

GTA_CD 2011V

红利分配数据库

中国上市公司红利分配研究

数据库

使用指南

(2011 版)



国泰安信息技术有限公司
GTA Information Technology Company

香港大学中国金融研究中心

目 录

目 录	I
用户许可协议	II
一、产品开发说明	1
二、说明书使用指南	2
1、本产品针对的用户	2
2、本说明书的结构	2
三、产品使用指南	3
1、内容	3
2、特点	3
3、使用方式	4
四、数据库说明	5
1、总体结构	5
2、产品统计	5
3、计算方法	5
五、数据结构说明	6
附录	10
关于派现的政策	10
名词解释	11

用户许可协议

版权与所有权声明

中国上市公司红利分配研究数据库（China Listed Firm's Cash and Stock Dividends Research Database）是由深圳市国泰安信息技术有限公司设计、开发。系统及其文档的所有权归属于深圳市国泰安信息技术有限公司（以下简称“国泰安信息技术有限公司”、“国泰安公司”或者“本公司”），并受中华人民共和国国家《著作权法》、《商标法》和国际协约条款的保护。由国泰安公司负责系统的更新、维护和销售等活动。用户不得从本系统中删去版权声明，要保证为本系统的拷贝（全部或部分）复制版权声明，并同意制止以任何形式非法拷贝本系统及文档。未经授权擅自复制或散布本数据库的部分或全部内容，将会面对民事起诉。

“中国上市公司红利分配研究数据库”的名称已受到注册商标和其它形式的所有权的保护。

用户许可协议声明

本协议一方为本数据库的个人或机构使用者，另一方为国泰安信息技术有限公司。用户使用本数据库之前，须首先认可本许可协议，如持有异议，请不要使用，并于 30 日内，携带未开封的软件和书面声明到本公司办理有关事宜。

许可协议条款

- 1、本系统仅给用户提供了唯一使用许可权。用户必须承诺不把本系统提供的全部或部分资料和数据以任何形式转移、出售和公开给任何第三者。
- 2、用户必须同意并保证，采取必要和合适的措施保护本系统提供的资料和数据版权和所有权。
- 3、用户必须通知其所有相关使用者有关本系统的版权声明和本许可协议，并要求所有相关使用者都必须遵循本许可协议的一切条款。
- 4、用户必须同意在本许可协议终止前，一直承担本协议所要求的一切责任和义务。

售后保证

本公司保证在正常使用的情况下，本系统软件载体无材料或工艺上的缺陷。自售出之日起九十日内，经验证确有缺陷时，本公司负责退换数据载体。在原担保剩余时间内，退换的载体享受原担保的承诺。因不可抗力、意外事故、不合规操作或错误应用而导致的载体损害，本公司概不负责。

许可权利的终止

用户若违反本协议的任一条款或条件，国泰安公司可以即时终止其使用许可。一旦许可权利被终止，用户必须立即销毁本系统及文档的所有拷贝，或将其归还本公司。

适用法律

中华人民共和国《知识产权保护条例》、《著作权法》、《商标法》、《专利法》等。

免责条款

国泰安公司尽力为用户提供可信的、准确的资料和数据，但无法完全保证其百分之百的准确和完整。因此，无论在什么情况下，由使用本系统所产生的任何形式的间接或直接的、特别或意外的、必然或偶然的损失和破坏，本公司概不负责。在上述情况发生时，即使本公司事先被告知此类事情有可能发生，本公司亦不对由此导致的任何后果承担责任。

本公司将尽快更新资料数据，但不承担由于使用数据资料延误造成的损失或责任。如果用户发现数据文件中的错误，请立即通知本公司，本公司将尽最大的努力在下一个版本中更正。

如果用户对本协议条款有任何疑问，请按照如下方式与本公司联系：

国泰安信息技术有限公司

地址：深圳市北环大道 7003 号中审大厦 21 楼

邮编：518034

电话：400-609-6665 800-999-3099

传真：0755-83940070

电子邮件：service@gtadata.com

一、产品开发说明

中国上市公司红利分配研究数据库的数据来源于由上海证券交易所和深圳证券交易所指定发布的《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、等权威机构的一手资料数据。为保证数据的准确性，我们采用国际上通行的数据检验方法，用大量的其他来源数据对本数据库的数据记录进行逐条细致的交叉校订工作，基本避免了错漏情况的发生。

该数据库借鉴 CRSP 等数据库的开发经验，保持数据的连续性和完整性，提供准确、真实、全面的红利分配数据。该数据库实时跟踪调整和更新以保证其高度的连续性和完整性，该数据库并能灵活地以 Foxpro、Excel、TXT 等格式输出，可供 SAS、SPSS 等统计软件和 Fortran、C、Pascal 等高级语言直接调用，这为研究人员研究带来了很大方便。

二、说明书使用指南

本使用指南是《中国上市公司红利分配研究数据库（China Listed Firm's Cash and Stock Dividends Research Database）》（2011 版）的使用说明。

中国上市公司红利分配研究数据库在以下章节中简称红利分配数据库。

红利分配数据库（2011 版）数据区间为 1990 年—2011 年。

1、本产品针对的用户

本数据库提供的资料和数据主要用于研究目的，针对的用户是高等院校金融、经济、管理等专业的教师、学生和研究者，以及证券公司、基金公司、投资银行等中国金融市场的研究机构和个人。

2、本说明书的结构

本说明书由三个部分组成：

（一）用户许可协议：版权及所有权声明、用户许可协议声明、许可协议条款、售后保证、许可权利的终止、适用法律、免责条款等。

（二）产品开发说明，说明书使用指南，产品使用指南，数据库说明，数据结构说明。

（三）附录：名词解释等。

三、产品使用指南

1、内容

CSMAR 红利分配数据库收集了 1991 年以来在上海证券交易所和深圳证券交易所上市企业的红利分配数据，并且实时跟踪调整和更新以保证其高度的连续性和完整性。红利分配数据库为您提供准确、真实、全面的红利分配预案以及实施数据。所提供的是关于中国上市企业红利分配时的分配年度、财政年度、预案内容、方案实施进度、股东大会召开日期、股东大会公告发布日期、股东大会公告刊物、实施方案公告日期、实施方案公告刊物、送股比、转增比、派息比、股权登记日、最后交易日、除权除息日、上市交易日、股权登记日收盘价、除权除息日收盘价和分配对象等 27 个数据项目。

2、特点

- **完整性**

本数据库记录了来源于权威信息源的，相关研究课题及领域的全部信息，具有其它国内同类数据库无可比拟的完整性，数据项全面完整，并在合理预测的基础上留有设计空间以满足日后需要。

- **准确性**

本数据库主要是以研究为目的而设计开发，具有高度的准确性。我们对数据逐项进行了细致的校对和查验工作，并在此基础上采用了严格的数据检验方法，进行了多种方法的严格查证和确认，避免了错漏情况的发生，确保了数据的准确性。

- **及时性**

我们将对本数据库每年进行定期更新以及不定期跟踪增补，以保证其及时性和持续性。

- **规范性**

本数据库的开发借鉴了国际知名数据库成功的开发经验，力求在规范性上达到世界标准。

- **便捷性**

本数据库采用开放式的数据结构，配合国泰安开发的数据专用软件系统，能灵活地以 Foxpro、Excel、TXT 等格式输出，可供 SAS、SPSS 等统计软件和 Fortran、C、Pascal 等高级语言直接调用。数据分类合理清晰，能够方便快捷地检索和获取满足一定条件的研究数据。

3、使用方式

本公司提供两种服务方式，可针对不同用户提供相应的服务：

- (1) 提供整个数据库文件，用户可随时根据自己的需要调用数据库中的数据。数据采用专用格式（.gta）集成，配合国泰安出品的数据专用软件系统使用，具体使用指南参照软件说明书。
- (2) 根据用户特定的数据需求，提供用户所需求的部分数据。这种服务方式的优点在于用户不需要熟悉整个数据库的数据结构及数据调用方法，由国泰安专门的客户服务部门负责。

四、数据库说明

1、总体结构

本数据库的总体结构如下

表名	字段数	区间	频率	来源	说明
红利分配文件	27	1990年~	日更新	深圳交易所与上海交易所	上市公司红利分配情况的资料

2、产品统计

GTA_CD-2011 中国上市公司红利分配研究数据库共有 1 个表，27 个字段。

3、计算方法

除权、除息价怎样计算

上市公司进行分红后，除去可享有分红、配股权利，在除权、除息日这一天会产生一个除权价或除息价，除权或除息价是在股权登记这一天收盘价基础上产生的，计算方法具体如下：

除息价的计算办法为：

$$\text{除息价} = \text{股权登记日收盘价} - \text{每股所派现金}$$

除权价计算分为送股除权和配股除权。

送股除权价计算办法为：

$$\text{送股除权价} = \text{股权登记日收盘价} / (1 + \text{送股比例})$$

配股除权价计算方法为：

$$\text{配股除权价} = (\text{股权登记日收盘价} + \text{配股价} \times \text{配股比例}) / (1 + \text{配股比例})$$

有送红、派息、配股的除权价计算方法为：

$$\text{除权价} = (\text{收盘价} + \text{配股比例} \times \text{配股价} - \text{每股所派现金}) / (1 + \text{送股比例} + \text{配股比例})$$

注：除权、除息价均由交易所在除权日当天公布。

五、数据结构说明

红利分配文件（CD_Dividend）

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
1	Stkcd	证券代码	C	6				上海 A、B 股以上交所公布的证券代码为准, 深圳 A、B 股以深交所公布的证券代码为准
2	Stkname	证券简称	C	20				
3	Finyear	财政年度	C	4				
4	Disye	分配期标识	N	1	0			1=中期, 2=年度, 3=其它
5	Ppdadt	预案公告日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。
6	Ppcont	预案内容	C	200				预案内容
7	Schedu	方案实施进度	N	1	0			1=年中季报披露, 2=会议审议通过, 3=实施, 4=未通过

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
8	Odate	股东大会召开日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。部分缺少在相应位置上以 00 表示, 如 1993 年 12 月某日表示为 1993-12-00
9	Pdadt	股东大会公告发布日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。部分缺少在相应位置上以 00 表示, 如 1993 年 12 月某日表示为 1993-12-00
10	Ammopub	股东大会公告刊物	N	5	0			1=中国证券报, 2=上海证券报, 3=证券时报, 4=其他
11	Ddadt	实施方案公告日期	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。部分缺少在相应位置上以 00 表示, 如 1993 年 12 月某日表示为 1993-12-00
12	Annopub	实施方案公告刊物	N	5	0			1=中国证券报, 2=上海证券报, 3=证券时报, 4=其他
13	Annocont	实施方案内容	C	200	0			实施公告方案内容
14	Perspt	送股比	N	12	6	股/股		每股所送比率, 如每 10 股送 2 股, 则送股比为 0.2。
15	Pertran	转增比	N	12	6	股/股		每股所转比率, 如每 10 股转增 3 股, 则转增比为 0.3。
16	Btperdiv	派息比(税前)	N	12	6	元/股		税前每股股利, A 股以人民币元计, 上海 B 以美元计, 深圳 B 以港币计

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
17	Atperdiv	派息比（税后）	N	12	6	元/股		税后每股股利，税前每股股利，A 股以人民币元元计，上海 B 以美元计，深圳 B 以港币计
18	Numsptr	送/转数量	N	15	2	股		送/转数量=分配基数×送股比或股转增比，或公告中直接披露的数值。
19	Numdiv	派息数	N	15	2	元		派息数=分配基数×派息比（税前）或公告中直接披露的数值。A 股以人民币元元计，上海 B 以美元计，深圳 B 以港币计
20	Regdt	股权登记日	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。
21	Lastchgd	最后交易日	C	10				针对 B 股，A 股没有最后交易日。
22	Exdistdt	除权除息日	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。
23	Paydt	红股/转增股上市日	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。
24	Divdt	派息日	C	10				以 YYYY-MM-DD 列示。
25	Trfojb	分配对象	C	200				

序号	字段名称	中文名称	字段类型			单位	特殊值	字段说明
			类型	长度	小数位			
26	Price1	股权登记日收盘价	N	9	4	元		未披露股权登记日的 B 股，该值统一用最后交易日收盘价替代。
27	Price2	除权除息日收盘价	N	9	4	元		

附录

附录一、关于派现的政策

1. 2001年3月28日，中国证监会发布了《上市公司新股发行管理办法》，并规定自发布之日起实行。该管理办法进一步加大了中介机构特别是证券商的责任。对于目前上市公司存在的突出问题，证监会要求证券商予以重点关注，具体包括关联交易、募集资金使用、分红、会计政策的稳健性、资金管理、公司可持续发展能力、被监管部门公开批评等17个关注点。其中，在分红派现方面，担任主承销商的证券公司必须对最新3年未有红利分配、董事会对于不分配的理由未做出合理解释的公司进行重点关注，并在尽职调查报告中予以说明。在证监会同时公布的《<上市公司新股发行管理办法> 背景材料》中，证监会在几年来上市公司发行新股存在的突出问题中特别包括了“上市公司法人治理结构不健全，通过关联交易操纵利润，重筹资轻使用，不重视对股东的回报等”。这表明，是否进行红利分配已经是评价中国上市公司非常重要的方面。

2. 1993年12月公布（1994年7月1日实施）的《公司法》对股份有限公司的利润分配做了明确规定其中第三章第103条规定，股份有限公司股东大会行使职权包括“审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案”。

3. 1993年12月证监会关于上市公司送配股的暂行规定：为加强证券市场管理，使上市公司的运作规范化，现根据《股票发行与交易管理暂行条例》规定上市公司向股东送股应符合以下条件：已按规定弥补亏损（如果有的话）、提取法定盈余公积金和公益金；动用公积金送股后留的法定盈余公积金和资本公积金不少于股本的50%；发送的股票限于普通股，发送的对象为根据股东大会决议规定的日期持有该公司股票的全体普通股股东；因送股增加的股本额与现一财务年度内配股增加的股本额两者之和不超过上一个财务年度截止日期时的股本额。在境内发行人民币特种股票（即B股）并上市的公司，在决定向股东送配股时，应参照《到香港上市公司章程必备条款》中的相关规定。

附录二、名词解释

字段名称	项目释义
分红	<p>即是上市公司对股东的投资回报。一般来说，分红包括股息和红利两种基本形式。其中，股息就是股票的利息，是指公司按照票面金额的一个固定比率向股东支付利息。红利虽然也是公司分配给股东的回报，但它与股息的区别在于，股息的利率是固定的，而红利数额通常是不确定的，它随着公司每年可分配盈余的多少而上下浮动。因此，有人把普通股的收益称为红利，而股息则专指优先股的收益。然而在实际工作中，股息和红利有时并不加以仔细区分，而是被统称为股利或红利。</p>
送红股	<p>公司红利有两种形式，其中最为常见的是现金红利，即公司直接向股东支付货币作为红利；此外，公司还可用送红股的形式分配红利，即公司在分配红利时并不支付现金，而是向股东赠送股票，从而将本年度利润转化为新的股本，留在公司里进行再投资。</p>
转增股	<p>免费派送予股东的股份。投资者可将红股视为股息的一部分。值得注意的是，红股会摊薄每股盈利、每股派息等，当然亦会摊薄股价。</p> <p>同样是免费送予股东的股份，与送红股不同的是，红股是利润分配所得，转增股则从资本公积金转成股本</p>
股权登记日、除权除息日	<p>上市公司的股份每日在交易市场上流通，上市公司在送股、派息或配股的时候，需要定出某一天，界定哪些股东可以参加分红或参与配股，定出的这一天就是股权登记日。也就是说，在股权登记日这一天仍持有或买进该公司的股票的投资者是可以享有此次分红或参与此次配股的股东，这部分股东名册由证券登记公司统计在案，届时将所应送的红股、现金红利或者配股权划到这部分股东的帐上。所以，如果投资者想得到一家上市公司的分红、配股权，就必须弄清这家公司的股权登记日在哪一天，否则就会失去分红、配股的机会。股权登记日后的第一天就是除权日或除息日，这一天购入该公司股票的股东是不同于可以享有上一年度分红的"新股东"，不再享有公司此次分红配股权。</p>