

# 中证上海环交所碳中和指数编制方案

中证上海环交所碳中和指数从沪深市场中选取清洁能源、储能等深度低碳领域中市值较大的，以及火电、钢铁等高碳减排领域中碳减排潜力较大的合计 100 只上市公司证券作为指数样本，以反映沪深市场中对碳中和贡献较大的上市公司证券的整体表现。

## 一、指数名称和代码

指数名称：中证上海环交所碳中和指数

指数简称：SEEE 碳中和

英文名称：CSI SEEE Carbon Neutral Index

英文简称：SEEE Carbon Neutral

指数代码：931755

## 二、指数基日和基点

该指数以 2017 年 6 月 30 日为基日，以 1000 点为基点。

## 三、样本选取方法

### 1、样本空间

同中证全指指数的样本空间

### 2、可投资性筛选

过去一年日均成交金额排名位于样本空间前 90%

### 3、选样方法

(1) 对于样本空间内符合可投资性筛选条件的证券，在各中证一级行业内剔除中证 ESG 得分位于后 10% 的证券；

(2) 从剩余证券中，选取深度低碳和高碳减排两大领域的上市公司证券作为待选样本；

- 深度低碳领域：清洁能源与储能、绿色交通、减碳和固碳技术等；
- 高碳减排领域：火电、钢铁、建材、有色金属、化工、建筑等；

(3) 基于碳中和行业减排模型，计算深度低碳领域碳中和贡献度  $W_1$  和高碳减排领域碳中和贡献度  $W_2$ ，不同年份两大领域碳中和贡献度得分见附表；

根据上述两大领域碳中和贡献度得分，分配指数深度低碳领域样本数量  $N_1$  和高碳减排领域样本数量  $N_2$ ：

$$N_1 = \text{round}(100 \times W_1)$$

$$N_2 = 100 - N_1$$

在两大领域中，分别按向下取整原则平均分配各子领域样本数量，并做进一步调整使得两大领域获配样本数量维持  $N_1$  与  $N_2$  不变；

(4) 对深度低碳领域的待选样本，在各子领域中分别按过去一年日均总市值由高到低排名选取对应数量样本；对高碳减排领域的待选样本，在各子领域中分别按上海环交所上市公司碳减排综合评分由高到低排名选取对应数量样本。合计选取 100 只证券作为指数样本。

### 四、指数计算

指数计算公式为：

$$\text{报告期指数} = \frac{\text{报告期样本的调整市值}}{\text{除数}} \times 1000$$

其中，调整市值 =  $\sum(\text{证券价格} \times \text{调整股本数} \times \text{权重因子})$ 。调整股本数的计算方法、除数修正方法参见计算与维护细则。权重因子介于 0 和 1 之间，以使单个样本权重不超过 10%，深度低碳领域权重为  $W_1$ ，高碳减排领域权重为  $W_2$ 。

## 五、指数样本和权重调整

### 1、定期调整

指数样本每半年调整一次，样本调整实施时间分别为每年 6 月和 12 月的第二个星期五的下一交易日。

权重因子随样本定期调整而调整，调整时间与指数样本定期调整实施时间相同。在下一个定期调整日前，权重因子一般固定不变。

### 2、临时调整

特殊情况下将对指数进行临时调整。当样本退市时，将其从指数样本中剔除。样本公司发生收购、合并、分拆等情形的处理，参照计算与维护细则处理。

附表：不同年份深度低碳领域与高碳减排领域碳中和贡献度得分  
(原则上每两年更新一次，最近一次更新于2021年9月)

| 时间       | 深度低碳领域贡献度 W1 | 高碳减排领域贡献度 W2 |
|----------|--------------|--------------|
| 2021年    | 65.74%       | 34.26%       |
| 2022年    | 66.47%       | 33.53%       |
| 2023年    | 67.20%       | 32.80%       |
| 2024年    | 67.93%       | 32.07%       |
| 2025年    | 68.66%       | 31.34%       |
| 2026年    | 69.39%       | 30.61%       |
| 2027年    | 70.12%       | 29.88%       |
| 2028年    | 70.85%       | 29.15%       |
| 2029年    | 71.58%       | 28.42%       |
| 2030年及以后 | 72.31%       | 27.69%       |