

釐定收市後交易時段恒生指數期貨的上／下限價範圍例子

個案：

- 1) 假若個別合約月份於日間交易時段〈例如，2014年2月21日〉同時出現了最後成交價，最後成交價將成為個別合約月份的參考價。

合約月份	最後成交價	收市後交易的限價的範圍 〈參考價上／下限的5%〉
2014年2月	22,581	21,452 – 23,710
2014年3月	22,501	21,376 – 23,626
2014年6月	22,084	20,980 – 23,188
2014年9月	21,935	20,839 – 23,031

- 2) 假若只有即月合約出現最後成交價〈例如，2014年2月21日的2月合約為22,581〉，而其它合約月份均沒出現最後成交價，則使用即月合約最後成交價加上昨天交易日即月及個別合約月份每日結算價的跨期差價。

跨期差價會以交易日2014年2月20日的即月及個別合約月份的每日結算價相差來計算，如下：

合約月份	每日結算價 〈2014年2月20日〉	與即月的跨期差價
2014年2月	22,374	不適用
2014年3月	22,291	-83
2014年6月	21,869	-505
2014年9月	21,730	-644

2014年2月21日收市後交易時段各合約月份的限價的範圍：

合約月份	參考價	收市後交易的限價的範圍 〈2014年2月21日〉	備注
2014年2月	22,581 (最後成交價)	21,452 – 23,710	22,581的+/-5%
2014年3月	22,498 (22,581 – 83)	21,374 – 23,622	22,498的+/-5%
2014年6月	22,076 (22,581 – 505)	20,973 – 23,179	22,076的+/-5%
2014年9月	21,937 (22,581 – 644)	20,841 – 23,033	21,937的+/-5%

- 3) 假若於**最後交易日**〈例：2014年1月29日〉遠期合約月份並沒有最後成交價，則會使用第二個合約月份的最後成交價加上昨天交易日第二個合約月份及問題合約月份每日結算價的跨期差價。

跨期差價會以交易日2014年1月28日的第二個月份及問題合約月份的每日結算價相差來計算，如下：

合約月份	每日結算價 〈2014年1月28日〉	與即月的跨期差價 〈2014年1月28日〉	與第二個月份的跨 期差價 〈2014年1月28日〉
2014年1月 (即月)	22,009	不適用	不適用
2014年2月 (第二個月份)	21,989	-20	不適用
2014年3月	21,910	-99	-79
2014年6月	21,499	-510	-490

釐定 2014 年 1 月 29 日收市後交易時段的個別合約月份限價的範圍，假若遠期合約月份並沒有最後成交價。

合約月份	參考價	收市後交易的限價的範圍 〈2014年2月29日〉	備注
2014年1月 (即月)	不適用	不適用	已到期
2014年2月 (第二個月份)	22,182	21,073 – 23,291	22,182 的 +/-5%
2014年3月	22,103 (22,182 – 79)	20,998 – 23,208	22,103 的 +/-5%
2014年6月	21,692 (22,182 – 490)	20,608 – 22,776	21,692 的 +/-5%

4) 假若於**最後交易日後之首個交易日**〈例：2014年1月30日〉，遠期合約月份並沒有最後成交價。

- 參考價會以即月合約的當日最後成交價再加上昨天交易日每日結算價的跨期差價〈該問題合約月份與第二個合約月份的差價〉。
- 假若該問題的合約月份並沒有昨日的每日結算價〈例：2014年1月30日推出的2014年9月新合約〉，該問題合約月份於風險參數檔案的參考價將與第二個月份的每日結算價來計算差價

遠期合約的跨期差價將以 2014 年 1 月 29 日該問題合約月份的每日結算價或風險參數檔案的參考價與第二個合約月份的每日結算價相差來計算。

合約月份	每日結算價 〈2014年1月29日〉	與即月的跨期差價 〈2014年1月29日〉	與第二個月份的跨 期差價 〈2014年1月29日〉
2014年1月 (即月)	22,182	不適用	不適用
2014年2月 (第二個月份)	22,103	-79	不適用
2014年3月	22,034	-148	-69
2014年6月	21,624	-558	-479
2014年9月	21,555*	-672	-548

*風險參數檔案的參考價

釐定 2014 年 1 月 30 日收市後交易時段遠期合約月份於沒有最後成交價時的限價的範圍

合約月份	參考價	收市後交易的限價的範圍 (2014 年 1 月 30 日)	備注
2014 年 2 月	22,009 (最後成交價)	20,909 – 23,109	22,009 的 +/-5%
2014 年 3 月	21,940 (22,009 – 69)	20,843 – 23,037	21,940 的 +/-5%
2014 年 6 月	21,530 (22,009 – 479)	20,454 – 22,606	21,530 的 +/-5%
2014 年 9 月	21,461 (22,009 – 548)	20,388 – 22,534	21,461 的 +/-5%