

中证政府和社会资本合作（PPP）主题指数编制方案

中证政府和社会资本合作（PPP）主题指数选取 100 家涉及 PPP 项目的上市公司作为样本股，以反映与 PPP 模式相关上市公司的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证政府和社会资本合作（PPP）主题指数

指数简称：中证 PPP

英文名称：CSI Public-Private Partnership (PPP) Thematic Index

英文简称：CSI PPP

指数代码：930904

二、指数基日和基点

该指数以 2013 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：中证全指指数样本股

2、选样方法

（1）对样本空间内的股票按照最近一年（新股上市以来）的 A 股日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 20% 的股票；

（2）对（1）中剩余股票，选择主营业务涉及污水和垃圾处理、轨道交通、医疗、教育和养老服务设施、城市供水、供暖、供气、保障性安居工程以及基础设施建设等业务的上市公司股票；

（3）将（2）中股票，选取参与 PPP 项目的上市公司股票纳入 PPP 主题。

（4）将（3）中股票按照 PPP 项目参与方式进行归类排序，从高到低依次

为上市公司与政府项目公司制、上市公司子公司与政府项目公司制、上市公司大股东与政府项目公司制、上市公司项目制、上市公司子公司项目制和上市公司大股东项目制；对于具有相同项目参与方式的股票，按照 PPP 项目运作模式进行排序，从高到低依次为 BOO、BOOT、BOT、ROT、TOT、MC、O&M 和 BT；对于具有相同参与方式和运作模式的股票，按照最近一年日均总市值由高到低排名。

(5) 选取 (4) 中排名前 100 名的股票作为样本股；若 (4) 中股票数量不足 100 只，先将 (4) 中股票全部纳入样本股，然后对 (2) 剔除 (4) 的股票，将剩余股票依照最近一年日均总市值由高到低进行排名，依次纳入样本股，直到样本股数量达 100 只。

四、指数计算

中证政府和社会资本合作（PPP）主题指数计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 = $\Sigma(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使单个样本股权重不超过 3%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

中证政府和社会资本合作（PPP）主题指数每半年调整一次，样本股调整实施时间为每年 6 月和 12 月的第二个星期五收盘后的下一交易日。

权重因子随样本股定期调整而调整，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

特殊情况下将对中证政府和社会资本合作（PPP）主题指数样本进行临时调整。当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。

当出现样本股临时调整，有指数样本股被非样本股替代时，新进指数的股票一般情况下将继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的收盘权重，并据此计算新进股票的权重因子。