

2018年6月

概覽

離岸人民幣(CNH)的發展是人民幣邁向國際化的重要一步，有助人民幣逐步成為國際儲備貨幣。在此期間，離岸人民幣市場一直持續並顯著增長。香港交易所於2012年9月推出美元兌人民幣(香港)期貨，為全球首隻人民幣可交收貨幣期貨合約，其報價、按金計算以及結算交收均以人民幣為單位，並有助提高離岸人民幣市場的資本效益及相關風險管理的靈活性。

產品優點

- 在人民幣波幅下提供高流動性和市場深度；讓參與者捕捉風險管理及對沖套期機會
- 以保證金方式交易具槓桿效應；靈活的抵押品政策
- 10個合約到期月份選擇，合約期可長達22個月
- 大手交易機制提供場外交易靈活性及低對手風險；提供合共45組跨期組合
- 本金交收的期貨合約，適合進行人民幣交易的人士
- 收市後交易時段覆蓋歐美時區

市場分析

離岸與在岸匯差：美元兌人民幣



資料來源：彭博(2018年3月31日)

資訊截至2018年6月。請瀏覽產品專頁(www.hkex.com.hk/rmbcurrencyfutures_c)參考最新資訊。

下列信息為WM/Reuters資訊的免責和版權聲明：

WM/Reuters即期匯率價由The World Markets Company plc(「WM」)與Reuters 合共提供。對於此服務下包括之數據在提供或公布的任何錯誤或延誤，除非為直接由其或其員工的疏忽所造成，WM恕不負責。

下列信息為財資市場公會網站的免責和版權聲明：

- 本網站的所有定價和參考價只供一般參考，所有定價和參考價資料均延遲公布。財資市場公會將盡力提供連續、準確及及時的服務。然而，財資市場公會及其資料提供夥伴不代表，亦不會對網站內的任何定價和參考價作出任何明確或間接的陳述、保證或承擔，並對基於該等資料或有關的中斷、錯漏或延誤而作出的任何決定或導致的疏忽或損失概不負責。閣下瀏覽或下載任何定價和參考價，即表示閣下接納免責聲明的內容，並同意遵守其條款。
- 對於因進入該等網站而引起的任何損害或損失，財資市場公會恕不負責。
- 本網站所載的內容，包括但不限於所有文字、圖像、繪圖、圖表、照片及數據或其他材料，均受版權保障。網站內所有受版權保障的內容均屬財資市場公會所有。各界可轉發或轉載全部或部分資料，但須註明資料來源。

買賣期貨的風險

期貨涉及高程度的風險，買賣期貨所招致的損失有可能超過所繳付的開倉按金而閣下可能要在短時間的通知下繳付額外按金。若未能繳付，閣下的持仓可被平倉，閣下並需要承擔任何有關的虧蝕。閣下必須清楚明白買賣期貨的風險，並且衡量是否適合買賣期貨。閣下在進行交易前，宜就閣下的財務狀況及投資目標，徵詢經紀或財務顧問閣下是否適合買賣期貨。本文件所載資料僅供一般信息性參考，並不構成提出要約、招攬、邀請或建議以購買或出售任何期貨合約或其他產品，亦不構成提出任何投資建議或任何形式的服務。本文件並非針對亦不擬分派給任何其法律或法規不容許的司法權區或國家的人士或實體又或供其使用，也非針對亦不擬分派給任何會令香港交易及結算有限公司(「香港交易所」)及香港期貨交易所有限公司(「期交所」)(統稱「該等實體」，各稱「實體」)或其任何聯屬公司又或此等公司所營運的任何公司須受該司法權區或國家任何註冊規定所規管的人士或實體又或供其使用。本文件概無任何章節或條款可視為對任何該等實體帶來任何責任。任何在期交所執行的期貨合約，其有關交易、結算和交收的權利與責任將完全取決於期交所及相關結算所的適用規則以及香港的適用法律、規則及規例。

儘管本文件所載資料均取自認為是可靠的來源或按當中內容編備而成，該等實體概不就有關資料或數據就任何特定用途而言的準確性、有效性、時效性或完備性作任何保證。若資料出現錯漏或其他不準確又或由此引起後果，該等實體及其營運的公司概不負責或承擔任何責任。本文件所載資料乃按「現況」及「現有」的基礎提供，資料內容可能被修訂或更改。有關資料不能取代根據閣下具體情況而提供的專業意見，而本文件概不構成任何法律意見。該等實體對使用或依賴本文件所提供的資料而直接或間接產生的任何損失或損害概不負責或承擔任何責任。

合約概要

產品名稱：	美元兌人民幣(香港)期貨合約(交易代碼：CUS)
報價單位：	每美元兌人民幣(如6.3429)
合約金額：	100,000美元
合約月份(10個)：	即月、下三個曆月及之後的六個季月
最低波幅：	人民幣0.0001元(價位值：人民幣10元)
結算方式：	由賣方繳付合約指定的美元金額，而買方則繳付以最後結算價計算的人民幣金額
交易時間：	上午8時30分至下午4時30分(不設午休)； 下午5時15分至翌日凌晨1時正(T+1時段)
最後結算日：	合約月份的第三個星期三
最後交易日：	最後結算日之前兩個營業日
最後結算價：	香港財資市場公會在最後交易日上午11時30分左右公布的美元兌人民幣(香港)即期匯率
大手交易最低交易量：	50張合約
基本按金：	人民幣10,852元(2018年5月2日)
資訊供應商代碼：	彭博：UCAA CURRENCY CT <GO> 路透：0#HCUS：

參與者如對操作設置或大宗交易有查詢，請聯絡 FICD@hkex.com.hk，或瀏覽 www.hkex.com.hk/rmbcurrencyfutures_c。

美元兌人民幣(香港)即期與美元指數走勢

