

国证银行业行业指数编制方案

为反映沪深两市银行业行业公司证券的市场表现，编制国证银行业行业指数。

一、代码与名称

指数名称：国证银行业行业指数

指数简称：国证银行

英文名称：CNI Banks Index

英文简称：CNI Banks

指数代码：399431

二、基日与基点

指数基日为 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. 有一定上市交易日期，一般为六个月；
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. 公司所属国证二级行业为银行。

四、选样方法

1. 备选池

对满足入围标准的证券，计算一段时期（一般为前六个月）证券日均自由流通市值和日均成交金额，分别从高到低排序。若入围证券数量超过 10 只，则剔除成交金额排名后 10% 的证券，剩余证券作为备选池；若入围证券数量等于或小于 10 只，则全部纳入备选池。

2. 样本数量

样本数量的确定，考察备选池的样本数量和自由流通市值覆盖率两个指标，具体确定方法如下：

| 备选证券 (N) | 样本数量 |
|------------------|---|
| $N \leq 30$ | 全部入选 |
| $30 < N \leq 50$ | 1、确定自由流通市值覆盖率达到 85% 的证券数量，取大于等于该数值的最小的 10 的倍数 M； 2、在 M 与 30 之间，选取最大值作为样本数量。 |
| $N > 50$ | 1、确定自由流通市值覆盖率达到 85% 的证券数量，取大于等于该数值的最小的 10 的倍数 M； 2、在 M 与 N 之间，选取最小值作为固定样本数量。 |

3. 样本筛选

入围证券按照自由流通市值排名，依次入选，直至达到确定的样本数量。

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

样本定期调整于每年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。

样本定期调整遵循数量保持相对稳定的原则，若按上期样本数量入选的样本在下期自由流通市值覆盖率不低于80%，则样本数量不作调整；若低于80%，则调高样本数量至自由流通市值覆盖率达到85%，如果一次调整幅度过大，则分步骤实施。

在确定新入选样本后，在剩余证券中按日均自由流通市值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样本补足。

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 15%，前五大样本权重合计不超过 60%。如果样本数量不足 10 只，则不设置权重限制。

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。