

2020年1月31日

# 彭博SASB美国大盘股

## ESG精选指数 (BESGO/BESGOT)

彭博SASB美国大盘股ESG精选指数(BESGO)旨在提供一个关注社会责任投资的基准指数，该指数源自彭博美国大盘股指数(B500)，后者是由500家市值最高的美国企业构成的自由流通股市值加权指数。该指数经优化以最大化对ESG评分（即R-Factor™）的敞口，后者用于衡量与企业所在行业面临的财务实质性ESG问题相关的企业业务经营和治理方面的表现，同时指数维持了与B500类似的风险/回报特征。详情请参阅彭博SASB美国股票ESG精选指数编制方法文件。

### 指数表现

总回报



### 年至今及日历年度总回报

	年至今	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
BESGOXT	0.51	31.80	-4.09	23.90	13.81	0.30
B500T	0.36	31.76	-4.38	22.10	11.64	1.26

### 定期及年化总回报

指数	定期			年化		
	1个月	3个月	1年	年至今	3年	5年
BESGOT	0.51	7.83	22.61	6.18	15.58	13.19
B500T	0.36	7.13	22.30	4.32	14.81	12.44

## 基本面和技术面

基本面	BESGO	B500	技术面	BESGO	B500
市盈率	21.94	22.32	100天移动平均	1131.95	1126.67
预测市盈率	18.59	18.95	180天移动平均	1097.31	1092.56
股息率	1.84	1.80	14天RSI	46.03	44.32
市净率	3.73	3.70	30天RSI	56.89	55.59
市售率	2.63	2.42			
资产回报率	3.37	3.12			
股本回报率	17.27	15.14			

## 市值结构

指标	BESGO	B500
成份股个数	151	495
前十大股票权重	27.4%	23.0%
指数市值 (十亿美元)	16,806	26,592
除数	1441 1	22965
平均市值 (十亿美元)	111.30	53.72

## 前十大持股

BESGO	代码	权重	B500	代码	权重
微软公司	MSFT	5.74%	微软公司	MSFT	4.81%
苹果公司	AAPL	5.13%	苹果公司	AAPL	4.55%
亚马逊公司	AMZN	3.38%	亚马逊公司	AMZN	3.15%
摩根大通	JPM	2.49%	Facebook公司	FB	1.81%
Facebook公司	FB	2.19%	Alphabet公司(CL C)	GOOGL	1.61%
美国电话电报集团	T	1.89%	Alphabet公司(CL A)	GOOG	1.61%
思科公司	CSCO	1.70%	摩根大通	JPM	1.52%
强生公司	JNJ	1.66%	强生公司	JNJ	1.47%
默克公司	MRK	1.62%	Visa公司	V	1.27%
Alphabet公司	GOOGL	1.60%	宝洁公司	PG	1.15%

## 行业分布\*

分类	BESGO	B500
技术	23.93%	21.61%
金融	17.24%	18.68%
医疗保健	14.60%	13.87%
通信	10.28%	11.17%
非必需消费品	9.49%	9.67%
必需消费品	7.99%	7.69%
工业	7.22%	7.70%
能源	3.33%	3.80%
材料	3.02%	2.21%
公用设施	2.90%	3.60%

\*BICS: 彭博行业分类标准

## 指数维护

为确保指数准确反映成份股的综合表现，指数必须定期调整（见下表）并每日维护，以反映公司行为、公司事件、任何重发公告、数据完整性及方法论的变更。

指数在3月和9月选股；补充的股数更新在6月和12月当月的第二个周五完成。指数调整将自次月的首个周一工作日开始生效。流通股可最迟到第三个周五完成调整。

调整	日期	3月	4月	6月	7月	9月	10月	12月	1月
证券选择	第二个周五	X				X			
股数更新	第二个周五			X				X	
生效日期	首个周一工作日		X		X		X		X

## R-FACTOR™ (责任因子)

道富环球投资管理公司 (State Street Global Advisors) 打造了一个全新的ESG (环境、社会和治理) 平台 (或称数据架构)，该平台系统整合来自4家全球数据提供商的一流数据。为帮助客户更好理解这一数量惊人的数据并掌握可用于决策的洞见，他们打造了一个评分模型，系统地利用数百个指标并结合了投资团队的专识——包括可持续投资、数据科学、统计、定量建模和资产管理。这一ESG评分新方法捕获了全方位的“财务实质性”指标，并区分出环境、人力资本、社会资本、商业模式、领导力和企业治理方面的长期可持续驱动因素。这套评分方法系统地整合了一流数据、透明的可持续框架、跨行业的财务实质性以及公司治理标准，从而为每一家公司确定出一个“责任因子” (“R-因子”) 评分。

了解更多R-Factor™:

- [R-Factor™ – 透明的ESG评分系统](#)
- [R-Factor™ – 利用透明评分系统重塑ESG投资](#)

## 可持续性会计准则委员会 (SASB)

从核心来看，R-Factor评分是一种基于77个行业、17个监管制度中“财务实质性”指标的映射算法。其方法围绕一个透明分析框架和标准而设计——可持续会计准则委员会 (SASB) 标准。SASB框架完全透明且向所有机构和散户投资者公开。开发SASB标准旨在让全球企业能够识别、管理并与投资者交流财务实质性可持续信息。这是第一个关注企业层面财务实质性的ESG披露框架。

了解更多SASB，请访问: [sasb.org](https://sasb.org)

## 获取指数数据

彭博终端	<ul style="list-style-type: none"><li>• IN &lt;GO&gt; – 彭博指数浏览器，显示指数的最新表现和统计数据以及历史记录。IN采用层级形式显示彭博全球多资产类别指数系列中的各项指数，方便浏览和对比。该功能中“我的指数”标签页让用户可以集中关注一组常用指数。</li><li>• PORT &lt;GO&gt; – 彭博投资组合与风险分析解决方案，该功能提供工具分析指数风险、回报和当前指数结构。PORT中包含对照基准分析投资组合表现的工具，以及可用于分析绩效归因、跟踪误差分析、最大风险值、情景分析和组合优化的模型。</li><li>• DES &lt;GO&gt; - 指数描述页透明展示当前和预期指数状况，</li><li>• 包括构成信息、综合特征和回报、及历史数据。</li></ul>
彭博指数网站 <a href="http://bloombergchina.com/product/indices/">bloombergchina.com/product/indices/</a>	该指数网站提供有限的指数信息，其中包括： <ul style="list-style-type: none"><li>• 指数方法和情况说明</li><li>• 精选指数的当前表现数据</li></ul>
指数授权	对于指数相关的服务或产品，彭博会要求指数数据授权许可。 范例包括： <ul style="list-style-type: none"><li>• 交易所交易指数产品</li><li>• OTC产品</li><li>• 指数或成份级别的再分发</li><li>• 定制化指数解决方案</li></ul>

### 了解更多。

如需了解更多信息，请在彭博终端®上按<HELP>键两次。

[bloombergchina.com](http://bloombergchina.com)

#### 纽约

+1-212-318-2000

#### 伦敦

+44-20-7330-7500

#### 新加坡

+65-6212-1000

#### 香港

+852-2977-6000

#### 东京

+81-3-3201-8900

#### 悉尼

+61-2-9777-8600

[indexhelp@bloomberg.net](mailto:indexhelp@bloomberg.net)

### 免责声明

彭博是彭博财经有限合伙企业的商标和服务标识。SASB是可持续会计准则委员的商标和服务标识，使用经授权。彭博财经有限合伙企业及其关联企业，包括彭博指数服务有限公司，作为彭博SASB股票指数的管理方（统称“彭博”），或彭博授权方拥有彭博SASB股票指数（“指数”）的全部所有权。彭博及SASB均不保证任何指数相关数据或信息的及时性、准确性和完整性，也不就指数或任何相关或从中获得的数据或价值做任何明示或暗示的担保，彭博及SASB均明确拒绝就任何特定用途的适销性和适宜性做任何担保。不能直接投资于指数。回溯测试的表现不是实际表现。过去的表现并不指引未来结果。在法律允许的最大程度内，彭博、其授权方和二者各自的员工、承包商、代理、提供商和供应商对其疏忽或其他原因引起的与指数或任何相关数据或价值有关的直接、间接、后果性、偶然性、惩罚性或其他任何损失或损害不承担任何责任和义务。此文件提供的是事实信息，而非金融产品建议。指数中的任何内容均不应构成或被视为是彭博或其关联企业或授权方的金融工具邀约、投资建议或投资推荐（即关于是否“买入”、“卖出”、“持有”或进入任何其他涉及特定利益交易的推荐），也不应构成或被视为是对某投资及其他策略的推荐。指数数据和其他可得信息不应被视为是足以作为投资决策依据的信息。指数提供的所有信息均面向一般受众，并非为任何特定个人、实体和群体定制。彭博及SASB并不针对任何证券的未来趋势或预期价值或者其他利益发表见解，也不明示或暗示推荐或建议采取任何形式的投资策略。此外，SASB不是指数的发行方或编制方，对这些指数的投资者不承担任何责任、义务或职责。客户在做任何金融决策前应考虑听取独立建议。©2019 彭博此文件及其内容未经彭博许可不得转发或再传播。

彭博终端服务和彭博数据产品（“服务”）由彭博财经有限合伙企业（“BFLP”）拥有并发布，以下地区除外：(i) 在阿根廷、澳大利亚、太平洋群岛的特定地域、百慕大、中国、印度、日本、韩国及新西兰，由彭博有限合伙企业及其子公司（“BLP”）负责发布这些产品，(ii) 在新加坡和彭博新加坡办事处服务的地区，由BFLP的一家公司负责发布这些产品。