

香港交易所科技100指数 编制方案

修改纪录

版本	日期	简述
1.0	2025 年 12 月	第一期

内容

概览.....4

指数编制.....4

 选股范畴.....4

 候选资格.....4

 成份股挑选.....5

 定期调整及成份股变动.....5

 权重计算及调整周期.....6

 指数计算.....7

指数治理.....7

指数发布.....8

免责声明.....9

联系方式.....10

概览

- 1 本文件概述**香港交易所科技 100 指数**（「**港交所科技 100**」）的基本编制规则。
- 2 **港交所科技 100** 旨在反映市值最大的 100 只与科技领域主题高度相关、并符合港股通资格的香港上市公司证券的表现，以回应市场对科技板块的多元化投资需求。
- 3 **港交所科技 100** 由香港交易所设计及拥有，并委托 Solactive AG（「Solactive」）根据本指数编制方案进行计算。
- 4 指数基日为 2020 年 12 月 31 日，基值为 10,000 点。指数发布日期为 2025 年 12 月 9 日，下次定期调整为 2026 年 6 月。

指数编制

选股范畴

- 1 **港交所科技 100** 的成份股范围包括在香港交易所主板上市且符合港股通资格的公司证券。不包括根据香港交易所《上市规则》（「上市规则」）第二十一章上市之投资公司。

候选资格

- 1 若证券符合以下所有条件，则获得被纳入的候选资格：
 - **科技主题相关领域**
 - 业务与以下其中一项科技主题高度相关；或
 - 人工智能
 - 生物科技及医药
 - 电动车及智能驾驶
 - 资讯科技
 - 互联网
 - 机器人
 - 根据香港交易所上市规则第十八 A 章上市的生物科技公司或第十八 C 章上市的特专科技公司

评估上市公司业务是否与科技主题具有高度相关性时，主要考虑因素包括核心业务性质、收入分布及行业分类等。

- **上市时间要求**

非成份股需上市至少六个月。

- **流动性要求**

过去六个月日均成交金额少于港币2,000万元，且过去六个月日均成交金额由高至低排名于最后10%的证券将被剔除。

- **基本面要求**

过去两个财政年度的研发开支占收入的比例少于 3%及过去两个财政年度的收入按年增长少于 5%的证券将被剔除。

根据香港交易所上市规则第十八 A 章上市的生物科技公司或第十八 C 章上市的特专科技公司，将获豁免上述基本面要求。

2 存在股权高度集中之公司¹将不获纳入指数。

成份股挑选

市值排名

1 符合候选资格的证券将按照过去一年的日均市值由高至低进行排名；市值排名最高的 100 只证券将被选为指数成份股。如该证券的上市时间少于十二个月，则以其自上市日起每日市值的平均值计算。若合资格证券数目不足 100 只，全部合资格证券将会被纳入。

定期调整及成份股变动

半年度指数调整

1 **港交所科技 100** 每半年调整一次，指数调整通常于每年六月及十二月的第二个星期五收市后实施，并在下一个交易日生效。指数调整所使用的数据截止日期分别为每年四月及十月的最后一

¹ 根据香港证监会届时发布的公告

个交易日。指数调整结果一般于生效日前两星期公布。

- 2 **缓冲区规则：**市值排名 120 名以下的现有成份股将从指数中剔除，而排名 80 名或以上的非成份股证券将被纳入指数；最终成份股剔除数目和证券新增数目，将按市值排名决定，以维持成份股数目于 100。

季度指数调整

- 1 港股通名单通常于每年三月及九月调整，如指数现有成份股失去港股通交易资格，该成份股将被剔出指数，并由上一次指数定期调整中排名最高的合资格证券作为替补。季度指数调整通常于每年三月及九月的第二个星期五收市后实施，并在下一个交易日生效。

临时指数调整

- 1 **快速纳入机制：**如证券于纳入港股通的首个交易日，其收市市值排名在现有成份股中前 35 名，该证券将被快速纳入指数。快速纳入一般于该证券纳入港股通后的第 5 个交易日收市后实施。上市时间要求并不适用于快速纳入机制。
- 2 如现有成份股失去港股通交易资格，该成份股将被剔出指数。有关变动一般于失去港股通交易资格后的第 5 个交易日收市后实施。若成份股因公司行动和事件出现变动，指数调整会参照相关细则²处理。

权重计算及调整周期

- 1 **港交所科技 100** 采用流通市值加权法计算，每只成份股的比重上限设定为 12%。
- 2 上市未满六个月的成份股，其流通市值将套用 0.5 的折扣因子。
- 3 **港交所科技 100** 于每年三月、六月、九月及十二月进行季度权重调整，并一般于第二个星期五收市后实施，并在下一个交易日生效。权重调整所采用的股价一般为实施日前一个星期一的收市价。

² 建议连同 Solactive 的 Equity Index Methodology 一并阅读: <https://www.solactive.com/documents/equity-index-methodology/>

指数计算

1 指数计算公式³

$$\text{指数值}_t = \frac{\sum_{i=1}^n S_{i,t} \times P_{i,t} \times f_{i,t} \times WCF_{i,t} \times FFF_{i,t}}{D_t}$$

S = 已发行股份数量

P = 收市价格

f = 汇率（如适用）

WCF = 比重上限系数

FFF = 流通系数

D = 除数

- 2 除数 (Divisor) 是在指数设立时所定义的数学因子。除数会因公司行动及指数调整而修正³。
- 3 全收益指数及净收益指数将同步计算。全收益指数假设所有现金股息均再投资于指数组合中，全面反映指数组合之整体回报。净收益指数则假设以税后净现金股息进行再投资。所有现金股息均透过调整除数的方式应用至全收益指数及净收益指数计算。

指数治理

- 1 **港交所科技 100** 由指数监督委员会（「委员会」）进行监督。委员会负责监督指数的运作，以确保其严格遵循指数编制方案。此外，委员会亦负责审阅指数设计及编制方案，并核准任何对指数编制方案所作之修订。
- 2 香港交易所将每年至少检讨一次本编制方案，以确保**港交所科技 100**能持续反映既定目标。所有编制方案之修订须经委员会批准。编制方案亦可因应市场发展而适时作出修订或补充。香港交易所将于实施前，尽快向市场公布拟修订内容。
- 3 委员会保留在特殊情况下，经讨论并认为有必要时，提出建议、进行审阅及核准偏离指数编制方案的行动之权利。

³ 请参见上方脚注 2。

指数发布

- 1 港交所科技 100 于香港交易所每个交易日实时计算并发布，约每十五秒一次。
- 2 指数代码：

指数类别	指数名称	代码
价格指数	香港交易所科技 100 指数	HKEXT100
	香港交易所科技 100 指数 (人民币)	HKEXTR
	香港交易所科技 100 指数 (美元)	HKEXTU
全收益指数	香港交易所科技 100 全收益指数	HKEXTT
	香港交易所科技 100 全收益指数 (人民币)	HKEXTTR
	香港交易所科技 100 全收益指数 (美元)	HKEXTTU
净收益指数	香港交易所科技 100 净收益指数	HKEXTN
	香港交易所科技 100 净收益指数 (人民币)	HKEXTNR
	香港交易所科技 100 净收益指数 (美元)	HKEXTNU

指数数值将于香港交易所网页发布，并可透过彭博、路孚特及其他主要数据供应商取得。

免责声明

本文件及本文件所载的任何信息（“信息”）仅供参考，不得用于任何其他目的。在不限制上述内容的前提下，信息或与之相关的任何数据或数值均不得用于创建衍生作品，亦不得用于验证或修正其他数据或信息，包括但不限于用于构建风险模型、分析、或者用于发行或提供任何金融产品，无论该等金融产品是否是基于信息或与之相关的数据或数值，或与其挂钩、追踪或以其他方式衍生而来。本文件为香港交易所指数有限公司的专有财产。信息可能被不时修改而无需另行通知。在法律允许的最大范围内，尽管信息均取自认为是可靠的来源或按当中内容编备而成，但对于（i）任何信息或与之相关的任何数据或数值或从中获得的结果，包括但不限于其准确性、质量、有效性、时效性、完备性、可靠性、适销性或针对特定目的的适用性，以及（ii）任何参考信息的金融工具，香港交易所指数有限公司或其联属公司概不作出任何形式的声明、预测、保证、担保、承诺或陈述。在法律允许的最大范围内，对于任何人士因使用或依赖任何信息或与之相关的任何数据或数值，或因任何信息或与之相关的任何数据或数值的任何延迟、错误或遗漏而直接或间接造成的任何性质的损害或损失，香港交易所指数有限公司或其联属公司概不承担任何责任（不论是侵权行为或合同或其他）。指数本身不可被直接投资。某项资产被纳入指数，并不构成对该资产的买入、卖出或持有的建议或意见，且香港交易所指数有限公司并未赞助、认可、推广、销售或支持任何参考指数的金融工具。潜在投资者还应注意，证券和投资的价值可升可跌，回测表现并非实际表现，过往表现亦不一定代表将来之表现。信息并不构成认购、购买或出售任何证券、期货和期权合约或其他产品的意见、要约、招揽、诱导、要约邀请或建议，亦不构成提出任何投资建议或任何形式的服务。投资涉及风险。潜在投资者应寻求独立的投资、财务、法律或专业意见，以确保其作出的任何决定是基于其自身的投资目标、财务状况及其他特定需要。投资者应自行承担其投资决策所导致的任何损失或收益。本文件所含的知识产权为香港交易所指数有限公司的专有财产。除本文件另有明确允许外，未经香港交易所指数有限公司事先书面许可，本文件的任何部分均不得以任何形式重印、复制、出版、再次分发或将其用于创建任何衍生作品。香港交易所指数有限公司保留一切权利。

Solactive's disclaimer

Solactive AG (“Solactive”) is the calculation agent of HKEX Tech 100 Index Series (the “Index”). Any financial instrument that is referencing the Index is not sponsored, endorsed, promoted, sold or supported by Solactive in any way and Solactive makes no express or implied representation, guarantee or assurance with regard to: (a) the advisability in investing in the financial instruments; (b) the quality, accuracy and/or completeness of the Index; and/or (c) the results obtained or to be obtained by any person or entity from the use of the Index. Solactive does not guarantee the accuracy and/or the completeness of the Index and shall not have any liability for any errors or omissions with respect thereto.

联系方式

香港交易所指数有限公司

香港中环康乐广场8号

交易广场二期8楼

www.hkex.com.hk

indices@hkex.com.hk

香港交易及結算所有限公司

香港中環康樂廣場8號
交易廣場2期8樓

hkexgroup.com | hkex.com.hk

info@hkex.com.hk
電話 +852 2522 1122
傳真 +852 2295 3106