

上证科创板民营企业 50 策略指数编制方案

上证科创板民营企业 50 策略指数从科创板选取 50 只研发投入较高、盈利能力较强的民营上市公司证券作为指数样本，反映科创板代表性民营上市公司的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：上证科创板民营企业 50 策略指数

指数简称：科创民企策略

英文名称：SSE STAR Private-owned Enterprises 50 Strategy Index

英文简称：STAR POEs Strategy

指数代码：950178

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

上证科创板民营企业指数样本

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) 对于样本空间中符合可投资性筛选条件的证券，选取质押比例由低到

高排名位于前 95% 的上市公司证券作为待选样本；

(2) 从上述待选样本中，优先选取过去一年日均总市值排名位于前 5 的上市公司证券作为指数样本；再在剩余待选样本中，对上市公司的研发支出和盈利质量两项指标分别降序排列，将两项排名算数平均得到综合平均排名，选取综合排名靠前的上市公司证券作为指数样本，直到样本总数达到 50 只。其中，盈利质量 = (经营活动现金净流量 - 营业利润) / 最新财报总资产。

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，以使单个样本权重不超过 10%。

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。每次调整的样本数量比例一般不超过 30%。

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。