

中证科技龙头指数编制方案

中证科技龙头指数由沪深两市中电子、计算机、通信、生物科技等科技领域中规模大、市占率高、成长能力强、研发投入高的 50 只龙头公司股票组成，以反映沪深两市科技领域内龙头公司股票的整体表现，为指数化产品提供新的标的。

一、指数名称和代码

指数名称：中证科技龙头指数

指数简称：科技龙头

英文名称：CSI Technology Top Index

英文简称：CSI Technology Top

指数代码：931087

二、指数基日和基点

该指数以 2012 年 6 月 29 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

中证全指指数样本股

2、选样方法

(1) 将样本空间中归属于电子、计算机、通信、生物科技等科技领域的股票纳入待选空间；

(2) 对待选样本中的股票进行稳定性筛选:

- i. 剔除最新市盈率小于 0, 或处于待选样本中最高的前 10% 区间的股票;
- ii. 剔除过去三年研发投入复合增长率为负的股票;

在上述稳定性筛选的基础上, 考虑部分科技领域上市公司自身发展周期的特殊性, 对于营业收入(TTM)处于细分行业内前 10% 的股票, 全部纳入备选空间;

(3) 对通过稳定性筛选进入备选空间的股票的过去一年日均总市值与营业收入(TTM)两个指标分别排名, 将两项排名的算数平均作为综合排名, 在细分行业内根据综合排名选取排名靠前的股票, 共同构成 100 只股票, 并满足各细分行业内入选数目的比例与备选池中各行业股票数目比例相同, 某细分行业内股票数目的具体计算方法如下:

$N1 \times$ 备选空间中该细分行业内的股票总数目, 其中,

$$N1 = \frac{100}{\text{备选空间中股票数目}} \times 100\%, \text{ 若结果不是整数, 采用向上取整的方式;}$$

(4) 对入选的 100 只 (实际可能超过 100) 股票按照最近报告期的营业收入增速与净利润增速排名的算数平均排名与最近年报研发支出总额占营业收入比例排名的算数平均作为综合排名。在细分行业内根据综合排名选取排名靠前的股票, 共同构成 50 只最终的成分股, 并满足各细分行业内入选数目的比例与备选池中各行业股票数目比例相同, 某细分行业内股票数目的具体计算方法如下:

$N2 \times$ 第(3)步选出的股票中该细分行业内的股票总数目,

$$\text{其中, } N2 = \frac{50}{\text{第(3)步选出的股票数目}} \times 100\%, \text{ 若结果不是整数, 采用向上取整的}$$

方式。当数目多于 50 只时, 将入选股票按照总市值降序排列, 选取市值最高的 50 只股票作为最终的指数样本股。

四、 指数计算

中证科技龙头指数的计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 = $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使单个样本股权重不超过 10%。

五、 指数样本和权重调整

1、 定期调整

中证科技龙头指数每半年调整一次样本股，样本股调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

权重因子随样本股定期调整而调整，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进行临时调整。当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。