



指数编制方案

纳斯达克 ISE CTA 云计算指数编制方案的中文版仅供参考和方便之用，有可能无法反映纳斯达克 ISE CTA 云计算指数编制方案的最新版本。官方文本是纳斯达克 ISE CTA 云计算指数编制方案的英文版 (https://indexes.nasdaqomx.com/docs/Methodology_CPQ.pdf)，任何由于翻译造成之差异或分歧均不具约束力及对合规或执法也无法律效力。若对本译本所提供信息有任何疑问，请参考编制方案官方版本。

纳斯达克 ISE CTA 云计算指数 (CPQ)

指数介绍

纳斯达克 ISE CTA 云计算指数旨在跟踪一系列涉及云计算行业的公司的表现。公司基于消费者技术协会(Consumer Technology Association - CTA)的分类选择。

证券合资格标准

合资格的证券种类

合资格证券种类通常包括普通股和存托凭证。

如果该证券是代表非美国发行人证券的存托凭证，对该“发行人”的参考会参考其相关证券。

多类别证券

允许每名发行人一只证券。如果发行人已上市多类别证券，则 3 个月内日均交易额(ADDTV)最高的证券可被考虑纳入指数。

合资格交易所

证券必须在纳斯达克股票市场、纽约证券交易所、美国纽交所或芝加哥期权交易所上市。

行业或领域资格

证券必须为 CTA 分类下的云计算公司，包括：

- 基础设施即服务(IaaS)：提供云计算基础设施 - 服务器、存储和网络等按需服务的公司。
- 平台即服务(PaaS)：提供平台让软件创建可通过虚拟化、中间设备和/或操作系统，然后通过互联网进行交付的公司
- 软件即服务(SaaS)：通过互联网提供软件应用，使其他公司能够借助这些应用开展业务的公司。

市值资格

各证券最低市值须达 5 亿美元。

流动量资格标准

各证券的 3 个月内日均交易额(ADDTV)最低须达 500 万美元。

上市时间资格

各证券必须于成分股调整生效日期前，在合资格交易所拥有至少三个月的成交记录。

流通量资格标准

各证券最低自由流通量须达 20%。

其他资格标准

证券发行人一般不得处于破产程序中。

证券发行人未签订会使其不符合纳入指数资格的最终或其他协议。

指数日程表

成分股调整

纳斯达克每季度进行一次成分股选取，分别在 3 月、6 月、9 月和 12 月进行。

成分股调整参考日

证券资格审核采用截至 1 月、4 月、7 月和 10 月底的市场数据。

成分股调整公告日期

指数成分股调整于 3 月、6 月、9 月和 12 月初公告。

成分股调整生效日期

指数成分股调整在 3 月、6 月、9 月和 12 月的第三个星期五后的首个交易日开市时生效。

权重调整

指数分别在 3 月、6 月、9 月和 12 月进行季度调整。

权重调整参考日

权重调整使用截至上月底（分别为 2 月、5 月、8 月和 11 月）之最后出售价(“LSP”)。

权重调整公告日期

权重调整公告日期为 3 月、6 月、9 月和 12 月初。

权重调整生效日期

权重调整在 3 月、6 月、9 月和 12 月的第三个星期五后的首个交易日开市时生效。

成分股选取

成分股选取的流程

所有符合**证券合格标准**的证券均会被纳入指数中。

成分股加权

成分股加权方案

指数为修正后的等权重指数。

成分股加权流程

消费者技术协会 (CTA) 针对上述各个类别（IaaS、PaaS 和 SaaS）内的每只证券提供了从 0 至 1 的二进制评分框架。1 分代表公司业务属于此类范围。0 分代表公司业务不属于此类范围。

每只证券的云评分(Cloud Score – CS) (i):

$$CS[i] = 3*IaaS[i] + 2*PaaS[i] + 1*SaaS[i]。$$

IaaS = {0, 1}

PaaS = {0, 1}

SaaS = {0, 1}

每只证券的权重(W), (i):

$$W[i] = CS[i]/\text{Sum}(CS[1,\dots,n])$$

其中, n 代表篮子中的证券数量。

基于云评分的权重会为符合以下限制作调整:

- 指数成分股权重均不得超过指数的 4.5%。

有关指数权重的其他信息, 请参阅 **Nasdaq Standard Index Weight Adjustment Guidelines**。

指数维护

剔除政策

在成分股调整外的任何时段内, 如果纳斯达克判断某成分股正进行或将要发生根本改变, 并导致其资格不符合被纳入指数, 则纳斯达克会尽快剔除该成分股。

这些改变可能包括:

- 合并、收购或其他可能对指数完整性构成不利影响的重大企业事件。

替代政策

在成分股调整外的任何时段内不会有成分股替换。

添加政策

在成分股调整外的任何时段内不会有成分股添加。

企业行为

在已定的成分股调整与权重调整期间, 个别成分股可能会受到各种企业行为和事件的影响, 从而需要进行指数的维护和调整。各类型企业行为或事件的具体处理方式请参照 **Nasdaq Corporate Actions and Events Manual – Equities**, 该文件经引述而纳入本文件中。

在某些情况下, 企业行为和事件的处理将参照加权方案或其他指数构建技术。无论所述哪种方法, 指数都将遵循“非市值企业行动法”。

指数股份调整

除因企业行为导致的直接调整以外，指数一般不会在已定的成分股调整与权重调整期间进行股份调整。

附加信息

公告

纳斯达克通过其全球指数观察(GIW)网站公布指数相关信息，网址为 <http://indexes.nasdaqomx.com>。有关一般指数公告流程的更多资讯，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

节假日安排

指数的计算时间为周一至周五，不包括纳斯达克美国交易所休市日。

市场意外关闭

有关市场意外关闭的相关信息，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

计算方式

如欲了解指数计算方式种类以及指数计算的数学方式，请参阅 **Calculation Manual - Equities & Commodities**。

重算政策

有关重算政策的更多资讯，请参阅 **Nasdaq Index Recalculation Policy**。

数据来源

如欲了解数据来源的有关信息，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

联系方式

如遇任何与指数相关的问题，请通过 indexservices@nasdaq.com 联系纳斯达克指数客户服务团队。

指数发布

指数值及权重信息可通过纳斯达克全球指数观察(GIW)网站 <https://indexes.nasdaqomx.com/>、纳斯达克全球指数 FlexFile 交付服务(GIFFD)以及全球指数发布服务(GIDS)获取。与 GIDS 所提供的服务类似，Genium Consolidated Feed (GCF)提供北欧指数的实时指数值和权重信息。

有关指数发布的更多详情，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

指数计算和发布时间

指数在交易日内进行计算，并在美国东部时间 09:00:01 到 17:16:00 之间发布，频率为每秒一次。在美国东部时间 17:15:00 之前，指数收盘价可能会因为指数成分股最后出售价更正而出现变动。

网站

如欲了解更多资讯，请访问纳斯达克 GIW 网站 <https://indexes.nasdaqomx.com/>。

FTP 档案发布服务

指数值和权重可通过纳斯达克全球指数 FlexFile 交付服务(GIFFD)中获取。指数值还可通过纳斯达克全球指数发布服务(GIDS)获取。

治理

指数治理

所有纳斯达克指数均依循同样的治理架构。有关该信息的详细列表，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

纳斯达克指数管理委员会

纳斯达克指数管理委员会负责审批新的指数编制方案。该委员会由纳斯达克全职专家组成。委员会定期开会并审查项目，受审项目包括但不限于：可能影响指数成分股的未决企业事件、指数构成与市场比较的统计数据、纳入指数的候选公司，以及任何重大市场事件。

有关指数管理委员会的详细介绍，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

指数编制方案的内部审查

有关指数编制方案内部审查的详细描述，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

利益相关者的沟通与咨询

利益相关者的咨询与沟通相关详情，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

指数终止

纳斯达克对终止、停用指数或指数系列将依照相关程序进行。

详情请参阅 **Nasdaq Index Cessation Policy**。

酌情调整

本指数编制方案由纳斯达克创立，旨在实现上述编制方案所管理的各指数的基本目标。纳斯达克可自行判断并决定是否偏离此编制方案，以使指数能继续实现其目标。

指数计算与定价中断、专家判断和无法预见的指数调整等有关详情，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

本文件使用的术语表

详见 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

免责声明

Nasdaq may, from time to time, exercise reasonable discretion as it deems appropriate in order to ensure Index integrity, including but not limited to, quantitative inclusion criteria. Nasdaq may also, due to special circumstances, if deemed essential, apply discretionary adjustments to ensure and maintain the high quality of the index construction and calculation. Nasdaq does not guarantee that any Index accurately reflects future market performance. Neither Nasdaq, Inc., the Consumer Technology Association (CTA), nor any of their affiliates makes any recommendation to buy or sell any security or any representation about the financial condition of any company. Investors should undertake their own due diligence and carefully evaluate companies before investing. The information contained herein is provided for informational and educational purposes only, and nothing contained herein should be construed as investment advice, either on behalf of a particular security or an overall investment strategy. **ADVICE FROM A SECURITIES PROFESSIONAL IS STRONGLY ADVISED.** ©2020. Nasdaq, Inc. All rights Reserved.