

上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数编制方案

上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数均与上证 180 指数拥有相同的成份股，前者采用等权重加权方式，使得个股与行业权重分布更为均匀；后者采用行业分层等权重加权方式，先将行业等权，然后将行业内的个股再等权。二者均与上证 180 等权重指数呈现出不同的风险收益特征，以满足投资者日益多元化的投资选择。

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	英文全称	英文简称	指数代码
上证 180 等权重指数	180 等权	SSE 180 Equal Weight Index	SSE 180 Equal Weight	000051
上证 180 行业分层等权重指数	180 分层	SSE 180 Sector Equal Weight Index	SSE 180 Sector Equal Weight	000093

二、指数基日和基点

上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数以 2002 年 6 月 28 日为基日，以 3299.06 点为基点。

三、样本选取方法

上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数样本股由上证 180 指数全部样本股组成。

四、指数计算

上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 3299.06$$

其中，调整市值 = $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使上证 180 等权重指数中单个样本股权重相等，使上证 180 行业分层等权重指数中各个行业的权重相等，且行业内的样本股权重也相等。在行业划分上，根据国内 A 股市场特征做略微调整：将中证十个一级行业中的“电信业务”和“信息技术”合并成一个行业，其他行业不变。将来视市场变化决定上述两行业是否分立。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数的样本股每半年调整一次，样本调整实施时间为每年 6 月和 12 月的第二个星期五收盘后下一交易日。每次调整的样本比例一般不超过 10%，样本调整设置缓冲区，排名在 40 名内的新样本优先进入，排名在 60 名之前的老样本优先保留。

权重因子随样本股定期调整而调整，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

特殊情况下将对上证 180 等权重指数和行业分层等权重指数样本进行临时调整。当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。

当出现样本股临时调整，有指数样本股被非样本股替代时，新进指数的股票一般情况下将继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的收盘权重，并据此计算新进股票的权重因子。