

富時價值股份指數

截至：2012 年 4 月 30 日

簡介

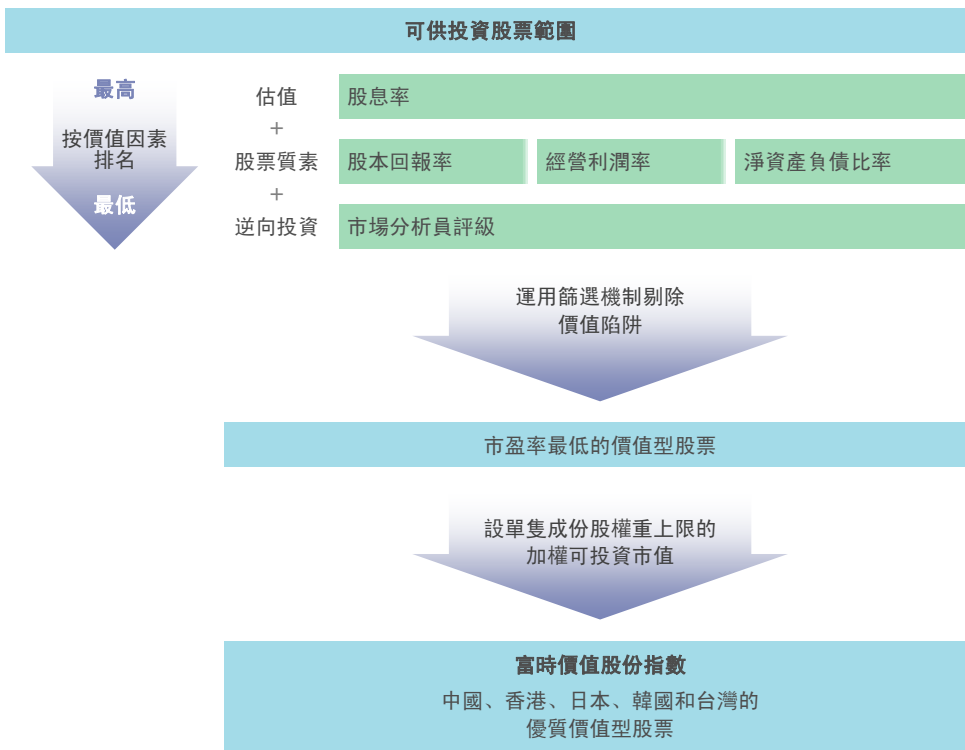
富時價值股份指數採用獨特的價值投資策略，配合透明、規範的投資方法，為投資優質價值型中資股、日本股票、韓國股票及台灣股票提供了機會。指數結合了富時獲全球公認的指數管理專長，以及惠理集團往績卓越的嚴謹價值投資方法。其價值選股機制由惠理指數服務有限公司所編制，有關指數由富時集團計算及管理。

富時價值股份指數的成份股必須經過獨有的選股機制，包括估值、股票質素及逆向投資。估值低的公司本身不能直接轉化為高吸引力的價值投資。

目錄

主要特點 / 5 年表現圖表	2
富時價值股份中國 A 股指數	4
富時價值股份中國指數	5
富時價值股份日本指數	6
富時價值股份韓國指數	7
富時價值股份台灣指數	8

富時價值股份指數選股機制



特點

- 發掘於中國、香港、日本、韓國和台灣上市而被低估的優質股票
- 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票將被剔除，以避免滯後時機
- 股票的屬性是不可替代的。例如，低市盈率但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
- 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
- 指數採用全球公認的行業分類系統 -- 行業分類基準 (ICB) 計算
- 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

指數代碼

	富時	彭博	路透
富時價值股份中國 A 股指數	GPVP009	GPVP009	<.FTGPVP009>
富時價值股份中國指數	GPVP002	GPVP002	<.FTGPVP002>
富時價值股份日本指數	GPVPJP	GPVPJP	<.FTGPVPJP>
富時價值股份韓國指數	GPVP007	GPVP007	<.FTGPVP007>
富時價值股份台灣指數	GPVP005	GPVP005	<.FTGPVP005>

富時價值股份指數主要特點

	富時價值股份中國 A 股指數	富時價值股份中國指數	富時價值股份日本指數	富時價值股份韓國指數	富時價值股份台灣指數
指數範疇	富時中國 A 全指	富時全球指數全指	富時全球指數全指	富時全球指數全指	富時全球指數全指
合資格股票	A 股	H 股、紅籌股及民企股	於東證 ¹ 及大證 ² 上市之股票	於韓交所 ³ 上市之股票	於臺證所 ⁴ 及櫃買中心 ⁵ 上市之股票
基期	2005 年 5 月 31 日	2004 年 10 月 29 日	2004 年 1 月 16 日	2003 年 9 月 30 日	2003 年 9 月 30 日
基點	1000	1000	1000	1000	1000
成份股數量	50	25	35	35	50
貨幣	人民幣 (CNY)	港幣 (HKD)	日圓 (JPY)	韓圓 (KRW)	新台幣 (TWD)
審核時間	5 月及 9 月	4 月及 9 月	1 月及 7 月	4 月及 9 月	5 月及 9 月
成份股比重上限	10%	15%	5%	10%	10%

- ¹ 東證 -- 東京證券交易所
- ² 大證 -- 大阪證券交易所
- ³ 韓交所 -- 韓國證券交易所
- ⁴ 臺證所 -- 臺灣證券交易所
- ⁵ 櫃買中心 -- 證券櫃檯買賣中心

富時價值股份中國 A 股指數 5 年表現 - 總回報 (人民幣)



富時價值股份中國指數 5 年表現 - 總回報 (港幣)



富時價值股份日本指數 5 年表現 - 總回報 (日圓)



富時價值股份韓國指數 5 年表現 - 總回報 (韓國)



富時價值股份台灣指數 5 年表現 - 總回報 (新台幣)



指數概覽

富時價值股份中國 A 股指數涵蓋 50 隻於上海證券交易所和深圳證券交易所上市且交投活躍和流通性高的優質價值型中國 A 股¹。單隻成份股的權重以 10% 為上限，以免過度集中某一隻成份股。

指數信息

指數範疇	富時中國 A 全指	可投資篩選	自由流通量調整及流動性篩選
指數發佈日	2011 年 2 月 22 日	指數計算	提供即時及收盤指數, 即時指數每 15 秒計算
基期	2005 年 5 月 31 日	收盤值發佈時間	收盤值於中國時間 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
基點	1000	審核時間	於 5 月及 9 月第三個星期五收盤後
貨幣	人民幣 (CNY)	編制規則	請瀏覽 www.ftse.com/valuestocks

富時價值股份中國 A 股指數歷史表現列表 - 總回報 (人民幣)

	成份股數量	可投資市值 (百萬人民幣)	1 個月 %	3 個月 %	6 個月 %	本年至今 %	1 年 %	3 年 %	5 年 %	2011 %	2010 %	2009 %	2008 %	2007 %	股息率 %
富時價值股份中國 A 股指數	50	1,278,170*	6.61	4.76	-0.38	12.12	-13.35	8.69	2.31	-18.16	-18.24	117.77	-64.41	183.55	2.28
富時中國 A50 指數	50	2,458,535	6.57	4.29	0.39	11.03	-12.96	-2.21	-32.98	-17.26	-22.29	85.78	-67.55	123.76	1.96

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

富時價值股份中國 A 股指數歷史波幅列表 - 總回報 (人民幣)

	1 個月 %*	3 個月 %*	6 個月 %*	本年至今 %*	1 年 %*	3 年 %**	5 年 %***	2011 %*	2010 %*	2009 %*	2008 %*	2007 %*
富時價值股份中國 A 股指數	15.52	17.96	19.59	19.45	19.77	26.40	40.34	19.28	25.23	33.69	49.78	40.96
富時中國 A50 指數	14.43	16.83	18.95	18.67	19.53	25.86	38.16	19.29	24.08	32.26	48.67	36.34

* 以每天年化對數總回報計算之歷史波幅

** 以每週年化對數總回報計算之歷史波幅

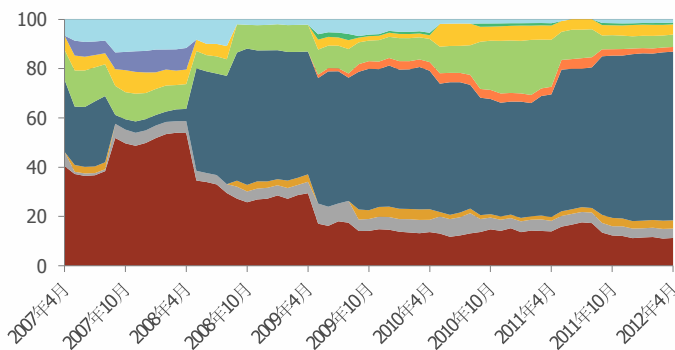
*** 以每月年化對數總回報計算之歷史波幅

富時價值股份中國 A 股指數 5 大成份股

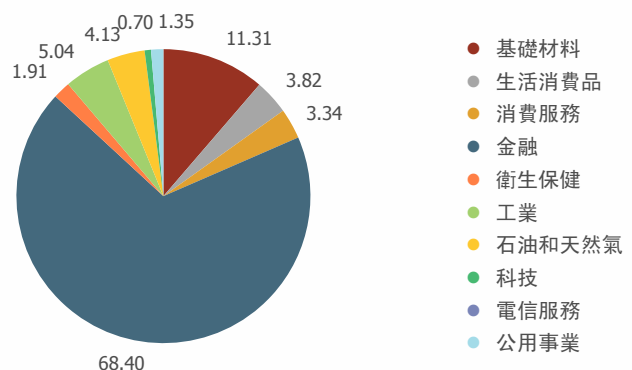
排名	股票代碼	成份股	ICB 從屬行業	可投資市值 (百萬人民幣)*	權重 %
1	600000	上海浦東發展銀行 (A股)	銀行	131,647	10.27
2	601328	交通銀行 (A股)	銀行	120,299	9.42
3	601166	興業銀行 (A股)	銀行	115,911	9.07
4	601398	中國工商銀行 (A股)	銀行	68,763	5.38
5	600837	海通證券 (A股)	投資服務	61,030	4.78

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

5 年歷史產業分析 %



產業分析 %



¹ A 股是指公司在中國註冊且在上海或深圳證券交易所買賣的股票。A 股以人民幣報價，只供中華人民共和國居民以及合格境外機構投資者 (QFII) 買賣。

指數概覽

富時價值股份中國指數涵蓋 25 隻於香港聯合交易所上市且交投活躍和流通性高的優質價值型中國股票，包括 H 股¹、紅籌股²及民企股³。單隻成份股的權重以 15% 為上限，以免過度集中某一隻成份股。

指數信息

指數範疇	富時全球指數全指	可投資篩選	自由流通量調整及流動性篩選
指數發佈日	2009年7月8日	指數計算	提供即時及收盤指數, 即時指數每 15 秒計算
基期	2004年10月29日	收盤值發佈時間	收盤值於香港時間 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
基點	1000	審核時間	於 4 月及 9 月第三個星期五收盤後
貨幣	港幣 (HKD)	編制規則	請瀏覽 www.ftse.com/valuestocks

富時價值股份中國指數歷史表現列表 - 總回報 (港幣)

	成份股 數量	可投資市值 (百萬港幣)	1 個月 %	3 個月 %	6 個月 %	本年至今 %	1 年 %	3 年 %	5 年 %	2011 %	2010 %	2009 %	2008 %	2007 %	股息率 %
富時價值股份中國指數	25	1,322,365*	3.51	-1.16	9.34	13.29	-6.62	76.44	78.07	-15.16	13.46	114.17	-56.21	83.44	3.04
富時中國 25 指數	25	3,366,031**	3.43	-1.59	3.20	9.65	-12.98	29.24	17.40	-17.11	3.45	54.33	-49.68	56.47	2.86

* 設 15% 上限調整前之自由流通量市值 ** 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

富時價值股份中國指數歷史波幅列表 - 總回報 (港幣)

	1 個月 %*	3 個月 %*	6 個月 %*	本年至今 %*	1 年 %*	3 年 %**	5 年 %***	2011 %*	2010 %*	2009 %*	2008 %*	2007 %*
富時價值股份中國指數	17.48	20.99	28.80	22.24	33.24	27.19	39.90	32.34	22.41	38.32	61.17	37.34
富時中國 25 指數	17.81	19.43	26.95	21.37	30.99	26.05	34.80	30.22	22.55	36.07	62.23	33.56

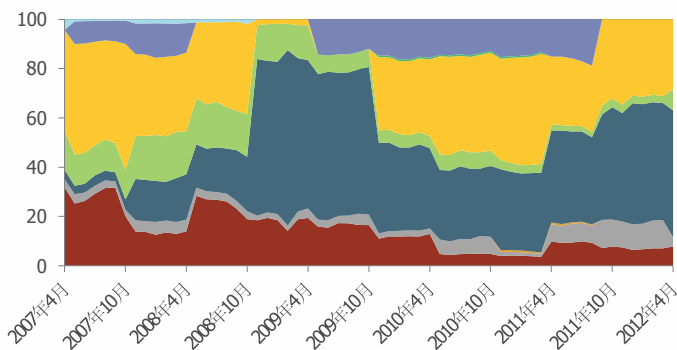
* 以每天年化對數總回報計算之歷史波幅 ** 以每週年化對數總回報計算之歷史波幅 *** 以每月年化對數總回報計算之歷史波幅

富時價值股份中國指數 5 大成份股

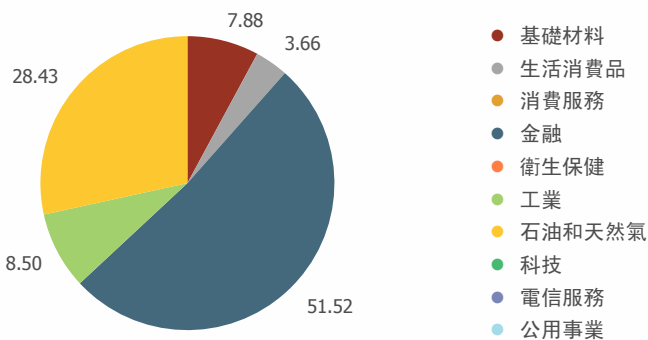
排名	股票代碼	成份股	ICB 從屬行業	可投資市值 (百萬港幣)*	權重 %
1	00883	中國海洋石油 (紅籌股)	勘探和生產	295,531	15.46
2	03988	中國銀行 (H股)	銀行	271,772	14.69
3	00386	中國石油化工 (H股)	綜合性石油和天然氣	140,285	12.98
4	01288	中國農業銀行 (H股)	銀行	85,070	7.87
5	00688	中國海外發展 (紅籌股)	房地產及其開發	68,665	6.35

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

5 年歷史產業分析 %



產業分析 %



¹ 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。

² 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% 股份由中國內地機構直接或間接持有，及其銷售收益或經營資產的 50% 或以上來自中國內地。

³ 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。

指數概覽

富時價值股份日本指數涵蓋 35 隻於東京證券交易所及大阪證券交易所上市且交投活躍和流通性高的優質價值型日本股票。單隻成份股的權重以 5% 為上限，以免過度集中某一隻成份股。

指數信息

指數範疇	富時全球指數全指	可投資篩選	自由流通量調整及流動性篩選
指數發佈日	2011 年 4 月 12 日	指數計算	提供即時及收盤指數, 即時指數每 15 秒計算
基期	2004 年 1 月 16 日	收盤值發佈時間	收盤值於日本時間 18:00 (格林威治時間 09:00 或英國夏令時間 10:00) 通過 FTP 及電郵發佈
基點	1000	審核時間	於 1 月及 7 月第三個星期五收盤後
貨幣	日圓 (JPY)	編制規則	請瀏覽 www.ftse.com/valuestocks

富時價值股份日本指數歷史表現列表 - 總回報 (日圓)

	成份股數量	可投資市值 (十億日圓)	1 個月 %	3 個月 %	6 個月 %	本年至今 %	1 年 %	3 年 %	5 年 %	2011 %	2010 %	2009 %	2008 %	2007 %	股息率 %
富時價值股份日本指數	35	29,068 *	-5.93	5.33	2.45	8.13	-4.81	20.59	-36.99	-12.41	10.77	26.96	-47.08	-4.06	2.88
富時日本指數	450	175,556	-6.05	7.68	6.10	11.45	-4.54	0.53	-49.02	-17.98	0.53	8.66	-42.05	-10.72	2.36

* 設 5% 上限調整前之自由流通量市值

富時價值股份日本指數歷史波幅列表 - 總回報 (日圓)

	1 個月 %*	3 個月 %*	6 個月 %*	本年至今 %*	1 年 %*	3 年 %**	5 年 %***	2011 %*	2010 %*	2009 %*	2008 %*	2007 %*
富時價值股份日本指數	14.43	14.96	16.22	15.08	17.25	19.33	23.94	22.46	15.87	30.62	50.98	26.68
富時日本指數	14.02	14.60	15.78	14.57	17.14	19.63	21.56	22.42	17.74	25.13	43.12	19.33

* 以每天年化對數總回報計算之歷史波幅

** 以每週年化對數總回報計算之歷史波幅

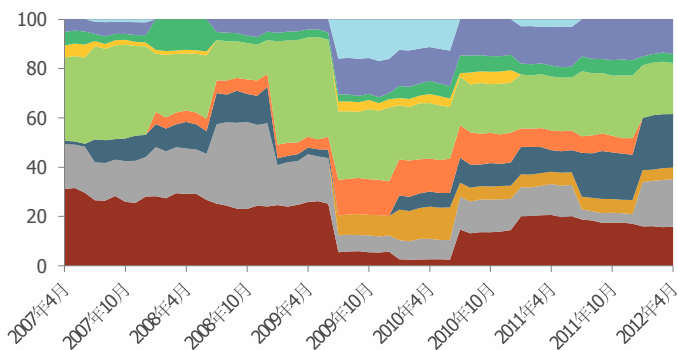
*** 以每月年化對數總回報計算之歷史波幅

富時價值股份日本指數 5 大成份股

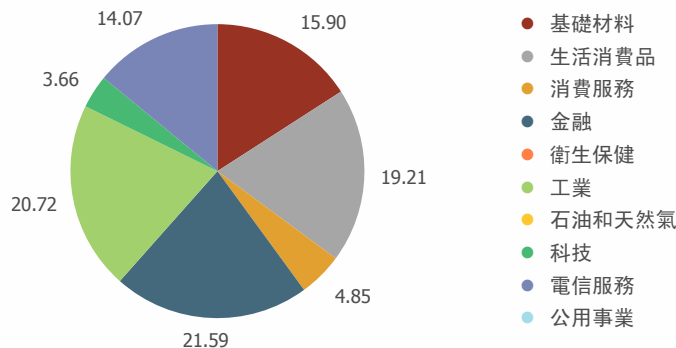
排名	股票代碼	成份股	ICB 從屬行業	可投資市值 (十億日圓)*	權重 %
1	8306	三菱日聯金融集團	銀行	5,475	5.39
2	9433	KDDI	移動電信服務	1,766	5.32
3	8316	三井住友金融集團	銀行	3,654	5.30
4	8058	三菱集團	工業供應商	2,162	4.98
5	6502	東芝	綜合工業	1,046	4.90

* 設 5% 上限調整前之自由流通量市值

5 年歷史產業分析 %



產業分析 %



指數概覽

富時價值股份韓國指數涵蓋 35 隻於韓國證券交易所上市且交投活躍和流通性高的優質價值型韓國股票。單隻成份股的權重以 10% 為上限，以免過度集中某一隻成份股。

指數信息

指數範疇	富時全球指數全指	可投資篩選	自由流通量調整及流動性篩選
指數發佈日	2010年12月8日	指數計算	提供即時及收盤指數, 即時指數每 15 秒計算
基期	2003年9月30日	收盤值發佈時間	收盤值於韓國時間 16:00 (格林威治時間 07:00 或英國夏令時間 08:00) 通過 FTP 及電郵發佈
基點	1000	審核時間	於 4 月及 9 月第三個星期五收盤後
貨幣	韓國 (KRW)	編制規則	請瀏覽 www.ftse.com/valuestocks

富時價值股份韓國指數歷史表現列表 - 總回報 (韓國)

	成份股數量	可投資市值 (十億韓圓)	1 個月 %	3 個月 %	6 個月 %	本年至今 %	1 年 %	3 年 %	5 年 %	2011 %	2010 %	2009 %	2008 %	2007 %	股息率 %
富時價值股份韓國指數	35	72,152 *	-5.77	-3.35	-3.29	4.36	-15.33	58.01	52.88	-11.08	43.33	64.32	-44.75	44.45	3.50
富時韓國指數	116	751,894	-0.14	5.01	8.88	13.60	-5.58	63.23	53.42	-9.84	25.01	57.25	-38.19	34.66	1.24

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

富時價值股份韓國指數歷史波幅列表 - 總回報 (韓國)

	1 個月 %*	3 個月 %*	6 個月 %*	本年至今 %*	1 年 %*	3 年 %**	5 年 %***	2011 %*	2010 %*	2009 %*	2008 %*	2007 %*
富時價值股份韓國指數	14.79	15.08	21.61	15.85	27.13	22.63	27.70	27.55	15.97	28.05	42.88	22.12
富時韓國指數	13.78	14.01	21.95	15.39	27.39	21.69	23.99	27.59	16.27	26.34	39.81	23.73

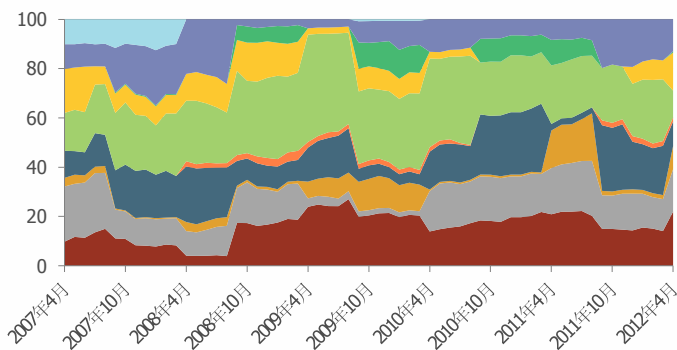
* 以每天年化對數總回報計算之歷史波幅 ** 以每週年化對數總回報計算之歷史波幅 *** 以每月年化對數總回報計算之歷史波幅

富時價值股份韓國指數 5 大成份股

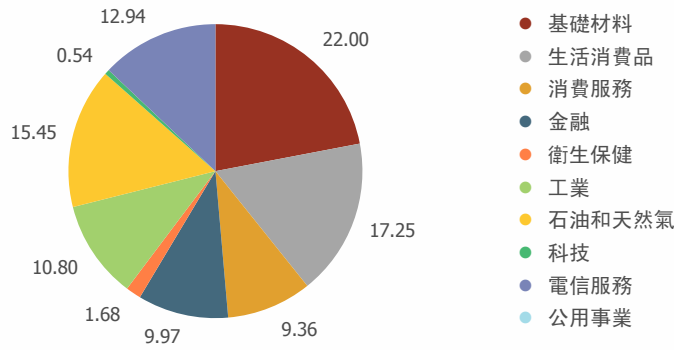
排名	股票代碼	成份股	ICB 從屬行業	可投資市值 (十億韓圓)*	權重 %
1	010950	S-石油	勘探和生產	8,266	9.39
2	017670	SK 電信	移動電信服務	5,371	7.62
3	033780	KT&G	煙草	5,327	7.56
4	010060	OCI	一般化工製品	5,189	7.36
5	053000	友利金融控股	銀行	4,816	6.83

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

5 年歷史產業分析 %



產業分析 %



指數概覽

富時價值股份台灣指數涵蓋 50 隻於臺灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心上市且交投活躍和流通性高的優質價值型台灣股票。單隻成份股的權重以 10% 為上限，以免過度集中某一隻成份股。

指數信息

指數範疇	富時全球指數全指	可投資篩選	自由流通量調整及流動性篩選
指數發佈日	2010 年 12 月 8 日	指數計算	提供即時及收盤指數, 即時指數每 15 秒計算
基期	2003 年 9 月 30 日	收盤值發佈時間	收盤值於台灣時間 15:00 (格林威治時間 07:00 或英國夏令時間 08:00) 通過 FTP 及電郵發佈
基點	1000	審核時間	於 5 月及 9 月第三個星期五收盤後
貨幣	新台幣 (TWD)	編制規則	請瀏覽 www.ftse.com/valuestocks

富時價值股份台灣指數歷史表現列表 - 總回報 (新台幣)

	成份股數量	可投資市值 (百萬新台幣)	1 個月 %	3 個月 %	6 個月 %	本年至今 %	1 年 %	3 年 %	5 年 %	2011 %	2010 %	2009 %	2008 %	2007 %	股息率 %
富時價值股份台灣指數	50	6,943,145*	-4.30	-0.36	-1.76	5.67	-14.26	26.43	17.90	-21.84	9.23	79.99	-41.64	29.76	5.63
富時臺灣證券交易所臺灣 50 指數	50	11,103,444	-5.31	-0.60	-0.33	5.03	-12.80	37.48	11.84	-15.48	13.10	74.00	-42.94	11.48	4.35

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

富時價值股份台灣指數歷史波幅列表 - 總回報 (新台幣)

	1 個月 %*	3 個月 %*	6 個月 %*	本年至今 %*	1 年 %*	3 年 %**	5 年 %***	2011 %*	2010 %*	2009 %*	2008 %*	2007 %*
富時價值股份台灣指數	14.60	15.09	19.17	14.66	21.45	21.34	24.60	21.68	15.70	24.58	31.78	20.00
富時臺灣證券交易所臺灣 50 指數	13.61	15.19	19.33	15.12	21.59	21.49	24.94	21.84	16.47	25.27	35.19	22.35

* 以每天年化對數總回報計算之歷史波幅

** 以每週年化對數總回報計算之歷史波幅

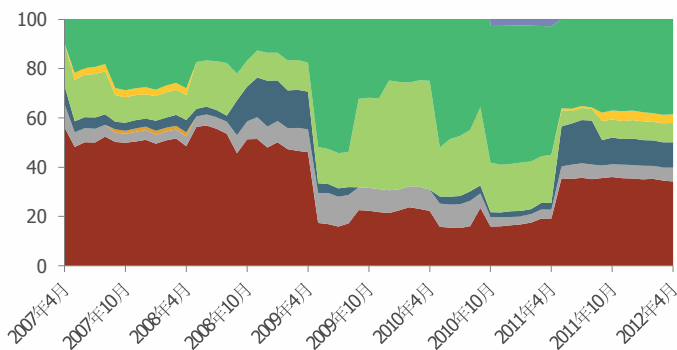
*** 以每月年化對數總回報計算之歷史波幅

富時價值股份台灣指數 5 大成份股

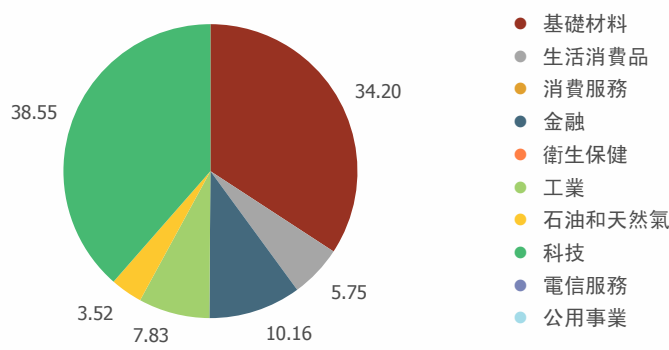
排名	股票代碼	成份股	ICB 從屬行業	可投資市值 (百萬新台幣)*	權重 %
1	2330	台灣積體電路	半導體	2,235,397	12.61
2	1301	台灣塑膠工業	一般化工製品	508,030	9.58
3	1303	南亞塑膠工業	一般化工製品	472,708	8.91
4	1326	台灣化學纖維	一般化工製品	361,487	6.82
5	2002	中國鋼鐵	鐵和鋼鐵	327,819	6.18

* 設 10% 上限調整前之自由流通量市值

5 年歷史產業分析 %



產業分析 %



"FTSE®" 是倫敦證券交易所集團的商標，由富時集團（"富時"）根據授權使用。富時價值股份中國 A 股指數 (FTSE Value-Stocks China A-Share Index)、富時價值股份中國指數 (FTSE Value-Stocks China Index)、富時價值股份日本指數 (FTSE Value-Stocks Japan Index)、富時價值股份韓國指數 (FTSE Value-Stocks Korea Index) 及富時價值股份台灣指數 (FTSE Value-Stocks Taiwan Index) 是由富時計算的定制指數。指數 (Indices) 中的所有權利均歸富時所有。ICB 的所有知識產權均歸富時所有。

所有資料僅以提供信息為目的，對於因使用本出版物導致的任何失誤或損失，富時不承擔任何責任。富時不贊助、背書或宣傳此產品，與此產品不存在任何形式的關聯，不承擔與此產品的發行、經營和交易有關的任何責任。未經富時事先許可，不得複製本出版物的任何部分，也不得將本出版物的任何部分存儲於任何檢索系統，不得以任何形式或方式（不論是電子、機械、影印、錄製還是其它方式）傳播本出版物的任何部分。發布富時指數值和使用富時指數來創造金融產品需得到富時集團和 / 或其許可方的許可。對於任何人因 ICB 中的任何錯誤或信息遺漏導致的任何損失或損害，富時不承擔任何責任。

Data definitions available from www.ftse.com

For further information visit www.ftse.com, email info@ftse.com or call your local FTSE office:

Sydney	+61 (2) 9293 2864
Beijing	+86 (10) 8587 7722
Dubai	+971 4 319 9901
Hong Kong	+852 2164 3333
London	+44 (0) 20 7866 1810
Milan	+39 02 3604 6953
Mumbai	+91 22 6649 4180
New York	+1 888 747 FTSE (3873)
Paris	+33 (0) 1 53 76 82 89
San Francisco	+1 888 747 FTSE (3873)
Tokyo	+81 (3) 3581 2811