

MSCI 中国自由指数包含全球上市的大型及中型中资企业。指数成份股包括A股、B股、H股、红筹股、P股及外地上市股票。

MSCI 中国自由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）计量全球上市中资企业的表现。

特色

香港交易所推出MSCI 中国自由 (美元) 指数期货及MSCI 中国自由净总回报 (美元) 指数期货合约，为投资中国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 (2013年2月至2021年2月)



资料来源：彭博，截至2021年2月26日

10大成份股^{^#}

| 股票 | 行业 | 流通市值 (十亿美元) | 指数比重 |
|-----------|--------|-----------------|---------------|
| 阿里巴巴 | 可选择消费品 | 552.28 | 20.67% |
| 腾讯 | 电讯服务 | 378.31 | 14.16% |
| 美团点评 | 可选择消费品 | 111.19 | 4.16% |
| JD.Com | 可选择消费品 | 66.07 | 2.47% |
| 建设银行 | 金融 | 62.29 | 2.33% |
| 平安保险 | 金融 | 61.12 | 2.29% |
| 中国移动 | 电讯服务 | 39.19 | 1.47% |
| 网易 | 电讯服务 | 37.42 | 1.40% |
| 百度 | 电讯服务 | 34.52 | 1.29% |
| 工商银行 | 金融 | 31.51 | 1.18% |
| 总计 | | 1,373.90 | 51.43% |

[^]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 中国自由指数 | M3CNX Index | .MICN0000FPUS |
| MSCI 中国自由净总回报指数 | M1CNX Index | .MICN0000FNUS |

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 中国自由 (美元) 指数期货 | MCF/<yy><m>.HF (注1) | MCU | HMSA Index | MCF | 870978 | 0#HMCF: | MCFmy (注2) |
| MSCI 中国自由 (美元) 指数期权 | MCF/<yy> <mm>/<strike><t>.HF | - | M3CNX Index OMON | MCF | 873611-6 | 0#MCF*.HF | MCFsmy (注2) |
| MSCI 中国自由 净总回报 (美元) 指数期货 | MCN/<yy><m>.HF (注1) | MCN | HJEA Index | MCN | 870944 | 0#HMCN: | MCNmy (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 中国自由 (美元) 指数期货 | MSCI 中国自由 (美元) 指数期权 |
| 相关指数 | MSCI 中国自由 (美元) 指数 | MSCI 中国自由 (美元) 指数 |
| HKATS代码 | MCF | MCF |
| 交易货币 | 美元 | 美元 |
| 相关指数货币 | 美元 | 美元 |
| 每指数点合约乘数 | 5美元 | 5美元 |
| 最低价格波幅 (指数点) | 2.00 | 2.00 |
| 合约月份 | 现月、下月及之后的四个季月 | |
| 交易时段 | 上午9时正至下午4时30分 (日间交易时段) ; 下午5时15分至凌晨3时正 (收市后交易时段) | 上午9时正至下午4时30分 |
| 到期日/最后交易日的交易时段 | 上午9时正至下午4时30分 | 上午9时正至下午4时30分 |
| 行使价 (间距) | 不适用 | 5,000以下: 50 5,000或以上, 20,000以下: 100 20,000或以上: 200 |
| 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, 而该日同时为通用营业日, 即相关指数的所有成分股在该日都适用于交易。如到期日/最后交易日并不是一个通用营业日, 到期日/最后交易日为前一个通用营业日的香港营业日。 | |
| 正式结算价/ 最后结算价 | 在到期日/最后交易日当天所报正式收市指数, 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 中国自由 (美元) 指数期货及MSCI中国自由 (美元) 指数期权的所有合约月份长仓或短仓合约净计35,000张为限 | |
| CFTC | 符合美国合资格投资者投资 | 不适用 |

⁺MSCI 中国自由 (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 中国自由净总回报 (美元) 指数期货 |
| 相关指数 | MSCI 中国自由净总回报指数 |
| HKATS代码 | MCN |
| 交易货币 | 美元 |
| 合约乘数 | 每指数点50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) |
| 交易时间 (香港时间) | 上午9时正至下午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35,000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 |
| CFTC | 符合美国合格投资者投资 |

[^]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所有有限公司 (「香港交易所」) 及香港期货交易所有限公司 (「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所有限公司使用。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

