

中证 AH 价格优选指数系列编制方案

中证 AH 价格优选指数系列包括中证 A100AH 价格优选指数、中证银行 AH 价格优选指数、中证证券 AH 价格优选指数、中证证券保险 AH 价格优选指数、中证能源 AH 价格优选指数、中证中央企业 AH 价格优选指数及中证国有企业 AH 价格优选指数，分别反映在中证 A100、证券公司、中证银行、800 证保、中证能源、央企 100 及国企 200 指数上使用 AH 价格优选投资策略的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	指数代码 (人民币)	指数代码 (港元)
中证 A100AH 价格优选指数	A100AH	931038	931045
中证银行 AH 价格优选指数	银行 AH	931039	931046
中证证券 AH 价格优选指数	证券 AH	931040	931047
中证证券保险 AH 价格优选指数	证保 AH	931041	931048
中证能源 AH 价格优选指数	能源 AH	931042	931049
中证中央企业 AH 价格优选指数	央企 AH	931043	931050
中证国有企业 AH 价格优选指数	国企 AH	931044	931051

二、指数基日和基点

指数名称	基日	基点
中证 A100AH 价格优选指数	2005 年 12 月 30 日	1000
中证银行 AH 价格优选指数	2004 年 12 月 31 日	1000
中证证券 AH 价格优选指数	2007 年 6 月 30 日	1000
中证证券保险 AH 价格优选指数	2004 年 12 月 31 日	1000
中证能源 AH 价格优选指数	2004 年 12 月 31 日	1000
中证中央企业 AH 价格优选指数	2008 年 12 月 31 日	1000
中证国有企业 AH 价格优选指数	2009 年 6 月 30 日	1000

三、样本选取方法

1、样本空间

中证 AH 价格优选指数系列的样本空间分别由各基准指数的样本空间及样本空间公司中同时有 AH 上市的香港市场证券组成，每条指数的基准指数分别如下：

指数名称	基准指数
中证 A100AH 价格优选指数	中证 A100 指数
中证银行 AH 价格优选指数	中证银行指数
中证证券 AH 价格优选指数	中证全指证券公司指数
中证证券保险 AH 价格优选指数	中证 800 证券保险指数
中证能源 AH 价格优选指数	中证能源指数
中证中央企业 AH 价格优选指数	中证中央企业 100 指数
中证国有企业 AH 价格优选指数	中证国有企业 200 指数

2、选样方法

（1）样本公司

分别同各自基准指数。

（2）样本证券类别挑选

第一步，对于未发行香港市场证券或已发行香港市场证券但不满足互联互通资格的样本公司，选取样本公司的内地市场证券作为指数样本；

第二步，对于发行香港市场证券并满足互联互通资格的样本公司，选取内地市场、香港市场中价格相对较低的证券类别作为指数样本。如果样本公司经汇率调整后的内地市场证券价格除以香港市场证券的价格比率小于 1.05，则选取内地市场证券作为指数样本；反之，选取香港市场证券作为指数样本。

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 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{汇率})$ 。汇率、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，以使定期调整时单个样本权重不超过 15%，前五大样本权重合计不超过 60%；实施证券类别转换时，转换后证券继承原证券权重。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

(1) 半年度定期调整

分别同各自基准指数。

(2) 月度证券类别转换

中证 AH 价格优选指数系列的样本证券类别每月转换一次，转换实施日期为每月第二个周五的下一交易日。样本证券类别转换以转换实施日前两天经汇率调整后的内地市场证券收盘价格除以香港市场证券收盘价格的比率作为转换依据。若该价格比率大于 1.05，而指数持有的证券类别为内地市场证券，证券类别将转换成香港市场证券；若该价格比率小于 1，而指数持有的证券类别为香港市场证券，证券类别将转换成内地市场证券；若该价格比率介于 1 和 1.05 之间时，指数样本证券类别维持不变。月度样本类别转换时，权重因子也将进行相应调整。

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。若基准指数样本发生变化，相应的 AH 价格优选指数样本也做相应调整。