

上证目标到期债券指数系列编制方案

上证目标到期债券指数系列从上海证券交易所上市的债券中选取债券类型、信用等级和目标到期年份符合条件的债券作为指数样本，以反映相应到期日债券的整体表现。

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 2027 到期信用债指数	沪 2027 信用债	SSE 2027 Maturity Credit Bond Index	SSE 2027 Maturity Credit Bond	950319
上证 2028 到期信用债指数	沪 2028 信用债	SSE 2028 Maturity Credit Bond Index	SSE 2028 Maturity Credit Bond	950320
上证 2029 到期信用债指数	沪 2029 信用债	SSE 2029 Maturity Credit Bond Index	SSE 2029 Maturity Credit Bond	950321
上证 2030 到期信用债指数	沪 2030 信用债	SSE 2030 Maturity Credit Bond Index	SSE 2030 Maturity Credit Bond	950322
上证 2031 到期信用债指数	沪 2031 信用债	SSE 2031 Maturity Credit Bond Index	SSE 2031 Maturity Credit Bond	950323
上证 2032 到期信用债指数	沪 2032 信用债	SSE 2032 Maturity Credit Bond Index	SSE 2032 Maturity Credit Bond	950325
上证 2027 到期国债及政策性金融债指数	沪 2027 国债及政金债	SSE 2027 Maturity Treasury and Policy Bank Bond Index	SSE 2027 Maturity Treasury and Policy Bank Bond	950326
上证 2028 到期国债及政策性金融债指数	沪 2028 国债及政金债	SSE 2028 Maturity Treasury and Policy Bank Bond Index	SSE 2028 Maturity Treasury and Policy Bank Bond	950327
上证 2029 到期国债及政策性金融债指数	沪 2029 国债及政金债	SSE 2029 Maturity Treasury and Policy Bank Bond Index	SSE 2029 Maturity Treasury and Policy Bank Bond	950328
上证 2030 到期国债及政策性金融债指数	沪 2030 国债及政金债	SSE 2030 Maturity Treasury and Policy Bank Bond Index	SSE 2030 Maturity Treasury and Policy Bank Bond	950329
上证 2031 到期国债及政策性金融债指数	沪 2031 国债及政金债	SSE 2031 Maturity Treasury and Policy Bank Bond Index	SSE 2031 Maturity Treasury and Policy Bank Bond	950330
上证 2032 到期国债	沪 2032 国债	SSE 2032 Maturity Treasury	SSE 2032 Maturity	950331

及政策性金融债指 数	及政金债	and Policy Bank Bond Index	Treasury and Policy Bank Bond	
---------------	------	----------------------------	----------------------------------	--

二、指数基日和基点

指数代码	指数简称	基日	基点
950319	沪 2027 信用债	2018 年 12 月 28 日	100
950320	沪 2028 信用债	2018 年 12 月 28 日	100
950321	沪 2029 信用债	2018 年 12 月 28 日	100
950322	沪 2030 信用债	2018 年 12 月 28 日	100
950323	沪 2031 信用债	2018 年 12 月 28 日	100
950325	沪 2032 信用债	2022 年 12 月 30 日	100
950326	沪 2027 国债及政金债	2018 年 12 月 28 日	100
950327	沪 2028 国债及政金债	2018 年 12 月 28 日	100
950328	沪 2029 国债及政金债	2018 年 12 月 28 日	100
950329	沪 2030 国债及政金债	2018 年 12 月 28 日	100
950330	沪 2031 国债及政金债	2018 年 12 月 28 日	100
950331	沪 2032 国债及政金债	2018 年 12 月 28 日	100

三、样本选取方法

1、样本空间

该系列的样本空间由满足以下条件的债券构成：

(1) 债券种类：在上交所上市的公司债、企业债、国债及政策性金融债等，不含私募品种、永续期债、含权债、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) 信用等级：国债及政策性金融债：无限制；其他债券：主体评级 AAA，中证隐含评级 AA+及以上。

2、选样方法

在样本空间内，选取满足下列条件的债券作为各指数样本。

指数代码	指数简称	债券类型	到期年份
950319	沪 2027 信用债	公司债、企业债	2027 年
950320	沪 2028 信用债		2028 年
950321	沪 2029 信用债		2029 年
950322	沪 2030 信用债		2030 年
950323	沪 2031 信用债		2031 年
950325	沪 2032 信用债		2032 年
950326	沪 2027 国债及政金债		国债、政策性金融债
950327	沪 2028 国债及政金债	2028 年	
950328	沪 2029 国债及政金债	2029 年	
950329	沪 2030 国债及政金债	2030 年	
950330	沪 2031 国债及政金债	2031 年	
950331	沪 2032 国债及政金债	2032 年	

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 = $\sum [(\text{净价} + \text{应计利息}) \times \text{发行量}]$ 。

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

该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，定期调整数据截止日为生效日前第二个交易日。

在目标到期年份，当出现样本债券到期的情形时，选取上交所上市的剩余期限 1 年及以下的国债及政策性金融债入选指数，并继承到期样本债券的权重。

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。