

GTA_TRD 2012V

交易数据库

**CSMAR[®]中国股票市场交易
数据库**

使用指南

(2012 版)



国泰安信息技术有限公司

GTA Information Technology Company

香港大学中国金融研究中心

目 录

目 录	I
用户许可协议	II
一、产品开发说明	1
二、说明书使用指南	2
1、本产品针对的用户	2
2、本说明书的结构	2
三、产品使用指南	3
1、内容	3
2、特点	3
3、使用方式	4
四、数据库说明	5
1、总体结构	5
2、产品统计	6
3、计算方法	8
4、命名规则	13
五、数据结构说明	14
附录	37
名词解释	37

用户许可协议

版权与所有权声明

CSMAR[®]中国股票市场交易数据库（CSMAR[®] China Stock Market Trading Database）系统是由深圳市国泰安信息技术有限公司设计、开发。系统及其文档的所有权归属于深圳市国泰安信息技术有限公司（以下简称“国泰安信息技术有限公司”、“国泰安公司”或者“本公司”），并受中华人民共和国国家《著作权法》、《商标法》和国际条约条款的保护。由国泰安公司负责系统的更新、维护和销售等活动。用户不得从本系统中删去版权声明，要保证为本系统的拷贝（全部或部分）复制版权声明，并同意制止以任何形式非法拷贝本系统及文档。未经授权擅自复制或散布本数据库的部分或全部内容，将会面对民事起诉。

“CSMAR[®]中国股票市场交易数据库”的名称已受到注册商标和其它形式的所有权的保护。

用户许可协议声明

本协议一方为本数据库的个人或机构使用者，另一方为国泰安信息技术有限公司。用户使用本数据库之前，须首先认可本许可协议，如持有异议，请不要使用，并于 30 日内，携带未开封的软件和书面声明到本公司办理有关事宜。

许可协议条款

1. 本系统仅给用户提唯一使用许可权。用户必须承诺不把本系统提供的全部或部分资料和数据以任何形式转移、出售和公开给任何第三者。
2. 用户必须同意并保证，采取必要和合适的措施保护本系统提供的资料和数据版权和所有权。
3. 用户必须通知其所有相关使用者有关本系统的版权声明和本许可协议，并要求所有相关使用者都必须遵循本许可协议的一切条款。
4. 用户必须同意在本许可协议终止前，一直承担本协议所要求的一切责任和义务。

售后保证

本公司保证在正常使用的情况下，本系统软件载体无材料或工艺上的缺陷。自售出之日起九十天内，经验证确有缺陷时，本公司负责退换数据载体。在原担保剩余时间内，退换的载体享受原担保的承诺。因不可抗力、意外事故、不合规操作或错误应用而导致的载体损害，本公司概不负责。

许可权利的终止

用户若违反本协议的任一条款或条件，国泰安公司可以即时终止其使用许可。一旦许可权利被终止，用户必须立即销毁本系统及文档的所有拷贝，或将其归还本公司。

适用法律

中华人民共和国《知识产权保护条例》、《著作权法》、《商标法》、《专利法》等。

免责条款

国泰安公司尽力为用户提供可信的、准确的资料和数据，但无法完全保证其百分之百的准确和完整。因此，无论在什么情况下，由使用本系统所产生的任何形式的间接或直接的、特别或意外的、必然或偶然的损失和破坏，本公司概不负责。在上述情况发生时，即使本公司事先被告知此类事情有可能发生，本公司亦不对由此导致的任何后果承担责任。

本公司将尽快更新资料数据，但不承担由于使用数据资料延误造成的损失或责任。如果用户发现数据文件中的错误，请立即通知本公司，本公司将尽最大的努力在下一个版本中更正。

如果用户对本协议条款有任何疑问，请按照如下方式与本公司联系：

国泰安信息技术有限公司

地址：深圳市北环大道 7003 号中审大厦 21 楼

邮编：518034

电话：400-609-6665 800-999-3099

传真：0755-83940070

电子邮件：service@gtadata.com

一、产品开发说明

做研究难，对中国的证券市场进行研究更难，其中难点之一就是数据的不完整、不准确，尤其是数据的不规范，使得对中国证券市场的研究十分困难。美国股票市场内在机理及发展规律能得到世界各国学者非常全面、细致、彻底的研究，且其研究成果大大推动了金融理论的发展和美国股票市场的规范，这在很大程度上得益于美国股票市场有一个统一的、规范的市场交易数据库 CRSP 和公司财务数据库 Compustat。研究人员可以利用 Fortran、C、Pascal 等语言直接调用 CRSP 和 Compustat 数据库中的数据，对金融理论或模型进行验证。研究人员还可以用多种统计软件包，如 SAS、SPSS 等直接运用 CRSP 和 Compustat 数据库进行实证研究，所以统一与规范的 CRSP 和 Compustat 数据库大大提高了美国股票市场的研究效率。

股票市场价格数据用于研究时，有一个很大的麻烦，就是价格或回报率的可比性问题。比如说，某公司股票 1992 年初的发行价为每股 10 元，到 1998 年底的最后一个交易日的交易价为每股 12 元，其间经历了 7 年。如果仅仅根据股票价格原始数据进行比较，这 7 年的回报率仅为 20%，但实际上这家公司在 1993 年拆细（1 拆 2），1994 年送红股（每 10 股送 5 股），1995 年进行配股（每 10 股配 3 股），而每年又有红利。因而这家公司的实际回报率远远高于 20%，1998 年底的实际可比价格也远远高于每股 12 元。所以在对股票市场进行研究时，必须对所有的日交易价格或日回报率根据前后可比性原理进行调整，而这需要巨大的工作量。美国芝加哥大学开发的 CRSP 数据库对美国所有上市公司几十年来每天的交易价格进行了调整，这为研究人员带来了很大的方便。同时统一与规范的数据库也方便研究人员对不同的研究结论进行比较和讨论。

国内的学者一直没有中国的 CRSP 和 Compustat，使得有关中国股票市场的研究，尤其是实证研究严重滞后，且研究效率极低。比如一篇对中国股市作实证研究的博士论文或研究项目，研究人员一般要花数个月的时间对大量原始的股票交易数据与财务数据进行整理，找出所需要的项目，这样往往涉及大量的手工收集及手工数据录入工作，而且得到的数据常常缺乏系统性、准确性与可信性。此外相当多的研究人员不了解如何对股票价格的前后可比性进行调整。所以，中国股票市场由于缺乏统一与规范的数据库，不仅大大降低了研究效率，增加了研究成本（研究人员的时间是最大的成本），而且也降低了研究结论的可比性和可信性。

有鉴于此，国泰安公司希望开发一个中国股票市场研究数据库，经过不懈努力，我们于 2000 年 9 月成功开发 CSMAR 数据库的第一部分：交易数据库，并于 2000 年底完成 CSMAR 财务数据库的开发。CSMAR 数据库的开发严格按照国际标准数据库（CRSP 和 Compustat）的调整技术计算个股收益率，并计算市场日回报率和月回报率。尤其是对历史的原始数据，我们进行了多种方法的严格查证和确认，以保证原始数据的准确性，并以 Foxpro、Excel、TXT 等格式提供给用户使用，同时可供 SAS 和 SPSS 等统计软件直接调用。

CSMAR 数据库的开发成功将从根本上解决高等院校的会计与金融学者、金融机构（尤其是证券公司、基金公司、投资银行等）的研究部门等中国金融市场的研究机构和个人所普遍面临的股票市场数据不完整、不准确问题，从而建立起深入、全面、有效的研究中国金融市场的资料与数据基础。我们希望中国股票市场研究（CSMAR）数据库的推出，将对我国股票市场的实证研究有一个快速的、高质量的提高，同时提高中国金融市场研究的深度和广度，促进中国金融市场的进一步发展和规范化。

二、说明书使用指南

本使用指南是《中国股票市场交易数据库（CSMAR® China Stock Market Trading Database）》（2012 版）的使用说明。

中国股票市场交易数据库在以下章节中简称交易数据库。

交易数据库（2012 版）的数据区间为 1990 年—2012 年。

1、本产品针对的用户

本数据库提供的资料和数据主要用于研究目的，针对的用户是高等院校金融、经济、管理等专业的教师、学生和研究者，以及证券公司、基金公司、投资银行等中国金融市场的研究机构和个人。

2、本说明书的结构

本说明书由三个部分组成：

（一）用户许可协议：版权及所有权声明、用户许可协议声明、许可协议条款、售后保证、许可权利的终止、适用法律、免责条款等。

（二）产品开发说明，说明书使用指南，产品使用指南，数据库说明，数据库结构说明。

（三）附录：名词解释。

三、产品使用指南

1、内容

CSMAR 中国股票市场交易数据库收集了自 1990 年以来上海证券交易所和深圳证券交易所成立以来中国上市公司的资料、全部交易数据，并且实时跟踪调整和更新以保证其高度的连续性和完整性。交易数据库为您提供准确、真实、全面的中国股票市场交易数据。该数据库的开发充分借鉴了 CRSP (Center for Research in Security Prices) 等国际知名数据库系统的专业数据调整技术，并结合中国股票市场自身特点进行校正。由于送股、配股、拆细等原因引起的股本变动，交易所每日公布的收盘价就不具有可比性，为解决此问题，GTA 以上市公司“上市首日的收盘价”为基准价格，对每个交易日的收盘价进行调整，并按是否考虑“现金红利再投资”分两种情况提供可比价格。借鉴 CRSP 等国际知名数据库的成功经验，直接提供个股回报率、市场回报率和综合市场回报率、指数回报率等多种回报率供您使用，避免了目前对中国股票市场的市场组合回报率用综合指数或其他指数替代的无奈之举。由于中国股票市场的发展时间较短，很多地方还不规范，股票的股本变动情况非常复杂，我们为您提供详细的股本变动类型，包括：新股首次上市、公开增发新股上市、非公开增发、配股、转配股上市、送股、送股立即上市、转增股本、拆细与缩股、股份回购、股权分置、债转股、股抵债、权证行权、吸收合并、股权激励等二十多种股本变动类型。对每次的股本变动，我们都详细提供总股数、国家股股数、境内/外发起人法人股股数、募集法人股股数、基金配售股数、转配股股数、A 股股数、B 股股数、流通配送股尚未流通股数、高级管理人员持股数等数据。

2、特点

- 完整性

本数据库记录了来源于权威信息源的，相关研究课题及领域的全部信息，具有其它国内同类数据库无可比拟的完整性，数据项全面完整，并在合理预测的基础上留有设计空间以满足日后需要。

- 准确性

本数据库主要是以研究为目的而设计开发，具有高度的准确性。我们对数据逐项进行了细致的校对和查验工作，并在此基础上采用了严格的数据检验方法，进行了多种方法的严格查证和确认，避免了错漏情况的发生，确保了数据的准确性。

- 及时性

我们将对本数据库每年进行定期更新以及不定期跟踪增补，以保证其及时性和持续性。

- **规范性**

本数据库的开发借鉴了 CRSP、Compustat 和 PACAP (Pacific-Basin Capital Markets) 等国际知名数据库成功的开发经验, 力求在规范性上达到世界标准。

- **便捷性**

本数据库采用开放式的数据结构, 配合国泰安开发的数据专用软件系统, 能灵活地以 Foxpro、Excel、TXT 等格式输出, 可供 SAS、SPSS 等统计软件和 Fortran、C、Pascal 等高级语言直接调用。数据分类合理清晰, 能够方便快捷地检索和获取满足一定条件的研究数据。

3、使用方式

本公司提供两种服务方式, 可针对不同用户提供相应的服务:

(1) 提供整个数据库文件, 用户可随时根据自己的需要调用数据库中的数据。数据采用专用格式 (.gta) 集成, 配合国泰安出品的数据专用软件系统使用, 具体使用指南参照软件说明书。

(2) 根据用户特定的数据需求, 提供用户所需求的部分数据。这种服务方式的优点在于用户不需要熟悉整个数据库的数据结构及数据调用方法, 由国泰安专门的客户服务部门负责。

四、数据库说明

1、总体结构

本数据库的总体结构如下

表名	字段数	区间	频率	来源
公司文件	26	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
汇率文件	6	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
无风险利率文件	6	1991 年~	日度	根据国家不定期调整利率
日历文件	4	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
分配文件	8	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
日个股回报率文件	17	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
日市场回报率文件	11	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
综合日市场回报率文件	11	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
周个股回报率文件	15	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
周市场回报率文件	14	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
综合周市场回报率文件	11	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
月个股回报率文件	15	1990.12.19 ~	月度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
月市场回报率文件	14	1990.12.19 ~	月度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
综合月市场回报率文件	11	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
年个股回报率文件	15	1990.12.19 ~	月度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
年市场回报率文件	14	1990.12.19 ~	月度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告
综合年市场回报率文件	11	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司的定期及临时公告

指数文件	8	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司定期及临时公告
股本变动文件	21	1990.12.19 ~	日度	上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司定期及临时公告

2、产品统计

GTA_TRD 2012 版共有 19 个文件，238 个字段。

截止 2011 年 10 月 14 日，其中包括 78 只退市股票：

序号	退市的证券代码	退市的证券简称	退市日期
1	000003	PT 金田 A	2002-06-14
2	000013	*ST 石化 A	2004-09-20
3	000015	PT 中浩 A	2001-10-25
4	000047	ST 中侨	2003-05-30
5	000405	ST 鑫光	2004-03-19
6	000406	大明退市	2006-04-21
7	000412	ST 五环	2003-09-19
8	000508	琼民源	1999-07-12
9	000515	攀渝钛业	2009-05-06
10	000535	*ST 猴王	2005-09-21
11	000542	TCL 通讯	2004-01-13
12	000549	S 湘火炬	2007-04-27
13	000556	PT 南洋	2002-05-29
14	000569	长城股份	2009-05-06
15	000578	盐湖集团	2011-03-22
16	000583	S*ST 托普	2007-05-21
17	000588	PT 粤金曼	2001-06-15
18	000618	吉化退市	2006-02-20
19	000621	*ST 比特	2004-09-27
20	000653	ST 九州	2002-09-13
21	000658	ST 海洋	2002-09-20
22	000660	*ST 南华	2004-09-13
23	000675	ST 银山	2002-08-20
24	000689	ST 宏业	2002-09-05
25	000699	S*ST 佳纸	2007-04-04
26	000730	*ST 环保	2004-09-24
27	000763	锦化退市	2006-01-04
28	000765	*ST 华信	2005-07-04
29	000769	*ST 大菲	2005-09-21
30	000817	辽油退市	2006-01-04

31	000827	*ST 长兴	2005-09-21
32	000832	*ST 龙涤	2006-06-29
33	000866	扬子退市	2006-04-21
34	000956	中原退市	2006-04-21
35	200003	PT 金田 B	2002-06-14
36	200013	*ST 石化 B	2004-09-20
37	200015	PT 中浩 B	2001-10-25
38	200041	*ST 本实 B	2009-12-04
39	200057	*ST 大洋 B	2005-09-21
40	600001	邯郸钢铁	2009-12-29
41	600002	齐鲁退市	2006-04-24
42	600003	ST 东北高	2010-02-26
43	600065	*ST 联谊	2007-12-13
44	600092	S*ST 精密	2006-11-30
45	600181	*ST 云大	2007-06-01
46	600205	S 山东铝	2007-04-30
47	600286	S*ST 国瓷	2007-05-31
48	600296	S 兰铝	2007-04-30
49	600357	承德钒钛	2009-12-29
50	600472	包头铝业	2007-12-26
51	600553	太行水泥	2011-02-18
52	600591	*ST 上航	2010-01-25
53	600607	上实医药	2010-02-12
54	600625	PT 水仙	2001-04-23
55	600627	上电股份	2008-11-26
56	600631	百联股份	2011-08-23
57	600632	华联商厦	2004-11-18
58	600646	ST 国嘉	2003-09-22
59	600659	*ST 花雕	2006-03-23
60	600669	*ST 鞍成	2004-09-15
61	600670	*ST 斯达	2004-09-24
62	600672	*ST 华圣	2005-08-05
63	600700	*ST 数码	2005-09-20
64	600709	ST 生态	2003-05-23
65	600752	*ST 哈慈	2005-09-22
66	600762	S*ST 金荔	2007-11-20
67	600772	S*ST 龙昌	2006-11-30
68	600786	东方锅炉	2008-03-18
69	600788	*ST 达曼	2005-03-25
70	600799	*ST 龙科	2005-12-31
71	600813	ST 鞍一工	2002-09-16
72	600840	新湖创业	2009-08-27

73	600842	中西药业	2010-02-12
74	600849	上药转换	2010-03-05
75	600852	*ST 中川	2005-09-16
76	600878	*ST 北科	2004-09-15
77	600899	*ST 信联	2005-09-21
78	900931	PT 水仙 B	2001-04-23

(注:原 600018 “上港集箱”于 2006 年 10 月 20 日退市,因 “上港集团”于 2006 年 10 月 26 日上市,代码仍为 600018,故此代码不再列在退市表内.)

3、计算方法

(1) 日个股回报率的计算

日个股回报率有两种计算方法,一种为考虑现金红利再投资的日个股回报率,另一种为不考虑现金红利的日个股回报率。

考虑现金红利再投资的日个股回报率 $r_{n,t}$ 的计算由下面的公式给出:

$$r_{n,t} = \frac{P_{n,t} (1 + F_{n,t} + S_{n,t}) * C_{n,t} + D_{n,t}}{P_{n,t-1} + C_{n,t} * S_{n,t} * K_{n,t}} - 1$$

其中:

$P_{n,t}$: 股票 n 在 t 日的收盘价;

$P_{n,t-1}$: 股票 n 在 t-1 日的收盘价;

$D_{n,t}$: 股票 n 在 t 日为除权日时的每股现金分红;

$F_{n,t}$: 股票 n 在 t 日为除权日时的每股红股数;

$S_{n,t}$: 股票 n 在 t 日为除权日时的每股配股数;

$K_{n,t}$: 股票 n 在 t 日为除权日时的每股配股价;

$C_{n,t}$: 股票 n 在 t 日为除权日时的每股拆细数。

不考虑现金红利的日个股回报率的计算公式为:

$$r_{n,t} = \frac{P_{n,t}(1 + F_{n,t} + S_{n,t}) * C_{n,t}}{P_{n,t-1} + C_{n,t} * S_{n,t} * K_{n,t}} - 1$$

变量定义如前。

(2) 日收盘价的可比价格的计算

由于送股、配股、拆细等原因引起的股本变动，交易所公布的收盘价也经过调整，从时间上看，交易所公布的收盘价就不具有可比性。为了解决这一问题，CSMAR 提供日收盘价的可比价格，包括考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格和不考虑现金红利的日收盘价的可比价格两种情况。日收盘价的可比价格的计算，以上市首日的收盘价为基准，从上市首日的收盘价进行递推。

下式为考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格的计算公式：

$$P_{n,t} = P_{n,t-1} * (1 + r_{n,t})$$

或者：

$$P_{n,t} = P_{n,1} * \prod_{s=2}^t (1 + r_{n,s})$$

其中：

$P_{n,1}$ ：股票 n 在上市首日的收盘价；

$P_{n,t}$ ：股票 n 在 t 日的考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格；

$P_{n,t-1}$ ：股票 n 在 t-1 日的考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格；

$r_{n,t}$ ：表示股票 n 在 t 日的考虑现金红利再投资的日个股回报率。

当计算公式中的日个股回报率以不考虑现金红利的日个股回报率计算时，得出的可比价格便为不考虑现金红利的日收盘价的可比价格。

(3) 周、月、年个股回报率的计算

周、月、年个股回报率的计算也分两种：考虑现金红利再投资的个股回报率，另一种为

不考虑现金红利再投资的个股回报率。

下式为考虑现金红利再投资的月个股回报率率的计算公式：

$$r_{n,t} = \frac{P_{n,t}}{P_{n,t-1}} - 1$$

其中：

$P_{n,t}$ ：股票 n 在 t 月的最后一个交易日的考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格；

$P_{n,t-1}$ ：股票 n 在 $t-1$ 月的最后一个交易日的考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格。

当 $P_{n,t}$ 、 $P_{n,t-1}$ 分别为 t 周和 $t-1$ 周、 t 年和 $t-1$ 年的最后一个交易日的考虑现金红利再投资的日收盘价的可比价格时，得出的便为考虑现金红利再投资的周、年个股回报率。

不考虑现金红利再投资的个股回报率（持有期回报率）的计算公式为：

$$r_{n,t} = \frac{P_{n,t} * \prod_{i=1}^m [(1 + F_{n,i} + S_{n,i}) * C_{n,i}] + \sum_{i=1}^m \{ \prod_{j=1}^i [(1 + F_{n,j-1} + S_{n,j-1}) * C_{n,j-1}] * D_{n,i} \}}{P_{n,t-1} + \sum_{i=1}^m \{ \prod_{j=1}^i [(1 + F_{n,j-1} + S_{n,j-1}) * C_{n,j-1}] * C_{n,i} * S_{n,i} * K_{n,i} \}} - 1$$

其中：

m ：股票 n 在计算期间除权除息事件次数。

$P_{n,t}$ ：股票 n 在第 t 个计算期内最后一个交易日的收盘价；

$P_{n,t-1}$ ：股票 n 第 $t-1$ 个计算周期最后一个交易日的收盘价；

$D_{n,i}$ ：股票 n 在第 i 次除权日时的每股现金分红；

$F_{n,i}$ ：股票 n 在第 i 次除权日时的每股红股数， $F_{n,0} = 0$ ；

$S_{n,i}$ ：股票 n 在第 i 次除权日时的每股配股数， $S_{n,0} = 0$ ；

$K_{n,i}$ ：股票 n 在 i 日为除权日时的每股配股价。

$C_{n,i}$: 股票 n 在第 i 次除权日时的每股拆细数, $C_{n,0} = 1$;

当计算期分别为周、月和年时, 计算得出的回报率即为不考虑现金红利再投资的周、月和年回报率。

(4) 市场回报率的计算

市场回报率指的是整个市场所有股票的加权平均回报率, 其权重的计算方法有: 等权平均法、流通市值加权平均法和总市值加权平均法。

设: $r_{n,t}$ 表示股票 n 在 t 日 (或周、月、年) 的个股回报率, $w_{n,t}$ 为股票 n 在时段 t 的权重, 则市场回报率 $R_{n,t}$ 由下式计算得到:

$$R_{n,t} = \frac{\sum_n w_{n,t} r_{n,t}}{\sum_n w_{n,t}}$$

(1) 当每一种股票的权重都等于 1, 即 $w_{n,t} = 1$, 那么:

① 若 $r_{n,t}$ 表示的是考虑现金红利再投资的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为考虑现金红利再投资的等权平均市场回报率;

② 若 $r_{n,t}$ 表示的是不考虑现金红利再投资的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为不考虑现金红利再投资的等权平均市场回报率。

③ 若 $r_{n,t}$ 表示的是不考虑现金红利的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为不考虑现金红利的等权平均市场回报率。

(2) 当 $w_{n,t}$ 表示股票 n 在 $t-1$ 日 (或周、月、年) 的流通市值时, 则 $R_{n,t}$ 为流通市值加权平均市场回报率。

其中: $w_{n,t} = V_{n,t-1} * P_{n,t-1}$,

$V_{n,t-1}$: 股票 n 在 $t-1$ 日 (或周、月、年) 的流通股数;

$P_{n,t-1}$: 股票 n 在 $t-1$ 日 (或周、月、年) 的收盘价。

① 若 $r_{n,t}$ 表示的是考虑现金红利再投资的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为考虑现金红利再投资的流通市值加权平均市场回报率。

② 若 $r_{n,t}$ 表示的是不考虑现金红利再投资的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为不考虑现金红利再投资的流通市值加权平均市场回报率。

③ 若 $r_{n,t}$ 表示的是不考虑现金红利的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为不考虑现金红利的等权平均市场回报率。

(3) 当 $w_{n,t}$ 表示股票 n 在 $t-1$ 日 (或周、月、年) 的总市值时, 则 $R_{n,t}$ 为总市值加权平均市场回报率。

其中: $w_{n,t} = V_{n,t-1} * P_{n,t-1}$,

$V_{n,t-1}$: 股票 n 在 $t-1$ 日 (或周、月、年) 的总股本数;

$P_{n,t-1}$: 股票 n 在 $t-1$ 日 (或周、月、年) 的收盘价。

① 若 $r_{n,t}$ 表示的是考虑现金红利再投资的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为考虑现金红利再投资的总市值加权平均市场回报率;

② 若 $r_{n,t}$ 表示的是不考虑现金红利再投资的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为不考虑现金红利再投资的总市值加权平均市场回报率。

③ 若 $r_{n,t}$ 表示的是不考虑现金红利的个股回报率, 则 $R_{n,t}$ 为不考虑现金红利的等权平均市场回报率。

(5) 指数回报率的计算

$$R_{n,t} = \frac{r_{n,t}}{r_{n,t-1}} - 1$$

其中:

$R_{n,t}$: 指数 n 在 t 日的回报率;

$r_{n,t}$: 指数 n 在 t 日的收盘指数;

$r_{n,t-1}$: 指数 n 在 t-1 日的收盘指数。

4、命名规则

1. 字段长度不超过 10 位。
2. 在不同的文件中相同变量字段名一致。如“证券代码”字段名为“Stkcd”。
3. 以“CD”结尾表示这一字段为某种代码名称，例如“国家代码”字段名为“Cuntrycd”，证券代码“Stkcd”，行业代码“Indcd”。
4. 一些基本单词的简写:

Code: CD

Date: DT

Price: PRC

Trade: TRD

Share: SHR

Number: N

Total: TTL

Name: NME

Value: VAL

Company: CO

Stock: STK

Currency: CUR

五、数据结构说明

表一 公司文件 (TRD_Co)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Cuntrycd	国家代码	N	5	0			本数据库以 10 表示中国
2	Stkcd	证券代码	C	6				以上交所、深交所公布的证券代码为准
3	Stkname	证券简称	C	20				以交易所公布的中文简称为准
4	Conme	公司全称	C	100				以公司公布的中文名为准
5	Conme_en	公司英文全称	C	100				以公司公布的英文名为准，部分缺少的暂时以拼音代替
6	Indcd	行业代码 A	C	4				0001=金融, 0002=公用事业, 0003=房地产, 0004=综合, 0005=工业, 0006=商业
7	Indname	行业名称 A	C	50				Finance=金融, Utilities=公用事业, Properties=房地产, Conglomerates=综合, Industrials=工业, Commerce=商业
8	Nindcd	行业代码 B	C	10				中国证监会公布的上市公司行业分类索引代码
9	Nindname	行业名称 B	C	50				中国证监会公布的上市公司行业分类
10	Estbdt	公司成立日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示, 部分缺少在相应位置上以 00 表示, 如 1993 年 12 月某日表示为 1993-12-00
11	Listdt	上市日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示, 上市日期为此股票证券代码的上市日期.
12	Favaldt	数据库最早交易记录的日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
13	Curtrd	数据库中交易数据的计量货币	C	3				A 股以人民币元计价, 上海 B 股以美元计价, 深圳 B 股以港币计价, CNY=人民币元, HKD=港币, USD=美元
14	Ipoprm	股票发行溢价	N	10	4	元		
15	Ipoprc	发行价格	N	10	4	元/股		
16	Ipocur	发行价格的计量货币	C	3				CNY=人民币元, HKD=港币, USD=美元
17	Nshripo	发行数量	N	14	0	千股		
18	Parvcur	股票面值的计量货币	C	3				计量货币: 人民币元, CNY=人民币元
19	Ipodt	发行日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示。
20	Parval	股票面值	N	8	3	元		
21	Sctcd	区域码	N	1	0			1=上海, 2=深圳
22	Statco	公司活动情况	C	1				A=正常交易, D=终止上市, S=暂停上市, N=停牌
23	Crcd	AB 股交叉码	C	6				A 股和 B 股的交叉码, 指同时拥有 A 股和 B 股的公司 A (B) 股对应的 B (A) 股代码。
24	Statdt	情况变动日	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示。
25	Commnt	H 股交叉码	C	200				
26	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板

表二 汇率文件 (TRD_Exchange)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Exchdt	汇率日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示
2	Daywk	星期	N	1	0			1=星期一, 2=星期二, 3=星期三, 4=星期四, 5=星期五 6=星期六, 0=星期天
3	Rmbusd	人民币元对美元汇率	N	10	6			1 美元兑换 x 人民币元
4	Hkdusd	港币对美元汇率	N	10	6			1 美元兑换 x 港币
5	Hkdrmb	港币对人民币元汇率	N	10	6			1 人民币元兑换 x 港币
6	Ihkdrmb	换算得到的港币对人民币元汇率	N	10	6			通过人民币元对美元的汇率以及美元对港币的汇率转换而成, 当缺少港币对人民币元汇率时, 深圳 B 股使用本汇率进行处理

表三 无风险利率文件 (TRD_Nrrate)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Nrr1	无风险利率基准	C	18				NRI01=定期-整存整取一年利率; TBC=国债票面利率
2	Clstdt	统计日期	C	10				统计截止日期, YYYY-MM-DD
3	Nrrdata	无风险利率	N	18	6	%		
4	Nrrdaydt	日度化无风险利率	N	18	6	%		根据复利计算方法, 将年度的无风险利率转化为日度数据

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
5	Nrrwkd	周度化无风险利率	N	18	6	%		根据复利计算方法, 将年度的无风险利率转化为周度数据
6	Nrrmtd	月度化无风险利率	N	18	6	%		根据复利计算方法, 将年度的无风险利率转化为月度数据

表四 日历文件 (TRD_Cale)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
2	Clddt	日历日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示
3	Daywk	星期	N	1	0			1=星期一, 2=星期二, 3=星期三, 4=星期四, 5=星期五 6=星期六, 0=星期天
4	State	开市情况	C	1				'O'=开市 (Open), 'C'=休市 (Close)

表五 分配文件 (TRD_Cptl)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Stkcd	证券代码	C	6				以上交所、深交所公布的证券代码为准

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
2	Disttyp	分配类型	C	2				CA=现金红利, SD=送红股, RO=配股, DS=拆细, GQ=股权分置, SN=公开增发
3	Annodt	公告日期	C	10				为分配方案公告日期, 以 YYYY-MM-DD 表示。
4	Exdistdt	除权(息)日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示。
5	Paydt	支付日期	C	10				如果分配类型是 CA, 指现金红利实际到帐日。如果分配类型是 SD、RO、DS、GQ、SN 指增加的股票实际上市流通日
6	Amount	分配比率	N	12	6	元或股		以每股作为分配基准单位, 如果分配类型是 CA, 计量货币为人民币元, 计量单位为元, 如果分配类型是 SD、RO、DS、SN 或 GQ, 计量单位为股
7	Roprc	配股价格	N	8	4	元/股		除 RO、GQ、SN 外其他分配类型为 0, 计量货币为人民币元
8	Markettype	分配文件市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板

表六 日个股回报率文件 (TRD_Dalyr)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Stkcd	证券代码	C	6				以上交所、深交所公布的证券代码为准
2	Trddt	交易日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示
3	Trdsta	交易状态	N	10	0			1=正常交易, 2=ST, 3=*ST, 4=S (股改未完成), 5=SST, 6=S*ST
4	Opnprc	日开盘价	N	9	3	元/股		A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
5	Hiprc	日最高价	N	9	3	元/股		A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
6	Loprc	日最低价	N	9	3	元/股		A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
7	Clsprc	日收盘价	N	9	3	元/股		A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
8	Dnshrtrd	日个股交易股数	N	12	0	股		0=没有交易量
9	Dnvaltrd	日个股交易金额	N	16	3	元		计量货币: 人民币元。A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计, 0=没有交易量
10	Dsmvosd	日个股流通市值	N	16	2	千元		个股的流通股数与收盘价的乘积, A 股以人民币元计, 上海 B 股以美元计, 深圳 B 股以港币计
11	Dsmvttl	日个股总市值	N	16	2	千元		个股的发行总股数与收盘价的乘积, A 股以人民币元计, 上海 B 股以美元计, 深圳 B 股以港币计
12	Dretwd	考虑现金红利再投资的日个股回报率	N	10	6			上市首日的前收盘价取招股价, 字段说明见“回报率计算方法”
13	Dretnl	不考虑现金红利的日个股回报率	N	10	6			上市首日的前收盘价取招股价, 字段说明见“回报率计算方法”
14	Adjprc wd	考虑现金红利再投资的收盘价的可比价格	N	14	6	元/股		A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计, 去除由于时间间隔和股本变动原因引起变化的以上市首日为基准的经过调整后的收盘价。
15	Adjprc nd	不考虑现金红利的收盘价的可比价格	N	14	6	元/股		A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计, 去除由于时间间隔和股本变动原因引起变化的以上市首日为基准的经过调整后的收盘价。
16	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
17	Capchgdt	最新股本变动日期	C	10				上市公司股本最近一次发生变化的日期

表七 日市场回报率 (TRD_Dalym)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
2	Trddt	交易日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示
3	Dnshtrdtl	日市场交易总股数	N	12	0	股		0=没有交易量
4	Dnvaltrdtl	日市场交易总金额	N	16	3	元		0=没有交易量
5	Dretwdeq	考虑现金红利再投资的日市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
6	Dretmdeq	不考虑现金红利的日市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Dretwdos	考虑现金红利再投资的日市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Dretmdos	不考虑现金红利的日市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Dretwdtl	考虑现金红利再投资的日市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
10	Dretmdtl	不考虑现金红利的日市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
11	Dnstkcal	计算日市场回报率的有效公司数量	N	4	0			当前没有退市的公司家数.

表八 综合日市场回报率文件 (TRD_Cndalym)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	综合市场类型	N	10	0			5=综合 A 股市场, 10=综合 B 股市场, 15=综合 AB 股市场, 21=综合 A 股和创业板; 31=综合 AB 股和创业板
2	Trddt	交易日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示
3	Cnshrtrdtl	综合日市场交易总股数	N	12	0	股		
4	Cnvaltrdtl	综合日市场交易总金额	N	20	3	元		
5	Cdretwdeq	考虑现金红利再投资的综合日市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
6	Cdretmdeq	不考虑现金红利的综合日市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Cdretwdos	考虑现金红利再投资的综合日市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Cdretmdos	不考虑现金红利的综合日市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Cdretwdtl	考虑现金红利再投资的综合日市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
10	Cdretmdtl	不考虑现金红利的综合日市	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
		场回报率(总市值加权平均法)						
11	Cdnstkal	计算综合日市场回报率的有效公司数量	N	4	0			上一交易日和今日皆有交易为有效公司

表九 周个股回报率文件 (TRD_Week)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Stkcd	证券代码	C	6				以上交所、深交所公布的证券代码为准
2	Trdwnt	交易周份	C	7				以 YYYY-WW 表示
3	Opndt	周开盘日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示, 为 OPNPRC 的所在日, “DD”=本周无交易
4	Wopnprc	周开盘价	N	8	3	元/股		
5	Clstdt	周收盘日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 表示, 为 CLSPRC 的所在日, “DD”=本周无交易
6	Wclsprc	周收盘价	N	8	3	元/股		
7	Wnshrtrd	周个股交易股数	N	14	0	股		周内该股票的交易数量
8	Wnvaltrd	周个股交易金额	N	14	2	元		周内该股票的交易金额;A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
9	Wsmvosd	周个股流通市值	N	16	2	千元		个股的流通股数与周收盘价的乘积。A 股以人民币元计，上海 B 以美元计，深圳 B 以港币计
10	Wsmvttl	周个股总市值	N	16	2	千元		个股的发行总股数与周收盘价的乘积，A 股以人民币元计，上海 B 股以美元计，深圳 B 股以港币计
11	Ndaytrd	周交易天数	N	2	0			周内实际交易的天数
12	Wretwd	考虑现金红利再投资的周个股回报率	N	10	6			字段说明见“回报率计算方法”
13	Wretnd	不考虑现金红利再投资的周个股回报率	N	10	6			字段说明见“回报率计算方法”
14	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
15	Capchgdt	最新股本变动日期	C	10				上市公司股本最近一次发生变化的日期

表十 周市场回报率文件 (TRD_Weekm)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
2	Trdwnt	交易周份	C	7				以 YYYY-MM 表示

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
3	Ndaytrd	周交易天数	N	2	0			以周内实际交易的天数表示
4	Wnshrtrdtl	周市场交易总股数	N	14	0	股		周内所有个股交易量的汇总数
5	Wnvaltrdtl	周市场交易总金额	N	16	2	元		周内所有个股交易金额的汇总数，A 股以人民币元计，上海 B 股以美元计，深圳 B 股以港币计。
6	Wretwdeq	考虑现金红利再投资的周市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Wretmdeq	不考虑现金红利再投资的周市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Wretwdos	考虑现金红利再投资的周市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Wretmdos	不考虑现金红利再投资的周市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
10	Wretwdtl	考虑现金红利再投资的周市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
11	Wretmdtl	不考虑现金红利再投资的周市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
12	Wnstkcal	计算周市场回报率的有效公司数量	N	4	0			上周和今周皆有交易为有效公司

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
13	Wmvosd	周市场流通市值	N	20	3	千元		周内所有个股的流通市值（流通股数*周收盘价）汇总数。 A 股以人民币元计，上海 B 股以美元计，深圳 B 股以港币计
14	Wmvttl	周市场总市值	N	20	3	千元		周内所有个股的总市值（发行总股数*周收盘价）汇总数。 A 股以人民币元计，上海 B 股以美元计，深圳 B 股以港币计

表十一 综合周市场回报率文件（TRD_Weekcm）

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			5=综合 A 股市场， 10=综合 B 股市场， 15=综合 AB 股市场， 21=综合 A 股和创业板； 31=综合 AB 股和创业板
2	Trdwnt	交易周份	C	7				以 YYYY-MM 表示
3	Cwretwdeq	考虑现金红利再投资的综合周市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
4	Cwretmdeq	不考虑现金红利再投资的综合周市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
5	Cwretwdos	考虑现金红利再投资的综合周市场回报率(流通市值加)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
		权平均法)						
6	Cwretmdos	不考虑现金红利再投资的综合周市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Cwretwdtl	考虑现金红利再投资的综合周市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Cwretmdtl	不考虑现金红利再投资的综合周市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Cwnstkcal	计算综合周市场回报率的有效公司数量	N	4	0			上周和今周皆有交易为有效公司
10	Cwmvosd	综合周市场总流通市值	N	20	2	千元		周内所有个股的流通市值(流通股数*周收盘价)汇总数, 计量货币: 人民币元
11	Cwmvttl	综合周市场总市值	N	20	2	千元		周内所有个股的总市值(发行总股数*周收盘价)汇总数, 计量货币: 人民币元

表十二 月个股回报率文件 (TRD_Mnth)

序号	字段名称	中文名称	字段类型	单位	特殊	字段说明
----	------	------	------	----	----	------

			类 型	长 度	小 数 位			
1	Stkcd	证券代码	C	6				以上交所、深交所公布的证券代码为准
2	Trdmnt	交易月份	C	7				以 YYYY-MM 表示
3	Opndt	月开盘日期	C	10				以 DD 表示, 为 OPNPRC 的所在日, “DD”=本月无交易
4	Mopnprc	月开盘价	N	9	3	元/股		
5	Clstdt	月收盘日期	C	10				以 DD 表示, 为 CLSPRC 的所在日, “DD”=本月无交易
6	Mclsprc	月收盘价	N	9	3	元/股		
7	Mnshrtrd	月个股交易股数	N	38	0	股		月内该股票的交易数量
8	Mnvaltrd	月个股交易金额	N	38	3	元		月内该股票的交易金额;A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
9	Msmvosd	月个股流通市值	N	16	2	千元		个股的流通股数与月收盘价的乘积。A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
10	Msmvttl	月个股总市值	N	16	2	千元		个股的发行总股数与月收盘价的乘积, A 股以人民币元计, 上海 B 股以美元计, 深圳 B 股以港币计
11	Ndaytrd	月交易天数	N	2	0			月内实际交易的天数
12	Mretwd	考虑现金红利再投资的月个股回报率	N	10	6			字段说明见“回报率计算方法”
13	Mretn	不考虑现金红利再投资的月个股回报率	N	10	6			字段说明见“回报率计算方法”
14	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
15	Capchgd	最新股本变动日期	C	10				上市公司最近一次股本发生变化的日期

表十三 月市场回报率文件 (TRD_Mont)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
2	Trdmnt	交易月份	C	7				以 YYYY-MM 表示
3	Ndaytrd	月交易天数	N	2	0			以月内实际交易的天数表示
4	Mnshtrdtl	月市场交易总股数	N	14	0	股		月内所有个股交易量的汇总数
5	Mnvaltrdtl	月市场交易总金额	N	16	2	元		月内所有个股交易金额的汇总数, A 股以人民币元计, 上海 B 股以美元计, 深圳 B 股以港币计。
6	Mretwdeq	考虑现金红利再投资的月市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Mretmdeq	不考虑现金红利再投资的月市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Mretwdos	考虑现金红利再投资的月市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Mretmdos	不考虑现金红利再投资的月市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
10	Mretwdtl	考虑现金红利再投资的月市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
11	Mretmdtl	不考虑现金红利再投资的月市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
12	Mnstkcal	计算月市场回报率的有效公司	N	4	0			上月和今月皆有有效交易的公司

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
		数量						
13	Mmvosd	月市场流通市值	N	20	3	千元		月内所有个股的流通市值（流通股数*月收盘价）汇总数。A股以人民币元计，上海B股以美元计，深圳B股以港币计
14	Mmvttl	月市场总市值	N	20	3	千元		月内所有个股的总市值（发行总股数*月收盘价）汇总数。A股以人民币元计，上海B股以美元计，深圳B股以港币计

表十四 综合月市场回报率文件（TRD_Cnmont）

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			5=综合A股市场，10=综合B股市场，15=综合AB股市场，21=综合A股和创业板；31=综合AB股和创业板
2	Trdmnt	交易月份	C	7				以YYYY-MM表示
3	Cmretwdeq	考虑现金红利再投资的综合月市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
4	Cmretmdeq	不考虑现金红利再投资的综合月市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
5	Cmretwdos	考虑现金红利再投资的综合	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
		月市场回报率(流通市值加权平均法)						
6	Cmretmdos	不考虑现金红利再投资的综合月市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Cmretwdtl	考虑现金红利再投资的综合月市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Cmretmdtl	不考虑现金红利再投资的综合月市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Cmnstkal	计算综合月市场回报率的有效公司数量	N	4	0			上月和今月皆有有效交易的公司
10	Cmmvosd	综合月市场总流通市值	N	20	2	千元		月内所有个股的流通市值 (流通股数*月收盘价) 汇总数, 计量货币: 人民币元
11	Cmmvtl	综合月市场总市值	N	20	2	千元		月内所有个股的总市值 (发行总股数*月收盘价) 汇总数, 计量货币: 人民币元

表十五 年个股回报率文件 (TRD_Year)

序号	字段名称	中文名称	字段类型	单位	特殊值	字段说明
----	------	------	------	----	-----	------

			类型	长度	小数位			
1	Stkcd	证券代码	C	6				以上交所、深交所公布的证券代码为准
2	Trdynt	交易年份	C	4				以 YYYY 表示
3	Opndt	年开盘日期	C	5				以 MM-DD 表示, 为 OPNPRC 的所在日, “DD”=本年无交易
4	Yopnprc	年开盘价	N	9	3	元/股		
5	Clstdt	年收盘日期	C	5				以 MM-DD 表示, 为 CLSPRC 的所在日, “DD”=本年无交易
6	Yclsprc	年收盘价	N	9	3	元/股		
7	Ynshrtrd	年个股交易股数	N	24	0	股		年内该股票的交易数量
8	Ynvaltrd	年个股交易金额	N	24	3	元		年内该股票的交易金额;A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
9	Ysmvosd	年个股流通市值	N	16	2	千元		个股的流通股数与年收盘价的乘积。 A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计
10	Ysmvttl	年个股总市值	N	16	2	千元		个股的发行总股数与年收盘价的乘积, A 股以人民币元计, 上海 B 股以美元计, 深圳 B 股以港币计
11	Ndaytrd	年交易天数	N	6	0			年内实际交易的天数
12	Yretwd	考虑现金红利再投资的年个股回报率	N	14	6			字段说明见“回报率计算方法”
13	Yretn	不考虑现金红利再投资的年个股回报率	N	14	6			字段说明见“回报率计算方法”
14	Yarkettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
15	Capchgd	最新股本变动日期	C	10				上市公司最近一次股本发生变化的日期

表十六 年市场回报率文件 (TRD_Yearm)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			1=上海 A, 2=上海 B, 4=深圳 A, 8=深圳 B, 16=创业板
2	Trdynt	交易年份	C	4				以 YYYY 表示
3	Ndaytrd	年交易天数	N	4	0			以年内实际交易的天数表示
4	Ynshrtrdtl	年市场交易总股数	N	24	0	股		年内所有个股交易量的汇总数
5	Ynvaltrdtl	年市场交易总金额	N	24	2	元		年内所有个股交易金额的汇总数, A 股以人民币元计, 上海 B 股以美元计, 深圳 B 股以港币计。
6	Yretwdeq	考虑现金红利再投资的年市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Yretmdeq	不考虑现金红利再投资的年市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Yretwdos	考虑现金红利再投资的年市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Yretmdos	不考虑现金红利再投资的年市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
10	Yretwdtl	考虑现金红利再投资的年市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
11	Yretmdtl	不考虑现金红利再投资的年市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
12	Ynstkcal	计算年市场回报率的有效公司数量	N	4	0			上年和今年皆有有效交易的公司
13	Ymvosd	年市场流通市值	N	20	3	千元		年内所有个股的流通市值（流通股数*年收盘价）汇总数。A股以人民币计，上海B股以美元计，深圳B股以港币计
14	Ymvttl	年市场总市值	N	20	3	千元		年内所有个股的总市值（发行总股数*年收盘价）汇总数。A股以人民币计，上海B股以美元计，深圳B股以港币计

表十七 综合年市场回报率文件（TRD_Yearcm）

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Markettype	市场类型	N	10	0			5=综合A股市场，10=综合B股市场，15=综合AB股市场，21=综合A股和创业板；31=综合AB股和创业板
2	Trdynt	交易年份	C	4				以YYYY表示
3	Cyretwdeq	考虑现金红利再投资的综合年市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
4	Cyretmdeq	不考虑现金红利再投资的综合年市场回报率(等权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
5	Cyretwdos	考虑现金红利再投资的综合年市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
6	Cyretmdos	不考虑现金红利再投资的综合年市场回报率(流通市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
7	Cyretwdtl	考虑现金红利再投资的综合年市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
8	Cyretmdtl	不考虑现金红利再投资的综合年市场回报率(总市值加权平均法)	N	11	6			字段说明见“回报率计算方法”
9	Cynstkcal	计算综合年市场回报率的有效公司数量	N	4	0			上年和今年皆有交易为有效公司
10	Cymvosd	综合年市场总流通市值	N	20	2	千元		年内所有个股的流通市值(流通股数*年收盘价)汇总数, 计量货币: 人民币元
11	Cymvttl	综合年市场总市值	N	20	2	千元		年内所有个股的总市值(发行总股数*年收盘价)汇总数, 计量货币: 人民币元

表十八 指数文件 (TRD_Index)

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Indexcd	指数代码	C	6			000001: 上证综合指数; 000002: 上证综合 A 股指数; 000003: 上证综合 B 股指数; 399106: 深证综合指数; 399107: 深证综合 A 股指数; 399108: 深证综合 B 股指数; 399001: 深证成份指数; 000010: 上证 180; 399004: 深证 100; 000300: 沪深 300; 000902: 中证流通; 000903: 中证 100; 399903: 中证 100; 399329: 中小板指; 000020 上证中型企业综合指数	
2	Trddt	交易日期	C	10			以 YYYY-MM-DD 表示	
3	Daywk	星期	N	1	0		1=星期一, 2=星期二, 3=星期三, 4=星期四, 5=星期五, 6=星期六, 0=星期天	
4	Opnindex	开盘指数	N	9	3		每日交易中的第一条指数	
5	Hiindex	最高指数	N	9	3		每日交易中的最高一条指数	
6	Loindex	最低指数	N	9	3		每日交易中的最低一条指数	
7	Clsindex	收盘指数	N	9	3		每日交易中的最后一条指数	
8	Retindex	指数回报率	N	12	6		字段说明见"回报率计算方法"	

表十九 股本变动文件 (TRD_Capchg)

序号	字段名称	中文名称	字段类型	单位	特殊值	字段说明
----	------	------	------	----	-----	------

			类 型	长 度	小 数 位		
1	Stkcd	证券代码	C	6			以上交所、深交所公布的证券代码为准
2	Shrchgdt	股本变动日期	C	10			上市公司股本发生变化的日期,以 YYYY-MM-DD 表示
3	Shrtyp	股本变动类型	C	50			字段说明见"字段含义附注"
4	Nshrttl	总股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
5	Nshrstt	国有股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
6	Nshrlpd	境内法人股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
7	Nshrlpf	境外法人股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
8	Nshrlpn	募集法人股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
9	Nshremf	内部职工股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
10	Nshrmf	基金配售股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
11	Nshrrot	转配股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
12	Nshrprf	优先股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
13	Nshra	A 股流通股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
14	Nshrb	B 股流通股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
15	Nshrh	H 股流通股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
16	Nshrunl	流通配送股尚未流通股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
17	Nshrsms	高级管理人员持股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
18	Nshrglea	一般法人配售数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
19	Nshrsina	战略投资者配售数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
20	Nshrlpo	其他股股数	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"
21	Nshroft	其他境外流通股	N	15	2	股	字段说明见"字段含义附注"

附录

名词解释

下面给出本数据库中部分字段的特殊处理详细解释。

1、公司文件

(1) 证券代码：指上市公司所在的交易所公布的代码。

(2) 公司活动情况：指上市公司在交易所的情况，包括仍在挂牌交易和摘牌等情况。目前在上海和深圳交易所的上市公司都处于挂牌交易状态，以“A”表示。

2、汇率文件

换算得到的港币对人民币汇率：由于有一段时期，港币对人民币没有直接汇率，因而通过人民币对美元汇率和港币对美元汇率进行换算。

3、分配文件

本数据库配股率、送股率、送红利和拆细率计算，举例说明如下：

配股率：若股东每 100 股可获配 30 股，此配股率为 0.3

送股率：若股东每 100 股可获得 20 股的送股，此送股率为 0.2

红利率：若股东每一股获送 0.5 元，此红利率为 0.5

拆细率：若股票每一股被拆成 100 股，则拆细率为 100

股权分置率：若股票每 10 股送 2 股，则股权分置率为 0.2；若股票每 10 股缩为 8 股，则股权分置率为-0.2。分配比率为正值代表送股，为负值代表缩股。股权分置公式为： $10 * (1 + \text{分配比率}) = \text{分配结果}$ 。

对有送红股同时又有转增股票的，统一为送股类型，即实际送股率为送股率与转增率之和。如股东每 100 股可获得 20 股的送股，同时股东每 100 股获转增 30 股则在本数据库内送股率为 0.5。

本数据库配股等情况不包括对非流通股股东配股。

4、日个股回报率文件

(1) 考虑现金红利再投资的收盘价的可比价格：由于送股、配股、拆细等原因引起的股本变动，交易所公布的收盘价也经过调整，从时间上看，交易所公布的收盘价就不具有可比性。为了解决这一问题，便引入本字段，详细说明见本章第二节。

(2) 不考虑现金红利的收盘价的可比价格：其基本含义与前一字段类似，只是计算公式中的日个股回报率以不考虑现金红利的日个股回报率表示

(3) 每只股票上市首日的前收盘价取该股票的招股价。

(4) 对于增发新股，在计算其增发后首日回报率时，所用前收盘价为证券交易所调整过的前收盘价。

(5) 本数据库所取收盘价均为有效交易日的收盘价。有效交易日是指：成交量和成交金额都不为零的股票上市交易日。对于 $P_{n,t-1}$ ：如股票 n 在 t 日为有效交易日，则 $t-1$ 日为 t 日前最近一个有效交易日。

(6) 对于 PT 股票，因为只允许每周五进行交易，在进行日个股回报率计算时，前收盘价取上周五的收盘价（如上周五为有效交易日）。

(7) 发行总股数：A 股发行总股数=A 股总股数+非流通股数，B 股发行总股数=B 股总股数+非流通股数。对于同时发 A,B 股的上市公司 B 股发行总股数=B 股总股数。

5、综合市场回报率文件

综合市场回报率：其计算方法与市场回报率的计算方法一样。市场回报率只是考虑一个市场上的所有股票回报率的加权平均，比如上海 A 股市场回报率，只考虑上海 A 股市场上的所有股票回报率的加权平均。而综合市场回报率则考虑多个市场上的所有股票回报率的加权平均，比如 A 股综合市场回报率，则考虑上海 A 股和深圳 A 股两个市场上的所有股票回报率的加权平均。

6、股本变动文件

(1) 股本变动类型：指引起上市公司股本变动的情况，包括新股首次上市、公开增发新股上市、非公开增发、配股、转配股上市、送股、送股立即上市、转增股本、拆细与缩股、股份回购、股权分置、债转股、股抵债、权证行权、吸收合并、股权激励等等。股本变动类型以字段名 ShrTyp 表示，具体含义见下表：

行号	股本变动类型编码	释义
1	P0701	新股首次上市前
2	P0702	新股首次上市
3	P0703	公开增发新股上市
4	P0704	非公开增发
5	P0705	配股

6	P0706	转配股上市
7	P0707	送股
8	P0708	送股立即上市
9	P0709	转增股本
10	P0710	拆细与缩股
11	P0711	股份回购
12	P0712	股权分置
13	P0713	债转股
14	P0714	股抵债
15	P0715	权证行权
16	P0716	吸收合并
17	P0717	股权激励
18	P0751	基金配售上市（限售）
19	P0752	法人股配售上市（限售）
20	P0753	战略配售上市（限售）
21	P0754	超额配售上市（限售）
22	P0755	高管股份变动
23	P0756	激励股份上市
24	P0757	股权分置股份上市
25	P0758	其它有限售条件上市
26	P0759	股权转让
27	P0760	职工股上市
28	P0761	外资法人股上市
29	P0799	其它

(2) 股本结构说明：本数据库的股本结构采用上市公司的年报公布的股本结构分类。其各项含义如下：

- 1) 总股本：股份总额，指尚未流通股份和已流通股份的总和。
- 2) 国有股：有权代表国家投资的政府部门或机构以国有资产投入公司形成的股份。
- 3) 法人股：有法人资格的公司或机构以合法资产投入公司形成的股份。
- 4) 境内发起人法人股：发起的为境内法人，以股份制改建以前本企业自有资金形成的股份。
- 5) 境外发起人法人股：发起人为适用外资法律的法人(外商、港、澳、台商等)所持有的股份。
- 6) 募集法人股：在《公司法》实施之前成立的定向募集公司所发行的，来源于本企业以外，社会上其它企事业单位以其有权支配的资金投资形成的股份。
- 7) 内部职工股：在《公司法》实施之前成立的定向募集公司所发行的，公司内部职工以个人合法财产投入公司形成的股份。

8) 优先股: 承担较小风险、享受较小权利, 但在分配上比普通股享有优先权的股份。

9) 基金配售: 依《证券投资基金管理暂行办法》批设的证券投资基金对公开发行业量在 5000 万股(含 5000 万股)以上的新股申请配售, 根据配售所得的股份。

10) 转配股: 上市公司在配股时, 国有股或法人股股东将配股权转让给社会公众股股东, 由社会公众股股东认购的股份。

11) A 股: 境内上市的人民币普通股, 向境内社会公众公开发行, 在境内公开的证券交易场所流通转让。

12) B 股: B 股是中国大陆公司发行的人民币特种股票, 在国内证券交易所上市, 以外币交易。B 股市场于 1992 年建立, 2001 年 2 月 19 日前, 仅限外国投资者买卖。2001 年 2 月 19 日后, B 股市场对国内投资者开放。

13) H 股: 香港上市的外资股, 指股份有限公司经批准, 向境外(香港)特定的、非特定的投资人募集股份, 其股票在香港上市, 在香港公开的证券交易场所流通转让。

14) 流通配送股尚未流通部分: 在除权息日到正式上市流通日之间, 所送红股或配股的股份。

15) 高级管理人员股: 上市公司内董事、监事及其他高级管理人员的持股数量。

16) 其它境外流通股数: 境外(除香港)上市外资股, 指股份有限公司经批准, 向境外(除香港)特定的、非特定的投资人募集股份。有此股份类型公司极少, 暂不提供, 留待以后扩充。

17) 其它发起人股股数: 除国家股和发起人法人股之外的发起人股。

18) 一般法人配售数: 总股本在 4 亿元以上的公司, 允许采用对法人配售和对一般投资者上网发行相结合的方式发行股票。发行价格以发行人和主承销商事先确定发行量和发行底价, 通过向法人投资者询价, 并根据法人投资者的预约申购情况确定最终发行价格, 以同一价格向法人投资者配售和对一般投资者上网发行。

一般法人: 与发行公司无紧密联系的法人。我们把股票发行向一般法人配售的股数, 称为一般法人配售数。一般法人参与配售后, 持股时间不得少于三个月。

19) 战略投资者配售数: 总股本在 4 亿元以上的公司, 允许采用对法人配售和对一般投资者上网发行相结合的方式发行股票。

战略投资者: 与发行公司业务联系密切且欲长期持有发行公司股票的法人的法人。我们把股票发行向战略投资者配售的股数, 称为战略投资者配售数。其配售的新股按配售协议持有时间不能少于 6 个月, 期满后才可上市。

注 1: 机构投资者配售并未明确分类的, 本数据库把它归入战略投资者配售。

注 2: 基金配售由于资金不到位, 未成功配售, 而由承销商包销, 计入基金配售, 其上市日是以基金配售上市日为准。

注 3: 法人是指在中华人民共和国境内登记注册的除证券经营机构以外的有权购买人民币普通股的法人。法人分为两类, 一类是与发行公司业务联系密切且欲长期持有发行公司股票的法人, 称为战略投资者; 一类是与发行公司无紧密联系的法人, 称为一般法人。

7. 中证系列指数

中证指数有限公司由上海证券交易所和深圳证券交易所共同发起成立，于 2005 年 9 月 23 日在上海成立。中证指数有限公司依托沪、深证券交易所的市场、信息、技术、服务等资源优势，实行市场化运作，本着科学、客观、公正、透明的原则，在沪、深 300 指数的基础上，为股指期货等金融衍生工具提供标的指数，为投资者提供标尺指数和投资基准。中证指数系列是一个包括中证流通指数、沪、深 300 指数、中证规模指数体系（中证 300 指数、中证 100 指数、中证 200 指数、中证 500 指数、中证 700 指数、中证 800 指数）等的指数系列。中证流通指数（简称中证流通）是中证指数公司于 2006 年 2 月 27 日正式发布的，以 2005 年 12 月 30 日为基日，以该日所有样本股票的调整市值为基期，基点为 1000 点。沪、深 300 指数（简称沪、深 300），为反映中国证券市场股票价格波动的概貌和运行状况，并能够作为投资业绩的评价标准，为指数化投资及指数衍生产品创新提供基础条件，中证指数公司编制并发布了沪、深 300 统一指数，指数基日为 2004 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

8. 创业板

创业板是地位次于主板市场的二板证券市场，在中国特指深圳创业板。其在上市门槛、监管制度、信息披露、交易者条件、投资风险等方面和主板市场有较大区别。其目的主要是扶持中小企业尤其是高成长性企业，为风险投资和创投企业建立正常的退出机制，为自主创新国家战略提供融资平台。

创业板上市条件与主板的对比：

条件	创业板	主板(中小板)
主体资格	依法设立且持续经营三年以上的股份有限公司，定位服务成长性创业企业；支持有自主创新的企业	依法设立且合法存续的股份有限公司
股本要求	发行前净资产不少于 2000 万元，发行后的股本总额不少于 3000 万元	发行前股本总额不少于 3000 万元，发行后不少于 5000 万元
盈利要求	（1）最近两年连续盈利，最近两年净利润累计不少于 1000 万元，且持续增长；或者最近一年盈利，且净利润不少于 500 万元，最近一年营业收入不少于 5000 万元，最近两年营业收入增长率均不低于 30%；（2）净利润以扣除非经常性损益前后孰低者为计算依据。（注：上述要求为选择性标准，符合其中一条即可）	（1）最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 3,000 万元，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据；（2）最近 3 个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币 5,000 万元；或者最近 3 个会计年度营业收入累计超过人民币 3 亿元。（3）最近一期不存在未弥补亏损；
资产要求	最近一期末净资产不少于 2000 万元	最近一期末无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例不高于 20%
主营业务要求	发行人应当主营一种业务，且最近两年内未发生变更	最近 3 年内主营业务没有发生重大变化

董事、管理层和实际控制人	发行人最近 2 年内主营业务和董事、高级管理人员均未发生重大变化, 实际控制人未发生变更。高管不能最近 3 年内受到中国证监会行政处罚, 或者最近一年内受到证券交易所公开谴责	发行人最近 3 年内董事、高级管理人员没有发生重大变化, 实际控制人未发生变更。高管不能最近 36 个月内受到中国证监会行政处罚, 或者最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责
同业竞争&关联交易	发行人的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争, 以及影响独立性或者显失公允的关联交易	除创业板标准外, 还需募集投资项目实施后, 不会产生同业竞争或者对发行人的独立性产生不利影响

创业板大事记

2000 年 10 月, 深市停发新股, 筹建创业板。

2001 年初, 纳市神话破灭, 且国内股市频传丑闻, 成思危建议缓推创业板。

2001 年 11 月, 高层认为股市尚未成熟, 需先整顿主板, 创业板计划搁置。

2002 年, 成思危提出创业板“三步走”建议, 中小板作为创业板的过渡。

2004 年 5 月, 证监会同意深交所设中小板。

2004 年 6 月, 深市恢复发新股——8 只新股在中小板上市, 时称中国股市“新八股”。

2005 年 6 月, 中小板第 50 只股票上市, 此后沪深股市停发新股, 让路股改。

2006 年 6 月, 新老划段第一股中工国际在中小板发行, 两市为 IPO 重开闸。

2006 年下半年, 尚福林表示适时推创业板。

2007 年 3 月, 深交所称创业板技术准备到位; 尚福林要求积极稳妥推进。

2007 年 6 月, 创业板框架初定。

2007 年 7 月, 深交所称正紧张筹备创业板, 权威人士称 2008 年正式推出。

2007 年 8 月, 范福春称尽快推出创业板。

2008 年 3 月创业板《管理办法》(征求意见稿) 发布。

2009 年 3 月 31 日, 中国证监会正式发布《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》, 该办法自 2009 年 5 月 1 日起实施。

2009 年 7 月 1 日, 证监会正式发布实施《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》, 投资者可在 7 月 15 日起办理创业板投资资格。

2009 年 9 月 13 日, 中国证监会宣布, 将于 9 月 17 日召开首次创业板发审会, 首批 7 家企业上会。这七家公司分别为: 北京立思辰科技股份有限公司、北京神州泰岳软件股份有限公司、乐普(北京)医疗器械股份有限公司、青岛特锐德电气股份有限公司、上海佳豪船舶工程设计股份有限公司、南方风机股份有限公司、重庆莱美药业股份有限公司。预计拟融资总额约为 22.48 亿元。目前共有 149 家企业的创业板 IPO 申请已被受理, 预计募集资金总量为 336.05 亿元。

9. 上证系列指数

作为国内外普遍采用的衡量中国证券市场表现的权威统计指标，由上海证券交易所编制并发布的上证指数系列是一个包括上证 180 指数、上证 50 指数、上证综合指数、A 股指数、B 股指数、分类指数、债券指数、基金指数等的指数系列，其中最早编制的为上证综合指数。为推动长远的证券市场基础建设和规范化进程，2002 年 6 月，上海证券交易所对原上证 30 指数进行了调整并更名为上证成份指数（简称上证 180 指数）。上证成份指数的编制方案，是结合中国证券市场的发展现状，借鉴国际经验，在原上证 30 指数编制方案的基础上作进一步完善后形成的，目的在于通过科学客观的方法挑选出最具代表性的样本股票，建立一个反映上海证券市场的概貌和运行状况、能够作为投资评价尺度及金融衍生产品基础的基准指数。上证 50 指数是根据科学客观的方法，挑选上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的 50 只股票组成样本股，以便综合反映上海证券市场最具市场影响力的一批龙头企业的整体状况。上证红利指数挑选在上证所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的 50 只股票作为样本，以反映上海证券市场高红利股票的整体状况和走势。

上证指数系列从总体上和各个不同侧面反映了上海证券交易所上市证券品种价格的变动情况，可以反映不同行业的景气状况及其价格整体变动状况，从而给投资者提供不同的投资组合分析参照系，随着证券市场在国民经济中的地位日渐重要，上证指数也将逐步成为观察中国经济运行的“晴雨表”。

10. 深证系列指数

由深圳证券交易所编制并发布的深证指数系列是一个包括深证成分股指数、深证 A 股指数、深证 B 股指数、深证 100 指数、深证创新指数、深证综合指数、深证新指数、中小企业板指数、深证分类指数等的指数系列。