

中证万得并购重组指数编制方案

中证万得并购重组指数从处于并购或资产重组进程的证券中，选择并购或重组涉及交易资产总价值排名前 100 名的证券作为指数样本，以反映并购重组事件为上市公司证券带来的影响。

一、指数名称和代码

指数名称：中证万得并购重组指数

指数简称：CSWD 并购

英文名称：CSI WIND M&A and Asset Reorganization Index

英文简称：CSWD M&A

指数代码：399992

二、指数基日和基点

该指数以 2011 年 12 月 30 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

全部上交所、深交所与北交所上市公司证券

2、选样方法

(1) 对样本空间内的证券，剔除 ST、*ST 证券，以及过去 3 个月日均成交金额低于 3000 万元或日均总市值低于 20 亿元的证券；

(2) 在剩余证券中，选择处于并购或资产重组进程的证券作为待选样本；

(3) 将上述待选样本按照并购或资产重组涉及交易资产总价值由高到低进行排名，选取排名前 100 名的证券作为指数样本；如果数量不足 100 只，选取全部证券作为指数样本。

四、指数计算

1、权重分配：如果指数样本数量不低于 20 只，那么单个样本权重不超过 5%；如果指数样本数量低于 20 只，按等权重加权。

2、指数计算公式为：

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

其中，调整市值 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见计算与维护细则。权重因子介于 0 和 1 之间，以使样本权重符合权重分配要求。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每季度调整一次，样本调整实施时间分别为每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第一个交易日。定期调整设置缓冲区，排名在 80 名之前的新样本优先进入；排名在 120 名之前的老样本优先保留。

权重因子随样本定期调整而调整，调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。在下一个定期调整日前，权重因子一般固定不变。

2、临时调整

特殊情况下将对指数进行临时调整。当样本退市时，将其从指数样本中剔除。样本公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。