

投資組合

於二零零六年六月三十日

		(未經審核)	
	持股量	公平值 港元	資產淨值 百分比
上市股票			
中國			
萬科企業股份有限公司－B股	2,183,416	14,388,711	1.80
中國南玻集團股份有限公司－B股	1,909,457	9,642,758	1.21
上海大眾出租汽車股份有限公司－B股	707,700	3,352,991	0.42
康佳集團股份有限公司－B股	4,682,042	14,514,330	1.80
魯泰紡織股份有限公司－B股	36	233	0.00
上海柴油機股份有限公司－B股	1,399,900	3,577,225	0.45
上海友誼集團股份有限公司－B股	4	22	0.00
上海振華港口機械(集團)股份有限公司－B股	849,350	13,840,299	1.73
無錫威孚高科技股份有限公司－B股	226,200	1,354,938	0.17
		60,671,507	7.58
香港			
Aeon信貸財務(亞洲)有限公司	1,314,000	7,884,000	0.99
寶業集團股份有限公司－H股	692,000	7,542,800	0.94
比亞迪股份有限公司－H股	14,000	221,200	0.03
超大現代農業(控股)有限公司	3,035,700	14,647,253	1.83
嘉新水泥(中國)控股股份有限公司	30,000	30,300	0.00
中國綠色食品(控股)有限公司	5,733,000	19,062,225	2.38
華潤置地有限公司	6,208,000	26,228,800	3.28
中國神華能源股份有限公司－H股	1,970,500	28,079,625	3.51
中國海洋石油有限公司	1,306,000	8,031,900	1.00
卜蜂國際有限公司	1,704,000	639,000	0.08
東風汽車集團股份有限公司－H股	5,546,000	19,965,600	2.50
中怡精細化工集團有限公司	15,166,000	17,137,580	2.15
威華達控股有限公司	3,693,000	1,735,710	0.22

投資組合 (續)

於二零零六年六月三十日

	持股量	(未經審核)	
		公平值 港元	資產淨值 百分比
上市股票 (續)			
香港 (續)			
遠東發展有限公司	1,823,000	6,015,900	0.75
第一天然食品有限公司	2,270,000	1,634,400	0.20
旭日企業有限公司	1,310,000	4,814,250	0.60
友佳國際控股有限公司	890,000	685,300	0.09
長城汽車股份有限公司－H股	5,891,500	24,744,300	3.09
權智(國際)有限公司	13,784,000	7,994,720	1.00
越秀投資有限公司	2,890,000	4,132,700	0.52
廣州藥業股份有限公司－H股	2,622,000	11,405,700	1.43
越秀交通有限公司	5,660,000	18,112,000	2.26
亨泰消費品集團有限公司	23,143,400	21,523,362	2.69
香港興業國際集團有限公司	1,992,000	7,669,200	0.96
合豐集團控股有限公司	7,186,000	14,372,000	1.80
合富輝煌集團控股有限公司	5,020,000	11,295,000	1.41
嘉利國際控股有限公司	2,520,000	7,560,000	0.94
信星鞋業集團有限公司	2,232,000	1,852,560	0.23
九龍建業有限公司	1,110,000	14,430,000	1.80
理文集團有限公司	2,954,000	2,629,060	0.33
利君國際醫藥(控股)有限公司	4,318,000	12,630,150	1.58
飛達帽業控股有限公司	1,880,000	4,653,000	0.58
美麗寶國際控股有限公司	2,786,000	6,547,100	0.82
自然美生物科技有限公司	810,000	486,000	0.06
新海能源集團有限公司	1,203,000	926,310	0.12
新創建集團有限公司	1,929,798	25,955,783	3.24
海域集團有限公司	891,800	1,569,568	0.20
太平洋恩利國際控股有限公司	9,832,000	15,731,200	1.97
百江燃氣控股有限公司	2,745,000	9,607,500	1.20
中國石油天然氣股份有限公司－H股	260,000	2,145,000	0.27

投資組合 (續)

於二零零六年六月三十日

		(未經審核)	
	持股量	公平值 港元	資產淨值 百分比
上市股票 (續)			
香港 (續)			
筆克遠東集團有限公司	2,692,000	4,118,760	0.51
唯冠國際控股有限公司	10,044,000	12,856,320	1.61
路勁基建有限公司	3,713,000	32,860,050	4.11
上海置業有限公司	3,200,000	4,512,000	0.56
世茂房地產控股有限公司	21,500	135,732	0.02
成謙聲匯控股有限公司	392,000	309,680	0.04
首長寶佳集團有限公司	27,452,000	12,353,400	1.54
瑞安建業有限公司	662,000	9,797,600	1.22
Solomon Systech (International) Ltd	2,044,000	4,006,240	0.50
升岡國際有限公司	4,882,500	5,810,175	0.73
新興光學集團控股有限公司	606,000	1,333,200	0.17
康師傅控股有限公司	938,000	4,455,500	0.56
通達集團控股有限公司	58,804,000	16,465,120	2.06
至卓國際(控股)有限公司	7,336,000	5,795,440	0.72
冠捷科技有限公司	1,172,000	8,497,000	1.06
信利國際有限公司	516,000	5,237,400	0.65
精電國際有限公司	1,406,000	6,502,750	0.81
威鉞國際集團有限公司	4,420,000	1,105,000	0.14
偉易達集團有限公司	745,000	30,060,750	3.76
浙江世寶股份有限公司－H股	1,262,000	1,627,980	0.20
		560,168,153	70.02

投資組合 (續)

於二零零六年六月三十日

		(未經審核)	
	持股量／面值	公平值 港元	資產淨值 百分比
上市股票 (續)			
新加坡			
嵩天集團有限公司	1,675,000	4,895,023	0.61
中漁集團有限公司	159,000	1,967,980	0.25
依利安達國際集團有限公司	519,600	8,596,112	1.07
太平洋恩利國際控股有限公司	3,123,000	11,197,417	1.40
新進科技集團有限公司	1,770,000	4,346,766	0.54
旺旺控股有限公司	1,214,000	12,540,754	1.57
		43,544,052	5.44
台灣			
兆赫電子集團有限公司	826,000	6,539,194	0.82
英國			
China Biodiesel International Holding Co Ltd	330,800	4,704,586	0.59
非上市股票			
巴貝多			
Coral Waters (Barbados) SRL	3,750,000	3,750,000	0.47
開曼群島			
Shui On Land Ltd - Junior preference shares	850,000	11,878,228	1.48
Shui On Land Ltd - Senior preference shares	850,000	11,101,179	1.39
		22,979,407	2.87

投資組合 (續)

於二零零六年六月三十日

		(未經審核)	
	持股量／面值	公平值 港元	資產淨值 百分比
債券			
港元			
Coral Waters (Barbados) SRL Convertible			
Note 0% 31/10/2007	8,750,000港元	8,750,000	1.09
金衛醫療科技有限公司 1% 06/09/2007	5,500,000港元	5,545,100	0.69
錦恒汽車安全技術控股有限公司			
Convertible Note 7% 7/04/2007	9,200,000港元	12,213,920	1.53
展鴻控股有限公司 4% 01/12/2006	6,000,000港元	7,819,200	0.98
		<u>34,328,220</u>	<u>4.29</u>
美元			
中國匯源果汁控股有限公司 Convertible			
Bonds Variable Coupon 28/06/2011	2,006,000美元	15,580,602	1.95
Shui On Development (Holding) Ltd			
8.5% Senior Notes B 12/10/2008	2,000,000美元	14,140,600	1.77
		<u>29,721,202</u>	<u>3.72</u>

投資組合 (續)

於二零零六年六月三十日

	面值／ 名義金額	(未經審核) 公平值 港元	資產淨值 百分比
認股權證			
香港			
Shui On Land Ltd 12/10/2008	288,084美元	2,149,489	0.26
至卓國際(控股)有限公司 31/10/2008	579,544港元	41,081	0.01
		<u>2,190,570</u>	<u>0.27</u>
投資總值，好倉		<u>768,596,891</u>	<u>96.07</u>
期貨			
香港			
恒生中國企業指數期貨07/2006	21,138,900港元	(1,694,523)	(0.21)
恒生指數期貨 07/2006	19,580,400港元	(497,203)	(0.06)
投資總值，淡倉		<u>(2,191,726)</u>	<u>(0.27)</u>