

# 中财-国证绿色债券系列指数编制方案

(2017年3月)

为反映债券市场绿色债券的运行特点，推动绿色金融产品与服务创新，丰富指数化投资标的，编制中财-国证绿色债券系列指数。

## 一、 代码与名称

指数代码：CNB00013

指数简称：高等级绿色债券

指数中文名称：中财-国证高等级绿色债券指数

指数英文名称：CUFE-CNI High Grade Green Bond Total Return

### Index

指数代码：CNB00014

指数简称：高等级非贴标绿债

指数中文名称：中财-国证高等级非贴标绿色债券指数

指数英文名称：CUFE-CNI High Grade Unlabeled Green Bond

### Total Return Index

指数代码：CNB00015

指数简称：高等级贴标绿债

指数中文名称：中财-国证高等级贴标绿色债券指数

指数英文名称：CUFE-CNI High Grade Labeled Green Bond Total  
Return Index

## 二、 基日与基点

高等级绿色债券和高等级非贴标绿债指数以 2011 年 12 月 30 日为基日，高等级贴标绿债指数以 2016 年 12 月 30 日为基日，基日指数均为 100 点。

## 三、 选样空间

### 1. 入围标准

在境内证券交易所或银行间债券市场挂牌的债券，且经第三方认证或中央财经大学绿色金融国际研究院识别为绿色债券。债券币种为人民币。

具有下列情形之一的债券，不予纳入指数备选范围：

- (1) 零息债券、浮动利率债券
- (2) 股权连接债券
- (3) 资产证券化产品
- (4) 定向发行和其他非公开发行的债券

### 2. 绿色评价标准

根据《绿色债券支持项目目录》(2015年版),绿色债券的募集资金应投向以下六类绿色行业;

代码	绿色行业	代码	绿色行业
GB1	节能	GB4	清洁交通
GB2	污染防治	GB5	清洁能源
GB3	资源节约与循环利用	GB6	生态保护和适应气候变化
GBm	募集资金投向 2 个及以上绿色行业		

倘若公开信息未明确说明募集资金用途适用于绿色行业(例如:偿还银行贷款,补充营运资金),则根据企业主营业务收入来自于绿色业务的比例是否超过 90% 进行判定。

### 3. 选样方法

**债券类别:** 政府债券、政策性金融债、政府支持机构债券、以及主体评级为 AAA 的信用债(包括但不限于金融机构债券、企业债、公司债和中短期债务融资工具)

**发行期限:** 自债券发行日至到期日不少于 1 年,不超过 10 年。

**流通量:** 暂不考虑流通量限制。

**剩余期限:** 自指数定期调整日至到期日超过 91 天。

**付息方式:** 固定利率付息和一次还本付息。

在入围的绿色债券中,符合上述条件的全部债券构成中财绿色债券指数样本。其中,非贴标绿色债券和贴标绿色债券分别构成非

贴标绿债和贴标绿债指数样本。

## 四、 指数计算

### 1. 指数计算频率

指数按照深圳证券交易所的交易日历进行计算，于每个交易日收市后计算指数点位。

### 2. 样本债券计价

优先选取合理的债券报价或成交价格，若无则使用国证债券估值价格。

### 3. 指数计算公式

根据募集资金投入绿色产业的份额，该系列指数以样本债券的绿色金额为权数进行加权，依据下列公式逐日连锁计算：

$$TRI_t = TRI_{t-1} \times \frac{\sum_i (P_{i,t} + AI_{i,t}) \times Q_{i,t-1} + \sum_i CPN_{i,t}}{\sum_i (P_{i,t-1} + AI_{i,t-1}) \times Q_{i,t-1}}$$

$$GI_t = GI_{t-1} \times \frac{\sum_i (P_{i,t} + AI_{i,t}) \times Q_{i,t-1}}{\sum_i (P_{i,t-1} + AI_{i,t-1}) \times Q_{i,t-1}}$$

$$PI_t = PI_{t-1} \times \frac{\sum_i P_{i,t} \times Q_{i,t-1}}{\sum_i P_{i,t-1} \times Q_{i,t-1}}$$

其中,

- $TRI_t$  为全收益指数的当日点位,  $TRI_{t-1}$  为上一日的收盘点位;
- $GI_t$  为全价指数的当日点位,  $GI_{t-1}$  为上一日的收盘点位;
- $PI_t$  为净价指数的当日点位,  $PI_{t-1}$  为上一日的收盘点位;
- $P_{it}$  和  $P_{it-1}$  分别为样本债券在当日和上一日的净价;
- $AI_{it}$  和  $AI_{it-1}$  分别为样本债券在当日和上一交易日的应计利息;
- $CPN_{it}$  为样本债券在当日发生的债券本息现金支付金额;
- $Q_{it-1}$  为样本债券在上一交易日的绿色金额。

## 五、 指数定期调整

1. 每月的最后一个交易日, 对样本债券进行重新检查, 剔除不符合条件的债券, 选入符合条件的新样本。上市未满 5 个交易日的初次发行债券, 不予纳入指数样本。

2. 凡有样本债券发生流通量变动, 自次月第一个交易日起修正。

## 六、 指数的发布与管理

### 1. 指数的发布

中财-国证绿色债券系列指数通过国证指数网（[www.cnindex.com.cn](http://www.cnindex.com.cn)）发布收盘行情数据，指数样本债券信息通过国证指数网发布。

## 2. 指数的管理

中财-国证绿色债券系列指数由深圳证券信息有限公司与中央财经大学绿色金融国际研究院联合编制。中央财经大学绿色金融国际研究院负责绿色债券的识别和筛选工作。深圳证券信息有限公司负责计算与发布指数点位，及指数日常维护工作。

中财-国证绿色债券系列指数属于深圳证券信息有限公司与中央财经大学绿色金融国际研究院的共同资产，未经深圳证券信息有限公司与中央财经大学绿色金融国际研究院的书面许可，任何单位或个人不得跟踪、交易该指数，或以该指数为评价基准。

## 七、 免责声明

深圳证券信息有限公司和中央财经大学绿色金融国际研究院不承担该指数编制与发布过程中的任何错误和遗漏所导致的任何损失或责任。任何单位或个人因直接或间接使用该指数而导致的任何损失或责任均与深圳证券信息有限公司和中央财经大学绿色金融国际研究院无关。

## 附录

中财-国证绿色债券系列指数包括全收益指数、净价指数和全价指数。该系列净价指数和全价指数的基本信息如下：

指数代码	指数简称	指数中文全称	指数英文名称
CNB10013	高等级绿色债券 (净价)	中财-国证高等级绿色债券指数 (净价)	CUFE-CNI High Grade Green Bond Clean Price Index
CNB20013	高等级绿色债券 (全价)	中财-国证高等级绿色债券指数 (全价)	CUFE-CNI High Grade Green Bond Gross Price Index
CNB10014	高等级非贴标绿债 (净价)	中财-国证高等级非贴标绿色债券指数 (净价)	CUFE-CNI High Grade Unlabeled Green Bond Clean Price Index
CNB20014	高等级非贴标绿债 (全价)	中财-国证高等级非贴标绿色债券指数 (全价)	CUFE-CNI High Grade Unlabeled Green Bond Gross Price Index
CNB10015	高等级贴标绿债 (净价)	中财-国证高等级贴标绿色债券指数 (净价)	CUFE-CNI High Grade Labeled Green Bond Clean Price Index
CNB20015	高等级贴标绿债 (全价)	中财-国证高等级贴标绿色债券指数 (全价)	CUFE-CNI High Grade Labeled Green Bond Gross Price Index