

MSCI 中国 A 股气候变化指数（美元）

MSCI 中国 A 股气候变化指数基于母指数 MSCI 中国 A 股指数，涵盖在上海和深圳交易所上市的大盘股和中盘股。该指数仅涵盖可通过“互联互通”获取的证券。该指数旨在代表一种投资策略的表现，该策略根据向低碳经济转型相关的机会和风险重新对证券加权，同时尽量减少从母指数中的删除。

累计指数表现 — 净收益（美元） （2020 年 5 月至 2021 年 10 月）



指数表现 — 净收益 (%) (2021 年 10 月 29 日)

基本面数据 (2021 年 10 月 29 日)

	年化							2020 年 10 月 29 日以来	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					
MSCI 中国 A 股气候变化指数	4.54	5.66	21.33	6.25	不适用	不适用	不适用	39.82	1.37	21.89	17.13	2.69
MSCI 中国 A 股指数	2.04	4.44	16.84	2.09	不适用	不适用	不适用	35.35	1.6	19.22	15.29	2.42

指数风险及回报指标 (2020 年 5 月 29 日 - 2021 年 10 月 29 日)

	贝塔系数	追踪误差 (%)	换手率 (%) ¹	年化标准差 (%) ²			夏普比率 ^{2,3}			2020 年 10 月 29 日以来	最大回撤率	
				3 年	5 年	10 年	3 年	5 年	10 年			
MSCI 中国 A 股气候变化指数	0.96	3.18	21.37	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	1.84	17.71	2021-02-15—2021-03-25
MSCI 中国 A 股指数	1	0	14.29	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	1.63	17.45	2021-02-15—2021-03-25

¹ 过去 12 个月 ² 基于月度净收益数据 ³ 基于洲际交易所 1 个月 LIBOR

1. 过去 12 个月；2. 基于每月净回报数据；3. 基于 2021 年 9 月 1 日的纽约联邦储备银行隔夜 SOFR 和该日期之前的 ICE LIBOR 1M

MSCI 中国 A 股气候变化指数于 2020 年 7 月 20 日发布。发布日期之前的数据是经过回溯的数据（即假设指数存在，则在该时间段内的估算值）。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。

指数指标

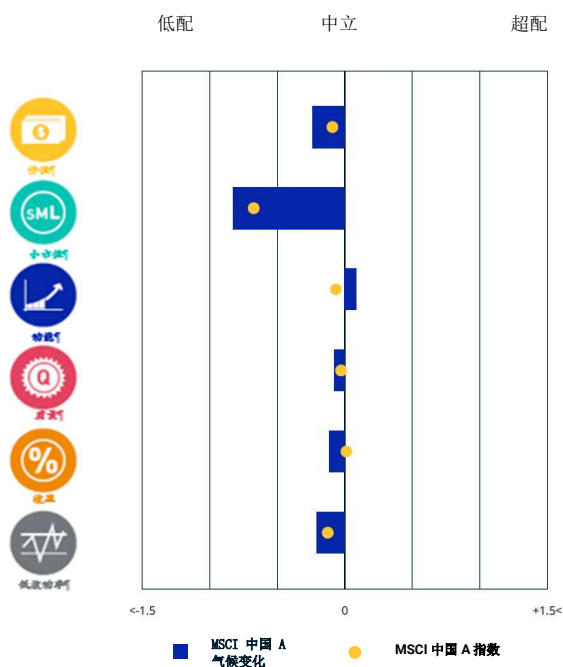
	MSCI 中国 A 股气候变化指数	MSCI 中国 A 股指数
成分股个数	425	483
权重 (%)		
最高	8.43	5.33
最低	0.01	0.02
平均	0.24	0.21
中位数	0.10	0.11

前十大权重股

	指数权重 (%)	母指数权重 (%)	行业
宁德时代 A (HK-C)	8.43	3.46	工业
贵州茅台 A (HK-C)	4.37	5.33	可选消费品
隆基绿能 A (HK-C)	8.89	3.78	信息技术
比亚迪公司 A (HK-C)	3.42	1.31	可选消费品
中国招商银行A (HK-C)	2.5	2.59	金融
五粮液宜宾A (HK-C)	1.88	1.95	可选消费品
通威公司 A (HK-C)	1.56	0.6	可选消费品
阳光电源 A (HK-C)	1.35	0.56	工业
中国旅游 A (HK-C)	1.23	1.22	可选消费品
平安保险 A (HK-C)	1.21	1.25	金融
总计	29.73	19.50	

因子——影响风险及回报的主要敞口 MSCI FACTOR BOX

MSCI FaCS

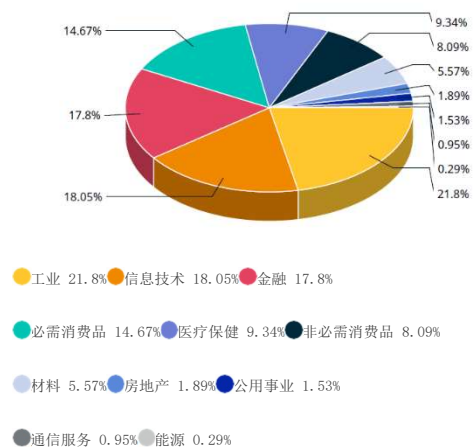


- 价值
- 估值较低的股票
- 小市值
- 小型公司
- 动能
- 不断上涨的股票
- 质量
- 资产负债表稳健的股票
- 收益率
- 派发现金流
- 低波动率
- 风险较低的股票

相对于全球指数 MSCI ACWI IMI, MSCI FaCS 提供绝对的因子敞口。

中性因子敞口 (FaCS = 0) 表示 MSCI ACWI IMI。

权重



指数构建方法论

MSCI 气候变化指数方法使用 MSCI 低碳转型分数和类别来重新加权母指数的成分股，以增加参与转型相关机会的公司敞口，并减少面临转型相关风险的公司敞口。

该指数每半年调整一次（5 月和 11 月），与母指数于 5 月和 11 月的半年度指数调整相符，并且相关变更分别于 5 月底和 11 月底实施。

FACTOR BOX和 FaCS 方法论

MSCI FaCS 是一种评估和报告股票组合因子指标的标准方法（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。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，历史证明这些因子组在长期内会带来超额市场回报。

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 45 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效的投资组合，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 事先书面准许，不得复制或再分发本文所载信息（“信息”）的全部或部分。这些信息不得用于核实或更正其它数据、创建指数、风险模型或分析或用于发行、发售、保荐、管理或营销任何证券、投资组合、金融产品或其它投资工具。历史数据和分析不得被视为任何未来表现、分析、预测或预报的指示或保证。这些信息、MSCI 指数或其它产品或服务概不构成任何证券、金融工具或产品或交易策略的买卖要约、推广或推荐。此外，这些信息或任何 MSCI 指数无意构成作出（或不作出）任何类型投资决策的投资建议或推荐，并且不得作此依赖。这些信息按“现状”提供，并且用户承担使用或准许使用这些信息的全部风险。MSCI INC. 或其任何子公司或其直接或间接供应商或参与编写或编制信息的任何第三方（各称为“MSCI 方”）概无作出任何保证或声明，并且在法律允许的最大范围内，各 MSCI 方特此明确否认所有暗示保证，包括有关适销性和适用于特定用途的保证。在不限制上述一般性及在法律允许的最大范围内，对于使用信息导致的任何直接、间接、特殊、惩戒性、后果性（包括利润损失）或任何其它损害，MSCI 方概不负责，即使已获告知此等损害的可能性亦为如此。上文不排除或限制适用法律禁止排除或限制的任何责任。

© 2021 年 MSCI Inc. 版权所有。保留所有权利。