



恒生滬深港(特選企業)高股息率指數

閱讀本文件時，建議連同恒生指數有限公司(「恒生指數公司」)於網頁上提供的指數編算總則一同閱讀。

本文件之使用者須注意，在一些特別情況下，指數處理可能有別於以下的一般做法。恒生指數公司保留決定最合適做法的權利。

目的	反映在香港及/或中國內地上市並於中國內地、香港和澳門運作的高股息率公司之整體表現
選股範疇	恒生滬深港(特選企業)300 指數之成份股公司
候選資格[#]	
流動性要求	6 個月日均成交額至少 2 千萬人民幣(A 股)/2 千萬港幣(港股)
派息要求	連續三個最近財政年度皆有現金派息記錄
波動率篩選	最近一年歷史波動率 (即過去 12 個月至指數檢討截止日期間的每日對數回報之標準差) 最高的 25%證券將被剔除
股價表現篩選	符合以下兩個條件的證券將從指數候選名單中剔除： <ul style="list-style-type: none">• 過去 12 個月股價下跌超過 50%；及• 過去 12 個月股價表現在合資格候選股票中排名最差的 10%
成份股挑選準則	
挑選方法	淨股息率排名最高的 30 隻證券會被選為成份股； $\text{淨股息率} = \frac{\text{除稅後之每股派息}}{\text{股息數據截止日之收市價格}}$ 每股派息指股息數據截止當天，過去一年公佈的現金股息。若證券每半年 (或每季) 發放股息，即以最近兩個中期 (或四個季度) 之總股息計算；



恒生滬深港(特選企業)高股息率指數

	<p>如兩地上市公司的 A 股及 H 股皆符合流動性要求，則取兩者中淨股息率較高者；</p> <p>股息數據截止日前 12 個月內曾更改財政年度年結日之證券，倘為非現有成份股，將會在成份股篩選過程中被排除；倘為現有成份股，則以最近一個完整財政年度之股息作評審；</p> <p>如證券的淨股息率高於 7%，其淨股息率將會被再度檢視並重新計算，任何一次性現金之派息將被剔除</p>
成份股數目	固定為 30
緩沖區	<p>排名 60 名以下的現有成份股將從指數中剔除，而排名 15 名或以上的證券將加入指數；</p> <p>最終成份股剔除數目和證券新增數目，將按證券淨股息率排名決定，以維持成份股數目於 30</p>
檢討週期	每年 (股息數據數截至每年四月底，其他數據截至每年三月底)
比重調整週期	每年
臨時剔除成份股之替換	<p>有，以最近一次定期檢討中排名最高的合資格證券代替被臨時剔除的成份股[^]；</p> <p>新成份將以被剔除的成份股之比重納入指數</p>
加權方法	淨股息率加權
比重上限	每隻成份股 10%
推出日期	2021 年 8 月 23 日
基日	2015 年 12 月 31 日



恒生滬深港(特選企業)高股息率指數

基值	3,000	
貨幣	港幣	
指數發佈	每隔 2 秒即時發佈	
指數代碼	路孚特	彭博
價格指數	.HSSSCHD	HSSSCHD
股息累計指數	.HSSSCHDT	HSSSCHDT
淨股息累計指數	.HSSSCHDN	HSSSCHDN

對於股息不尋常地高的公司，恒生指數公司保留撤除其指數候選資格的權利。

^ 從最近一次定期檢討中排名最高的五名非成份股中，選取淨股息率最高之證券替代被臨時剔除的成份股。淨股息率將使用與上次定期檢討相同的除稅後每股派息除以上月末之收市價格計算。

有關本檔的專有名詞及計算方法詳情，請參閱恒生指數公司網頁上的指數編算總則。



修改紀錄

	日期	簡述
1.0	2021 年 8 月	第一期
1.1	2022 年 3 月	<ul style="list-style-type: none">• 新增股價表現篩選• 對異常高息候選證券之特殊處理方法• 釐清股息數據截止日期

聲明

所有於此檔所載之資料僅供參考之用。恒生指數有限公司（「恒生指數公司」）致力確保於此文件所載之資料屬準確及可靠，惟恒生指數公司並不作出任何聲明或保證該等資料的準確性、完整性或可依賴性。任何人士因依賴此檔之任何內容，或因此檔所載任何資料之錯誤或遺漏而引致任何損害或損失，恒生指數公司概不承擔任何責任（不論是民事侵權行為責任或合約責任或其他）。此檔內容可不時作出更新而毋須另行通知。

所有於此檔所載之資料或內容均不代表恒生指數公司對任何投資作出明示或暗示的建議或推介。投資涉及風險，任何人士如有投資之需求，應根據其本身的投資目的、財務狀況及獨特需要作出決定，並諮詢獨立投資意見。

© 恒生指數有限公司 2022。版權所有。

- 完 -