

沪深 300 红利低波动指数编制方案

沪深 300 红利低波动指数从沪深 300 指数样本中选取 50 只流动性好、连续分红、股息率高且波动率低的证券作为指数样本，采用波动率倒数加权，为投资者提供更多样化的投资标的。

一、指数名称和代码

指数名称：沪深 300 红利低波动指数

指数简称：300 红利 LV

英文名称：CSI 300 Dividend Low Volatility Index

英文简称：CSI 300 Dividend LV

指数代码：930740

二、指数基日和基点

该指数以 2004 年 12 月 31 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

沪深 300 指数样本中过去三年连续现金分红且每年现金股息率均大于 0 的上市公司证券。

2、选样方法

(1) 对样本空间内证券，计算其过去三年现金股息率的均值并降序排名，选取排名靠前 50% 的证券；

(2) 对 (1) 中所选证券，计算其过去一年波动率（日收益率的标准差）并

升序排名，选取排名靠前的 50 只证券作为指数样本。

四、指数计算

指数计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 = \sum (证券价格 × 调整股本数 × 权重因子)。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见计算与维护细则。权重因子介于 0 和 1 之间，以使样本采用波动率倒数加权。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

权重因子随样本定期调整而调整，调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。在下一个定期调整日前，权重因子一般固定不变。

2、临时调整

特殊情况下将对指数进行临时调整。当样本退市时，将其从指数样本中剔除。样本公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。