

记者 杜萌

3月27日，上交所发布公告，将对上证红利指数（000015.SH）编制方案进行修订，并于4月13日实施。该指数发布于2005年1月4日，以2004年12月31日为基日，基点为1000点。

## 关于修订上证红利指数编制方案的公告

2022-03-27

☆ ④ A A

为进一步提升指数可投资性，上海证券交易所和中证指数有限公司决定修订上证红利指数编制方案。

此次修订内容包括：（1）样本空间中分红条件修订为过去三年连续现金分红，且过去三年股利支付率均值以及过去一年股利支付率均大于0且小于1，定期调整时老样本适用分红条件为过去三年股利支付率均值大于0且小于1；（2）选样方法修订为对样本空间内证券，按照过去三年平均现金股息率由高到低排名，选取排名靠前的50只证券作为指数样本；（3）个股权重上限规则修订为单个样本权重不超过10%，且100亿元以下总市值的单个样本权重不超过1%。编制方案其余部分保持不变。

此次修订将于2022年4月13日实施。修订后的编制方案见上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))和中证指数有限公司网站([www.csindex.com.cn](http://www.csindex.com.cn))。

公告显示，此次修订内容主要包括三点：

（1）样本空间中分红条件修订为过去三年连续现金分红，且过去三年股利支付率均值以及过去一年股利支付率均大于0且小于1，定期调整时老样本适用分红条件为过去三年股利支付率均值大于0且小于1；

（2）选样方法修订为对样本空间内证券，按照过去三年平均现金股息率由高到低排名，选取排名靠前的50只证券作为指数样本；

（3）个股权重上限规则修订为单个样本权重不超过10%，且100亿元以下总市值的单个样本权重不超过1%。编制方案其余部分保持不变。

上证红利指数选取在上海证券交易所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的50只证券作为指数样本，以反映沪市高红利证券的整体表现。

Wind

数据显示，该指数近5年以来，年化收益率为1.5%；近3年来的年化收益率为0.19%，今年以来收益率为5.36%。

## 十大权重

更新日期：2022-03-29

证券代码	证券名称	中证行业分类	上市地	权重(%)
600188	兖矿能源	能源	上海证券交易所	5.64
600327	大东方	可选消费	上海证券交易所	4.13
601088	中国神华	能源	上海证券交易所	3.44
601666	平煤股份	能源	上海证券交易所	3.28
600325	华发股份	房地产	上海证券交易所	3.01
600479	千金药业	医药卫生	上海证券交易所	2.85
600153	建发股份	工业	上海证券交易所	2.60
600603	广汇物流	房地产	上海证券交易所	2.46
600985	淮北矿业	能源	上海证券交易所	2.45
601006	大秦铁路	工业	上海证券交易所	2.29

### 中证指数

网站显示，截至今年3月29日，该指数前十大权重股

依次为兖矿能源（600

188.SH）、大东方（600327.SH）、中国神华

（601088.SH）、平煤股份

（601666.SH）、华发股份（600325.SH）、千金药业（600479.SH）、建发股份

（600153.SH）、广汇能源（600603.SH）、淮北矿业

（6000985.SH）、大秦铁路（601006.SH）。

目前市面上跟踪上证红利指数

的公募产品仅有一只：华泰柏瑞红利ETF，该基金成立于2006年11月17日，截至3月29日，规模为181.6亿元，成立以来回报率为192.14%，今年以来回报率为5.93%，现任基金经理为柳军、李茜。

此次指数调整，对华泰柏瑞红利ETF有何影响？

华泰柏瑞基金

表示，此次指数修订的主要内容是进一步提高股息率的门槛，股息率指标考察周期从过去两年提高到过去三年。目的在于鼓励上市公司坚持长期分红理念，并通过约束股利支付率提升指数股息率的稳定性和可持续性，同时仍然保持了红利指数的股息率加权的独特方式，以防止市值加权对指数股息率的摊薄。

此外，针对市场容

量的问题，指数修订对股息率高但市

值过小的成分股

设置了权重上限，即保持了红利指数的定位和策略的一贯性，又扩大了红利指数的市场容量，可以更好地满足投资者的投资需求。

“根据测算，红利指数优化后，华泰柏瑞红利ETF在现有规模的基础上，产品容量有望再增加100-200亿元的规模。”基金经理柳军表示。