

双碳背景下的ESG投资机遇

深圳证券信息有限公司

2021年12月13日

- 一、 ESG投资：推进“双碳”战略重要抓手**
- 二、 绿色治理指数：提供ESG投资有效工具**
- 三、 深证信息：助力各方把握双碳和ESG机遇**

一、ESG投资：推进“双碳”战略重要抓手

- **我国明确双碳重大战略**
 - 中央明确碳实现双碳目标的基本思路和主要举措
 - 多部委制定行动方案
 - 经济转向高质量发展模式
- **资本市场是资源配置平台**
 - 引导资金投向低碳转型的新领域、新技术、新模式
 - 优化资源配置，激发创新活力，提升产业运行效率
- **ESG投资发展前景广阔**
 - ESG理念的认同度和关注度日益提高，全球ESG ETF总规模超过1500亿美元

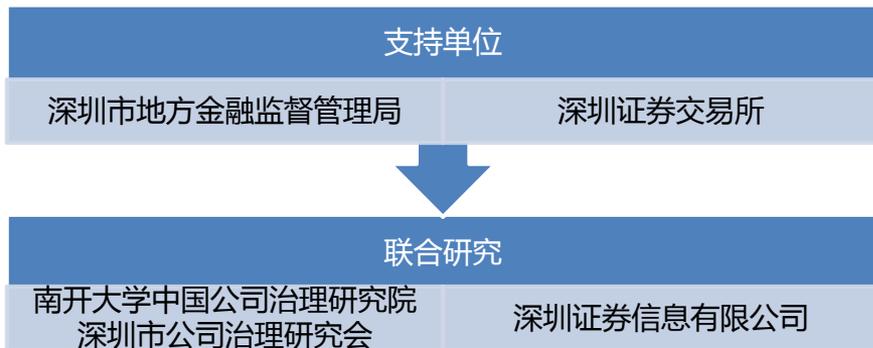


- 一、ESG投资：推进“双碳”战略重要抓手**
- 二、绿色治理指数：提供ESG投资有效工具**
- 三、深证信息：助力各方把握双碳和ESG机遇**

1. 编制要点：公司治理+绿色治理双重筛选

■ 绿色治理指数 (980058)

- 国内首只基于上市公司绿色治理评价体系的股票指数
- 指数样本股数量：100只



绿色治理 指标体系	公司治理	股东治理
		董事会治理
		监事会治理
		经理层治理
		信息披露评价
	绿色治理	利益相关者治理
		绿色治理架构
		绿色治理机制
		绿色治理效能
		绿色治理责任

2. 运行表现：超越主要的基准指数及ESG优选指数

980058.CNI(绿色治理) | 000300.SH(沪深300) | 000905.SH(中证500) | 931465.CSI(300 ESG领先) | 931649.CSI(500ESG领先) |

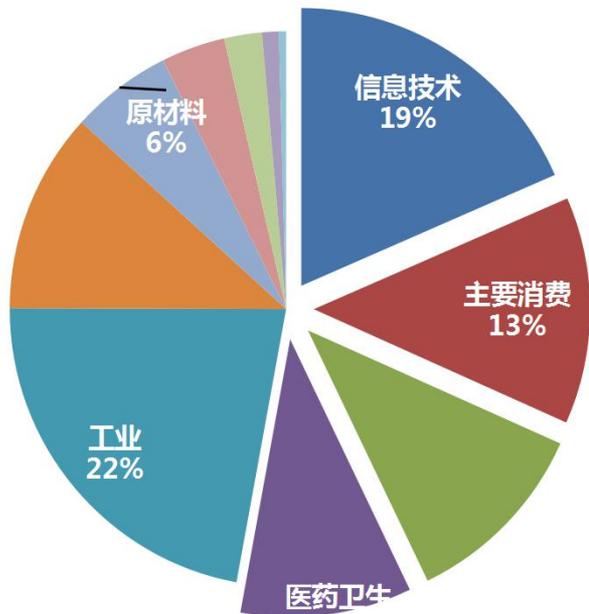
2017/12/29-2021/12/10(959日)

名称	涨跌幅	涨跌	振幅
980058(绿色治理)	52.01%	520.10	106.58%
000300(沪深300)	25.41%	1024.27	74.30%
000905(中证500)	16.89%	1055.83	59.83%
931465(300 ESG领先)	18.08%	206.38	69.52%
931649(500ESG领先)	12.09%	129.16	53.58%

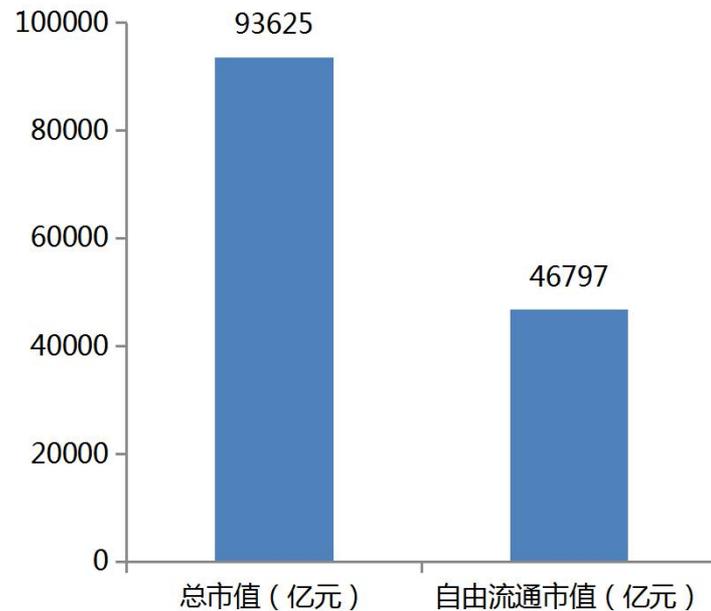


3. 样本特色：新兴产业+优质治理

- 新兴行业权重合计53%



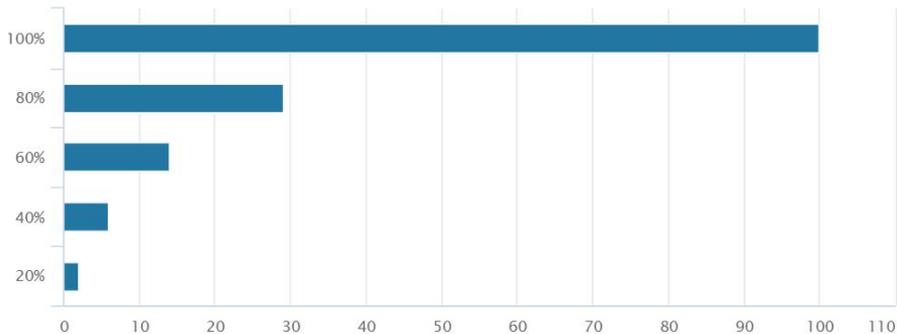
- 市值规模充足，流动性充分



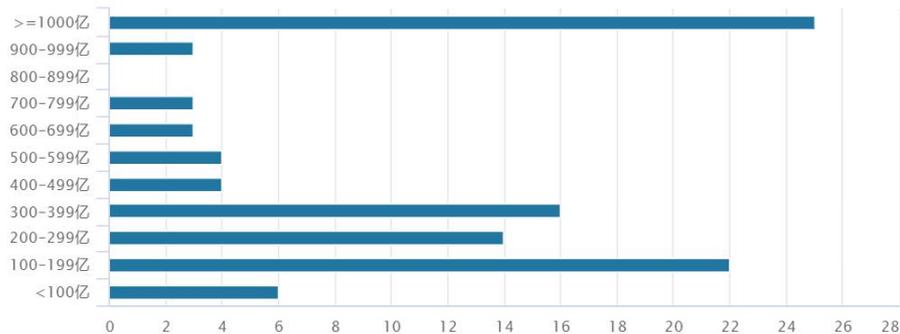
4. 权重个股：宁王领衔，龙头汇聚

绿色治理 (980058.CNI) - 成分及权重

权重集中度



总市值分布



代码	简称	收盘价	↓ 权重	涨跌	涨跌幅	成交量(万)	成交额(万)	总股本(亿)	自由流通股本(亿)	总市值(亿)	自由流通市值(亿)	贡献点	Wind一级行业
1	300750.SZ 宁德时代	639.95	14.0486%	6.15	0.97%	2,138.44	1,373,823.59	23.31	12.44	14,916.28	7,961.30	2.07	工业
2	000858.SZ 五粮液	247.00	7.7676%	-4.00	-1.59%	3,322.75	820,802.45	38.82	17.53	9,587.57	4,330.25	-1.88	日常消费
3	000333.SZ 美的集团	71.90	6.6352%	-0.32	-0.44%	2,977.43	213,346.62	69.83	46.58	5,021.12	3,348.92	-0.45	可选消费
4	300059.SZ 东方财富	36.90	5.6371%	-0.33	-0.89%	15,102.71	557,528.01	103.36	76.16	3,813.90	2,810.12	-0.76	金融
5	002475.SZ 立讯精密	45.32	3.4879%	-0.29	-0.64%	6,816.82	308,563.72	70.50	43.13	3,195.28	1,954.60	-0.34	信息技术
6	000651.SZ 格力电器	36.60	3.2954%	-0.27	-0.73%	5,416.45	197,783.47	59.14	44.62	2,164.70	1,633.24	-0.37	可选消费
7	000001.SZ 平安银行	18.38	3.0412%	-0.32	-1.71%	9,892.55	182,407.65	194.06	81.61	3,566.81	1,499.92	-0.79	金融
8	300760.SZ 迈瑞医疗	370.59	2.9991%	-0.41	-0.11%	1,066.58	400,804.00	12.16	4.06	4,505.23	1,503.29	-0.05	医疗保健
9	000725.SZ 京东方A	5.16	2.7685%	0.07	1.38%	124,437.36	644,249.37	384.46	273.86	1,983.80	1,413.11	0.58	信息技术
10	002142.SZ 宁波银行	39.70	2.6195%	-0.01	-0.03%	2,362.99	93,530.16	66.04	36.88	2,621.63	1,464.00	-0.01	金融

- 一、ESG投资：推进“双碳”战略重要抓手**
- 二、绿色治理指数：提供ESG投资有效工具**
- 三、深证信息：助力各方把握双碳和ESG机遇**

1. 关于国证指数

深圳证券信息有限公司是深交所全资子公司，国内最早开展专业化指数服务的机构。

■ 发展定位：立足中国 服务全球

- 作为深交所指数团队，凸显新兴产业和创新成长企业；
- 作为我国指数行业建设者，构建资产配置“中国方案”。

■ 指数体系：“深证”+“国证”

- 管理指数合计超过1000条，产品规模超过1600亿元人民币；
- 覆盖股票、债券、基金、汇率等资产类别；
- 内地、香港、欧洲、“一带一路”等证券市场。



2. 国内ESG实践先行者

- 深证信息公司已发布30条ESG股票和债券指数，相关指数产品规模超70亿元

2021年

国内首支绿色金融股票指数
国证香蜜湖绿色金融指数 (980052)

2020年

国内首支基于上市公司绿色治理评价体系的股票指数
公司治理研究院绿色治理指数 (980058)

2017年

首支在欧洲发布的中国绿债指数
中财-国证绿色债券指数

2009年

国内首支责任指数
深证责任 (399341)

2008年

国内首支环保指数
国证环保 (399358)
深证100强制披露责任报告

2005年

国内首支治理指数
国证治理 (399322)



OICU-IOSCO



Principles for
Responsible
Investment

3. 碳中和科技动力系列指数

- **响应国家“30/60”重大战略**
 - 多线推进碳中和系列指数研究
- **碳中和是一场涉及供给侧和需求侧的改革**
 - 需要能源、交通、建筑、工业、农业等各个产业开展技术创新和模式创新
- **科技创新是实现双碳目标的重要支撑**
 - 关注为双碳目标提供科技驱动的优秀代表性公司

国证CIKD碳中和
科技动力指数
(深市)

联合研究：
中国国际发展知识中心
深圳证券信息有限公司

国证中节能碳中
和科技动力指数
(深港)

联合研究：
中国节能环保(香港)公司
深圳证券信息有限公司

3. 碳中和科技动力系列指数

- **聚焦低碳技术产品供给侧**
 - 覆盖交通、建筑、能源、工业等产业
- **构建《碳中和科技服务产业》分类**
 - 结合中国国际发展知识中心研究成果
- **量化企业低碳表现**
 - 构建《碳机遇因子模型》
 - 考察宏观因素、产业驱动因素、企业发展因素

碳中和科技服务产业分类



3. 碳中和科技动力系列指数

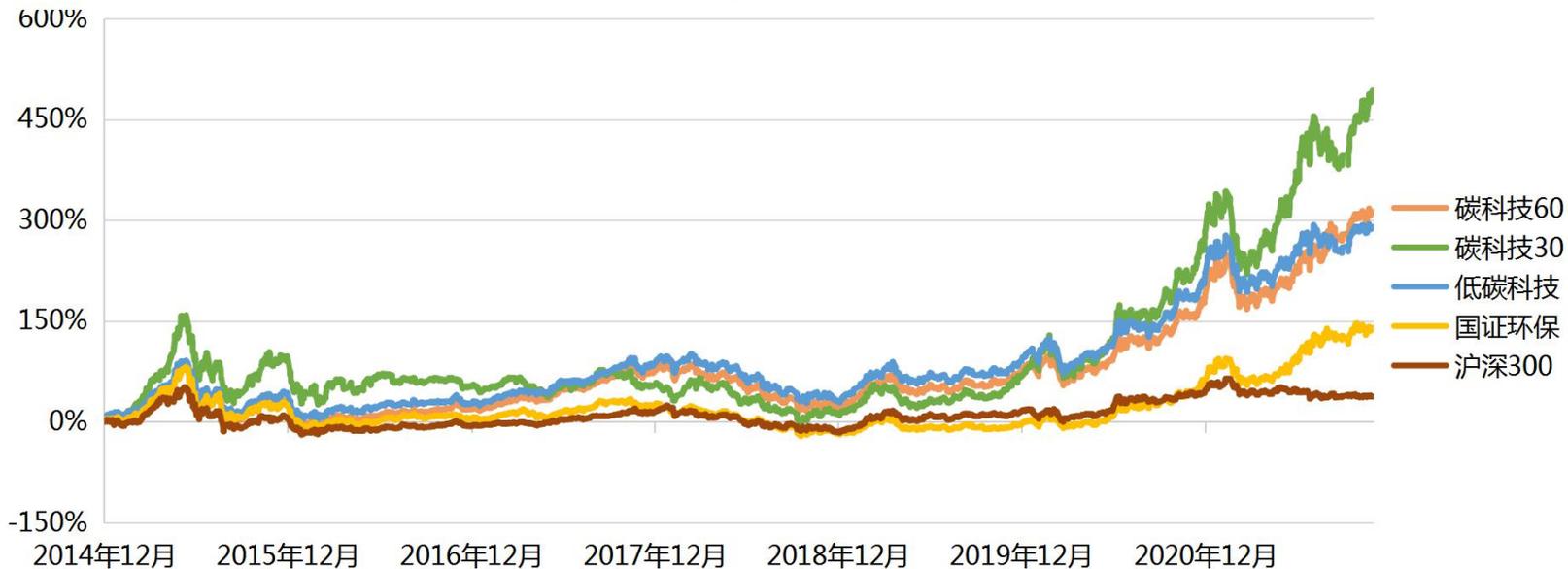
- **关注绿色绩效，突出绿色属性**
 - 考察低碳技术与服务业务、绿色奖项获得情况
- **量化低碳表现，多维考察评价**
 - 根据碳机遇因子值优选
- **立足市值规模，优选行业龙头**
 - 尊重市场交易结果，增强指数代表性



3. 碳中和科技动力系列指数

- 自基日起，碳科技60（深市）累计收益为313%，碳科技30（深市创业板）为491%，低碳科技（深港）为291%，大幅领先国证环保和沪深300

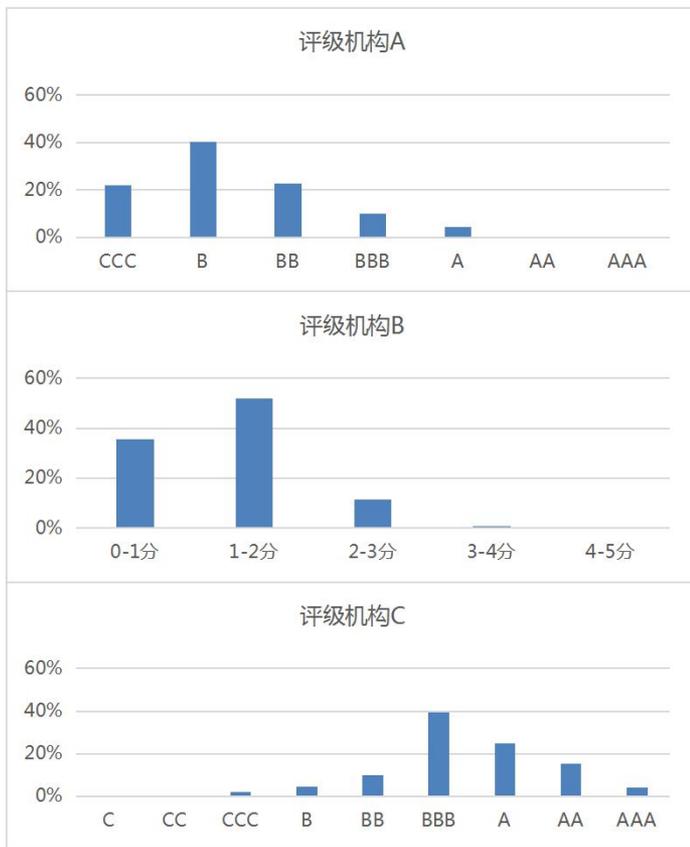
碳科技系列指数表现对比



4. 开展ESG评价体系研究

- **市场上现有ESG评价体系**
 - 部分外资机构对中国公司评级明显偏低：未针对中国市场特点调整
 - 部分中资机构评级明显偏高：未反映国内ESG尚处于发展初期的实际情况
- **国证ESG评价体系**
 - 发挥多年ESG研究经验优势
 - 力求为市场提供客观量化的评价方法
 - 已取得阶段性成果

各机构A股ESG评级分布



5. 国证ESG评价体系

- **四级指标体系**
 - 3个维度，10+个模块，30+个单元
- **把握本土市场特点**
 - 加入国内特色指标
- **遵循客观量化原则**
 - 将定性指标量化
- **发挥前期经验积累**
 - 继承现有国证公司治理评价体系部分指标

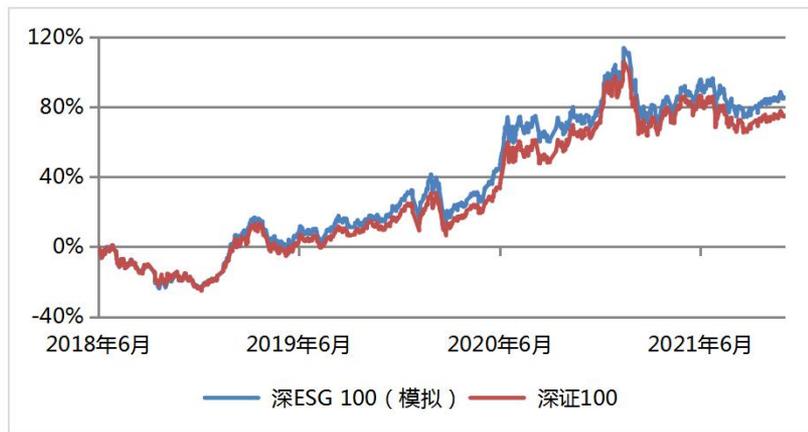
国证ESG评价体系

维度	模块
E 环境	气候变化 资源利用 污废管理 生态保护 环境机遇
S 社会责任	产品与客户 员工 供应商 社会贡献
G 公司治理	股东治理 董监高治理 ESG治理 风险管理 信息披露 治理异常

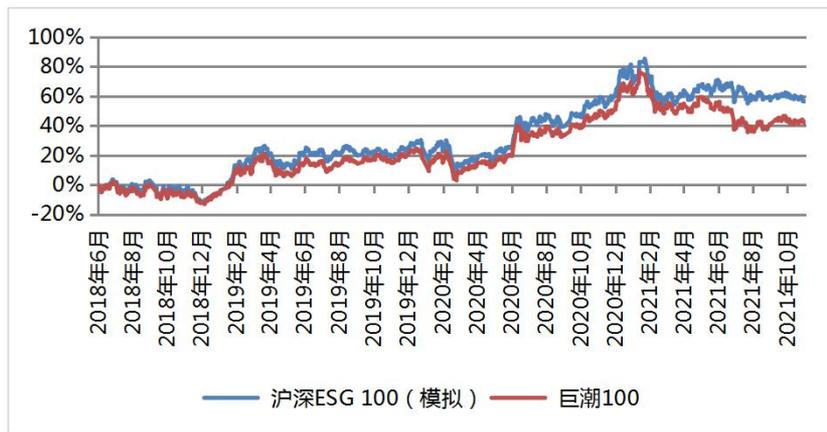
6. 国证ESG评价体系：实证分析

- **根据ESG评分选股，比根据总市值选股的基准指数收益率更高**
- 在深市股票中选取ESG评分最高的100只，指数年化收益率提高2.0个百分点
- 在沪深股票中选取ESG评分最高的100只，指数年化收益率提高3.4个百分点

深市ESG优选指数表现



沪深ESG优选指数表现



免责声明

该文件由深圳证券信息有限公司编辑，仅作为信息参考。深圳证券信息有限公司力求信息的准确性，但不对该文件或文件中的信息对于特定用途的准确性、时效性、完整性、适用性进行担保。

深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司不对数据的错误以及由于使用此公开材料所造成的任何损失承担任何责任。

历史表现并不作为未来收益的保证。

感谢聆听

更多信息请访问国证指数网：
www.cnindex.com.cn
微信公众号：
cn-index



或者通过以下方式联系我们：
电话: +86-755-83353733
电子邮箱: index.service@cninfo.com.cn