**关于发布上证3-5年期中高等级可质押信用债指数的公告**

为推进我国债券市场产品创新，债券投资者提供新的投资标的和业绩基准，上海证券交易所和中证指数有限公司将于2017年2月23日正式发布上证3-5年期中高等级可质押信用债指数。编制方案见上海证券交易所网站( www.sse.com.cn )和中证指数有限公司网站 ( [www.csindex.com.cn](http://www.csindex.com.cn/) ) 。

上海证券交易所

中证指数有限公司

2017年1月25日

**上证3-5年期中高等级可质押信用债指数编制方案**

该指数样本券由在上海证券交易所市场挂牌、剩余期限位于3到5年之间且可质押的公司债和企业债组成。指数采用市值加权计算。

**一、指数名称和代码**

指数名称：上证3-5年期中高等级可质押信用债指数

指数简称：沪质中高债3-5

英文名称：SSE 3-5 Year Collateralizable Medium-High Grade Credit Bond Index

英文简称：SSE Collateralizable MHG Credit Bond 3-5

指数代码：950113

**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

上证3-5年期中高等级可质押信用债指数的样本空间由满足以下条件的债券构成：

（1）债券种类：在上海证券交易所市场挂牌公司债和企业债，且符合中国证券登记结算公司对可质押债券的要求。债券币种为人民币。

（2）信用评级：企业债债项评级AAA，主体评级AA+及以上；公司债债项评级和主体评级AA+及以上；且评级展望为正面或稳定。

（3）债券剩余期限：3-5年之间。

（4）付息方式：固定利率付息或累进利率付息。

2、选样方法

对样本空间样本按发行规模、交易天数和成交金额进行综合排序，选取前60%作为指数样本。

**四、指数计算**

1、计算公式

该指数计算公式为：



其中，总市值 = ∑（全价×发行量）

全价=净价+应计利息

取价规则：若有活跃合理报价/成交价格，则取报价/成交价格；若无，则取中证模型估值价格。

2、修正公式

当样本券的市值出现非交易因素的变动时，采用“除数修正法”修正原除数，以保证指数的连续性。修正公式为：



其中，修正后的市值 = 修正前的市值 + 新增（减）市值；

由此公式得出新除数（即修正后的除数，又称新基期），并据此计算以后的指数。

3、需要修正的几种情况：

（1）发生指数样本券调整时，在调整实施前一个交易日修正指数。

（2）凡有样本券发生发行量变动，在变动日前修正指数。

（3）月末最后一个交易日，将当月样本债券派息从指数中去除。

**五、样本调整**

1、定期调整

原则上样本每月调整一次，实施时间为每月的第一个交易日。

2、临时调整

特殊情况下将对上证3-5年期中高等级可质押信用债指数样本进行临时调整。