

上证长三角领先指数编制方案

上证长三角领先指数以长三角地区沪市 A 股为待选样本，在医药卫生、电信和信息技术行业中，选取具备成长性特征的龙头上市公司股票作为样本股；在其他行业中，选取具备蓝筹特征的股票作为样本股，以反映长三角地区沪市 A 股的整体走势。

一、指数名称和代码

指数名称：上证长三角领先指数

指数简称：上证长三角

英文名称：SSE Yangtze River Delta Leading Index

英文简称：SSE Yangtze River Delta

指数代码：950083

二、指数基日和基点

该指数 2012 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

上证长三角领先指数的样本空间由满足以下条件的沪市 A 股构成：

- (1) 上市时间超过三个月，除非该股票的日均总市值排在沪市前 18 位；
- (2) 非 ST、*ST 股票，非暂停上市股票。

2、选样方法

(1) 对样本空间内股票按照最近一年的 A 股日均成交金额由高到低进行排名，剔除排名后 20% 的股票；

(2) 在剩余样本中，选取所有注册地位于上海市、浙江省、江苏省和安徽省的上市公司股票作为待选样本；

(3) 从上述待选样本中，在各中证二级行业内，剔除过去一年营业收入或营业利润排名位于后 20% 的股票；

(4) 将剩余待选样本，按照中证一级行业划分为两类股票池。在医药卫生、电信和信息技术行业的股票池中，计算每只股票过去一年日均总市值、过去三年平均 ROE (TTM)、过去一年净利润增速、过去三年平均研发投入占营业收入比例等四项指标；在其他一级行业的股票池中，计算每只股票过去一年日均总市值、E/P (TTM) 和过去三年平均股息率等三项指标。在两类股票池中，分别按照上述指标降序排列得出百分比排名，将单项排名取算术平均并求倒数，得到个股综合得分；

(5) 根据两类股票池的剩余样本数量占比，分配两类股票池的最终入选样本数量。在每类股票池内，选取个股综合得分高的股票作为样本股，确保指数样本数量为 100 只。

四、指数计算

上证长三角领先指数的计算公式为：

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

其中，调整市值 = $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使样本以综合得分调整市值加权且单个样本股权重不超过 5%，综合得分调整市值等于个股综合得分与自由流通市值的乘积。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

上证长三角领先指数每半年调整一次样本股，样本股调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

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

特殊情况下将对指数进行临时调整。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、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。