

第四届机构投资者•财新资本市场分析师成就奖

投票及计票规则

一、评选流程

本次评选流程公开、公正、透明，并接收社会监督，评选流程将及时在财新网对外公布。本次评选流程包括以下五个阶段：

1. 参选意向报名
2. 研究所正式统一报名及主办方资格审查
3. 全球合格投票人投票
4. 主办方计票及合规审查
5. 主办方公布评选结果及颁奖

二、投票人资格

1. 投票机构资格

- 1) 合格投资机构；
- 2) 传统账户至少管理 5 亿美元的中国上市公司股票；
- 3) 为中国上市公司研究支付过至少 20 万美元及以上的佣金。

2. 投票人资格

- 1) 买方机构的合格投资者；
- 2) 对研究类服务评价的，投票人应投资组合经理、分析师、经济学家和策略师等；
- 3) 对交易相关服务进行评价的，投票人应为交易员或投资经理。

三、计分细则

每项投票结果均由客户管理资产规模（AUM）和客户投票顺位共同计算产生，公司和分析师的投票是分开的，投票者必须首先对公司进行投票，然后对该公司的分析师进行投票。

1. 对公司投票

- 1) 投票者对公司的评分从 1 到 5（1 表示一般，5 表示优秀）；
- 2) 投票者在每个行业最多可以评定 7 家公司，其中，5 分票 2 个，4 分票 2 个，1-3 分票各一个。

对于每个接受投票的卖方公司，投票都会转换为分数并加总。计算每个卖方公司得票占总票数的

百分比，并将这个百分比乘以 24（每个投票人票数总和），以确定每个卖方公司未加权分数，将未加权分数乘以 AUM 权重得到卖方公司加权得分。

（注：若投票的买方公司所有投票人评定的公司数目少于 7 家，在计算卖方公司得分时则用百分比乘以已投票数总和而非 24）

Firm Ratings: Two voters at the same firm, voting in the same sector

Voter 1		Voter 2	
Rating	Firm	Firm	
5	Firm A	Firm B	
5	Firm B	Firm D	
4	Firm C	Firm A	
4	Firm D	Firm E	
3	Firm E	Firm C	
2	Firm F	Firm F	
1	Firm G	Firm G	

Firm	Sum of Ratings (Voter 1 + Voter 2)	% of Total (Sum divided by Total)	Final Point (% multiplied by 24)	Total
Firm A	9	19%	4.5	
Firm B	10	21%	5	
Firm C	7	15%	3.5	
Firm D	9	19%	4.5	
Firm E	7	15%	3.5	
Firm F	4	8%	2	
Firm G	2	4%	1	
Total	48	100%	24	

2. 对分析师投票

- 投票者对分析师的评分从 1 到 5（1 表示一般，5 表示优秀）；
- 投票者可对已投公司的 5 名分析师进行评定，1-5 分票各一个，每个分析师最多出现在 5 个行业类目中。

对于每个接受投票的卖方公司分析师，投票都会转换为分数并加总。计算每个卖方分析师得票总和占总票数的百分比，并将这个百分比乘以买方投票公司所有投票人票数总和，以确定每个卖方分析师未加权分数，将未加权分数乘以 AUM 得到卖方分析师加权得分。

（注：买方投票公司所有投票人票数总和为其已投的卖方公司数量*15，此例中，买方投票公司所有投票人票数总和为 3*15=45）

Analyst Ratings: Two voters from same voting firm in a sector, voting for analysts at a total of three firms

Voter A			
Firm 1		Firm 2	
5	Analyst A	5	Analyst 1
4	Analyst B	4	Analyst 2
3	Analyst C	3	Analyst 3
2	Analyst D	2	Analyst 4
1	Analyst E	1	Analyst 5

Voter B			
Firm 1		Firm 3	
5	Analyst F	5	Analyst Y
4	Analyst A	4	Analyst Z
3	Analyst B		
2	Analyst C		
1	Analyst D		

Firm	Sum of Ratings (Voter 1 + Voter 2)	% of Total (Sum divided by Total)	Final Point (% multiplied by 15*3)	Total
Analyst A	9	17%	7.5	
Analyst B	7	13%	5.8	
Analyst C	5	9%	4.2	
Analyst D	3	6%	2.5	
Analyst E	1	2%	0.8	
Analyst F	5	9%	4.2	
Analyst 1	5	9%	4.2	
Analyst 2	4	7%	3.3	
Analyst 3	3	6%	2.5	
Analyst 4	2	4%	1.7	
Analyst 5	1	2%	0.8	
Analyst Y	5	9%	4.2	
Analyst Z	4	7%	3.3	
Total	54	100%	45	

四、投票方式

1. 注册

- 投票者访问 <https://voting.institutionalinvestor.com>;
如果您是第一次使用此投票平台, 请选择“注册”选项, 然后使用您的公司电子邮件创建一个帐户并验证您的电子邮件地址。如果您曾经使用过此平台投票, 请选择登录。

2. 开放权限

- 在验证电子邮件后, 已经在机构投资者数据库中的合格投票人将能够在投票开放时查看该问卷。

3. 类别选择

- 投票者将首先选择投票区域, 该区域分为泛亚研究, 国家或地区研究, 销售, 企业访问和执行团队;
- 选择投票区域后, 投票者可以选择行业类别;

4. 投票

- 投票者可以搜索他们想要选择的公司, 公司名称已预先加载, 并在输入时显示在下拉列表中;
- 投票人给公司评分后, 该公司分析师列表将出现在同一页面上。

关于此次投票如果您有任何问题, 请联络:

机构投资者•财新资本市场分析师成就奖项目组

Email 邮箱: allchinaresearch@ccxe.com.cn

Telephone 电话: 010-8564-716