

富时价值股份指数

富时价值股份中国 A 股指数定期调整分析 - 2011 年 5 月

富时亚洲研究部 2011 年 5 月

彭杰明
董事, 指数研究
jamie.perrett@ftse.com
+852 2164 3221

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

马珮珊, CFA
计量研究经理
betty.ma@ftse.com
+852 2164 3223

梁凯杰
研究员
leung.hoikit@ftse.com
+852 2164 3224

吴广熹
研究员
eddie.ngkwonghei@ftse.com
+852 2164 3225

叶力滢
研究员
tony.yip@ftse.com
+852 2164 3232

中国建设银行(A股)(601939)、北京银行(A股)(601169)及广汇实业(A股)(600256)将于本次调整中占富时价值股份中国A股指数双向变动权重之 3.73%、2.67%及2.59%

调整概述

富时价值股份中国A股指数采用独特的价值投资策略, 配合透明、规范的投资方法, 为投资优质的价值型股票提供了机会。指数结合了富时获全球公认的指数管理专长, 以及惠理集团成绩卓越的严谨价值投资方法。其价值选股机制由惠理指数有限公司编制, 而指数由富时集团计算及管理。指数涵盖50只于上海证券交易所和深圳证券交易所上市且交投活跃和流通性高的优质价值型中国A股。

富时价值股份中国A股指数于5月调整后, 中国建设银行(A股)(601939)、北京银行(A股)(601169)及广汇实业(A股)(600256)等23家公司将纳入富时价值股份中国A股指数, 同时剔除包括中国民生银行(A股)(600016)、潍柴动力(A股)(000338)及海螺水泥(A股)(600585)在内的23隻指数成份股, 以上变动将于2011年5月23日生效。本次指数之双向变动权重预计为73.12%。

主要变动概述如下:

表一: 富时价值股份中国A股指数成份股权重分析

排名	股票代码	成份股名称	ICB 从属行业	指数调整前之权重 (%)	指数调整后之权重 (%)	权重变化 (%)	双向变动权重 (%)
1	600000	上海浦东发展银行(A股)	银行	10.53	10.00	-0.53	0.53
2	601328	交通银行(A股)	银行	8.95	9.85	0.90	0.90
3	601398	中国工商银行(A股)	银行	5.10	5.45	0.35	0.35
4	600837	海通证券(A股)	投资服务	4.02	4.30	0.28	0.28
5	601939	中国建设银行(A股)	银行	-	3.73	3.73	3.73
6	601668	中国建筑(A股)	大型建筑	3.38	3.61	0.23	0.23
7	601857	中国石油(A股)	综合性石油和天然气	3.19	3.40	0.22	0.22
8	601899	紫金矿业(A股)	金矿开采	2.70	2.88	0.19	0.19
9	601169	北京银行(A股)	银行	-	2.67	2.67	2.67
10	600256	广汇实业(A股)	房地产及其开发	-	2.59	2.59	2.59
11	600015	华夏银行(A股)	银行	1.71	2.51	0.80	0.80
12	601628	中国人寿(A股)	人寿保险	2.05	2.19	0.14	0.14
13	601168	西部矿业(A股)	有色金属	1.98	2.12	0.14	0.14
14	600690	青岛海尔(A股)	耐用家庭用品	-	2.08	2.08	2.08
15	002142	宁波银行(A股)	银行	1.89	2.02	0.13	0.13
16	601988	中国银行(A股)	银行	1.87	2.00	0.13	0.13
17	000776	广发证券(A股)	投资服务	-	1.93	1.93	1.93
18	600497	驰宏锌锗(A股)	有色金属	-	1.75	1.75	1.75
19	601009	南京银行(A股)	银行	1.61	1.72	0.11	0.11
20	601998	中信银行(A股)	银行	1.53	1.64	0.11	0.11
21	000039	中集集团(A股)	容器和包装	-	1.53	1.53	1.53
22	600177	雅戈尔(A股)	服装和饰品	1.39	1.48	0.10	0.10
23	000528	柳工机械(A股)	商业用车和货车	-	1.44	1.44	1.44
24	601898	中国中煤能源(A股)	煤炭	-	1.41	1.41	1.41
25	600875	东方电气(A股)	工业机械	1.29	1.38	0.09	0.09
26	600143	金发科技(A股)	特殊化工用品	-	1.37	1.37	1.37
27	600664	哈药股份(A股)	制药	1.26	1.34	0.09	0.09
28	000402	金融街(A股)	房地产及其开发	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	吉林敖东(A股)	制药	1.13	1.21	0.08	0.08
31	601788	光大证券(A股)	投资服务	-	1.13	1.13	1.13
32	600970	中材国际(A股)	工业机械	1.01	1.08	0.07	0.07
33	002155	辰州矿业(A股)	一般开采	-	1.02	1.02	1.02
34	600150	中国船舶(A股)	商业用车和货车	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	豫园商城(A股)	服装零售商	-	0.97	0.97	0.97

注: 5月调整后被纳入的成份股显示为蓝色, 而被剔除的成份股显示为红色

资料来源: 富时集团, 截至2011年5月13日

续表一：富时价值股份中国A股指数成份股权重分析

排名	股票代码	成份股名称	ICB 从属行业	指数调整前 之权重 (%)	指数调整后 之权重 (%)	权重变化 (%)	双向变动 权重 (%)
37	600832	东方明珠 (A股)	休闲服务	-	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	张江高科 (A股)	房地产及其开发	0.86	0.92	0.06	0.06
40	601001	大同煤业 (A股)	煤炭	-	0.91	0.91	0.91
41	600315	上海家化 (A股)	个人用品	-	0.89	0.89	0.89
42	600216	浙江医药 (A股)	制药	0.81	0.87	0.06	0.06
43	600271	航天信息 (A股)	电子设备	0.77	0.82	0.05	0.05
44	601808	中海油田服务 (A股)	产油设备和相关服务	-	0.82	0.82	0.82
45	600395	盘江精煤 (A股)	煤炭	-	0.79	0.79	0.79
46	002008	大族激光 (A股)	电子设备	-	0.78	0.78	0.78
47	600085	同仁堂 (A股)	制药	-	0.74	0.74	0.74
48	000783	长江证券 (A股)	投资服务	-	0.74	0.74	0.74
49	600649	城投控股 (A股)	水务	0.69	0.73	0.05	0.05
50	600219	南山铝业 (A股)	铝业	-	0.71	0.71	0.71
-	600016	中国民生银行 (A股)	银行	7.10	-	-7.10	7.10
-	000338	潍柴动力 (A股)	工业机械	3.23	-	-3.23	3.23
-	600585	海螺水泥 (A股)	建筑材料和设备	2.77	-	-2.77	2.77
-	600028	中国石化 (A股)	综合性石油和天然气	2.47	-	-2.47	2.47
-	600089	特变电工 (A股)	电器元件和设备	1.91	-	-1.91	1.91
-	000792	盐湖钾肥 (A股)	特殊化工用品	1.91	-	-1.91	1.91
-	600348	国阳新能 (A股)	煤炭	1.88	-	-1.88	1.88
-	000069	华侨城 (A股)	休闲服务	1.58	-	-1.58	1.58
-	600309	烟台万华 (A股)	一般化工制品	1.33	-	-1.33	1.33
-	600881	亚泰集团 (A股)	建筑材料和设备	1.12	-	-1.12	1.12
-	600660	福耀玻璃 (A股)	汽车零件	1.11	-	-1.11	1.11
-	000778	新兴铸管 (A股)	铁和钢铁	1.08	-	-1.08	1.08
-	600009	上海机场 (A股)	运输服务	0.98	-	-0.98	0.98
-	600741	华域汽车 (A股)	汽车零件	0.97	-	-0.97	0.97
-	600642	申能股份 (A股)	传统电力	0.96	-	-0.96	0.96
-	000839	中信国安 (A股)	电信设备	0.95	-	-0.95	0.95
-	600208	新湖中宝 (A股)	房地产及其开发	0.88	-	-0.88	0.88
-	000800	一汽轿车 (A股)	汽车	0.83	-	-0.83	0.83
-	000680	山推股份 (A股)	商业用车和货车	0.78	-	-0.78	0.78
-	000488	晨鸣纸业 (A股)	造纸	0.63	-	-0.63	0.63
-	600018	上港集团 (A股)	运输服务	0.62	-	-0.62	0.62
-	601588	北辰实业 (A股)	房地产及其开发	0.57	-	-0.57	0.57
-	002028	思源电气 (A股)	电器元件和设备	0.38	-	-0.38	0.38
		合计	-	100.00	100.00	-	73.12

注：5月调整后被纳入的成份股显示为蓝色，而被剔除的成份股显示为红色

资料来源：富时集团，截至2011年5月13日

表二：富时价值股份中国A股指数行业分析

ICB 产业 / 行业	指数调整后的成份 股数量	成份股变动	指数调整前之 权重 (%)	指数调整后之 权重 (%)	权重变化 (%)	双向变动权重 (%)
石油和天然气	2	0	5.65	4.23	-1.43	3.51
石油和天然气生产商	1	-1	5.65	3.40	-2.25	2.69
产油设备、相关服务和分销	1	1	0.00	0.82	0.82	0.82
基础材料	12	3	13.59	16.15	2.56	16.20
化工制品	2	0	3.23	2.32	-0.91	5.55
林业和造纸	0	-1	0.63	0.00	-0.63	0.63
工业金属和矿业	3	1	3.06	4.58	1.52	3.68
采矿	7	3	6.66	9.25	2.59	6.34

资料来源：富时集团，截至2011年5月13日

中国民生银行 (A股) (600016)、潍柴动力 (A股) (000338) 及海螺水泥 (A股) (600585) 于富时价值股份中国A股指数调整前之权重分别为7.10%、3.23%及2.77%

金融服务将有最大的行业权重变化，增长4.08%至8.10%

续表二：富时价值股份中国A股指数行业分析

ICB 产业 / 行业	指数调整后的成份股数量	成份股变动	指数调整前之权重 (%)	指数调整后之权重 (%)	权重变化 (%)	双向变动权重 (%)
工业	8	-5	19.20	11.66	-7.53	16.04
建筑和材料	1	-2	7.26	3.61	-3.65	4.11
一般工业	1	1	0.00	1.53	1.53	1.53
电子和电器设备	2	-1	3.06	1.60	-1.46	3.12
工业工程	4	-1	7.28	4.92	-2.35	5.68
运输	0	-2	1.60	0.00	-1.60	1.60
生活消费品	3	-1	4.30	4.45	0.15	5.97
汽车和零件	0	-3	2.91	0.00	-2.91	2.91
家庭用品及住宅建筑	1	1	0.00	2.08	2.08	2.08
个人消费品	2	1	1.39	2.37	0.98	0.98
卫生保健	4	1	3.20	4.16	0.96	0.96
制药和生物科技	4	1	3.20	4.16	0.96	0.96
消费服务	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
旅游和休闲	1	0	1.58	0.97	-0.61	2.55
公用事业	1	-1	1.65	0.73	-0.91	1.01
电力	0	-1	0.96	0.00	-0.96	0.96
天然气、水和多用途设施	1	0	0.69	0.73	0.05	0.05
金融	18	3	49.89	56.68	6.79	24.95
银行	10	1	40.30	41.58	1.29	16.55
人寿保险	1	0	2.05	2.19	0.14	0.14
房地产投资与服务	3	-1	3.52	4.80	1.28	4.18
金融服务	4	3	4.02	8.10	4.08	4.08
科技	0	-1	0.95	0.00	-0.95	0.95
科技硬件和设备	0	-1	0.95	0.00	-0.95	0.95
合计	50	46	100.00	100.00	-	73.12

建筑和材料将有最大的行业权重跌幅，下降3.65%至3.61%

资料来源：富时集团，截至2011年5月13日

免责声明

© 2011 年富时国际有限公司 ("富时集团") 版权所有。保留所有权利。富时价值股份中国指数 (FTSE Value-Stocks China Index)、富时价值股份韩国指数 (FTSE Value-Stocks Korea Index)、富时价值股份台湾指数 (FTSE Value-Stocks Taiwan Index)、富时价值股份中国 A 股指数 (FTSE Value-Stocks China A-Share Index) 及富时价值股份日本指数 (FTSE Value-Stocks Japan Index) 是由富时集团计算的定制指数。指数 (Indices) 中的所有权利均归富时集团所有。"FTSE®" 是伦敦证券交易所和金融时报有限公司的商标，由富时集团根据授权使用。所有资料均以提供信息为目的，对于因使用本出版物导致的任何失误或损失，富时集团不承担任何责任。未经富时集团事先许可，不得复制本出版物的任何部分，也不得将本出版物的任何部分存储于任何检索系统，不得以任何形式或方式 (不论是电子、机械、影印、录制还是其它方式) 传播本出版物的任何部分。发布富时集团指数值和使用富时集团指数来创造金融产品需得到富时集团和/或其许可方的许可。行业分类标准 (Industry Classification Benchmark, 简称ICB) 由富时集团和道琼斯公司共同所有。对于任何人因 ICB 中的任何错误或信息遗漏导致的任何损失或损害，富时集团和道琼斯公司不承担任何责任。