

# 指数分析数据 使用说明

2016年10月25日

# 目录

1、标普 500 指数	1
2、沪深 300 等中证指数	3
3、深综指、上证指数	6
4、恒生指数	9

## 图表

1、标普 500 首页	1
2、标普 500 净利润	2
3、标普 500 季度数据	2
4、沪深 300 首页	3
5、中证指数使用说明	4
6、中证指数指数行情	5
7、中证指数每日板块信息	5
8、上交所每日概况	7
9、深交所每日概况	7
10、A 股市场主要板块市盈率	8
11、恒生指数首页	9
12、恒生指数统计数据	9
13、恒生指数每日报表	10

## 附件

1、沪深 300 权重法实证分析	11
2、沪深 300、上证、深综数据统计 (wind)	12
3、深综指数净资产净利分析	13

# 指数分析数据使用说明

在管控平台中，特别是 B2 指数、宏观经济数据部分和指数数据部分中，都有大量使用指数的数据，各个指数发布人和计算方式多少有区别，以下对工作中常用指数数据使用进行梳理说明：

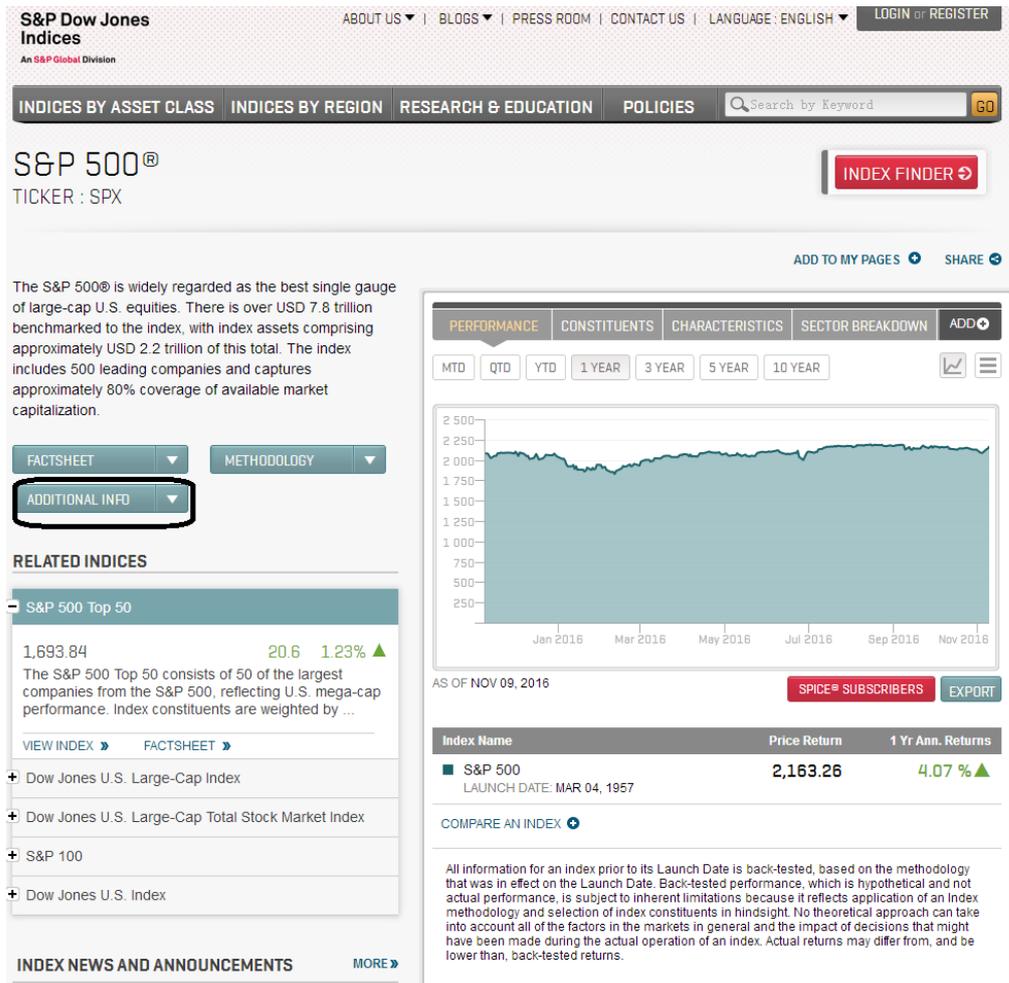
常用指数：沪深 300 指数、恒生指数、标普 500 指数

常用统计数据：净资产、净利润

计算说明：

## 1、标普 500 指数

该指数相关数据采用标普公司相关公布数据，网址为 <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>，数据公布于 additional info 中 index earnings，标普公司按日公布前一周指数数据，其中净资产、净利润数据均是每股数据，所公布净利润数据为季度数据，年度数据即四个季度之和。



在平台中，标普 500 指数净资产采用所公布净资产 (book value) 数据，一般会延迟两个季度；净利润数据分为运营收益 (operation earnings) 和报告收益 (as reported earnings) 两类，运营收益指由提供产品 (商品或服务) 产生的利润，不包括收购、金融投资等利润，报告收益也可称为 GAAP earnings，指由持续经营业务产生的利润，剔除了非持续经营项目和非经常性项目，在平台中我们采用的是报告收益，净利润数据也会延迟两个季度，但当年及第二年均有按季进行预测。其他数据，如分红、股数 (除数) 都可在表中查到。标普 500 含红增长率可查询伯克希尔哈撒韦年报。

126 of 282 beat As Reported, as 162 of 279 beat on sales  
 S&P 500 Q3 2016 operating reports:  
 Of the 282 issues with full operating comparative data  
 204 beat, 55 missed, and 23 met their estimates

SECTOR	ISSUES				PERCENTAGE			
	REPORTED	BEAT	MISSED	MET	REPORTED	BEAT	MISSED	MET
Energy	16	10	3	3	44.44%	62.50%	18.75%	18.75%
Materials	16	10	4	2	59.26%	62.50%	25.00%	12.50%
Industrials	51	36	13	2	75.12%	75.59%	25.49%	3.92%
Consumer Discretionary	34	20	9	5	39.00%	58.82%	26.47%	14.71%
Consumer Staples	17	14	2	1	45.95%	82.35%	11.76%	5.88%
Health Care	30	20	8	2	59.85%	66.67%	26.67%	6.67%
Financials	52	46	5	1	81.25%	88.46%	9.62%	1.92%
Information Technology	37	32	2	3	55.22%	86.49%	5.41%	8.11%
Telecommunication Services	2	1	0	1	49.00%	50.00%	0.00%	50.00%
Utilities	7	7	0	0	25.00%	100.00%	0.00%	0.00%
S&P 500	282	204	55	23	55.84%	72.34%	19.50%	8.16%

Data as of the close of: 2016/10/27  
 S&P 500 close of: 2133.04  
 Dividend yield (last 12 months: October, '16): 2.11%  
 Dividend yield (current indicated rate): 2.16%

QUARTER END	PRICE	OPERATING EARNINGS PER SHR (ests are bottom up)	AS REPORTED EARNINGS PER SHR (ests are bottom up)	OPERATING EARNINGS PER SHR (ests are bottom up)	AS REPORTED EARNINGS PER SHR (ests are bottom up)	12 MONTH EARNINGS PER SHARE OPERATING EARNINGS (ests are bottom up)	AS REPORTED EARNINGS (ests are bottom up)
ESTIMATES							
12/31/2017		\$35.10	\$32.51	16.22	17.43	\$131.53	\$122.60
9/30/2017		\$33.72	\$31.69	16.75	17.35	\$127.35	\$119.53
6/30/2017		\$32.34	\$29.98	17.35	18.64	\$122.94	\$114.44
3/31/2017		\$30.37	\$28.42	18.34	19.66	\$116.30	\$107.74
12/31/2016		\$30.82	\$29.45	19.41	21.11	\$109.90	\$101.04
09/30/2016 (62.7%)	2168.27	\$29.31	\$26.59	20.90	23.62	\$102.04	\$90.29
ACTUAL							
06/30/2016	2098.86	\$26.70	\$23.28	22.38	26.24	\$98.17	\$86.92
03/31/2016	2059.74	\$23.97	\$21.72	20.89	23.83	\$98.61	\$86.44
12/31/2015	2043.94	\$23.06	\$18.70	20.35	23.62	\$100.45	\$86.53
09/30/2015	1920.03	\$25.44	\$23.22	18.44	21.18	\$104.14	\$90.66
06/30/2015	2063.11	\$26.14	\$22.80	19.05	21.74	\$108.30	\$94.91
03/31/2015	2067.88	\$26.81	\$21.81	18.55	20.84	\$111.50	\$99.25
12/31/2014	2058.90	\$26.75	\$22.83	18.22	20.12	\$113.01	\$102.31
09/30/2014	1972.29	\$29.60	\$27.47	17.22	18.61	\$114.51	\$105.96
06/30/2014	1960.23	\$29.34	\$27.14	17.53	19.01	\$111.83	\$103.12
03/31/2014	1872.34	\$27.32	\$24.87	17.20	18.57	\$108.85	\$100.85
12/31/2013	1848.36	\$28.25	\$26.48	17.23	18.45	\$107.30	\$100.20
09/30/2013	1681.55	\$26.82	\$24.63	16.45	17.62	\$102.20	\$94.37
06/30/2013	1606.28	\$26.36	\$24.87	16.18	17.66	\$99.28	\$90.95

S&P Dow Jones Indices  
 S&P 500 QUARTERLY DATA

QUARTER END	OPERATING EARNINGS PER SHR	AS REPORTED EARNINGS PER SHR	CASH DIVIDENDS PER SHR	SALE PER SHARE	BOOK VAL PER SHARE	CAPITAL EXPENDITURE PER SHARE	PRICE	DIVISOR
2016/9/30			\$11.36				2,168.27	8643.59
2016/6/30	\$25.70	\$23.28	\$11.28	\$284.5	\$765.12	\$15.31	2,098.86	8667.94
2016/3/31	\$23.97	\$21.72	\$11.04	\$274.0	\$752.77	\$14.48	2,059.74	8718.72
2015/12/31	\$23.06	\$18.70	\$11.35	\$288.8	\$740.29	\$18.10	2,043.94	8757.39
2015/9/30	\$25.44	\$23.22	\$10.79	\$283.72	\$744.08	\$16.49	1,920.03	8810.57
2015/6/30	\$26.14	\$22.80	\$10.69	\$281.35	\$735.90	\$16.11	2,063.11	8830.99
2015/3/31	\$25.81	\$21.81	\$10.55	\$273.19	\$729.29	\$15.94	2,067.89	8851.25
2014/12/31	\$26.76	\$22.83	\$10.47	\$297.91	\$726.96	\$19.84	2,058.90	8861.60
2014/9/30	\$29.60	\$27.47	\$10.02	\$293.09	\$736.78	\$17.85	1,972.29	8882.35
2014/6/30	\$29.34	\$27.14	\$9.76	\$292.35	\$733.84	\$18.01	1,960.23	8878.54
2014/3/31	\$27.32	\$24.87	\$9.19	\$279.96	\$717.81	\$16.41	1,872.34	8919.22
2013/12/31	\$28.25	\$26.48	\$9.52	\$289.46	\$715.84	\$18.46	1,848.36	8924.03
2013/9/30	\$26.92	\$24.63	\$8.91	\$279.41	\$693.22	\$16.64	1,681.55	8896.86
2013/6/28	\$26.36	\$24.87	\$8.61	\$277.17	\$679.15	\$16.25	1,606.28	8908.77
2013/3/28	\$25.77	\$24.22	\$7.95	\$270.77	\$679.09	\$14.37	1,569.19	8908.33
2012/12/31	\$23.15	\$20.65	\$8.93	\$288.03	\$666.97	\$17.49	1,426.19	8934.61
2012/9/28	\$24.00	\$21.21	\$7.77	\$268.99	\$661.93	\$16.22	1,440.67	8940.96
2012/6/29	\$25.43	\$21.62	\$7.45	\$268.03	\$639.45	\$15.69	1,362.16	9032.07
2012/3/30	\$24.24	\$23.03	\$7.09	\$267.33	\$633.04	\$14.33	1,408.47	9038.37
2011/11/30	\$23.73	\$20.64	\$7.28	\$272.64	\$613.14	\$16.02	1,257.60	9052.93
09/30/2011	\$25.29	\$22.63	\$6.50	\$265.99	\$613.18	\$15.07	1,131.42	9106.38
06/30/2011	\$24.86	\$22.24	\$6.49	\$263.31	\$613.08	\$14.37	1,320.64	9102.53
03/31/2011	\$22.56	\$21.44	\$6.16	\$250.89	\$594.05	\$12.38	1,325.83	9102.05
2010/12/31	\$21.93	\$20.67	\$6.03	\$252.73	\$579.14	\$15.99	1,257.64	9088.35
09/30/2010	\$21.56	\$19.52	\$5.66	\$240.84	\$567.95		1,141.20	9057.38
06/30/2010	\$20.90	\$19.68	\$5.58	\$236.75	\$541.60		1,030.71	9044.81
03/31/2010	\$19.38	\$17.48	\$5.46	\$232.38	\$530.95		1,169.43	9030.03
2009/12/31	\$17.16	\$15.18	\$5.66	\$236.02	\$513.58		1,115.10	8902.83
09/30/2009	\$15.78	\$14.76	\$5.35	\$227.34	\$498.43		1,057.08	8832.37
06/30/2009	\$13.81	\$13.51	\$5.44	\$223.24	\$487.69		919.32	8750.83
03/30/2009	\$10.11	\$7.52	\$5.96	\$221.80	\$449.43		797.87	8682.64
2008/12/31	-\$0.09	-\$23.25	\$7.15	\$230.21	\$451.37		903.25	8692.85
09/30/2008	\$15.96	\$9.73	\$7.04	\$268.00	\$514.60		1,166.36	8729.25
06/30/2008	\$17.02	\$12.86	\$7.10	\$278.53	\$530.70		1,280.00	8720.75
03/31/2008	\$16.62	\$15.54	\$7.09	\$265.72	\$530.94		1,322.70	8702.39
2007/12/31	\$15.22	\$7.82	\$7.62	\$268.16	\$529.59		1,468.36	8763.44
09/30/2007	\$20.87	\$15.15	\$6.90	\$258.81	\$524.00		1,526.75	8822.50
06/30/2007	\$24.06	\$21.88	\$6.69	\$255.63	\$516.91		1,503.35	8879.99

操作中，市盈率、市净率计算公式如下：

市盈率=当年净利润/期末价格

市净率=期末净资产/期末价格

## 2、沪深 300 指数等中证指数

沪深 300 指数、中证 100、中证 500 等指数数据采用中证指数公司发布数据，网址为 [www.csindex.com.cn](http://www.csindex.com.cn)，相关数据公布于指数系列下各分项中。中证指数公司在分项指数页面（以沪深 300 为例，<http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/zs/jbxx/report.do?code=000300&&subdir=1>）中指数行情部分，按日发布前一日的指数市值、市盈率 1、市盈率 2 等数据，市盈率计算中剔除了亏损公司。

The screenshot displays the website for China Securities Index Co., Ltd. (CSI). The main content area is titled '沪深300' (Shanghai-Shenzhen 300 Index). It includes an '指数介绍' (Index Introduction) section, a '相关下载' (Related Downloads) section, and a '行情走势' (Market Trends) section. The '行情走势' section contains a line chart showing the index's performance over time, with a table of key statistics on the right.

分时线	日K线	周K线	月K线	年K线
3409				
3395				
3381				
3367				
3353				
3339				
3325				
3311				
3297				
4781				
3585				
2390				
1195				

指数代码	000300
最新	3390.88
涨跌幅 %	1.13
昨日收盘	3353.05
今日开盘	3374.91
最高	3403.02
最低	3374.91
成交量(手)	86970163.00
成交金额(元)	84817337751

其市盈率计算公式如下：

$$\text{市盈率 1 (P/E1)} = \frac{\sum (\text{总股本} \times \text{股价})}{\sum (\text{总股本} \times \text{每股收益})}$$

$$\text{市盈率 2 (P/E2)} = \frac{\sum (\text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{股价})}{\sum (\text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{每股收益})}$$

$$= \text{指数市值} / \text{加权净利润}$$

即市盈率 1 为不加权市盈率，市盈率 2 为加权市盈率。

以上市盈率计算说明于《中证公司数据文件服务说明》由中金公司提供。

字段名称	说明
日期 Date	交易日期
指数代码 Index Code	指数代码
指数名称 Index Name	指数名称
指数英文名称 Index Name(Eng.)	指数英文名称
开盘	指数开盘价

Open	
最高 High	指数最高价
最低 Low	指数最低价
收盘 Close	指数收盘价
涨跌 Change	指数涨跌值
涨跌幅(%) Change(%)	指数涨跌幅
成交量(股) Volume(share)	指数当日成交量
成交金额 Turnover	指数当日成交金额
指数市值(百万) Index Market Cap.(mm)	指数所含样本的总市值
成份股数目 Number of Cons.	指数成份股数目
市盈率 1 P/E1	指数市盈率 1 = $\frac{\sum (\text{总股本} \times \text{股价})}{\sum (\text{总股本} \times \text{每股收益})}$
市盈率 2 P/E2	指数市盈率 2 = $\frac{\sum (\text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{股价})}{\sum (\text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{每股收益})}$
股息率 1 D/P1	指数股息率 1 = $\frac{\sum (\text{总股本} \times \text{年度每股现金股息})}{\sum (\text{总股本} \times \text{股价})} \times 100\%$
股息率 2 D/P2	指数股息率 2 = $\frac{\sum (\text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{年度每股现金股息})}{\sum (\text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{股价})} \times 100\%$

每股收益数据为静态数据，即5月1日前采用N-2年年末数据，5月1日后采用N-1年年末数据，该数据与中证公司行业数据统计相同，具体说明位于A股全市场行业市盈率页面下计算说明栏目中 ([http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/hy\\_syl/syl.jsp](http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/hy_syl/syl.jsp))。

在平台中，我们采用加权市盈率，即P/E2，根据当期指数收盘价格和公布的指数市值(index market cap.)，(沪深300指数市值即该指数自由流通市值)由此可算出N-2年或N-1年年末每股加权净利润和加权净利润的大致区间，再通过试算净资产收益率，估算相关指数净资产数据。

201611091000136	18862.2040	8863.2184	8777.9891	18840.4252	-18.13	-0.20	3788349600	37072998859	1486314.06	160	9.66	12.98	3.17	12.42
201611091000137	16263.6780	16270.9284	16125.1820	16205.4513	-57.63	-0.92	1580975800	117359451242	1175445.00	100	46.96	150.48	10.61	10.57
201611091000138	16071.9457	16073.5689	15983.7071	16040.1996	-33.89	-0.56	1340698200	11644396684	1117919.43	100	28.25	129.43	3.37	11.27
201611091000139	2277.6708	2278.0389	2277.2060	2277.3772	-0.29	-0.11	18721	227879475	32165.52	9				
201611091000141	14658.6050	14662.9488	14569.6167	14624.9986	-35.71	-0.77	3155760900	36196599259	11157627.08	190	52.56	155.97	10.54	10.51
201611091000142	16607.4907	16607.9643	16489.2197	16560.3225	-48.80	-0.74	2629301000	26835540536	11295347.81	190	27.23	128.94	11.33	11.19
201611091000145	16066.7957	16061.3749	16000.2174	16078.1851	71.25	1.89	2925223000	29429783924	1451134.92	38	42.72	188.80	10.65	10.42
201611091000146	17140.6895	17140.6895	16997.5927	17055.5837	-90.44	-1.27	164226700	17483337419	1435513.29	50	35.61	125.77	10.80	10.84
201611091000147	15751.0219	15751.0219	15650.3716	15705.0197	-45.52	-0.79	1694768800	19085448774	1550517.87	150	34.19	139.58	11.33	11.06
201611091000148	16673.8977	16673.8977	16556.2327	16621.4880	-51.92	-0.78	3193684400	37065839366	1685160.39	100	19.28	121.25	13.17	11.49
201611091000149	13134.9994	13136.2916	13092.1564	13118.3536	-16.77	-0.53	2153461000	116441023980	1358004.19	30	18.27	18.21	3.79	4.29
201611091000150	18305.5489	18322.1007	18167.5703	18259.7187	-51.53	-0.62	434934800	4047437552	40994.65	30	18.80	20.51	2.37	2.16
201611091000151	11108.0704	11108.4207	11089.1407	11098.4959	-9.78	-0.38	1450107800	110103128161	1151570.92	30	7.17	19.06	4.40	3.90
201611091000152	11777.7768	11778.6799	11753.3533	11769.3164	-9.61	-0.54	2149142500	114572386052	1261799.72	30	8.88	19.30	3.59	3.75
201611091000153	12494.6069	12503.8163	12449.6391	12479.9625	-17.25	-0.69	1869759100	17760035687	131143.77	30	12.68	122.46	2.80	12.15
201611091000155	2339.0680	2339.0680	2304.4989	2323.9223	-16.65	-0.71	1668763400	163619443882	15088536.65	100	10.65	11.18	2.79	2.54
201611091000158	11660.2990	11660.2990	11620.8574	11635.7772	-24.47	-1.47	1721175900	17053353232	170642.05	40	21.39	131.23	11.71	11.08
201611091000159	2790.1957	2790.1957	2746.6575	2772.1617	-19.39	-0.69	15564053100	155023140174	18744992.84	567	13.75	15.12	2.20	11.94
201611091000160	11515.6458	11521.8369	11488.4212	11506.3903	-12.27	-0.81	12668683800	20858099899	1687100.09	166	21.93	21.20	11.34	11.28
201611091000161	10853.3328	10894.3527	10839.2912	10862.8793	-19.98	-0.96	2449585200	23229240835	1156386.86	124	40.63	149.63	10.86	10.81
201611091000162	2912.7667	2916.7401	2856.6316	2887.4166	-24.34	-0.84	11051945400	117087859877	1145539.26	49	12.92	131.70	11.79	10.77
201611091000300	3370.5999	3373.7960	3322.0798	3353.0547	-18.06	-0.54	13911105900	145196921690	1067003.03	300	13.28	14.25	2.33	2.15
201611091000801	12963.8888	13007.7763	12957.9604	12998.5919	17.63	0.59	4835156733	141125588097	14125588097	180	36.70	117.24	10.89	10.64
201611091000802	18506.2822	18514.0462	18381.8944	18459.3016	-49.75	-0.76	4522803000	14540590083	11840973.27	1243	137.52	139.04	10.84	10.77
201611091000803	15945.1272	15948.0579	15864.0039	15910.7384	-35.62	-0.60	15808380387	151994602156	1804649.10	100	10.31	113.37	13.10	12.62
201611091000804	111556.3126	111556.8631	111351.3135	111479.7651	-78.46	-0.68	1820281462	117388449729	1362524.20	100	29.08	128.25	11.19	11.18
201611091000805	14296.1883	14339.3855	14255.0127	14321.6547	35.15	0.82	3689111100	132256711023	223270.23	50	36.64	62.71	10.95	10.45
201611091000806	16473.2672	16473.2672	16355.6452	16414.3291	-57.79	-0.89	3058697400	142098943024	12161970.71	1100	110.05	120.01	12.32	12.32
201611091000807	19402.6182	19495.1942	19311.2912	19414.7420	-76.84	-0.81	164328200	19967353505	1570867.37	50	28.59	129.01	12.04	11.92
201611091000808	19510.6480	19516.4872	19358.8431	19447.9551	-63.62	-0.67	1895541200	14202617093	11089877.39	1100	40.65	138.93	10.72	10.74
201611091000809	15792.3134	15794.8594	15675.0196	15750.7728	-46.14	-0.80	1872098936	18909622225	1309453.41	150	36.33	145.20	11.56	11.24
201611091000810	12202.6169	12203.1963	12160.4721	12195.9427	-4.53	-0.21	14491663368	112429335266	1425525.33	150	31.05	150.50	11.06	10.87
201611091000811	15035.9817	15137.0680	15033.9512	15135.5919	109.80	2.18	3752952003	38722331967	1542204.86	50	108.10	1103.96	10.34	10.35
201611091000812	14212.0358	14212.0358	14130.3850	14169.5960	-45.52	-1.08	193957435	19586653043	1689904.70	150	35.73	135.31	11.07	11.12
201611091000813	13306.1498	13307.7151	13239.8022	13277.3343	-30.09	-0.91	959487210	110560119279	1455000.13	150	42.69	137.74	11.64	10.70
201611091000814	18637.3030	18644.1272	18506.8698	18593.3152	-46.76	-0.54	177527100	18627171480	1608505.56	150	38.78	137.84	10.75	10.79
201611091000815	19377.9901	19311.3778	19120.5093	19124.4147	-73.01	-0.78	1632344758	1970664502	1535630.52	150	126.58	129.90	11.64	11.61
201611091000816	16268.2410	16264.8070	16279.6883	16245.2460	156.19	10.95	11626417400	11626417400	1626850.68	150	116.06	116.67	11.70	11.70

中证指数公司另外在每日板块信息 ([http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/zs/jbxx/daily\\_index\\_info.jsp](http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/zs/jbxx/daily_index_info.jsp)) 中有公布每日及去年底静态市盈率、动态市盈率、市净率、股息率数据，但该数据均为不加权数据，所以不予采用，仅参考其市净率数据估算指数净资产。

2016-11-09 指数估值							
	静态市盈率	滚动市盈率	市净率	股息率	去年底静态市盈率	去年底滚动市盈率	去年底市净率
上证指数	15.75	15.64	1.68	1.83	17.42	16.48	2.01
上证180	11.47	11.83	1.30	2.60	12.83	12.41	1.58
上证50	9.69	10.08	1.13	3.05	10.46	10.40	1.34
上证380	35.13	30.92	2.70	0.96	40.69	40.04	3.48
沪深300	13.22	13.42	1.51	2.33	15.11	14.24	1.83
深证成指	31.87	29.44	3.21	1.00	39.64	33.13	4.09
深证100R	22.20	21.36	2.77	1.62	27.71	22.53	3.29
中小板指	35.08	34.38	4.13	0.87	46.04	37.42	5.32
红利指数	8.63	8.75	0.98	3.68	8.52	9.12	1.14
中证红利	9.30	9.36	1.07	3.58	9.32	9.80	1.26
中证500	41.77	36.42	2.89	0.69	47.51	44.73	3.93

另在中证指数公司的“研究分析”页面下有“运行分析”和“指数期刊”两栏目，相关栏目下有主要指数的相关研究报告，虽有较长时间的延迟，但也可以

获取相关数据。

在 2015 年，我们对沪深 300 指数进行了一次实证分析，通过对 2015 年 6 月 1 日沪深 300 指数及其成分股权重、收盘价及所有成分股 2014 年每股净资产、每股净利润（包括亏损公司）进行统计，计算指数 2012-2014 年每股净资产、每股净利润，详见附 1，计算公式如下：

指数每股净资产= $\sum$ （指数\*个股权重\*个股每股净资产/收盘价）

指数每股净利= $\sum$ （指数\*个股权重\*个股每股净利润/收盘价）

数据来源为巨潮资讯相关公告（以万科为例，[http://www.cninfo.com.cn/information/companyinfo\\_n.html?fulltext?szmb000002](http://www.cninfo.com.cn/information/companyinfo_n.html?fulltext?szmb000002)）。

实证分析与公告市净率数据共同验证我们对指数净资产的估算。

### 3、深综指、上证指数

以上两种指数主要参考上交所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、深交所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）、wind（由中金公司提供，每年五月向中金公司索取）及中证指数公司数据进行估算。交易所、中证指数公司、wind 三家数据主要区别在于所选择的统计标的不同，我们有选择的使用各家数据。

上交所于数据页面下股票数据页面下成交概况栏目中（<http://www.sse.com.cn/market/stockdata/overview/day/>）、深交所于市场数据页面基本指标栏目下（<http://www.szse.cn/main/marketdata/tjsj/jbzb/>）所公布市场数据中含有 A 股和 B 股，且不含权重，其公布市盈率为静态市盈率，计算时剔除亏损及暂停上市的公司，是我们分析深综指、上证指数的最佳数据来源，一般的只有在上述两个均没提供的数据我们会考虑使用中证或 wind 数据。

股票成交概况

数据

数据总览

行情信息

上证系列指数

中证系列指数

股票数据

总貌

成交概况

每日概况

月度概况

年度概况

优先股成交统计信息

首日表现

募集资金

股本结构

分红/送股

市盈率

市值排名

涨跌幅排名

基金数据

债券数据

其他数据

每日股票情况

2016-11-09 查询

数据日期: 2016-11-09

单日情况	上海市场	A股	B股
市价总值(亿元)	280855.71	279802.48	1053.23
流通市值(亿元)	236409.42	235356.19	1053.23
成交量(万股)	2446069.25	2410056.31	4402.49
成交金额(亿元)	2795.21	2774.34	3.13
成交笔数(万笔)	1228.41	1226.34	1.95
换手率	15.91	15.89	28.78
换手率(%)	0.8306	0.8335	0.284

English | 深市主板 | 中小企业板 | 创业板 | 乐富基金 | 综合协议交易平台 | 固定收益信息平台 | 中小企业之家

深圳证券交易所  
SHENZHEN STOCK EXCHANGE

首页 | 信息披露 | 市场数据 | 法律/规则 | 投资者教育 | 研究/刊物 | 关于本所

市场数据

交易品种

行情与指数

交易统计

基本指标

成交概况

涨跌幅

交易排序

行业市盈率

专题统计

电子出版物

市场总貌

深证指数

信息查询 | 2016-11-09 | 确定

指标名称	本日数值	比上日增减	幅度%	本年最高	最高值日期
深证成指	10,697.11	-66.00	-0.60	11,724.88	2016-01-06
深证综指	2,068.47	-11.96	-0.57	2,133.96	2016-01-06
中小板指	6,852.00	-76.47	-1.09	7,747.72	2016-01-06
创业板指	2,123.84	-26.45	-1.22	2,491.24	2016-01-04
上市公司数	1,834	1	0.05		
上市证券数	4,319	20	0.47		
市场总成交金额(元)	444,374,633,596.29	72,395,160,922.56	19.46	594,767,417,514.04	2016-03-21
股票总股本(股)	1,585,969,510,065	461,938,238	0.03	1,585,969,510,065	2016-11-09
股票流通股本(股)	1,159,951,701,542	266,465,849	0.02	1,159,951,701,542	2016-11-09
股票总市值(元)	22,946,541,416,663.60	-114,733,313,631.04	-0.49	23,061,274,730,294.70	2016-11-08
股票流通市值(元)	15,718,128,802,531.30	-85,839,361,531.76	-0.53	15,803,968,164,063.00	2016-11-08
股票成交金额(元)	377,773,303,563.82	70,882,438,927.23	23.10	524,395,655,913.96	2016-03-21
平均股票价格(元)	14.47	-0.07	-0.52	17.08	2016-01-06
股票平均市盈率	42.85	-0.26	-0.62	48.88	2016-01-06
股票平均换手率	2.31	0.43	23.05	3.82	2016-03-21

操作中我们采用其市价总值、平均市盈率等数据。

其市盈率计算公式为：

$$\text{市盈率} = \frac{\sum(\text{收盘价} \times \text{发行数量})}{\sum(\text{每股收益} \times \text{发行数量})}$$

中证指数公司在 A 股市场主要板块市盈率 ([http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/hy\\_syl/syl.jsp](http://www.csindex.com.cn/sseportal/csiportal/hy_syl/syl.jsp)) 中所公布 A 股数据只统计 A 股，且不含权重，市盈率、市净率计算时剔除了亏损和暂停上市公司；

## A股市场主要板块市盈率

A股市场主要板块市盈率简介							
目前计算并发布A股市场沪深A股、沪市A股、深市A股、深市主板、中小板、创业板等六个主要板块的市盈率等相关数据，计算方法同行业市盈率计算。							
A股市场主要板块市盈率							
日期: 2016-11-09 <input type="button" value="查询"/> <input type="button" value="下载"/>							
静态市盈率	滚动市盈率	市净率	股息率				
板块名称	最新市盈率	股票家数	其中 亏损家数	最近一个月 平均市盈率	最近三个月 平均市盈率	最近六个月 平均市盈率	最近一年 平均市盈率
上海A股	15.71	1139	133	15.51	15.28	14.78	15.18
深圳A股	42.84	1820	187	42.63	41.92	40.6	43.16
沪深A股	21.87	2959	320	21.66	21.31	20.63	21.21
深市主板	26.54	465	83	26.41	26	24.95	26.33
中小板	51.8	805	76	51.44	50.58	49.27	52.97
创业板	76.94	550	28	77.22	76.1	74.27	82.02

其市盈率、市净率计算公式及市值、净利润、净资产统计方式如下：

市盈率=A 股总市值/A 股净利润

A 股总市值=Σ (A 股总股本\*A 股股价)

A 股净利润=Σ (A 股总股本/总股本\*净利润)

市净率=A 股总市值/A 股净资产

A 股净资产=Σ (A 股总股本/总股本\*净资产)

净利润数据于每年 5 月 1 日之前采用第 N-2 年年报数据，5 月 1 日之后采用第 N-1 年年报数据；净资产数据于每年 5 月 1 日、9 月 1 日、11 月 1 日期更新为 1 季度报告、半年度报告、3 季度报告的净资产数据。

相关说明位于同页面下“指标说明”和“计算说明”之中。

wind 所公布数据中含 A 股、B 股和 H 股，且不含权重，详见附 2。

结合以上数据，2015 年我们对 2011-2014 年深综指的净资产、净利润数据进行了调整，详见附 3，其中：

每股净资产按中证公司市净率数据及深圳 A 指计算，其三季度与次年一季度净资产净增额 60%左右计入四季度（按中证指数公司计算市净率的方法，不会采用年末净资产数据，因此只能通过此方法估算）。

每股净利润根据交易所（上交所和深交所）公布静态市盈率计算。

## 4、恒生指数

采用恒生指数公司 (sc.hangseng.com) 于“恒生指数及其分类指数”页面中“统计数字”栏目下的“每日报表” (<http://sc.hangseng.com/gb/www.hsi.com.hk/HSI-Net/HSI-Net>) 中, 公布静态市盈率估算其净利润, 通过试算净资产收益率, 估算其净资产。

恒生指数  
HANG SENG INDEXES

恒生通融挂钩债券综合回报指数 130.56 + 0.12 恒指波幅指数 17.83 + 3.94

下次指数检讨日期(二零一六年第三季)  
2016年11月11日

主要指数	基准指数	债券指数	期货指数
恒生指数	22872.14	+456.95	+2.04%
恒生金融分类指数	30587.80	+719.13	+2.41%
恒生公用事业分类指数	54528.29	+268.80	+0.50%
恒生地产分类指数	31816.09	+541.76	+1.73%
恒生工商业分类指数	13602.89	+255.51	+1.91%
恒生中国企业指数	9583.29	+204.63	+2.18%
恒生香港中资企业指数	3785.48	+58.68	+1.57%
恒生中国H股金融行业指数	15115.18	+304.57	+2.06%
恒生可持续发债企业指数	2829.86	+46.67	+1.68%
恒生中国内地100	6609.23	+133.14	+2.06%
恒生香港35	2701.46	+43.69	+1.64%
恒生房地产基金指数	6582.65	-1.54	-0.02%
恒指波幅指数	17.83	-3.94	-18.10%

恒生指数  
HANG SENG INDEXES

恒生指数及其分类指数

统计数字

每日报表

第二步: 按日期下载

2016年11月							周报
星期日	星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六	周报表
		1	2	3	4	5	周 45
6	7	8	9	10	11	12	周 46
13	14	15	16	17	18	19	周 47
20	21	22	23	24	25	26	周 48
27	28	29	30				周 49

2016年10月							周报
星期日	星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六	周报表
						1	周 40
2	3	4	5	6	7	8	周 41
9	10	11	12	13	14	15	周 42
16	17	18	19	20	21	22	周 43
23	24	25	26	27	28	29	周 44
30	31						周 45

A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M
交易日期	指数	指数货币	全日最高	全日最低	指数收市	点数变动	百分比变动	股息率	市盈率	成交额	市场成交额	指数货币兑港元汇率
Trade Date	Index	Index Cur	Daily High	Daily Low	Index Cl	Point Chg	% Change	Dividend	PE Ratio	Turnover	Market Turn	Index Currency to HKD
20161108	Hang Seng Index 恒生指数	HKD	22996.97	22820.39	22909.47	108.07	0.47	3.6	11.38	19212	53848	1
20161108	Hang Seng Index - Finance 恒生金融分类指数	HKD	30790.9	30478.85	30615.18	118.62	0.39	4.5	9.01	7610		1
20161108	Hang Seng Index - Utilities 恒生公用事业分类指数	HKD	56155.27	54829.78	54957.02	47.12	0.09	3.2	15.59	439		1
20161108	Hang Seng Index - Properties 恒生地产分类指数	HKD	31846.08	31472.57	31763.05	346.43	1.1	3.3	8.95	3142		1
20161108	Hang Seng Index - Commerce & Industry 恒生工商业分类指数	HKD	13698.23	13584.19	13637.17	62.88	0.46	2.6	17.91	8021		1
20161108	Hang Seng Index USD 恒生指数美元	USD			2954.02	14.26	0.49	3.6	11.38	2477	6943	7.75535

附件：

附 1：沪深 300 指数权重法实证分析

附 2：沪深 300、上证、深综数据统计 (wind)

附 3：深综指数净资产、净利分析

证券中心

整理：罗晗

2016 年 10 月 25 日

### 附件1：沪深300指数权重法实证分析

	指数宏观			调整前					实证分析				中证公司数据分析						按实际调整							
	指数	指数市值 (亿元)	规模 (亿股)	每股 净资产	增长率	每股净利	ROE	wROE	每股 净资产	增长率	每股净利	ROE	每股净资产(中证)				增长率	每股净利 (中证)	zROE	每股 净资产	增长率	每股净利	ROE			
													一季度	二季度	三季度	四季度										
2005	923			543		62	11.5%	11.5%																		
2006	2041			690	27.1%	93	13.5%	13.8%																		
2007	5338			800	15.9%	128	16.0%	17.0%																		
2008	1818			860	7.5%	112	13.0%	13.3%																		
2009	3576	54117	15.1	970	12.8%	131	13.5%	13.8%										156					156			
2010	3128	53233	17.0	1100	13.4%	160	14.5%	15.8%						1139	1261	1313		186	14.18%		1310		186	14.21%		
2011	2346	45725	19.5	1250	13.6%	175	14.0%	15.8%					1347	1324	1318	1396	4.47%	216	15.49%		1400	6.9%	216	15.44%		
2012	2523	52004	20.6	1400	12.0%	185	13.2%	14.5%	1449		209.8	14.49%	1448	1442	1511	1620	14.64%	225	13.88%		1530	9.3%	225	14.70%		
2013	2330	52008	22.3	1540	10.0%	208	13.5%	15.0%	1549	6.9%	214.3	13.84%	1693	1639	1652	1684	9.38%	236	14.04%		1680	9.8%	236	14.07%		
2014	3534	83286	23.6	1690	9.7%	228	13.5%	13.7%	1667	7.7%	233.2	13.98%	1705	1738	1776	1862	7.46%	230	12.36%		1850	10.1%	230	12.44%		
20150630	4473	122986	27.5	1850	9.5%	250	13.5%						1919								<b>2000</b>	8.1%	240	<b>12.00%</b>		

注：

- 1、指数宏观中2009-2014年指数市值、指数为当年年末数据，指数市值根据华夏沪深300ETF当年年报所公布万科权重及万科A股市值推算。20150601指数市值为中证指数公司公布数据。
- 2、实证分析中2012、2013、2014年每股净资产、每股净利根据2015年6月1日沪深300指数点数及其成分股权重、收盘价和各成分股2014年报公布每股净资产、每股净利润数据计算，计算方法如下：  
 指数每股净资产=Σ(指数\*个股权重\*个股每股净资产/收盘价)  
 指数每股净利=Σ(指数\*个股权重\*个股每股净利润/收盘价)
- 3、wROE为不加权ROE，采用成分股总股本计算，数据来源为wind。
- 4、中证每股净资产一、二、三季度数据根据中证公司公布市净率计算，四季度根据三季度及下一季度数据按6:4分配推算。

2015/7/31

## 附件2：沪深300、上证、深综数据统计（wind）

板块名称	沪深300(2015年年报)	上证上市公司 (2015年年报)	深证上市公司(2015年年报)
资产总计(合计) [报告期] 2015年报 [单位] 亿元	1,564,906.17	1,557,424.65	167,505.11
总股本(合计) [截止日期] 2015-12-31 [单位] 亿股	33,331.53	37,092.30	12,907.41
总流通股本(合计) [截止日期] 2015-12-31 [单位] 亿股	31,085.98	34,247.25	9,722.52
归属母公司股东的净利润 (合计) [报告期] 2015年报 [单位] 亿元	21,945.85	20,525.23	4,253.02
归属母公司股东的权益 (合计) [报告期] 2015年报 [单位] 亿元	183,296.51	190,505.66	53,207.07
营业收入(合计) [报告期] 2015年报 [单位] 亿元	205,704.49	226,410.28	67,913.21
总市值(合计) [交易日期] 2015-12-31 [单位] 亿元	288,765.66	329,374.55	237,905.29
流通A股市值(合计) [交易日期] 2015-12-31 [单位] 亿元	221,599.15	252,660.85	162,749.81
市盈率(TTM,整体法) [交易日期] 2015-12-31 [剔除规则] 不调整	13.67	16.47	55.73
市净率(整体法,最新) [交易日期] 2015-12-31 [剔除规则] 不调整	1.82	1.99	5.31

附件3：深综指数净资产、净利分析

	指数宏观			wind数据（调整前）						交易所/中证公司公布数据					中证公司深圳A股数据分析						按调整方案调整							
	指数	总市值 (交易所)	规模 (亿股)	总市值 (wind)	每股 净资产	增长率	市净率	每股净 利 (wind)	wROE	调整后 每股净 资产	市盈率 (交易 所/静 态)	每股净 利 (交 易所)	市盈率 (中 证 公 司/静 态)	市净率 (动 态)	股息率	每股净资产(中证)				增长率	每股净 利(中 证)	zROE	每股 净资产	增长率	每股净 利	ROE	市净率	
																一季度	二季度	三季度	四季度 (推)									
2000	635	21160	33.3		112		5.67	7.9	7.01%															112		7.9	7.1%	5.67
2001	476	15931	33.5		118	5.4%	4.03	3.6	3.05%															125	11.6%	3.8	3.0%	3.81
2002	387	12965	33.5		124	5.1%	3.12	6.1	4.94%															139	11.2%	6.9	5.0%	2.78
2003	378	12652	33.5		137	10.5%	2.76	9.0	6.58%															150	7.9%	9.9	6.6%	2.52
2004	315	11041	35.1		144	5.1%	2.19	9.1	6.31%															164	9.3%	10.3	6.3%	1.92
2005	278	9334	33.6		155	7.6%	1.79	7.5	4.84%															178	8.5%	8.6	4.8%	1.56
2006	550	17791	32.3		200	29.0%	2.75	19.2	9.62%															200	12.4%	19.2	9.6%	2.75
2007	1447	57302	39.6		233	16.5%	6.21	30.4	13.05%															233	16.5%	33.1	14.2%	6.21
2008	553	24114	43.6		248	6.4%	2.23	20.6	8.29%		16.72	26.1												263	12.9%	26.1	9.9%	2.10
2009	1201	59283	49.3		288	16.1%	4.17	30.1	10.45%		46.01	28.9												295	12.2%	28.9	9.8%	4.07
2010	1291	86415	66.9	87131	323	12.2%	4.00	37.3	11.55%	316.7	44.69	37.5									35.7		325	10.2%	37.5	11.5%	3.97	
2011	867	66381	76.6	67737	350	8.4%	2.48	36.8	10.51%	353	23.11	40.0	24.28	2.59	1.21	342	341	350	362		38.9	10.74%	355	9.2%	40.0	11.3%	2.44	
2012	881	71659	81.3	72999	386	10.3%	2.28	33.2	8.60%	378.6	22.02	38.1	22.63	2.4	1.33	371	372	383	395	8.9%	37.3	9.44%	390	9.9%	38.1	9.8%	2.26	
2013	1058	87912	83.1	89387	410	6.2%	2.58	35.3	8.61%	419	27.76	41.6	28.37	2.65	0.93	403	406	417	431	9.2%	40.6	9.42%	425	9.0%	41.6	9.8%	2.49	
2014	1415	128573	90.9	128714	469	14.4%	3.02	41.7	8.89%	468	34.05	47.7	34.88	3.26	0.73	441	444	454	456	5.9%	43.3	9.49%	460	8.2%	47.7	10.4%	3.08	
20150529	2927	266840	91.2		515	9.8%	5.68	45.8	8.89%		61.41		67.58	6.39	0.35	458								<b>500</b>	8.7%	<b>50.0</b>	10.0%	5.85

注：

- 1、数据中未注明日期的均采用当期期末数据，来源为中证指数有限公司、wind数据平台、上交所及深交所网站
- 2、指数宏观数据中总市值（交易所）包括A股和B股，数据来源为上交所；wind数据中总市值（wind）包含A股、B股和H股，数据来源为wind。
- 3、调整后每股净资产计算引入AH股溢价指数，结合总市值（交易所）和总市值（wind）推算；
- 4、交易所/中证公司公布市盈率均为静态市盈率，采用上一年的净利润数据计算，市净率为动态市净率，采用上一季净资产数据计算。
- 5、中证公司市盈率、市净率计算方法：  
 市盈率计算采用A股总市值和年度报告A股净利润，每年5月1日之前采用第N-2年年度报告数据，5月1日之后采用第N-1年年度报告数据，计算中扣除了年度报告亏损和暂停上市的公司；  
 A股总市值=A股当日收盘价\*A股当日总股本  
 A股净利润=（年度报告A股总股本/年度报告公司总股本）\*年度报告公司净利润  
 市净率计算采用A股总市值和最新一期A股净资产，每年5月1日、9月1日、11月1日期更新为1季度报告、半年度报告、3季度报告的净资产数据。  
 A股净资产=（年度报告A股总股本/年度报告公司总股本）\*年度报告公司净资产
- 6、交易所市盈率计算方法：  
 市盈率=Σ(收盘价×发行数量)/Σ(每股收益×发行数量)，统计时剔除亏损及暂停上市的上市公司。
- 7、每股净利（交易所）、每股净利（中证公司）不含亏损公司数据；
- 8、调整方案  
 每股净资产2011-2014年按中证公司市净率数据及深圳A指计算，其三季度与次年一季度净资产净增额60%左右计入四季度  
 每股净利润2007年及之后根据交易所公布静态市盈率计算，其已扣除亏损和暂停上市公司，2007年之前采用当年wROE数据反推