

天相地区指数编制说明

一、基本情况

指数名称	指数代码	基期	基值	加权方式
安徽指数	998350	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
北京指数	998351	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
福建指数	998352	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
甘肃指数	998353	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
广东指数	998354	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
广西指数	998355	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
贵州指数	998356	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
海南指数	998357	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
河北指数	998358	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
河南指数	998359	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
黑龙江指数	998360	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
湖北指数	998361	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
湖南指数	998362	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
吉林指数	998363	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
江苏指数	998364	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
江西指数	998365	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
辽宁指数	998366	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
内蒙古指数	998367	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
宁夏指数	998368	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
青海指数	998369	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
山东指数	998370	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
山西指数	998371	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
陕西指数	998372	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
上海指数	998373	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
深圳指数	998374	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
四川指数	998375	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
天津指数	998376	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
西藏指数	998377	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
新疆指数	998378	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
云南指数	998379	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
浙江指数	998380	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
重庆指数	998381	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权
东北指数	998382	1999-12-30	1366.58	自由流通量分级靠档加权

二、 样本空间

以沪深两市上市公司注册地区为样本分类基础。

例：安徽指数：由安徽省所有 A 股上市公司为样本股。其他地区指数编制同安徽指数。

三、 指数计算

天相地区指数采用派式加权综合价格指数公式计算，其中，调整股本根据分级靠档方法获得。分级靠档方法如下表所示：

自由流通比例 (%)	≤10	(10, 20]	(20, 30]	(30, 40]	(40, 50]	(50, 60]	(60, 70]	(70, 80]	>80
加权比例 (%)	自由流通比例	20	30	40	50	60	70	80	100

计算公式：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的总调整市值}}{\text{基期}} \times \text{基期指数}$$

其中：总调整市值 = Σ (样本股报告期调整股本 × 样本股报告期的收盘价)

基期 (除数)：基日样本股自由流通股市值

基期指数：基日的报告期指数

基日：指数计算的起始交易日

加权方式：自由流通量分级靠档加权

备注：2010 年 3 月 1 日前加权方式为流通 A 股加权

自由流通比例是指公司总股本中剔除以下基本不流通的股份后的股本比

例：1、公司创建者、家族和高级管理者长期持有的股份；2、国有股；3、战略投资者持股；4、冻结股份；5、受限的员工持股；6、交叉持股等。

四、 指数修正

当指数样本股名单发生变化、指数样本股的股本结构发生变化或者指数样本股的调整市值出现非交易因素的变动时，采取除数修正法修正除数，保证指数计算的连续。修正公式为：

$$\text{新除数} = \frac{\text{修正后的调整市值} \times \text{原除数}}{\text{修正前的调整市值}}$$

其中，修正后调整市值=修正前调整市值+新增（减）调整市值；由此公式得出新除数（即修正后的除数，又称新基期），并据此计算指数

需要修正的情况有：

- 1、新上市——凡有新股上市，在其上市的第二天纳入指数的计算；
- 2、除权——如有指数样本股除权，在除权基准日之前修正：

修正后的调整市值=除权价×除权后股本数+修正前调整市值（不含除权股票）

- 3、停牌——当指数样本股在交易时间突然停牌，取其最后的成交价计算指数，直至复牌；
- 4、暂停交易——当某指数样本股暂停交易时，指数不作调整，用停牌前一个交易日的收盘价计算指数；
- 5、摘牌——凡有指数样本股摘牌（终止交易），在摘牌之日前修正指数；
- 6、股本变动——凡有成份股发生其他股本变动（如增发新股等），在样本股的股本变动日前修正指数；
- 7、停市——A股部分停市时，指数照常计算；A股全部停市时，指数停止计算。

五、 指数发布

天相地区指数通过天相系统、天相网站对外发布。