

碳市场交易月度报告

-2024年03月

碳市场行情回顾

■ 全国碳市场行情

2024年3月1日至3月31日，全国碳市场共运行21个交易日。碳排放配额月度成交额27278.49万元，月度成交量319.30万吨。每日收盘价在79.67-90.66元/吨之间。碳市场自上线之日起，碳排放配额累计成交额已达255.92亿元，碳排放配额累计成交量已达4.50亿吨。

3月CEA日均收盘价为83.86元/吨，较上月的76.94元/吨，有所上涨。

3月全国碳市场活跃度仍继续缩减，CEA日均成交量为15.20万吨，较上月16.04万吨，有小幅度下调。

交易日期	开盘价(元)	最高价(元)	最低价(元)	收盘价(元)	较上一交易日涨跌幅%	当日成交额(元)	当日成交量(吨)
3月1日	81.33	81.33	79.67	79.67	-2.41	15,692,475.00	184,635
3月4日	79.83	81.00	79.83	80.95	1.61	538,130.00	6,300
3月5日	80.95	81.20	80.87	80.97	0.02	8,337,827.50	97,608
3月6日	78.14	83.58	78.14	82.46	1.84	27,087,214.30	329,396
3月7日	83.27	83.27	83.27	83.27	0.98	13,888,425.00	160,005
3月8日	83.47	83.55	83.35	83.33	0.07	36,299,400.00	430,000
3月11日	83.10	83.10	83.10	83.10	-0.28	42,446,285.00	512,250
3月12日	85.03	85.62	85.03	85.57	2.97	26,599,500.00	308,700
3月13日	85.62	86.12	85.62	85.95	0.44	9,316,581.00	107,110
3月14日	85.66	85.66	80.00	80.04	-6.88	8,560,825.00	100,635
3月15日	80.00	80.00	80.00	80.00	-0.05	8,000.00	100
3月18日	79.50	80.50	79.50	80.50	0.63	4,082,850.00	50,100
3月19日	79.67	81.00	79.67	81.00	0.62	4,355,680.50	53,447
3月20日	82.77	85.33	82.77	84.88	4.79	5,168,560.00	59,200
3月21日	84.49	84.49	83.83	83.83	-1.24	2,588,550.00	30,100
3月22日	83.83	83.83	83.83	83.83	+	400.00	5
3月25日	82.83	87.33	82.83	85.42	1.90	3,947,000.00	46,000
3月26日	85.83	86.50	85.83	85.96	0.63	51,443,002.00	578,942
3月27日	86.30	89.67	86.00	89.64	4.28	11,231,904.00	125,353
3月28日	89.30	90.00	89.30	90.00	0.40	278,058.00	3,051
3月29日	88.67	90.67	88.67	90.66	0.73	914,250.00	10,050

资料来源：全国碳排放权交易市场



碳市场交易月度报告-2024年03月

■ ISLCS-中国碳市场综合评价指数

以全国碳市场、北京、天津、上海、重庆、湖北、广东、深圳、福建碳交易试点市场每日交易数据为基础，综合评价了市场规模、市场结构、市场价值、市场活跃度、以及市场波动性五个指标。

市场	交易品种	综合评价指数	市场规模	市场结构	市场价值	市场活跃度	市场波动性
全国	CEA	0.488	0.245	0.041	0.673	0.494	0.818
上海	SHEA	0.502	0.132	0.343	0.567	0.520	0.993
广东	GDEA	0.421	0.131	0.193	0.492	0.502	0.627
北京	BEA	0.384	0.007	0.037	0.700	0.441	0.320
重庆	CQEA	0.464	0.123	0.292	0.250	0.501	0.818
湖北	HBEA	0.381	0.122	0.056	0.226	0.498	0.608
深圳	SZEA	0.389	0.007	0.032	0.310	0.485	0.565
天津	TJEA	0.466	0.122	0.210	0.254	0.477	0.933
福建	FJEA	0.381	0.139	0.186	0.178	0.523	0.467

资料来源：中国国际低碳学院

■ 国际碳市场行情

市场	从量分析
欧盟碳市场	日均成交量环比上升 30.25%，成交量显著回升
英国碳市场	日均成交量环比上升 822.44%，市场大幅回暖
韩国碳市场	日均成交量环比上升 52.99%，市场活跃度大幅上涨
新西兰碳市场	-

资料来源：复旦大学可持续发展研究中心

市场	从量分析
欧盟碳市场	日均成交价环比上升 2.32% 成交价从 54.64 欧元/吨上涨至 59.94 欧元/吨， 累计上涨 9.70%
英国碳市场	日均成交价环比上升 6.92% 成交价从 35.1 英镑/吨上涨至 37.53 英镑/吨， 累计上升 6.92%
韩国碳市场	日均收盘价环比下降 0.41% 收盘价从 9090 韩元/吨下跌至 8910 韩元/吨， 累计下降 1.98%
新西兰碳市场	日均收盘价环比下降 8.16% 收盘价从 40.33 美元/吨下跌至 33.18 美元/吨， 累计下降 17.72%

资料来源：复旦大学可持续发展研究中心



正文目录

1. 碳市场相关政策新闻	4
2. 全国碳市场交易运行情况跟踪分析	5
2.1 全国碳市场成交数据分析	5
2.2 交易数据同比及占比分析	5
2.3 碳排放权价格跟踪与分析	7
3. 预期价格——复旦碳价指数	8
4. 碳市场最新动态新闻	9

图表目录

图表 1: 年度数据走势图	5
图表 2: 本月逐日走势图	5
图表 3: 成交额同比分析图	5
图表 4: 成交量同比分析图	5
图表 5: 本年度各月成交额占比图	6
图表 6: 本年度各月成交量占比图	6
图表 7: 本年度季度成交额占比图	6
图表 8: 本年度季度成交量占比图	6
图表 9: 本月碳排放权价格K线图	7

1. 碳市场相关政策新闻

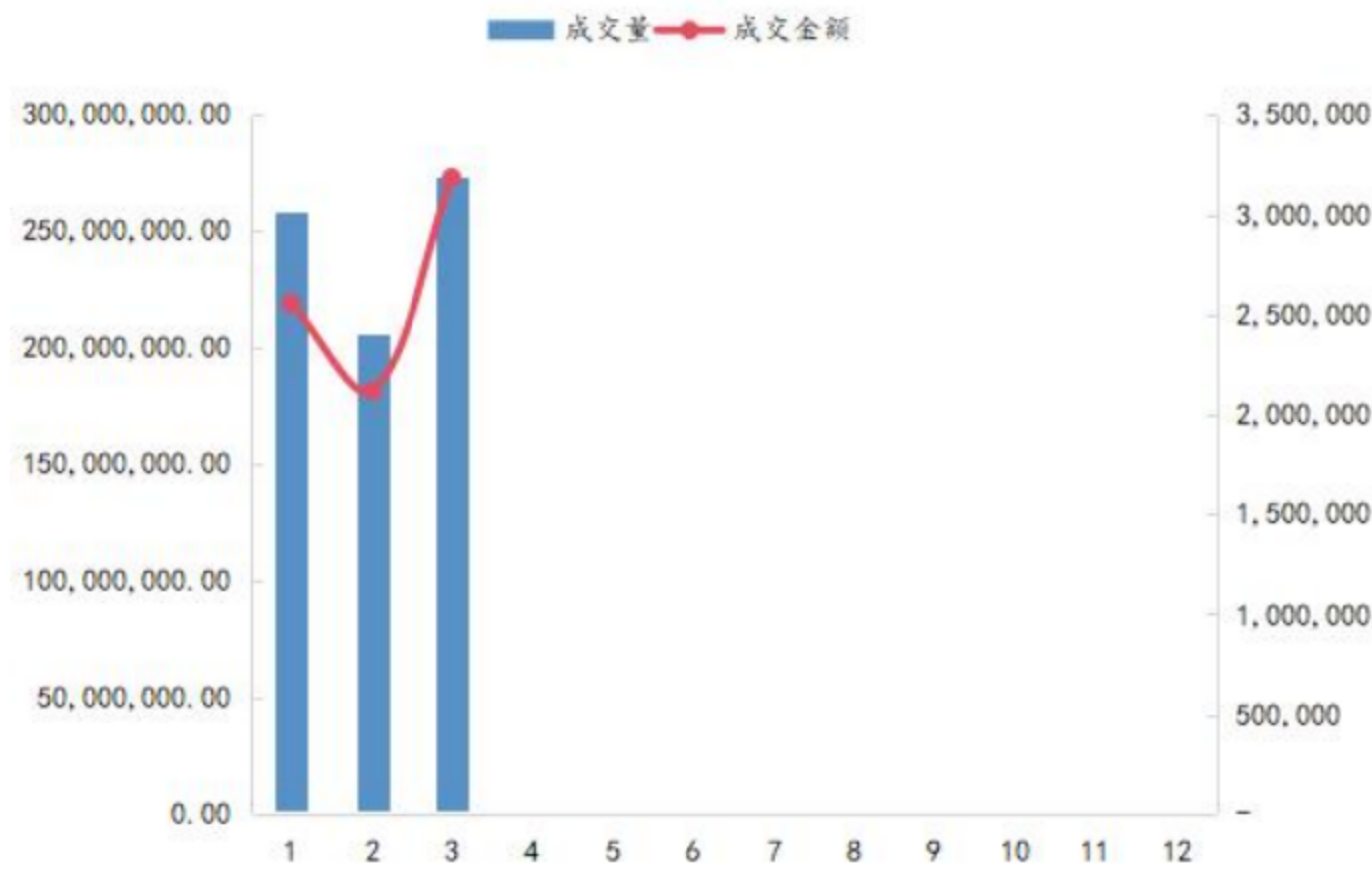
分类	标题	相关内容	新闻来源
	李强:加强生态文明建设 推进绿色低碳发展	3月5日,十四届全国人大二次会议开幕,李强总理作政府工作报告。报告指出:积极稳妥推进碳达峰碳中和,扎实开展“碳达峰十大行动”。提升碳排放统计核算核查能力,建立碳足迹管理体系,扩大全国碳市场行业覆盖范围。	十四届全国人大二次会议
	生态环境部发布《企业温室气体排放核算与报告指南铝冶炼行业(征求意见稿)》和《企业温室气体排放核算与报告指南铝冶炼行业(征求意见稿)》	3月15日,生态环境部发布《企业温室气体排放核算与报告指南 铝冶炼行业(征求意见稿)》和《企业温室气体排放核算与报告指南 铝冶炼行业(征求意见稿)》。电解铝行业将继发电行业之后,成为我国第二个被纳入全国碳市场的行业。对于电解铝企业来说,其碳排放量约八至九成来自电耗。中国有色金属工业协会预计,全国共有80余家电解铝企业将被纳入碳市场。	生态环境部环办便函〔2024〕86号
政策新闻	《加快推动建筑领域节能降碳工作方案》	3月15日,国家发展改革委、住房城乡建设部发布《加快推动建筑领域节能降碳工作方案》。建筑领域是我国能源消耗和碳排放的主要领域之一,加快推动建筑领域节能降碳,对实现碳达峰碳中和、推动经济高质量发展意义重大。该工作方案从技术创新、统计核算、法规标准和政策资金等四方面提出具体支持措施,为实现主要目标提供了有力保障。	国家发展改革委住房城乡建设部国办函〔2024〕20号
	国家能源局印发《2024年能源工作指导意见》	3月22日,国家能源局印发《2024年能源工作指导意见》。意见明确,2024年能源工作主要目标为供应保障能力持续增强、能源结构持续优化、质量效率稳步提高。2024年非化石能源的发电装机占比预计将提高至55%左右,同时风电和太阳能发电量在全国发电量中的占比将超过17%。	国家能源局国能发规划〔2024〕22号
	财政部:研究建立与“双碳”目标相适应的财税体系	财政部印发《关于2023年中央和地方预算执行情况与2024年中央和地方预算草案的报告》。报告提出,积极稳妥推进碳达峰碳中和。研究建立健全与“双碳”目标相适应的财税政策体系。支持绿色低碳科技研发推广,推动产业结构调整和重点行业节能减排。支持新一轮找矿突破战略行动,促进可再生能源和清洁能源发展,推动加快建设新型能源体系。密切跟踪全球碳定价趋势,积极参与全球环境气候资金机制治理与合作。	新华社



2. 全国碳市场交易运行情况跟踪分析

2.1 全国碳市场成交数据分析

图表 1：年度数据走势图

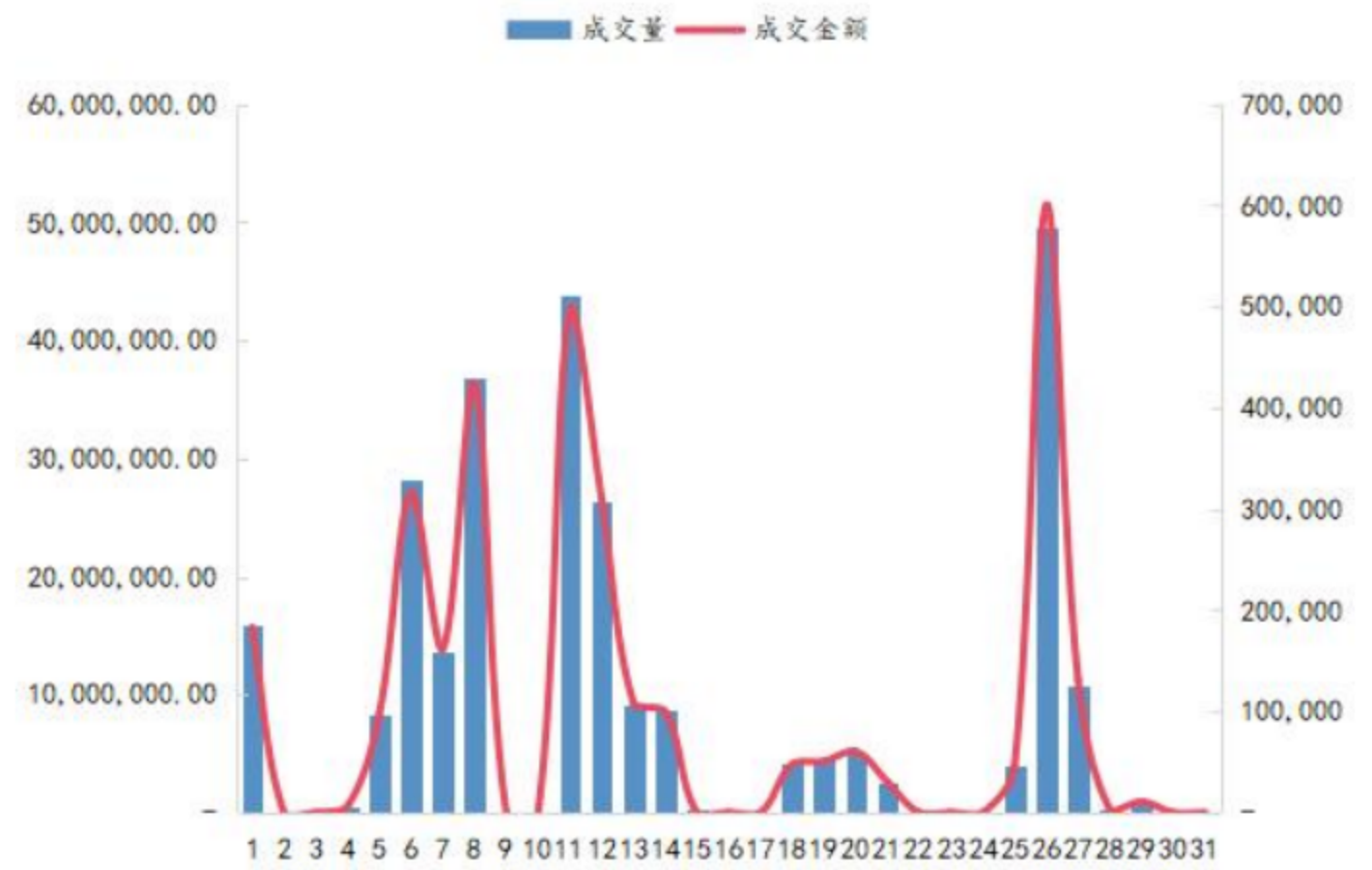


资料来源：全国碳排放权交易市场

由年度走势图可见，2024年3月碳交易市场成交金额为272,784,917.30元，成交量为319,298.7吨。

3月碳排放权交易成交额较之2月份增幅50.33%，交易量增幅32.71%，市场活跃度增加。

图表 2：本月逐日走势图



资料来源：全国碳排放权交易市场

由逐日走势图可知，3月中旬及下旬为市场交易活跃期。3月26日，为3月交易数据峰值日期，成交金额为51,443,002.00元；成交量为578,942吨。

2.2 交易数据同比及占比分析

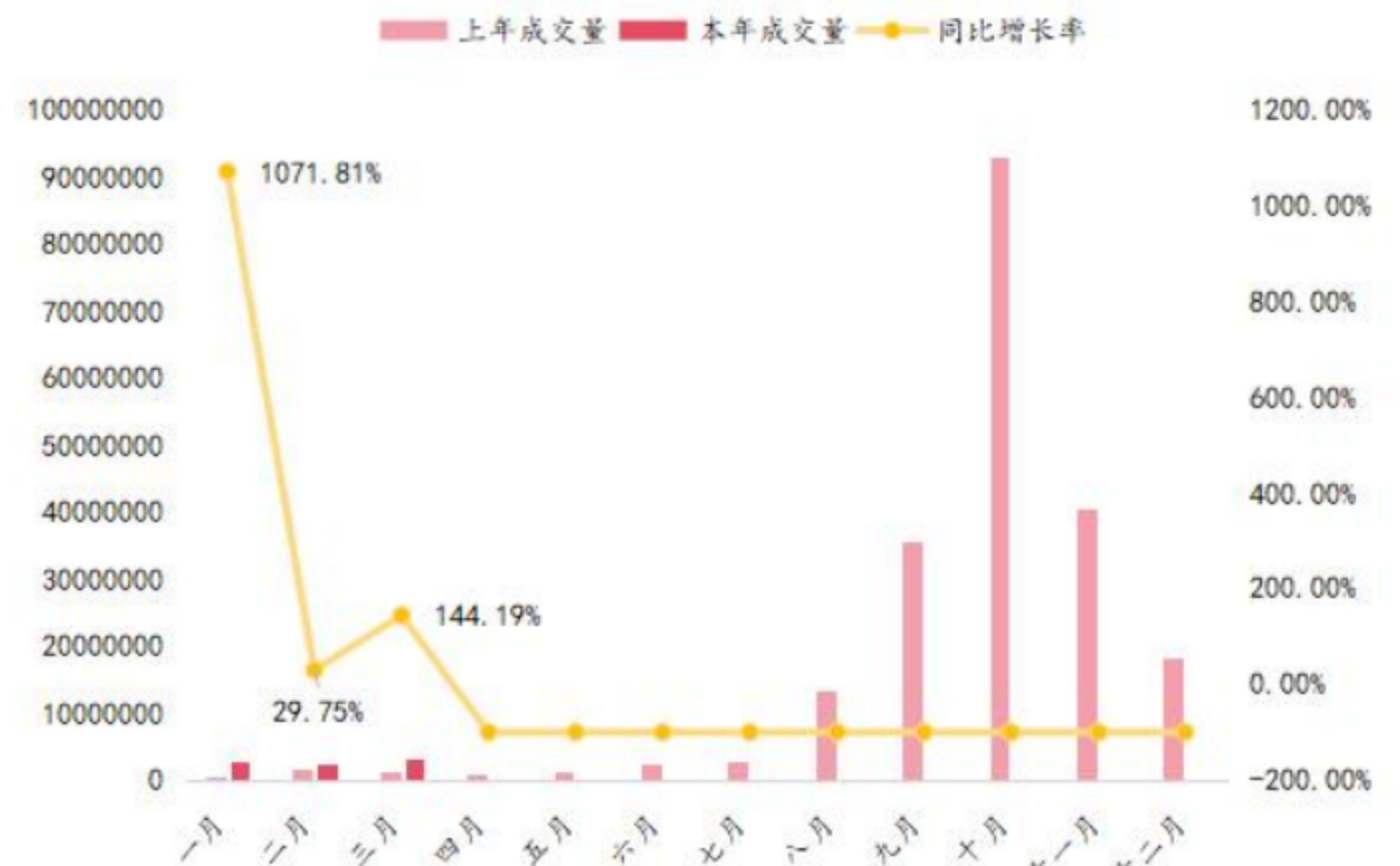
图表 3：成交额同比分析图



资料来源：全国碳排放权交易市场

由上图可知，3月较之上年同期数据比对，其中成交金额2024年3月为272,784,917.30元，2023年3月为68,954,861.00元，同比上涨295.60%。

图表 4：成交量同比分析图



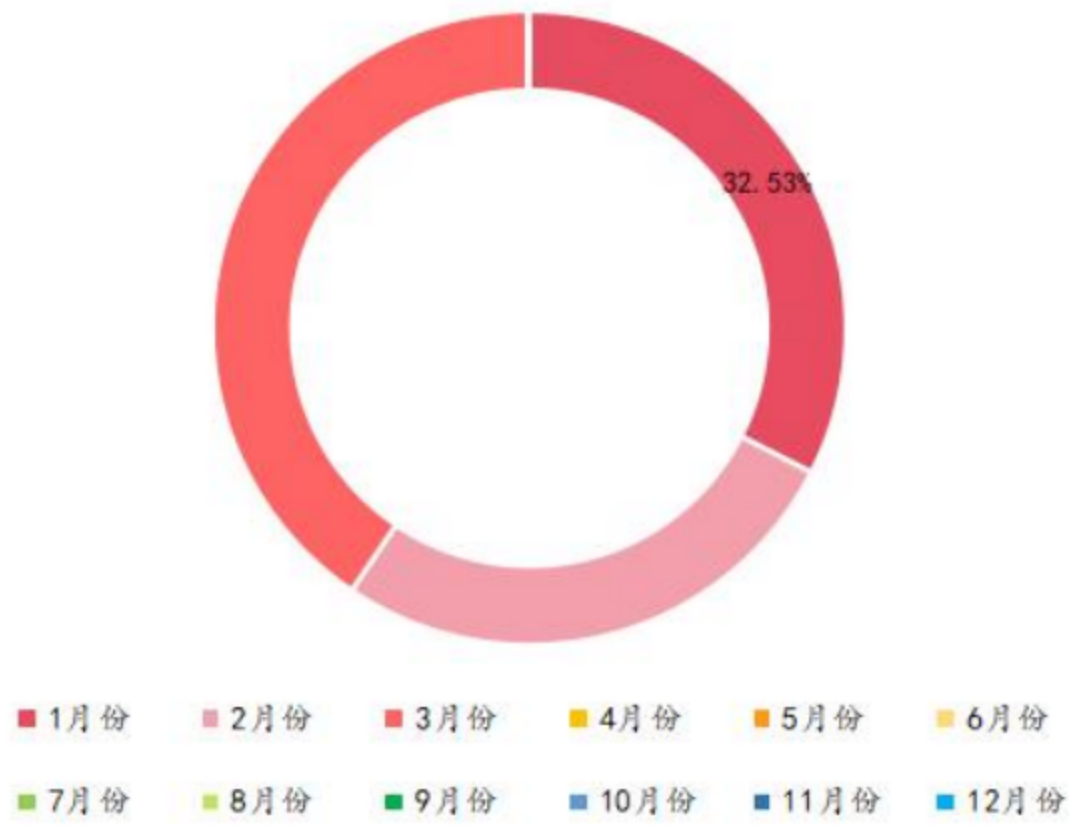
资料来源：全国碳排放权交易市场

其中成交量2024年3月为319,298.7吨，2023年3月为130,760.3吨，同比上涨144.19%。

可以发现，2024年3月交易数据同比2023年2月，有所上涨。

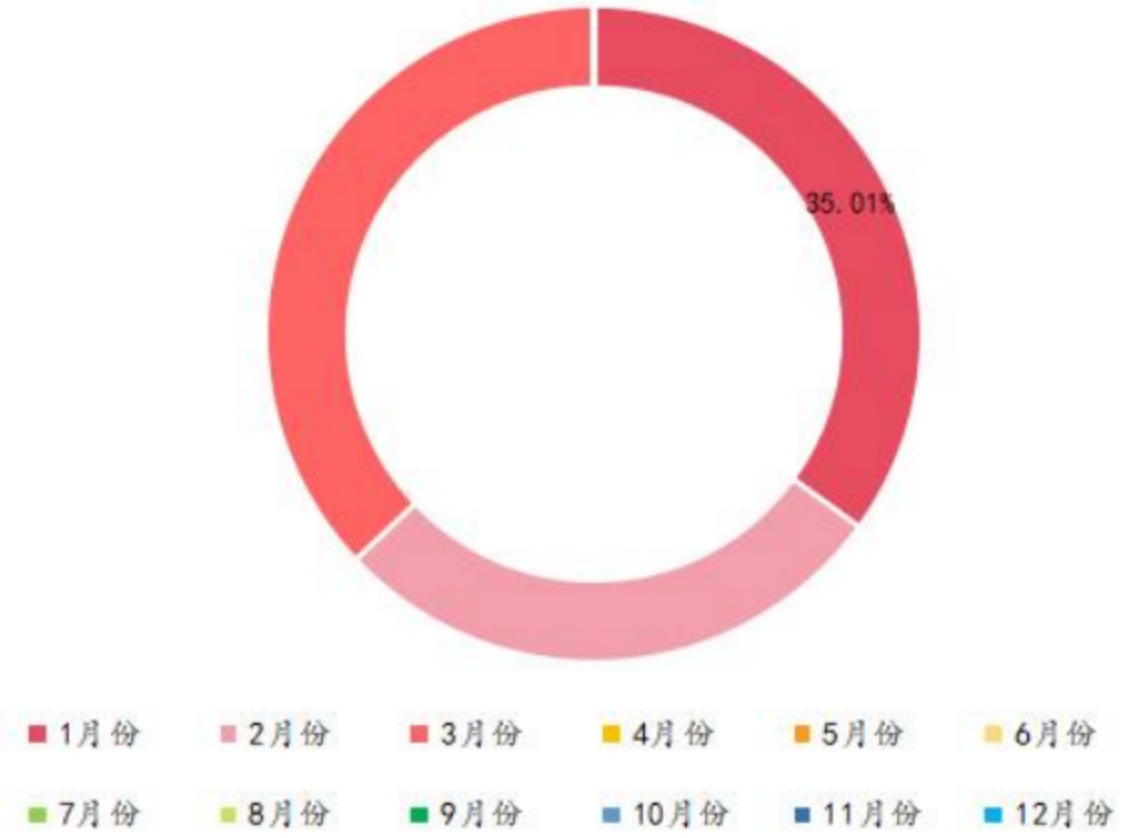


图表 5: 本年度各月成交额占比图



资料来源: 全国碳排放权交易市场

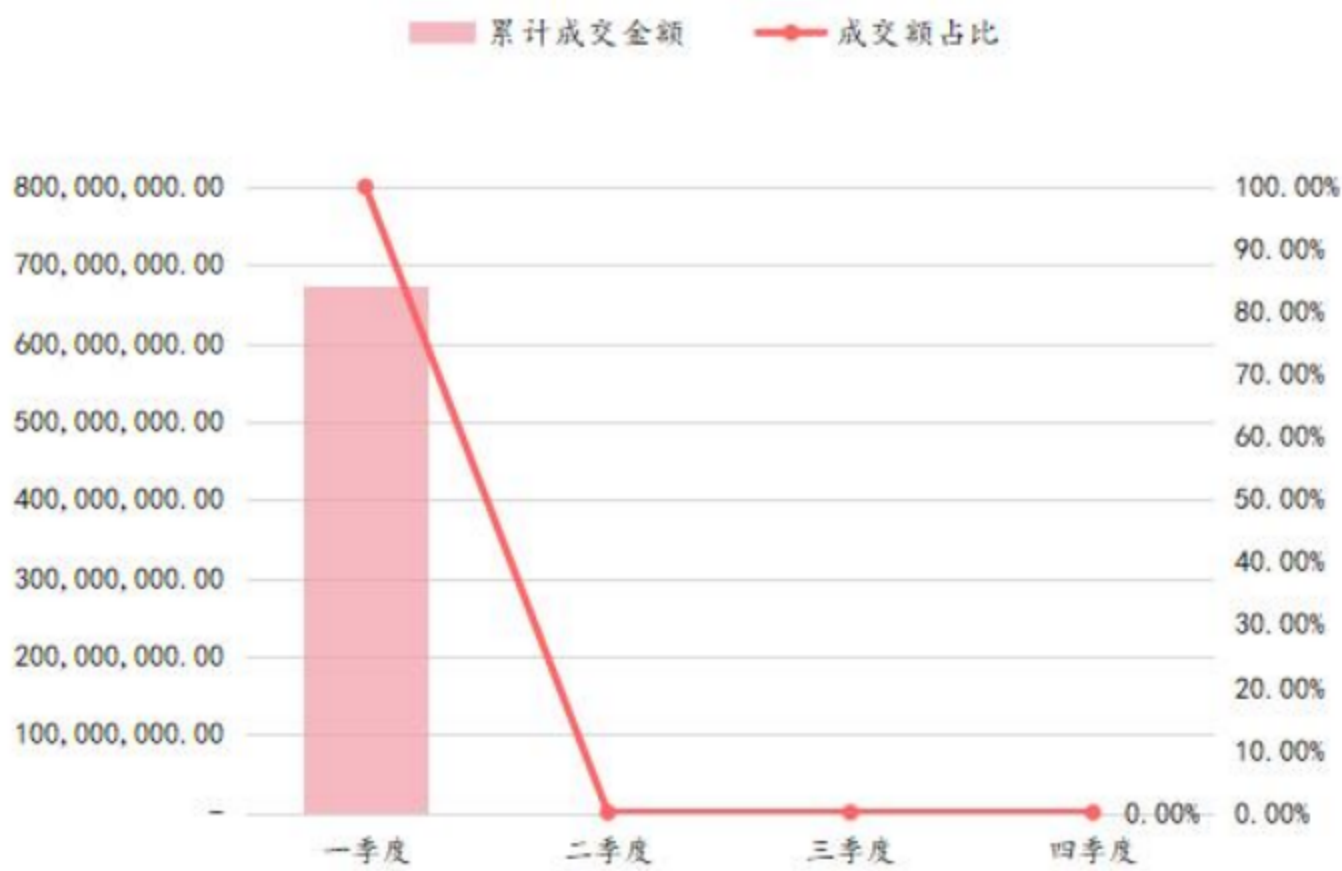
图表 6: 本年度各月成交量占比图



资料来源: 全国碳排放权交易市场

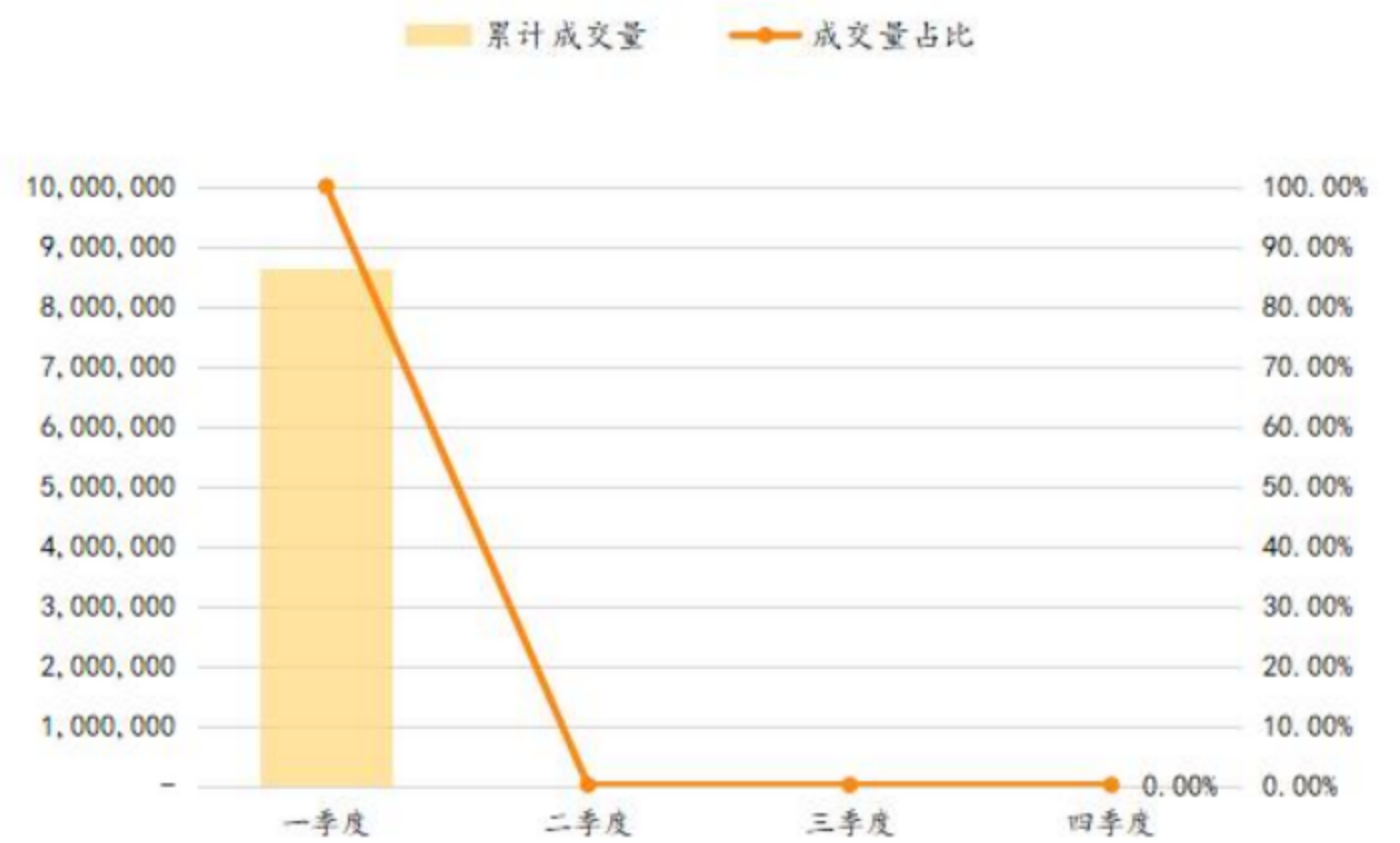
上图为 2024 年各月成交金额与成交量的占比。目前, 3 月数据较之 2 月, 占比趋势有微弱的增涨。目前, 3 月数据较之全年 2024 年各月成交金额与成交量的占比中, 综合占比约 34%。

图表 7: 本年度季度成交额占比图



资料来源: 全国碳排放权交易市场

图表 8: 本年度季度成交量占比图

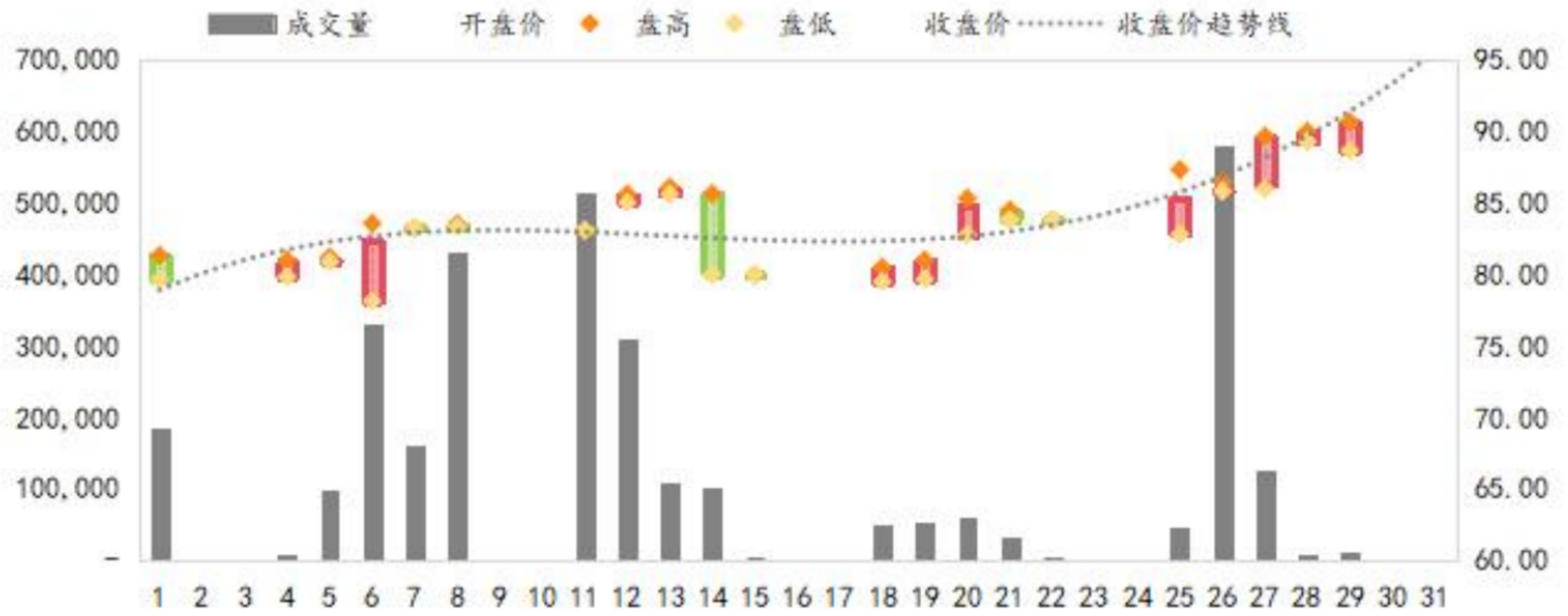


资料来源: 全国碳排放权交易市场

上图为 2024 年各季度成交金额与成交量的占比。目前, 由于本月为今年首季度, 故暂无各季度对比数据, 故暂无对比数据结论。

2.3 碳排放权价格跟踪与分析

图表 9：本月碳排放权价格 K 线图



资料来源：全国碳排放权交易市场

3月全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量319.30万吨，总成交额2.73亿元。挂牌协议交易月成交量146.55万吨，月成交额1.25亿元。大宗协议交易月成交量172.75万吨，月成交额1.47亿元。

3月CEA最高价90.67元/吨，最低价78.14元/吨。3月最后一个交易日收盘价较2月最后一个交易日上涨11.05%。

3月全国碳市场CEA价格创下历史新高，从月初的近80元/吨逐步攀升，月末收盘价突破90元/吨。



3. 预期价格——复旦碳价指数

产品类型	买入价格 (元/吨)	卖出价格 (元/吨)	中间价 (元/吨)	买入价格 指数	卖出价格 指数	中间价 指数
CEA 202404	79.72	84.72	82.22	199.29 ↑	191.15 ↑	195.01 ↑
CEA 202412	82.08	88.93	85.50	153.55 ↑	152.64 ↑	153.08 ↑
全国 CCER202404	66.48	71.20	68.86	167.12 ↑	171.28 ↑	169.24 ↑

资料来源：复旦大学可持续发展研究中心

复旦大学可持续发展研究中心模型计算得出，2024年4月全国碳排放配额（CEA）的买入价格预期为79.72元/吨，卖出价格预期为84.72元/吨，中间价为82.22元/吨；买入价格指数为199.29，上涨11.47%；卖出价格指数为191.15，上涨10.49%；中间价格指数为195.01，上涨10.96%。

2024年12月全国碳排放配额（CEA）的买入价格预期为82.08元/吨，卖出价格预期为88.93元/吨，中间价为85.50元/吨；买入价格指数为153.55，卖出价格指数为152.64，中间价格指数为153.08。

研究中心说明，由于今年1月，全国温室气体自愿减排交易市场在北京正式启动，从2024年3月开始，研究中心只公布全国CCER价格指数，不再公布原有的北上CCER、广州CCER和其他地方市场CCER价格指数。

2024年4月全国碳市场履约使用中国核证自愿减排量（CCER）的买入价格预期为66.48元/吨，卖出价格预期为71.20元/吨，中间价为68.84元/吨；买入价格指数为167.12，上涨4.04%；卖出价格指数为171.28，上涨6.33%；中间价格指数为169.24，上涨5.21%。

4. 碳市场最新动态新闻

分类	标题	相关内容	新闻来源
动态新闻	广东：运用碳减排支持工具发放贷款超千亿元	从中国人民银行广东省分行获悉，截至2024年3月末，广东辖内累计运用碳减排支持工具发放贷款1149.9亿元，居全国首位，惠及企业446家，预计可减少二氧化碳排放约2048.7万吨。	新华财经
	北京市政府印发《北京市碳排放权交易管理办法》，5月1日起施行	3月12日，北京市人民政府发布关于印发《北京市碳排放权交易管理办法》（以下简称《办法》）的通知。《办法》旨在积极应对气候变化，推动实现本市碳达峰碳中和目标，加强温室气体排放控制和管理，协同控制污染物排放，规范碳排放权交易及相关活动。	新京报
	上海市生态环境局关于发布《上海市碳普惠减排项目方法学 分布式光伏发电》等六个碳普惠方法学的通知	3月13日，为加快推进上海市碳普惠体系建设，引导绿色低碳生活方式，根据《上海市碳普惠管理办法（试行）》的有关规定，经专家技术论证，现发布《上海市碳普惠减排项目方法学 分布式光伏发电（SHCER010100120241）》等六个碳普惠方法学。具体包括：《上海市碳普惠减排项目方法学 分布式光伏发电》；《上海市碳普惠减排场景方法学 地面公交》；《上海市碳普惠减排场景方法学 轨道交通》；《上海市碳普惠减排场景方法学 互联网租赁自行车》；《上海市碳普惠减排场景方法学 居民低碳用电》；《上海市碳普惠减排场景方法学 纯电动乘用车》。	上海市生态环境局
	2027年力争7成在京上市公司披露环境社会治理信息	《北京市促进环境社会治理（ESG）体系高质量发展实施方案（征求意见稿）》出炉，并面向社会公开征求意见。按照征求意见稿，北京市将推动在京上市公司按照交易所要求披露ESG信息，2027年披露率力争达到70%左右。北京市发改委相关负责人说，此举将激发市场主体绿色发展内生动力，助力首都绿色低碳转型。	北京日报
	生态环境部：各地方不得新建碳市场	3月27日，生态环境部发布关于学习宣传和贯彻落实《碳排放权交易管理暂行条例》的通知中提到，规范区域碳排放权交易市场管理。各地方不得新建区域性碳排放权交易市场，纳入全国碳排放权交易市场的行业企业不再参与地方相同温室气体种类和相同行业的碳排放权交易市场。现有地方碳排放权交易市场应当参照《条例》规定健全完善相关管理制度，加强监督管理，在扩大行业覆盖范围、实行总量控制、有偿分配、市场稳定储备机制等方面先行先试，继续发挥好试点作用，避免滋生金融风险，保障市场平稳有序运行。	生态环境部 环法规〔2024〕19号
	辽宁制定《碳排放权交易管理暂行条例》实施方案	为做好《碳排放权交易管理暂行条例》（以下简称《条例》）的宣传贯彻工作，全面深入贯彻实施碳排放权交易及相关活动各项管理要求，加强辽宁省温室气体排放控制，进一步提升《条例》的社会影响力，营造知法守法的法治氛围，辽宁省制定了贯彻落实《条例》的实施方案。	中国证券报



■ 免责条款

- ★本报告由沈阳环境资源交易所制作，本报告中的信息均来源于公开资料，且均注明出处。沈阳环境资源交易所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。
- ★我们已力求报告内容客观、公正，本报告所载的任何建议、意见及推测仅反映本所于本报告发布当日的独立判断。本所不保证本报告所载的信息于本报告发布后不会发生任何更新，也不保证本公司做出的任何建议、意见及资料不会发生变化。
- ★在不同时期，沈阳环境资源交易所可能会对相关的分析意见等做出更改。
- ★本所秉承公平原则，但不排除本报告被他人非法转载、不当宣传、片面解读的可能，请审慎识别。

地址：沈阳市沈河区悦宾街1号方圆大厦10层

官网：www.syerex.com

电话：024 2250 3399

