

MSCI臺灣指數追蹤臺灣大中型股的表現，是MSCI新興市場指數中的第三大成份指數，占其指數權重16.9%¹。

臺灣指數對比其他新興市場的表現²



涵蓋範圍廣 聚焦科技股

指數有88只成份股，覆蓋約85%臺灣股票市場的流通市值，涵蓋範圍廣闊。

指數市值逾60%來自半導體行業³，相關期貨能為投資者提供緊貼此行業的投資工具，捕捉臺灣作為全球供應鏈核心市場作帶來的機遇。

具代表性的 臺灣市場基準

指數緊貼臺灣主要市場指標，與臺灣加權指數及臺灣最大ETF的相關性分別為98.6%和97.4%。

由于相關性高，因此對目標追蹤臺灣基準股票市場表現的投資者而言，指數是可靠而具流動性的工具。

流動性高的 對沖及投資工具

MSCI臺灣(美元)指數期貨交投活躍，2024年平均每日成交量名義價值達4.5億美元，未平倉合約日均名義價值達15.2億美元。

產品交易時段已經延長，覆蓋亞洲和美國市場的交易時段，便利投資者無分晝夜靈活捕捉投資機會。

¹ 2025年3月31日數據。資料來源：MSCI

² 2025年3月31日數據。資料來源：彭博

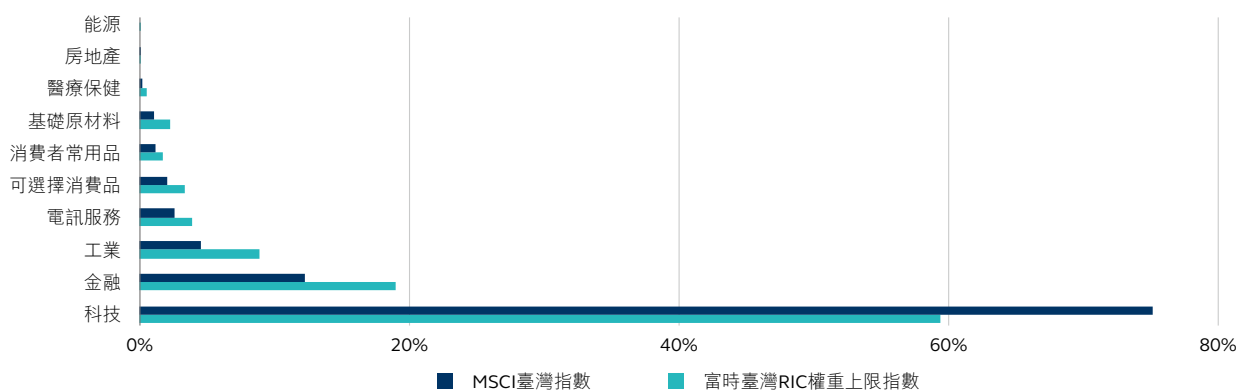
³ 按全球行業分類標準(GICS)歸類為「半導體與半導體設備」行業

⁴ 2024年3月1日至2025年3月31日期間的每日相關性。資料來源：彭博

10大成份股⁵

	臺灣證券交易所編碼	指數權重(%)	行業
台積電	2330	51.0%	資訊科技
聯發科技	2454	4.8%	資訊科技
鴻海精密工業	2317	4.2%	資訊科技
台達電子	2308	1.6%	資訊科技
富邦金控	2881	1.6%	金融
中信金控	2891	1.5%	金融
廣達電腦	2382	1.4%	資訊科技
國泰金融	2882	1.3%	金融
聯華電子	2303	1.1%	資訊科技
中華電信	2412	1.1%	電訊服務

行業權重⁶



指數比較⁷

	MSCI臺灣(美元)指數	富時臺灣RIC權重上限指數	臺灣加權指數
覆蓋範圍	追蹤臺灣市場大中型股的表現，覆蓋約85%臺灣股票市場的流通市值	追蹤臺灣市場大中型股的表現，每只成份股占指數的權重不超過20%	追蹤臺灣證券交易所上市股票的整體表現
指數市值(10億美元)	1,323	1,354	2,033 ⁸
成份股數量	88	129	1,012
1年指數表現 ⁹	+2.4%	-2.0%	-3.2%
3年指數表現	+22.5%	+0.2%	+14.4%
指數波動率 ¹⁰	23.6%	20.7%	20.3%
股息率	2.3%	2.9%	2.6%
與臺灣加權指數的追蹤誤差 ¹²	1.4%	2.8%	-

⁵ 2025年3月31日數據。資料來源：MSCI

⁶ ICB行業分類基準下的行業分類，2025年3月31日數據

⁷ 2025年3月31日數據。表內資料來源：彭博(除非另有注明)

⁸ TAIEX指數市值與成份股數量的數據來源：臺灣證券交易所網站。美元兌換匯率：32.54。數據截至2025年3月31日。

⁹ 1年期和3年期指數表現，2025年4月24日數據

¹⁰ 2024年3月1日至2025年3月31日期間的30天歷史平均值。

¹¹ 2024年3月1日至2025年3月31日期間的12個月平均值

¹² 2024年3月1日至2025年3月31日期間的追蹤誤差及每日相關性。



與在岸指數的相關性高¹³

	臺灣加權指數	元大臺灣卓越50證券投資 信托基金(0050 TT)	台積電(2330 TT)
MSCI臺灣指數	0.986	0.974	0.972
富時臺灣RIC權重上限指數	0.972	0.941	0.871

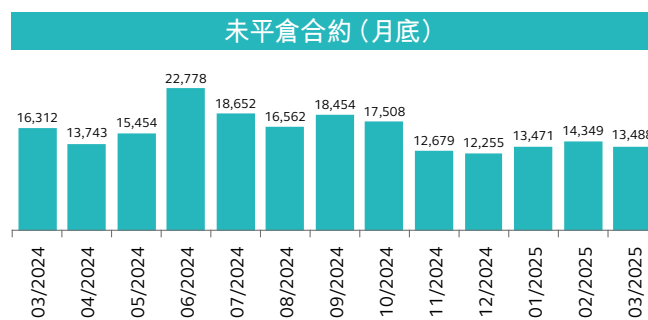
按金對銷具競爭力¹⁴

期貨合約	MSCI臺灣 淨總回報 (美元)指數	MSCI新興市場 亞洲(中國除外) 淨總回報 (美元)指數	MSCI新興市場 (中國除外) 淨總回報 (美元)指數	MSCI臺灣25/50 (美元)指數	MSCI臺灣25/50 淨總回報 (美元)指數
MSCI臺灣(美元)指數期貨	49%	36%	33%	79%	38%

期貨流動性概況¹⁵



2024年平均每日成交量為5,198張，
名義本金規模約為4.5億美元



2024年底未平倉合約為12,255張，
平均名義本金規模約為15億美元

最佳買賣價差¹⁶

月份	日間交易時段 (T時段)		收市後交易時段 (T+1時段)	
	指數點	基點	指數點	基點
2024年12月	0.4	4.0	1.3	13.9
2025年1月	0.8	8.5	1.4	14.1
2025年2月	0.4	4.1	1.6	16.0
2025年3月	0.4	4.7	1.5	16.8

¹³ 2024年3月1日至2025年3月31日期間的追蹤誤差及每日相關性。資料來源：彭博

¹⁴ 2025年4月24日數據。資料來源：香港交易所

¹⁵ 2025年3月31日數據。資料來源：香港交易所

¹⁶ 2025年3月31日數據。資料來源：香港交易所



合約概要

項目	主要合約細則
合約名稱	MSCI臺灣(美元)指數期貨
相關指數	MSCI臺灣(台幣)指數
合約種類	價格回報合約
HKATS代碼	MTW
彭博代碼	HJAA Index
交易貨幣	美元
相關指數貨幣	台幣
合約乘數	每指數點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，(即季度月為三月、六月、九月和十二月)
假期交易	此合約可在香港公眾假期交易(新年假期除外)
開市前議價時段	上午8時30分至上午8時45分
交易時段	上午8時45分至下午1時45分(日間交易時段)； 下午2時30分至翌日凌晨3時正(收市後交易時段)
最後交易日的交易時段	上午8時45分至下午1時45分
最後交易日	合約月份的倒數第二個交易日。若當天為臺灣公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個交易日，同日也是臺灣的營業日
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：(i)在臺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，調至最接近的兩個小數位
最後結算日	厘定最後結算價之後的第一個交易日
交易費	1.0美元
結算費	1.0美元
證監會征費	0.07美元
大額未平倉合約	于任何一個合約月份的500張平未倉合約
持倉限額	MSCI臺灣(美元)指數期貨及MSCI臺灣(美元)指數期權的所有合約月份長倉或短倉合約淨計20,000張為限

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。本文件并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所有限公司(「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于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并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」)并非由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指數的人士概不就不適合投資于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。

香港交易及結算所有限公司

香港中環康樂廣場8號交易廣場二期8樓

info@hkex.com.hk (t) +852 2522 1122 | (f) +852 2295 3106 hkexgroup.com | hkex.com.hk

