

## 中证主要消费红利指数编制方案

中证主要消费红利指数选取主要消费行业股息率较高的证券作为指数样本，采取股息率加权计算，以反映主要消费行业股息率较高证券的整体表现。

### 一、指数名称和代码

指数名称：中证主要消费红利指数

指数简称：消费红利

英文名称：CSI Consumer Staples Dividend Index

英文简称：CSI Cons. Staples Dividend

指数代码：H30094

### 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

同中证全指指数样本空间

#### 2、可投资性筛选

过去一年的日均成交金额排名位于样本空间前 80%且过去一年日均总市值排名位于样本空间排名前 80%。

### 3、选样方法

(1) 对样本空间内符合可投资性筛选条件的证券，按照中证行业分类，选取主要消费行业中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均大于 0 且小于 1 的证券作为待选样本；

(2) 将待选样本按照过去三年平均现金股息率由高到低排名，选取排名靠前的 N 只证券作为指数样本；待选样本数量不足 N 只时，选取全部待选样本作为指数样本。其中， $N = \text{Min}(0.2 * M, 50)$ ，M 为中证全指指数样本空间中主要消费行业上市公司证券数量。

### 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，以使指数样本采用股息率加权，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。对待选样本设置缓冲区，即当原样本满足过去一年现金股息率大于 0.5% 和过去一年的日均成交金额排名位于样本空间前 80% 的条件时，对其豁免关于过去三年连续现金分红以及过去一年股利支付率大于 0 且小于 1 的要求。

同时，设置调整比例限制，即每次调整的样本数量比例一般不超过 20%，除

非因行业属性发生变化或不满足过去一年现金股息率大于 0.5%和过去一年的日均成交金额排名位于样本空间前 80%的条件而被首先剔除的原样本超过 20%。

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。