

中证科技 100 指数编制方案

中证科技 100 指数从沪深市场的科技主题空间中选取 100 只研发强度较高、盈利能力较强且兼具成长特征的科技龙头上市公司证券作为指数样本，为投资者提供更多样化的投资标的。

一、指数名称和代码

指数名称：中证科技 100 指数

指数简称：科技 100

英文名称：CSI Technology 100 Index

英文简称：Technology 100

指数代码：931187

二、指数基日和基点

该指数以 2014 年 6 月 13 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) 在样本空间中，选取航空航天与国防、电网设备、储能设备、光伏设备、风电设备、医疗器械、生物药品、动物保健与育种、化学药、制药与生物科技服务、数字媒体、数字营销、软件开发、电子、半导体以及通信设备等行业的证券作为科技主题空间；

(2) 对上述科技主题空间内证券，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，剔除任一排名后 20% 的证券；

(3) 剔除质押比例最高 5% 的证券；

(4) 在剩余证券中，计算以下四个财务基本面指标占该证券所属中证三级行业所有证券该指标总和的百分比，并将所得四个指标的百分比简单算术平均值作为各只证券的基本面综合得分：

- 营业收入：公司过去两年营业收入的均值；
- 经营活动现金流：公司过去两年经营活动现金流量的均值；
- 净资产：公司最新财报净资产；
- 毛利：公司过去两年毛利的均值；

(5) 根据中证三级行业分类，行业内剔除基本面综合得分最低 40% 的证券；

(6) 对剩余证券，计算其研发强度、盈利能力以及成长能力的评估得分，然后按照 40%、30%、30% 的权重将上述三项评估得分加权平均计算得到综合得分。各项评估得分具体计算方法如下（Rank 表示该指标的升序百分比排名）：

(6.1) 研发强度

$$\text{研发强度得分} = \text{Rank}(\text{指标 1}) \times 40\% + \text{Rank}(\text{指标 2}) \times 60\%$$

- 指标 1=过去两年研发支出均值/PB
- 指标 2=过去两年研发支出均值/过去一年日均总市值

(6.2) 盈利能力

$$\text{盈利能力得分} = (\text{Rank}(\text{指标 3}) + \text{Rank}(\text{指标 4}) + \text{Rank}(\text{指标 5}))/3$$

- 指标 3=(过去两年营业收入-过去两年营业支出)/过去两年营业收入
- 指标 4=过去一年扣非净利润/最新财报净资产

- 指标 5=过去两年经营活动现金净流量/过去两年营业收入

(6.3) 成长能力

$$\text{成长能力得分} = (\text{Rank}(\text{指标 6}) + \text{Rank}(\text{指标 7}))/2$$

- 指标 6=过去四个财务季度营业收入滚动增速
- 指标 7=过去四个财务季度经营活动现金净流量滚动增速

(7) 选取综合得分最高的 100 只证券作为指数样本。

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，以使单个样本权重不超过 5%。

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。

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。