

上证可转换债券流动性指数编制方案

上证可转换债券流动性指数样本券由上海证券交易所上市、流动性佳的可转换债券组成。

一、指数名称和代码

指数名称：上证可转换债券流动性指数

指数简称：沪转债 L

英文名称：SSE Liquid Convertible Bond Index

英文简称：SSE Liquid Convertible Bond

指数代码：950051

二、指数基日和基点

该指数以 2008 年 12 月 31 日为基日，以 100 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

上证可转换债券流动性指数的样本空间由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在上海证券交易所上市的可转换公司债券，且正股非 ST、*ST，不包括私募品种，债券币种为人民币；

(2) 剩余期限：1 个月以上；

(3) 付息方式：固定利率付息或一次还本付息。

2、选样方法

(1) 首先，计算样本空间所有债券总换手率，比较最近一个月总换手率在

历史数据中的分位数，记为 N；其次，分别计算样本空间中债券最近一个月日均换手率。

(2) 选取满足以下指标之一的债券作为指数样本券：

指标名称	筛选标准
换手率指标	当 $N < 40\%$ ，选取日均换手率前 40% 的债券； 当 $40\% \leq N < 60\%$ ，选取日均换手率前 N% 的债券； 当 $N > 60\%$ ，选取日均换手率前 60% 的债券
规模指标	市值排序前 70%

四、指数计算

上证可转换债券流动性指数采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本债券总市值}}{\text{除数}} \times 100$$

其中，报告期样本债券总市值 = Σ (全价 \times 发行量 \times 权重因子)，全价 = 净价 + 应计利息。权重因子介于 0 和 1 之间，以使个券权重不超过 15%。

该指数计算用价格为交易价格，其他计算用基础数据、除数调整参见计算与维护细则。

五、样本调整

1、定期调整

上证可转换债券流动性指数样本每月调整一次，定期调整生效日为每月首个交易日，定期调整数据提取日为生效日前第二个交易日。

权重因子随样本定期调整而调整，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

若样本券发生暂停上市、摘牌等事件，视情况自事件生效之日起剔除出指数；
若样本券发行人发布赎回公告，自赎回公告日后第五个交易日将该券剔除出指数；
样本券发生其他事件，参照计算与维护细则处理。