

上证 180、上证 50、上证 380 基本面加权指数编制方案

一、指数名称与代码

指数名称：上证 50 基本面加权指数；上证 180 基本面加权指数；上证 380 基本面加权指数

指数简称：50 基本；180 基本；380 基本

英文名称：SSE 50 Fundamental Index；SSE 180 Fundamental Index；SSE 380 Fundamental

英文简称：SSE 50 FI；SSE 180 FI；SSE380 FI

指数代码：000052；000053；000128

二、指数样本

同上证 50 指数、上证 180 指数和上证 380 指数

三、样本基本面价值计算步骤

1、以过去 5 年的年报数据计算以下 4 个基本面指标：

- a) 营业收入：公司过去 5 年营业收入的平均值
- b) 现金流：公司过去 5 年现金流的平均值
- c) 净资产：公司在定期调整时的净资产
- d) 分红：公司过去 5 年分红总额的平均值

2、若一公司可用年报数据少于 5 年，那么按可用年限的数据计算基本面指标。

3、计算每只股票单个基本面指标占样本空间（上证 180 指数样本空间）所有股票这一指标总和的百分比：

- a) 营业收入指标占样本空间所有股票营业收入指标总和的百分比；
- b) 现金流指标占样本空间所有股票现金流指标总和的百分比；
- c) 净资产指标占样本空间所有股票净资产指标总和的百分比；
- d) 分红指标占样本空间所有股票分红指标总和的百分比。

4、**基本面价值**等于由上述 4 个百分比的简单算术平均乘以 10,000,000。若该值为负，则取基本面价值为 0。

5、计算**基本面调整因子** $c_i = FV / (P_0 \times S_0)$ （ P_0 ， S_0 为样本 i 在定期调整截止日的价格股本数据）。

四、指数计算

1、基日与基点：同上证 180 指数、上证 50 指数和上证 380

2、计算公式：

$$Index = \frac{\sum_{i=1}^n (P_i \times S_i \times f_i \times c_i)}{divisor}$$

其中， P_i 为价格， S_i 为总股本， f_i 为自由流通调整比例， c_i 为基本面调整因子，*divisor*为除数。

五、指数修正

同上证 180 指数、上证 50 指数和上证 380 指数

六、样本股定期调整

调整时间及调整后样本同上证 180 指数、上证 50 指数和上证 380 指数；调整后的样本基本面价值和基本面调整因子依据本方案第三条重新计算。

七、样本股临时调整

同上证 180 指数、上证 50 指数和上证 380 指数。新进样本的权重等于剔除样本剔除指数时的权重，以此计算新进样本的基本面调整因子；下次定期调整时再按其基本面价值重新确定其权重和基本面调整因子。

八、基本面指数基本面调整因子

基本面调整因子每年随样本股定期调整而调整一次，基本面调整因子调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。定期调整时，基本面调整因子采用样本股定期调整生效日前第 5 个交易日的收盘后数据计算。

当出现样本临时调整，有指数样本股被非样本股替代时，新进入指数的股票继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，并据此重新计算新进股票的基本面调整因子；当有指数样本股被剔除，但没有其他股票进入指数时，不再重新计算基本面调整因子。