

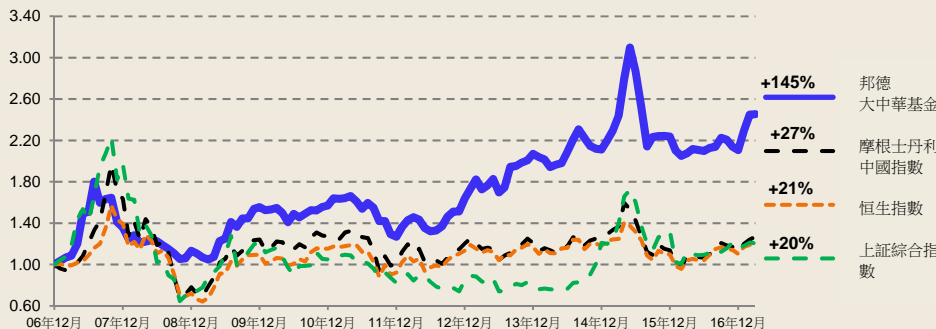
邦德大中華機遇基金

簡報月刊

基金簡介

股票長短倉型基金，是公司 2006 年 12 月成立的第一只旗艦基金。本基金擁有三大核心投資策略：價值復甦、穩健成長類股票及阿爾法短倉。每一個策略都致力從大中華區信息不對稱的股票市場中獲得超額利潤。自基金建立伊始，一套嚴格的投資流程控制和風險管理方法，結合穩健的投資策略，保證了該基金能夠獲得強勁的複合回報。這些回報顯示出本基金在股票及債券市場中的低波動、低風險的把控力以及在複雜環境下的防禦能力。

成立至今的業績表現與市場對比



業績表現與市場對比

(資產淨值, %)	月初至今	年初至今	1年	3年	5年	成立至今
邦德大中華機遇基金	0.2	16.5	18.3	26.3	68.4	145.3
摩根士丹利中國指數	2.2	13.2	17.2	11.5	14.0	26.9

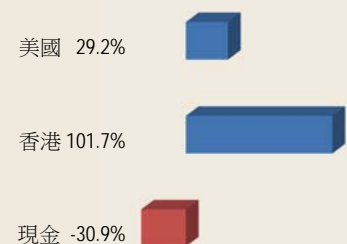
投資組合摘要

公司業務概述	更改推薦?	關於更改的原因或消息/價格變化的評論	本月表現 (含股息)	預測市帳率	預測股息率	市值 (百萬美元)
線上遊戲/社交平台	否	<ul style="list-style-type: none"> 2016 年第 4 季度業績符合預期，營業額和純利分別按年攀升 44% 和 38% 強勁增長由手機遊戲(按年+51%)、社交平台(按年+51%)、及廣告(按年+47%)帶動 預期遊戲活躍度及新遊戲推出能帶領增長勢頭在 2017 年持續 	8%	10.7	0.3	271,702
卡車、多功能車生產	否	<ul style="list-style-type: none"> 2016 年度銷售額按年下跌 18.8%；盈利持平微升 0.3% 業務受整體商用汽車需求下降持續疲弱 管理層透露可能將母公司零部件生產業務收購至上市公司中 	-4%	0.7	8.1	808
汽車銷售	否	<ul style="list-style-type: none"> 2016 年度業績理想，營業額及純利分別高於市場預期 5% 及 8%，按年增長 21% 及 62% 售後服務繼續為主要盈利貢獻，按年增長 32% 管理層預期 2017 年營業額按年提升 20-25%，整體毛利率能由現時 10.31% 擴闊至 11%，2017 年第一季售後業務符合管理層預期，但新車銷售稍遜 	4%	3.2	2.2	1,391
特殊藥物	新買入	<ul style="list-style-type: none"> 公司其中 5 只創新藥物被納入國家醫保目錄後銷量凌厲 核心業務集中從量產成藥，轉為創新藥物 預期腫瘤科藥物受人口老化，及公司持續創新，能帶動銷量增長在未來持續 	7%	6.1	1.5	7,930

成立至今的業績表現(資產淨值, %)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年初至今
2017	8.90	6.79	0.16										16.5
2016	-6.00	-2.54	1.23	2.04	-0.47	-0.47	1.42	0.55	4.02	-0.84	-3.07	-1.50	-5.8
2015	4.07	4.48	6.15	14.75	10.71	-7.42	-12.2	-14.9	4.27	0.39	0.12	-0.32	5.9
2014	-1.56	-1.11	-3.68	1.18	0.76	5.39	5.74	4.54	-3.50	-3.56	-1.21	-0.38	2.0
2013	5.82	5.25	-5.28	2.30	3.46	-7.13	2.84	11.44	0.44	1.67	1.05	3.22	26.6
2012	7.32	4.88	2.05	-1.62	-5.72	-2.29	0.63	3.00	6.80	3.39	0.12	8.15	29.0
2011	4.48	-0.33	0.35	1.24	-3.00	-4.50	3.68	-2.84	-8.40	0.07	-9.01	-1.90	-19.2
2010	-1.89	0.44	1.00	-3.24	-5.90	5.77	-2.36	2.45	2.35	-0.27	2.27	0.90	1.0
2009	-2.26	-3.44	-1.99	2.48	14.28	1.92	12.88	-3.25	5.90	0.03	6.33	1.14	37.4
2008	-7.90	2.61	-5.55	0.89	1.05	-0.76	-3.16	-2.92	-3.90	-4.78	0.55	6.82	-16.5
2007	3.29	3.31	1.65	10.37	24.90	0.80	19.47	-11.4	2.33	0.78	-14.3	-3.86	35.6

上市區域分佈



所載資料或帳戶取自我們相信來源是屬可靠的，但不能保證其準確性和完整性以及建基於此的意見。這既不是銷售要約，也不是任何要約購買我們所管理的任何基金股份的邀約。任何有關要約作出將只根據私募配售備忘錄描述的證券和被轉介的潛在投資者。投資價值波動可跌可升。過去表現不一定代表將來的表現。此資訊的提供是保密的且純粹為被傳遞的人所使用。