

## 华证央企龙头 50 指数编制方案

### 一、指数名称和代码

指数名称：华证央企龙头 50 指数

指数简称：央企龙头 50

英文名称：SSI Central State-Owned Enterprises Leaders 50 Index

英文简称：Central SOE Leaders 50

指数代码：995170

### 二、指数基日和基点

该指数以 2017 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择行业龙头；

再在行业龙头企业中，选择企业属性为中央国有企业的股票作为备选样本。

按照如下规则定义行业龙头企业：

- a. 如果所属细分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. 如果所属细分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下，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) 将备选样本中的股票按照总市值由高到低排序，选取前 50 只股票作为最终样本。

#### 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）。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，以使样本按照对数自由流通市值和成长因子倾斜加权，单个样本权重不超过 5%，单个行业权重不超过 30%。

#### 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。