

绿色收入 2.0 数据模型

量化资产负债表在环境 方面的风险敞口



**FTSE
RUSSELL**
An LSEG Business





富时罗素的增强绿色收入2.0数据模型清晰地反映了市场状况,使全球用户能够更深入地了解绿色经济。该模型定义了绿色经济,并确定了构成绿色经济的公司和活动。数据集的设计旨在确保广泛的全球覆盖面、绿色活动的全面分类以及所提供数据的颗粒度。

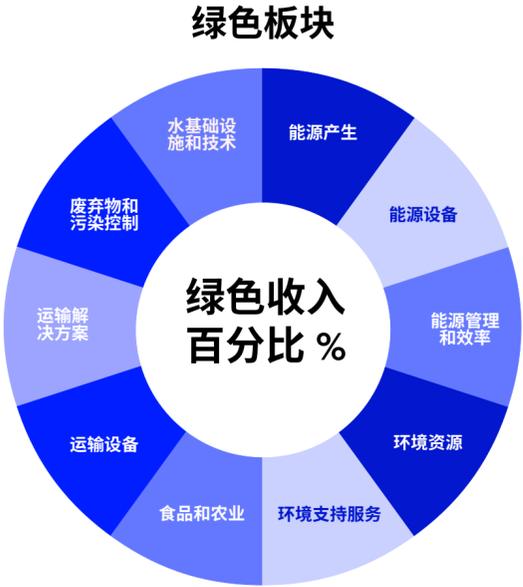
覆盖面广

绿色收入数据模型是一种全面的绿色分类体系,适用于全球近98%的总市值,涵盖48个发达和新兴市场的19,000多家上市公司,包括10个板块、64个子板块和133个微型板块。这确保富时罗素拥有最广泛的股票指数覆盖范围,包括富时全球股票指数系列和罗素美国指数中的全部指数。

全面

绿色收入分类体系 (GRCS) 旨在定义和衡量向绿色经济的行业转型。富时罗素的绿色收入方法对收入涉及绿色业务活动 (由绿色收入分类体系所定义) 的所有公司进行全面评估。

绿色收入分类体系



历史

自十多年前推出富时环境市场指数系列及相应的富时环境市场分类体系以来，富时罗素一直在研究和开发绿色行业分类标准。这一分类体系旨在识别令环境受惠的产品和服务。

自此以后，富时罗素通过引入富时绿色收入分类体系 (GRCS) 扩展了绿色分类法，将不断发展的全球标准和最佳实践融入在内。这一体系根据公司在气候变化减缓与适应、水、资源利用、污染和农业效率方面的影响对其进行研究和分析。

2020 年，绿色收入 2.0 数据模型经历了重大的优化转型，以提供更详细和精确的数据，从而满足全球对绿色经济、全球气候投资和监管报告（包括欧盟可持续活动分类方案）的需求。

绿色收入数据可通过 API 批量数据馈送和 LSEG Workspace 等灵活的交付方式获取。目前已汇集丰富广泛的数据项，包括：

- 一级绿色收入百分比
- 二级绿色收入百分比
- 三级绿色收入百分比
- 最低绿色收入百分比 (不含核能)
- 最大绿色收入百分比 (不含核能)

增强的实用性

绿色收入 2.0 数据模型识别提供绿色产品和服务的公司，并根据绿色收入分类体系对相关收入进行分类。通过这些数据，可以在行业、子行业和细微行业层面得出各公司精确的绿色收入百分比。

绿色收入数据模型可用于开展投资组合和公司层面的分析，以了解气候转型风险并识别绿色经济中的投资机会，此外还可汇总用于国家/地区或行业层面的分析。

用途

投资组合分析

指数构建

监管和气候报告 (如欧盟分类法)

投资产品建议

研究和分析

交付

通过 API 批量数据馈送和 LSEG Workspace 进行灵活交付

与欧盟分类法一致

欧盟分类法和富时罗素绿色收入分类体系在核心活动方面达到高度一致，可供投资者有效识别参与绿色经济的公司，并对其可能符合欧盟分类法条件的收入比例进行量化。

分类体系

富时罗素绿色收入分类体系覆盖整个股票价值链中的环境产品和服务, 涵盖 10 个绿色板块、64 个子板块和 133 个微型板块。该体系根据富时罗素绿色行业咨询委员会 (外部咨询委员会) 的建议和指导进行开发, 并受到欧盟可持续金融问题高级别专家组提出的 HLEG 可持续分类法方案影响, 从而确保该分类体系反映最佳实践并响应市场需求。

能源产生 EG	能源设备 EQ	能源管理和效率 EM	环境资源 ER	环境支持服务 ES	食品和农业 FA	运输设备 TE	运输解决方案 TS	废弃物和污染控制 WP	水基础设施和技术 WI
生物燃料 废热发电 清洁化石燃料 地热 水力 核能 海洋和潮汐 太阳能 废弃物能源化 风能	生物燃料 废热发电 设备 清洁化石燃料 燃料电池 地热 水力 核能 海洋和潮汐 太阳能 废弃物能源化 风能	楼宇和物业 (综合) 控制 能源管理 物流和支持 行业流程 IT 流程 照明 储能 智能和高效电网 可持续物业运营商	先进和轻质材料 关键原材料和金属 可回收产品和材料	环境咨询 金融和投资 智能城市设计和工程	农业 水产养殖 土地侵蚀 物流 食品安全、高效加工和可持续包装 可持续种植	航空 铁路 道路车辆 海运	铁路运营商 道路车辆 视频会议	先进灌溉系统和设备 脱盐处理 防洪 气象解决方案 自然灾害应对 水基础设施 水处理 水务设施	清洁能源 净化服务和设备 环境测试和气体探测 颗粒物和排放减少设备 回收利用 设备 回收服务 废弃物管理

请直接联系富时罗素, 获取示例数据以及有关微型板块的更多信息。

分层评估

环保、更环保、最环保

为评估各公司对环境造成的净影响，富时罗素通过七个环境方面的主题（欧盟分类法的全部六个目标以及一个额外目标）来评价绿色收入分类体系所定义的各项业务活动。每个微型板块根据各个环境目标产生的正面和负面影响得出整体评分。该结果随后转换为三个层级的整体环保度。微型板块分层评估使用户能评估对不同等级绿色产品和服务的敞口，并能灵活地关注净环境影响较高的活动。

对环境的影响

1 级	2 级	3 级
明确且显著	净正面	有限
		

对照七个环境目标评估公司活动 并根据总体影响分配到微型板块层级

1. 气候变化减缓
2. 气候变化适应
3. 污染预防和控制
4. 保护健康的生态系统
5. 水和海洋资源的可持续利用及保护
6. 向循环经济转型、废弃物预防和回收利用
7. 可持续和高效农业*

* 在欧盟分类法目标的基础上增加，以覆盖具有显著环境效益的产品和服务。



点数据洞见

增强的估计建模

对于收集绿色收入数据，首要的挑战就是有关绿色活动的公司披露内容中的缺口。绿色收入数据模型所依赖的报告在很多情况下根本不是用于追踪这些类别。为此，富时罗素开发了一款专有的估计模型，以尽可能准确地估算绿色收入数据。通过结构化、透明且可重复的流程，富时罗素绿色收入估计模型立足于以报告数据可用性为依据的数据层级。

- 该估计模型使绿色收入 2.0 数据模型能提供经确定可产生绿色收入的所有公司的点估计数据。
- 包含有关估计值使用的数据，对推荐基础绿色收入点数据建立透明洞察。
- 分层估计方法可根据可用信息的等级提供披露数据或公司特定估计值。

估计类型

披露	公司特定	板块特定
根据公司的详细披露内容计算出绿色收入百分比。提供充足的收入数据。	当仅可使用部分披露数据时，根据其他可用的公司、同行或板块/国家/地区非收入数据进行估计。	如果公司已知有绿色收入，但无披露内容可用时，则使用量化模型根据板块表现进行估计。

绿色量化

量化公司层面对绿色经济的敞口是一段发现之旅——在一个快速演变的领域整合各种认知和行业标准。通过反映市场的变化,我们记录了绿色经济活动的实质性增长。我们预计增长将不断加速,并期待继续拓展绿色收入和我们的环境数据能力。

联系我们 (info@ftserussell.com), 以进行数据试用, 或详细了解如何能借此为欧盟分类法报告、投资和研究等需求提供支持。

免责声明

© [2024] 伦敦证券交易所集团及其适用的集团企业 (“LSEG”)。LSEG 包括 (1) FTSE International Limited (“富时”), (2) Frank Russell Company (“罗素”), (3) FTSE Global Debt Capital Markets Inc. 和 FTSE Global Debt Capital Markets Limited (统称为“富时加拿大”), (4) FTSE Fixed Income Europe Limited (“富时固定收益欧洲”), (5) FTSE Fixed Income LLC (“富时固定收益”), (6) 富金时 (北京) 咨询有限公司 (“WOFE”) (7) Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited (“RBSL”), (8) Refinitiv Limited (“RL”) 及 (9) Beyond Ratings S.A.S.(“BR”)。保留所有权利。

富时罗素®是富时、罗素、富时加拿大、富时固定收益、富时固定收益欧洲、WOFE、RBSL、RL 和 BR 的交易名称。“富时®”、“罗素®”、“富时罗素®”、“FTSE4Good®”、“ICB®”、“路孚特”、“Beyond Ratings®”、“WMR™”、“FR™”和本文使用的所有其他商标和服务标识 (无论是否经注册) 是由 LSEG 的适用成员公司或其各自的许可人拥有或许可的商标和/或服务标识, 并由富时、罗素、富时加拿大、富时固定收益、富时固定收益欧洲、RL 或 BR 拥有或获授权使用。FTSE International Limited 是由英国金融市场行为监管局授权和监管的基准管理人。Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited 是由英国金融行为监管局授权和监管的基准管理人。

提供的所有信息仅供参考。本出版物中包含所有信息和数据均由 LSEG 从其认为准确、可靠的来源中获得。然而, 由于可能存在人为和机械不准确以及其他因素, 该等信息和数据均“按原样”提供, 不包含任何形式的保证。LSEG 的任何成员公司或其各自的董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可人概不对任何信息的准确性、及时性、完整性、适销性; 或通过使用 LSEG 产品 (包括但不限于指数、数据和分析) 获得的结果; 或 LSEG 产品可能用于任何特定用途的适用性或适宜性作出任何明示或暗示的声明、预测、保证或陈述。信息的使用者对其可能对信息实施或获准实施的任何用途承担全部风险。

LSEG 的任何成员公司及其各自的董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可人概不对下述损害承担任何责任和义务 (即使 LSEG 的任何成员公司事先被告知可能发生此类损害): (a) 获得、收集、汇编、解释、分析、编辑、记录、传输、交流或交付任何此类信息或数据, 或使用本文件或本文件链接所涉及的任何不准确 (疏忽或其他问题) 或其他情况所造成的、导致的或与之相关的全部或部分损失或损害; 或 (b) 因使用或无法使用该等信息而造成的任何直接、间接、特殊、后果性或附带损害。

LSEG 的任何成员公司或其各自的任何董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可人概不提供投资建议, 本文档的任何内容均不应被视为构成理财或投资建议。LSEG 的任何成员公司或其各自的任何董事、高级职员、雇员、合作伙伴或许可人概不就投资于任何资产的可取性或此类投资是否对投资者构成任何法律或合规风险发表任何陈述。不应倚赖本文档中的任何信息决定投资于任何此类资产。指数和利率不可直接投资。将资产纳入指数或利率并非建议买入、卖出或持有该资产, 亦非确认任何特定投资者可合法买入、卖出或持有该资产或利率含有该资产的指数或利率。如未向持证专业人士获取具体的法律、税务和投资建议, 不应根据本出版物中所含的一般性信息采取行动。

过往业绩不能保证将来的表现。图表仅供说明之用。显示的指数和/或利率收益可能不代表可投资性资产的实际交易结果。显示的一些收益可能反映回测表现。所呈列的指数或利率成立日期之前的所有表现均是回测表现。回测业绩并非实际业绩, 而是假设的业绩。回测计算是以指数或利率正式推出时生效的相同方法为基础。然而, 回测数据可能反映具有后见之明的指数或利率方法的应用, 并且指数或利率的过往计算可能会根据对计算指数或利率时使用的相关经济数据的修订而逐月变动。

本文件可能包含前瞻性评估。此等评估是基于对未来条件的一些假设, 最终可能被证实并非准确。此等前瞻性评估存在风险和不确定性, 并可能受到各种因素的影响, 从而导致实际结果与此等评估存在重大差异。LSEG 的任何成员公司或其许可人概不就更新前瞻性评估承担任何责任, 也不承诺进行相关更新。对于本信息的任何部分, 未经 LSEG 的适用成员公司事先书面许可, 不得以任何形式或任何方式 (电子、机械、影印、录制或其他方式) 复制、存储在检索系统中或传输。使用和分发 LSEG 数据时, 需要得到 LSEG 和/或其许可人的许可。

关于富时罗素 (LSEG)

富时罗素是全球领先的基准、分析和数据解决方案提供商, 具备多种资产领域的能
力, 可帮助投资者准确了解任何投资过程中涉及的市场。30 多年以来, 领先的资产
所有者、资产管理公司、交易所交易基金提供商和投资银行选择富时罗素指数对其
投资业绩进行基准测试, 并创建投资基金、交易所交易基金、结构性产品和基于指
数的衍生品。富时罗素指数还为客户提供业绩基准管理、资产配置、投资策略分析
和风险管理工具。

如需了解更多, 请发送电子邮件至 info@ftserussell.com; 或致电您所在地区的客户服务团队办公室:

欧非中东

+44 (0) 20 7866 1810

北美

+1 877 503 6437

亚太地区

香港 +852 2164 3333

东京 +81 3 6441 1430

悉尼 +61 (0)2 7228 5659

访问 lseg.com/ftse-russell



**FTSE
RUSSELL**
An LSEG Business