

华证 A 股 GARP50 策略指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证 A 股 GARP50 策略指数

指数简称：GARP50

英文名称：SSI A-Share GARP 50 Strategy Index

英文简称：GARP50

指数代码：995180

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

同华证全指指数样本空间中的沪深 A 股

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) 在符合上述可投资性筛选条件的样本空间内，剔除存在以下任一情况的证券后剩余证券组成备选样本：

- a. 过去 12 个报告期内净利润任意一期为负；
- b. 过去 12 个报告期内超过 1 个报告期利润增速为负；

c. 过去 12 个报告期的利润增速波动前 30%;

d. 资产负债率前 30%。

(2) 在备选样本中，剔除 PE 为负、一致预测利润率 2 年复合增长率为负的证券后计算剩余证券 PEG 指标并从低到高排名，选择 PEG 排名前 50 位的证券作为最终样本。其中，PEG 计算公式如下：

$$PEG = \frac{PE_TTM}{\text{一致预测利润率 2 年复合增长率}}$$

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，以使得单一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

指数样本每半年调整一次，调整实施时间为每年 6 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。