季度基金簡介

2026 年 6 月 30 日

FSSA Investment Managers 首域盈信



首域盈信香港增長基金

基金簡介

- 由下而上選股策略高度看好的投資組合
- 旨在提供長期資本增值
- 負責管理的亞洲及全球新興市場專家團隊擁有長期往績

最低市值
全市值

投資地區
香港

- 本基金主要投資於在香港聯交易所上市或投資經理認為公司在香港擁有重大資產、業務、生產活動、貿易或其他業務權益的股票證券或股票相關證券
- 基金的投資將集中在香港或可能集中於單一行業，所以較分散投資組合更為波動及承受較大虧損
- 投資於中小市值公司的股票的流通性可能較低且其價格更易受不利經濟發展的影響而大幅波動
- 基金可涉及中國市場風險包括匯回風險、中國稅務政策的不明朗及互聯互通機制投資、創業板市場及／或科創板相關風險。基金可涉及人民幣貨幣及匯兌風險
- 基金可運用金融衍生工具作對沖用途及有效率投資組合管理可涉及額外流通性、估值、交易對手及場外交易風險
- 投資者有可能損失部分或所有投資。閣下不應單憑本文件作出投資決定，請讀銷售文件包括風險因素了解詳情

首席基金經	大約股票數目	指標	最高現金比率	最低市值
劉國傑	40 - 50	MSCI 香港指數	10%	全市值

最低首次投資額	1,000 美元
其後最低投資額	500 美元
股份類別	第一類（美元 - 累積）
成立日期	2000 年 2 月 22 日

首次認購費	5.0%
管理年費	每年 1.5%
每股資產淨值	$82.13 美元
基金代碼	IE0008369823

資料來源：首源集團，截至 2026 年 6 月 30 日。此基金乃首源投資環球傘子基金有限公司（愛爾蘭註冊）之子基金。

為何投資於首域盈信香港增長基金？

1. 把握香港上市優質企業的投資機會

- 投資範疇涵蓋 2,000 多間港交所上市公司
- 包括香港及中國的優質企業
- 投資的企業受惠於下列長期結構性重大趨勢：

在行業佔領導地位的消費類公司

醫療保健支出上升趨勢中的受惠者

優質的企業財務狀況

更互聯、更自動化的世界

2. 採用由下而上的投資方針，構建高度看好的獨特投資組合

- 按照由下而上的方針構建高度看好的投資組合，並專注擁有優質管理、穩健的財務狀況及可持續增長動力的企業

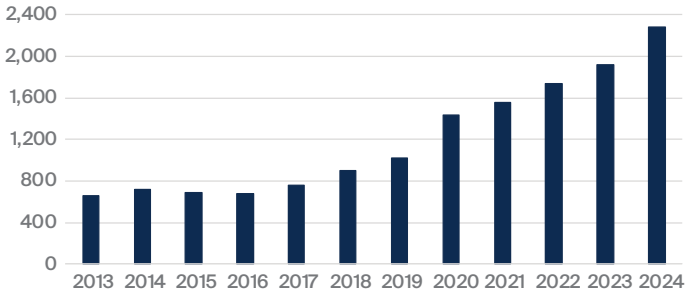
投資組合特點	本基金	基準
與別不同（高主動投資比重）	80%	-
高度看好的投資（# 持股數目）	49	-
持股集中（10 大持股）	44%	76%
現金增值能力、輕資產公司（自由現金流收益率及市價自由現金流比）	7.2%/14 倍	10.0%/10 倍
盈利能力（股本回報率）	16%	15%
市盈率（去 12 個月）	12 倍	14 倍

資料來源：首域盈信、FactSet、MSCI，數據截至 2026 年 6 月 30 日。

3. 深圳邁瑞生物：中國頂尖的醫療設備製造商，與全球同業爭奪市場

- 邁瑞生物結合嚴格的品質監控及持續的研發投資，成功將業務範圍從最初的患者監察系統市場，拓展至醫學成像及體外診斷等更先進的領域
- 從專注於本地市場的製造商，轉型成全球醫療設備龍頭，與全球同業展開競爭，而且維持成本優勢
- 擴大全球客戶網絡，向 190 個國家銷售產品，客戶包括美國的醫院及歐洲的知名醫療機構

海外銷售穩定增長（百萬美元）



資料來源：公司簡報、首域盈信資產管理（截至 2025 年 5 月 31 日）。

累積表現以美元計 %

	3 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	10 年	自成立日
首域盈信香港增長基金	-2.8	-6.5	7.9	14.3	-18.2	69.2	721.3
MSCI 香港指數	-6.2	-1.0	10.5	22.9	-5.2	55.7	291.0

年度表現以美元計 %

	2025	2024	2023	2022	2021
首域盈信香港增長基金	30.1	7.3	-17.4	-11.1	-5.7
MSCI 香港指數	34.8	0.1	-14.8	-4.7	-3.9

資料來源：理柏，資產淨值 - 資產淨值（美元總回報，非派息），資料截至 2026 年 6 月 30 日。自成立起：2000 年 2 月 22 日。首域盈信香港增長基金屬於第一類（美元 - 累積）的非派息股份類別。在 2016 年 7 月 1 日之前顯示為除税前的基準表現，上述日期後顯示為除税後的基準表現。

為何選擇首域盈信資產管理？

首域盈信資產管理為亞洲及全球新興市場的投資專家。我們是首源投資集團旗下的自主投資團隊，由一眾盡心盡力的投資專家組成，於香港，新加坡及倫敦設有辦事處。於 1988 年成立後，我們採用由下而上的投資方針，以嶄新角度選股，透過基本面研究及分析建構高度看好的投資組合。

- 重視質素
- 絕對回報思維
- 不受指標所限
- 全面融合可持續發展因素

免責聲明
投資涉及風險。過往表現並非日後表現的指引。詳情請參閱有關基金銷售文件，包括風險因素。本資料來自首源集團認為可靠的來源，而且在發表本資料時為準確的資料，首源集團並無就有關資料的中肯、準確或完整作出明確或隱含的聲明或保證。在法律允許的範圍內，首源集團、其任何聯營公司、任何董事、主管人員或僱員概不就任何因使用本簡報／文件／資料／廣告而直接或間接引致的損失承擔任何責任。本資料並不構成投資建議，亦不應採用作為任何投資決策的基礎，以及當作為建議任何投資。未得首源集團事先同意，不得修改及／或複製本資料所載全部或部份資料。本資料對具體證券的提述（如有）僅供説明用途，不應視成建議買賣有關證券。本資料提述的所有證券可能或可能不會在某時期成為基金組合的部份持倉，而持倉可能作出變動。
此資料乃由首源投資（香港）有限公司編製，並未經香港證監會審閱。首源集團、首源投資、首域盈信資產管理、盈信投資、RQI Investors 及 Igneo Infrastructure Partners 是首源投資（香港）有限公司的商業名稱。
首源投資（香港）有限公司是首源集團投資管理業務的一部分，該公司最終由全球金融集團三菱日聯金融集團（“MUFG”）擁有。首源集團在不同司法管轄區內有多間公司。
在法律允許的範圍內，MUFG 及其附屬公司對本資料包含的任何聲明或信息概不負責。MUFG 及其任何附屬公司均不保證本資料中提及的任何投資或公司的業績或履行償還資本。本資料中提及的任何投資並不是對 MUFG 或其附屬公司的存款或其他負債，而投資存在投資風險，包括收入和資本損失。
© First Sentier Group