

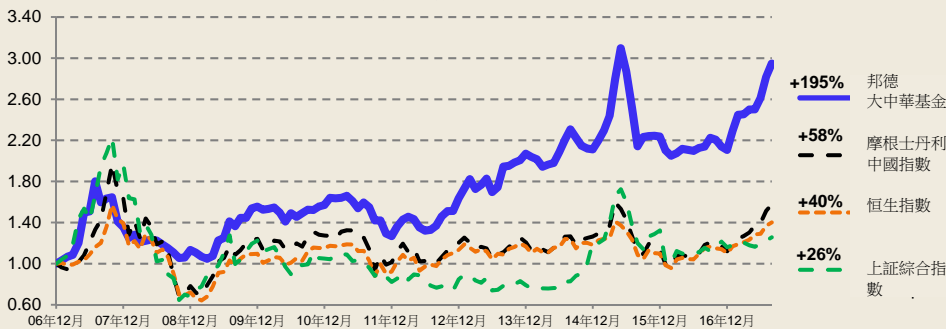
邦德大中華機遇基金

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	4.6	39.9	37.8	27.8	115.4	194.6
摩根士丹利中國指數	4.2	40.6	33.5	24.5	56.6	57.6

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)
原料藥	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017 年上半年業績符合預期，銷售按年增長 17%，純利按年增長 27% 創新藥維持按年 30% 高增長，毛利率則由去年同期 49% 擴闊至 57% 預期腫瘤科藥物及公司持續科研，能帶動銷量在未來持續增長 	0%	6.7	1.2%	9,453
光纖相關產品生產	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017 年上半年業績遠超市場預期，銷售按年上升 26.2%，每股純利按年跳升 59.6% 增幅顯著由三大電訊商加快投入 4G 網絡設施推動 新產能繼續於第三季釋放，三大電訊商資本開支下降空間有限，利潤率可望持續提升 	32%	1.8	2.0%	1,952
港口配套服務	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017 年上半年營業額及純利分別按年增長 16.1% 及 29.2%，業績優於市場預期 增長由物流業務市場份額提升、碼頭及液體散貨處理儲存量推動 業務正持續復甦，集裝箱業務將於 2017 年下半年改善 	7%	1.1	4.4%	3,517
半導體生產	否	<ul style="list-style-type: none"> 2017 年第二季業績稍遜我們預期，但符合管理層早前目標，銷售及利潤按季增長 8.1% 及 0.8% 增長由產品結構、超級結和 IGBT 均價提升、與及高達 99.4% 的產能利用率推動 公司預期第三季度銷售按季增長 5%，毛利率維持 33% 	-2%	0.9	3.1%	1,374

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	1.90	0.10	4.38	7.88	4.59					39.9
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

板塊分佈



股票总数: 24

股票平均息率: 2.0%

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。