

上海清算所海洋经济优选债券指数编制方案

一、 指数基本信息

【简要定义】：上海清算所海洋经济优选债券指数以经营范围涉及海洋渔业、海洋油气、海洋电力、海洋运输、海洋工程、港口等海洋经济产业的发行主体所发行债券及蓝色债券为样本券，跟踪其价格走势，可作为投资海洋经济主题债券的业绩比较基准和投资标的。

【中文全称】：上海清算所海洋经济优选债券指数

【中文简称】：海洋经济优选

【英文名称】：SHCH Ocean Economy Select Bond Index

【指数代码】：SCH00933

二、 指数样本券选取规则

【债券币种】：人民币

【流通场所】：银行间市场、交易所市场

【债券品种】：超短期融资券、短期融资券、中期票据、绿色债务融资工具、公司债、企业债、金融机构债等，不包括资产支持证券、资产支持票据、可转债、可交换债及境外债

【其他条件】：样本券发行主体的经营范围包含海洋渔业、海洋油气、海洋矿业、海洋船舶、海洋工程装备制造、海洋化工、海洋生物药物、海洋电力、海水淡化、海洋交通运输、海洋旅游、海洋技术、海洋服务等海洋经济相关产业，或样本券为符合中国人民银行、中国证监会、银行间市场交易商协会、证券交易所等相关监管机构要求的蓝色债券

【托管量】：1 亿元及以上

【信用评级】：外部评级 AA+及以上，上海清算所隐含评级 AA+及以上

【发行方式】：公募

【剩余期限】：1 个月及以上

【利率类型】：固定利率

【付息方式】：付息式固定利率、贴现式、利随本清

【含权情况】：包括含选择权条款债券

【次级债券】：不包括次级债

【永续条款】：不包括永续债

三、 取价规则

优先选取合理的债券报价或成交数据，若不存在此类数据则使用债券估值价。

四、 指数计算

【基准日】：2018 年 1 月 2 日，基点值为 100

【指数计算频率】：每个银行间工作日

【计算公式】：说明如下

（一）总收益指数

$$I_T = \frac{RI_{T-1} \times (1 + R)^{\Delta t} + \sum_{i=1}^{n_T} CF_{i,T} + \sum_{i=1}^{n_T} P_{i,T} \times Q_{i,T}}{DI_T}$$

其中

I_T 为 T 日的指数数值

$P_{i,T}$ 为T日样本券全价

$Q_{i,T}$ 为T日托管量

RI_{T-1} 为T-1日再投资收益

R为债券指数的再投资日利率

Δt = 当日日期 - 上一银行间交易日

$CF_{i,T}$ 为当日样本券发生的现金流总额

DI_T 为T日除数

利息及再投资处理方式：当月收到的利息及提前偿还的本金收入作为现金投资于活期存款，月末最后一个工作日将当月累积的现金全部再投资于债券组合中。

（二）全价指数

$$I_T = \frac{\sum_{i=1}^{n_T} P_{i,T} \times Q_{i,T}}{DI_T}$$

其中

I_T 为T日的指数数值

$P_{i,T}$ 为T日样本券全价

$Q_{i,T}$ 为T日托管量

DI_T 为T日除数

（三）净价指数

$$I_T = \frac{\sum_{i=1}^{n_T} P_{i,T} \times Q_{i,T}}{DI_T}$$

其中

I_T 为 T 日的指数数值

$P_{i,T}$ 为 T 日样本券净价

$Q_{i,T}$ 为 T 日托管量

DI_T 为 T 日除数

五、除数修正

（一）除数修正情况

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。具体修正情况说明如下：

- 指数样本券组成发生调整；
- 指数样本券托管量发生变动；
- 总收益或全价指数样本券发生本金、利息现金流支付；净价指数样本券发生本金现金流支付。

（二）修正公式

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：

$$\frac{\text{修正前总市值}}{\text{原除数}} = \frac{\text{修正后总市值}}{\text{新除数}}$$

其中，修正后总市值 = 修正前总市值 + 新增（减）市值。

由此公式得出新除数，并据此计算最新指数数值。

六、 样本券调整

指数样本券原则上每季度调整，每季度首个银行间市场工作日生效。若调整期间发生不满足筛选条件的情况，上海清算所将视具体情况进行处理。

七、 指数发布

指数数据及编制方案文件通过上海清算所官方网站发布，发布位置为“估值与指数→债券市场数据→债券指数”，网址为：

<https://www.shclearing.com.cn/cpgz/zqjqysp/zqzs/zshq/>

网站债券指数专区的使用说明请见《上海清算所估值与指数产品手册》，文件链接位置为：

<https://www.shclearing.com.cn/cpgz/zqjqysp/jj/>