

深证红利 300 指数编制方案

为反映深市分红水平较高、分红增长潜力较大的上市公司股价变化情况，丰富指数化投资工具，编制深证红利 300 指数。

一、代码与名称

指数名称：深证红利 300 指数

指数简称：深红利 300

英文名称：SZSE Dividend 300 Index

英文简称：SZSE Dividend 300

指数代码：970062

二、基日与基点

指数基日为 2008 年 12 月 31 日，基点为 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 股票；
2. 上市时间超过 6 个月；

3. 最近一年日均成交金额排名 A 股市场前 90%;
4. 最近一年日均总市值排名 A 股市场前 50%;
5. 最近三年连续实施现金分红;
6. 最近三年平均股利支付率和最近一年股利支付率均大于 0 且小于 1。

四、选样方法

首先，对选样空间内股票，按照最近三年的平均现金股息率从高到低排序，选取前 450 只股票作为待选样本股；

然后，在待选样本股中，按照最近三年的股利增长率、未分配利润占所有者权益的比例从高到低分别排名，将上述排名加总后得到综合排名，选取综合排名前 300 名股票作为指数样本股。

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

指数样本股实施年度定期调整，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% 范围之内的非原样本股按顺序入选，排名在样本数 130% 范围之内的原样本股按顺序优先保留。

在确定新入选样本股后，在剩余股票中按综合排名从高到低排序，选取样本数量 5% 的股票作为备选样本股。

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

在指数计算中，设置权重调整因子，根据样本股的股息率乘以股价波动率倒数计算初始权重，同时使单只样本股权重在每次定期调整时不超过 10%，前五大样本股权重合计不超过 40%。

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。