

## 深证红利加权 50 指数编制方案

为反映深圳 A 股市场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，编制深证红利加权 50 指数。

### 一、代码与名称

指数名称：深证红利加权 50 指数

指数简称：深红利 50

英文名称：SZSE High Dividend Yield 50 Index

英文简称：SZSE High Dividend Yield 50

指数代码：399672

### 二、基日与基点

基日为 2008 年 12 月 31 日，指数基点 1000 点。

### 三、选样空间

在深圳证券交易所上市交易且满足下列条件的所有 A 股：

1. 非 ST、\*ST 的股票；
2. 考察期内股票价格无异常波动情况；
3. 具有稳定的现金分红历史：最近 5 年连续实施了现金分红；
4. 市值规模条件：最近 1 年日均 A 股总市值排名市场前 50%。

#### 四、选样方法

对样本空间的股票，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 50 的股票，构成深证红利加权 50 指数样本股。

#### 五、指数计算

指数采用派氏加权法，依据下列公式逐日连锁实时计算：

实时指数 = 上一交易日收市指数

$$\times \frac{\sum (\text{样本股实时成交价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}{\sum (\text{样本股上一交易日收市价} \times \text{样本股权数} \times \text{权重调整因子})}$$

其中，样本股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、样本股权重调整”。

#### 六、样本股调整

## 1. 样本股定期调整

样本股定期调整定于每年 12 月的第二个星期五的下一个交易日实施，样本股调整方案通常在实施前两周公布。

每次样本股调整数量不超过样本总数的 20%。排名在样本数 70% 范围内的非原样本股按顺序入选，排名在样本数 130% 范围内的原样本股按顺序优先保留。

在确定新入选成份股后，在剩余股票中按选样排名从高到低排序选取样本数量 5% 的股票作为备选样本股，用于指数样本股定期调整之间的临时调整。

## 2. 样本股临时调整

样本股出现终止上市时，将其从指数样本中剔除，选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

样本股公司被实施风险警示，发生收购、合并、分拆情形的处理，同深证成指。

## 七、样本股权重调整

### 1. 样本股权重分配

样本股权重等于其最近 5 年平均现金股息率占深证红利加权 50 指数样本股最近 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. 权重调整因子调整

权重调整因子每年调整 1 次，于样本股定期调整时实施。在下一个定期调整日之前，权重调整因子一般固定不变。

当出现样本股临时调整时，新进样本股继承被剔除股票在调整前最后一个交易日的权重，据此计算新进股票的权重调整因子。