

# 利安-华侨证券 恒生科技ETF

技术的未来  
抓住机遇



## 季度快讯

2024年第一季度

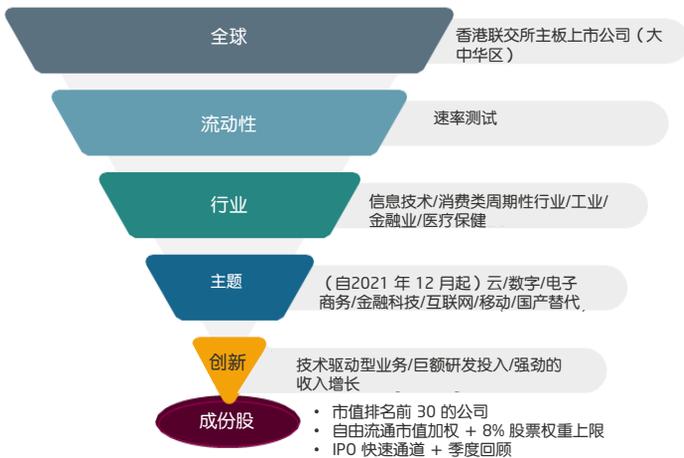
LION  
GLOBAL  
INVESTORS



## 简介

利安-华侨证券恒生科技ETF于2020年12月10日在新加坡证券市场推出。自上市以来，该ETF走过了一个又一个重大发展阶段。截至2024年3月31日，该ETF的资产管理规模（AUM）已迅速增长至3.17亿新元。根据2023年第四季度新交所ETF市场摘要，该ETF在2023年新交所中国股票ETF中获得了最高回报。

## 指数编制方法<sup>2</sup>



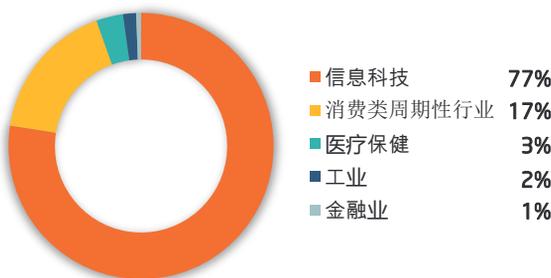
## 关键事实

- 在港交所上市的30家最大科技主题公司<sup>1</sup>
- 完全复制恒生科技指数
- 在调仓期间，每个成份股的权重上限为8%
- 每季度（3月、6月、9月和12月）进行一次调仓
- 交易货币：新元和美元
- 资产管理总规模：截至2023年9月30日，3.17亿新元
- 管理费：每年0.45%
- 新交所代号：HST（新元），HSS（美元）

## 利安-华侨证券恒生科技ETF业绩<sup>3</sup>



## 行业分布



数据来源：利安资产管理公司，2024年3月31日

彭博截至2024年3月31日	2024年年初至今收益率	2023年收益率	基金成立以来的年化收益率 (%) *
利安-华侨证券恒生科技ETF	-7.7%	-8.9%	-22.7%
基准指数	-7.6%	-8.3%	-22.2%

\* 收益基于港元资产净值，并假设所有股息扣除再投资时应付的所有费用后，均已用于再投资。业绩以本基金的计价货币计算。利安-华侨证券恒生科技ETF于2020年12月10日上市。

过往业绩以及任何预测、推测或预报并不一定代表未来或可能的业绩。

<sup>1</sup>指恒生科技指数的相关指数证券

<sup>2,3</sup>数据来源：彭博、利安资产管理公司、恒生指数公司，截至2024年3月31日

关于对其他技术术语的解释，请访问 [www.lionglobalinvestors.com](http://www.lionglobalinvestors.com)

## 2024年第一季度回顾



### 中国科技：国内常态化，海外扩张加速

2024年第一季度，中国科技公司表现出色。正如我们从2023财年业绩和2024年展望中看到的那样，许多公司相信国内环境会正常化，2024年会更加乐观。

**电子商务：**阿里巴巴在双11后订单增长强劲，商家数量也在增加。在国际上，其国际跨境业务继续保持快速增长趋势，这得益于全球速卖通精选业务的强劲增长，截至2024年1月，该业务占全球速卖通所有订单的50%。阿里巴巴对未来一年国际业务进一步增长的潜力持乐观态度，尤其是预计中东地区将出现强劲增长趋势。

**本地服务：**在竞争趋稳的情况下，美团的盈利可能即将出现拐点。到目前为止，抖音和美团所提供的补贴在2024年似乎都在减少，而美团优选的亏损会在未来一年减少，这符合该公司开始关注效率而非规模和市场份额的做法。

“任何势力都无法阻遏中国科技发展进步的步伐”

- 中国国家主席习近平<sup>3</sup>

**在线旅行社：**携程在今年的中国春节旅游旺季中受益颇丰。它从中国人的旅游爱好中获益良多，发现来自二三线城市、Z一代、旅行者偏好转向自助游等的旅游支出不断增加。而国际扩张将是这一令人兴奋的结构增长故事的下一站。

携程致力于在未来3-5年内成为亚洲最大的在线旅行社。为实现该目标，携程将利用其在中国和印度的主导地位，通过部署人工智能（不仅可以节省15%-30%的编码成本，还可以在未来提供个性化的旅行行程）来实现这一目标。

(1) CNBC（美国消费者新闻与商业频道），2024年3月

并非要建议买入或卖出所提及的证券。相关意见和估计构成我们的判断。这些意见和估计以及其他投资组合数据可能发生变化，恕不另行通知。

## 利安资金管理公司

本广告或出版物未经新加坡金融管理局审核。本材料内容仅供参考，并不构成对购买或出售任何资本市场产品或投资的建议、要约或招揽，亦不考虑您的具体投资目标、财务状况、税务状况或需求。

您可向Lion Global Investors Limited (LGI)或其任何分销商及指定参与证券商 (“PD”) 索取利安-华侨证券恒生科技ETF (“ETF”) 的招募说明书及产品介绍清单，以了解更多详情，包括风险因素。您应考虑该ETF是否适合您，并在决定是否购买该ETF的单位前，如有需要，征询财务顾问的意见。

对该ETF的投资不构成LGI或其任何关联公司的义务、存款、担保或保险，且投资者须承担投资风险，包括可能损失投资本金。不保证ETF的实际表现，其单位的价值和收益（如有）可能会上升或下降。过往业绩、派息收益率和支付以及任何预测、推测或预报并不一定代表ETF的未来或可能的业绩、派息收益率和支付。任何出色业绩可能由于特殊情况造成，这种情况可能无法持续。股息分配可能来自收入和/或资本，不受保证且由LGI酌情决定。任何股息分配将减少可用于再投资的资本，并可能导致基金的资产净值立即减少。任何对特定证券的引用仅作参考之用，不应视为对买卖该证券的建议。不应假定投资这些特定证券会获利。我们无法保证提供本信息时的任何配置或持股仍保留在该ETF中。任何信息（包括意见、估计、图形、图表、公式或方法）可随时更改或更正，恕不另行通知，且不得作为建议而依赖。您应自行独立评估及调查任何信息或本文所载信息的相关性、准确性、充分性及可靠性，并寻求专业意见。对于因您根据该等信息采取行动而直接或间接造成的任何损失，我们不作任何保证，也不承担任何责任。在招募说明书允许的情况下，ETF可以投资金融衍生工具以进行对冲或有效的投资组合管理。与投资于全球或更广泛区域市场的基金相比，ETF的投资重点较窄，集中在有限的地域市场，因此其资产净值可能具有更高的波动性。LGI、其关联公司、它们的董事及/或雇员可持有该ETF单位，并可为自己或其客户买卖该ETF单位。

该ETF的单位在新加坡交易所证券交易有限公司 (“SGX-ST”) 上市交易，并可能以其资产净值不同的价格进行交易、暂停交易或摘牌。该上市并不保证这些单位的市场流动性。您不能直接向ETF经理申购或赎回ETF的单位，但您可以在特定条件下在新交所或通过PD进行申购或赎回。

©利安资金管理公司（公司注册号码：198601745D）。保留所有权利。LGI是一家在新加坡注册成立的公司，与在欧洲或美国注册的任何公司或贸易实体没有关联（LGI的控股公司拥有的实体除外）。

### 恒生指数有限公司及恒生资讯服务有限公司

恒生科技指数（“指数”）由恒生指数有限公司根据恒生资讯服务有限公司的许可发布和编制。“恒生科技指数”标志及名称为恒生资讯服务有限公司专有。恒生指数有限公司和恒生资讯服务有限公司已同意利安资金管理公司就利安-华侨证券恒生科技ETF（“产品”）使用及引用该指数。但恒生指数有限公司和恒生资讯服务有限公司均不就以下内容向任何经纪商、产品持有人或任何其他人作出保证、陈述或担保：(i)指数及其计算或与之有关的任何信息的准确性或完整性；(ii)该指数或其中所包含的任何部分或数据的适合性或适合于任何目的；或者(iii)任何人为任何目的使用该指数或其中的任何部分或数据可能获得的结果，并且没有给出或暗示任何与该指数有关的保证、陈述或担保。恒生指数有限公司可随时更改或修改指数的计算及编制过程、基础及任何相关公式、成分股及因素，而无需另行通知。在适用法律允许的范围内，恒生指数有限公司或恒生资讯服务有限公司对以下事项不承担任何责任或义务：(i)利安资金管理公司就该产品使用及/或引用该指数；(ii)恒生指数有限公司在计算指数时的任何不准确、遗漏、错误或失误；(iii)由任何其他人提供的用于指数计算的任何信息的不准确、遗漏、错误、失误或不完整；或者(iv)由于上述任何原因，任何经纪商或产品持有人或处理该产品的任何其他人可能直接或间接遭受的任何经济损失或其他损失，任何经纪商或产品持有人或处理该产品的任何其他人不得就该产品以任何方式向恒生指数有限公司及/或恒生资讯服务有限公司提出索赔、诉讼或法律程序。因此，任何经纪商、持有人或处理该产品的其他人在完全知悉本免责声明的情况下行事，且不对恒生指数有限公司及恒生资讯服务有限公司有任何依赖。为免生疑问，本免责声明不会在任何经纪商、持有人或其他人与恒生指数有限公司及/或恒生资讯服务有限公司之间建立任何合约或准合约关系，亦不得被解释为已建立该关系。