

国证专利领先指数编制方案

为刻画沪深北交易所中专利领先型企业的整体运行特点，反映专利对上市公司投资价值的影响，向投资者提供更丰富的指数化投资标的，编制国证专利领先指数。

一、代码与名称

指数全称：国证专利领先指数

指数简称：专利领先

英文名称：CNI Patent Index

英文简称：CNI Patent

指数代码：399427

二、基日与基点

指数基日为 2009 年 6 月 30 日，指数基点为 1000 点。

三、选样空间

国证专利领先指数以国证 A 指为样本空间。

四、选样方法

根据样本空间内上市公司发明、实用新型及外观设计总量及年度增量等专利信息以及财务指标构建量化模型，计算上市公司专利领先得分并从高到低排序，选取排名靠前的 100 只证券，作为国证专利领先指数样本。

五、指数计算

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

国证专利领先指数样本实施季度定期调整，样本定期调整于每年 3 月、6 月、9 月、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。

在确定新入选样本后，在剩余证券中按选样规则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

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

样本被实施风险警示，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 5%。

权重调整因子每年调整 4 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样本在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进样本的权重调整因子。