

碧桂园·美好中国 ESG100 指数月度运行报告

2022 年 02 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

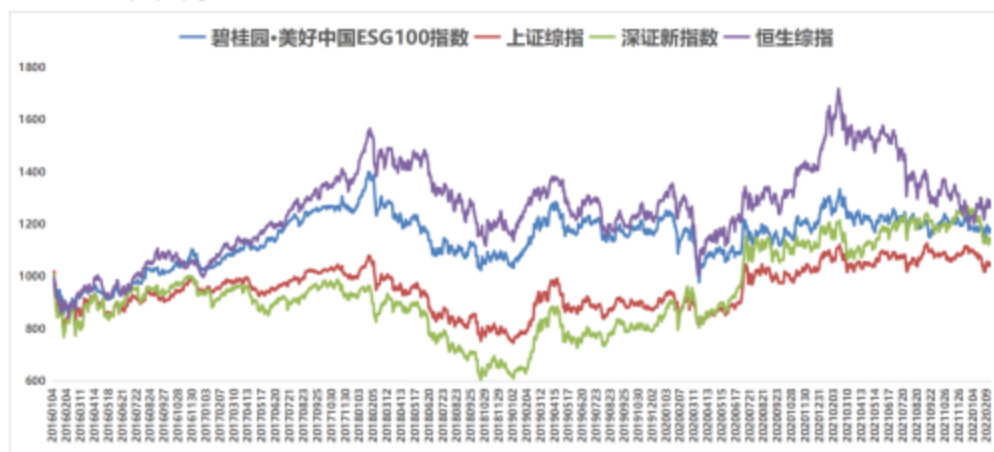


图 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数的历史净值 (2016/1/4-2022/2/17)

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 02 月 17 日可以获得 117.9 元，相较于同一条件下投资上证综指所获得的 105.2 元、投资深证新指数所获得的 114.7 元以及投资恒生综指所获得的 129.0 元。

表 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数与基准指数的绩效 (2022/02/17)

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	0.29	-2.77	-9.75	-0.39	1.56	
上证综指	-2.08	-1.96	-5.12	-4.09	8.94	
深证新指数	-6.76	-6.52	-5	-7.68	18.7	
恒生综指	2.03	-4.52	-24.94	4.62	0.38	

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%。

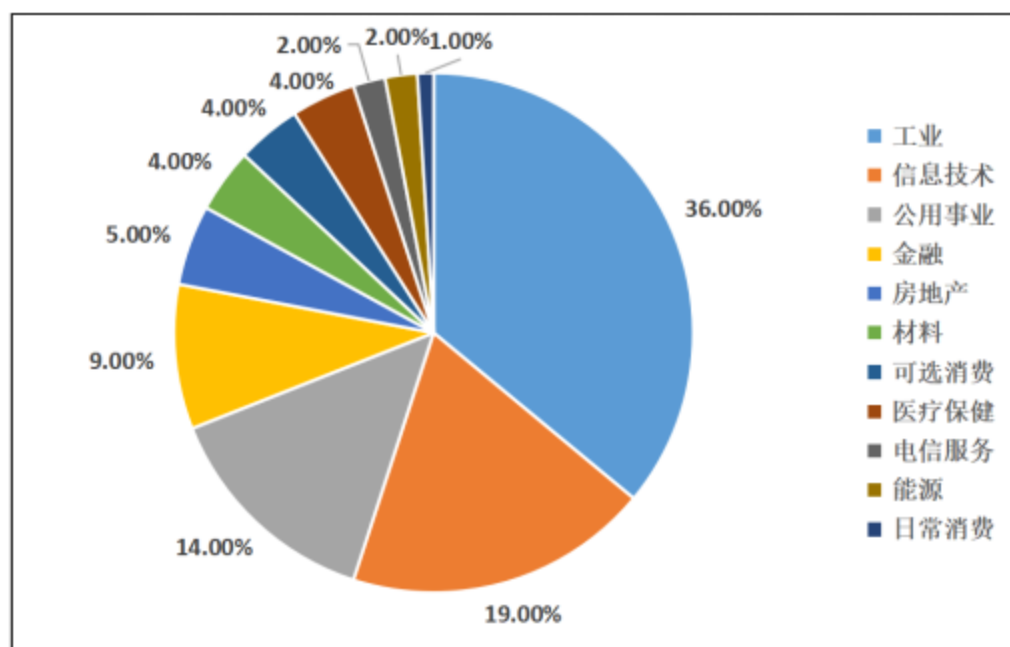


图 2 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股行业权重 (2022/02/17)

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 3 家家集中分布在房地产，2 家分布在金融业，其余 5 家则分布于电信服务、日常消费、信息技术、可选消费和公用事业。

表 2 碧桂园·美好中国 ESG100 指数前十大权重股样本 (2022/02/17)

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	7.81%	11159	18.38%	电信服务
601318.SH	中国平安	5.32%	5812	9.57%	金融
000858.SZ	五粮液	-5.46%	3832	6.31%	日常消费
2388.HK	中银香港	8.42%	3336	5.49%	金融
601012.SH	隆基股份	-14.21%	3010	4.96%	信息技术
1109.HK	华润置地	7.06%	2756	4.54%	房地产
0960.HK	龙湖集团	11.69%	2728	4.49%	房地产
002594.SZ	比亚迪	-7.91%	2670	4.40%	可选消费
2007.HK	碧桂园	11.93%	1521	2.50%	房地产
0968.HK	信义光能	16.03%	1287	2.12%	公用事业

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 01 月 18 日至 2022 年 02 月 17 日的近一个月期间，涨幅排名第一名中天科技 (600522.SH)，跌幅第一名为长盈精密 (300115.SZ)。



图 3 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股市场表现排名 (2022/01/18-2022/02/17)

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 1 月 17 日，国家主席习近平在北京出席 2022 年世界经济论坛视频会议并发表题为《坚定信心 勇毅前行 共创后疫情时代美好世界》的演讲中提到，中国将破立并举、稳扎稳打，在推进新能源可靠替代过程中逐步有序减少传统能源，确保经济社会平稳发展。

2022 年 2 月 10 日，中国人民银行会同市场监管总局、银保监会、证监会联合印发《金融标准化“十四五”发展规划》，明确推动标准化与金融业重点领域深度融合，支持健全现代金融体系，融入和服务以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

2022 年 1 月 28 日，北京冬奥组委发布了《北京冬奥会低碳管理报告（赛前）》。《报告》显示，北京冬奥会跨区域绿电交易机制的建立实施，保障了赛时所有场馆 100% 使用可再生能源电力，北京 2022 年冬奥会和冬残奥会产生的碳排放量将全部实现中和。

2022 年 1 月 18 日，生态环境部、商务部联合印发《对外投资合作建设项目生态环境保护指南》进一步规范企业对外投资合作中的环境保护行为，优化境外投资建设项目全生命周期生态环境管理。

2 月 14 日，江苏省银行业协会正式发布《江苏银行业绿色金融服务自律公约》，旨在加强行业自律管理，引导江苏银行业绿色金融服务规范、有序、高效发展，助力实现碳达峰碳中和目标，推动地方经济绿色低碳转型发展。

国内资讯

2022 年 1 月 18 日，山东省政府新闻办召开新闻发布会，并就相关问题回答记者提问。生态环境厅副厅长、新闻发言人侯翠荣介绍：2021 年第一个履约周期，全省 305 家企业全部完成履约，山东省累计成交额 45.98 亿元，占全国 58.14%。

2022 年 1 月 20 日，人民银行首批碳减排支持工具资金顺利落地，向有关金融机构发放的第一批 855 亿元碳减排支持工具资金中，中国农业银行获得资金 113.68 亿元。

2022 年 1 月 24 日，生态环境部介绍全国碳市场第一个履约周期共纳入发电行业重点排放单

位 2162 家，年覆盖温室气体排放量约 45 亿吨二氧化碳。

2022 年 1 月 29 日，中国首个百万吨级 CCUS 项目——齐鲁石化-胜利油田 CCUS 项目 1 月 29 日建成中交。项目投用后，每年可减排二氧化碳 100 万吨。

2 月 10 日，中国银行约翰内斯堡分行成功完成 3 亿美元绿色债券发行定价，此次发行为非洲中资金融机构首笔绿色债券，是中国银行业丰富绿色金融产品体系、推动可持续发展的重要实践。

2022 年 2 月 11 日，中国财政部原部长楼继伟和保尔森基金会创始人兼主席、美国财政部原部长亨利·保尔森围绕中美竞争与合作展开对话，双方在绿色金融和气候变化领域有望开展更多合作。

国际消息

2022 年 1 月 18 日，柬埔寨在“碳中和长期战略（LTS4CN）实施细则中指出，到 2050 年，柬埔寨将实现二氧化碳的净零排放，预计将使国内生产总值增长近 3%，并创造约 44.9 万个工作机会。

2022 年 1 月 20 日，披露出来的欧盟排放交易系统（EU ETS）修正案草案表明，欧盟正在考虑明确让租船人为航运排放量付费。

2022 年 1 月 19 日，新加坡能源零售商大士能源（Tuas Power）宣布在印尼开发最大容量为 1.2 吉瓦的太阳能设施。这些太阳能装置将把电力从印尼输送到新加坡。

2022 年 1 月 25 日，新加坡正在评估其碳税水平，并在 2 月 18 日发布的 2022 年预算案中宣布修正后的 2024 年碳税率。新加坡可持续发展与环境部长傅海燕表示，碳税可以评估排放者对环境影响的明确成本，并收集资金，为寻求去碳化转型的企业提供激励。

2022 年 2 月 7 日，卡塔尔航空货运部（Qatar Airways Cargo）正式推出了一个简单易用的碳排放计算器线上工具，以便客户确定他们货物空运的碳排放量。

2022 年 2 月 9 日，两家环保组织的研究报告指出，苹果、索尼、亚马逊、Google、宝马等 25 家跨国大公司的气候承诺计划都夸大了气候承诺目标，平均仅能达到其减排目标的 40%。

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。