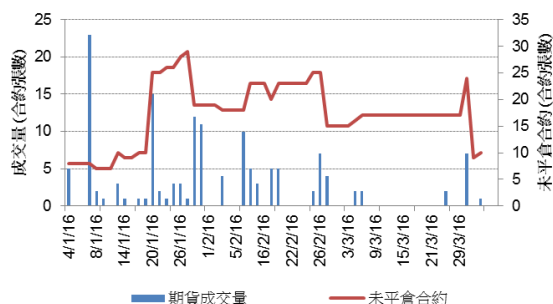


2016年3月

每月焦点

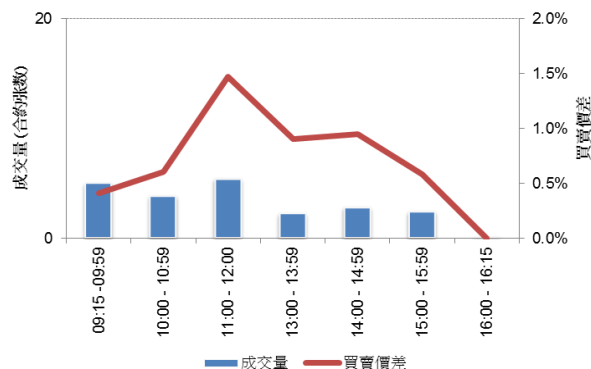
- 2016年3月中华交易服务中国120指数（“中华120指数”）期货成交合约名义总值约为3百万港元，总成交13张。
- 中华120指数上升349点至4,633，相对月初上升8.1%。
- 中华120指数期货交易费用50%的折扣优惠已延长至2016年12月31日，所有投资者均可享受交易费用的折扣优惠。

期货成交量与未平仓合约



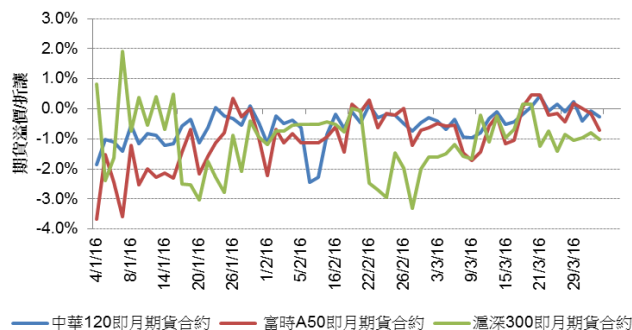
- 2016年3月成交合约名义总值约为3百万港元(共13张合约)。
- 2016年3月平均每日成交量为1张合约。

成交量和买卖价差的小时分布 (日间交易时段)



- 上午11:00-12:00时段的成交量较多。

期货溢价/折让



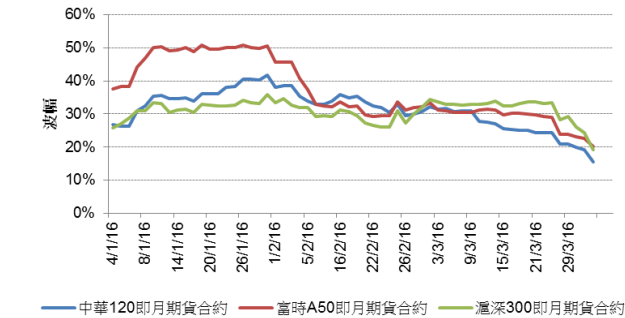
- 2016年3月，中华120即月期货与指数的差异大部份时间均出现折让。

* 期货溢价/折让是根据即月合约价格水平与指数收市价的差异除以指数收市价来计算。

	中华120 指数	恒生指数	H 股指数	沪深300指 数
中华120指数	1.00			
恒生指数	0.75	1.00		
H 股指数	0.84	0.91	1.00	
沪深300指数	0.91	0.51	0.63	1.00

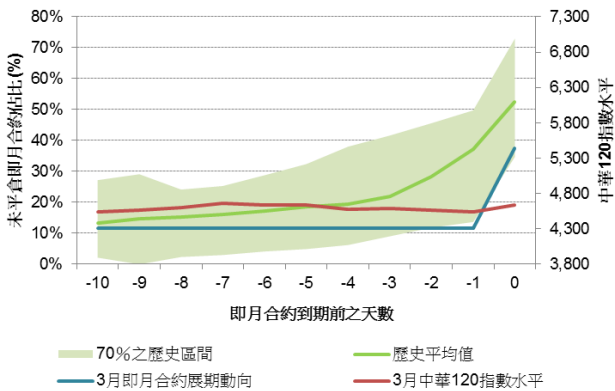
- 左方表格展示中华120指数，恒生指数，H股指数及沪深300指数于中华120指数期货推出（2013年8月12日）后至2016年3月的历史相关系数。

历史波幅（20日滚动）



- 2015年12月至2016年3月中华120指数期货即月合约的历史波幅于19%至41%的区间浮动。

期货转仓动向



- 于即月合约最后交易日(3月30日)，约68%的中华120期货即月合约转仓至远期合约 (同比12个月历史平均值: 46%)。
- 2016年3月合约转仓速度较低于历史平均值。

* 转仓动向是显示合约转仓情况，合约由即将到期的合约转为较远期的合约。假设所有远期末平仓合约均由即月合约转仓活动引发。

指数期货合约概要

项目	合约细则	
相关指数	中华交易服务中国120指数 (中华120)	
交易代号	CHH	
合约乘数	每指数点50港元	
最低价格波幅	0.5个指数点	
合约月份	现月，下月及之后的两个季月	
交易时间	上午9时15分至中午12时以及下午1时至下午4时15分 (到期合约月份在最后交易日下午3时正停止交易)	
最后交易日	该月最后第二个营业日 若当天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为香港及中国内地的营业日	
最后结算价	在最后交易日下午1时至3时之间，每隔5分钟录取由中华证券交易服务有限公司所计算及发布的中华交易服务中国120指数点之平均值（4舍5入至小数点后第1个数位）。	
交易费用及征费	交易所费用	港币10.00
	证监会征费	港币 0.54
	佣金	商议

信息供货商代码

信息供货商	讯息代码	
	中华120	中华120期货合约
彭博信息	CES120	CESA Index DES
路透社有限公司	.HKCES120	0#HCHH:
阿斯达克网络信息有限公司	110056	221360
亚富信息科技有限公司	837501	870800
经济通有限公司	CEC	CHH
汇港信息有限公司	CE120	CHH
电信息国际有限公司	CES120	CHHmy
上海乾隆高科有限公司	CES120	949013
上海万得信息科技讯技术股份有限公司	CES120	CHHF
浙江核新同花顺网络信息股份有限公司	CES120	CHH

免责声明

此处包含的所有信息仅供参考。虽然香港交易所竭力确保所提供数据准确、可靠和完整，但香港交易所及其任何附属公司对相关数据的准确性、完整性、及时性及适用性概不作任何明示或暗示的保证和陈述。对于任何因信息不准确或遗漏又或因根据信息所作的决定、行动或不采取行动所引致的损失或损害，香港交易所概不负责。

有关信息并不构成也不拟构成投资建议或建议作出任何投资决定。任何人士有意使用此等信息或其中任何部分应寻求独立专业意见。未经香港交易所事先书面许可，严禁以任何形式或方法修改信息的全部或部分。

期货涉及高风险，买卖期货所招致的损失有可能超过开仓时缴付的按金，令阁下或须在短时间内缴付额外按金。若未能缴付，阁下的持仓或须平仓，任何亏损概要自行承担。因此，阁下务须清楚明白买卖期货的风险，并衡量是否适合自己。阁下进行交易前，宜根据本身财务状况及投资目标，向经纪或财务顾问查询是否适合买卖期货合约。