

华证中小盘质量成长指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证中小盘质量成长指数

指数简称：华证中小盘质量成长

英文名称：SSI Mid-Small Cap Quality Growth Index

英文简称：SSI Mid-Small Cap Quality Growth

指数代码：995103

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

同华证中盘指数和华证小盘指数样本中的沪深 A 股

2. 可投资性筛选

(1) 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%；

(2) 剔除 ESG 尾部风险类型为“警告”或“严重警告”的上市公司。

3. 选样方法

(1) 在符合上述可投资性筛选条件的样本空间中，选择同时符合以下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. 最近一期经营活动产生的现金流量净额 TTM 大于 0。
- (2) 在备选样本中按照成长因子（营业收入 TTM 环比增速、净利润 TTM 环比增速、ROE_TTM）由高到低选前 30%的股票,然后剔除其中残差动量¹排名靠后的股票,直至剩下 100 只股票作为样本股。

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，以使样本按照短期动量因子倾斜加权，单个样本权重不超过 3%，单个细分行业权重不超过 30%。

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。

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

¹ 残差动量计算方法见官网因子介绍，下同

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。