

国证商用卫星通信产业指数编制方案

为反映沪深北交易所商用卫星通信产业相关上市公司的证券价格变化情况，丰富指数化投资工具，编制国证商用卫星通信产业指数。

一、代码与名称

指数名称：国证商用卫星通信产业指数

指数简称：卫星通信

英文名称：CNI Commercial Satellite Communication

Industry Index

英文简称：CNICSCIX

指数代码：980018

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. 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 6 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. 公司业务涉及商用卫星制造、商用卫星发射、商用卫星运营，以及卫星地面设备与卫星通信服务等卫星通信相关领域。

四、选样方法

首先，对入围证券按照最近半年日均成交金额从高到低排序，剔除排名后 10% 的证券；

然后，对剩余证券按照最近半年日均总市值从高到低排序，选取前 50 只证券作为指数样本。

五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁计算：

当日指数 = 上一交易日收市指数

$$\times \frac{\sum (\text{样本当日成交价} \times \text{样本权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本上一交易日收市价} \times \text{样本权数} \times \text{权重调整因子})}$$

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

指数样本每半年调整一次，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 20%。排名在样本数 70% 范围之内的非原样本按顺序入选，排名在样本数 130% 范围之内的原样本按顺序优先保留。

在未入选样本的证券中，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，使每次样本定期调整时，商用卫星制造和商用卫星发射相关领域的样本权重合计不低于 50% 且单一样本权重不超过 15%，其他领域单一样本权重不超过 3%，前五大样本权重合计不超过 60%。

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。