

**MSCI 中國自由指數**包含全球上市的大型及中型中資企業。指數成份股包括A股、B股、H股、紅籌股、P股及外地上市股票。

**MSCI 中國自由淨總回報指數**以美元計值，以總回報淨額形式（將派息淨額再投資於指數組合）計量全球上市中資企業表現。

## 特色

香港交易所推出MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨及MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨，為投資中國股票市場的投資者提供可按國際基準進行交易及對沖的工具。這期貨合約以美元計值，交易時間覆蓋亞洲時區（日間交易時段）及歐美時區（收市後交易時段）。

## 指數表現 (2013年2月至2021年2月)



資料來源：彭博，截至2021年2月26日

## 10大成份股<sup>^#</sup>

股票	行業	自由流通調整市值 (十億美元)	指數比重
阿里巴巴	可選擇消費品	552.28	20.67%
騰訊	電訊服務	378.31	14.16%
美團點評	可選擇消費品	111.19	4.16%
JD.Com	可選擇消費品	66.07	2.47%
建設銀行	金融	62.29	2.33%
平安保險	金融	61.12	2.29%
中國移動	電訊服務	39.19	1.47%
網易	電訊服務	37.42	1.40%
百度	電訊服務	34.52	1.29%
工商銀行	金融	31.51	1.18%
<b>總計</b>		<b>1,373.90</b>	<b>51.43%</b>

<sup>^</sup>資料來源：MSCI，截至2020年9月30日

<sup>#</sup>成份股名單及資訊供應商代碼分別於MSCI網站 <https://www.msci.com/constituents> 和 <https://www.msci.com/ticker-codes> 列出。

## 資訊供應商訊息代碼

### 指數

	彭博資訊	路孚特
MSCI 中國自由指數	M3CNX Index	.MICN0000FPUS
MSCI 中國自由淨總回報指數	M1CNX Index	.MICN0000FNUS

### 期貨及期權

	ACTIV Financial	霸財智贏 資訊網絡 有限公司	彭博資訊	匯港資訊	聯盛亞富 資訊科技	路孚特	SIX Financial Information Ltd
MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨	MCF/<yy><m>.HF (註1)	MCU	HMSA Index	MCF	870978	0#HMCF:	MCFmy (註2)
MSCI 中國自由 (美元) 指數期權	MCF/<yy> <mm>/<strike><t>.HF	-	M3CNX Index OMON	MCF	873611-6	0#MCF*.HF	MCFsmy
MSCI 中國自由 淨總回報 (美元) 指數期貨	MCN/<yy><m>.HF (註1)	MCN	HJEA Index	MCN	870944	0#HMCN:	MCNmy (註2)

註1: <yy>=年, <m>=月

註2: y: 合約年份, m: 合約月份



# 合約概要

項目	主要合約細則	
合約名稱	MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨	MSCI 中國自由 (美元) 指數期權
相關指數	MSCI 中國自由 (美元) 指數	MSCI 中國自由 (美元) 指數
HKATS代碼	MCF	MCF
交易貨幣	美元	美元
相關指數貨幣	美元	美元
每指數點合約乘數	5美元	5美元
最低價格波幅 (指數點)	2.00	2.00
合約月份	現月、下月及之後的四個季月	
假期交易	此合約可在香港公眾假期交易 (新年假期除外)	
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)	上午9時正至下午4時30分
到期日/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
行使價 (間距)	不適用	5,000以下: 50 5,000或以上, 20,000以下: 100 20,000或以上: 200
到期日 (期權) / 最後交易日 (期貨)	合約月份的倒數第二個交易日, 前提是該日是指數所有成份股都可供買賣的一般營業日。若當日並非一般營業日, 則以該日的前一個屬一般營業日的交易日作為最後交易日/到期日。	
正式結算價/ 最後結算價	在到期日/最後交易日當天所報正式收市指數, 調至最接近的兩個小數位。	
最後結算日	釐定最後結算價格之後的第一個交易日	
交易費	1.0美元	1.0美元
結算費	1.0美元	1.0美元
證監會徵費 <sup>^</sup>	0.07美元	0.07美元
大額未平倉合約	於任何一個合約月份的500張平未倉合約	
持倉限額	MSCI 中國自由 (美元) 指數期貨及MSCI中國自由 (美元) 指數期權的所有合約月份長倉或短倉合約淨計35,000張為限	
CFTC	符合美國合資格投資者投資	不適用

<sup>^</sup>每張合約0.54港元的美元等價金額, 按期交所不時釐定的匯率換算



# 合約概要

項目	主要合約細則
合約名稱	MSCI 中國自由淨總回報 (美元) 指數期貨
相關指數	MSCI 中國自由淨總回報指數
HKATS代碼	MCN
交易貨幣	美元
合約乘數	每指數點50美元
最低價格波幅	0.001 指數點
合約月份	現月、下月及之後的四個季月 (季月即3月、6月、9月及12月)
假期交易	此合約可在香港公眾假期交易 (新年假期除外)
交易時間 (香港時間)	上午9時正至下午4時30分 (日間交易時段) ; 下午5時15分至翌日凌晨3時正 (收市後交易時段) (最後交易日收市時間為下午4時30分)
最後交易日	合約月份的第三個星期五。如非交易日, 則為前一個交易日
交易所費用	每張合約每邊0.6美元
現金結算費用	最後結算時每張合約每邊0.6美元
證監會徵費 <sup>^</sup>	每張合約0.07美元
持倉限額	所有合約月份長短倉合約淨額計35,000張為限
大額未平倉合約	任何一個合約月份, 未平倉合約達500張便須呈報
大手交易最低交易量要求	25張合約
CFTC	符合美國合資格投資者投資

<sup>^</sup>每張合約0.54港元的美元等價金額, 按期交所不時釐定的匯率換算

## 香港交易所免責聲明

本文件所載資料僅供一般信息性參考, 並不構成提出要約、招攬、邀請或建議以購買或出售任何期貨合約或其他產品, 亦不構成提出任何投資建議或任何形式的服務。本文件並非針對亦不擬分派給任何其法律或法規不容許的司法權區或國家的人士或實體又或供其使用, 也非針對亦不擬分派給任何會令香港交易及結算有限公司 (「香港交易所」) 及香港期貨交易所有限公司 (「期交所」) (統稱「該等實體」, 各稱「實體」) 或其任何聯屬公司又或此等公司所營運的任何公司須受該司法權區或國家任何註冊規定所規管的人士或實體又或供其使用。本文件概無任何章節或條款可視為對任何該等實體帶來任何責任。任何在香港交易所或期交所執行的期貨合約, 其有關交易、結算和交收的權利與責任將完全取決於香港交易所或期交所及相關結算所的適用規則以及香港的適用法律、規則及規例。儘管本文件所載資料均取自認為是可靠的來源或按當中內容編備而成, 該等實體概不就有關資料或數據就任何特定用途而言的準確性、有效性、時效性或完備性作任何保證。若資料出現錯漏或其他不準確又或由此引起後果, 該等實體及其營運的公司概不負責或承擔任何責任。本文件所載資料乃按「現況」及「現有」的基礎提供, 資料內容可能被修訂或更改。有關資料不能取代根據閣下具體情況而提供的專業意見, 而本文件概不構成任何法律意見。該等實體對使用或依賴本文件所提供的資料而直接或間接產生的任何損失或損害概不負責或承擔任何責任。

## MSCI免責聲明

MSCI及MSCI指數的名稱均屬MSCI Inc. (「MSCI」) 或其附屬機構的服務商標並已授權香港期貨交易所有限公司使用。任何MSCI指數的期貨合約及期權合約 (「指數合約」) 並非由MSCI、其附屬機構又或任何其他參與或涉及製作或編制該MSCI指數的人士保薦、擔保或許可。MSCI、其附屬機構又或任何其他參與或涉及製作或編制任何MSCI指數的人士概不就有關投資於該等指數合約發表任何陳述。對於任何人士或任何實體使用任何MSCI指數或當中所載任何數據會取得何樣的結果, MSCI、其附屬機構又或任何其他參與或涉及製作或編制任何MSCI指數的人士亦概不作任何明示或暗示的保證或承擔任何責任。未有事先聯絡MSCI以確定是否需要取得其批准, 則此證券的買方、賣方或持有人又或任何其他人士或實體均不得使用或引述任何MSCI的商號、商標或服務標記以保薦、許可、推廣或宣傳此證券。

香港交易及結算有限公司 香港中環康樂廣場8號交易廣場二期8樓

info@hkex.com.hk 電話 +852 2522 1122 | 傳真 +852 2295 3106 hkexgroup.com | hkex.com.hk

