

關於外匯基金債券的辭彙

字句	意思
累計利息	累計利息指賣方在上一次利息支付日至出售日期間因持有債券而賺取的利息。
基準外匯基金債券	金管局會不時指定某批交投最活躍及最具代表性的債券為基準債券。
投標價	投標價指投資者願意就某項證券支付的價格。
中央結算系統	全稱為中央結算及交收系統，是一項電腦化記帳結算及交收系統，為於香港聯合交易所上市的證券的交易提供結算交收服務。
淨價	若債券以「淨價」基準報價，即表示所報價格並不反映累計利息。債券買方通常要向賣方支付購買價再加相當於債券累計利息的金額。
競爭性投標	競爭性投標是一種投標方式，規定投標人要指定一個投標價，如有需要，亦要在標書內指明所申請的數量。投標通常會以價高者得的原則獲接納。
息票率	息票率指債券的年利率，相當於債券面值的某個百分比。息票率可以是固定（即在債券的整個年期內息率均固定的，外匯基金債券便是一例）、浮動（即息率是根據某個參考利率定期釐定，例如香港銀行同業拆息或倫敦銀行同業拆息加某個差幅）或零息率。以外匯基金債券為例，按息票率計算的利息每半年派付一次。
合資格市場莊家	合資格市場莊家是根據金管局所訂準則，從最活躍市場莊家中選出再被委任。只有獲金管局委任為合資格市場莊家的最活躍市場莊家，才會獲邀參與外匯基金債券的競爭性投標。
外匯基金債券參考價格	外匯基金債券參考價格是金管局每日公布的外匯基金債券參考價格。每種基準外匯基金債券的參考價格是按合資格市場莊家所提供的參考報價以中位價基準計算出來。
發行日	發行日指債券發行的日期。以外匯基金債券為例，發行日為緊接投標日後的營業日（星期六除外）。
市場莊家	外匯基金債券的市場莊家是金管局委任的認可交易商，以提高外匯基金債券在第二市場（專業市場）的流通性。
到期日	到期日是債券被贖回的日期。外匯基金債券不得於到期日前贖回。
非競爭性投標	參與非競爭性投標的投標人無需在標書中註明投標價。以外匯基金債券的非競爭性投標為例，獲接納的投標會按競爭性投標的最低接納價配發。如所競投的外匯基金債券數額超過以此方式發售的數額，配發會按照一套配發規則進行。
面值	於債券到期時付還的本金，通常定為 100。
第一市場	第一市場指證券首次發行及出售的市場，通常是由發行人直接售予投資者。
認可交易商	認可交易商是金管局委任的金融機構，以協助發展外匯基金票據及債券市場。認可交易商可於金管局開設證券帳戶，以代表其客戶持有外匯基金債券。
第二市場	第二市場是買賣已發行證券的市場。
投標日	舉行投標的日期。
暫定發行時間表	暫定發行時間表是外匯基金票據及債券將於下一季進行投標的時間表。該時間

	表於每季的第二個月公布， 載明將於下一季舉行的投標，以及個別債券的暫定投標日、投標數額及發行日等資料。
到期收益率	指持有債券至到期日的預計回報率。收益率的計算要計及買入價、到期時所收到的本金、利息總額及距離到期的時間。