

东方证券·碳中和指数 2022年02月运行报告

报告周期：2022年1月28日至2月28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

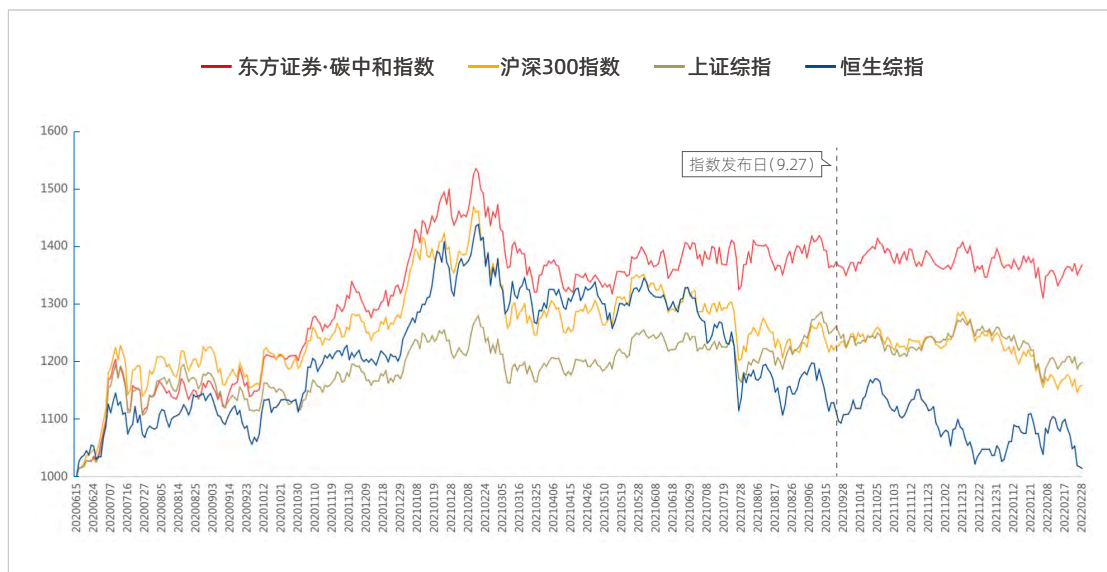
东方证券·碳中和指数（Orient Securities Carbon Neutral Index）由东方证券与新浪财经、商道融绿合作开发，于2021年9月27日正式推出。

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（2020/6/15-2022/02/28）^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 1 月 28 日至 2 月 28 日，东方证券·碳中和指数整体呈小幅上涨，涨跌幅 0.40%。同期，沪深 300 指数、上证综指、恒生综指涨跌幅分别为 -2.77%、0.19%、-5.67%。

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 2 月 28 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 2 月 28 日可以获得 136.7 元，相较于同一条件下投资沪深 300 所获得的 115.8 元、投资上证综指所获得的 119.8 元以及投资恒生综指所获得的 101.4 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 2022/2/28）

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	0.40	-0.01	-4.71	-1.20	36.74
沪深 300	-2.77	-5.73	-14.15	-6.83	15.84
上证综指	0.19	-2.86	-1.33	-4.68	19.80
恒生综指	-5.67	-7.18	-23.86	-3.47	1.38

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，其余7家分布在非银金融、电力设备、计算机、汽车、公用事业、基础化工和有色金属。

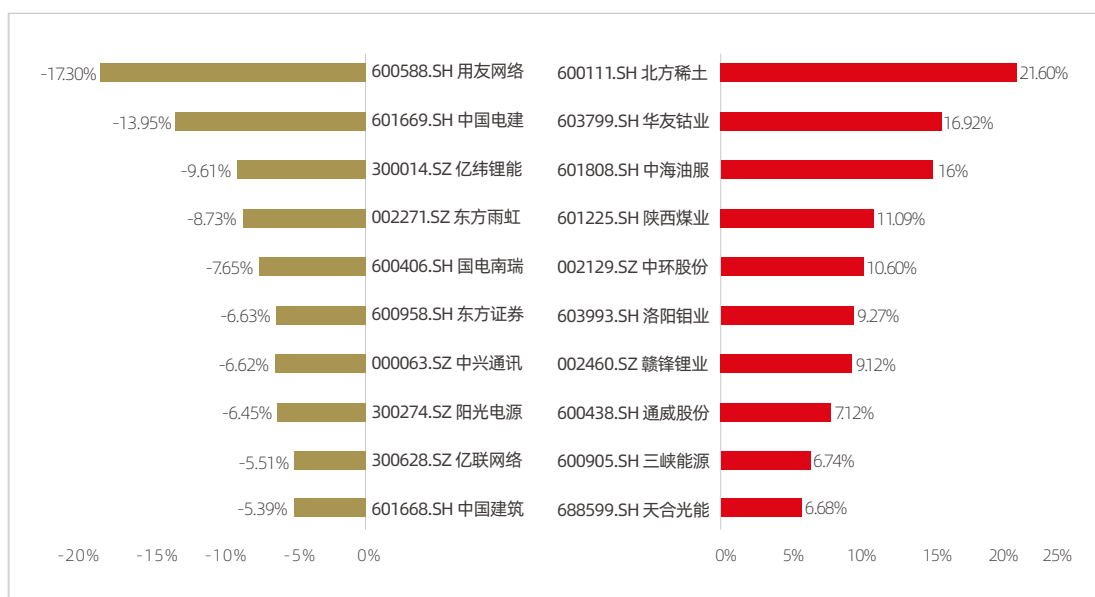
表 2：东方证券·碳中和指数前十大权重股样本（数据截至2022/2/28）

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
601398.SH	工商银行	-0.64%	7392	13.27%	银行
601318.SH	中国平安	-2.06%	4879	8.76%	非银金融
601166.SH	兴业银行	3.47%	4329	7.77%	银行
601012.SH	隆基股份	0.47%	3241	5.82%	电力设备
002415.SZ	海康威视	-2.09%	2567	4.61%	计算机
002594.SZ	比亚迪	0.04%	2413	4.33%	汽车
600900.SH	长江电力	2.70%	1956	3.51%	公用事业
601288.SH	农业银行	0.68%	1658	2.98%	银行
600309.SH	万华化学	3.72%	1349	2.42%	基础化工
600111.SH	北方稀土	21.60%	1269	2.28%	有色金属

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1月28日至2022年2月28日的一个月期间，涨幅排名第一名为北方稀土（600111.SH），跌幅第一名为用友网络（600588.SH）。

图 2：东方证券·碳中和指数成分股市场表现排名（2022/1/28-2022/2/28）



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2月9日，中国人民银行等4部门联合印发《金融标准化“十四五”发展规划》。《规划》特别指出要完善绿色金融与环境、社会、治理（ESG）标准体系，以支撑金融产品和服务的创新，推动经济社会的绿色发展和低碳转型。

2022年2月10日，国家发改委国家能源局发布《关于完善能源绿色低碳转型体制机制和政策措施的意见》，要求到2030年，基本建立完整的能源绿色低碳发展基本制度和政策体系，形成非化石能源既基本满足能源需求增量又规模化替代化石能源存量、能源安全保障能力得到全面增强的能源生产消费格局。

2022年2月8日，生态环境部此前印发的《企业环境信息依法披露管理办法》以及《企业环境信息依法披露格式准则》正式施行。《管理办法》要求企业应当于每年3月15日前披露上一年度1月1日至12月31日的环境信息。

2022年1月27日，民航局近日《“十四五”民航绿色发展专项规划》，明确了到2025年的发展目标为中国民航碳排放强度持续下降，低碳能源消费占比不断提升，民航资源利用效率稳步提高，《规划》基于此还提出了涉及航空公司、机场的8个定量预期性指标。

2022年2月24日，教育部印发《关于公布2021年度普通高等学校本科专业备案和审批结果的通知》，增设“碳储科学与工程”本科专业，目前，中国矿业大学和重庆大学已先后开设“碳储科学与工程”专业。



国内资讯

2022年1月29日，中国首个百万吨级CCUS（二氧化碳捕集、利用与封存）项目——齐鲁石化-胜利油田CCUS项目建成中交。项目投用后，每年可减排二氧化碳100万吨。

2022年2月8日，阿里披露了《2021可持续发展债券（一周年报告）》，公布相关债券的投入方向和成果进展。据悉，去年2月，阿里发行了为期20年的可持续发展债券，所得款项净额约9.87亿美元。目前，该资金已全部用以支持12个ESG相关项目，覆盖了能源效益、绿色建筑、新冠肺炎危机应对等领域。

2022年2月12日，上海近日印发《上海市纳入碳排放配额管理单位名单（2021版）》及《上海市2021年碳排放配额分配方案》，包括钢铁、石化、有色、汽车制造等共计323家企业被纳入碳排放配额管理，较之前新增18家企业。2021年上海市年度碳排放交易体系配额总量为1.09亿吨，直接发放配额一次性免费发放至其配额账户。

2022年2月17日，人民银行发布的《2021年金融机构贷款投向统计报告》称绿色贷款持续高速增长。数据显示，2021年末，本外币绿色贷款余额15.9万亿元，同比增长33%，比上年末高12.7个百分点，高于各项贷款增速21.7个百分点，全年增加3.86万亿元。

2022年2月22日，《2021年中国碳价调查报告》在京发布，报告预估2022年的全国碳市场平均碳价预期为49元/吨，到2025年将升至87元/吨，在2030年之前将达到139元/吨。

2022年2月24日，腾讯发布了《碳中和目标及行动路线报告》，正式对外宣布：不晚于2030年，实现自身运营及供应链的全面碳中和并实现100%绿色电力。

2022年2月24日，安徽省生态环境厅就安徽省全国碳市场第一个履约周期重点排放单位碳排放配额清缴完成和处理情况进行公示。根据公示内容，安徽69家纳入全国碳市场第一个履约周期的重点排放单位中，68家完成履约，1家未完成履约。

国际消息

2022年2月5日，经过综合测算，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。其中中国石油、国家电网、三峡集团三家北京冬奥会官方合作伙伴以赞助核证碳减排量的形式，合计捐赠60万吨二氧化碳当量的碳汇量。

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对苹果、索尼、亚马逊、Google、宝马等25家跨国大公司的气候承诺计划展开评估，指标包括气候目标、碳补偿方案及可靠性、减排进展、透明度等，发现几乎所有公司都夸大了气候承诺目标，平均仅能达到其“声称”减排目标的40%。

2022年2月25日，麦肯锡公司发布的题为《净零排放：成本与回报》的报告指出，为了能在2050年实现温室气体净零排放，全球需要投入巨额的资本支出，预计总共将达到275万亿美元。



03 成分股 企业动态追踪

2022年2月9日，全球社会责任投资研究与评级机构标普全球（S&P Global）发布了《2022年可持续发展年鉴》，中国平安连续两年入围标普全球年度可持续发展年鉴的评选。

2022年2月10日，MSCI公布了2022年2月的季度指数调整结果，涉及A股的包括MSCI中国指数、MSCI中国A股在岸指数及MSCI中国全股票指数等，三峡能源和天合光能首次被纳入MSCI中国指数。

2022年2月14日，洛阳铝业在银行间市场成功发行总额10亿元人民币的可持续发展挂钩债券，该债券是河南省内首单可持续发展挂钩债券。

2022年2月21日，汇川技术IRS111-6系列SCARA机器人顺利通过MTBF 20000小时测评，获得可靠性证书。据了解，IRS111-6系列SCARA机器人产品可广泛用于搬运、贴标、锁付、涂胶、检测、插件、装配等应用场合。

2022年2月22日，比亚迪宣布瑞典自动驾驶卡车公司Einride已经向其购买了200辆8TT纯电动卡车，这是比亚迪在亚洲以外地区获得的最大一笔重型纯电动卡车订单。

2022年2月26日，由优采平台主办的“新起点 新格局 新征程”主题峰会在上海召开，东方雨虹作为建筑建材系统服务商，获评“标杆企业”“创研优采黑科技”，以及“金采奖年度产业链影响力人物”等荣誉。



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1月28日至2月28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。

