

# 富时亚太低碳精选指数

版本 1.5



# 目录

---

第一部分 引言 .....	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 对 ESG 数据的采纳 .....	7
第五部分 碳数据的定义和方法 .....	8
第六部分 合格证券 .....	10
第七部分 对成分股公司的定期审核 .....	11
第八部分 权重方法 .....	12
第九部分 成分股公司的变更 .....	14
第十部分 公司行为和事件 .....	15
第十一部分 股息处理 .....	16
第十二部分 行业分类基准 .....	17
第十三部分 指数编制和计算方法 .....	18
附录 A 排除情况 .....	19
附录 B 更多信息 .....	20

# 第一部分 导言

## 1. 导言

1.1 本文件列明了构建和管理富时亚太低碳精选指数的基本规则。

1.2 富时亚太低碳精选指数旨在反映包含气候变化要素的指数的表现。详情请见第四部分和第五部分。

1.3 富时亚太低碳精选指数在设计时考虑了 ESG 因素。详情请见第四部分和第五部分。

如果对 ESG 数据的采纳使用倾斜方法，则目标是使指数方法根据特定 ESG 标准增持和/或减持成分股。这种方法不会排除涉及特定 ESG 活动或行业的所有公司。

1.4 本《基本规则》应与《富时全球股票指数系列的基本规则》、《富时全球因子指数系列的基本规则》和《针对非市值加权指数的公司行为和事件指南》一起阅读，这些文件可通过以下各链接访问：

[FTSE Global Equity Index Series.pdf](#)

[FTSE Global Factor Index Series Ground Rules.pdf](#)

[Corporate Actions and Events Guide for Non Market Cap Weighted Indices.pdf](#)

1.5 价格和总回报指数将在每个交易日收盘时计算。

1.6 该指数的基础币种为美元（USD），也可以其他货币发布。

### 1.7 FTSE Russell

1.7.1 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。

1.7.2 富时罗素特此告知本指数系列的用户，可能存在某些情况（包括不受富时罗素控制的外部事件）导致指数系列需要变更或停止，因此任何引用本指数系列的金融合约或其他金融工具或使用本指数系列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。

1.7.3 指数用户若意欲追踪本指数系列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进行独立的投资咨询。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；
- 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
- 本指数系列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 富时为本指数系列的基准管理人<sup>1</sup>。

2.1.2 富时将负责本指数的日常计算、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；
- 定期对本指数系列进行指数审核，且根据审核结果和本《基本规则》的规定实施变更；
- 对持续维护过程中以及定期审核时实施的成分股权重变化进行公布；以及
- 宣传本指数系列。

2.1.3 本《基本规则》规定了发布富时亚太低碳精选指数的方法，并提供了相关信息。

### 2.2 对本《基本规则》的修订

2.2.1 本《基本规则》须由富时罗素定期审核（至少每年一次），以确保其继续恰当地反映本指数系列的目标。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。

<sup>1</sup> 在本文件中，“管理人”一词的含义与欧洲议会和理事会 2016 年 6 月 8 日关于用于金融工具和金融合同中基准、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）中的定义相同。

## 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 公司行为和事件指南

3.2 如需详细了解由于公司行为和事件导致的成分股公司变更，可通过以下链接访问《针对非市值加权指数的公司行为和事件指南》：

[Corporate Actions and Events Guide for Non Market Cap Weighted Indices.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，所以当后者不能完全覆盖某个特定的事件或发展情况时，富时罗素将参考包含富时罗素编制指数理念的《声明原则》来决定合适的处理方案。《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，然后再由富时罗素的指数治理委员会予以批准通过。

《原则声明》可通过以下链接访问：

[Statement of Principles.pdf](#)

### 3.4 查询和投诉

3.4.1 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或指数系列进行重新计算和/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亚太低碳精选指数的用户。

如需更多信息，请查阅富时罗素的《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](mailto: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<sup>2</sup>、欧洲基准条例<sup>3</sup>和英国基准条例<sup>4</sup>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 针对实时计算的指数，请参考以下指南详细了解实时状态的定义：

[Real Time Status Definitions.pdf](#)

<sup>2</sup> IOSCO 金融基准原则最终报告, FR07 / 2013 年 7 月 13 日。

<sup>3</sup> 欧洲议会和理事会 2016 年 6 月 8 日关于用于金融工具和金融合同中基准、或用于衡量投资基金绩效的指数的条例（欧盟）2016 / 1011。

<sup>4</sup> 基准（修订和过渡性条款）（退出欧盟）条例 2019。

## 第四部分

# 对 ESG 数据的采纳

## 4. 对 ESG 数据的采纳

4.1.1 指数的构建使用了以下 ESG 数据集。

对 ESG 数据的采纳	详细信息	用于选择、确定权重或删除 <sup>5</sup>
富时碳储量	富时碳储量数据模型提供对发达市场和新兴经济体上市公司化石燃料储量所有权的精细覆盖。如需更多信息，请参阅： <a href="#">Guide to FTSE and Third Party ESG Data used in FTSE Russell Indices</a>	确定权重
富时碳排放	富时碳排放数据集提供全球上市公司控制的资产和活动及其整个价值链（上游和下游活动）的经报告和估计的范围 1、范围 2 和范围 3 排放数据。如需更多信息，请参阅： <a href="#">Guide to FTSE and Third Party ESG Data used in FTSE Russell Indices</a>	确定权重
产品相关数据-富时罗素	富时排除名单列出了涉及特定产品或服务的公司活动。更多信息可见于 <a href="#">Guide to the Construction and Maintenance of FTSE Exclusion Lists.pdf</a> ( <a href="https://www.ftserussell.com">ftserussell.com</a> )的。	剔除
行为相关数据-Sustainalytics	Sustainalytics 全球标准筛查（GSS）评估公司对利益相关者的影响以及公司导致、促成或与违反国际规范和标准相关的程度。如需更多信息，请查阅： <a href="https://www.sustainalytics.com/investor-solutions/esg-research/esg-screening/global-compact-norms-based-screening">https://www.sustainalytics.com/investor-solutions/esg-research/esg-screening/global-compact-norms-based-screening</a>	剔除
行为相关数据-RepRisk	RepRisk 指数（RRI）捕捉并量化公司在 ESG 问题上的声誉风险敞口。如需更多信息，请查阅： <a href="https://www.reprisk.com/news-research/resources/methodology">https://www.reprisk.com/news-research/resources/methodology</a>	剔除

4.1.2 如需进一步了解本指数（指数系列）中使用的、由富时罗素和第三方提供的 ESG 数据，请参阅以下指南：

[Guide to FTSE and Third Party ESG Data used in FTSE Russell Indices](#)

当中包括这些 ESG 数据采纳所使用的数据和标准等相关信息。这些数据集可能包括估计数据。

## 4.2 ESG 指标

4.2.1 请访问富时罗素 [ESG 指标](#) 网站，了解欧盟《托管法案》2020/1816 附录二中所列的环境、社会和治理（ESG）因素的评分和数值，这些因素在本指数系列的编制规则中被考虑在内。

有关指标方法和计算的更多详细信息，请访问下方链接：

[可持续性 and ESG 数据](#)

[ESG 披露方法和计算指南](#)

<sup>5</sup> 定义  
选择 - ESG 数据被用于选择或排列成分股，或计算最低分数或门槛。  
确定权重 - ESG 数据被用于计算成分股在指数中所占的权重。  
剔除 - ESG 数据被用于将公司从指数中剔除。

## 第五部分

# 碳数据的定义和方法

## 5. 运营碳排放量和化石燃料储量——定义和方法

### 5.1 运营碳排放强度（OE）

“运营碳排放强度”的定义是最近年度的二氧化碳当量温室气体排放量（公吨），按年度销售额（美元）换算。二氧化碳当量温室气体排放数据指的是《温室气体协议》“范围 1”和“范围 2”内的温室气体排放量。年度销售数据来自第三方数据提供商。计算运营碳排放强度时将取用截至审核月前一个月最后一个交易日收盘时的数据。

### 5.2 化石燃料储量强度（R）

“化石燃料储量强度”的定义是，公司化石燃料储量燃烧产生的二氧化碳当量的预估温室气体排放量（公吨）除以公司总市值（美元）。计算化石燃料储量强度时将取用截至审核月前一个月最后一个交易日收盘时的数据。

### 5.3 Z 分数和对缺失数据的处理

5.3.1 根据以下公式，对每个合资格股票池内单只股票的数量进行横截面归一化，以创建“Z 分数”：

$$Z_{F,i} = \frac{F_i - \mu_F}{\sigma_F} \text{ where } F \in \{OE, \text{Log}(R)\} \quad (1)$$

其中， $F_i$  是第  $i^{\text{th}}$  只股票的  $F$ -数量， $\mu_F$  和  $\sigma_F$  分别是其横截面因子均值和标准差。

大于（小于）三（负三）的 Z 分数将被截断为三（负三）。截断后，通过重新应用等式（1）对单个 Z 分数进行重新归一。

所有 Z 分数，包括截断分数，均包含在该重新应用中。重复此过程，直到所有 Z 分数都在正负三之间。缺失数据将从该过程中排除。

5.3.2 规则 5.3.1 所述的过程结束时，缺失的运营碳排放强度的 Z 分数将被指定为“0”。



5.3.3 对缺失化石燃料储量数据的公司，将采用同行数据进行认定和处置：

- 属于 ICB（行业分类基准）“煤炭”从属行业（60101040）的公司，若没有可用的储量数据，将被分配煤炭从属行业内所有公司的平均 Z 分数。如果煤炭从属行业内的所有公司均无储量数据，则 Z 分数将取“0”。
- 属于 ICB 以下从属行业的公司，若没有可用的储量数据，将被分配相应从属行业内所有公司的平均 Z 分数。如果该从属行业内的所有公司均无储量数据，则 Z 分数将取“0”。
  - 综合油气（60101000）
  - 石油：原油生产商（60101010）
  - 海上钻井和其他服务（60101015）
  - 炼油与营销（60101020）
  - 石油设备和服务（60101030）
  - 管道（60101035）
- 如果指定的 ICB 从属行业之外没有公司具备储量数据，则 Z 分数将取“0”。

## 第六部分

# 合格证券

## 6. 合格证券

- 6.1.1 富时亚太指数的成分股构成富时亚太低碳精选指数的合格证券。
  - 6.1.2 合格国家包括富时亚太指数下除巴基斯坦以外的国家。
  - 6.1.3 富时亚太指数的印度成分股若拥有被纳入富时亚洲全盘 ADR 指数的相应美国存托凭证（ADR），则具备被纳入本指数的资格。
  - 6.1.4 适用“排除名单”（见附录 A）上的证券没有资格被纳入富时亚太低碳精选指数。
- 6.2 多线上市**
- 同一公司的所有合格证券都有资格被纳入该指数。

## 第七部分

# 对成分股公司的定期审核

## 7. 对成分股公司的定期审核

### 7.1 审核日期

- 7.1.1 富时亚太低碳精选指数每年 9 月份接受年度审核。
- 7.1.2 指数审核将使用截至审核月前一个月最后一个交易日的碳数据（数据截止日）。
- 7.1.3 指数审核将使用截至审核月第一个星期五前星期三收盘时（价格截止日）可用的股票价格。
- 7.1.4 审核将于审核月第三个星期五收盘后实施。
- 7.1.5 指数审核将考虑截至审核生效日与相应合格范围内的审核相关的成分股变化。对附录 A 定义的“被排除公司”的任何状态变更应使用截至审核日前四周星期一收盘时的数据。
- 7.1.6 《富时排除名单构建和维护指南》中规定了对尚待接受调查的公司的处置，可通过以下链接访问：  
[Guide to the Construction and Maintenance of FTSE Exclusion Lists.pdf](#)

## 第八部分

# 权重方法

## 8. 权重方法

### 8.1 指数权重

8.1.1 富时亚太低碳精选指数的成分股权重基于气候变化的两个方面。

8.1.2 气候变化调整包括：

- 化石燃料储量调整；和
- 运营碳排放量：低碳运营排放和低碳运营排放行业调整

8.1.3 富时亚太低碳精选指数中各成分股的无限制审核权重为：

$$w_i = \frac{v_i}{\sum_j v_j}$$

其中，

$$v_i = w'_i \times A_i^{FF} \times A_i^{CE} \times A_i^{CS}$$

其中，

- $w'_i$  是股票  $i$  在相应合格股票池内的市值权重。
- $A_i^{FF}$  是股票  $i$  的化石燃料储量调整（见规则 8.2）。
- $A_i^{CE}$  和  $A_i^{CS}$  分别是股票  $i$  的低碳运营排放调整和低碳运营排放行业调整（见规则 8.3）。

### 8.2 化石燃料储量调整

8.2.1 对于拥有化石燃料储量的公司，其碳储量强度将被计算。“碳储量强度”的定义是，公司化石燃料储量燃烧产生的二氧化碳当量的预估温室气体排放量（公吨）的自然对数，除以公司总市值（美元）。数据来自数据截止日最新发布的账目。碳储量强度测量值将被转换为一个“Z 分数”，随后再转换为“S 分数”，详见《富时全球因子指数系列的基本规则》。“S 分数”指的是化石燃料储量调整： $A_i^{FF}$ 。对于没有化石燃料储量的公司，其 S 分数将被指定为“1”： $A_i^{FF} = 1$ 。

8.2.2 对缺失化石燃料储量数据的公司，将采用同行数据进行认定和处置；详见规则 5.3.3。

### 8.3 运营碳排放量调整

8.3.1 “运营碳排放量”的定义是，最近年度二氧化碳当量温室气体排放量的运营碳排放量（公吨），按超出 ICB 行业平均值的年度销售额换算。运营碳排放数据指的是《温室气体协议》“范围 1”和“范围 2”内的排放量，年度销售数据则来自第三方数据提供商。

8.3.2 运营碳排放量被转化为一个“Z 分数”，随后再转换为“S 分数”（详见《富时全球因子指数系列的基本规则》），以形成每只股票的低碳运营排放调整： $A_i^{CE}$ 。

- 8.3.3 低碳运营排放行业中性调整， $A_i^{CS}$  调整股票权重，以限制规则 8.3.2 所述的低碳排放运营股票的调整对行业的影响。对于行业  $H$  的成分股  $i$ ，调整计算如下：

$$A_i^{CS} = \frac{\sum_{j \in H} w_j'}{\sum_{j \in H} A_j^{CE} \times w_j'}, \forall i \in H$$

其中， $w_j'$  是股票  $j$  在相应合格股票池内的市值权重。

## 8.4 容量、限制和最低股票权重

- 8.4.1 最终的指数将应用最低股票权重门槛。低于最低权重门槛的任何股票权重将在指数中视为拥有“零权重”。由此产生的任何多余权重将根据其在指数中的权重按比例重新分配给其余成分股。富时亚太低碳精选指数的最低股票权重为 10 个基点。

## 8.5 国家和行业敞口限制

- 8.5.1 最大活跃国家和行业敞口限制由参数  $P$  和  $Q$  定义，并根据《富时全球因子指数系列的基本规则》的规定应用于指数，可通过以下链接访问：

[FTSE Global Factor Index Series Ground Rules.pdf](#)

## 8.6 富时亚太低碳精选指数使用的参数

指数	P*	Q*	最高股票权重 (%)	最低股票权重 (基点)	最大容量比
富时亚太低碳精选指数 <sup>6</sup>	0.2	0.05	10	10	5

\*详见规则 8.5.1。

## 8.7 指数回溯历史

- 8.7.1 富时亚太低碳精选指数发布前的年度化石燃料储量、运营碳排放量和年度销售数据具有一年的滞后期。

<sup>6</sup> 中国A股股票的权重上限为20%，最低权重门槛为10个基点。

## 第九部分

# 成分股公司的变更

## 9. 成分股公司的变更

### 9.1 两次审核之间的纳入

9.1.1 富时亚太低碳精选指数新增公司的纳入事宜将在下次年度审核时给予考虑。

### 9.2 两次审核之间的剔除

9.2.1 富时亚太低碳精选指数的成分股如果被从相应股票池中移除，其也将被从指数中剔除。被剔除成分股的权重将按比例分配给相应指数内的其余成分股。

### 9.3 两次审核之间的印度成分股变更

9.3.1 即使某只印度股票的 ADR 从美国退市，但若该股票仍是相应股票池的成分股，则直至下次定期审核前该印度股票将继续留在指数内。

### 9.4 两次审核之间的排除名单变更

9.4.1 富时亚太低碳精选指数的成分股若被加入至相应的排除名单，则其将被从指数中剔除。该剔除将与其被添加至排除名单同时进行。

### 9.5 从相应排除名单除名的股票在指数下次季度审核时将被考虑纳入。

9.5.1 《富时排除名单构建和维护指南》中规定了对导致排除状态在两次审核之间发生变化的事件的处置详情，可通过以下链接访问：

[Guide to the Construction and Maintenance of FTSE Exclusion Lists.pdf](#)

## 第十部分

# 公司行为和事件

## 10. 公司行为和事件

10.1 如果成分股发生股票分拆、股票合并、配股、红股发行、股本变化或自由流通量变化（要约收购除外），则富时亚太低碳精选指数成分股的权重在此类事件前后保持不变。

10.2 如需详细了解由于公司行为和事件导致的成分股公司变更，可通过以下链接访问《针对非市值加权指数的公司行为和事件指南》：

[Corporate Actions and Events Guide for Non Market Cap Weighted Indices.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（细分）/反向分拆（合并）；以及
- 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，FTSE Russell 将发布关于变更时间的通告。

### 10.3 暂停交易

关于暂停交易的处置规则可见于《针对非市值加权指数的公司行为和事件指南》。

### 10.4 收购、合并和分拆

关于收购、合并和分拆的处置规则可见于《针对非市值加权指数的公司行为和事件指南》。

## 第十一部分

# 股息处理

## 11. 股息处理

- 11.1 宣派的股息用于计算富时亚太低碳精选指数中的标准总回报指数。所有股息均在除权日实施。
- 11.2 税后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。

关于税后指数中所使用的预扣税率，可通过以下链接访问：

[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](#)



## 第十二部分

# 行业分类基准

## 12. 行业分类基准<sup>7</sup>

### 12.1 分类结构

- 12.1.1 依照行业分类基准（ICB），富时亚太低碳精选指数的成分股将按照四个级别分类：产业、超行业、行业和从属行业。
- 12.1.2 关于 ICB 的具体详情，可咨询富时罗素或访问富时罗素网站（[www.lseg.com/en/ftse-russell/](http://www.lseg.com/en/ftse-russell/)），亦可从以下链接获取：

[Industry Classification Benchmark](#)

<sup>7</sup> 罗素指数和富时指数已分别于 2020 年 9 月和 2021 年 3 月迁移至新的 ICB 分类体系。

## 第十三部分

# 指数编制和计算方法

## 13. 指数编制和计算方法

### 13.1 价格

13.1.1 对有当地市场报价的证券，富时亚太低碳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。如需了解更多信息，可使用以下链接访问：

[Closing Prices Used For Index Calculation.pdf](#)

### 13.2 计算频率

13.2.1 富时亚太低碳精选指数在每天收盘时计算，并显示至小数点后八位。

### 13.3 指数计算

富时亚太低碳精选指数的计算方法如下：

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

其中，

- $i=1,2,\dots,N$
- $N$  是指数中证券的数量。
- $p_i$  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。
- $s_i$  是富时罗素根据本《基本规则》所使用的该证券的已发行股份数量。
- $f_i$  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。每只证券在相应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。该因子将每只股票的可投资市值映射到名义市值以被纳入指数。
- $d$  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

# 排除情况

在每次指数审核时，具有下表所列业务活动的公司将被排除在合资格范围之外。排除名单每年 3 月、6 月、9 月和 12 月接受一次季度审核。

因产品导致的排除	被排除的参与门槛
<b>争议性武器</b>	
<b>杀伤性地雷：</b> 生产《1997 年关于禁止使用、储存、生产和转让 杀伤性地雷及销毁此种武器的公约》所界定的杀伤性地雷，或为杀伤性地雷生产特定和关键部件或服务的公司。	收入的 0%以上
<b>生物和化学武器：</b> 生产化学武器或生物武器，或为化学武器和生物武器生产特定和关键部件或服务的公司。	
<b>集束弹药：</b> 生产《集束弹药公约》定义的集束弹药，或为集束弹药生产特定和关键部件或服务的公司。	
<b>烟草</b>	
生产烟草产品的公司，包括香烟、自制烟草、烟斗烟草、雪茄、小雪茄、比迪斯、古特卡、无烟烟草和加热烟草产品，以及电子烟（或“电子烟”）和电子尼古丁输送系统。	收入的 0%以上
这包括：	
– 所有被归类为 ICB 从属行业“烟草 45103010”和“大麻生产商 2010302”的公司；以及	
– 未被归类为 ICB 从属行业“烟草 45103010”和“大麻生产商 20103020”，但被认定在该从属行业有任何业务活动的公司。	N/A
	收入的 0%以上
<b>煤炭储量</b>	
拥有已探明或潜在煤炭储量的公司。	所有权达到或超过 50%

《联合国全球契约》（UNGC）由人权、劳工、环境和反腐败等领域的“十项原则”构成。对于富时亚太低碳精选指数，仅会将被视为违背“环境”领域内三项 UNGC 原则（如下表所列）的公司排除在外。指数不会对公司是否遵守有关人权、劳工和反腐败的其他七项原则进行评估。

在每次指数审核时，被视为违背 UNGC 环境原则的公司将被排除在合资格范围之外。该排除名单每年 3 月、6 月、9 月和 12 月接受一次季度审核。

与行为相关的排除	被排除的涉及门槛
<b>违背《联合国全球契约》（UNGC）环境原则</b>	
与 UNGC 第 7、8 和 9 项原则（源自《里约环境与发展宣言》）相关的争议	所有被视为不合规的公司
原则 7：企业应支持采取预防性措施以应对环境挑战；	
原则 8：采取举措以承担更大的环境责任；以及	
原则 9：鼓励环保技术的开发和推广。	

## 附录 B

# 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](#)

[Glossary ESG.pdf](#)

富时罗素 ESG 指标网站可通过以下链接访问：[ESG 指标](#)

如需富时亚太低碳精选指数的更多信息，请访问 [www.lseg.com/en/ftse-russell/](http://www.lseg.com/en/ftse-russell/)，或发送电子邮件至 [info@ftserussell.com](mailto:info@ftserussell.com)。此网站上亦载有联系详情。

网站：[www.lseg.com/en/ftse-russell/](http://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（“RBS”）、（8）路孚特有限公司（“RL”）和（9）Beyond Ratings 有限公司（“BR”）。保留所有权利。

富时亚太低碳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®”、“WMTM™”、“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。

