

**證監會就立法會財經事務委員會 2009 年 11 月 2 日會議  
跟進事項要求提供資料的回應**

**1. 衍生產品的總發行及成交額的資料**

有關已上市的衍生權證及牛熊證的總發行的資料，載於以下的表 1。總發行價值的計算方法是把總發行單位數目乘以牛熊證或衍生權證上市時的價格。值得注意的是，發行人無須在上市時出售任何總發行單位。牛熊證市場及衍生權證市場的實際規模較適宜以市值量度（即把售予公眾的單位數目乘以牛熊證或衍生權證的價格），而有關其市值的資料已載於以下的表 2。兩個市場的市值相對於整個股市的規模而言較小。委員會要求提供有關兩個市場的平均每日成交額的資料，亦已載於以下的表 2，以供參考。

**表 1 — 牛熊證及衍生權證的總發行額**

	牛熊證		衍生權證	
	新上市牛熊證 數目	新上市牛熊證 總發行價值 (以百萬港元計)	新上市衍生權證 數目	新上市衍生權證 總發行價值 (以百萬港元計)
09 年 1 月	494	39,147.67	205	19,965.27
09 年 2 月	428	38,440.93	176	13,406.96
09 年 3 月	706	51,603.94	188	14,228.44
09 年 4 月	632	43,989.17	249	16,775.40
09 年 5 月	764	51,821.75	349	24,958.75
09 年 6 月	661	44,708.91	407	27,023.30
09 年 7 月	732	44,390.36	383	23,059.42
09 年 8 月	832	46,900.01	425	25,015.26
09 年 9 月	769	42,442.86	346	19,448.70
09 年 10 月	636	36,304.47	454	23,797.87

資料來源：香港交易及結算所有限公司

表 2 — 牛熊證及衍生權證的成交額及市值

	牛熊證		衍生權證	
	平均每日成交額 (以百萬港元計)	期終市值 (以百萬港元計)	平均每日成交額 (以百萬港元計)	期終市值 (以百萬港元計)
09年1月	5,850.84	1,098.79	5,602.02	3,423.39
09年2月	6,185.60	1,267.30	5,520.41	2,980.86
09年3月	5,560.94	902.96	4,689.10	3,091.44
09年4月	8,006.43	1,149.88	5,890.62	3,213.37
09年5月	7,415.68	605.95	7,314.93	3,811.93
09年6月	7,721.08	814.94	7,099.31	3,864.17
09年7月	6,384.24	662.10	7,807.06	5,326.68
09年8月	7,417.42	754.99	7,924.81	4,182.64
09年9月	6,274.21	630.79	6,664.26	4,015.97
09年10月	6,471.45	626.75	7,328.04	4,486.89

資料來源：香港交易及結算所有限公司

證券及期貨事務監察委員會  
2009年11月