国证细分行业主题系列指数编制方案

为反映沪深两市相关细分行业公司股票的整体表现，提供细分行业指数化投资标的，编制国证细分行业主题系列指数。

一、代码与名称

指数名称	指数简称	英文名称	英文简称	指数代码
国证房地产行业指数	国证地产	CNI Real Estate Index	CNI Real Estate	399393
国证医药卫生行业指数	国证医药	CNI Health Care Index	CNI Health Care	399394
国证有色金属行业指数	国证有色	CNI Nonferrous Metal Index	CNI Non-Ferrous	399395
国证食品饮料行业指数	国证食品	CNI Food & Beverage Index	CNI Food & Beverage	399396

二、基日与基点

指数基日为 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. 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. 考察期内股价无异常波动；
6. 备选范围与国证行业分类标准对应关系如下表所示：

指数简称	国证行业分类标准		
	一级行业	二级行业	三级行业
国证地产	房地产	房地产开发和管理	
		房地产服务	
国证有色	原材料	基础材料	有色金属
国证食品	主要消费	食品饮料	食品
			饮料
国证医药	医药卫生	生物科技	生物科技
		制药	中药
			化学制剂
			化学原料药
			药品流通
		医疗设备与服务	医疗设备与用品
			医疗保健提供商与服务

四、选样方法

首先，计算入围选样空间股票在最近半年的 A 股日均总市值和 A 股日均成交金额；

其次，对入围股票在最近半年的 A 股日均成交金额按从高到低排序，剔除排名后 10%的股票；

然后，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，分别选取归属于房地产行业、有色金属行业和食品饮料行业前 50 只作为国证地产指数、国证有色指数和国证食品指数样本股，选取归属于医药卫生行业前 80 只作为国证医药指数样本股，数量不足则按实际数量选入。

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。