



环保行业“双碳”月报： 板块持续调整 碳配额价 格上涨



投资要点:

1月,碳中和300指数整体表现较弱,跌幅达11.81%,跑输沪深300指数(跌幅7.62%),自12月初达到高位以后持续下跌。1月,碳中和300指数行业权重微幅变动,按照中信一级行业分类,权重排名前五的行业分别为电力设备及新能源行业占比47.3%,总市值为47941.79亿元;基础化工行业占比10.9%,总市值为13570.74亿元;有色金属行业占比9.0%,总市值为9673.43亿元;电力及公用事业行业占比8.4%(+0.1%),总市值为20264.27亿元;汽车行业占比7.5%,总市值为19126.13亿元。

煤炭:原煤生产继续增速,进口由增转降,煤炭价格回落。随着增产保供政策持续推进,12月份,生产原煤3.8亿吨,同比增长7.2%,增速比上月加快2.6个百分点,比2019年同期增长10.7%,两年平均增长5.2%,日均产量1241万吨;进口煤炭3095万吨,同比下降20.8%。2021年,生产原煤40.7亿吨,比上年增长4.7%,比2019年增长5.6%,两年平均增长2.8%;进口煤炭3.2亿吨,比上年增长6.6%。

钢铁:粗钢全年产量同比下降,钢材价格略有下降,铁矿石进口量同比下降。据国家统计局数据,1-12月全国粗钢产量103279万吨,同比下降3.0%;全国生铁产量86857万吨,同比下降4.3%。

其中,12月全国粗钢、生铁产量分别为8619万吨、7210万吨,同比分别下降6.8%、5.4%。据中国钢铁工业协会监测,12月末,中国钢材综合价格指数为131.70点,比11月末下降0.67点,降幅为0.5%。据海

关总署数据，1-12 月份，全国铁矿砂及其精矿进口量 112432 万吨，同比减少 3.9%。其中，12 月进口量 8607 万吨，同比减少 11.4%。

1 月全国碳市场碳排放配额（CEA）价格上涨。总成交量 7,862,464 吨，总成交额 410,854,983.82 元。挂牌协议月成交量 991,818 吨，月成交额 57,026,625.12 元，最高成交价 61.60 元/吨，最低成交价 51.71 元/吨，1 月最后一个交易日收盘价为 61.38 元/吨，较 12 月最后一个交易日上涨 13.21%。大宗协议月成交量 6,870,646 吨，月成交额 353,828,358.70 元。截至 1 月 28 日，全国碳市场碳排放配额(CEA)累计成交量 186,651,814 吨，累计成交额 8,072,085,006.81 元。

风险提示：宏观经济加速下行，国际关系紧张，疫情反复

关键词：新能源 疫情

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_37664

