

中证浙江凤凰行动 50 指数编制方案

中证浙江凤凰行动 50 指数从沪深市场的浙江省上市公司证券中选取 50 只盈利增速高、股息率高且市盈率低的证券作为指数样本，以反映沪深市场浙江省内高分红和高成长的上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证浙江凤凰行动 50 指数

指数简称：凤凰 50

英文名称：CSI Zhejiang Phoenix Action 50 Index

英文简称：Phoenix Action 50

指数代码：930758

二、指数基日和基点

该指数以 2012 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

中证浙江企业综合指数样本中沪深市场证券

2、选样方法

(1) 对样本空间内的证券，根据最新一期财报，剔除单季度营收同比增速为负、单季度扣非净利润同比增速为负或股息率 TTM 为零的证券；

(2) 对样本空间内剩余证券，计算因子得分并相加作为综合得分，因子包括三

个变量：扣非净利润同比增速、扣非 PE 和股息率 TTM，以上三个因子进行极值处理，以均值±两倍标准差作为上下限；并将极值处理后的数据进行因子打分，

其中 PE 因子得分的计算公式为 $score = \begin{cases} \frac{max_{PE} - PE}{max_{PE} - min_{PE}}, PE > 0 \\ 0, PE \leq 0 \end{cases}$ ，扣非净利润同比

增速和股息率 TTM 因子得分的计算公式为 $score = \frac{factor - min_{factor}}{max_{factor} - min_{factor}}$ ；

(3) 将上述剩余样本根据综合得分由高到低排名，从每个中证三级行业中选取排名靠前的 5 只证券作为待选样本，不满 5 只则全部入选；

(4) 对上述待选样本，根据综合得分由高到低排名，选取排名靠前的 50 只证券作为指数样本。

四、指数计算

指数计算公式为：

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

其中，调整市值 = $\Sigma(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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。权重因子介于 0 和 1 之间，以使单个样本权重不超过 10%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

权重因子随样本定期调整而调整，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

特殊情况下将对指数进行临时调整。当样本退市时,将其从指数样本中剔除。样本公司发生收购、合并、分拆等情形的处理,参照计算与维护细则处理。