

东方证券·碳中和指数 2022年08月运行报告



报告周期：2022年7月30日至8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

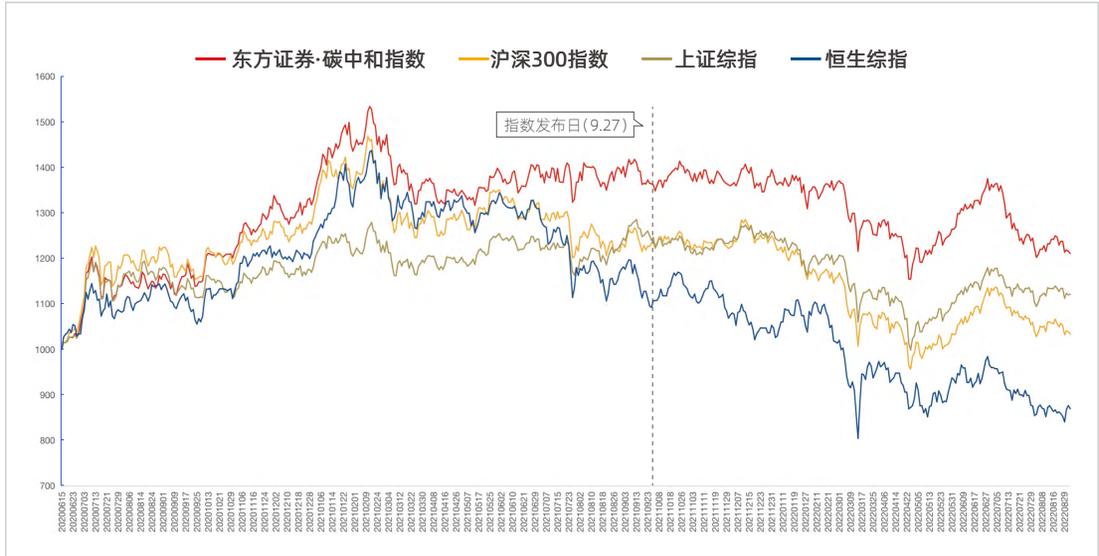
东方证券·碳中和指数（Orient Securities Carbon Neutral Index）由东方证券与新浪财经、商道融绿合作开发，于2021年9月27日正式推出。

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（2020/6/15-2022/8/29）^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30日至8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-2.24%。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-1.93%、-0.38%、-0.89%。

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8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8月29日可以获得121.1元，相较于同一条件下投资沪深300所获得的103.4元、投资上证综指所获得的112.1元以及投资恒生综指所获得的87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2022/8/29）

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	-2.24	-3.31	-13.51	-12.5	21.1
沪深300	-1.93	1.5	-15.04	-16.84	3.4
上证综指	-0.38	2.91	-8.15	-10.78	12.13
恒生综指	-0.89	-5.6	-24.51	-17.21	-13.05

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。

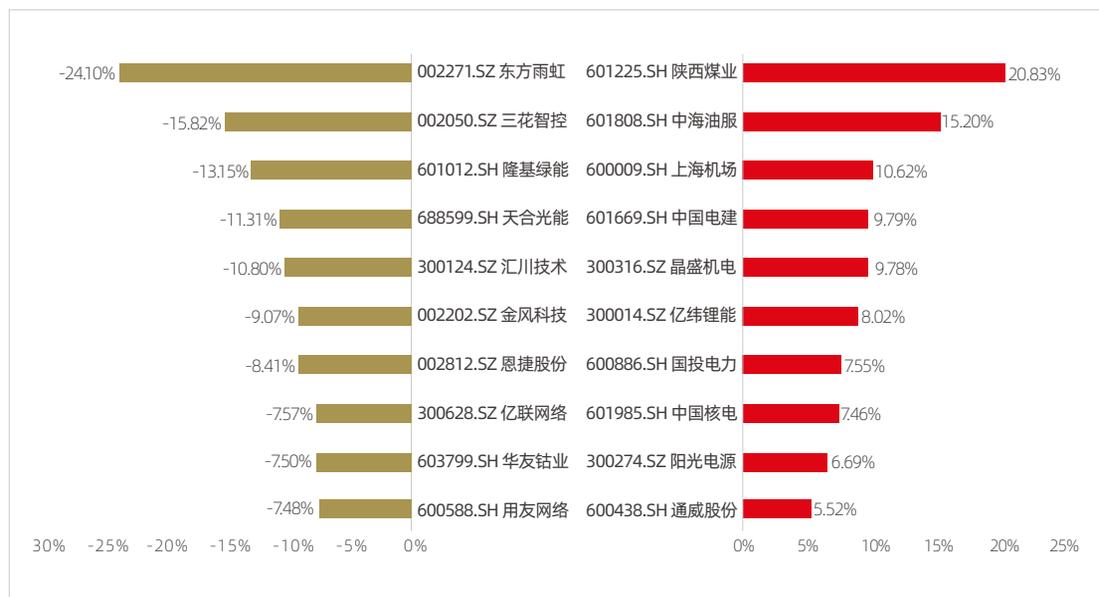
表 2：东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/8/29）

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	2.26%	4139	8.92%	非银金融
601166.SH	兴业银行	-4.73%	3420	7.37%	银行
601012.SH	隆基绿能	-13.15%	3164	6.82%	电力设备
002594.SZ	比亚迪	-2.13%	3061	6.59%	汽车
600900.SH	长江电力	-2.43%	1962	4.23%	公用事业
600309.SH	万华化学	4.90%	1606	3.46%	基础化工
002415.SZ	海康威视	-6.23%	1604	3.46%	计算机
601288.SH	农业银行	-1.05%	1569	3.38%	银行
601398.SH	工商银行	-1.14%	1511	3.25%	银行
600438.SH	通威股份	5.52%	1435	3.09%	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30日至2022年8月29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（2022/7/30-2022/8/29）



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8月18日，科技部等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022—2030年）》。计划通过实施该方案，到2025年，重点行业和领域低碳关键核心技术将实现重大突破，支撑单位国内生产总值（GDP）二氧化碳排放比2020年下降18%，单位GDP能源消耗比2020年下降13.5%。

2022年8月19日，据国家发改委网站消息，国家发展改革委、国家统计局、生态环境部公布了《关于加快建立统一规范的碳排放统计核算体系实施方案》。《方案》提出，到2023年，初步建成统一规范的碳排放统计核算体系。到2025年，统一规范的碳排放统计核算体系进一步完善，数据质量全面提高，为碳达峰碳中和工作提供全面、科学、可靠数据支持。

2022年8月1日，工信部网站发布消息显示，工业和信息化部、国家发展改革委、生态环境部近日印发《工业领域碳达峰实施方案》。《方案》从总体要求、重点任务、重大行动、政策保障、组织实施五大方面，勾画出工业领域实现2030年碳达峰的路线图，而且对细分行业具体减排措施给出了指导意见，不仅覆盖了传统八大高污染行业，还包括消费品、装备制造、电子等“新兴减排行业”。

2022年8月25日，工信部、国家发改委、财政部等7部门联合印发《信息通信行业绿色低碳发展行动计划(2022—2025年)》。《行动计划》提出，到2025年，单位信息流量综合能耗比“十三五”期末下降20%，单位电信业务总量综合能耗比“十三五”期末下降15%。遴选推广30个信息通信行业赋能全社会降碳的典型应用场景，制定信息通信领域30项以上绿色低碳标准。

2022年8月3日，国务院国资委印发《中央企业节约能源与生态环境保护监督管理办法》，管理办法指出：中央企业应积极稳妥推进碳达峰碳中和工作，科学合理制定实施碳达峰碳中和规划和行动方案，建立完善二氧化碳排放统计核算、信息披露体系，采取有力措施控制碳排放。

国内资讯

2022年7月30日，海南国际蓝碳研究中心“海洋负排放示范基地”揭牌仪式在三亚举行。海南省生态环境厅副厅长伍晓红表示，海洋碳汇在应对全球气候变化中发挥着重要作用。作为海洋大省，海南蓝碳资源丰富。大力发展蓝碳事业，有助于我国碳达峰碳中和目标的实现。

2022年8月3日，中国气象局发布《中国气候变化蓝皮书（2022）》，提供中国、亚洲和全球气候变化的最新监测信息，以满足国家和区域应对气候变化和绿色低碳发展的服务需求。《蓝皮书》显示：全球变暖趋势仍在持续，2021年中国地表平均气温、沿海海平面、多年冻土活动层厚度等多项气候变化指标打破观测纪录。

2022年8月4日，我国在太原卫星发射中心采用长征四号乙运载火箭，成功发射首颗陆地生态系统碳监测卫星“句芒号”。该卫星将在碳储量监测、生态资源详查、国家重大生态工程监测评价等方向提供遥感监测服务，为“美丽中国”发挥遥感力量，提高我国应对全球气候变化的话语权和主导权。

2022年8月5日，由中国人民银行研究局、国际司主办，中国金融学会绿色金融专业委员会、中国银行间市场交易商协会协办的《可持续金融共同分类目录》座谈会在北京举办。人民银行研究局局长王信表示，人民银行将支持和鼓励更多中外机构积极使用《共同分类目录》，开拓使用场景，以进一步推动我国绿色金融市场的对外开放，助力绿色低碳转型发展。

2022年8月24日，由国务院国资委社会责任局指导，中国社会责任百人论坛主办，国家开发投资集团有限公司承办的中央企业上市公司ESG培训会在京召开，这是国资委首次举办的央企上市公司ESG专项培训。64家央企集团在京代表现场参会，320家其他央企集团及控股上市公司代表线上参加本次培训。

国际消息

2022年8月1日，据《韩国先驱报》报道，韩国政府宣布，它将修改法律，允许电动汽车的电池订购服务，以努力将电动汽车的价格从目前的水平降低近三分之一，并刺激销量。

2022年8月3日，澳洲众议院议员以89票对55票通过扩大减排法案，在2030年前，将碳排量减少到比2005年排放量少43%，到2050年实现净零碳排的目标。预计法案将于9月最终在参议院获得通过。

2022年8月15日，据外媒报道，马来西亚的证券交易所——大马交易所（Bursa Malaysia）将在2022年底前推出自愿碳市场，允许企业购买碳信用额度以抵消其排放量，加速碳中和进程。

2022年8月16日，美国总统乔·拜登签署了总价值为7500亿美元的《2022年通胀削减法案》，令该立法正式生效。该立法拨款3690亿美元用于能源安全和气候投资，旨在到2030年将碳排放量减少40%。

2022年8月22日，丹麦首都哥本哈根市市长索菲·安诺生称，由于一家环保企业不符合政府碳捕捉方面的资助标准，哥本哈根眼下放弃2025年前实现碳中和的目标。

03 成分股 企业动态追踪

2022年8月5日，工商银行发布消息称，银保监会通报了2021年度商业银行小微企业金融服务监管评价结果，工商银行连续第二年获评最优级“一级”。在压降融资成本、强化机制建设、倾斜资源配置、积极探索创新、优化产品服务、加大纾困惠企力度等方面，银保监会对工行工作成效给予了充分肯定。

2022年8月5日，2022世界大健康博览会在武汉国际博览中心举行，本次健博会以“健康共同体 科技创未来”为主题，亿纬锂能携智慧医疗电源全面解决方案，亮相世界大健康博览会。

2022年8月18日，中国电力企业联合会发布2022年度电力行业企业文化建设典型成果及典型实践单位名单。经中核集团推荐，中国核电及旗下共3家单位被评为2022年度电力行业企业文化建设典型实践单位；中国核电申报的“打造核电科普品牌服务 核电事业高质量发展”“卓越核安全文化一体化提升实践”等7项成果获得2022年度电力行业企业文化建设典型成果。

2022年8月23日，《财富》首份中国ESG影响力榜揭晓。此份榜单是《财富》首次从企业社会责任与可持续发展能力角度对中国企业进行考量，基于大量数据、案例、信息披露完整度和走访调研，最终遴选出40家具备引领作用的中国企业上榜。其中，隆基绿能、中国中车、中兴通讯、TCL等入选。

2022年8月25日，由中国石化建设的全国最大CCUS全产业链示范基地、首个百万吨级CCUS项目——齐鲁石化-胜利油田CCUS示范工程在山东淄博投产。年减排量相当于植树近900万棵。中国石化表示，该项目的投运标志着我国CCUS产业进入技术示范的后半段：成熟的商业化运营。

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30日至8月29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。

