

中证申万一带一路主题投资指数编制方案

中证申万一带一路主题投资指数选取 100 只盈利能力较高、盈利成长较强、且盈利较为稳定的参与一带一路建设或与一带一路国家或地区进行进出口贸易的上市公司证券，以反映受益于一带一路主题的代表性上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证申万一带一路主题投资指数

指数简称：CSSW 丝路

英文名称：CSI SWS One Belt and One Road Index

英文简称：CSSW One Belt and One Road

指数代码：930620

二、指数基日和基点

该指数以 2008 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

同中证全指指数的样本空间

2、选样方法

(1) 对样本空间内证券按照过去一年的日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 20% 的证券；

(2) 对样本空间剩余证券，选取在一带一路沿线国家或地区进行投资、并

购、项目承建，或与一带一路沿线国家或地区进出口贸易额较高的上市公司证券作为待选样本；

(3) 计算待选样本过去一年 ROE、过去一年 ROE 同比增速、过去十二个季度 ROE 均值与波动率之比、过去一年 ROIC、过去一年 ROIC 同比增速、过去十二个季度 ROIC 均值与波动率之比等六个指标的标准化得分，再将六个标准化得分等权计算得到待选样本的综合得分。ROE、ROIC 计算方式如下：

$$\text{ROE} = \frac{\text{过去一年扣非净利润} \times 2}{\text{期初净资产} + \text{期末净资产}}$$

$$\text{ROIC} = \frac{\text{过去一年息税前利润} \times (1 - \text{税率}) \times 2}{\text{期初投入资本} + \text{期末投入资本}}$$

其中，投入资本=所有者权益+负债-无息流动负债-无息长期负债

(4) 对待选样本，按照综合得分由高到低排名，选取排名较高的 100 只证券作为指数样本。

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 (证券价格 × 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，以使指数以综合得分与自由流通市值乘积进行加权，且单个样本权重不超过 5%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本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、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。