

2016年3月

簡介

行業指數期貨是低成本及高資本效益的交易產品，讓投資者捕捉個別行業的交易機會及更有效管理其投資風險。

概要

香港交易所行業指數期貨市場共有7隻主要行業指數期貨合約，相關的指數如下：

- 中華交易服務博彩業指數（博彩業指數）
- 恒生中國內地銀行指數（內銀指數）
- 恒生中國內地地產指數（內房指數）
- 恒生中國內地石油及天然氣指數（內油指數）
- 恒生軟件服務指數（軟件指數）
- 恒生資訊科技器材指數（IT 器材指數）
- 恒生中國內地醫療保健指數（藥業指數）

相關指數特點

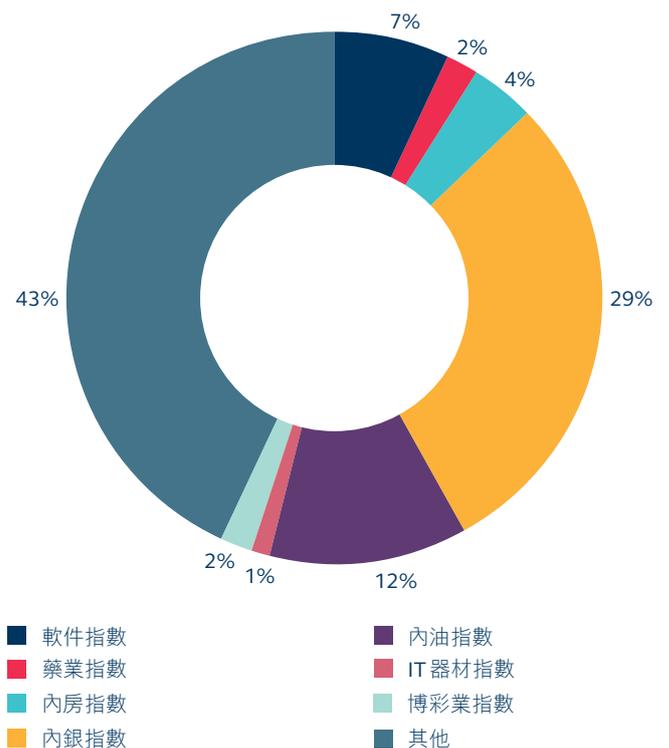
- 指數成份股由相關行業挑選，以反映該行業的商業及監管環境
- 指數成份股是行業內市值最大的公司，並按流通量篩選
- 設指數成份股比重上限以避免比重過度集中



行業指數期貨的優點及用途

- 指數表現反映行業的消息及政策轉變
- 分散投資組合風險以避免風險集中於個別股票
- 高槓桿及資本效益
- 毋須繳付印花稅
- 可沽空而毋須進行股票借貸
- 長短倉策略：股市指數期貨對行業期貨，行業期貨對行業期貨及行業期貨對個別股票

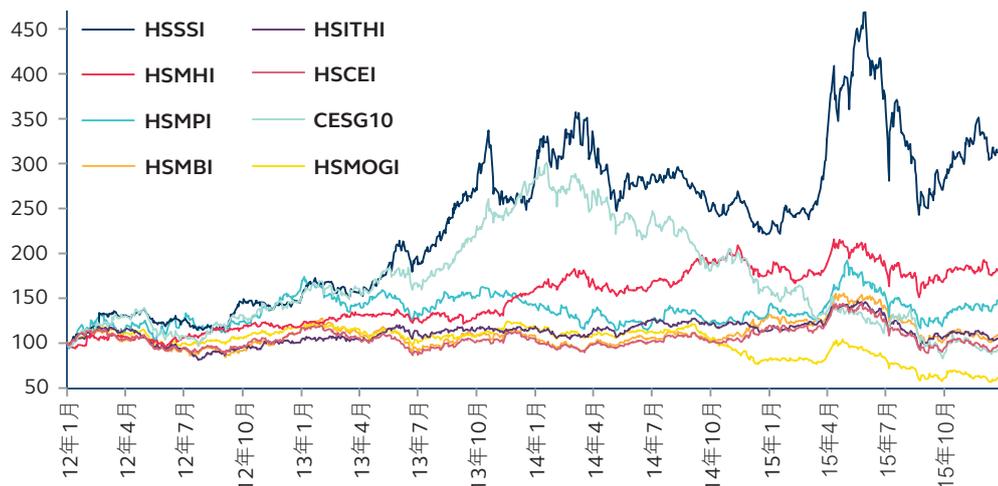
行業指數總市值相對香港股市總市值*



*2016年3月24日數據
數據來源：彭博

與恆生中國企業指數(國企指數)的回報與波幅比較

經調整後指數水平



指數	回報
HSSSI	209.72%
HSMHI	82.81%
HSMPI	47.14%
HSMBI	6.59%
HSITHI	5.01%
HSCEI	-5.61%
CESG10	-8.14%
HSMOGI	-40.01%

指數	博彩業指數 (CESG10)	內銀指數 (HSMBI)	內房指數 (HSMPI)	內油指數 (HSMOGI)	軟件指數 (HSSSI)	IT器材指數 (HSITHI)	藥業指數 (HSMHI)
回報*	-8.14%	6.59%	47.14%	-40.01%	209.72%	5.01%	82.81%
國企指數回報*	-5.61%						
平均年度波幅*	31.74%	23.63%	29.24%	22.30%	35.92%	21.36%	22.56%
國企指數平均 年度波幅*	22.14%						

*2012年1月3日至2015年12月31日數據

數據來源：恆生指數有限公司、中華證券交易服務有限公司
過往表現資料並不代表其未來表現

五大指數成份股[^]

博彩業指數		
股票編號	股票名稱	比重
0027	銀河娛樂	16.44%
1928	金沙中國	16.40%
0880	澳博控股	14.64%
2282	美高梅中國	14.37%
1128	永利澳門	14.19%

內銀指數		
股票編號	股票名稱	比重
0939	建設銀行	15.09%
3988	中國銀行	14.91%
1398	工商銀行	14.60%
1288	農業銀行	13.58%
3968	招商銀行	12.38%

內房指數		
股票編號	股票名稱	比重
1109	華潤置地	14.99%
0688	中國海外發展	14.55%
2007	碧桂園	14.51%
3333	恒大地產	11.94%
3699	萬達商業	11.76%

內油指數		
股票編號	股票名稱	比重
0883	中國海洋石油	15.48%
0386	中國石油化工	15.39%
2386	中石煉	14.63%
0857	中國石油	14.58%
0135	昆侖能源	14.47%

軟件指數		
股票編號	股票名稱	比重
0700	騰訊控股	17.16%
3888	金山軟件	14.98%
0327	百富環球	14.59%
0268	金蝶國際	12.94%
0777	網龍	9.26%

IT 器材指數		
股票編號	股票名稱	比重
0303	偉易達集團	15.61%
2018	瑞聲科技	15.32%
0992	聯想集團	14.25%
0763	中興通訊	13.79%
2038	富智康集團	12.76%

藥業指數		
股票編號	股票名稱	比重
1093	石藥集團	15.42%
1099	國藥控股	15.36%
1177	中國生物製藥	13.55%
0867	康哲藥業	11.29%
2186	綠葉製藥	9.70%

資訊供應商代碼

資訊供應商代碼							
供應商	博彩業指數	內銀指數	內房指數	內油指數	軟件指數	IT 器材指數	藥業指數
阿斯達克網絡資訊有限公司	221445	221420	221425	221415	221440	221435	221430
Activ Financial	GTI/16K.HF	MBI/16K.HF	MPI/16K.HF	MOI/16K.HF	SSI/16K.HF	ITI/16K.HF	MCI/16K.HF
亞富資訊科技有限公司	870807	870809	870810	870808	870813	870812	870811
彭博資訊	CCSA Index	BMWA Index	PPTA Index	OGIA Index	HISA Index	IHWA Index	HCEA Index
財經智珠網有限公司	GTI	MBI	MPI	MOI	SSI	ITI	MCI
東方財富信息股份有限公司	GTI	MBI	MPI	MOI	SSI	ITI	MCI
經濟通有限公司	[HV/IQ] Futures > Index Futures Screen						
浙江核新同花順網絡資訊股份有限公司	GTIC	MBIC	MPIC	MOIC	SSIC	ITIC	MCIC
匯港資訊有限公司	GTI	MBI	MPI	MOI	SSI	ITI	MCI
上海澎博財經資訊有限公司	GTI+Month Code+Year Code	MBI+Month Code+Year Code	MPI+Month Code+Year Code	MOI+Month Code+Year Code	SSI+Month Code+Year Code	ITI+Month Code+Year Code	MCI+Month Code+Year Code
上海乾隆高科技有限公司	209						
報價王科技國際有限公司	P11228	P11223	P11224	P11222	P11227	P11226	P11225
上海萬得信息技術股份有限公司	GTIF+ yymm+HK	MBIF+ yymm+HK	MPIF+ yymm+HK	MOIF+ yymm+HK	SSIF+ yymm+HK	ITIF+ yymm+HK	MCIF+ yymm+HK
電訊國際有限公司	GTImy	MBImy	MPImy	MOImy	SSImy	ITImy	MCImy
路透社有限公司	0#HGTI:	0#HMBI:	0#HMPI:	0#HMOI:	0#HSSI:	0#HITI:	0#HMHI:

^2016年1月29日數據
成份股佔指數的比重由於股價變動會自動調節。在每半年的檢閱前個別成份股比重或會超過上限。

合約細則重點

合約	行業指數期貨
合約乘數 (每指數點)	\$50
最低價格波幅 (指數點)	0.5
合約月份	現月、下月及之後的兩個季月
交易時間	上午9時15分至中午12時以及下午1時至下午4時30分 (到期合約月份在最後交易日下午4時正停止交易)
最後交易日	該月最後第二個營業日
交易費用 (每張合約)	\$2.00
持倉限額	藥業指數、內房指數、IT 器材指數、軟件指數及博彩業指數期貨： 所有合約月份合約淨額合共 5,000 張 內油指數及內銀指數期貨：所有合約月份合約淨額合共 15,000 張
大額未平倉合約申報水平 (合約張數)	任何一個合約月份，未平倉合約達 500 張

查詢

dtproducts@hkex.com.hk

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。

恒生業務類別指數系列

各指數由恒生指數有限公司（「HSIL」）根據恒生資訊服務有限公司（「HSDS」）的授權編制及發佈。HSIL 經已許可香港期貨交易所有限公司（「交易所」）使用指數作推出、推廣及買賣以指數為根據的期貨合約（「指數期貨合約」）。HSIL 及 HSDS 均未有就指數作出任何保證亦不會就任何進行指數期貨合約交易的交易所會員或第三者可能蒙受的損失負責。作出任何指數期貨合約交易前，請細閱交易所會員須向客戶發出的免責聲明全文版本。

中華交易服務博彩業指數

中華證券交易服務有限公司（中華交易服務）竭力確保其提供之資料準確可靠，但不保證該等資料絕對正確可靠；對於任何因資料不確或遺漏又或因根據或倚賴本文件資料所作決定、行動或不行動而引致之損失或損害，中華交易服務概不負責（不論是民事侵權行為責任或合約責任或其他）。