Hi Team,

以下是 2026-11-02（週一）對 WhiteList 全買家名單 (目前：341個買家) 進行24小時巡檢、比對成果。
本日執行批次：第 1/5 批（企業 1–69），查核 69 家，詳細資訊如下：

緊急發現（HIGH）— 需立即處理

1. Abbott Laboratories HIGH

基金暴露：SCP2、SCP5、SCP6-2 ｜ 評等：S&P A+ / Moody's Aa3

風險類別：信用評等下調 + 分拆（Spin-off）

事件摘要：S&P 因 Exact Sciences 收購（$230億）將評等從 AA- 下調至 A+；計劃於 2027 年底分拆 Nutrition 業務。

投資組合金額 **(持倉)**：SCP5: USD 25,899,076 / 合計：**USD 25,899,076**

> 還款天數分析：
> 最近 3 次：19 → 19 → 19 天 ｜ 平均：19.0 天 ｜ 趨勢：➡ 穩定

2. Corteva, Inc. HIGH

基金暴露：SCP2、SCP5、SCP6-2 ｜ 評等：S&P BBB+ / Moody's —

風險類別：雙重信用評等下調 + 業務分拆（Vylor）

事件摘要：種業分拆（Vylor）於 2026 年 10 月 1 日完成，S&P 從 A- 下調至 BBB+，Fitch 從 A 下調至 BBB+（穩定展望）。

投資組合金額 **(持倉)**：SCP5: USD 17,300,000 ／ SCP6-2: USD 10,000,000 ／ 合計：**USD 27,300,000**

> 還款天數分析：
> 最近 3 次：22 → 22 → 22 天 ｜ 平均：22.0 天 ｜ 趨勢：➡ 穩定

3. Clorox Company HIGH

基金暴露：SCP2、SCP5、SCP6-2 ｜ 評等：S&P BBB / Moody's Baa1

風險類別：信用評等下調

事件摘要：S&P 因 $22.5億 GOJO Industries 收購（負債融資）將評等從 BBB+ 下調至 BBB（穩定展望）。

投資組合金額 **(持倉)**：SCP2: USD 5,765,866 ／ SCP5: USD 8,050,000 ／ SCP6-2: USD 6,000,000 ／ 合計：**USD 19,815,866**

> 還款天數分析：
> 最近 3 次：19 → 19 → 19 天 ｜ 平均：19.0 天 ｜ 趨勢：➡ 穩定

4. Comcast Corp. HIGH

基金暴露：SCP2、SCP5、SCP6-2 ｜ 評等：S&P A- / Moody's A3

風險類別：分拆（Spin-off）+ 評等列入負面觀察

事件摘要：S&P CreditWatch Negative、Fitch Rating Watch Negative：計劃分拆 NBCUniversal+Sky（SpinCo），預計 2027 年 6 月完成，負債分配尚不明確。

投資組合金額 (持倉)：查無持倉記錄

> 還款天數分析：
> 查無記錄（AllFundsHistory 無此買家）

5. Borealis GmbH HIGH

基金暴露：SCP2、SCP5、SCP6-2 ｜ 評等：S&P BBB+ / Moody's —

風險類別：Entity 結構變更（合併入 BGI）

事件摘要：Borealis 與 Borouge 及 Nova Chemicals 合併，於 2026 年 3 月 31 日完成，形成 Borouge Group International（BGI），原 Borealis 法律地位已改變。

投資組合金額 (持倉)：查無持倉記錄

> 還款天數分析：
> 查無記錄（AllFundsHistory 無此買家）

需持續追蹤（MEDIUM）

企業	持倉 (AllFund)	基金	風險類別	摘要
Bouygues S.A.	SCP4: USD 1,841,220 / 合計：**USD 1,841,220**	SCP2	信用評等列入負面觀察	S&P 自 2026 年 7 月 3 日起將 Bouygues 列入 CreditWatch Negative，因 Bouygues Telecom 參與 SF
BMW AG	SCP4: USD 6,065,760 / 合計：**USD 6,065,760**	SCP2	信用評等下調 + 財務惡化	DBRS 將 BMW 從 A(high) 下調至 A（2026 年 9 月）；S&P A 維持但展望 Negative；中國市場大幅疲軟，指引「集團稅前利潤顯著
Archer Daniels Midland Co.	SCP4: USD 4,000,000 / SCP5: USD 36,297,614 / SCP6-2: USD 2,679,228 / 合計：**USD 42,976,842**	SCP2、SCP5、SCP6-2	治理/法律風險（SEC 詐欺起訴）	SEC 正式起訴 ADM 及 3 名前高管會計詐欺，公司同意支付 $4000 萬罰款；股東訴訟仍持續；Fitch 展望已由負面轉穩定。
ABB Ltd.	SCP5: USD 15,500,000 / SCP6-2: USD 4,500,000 / 合計：**USD 20,000,000**	SCP2、SCP5、SCP6-2	M&A（重大收購 + 機器人業務分拆）	Robotics 業務出售（淨收益 ~$48億）；同步收購 Rotork（$55億）及 Mitsubishi Electric 低壓配電 JV（~$5億）；資產
Broadcom Inc.	查無持倉記錄	SCP6-2	資產負債表表外風險（AI 融資結構）	S&P 展望由 Positive 轉 Stable；Broadcom 參與 $630億 AI 基礎設施融資（含殘值擔保），潛在表外槓桿上升。

企業	持倉 (AllFund)	基金	風險類別	摘要
Cintas Corp.	SCF: USD 21,976,261 ／ 合計：**USD 21,976,261**	SCF、SCP2、SCP6-2	M&A（$55億 UniFirst 收購，FTC 審查）	收購 UniFirst $55億正受 FTC 二次審查，最早 2026 年 12 月 11 日才可能完成，評等維持 A-/A3。
3M Co.	SCF: USD 15,000,000 ／ 合計：**USD 15,000,000**	SCF、SCP2、SCP6-2	訴訟（PFAS/戰鬥耳機），持續現金流出	PFAS 及 Combat Arms 訴訟累計估計付款 $300億至 2036 年；2026 年前 9 個月已現金付款 $20億；澳洲 A$20億訴訟正式應訴中
Daimler Truck AG	查無持倉記錄	SCP2	Entity 結構變更（三菱 Fuso 撤合併）	Mitsubishi Fuso 已於 2026 年 4 月 1 日從 Daimler Truck 財報中剔除（Fuso-Hino 整合），形成新 ARCHION
Biogen Inc.	SCP4: USD 8,183,425 ／ 合計：**USD 8,183,425**	SCP2	M&A（Apellis $53億收購，高槓桿）	Biogen 以 $53億收購 Apellis Pharmaceuticals，淨債務升至 $64億；已償還 $6億，計劃 2027 年底還清剩餘 $14億。
AMETEK Inc.	SCP2: USD 1,950,000 ／ SCP4: USD 7,175,894 ／ SCP5: USD 9,168,254 ／ SCP6-2: USD 6,000,000 ／ 合計：**USD 24,294,149**	SCP2、SCP5、SCP6-2	M&A（$50億 Indicor 收購，槓桿上升）	AMETEK 於 2026 年 8 月以 $50億完成 Indicor 收購，循環信貸擴至 $35億，Moody's 重申信用評估；槓桿顯著上升。
Amazon.com Inc.	查無持倉記錄			Amazon 追蹤 12 個月自由現金流為負 $424億（AI 基礎設施大規模投資），2026 年全

企業	持倉 (AllFund)	基金	風險類別	摘要
		SCF、SCP2、SCP6-2	現金流（FCF 負 $424億，激進資本支出）	年資本支出預計 $2200億，同時洽購 Globalstar
Carrier Global Corporation	查無持倉記錄	SCP6-2	財務（$31億商譽減值，淨虧損）	Carrier Q3 錄得 $26億淨虧損（含 $31億商譽減損）；正進行資產組合重組，Moody's 展望由穩定升為 Positive。

謹此彙報，如有所議，歡迎隨時告知。

BR,

Cooper

Investment Team Agent