S&P Dow Jones Indices

A Division of S&P Global

標普全球 500 指數

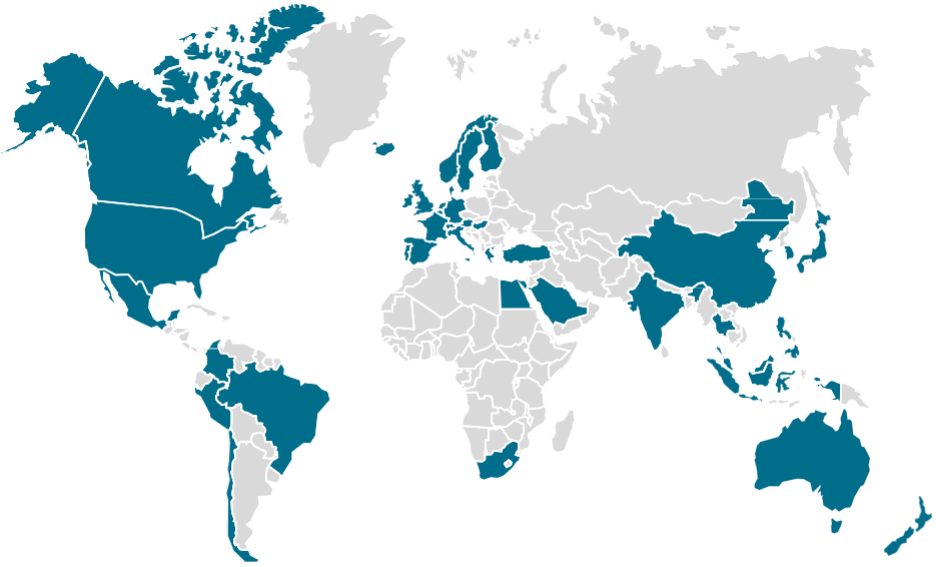
延續 500 家頂尖公司選股邏輯，廣泛覆蓋全球市場

標普全球 500 指數旨在追蹤已開發市場和新興市場中規模最大的 500 家公司的表現，依託 500 檔成分股指數清晰、簡明、可擴展的架構優勢，為全球股票市場提供基準。該指數在實現廣泛地域涵蓋的同時，維持固定的成分股數量，以高度透明、流動性良好且具辨識度的方式，呈現全球頂尖公司的整體表現。

為何選擇標普全球 500 指數？

- 追蹤全球 500 家頂尖公司
- 囊括已開發市場和新興市場
- 涵蓋全球股票市場大約 70% 的可投資市值
- 以成熟的標普全球 BMI 指數框架為基礎，採用規則化與自由流通市值加權編製
- 依託標普 500® 背後指數提供商的雄厚實力與市場公信力

標普全球 500 指數的成分市場



有關市場准入標準的更多信息，詳見我們的市場分類頁面。

穩健的治理與計算機制

標普道瓊斯指數高度重視透明性、獨立性和完整性，並將這些原則融入標普全球 500 指數基於規則的編製方法中。作為指數行業協會的聯合發起方，標普道瓊斯指數倡導行業最佳實踐，並遵守不斷發展的地區監管標準。

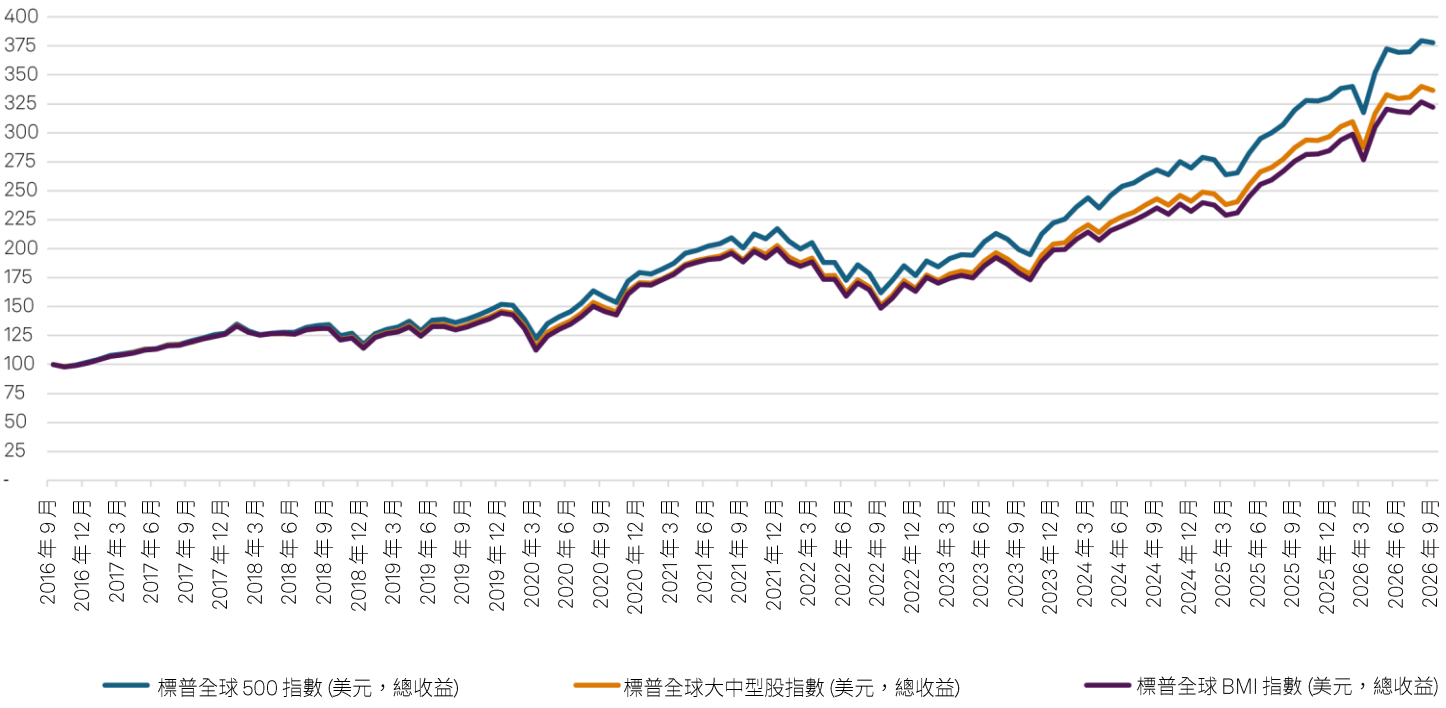
指數編製方法概覽

樣本空間	標普全球 BMI 指數
市場入選標準	基於標普道瓊斯指數分類標準的 26 個已開發市場和 23 個新興市場*
指數選樣	自由流通市值排名前 500 位符合資格的公司，並設 10% 的選樣緩衝區
成分股加權	自由流通市值
成分股審查	每年 3 月和 9 月進行全面半年度審查
指數股數和可投資權重因子更新	每季度更新
IPOs	排名前 250 位符合資格的公司可適用快速納入機制；其他 IPO 和分拆上市公司則於指數調樣期間評估

有關指數構建的更多信息，詳見「標普全球 500 指數編製方法」(S&P Global 500 Indices Methodology)。

*有關市場准入標準的更多信息，詳見我們的市場分類頁面。

10 年指數表現



來源：標普道瓊斯指數有限公司，2016 年 9 月 30 日至 2026 年 9 月 30 日期間的數據。指數表現基於以美元計算的稅前總收益。
標普全球 500 指數於 2026 年 10 月 9 日推出。過往表現並不能保證未來業績。圖表僅供說明之用，反映假設的歷史表現。請參閱文末的「表現披露」部分，了解與回測表現相關的內在限制的更多信息。

表現披露/回測數據

標普全球 500 指數於 2026 年 10 月 9 日推出。指數推出日期前的所有信息均為回測的假設信息，而非實際表現，並且基於在指數推出日期生效的指數編製方法。不過，當為市場異常時期或其他不能反映當前市場環境的時期創建回測歷史時，指數編製方法規則可能會放寬，以捕獲足夠大的證券範圍，進而用於模擬該指數旨在衡量的目標市場或該指數旨在捕獲的策略。例如，可能會降低市值和流動性門檻。此外，對於標普加密貨幣指數的回測數據還沒有考慮分叉因素。對於標普加密貨幣前 5 名和前 10 名等權重指數，編製方法沒有考慮託管元素；回測歷史是基於在指數推出日期時滿足託管元素的指數成分。此外，由於複製指數管理決策的局限性，回測表現中對公司事件的處理可能與即時指數的處理不同。完整的指數編製方法詳見 www.spglobal.com/spdji/tc。回測的表現反映了對指數編製方法的應用和指數成分的選擇，基於事後經驗以及對可能正面影響業績的因素的了解，但不能解釋可能影響業績的所有財務風險，且可能被認為反映了倖存者/前瞻偏誤。實際的收益可能與回測收益之間存在顯著差異，甚至低於回測收益。過往表現並不預示或保證未來業績。

有關該指數的更多詳情，請參閱該指數的編製方法，包括指數定期調整的方式、定期調整的時間、增加和剔除成分股的規則，以及所有的指數計算。回測表現僅供機構使用，不適用於一般投資人。

標普道瓊斯指數指定了若干日期，為客戶提供更大透明度。指數起始日是給定指數有計算值（即時或回測）的第一天。基準日期是將指數設置為固定值以進行計算的日期。推出日期是指首次將指數值視為即時的日期：指數推出日期之前任何日期或時間段的指數值都屬於回測性質。標普道瓊斯指數將「推出日期」定義為已知指數值已向公眾發布的日期，例如通過公司的公開網站或其向外部提供的數據。對於 2013 年 5 月 31 日之前推出的道瓊斯品牌指數，「推出日期」(2013 年 5 月 31 日之前稱為「引入日期」) 定為不允許對指數編製方法進行進一步更改的日期，但這可能早於該指數的公開發布日期。

通常，當標普道瓊斯指數創建回測的指數數據時，該指數在計算中會使用實際的歷史成分股層面數據（例如，歷史價格、市值和公司行為數據）。由於 ESG 投資仍處於發展初期，用於計算標普道瓊斯指數公司的 ESG 指數的某些數據點可能無法在整個回測歷史時期內獲得。同樣的數據可用性問題也可能存在於其他指數中。在無法獲得所有相關歷史時期的實際數據的情況下，標普道瓊斯指數可能會使用 ESG 數據的「反向數據假設」(或反向提取) 流程來計算回測的歷史表現。「反向數據假設」是一個將指數成分股公司可用的最早實際即時數據點應用於指數表現中所有先前歷史實例的過程。例如，反向數據假設在本質上假設目前沒有參與特定業務活動（也稱為「產品參與」）的公司在歷史上從未參與過，同樣地，也假設目前參與特定業務活動的公司在歷史上也參與過該業務。借助反向數據假設，可以將假設的回測擴展到使用實際數據無法覆蓋的歷史年份。有關「反向數據假設」的詳細信息，請參閱常見問題解答。如果任何指數在回測歷史表現中使用了反向假設，均會在編製方法和數據手冊中明確說明。該編製方法將包括一份附錄，其中列出使用反向預測數據的具體數據點和有關時間段的圖表。

所顯示的指數收益並不代表可投資性資產/證券的實際交易結果。標普道瓊斯指數負責維護該指數，計算指數水平和所顯示或討論的表現，但不管理實際資產。指數收益不反映投資人為購買指數相關證券或旨在追蹤指數表現的投資基金而支付的任何銷售費用或其他費用。收取此類費用，會導致證券/基金的實際表現和回測表現低於指數所顯示的表現。舉個簡單的例子，如果一筆 10 萬美元的投資在 12 個月內獲得 10% 的收益率 (即 1 萬美元)，並且在投資期限結束時對該投資加上應計利息收取 1.5% 的基於實際資產管理費 (即 1,650 美元)，那麼該年度的淨收益率將為 8.35% (即 8,350 美元)。三年期間，每年年末收取 1.5% 的費用，假設每年的收益率為 10%，則累計總收益率為 33.10%，總費用為 5,375 美元，累計淨收益率為 27.2% (或 27,200 美元)。

© 2026 標普道瓊斯指數。保留所有權利。未經標普道瓊斯指數有限公司書面許可，禁止全部或部分重新分發或複製。S&P（標普）、S&P 500（標普 500 指數）、SPX、SPY、標普 500 指數 (The 500™)、US 500、US 30、S&P 100 (標普 100 指數)、S&P COMPOSITE 1500 (標普綜合 1500 指數)、S&P 400 (標普 400 指數)、S&P MIDCAP 400 (標普中型股 400 指數)、S&P 600 (標普 600 指數)、S&P SMALLCAP 600 (標普小型股 600 指數)、S&P GIVI (標普 GIVI)、GLOBAL TITANS (全球泰坦指數)、DIVIDEND ARISTOCRATS (紅利貴族指數)、DIVIDEND MONARCHS (紅利特選指數)、BUYBACK ARISTOCRATS (回購貴族指數)、SELECT SECTOR (精選行業指數)、S&P MAESTRO（標普 MAESTRO)、S&P PRISM（標普 PRISM)、GICS (全球行業分類標準)、SPIVA (標普指數與主動基金表現)、SPDR、INDEXOLOGY、iTraxx、iBoxx、ABX、ADBI、CDX、CMBX、MBX、MCDX、PRIMEX、HHPI 和 SOVX 是標普全球有限公司（「標普全球」）或其關聯公司的商標。DOW JONES (道瓊斯)、DJIA (道瓊斯工業平均指數)、THE DOW (道指) 和 DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE (道瓊斯工業平均指數) 均為道瓊斯商標控股有限公司（「道瓊斯」）的商標；這些商標已授權標普道瓊斯指數有限公司 (或標普道瓊斯指數) 使用。標普道瓊斯指數有限公司、道瓊斯、標普全球及其各自的關聯公司 (合稱「標普道瓊斯指數」) 未就任何指數準確代表其聲稱代表的資產類別或市場行業分類的能力作出任何明示或默示的陳述或保證，並且標普道瓊斯指數及其第三方許可方不對任何指數或其中包含的數據的任何錯誤、遺漏或中斷承擔任何責任。所有數據和信息均由標普道瓊斯指數「按原樣」提供。過往表現並不預示或保證未來業績。
請參閱 https://www.spglobal.com/spdji/tc/disclaimers/#performance-disclosure 所載的表現披露信息，進一步了解與回測和/或假設表現相關的固有限制。本文件不構成任何服務的要約。除某些定製指數計算服務外，標普道瓊斯指數提供的所有信息均屬一般性質，並非針對任何個人、實體或群體的需求量身定製。標普道瓊斯指數就向第三方提供指數授權以及提供定製計算服務而獲得報酬。投資人不能直接投資於指數，但可通過基於該指數的第三方可投資性工具，實現對該指數所代表資產類別的敞口配置。標普道瓊斯指數未發起、認可、銷售、推廣或管理任何旨在根據任何指數的表現提供投資回報的投資基金或其他投資產品或工具。標普道瓊斯指數有限公司並非投資顧問、大宗商品交易顧問或稅務顧問。標普道瓊斯指數對於投資任何此類投資基金或其他投資產品或工具的適宜性，不做任何陳述。
標普道瓊斯指數將其各業務單位的某些活動彼此分開，以保持其各自活動的獨立性和客觀性。因此，標普道瓊斯指數的某些職能部門可能掌握其他業務單位無法獲得的信息。如需我們任何指數的更多信息，請造訪 www.spglobal.com/spdji/tc。

spglobal.com/spdji/tc