创业板成长指数编制方案

为反映创业板中成长风格突出的上市公司股价变化情况，丰富指数化投资工具，编制创业板成长指数。

一、代码与名称

指数名称：创业板成长指数
指数简称：创业成长
英文名称：SZSE ChiNext Growth Index
英文简称：ChiNextG
指数代码：399667

二、基日与基点

指数基日为 2012 年 6 月 29 日，基点为 1000 点。

三、选样空间

在深圳证券交易所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，按照创业板“三创”“四新”板块定位，剔除负面清单行业，并按最近半年的日均成交金额从高到低排序，剔除排名后30%的股票；

其次，对选样空间剩余股票按照业绩增长、预期盈利两个维度，共四个指标计算指标得分。具体指标如下：

① 业绩增长：

ROE增长：最新一季度扣非ROE同比增长率；

利润增长：最新一季度扣非净利润同比增长率；

息税前利润增长：最新一季度息税前利润（EBIT）同比增长率；

② 预期盈利：

利润增长：一致预期净利变化；

然后，将上述指标分别进行标准化处理，经加权计算后得到各股票的综合得分，据此计算各股票的综合得分倾斜因子。按照“综合得分倾斜因子*自由流通市值”从高到低排序，选取前50名股票作为指数样本股。

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：

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

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

指数样本股实施季度定期调整，于每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第二个星期五的下一个交易日实施。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按调整自由流通市值从高到低排序，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，同创业板指。

七、样本股权重调整

在指数计算中，先按调整自由流通市值（综合得分倾斜因子*自由流通市值）计算初始权重。再设置权重调整因子，使单只样本股在每次定期调整时的权重不超过 10%，前五大样本股权重之和不超过 40%。

权重调整因子每年调整 4 次，于样本股定期调整时实施。在下一个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。

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。