

# 中国新动能股票指数

2018年12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，分享中国新经济增长红利

## 指数基本信息<sup>1</sup> (至2018年12月31日)

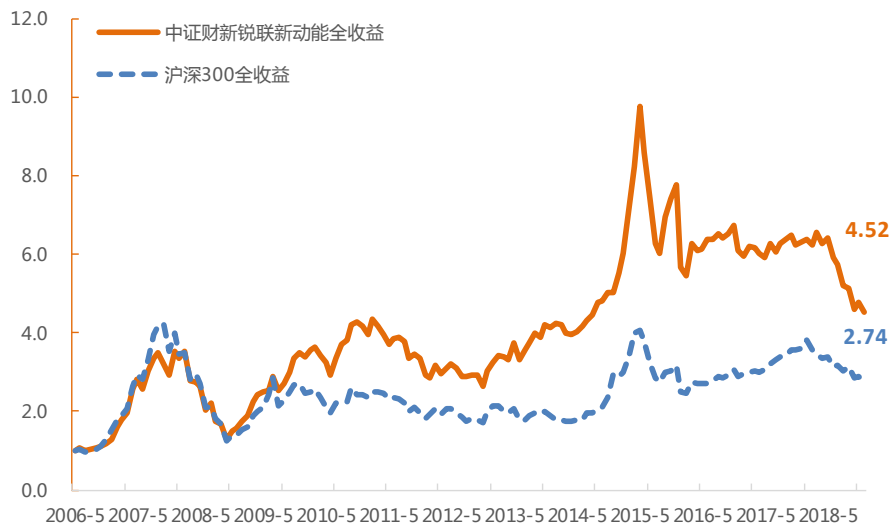
### 指数基本信息

名称	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)
2016/12/23	每年	2018/6/11	2019/6/10	最大值	3115.98	1586.12
基期	基指	上月收盘	本月收盘	最小值	25.70	5.78
2013/6/30	1000	1443.55	1369.57	平均值	185.28	79.50
样本数目	标的市场	货币	中位数	101.53	40.64	
至多300	A股市场	人民币	加权值	138.51	395.60	

## 指数价格回报表现，估值指标及风险指标<sup>2</sup> (至2018年12月31日)

### 累计全收益走势

2006.06-2018.12 (人民币)



### 指数年度全收益

年度	沪深300	CR新动能
2018	-23.64%	-28.16%
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	-23.64%	-5.10%	-12.41%	-23.64%	-4.87%	7.54%	8.32%
中证财新锐联新动能全收益	-28.16%	-5.12%	-11.76%	-28.16%	-16.50%	1.89%	12.74%

### 基本面指标

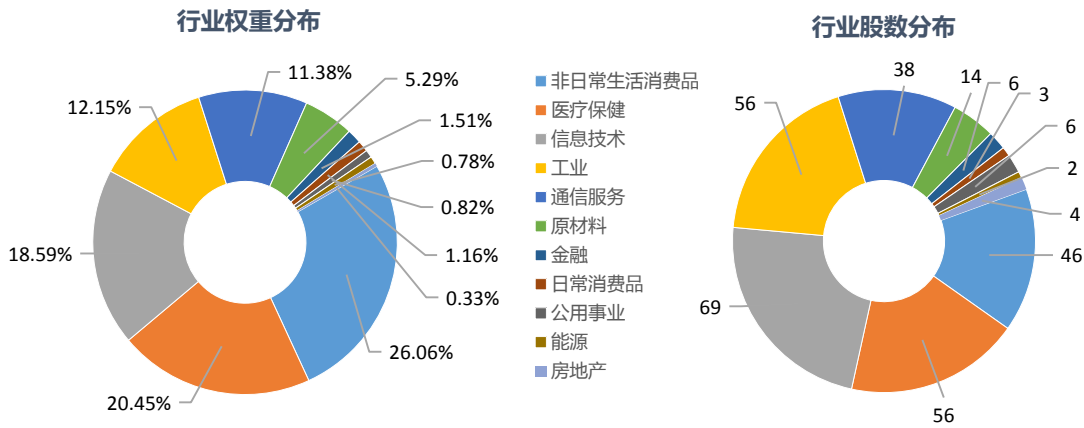
近十二个月				
股息率	市盈率	市净率	市现率	市销率
2.89%	10.23	1.26	7.24	1.05
1.98%	16.26	2.14	24.55	1.41

### 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	10.08%	15.57%	-1.61	-28.03%	12.73%	31.33%	0.18	-70.47%
中证财新锐联新动能全收益	51.45%	17.27%	-1.71	-30.90%	43.69%	31.75%	0.32	-63.56%

<sup>1</sup> 数据来源：财新数据

<sup>2</sup> 数据来源：财新数据，2016.12.23 以前为回溯数据，由中证指数公司提供。过去回报不代表未来收益。



## 前十大权重股

股票简称	股票代码	行业	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	权重
格力电器	000651.SZ	非日常生活消费品	2,147	1,548	10.68%
美的集团	000333.SZ	非日常生活消费品	2,456	1,586	6.21%
恒瑞医药	600276.SH	医疗保健	1,942	1,159	5.12%
分众传媒	002027.SZ	信息技术	769	324	2.07%
中国国旅	601888.SH	非日常生活消费品	1,175	525	1.68%
联美控股	600167.SH	公用事业	159	46	1.11%
方大炭素	600516.SH	工业	302	174	1.10%
华大基因	300676.SZ	医疗保健	240	90	0.97%
航天信息	600271.SH	信息技术	426	223	0.97%
信维通信	300136.SZ	信息技术	211	164	0.96%
<b>合计</b>			<b>9,828</b>	<b>5,840</b>	<b>30.87%</b>

## 行业及个股指数贡献度<sup>5</sup> (2018年12月)

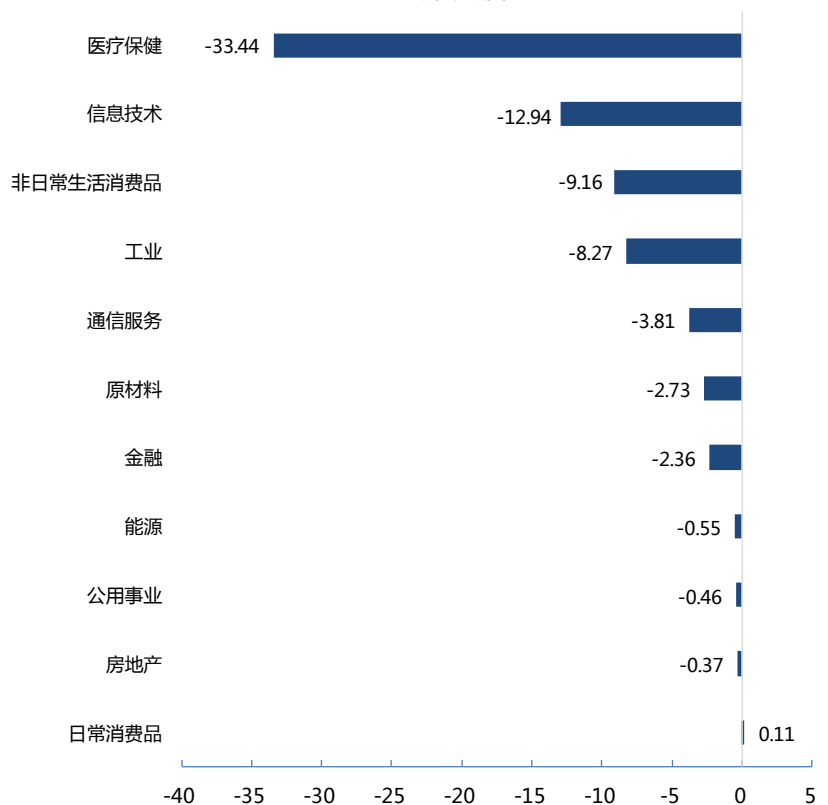
### 2018年12月点位贡献最大成分股

股票代码	股票简称	权重 (%)	指数贡献点
601888.SH	中国国旅	1.68	2.04
300628.SZ	亿联网络	0.69	1.23
002174.SZ	游族网络	0.53	1.06
300676.SZ	华大基因	0.97	0.99
603160.SH	汇顶科技	0.69	0.88
002446.SZ	盛路通信	0.25	0.73
600436.SH	片仔癀	0.77	0.73
000550.SZ	江铃汽车	0.25	0.71
603096.SH	新经典	0.41	0.64
300679.SZ	电连技术	0.40	0.64

### 2018年12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
600276.SH	恒瑞医药	5.12	-17.43
000651.SZ	格力电器	10.68	-4.62
000333.SZ	美的集团	6.21	-4.07
300003.SZ	乐普医疗	0.41	-2.96
002027.SZ	分众传媒	2.07	-2.60
300136.SZ	信维通信	0.96	-2.14
002555.SZ	三七互娱	0.37	-1.41
600516.SH	方大炭素	1.10	-1.40
600715.SH	文投控股	0.48	-1.26
002019.SZ	亿帆医药	0.57	-1.26

### 行业指数贡献度



<sup>3</sup> 行业分类参照中国新经济指数 (NEI) 行业分类 (2016)。

<sup>4,5</sup> 数据来源: 财新数据

### 要点归纳：

- 中证财新锐联新动能全收益指数 12 月报收于 1369.57 点，较上月下跌 5.12%。
- 盘面回顾：本月大盘报收于 3755.92 点，较上月下跌 5.10%。
- 指数表现分行业总结：本月大盘总体下跌，除日常消费品行业贡献为正外，其余行业对指数贡献均为负向。
- 外资资金：在市场下跌的大环境下，外资仍然增加了对 A 股的持仓。12 月北上资金净流入 161 亿人民币；其中沪股通净流入 135 亿人民币，深港通净流入 26 亿人民币。虽然资金总量较 11 月的 470 亿人民币有所回落，但总体延续了此前的流入态势。
- 危机与预期：12 月官方制造业 PMI 为 49.4%，较上月回落 0.6 个百分点，自 2016 年 8 月以来首次落入收缩区间。12 月财新制造业 PMI 为 49.7%，较上月回落 0.5 个百分点，自 2017 年 6 月以来首次落入收缩区间。制造业景气度有所减弱，经济下行压力有所增加。

### 如需了解更多信息，敬请垂询：

阮伟佳

电话：+86 13564580486

邮箱：weijiaruan@caixin.com

### 关于我们

财新锐联指数科技有限公司由财新集团与锐联财智（Rayliant Global Advisors）合资成立，致力于发展 smart beta，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.



### 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）。

### 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，锐联。