

中证行业红利指数编制方案

中证行业红利指数系列选取各行业股息率较高的证券作为相应行业红利指数样本，采取股息率加权计算，以反映各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	指数简称	英文名称	英文简称	指数代码
中证能源红利指数	能源红利	CSI Energy Dividend Index	CSI Energy Dividend	H30090
中证原材料红利指数	材料红利	CSI Materials Dividend Index	CSI Materials Dividend	H30091
中证工业红利指数	工业红利	CSI Industrials Dividend Index	CSI Industrials Dividend	H30092
中证可选消费红利指数	可选红利	CSI Consumer Discretionary Dividend Index	CSI Cons. Disc. Dividend	H30093
中证医药卫生红利指数	医药红利	CSI Health Care Dividend Index	CSI Health Care Dividend	H30095
中证金融红利指数	金融红利	CSI Financials Dividend Index	CSI Financials Dividend	H30096
中证信息技术红利指数	信息红利	CSI IT Dividend Index	CSI IT Dividend	H30097
中证通信服务红利指数	通信红利	CSI Telecommunication Services Dividend Index	CSI Telecom Serv. Dividend	H30098
中证公用事业红利指数	公用红利	CSI Utilities Dividend Index	CSI Utilities Dividend	H30099

二、指数基日和基点

该系列指数以 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，将能源、原材料、工业、可选消费、医药卫生、金融、信息技术、通信服务和公用事业等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) 对各行业待选样本，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，不满足上述数量时，全部证券构成相应行业红利指数样本。其中， $N = \text{Min}(0.2 \times M, 50)$ ，M 为中证全指指数样本空间中该行业上市证券数量。

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%，指数样本数量不足 10 只时，不设置单个样本权重限制。

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。对样本空间分红条件设置缓冲区，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。