

上证5年期国债指数编制方案

一、指数代码、名称

指数代码：000140

指数名称：上证5年期国债指数

指数简称：5年国债

指数英文名称：SSE 5-Year China Treasury Note (Futures Deliverables) Index

指数英文简称：5-Year China Treasury Note

全价指数代码：H00140

全价指数名称：上证5年期国债指数（全价）

全价指数简称：5年国债（全）

全价指数英文名称：SSE 5-Year China Treasury Note (Full Price) Index

全价指数英文简称：5-Year China Treasury Note (Full)

二、选样

- 债券品种：在上海证券交易所市场挂牌的国债，且在国债期货交割月的全部可交割日满足国债转托管条件；
- 剩余期限：在国债期货交割月首日位于4到7年之间；
- 付息方式：固定利率付息。

三、指数计算

（一）基日

基日为2007年12月31日，基点为100点。

（二）计算公式

- 以样本债券的发行量为权数，采用派许加权综合价格指数公式计算。公式为：报告期指数=[（报告期样本债券的总市值）/基期]×基期指数
- 其中，总市值 = \sum （净价×发行量）。

（三）取价规则

- 同中证指数公司已有债券指数取价规则。

四、指数修正

（一）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：

修正前的市值/原除数 = 修正后的市值/新除数

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。

（二）需要修正的几种情况

- 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。
- 凡有样本债券发生发行量变动，在变动日前修正指数。

五、样本调整

- **定期调整：**指数样本原则上每季度调整一次，实施时间分别为国债期货交割月的第二个周五后首个交易日（若第二个周五为非交易日，则顺延）。若某样本券在两次定期调整之间发生不满足选样条件的情况，将视具体情况进行处理。
- **临时调整：**满足条件的新发券次日进入指数。