

富时平安中国A股自由流通ESG指数系列

版本1.4



目录

第一部分 引言	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 合格证券	7
第五部分 对ESG数据的采纳	8
第六部分 对成分股的定期审核	9
第七部分 成分股公司的变更	11
第八部分 公司行为和事件	12
第九部分 行业分类基准	14
附录A 中国股票概述	15
附录B 指数开盘和收盘时间	16
附录C 指数状态	17
附录D 更多信息	18

第一部分 导言

1. 导言

- 1.1 本文件将阐述编制和管理富时平安中国A股自由流通ESG指数系列的基本规则。本《基本规则》的副本可见于 www.lseg.com/en/ftse-russell/。
- 1.2 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列旨在反映使用平安CN-ESG得分选择的富时中国A股自由流通指数中公司的表现。富时平安中国A股自由流通ESG指数系列由以下指数构成：
富时平安中国A股自由流通ESG先进50指数
富时平安中国A股自由流通ESG先进100指数
- 1.3 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列在设计时考虑了ESG要素。详情请见第五部分。
- 1.4 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列的基础币种是人民币（CNY）。指数数值也可以其他货币发布。
- 1.5 价格和总回报指数将在每个交易日收盘时计算。
总回报指数包括除息调整后的收入。所有股息将按照所宣派的应用。
- 1.6 FTSE Russell**
- 1.6.1 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。
- 1.6.2 富时罗素特此告知本指数的用户，可能存在某些情况（包括不受富时罗素控制的外部事件）导致指数需要变更或停止。因此任何引用本指数的金融合约或其他金融工具或使用本指数衡量其业绩表现的投资基金应该能够承受，或以其他方式应对指数的变更或停止的可能性。
- 1.6.3 指数用户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，评估指数方法的优缺点并寻求独立的投资咨询。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》；
 - 本《基本规则》的任何不准确之处；
 - 任何对本《基本规则》中描述的政策和程序的不恰当使用和误用；及/或
 - 本指数的编制或任何成分股资料的不准确之处。

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）

2.1.1 富时为本指数的基准管理人¹。

2.1.2 富时罗素将负责本指数的日常计算、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；
- 定期对指数进行审核，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；以及
- 对指数进行推广宣传。

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。任何对本《基本规则》的重大修订建议都将咨询富时罗素咨询委员会及其他利益相关者（如适用）。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。

2.2.2 根据关于富时罗素股票指数的原则声明（《原则声明》），若富时罗素认定本《基本规则》未提及，或者无法具体且明确地适用于某决策事项时，则任何决定应尽可能遵循《原则声明》中的规定。做此决定后，富时罗素应当尽早将之告知市场。任何该等处理将不被视为对本《基本规则》的例外或改变，也不可作为未来行动的先例；但富时罗素将考虑是否应随之更新本《基本规则》，以使其更加清晰。

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 公司行为和事件指南

3.1.1 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“公司行为和事件指南”：

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

3.2 原则声明

3.2.1 由于指数需要跟上不断变化的市场而本《基本规则》无法预测所有的偶发事件，所以当后者不能完全覆盖某个特定的事件或发展情况时，富时罗素将参考包含富时罗素编制指数理念的《原则声明》来决定合适的处理方案。《原则声明》每年接受一次审核。任何由富时罗素提出的更改建议都会先提交给富时罗素指数政策咨询委员会讨论，然后再由富时罗素的指数治理委员会予以批准通过。

《原则声明》可通过以下链接访问：

[Statement of Principles.pdf](#)

3.3 查询、投诉及上诉

3.3.1 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10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](#)

3.4 关于暂停交易和市场关闭的指数政策

3.4.1 关于暂停交易或市场关闭情况下的指数变化处置指南，可通过以下链接访问：

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

3.5 客户无法在某个市场交易或无法交易某只证券时的指数政策

3.5.1 关于富时罗素的详细处置政策，可通过以下链接访问：

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

3.6 重新计算政策和指引

3.6.1 若发现任何不准确之处，富时罗素将遵循《富时罗素指数重新计算指南》中规定的步骤确定是否应对指数或指数系列进行重新计算和/或是否重新发行相关数据产品。并将通过适当的媒体通知该指数系列的用户。

如需更多信息，请查阅富时罗素的《重新计算政策》和指引文件；请通过以下链接访问富时罗素网站或联系 info@ftserussell.com。

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

3.7 重新计算政策和指引 – ESG数据和得分

若发现ESG数据产品存在不准确之处，富时罗素将遵循本文件的指引，以确定是否应将之重新计算。

[Recalculation Policy and Guidelines ESG Products.pdf](#)

3.8 关于指数编制规则变更的政策

3.8.1 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](#)

3.9 富时罗素指数的管治框架

3.9.1 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。关于富时罗素指数的管治框架，可通过以下链接访问：

[FTSE Russell Governance Framework.pdf](#)

² IOSCO金融基准原则最终报告，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

合格证券

4. 合格证券

4.1 合格证券池

4.1.1 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列由富时中国A股自由流通指数的成分证券构成。

4.2 流动性筛选

4.2.1 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列将实施流动性筛选，以一年期ADTV（日平均交易量）为标准。ADTV排名位于富时中国A股全盘自由流通指数最低20%的证券将不符合被纳入资格。

4.2.2 一年期ADTV计算为最近252个交易日的平均交易量乘以价格，其中需至少有60天的交易历史。数据将以人民币计算。

第五部分

对ESG数据的采纳

5. 对ESG数据的采纳

5.1.1 指数的构建使用了以下ESG数据集。

对ESG数据的采纳	详细信息	用于选择、确定权重或剔除 ⁵
平安ESG得分	平安CN-ESG得分可用于评估中国公司在ESG方面的做法。如需更多信息，请访问 https://group.pingan.com/resource/pingan/esg/reports/pingan-cn-esg-methodology-nov-2022-grbook.pdf	选择

5.1.2 如需进一步了解本指数（指数系列）中使用的、由富时罗素和第三方提供的ESG数据，请参阅以下指南：

[Guide to FTSE and Third Party ESG Data used in FTSE Russell Indices](#)

当中包括这些ESG数据采纳所使用的数据和标准等相关信息。这些数据集可能包括估计数据。

⁵ 定义
选择 - ESG数据被用于选择或排列成分股，或计算最低分数或门槛。
确定权重 - ESG数据被用于计算成分股在指数中所占的权重。
剔除 - ESG数据被用于将公司从指数中剔除。

第六部分

对成分股的定期审核

6. 对成分股的定期审核

6.1 审核日期

- 6.1.1 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列于每年三月和九月开展一次半年度审核。
- 6.1.2 对成分股的审核将于审核月第二个星期五之前的星期三（审核价格截止日）收盘后进行，对相关成分股的任何调整将在审核月第三个星期五的下一个交易日实施。
- 6.1.3 平安CN-ESG得分的数据截止日为审核月之前两个月的最后一个交易日收盘后。
- 6.1.4 ADTV的数据截止日为审核月之前一个月的最后一个交易日收盘后。
- 6.1.5 包含任何成分股更改和上限的审核将于审核月第三个星期五收盘后实施。
- 6.1.6 富时平安中国A股自由流通ESG指数的首次再平衡调整是在2015年9月。

6.2 审核过程

- 6.2.1 富时平安中国A股自由流通ESG指数系列使用平安CN-ESG得分作为确定指数成分股的核心依据。其旨在选择每个行业内在ESG方面表现较为强劲（平安CN-ESG得分较高）的股票。
- 6.2.2 平安CN-ESG得分将中国国内外的披露标准和关键框架相结合，以满足国际投资者的需求，同时适应中国市场的的环境。该分数聚焦中国企业的核心ESG议题、考虑国内战略规划方向，并参考中国对上市公司的治理指引。跨越环境（E）、社会（S）和治理（G）三个维度，CN-ESG评估框架将包含21个一级指标、90个二级指标和270多个数据点，以衡量公司的ESG风险和机会。合格证券池内的每家公司将被给予一个整体的平安CN-ESG得分，范围为0至100之间，其中100为最高得分。
- 6.2.3 根据富时ICB分类标准，该指数共有11个行业。富时平安中国A股自由流通ESG指数系列将“金融”（ICB行业代码30）和“房地产”（ICB行业代码35）合并为一个行业。
- 6.2.4 每个行业的股票将按ESG得分从高到低排列。如果两只股票的ESG得分相同，则在价格截止日自由流通市值较高的股票将被排在前位。
- 6.2.5 在指数的首次再平衡调整中，各行业排名前五位的股票将入选富时平安中国A股自由流通ESG先进50指数的成分股。
- 6.2.6 在指数的首次再平衡调整中，各行业排名前十位的股票将入选富时平安中国A股自由流通ESG先进100指数的成分股。
- 6.2.7 富时平安中国A股自由流通ESG先进50指数将纳入再平衡缓冲区。在指数后续的再平衡调整中，对于未纳入指数的股票，若其ESG排名在相应行业第三位或更高时，其将成为指数的成分股。当前的成分股将继续保留在指数中，直到其ESG排名低于相应行业的第18位。

- 6.2.8 富时平安中国A股自由流通ESG先进100指数将纳入再平衡缓冲区。在指数后续的再平衡调整中，对于未纳入指数的股票，若其ESG排名在相应行业第六位或更高时，其将成为指数的成分股。当前的成分股将继续保留在指数中，直到其ESG排名低于相应行业的第15位。
- 6.2.9 在定期审核时，富时平安中国A股自由流通ESG先进50指数将保持各行业的成分股数量不变。在应用规则6.2.7后，若某个行业的潜在成分股数量超出五只，则该行业排名最低的潜在成分股将被剔除，以确保该行业成分股的数量始终维持在五只。反之，在应用规则6.2.7后，若某个行业的潜在成分股数量不足五只，则该行业排名最高的非成分股将被纳入，以确保该行业成分股的数量达到五只。如果某个行业的合格证券不足五只，则该行业的成分股数量将调整为行业内合格证券的总数。
- 6.2.10 在定期审核时，富时平安中国A股自由流通ESG先进100指数将保持各行业的成分股数量不变。在应用规则6.2.8后，若某个行业的潜在成分股数量超出10只，则该行业排名最低的潜在成分股将被剔除，以确保该行业成分股的数量始终维持在10只。反之，在应用规则6.2.8后，若某个行业的潜在成分股数量不足10只，则该行业排名最高的非成分股将被纳入，以确保该行业成分股的数量达到10只。如果某个行业的合格证券不足10只，则该行业的成分股数量将调整为行业内合格证券的总数。
- 6.2.11 富时平安中国A股自由流通ESG指数按自由流通量调整后的市值确定权重比例。
- 6.3 定期审核中的成分股权重上限**
- 6.3.1 股票权重的设定将基于审核月第二个星期五的收盘价（权重上限截止日）。
- 6.3.2 富时平安中国A股自由流通ESG指数成分股的权重上限为10%。超出上限的股票权重将按比例重新分配给其余的成分股。股票的权重设定流程将一直重复，直到满足所有的股票限制。
- 6.3.3 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。
- 6.3.4 指数权重调整将采用三月和九月第二个星期五收盘时经公司行为调整后的价格。指数权重调整将根据成分股在三月和九月第三个星期五之后星期一的已发行股本和自由流通量、于审核月第三个星期五收盘后（即下个星期一生效）实施。
- 6.4 定期审核时对停牌情况的处理**
- 6.4.1 暂停交易（停牌）的规则可见于“公司行为和事件指南”。

第七部分

成分股公司的变更

7. 成分股公司的变更

7.1 两次审核之间的纳入

7.1.1 除分拆（见下方第八部分）外，富时平安中国A股自由流通ESG指数系列将不接受两次审核之间的纳入。向指数添加成分股将在下一次半年度审核时予以考虑。

7.2 两次审核之间的剔除

7.2.1 成分股若被富时中国A股自由流通指数删除，也将被剔除出富时平安中国A股自由流通ESG指数系列。该剔除将与从相应股票池中的剔除同时进行，其权重占比将按比例分配给富时平安中国A股自由流通ESG指数系列的其他现有成分股。

第八部分

公司行为和事件

8. 公司行为和事件

8.1 如需详细了解由于公司行为和事件导致的成分股公司变更，可通过以下链接访问“针对市值加权指数的公司行为和事件指南”：

[Corporate Actions and Events Guide.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）；以及
- 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公告。

8.2 发行股本

对成分证券所发行股本数量变更的处置方法可详见“公司行为和事件指南”。

8.3 合并、收购和分拆

8.3.1 如果富时平安中国A股自由流通ESG指数系列的两只成分股合并，或某只成分股被另一只成分股收购，由此产生的公司将仍为指数的成分股。

8.3.2 如果富时平安中国A股自由流通ESG指数系列的某只成分股收购某只非成分股，由此产生的实体将仍为指数的成分股。

8.3.3 如果某只现有成分股被非成分股收购，由此产生的实体将被从富时平安中国A股自由流通ESG指数系列中剔除。所产生实体的被纳入资格将在收购至少6个月后的下一次半年度审核时接受全面评估。

8.3.4 如果某只成分股进行分拆并形成两家或更多家公司，且任何一家新实体仍保留在富时中国A股自由流通指数中，则这些新实体将仍保留在富时平安中国A股自由流通ESG指数系列中。所产生公司的被纳入资格将在分拆至少6个月后的下一次半年度审核时接受全面评估。

8.3.5 在特殊情况下，若因公司事件引发对所产生公司实体被纳入富时平安中国A股自由流通ESG指数系列资格的即刻关注，富时罗素可能会召开特别会议，就该等实体的被纳入资格给予建议。富时罗素可能会确定在这种情况下，一家或多家由此产生的公司将不具备被纳入富时平安中国A股自由流通ESG指数系列的资格。

8.4 暂停交易

8.4.1 暂停交易（停牌）的规则可见于“公司行为和事件指南”。

第九部分

行业分类基准

9. 行业分类基准

9.1 分类结构

9.1.1 依照行业分类基准（ICB），指数成分股将被分为四个类别：产业、超行业、行业和从属行业。

9.1.2 关于ICB的具体详情，可咨询富时罗素或访问富时罗素网站（www.lseg.com/en/ftse-russell/），亦可从以下链接获取：

[Industry Classification Benchmark](#)

附录A

中国股票概述

1. 股票概述

1.1 如需了解中国股票的分类情况，请通过以下链接访问“中国股票分类指南”：

[Guide to Chinese Share Classes.pdf](#)

附录B

指数开盘和收盘时间

指数	开盘	收盘
富时平安中国A股自由流通ESG指数系列	09:30	15:00

所有时间均为中国标准时间。

公众假期期间，只要有至少一家交易所开市，富时平安中国A股自由流通ESG指数系列仍将计算。该指数在1月1日不计算。

附录C

指数状态

富时平安中国A股自由流通ESG指数系列可以实时计算。

如需详细了解实时的定义，请参阅以下指南：

[Real Time Status Definitions.pdf](#)

附录D

更多信息

关于富时罗素使用的术语表，可通过以下链接访问：

[Glossary.pdf](#)

[Glossary-ESG.pdf](#)

如需富时平安中国A股自由流通ESG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.lseq.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。

富时平安中国A股自由流通ESG指数系列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®”、“WMTM™”、“FR™”和“Beyond Ratings®”以及本文中使用的任何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是否会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。

未经伦交所集团相关成员的事先书面许可，不得以任何形式或通过任何方式（电子、机械、影印、录音或其他方式）复制、存储在检索系统中或传播本文件所提供信息的任何部分。使用和分发伦交所集团的数据需获得伦交所集团和/或其许可方的许可。

