

華夏MSCI中國A股國際通指數ETF (股份代號: 83197/3197)

基金月報



華夏基金(香港)有限公司
CHINA ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED

截至2018年12月31日

香港中環花園道1號中銀大廈37樓

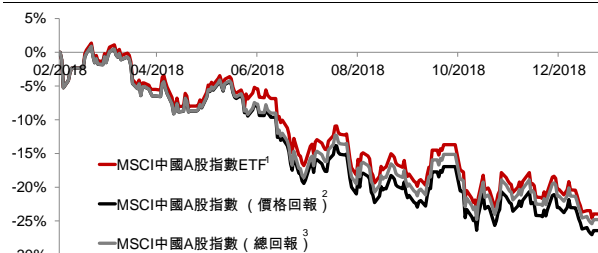
投資涉及風險, 包括損失本金。過往表現並不代表未來業績。投資華夏MSCI中國A股國際通指數ETF(「本基金」)前, 投資者應參閱基金章程, 包括細閱風險因素。閣下不應僅依賴本資料作出投資決定。請注意:

- 本基金投資目標為提供緊貼MSCI中國A股國際通指數(「指數」)表現的投資回報(未扣除費用及開支)。本基金主要透過股票市場交易互聯互通機制, 投資於中國境內證券市場。
- 由於本基金追蹤單一地區(中國)的表現, 故面臨集中性風險, 其波幅很可能超過地區覆蓋廣泛的基金。
- 本基金於中國(一個新興市場)的投資或會涉及更高風險, 例如更高的政治、稅務、經濟、外匯、流通性、監管、法律、結算以及託管風險。
- 本基金面臨與股票市場交易互聯互通機制相關的風險, 例如法律、法規和條例或有變更、額度限制、股票市場交易互聯互通機制被暫停。
- 本基金面臨與人民幣合格境外機構投資者制度(「RQFII」)有關之風險, 例如有關法律、法規和條例或有變更, RQFII額度不足, RQFII資格被撤銷或終止, 或者任何主要經營商或參與方破產、違約或被取消資格。
- 倘基金單位在港幣櫃台與人民幣櫃台之間的跨櫃台轉換中斷及/或經紀商及中央結算系統參與者的服務受到任何限制, 則基金單位持有人將僅可於一個櫃台買賣其基金單位。基金單位在各個櫃台買賣的市價可能會相去甚遠。因此, 投資者在港幣櫃台買賣基金單位時支付的金額可能超過而收取的金額可能少於人民幣櫃台買賣基金單位時支付或收取的金額, 反之亦然。
- 基金單位持有人只會以人民幣收取分派。倘基金單位持有人並無人民幣賬戶, 基金單位持有人或須承擔銀行或金融機構進行外匯兌換所涉及的費用及開支。
- 由於中國的證券交易所開市時, 本基金的基金單位可能尚未定價, 故本基金投資組合內的證券價值可能會在投資者無法買賣本基金的基金單位之日發生變動。
- 上交所或深交所與香港聯交所存在交易時段時, A股的交易範圍受到限制而於香港聯交所買賣的基金單位則無該等限制。這兩項因素都可能擴大基金單位價格相對其資產淨值的溢價或折讓水平。
- 本基金並非以「主動方式管理」, 故本基金價值可能隨指數下跌而下跌。基金經理不會於跌市中部署防禦性倉位, 故投資者可能會於指數下跌時損失其大部分或全數投資。
- 指數是一個於2017年10月23日才由指數供應商推出的新指數。鑒於指數相對較新, 與其他追蹤有較長運作歷史且較具規模的指數的交易所買賣基金相比, 本基金或須承受較高風險。
- 一般而言, 散戶投資者僅可於香港聯交所買賣本基金的基金單位, 而基金單位於香港聯交所的交易價格受市場因素影響, 如基金單位的供求情況。因此, 基金單位的交易價格可能會較資產淨值大幅溢價或折讓。

▲ 投資目標

投資目標為提供緊貼MSCI中國A股國際通指數(「指數」)表現的投資回報(未扣除費用及開支)。

▲ 基金表現



最近基金分派

記錄日期	分派(人民幣)
------	---------

▲ 基金資料⁴

基金經理	華夏基金(香港)有限公司
受託人	Cititrust Limited
總開支比率 ⁵	預計為每年資產淨值的1.88%
基礎貨幣	人民幣
MSCI中國A股指數代碼	MOCNA INDEX
總資產	人民幣61.33百萬元
每基金單位資產淨值 ⁶	人民幣7.2156元
上市交易所	香港聯合交易所有限公司-主板
ETF網站	http://www.chinaamc.com.hk/te/products/etf/msci-china-a/fund-details.html

二級市場交易資訊

	人民幣櫃台	港幣櫃台
開始交易日期	2018年2月7日	2018年2月7日
股份代號	83197	3197
交易貨幣	人民幣	港幣
每手買賣單位數目	200個基金單位	200個基金單位
彭博基金代碼	83197 HK	3197 HK
ISIN 編碼	HK0000389624	HK0000389616

累積回報¹

	一個月	六個月	一年	三年	五年	自成立起
華夏MSCI中國A股國際通指數ETF ¹	-4.17%	-12.85%	-	-	-	-23.98% ⁷
MSCI中國A股指數(價格回報) ²	-4.00%	-12.99%	-	-	-	-26.43% ⁷
MSCI中國A股指數(總回報) ³	-3.98%	-11.85%	-	-	-	-24.80% ⁷

年度回報¹

	2018
華夏MSCI中國A股國際通指數ETF ¹	-23.98%
MSCI中國A股指數(價格回報) ²	-26.43%
MSCI中國A股指數(總回報) ³	-24.80%

¹ 過往表現並不代表未來業績。投資者可能損失所投資之本金。基金表現的計算方法是以前資產淨值對資產淨值計算, 包括股息再投資。

² 表現根據價格回報計算; 回報以人民幣計價。

³ 表現根據總回報計算; 回報以人民幣計價。

⁴ 關於基金詳情(包括費用)請參閱基金章程。

⁵ 總開支比率包括管理費, 但估計總開支比率並不反映估計追蹤誤差。

⁶ 最新每基金單位資產淨值於基金經理的網站<http://www.chinaamc.com.hk/te/products/etf/msci-china-a/fund-details.html>公佈。

⁷ 自基金首個官方資產淨值日2018年2月7日起計算。

⁸ 這些數字是以日曆年年末計算。這些數字顯示在該日曆年股份類別的上升或下跌幅度。基金表現數據以基礎貨幣計算, 包括持續費用, 但不包括可能需要支付的認購費和贖回費和在香港聯交所交易產生的費用(如適用)。如年內沒有顯示過去表現, 即代表當年沒有足夠的數據表現提供。

除非另有說明, 資料來源均來自華夏基金(香港)有限公司及彭博。

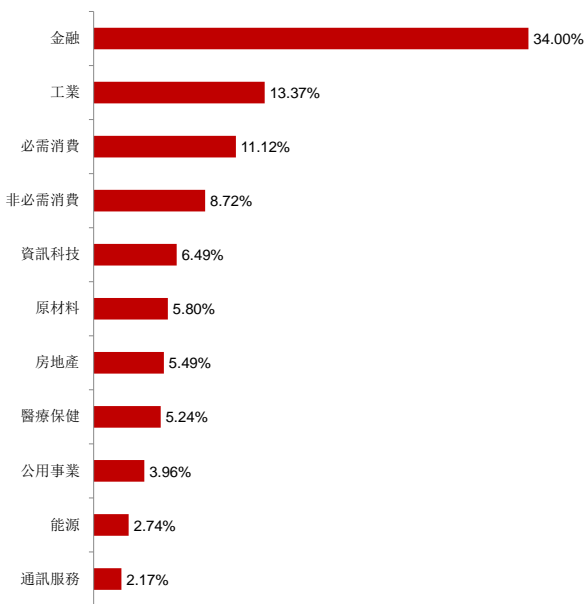
華夏MSCI中國A股國際通指數ETF (股份代號：83197/3197)



關於華夏基金管理有限公司

華夏基金(香港)有限公司的母公司華夏基金管理有限公司(「華夏基金」)是中國內地領先的被動式基金經理。華夏基金於1999年推出增強指數基金，是中國內地首批推出這類產品的基金公司之一，其後更於2004年推出中國內地首隻ETF。華夏基金亦於中國內地管理多隻股票及債券指數基金。

▲ 行業分佈



▲ 十大持倉

名稱	比重
貴州茅台	4.71%
中國平安	3.87%
招商銀行	3.31%
興業銀行	1.97%
浦發銀行	1.83%
工商銀行	1.81%
農業銀行	1.71%
美的集團	1.54%
中國建築	1.52%
海康威視	1.51%

▲ 參與證券商

BNP Paribas Securities Services

中國國際金融香港證券有限公司
招商證券(香港)有限公司
花旗環球金融亞洲有限公司
國泰君安證券(香港)有限公司
海通國際證券有限公司
凱基證券亞洲有限公司
美林遠東有限公司
香港上海匯豐銀行有限公司
高盛(亞洲)證券有限公司

▲ 做市商

人民幣櫃台

雅柏資本管理(香港)有限公司
Commerz Securities Hong Kong Limited

港幣櫃台

雅柏資本管理(香港)有限公司
Commerz Securities Hong Kong Limited

服務熱線：(852) 3406 8686

網站：www.chinaamc.com.hk

電郵：hkfund_services@chinaamc.com

風險預告

投資涉及風險。基金單位可升亦可跌，過往業績並不表示將來基金回報，未來回報不能被保證。閣下亦可能損失所投資之本金。本資料並不構成對於任何證券或基金的買賣或進行任何交易之邀約或任何投資建議。本文件只供閣下參考之用，閣下不應倚賴本文件作任何投資決定。本文所載之部份資料或數據是從非關聯之第三方取得的，我們合理地相信該等資料或數據是準確、完整及至所示日期為最新的；華夏基金(香港)有限公司確保準確地再製造該等數據或資料，但並不保證該非關聯之第三方所提供之資料或數據的準確性及完整性。閣下應細閱基金銷售說明書，包括風險因素。如有需要，應諮詢獨立專業意見。本資料之發行人為華夏基金(香港)有限公司。此資料並未被香港證監會所審閱。

MSCI中國A股國際通指數

本文提及的基金或證券並不是由MSCI(「MSCI」)贊助、認可或推廣，MSCI並不會就任何該等基金或證券或該等基金或證券的指數承擔責任。基金的基金說明書對MSCI與華夏基金(香港)有限公司及任何相關基金的有限關係載有更詳盡的說明。