

# 富时价值股份指数

## 富时价值股份中国指数定期调整分析 - 2011年9月

### 富时研究部 2011年9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

陈家俊, FRM  
研究分析师  
edwin.chan@ftse.com  
+852 2164 3242

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

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

招商银行 (H股) (03968)、人和商业 (01387) 及世茂房地产 (00813) 将于本次调整中占富时价值股份中国指数双向变动权重之9.82%、2.04%及1.91%

中国移动 (红筹股) (00941)、中国海外发展 (红筹股) (00688) 及中信银行 (H股) (00998) 于富时价值股份中国指数调整前之权重分别为19.85%、6.29%及4.37%

### 调整概述

富时价值股份中国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25只于香港联合交易所上市且交投活跃和流通性高的优质价值型中国股票。

富时价值股份中国指数于9月调整后, 招商银行 (H股) (03968)、人和商业 (01387) 及世茂房地产 (00813) 等11家公司将纳入富时价值股份中国指数, 同时剔除包括中国移动 (红筹股) (00941)、中国海外发展 (红筹股) (00688) 及中信银行 (H股) (00998) 在内的11隻指数成份股, 以上变动将于2011年9月19日生效。本次指数之双向变动权重预计为83.72%。

主要变动概述如下:

表一: 富时价值股份中国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	00883	中国海洋石油 (红筹股)	勘探和生产	12.99	15.00	2.01	2.01
2	00386	中国石油化工 (H股)	综合性石油和天然气	12.55	15.00	2.45	2.45
3	03988	中国银行 (H股)	银行	12.49	15.00	2.51	2.51
4	03968	招商银行 (H股)	银行	-	9.82	9.82	9.82
5	03328	交通银行 (H股)	银行	4.74	7.57	2.82	2.82
6	00489	东风汽车 (H股)	汽车	3.20	5.10	1.90	1.90
7	01988	民生银行 (H股)	银行	2.68	4.28	1.60	1.60
8	00148	建滔化工	特殊化工用品	1.71	2.75	1.05	1.05
9	02338	潍柴动力 (H股)	工业机械	1.63	2.60	0.97	0.97
10	03377	远洋地产 (红筹股)	房地产及其开发	1.39	2.22	0.83	0.83
11	01387	人和商业	房地产及其开发	-	2.04	2.04	2.04
12	02333	长城汽车 (H股)	汽车	1.22	1.94	0.72	0.72
13	00813	世茂房地产	房地产及其开发	-	1.91	1.91	1.91
14	02007	碧桂园	房地产及其开发	1.09	1.75	0.65	0.65
15	00656	复星国际	铁和钢铁	1.03	1.64	0.61	0.61
16	00639	首钢福山资源	煤炭	-	1.53	1.53	1.53
17	00751	创维数码	消费性电器用品	-	1.34	1.34	1.34
18	00175	吉利汽车	汽车	-	1.26	1.26	1.26
19	00682	超大规模农业	农业、畜牧和渔业	0.77	1.20	0.44	0.44
20	00119	保利 (香港) 投资 (红筹股)	房地产及其开发	-	1.15	1.15	1.15
21	00425	敏实集团	汽车零件	-	1.11	1.11	1.11
22	00658	中国高速传动	可再生能源设备	0.64	1.02	0.38	0.38
23	00189	东岳集团	特殊化工用品	-	0.97	0.97	0.97
24	01893	中国中材 (H股)	工业机械	-	0.91	0.91	0.91
25	02314	理文造纸	造纸	-	0.88	0.88	0.88
-	00941	中国移动 (红筹股)	移动通信服务	19.85	-	-19.85	19.85
-	00688	中国海外发展 (红筹股)	房地产及其开发	6.29	-	-6.29	6.29
-	00998	中信银行 (H股)	银行	4.37	-	-4.37	4.37
-	01898	中煤能源 (H股)	煤炭	4.04	-	-4.04	4.04
-	02899	紫金矿业 (H股)	金矿开采	2.09	-	-2.09	2.09
-	02238	广州汽车 (H股)	汽车	1.91	-	-1.91	1.91
-	03383	雅居乐地产	房地产及其开发	1.27	-	-1.27	1.27
-	00152	深圳国际 (红筹股)	运输服务	0.64	-	-0.64	0.64
-	00604	深圳控股 (红筹股)	房地产及其开发	0.52	-	-0.52	0.52
-	03818	中国动向	服装零售商	0.49	-	-0.49	0.49
-	01393	恒鼎实业	煤炭	0.40	-	-0.40	0.40
合计				100.00	100.00	-	83.72

注: 9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9月9日

表二：富时价值股份中国指数行业分析

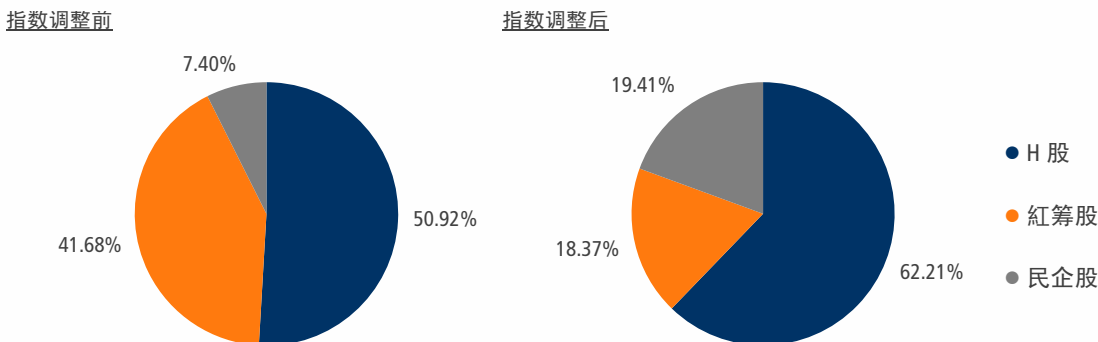
ICB 产业 / 行业	指数调整后的成份股数量	成份股变动	指数调整前之权重 (%)	指数调整后之权重 (%)	权重变化 (%)	双向变动权重 (%)
石油和天然气	3	0	26.19	31.02	4.84	4.84
石油和天然气生产商	2	0	25.54	30.00	4.46	4.46
替代能源	1	0	0.64	1.02	0.38	0.38
基础材料	5	0	9.27	7.78	-1.49	11.57
化工制品	2	1	1.71	3.72	2.02	2.02
林业和造纸	1	1	0.00	0.88	0.88	0.88
工业金属和矿业	1	1	1.03	1.64	0.61	0.61
采矿	1	-2	6.53	1.53	-5.00	8.07
工业	2	0	2.27	3.51	1.24	2.51
工业工程	2	1	1.63	3.51	1.88	1.88
运输	0	-1	0.64	0.00	-0.64	0.64
生活消费品	6	2	7.09	11.96	4.86	8.69
汽车和零件	4	1	6.33	9.41	3.08	6.91
食品生产商	1	0	0.77	1.20	0.44	0.44
休闲用品	1	1	0.00	1.34	1.34	1.34
消费服务	0	-1	0.49	0.00	-0.49	0.49
一般零售商	0	-1	0.49	0.00	-0.49	0.49
电信服务	0	-1	19.85	0.00	-19.85	19.85
移动通信服务	0	-1	19.85	0.00	-19.85	19.85
金融	9	0	34.85	45.73	10.89	35.77
银行	4	0	24.28	36.66	12.38	21.12
房地产投资与服务	5	0	10.56	9.07	-1.49	14.65
合计	25	22	100.00	100.00	-	83.72

银行将有最大的行业权重变化，增长12.38%至36.66%

移动通信服务将有最大的行业权重跌幅，下降19.85%

资料来源：富时集团，截至2011年9月9日

图一：富时价值股份有限公司中国指数股票种类分析



民企股将有最大的权重升幅，增长12.02%至19.41%

红筹股将有最大的权重跌幅，下降23.31%至18.37%

资料来源：富时集团，截至2011年9月9日

# 富时价值股份指数

富时价值股份中国指数定期调整分析 - 2011 年 9 月



## 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 A 股指数 (FTSE Value-Stocks China A-Share Index)、富时价值股份中国指数 (FTSE Value-Stocks China Index)、富时价值股份日本指数 (FTSE Value-Stocks Japan Index)、富时价值股份韩国指数 (FTSE Value-Stocks Korea Index) 及富时价值股份台湾指数 (FTSE Value-Stocks Taiwan 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。所有资料仅以提供信息为目的，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) 是富时产品。ICB 的所有知识产权均归富时集团所有，使用 ICB 需得到富时集团的许可。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，富时集团不承担任何责任。

FOR FURTHER INFORMATION VISIT [WWW.FTSE.COM](http://WWW.FTSE.COM), EMAIL [INFO@FTSE.COM](mailto:INFO@FTSE.COM) OR CALL YOUR LOCAL FTSE OFFICE:  
BOSTON: +1 888 747 FTSE (3873) CHINA (NORTH): 10800 852 1727 CHINA (SOUTH): 10800 152 1727  
FRANKFURT: +49 (0)69 156 85 144 HONG KONG: +852 2164 3333 LONDON: +44 (0)20 7866 1810  
MADRID: +34 91 411 3787 MALAYSIA: 1800 812 116 MILAN: +39 02 7242 6641 NEW YORK: +1 888 747 FTSE (3873)  
PARIS: +33 (0)1 53 76 82 88 SAN FRANCISCO: +1 888 747 FTSE(3873) SINGAPORE: 800 8523 654  
SYDNEY: +61 2 9293 2864 TAIWAN: 0080 185 6152 THAILAND: 001 800 852 5111 TOKYO: +81 3 3581 2811

