

2020 年 11 月 04 日

# 2020 年 12 月份沪深 300、中证 500 指数成分股调整预测

## 相关研究

## 证券分析师

邓虎 A0230520070003  
denghu@swsresearch.com  
孙凯歌 A0230519100005  
sunkq@swsresearch.com  
马骏 A0230511040011  
majun@swsresearch.com

## 联系人

马骏  
(8621)23297818×7362  
majun@swsresearch.com

## 本期投资提示：

- 根据中证指数规则，沪深 300、中证 500 指数将于 2020 年 12 月 14 日进行成分股调整。被动型指数基金跟踪指数持仓，在指数调样日机构同步进行调仓，对被调入、调出股票收益率将有一定影响。
- 预测结果显示，本次沪深 300 会有 19 只成分股调整，领益智造、中国船舶、恩捷股份等股票调入沪深 300 指数成分股，宁波港、海澜之家、川投能源等股票被调出沪深 300 成分股。
- 中证 500 预测调整 50 只成分股，光环新网、圣邦股份、陆家嘴等新纳入中证 500 指数成分股，居然之家、凯莱英、宝信软件调出中证 500 指数成分股。
- 风险提示：本报告根据公开的指数编制规则和公开数据对成分股调整进行预测，由于使用的底层数据与编制机构存在差异，且指数专家委员会还会对指数样本资格进行审议，本报告预测结果可能与实际情况有所出入，仅供参考，最终结果以编制机构正式公告为准。



申万宏源研究微信服务号

## 目录

---

1. 沪深 300 指数成分股调整预测.....	3
2. 中证 500 指数成分股调整预测.....	4

根据中证指数规则，沪深 300、中证 500 指数将于 2020 年 12 月 14 日进行成分股调整。本报告根据公开的指数编制规则和公开数据对成分股调整进行预测，由于使用的底层数据与编制机构存在差异，且指数专家委员会还会对指数样本资格进行审议，预测结果可能与实际情况有所出入，仅供参考，最终结果以编制机构正式公告为准。

## 1. 沪深 300 指数成分股调整预测

沪深 300 指数是从上市满 1 个季度的全部 A 股(创业板股票需上市满 3 年)中，先选择近一年日均成交金额排名前 50%的股票，再从中选取近一年日均总市值排名前 300 名的股票作为指数样本，同时遵守 10%调整比例限制和 20%缓冲区规则。

我们根据《沪深 300 指数编制方案》中对停复牌、违反违规事件、财务报告的处理，以最近 1 年 A 股股票日均总市值、日均成交额为底层数据计算做出预测。预测结果显示，本次沪深 300 会有 19 只成分股调整，领益智造、中国船舶、恩捷股份等股票调入沪深 300 指数成分股，宁波港、海澜之家、川投能源等股票被调出沪深 300 成分股。

表 1：沪深 300 指数成分股预测调整名单（19 只）

预测调入				预测调出			
股票代码	股票简称	日均总市值	日均成交额	股票代码	股票简称	日均总市值	日均成交额
002600	领益智造	759.57	13.79	601018	宁波港	499.59	0.80
600150	中国船舶	612.39	2.90	600398	海澜之家	299.32	0.79
002812	恩捷股份	514.27	5.49	600674	川投能源	414.98	0.75
002049	紫光国微	480.42	22.11	601298	青岛港	332.83	0.69
600584	长电科技	478.83	22.25	601828	美凯龙	306.55	0.67
300529	健帆生物	454.72	4.06	601898	中煤能源	389.72	0.62
002821	凯莱英	454.04	5.05	600221	海航控股	270.89	2.28
600763	通策医疗	452.30	4.63	002468	申通快递	269.47	1.69
601990	南京证券	449.27	17.01	600516	方大炭素	268.92	4.90
600845	宝信软件	444.57	4.23	600372	中航电子	267.57	2.27
300676	华大基因	435.76	9.85	601997	贵阳银行	266.84	1.95
600600	青岛啤酒	426.77	4.48	600928	西安银行	266.83	1.18
002384	东山精密	422.31	12.55	600219	南山铝业	266.21	1.89
600872	中炬高新	418.79	4.04	603260	合盛硅业	260.84	1.08
601872	招商轮船	415.28	5.33	600977	中国电影	260.27	2.06
002414	高德红外	413.70	5.39	600968	海油发展	260.12	1.13
600161	天坛生物	406.56	5.01	600583	海油工程	244.72	1.42
300308	中际旭创	401.87	3.83	000709	河钢股份	239.59	0.84
603233	大参林	397.27	2.54	601212	白银有色	226.72	1.51

资料来源：申万宏源研究，单位：亿元

## 2. 中证 500 指数成分股调整预测

中证 500 指数是从上市满 1 个季度的全部 A 股(创业板股票需上市满 3 年)中,先剔除沪深 300 指数样本股及最近一年日均总市值排名前 300 的股票,再从中剔除最近一年(新股为上市以来)日均成交金额排名后 20%的股票,最后在剩余股票选取最近一年日均总市值排名前 500 名的股票构成指数样本,同时遵守 10%调整比例限制和 10%缓冲区规则。

我们根据《中证 500 指数编制方案》中对缓冲区股票的处理以及对停复牌、违反违规事件的处理,以最近 1 年 A 股股票日均总市值、日均成交额为底层数据计算做出预测。预测结果显示,本次中证 500 将调整 50 只成分股,光环新网、圣邦股份、陆家嘴等调入中证 500 指数成分股,居然之家、凯莱英、宝信软件可能会被调出中证 500 指数成分股。

表 2：中证 500 指数成分股预测调整名单（50 只）

预测调入				预测调出			
股票代码	股票简称	日均总市值	日均成交额	股票代码	股票简称	日均总市值	日均成交额
300383	光环新网	372.25	10.84	000785	居然之家	461.26	0.64
300661	圣邦股份	360.47	6.36	002821	凯莱英	454.04	5.05
600663	陆家嘴	357.30	0.53	600845	宝信软件	444.57	4.23
002180	纳思达	354.48	5.84	002414	高德红外	413.70	5.39
601298	青岛港	332.83	0.69	600161	天坛生物	406.56	5.01
002405	四维图新	321.42	10.89	603233	大参林	397.27	2.54
002299	圣农发展	307.13	4.77	300558	贝达药业	390.71	5.38
601828	美凯龙	306.55	0.67	603939	益丰药房	390.03	2.57
600517	国网英大	303.17	1.42	000800	一汽解放	388.71	2.39
300699	光威复材	299.86	3.30	603707	健友股份	386.14	2.03
600398	海澜之家	299.32	0.79	603659	璞泰来	385.83	3.75
603589	口子窖	298.03	3.51	600521	华海药业	385.23	6.38
002966	苏州银行	294.88	2.59	300253	卫宁健康	378.81	7.90
300223	北京君正	294.44	7.22	002127	南极电商	374.09	4.43
600871	石化油服	271.29	0.55	603517	绝味食品	364.37	2.73
002468	申通快递	269.47	1.69	000987	越秀金控	359.97	5.32
600516	方大炭素	268.92	4.90	600298	安琪酵母	355.19	4.31
603927	中科软	268.51	2.43	300251	光线传媒	351.35	3.81
600372	中航电子	267.57	2.27	002439	启明星辰	349.58	4.04
600928	西安银行	266.83	1.18	603806	福斯特	342.49	2.02
600219	南山铝业	266.21	1.89	603882	金域医学	337.11	3.95
603260	合盛硅业	260.84	1.08	002385	大北农	337.00	14.27
600968	海油发展	260.12	1.13	002373	千方科技	336.54	6.06
002791	坚朗五金	251.75	1.56	600801	华新水泥	335.13	5.71
603345	安井食品	251.58	1.96	603866	桃李面包	332.74	1.89
600556	天下秀	246.76	1.90	601019	山东出版	137.17	0.30

603737	三棵树	246.31	1.86	600058	五矿发展	74.49	0.29
600583	海油工程	244.72	1.42	600996	贵广网络	82.30	0.86
002683	宏大爆破	241.64	4.59	600751	海航科技	81.96	1.88
002459	晶澳科技	240.52	2.77	600138	中青旅	80.21	1.86
000709	河钢股份	239.59	0.84	600335	国机汽车	78.48	0.66
000540	中天金融	235.60	2.70	000025	特力 A	78.36	1.34
002705	新宝股份	235.26	1.80	603025	大豪科技	78.05	0.65
601212	白银有色	226.72	1.51	603766	隆鑫通用	77.54	0.77
300463	迈克生物	226.55	3.11	000848	承德露露	76.60	1.20
000958	东方能源	215.47	0.67	600874	创业环保	76.52	0.57
603638	艾迪精密	212.78	0.94	601678	滨化股份	76.07	0.90
002568	百润股份	212.31	1.94	002665	首航高科	75.77	1.58
600131	国网信通	206.35	2.87	002285	世联行	75.13	1.38
600546	山煤国际	203.85	3.32	603556	海兴电力	75.06	0.53
600764	中国海防	202.94	1.56	600565	迪马股份	74.32	0.66
603005	晶方科技	196.45	11.78	600694	大商股份	73.63	0.64
002409	雅克科技	194.09	6.37	002491	通鼎互联	73.57	1.01
000688	国城矿业	193.75	1.31	300197	铁汉生态	72.44	1.45
600732	爱旭股份	191.03	1.40	600428	中远海特	72.16	0.32
603456	九洲药业	190.15	2.69	600125	铁龙物流	71.67	0.77
002461	珠江啤酒	188.61	1.13	600770	综艺股份	70.83	1.24
603236	移远通信	185.16	2.93	600478	科力远	70.27	1.11
600621	华鑫股份	184.59	7.08	600757	长江传媒	68.56	0.51
000672	上峰水泥	181.93	4.17	002118	紫鑫药业	64.52	1.36

资料来源：申万宏源研究，单位：亿元

## 信息披露

### 证券分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

### 与公司有关的信息披露

本公司隶属于申万宏源证券有限公司。本公司经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司关联机构在法律许可情况下可能持有或交易本报告提到的投资标的，还可能为或争取为这些标的提供投资银行服务。本公司在知晓范围内依法合规地履行披露义务。客户可通过 [compliance@swsresearch.com](mailto:compliance@swsresearch.com) 索取有关披露资料或登录 [www.swsresearch.com](http://www.swsresearch.com) 信息披露栏目查询从业人员资质情况、静默期安排及其他有关的信息披露。

### 机构销售团队联系人

华东	陈陶	021-23297221	<a href="mailto:chentao1@swhyse.com">chentao1@swhyse.com</a>
华北	李丹	010-66500631	<a href="mailto:lidan4@swhyse.com">lidan4@swhyse.com</a>
华南	陈左茜	755-23832751	<a href="mailto:chenzuoxi@swhyse.com">chenzuoxi@swhyse.com</a>
海外	朱凡	021-23297573	<a href="mailto:zhufan@swhyse.com">zhufan@swhyse.com</a>

### 法律声明

本报告仅供上海申银万国证券研究所有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。客户应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司 <http://www.swsresearch.com> 网站刊载的完整报告为准，本公司并接受客户的后续问询。本报告首页列示的联系人，除非另有说明，仅作为本公司就本报告与客户的联络人，承担联络工作，不从事任何证券投资咨询服务业务。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司特别提示，本公司不会与任何客户以任何形式分享证券投资收益或分担证券投资损失，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。市场有风险，投资需谨慎。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告的版权归本公司所有，属于非公开资料。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。