

MSCI 台湾指数是MSCI 新兴市场指数中的第三大成份指数，用以计量台湾市场大中型股的表现。该指数有88只成份股，覆盖约85%台湾股票市场的流通市值。

MSCI 台湾净总回报指数以美元计值，以总回报净额形式（将派息净额再投资于指数组合）计量台湾市场的表现。

特色

香港交易所推出MSCI 台湾 (美元) 指数期货及MSCI 台湾净总回报 (美元) 指数期货合约，为投资台湾股票市场的投资者提供可按国际基准进行交易及对冲的工具。这期货合约以美元计值，交易时间覆盖亚洲时区（日间交易时段）及欧美时区（收市后交易时段）。

指数表现 (2005年9月至2020年9月)



资料来源：彭博，截至2020年9月30日

10大成份股^{^#}

股票	行业	流通市值 (十亿美元)	指数比重
台积电	资讯科技	368.29	45.22%
鸿海	资讯科技	33.34	4.09%
联发科	资讯科技	31.63	3.88%
中华电	电讯服务	14.04	1.72%
台达电子	资讯科技	12.71	1.56%
大立光	资讯科技	11.67	1.43%
联华电子	资讯科技	11.45	1.41%
中信金	金融	11.15	1.37%
南亚	原料	10.59	1.30%
国泰金融	金融	10.53	1.29%
总计		515.41	63.28%

[^]资料来源: MSCI, 截至2020年9月30日

[#]成份股名单及资讯供应商代码分别于MSCI网站 <https://www.msci.com/constituents> 和 <https://www.msci.com/ticker-codes> 列出。

资讯供应商讯息代码

指数

	彭博资讯	路孚特
MSCI 台湾指数	TAMSCI Index	.TAMSCI
MSCI 台湾净总回报指数	M1TW Index	.MITW00000NUS

期货及期权

	ACTIV Financial	霸财智赢 资讯网络 有限公司	彭博资讯	汇港资讯	联盛亚富 资讯科技	路孚特	SIX Financial Information Ltd
MSCI 台湾 (美元) 指数期货	MTW/<yy><m>.HF (注1)	MTW	HJAA Index	MTW	870940	0#HMTW:	MTWmy (注2)
MSCI 台湾 (美元) 指数期权	MTW/<yy> <mm>/<strike><t>.HF	-	TAMSCI Index OMON	MTW	873601-6	0#MTW*.HF	MTWsm (注2)
MSCI 台湾净总回报 (美元) 指数期货	MWN/<yy><m>.HF (注1)	MWN	HJBA Index	MWN	870941	0#HMWN:	MWNmy (注2)

注1: <yy>=年, <m>=月

注2: y: 合约年份, m: 合约月份



合约概要

项目	主要合约细则	
合约名称	MSCI 台湾 (美元) 指数期货	MSCI 台湾 (美元) 指数期权
相关指数	MSCI 台湾 (美元) 指数	MSCI 台湾 (美元) 指数
HKATS代码	MTW	MTW
交易货币	美元	美元
相关指数货币	台币	台币
每指数点合约乘数	100 美元	100美元
最低价格波幅 (指数点)	0.10	0.10
合约月份	现月、下月及之后的四个季月	
开市前议价时段	上午8时30分至上午8时45分	不适用
交易时段	上午8时45分至下午1时45分(日间交易时段); 下午2时30分至凌晨3时正(收市后交易时段)	上午8时45分至下午1时45分
到期日/最后交易日的交易时段	上午8时45分至下午1时45分	上午8时45分至下午1时45分
行使价 (间距)	不适用	200以下: 1 200或以上, 500以下: 2 500或以上, 1,000以下: 5 1,000或以上: 10
到期日 (期权) / 最后交易日 (期货)	该月的最后营业日之前一个香港营业日。如果该到期日/最后交易日为台湾公众假期, 到期日/最后交易日将为紧贴该日的前一个同属香港及台湾的营业日。	
正式结算价/ 最后结算价	在到期日/最后交易日当天下列时间所报指数点的平均数为依归: (i) 在台湾交易所持续交易时段结束前的最后25分钟, 每隔1分钟的指数点, 与 (ii) 收市指数点, 调至最接近的两个小数位	
最后结算日	正式结算价/最后结算价订价后的下一个香港营业日	
交易费	1.0美元	1.0美元
结算费	1.0美元	1.0美元
证监会收费 ⁺	0.07美元 [^]	0.07美元 [^]
大额未平仓合约	于任何一个合约月份的500张平仓合约	
持仓限额	MSCI 台湾 (美元) 指数期货及MSCI台湾 (美元) 指数期权的所有合约月份长仓或短仓合约净计20,000张为限	

⁺MSCI 台湾 (美元) 指数期权首六个月 (2021年3月15日起至2021年9月14日止) 豁免证监会收费[^]每张合约0.54港元的美元等价金额, 按期交所不时厘定的汇率换算



合约概要

项目	主要合约细则
合约名称	MSCI 台湾净总回报 (美元) 指数期货
相关指数	MSCI 台湾净总回报指数
HKATS代码	MWN
交易货币	美元
合约乘数	每指数点100美元
最低价格波幅	0.001指数点
合约月份	现月、下月及之后的四个季月 (季月即3月、6月、9月及12月)
开市前议价时段 (香港时间)	上午8时30分至上午8时45分
交易时间 (香港时间)	上午8时45分至下午4时30分 (日间交易时段) ; 下午5时15分至翌日凌晨3时正 (收市后交易时段) (最后交易日收市时间为下午4时30分)
最后交易日	合约月份的第三个星期五。如该日为香港公众假期, 则为前一个香港营业日
交易所费用	每张合约每边0.6美元
现金结算费用	最后结算时每张合约每边0.6美元
证监会徵费	每张合约0.07美元 [^]
持仓限额	所有合约月份长短仓合约净额计20,000张为限
大额未平仓合约	任何一个合约月份, 未平仓合约达500张便须呈报
大手交易最低交易量要求	25张合约
假期	根据香港公众假期

[^]每张合约0.54港元的美元等价金额, 按期交所不时厘定的汇率换算

香港交易所免责声明

本文件所载资料仅供一般信息性参考, 并不构成提出要约、招揽、邀请或建议以购买或出售任何期货合约或其他产品, 亦不构成提出任何投资建议或任何形式的服务。本文件并非针对亦不拟分派给任何其法律或法规不容许的司法权区或国家的人士或实体又或供其使用, 也非针对亦不拟分派给任何会令香港交易及结算有限公司 (「香港交易所」) 及香港期货交易有限公司 (「期交所」) (统称「该等实体」, 各称「实体」) 或其任何附属公司又或此等公司所营运的任何公司须受该司法权区或国家任何注册规定所规管的人士或实体又或供其使用。本文件概无任何章节或条款可视为对任何该等实体带来任何责任。任何在香港交易所或期交所执行的期货合约, 其有关交易、结算和交收的权利与责任将完全取决于香港交易所或期交所及相关结算所的适用规则以及香港的适用法律、规则及规例。尽管本文件所载资料均取自认为是可靠的来源或按当中内容编备而成, 该等实体概不就有关资料或数据就任何特定用途而言的准确性、有效性、时效性或完备性作任何保证。若资料出现错漏或其他不准确又或由此引起后果, 该等实体及其营运的公司概不负责或承担任何责任。本文件所载资料乃按「现况」及「现有」的基础提供, 资料内容可能被修订或更改。有关资料不能取代根据阁下具体情况而提供的专业意见, 而本文件概不构成任何法律意见。该等实体对使用或依赖本文件所提供的资料而直接或间接产生的任何损失或损害概不负责或承担任何责任。

MSCI免责声明

MSCI及MSCI指数的名称均属MSCI Inc. (「MSCI」) 或其附属机构的服务商标并已授权香港期货交易有限公司使用。任何MSCI指数的期货合约及期权合约 (「指数合约」) 并非由MSCI、其附属机构又或任何其他参与或涉及制作或编制该MSCI指数的人士保荐、担保或许可。MSCI、其附属机构又或任何其他参与或涉及制作或编制任何MSCI指数的人士概不就是否适合投资于该等指数合约发表任何陈述。对于任何人士或任何实体使用任何MSCI指数或当中所载任何数据会取得何样的结果, MSCI、其附属机构又或任何其他参与或涉及制作或编制任何MSCI指数的人士亦概不作任何明示或暗示的保证或承担任何责任。未有事先联络MSCI以确定是否需要取得其批准, 则此证券的买方、卖方或持有人又或任何其他人士或实体均不得使用或引述任何MSCI的商号、商标或服务标记以保荐、许可、推广或宣传此证券。

香港交易及结算有限公司 香港中环康乐广场8号交易广场二期8楼
info@hkex.com.hk 电话 +852 2522 1122 | 传真 +852 2295 3106 hkexgroup.com | hkex.com.hk

