

# 国证上市公司行业分类标准

(2019 年修订)

深圳证券信息有限公司指数事业部

## 一、国证行业分类标准的目的

国证上市公司行业分类标准是一种服务于投资需要的行业分类标准，借鉴国内外主要行业分类标准的成功经验，充分考虑中国经济的发展阶段及中国证券市场的结构特点而建立。

该标准旨在刻画中国证券市场的多层次行业结构特征，反映上市公司的行业发展现状和趋势，促进行业指数体系和指数化产品的发展，满足投资者进行资产配置、业绩评价和上市公司价值分析的需要。

## 二、国证行业分类标准的原则

### 1、服务投资

以市场为导向，重视产品和服务的市场需求和消费特征，考虑行业投资价值的同一性，为投资者的投资分析、业绩评价、资产配置服务。

### 2、立足现实

立足我国国情，根据我国经济发展和证券市场的特点，结合我国工业化发展的阶段特征，力求准确反映我国产业形态和上市公司的构成。兼顾未来可能的行业变化，使分类具有稳定性与延续性。

### 3、接轨国际

跟踪产业发展的国际化和全球化趋势，借鉴国际主流行业分类标准，实现与国际市场的有效衔接和兼容，满足国际间行业比较与资产配置的需要。

#### 4、动态调整

中国正处于经济快速发展，产业结构变化较快的时期。自主行业分类标准将随着社会经济和上市公司行业结构的演变进行动态调整，以持续有效地反映经济或公司的行业结构。

### 三、国证行业分类标准的特色

#### 1、参考国际主流标准划分一、二级行业

在行业大类划分中借鉴国际主流标准，并保持基本一致。国际主要投资型行业分类对行业大类划分的理解基本相同，并在应用领域取得了广泛认可，具有较高的科学性和实用性。一级、二级大类行业的划分集中体现了投资型行业分类的特点，突出了产品服务的市场需求和消费特征，可以较好反映经济发展的新特点，同时兼顾了分类标准的前瞻性。

**拆分金融地产行业。**国际主流投资型行业分类，近些年对金融地产已做出调整。为紧跟步伐，顺应经济发展趋势，国证行业分类同样对金融地产一级行业做出适当调整。

#### 2、根据我国产业发展阶段设置细分行业

**细化工业相关子行业。**我国处于工业化中期向后期迈进的阶段，遵循立足现实的原则，对部分较为笼统的子行业进行细化。例如：将“机械制造”拆分为“通用机械制造”和“专用设备制造”，“通用机械制造”下又设机床、发动机与涡轮机等 6 个四级子行业；“专用设备制造”下设农业与林业机械、建筑工程与运输机械等 5 个四级子

行业。

**提炼服务业相关子行业。**我国服务业发展水平和分工细化程度与发达国家尚有较大差距，参考国际主流标准对服务业相关子行业进行提炼。如精简了“医药卫生”行业中的保健护理和服务类子行业。

**凸显新兴行业。**国证行业分类标准历经多次优化后，新兴行业更为突出。从细分行业出发，新增的“消费信贷”、“金融数据服务”等行业，体现出消费信贷的兴起与大数据技术对金融行业的改变，能够更好地反映经济转型与技术进步对行业结构的深刻影响。

**细分金融行业下部分子行业。**我国金融行业快速发展，日趋成熟。国证行业分类增设“资本市场服务”等子行业。以及，细分部分三四级行业。从而更合理的划分金融行业公司所属子行业。

### **3、考虑我国证券市场结构设置细分行业**

**突出中国市场特有行业。**中国特有的“中药”、“白酒”等子行业上市公司较多，关注度也较高，反映了我国特有的行业结构特色，国证行业分类标准在相关行业下增设或单列此类子行业。

**关注公司数量较多行业。**对上市公司分布较为集中的行业，以清晰界定细分行业为原则，进行子行业的拆分。如针对中国电气设备类上市公司数量多、种类丰富的特点，将国际分类标准中处于四级的“电气部件与设备”、“重型电气设备”提升至三级；又如将“煤炭”单独设置为一个三级行业，突出中国煤炭大国的产业特征。

### **4、兼顾中国证券市场的行业认知习惯**

国内券商研究机构建立的行业分类标准在国内证券市场具有一

定的影响力，部分行业设置已为投资者所熟悉。遵循服务投资和立足现实原则，对国际主流标准中部分不符合中国市场特点的三、四级行业，借鉴券商机构的行业分类标准进行设置，以符合投资研究人员和投资者对该类行业的使用习惯。

#### 四、国证行业分类标准的分类依据

以上市公司营业收入为划分行业的主要标准和依据，所采用财务数据为经会计师事务所审计的合并报表数据。

上市公司行业归类的方法具体如下：

- 1、当公司某类业务的营业收入比重大于或等于 50%，则将其划入该业务相对应的类别；
- 2、当公司没有一类业务的营业收入比重大于或等于 50%时，但某项业务的收入和营业利润均在所有业务中最高，而且均占到公司总收入和总营业利润的 30%以上，则该公司归属该业务对应的行业类别；
- 3、如果公司没有一项业务的营业收入占到 30%以上，则综合考虑公司的发展规划、控股股东的情况、行业的相对稳定性等，进一步研究和分析以确定行业归属，最后由行业分类专家组进行确认。

#### 五、国证行业分类标准的调整与维护

为及时反映公司行业变动，依据上市公司公开披露的公告信息进行行业分类维护，分为实时调整和定期维护两种方式。具体为：

- 1、对于新上市公司，在上市日依据上市公告书或招募说明书中

的主营构成说明，按照行业分类依据确定其行业归属。

2、当上市公司因重组、合并、分拆、收购等重大事件发生并影响其行业归属时，根据重组实施完成公告的内容对行业分类进行实时评估与调整。

3、除以上需实时调整的公司外，其余上市公司在每年年报披露结束后一个月内，对其进行定期维护，依据最新年报数据对上市公司进行重新评估，并决定是否调整其行业分类。

## 六、国证行业分类标准的结构与编码

国证行业分类标准为四级分类，包括：一级行业 11 个、二级行业 30 个、三级行业 88 个，四级行业 164 个。

行业分类的结构和编码如下：

一级行业		二级行业		三级行业		四级行业	
编码	名称	编码	名称	编码	名称	编码	名称
C01	能源	C0101	能源	C010101	能源设备与服务	C01010101	能源设备
						C01010102	能源服务
				C010102	石油天然气	C01010201	石油天然气的勘探与生产
						C01010202	石油天然气的炼制与销售
						C01010203	石油天然气的储存与运输
						C01010204	综合性石油天然气企业
				C010103	煤炭	C01010301	煤炭开采
						C01010302	焦炭

				C010104	可替代能源	C01010401	可替代能源
C02	原材料	C0201	基础化工	C020101	化学原料	C02010101	化学原料
				C020102	化学制品	C02010201	涂料涂漆
						C02010202	塑料制品
						C02010203	印染化学品
						C02010204	其他化学制品
				C020103	农用化工	C02010301	化肥
						C02010302	农药
				C020104	合成纤维	C02010401	合成纤维
		C0202	基础材料	C020201	建筑材料	C02020101	建筑材料
				C020202	容器与包装	C02020201	金属与玻璃容器
						C02020202	纸材料包装
				C020203	黑色金属	C02020301	钢铁
						C02020302	钢铁制品
				C020204	有色金属	C02020401	基本金属
						C02020402	贵金属
						C02020403	稀有金属
				C020205	非金属材料与制品	C02020501	非金属材料与制品
				C020206	纸类与林业产品	C02020601	林业产品
						C02020602	纸制品
				C020207	合成金属	C02020701	合成金属
C03	工业	C0301	工业品	C030101	航天航空	C03010101	航天航空
				C030102	建筑产品	C03010201	建筑产品
				C030103	电气部件与设备	C03010301	电气部件与设备
				C030104	重型电	C03010401	重型电气设备

					气设备		
				C030105	通用机械	C03010501	机床
						C03010502	制冷设备
						C03010503	发动机与涡轮机
						C03010504	基础件
						C03010505	锅炉
						C03010506	其他通用机械
				C030106	专用设备	C03010601	农业与林业机械
						C03010602	建筑工程与运输机械
						C03010603	纺织服装设备
						C03010604	采矿采石冶金机械
						C03010605	其他专用设备
						C03010606	环保设备
				C030107	工业集团企业	C03010701	工业集团企业
		C0302	工业服务	C030201	建筑与工程	C03020101	建筑施工
						C03020102	装饰工程
						C03020103	园林工程
						C03020104	其他专业工程
				C030202	工业贸易经销商	C03020201	工业贸易经销商
				C030203	商业用品与服务	C03020301	商业印刷
						C03020302	环境与设施服务
						C03020303	各种商业与专业服务
		C0303	运输	C030301	物流	C03030101	物流
				C030302	航空运输	C03030201	航空运输
				C030303	水上运输	C03030301	水上运输
				C030304	陆运	C03030401	铁路运输
						C03030402	公路运输
				C030305	交通基本设施	C03030501	机场服务
						C03030502	公路与铁路
						C03030503	港口服务
C04	可选	C0401	汽车与汽	C040101	汽车零	C04010101	汽车零配件



	消费		车零配件		配件与设备		
						C04010102	轮胎
				C040102	汽车	C04010201	轿车
						C04010202	商用车
						C04010203	摩托车
		C0402	耐用消费品	C040201	家用电器	C04020101	视听器材
						C04020102	白色家电
						C04020103	小家电
						C04020104	照明电器及其他
				C040202	耐用家居用品	C04020201	家用器具与特殊消费品
						C04020202	家庭装饰品
				C040203	休闲设备与用品	C04020301	休闲设备与用品
		C0403	纺织服装与奢侈品	C040301	服装与配饰	C04030101	服装
						C04030102	鞋类
				C040302	纺织品	C04030201	棉纺
						C04030202	毛纺
						C04030203	其他纺织品
				C040303	珠宝与奢侈品	C04030301	珠宝与奢侈品
		C0404	消费者服务	C040401	酒店餐饮与休闲	C04040101	旅游
						C04040102	酒店
						C04040103	餐饮
						C04040104	休闲设施
				C040402	其他消费者服务	C04040201	教育服务
						C04040202	特殊消费者服务
		C0405	传媒	C040501	传媒	C04050101	广告
						C04050102	广播与有线电视
						C04050103	电影与娱乐
						C04050104	出版
		C0406	零售业	C040601	消费品经销商	C04060101	消费品经销商
				C040602	网络零	C04060201	网络零售

					售		
				C040603	百货商店	C04060301	百货商店
				C040604	专营零售	C04060401	电脑与电子产品零售
						C04060402	汽车零售
						C04060403	其他专营零售
C05	主要消费	C0501	食品与主要用品零售	C050101	食品与主要用品零售	C05010103	食品分销商
						C05010102	食品与日用品零售
		C0502	农牧渔产品	C050201	农牧渔产品	C05020101	农业产品
						C05020102	畜牧产品
						C05020103	渔业产品
		C0503	食品饮料与烟草	C050301	食品	C05030101	包装食品与肉类
						C05030102	调味品与食品添加剂
						C05030103	乳制品
				C050302	饮料	C05030201	白酒
						C05030202	啤酒
						C05030203	其他酿酒商
						C05030204	软饮料
				C050303	烟草	C05030301	烟草
		C0504	家庭与个人用品	C050401	家常用品	C05040101	家常用品
				C050402	个人用品	C05040201	个人用品
C06	医药卫生	C0601	医疗设备与服务	C060101	医疗设备与用品	C06010101	医疗设备
						C06010102	医疗用品
				C060102	医疗保健提供商与服务	C06010201	医疗保健机构与服务
						C06010202	保健护理产品经销商
		C0602	制药	C060201	化学原料药	C06020101	化学原料药
				C060202	化学制剂	C06020201	化学制剂
				C060203	中药	C06020301	中药



						C08020203	技术产品经销商
				C080203	电子元器件	C08020301	电子元器件
				C080204	光电子器件	C08020401	光电子器件
		C0803	半导体	C080301	半导体	C08030101	集成电路
						C08030102	分立器件
C09	电信业务	C0901	电信服务	C090101	电信运营	C09010101	电信运营
				C090102	电信增值服务	C09010201	电信增值服务
		C0902	通信设备及技术服务	C090201	通信设备	C09020101	通信设备
				C090202	通信技术服务	C09020201	通信技术服务
C10	公用事业	C1001	公用事业	C100101	电力公用事业	C10010101	电力公用事业
				C100102	燃气公用事业	C10010201	燃气公用事业
				C100103	水公用事业	C10010301	水公用事业
				C100104	复合型公用事业	C10010401	复合型公用事业
C11	房地产	C1101	房地产开发和管理	C110101	住宅地产开发和管理	C11010101	住宅地产开发和管理
				C110102	商业地产开发和管理	C11010201	商业地产开发和管理
				C110103	工业地产开发和管理	C11010301	工业地产开发和管理
		C1102	房地产服务	C110201	房地产信托	C11020101	房地产信托
				C110202	房地产租赁	C11020201	房地产租赁
				C110203	其他房地产服务	C11020301	其他房地产服务

