



指数编制方案

本文所载信息是纳斯达克科技市值加权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/methodology_NDXTMC.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。

纳斯达克科技市值加权指数

NDXTMC

指数介绍

纳斯达克科技市值加权指数旨在衡量纳斯达克100指数（NDX）中科技公司的表现。

证券合资格标准

母指数

本指数包含纳斯达克100指数（NDX）内的个别证券。详情请参阅该指数编制方案。

行业或领域资格

采用富时国际有限公司授权使用的行业分类基准（ICB），证券必须归类为科技公司（即归类为科技行业的公司）。

指数日程表

纳斯达克科技市值加权指数的指数日程表与母指数纳斯达克100指数的相同。

成份股选取

成份股选取流程

所有符合适用证券资格标准的证券都会被纳入指数中。

成份股加权

成份股加权方案

本指数为修正后市值加权指数。

成份股加权流程

本指数根据发行人层面限制，采用分为两个阶段的权重调整方案。

指数成份股的初始权重是由每个指数成份股的市值除以所有指数成份股的总市值计算所得。发行人权重是该发行人发行的所有证券的总权重。

阶段1

如果初始发行人权重没有超出15%，初始权重使用作阶段1权重；否则，初始权重根据以下阶段1限制作出调整，得出阶段1权重：

- 发行人权重不得超过指数的15%。

阶段2

如果以市值计的五大发行人总权重低于或等于60%，阶段1权重使用作最终权重；否则，阶段1权重根据以下限制作出调整，得出最终权重：

- 以市值计的五大发行人总权重设定为60%。
- 低于五大市值的发行人的最终指数权重不得超过以市值计排名第五位的发行人的最终指数权重。

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

如果纳斯达克科技市值加权指数的成份股因任何原因从纳斯达克100指数中剔除，该成份股也将同时从纳斯达克科技市值加权指数中剔除。

替代政策

当纳斯达克100指数中根据ICB归类为科技类别的成份股被剔除，该成份股也将从纳斯达克科技市值加权指数中剔除。因此，如果纳入纳斯达克100指数的替代公司根据ICB归类为科技类别，该公司将于指数生效日纳入纳斯达克科技市值加权指数。

当纳斯达克100指数中根据ICB归类为非科技类别的成份股被剔除，而纳入纳斯达克100指数的替代公司根据ICB归类为科技类别，该替代公司将会在下一个季度调整时获考虑纳入纳斯达克科技市值加权指数。

当纳斯达克100指数中根据ICB归类为科技类别的成份股被剔除，而纳入纳斯达克100指数的替代公司根据ICB归类为非科技类别，那么该公司会从纳斯达克科技市值加权指数中被剔除。

新增政策

如果某一证券因任何原因被纳入纳斯达克100指数，该证券可能同时被纳入纳斯达克科技市值加权指数。

企业行为

各类型企业行为和事件的具体处理方式，请参照**Nasdaq Corporate Actions and Events Manual – Equities**。

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“市值企业行为法”。

指数股份调整

有关其他企业事件导致已发行股份总数变动大于或等于10%的处理方式，请参阅**Nasdaq Corporate Actions and Events Manual – Equities**。

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。有关一般指数公告流程的详情，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，不包括纳斯达克交易所休市日。

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

有关重算政策的相关信息，请参阅**Nasdaq Index Recalculation Policy**。

数据来源

有关数据来源的相关信息，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**。

指数计算和发布时间

指数在交易日内根据最后出售价计算，并在美国东部时间09:30:01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前，指数收盘价可能会因为指数成份股最后出售价的更正而出现变动。

网站

如欲了解更多信息，请访问纳斯达克GIW网站<https://indexes.nasdaq.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。指数值也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，确保指数发布流程具有透明的治理、监督和问责程序。有关指数编制方案和治理架构的详情，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全面监督与纳斯达克指数开发、发行和运营相关的活动。委员会审查和审批所有新的指数编制方案，以及对现有编制方案的更新。有关指数管理委员会的详细介绍，请参阅**Nasdaq Index Methodology Guide**。

纳斯达克美国监督委员会

美国监督委员会负责监督整个基准制定流程，并负责美国指数业务的整体治理，包括审查和审批控制框架、若干政策和程序、若干编制方案的制定和变更，以及其他指数管理监督。

有关美国监督委员会的详细介绍，请参阅**Nasdaq Index Methodology Guide**。

指数编制方案的内部审查

所有新的指数编制方案或现有指数编制方案的更新必须经由指数管理委员会审查。此外，所有受规范的指数编制方案都需要接受指数管理委员会和美国监督委员会的年度审查。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

在某些情况下，纳斯达克将通过咨询征求客户和市场参与者的反馈意见。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重新编制等详情，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

本文件使用的术语表

主要术语表，请参阅 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

附录：指数编制方案更新日志

生效日期	指数编制方案章节	更新说明或概要
2023年9月18日	成份股加权：成份股加权流程	最大发行人权重由占指数10%增加到15%。
2023年9月18日	成份股加权：成份股加权流程	新增规则：五大发行人总权重不得占指数超过60%。
2023年9月18日	成份股加权：成份股加权流程	新增规则：低于五大市值的发行人，其权重不得高于以市值计排名第五位的发行人。

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。**

