重要提示：

此乃重要文件，務須閣下即時垂注。閣下如對本文件的內容有任何疑問，應諮詢閣下的獨立專業財務顧問。

香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司、香港中央結算有限公司及證券及期貨事務監察委員會（「**證監會**」）對本公告的內容概不負責，對其是否準確或完整亦不發表任何聲明，並明確表示不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

投資者應注意，所有投資均涉及風險（包括可能損失所投資本金的風險），股份價格可升亦可跌，過往表現並不代表日後表現。 投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀基金說明書（包括子基金的產品資料概要（「**KFS**」）及當中所載風險因素全文）。

證監會認可並非對本公司（定義見下文）或子基金（定義見下文）作出推介或認許，亦不是對本公司或子基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表本公司或子基金適合所有投資者，或認許其適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

管理人對本公告所載資料的準確性承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本公告並無遺漏任何其他事實致使其中任何陳述具誤導成分。

招證資管（香港）基金系列 1 開放式基金型公司

（一家在香港成立的公眾傘子開放式基金型公司，具有可變更股本及有限法律責任，且子基金之間的法律責任分隔，並根據香港法例第 571 章《證券及期貨條例》第 104 條獲認可）

（「**本公司**」）

招商恒生科技指數 ETF

股份代號：3423

（「**子基金**」）

公告

子基金的相關指數變更、委任子基金副管理人、子基金名稱及股份簡稱、投資策略、「營業日」的定義、估值時間、交易截止時間及每手買賣單位數目變更

管理人的董事變更

本公告所用詞彙除另有界定外，應與本公司及子基金日期為 2026 年 4 月 30 日的基金說明書（「**基金說明書**」）（經不時修訂及補充）所界定者具有相同涵義。

投資者在買賣子基金股份時務請審慎行事。

招商資產管理（香港）有限公司（「**管理人**」）作為本公司及子基金的管理人，謹此公布，自 2026年 12 月 7 日（「**生效日期**」）起，本公司及子基金作出以下變更（「**變更**」）：

1. 子基金的相關指數變更

自生效日期起，子基金的相關指數將由恒生科技指數（「**現有指數**」）更改為恒生科技美股半導體指數（「**新指數**」）。此變更將於生效日期交易開始時生效。新指數成分股的重新調整預期將自生效日期起於 5 個交易日內進行。有關重新調整流程的更多資料，請參閱下文 B 分節。

A. 新指數的資料及現有指數與新指數之比較

有關新指數的資料概要，請參閱本公告附錄 1。現有指數與新指數的主要特點比較如下：

	現有指數	**新指數**
指數名稱	恒生科技指數	恒生科技美股半導體指數
指數代碼	HSTECHN	HSTUSSN
指數供應商	恒生指數有限公司	恒生指數有限公司
指數編算方法	一般資料 現有指數旨在代表最大 30 間與特定科技主題高度相關的香港上市公司，該等主題包括網絡（包括移動通訊）、金融科技、雲端、電子商貿、數碼或智能化。 現有指數採用按經自由流通量調整的市值加權的方法編算，非外國公司成分股的個股權重上限為 8%，外國公司成分股的個股權重上限為 4%，且外國公司成分股的合計權重上限為 10%。 指數範圍 現有指數的證券範圍包括在香港聯交所主板上市的公司證券，但不包括第二上市的外國公司及根據香港聯交所《主板上市規則》第 21 章上市的投資公司。 「**外國公司**」指 (i) 在香港以外地區註冊成立的公司；(ii) 非中國內地公司（即非 H 股、非紅籌股及非 P 股公司）；或 (iii) 歷史、總部、管理層及主要營業地點均位於中國香港、中國澳門、中國內地或中國台灣以外的公司。	一般資料 新指數旨在反映香港科技龍頭及從事半導體價值鏈業務的美國大型上市公司之表現。 新指數採用按經自由流通量調整的市值加權的方法編算，成分股的個股權重上限為 10%。香港上市證券及美國上市證券的合計權重將於每季重新調整時分別重新設定為 65% 及 35%。 指數範圍 新指數的證券範圍包括： (1) 恒生科技指數（「**基準指數**」）的成分股；及 (2) 於紐約證券交易所或納斯達克證券交易所上市的普通股及美國預託證券，不包括不具投票權的股份類別。

	資格標準 現有指數的證券範圍應符合流動性要求、行業要求、主題要求及創新篩選。 (A) 流動性要求——可交易指數的流通速度測試 如果證券於某月份達到 0.1% 的最低流通速度，即視為通過月度換手率測試。 (B) 行業要求 成分股應歸類為以下其中一項恒生行業分類系統的行業類別：工業、非必需性消費、醫療保健業、金融業、資訊科技業。 (C) 主題要求 成分股應與以下至少一個科技主題高度相關：網絡（包括移動通訊）、金融科技、雲端、電子商貿、數碼或智能化。 (D) 創新篩選 成分股應符合以下至少一項標準： • 利用科技平台營運（如網絡或移動通訊平台）；或 • 研發開支佔收入的比例 >= 5%；或 • 年度收入同比增長 >= 10%。（「年度收入同比增長」指公司收入總額的年度同比增長。） (B) 至 (D) 項下的要求至少每年檢討一次。 挑選標準 市值排名最高的 30 隻證券將獲選為成分股。 合資格證券的市值（「**MV**」）將用於排名，但不包括同一公司的其他上市股份類別。	資格標準 流動性要求僅適用於美國上市證券，即 6 個月日均成交額應大於或等於 300 萬美元。 行業要求亦僅適用於美國上市證券，即在恒生行業分類系統中屬於以下行業者方為合資格： **代號** / **業務類別** 7030 / 半導體 不設主題要求或創新篩選。

	證券的市值指任何檢討期內過往 12 個月月底的平均市值。對於上市歷史少於 12 個月的證券，市值指該證券自上市以來過往月份月底的平均值。市值將由高至低排序，從而得出排名。 緩衝區 排名低於第 36 位的現有成分股將從相關指數中剔除，而排名在第 24 位或以上的非成分股將獲納入。 證券將按其市值排名獲納入或被剔除，以維持 30 隻成分股的數目。 重新調整及檢討 現有指數每季進行檢討及重新調整，資料截止日期為每年 3 月底、6 月底、9 月底及 12 月底。 快速納入 倘若新上市證券於首個交易日的全部市值在現有指數成分股中排名前 10，則該證券將獲納入指數。 此新上市證券的特別納入通常會於發行後第 10 個交易日收市後實施。 臨時剔除成分股的替補 被剔除的成分股將由最近一次定期檢討中排名最高的候補證券替補。	挑選標準 香港上市證券： 符合港股通資格的基準指數成分股將全部入選。 美國上市證券：公司市值排名最高的 10 隻合資格證券將入選。 合資格公司所有類別股份（包括非上市部分）的總市值將用於排名。公司市值指任何檢討期內過往 12 個月的日均總市值。公司市值將由高至低排序，從而得出排名。 緩衝區 (i) 香港上市證券：緩衝區不適用。 (ii) 美國上市證券：排名低於第 12 位的現有成分股將從指數中剔除，而排名在第 8 位或以上的非成分股將獲納入；證券將按其公司市值排名獲納入或被剔除，以維持 10 隻美國上市成分股的數目。 重新調整及檢討 新指數每季進行檢討及重新調整，資料截止日期為每年 3 月底、6 月底、9 月底及 12 月底。 倘若美國上市成分股的合計權重於 3 月及 9 月最後一個指數計算日前第 3 個交易日超過 35%，將於 3 月及 9 月進行臨時重新調整。 快速納入 香港上市證券：成分股按基準指數的變更進行臨時調整，並須符合港股通資格篩選條件。

<table>
<tr>
<td></td>
<td><u>其他資料</u>

現有指數於 2020 年 7 月 27 日推出，基日為 2014 年 12 月 31 日，基值為 3,000（以港元計）。現有指數每兩秒實時發布一次，供應商代碼包括路孚特 (.HSTECHN)、彭博 (HSTECHN) 及萬得 (HSTECHN.HI)。</td>
<td>美國上市證券：不適用。

<u>臨時剔除成分股的替補</u>

香港上市證券：成分股按基準指數的變更進行臨時調整，並須符合港股通資格篩選條件。

美國上市證券：被剔除的成分股將由最近一次定期檢討中排名最高的候補證券替補。

<u>其他資料</u>

新指數於 2023 年 7 月 17 日推出，基日為 2020 年 12 月 31 日，基值為 3,000（以港元計）。新指數於香港交易時段內每兩秒實時發布一次，收市指數於美國市場收市後更新，並於香港或美國股票市場的每個交易日計算，供應商代碼包括路孚特 (.HSTUSSN) 及彭博 (HSTUSSN)。</td>
</tr>
<tr>
<td>成分股數目</td>
<td>30</td>
<td>33</td>
</tr>
<tr>
<td>市值
（經自由流通量調整）</td>
<td>33,420 億港元
（截至 2026 年 6 月 30 日）</td>
<td>56,530 億港元
（截至 2026 年 6 月 30 日）</td>
</tr>
<tr>
<td>五大成分股權重</td>
<td>
<table>
<tr><th>代號</th><th>名稱</th><th>上市地</th><th>權重 %</th></tr>
<tr><td>0981</td><td>中芯國際</td><td>香港</td><td>10.15</td></tr>
<tr><td>9999</td><td>網易－S</td><td>香港</td><td>9.53</td></tr>
<tr><td>0700</td><td>騰訊控股</td><td>香港</td><td>8.30</td></tr>
<tr><td>3690</td><td>美團－W</td><td>香港</td><td>7.45</td></tr>
<tr><td>1211</td><td>比亞迪股份</td><td>香港</td><td>6.97</td></tr>
</table>
</td>
<td>
<table>
<tr><th>代號</th><th>名稱</th><th>上市地</th><th>權重 %</th></tr>
<tr><td>NVDA</td><td>英偉達</td><td>美國</td><td>10.16</td></tr>
<tr><td>0700</td><td>騰訊控股</td><td>香港</td><td>10.09</td></tr>
<tr><td>TSM</td><td>台積電</td><td>美國</td><td>8.37</td></tr>
<tr><td>9988</td><td>阿里巴巴－W</td><td>香港</td><td>8.02</td></tr>
<tr><td>1810</td><td>小米集團－W</td><td>香港</td><td>6.95</td></tr>
</table>
</td>
</tr>
</table>

截至日期：2026 年 6 月 30 日

相關指數變更的原因

管理人認為，相關指數變更將使子基金能夠透過跨市場配置，捕捉香港科技業與美國半導體行業之間的互補優勢。根據新指數的最新成分股構成，美國上市成分股佔新指數近 35%。新指數同時涵蓋恒生科技指數成分股及美國頂尖的半導體公司，對香港及美國市場的科技業具典型代表性。同時，新指數仍聚焦於科技，兩個指數的投資範圍互相關聯。因此，管理人認為新指數是替代現有指數的合適選擇。

投資者應注意，概不保證 (i) 兩個相關指數日後的相關性；及 (ii) 子基金於相關指數變更後的回報。

B. <u>重新調整流程</u>

由於相關指數變更，子基金所持資產由現有指數成分股重新調整為新指數成分股的流程將於生效日期開始，並預期將於 5 個交易日內進行，最遲於 2026 年 12 月 11 日 結束（「**重新調整期**」）。

於重新調整期內，子基金的跟蹤誤差及跟蹤偏離度可能高於其過往水平。投資者應注意，概不保證重新調整期結束後，子基金的跟蹤誤差及跟蹤偏離度將與相關指數變更前相若。此外，管理人認為，儘管現有指數與新指數之間存在一定程度的相關性，子基金於重新調整期內的跟蹤誤差及跟蹤偏離度存在增大的風險。投資者於重新調整期內買賣子基金股份時，務請審慎行事。

管理人預期，重新調整不會對市場造成產生任何重大影響。

有關重新調整期涉及的風險，請參閱附錄 2。

C. 風險因素

如上所述，重新調整期可能涉及風險。相關指數變更亦一般涉及風險，於新指數而言尤甚。有關潛在的風險因素，請參閱本公告附錄 2。

2. 委任子基金副管理人

自生效日期起，管理人將根據其與惠理基金管理香港有限公司（「**副管理人**」）[訂立]的副管理協議，委任該公司擔任子基金的副管理人，費用由管理人承擔，並受管理人的整體監督。管理人將對子基金投資組合管理的整體工作承擔最終責任。

管理人與副管理人將就子基金設立並維持一個名為「招商惠理投資委員會」的投資委員會，該委員會將按照管理人與副管理人不時商定的職權範圍、流程、程序及指引（包括有關子基金的投資策略、投資及借貸限制以及相關風險的事宜）運作，自生效日期起生效。

副管理人於 1999 年 5 月 10 日在香港註冊成立，並於 2008 年 1 月開展其現有業務。其已獲證監會發牌，從事《證券及期貨條例》項下第 1 類（證券交易）、第 2 類（期貨合約交易）、第 4 類（就證券提供意見）、第 5 類（就期貨合約提供意見）及第 9 類（提供資產管理）受規管活動，中央編號為 AFJ002。管理人與副管理人現時並非屬於同一基金管理集團。

副管理人的費用將由管理人的管理費中支付，子基金無須向副管理人支付任何獨立費用。

委任子基金副管理人的原因

管理人委任副管理人的原因如下：

A. 全球及美國股票市場的投資專長

鑑於新指數將 35% 配置於美國上市的半導體公司，副管理人在全球股票市場（包括美國股票）的豐富經驗，使其在管理子基金擴大後的投資範圍方面具有優勢。其經驗豐富的投資團隊及完備的基礎設施，將提升子基金緊貼相關指數的能力。

B. 卓越的往績記錄及機構地位

副管理人為惠理集團的全資附屬公司。惠理集團是亞洲最大型的獨立資產管理公司之一，於 1993 年成立，自 2007 年起在香港聯合交易所主板上市（股份代號：806 HK）。其管理資產約 62 億美元（截至 2025 年 12 月 31 日），並擁有一支超過 40 名投資專業人士的團隊，專注於大中華及亞洲投資。

C. 分銷能力

副管理人於香港及中國內地擁有完善的分銷網絡，管理人認為這將有助子基金的資產管理規模隨時間持續增長。

3. 子基金的名稱及股份簡稱變更

由於相關指數變更及委任副管理人，子基金的名稱及股份簡稱將自生效日期起變更。自生效日期起，子基金的名稱及股份簡稱將更新如下：

	截至本公告日期	自生效日期起
股份代號	3423	3423
英文名稱	CMS Hang Seng Tech Index ETF	CMS VP Hang Seng Tech & US Semiconductors Index ETF
中文名稱	招商恒生科技指數 ETF	招商惠理恒生科技美股半導體指數 ETF
英文股份簡稱	CMS HS TECH	CMSVP HSTUSSN
中文股份簡稱	招商恒生科技	招商惠理恒科美半

為免生疑問，儘管生效日期當日實施該等變更，子基金的股份代號及 ISIN 編號將維持不變。

4. 子基金的投資策略變更

自生效日期起，子基金有關運用衍生工具的投資策略將更新如下：

截至本公告日期	自生效日期起
運用衍生工具 子基金不會出於任何目的而運用衍生工具。	*運用衍生工具* 子基金的衍生工具風險承擔淨額可高達子基金資產淨值的 50%。

管理人已採取措施，以應對與投資於金融衍生工具相關的風險。例如，管理人將確保場外金融衍生工具交易的對手方或其擔保人必須為具規模的財務機構。子基金只會接受高質素資產作為抵押品，且管理人將持續監控抵押品的質素，確保子基金所收取的抵押品不會出現質素惡化。 請參閱本基金說明書第一部分「投資目標、策略和限制以及證券借出和借入」一節中標題為「金融衍生工具」及「抵押品」的分節，當中載列有關使用金融衍生工具及抵押品的規定，以及管理人的抵押品政策概要。 基金說明書中亦加強了有關運用金融衍生工具的風險披露。

除相關指數及運用衍生工具的變更外，子基金的投資目標及策略、其他輔助投資，以及子基金的證券借出交易、銷售及回購交易、逆向回購交易及其他類似場外交易概無其他變更。

投資策略變更的原因

管理人認為，運用衍生工具將提升投資組合管理效率，並讓管理人透過投資於金融衍生工具為子基金保持更大靈活性。管理人認為，該靈活性將有助子基金更有效地達致其投資目標，並符合子基金投資者的最佳利益。

5. 「營業日」的定義變更

由於相關指數變更，自生效日期起，就基金說明書而言，「營業日」的定義將更新如下：

截至本公告日期	自生效日期起
「營業日」就子基金而言，指（除非管理人另行同意或本基金說明書第二部分另有註明）(a)(i) 香港聯交所開放進行正常交易；及 (ii) 相關指數包含的證券及／或期貨合約或相關子基金包含的證券及／或期貨合約（視情況而定）進行交易所在的相關市場開放進行正常交易，或如有超逾一個該等市場，則為管理人指定的市場開放進行正常交易，及 (b)（如適用）指數編算及發布的日子，或管理人及相關託管人不時同意的其他一個或多個日子。	「營業日」就子基金而言，指（除非管理人另行同意或本基金說明書第二部分另有註明）(a)(i) 香港聯交所開放進行正常交易；及 (ii) 相關指數包含的證券及／或期貨合約或相關子基金包含的證券及／或期貨合約（視情況而定）進行交易所在的相關市場開放進行正常交易，或如有超逾一個該等市場，則為管理人指定的市場開放進行正常交易，及 (b)（如適用）指數編算及發布的日子，或管理人及相關託管人不時同意的其他一個或多個日子；及僅就招商惠理恒生科技美股半導體指數 ETF 而言，「營業日」指（除非管理人另行同意或本基金說明書第二部分另有註明）(a)(i) 香港聯交所、紐約證券交易所及納斯達克證券交易所各自開放進行正常交易；及 (ii) 相關指數包含的證券及／或期貨合約或相關子基金包含的證券及／或期貨合約（視情況而定）進行交易所在的相關市場開放進行正常交易，或如有超逾一個該等市場，則為管理人指定的市場開放進行正常交易，及 (b)（如適用）指數編算及發布的日子，或管理人及相關託管人不時同意的其他一個或多個日子。

基金說明書中所有對「營業日」的提述均應據此詮釋，包括但不限於「交易日」及「交收日」的定義。由於「營業日」的定義變更，除非管理人另行同意或本基金說明書第二部分另有註明，紐約證券交易所或納斯達克證券交易所其中一間休市的任何日子，將自動不再歸類為「營業日」；因此，子基金股份的交易頻密程度可能自生效日期起下降。參與證券商及分銷商將不獲准於該等新納入的休市日裡提交增設申請或贖回申請。投資者在買賣子基金股份時務請審慎行事。

6. 子基金的估值時間變更

由於相關指數變更，自生效日期起，子基金的估值時間將更改如下：

截至本公告日期	自生效日期起
上市股份類別和非上市股份類別均相同 – 大約於每個交易日下午 4 時 10 分（香港時間）。	上市股份類別和非上市股份類別均相同 – ~~大約於每個交易日下午 4 時 10 分（香港時間）~~相關估值日最後一個相關市場收市時，或管理人與託管人可能不時釐定的該日或其他日子的其他時間。

7. 子基金的交易截止時間變更

自生效日期起，上市股份類別在一級市場提出現金增設申請及贖回申請的交易截止時間，將由相關交易日下午 3 時 30 分更改為下午 3 時正（香港時間）。

上市股份類別的現金增設申請之已清算資金收款截止時間維持不變，有關時間已載於《運作指引》，並將提供予子基金的相關參與證券商。

子基金交易截止時間變更的原因

管理人認為，更改交易截止時間將使本公司及管理人能夠於每個交易日更早開始處理上市股份類別的增設申請及贖回申請，從而縮短交收週期，並可在更短時間內為上市股份類別的投資者提供流動性。交易截止時間變更不會影響子基金股份在香港聯交所的買賣以及二級市場投資者。

8. 子基金上市股份類別的每手買賣單位數目變更

自生效日期起，子基金上市股份類別的每手買賣單位數目將由 10 股增加至 100 股（「**每手買賣單位數目變更**」）。為免生疑問，文書並無規定每手買賣單位數目變更須取得股東批准。託管人對每手買賣單位數目變更並無異議。

為免生疑問，參與證券商在一級市場增設及贖回股份的申請股份數目將維持不變。

每手買賣單位數目變更的原因

於本公告日期或前後，子基金 1 手股份（目前為 10 股）的市值，遠低於香港聯交所上市的其他交易所買賣基金每手市值的一般水平。管理人認為，每手買賣單位數目變更符合子基金及股東的整體最佳利益，原因在於：此舉可令投資者無需以数量巨大的買賣单位落盤；減少參與證券商於一級市場按涉及買賣單位數目收取的若干申請費用；並有望透過收窄適用於子基金上市股份類別的買賣差價，降低子基金上市股份類別最終投資者的轉嫁成本。

碎股安排

每手買賣單位數目變更的實施可能導致股東自生效日期起持有子基金上市股份類別的碎股。

為使子基金上市股份類別的碎股持有人能夠於每手買賣單位數目變更後出售其上市股份類別碎股或將碎股補足至完整買賣單位，管理人已委任招商證券（香港）有限公司於香港聯交所的碎股交易系統內提供服務，於 2026 年 12 月 7 日 （星期一）上午 9 時正至 2026 年 12 月 24 日 （星期四）中午 12 時（包括首尾兩日）期間（「**安排期**」），盡力為有意增持或出售上市股份類別碎股的上市股份類別股東提供對盤服務。

碎股的上市股份類別股東應注意，上市股份類別的碎股於安排期內的買賣並不保證一定能成功對盤。股東如對上述安排有任何疑問，建議諮詢其專業顧問。

此外，上市股份類別的股東亦可聯絡其經紀或金融中介機構，彼等可能自生效日期起提供類似對盤服務。經紀及金融中介機構可就該等對盤服務訂立額外條款及條件，並設定較早的截止時間。股東務請聯絡其經紀或金融中介機構以了解更多資料。

預期時間表

公告日期	2026 年 11 月 11 日（星期三）
每手買賣單位數目變更的生效日期	2026 年 12 月 7 日（星期一）
安排期開始	2026 年 12 月 7 日（星期一）上午 9 時正
安排期截止	2026 年 12 月 24 日（星期四）中午 12 時

倘若上述實施每手買賣單位數目變更及安排期的預期時間表有任何變更，管理人將於適當時候作出公布。

9. 對子基金及股東的影響

本公告所述的變更無須取得股東批准。

管理人認為，本公告所述變更將不會對子基金現有投資者的權利或利益造成重大損害，整體風險狀況亦不會有任何增加，惟實施該等變更後出現的重新調整期風險、子基金的過往表現風險、相關指數變更所涉及的一般風險以及新指數的特定風險除外。有關潛在的風險因素，請參閱本公告附錄 2。管理人預期子基金的經常性開支比率及跟蹤偏離度不會出現重大變動。管理人將監控經常性開支及跟蹤偏離度，如有需要，將於產品資料概要中更新有關數字。管理子基金的費用水平／成本將不會有任何變更，且除上文所披露者外，子基金的運作及／或管理方式將不會有任何變更。

與重新調整流程（如本公告第 1 節 B 分節所述）有關而可能產生的交易費用（例如經紀佣金、印花稅、稅項、支付予相關證券交易所的費用）將由子基金承擔，並可能因包括重新調整時的投資組合持倉、當時市場的流動性及波動水平以及調整相關投資所需時間等因素而有所變動。

至於每手買賣單位數目變更，為免生疑問，透過股票經紀或金融中介機構（包括 招商證券（香港）有限公司 及任何其他碎股安排代理）於二級市場買賣時產生的任何經紀佣金／交易費，將按現行的一般交易安排由股東承擔。

除上述有關重新調整流程可能產生的交易費用及有關每手買賣單位數目變更所產生的經紀佣金／交易費外，實施該等變更所涉及的所有成本將由管理人及副管理人承擔。

無意於生效日期或之後繼續投資的股東：

(a) 如持有子基金的上市股份類別，可於生效日期前的香港聯交所交易時段內，按一般交易安排隨時於香港聯交所出售其持倉。就於香港聯交所買賣上市股份類別須支付的一般費用適用；或

(b) 如持有子基金的非上市股份類別，可於生效日期前隨時免贖回費贖回其非上市股份類別。為免生疑問，子基金的非上市股份類別現時並不收取任何贖回費。

10. 管理人的董事變更

陳平先生已獲委任為管理人的董事，自 2026 年 5 月 26 日起生效。

截至本公告日期，管理人的董事會成員包括劉海燕女士、陳弓先生及陳平先生。

11. 一般規定

子基金的基金說明書及產品資料概要將更新以反映該等變更。如欲獲取最新基金說明書的副本，請瀏覽管理人的網站 http://www.cmschina.com.hk/AM/FundProduct （此網站未經證監會審核）或香港聯交所網站 www.hkex.com.hk。

文書將適時修訂及重編，以反映本公告第 2 節及第 4 節所載的變更。根據文書及適用法律法規，修訂文書概無須取得股東批准。

經修訂及重述的文書副本將適時提供，於正常辦公時間內在管理人的辦事處（地址見下文）免費查閱，亦可於支付合理費用後向管理人索取副本。

如對本公告有任何疑問或需要更多資料，請致電 (852) 2530 0698 或致函香港中環康樂廣場 8 號交易廣場一座 32 樓，與管理人聯絡。

招商資產管理（香港）有限公司
本公司及子基金的管理人

日期：2026 年 11 月 11 日

附錄 1

有關新指數的資料概要

恒生科技美股半導體指數旨在反映香港科技龍頭及從事半導體價值鏈業務的美國大型上市公司之表現。

新指數採用按經自由流通量調整的市值加權的方法編算，成分股的個股權重上限為 10%。香港上市證券及美國上市證券的合計權重將於每季重新調整時分別重新設定為 65% 及 35%。成分股的權重可能因價格變動而於重新調整日期後超過上限水平。新指數為淨總回報指數，即新指數成分股的表現按扣除預扣稅（如有）後將任何股息或分派再投資的基準計算。

截至 2026 年 6 月 30 日，其指數總市值（經自由流通量調整及設有上限）為 56,530 億港元，共有 33 隻成分股。

新指數於 2023 年 7 月 17 日推出，於 2020 年 12 月 31 日的基準水平為 3,000。

新指數以港元計值。

指數供應商

新指數由恒生指數有限公司（「恒指公司」或「指數供應商」）編算及管理，恒生指數公司為恒生銀行有限公司的全資附屬公司。管理人、副管理人（及其各自的關連人士）均獨立於指數供應商恒指公司。

成分股資格

新指數的證券範圍包括恒生科技指數（「**基準指數**」）的成分股，以及於紐約證券交易所或納斯達克證券交易所上市的普通股及美國預託證券，但不包括不具投票權的股份類別。

美國上市證券如符合以下資格標準，則符合成分股挑選資格：

(A) 流動性要求

6 個月日均成交額大於或等於 300 萬美元。

(B) 行業要求

成分股應歸類為恒生行業分類系統中的 7030——半導體行業。

成分股挑選

<u>挑選標準：</u>

香港上市證券：符合港股通資格的基準指數成分股將全部入選。

美國上市證券：公司市值排名最高的 10 隻合資格證券將入選。
倘若美國上市公司／ADR 的香港上市證券（如有）已獲選為成分股，則該美國上市證券將不具備排名及指數納入資格。

成分股數目可變。

緩衝區：

香港上市證券：緩衝區不適用。

美國上市證券：排名低於第 12 位的現有成分股將從新指數中剔除，而排名在第 8 位或以上的非成分股將獲納入；證券將按其公司市值排名獲納入或被剔除，以維持 10 隻美國上市成分股的數目。

新指數的計算

總回報指數及淨總回報指數（「TRI」）的公式載列如下：

$$Today's\ TRI\ = \frac{Today's\ Price\ Index\ Market\ Capitalisation}{Yesterday's\ Price\ Index\ Market\ Capitalisation - Cash\ Dividend\ Payment} \times Yesterday's\ TRI$$

現金股息支付指分別用於計算總回報指數及淨總回報指數的稅後淨股息。

指數檢討

恒指公司每季對指數成分股進行定期檢討，資料截止日期為每年 3 月底、6 月底、9 月底及 12 月底。

倘若在 T-3 日（下文將進一步說明）美國上市成分股的合計權重超過 35%，指數將於 3 月及 9 月進行臨時重新調整：

T-3 日	指數收市後重新計算組合配置因子，使美國上市成分股的合計權重重新設定為 35%
T-1 日	指數收市後採用新的組合配置因子
T 日	生效日期，即 3 月及 9 月的最後一個指數計算日

快速納入：

香港上市證券：成分股按基準指數的變更進行臨時調整，並須符合港股通資格篩選條件

美國上市證券：不適用

臨時剔除成分股的替補：

香港上市證券：成分股按基準指數的變更進行臨時調整，並須符合港股通資格篩選條件

美國上市證券：被剔除的成分股將由最近一次定期檢討中排名最高的候補證券替補

新指數的指數證券

閣下可於網站 https://www.hsi.com.hk/zh-hk/indexes/all-indexes/index-details/?seriesCode=hstuss（此網站內容未經證監會審閱）獲取新指數的最後收市指數水平、最新的指數成分股名單及其各自權重、額外資料及其他重要消息。

指數代碼

路孚特： .HSTUSSN

附錄 2

風險因素

A. 與重新調整期相關的風險

於重新調整期內（預期於 5 個交易日內進行），子基金的持倉將由現有指數成分股重新調整至新指數成分股。管理人認為，儘管現有指數與新指數之間存在一定程度的相關性，子基金於重新調整期內的跟蹤誤差及跟蹤偏離度存在增大的風險。投資者於重新調整期內買賣子基金股份時，務請審慎行事。

B. 過往表現風險

由於相關指數變更，子基金於生效日期前的過往表現是在自生效日期起不再適用的情況下取得。投資者在參考子基金於生效日期前的過往表現時務請審慎行事。

C. 地域集中風險

子基金的投資集中於中國香港及美國。尤其是，香港上市的指數證券主要包括註冊地在中國及／或業務與中國相關且收入源自中國的公司股份。子基金的價值可能較投資組合地域分布較為分散的基金更為波動，並可能更易受到會影響投資集中的相關市場或地區之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

D. 外匯風險

子基金的基本貨幣為港元，但子基金的部分資產投資於以港元以外貨幣（即美元）計值的證券。倘若子基金的絕大部分收入及收益以港元以外的貨幣收取，港元兌相關外幣的匯率出現任何波動，均會影響以港元計值的子基金資產淨值，而不論其相關投資組合的表現如何。因此，投資者須承擔港元與子基金相關資產計值貨幣之間的匯率波動風險。

E. 半導體行業風險

子基金投資於半導體行業的公司，該等公司可能尤其受該行業的激烈競爭所影響。可能導致半導體行業證券價值轉差的特定因素包括（但不限於）：

- 國內及國際競爭壓力（包括來自獲得補貼且生產成本較低的外國競爭對手之競爭）；
- 因半導體行業快速發展，產品迅速過時；
- 半導體公司客戶的經濟表現，可能反過來影響半導體行業的增長及市場前景；
- 資本設備開支可能相當龐大；及
- 原材料或設備迅速過時及可能短缺，或會導致原材料或設備漲價、產品交付時間延長甚至停產。

半導體行業的公司通常亦依賴於龐大的研發開支，且概不保證該等公司所生產的產品會轉化為商業上成功的產品。

此外，由於半導體行業可能被視為涉及國家利益，該行業可能受到政府干預、制裁及貿易保護

主義所影響。半導體行業的公司可能高度依賴政府補貼及激勵措施（包括但不限於稅務優惠待遇）以及與政府實體訂立的合約，倘若該等補貼減少、該等稅務優惠待遇屆滿或終止，或因政府政策變更而未能取得合約，該等公司可能受到不利影響。

半導體行業公司的成功通常取決於該等公司維持與其技術合作夥伴關係的能力。倘若公司與技術合作夥伴的關係受損或終止，該公司可能無法及時或按商業上有利的條款訂立新的技術聯盟，或會導致重大額外成本或其業務中斷。

半導體行業亦以週期性市場模式及週期性產能過剩為特點。該行業的業務狀況可能從生產短缺及需求強勁的時期迅速轉變為需求疲弱的時期。該行業日後出現任何低迷均可能損害半導體公司的業務及經營業績。

F. 超大型市值公司風險

新指數的部分成分股可能為超大型市值公司，與較小型公司相比，該等公司相對成熟，因此在經濟擴張時期增長會較慢。彼等或會缺乏靈活性，難以迅速應對市場突發干擾及趨勢轉變。

超大型市值公司的高估值可能使其更易受到市場調整、市況下行及利率變化的影響。此外，超大型市值公司的市盈率通常高於較小型市值公司，可能導致估值過高，並可能意味著其上升空間較小，甚至存在價格向下調整的可能。

超大型市值公司通常具有市場主導地位，因此經常面臨監管壓力，尤其是反壟斷審查。這可能引發法律爭議、推高成本，繼而對盈利能力構成影響。

G. 交易時段差異風險

由於美國股票市場在子基金股份未獲定價時仍會開市，子基金投資組合中證券的價值可能在投資者無法買賣股份的日子有所變動。美國股票市場與香港聯交所之間的交易時段差異，可能導致每股股份的成交價偏離其資產淨值（即成交價相對資產淨值出現溢價或折讓），因為美國股票市場在香港聯交所開市時休市，而指數水平將無法取得。

H. 與投資於金融衍生工具相關的風險

與金融衍生工具的相關風險包括交易對手方／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險和場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／成分可能導致損失遠大於子基金投資於該金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能導致子基金面臨蒙受重大損失的高風險。
詳情請參閱本基金說明書第一部分「抵押品及金融衍生工具風險」的風險因素。

I. 新指數風險

指數屬新指數。相較於其他跟蹤營運歷史較長、較為成熟指數的交易所買賣基金，子基金的風險可能更高。