

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： 2021 年貨幣衍生產品組合式優惠計劃  
查詢： 許小姐 ( 電郵：[IrisHui@hkex.com.hk](mailto:IrisHui@hkex.com.hk)；電話：2840-3726 )  
顏先生 ( 電郵：[RayYen@hkex.com.hk](mailto:RayYen@hkex.com.hk)；電話：2211-6122 )  
李小姐 ( 電郵：[CocoLee@hkex.com.hk](mailto:CocoLee@hkex.com.hk)；電話：2840-3217 )

香港期貨交易所有限公司 (「交易所」) 欣然宣佈於 2021 年 1 月 4 日 (日間交易時段) 至 2021 年 12 月 31 日<sup>1</sup>生效的貨幣衍生產品組合式優惠計劃。本計劃旨在鼓勵市場參與者透過擔任流通量提供者或以自營交易員身份參與交易，促進貨幣衍生產品的流通量。流通量提供者及自營交易員的定義如下：

- 流通量提供者 — 指進行流通量提供之人士 (即交易所參與者本身，或與交易所參與者進行流通量提供安排的公司或個人)，並承諾滿足交易所指定的報價責任；及
- 自營交易員 — 指交易所參與者以其公司戶口進行買賣，或以任何公司或個人透過其在交易所參與者代表設立的個人客戶戶口<sup>2</sup>進行買賣，並承諾滿足交易所指定的合資格產品每月最低交易結算合約張數要求。

流通量提供者及自營交易員申請人可申請參與下列一項或多項產品的組合式優惠計劃：

<sup>1</sup> 聖誕、新年及農曆新年前夕中午 12 時 30 分後休市。這三天的交易時段為上午 8 時 30 分至中午 12 時 30 分。

<sup>2</sup> 或交易所指定的其他戶口。

### 合資格產品

- 澳元兌人民幣 ( 香港 ) 、日圓兌人民幣 ( 香港 ) 、歐元兌人民幣 ( 香港 ) 及人民幣 ( 香港 ) 兌美元期貨 ( 「人民幣貨幣期貨籃子」 ) ；
- 美元兌人民幣 ( 香港 ) 期貨 ；
- 美元兌人民幣 ( 香港 ) 期權 ；及
- 印度盧比兌美元期貨及印度盧比兌人民幣 ( 香港 ) 期貨 。

為免生疑問，現金優惠計劃的流通量提供者不能在同一交易時段的同一合資格產品下同時成為組合式優惠計劃的流通量提供者。有關流通量提供者及自營交易員的責任詳載於附件。

### 優惠

流通量提供者或自營交易員達到責任要求 ( 見附件 ) 可獲以下回贈：

1. 流通量提供者將獲免除指定合約交易費；及
2. 每名流通量提供者或自營交易員的交易費回贈 ( 每月不超過最高優惠金額 )：
  - 恒生指數期貨 ( 「恒指期貨」 ) 和恒生中國企業指數期貨 ( 「國指期貨」 ) 的交易費；
  - 市場數據 ( 衍生品 / 證券 ) 費；及
  - 設備託管服務費。

此外，每名流通量提供者及類型 1a、類型 1b 自營交易員將獲取程式介面分判牌照費用減免 ( 每月不超過最高優惠金額 ) 。

類型	每月最高優惠金額 ( 港元 )			
	計劃組合:			
	恒指期貨、國指期貨及美元兌人民幣 ( 香港 ) 期貨交易費回贈	市場數據 ( 衍生品 / 證券 ) 費回贈 <sup>3</sup>	設備託管服務費回贈	程式介面分判牌照費減免 <sup>4</sup>
<b>流通量提供者類型 :</b>				
類型 1	150,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免		最高 83,200 元 ( 即 32 個程式介面 )	
類型 2	100,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免		最高 41,600 元 ( 即 16 個程式介面 )	
類型 3	50,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免		最高 20,800 元 ( 即 8 個程式介面 )	
<b>自營交易員類型 :</b>				
類型 1a	100,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免		最高 20,800 元 ( 即 8 個程式介面 )	
類型 1b	70,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免		最高 15,600 元 ( 即 6 個程式介面 )	
類型 2	40,000 元		不適用	
類型 3	20,000 元		不適用	
類型 4	10,000 元		不適用	
類型 5	5,000 元		不適用	
類型 6	2,500 元		不適用	

<sup>3</sup>市場數據費包括相關牌照費、接駁費及用量費。

<sup>4</sup>交易所可對不同產品的程式介面數量分配不同的上限 ( 例如，流通量提供者類型 1 的程式介面數量上限可少於 32 個 )。現時每個程式介面 ( 以每秒 5 個交易數目計 ) 每月費用為港幣 2,600 元。

跨產品交易費的回贈詳情如下：

產品	恒指期貨*	國指期貨*
每張合約交易費回贈	港幣 6.50 元 (即回贈 65%)	港幣 2.50 元 (即回贈 71%)

註: \* 因應恒指及國企指數期權市場莊家身份而獲得交易費優惠的結算交易量將不再享有交易費回贈。

流通量提供者或自營交易員可申請參與一種或多種合資格產品或不同流通量提供者/自營交易員類型的優惠計劃，但總額不可超過如以上列表所示的總上限。交易所可全權決定更改總上限及產品之間的配額分配。

### 額度分配

流通量提供者/自營交易員的額度在附件中列明。由於額度有限<sup>5</sup>，交易所將按當時的商業需要及申請者的承諾意向分配或重新分配額度。若同時出現多名申請者作出相同承諾的情況，交易所將參照申請者過往表現作決定。

### 申請手續及現有流通量提供者及自營交易員的安排

2020 年組合式優惠計劃下所有現任的流通量提供者及自營交易員將於 2020 年 12 月 31 日屆滿。2021 年組合式流通量提供者優惠計劃已公開接受申請。有意參加 2020 年計劃的現有流通量提供者及自營交易員須提交申請。申請截止日期為 2020 年 12 月 31 日。

### 市場發展科

定息及貨幣發展部主管

馬俊禮謹啟

本通告原文為英文，此乃中譯本。如譯本內的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文原文為準。

<sup>5</sup> 額度供指示性作用，可能會因交易所的計劃或預算進行修改。

## 附件

### I. 流通量提供者責任

各類別的流通量提供者須於各產品達到以下的最低持續報價責任要求:

	人民幣貨幣期貨籃子 <sup>6</sup>	美元兌人民幣(香港)期貨	美元兌人民幣(香港)期權	印度盧比兌美元期貨			印度盧比兌人民幣(香港)期貨
期限	2021年1月4日(日間交易時段)至2021年12月31日						
類別	類型3	類型2	類型2	類型1	類型2	類型3	類型3
優惠	1. 獲免除指定期貨合約交易費 2. 交易費回贈 i) 恆指期貨和國指期貨的交易費; ii) 市場數據(衍生品/證券)費;及 iii) 設備託管服務費。 3. 程式介面分判牌照費減免						
額度分配	1	2	3	3			1
合約月份	即月、下一個曆月及下兩個季月	即月及下一個季月	所有十個合約月份(即:即月、下三個曆月及下六個季月)的120個期權系列	即月、下一個曆月及第三個曆月	即月及下一個曆月	即月及下一個曆月	即月及下一個曆月
最大買賣盤差價	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月及下一個曆月: 40點子;</li> <li>• 下兩個季月: 60點子</li> </ul>	<u>日間交易時段:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月: 7點子;</li> <li>• 下一個季月: 10點子</li> </ul> <u>收市後交易時段:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月: 10點子;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月、下三個曆月及下四個季月: 50-140點子<sup>7</sup>;</li> <li>• 第五和第六個季月: 200點子</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月: 3點子;</li> <li>• 下一個曆月: 4點子;</li> <li>• 第三個曆月: 20點子</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月: 5點子;</li> <li>• 下一個曆月: 6點子;</li> <li>• 第三個曆月: 20點子</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月及下一個曆月: 7點子</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 即月及下一個曆月: 50點子</li> </ul>

<sup>6</sup> 人民幣貨幣期貨籃子包括澳元兌人民幣(香港);日圓兌人民幣(香港);歐元兌人民幣(香港)及人民幣(香港)兌美元期貨。

<sup>7</sup> 相對應該合約月份的最低波幅。

		• 下一個季月：12 點子					
最少開盤張數 (合約張數)	10	5	5	10	10	10	8
最少持續報價 時間	60% (日間 交易時段) 或 50% (日間 及收市後交易 時段)	50% (日間或收 市後交易時段)	50% (日間交易時 段) <sup>8</sup>	50% (日間交易時段) 和 20% (收市後交易時段)			
最高程式介面 分判牌照費減 免	8	16	16	32	16	8	8
備註	上述交易要求 適用於所有貨 幣對	-	-	-			

<sup>8</sup> 流通量提供量提供時段為上午 9 時至下午 4 時 30 分。

## II. 自營交易員責任

自營交易商須符合以下每月最低結算成交量<sup>9</sup>要求：

類別	人民幣貨幣期貨籃子 <sup>10</sup> ： 澳元兌人民幣（香港）；日圓兌人民幣（香港）；歐元兌人民幣（香港）；人民幣（香港）兌美元期貨	美元兌人民幣（香港）期貨	美元兌人民幣（香港）期權	印度盧比貨幣期貨 <sup>11</sup> ：印度盧比兌美元期貨；印度盧比兌人民幣（香港）期貨
期限	2021年1月4日（日間交易時段）至2021年12月31日			
額度分配	1	14		9
優惠	1. 交易費回贈 i) 恒指期貨和國指期貨的交易費； ii) 市場數據（衍生品／證券）費； iii) 設備託管服務費；及 2. 類型 1a、類型 1b 自營交易員將獲取程式介面分判牌照費減免			
類型 1a	不適用	不適用	不適用	5,000
類型 1b	5,000	10,000	2,000	3,500
類型 2	2,500	8,000	1,000	2,000
類型 3	1,250	6,000	500	1,000
類型 4	500	3,000	200	500
類型 5	250	2,000	100	250
類型 6	100	1,000	50	100

為免生疑問，每月最低結算成交量將會排除自營交易員的平均價交易。

<sup>9</sup> 交易所只考慮於交易所參與者本身戶口、客戶通過交易所參與者的指定個人客戶戶口或其他交易所指定戶口的結算成交量作為確定自營交易商的成交量。

<sup>10</sup> 籃子內的所有期貨的總成交量。

<sup>11</sup> 印度盧比兌美元期貨及印度盧比兌人民幣（香港）期貨的總成交量。