# 上证光伏科创领先指数编制方案

上证光伏科创领先指数从科创板和上证主板上市公司中选取 40 只研发水平高、成长性好的光伏领域上市公司证券作为指数样本，同时提升科创板样本权重，反映上述板块中光伏领域上市公司证券的整体表现。

## 一、指数名称和代码

指数名称：上证光伏科创领先指数

指数简称：光伏科创领先

英文名称：SSE Photovoltaic STAR Leaders Index

英文简称：Photovoltaic STAR Leaders

指数代码：950436

## 二、指数基日和基点

该指数以 2019 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

指数样本空间由同时满足以下条件的非 ST、*ST 沪市 A 股和红筹企业发行的存托凭证组成：

（1）上证主板证券：上市时间超过一个季度；

（2）科创板证券：上市时间超过 6 个月。

**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）对于样本空间内符合可投资性筛选条件的证券，选取业务涉及光伏产业链上游和中游的上市公司证券作为待选样本，业务范围包括但不限于硅片、多晶硅、电池片、电缆、光伏玻璃、电池组件、逆变器、光伏支架等材料和设备领域;

（2）分别计算过去一年研发支出、过去三年研发支出占营业收入比例以及营业收入 TTM 同比增速三个指标的升序百分比排名，并计算算数平均值得到其综合得分;

（3）将上述待选样本按照综合得分由高到低排序，当待选样本数量充足时优先选取 20 只科创板上市公司，再从剩余待选样本中选取综合得分排名靠前的证券直至 40 只。

## 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，调整总市值 = ∑(证券价格 × 调整股本数 × 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，以使样本采用经综合得分调整后的自由流通市值加权，且单个样本权重不超过 15%，前五大样本权重合计不超过 60%，科创板样本权重合计不低于 80%。

## 五、指数样本和权重调整

**1、定期调整**

指数样本每季度调整一次，样本调整实施时间分别为每年 3 月、6 月、9 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。