S&P Dow Jones Indices

A Division of S&P Global

标普全球 500 指数

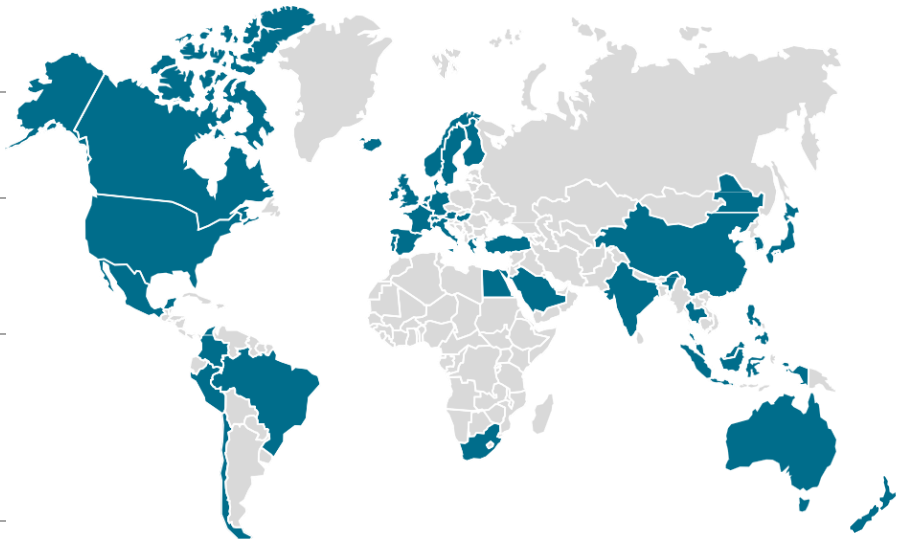
延续 500 家顶尖公司选股逻辑，广泛覆盖全球市场

标普全球 500 指数旨在追踪发达市场和新兴市场中 500 家顶尖公司的表现，依托 500 只成分股指数清晰、简明、可扩展的架构优势，为全球股票市场提供基准。该指数在实现广泛地域覆盖的同时，保持固定的成分股数量，以高度透明、流动性良好且具辨识度的方式，呈现全球顶尖公司的整体表现。

为何选择标普全球 500 指数？

- 追踪全球 500 家顶尖公司
- 囊括发达市场和新兴市场
- 涵盖全球股票市场大约 70% 的可投资市值
- 依托成熟的标普全球 BMI 指数框架，采用规则化与自由流通市值加权方法编制
- 依托标普 500® 背后指数提供商的雄厚实力与市场公信力

标普全球 500 指数的成分市场



有关市场准入资格的更多信息，详见我们的市场分类页面。

稳健的治理和计算机制

标普道琼斯指数高度重视透明性、独立性和完整性，并将这些原则融入标普全球 500 指数基于规则的编制方法之中。作为指数行业协会的联合发起方，标普道琼斯指数倡导行业最佳实践，并遵守不断发展的地区监管标准。

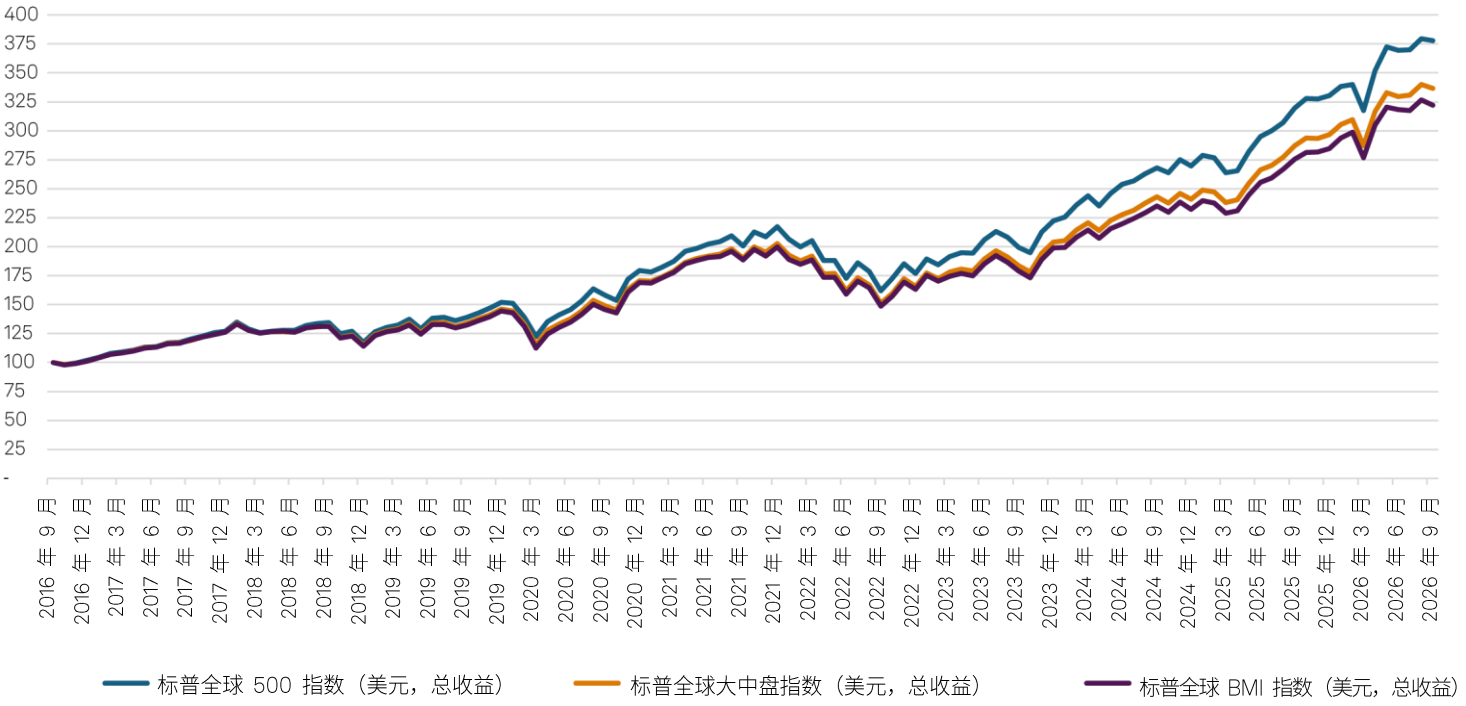
指数编制方法概览

样本空间	标普全球 BMI 指数
市场入选标准	基于标普道琼斯指数分类标准的 26 个发达市场和 23 个新兴市场*
指数选样	自由流通市值排名前 500 位符合条件的公司，并设 10% 的选样缓冲区
成分股加权	自由流通市值
成分股审查	每年 3 月和 9 月进行全面半年度审查
指数股本和可投资权重因子更新	每季度更新
IPOs	排名前 250 位符合条件的公司可适用快速纳入机制；其他 IPO 和分拆上市公司将在指数调样期间进行评估

有关指数构建的更多信息，详见标普全球 500 指数编制方法 (S&P Global 500 Indices Methodology)。

*有关市场准入资格的更多信息，详见我们的市场分类页面。

10 年指数表现



资料来源：标普道琼斯指数有限公司，2016 年 9 月 30 日至 2026 年 9 月 30 日期间的数据。指数表现基于以美元计算的总收益（未扣除费用）。

标普全球 500 指数于 2026 年 10 月 9 日推出。过往表现并不能保证未来业绩。图表仅供说明，反映虚拟的历史表现。请参阅文末的“表现披露”部分，了解与回测表现相关的内在限制的更多信息。

表现披露/回测数据

标普全球 500 指数于 2026 年 10 月 9 日推出。指数推出日期前的所有信息均为回测的虚拟信息，而非实际表现，并且基于在指数推出日期生效的指数编制方法。不过，当为市场异常时期或其他不能反映当前市场环境的时期创建回测历史时，指数编制方法规则可能会放宽，以捕获足够大的证券范围，进而用于模拟该指数旨在衡量的目标市场或该指数旨在捕获的策略。例如，可能会降低市值和流动性门槛。此外，对于标普加密货币指数的回测数据还没有考虑分叉因素。对于标普加密货币前 5 名和前 10 名等权重指数，编制方法没有考虑托管元素；回测历史是基于在指数推出日期时满足托管元素的指数成分。此外，由于复制指数管理决策的局限性，回测表现中对公司事件的处理可能与实时指数的处理不同。完整的指数编制方法详见 www.spglobal.com/spdji/zh。回测的表现反映了对指数编制方法的应用和指数成分的选择，基于事后经验以及对可能正面影响业绩的因素的了解，但不能解释可能影响结果的所有财务风险，可能被认为反映了幸存者/展望未来的偏见。实际的收益可能与回测收益之间存在显著差异，甚至低于回测收益。过往业绩并不预示或保证未来表现。

有关该指数的更多详情，请参阅该指数的编制方法，包括指数定期调整的方式、定期调整的时间、增加和剔除指数的规则，以及所有指数的计算方法。回测表现仅供机构使用，不供零售投资者使用。

标普道琼斯指数指定了各种日期，以帮助我们的客户提供透明度。指数起始日是给定指数有计算值（实时或回测）的第一天。基准日期是将指数设置为固定值以进行计算的日期。推出日期是指首次将指数值视为实时的日期：指数推出日期之前任何日期或时间段的指数值都属于回测性质。标普道琼斯指数将“推出日期”定义为已知指数值已向公众发布的日期，例如通过公司的公开网站或其向外部提供的数据。对于 2013 年 5 月 31 日之前推出的道琼斯品牌指数，“推出日期”（2013 年 5 月 31 日之前称为“引入日期”）定为不允许对指数编制方法进行进一步更改的日期，但这可能早于该指数的公开发布日期。

通常，当标普道琼斯指数创建回测的指数数据时，该指数在计算中会使用实际的历史成分股层面数据（例如，历史价格、市值和公司行为数据）。由于 ESG 投资仍处于发展的早期阶段，用于计算标普道琼斯指数公司的 ESG 指数的某些数据点可能无法在整个回测历史时期内获得。同样的数据可用性问题也可能存在于其他指数中。在无法获得所有相关历史时期的实际数据的情况下，标普道琼斯指数可能会使用 ESG 数据的“反向数据虚拟”（或反向提取）流程来计算回测的历史业绩。“反向数据虚拟”是一个将指数成分股公司可用的最早实际实时数据点应用于指数表现中所有先前历史实例的过程。例如，反向数据虚拟固有地虚拟目前没有参与特定业务活动（也称为“产品参与”）的公司在历史上从未参与过，同样地，也虚拟目前参与特定业务活动的公司在历史上也参与过。借助反向数据虚拟，可以将虚拟的回测扩展到使用实际数据无法进行回测的历史年份。有关“反向数据虚拟”的更多资料，请参阅常见问题解答。任何在回测的历史中采用反向虚拟的指数的编制方法和事实说明都将明确说明这一点。该编制方法将包括一份附录，其中列出使用反向预测数据的具体数据点和有关时间段的表格。

所显示的指数收益并不代表可投资资产/证券的实际交易结果。标普道琼斯指数负责维护该指数，计算指数水平和所显示或讨论的表现，但不管理实际资产。指数收益不反映投资者为购买指数标的证券或旨在追踪指数表现的投资基金而支付的任何销售费用或其他费用。征收这些费用和收费会导致证券/基金的实际业绩和经回测的业绩低于指数所显示的业绩。举个简单的例子，如果一笔 10 万美元的投资在 12 个月内获得 10% 的收益率（即 1 万美元），并且在投资期限结束时对该投资加上应计利息收取 1.5% 的基于实际资产管理费（即 1,650 美元），那么该年度的净收益率将为 8.35%（即 8,350 美元）。在三年期间，如果在年底收取 1.5% 的年度管理费，假定每年的收益率为 10%，则累计总收益率为 33.10%，总费用为 5,375 美元，累计净收益率为 27.2%（即 27,200 美元）。

© 2026 标普道琼斯指数。保留所有权利。未经标普道琼斯指数有限公司书面许可，禁止全部或部分重新分发或复制。S&P（标普）、S&P 500（标普 500 指数）、SPX、SPY、标普 500 指数 (The 500™)、US 500、US 30、S&P 100（标普 100 指数）、S&P COMPOSITE 1500（标普综合 1500 指数）、S&P 400（标普 400 指数）、S&P MIDCAP 400（标普中盘 400 指数）、S&P 600（标普 600 指数）、S&P SMALLCAP 600（标普小盘 600 指数）、S&P GIVI（标普 GIVI）、GLOBAL TITANS（全球泰坦指数）、DIVIDEND ARISTOCRATS（红利优选指数）、DIVIDEND MONARCHS（红利特选指数）、BUYBACK ARISTOCRATS（回购优选指数）、SELECT SECTOR（精选行业指数）、S&P MAESTRO（标普 MAESTRO）、S&P PRISM（标普 PRISM）、GICS（全球行业分类标准）、SPIVA（标普指数与主动投资）、SPDR、INDEXOLOGY、iTraxx、iBoxx、ABX、ADBI、CDX、CMBX、MBX、MCDX、PRIMEX、HHPI 和 SOVX 是标普全球有限公司（“标普全球”）或其关联公司的商标。DOW JONES（道琼斯）、DJIA（道琼斯工业指数）、THE DOW（道指）和 DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE（道琼斯工业平均指数）均为道琼斯商标控股有限责任公司（“道琼斯”）的商标；这些商标已授权由标普道琼斯指数有限公司（或标普道琼斯指数）使用。标普道琼斯指数有限公司、道琼斯、标普全球及其各自的关联公司（统称为“标普道琼斯指数”）未就任何指数准确代表其声称代表的资产类别或市场行业分类的能力作出任何明示或默示的陈述或保证，并且标普道琼斯指数及其第三方许可方不对任何指数或其中包含的数据的任何错误、遗漏或中断承担任何责任。所有数据和信息均由标普道琼斯指数“按原样”提供。过往业绩并不预示或保证未来表现。

请参阅 https://www.spglobal.com/spdji/zh/disclaimers/#performance-disclosure 所载的表现披露信息，详细了解与回测和/或虚拟表现相关的固有限制。本文件不构成任何服务的要约。除某些定制指数计算服务外，标普道琼斯指数提供的所有信息均属一般性质，并非针对任何个人、实体或群体的需求量身定制。标普道琼斯指数因将其指数授权给第三方以及提供定制计算服务而获得报酬。投资者不能直接投资于指数，但可通过基于该指数的第三方可投资工具，实现对该指数所代表资产类别的敞口配置。标普道琼斯指数没有保荐、担保、销售、推广或管理任何旨在根据任何指数的表现提供投资回报的投资基金或其他投资产品或工具。标普道琼斯指数有限公司并非投资顾问、大宗商品交易顾问或税务顾问。标普道琼斯指数对投资于任何此类投资基金或其他投资产品或工具的可取性不作任何陈述。

标普道琼斯指数将其各业务单位的某些活动彼此分开，以保持各自活动的独立性和客观性。因此，标普道琼斯指数的某些职能部门可能掌握其他业务单位无法获得的信息。欲了解更多有关我们指数的信息，请访问 www.spglobal.com/spdji/zh。

spglobal.com/spdji/zh