

## 上证隐含评级信用债指数系列编制方案

上证隐含评级信用债指数系列从上海证券交易所上市的信用债中，分别选取对应剩余期限、隐含评级的债券作为指数样本，以反映上交所相应隐含评级信用债的整体表现。

### 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
上证信用债隐含评级 AA+以上指数	上证信用债隐含 AA+以上	SSE Credit Bond Implied Rating above AA Plus Index	SSE Credit Bond Implied above AA Plus	950205
上证信用债隐含评级 AA 以上指数	上证信用债隐含 AA 以上	SSE Credit Bond Implied Rating above AA Index	SSE Credit Bond Implied above AA	950206
上证信用债 0-1 年隐含评级 AA+以上指数	上证信用债 0-1 隐含 AA+以上	SSE Credit Bond 0-1Y Implied Rating above AA Plus Index	SSE Credit Bond 0-1 Implied above AA Plus	950207
上证信用债 1-3 年隐含评级 AA+以上指数	上证信用债 1-3 隐含 AA+以上	SSE Credit Bond 1-3Y Implied Rating above AA Plus Index	SSE Credit Bond 1-3 Implied above AA Plus	950208
上证信用债 1-5 年隐含评级 AA+以上指数	上证信用债 1-5 隐含 AA+以上	SSE Credit Bond 1-5Y Implied Rating above AA Plus Index	SSE Credit Bond 1-5 Implied above AA Plus	950209
上证信用债 3-5 年隐含评级 AA+以上指数	上证信用债 3-5 隐含 AA+以上	SSE Credit Bond 3-5Y Implied Rating above AA Plus Index	SSE Credit Bond 3-5 Implied above AA Plus	950210
上证信用债 0-1 年隐含评级 AA 以上指数	上证信用债 0-1 隐含 AA 以上	SSE Credit Bond 0-1Y Implied Rating above AA Index	SSE Credit Bond 0-1 Implied above AA	950211
上证信用债 1-3 年隐含评级 AA 以上指数	上证信用债 1-3 隐含 AA 以上	SSE Credit Bond 1-3Y Implied Rating above AA Index	SSE Credit Bond 1-3 Implied above	950212

			AA	
上证信用债 1-5 年 隐含评级 AA 以 上指数	上证信用债 1-5 隐含 AA 以上	SSE Credit Bond 1-5Y Implied Rating above AA Index	SSE Credit Bond 1-5 Implied above AA	950213
上证信用债 3-5 年 隐含评级 AA 以 上指数	上证信用债 3-5 隐含 AA 以上	SSE Credit Bond 3-5Y Implied Rating above AA Index	SSE Credit Bond 3-5 Implied above AA	950214

## 二、指数基日和基点

该指数系列以 2016 年 12 月 30 日为基日，以 100 点为基点。

## 三、样本选取方法

### 1、样本空间

上证隐含评级信用债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、公司债等债券品种，不包括私募品种，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

选取样本空间中剩余期限和信用评级符合如下条件的债券作为各指数的样本：

指数代码	指数简称	剩余期限	信用评级
950205	上证信用债隐含 AA+以上	1 年以上	中证隐含评级 AA+ 以上，主体评级 AA+以上
950206	上证信用债隐含 AA 以上	1 年以上	中证隐含评级 AA 以上，主体评级 AA 以上
950207	上证信用债 0-1 隐含 AA+以上	1 年及以下	中证隐含评级 AA+ 以上，主体评级 AA+以上

950208	上证信用债 1-3 隐含 AA+以上	1 年以上, 3 年及以下	中证隐含评级 AA+ 以上, 主体评级 AA+以上
950209	上证信用债 1-5 隐含 AA+以上	1 年以上, 5 年及以下	中证隐含评级 AA+ 以上, 主体评级 AA+以上
950210	上证信用债 3-5 隐含 AA+以上	3 年以上, 5 年及以下	中证隐含评级 AA+ 以上, 主体评级 AA 以上
950211	上证信用债 0-1 隐含 AA 以上	1 年及以下	中证隐含评级 AA 以上, 主体评级 AA 以上
950212	上证信用债 1-3 隐含 AA 以上	1 年以上, 3 年及以下	中证隐含评级 AA 以上, 主体评级 AA 以上
950213	上证信用债 1-5 隐含 AA 以上	1 年以上, 5 年及以下	中证隐含评级 AA 以上, 主体评级 AA 以上
950214	上证信用债 3-5 隐含 AA 以上	3 年以上, 5 年及以下	中证隐含评级 AA 以上, 主体评级 AA 以上

#### 四、指数计算

上证隐含评级信用债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:

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

其中, 报告期样本债券总市值 =  $\sum[(\text{净价} + \text{应计利息}) \times \text{发行量}]$

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、指数样本和权重调整

### 1、定期调整

上证隐含评级信用债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

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