

国证治理指数编制方案

为反映沪深北交易所上市公司治理结构有效、经营业绩良好的上市公司证券运行态势，编制国证治理指数。

一、代码与名称

指数名称：国证治理指数

指数简称：国证治理

英文名称：CNI Corporate Governance Index

英文简称：CNI Corp. Governance

指数代码：399322

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

国证治理指数以巨潮大中盘指数样本为样本空间。

四、选样方法

首先，根据国证公司治理评分指标体系，计算样本空间内证券的治理评分；

其次，按照样本空间内证券的国证公司治理评分从高到低排名，并结合主营业务收入和净利润规模，选取排名在前50的证券构成国证治理指数样本。

表1：国证公司治理评分指标体系

一级指标	二级指标
股东权利和行为规范	股权结构治理
	股东权利保护
董事会及高管治理	董事会治理
	高管治理
公司治理外部监督	信息披露的及时性
	信息披露的准确性
	信息披露的充分性
经营绩效	资产收益率

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，同巨潮大中盘指数。

七、样本权重调整

在定期调整时，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%，单个行业权重不超过 30%。

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。