

深证治理、中小治理指数编制方案

为了反映深圳市场上公司治理结构有效，经营业绩良好的上市公司股票运行态势，编制深证治理和中小治理指数。

一、代码与名称

指数名称：深证治理指数

指数简称：深证治理

英文名称：SZSE Corp Governance Index

英文简称：SZSE Corp Governance

指数代码：399328

指数名称：中小企业治理指数

指数简称：中小治理

英文名称：SZSE SME Corp Governance Index

英文简称：SME Corp Governance

指数代码：399650

二、基日与基点

深证治理指数基日为 2002 年 12 月 31 日；中小治理指数基日为 2009 年 6 月 30 日；基点为 1000 点。

三、选样空间

在深圳证券交易所上市交易且满足下列条件的所有 A 股：

1. 非 ST、*ST 股票；
2. 上市时间超过六个月；
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. 考察期内股票价格无异常波动；
6. 在国证公司治理综合评级中，绩效评分超过 6 分。

四、选样方法

将备选股票按照最近一年主营业务收入占市场比重、净利润占市场比重和国证公司治理评分（1：1：20）综合排名，选取排名在前 40 的构成深证治理指数初始样本股。

在原中小企业板选取排名在前 50 名的股票构成中小治理指数初始样本股。

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

$$\times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}$$

其中，样本股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、样本股权重调整”。

六、样本股调整

1. 样本股定期调整

指数样本股实施年度定期调整，于每年 6 月的第二个星期五的下一个交易日实施。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

每次样本股调整数量不超过样本总数的 10%。排名在样本数 70% 范围内的非原样本股按顺序入选，排名在样本数 130% 范围内的原样本股按顺序优先保留。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按选样指标从高到低排序选取样本数量 5% 的股票作为备选样本股。

2. 样本股临时调整

样本股出现暂停上市或终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

样本股公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同深证成指。

七、样本股权重调整

在定期调整时，中小治理指数设置权重调整因子，使单只样本股在每次定期调整时的权重不超过 10%。深证治理指数成份股不设置上限因子。

权重调整因子每年调整 1 次，于样本股定期调整时实施。在下一个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。

当出现样本股临时调整时，新进样本股继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。