

## 新华稀土产业链指数编制方案

为了以指数的方式体现稀土产业上下游发展质量，引导稀土产业链转型升级，编制新华稀土产业链指数。

### 一、代码与名称

指数名称：新华稀土产业链指数

指数简称：新华稀土产业链

英文名称：Xinhua Rare Earth Industry Index

英文简称：XH·Rare Earth Industry

指数代码：989013

### 二、基日和基点

指数以 2018 年 12 月 21 日为基日，以 1000 点为基点。

### 三、样本空间

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：

- 非 ST、\*ST 股票；
- 上市时间超过三个月，科创板上市时间超过一年；
- 公司最近一年无重大违规、财务报告无重大问题；
- 公司最近一年经营无异常、无重大亏损；
- 考察期内股价无异常波动。

### 四、选样方法

1.在样本空间中选取涉及稀土产业链的相关上市公司：选择包括稀有金属及及稀土应用行业（光伏设备、3C 设备、锂电设备、电力设备及新能源、乘用车）在内的相关行业，按照过去一年日均总市值由高到低排名，剔除排名后 20% 的上市公司；

2.对于剩余样本，区分稀土行业股票及其下游行业股票。

（1）对于稀土行业（稀有金属）股票，计算以下指标：

日均成交额：计算成份股过去 1 年日均成交额【权重：20%】；

营业利润/营业总收入：计算本期营业利润占营业总收入的比例【权重：30%】；

ROE：计算最近 12 个季度的 ROE（TTM）的均值【权重：30%】；

经营活动净收益/利润总额：计算本期经营活动净收益占利润总额的比重【权重：20%】；

将上述四个指标的排名结果按权重计算，得出综合排名。根据排名依次选取前 15 家上市公司作为稀土行业样本股。

(2) 对于稀土应用行业，即光伏设备、锂电设备、电力设备及新能源、乘用车等需要使用稀土材料的稀土下游产业，计算以下指标：

净利润同比增长率：计算最近 12 个季度净利润同比增长率的均值【权重：20%】；

营业总收入同比增长率：计算最近 12 个季度营业总收入同比增长率的均值【权重：30%】；

ROE：计算最近 12 个季度的 ROE（TTM）的均值【权重：30%】；

P/S（LYR）：计算成份股本期静态市销率（根据升序排名）【权重：20%】；

将上述四个指标的排名结果按权重计算，得出综合排名。

根据排名依次选取前 35 家上市公司作为稀土应用行业样本股。

## 五、指数计算

新华稀土产业链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 =

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

## 六、样本和权重调整

### 1. 定期调整

该指数每半年度进行样本调整，调整生效日为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一个交易日。每次调整的样本比例一般不超过 20%。

样本设置缓冲区，排名在行业指定样本数量\*70%以内的新样本优先进入指数，排名在行业指定样本数量\*130%以内的老样本优先保留。

权重调整因子每年调整 2 次，于样本股定期调整时实施。

在下一个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。权重调整因子按自由流通市值进行加权，其中个股权重不超过 15%，前五大成份股权重和不超过 60%。

## 2. 临时调整

特殊情况下将对指数样本进行调整。当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆、停牌等情形的处理，参照相关方法进行处理。

当出现样本股临时调整，有指数样本股被非样本股替代时，新进指数的股票一般情况下将继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的收盘权重，并据此计算新进股票的权重因子。

## 七、免责声明

新华稀土产业链指数属于新华指数（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。