

中证浙江凤凰行动 50 指数编制方案

中证浙江凤凰行动 50 指数从浙江省上市公司中选取 50 只盈利增速高、股息率高且市盈率低的股票作为样本，采用自由流通市值加权，以反映浙江省内高分红和高成长的上市公司整体表现，为指数化产品提供新的标的。

一、指数名称和代码

指数名称：中证浙江凤凰行动 50 指数

指数简称：凤凰 50

英文名称：CSI Zhejiang Phoenix Action 50 Index

英文简称：Phoenix Action 50

指数代码：930758

二、指数基日和基点

该指数以 2012 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

中证浙江企业综合指数样本股

2、选样方法

(1) 对样本空间内的股票，根据最新一期财报，剔除营收同比增速（单季度）为负、扣非净利润同比增速（单季度）为负或股息率（TTM）为零的股票；

(2) 计算剩余股票的因子得分并相加作为综合得分，因子包括三个变量：扣非净利润同比增速、PE（扣非）和股息率（TTM），具体计算方法如下：

a) 以上三个因子进行极值处理，以均值正负两倍标准差作为上下限；

b) 极值处理后的数据进行因子打分，其中 PE 因子得分的计算公式为

$$score = \begin{cases} \frac{\max_{PE} - PE}{\max_{PE} - \min_{PE}}, & PE > 0 \\ 0 & , PE \leq 0 \end{cases}, \text{扣非净利润同比增速和股息率 (TTM) 因子得}$$

分的计算公式为 $score = \frac{factor - \min_{factor}}{\max_{factor} - \min_{factor}}$;

(3) 综合得分从高到低进行排序, 根据中证三级行业分类, 每行业选取排名靠前的 5 只股票, 作为待选样本, 不满 5 只则全部入选;

(4) 对上述待选样本, 根据综合得分从高到低依次纳入样本股, 直到样本股数量达到 50 只。

四、 指数计算

中证浙江凤凰行动 50 指数计算公式为:

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中, 调整市值 = $\Sigma(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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, 以使指数样本股权重不超过 10%。

五、 指数样本和权重调整

1、 定期调整

中证浙江凤凰行动 50 指数每半年调整一次, 样本股调整实施时间为每年 6 月和 12 月的第二个星期五收盘后的下一交易日。

权重因子随样本股定期调整而调整, 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。当样本股暂停上市或退市时, 将其从指

数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。