

深证红利指数编制方案

(2019 年 2 月)

为反映深圳市场上具有稳定分红历史、较高分红比例，可以为投资者提供长期稳定回报的上市公司的股价变动走势，编制深证红利指数。深证红利指数包括纯价格指数和全收益指数，纯价格指数通过深交所行情系统发布实时行情数据，全收益指数通过国证指数网发布收盘行情数据。

一、 代码与名称

指数代码：399324

指数简称：深证红利

指数中文名称：深证红利指数

指数英文名称：SZSE DIVIDEND INDEX

二、 基日与基点

指数基日为 2002 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 的 A 股；

2. 考察期内股票价格无异常波动情况；
3. 具有稳定的分红历史：最近三年里至少有两年实施了分红，其中分红包含现金股利和股票股利；
4. 分红具备一定的价值：在最近三年里，股息率(每股分红 / 最近 1 年内经复权调整的股价)至少有两年的市场排名进入前 20%；
5. 流动性保证：近半年内日均成交金额>500 万元。

四、 选样方法

将备选股票按前三年累计分红金额占深市上市公司分红金额的比重和最近半年日均成交金额占深市比重按照 1 : 1 的比例进行加权排名，并考虑经营状况、现金流、公司治理结构、防止大股东恶意高送股变现等综合因素后，选取排名在前 40 名的股票。

五、 指数计算

同深证成份指数。

六、 样本股调整

1. 样本股定期调整

按照每年一次的频率进行样本股定期调整，调整时间为每年 6 月份的第二个星期五的下一个交易日。样本股调整方案通常在实施前两周公布。

原则上每次调整比例不超过 20% ;样本股调整采用缓冲区方法 , 新股选样排名在前 65 名的原样本股优先保留。

在确定新入选成份股后 , 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 , 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

(1) 样本股暂停上市的 , 从暂停上市日起 , 将相应样本股从指数计算中剔除 , 并选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(2) 样本股终止上市的 , 从进入退市整理期的第一个交易日起 , 将相应样本股从指数计算中剔除 , 并选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(3) 若样本股公司因重大违规行为 (如财务报告重大造假) 而可能被暂停或者终止交易的 , 将依据指数专家委员会的决定将其在指数样本中及时剔除 , 并选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(4) 样本股被交易所实施风险警示 (ST 或 *ST) 的 , 从实施风险警示次月的第二个星期五的下一个交易日起将其从指数样本中剔除 , 并选择备选样本股名单中排序最靠前的股票补足。

(5) 样本股公司发生收购、合并、分拆情形的处理 , 同深证成份指数。

七、 指数的调整计算

同深证成份指数。

八、 指数的发布与管理

同深证成份指数。

九、 免责声明

同深证成份指数。