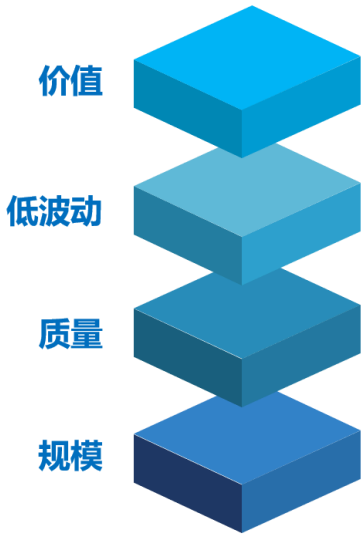
Premia Partners

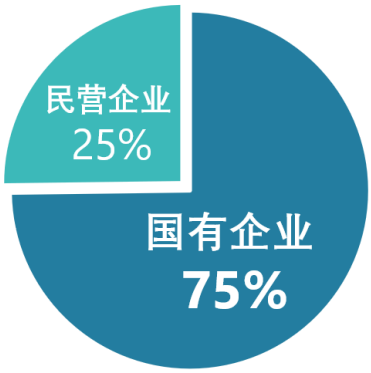
Premia 中证财新中国基石经济 ETF

新资本投资者入境计划
合资格基金*

以中国市场研究为本的多元因子策略 受惠于国家国企改革



中国国企改革及
价值重估的受益者

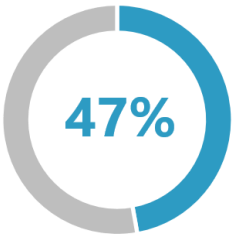


资料来源: CSI, 彭博, 睿亚资产, 2025年4月

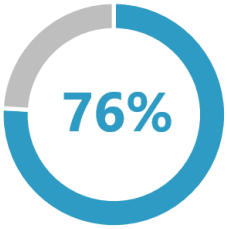
基本面稳健的经济基石

基本面稳健的企业提供坚实可靠的表现
不足6%的中国A股上市公司**占整个市场约一半收入及3/4营利**

A股市场总收入占比



A股市场总赢利占比



中国A股市场包括于深圳交易所及上海交易所挂牌的A股股票
资料来源: CSI, 彭博, 睿亚资产, 2025年4月6日

为何投资中国基石经济?

- 透过**价值、质量、低波动和规模**等多元因子策略，精准捕捉基本面稳健推动中国基石经济的优质企业
- 配合政策发展方向的资产配置 — 国企投资比例较高，让投资者同时受惠于**国企改革及价值重估**等政策红利
- 与大多数全球股票市场的**相关性较低**
- **着重政策重点支持行业及龙头企业，加上低波动因子**，相对整体市场尤其市場波动时期表现倾向稳定

*本基金为香港新资本投资者入境计划的合资格集体投资计划。详情请参阅 香港证监会官方网页。
资料来源: 睿亚资产， 2023年

精准捕捉 – 300档具价值、优质、低波动和较小规模的企业

初始范围
2800+
中证全指指数

经济规模
880
最具经济规模的企业
- 总资产
- 账面值
- 总营业收入

财务健康
550
财务健康评分最高的企业
- 负债覆盖率
- 净营运资产率
- 现金比率
- 应计项目
- 净利润率

风险评分
300
风险评分最高的企业
- 过去一年波动率
- 过去一年市场贝塔
- 过去一年下行风险

每年调仓
按市值加权

Premia Partners

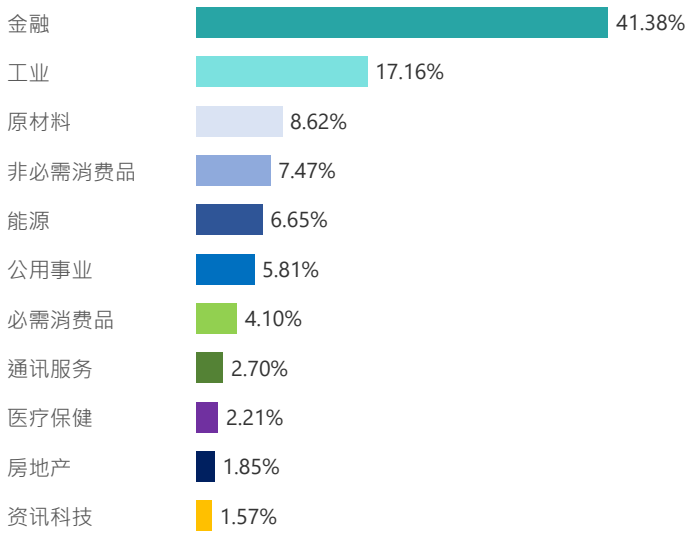
为何投资 Premia 中证财新中国基石经济 ETF?

- **捕捉贡献中国实体经济的高质素企业：** 广泛地投资于不同行业、降低集中性风险
- **聚焦于高质素、低波动及价值被低估的股份：** 与中证财新锐联合作、透过基本面多元因子策略进行筛选
- **具有成本效益：** 经常性开支上限定为每年0.50%

关于ETF

所有数据截至2025年5月30日

行业配置



前十大持仓

中国平安	3.73%
招商银行	3.18%
工商银行	1.98%
兴业银行	1.82%
美的集团	1.62%
农业银行	1.54%
比亚迪	1.48%
贵州茅台	1.40%
江苏银行	1.15%
中国银行	1.10%

基本资料

管理人	睿亚资产管理有限公司
受托人	汇丰机构信托服务 (亚洲) 有限公司
基金规模	3.05 亿人民币
基准指数	中证财新锐联基石经济指数
管理费	每年 0.50%
基础货币	人民币
上市日期	2017年10月24日

指数绩效表现

指数	Premia 基石经济	沪深300	MSCI 中国A股	富时 中国A50	MSCI 中国 (境外)
年初至今	**0.6%**	-1.9%	-2.0%	-0.4%	11.6%
1年	**10.2%**	10.8%	10.0%	11.9%	25.8%
3年年化	**9.4%**	0.6%	-0.5%	2.7%	6.7%
5年年化	**10.2%**	2.3%	2.1%	3.1%	0.2%
10年年化	**3.3%**	-0.1%	-2.1%	2.8%	2.7%
自上市 *	**15.4%**	9.7%	9.1%	9.1%	7.0%
波动率 *	**24.2%**	25.0%	25.1%	25.2%	26.7%
夏普比率 *	**0.57**	0.32	0.30	0.30	0.20

* 年化绩效自2005年6月30日至2025年5月30日；绩效按人民币计。资料来源：彭博（2005年6月30日至2025年5月30日；以2005年6月30日为基准日，基点为100）

重要通告 基金追踪其基础指数的表现，而该指数并没有将环境、社会和管治因素作为其主要投资重点。目前的披露是根据证监会的指引，并遵循管理人的气候相关风险评估而作出。 管理人将就本披露的适用性和程度作定期评估。

免责声明 本文件由睿亚资产管理有限公司所编制和发行。Premia ETF 系列子基金获香港证券及期货事务监察委员会（「证监会」）认可。证监会的认可并不等如对该计划作出推介或认许，亦不是对该计划的商业利弊或表现作出保证。本文件未经证监会审查，在任何管辖区中并不当成买卖任何证券或订立任何其他交易的要约、推荐或招揽。对于在香港以外的司法管辖区的潜在投资者，请就认购基金的资格寻求专业意见。除非另有说明，所有数据均截至2025年5月30日。数据来源：彭博社和睿亚资产。以上数据仅供参考。**过往的业绩数据并不预示未来的业绩表现**。投资涉及风险，包括本金亏损的风险。对新兴市场国家的投资可能涉及更高的风险，例如波动性增加和交易量下降，并可能比投资于发达国家的风险更大。在决定投资前，投资者应先阅读基金说明书和产品资料概要，以了解详情，其中包括风险因素。投资者可能无法收回全额本金。个别股票价格/表现不代表基金回报。投资回报和投资本金价值将上下波动，使得投资者将其出售或赎回时的股票价值可能大于或低于原始成本。如本文件的英文版与中文版内容不一致，则以英文版为准。

指数免责声明 中证财新锐联基石经济指数（「指数」）由中证指数有限公司（「CSI」）计算。CSI对指数或其任何数据的准确性、完整性、可靠性或其他方面不作任何声明或保证。CSI对指数或其任何数据或任何构成指数的证券 (或其组合) 的使用或使用结果不作任何声明。