

中证上海国企指数编制方案

中证上海国企指数以上海市（含区县）国资控股以及重要参股的上市公司证券为待选样本，结合盈利能力、成长能力、股东回报水平等进行选样，以反映基本面情况较好的上海国资国企相关上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证上海国企指数

指数简称：上海国企

英文名称：CSI Shanghai SOEs Index

英文简称：Shanghai SOEs Index

指数代码：950096

上交所转播代码：000865

二、指数基日和基点

该指数以 2012 年 12 月 31 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

同上证 180 指数的样本空间

2、可投资性筛选

过去一年日均成交金额排名位于样本空间前 90%。

3、选样方法

(1) 对样本空间内证券，选取所有上海市（含区县）国资控制、能施加重大影响以及重要参股的上市公司证券作为待选样本；

(2) 剔除最近两个会计年度归母净利润均为负的样本，上海国企中总市值排名前 10 的予以豁免；

(3) 计算待选样本 ROE 和营收增速在其所属三级行业中的排名，剔除 ROE 和营收增速行业内排名均处于后 25% 的证券，上海国企中总市值排名前 10 的予以豁免，剩余全部证券作为指数样本。

四、指数计算

指数计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见计算与维护细则。权重因子介于 0 和 1 之间，以使样本采用综合得分¹加权，其中上海市（含区县）国资控股且经营情况良好²的单个样本权重不超过 8%，剩余单个样本³权重不超过 3%；单个二级行业权重不超过 10%；参股样本合计权重不超过 20%。

¹ 这里的综合得分计算方法为：综合得分=自由流通市值×盈利能力得分×成长能力得分×股息率得分。其中，盈利能力得分、成长能力得分和股息率得分分别为 ROE、营收增速和股息率指标在最终全部指数样本中的升序百分比排名。

² 这里经营情况良好的样本是指，在选择规则（2）和（3）未被剔除的样本，不含市值豁免保留的样本。

³ 这里的剩余样本包含如下几类：一是上海国资委参股的样本；二是触发选样方法中剔除条件但被市值豁免保留的样本；三是最近 12 个季度中至少 8 个季度扣非净利润（TTM）同比下滑的样本；四是最近三个会计年度销售毛利率持续下滑的样本。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

权重因子随样本定期调整而调整，调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。在下一个定期调整日前，权重因子一般固定不变。

2、临时调整

特殊情况下将对指数进行临时调整。当样本退市时，将其从指数样本中剔除。样本公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。