

# Compustat on WRDS

Lili Liu  
S&P Global Market Intelligence  
Enterprise Solutions  
Specialist

Nov 28 2018

南开大学 Compustat 培训

Lili Liu  
S&P Global Market Intelligence  
Enterprise Solutions  
Specialist

Nov 28 2018

---

**S&P Global**

Market Intelligence

# 主要内容

- 关于Compustat
- Compustat 数据在沃顿平台
- Compustat 数据分类及覆盖（人大）
- Compustat 数据基础构成
- 客服服务



# 关于 Compustat

# About us

- **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

# About us

- **Wharton Research Data Services (WRDS)** - 是我们的合作伙伴, 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:

Peking University

Tsinghua University

University of California, Berkeley

University of Hong Kong

The Hong Kong University of Science and Technology

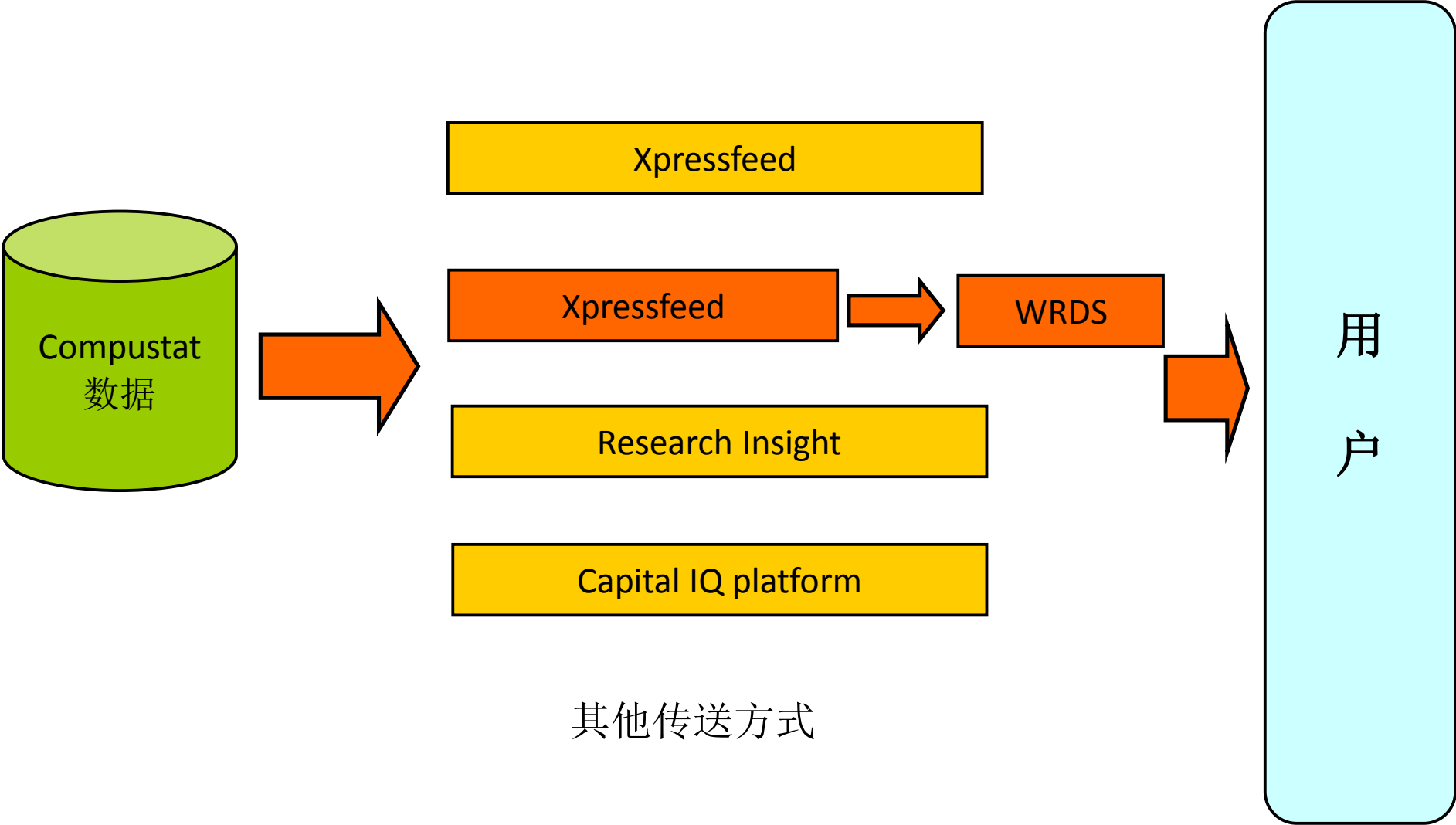
Chinese University of Hong Kong

Boston University

University of Sydney

Massachusetts Institute of Technology...

# 关于Compustat





# Compustat 数据分类及覆盖

# Compustat 数据分类及覆盖

- North America & Backdata
- 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\*
- 数据更新频率 - 每月更新（monthly）
- 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

- Airlines

- Gaming

- Healthcare Facilities

- Home Building

- Lodging

- Managed Care

- Mining

- Oil & Gas

- Oil & Gas Refining

- Retail

- Semi-conductors

- Bank & Thrift

# 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

# North America & Backdata

- 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	stype	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

# 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

---

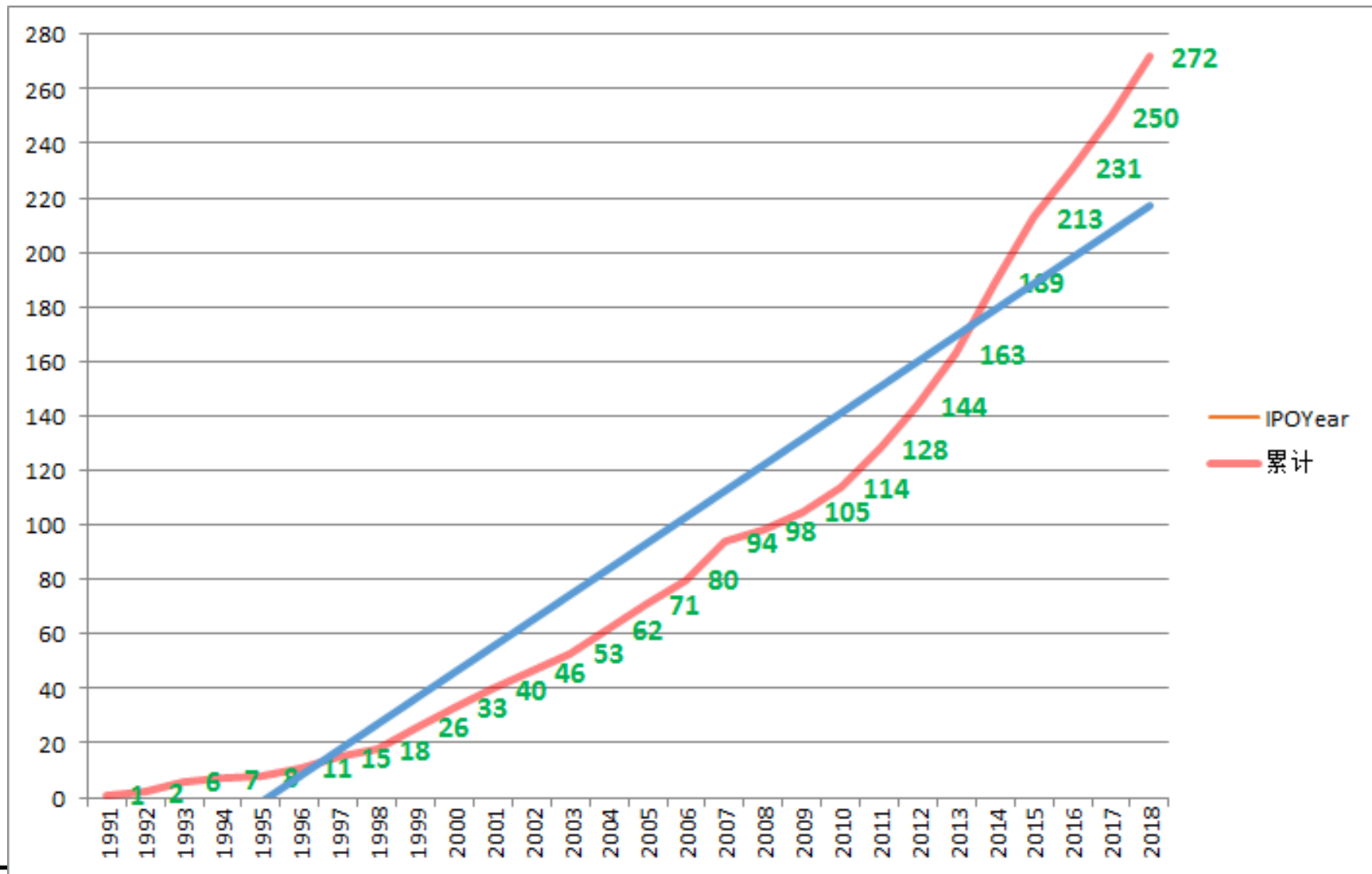
**S&P Global**

Market Intelligence

# 数据库的应用

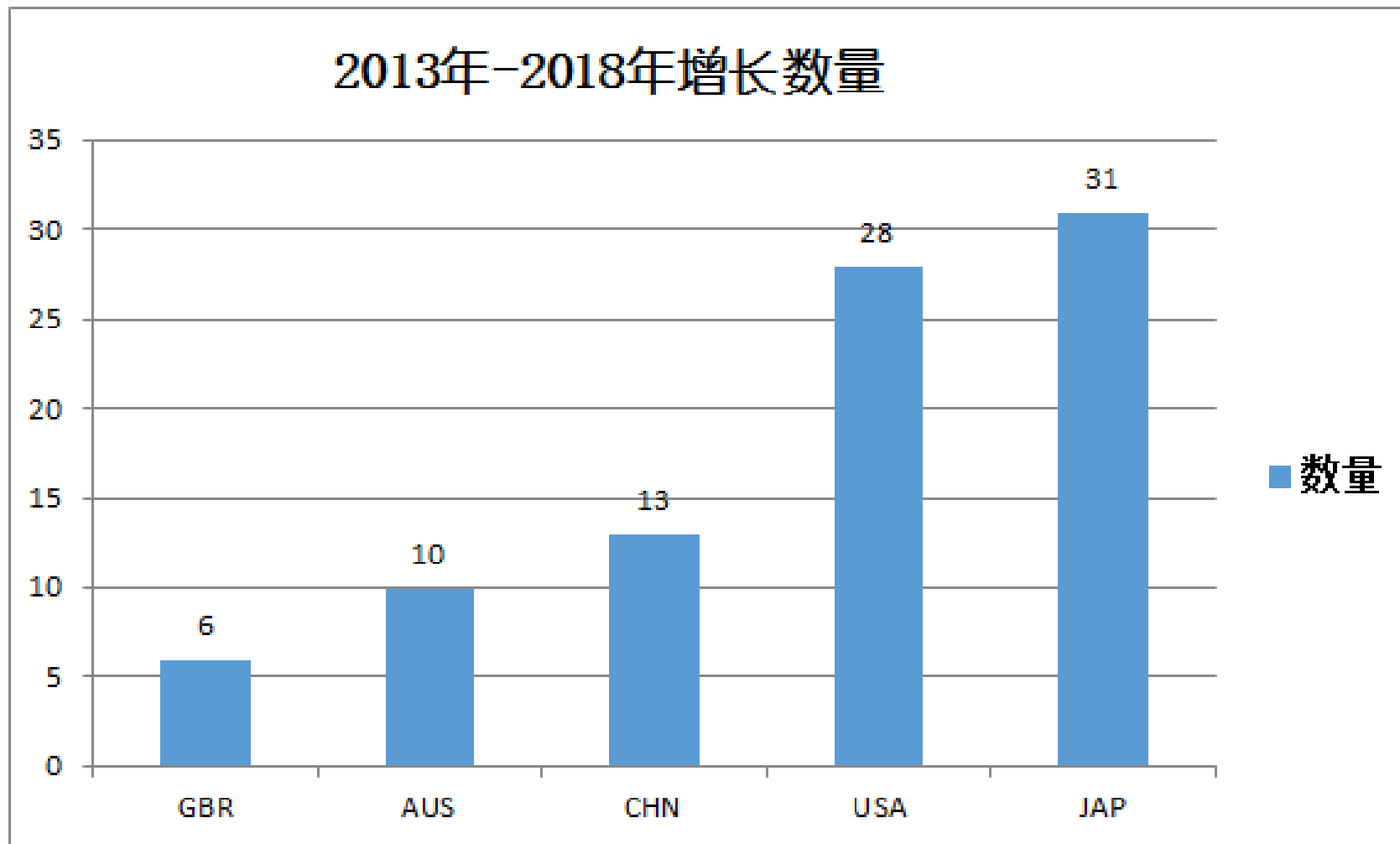
- 投行的一般应用：
  - 行业的分析：以GICS子行业分类的Interactive Media & Services（50203010）这些高科技企业在今年发展迅速，且中国公司的比例在慢慢加大。
  - 公司的盈利情况，基本面的信息，预测公司的发展状况
- 基金公司的应用：量化分析，主被动投资。Compustat和CIQ的数据也可用于量化投资，根据对市场的研究，制定自己的量化因子，通过数据库做回测，并在回测中调整自己的投资策略。
- 四大会计师事务所：行业分析，并购策略，Compustat和CIQ数据库也关注与国际税收，转让定价这部分的数据。

# 50203010行业的上市公司数量

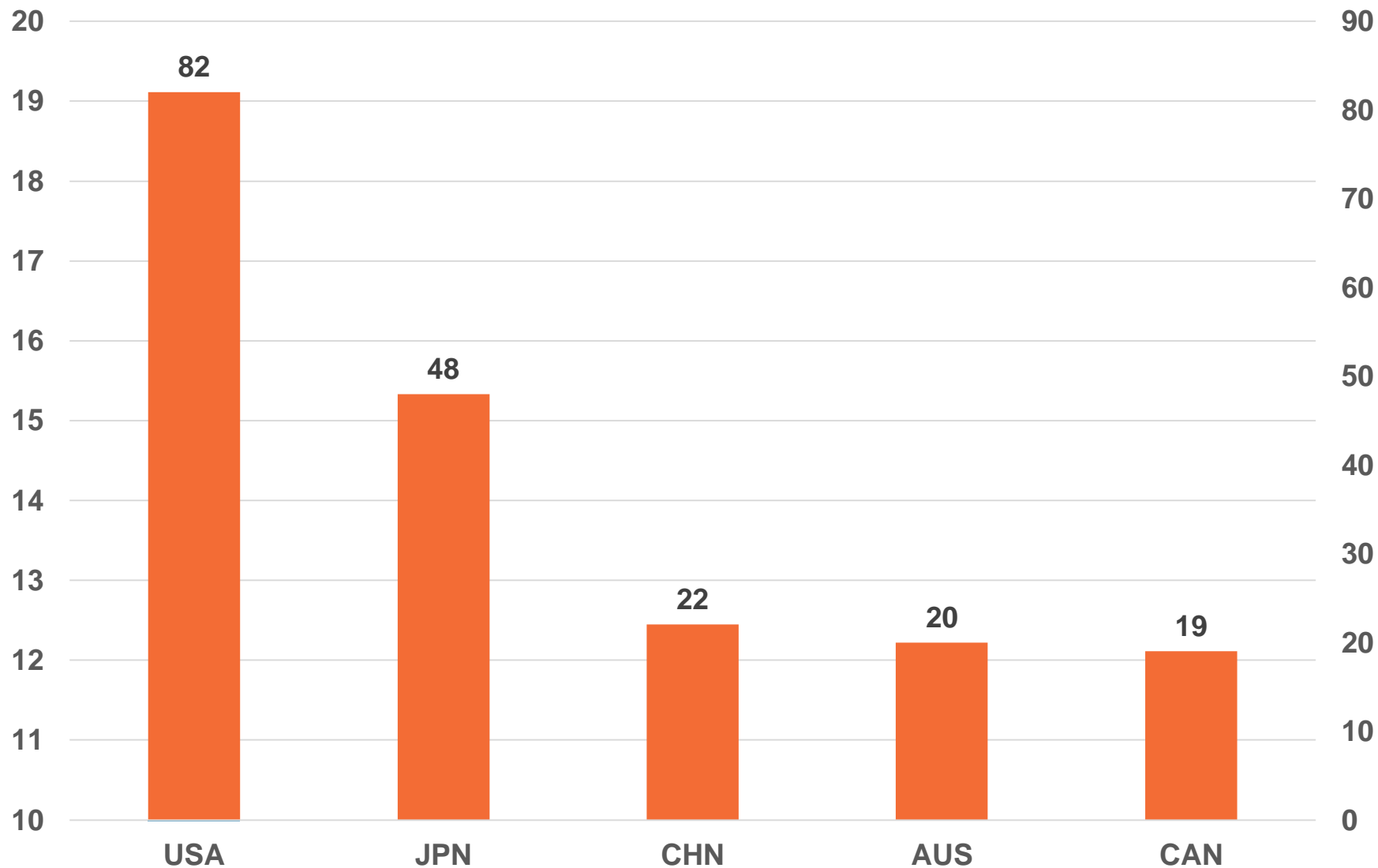




# 2013-2018年主要国家增长的公司数目



# 前5个国家公司总数





# 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

# 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

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

# 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

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

# 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](mailto:support.datafeed.mi@spglobal.com)

电话: 8610 6569 2985

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

谢谢！