基本规则

2024 年 7 月

富时主题指数系列

v1.7

FTSE RUSSELL
An LSEG Business

lseg.com/en/ftse-russell

目录

第一部分 导言 3
第二部分 管理职责 4
第三部分 富时罗素指数政策 5
第四部分 数据要求 6
第五部分分类算法 7
第六部分 主题质询流程 9
第七部分 主题定义 10
第八部分 合资格证券 14
第九部分 对成分股的定期审核 17
第十部分 成分股公司的变更 19
第十一部分 公司行为和事件 20
第十二部分 指数编制和计算方法 21
附录 A 更多信息 22

第一部分
导言

1. 导言

1.1 本文件将阐述编制和管理富时主题指数系列的基本规则。

1.1.1 主题指数旨在展示传统分类体系通常无法囊括的主题或概念， 例如金融科技、物联网和人工智能。

1.1.2 主题下公司的成员资格由分类算法确定（见第五部分）。该算法使用相关数据输入（见第四部分）对公司进行分类，并通过一组广泛的相关关键词确定与目标主题最密切相关的公司。

1.2 指数在全球、区域和国家三个层级计算。

1.3 富时主题指数系列中的指数在每个交易日收盘时以美元、英镑、欧元、日元、澳元、人民币（CNY）、港元和加元计算。

1.4 资本回报指数、总回报指数和净总回报指数将在每个交易日收盘时发布。总回报指数基于除息调整后的收益。所有股息的采用将依照富时总回报指数的规定。

1.5 净总回报指数根据机构投资者（与汇付公司不居住在同一国家且未受益于双重征税协定）所收到股息适用的最高预扣税率计算。

1.6 精选指数以实时计算和发布。

1.7 FTSE Russell

富时罗素（FTSE Russell）是富时国际有限公司、法兰克罗素公司、富时全球债务资本市场有限公司（及其附属公司富时全球债务资本市场股份有限公司和富时固定收益欧洲有限公司）、富时固定收益有限责任公司、富时（北京）咨询有限公司、路孚特基准服务（英国）有限公司、路孚特有限公司和 Beyond Ratings 有限公司的商号名称。

1.8 富时罗素对富时主题指数系列的准确性、完整性或正确性不作任何明示或暗示的陈述或保证。

1.9 无论是否出于疏漏或其他原因，富时罗素（或制备或发布本《基本规则》的任何相关人员）对任何人因以下原因造成的任何损失、伤害、索赔和费用概不承担任何责任：

- 任何因依赖本《基本规则》，及/或
- 本《基本规则》的任何不准确之处，及/或
- 任何对本《基本规则》中所述政策和程序的不恰当使用和误用，及/或
- 本指示性指数系列的编制或任何成分股数据的不准确之处。

第二部分

管理职责

2. 管理职责

2.1 富时国际有限公司（富时）[1]

2.1.1 富时将负责本指数系列的日常计算、制作和运作，并将：

- 保存所有成分股的权重记录；
- 根据本《基本规则》变更成分股及其权重；
- 定期对本指数系列进行指数审核，并根据审核结果和本《基本规则》的规定实施变更；
- 对持续维护过程中以及定期审核时实施的成分股权重变化进行公布；
- 对指数进行推广宣传。

2.1.2 富时负责监测富时主题指数系列全天的表现，并将决定指数的状态是否应为“稳定”、“关闭”、“未活动”或“暂停”。

2.2 对本《基本规则》的修订

2.2.1 本《基本规则》须由富时罗素定期审核（至少每年一次），以确保其继续恰当地反映本指数系列的目标。在修订被批准前，富时罗素指数治理委员会将对通过这些咨询得到的反馈意见加以考量。

[1] 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）以及《基准（修订和过渡性条款）（退出欧盟）条例 2019》（英国基准条例）中的定义相同。

第三部分

富时罗素指数政策

3. 富时罗素指数政策

本《基本规则》应与下列政策文件一起阅读，这些文件可通过以下链接访问：

3.1 查询、投诉及上诉

某只成分股或潜在成分股证券（或代表该证券的专业顾问）、某个国家级别的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富时罗素的决定提出上诉。

富时罗素的投诉程序可通过以下链接访问：

Benchmark_Determination_Complaints_Handling_Policy.pdf

富时罗素的上诉程序可通过以下链接访问：

Appeals_Against_Decisions.pdf

3.2 关于编制规则变更的政策

关于富时罗素指数编制规则变更的详细政策，可通过以下链接访问：

Policy_for_Benchmark_Methodology_Changes.pdf

3.3 富时罗素的管治框架

3.3.1 为管理好旗下指数，富时罗素采用了一个囊括产品、服务和技术管理在内的管治框架。该框架包含伦敦证券交易所集团的三条线防御风险管理框架，旨在确保符合 IOSCO（国际证监会组织）金融市场基准原则[2]、欧洲基准条例[3]和英国基准条例[4]的要求。关于富时罗素的管治框架，可通过以下链接访问：

FTSE_Russell_Governance_Framework.pdf

[2] IOSCO 金融市场基准原则》最终报告，FR07/2013 年 7 月 13 日。
[3] 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。
[4] 基准（修订和过渡性条款）（退出欧盟）条例 2019》。

第四部分

数据要求

4. 数据的采纳

4.1 公司概述

4.1.1 分类算法（第五部分）将采用 Worldscope 数据库中的公司概述（“业务概述 - 扩展”）。这些概述提供公司主要业务活动的详细信息。

4.1.2 公司概述通常由简短的段落组成，取用公司所报告的信息描述其业务活动。公司概述会随着公司活动的不断演变而更新。

4.2 数据截止日期

4.2.1 分类算法采纳截至五月第二个星期五收盘时的 Worldscope 数据。

第五部分分类算法

5. 动态分类算法

5.1 文本处理算法

5.1.1 分类算法使用两种算法：

1. FastText（快速文本）算法，通过将文本转换为可用于语言相关任务的连续向量来提供文本分类。
2. Okapi BM25 搜索算法，对搜索结果进行排名，提供文本文档与给定搜索查询之间相关性的估计。

5.2 数据准备

5.2.1 对输入的文本数据进行以下处理：

A. 删除标点符号

B. 转换为小写

C. 从独立单词创建二元语法，例如“United Kingdom”写作“united_kingdom”，“wind farm”写作“wind_farm”。

5.2.2 准备文本是关键词识别步骤的初步阶段（见第 5.3 节）

5.3 关键词识别

5.3.1 第四部分中概述的所有历史输入数据均采用 FastText 算法。此步骤创建学习词嵌入，其中词和描述被表示为向量。

5.3.2 种子词来源于每个目标主题的主题描述（见第七部分）。 然后通过第 5.3.1 条中确定的词嵌入模型查询种子词，以确定通常与主题相关的一组广泛的相关关键词。该组相关关键词集可能包含常用缩写、拼写差异和关联词。

5.3.3 针对每个主题，都会生成一组广泛的相关关键词。 按照预期，该组衍生而来的相关关键词对于相应主题描述（见第七部分）中描述的与此主题相关联的产品和服务很重要，并能适当地代表这些产品和服务。

5.3.4 该组广泛的相关关键词将根据分类算法用于第 5.4 节，以确定主题下的成员资格。

5.3.5 关键词将表示为向量，这些向量提供的机制可用于比较关键词和数据输入（见第四部分）。

5.3.6 除非因主题的演变需要更新，否则关键词将保持不变。主题描述和相关关键词集的更新需得到富时罗素的批准。

5.3.7 对新关键词的审批是富时主题指数系列年度审核流程的一部分。

5.4 确定主题下的成员资格

5.4.1 完成第 5.3 节中的关键词识别步骤之后，将使用每个合资格证券池中的成分股公司概述来确定其在主题下的成员资格。

5.4.2 第八部分将介绍富时主题指数系列中每个指数的合资格证券池。

5.4.3 第 5.3 节中确定的关键词集将与 Okapi BM25 搜索算法一起使用。

5.4.4 这种搜索算法根据与关键词的相关性对数据输入（见第四部分）进行排名。概述中没有任何精确关键词匹配的公司将被**排除在外**。

5.4.5 衡量公司概述与目标关键词列表的相关性时将使用“余弦相似度”，方法如下：

i. 确定目标关键词向量 **W**，它是所有单个关键词向量的总和（见第 5.3.4 条）。

ii. 计算每个数据输入（见第四部分）向量 **D** 和目标关键词向量 **W** 之间的余弦相似度，其中余弦相似度是 **W** 和 **D** 之间的点积。

5.4.6 余弦相似度的 Z 得分将被定义为“主题得分”。所有潜在公司都将接受此评分，主题得分小于 0 的公司将被认定为与主题不太相关，并被排除在外。

5.5 整类排除（ICB、NAICS、SIC）

5.5.1 在适当情况下，将使用现有分类体系排除完全不相关的类别。用于每个指数的整类排除可见于第八部分。

5.6 整类纳入（ICB、NAICS、SIC）

5.6.1 如果分类体系足够细化、集中并能代表相关主题，则该类别下的所有公司将被纳入目标主题中。用于每个指数的整类纳入可见于第八部分。

5.7 排除列表

5.7.1 富时罗素负责维护一系列公司排除列表。排除列表以公司行为或产品对社会和/或环境的影响为基础。

5.7.2 在适当情况下，现有的排除列表将被用于排除具有特定产品相关活动的公司。用于每个主题或指数的排除列表可见于第八部分。

5.7.3 富时罗素针对富时指数排除名单的构建和维护指南可通过以下链接访问：

Guide_to_the_Construction_and_Maintenance_of_FTSE_Exclusion_Lists.pdf (ftserussell.com)

第六部分

主题质询流程

6. 主题质询流程

6.1.1 主题质询流程提供了质疑主题下某只证券成员资格的机制。

6.1.2 作为年度审核流程的一部分，富时罗素可能会甄别概述中确实包含相关关键词、但业务概述总体上不足以有资格被纳入相关主题的公司。如果与主题的相关性不足，这些公司可能会被排除在指数之外。

6.1.3 该指数系列的用户、成分股或潜在成分股公司（或代表公司行事的专业顾问）若质疑主题下某只证券的成员资格或所使用的关键词，应填写并提交主题数据表，该表可见于：Thematic_Data_Form.pdf。应在表格上列明质疑证券成员资格或所使用关键词的原因、当中涉及的本指数基本规则，并附上支持相关主张的任何书面证据。判定此类主张时，富时罗素可能只考虑公开可用的信息。请将表格和任何支持证据发送至富时罗素的客户服务中心，电邮地址为 info@ftserussell.com

6.1.4 富时罗素将基于自己的分析对公司的指数成员资格以及所使用关键词的质疑进行判定。如果判定结果为取消成员资格或更改关键词，此类变动将通过富时罗素的技术通知予以公布。富时罗素将在至少提前两天通知的前提下实施此类证券剔除或关键词更改。如果变动未获富时罗素同意，诉求人将通过富时罗素客户服务团队获知此结果以及背后的理由。

6.2 主题质询流程的时间安排：

6.2.1 主题质询流程是富时主题指数系列定期年度审核的一部分。

A. 但是，如果对公司能否成为特定主题的成员存疑，则可以随时启动质询机制。

B. 关键词质询将仅限于定期年度审核，具体时间安排可见于以下段落。

6.2.2 在审核月第三个星期五的前三周，将公布第 5.4 节中确定的主题成员资格和第 5.3 节中确定的各主题的关键词列表。

6.2.3 从主题审核公告之日起的一周内，允许对被选定公司和衍生关键词提出质询。

6.2.4 富时罗素将对收到的任何质询进行内部审查，并在审核月第二个星期五之前的星期三宣布任何变动。

第七部分

主题定义

7. 主题定义

7.1 富时主题指数系列中的主题使用描述性段落“主题描述”来定义。

7.2 对新主题描述的审批是富时主题指数系列年度审核流程的一部分。

7.3 下表列出了每个主题的主题描述以及每个主题旨在囊括的公司类型。

主题	描述
人工智能	人工智能主题旨在包括提供产品和服务以促进人工智能（AI）的使用或有望从人工智能利用中受益的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 人工智能 – 机器学习 – 数据科学
电池技术	电池技术主题旨在包括设计、开发和提供基础及先进电池技术的公司该主题还包括专注于储能技术或电池充电解决方案的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 锂电池 – 燃料电池 – 充电系统 – 电池系统 – 储能
云计算与云服务	云计算与云服务主题旨在包括为云计算提供硬件、软件、数据中心或平台的公司。该主题还包括基于云的企业、基于云服务构建产品的公司，以及软件即服务产品的提供商。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 云平台 – 云应用 – 软件即服务 – 基础设施即服务 – 数据中心
网络安全	网络安全主题旨在包括提供产品和服务（硬件和软件）以提高网络安全性的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 防毒软件 – 互联网安全 – 联网安全 – 网络犯罪检测 – 防火墙

主题	描述
金融科技与区块链	金融科技与区块链主题旨在包括为金融行业提供技术创新相关产品和服务的公司。它还包括在金融应用程序之外部署区块链技术的公司。该主题包括交易处理服务，但不包括银行。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 金融科技 – 区块链技术 – 加密货币 – 数字支付 – 数字金融/资金
新能源车与自动驾驶	新能源车与自动驾驶主题旨在包括为自动驾驶汽车和/或电动汽车设计、开发和提供产品和服务（包括但不限于汽车零部件和软件）的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 自动驾驶 – ADAS（高级驾驶辅助系统） – 电动车 – 混合动力汽车 – 辅助驾驶
医疗健康科技	医疗健康科技主题旨在包括提供创新医疗器械或设备以及医疗保健软件或技术解决方案的公司。该主题还包括从事数字健康平台的公司，例如在线健康咨询。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 医疗系统 – 医疗软件 – 外科技术/解决方案 – 数字/在线医疗保健 – 基因检测
物联网	物联网（IoT）主题旨在包括研究、开发或提供家庭和工业环境中物联网相关产品或服务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 智能家居 – 家庭自动化 – 可穿戴技术 – 智能电表 – 网状网络
机器人与自动化	机器人与自动化主题旨在包括提供机器人和自动化硬件、设备或解决方案的公司。该主题还包括为流程或系统自动化提供软件解决方案的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 工业/工厂自动化 – 机器人 – 自动化设备 – 自动化技术/解决方案 – 自动化系统

主题	描述
半导体	半导体主题旨在包括设计、开发和制造半导体产品和服务的公司该主题不包括提供洁净室系统或设施相关产品和服务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 集成电路设计 – 集成电路制造商 – 集成电路封装测试
电子游戏	电子游戏主题旨在包括为视频游戏或电子竞技开发或提供硬件（包括零部件）、软件或平台的公司。该主题不包括赌场与赌彩活动。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 游戏机/硬件 – 游戏软件 – 在线/移动游戏 – 游戏平台/流媒体 – 电子竞技
虚拟现实	虚拟现实（VR）主题旨在包括提供与虚拟现实或增强现实（AR）应用相关的产品和服务，或受益于 VR/AR 使用的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 虚拟现实硬件/软件 – 增强现实硬件/软件 – 混合现实硬件/软件 – VR/AR 内容开发 – VR/AR 应用
太阳能	太阳能是指利用太阳的光和热产生的能量，主要包括太阳能光伏和太阳能热能。太阳能主题旨在包括研究、开发、利用或提供太阳能相关产品或服务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 太阳能发电设备 – 太阳能发电、储存和分配 – 太阳能发电解决方案和系统 – 太阳能发电技术开发
风能	风能是指利用风产生的能量。风能主题旨在包括研究、开发、利用或提供风能相关产品或服务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 风电场管理和开发 – 风力发电设备 – 风力发电、储存和分配 – 风电解决方案和系统 – 风电技术开发
生物燃料	生物燃料是指生物质转化为热能、电能、沼气和液体燃料所产生的能量。生物质资源包括农作物废弃物、森林废弃物、专用草、木质能源作物、微藻、城市木材废弃物、食物废弃物等。生物燃料主题旨在包括研究、开发、利用或提供生物燃料相关产品或服务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 生物燃料设备 – 生物燃料的生产、储存和分配 – 生物燃料解决方案和系统 – 生物燃料技术开发

主题	描述
水电	水电（水力发电）利用的是流动的水所产生的能量。水电主题旨在包括研究、开发、利用或提供水电相关产品或服务的公司 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 水力发电设备 – 水电设施和基础设施 – 水力发电、储存和分配 – 水电解决方案和系统 – 水电技术开发
地热能	地热能是指地球产生的能量。它是一种可再生能源，具有加热、干燥和发电等多种应用场景。地热能主题旨在包括研究、开发、利用或提供地热能相关产品或服务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 地热能设备 – 地热能的生产、储存和分配 – 地热能解决方案和系统 – 地热能技术开发
核能	核能是指由原子核产生的能量，可用于产生热能和电能。铀是核反应中使用最广泛的资源。核能主题旨在包括研究、开发、利用或提供核能相关产品或服务的公司。 该主题不包括从事核武器业务的公司。 该主题包括但不限于专注于以下领域的公司： – 核电站建设与管理 – 核电设备 – 核能发电、储存和分配 – 核电解决方案和系统 – 核电技术开发 – 铀矿开采、勘探和生产

第八部分

合资格证券

8. 合资格证券

8.1 下表详细列出了富时主题指数系列中的合资格证券池和现有指数名单。

指数	合资格证券池
全球主题指数	富时全球全盘指数
罗素主题指数	罗素美国 3000 指数

主题	全球主题指数	罗素主题指数
单一主题		
人工智能	富时全球人工智能指数	罗素美国人工智能指数
电池技术	富时全球电池技术指数	N/A
云计算与云服务	富时全球云计算与云服务指数	罗素美国云计算与云服务指数
网络安全	富时全球网络安全指数	罗素美国网络安全指数
金融科技与区块链	富时全球金融科技与区块链指数	罗素美国金融科技与区块链指数
新能源车与自动驾驶	富时全球新能源车与自动驾驶指数	N/A
医疗健康科技	富时全球医疗健康科技指数	罗素美国健康科技指数
物联网	富时全球物联网指数	罗素美国物联网指数
机器人与自动化	富时全球机器人与自动化指数	N/A
半导体	富时全球半导体指数	罗素美国半导体指数
电子游戏	富时全球电子游戏指数	N/A
太阳能	富时全球太阳能指数	罗素美国太阳能指数
风能	富时全球风能指数	N/A
生物燃料	富时全球生物燃料能源指数	N/A
水电	富时全球水电能源指数	N/A
核能	富时全球核电能源指数	N/A

主题	全球主题指数	罗素主题指数
多主题		
人工智能；云计算与云服务；网络安全；金融科技与区块链；新能源车与自动驾驶；物联网；机器人与自动化；半导体[1]；电子游戏；虚拟现实	富时全球超级科技主题指数	罗素美国超级科技主题指数
人工智能；电子游戏；虚拟现实	富时全球元宇宙指数	罗素美国元宇宙指数
太阳能；风能；生物燃料；水电；地热能；核电	富时全球新能源指数	罗素美国新能源指数

[1] 2022 年 6 月审核时已添加至相关的超级主题指数中。

8.2 默认包含项

8.2.1 默认包含项是指自动包含在主题或指数中的证券或类别，如 8.3.2 中的表格所述。 下表中未指明的单一主题和多主题不适用特定的默认包含项。

8.3 默认排除项

8.3.1 所有主题指数系列将不包括 ICB 的以下行业

- 302030 抵押房地产投资信托
- 302040 封闭式投资
- 302050 开放式和其他投资工具
- 351020 房地产投资信托

8.3.2 默认排除项是指自动排除在主题或指数之外的证券或类别，如下表所述。 下表中未指明的单一主题和多主题不适用特定的默认排除项。

单一主题指数将应用其相关主题的默认包含项和排除项：

单一主题	默认包含项	默认排除项
金融科技与区块链	ICB 子行业 50205015 交易处理服务）	ICB 子行业 30101010 （银行）
医疗医疗健康科技	ICB 子行业 20102010 （医疗设备）	N/A
半导体	ICB 子行业 10102010 （半导体）	N/A
电子游戏	N/A	ICB 子行业 40501020 （赌场与博彩）
风能	N/A	ICB 超级行业 3030 （保险）
核能	N/A	ICB 行业 20（医疗保健） 富时核武器排除清单

多主题指数将应用所有相关主题的默认包含项和排除项。此外，这些指数将进一步应用其相关多主题的默认包含项和排除项：

多主题	默认包含项	默认排除项
新能源	ICB 子行业 60102010 （替代燃料） ICB 子行业 60102020 （可再生能源设备） ICB 子行业 65101010 （替代电力）	N/A

第九部分

对成分股的定期审核

9. 定期审核

9.1.1 富时罗素主题指数系列将于每年 6 月份使用截至审核月第一个星期五之前周三的价格数据进行审核，取截至审核月第三个星期五之后周一基于富时全球全盘指数及符合罗素美国 3000 指数重构的成分股。

9.1.2 对于基于富时全球全盘指数的指数，审核将在审核月第三个星期五收盘后实施（审核实施日），对于衍生自罗素美国 3000 的指数，审核将在罗素指数年度重构的同一天进行。

9.2 成分股的选取 - 主题成员资格

9.2.1 富时主题指数的成分股取决于其在主题中的成员资格。 主题的成员资格使用以下方式确定：

i. 第五部分中的分类算法，以及

ii. 第六部分中的主题质询流程。

9.2.2 富时主题指数中的现有成分股将保留在指数中，前提是其描述继续反映其与主题的相关性，且其仍然符合目标指数的纳入条件。

9.3 多地上市

9.3.1 对于多地上市的公司，仅取截至数据截止日自由流通市值最大的上市地确定是否被纳入相关的富时主题指数。

9.4 年度审核中的成分股权重

9.4.1 富时主题指数的成分股采用数据截止日之前 3 个日历月的交易价值中值进行流动性加权。

9.4.2 年度审核时的指数成分股权重上限为 5%。权重低于最低门槛 5 个基点的成分股将被从指数中剔除。多出来的权重将按比例重新分配给其余成分股。此过程不断迭代，直到所有成分股均符合权重限制。

9.5 9 月、12 月和 3 月的成分股权重

9.5.1 指数成分股权重在 9 月、12 月和 3 月根据其指数权重额外进行季度上限调整，其中最大成分股权重上限为 5%。多出来的权重将按比例重新分配给其余成分股。此过程不断迭代，直到所有成分股均符合权重限制。

9.5.2 9 月、12 月和 3 月成分股权重因子（c）的计算将基于审核月第二个星期五收盘时的价格，使用指定的已发行股本和可投资权重，并于审核月第三个星期五收盘后生效（即自下周一开盘起生效）。

9.5.3 该计算将发生在审核月第二个星期五收盘后至审核生效日（包括当天）的任何公司行为/事件纳入考量，前提是这些行为/事件在审核月第二个星期五之前被公布和确认。

9.5.4 于审核月第二个星期五之后公布、并在审核生效日之前（包括当天）生效的公司行为/事件将不会导致任何进一步调整。

9.5.5 针对星期五不交易的指数成分股，将使用前一天的收盘价，并在审核月第三个周五收盘后实施上限调整（即自下周一开盘起生效）。

9.6 作为上限调整流程的一部分，如果成分股数量不足 20 只，则指数中的每只成分股将被分配 1/n 的同等权重，其中 n 是富时主题指数中的成分股数量。

9.7 指数的废除

9.7.1 在富时主题指数系列的年度审核中，如果某个富时主题指数的成分股数量连续两次少于 20 只，则该指数将被废除。如果指数的成分股少于 20 只，将提供一年的通知期，以警告该指数可能会在下一次年度审核时被废除。

第十部分

成分股公司的变更

10. 成分股公司的变更

10.1 两次审核之间的纳入

10.1.1 若被纳入相关指数、其 ICB 分类发生变化或在富时指数排除名单上发生变动，则证券将在富时主题指数系列的下一次年度审核中被纳入考量。

10.2 两次审核之间的剔除

如果发生第十部分所述的公司行为和事件或被证券交易所监管，导致成分股被从相关指数中剔除、其 ICB 分类发生变化或在富时指数排除名单上发生变动，则公司将被视为不再符合资格（见第八部分），并被剔除出富时主题指数。此类证券将根据其从相关指数中的剔除、ICB 分类的变化或富时指数排除名单的变化，从其各自的富时主题指数中被剔除。

第十一部分

公司行为和事件

11. 公司行为和事件

11.1 如果某只成分股发生股票分拆、股票合并、配股发行、发行红股、已发行股份数量变动或自由流通变动，则该成分股在富时主题指数系列的权重在此类事件前后将保持不变。

11.2 关于成分股公司因公司行为和事件的变动详情，可通过以下链接访问“针对非市值加权指数的公司行为和事件指南”：

Corporate_Actions_and_Events_Guide_for_Non_Market_Cap_Weighted_Indices.pdf

公司“行为”指有预期截止日且会对股东产生影响的行为。股票价格在截止日将有所调整。这些行为包括：

- 资本偿还
- 配股/授权发行
- 股票转换
- 分拆（细分）/反向分拆（合并）
- 发行红股（资本化或发行红股）

公司“事件”是基于指数编制规则对可能影响指数的公司新闻（事件）的反应。例如，一家公司宣布战略投资者将出售其股份（二次募集）——这可导致指数内自由流通量的权重变化。当需要对指数调整时，富时罗素将就变更时间发布通告。

11.3 暂停交易

暂停交易（停牌）的规则可见于“针对非市值加权指数的公司行为和事件指南”。

11.4 收购、合并和分拆

关于收购、合并和分拆的处置规则可见于“针对非市值加权指数的公司行为和事件指南”。

第十二部分

指数编制和计算方法

12. 指数编制和计算方法

12.1 价格

12.1.1 富时主题指数系列将使用证券的实际最后交易价格（如有）。

12.1.2 路孚特实时汇率将用于实时指数计算。

12.2 指数计算

12.2.1 富时主题指数系列的计算公式如下：

$$\sum_{i=1}^{N}\frac{\left(p_i \times e_i \times s_i \times f_i \times c_i\right)}{d}$$

其中，

- i=1,2,⋯,N
- N 是指数中证券的数量。
- p_i 是成分证券的最新交易价格（或上一个交易日指数收盘时的价格）。
- e_i 是将证券报价币种转换为指数基础币种所用的汇率。
- s_i 是富时罗素根据本《基本规则》所使用的该证券的已发行股份数量。
- f_i 是应用在每只证券以允许更改其权重的可投资权重因子；该因子以 0 和 1 之间的数字表达，其中 1 代表 100%的自由流通量。每只证券在相应指数的可投资权重因子由富时罗素公布。
- c_i 是权重调整因子，可应用于某只证券以修正其在指数中的权重。该因子将每只股票的可投资市值映射到名义市值以被纳入指数。
- d **是除数，代表该指数在基准日已发行的总股本。该除数可调整，**以允许在不扭曲指数的前提下对单个证券的已发行股本进行更改。

附录 A

更多信息

如需富时主题指数系列的更多信息，请联系富时罗素。

联系详情可见于富时罗素网站，也可通过 info@ftserussell.com 联系富时罗素的客户服务中心。

网站：www.lseg.com/en/ftse-russell/

免责声明

©伦敦证券交易所集团公司及其相关集团公司（“伦交所集团”）2024 年版权所有。伦交所集团包括（1）富时国际有限公司（“富时”）、（2）法兰克罗素公司（“罗素”）、（3）富时全球债务资本市场股份有限公司和富时全球债务资本市场有限公司（合称“富时加拿大”)、（4）富时固定收益欧洲有限公司（“富时 FI 欧洲”）、（5）富时固定收益有限责任公司（“富时 FI”）、（6）富时（北京）咨询有限公司（“WOFE”）、（7）路孚特基准服务（英国）有限公司（“RBS”）、（8）路孚特有限公司（“RL”）和（9）Beyond Ratings 有限公司（“BR”）。保留所有权利。

FTSE Thematic Index Series 由富时国际有限公司或其附属公司、代理方或合作伙伴计算，或代表其计算。富时国际有限公司是由英国金融行为监管局授权和监管的基准管理机构。路孚特基准服务（英国）有限公司是由英国金融行为监管局授权和监管的基准管理机构。

FTSE Russell®（富时罗素）是富时、罗素、富时加拿大、富时 FI、富时 FI 欧洲、WOFE、RBSL、RL 和 BR 的商业名称。 “FTSE®”、“Russell®”、“FTSE Russell®”、“FTSE4Good®”、“ICB®”、“WMR™”、“FR™”和“Beyond Ratings®”以及本文中使用的所有其他商标和服务标志（无论是否注册）是由伦交所集团的相关成员或其各自的许可方拥有或许可的商标和/或服务标志，并由富时、罗素、富时加拿大、富时 FI、富时 FI 欧洲、WOFE、RBSL、RL 或 BR 拥有或根据许可使用。

所有信息仅供参考。本文件中包含的所有信息和数据均由伦交所集团从其认为准确且可靠的来源获得。然而，由于可能存在人为和机械不准确之处以及其他因素，此类信息和数据仅按“原样”提供，不提供任何形式的保证。伦交所集团的任何成员或其各自的董事、管理人员、员工、合作伙伴或许可方均未就任何信息或伦交所集团的产品或使用伦交所集团产品所得结果的准确性、及时性、完整性、适销性作出任何明示或暗示的宣称、预测、保证或陈述，包括但不限于指数、利率、数据和分析，或伦交所集团的产品对于其可能用于任何特定目的的适用性或适当性。信息的用户应承担其可能使用或允许使用该等信息的全部风险。

伦交所集团的任何成员或其各自的董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可方均不对以下情况承担任何责任或义务：（a）在获取、收集、编译、解释、分析、编辑、转录、传输、传达或交付任何此类信息或数据时，或使用本文件或本文件链接时，因任何不准确之处（疏忽或其他）或其他情况而引起、导致或与之相关的任何全部或部分损失或损害，或（b）任何直接、间接、特殊、后果性或附带损害，即使伦交所集团的任何成员事先被告知由于使用或无法使用此类信息而导致此类损害的可能性。

伦交所集团的任何成员或其各自的董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可方均不提供投资建议，本文件中的任何内容均不应被视为构成财务或投资建议。伦交所集团的任何成员或其各自的董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可方均不就投资任何资产的可取性或此类投资会否给投资者带来任何法律或合规风险作出任何陈述。投资任何此类资产的决定不应依赖本文件中提供的任何信息。不能直接投资指数和利率。将某项资产纳入指数或利率并非建议购买、出售或持有该资产，也不代表确认任何特定投资者可以合法购买、出售或持有该资产或包含该资产的指数或利率。若未从有执照的专业人士处获得具体的法律、税务和投资建议，不应根据本文件中包含的一般性信息采取行动。

未经伦敦证券交易所集团相关成员的事先书面许可，不得以任何形式或手段（电子、机械、影印、录制或其他方式）复制、在检索系统中存储或传播本文的任何部分。对伦敦证券交易所集团数据的使用和分发必须获得伦敦证券交易所集团和/或其许可人的许可。