

碧桂园·美好中国 ESG100 指数月度运行报告

2022 年 06 月

碧桂园·美好中国 ESG100 指数：跨岸资金流动新标杆，推进经济可持续发展

指数简介：中财绿金院以“沪港通”和“深港通”中流通交易的股票为样本，采用自主创新的 ESG 评估方法学，计算三地上市公司的 ESG 得分，根据各地上市公司数量在样本股票数量中的占比，选择 35.55% 在上交所上市、41.79% 在深交所上市和 22.67% 在港交所上市的股票中 ESG 得分最高的股票，即 35 只上交所上市的股票，42 只深交所上市的股票，23 只港交所上市的股票，组成 100 只成分股，入选“碧桂园·美好中国 ESG100 指数”。

一、碧桂园·美好中国 ESG100 指数的市场行情表现

（一）整体表现

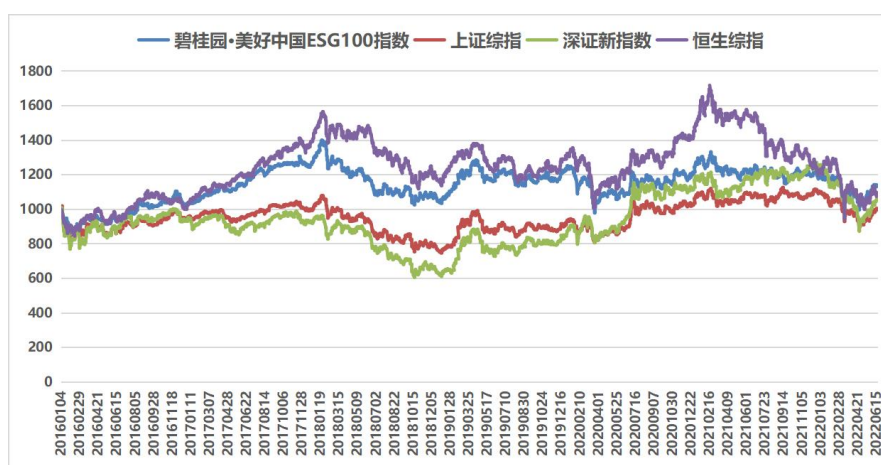


图 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数的历史净值 (2016/1/4-2022/6/17)

资料来源：新浪财经 ESG 评级中心 中央财经大学绿色金融国际研究院

2016 年以来，碧桂园·美好中国 ESG100 指数的年化收益显著高于上证综指、深证新指数。投资者在 2016 年 1 月 4 日投资 100 元于碧桂园·美好中国 ESG100 指数，在 2022 年 06 月 17 日可以获得 114.1 元，相较于同一条件下投资上证综指所获得的 100.6 元、投资深证新指数所获得的 106.7 元以及投资恒生综指所获得的 108.6 元，存在超额收益。

表 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数与基准指数的绩效 (2022/6/17)

指数名称	阶段收益 (%)				年化收益 (%)
	1个月	3个月	1年	年初至今	3年
碧桂园·美好中国 ESG100 指数	6.42	5.09	-5.77	-3.41	-1.37
上证综指	7.21	3.16	-5.92	-8.27	4.73
深证新指数	10.02	0.45	-7.84	-14.13	12.55
恒生综指	2.47	-2.22	-28.52	-11.93	-4.21

资料来源：新浪财经 ESG 评级中心 中央财经大学绿色金融国际研究院

（二）行业表现

基于 Wind 一级行业划分，碧桂园·美好中国 ESG100 指数中的成分股覆盖了 11 个行业。其中，工业、信息技术、公用事业、金融权重占比较高，分别为 36%、19%、14%、9%。

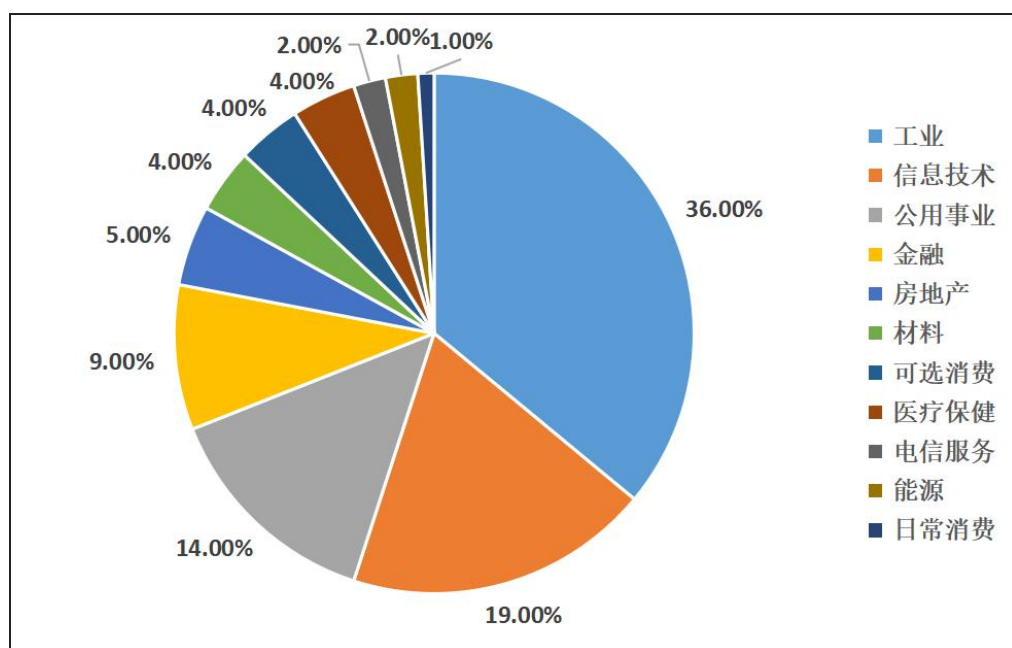


图 2 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股行业权重 (2022/06/17)

资料来源：新浪财经 ESG 评级中心 中央财经大学绿色金融国际研究院

（三）个股表现

深入个股行情表现，碧桂园·美好中国 ESG100 指数的前十大权重股样本中，有 2 家分布在金融业，2 家分布在房地产，2 家分布在信息技术，其余 4 家则分布于电信服务、可选消费、日常消费和工业。

表 2 碧桂园·美好中国 ESG100 指数前十大权重股样本 (2022/06/17)

上市代码	最新名称	近一月涨幅	自由流通市值 (亿元)	占比	一级行业
0941.HK	中国移动	1.35%	10189	17.96%	电信服务
601318.SH	中国平安	7.33%	5095	8.98%	金融
601012.SH	隆基股份	21.56%	3689	6.50%	信息技术
002594.SZ	比亚迪	19.65%	3677	6.48%	可选消费
000858.SZ	五粮液	16.03%	3516	6.20%	日常消费
2388.HK	中银香港	3.38%	3230	5.69%	金融
1109.HK	华润置地	-4.07%	2353	4.15%	房地产
0960.HK	龙湖集团	-17.04%	1939	3.42%	房地产
002129.SZ	中环股份	15.42%	1210	2.13%	信息技术
300124.SZ	汇川技术	10.86%	1199	2.11%	工业

资料来源：新浪财经 ESG 评级中心 中央财经大学绿色金融国际研究院

同时，碧桂园·美好中国 ESG100 指数从 2022 年 05 月 19 日至 2022 年 06 月 17 日的近一个月期间，涨幅排名第一名为金圆股份 (000546.SZ)，跌幅第一名为金科股份 (000656.SZ)。



图 3 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股市场表现排名（2022/04/19-2022/06/17）

资料来源：新浪财经 ESG 评级中心 中央财经大学绿色金融国际研究院

二、本月 ESG 前沿热点

政策发布

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》（以下简称《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 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 5 月 25 日，财政部公布，为推动如期实现碳达峰碳中和目标，现印发《财政支持做好碳达峰碳中和工作的意见》。其中指出，到 2025 年，财政政策工具不断丰富，有利于绿色低碳发展的财税政策框架初步建立，有力支持各地区各行业加快绿色低碳转型。

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 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 5 月 19 日，由中国钢铁工业协会主办，中国宝武钢铁集团承办的钢铁行业环境产品声明（EPD）平台启动暨首发仪式在京举行，旨在携手钢铁行业及上下游众多企业及机构，共同推进钢铁行业绿色、健康、可持续发展。

2022 年 5 月 20 日，同济大学联合全球信息分析机构爱思唯尔，发布了《同济大学可持续发展科研创新报告——全球视角下高校对可持续发展目标的科研贡献》报告。报告显示，中国高校正成为实现可持续发展目标的关键力量。

2022年5月24日，中国气候变化事务特使解振华在2022年世界经济论坛年会表示，中国力争10年内植树700亿棵，在实现“2020年后全球生物多样性框架”方面发挥的作用，以及保持自然和气候行动势头采取的新举措。

2022年5月27日，Choice数据显示今年以来已成立14只ESG投资基金，同比翻倍。从整体看，年内新成立的ESG投资基金规模近70亿元，比去年同期多出60%。

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。

国际消息

2022年5月19日，金砖国家新开发银行召开的第七届理事会年会了解到，理事会批准了新开发银行第二个五年战略（2022年—2026年）。未来五年，新开发银行将为成员国提供300亿美元资金支持，其中有40%的资金将被用于减缓气候变暖的进程。

2022年5月23日，美国证券交易委员会（SEC）宣布纽约梅隆银行的投资部门涉及在管理的基金中，误导性描述其ESG投资理念，在2018至2021年期间，多支基金未展开有质量的ESG审查。公司同意以150万美元的金额和解，同时不用承认或否认相关指控的真实性。

2022年5月24日，非洲开发银行行长阿金武米·阿德西纳在加纳首都阿克拉举行的非洲开发银行年会上说，该行将在2025年前融资250亿美元支持非洲应对气候变化。

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℃的升温目标，仅有40%是符合2℃的升温目标，两者比例均低于MSCI全球指数的成分股。

三、碧桂园·美好中国 ESG100 指数特征及编制方法学

编制碧桂园·美好中国 ESG100 采用了中财绿金院自主研发的 ESG 评估体系，从环境保护、社会责任、公司治理、负面行为与风险四个维度的定性与定量指标来全面衡量沪、深、港三地企业 ESG 水平。

环境指标方面，指标体系从定性指标上通过企业的绿色发展战略及政策、绿色供应链的全生命周期来判断其绿色发展程度，保证了那些注重绿色可持续发展但不是“节能环保产业”的企业得以入选，符合投资者追求产业多样化投资的需求。同时在定量指标上根据企业披露的污染物排放量、用水量、用电量，特别是绿色收入占比等数据，来衡量企业的绿色水平，确保了绿色收入占比高的相关行业得以入选，符合国家产业政策发展方向。

社会责任指标方面，指标体系从定性角度关注上市公司的可靠性、慈善、扶贫、社区、员工、消费者和供应商等方面的信息，定量指标则偏重测评企业的社会责任风险和社会责任量化信息，从这两个方面对上市公司的社会责任情况进行评估。

公司治理指标方面，ESG 指标体系既包含上市公司组织结构、投资者关系、信息透明度、技术创新、风险管理等定性指标，又加入包括盈余质量、高管薪酬等反映公司治理能力的定量指标，从这些维度来综合判断上市公司的公司治理水平。

负面行为与风险则主要统计上市公司的环保处罚、债务、违约、纠纷、毁约、拖欠、安全性、质量和违规方面的信息，从而测评其环境风险、信用风险、劳务风险、产品风险和违规风险。

相对国内外传统 ESG 指标，中财绿金院 ESG 指标具有两大标志性特征：一是 E、S、G 三个维度都分别包含定性指标和定量指标，相较于国际 ESG 指标多为定性指标的情况，中财绿金院 ESG 指标体系加入了适合国内国情的定量指标，尤其在环境（E）强调量化指标的重要性；二是强调负面行为与风险，在三个维度都加入对应的“扣分项”，能够综合而全面的衡量公司的整体 ESG 表现。这两大特征同时也碧桂园·美好中国 ESG100 指数的两大优势。