

期權 Long & Short v6

勘誤表 Errata

請沿虛綫剪出並貼至：

1. 第 32 頁，圖 6a 及圖 6b：

HSI-恆生指數期權		現價：18636		合約月份：JUNE 2009						
		認購		認沽						
對沖價	(張數)	買入	賣出	(張數)	行使價	(張數)	買入	賣出	(張數)	對沖價
					16400			1	93	-0.002
					16600			1	94	-0.002
			2000	1	16800			1	100	-0.002
			1900	1	17000			1	100	-0.003
			1660	1	17200			1	99	-0.003
					17400			1	88	-0.003
	1	571			17600			1	179	-0.004
+0.983	5	822	359	5	17800			1	176	-0.005
+0.968	5	625	660	5	18000			1	79	-0.006
+0.965	5	427	462	10	18200	1	2	3	21	-0.028
+0.876	5	237	271	5	18400	44	10	13	3	-0.115
+0.576	5	96	118	6	18600	1	59	63	2	-0.418
+0.235	2	29	31	2	18800	5	183	200	2	-0.760
+0.054	11	4	6	3	19000	5	347	384	5	-0.958
+0.007			1	120	19200					
+0.005			1	140	19400					
+0.005			1	157	19600					
+0.004			1	99	19800					
+0.003			1	79	20000					
+0.003			1	70	20200					
+0.003			1	74	20400					
+0.003			1	80	20600					
+0.002			1	111	20800					
本月認沽/認購比率						0.958				
總認沽/認購比率						0.760				

(圖 6a：Delta- 即月 -20090629)

HSI-恆生指數期權		現價：18659		合約月份：JULY 2009						
		認購		認沽						
對沖價	(張數)	買入	賣出	(張數)	行使價	(張數)	買入	賣出	(張數)	對沖價
					16400			168	18	-0.092
			10000	1	16600	18	161	177	6	-0.149
					16800	17	188	206	6	-0.165
+0.814	6	1865	1910	6	17000	5	225	236	2	-0.188
+0.788	6	1703	1747	6	17200	6	258	275	6	-0.214
+0.759	6	1547	1589	6	17400	31	300	319	6	-0.243
+0.724	6	1397	1439	6	17600	36	348	361	13	-0.274
+0.693	6	1254	1291	6	17800	31	405	418	18	-0.308
+0.656	6	1119	1153	6	18000	30	467	483	5	-0.345
+0.617	6	991	1023	6	18200	6	538	558	17	-0.384
+0.576	6	871	900	25	18400	6	616	625	15	-0.424
+0.533	6	760	785	30	18600	31	702	727	5	-0.467
+0.490	12	658	680	20	18800	25	774	827	5	-0.51
+0.445	30	561	572	20	19000	5	883	944	5	-0.554
+0.402	38	477	488	24	19200	5	1000	1075	5	-0.595
+0.360	5	405	433	14	19400					
+0.318	5	343	354	10	19600					
+0.282	5	287	306	20	19800					
+0.241	17	211	257	17	20000					
+0.212	18	193	211	11	20200					
+0.184	5	162	176	18	20400					
+0.119			169	18	20600					
本月認沽/認購比率						0.209				
總認沽/認購比率						0.807				

(圖 6b：Delta- 下月 -20090629)

2. 第 35 頁，表 2：

**Time Value and Intrinsic Value (Put)**

Strike – Cash Market = Intrinsic Value  
 Premium – Intrinsic Value = Time Value  
 Premium – Time Value = Intrinsic Value

**時間值與內在值 (Put)**

行使價 — 現貨價 = 內在值  
 期權金 — 內在值 = 時間值  
 期權金 — 時間值 = 內在值