

## 新闻通稿

# 标普道琼斯指数推出道琼斯大宗商品指数 采用等权重法，设计简明清晰

*指数设计兼具分散化和流动性的核心优势*

**2014年7月2日，香港讯**——标普道琼斯指数（SPDJI）今天宣布推出道琼斯大宗商品指数。作为一项宽基商品指数，它兼具分散化和流动性两大内在特征。该指数既可用于兼具分散化原则的被动型投资，也可以作为定制指数或投资产品的基本构建模块。道琼斯大宗商品指数将成为首个可投资商品指数系列——标普高盛商品指数（S&P GSCI®）的重要补充。

标普道琼斯指数商品指数部全球主管 Jodie Gunzberg 表示：“随着道琼斯大宗商品指数今天正式推出，市场参与者将受益于这一以简单设计为特色的指数。该指数既可作为兼具平衡、分散化及流动性原则的市场指标，也可作为潜在投资产品的标的。在与市场参与者的交流中，我们明显感受到他们对特定设计的商品指数有强烈需求，要求其流动性高、避免权重过分集中在某些行业、方法透明并监管独立。道琼斯大宗商品指数不但完全符合这些标准，更填补了一个重要的市场空缺。”

### 加权

道琼斯大宗商品指数包括以全球产量加权法来计算的宽基指数 S&P GSCI 所涵盖的 23 种大宗商品，但赋予了三大行业——能源、金属及农牧业同等的权重。该指数在设计时旨在保持结构简明，以方便作为一个等权重投资组合，或作为调整投资组合的构建模块。道琼斯大宗商品指数会每季度重新调整一次权重。

根据有关方法，一个行业内只有一种商品可达到最大权重，即 35%。当某一成分超过 35% 时，其上限便会被自动设定为 32%；任何超出的权重也会按比例分配给其他剩余成分。此外，该行业内各剩余成分的权重均不得超过 20%。当某一剩余成分的权重超过 20%，其上限便会被自动设定为 17%；超出的权重也会再按比例分配给其他剩余成分。

指数中商品成分会根据其五年平均期货合约成交价值（TDVT）按相对流动性进行加权，并只会涵盖 S&P GSCI® 方法所包含的商品。由于在指数构建时汽油的相关合约存在不确定性，目前该商品尚未被涵盖于指数之中，但指数委员会或会研究在 2015 年将该商品纳入的可能性。由于道琼斯大宗商品指数旨在作为简单、分散化和流动性强的第一代指数，它的展期与合同期也将采用 S&P GSCI® 的相同标准。

欲了解更多资讯，请浏览我们的网站：[www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

### 关于标普道琼斯指数

标普道琼斯指数有限责任公司，为麦格希金融旗下事业部门，是全球最大提供基于指数概念、数据和研究的信息供应商。标普道琼斯指数公司拥有 115 年为投资者建设高度创新透明解决方案的经验，并且创建了标志性的标普 500 指数® 和道琼斯工业平均指数<sup>SM</sup>。全球直接投资于标普道琼斯指数的资产总值比其他任何指数供应商都多。标普道琼斯指数有限责任公司拥有超过 100 万只覆盖全球广泛资产类别的指数，为投资者提供衡量市场和交易状况的有效方式。欲了解更多详情，请浏览：[www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

*Standard & Poor's*、*S&P*、标准普尔及标普是麦格希金融旗下标准普尔金融服务有限责任公司的注册商标。*Dow Jones*及道琼斯是道琼斯商标控股有限责任公司（“*Dow Jones*”及“道琼斯”）的注册商标。这些注册商标已被授权予标普道琼斯有限责任公司使用。指数无法直接投资。标普道琼斯指数有限责任公司、道琼斯、标普及其附属机构（并称为“标普道琼斯指数”）没有赞助、代言、销售或宣传任何由第三者提供，并试图凭借任何指数的表现提供投资回报的投资基金或其他投资产品。此文件于标普道琼斯指数获授权的范围外不构成任何服务之推介。标普道琼斯指数会就授权其指数产品予第三者收取相关费用。

**媒体查询：**

David Guarino

标普道琼斯指数全球传讯总监

[dave.guarino@spdji.com](mailto:dave.guarino@spdji.com)

+1 212 438 1471

杨书超

标普道琼斯指数亚太区传讯经理

[alex.yang@spdji.com](mailto:alex.yang@spdji.com)

+852 2532 8001