

中证短融细分信用级别指数系列编制方案

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	指数英文名称	指数英文简称	指数代码
中证短融 AAA 指数	短融 AAA	CSI Commercial Paper Index AAA	CP AAA	930786
中证短融 AA+指数	短融 AA+	CSI Commercial Paper Index AAA+	CP AA+	930787
中证短融 AA 指数	短融 AA	CSI Commercial Paper Index AA	CP AA	930788

二、指数基日和基点

该系列指数均以 2007 年 1 月 31 日为基日，以 100 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

中证短融细分信用级别指数系列的样本空间由满足以下条件的债券构成：

- (1) 债券种类：在银行间债券市场上市的短期融资券，债券币种为人民币。
- (2) 债券剩余期限：1 个月及以上。
- (3) 付息方式：固定利率付息、贴现和一次还本付息。

2、选样方法

中证短融 AAA 指数由样本空间内主体信用级别为 AAA 的债券构成。

中证短融 AA+指数由样本空间内主体信用级别为 AA+的债券构成。

中证短融 AA 指数由样本空间内主体信用级别为 AA 的债券构成。

四、指数计算

1、计算公式

中证短融细分信用级别指数系列计算公式为：

报告期指数=[(报告期样本债券的总市值+报告期债券派息)/除数]×基期指数

其中，总市值=∑(全价×发行量)。

全价=净价+应计利息

取价规则：若有活跃合理报价/成交价格，则取报价/成交价格；若无，则取中证模型估值价格。

2、修正公式

当样本券的市值出现非交易因素的变动时，采用“除数修正法”修正原除数，以保证指数的连续性。修正公式为：

$$\frac{\text{修正前的市值}}{\text{原除数}} = \frac{\text{修正后的市值}}{\text{新除数}}$$

其中，修正后的市值=修正前的市值+新增(减)市值；

由此公式得出新除数(即修正后的除数，又称新基期)，并据此计算以后的指数。

3、需要修正的几种情况：

(1) 发生指数样本券调整时，在调整实施前一个交易日修正指数。

(2) 凡有样本债券发生发行量变动，在变动日前修正指数。

(3) 月末最后一个交易日，利息及再投资收益从指数中去除。

五、样本调整

1、定期调整

中证短融细分信用级别指数系列的样本券每月调整一次，符合选样条件的新上市债券自下个月第一个交易日起计入指数，不符合选样条件的老样本每月最后一个交易日之后剔除。

2、临时调整

特殊情况下将对中证短融细分信用级别指数系列样本进行临时调整。