

国证定向增发指数编制方案

为反映沪深北交易所拟定向增发上市公司的整体表现，向投资者提供更丰富的指数化投资标的，推进指数基金产品的开发，编制国证定向增发指数。

一、代码与名称

指数名称：国证定向增发指数

指数简称：国证定增

英文名称：CNI Non-public Offering Index

英文简称：CNI Non-public Offering

指数代码：399428

二、基日与基点

指数基日为 2012 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六个月；
3. 已披露定向增发预案，且增发方案尚未实施或终止；
4. 定向增发目的不单纯为“补充流动性资金”及/或“配套融资”；
5. 涉及非现金资产注入的，其资产类别不包括“债权”；
6. 预计定向增发股本数量不低于其总股本的 20%；
7. 相关事项自上次披露以来，一年内至少有一项实质性进展，包括股东大会投票、发审委审批或证监会审批。

四、选样方法

样本选样指标为样本定期调整前倒数第 5 个交易日的定向增发预计募集金额。

选样时，若入围证券数量不少于 125 只，则先对全部备选证券过去一年日均成交额由高至低进行排名，然后在下述条件约束下剔除日均成交额排名靠后的证券：

(1) 剔除后的剩余备选样本总数不少于 125 只；

(2) 剔除数量不超过剔除前备选样本总数的 20%。

然后将剩余备选样本按照预计募集金额从高至低排序，选取排名在前 100 名的证券作为指数样本。

如果入围证券数量少于 125 只，则将全部入围证券按照预计募集金额从高至低排序，选取排名在前 100 名的证券作

为指数样本，数量不足则按实际数量入选。

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

指数样本实施月度定期调整，于每月第二个星期五的下一个交易日实施。

先对入围证券按照选样指标排名，再按下列原则选样：

- (1) 处于停牌期间的原样本优先保留样本资格；
- (2) 处于停牌期间的非原样本不参加当期选样；
- (3) 排名在样本数 80% 范围之内的非原样本按顺序入选；
- (4) 排名在样本数 120% 范围之内的原样本按顺序优先保留。

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，采用等权重分配方法，并设置相应权重调整因子。每次样本权重调整后，各样本初始权重相等。

权重调整因子每月调整 1 次，于样本定期调整时实施。以权重调整前倒数第 5 个交易日的收盘调整市值来计算权重调整因子。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，据此计算新进样本的权重调整因子。