

中证 50 债券指数编制方案

该指数是国内首只跨市场成份类债券指数，从沪深交易所市场或银行间市场挑选 50 只流动性强、规模大、质地好的债券组成样本。指数采用市值加权计算。

一、指数名称和代码

指数名称：中证 50 债券指数

指数简称：中证 50 债

英文名称：CSI 50 Bond Index

英文简称：CSI 50 Bond

指数代码：H11016

二、指数基日和基点

该指数以 2007 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 50 债券指数的样本由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在沪深交易所或银行间债券市场上市的国债、金融债、企业债及短期融资券等，债券币种为人民币；

(2) 信用评级：AA+及以上；

(3) 债券剩余期限：3 个月以上，10 年及以下，其中信用债券为 5 年及以下；

(4) 付息方式：固定利率付息或一次还本付息。

2、选样方法

(1) 确定样本数量：国债的数量占指数样本总数 30%左右，金融债的数量占比为 40%左右，信用类债券的数量占比合计 30%左右，样本总数量为 50 只；

(2) 在样本空间中，将上市时间超过 3 年的债券从样本空间中剔除；

(3) 对剩余债券分别按成交金额、交易天数、发行规模、上市时间和双边报价活跃度 5 个指标综合排名，分别按国债、金融债及企业债的数量，选取排名靠前的债券作为指数样本。

四、指数计算

中证 50 债券指数采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为

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

其中，报告期样本债券总市值 = Σ (全价 \times 发行量)，全价 = 净价 + 应计利息。

该指数计算用价格为中证估值价格，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 50 债券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，自下一定期调样生效日起剔除出指数；样本券发生其他事件，参照计算与维护细则处理。