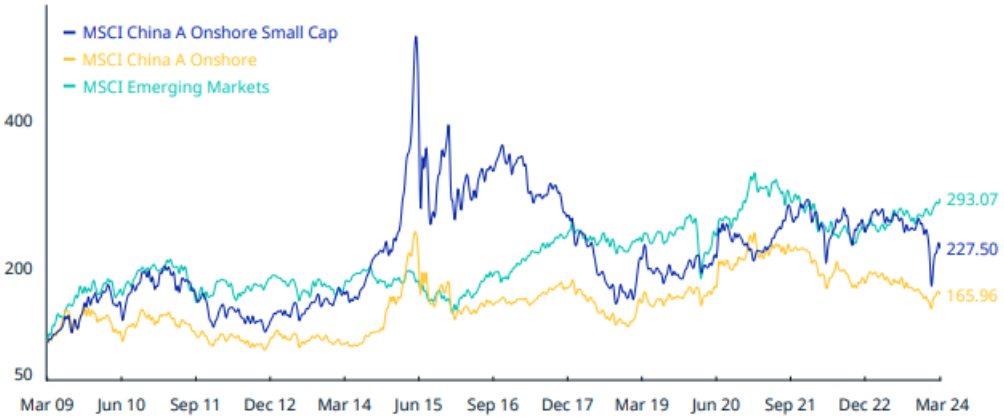
MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数（人民币）

MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数涵盖在上海和深圳交易所上市的中国 A 股中具代表性的小盘股。

本摘要仅供说明之用，并不包括指数或其方法论的所有重要元素。有关指数方法论的完整描述，请参阅指数方法论- MSCI。

累计指数表现—总收益（人民币）（2009 年 3 月-2024 年 3 月）



年度表现 (%)

年份	MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数	MSCI 中国 A 股在岸指数	MSCI 新兴市场指数
2023年	1.69	-9.67	12.49
2022 年	-16.27	-20.47	-12.45
2021 年	27.18	1.54	-4.71
2020 年	16.13	31.71	11.43
2019 年	25.25	39.77	20.61
2018 年	-40.29	-29.21	-9.58
2017 年	-22.24	12.89	29.08
2016 年	-9.37	-13.28	19.44
2015 年	71.62	12.22	-10.61
2014 年	41.69	50.53	0.62
2013 年	20.29	-1.88	-5.03
2012 年	1.79	8.57	17.43
2011 年	-31.22	-26.28	-21.85
2010 年	16.69	-7.59	15.05

指数表现—总收益 (%)（2024 年 3 月 29 日）

	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 2004 年 12 月 1 日以来
MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数	3.33	-9.90	-17.02	-9.90	0.66	1.12	3.49	10.60
MSCI 中国 A 股在岸指数	0.24	1.21	-12.80	1.21	-8.60	0.86	5.50	7.74
MSCI 新兴市场指数	3.01	4.39	14.21	4.39	-1.52	4.12	4.90	5.82

基本面数据（2024 年 3 月 29 日）

	股息收益率 (%)	市盈率	远期市盈率	市净率
MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数	1.14	72.92	不适用	1.77
MSCI 中国 A 股在岸指数	2.31	15.14	11.53	1.60
MSCI 新兴市场指数	2.83	15.61	12.13	1.71

指数风险及回报指标（2024 年 3 月 29 日）

	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	最大回撤率 (%)	最大回撤率 期间（年/月/日）
MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数	29.41	23.92	21.31	27.98	72.09	2015-06-12—2018-10-18
MSCI 中国 A 股在岸指数	10.24	17.80	17.70	22.07	71.11	2007-10-16—2008-11-04
MSCI 新兴市场指数	6.15	14.92	16.18	14.77	68.04	2007-10-29—2008-10-27

1 过去12个月　　2 基于月度总收益数据

中国A 股以本币（人民币）报价。

MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数于 2009 年 12 月 1 日发布。发布日期前的数据为回测数据（即计算指数在存续期之前的市场表现）。回测数据与实际数据通常存在实质性差别。过往市场表现（无论是实际数据或回测数据）均不能代表或保证未来市场表现。

指数指标

	MSCI 中国 A 股在岸小盘股指数
成分股数量	3,150
	市值（百万元人民币）
指数	9,735,426.21
最高	23,525.12
最低	651.40
平均	3,090.61
中位数	2,395.54

前十大权重股

	经自由流通调整市值（十亿元人民币）	指数权重（%）	行业
万丰奥威A	23.53	0.24	非日常生活消费品
金诚信A	19.15	0.20	原材料
兴齐眼药A	17.33	0.18	医疗保健
中文在线A	15.76	0.16	通讯服务
神州泰岳A	15.62	0.16	信息技术
岩山科技A	15.25	0.16	信息技术
新潮能源A	15.20	0.16	能源
蓝色光标A	15.10	0.16	通讯服务
掌趣科技A	13.61	0.14	通讯服务
中煤能源A	13.54	0.14	能源
总计	164.08	1.69	

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

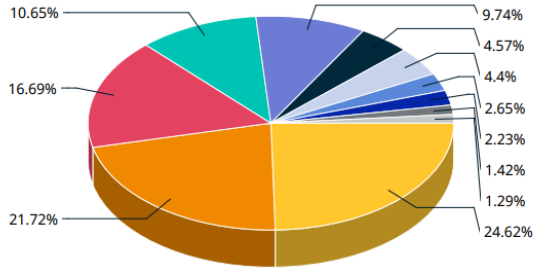
收益率
派发现金流

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。

行业权重



工业 24.62%　信息技术 21.72%　原材料 16.69%
医疗保健 10.65%　非日常生活消费品 9.74%　通讯服务 4.57%
必需消费品 4.4%　房地产 2.65%　公用事业 2.23%　能源 1.42%
金融 1.29%

MSCI FACTOR BOX 和 FaCS 框架（请在此处参阅 MSCI FaCS 方法的完整描述）MSCI FaCS 是一种评估和报告股票投资组合因子指标的标准方法。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了广泛记录，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，历史表现显示这些因子组在长期内带来超额市场回报。

关于 MSCI

MSCI 是全球领先的投资决策支援工具和服务供应商。我们在研究、资料和技术方面拥有超过50年的专业知识，致力帮助客户理解及分析风险和回报的关键驱动因素，建立更有效的投资组合，从而实现更好的投资决策。我们开发了行业领先的研究增强型解决方案，让客户洞悉并提高投资过程的透明度。
如欲了解更多信息，请浏览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。

© 2023 MSCI Inc. 版权所有，保留所有权利。

本文件原文为英文，中文译文与英文原文之间如有任何差异，应以英文版为准。