

东方证券·碳中和指数 2022年06月运行报告

报告周期：2022年5月31日至6月30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

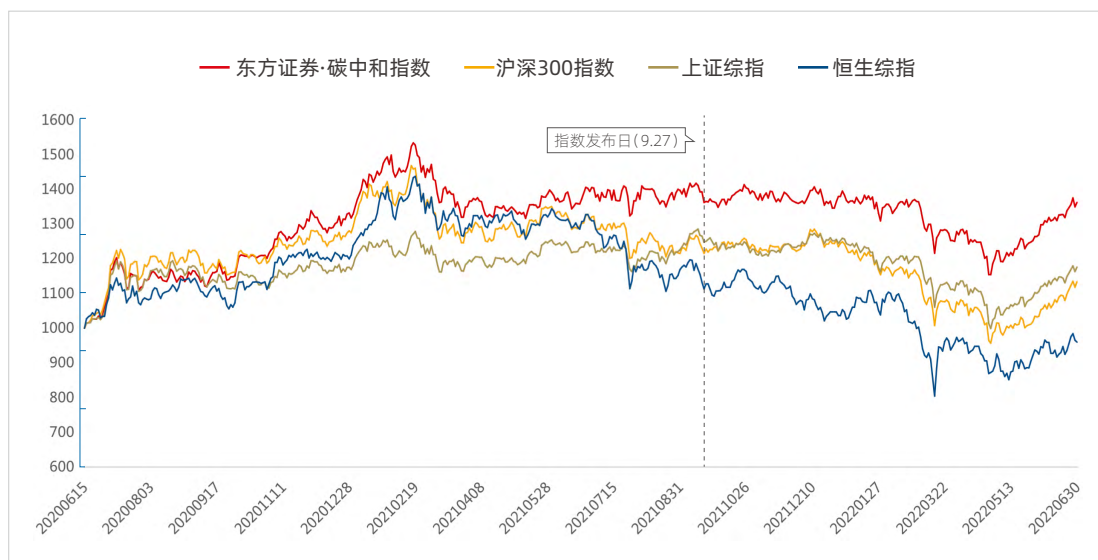
东方证券·碳中和指数（Orient Securities Carbon Neutral Index）由东方证券与新浪财经、商道融绿合作开发，于2021年9月27日正式推出。

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（2020/6/15-2022/6/30）^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5月31日至6月30日，东方证券·碳中和指数整体呈上涨趋势，涨跌幅9.38%。同期，沪深300指数、上证综指、恒生综指涨跌幅分别为12.32%、8.82%、8.45%。

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6月30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6月30日可以获得136.2元，相较于同一条件下投资沪深300所获得的113.4元、投资上证综指所获得的117.6元以及投资恒生综指所获得的96.0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2022/6/30）

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	9.38	8.80	-2.92	-1.56	36.23
沪深300	12.32	8.11	-14.60	-8.80	13.40
上证综指	8.82	5.73	-5.76	-6.43	17.60
恒生综指	8.45	1.34	-27.72	-8.60	-4.00

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、公用事业、计算机、基础化工。

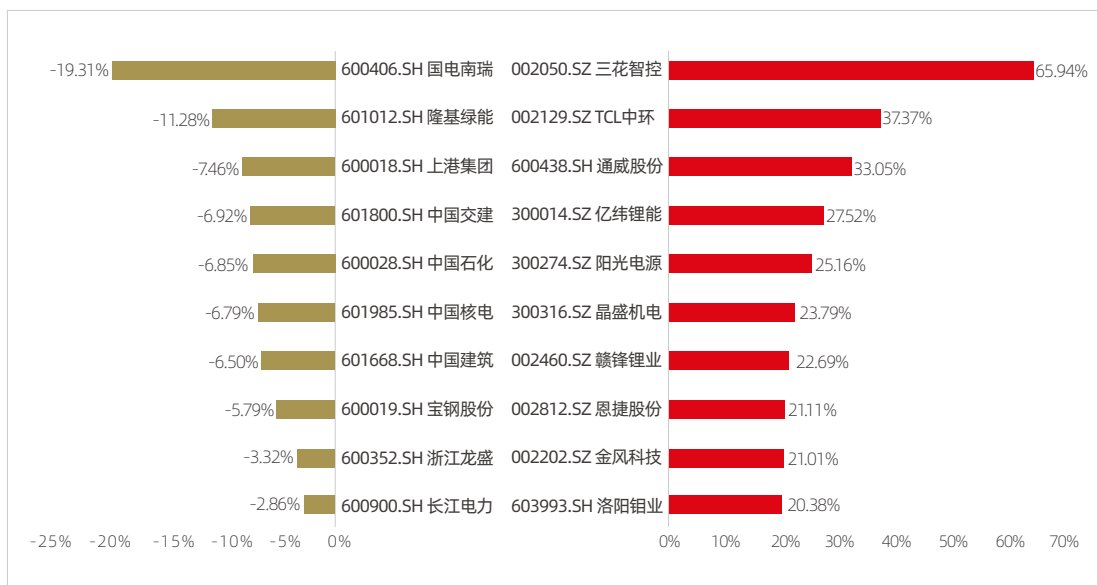
表 2：东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/6/30）

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
601318.SH	中国平安	8.20%	4487	8.92%	非银金融
601166.SH	兴业银行	1.89%	4041	8.04%	银行
601012.SH	隆基绿能	-11.28%	3893	7.74%	电力设备
002594.SZ	比亚迪	16.34%	3256	6.48%	汽车
600900.SH	长江电力	-2.86%	1947	3.87%	公用事业
002415.SZ	海康威视	13.16%	1939	3.86%	计算机
600309.SH	万华化学	16.71%	1774	3.53%	基础化工
601288.SH	农业银行	-0.66%	1680	3.34%	银行
601398.SH	工商银行	2.58%	1616	3.21%	银行
600438.SH	通威股份	33.05%	1512	3.01%	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5月31日至2022年6月30日的一个月期间，涨幅排名第一名为三花智控（002050.SZ），跌幅第一名为国电南瑞（600406.SH）。

图 2：东方证券·碳中和指数成分股市场表现排名（2022/5/31-2022/6/30）



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6月15日，生态环境部等17部门联合印发《国家适应气候变化战略2035》，将适应气候变化全面融入经济社会发展大局，推进适应气候变化治理体系和治理能力现代化，强化自然生态系统和经济社会系统气候韧性，构建适应气候变化区域格局。

2022年6月1日，国家发改委、国家能源局等九部门联合印发《“十四五”可再生能源发展规划》，明确到2025年，可再生能源年发电量达到3.3万亿千瓦时左右。“十四五”时期，可再生能源发电量增量在全社会用电量增量中的占比超过50%，风电和太阳能发电量实现翻倍。

2022年6月1日，银保监会发布《银行业保险业绿色金融指引》，扩大覆盖机构范围至银行业和保险业，统筹了环境、社会、治理（ESG）因素，是第一份保险业绿色金融发展指导文件，且对保险机构资产端和负债端均提出了绿色发展要求。

2022年5月30日，国家发改委、国家能源局发布《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》，提出要实现到2030年风电、太阳能发电总装机容量达到12亿千瓦以上的目标，加快构建清洁低碳、安全高效的能源体系。

2022年6月1日，中国企业改革与发展协会（CERDS）发布的《企业ESG披露指南》正式生效。该指南包括一个企业ESG披露指标体系，包括环境、社会和治理三个维度，并为ESG披露提供了一个基本框架。



国内资讯

2022年6月1日，全国首个碳资信评价体系试点在宁波启动。根据不同的碳资产信用评价等级，企业可获得金融机构一定的信贷支持，在今年内，宁波将至少有100家企业享受到这一“福利”。

2022年6月7日，上交所修订发布特定品种公司债券指引，新增推出低碳转型债券、低碳转型挂钩债券品种。这是继绿色债券之后，上交所全新推出的用于支持经济社会绿色发展的债券品种，有助于进一步丰富ESG债券品类，提升债券市场服务国家战略和实体经济能力。

2022年6月8日，生态环境部发布《关于高效统筹疫情防控和经济社会发展调整2022年企业温室气体排放报告管理相关重点工作任务的通知》，延长2021年度发电行业重点排放单位碳排放核查等工作的完成时限，考虑到新冠疫情影响，各地可延至2022年9月底前完成上述工作。

2022年6月15日，第十个“全国低碳日”主场活动由生态环境部、山东省人民政府联合在山东济南举办。

2022年6月17日，由联合国环境规划署驻华代表处主办的北京2022年冬奥会和冬残奥会绿色和可持续性良好实践和典型案例分享会在中国北京联合国大楼通过线上和线下方式举办。

2022年6月28日至30日，新浪财经·第二届ESG全球领导者峰会开幕，包括世行行长马尔帕斯、IMF总裁格奥尔基耶娃等135位嘉宾出席并发表演讲。



国际消息

2022年6月2日，SDSN发布《可持续发展报告2022》，报告显示，在同时发生的多重国际危机之下，SDGs这一全球目标的进展停滞不前。

2022年6月8日，新西兰政府公布了一份计划草案，将对农业温室气体排放进行定价，以应对该国主要温室气体来源之一“牛羊打嗝”。据报道，新西兰近一半的温室气体排放来自农业，主要为甲烷排放。

2022年6月10日，日本经济产业省在东京都内举行官民框架“绿色转型联盟（GX League）”成立仪式，将面向创设二氧化碳（CO₂）排放量交易市场开展实证等。为了推进去碳化，9月将在东京证券交易所开设交易市场并启动实证项目。

2022年6月15日，MSCI发布主题报告《ESG与中国战略性政策转变的联系》，显示仅有6%的中国公司符合了《巴黎协定》当中的1.5°C的升温目标，仅有40%是符合2°C的升温目标，两者比例均低于MSCI全球指数的成分股。

2022年6月23日，欧洲议会全体表决通过了碳边境调节机制（CBAM）的“一读”文本，新规则则扩大CBAM纳入行业的范围，纳入电力产生的间接排放，加快EU-ETS免费配额退出，明确CBAM收入用途。与原草案相比，正式实施时间延后一年。



03 成分股 企业动态追踪

2022年6月2日，比亚迪发布5月份产销报告，5月乘用车全系销售114183辆，销量首次突破11万辆，再创新高，同比+152.8%，环比+8.26%，已连续三个月保持在“10万+”月销水平，公司产品周期强势兑现。维持“强烈推荐A”投资评级。

2022年6月10日，中国石化销售湖北石油分公司在湖北建成37座分布式光伏发电加油站、油库，预计年减少二氧化碳排放量达1596吨，到2025年将在全省150座加油站、油库建设光伏发电项目。

2022年6月10日，海康威视公告称公司拟将其控股子公司海康机器人整体变更为股份有限公司后，分拆至深交所创业板上市，本次分拆完成后，海康威视股权结构不会发生变化，且仍将维持对海康机器人的控股权。

2022年6月16日，隆基绿能中国地区部总裁刘玉玺在内蒙古新能源发展论坛上表示，2030年将规划建设沙漠大基地装机总量1.55亿千瓦，相当于14个上海市的峰值用电需求，或19个北京市的峰值用电需求。

2022年6月30日，东方证券党委书记宋雪枫出席第二届ESG全球领导者峰会，并在“证券公司在ESG生态中的重要作用”环节发表主题演讲。宋雪枫强调，券商在我国ESG生态的建设中担当了标杆、桥梁和助推器三重重要角色，带动相关方共同关注、实践ESG理念。



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5月31日6月30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STaR 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。

