

---

## 标普道琼斯指数和MSCI宣布2023年对全球行业分类标准(GICS®)结构进行修订

纽约，2022年3月31日 — 领先的金融市场指数提供商标普道琼斯指数（“标普道琼斯指数”）和领先的研究型指数及分析提供商MSCI Inc.(MSCI)已对全球行业分类标准(GICS®)结构进行年度审核。

年度 GICS 编制方法审核旨在确保 GICS 结构继续适当地代表全球股票市场，从而使资产所有者、资产管理者及投资研究专家能够按行业进行划一标准的全球比较。GICS 结构的修订是经咨询市场参与者后的结果。

根据收到的咨询反馈，标普道琼斯指数和 MSCI 认为，由于缺乏市场共识，与可再生能源公司重新分类以及多元化银行和地区银行合并有关的建议变更将不会实施。咨询中提出的所有其他变更将被实施。

GICS 结构变更将在 2023 年 3 月 17 日（星期五）（美国东部时间）营业时间结束后在 GICS Direct 和标普道琼斯指数的指数中实施。受有关变更影响的高市值公司精选名单将不晚于 2022 年 6 月 30 日公布。受有关变化影响的完整公司名单将不晚于 2022 年 12 月 15 日提供给客户。MSCI 将就在其指数中实施向客户进行咨询。

咨询结果及 2023 年 GICS 结构变更在下文概述。

### 零售商分类

多年来，零售业的格局不断演变，零售商选择以全渠道方式销售产品，而不坚持以实体店为主或纯网络渠道。日用百货店与百货公司之间的分别也已收窄，两者均由主要以销售非必需消费品的商店组成。大部分收入或收益来自食品、家庭及个人护理用品等日常消费品的零售商应合并至日常消费品板块。

市场对有关零售商的建议普遍反馈良好。标普道琼斯指数和 MSCI 将停止使用互联网与直销零售，并根据所售商品的性质对公司进行分类，将日用百货店和百货公司合并成名为“多品类零售”的

新子行业，将消费品销售商转移到日常消费品板块，并用“零售”一词取代“商店”，对 GICS 的部分零售业分类命名进行更新。

## 数据处理和外包服务分类

归类为数据处理和外包服务的公司为人力资源或旅游等特定行业提供定制服务或为不同行业提供服务，如同交易和支付处理公司通过连接消费者、金融机构、商家、政府、数字合作伙伴、企业及其他组织提供与支付有关的交易及支付处理服务。这些支持活动与工业板块（而非信息技术板块）所涵盖的商业支持活动高度一致，而对于支付处理公司而言，则与金融板块高度一致。

**市场对有关数据处理和外包服务的建议普遍反馈良好。**信息技术板块下的数据处理和外包服务子行业将停止使用，并归为工业板块，同时更新定义。此外，交易和支付处理公司将被重新归类至金融板块下新设立子行业，即交易和支付处理服务。薪资处理公司将归为工业板块下的人力资源及招聘服务子行业，并更新定义。提供旅游相关数据处理和外包服务的公司将归为非必需消费品板块中的酒店、度假村和邮轮子行业。

## 银行及互助储蓄银行和按揭贷款分类

由多元化银行、地区银行及互助储蓄银行 / 储蓄银行组成的银行业组别多年来在业务的地理分布、规管法律及所提供的服务类型方面不断发展。此外，按揭贷款与银行不同，其收入更多基于费用而非利息收入，主要为商业和住宅房地产提供按揭贷款相关的产品和服务。为体现这些变化，建议将多元化银行、地区银行及互助储蓄银行 / 储蓄银行合并为一个子行业。同时，建议停止使用银行业组别下的互助储蓄银行和按揭贷款子行业，并在多元化金融行业组别（将更名为金融服务）下设立一个新的商业和住宅按揭贷款子行业。

**市场对有关银行的建议反馈不一，但对有关互助储蓄银行和按揭贷款的建议反馈良好。**大多数客户表示希望保留多元化银行与地区银行之间的区别，但认为将互助储蓄银行和储蓄银行合并到扩大的地区银行子行业是可取的。此外，反馈意见支持停止使用银行业组别下的互助储蓄银行和按揭贷款子行业，并在多元化金融行业组别（将更名为金融服务）下设立一个新的商业和住宅按揭贷款子行业。因此，该建议将获部分采纳。多元化银行子行业将保持不变，互助储蓄银行 / 储蓄银行将与地区银行合并，互助储蓄银行和按揭贷款子行业的变更将按建议实施。

---

## 权益型房地产投资信托(REIT)分类

结构为房地产投资信托的公司通常专注于特定的物业类型，例如零售物业、数据中心、电信塔等，而其中只有少数公司投资于不同的物业类型。

**市场对有关权益型房地产投资信托的建议普遍反馈良好。**客户确认对为房地产投资信托设立更多的细分层次感兴趣，以帮助投资者追踪房地产投资信托领域专业程度的提升。建议住宅房地产投资信托分为两个不同的子行业，专业房地产投资信托分为五个子行业。此外，还将设立八个房地产投资信托行业和一个新的权益型房地产投资信托行业组别，以及一个新的房地产管理和开发行业组别及行业。由于对有关权益型房地产投资信托建议的咨询大致反馈良好，因此，这些变更将按建议实施。

## 运输分类

货车运输子行业包括提供货物 / 商品及乘客陆运服务的公司组合。通过发展出租车和按需拼车在线应用程序及市场平台以及消费类自行车和滑板车租赁平台，乘客陆路业务多年来已发生变化。此外，这些公司不同于提供货物 / 商品陆运服务的公司。

**市场反馈支持区分乘客陆运与货物 / 商品陆运的理由。**货车运输子行业将拆分为两个新的子行业，分别为乘客陆运和货物陆运。为求更明确起见，航空业及子行业也将更名为客运航空，以更清楚反映归入该行业的公司。

## 可再生能源公司分类

**与可再生能源公司分类有关的咨询建议目前不会采纳。**尽管可再生能源发电领域的投资和产能快速增长，正在改变能源和公用事业板块的竞争格局，可再生能源发电提供商成为传统能源供应商的重要竞争对手，但来自客户的反馈及其他内部分析表明，对于如何在GICS结构中反映这些变化尚未达成共识。标普道琼斯指数和MSCI可能在未来的结构审核中重新讨论该议题。

---

## 更新 GICS 定义：大麻分类

由于监管放宽和不断发现各种用途，大麻行业近年迅速扩张。消遣用大麻在全球各地的合法性仍存在分歧，而医疗上的合法使用则更为广泛。其他用途仍处于早期阶段。此外，市场反馈也好坏参半，因此，目前不会对制药子行业的定义进行更新。

## 部分 GICS 行业及子行业名称的其他更新

除上述变更外，多个GICS行业及子行业名称将被更新，以提高整个GICS结构的清晰度和一致性。

新的 GICS 结构将包括 11 个板块、25 个行业组别、74 个行业和 163 个子行业。

有关即将实施的变更的详细文件，请访问标普道琼斯指数网站：[www.spdji.com](http://www.spdji.com)及MSCI网站：[www.msci.com](http://www.msci.com)。

--本文终--

---

### 关于标普道琼斯指数

标普道琼斯指数是全球最大的基于指数之重要概念、数据和研究的信息供应商，拥有标普500指数®和道琼斯工业平均指数®等标志性的金融市场指标。全球投资于我们指数产品的资产总值超过其他任何指数供应商。自1884年查尔斯·道发明第一个指数以来，标普道琼斯指数一直致力于创新和开发各种资产类别的指数，为投资者提供衡量市场和交易状况的有效方式。

标普道琼斯指数是标普全球(NYSE: SPGI)旗下公司，标普全球为个人、公司和政府提供重要信息，助其作出精明果断的决策。欲了解更多信息，请浏览[www.spdji.com](http://www.spdji.com)。

### 详情请浏览：

#### 标普道琼斯指数：

[Index\\_services@spglobal.com](mailto:Index_services@spglobal.com)

#### 媒体咨询：

[spdji\\_communications@spglobal.com](mailto:spdji_communications@spglobal.com)

### 关于 MSCI

MSCI是一家为全球投资界提供关键决策支持工具和服务的领先公司。我们拥有超过50年的研究、数据与技术专长，致力于帮助客户理解和分析风险与回报的主要驱动因素，并且充满自信地建立更加有效的投资组合，从而做出更加明智的投资决策。我们创建了业界领先的研究提升型解决方案，客户可利用这些解决方案了解投资流程，并提高投资流程的透明度。

欲了解更多信息，请浏览[www.msci.com](http://www.msci.com)。

#### 媒体咨询：

[PR@msci.com](mailto:PR@msci.com)

Sam Wang +1 212 804 5244

Melanie Blanco +1 212 981 1049

Laura Hudson +44 20 7336 9653

### MSCI 全球客户服务

欧洲、中东和非洲客户服务 + 44 20 7618.2222

美洲地区客户服务 +1 888 588 4567（免费电话）

亚太地区客户服务 + 852 2844 9333

---

### 通知与免责声明

本文件由MSCI以及S&P Dow Jones Indices LLC及其附属公司（“标普道琼斯指数”）编制，仅供参考。本文件中所载的一切信息，包括但不限于所有的文字、数据、图像以及图表（统称“信息”），均是MSCI、标普道琼斯指数或其各自附属公司的财产。未经MSCI以及标普道琼斯指数的事先书面同意，不得复制或传播全部或部分信息。

信息不得用于创造衍生作品或核实或更正其他数据或信息。例如（但不限于）不得将信息用于创建指数、数据库、风险模型、分析资料、软件，或者对于使用或基于信息、与信息挂钩、追踪信息或源自信息的任何证券、投资组合、金融产品或其他投资工具，亦不得就它们的发行、发售、保荐、管理或推广而使用信息。

信息的使用者须承担使用或允许使用信息的全部风险。MSCI、标普道琼斯指数、标普或其各自附属公司概不就信息（或使用信息而取得的结果）做出任何明示或暗示的保证或陈述。在适用法律允许的最大范围内，MSCI、标普道琼斯指数、标普及其各自附属公司明确放弃就任何信息做出一切暗示保证（包括但不限于有关原创性、准确性、准时性、无侵权、完整性以及特定目的之适销性与适用性的任何暗示保证）。

在不限任何前述规定的原则下以及在适用法律允许的最大范围内，MSCI、标普道琼斯指数、标普或其各自附属公司概不就任何直接、间接、特殊、惩罚性、相应而生（包括利润损失）或任何其他损害赔偿而对任何信息承担法律责任，且即便被告知可能导致前述损害赔偿亦然。

包括历史信息、数据或分析的信息不应作为任何未来表现、分析、预测或预计的指示或保证。过往表现并不保证未来业绩。

信息概不构成出售任何证券、金融产品或其他投资工具的要约（或对购买要约的招揽）。

信息并未且并不意在就任何发行人、证券、金融产品或交易策略做出推荐、认可、批准或表达任何观点，且信息概不意在构成做出或者不做出任何类型之投资决策的投资意见或推荐，以及不得将其作为该等意见或推荐而加以依赖。