



# 中债-金融债券总指数编制说明

2017 年 10 月

## 中债-金融债券总指数编制说明

中债-金融债券总指数隶属于中债总指数族，该指数成分券由在境内公开发行且上市流通的政策性银行债组成，是一个反映境内政策性银行债券整体价格走势情况的总指数。

### 1. 指数名称

中文名称：中债-金融债券总指数

英文名称：ChinaBond Finance Bond Aggregate Index

财富指数代码：CBA01201

### 2. 样本选取方法

#### 2.1. 债券种类

政策性银行债

#### 2.2. 上市地点

全国银行间债券市场

#### 2.3. 托管余额/发行量

无限制

#### 2.4. 债券剩余期限

一年以上（包含一年），含权债剩余期限按计算日中债估值推荐方向选取

#### 2.5. 债券币种

人民币

#### 2.6. 付息方式

无限制

## 2.7. 上市期限

无限制

## 2.8. 含权债

包含含权债

## 2.9. 取价源

以中债估值为参考（价格偏离度参数为 0.1%），优先选取合理的最优双边报价中间价，若无则取合理的银行间市场加权平均结算价，再无则直接采用中债估值价格。

## 2.10. 样本券权重

市值法加权

# 3. 指数计算

## 3.1. 基准日

2001 年 12 月 31 日，基点值为 100

## 3.2. 指数计算频率

每个全国银行间债券市场交易日计算

## 3.3. 计算公式

### 3.3.1. 财富指标值计算公式

$$I_T^{TR} = I_{T-1}^{TR} \times \sum_i \left[ \left( \frac{P_{i,T}^F + Int_{i,T} + Pri_{i,T}}{P_{i,T-1}^F} \right) \times W_{i,T-1}^F \right]$$

其中：

$I_T^{TR}$  为 T 日债券指数的财富指标值

$P_{i,T}^F$  为 T 日债券 i 的全价价格

$Int_{i,T}$ 为T日债券i支付的利息，若无派息则该项为0

$Pri_{i,T}$ 为T日债券i偿付的本金额，若无偿付则该项为0

$W_{i,T-1}^F$ 为T-1日债券i的全价市值权重

利息及再投资处理方式：投资者将收到的利息和本金偿还额在当日即投入到指数组合当中。

### 3.3.2. 全价指标值计算公式

$$I_T^F = I_{T-1}^F \times \sum_i \left( \frac{P_{i,T}^F + Pri_{i,T}}{P_{i,T-1}^F} \times W_{i,T-1}^F \right)$$

其中：

$I_T^F$ 为T日债券指数的全价指标值

$P_{i,T}^F$ 为T日债券i的全价价格

$W_{i,T-1}^F$ 为T-1日债券i的全价市值权重

$Pri_{i,T}$ 为T日债券i偿付的本金额，若无偿付则该项为0

### 3.3.3. 净价指标值计算公式

$$I_T^N = I_{T-1}^N \times \sum_i \left( \frac{P_{i,T}^N + Pri_{i,T}}{P_{i,T-1}^N} \times W_{i,T-1}^N \right)$$

其中：

$I_T^N$ 为T日债券指数的净价指标值

$P_{i,T}^N$ 为T日债券i的净价价格

$W_{i,T-1}^N$ 为T-1日债券i的净价市值权重

$Pri_{i,T}$ 为T日债券i偿付的本金额，若无偿付则该项为0

## 4. 待偿期分段子指数

包含1-3年（含1年）、3-5年（含3年）、5-7年（含5年）、7-10年（含7年）、10年以上（含10年）分段子指数。

## 5. 指数调整

成份券原则上每个全国银行间债券市场交易日调整，符合条件的债券自中债估值发布第二个工作日起进入指数，不符合条件的债券当日即退出指数

## 6. 指数发布

指数在每个全国银行间债券市场交易日发布一次，发布时间为北京时间 18:00 左右，用户可通过 [http://yield.chinabond.com.cn/cbweb-mn/indices/single\\_index\\_query](http://yield.chinabond.com.cn/cbweb-mn/indices/single_index_query) 进行指数指标查询，或通过中债综合业务平台、数据下载通道进行指数查询和下载，具体使用方法详见：<http://datagate.chinabond.com.cn/datagate/>（数据下载通道）或 <http://www.chinabond.com.cn/cb/cn/xwgg/ggtz/zyjszs/ywgg/zzzhywpt/list.shtml>（中债综合业务平台）。用户也可通过中债金融估值中心有限公司授权信息商查询下载中债指数数据。

中债-金融债券总指数的彭博代码 CP50TRID，汤森路透代码 CDCPOI

## 7. 联系人

姜俊飞	+86-10-88170643	jiangjf@chinabond.com.cn
刘晓逸	+86-10-88170649	liuxy@chinabond.com.cn
葛 量	+86-10-88170664	geliang@chinabond.com.cn
廖倩芸	+86-10-88170611	liaoqy@chinabond.com.cn

## 免责声明

本文件所含信息包括但不限于所有的文字、数据、图形、表格（以下统称为“信息”）所有权属于中债金融估值中心有限公司，受中国知识产权法及相关法律保护。这些信息仅供参考之用。

本文件及其中任何信息均不构成任何证券、金融产品或其他投资工具或任何交易策略的依据或建议，而且中债金融估值中心有限公司未认可、同意或以其他方式表示关于任何发行人、证券、金融产品或工具或交易策略的意见。

对任何因直接或间接使用本文件或其中任何信息而造成的损失，包括但不限于因有关内容不准确、不完整而导致的损失，中债金融估值中心有限公司无须承担任何法律责任。中债金融估值中心有限公司版权所有并保留一切权利。