

## 中证短融 50 指数编制方案

中证短融 50 指数是中证指数公司发布的首只短期限成份类信用债券指数，该指数从银行间市场挑选 50 只流动性强、规模大的短期融资券组成样本。指数采用市值加权计算。

### 一、指数名称和代码

指数名称：中证短融 50 指数  
指数简称：中证短融 50  
英文名称：CSI Short Term Note 50 Index  
英文简称：CSI Short Term Note 50  
指数代码：H11070

### 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

中证短融 50 指数的样本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（含超级短融），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 个月及以上；

(4) 付息方式：固定利率付息或一次还本付息。

## 2、选样方法

(1) 计算短期融资券在考察区间内日成交金额的中位数，然后按照降序排列，将位于中位数后 50% 的债券剔除；

(2) 对剩余债券分别按成交金额、交易天数、发行规模综合排名，选取排名前 50 位的债券作为指数样本；

## 四、指数计算

中证短融 50 指数采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为：

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

其中，报告期样本债券总市值 =  $\Sigma(\text{全价} \times \text{发行量})$ ，全价 = 净价 + 应计利息  $\times 0.8$ 。

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

中证短融 50 指数样本每季度定期调整一次，定期调整生效日为每年 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。