

广东碳市场2019履约年度交易数据报告

2019/6/21 – 2020/11/30



广州碳排放权交易所



序 碳市场七年

2020年9月22日，习近平主席在第七十五届联合国大会一般性辩论上发表重要讲话表示，二氧化碳排放力争于2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和，为实现应对气候变化《巴黎协定》确定的目标作出更大努力和贡献。12月12日，全球雄心气候峰会上进一步提出到2030年实现达峰的四项目标路径。在近期举行的中央经济工作会议中将碳达峰、碳中和确定为2021年八大重点任务之一。

广东碳市场作为全国首批七个碳排放权交易试点之一，自2013年12月正式启动交易以来，纳入管控的六大行业碳强度均实现了下降，控排企业2019年排放量与纳入碳市场当年相比，整体实现绝对量减排，节能降碳、低碳发展成为普遍共识和社会风尚。回望七年试点历程，广东碳市场不断发展完善。二级市场交易量从2013履约年度的119万吨到2019履约年度的3784万吨，增长近31倍；市场流动性从开市之初最长连续52个交易日无交易，到2019履约年度的日均交易量超过10万吨，市场活跃度全国首屈一指；市场参与者从最初仅有的200多家碳排放管控企业，发展到现在各类市场参与主体超过1200户，满足包括投资和公益等在内的各类业务需求；现货交易量在2019履约年度更是超过同期欧洲能源交易所（EEX）配额现货交易量，位居世界前列。

一 平稳应对疫情冲击，交易规模继续领跑全国

2019履约年度由于疫情影响，履约期由2020年6月20日延至11月30日，广东碳市场总体受疫情冲击较小，配额交易量为3824.29万吨，交易金额为9.33亿元，成交量虽较2018履约年度有所下降，但成交金额仍增长11.51%，且成交量及金额均居全国首位。广东碳市场配额交易量和交易金额占全国各试点碳市场总量的33.95%和30.56%，全国各试点碳市场2019履约年度（指广东同期，下同）交易总量为1.13亿吨，交易金额为30.53亿元。

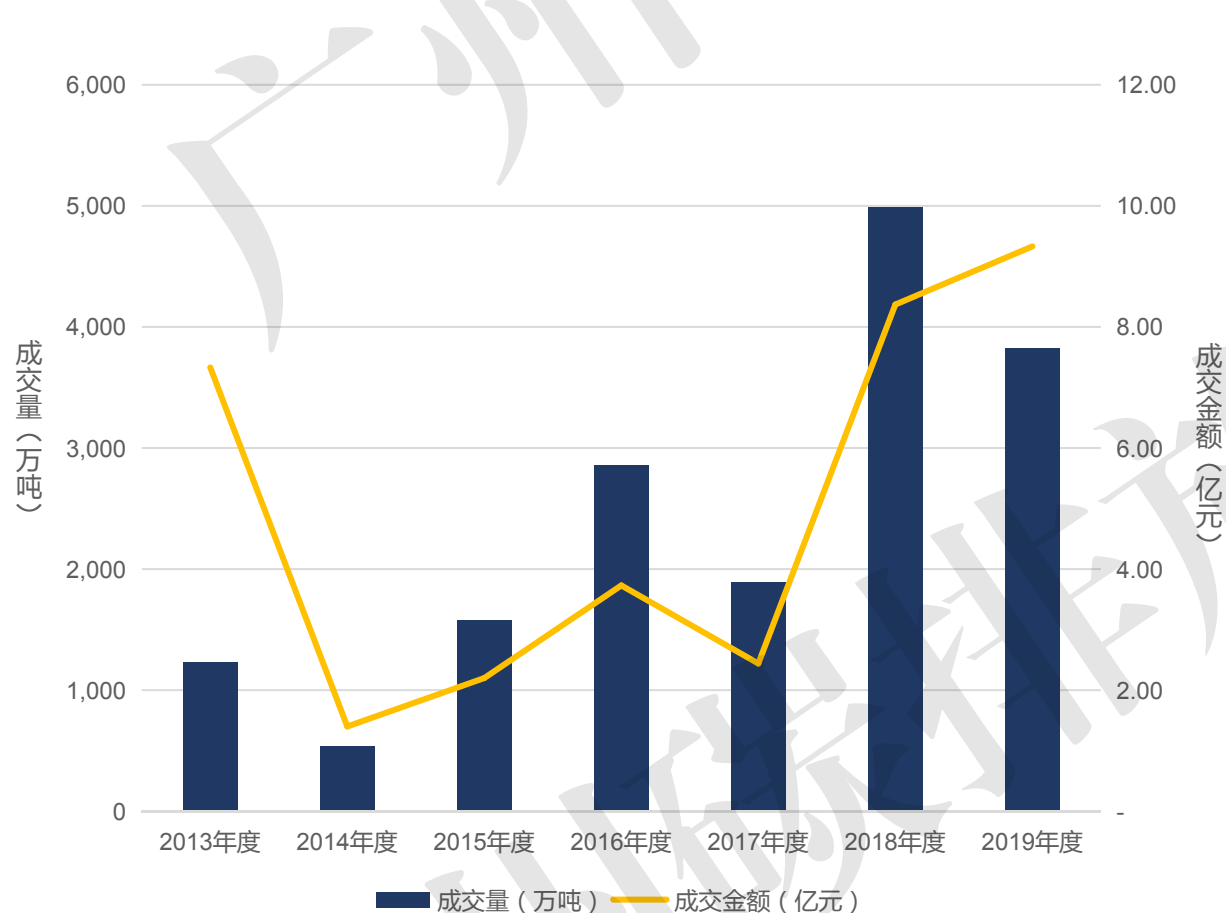


图1 2013-2019履约年度广东碳配额交易统计图

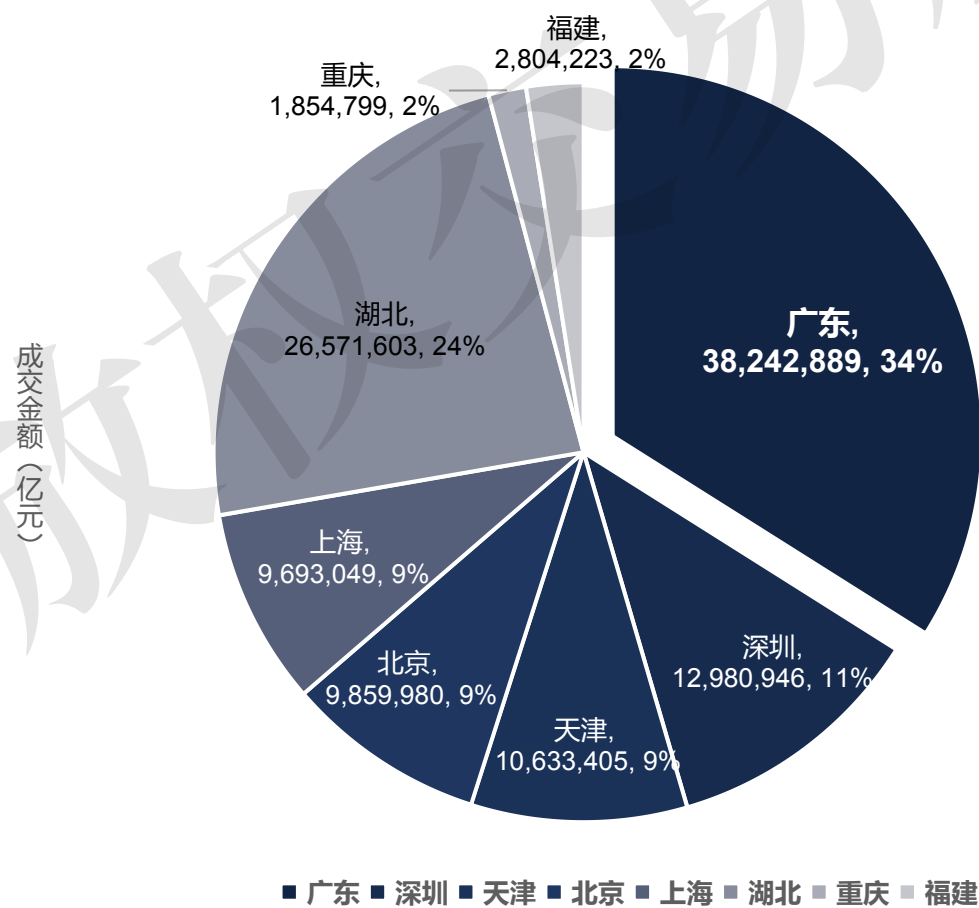


图2 2019履约年度全国各碳市场配额交易量（吨）占比

2019履约年度广东碳市场CCER交易量为1416.79万吨，占全国各碳市场总量的19.98%，较2018履约年度同比增长31.08%，用于履约抵消35.07万吨；PHCER交易量为209.77万吨，交易金额4952.00万元，较2018履约年度同比增长60.80%和125.05%，用于履约抵消58.45万吨。

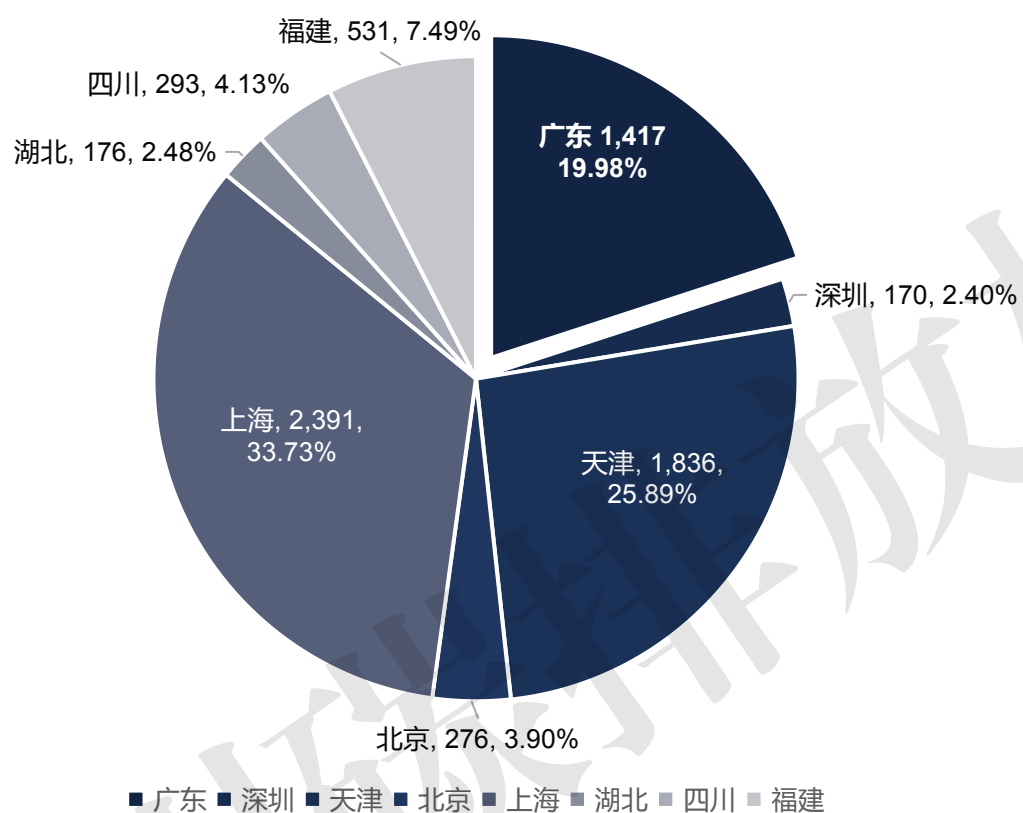


图3 2019履约年度全国各碳市场CCER交易量（万吨）统计图

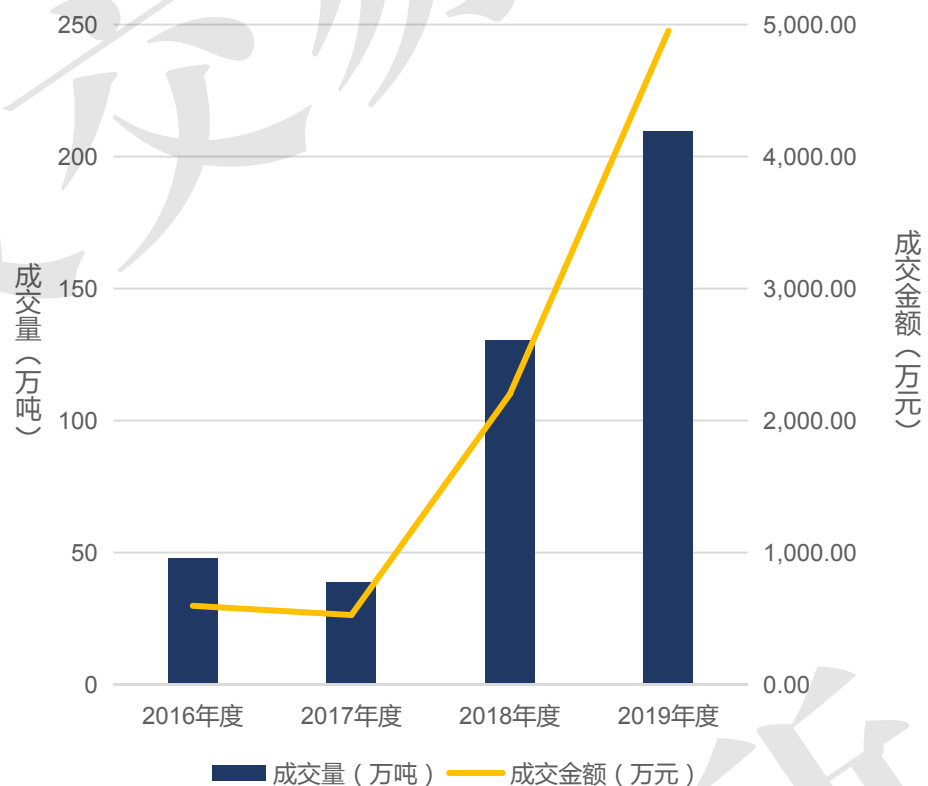


图4 2016-2019履约年度广东碳市场PHCER交易统计图

交易价格初期走高后维持区间震荡

2019履约年度，广东碳市场配额价格总体呈现初期上涨后维持区间震荡的格局，年度最高收盘价达30.84元/吨；年度挂牌点选交易均价为27.27元/吨，较2018履约年度（20.88元/吨）上涨30.57%。2020年3月后配额收盘价稳定在27元/吨以上，并持续至履约期结束。

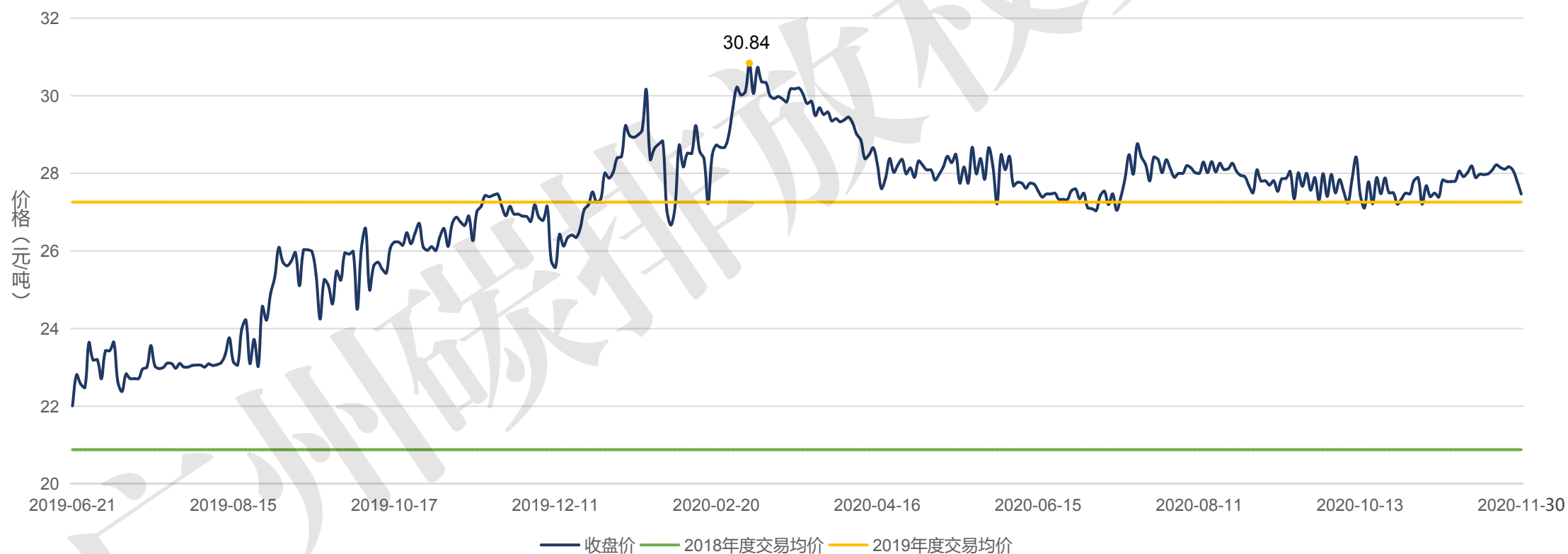


图5 2019履约年度广东碳市场配额价格走势图

三 控排企业交易数据

2019履约年度控排企业配额交易量总计1928.33万吨（双向），较2018履约年度同比减少5.85%，占广东碳市场总交易量的25.34%，较2018履约年度占比上升4.82个百分点。

表1 2019履约年度控排行业配额交易统计

行业	占2019履约年度交易总量比例	较2018履约年度交易总量占比增长
发电	11.54%	1.85%
钢铁	5.44%	1.27%
水泥	4.79%	0.58%
造纸	2.19%	1.04%
民航	0.92%	0.91%
石化	0.46%	-0.82%
控排行业汇总	25.34%	4.82%

履约年度交易主力——发电行业

2019履约年度发电行业配额交易量占比较2018履约年度同比增长1.85%，占履约年度交易量的11.54%，是控排行业交易主力。

交易量爆发式增长——民航行业

2019履约年度民航行业配额交易量较2018履约年度增长近45倍。交易数据显示，此增长主要由于民航企业通过委托竞价方式出售配额所致。受疫情影响，民航企业为缓解资金压力，在2019履约年度积极出售配额。

各行业配额净流入情况

除发电行业外，其余行业配额均呈净流出态势。造纸行业2019履约年度净流出量超百万吨，较2018履约年度配额净流出量有较大幅度增加。与此同时，钢铁、民航、石化行业由2018年度的净流入转为2019年度的净流出，且配额净流出总量超过100万吨。

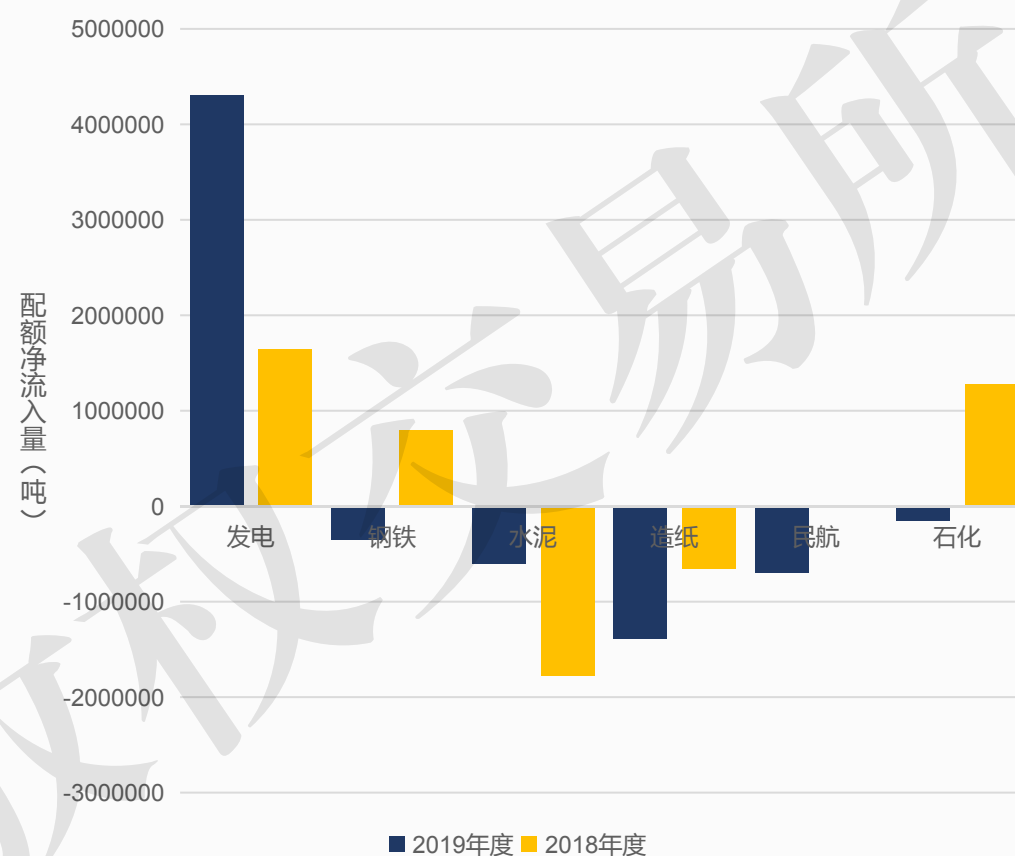


图6 2018、2019履约年度控排行业配额净流入量统计图
(净流入量=买入量-卖出量)

四 广东碳市场主要亮点

亮点一：流动性充沛，投资机构贡献较大

2019履约年度二级市场日均成交量达10.72万吨，成交金额达261.14万元。2019履约年度，配额现货成交量超过欧洲能源交易所（EEX），位居世界前列，市场交易活跃。

非控排企业投资者（含机构和个人）2019履约年度交易量占总交易量的74.65%。其中：机构投资者交易量占总交易量的70.78%；个人投资者交易量占总交易量的3.87%。投资机构作为碳市场交易主力，既为广东碳市场提供了充沛的流动性，又提升了广东碳市场的资产管理水平。

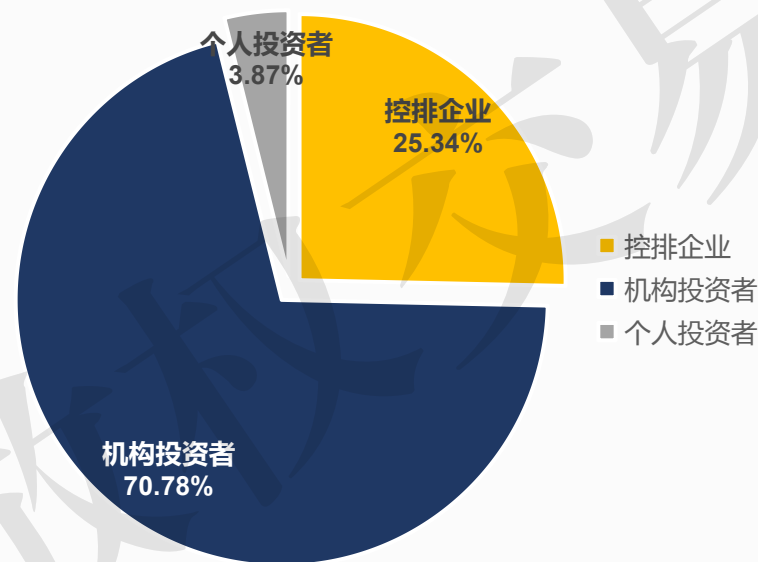


图7 2019履约年度广东碳市场各类交易主体交易量占比统计图

亮点二：重启一级市场有偿竞价，适应市场调节需求

2019履约年度，重启一级市场有偿竞价，2020年4月27日，时隔近三年，再次举行碳排放配额有偿竞价发放活动。本次竞价发放总量为40万吨，政策保留价为25.84元/吨。经统计，共有28家控排企业、新建项目单位及投资机构参加本次竞价，最高申报价为32.00元/吨，最低申报价为25.84元/吨，有效申报总量为3,098,000吨。最终共有8家控排企业、新建项目单位及投资机构竞价成功，统一成交价为28.20元/吨，创四年以来新高，同时，该价格与同期二级市场配额价格大致持平，充分体现广东碳市场价格发现功能。成交量为40万吨，总成交金额为11,280,000元人民币。

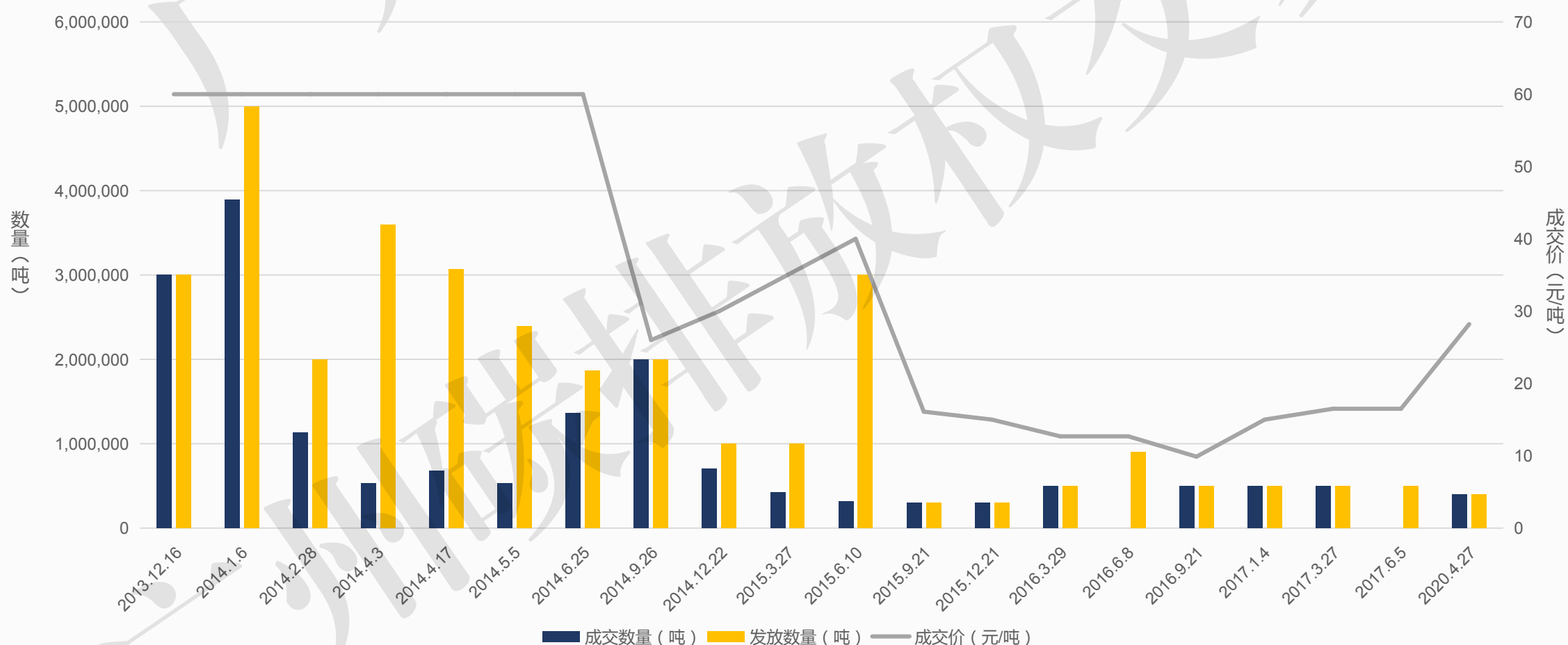


图8 广东碳市场一级市场有偿竞价成交量价图

亮点三：碳普惠交易高溢价，精准扶贫成效显著

2019履约年度，共签发省级碳普惠制核证减排量78.43万吨，成交量209.77万吨，成交金额4952.00万元。碳普惠交易为项目业主创收1369.73万元，其中为省定贫困村、民族地区、老区苏区创收1102.13万元，有效助力全省脱贫攻坚。为保障贫困村项目业主利益，贫困村项目首次出售须公开竞价。2019履约年度，广碳所共为8个碳普惠项目举行竞价，其中，梅州市丰顺县龙岗镇坪丰村林业碳普惠项目竞价成交价相较于竞买底价溢价最高，达49%；清远市英德市横石塘镇前锋村、龙华村林业碳普惠项目成交价最高，均为36元/吨。同时，由于广东省履约抵消政策调整，贫困村碳普惠减排量更受市场青睐，竞价项目成交价普遍高于当日配额收盘价，突显碳普惠的生态扶贫价值。

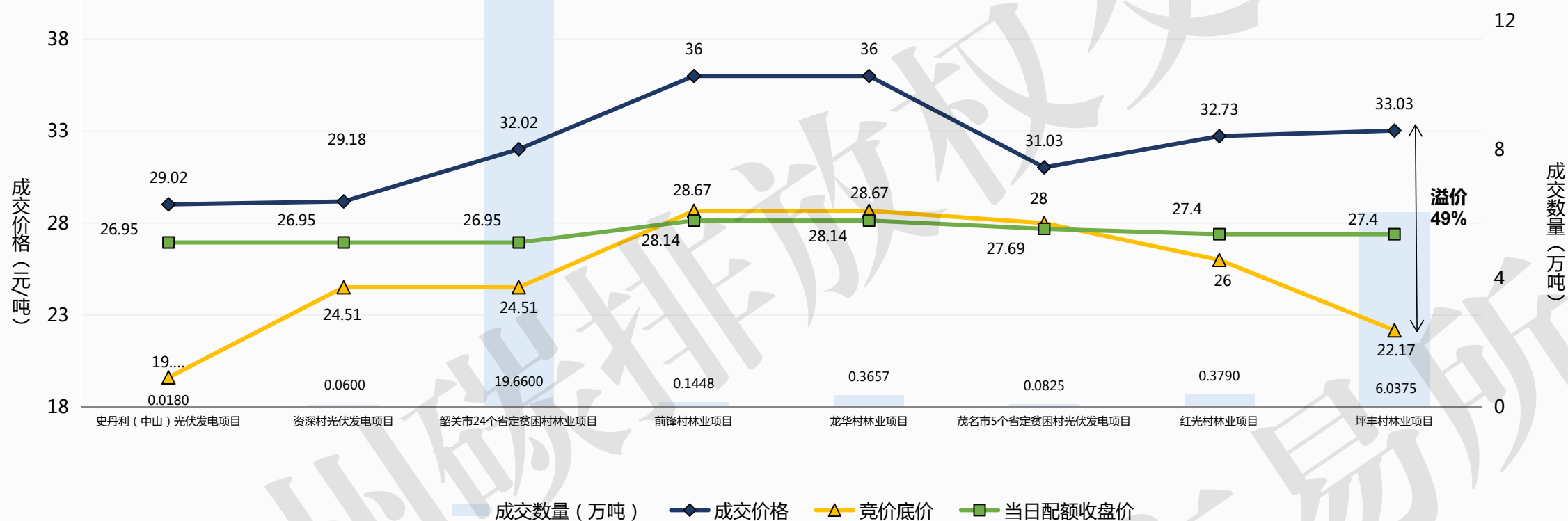


图9 2019履约年度碳普惠项目竞价成交情况

亮点四：优化碳中和业务流程，完善信息披露

2019履约年度，广碳所共完成236吨碳中和交易及注销。广碳所自开市以来便一直为客户提供专业的碳中和服务，2013至2019履约年，广碳所为近300位个人及单位（活动）提供碳中和服务，累计注销VCUs 8513吨，PHCER 336吨。为积极响应国家提出的“3060碳目标”，广碳所以对碳中和交易开辟绿色通道，为会员申请碳中和交易提供便利，非会员单位实施碳中和可以委托会员单位执行，并在官方网站开辟“碳中和信息”予以披露。

亮点五：落地生态补偿项目，保护生物多样性

2019履约年度，广碳所生态补偿工作取得突破，落地首个生态补偿产品——水美村民委员会林业碳汇生态补偿项目，开发生态补偿核证自愿减排量（STCER）2220吨，并完成交易，为水美村创收47508元，对保护中华穿山甲栖息地做出贡献。

“2030年前达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和。我们将说到做到！”习近平主席掷地有声的承诺将鼓舞着我们在未来不断推进广东碳市场的深化，做好各项服务工作，与市场各位参与者一道为实现2030碳达峰、2060碳中和目标而共同奋斗！

更多咨询



020-35632316
020-35632321



020-35632399



www.cnemission.com



广州市花都区迎宾大道163号高晟广场2栋10层

版权所有@广州碳排放权交易中心有限公司



广州碳排放权交易所