

深证创新系列指数编制方案

为了刻画深圳市场创新型企业运行特点，推动上市公司创新发展，丰富指数化投资标的，编制深证创新系列指数。

一、代码与名称

指数名称：深证创新指数

指数简称：深证创新

英文名称：SZSE Innovation Index

英文简称：SZSE Innovation

指数代码：399016

指数名称：中小企业创新指数

指数简称：SME 创新

英文名称：SZSE SME Innovation Index

英文简称：SZSE SME Innovation

指数代码：399017

指数名称：创业板创新指数

指数简称：创业创新

英文名称：SZSE ChiNext Innovation Index

英文简称：SZSE ChiNext Innovation

指数代码：399018

二、基日与基点

指数基日为 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

深证创新系列指数从创新资源、创新投入、创新绩效三个维度，对上市公司创新发展能力进行综合评价。具体选样流程为：

(1) 计算选样空间下个股最近半年日均成交金额，剔除日均成交金额排名后 5% 的股票；

(2) 剔除非高新技术企业上市公司；

(3) 按照创新投入、创新绩效两个维度的二级指标，分别对样本空间内的股票进行排名；

(4) 将各项二级指标的排名进行加总，根据加总后的综合排名进行再次排名，形成各股票的一级指标排名；

(5) 将各项一级指标的排名进行加总，按加总值从小到大排序，形成各股票的创新发展能力综合排名。

(6) 依据创新发展综合排名，在深圳市场选取排名在前 100 的股票，构成深证创新指数样本股；在原中小板市场选取排名在前 100 的股票，构成中小企业创新指数样本股；在创业板市场选取排名在前 100 的股票，构成创业板创新指数样本股。

一级指标	二级指标
创新资源	高新技术企业资质
创新投入	研发人员及高学历人员数量
	过去三年研发投入占营业收入平均比例
创新绩效	专利综合评价指标
	净资产收益率
	过去三年营业收入平均增长率

五、指数计算

深证创新系列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

样本股每年定期调整 1 次，调整时间为每年 6 月的第二个星期五的下一个交易日。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

样本股调整不设缓冲区，调整数量不设限制。

2. 样本股临时调整

样本股出现暂停上市或终止上市时，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，使每只样本股初始权重相等。

权重调整因子每年调整 2 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。