

# 沪深300、上证50、中证500指数 金融期货知识介绍

赵冬梅





# 目录

ONTENTS

**01** || 第一章：沪深300股指期货

**02** || 第二章：上证50股指期货

**03** || 第三章：中证500股指期货





目录

CONTENTS



01

# 沪深300股指期货

---

沪深300指数简介  
成分股调整  
沪深300股指期货合约

沪深 300 指数是由**沪深 A 股**中**规模大、流动性好**的最具代表性的300 只股票组成，于 2005 年 4 月 8 日正式发布，以综合反映沪深 A股市场整体表现。



➤ **样本空间：** 沪深 300 指数样本空间由同时满足以下条件的沪深 A 股组成：

1/ **非创业板股票：** 上市时间超过一个季度，除非该股票自上市以来日均 A 股总市值在全部沪深 A 股（非创业板股票）中排在前 30 位；

**创业板股票：** 上市时间超过三年。

2/ **非 ST、\*ST 股票，非暂停上市股票。**



## ➤ 选样方法:

沪深 300 指数样本是按照以下方法选择**经营状况良好、无违法违规事件、财务报告无重大问题、股票价格无明显异常波动或市场操纵的公司**:

- 计算样本空间内股票最近一年（新股为上市第四个交易日以来）的 A 股日均成交金额与 A 股日均总市值；
- 对样本空间股票在最近一年的 A 股日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 50%的股票；
- 对剩余股票按照最近一年 A 股日均总市值由高到低排名，选取前 300 名股票作为指数样本。



## 指数计算

沪深 300 指数以“点”为单位，精确到小数点后 3 位。

## 基日与基点

沪深 300 指数以 2004 年 12 月 31 日为基日，基点为 1000 点。

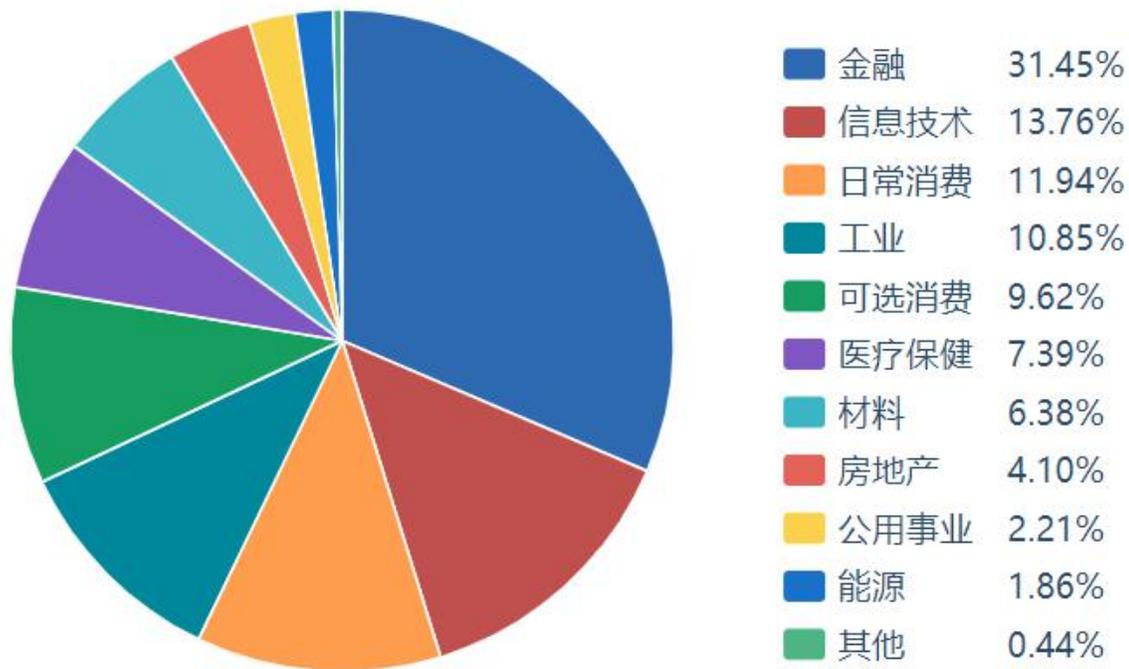
## 指数计算公式

沪深 300 指数采用派许加权综合价格指数公式进行计算，计算公式如下：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期成份股的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 =  $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数})$ 。

## ➤ 行业分布及主要权重股



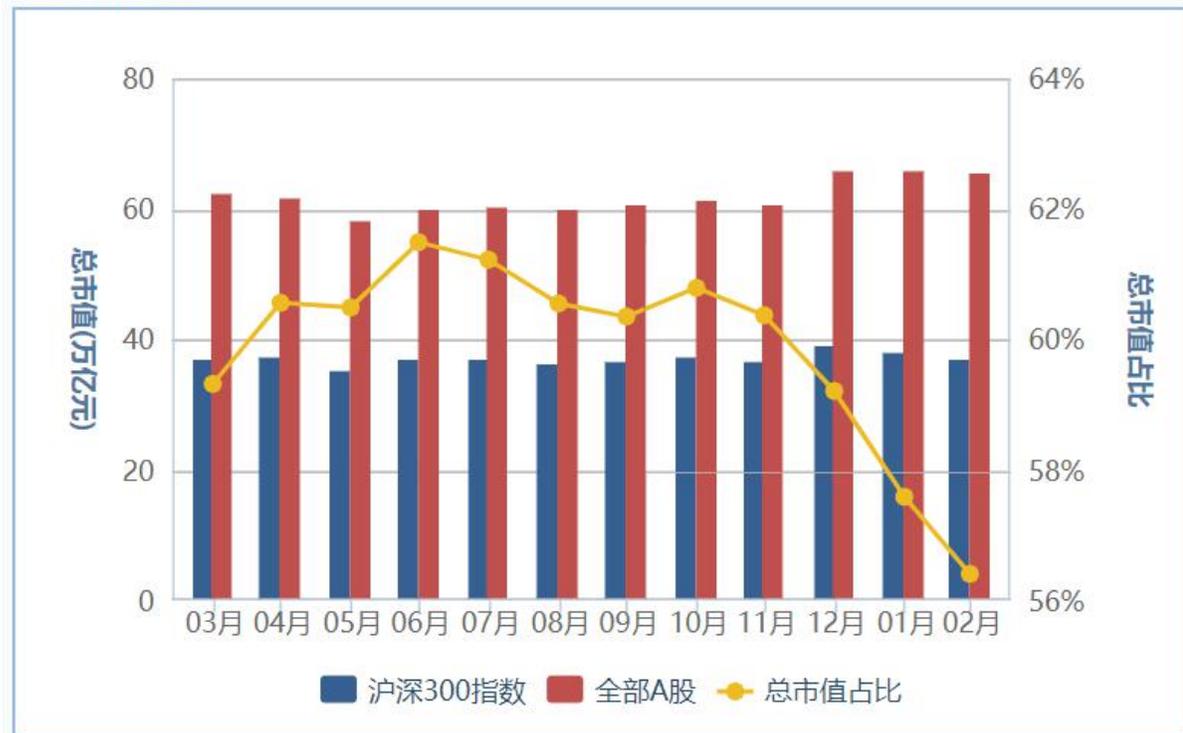
### 十大权重股样本

More

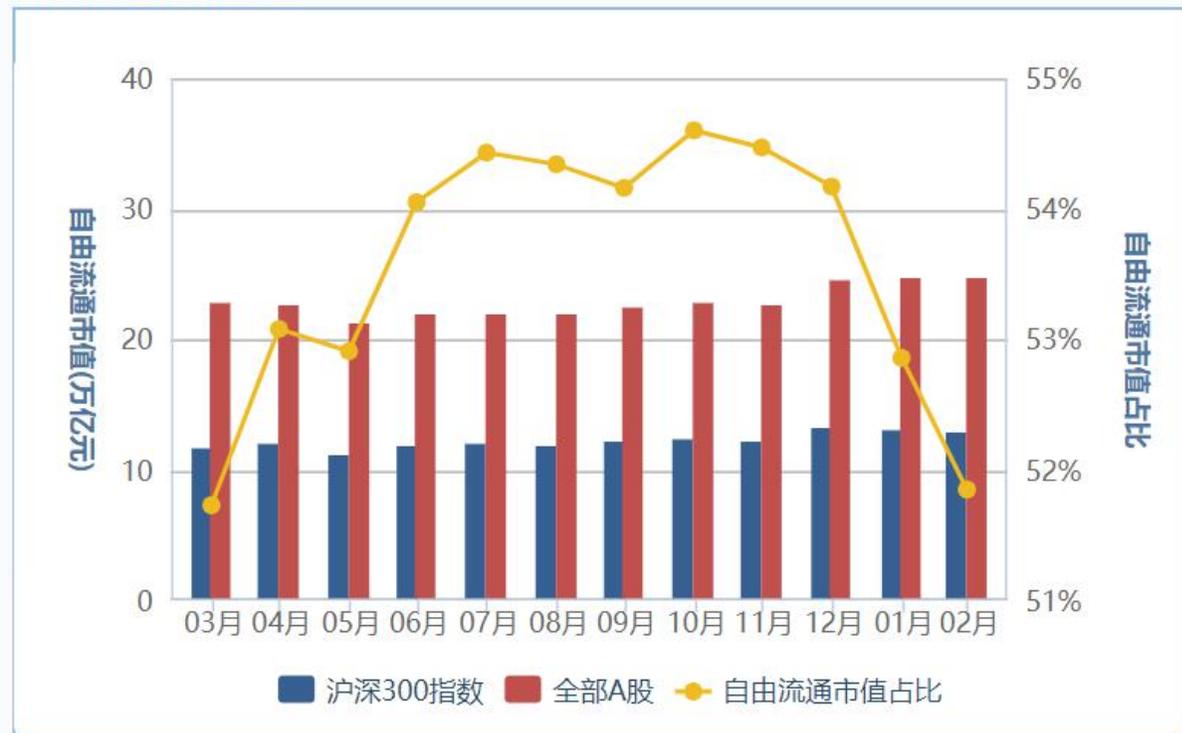
证券代码	证券名称	权重	自由流通市值(亿元)	Wind一级行业
<a href="#">601318.SH</a>	中国平安	6.29%	7,845.62	金融
<a href="#">600519.SH</a>	贵州茅台	3.98%	5,563.37	日常消费
<a href="#">600036.SH</a>	招商银行	2.62%	4,298.01	金融
<a href="#">000651.SZ</a>	格力电器	2.11%	2,602.15	可选消费
<a href="#">000333.SZ</a>	美的集团	1.93%	2,514.00	可选消费
<a href="#">600276.SH</a>	恒瑞医药	1.93%	2,370.43	医疗保健
<a href="#">601166.SH</a>	兴业银行	1.87%	2,643.20	金融
<a href="#">000858.SZ</a>	五粮液	1.74%	2,073.74	日常消费
<a href="#">600030.SH</a>	中信证券	1.41%	1,932.64	金融
<a href="#">000002.SZ</a>	万科A	1.33%	1,887.47	房地产

## ➤ 总市值及流通市值占比

总市值占比



自由流通市值占比



依据样本稳定性和动态跟踪相结合的原则，**每半年**审核一次沪深300 指数样本股，并根据审核结果调整指数样本股。



### 审核时间

一般在每年 5 月和 11 月的下旬审核沪深 300 指数样本股

样本股调整实施时间分别是每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。



### 审核参考依据

每年 5 月份审核样本股时，参考依据主要是上一年度 5 月 1 日至审核年度 4 月 30 日（期间新上市股票为上市第四个交易日以来）的交易数据及财务数据；

每年 11 月份审核样本股时，参考依据主要是上一年度 11 月 1 日至审核年度 10 月 31 日（期间新上市股票为上市8第四个交易日以来）的交易数据及财务数据。



### 样本股调整数量

定期调整指数样本时，每次调整数量比例一般不超过 10%。

		纳入			
代码	简称	Wind一级行业	调整时市值(亿元)	权重	近一年涨跌幅
2019/12/16					
<a href="#">002958.SZ</a>	青农商行	金融	330.56	0.03%	6.47%
<a href="#">603899.SH</a>	晨光文具	工业	454.39	0.13%	75.17%
<a href="#">002916.SZ</a>	深南电路	信息技术	519.70	0.11%	144.19%
<a href="#">002607.SZ</a>	中公教育	可选消费	1,129.87	0.09%	175.64%
<a href="#">300347.SZ</a>	泰格医药	医疗保健	481.22	0.24%	107.02%
<a href="#">002841.SZ</a>	视源股份	信息技术	583.87	0.05%	51.80%
<a href="#">601236.SH</a>	红塔证券	金融	618.77	0.05%	241.97%
<a href="#">600928.SH</a>	西安银行	金融	312.00	0.03%	6.16%
<a href="#">600968.SH</a>	海油发展	能源	297.84	0.04%	-0.34%
<a href="#">600848.SH</a>	上海临港	房地产	524.89	0.07%	21.58%
<a href="#">603501.SH</a>	韦尔股份	信息技术	1,287.63	0.18%	344.02%
<a href="#">000723.SZ</a>	美锦能源	能源	348.03	0.08%	142.57%
<a href="#">601698.SH</a>	中国卫通	电信服务	442.00	0.03%	181.89%
<a href="#">600183.SH</a>	生益科技	信息技术	547.20	0.17%	170.25%
<a href="#">600989.SH</a>	宝丰能源	材料	698.14	0.06%	-38.90%
<a href="#">600655.SH</a>	豫园股份	可选消费	303.32	0.09%	11.68%

		剔除			
代码	简称	Wind一级行业	调整时市值(亿元)	权重	近一年涨跌幅
<a href="#">600704.SH</a>	物产中大	工业	263.74	-	15.66%
<a href="#">600415.SH</a>	小商品城	房地产	206.30	-	9.54%
<a href="#">002065.SZ</a>	东华软件	信息技术	351.43	-	64.27%
<a href="#">603858.SH</a>	步长制药	医疗保健	233.91	-	7.77%
<a href="#">601228.SH</a>	广州港	工业	240.91	-	-6.70%
<a href="#">000408.SZ</a>	藏格控股	材料	141.96	-	-39.46%
<a href="#">000402.SZ</a>	金融街	房地产	235.23	-	20.28%
<a href="#">002925.SZ</a>	盈趣科技	信息技术	203.19	-	0.73%
<a href="#">002625.SZ</a>	光启技术	工业	230.97	-	2.49%
<a href="#">002310.SZ</a>	东方园林	工业	129.44	-	-40.06%
<a href="#">000553.SZ</a>	安道麦A	材料	236.34	-	-1.04%
<a href="#">300251.SZ</a>	光线传媒	可选消费	346.17	-	54.59%
<a href="#">600339.SH</a>	中油工程	能源	190.94	-	-11.83%
<a href="#">600688.SH</a>	上海石化	能源	406.98	-	-23.71%
<a href="#">300072.SZ</a>	三聚环保	工业	145.92	-	-43.18%
<a href="#">300296.SZ</a>	利亚德	信息技术	184.36	-	-7.38%

### 沪深300股指期货合约表

合约标的	沪深300指数	最低交易保证金	合约价值的8%
合约乘数	每点300元	最后交易日	合约到期月份的第三个周五，遇国家法定假日顺延
报价单位	指数点	交割日期	同最后交易日
最小变动价位	0.2点	交割方式	现金交割
合约月份	当月、下月及随后两个季月	交易代码	IF
交易时间	上午：9:30-11:30，下午：13:00-15:00	上市交易所	中国金融期货交易所
每日价格最大波动限制	上一个交易日结算价的±10%		

**当前合约**

合约名称	合约代码	交割月份	涨跌限幅(%)	合约上市日	最后交易日	最后交割日
沪深300期货2003合约	IF2003	202003	10	2019-07-22	2020-03-20	2020-03-20
沪深300期货2004合约	IF2004	202004	10	2020-02-24	2020-04-17	2020-04-17
沪深300期货2006合约	IF2006	202006	10	2019-10-21	2020-06-19	2020-06-19
沪深300期货2009合约	IF2009	202009	10	2020-01-20	2020-09-18	2020-09-18



目录

CONTENTS



02

# 上证50股指期货

---

上证50指数简介  
成分股调整  
上证50股指期货合约

指数名称	上证50指数	英文名称	SSE 50 Index
指数代码	000016.SH	指数类型	股票类
基日	2003-12-31	基点	1,000
发布日期	2004-01-02	发布机构	中证指数有限公司
加权方式	市值加权 自由流通市值加权分级靠档	收益处理方式	价格指数
成份数量	50		
指数简介	上证50指数由沪市A股中规模大、流动性好的最具代表性的50只股票组成，反映上海证券市场最具影响力的一批龙头公司的股票价格表现。		



## ➤ 样本空间

上证 180 指数样本股。

## ➤ 选样方法

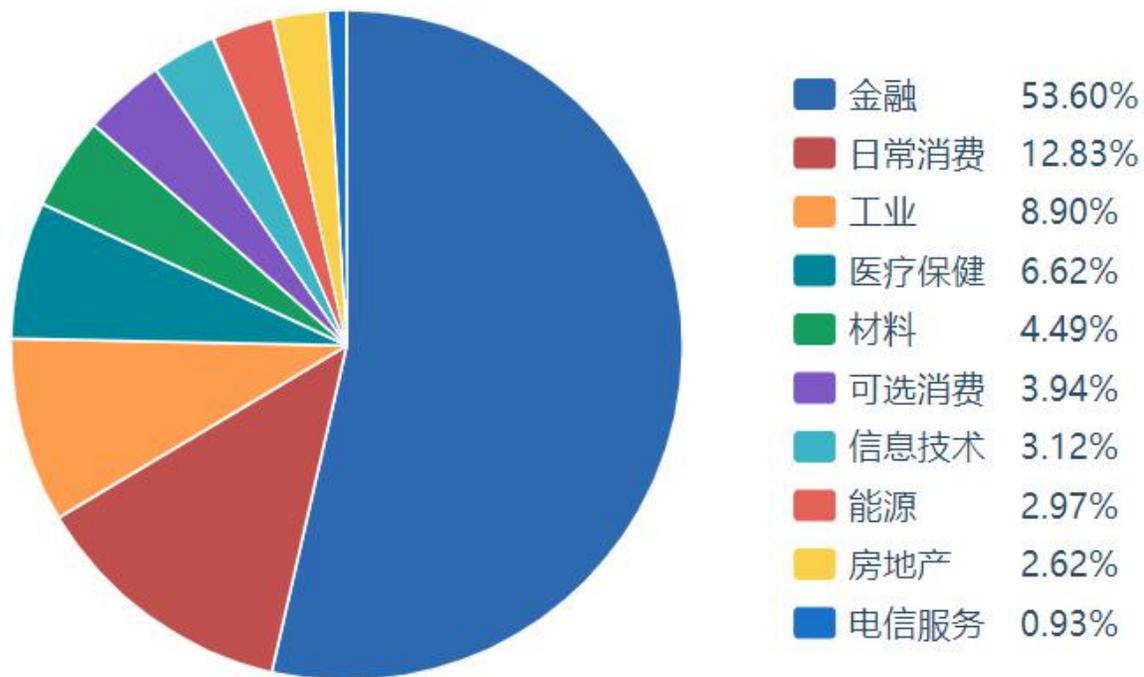
对样本空间内的股票按照最近一年总市值、成交金额进行综合排名，选取排名前 50 位的股票组成样本，但市场表现异常并经专家委员会认定不宜作为样本的股票除外。

## ➤ 指数计算

上证 50 指数计算公式为：
$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 =  $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数})$ 。

## ➤ 行业分布及主要权重股



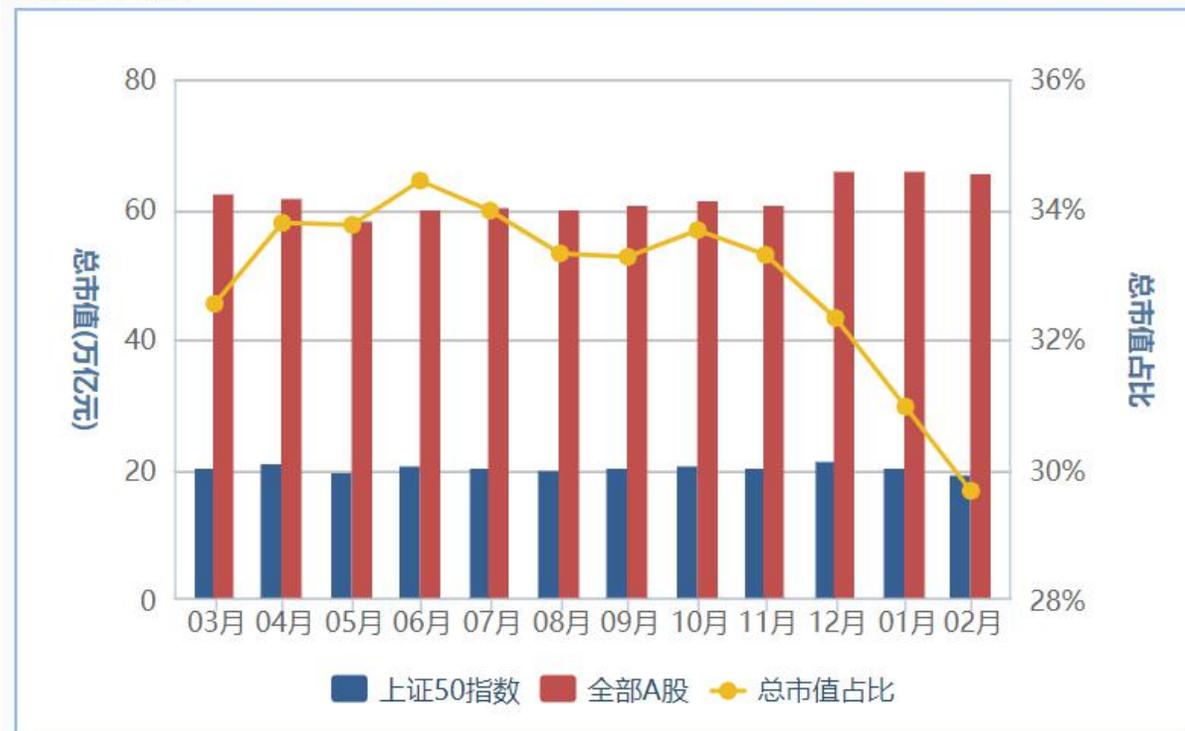
### 十大权重股样本

More

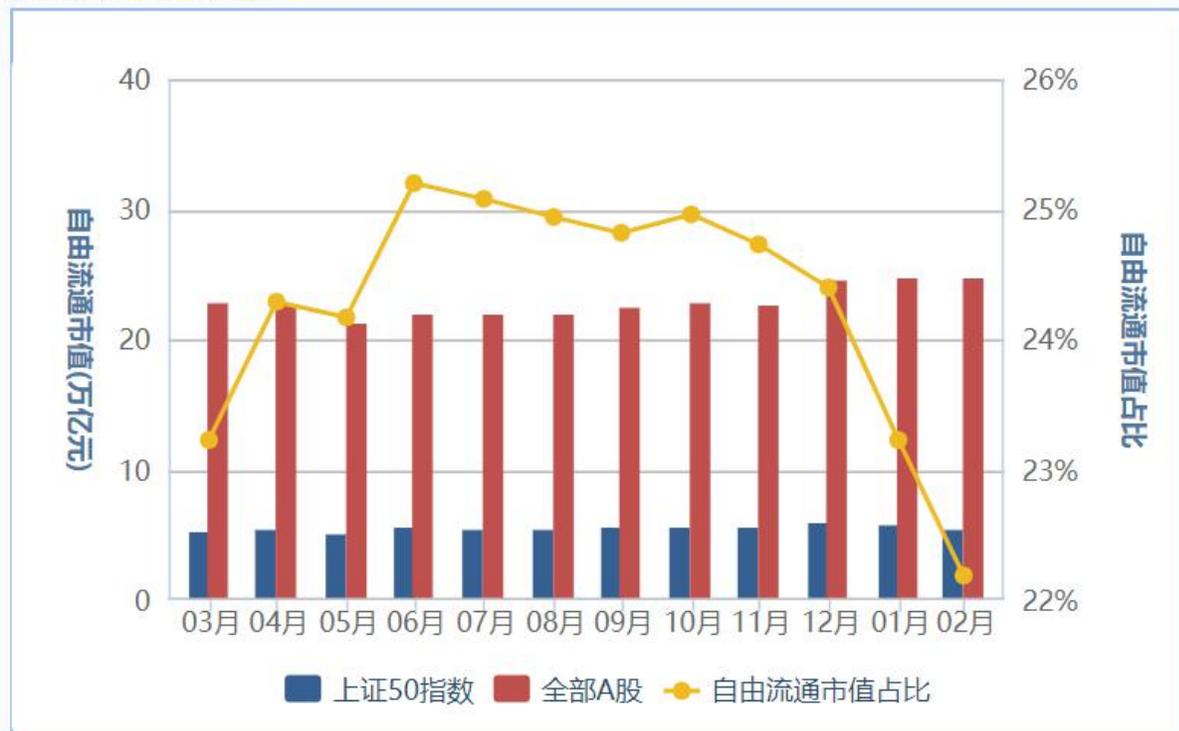
证券代码	证券名称	权重	自由流通市值(亿元)	Wind一级行业
<a href="#">601318.SH</a>	中国平安	15.27%	7,845.62	金融
<a href="#">600519.SH</a>	贵州茅台	9.63%	5,563.37	日常消费
<a href="#">600036.SH</a>	招商银行	6.40%	4,298.01	金融
<a href="#">600276.SH</a>	恒瑞医药	4.72%	2,370.43	医疗保健
<a href="#">601166.SH</a>	兴业银行	4.56%	2,643.20	金融
<a href="#">600030.SH</a>	中信证券	3.34%	1,932.64	金融
<a href="#">600887.SH</a>	伊利股份	3.20%	1,604.17	日常消费
<a href="#">601328.SH</a>	交通银行	2.59%	1,282.24	金融
<a href="#">600016.SH</a>	民生银行	2.57%	1,996.23	金融
<a href="#">601288.SH</a>	农业银行	2.37%	1,233.07	金融

## ➤ 总市值及流通市值占比

总市值占比



自由流通市值占比



## 1

### 定期调整

上证 50 指数每半年调整一次样本股，样本股调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。每次调整数量一般不超过 10%，样本调整设置缓冲区，排名在前 40 名的候选新样本优先进入，排名在前 60 名的老样本优先保留。

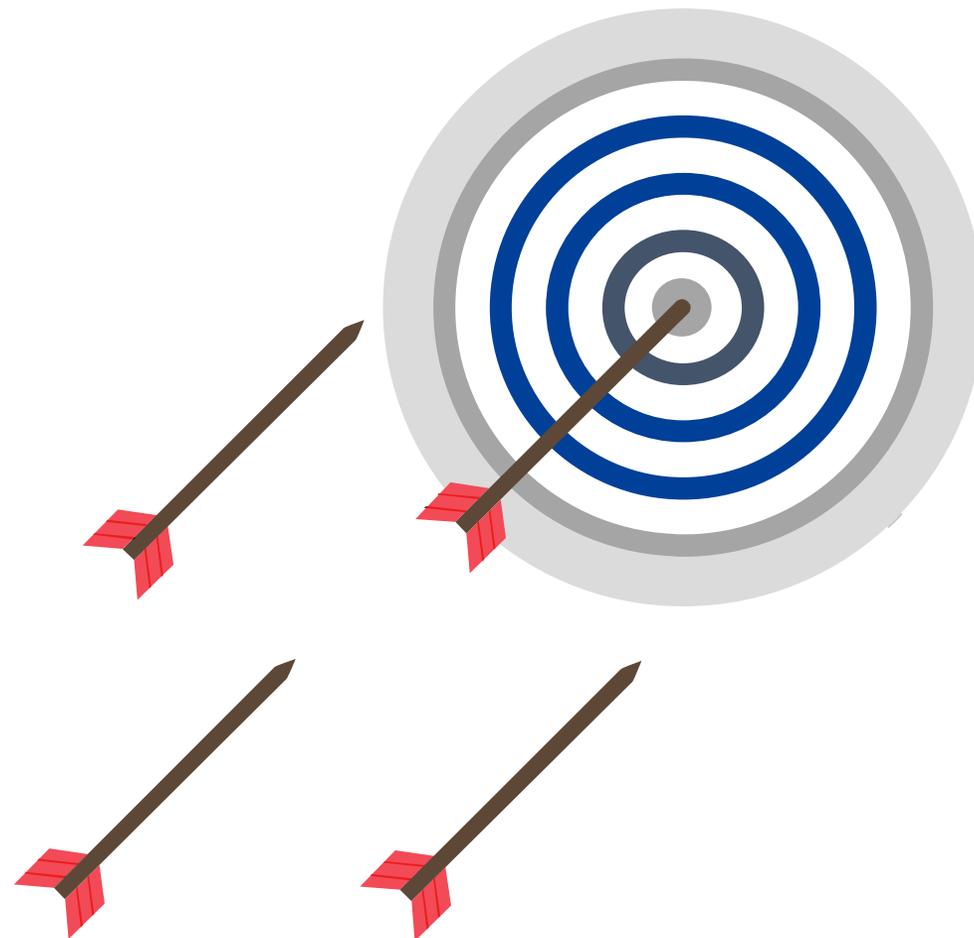
## 2

### 临时调整

特殊情况下将对上证 50 指数样本进行临时调整。

对新发行股票的 A 股发行总市值（总市值=发行价×A 股总股本）和沪市 A 股自该新发行股票上市公告日起过去一年的日均 A 股总市值进行比较，对于符合样本空间条件、且 A 股发行总市值排名在沪市 A 股市场前 10 位的新发行 A 股股票，启用快速进入指数的规则，即在其上市第十个交易日结束后将其纳入上证 50 指数，同时剔除上证 50 指数原样本中最近一年日均总市值、成交金额综合排名最末的股票。

当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。



代码	简称	纳入				剔除			
		Wind一级行业	调整时市值(亿元)	权重	近一年涨跌幅	Wind一级行业	调整时市值(亿元)	权重	近一年涨跌幅
2019/12/16									
<a href="#">600547.SH</a>	山东黄金	材料	964.91	0.57%	52.81%				
<a href="#">601012.SH</a>	隆基股份	信息技术	963.37	1.10%	68.65%				
<a href="#">600009.SH</a>	上海机场	工业	1,514.40	1.27%	54.61%				
<a href="#">601236.SH</a>	红塔证券	金融	618.77	0.11%	241.97%				
<a href="#">601229.SH</a>	上海银行					金融	1,318.37	-	7.28%
<a href="#">600019.SH</a>	宝钢股份					材料	1,276.33	-	-8.77%
<a href="#">601800.SH</a>	中国交建					工业	1,465.43	-	-25.27%
<a href="#">600029.SH</a>	南方航空					工业	842.75	-	-4.74%

上证50股指期货合约表

合约标的	上证50指数	最低交易保证金	合约价值的8%
合约乘数	每点300元	最后交易日	合约到期月份的第三个周五，遇国家法定节假日顺延
报价单位	指数点	交割日期	同最后交易日
最小变动价位	0.2点	交割方式	现金交割
合约月份	当月、下月及随后两个季月	交易代码	IH
交易时间	上午：9:30-11:30，下午：13:00-15:00	上市交易所	中国金融期货交易所
每日价格最大波动限制	上一个交易日结算价的±10%		

## 当前合约

合约名称	合约代码	交割月份	涨跌幅(%)	合约上市日	最后交易日	最后交割日
上证50期货2003合约	IH2003	202003	10	2019-07-22	2020-03-20	2020-03-20
上证50期货2004合约	IH2004	202004	10	2020-02-24	2020-04-17	2020-04-17
上证50期货2006合约	IH2006	202006	10	2019-10-21	2020-06-19	2020-06-19
上证50期货2009合约	IH2009	202009	10	2020-01-20	2020-09-18	2020-09-18



目录

CONTENTS



03

## 中证500股指期货

---

中证500指数简介  
成分股调整  
中证500股指期货合约

中证500指数由全部A股中剔除沪深300指数成份股及总市值排名前300名的股票后，总市值排名靠前的500只股票组成，综合反映**中国A股市场中一批中小市值公司**的股票价格表现。

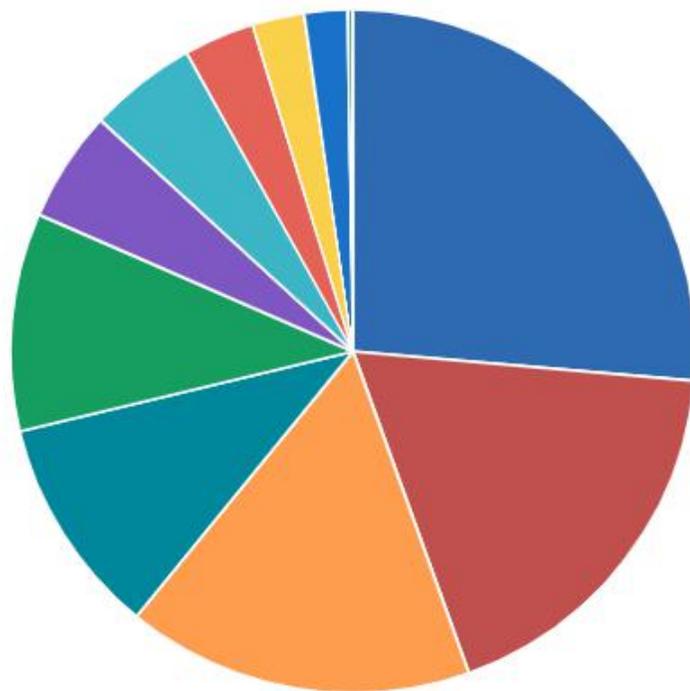


## ➤ 样本空间：同沪深 300 指数

按照以下步骤进行中证 500 指数的样本股选择：

- 1) 在样本空间中剔除沪深 300 指数样本股及最近一年日均总市值排名前 300 名的股票；
- 2) 将剩余股票按照最近一年（新股为上市以来）日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 20% 的股票；
- 3) 将剩余股票按照最近一年日均总市值由高到低进行排名，选取排名在前 500 名的股票组成中证 500 指数样本股。

## ➤ 行业分布及主要权重股



信息技术	26.37%
工业	18.14%
材料	16.38%
可选消费	10.36%
医疗保健	10.31%
金融	5.26%
日常消费	5.11%
房地产	3.33%
公用事业	2.45%
能源	2.06%
其他	0.23%

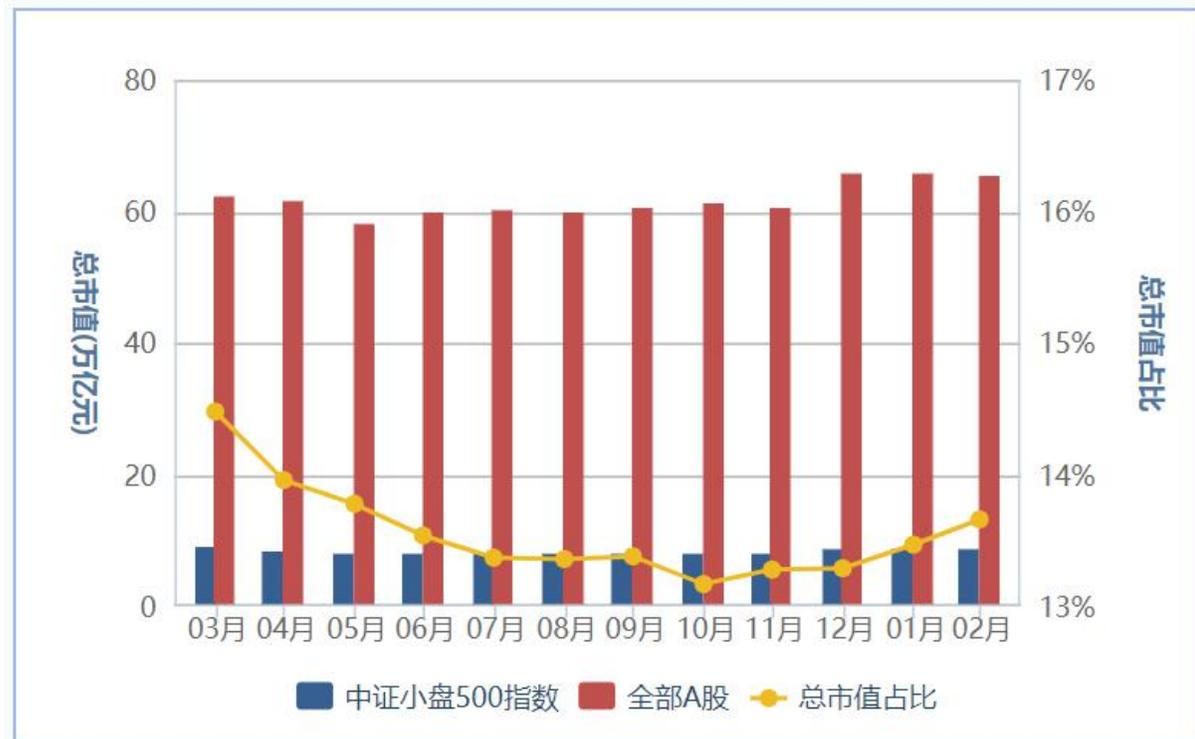
### 十大权重股样本

More

证券代码	证券名称	权重	自由流通市值(亿元)	Wind一级行业
<a href="#">600745.SH</a>	闻泰科技	1.06%	510.24	信息技术
<a href="#">002371.SZ</a>	北方华创	0.82%	287.32	信息技术
<a href="#">300253.SZ</a>	卫宁健康	0.76%	326.27	信息技术
<a href="#">300014.SZ</a>	亿纬锂能	0.72%	329.85	工业
<a href="#">002384.SZ</a>	东山精密	0.72%	328.92	信息技术
<a href="#">002463.SZ</a>	沪电股份	0.71%	315.33	信息技术
<a href="#">600584.SH</a>	长电科技	0.67%	267.11	信息技术
<a href="#">002129.SZ</a>	中环股份	0.66%	308.18	信息技术
<a href="#">002065.SZ</a>	东华软件	0.62%	308.79	信息技术
<a href="#">300383.SZ</a>	光环新网	0.61%	269.56	信息技术

## ➤ 总市值及流通市值占比

总市值占比



自由流通市值占比



01

### 定期调整

每半年调整一次样本股，样本股调整实施时间分别为每年6月和12月的第二个星期五的下一交易日。

每次调整的样本比例一般不超过10%，样本调整设置缓冲区，日均成交金额排名在样本空间的剩余股票（剔除沪深300指数样本股及最近一年日均总市值排名前300名的股票后）前90%的老样本可参与下一步日均总市值排名；日均总市值排名在400名内的新样本优先进入，排名在600名之前的老样本优先保留。定期调整时，根据样本空间内股票的综合得分设置备选名单，备选名单中股票数量一般为指数样本数量的5%。

02

### 临时调整

特殊情况下将对中证500指数样本进行临时调整。

发生临时调整时，由最近一次指数定期调整时备选名单中排名最高的股票替代被剔除的股票。当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。

代码	简称	纳入			
		Wind一级行业	调整时市值(亿元)	权重	近一年涨跌幅
2019/12/16					
<a href="#">600446.SH</a>	金证股份	信息技术	183.45	0.29%	113.63%
<a href="#">002423.SZ</a>	中粮资本	金融	217.28	0.04%	0.11%
<a href="#">001872.SZ</a>	招商港口	工业	324.69	0.04%	-2.13%
<a href="#">600273.SH</a>	嘉化能源	材料	147.00	0.26%	5.86%
<a href="#">300180.SZ</a>	华峰超纤	材料	148.91	0.18%	8.52%
<a href="#">300251.SZ</a>	光线传媒	可选消费	346.17	0.24%	54.59%
<a href="#">300296.SZ</a>	利亚德	信息技术	184.36	0.32%	-7.38%
<a href="#">601598.SH</a>	中国外运	工业	317.49	0.16%	-9.81%
<a href="#">600704.SH</a>	物产中大	工业	263.74	0.31%	15.66%
<a href="#">002653.SZ</a>	海思科	医疗保健	222.61	0.08%	86.37%
<a href="#">603707.SH</a>	健友股份	医疗保健	296.73	0.21%	167.83%
<a href="#">002957.SZ</a>	科瑞技术	工业	133.74	0.03%	50.05%
<a href="#">601233.SH</a>	桐昆股份	材料	254.64	0.39%	22.68%
<a href="#">603858.SH</a>	步长制药	医疗保健	233.91	0.27%	7.77%
<a href="#">300285.SZ</a>	国瓷材料	材料	232.07	0.36%	108.54%
<a href="#">601228.SH</a>	广州港	工业	240.91	0.17%	-6.70%
<a href="#">603983.SH</a>	丸美股份	日常消费	260.65	0.06%	119.74%
<a href="#">600256.SH</a>	广汇能源	能源	229.64	0.32%	-15.23%
<a href="#">002867.SZ</a>	周大生	可选消费	141.80	0.10%	1.98%
<a href="#">000825.SZ</a>	太钢不锈	材料	231.84	0.22%	-7.77%
<a href="#">300529.SZ</a>	健帆生物	医疗保健	303.53	0.35%	70.79%
<a href="#">600776.SH</a>	东方通信	信息技术	253.08	0.23%	173.08%
<a href="#">002203.SZ</a>	海亮股份	材料	192.28	0.14%	28.87%
<a href="#">300012.SZ</a>	华测检测	工业	253.93	0.46%	137.57%

代码	简称	纳入			
		Wind一级行业	调整时市值(亿元)	权重	近一年涨跌幅
<a href="#">603882.SH</a>	金域医学	医疗保健	244.60	0.22%	139.81%
<a href="#">000553.SZ</a>	安道麦A	材料	236.34	0.11%	-1.04%
<a href="#">601860.SH</a>	紫金银行	金融	195.13	0.05%	19.62%
<a href="#">300014.SZ</a>	亿纬锂能	工业	543.01	0.57%	240.82%
<a href="#">300072.SZ</a>	三聚环保	工业	145.92	0.17%	-43.18%
<a href="#">601975.SH</a>	招商南油	工业	144.67	0.13%	-12.99%
<a href="#">002625.SZ</a>	光启技术	工业	230.97	0.09%	2.49%
<a href="#">600728.SH</a>	佳都科技	信息技术	158.56	0.29%	33.51%
<a href="#">000967.SZ</a>	盈峰环境	工业	200.85	0.14%	13.58%
<a href="#">000402.SZ</a>	金融街	房地产	235.23	0.23%	20.28%
<a href="#">603317.SH</a>	天味食品	日常消费	180.96	0.05%	127.23%
<a href="#">603256.SH</a>	宏和科技	工业	134.48	0.03%	141.51%
<a href="#">603338.SH</a>	浙江鼎力	工业	252.38	0.23%	79.61%
<a href="#">000050.SZ</a>	深天马A	信息技术	343.68	0.39%	65.33%
<a href="#">600150.SH</a>	中国船舶	工业	314.21	0.35%	77.58%
<a href="#">601799.SH</a>	星宇股份	可选消费	251.85	0.31%	85.00%
<a href="#">600132.SH</a>	重庆啤酒	日常消费	265.41	0.29%	87.89%
<a href="#">002065.SZ</a>	东华软件	信息技术	351.43	0.45%	64.27%
<a href="#">002925.SZ</a>	盈趣科技	信息技术	203.19	0.14%	0.73%
<a href="#">601099.SH</a>	太平洋	金融	246.07	0.60%	39.38%
<a href="#">603379.SH</a>	三美股份	材料	154.54	0.05%	-24.11%
<a href="#">002180.SZ</a>	纳思达	信息技术	384.42	0.41%	54.42%
<a href="#">600339.SH</a>	中油工程	能源	190.94	0.13%	-11.83%
<a href="#">601865.SH</a>	福莱特	材料	213.72	0.04%	282.25%
<a href="#">600415.SH</a>	小商品城	房地产	206.30	0.25%	9.54%
<a href="#">002013.SZ</a>	中航机电	工业	251.88	0.29%	-5.79%

### 中证500股指期货合约表

合约标的	中证500指数	最低交易保证金	合约价值的8%
合约乘数	每点200元	最后交易日	合约到期月份的第三个周五，遇国家法定假日顺延
报价单位	指数点	交割日期	同最后交易日
最小变动价位	0.2点	交割方式	现金交割
合约月份	当月、下月及随后两个季月	交易代码	IC
交易时间	上午：9:30-11:30, 下午：13:00-15:00	上市交易所	中国金融期货交易所
每日价格最大波动限制	上一个交易日结算价的±10%		

## 当前合约

合约名称	合约代码	交割月份	涨跌幅(%)	合约上市日	最后交易日	最后交割日
中证500期货2003合约	IC2003	202003	10	2019-07-22	2020-03-20	2020-03-20
中证500期货2004合约	IC2004	202004	10	2020-02-24	2020-04-17	2020-04-17
中证500期货2006合约	IC2006	202006	10	2019-10-21	2020-06-19	2020-06-19
中证500期货2009合约	IC2009	202009	10	2020-01-20	2020-09-18	2020-09-18



**国元期货**  
GUOYUAN FUTURES



# 谢谢观赏

团结、敬业、求实、创新

Solidarity, Professionalism, Factualism, Innovation

全国统一客户热线：400-8888-218  
[www.guoyuanqh.com](http://www.guoyuanqh.com)

