

中国新动能股票指数

2019年3月



设计方案

- 应用 Smart Beta 非市值加权的指数构建方法
- 聚焦新经济行业投资主题
- 选取低财务风险，轻资产的前 300 只股票作为成份股
- 依据成长性评分以及流动性评分进行倾斜式加权

指数特色

- 具有轻资产、高 R&D 投入和高财务质量主题因子特征
- 具有可接受的投资容量，较好的流动性和较低的周转率
- 消费科技类轻资产、高研发投入的企业占比大
- 反映中国新经济行业成长走势，分享中国新经济增长红利

指数基本信息¹ (至 2019 年 3 月 31 日)

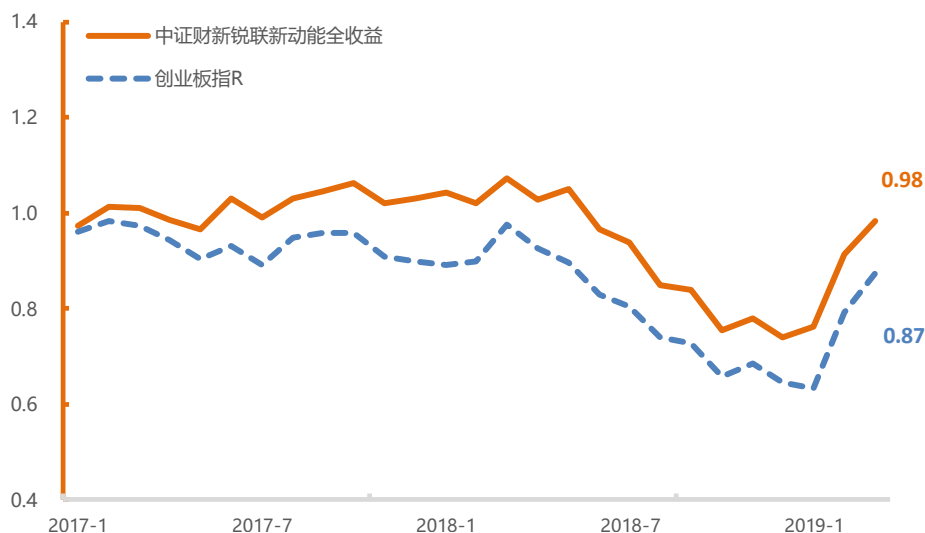
指数基本信息

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	3210.76	2061.94
基期	基指	上月收盘	本月收盘	最小值	41.49	6.98
2013/6/30	1000	1689.19	1820.20	平均值	241.31	108.13
样本数目	标的市场	货币	中位数	132.03	57.90	
至多300	A股市场	人民币	加权值	826.13	543.49	

指数价格回报表现, 估值指标及风险指标² (至 2019 年 3 月 31 日)

累计全收益走势

2016.12-2019.3 (人民币)



全收益表现

	持有期收益				年化收益
	成立以来	今年以来	近一个月	近三个月	近一年
创业板指R	-12.60%	35.44%	10.29%	35.44%	-10.39%
中证财新锐联新动能全收益	-1.57%	32.90%	7.76%	32.90%	-8.16%

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
0.48%	54.22	4.71	41.51	4.31
1.56%	24.70	2.79	33.50	1.81

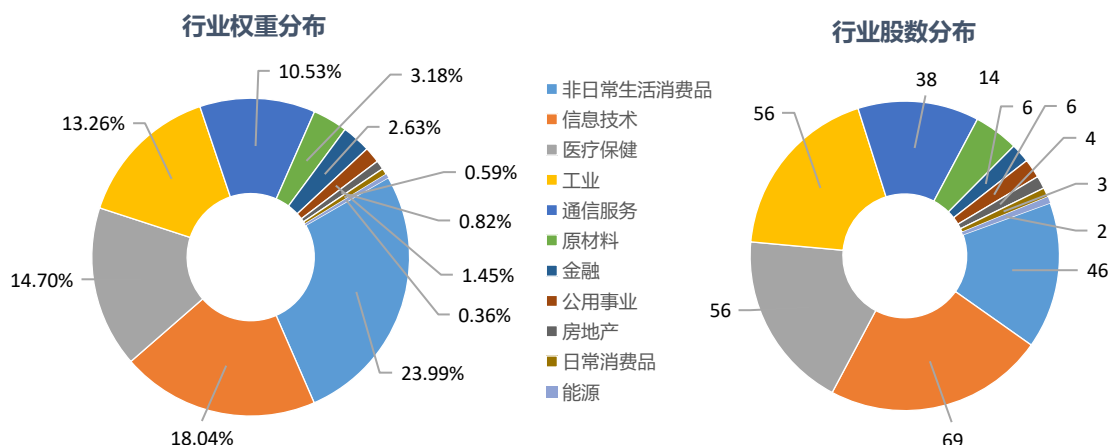
风险信息

	近一年			
	周转率	波动率	夏普比率	最大回撤
创业板指R	10.08%	33.83%	-0.35	-35.03%
中证财新锐联新动能全收益	51.45%	29.35%	-0.33	-30.90%

¹ 数据来源: 财新数据

² 数据来源: 财新数据

行业分布及权重股^{3,4} (至 2019 年 3 月 31 日)



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	2,840	2,048	10.63%
美的集团	000333.SZ	非日常生活消费品	3,211	2,062	6.18%
恒瑞医药	600276.SH	医疗保健	2,894	1,736	5.73%
分众传媒	002027.SZ	信息技术	920	657	1.86%
中国国旅	601888.SH	非日常生活消费品	1,368	639	1.47%
联美控股	600167.SH	公用事业	238	69	1.25%
方大炭素	600516.SH	工业	408	235	1.12%
同花顺	300033.SZ	金融	537	179	0.97%
信维通信	300136.SZ	信息技术	281	219	0.96%
华大基因	300676.SZ	医疗保健	302	118	0.91%
合计			12,999	7,961	31.08%

行业及个股指数贡献度⁵ (2019 年 3 月)

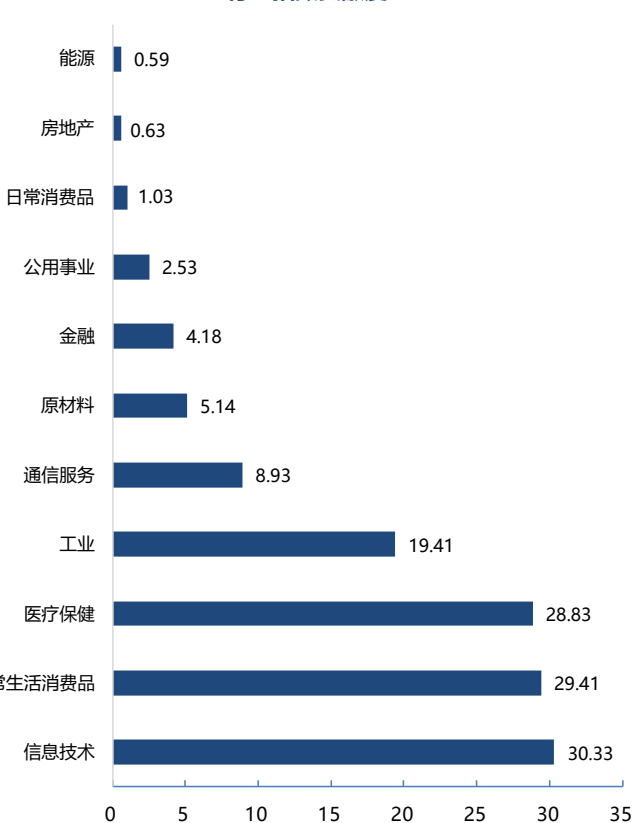
2019年3月点位贡献最大成分股

股票代码	股票简称	权重 (%)	指数贡献点
000651.SZ	格力电器	10.63	9.87
600276.SH	恒瑞医药	5.73	9.09
300033.SZ	同花顺	0.97	4.38
603063.SH	禾望电气	0.91	3.56
000813.SZ	德展健康	0.37	2.73
002195.SZ	二三四五	0.69	2.41
601888.SH	中国国旅	1.47	2.40
603160.SH	汇顶科技	0.69	2.22
002508.SZ	老板电器	0.53	2.21
000333.SZ	美的集团	6.18	2.19

2019年3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
002027.SZ	分众传媒	1.86	-2.54
300676.SZ	华大基因	0.91	-1.00
600104.SH	上汽集团	0.42	-0.66
300633.SZ	开立医疗	0.47	-0.55
603096.SH	新经典	0.29	-0.54
300136.SZ	信维通信	0.96	-0.53
600816.SH	安信信托	0.55	-0.44
300613.SZ	富瀚微	0.26	-0.34
002405.SZ	四维图新	0.76	-0.33
000802.SZ	北京文化	0.28	-0.28

行业指数贡献度



³ 行业分类参照 GICS (Global Industry Classification Standard) 行业分类。

^{4, 5} 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 3 月报收于 1820.20 点，较上月上涨 7.76%。
- 盘面回顾：本月沪深 300 全收益指数较上月上涨 5.54%，创业板指 R 指数较上月上涨 10.29%。
- 指数表现分行业总结：本月大盘总体上涨，各行业对指数贡献均为正向，其中信息技术、非日常生活消费品、医疗保健以及工业等行业对指数拉动最为明显。
- 外资资金：本月市场涨幅有所收窄，外资对 A 股持仓增速放缓。3 月北上资金净流入 43 亿人民币；其中沪港通净流入 9 亿人民币，深港通净流入 34 亿人民币；资金总量较 2 月份的 604 亿人民币有所下降。
- 危机与预期：3 月财新制造业 PMI 为 50.8，较 2 月回升 0.9 个百分点，四个月来首次处于扩张区间，升至 2018 年 7 月的水平。受益于融资环境的放松、民企纾困政策的发力以及中美贸易谈判进展积极，3 月制造业景气度得到修复，且就业情况也得到了大幅改善。

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）。

⁶ 数据来源：财新数据，锐联。