

中证诚通央企红利指数编制方案

中证诚通央企红利指数由中国诚通控股集团有限公司定制，从国务院国资委下属央企上市公司中选取预期股息率较高的 50 只上市公司证券作为指数样本，以反映预期股息率较高的央企上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证诚通央企红利指数

指数简称：诚通央企红利

英文名称：CSI CHENGTONG Central State-owned Enterprises Dividend Index

英文简称：CHENGTONG Central SOEs Dividend

指数代码：931132

二、指数基日和基点

该指数以2016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

中证全指指数的样本空间中满足以下条件的沪深 A 股和红筹企业发行的存托凭证：

- (1) 实际控制人为国务院国资委或由其履行出资人职责的中央企业；
- (2) 过去一年日均总市值排名在前 80%；
- (3) 过去一年日均成交金额排名在前 80%；

(4) 过去三年连续现金分红且过去三年股利支付率均值和过去一年股利支付率介于 0 和 1 之间。

2、选样方法

对样本空间内证券，选取预期股息率最高的 50 只证券作为指数样本，其中：

$$\text{预期股息率} = \frac{\text{过去一年股利支付率} \times \text{分析师一致预期净利润}}{\text{过去一年日均总市值}}$$

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，以使样本采用股息率加权，同时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

指数样本每年调整一次，样本调整实施时间为每年 12 月的第二个星期五的下一交易日。对原样本的样本空间资格设置缓冲区，即在新一轮样本调整中，将不满足以下任一条件的原样本从样本空间中剔除，剩余的原样本保留在样本空间中：

- (1) 实际控制人为国务院国资委或由其履行出资人职责的中央企业；
- (2) 过去一年股息率大于 0.5%；
- (3) 过去一年日均总市值排名在中证全指指数样本空间前 90%；

(4) 过去一年日均成交金额排名在中证全指指数样本空间前 90%;

(5) 过去三年股利支付率均值介于 0 和 1 之间。

同时,设置调整比例限制,即每次调整的样本比例一般不超过 30%,除非因实际控制人属性发生变化或不满足过去一年现金股息率大于 0.5%而被首先剔除的原样本超过 30%。

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。