

深证 50 指数编制方案

为反映深市市值规模大、行业代表性强、公司治理良好的 50 家公司股价变化情况，丰富指数化投资工具，编制深证 50 指数。

一、代码与名称

指数名称：深证 50 指数

指数简称：深证 50

英文名称：Shenzhen 50 Index

英文简称：Shenzhen 50

指数代码：399850

二、基日与基点

指数基日为 2002 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

三、选样空间

在深圳证券交易所上市交易且满足下列条件的所有 A 股：

1. 非 ST、*ST 股票；
2. 上市时间超过 3 个月，A 股总市值排名位于深圳市场

前 1% 的股票除外；

3. 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
4. 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
5. 考察期内股价无异常波动。

四、选样方法

首先，剔除最近半年日均成交金额排名后 20% 的股票，剔除国证 ESG 评级在 B 及以下的股票；

然后，在剩余股票中选取最近半年日均自由流通市值排名位于前 100 且在所属国证三级行业内排名位于 A 股市场前 3 的股票作为待选样本；

当待选样本数量超过 50 只时，国证三级行业内自由流通市值排名位于 A 股市场第 1 的待选样本优先入选，剩余待选样本按照公司治理得分从高到低依次入选，直至样本数量达到 50 只；

当待选样本数量不足 50 只时，待选样本全部入选，在选样空间剩余股票中选取最近半年日均自由流通市值排名位于深市前 500 的股票，按照公司治理得分从高到低依次入选，直至样本数量达到 50 只。

五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

实时指数 = 上一交易日收市指数

$$\times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}$$

其中，样本股权数调整方法参见指数计算与维护细则，权重调整因子见“七、样本股权重调整”。

六、样本股调整

1. 样本股定期调整

指数样本股实施半年度定期调整，于每年6月和12月的第二个星期五的下一个交易日实施。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

每次样本股调整数量不超过样本总数的10%。排名在样本数80%范围内的非原样本股按顺序入选，排名在样本数120%范围内的原样本股按顺序优先保留。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按公司治理得分从高到低排序，选取样本数量5%的股票作为备选样本股。

2. 样本股临时调整

样本股出现终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

样本股公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同深证成指。

七、样本股权重调整

在指数计算中，设置权重调整因子，使单只样本股权重在每次定期调整时不超过 10%，前五大样本股权重之和不超过 40%。

权重调整因子每年调整 2 次，于样本股定期调整时实施。在下一个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。

当出现样本股临时调整时，新进样本股继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。