

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： 2022 年貨幣衍生產品優惠計劃

查詢： 張小姐 (電郵：[IrisCheung@hkex.com.hk](mailto:IrisCheung@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 2022 年 1 月 3 日（日間交易時段）至 2022 年 6 月 30 日<sup>1</sup>延長生效的貨幣衍生產品組合式優惠計劃、活躍交易者計劃及聯合推廣計劃和小型美元兌人民幣（香港）期貨合約的交易所費用豁免。

### 1. 組合式優惠計劃

交易所將於 2022 年 1 月 3 日（日間交易時段）至 2022 年 6 月 30 日（日間交易時段）延長組合式優惠計劃。組合式優惠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），並承諾透過莊家戶口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，或任何公司或個人由交易所參與者代表透過其個人客戶戶口<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：

#### 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；
- 小型美元兌人民幣（香港）期貨（只供自營交易員參與）；
- 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。

<sup>1</sup> 農曆新年前夕中午 12 時 30 分後休市。這一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

為免生疑問，現金優惠計劃和組合式優惠計劃並不能同時參與。任何流通量提供者如已經參加其中一個計劃則不能在同一合資格產品和同一交易時段下同時成為另一計劃的流通量提供者。

### 優惠

1. 流通量提供者將獲免除在該歷月交易的指定合約的交易費；及
2. 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（每月不超過最高優惠金額（港元））：
  - 跨產品交易費，包括恒生指數期貨（「恒指期貨」）及恒生中國企業指數期貨（「國指期貨」）；
  - 市場數據（衍生品 / 證券）費；及
  - 設備託管服務費。

此外，每名流通量提供者和類型 1、類型 2、類型 3 及類型 4 自營交易員將獲取程式界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：			
	恒指期貨及國指期貨交易費回贈	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	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 2	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)
流通量提供者將獲免除交易指定合約的交易費：				
<b>自營交易員類型：</b>				
類型 1	250,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免			最高 52,000 元 (即 20 個程式介面)
類型 2	140,000 元減去該月實際程式介面分判牌照費減免			最高 31,200 元 (即 12 個程式介面)
類型 3	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 4	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 5	40,000 元			不適用
類型 6	20,000 元			不適用
類型 7	10,000 元			不適用
類型 8	5,000 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 16 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%)

\* 因應恒指及國指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

由於流通量提供者/自營交易員的額度有限<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。

#### 現有流通量提供者及自營交易員的安排

2021 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 2021 年 12 月 31 日屆滿。

## 2. 活躍交易者計劃

活躍交易者計劃的計劃時間延長 6 個月，具體細節如下：

<b>計劃時間:</b>	2022 年 1 月 3 日（日間交易時段）至 2022 年 6 月 30 日（日間交易時段）
<b>合資格參與者:</b>	現有及新增活躍交易者
<b>合資格產品:</b>	人民幣（香港）貨幣期貨和期權及小型美元兌人民幣（香港）期貨合約（「人民幣（香港）貨幣系列」）；印度盧比兌美元期貨和印度盧比兌人民幣（香港）期貨合約（「印度盧比貨幣系列」）
<b>交易要求及優惠:</b>	每個貨幣系列的每月合併結算合約總張數要求詳情如下：

人民幣（香港）貨幣系列		印度盧比貨幣系列	
每月合併結算合約總張數要求	交易所費用回贈比例 <sup>6</sup>	每月合併結算合約張數要求	交易所費用回贈比例 <sup>6</sup>
<b>現有活躍交易者</b>			
400 - 1,999 張合約	25%	100 - 2,999 張合約	25%
2,000 - 9,999 張合約	50%	3,000 - 5,999 張合約	50%
10,000 - 19,999 張合約	75%	6,000 - 14,999 張合約	75%
20,000 - 29,999 張合約	85%	15,000 張合約或以上	100%

<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。

<sup>6</sup> 美元兌人民幣（香港）期貨和期權合約均為 8 元人民幣，小型美元兌人民幣（香港）期貨合約為 1.6 元人民幣（在 2022 年 6 月 30 日或之前豁免），印度盧比兌美元期貨合約的交易費用為 0.6 美元，印度盧比兌人民幣（香港）期貨合約的交易費用為 2.5 元人民幣。

30,000 張合約或以上	100%		
每月累計結算合約總量比重	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 美元兌人民幣（香港）期貨、美元兌人民幣（香港）期權: 1 乘以合約數量</li> <li>▪ 小型美元兌人民幣（香港）期貨: 0.2 乘以合約數量</li> </ul>	每月累計結算合約總量比重	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 印度盧比兌美元期貨和印度盧比兌人民幣（香港）期貨合約: 1 乘以合約數量</li> </ul>
<b>新增活躍交易者</b>			
加入此計劃後連續四個月內所有合資格產品交易量均獲得 100%交易所費用回贈			

交易所將通過交易所參與者的公司戶口、活躍交易者通過交易所參與者的指定個人客戶戶口及其他交易所指定的戶口內的結算成交張數計算活躍交易者人民幣（香港）貨幣系列及印度盧比貨幣系列的每月結算量。所有相關交易所費用回贈優惠將於下月完結前轉帳至活躍交易者的共同抵押品管理系統抵押品戶口內。

現有活躍交易者將在 2022 年 1 月 3 日（日間交易時段）自動被納入活躍交易者計劃，除非現有活躍交易者通知交易所其不願繼續參與此計劃。交易所保留對連續兩個月未能達到最低要求（即人民幣（香港）貨幣系列每月合併結算量 400 張或印度盧比貨幣系列每月合併結算量 100 張）的活躍交易者資格終止權利。

為免存疑，貨幣期貨和期權合約<sup>7</sup>的莊家或流通量提供者可以參與活躍交易者計劃，但因莊家或流通量提供者的活動而產生的貨幣期貨和期權合約的結算量將不會納入結算量計算。

### 3. 聯合推廣計劃

為繼續促進投資者對貨幣期貨和期權合約的了解，包括澳元兌人民幣（香港）期貨、人民幣（香港）兌美元期貨、歐元兌人民幣（香港）期貨、日圓兌人民幣（香港）期貨、印度盧比兌人民幣（香港）期貨、印度盧比兌美元期貨、美元兌人民幣（香港）期貨和期權及小型美元兌人民幣（香港）期貨合約，交易所聯合推廣計劃將從 2022 年 1 月 3 日起延長 6 個月至 2022 年 6 月 30 日。合資格的申請者包括交易所參與者、資訊系統供應商、金融行業協會和媒體。

交易所將選定部分申請者（以下簡稱「獲選申請者」）提供相應支援：

- a. 推廣活動費用贊助：上限為港幣 60,000 元的費用贊助，以支持獲選申請者遞交的推廣計劃方案下的推廣活動；
- b. 推廣物品：免費的產品推廣物品，包括電子橫幅及市場推廣印刷品，以供予申請者於公眾研討會或推廣活動上派發；以及
- c. 演講者：交易所將委派代表為部份獲選申請者舉辦的公眾研討會或內部培訓演講。

獲選申請者申請領取贊助費必須符合以下條件：

- a. 申請者必須遞交詳盡的推廣計劃方案以供交易所審閱，包括推廣活動的與會者及參與人數、場地及日期；
- b. 貨幣期貨和期權合約必須為每項推廣活動的主題；
- c. 推廣活動須於 2022 年 6 月 30 日或之前舉辦；以及

<sup>7</sup> 貨幣期貨和期權合約包括美元兌人民幣（香港）期貨、美元兌人民幣（香港）期權、歐元兌人民幣（香港）期貨、日圓兌人民幣（香港）期貨、澳元兌人民幣（香港）期貨、人民幣（香港）兌美元期貨、印度盧比兌人民幣（香港）期貨和印度盧比兌美元期貨合約。

- d. 每項推廣活動的實際費用需在獲選申請者所提交的推廣計劃方案中列明並由獲選申請者的負責人員/高級管理層人員<sup>8</sup>申報。

#### 4. 延長小型美元兌人民幣（香港）期貨的交易所費用豁免

小型美元兌人民幣（香港）期貨的交易所費用豁免期將延長至 2022 年 6 月 30 日（日間交易時段），並適用於所有交易所參與者及其客戶。

##### 交易所參與者和其客戶通知及申請手續

交易所參與者須將上述優惠計劃內容及小型美元兌人民幣（香港）期貨的交易所費用豁免延長告知其員工及所有客戶。上述優惠計劃現已公開接受申請，如申請者希望在組合式優惠計劃開始日（即 2022 年 1 月 3 日）參與計劃，請在 2021 年 12 月 20 日前提交申請。有興趣申請者請聯繫黃小姐 ([EmilyHuang@hkex.com.hk](mailto:EmilyHuang@hkex.com.hk))、沈先生 ([AlanShum@hkex.com.hk](mailto:AlanShum@hkex.com.hk))、張小姐 ([TracyYTZhang@hkex.com.hk](mailto:TracyYTZhang@hkex.com.hk)) 和顏先生 ([RayYen@hkex.com.hk](mailto:RayYen@hkex.com.hk)) 查詢相關計劃申請詳情。

市場科  
定息及貨幣發展部  
高級副總裁  
黃家強 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>8</sup> 高級管理層人員須有權批准相同金額（港幣 60,000 元）或以上的開支。

## 附件

## I. 流通量提供者額度分配和責任

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>9</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	2022年1月3日（日間交易時段）至2022年6月30日（日間交易時段）				
類別	類型 2	類型 1	類型 1	類型 1	類型 2
優惠	1. 獲免除指定期貨及期權產品合約交易費 2. 達到責任要求後，獲得的交易費回贈 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 恒指期貨和國指期貨的交易費；</li> <li>• 市場數據（衍生品 / 證券）費；</li> <li>• 設備託管服務費；及</li> <li>• 程式介面分判牌照費。</li> </ul>				
額度分配	1	10		2	1
合約月份	即月、下一個曆月、及下兩個季月 <sup>10</sup>	即月及下一個季月 <sup>11</sup>	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
最大買賣盤差價	即月及下一個曆月：40 點子； 下兩個季月：60 點子	<u>日間交易時段：</u> 即月：7 點子； 下一個季月：10 點子  <u>收市後交易時段：</u> 即月：10 點子； 下一個季月：12 點子	即月、下三個曆月及下四個季月：50-140 點子 <sup>12</sup> ； 第五和第六個季月：200 點子 <sup>12</sup>	即月：3 點子； 下一個曆月：4 點子； 第三個曆月：20 點子	即月及下一個曆月：30 點子
最少開盤張數（合約張數）	10	5	5	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>13</sup>	50%（日間交易時段）和 20%（收市後交易時段）	

<sup>9</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>10</sup> 下兩個季月為最接近下一個曆月合約的兩個季月合約。

<sup>11</sup> 下一個季月為最接近即月合約之季月合約。

<sup>12</sup> 相對應該合約月份的最低波幅。

<sup>13</sup> 流通量提供量提供時段為上午 9 時至下午 4 時 30 分。

最高程式介面分判牌照費減免	8	16	16	16	8
備註	上述交易要求適用於所有貨幣組合	-	-	-	-

## II. 自營交易員額度分配和責任

自營交易員須符合以下每月最低結算成交量要求：

類別	人民幣貨幣期貨籃子 <sup>14</sup>	美元兌人民幣（香港）期貨	小型美元兌人民幣（香港）期貨	美元兌人民幣（香港）期權	印度盧比貨幣期貨 <sup>15</sup>
期限	2022年1月3日（日間交易時段）至2022年6月30日（日間交易時段）				
額度分配	1	9			2
優惠	達到責任要求後，獲得的交易費回贈 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 恒指期貨和國指期貨的交易費；</li> <li>• 市場數據（衍生品/證券）費；</li> <li>• 設備託管服務費；及</li> <li>• 類型1至4自營交易員將獲取程式介面分判牌照費減免</li> </ul>				
類型 1	不適用	50,000	250,000	不適用	不適用
類型 2	不適用	23,000	115,000	不適用	不適用
類型 3	不適用	12,000	60,000	不適用	6,000
類型 4	5,000	10,000	50,000	2,000	3,500
類型 5	2,500	8,000	40,000	1,000	2,000
類型 6	1,250	6,000	30,000	500	1,000
類型 7	500	3,000	15,000	200	500
類型 8	250	2,000	10,000	100	250

交易所只考慮於交易所參與者公司戶口、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員的成交量。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>14</sup> 籃子內的所有期貨(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)的總成交量。

<sup>15</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。