



环保行业跟踪周报：党章修正案新增“清洁美丽”的世界目标 生态环境部力争尽早启动CCER



投资要点

重点推荐：路德环境，仕净科技，高能环境，天壕环境，九丰能源，三联虹普，伟明环保，瀚蓝环境，绿色动力，洪城环境，天奇股份，光大环境，英科再生，中国水务，宇通重工，百川畅银，福龙马，中再资环。

建议关注：旺能环境，三峰环境，海螺创业。

电池回收周报：锂钴镍价格上涨，折扣系数上涨，江西江铌新材料 6 万吨/年锂电池回收项目开工。

二十大通过党章修正案，新增“普遍安全、清洁美丽”的世界发展目标。

在绿色环保方面，党章延续“绿色”，“可持续发展战略”，“人与自然和谐发展”，以及“建设社会主义生态文明”等表述。在国际事务中，新增提出要推动建设“普遍安全”、“清洁美丽”的世界。1) 粮食安全是国家安全的重要基础。二十大报告也提出要“全方位夯实粮食安全根基”，“确保粮食、能源资源、重要产业链供应链安全”。酒糟发酵饲料作为豆粕减量替代减少进口大豆依赖的有效途径，迎来发展机遇。2) 发展清洁能源、可再生资源，积极应对气候变化，污染防治等措施是实现清洁美丽的途径。

力争尽早启动 CCER 交易市场，碳市场建设&碳足迹评价&碳排放核算逐步完善。生态环境部 10 月例行新闻发布会上表示：1) 新履约周期碳

配额方案将出台：在全面总结第一个履约周期实践经验的基础上，正在抓紧推动新履约周期的各项准备工作，相关配额分配方案将于近期公开征求意见。2) 正加快推进全国统一的自愿减排交易市场建设：一是做好顶层的制度设计；二是开展配套制度规范的制修订工作。同步推进项目开发指南、审定与核查规则、注册登记和交易规则、方法学等重要配套管理制度和技术规范研究；三是稳步推进市场基础设施建设。3) 积极探索开展碳足迹评价工作；4) 加快建立国家统一规范的碳排放统计核算体系。

碳中和从前端、中端、后端构建环保产业投资框架，对标欧盟碳价长期上行 CCER 短期看涨。1) 前端能源替代：能源结构调整，关注环卫新能源装备及可再生能源替代。2) 中端节能减排：推动产业转型，关注节能管理&减排设备应用。3) 后端循环利用：推动垃圾分类、危废等再生资源回用。4) 碳交易：鼓励可再生能源、甲烷利用、林业碳汇等 CCER 项目发展。我国碳市场发展与欧盟相似，已具备总量控制&市场调控机制雏形，目前交易规模、覆盖行业提升空间大，碳价远低于海外，总量收紧驱动碳价长期上行，CCER 需求释放审批有望重启，我们预期近期 CCER 稀缺价格向上。

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_48219

