

富时罗素将中国 A 股提升至新兴市场级别

- 反映了中国在市场改革和全球投资者准入方面取得了持续进展
- 将自 2019 年 6 月起，分阶段执行对中国 A 股的纳入
- 纳入的 A 股为富时中国 A 股互联互通全盘指数中合格的大、中、小盘股票
- 纳入的第一阶段完成后，预计中国 A 股在富时新兴市场指数中的权重约为 5.5%*
- 富时罗素已就全球固定收益基准的新的国家分类框架进行市场咨询；中国国债将被纳入观察名单

全球指数、数据和分析解决方案提供商富时罗素（FTSE Russell）在 2018 年 9 月的年度国家分类审核后确定将中国 A 股市场提升至次级新兴市场级别。富时罗素使用一套全面、透明且一致的方法，在富时全球股票指数系列（FTSE GEIS）框架内对国家分类进行正式审核。该审核结合基于富时罗素市场质量标准持续进行的国家分类研究，以及富时罗素的独立外部顾问委员会提供的反馈，将市场列为发达市场、先进新兴市场、次级新兴市场或前沿市场。

自从将中国 A 股市场列入富时观察名单以来，富时罗素已评估了中国政府通过市场改革增进全球投资者准入的持续举措，例如合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）等。通过这些改善措施，以及最近对互联互通机制的提升，中国 A 股市场现在已达到被纳入富时新兴市场指数的要求。

富时罗素 CEO 麦思平（Mark Makepeace）说：

“富时罗素很高兴宣布将中国 A 股市场提升至新兴市场级别，并将于 2019 年 6 月起被纳入富时全球股票基准。中国也将进入可能被纳入富时全球债券指数的观察名单中。中国政府持续引入改革，并向国际投资者开放市场，中国已经成为全世界第二大经济体。20 年前，富时罗素是第一家提供中国市场基准的国际指数供应商，我们将会继续与全球客户合作，提供指数基准和分析解决方案，以促进对该地区的股票和固定收益的投资。”

中国证券监督管理委员会副主席 方星海博士 说：

“我们很高兴见证中国 A 股纳入富时罗素全球指数基准的这一刻。中国 A 股在富时全球股票指数系列框架中被纳入到新兴市场级别，是我们资本市场发展的重要一步，并且反映了过去几年实施长期改革的成效。我们将在未来的几个月继续与富时罗素紧密合作，推动 A 股市场平稳纳入到全球指数中。”

富时罗素将于 2019 年 6 月开始将中国 A 股纳入富时全球股票指数系列。为协助指数跟踪者有效地复制指数变化，富时罗素拟通过三个批次分段实施纳入，直至 2020 年 3 月。在每一个纳入批次完成后，富时罗素会寻求市场反馈以评估市场吸收新增资产的能力。股票纳入将按富时中国 A 股互联互通全盘指数（目前约 1250 个成分股）中合格的大、中、小盘股票可投资市值的 25% 计算。在纳入的第一阶段完成后，预计中国 A 股在富时新兴市场指数中的权重约为 5.5%*，代表仅该支指数就能带来 100 亿美元的被动管理资产净流入。在富时全球全盘指数（FTSE Global All Cap Index）中，预计中国 A 股将占约 0.57% 的权重。中国 A 股纳入的时间表详情请参考技术公告。合格股票筛选的详情可通过富时罗素网站获取。

此外，富时罗素已向市场参与者征求意见，为其全球固定收益指数建立一套透明且有据可依的国家分类框架。最近商定的流程确定了评估“市场准入水平”的客观标准，该标准将被用于包括投资级别的富时世界国债指数（WGBI）



等旗舰富时债券指数的方法中。与股票分类框架相同，富时罗素将公布并维护一份存在重新分类可能性的国家观察名单，并于每年 3 月和 9 月更新。将市场列入观察名单，表明富时罗素与政府、央行和监管机构沟通，以跟进投资者关于进入市场所面临的问题的意见反馈。中国国债将被列入该观察名单，并按照规定框架标准进行评估其被纳入富时世界国债指数（WGBI）的可能性。在 11 月份举行的地区固定收益顾问委员会会议后，富时罗素将于今年年末发布富时固定收益国家分类框架和一份完整的观察名单。

富时罗素 治理、风险&政策 董事总经理 胡博知（Chris Woods）说：

“以此方式建立一套对债券市场进行分类的完整流程，将提升与全球主要债券指数相关的重大决策过程中的透明度。中国现已被加入观察名单，未来的几个月，在该流程的实施中，我们期待与投资者和监管机构进行紧密沟通。”

除中国 A 股外，富时罗素亦宣布科威特开始过渡到次级新兴市场，其可投资市值的 50% 将被纳入富时全球股票指数系列。波兰已正式跻身发达市场级别，而冰岛已从观察名单中提升至前沿市场级别。罗马尼亚则继续留在观察名单中，未来可能升至前沿市场级别。

完整的技术公告请访问富时罗素网站。

* 基于 2018 年 8 月 31 日数据

- 完 -

更多信息

富时中国业务发展咨询：021-2890 9720

富时中国客服：010-5811 1918

全球媒体

Lucie Holloway/ Alex Ritterman

Tim Benedict

Fennie Wong

+44 (0)20 7797 1222

+1 (212) 314 1220

+852 2164 3267

newsroom@lseg.com

关于 FTSE Russell:

FTSE Russell 是领先的指数提供商，专门编制和管理多类指数、数据和分析解决方案，以满足客户对不同资产类别、投资风格和策略的需要。FTSE Russell 的指数涵盖 98% 的可投资市场，反映全球市场的实况，以及从开发全球当地基准的过程中所取得的专业知识。

FTSE Russell 的指数专长和产品获得了全球机构和个人投资者的广泛使用。目前，约 16 万亿美元资产以 FTSE Russell 指数作为基准。过去 30 多年，主要的资产所有人、资产管理人、交易所交易基金发行方和投资银行都使用 FTSE Russell 指数作为投资表现的基准和开发投资基金、交易所交易基金、结构性产品和指数衍生品。FTSE Russell 指数也为客户提供用于资产配置、投资策略分析和风险管理的工具。

FTSE Russell 采取一套通用的核心原则来指导其指数的设计与管理：指数的编制方法透明、有规则可循，并由领先的市场参与者组成的独立委员会负责监督。FTSE Russell 专注于指数创新和与客户建立良好的合作关系，并采用最高行业标准和完全遵守国际证监会组织（IOSCO）的原则。FTSE Russell 由伦敦证券交易所集团全资持有。

如要了解详情，请访问 www.ftserussell.com

© 2018 London Stock Exchange Group plc 和旗下企业（统称“LSE Group”）。LSE Group 包括 (1) FTSE International Limited (“FTSE”)、(2) Frank Russell Company (“Russell”)、(3) FTSE Global Debt Capital Markets Inc. 和 FTSE Global Debt Capital Markets Limited (统称“FTSE GDCM”)、(4) MTSNext Limited (“MTSNext”)、(5) Mergent, Inc. (“Mergent”)、(6) FTSE Fixed Income LLC (“FTSE FI”) 和 (7) The Yield Book Inc (“YB”)。版权所有。

FTSE Russell® 是 FTSE、Russell、FTSE Canada、MTS Next Limited、Mergent、FTSE FI 和 YB 的商号。“FTSE®”、“Russell®”、“FTSE Russell®”、“MTS®”、“FTSE4Good®”、“ICB®”、“Mergent®”、“WorldBIG®”、“USBIG®”、“EuroBIG®”、“AusBIG®”、“The Yield Book®” 和本文件使用的所有其它商标和服务商标（不论注册与否）都是 LSE Group 适用的成员或其各自的授权人拥有或授权的商标和/或服务商标，并由 FTSE、Russell、MTSNext、FTSE GDCM、Mergent、FTSE FI 或 YB 拥有或根据授权使用。FTSE International Limited 作为基准管理人，由 Financial Conduct Authority 授权和监管。



London
Stock Exchange Group