

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享全球经济的增长与创新，并参与发达国家资本市场的发展趋势。

IPOX-100 全球指数旨在追踪全球发达和新兴资本市场上最大的，一般来说也是流动性最强 100 家首次公开发行或企业分拆的市场表现。**IPOX-100 全球指数**是在 **IPOX 全球综合指数**的基础上，每季度按照市值排行产生的。这一指数从历史数据上看基本上涵盖 **IPOX 全球综合指数**总市值的约 75%。因此在计算此指数时采用了分散化原则，比如说设定最大权重股的权重上限为 10%。

统计摘要

成份股数量	100
实际市值 (十亿美元)	1014.62
平均市值 (十亿美元)	10.15
中间市值 (十亿美元)	4.21
最大成份股 (十亿美元)	120.03
最小成份股 (十亿美元)	0.86
总回报率(2007) (%)	31.70
更换(名)(周)	14
流动性调整	YES
交易代码	<IPGL100> INDEX
收盘指数(美元) (P)	362.09

权重前十名

1. China Construction Bank
2. Electricite de France
3. GDF Suez
4. Philip Morris Intl.
5. Visa Inc
6. Industrial and Commercial Bank
7. OAO ROSNEFT OIL CO-GDR
8. Bank of China Ltd-H
9. Covidien Ltd.
10. Mastercard Inc.

行业分布 (%)

非必需消费品	4.76 %
主要消费品	10.07
能源	8.39
金融	28.44
健康护理	2.89
工业	5.61
信息技术 (IT)	11.20
原材料	1.95
电讯服务	2.92
公共事业	23.77

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	45.70
大型	<	44.8	十亿	24.57
中型	<	8.6	十亿	27.78
小型	<	1.6	十亿	1.95
超小型	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. COUNTRY GARDEN	25.00
2. OGX PETROLEO E GAS	20.96
3. China Communications	20.86

跌幅前三名 (%)

1. PIK Group	-66.67
2. TMK OAO	-39.00
3. VTB Bank OJSC	-28.81

IPOX-100 全球指数相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

IPOX-100 全球指数市场表现 (%) (美元为单位)

期间	摩根士丹利资本国际			
	IPOX-100 全球	欧亚远东+新兴市场	标准普尔 500	道琼斯 50
上周	-4.82 %	-6.37 %	-6.20 %	-6.49 %
收益率	-53.98	-44.65	-40.53	-49.29
2006	42.80	24.36	13.62	23.41
2005	20.69	13.14	3.00	4.45
2004	29.14	18.11	8.99	12.71
2003	42.38	36.75	26.89	33.01
2002	-12.53	-16.63	-23.37	-22.95
2001	-35.24	-20.96	-13.04	-23.48
1 年	-55.01	-45.31	-40.62	-50.20
3 年	-3.67	-10.17	-10.87	-10.86
5 年	7.59	-1.94	-3.62	-2.18
9 年	1.35	-4.31	-5.07	-4.76

IPOX-100 全球指数初始日期: 1999 年 1 月 2 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

天数	IPOX-100 全球	MSCI 欧亚+新兴	标准普尔 500	道琼斯 50
10	74.68 %	56.78 %	73.57 %	68.83 %
50	78.57	58.94	71.90	78.68
100	56.69	43.07	53.05	57.56

IPOX-100 全球指数地区分布 (%)

亚太地区	33.44 %	欧洲	33.96 %	美国	32.60 %
发达市场	66.29 %	新兴市场	33.71 %		%

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享全球经济的增长与创新，并参与世界范围内资本市场的发展趋势。

IPOX-30 全球（所有市场）指旨在追踪在上市交易所上市的全球最大，一般也是流动性最强 30 家首次公开发行或企业分拆本土股票的上市表。 **IPOX-30 全球（所有市场）指**是在 **IPOX 全球综合指**的基础上，每季度按照市排行的。一指历史数据上看基本上涵盖 **IPOX 全球综合指**的 40%。因此在算此指采用了分散化原理，比如定最大权重股的权重上限 10%以及定流动性日均成交量最低 2500 万美元。

统计摘要

成份股数量	30
实际市值（十亿美元）	605.15
平均市值（十亿美元）	20.17
中间市值（十亿美元）	10.50
最大成份股（十亿美元）	66.59
最小成份股（十亿美元）	3.17
总回报率(2007) (%)	31.09
更换(名)(周)	3
流动性调整	YES
交易代码	<IPGL30> INDEX
收盘指数(美元)(P)	402.90

权重前十名

1. GDF Suez
2. Electricite de France
3. China Construction Bank
4. Philip Morris Intl.
5. Visa Inc
6. Industrial and Commercial Bank
7. OAO ROSNEFT OIL CO-GDR
8. Bank of China Ltd-H
9. Covidien Ltd.
10. Mastercard Inc.

行业分布 (%)

非必需消费品	4.77 %
主要消费品	11.32
能源	8.89
金融	29.12
健康护理	3.16
工业	2.26
信息技术 (IT)	14.16
原材料	0.83
电讯服务	0.00
公共事业	25.51

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	50.53
大型	<	44.8	十亿	40.18
中型	<	8.6	十亿	9.29
小型	<	1.6	十亿	0.00
超小型	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. Galp Energia SGPS SA	7.58
2. China Construction	2.73
3. Visa Inc	1.38

跌幅前三名 (%)

1. VTB Bank OJSC	-28.81
2. First Solar Inc	-21.98
3. OAO ROSNEFT OIL	-21.92

IPOX-30 全球（所有）相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

IPOX-30 全球（所有市场）指数市场表现 (%) (美元为单位)

期间	摩根士丹利资本国际			
	IPOX-30 全球	欧亚远东+新兴市场	标准普尔 500	道琼斯 50
上周	-5.11 %	-6.37%	-6.20%	-6.49%
收益率	-49.59	-44.65	-40.53	-49.29
2006	36.05	24.36	13.62	23.41
2005	28.02	13.14	3.00	4.45
2004	35.85	18.11	8.99	12.71
2003	42.49	36.75	26.89	33.01
2002	-16.67	-16.63	-23.37	-22.95
2001	-29.77	-20.96	-13.04	-23.48
1 年	-50.52	-45.31	-40.62	-50.20
3 年	-3.02	-10.17	-10.87	-10.86
5 年	11.03	-1.94	-3.62	-2.18
9 年	1.37	-4.31	-5.07	-4.76

IPOX-30 全球（所有市场）指数初始日期: 1999 年 1 月 2 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

天数	IPOX-30 全球	MSCI 欧亚+新兴	标准普尔 500	道琼斯 50
10	78.46%	56.78%	73.57%	68.83%
50	81.52	58.94	71.90	78.68
100	58.68	43.07	53.05	57.56

IPOX-30 全球（所有市场）指数地区分布 (%)

亚太地区	31.44%	欧洲	32.81%	美国	35.75%
发达市场	68.57 %	新兴市场	31.43 %		

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享发达国家经济的增长与创新，并参与发达国家资本市场的发展趋势。

IPOX-30 全球（发达市场）指数旨在追踪发达资本市场上最大的，一般来说也是流动性最强 30 家首次公开发行或企业分拆的市场表现。

IPOX-30 全球（发达市场）指数是在 **IPOX 全球综合指数**的基础上，每季度按照市值排行产生的。这一指数从历史数据上看基本上涵盖 **IPOX 全球综合指数**总市值的约 40%。因此在计算此指数时采用了分散化原则，比如说设定最大权重股的权重上限为 10%以及设定一定的流动性门槛。

统计摘要

成份股数量	30
实际市值（十亿美元）	408.88
平均市值（十亿美元）	13.63
中间市值（十亿美元）	8.64
最大成份股（十亿美元）	51.01
最小成份股（十亿美元）	2.14
总回收率(2007) (%)	10.05
更换(名)(周)	4
流动性调整	YES
交易代码	<WTD> INDEX (in EUR)
收盘指数(美元)(P)	344.69

权重前十名

1. GDF Suez
2. Electricite de France
3. Visa Inc
4. Philip Morris Intl.
5. Covidien Ltd.
6. Mastercard Inc.
7. Time Warner Cable Inc
8. Iberdrola Renovables
9. Criteria Caixacorp SA
10. Lorillard Inc.

行业分布 (%)

非必需消费品	7.06 %
主要消费品	13.44
能源	4.71
金融	9.98
健康护理	4.68
工业	5.24
信息技术 (IT)	20.33
原材料	3.07
电讯服务	0.00
公共事业	31.51

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	47.42
大型	<	44.8	十亿	34.20
中型	<	8.6	十亿	18.38
小型	<	1.6	十亿	0.00
超小型	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. EDP Renovaveis SA	8.04
2. Galp Energia SGPS SA	7.58
3. Visa Inc	1.38

跌幅前三名 (%)

1. Sunpower Corp.	-24.51
2. First Solar Inc	-21.98
3. Raiffeisen Intl Bank	-21.76

IPOX-30 全球（发达）相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

IPOX-30 全球（发达市场）指数市场表现 (%) (美元为单位)

期间	IPOX-30 全球 (发达市场)	摩根士丹利资本国际		
		世界指数	标准普尔 500	道琼斯 50
上周	-5.58 %	-6.37%	-6.20%	-6.49
收益率	-40.23	-44.65	-40.53	-49.29
2006	28.23	18.01	13.62	23.41
2005	36.28	7.59	3.00	4.45
2004	24.62	12.80	8.99	12.71
2003	27.66	30.81	26.89	33.01
2002	-21.24	-21.06	-23.37	-22.95
2001	-27.57	-17.74	-13.04	-23.48
1 年	-40.23	-45.31	-40.62	-50.20
3 年	-1.86	-10.17	-10.87	-10.86
5 年	5.99	-1.94	-3.62	-2.18
9 年	2.65	-4.31	-5.07	-4.76

IPOX-30 全球（发达市场）指数指数初始日期：1999 年 1 月 2 日，年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源：Bloomberg

天数	IPOX-30 全球 (发达市场)	摩根士丹利资本国际		
		世界指数	标准普尔 500	道琼斯 50
10	79.25 %	56.78%	73.57%	68.83%
30	73.02	58.94	71.90	78.68
100	52.89	43.07	53.05	57.56

IPOX-30 全球（发达市场）指数地区分布 (%)

亚太地区	1.50 %	欧洲	55.00%	美国	43.50%
发达市场	100.00 %	新兴市场	0.00 %		

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法,以分享美国经济的增长与创新,并参与美国资本市场的发展趋势。

在 **IPOX 美国综合指数** 的基础上, **IPOX-100 美国指数** 从历史数据上看涵盖了 IPOX 美国综合指数总市值的约 85%。因此在计算指数时采用了一定的分散化原则,比如设定最大权重股的权重上限为 10%。

统计摘要

成份股数量	100
实际市值 (十亿美元)	327.80
平均市值 (十亿美元)	3.28
中间市值 (十亿美元)	1.32
最大成份股 (十亿美元)	40.87
最小成份股 (十亿美元)	0.16
总回报率(2007) (%)	15.15
更换 (名) (周)	12
流动性调整	YES
交易代码	<FPX> INDEX, .IPXO
收盘指数(美元) (P)	582.98

权重前十名

1. Visa Inc
2. Philip Morris Intl.
3. Covidien Ltd.
4. Mastercard Inc.
5. Time Warner Cable Inc
6. Lorillard Inc.
7. Viacom Inc. (New)
8. Spectra Energy Corp.
9. Western Union Co
10. First Solar Inc

行业分布 (%)

非必需消费品	15.04 %
主要消费品	16.60
能源	8.53
金融	6.14
健康护理	8.23
工业	6.97
信息技术 (IT)	30.15
原材料	2.93
电讯服务	3.39
公共事业	2.02

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	0.00
大型	<	44.8	十亿	56.52
中型	<	8.6	十亿	28.01
小型	<	1.6	十亿	14.50
超小型	<	451	百万	0.97

涨幅前三名 (%)

1. Aecom Technology Corp	17.36
2. Huntsman Corp	9.07
3. Alpha Natural Resources	8.00

跌幅前三名 (%)

1. GT Solar International	-39.64
2. Enersys	-30.64
3. Genco Shipping	-30.54

IPOX-100 美国指数相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

IPOX-100 美国指数 (第一信贷) 市场表现 (%) (美元为单位)

IPOX-100 美国				
期间	指数 (第一信贷)	标准普尔 500	罗素 2000	纳斯达克 100
上周	-7.96 %	-6.20 %	-6.59 %	-7.23 %
收益率	-47.32	-40.53	-41.73	-43.42
2006	19.70	13.62	17.00	6.79
2005	23.40	3.00	3.32	1.49
2004	28.93	8.97	17.00	10.44
2003	30.84	26.38	45.37	49.12
2002	-22.36	-23.37	-21.58	-37.58
1 年	-44.87	-40.62	-41.15	-42.12
3 年	-9.73	-10.87	-11.13	-10.61
5 年	4.14	-3.62	-4.57	-3.47
10 年	2.40	-2.50	-4.38	-2.14
15 年	na	na	na	na

IPOX-100 美国指数 (第一信贷) 初始日期: 1989 年 1 月 3 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

IPOX-100 美国指				
天数	数 (第一信贷)	标准普尔 500	罗素 2000	纳斯达克 100
10	81.18 %	73.57 %	70.39 %	70.17
30	84.29	80.85	78.34	78.75
50	73.81	71.90	68.37	72.09
100	54.27	53.05	49.96	53.57
200	41.74	40.31	38.19	42.31
400	33.04	31.39	29.81	33.55

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享美国经济的增长与创新，并参与美国资本市场的发展趋势。

在 **IPOX 美国综合指数** 的基础上，**IPOX-30 美国指数** 从历史数据上看涵盖了过去 1000 个交易日全美首次公开发行和企业分拆总市值的约 40%。因此在计算指数时采用了一定的分散化原则，比如设定最大权重股的权重上限为 10%。

统计摘要

成份股数量	30
实际市值 (十亿美元)	208.91
平均市值 (十亿美元)	6.96
中间市值 (十亿美元)	4.18
最大成份股 (十亿美元)	23.81
最小成份股 (十亿美元)	1.67
总回报率(2007) (%)	13.13
更换 (名) (周)	4
流动性调整	YES
交易代码	<IPXT> INDEX
收盘指数(美元) (P)	647.18

权重前十名

1. Visa Inc
2. Philip Morris Intl.
3. Covidien Ltd.
4. Mastercard Inc.
5. Time Warner Cable Inc
6. Lorillard Inc.
7. Spectra Energy Corp.
8. Viacom Inc. (New)
9. Western Union Co
10. First Solar Inc

行业细分 (%)

非必需消费品	17.63 %
主要消费品	17.75
能源	9.42
金融	4.04
健康护理	9.40
工业	4.85
信息技术 (IT)	30.47
原材料	2.42
电讯服务	4.02
公共事业	0.00

实际市值分布 (%) (美元)

超大型 >	44.8	十亿	0.00
大型 <	44.8	十亿	59.58
中型 <	8.6	十亿	40.42
小型 <	1.6	十亿	0.00
超小型 <	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. Alpha Natural Resources	8.00
2. SAIC Inc.	4.00
3. Scripps Network	3.75

跌幅前三名 (%)

1. Sunpower Corp.	-24.51
2. Dr Pepper Snapple	-22.57
3. First Solar Inc	-21.98

IPOX-30 美国指数相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

IPOX-30 美国指数市场表现 (%) (美元为单位)

期间	IPOX-30 美国	标准普尔 500	罗素 2000	纳斯达克 100
上周	-7.97 %	-6.20%	-6.59%	-7.23 %
收益率	-45.42	-40.53	-41.73	-43.42
2006	24.77	13.62	17.00	6.79
2005	27.32	3.00	3.32	1.49
2004	34.21	8.97	17.00	10.44
2003	27.50	26.38	45.37	49.12
2002	-17.00	-23.37	-21.58	-37.58
1 年	-42.01	-40.62	-41.15	-42.12
3 年	-7.72	-10.87	-11.13	-10.61
5 年	6.95	-3.62	-4.57	-3.47
10 年	5.08	-2.50	-4.38	-2.14
15 年	na	na	na	na

IPOX-30 美国指数初始日期: 1989 年 1 月 3 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

天数	IPOX-30 美国	标准普尔 500	罗素 2000	纳斯达克 100
10	82.34 %	73.57%	70.39%	70.17
30	85.51	80.85	78.34	78.75
50	74.72	71.90	68.37	72.09
100	54.94	53.05	49.96	53.57
200	42.22	40.31	38.19	42.31
400	33.71	31.39	29.81	33.55

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享欧洲经济的增长与创新，并参与欧洲资本市场的发展趋势。

在 **IPOX 欧洲综合指数** 的基础上，**IPOX-30 欧洲指数** 从历史数据上看涵盖了 IPOX 欧洲综合指数总市值的约 40%。因此在计算指数时采用了一定的分散化原则，比如设定最大权重股的权重上限为 10%。

统计摘要

成份股数量	30
实际市值 (十亿欧元)	138.70
平均市值 (十亿欧元)	4.62
中间市值 (十亿欧元)	3.09
最大成份股 (十亿欧元)	19.00
最小成份股 (十亿欧元)	0.87
总回报率(2007) (%)	16.39
更换 (名) (周)	2
流动性调整	YES
交易代码	<IPTE> INDEX
收盘指数(欧元) (P)	327.41

权重前十名

1. GDF Suez
2. Electricite de France
3. Iberdrola Renovables
4. Criteria Caixacorp SA
5. Galp Energia SGPS SA
6. Suez Environnement SA
7. Standard Life PLC
8. ADP
9. EDP Renovaveis SA
10. Wacker Chemie AG

行业分布 (%)

非必需消费品	2.46 %
主要消费品	0.00
能源	9.24
金融	18.96
健康护理	2.14
工业	15.15
信息技术 (IT)	0.00
原材料	7.76
电讯服务	1.50
公共事业	42.78

实际市值分布 (%) (欧元)

超大型	>	44.8	十亿	0.00
大型	<	44.8	十亿	34.89
中型	<	8.6	十亿	62.42
小型	<	1.6	十亿	2.69
超小型	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. EDP Renovaveis SA	8.95
2. Galp Energia SGPS SA	8.49
3. Saras SPA	5.80

跌幅前三名 (%)

1. Raiffeisen Intl Bank	-21.10
2. Kazakhmys Plc	-20.84
3. Strabag SE	-20.00

IPOX-30 欧洲指数相关性

市值	混合	成长

当前相关区域

大
中
小

IPOX-30 欧洲指数市场表现 (%)

期间	IPOX-30 欧洲	摩根士丹利资本国际欧洲指数	道琼斯 50	伦敦金融时报 100
上周	-4.03 %	-4.56 %	-5.70 %	-4.62 %
收益率	-54.32	-41.06	-41.53	-41.61
2006	26.09	15.97	10.39	10.71
2005	22.86	21.71	20.70	16.76
2004	25.67	9.43	4.30	7.52
2003	25.80	16.54	10.47	13.62
2002	-20.82	-30.86	-35.05	-24.48
1 年	-54.20	-41.29	-42.30	-39.48
3 年	-12.45	-9.75	-13.21	2.57
5 年	0.70	-0.79	-3.62	4.40
10 年	-0.59	-1.72	-3.18	0.15
15 年	na	na	na	na

IPOX-30 欧洲指数初始日期: 1990 年 1 月 3 日, 年化收益率 (p.a.)

国家分布 (按指数所用权重计算的实际市值)

1. 奥地利	8.06 %	9. 意大利	3.68 %
2. 比利时	0.00	10. 荷兰	2.94
3. 丹麦	1.64	11. 挪威	3.85
4. 芬兰	2.50	12. 葡萄牙	5.02
5. 法国	32.64	13. 西班牙	20.27
6. 德国	11.10	14. 瑞典	0.00
7. 希腊	0.00	15. 瑞士	1.46
8. 爱尔兰	0.00	16. 英国	6.90

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享发达亚洲国家——澳大利亚、香港、日本、新西兰和新加坡经济的增长与创新，并量化参与亚太地区发达资本市场的发展趋势。IPOX-30 亚太发达市场指数成份股仅包括在上述五个国家资本市场进行 IPO 或企业分拆的各自本国股票。

在 **IPOX 亚太综合指数** 的基础上，**IPOX-30 亚太指数** 从历史数据上看涵盖了 IPOX 亚太综合指数总市值的约 40%。因此在计算指数时采用了一定的分散化原则，比如设定最大权重股的权重上限为 10%。

统计摘要

成份股数量	30
实际市值 (十亿美元)	55.16
平均市值 (十亿美元)	1.84
中间市值 (十亿美元)	1.34
最大成份股 (十亿美元)	5.96
最小成份股 (十亿美元)	0.29
总回报率(2007) (%)	13.84
更换 (名) (周)	3
流动性调整	YES
交易代码	<IPTA> INDEX
收盘指数(美元) (P)	350.46

权重前十名

1. Hutchison Telecommunications
2. Electric Power Development Co
3. Sony Financial Holdings Inc
4. Seven Bank Ltd
5. NTT URBAN DEVELOPMENT CORP
6. Sumco Corp
7. StarHub Ltd
8. IDEMITSU KOSAN CO LTD
9. Shimao Property Holdings Ltd
10. Sp Ausnet

行业分布 (%)

非必需消费品	9.63 %
主要消费品	7.38
能源	5.50
金融	34.39
健康护理	0.00
工业	6.03
信息技术 (IT)	6.85
原材料	1.85
电讯服务	15.29
公共事业	13.07

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	0.00
大型	<	44.8	十亿	0.00
中型	<	8.6	十亿	61.95
小型	<	1.6	十亿	37.52
超小型	<	451	百万	0.53

涨幅前三名 (%)

1. Nine Dragons Paper	27.08
2. Electric Power	11.34
3. Seven Bank Ltd	5.39

跌幅前三名 (%)

1. Boart Longyear Limited	-35.80
2. Straits Asia Resources	-19.87
3. Seaspan Corp	-19.00

IPOX-30 亚太发达市场指数相关性

市值	混合	成长

大
中
小

当前相关区域

期间	IPOX-30 亚太指数	摩根士丹利资本国际亚太指数	恒生指数	东京股票价格指数
上周	-1.40 %	-4.53 %	-4.92 %	-3.65 %
收益率	-53.90	-42.22	-51.31	-42.61
2006	37.35	10.43	33.76	0.95
2005	22.56	20.65	4.55	40.24
2004	5.92	17.14	13.12	7.56
2003	48.24	36.35	34.92	24.45
2002	-13.62	-10.43	-18.21	-18.54
2001	-19.29	-26.09	-24.38	-23.58
1 年	-57.83	-43.63	-53.57	-43.45
3 年	-8.48	-10.01	-2.54	-16.97
5 年	-0.95	-0.29	2.10	-3.40
10 年	2.74	0.26	3.08	-2.52

IPOX-30 亚太发达市场指数初始日期: 1995 年 1 月 2 日, 年化收益率 (p.a.)

国家分布 (按指数所用权重计算的实际市值)

1. 澳大利亚	9.30 %	4. 新西兰	0.00 %
2. 香港	89.17	5. 新加坡	11.26
3. 日本	8.86		

© IPOX Schuster LLC. IPOX 是 IPOX Schuster LLC. 对其 IPO 指数及衍生产品已经或将注册的国际商标。指数过去的走势不能保证将来的市场表现。请谨慎投资。欲获取更多关于 OX 的相关信息及分析, 请联系 josef@ipoxschuster.com 或致电 001- (312) 264-4410。

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，着重参与巴西、俄罗斯、印度和中国（BRIC）本土公司的成长与创新。

在 **IPOX 新兴市场综合指数** 的基础上，**IPOX-25 新兴投资市场指数** 从历史数据上看涵盖了新兴市场上通过首次公开发行股票或企业分拆所产生的总市值的约 70%。这一指数的计算包括了仅可由外国投资者自由买卖的股票。

统计摘要

成份股数量	25
实际市值 (十亿美元)	157.43
平均市值 (十亿美元)	6.30
中间市值 (十亿美元)	4.55
最大成份股 (十亿美元)	20.91
最小成份股 (十亿美元)	0.86
总回报率(2007) (%)	31.47
更换 (名) (周)	5
流动性调整	YES
交易代码	End-of-day, IPXUBRIC
收盘指数(美元) (P)	301.59

权重前十名

1. Industrial and Commercial
2. China Construction Bank
3. Bank of China Ltd-H
4. OAO ROSNEFT OIL CO-GDR
5. BANK OF COMMUNICATIONS CO
6. Redecard SA
7. VTB Bank OJSC
8. China Shenhua Energy Co - H
9. Want Want China Holdings Ltd
10. China Citic Bank

行业分布 (%)

非必需消费品	3.58 %
主要消费品	5.04
能源	18.55
金融	60.26
健康护理	0.00
工业	5.27
信息技术 (IT)	7.30
原材料	0.00
电讯服务	0.00
公共事业	0.00

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	0.00
大型	<	44.8	十亿	54.29
中型	<	8.6	十亿	41.56
小型	<	1.6	十亿	4.15
超小型	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. COUNTRY GARDEN	25.00
2. OGX PETROLEO E GAS	20.96
3. China Communications	20.86

跌幅前三名 (%)

1. PIK Group	-66.67
2. TMK OAO	-39.00
3. VTB Bank OJSC	-28.81

IPOX-25 新兴投资市场指数相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

IPOX-25 新兴投资市场指数市场表现 (%) (美元为单位)

期间	IPOX-25 新兴投资市场指数	摩根士丹利资本国际新兴市场指数	摩根士丹利资本国际新兴投资市场指数	纽约银行新兴投资市场指数
上周	-2.91 %	-6.11%	-6.57%	-10.24 %
收益率	-64.97	-57.43	-62.12	-59.19
2006	75.14	29.18	33.76	50.55
2005	11.91	30.31	4.55	36.90
2004	15.07	22.45	13.12	20.00
2003	138.81	51.59	34.92	89.50
2002	-1.02	-7.97	-18.21	-21.48
2001	18.96	-4.91	-24.38	n.a.
2000	-25.20	-31.80.	n.a.	n.a.
3 年	-5.83	-6.45	-0.84	2.81
5 年	4.67	4.89	11.04	15.62
9 年	10.36	2.40	7.85	n.a.

IPOX-25 新兴投资市场综合指数初始日期: 1999 年 1 月 1 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

天数	IPOX-25 新兴投资市场指数	摩根士丹利资本国际新兴市场指数	摩根士丹利资本国际新兴投资市场指数	纽约银行新兴投资市场指数
10	87.07%	59.71%	75.71%	147.00%
50	113.98	75.68	97.24	133.75
100	82.94	55.49	70.66	97.28

IPOX-25 新兴投资市场指数国家分布 (%)

巴西	10.83%	俄罗斯	29.26%	中国	59.91%
----	--------	-----	--------	----	--------

当前相关地区

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，着重参与中国经济的成长与创新。

在 **IPOX 中国综合指数** 的基础上，**IPOX-20 中国指数** 从历史数据上看涵盖了在海外挂牌的中国大陆本土的公司通过首次公开发行股票或企业分拆所产生的总市值的约 60%。这一指数的计算包括了仅可由外国投资者自由买卖的股票。

统计摘要

成份股数量	20
实际市值 (十亿美元)	89.24
平均市值 (十亿美元)	4.46
中间市值 (十亿美元)	3.35
最大成份股 (十亿美元)	11.20
最小成份股 (十亿美元)	1.55
总回报率(2007) (%)	44.01
更换 (名) (周)	1
流动性调整	YES
交易代码	<CNI> INDEX
收盘指数(美元) (P)	416.64

权重前十名

1. Industrial and Commercial Bank
2. China Construction Bank
3. Bank of China Ltd-H
4. BANK OF COMMUNICATIONS CO-H
5. China Shenhua Energy Co - H
6. Want Want China Holdings Ltd
7. China Citic Bank
8. CHINA MERCHANTS BANK - H
9. China Communications
10. Belle International Holdings

行业分布 (%)

非必需消费品	6.25 %
主要消费品	6.10
能源	9.21
金融	57.81
健康护理	0.00
工业	14.55
信息技术 (IT)	4.18
原材料	1.90
电讯服务	0.00
公共事业	0.00

实际市值分布 (%) (美元)

超大型	>	44.8	十亿	0.00
大型	<	44.8	十亿	34.20
中型	<	8.6	十亿	60.49
小型	<	1.6	十亿	5.31
超小型	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. COUNTRY GARDEN	25.00
2. Fosun International	23.49
3. China Communications	20.86

跌幅前三名 (%)

1. Suntech Power	-26.37
2. LDK Solar Co. Ltd	-26.09
3. FOXCONN	-14.34

IPOX-20 中国指数相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关性区域

IPOX-20 中国指数市场表现 (%)

期间	IPOX-20 中国	摩根士丹利资本国际中国指数	金融时报新华 25	恒生中国企业指数
上周	1.53 %	1.64 %	2.78 %	3.34 %
收益率	-59.84	-57.26	-55.68	-56.45
2006	82.59	78.13	80.40	99.34
2005	-5.87	15.93	10.99	12.46
2004	8.00	-0.80	-0.36	-5.54
2003	182.51	81.09	92.83	152.22
2002	35.97	-16.17	-6.08	13.24
2001	8.14	-26.04	n.a.	8.18
2000	-69.74	-65.58	-64.36	-67.08
3 年	2.73	9.86	9.16	12.46
5 年	3.92	10.95	9.80	13.14
9 年	12.56	-0.32	n.a.	13.60

IPOX-20 中国指数初始日期: 1999 年 1 月 1 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

天数	IPOX-20 中国	摩根士丹利资本国际中国指数	金融时报新华 25	恒生中国企业指数
10	79.75 %	82.90 %	91.26 %	88.63 %
50	97.94	95.77	103.28	107.24
100	73.15	71.45	76.60	79.96

IPOX-20 中国指数挂牌地分布 (%)

香港	99.00 %	美国	1.00 %	新加坡	0.00 %
----	---------	----	--------	-----	--------

当前相关地区

目标

通过运用这套规范化的、完全透明的指数方法，以分享中国经济的成长与创新，并参与中国国内资本市场的发展趋势。

IPOX-30 中国 A 股指数旨在追踪中国国内资本市场上最大的，一般来说也是流动性最强 30 家首次公开发行或企业分拆股票的市场表现。**IPOX-30 中国 A 股指数**是在 **IPOX 中国 A 股综合指数**的基础上，每季度按照市值排行产生的。这一指数从历史数据上看基本上涵盖约 50%的 **IPOX 中国 A 股综合指数**总市值。因此在计算此指数时采用了独特的分散化原则。（浮动调整）市值仅计算上市 A 股。此指数可分别按美元和人民币计算。

统计摘要

成份股数量	30
实际市值（十亿美元）	48.93
平均市值（十亿美元）	1.63
中间市值（十亿美元）	0.73
最大成份股（十亿美元）	5.47
最小成份股（十亿美元）	0.18
总回报率(2007) (%)	184.50
更换(名)(周)	1
流动性调整	YES
交易代码	IPXUCACP
收盘指数(人民币)(P)	346.58

权重前十名

1. Industrial and Commercial Bank
2. China Construction Bank Corp
3. Industrial Bank Co., Ltd.
4. China Yangtze Power Co., Ltd.
5. Daqin Railway Co., Ltd.
6. China Railway Construction
7. Hua Xia Bank Co., Ltd.
8. Poly Real Estate Group Co., Ltd.
9. China Pacific Insurance (Group)
10. China South Locomotive

行业分布 (%)

非必需消费品	0.89 %
主要消费品	0.56
能源	8.13
金融	46.23
健康护理	1.41
工业	23.87
信息技术 (IT)	2.81
原材料	6.16
电讯服务	0.00
公共事业	9.94

实际市值分布 (上市 A 股) (%) (美元)

Giant	>	44.8	十亿	0.00
Large	<	44.8	十亿	0.00
Mid	<	8.6	十亿	78.73
Small	<	1.6	十亿	21.27
Micro	<	451	百万	0.00

涨幅前三名 (%)

1. Sany Heavy Industry	42.32
2. Pingdingshan Tianan	32.25
3. Shanxi Lu'an Envy, Ltd.	31.72

跌幅前三名 (%)

1. China Yangtze Power	0.02
2. Shanghai Kehua Bio	5.47
3. Daqin Railway Co., Ltd.	7.78

IPOX-30 中国 A 股相关性

市值	混合	成长	
			大
			中
			小

当前相关区域

期间	IPOX-30		伦敦金融时报新华	伦敦金融时报新华
	中国 A 股指数	沪深 300 指数	A50 指数	所有股票指数
上周	16.52 %	13.66 %	14.10 %	16.48 %
收益率	-52.32	-62.25	-65.04	-63.31
2006	103.78	130.43	136.79	116.92
2005	-10.82	-8.33	-6.67	-14.50
2004	-11.20	-15.40	n.a.	-15.92
2003	24.00	10.27	n.a.	-1.95
2002	-13.08	-17.52	n.a.	-19.92
2001	-19.18	-20.62	n.a.	n.a.
1 年	-48.97	-63.30	-65.96	-60.92
3 年	41.33	22.18	25.53	29.97
5 年	19.77	8.33	n.a.	9.99
10 年	10.59	4.47	n.a.	n.a.

IPOX-30 中国 A 股指数初始日期: 1997 年 1 月 1 日, 年化收益率 (p.a.)

相对历史波动率 (%)

数据来源: Bloomberg

天数	IPOX-30		伦敦金融时报新华	伦敦金融时报新华
	中国 A 股指数	沪深 300 指数	A50 指数	所有股票指数
10	47.95 %	48.09 %	52.95 %	49.92 %
30	49.53	47.98	57.06	52.52
50	49.98	52.06	59.35	55.93
100	43.38	46.95	51.66	49.64

취지

이 지수는 아르헨티나, 브라질, 칠레, 콜롬비아, 멕시코, 페루와 파나마 시장에서 거래되는 회사들의 성장과 혁신성을 규제적이고 투명한 지수 방법을 써서 집중적으로 보여준다. IPOX 남미 종합 지수에 의거하여, IPOX 신흥 시장의 하부 지수이고 역사적으로 IPOX 글로벌 종합 IPO와 그 파생주식들의 총 자산의 60%를 차지한다. 구성회사들은 매분기 마다 10% 를 넘지 않게 재편성한다. 또한 평균/중간 21 거래일 주식 재편성 화면에서 최소한의 USD 5mn 을 적용한다.

요약 통계

총 보유회사 수	20
적용 시가 총액 (USDbn)	36.80
평균 주식 자본 (USDbn)	1.84
중간 주식 자본 (USDbn)	1.30
최대 회사 자본 (USDbn)	5.25
최소 회사 자본 (USDbn)	0.41
총 수익 (2007) (%)	25.74
재편성(이름)(분기)	3
유동성 조정	YES
주식 거래 약자	IPXULATT <지수>
마감 지수 수준 (USD) (P)	170.94

상위 10 대 보유회사

1. Redecard SA
2. Telmex International - L
3. OGX PETROLEO E GAS
4. BM&F Bovespa S.A.
5. ALL AMERICA LATINA LOGISTICA
6. JBS SA
7. BANCO NOSSA CAIXA S.A.
8. EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA
9. B2W-Companhia Global Do
10. COSAN SA INDUSTRIA

섹터 내역

소비자 재량	7.10 %
소비자 기본소비재	10.35
에너지	10.59
금융	15.22
보건 의료	0.00
산업	11.46
정보 기술 (IT)	14.27
원자재	4.45
통신 서비스	18.57
콜공산업 (유틸리티)	7.99

적용 시가 총액 /분산 분석 (USD)(% and #Co's)

거대기업 >	44.8	bn	0.00
대 <	44.8	bn	0.00
중 <	8.6	bn	71.93
소 <	1.6	bn	28.07
영세기업 <	451	ml	0.00

지수 실적 비교 (%) (USD 기초)

기간	IPOX 남미 20	MSCI 신흥 시장	MSCI 남미	BOVESPA
주	-0.08 %	-6.11%	-5.44%	-2.39%
YTD 2008	-64.60	-57.43	-54.02	-43.98
2007	27.94	36.48	46.59	43.65
2006	54.75	29.27	39.46	33.04
2005	n.a.	30.40	45.07	27.80
2004	n.a.	29.27	34.66	17.76
2003	n.a.	51.59	67.06	97.33
2002	n.a.	-7.97	-24.79	-16.92
1년	-65.81	-58.57	-55.02	-44.63
3년	-9.51	-6.45	-0.19	5.80
5년	n.a.	4.89	15.25	13.50
10년	n.a.	6.28	10.27	16.72

주간 최고 실적회사 (%)

1. OGX PETROLEO E GAS	20.96
2. CIA ENERGETICA DE S	9.07
3. Telmex International - L	5.77

주간 최저 실적회사 (%)

1. MMX MINERACAO	-36.13
2. Lojas Renner-ON	-24.26
3. Fresnillo PLC	-24.21

IPOX 남미 20 시작일: 01/01/2005, 연간 실적 (p.a.)

역사적 변동성 비교 (%) 블룸버그

Days	IPXULATT	MXEF	MXLA	IBOV
10	88.10%	59.71%	90.00%	73.25%
30	131.46	84.35	122.17	100.87
50	123.35	75.68	110.45	94.37
100	89.29	55.49	80.12	69.44

구성 성분

가치	혼합	성장

대
중
소

현재구성성분지역

@IPOX Schuster LLC IPOX 는 등록/등록 예정의 IPOX Schuster LLC 의 IPOX IPO 지수들과 그 파생지수들의 국제상호이다. (특출원 중) 과거실적들이 미래실적을 보장하는 것은 아니다. 투자하기 전에 투자목적, 위험, 요금과 지출들을 주의깊게 고려해야 할 것이다. IPOX IPO 지수들과 IPOX 분석에 대해서 알고 싶으면 josef@ipoxschuster.com 로 연락을 하거나, (312)264-4410 로 문의해