



SET  
 Open: 1,401.08  
 High: 1,419.72  
 Low: 1,400.55  
 Close: 1,410.29  
 : 9,436,125,030

## 中華交易服務正式推出國證 AlphaFocus 中華 SmartBeta 系列指數

2021年5月25日，中華證券交易服務有限公司正式推出國證 AlphaFocus 中華 SmartBeta 系列三條指數：國證 AlphaFocus 中華規模因子指數（代碼：980055）、國證 AlphaFocus 中華價值因子指數（代碼：980056）和國證 AlphaFocus 中華動量因子指數（代碼：980057），進一步發展完善指數體系，打造創新型 SmartBeta 策略投資標的。

此次採用因子權重傾斜處理編制的量化因子指數，是在被動投資框架下融合主動投資理念的一次有益創新，目前國內同類指數產品尚少。通過與美國高水準投研機構 AlphaFocus 及深圳證券信息有限公司合作，借鑒成熟的 Fama-French 因子研究成果編制指數，探尋適應中國資本市場的 SmartBeta 發展良機，開啟因子投資新思路。

該系列指數以深證1,000樣本股為選樣空間，經深入研究，利用量化工具多維度深挖股票超額收益，對應規模、價值、動量三個因子，結合個股因子暴露度及波動率，選取單個因子權重排名前50家公司作為對應因子指數的樣本股。三條指數運行情況良好，自2014年底至2021年4月底，規模因子、價值因子、動量因子指數實現累計收益71%、192%、107%，表現顯著優於同期深證1,000指數（52%）及滬深300指數（45%）。

近年來，全球 SmartBeta ETF 市場發展迅速，其產品在數量、規模及投資者認可度方面均穩步提升。在指數構建中引入量化策略技術增厚收益，擁有較大的發展外延，國內市場尚處起步階段。鑒於主動投資與被動投資的雙重優勢，SmartBeta ETF 當下越來越受到市場青睞，發展前景廣闊。該系列指數的發布將為具有量化投資偏好的投資者提供新的投資選擇，增強指數供給的多樣性與豐富性，更好地服務多元化的市場需求。

### 國證 AlphaFocus 中華 SmartBeta 系列指數概覽

指數名稱	國證 AlphaFocus 中華規模因子指數	國證 AlphaFocus 中華價值因子指數	國證 AlphaFocus 中華動量因子指數
指數簡稱	規模因子	價值因子	動量因子
指數代碼	980055	980056	980057
推出日期	2021年5月25日		
基日	2014年12月31日		
基值	2,000		
成份股數目	50		
指數發布	實時每 3秒更新一次		
定期審核	每半年一次		
計算貨幣	人民幣		

### 關於中華交易服務

中華交易服務是香港交易及結算所有限公司、上海證券交易所和深圳證券交易所的合資公司，三所平均出資且股權相等，旨在推動中國資本市場的發展。中華交易服務在香港註冊，並於2012年9月在香港成立，同年10月30日開業。中華交易服務主要從事以三方市場交易產品為基礎編制跨境指數，研究開發上市公司分類標準、信息標準及信息產品，並將開發全新金融產品，將香港和中國內地的交易市場連接至世界各地。中華交易服務委託深圳證券信息有限公司進行指數編制、指數日常管理及指數發布服務。

如欲瞭解公司其他資訊，請瀏覽[www.cesc.com](http://www.cesc.com)。