惠理集團有限公司

(於開曼群島註冊之有限責任公司)
香港中環皇后大道中99號中環中心43樓
電話: (852) 2880 9263　**傳真:** (852) 2564 8487　**電郵:** vpg@vp.com.hk

【即時發佈】

風險披露

I. 投資涉及風險。過往業績並不表示將來的回報。閣下不應僅就此文件提供之資料而作出投資決定。在做出任何投資決定前，請參閱有關基金之解釋備忘錄，以了解基金詳情及風險因素。
II. 惠理印刷電路板主動型ETF（「基金」）將主要投資於全球各地交易所上市公司的股本及股本相關證券，該等公司大部分的最近收入或經營溢利（由管理人根據公開披露資料及公司申報文件釐定）來自 PCB 相關產品或服務（包括但不限於 PCB 原材料、覆銅板 (CCL)、多層板、集成電路 (IC) 基板、製造設備及工程服務）。
III. 管理人對基金採用主動管理型投資策略。基金並不尋求追蹤任何指數或基準。由於管理人對基金的投資選擇及/或程序實施可能導致基金的表現遜於其他具有類似目標的基金，基金可能無法達成其目標。
IV. 基金將主要投資於大部分收入或經營溢利來自 PCB 相關產品或服務的公司。因此，基金可能比採取更多元化策略的寬基基金更易波動。基金的價值可能更易受到會影響投資集中的相關市場或地區之不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。
V. PCB 公司面對的風險包括但不限於技術快速變革、激烈競爭、政府監管及過時風險。該等公司的證券價格波動可能較其他行業公司的證券更為劇烈，短期內尤為明顯。
VI. 該等公司亦可能從事與 PCB 相關產品或服務無關的其他業務線，而該等業務線可能會對其經營業績造成不利影響。
VII. 基金將投資於新興市場，如中國內地，與較發達的市場相比，這些市場的風險較高（例如：流動性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險、法律和稅收風險、結算風險、託管風險和經濟風險），而且波動性較大。
VIII. 小型/中型市值公司的股票可能流通性較低，且其價格一般較大型市值公司的股價更為波動，並更易受不利的經濟發展所影響。
IX. 於創業板或科創板上市的公司，其上市資格標準一般低於主板，通常屬新興性質且經營規模較小。就盈利能力、往績記錄及股本等事宜而言，於創業板或科創板上市的公司之相關規則及規例可能不如主板上市的嚴格。因此，投資於該等板塊可能面臨較高的股價波動，以及流動性、估值過高及除牌等風險，並可能導致基金及其投資者蒙受重大損失。
X. 基金可投資於金融衍生工具作對沖及投資用途。與金融衍生工具的相關風險包括交易對手方/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。金融衍生工具的槓桿因素/組成部分可能導致損失大大超逾基金投資於金融衍生工具的金額。
XI. 基金提供上市股份類別（「上市股份類別」）及非上市股份類別（合稱「非上市股份類別」）。上市和非上市類別的投資者受限於不同定價及交易安排規限。

惠理印刷電路板主動型ETF今日上市

全球首隻聚焦印刷電路板產業鏈的主動型ETF

香港，2026 年 10 月 23 日 — 惠理集團有限公司（包括其附屬公司，下稱「惠理」或「集團」，股份代號：806）宣佈，全球首隻聚焦印刷電路板（「PCB」）產業鏈的主動型交易所買賣基金（「ETF」）—— 惠理印刷電路板主動型 ETF（「本基金」，股份代號：2813），今日正式於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本基金主動投資於亞洲以至全球 PCB 供應鏈，對象為技術、產能及定價能力較突出的企業，目標為長期資本增值。持股覆蓋上游基礎材料、中游核心基材、下游高端製造以及其他配套設備，對應人工智能（「AI」）伺服器對電路板規格的提升。相較於被動型指數，主動型 ETF 可按技術節點、客戶集中度及新上市情況靈活調整持股。本基金沿用惠理 360 度研究框架嚴格選股，致力助投資者把握 AI 基礎設施長線增長機遇。

惠理基金高級基金經理、股票投資郭曉林表示：「在 AI 伺服器及高性能運算需求帶動下，PCB 已從傳統電子零組件，躍升為 AI 底層基建升級浪潮下的核心受惠資產，未來數年全球 PCB 市場料將維持強勁增長。透過主動型 ETF 策略，我們將聚焦具備高端量產能力及供應鏈優勢的企業，助投資者把握 AI 時代下 PCB 產業蘊藏的長期投資機遇。」

惠理基金 ETF 業務高級策略師趙善德表示：「投資者正積極發掘 AI 產業鏈不同領域的投資價值，並尋求傳統科技指數產品以外、更精準捕捉產業趨勢的主題投資工具。作為全球首隻聚焦 PCB 的主動型 ETF，本基金標誌著惠理拓展 ETF 業務及深化 AI 主題投資佈局的重要里程碑。未來，我們將繼續推動產品創新，進一步豐富產品矩陣，為投資者提供更多具前瞻性及差異化的投資方案。」

惠理印刷電路板主動型 ETF – 資料概要:

基金名稱	惠理印刷電路板主動型 ETF
發行人及管理人	惠理基金管理香港有限公司
託管人	招商永隆信託有限公司
上市日期	2026 年 10 月 23 日
交易貨幣	港元
每手買賣單位數目	100 股
全年經常性開支比率	1.50%[1]
管理費	每年 0.99%[2]

完

關於惠理集團

惠理集團是亞洲領先的獨立資產管理公司，旨在提供國際級的投資服務及產品。自1993年成立以來，惠理在大中華及亞洲市場一直堅持奉行價值投資策略。惠理集團於2007年11月成為首家於香港聯合交易所（股份代號：806.HK）主板上市的資產管理公司。惠理集團總部位於香港，在上海、深圳及新加坡均設有辦事處。惠理的投資策略覆蓋股票、固定收益、多元資產、另類投資、房地產及被動型投資，服務亞太區、歐洲以及美國等地的機構及個人投資者。更多有關集團資訊，請瀏覽網站www.valuepartners-group.com。

媒體查詢

惠理集團有限公司
April Au
aprilau@vp.com.hk
+852 2143 0441

哲基傑訊
Samantha Wang / Winnie Wong
Samantha.Wang@cdrconsultancy.com / Winnie.Wong@cdrconsultancy.com
+852 3103 0113 / +852 3103 0134

1. 由於基金乃新成立，因此經常性開支比率僅屬指示性質，此數字為於 12 個月期間可向相關類別收取的預計經常性開支總額，以佔相關類別於同期的預計平均資產淨值之百分比表示。實際數字或與預估數字不同，且此數字每年均可能有所變動。於基金推出後首 12 個月期間，該股份類別的經常性開支最高限額為該股份類別平均資產淨值的 1.50%。於該期間內，若該股份類別的經常性開支超出最高限額，超出部分將由管理人承擔，不會向該股份類別收取。
2. 閣下應注意，部分費用或會在向受影響股份持有人發出最少一個月的事先通知下（倘若僅影響上市股份類別，則須向上市股份類別的股份持有人發出最少一星期的事先通知），調升至某許可最高水平。有關基金可能需承擔的應付費用及收費、許可最高限額以及須繳付的其他持續開支等詳情，請參閱基金章程「費用及開支」一節。

編制以上內容所用的數據及信息乃由惠理基金管理香港有限公司獲取，並來自於認為可信的來源，惟概不就源自第三方的數據的準確性或完整性作出任何聲明或保證。有關未來事件或表現的任何預測或其他前瞻性陳述未必具有指示性，而且可能與實際事件或結果不同。證監會認可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，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的投資者。投資涉及風險。本文件未經香港證監會審閱。發行人：惠理集團有限公司及惠理基金管理香港有限公司