北证 50 成份指数编制方案

1、引言

为进一步完善市场功能，北京证券交易所（以下简称北交所）编制北证 50 成份指数，由北交所规模大、流动性好的最具市场代表性的 50 只上市公司证券组成，以综合反映市场整体表现。

2、指数名称和代码

指数代码：899050

指数简称：北证 50

指数名称：北证 50 成份指数

英文简称：BSE 50

英文名称：Beijing Stock Exchange 50 Index

3、样本空间

北证 50 指数样本空间由在审核截止日同时满足以下条件的北交所上市公司证券组成：

- 上市时间超过 6 个月，上市以来日均总市值排名在北交所市场前 5 名且发行总市值超过 100 亿元的除外；待北交所上市满 12 个月的上市公司证券数量达 200 只至 300 只后，上市时间调整为超过 12 个月；
- 非退市风险警示及其他风险警示类上市公司证券。

4、选样方法

北证50指数样本按照以下方法选择经营状况良好、无违法违规事件、财务报告无重大问题、价格无明显异常波动或市场操纵的上市公司证券：

- 对样本空间内的证券按照过去六个月的日均成交金额由高到低排名，剔除排名后20%的证券；
- 对剩余证券按照过去六个月的日均总市值由高到低排名，选取排名前50的证券，构成最新一期北证50指数样本。

5、指数计算

5.1 基日与基点

指数以2022年4月29日为基日，基点为1000点。

5.2 指数计算公式

指数计算公式为：

$$报告期指数 = \frac{报告期样本的调整市值}{除数} \times 1000$$

其中，调整市值 $= \sum$（证券价格 $\times$ 调整股本数 $\times$ 权重因子）。

调整股本数的计算方法、除数修正法参见指数计算与维护细则。权重因子介于0和1之间，以使单个样本权重不超过10%，前五大样本权重合计不超过40%。

5.3 全收益指数和净收益指数

为满足投资者的需要，同时计算发布北证50全收益指数和净收益指数的日收盘值。

6、样本调整

6.1 定期调整

北证50指数依据样本稳定性和动态跟踪相结合的原则，每季度审核一次样本，并根据审核结果调整指数样本。样本定期调整的参考依据为六个月日均数据。为有效降低指数样本周转率，北证50指数样本每次调整数量比例一般不超过10%，采用缓冲区规则，排名在前40名的候选新样本优先进入指数，排名在前60名的老样本优先保留。

为提高指数样本临时调整的可预期性和透明性，北证50指数设置备选名单，用于样本定期调整之间发生的临时调整。备选名单中证券数量一般为指数样本数量的10%。当备选名单中证券数量使用过半时，将及时补充并公告新的备选名单。

6.2 临时调整

样本临时调整参照北证指数计算与维护细则处理。