編號 Ref. No.:	CD/CDCRM/071/2024
日期 Date:	26/03/2024

香港期貨結算有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)
HKFE CLEARING CORPORATION LIMITED
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項： 有關清明節假期的風險管理安排

查詢： 2211-6901

香港期貨交易所旗下所有市場將於 2024 年 4 月 4 日休市，MSCI 期貨及期權和貨幣期貨及期權[1]除外。由於部分主要市場於上述期間仍然開放，為確保市場有適當保護措施以應對任何可能出現的潛在風險，結算所決定採取以下風險管理措施：

1. 結算所將於 **2024 年 4 月 3 日**就恒生指數、小型恒生指數、恒生中國企業指數、小型恒生中國企業指數、恒生科技指數、恒生國企股息點指數、MSCI 中國 A50 互聯互通（美元）指數、MSCI 中國淨總回報（美元）指數、MSCI 台灣（美元）指數、MSCI 台灣淨總回報（美元）指數及美元兌人民幣（香港）期貨合約向結算所參與者進行強制即日追收變價調整，即日變價調整將以上述市場在 2024 年 4 月 3 日約下午 3 時的未平倉合約計算。閣下須確保在收到有關變價調整要求（如有）詳情通知後的一小時內完成付款。

2. MSCI 中國淨總回報（美元）指數期貨合約的按金水平將於 **2024 年 4 月 2 日** T 時段營業時間結束後暫時提高[2]，詳情如下：

[1] 假期交易參與者可於香港公眾假期交易非港元計價的期貨及期權（即 MSCI 期貨及期權和貨幣期貨及期權）。
[2] 此段期間內的跨期按金將維持不變。

		客戶按金		結算所按金
		基本按金（美元）	**維持按金（美元）**	**（美元）**
MSCI 中國淨總回報（美元）指數	現行水平	每張 1,649 元	每張 1,319 元	每張 1,240 元
	暫時提高水平 [3]	**每張 1,768 元**	**每張 1,414 元**	**每張 1,330 元**

MSCI 中國淨總回報（美元）指數期貨合約的按金水平將於 **2024 年 4 月 4 日**營業時間結束後恢復至正常水平[4]。

請確保閣下的員工完全知悉暫時提高按金水平及強制即日追收變價調整兩宗事項，並與閣下指定銀行作出必要安排。閣下應在適當的情況下預先通知客戶有關上述安排，並確保於假期期間向客戶收取足夠的按金金額。

結算所特別提醒閣下於假期前後的正常交收日，必須有適當的安排。如有主要員工因假期而缺席，請確保後備員工熟悉有關的營運與監控程序，使閣下能夠充分地監控風險及按時履行由結算所發出的款項責任。根據期貨結算所規則第 509 條，參與者若不能於指定時限內履行由結算所發出的款項責任將會構成失責事件。請參閱於 2024 年 3 月 7 日發出的通告（編號：CD/CDCRM/055/2024），詳細了解有關參與者的款項責任以及延遲或不能履行款項責任的後果。

[3] 結算所於評估以資本釐定的持倉限額及計算假期前交易日必要的額外按金時，將採用正常按金水平而非暫時提高的假期按金水平計算。結算所將在 2024 年 4 月 2 日營業時間結束後，於網站刊發載以正常按金水平釐定的風險系數檔案：
http://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Services/Clearing/Listed-Derivatives/Risk-Management/Reports-and-Data-Download/Simulated-RPF-for-Holiday-Margin/holidayrpf_Apr24.zip

[4] 請參照於 2024 年 3 月 27 日發出的”按金率”通告。

香港期貨結算有限公司

授權簽署人
戴嘉欣 謹啟