

南方東英恒生生物科技 ETF
南方東英交易所買賣基金系列開放式基金型公司
的子基金

南方東英資產管理有限公司

2026年1月21日

- 本產品乃被動式交易所買賣基金。
- 本概要向閣下提供有關本產品的重要資料。
- 本概要是章程的一部分。
- 閣下不應單憑本概要投資本產品。

資料便覽

股份代號:	3174
每手交易數量:	100 股股份
基金經理:	南方東英資產管理有限公司
託管人:	花旗信托有限公司
過戶處:	卓佳證券登記有限公司
分託管人及行政管理人	花旗銀行香港分行
相關指數:	恒生生物科技指數
基本貨幣:	港元（「港元」）
交易貨幣:	港元
本基金的財政年度終結日:	12月31日
派息政策:	由基金經理酌情釐定。目前，基金經理擬每年（於12月）向股東分派收入。分派可從資本中支付或實際從資本中支付，並減少子基金的資產淨值（「資產淨值」）。所有股份的分派將僅以港元作出。
全年經常性開支比率:	1.14%#
上一曆年的跟蹤偏離度:	0.82%##
ETF 網站:	http://www.csopasset.com/tc/products/hk-health （此網站未經證監會審核）

#經常性開支比率是根據截至2025年12月31日的年度費用計算。每年均可能有所變動。

該數據為上一曆年的實際跟蹤偏離度。投資者應參閱子基金網站以獲得更加更新的實際跟蹤偏離度的信息。

這是甚麼產品？

南方東英恒生生物科技 ETF（「子基金」）是南方東英交易所買賣基金系列開放式基金型公司（「本公司」）的子基金，本公司是根據香港法例成立，具有可動股本、有限責任且與子基金之間的法律責任分隔的公眾傘子開放式基金型公司。子基金是《單位信託及互惠基金守則》第 8.6 章所界定的被動式管理指數追蹤 ETF。子基金的股份（「股份」）如股票般於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）買賣。

證監會的註冊及認可並不代表對本公司或子基金的推薦或認許，亦不代表其對本公司或子基金的商業利弊或其表現作出保證。它們並不代表本公司或子基金適合所有投資者，亦不表示認許其適合任何特定投資者或類別投資者。

子基金乃實物ETF，主要投資於在香港上市的生物科技公司。子基金以港元計價。

目標及投資策略

目標

子基金的投資目標，是提供緊貼指數（即恒生生物科技指數）（「指數」）表現的投資成績（扣除費用及開支前）。概不保證子基金將達致其投資目標。

投資策略

為了達致子基金的投資目標，基金經理擬結合實物代表性抽樣策略與合成代表性抽樣策略。子基金將會(i) 主要採用實物代表性抽樣策略，將其資產淨值的50%至100%投資於表現與指數密切相關的代表性樣本；及(ii)當基金經理相信該等投資對子基金有利，並有助子基金達成其投資目標時，將採用合成代表性抽樣策略作為輔助策略，將其資產淨值的最多50%投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」），而該等金融衍生工具包括期貨和掉期。

實物代表性抽樣子策略

子基金主要採用實物代表性抽樣策略，將其資產淨值的50%至100%投資於(a)表現與指數密切相關的代表性樣本，惟成分可能或可能不是相關指數的成份股（「指數證券」）；及(b)其他集體投資計劃（「CIS」）。「CIS」是指交易所買賣基金及/或非上市指數跟踪基金，追蹤與指數高度相關的指數。根據守則要求，子基金投資其他CIS的上限不得超過子基金資產淨值的10%，且子基金不得持有超過任何一個CIS發行單位的10%。

合成代表性抽樣子策略

子基金的合成代表性抽樣策略涉及將其資產淨值的最多50%投資於金融衍生工具，而該等金融衍生工具包括期貨和掉期。子基金可能投資的期貨將是指數期貨（如有），以管理對指數成份股的投資風險。子基金可能投資的掉期將是融資總回報掉期交易，子基金將轉交相關部分的現金予掉期對手方，而掉期對手方將讓子基金獲取/承擔指數證券（扣除間接成本）的經濟收益/損失。子基金在期貨和掉期投資方面的預期資產淨值比例將分別不超過其資產淨值的20%及50%，而在任何情況下，子基金投資於金融衍生工具的總額將限於其資產淨值的50%。子基金對指數證券的投資（不論是透過直接投資或透過金融衍生工具）將與該等指數證券在指數中的比重（即比例）大致相同。

子基金將承擔掉期費用，包括與掉期交易有關的所有成本，並須由基金經理與掉期對手方根據實際市場狀況個別討論及達成共識。掉期費用反映經紀佣金及掉期對手方為相關對沖作出融資的成本。

目前，掉期費用預計為掉期名義金額的每年-1.00%至1.00%*（即子基金資產淨值的每年-1.00%至1.00%*）。此僅為最佳估計，實際掉期費用可能會根據實際市場狀況偏離上述估計。在極端市況及特殊情況下，經紀佣金和掉期對手方於相關對沖的融資成本可能大幅增加，並因而增加掉期費用。當實際掉期費用水平超過披露水平時，基金經理將向投資者發出通知。子基金須承擔掉期費用（包括任何與訂立或解除或維持有關該掉期對沖安排的相關費用）。掉期費用每日累計並分攤至當月。子基金就每項交易支付的最高平倉費為所平倉掉期的名義金額的0.50%*。

掉期費用將於子基金的半年及年度財務報告中披露。掉期費用將由子基金承擔，因此可能對子基金的資產淨值和表現產生不利影響，並可能導致較高的跟蹤誤差。

* 正數表示子基金向掉期交易對手支付的費用。負數表示掉期交易對手向子基金支付的費用。

下圖列示子基金的代表性抽樣投資策略：



子基金的全部持倉可在基金經理的網站上查閱，並將每日更新。基金經理可使子基金偏離指數權重，條件是任何成份股與指數權重的最高偏離幅度不超過3%或基金經理於諮詢證監會後所釐定的其他百分比。

證券借貸

基金經理可代表子基金進行最多達其資產淨值的50%，預期為其資產淨值的約20%的證券借貸交易，並能隨時收回借出證券。所有證券借貸交易只會在符合子基金最佳利益並且按照有關證券借貸協議的情況下才進行。基金經理可全權酌情隨時終止該等交易。

有關安排的詳情，請參閱發行章程第一部分「投資目標、投資策略、投資限制、借出證券及借貸」中的「證券融資交易」一節及章程第二分子基金的附錄。

其他投資

子基金亦可將其不多於5%的資產淨值於現金及貨幣市場基金作現金管理用途。

除上文所述者外，子基金可能投資於金融衍生工具作對沖用途。

基金經理現時不會進行銷售及回購交易、逆回購交易及其他類似場外交易。

若(i)基金經理欲投資於銷售及回購交易、逆回購交易及其他類似場外交易，或(ii)基金經理欲採用代表性抽樣策略以外的投資策略，則須事先尋求證監會批准(以適用的監管規定為限)及向股東發出不少於一個月的事先通知(或適用的監管規定所容許的較短通知期)。

指數

指數是一個淨總回報、自由流通量調整市值加權指數，單個股票上限為 10%。指數反映 30 家最大生物科技公司的整體表現，該 30 家公司均為合資格在互聯互通下交易的恒生綜合指數成份股，並在恒生行業分類系統中被界定為「藥品」、「生物技術」、「藥品分銷」及「醫療設備及用品」。在計算比重時，主要

從事「藥品分銷」的個股的流通市值將乘以 0.5 的折讓系數。指數以港元計值。淨總回報指數反映扣除任何預扣稅款後，股息或分配的再投資。

指數於 2019 年 12 月 16 日推出，於 2013 年 12 月 31 日的基準水平設為 10,000。

恒生指數有限公司（「指數提供者」）對指數成份股進行定期季度檢討，數據截止日期為每年 3 月、6 月、9 月和 12 月底。季度檢討通常在數據截止日期後的八周內完成。

於 2025 年 12 月 31 日，指數的總市值為 9,858.9 億港元及擁有 30 隻成份證券。

指數由指數提供者編製及管理。基金經理及其關連人士均獨立於指數提供者。

指數的成份股名單、各自權重的列表、進一步資料及其他重要消息可從指數提供者的網站獲得：<https://www.hsi.com.hk/chi/indexes/all-indexes/hshkbio>（此網站內容未經證監會審核）。

彭博代號：HSBION

Refinitiv 代號：.HSBION

運用衍生工具 / 投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可最多達其資產淨值的 50%。

主要風險是甚麼？

投資涉及風險。請參閱章程以了解風險因素等詳情。

1. 投資風險

- 子基金並不保證本金獲得償付，而閣下的投資或會蒙受損失。概不保證子基金將達致其投資目標。

2. 股市風險

- 子基金對股票證券的投資涉及一般的市場風險，其價值可能會因各種因素而波動，例如投資情緒的變化、政治和經濟狀況以及特定的發行人因素。

3. 新指數風險

- 指數屬新指數。子基金可能會較其他跟蹤有較長運作歷史且較具規模的指數的交易所買賣基金面臨較高風險。

4. 與生物科技公司相關的風險

- 子基金的投資包括生物科技公司。生物科技公司在研發方面的巨額投入不一定會帶來商業上成功的產品，生物科技公司獲得監管部門批准（例如產品批准）的過程漫長而昂貴。此外，生物科技公司的前景可能受技術變革、政府監管增加及與競爭者激烈競爭的重大影響。
- 大部分生物科技公司依賴於其使用及執行知識產權及專利的能力。此等權利出現損害會導致不利財務後果。
- 生物科技公司可能出現流動負債淨額。流動負債淨額可能會令生物科技公司面臨流動性短缺風險。因此，價格可能比整體市場波幅更大。在此情況下，生物科技公司需要從外債等來源尋求充足融資。生物科技公司在有需要時難以或無法滿足其流動資金需求，可能對其業務、財政狀況、營運結果及前景產生重大不利影響。
- 子基金投資的生物科技公司可能是尚未有營業收入，並擁有有限跟蹤記錄或營運歷史的公司。和其他擁有較長跟蹤記錄或營運歷史的上市公司不同，尚未有營業收入的公司通常是指因在市場上未有任何產品而未能產生任何銷售收入的公司。尚未有營業收入的公司通常較其他公司承擔較高風險，並面臨較高的失敗風險。尚未有營業收入的公司的估值亦需承擔較高不準確性的風險。
- 生物科技公司可能於其產品的研發階段未能產生任何盈利或完全未能產生任何盈利。即使生物科技公司能在短期內錄得收入，但亦不一定能持續有盈利產生。
- 所有這些原因均可能會影響子基金投資的生物科技公司的業務及/或盈利能力，因此可能會對子基金的資產淨值產生不利影響。

5. 與藥品和醫療保健設備及用品公司相關的風險

- 子基金的投資包括藥品及醫療保健設備及用品公司。藥品及醫療保健設備及用品公司極依賴專利保護。專利期滿對公司盈利可能產生不利影響。很多新產品均需獲得監管機構的批准，其批准過程可能漫長且成本高昂，並且獲得批准的產品容易過時。一些藥品和醫療保健設備及用品公司可能分配較平常更多的財務資源用於研究和產品開發，並經歷與研發計劃成功的預期前景相關的高於平均價格的波動。藥品和醫療保健設備及用品公司也承受巨大的競爭壓力，並可能使其難以提高價格。所有這些原因可能會影響子基金投資的藥品和醫療保健設備及用品公司的業務和 / 或盈利能力，因此可能會對子基金的資產淨值產生不利影響。

6. 與藥品分銷公司相關的風險

- 子基金的投資包括藥品分銷公司。藥品分銷公司的產品價格可能受定價規管及競爭影響。藥品分銷公司依賴商譽及聲譽，而商譽及聲譽可能受到假冒產品、產品功效或副作用等因素影響。藥品分銷公司亦面臨產品生命週期快速變化的風險、存貨風險、供應鏈風險，以及由於天氣狀況、自然災害或其他不可預見的災難事件等多種因素導致的存儲設施中斷。所有這些都可能影響子基金所投資的藥品分銷公司的業務及 / 或盈利能力，因此可能對子基金的資產淨值造成不利影響。

7. 集中風險

- 由於指數跟蹤特定行業（即「藥品」、「生物技術」、「藥品分銷」及「醫療設備及用品」）的聯交所上市公司表現，因此指數面臨集中風險。儘管根據其方法及成份股甄選準則，指數並無特定的地域集中度，但指數成份股可能不時集中於香港及中國大陸公司。因此，由於指數較易受單一市場及行業的不利情況所引致的價值波動影響，子基金的資產淨值可能比基礎更為廣泛的基金（例如跟蹤其他基礎廣泛的股票指數的環球或地區基金）波動較大。

8. 與投資金融衍生工具有關的風險

- 子基金的合成代表性抽樣策略涉及將其資產淨值的最多 50% 投資於金融衍生工具，而該等金融衍生工具包括期貨和掉期。就掉期而言，倘掉期交易對手方未能履行其責任，或掉期交易對手方無力償債或違約，子基金可能蒙受重大虧損。子基金亦可投資於金融衍生工具作對沖用途。
- 與金融衍生工具有關的風險包括交易對手 / 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。金融衍生工具容易受到價格波動和較高波動性的影響，買入和賣出價差可能較闊，並且沒有活躍的二級市場。金融衍生工具的槓桿元素 / 組成部分可能導致損失大大超過子基金在金融衍生工具中投資的金額。投資於金融衍生工具可能會導致子基金蒙受重大損失的高風險。

9. 與證券借貸交易有關的風險

- 證券借貸交易涉及借用人可能無法及時歸還借出的證券，而抵押品的價值可能跌至低於所借出證券的價值的風險。

10. 依賴市場莊家的風險

- 雖然基金經理將盡最大努力實施安排使最少有一名市場莊家為股份維持市場，及最少一名市場莊家會根據相關市場莊家協議在終止市場莊家協議前給予不少於 3 個月的通知，但如股份並無市場莊家或只有一名市場莊家，股份的市場流動性或會受到不利影響。亦概不保證任何市場莊家活動將屬有效。

11. 跟蹤誤差風險

- 子基金可能須承受跟蹤誤差風險，即其表現未必能準確跟蹤相關指數的表現的風險。此跟蹤誤差可能由於所採用的投資策略及費用和支出等因素造成。基金經理將監控及力求管理上述風險，盡量減低跟蹤誤差。概不能保證子基金於任何時候均可確切地或完全相同地複製相關指數的表現。

12. 買賣風險

- 股份於聯交所的買賣價格視乎股份供求情況等市場因素而定。因此，股份可能以子基金資產淨值的大幅溢價或折價買賣。
- 投資者在聯交所購買或出售股份將支付若干收費(例如交易費及經紀費)，在聯交所買入股份時，投資者所支付的或會超出每股資產淨值，而在聯交所出售股份時，所收取的亦可能少於每股資產淨值。

13. 提早終止風險

- 子基金在若干情況下或會提早終止，例如指數不再可供作為基準或子基金的規模跌至 10,000,000 美元(或以子基金基本貨幣計值的相同金額)。子基金終止時，投資者未必能取回其投資，並可能會蒙受損失。

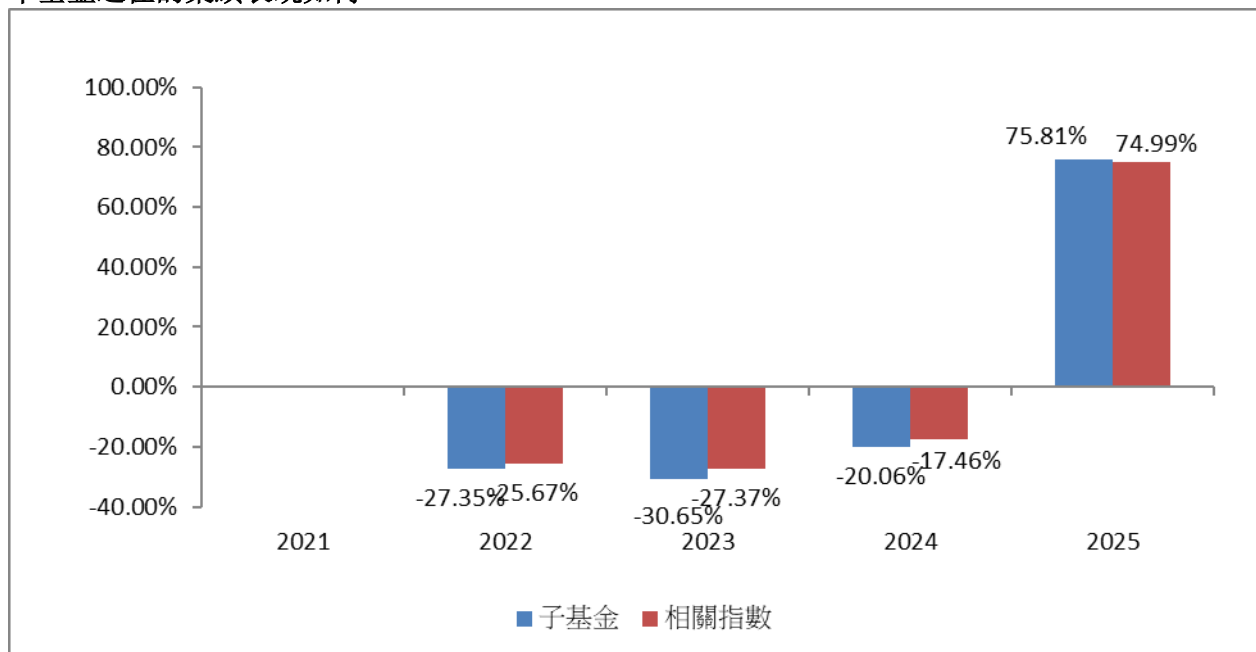
14. 有關從資本中支付分派的風險

- 從資本中支付或實際上從資本中支付股息相當於退還或提取投資者的部分原有投資或歸屬於該原有投資的資本收益。任何涉及從資本中支付或實際上從資本中支付的分派可導致子基金每股資產淨值即時減少。

15. 被動式投資風險

- 子基金以被動方式管理，而由於子基金的固有投資性質，基金經理並無酌情權針對市場變化作出應變。相關指數下跌預期會導致子基金的價值相應下跌。

本基金過往的業績表現如何？



註：由 2025 年 9 月 15 日起，子基金的指數由 Solactive 中國醫療健康革新指數改為恒生生物科技指數。由於指數變動及子基金的目標及投資策略變動，子基金於 2025 年 9 月 15 日前的過往表現是在不再適用的情況下取得。投資者在考慮子基金於 2025 年 9 月 15 日前的過往表現時，應審慎行事。

- 往績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。
- 基金業績表現以歷年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示基金總值在有關年內的升跌幅度。業績表現以港幣計算，當中反映出基金的持續費用，但不包括於聯交所交易的費用。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 相關指數：恒生生物科技指數（自 2025 年 9 月 15 日起）、Solactive 中國醫療健康革新指數（2025 年 9 月 15 日前）
- 基金發行日：2021 年 7 月 21 日

有否提供保證？

子基金並不提供任何保證。閣下未必能取回閣下的投資款項。

有甚麼費用及收費？

在聯交所買賣子基金所招致的收費

費用	閣下所付金額
經紀費用	按市場費率 ¹

¹ 經紀費用應由買方及賣方所用的中介人決定的貨幣支付。

交易徵費	0.0027% ²
會計及財務匯報局交易徵費	0.00015% ³
交易費用	0.00565% ⁴
印花稅	無

子基金應持續支付的費用

以下開支將從子基金中支付。由於支付此等開支會減低子基金的資產淨值，並可能影響子基金的成交價，因而對閣下造成影響。

	<u>年率（佔子基金資產淨值的百分比）</u>
管理費*	每年 0.99%
託管費 (包括應付予分託管人的費用)	包括在管理費內
過戶處費用	包括在管理費內
表現費	無
行政費	包括在管理費內
其他持續支付的費用	請參閱章程第二部分

* 務請注意，某些費用可藉向股東發給一個月的先通知而增加至允許上限的金額。詳情請參閱章程第一部分的「費用及收費」一節

其他資料

基金經理將會在網站 <http://www.csopasset.com/tc/products/hk-health>（此網站未經證監會審閱）同時以中、英文發佈有關子基金的重要消息及資料，包括：

- 章程（經不時修訂及補充）；
- 最新的產品資料概要；
- 最新的年度及半年度財務報告（英文版）；
- 子基金作出的任何公告，包括有關子基金及指數的資料、暫停計算資產淨值、更改費用和收費、暫停及恢復股份買賣的通知；
- 有關子基金或會影響其投資者的重大變動，例如對子基金的銷售文件及組成文件之重大修改或增補的通知；
- 子基金在聯交所正常交易時間內接近實時的指示性每股資產淨值（每 15 秒更新一次）（以港元計值）；
- 子基金的最新資產淨值（僅以港元計值）及子基金的最新每股資產淨值（以港元計值）；
- 子基金的完整投資組合（每日更新）；
- 最近 12 個月的股息組成（即從可分派收入淨額及資本中支付的相對金額）（亦可向基金經理索取）；
- 子基金的跟蹤偏離度及跟蹤誤差；
- 參與交易商及市場莊家的最新名單；及
- 子基金的過往表現。

重要提示

- 閣下如有疑問，應諮詢專業意見。

² 交易徵費為股份成交價的 0.0027%，由每名買方及賣方支付。

³ 會計及財務匯報局交易徵費為股份成交價的 0.00015%，由每名買方及賣方支付。

⁴ 交易費用為股份成交價的 0.00565%，由每名買方及賣方支付。

- 證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。