

中证东方红竞争力指数编制方案

中证东方红竞争力指数由各行业内净资产收益率排名靠前的上市公司股票构成样本股，旨在反映 A 股中具有长期竞争力、且在行业内处于龙头地位的上市公司股票的表现。

一、 指数名称和代码

指数名称：中证东方红竞争力指数

指数简称：东证竞争

英文名称：CSI Dongfanghong Competitiveness Index

英文简称：DFH Competitiveness

指数代码：931142

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

中证 800 指数样本股

2、选样方法

(1) 在中证 800 指数样本股中，对各行业内个股的历史扣非净利润总和与净资产均值的比值进行排序，选取每个行业内排名靠前 20% 的个股作为待选样本；

(2) 在每个行业内，剔除过去一年扣非净利润同比增长为负的待选样本，将剩余样本作为样本股；

(3) 按以上方法，当单个行业样本个数为零时，将沪深 300 指数在该行业的全部样本股纳入指数。

四、 指数计算

中证东方红竞争力指数计算公式为：

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

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，使得样本股所在行业权重与沪深 300 指数对应行业权重相等，且行业内个股权重以总市值分级靠档方法确定。

五、 指数样本和权重调整

1、定期调整

中证东方红竞争力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 5 月和 11 月的第五个交易日。

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

特殊情况下将对东方红竞争力指数进行临时调整。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、停牌等情形，可参照指数计算与维护细则处理。