

# 富時價值股份指數

## 富時價值股份中國 A 股指數定期調整分析 - 2011 年 5 月

### 富時亞洲研究部 2011 年 5 月

彭杰明  
董事, 指數研究  
jamie.perrett@ftse.com  
+852 2164 3221

康佑明, Ph.D., ASA  
副董事, 指數研究  
frank.kang@ftse.com  
+852 2164 3222

馬珮珊, CFA  
計量研究經理  
betty.ma@ftse.com  
+852 2164 3223

梁凱傑  
研究員  
leung.hoikit@ftse.com  
+852 2164 3224

吳廣熹  
研究員  
eddie.ngkwonghei@ftse.com  
+852 2164 3225

葉力滌  
研究員  
tony.yip@ftse.com  
+852 2164 3232

中國建設銀行(A股) (601939)、北京銀行(A股) (601169)及廣匯實業(A股) (600256)將於本次調整中佔富時價值股份中國A股指數雙向變動權重之 3.73%、2.67%及2.59%

### 調整概述

富時價值股份中國A股指數採用獨特的價值投資策略，配合透明、規範的投資方法，為投資優質的價值型股票提供了機會。指數結合了富時獲全球公認的指數管理專長，以及惠理集團成績卓越的嚴謹價值投資方法。其價值選股機制由惠理指數有限公司編制，而指數由富時集團計算及管理。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。

富時價值股份中國A股指數於5月調整後，中國建設銀行(A股) (601939)、北京銀行(A股) (601169)及廣匯實業(A股) (600256)等23家公司將納入富時價值股份中國A股指數，同時剔除包括中國民生銀行(A股) (600016)、濰柴動力(A股) (000338)及海螺水泥(A股) (600585)在內的23隻指數成份股，以上變動將於2011年5月23日生效。本次指數之雙向變動權重預計為73.12%。

主要變動概述如下：

表一：富時價值股份中國A股指數成份股權重分析

排名	股票代碼	成份股名稱	ICB 從屬行業	指數調整前之權重 (%)	指數調整後之權重 (%)	權重變化 (%)	雙向變動權重 (%)
1	600000	上海浦東發展銀行(A股)	銀行	10.53	10.00	-0.53	0.53
2	601328	交通銀行(A股)	銀行	8.95	9.85	0.90	0.90
3	601398	中國工商銀行(A股)	銀行	5.10	5.45	0.35	0.35
4	600837	海通證券(A股)	投資服務	4.02	4.30	0.28	0.28
5	601939	中國建設銀行(A股)	銀行	-	3.73	3.73	3.73
6	601668	中國建築(A股)	大型建築	3.38	3.61	0.23	0.23
7	601857	中國石油(A股)	綜合性石油和天然氣	3.19	3.40	0.22	0.22
8	601899	紫金礦業(A股)	金礦開採	2.70	2.88	0.19	0.19
9	601169	北京銀行(A股)	銀行	-	2.67	2.67	2.67
10	600256	廣匯實業(A股)	房地產及其開發	-	2.59	2.59	2.59
11	600015	華夏銀行(A股)	銀行	1.71	2.51	0.80	0.80
12	601628	中國人壽(A股)	人壽保險	2.05	2.19	0.14	0.14
13	601168	西部礦業(A股)	有色金屬	1.98	2.12	0.14	0.14
14	600690	青島海爾(A股)	耐用家庭用品	-	2.08	2.08	2.08
15	002142	寧波銀行(A股)	銀行	1.89	2.02	0.13	0.13
16	601988	中國銀行(A股)	銀行	1.87	2.00	0.13	0.13
17	000776	廣發證券(A股)	投資服務	-	1.93	1.93	1.93
18	600497	馳宏鋅鉻(A股)	有色金屬	-	1.75	1.75	1.75
19	601009	南京銀行(A股)	銀行	1.61	1.72	0.11	0.11
20	601998	中信銀行(A股)	銀行	1.53	1.64	0.11	0.11
21	000039	中集集團(A股)	容器和包裝	-	1.53	1.53	1.53
22	600177	雅戈爾(A股)	服裝和飾品	1.39	1.48	0.10	0.10
23	000528	柳工機械(A股)	商業用車和貨車	-	1.44	1.44	1.44
24	601898	中國中煤能源(A股)	煤炭	-	1.41	1.41	1.41
25	600875	東方電氣(A股)	工業機械	1.29	1.38	0.09	0.09
26	600143	金發科技(A股)	特殊化工用品	-	1.37	1.37	1.37
27	600664	哈藥股份(A股)	製藥	1.26	1.34	0.09	0.09
28	000402	金融街(A股)	房地產及其開發	1.20	1.28	0.08	0.08
29	000937	冀中能源(A股)	煤炭	1.13	1.21	0.08	0.08
30	000623	吉林敖東(A股)	製藥	1.13	1.21	0.08	0.08
31	601788	光大證券(A股)	投資服務	-	1.13	1.13	1.13
32	600970	中材國際(A股)	工業機械	1.01	1.08	0.07	0.07
33	002155	辰州礦業(A股)	一般開採	-	1.02	1.02	1.02
34	600150	中國船舶(A股)	商業用車和貨車	0.96	1.02	0.07	0.07
35	601666	平煤股份(A股)	煤炭	0.96	1.02	0.07	0.07
36	600655	豫園商城(A股)	服裝零售商	-	0.97	0.97	0.97

註：5月調整後被納入的成份股顯示為藍色，而被剔除的成份股顯示為紅色

資料來源：富時集團，截至2011年5月13日

續表一：富時價值股份中國A股指數成份股權重分析

排名	股票代碼	成份股名稱	ICB 從屬行業	指數調整前之權重 (%)	指數調整後之權重 (%)	權重變化 (%)	雙向變動權重 (%)
37	600832	東方明珠 (A股)	休閒服務	-	0.97	0.97	0.97
38	600160	浙江巨化 (A股)	特殊化工用品	-	0.94	0.94	0.94
39	600895	張江高科 (A股)	房地產及其開發	0.86	0.92	0.06	0.06
40	601001	大同煤業 (A股)	煤炭	-	0.91	0.91	0.91
41	600315	上海家化 (A股)	個人用品	-	0.89	0.89	0.89
42	600216	浙江醫藥 (A股)	製藥	0.81	0.87	0.06	0.06
43	600271	航天信息 (A股)	電子設備	0.77	0.82	0.05	0.05
44	601808	中海油田服務 (A股)	產油設備和相關服務	-	0.82	0.82	0.82
45	600395	盤江精煤 (A股)	煤炭	-	0.79	0.79	0.79
46	002008	大族激光 (A股)	電子設備	-	0.78	0.78	0.78
47	600085	同仁堂 (A股)	製藥	-	0.74	0.74	0.74
48	000783	長江證券 (A股)	投資服務	-	0.74	0.74	0.74
49	600649	城投控股 (A股)	水務	0.69	0.73	0.05	0.05
50	600219	南山鋁業 (A股)	鋁業	-	0.71	0.71	0.71
-	600016	中國民生銀行 (A股)	銀行	7.10	-	-7.10	7.10
-	000338	濰柴動力 (A股)	工業機械	3.23	-	-3.23	3.23
-	600585	海螺水泥 (A股)	建築材料和設備	2.77	-	-2.77	2.77
-	600028	中國石化 (A股)	綜合性石油和天然氣	2.47	-	-2.47	2.47
-	600089	特變電工 (A股)	電器元件和設備	1.91	-	-1.91	1.91
-	000792	鹽湖鉀肥 (A股)	特殊化工用品	1.91	-	-1.91	1.91
-	600348	國陽新能 (A股)	煤炭	1.88	-	-1.88	1.88
-	000069	華僑城 (A股)	休閒服務	1.58	-	-1.58	1.58
-	600309	煙台萬華 (A股)	一般化工製品	1.33	-	-1.33	1.33
-	600881	亞泰集團 (A股)	建築材料和設備	1.12	-	-1.12	1.12
-	600660	福耀玻璃 (A股)	汽車零件	1.11	-	-1.11	1.11
-	000778	新興鑄管 (A股)	鐵和鋼鐵	1.08	-	-1.08	1.08
-	600009	上海機場 (A股)	運輸服務	0.98	-	-0.98	0.98
-	600741	華域汽車 (A股)	汽車零件	0.97	-	-0.97	0.97
-	600642	申能股份 (A股)	傳統電力	0.96	-	-0.96	0.96
-	000839	中信國安 (A股)	電信設備	0.95	-	-0.95	0.95
-	600208	新湖中實 (A股)	房地產及其開發	0.88	-	-0.88	0.88
-	000800	一汽轎車 (A股)	汽車	0.83	-	-0.83	0.83
-	000680	山推股份 (A股)	商業用車和貨車	0.78	-	-0.78	0.78
-	000488	晨鳴紙業 (A股)	造紙	0.63	-	-0.63	0.63
-	600018	上港集團 (A股)	運輸服務	0.62	-	-0.62	0.62
-	601588	北辰實業 (A股)	房地產及其開發	0.57	-	-0.57	0.57
-	002028	思源電氣 (A股)	電器元件和設備	0.38	-	-0.38	0.38
		合計	-	100.00	100.00	-	73.12

註：5月調整後被納入的成份股顯示為藍色，而被剔除的成份股顯示為紅色

資料來源：富時集團，截至2011年5月13日

表二：富時價值股份中國A股指數行業分析

ICB 產業 / 行業	指數調整後的成份股數量	成份股變動	指數調整前之權重 (%)	指數調整後之權重 (%)	權重變化 (%)	雙向變動權重 (%)
石油和天然氣	2	0	5.65	4.23	-1.43	3.51
石油和天然氣生產商	1	-1	5.65	3.40	-2.25	2.69
產油設備、相關服務和分銷	1	1	0.00	0.82	0.82	0.82
基礎材料	12	3	13.59	16.15	2.56	16.20
化工製品	2	0	3.23	2.32	-0.91	5.55
林業和造紙	0	-1	0.63	0.00	-0.63	0.63
工業金屬和礦業	3	1	3.06	4.58	1.52	3.68
採礦	7	3	6.66	9.25	2.59	6.34

資料來源：富時集團，截至2011年5月13日

中國民生銀行 (A股) (600016)、濰柴動力 (A股) (000338) 及海螺水泥 (A股) (600585) 於富時價值股份中國A股指數調整前之權重分別為7.10%、3.23%及2.77%

金融服務將有最大的行業權重變化，增長4.08%至8.10%

續表二：富時價值股份中國A股指數行業分析

ICB 產業 / 行業	指數調整後的成份股數量	成份股變動	指數調整前之權重 (%)	指數調整後之權重 (%)	權重變化 (%)	雙向變動權重 (%)
<b>工業</b>	8	-5	19.20	11.66	-7.53	16.04
建築和材料	1	-2	7.26	3.61	-3.65	4.11
一般工業	1	1	0.00	1.53	1.53	1.53
電子和電器設備	2	-1	3.06	1.60	-1.46	3.12
工業工程	4	-1	7.28	4.92	-2.35	5.68
運輸	0	-2	1.60	0.00	-1.60	1.60
<b>生活消費品</b>	3	-1	4.30	4.45	0.15	5.97
汽車和零件	0	-3	2.91	0.00	-2.91	2.91
家庭用品及住宅建築	1	1	0.00	2.08	2.08	2.08
個人消費品	2	1	1.39	2.37	0.98	0.98
<b>衛生保健</b>	4	1	3.20	4.16	0.96	0.96
製藥和生物科技	4	1	3.20	4.16	0.96	0.96
<b>消費服務</b>	2	1	1.58	1.94	0.36	3.53
一般零售商	1	1	0.00	0.97	0.97	0.97
旅遊和休閒	1	0	1.58	0.97	-0.61	2.55
<b>公用事業</b>	1	-1	1.65	0.73	-0.91	1.01
電力	0	-1	0.96	0.00	-0.96	0.96
天然氣、水和多用途設施	1	0	0.69	0.73	0.05	0.05
<b>金融</b>	18	3	49.89	56.68	6.79	24.95
銀行	10	1	40.30	41.58	1.29	16.55
人壽保險	1	0	2.05	2.19	0.14	0.14
房地產投資與服務	3	-1	3.52	4.80	1.28	4.18
金融服務	4	3	4.02	8.10	4.08	4.08
<b>科技</b>	0	-1	0.95	0.00	-0.95	0.95
科技硬件和設備	0	-1	0.95	0.00	-0.95	0.95
<b>合計</b>	<b>50</b>	<b>46</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>73.12</b>

建築和材料將有最大的行業  
權重跌幅，下降3.65%至  
3.61%

資料來源：富時集團，截至2011年5月13日

## 免責聲明

© 2011 年富時國際有限公司 ("富時集團") 版權所有。保留所有權利。富時價值股份中國指數 (FTSE Value-Stocks China Index)、富時價值股份韓國指數 (FTSE Value-Stocks Korea Index)、富時價值股份台灣指數 (FTSE Value-Stocks Taiwan Index)、富時價值股份中國 A 股指數 (FTSE Value-Stocks China A-Share Index) 及富時價值股份日本指數 (FTSE Value-Stocks Japan Index) 是由富時集團計算的定制指數。指數 (Indices) 中的所有權利均歸富時集團所有。"FTSE®" 是倫敦證券交易所和金融時報有限公司的商標，由富時集團根據授權使用。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，富時集團不承擔任何責任。未經富時集團事先許可，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。發布富時集團指數值和使用富時集團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。行業分類標準 (Industry Classification Benchmark, 簡稱ICB) 由富時集團和道瓊斯公司共同所有。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，富時集團和道瓊斯公司不承擔任何責任。