HKEX
香港交易所

編號 Ref. No.:	MKD/CMD/005/17
日期 Date:	27/09/2017

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 TSI CFR 中國鐵礦石 62%鐵粉期貨、報名參與者簡報會以及申請優惠和聯合推廣計劃

查詢： 張小姐（ChristineCheung@hkex.com.hk；+852 2211 6815）
吳小姐（CynthiaWu@hkex.com.hk；+852 2840 3349）

有待市場準備後，香港期貨交易所有限公司（「交易所」）將暫定於 2017 年 11 月推出以現金結算的 **TSI CFR 中國鐵礦石 62%鐵粉期貨**（「鐵礦石期貨」）。

鐵礦石期貨是交易所首隻黑色金屬商品合約，將可在現有的貴金屬及基本金屬產品組合以外，為市場提供多一項投資及風險管理的工具，切合投資者對交易、對沖及資產配置的需要。

A. 合約概覽

鐵礦石期貨的主要合約內容如下：

合約	月度合約	季度合約
標的	TSI CFR 中國鐵礦石 62%鐵粉指數[1]	
合約單位	100 噸	
交易貨幣	美元	
報價	每噸美元及美仙	
合約月份	現貨月及後續 23 個曆月	現貨季及後續 7 個曆季（曆季指 1 月至 3 月、4 月至 6 月、7 月至 9 月及 10 月至 12 月）
最低波幅	每噸 0.01 美元	
最高波幅	沒有	
交易時間（香港時間）	上午 9 時至下午 4 時 30 分（日間交易時段）及 下午 5 時 15 分至翌日凌晨 1 時（收市後期貨交易時段）	
最後結算價	該合約月份公布的所有 TSI CFR 中國鐵礦石 62%鐵粉指數的算術平均值，並四捨五入至小數後兩位數字	該合約季度相應的三個月度合約的最後結算價的算術平均值，並四捨五入至小數後兩位數字
最後交易日	每個曆月非新加坡公眾假期的最後一個香港營業日	每個曆季中最後一個月度合約的最後交易日
結算方式	以現金結算合約	
持倉限額	每名交易所參與者就其本身賬戶而言， 以所有合約月份合約淨額合共 30,000 張（長倉或短倉）為限；及 就每名客戶而言，以所有合約月份合約淨額合共 30,000 張（長倉或短倉）為限	
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，就每名客戶而言為 500 張未平倉合約	
大手交易的最低交易量要求	50 張合約	

[1] S&P Global Platts 是 TSI Iron Ore FE 62% Fe, CFR Tianjin Index（「TSI-62% Index」）供應商，其將於 2018 年 1 月 2 日起修訂 TSI-62% Index 的細則及計算方法。有關詳情，請參閱 S&P Global Platts 的公告 https://www.platts.com/subscriber-notes-details/26767247

B. 參與者簡報會

為讓所有交易所參與者及結算參與者（統稱「參與者」）更了解鐵礦石期貨及為其推出作好準備，交易所將於 2017 年 10 月舉行三場簡報會，誠邀參與者參加，詳情如下：

簡報會	粵語 *立即登記*	英語 *立即登記*	國語 *立即登記*
日期	2017 年 10 月 4 日 （星期三） 中午 12 時至下午 2 時	2017 年 10 月 16 日 （星期一） 下午 4 時 30 分至下午 6 時	2017 年 10 月 17 日 （星期二） 下午 4 時 30 分至下午 6 時
地點	香港中環交易廣場 1 及 2 座 1 樓 交易所展覽館 交易所會議廳	香港中環交易廣場 1 及 2 座 1 樓 交易所展覽館 董事會會議室	

參與者如有興趣參加簡報會，請於**相關場次的最少兩個營業日前**，透過上表「立即登記」連結填妥網上登記表格。由於座位有限，每位參與者只預留最多四個名額，所有登記申請將以先到先得的原則予以確認。

C. 參與者準備就緒

交易所參與者必須具備結算美元的能力，方可參與鐵礦石期貨買賣。結算參與者須在香港期貨結算有限公司指定的交收銀行設立美元賬戶，方可結算及交收鐵礦石期貨。交易所將會另行刊發通告，公布合約細則、相關的規則修訂以及交易、結算和風險管理安排。

交易所建議所有參與者檢視其系統及運作程式，確保已作出充分準備，足可支援鐵礦石期貨合約的交易及結算，當中包括但不限於以下各項：

1. OMnet 應用程式界面（OAPI）；
2. 交易、結算及交收系統；
3. 其他的前端和辦公室後勤系統和運作（如適用）；及
4. 其他營運系統及相關步驟/安排（如適用）。

為進一步提高市場透明度並配合參與者的產品推廣活動，交易所將於旗下產品網站登載提供鐵礦石期貨交易服務的參與者名單，並不時作出更新。

參與者應於 **2017 年 10 月 31 日**或之前填妥及交回**附件一**所載問卷至 HKEXcommodities@hkex.com.hk，以確認其已準備就緒買賣鐵礦石期貨，及同意將其公司名稱和聯絡資料登載於交易所產品網站。有關詳情，請聯絡許小姐（Irishui@hkex.com.hk）。

D. 組合式流通量提供者優惠計劃

交易所曾先後於 2017 年 6 月 6 日及 2017 年 8 月 30 日發出有關實物交收的美元黃金期貨及人民幣（香港）黃金期貨合約的組合式優惠計劃（MKD/CMD/001/17）及修訂計劃（MKD/CMD/004/17）（統稱「優惠計劃」）。現推出鐵礦石期貨後，交易所將修訂有關優惠計劃，詳情如下：

合資格產品

鐵礦石期貨將納入優惠計劃，作為流通量提供者的合資格產品及自營交易商的合資格產品籃子。

流通量提供者／自營交易商的相關優惠

若流通量提供者或自營交易商達到責任要求，可獲得跨產品交易費、市場數據費及設備託管服務費的費用回贈以及程式界面牌照費用減免（每月回贈減免總額設上限），詳情如下：

類別	每月最高優惠金額（港元）				
	計劃組合：				每月最高總金額
	交易費回贈	市場數據費回贈	設備託管服務費回贈	程式界面分判牌照費減免[2]	
流通量提供者的優惠					
類型 1	總額度高達 89,600 元			總額度高達 10,400 元（即最高達 4 個程式界面）	100,000 元
類型 2	總額度高達 44,800 元			總額度高達 5,200 元（即最高達 2 個程式界面）	50,000 元
類型 3	總額度高達 100,000 元扣減實際程式界面（OAPI）分判牌照費用			總額度高達 41,600 元（即最高達 16 個程式界面）	100,000 元
類型 4	總額度高達 50,000 元扣減實際程式界面（OAPI）分判牌照費用			總額度高達 20,800 元（即最高達 8 個程式界面 ）	50,000 元
自營交易商的優惠					
類型 1	總額度高達 100,000 元			不適用	100,000 元
類型 2	總額度高達 50,000 元				50,000 元
類型 3	總額度高達 25,000 元				25,000 元
類型 4	總額度高達 10,000 元				10,000 元

跨產品交易費回贈詳情如下：

產品	恒指期貨*	國指期貨*	美元兌人民幣期貨**
每張合約交易費回贈	港幣 6.50 元（65% 回贈）	港幣 2.50 元（71% 回贈）	人民幣 3.00 元[3]（37% 回贈）

*註：已經獲得恒指期貨和國指期貨結算交易費折扣的期權莊家不能獲得進一步交易費回贈。

**註：已經獲得美元兌人民幣(香港)期貨活躍交易員計劃交易費折扣的參與者不能獲得進一步交易費回贈。

[2] 目前，每秒鐘 5 筆交易（TPS）的 1 個 OMnet 應用程式界面（OAPI）接口每月費用為 2,600 港元

[3] 人民幣期貨交易費折扣將根據付款時的匯率換算成港元。

流通量提供者/自營交易商的責任

鐵礦石期貨流通量提供者的責任如下：

	鐵礦石期貨流通量提供者的責任	
報價期[4]	**T 時段**	**T+1 時段**
報價類型	持續報價	
合約月份	**月度合約：** 於現貨月、後續 3 個合約月份及後續的 1 月、5 月及 9 月中的任何 4 份月度合約；及 **季度合約：** 於現貨季及後續 2 個合約季度中的任何 2 份季度合約	
最大買賣盤差價	**月度合約：**20 至 30 個最低價格波幅 **季度合約：**30 至 40 個最低價格波幅	**月度合約：**30 至 40 個最低價格波幅 **季度合約：**40 至 50 個最低價格波幅
最少開盤張數	**月度合約：**5 張合約 **季度合約：**15 張合約	
最少持續報價時間	**類型 1 或類型 3：**60% **類型 2 或類型 4：**45%	**類型 1 或類型 3：**45% **類型 2 或類型 4：**30%

[4] 流通量提供者 (任何類型) 如為 T 時段及 T+1 時段報價，將獲得該報價類型雙倍的優惠金額。如：類型 1 流通量提供者為兩個時段報價，將佔用 2 個類型 1 流通量提供者的名額。

鐵礦石期貨自營交易商的責任如下：

自營交易商類別	成交量責任要求 （以總計結算成交量為準）
類型 1	每月成交 4,000 張
類型 2	每月成交 2,000 張
類型 3	每月成交 1,000 張
類型 4	每月成交 500 張

上表所載是流通量提供者／自營交易商的最低責任要求，最終的責任將視乎評估所有流通量提供者／自營交易商建議書後所得結果而定。

有興趣申請者可於 **2017 年 10 月 16 日**或之前聯絡顧小姐（RinaKu@hkex.com.hk）或許小姐（IrisHui@hkex.com.hk）索取申請計劃詳情。

E. 推廣協助

推廣材料

交易所可提供印刷品及電子橫幅廣告等推廣物品，協助參與者推廣鐵礦石期貨合約業務。有興趣推廣這新產品的申請者請聯絡張小姐（電郵：CatherineZhang@HKEX.COM.HK）、吳小姐（電郵：CynthiaWu@HKEX.COM.HK）或周先生（電郵：StevenChou@HKEX.COM.HK）。

聯合推廣計劃

交易所將為鐵礦石期貨進行聯合推廣計劃，於產品推出之日起至 2018 年 6 月 30 日（「推廣期」）期間，透過一連串聯合推廣計劃及教育活動提高投資者對鐵礦石期貨的認識，內容包括（但不限於）推廣活動、投資者教育研討會、廣告等等。

合資格申請者包括交易所參與者、資訊供應商、金融業組織及其他相關平台。聯合推廣計劃共選取最多 10 名合資格申請者，並由交易所提供以下支持：

- 贊助：每名獲選申請者最多可獲得港幣 50,000 元的費用贊助，以支持必須由申請者遞交的推廣計劃方案下的推廣及教育活動費用；
- 推廣材料：提供免費的產品推廣材料於公眾研討會或推廣活動上派發；以及
- 演講者：交易所將為獲選申請人舉辦的公眾研討會或內部培訓提供講者。

領取贊助費必須符合以下條件：

- 申請者必須遞交詳盡的推廣計劃方案以供審閱，包括目標出席人數、地點及日期；
- 鐵礦石期貨必須為每項推廣活動的主題；
- 市場推廣活動須於推廣期內舉辦；
- 推廣計劃方案所列及由有份參與的交易所參與者的負責人就各項目申報的實際開支可獲費用贊助；
- 於接近產品推出初期舉辦的活動申請將獲優先考慮；及
- 推廣活動的出席 / 參與人數必須切合活動形式（例：公眾研討會至少有 50 名參與者）。

有意申請者須於 **2018 年 6 月 1 日**中午或之前填妥及交回**附件二**所載申請表格。申請審批視乎每個計劃方案的評審。請注意，聯合推廣計劃的贊助安排及申請者的甄選概以交易所的最終決定為準；交易所保留對聯合推廣計劃作出必要修訂的權利，以達到向市場推廣鐵礦石期貨的預期效果。計劃現正接受申請。有興趣的申請者請聯絡張小姐（電郵：CatherineZhang@HKEX.COM.HK）、吳小姐（電郵：CynthiaWu@HKEX.COM.HK）或周先生（電郵：StevenChou@HKEX.COM.HK）。

張墨陽

大宗商品部主管

市場發展科

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。

附件一

鐵礦石期貨參與者準備情況問卷

致： **香港交易所市場發展科大宗商品部**

電郵：HKEXcommodities@hkex.com.hk（請於 **2017 年 10 月 31 日或之前**遞交）

由： _____ **（參與者名稱）**

_____ **（聯絡方法（電話及電郵））**

_____ **（日期）**

1. ❒ 在操作層面，我們已對向客戶提供鐵礦石期貨交易、結算及交收服務準備就緒

2. ❒ 我們確認並同意香港交易所將本公司名稱及下列聯絡方式公布於香港交易所產品網站，以列示提供鐵礦石期貨交易服務的交易所參與者名單。

聯絡電話： _____

聯絡電郵： _____

公司網站： _____

獲授權簽署： _____ **公司印章：** _____

全名： _____

個人資料收集聲明

本聲明中所指的「個人資料」具有香港法例第 486 章《個人資料（私隱）條例》中「個人資料」的涵義。此表格收集的個人資料只作報名用途，並將在適當期間保留該等個人資料作核實及紀錄用途。詳情請參閱載於香港交易所網站（www.hkex.com.hk）的香港交易所私隱政策聲明。

附件二

鐵礦石期貨聯合推廣計劃

申請表格

（請於 **2018 年 6 月 1 日或之前**電郵至香港交易所市場發展科 - 大宗商品部
聯絡人：張小姐（電郵：CatherineZhang@HKEX.COM.HK）、
吳小姐（電郵：CynthiaWu@HKEX.COM.HK）或
周先生（電郵：StevenChou@HKEX.COM.HK））

申請人資料

公司名稱 :_____

聯絡人 :_____

聯絡方法（電話/電郵） :_____

日期 :_____

我們有意參與鐵礦石期貨的聯合推廣計劃。

❒ 附上活動計劃書。

獲授權簽署：_____ **公司印章：** _____

全名： _____

個人資料收集聲明

本聲明中所指的「個人資料」具有香港法例第 486 章《個人資料（私隱）條例》中「個人資料」的涵義。此表格收集的個人資料只作報名用途，並將在適當期間保留該等個人資料作核實及紀錄用途。詳情請參閱載於香港交易所網站（www.hkex.com.hk）的香港交易所私隱政策聲明。

免責聲明

TSI Iron Ore Fines 62% Fe China Imports CFR Tianjin Port（「Platts 評估」）是 S&P Global Inc 旗下 S&P Global Platts 的產品，已授權香港期貨交易所有限公司（「期交所」）使用。「S&P Global Platts」、「Platts」、「TSI」及「TSI Iron Ore Fines 62% Fe China Imports CFR Tianjin Port」（「Platts 標記」）均為 Platts 及/或 其聯屬公司的商標，已授權期交所使用。 TSI Iron Ore Fines 62% Fe CFR China Futures（"該交易所合約"）並非由 Platts 或其聯屬公司或授權人贊助、認可、出售或推廣。 Platts、其聯屬公司及授權人不就該交易所合約或應否投資證券或商品的一般意見或「Platts 評估」追蹤市場整體表現或商品價格變動的能力作出任何明示或暗示的聲明或保證，對於「Platts 評估」或該交易所合約的任何錯誤或遺漏又或中斷，亦概不負責。Platts、其聯屬公司及授權人在「Platts 評估」方面與期交所的關係僅限於對「Platts 評估」及對 Platts 及/或其聯屬公司或授權人若干商標、服務標記及/或商業名稱的授權。「Platts 評估」由 Platts 在沒有涉及期交所或該交易所合約的情況下釐定、組成及計算。 Platts、其聯屬公司及授權人在釐定、組成及計算「Platts 評估」時並無責任考慮期交所或該交易所合約的客戶或用戶的需要。Platts、其聯屬公司及授權人並無任何與該交易所合約的設立、開發、擬備、營銷、銷售及/或交易相關的責任或法律責任。

Platts、其聯屬公司及授權人不保證「Platts 評估」或當中的數據或有關的任何通訊（包括但不限於相關口頭或書面通訊（包括電子通訊））的完備程度、準確性、及時性或完整性。Platts、其聯屬公司及授權人不承擔當中資訊錯誤、缺失或延誤而產生的任何賠償或法律責任。Platts、其聯屬公司及授權人不作任何明示或隱含的保證，並更明確聲明，對於是否能進行商售或是否適合個別目的或用途、又或期交所、該交易所合約的客戶或用戶又或任何其他人士或實體使用「Platts 評估」或該交易所合約又或因就 Platts 標記、「Platts 評估」或當中任何數據而會獲得何樣的結果，Platts、其聯屬公司及授權人概不作任何保證。在不限制上述條文的前提下，Platts、其聯屬公司及/或其第三方授權人，無論是在合約、侵權、嚴格法律責任或其他方面，對任何間接、特殊、附帶、懲罰性或相應而生的損害概不負責，包括但不限於利潤損失、交易損失、時間或商譽損失，即使他們已被告知此等損害可能發生。」