



环保行业：顶层制度重提全国 CCER 市场建设



本报告导读：

上周 CEA 成交 29 万吨，环比增长 16%，周成交均价 58 元/吨。地方碳配额周成交 71 万吨，周成交均价 63 元/吨。CCER 周成交 14 万吨，环比增长 46%。

摘要：

环保板块上周涨跌幅。1) 上周环保、燃气、水务、电力（申万指数）分别下跌 3.59%、6.20%、3.90%、6.10%；创业板指、上证综指、深证成指分别下跌 4.47%、4.05%、4.74%。2) 上周环保个股涨幅前五名分别为：

仕净科技 (+11.74%)、南大环境 (+11.64%)、ST 龙净 (+11.07%)、蓝晓科技 (+8.40%)、景津装备 (+8.00%)。3) 跌幅前五名分别为：神雾节能 (-16.36%)、嘉澳环保 (-15.86%)、*ST 博天 (-15.58%)、卓越新能 (-13.21%)、侨银股份 (-12.59%)。

地方碳配额周成交 71 万吨，CCER 周成交均价 14 万吨。上周全国碳市场碳排放配额（CEA）成交量 29 万吨，较前一周增长 16%，周成交均价 58.38 元/吨，与前一周基本持平。地方交易所碳配额上周成交量 71 万吨，较前一周下降 6%，周成交均价为 62.97 元/吨，与前一周基本持平。上周各地方交易所中，碳配额成交均价最高为北京绿色交易所 114 元/吨，最低为海峡股权交易中心 31 元/吨。上周全国 CCER 成交量 14 万吨，较

前一周增长 46%。

碳中和信息速递：《上海市碳达峰实施方案》印发，到 2025 年，单位生产总值能源消耗比 2020 年下降 14%，非化石能源占能源消费总量比重力争达到 20%，单位生产总值二氧化碳排放确保完成国家下达指标。大力推进可持续航空燃料、先进生物液体燃料等替代传统燃油。加快建设新型电力系统，到 2025 年，需求侧尖峰负荷响应能力不低于 5%。

周度投资观点：CCER 交易市场加速建设，体系完善将推动全国碳市场扩容。生态环境部表示，研究制定相关的交易管理办法和配套制度规范，加快推进全国统一的自愿减排交易市场建设。全国碳交易市场顶层设计文件立法加速，积极推动《碳排放权交易管理暂行条例》的出台。全国碳市场首个履约周期成交 2 亿吨，高排放行业将逐步纳入全国碳市场，增加交易品种。同时，将加快推动温室气体自愿减排交易市场建设，组织修订《温室气体自愿减排交易管理暂行办法》，确立 CCER 交易市场制度。投资建议：CCER 交易市场加快建设，配套体系完善将推动覆盖行业扩容。推荐：

1) 碳交易将改善垃圾焚烧公司盈利能力以及现金流，推荐垃圾焚烧龙

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_48217

