

# 中国基石经济股票指数

2019年1月



## 设计

- 应用 Smart Beta 指数构建方法
- 从 A 股市场中选取企业规模评分最大、基本面最健康、风险最低的 300 只股票

## 方案

- 依据企业规模评分进行相应权重分配

## 指数

- 具有高价值、低风险和体质优等风险因子特征
- 具有高投资容量、高流动性和低周转率的特性

## 特色

- 实体经济贡献大的企业占比愈大
- 反映中国实体经济优质大中型企业成长，分享中国基石经济增长红利

## 指数基本信息<sup>1</sup> (至 2019 年 1 月 31 日)

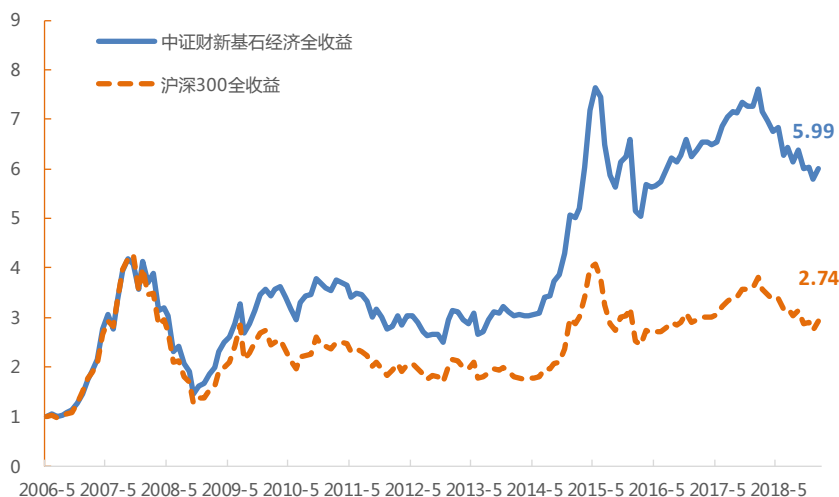
### 指数基本信息

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
中证财新锐联基石经济指数	CR基石	930927.CSI	H20927.CSI	300	198	102
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	20172.59	6216.09
基期	基指	上月收盘	本月收盘	最小值	28.91	9.07
2005/6/30	1000	9448.80	9789.94	平均值	819.73	248.34
样本数目	标的市场	货币	中位数	230.17	84.53	
至多300	A 股市场	人民币	加权值	2932.32	968.87	

## 指数价格回报表现，估值指标及风险指标<sup>2</sup> (至 2019 年 1 月 31 日)

### 累计全收益走势

2006.6-2019.1 (人民币)



### 指数年度全收益

年度	沪深300	CR基石
2018	-23.64%	-20.46%
2017	24.25%	16.41%
2016	-9.26%	-5.28%
2015	7.22%	29.93%
2014	55.85%	62.68%
2013	-5.33%	5.63%
2012	9.80%	6.79%
2011	-24.05%	-23.13%
2010	-11.58%	0.85%
2009	98.58%	114.34%
2008	-65.61%	-59.77%
2007	163.28%	184.04%

### 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	6.34%	6.34%	1.54%	-23.46%	5.06%	10.11%	8.79%
中证财新锐联基石经济全收益	3.61%	3.61%	-0.29%	-21.42%	5.23%	14.62%	15.18%

### 基本面指标

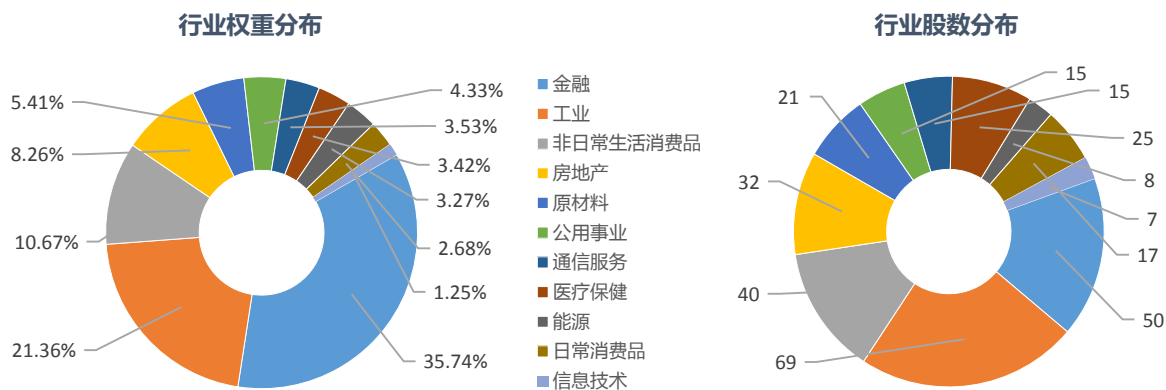
近十二个月				
股息率	市盈率	市净率	市现率	市销率
2.72%	10.89	1.32	7.67	1.10
3.11%	9.79	1.21	7.85	1.21

### 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%	15.71%	-1.59	-28.03%	12.73%	31.26%	0.20	-70.47%
中证财新锐联基石经济全收益	36.62%	14.12%	-1.62	-24.15%	43.51%	29.75%	0.42	-65.59%

<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，由中证指数公司和财新锐联提供。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
中国平安	601318.SH	金融	11,513	6,216	7.81%
招商银行	600036.SH	金融	7,367	3,368	3.06%
农业银行	601288.SH	金融	13,019	1,318	2.10%
工商银行	601398.SH	金融	20,173	1,221	1.91%
交通银行	601328.SH	金融	4,641	1,506	1.80%
兴业银行	601166.SH	金融	3,407	2,382	1.61%
中国建筑	601668.SH	工业	2,569	1,065	1.39%
浦发银行	600000.SH	金融	3,149	1,646	1.31%
中国银行	601988.SH	金融	10,833	754	1.12%
民生银行	600016.SH	金融	2,605	2,110	1.09%
<b>合计</b>			<b>79,277</b>	<b>21,587</b>	<b>23.20%</b>

# 行业及个股指数贡献度 5 (2019 年 1 月)

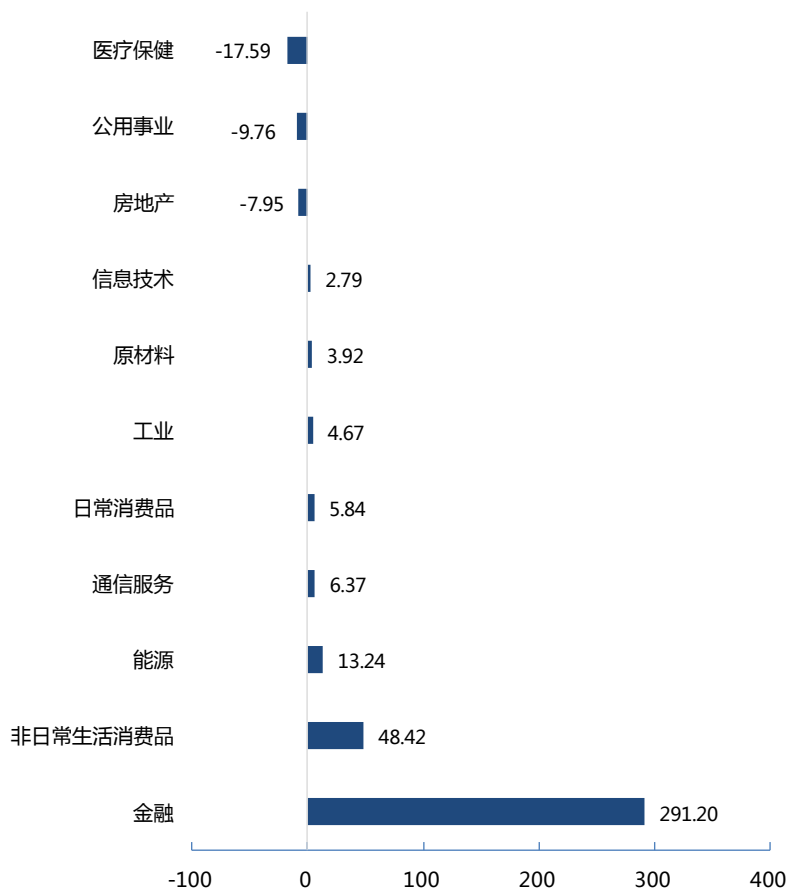
## 2019年1月点位贡献最大成分股

股票代码	股票简称	权重 (%)	指数贡献点
601318.SH	中国平安	7.81	66.63
600036.SH	招商银行	3.06	32.22
600000.SH	浦发银行	1.31	16.46
601398.SH	工商银行	1.91	16.04
000001.SZ	平安银行	0.86	15.53
000333.SZ	美的集团	0.94	14.86
601328.SH	交通银行	1.80	14.75
601166.SH	兴业银行	1.61	13.89
601668.SH	中国建筑	1.39	11.86
601939.SH	建设银行	0.91	11.65

## 2019年1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
600565.SH	迪马股份	0.26	-14.20
601766.SH	中国中车	0.81	-10.82
000540.SZ	中天金融	0.17	-7.14
002352.SZ	顺丰控股	0.39	-6.78
601800.SH	中国交建	0.67	-6.04
002155.SZ	湖南黄金	0.27	-5.92
601186.SH	中国铁建	0.67	-5.77
600612.SH	老凤祥	0.36	-5.55
600748.SH	上实发展	0.35	-5.45
603885.SH	吉祥航空	0.20	-5.44

## 行业指数贡献度



3 行业分类参照证监会 2012 行业分类。

4, 5 数据来源：财新数据

### 要点归纳：

- 中证财新锐联基石经济全收益指数 1 月报收于 9789.94 点，较上月上涨 3.61%。
- 盘面回顾：本月大盘报收于 3994.17 点，较上月上涨 6.34%。
- 指数表现分行业总结：本月大盘总体上涨，除医疗保健、公用事业、房地产行业贡献为负外，其余行业对指数贡献均为正向。
- 外资资金：市场普涨的大环境下，外资对 A 股的持仓持续上升。1 月北上资金净流入 607 亿人民币；其中沪股通净流入 340 亿人民币，深港通净流入 267 亿人民币，资金总量较去年 12 月的 161 亿人民币大幅提升。
- 危机与预期：1 月官方制造业 PMI 为 49.5%，较上月回升 0.1 个百分点，结束了自去年 9 月份以来的持续回落，但仍处于荣枯线下方。1 月财新制造业 PMI 为 48.3%，较上月回落 1.4 个百分点，为 2016 年 3 月以来新低，显示制造业运行进一步放缓。

### 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）。

<sup>6</sup> 数据来源：财新数据，锐联。