

华证 A 股净零目标指数编制方案

一、指数名称和代码

指数名称：华证 A 股净零目标指数

指数简称：A 股净零

英文名称：SSI A-share Net Zero Index

英文简称：A-share Net Zero

指数代码：997208

二、指数介绍

华证 A 股净零目标指数旨在投资正在积极进行低碳转型、设定长期碳中和目标或者中期碳减排计划、并披露年度碳强度的上市公司。

三、基日和基点

该指数以 2022 年 5 月 31 日为基日，以 1000 点为基点。

四、样本选取方法

1. 样本空间

同华证全指指数样本空间中的沪深 A 股

2. 可投资性筛选

(1) 过去 1 年的日均成交金额位于其所在证券交易所全部上市证券的前 80%；

(2) 剔除 ESG 尾部风险类型为“警告”或“严重警告”的上市公司。

2. 选样方法

(1) 在符合可投资性筛选条件的样本空间内排除有以下情况的

证券，并选择披露碳强度的上市公司作为备选样本：

- a. 参与制造有争议性武器；
- b. 参与烟草业务；
- c. 有严重环境问题和有严重环境争议；
- d. 违法联合国全球契约(UNGC)原则。

(2) 在备选样本中，根据信息披露情况将上市公司分为 3 档，分别为：

- a. 第 1 档：同时披露碳中和、碳减排、碳强度；
- b. 第 2 档：同时披露碳中和、碳强度；
- c. 第 3 档：同时披露碳减排、碳强度。

(3) 根据以下顺序选取 100 只证券，不足则全部纳入。

- d. 第 1 档公司优先纳入，根据碳中和目标、碳减排目标排序，每个一级行业挑选最多不超过 20 只证券；
- e. 对于成分股不足 20 只的一级行业，将第 2 档公司根据碳中和目标、碳强度排序，每个一级行业最多补到 20 只证券。
- f. 对于成分股不足 20 只的一级行业，将第 3 档公司根据碳减排目标从高到低排序，每个一级行业最多补到 20 只证券。

五、指数计算

指数计算公式为：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 （股价 \times 调整股本数 \times 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，以使得个股按照碳强度因子倾斜加权。第 1/2/3 档权重上限分别为 10%/5%/3%，且单一行业权重不超过 25%。

六、指数样本和权重调整

1. 定期调整

指数样本每季度调整一次，调整实施时间为每年 3 月、6 月、9 月和 12 月的第 10 个交易日。每次调整的样本比例一般不超过 20%。

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样本进行调整。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、停牌等情形的处理，参照计算与维护细则处理。