

## 天相可转债基准指数编制说明

### 一、 基本情况

指数名称	指数代码	基期	基值	加权方式
转债指数	998021	1999-12-30	1000	未转股数量加权
转债平价	998023	2000-3-16	1000	未转股数量加权
转债底价	998024	2000-1-5	1000	未转股数量加权
转债期权	998025	2000-1-5	1000	未转股数量加权

### 二、 样本空间

以沪深两市所有可转债为样本。

### 三、 指数计算

天相转债指数：以沪深两市所有可转换债券的交易价格，按发行公司公告的实际未转股规模帕氏加权计算，反映两市可转债的总体走势；

转债平价指数：也称内在价值，根据未转股数量加权法计算，是指可转换债券立刻转换为股票并在股票市场上出售的价值；

转债底价对转债是指忽略可转换债券的各种期权，根据未转股数量加权法计算，将其视为普通债券时的现值；

转债期权指数，根据未转股数量加权法计算。

注：当公告公布其存量发生变化时，权重发生改变。

### 四、 指数维护

新可转债第二个交易日加入

可转债摘牌当日删除

### 五、 指数发布

天相转债指数、转债平价、转债底价、转债期权指数通过天相投资分析系统对外发布。