

# 中证财新锐联新动能指数

2018年9月



## 设计

- 从A股市场财新新经济行业中选取上市公司股票
- 应用 Smart Beta 指数构建方法

## 方案

- 选取基本面健康，资产轻量化的至多 300 只股票
- 依据成长性评分以及流动性评分进行相应权重配比

## 指数

- 具有轻资产、高成长、高研发投入和体质优等风险因子
- 具有可接受的投资容量，较好的流动性和较低的周转率

## 特色

- 高科技、轻资产、高研发投入的企业占比大
- 反映中国新经济产业成长走势，分享中国新经济成长红利

## 指数基本信息<sup>1</sup> (至 2018 年 9 月 28 日)

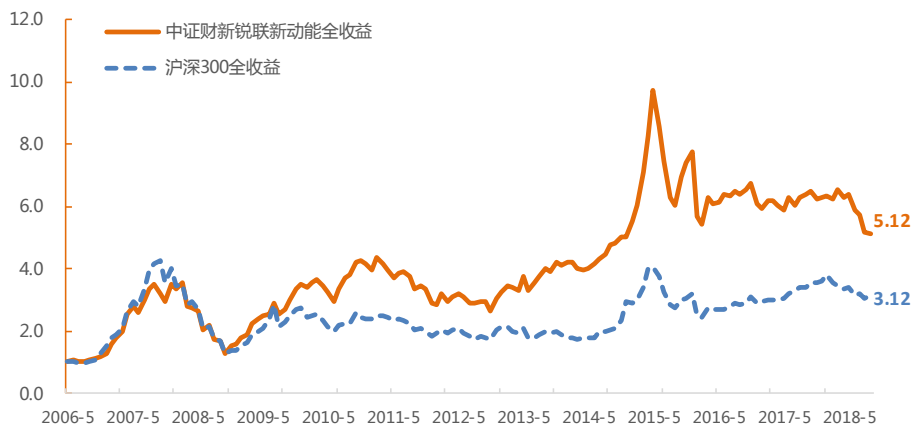
### 指数基本信息

全称	简称	价格收益指数代码	全收益指数代码	股票总数	沪市股票总数	深市股票总数
中证财新锐联新动能指数	CR新动能	930928.CSI	H20928.CSI	300	108	192
发布日期	调样频率	上次定期调样日期	下次定期调样日期	市值统计	沪深总市值 (亿元)	沪深流通市值 (亿元)
12/23/2016	每年	6/11/2018	6/10/2019	最大值	3888.26	1743.69
基期	基指	上月收盘	本月收盘	最小值	27.64	6.98
6/30/2013	1000	1571.76	1552.05	平均值	212.62	90.05
样本数目	标的市场	货币	中位数	111.96	43.52	
至多300	A股市场	人民币	加权值	823.24	484.21	

## 指数价格回报表现，估值指标及风险指标<sup>2</sup> (至 2018 年 9 月 28 日)

### 累计全收益走势

2006.06-2018.9 (人民币)



### 指数年度全收益

年度	沪深300	CR新动能
2017	24.25%	3.09%
2016	-9.26%	-21.41%
2015	7.22%	54.73%
2014	55.85%	21.92%
2013	-5.33%	35.82%
2012	9.80%	3.95%
2011	-24.05%	-29.88%
2010	-11.58%	19.14%
2009	98.58%	121.40%
2008	-65.61%	-55.28%
2007	163.28%	174.60%

### 全收益表现

	持有期收益			年化收益			
	今年以来	近一个月	近三个月	近一年	近三年	近五年	2006年6月以来
沪深300全收益	-12.82%	3.23%	-0.91%	-8.40%	4.63%	9.70%	9.67%
中证财新锐联新动能全收益	-18.58%	-1.25%	-13.15%	-19.72%	-5.23%	5.13%	14.16%

### 基本面指标

	近十二个月				
	股息率	市盈率	市净率	市现率	市销率
沪深300全收益	2.56%	11.69	1.46	10.45	1.24
中证财新锐联新动能全收益	1.71%	18.32	2.53	29.42	1.65

### 风险信息

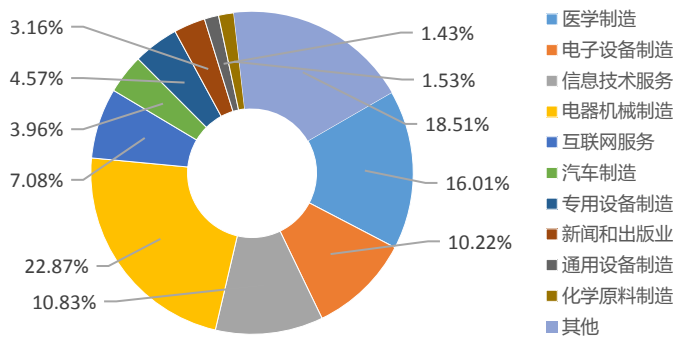
	近一年				2006年6月以来			
	周转率	波动率	夏普比率	最大回撤	周转率	波动率	夏普比率	最大回撤
沪深300全收益	11.76%	14.66%	-0.67	-20.40%	12.85%	31.48%	0.23	-70.47%
中证财新锐联新动能全收益	60.04%	14.59%	-1.45	-21.69%	45.08%	31.84%	0.36	-63.56%

<sup>1</sup> 数据来源：财新数据科技。

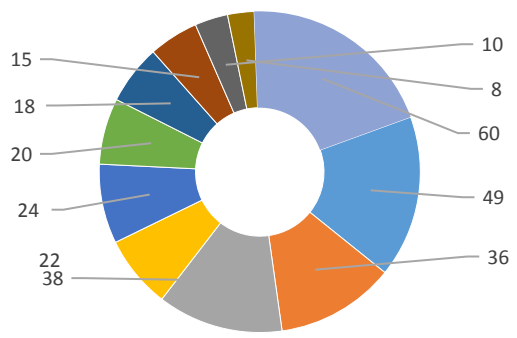
<sup>2</sup> 数据来源：财新数据科技，2016.12.23 以前为回测数据，由中证指数公司和财新锐联提供。过去回报不代表未来收益。

# 行业分布及权重股<sup>3,4</sup> (至2018年9月28日)

行业权重分布



行业股数分布



## 前十大权重股

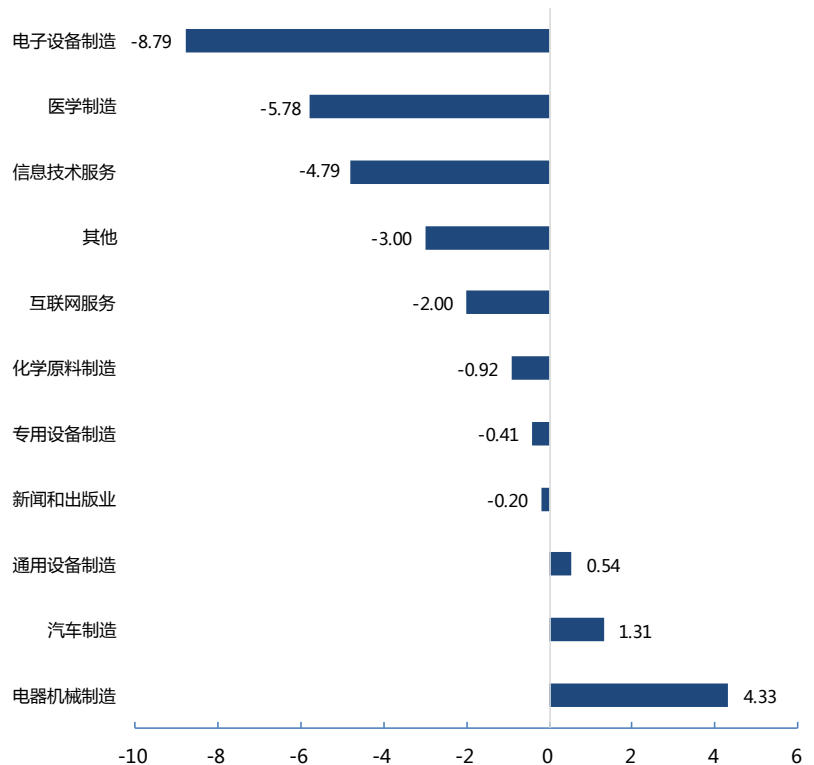
股票简称	股票代码	新动能行业	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	权重
格力电器	000651.SZ	电器机械制造	2,418	1,744	11.26%
美的集团	000333.SZ	电器机械制造	2,671	1,720	6.32%
恒瑞医药	600276.SH	医学制造	2,338	1,392	5.77%
分众传媒	002027.SZ	商务服务业	1,249	593	3.14%
中国国旅	601888.SH	商务服务业	1,328	594	1.78%
方大炭素	600516.SH	非金属矿制品	401	221	1.38%
信维通信	300136.SZ	电子设备制造	260	203	1.11%
航天信息	600271.SH	电子设备制造	518	271	1.10%
三六零	601360.SH	互联网服务	1,788	61	0.93%
科大讯飞	002230.SZ	信息技术服务	598	407	0.88%
<b>合计</b>			<b>13,570</b>	<b>7,205</b>	<b>33.67%</b>

## 行业及个股指数贡献度<sup>5</sup> (2018年9月)

### 2018年9月点位贡献最大成分股

股票代码	股票简称	权重 (%)	指数贡献点
000651.SZ	格力电器	11.26	5.43
601888.SH	中国国旅	1.78	1.89
600104.SH	上汽集团	0.67	1.29
600201.SH	生物股份	0.73	1.24
600690.SH	青岛海尔	0.78	1.20
601360.SH	三六零	0.93	1.14
000662.SZ	天夏智慧	0.31	0.84
603160.SH	汇顶科技	0.66	0.78
300124.SZ	汇川技术	0.70	0.64
300113.SZ	顺网科技	0.49	0.63

### 行业指数贡献度



### 2018年9月点位拖累最大成分股

股票代码	股票简称	权重 (%)	指数贡献点
300136.SZ	信维通信	1.11	-4.84
600276.SH	恒瑞医药	5.77	-3.74
000333.SZ	美的集团	6.32	-3.16
002230.SZ	科大讯飞	0.88	-1.28
300070.SZ	碧水源	0.69	-1.27
300373.SZ	扬杰科技	0.31	-1.25
300343.SZ	联创互联	0.23	-0.92
002049.SZ	紫光国微	0.38	-0.90
300188.SZ	美亚柏科	0.32	-0.86
000513.SZ	丽珠集团	0.36	-0.73

<sup>3</sup> 行业分类参照财新新经济行业分类 (2016)。

<sup>4,5</sup> 数据来源: 财新数据科技。

## 要点归纳：

- 中证财新锐联新动能全收益指数在 9 月录得 1552.05，较上月下跌 1.25%
- 本月电器机械制造、汽车制造、通用设备制造均有正向贡献

2018 年 9 月，万事达卡财新 BBD 中国新经济指数（NEI）录得 31.3，即新经济投入占整个经济投入的比重为 31.3%，较 8 月回升 2.2 个百分点，资本投入回升是 9 月 NEI 出现上升的主因。关注企业增长性和基本面健康的财新锐联新动能全收益指数在 9 月录得 1552.05，较上月下跌 1.25%。近三个月以来，中证财新锐联新动能全收益指数获得-13.15%的回报，低于同期的沪深 300 全收益(-0.91%)指数，亦低于同期的由中小型股构成的中证 500 全收益 (-7.58%)及由成长性股票构成的创业板指 R (-12.08%)。

从行业来看，本月电器机械制造、汽车制造、通用设备制造均有正向贡献。其中，电气机械制造业本月领涨，贡献度为 4.33 点。

## 关于财新锐联

财新锐联指数科技有限公司由财新智库与锐联亚洲合资成立，由许仲翔博士（Research Affiliates 公司创始人暨 Smart Beta 投资策略发明人）担任指数总设计师，并吸收原锐联的核心高管和投研团队组成。财新锐联结合财新集团的品牌营销资源和财新智库的宏观经济研究优势，致力于发展智能贝塔（Smart Beta）策略，推动指数化投资。更多资讯请关注微信公众号：财新锐联 Smart Beta



## 关于财新智库

财新智库由胡舒立女士联合国内经济学界、金融投资界的多位资深人士共同发起，旨在向中外金融机构、实业企业、研究机构和政府监管部门提供全面、深入和高质量的金融信息服务，包括资本市场数据库、宏观经济及行业研究、市场定价指数和其他金融信息服务等，旨在为中国资本市场的健康发展、技术创新以及深化改革提供助推动力。

## 如需了解更多信息，敬请垂询：

锐联财智 Jacob Chi

电话：+886 972893653

邮箱：Jacob.Chi@rayliantadvisors.com

财新锐联 余方妍

电话：+86 15257490227

邮箱：fangyanyu@caixin.com

财新智库 阮伟佳

电话：+86 13564580486

电邮：weijiaruan@caixin.com

## 免责声明

财新锐联指数科技有限公司（“财新锐联”）将尽合理的商业努力确保指数相关数据的准确性和可靠性，但并不对此予以担保。任何人因该等指数数据不准确、缺失或因依赖其任何内容而造成的任何损失和损害，财新锐联概不承担责任（无论其为侵权、违约或其他责任）。

财新锐联并未就指数及/或本文件中的任何信息做出过任何明示或暗示的保证，包括对其准确性、完整性、及时性、特定目的的适用性、安全性及非侵权等的保证。任何人因上述信息不准确、缺失或因依赖其任何内容而造成的任何损失和损害，财新锐联概不承担责任（无论其为侵权、违约或其他责任）。

<sup>6</sup> 数据来源：财新数据科技，财新锐联。