

中证东方红优势成长指数编制方案

中证东方红优势成长指数从沪深市场中选取 100 只盈利能力稳定、盈利超预期且具备高成长特征的上市公司证券作为指数样本，以反映盈利能力较为持续的高成长上市公司证券的整体表现。

一、指数名称和代码

指数名称：中证东方红优势成长指数

指数简称：东证优势成长

英文名称：CSI Dongfanghong Advantage Growth Index

英文简称：DFH Advantage Growth

指数代码：931579

二、指数基日和基点

该指数以 2009 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

同中证全指指数的样本空间

2、选样方法

(1) 对样本空间内证券按照过去一年日均成交金额由高到低排名，剔除排名后 20% 的证券；

(2) 对样本空间内剩余证券，剔除过去一年扣非净利润为负以及最新一期

财报净资产为负的证券；

(3) 计算市盈率与扣非净利润增长率比值 (PEG) 指标, 剔除该指标为负的证券;

其中, 扣非净利润增长率=过去三年扣非净利润与时间(年)回归所得系数/|过去三年扣非净利润均值|

(4) 按照调整后扣非 ROE 由高到低排名, 剔除排名后 30% 的证券;

其中, 调整后扣非 ROE=过去 8 个季度扣非 ROE 均值-标准差

(5) 按照标准化预期外盈利 (SUE) 由高到低排名, 将排名前 30% 的老样本 (数量为 N) 优先纳入指数, 剩余证券作为待选样本;

其中, $SUE = (\text{单季度实际扣非净利润} - \text{预期扣非净利润}) / \text{过去 8 个季度扣非净利润同比变化的标准差}$

预期扣非净利润=去年同期单季度实际扣非净利润+过去 8 个季度扣非净利润同比变化的均值

(6) 对上述待选样本, 按其过去 100 个交易日的区间收益率由高到低排名, 选取排名前 100-N 的证券, 并将其与 (5) 中优先纳入的 N 只证券共同作为指数样本。

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, 以使样本

权重同时满足以下条件：1、优先纳入指数的老样本继承其定期调整日权重；2、其余样本采用 PEG 加权；3、单个样本权重不超过 5%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本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。