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

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. 上市时间[1]超过一年；

3. 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，剔除最近 12 个月平均月换手率[2]不足 0.1%或最近一年日均成交金额小于 2000 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 名构成指数样本股。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：

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

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] A+H 上市公司以其在任一市场的首次上市日期作为计算口径，对于 H 股上市时间不足指数选样方法中指标统计周期要求的，从其上市日开始计算。

[2] 月换手率为当月日换手率的中位数。

1. 样本股定期调整

指数样本股每季度定期调整一次，于每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第二个周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%范围之内的非原样本股按顺序入选，排名在样本数 130%范围之内的原样本股按顺序优先保留。

在未入选样本的股票中，按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。