

# 碧桂园·美好中国 ESG100 指数月度运行报告

2022 年 03 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

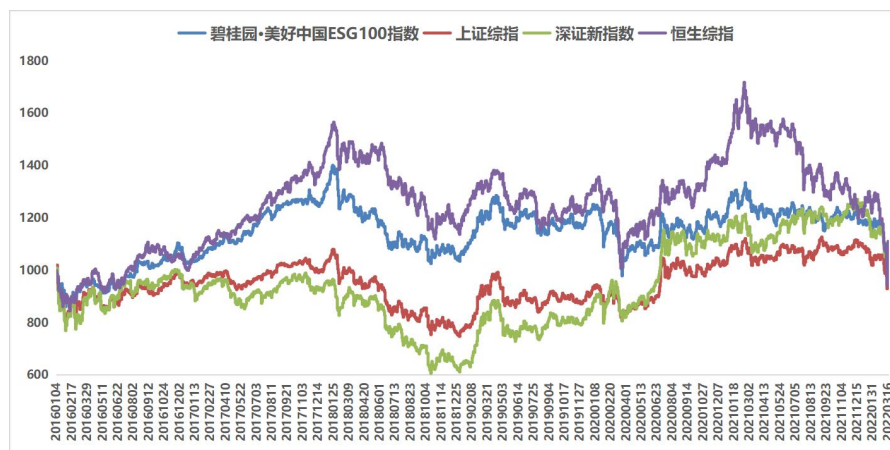


图 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数的历史净值（2016/1/4-2022/3/17）

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 03 月 17 日可以获得 108.8 元，相较于同一条件下投资上证综指所获得的 97.5 元、投资深证新指数所获得的 106.2 元以及投资恒生综指所获得的 111.0 元。

表 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数与基准指数的绩效（2022/03/17）

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	-7.72	-9.15	-12.2	-8.08	-3.28	
上证综指	-7.29	-11.49	-6.69	-11.09	2.09	
深证新指数	-7.4	-15.27	-3.13	-14.51	9.46	
恒生综指	-13.9	-9.45	-28.94	-9.92	-5.68	

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%。

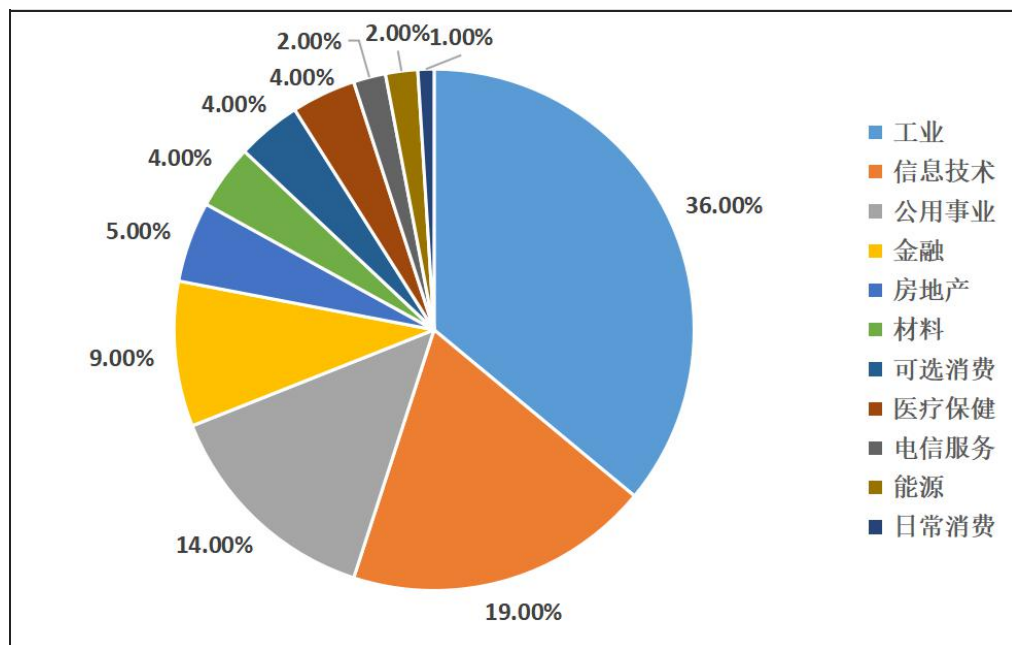


图 2 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股行业权重 (2022/03/17)

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 (2022/03/17)

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	-5.50%	10537	18.81%	电信服务
601318.SH	中国平安	-15.19%	4929	8.80%	金融
601012.SH	隆基股份	16.14%	3495	6.24%	信息技术
000858.SZ	五粮液	-14.79%	3265	5.83%	日常消费
2388.HK	中银香港	-9.19%	3029	5.41%	金融
1109.HK	华润置地	-2.72%	2681	4.79%	房地产
002594.SZ	比亚迪	-4.28%	2555	4.56%	可选消费
0960.HK	龙湖集团	-14.14%	2342	4.18%	房地产
2007.HK	碧桂园	-15.37%	1287	2.30%	房地产
0968.HK	信义光能	-3.31%	1245	2.22%	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 02 月 18 日至 2022 年 03 月 17 日的近一个月期间，涨幅排名第一名为隆基股份 (601012.SH)，跌幅第一名为华润燃气 (1193.HK)。



图 3 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股市场表现排名 (2022/02/18-2022/03/17)

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 3 月 16 日，国务院国资委成立社会责任局，在成立大会上国资委强调社会责任局的主要职能包括抓好中央企业社会责任体系构建工作，指导推动企业积极践行 ESG 理念，主动适应、引领国际规则标准制定，更好推动可持续发展。

2022 年 2 月 21 日，自然资源部公示了《海洋碳汇经济价值核算方法》及《海洋碳汇经济价值核算方法》编制说明。该文件提出了海洋碳汇能力评估和海洋碳汇经济价值核算的方法，适用于海洋碳汇能力评估和海洋碳汇经济价值核算与区域比较。

2022 年 3 月 1 日，在中国气象局召开的新闻发布会上，2021 年度《中国气候公报》正式发布。报告分析了 2021 年中国气候基本概况、气候系统监测状况以及主要气象灾害和极端天气气候事件，综合评估了气候对行业、环境、人体健康等方面的影响。

2022 年 3 月 2 日，上交所正式发布了《上海证券交易所“十四五”期间碳达峰碳中和行动方案》，旨在为上交所支持资本市场创新、协调、绿色发展，建立健全服务绿色低碳循环经济发展的长效机制提供行动纲领。

2022 年 3 月 3 日，北京市印发实施《北京市深入打好污染防治攻坚战 2022 年行动计划》。《计划》的要求包括全市及各区碳排放强度下降 3% 左右；尽最大努力巩固空气质量改善成效等内容。

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 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；同时，不晚于 2030 年，实现 100%绿色电力。同时，腾讯发布了《碳中和目标及行动路线报告》。

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。

2022 年 3 月 4 日，国家开发银行发布《实施绿色低碳金融战略 支持碳达峰碳中和行动方案》，提出开发银行建立包括行动方案体系、组织推进体系、信贷政策体系、碳核算体系、等十大服务碳达峰、碳中和行动体系，不断增强开发性金融服务碳达峰、碳中和工作质效。

2022 年 3 月 7 日，全国两会期间，全国政协委员、毕马威中国前副主席龚永德接受采访时谈到，当前中国 ESG 投资仍处在相对早期的发展阶段，在数据质量、标准制定、专业服务、ESG 研究等各个环节与国际先进水准存在一定差距，目前 ESG 投资的资本仍集中在细分行业里的头部企业。

2022 年 3 月 11 日，浙江公布首例涉及碳排放的环境违法案件——由于未按时足额清缴配额，绍兴市生态环境局对新昌县某热电有限公司进行立案查处，罚款 2 万元。

### 国际消息

2022 年 2 月 25 日，麦肯锡公司发布题为《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。

2022 年 2 月 28 日，麦肯锡发布题为《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。

2022 年 2 月 28 日，联合国环境大会第五届会议续会于肯尼亚内罗毕和在线举行，大会的总体主题是“加强自然行动以实现可持续发展目标”，重点关注塑料污染、绿色复苏和化学品废弃物管理等关键问题。

2022 年 3 月 1 日，伟凯律师事务所发布的最新报告指出，2021 年，ESG 主题已经成为矿企经营的主要内容，预计仍将是公司高层首要考虑因素。24%的被访者认为它是最大威胁，如果包括与气候变化相关的监管和股东行动主义，则此比例上升至 40%。

2022 年 3 月 2 日，美国证券交易委员会主席 Gary Gensler 在社交媒体发布一则视频强调，SEC 正在制定一项规则，强制公司披露他们在给基金贴上 ESG 标签时所依据的标准和基础数据，以降低“漂绿”。

2022 年 3 月 10 日，安本资产管理（泰国）正在推出一只专注于投资符合 ESG 标准的科技企业共同基金，该基金允许泰国投资者投资受益于科技创新的行业，如工业、医疗保健、消费品和消费服务业。

2022 年 3 月 15 日，在欧盟理事会的经济与金融事务委员会（ECOFIN）的会议上，欧盟 27



国的财政部长采纳了欧盟理事会轮值主席国法国的碳关税提案。这意味着欧洲各国支持采取碳关税措施，作为世界上首个以碳关税形式应对气候变化的提案，将对全球贸易产生深远影响。

### 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。