

上证科创板 50 成份指数编制方案

上证科创板 50 成份指数由上海证券交易所科创板中市值大、流动性好的 50 只证券组成，反映最具市场代表性的一批科创企业的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：上证科创板 50 成份指数

指数简称：科创 50

英文名称：SSE Science and Technology Innovation Board 50 Index

英文简称：STAR 50

指数代码：000688

二、指数基日和基点

该指数以 2019 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

上证科创板 50 成份指数样本空间由满足以下条件的科创板上市证券（含股票、红筹企业发行的存托凭证）组成：

- i. 上市时间超过 6 个月；待科创板上市满 12 个月的证券数量达 100 只至 150 只后，上市时间调整为超过 12 个月；
- ii. 上市以来日均总市值排名在科创板市场前 5 位，定期调整数据考察截止日后第 10 个交易日时，上市时间超过 3 个月；

- iii. 上市以来日均总市值排名在科创板市场前 3 位，不满足条件 ii，但上市时间超过 1 个月并获专家委员会讨论通过。

存在以下情形的公司除外：

- i. 被实施退市风险警示；
- ii. 存在重大违法违规事件、重大经营问题、市场表现严重异常等不宜作为样本的情形。

2、选样方法

(1) 对样本空间内的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 10% 的证券作为待选样本；

(2) 对待选样本按照过去一年的日均总市值由高到低排名，选取排名前 50 的证券作为指数样本。

四、指数计算

上证科创板 50 成份指数的计算公式为：

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

其中，调整市值 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见指数计算与维护细则。权重因子介于 0 和 1 之间，以使单个样本权重不超过 10%，前五大样本权重合计不超过 40%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

上证科创板 50 成份指数的样本每季度调整一次，样本调整实施时间为每年

3月、6月、9月和12月的第二个星期五的下一交易日。每次调整数量比例原则上不超过10%。采用缓冲区规则，排名在前40名的候选新样本优先进入指数，排名在前60名的老样本优先保留。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。

上证科创板50成份指数定期审核时设置备选名单，具体规则参见指数计算与维护细则。当指数因为样本退市、合并等原因出现样本空缺或其他原因需要临时更换样本时，依次选择备选名单中排序靠前的证券作为样本。

2、临时调整

特殊情况下将对上证科创板50成份指数样本进行临时调整。当样本发生退市时，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，参照指数计算与维护细则处理。