

中证基金指数系列编制方案

中证基金指数系列全面反映内地所有开放式证券投资基金及其细分种类的走势，为市场及投资者提供更丰富的基金业绩评价基准和基金投资参考依据。

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	英文名称	英文简称	代码
中证开放式基金指数	中证基金	CSI Open-end Fund Index	CSI Fund	H11020
中证ETF净价指数	ETF净价	CSI ETF Net Value Index	ETF Net Value	H11024
中证ETF市价指数	ETF市价	CSI ETF Price Index	ETF Price	930889
中证股票型基金指数	股票基金	CSI Equity Fund Index	Equity Fund	H11021
中证主动式股票型基金指数	主动股基	CSI Active Equity Fund Index	Active Equity Fund	930890
中证被动式股票型基金指数	被动股基	CSI Passive Equity Fund Index	Passive Equity Fund	930891
中证偏股型基金指数	偏股基金	CSI Partial Equity Funds Index	Partial Equity Funds	930950
中证混合型基金指数	混合基金	CSI Hybrid Fund Index	Hybrid Fund	H11022
中证普通混合型基金指数	普通混基	CSI Ordinary Hybrid Fund Index	Ordinary Hybrid Fund	930892
中证灵活配置混合型基金指数	灵活混基	CSI Flexible Hybrid Fund Index	Flexible Hybrid Fund	930893
中证保本混合型基金指数	保本混基	CSI Protected Hybrid Fund Index	Protected Hybrid Fund	930894
中证债券型基金指数	债券基金	CSI Bond Fund Index	Bond Fund	H11023
中证定期开放债券型基金指数	定开债基	CSI Close Bond Fund Index	Close Bond Fund	930895
中证分级债基优先份额指数	分级债A	CSI Structured Bond Fund A Index	Structured Bond Fund A	930896
中证纯债债券型基金指数	纯债债基	CSI Pure Bond Fund Index	Pure Bond Fund	930609
中证非纯债债券型基金指数	非纯债基	CSI Non-Pure Bond Fund Index	Non-Pure Fund	930897
中证普通债券型基金指数	普通债基	CSI Ordinary Bond Fund Index	Ordinary Bond Fund	930610
中证可转债债券型基金指数	转债债基	CSI Convertible Bond Fund Index	Convertible Bond Fund	930898
中证货币型基金指数	货币基金	CSI Money Fund Index	Money Fund	H11025
中证QDII基金指数	QDII基金	CSI QDII Fund Index	QDII Fund	H11026
中证基金中基金指数	FOF基金	CSI Fund of Funds Index	FOF	931153

二、指数基日和基点

指数名称	指数简称	指数代码	指数基日	指数基点
中证开放式基金指数	中证基金	H11020	2002-12-31	1000
中证ETF净价指数	ETF净价	H11024	2005-12-30	1000
中证ETF市价指数	ETF市价	930889	2005-12-30	1000
中证股票型基金指数	股票基金	H11021	2002-12-31	1000
中证主动式股票型基金指数	主动股基	930890	2007-12-31	1000
中证被动式股票型基金指数	被动股基	930891	2007-12-31	1000

中证偏股型基金指数	偏股基金	930950	2007-12-31	1000
中证混合型基金指数	混合基金	H11022	2002-12-31	1000
中证普通混合型基金指数	普通混基	930892	2002-12-31	1000
中证灵活配置混合型基金指数	灵活混基	930893	2011-12-31	1000
中证保本混合型基金指数	保本混基	930894	2011-12-31	1000
中证债券型基金指数	债券基金	H11023	2002-12-31	1000
中证定期开放债券型基金指数	定开债基	930895	2013-12-31	1000
中证分级债基优先份额指数	分级债 A	930896	2013-12-31	1000
中证纯债债券型基金指数	纯债债基	930609	2014-12-31	1000
中证非纯债债券型基金指数	非纯债基	930897	2007-12-31	1000
中证普通债券型基金指数	普通债基	930610	2014-12-31	1000
中证可转债债券型基金指数	转债债基	930898	2011-12-31	1000
中证货币型基金指数	货币基金	H11025	2005-12-30	1000
中证 QDII 基金指数	QDII 基金	H11026	2007-12-28	1000
中证基金中基金指数	FOF 基金	931153	2018-2-22	1000

三、样本选取方法

1、样本空间

中证基金指数系列的样本空间为中国内地市场上所有成立满三个月的开放式证券投资基金。

2、选样方法

在样本空间内，中证基金指数系列按照以下基金分类规则进行选样：

大类指数简称	细分类指数简称	指数选样规则
中证基金	无	选取 FOF、QDII、货币以外的所有开放式基金
ETF 净价(市价)	无	选取 QDII、债券、货币、商品以外的所有 ETF 及 LOF
股票基金	主动股基	选取指数或指数增强型基金、分级基金、ETF 联接基金、ETF、LOF 以外的所有股票型基金
	被动股基	选取所有指数或指数增强型基金、股票型分级基金（母份额）、ETF 联接基金（不含 ETF、LOF）
偏股基金	无	选取基金合同中约定股票投资范围下限在 60% 以上的开放式基金
混合基金	普通混基	选取灵活配置型、保本型、绝对收益型基金以外的所有混合型基金（包含生命周期型基金）
	灵活混基	选取基金全称中含“灵活配置”字样的混合型基金
	保本混基	选取基金全称中含“保本”字样的混合型基金
债券基金	定开债基	选取基金全称中含“定期开放”字样的债券型基金
	分级债 A	从分开募集的分级债券型基金中，选取所有优先份额
	纯债债基	选取基金合同规定只投资债券（可转债除外）的基金

		(不含分级基金、定期开放式基金、ETF、LOF)
	非纯债基	选取基金合同规定可投资可转债与股票的债券型基金
	普通债基	选取所有纯债型基金, 以及基金合同规定可适当投资可转债、但不可投资股票二级市场的债券型基金
	转债债基	选取基金全称中含“转债”或“可转换”字样的所有债券型基金
货币基金	无	选取所有货币型基金与理财债券型基金(不含货币ETF)
QDII 基金	无	选取所有 QDII 基金及 QDII ETF 联接基金(不包含 ETF)
FOF 基金	无	选取所有基金名称中包含“基金中基金(FOF)”字样的基金

四、指数计算

1、中证基金指数系列（货币基金指数以外）计算公式

$$Index_t = Index_{t-1} \times \frac{\sum_i (P_{i,t} \times S_{i,t} \times f_i)}{Divisor}$$

- (1) $Index_t$ 是 t 日的指数收盘价;
- (2) $P_{i,t}$ 是第 i 个样本基金在 t 日 (FOF、QDII 基金为 $t-1$ 日) 的净值或收盘价;
- (3) $S_{i,t}$ 是第 i 个样本基金在 t 日前最近一期基金季报披露的基金份额数;
- (4) f_i 是第 i 个样本基金的权重因子, 当样本个数大于 10 只时, 通过设置权重因子使得单个基金权重不超过 20%;
- (5) $Divisor$ 是除数, 即经修正后的 $t-1$ 日样本基金的合计净值规模。

2、中证货币型基金指数计算公式

$$Index_t = Index_{t-1} \times \left(1 + \frac{1}{10000} \times \sum_i \left(\frac{R_{i,t} \times S_{i,t} \times f_i}{\sum_i S_{i,t} \times f_i} \right) \right)$$

- (1) $Index_t$ 是 t 日的指数收盘价;
- (2) $R_{i,t}$ 是第 i 个样本基金在 t 日的万份收益 (对于收益不结转份额的货币基

金，万份收益由其净值变动换算得到)；

(3) $S_{i,t}$ 是第 i 个样本基金在 t 日前最近一期基金季报披露的基金份额数。

(4) f_i 是第 i 个样本基金的权重因子，当样本个数大于 10 只时，通过设置权重因子使得单个基金权重不超过 20%；

五、指数修正

当指数样本名单、基金份额出现变化，或基金市值、基金净资产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。需要修正的情形包括：

- 1、基金分红：当样本基金发生分红时，在生效日前修正除数；
- 2、净值折算：当样本基金发生净值折算时，在生效日前修正除数；
- 3、份额变动：当样本基金发生份额变动时，在生效日前修正除数；
- 4、样本调整：当指数样本发生定期或临时调整时，在生效日前修正除数；
- 5、其它需要修正的情形。

六、指数样本和权重调整

1、定期调整

中证基金指数系列样本基金每半年调整一次，每年的 1 月和 7 月对指数样本基金进行审核。样本基金定期调整的生效时间分别为 2 月和 8 月的第 11 个交易日。

权重因子每季度调整一次。权重因子定期调整的生效时间分别为 2 月、5 月、8 月和 11 月的第 11 个交易日。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样本进行临时调整。当样本基金发布合同终止公告时，将其从指数样本中剔除。当样本基金发生合并、分拆等情形时，中证指数有限公司决定是否对样本基金进行临时调整。

当样本基金的基金份额结构出现显著变化或者其它原因导致其权重发生突变时，中证指数有限公司决定是否对权重因子进行临时调整。