

S&P Market Intelligence – Compustat 介绍



袁子晴 - 客户经理

S&P Global

Market Intelligence

培训主要内容

- 关于标普全球
- 关于Compustat
- Compustat 数据分类及覆盖
- Compustat 数据基础构成
- 客服服务

关于标普全球

标普全球(NYSE:SPGI)



标普全球业务组成

S&P Global

Market Intelligence 数据及研究工具

基本面数据

- 全球公司基本面数据库（五个细分行业的基本面数据）
Capital IQ Pro
- 研究报告
Aftermarket Research
- ESG, Panjiva, 451, Crunchbase, Preqin

信用风险数据和模型

- 标普评级数据库 RatingsDirect
- 信用风险违约率模型
Credit Analytics
- 信用风险咨询打分卡
Scorecard

二级市场投资数据库和分析

- 基本面数据落地
- 量化因子回测软件 / 量化因子库
- 代码和行业分类转换体系

S&P Global

Ratings

信用评级和研究

- 主权评级
Sovereign
- 企业评级
Corporate
- 金融机构评级
Financial Institution
- 结构性融资评级
Structured Finance
- 行业研究
Industry Research

S&P Global

Platts

- 商品原油市场的实时新闻和市场行情
- 大宗商品价格和基本面数据
- 市场分析研究工具和研究报告
- 组织行业内专家会议和活动

S&P Dow Jones Indices

A Division of S&P Global

- 股票
Stocks
- 固定收益
Bonds
- 房地产
Real Estate
- 商品
Commodities
- 战略
Strategy & Thematic
- 客户化
Portfolio Indices



New Infographic

Recent Investment Research Coverage on Inflation

View All Do Not Show Again ✕

Editors' Picks



White House to appoint DC PSC Chairman Willie Phillips to fill FERC seat
3 days ago



Data Dispatch: JPMorgan overtakes BofA as top US deposit holder
5 days ago



Data Dispatch: US solar demand strong with 17.4 GW of projects under construction
5 days ago



Banks in El Salvador brace for the unknown as Bitcoin becomes legal tender
5 days ago

My News

ADD TO MY SHORTCUTS

CREATE ALERT



List: SELECT LIST...

FILTERS Industries (MI) Financials, Real Estate, Energ... Geography United States and Canada, Lati... Source Market Intelligence, Dow Jones

Top News



FIXED INCOME: HIGH YIELD BOND
Leveraged Finance Trends: High-yield monthly: Big bond inputs propel leveraged finance to annual record
EXCLUSIVE The \$786 billion of overall leveraged finance issuance so far this year is already north of 2017's annual record amount of \$780 billion.
2 days ago



PERSONNEL: EXECUTIVES
Data Dispatch: COVID-19 therapy developers top highest-paid US biopharma CEOs of 2020
EXCLUSIVE Sorrento Therapeutics CEO Henry Ji took home \$163.8 million primarily in options, while Regeneron Pharmaceuticals CEO Leonard Schleifer received over \$135 million, mostly in stock.
2 days ago



INDUSTRY NEWS
Conference Chatter: German finance minister wants European banking union if he wins election
EXTRA Banks in Europe need to operate in a single market where the same rules apply, and it is the responsibility of country leaders to make that happen, Olaf Scholz said.
2 days ago



OPERATIONS & STRATEGY: VENTURES & STARTUPS
Community Corner: Community banks join Citi's Bridge in bid to disrupt small-business lending

Market Indices

- ▼ UNITED STATES & CANADA
- ▼ EUROPE/EMEA
- ▼ ASIA PACIFIC
- ▼ LATIN AMERICA

NewsWire

Filter content using keyword(s)

- *Hitachi: New Target Bolsters Existing Commitmen...
- Sea Ltd. Could Be a Southeast Asian Super App in t...
- *Sea Ltd. ADR Target Price Initiated at \$378.00 by ...
- *Sea Ltd. Started at Buy by Maybank KE >SE
- MGM China's Earnings May be Hit by Slower Gamin...
- Singapore's Mobile Sector Likely to Remain Stable ...
- BSE: Blue Star Ltd. - Announcement Under Regulati...
- *Tencent Holdings Loses 3.1% to HK\$474.60
- *Meituan Down 5.2% at HK\$246.00; Alibaba Group ...
- TSMC May Hit 3Q Revenue Guidance -- Market Talk
- *Hang Seng TECH Index Extends Fall; Last Down 3...
- TransUnion Nears \$3.1 Billion Deal for Neustar**
- *Takeover Could Be Finalized by Monday, Sources ...**
- *TransUnion Nears \$3.1B Deal for Neustar, Source...**
- *MGM China Holdings Target Price Lowered to HK\$...
- *MGM China Holdings Raised to Outperform From ...
- Toneda Group Could Be Pressured by Growing Com

Recent Research

KAGAN KBOX Week 36: 'Shang-Chi' kicks off fall season in a big way

EXCLUSIVE High-yield monthly: Big bond inputs propel leveraged finance to annual record

2021：ESG 领域的五大话题

2021 年 1 月 28 日

要点速览

- 波澜迭起的 2020 年遗留了各类环境、社会与治理（ESG）议题供人们继续讨论，让 ESG 在 2021 年将会更受关注。
- 在全球政府与企业领导人的热切关注下，疫情、社会与种族平等仍将是可持续发展领域的重要讨论话题。
- 全球气候行动将随着联合国第 26 届气候变化大会的临近，包括在美国新政府的行动之下，变得更加声势浩大。
- 随着 ESG 议题逐渐成为主流话题，而投资者进一步将 ESG 融入其投资流程，以加强对企业真实情况的调查，避免被开空头支票的风险，我们预计，与 ESG 挂钩的债券的发行量将会增加，而 ESG 的报告亦将不断改进。
- 最后，评估生物多样性财务影响的更优框架正在形成，投资者也在越来越强烈地要求企业重视生物多样性的维护，所以生物多样性的价值有望获得更多的体现。

451 Research: How connected cars will transform auto insurance **FINANCIALS RESEARCH**

Friday, March 19, 2021 12:06 AM CT

By [Tim Zawacki and Christian Renaud](#)
Market Intelligence

ADD TO ▾

CREATE ALERT

EMAIL

PRINT

PDF

FEEDBACK

A +

A -

This article was co-authored by Christian Renaud, an IoT analyst with 451 Research, and Tim Zawacki, an insurance analyst with S&P Global Market Intelligence. 451 Research is part of S&P Global Market Intelligence.

Introduction

The use of telematics technology, which connects in-vehicle systems to a cellular or other gateway to extract vehicle status and driving behavior, is not a new phenomenon. It has been used in commercial trucking for decades to track vehicles, monitor driver behavior, and log hours of service for regulatory reporting purposes. Insurers of consumer automobiles now routinely offer plugin devices and mobile apps for consumers to price their coverage based on safe driving behavior, but these devices are limited in the amount of data they can access via the on-board diagnostic (OBD-II) port.

New-model vehicles now routinely include sensors throughout the vehicle and embedded connectivity that permit the automaker and trusted partners, with consumer vehicle location, status of subsystems and detailed driving

在WRDS上能提供的数据包



关于Compustat

关于Compustat

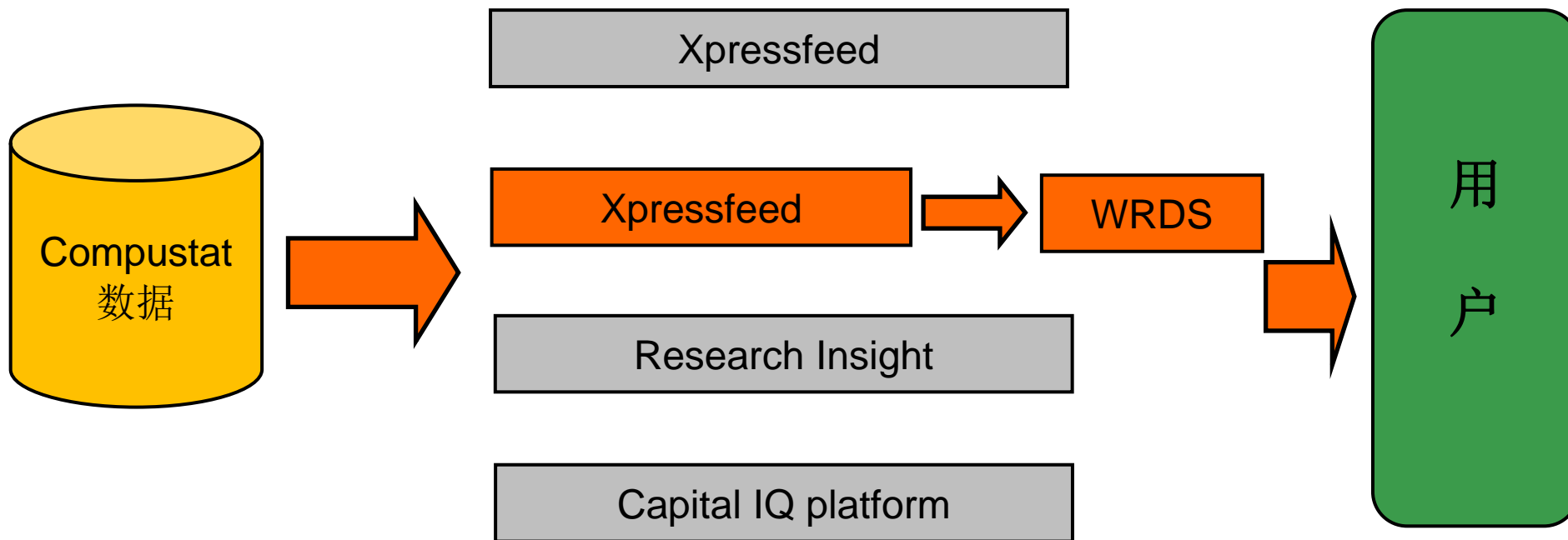
- Compustat 是一个全面的财务数据库，收录公司的营运及财务状况资料库
- Compustat 涵盖130多个国家，超过 104,000上市/已退市公司*
- 超过 130,000只证券，占全球市值99%以上*
- 提供数据包括：
 - – 财务报告，市场价格，指数价格
 - – 行业分类代码（如：GICS，SIC等）

*数据统计截至2018年07月

关于Compustat

- Wharton Research Data Services (WRDS) - 是我方的合作伙伴，提供学校一个平台获取Compustat数据
- 现在, 全球有超过320家顶级大学经过WRDS订约了 Compustat, 包括：
 - 北京大学
 - 清华大学
 - 加州大学伯克利分校
 - 香港大学
 - 香港科技大学
 - 香港中文大学
 - 波士顿大学
 - 悉尼大学
 - 麻省理工学院

关于Compustat



其他传送方式

Compustat 数据分类及覆盖

North America & Backdata vs Global

North America & Backdata

Fundamentals Annual

Fundamentals Quarterly

Index Constituents

Index Fundamentals

Index Prices

Industry Specific Annual

Industry Specific Quarterly

Pension Annual

Pension Quarterly

Ratings

Security Daily

Security Monthly

- **Compustat North America & Backdata** 提供美国和加拿大上市公司及已退市公司的基础财务数据，市场交易数据，公司养老金数据，标普指数和标普评级信息
- 数据覆盖 - 46,000多家公司*
- 数据历史 -
 - 年度数据可以回溯到1979年，其中有35个科目年度历史数据可回溯到**1950年**
 - 季度数据提供12年历史，其中35个科目可追溯到**1962年**
 - 月度交易价格追溯到1962年
- 数据科目
 - 超过300个年度数据科目和100个季度数据科目，覆盖利润表、资产负债表、现金流量表及附注科目
- 数据格式
 - 年度：历史格式和经调整的格式（**Restated**）
 - 季度：经调整的格式

*数据统计截至2018年07月

North America & Backdata

Fundamentals Annual

Fundamentals Quarterly

Index Constituents

Index Fundamentals

Index Prices

Industry Specific Annual

Industry Specific Quarterly

Pension Annual

Pension Quarterly

Ratings

Security Daily

Security Monthly

- 特殊行业包含
 - Mining
 - Airlines
 - Oil & Gas
 - Gaming
 - Oil & Gas Refining
 - Healthcare Facilities
 - Retail
 - Home Building
 - Semi-conductors
 - Lodging
 - Bank & Thrift
 - Managed Care

S&P Global

Market Intelligence

North America & Backdata

Pension Annual
Pension Quarterly
Ratings
Security Daily
Security Monthly
Segments (Non-Historical)
Segments (Non-Historical) - Customer

- 养老金：主要披露公司为员工退休后提供的福利，分为退休前的养老金缴存计划和退休后公司提供的福利。
- 缴存计划：由于美国的会计准则变化，数据可追溯的历史不同，但基本都可以追溯到1987左右。
- 退休员工福利：由于美国的会计准则变化，数据可追溯到1993年左右。

North America & Backdata

Pension Annual

Pension Quarterly

Ratings

Security Daily

Security Monthly

Segments (Non-Historical)

Segments (Non-Historical)
- Customer

企业细分数据：提供美国和加拿大公司根据不同的业务和区域细分数据

- 数据为年度数据
- 覆盖面—超过 31,000 家公司
- 数据历史—可回溯到1978
- 数据来源—企业披露的年报

举例

S&P Global 在2017年年报中披露的各业务部门的销售收入及成本：

	gvkey	conml	styp	SegmentName	datadate	sales	cogss
1	007163	S&P Global Inc	BUSSEG	Ratings	2017-12-31 00:00:00.000	2878	850
2	007163	S&P Global Inc	BUSSEG	Indices	2017-12-31 00:00:00.000	733	139
3	007163	S&P Global Inc	BUSSEG	Market & Commodities Intelligence	2017-12-31 00:00:00.000	2452	833
4	007163	S&P Global Inc	BUSSEG	Corporate	2017-12-31 00:00:00.000	0	-109

S&P Global

Market Intelligence

Global data

Compustat - Capital IQ

Global - Daily

Fundamentals Annual

Fundamentals Quarterly

Index Constituents

Index Prices

Security Daily

- **Compustat**全球数据收录北美以外的其他区域公司，包含基础财务数据及市场交易数据
- 数据调整: **Compustat Global**数据是经过标准化设定的，以便在不同国家和不同会计准则下面做比较
- 数据覆盖: 超过**6**万家公司，占全世界市值的**90%**以上*
- 历史:
 - 年度基础财务数据可追溯到**1979**年
 - 季度基础财务数据可追溯到**2003**年第四季度
 - 每天交易价格可追溯到**1989**年

*数据统计截至2018年07月

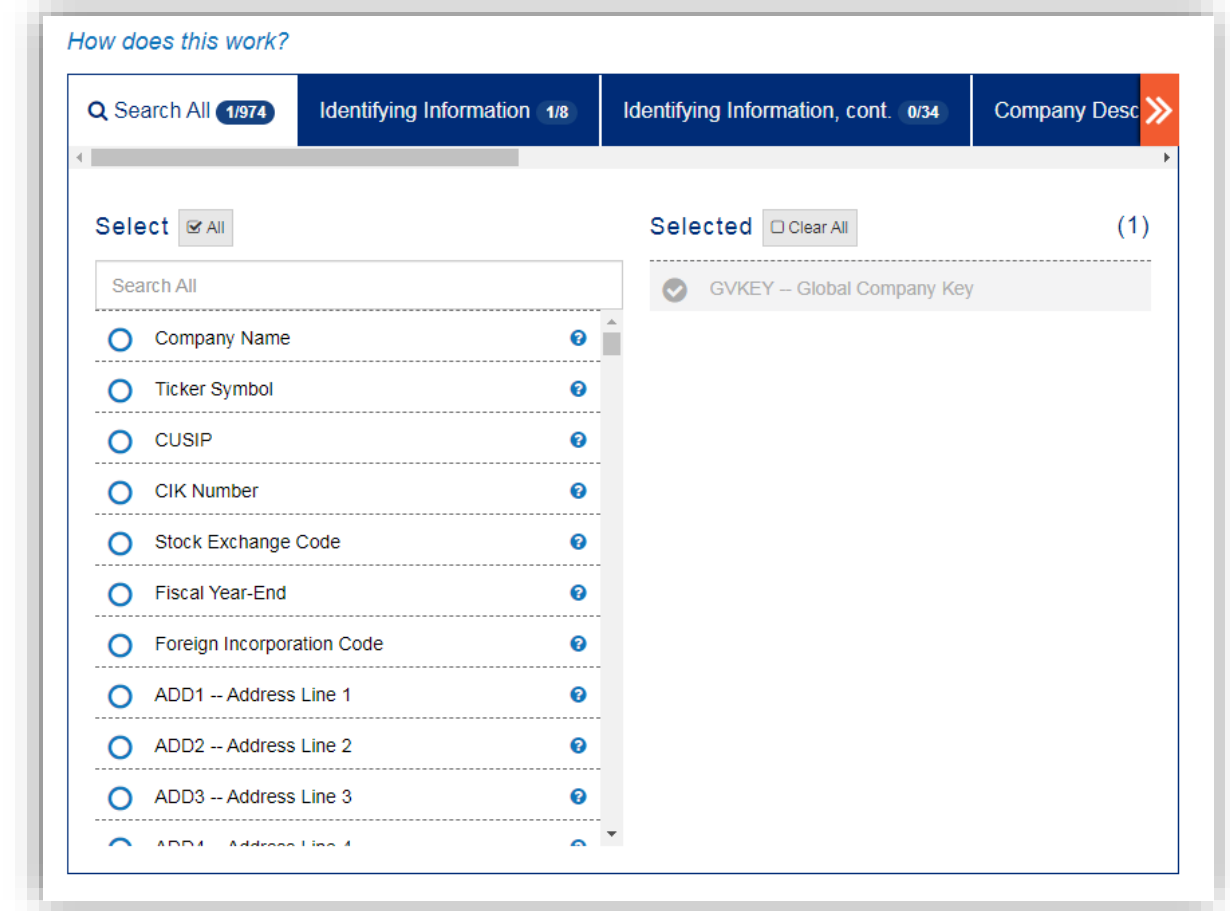
Compustat数据基础构成

Compustat 数据基础构成

- **Compustat 数据：**
 - 公司层面数据 (gvkey)
 - 季度财务数据
 - 年度财务数据
 - 股票层面数据(gvkey和iid)
 - 股票的价格数据
 - 股本及交易量
 - 拆分及分红信息
 - 指数层面数据(gvkeyx)
 - 指数成分股
 - 指数价格

公司层面

- 基本信息
 - 唯一识别码(Gvkey)
 - 公司名称(CONM)
 - 业务描述(Busdesc)
 - 是否还是活跃公司(Costat)
- 财务数据描述信息
 - 数据更新代码(UPD)
 - ✓ 2表示当前财务数据是初步财务数据的披露
 - ✓ 3表示最终的财务数据披露
 - 数据来源(SRC)
 - 财务年度截止月份(FYR): 5月31日为分割日期
 - 财务报表披露使用的货币(CURCD), 数据的单位是以百万计
 - 披露时所用的会计准则(ACCTSTD)
 - 会计准则变化(ACCTCHG)



公司层面

- 6个主要制定报告的科目

- **GVKEY**: 公司唯一识别码
- **Datadate**: 数据时间
- **Consolidation**:
 - 描述报告是母公司数据还是与子公司合并的数据
 - C: 表示合并报告, 摘录于公司报告
 - N: 表示母公司报告
- **Data Format**:
 - 表示数据收集及呈现的格式
 - 北美公司: STD, SUMM_STD
 - 全球公司: HIST_STD, RST_STD
- **Industrial Format**:
 - 表示公司是金融类(FS)或者工业类(INDL)
- **Population Source**:
 - 表示样本的来源 本土(D) 还是国外 (I)
 - D: 表示美国、加拿大和 ADR公司
 - I: 表示北美以外的公司

Screening Variables

Several screening variables are pre-selected to produce one record per GVKEY-DATADATE pair, while keeping the vast majority of records. Examples of excluded rows include those with restated data, different views of the same data (pro forma, pre-FASB). Click on each variable for a more detailed explanation.

Consolidation Level	<input checked="" type="checkbox"/> C	<input type="checkbox"/> N	<input type="checkbox"/> R	<input type="checkbox"/> P	<input type="checkbox"/> D	<input checked="" type="checkbox"/> Output
Industry Format				<input checked="" type="checkbox"/> INDL	<input checked="" type="checkbox"/> FS	<input checked="" type="checkbox"/> Output
Data Format	<input checked="" type="checkbox"/> STD	<input type="checkbox"/> SUMM_STD	<input type="checkbox"/> PRE_AMENDS	<input type="checkbox"/> PRE_AMENDSS		<input checked="" type="checkbox"/> Output
Population Source			<input checked="" type="checkbox"/> D	<input type="checkbox"/> I		<input checked="" type="checkbox"/> Output
Currency			<input checked="" type="checkbox"/> USD	<input checked="" type="checkbox"/> CAD		<input checked="" type="checkbox"/> Output
Company Status			<input checked="" type="checkbox"/> Active	<input checked="" type="checkbox"/> Inactive		<input checked="" type="checkbox"/> Output

公司层面财务数据

举例：

JPMorgan 在2017财年资产总额摘录的3个记录 (**Industrial Format**)

第一个是金融类的标准格式

第二个是工业类的标准格式

第三个是工业类的经调整过的格式

	CompanyName	gvkey	datadate	indfmt	datafmt	consol	popsrc	Asset_Total
1	JPMORGAN CHASE & CO	002968	2017-12-31 00:00:00.000	FS	STD	C	D	2533600
2	JPMORGAN CHASE & CO	002968	2017-12-31 00:00:00.000	INDL	STD	C	D	2533600
3	JPMORGAN CHASE & CO	002968	2017-12-31 00:00:00.000	INDL	SUMM_STD	C	D	2556062

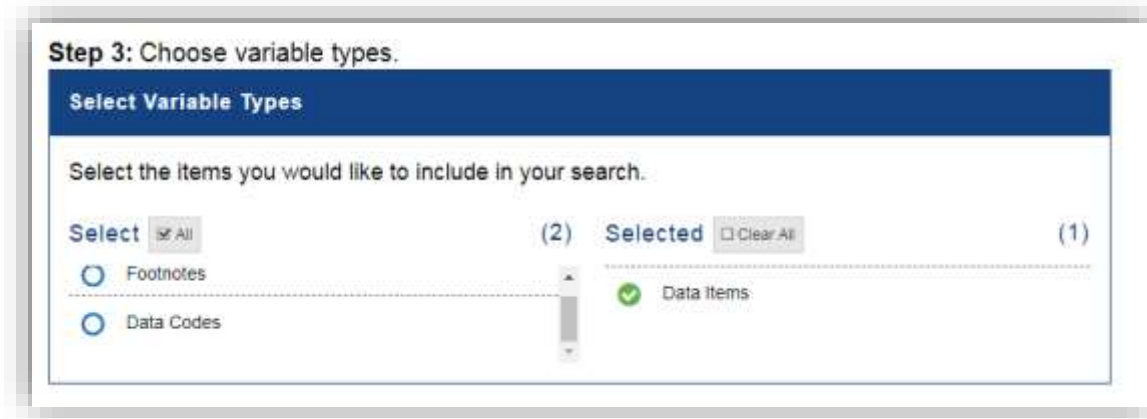
Variable Type: 脚注 (Footnote)

Compustat 数据的一个重要组成部分

用字母来表示财务数据的收集情况

常用脚注解解释:

- AC 由于会计准则变化, 财务数据做出了调整
- AA 当年数据受到并购影响
- **BD 销货成本COGS调整了折旧和摊销 (不包含)**
- GB 资产负债表中的科目没有细分
- IC 数据科目中包含从长期负债披露中获得的流动负债



以苹果2017年年度数据为例

数据摘录于年报中的主表，附注1和4

	gvkey	conml	datadate	cogs	cogs_fn
1	001690	Apple Inc	2017-09-30 00:00:00.000	131648	BD

2017

Net sales \$ 229,234

Cost of sales 141,048

Property, Plant and Equipment

Property, plant and equipment are stated at cost. Depreciation is computed by use of the straight-line method over the estimated useful lives of the assets, which for buildings is the lesser of 30 years or the remaining life of the underlying building; between one and five years for machinery and equipment, including product tooling and manufacturing process equipment; and the shorter of lease term or useful life for leasehold improvements. The Company capitalizes eligible costs to acquire or develop internal-use software that are incurred subsequent to the preliminary project stage. Capitalized costs related to internal-use software are amortized using the straight-line method over the estimated useful lives of the assets, which range from three to five years. Depreciation and amortization expense on property and equipment was \$8.2 billion, \$8.3 billion and \$9.2 billion during 2017, 2016 and 2015, respectively.

Amortization expense related to acquired intangible assets was \$1.2 billion, \$1.5 billion and \$1.3 billion in 2017, 2016 and 2015, respectively. A amortization expense related to acquired intangible assets as of September 30, 2017, is as follows (in millions):

2018

- $COGS - DP = 141048 - 9400 = 131648$
- $DP = 8200 + 1200 = 9400$

Variable Type: 数据代码 (Datacode)

数据代码是指出为什么个别科目没有数据。

数据代码主要有以下表示方法：

- 3- AF = Annual Figure (年度数据)
- 4- CF = Combined Figure (合并数据)
- 8- IF = Insignificant Figure (非重要数据)
- 2- SF = Semi-Annual Figure (半年度数据)

股票层面

- 基本信息
 - 识别码: gvkey+iid, CUSIP, ISIN, SEDOL*, Tic
 - 是否还是活跃股票(secstat)
 - 不活跃的时间(dldtei)
 - 不活跃的原因(dlrsni)
 - 交易所信息(exchg)

- 价格数据
 - 高开低收 (prchd,prcod,prcld,prccd)
 - 股本(cshoc)
 - 交易量(cshtrd)
 - 拆分因子(ajexdi)
 - 没有价格的原因(prcstd)

指数层面

基本信息

- 识别码: gvkeyx
- 指数名称(conm)
- 所在区域(indexgeo)
- 归属于那个指数公司(indexcat)
- 是否包含成分股(idxcstflg)
- 是否活跃(idxstat)
- 指数价格(prccd)

客户服务

客户服务

- 客户服务

邮箱: support.datafeed.mi@spglobal.com

电话: **+86 10 65692985**

- 客户经理 袁子晴

邮箱: Rayco.yuen@spglobal.com

电话: **+86 15221924991 (Wechat)**

如想了解免费增值服务（免费行业报告和信用报告），也可以随时可以联系我。

中文客服周一至周五，早8点到晚5点

英文客服24小时7天