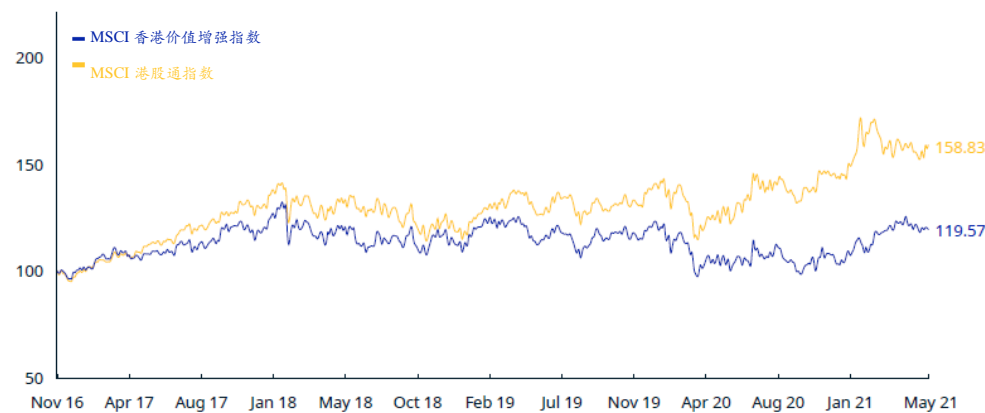


MSCI 香港价值增强指数(人民币)

MSCI 香港价值增强指数涵盖 MSCI 中国指数和 MSCI 香港指数的大中盘代表性股票，包括 H 股、红筹股、民企股、香港上市汇丰银行股以及香港本地证券，但不包括 B 股和外国上市股，展现整体价值风格特征。此外，该指数还不包括太平基金管理公司定义的某些证券。该指数旨在代表在相应的全球行业分类标准 (GICS®) 行业中与同行相比具有更高价值特征的证券的表现。指数构建的价值投资风格特征使用了三个变量进行定义：市净率、远期市盈率以及企业价值/运营现金流。该指数旨在满足来自港股通计划不断增长的需求。

累计指数表现—总收益 (人民币)
(2016 年 11 月 - 2021 年 5 月)



年度表现 (%)

年份	MSCI 香港价值增强	MSCI 港股通
2020	-10.26	7.69
2019	7.96	16.57
2018	-6.74	-9.39
2017	22.02	35.36

指数表现—总收益 (%) (2021 年 5 月 31 日)

	1 个月	3 个月	1 年	年初至今	年化				2016 年 11 月 30 日以来	基本面数据 (2021 年 5 月 31 日)			
					3 年	5 年	10 年	股息收益率 (%)		市盈率	远期市盈率	市净率	
MSCI 香港价值增强指数	-0.28	3.97	16.21	9.31	0.13	na	na	4.05	5.13	6.28	5.56	0.59	
MSCI 港股通指数	1.06	0.24	28.18	6.22	6.37	na	na	10.83	2.24	17.03	13.24	1.61	

指数风险及回报指标 (2021 年 5 月 31 日)

	换手率 (%) ¹	年化标准差 (%) ²			最大回撤率 (%)	期间 (年年年年/月/日)
		3 年	5 年	10 年		
MSCI 香港价值增强指数	25.35	16.04	na	na	29.84	2018/01/24 - 2020/03/19
MSCI 港股通指数	6.50	15.29	na	na	23.01	2018/01/23 - 2020/03/19

¹ 过去 12 个月

² 基于月度总收益数据

MSCI 香港价值增强指数于 2017 年 6 月 28 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结果存在重大误差。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。

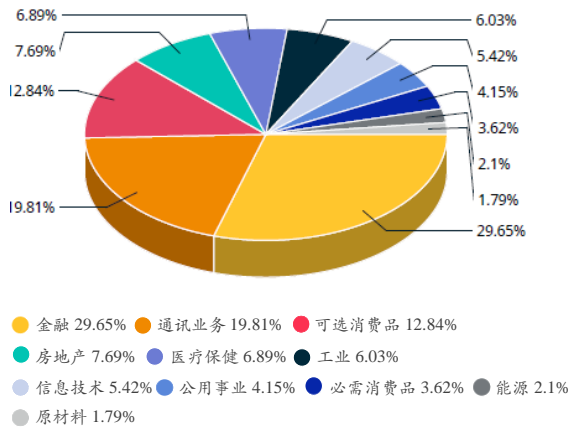
指数特征

MSCI 香港价值增强	
成分股个数	70
市值 (百万元人民币)	
指数	2,969,944.71
最高	330,428.22
最低	1,824.21
平均数	42,427.78
中位数	20,377.64

前十大权重股

国家	流通调整后市值 (十亿元人民币)	指数权重 (%)	行业
中国	330.43	11.13	金融
中国	263.20	8.86	通讯业务
中国	233.82	7.87	通讯业务
中国	181.27	6.10	金融
中国	158.30	5.33	金融
中国	155.15	5.22	可选消费品
中国	99.11	3.34	可选消费品
中国	91.37	3.08	通讯业务
中国	81.34	2.74	信息技术
香港	74.39	2.50	工业
总计	1,668.37	56.18	

各行业权重



指数构建方法论

MSCI 价值增强指数旨在代表在全部母指数证券中表现出相对较高价值特征的证券的表现。每只证券的价值 Z 评分计算如下：将三个估值描述符的 Z 评分相加，即市净率、远期市盈率以及企业价值/运营现金流。指数采用固定数量证券法构建，该方法根据最终价值得分从其母指数中选择指数成分。MSCI 价值增强指数在 5 月和 11 月的最后交易日收盘时再平衡，与母指数的半年度指数审查一致。

MSCI 香港价值增强指数遵循 MSCI 价值增强指数方法论，但不包括太平基金管理公司定义的部分证券。

关于 MSCI

MSCI 是为全球投资界提供关键决策支持工具和服务的领先供应商。凭借在研究、数据和技术领域超过 50 年的专业知识，我们通过使客户理解和分析风险与回报的关键驱动因素，并有把握地构建更有价值的投资组合，从而为更好的投资决策提供支持。我们创建了业界领先的研究增强型解决方案，客户可以通过这些解决方案来了解并提高整个投资过程的透明度。如需了解详情，请访问 www.msci.com。

未经 MSCI 事先书面同意，不得复制或再次传播全部或部分此处包含的信息（“信息”）。信息不得用于：验证或更正其他数据，创建指数，风险模型或分析，或用于与发行、提供、赞助、管理或营销任何证券、投资组合、金融产品或其他投资工具相关的任何用途。历史数据和分析不得视为对未来任何的表现，分析、预测或推测的指示或保证。信息，MSCI 指数或其他产品或服务均不构成买卖、促销或推荐任何证券、金融工具或产品或交易策略的要约。此外，信息或任何 MSCI 指数均不在构成任何投资意见或对作出（或不作出）任何类型的投资决策的推荐，并且不得被依赖而用于该等用途。信息皆“按原样”提供，信息使用者承担其可能对信息进行的使用或所允许进行的使用而产生的所有风险。MSCI INC. 或其任何附属公司或其任何直接或间接的供应商或任何参与信息的制作或编制的第三方（每个“MSCI 方”）均不做任何保证或陈述，而且，在法律允许的最大范围内，每个 MSCI 方皆在此明确表明不就任何信息提供任何隐含的保证，包括对适销性和适用于特定用途的保证。在不限制任何上述内容的情况下，以及在法律允许的最大范围内，在任何情况下，任何 MSCI 方均不对就任何信息有关的任何直接、间接、特殊、惩罚性、后果性（包括利润损失）损失，或其他任何损失承担任何责任，即使其已经被通知了发生此类损失的可能性。上述内容并不排除或限制根据适用法律所不能排除或限制的任何责任。

© 2021 MSCI Inc. 版权所有，保留所有权利。

本文档原文为英文，中文译文与英文原文之间如有任何差异，应以英文版为准。