**数据选取规则：**

1、年报和最近一个报告期选取全部股票都披露的年报和最近一个报告期。例如：部分股票披露2021年年报，则全部用2020年年报数据计算；若部分股票披露三季报数据，则全部使用二季报数据计算。

2、近两年年报和最近一个报告期的数值总和、最近三年数据都同样遵循上述原则。保证所有股票使用相同报告期数据。

3、年报最晚披露日期4月30日；中报最晚披露日期8月31日。



**评价指标明细**

核准制股票评分指标明细：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **评价指标** | | |
| **评价指标分类** | **评价指标明细** | **评价指标注释** |
| 估值 | 市盈率（最新交易日期） | 采用滚动市盈率（TTM）计算 |
| 企业价值倍数（最新交易日期） | 企业价值倍数=企业价值/息税折旧摊销前利润（EBITDA）。其中：  企业价值=股权价值+带息债务-货币资金 |
| 流动性 | 区间日均成交额 | 近六个月日成交额的算术平均值 |
| 区间日均换手率 | 近六个月日均转手买卖的频率 |
| 区间日均总市值 | 近六个月每日总市值的算术平均值 |
| 分红能力 | 分红融资比（最新交易日期）--年报 | 分红融资比=历年分红总额/历年融资总额 |
| 累计现金分红总额 | 最近三个年度已实施现金分红的总金额 |
| 盈利能力 | 净资产收益率ROE（年报） | ROE=扣除非经常损益后归属母公司股东的净利润／加权平均归属母公司股东的权益\*100% |
| 投入资本回报率ROIC （年报） | ROIC=息税前利润（EBIT）/投入资本。其中：  投入资本=有息负债+净资产-超额现金-非经营性资产 |
| 销售毛利率（年报） | 销售毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 扣除非经常性损益后的净利润=归属母公司股东的净利润-非经常性损益。  扣除非经常性损益后的净利润为近两年年报和最近一个报告期的数值总和。 |
| 成长能力 | 营业总收入复合年增长率 | 采用近三年营业总收入数据计算（若近三年复合年增长率为0，则取近两年的复合年增长率） |
| 归母净利润复合年增长率 | 采用近三年归母净利润数据计算（若近三年复合年增长率为0，则取近两年的复合年增长率） |
| 总资产复合年增长率 | 采用近三年年末总资产数据计算（若近三年复合年增长率为0，则取近两年的复合年增长率） |
| 偿债能力 | 速动比率（年报） | 速动比率= (流动资产－存货净额)／流动负债 |
| 资产负债率（年报） | 资产负债率=负债总额/资产总额 |
| 已获利息倍数（年报） | 已获利息倍数=息税前利润（EBIT）/利息费用 |
| 获现能力 | 销售收现比率 | 销售收现比率=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入。  销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入均为近两年年报和最近一个报告期的数值总和。 |
| 净利润现金含量 | 净利润现金含量=经营活动产生的现金流净额/归属于母公司所有者的净利润。  经营活动产生的现金流净额和归属于母公司所有者的净利润均为近两年年报和最近一个报告期的数值总和。 |
| 经营活动产生的现金流净额 | 经营活动产生的现金流净额为近两年年报和最近一个报告期的数值总和。 |
| 安全性 | 波动率（年化） | 年化波动率为近六个月的日收益率标准差的年化值。 |
| **减分项** | | |
| **减分项分类** | **减分项明细** | **减分项注释** |
| 商誉 | 商誉占净资产比例（最近一个报告期） | 商誉占净资产比例=商誉/净资产 |
| 股权质押比例 | 1、控股股东股权质押比例  2、两融账户担保证券市值与质押股份市值之和占总市值比例  （股票质押数据在中国证券登记结算公司官网披露的周频率数据，因此日期为最近一个数据披露日期，担保证券市值占比需与股票质押比例为同一天的数据） | 1、控股股东股权质押比例=上市公司第一大股东尚未解押的累计质押股份数/持股总数  2、两融账户担保证券市值与质押股份市值之和占总市值比例=（两融账户担保证券市值+质押股份市值）/总市值  股权质押比例减分项分值=MAX(控股股东股权质押比例得分，两融账户担保证券市值与质押股份市值之和占总市值比例得分) |

注册制股票评分指标明细：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **评价指标与权重** | | **数值范围与得分**  **（调整后）** | **备注** |
| 估值水平  （35%）  ） | 市销率  （15%） | 在股票池中按升序排名前10%的个股（100分）  在股票池中按升序排名前10%-20%的个股（90分）  在股票池中按升序排名前20%-30%的个股（80分）  在股票池中按升序排名前30%-40%的个股（70分）  在股票池中按升序排名前40%-50%的个股（60分）  在股票池中按升序排名前50%-60%的个股（50分）  在股票池中按升序排名前60%-70%的个股（40分）  在股票池中按升序排名前70%-80%的个股（30分）  在股票池中按升序排名前80%-90%的个股（20分）  在股票池中按升序排名前90%以后的个股（10分） | （最新交易日期） |
| 市盈率PE（10%） | （最新交易日期） |
| 市净率  （10%） | （最新交易日期） |
| 流动性水平  （15%） | 日均成交额（5%) | 在股票池中按降序排名前10%的个股（100分）  在股票池中按降序排名前10%-20%的个股（90分）  在股票池中按降序排名前20%-30%的个股（80分）  在股票池中按降序排名前30%-40%的个股（70分）  在股票池中按降序排名前40%-50%的个股（60分）  在股票池中按降序排名前50%-60%的个股（50分）  在股票池中按降序排名前60%-70%的个股（40分）  在股票池中按降序排名前70%-80%的个股（30分）  在股票池中按降序排名前80%-90%的个股（20分）  在股票池中按降序排名前90%以后的个股（10分） | （自上市首日至即日的区间日均） |
| 日均换手率（5%) | （自上市首日至即日的区间日均） |
| 日均流通市值（5%) | （自上市首日至即日的区间日均） |
| 盈利能力  （20%） | 扣非加权净资产收益率ROE(10%) | （年报） |
| 扣除非经常性损益后的净利润(5%) | Wind公式：扣除非经常性损益后的净利润(TTM)  （最新交易日期） |
| 销售净利率(5%) | （年报） |
| 成长能力(30%) | 营业总收入近三年复合年增长率(15%) | （与核准制模型对应指标逻辑一致） |
| 净利润近三年复合年增长率(10%) | （与核准制模型对应指标逻辑一致） |
| 总资产近三年复合增长率(5%) | （与核准制模型对应指标逻辑一致） |