

## 标普道琼斯指数关于季度调整流程咨询

纽约，2021年5月14日：标普道琼斯指数（“标普道琼斯指数”）正与市场参与者进行咨询，以探讨标普和道琼斯全球股票指数季度调整流程的可能变动。

标普道琼斯指数就季度调整月份指数变动提供更多事前通知，拟调整季度流通股和可投资权重因子（“投资权重因子”）更新的冻结期。此建议适用于3月、6月、9月和12月第三个周五之后周一开盘前进行有效调整的经浮动调整的市值（“浮动调整市值”）指数。

### 流通股和投资权重因子调整冻结期

现时各季度调整均实施流通股和投资权重因子的冻结期。该冻结期在各调整月份（即3月、6月、9月和12月）的第二个周五之后的周二收盘后开始，并在调整月份的第三个周五收盘后结束。冻结期间除非出现强制性公司行动事件（例如合并、拆股和供股），否则流通股和投资权重因子不变，而加快实施规则会被暂停。冻结期间将生效的所有股份 / 投资权重因子的变动如符合加快实施计划，则将在调整月份第三个周五公布，并在季度调整生效日期后五个工作日实施。

延长冻结期并就流通股和投资权重因子研究确定较早参考日期，将使标普道琼斯指数能够更早为客户提供初步备考信息。

下表概述季度调整月份流通股和投资权重因子现时和拟议的参考日期。

计划	现时	拟议
流通股和投资权重因子参考日期 <sup>1</sup>	3月、6月、9月和12月第二个周五之前的周二收盘后。	3月、6月、9月和12月第三个周五之前的10周收盘后。  (例如，2021年3月的参考日期为2021年1月8日)。
加快实施规则的冻结期 <sup>2</sup>	3月、6月、9月和12月第二个周五之前周二收盘后，到季度调整月份第三个周五收盘后。	3月、6月、9月和12月第一个周五收盘后，到季度调整月份第三个周五收盘后。

有关如何处理流通股和投资权重因子更多详情，请查阅标普道琼斯指数的[《股票指数政策和实践方法》](#)以及[《浮动调整方法》](#)。

<sup>1</sup> 参考日期乃用于流通股和投资权重因子变动的公开可用信息的截止日期。

<sup>2</sup> 有关冻结期和加速实施规则更多信息，请查阅标普道琼斯指数的[《股票指数政策和实践方法》](#)。

## 拟议季度调整公布时间

标普道琼斯指数拟扩大下列浮动调整市值加权指数的备考公布时间，包括初步备考文件为期一周，以及最终备考文件为期两周。初步备考文件将提供予客户，以便公布最终备考调整变动之前设立为期一周的评论期。

- 标普全球 BMI 指数
- 道琼斯全球指数
- 道琼斯美国全股市指数
- 标普全市场指数
- 加拿大标普综合指数
- 标普综合 1500 指数

下表概述现时和拟议的调整公布日期。

季度调整	调整公布日期	
	现时	拟议
3月	调整变动将在调整月份第二个周五收盘后公布。	2月、5月、8月和11月最后一个周五收盘后将提供上述指数的初步备考文件。
6月	调整变动将在调整月份第二个周五收盘后公布。	
9月	所有浮动调整市值的调整变动将在调整月份第一个周五收盘后公布。 上限和加权指数（即非浮动调整市值加权指数）的调整在调整月份第二个周五收盘后公布。	3月、6月、9月和12月第一个周五收盘后将提供所有浮动调整市值加权指数的最终备考文件。 上限和加权指数（即非浮动调整市值加权指数）的最终备考文件将在3月、6月、9月和12月第二个周五收盘后公布。
12月	调整变动将在调整月份第二个周五收盘后公布。	

## 实施时间

标普道琼斯指数拟在2021年9月调整时一并实施上述变动（如采用），并将在2021年9月20日星期一开盘之前生效。如采用上述变动，则客户最早可在2021年8月27日星期五看到变动。

## 问题

请回答以下问题，并向标普道琼斯指数提供答案背后的理据：

1. 您是否同意拟议在2月、5月、8月和11月最后一个周五公布上述浮动调整市值加权指数的初步备考文件，以在调整落实之前有为期一周的评论吗？
2. 您是否同意拟议在3月、6月、9月和12月第一个周五收盘后公布浮动调整市值加权指数所有最终调整？
3. 您是否同意拟议将流通股和投资权重因子的参考日期改为3月、6月、9月和12月的第三个周五之前10周收盘后？
4. 您是否同意拟议将加快实施规则的冻结期改为3月、6月、9月和12月第一个周五收盘后至季度调整月份第三个周五收盘后结束，以便配合调整的最终落实？
5. 若采纳任何拟议的变动，您是否同意拟议的实施日期？
6. 关于上述拟议的变动，您是否有其他意见或反馈？

您对本咨询的参与举足轻重，因为我们从不同市场参与者收集信息，期望妥为评估您的观点和偏好。请在2021年6月14日之前回复本调查。在此日期之后，标普道琼斯指数将不再受理调查回复。在指数委员会进行最终审核之前，标普道琼斯指数可能要求受访者作出澄清，此为审核一部分。

如欲参与本咨询，请浏览[此处](#)提供的在线调查。

## 市场咨询

有关本咨询的更多信息，请以邮箱地址 [SPDJI\\_Index\\_Governance@spglobal.com](mailto:SPDJI_Index_Governance@spglobal.com) 联系标普道琼斯指数。

*敬请注意，在作出最终决定之前，本咨询所有意见将被审查和考虑；但标普道琼斯指数不作任何保证，亦无义务遵循任何回应。该调查可能不会导致任何类型的改变或结果。如果标普道琼斯指数决定更改指数编制方法，将在我们的网站发布公告。*

感谢您抽出宝贵时间完成本调查。

有关标普道琼斯指数更多信息，请查阅 [www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

## 关于标普道琼斯指数

标普道琼斯指数乃必要指数概念、数据和研究的全球最大资源，并拥有多个标志性金融市场指标，例如S&P 500®（标普500指数）和Dow Jones Industrial Average®（道琼斯工业平均指数）。全球直接投资于标普道琼斯指数的资产总值比其它任何指数供应商都多。自1884年查尔斯·道发明第一个指数以来，标普道琼斯指数一直致力于创新和开发各种资产类别的指数，为投资者提供衡量市场和交易状况的有效方式。

标普道琼斯指数乃标普全球（纽约证券交易所代码：SPGI）的附属公司，为个人、公司和政府提供资讯，助其运筹帷幄。。有关更多信息，请查阅 [www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

如欲查询更多信息，可联系：

标普道琼斯指数

[index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com)