

# 情况说明

2020年10月

## 绿色经济标志

### 1.0 缘何而来？

越来越多的公司从提供有助环保的产品和服务中获得商业收入，例如有助于减缓气候变化的可再生能源、减少塑料等垃圾废物的回收技术、能够改善空气质量的零排放车辆。

由于对投资回报的预期受到诸如消费者喜好变化、科技发展和增长模式变化引发的金融风险等趋势驱动，资产所有者和管理者更倾向在这些领域进行资本配置。绿色经济是多元化的经济。各种规模、地域及行业的公司和投资工具都是绿色经济的组成部分。

伦敦证券交易所的绿色经济标志正是对绿色经济领域中商业活动的多样性和广泛性的应用。由于绿色经济具有跨行业性，因此不存在单一、特定的行业分类。

绿色经济标志能够帮助投资者识别可投资的“绿色经济”股票的范围，拓宽公众认知，不再仅局限于可再生能源设施领域。绿色经济标志提高了环保解决方案的可见度，并吸引关注绿色或气候变化的投资者和资本。

### 2.0 如何应用？

伦敦证券交易所的绿色经济分类和标志适用于主板市场所有板块和高增长市场（AIM）上符合以下标准的所有股票发行人。该标志填补了围绕环保解决方案相关的商业活动中存在的信息缺口，起到提升企业知名度和促进投资的作用。



绿色经济标志（上图）表明其持有者是年度总收入的 50%–100% 来自于为全球绿色经济做出贡献的产品和服务的伦敦上市公司和基金。

这一标志以富时环境市场分类中的富时罗素绿色收入分类法为基本方法，标识出更绿色、更合理利用经济的行业和细分行业，例如减缓和适应气候变化、水资源保护、资源合理开采、污染防治和可持续农业。

50%以上主要收入来自绿色经济是持有标志的入门要求。这一要求不仅适用于“纯粹的”绿色或清洁技术公司，还适用于向可持续的低碳经济转型的各种行业和规模的公司。

在伦敦证券交易所各市场和板块统一采用绿色经济标志和绿色收入跟踪系统，有助于企业获得对绿色经济活动感兴趣的投资者和其他利益相关者的关注。



**London**  
Stock Exchange Group

# 情况说明

2020年10月

## 3.0 优势

### 3.1 对现有发行人：

除了现有上市优势，还能够提升企业在关注绿色经济的投资者群体中的形象和知名度。

### 3.2 对新发行人（主要上市或第二上市）：

绿色经济新发行人在伦敦首次公开发行时可以得到绿色经济投资者的关注，并且加入伦敦证券交易所的国际绿色经济阵营，有机会参加各种活动、建立人脉和提升企业形象。

### 3.3 对所有发行人：

- 与富时罗素股票指数关于气候和绿色收入指数的纳入/增持标准一致；
- 加入绿色经济阵营，应邀在定期举办的交流活动和可持续性金融年会上亮相；
- 在遵守适当条款和条件的前提下，使用伦敦证券交易所为发行人提供的在线信息分享页面/平台，把绿色经济标志作为营销资产进行推介。

### 3.4 对投资者：

- 打开了伦敦证券交易所各市场和板块上的绿色经济相关的国际公开股权投资的窗口；
- 通过活动和市场分析报告，获取更多接触发行人和绿色经济市场的机会。

## 4.0 资格标准

4.1 绿色经济标志被授予于在伦敦证券交易所主板市场或高增长市场（AIM）上市的股票发行人。满足以下任意要求：

- 4.1.1 使用其公开披露或由富时罗素估算的、达到或超过最近一年年收入50%的绿色收入数据，发行人被纳入富时罗素绿色收入数据模型；
- 4.1.2 发行人被纳入富时罗素环境技术指数系列，且绿色收入达到或超过 50%；
- 4.1.3 该发行人不在富时罗素研究或指数范围内，但根据其收入与绿色收入分类的对照，绿色收入合计占公司年度总收入的 50% 或以上；
- 4.1.4 能够向伦敦证券交易所充分证明其公开招股说明书、投资策略和主动投资符合富时环境市场分类并满足伦敦证券交易所要求的（上市、SFS 或 AIT）基金；

4.2 伦敦证券交易所保留允许、拒绝或撤销绿色经济标志的决定权；

4.3 如果发行人的绿色收入百分比暂时下跌并略低于 50% 的门槛，伦敦证券交易所可以允许已获得绿色经济标志资质的发行人在协议期内保留该标志（由伦敦证券交易所全权决定）；

4.4 绿色经济标志的资质并不影响富时罗素指数的覆盖范围或指数纳入，但采用与富时罗素一致的方法。

## 5.0 治理

### 5.1 方法论

5.1.1 为了确保绿色经济标志所依据的方法具有稳健性、可信性并且与投资者相关，伦敦证券交易所采用富时环境市场分类系统和富时环境技术指数系列的分类法和数据。这些分类法和数据由富时罗素开发和管理，富时罗素是伦敦证券交易所集团的一部分，但独立于伦敦证券交易所；

5.1.2 绿色经济标志的方法将继续与富时罗素的方法保持一致并随其发展；

5.1.3 富时罗素对其方法拥有强大、独立和透明的治理。对于第 5.1.1 节中所列出的内容，由富时环境市场咨询委员会提供治理，该委员会由代表投资界相关部门和具有特定环境市场专业知识的高级市场从业人员组成。

咨询委员会旨在提供一个与指数用户、相关专家和环境市场专家互动的论坛，从而对环境市场分类系统（EMCS）、富时绿色收入分类系统（GRCS）以及富时环境市场指数系列等相关指数的基本方法加以完善，供富时罗素产品治理委员会最终批准。

### 5.2 富时罗素研究范围和指数纳入的独立性

伦敦证券交易所使用富时罗素知识产权和数据并不影响富时罗素的研究范围、方法开发或富时罗素指数的纳入。富时罗素产品和服务的变更完全由富时罗素自行决定。

# 情况说明

2020年10月

## 6.0 除外情况

- 6.1 暂停交易的公司或基金；
- 6.2 要求不被标注为绿色经济的发行人；  
注：未分配的绿色收入、相关市值和其他相关但未分配的数据将被汇总列入不记名的伦敦绿色经济统计数据中；
- 6.3 伦敦证券交易所保留随时移除发行人的决定权。

## 7.0 如何管理整个流程？

- 7.1 富时罗素向伦敦证券交易所提供发行人的绿色收入数据，以及富时罗素环境技术指数系列中的伦敦上市发行人的名单；
- 7.2 伦敦证券交易所根据富时罗素数据确定合格的发行人，并保存一份富时罗素没有包括但符合上述第 4.0 节所述条件的发行人名单。如果出现符合资格的首次公开发行，或发生合并、收购、退市或停牌等导致公司分类增加或删除的重大变化，则该名单将会更新；
- 7.3 已被认定符合绿色经济标志资格或面临失去该资格的发行人的投资者关系团队将收到相关消息；
- 7.4 绿色经济标志将显示在合格发行人在伦敦证券交易所网页上的资料简介页面上，除非发行人要求不使用该标志；
- 7.5 发行人可通过发行人服务平台下载绿色经济宣传资料；
- 7.6 发行人使用绿色经济标志即表示同意以下第 8.0 节中的条款和条件；
- 7.7 符合资格的发行人可以在内部和外部交流资料中使用绿色经济标志资料，但须遵守以下第 8.0 节中的条款和条件；
- 7.8 伦敦证券交易所将保存并公布一份符合绿色经济标志资格的公司名单，除非公司特别要求名单中不提及名称；
- 7.9 伦敦证券交易所将对整个市场的绿色经济活动和趋势进行定期分析并酌情公布相关信息；
- 7.10 如果伦敦证券交易所希望对任何发行人发表点名评论，需提前获得相关发行人的同意。

## 8.0 绿色经济标志条款与条件

- 8.1 绿色经济标志、绿色经济分类过程和相关数据，以及向发行人颁发绿色经济标志是伦敦证券交易所集团的专有知识产权，由富时罗素环境市场分类系统提供支持；
- 8.2 绿色经济标志颁发给符合资格的发行人，若发行人持续符合资格，即可在其线上和线下营销材料中使用该标志（参见第 4 节）；
- 8.3 如果发行人不再符合绿色经济标志的使用资格，则必须从任何及所有当前线上和线下营销材料中删除该标志；
- 8.4 符合绿色经济标志资格的发行人不可自行推断伦敦证券交易所一定将其认定为“绿色”。该标志只代表发行人的大部分业务活动属于富时罗素绿色收入分类法中的商业活动，且 50% 以上的年度收入来自于此类活动；
- 8.5 使用该标志即表示发行人允许其公司名称出现在伦敦证券交易所的伦敦市场“绿色经济发行人”名单中；
- 8.6 下载和/或使用该标志即表示发行人同意本条款和条件。

# 情况说明

2020年10月

## 9.0 绿色经济分类：符合收入标准的细分行业

发电	环境管理和效率	能源设备	环境资源	环境支持服务
<b>19</b> 生物燃料 热电联产 清洁化石燃料 地热 水力 核能 海洋和潮汐 太阳能 废物转化能源 风能	<b>13</b> 建筑和物业（集成） 控制 能源管理后勤和支持 工业流程 IT流程 照明 储能 智能高效电网 可持续地产运营商	<b>22</b> 生物燃料 热电联产设备 清洁化石燃料 燃料电池 地热 水力 核能 海洋和潮汐 太阳能 废物转化能源 风能	<b>11</b> 高级轻质材料 主要原材料和金属 可再生产品和材料	<b>5</b> 环境咨询 投融资 智慧城市设计和工程
食品和农业	交通运输设备	运输解决方案	废物和污染防治	水利基础设施和技术
<b>17</b> 农业 水产养殖 水土流失 物流 食品安全，高效加工和 可持续包装 可持续种植	<b>12</b> 航空 铁路 道路交通工具 航运	<b>9</b> 铁路运营商 道路交通工具 视频会议	<b>15</b> 清洁能源 净化服务和设备 环境测试和气体检测 颗粒物和减排设备 回收设备 回收服务 废物管理	<b>10</b> 先进的灌溉系统和设备 海水淡化 防洪 气象解决方案 自然灾害应对 水利基础设施 水处理 水务

### 免责声明

本情况说明仅供参考。伦敦证券交易所集团已尽力确保本文中的信息在印刷时正确无误，但对根据文中信息做出的任何决定概不负责。本说明不构成投资建议，也不构成任何投资活动的邀请或诱因。本说明不构成在美国或未经授权的任何其他司法管辖区出售或购买任何证券、投资产品或服务的要约。

© 2019年10月

伦敦证券交易所集团有限公司，地址：10 Paternoster Square, London EC4M 7LS