

标普质量指数征询结果 - 已更新

纽约，2022年8月3日：标普道琼斯指数已就标普质量指数的潜在变更向市场参与者开展[征询](#)。

为使“质量”因子的计算更符合行业惯例，标普道琼斯指数对其质量得分计算方法作出四项变更：

1. 若某只股票股本回报率(“ROE”)的每股基本盈利(“EPS”)或每股账面值(“BVPS”)为负，其股本回报率数值将被剔除，该股票的股本回报率 Z 评分将按成分股最低股本回报率 Z 评分设定。
2. 若某只股票股本回报率的每股基本盈利或每股账面值为负，将计算该股票的质量得分，但该股票不合格纳入指数。就标普质量、价值及动量前 90% 的多因子指数及标普质量 — 最低五分位指数而言，若某只股票股本回报率的每股基本盈利或每股账面值为负，将计算该股票的质量得分，该股票将合格纳入指数。
3. 计算应计比率的分子将使用平均总资产，而非平均净经营资产。
4. 列入金融(GICS 40)或房地产(GICS 60)行业的股票将不会计算应计比率。仅会使用股本回报率及财务杠杆率来计算股票的质量得分。¹

受该等变更影响的指数将于全年的不同时间点进行重新调整。因此，标普道琼斯指数将自 2022 年 9 月重新调整期起实施前述变更。自 2022 年 9 月 9 日起，客户将可在预制格式文件中首次了解到有关变动。

有关指数的具体实施日期，请参阅[此处](#)所列的受影响指数清单。

请注意，标普质量指数编制方法、标普质量、价值及动量多因子指数编制方法、标普基于因子的五分位指数编制方法以及其他受到影响的编制方法正在进行更新，以反映有关变更。

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

¹ 就 S&P BSE 质量指数而言，在印度通用行业分类结构宏观经济指标中分类为金融服务和列入房地产行业的股票，应计比率计算将不适用。仅会使用股本回报率及财务杠杆率来计算股票的质量得分。

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.spglobal.com/spdji。

有关更多信息：

标普道琼斯指数
index_services@spglobal.com