



环保行业：全国碳交易市场 正式启动 固废公司受益



摘要:

事件:

上海环境能源交易所股份有限公司 15 日发布全国碳排放权交易开市的公告称, 全国碳排放权交易于 2021 年 7 月 16 日开市。

点评:

全国碳排放权交易市场正式启动, 全国碳交易快速推进。1) 上海环境能源交易所 15 日发布公告称, 根据国家总体安排, 全国碳排放权交易于 2021 年 7 月 16 日(星期五)开市。继 2011 年北京、天津、上海、重庆、湖北、广东、深圳两省五市开展碳排放交易试点后, 全国碳排放权交易市场正式启动, 全国碳交易快速推进。2) 上海环境能源交易所同时发布了《关于全国碳排放权交易相关事项的公告》, 规定了碳交易方式等细则, 包括, 碳排放配额交易应当通过交易系统进行, 可以采取协议转让、单向竞价或者其他符合规定的方式, 协议转让包括挂牌协议交易和大宗协议交易等。

全国碳交易对于我国实现双碳目标意义重大, 电力企业为首批交易主体, 其余高耗能行业也将逐步纳入。1) 从 2021 年 1 月 1 日起, 我国碳市场首个履约周期启动, 首批纳入的 2225 家发电企业和自备电厂将分到碳排放配额。首批交易主体碳排放量超过 40 亿吨二氧化碳, 这也意味着我国的全国碳排放权交易市场为全球覆盖温室气体排放量规模最大的碳市场。2) 后续石化、化工、建材、钢铁、有色金属、造纸、航空等 7 大行业将在“顺

利对接、平稳过渡”的基调下逐步纳入。3) 全国碳排放权交易市场是利用市场机制控制和减少温室气体排放，推动绿色低碳发展的一项重大制度创新，是实现碳达峰、碳中和与国家自主贡献目标的重要政策工具，将对节能减排清洁技术相关的长期投资起到引导作用，关注后续碳价格。

碳边境调节机制（CBAM）将带动中国碳交易市场与欧洲对标，碳交易价格有望超预期。欧盟委员会 2021 年 7 月 14 日采纳了一揽子提案，其中提出碳边境调节机制，为部分进口产品的碳排放定价，涉及行业为钢铁、炼油厂、水泥、有机化学品、肥料、铝业、电力能源等行业。在对欧贸易压力之下，碳边境调节机制的推进将带动我国的碳交易体系与欧洲进一步对标，这样的背景之下，国内碳交易价格有望超预期。

碳中和利好新能源运营商，环保板块重点推荐垃圾焚烧：碳交易将改善垃圾焚烧公司盈利能力以及现金流，长期提升垃圾焚烧行业天花板。推荐垃圾焚烧龙头三峰环境、瀚蓝环境、绿色动力、高能环境、旺能环境、伟明环保与上海环境。

风险提示：项目进度或经营情况低于预期，补贴政策变化等。

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_33127

