

华证 A 股深度价值投资策略指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证 A 股深度价值投资策略指数

指数简称：深度价值

英文名称：SSI A-Share Deep Value Investment Strategy Index

英文简称：Deep Value

指数代码：995182

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，剔除过去三年营收增速超过 50%或残差动量处于后 30%的证券后剩余证券组成备选样本；

(2) 对备选样本内证券的五个价值指标从高到低排名并按等权

方法计算综合排名，选择综合排名前 50 位的证券作为最终样本。其中，五个价值指标分别为：

- a. 相对过去三年的盈利回报率分位数；
- b. 过去三年历史最高/市盈率；
- c. 相对过去三年的一年期股息率分位数；
- d. 相对过去三年的有形资产净值总市值占比分位数；
- e. 相对过去三年的净流动资产总市值占比分位数。

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，以使所有样本权重相等。

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。