



**碳中和追踪周报(2021 年第 17 期): “双碳” 1+N 顶层设计文件正式发布 非化石能源消费需达 80%**



一周国内碳市场回顾。本周国内碳市场活跃度有所下降，共成交配额 113.76 万吨，较上周下跌 39.10%，总成交金额为 4665.7 万元，较上周下跌 59.6%，按成交量加权的成交均价为 42.35 元/吨。成交均价最高的为北京碳交易市场，价格为 90.76 元/吨，较上周上升 11.7%；成交均价最低的是深圳碳交易试点，价格为 18.12 元/吨，较上周下降 20.98%。成交量最高的为全国碳交易市场，过去一周成交 96.05 万吨，最低的上海成交 0 吨；成交额最高的是全国碳交易市场，金额为 3989.9 万人民币，最低的上海为 0 万元。

一周国际碳市场回顾。10 月 18 日、19 日和 21 日，欧洲能源交易所 (EEX) 举行了三次 EUA 拍卖，拍卖成交价格分别为 58.85 欧元/吨、57.58 欧元/吨和 57.10 欧元/吨，较上周平均交易价格下跌 2.30%；三次拍卖量均为 251.55 万吨，成交量与上周持平。韩国碳市场本周共成交配额 9.01 万吨，较上周上涨 89.34%，成交均价为 26.29 美元/吨，较上周上涨 1.81%。

气候变化指标追踪。2021 年 10 月 23 日，全球大气中二氧化碳的浓度为 413.3ppm，较 2020 年 10 月 23 日上升 0.68%。本周内，全球大气中的二氧化碳浓度整体呈现波动下降趋势，平均值为 414.36ppm，较去年同期增长 0.65%，较 2011 年同期增长 6.45%。

碳排放量。截至 6 月 30 日，中国 2021 年共排放二氧化碳 55.18 亿吨，较去年同期上涨 13.35%，较 2019 年（疫情前）同期上升 9.74%。2021 年上半年，世界共排放二氧化碳 176.2 亿吨，较去年同期上升 11.16%，

较 2019 年（疫情前）上升 1.09%；中国占 31.32%。

行业要闻。“双碳” 1+N 政策体系中的“1”正式发布。2021 年 10 月 24 日，中共中央、国务院正式公布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》。《意见》强调，实现碳达峰、碳中和目标，要坚持“全国统筹、节约优先、双轮驱动、内外畅通、防范风险”原则，对 2025、2030 和 2060 年的目标进行了量化，要求 2025 年非化石能源消费比重达到 20%左右，2060 年非化石能源消费比重达到 80%左右，也提及了碳税、碳汇、碳排放在线监测系统的建设等问题。

小专题研究：内部碳定价。我们在《碳中和改变中国系列三》中回顾了碳税、碳排放交易体系和碳信用三种主要的碳定价形式，但近年来越来越多的企业也开始在内部对碳进行定价，用于指导其遇到气候变化影响，风险和机遇时进行相关的决策过程。根据非营利组织 CDP 的统计，过去五年，开始制定或规划内部定价的企业数量增加了 80%，其中不乏微软、沃旭能源、三菱等知名企业。

各企业的内部碳定价中位数为 25 美金/吨二氧化碳当量，其中又以欧洲及亚洲定价偏高，平均价格来到 28 美金/吨二氧化碳当量。但欧盟碳排放交易体系的价格已经突破 60 美金/吨二氧化碳当量，各企业仍需要持续调整目前的内部碳定价，随情势修订策略，随时做好准备以面对未来碳排放量可能造成的影响。

投资意见：顶层设计文件出台后，“双碳”政策趋于明朗，1) 为实现

## 《意见》

中非化石能源消费比重的目标，风电、光伏成长属性凸显，建议关注光伏运营商太阳能、三峡能源、吉电股份、晶科科技、协鑫新能源和风电运营商大唐新能源、节能风电和中广核新能源；2)《意见》中提到要加强重点用能单位能耗在线监测系统建设，建议关注生产二氧化碳在线监测设备的生产企业雪迪龙、先河环保、佳华科技和蓝盾光电。

风险提示：相关政策推进不及预期、碳价大幅下跌。

关键词：光伏 新能源 环保 疫情 碳交易

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_28306](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28306)

