

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 年現金優惠計劃和未平倉合約推廣計劃

查詢： 張小姐 (電郵：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（日間交易時段）¹ 延長美元兌人民幣（香港）期貨合約、小型美元兌人民幣（香港）期貨合約及印度盧比兌美元期貨合約的現金優惠計劃和美元兌人民幣（香港）期貨合約的未平倉合約推廣計劃（統稱為「計劃」）。

1. 現金優惠計劃

現金優惠計劃旨在吸引更多新的流通量提供者，並允許流通量提供者於其衍生產品提供流動性及達到相關責任要求後獲得現金津貼。為免生疑問，流通量提供者只能於現金優惠計劃、莊家計劃和組合式優惠計劃中選其一，不能於同一產品及同一交易時段同時參加其他計劃。

合資格產品

美元兌人民幣（香港）期貨合約、小型美元兌人民幣（香港）期貨合約及印度盧比兌美元期貨合約（統稱為「合約」）為現金優惠計劃的合資格產品。

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。

¹ 農曆新年前夕中午 12 時 30 分後休市。這天的交易時段為上午 8 時 30 分至中午 12 時 30 分。

優惠及責任

流通量提供者達到責任要求後將獲以下列表中的現金優惠：

流通量提供者類型	每月每類合約每個交易時段(如適用)的最高優惠金額 (港元)	程式介面分判牌照費減免 (港元) ²
類型 1a	甲類: 85,000 元 乙類: 65,000 元	美元兌人民幣 (香港) 期貨合約: 最高 13,000 元 (即 5 個程式介面) 小型美元兌人民幣 (香港) 期貨合約: 最高 26,000 元 (即 10 個程式介面)
類型 1b	甲類: 4,000 元乘以達到責任要求之日數 乙類: 3,000 元乘以達到責任要求之日數	
類型 2	2,000 元乘以達到責任要求之日數	
類型 3	100,000 元	不適用
類型 4	70,000 元	不適用

流通量提供者類型 1a、類型 3 和類型 4 若合約的委任日期晚於該月份的第一個營業日，現金優惠金額將按委任生效的營業日數及全月總營業日數的比例分配。

流通量提供者類型 1b 和類型 2 的優惠金額會計算上述列表所示金額乘以流通量提供者達到責任要求之日數³。

除此之外，所有流通量提供者均會獲免除指定合約的交易費。免除指定合約的交易費只適用於流通量提供者委任生效日和之後所進行的交易。

適用的流通量提供者類型和指定合約的責任要求詳情如下：

類型	美元兌人民幣 (香港) 期貨合約或小型美元兌人民幣 (香港) 期貨合約			印度盧比兌美元期貨合約	
	類型 1a	類型 1b	類型 2	類型 3	類型 4
額度分配	美元兌人民幣 (香港) 期貨合約:8 小型美元兌人民幣 (香港) 期貨合約:10			1	3
合約月份	即月、下一個曆月及下兩個季月 ⁴		即月及下一個季月 ⁵	即月、下一個曆月及第三個曆月	
交易要求	持續報價				

² 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。

³ 須於該月內最少有 5 天達到指定合約最低持續報價責任要求。

⁴ 下兩個季月為最接近下一個曆月合約的兩個季月合約。

⁵ 下一個季月為最接近即月合約之季月合約。

	美元兌人民幣（香港）期貨合約或小型美元兌人民幣（香港）期貨合約	印度盧比兌美元期貨合約	
最大買賣盤差價	甲類: <u>日間交易時段:</u> 即月: 4 點子; 下一個曆月: 5 點子; 下一個季月: 5 點子; 第二個季月: 10 點子 <u>收市後交易時段:</u> 即月: 5 點子; 下一個曆月: 5 點子; 下一個季月: 5 點子; 第二個季月: 10 點子 乙類: <u>日間交易時段:</u> 即月: 6 點子; 下一個曆月: 8 點子; 下一個季月: 8 點子; 第二個季月: 15 點子 <u>收市後交易時段:</u> 即月: 7 點子; 下一個曆月: 10 點子; 下一個季月: 10 點子; 第二個季月: 15 點子	<u>日間交易時段:</u> 即月: 6 點子; 下一個季月: 10 點子; <u>收市後交易時段:</u> 即月: 9 點子; 下一個季月: 12 點子;	<u>日間及收市後交易時段:</u> 即月: 2 點子; 下一個曆月: 4 點子; 第三個曆月: 20 點子 <u>日間及收市後交易時段:</u> 即月: 3 點子; 下一個曆月: 5 點子; 第三個曆月: 20 點子
最少開盤張數 （合約張數）	美元兌人民幣（香港）期貨合約: 5 小型美元兌人民幣（香港）期貨合約: 25	10	
最少持續報價時間	60%（日間交易時段）或 50%（收市後交易時段）	50%（日間交易時段）和 20%（收市後交易時段）	

類型 1a 和 1b 流通量提供者並不需要申請參與特定的層列式架構類型(甲類或乙類)，但他們的表現將會以層列式架構類型判斷其可獲得的現金優惠金額。

額度分配

流通量提供申請者可申請為其中一項或多項合約提供流動性。由於額度有限⁶，交易所將按當時的商業需要及申請者的承諾意向分配及/或重新編配額度。

2. 未平倉合約推廣計劃

未平倉合約推廣計劃旨在鼓勵交易所參與者通過撮合市場參與者之間的大手交易⁷以促進美元兌人民幣（香港）期貨合約的未平倉合約增長。

⁶ 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。

⁷ 大手交易的最低合約交易量要求為 50 張合約。

合資格交易所參與者

所有交易所參與者均有資格申請參與此計劃。申請成功的交易所參與者將被指定為合資格交易所參與者。

計劃詳情

合格的每月大手交易量 (買入或賣出合約張數)	每位合資格交易所參與者每月須執行至少 500 張合約大手交易才能符合條件獲得現金優惠	
每月大手交易量要求 (買入或賣出合約張數) ⁸	500 - 3,999 張合約	4,000 張合約或以上
每位交易所參與者每月的現金優惠金額 (港元)	8,000 元	40,000 元
合資格大手交易	由合資格交易所參與者通過 HKATS 的大手交易機制執行的大手交易，並在其尚未參與其他優惠計劃 ⁹ (例如莊家計劃、組合式優惠計劃、現金優惠計劃和活躍交易者計劃) 的綜合客戶賬戶、個人客戶賬戶和莊家賬戶中報告。 為免生疑問，(i) 上述優惠計劃已計入優惠的大手交易；及 (ii) 合資格交易所參與者的自營大手交易將不計入每月合資格大手交易量。	
績效衡量	按照每月大手交易量，將對所有合資格交易所參與者從最高到最低進行排名，每月前 20 名的合資格交易所參與者將獲得現金優惠。排名會於每月的第一工作日進行重置。	
每月現金優惠上限 (可獲得現金優惠的交易所參與者的最大數量)	20	

交易所保留權利要求所有合資格交易所參與者提供每筆已執行大手交易的資料，包括但不限於合資格交易所參與者的最終客戶資料、大手交易規模、價格和交易目的，以確認大手交易的資格。

基於交易所的商業計劃，交易所擁有絕對酌情權接受或拒絕對交易所參與者的委任，以及修訂每月現金優惠上限和每月現金優惠金額。

⁸ 交易所將僅根據 HKATS 的大手交易機制執行的大手交易來確定交易所參與者的每月大手交易量。

⁹ 在其他產品的優惠計劃下登記的個別客戶賬戶或莊家賬戶中報告的美元兌人民幣 (香港) 期貨合約的大手交易有資格獲得本計劃下的現金優惠。

申請手續

上述優惠計劃現已公開接受申請，如申請者希望在現金優惠計劃開始日(即 2022 年 1 月 3 日)參與計劃，請在 2021 年 12 月 14 日前提交申請。有興趣申請者請聯繫黃小姐(EmilyHuang@hkex.com.hk)、沈先生(AlanShum@hkex.com.hk)、張小姐(TracyYTZhang@hkex.com.hk) 和顏先生(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。