

中证 1-7 年中高收益企债指数编制方案

中证 1-7 年中高收益企债指数样本券由沪深交易所市场上市的 100 只票息较高、流动性强、规模较大的信用债券组成样本。指数采用市值加权计算。

一、指数名称和代码

指数名称：中证 1-7 年中高收益企债指数

指数简称：中高企债

英文名称：CSI 1-7 Year Medium-high Yield Corporate Bond Index

英文简称：Medium-high Yield Corporate Bond

指数代码：000833

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

中证 1-7 年中高收益企债指数的样本空间由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在沪深交易所上市的非股权连接类的企业债券，包括企业债、公司债和分离交易可转换债券，债券币种为人民币；

(2) 信用评级：AA 或 AA+；

(3) 债券剩余期限：1 年以上，7 年以下。

2、选样方法

(1) 计算样本空间中各信用级别债券的数量占比，从而确定各信用级别的样本数量，以使得样本券总数为 100；

(2) 在样本空间中，首先计算单只债券考察区间内日成交金额的中位数，并降序排列，然后将中位数位于后 50% 的债券剔除；

(3) 对各信用级别中的剩余债券按成交金额、交易天数、债券余额综合排名，其中跨市场债券参考全市场交易情况，选取排名靠前的样本作为指数样本。

四、指数计算

中证 1-7 年中高收益企债指数采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本债券总市值} + \text{报告期债券派息及再投资} * 0.8}{\text{除数}} \times 100$$

其中，总市值 = \sum (全价 \times 发行量)，全价 = 净价 + 应计利息 $\times 0.8$ 。

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

中证 1-7 年中高收益企债指数样本每季度调整一次，定期调整生效日分别为每年 1 月、4 月、7 月和 10 月份的首个交易日，定期调整数据考察区间为过去三个月。

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；样本券发生其他事件，参照计算与维护细则处理。