

东方证券·碳中和指数 2022年07月运行报告

报告周期：2022年7月1日至7月29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

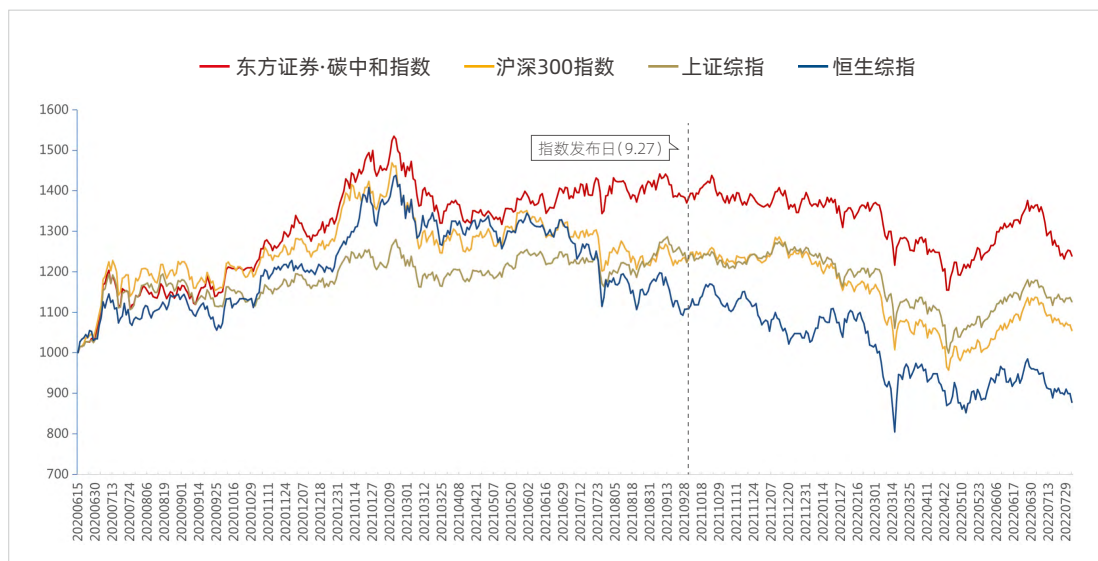
东方证券·碳中和指数（Orient Securities Carbon Neutral Index）由东方证券与新浪财经、商道融绿合作开发，于2021年9月27日正式推出。

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（2020/6/15-2022/7/29）^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7月1日至7月29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-9.07%。同期，沪深300指数、上证综指、恒生综指均呈下跌趋势，涨跌幅分别为-7.02%、-4.28%、-8.61%。

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7月29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7月29日可以获得123.9元，相较于同一条件下投资沪深300所获得的105.4元、投资上证综指所获得的112.6元以及投资恒生综指所获得的87.7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2022/7/29）

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	-9.07	1.29	-9.39	-10.49	23.87
沪深300	-7.02	3.83	-14.02	-15.2	5.44
上证综指	-4.28	6.77	-4.65	-10.44	12.57
恒生综指	-8.61	-5.25	-25.54	-16.46	-12.26

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。

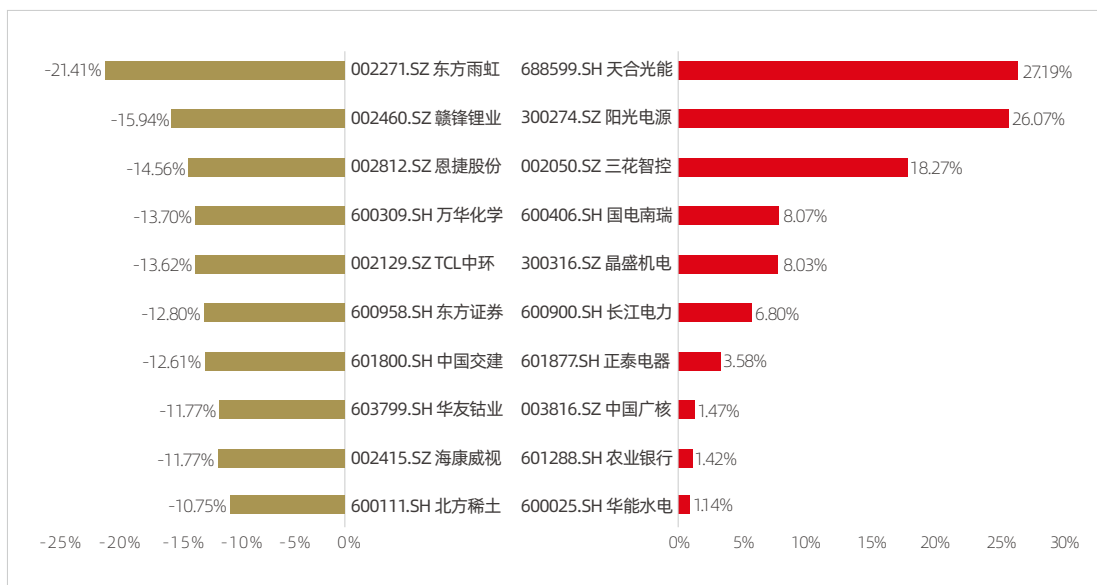
表 2：东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/7/29）

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	-9.79%	4048	8.47%	非银金融
601012.SH	隆基绿能	-7.7%	3898	8.16%	电力设备
601166.SH	兴业银行	-10.7%	3608	7.55%	银行
002594.SZ	比亚迪	-3.91%	3128	6.54%	汽车
600900.SH	长江电力	6.8%	2011	4.21%	公用事业
002415.SZ	海康威视	-11.77%	1711	3.58%	计算机
601288.SH	农业银行	1.42%	1585	3.32%	银行
600309.SH	万华化学	-13.7%	1531	3.2%	基础化工
601398.SH	工商银行	-2.23%	1529	3.2%	银行
600438.SH	通威股份	-10.11%	1360	2.85%	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7月1日至2022年7月29日的一个月期间，涨幅排名第一名为天合光能（688599.SH），跌幅第一名为东方雨虹（002271.SZ）。

图 2：东方证券·碳中和指数成分股市场表现排名（2022/7/1-2022/7/29）



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7月6日，国家发展改革委、市场监管总局、中央网信办等16部门联合发布《贯彻实施〈国家标准化发展纲要〉行动计划》。该计划提出实施碳达峰碳中和标准化提升工程，出台建立健全碳达峰碳中和标准计量体系实施方案，研究制定生态碳汇、碳捕集利用与封存标准以及开展碳达峰碳中和标准化试点等多项行动。

2022年7月12日，国家发展改革委发布关于印发《“十四五”新型城镇化实施方案》的通知。方案提出推进生产生活低碳化，到2025年城市新能源公交车辆占比提高到72%，在60个左右大中城市率先建设完善的废旧物资循环利用体系。

2022年7月29日，经中国人民银行和中国证监会同意，绿色债券标准委员会正式向市场发布《中国绿色债券原则》。“绿债原则”明确了绿色债券定义及四项核心要素，进一步明确了募集资金应100%用于绿色项目，实现了与国际绿色债券标准接轨。

2022年7月27日，生态环境部印发了《“十四五”环境健康工作规划》，这是生态环境部系统推进环境健康工作的指导性文件。文件要求加大环境健康风险监测评估、提升居民环境健康素养、持续探索环境健康管理对策、增强环境健康技术支撑能力、打造环境健康专业队伍5项重点任务和15项工作安排。

2022年7月16日，2022中国国际碳交易大会上正式发布国内首个碳资信标准——《企业碳资信评价规范》。这是首个反映双碳目标下企业偿债意愿和能力的标准。该标准的发布是上海环境能源交易所积极推进应对气候变化工作，推动社会绿色低碳转型和高质量发展，加强绿色低碳领域的切实举措。



国内资讯

2022年7月5日，中共中央统战部在京召开调研协商座谈会，就有关民主党派中央和全国工商联开展的“统筹推进碳达峰碳中和”调研成果进行协商。中共中央政治局常委、全国政协主席汪洋出席会议并讲话。

2022年7月5日，香港交易所宣布成立香港国际碳市场委员会，首批成员包括多家领先企业及金融机构，与香港交易所共同探索区域碳市场的发展机遇。

2022年7月8日，中共中央政治局常委、国务院副总理韩正在北京通过视频方式同欧盟委员会执行副主席蒂默曼斯举行第三次中欧环境与气候高层对话。韩正表示，中欧双方应继续引领全球应对气候变化和生物多样性合作，进一步落实双方领导人达成的共识，推动中欧绿色伙伴关系走深走实。

2022年7月10日，中国信托业协会党委书记、专职副会长（常务）漆艰明在《中国信托业的ESG发展之路》报告发布会上指出，信托业作为金融体系的重要组成部分，秉承绿色发展理念，迎接“双碳”目标催生的市场投资机会，这给信托业转型发展带来了机遇和挑战，ESG也成为信托行业积极应变的一个突破点。

2022年7月24日，由中国社会责任百人论坛ESG专委会、航空工业集团联合主办，中航产融、责任云研究院联合承办的“ESG中国论坛2022夏季峰会”在京召开，新浪财经为本次活动提供媒体支持。来自国务院国资委、中国社科院、央企集团、上市公司、行业协会、权威媒体的嘉宾代表就ESG相关议题展开深度交流。

2022年7月25日，深交所全资子公司深圳证券信息有限公司正式推出国证ESG评价方法，发布基于该评价方法编制的深市核心指数（深证成指、创业板指、深证100）ESG基准指数和ESG领先指数。ESG评价方法和ESG指数的出台，有利于丰富ESG投资标的，服务绿色低碳发展，促进“双碳”目标的贯彻落实。

2022年7月29日，由中央宣传部、生态环境部组织编写的《习近平生态文明思想学习纲要》一书，已由学习出版社、人民出版社联合出版，即日起在全国发行。



国际消息

2022年7月1日，联合国海洋大会在葡萄牙里斯本落下帷幕。在会议上，100多个成员国自愿承诺到2030年在“海洋保护区内”养护或保护至少30%的全球海洋，并采取其他有效的基于区域的保护措施。

2022年7月2日，欧洲议会通过了三项气候变化相关的重要草案，分别涉及碳排放交易系统（ETS）的改革、碳边界调整机制（CBAM）相关规则修正，以及设立社会气候基金（SCF）。上述三项草案是欧盟“Fit for 55”减排战略的重要组成部分。

2022年7月4日，欧洲中央银行宣布采取更多措施，将气候变化因素纳入欧元货币政策框架，以减少气候变化相关的金融风险，支持经济绿色转型。

2022年7月5日，在韩国总统尹锡悦主持的内阁会议上，韩国贸易、工业和能源部（MOTIE）宣布了一项新的能源政策，目标是到2030年将核电在韩国电力结构中的占比最低保持在30%。

2022年7月25日，欧洲中央银行发布与欧洲系统性风险委员会合作编写的一份报告并警告道，在无序过渡的情况下，碳价格会立即大幅上涨，保险公司和投资基金的市场损失可能分别达到3%和25%，持续上涨可能引发企业连锁破产。



03 成分股 企业动态追踪

2022年7月20日，金风科技发布消息称，金风海洋工程1600吨自升自航式海上风电安装平台的关键设备——1600吨和600吨绕桩式起重机及升降系统在南通振华重装大基地开工，这标志着金风科技探索深远海风电资源以及海上风电工程建设迈出重要的一步。

2022年7月21日，长江电力发布重大资产重组公告，公司重组三峡金沙江云川水电开发有限公司100%股权方案，获得国务院国资委同意批复。长江电力重组资产后，公司的水电装机容量将增加至7179.50万千瓦，增长57.46%，进一步巩固世界级水电绝对龙头公司地位。

2022年7月23日，中国平安集团宣布正式焕新、升级公司品牌标识，主要将现有品牌标识中的标语“金融·科技”升级为“专业·价值”。中国平安表示，本次品牌标识的焕新、升级，旨在回归公司企业文化的本源，传承并发扬“专业创造价值”的核心文化理念。

2022年7月30日，中国建筑发布消息称，在近日国务院国资委印发的《2021年度中央企业改革三年行动重点任务考核结果的通知》中，中国建筑获评A级企业，排名位居央企第10名。

2022年8月1日，中兴通讯宣布，在2022年金砖国家可持续发展目标解决方案大赛中，其参赛项目“南方电网5G数字电网示范区”、“用数据拥抱海洋”分别获得技术创新与应用类、环境保护及清洁能源使用类优秀奖。



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7月1日至7月29日。

版权声明

为了更好地发挥东方证券·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。

