上证信用债细分指数系列编制方案

上证信用债细分指数系列共 34 条指数，包括 4 条信用评级细分指数，6 条期限细分指数，24 条期限与信用评级交叉细分指数。指数采用市值加权计算，反映沪市相应期限、级别信用债的市场表现。

一、指数名称和代码

指数名称	指数简称	指数英文名称	指数英文简称	指数代码
上证信用债 AAA 指数	沪信用债 AAA	SSE Credit Bond AAA Index	SSE Credit Bond AAA	950126
上证信用债 AA+ 指数	沪信用债 AA+	SSE Credit Bond AA+ Index	SSE Credit Bond AA+	950127
上证信用债 AA 指数	沪信用债 AA	SSE Credit Bond AA Index	SSE Credit Bond AA	950128
上证信用债 0-1 年指数	沪信用债 0-1	SSE Credit Bond 0-1Y Index	SSE Credit Bond 0-1Y	950129
上证信用债 1-3 年指数	沪信用债 1-3	SSE Credit Bond 1-3Y Index	SSE Credit Bond 1-3Y	950130
上证信用债 3-5 年指数	沪信用债 3-5	SSE Credit Bond 3-5Y Index	SSE Credit Bond 3-5Y	950131
上证信用债 5-7 年指数	沪信用债 5-7	SSE Credit Bond 5-7Y Index	SSE Credit Bond 5-7Y	950132
上证信用债 7-10 年指数	沪信用债 7-10	SSE Credit Bond 7-10Y Index	SSE Credit Bond 7-10Y	950133
上证信用债 1-5 年指数	沪信用债 1-5	SSE Credit Bond 1-5Y Index	SSE Credit Bond 1-5Y	950134
上证信用债中高等级指数	沪信用债中高等级	SSE Credit Bond Medium-High	SSE Credit Bond Medium-High Grade	950135

		Grade Index		
上证信用债 0-1 年中高等级指数	沪信用债 0-1 中高等级	SSE Credit Bond 0-1Y Medium-High Grade Index	SSE Credit Bond 0-1Y Medium-High Grade	950136
上证信用债 1-3 年中高等级指数	沪信用债 1-3 中高等级	SSE Credit Bond 1-3Y Medium-High Grade Index	SSE Credit Bond 1-3Y Medium-High Grade	950137
上证信用债 3-5 年中高等级指数	沪信用债 3-5 中高等级	SSE Credit Bond 3-5Y Medium-High Grade Index	SSE Credit Bond 3-5Y Medium-High Grade	950138
上证信用债 5-7 年中高等级指数	沪信用债 5-7 中高等级	SSE Credit Bond 5-7Y Medium-High Grade Index	SSE Credit Bond 5-7Y Medium-High Grade	950139
上证信用债 7-10 年中高等级指数	沪信用债 7-10 中高等级	SSE Credit Bond 7-10Y Medium-High Grade Index	SSE Credit Bond 7-10Y Medium-High Grade	950140
上证信用债 1-5 年中高等级指数	沪信用债 1-5 中高等级	SSE Credit Bond 1-5Y Medium-High Grade Index	SSE Credit Bond 1-5Y Medium-High Grade	950141
上证信用债 0-1 年 AAA 指数	沪信用债 0-1AAA	SSE Credit Bond 0-1Y AAA Index	SSE Credit Bond 0-1Y AAA	950142
上证信用债 1-3 年 AAA 指数	沪信用债 1-3AAA	SSE Credit Bond 1-3Y AAA Index	SSE Credit Bond 1-3Y AAA	950143
上证信用债 3-5 年 AAA 指数	沪信用债 3-5AAA	SSE Credit Bond 3-5Y AAA Index	SSE Credit Bond 3-5Y AAA	950144
上证信用债 5-7 年 AAA 指数	沪信用债 5-7AAA	SSE Credit Bond 5-7Y AAA Index	SSE Credit Bond 5-7Y AAA	950145
上证信用债 7-10 年 AAA 指数	沪信用债 7-10AAA	SSE Credit Bond 7-10Y AAA Index	SSE Credit Bond 7-10Y AAA	950146
上证信用债 1-5 年 AAA 指数	沪信用债 1-5AAA	SSE Credit Bond 1-5Y AAA Index	SSE Credit Bond 1-5Y AAA	950147
上证信用债 0-1	沪信用债	SSE Credit	SSE Credit Bond	950148

年 AA+指数	0-1AA+	Bond 0-1Y AA+ Index	0-1Y AA+	
上证信用债 1-3 年 AA+指数	沪信用债 1-3AA+	SSE Credit Bond 1-3Y AA+ Index	SSE Credit Bond 1-3Y AA+	950149
上证信用债 3-5 年 AA+指数	沪信用债 3-5AA+	SSE Credit Bond 3-5Y AA+ Index	SSE Credit Bond 3-5Y AA+	950150
上证信用债 5-7 年 AA+指数	沪信用债 5-7AA+	SSE Credit Bond 5-7Y AA+ Index	SSE Credit Bond 5-7Y AA+	950151
上证信用债 7-10 年 AA+指数	沪信用债 7-10AA+	SSE Credit Bond 7-10Y AA+ Index	SSE Credit Bond 7-10Y AA+	950152
上证信用债 1-5 年 AA+指数	沪信用债 1-5AA+	SSE Credit Bond 1-5Y AA+ Index	SSE Credit Bond 1-5Y AA+	950153
上证信用债 0-1 年 AA 指数	沪信用债 0-1AA	SSE Credit Bond 0-1Y AA Index	SSE Credit Bond 0-1Y AA	950154
上证信用债 1-3 年 AA 指数	沪信用债 1-3AA	SSE Credit Bond 1-3Y AA Index	SSE Credit Bond 1-3Y AA	950155
上证信用债 3-5 年 AA 指数	沪信用债 3-5AA	SSE Credit Bond 3-5Y AA Index	SSE Credit Bond 3-5Y AA	950156
上证信用债 5-7 年 AA 指数	沪信用债 5-7AA	SSE Credit Bond 5-7Y AA Index	SSE Credit Bond 5-7Y AA	950157
上证信用债 7-10 年 AA 指数	沪信用债 7-10AA	SSE Credit Bond 7-10Y AA Index	SSE Credit Bond 7-10Y AA	950158
上证信用债 1-5 年 AA 指数	沪信用债 1-5AA	SSE Credit Bond 1-5Y AA Index	SSE Credit Bond 1-5Y AA	950159

二、指数基日和基点

代码	简称	基日	基点
950126	沪信用债 AAA	2011/12/31	100
950127	沪信用债 AA+	2008/12/31	100
950128	沪信用债 AA	2008/12/31	100
950129	沪信用债 0-1	2011/12/31	100

950130	沪信用债 1-3	2008/12/31	100
950131	沪信用债 3-5	2011/12/31	100
950132	沪信用债 5-7	2007/12/31	100
950133	沪信用债 7-10	2011/12/31	100
950134	沪信用债 1-5	2011/12/31	100
950135	沪信用债中高等级	2007/12/31	100
950136	沪信用债 0-1 中高等级	2011/12/31	100
950137	沪信用债 1-3 中高等级	2007/12/31	100
950138	沪信用债 3-5 中高等级	2007/12/31	100
950139	沪信用债 5-7 中高等级	2007/12/31	100
950140	沪信用债 7-10 中高等级	2011/12/31	100
950141	沪信用债 1-5 中高等级	2007/12/31	100
950142	沪信用债 0-1AAA	2011/12/31	100
950143	沪信用债 1-3AAA	2011/12/31	100
950144	沪信用债 3-5AAA	2011/12/31	100
950145	沪信用债 5-7AAA	2011/12/31	100
950146	沪信用债 7-10AAA	2011/12/31	100
950147	沪信用债 1-5AAA	2011/12/31	100
950148	沪信用债 0-1AA+	2011/12/31	100
950149	沪信用债 1-3AA+	2009/12/31	100
950150	沪信用债 3-5AA+	2008/12/31	100
950151	沪信用债 5-7AA+	2008/12/31	100
950152	沪信用债 7-10AA+	2009/12/31	100
950153	沪信用债 1-5AA+	2008/12/31	100
950154	沪信用债 0-1AA	2012/12/31	100
950155	沪信用债 1-3AA	2009/12/31	100
950156	沪信用债 3-5AA	2008/12/31	100
950157	沪信用债 5-7AA	2008/12/31	100
950158	沪信用债 7-10AA	2009/12/31	100
950159	沪信用债 1-5AA	2008/12/31	100

三、样本选取方法

1、样本空间

上证信用债细分指数系列的样本空间由满足以下条件的债券构成:

（1）债券种类：在上海证券交易所上市的企业债、公司债等信用债品种，债券币种为人民币;

（2）付息方式：固定利率付息或一次还本付息;

2、选样方法

选取样本空间中，信用级别和剩余期限符合如下条件的债券作为各细分指数的样本券:

代码	简称	剩余期限	信用评级
950126	沪信用债 AAA	1 年以上	债项评级 AAA
950127	沪信用债 AA+	1 年以上	债项评级 AA+
950128	沪信用债 AA	1 年以上	债项评级 AA
950129	沪信用债 0-1	1 年及以下	债项评级 AA 及以上
950130	沪信用债 1-3	1 年以上，3 年及以下	债项评级 AA 及以上
950131	沪信用债 3-5	3 年以上，5 年及以下	债项评级 AA 及以上
950132	沪信用债 5-7	5 年以上，7 年及以下	债项评级 AA 及以上
950133	沪信用债 7-10	7 年以上，10 年及以下	债项评级 AA 及以上
950134	沪信用债 1-5	1 年以上，5 年及以下	债项评级 AA 及以上
950135	沪信用债中高等级	1 年以上	债项评级 AA+及以上
950136	沪信用债 0-1 中高等级	1 年及以下	债项评级 AA+及以上
950137	沪信用债 1-3 中高等级	1 年以上，3 年及以下	债项评级 AA+及以上
950138	沪信用债 3-5 中高等级	3 年以上，5 年及以下	债项评级 AA+及以上
950139	沪信用债 5-7 中高等级	5 年以上，7 年及以下	债项评级 AA+及以上
950140	沪信用债 7-10 中高等级	7 年以上，10 年及以下	债项评级 AA+及以上
950141	沪信用债 1-5 中高等级	1 年以上，5 年及以下	债项评级 AA+及以上
950142	沪信用债 0-1AAA	1 年及以下	债项评级 AAA
950143	沪信用债 1-3AAA	1 年以上，3 年及以下	债项评级 AAA
950144	沪信用债 3-5AAA	3 年以上，5 年及以下	债项评级 AAA
950145	沪信用债 5-7AAA	5 年以上，7 年及以下	债项评级 AAA
950146	沪信用债 7-10AAA	7 年以上，10 年及以下	债项评级 AAA
950147	沪信用债 1-5AAA	1 年以上，5 年及以下	债项评级 AAA
950148	沪信用债 0-1AA+	1 年及以下	债项评级 AA+
950149	沪信用债 1-3AA+	1 年以上，3 年及以下	债项评级 AA+
950150	沪信用债 3-5AA+	3 年以上，5 年及以下	债项评级 AA+
950151	沪信用债 5-7AA+	5 年以上，7 年及以下	债项评级 AA+
950152	沪信用债 7-10AA+	7 年以上，10 年及以下	债项评级 AA+
950153	沪信用债 1-5AA+	1 年以上，5 年及以下	债项评级 AA+
950154	沪信用债 0-1AA	1 年及以下	债项评级 AA
950155	沪信用债 1-3AA	1 年以上，3 年及以下	债项评级 AA
950156	沪信用债 3-5AA	3 年以上，5 年及以下	债项评级 AA
950157	沪信用债 5-7AA	5 年以上，7 年及以下	债项评级 AA
950158	沪信用债 7-10AA	7 年以上，10 年及以下	债项评级 AA

950159	沪信用债 1-5AA	1 年以上，5 年及以下	债项评级 AA

四、指数计算

上证信用债细分指数系列采用派许加权综合价格指数方法计算，计算公式为：

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

其中，报告期样本债券总市值 $=\sum$（全价×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

上证信用债细分指数系列样本每月调整一次，定期调整生效日为每月首个交易日，定期调整数据提取日为生效日前一个交易日。

2、临时调整

若样本券发生暂停上市、摘牌等事件，视情况自事件生效之日起剔除出指数；样本券发生其他事件，参照计算与维护细则处理。