

香港期貨結算有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)
HKFE CLEARING CORPORATION LIMITED
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項： 波幅校驗範圍更新
查詢： 2211-6901

謹請留意，期貨結算所決定自 2025 年 8 月 1 日 (星期五) 修訂以下期權合約的波幅校驗範圍如下：

期權合約	波幅校驗範圍	
	現行水平	修訂水平
恒生指數期權	7%	6%
小型恒生指數期權		
恒生指數期貨期權 (實物交收)		
每周恒生指數期權		
恒生中國企業指數期權	7%	6%
小型恒生中國企業指數期權		
恒生中國企業指數期貨期權 (實物交收)		
每周恒生中國企業指數期權		

波幅校驗範圍是一個按金參數量度期權的波動風險。由於波幅校驗範圍的提升，具有上述期權合約的投資組合通常會被增加結算所及客戶的按金要求。

結算參與者應作所需的資金安排以繳付任何因波幅校驗範圍調整而產生的按金要求。



香港期貨結算有限公司

授權簽署人

戴嘉欣 謹啟