

华证 A 股灯塔工厂 50 指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证 A 股灯塔工厂 50 指数

指数简称：灯塔工厂

英文名称：SSI A Share Lighthouse Network Top 50 Index

英文简称：SSI Lighthouse Network

指数代码：995133

二、指数基日和基点

该指数以 2018 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

同华证全指指数的样本空间

2. 可投资性筛选

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%。

3. 选样方法

(1) 在符合上述可投资性筛选条件的样本空间内，选取进行数字化转型的制造业龙头上市公司证券作为备选样本。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) 将备选样本按照营业收入增长率 (TTM) 和毛利率 (TTM) 由高到低综合排名，选取前 50 只作为最终样本，其中入选世界经济论坛灯塔工厂名单的上市公司证券优先入选。

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）。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，以使入选世界经济论坛灯塔工厂名单的样本权重相等，名单外的样本权重相等，且名单外单个样本权重为名单内单个样本权重的 20%。

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，调整实施时间为每年 6 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。