

沪深 300 红利增长指数编制方案

沪深 300 红利增长指数从沪深 300 指数样本中选取 50 只历史分红增长情况良好、分红增长潜力较高的上市公司证券作为指数样本，采用过去三年平均现金分红总额加权，以反映沪深 300 指数样本中分红连续增长上市公司证券的整体表现，为投资者提供多样化投资工具。

一、指数名称和代码

指数名称：沪深 300 红利增长指数

指数简称：300 红利增长

英文名称：CSI 300 Dividend Growth Index

英文简称：300 Dividend Growth

指数代码：932018

二、指数基日和基点

该指数以 2013 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

2、选样方法

(1) 从样本空间中选取满足以下条件的上市公司证券：

➤ 过去三年平均股利支付率大于 0 且小于 75%；

➤ 过去三年净利润变化非负，且净资产收益率在样本空间中排名前 90%；

(2) 从剩余证券中选取过去 5 年现金分红总额连续增长的上市公司证券作为待选样本。若待选样本数量不足 75 只，则选取过去 4 年现金分红总额连续增长的上市公司证券，依次类推，直至待选样本数量达到 75 只；

(3) 在待选样本中，将连续分红年数、过去 5 年分红总额年均增速标准化后按照 60%、40% 的权重加权平均得到分红表现得分。按照分红表现得分由高到低排名，选取排名前 50 的证券作为指数样本。

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 = Σ (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，以使样本采用过去三年平均现金分红总额加权，且单个样本权重不超过 15%，前五大样本合计权重不超过 60%，单个一级行业权重不超过 30%。

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。