

# 国证红利指数编制方案

为反映沪深北交易所中具有稳定分红历史、较高分红比例，可以为投资者提供长期稳定回报的上市公司证券价格变动走势，编制国证红利指数。

## 一、代码与名称

指数名称：国证红利指数

指数简称：国证红利

英文名称：CNI Dividend Index

英文简称：CNI Dividend

指数代码：399321

## 二、基日与基点

指数的基日为 2004 年 12 月 31 日，基点为 1000 点。

## 三、选样空间

满足下列条件的 A 股和红筹企业发行的存托凭证：

1. 非 ST、\*ST 证券；

2. 证券价格无异常波动情况；
3. 具有稳定的分红历史：最近三年里至少有两年实施了分红，其中分红包含现金股利和证券股利；
4. 分红具备一定的价值：在最近三年里，股息率(每股分红 / 最近 1 年内经复权调整的证券价格)至少有两年的市场排名进入前 20%；
5. 流动性保证：近半年内日均成交金额>500 万元。

#### 四、选样方法

将备选证券按前三年累计分红金额占整个市场上市公司证券分红的比重和最近半年日均成交金额占市场比重按照 1:1 的比例进行加权排名，并考虑经营状况、现金流、公司治理机构、防止大股东恶意高送股变现等综合因素后，选取排名在前 50 名的证券作为指数样本。

#### 五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

$$\text{实时指数} = \text{上一交易日收市指数} \times \frac{\sum (\text{样本实时成交价} \times \text{样本权数})}{\sum (\text{样本上一交易日收市价} \times \text{样本权数})}$$

其中，样本权数调整方法参见指数计算与维护细则。

#### 六、样本调整

## 1. 样本定期调整

按照每年一次的频率进行样本定期调整，调整时间为每年6月份第二个星期五的下一个交易日实施样本调整。样本调整方案通常在实施前两周公布。

原则上每次调整比例不超过 20%；样本调整采用缓冲区方法，选样排名在前 80 名的原样本优先保留。

在确定新入选成份证券后，在剩余证券中按选样指标排名从高到低排序选取样本数量 5% 的证券作为备选样本。

## 2. 样本临时调整

样本出现终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本名单中排序最靠前的证券补足。

样本公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同国证 1000 指数。