

# 易盛商品指数 编制说明书

2015 年 08 月

# 目录

1. 易盛商品指数编制方案情况介绍.....	3
1.1 基期和基点.....	3
1.2 指数编制简述.....	3
2. 样本空间选择.....	3
2.1 品种入选条件.....	3
2.1.1 新品种上市时间.....	3
2.1.2 以成交金额判定.....	4
2.1.3 以成交持仓比判定.....	4
2.1.4 特殊意义品种入选条件.....	4
2.2 品种退出条件.....	5
2.2.1 成交额不足.....	5
2.2.2 权重不足.....	5
3. 主力合约选取与展期管理.....	6
3.1 主力合约筛选条件分类.....	6
3.1.1 按成交量或持仓量选取.....	6
3.1.2 按成交量和持仓量选取.....	7
3.2 公告与展期起始日分类.....	7
3.2.1 当日公告.....	8
3.2.2 次日公告.....	8
3.3 展期规则.....	8
3.3.1 等持仓方式.....	8
3.3.2 等金额方式.....	8
4. 权重设置方案与分配原则.....	8
4.1 以期货成交量和现货消费量进行权重调整.....	9
4.1.1 权重初始值设定.....	9
4.1.2 权重调整.....	9
4.1.3 归一化常数计算.....	10
4.2 以期货成交量和现货产量进行权重调整.....	10
4.2.1 权重初始值设定.....	10
4.2.2 权重调整.....	10
4.3 以期货持仓量进行权重调整.....	11
4.3.1 权重初始值设定.....	11
4.3.2 权重调整.....	11
4.4 以期货持仓量、成交量及现货消费量进行权重调整.....	12
4.4.1 权重初始值设定.....	12
4.4.2 权重调整.....	12
5. 指数计算方法.....	13
5.1 结算价调仓算法.....	13
5.2 收盘价调仓算法.....	14
5.3 超额收益率指数和全收益率指数.....	14
附件一 指数异常情况处理.....	15
附件二 指数的发布与维护.....	17

## 1. 易盛商品指数编制方案情况介绍

### 1.1 基期和基点

所编制指数指定的基点和基期。

### 1.2 指数编制简述

易盛商品指数编制方案适用于国内商品期货交易所的所有期货品种，考虑商品期货成交及现货消费情况、市场流动性等因素编制而成，编制流程可以分为样本空间选择、主力合约选取与展期管理、权重设定、指数计算等四个步骤。指数编制的具体流程见以下内容。

## 2. 样本空间选择

采用易盛商品指数编制方案，成份商品的选择主要考虑品种上市时间、成交金额等因素。为了保持指数成份商品的相对稳定，且不受市场短期因素的干扰，以商品期货市场成交金额作为限制条件的原则是“严进慎出”。

### 2.1 品种入选条件

#### 2.1.1 新品种上市时间

根据编制需求及品种特性，选择品种上市时间满  $M$  个月作为品种入选条件。

### 2.1.2 以成交金额判定

#### 1) 考虑商品和指数关联关系

##### a、新入选指数成份商品条件

根据该商品所属类别是否有其他商品包含于指数成份商品，该商品的成交金额需要达到设定的入选标准。

##### b、指数成份商品继续保留的条件

根据该商品所属类别是否有其他商品包含于指数成份商品，该商品的成交金额需要达到设定的保留标准。

#### 2) 不考虑商品和指数关联关系

该商品在指数调整计算日前 N 个月的成交金额需要达到入选标准。

### 2.1.3 以成交持仓比判定

首先判断新品种在过去某段时间内的成交持仓比是否大于设置的分位数标准，将达到标准的数值纳入；其次，不符合上述条件的新品种若其成交金额在所有成份品种中占比大于或等于 1%，则纳入指数计算。

### 2.1.4 特殊意义品种入选条件

新上市品种不满 x 个月但超过 y（建议 x,y 取 12/6/3/1 中相邻的一组数且  $x > y$ ）个月，日均成交量超过指数现有品种的日成交量平均值。

以上具体参数可变，根据具体编制进行定制。

## 2.2 品种退出条件

### 2.2.1 成交额不足

若指数构成的品种之中，某个品种因成交量快速下滑，在季度权重调整计算时前连续两个月的月均成交金额低于 Z 亿元人民币，则将其剔除出指数。

### 2.2.2 权重不足

品种在年度权重计算日时其权重小于 W%，则该品种在权重调整日时退出指数。

将以上步骤做如下总结：

步骤	筛选条件			说明
步骤一： 上市时间	上市满 N 个月			
步骤二： 新增品种	考虑成交额 和所属类别	仅考虑 成交额	考虑成交 持仓比	只能选择一个条件
步骤三： 特殊意义 品种进入	日均成交量			可不选
步骤四： 品种退出	成交额不足	权重不足		可以选择一个或多个条件，满足任一条件即退出

### 3. 主力合约选取与展期管理

在商品指数的编制过程中，通常情况使用成交量和持仓量作为主力合约筛选条件。此外，可设定不同的展期方式进行移仓操作，现有的展期方式分为等持仓方式和等金额方式。

选取及展期过程分以下三步：

#### 3.1 主力合约筛选条件分类

##### 3.1.1 按成交量或持仓量选取

第一种，连续  $m$  个交易日远月合约成交量（持仓量）超过当前主力合约的成交量（持仓量），该合约取代当前主力合约成为新的主力合约，否则，主力合约保持不变。若多合约成交量（持仓量）最大值相等，则参考持仓量（成交量）；若持仓量（成交量）相等，则规定离交割月份最近的远月合约为主力合约，以确保任何时候单品种只有一个主力合约。

截止交割月前  $x$  个月的倒数第  $y$  个交易日，样本合约仍未被远月合约替代时，则在下一个交易日开始强制展期，展期到下一个成交量最大的合约。对于展期内样本合约停牌的情形，展期要顺延，保证完整的展期所需要的交易日。

第二种，采用的方案是连续  $m$  个  $k$  天周期的成交量（持仓量）累加值比当前主力合约大，即为新的主力合约。策略的特点是能够避免单天的成交量（持仓量）突变的影响，连续  $m$  个周期，则可以提高

判断的准确性并可避免成交量（持仓量）突变影响。

商品的主力合约展期过程不可逆，换月公布日和换月期间不判断主力合约。

### 3.1.2 按成交量和持仓量选取

成交量与持仓量指标均考虑在内，在交易日 T 时远月合约的成交量大于现有主力合约且持仓量大于现有主力合约持仓量的 XX%，该合约取代当前主力合约成为新的主力合约，否则，主力合约保持不变。若多个远月合约的成交量超过现有持仓合约，以成交量更大的远月合约为新主力合约，若存在成交量相等的情况，则以持仓量最大为主力合约判断标准。若成交量和持仓量都相等，则以选择交割月份最近的远月合约定义为主力合约。

此外，主力合约在其到期月份前 j 个月的最后一个交易日仍未被远月合约替代时，则在下一个交易日开始（到期月份前一个月第一个交易日）定义该品种前 q 个交易日为展期时间。新主力合约是下一个成交量最大的合约。

该过程不可逆。品种刚刚上市时的第一个合约被设定为初始主力合约。此外，成交量最大的远月合约为新的主力合约。换月公布日和换月期间不判断主力合约。

## 3.2 公告与展期起始日分类

在筛选出新的主力合约后，展期起始日可以采取以下两种方式：

### **3.2.1 当日公告**

T 日判断主力合约，当日盘后公告，T+1 交易日进行展期移仓。

### **3.2.2 次日公告**

T 日判断主力合约，T+1 日公告，T+2 交易日进行展期移仓。

## **3.3 展期规则**

### **3.3.1 等持仓方式**

设展期天数为  $q$ ，每日等量移仓，则展期期间每个交易日将展期前旧主力合约持仓总手数的  $1/q$  迁移到新主力合约的持仓中去。

### **3.3.2 等金额方式**

为避免展期过程中因期货新旧主力合约价格升贴水而导致的持仓金额变化，展期方案采用等金额展期，即展期前后所持有的合约价值相等。

## **4. 权重设置方案与分配原则**

在品种和主力合约确定后，需生成每个成份品种的权重，才能进行指数计算。品种的主力合约的价格随市场供需关系波动变化，指数点位也会相应地变化。



## 4.1 以期货成交量和现货消费量进行权重调整

### 4.1.1 权重初始值设定

下一年度的预期现货消费量 = 最近五年现货消费量的平均值 \* (1 + 最近五年现货消费量平均增长百分比) (4.1.1.1)

### 4.1.2 权重调整

#### a、指数成份商品的成交量占比阈值条件 TVRT

要求指数成份商品的成交量占比 (TVR)，即指数跟踪产品在移仓时对成份商品的每日成交量与该商品期货主力合约日均成交量的比值，不得高于成交量占比阈值 TVRT，其中，TVRT 设定为 5%。

#### b、基于流动性对指数成份备选商品权重进行调整

若不满足成交量占比阈值条件 TVRT 时，可以通过缩减整体跟踪规模，或减小单个商品权重的方法，降低不满足流动性需求商品的 TVR 值，从而使所有指数成份商品在移仓和换仓时满足市场流动性需求。

#### c、利用资金占比 RPRW 对备选商品集合进行筛选和调整

- 1) 单个品种的资金占比 RPRW 不得超过 HW (High Weight, 默认为 60%，参数可配置)；
- 2) 剔除资金占比 RPRW 小于 LW (Low Weight, 默认为 0.5%，参数可配置) 的品种。

### 4.1.3 归一化常数计算

易盛商品指数在任意时点上的数值取决于最终入选指数合约的期货盘面价格和合约消费量权重共同构成的加权价格总值 TWP 以及对应的归一化常数 NC，该指数的计算方法如下：

$$\text{TWP}_d = \sum_i (\text{CCW}_d^i * \text{DCRP}_d^i)$$

(4.1.3.1)

易盛商品指数基点定为 1000 点，基期  $\text{NC}_0$  的计算方式为：

$$\text{NC}_0 = \frac{\text{TWP}_0}{1000}$$

(4.1.3.2)

当指数发生权重调整时需要对归一化常数 NC 进行调整时，在分别计算得到  $\text{TWP}_{\text{new}}$  和  $\text{TWP}_{\text{old}}$  后，归一化常数 NC 调整计算方法如下：

$$\text{TWPR} = \frac{\text{TWP}_{\text{new}}}{\text{TWP}_{\text{old}}} \quad (4.1.3.3)$$

$$\text{NC}_{\text{new}} = \text{NC}_{\text{old}} * \text{TWPR} \quad (4.1.3.4)$$

## 4.2 以期货成交量和现货产量进行权重调整

### 4.2.1 权重初始值设定

产量金额权重 = 过去 5 年产量的均值 / (0.2 \* 过去 5 年产量的均值 + 0.8 \* 最近 12 个月交易金额)

成交量金额权重 = 最近 12 个月交易金额 / (0.2 \* 过去 5 年产量的均值 + 0.8 \* 最近 12 个月交易金额)

权重 = 0.2 \* 产量金额权重 + 0.8 \* 成交量金额权重

### 4.2.2 权重调整

1) 剔除低于 LW (Low Weight, 默认为 1%, 参数可配置) 的商品,

把所有低于 LW 品种的汇总权重按照其他商品所占比例分配对应权重给其他品种，保证权重总和仍为 100%。

- 2) 超过 HW(High Weight, 默认为 50%, 参数可配置) 的品种权重下调至 HW (若备选商品个数小于 4 个, 则本原则不考虑)。把其超过 HW 的比例按照其他商品所占比例分配对应权重给其他商品, 保证权重总和仍为 100%。

## 4.3 以期货持仓量进行权重调整

### 4.3.1 权重初始值设定

计算品种 (距离权重调整日) 所有合约前一年在整体成份品种中的日均持仓金额占比。

$$\text{权重} = \text{日均持仓金额} / \sum \text{日均持仓金额}$$

### 4.3.2 权重调整

- 1) 低于 LW(Low Weight, 默认为 1%, 参数可配置) 的品种权重上调至 LW, 具体借权方式为按其他品种相对权重比例进行借权, 但借权后自身权重可能低于 LW 的品种除外。
- 2) 设置单品种权重上限为 HW(High Weight, 默认为 60%, 参数可配置), 出现超出部分按其他品种相对权重比例进行分配。

## 4.4 以期货持仓量、成交量及现货消费量进行权重调整

### 4.4.1 权重初始值设定

#### a、计算商品期货持仓量相关的权重

持仓量权重=年平均持仓金额/ $\Sigma$ 年平均持仓金额

#### b、计算商品期货流动性相关权重

成交量权重=年平均成交金额/ $\Sigma$ 年平均成交金额

#### c、计算商品期货国民经济重要性相关的权重

成交量权重=年平均成交金额/ $\Sigma$ 年平均成交金额

#### d、综合确定商品期货组合的权重

- 1) 计算贵金属金和银的初始权重比例。以 60%持仓量权重和 40%流动性权重加总得到贵金属金和银的初始权重比例。
- 2) 计算除贵金属金和银以外的所有商品的初始权重比例。先以 40%持仓量的权重， 30% 流动性的权重和 30%商品消费量的权重加总，再按比例缩小各商品权重，使得其他所有商品与金银权重之和为 100%，从而得到单个商品的初始权重比例。

### 4.4.2 权重调整

权重随指数定期调整每半年调整一次。商品大类的权重不超过 BW (Big Class Weight, 默认为 35%, 参数可配置); 商品小类的权重不超过 SW (Small Class Weight, 默认为 25%, 参数可配置); 单个商品, 或主要商品和衍生商品之和的权重不超过 HW (High Weight,

默认为 15%，参数可配置）；单个商品的权重同时不低于 LW（Low Weight，默认为 1%，参数可配置）。

## 5. 指数计算方法

易盛商品指数计算由指数虚拟持仓价值和校验系数两部分构成，其点位走势可反映指数虚拟持仓价值变动。其中，指数虚拟持仓价值能够有效地表征指数对应的一揽子期货合约的买入持有收益，便于投资者在指数复制、跟踪过程中进行资产配置。而指数计算过程中引入的校验系数，一方面是为了避免指数成份商品调整时跳跃性上涨或下跌，另一方面也能消除指数成份商品在移仓换月时前后主力合约之间的价差影响。

$$\text{指数点位} = \text{指数虚拟持仓价值} * \text{校验系数}$$

易盛现有商品指数的计算方法从投资者复制跟踪过程中调仓的角度可大致分为以结算价调仓计算法和以收盘价调仓计算法两大类：

### 5.1 结算价调仓计算法

在结算价调仓计算方法中，指数的虚拟持仓价值统一采用当日指数成份合约加权价格总值。计算过程中，校验系数可由两种方式获取，具体指数计算公式如下：

$$\text{指数点位} = \text{当日指数成份合约加权价格总值} / \text{归一化常数} \quad (5.1.1)$$

$$\text{指数点位} = \text{当日指数成份合约加权价格总值} * (\text{前一交易日指数点位值} / \text{当日指数持仓的前一交易日价值}) \quad (5.1.2)$$

其中：

当日指数成份合约加权价格总值= $\Sigma$  当日指数成份合约价格\*指数成份品种权重

关于**校验系数**的计算（归一化常数计算请参见章节 4.1.3）：

当日指数持仓的前一交易日价值=当日指数成份合约以前一交易日结算价计算的加权价格总值

## 5.2 收盘价调仓算法

在收盘价调仓算法中，为便于投资者进行跟踪调仓，指数的虚拟持仓价值采用前一交易日指数持仓合约的今价值：

指数点位=前一交易日指数持仓合约的今价值\*(前一交易日指数点位值/前一交易日指数持仓合约的昨价值) (5.2.1)

其中，前一交易日持仓合约的今日价值等于前一交易日指数成份合约以今日收盘价(结算价)计算的加权价格总值。

## 5.3 超额收益率指数和全收益率指数

在 5.1 和 5.2 的计算方法中，从指数收益率类型上进行划分，均可归为超额收益率指数，可在一定程度上反映商品期货的价格变动收益和从当前合约滚动到较长到期日合约的展期收益。将指数计算公式进行变形，连续来看，指数值等于上一个交易日指数值乘以当日指数收益率，在指数收益率中加入银行活期存款日收益率或加入除去交易所佣金的货币市场日收益率，即可构成全收益率指数，投资者可根据自身需要，选择不同的收益率组合，定制个性化的指数计算方法。

## 附件一 指数异常情况处理

### 一、数据源出错

在指数的运行过程中如果因交易所传输相关数据的明显错误导致指数运行偏差过大,则该情况定为数据源出错,需要立即发表声明,进行调整。

### 二、合约无法交易

在指数的运行过程中,如果出现因某种原因导致合约无法继续交易的情形,则可选择与该商品邻近月份的其他合约进行计算。如果此商品合约最终得到修复,可以继续提供数据,则继续采用该合约,并对之前的数据进行修复。

### 三、品种替代

如果某一品种被替代,则选用替代的品种进行计算,移仓方式类似于主力合约的展期,持续时间将视合约特点而定。

### 四、数据未到达

如果在指数交易日内某品种数据未到达,则在下午 15:00 之前应一直等待其到达再出下一个指数数据;如果到下午 15:00 数据仍未到达,则指数委员会将选择并确定一个参考价格作为该商品的结算价格用于计算,且需公布选择方式和价格。

### 五、品种交易日冲突

如果某个特定品种的交易日恰逢另一个品种的非交易日,则选择这个非交易日品种之前最近一个交易日的价格作为合约结算价格。

### 六、涨跌停板处理

当指数换月或者成份调整时遇到涨跌停板,无法有效进行正常换月或者移仓,则可等待下一个交易日进行。



## 附件二 指数的发布与维护

易盛商品指数的编制、发布和运营工作均由易盛公司指定的数据维护机构进行，该指定机构每个指数日需要根据编制规则进行商品指数的计算、检验和转发工作，并提供相应的市场服务。此外，该指定机构还需要根据指数专家委员会的会议决议对指数进行修改和完善。

易盛公司每个指数日都会发布易盛系列指数的数据，数据发布频率为 4 次/秒。易盛商品指数日结算价格的发布时间是北京时间下午 3: 45

### 附件三：定制类指数简介

#### 易盛郑商所能源化工指数 A

指数名称：易盛郑商所能源化工指数 A

指数简称：易盛能化 A

英文简称：ESZCE\_ECIA

指数代码：000201.ESCI

基期：2010/03/01

基点：1000 点

备选品种：

MA(甲醇)、TA(精对苯二甲酸)、ZC(动力煤)、FG(平板玻璃)

样本空间选择：

以成交金额判定（考虑商品和指数关联关系）入选品种；成交额或权重不足品种退出

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

以期货成交量和现货消费量进行权重调整

指数计算：

结算价调仓算法

2018 年 6 月参与指数计算品种：

TA(精对苯二甲酸)、FG(平板玻璃)、ZC(动力煤)、MA

(甲醇)

**易盛郑商所能源化工指数 B**

指数名称：易盛郑商所能源化工指数 B

指数简称：易盛能化 B

英文简称：ESZCE\_ECIB

指数代码：000202.ESCI

基期：2010/3/1

基点：1000

备选品种：

MA(甲醇)、TA(精对苯二甲酸)、ZC(动力煤)

样本空间选择：

以成交金额判定（考虑商品和指数关联关系）入选品种；成交额或权重不足品种退出

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

以期货成交量和现货消费量进行权重调整

指数计算：

结算价调仓计算法

**2018年6月参与指数计算品种：**

MA(甲醇)、TA(精对苯二甲酸)、ZC(动力煤)

## 易盛农产品（郑商所）指数 A

指数名称：易盛农产品（郑商所）指数 A

指数简称：易盛农期 A

英文简称：ESZCE\_AFI

指数代码：000203.ESCI

基期：2007/12/3

基点：1000

备选品种：

JR（粳稻谷）、LR（晚籼稻）、PM（普麦）、RM（菜籽粕）、  
OI（菜籽油）、RS（油菜籽）、SR（白糖）、WH（强麦）、WT（硬  
麦）、CF（棉花）、RI（早籼稻）、AP（苹果）、CY（棉纱）

样本空间选择：

以成交金额判定（考虑商品和指数关联关系）入选品种；成  
交额或权重不足品种退出

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

以期货成交量和现货消费量进行权重调整

指数计算：

结算价调仓计算法

2018年6月参与指数计算品种：

OI（菜籽油）、CF（棉花）、RM（菜籽粕）、SR（白糖）

## 易盛纺织指数

指数名称：易盛纺织指数

指数简称：易盛纺织

英文简称：ESZCE\_TI

指数代码：000205.ESCI

基期：2009/6/1

基点：1000

备选品种：

TA（精对苯二甲酸）、CF（棉花）

样本空间选择：

以成交金额判定（考虑商品和指数关联关系）入选品种；成交额或权重不足品种退出

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

以期货成交量和现货消费量进行权重调整

指数计算：

结算价调仓计算法

**2018年6月参与指数计算品种：**

TA（精对苯二甲酸）、CF（棉花）

## 易盛郑商所能源化工指数 C

指数名称：易盛郑商所能源化工指数 C

指数简称：易盛能化 C

英文简称：ESZCE\_ECIC

指数代码：000206.ESCI

基期：2014/12/1

基点：1000

备选品种：

FG（平板玻璃）、ZC（动力煤）、MA（甲醇）

样本空间选择：

以成交金额判定（考虑商品和指数关联关系）入选品种；成交额或权重不足品种退出

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

以期货成交量和现货消费量进行权重调整

指数计算：

结算价调仓计算法

**2018年6月参与指数计算品种：**

FG（平板玻璃）、ZC（动力煤）、MA（甲醇）

## 易盛 PTA 期货价格指数

指数名称：易盛 PTA 期货价格指数

指数简称：易盛 PTA

英文简称：ESZCE\_TA

指数代码：000301.ESCI

基期：2010/3/1

基点：1000

备选品种：

TA（精对苯二甲酸）

样本空间选择：

无

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

无

指数计算：

结算价调仓计算法

2018 年 6 月参与指数计算品种：

TA（精对苯二甲酸）

## 易盛白糖期货价格收益率指数

指数名称：易盛白糖期货价格收益率指数

指数简称：易盛白糖

英文简称：ESZCE\_SR

指数代码：000302.ESCI

基期：2009/6/1

基点：1000

备选品种：

SR（白糖）

样本空间选择：

无

展期管理：

按成交量判定主力合约；次日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

无

指数计算：

结算价调仓计算法

2018年6月参与指数计算品种：

SR（白糖）



## 易盛动力煤期货价格指数

指数名称：易盛动力煤期货价格指数

指数简称：易盛动力煤

英文简称：ESZCE\_ZC

指数代码：000303.ESCI

基期：2014/12/1

基点：1000

备选品种：

ZC（动力煤）

样本空间选择：

无

展期管理：

按成交量判定主力合约；当日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

无

指数计算：

结算价调仓计算法

2018年6月参与指数计算品种：

ZC（动力煤）

## 易盛农产品（郑商所）指数

指数名称：易盛农产品（郑商所）指数

**指数简称：** 易盛农期

**英文简称：** ESZCE\_AI

**指数代码：** 000501.ESCI

**基期：** 2005/12/30

**基点：** 1000

**备选品种：**

JR (粳稻谷)、LR (晚籼稻)、PM (普麦)、RM (菜籽粕)、  
OI (菜籽油)、RS (油菜籽)、SR (白糖)、WH (强麦)、WT (硬  
麦)、CF (棉花)、RI (早籼稻)、AP (苹果)、CY (棉纱)

**样本空间选择：**

以成交金额和特殊意义品种判定入选品种；成交额或权重不  
足时退出

**展期管理：**

按成交量和持仓量判定主力合约；次日公告展期起始日；等  
持仓展期

**权重调整：**

以期货成交量和现货产量进行权重调整

**指数计算：**

结算价调仓计算法

**2018年7月参与指数计算品种：**

OI (菜籽油)、CY (棉纱)、CF (棉花)、RM (菜籽粕)、SR  
(白糖)、AP (苹果)

## 易盛郑商所能源化工指数

指数名称：易盛郑商所能源化工指数

指数简称：易盛能化

英文简称：ESZCE\_CI

指数代码：000502.ESCI

基期：2007/12/28

基点：1000

备选品种：

MA(甲醇)、TA(精对苯二甲酸)、ZC(动力煤)、FG(平板玻璃)

样本空间选择：

以成交金额和特殊意义品种判定入选品种；成交额或权重不足品种退出

展期管理：

按成交量和持仓量判定主力合约；次日公告展期起始日；等持仓展期

权重调整：

以期货成交量和现货产量进行权重调整

指数计算：

结算价调仓算法

**2018年7月参与指数计算品种：**

MA(甲醇)、TA(精对苯二甲酸即PTA)、ZC(动力煤)、FG(平

板玻璃)

### **易盛棉花糖指数**

指数名称：易盛棉花糖指数

指数简称：易盛棉花糖

英文简称：ESZCE\_TMI

指数代码：000601.ESCI

基期：**2007/1/4**

基点：**100**

备选品种：

CF（棉花）、SR（白糖）

样本空间选择：

以成交持仓比判定入选品种；权重不足品种退出

展期管理：

按持仓量判定主力合约；当日公告展期起始日；等金额展期

权重调整：

以期货持仓量进行权重调整

指数计算：

收盘价调仓计算法

**2018年4月参与指数计算品种：**

CF（棉花）、SR（白糖）