

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：

| | |
|--------------|--|
| 「香港幣」及或「港幣」 | 其含義與期權交易規則中所界定者相同； |
| <u>「人民幣」</u> | <u>其含義與期權交易規則中所界定者相同；</u> |
| 「結算貨幣」 | 指用作結算合約的貨幣， <u>除非聯交所期權結算所或交易所另有註明，否則應為合約貨幣或為聯交所期權結算所不時接納的任何其他貨幣；</u> |

第二章

由聯交所期權結算所負責結算

期權結算所合約的條款

205. 在每張期權結算所合約中，聯交所期權結算所對聯交所期權結算所參與者的責任只限於：
- (1) 隨著期權結算所合約的行使，聯交所期權結算所就有關交付責任及期權金向聯交所期權結算所參與者應收或已收取的證券及款額；
 - (2) 為解除一名失責的聯交所期權結算所參與者對聯交所期權結算所的責任而所得的任何財產，包括但不限於有關按金的聯交所期權結算所抵押品、期權金、證券、銀行擔保及貸記於其名下的款項；
 - (3) 以供支持聯交所期權結算所在該期權結算所合約中的責任而不時貸記入儲備基金的款項；
 - (4) 作出明確安排以提供財政資源支持儲備基金，並用以支持聯交所期權結算所在該期權結算所合約中的責任而向聯交所期權結算所提供的任何銀行或其他信貸融資的款項；
 - (5) 旨在提供財政資源支持儲備基金，並用以支持聯交所期權結算所在該期權結算所合約中的責任而由聯交所期權結算所投保的任何保險單的任何索償所得的款項；及
 - (6) 聯交所期權結算所可全權決定動用聯交所期權結算所的保留盈利以作該用途的任何款項；
 - (7) [已刪除]

而聯交所期權結算所並無其他資產可動用，以履行任何該等責任。就上述(1)至(6)分段所指的聯交所期權結算所資產總額在任何時間未足以承擔聯交所期權結算所對聯交所期權結算所參與者的一切可於任何時間生效的期權結算所合約的債務總額的情形而言，聯交所期權結算所應對之負責任的聯交所期權結算所參與者只有權根據應付予所有聯交所期權結算所參與者的總額按比例收取應付予其的款項，聯交所期權結算所根據特別情況決定不按比例付款者除外。聯交所期權結算所對所有該等聯交所期權結算所合約仍須負責，惟到期應付的該等款項餘額須在聯交所期權結算所其後獲得在(1)至(6)分段所指的資產的情形下支付。

在不影響上述有關於聯交所期權結算所因上述(1)至(6)分段所指的資產總額未足以承擔聯交所期權結算所對聯交所期權結算所參與者的一切可於任何時間生效的期權結算所合約的債務總額的情形下而所採用的按比例分配款額的規則下，就聯交所期權結算所根據期權結算所合約交付證券的責任而言，倘若聯交所期權結算所董事會認為交付證券不可能或不能合理地實行，聯交所期權結算所的責任乃就該等證券向有關的聯交所期權結算所參與者作出現金賠償以代替交付全部或部份證券，而金額則由聯交所期權結算所參考過該等證券於聯交所期權結算所作出現金賠償當時的市值(或聯交所期權結算所在其他時間認為公平及合理的其他時間的價值)自行釐定。現金賠償將以一種或以上的貨幣(結算貨幣、合約貨幣或其他貨幣)按聯交所期權結算所釐定的匯率計算。聯交所期權結算所會全面考慮過整件個案後，自行釐定其認為公平和合理的安排。

在不影響上述有關於聯交所期權結算所因上述(1)至(6)分段所指的資產總額未足以承擔聯交所期權結算所對聯交所期權結算所參與者的一切可於任何時間生效的期權結算所合約的債務總額的情形下而所採用的按比例分配款額的規則下，就聯交所期權結算所根據期權結算所合約向聯交所期權結算所參與者交付結算貨幣款額的責任而言，倘若聯交所期權結算所認為交付該結算貨幣款額不可能或不能合理地實行，聯交所期權結算所的責任乃以其他一種或以上的貨幣按其自行釐定的匯率計算支付全部或部份款額。聯交所期權結算所會全面考慮過整件個案後，自行釐定其認為公平和合理的安排。

第四章

聯交所期權結算所參與者的責任

持續責任

403. 各聯交所期權結算所參與者在任何時候均須：

- (10) 在指定銀行或交收銀行(視乎情況而定)就港幣及每種適用的非港幣結算貨幣開設兩個銀行賬戶；並就每個銀行賬戶按聯交所期權結算所規定的形式，維持一份以其為受益人的有效授權書，而聯交所期權結算所可據此借記或貸記該銀行賬戶，倘聯交所期權結算所參與者未有就合約之結算貨幣開設銀行賬戶(及港幣賬戶如結算貨幣並非港幣)及如上述所示提供授權書予銀行，該參與者將不會獲准為該合約進行記錄、登記及結算；

第五章

行使、交付及交收

期權結算所合約的交付及交收

508B. 除聯交所期權結算所根據此等結算規則而擁有其他權利外:

- (1) 當聯交所期權結算所有責任就已有效地行使的期權結算所合約交付證券，聯交所期權結算所可於有關證券仍可能於市場上流通時以現金賠償代替交付全部或部份證券予有關的聯交所期權結算所參與者。聯交所期權結算所董事會只會在其認為合理的意見下，當有關證券未能在市場上自由流通時，才會依照本結算規則行使其權力。聯交所期權結算所會全面考慮過整件個案後，才釐定其認為公平和合理的安排，而款額會以一種或以上的貨幣(結算貨幣、合約貨幣或其他貨幣)支付；以及
- (2) 當聯交所期權結算所有責任就已有效地行使的期權結算所合約交付結算貨幣款額，聯交所期權結算所可於有關結算貨幣仍可能於市場上流通時，以其他一種或以上的貨幣按其自行釐定的匯率計算交付全部或部份款額予有關的聯交所期權結算所參與者。聯交所期權結算所會全面考慮過整件個案後，才自行釐定其認為公平和合理的安排。聯交所期權結算所只會在其認為合理的意見下，當有關結算貨幣未能在市場上自由流通或兌換時，才會依照本結算規則行使其權力。

第六章

風險管理及付款程序

期權金、交收額及按金的計算

610A. 除聯交所期權結算所根據此等結算規則而擁有其他權利外，當聯交所期權結算所根據結算規則第610條有責任交付結算貨幣淨額款項，聯交所期權結算所可於有關結算貨幣仍可能於市場上流通時，以其他一種或以上的貨幣按其自行釐定的匯率計算交付全部或部份款額予有關的聯交所期權結算所參與者。聯交所期權結算所會全面考慮過整件個案後，才自行釐定其認為公平和合理的安排。聯交所期權結算所只會在其認為合理的意見下，當有關結算貨幣未能在市場上自由流通或兌換時，才會依照本結算規則行使其權力。