



中華證券交易服務有限公司  

---

CHINA EXCHANGES SERVICES  
COMPANY LIMITED

# 中华港股通

## 优选 50 指数编制方案

2022 年 9 月



# 目录

引言 .....	3
1、 指数名称与代码 .....	4
2、 指数基日与基点 .....	4
3、 样本选取方法 .....	4
4、 指数计算 .....	5
5、 指数样本权重调整 .....	5
6、 指数规则的修订和补充 .....	6
7、 信息披露 .....	7
联系我们 .....	8

## 引言

中华港股通优选 50 指数由中华证券交易服务有限公司(中华交易服务)委托中证指数有限公司(中证指数)进行编制, 指数编制方案由中华交易服务以及中证指数共同确定。

中华港股通优选 50 指数(中华港股通优选 50)为证券价格指数, 旨在反映“港股通”内证券, 于香港联合交易所上市市值首五十名蓝筹证券之整体表现。

指数简称	发布日	指数样本
中华港股通 优选 50	04-01-2018	从“港股通”合资格名单内, 选取市值排名首 50 的证券。

## 1、 指数名称与代码

指数名称：中华港股通优选 50 指数

中文简称：中华港股通优选 50

英文全称：CES Stock Connect Hong Kong Premier 50 Index

英文简称：CES SCHK50

价格指数代码：CESP50（港元）/ CES009（人民币）

全收益指数代码：CESP209（港元）/ CES109（人民币）

## 2、 指数基日与基点

该指数以 2011 年 12 月 30 日为基日，以 2000 点为基点。

## 3、 样本选取方法

### 3.1 样本空间

中华港股通优选 50 的样本空间为“港股通”合资格证券。

上海证券交易所、深圳证券交易所和香港联合交易所可不时更新后通知市场有关“港股通”合资格证券名单。

### 3.2 选样方法

中华港股通优选 50 的样本按照以下方法选择：

- 盈利甄选：剔除年报过去一年财政年度每股盈利（EPS）小于 0 之公司；
- 波动率甄选：剔除剩余样本过去 12 个月每日回报之年化标准

偏差最高的 3% 的證券。

- 流通量甄選：剩餘樣本按過去 12 個月日均成交金額由高至低排名，并按排名次序優先保留，直至累計日均成交金額達到 90%；
- 市值甄選：對於樣本空間的剩餘證券按照日均总市值<sup>^</sup>由高到低排名，選取前 50 名證券作為指數樣本。

<sup>^</sup>日均总市值為：證券過去一年（新股為上市第四個交易日至審核截止日以來）的日均总市值。

以上的甄選準則，在指數整體代表性受到影響時，有關的甄選規則將被適當調整，以確保指數能維持其代表性。

## 4、 指數計算

指數計算公式為：

$$\text{報告期指數} = \frac{\text{報告期樣本的調整市值}}{\text{除數}} \times 2000$$

其中，調整市值 =  $\Sigma$  (證券價格 × 調整股本數 × 匯率 × 權重調整因子)。調整股本數的計算方法參見計算與維護細則。在中華港股通優先 50 計算中，權重調整因子介於 0 和 1 之間，以使單個樣本權重不超過 10%。

## 5、 指數樣本權重調整

### 5.1 定期調整

指数样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别是每年6月和12月的第二个星期五的下一交易日。定期调整时设置缓冲区，排名在前40名的新样本优先进入，排名在前60名的老样本优先保留。

权重调整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，权重调整因子一般固定不变。

中华港股通优选50不设备选名单。

## 5.2 临时调整

在有特殊事件发生，以致影响指数代表性与可投资性时，将对中华港股通优选50样本将进行临时调整。发生临时调整时，被剔除的证券至下次定期调整前不会被取代。

当港股通资格名单纳入新证券时，对该新资格证券与全部港股证券过去一年的日均港股总市值进行比较，排名在全部港股证券前10位，启用快速进入指数的规则，则在下月的第二个星期五的下一交易日快速纳入指数，同时剔除原指数样本中过去一年日均港股总市值排名最低的证券。当有新资格证券符合快速进入指数的条件，但进入指数时间距离下一次样本定期调整生效日不足20个交易日时，不启用快速进入指数的规则，于下次定期调整一并实施。

## 6、 指数规则的修订和补充

根据市场的发展变化和指数用户的回馈，中华交易服务和中证指数适时将对指数规则进行修订或补充。指数规则的调整须提早对市场

公布。

## 7、 信息披露

为保证指数的客观性、中立性和权威性，建立严格的信息披露制度，确保指数的透明、公开和公平。

- 任何信息在公开披露之前，任何人包括工作人员不得私自向外界公开，不得私自接受媒体采访。
- 信息披露的媒体包括但不限于中证指数有限公司网站及中华证券交易服务有限公司网站。
- 样本的定期审核结果和样本临时调整方案尽可能提前公布。

## 联系我们

有关中华港股通优选 50 和基本规则的详尽数据，欢迎联络中华证券交易服务有限公司的指数服务委托商(中证指数有限公司)。

### 指数授权

中华证券交易服务有限公司

香港中环康乐广场八号交易广场一期 50 楼

电话：852 2803 8200

传真：852 2868 3770

电邮：cescinfo@cesc.com

网站：<https://www.cesc.com/>

### 客户服务

中证指数有限公司(指数服务委托商)

上海市浦东新区迎春路 555 号 B 栋 (邮编：200127)

电话：0086 21 5018 5500

传真：0086 21 5018 6368

电邮：csindex@sse.com.cn

网站：<http://www.csindex.com.cn/>