

## 道瓊斯可持續發展指數踏入 20 周年里程碑



**Manjit Jus**  
ESG 評級主管  
RobecoSAM

本文最初於 2019 年 9 月 16 日在 **Indexology®** 博客上發佈。

在 2019 年的 9 月 13 日，星期五，道瓊斯可持續發展指數進行了年度重新調整。這一年標誌著道瓊斯世界指數——最老以及最具有標誌性的全球企業可持續指數基準存在的 20 年的周年紀念日。對於那些在過去二十年每年被挑選入至這個指數的這些公司來說，這是一個具有標誌性的成就。這反映著他們持續致力於推動可持續性相關問題在其業務的各個方面的改善，同時也體現他們在披露業績方面上的透明度，成為各自領域內的可持續性“先鋒”。

今年，1,166 家公司通過 SAM CSA 系統積極地提供了一些在企業可持續性發展上具體的見解。這一創紀錄參與 SAM CSA 系統標誌著可持續性主題已經被牢牢地融入了企業的核心業務策略，同時投資者對可持續性資料的需求比以往任何一個時期都大。

可持續性投資正在空前地快速增長，自 1999 年道瓊斯可發展指數世界指數成立以來投資者可獲得的各種產品、服務和基準指數顯著增加。儘管有著快速的變化，道瓊斯可持續發展指數依然是世界上具有領先地位的可持續發展基準指數，在之後的 20 年，它會繼續作為公司、投資者、雇員以及其它利益相關者在解決新出現的可持續性問題時的重要指南針。

作為 CSA 編算方法年度審查檢討的一份子，RobecoSAM 重點關注與金融相關的主題。這些主題會塑造企業可持續的發展，包括在一系列新行業中加入網路安全和個人隱私保護，特別是當一些公司發現他們被新的資訊技術風險所影響時。在銀行業、多元化金融業和保險業，關於可持續發展金融領域產品提供的問題得到了加強。同樣地，對於油氣行業公司提出的問題也進行了更新，以重新關注轉移風險及現有商業模式的彈性。除此之外，對於投資者在猶如棕櫚油和其他原材料的農業議題上日益關注，導致了原材料採購標準的改變。

多年來，我們已經注意到客戶和其他持分者對“生活工資”的興趣與日俱增。這是聯合國可持續發展目標的中心——令公司負責給予他們員工一個平等公正的報酬，提高員工與他們家庭的生計與生活水準。今年，我們收集在道瓊斯可持續發展指數主題上的獨特資料，提出了在生活工資上的問題，同時也引起了企業的認識。生活工資在不同國家與地區的計算是複雜的，同時，這個計算方法也還未被標準化。根據我們對於公司回應程度的評估，我們發現他們只是開始處理這個主題帶來的問題，但隨著他們在這個領域內的努力會逐漸成熟。

我們再次準備了年度評分和方法審查檔，這些檔會提供對於主要編算方法變化更深入的見解。

想瞭解更多關於 CSA，請訪問 [www.robecosam.com/csa](http://www.robecosam.com/csa)。

如欲閱讀更多博客文章，請流覽我們的英文網站 [www.indexologyblog.com](http://www.indexologyblog.com)，或訂閱 **Indexology®** 以獲取最新發佈的文章。

#### 一般免責聲明

版權©2019，標普道瓊斯指數有限公司（S&P Global 的分支機構）。版權所有。標普®及標普 500®是 Standard & Poor's Financial Services LLC（S&P Global 的分支機構）（「標普」）的註冊商標。Dow Jones ®是 Dow Jones Trademark Holdings LLC（「道瓊斯」）的註冊商標。商標已授予標普道瓊斯指數有限公司。未經書面許可，不得轉發、複製及／或影印全部或部分有關內容。本檔不構成標普道瓊斯指數有限公司、道瓊斯、標普或其各自聯屬公司（統稱「標普道瓊斯指數」）在未獲所需牌照的司法管轄區內提供服務的要約。標普道瓊斯指數提供的所有資料均為通用資訊，未必滿足任何人士、實體或人群的具體需要。標普道瓊斯會就向協力廠商提供指數授權收取報酬。指數的過往資料並非未來表現的保證。

投資者不能直接投資於指數。對指數所代表的資產類別的投資，可通過基於該指數的可投資金融工具進行。標普道瓊斯指數並無發起、認可、銷售、推廣或管理由協力廠商提供並旨在依據任何指數的表現提供投資回報的任何投資基金或其他投資工具。標普道瓊斯指數不保證基於指數的投資產品會準確跟蹤指數表現或提供正投資回報。標普道瓊斯指數有限公司並非投資顧問，標普道瓊斯指數不會對投資任何此類投資基金或其他投資工具的適當性作出任何陳述。投資者不應根據本檔所載聲明的任何內容，作出投資於任何此類投資基金或其他投資工具的決策。我們建議有意投資人士僅在仔細考慮投資此類基金的相關風險（詳情載於投資基金或其他投資產品或工具的發行人或其代表編制的發行備忘錄或類似檔）後，才投資於任何此類投資基金或其他投資工具。指數納入任何證券，並不表示標普道瓊斯指數建議買入、賣出或持有該證券，也不應視為投資建議。標普道瓊斯指數根據個別指數成分股（由其主要交易所厘訂）之收市價，計算旗下美國基準指數的收市價。

以上資料根據一般公眾可用資訊及可靠來源，僅為提供資料而編制。以上資料所載的任何內容（包括指數資料、評級、信用相關分析和資料、研究、估值、模型、軟體或其他應用程式或由此得出的內容）或其任何部分（「內容」），未經標普道瓊斯指數的事先書面許可，不得以任何方式予以修改、反向工程、複製或分發，或儲存於資料庫或檢索系統中。有關內容不得用作任何非法或未經授權用途。標普道瓊斯指數及其協力廠商資料提供商及許可人（統稱「標普道瓊斯指數相關方」）概不保證有關內容的準確性、完整性、及時性或有效性。標普道瓊斯指數相關方概不對使用有關內容所導致的任何錯誤或疏忽負責。有關內容「按原狀」提供。標普道瓊斯指數相關方不會作出任何或所有明示或暗示的保證，包括但不限於任何適銷性、特定目的或用途的合適性、無錯誤或無瑕疵。標普道瓊斯指數相關方概不對任何一方使用有關內容導致的任何直接、間接、附帶、懲戒性、補償性、懲罰性、特殊或相應而生的損害賠償、成本、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或盈利損失及機會成本）承擔法律責任，即使在已獲悉可能發生該等損失情況下亦然。

標普道瓊斯指數把各分支機構與業務單位的若干活動相互隔離，以保持其各自活動的獨立性和客觀性。因此，標普道瓊斯指數的部分業務單位可能擁有其他業務單位缺乏的資訊。標普道瓊斯指數已制訂政策及流程，確保在每次分析過程中獲取的非公開信息維持保密。

此外，標普道瓊斯指數向或就眾多機構（包括證券發行人、投資顧問、經紀商、投資銀行、其他金融機構及金融中介機構）提供廣泛服務，並向上述機構收取相應費用或其他經濟利益，包括標普道瓊斯指數推薦、評級、納入模型組合、評估或以其他方式處理其證券或服務的機構。