

MSCI中國A50互聯互通指數的編制乃基於MSCI中國A股指數，該指數是一隻行業覆蓋廣泛的指數，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國A股，而這些成份股可透過滬股通及深股通的北向交易渠道進行買賣。

## 美國商品期貨交易委員會 (CFTC) 批准 - 符合美國合資格投資者投資

### 特色

**均衡把握中國A股市場機會** – MSCI中國A50互聯互通指數貼合MSCI中國A股指數的行業板塊權重，廣泛覆蓋中國市場多個行業的投資機會。

**多元化中國投資組合的風險管理工具** – MSCI中國A50互聯互通 (美元) 指數期貨的基準指數與其他主要中國A股指數具有高度關聯性，使其成為對沖多元化中國投資組合風險的理想工具。

**在同一市場投資中國及對沖相關風險** – MSCI中國A50互聯互通 (美元) 指數期貨豐富了香港交易所的中國相關產品組合 (包括滬深港通、結構性產品、交易所買賣基金、衍生產品等)，讓投資者可便利地集中管理中國投資。

**國際性投資產品** – MSCI中國A50互聯互通 (美元) 指數期貨以美元計價及結算，交易時段覆蓋亞洲、歐洲及美國交易時段。

### 指數表現 (2015年1月至2022年3月)



資料來源：彭博，於2015年1月2日指數水平重訂至100，數據截至2022年3月31日

## 指數表現 (續)

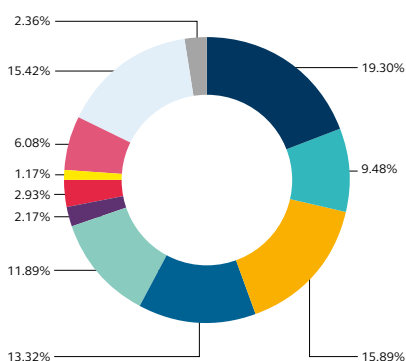
	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
MSCI中國A50互聯互通	-7.84%	-14.20%	-12.07%	-14.49%	25.68%	54.03%
MSCI中國A股	-8.11%	-14.69%	-13.35%	-12.19%	18.00%	24.42%
滬深300	-7.84%	-14.53%	-13.23%	-16.36%	9.05%	22.18%
富時中國A50	-6.67%	-12.41%	-11.21%	-20.36%	5.01%	32.13%

資料來源：彭博·MSCI，截至2022年3月31日

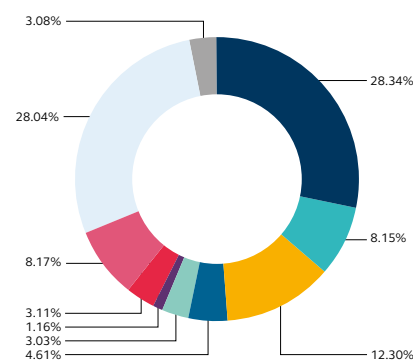
## 行業權重

MSCI中國A50互聯互通指數廣泛覆蓋多個行業，其行業權重反映基礎指數MSCI中國A股指數的行業權重分配。基礎指數的編算基於可經滬深港通交易的證券範圍，並代表MSCI新興市場指數的中國A股部分。

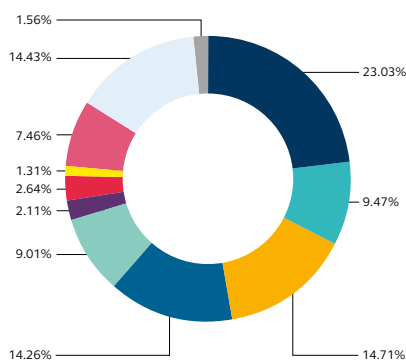
### MSCI中國A50互聯互通指數



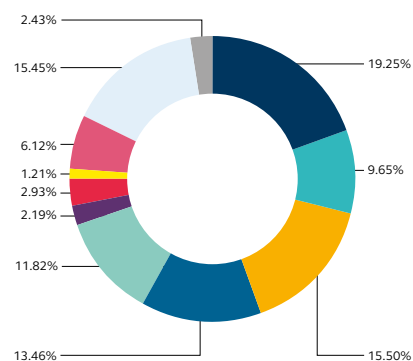
### 富時中國A50指數



### 滬深300指數



### MSCI中國A股指數



- 金融
- 醫療保健
- 工業
- 資訊科技
- 原料
- 房地產
- 公用事業
- 電訊服務
- 可選擇消費品
- 消費者常用品
- 能源

資料來源：MSCI·彭博，截至2022年3月31日



# 10大成份股

股票	行業	自由流通調整市值 (十億美元)	指數比重
寧德時代	工業	68.00	8.85%
貴州茅臺	消費者常用品	58.30	7.59%
隆基股份	資訊科技	42.34	5.51%
招商銀行	金融	34.88	4.54%
萬華化學	原料	27.57	3.59%
比亞迪	可選擇消費品	26.39	3.43%
紫金礦業	原料	25.35	3.30%
立訊精密	資訊科技	24.21	3.15%
雲南恩捷新材料	原料	21.31	2.77%
中國中免	可選擇消費品	20.33	2.64%
<b>總計</b>		<b>348.68</b>	<b>45.37%</b>

資料來源：MSCI，截至2022年3月31日

## 指數年化波幅

	MSCI中國A50 互聯互通	MSCI中國 A股	滬深300	富時中國 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	22.0%	18.2%	18.3%	21.3%

資料來源：彭博，MSCI，截至2022年3月31日

## 指數關聯性

	MSCI中國A50 互聯互通	MSCI中國 A股	滬深300	富時中國 A50
MSCI中國A50 互聯互通	1.00	0.96	0.96	0.94
MSCI中國A股		1.00	0.99	0.91
滬深300			1.00	0.94
富時中國A50				1.00

資料來源：彭博，MSCI，截至2022年3月31日止十二個月數據

## 資訊供應商訊息代碼

### 指數

	彭博資訊	路孚特
MSCI中國A50互聯互通指數	MXCNA50C Index	.MICN0A5C0PCY

### 期貨

	ACTIV Financial	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A50 互聯互通(美元) 指數期貨	MCA/⟨yy⟩⟨m⟩.HF (註1)	MCYA Index	MCA	870939	0#HMCA:	MCAmy (註2)

註1：⟨yy⟩=年，⟨m⟩=月

註2：y：合約年份，m：合約月份



# 合約概要

## 主要合約細則

相關指數	MSCI中國A50互聯互通指數
HKATS代碼	MCA
交易貨幣	美元
相關指數貨幣	離岸人民幣
合約乘數	每指數點25美元
最低價格波幅	0.20指數點
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）
開市前議價時段（香港時間）	上午8時45分至上午9時正
交易時段（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分至凌晨3時正（收市後交易時段）
最後交易日	合約月份的第三個星期五。如當天非交易日或當天為中國內地公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個交易日，同日也是中國內地的營業日。
最後交易日的交易時段	上午9時正至下午3時正
最後結算價	在最後交易日當天下列時間所報MSCI中國A50互聯互通指數點的平均數為依歸： (i) 在上海交易所和深圳交易所持續交易時段結束前的最後兩小時，每隔15秒的指數點，與 (ii) 收市指數點，如第三個小數位的數字為5或大於5，則四捨五入上調至最接近的兩個小數位，如第三個小數位的數字小於5，則四捨五入下調至最接近的兩個小數位。
交易所費用*	1.0美元
結算費	1.0美元
證監會徵費 <sup>^</sup>	0.07美元
持倉限額	所有合約月份長短倉合約淨額計28,000張為限
大額未平倉合約	任何一個合約月份的500張未平倉合約
CFTC	符合美國合資格投資者投資

<sup>^</sup>證監會徵費以相關合約的交易貨幣收取，為0.54港元的等價金額，按期交所不時釐定的匯率換算。

\* 所有交易MSCI中國A50互聯互通（美元）指數期貨的帳戶將由2021年10月18日起至2022年6月30日（包括首尾兩天）於日間交易時段享有交易費用寬免。

### 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他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」）或其任何附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指數的人士概不負責是否適合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 (t) +852 2522 1122 | (f) +852 2295 3106 hkexgroup.com | hkex.com.hk

