



# 抓住上海证券交易所市值50强 中国A股股票的投资机会

## 大华上证50中国挂牌基金

依托在上海证券交易所上市的市值50强企业的良好表现。



[uobam.com.sg/sse50](http://uobam.com.sg/sse50)



Best Asset Management House in Asia (20 years)

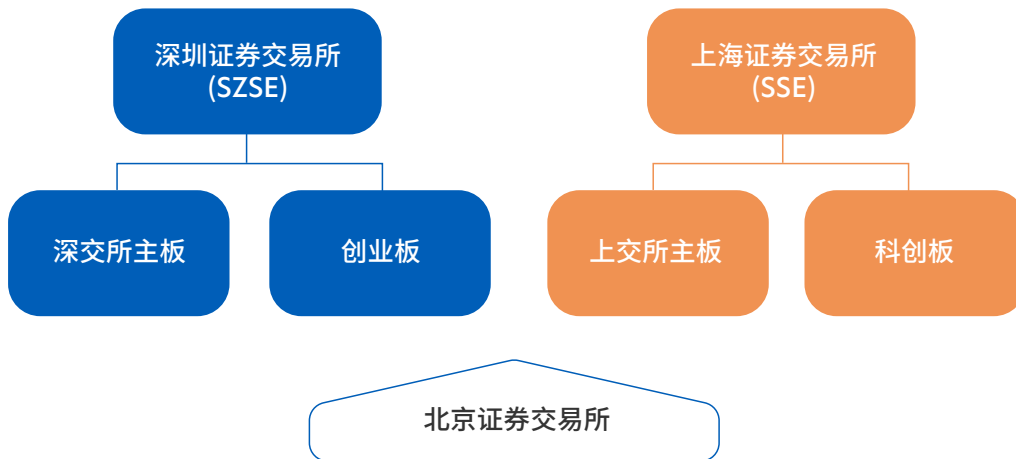


诚挚如一

## 中国本土股票市场结构

作为中国经济现代化和快速发展的一种体现，中国本土企业于1990年起可在深圳证券交易所(SZSE，以下简称“深交所”)或上海证券交易所(SSE，以下简称“上交所”)挂牌上市。

上交所是一家总部位于上海的证券交易所，主要有主板和科创板两大交易板。



## 为什么投资中国?

### 中国的优势



世界第二大经济体和是领先的商品出口国和进口国<sup>1</sup>



全球最大的中产阶级收入人口<sup>2</sup>



强大的工业能力，依托于广泛的基础设施，并通过“一带一路”的倡议得以拓展<sup>3</sup>



在下列领域引领技术进步：<sup>3</sup>

- 5G/6G电信
- 电动汽车
- 人工智能
- 可再生能源（太阳能、风能）

<sup>1</sup> 来源：World Options，《全球位居前列的出口国和进口国 - 2024年更新》，截至2024年2月4日

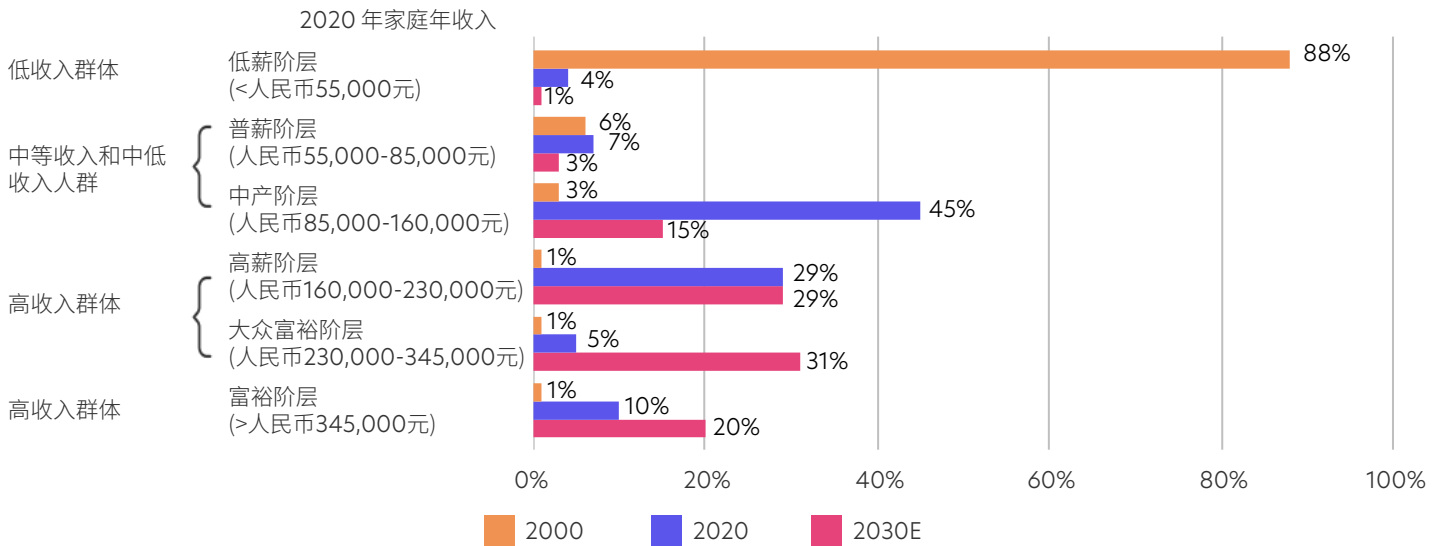
<sup>2</sup> 来源：世界数据实验室，截至2024年8月20日

<sup>3</sup> 来源：世界经济论坛，《中国“一带一路”倡议十周年：您需要了解的内容》，截至2023年11月20日

## 国内消费和日益富裕

中国不断增长的国内消费水平、日益增长的富裕程度以及对本土品牌的偏好，可能会促使对中国本土领先企业所提供商品及服务的需求增加。

按收入群体划分的城市消费<sup>4</sup>



销售额、收入和市场份额均超越外国品牌的中国本土品牌<sup>5</sup>

行业	品牌	原产国	2023年的收入/销售额/市场份额
运动服装	1. 安踏	中国	78亿美元
	2. 耐克	美国	72亿美元
	3. 李宁	中国	37亿美元
	4. 阿迪达斯	德国	34亿美元
咖啡店	1. 瑞幸咖啡	中国	8.55亿美元
	2. 星巴克	美国	7.64亿美元
汽车	1. 比亚迪	中国	1,098,409 (11.7%)
	2. 大众	德国	982,290 (10.1%)
	3. 丰田	日本	797,605 (8.3%)
电动汽车	1. 比亚迪	中国	524,184 (25.0%)
	2. 特斯拉	美国	294,105 (14.1%)
	3. 埃安	中国	211,288 (10.1%)
智能手机	1. 华为	中国	28.9%
	2. 苹果	美国	24.3%
	3. 小米	中国	10.0%

<sup>4</sup> 来源：麦肯锡，《未来十年塑造中国增长的五大消费趋势》，2021年11月11日

<sup>5</sup> 来源：《2022-2023年公司财务报告》，中国汽车新闻，BankMyCell和Forrester，《从主导到衰退：全球品牌在中国失势》，2024年2月27日

上证50指数的顶级成分股贵州茅台股份有限公司在2023年全球最有价值的烈酒品牌榜单中位居榜首。

### 2023年十大最具价值烈酒品牌<sup>6</sup>

标名称	国家	品牌价值(十亿美元)
贵州茅台	中国	\$49.7
五粮液	中国	\$30.3
山西杏花村汾酒	中国	\$8.4
泸州老窖	中国	\$7.7
洋河	中国	\$6.8
轩尼诗	法国	\$6.3
古井贡酒	中国	\$4.0
杰克丹尼	美国	\$3.5
尊尼获加	苏格兰	\$3.0
斯米尔诺夫	英国	\$2.6

### 关于上证50指数

上证50指数是由在上海证券交易所上市的50只流动性最好的股票组成的指数。上证50指数通过简单直接的方法，得以清晰透明地选择基本成分股：



#### 非系统性风险较低

不改变成分股的权重或者不引入不必要的风险，这在基于行业、主题或因子风格的策略中可能更为明显。



#### 指数构成的可预测程度较高

股票市值越大，权重越大。



#### 调整率较低

市值最大的股票通常可以维持自己的领先地位，从而实现指数较低调整率。

尽管上证50指数成分股数量很少，但按市值计算，其占上证指数36%以上的份额。<sup>7</sup>此外，上证50指数与更广范围的中国A股市场高度相关，使该指数与寻求中国A股投资机会的投资者密切相关。

### 广义A股指数的相关矩阵<sup>8</sup>

	上证180指数	FTSE中国A50指数	CSI 300指数
上证50指数	0.98	0.98	0.96

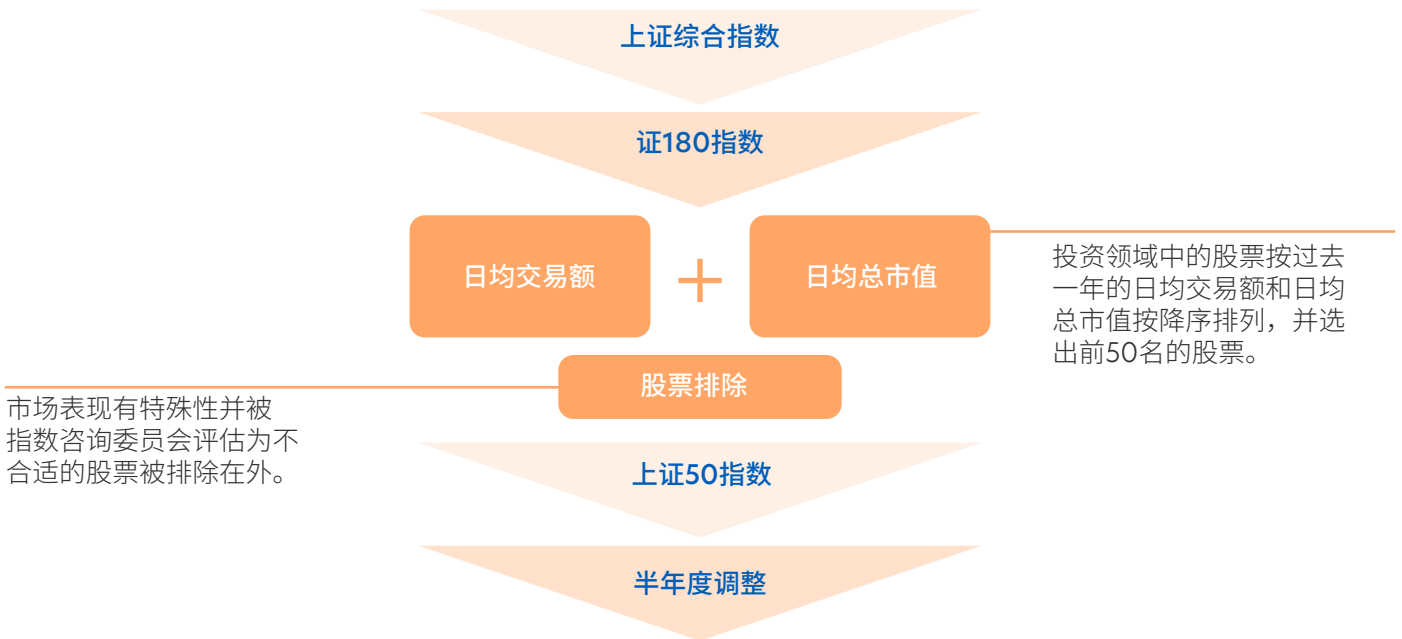
<sup>6</sup> 来源：品牌金融 (Brand Finance)，《2023烈酒品牌排名前50强》，2023年7月

<sup>7</sup> 来源：彭博，截至2024年6月30日

<sup>8</sup> 来源：彭博，截至2024年6月30日，基于过去5年的每周数据。

注：完全正相关意味着相关系数正好为1，这意味着当一种证券向上或向下移动时，另一种证券也会同步向同一方向移动。完全负相关意味着两种资产向相反的方向移动，而零相关则意味着完全没有线性关系。

## 上证50指数方法<sup>9</sup>



## 通过上证50指数投资于中国本土股票

中国A股为传统经济和新经济中的关键行业提供了广度和深度<sup>10</sup>

行业	中国内地A股证券	在香港上市的H股和红筹股	美国ADR* 在美国上市的中国股票
信息技术	293	17	2
媒体/通信服务	50	13	10
医疗保健	172	28	1
材料（包括新材料）	240	13	0

\*ADR 是“美国存托凭证”的缩写。注：此处上市股票的市值不低于10亿美元，每日成交额不低于100万美元。





<sup>9</sup> 来源：中证指数有限公司，2020年12月

<sup>10</sup> 来源：UOBAM，截至2024年8月13日

## 关于大华上证50中国挂牌基金

大华上证50中国挂牌基金(以下简称“本基金”)旨在提供扣除费用、成本和支出(包括任何税款和预扣税)之前与上证50指数表现密切对应的投资结果。

### 本基金的主要特点

聚焦传统产业				成分股
 金融	 能源	 原材料	 重工业	<ul style="list-style-type: none"><li>旨在反映上海证券市场领先和最具影响力的大型企业的表现</li><li>本土蓝筹股</li></ul>

### 基金详情

基金管理公司	大华资产管理公司
保管机构	State Street Trust (SG) Limited
追踪指数	上证50指数
证券交易所	新加坡证券交易有限公司(新交所)
管理费 <sup>11</sup>	当前为每年0.45%
受托费 <sup>11</sup>	当前不超过每年0.05%
指数成分股数	50
复制方法	完全复制法
挂牌日期	2009年11月26日
交易币别	新元类别基金单位
新交所代码	JK8
交易单位	在SGX购买/出售: 交易单位数量为1单元 通过参与经纪商申购/赎回: 最少 50,000位
参与证券商	Phillip Securities Pte Ltd UOB Kay Hian Pte Ltd
指定造市商	Phillip Securities Pte Ltd
对零售投资者而言的基金分类	本基金为除外投资产品(EIP)。
每单位资产净值	请参阅网址参考 <a href="#">基金价格</a>
跟踪差异和跟踪误差	请参阅网址参考 <a href="#">基金概况介绍</a>

<sup>11</sup> 有关费用和收费(包括认购费用和收费)的详情, 请参阅基金的招募说明书

## 重要事项和免责声明

本文件仅供信息参考。不构成对本基金单位(以下简称“单位”)进行交易的要约或邀约,也不构成投资建议或推荐,且本文件在编制时未考虑到收到本文件之人士的具体目标、财务状况或需求。

本文件中包含的信息,包括任何数据、预测和基本假设,均基于某些假设、管理层预测和对现有信息的分析,并反映了截至本文件发布之日的普遍情况和大华资产管理公司(以下简称“UOBAM”)的观点,所有这些均可随时更改,恕不另行通知。在编制本文件的过程中,UOBAM依赖并假定从公共来源获得的或者由UOBAM以其他方式审查的所有信息准确且完整,但未进行独立核实。尽管此处提供的信息被认为是可靠的,但UOBAM不作任何明示或暗示的陈述或保证,也不对其完整性或准确性承担任何责任。在任何情况下,本文件中的任何内容均不构成持续陈述,也不暗示基金没有或不会发生任何影响基金的变化。对于本基金的业绩表现或投资人的投资回报,概不作任何陈述或承诺。**本基金或UOBAM的以往业绩以及经济趋势或证券市场的任何以往业绩和预测,不代表本基金或UOBAM在将来实现或可能实现的业绩。**任何单位的价值及其收益(如有)均有涨有跌,并可能因基金采用的投资政策和/或投资组合管理技术而具有较高的波动性。投资任何单位均存在风险,包括可能损失投资的本金。任何投资均不构成大华银行有限公司(以下简称“大华银行”)、UOBAM或其任何子公司、关联公司或联营公司(以下简称“大华银行集团”)或基金分销商的义务,不构成在其中的存款,上述公司或分销商对投资不作任何担保或保证。本基金可能会将投资本金用于或投资于金融衍生工具,投资人应当意识到投资金融衍生工具相关的风险,对此本基金的招募说明书中已有相关说明。大华银行集团可能在单位中拥有权益,也可能为基金提供或争取提供经纪服务及其他投资或证券相关服务。

投资者应注意,本基金不同于传统的单位信托,投资者无法直接向UOBAM赎回其单位,而只能通过参与经纪商 Phillip Securities Pte Ltd 和 UOB Kay Hian Pte Ltd(直接或通过股票经纪人)赎回,前提是其赎回金额符合最低限额规定,该限额将比传统单位信托赎回单位所需的金额要高。因此,投资者可能只能通过在新加坡交易所(SGX)出售单位来实现其单位价值。投资者还应注意,任何单位在新加坡交易所上市和报价并不能保证单位市场的流动性。

投资单位信托基金有投资风险和外汇风险,包括可能损失全部或部分投资本金。在决定是否认购或购买任何单位前,投资者应仔细阅读从UOBAM或其指定的代理人或分销商处获得的本基金招募说明书和产品介绍清单。**您必须为自己的投资决定负责。在作出任何单位的承诺之前,建议您最好咨询财务顾问的意见。如果您选择不咨询,那么您应该仔细考虑该基金是否适合您。**

上海证券交易所或中证指数有限公司并不以任何方式背书、出售、赞助或推广本基金。上海证券交易所和中证指数有限公司对上证50指数(以下简称“上证50”)的使用结果,和/或上证50在任何特定日期的任何特定时间或在其他方面呈现的数据,和/或上证50的准确性不作任何明示或暗示的保证或陈述。上海证券交易所和中证指数有限公司不对上证50中的任何错误(无论是疏忽还是其他原因造成的)向任何人承担责任,亦没有义务将其中的任何错误告知任何人。

关于UOBAM所获奖项的最新列表,请参见[uobam.com.sg/awards](http://uobam.com.sg/awards)。

本宣传手册未经新加坡金融管理局(MAS)审查。

大华资产管理公司 公司注册编号198600120Z

2024年8月