



## 全權委託美股投資組合管理服務

Centaline Wings Discretionary US Portfolio Management Services



**細心專注 深耕細作**  
**聚焦最長成長賽道**





# 投資副總裁

Investment Vice-President

## 譚思晉 Kevin Tam

- 從事證券研究逾廿年，從熱衷企業研究愛上股票投資，經歷多過牛熊周期及突發事件，維持優異表現。十多年來於投資博客 (InvestDataFlake, 前稱 You'll Never Walk Alone) 分享投資心得及跑贏指數的組合操作。證券研究講求觀察入微，批判性及獨立思考；尤為看重對個股的微觀分析，與企業管理層的溝通，以及不同的渠道檢查。
- 投資理念以基本分析為主，相信聚焦持續高增長企業是跑贏指數之道。講求對个股專注，持之以恆及深耕細作的研究；正確的交易決定是建基於對个股有充份的認識及確信性。



網址



Facebook



網誌



# 我們的投資理念

*“Investment is like a snowball”*

## 持續性高增長

有投資研究指，長期投資回報有 74% 取決於營業額增長。我們看重那些能藉不斷推出新產品和服務，帶動營業額持續高增長的公司。

## 增長重於估值

回歸合理估值只是一次性過程，單靠估值便宜而沒有盈利增長，不可能有出色投資回報。而透過複利效應，持續性高增長公司以年計，可帶來數以十倍計的驚人回報！

## 集中於選股 (Bottom Up)

宏觀經濟及資金流的變數很多，要預測並準確部署其實並不容易。反之，聚焦能穩定地交出理想業績的公司，加上其透明度高，投資操作更具把握及可預視性。

## 以中長線持有為主

要掌握大盤短期走向知易行難，太頻繁的交易會損害投資回報。以中長線持有為主，除非估值過高，市場情緒極度樂觀進取，增長主題有變，或有更好的投資機會；不會輕率沽出上市持股。



# 我們的 選股條件

## 持續增長

- 營業額預期年度增長平均要逾20%
- 預期增長要具持續性及可預視性



## 盈利能力

- 經營利潤率平均要逾15%
- 或處於利潤率快速擴張期



## 財務穩健

- 健康的資產負債表
- 盈利相配的現金流



## 創新能力

- 持續有具賣點的新產品/服務推出



# 中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務

秉承我們的經營理念－「以客為本・共同創富」，中原金融一向以客戶的需要為依歸，提供合適和優質的投資產品，以達至財富增長及其他理財目標。

為協助客戶更有效管理其股票投資組合，中原金融現推出**中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務**，透過旗下中原資產管理有限公司(「中原資產管理」)經驗豐富的投資副總裁－譚思晉 Kevin Tam，為客戶管理股票組合。

## 服務範圍

中原資產管理將根據客戶的風險承受能力和目標投資回報，全權為客戶管理其證券帳戶及作投資決定。投資組合可投資於美國上市的股票及交易所交易基金(ETF)。組合並不會從事任何借貸及沽空活動。

## 服務特點

### 透明度高

客戶將收到戶口所有交易和倉位的日結單和月結單，當中列舉了該戶口所進行的交易記錄、持股以及現金結餘，使客戶能充分掌握組合的最新狀態，透明度比一般基金產品更高。

### 分析和檢討

除一般結單，客戶每季也會收到由投資經理製作的分析報告，用以檢視投資組合的效率及回報，精益求精。

### 獨立帳戶

全權委託美股投資組合管理服務的客戶，其資產跟其他客戶的是完全獨立處理，簡單清晰。



# 中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務

## 重要特點

投資在美國上市的股票，以基本分析及增長投資為主導。

目標為中長線取得優於相關指數(Benchmark Index)的回報。

投資副總裁的酬勞與組合表現掛勾，和客戶目標一致。

組合並不會從事任何借貸及沽空活動。

此服務不會保證任何回報。

戶口貨幣	港元
基金經理	中原資產管理有限公司
首次投資最低金額	50萬 港元
最低額外投資	5萬 港元
管理費	每年 1.5%
表現費	高水位 15%
投資鎖定期	沒有

## 風險披露及免責聲明

投資涉及股價和匯率上落風險。閣下的投資組合內之證券價格以及資產淨值可升可跌，幅度有時頗大。此等價格之浮動可能招致虧損和收益，而閣下亦有可能蒙受因閣下的投資組合/帳戶內所投資的證券有重大損失或變成沒有價值而導致的損失。投資證券並非適合所有投資者。對中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務（指中原資產管理有限公司根據全權委託投資組合管理服務協議所提供之全權委託投資組合投資管理服務）作出任何決定之前，我們強烈建議閣下考慮自己的財務資源和情況，以及承擔虧損的能力，並且諮詢閣下的獨立理財顧問。如閣下有任何疑問，應尋求獨立專業意見。本文件僅供中原金融集團的客戶之用，不得傳遞予其他人。本文件涉及中原資產管理有限公司所提供之中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務，只屬摘要，並非詳盡無遺。本文件中包含的任何內容，不得視為就個別證券對任何投資者構成任何推薦、要約、招攬、意見或建議。管理帳戶之潛在客戶應該仔細閱讀中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務的協議之條款，以了解進一步的詳情，特別是其所載的風險因素。本文件由中原資產管理有限公司發放，未經香港證監會審閱。中原資產管理有限公司持有香港證券及期貨條例下所規管的第一類（證券交易）、第四類（就證券提供意見）及第九類（提供資產管理）受規管活動之牌照（中央編號 AJF358）。



*Investment is like a snowball*

請立即行動

有關中原「翱翔」全權委託美股投資組合管理服務之查詢及詳情，請 WhatsApp (852) 6489-4441 或電郵至 [kevin.tam@centawealth.com](mailto:kevin.tam@centawealth.com) 或瀏覽 [www.centasec.com/wings](http://www.centasec.com/wings)。

