

东方证券·碳中和指数 2022年09月运行报告



报告周期：2022年8月30日至9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

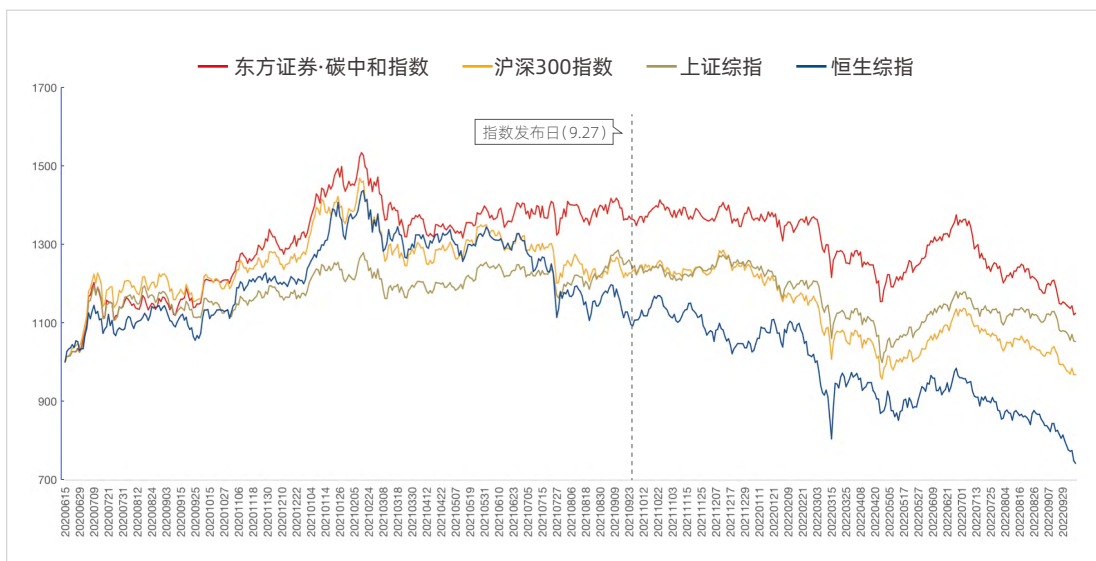
东方证券·碳中和指数（Orient Securities Carbon Neutral Index）由东方证券与新浪财经、商道融绿合作开发，于2021年9月27日正式推出。

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（2020/6/15-2022/9/29）^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8月30日至9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-7.14%。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-6.42%、-6.16%、-14.68%。

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9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9月29日可以获得112.5元，相较于同一条件下投资沪深300所获得的96.8元、投资上证综指所获得的105.2元以及投资恒生综指所获得的74.2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2022/9/29）

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	-7.14	-16.68	-16.6	-18.74	12.45
沪深300	-6.42	-13.44	-20.83	-22.18	-3.23
上证综指	-6.16	-9.53	-14	-16.27	5.23
恒生综指	-14.68	-23.15	-33.04	-29.36	-25.81

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。

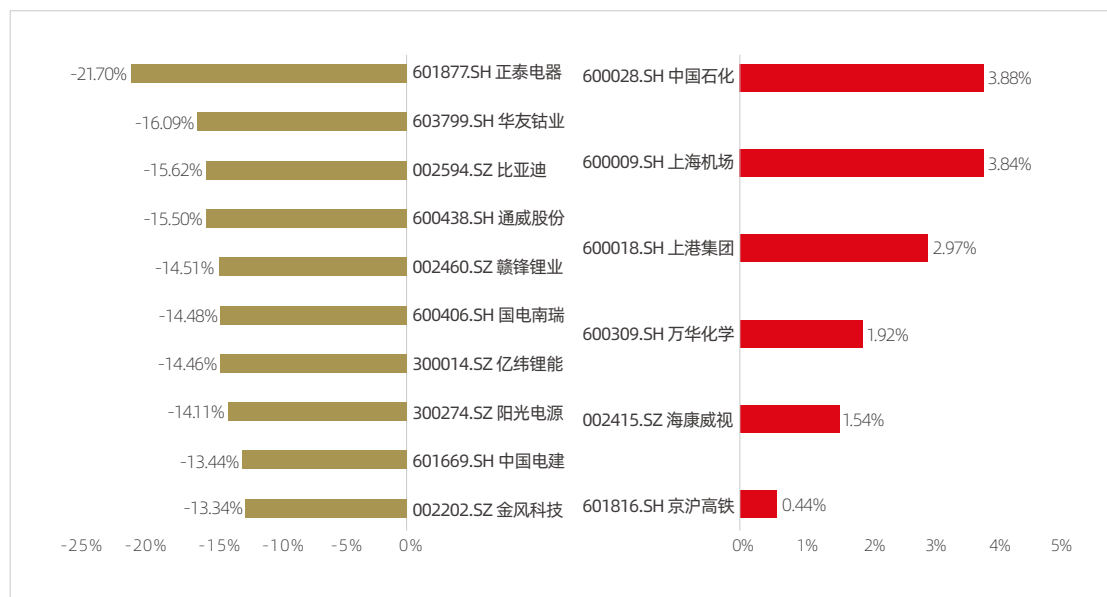
表 2：东东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/9/29）

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	-4.06%	3971	9.15%	非银金融
601166.SH	兴业银行	-2.30%	3341	7.70%	银行
601012.SH	隆基绿能	-6.23%	2967	6.84%	电力设备
002594.SZ	比亚迪	-15.62%	2583	5.95%	汽车
600900.SH	长江电力	-3.86%	1906	4.39%	公用事业
600309.SH	万华化学	1.92%	1637	3.77%	基础化工
002415.SZ	海康威视	1.54%	1629	3.75%	计算机
601288.SH	农业银行	0%	1569	3.61%	银行
601398.SH	工商银行	0%	1511	3.48%	银行
600438.SH	通威股份	-15.50%	1212	2.79%	电力设备

资料来源：新浪财经ESG评级中心 商道融绿

同时，受全球股市影响，东方证券·碳中和指数从2022年8月30日至2022年9月29日的一个月期间，仅有6支成分股涨幅为正。涨幅排名第一名为中国石化（600028.SH），跌幅第一名为正泰电器（601877.SH）。

图 2：东方证券·碳中和指数成分股市场表现排名（2022/8/30-2022/9/29）



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9月8日，生态环境部、国家发展和改革委员会、最高人民法院等17个部门和单位联合印发《深入打好长江保护修复攻坚战行动方案》。《行动方案》明确，到2025年年底，长江流域总体水质保持优良，干流水质保持Ⅱ类；长江经济带县城生活垃圾无害化处理率达到97%以上，县级城市建成区黑臭水体基本消除，化肥农药利用率提高到43%以上，畜禽粪污综合利用率提高到80%以上，农膜回收率达到85%以上。

2022年8月31日，据生态环境部消息，为落实黄河流域生态保护和高质量发展国家重大战略，深入打好污染防治攻坚战，生态环境部等12部门联合印发《黄河生态保护治理攻坚战行动方案》，聚焦流域生态环境突出问题，着力打好黄河生态保护治理攻坚战，让黄河成为造福人民的幸福河。

2022年9月2日，国务院发布关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见。意见指出，到2027年，山东深化新旧动能转换建设绿色低碳高质量发展先行区实现重大突破，形成一批可复制可推广的成功经验。此外，要推动化石能源清洁高效利用，支持山东大力发展可再生能源，打造千万千瓦级深远海海上风电基地等。

2022年9月14日，工业和信息化部办公厅、国务院国有资产监督管理委员会办公厅、国家市场监督管理总局办公厅、国家知识产权局办公室发布《关于印发原材料工业“三品”实施方案的通知》。通知提出，要发展绿色低碳产品；强化绿色产品评价标准实施；发布绿色低碳方向鼓励推广应用技术和产品目录；加快建设统一的绿色产品标准、认证、标识体系。

国内资讯

2022年9月5日，在“服贸会”期间，“2022全球生态可持续发展高峰论坛”在国家会议中心举行。生态可持续发展领域的政商学界代表齐聚一堂，围绕“共建生态文明 共赢绿色发展”主题，共商绿色发展大计。论坛上，全球零碳技术创新平台正式发布。平台以世界500强跨国公司为推动主体，充分发挥其全球商务网络和前沿创新优势，并聚焦生态可持续项目的落地。

2022年9月14日，中宣部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会，介绍新时代住房和城乡建设事业高质量发展举措和成效有关情况。住房和城乡建设部总工程师李如生表示，建筑领域是我国能源消耗和碳排放的重要领域，同时也是我国实现碳达峰、碳中和的重要力量。要加大建筑节能、绿色建筑和绿色建造推广力度，加快城乡建设绿色低碳转型发展，让“中国建造”贴上绿色标签，为建设美丽中国贡献力量。

2022年9月15日，中国银行业协会正式发布了《2021年中国银行业社会责任报告》，《报告》以中英文双语版发布，由中国银行业协会自律工作委员会组织编写，166家会员单位共同参与完成。中国银行业协会党委书记、专职副会长邢炜为《报告》作序。这是中国银行业协会连续第14年发布银行业社会责任报告。

2022年9月16日，据央视网消息，工业和信息化部召开新闻发布会表示，将支持全国51个产融合作试点城市探索绿色金融改革创新，鼓励率先开展碳核算、健全绿色金融标准体系，引导金融资源支持工业绿色发展。

2022年9月21日，记者从中国科学院空天信息创新研究院获悉，中科院地球大数据研究成果——“可持续发展科学卫星1号开放科学计划”、全球可持续发展数据产品、《地球大数据支撑可持续发展目标报告（2022）》将开放共享，助力联合国2030年可持续发展议程实施。

2022年9月22日，国家发展改革委召开专题新闻发布会，国家发展改革委资源节约和环境保护司司长刘德春在会上表示，绿色低碳转型绝非易事，必须立足客观实际、循序渐进、久久为功，处理好发展和减排的关系，相信中国一定能够如期实现碳达峰碳中和目标。

国际消息

2022年9月6日，爱尔兰教育部，继续教育和高等教育、研究、创新和科学部与儿童、平等、残疾、融合和青年部共同启动第二项国家可持续发展教育战略，即到2030年的可持续发展教育战略以及到2026年的具体实施计划。该战略旨在确保到2030年，所有学习者均可获得促进可持续发展所需的知识和技能，包括通过可持续发展与可持续的生活方式促进人权与性别平等、和平与非暴力文化、全球意识以及欣赏文化多样性与文化对可持续发展的贡献等。

2022年9月7日，美国能源部（DOE）发布《工业脱碳路线图》（Industrial Decarbonization Roadmap），该路线图确定了减少美国工业部门排放的四个关键途径，强调了大幅减少工业部门碳排放和污染的紧迫性，并为工业和政府提出了分阶段的研究、开发和示范议程。同期还宣布了一项 1.04 亿美元的融资资助，用于推进工业脱碳技术的发展。

2022年9月12日，据《曼谷邮报》报道，泰国将引入碳税，以适应全球碳监管趋势。泰国税务局局长Ekniti Nitithanprapas表示，因应欧盟国家从2026年起对一些碳密集型进口产品征收碳边境税的计划，泰国正在考虑引入碳税政策，从而为泰国产品在出口市场争取关税减免建立谈判资本。Ekniti解释说，引入碳税也有助于税务部门在其税收措施中促进环境、社会和治理(ESG)理念。

2022年9月13日，欧盟议会以418票赞成、109票反对和111票弃权一读通过了可再生能源发展法案（Renewable Energy Directive, REDII）。为了实现“Fit for 55”的目标，法案将2030年可再生能源发展目标提升至终端能源占比45%，与“REPower EU”能源计划完全一致。

2022年9月20日，据《海峡时报》报道，新加坡国家环境局宣布了新的饮料罐押金制度，将对所有预包装饮料的金属和塑料容器征收0.1至0.2新元的押金。国家环境局正在征求公众对该计划的反馈，预计在2024年中期实施，目的是将新加坡的饮料容器回收率提高到80%。

2022年9月21日，在第77届联合国大会举行期间，比尔及梅琳达·盖茨基金会承诺，向健康和发展领域投入12.7亿美元，推动实现联合国可持续发展目标（又称“全球目标”）的进程。



03 成分股 企业动态追踪

2022年8月30日，2022国际绿色零碳节暨ESG领袖峰会在北京圆满举行，万华化学凭借在环境、社会和企业自身的创新驱动及减碳成果，荣获“2022碳中和典范企业”。

2022年8月31日，中国可再生能源学会发布《关于2022年度中国可再生能源学会科学技术奖评审结果的公示》。隆基绿能科技股份有限公司中央研究院“高效单晶双面电池组件研发及产业化”项目，荣获中国可再生能源学会科学技术奖一等奖。

2022年9月14日，“一带一路”绿色投资原则（GIP）第四次全体会议以线上线下相结合的形式召开。经过GIP奖项评选委员会评选，兴业银行凭借自身绿色金融、环境信息披露、气候和环境风险管理等方面的优秀实践，以及积极倡导GIP的努力与贡献，获得“2022年度最佳领导力/能力建设奖”。

2022年9月16日，“西部数谷”算力产业大会分会“银川智慧城市”峰会上，银川市人民政府与中兴通讯股份有限公司签署了战略合作协议。此次合作代表着双方将本着“政府主导、企业主体、互惠互利、共同发展”原则，围绕《数字银川建设“十四五”规划》、《全国一体化算力网络国家枢纽节点宁夏枢纽建设方案》，在数字产业新业态发展、网络技术应用创新、产业数字化转型、招商引资、“东数西算”人才培养等方面开展多层次、多领域、多方式的合作与交流，形成全面战略合作伙伴关系。

2022年9月16日，据中国建筑官网消息，中建发展所属中建生态环境（联合体）成功中标济宁市农村生活污水治理EPC项目一标段工程，迈出了助推黄河流域生态保护和高质量发展的新步伐。项目建成后，能够有效解决济宁农村污水散排问题和水污染问题，提升村庄整体环境和村民生活品质。

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8月30日至9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。

