

中证红利指数编制方案

中证红利指数选取在沪深两市上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的 100 只股票为成份股，以反映 A 股市场高红利股票的整体状况和走势。

一、 指数名称和代码

指数名称：中证红利指数

指数简称：中证红利

英文名称：CSI Dividend Index

英文简称：CSI Dividend

指数代码：000922（沪市）/399922（深市）

二、 指数基日和基点

该指数以 2004 年 12 月 31 日为基日，以 1000 点为基点。

三、 样本选取方法

1、样本空间

中证红利指数的样本空间由满足以下条件的沪深 A 股构成：

- （1）过去两年连续现金分红且每年的税后现金股息率均大于 0；
- （2）过去一年内日均总市值排名在全部 A 股的前 80%；
- （3）过去一年内日均成交金额排名在全部 A 股的前 80%。

2、选样方法

对样本空间的股票，按照过去两年的平均税后现金股息率由高到低进行排名，

选取排名在前 100 名的股票作为指数样本股,但市场表现异常并经专家委员会认定不宜作为样本的股票除外。

四、 指数计算

中证红利指数计算公式为:

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中,调整市值 = $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$,其中权重因子=股息率/(股价 $\times$ 总股本 $\times$ 自由流通靠档比例)。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见计算与维护细则。

五、 指数样本和权重调整

1、定期调整

中证红利指数的样本股每年调整一次,样本股调整实施时间是每年 12 月的第二个星期五的下一交易日。在新一轮样本调整中,首先将不满足以下条件的原样本依次剔除:

- (1) 过去一年的税后现金股息率大于 0.5 %;
- (2) 过去一年内日均总市值排名落在全部 A 股的前 90%;
- (3) 过去一年内日均成交金额排名落在全部 A 股的前 90%。

满足以上三个条件的原样本股仍具有新一期样本空间的资格。

每次样本调整比例一般不超过 20%,除非因不满足过去一年的税后现金股息率大于 0.5 %而被首先剔除的原样本股票数量超过了 20%。

权重因子随样本股定期调整而调整,调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。在下一个定期调整日前,权重因子一般固定不变。

2、临时调整

特殊情况下将对中证红利指数样本进行临时调整。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、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。