重要事項：香港聯合交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司（「港交所」）、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」）對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會對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之任何損失承擔任何責任。

基金經理對本公告於刊發日期所載資料之準確性負全責，並於作出一切合理查詢後確認，據其所知及所悉，於刊發日期，本公告所發表之意見乃經審慎周詳考慮後作出。

證監會認可不等於對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃之商業利弊或表現作出保證，更不代表該計劃適合所有投資者，或認許該計劃適合任何個別投資者或任何類別投資者。

如閣下對本公告之內容有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他專業顧問。

華夏滬深 300 指數 ETF

（「子基金」）

（華夏基金 ETF 系列的子基金。華夏基金 ETF 系列是一項
根據香港法例第 571 章證券及期貨條例第 104 條
獲認可的香港傘子單位信託）

人民幣櫃台股份代號：83188

港幣櫃台股份代號：03188

公告一

有關子基金於中國預扣稅撥備政策方面之變更

子基金之基金經理華夏基金（香港）有限公司（「**基金經理**」）謹此代表子基金宣佈以下有關其於中國預扣稅（「**預扣稅**」）撥備政策方面之變更。

由2014年1月27日起生效（「**生效日期**」），

- 將不就源自買賣A股之未變現及已變現資本收益作出預扣稅撥備，惟買賣屬「土地富有公司」（定義見下文「**中港安排**」）之中國居民公司發行之A股所得之資本收益除外；及
- 將繼續就子基金買賣屬土地富有公司之中國居民公司發行之A股所得之未變現及已變現資本收益作出10%之預扣稅撥備。

子基金將於生效日期回撥就買賣不屬土地富有公司之中國居民公司發行之A股所得之未變現及已變現資本收益作出之預扣稅撥備。

子基金已於2013年10月16日自香港稅務局（「**稅務局**」）成功取得香港稅務居民證明書（「**香港稅務居民證明書**」），證明其2013曆年之香港稅務居民身份，故已作出上述變更。經考慮有關子基金是否有資格受惠於中港安排（定義見下文）之獨立專業稅務意見及依照該意見行事，基金經理認為子基金自其成立以來能夠根據中港安排享受一定的資本收益之預扣稅豁免。

上述變更將產生令子基金資產淨值增加之影響。在生效日期之前已轉讓或贖回其於子基金之基金單位之人士，將不享有亦無權要求獲得回撥預扣稅撥備之金額之任何部分。

預扣稅撥備政策之變更

背景

誠如子基金之章程所披露，在未公佈有關規管QFII或RQFII源自買賣中國證券的資本收益稅的具體規則的情況下，子基金於A股投資之所得稅處理受中國企業所得稅法的一般稅務條文規管。倘海外投資者為並無在中國設立機構場所的非稅務居民企業，則除根據中國現行稅務法律及法規或相關稅務條約獲得豁免或減免者外，源自中國的資本收益可能被徵收10%的預扣稅。生效日期之前，子基金一直就其已變現及未變現股息收入、利息收入及資本收益按10%作出撥備。

中港安排

根據內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排（「中港安排」），若干寬免適用於香港稅務居民。中港安排項下之一類寬免為源自香港稅務居民轉讓中國公司股份之資本收益將僅在中國徵稅，如果：

- 該中國公司之一半或以上資產直接或間接由位於中國之不動產組成（「土地富有公司」）；或
- 在讓與前12個月內之任何時間，香港稅務居民持有中國稅務居民公司至少25%之股份。

根據相關中國稅務法規，香港納稅人應取得相關中國稅務機關之批准後方能根據中港安排享有寬免，且應就此向相關中國稅務機關提交稅務局發出之香港稅務居民證明書。

子基金之納稅地

子基金於2013年10月16日成功取得稅務局發出之香港稅務居民證明書，證明其於2013年歷年之香港稅務居民之身份。經考慮有關子基金是否有資格受惠於中港安排之獨立專業稅務意見及依照有關意見行事，基金經理認為子基金自其成立以來能夠根據中港安排享受一定的資本收益之預扣稅豁免。倘中國稅務機關強制徵收資本收益預扣稅，並要求子基金在未來數年提供香港稅務居民證明書以獲得預扣稅豁免，基金經理將於隨後每年代表子基金申請香港稅務居民證明書。

子基金政策之變更

經採用獨立專業稅務意見及依照該建議行事，基金經理決定自生效日期起：

- 將不就源自買賣A股之未變現及已變現資本收益作出預扣稅撥備，惟買賣屬土地富有公司之中國居民公司發行之A股所得之資本收益除外；及
- 將繼續就子基金買賣屬土地富有公司之中國居民公司發行之A股所得之未變現及已變現資本收益作出10%之預扣稅撥備。

子基金將回撥就買賣不屬土地富有公司之中國居民公司發行之A股所得之未變現及已變現資本收益作出之預扣稅撥備。經考慮有關子基金是否有資格受惠於中港安排之獨立專業稅務意見及依照有關意見行事，基金經理將根據中國稅務法規之指引及中港安排，採納審慎穩健之方法，釐定由2010年1月1日起計（即首次記錄子基金源自買賣A股之已變現資本收益前36個月）之滬深300指數之成份股是否屬土地富有公司。基金經理採納之評估中國居民公司是否屬土地富有公司之方法已獲核數師同意及接納。

基金經理認為有關子基金於預扣稅政策方面之變更符合基金單位持有人之最佳利益。

受託人之確認

子基金之受託人Cititrust Limited確認，經尋求獨立專業稅務意見後，其對適用於子基金之稅項撥備政策之計算方法或變更並無異議。

股息及利息收入政策保持不變

有關子基金於預扣稅政策方面之變更僅適用於源自買賣A股（中國土地富有公司之A股除外）之未變現及已變現資本收益。子基金其他收入類別（包括股息收入及利息收入）之稅項撥備處理並不由於子基金取得香港稅務居民證明書而受到影響。有關稅項撥備處理之詳情於章程「稅項」一節內披露。

預扣稅撥備政策變更對投資者之影響

資產淨值

上述變更將產生令子基金資產淨值增加之影響。由生效日期起計之子基金資產淨值將反映稅項撥備之變更及所作撥備之回撥（如上文所述）。

供說明之用，於2014年1月24日，子基金共擁有預扣稅撥備人民幣155,038,867元，其中人民幣146,965,851元之撥備與源自非土地富有公司之未變現及已變現資本收益有關，佔於2014年1月24日之資產淨值之1.75%。此計算已經核數師核實。為免生疑問，於生效日期之撥備回撥將僅就有關於生效日期源自非土地富有公司之未變現及已變現資本收益之撥備金額作出。

於2014年1月24日，指數之300隻成份股當中有43間公司被基金經理釐定為土地富有公司。

原基金單位持有人

誠如章程所披露，在生效日期之前已贖回其於子基金之基金單位之基金單位持有人，將不享有亦無權要求獲得回撥預扣稅撥備之金額之任何部分。

風險

應注意，預扣稅撥備政策之變更存在若干不確定因素：

- 中港安排日後可能出現變更，子基金可能最終須支付資本收益預扣稅。
- 由於香港稅務居民證明書由稅務局於每個歷年發出，因此倘中國稅務機關要求，子基金於未來其他年份可能需要向稅務局申請香港稅務居民證明書，而申請須經稅務局評估。倘香港及/或中國的適用稅務法規或現行慣例發生變化，存在基金經理日後無法代表子基金取得香港稅務居民證明書之風險。
- 迄今為止，中國稅務機關尚未試圖就源自 RQFII（如子基金之基金經理）之資本收益強制徵收預扣稅。倘中國稅務機關開始就資本收益強制徵收預扣稅，中港安排項下之寬免仍須經中國稅務機關最終批准。即使基金經理認為子基金應符合資格享有有關寬免，但中國稅務機關可能最終會持有不同觀點。
- 由於在中國可以獲得之公開資料（如土地及土地使用權之市值）有限，中國稅務機關在評估土地富有公司時所採用之資料可能不同於基金經理在評估土地富有公司時所採用之資料，這可能導致基金經理就部分 A 股公司之結論不同於中國稅務機關之結論。

鑑於上述原因，基金經理就子基金作出之任何資本收益預扣稅撥備可能低於子基金之實際稅務責任。亦應注意，存在中國稅務規則出現變更及追溯徵收稅項之可能。因此，應注意，撥備水平可能不足以應付子基金所作出投資之實際中國稅務責任。因此，取決於最終稅務責任、撥備水平及當基金單位持有人認購及/或贖回其基金單位時，基金單位持有人可能會受到不利影響。

倘國家稅務總局徵收的實際稅款高於基金經理所計提撥備的稅款，導致稅項撥備金額不足，則投資者應注意，子基金最終將須承擔全部稅務責任，故其資產淨值可能因稅項撥備金額不足而減少。在該情況下，額外的稅務責任將僅在相關時間影響已發行基金單位，及當時的現有基金單位持有人及其後的基金單位持有人將受到不利影響，原因是該等基金單位持有人透過子基金所承擔的稅務責任，與投資於子基金當時的稅務責任比較將會不成比例地偏高。另一方面，實際稅務責任可能低於稅項撥備。在此情況下，於釐定實際稅務責任前已贖回基金單位的人士將不會享有或獲任何權利就任何該等超額撥備作出要素，因而受到不利影響。儘管有上述稅項撥備政策的變動，在將超額撥備撥回子基金賬目前已贖回子基金基金單位的人士，將不享有亦無權要求獲得超額撥備的任何部分。

取決於最終稅務責任、撥備水平及當基金單位持有人認購及 / 或贖回其基金單位時，基金單位持有人可能會受到不利影響。基金單位持有人應就其有關於子基金之投資之稅務情況尋求其自身之稅項意見。

經更新章程

子基金之章程已由補充文件之方式進行更新，以反映上述變更及與變更有關之風險。經修訂章程將於生效日期收市後上載至基金經理之網站<http://etf.chinaamc.com.hk/HKtc/CSI300>。

一般事項

除非另有界定，否則所有詞彙與子基金之章程所界定者具有相同涵義。

查詢

投資者如對上述事項有任何查詢，可聯絡基金經理（地址為香港中環花園道1號中銀大廈37樓）或於辦公時間撥打查詢熱線(852) 3406 8686。

**華夏基金（香港）有限公司
作為華夏滬深300指數ETF之基金經理**

日期：2014年1月27日