



碳中和追踪周报(2021 年第 6 期): 双碳 “1+N” 政策体系发布在即 首支碳中和基金启动发行



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 175.39 万吨，较上周下跌 78.09%，总成交金额为 7325.28 万元，较上周下跌 80.64%，成交均价为 35.85 元，较上周上涨 3.71%。成交均价最高的为全国碳交易市场，价格为 54.33 元/吨；成交均价最低的为深圳碳交易试点，价格为 9.13 元，较上周下降 54.1%。成交量最高的为全国碳交易市场，过去一周成交 72.9 万吨，最低的上海成交 1153 吨；成交额最高的也是全国碳交易市场，金额为 3944.67 万人民币，最低的上海为 4.62 万人民币。

一周国际碳市场回顾。7月19日、20日和22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 53.55 欧元/吨、51.74 欧元/吨和 51.44 欧元/吨，平均成交价格较上周下跌 0.31%；三次拍卖量均为 328.85 万吨，成交量与上周持平。现货方面，EEX 的 EUA 现货本周成交 108.5 万吨，较上周上涨 36.65%，本周五收盘价为 50.82 欧元/吨，较上周下跌 3.71%。碳期货方面，本周 EEX21 年 12 月份交割的 EUA 期货主力合约成交量为 308.4 万吨，较上周上涨 0.95%；本周五结算价为 50.89 欧元/吨，较上周下跌 3.78%。本周 ICE21 年 12 月份交割的 EUA 期货主力合约本周五收于 50.89 欧元/吨，较上周下跌 3.78%，周成交量 1.47 亿吨，较上周上涨 3.11%。

气候变化指标追踪。2021 年 7 月 24 日，全球大气中二氧化碳的浓度为 416.08ppm，较 2020 年 7 月 23 日上升 0.61%。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 416.74ppm，较去年同期增长 0.63%，较 2011 年同期增长 6.43%。2021 年 6 月，全球平均气温较 1990-2020 年 6 月历史平均气温上升 0.21 摄氏度，是有温度记录以来第四热的六月。截至 5 月 31 日，中国 2021 年共排放二氧化碳 46.24 亿吨，较去年同期上涨 15.75%；世界共排放二氧化碳 146.39 亿吨，中国占 31.59%。

行业要闻。7 月 24 日，在主题为“全球绿色复苏与 ESG 投资机遇”的全球财富管理论坛 2021 北京峰会上，中国气候变化事务特使解振华表示，我国碳达峰碳中和“1+N”的政策体系将很快发布，“1+N 政策体系”将在十个领域采取加速转型和创新的政策措施和行动，涉及到碳达峰、碳中和全国和各个地方、各个领域、各个行业的政策措施。

小专题研究：碳边境调节机制的影响。2021 年，在欧洲经济衰退、疫情肆虐、关键领域竞争加剧的大环境下，欧盟加快了 CBAM 机制的立法速度，并于 7 月 14 日正式公布立法提案。该机制对中国可能造成如下影响：1) 相关出口企业利润下滑；2) 中国碳市场碳价与覆盖范围向欧盟看齐；3) 未来中欧碳市场存在潜在对接、合作机会；4) 国内相关低碳创新技术的研发、商业化进度加快。

投资意见：1) 准确可靠的碳排放数据是出口商积极有效应对欧盟 CBAM 的基础，因此应制定并完善相关行业的碳排放核算指南，建立与国际接轨的碳排放监测、报告和核查制度及碳信息披露制度。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；2) 为应对 CBAM 机制，国内免费配额的发放量有很大可能减少，CCER 成了履约的第二选择，价格上行。运营符合 CCER 标准项目的垃圾焚烧企业和新能源运营商有望获得额外的利润增厚，建议关注瀚蓝环境、光大环境、伟明环保、绿色动力和、三峰环境、三峡能源、龙源电力、百川畅银；3) 向欧盟出口低碳、零碳甚至负碳产品的再生资源企业将会受益，建议关注新奥环保、英科再生、卓越新能。

风险提示：相关政策推进不及预期、碳价大幅下跌。

关键词：新能源 期货 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_32588

