

大数据 100 指数编制方案

为反映大数据选样策略的市场表现，向市场提供更丰富的指数化投资标的，编制大数据系列指数。

一、代码与名称

指数名称：大数据 I100 指数

指数简称：I100

英文名称：CNI Big Data 100 Index

英文简称：CNI Big Data 100

指数代码：399415

二、基日与基点

指数的基日为 2010 年 1 月 29 日，基点为 1000 点。

三、选样空间

满足下列条件的 A 股和红筹企业发行的存托凭证：

1. 非 ST、*ST 的证券；
2. 上市时间超过 1 年。

四、选样方法

对样本空间的证券，按照财务因子得分、市场驱动因子得分和大数据得分进行模型优化，然后将计算的综合得分从高到低排序，选取排名在前 100 名的证券作为大数据 100 指数初始样本。

在综合得分排名相似的情况下，综合考虑公司的行业代表性及所属行业的发展前景、公司盈利记录等，优先选取指标优良的上市公司证券作为样本。

单个证券的综合评分如下：

(1) 财务因子得分：计算最新市盈率 PE、净资产收益率 ROE、年度营业收入同比增长率、年度净利润同比增长率，剔除 PE、ROE 排名靠后的证券、剔除营业收入同比增长为负和年度净利润同比增长为负的证券；计算主营业务收入和净利润同比和环比预测结果增长相对上期该指标的幅度变化作为业绩加速得分，通过因子模型计算上述得分作为财务因子总得分。

(2) 市场驱动因子得分：计算最近一个月证券换手率、波动率、价格变化率、流动性因子，通过量化因子模型计算得分作为市场驱动因子的总得分。

(3) 新浪大数据得分：根据新浪财经频道下的证券页面访问热度计算单个证券的热度得分、根据财经频道下的新闻报道正负面影响计算单个证券新闻报道得分、根据证券在微博上的正负面文章影响计算单个证券微博得分，综合上述得

分并根据历史回测优化结果作为大数据得分。

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：

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

其中，样本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、样本权重调整”。

六、样本调整

1. 样本定期调整

大数据 100 指数样本实施月度定期调整，实施时间定于每月的第二个星期五的下一个交易日。

2. 样本临时调整

样本出现终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本名单中排序最靠前的证券补足。

样本公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同国证 1000 指数。

七、样本权重调整

在指数计算中，设置权重调整因子，使样本在每次样本调整时的初始权重相等。

当指数样本发生定期调整时，指数同步进行相应的等权重因子调整，以调整实施日前倒数第 2 个交易日的收盘自由流通市值来计算调整时的等权重因子。

当出现样本临时调整时，新进样本继承被剔除样本在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进样本的权重调整因子。