



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 IBOR 后备机制手册

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 IBOR 后备机制手册》(简称《手册》), 旨在通过向金融衍生产品市场参与者提供部分银行间同业拆借利率 (IBOR) 术语释义及信息后备机制, 积极应对国际基准利率改革, 促进金融衍生产品市场平稳有序发展。《手册》自 2021 年 10 月 29 日起正式生效。参与者可在金融衍生品交易中引用该《手册》, 并根据特定交易需要, 对相关内容进行修改或补充。

《手册》的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。除非为开展与《手册》有关的交易, 未经著作权人事先书面同意, 任何人不得复制、复印、翻译或分发《手册》的纸质、电子或其他形式版本。

## 目录

一、基准停止事件 .....	1
二、基准停止生效日 .....	2
三、后备基准停止事件 .....	2
四、后备基准停止生效日 .....	4
五、参考利率及信息后备机制 .....	4
1. 美元 LIBOR (USD-LIBOR-BBA 或 USD-LIBOR-BBA-Bloomberg) .....	4
2. 英镑 LIBOR (GBP-LIBOR-BBA 或 GBP-LIBOR-BBA-Bloomberg) .....	10
3. 瑞士法郎 LIBOR (CHF-LIBOR-BBA 或 CHF-LIBOR-BBA-Bloomberg) .....	13
4. 欧元 LIBOR (EUR-LIBOR-BBA 或 EUR-LIBOR-BBA-Bloomberg) .....	17
5. EURIBOR .....	21
6. 日元 LIBOR (JPY-LIBOR-FRASETTE、JPY-LIBOR-BBA 或 JPY-LIBOR-BBA-Bloomberg) .....	25
7. BBSW (AUD-BBR-AUBBSW、AUD-BBR-BBSW 或 AUD-BBR-BBSW-Bloomberg) .....	29
8. HIBOR (HKD-HIBOR-HKAB 或 HKD-HIBOR-HKAB-Bloomberg) .....	32
六、终止利率期限 .....	35
1. 适用插值率的情形 .....	35
2. 视为发生基准停止事件的情形 .....	35
七、定义条款 .....	40

# 中国银行间市场金融衍生产品交易

## IBOR 后备机制手册

### 一、基准停止事件

下述任一事件构成一项“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“六、终止利率期限”的情形的，也有可能构成基准停

止事件。

## 二、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“一、**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“六、**终止利率期限**”的情形的，也有可能触发**基准停止生效日**。

## 三、后备基准停止事件

下述任一事件构成一项“**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“三、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。

#### 四、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“四、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）。

#### 五、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

若管理者和其他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

若管理者和其他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**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）和其他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

若管理者和其他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**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**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**欧元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。

### 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，则重置日的利率以最近的原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足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**重置日**的利率以最近的原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**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 GDC0 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GDC0 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**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量大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**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。

## 六、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“六、终止利率期限”的条款与“五、参考利率及信息后备机制”的条款（包括“五、参考利率及信息后备机制”中使用及“七、定义条款”中定义的任何词汇）不一致，应以本“六、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“六、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“六、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“六、**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。

## 七、定义条款

本《手册》中的一项定义的含义与主协议及《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《手册》中的下列术语应具有以下含义：

1. **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)。

2. **LIBOR**: 指美元 LIBOR、英镑 LIBOR、瑞士法郎 LIBOR、欧元 LIBOR 或日元 LIBOR。

3. **参考利率**: 为本《手册》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。

4. **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,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。

5. **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**。

6. **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“一、**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**”。

7.**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**。

8.**复利期间**：就一个**计息期**而言，指**该计息期**内**重置期**。

9. **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**。

10. **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)。

11. **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。

12. **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**。

13. **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。

14. **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**。

15. **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。

16. **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。

17. **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。

18. **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。

19. **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。

20. **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。

21. **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。

22. **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。

23. **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。

24. **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。

25. **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，则为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。

26. **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。

27. **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。

28. **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。

29. **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。

30. **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。

31. **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。

32. **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。

33. **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。

34. **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。

35. **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。

36. **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。

37. **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。

38. **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。

39. **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**。

40. **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。

41. **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。

42. **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。

43. **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。

44. **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。

45. **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。

46. **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。

47. **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。

48. **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。

49. **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。

50. **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**。

51. **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，或由获授权发布人发布。

52. **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。

53. **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。

54. **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。

55. **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。

56. **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。

57. **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。

58. **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。

59. **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。

60. **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。

61. **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。

62. **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。

63. **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。

64. **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。

65. **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。

66. **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。

67. **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。

68. **金融衍生产品交易：**指交易双方以一对一方式达成的、按照交易双方的具体要求拟定交易条款的金融衍生合约，以及交易双方约定适用主协议的其他金融合约。包括但不限于符合上述条件的利率衍生产品交易、汇率衍生产品交易、债券衍生产品交易、信用衍生产品交易、黄金衍生产品交易，以及前述衍生产品交易的组合。

69. **交易确认书：**指交易双方交换的用以确认或证明金融衍生产品交易的文件或其他书面证据，包括但不限于成交单、电

子邮件、电报、电传、传真、合同书和信件。