

上证科创板股债恒定比例指数系列编制方案

上证科创板股债恒定比例指数系列选取上海证券交易所中科技创新股票和债券指数样本作为底层资产，采用恒定比例进行股债资产配置，为投资者提供具有不同股债配置比例的资产配置工具。

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
上证科创板股债恒定比例 5/95 指数	上证科创板股债 5/95	SSE STAR Equity and Bond Constant Proportion 5/95 Index	SSE STAR Equity and Bond 5/95	950388
上证科创板股债恒定比例 10/90 指数	上证科创板股债 10/90	SSE STAR Equity and Bond Constant Proportion 10/90 Index	SSE STAR Equity and Bond 10/90	950389
上证科创板股债恒定比例 15/85 指数	上证科创板股债 15/85	SSE STAR Equity and Bond Constant Proportion 15/85 Index	SSE STAR Equity and Bond 15/85	950390
上证科创板股债恒定比例 20/80 指数	上证科创板股债 20/80	SSE STAR Equity and Bond Constant Proportion 20/80 Index	SSE STAR Equity and Bond 20/80	950391
上证科创板股债恒定比例 30/70 指数	上证科创板股债 30/70	SSE STAR Equity and Bond Constant Proportion 30/70 Index	SSE STAR Equity and Bond 30/70	950392

二、指数基日和基点

该指数系列以 2022 年 12 月 30 日为基日，以 1000 点为基点。

三、样本选取方法

该指数系列是由股债两类资产构成的资产配置指数。每类资产由相应的指数代表。在任一交易日 t ，指数构成情况如下：

资产类别	代表指数	指数代码
股票	上证科创板 50 成份全收益指数	000688CNY01

债券	上证 AAA 科技创新公司债指数	950167
----	------------------	--------

四、样本权重计算

在任一调整实施日 t_0 ，股票和债券资产的权重如下表所示：

指数简称	股票资产权重	债券资产权重
上证科创股债 5/95	5%	95%
上证科创股债 10/90	10%	90%
上证科创股债 15/85	15%	85%
上证科创股债 20/80	20%	80%
上证科创股债 30/70	30%	70%

五、指数计算

指数计算公式为：

$$\text{报告期指数}_t = \text{报告期指数}_{t_0} \times \sum_{i=1}^2 [W_{t_0}^i \times (1 + \text{细分类别资产收益率}_{[t_0,t]}^i)]$$

其中，权重 $W_{t_0}^i, i = 1, 2$ 表示调整实施日股债两类资产的初始权重，细分类别资产收益率 $\text{细分类别资产收益率}_{[t_0,t]}^i, i = 1, 2$ 表示股债两类资产从调整实施日到未来任一交易日 t 的累计收益率，更多细节参见计算与维护细则。

六、指数调整

1、定期调整

指数每季度调整一次，调整时间分别为每年3月、6月、9月和12月的第二个星期五的下一交易日。

2、临时调整

特殊情况下将对指数的构成进行临时调整，详见计算与维护细则。