

铁矿石掉期交易的结算

览表

SGX

亚洲结算行

客户服务热线: (65) 6236 8866

电子邮件: asiaclear@sgx.com

网页: www.asiaclear.com.sg

铁矿石掉期场外交易

新交所亚洲结算行是新加坡交易所为商品、海运、石油以及船用燃料油等衍生产品的交易建立的场外交易结算设施, 为了满足钢铁业对铁矿石的需求, 继而推出铁矿石掉期交易的结算业务。

铁矿石是用于炼钢的一种天然矿物质, 而铁矿石掉期则是铁矿石的金融衍生产品。

每一个铁矿石掉期合约相等于 500 公吨的 CFR 中国铁矿石实物。合约于每月底以现金结算, 它是按合约月份钢铁指数(TSI)的铁矿石参考价格简单平均值进行计算, 保留至小数点后两位数。

新交所亚洲结算行的铁矿石掉期场外交易的优势

- 管理 CFR 中国铁矿石价格风险有效的对冲工具
- 便于建立头寸和平仓, 而且没有实物交割的风险
- 通过对头寸的每日按市价计值, 更好的进行风险管理
- 提前取回已实现和未实现利润
- 只需一个结算协议, 便可与不断增加的对家进行交易
- 较低的交易对家信用风险
- 相反头寸的多边净结算
- 直接和实时结算, 并且即刻获得确认

新交所亚洲结算行铁矿石掉期场外交易的合约规格

产品	铁矿石掉期
合约	CFR 中国铁矿石(62%铁矿粉)掉期
合约规模	500 公吨 (mt)
报价代号	FE
最低价格波幅	每公吨干重 0.01 美元 每个跳动点的价格 = 0.01 美元 x 500 公吨 = 5 美元
合约月份	从现月开始的六个连续月份
交易登记时间	星期一早上 8:00 至星期六早上 4:00 (新加坡时间) 每天从早上 4:00:01 至 7:59:59 不能使用该系统
最后交易日的交易登记时间	早上 8:00 至晚上 8:00 (新加坡时间)
最后结算价格	按合约月份钢铁指数(TSI)的铁矿石参考价格的简单平均值进行计算, 保留至小数点后两位数, 并以现金结算。

本文件仅用于一般传阅之目的, 并不构成买卖任何投资产品的要约或邀请。本文件并无考虑到任何人士的特定投资目的、财务状况或独特需求。在投资任何投资工具或采纳任何投资策略前, 投资者应先向专业财务顾问征询意见。如果投资者选择不向财务顾问征询意见, 他/她应当考虑有关产品对其是否适合。本文件所讨论的投资产品带有重大的投资风险, 包括有可能丧失投资的本金金额。本文提供的任何范例仅用作说明性之目的。投资产品的过往业绩并不预示将来的业绩。新加坡交易所及其联营机构可于其日常业务中交易投资产品, 并可能于任何时间成为投资者和市场参与者的交易对方。

新加坡交易所及其联营机构对本文件所载信息的准确性、完整性、适销性或任何目的之适宜性, 或任何人士因使用本文件所提及的任何信息或投资产品而获得的后果, 均不作任何保证。新加坡交易所保留不时修改本文件的权利。在任何情况下, 本文件或其内容、或本文件的任何修改、遗漏或失误都不得成为针对新加坡交易所和/或其联营机构提出权利主张、索求或诉讼的依据; 新加坡交易所及其联营机构并明确否认上述责任。

如果本文件的派发构成提供财务顾问服务, 在此注明, 新加坡交易所是在《新加坡财务顾问法》下受豁免的财务顾问, 并且根据 2005 年《新加坡财务顾问(修订)条例》第 34、35 和 36 条的规定, 在向官方认可的和/或专业的投资者以及海外投资者提供财务顾问服务或作出推荐时享有该法令中某些条款之豁免。

新交所亚洲结算所和亚洲结算所均为在新加坡注册的商标。