

国证港股通创新药指数编制方案

为反映港股通范围内创新药领域上市公司的运行特征，丰富指数化投资工具，编制国证港股通创新药指数。

一、代码与名称

指数名称：国证港股通创新药指数

指数简称：港股通创新药

英文名称：CNI HK Connect Innovative Drug Index

英文简称：HKCIDI

指数代码：987018

指数名称：国证港股通创新药指数（人民币）

指数简称：港股通创新药（人民币）

英文名称：CNI HK Connect Innovative Drug Index(CNY)

英文简称：HKCIDI(CNY)

指数代码：987019

二、基日与基点

指数基日为 2018 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

三、选样空间

在香港交易所上市并满足以下条件的股票：

1. 具备互联互通标的资格；
2. 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
3. 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
4. 考察期内股价无异常波动；
5. 公司主营业务涉及创新药研发、生产等领域，不含医药外包服务。

四、选样方法

首先，剔除选样空间内最近一年日均成交金额低于 1000 万港元的股票；

然后，对选样空间剩余股票按照最近一年日均总市值从高到低排序，选取前 50 只股票作为指数样本股。样本数量不足时按实际数量纳入。

五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁计算：

当日指数 = 上一交易日收市指数

$$\times \frac{\sum (\text{样本股当日成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}$$

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。

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，在剩余股票中按照日均总市值从高到低排序，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

当样本股退市或被调出港股通标的清单时，将其从指数样本中同步调出。产生的样本空缺由备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

七、样本股权重调整

在指数计算中，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%。

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。

当样本股名单发生变化时，调整因子进行相应调整。