

# 深证中小创业质量指数编制方案

为刻画原中小板与创业板市场中具有流动性与成长性的股票运行特征,丰富指数化投资标的,编制中小创业质量指数。

## 一、代码与名称

指数名称: 中小创业质量指数

指数简称: 中小创 Q

英文名称: SZSE SME&ChiNext Quality Index

英文简称: SME&ChiNext Quality

指数代码: 399294

## 二、基日与基点

指数的基日为 2012 年 12 月 31 日,基点为 1000 点。

## 三、选样空间

在深圳证券交易所原中小企业板和创业板上市交易且满足下列条件的所有 A 股:

1. 非 ST、\*ST 股票;

2. 上市时间超过 6 个月；
3. 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
4. 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
5. 考察期内股价无异常波动。

#### 四、选样方法

首先，计算选样空间股票最近一年的 A 股日均成交金额和 A 股日均自由流通市值，按照 1:1 加权计算后，从高到低排序，剔除排名后 10% 的股票；

然后，剔除交易天数不足 20% 的股票后，计算选样空间剩余股票最近半年日收益率标准差，从低到高排序，剔除排名后 20% 的股票；

最后，计算剩余股票的单季度营业收入同比增长率和最近一年的股息率，将两项指标进行  $N(0,1)$  正态标准化处理后，按照 1:1 加权计算，从高到低排序，选取前 50 名股票，作为中小创 Q 指数样本股。

#### 五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

$$\text{实时指数} = \text{上一交易日收市指数} \times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数})}$$

其中，样本股权数调整方法参见指数计算与维护细则。

## 六、样本股调整

### 1. 样本股定期调整

指数样本股实施半年度定期调整,于每年6月和12月的第二个星期五的下一个交易日实施。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

每次样本股调整数量不超过样本总数的20%。排名在样本数70%范围内的非原样本股按顺序入选,排名在样本数130%范围内的原样本股按顺序优先保留。

在确定新入选样本股后,在剩余股票中按综合排名从高到低排序选取样本数量5%的股票作为备选样本股。

### 2. 样本股临时调整

样本股出现终止上市时,将其从指数样本中剔除,选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

样本股公司被实施风险警示、发生收购、合并、分拆等情形的处理,同深证成指。