



---

# 富时中国 A 股全盘指数系列

v1.9

---

This document has been translated from English and in case of any discrepancy the English version shall prevail.



## 目录

---

1.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	3
2.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	5
3.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	6
4.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	8
5.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	9
6.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	10
7.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	11
8.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	12
9.0	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	14
附录 A:	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	15
附录 B:	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	16
附录 C:	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	17
附录 D:	<b>  </b> <b>  </b> <b>  </b> .....	18



## 第一部分

# 导言

---

## 1.0 导言

### 1.1 富时中国 A 股全盘指数系列

1.1.1 富时中国 A 股全盘指数系列旨在反映可供国际投资者和中国本地投资者交易的中国 A 股的表现。

1.1.2 包含于本指数系列的富时中国 A 股指数也已经并入富时全球纳入 A 股指数系列（FTSE Global China A Inclusion Index Series）之内。如欲了解富时全球纳入 A 股指数系列的基本规则，可浏览 [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com)。

1.1.3 包含于本指数系列的富时中国 A 股互联互通 CNH 全盘指数也已纳入富时全球股票指数系列（GEIS）。如欲了解富时全球股票指数系列的基本规则，可浏览 [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com)。

### 1.2 富时中国 A 股全盘指数系列包括下列指数：

#### 1.2.1 富时中国 A 股指数

本指数由符合列明资格要求的大盘和中盘成分 A 股组成；指数成分股的权重是根据自由流通量及适用于外国投资者的限制而确定。

#### 1.2.2 富时中国 A 股全盘指数

本指数由符合列明资格要求的大盘、中盘和小盘成份 A 股组成；指数成分股的权重是根据自由流通量及适用于外国投资者的限制而确定。

另外，我们也分别计算单独的大盘股、中盘股和小盘股指数。

#### 1.2.3 富时中国 A 股行业指数（含多条指数）

根据行业分类基准（ICB）<sup>1</sup>为富时中国 A 股指数和富时中国 A 股全盘指数计算产业、超行业和行业指数。

#### 1.2.4 富时中国 A 股自由流通指数（含多条指数）

本指数系列是针对规则第 1.2.1 条到第 1.2.3 条内各项富时中国 A 股指数，仅根据指数成分股的自由流通量调整权重、不包括适用于外国投资者的限制而计算的指数。

#### 1.2.5 富时中国 A 股互联互通指数（含多条指数）

富时中国 A 股互联互通指数旨在反映富时中国 A 股指数成分股的表现，而这些成分股必须是《北向中国互联互通机制买卖清单》（Northbound China Stock Connect Scheme Buy-and-Sell list）的合格股

---

<sup>1</sup>FTSE 相关指数将于 2020 年 9 月迁移至新的行业分类标准体系。

票。指数有按离岸人民币（CNH）和在岸人民币（CNY）为成分股计价的两个指数版本（指数名称以 CNH 或 CNY 区分），并根据自由流通量及适用于外国投资者的限制确定权重。

### 1.2.6 富时中国 A 股创新企业指数（含多条指数）

富时中国 A 股创新企业指数系列包含大盘股、中盘股、小盘股和行业指数，用以量度在深圳证券交易所创业板市场上市，并符合列明资格要求的公司的表现。指数成分股的权重是根据自由流通量及适用于外国投资者的限制而确定。

1.3 富时中国 A 股全盘指数系列以人民币、美元、欧元、英镑和日元计算。富时中国 A 股互联互通指数以离岸人民币和在岸人民币计算。

1.4 价格、总回报和除税净额指数将于收盘时计算。总回报指数基于除息调整，并包括股息收入。所有股息均按所公布引用。

1.5 同时会根据机构投资者所得股息的最高预扣税率计算除税净额总回报指数系列，这些机构投资者并非汇款公司所在国家的居民，也不能藉双重征税条约而受惠。

相关税率信息可向 FTSE Russell 查询。

1.6 富时中国 A 股全盘指数系列的某些指数以实时计算并公布。

### 1.7 FTSE Russell

FTSE Russell 是 FTSE International Limited, Frank Russell Company, FTSE Global Debt Capital Markets Inc. (和其附属公司 FTSE Global Debt Capital Markets Inc. 和 MTSNext Limited), Mergent, Inc., FTSE Fixed Income LLC, The Yield Book Inc. 和 Beyond Ratings 的商号名称。

### 1.8 指数目标和用途

1.8.1 指数系列和指数统计分析是为了反映包含在指数定义中的投资市场并辅助该市场的详细分析。

1.8.2 FTSE Russell 特此告知指数用户，可能存在某些情况，包括不受 FTSE Russell 控制的外部事件，可能导致指数系列需要修改或停止，因此，任何引用指数的金融合约或其他金融工具或使用指数系列衡量其业绩表现的投资基金应能够承受，或以其他方式处理指数系列的更改或停止的可能性。

1.8.3 指数使用者若意欲追踪本指数或购买声称追踪本指数的产品，应先在投资其或其客户资产前，评估指数方法的优点及进行独立投资评估。无论是否出于疏漏，FTSE Russell、FTSE Russell 指数政策咨询委员会及 FTSE Russell 亚太区指数顾问委员会的任何委员、或与本基本规则撰写或发布有关的任何人，都不会承担由于以下原因对任何人造成的损失、伤害、索赔和费用：

- 任何因依赖本基本规则，及/或
- 本基本规则的任何错误或不准确之处，及/或
- 任何对本基本规则中描述的政策和程式的误用和不适用，及/或
- 任何富时中国 A 全指指数系列编制或成分股资料错误或不准确之处

### 1.9 各项基本规则

1.9.1 本文件列明构建和维护富时中国 A 股全盘指数系列的各项基本规则。

1.9.2 除非本文特别具体指明，富时中国 A 股全盘指数系列的所有方面的管理方法都与富时全球股票指数系列以及富时全球纳入中国 A 股指数系列的基本规则相关。因此，富时中国 A 股全盘指数系列的基本规则应与富时全球股票指数系列以及富时全球纳入中国 A 股指数系列的基本规则一并阅读。那些规则可于 [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) 浏览。



## 第二部分

# 管理职责

---

## 2.0 管理职责

### 2.1 富时国际有限公司 (FTSE)

2.1.1 富时为本指数系列的基准管理人。<sup>2</sup>

2.1.2 富时负责指数系列的日常计算、制作和运作。富时将：

- 保存所有成分股的权重记录，
- 根据基本规则变更成分股及其比重。
- 定期进行指数系列审核，且执行依基本规则的规定进行的审核结果的变更，
- 宣布指数持续维护以及定期审核过程导致的成分股权重变化，
- 传播指数系列。

### 2.2 基本规则的修订

2.2.1 这些基本规则须由 FTSE Russell 定期审核，以确保它们继续反映指数编制目的。任何对基本规则的重大修订都将咨询 FTSE Russell 指数政策咨询委员会及其他利益相关者（如适用）。在修订被批准前，FTSE Russell 产品治理委员会将考虑咨询的反馈意见。

2.2.2 FTSE Russell 股票指数的原则声明中指出，当 FTSE Russell 认定基本规则未提及，或者无法具体、明确地适用于某事项决策时，任何决定应尽可能基于原则声明的规定。作此决定后，FTSE Russell 应当尽早告知市场其决定。任何这样的理不被视为例外或对基本规则的改变，或作为未来行动的先例，但 FTSE Russell 考虑是否应随之更新规则，使其更加清晰。

---

<sup>2</sup>在本文件中，“管理人”一词的含义与欧洲议会和理事会 2016 年 6 月 8 日关于用于金融工具和金融合同中基准、或用于衡量投资基金绩效的指数的条例（欧盟）2016/1011（欧洲基准条例）中的定义相同。



## 第三部分

# FTSE Russell 指数政策

### 3.0 FTSE Russell 指数政策

本基本规则应与下列政策文件一起阅读，这些文件可以通过以下链接获得：

#### 3.1 富时全球股票指数计算方法指南

该指南的目的是描述如何计算指数，以方便用户复制指数以支持他们的投资和交易获得并帮助用户了解影响指数业绩的因素。

[FTSE Global Equity Index Series Guide to Calc.pdf](#)

#### 3.2 公司行为和事件指南

3.2.1 由于公司行为和事件导致的成分股公司的变化全部细节可以通过以下链接的公司行为和事件指南获得：

[Corporate Actions and Events Guide.pdf](#)

#### 3.3 关于 FTSE Russell 股票指数系列的原则声明（原则声明）

由于指数需要跟上不断变化的市场而基本规则却无法预测所有的偶发事件，所以当规则不能完全覆盖某个特定的事件或发展时，FTSE Russell 将参考下列的声明原则来决定合适的处理方案。此指导原则总结了 FTSE Russell 编制指数的理念。原则声明将接受年度审核，任何由 FTSE Russell 提出的更改建议都会先提交 FTSE Russell 指数政策咨询委员会讨论，然后再由 FTSE Russell 产品治理委员会予以批准通过。

请通告下面的链接查阅原则声明：

[Statement\\_of\\_Principles.pdf](#)

#### 3.4 查询，投诉及上诉

某个成分股公司或潜在成分股公司（或代表该公司的专业顾问），某个国家性组织或一组不少于十名来自不同组织、行使专业能力的指数用户可对 FTSE Russell 的决定提出上诉。

[Benchmark Determination Complaints Handling Policy.pdf](#)

请通过下面的链接查阅 FTSE Russell 上诉程序：

[Appeals Against Decisions.pdf](#)

#### 3.5 关于暂停交易和市场关闭的指数政策

3.5.1 在暂停交易或市场关闭情况下的指数变化处置指南，请使用下面的链接：

[Index Policy for Trading Halts and Market Closures.pdf](#)

#### 3.6 客户无法进行交易的市场情况的指数政策

3.6.1 的详细指数处置政策可通过以下链接获得：

[Index Policy in the Event Clients are Unable to Trade a Market.pdf](#)

### 3.7 重新计算

3.7.1 如出现视为重大的错误或异常情况，富时中国 A 股全盘指数系列将重新计算，并通过适当的媒体通知富时中国 A 股全盘指数系列的用户。

有关 FTSE Russell 的重新计算政策和指引文件的详情，请使用以下 FTSE Russell 网站链接或联系：

[info@ftserussell.com](mailto:info@ftserussell.com)

[Recalculation Policy and Guidelines Equity Indexes.pdf](#)

### 3.8 关于指数编制规则变更的政策

3.8.1 FTSE Russell 的指数编制规则变更的详细政策可通过下列链接获得：

[Policy for Benchmark Methodology Changes.pdf](#)



## 第四部分

# 纳入标准

---

### 4.0 纳入标准

- 4.1 根据富时全球股票指数系列中国地区审核结果选择的大盘、中盘和小盘中国 A 股构成富时中国 A 股全盘指数系列中的成分股公司（另见规则 6.3.2）。更详细的信息请参考富时全球股票指数系列基本规则。





## 第五部分

# 可投资权重

---

### 5.0 可投资权重

5.1 富时中国 A 股指数、富时中国 A 股创新企业指数和富时中国 A 股互联互通指数的成分股都经自由流通量和外国所有权限制的调整。

富时中国 A 股自由流通指数的成分股都仅经自由流通量的调整，而不包括外国所有权限制。

有关自由流通量限制的进一步详情，请浏览以下链接：

[Free Float Restrictions.pdf](#)

关于自由流通量、以及任何基于外资所有权限制和最低外资余额比例要求的后续调整，请参考富时全球股票指数系列基本规则。

## 第六部分

# 成分股的定期审核

---

### 6.0 成分股的定期审核

#### 6.1 指数审核

6.1.1 作为富时全球股票指数系列中国区域审核结果选择的大盘、中盘和小盘中国 A 股构成富时中国 A 股全盘指数系列的成分股公司。

6.1.2 中国 A 股全盘指数系列每年审核两次，分别于 3 月和 9 月进行，并以 12 月和 6 月最后交易日的收盘数据计价。经定期审核后的任何成分股变动将于 3 月和 9 月的第三个星期五收盘后执行（即：在随后的星期一生效）。

#### 6.1.3

#### 6.2 富时中国 A 股互联互通指数

在 3 月、6 月、9 月和 12 月的季度审核基础上，采用审核月第一个星期五之前的星期三收盘数据，符合北向中国互联互通机制买卖清单的富时中国 A 股指数的成分股将构成富时中国 A 股互联互通指数。

#### 6.3 富时中国 A 股自由流通指数

6.3.1 富时中国 A 股自由流通指数是中国 A 股指数的自由流通量调整版本（即不包括外资持股调整）。

6.3.2 作为富时全球股票指数系列中国区域审核的一部分，自由流通量小于或等于 5% 的公司，若超过按中国区域纳入比例水平计算的可投资市值的 10 倍，将有资格被纳入富时中国 A 股自由流通指数。



## 第七部分

# 成分股公司变化

---

### 7.0 成分股公司变化

#### 7.1 新发行股

7.1.1 刚符合资格的证券（例如：获升级到合格市场的非成分股）将在下次半年度审核中审视其纳入资格。

7.1.2 可变和尽最大努力 IPO 以及直接上市 IPO，将在下一个指数审核时被考虑纳入指数，如果截至指数审核截止日，有公开披露\*可供确定发行期间出售的准确股本数或 IPO 后股权结构。被纳入指数仍需满足所有其他资格标准。如果在发行期间出售的股本数或 IPO 后的股权结构在审核截止日仍然未知，对公司的评估将推迟至随后的指数审核。

\*公开披露通常是通过公司备案、证券交易所通告或股份管理公告的方式。

#### 7.2 审核之外的删除

7.2.1 如果某个成分股被从北向中国互联互通机制买卖清单中删除，则该成分股将被从富时中国 A 股互联互通指数中删除。删除将与北向中国互联互通机制买卖清单同时进行。当北向中国互联互通机制买卖清单的变更通知发布后，富时罗素将提供指数变更时间的通知。

## 第八部分

# 公司行为和事件

---

### 8.0 公司行为和事件

8.1 由于公司行为和事件导致的成分股公司的变化全部细节可以通过以下链接的公司行为和事件指南获得:[Corporate Actions and Events Guide.pdf](#)

公司行为指一项有预期除权日的对于股东有影响的行为。股票价格在除权日将有所调整。其包括:

- 资本偿还
- 增资配股/授权发行
- 股票转换
- 分拆（分部）/反向拆分（股份合并）
- 红股发行（资本或发行红股）

公司事件是指基于指数编制规则有可能影响指数的对公司新闻（事件）的反应。例如，一家公司宣布战略投资者出售其股份（二次募集）——其可导致指数中可自由流通量权重变化。当需要进行指数调整时，富时将发布关于变更时间的通告。

### 8.2 发行的股本

成分股发行的股本数量变更也包含在公司行为和事件指南中。

### 8.3 可投资权重

8.3.1 成分股自由流通量变动处置方法详见公司行为和事件指南。

### 8.4 分拆

若一家成分股公司通过向现有股东发行新股权，藉此分拆为两家或以上公司，分拆后组成的公司可能有资格继续拥有前身公司所属的富时全球股票指数系列的成分股资格。如果有资格作为成分股，则拆分实体（多家实体）将保留在其母公司所在的相同指数中，直至下一个季度审核，如果存在至少3个月的交易记录，其则将作为新发行公司进行流动性测试，重新排序或因低于退出阈值而被删除。

更多详细信息请参考公司行为和事件指南。

### 8.5 暂停交易

关于暂停交易的规则可以在公司行为和事件指南中找到。

## 8.6 收购、合并和分拆

对收购、合并和分拆的处置方法可以在公司行为和事件指南中找到。

## 8.7 根据北向中国互联互通机制买卖清单进行交易

如果成分股中国 A 股被从北向中国互联互通买卖机制清单中删除，则该股将从富时全球股票指数系列中被删除。成分股删除将与北向中国互联互通机制买卖清单中被删除同时进行。当北向中国互联互通机制买卖清单的变更通知发布后，富时罗素将提供指数变更时间的通知。

## 第九部分

# 编制和计算方法

---

### 9.0 编制和计算方法

#### 9.1 价格

9.1.1 对有当地市场报价的证券，富时中国 A 股全盘指数系列视市场情况使用实际市场收盘价或最后交易价格进行计算。详情请参阅以下链接：

[Closing Prices Used For Index Calculation.pdf](#)

9.1.2 计算指数时将使用由汤森路透实时发布的实时外汇汇率。计算收盘价格时使用的汇率为英国时间 16:00 的 WM/路透收盘即期汇率（WM/Reuters Closing Spot Rates™，这项服务的详情可向 WM Company 查询）。

#### 9.2 计算频率

9.2.1 请参阅富时全球股票指数系列的计算列表。

#### 9.3 编制方法

9.3.1 有关富时中国 A 股全盘指数所使用的编制和计算方法详情，请参阅富时全球股票指数系列的《计算方法指南》。



## 附录 A：中国股票概述

---

- 1.0 在为指数排名而计算公司总市值时，该公司的所有股票类别将包括在内，而在决定指数权重时则只会包括 A 股。
- 2.0 **股票概述**
- 2.1 有关中国股票类别的描述，请参阅《中国股票类别指南》，可通过以下链接获得：  
[Guide to Chinese Share Classes.pdf](#)
- 2.2 这些股票类别的定义将于每年九月进行审核，生效日与全球股票指数系列相同。



## 附录 B：合格市场和交易来源

---

请注意：全部市场的交易量数据都来自 Thomson Reuters。

### 亚太区（日本除外）

国家	交易所位置	市场组别
中国（中华人民共和国）	上海	主板
	深圳*	主板, 中小企业板 中国创业板

---

\*中国创业板是富时中国 A 股创新企业指数的合格市场投资范围。





## 附录 C：指数编制与计算方法

---

有关指数编制与请算方法的详情，请参阅 [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) 的《富时全球股票指数系列计算指南》。



## 附录 D: 详细信息

---

FTSE Russell 基本规则中所使用术语的词汇表可使用下面的链接获得:

[Glossary.pdf](#)

更多有关富时中国 A 股全盘指数系列和富时全球股票指数系列的资料, 请访问 [www.ftserussell.com](http://www.ftserussell.com) 或联系客服服务邮箱 [info@ftserussell.com](mailto:info@ftserussell.com)。详细联系方式也可与网站获得。

---

© 2020 London Stock Exchange Group plc and its applicable group undertakings (the "LSE Group"). The LSE Group includes (1) FTSE International Limited ("FTSE"), (2) Frank Russell Company ("Russell"), (3) FTSE Global Debt Capital Markets Inc. and FTSE Global Debt Capital Markets Limited (together, "FTSE Canada"), (4) MTSNext Limited ("MTSNext"), (5) Mergent, Inc. ("Mergent"), (6) FTSE Fixed Income LLC ("FTSE FI"), (7) The Yield Book Inc ("YB") and (8) Beyond Ratings S.A.S. ("BR"). All rights reserved.

The FTSE China A All Cap Index Series is calculated by or on behalf of FTSE International Limited or its affiliate, agent or partner. FTSE International Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority as a benchmark administrator.

FTSE Russell® is a trading name of FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB and BR. "FTSE®", "Russell®", "FTSE Russell®", "MTS®", "FTSE4Good®", "ICB®", "Mergent®", "The Yield Book®", "Beyond Ratings®" and all other trademarks and service marks used herein (whether registered or unregistered) are trade marks and/or service marks owned or licensed by the applicable member of the LSE Group or their respective licensors and are owned, or used under licence, by FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB or BR.

All information is provided for information purposes only. Every effort is made to ensure that all information given in this publication is accurate, but no responsibility or liability can be accepted by any member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors for any errors or for any loss from use of this publication or any of the information or data contained herein.

No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any claim, prediction, warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE China A All Cap Index Series or the fitness or suitability of the Index Series for any particular purpose to which it might be put.

No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors provide investment advice and nothing in this document should be taken as constituting financial or investment advice. No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any representation regarding the advisability of investing in any asset. A decision to invest in any such asset should not be made in reliance on any information herein. Indexes cannot be invested in directly. Inclusion of an asset in an index is not a recommendation to buy, sell or hold that asset. The general information contained in this publication should not be acted upon without obtaining specific legal, tax, and investment advice from a licensed professional.

No part of this information may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise, without prior written permission of the applicable member of the LSE Group. Use and distribution of the LSE Group index data and the use of their data to create financial products require a licence with FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB, BR and/or their respective licensors.