



道琼斯可持续发展指数迈向20周年
与SAM携手

道琼斯可持续发展指数—衡量及推进ESG实践二十载

标普道琼斯指数(S&P DJI)与RobecoSAM于1999年携手推出道琼斯可持续发展指数(DJSI)。道琼斯可持续发展世界指数(DJSI World)根据企业可持续发展评估(CSA)，分析对财务有重大影响的环境、社会及管治(ESG)因素，是首个追踪全球领先可持续发展上市企业的财务表现的世界性指数。多年来的合作为投资者开创全新的可持续发展准则，包括国家及地区的指数，并最终在2019年推出标普ESG指数系列，包括标普500 ESG指数。

随着采纳CSA的公司日渐增多，多年来的年度审查使各项议题得以完善精简，从而结合当前相关的可持续发展议题和系统引入最新可持续发展事宜，推动CSA持续演进。

2019年

标普道琼斯指数与RobecoSAM庆祝道琼斯可持续发展指数面世20周年，于2019年9月的纽约气候周开始时在纽约证券交易所敲响开市钟。

RobecoSAM欢迎其SAM品牌各业务部门的服务及产品重返市场，该品牌专门提供ESG数据、评级及基准检验。

标普道琼斯指数根据同时发布的新标普道琼斯ESG得分(基于SAM ESG数据)推出标普ESG指数系列。

作为新系列的一部分，瑞银资产管理和DWS集团推出首批追踪标普500 ESG指数的交易所买卖基金(ETF)。

标普道琼斯指数还推行了标普/杜拉克研究所(Drucker Institute)企业效益指数。

由于投资者对“信息安全、网络安全及系统可用性”和“隐私保护”事项的管理监管及披露要求加强，因此相关的现有CSA标准获得进一步提高。CSA引入了“最低生活工资”这一主题作为新增标准，就此新兴议题为企业带来考验。

2019年企业可持续发展评估
积极参与CSA的公司— 1166间
CSA得出的问题总数— 352

2018年

欧盟可持续金融高级专家小组(EU Sustainable Finance HLEG)发布总结报告，提出关于如何提升金融体系对可持续发展及包容性增长贡献的建议，包括采纳欧盟级别的通用可持续性分类法。

英国、加拿大和美国实施与ESG相关的法规数目在三年内增加逾一倍。

“实际税率”议题已列入CSA，旨在针对税率异常低的公司，并补充有关税收策略和税收报告的议题。为进一步贯彻TCFD的建议，CSA更新了气候策略标准，相关议题已延伸到更多行业，彰显该主题日益增加的重要性。

标普道琼斯指数利用Trucost数据推出全新标普500碳效率指数系列，截至目前，日本政府养老金投资基金已投入147亿美元。

标普道琼斯指数亦与Trucost合作推出标普碳价风险调整指数。

2017年

由金融稳定委员会(FSB)召集的气候相关财务披露工作小组(TCFD)公开其就气候相关风险为投资者及企业披露提出的建议。该工作小组由若干规模最大的金融机构组成。

日本“年金积立金管理运用独立行政法人”(GPIF)是全球最大退休基金，拥有近1.3万亿美元资产，致力于将ESG投资份额提升至10%。此公布令先前疲弱的亚洲ESG市场大为振奋，参与CSA的日本公司数量增加了18%。

根据《联合国人权报告框架指导原则》更新了CSA的“人权”标准，并更新了“政策影响”标准。

标普道琼斯指数是首个于其网站上为所有上市股份指数公布ESG特性的指数供货商。

推出道琼斯可持续发展拉美指数(DJSI MILA Index)。

2016年

太阳动力号(Solar Impulse)是有史以来第一架完全由太阳能驱动的载人固定翼飞机，它完成了环绕地球飞行一周的旅程。

巴拿马文件：一家巴拿马律师事务所公布1,150万份机密文件，揭示某些富有人士如何利用离岸实体来隐藏自己的财富。

标普道琼斯指数与RobecoSAM和加拿大养老基金投资公司(CPPIB)合作推出标普长期价值创造指数，使用CSA数据识别专注于长远策略的公司。

标普道琼斯指数亦利用CSA数据推出JPIX/标普资本开支与人力资本指数(JPIX/S&P CAPEX & Human Capital Index)，识别积极投资人力资本的日本公司。

新订的“重大性”标准已列入CSA，该标准评估公司如何识别对其业务最重要的经济、环境及/或社会事项，以及这些因素是否与其业务驱动因素互相联系。

2016年11月3日，道琼斯可持续发展指数的成员公司正式于纳斯达克指数上市。

启动基准检验及领先的实务数据库。

2015年

挪威8900亿美元的政府退休基金被视为全球最大的主权财富基金，致力于从煤炭撤资以应对气候变化。

发布联合国可持续发展目标(SDG)，为国家、投资者及企业提供可持续投资及行动的最新指导方向。

《联合国气候变化框架公约》第21次缔约方会议(COP 21)上达成具里程碑意义的《巴黎协议》，与会的185个成员国通过一项具有约束力的减排排放全球协议，承诺大幅降低气候变化的风险和影响。

更新CSA“与营运相关的生态效益”标准的评分方法，奖励积极达成年度环保目标的公司。

标普道琼斯指数推出一系列主题ESG指数，包括标普500环境与社会责任指数、标普500天主教价值指数、标普无化石燃料指数系列及标普ESG泛欧发达主权债券指数。

2015年企业可持续发展评估
积极参与CSA的公司— 864间
CSA中的问题总数— 498

2014年

PRI网络推行蒙特利尔减碳承诺(Montreal Carbon Pledge)，旨在让规模最大的机构投资者承诺计量及披露其碳足迹。

欧盟对不同跨国企业的企业税结构展开调查。

加州及巴西东南部发生旱灾。在巴西，首都圣保罗的储水水库水位记录创新低，令逾600万居民的供水危在旦夕。

“纳税策略”及“可持续保险原则”标准列入CSA。

标普道琼斯指数推出标普绿色债券指数及标普绿色债券精选指数。

2013年

热那大楼(Rana Plaza)倒塌事故：孟加拉国一家制衣厂倒塌，导致1,134名工人丧生，并暴露当地纺织业供应链管理及劳工实务的问题。

于2006年收购荷宝(Robeco)后，SAM改名为RobecoSAM。

道琼斯可持续发展新兴市场开始运作。

宣布与碳信息披露项目(CDP)合作，并将CDP的气候策略问题与CSA一并分析。

“持份者参与”及“金融稳定与系统性风险”标准纳入CSA。

2012年

公布“可持续发展证券交易所计划”，邀请证券交易所上市公司中促进已改善的ESG披露和表现。

成立可持续发展会计准则委员会(SASB)，其目标乃订立涵盖不同ESG主题的特定行业披露标准，以促进公司与投资者之间就财务上重要、适用于决策的数据进行沟通。

推出联合国环境规划署金融倡议(UNEP FI)《可持续保险原则》，这是保险业应对环境、社会及管治(ESG)风险及机遇的全球框架。

CSA引入两个新的性别平等指标：“挽留女性人才”和“同工酬”，这反映RobecoSAM的信念：致力于性别平等的公司将具有竞争优势。

提升“供应链管理”标准，评估公司于其直接供应链中的可持续发展风险及机遇的意识，以及这些公司是否使用可持续发展标准来选择及监控供货商。

标普指数和道琼斯指数合并。

2011年

日本沿海地震及随之而来的海啸触发了福岛第一核电站的核灾难，再次令公众抗拒使用核能。

引入“新”评分法评估企业在“与营运相关的生态效益”及“环境足迹”方面的表现。

推行全球可持续发展评级倡议(GISR)，旨在通过设计及传播公认的可可持续发展绩效评级框架，从而扩大及加快全球企业和其他组织对可持续发展的贡献。

2010年

成立国际综合报告理事会(IIRC)，IIRC是由监管机构、投资者、公司、标准制订机构、会计界、学术界及非牟利机构组成的全球联盟。联盟促进在企业报告中传达创造价值的信息。

世界粮食价格腾贵，令社会动荡，被认为是导致北非及中东政治动荡蔓延的因素。

“与水有关的风险”标准列入CSA。

推出SIMS3作为全新CSA平台，可提高数据速度及可达性。

推出道琼斯可持续发展欧洲指数。

2010年企业可持续发展评估
积极参与CSA的公司— 702间
CSA中的问题总数— 664

2009年

推出道琼斯可持续发展亚太指数及道琼斯可持续发展韩国指数，以反映这些地区的投资者及公司日益提高的可持续发展意识。

标普道琼斯指数与Trucost携手率先推出全球低碳基准，包括标普碳效率指数系列及标普500低碳精选指数。

2007年—2008年

全球金融危机围绕世界经济，使公众意识到短视思维及金融体系不受监管的祸害。从2007年到2009年，参与CSA的人数增加逾23%，增幅大部分来自金融业界。

“创新管理”及“隐私保护”标准列入CSA。

欧盟理事会及欧洲议会采纳《2020气候和能源一揽子计划》，制订具约束力的目标，以获取温室气体排放量减至20%(低于1990年水平)，从可再生能源中获取其能源需求的20%，并在2020年或之前将能源效率提高至20%。

标普道琼斯指数推出标普全球再生能源指数及标普全球水资源指数。

2006年

《联合国负责任投资原则》(UN PRI)于纽约证券交易所推出，鼓励投资者将ESG考虑因素纳入投资决策。

SAM获收购后成为荷宝的成员公司。

设立SAM ESG基准检验部门，从而为公司提供基于CSA评估的可持续发展表现及可持续发展基准检验的分析。

“新兴市场策略”标准列入CSA。

推出道琼斯可持续发展指数。

2004年—2005年

飓风卡特里娜在美国墨西哥湾沿岸登陆，造成严重破坏。

引入“传媒和利益相关者分析”(MSA)，检视媒体报导及公开可得利益相关者的资料，旨在评估公司对关键的可持续发展问题的反应。

“原材料采购”及“水资源运作”标准列入CSA。

推出道琼斯可持续发展北美指数。

《SAM可持续发展年鉴》第一版获出版。

2005年企业可持续发展评估
积极参与CSA的公司— 548间
CSA中的问题总数— 682

2003年

推出采掘业透明度倡议(ETI)，促进制订以负责任、具透明度方式管理全球石油、天然气及矿产资源的全球标准。

“品牌管理”及“董事会成员薪酬”标准列入CSA。

2001年—2002年

安然(Enron)申请破产及世通(WorldCom)丑闻让美国迈进加强监管及管治控制的新时代，例如订立《萨班斯—奥克斯利法案》(Sarbanes-Oxley Act)等。企业管治成为公众广泛讨论的议题，对投资者而言更为重要。

跨行业标准列入CSA。

2000年

成立《碳信息披露项目》(现称为CDP)，为投资业界创建全球最大的企业气候信息数据库。

CSA评估已转为网上形式。

2000年企业可持续发展评估
积极参与CSA的公司— 565间
CSA中的问题总数— 862

1999年

首份企业可持续发展评估(CSA)发送给2,000间公司。评估以印刷版编制，所有材料及证据均以印刷版退还。

道琼斯指数(现为标普道琼斯指数)与SAM携手推出世上首个全球可持续发展基准—道琼斯可持续发展世界指数。

首个道琼斯可持续发展世界指数包含228成分股。

¹ <https://www.sustainability-reports.com/regulators-are-taking-a-tougher-stance-onesg-disclosure-a-new-study-reveals/>

联络方式
欲知详情：
Mona Naqvi, S&P Dow Jones Indices
mona.naqvi@spglobal.com
www.spdji.com
Manjit Jus, RobecoSAM
manjit.jus@robecosam.com
www.robecosam.com/csa

重要法律信息：
道琼斯可持续发展指数为S&P Dow Jones Indices LLC(“S&P DJI”)及/或其附属公司与RobecoSAM AG(“RobecoSAM”)的联合产品，S&P DJI为Standard & Poor's Financial Services LLC的注册商标，而Dow Jones为Dow Jones Trademark Holdings LLC(“Dow Jones”)的注册商标。上述商标均已授权予S&P DJI及其附属公司。

RobecoSAM为Robeco Holding B.V.的注册商标。SAM为RobecoSAM AG的注册商标。SAM用于在RobecoSAM内部业务部门的服务和产品，RobecoSAM专门提供ESG数据、评级及基准检验。SAM不应被视为独立的法律实体。

将公司纳入道琼斯可持续发展指数并不构成购买、出售或持有该公司的建议，亦不构成投资建议。S&P DJI、RobecoSAM、Dow Jones或其附属公司均无赞助、认可、出售或推广基于道琼斯可持续发展指数的投资产品。

不保证本刊物中的数据源被视为准确可靠，亦不能保证其准确性或完整性。本刊物所载材料及数据均“按原状”提供，并无任何明示或暗示的保证。RobecoSAM AG、S&P DJI及其相关、附属及附属公司概不承担任何明示或暗示的保证，包括但不限于针对特定目的适用性及适用性的暗示保证。本刊物所载任何意见、建议及观点均反映作者的当前判断，其可能随时更改而不另行通知。评估本刊物提供的任何意见、建议、服务或其他数据的准确性、完整性及实用性属各位读者的责任。

责任限制本刊物所载全部资料乃由作者、出版商及发行商并非就特定事实或事项提供任何法律、会计或其他专业建议或意见的前提下发布，因此概不承担与使用本刊物有关任何责任。RobecoSAM AG、S&P DJI及其相关、关联及附属公司在任何情况下均不对因使用本刊物所载明示或暗示的任何意见而造成的任何直接、间接、特殊、附带发生或随之而来的损害负责。

版权除非另有说明，否则本刊物的文字、图像及排版属RobecoSAM AG及/或S&P DJI及其相关、附属及附属公司的独家拥有财产；而未经S&P DJI或RobecoSAM AG的明确书面许可，概不得复制或分发其全部或部分內容。

不作要约本刊物所载数据及意见不构成购买或出售投资工具或其他服务的招揽、建议或要约，亦不构成进行任何其他形式的交易的招揽、建议或要约。本刊物所述资料并无针对任何提供此资料将违反当地法律及法规的司法管辖区的人士。