

标普道琼斯指数年度资产调查

截至 2024 年 12 月 31 日

每年，标普道琼斯指数都会结合行业数据和发送给各类资产所有者的调查问卷，估算以其指数为业绩比较基准或基础的资产总额。2024 年，标普道琼斯指数估计仅以标普 500® 指数为业绩比较基准或基础的资产就达 20 万亿美元，¹其中指数化（即被动型管理）资产约为 13 万亿美元。

主要指数/指数系列

指数/指数系列	指数化资产价值 ¹ (百万美元)				以指数为业绩比较基准的资产价值 ² (百万美元)	资产总值 (百万美元)
	ETP ³	非 ETP ⁴	ETD ⁵	总计		
标普 500 指数	2,272,825.31	6,719,299.30	4,006,979.00	12,999,103.61	7,161,549.55	20,160,653.16
标普中盘 400® 指数	139,593.74	241,068.52	16,298.00	396,960.26	47,091.00	444,051.26
标普小盘 600® 指数	106,912.40	65,678.48	98.00	172,688.88	14,017.48	186,706.36
道琼斯工业平均指数®	44,903.47	43,344.40	25,153.00	113,400.87	1,912.98	115,313.86
标普全球 BMI 指数	33,897.38	-	-	33,897.38	54,986.22	88,883.60
iBoxx® 信用债指数	109,300.81	35,713.61	710.00	145,724.42	274,415.31	420,139.73
S&P/ASX 指数系列	23,951.66	44,990.60	35,989.00	104,931.26	167,869.16	272,800.42
S&P/TSX 指数系列	41,679.84	28,651.83	33,780.00	104,111.67	658,131.54	762,243.21

全部标普道琼斯指数⁶

指数/指数系列	指数化资产价值 ¹ (百万美元)				以指数为业绩比较基准的资产价值 ² (百万美元)	资产总值 (百万美元)
	ETP ³	非 ETP ⁴	ETD ⁵	总计		
美国股市指数	3,211,491.86	7,701,346.87	4,048,528.00	14,961,366.74	8,010,886.24	22,972,252.97
全球股市指数	181,980.45	98,825.51	69,769.00	350,574.95	957,088.43	1,307,663.38
固定收益指数	178,248.07	76,538.16	710.00	255,496.23	945,367.76	1,200,863.99
多元资产及另类投资指数 ⁷	44,525.50	118,706.99	-	163,232.50	988,236.27	1,151,468.76
因子及主题指数 ⁸	733,348.97	131,909.83	-	865,258.81	205,315.50	1,070,574.31
总计	4,349,594.85	8,127,327.37	4,119,007.00	16,595,929.22	11,106,894.19	27,702,823.42

¹ 指数化资产是指旨在复制或追踪符合标普道琼斯指数表现的机构基金、ETF、零售共同基金、交易所交易衍生工具和其他可投资产品的资产和/或名义价值。

² 以指数为业绩比较基准的资产是将其表现与相应的标普道琼斯指数进行比较或衡量的主动型管理基金资产。

³ 交易所交易产品 (ETP) 包括交易所交易基金 (ETF)、交易所交易票据 (ETN) 和交易所交易商品 (ETC)。

⁴ 非 ETP 资产包括共同基金、机构基金、独立管理账户和保险产品。

⁵ 交易所交易衍生工具 (ETD) 包括交易所交易期权、交易所交易期货和交易所交易期货期权。衍生工具的名义金额换算方法基于公开的交易数据。成交量和未平仓头寸 (OI) 数据由交易所发布，名义金额换算是使用 0.23 的乘数独立进行的。

⁶ 在全部标普道琼斯指数表中，与主要指数相关的资产价值包含在各自所属类别中。

⁷ 多元资产及另类投资指数包括高盛商品指数 (GSCI)、加密货币指数、目标日期/目标风险指数、其他另类投资指数和其他多元资产指数。

⁸ 因子及主题指数包括红利指数、风格指数、等权重指数以及其他因子指数。

资料来源：标普道琼斯指数有限公司、标普道琼斯指数客户报告数据、eVestment、FIA 和晨星。资产价值数据截至 2024 年 12 月 31 日。表格仅供说明。

注：以上数据是以标普道琼斯指数为基础或业绩比较基准的金融产品全球资产和/或名义价值总额估计值。以上数据仅供参考，包括以标普道琼斯指数为业绩比较基准的主动型基金的资产，以及使用或基于相应标普道琼斯指数创建产品的金融产品的资产。标普道琼斯指数不保证以上数据的准确性。为了解资产的全貌，标普道琼斯指数使用了广泛的数据，包括第三方数据以及标普道琼斯指数通过年度调查收集的客户报告数据。并非所有公司都会回应或同意参加调查。受多种因素影响，不同年度的结果不尽相同，包括市场参与者报告的时间和稳健性、市场表现，以及为了提高调查结果质量和准确性，标普道琼斯指数持续进行的数据清洗和方法改进等。

一般免责声明

© 2025 标普道琼斯指数。保留所有权利。S&P（标普）、S&P 500（标普 500）、SPX、SPY、标普 500 (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、PRIME X、HHPI 和 SOVX 均为标普全球有限公司（“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。这些商标连同其他商标已被授权给标普道琼斯指数有限公司。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。在标普道琼斯指数有限公司、标普全球、道琼斯或其各自的关联公司（合称“标普道琼斯指数”）没有必要牌照的司法管辖区，本文件不构成服务要约。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非个性化，并非针对任何个人、实体或群体的需求量身定制。标普道琼斯指数通过将其指数许可给第三方和提供定制计算服务而获得报酬。指数的过往业绩并不能预示或保证未来表现。

投资者无法直接投资于指数。指数所代表的资产类别可通过基于该指数的可投资工具进行投资。标普道琼斯指数未发起、认可、出售、推广或管理由第三方提供的任何投资基金或其他投资工具，这些基金或其他投资工具旨在根据任何指数的表现提供投资回报。标普道琼斯指数不保证基于该指数的投资产品能准确追踪指数表现或提供正投资回报。指数表现并未反映交易成本、管理费或开支。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。对任何此类投资基金或其他投资工具的投资决定不应依赖本文件所列的任何陈述。标普道琼斯指数并非经修正的《1940 年投资公司法》定义的“投资顾问、商品交易顾问、商品池经营者、经纪交易商、受托人、发起人”，亦非《美国联邦法典》第 15 编第 77k 条第 (a) 款所阐述的“专家”或税务顾问。将证券、大宗商品、加密货币或其他资产纳入指数并不代表标普道琼斯指数建议买入、出售或持有此类证券、大宗商品、加密货币或其他资产，也不应被视为投资建议或大宗商品交易建议。标普道琼斯指数的美国基准指数收盘价由标普道琼斯指数根据其交易所设定的相关指数成分股的收盘价计算得出。标普道琼斯指数使用的收盘价数据来自其使用的第三方供应商，并通过与备选供应商提供的数据进行比较来验证收盘价。供应商的收盘价数据来自主要交易所。实时盘中价格的计算方式类似，但不会进行二次验证。

这些材料完全根据一般公众可获得的资料和据信可靠的来源编写，仅供参考。未经标普道琼斯指数事先书面许可，不得以任何形式或任何方式修改、逆向工程、复制或分发这些材料中包含的任何内容（包括指数数据、评级、信用相关分析和数据、研究、估值、模型、软件或其他应用程序或从其输出的内容）或其任何部分（“内容”）。内容不得用于任何非法或未经授权的目的。标普道琼斯指数及其第三方数据提供商和许可方（合称“标普道琼斯指数方”）不保证内容的准确性、完整性、及时性或可用性。标普道琼斯指数方不对因使用内容而产生的任何错误或遗漏（无论原因为何）负责。内容按“原样”提供。标普道琼斯指数方排除任何及所有明示或默示的保证，包括但不限于有关适销性或特定目的或用途的适用性、无错误、软件错误或缺陷、内容的功能将不间断或内容将在任何软件或硬件配置下运行的任何保证。在任何情况下，标普道琼斯指数方均不对任何一方遭受的与内容使用有关的任何直接、间接、附带、惩戒性、补偿性、惩罚性、特殊或后果性损害、成本、费用、法律费用或损失（包括但不限于收入损失或利润损失和机会成本）负责，即使已被告知可能发生此类损害。

标普全球将其各个部门和业务单位的某些活动彼此分开，以保持其各自活动的独立性和客观性。因此，标普全球的某些部门和业务单位可能掌握其他业务单位无法获得的信息。标普全球已制定相关政策和程序，以对分析过程中收到的某些非公开信息进行保密。

此外，标普道琼斯指数向许多组织提供广泛的服务或与之相关的服务，包括证券发行人、投资顾问、经纪交易商、投资银行、其他金融机构和金融中介机构，因此可能会从这些组织收取费用或其他经济利益，包括他们可能推荐、评级、纳入模型投资组合、评估或以其他方式接触的证券或服务的组织。