

中国基石经济股票指数

2019年6月



设计方案

- 应用 Smart Beta 非市值加权的指数构建方法
- 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 只股票作为成份股
- 依据企业规模评分进行相应权重分配

指数特色

- 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
- 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¹ (至 2019 年 6 月 30 日)

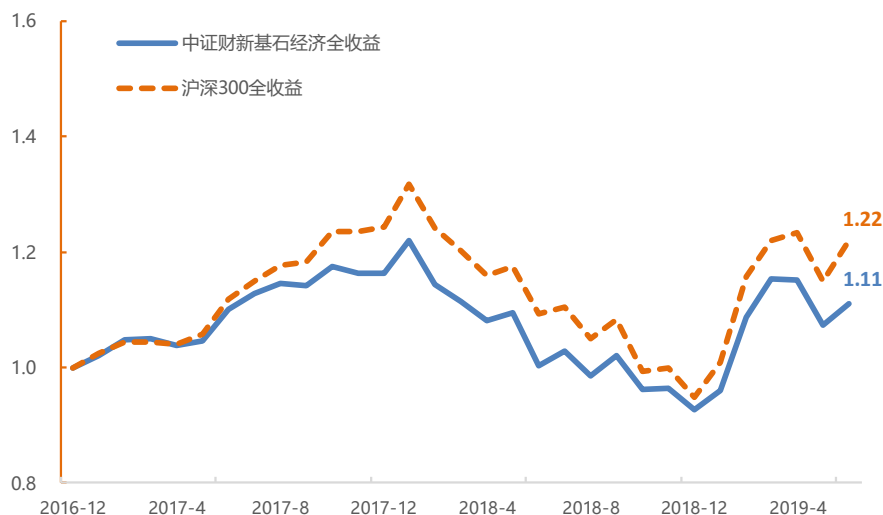
指数基本信息

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	210	90
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	2019/6/17	2020/6/15	最大值	20992.33	8745.76
基期	基指	上月收盘	本月收盘	最小值	40.48	11.77
2005/6/30	1000	10960.15	11326.49	平均值	931.92	271.76
样本数目	标的市场	货币	中位数	230.65	86.56	
至多300	A股市场	人民币	加权值	3479.83	1273.54	

指数价格回报表现, 估值指标及风险指标² (至 2019 年 6 月 30 日)

累计全收益走势

2016.12-2019.6 (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
沪深300全收益	21.90%	28.47%	6.06%	-0.15%	11.51%
中证财新锐联基石经济全收益	10.98%	19.87%	3.34%	-3.71%	10.57%

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	2.47%	12.44	1.48	7.01	1.21
中证财新锐联基石经济全收益	2.97%	10.50	1.26	6.28	1.11

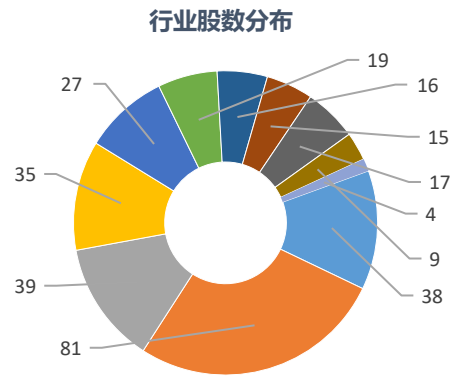
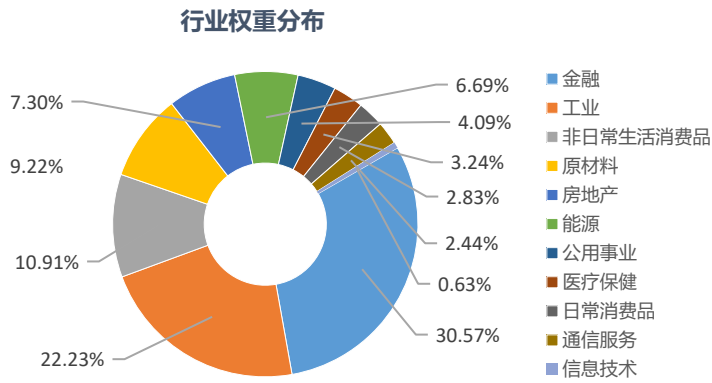
风险信息

	近一年			
	周转率	波动率	夏普比率	最大回撤
沪深300全收益	9.82%	23.04%	0.44	-14.08%
中证财新锐联基石经济全收益	37.99%	19.77%	0.46	-9.94%

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6月30日)



前十大权重股

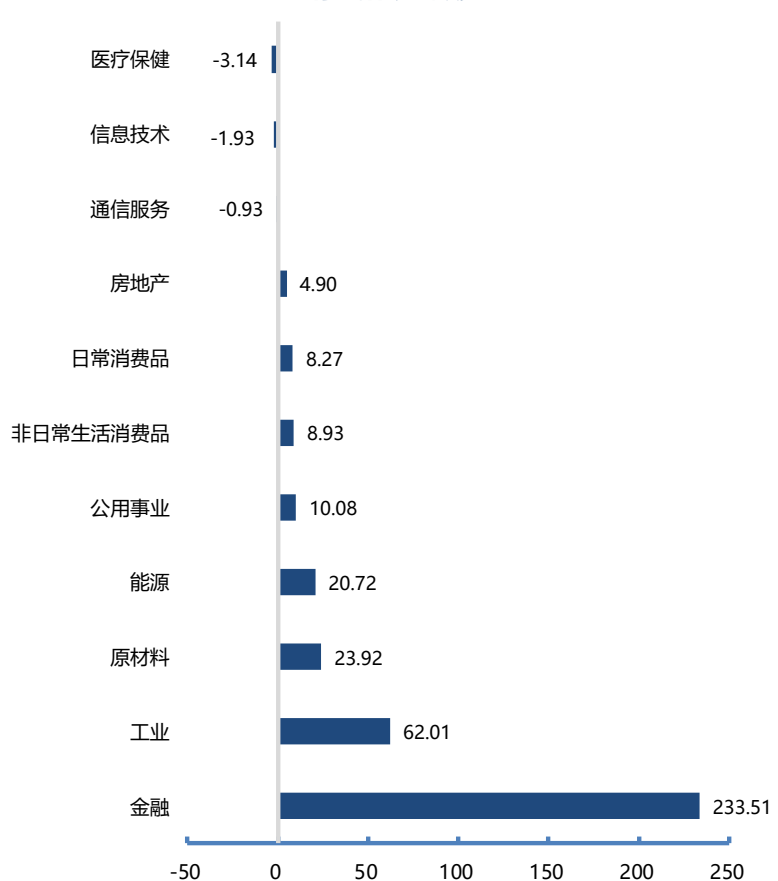
股票简称	股票代码	行业	总市值(亿元)	流通市值(亿元)	权重
中国平安	601318.SH	金融	16,198	8,746	9.46%
招商银行	600036.SH	金融	9,074	4,467	2.81%
农业银行	601288.SH	金融	12,599	1,276	1.81%
工商银行	601398.SH	金融	20,992	1,270	1.78%
兴业银行	601166.SH	金融	3,800	2,737	1.50%
交通银行	601328.SH	金融	4,545	1,475	1.31%
中国建筑	601668.SH	工业	2,414	1,007	1.21%
浦发银行	600000.SH	金融	3,428	1,792	1.08%
中国银行	601988.SH	金融	11,010	766	0.96%
中国石化	600028.SH	能源	6,623	703	0.89%
合计			90,683	24,239	22.81%

行业及个股指数贡献度⁵ (2019年6月)

2019年6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	9.46	116.01
600036.SH	招商银行	2.81	17.31
601166.SH	兴业银行	1.50	13.46
600000.SH	浦发银行	1.08	11.05
000001.SZ	平安银行	0.68	10.30
601398.SH	工商银行	1.78	9.38
601668.SH	中国建筑	1.21	6.90
601628.SH	中国人寿	0.70	6.65
002002.SZ	鸿达兴业	0.00	6.00
601939.SH	建设银行	0.88	5.95

行业指数贡献度



2019年6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
000550.SZ	江铃汽车	0.23	-19.28
600748.SH	上实发展	0.00	-14.83
000990.SZ	诚志股份	0.27	-5.87
600018.SH	上港集团	0.24	-4.21
000156.SZ	华数传媒	0.00	-3.25
002385.SZ	大北农	0.00	-3.19
000429.SZ	粤高速A	0.25	-3.11
601866.SH	中远海发	0.00	-2.73
600981.SH	汇鸿集团	0.00	-2.52
600094.SH	大名城	0.00	-2.36

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:

- 中证财新锐联基石经济全收益指数 6 月报收于 11326.49 点，较上月上涨 3.34%。
- 盘面回顾：本月沪深 300 全收益指数较上月上涨 6.06%。
- 指数表现分行业总结：本月市场总体上涨，除医疗保健、信息技术和通信服务行业贡献为负外，其余行业对指数贡献均为正向，其中金融、工业与原材料行业为本月指数上涨的主要驱动因素。
- 外资资金：本月市场回暖，外资流向转正。6 月北上资金净流入 426 亿人民币；其中沪股通净流入 263 亿人民币，深港通净流入 163 亿人民币；资金总量较 5 月份流出的 537 亿人民币大幅提升。
- 危机与预期：6 月财新制造业 PMI 录得 49.4，低于 5 月 0.8 个百分点，四个月来首次落于荣枯分界线以下。6 月中国制造业景气度明显下降，经济进一步承压，内需明显收缩，外需仍受“抢出口”因素支撑，企业家信心快速下滑。逆周期政策的进一步发力十分必要，新基建、高技术制造业及消费等可能成为政策的主要抓手。

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）。

⁶ 数据来源：财新数据，锐联。