

华证沪深港龙头 50 指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证沪深港龙头 50 指数

指数简称：AH 龙头 50

英文名称：SSI A-HK Share Top 50 Index

英文简称：SSI A-HK Top 50

指数代码：995050

二、指数基日和基点

该指数以 2014 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

内地市场：同华证全指指数样本空间中的沪深 A 股

香港市场：同华证港股通综合指数的样本空间

2. 可投资性筛选

（1）对样本空间的 A 股，过去 1 年的日均成交金额位于其所在

证券交易所全部上市证券的前 80%；

（2）对样本空间的港股，过去 1 年的日均成交金额不少于 2000

万港元。

3. 选样方法

（1）按照如下规则定义行业龙头：

- a. 如果所属行业营业收入增速大于 10%，选择相关行业营业收入排名前五位的公司；
- b. 如果所属行业营业收入增速小于 10%，那么行业竞争格局需满足 $CR5 \geq 50\%$ 或者市占率 1 > 市占率 2 + 市占率 3。在满足上述竞争格局的情况，选择相关行业营业收入排名靠前的公司，原则上数量不超过 4 只。

(2) 在各行业龙头中，选择过去三个月日均总市值排名前 50 位的上市公司证券作为样本，其中 A 股和港股同时上市的企业，选择主要上市地证券作为样本。

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 （股价 × 调整股本数 × 权重因子 × 汇率）。

汇率、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，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

指数样本每季度调整一次，调整实施时间为每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第 10 个交易日。每次调整的样本比例一般不超过 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样本进行调整。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、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。