

中证红利低波动 100 指数编制方案

中证红利低波动 100 指数选取 100 只流动性好、连续分红、股息率高且波动率低的上市公司证券作为指数样本，采用股息率/波动率加权，以反映股息率高且波动率低的上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证红利低波动 100 指数

指数简称：红利低波 100

英文名称：CSI Dividend Low Volatility 100 Index

英文简称：CSI Dividend Low Volatility 100

指数代码：930955

二、指数基日和基点

该指数以 2005 年 12 月 30 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

同中证全指指数的样本空间

2、选样方法

(1) 对样本空间内证券按照过去一年的日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 20% 的证券；

(2) 选取过去三年连续现金分红且每年现金股息率均大于 0 的证券；

(3) 对 (2) 中选取的证券, 计算每只证券的股息率和过去一年波动率, 其中股息率的计算方法如下:

$$\text{股息率} = \frac{\text{过去三个会计年度分红总额}/3}{\text{调整日总市值}}$$

(4) 对 (3) 中证券, 首先按照股息率进行降序排名, 选取排名靠前的 300 只证券; 再根据过去一年波动率升序排名, 选取排名靠前的 100 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 = $\sum$ (证券价格 $\times$ 调整股本数 $\times$ 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, 以使样本采用股息率/过去一年波动率加权, 且样本所属中证二级行业的权重不超过 20%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每季度调整一次, 样本调整实施时间分别为每年 3 月、6 月、9 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。