



中華證券交易服務有限公司

CHINA EXCHANGES SERVICES
COMPANY LIMITED

中華港股通

優選 50 指數編制方案

2022 年 9 月



目錄

引言.....	3
1、 指數名稱與代碼.....	4
2、 指數基日與基點.....	4
3、 樣本選取方法.....	4
4、 指數計算.....	5
5、 指數樣本權重調整.....	6
6、 指數規則的修訂和補充.....	7
7、 資訊披露.....	7
聯繫我們.....	8

引言

中華港股通優選 50 指數由中華證券交易服務有限公司(中華交易服務)委託中證指數有限公司(中證指數)進行編制，指數編制方案由中華交易服務以及中證指數共同確定。

中華港股通優選 50 指數(中華港股通優選 50)為證券價格指數，旨在反映“港股通”內證券，於香港聯合交易所上市市值首五十名藍籌證券之整體表現。

指數簡稱	發佈日	指數樣本
中華港股通 優選 50	04-01-2018	從“港股通”合資格名單內，選取市值排名首 50 的證券。

1、 指數名稱與代碼

指數名稱：中華港股通優選 50 指數

中文簡稱：中華港股通優選 50

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

英文簡稱：CES SCHK50

價格指數代碼：CESP50（港元）/ CES009（人民幣）

全收益指數代碼：CESP209（港元）/ CES109（人民幣）

2、 指數基日與基點

該指數以 2011 年 12 月 30 日為基日，以 2000 點為基點。

3、 樣本選取方法

3.1 樣本空間

中華港股通優選 50 的樣本空間為“港股通”合資格證券。

上海證券交易所、深圳證券交易所和香港聯合交易所可不時更新後通知市場有關“港股通”合資格證券名單。

3.2 選樣方法

中華港股通優選 50 的樣本按照以下方法選擇：

- 盈利甄選：剔除年報過去一年財政年度每股盈利（EPS）小於 0 之公司；

- 波動率甄選: 剔除剩餘樣本過去 12 個月每日回報之年化標準偏差最高的 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, 並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總市值[^]由高到低排名, 選取前 50 名證券作為指數樣本。

[^]日均總市值為: 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)的日均總市值。

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 = $\sum(\text{證券價格} \times \text{調整股本數} \times \text{匯率} \times \text{權重調整因子})$ 。
調整股本數的計算方法參見計算與維護細則。在中華港股通優選 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

指數樣本每半年調整一次，樣本調整實施時間分別是每年 6 月和 12 月的第二個星期五的下一交易日。定期調整時設置緩衝區，排名在前 40 名的新樣本優先進入，排名在前 60 名的老樣本優先保留。

權重調整因數隨樣本定期調整而調整，調整時間與指數樣本定期調整實施時間相同。在下一個定期調整日前，權重調整因數一般固定不變。

中華股通優選 50 不設備選名單。

5.2 臨時調整

在有特殊事件發生，以致影響指數代表性與可投資性時，將對中華股通優選 50 樣本進行臨時調整。發生臨時調整時，被剔除的證券至下次定期調整前不會被取代。

當港股通合資格名單納入新證券時，對該新合資格證券與全部港股證券過去一年的日均港股總市值進行比較，排名在全部港股證券前 10 位，啟用快速進入指數的規則，則在下月的第二個星期五的下一交易日快速納入指數，同時剔除原指數樣本中過去一年日均港股總市值排名最低的證券。當有新合資格證券符合快速進入指數的條件，但進入指數時間距離下一次樣本定期調整生效日不足 20 個交易日時，不啟用快速進入指數的規則，於下次定期調整一併實施。

6、 指數規則的修訂和補充

根據市場的發展變化和指數用戶的回饋，中華交易服務和中證指數適時將對指數規則進行修訂或補充。指數規則的調整須提早對市場公佈。

7、 資訊披露

為保證指數的客觀性、中立性和權威性，建立嚴格的資訊披露制度，確保指數的透明、公開和公平。

- 任何資訊在公開披露之前，任何人包括工作人員不得私自向外界公開，不得私自接受媒體採訪。
- 資訊披露的媒體包括但不限於中證指數有限公司網站及中華證券交易服務有限公司網站。
- 樣本的定期審核結果和樣本臨時調整方案盡可能提前公佈。

聯繫我們

有關中華港股通優選 50 和基本規則的詳盡資料，歡迎聯絡中華證券交易服務有限公司的指數服務委託商(中證指數有限公司)。

指數授權

中華證券交易服務有限公司

香港中環康樂廣場八號交易廣場一期 50 樓

電話: 852 2803 8200

傳真: 852 2868 3770

電郵: cescinfo@cesc.com

網站: <https://www.cesc.com/>

客戶服務

中證指數有限公司(指數服務委託商)

中國上海市浦東新區迎春路 555 號 B 棟 (郵編: 200135)

電話: 0086 21 5018 5500

傳真: 0086 21 5018 6368

電郵: csindex@sse.com.cn

網站: <http://www.csindex.com.cn/>