

## 国证 A50 指数编制方案

为了反映 A 股市场优质行业龙头企业的运行特征，提供 A 股市场核心资产配置工具，编制国证 A50 指数。

### 一、代码与名称

指数名称：国证 A50 指数

指数简称：国证 A50

英文名称：CNI A50 Index

英文简称：CNI A50

指数代码：399310

### 二、基日与基点

指数的基日为 2002 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

### 三、选样空间

满足下列条件的所有 A 股：

1. 非 ST、\*ST 股票；
2. 上市时间超过 12 个月，总市值排名位于 A 股市场前 1% 且上市时间超过 6 个月的非科创板、非北交所证券除外；

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重大异常、无重大亏损；
5. 考察期内股价无异常波动；
6. 自由流通股本占总股本的比例大于 5%。

#### 四、选样方法

首先，按最近半年日均成交金额从高到低排序，剔除排名后 50% 的股票；按最近半年日均总市值从高到低排序，选取排名前 150 的股票；

其次，参考 A 股市场各行业（国证一级行业）的公司数量占比和总市值占比，结合行业成长性指标考察，分配指数中各行业的样本股占比；

然后，根据各行业的样本股占比，在三级行业内选取总市值排名靠前的样本股，直至样本股总数达到 50 只。在排名相同情况下，优先选取行业代表性强、盈利记录良好的股票。

#### 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：

$$\text{实时指数} = \text{上一交易日收市指数} \times \frac{\sum (\text{样本实时成交价} \times \text{样本权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本上一交易日收市价} \times \text{样本权数} \times \text{权重调整因子})}$$

其中，样本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、样本权重调整”。

## 六、 样本调整

### 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 月的第二个星期五的下一个交易日实施。样本调整方案通常在实施前两周公布。

每次样本调整数量不超过样本总数的 10%。

在确定新入选样本后，在剩余证券中按选样指标从高到低排序选取样本数量 5% 的股票作为备选样本。

### 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，同国证 1000 指数。

## 七、 样本股权重调整

在指数计算中，设置权重调整因子，使单只样本股在每次定期调整时的权重不超过 10%。

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。