

## 标普全球资源精选等权重指数征询稿 - 更新

纽约，2021年6月10日：标普道琼斯指数就标普全球资源精选等权重指数的拟定变化向市场参与者展开征询。

为了放宽选股限制，并继续满足每个集群的目标数量，标普道琼斯指数正在考虑修改指数股票池。标普道琼斯指数还考虑合并能源集群中的各子集群，并修改金属和采矿集群中的选股，为没有足够合格公司的情况制定方案。最后，标普道琼斯指数还考虑，如果在季度重新调整期间有增删成分股，则将 GICS 分类更改为不合格的成分股的审核频率从每年一次改为每季度一次。拟定变更概述如下。

建议 变更	现行	编制方法 建议
指数资格标准	<p>该指数股票池是列入 GICS 子行业（定义见下文）的标普全球 BMI 指数的所有成分股：</p> <p><b>农业集群</b></p> <p><u>农业（30 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>农产品(30202010)</li> <li>化肥和农用化学品(15101030)</li> <li>林产品(15105010)</li> <li>纸制品(15105020)</li> <li>专门 REIT—木材 REIT(60101080)</li> </ul> <p><b>能源集群</b></p> <p><u>石油和天然气（25 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>综合性油气企业(10102010)</li> <li>石油和天然气钻井(10101010)</li> <li>石油和天然气勘探及生产(10102020)</li> <li>石油和天然气精炼及营销(10102030)</li> </ul> <p><u>煤炭（5 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>煤炭和消耗性燃料(10102050)</li> </ul> <p><b>金属和采矿集群</b></p> <p><u>工业金属（20 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>铝(15104010)</li> <li>铜(15104025)</li> </ul>	<p>该指数股票池是列入 GICS 子行业（定义见下文）的标普全球 BMI 指数的所有成分股：</p> <p><b>农业集群</b></p> <p><u>农业（30 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>农产品(30202010)</li> <li>化肥和农用化学品(15101030)</li> <li>林产品(15105010)</li> <li><b>纸包装(15103020)</b></li> <li>纸制品(15105020)</li> <li>专门 REIT—木材 REIT(60101080)</li> </ul> <p><b>能源集群</b></p> <p><u>能源（30 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>综合性油气企业(10102010)</li> <li>石油和天然气钻井(10101010)</li> <li>石油和天然气勘探及生产(10102020)</li> <li><b>石油和天然气设备及服务(10101020)</b></li> <li>石油和天然气精炼及营销(10102030)</li> <li>煤炭和消耗性燃料(10102050)</li> </ul> <p><b>金属和采矿集群</b></p> <p><u>工业金属（20 只股票）</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>铝(15104010)</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 多元化金属和采矿(15104020)</li> <li>• 钢铁(15104050)</li> </ul> <p><u>贵金属 (20 只股票)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 黄金(15104030)</li> <li>• 贵金属和矿物(15104040)</li> <li>• 白银(15104045)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 铜(15104025)</li> <li>• 多元化金属和采矿(15104020)</li> <li>• 钢铁(15104050)</li> </ul> <p><u>贵金属 (20 只股票)</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 黄金(15104030)</li> <li>• 贵金属和矿物(15104040)</li> <li>• 白银(15104045)</li> </ul>
--	--	---

建议 变更	编制方法	
	现行	建议
目标成分股数 目	<p>指数衡量自然资源 and 大宗商品业务中 100 家大型企业的等权重表现。指数包括与三大大宗商品集群相关的公司：农业、能源及金属和采矿。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 农业集群包括 30 家从事农业及木材和林业业务的大型企业。</li> <li>• 能源集群包括 30 家从事石油、天然气和煤炭勘探、挖掘和生产的大型企业。五只成份股来自全球行业分类标准(GICS®)“煤炭和消耗性燃料”子行业。</li> <li>• 金属和采矿集群包括 40 家来自工业金属和贵金属两个子群的大型企业。各子群包括 20 家从事工业或贵金属勘探、挖掘和生产的大型矿业公司。</li> </ul>	<p>指数衡量自然资源 and 大宗商品业务中 100 家大型企业的等权重表现。指数包括与三大大宗商品集群相关的公司：农业、能源及金属和采矿。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 农业集群包括 30 家从事农业及木材和林业业务的大型企业。</li> <li>• 能源集群包括 30 家从事石油、天然气和煤炭勘探、挖掘和生产的大型企业。</li> <li>• 金属和采矿集群包括 40 家来自工业金属和贵金属两个子群的大型企业。各子群包括 20 家从事工业或贵金属勘探、挖掘和生产的大型矿业公司。<b>如果贵金属子群下符合条件的股票少于 20 只，则从工业金属子群中挑选总市值最高的股票，直至达到 40 只目标成分股数目。如果工业金属子群中符合条件的股票少于 20 只，则从贵金属子群中挑选总市值最高的股票，直至达到 40 只目标成分股数目。</b></li> </ul>
指数维护： 剔除	<p>如果成分股的 GICS 分类更改为不合格的 GICS 类别，则在下一年度重新构建前，该成分股仍将保留在指数中。</p>	<p>如果为了保持 100 的目标数目而在季度重新调整时增减成分股，则 GICS 分类更改为不合格 GICS 类别的成分股将被更换。否则在下一年度重新构建前，该不合格 GICS 成分股仍将保留在指数中。</p>

## 影响分析

下表利用 2020 年 8 月重新调整的数据，显示了实际单向变动率，以及届时实施上述建议变化之后将会产生的假设单向变动率。

指数	单向变动率	
	实际	假设
标普全球资源精选等权重指数	13.38%	20.28%

## 实施时间

标普道琼斯指数拟于2021年9月1日（星期三）开市前实施上述编制方法变更（如获得采纳）连同后续的年度重新构建。如获得采纳，将于2021年8月24日星期二首次向客户公布有关变更。

## 问题

请回答以下问题，并向标普道琼斯指数说明您的理由：

1. 您是否同意更改指数股票池的建议？
2. 您是否同意更改目标成分股数目的建议？
3. 您是否同意如果在季度重新调整期间有增删成分股，则将GICS分类更改为不合格的成分股的审核和更换频率从每年一次改为每季度一次的建议？
4. 若采纳任何变更建议，您是否同意建议的实施日期？
5. 对于上述建议变更，您是否还有其他意见或反馈？

您在此次征询的参与十分重要，我们将同时向不同市场参与者收集信息，以妥善评估您的观点和偏好。请于**2021年6月16日**之前回复此调查。之后标普道琼斯指数将不再接受调查回复。在指数委员会最终评审前，作为评审的一部分，标普道琼斯指数可能要求受访者进行说明。

欲参与此次征询，请访问[此处](#)的在线调查。

欲了解关于此次征询的更多信息，请发送邮件至 [SPDJ\\_Index\\_Governance@spglobal.com](mailto:SPDJ_Index_Governance@spglobal.com) 联系标普道琼斯指数。

*务请注意，在达成最终决定前，源自此次征询的所有意见均将获得评审和考虑。然而，标普道琼斯指数概不就任何回复作出保证，亦无义务遵循任何回复。调查可能不会产生任何变动或结果。倘标普道琼斯指数决定调整指数方法，则将在我们的网站上刊发公告。*

感谢您抽空完成此调查。

有关标普道琼斯指数的更多信息，请访问[www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

关于标普道琼斯指数

标普道琼斯指数是全球最大提供基于指数概念、数据和研究的信息供应商，创建了具有金融市场标志性的标普500指数®和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他任何指数供

征询稿

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。

标普道琼斯指数是标普全球（纽约证券交易所代码：SPGI）下属子公司，为个人、公司和政府提供核心信息，助其作出精明果断的决策。欲了解更多详情，请浏览[www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

**有关更多信息：**

**标普道琼斯指数**

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