

## 华证景智大盘均衡成长指数编制方案

### 一、指数名称和代码

指数名称：华证景智大盘均衡成长指数

指数简称：华证景智大盘均衡成长

英文名称：SSI-IGW Smart Large Cap Balanced Growth Index

英文简称：SSI-IGW Smart Large Cap Balanced Growth

指数代码：993053

### 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

同华证全指指数的样本空间

#### 2. 可投资性筛选

过去 1 年的日均成交金额位于其所在证券交易所全部上市证券的前 80%。

#### 3. 选样方法

(1) 按照如下规则定义行业龙头：

a. 如果所属细分行业营业收入增速大于 10%，选择相关行业营业收入排名前五位的公司；

b. 如果所属细分行业营业收入增速小于 10%，那么行业竞

争格局需满足  $CR5 \geq 50\%$  或者市占率 1 > 市占率 2 + 市占率 3。在满足上述竞争格局的情况下，选择相关行业营业收入排名靠前的公司，原则上数量不超过 4 只。

- (2) 在行业龙头企业中选择满足下列条件的股票作为备选样本：
  - a. 最近 8 个季度至少有 6 个季度单季度营业收入同比增长为正，且最近 2 个季度单季度营业收入同比增长不全为负；
  - b. 经营活动产生的现金流量净额大于 0。
- (3) 分别选择备选样本中估值因子（EP\_TTM 和 BP\_MRQ）得分最高的 50 只股票和质量因子（ROE、ROE 趋势和 ROE 稳定性）得分最高的 50 只股票，然后将这两次选出来的股票取并集。
- (4) 在步骤（3）选出来的股票中，选择自由流通市值最大的 80 只股票作为最终样本。

#### 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 =  $\sum$ （股价 × 调整股本数 × 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，以使样本按照对数自由流通市值加权。

#### 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，调整实施时间为每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第 10 个交易日。每次调整的样本比例一般不超过 30%。

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样本进行调整。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、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。