

富時價值股份中國指數

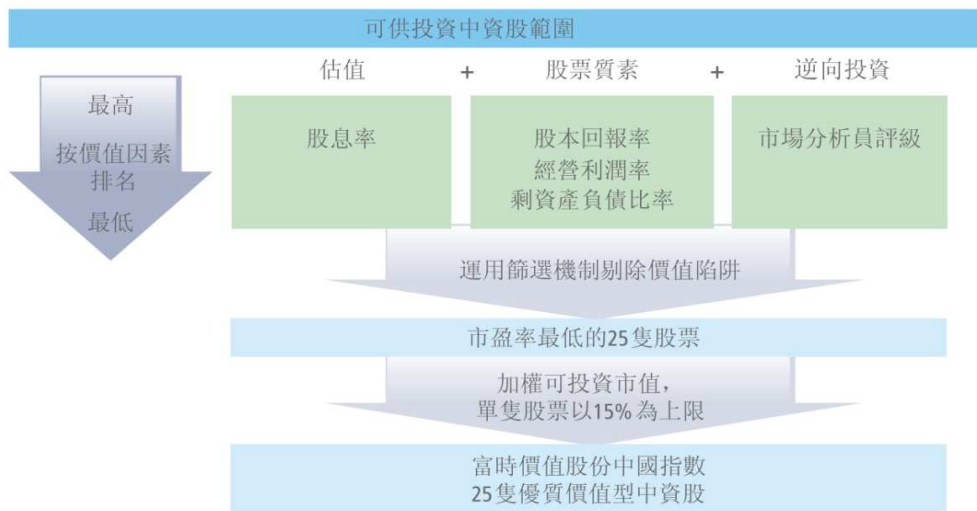
富時價值股份中國指數採用獨特的價值投資策略，配合透明、規範的投資方法，為投資優質價值型中資股提供了新機會。指數結合了富時獲全球公認的指數管理專長，與及惠理集團往績卓越的嚴謹價值投資方法。其價值選股機制由惠理指數服務有限公司所編制，有關指數由富時集團計算及管理。成份股從香港聯合交易所上市且交投活躍的流通性中資股中篩選出 25 隻優質價值型股票，當中包括：

H 股 - H 股是指在中國大陸註冊，經中國政府推薦到香港交易所上市及交易，並以港幣報價的股票。

紅籌股 - 紅籌股是指在中國大陸境外註冊且在香港聯合交易所上市的公司。紅籌公司至少有 30% 股份由中國內地實體直接或間接持有，及其銷售收益或經營資產的 50% 或以上來自中國內地。

民企股 - 民企股是指 50% 或以上的銷售收益或經營資產來自中國內地的其他香港聯合交易所上市公司。

富時價值股份中國指數選股機制



富時價值股份中國指數 5 年表現 (以港幣計算之總回報)



資料來源：富時集團，截至 2010 年 10 月 29 日

特點

- 發掘於香港上市而被低估的優質中資股
- 避開價值陷阱 - 負債比率過大和利潤較低的公司將被剔除
- 逆向篩選 - 大部份分析師普遍看好的股份將被剔除，以避免滯後時機
- 股票的屬性是不可替代的。例如，低市盈率、低股本回報及低股息率的股票是不受真正的價值投資者歡迎。此獨特的選股方法要求成份股通過所有篩選因素
- 單隻成份股的權重以 15% 為上限，以免過度集中於某一隻成份股
- 指數可用於作為交易所買賣基金 (ETF) 及其他衍生產品的基礎
- 提供股價指數及總回報指數
- 指數採用富時指數和道瓊斯指數共同推出的行業分類基準 (ICB)
- 成份股經過自由流通量加權以確保指數的可投資性
- 成份股經過流動性篩選以確保指數的可交易性
- 指數會進行定期審核，以確保指數能準確地反映市場表現

富時價值股份中國指數表現及波幅列表 (以港幣計算之總回報)

	表現								波幅*		
	3M (%)	6M (%)	YTD (%)	12M (%)	3YR (%)	5YR (%)	3YR (%pa)	5YR (%pa)	1YR Vol (%pa)	3YR Vol (%pa)	5YR Vol (%pa)
富時價值股份中國指數	12.1	12.6	12.9	16.3	-10.7	285.0	-3.7	30.9	22.8	45.0	39.0
富時中國 25 指數	9.3	9.1	6.5	6.7	-31.3	162.5	-11.8	21.3	23.3	44.5	38.1

* Based on annualised daily total returns.

資料來源: 富時集團, 截至 2010 年 10 月 29 日

富時價值股份中國指數十大成份股

排名	成份股	ICB 超行業	可投資市值 (百萬港幣)*	權重 (%)
1	中國海洋石油 (紅籌股)	石油和天然氣	286,955	15.99
2	中國銀行 (H)	銀行	264,550	14.32
3	中國石油天然氣 (H)	石油和天然氣	199,596	13.98
4	中國移動 (紅籌股)	電信服務	474,159	12.86
5	中國石油化工 (H)	石油和天然氣	122,665	9.80
6	交通銀行 (H)	銀行	67,398	5.39
7	中信銀行 (H)	銀行	52,367	4.18
8	東風汽車 (H)	汽車和零件	43,425	3.47
9	中國交通建設 (H)	建築和材料	32,956	2.63
10	江西銅業 (H)	基礎資源	29,970	2.39
	總和		1,574,040	85.02

* 設 15% 上限調整前之自由流通量市值

資料來源: 富時集團, 截至 2010 年 10 月 29 日

富時價值股份中國指數 ICB 超行業分析

ICB 編碼	ICB 超行業	成份股數量	可投資市值 (百萬港幣)*	權重 (%)
0500	石油和天然氣	3	609,216	39.77
8300	銀行	3	384,315	23.89
6500	電信服務	1	474,159	12.86
3300	汽車和零件	3	65,724	5.25
8600	房地產	6	60,203	4.81
2700	工業用品和服務	3	45,366	3.62
2300	建築和材料	1	32,956	2.63
1300	化工製品	2	30,608	2.45
1700	基礎資源	1	29,970	2.39
3500	食品和飲料	1	21,135	1.69
9500	科技	1	7,826	0.63
	總和	25	1,761,477	100.00

* 設 15% 上限調整前之自由流通量市值

資料來源: 富時集團, 截至 2010 年 10 月 29 日

富時價值股份中國指數組合特徵

	富時價值股份中國指數	富時中國 25 指數
成份股數量	25	25
可投資市值 (百萬港幣)*	1,761,477	3,487,700
股息率 (%)	2.82	2.25
成份股市值 (百萬港幣)*		
平均	70,459	139,508
最大	474,159	498,136
最小	6,077	23,329
中位數	19,089	67,398
最大成份股權重 (%)	15.99	9.80
十大成份股 (%)	85.02	60.51

* 設上限調整前之自由流通量市值

資料來源: 富時集團, 截至 2010 年 10 月 29 日

指數信息

指數範疇

富時全球指數全指

指數發佈日

2009 年 7 月 8 日

基期

2004 年 10 月 29 日

基點

1000

可投資篩選

自由流通量調整及流動性篩選

指數計算

提供即時及收盤指數
即時指數每十五秒計算

收盤值發佈時間

收盤值於當地時間 20:00 (格林威治時間 12:00 或英國夏令時間 13:00)
通過 FTP 及電郵發佈

貨幣

港幣 (HKD)

審核時間

每半年審核: 5 月及 11 月

編制規則

請瀏覽 www.ftse.com/valuechina

指數代碼

Bloomberg: GPVP002

Reuters: .FTGPVP002

© FTSE International Limited ("FTSE") 2010. All rights reserved. The FTSE Value-Stocks China Index is a customised index calculated by FTSE. All rights in the Index Series vest in FTSE. * FTSE® is a trade mark of the London Stock Exchange Plc and the Financial Times Limited and is used by FTSE under licence. All information is provided for information purposes only and no responsibility or liability can be accepted by FTSE for any errors or for any loss from use of this publication. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted by any other form or means whether electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise without the prior written consent of FTSE. Distribution of FTSE index values and the use of FTSE indices to create financial products requires a licence from FTSE and/or its licensors. The Industry Classification Benchmark ("ICB") is jointly owned by FTSE and Dow Jones. FTSE and Dow Jones do not accept liability to any person for any loss or damage arising out of any error or omission in the ICB.

FOR FURTHER INFORMATION VISIT WWW.FTSE.COM, EMAIL INFO@FTSE.COM OR CALL YOUR LOCAL FTSE OFFICE:
 BOSTON +1 888 747 FTSE (3873) CHINA (NORTH) 10800 852 1727 CHINA (SOUTH) 10800 152 1727
 FRANKFURT +49 (0) 69 156 85 144 HONG KONG +852 2230 5800 LONDON +44 (0) 20 7866 1810
 MADRID +34 91 411 3787 MALAYSIA 1800 812 116 MILAN +39 02 72426 641 NEW YORK +1 888 747 FTSE (3873)
 PARIS +33 (0) 1 53 76 82 88 SAN FRANCISCO +1 888 747 FTSE (3873) SINGAPORE 800 8523 654
 SYDNEY 1800 653 680 TAIWAN 0080 185 6152 THAILAND 001 800 852 5111 TOKYO +81 3 3581 2811

