

# 碧桂园·美好中国 ESG100 指数月度运行报告

2022 年 04 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（2016/1/4-2022/4/18）

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 04 月 18 日可以获得 109.1 元，相较于同一条件下投资上证综指所获得的 97.4 元、投资深证新指数所获得的 100.7 元以及投资恒生综指所获得的 111.3 元。

表 1 碧桂园·美好中国 ESG100 指数与基准指数的绩效（2022/4/18）

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	-7.19	-10.26	-7.82	-5.25	
上证综指	-0.12	-9.33	-6.29	-11.19	-0.53	
深证新指数	-5.2	-18.15	-7.9	-18.96	4.59	
恒生综指	0.19	-11.99	-27.92	-9.75	-6.95	

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%。

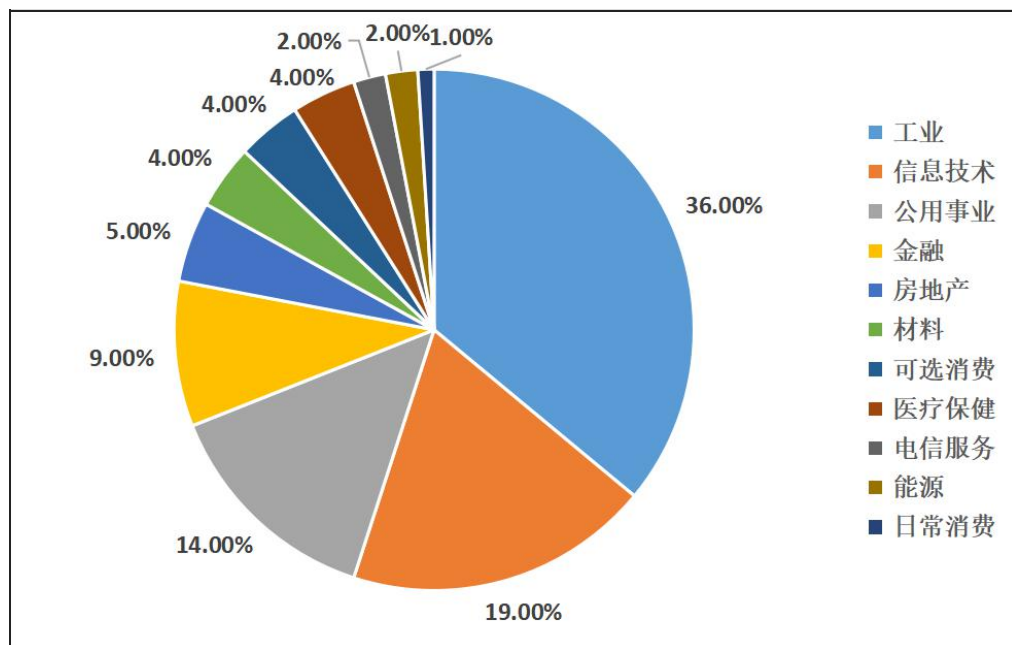


图 2 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股行业权重 (2022/04/18)

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 (2022/04/18)

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	7.48%	11325	20.08%	电信服务
601318.SH	中国平安	6.15%	5232	9.28%	金融
000858.SZ	五粮液	0.99%	3297	5.85%	日常消费
2388.HK	中银香港	3.32%	3130	5.55%	金融
601012.SH	隆基股份	-17.74%	2875	5.10%	信息技术
1109.HK	华润置地	4.65%	2806	4.98%	房地产
0960.HK	龙湖集团	10.77%	2594	4.60%	房地产
002594.SZ	比亚迪	0.55%	2570	4.56%	可选消费
2007.HK	碧桂园	10.61%	1424	2.52%	房地产
0968.HK	信义光能	-0.71%	1236	2.19%	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 03 月 18 日至 2022 年 04 月 18 日的近一个月期间，涨幅排名第一名为华夏幸福 (600340.SH)，跌幅第一名为阳光电源 (300274.SZ)。



图 3 碧桂园·美好中国 ESG100 指数成分股市场表现排名（2022/03/18-2022/04/18）

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 4 月 10 日，《中共中央国务院关于加快建设全国统一大市场的意见》发布。意见指出，培育发展全国统一的生态环境市场。依托公共资源交易平台，建设全国统一的碳排放权、用水权交易市场，探索建立初始分配、有偿使用、市场交易、纠纷解决、配套服务等制度。

2022 年 3 月 21 日，国家发展改革委、国家能源局联合印发了《“十四五”新型储能发展实施方案》，《实施方案》指出新型储能发展目标，到 2025 年具备大规模商业化应用条件，电化学储能系统成本降低 30%以上。到 2030 年，新型储能全面市场化发展。

2022 年 4 月 15 日，证监会发布《上市公司投资者关系管理工作指引》，要求企业在沟通内容中增加上市公司的环境、社会和治理（ESG）信息。明确上市公司承担诉求处理的首要责任。明确上市公司建立健全投资者关系管理档案保管和利用机制。指引将自 2022 年 5 月 15 日起施行。

2022 年 3 月 28 日，《深圳经济特区绿色建筑条例》经深圳市第七届人民代表大会常务委员会第八次会议通过，自 2022 年 7 月 1 日起施行。《条例》分为总则、规划和建设、运行和改造、性能和评价、促进和保障、法律责任、附则七大部分。

2022 年 4 月 15 日，云南省国资委印发《关于国有企业履行社会责任（ESG）工作的若干意见》。《意见》要求，云南国资国企要进一步深化责任理念，制定责任规划；加强责任融合，完善责任流程；编制责任报告，开展责任沟通；对标一流，全面推动 ESG 体系建设。

### 国内资讯

2022 年 3 月 18 日，中证指数公司发布 A 股上市公司 ESG 评价数据，并首批在官网开放沪深 300 成份股 ESG 评级结果的公开查询。

2022 年 3 月 24 日，国家认证认可监督管理委员会正式批复支持粤港澳大湾区（深港）开展产品碳足迹标识认证工作。这标志着深港将联合在全国率先开展产品碳足迹标识认证工作。

2022年3月30日，生态环境部新闻发言人刘友宾表示，环境数据质量是环境管理的“生命线”，生态环境部始终坚持对碳排放数据弄虚作假行为“零容忍”，持续对包括碳排放数据在内的环境数据造假行为保持高压态势。

2022年3月31日，中国工程院发布重大项目成果《中国碳达峰碳中和战略及路径》提出，通过积极主动作为，全社会共同努力，中国二氧化碳排放有望于2027年前后实现达峰，峰值控制在122亿吨左右。在此基础上推动发展模式实现根本转变，可在2060年前实现碳中和。

4月3日，比亚迪在官方微博发布关于停止燃油汽车整车生产的说明，正式宣布自2022年3月起停止生产燃油汽车整车生产，未来将专注于纯电动和插电式混合动力汽车业务。比亚迪也成为世界上第一家正式宣布停产燃油车的汽车公司。

2022年4月11日，中央财经大学绿色金融国际研究院与深圳证券信息公司合作编制的国证中财碳中和主题系列指数正式发布。该系列指数聚焦深交所上市公司及发债企业绿色发展情况及碳中和进程的指数，为国内负责任投资者践行ESG投资理念提供了新的工具。

2022年4月15日，国家发改委就积极扩大有效投资有关工作情况召开新闻发布会。国家发改委投资司司长欧鸿在发布会上表示，将按照适度超前开展基础设施投资的要求，推进能源基础设施建设。

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。

## 国际消息

2022年3月22日，联合国秘书长古特瑞斯在伦敦召开的可持续性会议上表示，世界主要经济体在需要下猛药大幅减碳时，反而让二氧化碳污染增加，把全世界升温幅度控制在摄氏1.5度内的目标，已经‘岌岌可危’。

2022年3月25日，联合国气候变化组织推出气候行动碳足迹计算器，旨在帮助消费者、制造商和品牌方等了解消费品对气候的影响。该计算器还与联合国碳抵消平台相互关联，使应用程序用户能够为联合国审查的绿色项目作出贡献，以进一步推动《巴黎协议》和联合国可持续发展目标的达成。

2022年3月25日，印度尼西亚政府对外宣布从2022年4月1日起将对使用煤炭作为燃料的发电厂征收碳税。

2022年3月25日，韩国《碳中和与绿色发展基本法》简称《碳中和法》从当日起施行。该法明确提出2050年实现碳中和与2030温室气体减排国家自主贡献（NDC）目标（较2018年减少40%的温室气体排放）。韩国由此成为第14个将碳中和目标法制化的国家。

2022年4月15日，英特尔公司今日宣布计划进一步减少直接和间接温室气体排放，并开发更多的可持续技术解决方案。英特尔承诺到2040年实现全球业务的温室气体净零排放，并制订具体目标，以提升英特尔产品和平台的能源效率并降低碳足迹。



### 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。