

上证跨市场中期中高收益信用债指数编制方案

上证跨市场中期中高收益信用债指数挑选同时在上交所和银行间市场上市、剩余期限 4-7 年、信用级别 AA+ 及以下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：上证跨市场中期中高收益信用债指数

指数简称：沪跨市中期中高债

英文名称：SSE Medium Term Medium-High Yield Cross Market Credit Bond Index

英文简称：SSE MT MHY CM Bond

指数代码：H11095

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

上证跨市场中期中高收益信用债指数的样本由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在上海证券交易所和银行间债券市场同时上市的非股权连接类信用债券，债券币种为人民币；

(2) 信用评级：信用级别为 AA+ 及以下；

(3) 债券余额：8 亿元及以上；

(4) 债券剩余期限：4 年以上，7 年以下；

(5) 付息方式：固定利率付息或一次还本付息。

四、指数计算

上证跨市场中期中高收益信用债指数采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为：

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

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

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

上证跨市场中期中高收益信用债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，定期调整数据提取日为生效日前一个交易日。

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，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。