



中華證券交易服務有限公司  

---

CHINA EXCHANGES SERVICES  
COMPANY LIMITED

# 中華交易服務

## 中國海外民企指數編制方案

2017年1月23日



# 目 錄

引言 .....	- 2 -
1. 指數名稱與代碼.....	- 3 -
2. 指數基日與基點 .....	- 3 -
3. 樣本選取方法.....	- 3 -
4. 指數計算 .....	- 4 -
5. 指數樣本權重調整.....	- 5 -
6. 指數規則的修訂和補充 .....	- 6 -
7. 資訊披露 .....	- 6 -
聯繫我們 .....	- 7 -

## 引言

中華交易服務中國海外民企指數由中華證券交易服務有限公司(中華交易服務)委託中證指數有限公司(中證指數)進行編制，指數編制方案由中華交易服務及中證指數共同確定。

中華交易服務中國海外民企指數(中華民企指數)為股票價格指數，由香港聯合交易所、紐約證券交易所(NYSE)、紐約證券交易所MKT(NYSE MKT)及納斯達克(Nasdaq)市值最大的30家上市中國民營企業組成，旨在反映中國海外民營企業的整體狀況和走勢。

指數簡稱	發佈日	樣本股
中華民企指數	23-1-2017	由香港聯合交易所、紐約證券交易所、紐約證券交易所MKT及納斯達克市值最大的30家上市中國民營企業組成。

## 1. 指數名稱與代碼

指數名稱	指數簡稱	指數貨幣	指數代碼
中華交易服務中國海外民企指數	中華民企指數	美元	CESCPE

## 2. 指數基日與基點

中華民企指數以 2008 年 12 月 31 日為基日，基點為 1000 點。

## 3. 樣本選取方法

### 3.1 樣本空間

中華民企指數的樣本空間由滿足以下條件的香港聯合交易所、紐約證券交易所、紐約證券交易所 MKT 及納斯達克上市的中國民營企業普通股組成。

- 公司需符合以下三個條件之一：
  - ◆ 註冊地在中國大陸；
  - ◆ 公司營運中心在中國大陸；
  - ◆ 公司主營業務收入 50%以上來自中國大陸。
- 公司為中國民營企業，實際控制人為自然人，且政府持股不超過 20%。
- 公司上市交易時間超過三個月。

### 3.2 選樣方法

中華民企指數的樣本股按照以下方法選擇：

- **流動性甄選：** 樣本空間股票日均成交金額不少於 50 萬美元。  
日均成交金額的定義如下：
  - ◆ 股票近一年每日平均成交金額，或
  - ◆ 就新上市公司而言， 新股上市第四個交易日至審核截止日以來每日平均成交金額。
- **市值甄選：** 樣本空間股票日均總市值不小於 5 億美元(包括 A 股上市部分之市值)。日均總市值的定義如下：
  - ◆ 股票近一年每日平均總市值，或
  - ◆ 就新上市公司而言， 新股上市第四個交易日至審核截止日以來每日平均總市值。
- 對樣本空間的剩餘股票，按照過去一年日均總市值(包括 A 股上市部分之市值)進行排序，選取排名靠前的 30 只股票作為指數樣本股。

#### 4. 指數計算

中華民企指數採用以下指數公式進行計算：

$$\text{報告期指數} = \frac{\text{報告期股本數的調整市值}}{\text{除數}} \times 1000$$

其中，調整市值 =  $\sum$  (股價 × 調整股本數 × 權重調整因數 ×

匯率)。調整股本數的計算方法參見計算與維護細則。在中華民企指數計算中，權重調整因數介於 0 和 1 之間，以使樣本股權重不超過 15%。匯率採用湯森路透綜合匯率報價中間價。

## 5. 指數樣本權重調整

### 5.1 定期調整

中華民企指數的樣本股每半年調整一次，樣本股調整實施時間分別是每年 6 月和 12 月的第二個星期五收盤後的下一交易日。樣本調整設置緩衝區，過去一年日均總市值排名在前 24 名的新樣本優先進入，過去一年日均總市值排名在前 36 名的老樣本優先保留。

權重調整因數隨樣本股定期調整而調整，調整時間與指數樣本定期調整實施時間相同。在下一個定期調整日前，權重調整因數一般固定不變。

在每次樣本股定期調整時，設置 5 只備選樣本股作為備選名單。

### 5.2 臨時調整

在有特殊事件發生，以致影響指數代表性與可投資性時，將對中華民企指數樣本將進行臨時調整。發生臨時調整時，由備選名單中排名最高的股票取代被剔除的股票。詳情參見計算與維護細則處理。

## 6. 指數規則的修訂和補充

根據市場的發展變化和指數使用者的回饋，中華交易服務和中證指數在有需要時將對指數規則進行修訂或補充。指數規則的調整須提早對市場公佈。

## 7. 資訊披露

為保證指數的客觀性、中立性和權威性，建立嚴格的資訊披露制度，確保指數的透明、公開和公平。

- 任何資訊在公開披露之前，任何人包括工作人員不得私自向外界公開，不得私自接受媒體採訪。
- 資訊披露的媒體包括但不限於中華證券交易服務有限公司網站及中證指數有限公司網站。
- 樣本股的定期審核結果一般提前兩周公佈；樣本股臨時調整方案盡可能提前公佈；指數編制和維護規則的重大調整一般提前兩周公佈。

## 聯繫我們

有關中華交易服務中國海外民企指數和基本規則的詳盡資料，歡迎聯絡中華證券交易服務有限公司的指數服務委託商（中證指數有限公司）。

### 客戶服務

#### 中證指數有限公司(指數服務委託商)

中國上海市浦東新區錦康路 308 號陸家嘴世紀金融廣場 6 號樓

13 層（郵編：200127）

電話：0086 21 5018 5500

傳真：0086 21 5018 6368

電郵：csindex@sse.com.cn

網站：<http://www.csindex.com.cn/>

### 指數授權

#### 中華證券交易服務有限公司

香港中環康樂廣場八號交易廣場二期 9 樓 906-908 室

電話：852 2803 8200

傳真：852 2868 3770

電郵：cescinfo@cesc.com

網站：<http://www.cesc.com/>