

中证中期信用债流动性 100 指数编制方案

中证中期信用债流动性 100 指数采用中证流动性选样方法挑选 100 只流动性排名靠前、剩余期限 4-7 年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：中证中期信用债流动性 100 指数

指数简称：中期信用 L100

英文名称：CSI Liquid Medium Term Credit Bond 100 Index

英文简称：Liquid MT Credit Bond 100

指数代码：H11096

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

中证中期信用债流动性 100 指数的样本空间由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在沪深交易所或银行间债券市场上市的企业债、公司债和中期票据等信用债品种，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：4 年及以上，7 年及以下；

(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，剔除位于后50%的债券；

(2) 计算剩余债券中各信用级别的数量占比，从而确定样本中各信用级别债券的数量，样本券总数为 100 只；

(3) 对各类级别中的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，选取排名靠前的债券作为指数样本。

四、指数计算

中证中期信用债流动性 100 指数采用派许加权综合价格指数公式计算，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）。权重因子介于 0 和 1 之间，以使样本券权重不超过 15%。

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

中证中期信用债流动性 100 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。

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。