Hi Team,

以下是 2026-11-06（週五）對 WhiteList 全買家名單 (目前：359個買家) 進行24小時巡檢、比對成果。
本日執行批次：第 5/5 批（企業 289–359），查核 71 家，詳細資訊如下：

需持續追蹤（MEDIUM）

企業	持倉 (AllFund)	基金	風險類別	摘要
The Mosaic Company	查無持倉記錄	—	信用評等（S&P Negative 展望）	S&P BBB Negative 展望，高硫磺及氨成本壓縮磷礦利潤，FFO/debt 預計跌至 20% 以下，FCF 預計為負
METRO AG	查無持倉記錄	—	現金流/財務（淨虧損 + 重組費用）	2026 前 9 個月淨虧損 €71M（上年 €19M），重組成本 €170M，S&P 評級在 BB+/BBB- 邊界，已退市
JD.com International Limited	查無持倉記錄	—	現金流/財務（盈利下滑 + 消費金融敞口）	

企業	持倉 (AllFund)	基金	風險類別	摘要
				Q1 2026 淨利潤跌 53% 至 RMB 5.1B，Q2 收入跌 2.9%，低利潤率削弱緩衝，消費金融存在潛在追索風險
中国化工集团有限公司	查無持倉記錄	—	現金流/財務（高槓桿 S&P 預期 debt/EBITDA > 10x）	S&P 評估財務風險「高度槓桿化」，debt/EBITDA 未來一至兩年可能超 10x，高度依賴母公司中國中化支持
Mead Johnson Nutrition Company	SCP4: USD 5,388,299 ／ 合計：**USD 5,388,299**	—	信用評等（S&P 評級於 2026-08 撤銷）	S&P 於 2026-08-20 應公司要求撤銷 A- 評級，原因為 $400M 債券贖回後公司不再維持公開評級
Marks and Spencer Group plc	查無持倉記錄	—	現金流/財務（盈利及現金流下降）	FY2026 調整前稅前利潤下降 23.8% 至 £671M，FCO 由 £443M 大幅降至 £131M；但 H1 FY2027 已顯著回升
Smiths Group PLC	查無持倉記錄	—	信用評等（S&P 由 BBB+ 降至 BBB）	S&P 在 FY2025 將 Smiths Group 由 BBB+ 降至 BBB（Moody's 維持 Baa2），仍屬穩定投資級
Kroger Co.	查無持倉記錄	—	M&A（收購 Giant Eagle $1.65B）	Kroger 於 2026 年同意以 $1.65B 收購 Giant Eagle（$1.25B 現金 + $0.4B 負債），預計 2027 年完成

謹此彙報，如有所議，歡迎隨時告知。

BR,

Cooper

Investment Team Agent