

中证高股息龙头指数编制方案

中证高股息龙头指数从沪深 A 股中选取一定数量流动性好、业绩稳定且股息率较高的龙头上市公司股票作为指数样本股，以反映沪深 A 股中流动性好、业绩稳定且股息率较高的龙头上市公司股票的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证高股息龙头指数

指数简称：股息龙头

英文名称：CSI High Dividend Top Index

英文简称：Dividend Top

指数代码：931373

二、指数基日和基点

该指数以 2013 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

中证高股息龙头指数的样本空间由满足以下条件的沪深 A 股构成：

- (1) 中证全指指数样本股；
- (2) 上市满三年的股票。

2、选样方法

(1) 对样本空间内的股票，选取同时满足以下条件的股票：

- (1.1) 过去一年日均总市值排名在样本空间前 40%；

(1.2) 过去一年日均成交金额大于样本空间股票该指标的中位数;

(1.3) 连续三年扣非净利润大于 0;

(1.4) 过去两年股息率均大于 1.5% 且过去第三年股息率大于 1%;

(2) 剔除过去三年现金分红连续减少的股票;

(3) 剔除过去一年现金分红除以过去第二年日均总市值或过去一年现金分红除以过去第三年日均总市值小于 1.5% 的股票;

(4) 根据过去一年日均总市值和过去三年平均股息率分别降序排列, 选取市值排名靠前的 20 只股票或过去三年平均股息率排名靠前的 20 只股票作为待选样本股;

(5) 对待选样本股, 按照各个股票过去一年日均总市值分别在其所属的中证二级行业内降序排列, 选取各二级行业内市值排名前 5 的股票作为指数样本股。

四、指数计算

1、权重分配

中证高股息龙头指数样本股的权重分配方式如下:

(1) 按照过去三年平均股息率加权, 同时设置个股权重上限为 10%;

(2) 按照自由流通市值加权, 同时设置个股权重上限为 10%;

(3) 将 (1) 和 (2) 所得权重按照 7:3 进行加权平均, 得到样本股的最终权重。

2、指数计算公式

中证高股息龙头指数计算公式为:

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

其中, 调整市值 = $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。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, 以使样本股权重

满足上述权重分配的要求。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

中证高股息龙头指数的样本股每半年调整一次，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。