

## 上证投资级公司信用债指数系列编制方案

上证投资级公司信用债指数系列从上海证券交易所上市的信用债中，选取符合《商业银行资本管理办法》投资级公司标准的发行人所发行的相应信用评级及剩余期限的债券作为指数样本，以反映相应投资级公司信用债的整体表现。

### 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
上证投资级公司信用债指数	沪投资级公司信用债	SSE Investment Grade Corporate Credit Bond Index	SSE IG Corporate Credit Bond	950292
上证投资级公司 AAA 信用债指数	沪投资级公司 AAA 信用债	SSE Investment Grade Corporate AAA Credit Bond Index	SSE IG Corporate AAA Credit Bond	950293
上证短期投资级公司 AAA 信用债指数	沪短期投资级公司 AAA 信用债	SSE Short Term Investment Grade Corporate AAA Credit Bond Index	SSE Short Term IG Corporate AAA Credit Bond	950295
上证 0-3 年投资级公司 AAA 信用债指数	沪 0-3 投资级公司 AAA 信用债	SSE 0-3 Year Investment Grade Corporate AAA Credit Bond Index	SSE 0-3 IG AAA Corporate Credit Bond	950296
上证 0-5 年投资级公司 AAA 信用债指数	沪 0-5 投资级公司 AAA 信用债	SSE 0-5 Year Investment Grade Corporate AAA Credit Bond Index	SSE 0-5 IG AAA Corporate Credit Bond	950297
上证投资级公司产业债指数	沪投资级公司产业债	SSE Investment Grade Corporate Industrial Bond Index	SSE IG Corporate Industrial Bond	950298
上证投资级公司 AAA 产业债指数	沪投资级公司 AAA 产业债	SSE Investment Grade Corporate AAA Industrial Bond Index	SSE IG Corporate AAA Industrial Bond	950299

上证短期投资级公司 AAA 产业债指数	沪短期投资级公司 AAA 产业债	SSE Short Term Investment Grade Corporate AAA Industrial Bond Index	SSE Short Term IG Corporate AAA Industrial Bond	950300
上证 0-3 年投资级公司 AAA 产业债指数	沪 0-3 投资级公司 AAA 产业债	SSE 0-3 Year Investment Grade Corporate AAA Industrial Bond Index	SSE 0-3 IG AAA Industrial Credit Bond	950301
上证 0-5 年投资级公司 AAA 产业债指数	沪 0-5 投资级公司 AAA 产业债	SSE 0-5 Year Investment Grade Corporate AAA Industrial Bond Index	SSE 0-5 IG AAA Industrial Credit Bond	950302

## 二、指数基日和基点

该指数系列以 2017 年 12 月 29 日为基日，以 100 点为基点。

## 三、样本选取方法

### 1、样本空间

上证投资级公司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公司债、企业债等，不含私募品种、政府支持机构债，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；
- (3) 发行人：中证投资级公司分类参考结果为通过的发行人。

### 2、选样方法

选取样本空间中信用评级和剩余期限符合如下条件的债券作为各指数样本：

指数代码	指数简称	发行人	信用评级	剩余期限
950292	沪投资级公司信用债	无限制	信用评级 AA+及以上，中证隐含评级 AA 及以上	无限制
950293	沪投资级公司 AAA 信用债		信用评级 AAA，中证隐含评级 AA+及以上	无限制
950295	沪短期投资级公司 AAA 信用债			397 天及以下
950296	沪 0-3 投资级公司 AAA 信用债			3 年及以下
950297	沪 0-5 投资级公司 AAA 信用债			5 年及以下
950298	沪投资级公司产业债	不包含城投及金融、地产行业发行人	信用评级 AA+及以上，中证隐含评级 AA 及以上	无限制
950299	沪投资级公司 AAA 产业债		信用评级 AAA，中证隐含评级 AA+及以上	无限制
950300	沪短期投资级公司 AAA 产业债			397 天及以下
950301	沪 0-3 投资级公司 AAA 产业债			3 年及以下
950302	沪 0-5 投资级公司 AAA 产业债			5 年及以下

#### 四、指数计算

上证投资级公司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：

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

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

该指数系列计算用价格为中证估值价格，其他计算用数据和除数调整参见计算与维护细则。

## 五、样本调整

### 1、定期调整

上证投资级公司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。

### 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。