



中国银行间市场交易商协会
National Association of Financial Market Institutional Investors

ISDA® Safe,
Efficient
Markets

《中国银行间市场金融衍生产品交易主协议（2009 年 版）》IBOR 后备机制标准补充协议

版权所有©中国银行间市场交易商协会和国际掉期与衍生工具协会 2021

声明

中国银行间市场交易商协会和国际掉期与衍生工具协会 (International Swaps and Derivatives Association) 联合颁布《〈中国银行间市场金融衍生产品交易主协议(2009年版)〉IBOR 后备机制标准补充协议》(以下简称《标准补充协议》), 著作权由中国银行间市场交易商协会和国际掉期与衍生工具协会共有。除非为开展本《标准补充协议》下有关交易, 未经著作权人书面同意, 任何人不得复制、复印、翻译或分发《标准补充协议》的纸质、电子或其他形式版本。

目录

第一条 标准补充协议的适用范围.....	1
第二条 声明与保证	1
第三条 基准利率后备机制	3
1、基准停止事件.....	3
2、基准停止生效日	4
3、后备基准停止事件.....	4
4、后备基准停止生效日	6
5、参考利率及信息后备机制	6
(1) 美元 LIBOR (USD-LIBOR-BBA 或 USD-LIBOR-BBA-Bloomberg)	6
(2) 英镑 LIBOR (GBP-LIBOR-BBA 或 GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg)	12
(3) 瑞士法郎 LIBOR (CHF-LIBOR-BBA 或 CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg)	16
(4) 欧元 LIBOR (EUR-LIBOR-BBA 或 EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg)	20
(5) EURIBOR	24
(6) 日元 LIBOR (JPY-LIBOR-FRASETT、JPY-LIBOR-BBA 或 JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg)	28
(7) BBSW (AUD-BBR-AUBBSW、AUD-BBR-BBSW 或 AUD-BBR-BBSW-Bloomberg)	31
(8) HIBOR (HKD-HIBOR-HKAB 或 HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg)	34
6、终止利率期限.....	37
(1) 适用插值率的情形	37
(2) 视为发生基准停止事件的情形	38
第四条 完整协议	43
第五条 排除及修订	43
第六条 标题	43
第七条 代理	44
第八条 协议签署与生效	44
第九条 定义条款	45

《〈中国银行间市场金融衍生产品交易主协议（2009年版）〉IBOR后备机制标准补充协议》签署页	57
代理人附件	58

鉴于**签署方**已签署《中国银行间市场金融衍生产品交易主协议(2009年版)》(简称“主协议”)并**已达成金融衍生产品交易**,为进一步明确**IBOR**发生**基准停止事件**的后备机制事宜,**签署方**签署**本标准补充协议**,对下列事项做出补充。

本标准补充协议中的一项定义的含义与**主协议**、《中国银行间市场利率衍生产品交易定义文件(2012年版)》、《中国银行间市场汇率衍生产品交易定义文件(2012年版)》中对应的相同定义的含义相同,但**本标准补充协议**对该定义另有约定的除外。

第一条 标准补充协议的适用范围

在**本标准补充协议**于各**签署方**之间生效当日或之前,**签署方**已经与其他**签署方**之间分别达成的**主协议**项下提及**IBOR**的**金融衍生产品交易**,适用**本标准补充协议**,**本标准补充协议**构成对该等**金融衍生产品交易**的**主协议**和**交易确认书**交易条款的修正。

第二条 声明与保证

签署方在签署**本标准补充协议**之时向其他签署**本标准补充协议**的任何**交易一方**做出下列声明与保证,除本条第1项下的声明与保证视为在**本标准补充协议**签署后的每日重复作出外,其他各项声明与保证视为在每项**金融衍生产品交易**达成之日重复作

出：

- 1、其系根据成立地**法律**合法成立并有效存续；
- 2、其已经取得签署和履行本**标准补充协议**（及其为一方的与本**标准补充协议**有关的任何其他文件）所需的政府机关、监管机构的同意（若适用）；
- 3、其有权并已获充分和必要的授权签署本**标准补充协议**（及其为一方的与本**标准补充协议**有关的任何其他文件），并履行其在本**标准补充协议**（及其为一方的与本**标准补充协议**有关的任何其他文件）下的义务，上述行为不违反任何适用于其的**法律**、公司章程与协议；
- 4、其在本**标准补充协议**（及其为一方的与本**标准补充协议**有关的任何其他文件）下的义务构成对其合法、有效且有约束力的义务；
- 5、签署本**标准补充协议**、履行其在本**标准补充协议**（及其为一方的与本**标准补充协议**有关的任何其他文件）下的义务，不会对其自身或任何第三方**履约保障文件**的效力产生影响；
- 6、根据第三方**履约保障文件**的约定（如有），对于签署本**标准补充协议**、履行其在本**标准补充协议**（及其为一方的与本**标准补充协议**有关的任何其他文件）下的义务，其已经获得第三方**履约保障文件**中该第三方的同意、批准、授权或该第三方的其他行动；
- 7、为本款之目的，其提供的适用本款的文件及信息在所有

实质性方面均真实、准确、完整。

第三条 基准利率后备机制

1、基准停止事件

下述任一事件构成本标准补充协议下的一项“**基准停止事件**”：

(1) 相关 **IBOR** 管理者或其代表发布公开声明或公布信息，宣布已经或将永久或无限期停止提供 **IBOR** 报价，且届时没有继任管理者继续提供相关 **IBOR** 报价；

(2) 相关 **IBOR** 管理者的监管机构，相关 **IBOR** 涉及币种的中央银行，对 **IBOR** 管理者具有管辖权的破产管理人、处置机构，对 **IBOR** 管理者具有管辖权的法院或类似实体发布公开声明或公布信息，宣布该 **IBOR** 管理者已经或将永久或无限期停止提供 **IBOR** 报价，且届时没有继任管理者继续提供相关 **IBOR** 报价；或者

(3) 对于美元 LIBOR、英镑 LIBOR、瑞士法郎 LIBOR、欧元 LIBOR 和日元 LIBOR，相关 **IBOR** 管理者的监管机构发布公开声明或公布信息，宣布相关 **IBOR** 当前或将于未来特定日期，丧失反映相关市场表现和经济实质的代表性，且该代表性不再恢复，且其注意到该声明或公布将触发某些合同的后备机制。

属于“第三条-6、**终止利率期限**”的情形的，也有可能构成

基准停止事件。

2、基准停止生效日

就一个 IBOR 而言，**基准停止生效日**为下列情况中最早发生的日期：

(1) 相关 IBOR 不再被提供报价的首日；

(2) 对于 LIBOR 而言，由“第三条-1、**基准停止事件**-(3)”中的最新声明或公布确定其**不具代表性**的首日，即使 LIBOR 在该日期仍被提供。

如果相关 IBOR 在**原利率确定日**停止提供报价，但在根据**参考利率条款**进行观察之时，该利率的报价已被提供（对于 LIBOR 而言，尚未成为**不具代表性**），则应当以下一个原应公布该利率报价的日期作为**基准停止生效日**。

属于“第三条-6、**终止利率期限**”的情形的，也有可能触发**基准停止生效日**。

3、后备基准停止事件

下述任一事件构成本**标准补充协议**下的一项“**后备基准停止事件**”：

(1) 相关**后备利率**的管理者或提供者或其代表发布公开声明或公布信息，宣布已经或将永久或无限期停止提供**后备利率**的报价，且届时没有继任管理者或提供者继续提供相关**后备利率**的

报价；

(2) 如果后备利率为：

(A) 后备利率(SOFR)、后备利率(SONIA)、后备利率(SARON)、后备利率(EuroSTR)、后备利率(TONA)、后备利率(AONIA)或后备利率(HONIA)，挂钩利率管理者的监管机构，挂钩利率涉及币种的中央银行，对挂钩利率管理者具有管辖权的破产管理人、处置机构，对挂钩利率管理者具有管辖权的法院或类似实体发布公开声明或公布信息，宣布挂钩利率管理者已经或将永久或无限期停止提供挂钩利率的报价，且届时没有继任管理者继续提供该相关挂钩利率的报价；

(B) SOFR、美联储建议利率、OBFR、FOMC 目标利率、SONIA、英镑建议利率、SARON、NWG 建议利率、经修正的瑞士国家银行政策目标利率、EuroSTR、欧洲央行建议利率、经修正的 EDFR、TONA、日元建议利率、AONIA、澳大利亚储备银行建议利率、HONIA 或港元建议利率，相关后备利率管理者或提供者的监管机构，该后备利率涉及币种的中央银行，对后备利率管理者或提供者具有管辖权的破产管理人、处置机构，对后备利率管理者或提供者具有管辖权的法院或类似实体发布公开声明或公布信息，宣布该后备利率管理者或提供者已经或将永久或无限期停止提供该后备利率的报价，且届时没有继任管理者或提供者继续提供该后备利率的报价。

若后备利率为经修正的瑞士国家银行政策目标利率或经修

正的EDFR，则本“第三条-3、后备基准停止事件”中凡提及利率管理者或提供者之处，均应视为指经修正的瑞士国家银行政策目标利率或经修正的EDFR涉及的指数、基准或其他价格来源的管理者或提供者。

4、后备基准停止生效日

就后备基准停止事件而言，后备基准停止生效日为不再提供后备利率的首日。如果后备利率在根据相关参考利率条款确定重置日的利率的同一天停止提供报价，但在根据相关参考利率条款进行观察之时（或若该参考利率未指定观察时间，则以其原应公布的时间为准），该利率的报价已被提供，则应当以下一个原应公布该利率报价的日期作为后备基准停止生效日。若后备利率为经修正的瑞士国家银行政策目标利率或经修正的EDFR，则本“第三条-4、后备基准停止生效日”中凡提及参考利率之处，均应视为指经修正的瑞士国家银行政策目标利率或经修正的EDFR涉及的指数、基准或其他价格来源（如适用）。

5、参考利率及信息后备机制

（1）美元LIBOR（USD-LIBOR-BBA 或 USD-LIBOR-BBA-Bloomberg）

指重置日前第二个伦敦银行营业日的伦敦时间上午11:55（对应伦敦时间上午11:00公布的利率）或者由美元LIBOR管理者

在美元LIBOR基准方法中指定的修订公布时间，在路透客户端LIBOR01页面显示的相应期限的美元LIBOR报价（就USD-LIBOR-BBA而言），或在彭博客户端BTMM页面“LIBOR FIX BBAM<GO>”标题下显示的相应期限的美元LIBOR报价（就USD-LIBOR-BBA-Bloomberg而言）。

美元LIBOR未出现基准停止生效日

若截至**重置日**伦敦时间上午11:55（或修订公布时间），路透客户端LIBOR01页面未提供对应**原美元利率确定日**的相应期限的美元LIBOR报价（就USD-LIBOR-BBA而言）或者彭博客户端BTMM页面“LIBOR FIX BBAM<GO>”标题下未提供对应**原美元利率确定日**的相应期限的美元LIBOR报价（就USD-LIBOR-BBA-Bloomberg而言），且美元LIBOR未出现**基准停止生效日**，则使用由美元LIBOR管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的，对应**原美元利率确定日**的相应期限的美元LIBOR报价。若截至**重置日**伦敦时间下午4:00或在修订公布时间过去4小时5分钟后，美元LIBOR管理者和获授权发布人均未提供或公布对应**原美元利率确定日**的相应期限的美元LIBOR报价，且美元LIBOR未出现**基准停止生效日**，除非各方另行协定，该**重置日**的利率将为：

- (A) 美元LIBOR管理者正式建议使用的利率；或
- (B) 美国联邦储备委员会或纽约联邦储备银行或任何美元LIBOR的监管者或美元LIBOR管理者的监管者正式建议使用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由**计算机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且**计算机构**认为有关**美元LIBOR**的衍生品或期货交易量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

美元LIBOR出现基准停止生效日

在美元LIBOR发生**基准停止事件**的情况下，如果**重置日**落在**基准停止生效日**之后第二个**伦敦银行营业日**当日或其后，则以后**后备观察日**纽约时间上午10:30最新提供或公布的，与**原美元利率确定日**对应的**原IBOR利率记录日**的**后备利率(SOFR)**作为替代的利率。

若在**后备观察日**纽约时间上午10:30及之前，**彭博指数服务公司**(或继任提供者)和获授权发布人均未提供或公布该**原IBOR利率记录日**的**后备利率(SOFR)**作为替代的利率，且**后备利率(SOFR)**未出现**后备基准停止生效日**，则以最近的**原IBOR利率记录日**的**后备利率(SOFR)**作为替代的利率，无论这一天是否对应**原美元利率确定日**。

后备利率(SOFR)出现后备基准停止生效日

在**后备利率(SOFR)**发生**后备基准停止事件**的情况下，如果**计息期**(或该**计息期**包含的任何**复利期间**)的**后备观察日**落在**后备基准停止生效日**当日或其后，则该**计息期**的**重置日**的利率为由

纽约联邦储备银行（或继任管理者）管理的有担保隔夜融资利率（“SOFR”）。计算机构应适用截至后备利率（SOFR）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对SOFR与后备利率（SOFR）之间的结构或期限差异作出必要调整。

SOFR未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布SOFR，且SOFR未出现后备基准停止生效日，相应SOFR的数值应以最近提供或公布的SOFR为准。

SOFR出现后备基准停止生效日

在后备利率（SOFR）和SOFR均出现后备基准停止生效日的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（SOFR）或SOFR的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，则该计息期的重置日的利率为美联储建议利率。计算机构应适用截至后备利率（SOFR）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对美联储建议利率与后备利率（SOFR）之间的结构或期限差异作出必要调整。

美联储建议利率未出现后备基准停止生效日

若在后备利率（SOFR）或SOFR的后备基准停止生效日（以较后者为准）之后的首个美国政府证券营业日结束之前已存在美联储建议利率，但是管理者和获授权发布人均未提供或公布美联储

建议利率，且美联储建议利率未出现后备基准停止生效日，相应美联储建议利率的数值应以最近提供或公布的美联储建议利率为准。

无美联储建议利率或美联储建议利率出现后备基准停止生效日

(A) 若在后备利率 (SOFR) 或 SOFR 的后备基准停止生效日 (以较后者为准) 之后的首个美国政府证券营业日结束之前不存在美联储建议利率；或

(B) 虽存在美联储建议利率，但随后美联储建议利率出现后备基准停止生效日；

如果计息期 (或该计息期包含的任何复利期间) 的后备观察日落在后备利率 (SOFR) 或 SOFR 的后备基准停止生效日 (以较后者为准) 当日或其后，或落在美联储建议利率 (如适用) 的后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为纽约联邦储备银行 (或继任管理者) 于纽约联邦储备银行的网站提供的隔夜银行融资利率 (“OBFR”)；或若纽约联邦储备银行 (或继任管理者) 未提供 OBFR，则该计息期的重置日的利率为由获授权发布人公布的 OBFR。计算机构应适用截至后备利率 (SOFR) 出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博 IBOR 后备机制利率调整规则，对 OBFR 与后备利率 (SOFR) 之间的结构或期限差异作出必要调整。

OBFR未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布OBFR，且OBFR未出现后备基准停止生效日，相应OBFR的数值应以最近提供或公布的OBFR为准。

OBFR出现后备基准停止生效日

若(A)并无美联储建议利率，或虽存在美联储建议利率但随后美联储建议利率出现后备基准停止生效日，及(B)OBFR也出现后备基准停止生效日，则如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在OBFR的后备基准停止生效日或美联储建议利率、SOFR或后备利率（SOFR）（如适用）的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，该计息期的重置日的利率为美国联邦储备委员会网站上公布的、由美国联邦公开市场委员会（Federal Open Market Committee）设定的短期利率目标；或若美国联邦公开市场委员会并未设定单一利率为短期利率目标，则以美国联邦储备委员会网站上公布的由美国联邦公开市场委员会设定的短期利率目标范围的中位数替代（“FOMC目标利率”）。计算机构应适用截至后备利率（SOFR）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对FOMC目标利率与后备利率（SOFR）之间的结构或期限差异作出必要调整。

FOMC目标利率未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布FOMC目标利率，且FOMC目标利率未出现后备基准停止生效日，相应FOMC目标利率的

数值应以最近提供或公布的FOMC目标利率为准。

(2) 英镑 LIBOR (GBP-LIBOR-BBA 或 GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg)

指**重置日**伦敦时间上午11:55(对应伦敦时间上午11:00公布的利率)或者由**英镑LIBOR**管理者在**英镑LIBOR**基准方法中指定的修订公布时间,在路透客户端LIBOR01页面显示的相应期限的**英镑LIBOR**报价(就GBP-LIBOR-BBA而言),或在彭博客户端BTMM UK页面“LIBOR”标题下显示的相应期限的**英镑LIBOR**报价(就GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg而言)。

英镑LIBOR未出现基准停止生效日

若截至**重置日**伦敦时间上午11:55(或修订公布时间),路透客户端LIBOR01页面未提供相应期限的**英镑LIBOR**报价(就GBP-LIBOR-BBA而言)或者彭博客户端BTMM UK页面“LIBOR”标题下未提供相应期限的**英镑LIBOR**报价(就GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg而言),且**英镑LIBOR**未出现**基准停止生效日**,则使用由**英镑LIBOR**管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的该**重置日**相应期限的**英镑LIBOR**报价。若截至**重置日**伦敦时间下午4:00或在修订公布时间过去4小时5分钟后,**英镑LIBOR**管理者和获授权发布人均未提供或公布该日相应期限的**英镑LIBOR**报价,且**英镑LIBOR**未出现**基准停止生效日**,除非各方另行协定,该**重置日**的利率将

为：

(A) 英镑LIBOR管理者正式建议使用的利率；或

(B) 英镑LIBOR的监管者或英镑LIBOR管理者的监管者正式建议使用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由**计算机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且**计算机构**认为有关**英镑LIBOR**的衍生品或期货交易量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

英镑LIBOR出现基准停止生效日

在**英镑LIBOR**发生**基准停止事件**的情况下，如果**重置日**落在**基准停止生效日**当日或其后，则以后**后备观察日**伦敦时间上午11:30最新提供或公布的，与**原英镑利率确定日**对应的**原IBOR利率记录日**的**后备利率（SONIA）**作为替代的利率。

若在**后备观察日**伦敦时间上午11:30及之前，**彭博指数服务公司**（或继任提供者）和获授权发布人均未提供或公布该**原IBOR利率记录日**的**后备利率（SONIA）**作为替代的利率，且**后备利率（SONIA）**未出现**后备基准停止生效日**，则以最近的**原IBOR利率记录日**的**后备利率（SONIA）**作为替代的利率，无论这一天是否对应**原英镑利率确定日**。

后备利率（SONIA）出现后备基准停止生效日

在后备利率（SONIA）发生后备基准停止事件的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为由英格兰银行（或继任管理者）管理的英镑隔夜平均指数（“SONIA”）。计算机构应适用截至后备利率（SONIA）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对SONIA与后备利率（SONIA）之间的结构或期限差异作出必要调整。

SONIA未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布SONIA，且SONIA未出现后备基准停止生效日，相应SONIA的数值应以最近提供或公布的SONIA为准。

SONIA出现后备基准停止生效日

在后备利率（SONIA）和SONIA均出现后备基准停止生效日的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（SONIA）或SONIA的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，则该计息期的重置日的利率为英镑建议利率。计算机构应适用截至后备利率（SONIA）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对英镑建议利率与后备利率（SONIA）之间的结构或期限差异作出必要调整。

英镑建议利率未出现后备基准停止生效日

若在后备利率（SONIA）或SONIA的后备基准停止生效日（以较后者为准）之后的首个伦敦银行营业日结束之前已存在英镑建议利率，但是管理者和获授权发布人均未提供或公布英镑建议利率，且英镑建议利率未出现后备基准停止生效日，相应英镑替代利率的数值应以最近提供或公布的英镑建议利率为准。

无英镑建议利率或英镑建议利率出现后备基准停止生效日

(A) 若在后备利率（SONIA）或SONIA的后备基准停止生效日（以较后者为准）之后的首个伦敦银行营业日结束之前不存在英镑建议利率；或

(B) 虽存在英镑建议利率，但随后英镑建议利率出现后备基准停止生效日；

如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（SONIA）或SONIA的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，或落在英镑建议利率（如适用）的后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为英国银行利率。计算机构应适用截至后备利率（SONIA）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对英国银行利率与后备利率（SONIA）之间的结构或期限差异作出必要调整。

英国银行利率

就需要使用英国银行利率的任何一日而言，英国银行利率指当日伦敦营业时间结束时最近提供或公布的英国银行利率。

(3) 瑞士法郎 LIBOR (CHF-LIBOR-BBA 或 CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg)

指重置日前第二个伦敦银行营业日的伦敦时间上午11:55 (对应伦敦时间上午11:00公布的利率)或者由瑞士法郎LIBOR管理者在瑞士法郎LIBOR基准方法中指定的修订公布时间,在路透客户端LIBOR02页面显示的相应期限的瑞士法郎LIBOR报价(就CHF-LIBOR-BBA而言),或在彭博客户端BTMM SZ页面“LIBOR”标题下显示的相应期限的瑞士法郎LIBOR报价(就CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg而言)。

瑞士法郎LIBOR未出现基准停止生效日

若截至重置日伦敦时间上午11:55(或修订公布时间),路透客户端LIBOR02页面未提供对应原瑞士法郎利率确定日的相应期限的瑞士法郎LIBOR报价(就CHF-LIBOR-BBA而言)或者彭博客户端BTMM SZ页面“LIBOR”标题下未提供对应原瑞士法郎利率确定日的相应期限的瑞士法郎LIBOR报价(就CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg而言),且瑞士法郎LIBOR未出现基准停止生效日,则使用由瑞士法郎LIBOR管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的,对应原瑞士法郎利率确定日的相应期限的瑞士法郎LIBOR报价。若截至重置日伦敦时间下午4:00或在修订公布时间过去4小时5分钟后,瑞士法郎LIBOR管理者和获授权发布人均未

提供或公布对应原瑞士法郎利率确定日的相应期限的瑞士法郎LIBOR报价，且瑞士法郎LIBOR未出现基准停止生效日，除非各方另行协定，该重置日的利率将为：

(A) 瑞士法郎LIBOR管理者正式建议使用的利率；或

(B) 瑞士法郎LIBOR的监管者或瑞士法郎LIBOR管理者的监管者正式建议使用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由计算机机构参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且计算机机构认为有关瑞士法郎LIBOR的衍生品或期货交易量大足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

瑞士法郎LIBOR出现基准停止生效日

在瑞士法郎LIBOR发生基准停止事件的情况下，如果重置日落在基准停止生效日后第二个伦敦银行营业日当日或其后，则以后备观察日苏黎世时间下午8:30最新提供或公布的，与原瑞士法郎利率确定日对应的原IBOR利率记录日的后备利率(SARON)作为替代的利率。

若在后备观察日苏黎世时间下午8:30及之前，彭博指数服务公司(或继任提供者)和获授权发布人均未提供或公布该原IBOR利率记录日的后备利率(SARON)作为替代的利率，且后备利率(SARON)未出现后备基准停止生效日，则以最近的原IBOR利率

记录日的后备利率（SARON）作为替代的利率，无论这一天是否对应原瑞士法郎利率确定日。

后备利率（SARON）出现后备基准停止生效日

在后备利率（SARON）发生后备基准停止事件的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为由瑞士证券交易所（或继任管理者）管理的瑞士隔夜平均利率（“SARON”）。计算机构应适用截至后备利率（SARON）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对SARON与后备利率（SARON）之间的结构或期限差异作出必要调整。

SARON未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布SARON，且SARON未出现后备基准停止生效日，相应SARON的数值应以最近提供或公布的SARON为准。

SARON出现后备基准停止生效日

在后备利率（SARON）和SARON均出现后备基准停止生效日的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（SARON）或SARON的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，则该计息期的重置日的利率为NWG建议利率。计算机构应适用截至后备利率（SARON）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整

规则，对NWG建议利率与后备利率（SARON）之间的结构或期限差异作出必要调整。

若在后备利率（SARON）或SARON的后备基准停止生效日（以较后者为准）之后的首个苏黎世银行营业日结束之前并无NWG建议利率，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（SARON）或SARON的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，则该计息期的重置日的利率为经修正的瑞士国家银行政策目标利率。计算机构应适用截至后备利率（SARON）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对经修正的瑞士国家银行政策目标利率与后备利率（SARON）之间的结构或期限差异作出必要调整。

NWG建议利率或经修正的瑞士国家银行政策目标利率未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布NWG建议利率或经修正的瑞士国家银行政策目标利率（或经修正的瑞士国家银行政策目标利率所涉及的指数、基准或其他价格来源）（如适用），且上述利率未出现后备基准停止生效日，相应NWG建议利率或经修正的瑞士国家银行政策目标利率的数值应以最近提供或公布的NWG建议利率或经修正的瑞士国家银行政策目标利率为准。

(4) 欧元 LIBOR (EUR-LIBOR-BBA 或 EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg)

指重置日前第二个TARGET结算日的伦敦时间上午11:55 (对应伦敦时间上午11:00公布的利率) 或者由欧元LIBOR管理者在欧元LIBOR基准方法中指定的修订公布时间, 在路透客户端LIBOR01页面显示的相应期限的欧元LIBOR报价(就EUR-LIBOR-BBA而言), 或在彭博客户端BTMM EU页面“EUR LIBOR FIX”标题下显示的相应期限的欧元LIBOR报价(就EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg而言)。

欧元LIBOR未出现基准停止生效日

若截至重置日伦敦时间上午11:55 (或修订公布时间), 路透客户端LIBOR01页面未提供对应原欧元利率确定日的相应期限的欧元LIBOR报价(就EUR-LIBOR-BBA而言) 或者彭博客户端BTMM EU页面“EUR LIBOR FIX”标题下未提供对应原欧元利率确定日的相应期限的欧元LIBOR报价(就EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg而言), 且欧元LIBOR未出现基准停止生效日, 则使用由欧元LIBOR管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的, 对应原欧元利率确定日的相应期限的欧元LIBOR报价。若截至重置日伦敦时间下午4:00或在修订公布时间过去4小时5分钟后, 欧元LIBOR管理者和获授权发布人均未提供或公布对应原欧元利率确定日的相应期限的欧元LIBOR报价, 且欧元LIBOR未出现基准停止生效日, 除非各方另行协定, 该重置日的利率将为:

(A) 欧元LIBOR管理者正式建议使用的利率; 或

(B) 欧元LIBOR的监管者或欧元LIBOR管理者的监管者正式建议使用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由**计算机机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且**计算机机构**认为有关**欧元LIBOR**的衍生品或期货交易足量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

欧元LIBOR出现基准停止生效日

在**欧元LIBOR**发生**基准停止事件**的情况下，如果**重置日**落在**基准停止生效日**之后的第二个**TARGET**结算日当日或其后，则以后**备观察日**法兰克福时间上午11:30最新提供或公布的，与**原欧元利率确定日**对应的**原IBOR利率记录日**的**后备利率 (EuroSTR)**作为替代的利率。

若在**后备观察日**法兰克福时间上午11:30及之前，**彭博指数服务公司**（或继任提供者）和获授权发布人均未提供或公布该**原IBOR利率记录日**的**后备利率 (EuroSTR)**作为替代的利率，且**后备利率 (EuroSTR)**未出现**后备基准停止生效日**，则以最近的**原IBOR利率记录日**的**后备利率 (EuroSTR)**作为替代的利率，无论这一天是否对应**原欧元利率确定日**。

后备利率 (EuroSTR) 出现后备基准停止生效日

在**后备利率 (EuroSTR)**发生**后备基准停止事件**的情况下，

如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为由欧洲央行（或继任管理者）管理的欧元短期利率（“EuroSTR”）。计算机构应适用截至后备利率（EuroSTR）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对EuroSTR与后备利率（EuroSTR）之间的结构或期限差异作出必要调整。

EuroSTR未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布EuroSTR，且EuroSTR未出现后备基准停止生效日，相应EuroSTR的数值应以最近提供或公布的EuroSTR为准。

EuroSTR出现后备基准停止生效日

在后备利率（EuroSTR）和EuroSTR均出现后备基准停止生效日的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（EuroSTR）或EuroSTR的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，则该计息期的重置日的利率为欧洲央行建议利率。计算机构应适用截至后备利率（EuroSTR）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对欧洲央行建议利率与后备利率（EuroSTR）之间的结构或期限差异作出必要调整。

欧洲央行建议利率未出现后备基准停止生效日

若在后备利率（EuroSTR）或EuroSTR的后备基准停止生效日

(以较后者为准)之后的首个TARGET结算日结束之前已存在欧洲央行建议利率,但是管理者和获授权发布人均未提供或公布欧洲央行建议利率,且欧洲央行建议利率未出现后备基准停止生效日,相应欧洲央行建议利率的数值应以最近提供或公布的欧洲央行建议利率为准。

无欧洲央行建议利率或欧洲央行建议利率出现后备基准停止生效日

(A)若在后备利率(EuroSTR)或EuroSTR的后备基准停止生效日(以较后者为准)之后的首个TARGET结算日结束之前不存在欧洲央行建议利率;或

(B)虽存在欧洲央行建议利率,但随后欧洲央行建议利率出现后备基准停止生效日;

如果计息期(或该计息期包含的任何复利期间)的后备观察日落在后备利率(EuroSTR)或EuroSTR的后备基准停止生效日(以较后者为准)当日或其后,或落在欧洲央行建议利率(如适用)的后备基准停止生效日当日或其后,则该计息期的重置日的利率为经修正的EDFR。计算机构应适用截至后备利率(EuroSTR)出现后备基准停止生效日已公布的最新利差,参考彭博IBOR后备机制利率调整规则,对经修正的EDFR与后备利率(EuroSTR)之间的结构或期限差异作出必要调整。

经修正的EDFR未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布经修正的EDFR(或

经修正的EDFR涉及的指标、基准或其他价格来源)，且经修正的EDFR未出现后备基准停止生效日，相应经修正的EDFR的数值应以最近提供或公布的经修正的EDFR为准。

(5) EURIBOR

指重置日前第二个TARGET结算日的布鲁塞尔时间上午11:00或者由EURIBOR管理者在EURIBOR基准方法中指定的修订公布时间，在路透客户端EURIBOR01页面显示的相应期限的EURIBOR报价。

EURIBOR未出现基准停止生效日

若截至重置日布鲁塞尔时间上午11:00(或修订公布时间)，路透客户端EURIBOR01页面未提供对应原欧元利率确定日的相应期限的EURIBOR报价，且EURIBOR未出现基准停止生效日，则使用由EURIBOR管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的，对应原欧元利率确定日的相应期限的EURIBOR报价。若截至重置日前第二个TARGET结算日布鲁塞尔时间下午3:00或在修订公布时间过去4小时后，EURIBOR管理者和获授权发布人均未提供或公布对应原欧元利率确定日的相应期限的EURIBOR报价，且EURIBOR未出现基准停止生效日，除非各方另行协定，该重置日的利率将为：

(A) EURIBOR管理者正式建议使用的利率；或

(B) EURIBOR的监管者或EURIBOR管理者的监管者正式建议使

用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由**计算机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且**计算机构**认为有关**EURIBOR**的衍生品或期货交易量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

EURIBOR 出现基准停止生效日

在**EURIBOR**发生**基准停止事件**的情况下，如果**重置日**落在**基准停止生效日**之后的第二个**TARGET**结算日当日或其后，则以后备观察日法兰克福时间上午11:30最新提供或公布的，与原欧元利率确定日对应的原**IBOR**利率记录日的**后备利率 (EuroSTR)**作为替代的利率。

若在**后备观察日**法兰克福时间上午11:30及之前，彭博指数服务公司（或继任提供者）和获授权发布人均未提供或公布该原**IBOR**利率记录日的**后备利率 (EuroSTR)**作为替代的利率，且**后备利率 (EuroSTR)**未出现**后备基准停止生效日**，则以最近的原**IBOR**利率记录日的**后备利率 (EuroSTR)**作为替代的利率，无论这一天是否对应原欧元利率确定日。

后备利率 (EuroSTR) 出现后备基准停止生效日

在**后备利率 (EuroSTR)**发生**后备基准停止事件**的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的**后备观察日**落

在后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为由欧洲央行(或继任管理者)管理的欧元短期利率(“EuroSTR”)。计算机构应适用截至后备利率(EuroSTR)出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对EuroSTR与后备利率(EuroSTR)之间的结构或期限差异作出必要调整。

EuroSTR未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布 EuroSTR，且 EuroSTR 未出现后备基准停止生效日，相应 EuroSTR 的数值应以最近提供或公布的 EuroSTR 为准。

EuroSTR出现后备基准停止生效日

在后备利率(EuroSTR)和EuroSTR均出现后备基准停止生效日的情况下，如果计息期(或该计息期包含的任何复利期间)的后备观察日落在后备利率(EuroSTR)或EuroSTR的后备基准停止生效日(以较后者为准)当日或其后，则该计息期的重置日的利率为欧洲央行建议利率。计算机构应适用截至后备利率(EuroSTR)出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对欧洲央行建议利率与后备利率(EuroSTR)之间的结构或期限差异作出必要调整。

欧洲央行建议利率未出现后备基准停止生效日

若在后备利率(EuroSTR)或EuroSTR的后备基准停止生效日(以较后者为准)之后的首个TARGET结算日结束之前已存在欧洲

央行建议利率，但是管理者和获授权发布人均未提供或公布欧洲央行建议利率，且欧洲央行建议利率未出现后备基准停止生效日，相应欧洲央行建议利率的数值应以最近提供或公布的欧洲央行建议利率为准。

无欧洲央行建议利率或欧洲央行建议利率出现后备基准停止生效日

(A) 若在后备利率（EuroSTR）或EuroSTR的后备基准停止生效日（以较后者为准）之后的首个TARGET结算日结束之前不存在欧洲央行建议利率；或

(B) 虽存在欧洲央行建议利率，但随后欧洲央行建议利率出现后备基准停止生效日；

如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（EuroSTR）或EuroSTR的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，或落在欧洲央行建议利率（如适用）的后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为经修正的EDFR。计算机构应适用截至后备利率（EuroSTR）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对经修正的EDFR与后备利率（EuroSTR）之间的结构或期限差异作出必要调整。

经修正的EDFR未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布经修正的EDFR（或经修正的EDFR涉及的指标、基准或其他价格来源），且经修正的

EDFR未出现后备基准停止生效日，相应经修正的EDFR的数值应以最近提供或公布的经修正的EDFR为准。

(6) 日元 LIBOR (JPY-LIBOR-FRASETT、JPY-LIBOR-BBA 或 JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg)

指重置日前第二个伦敦银行营业日的伦敦时间上午11:55 (对应伦敦时间上午11:00公布的利率)或者由日元LIBOR管理者在日元LIBOR基准方法中指定的修订公布时间，在路透客户端FRASETT页面显示的相应期限的日元LIBOR报价 (就JPY-LIBOR-FRASETT而言)，或在路透客户端3750页面显示的相应期限的日元LIBOR报价 (就JPY-LIBOR-BBA而言)，或在彭博客户端BTMM JN页面“LIBOR FIX”标题下显示的相应期限的日元LIBOR报价 (就JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg而言)。

日元LIBOR未出现基准停止生效日

若截至重置日伦敦时间上午11:55 (或修订公布时间)，路透客户端FRASETT页面未提供对应原日元LIBOR利率确定日的相应期限的日元LIBOR报价 (就JPY-LIBOR-FRASETT而言)，或者路透客户端3750页面未提供对应原日元LIBOR利率确定日的相应期限的日元LIBOR报价 (就JPY-LIBOR-BBA而言)，或者彭博客户端BTMM UK页面“LIBOR FIX”标题下未提供对应原日元LIBOR利率确定日的相应期限的日元LIBOR报价 (就JPY-LIBOR-BBA-

Bloomberg而言)，且日元LIBOR未出现**基准停止生效日**，则使用由日元LIBOR管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的对应**原日元LIBOR利率确定日**的相应期限的日元LIBOR报价。若截至**重置日**伦敦时间下午4:00或在修订公布时间过去4小时5分钟后，日元LIBOR管理者和获授权发布人均未提供或公布对应**原日元LIBOR利率确定日**的相应期限的日元LIBOR报价，且日元LIBOR未出现**基准停止生效日**，除非各方另行协定，该**重置日**的利率将为：

(A) 日元LIBOR管理者正式建议使用的利率；或

(B) 日本银行为提供日元LIBOR的建议替代利率而正式认可或召集的委员会或其他日元LIBOR的监管者或日元LIBOR管理者的监管者正式建议使用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由**计算机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且**计算机构**认为有关日元LIBOR的衍生品或期货交易足量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

日元LIBOR出现**基准停止生效日**

在日元LIBOR发生**基准停止事件**的情况下，如果**重置日**落在**基准停止生效日**之后第二个**伦敦银行营业日**当日或其后，则以后**备观察日**东京时间下午12:30最新提供或公布的，与**原日元LIBOR**

利率确定日对应的原IBOR利率记录日的后备利率（TONA）作为替代的利率。

若在后备观察日东京时间下午12:30及之前，彭博指数服务公司（或继任提供者）和获授权发布人均未提供或公布该原IBOR利率记录日的后备利率（TONA）作为替代的利率，且后备利率（TONA）未出现后备基准停止生效日，则以最近的原IBOR利率记录日的后备利率（TONA）作为替代的利率，无论这一天是否对应原日元LIBOR利率确定日。

后备利率（TONA）出现后备基准停止生效日

在后备利率（TONA）发生后备基准停止事件的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为由日本银行（或继任管理者）管理的东京隔夜平均利率（“TONA”）。计算机构应适用截至后备利率（TONA）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对TONA与后备利率（TONA）之间的结构或期限差异作出必要调整。

TONA未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布TONA，且TONA未出现后备基准停止生效日，相应TONA的数值应以最近提供或公布的TONA为准。

TONA出现后备基准停止生效日

在后备利率（TONA）和TONA均出现后备基准停止生效日的情

况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备利率（TONA）或TONA的后备基准停止生效日（以较后者为准）当日或其后，则该计息期的重置日的利率为日元建议利率。计算机构应适用截至后备利率（TONA）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对日元建议利率与后备利率（TONA）之间的结构或期限差异作出必要调整。

日元建议利率未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布日元建议利率，且日元建议利率未出现后备基准停止生效日，相应日元建议利率的数值应以最近提供或公布的日元建议利率为准。

(7) BBSW (AUD-BBR-AUBBSW、AUD-BBR-BBSW 或 AUD-BBR-BBSW-Bloomberg)

指重置日的悉尼时间上午 12:00 或者由 BBSW 管理者在 BBSW 基准方法中指定的修订公布时间，在路透客户端 0#AUBBSW= 页面显示为“Last”利率的相应期限的 BBSW 报价（就 AUD-BBR-AUBBSW 而言），或在路透客户端 BBSW 页面显示为“AVG MID”的相应期限的 BBSW 报价（就 AUD-BBR-BBSW 而言），或在彭博客户端 GDCO 36965 页面显示为“Mid”利率的相应期限的 BBSW 报价（就 AUD-BBR-BBSW-Bloomberg 而言）。

BBSW未出现基准停止生效日

若截至**重置日**悉尼时间上午12:00（或修订公布时间），路透客户端0#AUBBSW=页面未提供显示为“Last”利率的相应期限的**BBSW**报价（就AUD-BBR-AUBBSW而言），或者路透客户端BBSW页面未提供显示为“AVG MID”的相应期限的**BBSW**报价（就AUD-BBR-BBSW而言），或者彭博客户端GDCO 36965页面未提供显示为“Mid”利率的相应期限的**BBSW**报价（就AUD-BBR-BBSW-Bloomberg而言），且**BBSW**未出现**基准停止生效日**，则使用由**BBSW**管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的**BBSW**报价。若截至**重置日**悉尼时间上午12:00（或修订公布时间），**BBSW**管理者和获授权发布人均未提供或公布该日相应期限的**BBSW**报价，且**BBSW**未出现**基准停止生效日**，除非各方另行协定，该**重置日**的利率将为：

(A) **BBSW**管理者正式建议使用的利率；或

(B) 澳大利亚证券及投资委员会（或作为**BBSW**监管者的澳大利亚证券及投资委员会的任何继任者）正式建议使用的利率；

若可获取上文(A)所述利率，则须使用该利率；若无法获取上文(A)所述利率但可获取上文(B)所述利率，则须使用上文(B)所述利率；若以上利率均无法获取，则由**计算机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率，获取在商业上合理的替代利率，且**计算机构**认为有关**BBSW**的衍生品或期货交易足量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

BBSW出现基准停止生效日

在BBSW发生基准停止事件的情况下，如果重置日落在基准停止生效日当日或其后，则以后备观察日悉尼时间上午11:30最新提供或公布的，与原澳元利率确定日对应的原IBOR利率记录日的后备利率（AONIA）作为替代的利率。

若在后备观察日悉尼时间上午11:30及之前，彭博指数服务公司（或继任提供者）和获授权发布人均未提供或公布该原IBOR利率记录日的后备利率（AONIA）作为替代的利率，且后备利率（AONIA）未出现后备基准停止生效日，则以最近的原IBOR利率记录日的后备利率（AONIA）作为替代的利率，无论这一天是否对应原澳元利率确定日。

后备利率（AONIA）出现后备基准停止生效日

在后备利率（AONIA）发生后备基准停止事件的情况下，如果计息期（或该计息期包含的任何复利期间）的后备观察日落在后备基准停止生效日当日或其后，则该计息期的重置日的利率为由澳大利亚储备银行（或继任管理者）管理的澳元隔夜平均指数（“AONIA”）。计算机构应适用截至后备利率（AONIA）出现后备基准停止生效日已公布的最新利差，参考彭博IBOR后备机制利率调整规则，对AONIA与后备利率（AONIA）之间的结构或期限差异作出必要调整。

AONIA未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布 AONIA，但 AONIA 未出现后备基准停止生效日，相应 AONIA 的数值应以最近提供或

公布的 AONIA 为准。

AONIA 出现后备基准停止生效日

在后备利率 (AONIA) 和 AONIA 均出现后备基准停止生效日的情况下, 如果计息期 (或该计息期包含的任何复利期间) 的后备观察日落在后备利率 (AONIA) 或 AONIA 的后备基准停止生效日 (以较后者为准) 当日或其后, 则该计息期的重置日的利率为澳大利亚储备银行建议利率。计算机构应适用截至后备利率 (AONIA) 出现后备基准停止生效日已公布的最新利差, 参考彭博 IBOR 后备机制利率调整规则, 对澳大利亚储备银行建议利率与后备利率 (AONIA) 之间的结构或期限差异作出必要调整。

澳大利亚储备银行建议利率未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布澳大利亚储备银行建议利率, 且澳大利亚储备银行建议利率未出现后备基准停止生效日, 相应澳大利亚储备银行建议利率的数值应以最近提供或公布的澳大利亚储备银行建议利率为准。

(8) HIBOR (HKD-HIBOR-HKAB 或 HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg)

指重置日香港时间上午 11:15 或者由 HIBOR 管理者在 HIBOR 基准方法中指定的修订公布时间, 在路透客户端 HKABHIBOR 页面显示的相应期限的 HIBOR 报价 (就 HKD-HIBOR-HKAB 而言), 或在彭博客户端 BTMM HK 页面显示的相应期限的 HIBOR 报价 (就 HKD-

HIBOR-HKAB-Bloomberg 而言)。

HIBOR未出现基准停止生效日

若截至**重置日**香港时间下午2:30(或香港银行协会(或继任者)基于台风及暴雨安排的修订公布时间),路透客户端HKABHIBOR页面未提供相应期限的**HIBOR**报价(就HKD-HIBOR-HKAB而言)或者彭博客户端BTMM HK页面未提供相应期限的**HIBOR**报价(就HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg而言),且**HIBOR**未出现**基准停止生效日**,则使用由**HIBOR**管理者提供、并且由获授权发布人或管理者公布的该相应期限的**HIBOR**报价。若截至**重置日**香港时间下午2:30(或香港银行协会(或继任者)基于台风及暴雨安排的修订公布时间),**HIBOR**管理者和获授权发布人均未提供或公布该日相应期限的**HIBOR**报价,且**HIBOR**未出现**基准停止生效日**,除非各方另行协定,该**重置日**的利率将为**HIBOR**管理者正式建议使用的利率。若该利率无法获取,则由**计算机构**参考中央交易对手和/或期货交易所使用的利率,获取在商业上合理的替代利率,且**计算机构**认为有关**HIBOR**的衍生品或期货交易足量足以使该利率成为具有代表性的替代利率。

HIBOR出现基准停止生效日

在**HIBOR**发生**基准停止事件**的情况下,如果**重置日**落在**基准停止生效日**当日或其后,则以后**备观察日**香港时间下午7:30最新提供或公布的,与**原港元利率确定日**对应的**原IBOR利率记录日**的**后备利率(HONIA)**作为替代的利率。

若在后备观察日香港时间下午7:30之前,彭博指数服务公司(或继任提供者)和获授权发布人均未提供或公布该原IBOR利率记录日的后备利率(HONIA)作为替代的利率,且后备利率(HONIA)未出现基准停止生效日,则以最近的原IBOR利率记录日的后备利率(HONIA)作为替代的利率,无论这一天是否对应原港元利率确定日。

后备利率(HONIA)出现后备基准停止生效日

在后备利率(HONIA)发生后备基准停止事件的情况下,如果计息期(或该计息期包含的任何复利期间)的后备观察日落在后备基准停止生效日当日或其后,则该计息期的重置日的利率为由财资市场公会(或继任管理者)管理的港元隔夜平均指数(“HONIA”)。计算机构应适用截至后备利率(HONIA)出现后备基准停止生效日已公布的最新利差,参考彭博IBOR后备机制利率调整规则,对HONIA与后备利率(HONIA)之间的结构或期限差异作出必要调整。

HONIA未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布HONIA,且HONIA未出现后备基准停止生效日,相应HONIA的数值应以最近提供或公布的HONIA为准。

HONIA出现后备基准停止生效日

在后备利率(HONIA)和HONIA均出现后备基准停止生效日的情况下,如果计息期(或该计息期包含的任何复利期间)的后备

观察日落在后备利率(HONIA)或HONIA的后备基准停止生效日(以较后者为准)当日或其后,则该计息期的重置日的利率为港元建议利率。计算机构应适用截至后备利率(HONIA)出现后备基准停止生效日已公布的最新利差,参考彭博IBOR后备机制利率调整规则,对港元建议利率与后备利率(HONIA)之间的结构或期限差异作出必要调整。

港元建议利率未出现后备基准停止生效日

若管理者和获授权发布人均未提供或公布港元建议利率,且港元建议利率未出现后备基准停止生效日,相应港元建议利率的数值应以最近提供或公布的港元建议利率为准。

6、终止利率期限

(1) 适用插值率的情形

如果某一金融衍生产品交易为涵盖掉期交易,若为确定重置日的受影响终止利率或受影响插值率,而该交易:(A)无替代后备条款;且(B)利率确定日发生在相关受影响终止利率的终止日当日或其后,则就该重置日所用作替代该受影响终止利率或该受影响插值率(如适用)的利率,应为与该重置日的该受影响终止利率或该受影响插值率(如适用)有关的插值率。

如果本“第三条-6、终止利率期限”的条款与“第三条-5、参考利率及信息后备机制”的条款(包括“第三条-5、参考利率及信息后备机制”中使用及“第九条、定义条款”中定义的任何

词汇)不一致,应以本“第三条-6、终止利率期限”为准。

(2) 视为发生基准停止事件的情形

如果某一金融衍生产品交易的指定期限的参考利率已永久终止或(就LIBOR而言)不具代表性,且该金融衍生产品交易因无最近长期利率或最近短期利率而不构成涵盖掉期交易,则该金融衍生产品交易所涉及的参考利率应被视为已发生基准停止事件,基准停止生效日应为丧失最近长期利率或最近短期利率的首日,或指定期限的参考利率永久终止或(就LIBOR而言)不具代表性的首日(以较后者为准)。

就本“第三条-6、终止利率期限”而言,相关定义如下:

涵盖掉期交易:就某一金融衍生产品交易而言,指该交易通过参考一个或多个利率来确定重置日的任何参考利率,而被参考的利率中至少一个为期限终止利率,且(i)利率确定日发生在该期限终止利率的终止日当日或其后(任何该利率确定日,称为“受影响利率确定日”),同时(ii)该期限终止利率存在最近长期利率及最近短期利率(任何该期限终止利率,称为“受影响终止利率”)。

参考利率:就本“第三条-6、终止利率期限”之目的及就涵盖掉期交易的参考利率及重置日而言,仅指交易确认书中定义的参考利率。如果该参考利率未由管理者提供,未出现于指定的来源(包括指定的屏幕或指定的页面)或已经不具代表性,交易确认书中的参考利率的定义应视为不包括该参考利率的任何后备利率。

期限终止利率：就金融衍生产品交易而言，指指定期限的参考利率自任何日期起：

(i) 永久终止或已经永久终止；或

(ii) (就LIBOR而言) 不再具有代表性或已经不具代表性；

并在各情况下，该参考利率的至少两个其他指定期限(其中至少有一个短于该参考利率的指定期限，并且至少有一个长于该参考利率的指定期限)的利率，均仍然由相关IBOR管理者提供(就LIBOR而言，均尚未不具代表性)。

受影响终止利率：就涵盖掉期交易的重置日而言，参见“涵盖掉期交易”定义部分所赋予的涵义。

受影响插值率：就涵盖掉期交易的重置日而言，指该重置日的任何参考利率，该利率是通过参考两个指定利率确定的：(i) 其中至少一个利率为受影响终止利率，(ii) 每个利率的参考利率相同，及(iii) 每个利率均以受影响利率确定日作为利率确定日。

受影响利率确定日：就涵盖掉期交易的受影响终止利率或受影响插值率而言，参见“涵盖掉期交易”定义部分所赋予的涵义。

利率确定日：就涵盖掉期交易的相关参考利率及重置日而言，指为该重置日设定参考利率之日。

终止日：就期限终止利率而言，指管理者永久终止提供该期限终止利率(就LIBOR而言，该期限终止利率不具代表性)之日。

指定期限：仅就本“第三条-6、终止利率期限”之目的及以一个或多个时段确定利率的参考利率而言，指任何该时段。

管理者:就参考利率及指定期限而确定的利率而言,指管理、提供、计算、发布或确定该利率的实体,并不考虑该利率的任何后备**管理者**。

替代后备条款:就任何受影响终止利率或受影响插值率(如适用)而言,指:

(i) (A)在相关受影响终止利率的**管理者**未于指定日期提供该参考利率(就LIBOR而言,不具代表性)的情况下,在有关交易确认书中明确规定,为确定该重置日的该受影响终止利率或该受影响插值率的利率而指定后备方法的任何条款;且(B)该等条款并非参考银行后备条款;或

(ii)交易各方遵守或订立的协议或文本(不论是双边协议或多边协议)(如适用)中明确规定的任何条款,该等条款(A)适用的交易等同于涵盖掉期交易,(B)由交易各方在金融衍生产品交易的交易日后遵守及/或订立,及(C)在相关受影响终止利率的**管理者**未于指定日期提供该参考利率(就LIBOR而言,不具代表性)的情况下,为确定该重置日的该受影响终止利率或该受影响插值率的利率而指定后备方法。

但是,若参考利率暂时或永久不可用(就LIBOR而言,不具代表性),则参考利率条款中指定应用的后备方案并非“替代后备条款”。

参考银行后备条款:就某一金融衍生产品交易而言,若**管理者**未于指定日期提供相关受影响终止利率(就LIBOR而言,不具

代表性)，则指利用各个国家和地区的银行间市场主要参考银行所提供的一个或以上利率，为确定受影响终止利率或受影响插值率的利率而指定后备方法的任何条款。

插值率：就涵盖掉期交易的受影响终止利率或受影响插值率（如适用）及重置日而言，指通过使用插值法对最近长期利率及最近短期利率予以插值得到的利率。

插值法：就涵盖掉期交易的受影响终止利率或受影响插值率（如适用）及重置日而言，在确定该重置日的参考利率的方法被规定为适用“线性插值法”，或没有规定任何插值法的情况下，应视为适用线性插值法，但明文规定适用其他非线性的插值法的除外。

最近长期利率：

(i) 如果涵盖掉期交易的参考利率不是受影响插值率，则就该涵盖掉期交易的受影响终止利率和重置日而言，应当根据如下规则确定该重置日的最近长期利率：(A) 参考利率为该受影响终止利率的参考利率；(B) 指定期限为比该受影响终止利率的指定期限更长的所有期限当中最接近受影响终止利率的指定期限的期限，前提是参考利率没有发生永久终止的情况（就LIBOR而言，尚未不具代表性）；及

(ii) 如果涵盖掉期交易的参考利率是受影响插值率，则就该涵盖掉期交易的受影响终止利率和重置日而言，应当根据如下规则确定该重置日的最近长期利率：(A) 参考利率为相关受影响终

止利率的参考利率；(B)指定期限为比受影响插值率期间的期限更长的所有期限当中最接近受影响插值率期间的期限，前提是参考利率没有发生永久终止的情况（就LIBOR而言，尚未不具代表性）。

最近短期利率：

(i) 如果涵盖掉期交易的参考利率不是受影响插值率，则就该涵盖掉期交易的受影响终止利率和重置日而言，应当根据如下规则确定该重置日的最近短期利率：(A) 参考利率为该受影响终止利率的参考利率；(B) 指定期限为比该受影响终止利率的指定期限更短的所有期限当中最接近受影响终止利率的指定期限的期限，前提是参考利率没有发生永久终止的情况（就LIBOR而言，尚未不具代表性）；及

(ii) 如果涵盖掉期交易的参考利率是受影响插值率，则就该涵盖掉期交易的受影响终止利率和重置日而言，应当根据如下规则确定该重置日的最近短期利率：(A) 参考利率为相关受影响终止利率的参考利率；(B) 指定期限为比受影响插值率期间的期限更短的所有期限当中最接近受影响插值率期间的期限，前提是参考利率没有发生永久终止的情况（就LIBOR而言，尚未不具代表性）。

受影响插值率期间：就涵盖掉期交易的重置日的受影响插值率而言，指在复利期间或计息期（如适用）就该重置日确定该受影响插值率的日数。

第四条 完整协议

本标准补充协议构成签署方就本标准补充协议项下事宜的完整协议，并取代签署方之间在签署本标准补充协议之前就本标准补充协议项下事宜进行的或达成的所有口头或书面沟通、意见或协议。

本标准补充协议及根据本标准补充协议进行的任何修订均应作为主协议的一部分，且与主协议构成签署方之间就本标准补充协议项下事宜所达成的完整协议。本协议未被本标准补充协议修订的条款仍具有完全的法律效力。

第五条 排除及修订

尽管有“第四条、完整协议”的约定，签署方之间可以针对主协议项下的金融衍生产品交易另行约定不适用本标准补充协议，也可以另行修改、补充或豁免本标准补充协议的条款。

第六条 标题

本标准补充协议名称以及本标准补充协议所列条款的标题仅出于便于参考之目的，并不影响本标准补充协议的结构且不应

被用来解释本**标准补充协议**的任何内容。

第七条 代理

若**签署方**在向中国银行间市场交易商协会提交签署页时同时提交了《代理人附件》，则该**签署方**作为**代理人**，代表其**客户**接受本**标准补充协议**的约束。**代理人**应在《代理人附件》中列明其所代表**客户**的名称及其他信息，就该**签署方**而言，本**标准补充协议**仅对该《代理人附件》中列明的**客户**具有约束力。

第八条 协议签署与生效

签署方应以法定代表人或授权签字人签字或盖章并加盖公章的方式签署两份本**标准补充协议**，签署之后一份由**签署方**留存，一份送中国银行间市场交易商协会备案。

在 2021 年 10 月 29 日当日或之前完成中国银行间市场交易商协会备案的，本**标准补充协议**在已完成备案的各**签署方**之间自 2021 年 10 月 29 日起生效。在 2021 年 10 月 29 日（不含当日）之后完成中国银行间市场交易商协会备案的，本**标准补充协议**在该**签署方**与其他**签署方**之间自较晚完成备案之日起生效。

签署方同意中国银行间市场交易商协会将其签署及备案本**标准补充协议**的信息以适当的方式公开发布。

第九条 定义条款

在本标准补充协议（包括序言部分）中，下列术语应具有以下含义：

1. **标准补充协议**：指《〈中国银行间市场金融衍生产品交易主协议（2009年版）〉IBOR 后备机制标准补充协议》。

2. **签署方**：在具体金融衍生产品交易项下，指受本标准补充协议（及其为一方的与本标准补充协议有关的任何其他文件）约束的双方当事人中的任何一方。

3. **IBOR**：指银行间融资利率，包括**美元 LIBOR**（美元伦敦银行间同业拆借利率）、**英镑 LIBOR**（英镑伦敦银行间同业拆借利率）、**瑞士法郎 LIBOR**（瑞士法郎伦敦银行间同业拆借利率）、**欧元 LIBOR**（欧元伦敦银行间同业拆借利率）、**日元 LIBOR**（日元伦敦银行间同业拆借利率）、**EURIBOR**（欧元银行间同业拆借利率）、**BBSW**（（澳大利亚）银行票据互换利率）、**HIBOR**（香港银行间同业拆借利率）。

4. **LIBOR**：指**美元 LIBOR**、**英镑 LIBOR**、**瑞士法郎 LIBOR**、**欧元 LIBOR** 或 **日元 LIBOR**。

5. **参考利率**：为本标准补充协议之目的（无论交易确认书是否有相反或其他约定），指各方约定用以确定计息期、复利期间或者**重置期**浮动利率水平的利率指标（就货币掉期交易而言，指各方约定的**适用利率**），包括但不限于：**LIBOR**、**SOFR**、**SONIA**、

SARON、EuroSTR、TONA、AONIA、HONIA。

6. 后备利率：当基准停止事件（就某一 IBOR 而言）或后备基准停止事件（就某一后备利率而言）发生时，根据本标准补充协议的约定，用于对原利率（即上文“某一 IBOR”或“某一后备利率”）进行替代的利率。

7. 挂钩利率：(i) 若后备利率为后备利率 (SOFR)，指 SOFR；(ii) 若后备利率为后备利率 (SONIA)，指 SONIA；(iii) 若后备利率为后备利率 (SARON)，指 SARON；(iv) 若后备利率为后备利率 (EuroSTR)，指 EuroSTR；(v) 若后备利率为后备利率 (TONA)，指 TONA；(vi) 若后备利率为后备利率 (AONIA)，指 AONIA；及 (vii) 若后备利率为后备利率 (HONIA)，指 HONIA。

8. 不具代表性：就相关 LIBOR 而言，指相关 LIBOR 管理者的监管机构：

(i) 已经确认并声明参考利率丧失了反映相关市场表现和经济实质的代表性，且该代表性将不再恢复；且

(ii) 注意到该声明将会触发某些合约中以该等监管机构的预终止声明作为触发条件的信息后备机制条款（不论该等条款以何种方式进行描述）。

前提是该相关 LIBOR 将于“第三条-1、基准停止事件-(3)”中的最新声明或公布中指定的日期起“不具代表性”。

9. 后备观察日：就重置日以及与该重置日相关的计息期（或复利期间）而言，为相关的支付日前第二个营业日。

10. 复利期间：就一个计息期而言，指该计息期内重置期。

11. 营业日：对于一个参考利率的后备观察日而言，“营业日”

是根据该**参考利率**计算应履行付款责任一方所适用的**营业日**。

12. **彭博 IBOR 后备机制利率调整规则**: 国际掉期与衍生工具协会 (International Swaps and Derivatives Association) 和彭博指数服务公司 (Bloomberg Index Services Limited) 发布的《彭博 IBOR 后备机制利率调整规则》(IBOR Fallback Rate Adjustments Rule Book) (包括其不时修订和发布的后续版本)。

13. **彭博屏幕**: 在彭博客户端或任何后续来源上设计用于显示**参考利率**的相关页面。

14. **原利率确定日**: 是指原美元利率确定日、原英镑利率确定日、原瑞士法郎利率确定日、原欧元利率确定日、原日元 LIBOR 利率确定日、原澳元利率确定日和原港元利率确定日。

15. **美元 LIBOR**: 美元的批发融资利率, 由洲际交易所基准管理有限公司 (ICE Benchmark Administration Limited) (或继任管理者) 作为基准管理者公布并管理。

16. **原美元利率确定日**: 就某一个**重置日**而言, 除非另行约定, 指**重置日**前第二个**伦敦银行营业日**。

17. **后备利率 (SOFR)**: 相应期限的经期限调整的 **SOFR** 利率加上与**美元 LIBOR** 的利差, 由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 通过**后备利率 (SOFR) 屏幕** (或其他途径) 提供, 或由获授权发布人发布。

18. **后备利率 (SOFR) 屏幕**: 指显示各期限**美元 LIBOR 后备利率**对应的**彭博屏幕**, 具体是通过<FBAK><GO> (或者<HP><GO>) 进入页面; 或者是由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 指定的其他公开途径。

19. **SOFR**: 有担保隔夜融资利率 (Secured Overnight Financing Rate), 由纽约联邦储备银行 (Federal Reserve Bank of New York) (或继任管理者) 作为管理者公布并管理。

20. **美联储建议利率**: 由美国联邦储备委员会 (Federal Reserve Board) 或纽约联邦储备银行 (或美国联邦储备委员会或纽约联邦储备银行为提供替代 **SOFR** 的利率而正式认可或召集的委员会) 建议的用作替代 **SOFR** 的利率 (包括任何利差或调整)。该利率可能由纽约联邦储备银行或其他管理者制定, 并由该利率的管理者提供。当利率不由上述管理者 (或继任管理者) 直接提供时, 由获授权发布人公布。

21. **美国政府证券营业日**: 除周六、周日及债券市场协会 (The Bond Market Association) 建议其会员的固定收益部门全天暂停美国政府证券交易的日期之外的任何日期。

22. **英镑 LIBOR**: 英镑的批发融资利率, 由洲际交易所基准管理有限公司 (或继任管理者) 作为基准管理者公布并管理。

23. **原英镑利率确定日**: 就某一个**重置日**而言, 除非另行约定, 指**重置日**当日。

24. **后备利率 (SONIA)**: 相应期限的经期限调整的 **SONIA** 利率加上与**英镑 LIBOR** 的利差, 由彭博指数服务公司 (或继任提供者), 通过**后备利率 (SONIA) 屏幕** (或其他途径) 提供, 或由获授权发布人发布。

25. **后备利率 (SONIA) 屏幕**: 指显示各期限**英镑 LIBOR** 后备利率所对应的**彭博屏幕**, 具体是通过<FBAK><GO>(或者<HP><GO>) 进入页面; 或者是由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 指定的

其他公开途径。

26. **SONIA**: 英镑隔夜平均指数 (Sterling Overnight Index Average), 由英格兰银行 (Bank of England) (或继任管理者) 作为管理者公布并管理。

27. **英镑建议利率**: 由以下两类主体所建议的, 用来替代 **SONIA** 的利率 (包括任何利差或调整):

(i) 如果 **SONIA** 管理者为英国国家中央银行, 则为 **SONIA** 管理者, 或者;

(ii) 如果英国国家中央银行作为 **SONIA** 管理者没有建议, 或者 **SONIA** 的管理者不是英国国家中央银行, 则由英国金融行为监管局 (Financial Conduct Authority) (或其继任者) 和英格兰银行为此目的所指定的委员会;

且该利率由当时的利率管理者 (或继任管理者) 提供。当利率不由上述管理者 (或继任管理者) 直接提供时, 由获授权发布人公布。

28. **伦敦银行营业日**: 为任何英国伦敦当地商业银行正常营业 (包括外汇市场交易和外币存款业务) 的日期。

29. **英国银行利率**: 由英格兰银行货币政策委员会决定的官方银行利率, 由英格兰银行不时公布。

30. **瑞士法郎 LIBOR**: 瑞士法郎的批发融资利率, 由洲际交易所基准管理有限公司 (或继任管理者) 作为基准管理者公布并管理。

31. **原瑞士法郎利率确定日**: 就某一个重置日而言, 除非另

行约定，指重置日前第二个伦敦银行营业日。

32. **后备利率 (SARON)**: 相应期限的经期限调整的 SARON 利率加上与瑞士法郎 LIBOR 的利差，由彭博指数服务公司（或继任提供者）通过后备利率 (SARON) 屏幕（或其他途径）提供，或由获授权发布人发布。

33. **后备利率 (SARON) 屏幕**: 指显示各期限瑞士法郎 LIBOR 后备利率对应的彭博屏幕，具体是通过 <FBAK><GO>（或者 <HP><GO>）进入页面；或者是由彭博指数服务公司（或继任提供者）指定的其他公开途径。

34. **SARON**: 瑞士隔夜平均利率（Swiss Average Rate Overnight），由瑞士证券交易所（SIX Swiss Exchange AG）（或继任管理者）作为管理者公布并管理。

35. **NWG 建议利率**: 指瑞士有关工作组或委员会建议的，用来替代 SARON 的利率。该等工作组或委员会按照 2013 年设立的瑞士法郎参考利率国家工作组的相同或类似方式在瑞士组织成立，主要职责包括考虑参考瑞士利率改革方案等。NWG 建议利率将由管理者提供，若管理者（或继任管理者）并无提供该利率，则由获授权发布人公布。

36. **苏黎世银行营业日**: 指任何瑞士苏黎世当地商业银行正常营业（包括外汇市场交易和外币存款业务）的日期。

37. **经修正的瑞士国家银行政策目标利率**: 指瑞士国家银行政策目标利率加瑞士国家银行利差计算所得的利率。

38. **瑞士国家银行政策目标利率**: 指瑞士国家银行的政策目标利率。

39. **瑞士国家银行利差**: 由计算机构根据 2 年观察期内 **SARON** 与瑞士国家银行政策目标利率间利差的历史中位数得出。该观察期自后备利率 (**SARON**) 发生后备基准停止事件或 **SARON** 首次发生后备基准停止事件 (以较后者为准) 前两年开始, 至后备利率 (**SARON**) 发生后备基准停止事件或 **SARON** 首次发生后备基准停止事件 (以较后者为准) 之前一个苏黎世银行营业日结束。

40. **欧元 LIBOR**: 欧元的批发融资利率, 由洲际交易所基准管理有限公司 (或继任管理者) 作为基准管理者公布并管理。

41. **原欧元利率确定日**: 就某一个重置日而言, 除非另行约定, 指重置日前第二个 **TARGET 结算日**。

42. **TARGET 结算日**: 指任何泛欧自动实时全额清算系统 (the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system) 正常运营的日期。

43. **EURIBOR**: 欧元的批发融资利率, 由欧洲货币市场研究所 (European Money Markets Institute) (或继任管理者) 作为管理者公布并管理。

44. **后备利率 (EuroSTR)**: 就**欧元 LIBOR**而言, 为相应期限的经期限调整的 **EuroSTR** 利率加上与**欧元 LIBOR**的利差, 由彭博指数服务公司 (或其继任提供者) 通过**后备利率 (EuroSTR) 屏幕** (或其他途径) 提供, 或由获授权发布人发布。

就**EURIBOR**而言, 为相应期限的经期限调整的**EuroSTR**利率加上与**EURIBOR**的利差, 由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 通过**后备利率 (EuroSTR) 屏幕** (或其他途径) 提供, 或由获授权发布人发布。

45. **后备利率 (EuroSTR) 屏幕:** 就欧元 LIBOR 而言, 指显示各期限欧元 LIBOR 后备利率对应的彭博屏幕, 具体是通过 <FBAK><GO> (或者 <HP><GO>) 进入页面; 或者是由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 指定的其他公开途径。

就 EURIBOR 而言, 指显示各期限 EURIBOR 后备利率对应的彭博屏幕, 具体是通过 <FBAK><GO> (或者 <HP><GO>) 进入页面; 或者是由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 指定的其他公开途径。

46. **EuroSTR:** 欧元短期利率 (Euro Short-term), 由欧洲央行 (European Central Bank) (或继任管理者) 作为管理者公布并管理。

47. **欧洲央行建议利率:** 由欧洲央行 (或 EuroSTR 继任管理者) 和/或欧洲央行为提供替代 EuroSTR 的利率而正式认可或召集的委员会 (或 EuroSTR 继任管理者) 建议的用作替代 EuroSTR 的利率。该利率可能由欧洲央行或其他管理者制定, 并由该利率的管理者提供。当利率不由上述管理者 (或继任管理者) 直接提供时, 由获授权发布人公布。

48. **经修正的 EDFR:** 欧元系统隔夜存款利率加 EDFR 利差计算所得的利率。

49. **欧元系统隔夜存款利率:** 指银行在欧元系统中进行隔夜存款的利率, 该利率由欧洲央行网站公布。

50. **EDFR 利差:**

(A) 如果在后备利率 (EuroSTR) 或 EuroSTR 的后备基准停止生效日之后的首个 TARGET 结算日结束之前 (以较后者为准) 不存在欧洲央行建议利率, 该利率是指 30 个 TARGET 结算日观察期

内每日 EuroSTR 和欧元系统隔夜存款利率之间利差的算术平均数。该观察期自后备利率（EuroSTR）发生后备基准停止事件或 EuroSTR 首次发生后备基准停止事件之前的第 30 个 TARGET 结算日（以较后者为准）开始，至后备利率（EuroSTR）发生后备基准停止事件或者在 EuroSTR 首次发生后备基准停止事件前最近一个 TARGET 结算日（以较后者为准）结束。

(B) 如果欧洲央行建议利率出现后备基准停止生效日，该利率是指 30 个 TARGET 结算日观察期内每日欧洲央行建议利率和欧元系统隔夜存款利率之间利差的算术平均数。该观察期自欧洲央行建议利率发生后备基准停止事件之前的第 30 个 TARGET 结算日开始，至发生后备基准停止事件前最近一个 TARGET 结算日结束。

51. 日元 LIBOR: 日元的批发融资利率，由洲际交易所基准管理有限公司（或继任管理者）作为基准管理者公布并管理。

52. 原日元 LIBOR 利率确定日: 就某一个重置日而言，除非另行约定，指重置日前第二个伦敦银行营业日。

53. 后备利率（TONA）: 相应期限的经期限调整的 TONA 加上与日元 LIBOR 的利差，由彭博指数服务公司（或继任提供者）通过后备利率（TONA）屏幕（或其他途径）提供，或由获授权发布者发布。

54. 后备利率（TONA）屏幕: 指显示各期限日元 LIBOR 后备利率对应的彭博屏幕，具体是通过<FBAK><GO>（或者<HP><GO>）进入页面；或者是由彭博指数服务公司（或继任提供者）指定的其他公开途径。

55. **TONA**: 东京隔夜平均利率 (Tokyo Overnight Average Rate), 由日本银行 (Bank of Japan) (或继任管理者) 作为管理者公布并管理。

56. **日元建议利率**: 由日本银行就提供 **TONA** 的建议替代利率而被正式认可或召集的委员会所建议用作替代 **TONA** 的利率 (包括任何利差和调整), 由该利率管理者或授权发布人提供或发布。

57. **BBSW**: (澳大利亚) 银行票据互换利率 (Bank Bill Swap Bid Rate), 是主要银行合格证券的澳元利率, 由 ASX 基准管理有限公司 (ASX Benchmarks Limited) (或继任管理者) 作为基准管理者公布并管理。

58. **原澳元利率确定日**: 就某一个**重置日**而言, 除非另行约定, 指**重置日**当日。

59. **后备利率 (AONIA)**: 相应期限的经期限调整的 **AONIA** 利率加上与 **BBSW** 的利差, 由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 通过**后备利率 (AONIA) 屏幕** (或其他途径) 提供或由获授权发布人发布。

60. **后备利率 (AONIA) 屏幕**: 指显示各期限 **BBSW** 后备利率对应的**彭博屏幕**, 具体是通过<FBAK><GO> (或者<HP><GO>) 进入页面; 或者是由彭博指数服务公司 (或继任提供者) 指定的其他公开途径。

61. **AONIA**: 澳元隔夜平均指数 (AUD Overnight Index Average), 是由澳大利亚储备银行 (Reserve Bank of Australia) (或继任管理者) 作为管理者公布并管理的银行间隔夜现金利率。

62. **澳大利亚储备银行建议利率**: 由澳大利亚储备银行建议

的，由澳大利亚储备银行或其他管理者确定的，并由管理者提供的用作替代 **AONIA** 的利率（包括任何利差或调整）。该利率可能由澳大利亚储备银行或其他管理者制定。当利率不由上述管理者（或继任管理者）直接提供时，由获授权发布人公布。

63. HIBOR: 即香港银行间同业拆借利率，是银行在银行间市场提供港元贷款的利率，由财资市场公会（或继任管理者）公布并管理。

64. 原港元利率确定日: 就某一个**重置日**而言，除非另行约定，指**重置日**当日。

65. 后备利率 (HONIA): 相应期限的经期限调整的 **HONIA** 利率加上与 **HIBOR** 的利差，由彭博指数服务公司（或继任提供者）通过**后备利率 (HONIA) 屏幕**（或其他途径）提供，或由获授权发布人发布。

66. 后备利率 (HONIA) 屏幕: 指显示各期限 **HONIA** 后备利率对应的**彭博屏幕**，具体是通过<FBAK><GO>（或者<HP><GO>）进入页面；或者是由彭博指数服务公司（或继任提供者）指定的其他公开途径。

67. HONIA: 港元隔夜平均指数(Hong Kong Dollar Overnight Index Average)，由财资市场公会（或继任管理者）作为管理者公布并管理。

68. 港元建议利率: 由 **HONIA** 管理者或 **HONIA** 管理者为提供替代 **HONIA** 的建议利率而正式建立的委员会建议的，由 **HIBOR** 管理者或其他管理者确定的，并由管理者提供的用作替代 **HONIA** 的利率（包括任何利差或调整）。该利率可能由 **HONIA** 管理者或其

他管理者制定。当利率不由上述管理者（或继任管理者）直接提供时，由获授权发布人公布。

69. 原 IBOR 利率记录日：就美元 LIBOR、英镑 LIBOR、瑞士法郎 LIBOR、欧元 LIBOR、EURIBOR、日元 LIBOR、BBSW、HIBOR 而言，分别与后备利率（SOFR）屏幕、后备利率（SONIA）屏幕、后备利率（SARON）屏幕、后备利率（EuroSTR）屏幕（就欧元 LIBOR 而言）、后备利率（EuroSTR）屏幕（就 EURIBOR 而言）、后备利率（TONA）屏幕、后备利率（AONIA）屏幕、后备利率（HONIA）屏幕所使用的该术语含义一致。

70. 代理人：本标准补充协议《代理人附件》中列明的以代理人身份代表一个或多个客户订立本标准补充协议，以及签署和交付本标准补充协议的实体。

71. 客户：指本标准补充协议《代理人附件》中列明的由代理人代表其行事的一个或多个客户。

《〈中国银行间市场金融衍生产品交易主协议
(2009年版)〉IBOR 后备机制标准补充协议》

签署页

签署机构:

法定代表人或授权签字人姓名:

法定代表人或授权签字人签字 (盖章):

签署时间:

签署地点:

签署机构公章:

签署机构地址:

联系电话:

传真号码:

联系人:

代理人附件

就我方作为代理人代表下述**客户**所签订的**主协议**，我方代表该等**客户**接受《《中国银行间市场金融衍生产品交易主协议（2009年版）》IBOR 后备机制标准补充协议》（以下简称为“**标准补充协议**”）的约束。

我方在此承诺并保证，我方已获得下述**客户**一切必要的授权或同意，有权代表其接受**标准补充协议**，**标准补充协议**对下述**客户**具有约束力。

序号	客户名称	客户 ID（如统一信用代码、理财产品编号等）