



**HKE<sub>x</sub>**  
香港交易所

編號

Ref. No.:

DMD/108/12

日期

2012 年 8 月 22 日

Date:

**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 推出人民幣貨幣期貨  
Subject:

查詢 汪小姐 2211-6151  
Enquiry:

香港交易所欣然宣布將於 **2012 年 9 月 17 日星期一 (開始買賣日)** 推出人民幣貨幣期貨 - 美元兌人民幣 (香港) 期貨。

**交易安排**

於 2012 年 9 月 17 日，可供交易合約月份如下：

2012 年 10 月、2012 年 11 月、2012 年 12 月、2013 年 1 月、2013 年 3 月 2013 年 6 月及 2013 年 9 月

美元兌人民幣 (香港) 期貨合約細則載於附件一以供參考。有關美元兌人民幣 (香港) 期貨合約的期交所規則、規例及程序，請參考將於日內所發出的通告。

請留意美元兌人民幣 (香港) 期貨在 **HKATS** 電子交易系統上的每個買賣盤張數上限為 1,000 張。交易所參與者亦可根據其業務需求和風險管理要求向交易所申請修改其買賣盤張數上限。

**錯價交易價格參數及程序**

期交所規則 819B 錯價交易規則的美元兌人民幣 (香港) 期貨價格參數現定為偏離基準價格的 1%。請參考附件二的錯價交易程序。

**開始交易前的安排**

為方便交易所參與者對美元兌人民幣 (香港) 期貨買賣作好準備，以下開始交易前的安排將於 2012 年 9 月 14 日星期五(即開始買賣日前一個交易日)進行：

香港交易及結算所有限公司  
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited

甲、美元兌人民幣（香港）期貨交易代號(CUS)將於 HKATS 交易系統顯示，但尚未能交易；及

乙、美元兌人民幣（香港）期貨的按金計算風險參數檔案、結算及未平倉合約報表亦會開始產生。

## 交易資訊

有關美元兌人民幣（香港）期貨的實時資訊，可參考載於本通告附件三的資訊供應商代碼表，同時亦載於交易所網頁(<http://www.hkex.com.hk>) 內，不時更新。

## 結算安排

交易所參與者需要為其公司及客戶賬戶在結算所指定的結算銀行設立美元及人民幣賬戶，並與該銀行設立自動轉賬授權，方可進行美元兌人民幣（香港）期貨買賣。同時亦需確保銀行賬戶運作正常及可進行現金交付。非結算所參與者應委任合資格的全面結算參與者代其結算美元兌人民幣（香港）期貨。

## 風險管理安排

請參閱 2012 年 5 月 28 日發出的通告附件（編號：[CD/DCO/HKCC/006/2012](#)）有關人民幣外匯期貨的資訊。

按金要求及 PC-SPAN 的更新文件，請參考將於日內由期貨結算所發出的通告。

## 教育活動

交易所將舉辦兩場研討會，分別為 2012 年 9 月 5 日星期三(廣東話)及 2012 年 9 月 13 日星期四(英語)。研討會為參與者的客戶經理、銷售和營銷人員而設，使參與者進一步認識人民幣貨幣期貨。講者將包括交易所代表和來自環球投資銀行的貨幣交易專家。

歡迎參與者以電郵方式報名參加研討會，請提供附件四列出的資料並電郵至 [products@hkex.com.hk](mailto:products@hkex.com.hk)。

交易科(衍生產品市場)

總監

黃栢中 謹啟

含附件

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。

美元兌人民幣（香港）期貨的 合約細則
-----------------------

以下合約細則將適用於美元兌人民幣（香港）期貨合約：

合約金額	100,000 美元
合約月份	現月、下三個月及之後的三個季月（即三月、六月、九月及十二月）。行政總裁可經諮詢證監會而不時增設其認為合適的合約月份以供交易。
報價	每美元兌人民幣（如 1 美元兌人民幣 6.2486 元）
最低波幅	人民幣 0.0001 元（四個小數位）
價位值	人民幣 10 元
立約成價	由結算所登記的每美元兌人民幣價格
立約價值	立約成價乘以合約金額（如人民幣 6.2486 元 x100,000）
交易時間	上午 9 時至下午 4 時 15 分（香港時間）  聖誕節前夕、新年前夕及農曆新年前夕交易時段不會超越正午 12 時正。該三天的交易時間為上午 9 時正至正午 12 時正（香港時間）
最後交易日的交易時間	上午 9 時正至 11 時正（香港時間）
交易方法	本交易所的自動電子交易系統（HKATS 電子交易系統）
持倉限額	每名交易所參與者就其本身賬戶而言，直至最後交易日（包括該日）的五個香港營業日內，所有合約月份合約淨額 8,000 張，及現貨月未平倉合約不超過 2,000 張；及  就每名客戶而言，直至最後交易日（包括該日）的五個香港營業日內，所有合約月份合約淨額合共 8,000 張，及現貨月合約未平倉合約不超過 2,000 張

## HKEX 香港交易所

大額未平倉合約	於任何一個合約月份，每名交易所參與者就其本身賬戶而言為500張未平倉合約；及 於任何一個合約月份，每名客戶為500張未平倉合約	
結算方式	按照貨幣期貨合約買賣規則及結算所規則內所載的機制及條款，由賣方繳付合約指定的美元金額，而買方則繳付以最後結算價計算的人民幣金額	
最後結算價值	合約金額乘以最後結算價	
最後結算日	合約月份的第三個星期三。如當日並不是香港營業日，最後結算日將為之後一個營業日	
最後交易日	合約最後交易日為最後結算日之前兩個香港營業日	
最後結算價	最後交易日上午 11 時 15 分由財資市場公會公布的美元兌人民幣（港元）即期匯率定盤價	
交易費 (每張合約單邊計算)	期交所費用	人民幣8.00元
	以上金額不時可予更改	
徵費 (每張合約單邊計算)	投資者賠償徵費須按「條例」不時規定的收費率或金額繳付	
佣金	商議	

有關財資市場公會網站的免責聲明及版權細則可到以下網址參考：

[http://www.hkex.com.hk/chi/prod/drprod/rmb/cnhspecs\\_c.htm](http://www.hkex.com.hk/chi/prod/drprod/rmb/cnhspecs_c.htm)

美元兌人民幣（香港）期貨錯價交易價格參數及程序

根據期交所規則 819B，美元兌人民幣（香港）期貨的錯價交易價格參數為：

期貨合約

偏離基準價格

美元兌人民幣（香港）期貨

1%

註：

基準價格將會根據以下程序產生：

1. 在錯價交易時的合理時間內，該合約月份的前後成交價的平均價。如期交所認為該價格不能反映一個合理的價格，基準價格將根據以下第 2 項產生。
2. 在錯價交易時的合理買價及賣價。如期交所認為該價格不能反映一個合理的價格，基準價格將根據以下第 3 項產生。
3. 期交所會諮詢三位獨立而沒有利益的市場人士來決定基準價格。

本交易所所有最終的權力決定基準價格。

資訊供應商代碼

供應商名稱	代碼
阿斯達克網絡信息有限公司	221355
亞富資訊科技有限公司	870799
彭博資訊	UCAA CRNCY CT <GO>
經濟通有限公司	CUS / Index Futures Quotation
匯港資訊有限公司	Derivatives->Futures
Interactive Brokers LLC	CUS
報價王科技國際有限公司	P11020
路透社有限公司	0#HCUS:
電資訊國際有限公司	CUSmy

人民幣貨幣期貨研討會

報名表格

(於 2012 年 9 月 4 日 (星期二) 下午 5:00 前回覆)

致                               :     衍生產品市場，交易科([products@hkex.com.hk](mailto:products@hkex.com.hk))

請以純文字電子郵件回覆，包括以下資料

交易所參與者               :     \_\_\_\_\_

電話號碼                    :     \_\_\_\_\_

參與者人數                 :     \_\_\_\_\_

參與者姓名及電郵         :     \_\_\_\_\_

請在電郵內註明參加哪場研討會：

廣東話 2012 年 9 月 5 日 星期三 (下午 5 時至 6 時) 於香港中環交易廣場 1、2 座 1 樓 交易所會議廳

英語 2012 年 9 月 13 日 星期四 (下午 5 時至 6 時) 於香港中環交易廣場 1、2 座 2 樓 交易大堂 觀賞廊