

## 中证中票流动性 50 指数编制方案

中证中票流动性 50 指数采用中证流动性选样方法, 挑选 50 只流动性排名靠前、剩余期限 1 年及以上的中期票据组成样本。指数采用市值加权计算。

### 一、指数名称和代码

指数名称: 中证中票流动性 50 指数

指数简称: 中票 L50

英文名称: CSI Liquid Medium Term Note 50 Index

英文简称: Liquid Medium Term Note 50

指数代码: H11094

### 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

中证中票流动性 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中期票据, 债券币种为人民币;
- (2) 信用评级: 投资级及以上;
- (3) 债券余额: 8 亿元及以上;
- (4) 债券剩余期限: 1 年及以上;
- (5) 付息方式: 固定利率付息或一次还本付息。

## 2、选样方法

(1) 在样本空间中，首先剔除考察区间内无成交和存在非真实交易可能的债券，然后按考察区间内日均换手率和交易天数两个指标综合排名，降序排列，剔除排名位于后 50% 的债券；

(2) 对剩余债券按实际交易天数、日均成交金额、债券余额综合排名，选取排名前 50 位的债券作为指数样本。

## 四、指数计算

中证中票流动性 50 指数采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为：

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

其中，报告期样本债券总市值 =  $\Sigma$  (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

中证中票流动性 50 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。

