

中证香港红利等权投资指数编制方案

中证香港红利等权投资指数选取港股通范围内现金股息率高、分红比较稳定、具有一定流动性的 30 只港股作为样本股，采用等权计算，以反映港股通范围内高股息率证券的整体状况和走势。

一、指数名称和代码

指数名称：中证香港红利等权投资指数

指数简称：HK 红利 EW

英文名称：CSI Hong Kong Dividend Equal Weight Investment Index

英文简称：HK Dividend EW

指数代码：930784（港币）/930785（人民币）

二、指数基日和基点

该指数以 2014 年 11 月 14 日为基日，以 3000 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

中证香港红利等权投资指数的样本空间由满足以下条件的港股构成：

- （1）中证香港 300 指数样本股；
- （2）港股通范围内股票；
- （3）过去三年连续现金股息率大于 0。

2、选样方法

(1) 剔除样本空间内过去一年（新股为上市以来）的港股日均成交金额不足 5000 万港币的股票；

(2) 对样本空间的剩余股票，按照过去三年的平均现金股息率由高到低进行排名，选取排名靠前的 30 只股票作为指数样本股，但市场表现异常并经指数专家委员会认定不宜作为样本的证券除外。

四、指数计算

中证香港红利等权投资指数的计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本股的调整市值}}{\text{除数}} \times 3000$$

其中，调整市值 = $\sum(\text{股价} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子} \times \text{汇率})$ 。汇率、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，以使指数样本股权重相等。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

中证香港红利等权投资指数每半年调整一次样本股，样本股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。每次调整的样本比例一般不超过 20%，除非因不满足样本空间条件而被首先剔除的原样本证券超过了 20%。

权重因子随样本股定期调整而调整，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。当样本股暂停上市或退市时，将其从指数样本中剔除。样本股公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。当港股通范围发生变动导致样本股不再满足港股通资格时，将进行相应调整。