



## 指数编制方案

本文所载信息是纳斯达克创新药指数编制方案的翻译版本。此翻译版本仅供参考，并不代表 [https://indexes.nasdaqomx.com/docs/NPI\\_Methodology.pdf](https://indexes.nasdaqomx.com/docs/NPI_Methodology.pdf) 的官方编制方案。如本翻译版本与官方编制方案之间存在歧义，则以官方版本为准。

# 纳斯达克创新药指数

## NPI

### 指数介绍

纳斯达克创新药指数旨在跟踪纳斯达克生物科技指数（NBI）中专利组合价值最高的公司的表现。

### 证券合格标准

#### 母指数

指数样本空间包含截至指数成份股调整生效日期，纳斯达克生物科技指数（NBI）内的所有成份股。详情请参阅该指数编制方案。

#### 多类别证券

每名发行人只能有一只证券被纳入指数。如果发行人拥有多种合格的证券，则三个月日均成交量最高的证券可被考虑纳入指数。

#### 其他资格

如果在指数成份股调整时，纳斯达克得知发行人或证券将会出现使其不符合资格的根本性转变，纳斯达克将会剔除有关证券。这包括签订明确的合并或收购协议或其他待定安排，使其不符合指数纳入标准，或正在申请破产或类似的债权人保护，或 **Corporate Actions and Events Manual – Equities** 第3章所述的其他事件。

## 指数日程表

### 成份股调整

指数在6月和12月进行半年度成份股调整，进行成份股选取流程，从所有符合证券资格标准的证券选取成份股。

### 成份股调整参考日

除非另有说明，否则证券资格标准和成份股选取流程采用截至5月和11月最后交易日的的数据。

### 成份股调整公告日期

指数成份股调整于6月和12月初公告。

### 成份股调整生效日期

指数成份股调整于6月和12月第三个星期五之后的首个交易日开市时生效。

### 权重调整

指数在6月和12月进行半年度权重调整，同时进行指数成份股调整。指数权重参考日、公告日期和生效日期与指数成份股调整的相关日期相同。

### 节假日安排

指数的计算时间为周一至周五，不包括纳斯达克交易所休市日。

### 指数计算和发布时间

指数价值每周计算五（5）天，分别为周一至周五，由东京交易日开市（09:00:01日本标准时间）起计，直至纽约交易日收市（17:16:00东部时间），频率为每秒一次。

## 成份股选取

### 成份股选取流程

所有合格标准的证券发行人根据IPR Strategies厘定的公司专利组合价值排名。专利组合价值最高的50名发行人的所有合格证券被选取纳入指数。

## 成份股加权

### 成份股加权方案

本指数为等权重指数。

### 成份股加权流程

所有成分股获给予相同的指数市值。

有关指数权重的更多信息，请参阅[Nasdaq Index Weight Calculations](#)。

## 指数维护

### 剔除政策

如果在指数成份股调整的任何时段内，纳斯达克判断某成份股已经或将会出现根本性转变，可能使其不符合指数纳入资格，纳斯达克会在可行情况下尽快剔除该指数证券。有关情况可能包括合并、收购或可能对指数完整性造成负面影响的其他重大企业事件。从指数样本空间即纳斯达克生物科技指数（NBI）被剔除的成份股，将同时从本指数中剔除。

### 企业行为

在已定的成份股调整期间，个别成份股可能会受到各种企业行为或事件的影响，从而需要进行指数的维护和调整。[Nasdaq Corporate Actions and Events Manual – Equities](#)说明各类企业行为或事件的具体处理方法（下述情况除外），本文纳入该文件以供参考。

在某些情况下，企业行为和事件将按照加权方案或其他指数构建技术处理。无论所述的是哪种方法，指数都将遵循“非市值企业行为法”。

## 指数股份调整

除非由企业行为直接导致，否则在已定的指数成份股和权重调整期间，指数在一般情况下不会进行股份调整。

## 附加信息

### 公告

纳斯达克通过其全球指数观察（GIW）网站（<http://indexes.nasdaqomx.com>）公布指数相关信息。有关一般指数公布流程的详情，请参阅**Nasdaq Index Methodology Guide**。

### 市场意外关闭

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和用以计算指数的数学方法，请参阅**Nasdaq Index Policies & Procedures: 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

有关数据来源和股息分类及相关税率的信息，请参阅**Nasdaq Index Methodology Guide**。

### 联系方式

如遇任何指数相关问题，请通过[indexservices@nasdaq.com](mailto:indexservices@nasdaq.com)联系纳斯达克客户服务团队。

### 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) 和全球指数发布服务 (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**。

## 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FTP于纳斯达克全球指数FlexFile交付服务 (GIFFD) 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

纳斯达克指数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

纳斯达克为所有新指数方法建立指数编制方案。编制方案包括以下内容：指数目标、证券合格标准、指数构建、指数维护、指数治理、指数政策和指数发布。

纳斯达克指数管理委员会负责审批所有新的指数编制方案。该委员会由纳斯达克全职专业成员组成。委员会定期开会并审批项目，受审项目包括但不限于：可能影响指数成份股的未决企业事件、指数构成与市场比较的统计数据、纳入指数的候选证券，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项指数基本目标。纳斯达克可自行判断并酌情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成份股/权重调整等潜在调整详情，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

纳斯达克可在其认为适当时行使合理的酌情权，以确保指数完整性，包括但不限于定量纳入标准。纳斯达克还可在重大特殊情况下实施酌情性调整，以确保和维持高质量的指数构建和计算。纳斯达克不保证任何指数准确地反映未来的市场表现。Nasdaq, Inc. 及其任何关联公司（统称“纳斯达克”）未作出买卖任何证券的任何建议，也未作出有关任何公司财务状况的任何陈述。投资者在投资前应自己进行尽职调查并对公司进行仔细评估。本文件中的信息仅为告知目的而提供，本文件中的任何内容均不得解释为有关具体证券或整体投资策略的投资建议。**强烈建议投资者从证券专业人士处获取建议。**