

华证 A 股新星 100 指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证 A 股新星 100 指数

指数简称：A 股新星 100

英文名称：SSI A-Share Rising Star 100 Index

英文简称：A-Share Rising Star 100

指数代码：995158

二、指数基日和基点

该指数以 2014 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. 选样方法

(1) 在上述样本空间中，公司主体成立日期最晚的前 20% 的上市公司内，选择满足以下条件之一的股票为作为备选样本：

- a. 研发投入占营业收入比例排名前 30%；
- b. 近 8 个季度至少有 6 个季度单季度营业收入同比增速为正，且最近两个季度不全为负。

(2) 在备选样本中，按照标准化预期外盈利（SUE）排序，选择排名前 150 的股票，再在其中选择扣非净利润 TTM 和标准

化预期外盈利综合得分最高的 100 只股票作为最终样本。

标准化预期外盈利（SUE）计算公式如下：

$$SUE = \frac{NP_t - E(NP_t)}{\sigma_{NP_t}}$$

其中， NP_t 为当期单季度归母净利润， $E(NP_t)$ 为当期单季度预期净利润（去年同期单季度归母净利润加过去 8 期单季度归母净利润同比变化的均值）， σ_{NP_t} 为过去 8 期单季度归母净利润同比变化的标准差。

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。