

## 中证消费龙头指数编制方案

中证消费龙头指数由沪深两市可选消费与主要消费中规模大、经营质量好的 50 只龙头公司股票组成，以反映沪深两市消费行业内龙头公司股票的整体表现，为指数化产品提供新的标的。

### 一、指数名称和代码

指数名称：中证消费龙头指数  
指数简称：消费龙头  
英文名称：CSI Consumer Top Index  
英文简称：CSI Consumer Top  
指数代码：931068

### 二、指数基日和基点

该指数以 2004 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

中证全指指数样本股

#### 2、选样方法

(1) 将样本空间中归属于可选消费与主要消费行业（中证一级行业分类标准）的股票纳入待选样本；

(2) 对待选样本中的股票按照过去一年日均总市值、营业收入（TTM）、ROE（TTM）与毛利率（TTM）四个指标排名，将四个指标排名的算数平均数作为股票的综合排名；

(3) 将待选样本按照中证三级行业分类标准进一步划分到中证三级消费子行业，在各三级消费子行业内根据综合排名选取靠前的股票（若综合排名相同，选取总市值大的股票）作为最终的 50 只成分股。各三级消费子行业内入选的股票数目为：

$\max(N \times \text{待选样本中该子行业内的股票总数目}(\text{四舍五入}), 1)$ ,

其中， $N = \frac{50}{\text{待选样本中股票数目}} \times 100\%$

当入选股票数目低于 50 只时，微调 N 使成分股数目的总数目不低于 50 只，当数目多于 50 只时，将入选股票按照总市值降序排列，选取市值最高的 50 只作为最终的指数成分股。

#### 四、 指数计算

中证消费龙头指数的计算公式为：

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

其中，调整市值 =  $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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，以使单个样本股权重不超过 15%。

#### 五、 指数样本和权重调整

##### 1、 定期调整

中证消费龙头指数每半年调整一次样本股，样本股调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

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。