

# 首域中华区域基金

## 基金月报 (以新元为单位)

2009年10月

### 投资目标

本基金将全部或接近全部的资产投资于首域大中华增长基金 (都柏林注册基金), 以达致长期资本增值。首域大中华增长基金主要投资于在中华人民共和国、香港及台湾拥有资产或其收入源自上述三地的企业所发行的证券。

### 基金资料

发行日期	1993年9月27日	最低投资额	1,000 新元 (首次)
资产净值	1.7954 新元		100 新元 (其后)
基金总值	486.2 新元(百万)	管理年费	1.5%
股票分拆纪录	1对1分拆股(1997年9月2日)	首次认购费	5.0% (现金)
交易日	星期一至星期五(公共假期除外)		3.0% (公积金 - 普通户头)
		公积金投资风险分类	较高风险 - 重点集中(国家 - 大中华)

### 2009年10月之前5年



按年计算表现*(%)	1年	3年	5年	10年	自成立日**
基金 (无首次认购费)	55.6	11.1	15.8	12.9	8.6
基金 (包括首次认购费)	47.8	9.2	14.6	12.3	8.2
指数^	57.9	5.2	9.9	3.8	N/A

资料来源: 理柏。单一价位, 收益再投资。

\* 2002年10月18日之前的表现乃指本基金转为联接基金前的表现。

\*\* 成立日: 1993年11月1日

^ MSCI Golden Dragon Index

资产分配比率	%	行业分配比率	%	首十大股票持股	%
香港	30.7	金融	25.9	Hengan Intl Group Co Ltd	4.2
红筹	28.4	资讯科技	16.8	Cheung Kong (Hldgs) Ltd	4.0
台湾	19.6	基本消费	15.5	Taiwan Semiconductor Mfg Co	3.7
H 股	8.8	非基本消费	13.4	Yantai Changyu Pioneer Wine	3.5
B 股	6.7	电信服务	6.1	Jardine Matheson Hldgs Ltd	3.3
A 股	1.6	公用事业	5.9	China Resources Enterprise	3.1
其他	2.1	工业	4.9	China Resources Power Hldgs	2.9
流动资金	2.1	能源	4.3	CNOOC Ltd	2.9
		医疗保健	1.8	Chunghwa Telecom Co Ltd	2.6
		材料	1.7	Li Ning Co Ltd	2.5
		其他	1.6		
		流动资金	2.1		

## 基金经理评介

- 虽然一些区域股市表现疲弱，大中华区仍然取得了强劲的表现。
- 宣布取得优于预期的 2009 年第三季业绩的金融公司，带动香港和中国市场攀升。
- 中国第二大汽车公司东风汽车的报告指出，其十月份销售量与去年相比上升 77%。
- 基金表现获益于对中国太平保险 China Taiping Insurance 的持股，保费和新业务的强劲增长，推动该公司价格升高。
- 预期对企业电脑的需求恢复，使联想集团 Lenovo Group 取得出色表现。
- 李宁 Li Ning 和中国动向 China Dongxiang 对基金表现带来了负面影响。与去年奥运带动下的同期需求相比，销售出现了下降。
- 月内的买进交易包括了具有良好业务管道的华润置地有限公司 China Resources Land; 以及我们相信其在美国的亏损掩盖了其在亚洲的强劲获利能力的汇丰银行 HSBC。
- 我们卖出了中电控股 CLP Holdings, 买入了具有较佳增长前景的华润电力 China Resources Power。
- 中国在 2009 年的经济增长极有可能超过 8%，反映了政府财政激励措施的最初奏效，而接下来的挑战将是扩大 2010 年的复苏。
- 我们最近增加了对非基本消费领域的持股，因我们相信通货膨胀将在明年上升。另外，我们也增加了对目前不受青睐的电信服务领域的持股比重。

## 欲知详情

地址: 淡马锡道门牌1号 美年大厦#17-01 新加坡邮区039192  
电话: +65 6538 0008 传真: +65 6538 0800 电邮: info@firststate.com.sg 网站: www.firststateasia.com  
分销商热线: +65 6580 1360 投资服务热线: +65 6580 1390 基金报价热线: +65 6580 1388

## 免责声明

除指标指数外，所述及之相关指数表现以各指数当地货币为准除非另外注明。

请注意：上述资产分配乃指相关基金的资产分配。本文件由首域投资（新加坡）所准备并仅以提供资讯。申请基金单位只可使用基金说明书所附之申请表格。投资者在决定是否认购或购买基金单位前应阅读基金说明书。基金说明书可向基金经理及其分销商索阅。基金之单位价值与其所得之收入可升可跌。过去表现并非未来表现之指标。任何预测并非基金未来或可能表现之指标。基金主要持股中所提供之资讯，并非购买任何证券之推荐。单位并不售予美国人士。

普通户头 (OA) 公积金利率根据主要国内银行 12 个月定期存款和月底储蓄利率而定。依据《中央公积金法》，当该计息公式所得利率较低时，公积金局将支付最低年率 2.5%。自 2008 年 1 月 1 日起，新的特别、保健储蓄及退休户头 (SMRA) 利率将与新加坡政府 10 年债券挂钩并多加 1% 的利率。2008 和 2009 年，SMRA 的最低年率将为 4.0%。2009 年后将按照《中央公积金法》施行最低年率 2.5%。此外，从 2008 年 1 月 1 日开始，公积金局将给予公积金 (公积金 (普通户头)) 会员联合户头的首 60,000 元存款额外 1% 的年率，其中普通户头的最高存款为 20,000 元。自 2008 年 4 月 1 日起，普通户头的首 20,000 元将不能用于公积金投资计划；而自 2009 年 5 月 1 日起，特别户头的首 30,000 元将不能用于投资。