国证民企领先 100 指数编制方案

为反映 A 股市场上民营企业股票的价格变动趋势，丰富指数化投资标的，编制国证民企领先 100 指数。

一、代码与名称

指数名称：国证民企领先 100 指数
指数简称：民企 100
英文名称：CNI Leading Private-Owned Enterprises 100 Index
英文简称：CNI POEs 100
指数代码：399362

二、基日与基点

指数的基日为 2004 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

三、选样空间

在深圳证券交易所、上海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. 考察期内股价无异常波动；

6. 上市公司实际控制人为非国有独资、非国有控股及非外资控股。

四、选样方法

首先，对选样空间股票按照最近半年的 A 股日均成交金额从高到低排序，剔除排名后 20%的股票；

其次，剔除大股东累计质押比超过 85%的股票；

然后，剔除资产负债率超过 70%的股票；

最终，对选样空间剩余股票按照最近半年的 A 股日均总市值从高到低排序，选取前 100 名股票构成指数样本股。

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：

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

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

样本股定期调整于每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一个交易日实施。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

每次样本股调整不设缓冲区，调整数量不设限制。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按日均总市值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，同国证 1000 指数。

七、样本股权重调整

在指数计算中，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 15%，前五大权重股合计权重不超过 60%。

权重调整因子每年调整 2 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。