

期權結算規則

第一章

定義及釋義

定義

101. 除文意另有所指外，在此等結算規則中：

「衍生產品結算及交收系統使用者指引」 指有關衍生產品結算及交收系統網上服務操作事宜的手冊「衍生產品結算及交收系統使用者指引」（以聯交所期權結算所不時修訂的版本為準）；

「系統輸入截止時間」 指每個營業日的下午六時四十五分或其他由聯交所期權結算所不時規定的衍生產品結算及交收系統輸入截止時間；

「營業結束後時段」之定義已刪除。

第三章

聯交所期權結算所參與者資格

註冊

313. 聯交所期權結算所將備存一登記名冊，內載所有聯交所期權結算所參與者的全名、地址及聯絡詳情、有關各聯交所期權結算所參與者註冊的參與者資格類別詳情及其獲准入會的日期。

第五章

行使、交付及交收

行使

501. 聯交所期權結算所參與者的未平倉長倉所包括的期權結算所合約，倘在該期權系列的最後行使日當日或之前的任何一日的系統輸入截止時間，該未平倉長倉的行使要求依照結算運作程序被輸入及記錄於期權結算系統，則須有效地行使。
502. 非結算參與者的未平倉長倉所包括的非結算參與者合約，倘在該期權系列的最後行使日當日或之前的任何一日的系統輸入截止時間，該未平倉長倉的行使要求指定的全面結算參與者依照結算運作程序被輸入及記錄於期權結算系統，則須有效地行使。倘非結算參與者合約有效地行使，身為該非結算參與者合約訂約一方的全面結算參與者的未平倉長倉所包括的相同期權系列內的期權結算所合約，須同時透過執行本結算規則，被視作已有效地行使。
503. 行使要求可依照結算運作程序在其輸入系統當日的系統輸入截止時間結束前的任何時間內加以更改或撤回。倘該等行使要求未被更改或撤回，則根據此等結算規則變成不可撤回及具有約束力。
- 503A. 除了在到期日當天外，期權結算系統並不會為聯交所期權結算所參與者之價內合約自動啟動行使要求。在到期日當天，期權結算系統會逐一為現貨月合約內每一個符合以下已設定行使準則的未平倉長倉持倉自動啟動行使要求：(i) 相關聯交所期權結算所參與者設定的行使準則，或(ii) 若該聯交所期權結算所參與者並無設定行使準則，則根據聯交所期權結算所設定行使準則。期權買賣交易所參與者可於到期日當天的系統輸入截止時間前（或若其為非結算參與者，可要求其指定的全面結算參與者選擇）根據期權結算程序，透過衍生產品結算及交收系統為任何現貨月系列拒絕此項自動啟動行使要求。未如以上所示般拒絕之自動啟動行使要求會被視為聯交所期權結算所參與者所輸入的行使要求，不能取消並受本結算規則所約束。

505. 每個營業日的系統輸入截止時間過後，所有已有效地行使的期權結算所合約，須透過聯交所期權結算所進行的隨機指定分配過程，分配至各有關期權系列的聯交所期權結算所參與者的未平倉空倉（有關其行使要求已被記錄）所包括的期權結算所合約。各身為被分配行使要求的未平倉空倉所包括的期權結算所合約訂約一方的聯交所期權結算所參與者將獲聯交所期權結算所通知有關分配。該通知須列明有關的聯交所期權結算所參與者及其受影響的衍生產品結算及交收系統賬戶。

第六章

風險管理及付款程序

期權金、交收額及按金的計算

608. 在每個營業日的系統輸入截止時間後，聯交所期權結算所將確定各聯交所期權結算所參與者所需繳付或應付予其的期權金及交收額及其應付的每日按金款額。

第十一章

衍生產品結算及交收系統

引言

1101. 聯交所期權結算所參與者須確保衍生產品結算及交收系統的營運以及合約透過衍生產品結算及交收系統進行的結算交收，皆依據本結算規則、結算營運程序、衍生產品結算及交收系統使用者指引以及聯交所期權結算所不時指定的其他程序及規定（包括衍生產品結算及交收系統協議所指定者）而進行。

接駁衍生產品結算及交收系統

1102A. 聯交所期權結算所參與者須透過聯交所期權結算所提供的中央網關連接器接駁衍生產品結算及交收系統。

衍生產品結算及交收系統設備及軟件

1112. 已刪除

衍生產品結算及交收系統後備中心

1112A. 聯交所期權結算所參與者若因技術或其他原因而未能透過衍生產品結算及交收系統進行交易後之調整功能，可要求使用由聯交所期權結算所提供的後備中心以進行有關功能。有關後備中心的服務時間及其他詳情見衍生產品結算及交收系統使用者指引。

第十二章

共同抵押品管理系統

共同抵押品管理系統後備中心

1211. 聯交所期權結算所參與者若因技術或其他原因而未能透過**CCMS**進行抵押品管理功能，可要求使用由聯交所期權結算所提供的後備中心以進行有關功能。有關後備中心的服務時間及其他詳情見**CCMS**終端機使用者指引。