

中证招银理财夜光 ESG 指数编制方案

中证招银理财夜光 ESG 指数根据招银理财环境、社会和公司治理评价方法计算上市公司 ESG 分数，选取 ESG 分数较高且市值较大的 100 只证券作为指数样本，为投资者提供多样化的投资标的。

一、指数名称和代码

指数名称：中证招银理财夜光 ESG 指数

指数简称：招银理财夜光 ESG

英文名称：CSI CMB Wealth Management Satellite Luminous ESG Index

英文简称：CMB Wealth Management Satellite Luminous ESG

指数代码：931565

二、指数基日和基点

该指数以 2013 年 12 月 31 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

沪深 300 指数样本

2、选样方法

(1) 根据招银理财的环境 (E)、社会 (S)、公司治理 (G) 评价方法计算上市公司的 E、S、G 分数，并计算 ESG 分数。计算方法为：

$$\text{ESG 分数} = \frac{1}{3} \times \text{E 分数} + \frac{1}{3} \times \text{S 分数} + \frac{1}{3} \times \text{G 分数}$$

(2) 计算上市公司 ESG 市值综合分数，计算方法为：

$$\text{ESG 市值综合分数} = \text{CDF}(\text{ESG 分数}) \times \text{自由流通市值}$$

其中，CDF 为标准正态分布累计函数；

(3) 选取 ESG 市值综合分数最高的 100 只上市公司证券作为指数样本。

四、指数计算

中证招银理财夜光 ESG 指数的计算公式为：

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

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，以使指数中证二级行业权重与沪深 300 保持一致，行业内按照 ESG 市值综合分数加权，且单个样本权重不超过 10%，前五大样本权重合计不超过 40%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

中证招银理财夜光 ESG 指数的样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别为每年按 6 月和 12 月的第二个星期五之后的第一个交易日。

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。