

中证中期中高收益信用债流动性指数编制方案

中证中期中高收益信用债流动性指数采用中证流动性选样方法挑选一定数量流动性排名靠前、剩余期限 4-7 年、信用级别 AA+及以下的信用债组成样本。指数采用市值加权计算。

一、指数名称和代码

指数名称：中证中期中高收益信用债流动性指数

指数简称：中期中高收益 L

英文名称：CSI Liquid Medium Term Medium-High Yield Credit Bond Index

英文简称：Liquid MT MHY Bond

指数代码：H11097

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

中证中期中高收益信用债流动性指数的样本空间由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在沪深交易所及银行间债券市场上上市的企业债、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：AA+及以下；

(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，剔除排名位于后 50% 的债券作为剩余样本。

(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，选取排名位于前 80% 的债券作为指数样本。

四、指数计算

中证中期中高收益信用债流动性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 \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

中证中期中高收益信用债流动性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。