

上证基准做市债券指数系列编制方案

上证基准做市债券指数系列从上海证券交易所上市的债券中，分别选取符合上交所基准做市品种规则的债券作为指数样本，以反映上海证券交易所流动性较好债券的整体表现。

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
上证基准做市国债指数	沪做市国债	SSE Market-Making Treasury Bond Index	SSE Market-Making Treasury	950243
上证基准做市地方政府债指数	沪做市地方债	SSE Market-Making Local Government Bond Index	SSE Market- Local Government Bond	950375
上证基准做市利率债指数	沪做市利率债	SSE Market-Making Interest Rate Bond Index	SSE Market-Interest Rate Bond	950376
上证 0-5 年基准做市利率债指数	沪 0-5 做市利率债	SSE 0-5Year Market-Making Interest Rate Bond Index	SSE 0-5 Market-Making Interest Rate Bond	950377
上证 5 年以上基准做市利率债指数	沪 5+做市利率债	SSE 5Year Above Market-Making Interest Rate Bond Index	SSE 5+ Market-Making Interest Rate Bond	950378
上证基准做市公司债指数	沪做市公司债	SSE Market-Making Corporate Bond Index	SSE Market-Making Corporate Bond	950245
上证 0-3 年基准做市公司债指数	沪 0-3 做市公司债	SSE 0-3Year Market-Making Credit Bond Index	SSE 0-3 Market-Making Credit Bond	950379
上证 0-5 年基准做市公司债指数	沪 0-5 做市公司债	SSE 0-5Year Market-Making Credit Bond Index	SSE 0-5 Market-Making Credit Bond	950380
上证 5 年以上基准做市公司债指数	沪 5+做市公司债	SSE 5Year Above Market-Making Credit Bond Index	SSE 5+ Market-Making Credit Bond	950381
上证基准做市科技创新公司债指数	沪做市科创债	SSE Market-Making Sci-Tech Innovation Corporate Bond Index	SSE Market-Making Sci-Tech Bond	950382
上证 0-5 年基准做市科技创新公司债	沪 0-5 做市科创债	SSE 0-5Year Market-Making Sci-Tech	SSE 0-5 Market-Making Sci-Tech	950383

指数		Innovation Corporate Bond Index	Bond	
----	--	---------------------------------	------	--

二、指数基日和基点

指数代码	指数简称	基日	基点
950243	沪做市国债	2022/6/30	100
950375	沪做市地方债	2024/6/28	100
950376	沪做市利率债	2022/6/30	100
950377	沪 0-5 做市利率债	2022/6/30	100
950378	沪 5+做市利率债	2022/6/30	100
950245	沪做市公司债	2022/6/30	100
950379	沪 0-3 做市公司债	2022/6/30	100
950380	沪 0-5 做市公司债	2022/6/30	100
950381	沪 5+做市公司债	2022/6/30	100
950382	沪做市科创债	2023/6/30	100
950383	沪 0-5 做市科创债	2023/6/30	100

三、样本选取方法

1、样本空间

指数系列的样本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国债、地方政府债、金融债、公司债等，不含私募品种，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

在样本空间内，选取在上海证券交易所基准做市品种名单范围内符合下列条件的债券作为指数样本。

指数代码	指数简称	债券类型	剩余期限
950243	沪做市国债	国债	无限制
950375	沪做市地方债	地方政府债	无限制
950376	沪做市利率债	国债、政策性金融债、 地方政府债	无限制
950377	沪 0-5 做市利率债		5 年及以下
950378	沪 5+做市利率债		5 年以上
950245	沪做市公司债	公司债	无限制
950379	沪 0-3 做市公司债		3 年及以下
950380	沪 0-5 做市公司债		5 年及以下
950381	沪 5+做市公司债		5 年以上
950382	沪做市科创债	科技创新公司债	无限制
950383	沪 0-5 做市科创债		5 年及以下

四、指数计算

指数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，报告期样本总市值 = $\sum[(\text{净价} + \text{应计利息}) \times \text{发行量} \times \text{权重因子}]$

该指数系列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。权重因子介于 0 和 1 之间，以使各指数单一发行人所发行的证券样本权重上限如下表所示：

指数代码	指数简称	发行人权重上限
950243	沪做市国债	无限制
950375	沪做市地方债	无限制
950376	沪做市利率债	无限制
950377	沪 0-5 做市利率债	无限制
950378	沪 5+做市利率债	无限制
950245	沪做市公司债	10%
950379	沪 0-3 做市公司债	10%
950380	沪 0-5 做市公司债	10%
950381	沪 5+做市公司债	10%
950382	沪做市科创债	10%
950383	沪 0-5 做市科创债	10%

五、样本调整

1、定期调整

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。

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

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。