



HKEX
香港交易所

編號

DMD/051/12

Ref. No.:

日期

Date: 2012年4月19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 人民幣外匯期貨系統準備及測試安排
Subject:

查詢 HKATS 熱線 2211-6360
Enquiry: 汪小姐 2211-6151

交易所計劃於 2012 年第三季推出美元兌人民幣(香港)外匯期貨，有關期貨合約有待證監會批准。

美元兌人民幣期貨將為投資者提供管理人民幣匯率風險的對沖工具。

交易所參與者（參與者）需留意美元兌人民幣期貨合約為本金交易合約，即到期時賣方須繳付合約指定的美元金額，而買方則須繳付以最後結算價計算的人民幣金額。合約報價以每美元兌人民幣（如 1 美元兌 6.2486 人民幣）計算，按金以人民幣計算。交易費及結算費亦以人民幣繳付。

為幫助參與者為其HKATS OMnet應用程式界面（OAPI）作準備，一個設有美元兌人民幣期貨合約的測試平台將於2012年4月20日起提供測試。有關詳細安排將會以電郵形式發送至擁有OAPI參與者的技術部聯繫人。

為了讓參與者模擬美元兌人民幣期貨合約的交易，結算運作及相關的業務，交易所邀請參與者參與安排於 2012 年 6 月 30 日星期六舉行的美元兌人民幣期貨合約準備測試（準備測試）。該期貨合約和準備測試的詳情如下。

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

合約摘要

美元兌人民幣期貨合約的主要特點如下：

1. 交易代碼: CUS
2. 合約月份: 現月、下三個月及之後的三個季月
3. 合約金額: 美金 100,000 元
4. 報價單位: 每美元兌人民幣（如 1 美元兌 6.2486 人民幣）
5. 最低波幅: 人民幣 0.0001（4 位個小數）
6. 最後結算日: 合約月份的第三個星期三
7. 最後交易日: 最後結算日之前兩個營業日
8. 最後結算價: 由交易所決定
9. 結算方式: 按照貨幣期貨合約買賣規則及結算所規則內所載的機制及條款，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
10. 交易費(人民幣): 容後公布
11. 結算費(人民幣): 容後公布
12. 證監會徵費: 無

合約規格的詳情載列於附件一供參考。

有關美元兌人民幣期貨的規則修訂將於監管機關審批後以另一通告公布。

市場莊家

交易所現邀請市場人士申請美元兌人民幣期貨莊家執照。有意申請者，請與閻先生以電郵 FrederickYim@hkex.com.hk 聯絡。

交易安排

美元兌人民幣期貨買賣將按香港假期進行。

大手交易的最低合約交易量要求為 50 張合約。

進行美元兌人民幣期貨買賣前，參與者需已作人民幣及美元的結算安排，方可參與美元兌人民幣期貨市場交易。

結算安排

參與者需具備結算人民幣及美元的能力。非結算所參與者應確保委任的全面結算參與者合資格代其結算美元兌人民幣期貨。

結算所參與者請參考由結算所於2012年4月19日發出的通告，通告編號為(Ref. no. CD/DCO/HKCC/005/2012)

系統的準備測試

為方便參與者可模擬交易、結算與處理美元兌人民幣期貨合約的運作，香港交易所將於2012年6月30日星期六安排系統的準備測試（系統測試）。非結算所參與者需確保負責其結算的全面結算參與者參加系統測試。

交易所建議參與者檢視其系統及運作程序，以確保已進行充分的準備作交易及結算美元兌人民幣期貨。系統及運作包括但不僅限於以下：

1. OMnet 應用程式界面(OAPI)；
2. 結算及交收系統；及
3. 其他的前端和後端系統和操作。

參與者如需進行系統測試，請填妥登記表並於 **2012年5月11日星期五或之前**傳真至 2509-0724 或 2877-0017 或電郵至 ClickSupport@hkex.com.hk。當確認登記後，參與者會透過電郵收到交易測試的資料。而結算所亦將於日內發出通告通知有關結算測試的資料及安排。

交易科(衍生產品市場)

總監

黃栢中 謹啟

含附件

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。

建議中的美元兌人民幣期貨合約

美元兌人民幣（香港）期貨的
合約細則

以下合約細則將適用於美元兌人民幣期貨合約：

合約金額	100,000 美元
合約月份	現月、下三個月及之後的三個季月(即三月、六月、九月及十二月)。行政總裁可經諮詢證監會而不時增設其認為合適的合約月份以供交易。
報價	每美元兌人民幣（如 1 美元兌 6.2486 人民幣）
最低波幅	人民幣 0.0001（4 位個小數）
價位值	人民幣 10 元
立約成價	由結算所登記的每美元兌人民幣價格
立約價值	立約成價乘以合約金額 (如人民幣 6.2486 元 x 100,000)
交易時間	上午 9 時正至下午 4 時 15 分 (香港時間) 聖誕前夕、新年前夕及農曆新年前夕交易時段將不會超越正午 12 時正。該三天的交易時間為上午 9 時正至正午 12 時正(香港時間)。
最後交易日的交易時間	上午 9 時正至上午 11 時正 (香港時間)
交易方法	本交易所的自動電子交易系統(HKATS 電子交易系統)
持倉限額	容後公布
大額未平倉合約	容後公布
結算方式	按照貨幣期貨合約買賣規則及結算所規則內所載的機制及條款，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
最後結算價值	合約金額乘以最後結算價

HKEX 香港交易所

最後結算日	合約月份的第三個星期三。如當日並不是香港營業日，最後結算日將為之後一個營業日
最後交易日	最後交易日為最後結算日之前兩個營業日
最後結算價	由交易所議定
交易費 (每張合約單邊計算)	期交所費用(人民幣) 容後公布 以上金額不時可予更改
徵費 (每張合約單邊計算)	證監會徵費及投資者賠償須按「條例」不時規定的收費率或金額繳付。
佣金	商議