



編號

Ref. No.: EFIC/DT/178/14

日期

Date: 2014年11月26日

香港期貨交易所有限公司

(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

**Hong Kong Futures Exchange Limited**

(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

---

## 通告 CIRCULAR

---

事項

Subject: 加強監管指數期貨及期權大額未平倉持倉呈報

查詢

Enquiry: 梁先生 2211-6168

交易所參與者請注意，交易所將加強監管指數期貨及期權大額未平倉持倉的呈報。根據期交所規則第 628 條(c)，若參與者本身戶口或其客戶的戶口所持的未平倉持倉合約**超出指數期貨及期權持倉限額的 60%**，須向交易所呈報該相關指數期貨及期權的所有持倉，包括低於大額未平倉持倉指定數額的未平倉合約資料。新監管措施將於 2015 年 6 月 1 日實施。

為避免引起疑問，現行的大額未平倉持倉呈報要求及程序並無改變。有關新大額未平倉合約呈報要求的說明例子可參考附錄一。

參與者應通知客戶有關大額未平倉持倉呈報的新要求。同時，應確保後勤系統能有效處理呈報要求，及有關員工能充分瞭解新措施。

環球市場科  
衍生產品交易  
高級副總裁  
黃栢中 謹啟

本通告已以英文及另以中文譯本刊發。如本通告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。

香港交易及結算所有限公司  
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited

香港中環港景街一號國際金融中心一期12樓  
12/F, One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong

電話 Tel: + 852 2522 1122 傳真 Fax: +852 2295 3106 網址 Website: www.hkex.com.hk 電郵 E-mail: info@hkex.com.hk

**新大額未平倉持倉呈報要求的說明例子**

根據香港期貨交易所(“期交所”)規則第 628 條，交易所參與者本身或其客戶的戶口持有超出大額未平倉持倉水平，須於期間內向期交所呈報大額未平倉持倉報告。

按照新大額未平倉持倉的要求，若交易所參與者本身或其客戶的戶口所持有的恒生指數(HSI)或 H 股指數(“HHI”)產品持倉量超出該指數期貨及期權持倉限額的 60%，交易所參與者須向期交所報告該戶口內相關指數期貨及期權的所有持倉，包括低於大額未平倉持倉指定數額的未平倉合約資料。以下是新大額未平倉持倉報告要求的說明例子。

例子：期交所交易參與者 ABC 期貨公司(“ABC”)的客戶 A

客戶 A 的持倉：

產品	合約月份	行使價	期權類別	長倉或短倉	合約張數	持倉 Delta <sup>1</sup>
HSIF	201408	-	-	長	3,000	3,000
HSIF	201409	-	-	長	400	400
HSIO	201409	24600	認沽	短	2,500	946
HSIO	201409	25000	認購	長	400	193
HSIO	201412	24000	認購	長	3,000	2,005
					<b>Delta 總數</b>	<b>6,544</b>

1 持倉 Delta = 合約張數 x 每張合約於 DCASS 終端機提供 DCASS 報告“RP009 – Series Greek Data File”內訂明的 delta

(a) 現行呈報要求

ABC 須為客戶 A 呈報持有高於大額未平倉持倉的合約張數(即 > 500 張的任何一個合約月份/系列)：

產品代碼	參與者代碼	戶口號碼	合約月份	行使價	期權類別	長倉或短倉	合約張數
HSIF	ABC	Z_123456	201408			長	3000
HISO	ABC	Z_123456	201409	24600	認沽	短	2500
HSIO	ABC	Z_123456	201412	24000	認購	長	3000

(b) 新呈報要求

若 ABC 公司的客戶 A 持有 HSI 產品 (包括小型期貨及期權) 的 Delta 總數超出持倉限額的 60% (60% x 10,000 delta = 6,000 delta)，ABC 公司須呈報客戶 A 所持有的 HSI 產品 (包括小型期貨及期權) 持倉合約張數，包括少於大額未平倉持倉指定數額的期貨及期權合約：

產品代碼	參與者代碼	戶口號碼	合約月份	行使價	期權類別	長倉或短倉	合約張數
HSIF	ABC	Z_123456	201408			長	3000
HISO	ABC	Z_123456	201409	24600	認沽	短	2500
HSIO	ABC	Z_123456	201412	24000	認購	長	3000
HSIF	ABC	Z_123456	201409			長	400*
HSIO	ABC	Z_123456	201409	25000	認購	長	400*

\*須於大額未平倉持倉報告呈報的額外持倉