

# 国证 1000 指数编制方案

(2015 年 1 月修订)

为反映A股市场大中型股票的价格变动趋势，丰富市场研究工具、业绩比较基准和指数化投资标的，编制国证1000指数。国证1000指数包括纯价格指数和全收益指数，纯价格指数通过深交所行情系统发布实时行情数据，全收益指数通过国证指数网发布收盘行情数据。

## 一、 指数代码与名称

指数代码：399311

指数简称：国证1000

指数中文名称：国证 1000指数

指数英文名称： CNI 1000 INDEX

## 二、 基日与基点

国证 1000 指数以 2002 年 12 月 31 日为基日，基日指数为 1000。

## 三、 选股原则

### 1. 入围标准

- (1) 在深圳证券交易所、上海证券交易所上市的 A 股；
- (2) 有一定上市交易日期（一般为六个月，总市值和自由流通市值综合排名位于沪深市场前 10 名的股票不受此限制）；
- (3) 非 ST、\*ST 股票；

- (4) 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
- (5) 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
- (6) 考察期内股价无异常波动。

## 2. 选样方法

样本股选样指标为一段时期（前 6 个月）平均总市值的比重、平均自由流通市值的比重和平均成交金额的比重。选样时先计算入围个股平均总市值占市场比重、平均自由流通市值占市场比重和平均成交金额占市场比重，再将上述指标按 1：1：1 的权重加权平均，然后将计算结果从高到低排序，选取排名在前 1000 名的股票，构成国证 1000 指数样本股。

在排名相似的情况下，综合考虑公司的行业代表性及所属行业的发展前景、公司盈利记录等，优先选取指标优良的上市公司股票作为样本股。

## 四、 指数计算方法

国证 1000 指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

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

**样本股：**指纳入指数计算范围的股票。

**样本股权数：**为样本股的自由流通量，子项和母项的权数相同。

**分子与分母：**分子项中的乘积为样本股实时自由流通市值，分母项中的乘积为样本股上一交易日收市自由流通市值。

**Σ：**是指对纳入指数计算的样本股自由流通市值进行汇总。

**自由流通量：**是上市公司实际可供交易的流通股数量，它是无限售条件股份剔除“持股比例超过 5%的下列三类股东及其一致行动人所持有的无限售条件股份”后的流通股数量：①国有（法人）股东；② 战略投资者；③ 公司创建者、家族或公司高管人员。

**自由流通市值：**股票价格乘以自由流通量。

**股票价格选取：**每个交易日集合竞价开市后用样本股的开市价计算开市指数，其后在交易时间内用样本股的实时成交价计算实时指数，收市后用样本股的收市价计算收市指数。样本股当日无成交的，取上一交易日收市价。样本股暂停交易的，取最近成交价。

## 五、 样本股调整

### 1. 样本股定期调整方法

样本股定期调整定于每年 1 月和 7 月的第一个交易日实施，通常在前一年的 12 月和当年 6 月的第二个完整交易周的第一个交易日提前公布样本调整方案。

样本股定期调整方法是先对入围股票进行综合排名，再按下列原则选股：

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

### 2. 样本股临时调整方法

(1) 新上市股票，若前 5 个交易日平均总市值和平均自由流通市值的综合排名位于沪深市场前 10 名，则于上市 15 个交易日之后快速入选样本股，同时从指数中剔除总市值和自由流通市值综合排名最

低的原样本股。

(2) 非样本股由于合并、收购或重组等行为导致股票的总市值和自由流通市值综合排名位于沪深市场前 10 名，实施同新股上市一样的快速入选规则。

(3) 样本股公司发生收购合并的，按以下几种情形处理：

样本股公司合并：合并后的新公司股票保留样本股资格，产生的样本股空缺由选样空间中排名最高的非样本股填补。

样本股公司合并非样本股公司：一家样本股公司合并另一家非样本股公司时，合并后的新公司股票保留样本股资格。

非样本股公司合并样本股公司：一家非样本股公司收购或接管另一家样本股公司时，如果合并后的新公司股票排名高于选样空间中排名最高的非样本股，则新公司股票成为指数样本；否则，自该样本股退市日起，由选样空间中排名最高的非样本股作为指数样本。

(4) 一家样本股公司分拆为两家或多家公司，分拆后形成的公司能否作为指数样本需要视这些公司的排名而定：

如果分拆后形成的公司股票排名都高于原样本股中排名最低的股票，分拆后形成的公司股票全部作为新样本进入指数，原样本股中排名最低的股票被剔除以保持指数样本数量不变。

如果分拆后形成的公司中部分公司的排名高于原样本股中排名最低的股票，则这些排名高于原样本股中排名最低的股票作为新样本进入指数，如果新进入的样本多于一只，原样本股中排名最低的股票被剔除以保持指数样本数量不变。

如果分拆后形成的公司股票全部低于原样本股中排名最低的股

票，但全部或部分公司股票高于选样空间中排名最高的非样本股，则分拆形成的公司股票中排名最高的股票替代被分拆公司作为新样本进入指数。

如果分拆后形成的公司股票全部低于原样本中排名最低的股票，同时低于选样空间中排名最高的非样本股，则由选样空间中排名最高的非样本股作为指数样本。

(5) 样本股暂停上市的，从暂停上市日起，将相应样本股从指数计算中剔除，并选择选样空间中排名最高的非样本股补足。

(6) 样本股终止上市的，从进入退市整理期的第一个交易日起，将相应样本股从指数计算中剔除，并选择选样空间中排名最高的非样本股补足。

(7) 若样本股公司因重大违规行为（如财务报告重大造假）而可能被暂停或者终止交易的，将依据指数专家委员会的决定将其在指数样本中及时剔除，并选取选样空间中排名最高的非样本股作为样本股。

## 六、 指数的调整计算

### 1. 调整母项中某样本股的上一交易日收市价

对于全收益指数，当上市公司进行派息、送股、配股、转增或其他除权情况，在除权除息日将母项中该样本股的股权登记日收市价更新为除权参考价。除权参考价以深圳证券交易所发布的数据为准。

对于价格指数，现金分红在除息日不作除权调整，其余处理方法同全收益指数。

### 2. 调整子项和母项中某样本股的权数即 A 股自由流通量

(1) 样本股公司进行送股、转增等权益分配及配股时，在除权日对样本股的自由流通量进行修正；样本股公司进行增发、配股时，在其新增股份上市日对样本股的自由流通量进行修正；样本股公司进行债转股、股份回购、权证行权时，在其公告日的下一个交易日实施修正；样本股公司实施股权分置复牌时，根据支付对价后的自由流通量进行实时修正。

(2) 对样本股公司因股改限售上市、新股发行发起人限售期满、网下配售股解禁、定向增发大股东或战略投资者获配股份解禁、大股东增持、大股东减持等非公司行为引起的自由流通量变化，在每年1月、7月的第一个交易日，根据上市公司最新定期报告与临时公告中公布的股东持股数据进行集中修正。

## 七、 指数的发布与管理

### 1. 国证 1000 指数的发布

国证1000指数包括纯价格指数和全收益指数，纯价格指数通过深交所行情系统发布实时行情数据，全收益指数通过国证指数网发布收盘行情数据。行情数据同时通过汤森路透（Thomson Reuters）和彭博（Bloomberg）等信息商向全球发布。

指数样本股信息通过深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）、国证指数网（[www.cnindex.com.cn](http://www.cnindex.com.cn)）发布。

### 2. 国证 1000 指数的管理

国证 1000 指数由深圳证券信息有限公司负责设计与管理。深圳证券信息有限公司指数事业部定期对样本股的代表性进行考察，根据

考察结果审议是否更换样本股。

国证 1000 指数属于深圳证券信息有限公司资产，未经深圳证券信息公司书面许可，任何单位或个人不得跟踪、交易该指数，或以该指数为评价基准。

## 八、 免责声明

本文件和其中的所有信息，包括但不限于所有的文字、数据、图表、表格属于深圳证券信息有限公司的财产，受中国知识产权法律及相关法律保护。未经深圳证券信息有限公司书面许可，不得将这些信息全部或部分复制或再次传播。

本文件及其中任何信息均不构成任何证券、金融产品或其他投资工具或任何交易策略的依据或建议，也不表示深圳证券信息有限公司及其关联方关于任何发行人、证券、金融产品或工具或交易策略的意见。

对任何直接或间接使用本文件及其任何信息而造成的损失，包括但不限于因内容不准确、不完整而导致的损失，深圳证券信息公司及其关联方无须承担任何法律责任。