

中证商品期货综合指数系列编制方案

中证商品期货综合性指数系列包括 1 条综合指数、4 条主要类别综合指数(农产品、金属、化工材料、能源)和 4 条细分类别综合指数(粮食、油脂、工业金属、纺织), 以多维度反映国内商品期货市场表现。

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	英文名称	英文简称	指数代码
中证商品期货综合指数	商品 CFCI	CSI Commodity Futures Composite Index	CSI Commodity Composite	H11061
中证农产品期货综合指数	农产 CFCI	CSI Agriculture Futures Composite Index	CSI Agriculture Composite	H11062
中证金属期货综合指数	金属 CFCI	CSI Metals Futures Composite Index	CSI Metals Composite	H11063
中证化工材料期货综合指数	化工 CFCI	CSI Chemical Products Futures Composite Index	CSI Chemical Products Composite	H11064
中证能源期货综合指数	能源 CFCI	CSI Energy Futures Composite Index	CSI Energy Composite	H11065
中证粮食期货综合指数	粮食 CFCI	CSI Corn Futures Composite Index	CSI Corn Composite	H11066
中证工业金属期货综合指数	工金 CFCI	CSI Industrial Metals Futures Composite Index	CSI Industrial Metals Composite	H11067
中证纺织材料期货综合指数	纺织 CFCI	CSI Textile Material Futures Composite Index	CSI Textile Material Composite	H11068
中证油脂期货综合指数	油脂 CFCI	CSI Edible Oil Futures Composite Index	CSI Edible Oil Composite	H11069

二、指数基日和基点

中证商品期货综合指数、中证农产品期货综合指数、中证金属期货综合指数、中证化工材料期货综合指数、中证能源期货综合指数、中证粮食期货综合指数、

中证工业金属期货综合指数、中证纺织材料期货综合指数以 2004 年 12 月 31 日为基日，以 100 点为基点。中证油脂期货综合指数以 2006 年 12 月 29 日为基日，以 100 点为基点。

三、样本选取方法

1、样本空间

中证商品期货综合指数系列的样本空间由上市时间不少于一年的商品期货品种组成。

2、选样方法

(1) 对样本空间内的商品期货品种，剔除过去一年成交量为 0 的交易天数占比超过 10% 的品种，剩余品种作为待选样本；

(2) 根据国内商品期货市场特点及品种属性将上述待选样本划分为农产品、金属、能源、化工材料等类别；

(3) 在待选样本中，选取全部商品期货品种作为中证商品期货综合指数样本，选取各类别中的全部商品期货品种作为对应的类别指数样本。

四、指数计算

中证商品期货综合指数系列的计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期商品的总价值}}{\text{除数}} \times 100$$

其中，总价值 = $\sum(\text{计算价格} \times \text{名义持仓量} \times \text{权重因子})$ 。计算价格为当日对应品种全部上市合约的持仓量加权的收盘价格。名义持仓量为定期调整时各品种过去一年的日均持仓金额/定期调整时计算价格。权重因子介于 0 和 1 之间，以使中证商品期货综合指数单个样本权重不超过 20%，不低于 0.5%。

五、指数样本和权重调整

1、定期调整

中证商品期货综合指数系列的样本每年调整一次，样本调整实施时间为每年第一个交易日。

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

当品种退市等特殊事件发生时，将其从指数样本中剔除。