

东方证券·碳中和指数 2022年04月运行报告



报告周期：2022年3月29日至4月28日

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（2020/6/15-2022/4/28）^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29日至4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-4.09%。同期，沪深300指数、上证综指、恒生综指涨跌幅分别为-5.48%、-7.44%、-5.87%。

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4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4月28日可以获得120.1元，相较于同一条件下投资沪深300所获得的99.1元、投资上证综指所获得的103.0元以及投资恒生综指所获得的89.2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2022/4/28）

指数名称	阶段收益 (%)				年化收益 (%) 自基日起
	1个月	3个月	1年	年初至今	
东方证券·碳中和指数	-4.09	-11.82	-10.43	-13.22	20.09
沪深300	-5.48	-16.79	-22.77	-20.27	-0.86
上证综指	-7.44	-13.90	-13.53	-18.08	2.96
恒生综指	-5.87	-17.04	-32.63	-15.10	-10.84

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，其余7家分布在非银金融、电力设备、汽车、计算机、公用事业、基础化工、建筑装饰。

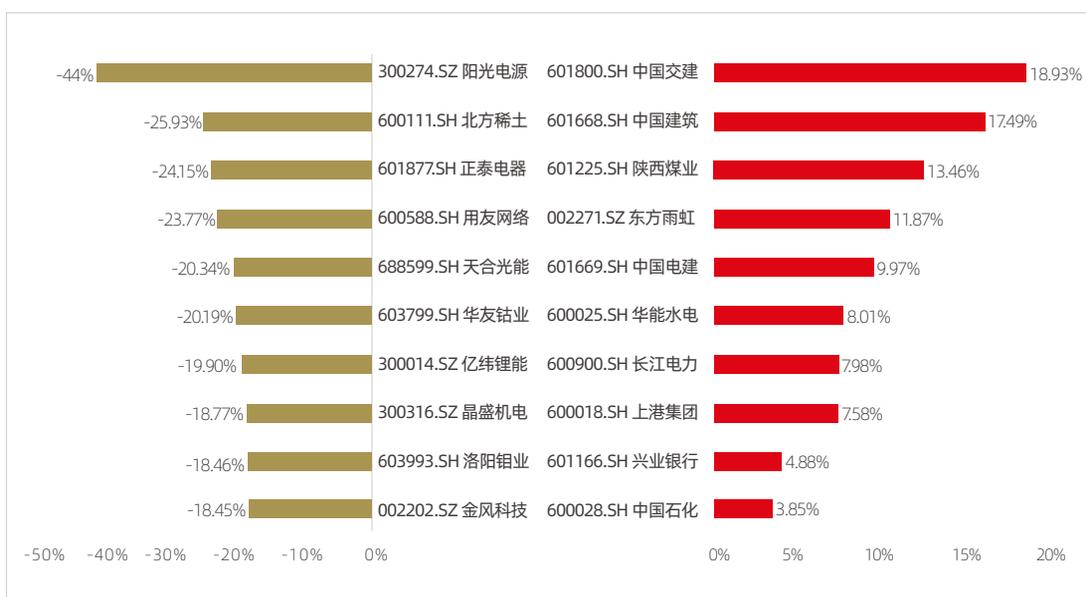
表 2：东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/4/28）

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	1.71%	7566	15.43%	银行
601166.SH	兴业银行	5.09%	4311	8.79%	银行
601318.SH	中国平安	-8.76%	4196	8.56%	非银金融
601012.SH	隆基股份	-14.86%	2695	5.50%	电力设备
002594.SZ	比亚迪	0.69%	2242	4.57%	汽车
002415.SZ	海康威视	2.17%	2176	4.44%	计算机
600900.SH	长江电力	5.79%	1941	3.96%	公用事业
601288.SH	农业银行	1.32%	1702	3.47%	银行
600309.SH	万华化学	2.33%	1463	2.98%	基础化工
601668.SH	中国建筑	15.73%	1063	2.17%	建筑装饰

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29日至2022年4月28日的一个月期间，涨幅排名第一名为中国交建（601800.SH），跌幅第一名为阳光电源（300274.SZ）。

图 2：东方证券·碳中和指数成分股市场表现排名（2022/3/29-2022/4/28）



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4月10日，《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》发布。意见指出，培育发展全国统一的生态环境市场。依托公共资源交易平台，建设全国统一的碳排放权、用水权交易市场，探索建立初始分配、有偿使用、市场交易、纠纷解决、配套服务等制度。

2022年4月25日，国务院发布《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》，文件提出：大力发展绿色消费。增强全民节约意识，反对奢侈浪费和过度消费，形成简约适度、绿色低碳的生活方式和消费模式。

2022年4月15日，证监会发布《上市公司投资者关系管理工作指引》，要求企业在沟通内容中增加上市公司环境、社会和治理（ESG）信息。明确上市公司承担诉求处理的首要责任。明确上市公司建立健全投资者关系管理档案保管和利用机制。指引将自2022年5月15日起施行。

2022年4月12日，中国证监会发布《碳金融产品》等4项金融行业标准，旨在促进各界加深对碳金融的认识，帮助机构识别、运用和管理碳金融产品，引导金融资源进入绿色领域，支持绿色低碳发展。

2022年4月15日，云南省国资委印发《关于国有企业履行社会责任（ESG）工作的若干意见》。《意见》要求，云南国资国企要进一步深化责任理念，制定责任规划；加强责任融合，完善责任流程；编制责任报告，开展责任沟通；对标一流，全面推动ESG体系建设。

2022年4月11日，安徽省合肥市发展和改革委员会印发《合肥市“十四五”循环经济发展规划》，明确到2025年，电商快件基本实现不再二次包装，邮政快递网点禁止使用不可降解的塑料包装袋、塑料胶带、一次性塑料编织袋。

国内资讯

2022年3月30日，生态环境部新闻发言人刘友宾表示，环境数据质量是环境管理的“生命线”，生态环境部始终坚持对碳排放数据弄虚作假行为“零容忍”，持续对包括碳排放数据在内的环境数据造假行为保持高压态势。

2022年3月31日，北京绿色交易所与北京银行城市副中心分行、北京天德泰科技股份有限公司正式宣布达成国家核证自愿减排量（CCER）抵质押贷款合作协议。这笔300万元的CCER抵质押贷款资金将用于支持企业持续推进林业碳汇项目开发和运营，助力碳减排行动和生态产品价值实现。

2022年3月31日，中国工程院发布重大项目成果《中国碳达峰碳中和战略及路径》提出，通过积极主动作为，全社会共同努力，中国二氧化碳排放有望于2027年前后实现达峰，峰值控制在122亿吨左右。在此基础上推动发展模式实现根本转变，可在2060年前实现碳中和。

2022年4月15日，国家发改委就积极扩大有效投资有关工作情况召开新闻发布会。国家发改委投资司司长欧鸿在发布会上表示，将按照适度超前开展基础设施投资的要求，推进能源基础设施建设。

2022年4月20日，证监会副主席方星海出席博鳌亚洲论坛2022年年会“构建可持续发展的ESG”会议时表示，国际可持续发展准则委员会（ISSB）计划年底出台一套ESG披露准则，很可能被全球采用。目前已经在国际上征求意见，预计年底颁布。

2022年4月22日，北京绿色交易所联合上海环境能源交易所、广州碳排放权交易中心等9家国家级碳排放权交易平台共同启动“碳普惠共同机制”，并发布《碳普惠共同机制宣言》。

国际消息

2022年3月22日，韩国最大的炼油企业SK创新的子公司SK Trading International将从美国石油生产商西方石油公司（Occidental Petroleum）每年购买多达20万桶碳中和石油，为期5年。为了实现其石油产品的碳中和，这家美国石油制造商将建造一个二氧化碳捕捉设施，并在2024年底投入使用。

2022年4月4日，政府间气候变化专门委员会第六次评估报告第三工作组报告《气候变化2022：减缓气候变化》正式发布。报告警告，2010年至2019年全球温室气体年平均排放量处于人类历史上最高水平，若不立即在所有部门进行深度减排，将全球变暖限制在1.5摄氏度就毫无可能了。

2022年4月4日，全球风能理事会（GWEC）发布《全球风能报告2022》，公布2021年全球各国风电装机排名及未来趋势，预计未来五年（2022-2026）全球风电新增557 GW，复合年均增长率为6.6%。

2022年4月15日，英特尔公司今日宣布计划进一步减少直接和间接温室气体排放，并开发更多的可持续技术解决方案。英特尔承诺到2040年实现全球业务的温室气体净零排放，并制订具体目标，以提升英特尔产品和平台的能源效率并降低碳足迹。

03 成分股 企业动态追踪

2022年4月3日，比亚迪在官方微博发布关于停止燃油汽车整车生产的说明，正式宣布自2022年3月起停止生产燃油汽车整车生产，未来将专注于纯电动和插电式混合动力汽车业务。比亚迪也成为世界上第一家正式宣布停产燃油车的汽车公司。

2022年4月8日，宝钢股份第一次成功在连续机组生产出高碳薄规格成品，使现有制造流程缩短30%以上，显著降低能源消耗和生产成本，提高下游用户生产效率，满足我国制造业高效绿色发展的需要。

2022年4月19日，由中国石化易派客牵头制定的《工业品质量分级评价》系列11项团体标准，日前顺利通过了来自国家标准化管理委员会、中国标准化研究院及国内科研院所的专家评审，并于4月18日发布实施。

2022年4月21日，金风科技社会责任经理陈莉女士出席中国ESG领导者组织沙龙并分享金风科技在ESG方面的管理和实践。她表示，截至2021年底，金风科技全球累计装机超过86GW，年发电量约1932亿度，相对于火电，每年可减少二氧化碳排放1.61亿吨。

2022年4月22日，证券时报第十三届中国上市投资者关系天马奖评选榜单隆重揭晓，工商银行荣获中国上市公司最佳投资者关系案例奖。

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 = $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数})$ 。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29日至4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。

