

## 買賣一個月及三個月香港銀行同業拆息期貨(「港元利率期貨」)合約規例

### 釋義

001 此等規例可引述為《買賣一個月及三個月香港銀行港元利率期貨(「港元利率期貨」)合約規例》(以下統稱「規例」)。

002 本交易所規則及結算所規則(統稱為「規則」)包括定義、釋義規則及行政條文，適用於此等規例。除另有具體規定外，下列詞彙及詞句具有本文賦予的涵義。倘規則(此等規例除外)與此等規例(包括構成此等規例一部份的合約細則)之間出現任何衝突或歧異，概以規例為準。

「現金結算價值」 最後結算價乘以最低波動值再乘以 100；

「立約成價」 在結算所登記的港元利率期貨合約價格；

「立約價值」 立約成價乘以最低波動值再乘以 100；

「港元利率期貨合約」 受此等規例限制的交易所合約；

「港元利率期貨市場」 受此等規例限制的市場；

「最低波動」 合約細則所指任何港元利率期貨合約價格的最低容許變動。

### 合約細則

003 每份港元利率期貨合約的條款及條件其中包括：

- (a) 合約規模；
- (b) 合約月份；
- (c) 最後結算日；
- (d) 最後結算價；
- (e) 大額未平倉合約；
- (f) 最後交易日；
- (g) 最低波動；
- (h) 報價；
- (i) 結算方法；
- (j) 特別交易時段；

- (k) 交易時間；
- (l) 交易方法；及
- (m) 佣金率。

004 港元利率期貨合約的合約細則可由本交易所董事會於諮詢證監會後不時改動。交易所參與者將於實施有關改動前獲發合約細則變動的通知。倘改動涉及增減港元利率期貨合約的合約規模，本交易所可要求一名交易所參與者在該合約內的未平倉合約改為新合約規模或平倉，而不論該等合約可否改動。

## 交易

005 港元利率期貨合約的買賣價應以 0.01 個百份點(一個基點)的倍數表示，並以 100.00 減利率的形式報價。

006 買賣港元利率期貨合約交易應根據規則、此等規例及適用程序，透過 HKATS 電子交易系統進行。

007 在交易所規則的規限下，港元利率期貨市場於每個交易日開放進行港元利率期貨合約交易。交易時間由董事會不時釐訂。行政總裁可宣佈特別交易時段以配合可能發生的重大市場事件。

008 在交易所規則的規限下，港元利率期貨合約於適用最後交易日營業時間結束時或董事會規定的其他時間終止買賣。

009 於交易時段所有有關擬買入、賣出、接納或撤回事項的爭議均受交易所規則監管。

## 最後結算價

010 本交易所將於其作出決定後透過 HKATS 電子交易系統發佈港元利率期貨合約的最後結算價。

011 在規例第 013 條的規限下，港元利率期貨合約的最後結算價，將按銀行公會(香港銀行公會)所訂程序，根據於最後交易日銀行公會訂定及公佈的相應港元利息結算率計算。

012 在規例第 013 條的規限下，港元利率期貨合約的最後結算價，將由結算所根據合約細則釐定。

013 倘未能取得任何銀行公會港元利息結算率，或行政總裁認為已出現或面臨任何情況的威脅而將妨礙最後結算價的計算，則行政總裁經諮詢證監會後可自行或聯同結算所採取其認為適當的行動，務求計算出最後結算價。

013A 倘於最後交易日，因懸掛八號或以上颱風訊號、發出黑色暴雨警告或任何香港政府機關公布極端情況而未能取得銀行公會港元利息結算率，則除非行政總裁另有決定，否則最終結算價將參考下一個交易日的香港銀行公會港元結算利率計算，而最終結算日將延至可取得香港銀行公會港元結算利率計算最終結算價格的交易日。

## 現金結算

014 買賣港元利率期貨合約須透過交易所合約進行及以此為限，而該等港元利率期貨合約指於最後結算日以現金結算方式，交付金額相等於該等有關港元利率期貨合約現金結算價值與立約價值差額的港元利率期貨合約。

015 (a) 買方及賣方根據一份港元利率期貨合約的責任如下：

- (i) 倘立約價值少於現金結算價值，賣方須向結算所支付立約價值與現金結算價值的差額；
- (ii) 倘立約價值大於現金結算價值，買方須向結算所支付立約價值與現金結算價值的差額。

(b) 買方及賣方根據一份港元利率期貨合約的權利如下：

- (i) 倘立約價值少於現金結算價值，買方可向結算所收取立約價值與現金結算價值的差額；
- (ii) 倘立約價值大於現金結算價值，賣方可向結算所收取立約價值與現金結算價值的差額。

016 買方及賣方的責任及權利將根據結算所規則於最後結算日透過或與結算所以現金結算方式償付。

## 登記

017 所有買賣港元利率期貨合約的交易所參與者須遵從適用程序。結算所規則將監管港元利率期貨合約的登記及結算程序。

## 保證金及變價調整

- 018 結算所保證金、額外保證金及變價調整將根據規則就港元利率期貨合約釐定、收取或分派。

### 佣金及徵費

- 019 (i) 每份港元利率期貨合約的佣金將由一名交易所參與者與其客戶商議釐定。
- (ii) 買賣港元利率期貨合約須繳付交易費，該費用於向結算所登記每份合約後即時應付予本交易所。交易費須透過結算所支付予本交易所，並將由董事會不時釐定。
- (iii) 任何因買賣港元利率期貨合約而根據條例須繳付的徵費，均須透過結算所以本交易所於諮詢證監會後不時規定的方式支付予本交易所。

- 020 (已刪除)

### 不遵從規定

- 021 倘交易所參與者在任何方面並無遵從此等規例、規則及適用程序(包括及不限於在最後結算日與結算所以現金結算)，均須根據交易所規則接受紀律處分。

### 大額未平倉合約

- 022 (a) 本交易所董事會將按交易所規則的規定，於合約細則內訂明大額未平倉合約。
- (b) 交易所參與者須根據規則及適用程序的規定，向行政總裁或指定香港交易所職員申報大額未平倉合約。