

关于可能修改全球注册地政策的征询

纽约，2024年9月17日：标普道琼斯指数正就修订股票指数政策与实务方法中所述的注册地政策征询市场参与者的意见。

这些拟定的修改和说明乃因应所观察到的趋势以及市场对现行政策的询问提出。

标普道琼斯指数深谙保持注册地政策的灵活性，允许按具体情况对公司进行评估的重要意义。采用较为刻板的方法可能会导致意想不到的后果，影响指数和 / 或公司在衡量目标市场板块时的代表性。请参阅[此处](#)的演示文稿，了解现行政策和拟定修改的概要。拟对政策作出的修订详列于下表。

变更	方法	
	当前	提议
注册地政策	<p>注册成立和 / 或登记、运营总部所在地及主要证券交易所上市是决定注册地国家 / 地区的主要因素。</p> <p>其他考量因素包括收入和资产的地理分布、所有人信息、管理人员、董事和雇员所在地、投资者意见和指数委员会视为相关的其他因素。</p>	<p>标普道琼斯指数通常根据以下主要因素确定公司的注册所在国家 / 地区：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 注册成立或登记 • 运营总部 • 交易所共同上市 <p>如果所有三个因素都指向同一个国家 / 地区，则该国家 / 地区通常被视为公司的注册所在国家 / 地区。如果注册成立 / 登记国家 / 地区为便利注册地，则只考虑运营总部所在地和交易所上市地。</p> <p>如果这些因素并不一致，且利用以下其他因素进行全面分析后，仍未能证明该公司与其他国家 / 地区存在重要关联，则标普道琼斯指数通常会将公司注册成立所在的国家 / 地区作为其注册地：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 资产和收入的来源国家 / 地区（如有） • 所有人信息（如股东构成和 / 或地域分布） • 管理人员、董事和雇员所在地 • 功能货币和呈报货币 • 在其他交易所上市 • 公司历史 • 公司会议地点 • 投资者意见 • 指数委员会认为相关的其他因素。例如，如果一家公司的大多数因素绝对指向一个大型国家 / 地区，但却与另一个相对较小的市场保持密切关联，则会考虑国家 / 地区的相对经济规模（基于最新 GDP）。

关于全球注册地政策的其他信息，请参阅[此处](#)提供的标普道琼斯指数股票指数政策与实务方法第 37-38 页。

实施和预期影响

标普道琼斯指数拟于 2024 年 12 月 1 日前发布征询结果，修订一经采纳，则自结果公布之日起生效。倘拟定的修订获采纳，标普道琼斯指数无意立即对公司注册地进行审查。按照现行惯例，标普道琼斯指数将在有需要时审查公司注册地，例如在发生相关企业行动（如跨境合并或变更公司注册地）时。此外，标普道琼斯指数预计政策更新后不会对指数构成产生显著的短期或长期影响。

您可在我们的客户资源中心（www.spglobal.com/spdji/en/client-services/）找到征询期间可能不时更新的其他数据和分析。我们亦会应要求提供其他数据和分析。

问题

请回答以下问题，并向标普道琼斯指数提供理由：

1. 您是否同意所提出的采用共同上市（即交易所共同上市）取代主要上市，用作三项主要标准之一的变更？
2. 您是否同意在全面分析所有相关因素后仍未能证明与某个国家存在明确关联的情况下，将注册所在地视为决定因素的拟定变更？
3. 您是否同意对其他因素作出的增补／说明？
4. 如任何拟定变更已获采纳，您是否同意建议的实施时间／流程？
5. 您对上述拟定变更是否有任何其他意见或反馈意见？

参与此次征询非常重要，标普道琼斯指数从不同市场参与者收集信息，以妥善评估市场参与者的意见和偏好。请于**2024年10月31日**前回复本调查，标普道琼斯指数不接纳调查截止日期过后收到的答卷。作为评审的一环，在指数委员会最终评审之前，标普道琼斯指数可能会要求回复者作出说明。

如欲参与此次征询，请访问[此处](#)提供的线上调查。

请注意，标普道琼斯指数在作出最终决定前会审查和考虑所有反馈意见。然而，标普道琼斯指数不保证也无义务执行任何答卷内容。调查结束后，未必会实施任何类型的变更或结果。标普道琼斯指数将在决定更改指数编制方法的情况下，向客户公布并在标普道琼斯指数网站上发布。

感谢您花费宝贵时间完成本次调查。

有关标普道琼斯指数的更多信息，请访问 www.spglobal.com/spdji。

关于标普道琼斯指数

标普道琼斯指数是全球最大的基础指数概念、数据及研究资源，亦负责编算标普500®指数及道琼斯工业平均®指数等金融市场权威指标。投资于以本公司指数作为基准的产品的资产总值，高于以全球任何其他供应商的指数作为基准的产品。自Charles Dow于1884年创立首项指数以来，标普道琼斯一直致力创新、开发各种资产类别的指数，为投资者奠定衡量市场表现及进行交易的方式。

标普道琼斯指数是标普全球（纽约证券交易所代码：SPGI）旗下公司，为个人、公司及政府提供重要的市场信息，协助他们作出明智的决定。请浏览www.spglobal.com/spdji以了解详情。

有关更多信息：

标普道琼斯指数

index_services@spglobal.com