上证国有企业改革指数编制方案

一、名称和代码

全称：上证国有企业改革指数； SSE State-Owned Enterprises Reform Index

简称：上国改革; SSE SOEs Reform

代码：H50052

二、基日和基点

基日为 2014 年 3 月 31 日，基点为 1000 点

三、样本选取方法

1、样本空间

- 上市时间超过一个季度，除非该股票自上市以来的日均 A 股总市值在全部上海 A 股中排在前 18 位；
- 非 ST、*ST 股票，非暂停上市股票。

2、样本选择

首先，在样本空间内，按照过去一年日均成交金额由高到低排名，剔除流动性排名后 20%的股票；其次，将全部发生及拟发生改革的国有企业公司作为待选样本。其中已出台相关股权激励方案和重大资产重组方案的国企改革事件优先入选，再从剩余预期发生改革的国企中按照过去一年日均总市值由高到低排名，选取不超过 50 只股票构成指数样本股。

四、指数计算

上证国有企业改革指数采用派许加权方法，按照样本股的调整股本数为权数进行加权计算，计算公式为：

$$报告期指数=\frac{报告期成份股的调整市值}{除数}\times 1000$$

其中：调整市值＝ Σ(股价×调整股本数×权重上限因子)，调整股本数的计算方法同上证 180 指数。权重上限因子介于 0 和 1 之间，以使单个样本股权重不超过 3%。指数的修正同上证 180 指数。

五、指数调整

上证国有企业改革指数每季度定期审核一次样本股，并根据审核结果调整指数样本股。样本股调整实施时间为：

月份	日期
每年 4 月	第一个交易日
每年 6 月	第二个星期五收盘后的下一交易日
每年 10 月	第一个交易日
每年 12 月	第二个星期五收盘后的下一交易日

当样本股公司有特殊事件发生，以致影响指数代表性和可投资性时，对指数样本股进行相应调整。