

香港交易所(HKEX) 貨幣衍生品洞察

香港交易所的貨幣衍生產品在 2022 年第一季度交投活躍，總成交量於 3 月 16 日達到 34,596 張新高（名義價值為 26 億美元），反映投資者認可有關產品為波動市況中的有效風險管理工具。

產品概況

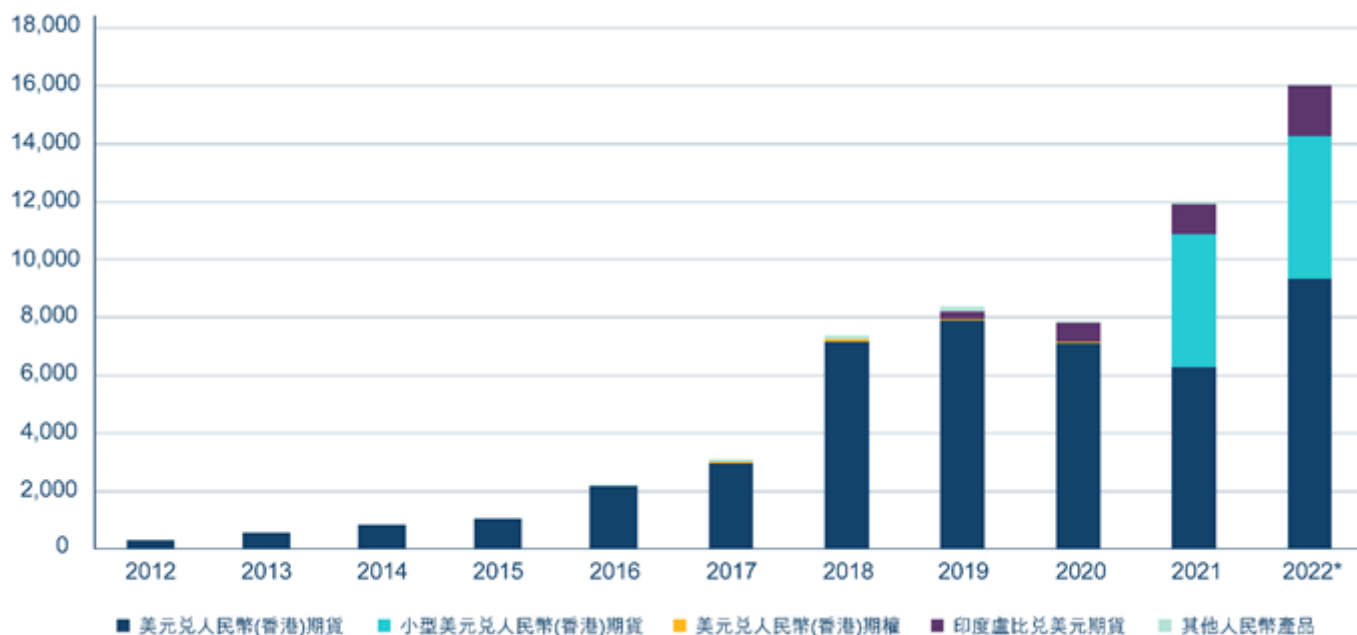
美元兌人民幣(香港)期貨

- 年初至今成交量：533,268 張（截至 3 月 25 日）
- 三月平均每日成交量為 13,488 張（名義價值為 13 億美元），較 2021 年全年上升 115%
- 3 月 16 日單日成交量達 23,440 張（名義價值為 23 億美元），為歷年次高

小型美元兌人民幣(香港)期貨

- 年初至今成交量：279,279 張（截至 3 月 25 日）
- 未平倉合約於 3 月 14 日創新高，達 11,480 張（名義價值為 2.3 億美元）
- 市場佔有率維持 84%

貨幣衍生產品平均每日成交量 (合約張數)



*數據截至 2022 年 3 月 25 日

重點產品三月成交量和未平倉合約

(截至 3 月 25 日)

	推出日期	平均每日成交量		未平倉合約		市場流通量提供者數量
		合約數量	名義價值 (百萬美元)	合約數量	名義價值 (百萬美元)	
美元兌人民幣(香港)期貨	2012 年 9 月	13,488	1,348.8	19,007	1,900.7	17
小型美元兌人民幣(香港)期貨	2021 年 4 月	6,914	138.3	4,923	98.5	9
印度盧比兌美元期貨	2019 年 11 月	2,196	57.1	363	9.4	9

市場參與者分佈

— 連接超過 120 個證券經紀

流通量提供者	資金經理
自營交易公司	資產經理及銀行
固定收益自營證券交易	零售投資者
大型企業	進出口企業

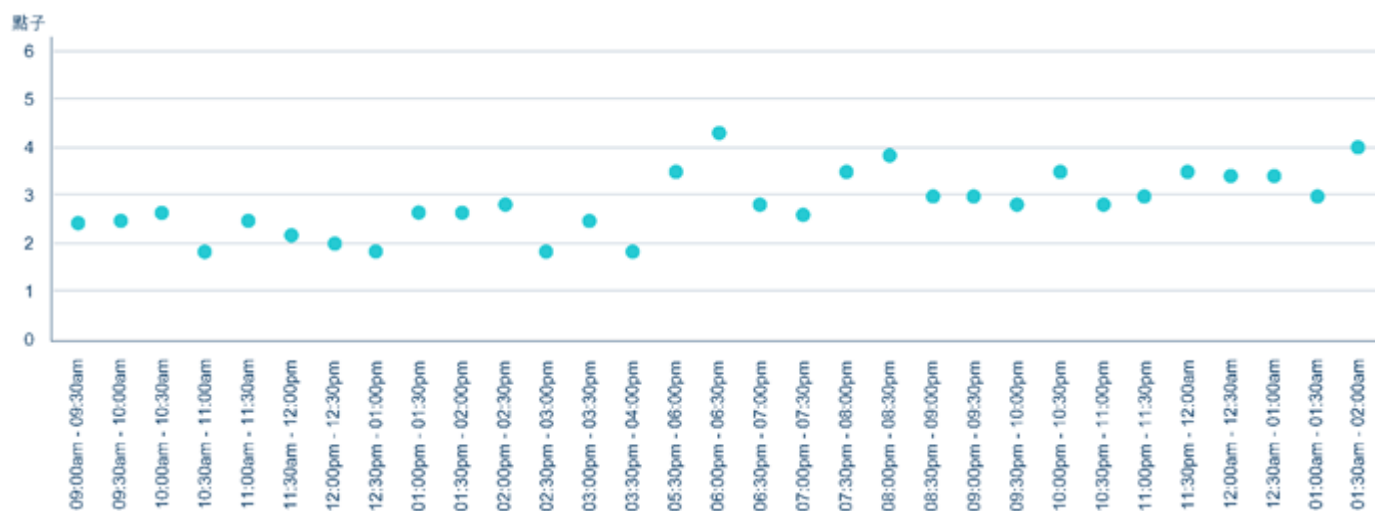
平均每日成交量及未平倉合約為所有合約月份總和

買賣差價分析

美元兌人民幣(香港)期貨

即月合約於 3 月 9 日 (日間交易時段) 的平均買賣差價為 1-3 點子。

即月合約的平均買賣差價

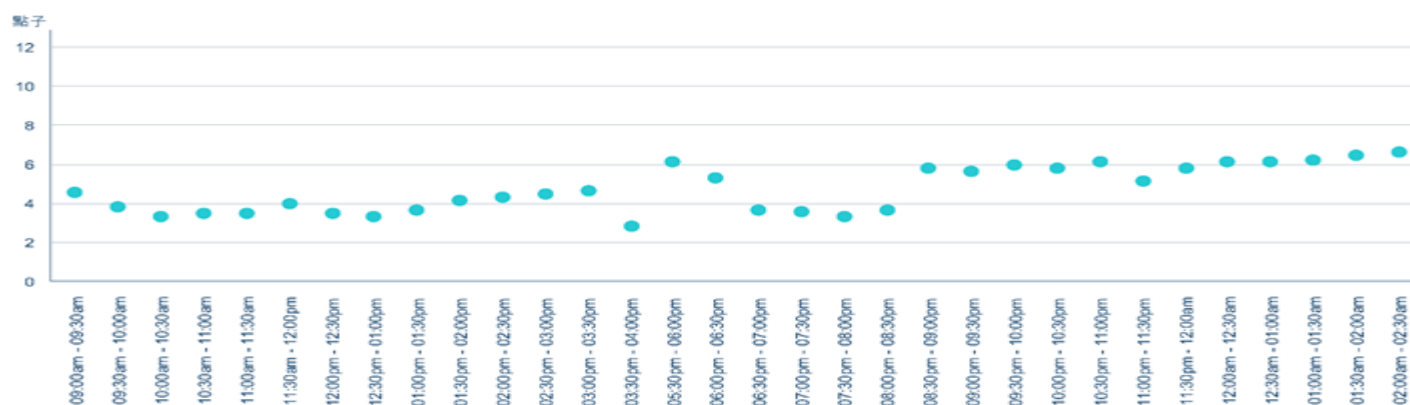


*數據取自 3 月 9 日至翌日凌晨 2 時

小型美元兌人民幣(香港)期貨

即月合約於 3 月 10 日 (日間交易時段) 的平均買賣差價為 2-5 點子。

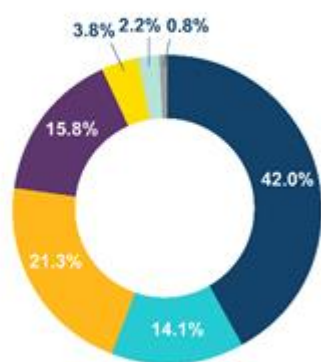
即月合約的平均買賣差價



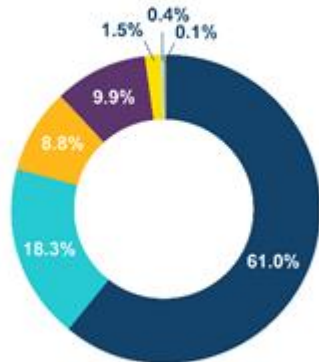
*數據取自 3 月 10 日至翌日凌晨 2 時

2022 年第一季成交量分佈 (截至 3 月 25 日)

美元兌人民幣(香港)期貨



小型美元兌人民幣(香港)期貨



- 即月
- 下一個季月
- 第三個季月
- 第四個季月
- 第一個季月
- 第二個季月
- 其他遠期合約

香港交易所的貨幣期貨及期權產品一覽

人民幣貨幣期貨

美元
歐元
日圓
澳元
印度盧比

兌

人民幣 (香港)

結算方式

實物交收
現金結算
現金結算

合約金額

100,000 美元
20,000 美元
50,000 歐元
6,000,000 日圓
80,000 澳元
2,000,000 印度盧比

合約月份

10 個合約月份 (即月、下三個曆月及之後的六個季月)
4 個合約月份 (即月、下一個曆月及之後的兩個季月)
8 個合約月份 (即月、下 5 個曆月、及之後的兩個季月)

美元貨幣期貨

人民幣 (香港)
印度盧比

兌

美元

現金結算

300,000 人民幣
2,000,000 印度盧比

10 個合約月份 (即月、下三個曆月及之後的六個季月)
8 個合約月份 (即月、下 5 個曆月、及之後的兩個季月)

人民幣貨幣期權

美元

兌

人民幣 (香港)

實物交收

100,000 美元

10 個合約月份 (即月、下三個曆月及之後的六個季月)

了解更多有關貨幣衍生產品：

