

富时定制全球人工智能 精选指数

版本 1.0

本指数不会也无意被欧盟或英国的受监管实体使用，因此，《欧洲基准条例》*和《英国基准条例》#不适用于本指数。由此，欧盟和英国境内的受监管实体不得使用本指数作为《欧洲基准条例》第 3 (1) (7)条规定的基准。

为避免疑义，富时国际有限公司或伦敦证券交易所集团公司的任何其他成员均不是本指数的基准管理人（定义见《欧洲基准条例》第 3 (1) (6)条）。

* [欧洲议会和理事会 2016 年 6 月 8 日关于用作金融工具和金融合同基准、或用于衡量投资基金绩效的指数的条例（欧盟）2016 / 1011。](#)

[《基准（修订和过渡性条款）（退出欧盟）条例 2019》（是《欧盟基准条例》的英国修订版）](#)

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



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 合资格证券	7
第五部分 定期审核和权重方法	8
第六部分 成分股公司的变更	10
Section 7 公司行为和事件	11
第八步法 股息处理	12
第九部分 指数计算	13
附录 A 更多信息	14

第一部分 导言

1. 导言

- 1.1 本文件将阐述编制和管理由富时罗素计算的富时定制全球人工智能精选指数的基本规则。
- 1.2 富时定制全球人工智能精选指数旨在代表 50 家专注于人工智能算力、大语言模型以及通过人工智能技术转型和增强现有软件业务的公司的业绩表现。
- 1.3 本基本规则的阅读可结合富时全球股票指数系列的基本规则，请参阅 www.lseg.com/en/ftse-russell/。
- 1.4 富时定制全球人工智能精选指数在指数设计中未考虑 ESG 因素。
- 1.5 价格指数、总回报指数和税后净值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。所有股息的采用将依照富时总回报指数的规定。
税后净值总回报指数亦根据机构投资者（与汇付公司不居住在同一国家/地区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 本指数的基础货币为美元。指数数值也可以其他货币发布。
- 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 **指数目标和预期用途**
- 1.8.1 本指数和指数统计数据旨在反映指数定义中包含的投资市场，并促进对此类市场的详细分析。
- 1.8.2 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。
- 1.8.3 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，富时罗素均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》的任何不准确之处，及/或
 - 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 富时负责富时定制全球人工智能精选指数的日常计算、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；
- 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；
- 对指数进行推广宣传。

2.1.3 相关公司受各自所属指数的基本规则和相关委员会的管辖。

2.2 对本《基本规则》的修订

2.2.1 本基本规则应由富时罗素定期进行审核（至少每年一次），以确保其继续充分反映指数的目的。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》，以使其更加清晰明确。

¹ 富时并非本指数系列的基准管理人，“管理人”一词的定义可见于 [IOSCO（国际证监会组织）金融市场基准原则](#)、[欧洲议会和理事会 2016 年 6 月 8 日关于用作金融工具和金融合同基准、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）。

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 富时全球股票指数计算方法指南

该指南旨在描述指数的计算方式，方便用户复制指数以支持其投资和交易活动，并帮助用户了解影响指数表现的因素。

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

3.2 公司行为和事件指南

3.2.1 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](#)

3.3 关于富时罗素股票指数的原则声明（《原则声明》）

由于指数需要跟上不断变化的市场而本《基本规则》无法预测所有的偶发事件，所以当基本规则不能完全覆盖某个特定的事件或发展时，富时罗素将参考下列的声明原则来决定合适的处理方案。此指导原则总结了富时罗素编制指数的理念。《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，然后再由富时罗素指数治理委员会予以批准通过。

富时罗素的《原则声明》可通过以下链接访问：

[Statement of Principles.pdf](#)

3.4 查询和投诉

富时罗素的投诉程序可通过以下链接访问：

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

3.5 关于暂停交易和市场关闭的指数政策

3.5.1 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](#)

3.6 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

3.6.1 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](#)

3.7 重新计算政策和指引

3.7.1 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富时定制全球人工智能精选指数的用户。

如需进一步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](#)

3.8 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](#)

3.10 实时状态的定义

3.10.1 如需详细了解实时计算指数的实时状态定义，请参阅以下指南。

[Real Time Status Definitions.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 日关于用作金融工具和金融合同基准、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

合资格证券

4. 合资格证券

4.1 富时定制全球人工智能精选指数的合资格证券必须是以下指数的成分股：

- 富时全球全盘加美国行政令排除指数

4.2 以下单只证券有资格被纳入富时定制全球人工智能精选指数：

国际证券识别码	证券名称
US8740391003	台积电 ADR
USN070592100	阿斯麦 ADR
US0420682058	安谋控股 ADR

第五部分

定期审核和权重方法

5. 定期审核和权重方法

5.1 审核日期

- 5.1.1 富时定制全球人工智能精选指数每半年接受一次审核，分别为每年的三月份和九月份。审核将于审核当月第三个星期五收盘后实施（即下个星期一生效）。
- 5.1.2 易方达基金管理有限公司（“易方达基金”）负责使用审核月之前一个月最后一个交易日（“易方达基金数据提供日”）收盘时的数据，确定并提供第四部分中定义的合格证券的成分股名单。

5.2 成分股选择标准

- 5.2.1 易方达基金管理有限公司（“易方达基金”）负责确定并提供第四部分中定义的合格证券的成分股名单。
- 5.2.1.1 业务活动筛选：
主要业务活动涉及人工智能算力、大语言模型，以及通过人工智能技术转型和增强现有软件业务的公司将被纳入考量范围。
- 5.2.1.2 规模排名：
将根据规则 5.2.1.1 选择的证券按 6 个月日均自由流通市值降序排列。
- 5.2.1.3 合格的成分股名单：
根据规则 5.2.1.2 排名最高的 55 只证券将被选为合格的成分股。
- 5.2.1.4 类别分配：
合格成分股名单中的每只证券将根据其主要业务活动的性质被分配一个类别：
- 核心组别：主要业务与人工智能算力活动相关的成分股
 - 非核心组别：所有其他成分股
- 5.2.2 易方达基金将在易方达基金数据提供日提供 55 只合格成分股的名单，以及各成分股根据规则 5.2.1.2 的排名和根据规则 5.2.1.4 被分配的类别。

5.3 权重方法

- 5.3.1 根据规则 5.2.2 确定的排名前 50 位的证券，同时考虑规则 4.1 中合格证券池内预定的成分股变化，将构成富时定制全球人工智能精选指数的成分股。
- 5.3.2 富时定制全球人工智能精选指数成分股的权重将按可投资市值确定。

5.3.3 作为三月和九月定期审核的一部分，成分股的权重上限将每半年设定一次。

5.3.4 本指数适用以下上限设定流程。

1) 市场层面的总权重上限：

- 中国市场（包括香港）：

于香港和中国证券交易所上市的所有成分股的权重总和以调整后的中国人工智能应用渗透率（ PR_c ）确定权重上限。

为避免疑义， PR_c 不会超过中国市场（包括香港）上（1）核心组别成分股数量乘以 15%与（2）非核心组别成分股数量乘以 7%之和。

- 其他市场：

所有其他成分股的权重总和以调整后的国际人工智能应用渗透率（ PR_{int} ）确定权重上限。

为避免疑义， PR_{int} 不会超过其他市场上（1）核心组别成分股数量乘以 15%与（2）非核心组别成分股数量乘以 7%之和。

- 多余的权重将按比例分配给有闲置名额的市场上的所有公司。

易方达基金负责根据公司级别的人工智能渗透率数据确定 PR_c 和 PR_{int} 。易方达基金将于审核月前一个月最后一个交易日收盘时提供 PR_{int} 和 PR_c 的数据。

PR_{int} 与 PR_c 之和为 100%。

2) 股票层面的权重上限：

在上述每个定义的市场组别内，即中国市场（包括香港）和其他市场：

- 规则 5.2.1.4 定义的核心组别的成分股的权重上限为 15%。
- 规则 5.2.1.5 定义的非核心组别的成分股的权重上限为 7%。

超出股票权重上限的权重将按比例重新分配给相应市场组别内的其余成分股。

5.3.5 在上限之下，每只成分股在指数中的权重将随价格波动而自由流动。

5.3.6 成分股上限因子的计算将基于审核月第二个星期五收盘后的股价，使用指定的已发行股本和可投资权重确定，并于审核月第三个星期五收盘后生效（即，于审核生效日生效）。

5.3.7 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。

5.3.8 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。

第六部分

成分股公司的变更

6. 成分股公司的变更

6.1 两次审核之间的纳入

6.1.1 富时定制全球人工智能精选指数不接受在两次审核之间添加成分股。向指数添加成分股将在下一次半年度审核时予以考虑。

6.2 两次审核之间的剔除

6.2.1 如果某只成分股被剔除出富时全球全盘加美国行政令排除指数，其也将被从富时定制全球人工智能精选指数中剔除。其被从富时全球全盘加美国行政令排除指数中剔除的同时，也将被从富时定制全球人工智能精选指数中剔除。被剔除股票的权重将按比例分配给富时定制全球人工智能精选指数内的其余成分股。

Section 7

公司行为和事件

7. 公司行为和事件

7.1 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“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（向下分拆）/ 反向拆分（股份合并）
- 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。当需要进行指数调整时，富时罗素将发布关于变更时间的通告。

7.2 合并、重组和拆分

7.2.1 如果某只成分股被非成分股收购，则公司将被从富时定制全球人工智能精选指数中剔除，其权重将按比例分配给其余成分股。

7.2.2 如果非成分股因股票合并或收购而被添加至相应的合资格股票池，其纳入资格将在下一次半年度审核时被考虑。

7.2.3 如果合并或收购导致富时定制全球人工智能精选指数的某只成分股被另一只成分股吸收，则合并后的公司将仍然为本指数的成分股，并且因合并或收购产生的任何现金将按比例分配给其他成分股。

7.2.4 如果对指数的成分股进行拆分，并且新分拆的公司符合被纳入富时全球全盘加美国行政令排除指数的资格，则其也将有资格被纳入富时定制全球人工智能精选指数。

7.2.5 如果对指数的成分股进行拆分，而新分拆的公司不符合被纳入富时全球全盘加美国行政令排除指数的资格，则对其的处理方法可见于“公司行为和事件指南”。

7.3 暂停交易

暂停交易（停牌）的规则可见于“公司行为和事件指南”。

第八步法

股息处理

8. 股息处理

8.1 计算标准总回报指数时将使用所宣派的股息。所有股息均在除息日实施。

8.2 税后净值总回报指数亦根据机构投资者（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。

税后净值指数使用的预扣税率可通过以下链接获得：

[Withholding Tax Service](#)

另请参阅《富时罗素预扣税指南》，可通过以下链接访问：

[FTSE Russell Withholding Tax Guide.pdf](#)

第九部分

指数计算

9. 指数计算

9.1 计算频率

9.1.1 对有当地交易所报价的证券，富时定制全球人工智能精选指数将使用实际收盘中间价或最后交易价格（如有）进行计算。

9.2 指数计算

9.2.1 富时定制全球人工智能精选指数的计算将精确度小数点后八位。

9.2.2 富时定制全球人工智能精选指数的计算使用以下公式：

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

其中，

- $i=1, 2, \dots, N$
- N 是富时定制全球人工智能精选指数的成分股数量。
- 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。
- 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。每只证券在其符合资格的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。
- 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

富时罗素《基本规则》文件中使用的术语词汇表可通过以下链接获得：

[Glossary.pdf](#)

如需富时中国定制全球人工智能精选指数的更多信息，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（“RBSL”）、（8）路孚特有限公司（“RL”）和（9）Beyond Ratings 有限公司（“BR”）。保留所有权利。

富时定制全球人工智能精选指数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®”、“WMM™”、“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。

