

MSCI 中国科技100指数 (美元)

MSCI中国科技100指数涵盖了A股、H股、B股、红筹股、民企股和海外上市中国公司股票（如美国存托凭证）中的大盘股和中盘股。目前，该指数包括的A股大盘、中盘股可通过互联互通机制交易，以其自由流通量调整后市值的20%计算。该指数旨在代表一组公司的表现，这些公司预计将通过科技创新开发新产品、新服务而获得可观收入，这些科技创新预期将带来互联网和数字化、出行、自动化技术、工业自动化和数字医疗等领域的突破。

累计指数表现-净回报率 (美元)

(2018年5月至2021年1月)



年度表现(%)

年份	MSCI 中国科技100指数	MSCI 中国指数
2020	110.26	29.49
2019	35.96	23.46

指数表现-净回报率(%)

(2021年1月29日)

基本面 (2021年1月29日)

指数	年化								股息收益率 (%)	市盈率	远期市盈率	市净率
	1个月	3个月	1年	年初至今	3年	5年	10年	2018年5月31日以来				
MSCI 中国科技100指数	8.71	31.38	125.67	8.71	不适用	不适用	不适用	31.66	0.13	104.40	45.94	7.79
MSCI 中国指数	7.36	13.39	46.04	7.36	不适用	不适用	不适用	11.69	1.26	21.63	16.96	2.48

指数风险和回报特征

(2018年5月31日-2021年1月29日)

指数	贝塔值	跟踪误差(%)	换手率(%) ¹	年化标准差(%) ²			最大回撤率
				3年	5年	10年	
MSCI 中国科技100指数	1.27	13.27	19.02	不适用	不适用	不适用	40.73
MSCI 中国指数	1.00	0.00	9.55	不适用	不适用	不适用	27.87

¹ 过去12个月

² 基于月度总收益数据

A股在中国注册，在上海和深圳交易所进行交易，以本地人民币报价。B股在中国注册，在上海和深圳交易所进行交易；它们以外币（上交所美元、深交所港币）报价。H股在中国注册，在香港交易所交易。红筹股和民企股在中国境外注册，在香港交易所进行交易。红筹股通常由国家或省市控制。民企股为中国非国有企业，在大陆以外地区注册成立，并在香港交易。A股自2018年6月1日起计入。目前，A股大盘股、A股中盘股均包括在内，占其自由流通量调整后市值的20%。

MSCI中国科技100指数于2020年12月3日推出。推出之前的数据是回溯测试数据（即假设指数存在，在该时间段内的指数表现估值）。回溯测试表现结果与实际结果往往存在实质性差别。过往表现（无论是实际表现或回溯测试表现）不代表或保证未来表现。

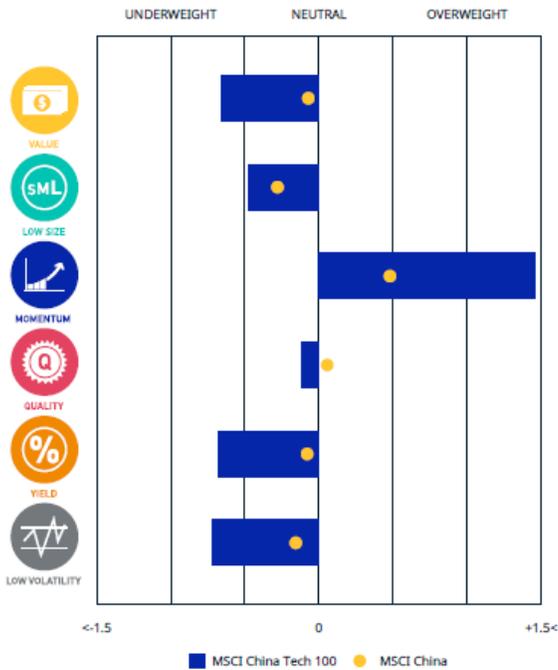
指数特征

	MSCI 中国科技100指数	MSCI 中国指数
成分股个数	97	697
权重 (%)		
最高	10.32	15.66
最低	0.02	0.00
平均	1.03	0.14
中位数	0.10	0.02

前十大权重股

	指数权重(%)	母指数权重(%)	行业
美团 B类	10.32	5.12	非日常生活消费品
腾讯控股	9.72	15.66	通讯业务
拼多多 ADR A类	9.66	1.95	非日常生活消费品
蔚来 A类 ADR	9.33	2.26	非日常生活消费品
百度 ADR	8.98	1.99	通讯业务
阿里巴巴 ADR	7.51	14.90	非日常生活消费品
小米公司B类	7.11	1.67	信息技术
京东 ADR	6.07	2.38	非日常生活消费品
网易 ADR	5.89	1.48	通讯业务
舜宇光学	2.45	0.58	信息技术
总计	77.05	47.98	

因子—推动风险及回报的主要敞口 MSCI FACTOR BOX



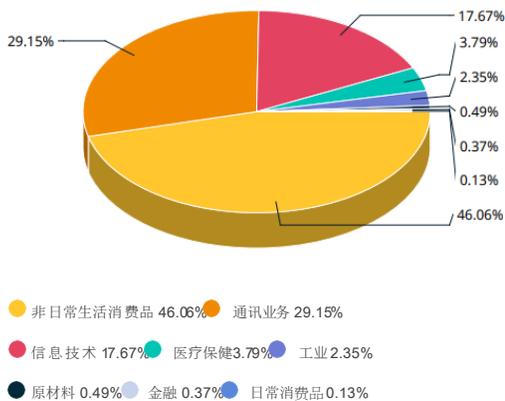
MSCI FaCS

- 价值**
相对便宜的股票
- 小盘股**
小型企业
- 走势**
上涨股票
- 质量**
稳健资产负债表股票
- 收益率**
支出现金流
- 波动较低**
低风险股票

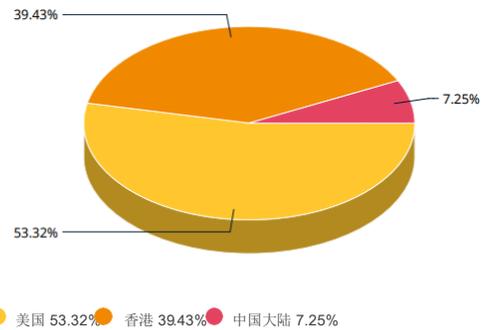
MSCI FaCS提供了相对于宽幅全球指数——MSCI ACWI IMI的绝对因子敞口。

中性因子敞口 (FaCS - 0) 表示MSCI ACWI IMI。

各行业权重



上市地点



指数方法论

MSCI中国科技100指数是从母指数MSCI中国指数中选择股票构建的。该指数所包含公司预计将通过科技创新开发新产品、新服务而获得可观收入，这些科技创新预期将带来互联网和数字化、出行、自动化技术、工业自动化和数字医疗等领域的突破，而且这些公司具有流动性。按发行人市值排名前100位的证券将入选最终指数。

指数在5月和11月每半年进行一次审查，以配合5月和11月对母指数的半年审查，并在5月底和11月底进行调整。

FACTOR BOX 和 FaCS 方法论

MSCI FaCS 是一种评估和报告股票组合因子特征的标准方法（MSCI FaCS 方法）。MSCI FaCS 囊括了多种因子大类（例如价值、规模、动能、质量、收益率和波动率），这些因子大类在学术文献中得到广泛研究，并被MSCI研究部确认为股票投资组合风险及回报之关键驱动因素。这些因子大类通过整合来自Barra最新的全球股票因子风险模型 GEMLT 的16个因子构建而成（例如市净率、盈利/股息收益率、长期反转、杠杆、盈利波动率/质量、贝塔值），旨在使基金比较更加透明直观、便于使用。基于MSCI FaCS的MSCI Factor Box 提供可视化功能，旨在便于比较基金/指数及其基准对于6个因子大类的绝对敞口，历史证明这些因子大类在长期内会带来超额市场回报。

ABOUT MSCI INC.

MSCI is a leading provider of critical decision support tools and services for the global investment community. With over 50 years of expertise in research, data and technology, we power better investment decisions by enabling clients to understand and analyze key drivers of risk and return and confidently build more effective portfolios. We create industry-leading research-enhanced solutions that clients use to gain insight into and improve transparency across the investment process. To learn more, please visit www.msci.com.

The information contained herein (the "Information") may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission from MSCI. The Information may not be used to verify or correct other data, to create indexes, risk models, or analytics, or in connection with issuing, offering, sponsoring, managing or marketing any securities portfolios, financial products or other investment vehicles. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information or MSCI index or other product or service constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy. Further, none of the Information or any MSCI index is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. NONE OF MSCI INC. OR ANY OF ITS SUBSIDIARIES OR ITS OR THEIR DIRECT OR INDIRECT SUPPLIERS OR ANY THIRD PARTY INVOLVED IN THE MAKING OR COMPILING OF THE INFORMATION (EACH, AN "MSCI PARTY") MAKES ANY WARRANTIES OR REPRESENTATIONS AND, TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, EACH MSCI PARTY HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMS ALL IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING WARRANTIES OF MERCHANTABILITY AND FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING AND TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY LAW, IN NO EVENT SHALL ANY OF THE MSCI PARTIES HAVE ANY LIABILITY REGARDING ANY OF THE INFORMATION FOR ANY DIRECT, INDIRECT, SPECIAL, PUNITIVE, CONSEQUENTIAL (INCLUDING LOST PROFITS) OR ANY OTHER DAMAGES EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not by applicable law be excluded or limited.

©2021 MSCI Inc. All rights reserved

