



中華證券交易服務有限公司

CHINA EXCHANGES SERVICES
COMPANY LIMITED

中华交易服务A股外资优先 配置指数编制方案

2024年12月



目录

引言.....	3
1、指数名称与代码.....	4
2、指数基日与基点.....	4
3、样本选取方法.....	4
4、指数计算.....	4
5、指数样本调整.....	5
6、样本股权重调整.....	5
7、指数规则的修订和补充	6
8、信息披露.....	6
联系我们.....	7

引言

中华交易服务A股外资优先配置指数(中华A股外资优先配置) 由中华证券交易服务有限公司(中华交易服务)编制, 由中华交易服务以及深圳证券信息有限公司(深证信息)共同维护。

中华A股外资优先配置为证券价格指数, 旨在追踪境外投资者通过沪、深股通, 持有市值前50只A股的股价表现。

指数简称	发布日	指数样本
中华A股外资优先配置	24-05-2019 ¹	内地上市的沪股通及深股通合资格股票。

¹ 中华A股外资优先配置指数于2023年8月22日开始以实时发布。

1、指数名称与代码

指数名称	指数简称	指数货币	指数代码
中华交易服务A股外资 优先配置指数	中华A股外资优先 配置	人民币	CESFAC
中华交易服务A股外资 优先配置全收益指数	中华A股外资优先 配置R	人民币	FACCNYG

2、指数基日与基点

该指数以2017年6月30日为基日，以2000点为基点。

3、样本选取方法

3.1 样本空间

中华A股外资优先配置的样本空间为内地上市的沪股通及深股通合格股票名单。

香港证券交易所可不时更新后通知市场有关沪股通及深股通合格证券名单。

3.2 选样方法

中华A股外资优先配置的样本按照以下方法选择：

- 流动性甄选：样本股按照日均成交金额由高至低排名，保留日均成交金额排名前 80% 的股票；
- 持仓市值甄选：剩余样本股按照沪股通及深股通持股市值[^]由高至低排名，选取前 50 名作为指数样本；

[^]沪股通及深股通持股市值是指持股市值是指在任何指数定期调整时，该 A 股考察期截止前3个季度末于沪股通及深股通持股纪录持股

市值的加权平均值，权重为考察期前一季度末40%，前二季度末40%，前三季度末20%。

4、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

$$\text{实时指数} = \text{上一交易日收市指数} \times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}$$

其中，样本股权数调整方法参见指数计算与维护细则，权重调整因子见“6、样本股权重调整”。

5、指数样本调整

5.1 定期调整

指数样本股实施半年度定期调整，于每年6月和12月的第二个星期五的下一个交易日实施。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按排名从高到低选取样本数量5%的股票作为备选样本股。

5.2 临时调整

当样本股退市或被调出沪股通、深股通标的清单时，将进行相应调整，同时选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

6、样本股权重调整

指数采用持仓市值加权法，在指数计算时，设置调整因子，使得单只股票权重上限不超过10%。

权重调整因子每年调整2次，于样本股定期调整时实施。在下一

个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。

7、指数规则的修订和补充

根据市场的发展变化和指数用户的反馈，中华交易服务和深证信息适时将对指数规则进行修订或补充。指数规则的调整须提早对市场公布。

8、信息披露

为保证指数的客观性、中立性和权威性，建立严格的信息披露制度，确保指数的透明、公开和公平。

- 任何信息在公开披露之前，任何人包括工作人员不得私自向外界公开，不得私自接受媒体采访。
- 信息披露的媒体包括但不限于中华证券交易服务有限公司及深圳证券信息有限公司网站。

联系我们

欲了解更多详情，请联络：

指数授权

中华证券交易服务有限公司

香港中环康乐广场八号交易广场一期49楼

电话：852 2803 8200

传真：852 2868 3770

电邮：cescinfo@cesc.com

网站：<https://www.cesc.com/>

客户服务

深圳证券信息有限公司(指数服务委托商)

中国广东省深圳市罗湖区深南东路5045号深业中心

电话：0086 755 8320 2239

传真：0086 755 8324 3723

电邮：szsi_index.service@szse.cn

网站：<http://www.cnindex.com.cn/>