

序言

表達語言

由於其操作性質使然，本文件提述頗多在其他文件界定的特別名稱及描述。

為求保持本文件內一致，~~標準表格的名稱（式樣見附錄 D）以粗體表示，而文件名稱則以斜體表示，本文件提及的標準表格載於香港交易所網站。~~

查詢

~~有關本程序的查詢地址：—~~

~~香港中環
港景街 4 號
國際金融中心一期 11 樓 香港聯合交易所有限公司~~

~~熱線：2840 3580
傳真號碼：2530 2911~~

第一章

期權系統：運作及服務時間表

1.3 股票期權結算

香港聯合交易所期權結算所有限公司（「聯交所期權結算所」）是交易結算公司的全資附屬公司，專責進行股票期權結算。其作為所有交易的對手並保證合約在款項結算及股票交收方面得到履行。

當一宗交易在 HKATS 電子交易系統有效立約後，該交易會被傳送至衍生產品結算及交收系統並於系統內登記為一持倉，其後則由聯交所期權結算所監控以進行風險管理直至交收或到期。

聯交所期權結算所參與者可透過其衍生產品結算及交收系統終端機為莊家、公司或客戶（包括非結算所參與者）輸入行使要求。聯交所期權結算所會進行分配及責務變更，而所產生股票交易會轉至中央結算及交收系統進行結算，以聯交所期權結算所參與者及聯交所期權結算所本身為對手方。於一個到期日，衍生產品結算系統會就現貨月合約內符合以下行使準則的所有期權長倉未平倉合約自動產生行使要求：(i) 相關聯交所期權結算所參與者所訂的行使準則；或(ii)（如聯交所期權結算所參與者未有訂明

~~行使準則) 聯交所期權結算所所訂的行使準則。現貨月合約內擁有價內 值或高於聯交所期權結算所指定百分比的未平倉長倉將會自動被行使。除非聯交所期權結算所參與者可於到期日系統輸入截止時間之前任何時間透過衍生產品結算及交收系統選擇指定拒絕衍生產品結算及交收系統就該等持倉自動產生的行使要求。詳情請參閱《結算運作程序》。~~

第二章：連接 HKATS 電子交易系統

2.1 聯通方法

期權買賣交易所參與者可聯通 HKATS 電子交易系統進行股票期權交易。~~期權買賣交易所參與者如欲安裝或終止使用 HKATS 電子交易系統的工作站，必須填妥及交回 CLICK 工作站安裝 / 終止申請表格及聯通 HKATS 電子交易系統的使用者名稱表格。~~

2.4 密碼

連接 HKATS 電子交易系統時，必須輸入 HKATS 電子交易系統使用者名稱及密碼。

交易所會向期權買賣交易所參與者及其授權人士分派用以聯通 HKATS 電子交易系統的 HKATS 電子交易系統使用者名稱及密碼。當授權人士首次登入時，應該將其密碼更改為自選密碼並將該密碼嚴格保密。

期權買賣交易所參與者可要求交易所重設其密碼或重發密碼通知信，但 必須繳付交易所指定的費用。期權買賣交易所參與者 提出有關要求須以填報交易所不時規定的表格重設密碼 要求或重發密碼通知信要求(以適用者為準)的方式提出該要求。

2.5 申請 HKATS 電子交易系統使用者名稱

期權買賣交易所參與者必須以填報交易所不時規定的表格 CA申請分配聯通 HKATS 電子交易系統的使用者名稱及密碼。

~~表格 CA 所載提供的~~資料如有任何改動 (包括刪除 HKATS 電子交易系統使用者名稱)，期權買賣交易所參與者須通知交易所。就刪除 HKATS 電子交易系統使用者名稱而言，交易所將盡量安排由表格表格 CA所示生效日期起終止該 HKATS 電子交易系統使用者名稱聯通 HKATS 電子交易系統。

第三章：買賣功能

3.1A 交易紀錄

期權買賣交易所參與者可利用公司交易買賣盤紀錄視窗及結算交易紀錄視窗查閱其交易詳情。買賣盤紀錄公司交易視窗會顯示期權買賣交易所參與者登入用戶的交易資料。~~該視窗所顯示資料只存在期權買賣交易所參與者的本身工作站中。若交易所的~~

~~中央系統與期權買賣交易所參與者本身工作站的連接中斷，則公司交易視窗的資料在系統恢復運作後未必可及時更新。~~

期權買賣交易所參與者亦應查閱結算交易紀錄視窗以了解其執行交易的詳情。~~結算交易紀錄~~視窗顯示的資料可於登入後從中央系統檢索並即時更新。

期權買賣交易所參與者若發現買賣盤紀錄公司交易視窗與結算交易紀錄視窗存在任何差異，須立即透過 HKATS 電子交易系統熱線致電報告交易所。

3.3 類別編號

~~自動對盤系統以數字作為股票代號，但有別於該系統的是~~交易所為每個期權類別分配獨一無二的由 3 個至 5 個字母組成的類別編號。HKATS 電子交易系統及衍生產品結算及交收系統會就同一相關股份採用同一類別編號。

若因資本調整導致須對一個期權類別的合約細則作出調整，則除交易所另有規定外，HKATS 電子交易系統會為經調整的期權類別分配一個新的類別編號。於資本調整後產生的新期權類別可能帶有不同的類別編號。交易所參與者會就期權類別不時透過衍生產品結算系統或 HKATS 電子交易系統的市場信息視窗、電郵、香港交易所網站或交易所認為適當的其他方式，收到有關 HKATS 電子交易系統及衍生產品結算及交收系統分配任何類別編號或新類別編號的通知。

3.4 合約細則的標誌法

HKATS 電子交易系統內以下列標誌表示一張期權合約：
<類別><行使價><月份><年份>

其中<類別>表示分配予 HKATS 電子交易系統中一個期權類別的 3 位 至 5 位字母編碼

<行使價>表示計至小數點後兩位的 4 位數字行使價

<月份>表示由 1 位字母組成的到期月份編碼

<年份>表示 1 位數字的合約年份編碼

例如，一隻股票的認沽期權類別編碼是 HKZ，而在一次資本調整後的經調整類別編碼是 HKY，於九月到期，行使價為 10.00 港元，則該認沽期權在 HKATS 電子交易系統中表示為「HKY10.00U1」。

附錄 B 載列詳細的合約細則。

第四章：莊家活動

4.11 莊家賬戶

記錄於莊家在 HKATS 電子交易系統的「M1」賬戶內的買賣將轉賬至其於衍生產品結算及交收系統內的相應註冊交易員賬戶內。衍生產品結算及交收系統內莊家賬戶的持倉按淨額基準於系統輸入截止時間業務後期間之後記錄，表示同一期權系列的好倉和淡倉將合併成為淨額好倉或淡倉。有關詳情請參閱《結算運作程序》。

第五章：客戶服務支援

5.6 收取客戶按金

《期權交易規則》訂明收取客戶按金的時間。

若於到期時尚未收取足夠抵押品，期權買賣交易所參與者必須即時以交易所不時規定的表格 OP401-表格通知交易所，並可就正在違規的客戶持倉採取任何於《期權交易規則》第 431 條內規定的步驟。

香港交易所組合風險按金系統算式是為保障期權交易所參與者免受因違規客戶斬倉而造成的最後損失。如有任何疑問，期權交易所參與者應於執行買賣盤前先收取足夠抵押品。

5.7 輸入及調整行使要求指令

客戶可指示其期權交易所參與者行使長倉。有關指示可以致電、傳真、信函或客戶協議內規定的任何方式發出。於交易後時段結束前，客戶亦可在客戶協議規限下，向其期權交易所參與者發出指示，撤銷或修訂同日較早前發出的行使指示。

期權經紀交易所參與者或屬於非結算參與者的期權買賣交易所參與者可應其客戶要求，要求其期權買賣交易所參與者或指定全面結算參與者（視乎情況而定）輸入其客戶的行使要求。一般而言，期權買賣交易所參與者將就其有意行使的每張及所有合約，透過衍生產品結算及交收系統須輸入或（若為非結算參與者）要求其指定全面結算參與者輸入行使要求。除於到期日外，衍生產品結算及交收系統不會代表聯交所期權結算所參與者就價內合約自動產生行使要求。

於到期日，衍生產品結算及交收系統會就現貨月合約內符合以下行使準則的所有期權長倉未平倉合約自動產生行使要求：(i) 相關聯交所期權結算所參與者所訂的行使準則；或(ii)（如聯交所期權結算所參與者未有訂明行使準則）聯交所期權結算所所訂的行使準則。每張價內值相等於或大於聯交所期權結算所不時規定百分比之現貨月未平倉的價內長倉合約自動產生行使要求。聯交所期權結算所參與者可於到期日的系統輸入截止時間營業後時段開始前任何時間，透過衍生產品結算及交收系統選擇

拒絕該等就任何個別系列持倉透過衍生產品結算及交收系統自動產生的行使要求。就期權結算規則及《結算運作程序》而言，由衍生產品結算及交收系統自動產生的行使要求（如未有遭拒絕）將視為由聯交所期權結算所參與者輸入的行使要求，並且具約束力及不可撤回。詳情請參閱《結算運作程序》。

若未有另行作出選擇，期權交易所參與者應確保其客戶知悉其未平倉長倉合約有可能被自動行使。期權交易所參與者及其客戶應注意，於某到期日，所有於該到期日到期的未平倉長倉合約將會到期及失去價值，除非該等合約經已由衍生產品結算及交收系統自動行使或透過期權交易所參與者要求行使，或（若其為非結算參與者）由其指定全面結算參與者要求行使。因此，期權交易所參與者須確保其可就行使期權合約及時向其客戶取得指示。

關於客戶或公司持倉的有關行使指示、行使調整指示或拒絕自動行使指示必須於到期日的系統輸入截止時間營業後時段開始前輸入，以處理有關指示。

非結算參與者將不能進入有關的版面輸入行使要求及調整指示，因此必須指示其指定全面結算參與者代表其輸入行使要求及調整指示。《結算運作程序》載列有關詳情。

若客戶的價外期權持倉需要被行使，交易所建議聯交所期權結算所參與者應於輸入前取得客戶的書面行使指示。

5.11 申報超出申報水平的部份

- 任何期權交易所參與者為其本身或為任何客戶持有的持倉超出申報水平，須於開設或累積該等持倉後的下一個營業日中午十二時或之前以交易所不時規定的表格持倉限額申報表格（附錄J）向交易所遞交書面報告，並於該期權交易所參與者仍然持有超出申報水平的持倉期間須繼續遞交報告通知。填妥表格後須註明「保密」並郵寄至：

香港聯合交易所有限公司-香港

德輔道中 19 號 環球大廈 17 樓

關於 PAS

期權交易所參與者可向客戶提供持倉限額申報表格以作申報用途。

例子

CKH 的申報水平為 1,000 張合約。一名客戶於第一天買入 1,100 張 CKH 的九月認購期權。該等持倉將須於第二天中午十二時正前作出申報。然而，若該名客戶於第一天沽出 150 張 CKH 的九月認沽期權從而將其持倉減至申報水平以下，其將毋需於第二天或之前遞交書面申報。

若客戶於第二天或往後日子仍然持有超過 1,000 張 CKH 的九月認購期權，則即使其持倉維持不變，其亦須每日申報其持倉。

第七章：應變程序

7.1C 設備故障

若期權買賣交易所參與者用於連接 HKATS 電子交易系統的任何交易設備（包括但不限於~~終端機~~、網絡設備及通訊線路）出現故障、錯誤或缺損，不論該等設施是安裝在期權買賣交易所參與者的辦公場地或任何其他地點，期權買賣交易所參與者應即時致電 HKATS 熱線報告事故。期權買賣交易所參與者須遵守《HKATS 使用者指南》內關於設備故障的程序。

~~使用網間連接器的期權買賣交易所參與者若遇到聯通故障，可向交易所申請暫時聯通應變交易網關。交易所可全權酌情決定是否批准該項申請。~~

暫時未能接駁 HKATS 電子交易系統的期權買賣交易所參與者亦可要求交易所代其刪除其在 HKATS 電子交易系統的買賣盤或進行其他程序（「代處理服務」）。代處理服務主要作用是在真正緊急情況下啟動，以減低期權買賣交易所參與者因突發情況暫時未能接駁系統出現的財務風險，而絕不是給期權買賣交易所參與者的長遠替代安排。交易所預期期權買賣交易所參與者盡可能以最短時間恢復聯通 HKATS 電子交易系統。代處理服務須視乎交易所在期權買賣交易所參與者提出要求時可提供的資源而定。交易所會按個別情況評估每項代處理服務要求，並可全權酌情拒絕其認為不適當的任何要求。交易所概不就其代期權買賣交易所參與者進行任何代處理服務而向有關期權買賣交易所參與者承擔任何責任。

期權買賣交易所參與者~~聯通應變交易網關~~及要求交易所代其執行代處理服務均須支付費用。

附錄 A：應付本交易所的費用及開支

A4 HKATS 電子交易系統相關收費

費用類別	費用
透過中央交易網關聯通的 HKATS Online 收費	每月/每次聯通 2,600 港元
CLICK 或透過網間連接器進行聯通的程式介面分判牌照費	每月每 CLICK 或程式介面 1,750 港元
安裝或終止 CLICK 工作站	每工作站 800 港元

A5 緊急收費

服務	收費	備註
透過應變交易網 關暫時聯通 HKATS 電子交易系統	每日(或不足一 日)每次聯通 1,000 港元	先到先得。
複印報告	每頁 5 港元(最高收 費為每份 報告 1,000 港元)	先到先得。

附錄 B: 期權合約細則

B9 結算及交收

股票

因行使及分配期權而產生的股票交易，均會於利用中央結算及交收系統（香港中央結算有限公司運作的結算及交收系統）進行結算。有關詳情載於《結算運作程序》。

附錄 D : [已刪除]標準表格

~~本附錄包括本文件提及的所有表格，期權買賣交易所參與者可以自行影印有關表格。填妥表格後可按表格上的指示將表格傳真至本交易所或聯交所期權結算所，但本交易所及聯交所期權結算所只會在交易所參與者已首先簽署所需傳真彌償保證（見附錄 F）後才會作出行動。至於本文件提及的部份表格，本交易所只接受正本而不會接受副本。~~

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

衍生產品市場

香港中環 熱線 : 2211 6360
港景街 1 號 傳真 : 2509 0724 / 2877 0017
國際金融中心一期 10 樓

代處理要求

交易所參與者資料

記號/公司代號	參與者名稱
---------	-------

聯絡人

姓名	電話	傳真
職位	電郵	

詳情

處理交易類別	買賣盤數目

收費

涉及超過 20 個買賣盤的大量刪除：每次大量刪除 1,000 港元
大量刪除以外的交易：每宗交易 50 港元 收費總

額：_____ 港元

授權簽署 _____ 日期 _____

簽署人姓名 _____



致：香港聯合交易所有限公司

香港中環
港景街1
號
國際金融中心一期10
樓 (B of DMD)

傳真: 2509 0724
2877 0017
熱線: 2211 6360

客戶失責報告

發件人:

交易所參與者名稱	交易所參與者公司編號
失責客戶(實益擁有人)	失責日期

客戶未平倉合約

系列/股票	長倉	短倉

客戶抵押品

現金/股票	金額/股數

按金要求 _____ (金額/貨幣)
 簡化公式 風險排列模式

將採取的行動

負責職員簽署 _____
(請加蓋公司印鑑)

日期 _____

本交易所專用

簽署核實	確認			
------	----	--	--	--

表格 OP302

致：香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)
衍生產品市場

香港中環——熱線——：2211 6360
港景街 1 號 傳真——：2509 0724 / 2877 0017
國際金融中心一期 10 樓
(Ref: DMDO)
~~租用後備運作中心-CLICK 工作站的要求~~

交易所參與者資料

記號／公司代號	參與者名稱
---------	-------

聯絡人

姓名	電話	傳真
職位	電郵	流動電話

詳情

後備運作中心-CLICK 工作站的授權人士

姓名	香港身份證號碼

租用後備運作中心-CLICK 工作站的理由	
要求工作站數目	
日期	時間

收費

每個工作站每日 1,000 港元

授權簽署——日期
(連同公司印鑑)

簽署人姓名

致：

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

香港中環 傳真：2509-0724
港景街 1 號 熱線：2211-6360
國際金融中心一期 10 樓
(Ref: DMD)

錯價交易

期權買賣交易所參與者資料

交易所參與者名稱 _____

交易所參與者編號 _____ HKATS 電子交易系統使用者名稱 _____

本要求的聯絡人 _____

電話號碼 _____ 傳真號碼 _____

A. 單一系列的交易

交易詳情	
交易日期(日-月-年)	
系列編號	
交易編號	
買入/賣出	<input type="checkbox"/> 買入 <input type="checkbox"/> 賣出
交易價格	.
交易張數	
交易時間	:

B. 多於一個系列的交易

策略交易詳情	
交易日期(日-月-年)	
系列編號	1. _____ 2. _____ 3. _____
交易價格	
交易張數	
交易時間	

本人/我們謹此聲明本人/我們已向貴公司存置一份有效的傳真彌償保證，並要求貴公司取消上述交易。

授權簽署 _____ 日期 _____

(請加蓋公司印鑑，如適用)

職員專用 <input type="checkbox"/>				
簽署核實	交易核實	提出申索	接受	拒絕
買方交易所參與者		賣方交易所參與者		
參考價格	.	資料來自	OPM 數據/E030/莊家報價/RPTTD810/其他 <input type="checkbox"/>	
取消交易	交易編號		罰款	買方 <input type="checkbox"/> 賣方 <input type="checkbox"/>

致：

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

衍生產品市場

香港中環 _____ 熱線 _____ : 2211-6360
港景街 1 號 _____ 傳真 _____ : 2509-0724 / 2877-0017
國際金融中心一期 10 樓

重設密碼 要求

交易所參與者資料

記號／公司代號	參與者名稱
---------	-------

HKATS 電子交易系統使用者資料

授權人士名稱		
HKATS 電子交易系統使用者名稱	電話	傳真

詳情

重設密碼原因

我們謹此要求為上述授權人士重設密碼，並同意繳付聯交所規則、規例及程序規定所需費用。

授權簽署 _____
(連同公司印鑑)

日期 _____

職員專用		
簽署核實	使用者核實	已準備 NU 表格
	已通知使用者	已收費

致：

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

香港中環
港景街1號
國際金融中心一期10樓
(Ref: DM)

傳真： 2877 0017
熱線： 2211 6360

安裝／終止 CLICK 工作站要求表格

交易所參與者資料	
交易所參與者	_____
聯絡人	_____ 電郵 _____
電話號碼	_____ 傳真 _____

所需服務 (請在所需服務旁的空格打別號。)	
<input type="checkbox"/> 安裝 CLICK	計劃安裝日期 _____
<input type="checkbox"/> 終止 CLICK	計劃終止日期 _____
<input type="checkbox"/> 重新安裝 CLICK	計劃重新安裝日期 _____
CLICK 的數目	_____
所需服務地址	_____ _____ _____

電腦配置	
主機名稱 (例如 ABCWA1)	_____
中央處理機 (例如 Pentium 4)	_____
中央處理機速度	_____ GHz
記憶	_____ GB RAM
硬碟	_____ GB
顯示卡	_____ MB RAM

我們謹此要求安裝／終止 CLICK 工作站，並同意繳付聯交所規則規定所需費用。

授權簽署 _____ 日期 _____
正寫名稱／稱銜 (_____)

職員專用	
設定指引發出日期	<input type="text"/> 備註 _____
CLICK 安裝日期	<input type="text"/>

致：

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

衍生產品市場

香港中環 _____ 熱線：2211-6360
港景街 1 號 _____ 傳真：2509-0724 / 2877-0017
國際金融中心一期 10 樓

重發密碼 通知信要求

交易所參與者資料

記號／公司代號	參與者名稱
---------	-------

HKATS 電子交易系統使用者資料

授權人士名稱		
HKATS 電子交易系統使用者名稱	電話	傳真

詳情

重發密碼通知信原因

我們謹此要求為上述授權人士重發密碼通知信，並同意繳付聯交所規則、規例及程序規定所需費用。

授權簽署 _____ 日期
(連同公司印鑑)

職員專用		
簽署核實	使用者核實	已準備 NU 表格
重設密碼	已通知使用者	已收費