

中国新动能股票指数

2019年6月



设计方案

- 应用 Smart Beta 非市值加权的指数构建方法
- 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 6 月 30 日)

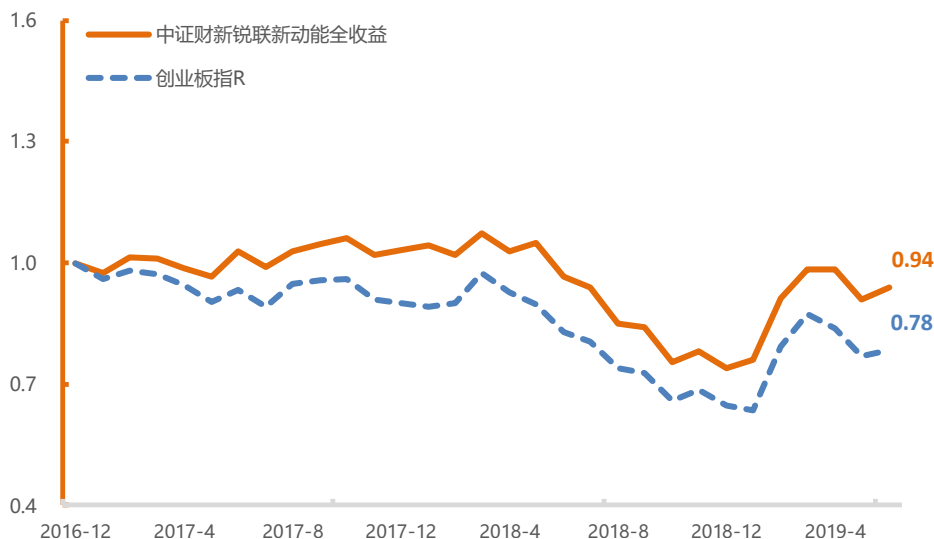
指数基本信息

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
中证财新锐联新动能指数	CR新动能	930928.CSI	H20928.CSI	300	105	195
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	3595.10	2386.14
基期	基指	上月收盘	本月收盘	最小值	32.53	2.48
2013/6/30	1000	1683.86	1738.97	平均值	249.25	110.02
样本数目	标的市场	货币	中位数	125.14	54.36	
至多300	A 股市场	人民币	加权值	1076.95	664.13	

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
创业板指R	-21.61%	21.47%	2.01%	-10.31%	-5.37%
中证财新锐联新动能全收益	-5.96%	26.97%	3.27%	-4.46%	-2.69%

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
0.63%	53.22	4.08	24.72	3.71
1.64%	25.79	2.46	22.74	1.67

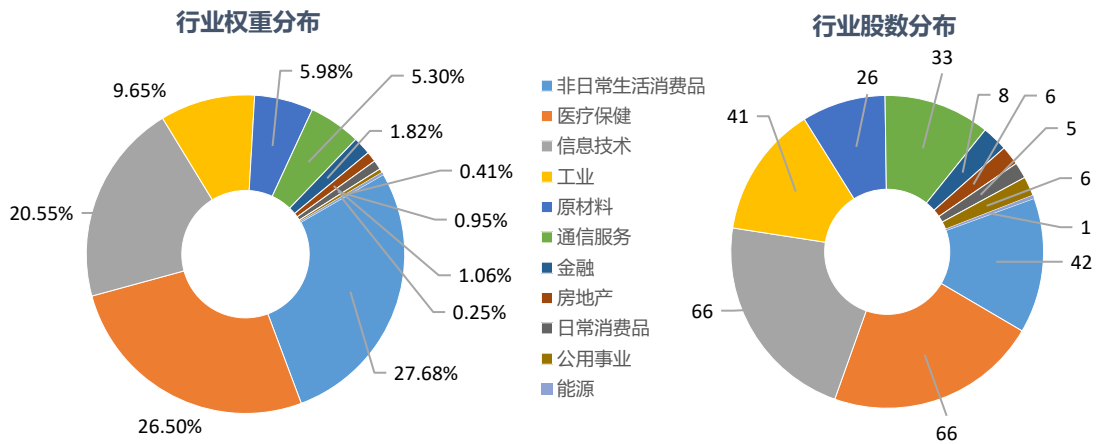
风险信息

	近一年			
	周转率	波动率	夏普比率	最大回撤
创业板指R	N/A	33.82%	-0.20	-23.50%
中证财新锐联新动能全收益	43.15%	29.07%	-0.14	-23.36%

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
格力电器	000651.SZ	非日常生活消费品	3,309	2,386	12.89%
恒瑞医药	600276.SH	医疗保健	2,919	1,757	7.65%
美的集团	000333.SZ	非日常生活消费品	3,595	2,375	5.20%
分众传媒	002027.SZ	信息技术	776	541	2.36%
中国国旅	601888.SH	非日常生活消费品	1,731	808	1.96%
迈瑞医疗	300760.SZ	医疗保健	1,984	198	1.14%
长春高新	000661.SZ	医疗保健	575	446	1.12%
片仔癀	600436.SH	医疗保健	695	289	1.10%
新和成	002001.SZ	医疗保健	414	208	0.80%
先导智能	300450.SZ	信息技术	296	148	0.78%
合计			16,295	9,158	35.00%

行业及个股指数贡献度⁵ (2019年6月)

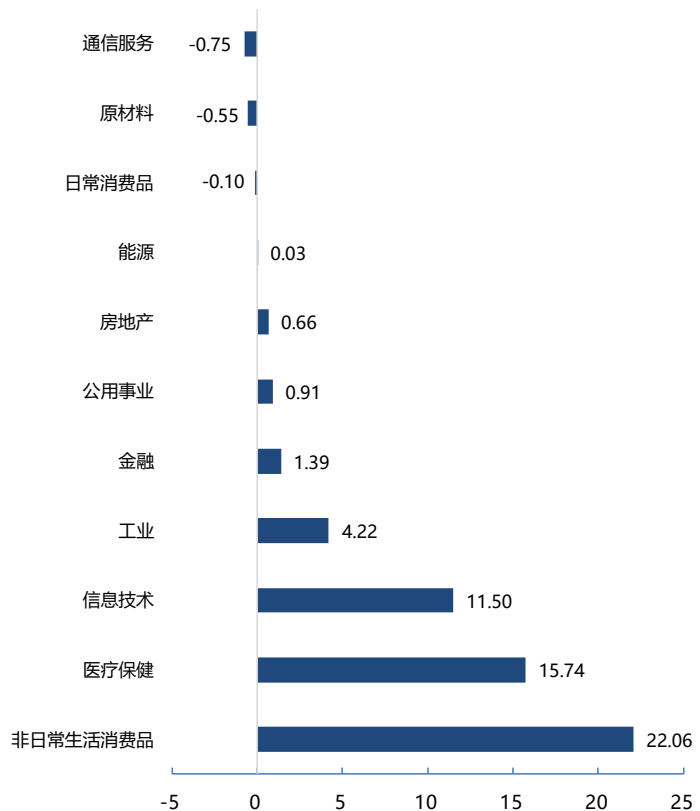
2019年6月点位贡献最大成分股

股票代码	股票简称	权重 (%)	指数贡献点
000651.SZ	格力电器	12.89	10.93
600276.SH	恒瑞医药	7.65	8.10
601888.SH	中国国旅	1.96	4.55
000333.SZ	美的集团	5.20	4.50
601330.SH	绿色动力	0.41	2.74
000661.SZ	长春高新	1.12	1.97
603160.SH	汇顶科技	0.61	1.95
300450.SZ	先导智能	0.78	1.81
600845.SH	宝信软件	0.41	1.65
600436.SH	片仔癀	1.10	1.41

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
002027.SZ	分众传媒	2.36	-1.79
000550.SZ	江铃汽车	0.00	-1.57
300676.SZ	华大基因	0.00	-1.16
600446.SH	金证股份	0.00	-1.14
300054.SZ	鼎龙股份	0.15	-0.99
603508.SH	思维列控	0.19	-0.97
002773.SZ	康弘药业	0.23	-0.95
300750.SZ	宁德时代	0.75	-0.62
300194.SZ	福安药业	0.00	-0.60
600518.SH	ST康美	0.00	-0.54

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 6 月报收于 1738.97 点，较上月上涨 3.27%。
- 盘面回顾：本月沪深 300 全收益指数较上月上涨 6.06%，创业板指 R 指数较上月上涨 2.01%。
- 指数表现分行业总结：本月市场总体上涨，创业板指 R 回升，除通信服务、原材料和日常消费品行业贡献为负外，其余行业对指数贡献均为正向，其中非日常生活消费品、医疗保健、信息技术行业为本月指数上涨的主要动力。
- 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；其中沪港通净流入 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）。

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。