中证智选 1000 成长策略指数编制方案

中证智选 1000 成长策略指数从中证 1000 指数样本中选取 100 只成长性高且盈利能力较好的上市公司证券作为指数样本，为投资者提供更多样化的投资标的。

一、指数名称和代码

指数名称：中证智选 1000 成长策略指数

指数简称：1000 成长策略

英文名称：CSI 1000 Growth Strategy Custom Index

英文简称：1000 Growth Strategy

指数代码：932063

二、指数基日和基点

该指数以 2016 年 12 月 30 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

中证 1000 指数样本

2、选样方法

（1）对样本空间内证券，剔除中证 ESG 评价结果在 C 及以下或上市时间不满一年的上市公司证券，将剩余证券作为待选样本；

（2）在待选样本中，计算各证券成长因子得分和盈利因子得分，并将二者之和作为综合得分。其中，成长因子、盈利因子得分为各细分子指标升序排名百分比算数平均值，各因子细分指标如下：

- 成长因子:
  - 净利润增长率：单季度净利润同比增长率
  - 预期外增长：$\frac{\text{单季度净利润}-\text{预期净利润}}{\text{过去8个季度净利润同比变化的标准差}}$

    其中，预期净利润=去年同期单季度实际净利润+过去 8 个季度净利润同比变化的均值
  - 分析师预期净利润上调：分析师一致预期净利润相比过去 120 天的增长率
- 盈利因子:
  - 季度 ROE：季度净利润/净资产
  - ROE 均值：过去四年同期季度 ROE 均值/过去四年同期季度 ROE 标准差

（3）选取待选样本中综合得分最高的 100 只证券作为指数样本。

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 = ∑(证券价格×调整股本数×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，以使样本采用综合得分调整后的自由流通市值加权，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

指数样本每季度调整一次，样本调整实施时间分别为每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日，每次调整的样本比例一般不超过 50%。

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。