

中证高股息龙头指数编制方案

中证高股息龙头指数选取一定数量流动性好、业绩稳定且股息率较高的龙头上市公司证券作为指数样本，为投资者提供更多样化的投资标的。

一、指数名称和代码

指数名称：中证高股息龙头指数

指数简称：股息龙头

英文名称：CSI High Dividend Top Index

英文简称：Dividend Top

指数代码：931373

二、指数基日和基点

该指数以 2013 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

中证全指指数的样本空间中上市时间满三年的上市公司证券。

2、选样方法

(1) 在样本空间内选取同时满足以下条件的证券：

- 过去一年日均总市值排名在样本空间前 40%；
- 过去一年日均成交金额大于样本空间证券该指标的中位数；
- 连续三年扣非净利润大于 0；
- 过去两年股息率均大于 1.5%且过去第三年股息率大于 1%；

(2) 剔除过去三年现金分红连续减少的证券；

(3) 剔除过去一年现金分红除以过去第二年日均总市值或过去一年现金分红除以过去第三年日均总市值小于 1.5% 的证券；

(4) 根据过去一年日均总市值和过去三年平均股息率分别由高到低排名，选取市值排名靠前的 20 只证券或过去三年平均股息率排名靠前的 20 只证券作为待选样本；

(5) 对待选样本，按照各只证券过去一年日均总市值分别在其所属的中证二级行业内由高到低排名，将各二级行业内市值排名前 5 的证券作为指数样本。

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 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使样本权重按照如下方式分配：

(1) 按照过去三年平均股息率加权，同时设置单个样本权重上限为 10%；

(2) 按照自由流通市值加权，同时设置单个样本权重上限为 10%；

(3) 将 (1) 和 (2) 所得权重按照 7:3 进行加权平均，得到样本最终权重。

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。