

深证新浪大数据 100 指数编制方案

为反映舆情大数据选股策略在深市市场的表现，推动指数编制有益创新，向市场提供丰富的指数化投资标的，编制深证新浪大数据 100 指数。

一、代码与名称

指数名称：深证新浪大数据 100 指数

指数简称：新浪 100

英文名称：SZSE SINA Internet Sentiment Big-data Index

英文简称：SZSE SINA 100

指数代码：399297

二、基日与基点

指数基日为 2013 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

三、选样空间

在深圳证券交易所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；
6. 上市公司最近一月在新闻或者微博中有相关报道。

四、选样方法

首先在入围股票中，首先根据个股成交金额及半年交易天数设置筛选门槛，以具有一定的市场活跃度的股票作为样本空间；

其次，根据新浪舆情大数据测算得到的有效因子，计算个股的新浪大数据得分，并选取排名前 500 的个股；

然后在所得的 500 个样本中，考察估值指标，选择排名前 100 的个股作为样本股。

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：

$$\begin{aligned} \text{实时指数} &= \text{上一交易日收市指数} \\ &\times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})} \end{aligned}$$

其中，样本股权数调整方法参见指数计算与维护细则，权重调整因子见“七、样本股权重调整”。

六、样本股调整

1. 样本股定期调整

指数样本股实施月度定期调整，实施时间定于每月的第一个交易日。

每次样本调整不设数量限制。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。

在确定新入选成份股后，在剩余股票中按选样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、分拆情形的处理，同深证成指。

七、样本股权重调整

在指数计算中，设置权重调整因子，使样本股在每次样本定期调整时的初始权重相等。

当指数样本股发生定期调整时，指数同步进行相应的权重因子调整，以调整实施日前倒数第 3 个交易日的收盘自由流通市值来计算调整时的权重调整因子。

当出现样本股临时调整时，新进样本股继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。