

国证红利加权 100 指数编制方案

为反映沪深北交易所中具备连续现金分红能力的上市公司整体运行情况，向市场提供更丰富的指数化投资标的，编制国证红利加权 100 指数。

一、代码与名称

指数名称：国证红利加权 100 指数

指数简称：红利 100

英文名称：CNI High Dividend Yield 100 Index

英文简称：CNI Div. Yield 100

指数代码：399411

二、基日与基点

指数的基日为 2008 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 的证券；

2. 考察期内证券价格无异常波动情况；
3. 具有稳定的现金分红历史；
4. 最近 5 年连续实施了现金分红；
5. 市值规模条件：最近 1 年日均总市值排名市场前 50%。

四、选样方法

对样本空间的证券，按照过去 5 年的平均现金股息率由高到低排名，选取排名前 100 的证券，作为国证红利加权 100 指数样本。

五、指数计算

指数采用派氏加权法编制，依据下列公式逐日连锁实时计算

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

其中，样本权数调整方法参见指数计算与维护细则，权重调整因子见“七、样本权重调整”。

六、样本调整

1. 样本定期调整

样本定期调整定于每年 12 月的第二个星期五的下一个

交易日实施，样本调整方案通常在实施前两周公布。

每次调整的样本数量不超过 20%。排名在样本数 70% 范围内的非原样本按顺序入选，排名在样本数 130% 范围内的原样本按顺序优先保留。

在确定新入选样本后，在剩余证券中按选样指标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。

七、样本权重调整

1. 样本权重分配

样本权重等于其最近 5 年平均现金股息率占国证红利加权 100 指数样本最近 5 年平均现金股息率总和的比例，具体公式为：

$$w_i = \frac{Dividend\ Yield_i}{\sum_{i=1}^n Dividend\ Yield_i}$$

2. 权重调整因子定期调整

权重调整因子每年随样本定期调整而调整，调整时间为

每年 12 月的第二个星期五的下一个交易日，以调整实施日前倒数第 5 个交易日的收盘调整市值来计算样本调整时的权重调整因子。

3. 权重调整因子临时调整

当出现样本临时调整时，新进样本继承被剔除样本在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进样本的权重调整因子。