

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： 優化股票期貨市場

查詢： 陳先生 (電話: 2211-6139 電郵: wallacechan@hkex.com.hk)

盧小姐 (電話: 2211-6137; 電郵: floralo@hkex.com.hk)

香港期貨交易所 (“交易所”) 將於 **2018年7月3日，星期二 (生效日)** 推出下列優化股票期貨市場的措施：

1. 推出新交易費用架構

將推出新三級收費類別有助減低股票期貨的交易成本：

類別	合約名義價值 (港幣\$)	現行交易收費 (每張合約港幣\$)		新交易收費 (每張合約港幣\$)	
		標準 (公司 / 客戶)	莊家	標準 (公司 / 客戶)	莊家
1	>\$25,000	\$3.50	\$0.50	\$3.00	\$0.50
2	>\$10,000 – \$25,000			\$1.00	\$0.15
3	≤ \$10,000			\$0.50	\$0.07

股票期貨名單及其收費類別已編列於附件一以供參考。

另外，交易所將因應市場發展的變動每年檢討股票期貨合約的名義價值及調整有關類別，又或在相關股票出現資本調整時檢討有關類別。下一次年度檢討將於 2019 年 1 月實行。

為免生疑問，於 2018 年 2 月 14 日發出有關股票期貨新優惠計劃的通告 (編號: [MKD/EQD/06/18](#))，除另訂明外，所有於 2018 年 8 月 31 日或之前的股票期貨交易費用將豁免。

2. 調低結算費用

股票期貨的結算費用將由現行的每張港幣\$10調低至每張港幣\$2。

3. 推出流通量提供者計劃

交易所現邀申請作為十隻指定股票期貨的流通量提供者(詳細可參閱附件二)。有興趣申請者可聯絡Montassya Hutaauruk小姐 (MontassyaHutaauruk@hkex.com.hk)，關先生 (CharlesKwan@hkex.com.hk) 及 黃先生 (JoeHuang@hkex.com.hk)。

4. 修改自營交易員計劃

參照於2017年12月15日發出有關證券衍生產品優惠計劃的通告(編號: [MKD/EQD/30/17](#))。自營交易員於十隻指定股票期貨的責任將作修改¹(詳細可參閱附件三)。有興趣申請者可聯絡黃先生 (JoeHuang@hkex.com.hk) 及 關先生(CharlesKwan@hkex.com.hk)。

5. 修改最後結算價計算方法

最後結算價的釐定方法將作如下修改：

	現行方法	新方法
最後結算價	相關股票於最後交易日當天的以下各項讀數的平均值：(i)聯交所持續交易時段開始後的五分鐘起直至持續交易時段完結前的五分鐘止期間每隔五分鐘所報的最高買入價與最低賣出價的中間價，與(ii)聯交所所報的收市價	相關股票於最後交易日當天的聯交所所報的正式收市價

為免生疑問，若該合約月份的最後交易日在生效日之前(即2018年5月及6月合約)，最後結算價的釐定方法將以現行方法計算。若合約月份的最後交易日於生效之後，最後結算價的釐定方法將以新法計算。

若因颱風、黑色暴雨警告或相關股票暫停買賣而使最後交易日沒有正式的收市價，股票期貨合約的最後結算價將為相關股票於最後交易日前聯交所所報的最後一個正式收市價。

¹ 修改後的責任並適用於現行自營交易員

6. 因應相關股票長期停止買賣的交易安排

若相關股票已暫停買賣三個月或以上，或已批准私有化，行政總裁於諮詢證監會後可能會終止股票期貨合約的買賣。

有關的規則修訂將於另函通告。

通知員工及客戶

交易所參與者應通知有興趣的客戶有關提升股票期貨市場的措施及確保交易及後勤系統準備就緒。再者，員工當為客戶處理股票期貨買賣以及提供諮詢時，要小心處理。

李剛

聯席主管

市場發展科

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。

附件一

股票期貨新收費類別

1. 股票期貨的合約買賣單位多於一手正股股數

號數	股份代號	正股名稱	HKATS代號	合約買賣單位 (股數)	正股買賣單位倍數	類別
1	119	保利置業集團有限公司	POL	10,000	10	1
2	410	SOHO 中國有限公司	SOH	10,000	20	1
3	493	國美電器控股有限公司	GOM	50,000	50	1
4	656	復星國際有限公司	FOS	10,000	20	1
5	861	神州數碼控股有限公司	DIG	5,000	5	2
6	981	中芯國際集成電路製造有限公司	SMC	5,000	10	1
7	998	中信銀行股份有限公司	CTB	20,000	20	1
8	1055	中國南方航空股份有限公司	SOA	10,000	5	1
9	1060	阿里巴巴影業集團有限公司	ALI	50,000	5	1
10	1288	中國農業銀行股份有限公司	ABC/ ABA*	10,000/ 50,000	10/ 50	1
11	1299	友邦保險控股有限公司	AIA	1,000	5	1
12	1336	新華人壽保險股份有限公司	NCL/ NCA*	1,000/ 5,000	10/ 50	1
13	1359	中國信達資產管理股份有限公司	CDA/ CDB*	5,000/ 50,000	5/ 50	2/ 1
14	1668	華南城控股有限公司	CTY	10,000	5	2
15	1766	中國中車股份有限公司	CRR	10,000	10	1
16	1816	中國廣核電力股份有限公司	CGN/ CGA*	10,000/ 50,000	10/ 50	2/ 1
17	1918	融創中國控股有限公司	SUN/ SUA*	2,000/ 10,000	2/ 10	1
18	1988	中國民生銀行股份有限公司	MSB/ MSA*	10,000/ ~12,000	20	1

號數	股份代號	正股名稱	HKATS代號	合約買賣單位 (股數)	正股買賣單位倍數	類別
19	2007	碧桂園控股有限公司	COG	5,000	5	1
20	2018	瑞聲科技控股有限公司	AAC	1,000	2	1
21	2238	廣州汽車集團股份有限公司	GAC/ GAA*/ GAB*	4,000/ 10,000/ ~5,600	2/ 5/ ~2.8	1
22	2333	長城汽車股份有限公司	GWM	10,000	20	1
23	2357	中國航空科技工業股份有限公司	AVI	10,000	10	1
24	2382	舜宇光學科技(集團)有限公司	SNO	1,000	10	1
25	2800	盈富基金	TRF	50,000	100	1
26	2822	CSOP 富時中國 A50 ETF	CSA	5,000	25	1
27	2823	iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	A50	5,000	50	1
28	2828	恒生中國企業指數上市基金	HCF	5,000	25	1
29	2883	中海油田服務股份有限公司	CHO	10,000	5	1
30	3188	華夏滬深 300 指數 ETF	AMC	2,000	10	1
31	3333	恒大地產集團有限公司	EVG/ EVA*	2,000/ 20,000	2/ 20	1
32	6030	中信証券股份有限公司	CTS	1,000	2	2
33	6837	海通証券股份有限公司	HAI	10,000	25	1
34	6886	華泰証券股份有限公司	HTS	10,000	50	1

2. 股票期貨合約買賣單位等於一手正股股數

號數	股份代號	正股名稱	HKATS代號	合約買賣單位 (股數)	類別
1	1	長江和記實業有限公司	CKH	500	1
2	2	中電控股有限公司	CLP	500	1
3	3	香港中華煤氣有限公司	HKG/ HKA*	1,000/ ~1,100	2
4	4	九龍倉集團有限公司	WHL	1,000	1

號數	股份代號	正股名稱	HKATS代號	合約買賣單位(股數)	類別
5	5	匯豐控股有限公司	HKB	400	1
6	6	電能實業有限公司	HEH/ HEB*	500/ ~547	1
7	11	恒生銀行有限公司	HSB	100	2
8	12	恒基兆業地產有限公司	HLD/ HLA*	1,000/ ~1,100	1
9	16	新鴻基地產發展有限公司	SHK	1,000	1
10	17	新世界發展有限公司	NWD	1,000	2
11	19	太古股份有限公司'A'	SWA	500	1
12	23	東亞銀行有限公司	BEA	200	3
13	66	香港鐵路有限公司	MTR	500	2
14	267	中國中信股份有限公司	CIT	1,000	2
15	293	國泰航空有限公司	CPA	1,000	2
16	386	中國石油化工股份有限公司	CPC	2,000	2
17	388	香港交易及結算所有限公司	HEX	100	2
18	494	利豐有限公司	LIF/ *LIA	2,000/ ~2,256	3
19	700	騰訊控股有限公司	TCH/ TCA*	100/ 1,000	1
20	728	中國電信股份有限公司	CTC/ CTD*	2,000/ 10,000	3/ 1
21	762	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	CHU	2,000	2
22	857	中國石油天然氣股份有限公司	PEC	2,000	2
23	874	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司	BAI	2,000	1
24	883	中國海洋石油有限公司	CNC	1,000	3
25	902	華能國際電力股份有限公司	HNP	2,000	2
26	939	中國建設銀行股份有限公司	CCB	1,000	3
27	941	中國移動有限公司	CHT	500	1

號數	股份代號	正股名稱	HKATS代號	合約買賣單位 (股數)	類別
28	1088	中國神華能源股份有限公司	CSE/ CSC*	500/ 10,000	3/ 1
29	1171	兗州煤業股份有限公司	YZC/ YZA*	2,000/ 10,000	2/ 1
30	1398	中國工商銀行股份有限公司	ICB	1,000	3
31	1800	中國交通建設股份有限公司	CCC	1,000	2
32	1898	中國中煤能源股份有限公司	CCE/ CCD*	1,000/ 10,000	3/ 1
33	2318	中國平安保險(集團)股份有限公司	PAI	500	1
34	2328	中國人民財產保險股份有限公司	PIC/ PIA*	2,000/ ~2,998	1
35	2388	中銀香港(控股)有限公司	BOC	500	2
36	2600	中國鋁業股份有限公司	ALC	2,000	2
37	2628	中國人壽保險股份有限公司	CLI	1,000	2
38	2899	紫金礦業集團股份有限公司	ZJM/ ZJA*	2,000	3/ 1
39	3328	交通銀行股份有限公司	BCM	1,000	3
40	3888	金山軟件有限公司	KSO/ KSA*	1,000/ 5,000	2/ 1
41	3968	招商銀行股份有限公司	CMB	500	2
42	3988	中國銀行股份有限公司	BCL	1,000	3

*調整的合約

附件二

流通量提供者計劃

1. 流通量提供者須提供以下任何一隻股票期貨的連續報價：

股份代號	相關股票名稱	指定合約月份	最低交易時段覆蓋率	最少合約張數	最大買賣盤差價
5	匯豐控股有限公司	即月及下 個曆月	70%	10 張	買盤價的 0.2%加上相關 股票最佳買賣 差價
388	香港交易及結算所有限公司				
700	騰訊控股有限公司				
939	中國建設銀行股份有限公司				
941	中國移動有限公司				
1398	中國工商銀行股份有限公司				
2318	中國平安保險（集團）股份有限公司				
2822	南方富時中國 A50 ETF				
2823	ISHARES 安碩富時 A50 中國指數 ETF				
3188	華夏滬深 300 指數 ETF				

註：於每日早市首五分鐘期間內，流通量提供者無須提供報價。

2. 流通量提供者可獲得以下優惠：

甲. 若流通量提供者達到責任要求，可享交易費用折扣：

類別	合約的名義價值 (港幣\$)	現行交易收費 (每張合約港幣\$)	
		標準	流通量提供者
1	>\$25,000	\$3.00	\$0.50
2	>\$10,000 – \$25,000	\$1.00	\$0.15
3	≤ \$10,000	\$0.50	\$0.07

乙. 按每隻股票期貨合約豁免 2 個程式介面(OAPI) 的分判牌照費用(即每月費用港幣 \$5,200 或同等價值)；及

丙. 每隻股票期貨合約可獲一次性豁免申請增加一部於中央交易網關的標準股票節流率²(股票節流)費用(即港幣\$50,000)。

² 總數 50 隻股票節流率費用將獲豁免給莊家及流通量提供者，並以先到先得方法發出。

附件三

自營交易員計劃

1. 參照於 2017 年 12 月 15 日發出有關證券衍生產品優惠計劃的通告(編號: [MKD/EQD/30/17](#))。自營交易員於指定 10 隻股票期貨的責任將修改：

自營交易員類別	股票期貨籃子每月總成交量	
	現行	新
類別 1	20,000 合約	10,000 合約
類別 2	10,000 合約	5,000 合約
類別 3	5,000 合約	2,500 合約
類別 4	2,000 合約	1,000 合約
類別 5	1,000 合約	500 合約
類別 6	500 合約	250 合約

2. 為以便查考，自營交易員達到責任要求後，將獲得以下項目費用回贈 (以每月總額度為限)：

自營交易員類別	每月最高優惠金額(港幣\$)			每月最高總金額
	計劃組合:			
	恒指、國指以及美元兌人民幣(香港)期貨跨產品交易費回贈	市場數據費回贈 ³ (衍生品/證券)	設備託管服務費回贈	
類別 1	總額度高達 \$100,000			\$100,000
類別 2	總額度高達 \$50,000			\$50,000
類別 3	總額度高達 \$25,000			\$25,000
類別 4	總額度高達 \$10,000			\$10,000
類別 5	總額度高達 \$5,000			\$5,000
類別 6	總額度高達 \$2,500			\$2,500

³ 市場數據費包括相關牌照費、接駁費及用量費。

跨產品交易費的回贈詳情如下：

產品	恒指期貨*	國指期貨*	美元兌人民幣（香港）期貨** ⁴
每張合約交易費回贈	港幣\$6.50 (即回贈65%)	港幣\$2.50 (即回贈71%)	人民幣\$ 3.00 (即回贈37%)

註: * 因應恒指及國指期權市場莊家身份而獲得優惠的結算交易量相應恒指期貨及國指期貨並不能再享有交易費回贈。

** 因應從美元兌人民幣（香港）期貨活躍交易者計劃取得交易費回贈的結算交易量並不能再享有相應交易費回贈。此外，美元兌人民幣（香港）期貨流通量提供者達到責任要求後將取得 100%交易費回贈（即人民幣 8 元），而該交易費回贈並不會再計算在跨產品交易費回贈。

⁴ 人民幣期貨交易費折扣將根據付款時的匯率換算為港幣