

期貨結算所規則及程序

第四章

結算所按金、變價調整、補倉及戶口

認可抵押品

404. (b) 若於任何時間，期貨結算所認為期貨結算所參與者根據本規則所交付之非現金抵押品已經不足夠符合其所需之按金要求，期貨結算所可向該期貨結算所參與者要求支付更多現金或提供更多非現金抵押品。所有有關按金的要求須立即全數支付。

大手交易特別按金

- 411A. (a) 若期貨結算所或期交所認為一宗大手交易的執行價格並非公平合理，或明顯偏離當時市價或由期貨結算所計算的理論價，或該宗大手交易若以正常或猶如以正常交易方式透過中央買賣盤賬目執行，而其執行價格將會觸發即日追收變價調整，則期貨結算所可在大手交易執行後三十分鐘內或該大手交易之交易調整要求遞交後 30 分鐘內，要求有關期貨結算所參與者繳付大手交易特別按金。
- (c) 除非已經繳付所需的大手交易特別按金於指定的時間內已經被繳付，或已被期貨結算所視為符合按金要求，否則該宗大手交易將不會在期貨結算所登記及進行責務變更。除非因大手交易之交易調整引致的大手交易特別按金於指定時間內已被繳付，或已被期貨結算所視為符合按金要求，否則任何大手交易之交易調整要求將不會被期貨結算所接納。

於期交所自動電子交易系統（「HKATS 電子交易系統」）內買賣的期貨／期權合約的結算所程序

第一章 登記程序

1.4 交易及持倉調整

1.4.1 交易調整

就營業日 T 時段執行的交易 (大手交易除外)，期貨結算所參與者可於同一營業日系統輸入截止時間前之任何時間，或除有關將多宗交易合成為一宗平均價交易外，下一個營業日系統輸入截止時間前之任何時間，遞交交易調整要求。就營業日 T+1 時段執行的交易 (大手交易除外)，期貨結算所參與者可於下一個營業日系統輸入截止時間前之任何時間，遞交交易調整要求。

就營業日 T 時段執行的大手交易，期貨結算所參與者可於同一營業日系統輸入截止時間前之 30 分鐘，或於下一個營業日系統輸入截止時間前之 30 分鐘，遞交交易調整要求。就營業日 T+1 時段執行的大手交易，期貨結算所參與者可於同一營業日 T+1 時段截止時間前之 30 分鐘，或下一個營業日系統輸入截止時間前之 30 分鐘，遞交交易調整要求。

若期貨結算所於任何理由下認為一宗大手交易無效，該宗大手交易之交易調整要求將會被期貨結算所拒絕。若交易調整要求涉及有效之大手交易的內部轉移或對外轉移，要求轉移的期貨結算所參與者須在接收的期貨結算所參與者於衍生產品結算及交收系統內確認該宗交易調整後，即時致電通知期貨結算所該宗交易調整要求。接收的期貨結算所參與者須於有關之大手交易在 HKATS 電子交易系統執行後的 5 分鐘內，將確認的交易調整要求遞交期貨結算所。假若但隨後期貨結算所或期交所因任何理由決定該交易調整大手交易無效（包括轉移或接收的期貨結算所參與者未能於指規定時間內交付於大手交易執行後 30 分鐘內追收的大手交易特別按金或符合該按金要求），則該宗大手交易不會於期貨結算所登記或進行責務變更，而有關的交易調整要求將亦會被遭期貨結算所拒絕。

第二章 結算及交收程序

2.8 即日追收變價調整

若期貨結算所參與者相關的共同抵押品管理系統抵押品戶口內的抵押品不足，即日追收變價調整所需的款項將透過直接扣除按金系統收取。期貨結算所參與者須確保在其直接扣除按金系統銀行戶口中存有足夠款項作扣款用途。

除期貨結算所另行批准外，即日追收變價調整的所有按金追補須以結算貨幣現金支付。而且，期貨結算所參與者須按要求繳付有關款項，並在任何情況下須於上述報告發予期貨結算所參與者後一小時內或期貨結算所不時規定的較短時間內繳付。若任何合約的結算貨幣並非合約貨幣，期貨結算所於該等合約之即日追收變價調整產生後，將在實際可行情況下，根據其認為適當的資料來源和基準所得之匯率盡快將該即日追收變價調整兌換為等值之結算貨幣。因換算而產生的任何匯率風險將由有關期貨結算所參與者承擔。

2.8A 大手交易特別按金

若期貨結算所或期交所認為一宗大手交易的執行價並非公平合理，或明顯偏離當時市價或由期貨結算所計算的理論價，或該宗大手交易若以正常或猶如以正常交易方式透過中央買賣盤賬目執行，而其執行價格將會觸發即日追收變價調整，則期貨結算所可於大手交易執行後或該大手交易之交易調整要求遞交後30分鐘內，要求有關期貨結算所參與者繳付大手交易特別按金。

若期貨結算所參與者相關的共同抵押品管理系統抵押品戶口內的抵押品不足繳付大手交易特別按金，期貨結算所將編製大手交易特別按金報告及從該期貨結算所參與者相關的直接扣除按金系統銀行戶口中扣除其須繳付的任何大手交易特別按金。期貨結算所參與者須確保在其直接扣除按金系統銀行戶口中存有足夠款項作扣款用途。

部份市場可能於正常銀行營業時間以外或香港公眾假期仍然開市。期貨結算所參與者宜安排額外擔保以應付任何可能須繳付的大手交易特別按金。

若期貨結算所參與者因任何理由未能於指定時限前繳付其任何因大手交易引致的大手交易特別按金或符合該按金要求的追收 (包括於 T+1 時段執行的大手交易，而於該時段內交付的款項未能從期貨結算所參與者的直接扣除按金系統的銀行戶口中扣除，同時該期貨結算所參與者相關的共同抵押品管理系統抵押品戶口內的抵押品亦不足以支付大手交易特別按金)，則期貨結算所在無須通知該期貨結算所參與者的情況下，可將有關的大手交易會從 HKATS 電子交易系統及衍生產品結算及交收系統中刪除，情況猶如該大手交易從未執行，而該大手交易將不會在期貨結算所登記、進行責務變更或結算。

若期貨結算所參與者因任何理由未能於指定時限前繳付任何大手交易之交易調整要求引致的大手交易特別按金或符合該按金要求 (包括於 T+1 時段開始至 T+1 時段截止時間內提交的交易調整要求，而於該時段內交付的款項未能從期貨結算所參與者的直接扣除按金系統的銀行戶口中扣除，同時該期貨結算所參與者相關的共同抵押品管理系統抵押品戶口內的抵押品亦不足以支付大手交易特別按金)，則該宗大手交易之交易調整要求將會被期貨結算所拒絕。