MSCI中国A股人民币指数 (CNY)

MSCI 中国A股人民币指数涵盖了于上交所和深交所上市的代表性大盘股和中盘股，仅包括可通过“互联互通”机制投资的证券。该指数专为中国国内投资者设计，并根据在岸人民币汇率(CNY)计算中国A股上市股票的价格。

指数累计表现—价格回报 (CNY)
（2009年2月 - 2024年2月）

年度表现 (%)

年份	MSCI中国A股人民币	MSCI 全球市场	MSCI新兴市场
2023	-12.83	22.52	9.21
2022	-20.93	-12.52	15.33
2021	-0.40	13.83	-7.02
2020	31.41	7.34	8.76
2019	35.35	25.86	17.10
2018	-27.95	-6.36	-12.10
2017	19.67	13.96	25.89
2016	-11.21	13.04	16.20
2015	6.76	0.21	-13.08
2014	48.05	4.63	-2.26
2013	-8.48	16.85	-7.67
2012	7.99	12.29	13.98
2011	-22.14	-13.48	-23.98
2010	-16.46	6.58	12.32

指数表现—总收益 (%)
（2024年 2月29日）

基本面数据（2024年2月29日）

指数	1个月	3个月	1年	年初至今	年化 3年	年化 5年	年化 10年	年化 2008年11月31日以来	股息率(%)	市盈率	远期市盈率	市净率
MSCI中国A股人民币	10.47	-0.03	-15.44	2.02	-11.77	0.60	4.93	3.51	2.44	14.90	11.26	1.57
MSCI 全球市场	4.36	10.59	25.45	6.21	8.86	10.22	8.07	9.09	1.96	20.78	17.38	2.98
MSCI新兴市场	4.83	4.33	9.78	1.15	-5.32	0.89	2.15	5.14	2.86	15.16	11.83	1.66

指数风险及表现指标
(2024年2月29日)

指数	换手率(%)[1]	年化标准差(%) [2] 3年	年化标准差(%) [2] 5年	年化标准差(%) [2] 10年	最大回撤 (%)	最大回撤 期间：年年年年-月月-日日
MSCI中国A股人民币	12.49	17.51	17.49	21.97	47.99	2015-06-08—2019-01-03
MSCI 全球市场	2.41	15.14	16.00	13.35	32.59	2020-02-19—2020-03-23
MSCI新兴市场	5.92	14.75	16.04	14.73	42.53	2011-04-08—2016-01-21

[1] 过去12个月　[2] 基于月度总收益数据

MSCI中国A股纳入人民币ESG通用指数于2018年8月6日推出。推出之前的数据为回溯测试数据（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重大差别。过往表现（无论是实际表现或回测数据）不代表或保证未来表现

2024年2月29日

指数指标

	MSCI中国A股人民币
成分股个数	563

	市值（百万元）
指数	11,222,422.05
最大	638,776.58
最小	3,572.34
均值	19,933.25
中值	10,841.04

前十大权重股

	流通调整后市值	指数权重(%)	行业
贵州茅台A	638.78	5.69	必需消费品
宁德时代 A	215.70	1.92	工业
招商银行A	198.29	1.77	金融
长江电力 A	183.88	1.64	公用事业
五粮液A	165.65	1.48	必需消费品
中国平安A	138.52	1.23	金融
農業銀行 A	107.01	0.95	金融
迈瑞医疗 A	105.18	0.94	医疗保健
比亚迪 A	104.00	0.93	可选消费品
兴业银行A	103.77	0.92	金融
总计	1,960.76	17.47	

因子-影响风险和回报的关键敞口 MSCI FACTOR BOX

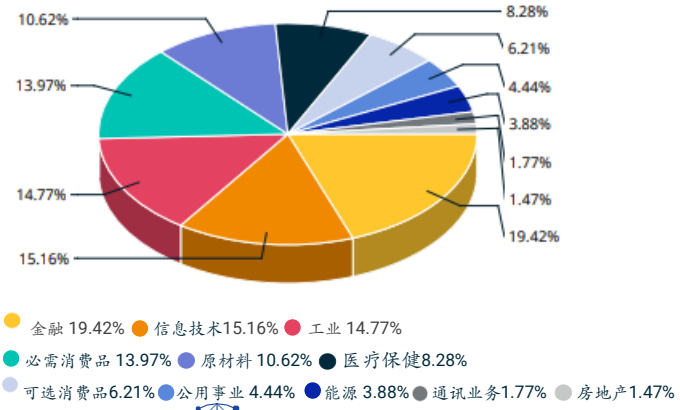
MSCI FaCS

- 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。

行业权重



指数方法论

MSCI中国A股人民币指数衍生自MSCI中国A股国际指数，但仅包括可通过“互联互通”机制投资的证券。该指数专为中国国内投资者设计，并根据在岸人民币汇率(CNY)计算中国A股上市股票的价格。 此外， 该指数成分股的权重依据是根据外国纳入因子(FIF)计算的自由流通量调整后的市值，并受外资持有限制(FOL)的影响。MSCI中国A股人民币指数与MSCI全球可投资市场指数同时调整，使用相同的价格和数据截止日期。

Factor Box和FaCS方法

MSCIFaCS是评估和报告股票投资组合因子特征的标准方法（MSCI FaCS法）。MSCI FaCS由因子大类（例如价值、规模、动量、质量、收益率和波动性）组成，这些因子大类已在学术文献中广泛研究，并被MSCI 研究部确认为股票投资组合风险和回报的主要驱动因素。这些因子大类整合了最新的Barra全球股权因子风险模型GEMLT的16个因子（例如市净率、盈利/股息收益率、长期反转、杠杆率、盈利变动性/质量、贝塔值）构建，旨在使基金对比透明和直观，便于使用。依托MSCI FaCS构建的MSCI Factor Box提供了可视化功能，旨在轻松比较基金/指数及其基准对于6个因子大类的绝对敞口，这些因子大类经历史验证，拥有长期的超额市场回报。

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指数均不旨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任何其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。