Premia Partners

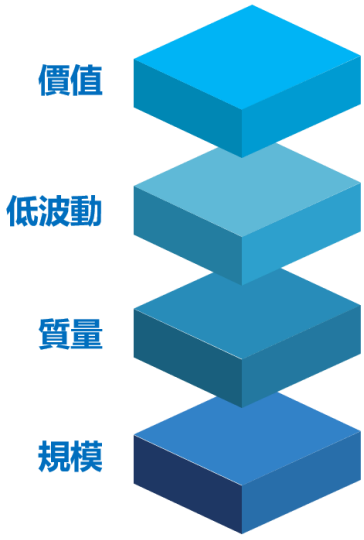
2803 HK 港元櫃台

9803 HK 美元櫃台

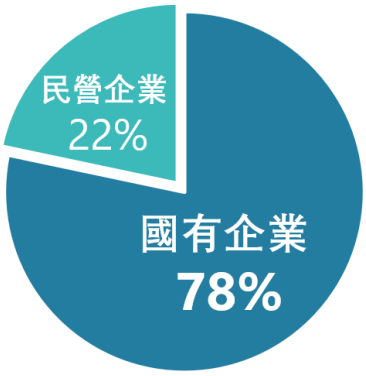
Premia 中國基石經濟 ETF

新資本投資者入境計劃
合資格基金*

以中國市場研究為本的多元因子策略 受惠於國家國企改革



中國國企改革及
價值重估的受益者

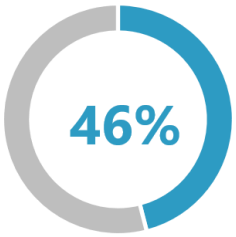


資料來源: CSI, 彭博, 睿亞資產, 2025年12月

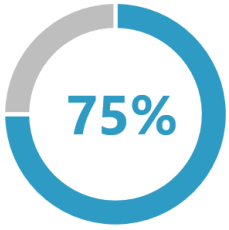
基本面穩健的經濟基石

基本面穩健的企業提供堅實可靠的表現
不足6%的中國A股上市公司佔整個市場約一半收入及**3/4**營利

A股市場總收入佔比



A股市場總贏利佔比



中國A股市場包括於深圳交易所及上海交易所掛牌的A股股票
資料來源: CSI, 彭博, 睿亞資產, 2026年9月

為何投資中國基石經濟?

- 透過**價值、質量、低波動和規模**等多元因子策略，精準捕捉基本面穩健推動中國基石經濟的優質企業
- 配合政策發展方向的資產配置 — 國企投資比例較高，讓投資者同時受惠於**國企改革及價值重估**等政策紅利
- 與大多數全球股票市場的**相關性較低**
- **著重政策重點支持行業及龍頭企業，加上低波動因子**，相對整體市場尤其市場波動時期表現傾向穩定

*本基金為香港新資本投資者入境計劃的合資格集體投資計劃。詳情請參閱 香港證監會官方網頁。
資料來源: 睿亞資產， 2023年

精準捕捉 – 300檔具價值、優質、低波動和較小規模的企業

初始範圍
2800+
中證全指指數

經濟規模
880
最具經濟規模的企業
- 總資產
- 帳面值
- 總營運收入

財務健康
550
財務健康評分最高的企業
- 負債覆蓋率
- 淨營運資產率
- 現金比率
- 應計項目
- 淨利潤率

風險評分
300
風險評分最高的企業
- 過去一年波動率
- 過去一年市場貝塔
- 過去一年下行風險

每年調倉
按市值加權

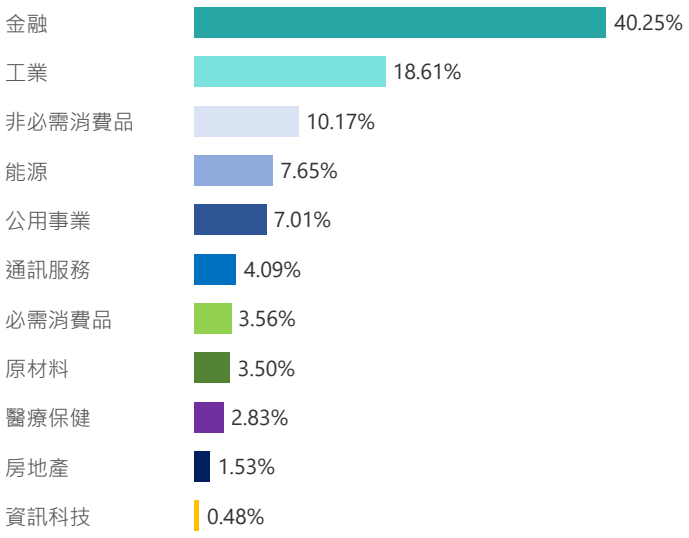
為何投資 Premia 中國基石經濟 ETF?

- **捕捉貢獻中國實體經濟的高質素企業：** 廣泛地投資於不同行業、降低集中性風險
- **聚焦於高質素、低波動及價值被低估的股份：** 與中證財新銳聯合作、透過基本面多元因子策略進行篩選
- **具有成本效益：** 經常性開支上限定為每年0.50%

關於 ETF

所有數據截至2026年10月31日

行業配置



前十大持倉

中國平安	4.42%
招商銀行	3.31%
工商銀行	2.40%
農業銀行	1.92%
興業銀行	1.85%
交通銀行	1.56%
中國石油	1.44%
美的集團	1.38%
比亞迪	1.11%
建設銀行	1.06%

基本資料

管理人	睿亞資產管理有限公司
受託人	滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司
基金規模	2.36 億人民幣
基準指數	中證財新銳聯基石經濟指數
管理費 / 經常性開支	經常性開支僅為每年 0.50%
基礎貨幣	人民幣
上市日期	2017年10月24日

指數績效表現

指數	中證財新基石經濟	滬深300	MSCI 中國A股	富時 中國A50	MSCI 中國 (境外)
年初至今	1.1%	-12.1%	-15.0%	-13.9%	-22.0%
1年	2.2%	-12.1%	-14.4%	-13.3%	-26.2%
3年年化	10.7%	6.5%	5.7%	5.7%	5.3%
5年年化	8.5%	-1.6%	-2.4%	-1.2%	-3.4%
10年年化	6.7%	4.2%	2.6%	5.6%	2.6%
自上市 *	14.9%	9.4%	8.9%	8.2%	5.9%
波動率 *	23.6%	24.5%	24.7%	24.6%	26.2%
夏普比率 *	0.56	0.31	0.29	0.26	0.16

* 年化績效自2005年6月30日至31/10/2026；績效按人民幣計。資料來源：彭博 (2005年6月30日至31/10/2026；以2005年6月30日為基準日，基點為100)

重要通告 基金追蹤其基礎指數的表現，而該指數並沒有將環境、社會和管治因素作為其主要投資重點。目前的披露是根據證監會的指引，並遵循管理人的氣候相關風險評估而作出。 管理人將就本披露的適用性和程度作定期評估。

免責聲明 本文件由睿亞資產管理有限公司所編制和發行。 Premia ETF 系列子基金獲香港證券及期貨事務監察委員會 (「證監會」) 認可。證監會的認可並不等如對該計劃作出推介或認許，亦不是對該計劃的商業利弊或表現作出保證。本文件未經證監會審查，在任何管轄區中並不當成買賣任何證券或訂立任何其他交易的要約、推薦或招攬。對於在香港以外的司法管轄區的潛在投資者，請就認購基金的資格尋求專業意見。除非另有說明，所有資料均截至2026年10月31日。資料來源：彭博社和睿亞資產。以上資料僅供參考。**過往的業績資料並不預示未來的業績表現**。投資涉及風險，包括本金虧損的風險。對新興市場國家的投資可能涉及更高的風險，例如波動性增加和交易量下降，並可能比投資於發達國家的風險更大。在決定投資前，投資者應先閱讀基金說明書和產品資料概要，以瞭解詳情，其中包括風險因素。投資者可能無法收回全額本金。個別股票價格/表現不代表基金回報。投資回報和投資本金價值將上下波動，使得投資者將其出售或贖回時的股票價值可能大於或低於原始成本。如本文件的英文版與中文版內容不一致，則以英文版為準。

指數免責聲明 中證財新銳聯基石經濟指數 (「指數」) 由中證指數有限公司 (「CSI」) 計算。 CSI對指數或其任何數據的準確性、完整性、可靠性或其他方面不作任何聲明或保證。CSI對指數或其任何數據或任何構成指數的證券 (或其組合) 的使用或使用結果不作任何聲明。