东方证券 ORIENT SECURITIES

sina 新浪财经 交易 · 资讯 · 数据 · 服务

商道融绿 SynTao Green Finance

东方证券·碳中和指数 2022年03月运行报告

报告周期：2022年3月1日至3月28日

ORIENT SECURITIES CARBON NEUTRAL INDEX

目录 | CONTENTS

指数简介 01

01.指数市场行情表现 02

月度运行情况
历史走势（基日以来）
个股表现

02.本月ESG前沿热点 04

政策发布
国内资讯
国际消息

03.成分股企业动态追踪 07

04.指数特征及编制方法论 08

指数名称
指数基日和基点
样本选取方法
指数计算
指数样本和权重调整

指数简介

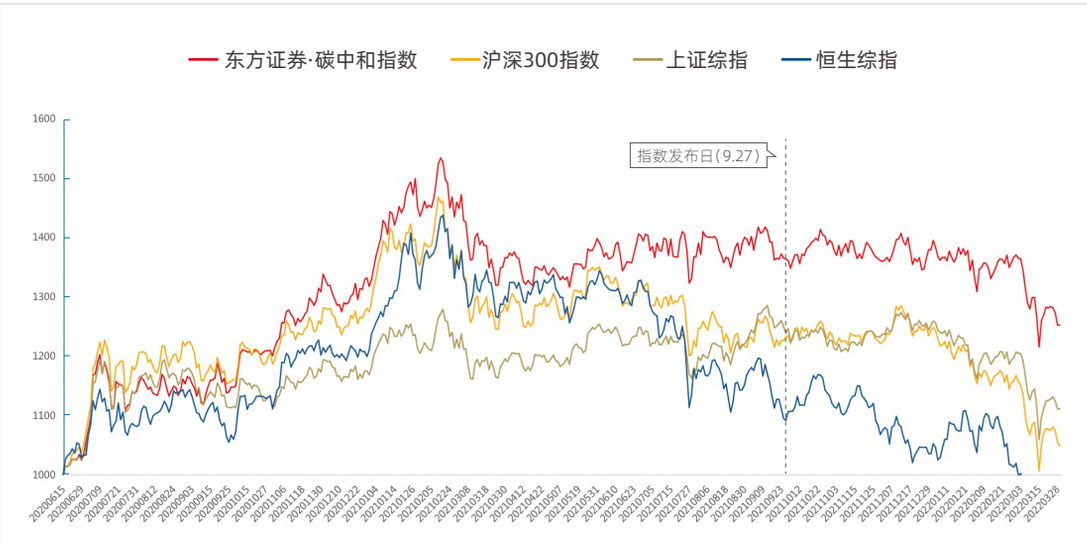
东方证券·碳中和指数（Orient Securities Carbon Neutral Index）由东方证券与新浪财经、商道融绿合作开发，于2021年9月27日正式推出。

指数选取沪深300中在“碳中和”和低碳转型领域最具有代表性的50家公司股票作为样本股，旨在反映我国“双碳”目标进程中，对“碳中和”具有主要贡献以及低碳转型突出的上市公司的市场价值变化，以便各利益相关方了解和投资“碳中和”相关主题，助力ESG责任投资的发展和“碳中和”目标的达成。

在绿色低碳转型期中，东方证券研究所本着专业、务实、高效的精神，围绕碳中和展开了深度研究，以“东方证券碳中和指数”为抓手，深化落实支持性功能，发挥研究力量，服务于资本市场和实体企业。

01 指数市场行情表现

图 1：东方证券·碳中和指数的历史净值（2020/6/15-2022/3/28）①



资料来源：新浪财经ESG评级中心 商道融绿

月度运行情况

2022年3月1日至3月28日，受全球股市冲击，东方证券·碳中和指数整体呈下跌趋势，涨跌幅-8.43%。同期，沪深300指数、上证综指、恒生综指涨跌幅分别为-9.45%、-7.16%、-6.57%。

历史走势（基日以来）

从历史表现来看，东方证券·碳中和指数长期跑赢沪深300、上证综指以及恒生综指。以指数基日（2020年6月15日）为起始日，截至2022年3月28日，指数的阶段收益显著高于沪深300指数、上证综指、恒生综指。投资者在2020年6月15日投资100元于东方证券·碳中和指数，在2022年3月28日可以获得125.2元，相较于同一条件下投资沪深300所获得的104.9元、投资上证综指所获得的111.2元以及投资恒生综指所获得的94.7元，存在超额收益。

长期来看，东方证券·碳中和指数收益率体现其较高的持续增长潜力。

表 1：东方证券·碳中和指数的绩效（数据截至2022/3/28）

指数名称	阶段收益（%）				年化收益（%）
	1个月	3个月	1年	年初至今	自基日起
东方证券·碳中和指数	-8.43	-7.04	-7.17	-9.52	25.22
沪深300	-9.45	-15.67	-17.66	-15.64	4.89
上证综指	-7.16	-11.10	-5.96	-11.50	11.23
恒生综指	-6.57	-9.49	-26.48	-9.81	-5.28

资料来源：新浪财经ESG评级中心 商道融绿

①东方证券·碳中和指数于2021年9月27日正式发布

个股表现

本报告重点关注占比前十位的个股行情表现。在东方证券·碳中和指数的前十大权重股样本中，3家分布在银行业，2家分布在电力设备，其余5家分布在非银金融、汽车、计算机、公用事业、基础化工。

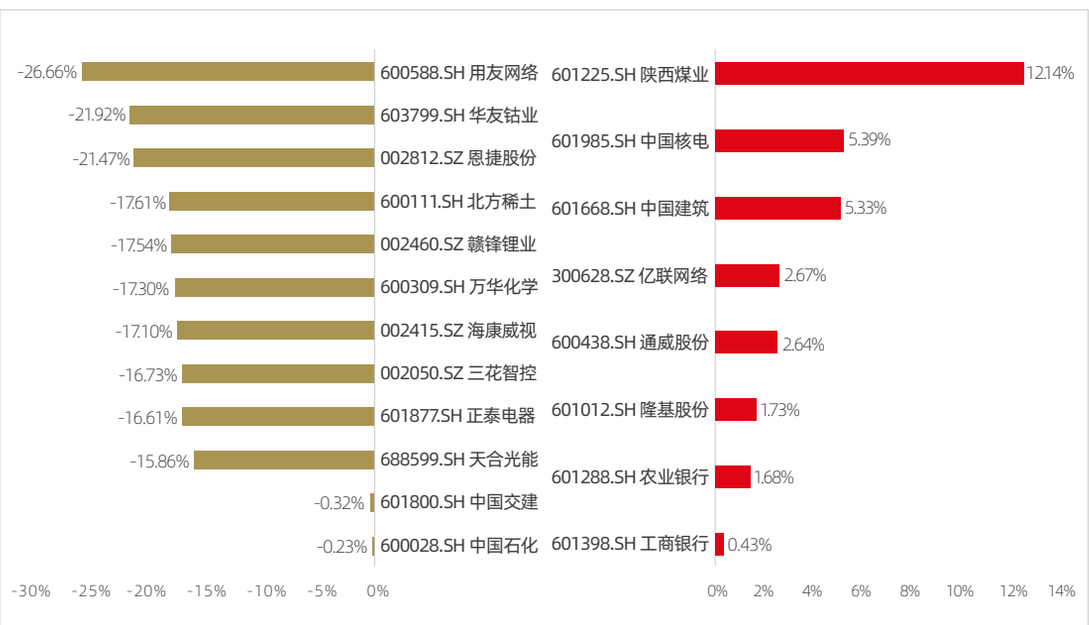
表 2：东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/3/28）

上市代码	最新名称	1个月涨幅	自由流通市值(亿元)	占比	一级行业
601398.SH	工商银行	0.64%	7439	14.48%	银行
601318.SH	中国平安	-5.73%	4599	8.95%	非银金融
601166.SH	兴业银行	-9.24%	3870	7.53%	银行
601012.SH	隆基股份	-2.34%	3165	6.16%	电力设备
002594.SZ	比亚迪	-7.69%	2227	4.33%	汽车
002415.SZ	海康威视	-17.01%	2130	4.15%	计算机
600900.SH	长江电力	-6.17%	1835	3.57%	公用事业
601288.SH	农业银行	1.34%	1680	3.27%	银行
600309.SH	万华化学	-17.56%	1429	2.78%	基础化工
600438.SH	通威股份	0.70%	1091	2.12%	电力设备

资料来源：新浪财经ESG评级中心 商道融绿

同时，东方证券·碳中和指数从2022年3月1日至2022年3月28日的一个月期间，涨幅排名第一名为陕西煤业（601225.SH），跌幅第一名为用友网络（600588.SH）。

图 2：东方证券·碳中和指数成分股市场表现排名（2022/3/1-2022/3/28）



资料来源：新浪财经ESG评级中心 商道融绿

02 本月ESG前沿热点

政策发布

2022年3月15日，生态环境部发布了《关于做好2022年企业温室气体排放报告管理相关重点工作的通知》，加强企业温室气体排放数据管理工作，强化数据质量监督管理，并发布《企业温室气体排放核算方法与报告指南发电设施（2022年修订版）》。

2022年3月11日，住房和城乡建设部印发《“十四五”建筑节能与绿色建筑发展规划》，明确了十四五期间建筑碳达峰路线。规划指出城镇建筑可再生能源替代率达到8%，建筑能耗中电力消费比例超过55%。

2022年3月10日，国家标准化管理委员会决定成立国家碳达峰碳中和标准化总体组，并公布总体组成员名单，名单由包括中国工程院院士赵宪庚在内的43名专家学者组成。

2022年3月2日，上交所正式发布了《上海证券交易所“十四五”期间碳达峰碳中和行动方案》，旨在为上交所支持资本市场创新、协调、绿色发展，建立健全服务绿色低碳循环经济发展的长效机制提供行动纲领。

2022年3月3日，北京市印发实施《北京市深入打好污染防治攻坚战2022年行动计划》，包括要求全市及各区碳排放强度下降3%左右，尽最大努力巩固空气质量改善成效等内容。

国内资讯

2022年3月4日，国家开发银行发布《实施绿色低碳金融战略 支持碳达峰碳中和行动方案》，提出开发银行建立包括行动方案体系、组织推进体系、信贷政策体系、碳核算体系等十大服务碳达峰、碳中和行动体系，不断增强开发性金融服务碳达峰、碳中和工作质效。

2022年3月4日，全国人大代表、小米科技创始人雷军计划向两会提交四份建议，内容主要涉及新能源汽车碳足迹核算体系、新能源汽车大功率快充基础设施、民营企业深入参与社会公益慈善事业、电子废旧物循环利用等方面。

2022年3月7日，全国政协委员、毕马威中国前副主席龚永德接受采访时谈到，当前中国ESG投资仍处在相对早期的发展阶段，在数据质量、标准制定、专业服务、ESG研究等各个环节与国际先进水准存在一定差距，目前ESG投资的资本仍集中在细分行业里的头部企业。

2022年3月11日，浙江公布首例涉及碳排放的环境违法案件——由于未按时足额清缴配额，绍兴市生态环境局对新昌县某热电有限公司进行立案查处，罚款2万元。

2022年3月16日，国务院国资委网站公布成立科技创新局、社会责任局，并于近日召开成立大会。新成立的两局将组织指导中央企业深入实施创新驱动发展战略、积极履行社会责任，坚定不移做强做优做大国有资本和国有企业，加快打造世界一流企业。

2022年3月23日，港交所表示，首只碳期货ETF——中金碳期货ETF上市，将香港上市的商品ETF涵盖范围进一步扩展至碳信用产品。此ETF由中国国际金融香港资产管理有限公司管理，追踪ICE EUA碳期货指数（额外回报），该指数主要计量一篮子长仓欧盟碳排放配额（EUA）期货合约的表现。

国际消息

2022年3月1日，伟凯律师事务所发布的最新报告指出，2021年，ESG主题已经成为矿企经营的主要内容，预计仍将是公司高层首要考虑因素。24%的被访者认为它是最大威胁，如果包括与气候变化相关的监管和股东行动主义，则此比例上升至40%。

2022年3月2日，美国证券交易委员会主席Gary Gensler在社交媒体发布一则视频强调，SEC正在制定一项规则，强制公司披露他们在给基金贴上ESG标签时所依据的标准和基础数据，以降低“漂绿”。

2022年3月10日，安本资产管理（泰国）正在推出一只专注于投资符合ESG标准的科技企业共同基金，该基金允许泰国投资者投资受益于科技创新的行业，如工业、医疗保健、消费品和消费服务业。

2022年3月15日，在欧盟理事会的经济与金融事务委员会（ECOFIN）的会议上，欧盟27国的财政部长采纳了欧盟理事会轮值主席国法国的碳关税提案。这意味着欧洲各国支持采取碳关税措施，作为世界上首个以碳关税形式应对气候变化的提案，将对全球贸易产生深远影响。

2022年3月21日，联合国秘书长古特雷斯在《经济学人》杂志可持续发展峰会发表视频讲话时说，《巴黎协定》提出将全球平均气温较工业化前水平升高控制在2摄氏度之内，并为把升温控制在1.5摄氏度之内而努力。但这个目标目前正处于“维持生命”和“重症监护”状态。

2022年3月21日，美国证监会（SEC）提出新规，首次要求美国上市公司在其业务报告中除了向投资者和监管机构提供财务及面临风险的数据信息之外，还需提供其企业的温室气体排放量以及气候变化对其影响的相关信息。

2022年3月24日，国际财务报告准则基金会（IFRS 基金会）和全球报告倡议组织（GRI）达成一项关于ESG标准的合作协议。根据该协议，前者下设的国际可持续发展标准委员会（ISSB）与后者下设的全球可持续发展标准委员会（GSSB），将在未来工作中相互协调与合作，而非竞争。

03 成分股企业动态追踪

2022年3月8日，国电电力发布瓜州安北第四风电场C区50MW风光储多能互补示范项目储能系统采购公开招标中标候选人公示。公示显示，阳光电源股份有限公司为中标候选人第1名，投标报价为2821.441万元，折合单价为1.41元/Wh。

2022年3月21日，中国平安发布《中国平安2021可持续发展报告》，这已经是平安连续第十四年披露其可持续发展报告。报告指出，在可持续发展战略驱动下，平安将ESG核心理念和标准全面融入企业管理，结合业务实践，构建起了一套科学、专业的可持续发展管理体系。

2022年3月23日，壳牌与比亚迪签署了全球战略合作协议。双方将先在中国和欧洲开启合作，并逐步扩展到全球。壳牌和比亚迪拟成立合资公司，在中国发展电动汽车充电网络。预计将在深圳运营1万多个电动汽车充电终端，并计划未来扩展到中国其他城市。

2022年3月25日，金风科技发布2021年年度报告显示，公司2021年实现营业收入505.71亿元，归母净利润34.57亿元。2021年，公司国内新增装机容量达11.38GW，全球新增装机12.04GW。公司市场占有率已连续11年保持国内第一、连续7年位列全球前前三。

04 指数特征及编制方法论

指数名称

指数名称：东方证券·碳中和指数

英文名称：Orient Securities Carbon Neutral Index

指数基日和基点

该指数以 2020年6月15日为基日，以 1000 点为基点。

样本选取方法

(1)样本空间：沪深 300 指数样本

(2)选样方法：从碳中和解决方案行业、低碳转型行业及碳中和支持性行业三大维度板块，分别筛选相关上市公司证券作为待选样本。从基本面的角度，碳中和解决方案行业选择解决方案业务类型及占比高的公司；低碳转型行业选择公司单位营收碳强度低的公司；支持性行业选择对碳中和目标支持的业务类型及占比高的公司，结合定性和定量研究，优选在三大领域中处于相对领先地位的公司作为最终股票池。

(3)样本股数量：根据碳中和解决方案行业、低碳转型行业及碳中和支持性行业对实现碳中和目标的潜在贡献度以及碳强度指标，确定三类行业的样本股数量，分别为：解决方案行业25只，低碳转型行业15只，支持类行业10只，共50只。

指数计算

指数计算公式为：报告期指数 = 报告期样本的调整市值/除数 × 1000

其中，调整市值 = ∑(证券价格×调整股本数)。指数计算中的调整股本数系根据分级靠档的方法对样本股本进行调整而获得。

指数样本和权重调整

指数样本每半年调整一次，和沪深300样本股及权重调整保持一致，分别为每年6月和12月的第二个星期五的下一交易日。

报告说明

本报告报告期为2022年3月1日至3月28日。

版权声明

为了更好发挥东方证券·碳中和指数的积极示范意义，东方证券、新浪财经与商道融绿每月联合发布指数月度运行分析报告，让市场各相关方充分了解上市公司低碳转型与绿色发展的积极变化。

指数详情： https://finance.sina.com.cn/esg/index/gn0000007.shtml

开发机构

东方证券股份有限公司是一家经中国证券监督管理委员会批准设立的综合类证券公司，其前身是于1998年3月9日开业的东方证券有限责任公司，总部设在上海，现有注册资本人民币69.94亿元。公司于2015年3月23日成功登陆上交所（证券代码：600958），2016年7月8日H股成功发行并上市（股份代号：03958），成为行业内第五家A+H股上市券商。

经过20余年的发展，东方证券从一家仅有586名员工、36家营业网点的证券公司，逐渐壮大为一家总资产达2900亿，净资产超过600亿，员工6000余人、在全国87个城市设有177家分支机构，提供证券、期货、资产管理、理财、投行、投资咨询及证券研究等全方位、一站式专业综合金融服务的上市证券金融控股集团。

东方证券研究所是东方证券总部级业务部门，是致力于为机构投资者提供深度精准研究咨询服务的机构。东证研究所坚持以市场为导向、以客户为中心，坚持以十年一日、笃行不移的风格和传统立身，业已成为资本市场上扎实稳健、独具风格的专业性研究所。

新浪财经是中国最有影响力的金融信息服务提供商，专注于在交易、资讯、数据、服务四大领域，以科技、社交赋能投资者和客户。拥有全市场覆盖范围最广的市场资讯报道，为用户提供7*24小时高质量咨询服务，覆盖中国1.6亿股民，月浏览量逾3.3亿人次。新浪财经拥有众多全球合作机构和传统媒体内容版权，更有16000余家优质财经创作者入驻，每天生产超2万条优质财经内容。

新浪财经旗下拥有新浪财经客户端、微博财经、新浪科技、仓石基金、黑猫投诉等子品牌。

商道融绿是专注于ESG责任投资与绿色金融的专业服务机构。商道融绿开发的STαR ESG评级数据库（STGF STAR ESG Database）、ESG风险雷达数据库（STGF ESG Risk Radar System）及PANDA碳中和数据库（STGF PANDA Climate Database）被广泛应用于投资决策、风险管理、政策制定、可持续金融产品的创新和研发。商道融绿ESG评级数据已经正式登陆彭博终端，成为首家数据登陆彭博终端的中国本土ESG评级机构。商道融绿是中国责任投资论坛（China SIF）的发起机构，始终致力于倡导建设负责任的中国资本市场。

东方证券
ORIENT SECURITIES

sina 新浪财经
交易 · 资讯 · 数据 · 服务

商道融绿
SynTao Green Finance