

深证电子信息传媒产业 50 指数编制方案

(2019 年 2 月)

为了反映深圳证券市场中的科技(Technology)、媒体(Media)和电信 (Telecom) 类上市公司的整体运行情况 , 并为投资者提供更丰富的指数化投资工具 , 编制深证电子信息传媒产业 50 指数。TMT50 指数包括纯价格指数和全收益指数 , 纯价格指数通过深交所行情系统发布实时行情数据 , 全收益指数通过国证指数网发布收盘行情数据。

一、 代码与名称

指数代码 : 399610

指数简称 : TMT50

指数中文名称 : 深证电子信息传媒产业 50 指数

指数英文名称 : SZSE TMT50

二、 基日与基点

指数基日为 2004 年 12 月 31 日 , 基点为 1000 点。

三、 选样空间

在深圳证券交易所上市交易且满足下列条件的所有 A 股 :

1. 非 ST、*ST 股票；
2. 有一定上市交易日期，一般为六个月；
3. 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
4. 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
5. 考察期内股价无异常波动。
6. 属于以下行业：软件与互联网、技术硬件与设备、半导体产品与设备、电信业务、消费电子产品、媒体等。

四、 选样方法

首先，计算入围选样空间股票在最近半年的 A 股日均总市值和 A 股日均成交金额；

其次，对入围股票在最近半年的 A 股日均成交金额按从高到低排序，剔除排名后 10% 的股票；

然后，对选样空间剩余股票按照最近半年的 A 股日均总市值从高到低排序，选取前 50 名股票构成初始样本股。

五、 指数计算

TMT50 指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

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

样本股：指纳入指数计算范围的股票。

样本股权数：为样本股的自由流通量，分子项和分母项的权数相同。

权重上限因子：见“七、样本股权重调整”。

自由流通量：上市公司实际可供交易的流通股数量，它是无限售条件股份剔除“持股比例超过 5% 的下列三类股东及其一致行动人所持有的无限售条件股份”后的流通股数量：①国有（法人）股东；②战略投资者；③公司创建者、家族或公司高管人员。

自由流通市值：股票价格乘以自由流通量。

分子项：为样本股经过权重调整后的实时自由流通市值之和。

分母项：为样本股经过权重调整后的上一交易日收市自由流通市值之和。

股票价格选取：以样本股集合竞价的开市价计算开市指数，以样本股的实时成交价计算实时指数，以样本股的收市价计算收市指数。样本股当日无成交的，取上一交易日收市价。样本股暂停交易的，取最近成交价。

六、 样本股调整

1. 样本股定期调整

TMT50 指数的样本股定期调整为半年定期调整，样本股定期调整于每年 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。

先对入围股票按照选样指标排名，再按下列原则选股：

- (1) 排名在样本数 70% 范围内的非原样本股按顺序入选；
- (2) 排名在样本数 130% 范围内的原样本股按顺序优先保留；
- (3) 每次样本股调整数量不超过样本总数的 20%。

在确定新入选成份股后，在剩余股票中按日均总市值从高到低

排序选取样本数量 5% 的股票作为备选样本股，用于指数样本股定期调整之间的临时调整。

2. 样本股临时调整

(1) 样本股暂停上市的，从暂停上市日起，将相应样本股从指数计算中剔除，并选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(2) 样本股终止上市的，从进入退市整理期的第一个交易日起，将相应样本股从指数计算中剔除，并选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(3) 若样本股公司因重大违规行为（如财务报告重大造假）而可能被暂停或者终止交易的，将依据指数专家委员会的决定将其在指数样本中及时剔除，并选取备选样本股名单中排序最靠前的股票作为样本股。

(4) 样本股被交易所实施风险警示（ST 或*ST）的，从实施风险警示次月的第二个星期五的下一个交易日起将其从指数样本中剔除，选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(5) 样本股公司发生收购、合并、分拆情形的处理，同深证成指。

七、 样本股权重调整

1. 样本股权重限制

在指数计算中，设置权重上限因子，使单只样本股的权重不超过 6%。

2. 权重上限因子定期调整

权重上限因子每年调整两次，调整时间为样本股调整实施日。以权重调整前倒数第 5 个交易日的收盘调整市值来计算权重上限因子。

3. 权重上限因子临时调整

在下一个定期调整日之前，权重上限因子一般固定不变。

当出现样本股临时调整时，新进指数的股票继承被删除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。

当样本股股本结构出现显著变化或者其它原因导致其权重发生突变时，将决定是否对权重上限因子进行临时调整。

八、 指数的调整计算

同深证成份指数。

九、 指数的发布与管理

同深证成份指数。

十、 免责声明

同深证成份指数。