

## 中证华夏成长创新指数系列编制方案

中证华夏成长创新指数系列分别以沪深 300、中证 500 和中证 1000 为样本空间，采用质量、成长、创新等因子进行选择 and 加权，旨在为投资者提供基于宽基指数的多因子策略投资工具。

### 一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	英文名称	英文简称	指数代码
中证华夏沪深 300 成长创新指数	300 成长创新	CSI ChinaAMC 300 Growth Innovation Index	300 Growth Innovation	931589
中证华夏 500 成长创新指数	500 成长创新	CSI ChinaAMC 500 Growth Innovation Index	500 Growth Innovation	931590
中证华夏 1000 成长创新指数	1000 成长创新	CSI ChinaAMC 1000 Growth Innovation Index	1000 Growth Innovation	931591

### 二、指数基日和基点

该指数系列以 2004 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

300 成长创新、500 成长创新和 1000 成长创新分别以沪深 300 指数样本、中证 500 指数样本和中证 1000 指数样本为样本空间。

#### 2、选样方法

(1) 对样本空间内的所有待选样本，计算质量因子得分，然后分别在每个行业内根据质量因子得分由高到低排名，选取排名前一半待选样本；

对于金融行业，质量因子得分由 ROE 指标在行业内的百分比排名得到；对于其余行业，质量因子得分由净营运资产、总应计盈余、短期债务覆盖率、速动比率、毛利率、资产收益率等指标在行业内的百分比排名经简单平均得到；

(2) 计算剩余待选样本的基础得分：对于 300 成长创新指数，基础得分等于待选样本在行业内自由流通市值占比与该行业在沪深 300 指数中权重占比的乘积；对于 500 成长创新和 1000 成长创新指数，基础得分分别等于待选样本在行业内等比例占比乘以该行业在中证 500 或中证 1000 中权重占比的乘积；

(3) 分别计算待选样本的创新因子倾斜得分、成长因子倾斜得分和一致预期成长因子倾斜得分：创新因子倾斜得分由研发支出占比和研发支出增长等指标在行业内的百分比排名经简单平均并线性转换得到；成长因子倾斜得分由净利润增长、营收增长和息税前利润增长等指标在行业内的百分比排名经简单平均并线性转换得到；一致预期成长因子倾斜得分由一致预期净利润上调和一致预期评级上调等指标在行业内的百分比排名经简单平均并线性转换得到；

(4) 计算待选样本的调整后得分：调整后得分等于基础得分、创新因子倾斜得分、成长因子倾斜得分和一致预期成长因子倾斜得分的总和；

(5) 300 成长创新、500 成长创新和 1000 成长创新指数分别从待选样本中，剔除调整后得分为负的待选样本后，按调整后得分由高到低排序，选取排名前 80、100、150 只待选样本作为指数样本，数量不足时全部纳入。

#### 四、指数计算

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

以调整后得分为基础加权。

## 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月的第二个星期五的下一交易日。

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。