

## 深证民营企业发展指数编制方案

为充分发挥深交所服务民营企业的特色和优势，反映存在股权质押情形的民营上市公司股价表现，丰富金融产品投资标的，支持民营企业健康发展，编制深证民营企业发展指数。

### 一、代码与名称

指数名称：深证民营企业发展指数

指数简称：民营企业发展

英文名称：SZSE NON-SOE Development Index

英文简称：SZSE NON-SOE Development

指数代码：399292

### 二、基日与基点

指数基日为 2014 年 6 月 30 日，基点为 1000 点。

### 三、选样空间

在深圳证券交易所上市交易且满足下列条件的所有 A 股：

1. 非 ST、\*ST 股票；
2. 上市时间超过 6 个月；

3. 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
4. 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
5. 考察期内股价无异常波动；
6. 实际控制人为非国有独资，非国有控股及非外资控股；
7. 大股东所持股份存在被质押的情形。

#### 四、选样方法

首先，按国证二级行业分类，剔除净资产、营业收入均排名在行业后 10% 的股票；

其次，按最近一年日均成交金额由大到小排序，剔除后 10%；  
然后，剔除公司资产负债率大于 80%、大股东质押股份比例小于 60%、整体质押比例小于 10% 的股票；

最后，按照整体质押比例由大到小排序，选取前 500 只股票作为样本股。不足 500 只时，纳入符合条件的全部股票。

#### 五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

实时指数 = 上一交易日收市指数

$$\times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}$$

其中，样本股权数调整方法参见指数计算与维护细则，权重调整因子见“七、样本股权重调整”。

## 六、样本股调整

### 1. 样本股定期调整

指数样本股实施半年定期调整，于每年 6 月和 12 月的第二个周五的下一个交易日实施。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

若根据各项剔除条件剔除不符合要求的股票后，剩余股票数量少于 300 只，则由上一期排名靠前，但未进入本期备选池的旧样本依次入选，直至样本数量达到 300 个。

备选池股票数量少于 500 只时，每次样本调整不设缓冲区，调整数量不设限制；备选池股票数量超过 500 只时，按下列原则选股：

每次样本股调整数量不超过样本总数的 20%。排名在样本数 70% 范围内的非原样本股按顺序入选，排名在样本数 130% 范围内的原样本股按顺序优先保留。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按质押市值从高到低排序选取样本数量 5% 的股票作为备选样本股。

### 2. 样本股临时调整

样本股出现终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

样本股公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同深证成指。

## 七、样本股权重调整

在指数计算时，按照样本股最新无限售股质押市值从大到小排序，排名前 1/3 的股票的调整因子设为 1，排名中间 1/3 的股票的调整因子设为 2/3，排名最后 1/3 的股票的调整因子设为 1/3。

权重调整因子每年调整 2 次，于样本股定期调整时实施。在下一个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。

当出现样本股临时调整时，新进样本股继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。