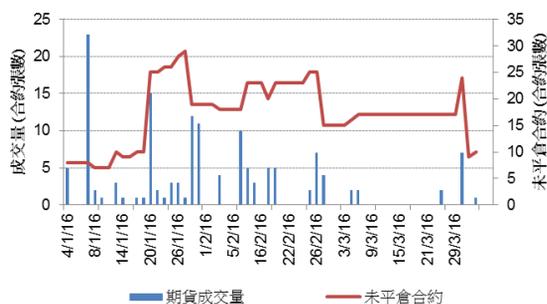


2016年3月

每月焦點

- 2016年3月中華交易服務中國120指數（“中華120指數”）期貨成交合約名義總值約為3百萬港元，總成交13張。
- 中華120指數上升349點至4,633，相對月初上升8.1%。
- 中華120指數期貨交易費用50%的折扣優惠已延長至2016年12月31日，所有投資者均可享受交易費用的折扣優惠。

期貨成交量與未平倉合約



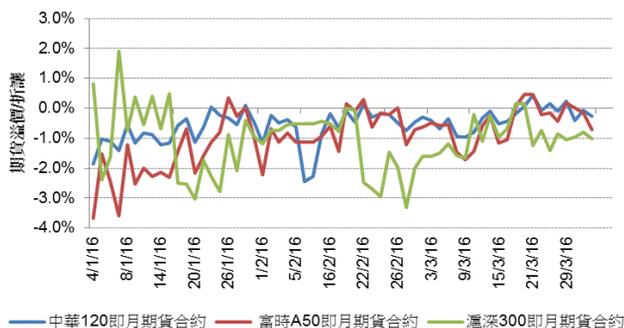
- 2016年3月成交合約名義總值約為3百萬港元(共13張合約)。
- 2016年3月平均每日成交量為1張合約。

成交量和買賣價差的小時分布(日間交易時段)



- 上午11:00-12:00時段的成交量較多。

期貨溢價/折讓



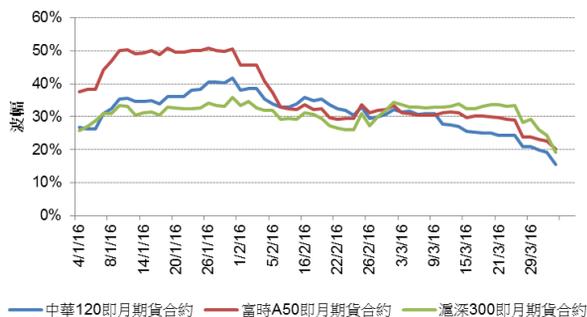
- 2016年3月，中華120即月期貨與指數的差異大部份時間均出現折讓。

* 期貨溢價/折讓是根據即月合約價格水平與指數收市價的差異除以指數收市價來計算。

| | 中華120 指數 | 恒生指數 | H 股指數 | 滬深300指 數 |
|---------|-------------|------|-------|-------------|
| 中華120指數 | 1.00 | | | |
| 恒生指數 | 0.75 | 1.00 | | |
| H 股指數 | 0.84 | 0.91 | 1.00 | |
| 滬深300指數 | 0.91 | 0.51 | 0.63 | 1.00 |

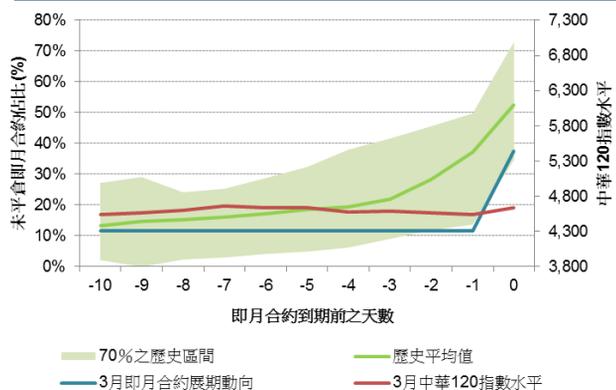
- 左方表格展示中華120指數·恒生指數·H股指數及滬深300指數於中華120指數期貨推出(2013年8月12日)後至2016年3月的歷史相關係數。

歷史波幅 (20日滾動)



- 2015年12月至2016年3月中華120指數期貨即月合約的歷史波幅於19%至41%的區間浮動。

期貨轉倉動向



- 於即月合約最後交易日(3月30日)·約68%的中華120期貨即月合約轉倉至遠期合約(同比12個月歷史平均值: 46%)。
- 2016年3月合約轉倉速度較低於歷史平均值。

* 轉倉動向是顯示合約轉倉情況·合約由即將到期的合約轉為較遠期的合約。假設所有遠期末平倉合約均由即月合約轉倉活動引發。

指數期貨合約概要

| 項目 | 合約細則 |
|---------|---|
| 相關指數 | 中華交易服務中國120指數 (中華120) |
| 交易代號 | CHH |
| 合約乘數 | 每指數點50港元 |
| 最低價格波幅 | 0.5個指數點 |
| 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15分 (到期合約月份在最後交易日下午3時正停止交易) |
| 最後交易日 | 該月最後第二個營業日 若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同為香港及中國內地的營業日 |
| 最後結算價 | 在最後交易日下午1時至3時之間，每隔5分鐘錄取由中華證券交易服務有限公司所計算及發佈的中華交易服務中國120指數點之平均值 (4舍5入至小數點後第1個數位)。 |
| 交易費用及征費 | 交易所費用 港幣10.00 證監會征費 港幣 0.54 傭金 商議 |

資訊供應商代碼

| 資訊供應商 | 訊息代碼 | |
|-------------------|-----------|----------------|
| | 中華120 | 中華120期貨合約 |
| 彭博資訊 | CES120 | CESA Index DES |
| 路透社有限公司 | .HKCES120 | 0#HCHH: |
| 阿斯達克網路資訊有限公司 | 110056 | 221360 |
| 亞富資訊科技有限公司 | 837501 | 870800 |
| 經濟通有限公司 | CEC | CHH |
| 匯港資訊有限公司 | CE120 | CHH |
| 電資訊國際有限公司 | CES120 | CHHmy |
| 上海乾隆高科有限公司 | CES120 | 949013 |
| 上海萬得資訊科訊技術股份有限公司 | CES120 | CHHF |
| 浙江核新同花顺网络信息股份有限公司 | CES120 | CHH |

免責聲明

此處包含的所有資訊僅供參考。雖然香港交易所竭力確保所提供資料準確、可靠和完整，但香港交易所及其任何聯屬公司對相關資料的準確性、完整性、及時性及適用性概不作任何明示或暗示的保證和陳述。對於任何因資訊不準確或遺漏又或因根據資訊所作的決定、行動或不採取行動所引致的損失或損害，香港交易所概不負責。

有關資訊並不構成也不擬構成投資意見或建議作出任何投資決定。任何人士有意使用此等資訊或其中任何部分應尋求獨立專業意見。未經香港交易所事先書面許可，嚴禁以任何形式或方法修改資訊的全部或部分。

期貨涉及高風險，買賣期貨所招致的損失有可能超過開倉時繳付的按金，令閣下或須在短時間內繳付額外按金。若未能繳付，閣下的持倉或須平倉，任何虧損概要自行承擔。因此，閣下務須清楚明白買賣期貨的風險，並衡量是否適合自己。閣下進行交易前，宜根據本身財務狀況及投資目標，向經紀或財務顧問查詢是否適合買賣期貨合約。