

上证基准做市股债恒定比例指数系列编制方案

上证基准做市股债恒定比例指数系列选取上海证券市场规模大、流动性较好的股票和信用债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
上证基准做市股债恒定比例 5/95 指数	上证做市股债 5/95	SSE Market-Making Equity and Bond Constant Proportion 5/95 Index	SSE Market-Making Equity and Bond 5/95	950405
上证基准做市股债恒定比例 10/90 指数	上证做市股债 10/90	SSE Market-Making Equity and Bond Constant Proportion 10/90 Index	SSE Market-Making Equity and Bond 10/90	950406
上证基准做市股债恒定比例 15/85 指数	上证做市股债 15/85	SSE Market-Making Equity and Bond Constant Proportion 15/85 Index	SSE Market-Making Equity and Bond 15/85	950407
上证基准做市股债恒定比例 20/80 指数	上证做市股债 20/80	SSE Market-Making Equity and Bond Constant Proportion 20/80 Index	SSE Market-Making Equity and Bond 20/80	950408
上证基准做市股债恒定比例 30/70 指数	上证做市股债 30/70	SSE Market-Making Equity and Bond Constant Proportion 30/70 Index	SSE Market-Making Equity and Bond 30/70	950409

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 50 全收益指数	H00016
债券	上证基准做市公司债指数	950245

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
上证做市股债 5/95	5%	95%
上证做市股债 10/90	10%	90%
上证做市股债 15/85	15%	85%
上证做市股债 20/80	20%	80%
上证做市股债 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。