

标普道琼斯指数宣布修改标普美国指数的编制方法及美国上市破产证券的指数计算定价方式

2017年7月31日·纽约讯：标普道琼斯指数今日宣布修改标普美国指数及标普道琼斯指数的股票指数政策及实务计算方法。

标普道琼斯指数将对计算方法实行以下变更，并即时生效：

1. **拥有多个股份类别的公司资格**。拥有多个股份类别的公司将不再符合纳入标普综合 1500 及其成分指数的条件。标普综合 1500 的现有成分股获得豁免而不受此次变更影响。拥有多个股份类别的公司仍符合纳入 S&P Total Market Index 及其他指数的条件。就向指数的股份类别持有人发行其他公开交易股份类别的标普综合 1500 公司而言，倘发行属法定且所配发类别的市值并不微小，则新发行的股份类别将可考虑纳入。其他标普及道琼斯指数将不受此次变更影响。

拥有多个股份类别的公司所采用的企业管治架构，在表决权及其他管理事项方面对不同股东类别的待遇各有差异。因此，标普道琼斯指数美国指数委员在日后选取标普综合 1500 及其成分指数（含标普 500）的备选成分股时将不再考虑此类公司。

2. **标普综合 1500 成分指数之间的迁移**。标普综合 1500 成分股可由标普综合 1500 的某个成分指数（即标普 500、标普 400 中型股或标普 600 小型股）迁移至另一个而无须符合财务可行性、公众持股量及 / 或流动性资格等条件，前提是指数委员会认为这样可加强指数作为市场基准的代表性。

由标普综合 1500 的现有成分股分拆而来的公司无须符合对外准入标准，但其总市值须能代表所纳入的指数。这些公司在分拆前为母指数的一部分，因此允许此类公司保留在标普综合 1500 有助于指数委员会尽可能达到降低流动率的目标。

3. **已剔除的公司重新纳入标普综合 1500 的等待期**。自标普综合 1500 剔除（包括酌情决定及破产 / 交易所退市）的公司，在获重新考虑作为备选成分股前须自剔除日期起等待至少一年。
4. **标普综合 1500 的所在地标准取消企业管治架构标准**。标普道琼斯指数将取消美国公司必须采用符合美国惯例的企业管治架构的所在地规定。由于标普道琼斯指数选择资格证券的标准（包括上市要求及组织架构）已用作评估管治架构是否符合美国惯例的替代标准，因此上述标准并无必要。

5. **标普综合 1500 对主要上市地的要求**。在投资者交易所 (“IEX”) 上市的合资格证券现可考虑纳入标普综合 1500 及其成分指数。

就标普综合 1500 而言，合资格证券包括于纽约证券交易所、纽约证券交易所群岛交易所、NYSE American、NASDAQ Global Select Market、NASDAQ Select Market、NASDAQ Capital Market、Bats BZX、Bats BYX、Bats EDGA、Bats EDGX 及 IEX 交易所上市的所有美国普通股。

6. **美国上市破产证券的指数计算定价**。倘美国上市股票在剔除之日前自主要交易所转至场外交易市场，则就指数而言，场外交易价格（在适用情况下包括特别开盘价）将作为该股票自迁移之时起的价格直至退市日期为止，而不论迁移的原因为何（包括破产、自愿退市及违规问题）。倘股票迁至场外交易市场，但在剔除之日前并未于场外交易市场交易，该股票在剔除之时的价格将按零计算。以往，倘一家破产的公司在剔除之日并未在主要交易所交易，则剔除时的价格将按零计算。

此次变更的概述于下表：

变更	计算方法	
	过往	最新
标普综合 1500 及其成分指数不再纳入拥有多个股份类别的公司	拥有多个股份类别的公司符合纳入标普综合 1500 及其成分指数的条件。	拥有多个股份类别的公司无资格纳入标普综合 1500 及其成分指数。拥有多个股份类别的现有成分股获得豁免而不受此次变更影响。
由标普综合 1500 的某个成分指数迁移至另一个	--	标普综合 1500 的现有成分股可由标普综合 1500 的某个成分指数（即标普 500、标普 400 中型股或标普 600 小型股）迁至另一个而无须符合财务可行性、公众持股量及 / 或流动性资格等条件，前提是指数委员会认为这样可加强指数作为市场基准的代表性。 由标普综合 1500 的现有成分股分拆而来的公司无须符合对外准入标准。

计算方法		
变更	过往	最新
已剔除的公司重新纳入标普综合 1500 的等待期	--	自标普综合 1500 剔除 (包括酌情决定及破产 / 交易所退市) 的公司在获重新考虑作为备选成分股之前须自剔除日期起等待至少一年。
标普综合 1500 的所在地标准取消企业管治架构标准	就指数而言，美国公司必须采用符合美国惯例的企业管治架构。	--
标普综合 1500 对主要上市地的要求	合资格证券包括于纽约证券交易所、纽约证券交易所群岛交易所、NYSE American (前称 NYSE MKT)、NASDAQ Global Select Market、NASDAQ Select Market、NASDAQ Capital Market、Bats BZX、Bats BYX、Bats EDGA 及 Bats EDGX 交易所上市的所有美国普通股。	合资格证券包括于纽约证券交易所、纽约证券交易所群岛交易所、NYSE American、NASDAQ Global Select Market、NASDAQ Select Market、NASDAQ Capital Market、Bats BZX、Bats BYX、Bats EDGA、Bats EDGX 及 IEX 交易所上市的所有美国普通股。
美国上市破产证券的指数计算定价	倘证券于剔除之日结束时在主要交易所交易，将采用该交易价格。倘该证券于主要交易所停牌或退市，价格将按零计算。	倘美国上市股票在剔除之日前自主要交易所转至场外交易市场，则就指数而言，场外交易价格 (在适用情况下包括特别开盘价) 将作为该股票自迁移之时起的价格直至退市日期为止，而不论迁移的原因为何 (包括破产、自愿退市及违规问题)。倘股票转至场外交易市场，但在剔除之日前并未于场外交易市场交易，该股票在剔除之时的价格将按零计算。

详情请参阅标普美国指数及标普道琼斯指数的股票指数政策及实务计算方法。

有关标普道琼斯指数的更多信息，请访问 www.spdji.com。

关于标普道琼斯指数

标普道琼斯指数有限责任公司是全球最大的提供基于指数概念、数据和研究的信息供应商，拥有标普500指数®和道琼斯工业平均指数®等极具影响力的金融市场指标。全球直接投资于标普道琼斯指数的资产总值领先于其他指数供应商。标普道琼斯指数有限责任公司拥有超过100万只指数，并拥有130多年为投资者建设高度创新、透明解决方案的经验，为投资者提供衡量市场和交易方式的标准化解解决方案。

标普道琼斯指数公司是标普全球（纽交所交易代码: SPGI）的一个部门，为个人、公司和政府提供核心信息，助其运筹帷幄。欲了解更多详情，请浏览：www.spdji.com。

有关更多信息：

Soogyung Jordan

全球传讯主管

美国纽约

(+1) 212 438 2297

soogyung.jordan@spglobal.com

Luke Shane

北美洲传讯部

美国纽约

(+1) 212 438 8184

luke.shane@spglobal.com

Haw-Yan Man

欧洲、中东和非洲传讯部

英国伦敦

(+44) 207 176 3023

haw-yan.man@spglobal.com

Cecilia Ho

亚太区传讯部

香港

(+852) 2532 8061

cecilia.ho@spglobal.com