PING AN Equity

中国平安资产管理（香港）
PING AN OF CHINA ASSET MANAGEMENT (HONG KONG)

基金月報

香港「新資本投資者入境計劃」合資格基金[Δ]

數據截至2025年5月30日

中國平安資產管理基金

中國A股人工智能多因子基金

風險披露:

- 中國平安資產管理基金 – 中國A股人工智能多因子基金（「本基金」）主要通過滬深港股票市場交易互聯互通機制投資中國A股，以達致高於其基準滬深300總回報指數的穩定超額回報。子基金採用多因子模型及人工智能技術構建充分多元化的中國A股股票組合。
- 本基金可能投資於在創業板市場及/或科創板上市的中國A股，該等投資的股價波動較大及面臨流動性風險，且面臨估值過高、除牌、集中以及較高的公司特定風險。
- 本基金投資集中於中國A股及中國屬新興市場。本基金的價值可能比擁有更多元化的投資組合的基金更容易波動。本基金亦面臨與多因子投資及人工智能有關的風險、人民幣以及中國稅務風險。
- 本基金可使用金融衍生工具作投資、對沖及有效率的組合管理用途。使用衍生工具可能令本基金面臨重大虧損風險。
- 閣下作出的投資決定須自行負責。閣下不應僅根據本月報作出投資決定。請閱讀香港銷售文件以取得更多資訊如風險因素。

投資目標

本基金旨在達致高於其基準滬深300總回報指數的穩定超額回報。

基金詳情

投資經理	中國平安資產管理（香港）有限公司
註冊地	盧森堡
基礎貨幣	離岸人民幣
其他股份類別貨幣	美元
基金成立日期	2019年11月14日
基金規模	149.3百萬人民幣
交易頻率 (1)	每日
最低投資金額	零售股份類別 -10,000美元（首次） -5,000美元（後續）
認購費	最高5%
管理費	每年最高1.5%
贖回費	無
託管人及行政管理人	HSBC Continental Europe, Luxembourg

組合統計數據

年度化超額回報 (2)	-0.87%
年度化追蹤誤差 (2)	2.72%
資訊比率 (2)	-0.32
持股數量	339

基金表現

累積表現	年初至今	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年	表現計算日至今*
S類離岸人民幣(非對沖)(R)	-1.92%	1.88%	-0.84%	-0.86%	5.42%	-5.48%	3.25%	6.31%
RE類美元(非對沖)(R)	-0.67%	2.73%	0.00%	-0.97%	4.72%	-16.33%	–	-33.12%
RE類離岸人民幣(非對沖)(R)	-2.54%	1.75%	-1.22%	-1.61%	3.82%	-9.74%	–	-25.90%
指標(在岸人民幣)	-1.88%	2.02%	-0.97%	-1.31%	10.81%	1.76%	11.83%	11.10%

歷年表現	2024	2023	2022	2021*	2020	2019*
S類離岸人民幣(非對沖)(R)	11.99%	-12.15%	-17.63%	-0.53%	27.71%	5.28%
RE類美元(非對沖)(R)	7.00%	-16.01%	-25.46%	0.51%	–	–
RE類離岸人民幣(非對沖)(R)	10.27%	-13.48%	-18.90%	-1.73%	–	–
指標(在岸人民幣)	18.24%	-9.14%	-19.84%	-3.52%	29.89%	4.90%

S類美元（非對沖）（R）不供予香港公衆。

過往表現並非未來表現的指標。基金業績表現以資產淨值作爲比較基礎，所得股息會滾存作再投資（如有）。（R）：資本累積。本基金在A股的所有投資均透過滬股通和深股通「北向交易」進行，並以離岸人民幣結算；因此，我們採用離岸人民幣與在岸人民幣1:1的匯率進行業績表現計算和與指標比較。指標：滬深300總回報指數。

本文件所示歷史表現反映了本基金在2020年8月20日轉換爲可轉讓證券集體投資計劃（簡稱UCITS）之前被認定爲不同類型基金（即保留型另類投資基金（簡稱RAIF））時期的表現。儘管本基金的投資目標、策略及政策在轉換時並無重大變動，所示的過往表現僅作說明之用，不應作爲投資決定的依據，亦不構成對未來回報的任何保證。

* S類離岸人民幣（非對沖）（R）在2019年及RE類美元（非對沖）（R）和RE類離岸人民幣（非對沖）（R）在2021年的表現分別由該股份類別的表現計算日期計算至2019年12月31日及2021年12月31日。

股份類別信息

股份類別	S類離岸人民幣（非對沖）（R）	RE類美元（非對沖）（R）	RE類離岸人民幣（非對沖）（R）
ISIN編碼	LU2071385921	LU2069555972	LU2069568876
彭博編碼	PCCSIIS LX	PIAAMRR LX	PIAAMCR LX
表現計算日期	2019年11月14日	2021年7月8日	2021年7月8日
月終單位淨值	106.16人民幣	66.88美元	74.10人民幣

Δ 本基金爲香港自2024年3月1日起生效之「新資本投資者入境計劃」認可的合資格集體投資計劃之一。

1 盧森堡、中國內地及香港銀行完全開放經營正常銀行業務的日子，滬港通及深港通關閉交易的日子除外。

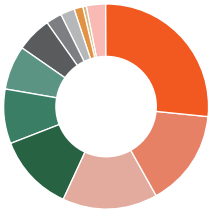
2 基於S類離岸人民幣（非對沖）（R）成立至今的表現。

有關本基金的進一步詳情，請參閱發售文件。

中國平安資產管理基金

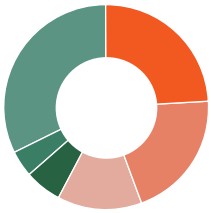
中國A股人工智能多因子基金

行業分佈(%)



- 金融 26.92%
- 資訊科技 15.22%
- 工業 15.07%
- 日常消費品 12.07%
- 非必需消費品 8.61%
- 原材料 6.99%
- 醫療保健 5.58%
- 公用事業 2.41%
- 能源 2.35%
- 通訊服務 1.23%
- 房地產 0.67%
- 現金及現金等值 2.86%

市值分佈(%)



- 150億美元以下 23.54%
- 150億 – 250億美元 19.73%
- 250億 – 350億美元 12.92%
- 350億 – 450億美元 5.72%
- 450億 – 550億美元 3.94%
- 550億美元以上 31.29%

十大持倉(%)

持倉	(%)
貴州茅台	5.78%
寧德時代	3.98%
招商銀行	3.87%
美的集團	2.41%
中國太保	2.34%
中國人壽	1.95%
五糧液	1.92%
比亞迪股份	1.90%
交通銀行	1.88%
江蘇銀行	1.87%

獎項

公司獎項

Bloomberg Businessweek 彭博商業周刊/中文版 | ESG Leading Enterprises 2023 Special Categories ESG Investing | ESG Leading Enterprise Awards 2022 Theme Awards ESG Investing | ESG Leading Enterprise Awards 2021 Theme Awards ESG Investing (3)

AsiaRisk Awards 2022 Winner — Investment house of the year Ping An (4)

AsiaRisk Awards 2020 Winner — Asset management firm of the year Ping An of China Asset Management (Hong Kong) (4)

[3] 資料來源：《彭博商業周刊／中文版》，2021年度、2022年度和2023年度大獎分別截至2021年11月、2022年12月以及2023年11月。
[4] 資料來源：Risk.net及《亞洲風險》（Asia Risk）雜誌，2020年度和2022年度大獎分別截至2020年9月以及2022年11月。

基金分佈：基金分佈爲截至指定日期所投資資產類別（即證券投資、銀行現金及證券應收利息的總額）的百分比。本基金的資產類別基於本基金在一般市場情況下的主要投資。本基金可隨時改動資產類別之分佈而無須事先另行通知。因調整至最接近之數值，百分比之總和或不等於100%。**主要投資項目**：這些證券並不代表所有買入及售出的證券，亦非對客戶的建議。投資者不應假設投資於這些證券會經或將會獲利。本基金的投資經理保留發放有關主要投資項目資料的權利。

聯繫我們

asset.pingan.com.hk
(+852) 3762 9292
PUB_PAAMHK_IS@pingan.com.hk

免責聲明

中國平安資產管理基金 – 中國A股人工智能多因子基金（「本基金」）已獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可（證監會認可不代表證監會對本基金給予官方推薦或背書，亦不代表其對本基金的商業價值或其表現作出保證。此並不指本基金適合所有投資者，亦不指本基金對任何特定投資者或類別投資者的適合性作出背書）。本月報所載之資料未經獨立驗證，但根據在其發佈日被相信屬正確及可靠的來源。任何關於國家、市場或公司未來事件或表現的預測或其他前瞻性陳述不一定代表實際事件或結果，並且可能與實際事件或結果有所不同。不提供準確性的保證，亦不接受任何錯漏或遺漏的責任。中國平安資產管理（香港）有限公司（「中國平安資產管理（香港）」）保留隨時修改本月報所載之任何資料的權利恕不另行通知。本月報的內容僅供參考，並非買賣任何證券的要約或招攬及提供任何投資建議或推薦。投資涉及風險，投資者不應單憑本月報而作出投資決定。過去表現不代表將來表現。基金價格可升可跌，有可能令投資者損失部分或全部投資本金。本月報由中國平安資產管理（香港）刊發，並未經證監會審核。

欲獲取中國平安資產管理（香港）有限公司的更多信息，請訪問網站：https://asset.pingan.com.hk（此網站未經證監會審閱）