

MSCI 中国A股人民币ESG通用指数 (人民币)

MSCI 中国A股人民币ESG通用指数基于其母指数MSCI中国A股人民币指数，并且包括在上海和深圳交易所上市的大中盘中国证券。该指数仅覆盖可通过“互联互通”买卖的证券。该指数专为中国国内投资者设计，使用中国A股当地上市股票和在岸人民币汇率(CNY)计算。该指数反映以下投资策略的表现：通过偏离自由流通市值权重，寻求增持展现出稳健ESG概况以及ESG概况积极改善的公司，在最低限度内剔除MSCI中国A股人民币指数的成分股。

指数累计表现—总收益 (人民币)

(2018年5月至2020年9月)



年度收益 (%)

年份	MSCI 中国A股人民币 ESG通用指数	MSCI 中国A股人民币指数
2019	33.32	35.35

指数表现—总收益 (%)

(2020年9月30日)

基本面数据 (2020年9月30日)

指数	1个月	3个月	1年	年初至今	年化			2018年5月31日以来	股息收益率 (%)	市盈率	远期市盈率	市净率
					3年	5年	10年					
MSCI 中国A股人民币ESG通用指数	-4.41	10.10	21.53	13.00	na	na	na	8.29	1.89	17.71	14.12	1.98
MSCI 中国A股人民币指数	-5.24	9.80	25.02	16.17	na	na	na	9.64	1.70	19.85	15.49	2.24

指数风险及表现指标

(2018年5月31日—2020年9月30日)

指数	贝塔值	追踪误差(%)	换手率(%) ¹	年化标准差(%) ²			最大回撤率	
				3年	5年	10年		
MSCI 中国A股人民币ESG通用指数	0.96	1.91	24.96	na	na	na	21.96	2018-06-05—2019-01-02
MSCI 中国A股人民币指数	1.00	0.00	12.98	na	na	na	23.13	2018-06-05—2019-01-03

¹ 过去12个月

² 基于月度总收益数据

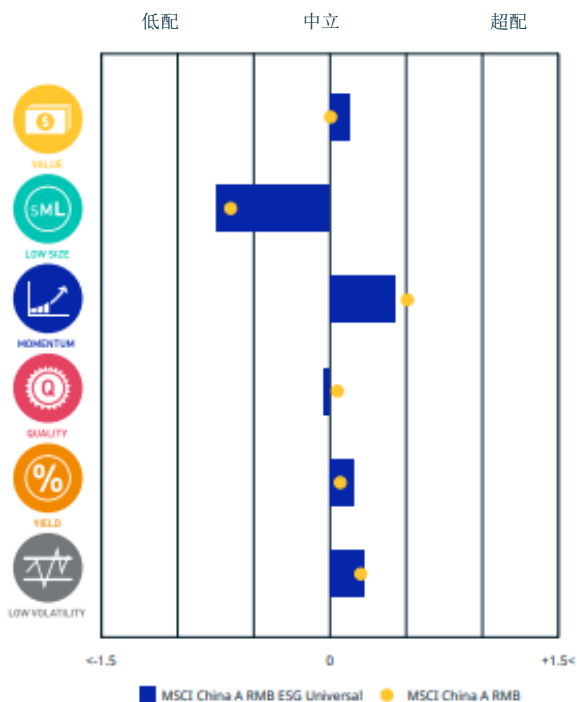
MSCI中国A股人民币ESG通用指数于2018年8月3日推出。发布日期前的数据为回溯数据（即计算指数在存续期前可能的市场表现）。回溯数据经常会与实际数据存在误差。过去的市场表现——无论是实际数据或回溯数据——均不能表明或保证未来市场表现。

指数指标

前十大权重股

	MSCI 中国A股人民币 ESG 通用指数	MSCI 中国A股人民币指数	指数权重(%)	母指数权重(%)	行业	
成分股个数	429	475				
	权重 (%)					
最高	4.17	5.90	贵州茅台A股	4.17	5.90	日常消费品
最低	0.02	0.03	平安保险A股	4.11	2.32	金融
平均	0.23	0.21	中国招商银行A股	2.96	2.09	金融
中位数	0.11	0.11	中国旅游集团A股	2.17	1.22	非日常生活消费品
			宁德时代A股	1.84	1.37	工业
			五粮液A股	1.71	2.41	日常消费品
			兴业银行A股	1.67	0.94	金融
			海康威视A股	1.42	1.00	信息技术
			隆基股份A股	1.41	0.80	信息技术
			迈瑞医疗A股	1.40	0.99	医疗保健
			总计	22.84	19.05	

因子——影响风险及回报的主要敞口 MSCI FACTOR BOX MSCI FaCS

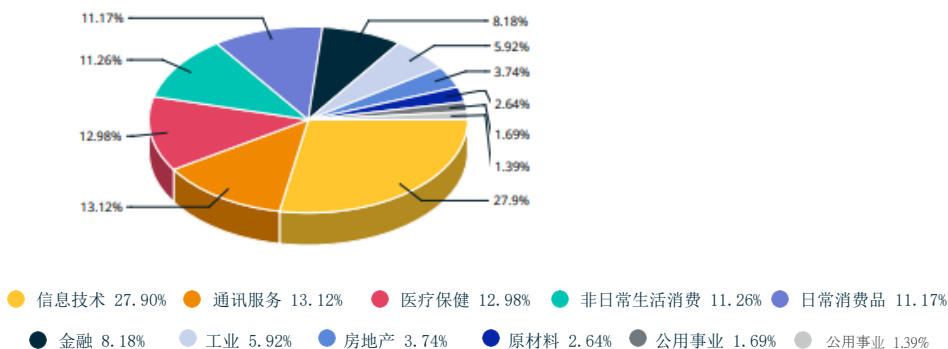


- 价值 估值较低的股票
- 小市值 小型公司
- 动能 不断上涨的股票
- 质量 资产负债表稳健的股票
- 收益率 派发现金流
- 低波动率 风险较低的股票

MSCI FaCS 提供相对于宽基全球指数 MSCI ACWI IMI 的绝对因子敞口。

中立因子敞口(FaCs = 0)表示 MSCI ACWI IMI。

各行业权重



指数方法论

MSCI ESG通用指数旨在反映以下投资策略的表现：根据某些ESG指标重新调整自由流通市值权重，寻求增持展现出稳健ESG概况以及ESG概况积极改善的公司，同时寻求在最低限度内剔除母指数的成分股。

MSCI ESG通用指数按以下步骤构建。首先，从MSCI指数（“母指数”）中剔除ESG概况最弱的股票。然后，定义ESG重新加权因子，它反映对当前ESG概况的评估（基于当前MSCI ESG评级）及该概况的趋势（基于MSCI ESG评级趋势）。最后，使用合计ESG得分对母指数的自由流通市值权重进行调整，以构建MSCI ESG通用指数。

该指数于2月、5月、8月和11月进行调整，与MSCI全球可投资市场指数的季度和半年度指数调整相一致。

FACTOR BOX和FaCS方法论

MSCI FaCS是一个评估和报告股票投资组合因子指标的标准方法(MSCI FaCS方法论)。MSCI FaCS囊括了多种因子组（例如价值、规模、动能、质量、收益率和波动率），这些因子组在学术文献中得到广泛记录，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。这些因子组通过汇总来自Barra最新的全球股票因子风险模型GEMLT的16个因子而构建（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。由MSCI FaCS支持的MSCI Factor Box提供可视化功能，旨在便捷比较基金/指数及其基准对于6个因子组的绝对敞口，历史证明这些因子组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 45 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.

©2020 MSCI Inc. All rights reserved