

香港期貨交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

HONG KONG FUTURES EXCHANGE LIMITED
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項: 推出 MSCI 亞洲及新興市場指數期貨及期權系列-更新

查詢: 技術支援 :

- HKATS (熱線¹: 2211-6360 電郵: hkatssupport@hkex.com.hk)
- DCASS (熱線: 2979-7222 電郵: clearingpsd@hkex.com.hk)

商務諮詢:

- 馮先生 (電話: 2211-6320 電郵: dickfung@hkex.com.hk)
- 盧小姐 (電話: 2211-6137 電郵: floralo@hkex.com.hk)

參見於 2020 年 6 月 1 日發佈關於「推出 MSCI 亞洲及新興市場指數期貨及期權系列 (「該合約」)」的公告 (參考編號: [MKD/EQD/07/20](#))。香港期貨交易所 (「交易所」或「期交所」) 將有以下更新安排:

1. 美元期貨合約產品清單及推出時間表

以下合約 (即合約#1-33) 已經被證監會批准並將分階段推出:

¹ 所有與 HKATS 熱線的對話將會被錄音。關於港交所隱私政策條款請參考以下連結:
https://www.hkex.com.hk/global/exchange/privacy-policy?sc_lang=zh-HK

合約	開始交易日
1. MSCI 台灣 (美元) 指數期貨 2. MSCI 台灣淨總回報 (美元) 指數期貨 3. MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數期貨 4. MSCI 印度淨總回報 (美元) 指數期貨 5. MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨 6. MSCI 印尼淨總回報 (美元) 指數期貨 7. MSCI 澳洲淨總回報 (美元) 指數期貨 8. MSCI 泰國淨總回報 (美元) 指數期貨 9. MSCI 馬來西亞淨總回報 (美元) 指數期貨 10. MSCI 新興市場亞洲淨總回報 (美元) 指數期貨	2020 年 7 月 6 日
11. MSCI 新加坡淨總回報 (美元) 指數期貨 ² 12. MSCI 越南淨總回報 (美元) 指數期貨 13. MSCI 香港淨總回報 (美元) 指數期貨 14. MSCI 菲律賓淨總回報 (美元) 指數期貨 15. MSCI 印尼 (美元) 指數期貨 16. MSCI 新興市場淨總回報 (美元) 指數期貨 17. MSCI 新興市場 (美元) 指數期貨	2020 年 7 月 20 日
18. MSCI 印度 (美元) 指數期貨 19. MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨 20. MSCI 泰國 (美元) 指數期貨 21. MSCI 馬來西亞 (美元) 指數期貨 22. MSCI 菲律賓 (美元) 指數期貨 23. MSCI 越南 (美元) 指數期貨 24. MSCI 新加坡自由淨總回報 (美元) 指數期貨 ³ 25. MSCI 新西蘭淨總回報 (美元) 指數期貨	2020 年 8 月 3 日

² 有待新加坡金融管理局最終意見

³ 有待新加坡金融管理局最終意見

合約	開始交易日
26. MSCI 新興市場除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	2020 年 8 月 17 日
27. MSCI 新興市場除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨	
28. MSCI 新興市場亞洲除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	
29. MSCI 新興市場亞洲除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨	
30. MSCI 新興市場歐非中東淨總回報 (美元) 指數期貨	
31. MSCI 新興市場拉丁美洲淨總回報 (美元) 指數期貨	
32. MSCI 太平洋淨總回報 (美元) 指數期貨	
33. MSCI 太平洋除日本淨總回報 (美元) 指數期貨	

2. 日元期貨、新加坡元期貨及美元期權合約預計產品清單及推出時間表

以下為日元期貨、新加坡元期貨及美元期權合約 (即合約 #34-37) 的暫定開始交易日。更多合約細節將適時公佈。

合約	暫定開始交易日
34. MSCI 新加坡自由 (新加坡元) 指數期貨 ⁴	2020 年 8 月 17 日
35. MSCI 日本 (日元) 指數期貨	
36. MSCI 日本淨總回報 (日元) 指數期貨	
37. MSCI 台灣 (美元) 指數期權	2020 年第四季度

3. 合約細則

合約細則詳見附件一。相關的修改規則將於另一通告公佈。

4. 交易安排

推出前安排

為方便市場參與者對合約的交易和結算作準備，以下開始交易前的安排將在開始交易日的前一個營業日進行：

- i. 交易代碼將於 HKATS 電子交易系統顯示，但該合約尚未能交易；及
- ii. 該合約的資料將包括在按金計算風險參數檔案 (「RPF」)、結算及未平倉合約報表內。

⁴ 有待新加坡金融管理局最終意見

在開始交易日的前一個營業日提供 RPF 檔案的目的為協助參與者預計於開始交易日交易時的按金要求。

在開始交易日的前一個營業日使用 RPF 檔案估算的所需按金可能與開始交易日當日所需的實際金額不同。香港交易所及其附屬公司概不承擔任何由於或就使用 RPF 檔案中包含的資料而引起的或與之相關的損失或損害的責任。在此提醒參與者，如欲使用上述 RPF 檔案，必須更新 PC-SPAN 參數設定檔案。

其他交易安排

i. 以下合約月份將從開始交易日起可供交易：

合約	開始交易日	從開始交易日起可供交易的合約月份								
		2020					2021			
		7月	8月	9月	10月	12月	3月	6月	9月	
合約#1-10	2020年7月6日	✓	✓	✓		✓	✓	✓		
合約#11-17	2020年7月20日		✓	✓		✓	✓	✓	✓	
合約#18-25	2020年8月3日		✓	✓		✓	✓	✓	✓	
合約#26-33	2020年8月17日			✓	✓	✓	✓	✓	✓	
合約#34-36	2020年8月17日(暫定)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	

- ii. 淨總回報合約之大手交易量門檻為 25 張合約，價格回報合約之大手交易量門檻為 50 張合約；
- iii. 大手交易所允許的價格變動區間為 3% (詳情請見附件二)；
- iv. 錯價交易價格參數有基準價格的 3% (詳情請見附件二)；
- v. 波動調節機制以及價格限制不應用於日間交易時段；
- vi. 價格限制將應用於收市後交易時段。價格限制將為日間時段某一合約的最後交易價格 +/-5% 區間，若某一個合約月份在日間交易時段沒有最後交易價格，則前一天該合約的每日結算價將被用作參考價格。對於新上市的合約月份，將使用前一個月的參考價；及
- vii. 在 HKATS 電子交易系統上的每個買賣盤張數上限為 1,000 張。交易所參與者若擬按本身業務需要和風險管理而設定買賣盤張數上限，須向本交易所提出申請。

5. 結算及交收安排

香港期貨結算有限公司（「期貨結算公司」）之結算參與者需滿足以下條件，作結算及交收合約：

- i. 計劃結算美元合約的結算參與者需為美元結算作出安排，包括在任何期貨結算公司指定的交收銀行擁有**有效**的美元賬戶；
- ii. 計劃結算日元合約的結算參與者需為日元結算作出安排，包括在任何期貨結算公司指定的交收銀行擁有**有效**的日元賬戶；及
- iii. 計劃結算新加坡元合約的結算參與者需為新加坡元結算作出安排，包括在任何期貨結算公司指定的交收銀行擁有**有效**的新加坡元賬戶。

更多關於結算參與者對於結算日元以及新加坡元期貨合約的準備，結算參與者可以參考期貨結算所於 2020 年 6 月 1 日發布的公告（[CD/CDCO/HKCC/115/2020](#)）。結算參與者需確保上述銀行賬戶處於活躍狀態及可進行現金交付。非結算所參與者應聯絡其全面結算參與者，確定其結算合約的資格。

6. 風險管理安排

主要風險管理安排如下：

- i. 為支持新加坡元期貨合約的結算，期貨結算所將接受新加坡元作為結算參與者的現金抵押物以滿足其按金要需。
- ii. 部份合約之間的按金將可分別透過 PRiME⁵ 的功能互相抵銷。結算參與者可根據結算所程式將合資格倉位分配至相關賬戶⁶進行按金抵銷。合約之按金要求及 PC-SPAN 參數設定檔案⁷的更新將適時另行通知。

更多風險管理的細節安排將於期貨結算所的通告作適時通知。

⁵ 詳細信息請參見 [PRiME 按金指引](#)（只提供英文版本）2.7 節

⁶ 客戶對銷戶口

⁷ 組合對沖值比率及組合折抵率

7. 資訊供應商訊息代碼

相關指數的資訊供應商訊息代碼請參見附件三。合約的資訊供應商訊息代碼將適時於香港交易所網站 ([連結](#)) 公佈。

8. 證監會徵費豁免

由開始交易日起計六個月，證監會徵費將可豁免。參與者應通知客戶有關證監會徵費豁免的安排。

合約	證監會徵費豁免有效期
合約#1-10	從 2020 年 7 月 6 日 (星期一) 至 2021 年 1 月 5 日 (星期二) 日間交易時段關閉
合約#11-17	從 2020 年 7 月 20 日 (星期一) 至 2021 年 1 月 19 日 (星期二) 日間交易時段關閉
合約#18-25	從 2020 年 8 月 3 日 (星期一) 至 2021 年 2 月 2 日 (星期二) 日間交易時段關閉
合約#26-33	從 2020 年 8 月 17 日 (星期一) 至 2021 年 2 月 16 日 (星期二) 日間交易時段關閉
合約#34-36	從 2020 年 8 月 17 日 (星期一) 至 2021 年 2 月 16 日 (星期二) 日間交易時段關閉 (暫定)
合約#37	開始交易後首 6 個月 (暫定 2020 年第四季度推出)

9. 流通量提供者及其他獎勵計劃

交易所將推出三類獎勵計劃，分別為流通量提供者計劃、自營交易者計劃及大手交易參與者計劃以提供合約的流動性發展。獎勵計劃詳情見附件四。有興趣參加者請聯繫黃小姐 (EmilyHuang@hkex.com.hk) 和黃先生 (RaymondCWWong@hkex.com.hk) 了解更多資訊。

10. 參與者準備

參與者請通知員工及有興趣的客戶有關合約的推出及詳情。參與者應確保交易、結算及後勤系統，包括 OAPI 系統以及其他營運安排均就合約準備就緒。同時，參與者的員工應清楚了解以上內容，務必謹慎處理相關期貨買賣及向客戶提供建議。

為確保順利執行，參與者們如欲於產品推出時參與其中，應在截止日期前填寫以下表格以確認其準備就緒：

合約類型	需遞交之表格	遞交截止日期
美元期貨合約	美元期貨合約準備表格 (Online form)	2020 年 6 月 29 日 (星期一)
新加坡元期貨合約	新加坡元期貨合約準備表格 (Online form)	2020 年 7 月 27 日 (星期一)
日元期貨合約	日元期貨合約準備表格 (Online form)	2020 年 7 月 27 日 (星期一)

若希望於產品推出後的兩星期穩定期內參與新加坡元期貨合約及/或日元期貨合約的參與者，需在截止日期前遞交有關表格以確認其準備就緒。

蕭沛聰

證券產品發展部聯席主管

市場科

附件一

合約細則

合約#1-5 (推出日期: 2020年7月6日)

數目	1	2	3	4	5
合約名稱	MSCI 台灣 (美元) 指數期貨	MSCI 台灣淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 印度淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 台灣指數	MSCI 台灣淨總回報指數	MSCI 日本淨總回報指數	MSCI 印度淨總回報指數	MSCI 中國自由淨總回報指數
HKATS 代碼	MTW	MWN	MJU	MIN	MCN
交易貨幣	美元	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	台幣	美元	美元	美元	美元
每指數點合約乘數	100 美元	100 美元	10 美元	100 美元	50 美元
最低價格波幅 (指數點)	0.10	0.001	0.01	0.001	0.001
合約月份	現月、下月及之後的四個季月				
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)				
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 1 時 45 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分
最後交易日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為台灣公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及台灣的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日				
最後結算價	在最後交易日當天下列時間所報指數點的平均數為依歸：(i) 在台灣交易所持續交易時段結束前的最後 25 分鐘，每隔 1 分鐘的指數點，與(ii) 收市	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]

數目	1	2	3	4	5
合約名稱	MSCI 台灣 (美元) 指數期貨	MSCI 台灣淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 印度淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨
	指數點，調至最接近的兩個小數位				
交易費	1.00 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	1.00 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ⁸	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 20,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 20,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 58,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 20,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 35,000

^ 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

⁸ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

合約#6-10 (推出日期: 2020年7月6日)

數目	6	7	8	9	10
合約名稱	MSCI 印尼淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 澳洲淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 泰國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 馬來西亞淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 印尼淨總回報指數	MSCI 澳洲淨總回報指數	MSCI 泰國淨總回報指數	MSCI 馬來西亞淨總回報指數	MSCI 新興市場亞洲淨總回報指數
HKATS 代碼	MDN	MAN	MTN	MMN	EAN
交易貨幣	美元	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	美元	美元	美元	美元	美元
每指數點合約乘數	10 美元	10 美元	10 美元	100 美元	100 美元
最低價格波幅(指數點)	0.01	0.01	0.001	0.001	0.001
合約月份	現月、下月及之後的四個季月				
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)				
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分				
最後交易日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日				
最後結算價	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 ⁹	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 ⁹	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 ⁹	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 ⁹	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 ⁹
交易費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ⁹	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元

⁹ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

數目	6	7	8	9	10
合約名稱	MSCI 印尼淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 澳洲淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 泰國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 馬來西亞淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲淨總回報 (美元) 指數期貨
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 10,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 21,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 24,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 5,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000

^ 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

合約 #11-14 (推出日期 : 2020 年 7 月 20 日)

數目	11	12	13	14
合約名稱	MSCI 新加坡淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 越南淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 香港淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 菲律賓淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 新加坡淨總回報指數	MSCI 越南淨總回報指數	MSCI 香港淨總回報指數	MSCI 菲律賓淨總回報指數
HKATS 代碼	MSN	MVN	MHN	MPN
交易貨幣	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	美元	美元	美元	美元
每指數點合約乘數	5 美元	50 美元	1 美元	50 美元
最低價格波幅(指數點)	0.01	0.001	0.01	0.001
合約月份	現月、下月及之後的四個季月			
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)			
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分			
最後交易日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日			
最後結算價	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]
交易費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ¹⁰	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 20,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 3,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 8,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 3,000

[^] 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

¹⁰ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

合約 # 15-17 (推出日期: 2020 年 7 月 20 日)

數目	15	16	17
合約名稱	MSCI 印尼 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 印尼指數	MSCI 新興市場淨總回報指數	MSCI 新興市場指數
HKATS 代碼	MID	EMN	MEM
交易貨幣	美元	美元	美元
相關指數貨幣	印尼盾	美元	美元
每指數點合約乘數	2 美元	100 美元	50 美元
最低價格波幅(指數點)	5.00	0.001	0.10
合約月份	現月、下月及之後的四個季月		
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)		
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分		
最後交易日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為印尼公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及印尼的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日		
最後結算價	在最後交易日當天下列時間所報 MSCI 印尼指數點的平均數為依歸: (i)在印尼交易所持續交易時段結束前的最後 30 分鐘，每隔 1 分鐘的指數點，與(ii)收市指數點，調至最接近的兩個小數位	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]
交易費	1.00 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	1.00 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ¹¹	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 10,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000

[^] 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

¹¹ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

合約 # 18-21 (推出日期 : 2020 年 8 月 3 日)

數目	18	19	20	21
合約名稱	MSCI 印度 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨	MSCI 泰國 (美元) 指數期貨	MSCI 馬來西亞 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 印度指數	MSCI 中國自由指數	MSCI 泰國指數	MSCI 馬來西亞指數
HKATS 代碼	MDA	MCU	MTH	MMY
交易貨幣	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	盧比	美元	泰銖	令吉
每指數點合約乘數	50 美元	5 美元	20 美元	20 美元
最低價格波幅(指數點)	0.20	2.00	0.25	0.25
合約月份	現月、下月及之後的四個季月			
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)			
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分
最後交易日	合約到期當月最後一個星期四。若該日為香港或印度公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及印度的營業日	該月的最後營業日之前一個香港營業日，且該營業日為指數成份股的共同交易日。若該日沒有共同營業日，最後交易日將為緊貼該日的前一個共同營業日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為泰國公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及泰國的營業日	該月的最後一個香港營業日。若該日為馬來西亞公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及馬來西亞的營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日			
最後結算價	相關指數在最後交易日的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位	相關指數在最後交易日的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位	在最後交易日當天下列時間所報 MSCI 泰國指數點的平均數為依歸: (i) 在泰國交易所持續交易時段結束前的最後 15 分鐘，每隔 1 分鐘的指數點，與 (ii) 收市指數點，調至最接近的兩個小數位	在最後交易日當天下列時間所報 MSCI 馬來西亞指數點的平均數為依歸: (i) 在馬來西亞交易所持續交易時段結束前的最後 60 分鐘，每隔 1 分鐘的指數點，與 (ii) 收市指數點，調至最接近的兩個小數位
交易費	1.00 美元	1.00 美元	1.00 美元	1.00 美元
結算費	1.00 美元	1.00 美元	1.00 美元	1.00 美元

數目	18	19	20	21
合約名稱	MSCI 印度 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨	MSCI 泰國 (美元) 指數期貨	MSCI 馬來西亞 (美元) 指數期貨
證監會徵費 ¹²	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉 或短倉淨合約數量 為 15,000	所有合約月份長倉或 短倉淨合約數量為 35,000	所有合約月份長倉或 短倉淨合約數量為 28,000	所有合約月份長倉或短 倉淨合約數量為 11,000

¹² 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

合約 # 22-25 (推出日期 : 2020 年 8 月 3 日)

數目	22	23	24	25
合約名稱	MSCI 菲律賓 (美元) 指數期貨	MSCI 越南 (美元) 指數期貨	MSCI 新加坡自由淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新西蘭淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 菲律賓指數	MSCI 越南指數	MSCI 新加坡自由淨總回報指數	MSCI 新西蘭淨總回報指數
HKATS 代碼	MPH	MVT	MGN	MNZ
交易貨幣	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	披索	越南盾	美元	美元
每指數點合約乘數	10 美元	20 美元	50 美元	100 美元
最低價格波幅(指數點)	1.00	0.10	0.001	0.001
合約月份	現月、下月及之後的四個季月			
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)			
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 3 時 45 分	上午 9 時正至下午 4 時正	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分
最後交易日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為菲律賓公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及菲律賓的營業日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為越南公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及越南的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日			
最後結算價	相關指數在最後交易日的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位	相關指數在最後交易日的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]
交易費	1.00 美元	1.00 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	1.00 美元	1.00 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ¹³	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約

¹³ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

數目	22	23	24	25
合約名稱	MSCI 菲律賓 (美元) 指數期貨	MSCI 越南 (美元) 指數期貨	MSCI 新加坡自由淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新西蘭淨總回報 (美元) 指數期貨
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 10,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 5,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 20,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 3,000

^ 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

合約#26-29 (推出日期: 2020年8月17日)

數目	26	27	28	29
合約名稱	MSCI 新興市場除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 新興市場除中國淨總回報指數	MSCI 新興市場除韓國淨總回報指數	MSCI 新興市場亞洲除中國淨總回報指數	MSCI 新興市場亞洲除韓國淨總回報指數
HKATS 代碼	MXC	MXK	MAC	MAK
交易貨幣	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	美元	美元	美元	美元
每指數點合約乘數	10 美元	10 美元	20 美元	20 美元
最低價格波幅(指數點)	0.01	0.01	0.01	0.01
合約月份	現月、下月及之後的四個季月			
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)			
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分
最後交易日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日			
最後結算價	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]
交易費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ¹⁴	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約

¹⁴ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

數目	26	27	28	29
合約名稱	MSCI 新興市場除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 37,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 90,000

^ 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

合約 #30-33 (推出日期 : 2020 年 8 月 17 日)

數目	30	31	32	33
合約名稱	MSCI 新興市場歐非中東淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場拉丁美洲淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 太平洋淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 太平洋除日本淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 新興市場歐非中東淨總回報指數	MSCI 新興市場拉丁美洲淨總回報指數	MSCI 太平洋淨總回報指數	MSCI 太平洋除日本淨總回報指數
HKATS 代碼	MEE	MEL	MPC	MPJ
交易貨幣	美元	美元	美元	美元
相關指數貨幣	美元	美元	美元	美元
每指數點合約乘數	100 美元	100 美元	10 美元	10 美元
最低價格波幅(指數點)	0.001	0.001	0.01	0.01
合約月份	現月、下月及之後的四個季月			
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)			
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分			
最後交易日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港的營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日			
最後結算價	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的三個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]	相關指數在第三個星期五的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]
交易費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
結算費	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元	0.60 美元
證監會徵費 ¹⁵	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 61,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 24,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 78,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 17,000

[^] 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

¹⁵ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

合約# 34-36 (合約細則草案) (暫定推出日期: 2020年8月17日)

No.	34	35	36
合約名稱	MSCI 新加坡自由 (新加坡元) 指數期貨	MSCI 日本 (日元) 指數期貨	MSCI 日本淨總回報 (日元) 指數期貨
相關指數	MSCI 新加坡自由指數	MSCI 日本指數	MSCI 日本淨總回報指數
HKATS 代碼	MSG	MJP	MJJ
交易貨幣	新加坡元	日元	日元
相關指數貨幣	新加坡元	日元	日元
每指數點合約乘數	100 新加坡元	2,500 日元	1,000 日元
最低價格波幅(指數點)	0.05	0.20	0.01
合約月份	現月、下月及之後的四個季月		
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)		
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分	上午 9 時正至下午 2 時 25 分	上午 9 時正至下午 4 時 30 分
最後交易日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為新加坡公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及新加坡的營業日	該月第二個星期五的前一日。若該日為香港或日本公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及日本的營業日	第三個星期五。若該日為香港公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個香港營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日		
最後結算價	MSCI 新加坡自由指數按照特別報價 ¹⁶ 方法，在最後交易日的後一個新加坡營業日，按該指數中的每隻成分股計算的數值，調至最接近的兩個小數位	相關指數在最後交易日的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位	相關指數在最後交易日的官方收市價格，調至最接近的兩個小數位 [^]
交易費	1.40 新加坡元	65 日元	65 日元
結算費	1.40 新加坡元	65 日元	65 日元
證監會徵費 ¹⁷	0.10 新加坡元	8 日元	8 日元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 25,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000	所有合約月份長倉或短倉淨合約數量為 110,000

[^] 若 MSCI 於最後交易日公佈非預期的市場關閉事件，最後結算價的定價將根據 MSCI 公佈的最終非預期市場關閉指數來釐定。

¹⁶ 特別報價由 MSCI 使用 MSCI 新加坡自由指數於最後交易日的後一個新加坡營業日的每隻成份股的首次交易價計算，不論該股票何時在新加坡交易所交易日作首次交易。倘若在最後交易日的後一個新加坡營業日，該股票於新加坡交易所收市時沒有任何交易，則該股票的最後官方收市價將用於計算特別報價。

¹⁷ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

合約 #37 (合約細則草案) (暫定推出日期 : 2020 年第四季度)

數目	37
合約名稱	MSCI 台灣 (美元) 指數期權
相關指數	MSCI 台灣指數
HKATS 代碼	MTW
交易貨幣	美元
相關指數貨幣	台幣
每指數點合約乘數	100 美元
最低價格波幅(指數點)	0.10
合約月份	現月、下月及之後的四個季月
交易時段	上午 9 時正至下午 4 時 30 分 (日間交易時段) ; 下午 5 時 15 分至凌晨 3 時正 (收市後交易時段)
最後交易日的交易時段	上午 9 時正至下午 1 時 45 分
最後交易日	該月的最後營業日之前一個香港營業日。若該日為台灣公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同屬香港及台灣的營業日
最後結算日	最後結算價訂價後的後一個香港營業日
最後結算價	在最後交易日當天下列時間所報指數點的平均數為依歸: (i)在台灣交易所持續交易時段結束前的最後 25 分鐘，每隔 1 分鐘的指數點，與(ii)收市指數點，調至最近接近的兩個小數位
交易費	0.10 美元
結算費	0.10 美元
證監會徵費 ¹⁸	0.07 美元
大手未平倉合約	任何一個合約月份 500 張未平倉合約
持倉限額	MSCI 台灣 (美元) 指數期貨和 MSCI 台灣 (美元) 指數期權所有合約月份持倉合共對沖值 20,000 張長倉或短倉為限

¹⁸ 證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為 0.54 港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。從產品推出起計首 6 個月內，證監會徵費將會豁免。

附件二

大手交易的價格幅度限制

參照期交所規則第 815A(5)條，大手交易的執行價格必須公平合理，修訂後的價格幅度限制將按以下方式訂立：

- i. 交易價格相當於該合約的最高成交價、最低成交價、買入價與賣出價或在此等價格範圍內；
或
- ii. 交易價格與參考價格根據當時市場價格或（如有需要）按相關資產的理論價值釐定之間相差幅度在某範圍內。合約的大手交易的價格幅度限制為 3%。

錯價交易價格參數

按期交所規則第819B條的錯價交易規則，錯價交易的價格參數為偏離基準價格3%

註：

基準價格有根據以下準則釐定：

- i. 錯價交易執行之前 5 分鐘內的最後成交價；
- ii. 緊貼錯價交易執行前的最佳買賣價的中位數；
- iii. 最後結算價；或
- iv. (只限跨期買賣) 相關單純合約之基準價格之間的差價。

儘管有以上規定，交易所最終的權力決定基準價格。

附件三

資訊供應商相關指數訊息代碼

合約	相關指數	彭博代碼	路孚特代碼
MSCI 澳洲淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 澳洲淨總回報指數	MBAU Index	.MIAU00000NUS
MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由指數	M3CNX Index	.MICN0000FPUS
MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由淨總回報指數	M1CNX Index	.MICN0000FNUS
MSCI 新興市場亞洲除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲除中國淨總回報指數	M2CXECR Index	.MIMSh0000NUS
MSCI 新興市場亞洲除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲除韓國淨總回報指數	M1CXAEKR Index	.MIMSk0000NUS
MSCI 新興市場亞洲淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場亞洲淨總回報指數	M1MS Index	.MIMS00000NUS
MSCI 新興市場歐非中東淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場歐非中東淨總回報指數	M1EE Index	.MIEE00000NUS
MSCI 新興市場除中國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場除中國淨總回報指數	M1CXBRVR Index	.MIEFH0000NUS
MSCI 新興市場除韓國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場除韓國淨總回報指數	M2CXAEKR Index	.MIEFk0000NUS
MSCI 新興市場拉丁美洲淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場拉丁美洲淨總回報指數	M1LA Index	.MILA00000NUS
MSCI 新興市場 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場指數	MXEF Index	.MIEF00000PUS
MSCI 新興市場淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新興市場淨總回報指數	M1EF Index	.MIEF00000NUS
MSCI 香港淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 香港淨總回報指數	M1HK Index	.MIHK00000NUS
MSCI 印度 (美元) 指數期貨	MSCI 印度指數	MXIN Index	.MIIN00000PIN
MSCI 印度淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 印度淨總回報指數	M1IN Index	.MIIN00000NUS
MSCI 印尼 (美元) 指數期貨	MSCI 印尼指數	MXID Index	.MIID00000PID
MSCI 印尼淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 印尼淨總回報指數	M0ID Index	.MIID00000NUS
MSCI 日本 (日元) 指數期貨	MSCI 日本指數	MXJP Index	.MSCIJP
MSCI 日本淨總回報 (日元) 指數期貨	MSCI 日本淨總回報指數	M7JP Index	.MIJP00000NJP
MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 日本淨總回報指數	M1JP Index	.MIJP00000NUS
MSCI 馬來西亞 (美元) 指數期貨	MSCI 馬來西亞指數	MXMY Index	.MIMY00000PMY
MSCI 馬來西亞淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 馬來西亞淨總回報	M1MY Index	.MIMY00000NUS
MSCI 新西蘭淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新西蘭淨總回報指數	MBNZ INDEX	.MINZ00000NUS
MSCI 太平洋除日本淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 太平洋除日本淨總回報指數	M1PCJ Index	.MIPCJ0000NUS
MSCI 太平洋淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 太平洋淨總回報指數	M1PC Index	.MIPC00000NUS
MSCI 菲律賓 (美元) 指數期貨	MSCI 菲律賓指數	MXPH Index	.MIPH00000PPH

合約	相關指數	彭博代碼	路孚特代碼
MSCI 菲律賓淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 菲律賓淨總回報指數	M1PH Index	.MIPH00000NUS
MSCI 新加坡自由 (新加坡元) 指數期貨	MSCI 新加坡自由指數	SIMSCI Index	.MISG0000FPSG
MSCI 新加坡自由淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新加坡自由淨總回報指數	NDDUSGF Index	.MISG0000FNUS
MSCI 新加坡淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 新加坡淨總回報指數期貨	M1SG Index	.MISG00000NUS
MSCI 台灣 (美元) 指數期貨	MSCI 台灣指數	TAMSCI Index	.TAMSCI
MSCI 台灣 (美元) 指數期權	MSCI 台灣指數	TAMSCI Index	.TAMSCI
MSCI 台灣淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 台灣淨總回報指數	M1TW Index	.MITW00000NUS
MSCI 泰國 (美元) 指數期貨	MSCI 泰國指數	MXTH Index	.MITH00000PTH
MSCI 泰國淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 泰國淨總回報指數	M1TH Index	.MITH00000NUS
MSCI 越南 (美元) 指數期貨	MSCI 越南指數	MXVI Index	.MIVN00000PVN
MSCI 越南淨總回報 (美元) 指數期貨	MSCI 越南淨總回報指數	MSRIVTUN Index	.MIVN00000NUS

附件四

流通量提供者計劃

1. 流通量提供者計劃旨在為詢價活動和螢幕交易提供連續報價，分為兩種不同類型的流通量提供者：

第一類流通量提供者：

一位流通量提供者為一籃子的合約在日間交易時段及收市後交易時段提供流動量（共 40 個）

	合約	日間交易時段	收市後交易時段
1	MSCI 台灣 (美元) 指數期貨	1	1
2	MSCI 台灣淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
3	MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
4	MSCI 印度淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
5	MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
6	MSCI 印尼淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
7	MSCI 澳洲淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
8	MSCI 泰國淨總回報 (美元) 指數期貨	1	
9	MSCI 馬來西亞淨總回報 (美元) 指數期貨	1	
10	MSCI 新興市場亞洲淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
11	MSCI 新加坡淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
12	MSCI 越南淨總回報 (美元) 指數期貨	1	
13	MSCI 香港淨總回報 (美元) 指數期貨	1	
14	MSCI 菲律賓淨總回報 (美元) 指數期貨	1	
15	MSCI 印尼 (美元) 指數期貨	1	1
16	MSCI 新興市場淨總回報 (美元) 指數期貨	1	1
17	MSCI 新興市場 (美元) 指數期貨	1	
18	MSCI 印度 (美元) 指數期貨	1	1
19	MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨	1	1
20	MSCI 泰國 (美元) 指數期貨	1	
21	MSCI 馬來西亞 (美元) 指數期貨	1	
22	MSCI 菲律賓 (美元) 指數期貨	1	
23	MSCI 越南 (美元) 指數期貨	1	
24	MSCI 新加坡自由 (新加坡元) 指數期貨	1	1
25	MSCI 日本 (日元) 指數期貨	1	
26	MSCI 日本淨總回報 (日元) 指數期貨	1	
	總計	26	14

第二類流通量提供者：流通量提供者要對以下合約中任何一個提供日間交易時段的流動量（總共 14 個）

	合約	日間交易時段
1	MSCI 台灣 (美元) 指數期貨	5
2	MSCI 印度淨總回報 (美元) 指數期貨	2
3	MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨	2
4	MSCI 新興市場亞洲淨總回報 (美元) 指數期貨	2
5	MSCI 新加坡自由 (新加坡元) 指數期貨	3
	總計	14

2. 流通量提供者計劃詳情：

	第一類流通量提供者	第二類流通量提供者
計劃期	一年 (2020 年 7 月至 2021 年 6 月) (6 個月後將會檢討及調整)	
合資格參與者	交易所參與者或交易所參與者的直接客戶	
責任	<ul style="list-style-type: none"> 提供雙邊連續的買賣報價： <ul style="list-style-type: none"> (i) 日間交易時段 70% 的交易時間；及 (ii) 收市後交易時段 50% 的交易時間 包括報價的規模、價差等責任將於報價過程中確定 	<ul style="list-style-type: none"> 為日間交易時段 70% 的交易時間提供雙邊連續的買賣報價； 包括報價的規模、價差等責任將於報價過程中確定
<u>獎勵：</u>		
交易費折扣	流通量提供者需支付折扣後的交易費美金合約為 0.3 美元 (或其他貨幣合約為 0.3 美元等價的其他貨幣金額) (僅限市場莊家賬戶)	流通量提供者需支付折扣後的交易費美金合約為 0.3 美元 (或其他貨幣合約為 0.3 美元等價的其他貨幣金額) (僅限市場莊家賬戶)
現金獎勵	每一張合約，每月每一個交易時段港幣 25,000 (即 40 個總計 100 萬港幣)	每一張合約每月港幣 25,000
程式介面分判牌照費減免	每個合約 1 個程式介面 (即每月總共 26 個程式介面或港幣 67,600)	每個合約 1 個程式介面 (即每個流通量提供者每月港幣 2,600)

3. 流通量提供者的表現將根據其每個月的每張合約釐訂。若流通量提供者於指定合約未能完成其責任，流通量提供者需繳付交易費折扣與一般交易費之間的價差，並且將沒有程式介面費的減免及沒有現金獎勵。若現有流通量提供者連續兩個月未能符合所需責任，交易所保留權利終止其流通量提供者資格。

自營交易者計劃

1. 自營交易者計劃用於獎勵表現突出的價格接收客戶。若達到每個月的最低交易量，自營交易者將會收到以下的交易費回贈（不超過最高金額）：

自營交易者分層	MSCI 亞洲及新興市場指數期貨及期權系列累計每月交易量	交易費回贈比例%	每月交易費最高回贈金額
1	70,000 張合約	50%	不設上限
2	50,000 張合約	50%	港幣 190,000
3	30,000 張合約	50%	港幣 110,000
4	15,000 張合約	50%	港幣 50,000
5	8,000 張合約	50%	港幣 20,000

2. 大手交易量（即通過 HKATS 的大手交易機制呈報的交易）將不被計入自營交易者計劃中。如果自營交易者連續兩個月沒有完成第 5 層的交易量要求，交易所保留權利終止其自營交易者資格。

3. 其他計劃細節：

計劃期	一年（2020 年 7 月至 2021 年 6 月）；往後再作檢討
合資格參與者	交易所參與者或交易所參與者的直屬客戶

大手交易參與者計劃

大手交易參與者計劃用於獎勵協助配對買家和賣家大手合約交易的參與者。

	大手交易參與者計劃
計劃期	8 個月 (2020 年 7 月至 2021 年 2 月)；往後再作檢討
合資格參與者	<ul style="list-style-type: none"> 僅限於過去 12 個月內曾於任何一款期交所旗艦產品 (包括恒指期貨、恒指期權、國指期貨及/或國指期權) 通過 HKATS 的大手交易系統作大手交易記錄的參與者，而大手交易量超過 100,000 張，則被認為有效記錄。 交易所參與者需要在大手交易中充當中介角色，而主要參與者則不具備該計劃申請資格。
要求	<ul style="list-style-type: none"> 交易所參與者將需要向期交所提交申請表格，在申請表格中，交易所參與者要申明其充當大手交易的中介角色 為達到監管目的，交易所參與者需要提供關於其結算安排的描述以及其 DCASS 賬戶的數量以及每一個賬戶的功能。
合資格的交易	交易通過 HKATS 系統大手交易機制呈報
最低交易量要求	每名合資格的參與者每月至少要交易 MSCI 亞洲及新興市場指數期貨及期權系列達 30,000 張 大手交易合約 (買賣合計) 以滿足獎勵計劃的要求。
表現評估	大手交易參與者將基於其每月通過大手交易方式交易 MSCI 亞洲及新興市場指數期貨及期權系列的總交易量進行排名，前 5 名將獲得獎勵。每月重新排名。
現金獎勵	<p>前五名:</p> <ul style="list-style-type: none"> 第一名：港幣 300,000 第二名：港幣 150,000 第三名、第四名和第五名：每個名次港幣 50,000 <p>給與大手交易參與者的現金獎勵將不超過其當月對於 MSCI 亞洲及新興市場指數期貨及期權系列合資格的大手交易合約所支付交易費用。</p>
備註	交易所保留權利要求所有大手交易者每月末提交每單大手交易細節。在該報告中需提交每單大手交易的細節 (合約標的、合約結構、交易規模及價格)，轉移賬戶資料，顯示買家或賣家的客戶類型 (對沖基金、資產管理者、交易經紀商、自營交易者或內部主營交易台) 並顯示買家和賣家有否為兩個不同的受益者。當條件允許，大手交易者會被要求提供記錄證明以顯示其大手交易符合要求。

MSCI 免責聲明

合約並非由 MSCI Inc. (「MSCI」)、其聯屬公司又或任何其他參與或涉及製作或編制任何指數的人士保薦、認可、出售或推廣。MSCI、其聯屬公司又或任何其他參與或涉及製作或任何指數的人士概無就合約對任何人士或實體而言的合法性或合適性作出推介。MSCI、其聯屬公司及任何其他參與或涉及製作或編制 MSCI 指數的人士均不保證 MSCI 指數或當中數據的原創性、準確性及/或完整性。MSCI、其聯屬公司又或任何其他參與或涉及製作或編制 MSCI 指數的人士概不作任何明示或隱含的保證，並更明確聲明，對於合約、MSCI 指數或當中任何數據有否能進行商售或有否適合個別目的或用途一概不作任何保證。在不限制上述條文的前提下，MSCI、其聯屬公司及任何其他參與或涉及製作或編制 MSCI 指數的人士，對任何直接、特殊、懲罰性、間接或相應而生的損害（包括利潤損失）概不負責，即使已獲告知可能會因任何期貨或期權合約的關係又或因計算或發布 MSCI 指數上的任何錯誤或延遲而引致此等損害、索償、損失或開支。MSCI、其聯屬公司又或任何其他參與或涉及製作或編制 MSCI 指數的人士在釐定、組成或計算 MSCI 指數時概無責任考慮合約的發行人、合約的擁有者或期交所的需要。MSCI、其聯屬公司又或任何其他參與或涉及製作或編制 MSCI 指數的人士概不負責亦無參與釐定所發行合約的時間、定價或數量，也概不負責亦無參與釐定或計算任何合約兌現現金的任何公式。