

# 上证行业指数编制方案

## 一、 指数名称及代码

指数名称	英文名称	指数简称	行情代码
上证能源行业指数	SSE Energy Sector index	上证能源	000032
上证原材料行业指数	SSE Materials Sector index	上证材料	000033
上证工业行业指数	SSE Industrials Sector index	上证工业	000034
上证可选消费行业指数	SSE Consumer Discretionary Sector index	上证可选	000035
上证主要消费行业指数	SSE Consumer Staples Sector index	上证消费	000036
上证医药卫生行业指数	SSE Health Care Sector index	上证医药	000037
上证金融地产行业指数	SSE Financials Sector index	上证金融	000038
上证信息技术行业指数	SSE Information Technology Sector index	上证信息	000039
上证电信业务行业指数	SSE Telecommunication Services Sector index	上证电信	000040
上证公用事业行业指数	SSE Utilities Sector index	上证公用	000041

## 二、 指数的基期和基点

上证行业指数以 2003 年 12 月 31 日为基日，基点为 1000 点。

## 三、 指数选样

- 样本空间：上证行业指数样本空间由剔除下列股票后的所有上海 A 股股票组成：
  - 上市时间不足一个季度的股票，除非该股票日均总市值排在沪市前 18 位；
  - 暂停上市股票；
  - 经营状况异常或最近财务报告严重亏损的股票；
  - 股价波动较大、市场表现明显受到操纵的股票；
  - 其它经专家委员会认定的应该剔除的股票。
- 选样方法
  - 对样本空间股票分别按照最近一年（新股为上市以来）的日均成交金额、日均总市值由高到低排名，剔除成交金额排名后 15% 的股票，并剔除累计市值占比达到 98% 以后的股票。
  - 对剩余股票数量在 30 只（含）以内的行业，将全部股票纳入相应

行业指数。

- 对剩余股票数量超过 30 只的行业，将剩余股票在行业内按照总市值排序，依次选取排名靠前的进入指数，直至进入指数的股票累计市值占比达到 80%或数量达到 50 只，若进入指数的股票数量少于 30 只，则按照总市值排名增加至 30 只。

#### 四、 指数计算与修正

**1、计算公式：**上证行业指数采用派许加权方法，按照样本股的调整股本数为权数加权计算。公式为：

报告期指数=报告期样本股的调整市值/基期 ×1000，

其中，调整市值 =  $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重上限因子})$ 。调整股本数为采用分级靠档的方法对样本股股本进行调整后的股本。

**2、权重限制：**在上证行业指数计算中，若样本数量超过 10 只（含 10 只），则对单个样本设 15%的权重上限限制，若样本量在 10 只以下，则不设权重限制。

**3、指数修正：**同上证 180 指数。

#### 五、 样本调整

上证行业指数依据样本稳定性和动态跟踪相结合的原则，每半年审核一成份股，并根据审核结果调整指数成份股。在成份公司有特殊事件发生，以至影响指数的代表性和可投资性时，将对上证行业指数成份股做出必要的调整。

**1、定期调整：**上证行业指数原则上每半年调整一次样本股，调整生效时间同上证 180 指数。

##### 2、临时调整

- 快速进入：新发行股票总市值排名在沪市 A 股前 10 时，根据其行业分类，在第十一个交易日快速进入相应行业指数；
- 吸收合并：样本公司之间或样本公司与非样本公司之间发生吸收合并后，若形成的公司的行业分类与原样本公司相同，则合并后的新公司股票保留在相应行业指数中；
- 分拆：样本公司发生分拆时，若分拆后形成的新公司与分拆前行业分类相同，则将新公司股票保留在相应行业指数中；

- 退市、暂停上市：样本公司发生退市、暂停上市，会在退市或暂停上市之日从相应行业指数中剔除；
- 破产：如果样本公司申请破产或被判令破产时，将尽快将其从相应行业指数样本中剔除；
- 行业分类变更：重大公司事件导致样本公司行业分类发生变更且不再适合行业指数时，立即从相应行业指数中剔除。

## 六、 权重上限因子调整

权重上限因子每年随样本股定期调整而调整两次，调整时间为每年 1 月和 7 月的第一个交易日，以调整前最后一个交易日收盘的调整市值来计算调整时的权重上限因子。

当出现样本临时调整以及当样本股股本结构出现显著变化或者其它原因导致其权重发生突变时，将决定是否对权重上限因子进行临时调整。