

## 中证科技 50 策略指数编制方案

中证科技 50 策略指数从沪深市场中选取 50 只研发创新能力较强、盈利能力较高且具备一定激励机制的高新技术领域上市公司证券作为指数样本，以反映具有持续科技创新能力的科技上市公司证券的整体表现。

### 一、指数名称和代码

指数名称：中证科技 50 策略指数

指数简称：中证科技

英文名称：CSI Technology 50 Strategy Index

英文简称：CSI Technology

指数代码：931186

### 二、指数基日和基点

该指数以 2012 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

同中证全指指数的样本空间

#### 2、选样方法

(1) 对样本空间内证券按照过去一年日均总市值和过去一年日均成交金额分别由高到低排名，同时剔除排名后 20% 的证券与上市时间不超过 1 年的证券；

(2) 对样本空间内剩余证券，选取属于高新技术领域且符合以下两条标准的上市公司证券作为待选样本：

- 过去一个会计年度内，研发人员占总员工的比例不低于 10%或研发人员数量不低于 1000 人；
- 过去三个会计年度内，研发支出总额占营业收入总额的比例满足：  
过去一年营业收入小于 5000 万元（含）的公司，比例不低于 5%；  
过去一年营业收入在 5000 万元至 2 亿元（含）的公司，比例不低于 4%；  
过去一年营业收入在 2 亿元以上的公司，比例不低于 3%；

(3) 对待选样本分别计算以下风险指标，并剔除触发高风险预警的上市公司证券：

- 质押比例 = 质押股份数/总股本
- 商誉占净资产比 = 商誉/净资产
- 流动比率 = 流动资产/流动负债
- 应收账款周转率 = 营业收入×2/(期初应收账款+期末应收账款)
- 净资产收益率 = 净利润×2/（期初净资产+期末净资产）

(4) 对剩余待选样本，计算其基本面质量、激励机制以及科技创新的评估得分，然后按照 20%、20%、60%的权重将上述三项评估得分计算得到综合得分。各项评估得分具体计算方法如下（公式中指标均为标准化得分）：

- 基本面质量得分 = (ROE + 应计利润)/ 2
- 激励机制得分 = (股权激励 + 高管薪酬)/ 2
- 科技创新得分 = (研发支出 + 人均研发费用 + 2×研发人员数 + 2×研发支出占比)/6

(5) 在剩余待选样本中，按照综合得分由高到低排名，选取排名前 50 的证券作为指数样本。

## 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 =  $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使样本采用综合得分加权，单个样本权重不超过 10%。

## 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，样本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。定期调整设置缓冲区，排名在 40 名之前的新样本优先进入；排名在 60 名之前的老样本优先保留。

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进行临时调整。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、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。