

“中证阿拉善生态100”主题指数诞生记

见习记者 张司南

9月18日的第四届(2015)生态文明·阿拉善对话”上,由中证指数公司和阿拉善生态基金会共同发布了“中证阿拉善生态100”主题指数,同时还举行了该指数与富国基金、大成基金的指数基金授权签约仪式。

中证指数公司发指数产品,这不算惹眼的新闻。但阿拉善生态基金会,作为一家民间NGO组织参与并发布这只交易型指数却吸引了市场极大的关注。“中证阿拉善生态100”的设立绝对是一次创新。而且在世界范围应该也算首只。“阿拉善生态基金会秘书长李罗娅在跟记者交流时表示。

从深交所“种树项目”到成立阿拉善生态基金会

阿拉善盟是中国四大沙尘暴源地之一,是对中国北方地区,特别是对北京首都沙尘暴袭击最为频繁的地区。

据全国政协委员、原深圳证券交易所理事陈东征介绍,当年深交所特殊的环境下团队有些涣散,为了打造凝聚力,所里设立了一个“国情教育”项目,发动大家到阿拉善来植树。但后来在阿拉善盟军分区的坚持、努力下,深交所的员工主动提出“阿拉善是深交所员工的精神家园”。

同时,又考虑到阿拉善地区生态环境的治理需要长期、稳定的支持机制。于是便在2011年,由深交所牵头,中国证券结算公司深圳分公司、深圳证券通信有限公司、深圳证券信息有限公司、安信证券、深圳证券交易所行政服务有限公司联合发起成立了“阿拉善生态基金会”。

生态指数想法的萌生

从第一天决定探索可持续公益之路起,阿拉善生态基金会会长李且生便带领部分工作人员,利用三年时间,参加贵阳生态论坛、库布齐沙漠论坛,拜访亿利集团、中国公益研究院、气候组织等机构,试图寻找一种适合基金会的可持续公益模式。

最后,陈东征提出,作为阿拉善生态基金会探索可持续的公益之路,应该是一条与结合资本市场本身优势相结合的公益模式。

党的十八大报告提出,把生态文明建设放在突出地位,努力建设美丽中国。近年来,环保政策暖风徐徐,“大气十条”、“水十条”彰显了新一届政府治理和改善环境的决心和意志。《中共中央国务院关于加快推进生态文明建设的意见》明确了促进绿色生态等若干能形成新产业模式的重点领域发展目标任务。《生态文明体制改革总体方案》和相关配套方案完成了中国生态文明建设的顶层设计。

去年底的阿拉善顾问委员会会议上,一位成员提出,在国际上有只可持续发展指数——纳斯达克可持续发展指数,影响很大。“为什么我们不能尝试探索编制中国的生态指数呢?”这一提议当即获得与会人员的认同。

指数编制的背后

创意是瞬间的灵感,创意的落地执行却是不断探索、不断修正的过程。从今年年初起,为了开发这只生态指数,基金会调动各方专家资源,从深交所综合研究所到深圳证券信息有限公司,再到中证指数公司,编制方案的设计经过一轮又一轮修改,生态指数编制工作得到多方的鼎力支持。为了配合指数编制工作,中证指数公司组织了12个博士分头入手开展工作。”李罗娅说。

最终,编制方案确定从环境治理、大气治理、污水处理、生态修复等4个方面入手,挑选上述类型主营业务的收入占公司总收入的50%以上或上述业务的收入和利润均在所有业务中最高,而且均占到公司总收入和总利润的30%以上的上市公司。

这是目前自然生态系统和环境治理方面最直接的上市公司群体。”中证指数公司董事长汤劲松表示。

功夫不负有心人。从历史模拟累计收益来看,中证阿拉善生态主题100指数收益既优于沪深300、上证综指等宽基指数,又跑赢同类其他环保指数。



“中证阿拉善生态100”主题指数发布暨签约仪式

江聃/摄



指数基金授权签字仪式

江聃/摄

上市公司社会责任信息披露综合评价A级公司名单									
序号	股票代码	股票简称	所属证监会行业名称	省份	报告原始得分	报告调整后得分	网站得分	原始综合得分	调整后综合得分
A级									
1	000050	深天马A	制造业	广东省	93.12	100	92	92.84	98
2	000825	太钢不锈	制造业	山西省	92.04	92.04	99	93.78	93.78
3	000039	中集集团	制造业	广东省	91.44	91.44	93	91.83	91.83
4	000550	江铃汽车	制造业	江西省	85.79	94.37	73	82.59	89.03
5	600429	三元股份	制造业	北京	77.89	85.68	93	81.67	87.51
6	000035	中国天楹	水利、环境和公共设施管理业	江苏省	82.1	90.31	78	81.08	87.24
7	300019	佳宝科技	制造业	四川省	82.3	90.53	76	80.72	86.9
8	002287	奇正藏药	制造业	西藏自治区	80.51	88.56	80	80.38	86.42
9	002470	金正大	制造业	山东省	84.43	92.87	64	79.32	85.65
10	601668	中国建研	建筑业	北京	88.65	88.65	76	85.48	85.48
11	000063	中兴通讯	制造业	广东省	83.64	83.64	90	85.23	85.23
12	600196	复星医药	制造业	上海	88.01	88.01	73	84.25	84.25
13	601919	中国远洋	交通运输、仓储和邮政业	天津	88.94	88.94	69	83.96	83.96
14	002271	东方雨虹	制造业	北京	80.82	88.9	69	77.86	83.93
15	000031	中粮地产	房地产业	广东省	73.83	81.21	92	78.37	83.91
16	000028	国药一致	批发和零售业	广东省	76.62	84.28	81	77.71	83.46
17	000100	TCL集团	制造业	广东省	88.91	88.91	67	83.44	83.44
18	601231	禾旭电子	制造业	上海	87.19	87.19	71	83.14	83.14
19	000024	招商地产	房地产业	广东省	79.27	79.27	93	82.7	82.7
20	002024	苏宁云商	批发和零售业	江苏省	84.74	84.74	73	81.81	81.81
21	600050	中国联通	信息传输、软件和信息技术服务业	上海	85.44	85.44	68	81.08	81.08
22	601933	永辉超市	批发和零售业	福建省	76.68	84.34	71	75.26	81.01
23	000528	柳工	制造业	广西壮族自治区	74.35	81.78	78	75.26	80.84
24	601177	杭齿前进	制造业	浙江省	75.45	83	74	75.09	80.75
25	000021	深科技	制造业	广东省	68.66	75.52	95	75.24	80.39
26	002039	黔源电力	电力、热力、燃气及水生产和供应业	贵州省	70.95	78.05	87	74.96	80.28
27	601186	中国铁建	建筑业	北京	79.55	79.55	82	80.16	80.16

彭春霞/制表

资本与公益的结合

指数编制完成了,而另一项重要的事情又摆在眼前。是否需要马上有基金公司跟发基金产品呢?由于当时正处国内股票市场大幅波动时期,是否邀请基金公司短期内跟发指数基金产品,基金顾委会内部意见不一。前上交所理事长耿亮坚定认为,指数只有跟发基金产品才

有市场价值,才是一只“活”的指数。经过再三研究,大家还是决定先与基金公司探讨一下。

于是,阿拉善生态基金会相关人员开始与预先选定的基金公司接触。一轮下来,结果好得有些出乎预料。几个基金公司高层都对此事相当积极,并主动提出将每年管理费收入的10%捐赠给基金会,用于阿拉善地区生态修复。

至此,真正实现了“中证阿拉善生态

100”主题指数社会效益和市场价值相兼顾。陈东征在此次阿拉善生态对话活动的演讲中提到,阿拉善生态基金会发展的最重要基础,也是阿拉善生态基金会未来发展的重中之重是如何最大限度调动各方面、各单位、各个阶层积极参与阿拉善地区的生态修复工作。

此次“中证阿拉善生态100”主题指数从编制到指数授权,正是基金会发挥自身特色,充分调动各方面,实现阿拉善公益基金会可持续公益的成功实践。

重阳投资总裁王庆:

理性投资实现牛熊穿越 投绿色产业持续分享成长红利

见习记者 张司南

在近期举行的第四届(2015)生态文明·阿拉善对话”上,重阳投资总裁王庆表示,作为国内最大的私募基金,一直非常关注绿色产业。机构投资者最主要的目的是帮助投资人挣投资企业的钱,而不是炒作的钱。当前市场有些优质标的已经回归本质,投资布局时机已到。

重阳投资一直以“价值投资、理性投资”的理念在业界闻名。王庆也将公司能够做大的原因归结于此。我们一直坚持一个标准,就是我们坚持走理性投资,而且是长期投资。”所以重阳投资的投资决策过程较长,而相应的持股时间也很长。王庆认为,一个上市公司它是否有它的核心竞争力。这个核心竞争力可以表现在特殊商业模式、特殊的技术等方面,这是重阳投资的选股标准。

当提到为什么重阳投资尤其关注绿色产业?王庆解释说,因为这个产业的企业很好地把社会价值和经济价值做一个结合,而这种社会价值的外溢性通过特殊的技术,转化为商业价值这种价值是可持续的、是有成长性的。这与我们长期以来的价值投资理念是一致的。”

然而,作为一个机构投资者,王庆清醒地知道,公司最主要的还是要帮投资人赚钱。“一直坚持理性投资和价值投资,我们认为我们就承担了相应的社会责任。”这个社会责任在于什么?在过去6-12个月里,中国A股市场经历了风风雨雨。王庆不断地告诫自己的团队,我们投资赚钱一定要赚企业的钱,而不是炒作的钱。所以在我们投资过程中,根据基本面的研究,我们持股时间很长,换手率很低,大概只有3倍。”王庆说,而市场上很疯狂的时候,是每八天换手一次。中国的股票市场,无论是牛市还是熊市最后赚钱的还是少数。如何成为少数?王庆认为,那就是在别人疯狂的时候保持一份冷静。”正是坚持了这样的一种投资理念,在股票市场巨幅振荡过程中我们依然能够保持不错的业绩,获得大客户的认可。

当前股票市场又到了极端的情况,大家都很悲观。王庆表示,这样一个环境下,如果相信中国在股票市场上赚钱是少数的话,就要变得积极一点。现在市场正在回归理性,估值降下来了,杠杆降下来了,从价值投资角度来讲看到很多优质标的现在可以去进一步跟踪,甚至布局。他认为,大家都很悲观的时候,我们反而不能悲观。

深交所综合研究所所长何杰:

给上市公司 履行社会责任的三点建议

见习记者 张司南

社会责任的定义到底是什么?ISO26000说,是指以透明的、合乎道德的原则在企业决策过程中要考虑到对社会对环境的影响。在日前举行的第四届“生态文明·阿拉善对话”上,深交所综合研究所所长何杰指出,对于上市公司而言,社会责任的内涵是要实现股东利益、员工利益、消费者利益、供应商利益、债权人利益以及社区关系之间的一个平衡。企业只有做到这样才能可持续发展。他还为上市公司履行社会责任提出了三点建议。

企业应立足于 自身发展践行社会责任

何杰认为,最能持久、最高层次的履行社会责任的方式是立足于企业自身的业务践行社会责任,国内上市公司已经做了很多实践。比如万科,十年来一直在推行绿色建筑或工业化住宅;格林美占了全国废旧电池和废旧家电回收的10%,从里面来提炼出钴和镍一些金属;格力电器去年又推出“家用中央空调6年保修”的行动,十年前它就开始做一般空调的保修;五粮液去年与新希望合作启动万头奶牛养殖项目,将生产酒过程中产生的50万吨酒糟制成饲料。

以前,企业只是产品的供应商,但现在国家政策也要求企业对产品的全生命周期负责。2012年,财政部、环保部和发改委联合下发了《废弃电器电子产品回收处理管理条例》,对五类家电征收7-13元/每台的处理基金,并对废弃电器回收处理企业给予35-85元/台的补贴。

据介绍,深交所也做了一些结合自身资源的社会责任工作。比如“创业家训练营”是利用深交所以及周边的资源来鼓励、帮助“大众创业、万众创新”。

上市公司需要思考 如何建立新型政商关系

何杰认为,我国制造业转型升

级与美国的再工业化,与先进制造业计划产生了很大冲突。所以欧美国家肯定会在非贸易壁垒上对中国企业提出要求。非贸易壁垒包括两个方面:一个专业,二个社会责任。当前,中国企业出现了一波大的并购浪潮,并购项目不光在国内还有在的在国外。中国的央企,特别是采掘业很早已经走出去了,但是在这过程中遇到了很大的障碍,而且主要是社会责任方面的。

何杰表示,对于走出去的企业应该重视两个方面的社会责任:一个是社区关系,第二个是公平运营。“一个企业在当地生产和生活肯定会带来污染和不便,回馈社区是天经地义的,包括建立相应的员工的志愿者计划来服务当地社区。”

在公平运营方面,具体来说就是公司有没有反商业贿赂的议案,有没有制定高管的行为指引。华为公司作为中国唯一的一个全球化公司,去年移送检察院已经送了16个。如果企业领导注重结果,只注重利润,不注重过程,不注重是非,就缺乏一种核心的价值观,企业再大也走不出去,也不受人尊重。”

一个新时代,企业怎么建立新型政商关系需要认真思考,具有很大挑战。

社会企业的新形态 值得关注

社会企业就是利用商业的手段来解决社会问题,以市场加慈善解决社会问题,这种企业不追求利润最大化,股东把本收回来以后不要求回报。国外有很多很多这方面的实践,美国汤姆姆公司就搞过一个活动叫“买一送一”,消费者买一双鞋然后企业就捐一双鞋给非洲很多穿不起鞋的人。美国运通银行为了修复自由女神像,刷一笔信用卡然后就捐款一毛钱。中国也有一些社会企业的实践,例如,深圳的余彭年酒店将所有利润全部用来资助白内障患者做手术。

何杰认为,作为上市公司需要进行一个长远的布局,设立或者组建一些新的附属的社会企业。近期的中国慈善展正在做一个实践,进行社会企业的认证。