

新华京东价值 50 指数编制方案

(2020 年 11 月)

为体现多层次资本市场的风格特征, 提供风格指数投资标的, 新华指数联合京东集团基于价值投资理念, 编制新华京东价值 50 指数。

一、 代码与名称

指数名称: 新华京东价值 50 指数

指数简称: 新华京东价值 50

英文名称: Xinhua JingDong Value 50 Index

英文简称: XH·JD Value 50

指数代码: 989004

二、 基日与基点

指数的基日为 2017 年 1 月 4 日, 基点为 1000 点。

三、 选样空间

在深圳证券交易所、上海证券交易所上市交易且满足下列条件的所有A股：

1. 非ST、*ST股票；
2. 上市时间超过六个月；

四、 选样方法

1. 对入选样本空间的股票，采用多指标构建复合型价值选股因子；
2. 取最近一期单季度 ROE 排名前 500 的股票；
3. 在以上 500 只股票中取前一个交易日复合因子排名靠前的 50 只作为指数样本股。

五、 指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

实时指数=

$$\text{上一交易日收市指数} \times \frac{\sum \text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子}}{\sum \text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子}}$$

权重调整因子：见“七、样本股权重调整”

六、 样本股调整

1. 样本股定期调整

指数样本股每年进行两次定期调整，分别为1月、7月的第五个交易日。样本股调整方案通常在实施的前三个工作日公布。

先对入围股票进行选样指标排名，再按下列原则选股：

- (1) 排名在样本数110%范围内的原样本股保留；
- (2) 在保留的原样本股不足50只的情况下，排名在样本数100%范围之内的非原样本股按顺序入选，至满足样本股数量。

在确定新入选样本股后，将剩余股票按排名，取前5%的股票作为备选样本股，用于指数样本股定期调整之间的临时调整。

2. 样本股临时调整

样本股出现暂停上市或终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

样本股公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同深证成指。

七、 样本股权重调整

在定期调整时，设置权重调整因子，使单一公司在每次定期调整时的权重不超过 6%。权重调整因子每年调整 2 次，于样本股定期调整时实施。以权重调整前倒数第 5 个交易日的收盘调整市值来计算权重调整因子。在下一个调整日之前，权重调整因子一般固定不变。当出现样本股临时调整时，新进样本股继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。

八、 免责声明

新华京东价值 50 指数属于新华指数(北京)有限公司所有，未经书面许可，任何单位和个人不得跟踪、交易该指数，或以指数为评价基准。对任何直接或间接使用本文件及任何信息而造成的损失，包括但不限于因内容不准确、不完整而导致的损失，新华指数（北京）有限公司及其关联方无须承担任何法律责任。