



公用事业：能源政策频出 多地放开电价限制



国家发展改革委印发方案，进一步完善能耗双控制度。国家发展改革委印发了《完善能源消费强度和总量双控制度方案》，明确了能耗双控制度的总体安排、工作原则和任务举措，绘制了能耗双控制度发展“路线图”。

《方案》的出台将进一步促进各地区各部门深入推进节能降耗工作，推动高质量发展，助力实现碳达峰、碳中和目标。

中国绿色电力交易市场正式开启。9月，国网和南网联合组织的绿色电力交易试点启动会在北京召开。通过开展绿色电力交易，可将有意愿承担更多社会责任的一部分用户区分出来，与风电、光伏发电项目直接交易，以市场化方式引导绿色电力消费，产生的绿电收益将用于支持绿色电力发展和消纳，更好促进新型电力系统建设。

两部委印发《“十四五”塑料污染治理行动方案》。近日，国家发展改革委、生态环境部发布了关于印发“十四五”塑料污染治理行动方案的通知，主要目标是到2025年，塑料污染治理机制运行更加有效，地方、部门和企业责任有效落实，塑料制品生产、流通、消费、回收利用、末端处置全链条治理成效更加显著，白色污染得到有效遏制。

全国碳市场总体运行平稳有序，价格发现功能逐步显现。自开市以来，全国碳市场每个交易日均有成交，单日最高成交量847.44万吨，日均成交量33.30万吨，全国碳市场配额成交均价45.37元/吨。

目前，全国碳市场约九成的重点排放单位已完成交易账户的开立。总体来看，全国碳市场尚处于起步阶段，交易价格呈现一定波动，重点排放

单位碳交易意识不断提高，碳市场价格发现功能逐步显现。

投资建议：由于能耗双控、煤价高企、来水偏枯、天气异常等因素导致全国多地电力供应紧俏。进入冬季后主要流域来水将进入枯水期，水电出力难有明显好转，风电、光伏出力也会受限，火电将继续带动电煤需求增长，而高企的煤价会持续侵蚀火电企业利润。因此，除了保障电煤供应以外，提高燃煤电价也是保障四季度我国电力供应稳定的重要手段，目前已有多地发布相关政策允许电价上浮，保障电力供应稳定。推荐关注建议关注中国电力(2380.HK)、华能国际(600011.SH)、瀚蓝环境(600323.SH)、高能环境(603588.SH)、浙富控股(002266.SZ)、英科再生(688087.SH)等。

风险提示：CCER 未能及时重启的风险；政策力度不及预期的风险；企业项目进度不及预期的风险；企业竞争加剧的风险。

关键词：光伏 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_27408

