價值中國ETF（股份代號：3046）

非凡 • 價值 • 經驗

價值 ETF 惠理基金

香港「資本投資者入境計劃」合資格基金[1]

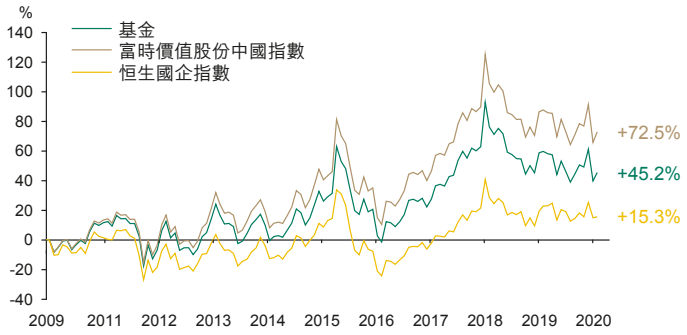
2020年2月

- 價值中國ETF（「基金」）為跟蹤指數基金，並於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。基金旨在提供與富時價值股份中國指數（「指數」）表現非常接近的投資回報。
- 基金投資於新興市場。由於新興市場的政治、經濟、稅務及監管較不明朗，加上與波動及市場流通性相關的風險較大，相比投資成熟市場，投資新興市場將承受更大的損失風險。
- 指數或會經歷多個波動期及下跌，基金單位價格亦可相應變動或下跌。由於基金並非採取主動式管理，基金管理人將不會在該指數下跌時採取短期防禦性倉盤。投資者可能損失部分或全部投資額。
- 基金管理人不保證會支付股息。基金管理人可酌情決定以基金的資本支付股息，亦可酌情決定從總收入中支付股息而同時從基金之資本支付基金之全部或部分費用及支出。以資本支付股息等於向投資者歸還或提取其部分原投資額或歸屬於該原投資額的任何資本收益。任何涉及從基金資本中支付股息的分派可能導致基金每單位資產淨值即時減少。
- 香港聯交所的基金價格視乎市場因素而定，基金單位或會以基金資產淨值的大幅溢價／折價買賣。
- 基金管理人及副管理人旗下的一家聯屬公司協助編製指數，因而可能產生潛在利益衝突。
- 閣下不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。請參閱有關基金章程，以了解基金詳情及風險因素。

投資目標

追蹤富時價值股份中國指數的表現（未扣除收費與費用前）。有關指數從香港聯交所上市且交投活躍的流通性中資股票中，篩選25隻價值型股票作為成份股，當中包括H股、紅籌股及民企股（指50%或以上的銷售收益或經營資產來自中國內地的其他香港聯交所上市公司）。

基金成立至今表現



基金表現

	基金	富時價值股份中國指數	恒生國企指數
一個月	+4.1%	+4.2%	+0.6%
三個月	-2.5%	-2.3%	+0.0%
年初至今	-9.7%	-9.6%	-7.7%
一年	-8.9%	-7.9%	-5.9%
三年	+6.6%	+10.1%	+12.5%
五年	+12.8%	+20.7%	+2.3%
成立至今	+45.2%	+72.5%	+15.3%
成立至今（年度化收益率）	+3.7%	+5.5%	+1.4%

成立至今年度回報表現

	基金	富時價值股份中國指數	恒生國企指數
2009（成立起計）	-0.4%	-0.3%	-0.6%
2010	+11.7%	+13.5%	+1.7%
2011	-16.7%	-15.2%	-19.7%
2012	+22.5%	+25.8%	+19.8%
2013	-3.4%	-1.4%	-1.5%
2014	+20.7%	+23.8%	+15.5%
2015	-9.1%	-8.5%	-16.9%
2016	+1.3%	+3.7%	+1.5%
2017	+33.2%	+35.4%	+29.6%
2018	-10.8%	-10.1%	-9.9%
2019	+10.9%	+12.2%	+14.5%
2020（年初至今）	-9.7%	-9.6%	-7.7%

基金資料

淨值價 (NAV)	35.30港元
基金資產總值	113.0百萬港元
相關指數	富時價值股份中國指數
基金成立日期	2009年12月10日
管理人	盛寶資產管理香港有限公司
副管理人	惠理基金管理香港有限公司
信託人及註冊處	滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司
核數師	安永會計師事務所
參與證券商	– BNP Paribas Securities Services – 中銀國際證券有限公司 – 致富證券有限公司 – Credit Suisse Securities (Hong Kong) Limited – 大和資本市場香港有限公司 – 高盛（亞洲）證券有限公司 – 海通國際證券有限公司 – 凱基證券亞洲有限公司 – 麥格理銀行有限公司 – 美林遠東有限公司 – Nomura International (Hong Kong) Limited – 輝立證券（香港）有限公司 – 法國興業證券（香港）有限公司 – 永豐金證券（亞洲）有限公司
莊家	– 法國巴黎證券（亞洲）有限公司 – 中銀國際證券有限公司 – 美林遠東有限公司 – 法國興業證券（香港）有限公司
上市交易所	香港聯合交易所有限公司－主板
交易股份數目	100單位
彭博 Index 編號	TGPVP002 <Index>
彭博 ETF 編號	3046 HK <Equity>
派息政策[2]	旨在提供每半年一次派息，由管理人作決策
基礎貨幣	港幣
申請單位（只透過參與證券商）	最少200,000單位（或其倍數遞增）
管理費用[3]	每年0.10%
投資策略	採納全面複製策略

香港中環皇后大道中九十九號中環中心四十三樓
電話: (852)2880 9263　電郵: operations@valueETF.com.hk　www.valueETF.com.hk

價值中國ETF（股份代號：3046）

非凡 • 價值 • 經驗

價值 ETF 惠理基金

2020年2月

基金組合

股票名稱	行業	%
中國農業銀行股份有限公司	銀行	12.3
碧桂園控股有限公司	房地產投資與服務	9.7
安徽海螺水泥股份有限公司	建築和材料	8.7
會德豐控股有限公司	房地產投資與服務	6.2
萬科企業股份有限公司	房地產投資與服務	6.1
中國神華能源股份有限公司	採礦	5.9
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司	銀行	5.9
中國中信股份有限公司	一般工業	5.4
中信銀行股份有限公司	銀行	4.8
交通銀行股份有限公司	銀行	4.7
中國交通建設股份有限公司	建築和材料	3.3
新華人壽保險股份有限公司	人壽保險	3.3
華潤水泥控股有限公司	建築和材料	2.8
華晨中國汽車控股有限公司	汽車和零件	2.3
東風汽車集團股份有限公司	汽車和零件	2.3
北京控股有限公司	一般工業	2.2
雅居樂集團控股有限公司	房地產投資與服務	2.0
招商局港口控股有限公司	運輸	1.9
建滔化工集團有限公司	化工製品	1.9
玖龍紙業(控股)有限公司	林業和造紙	1.9
兗州煤業股份有限公司	採礦	1.5
中國建築國際集團有限公司	建築和材料	1.4
重慶農村商業銀行股份有限公司	銀行	1.1
深圳控股有限公司	房地產投資與服務	1.1
浙江滬杭甬高速公路股份有限公司	運輸	1.1

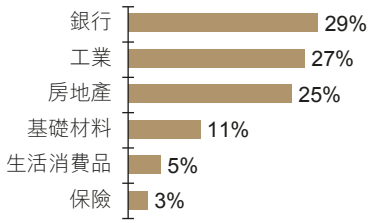
派息記錄

除淨日	派付日	總派息(每股)(港幣)	收益率(%)[4]
2010年12月3日	2010年12月28日	1.33	3.3
2011年12月2日	2011年12月28日	1.13	3.4
2012年12月4日	2012年12月28日	1.45	4.2
2013年12月4日	2013年12月27日	1.41	3.8
2014年12月4日	2014年12月29日	2.17	5.6
2015年12月4日	2015年12月29日	1.59	4.6
2016年12月6日	2016年12月29日	1.38	3.9
2017年12月6日	2017年12月29日	1.48	3.5
2018年12月5日	2018年12月28日	2.01	5.2
2019年12月5日	2019年12月13日	1.99	5.5

投資組合特色

截至2020年2月28日	2020[5]
市盈率	5.1倍
市帳率	0.6倍
組合收益率	5.8%

組合行業分佈[6]



獎項 – 價值中國 ETF

2016年離岸中資基金大獎[7]

最佳追蹤誤差(ETF) – 第二名

~ 香港中資基金業協會及彭博

資料來源：滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司，富時集團及彭博資訊。所有資料截至上列月之最後計值日(特別列明除外)，以基礎貨幣資產淨值計，收益再撥作投資及已扣除所有費用。指數僅供參考之用。

__1.__ 價值中國ETF為香港資本投資者入境計劃(CIES)的合資格集體投資計劃之一。香港政府由2015年1月15日起暫停CIES直至另行通知。__2.__ 分派股息並不獲保證，管理人亦未就分派的股息定下目標水平。__3.__ 基金的管理費自2017年7月1日由每年0.7%下調至0.1%。__4.__ 收益率為現金股息除以除淨日當天每基金單位之資產淨值。資料只屬估算並僅供參考，並不代表基金的表現。除另外說明，所有金額均以港元表示。__5.__ 計算以上數據之市場預測資料取自S&P Capital IQ及彭博資訊。遠期市盈率和市帳率數據是以調和平均數值方法來計算。請注意，基金經理內部使用的預測數據可能與S&P Capital IQ及彭博資訊所記載有顯著分別。__6.__ 分類是根據行業分類基準。由於四捨五入的原故，分佈的總和未必為100%。__7.__ 有關獎項表揚香港中資基金業協會會員所發行的ETF，獎項按由2015年10月1日至2016年9月30日之每週淨資產值追蹤誤差計算。

投資者應注意投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。投資者應參閱本基金之章程，以了解基金詳情及風險因素，投資者應特別注意投資新興市場涉及之風險及如本基金從聯交所除牌之安排。基金章程可通過網頁獲得。投資者亦應注意，本基金與典型零售投資基金不同，尤其只可以由參與證券商直接以大額增設或贖回基金單位。

本文件所列出的數據是搜集自被認為是可靠的資料來源，然而盛寶資產管理香港有限公司並不保證由第三方提供的資料的準確性或完整性。

本文件並未經證監會審閱。刊發人：盛寶資產管理香港有限公司。

本基金單位概無以任何方式由富時國際有限公司(「富時集團」)、倫敦證券交易所、金融時報有限公司或惠理指數服務有限公司保薦、認可、銷售或宣傳。對於使用富時價值股份中國指數(本「指數」)所取得的結果及／或於任何一天之任何時間本指數所顯示之數位或其他情況，富時集團、倫敦證券交易所、金融時報有限公司或惠理指數服務有限公司均不作任何明確或隱含之任何保證或表述。富時價值股份中國指數由富時集團統籌及計算並由惠理指數服務有限公司編製。但無論因疏忽或其他原因，富時集團、倫敦證券交易所、金融時報有限公司或惠理指數服務有限公司不因為指數的任何錯誤而對任何人負責，也無義務對任何人和任何錯誤進行建議。

「FTSE®」、「FT-SE®」及「Footsie®」為倫敦證券交易所及富時集團的註冊商標，由富時集團根據授權使用。

香港中環皇后大道中九十九號中環中心四十三樓

電話: (852)2880 9263　電郵: operations@valueETF.com.hk　www.valueETF.com.hk