

上证周期行业 50 指数与上证非周期行业 100 指数编制方案

上证周期行业 50、非周期行业 100 指数是分别从上证全指指数样本中选取规模大、流动性好、具有周期行业特征的 50 只上市公司证券以及具有非周期行业特征的 100 只上市公司证券作为指数样本，以反映上海证券市场中具有不同行业特征的上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	英文全称	英文简称	指数代码
上证周期行业 50 指数	上证周期	SSE Cyclical Industry 50 Index	SSE Cyclical	000063
上证非周期行业 100 指数	非周期	SSE Non-cyclical Industry 100 Index	SSE Non-cyclical	000064

二、指数基日和基点

该指数系列以 2003 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

根据证监会行业划分标准，将归属金融保险、采掘业、交通运输仓储业、金属非金属、房地产等行业归为周期性行业，其余行业归为非周期性行业。

上证周期行业 50 指数样本空间由上证全指中归属于周期性行业的样本构成；上证非周期行业 100 指数样本空间由上证全指中归属于非周期性行业的样本构成。

2、选样方法

(1) 分别计算各自样本空间内上市公司证券过去一年日均成交金额与日均总市值，并在各自样本空间内对两个指标由高到低排名，然后将各指标的排名结果相加，所得和的排名作为证券的综合排名；

(2) 在上证周期行业 50 指数样本空间内选取综合排名在前 50 名的证券作为上证周期行业 50 指数样本；

(3) 在上证非周期行业 100 指数样本空间内选取综合排名在前 100 名的证券作为上证非周期行业 100 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 = Σ (证券价格 \times 调整股本数)。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。

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。每次调整的样本比例一般不超过 10%。样本调整设置缓冲区，上证周期行业 50 指数中排名在 40 名之前的新样本优先进入，排名 60 名之前的老样本优先保留；上证非周期行业 100 指数中，排名在 80 名之前的新样本优先进入，排名 120 名之前的老样本优先保留。

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。

如果上证全指中有样本被剔除，根据此样本所属的周期或非周期行业类别，它将被立即调出所对应的指数，由最近一次指数定期调整时候选样本中排名最高且尚未调入指数的证券替代。

如果新发行证券总市值排名在沪市前十位，根据其证监会行业分类，在上市后第十一个交易日进入所对应的周期或非周期行业指数，同时剔除原指数样本中最近一年综合排名最末的证券。