

上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数编制方案

上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数分别反映上证 50 指数及上证 180 指数使用 AH 价差投资策略的整体表现，为投资者提供建立在上证 50 及上证 180 基础上的额外回报。

一、指数名称和代码

中文全称	中文简称	指数代码（人民币）	指数代码（港元）
上证 50AH 优选指数	50AH 优选	950090	950091
上证 180AH 优选指数	上证 180 优选	950092	950093

其中，上证 50AH 优选人民币指数通过上海证券交易所转播，转播代码为 000170。

二、基日和基点

上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数基日为 2004 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

三、样本选取方法

1、样本空间

上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数的样本空间由上证 180 指数样本空间及同时有 AH 股上市的公司 H 股组成。

2、选样方法

（1）成份股公司

分别同上证 50 指数及上证 180 指数成份股公司。

(2) 股份类别挑选

第一步，对于不含 H 股的上证 50AH 优选指数成分股公司，其 A 股为上证 50AH 优选指数的成分股；对于不含 H 股的上证 180AH 优选指数成分股公司，其 A 股为上证 180AH 优选指数的成分股。

第二步，对于含 H 股的上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数成分股公司，A、H 股份中价格相对较低的股份类别被选作指数成份股。如果成份股公司经汇率调整后的 A 股价格除以 H 股价格的价格比率小于 1.05，则 A 股被选为成份股；反之，H 股被选为成份股。

四、指数计算与修正

上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数计算公式为：

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

其中，调整市值 = \sum (股价 \times 调整股本数 \times 权重因子 \times 汇率)。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；汇率采用汤森路透综合汇率报价中间价。权重因子为实施股份类别转换时，转换后股份类别继承原股份类别权重所使用的计算因子。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

(1) 半年度定期调整

同上证 180 指数。

(2) 月度成分股股份类别转换

上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数成份股股份类别转换每月进行一次，转换实施日期为每月第二个周五收盘后。成份股份类别转换以转换实施日

前两天经汇率调整后的 A 股收盘价格除以 H 股收盘价格的价格比率作为转换依据。若该价格比率大于 1.05，而指数持有的股份类别为 A 股，股份类别将转换成 H 股；若该价格比率小于 1，而指数持有成份股股份类别为 H 股，股份类别将转换成 A 股；若该价格比率介于 1 和 1.05 之间时，成份股股份类别维持不变。月度成份股类别转换时，权重因子也将进行相应调整。

2、临时调整

特殊情况下将对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。若上证 50 指数或上证 180 指数样本发生变化，上证 50AH 优选指数及上证 180AH 优选指数样本也做相应调整。