

指数编制方案

纳斯达克生物科技指数®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生物科技指数®编制方案的最新版本。官方文本是纳斯达克生物科技指数®编制方案的英文版

(https://indexes.nasdaq.com/docs/methodology_NBI.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。

纳斯达克生物科技指数®(NBI)

指数介绍

纳斯达克生物科技指数旨在衡量一系列在纳斯达克上市的生物科技和制药公司的表现。

证券合格标准

合格的证券种类

合格证券种类通常包括美国存托凭证（ADR）、普通股、实益权益和有限合伙权益股份。

如果该证券是代表非美国发行人证券的存托凭证，则提及“发行人”均提及其相关证券，其已发行股份总数是存托银行报告的实际发行的存托股份数量。

多类别证券

如果发行人上市多类别证券，则所有证券类别均符合资格，但须符合所有其他证券资格标准。

合格交易所

证券发行人的第一美国上市地必须只在纳斯达克全球精选市场或纳斯达克全球市场。

地区资格

不设地区资格标准。

行业或领域资格

证券必须根据行业分类基准（ICB）分类为生物科技或制药，该基准是富时国际有限公司的一种产品并经过许可使用。

市值资格

各证券最低市值须达 2 亿美元。

流动性资格

各证券的最低日均成交量(ADTV)须达 100,000 股(从年初至成分股调整参考日进行计算)。

上市时间资格

该证券必须在纳斯达克（纳斯达克全球精选市场、纳斯达克全球市场或纳斯达克资本市场）、纽约证券交易所、美国纽交所或芝加哥期权交易所等合格交易所拥有至少三个完整日历月的成交记录，且不包括首次上市月份。资格于成分股选取参考日截止前确定（包括该月）。因分拆事件而纳入指数的证券将不受上市时间资格限制。

流通量资格标准

不设流通量资格标准。

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，也不存在指数管理委员会认为即将进行的该等交易。

指数日程表

成分股调整

纳斯达克每年 12 月进行一次成分股选取。

成分股调整参考日

证券资格审核采用截至 10 月底的市场数据和截至 11 月底的已发行股份总数。

成分股调整公告日期

指数成分股调整于 12 月初公告。

成分股调整生效日期

指数成分股调整在 12 月的第三个星期五收市后生效。

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)之所有指数证券已发行股份总数 (“TSO”)及最后出售价 (“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 月的第三个星期五收市后生效。

成分股选取

成分股选取的流程

所有符合资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

指数为修正后的市值加权指数。

成分股加权流程

纳斯达克生物科技指数采用两段式权重调整方案。

指数证券的初始权重由各成分股的市值除以所有成分股的总市值得出。

阶段 1: 权重由初始指数权重根据以下阶段 1 的限制调整得出:

- 成分股权重不得超过 8%。

阶段 2: 最终权重由阶段 1 权重根据以下阶段 2 的限制调整得出:

- 市值最大的前 5 只成分股的阶段 1 权重保持不变。
- 其他成分股的权重不得超过 4%。

最终权重须满足以下限制条件:

- 任何成分股的权重均不得超过指数的 8%; 其中仅有 5 只成分股权重可超过 4%。

有关指数权重的更多信息, 请参阅 **Nasdaq 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没有资格被纳入指数, 则纳斯达克会尽快剔除该成分股, 不会有成分股替换。

此可能包括:

- 在不合格的交易所上市。
- 根据富时国际有限公司经许可使用的产品—行业分类基准(ICB), 证券不属于生物科技子类别或制药子类别。
- 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。

在发行人进行合并和收购的情况下, 指数成分股的剔除生效日期将主要根据事件而定, 以在判定该收购或合并极有可能完成时能尽快剔除该发行人/证券为目标。须注意的事项包括但不限于完成各项监管审查, 处理重大诉讼和 / 或取得股东和董事会批准。

因分拆而新增的证券, 在纳入指数后可能会被尽快剔除。当纳斯达克判定某证券不符合被纳入指数是基于不符合的交易所、证券类型或行业资格时, 可能会发生上述情况。因分拆而被纳入指数的证券可保留在指数至稍后日期然后移除, 例如在分拆公司的流动性或市值与证券合格标准存在较大差异, 且可能影响指数完整性的情况下。

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。

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。除下文的例外情况外, 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“市值企业行动法”。

进行季度性调整时，指数从上个月末到季度股份变动生效日为止不会进行任何变动，有除权日的企业行为除外。

指数股份调整

除了因企业行为而需要调整之外，通常不会在已定的成份股调整与权重调整期间调整成份股权重。

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 **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

如欲了解数据来源和股息分类及其相关税率的有关信息，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载于 **Nasdaq Index Methodology Guide**。

指数计算和发布时间

交易日内指数由最后出售价计算得出，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 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 FTP 于纳斯达克全球指数 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

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、证券合资格标准、指数的构建、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参见 **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

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。**