

MSCI中国A50互联互通指数的编制乃基于MSCI中国A股指数，该指数是一只行业覆盖广泛的指数，成份股包括在上海及深圳股票交易所上市的大型及中型市值中国A股，而这些成份股可透过沪股通及深港通的北向交易渠道进行买卖。

CFTC - 符合美国合资格投资者投资

特色

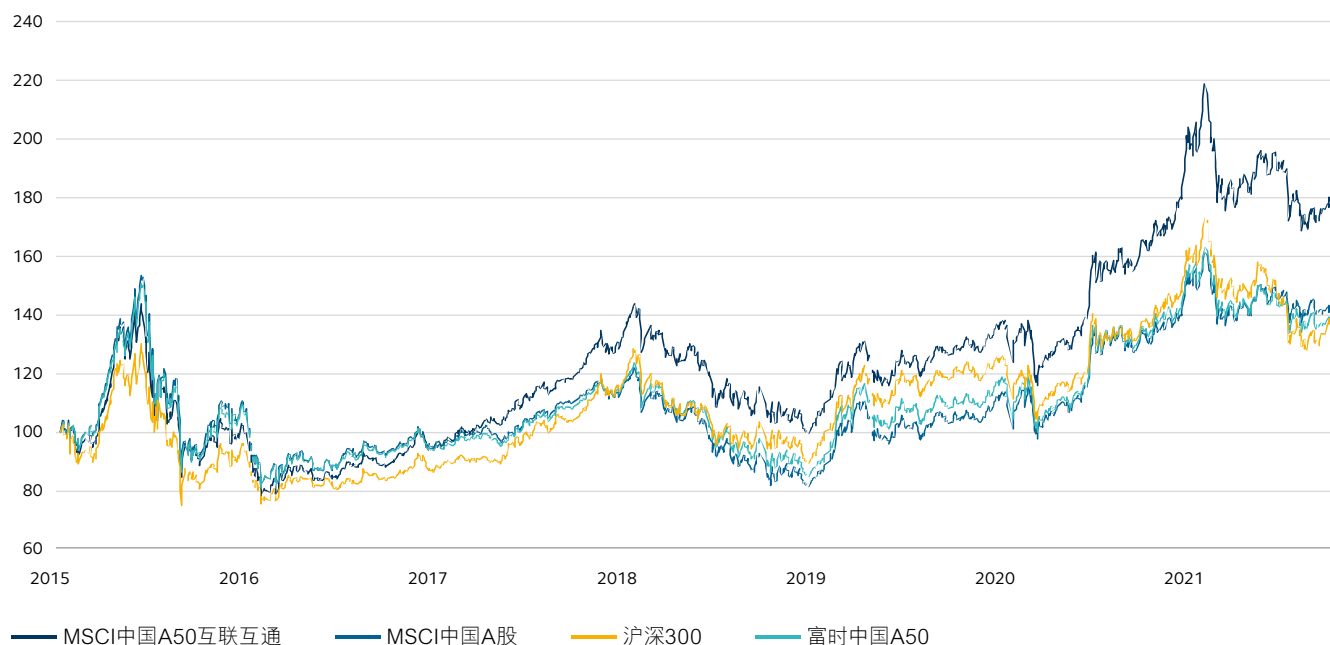
均衡把握中国A股市场机会 – MSCI中国A50互联互通指数贴合MSCI中国A股指数的行业板块权重，广泛覆盖中国市场多个行业的投资机会。

多元化中国投资组合的风险管理工具 – MSCI中国A50互联互通指数期货的基准指数与其他主要中国A股指数具有高度关联性，使其成为对冲多元化中国投资组合风险的理想工具。

在同一市场投资中国及对冲相关风险 – MSCI中国A50互联互通指数期货丰富了香港交易所的中国相关产品组合（包括沪深港通、结构性产品、交易所买卖基金、衍生产品等），让投资者可便利地集中管理中国投资。

国际性投资产品 – MSCI中国A50互联互通指数期货以美元计价及结算，交易时段覆盖亚洲、欧洲及美国交易时段。

指数表现 (2015年1月至2021年10月)



资料来源: 彭博·MSCI·截至2021年10月29日

指数表现 (续)

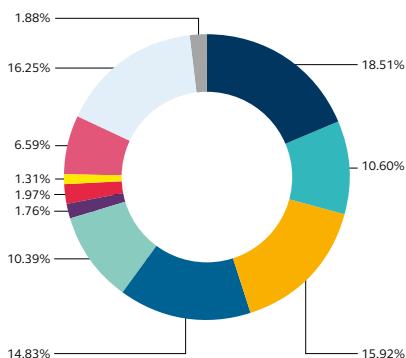
	1个月	3个月	6个月	1年	3年	5年
MSCI中国A50互联互通	3.7%	5.1%	-2.7%	11.7%	75.0%	100.7%
MSCI中国A股	1.2%	3.3%	-0.2%	10.1%	70.8%	51.6%
沪深300	0.9%	2.0%	-4.2%	4.5%	55.6%	47.1%
富时中国A50	2.6%	5.6%	-8.4%	1.0%	43.3%	61.2%

资料来源: 彭博·MSCI·截至2021年10月29日

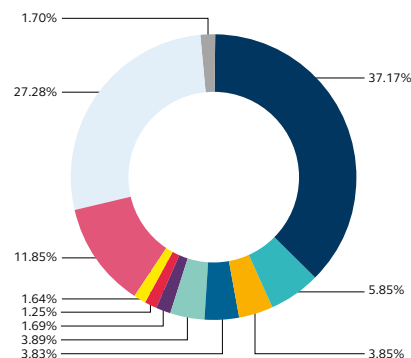
行业权重

MSCI中国A50互联互通指数广泛覆盖多个行业, 其行业权重反映基础指数MSCI中国A股指数的行业权重分配。基础指数的编算基于可经沪深港通交易的证券范围, 并代表MSCI新兴市场指数的中国A股部分。

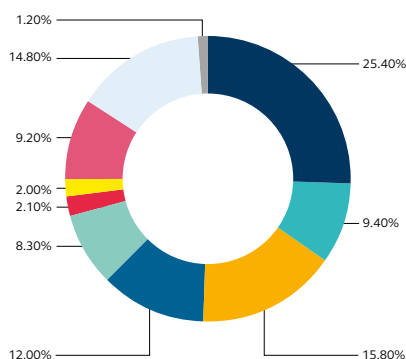
MSCI中国A50互联互通指数



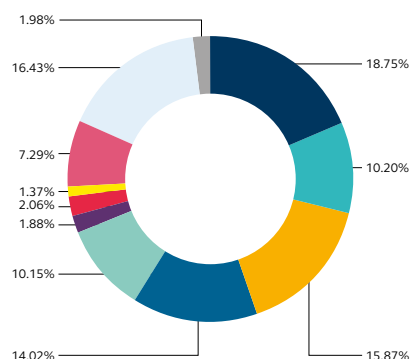
富时中国A50指数



沪深300指数



MSCI中国A股指数



- 金融
- 医疗保健
- 工业
- 资讯科技
- 原料
- 地产
- 公用事业
- 电讯服务
- 可选择消费品
- 消费者常用品
- 能源

资料来源: MSCI·中证指数·富时罗素·截至2021年10月29日



10大成份股

股票	行业	指数市值 (十亿美元)	指数比重
宁德时代	工业	85.63	9.95%
贵州茅台	消费者常用品	62.98	7.32%
隆基股份	资讯科技	55.53	6.46%
招商银行	金融	40.28	4.68%
万华化学	原料	31.18	3.62%
比亚迪	可选择消费品	29.37	3.41%
立讯精密	资讯科技	28.47	3.31%
中国中免	可选择消费品	27.28	3.17%
云南恩捷新材料	原料	24.40	2.84%
五粮液	消费者常用品	24.29	2.82%
总计		409.41	47.58%

资料来源: MSCI, 截至2021年10月29日

指数年化波幅

	MSCI中国A50 互联互通	MSCI中国 A股	沪深300	富时中国 A50
2017	11.5%	10.1%	10.1%	11.6%
2018	22.4%	21.2%	21.3%	23.0%
2019	18.7%	19.5%	19.8%	19.6%
2020	22.4%	22.7%	22.7%	21.8%
2021	23.4%	19.4%	19.4%	22.6%

资料来源: 彭博, MSCI, 截至2021年10月29日

指数关联性

	MSCI中国A50 互联互通	MSCI中国 A股	沪深300	富时中国 A50
MSCI中国A50 互联互通	1.00	0.96	0.96	0.96
MSCI中国A股		1.00	0.99	0.92
沪深300			1.00	0.94
富时中国A50				1.00

资料来源: 彭博, MSCI, 数据由2021年1月至2021年10月

资讯供应商讯息代码

指数

	彭博资讯	路孚特
MSCI中国A50互联互通指数	MXCNA50C Index	.MICN0A5C0PCY

期货

	ACTIV Financial	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A50 互联互通(美元) 指数期货	MCA/<yy><m>.HF (注1)	MCYA Index	MCA	870939	0#HMCA:	MCAmy (注2)

注1: <yy>=年, <m>=月

注2: y: 合约年份, m: 合约月份



合约概要

主要合约细则

相关指数	MSCI中国A50互联互通指数
HKATS代码	MCA
交易货币	美元
相关指数货币	离岸人民币
合约乘数	每指数点25美元
最低价格波幅	0.20指数点
合约月份	现月、下月及之后的四个季月
开市前议价时段(香港时间)	上午8时45分至上午9时正
交易时段(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分至凌晨3时正(收市后交易时段)
最后交易日	合约月份的第三个星期五。若该日并非香港营业日或为中国内地公众假期，最后交易日将为紧贴该日的前一个同属香港及中国内地的营业日。
最后交易日的交易时段	上午9时正至下午3时正
最后结算价	在最后交易日当天下列时间所报MSCI中国A50互联互通指数点的平均数为依归： (i) 在上海交易所和深圳交易所持续交易时段结束前的最后两小时，每隔15秒的指数点，与 (ii) 收市指数点，如第三个小数位的数字为5或大于5，则四舍五入上调至最接近的两个小数位， 如第三个小数位的数字小于5，则四舍五入下调至最接近的两个小数位。
交易所费用*	1.0美元
结算费	1.0美元
证监会收费 [^]	0.07美元
持仓限额	所有合约月份长短仓合约净额计28,000张为限
大额未平仓合约	任何一个合约月份的500张未平仓合约
CFTC	符合美国合资格投资者投资

[^]证监会收费以相关合约的交易货币收取，为0.54港元的等价金额，按期交所不时厘定的汇率换算。从产品生效日期起计首6个月，证监会收费将会豁免。

* 所有交易MSCI中国A50指数期货的帐户将由2021年10月18日起至2022年6月30日(包括首尾两天)于日间交易时段享有交易费用减免。

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怎样的结果，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。

香港交易及结算所有限公司

香港中环康乐广场8号交易广场二期8楼

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

