

中证医药及医疗器械创新指数编制方案

中证医药及医疗器械创新指数从医药卫生行业的上市公司中，选取 30 只盈利能力较好且具备一定成长性和研发创新能力的上市公司证券作为指数样本，以反映兼具盈利性与成长性的医药及医疗器械上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证医药及医疗器械创新指数

指数简称：CS 医药创新

英文名称：CSI Health Care Innovation Index

英文简称：CSI Health Care Innovation

指数代码：931484

二、指数基日和基点

该指数以 2014 年 12 月 31 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

同中证全指指数的样本空间

2、选样方法

(1) 对样本空间内证券按照过去一年的日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 20% 的证券；

(2) 对样本空间内剩余证券，选取医疗器械、医疗服务、生物药品、化学

药、中药、制药与生物科技服务等行业的证券作为待选样本；

(3) 在上述证券中，计算上市公司的规模、盈利能力、成长能力以及创新能力的评估得分，然后等权相加得到医疗器械、生物药品、化学药、中药行业证券的综合得分，将规模、盈利能力、成长能力的评估得分等权相加得到其它行业证券的综合得分。各项评估得分具体计算方法如下（Rank 表示该指标的升序百分比排名）：

➤ 规模得分 = Rank(过去一年日均总市值)

➤ 盈利能力得分 = Rank(净资产回报率)

➤ 成长能力得分 = Rank(过去三年营业收入增速) $\times \frac{1}{2}$ +
Rank(过去三年净利润增速) $\times \frac{1}{2}$

➤ 创新能力得分 = Rank(过去三年研发支出占营业收入比例) $\times \frac{1}{3}$ +
Rank(过去三年研发支出增速) $\times \frac{1}{3}$ + Rank(过去三年研发支出均值) $\times \frac{1}{3}$

(4) 对上述证券按照综合得分由高到低排名，选取排名前 30 名的证券作为指数样本。

四、指数计算

指数计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见计算与维护细则。权重因子介于 0 和 1 之间，以使单个样本权重不超过 10%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

权重因子随样本定期调整而调整，调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。在下一个定期调整日前，权重因子一般固定不变。

2、临时调整

特殊情况下将对指数进行临时调整。当样本退市时，将其从指数样本中剔除。样本公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。