

国证 300 指数编制方案

为反映沪深北交易所中市值较大、流动性较好的各行业龙头上市公司证券的市场表现,为投资者提供更丰富的指数化投资工具,编制国证 300 指数。

一、代码与名称

指数名称: 国证 300 指数

指数简称: 国证 300

英文名称: CNI 300 Index

英文简称: CNI 300

指数代码: 399312

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A股和红筹企业发行的存托凭证:

1. 非 ST、*ST 证券;
2. 科创板证券、北交所证券上市时间超过 1 年;其他证券

上市时间超过 6 个月，总市值排名位于市场前 1% 的证券除外；

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异常、无重大亏损；
5. 考察期内证券价格无异常波动；
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% 的证券；按最近半年日均总市值从高到低排序，选取排名前 500 的证券；

其次，参考市场各行业（国证一级行业）的证券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占比；

然后，根据各行业的样本占比，在三级行业内选取总市值排名靠前的证券，直至样本总数达到 300 只。在排名相同情况下，优先选取行业代表性强、盈利记录良好的证券。

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. 样本定期调整

指数样本实施半年定期调整，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% 的证券作为备选样本。

2. 样本临时调整

样本出现终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本名单中排序最靠前的证券补足。

样本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、样本权重调整

在指数计算中，设置权重调整因子，使单只样本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。

当出现样本临时调整时, 新进样本继承被剔除证券在调整前最后一个交易日的权重, 据此计算新进证券的权重调整因子。