



全球碳市场周讯

Global Carbon Weekly Watch

2025 年 7 月第 4 周

目 录

CONTENTS

一、市场交易动态/1

- (一) 国内外自愿碳市场交易情况/1
- (二) 国内外强制碳市场交易情况/2

二、碳市场动态/3

- (一) 碳信用市场动态/3
- (二) 碳配额市场动态/3
- (三) 绿色能源交易市场动态/6
- (四) 生物多样性信用市场动态/6
- (五) 绿色资本市场动态/6

Global Carbon Weekly Watch

全球碳市场周讯（7.21-7.27）

2025 年 7 月 28 日 星期一

一、市场交易动态

（一）国内外自愿碳市场交易情况



现货市场				
交易所	自愿减排量	成交均价	成交量	价格趋势
马来西亚碳交易所 BCX	GNC+	未成交	未成交	/
	GTC	未成交	未成交	/
印度尼西亚碳交易所 IDX Carbon	IDTBS	58800 印尼盾	5 吨	↔
	IDTBS-RE	未成交	未成交	/
东京证券交易所（TSE）	J-Credit（新能源）	未成交	未成交	/
北京绿色交易所	CCER	82.2 元	14230 吨	↓
	BJCER	未成交	未成交	/
期货市场				
交易所	自愿减排量	成交均价	成交量	价格趋势
芝加哥商品交易所 CME	GEO（25.12）	0.34 美元	67.6 万吨	↑
	N-Based GEO（25.12）	0.24 美元	80.9 万吨	↔
洲际交易所 ICE	N-Based（2024-2028） （25.12）	2.39 美元	未披露	↑
	Corsia-Base（25.12）	未成交	未成交	/

（二）国内外强制碳市场交易情况

现货市场（一级拍卖市场）				
碳市场	碳配额	成交均价	成交量	价格趋势
欧洲能源交易所 EEX	EUA（欧）	69.05 欧元	973.6 万吨	↘
	EUA（德）	70.22 欧元	160.7 万吨	↗
	EUA（波）	69.1 欧元	207.3 万吨	↘
洲际交易所 ICE	UKA（英）	48.5 英镑	447.7 万吨	↗
现货市场（二级交易市场）				
碳市场	碳配额	成交均价	成交量	价格趋势
欧洲能源交易所 EEX	EUA	69.42 欧元	17.9 万吨	↘
洲际交易所 ICE	EUA	69.42 欧元	231.5 万吨	↘
	UKA	48.72 英镑	132.2 万吨	↘
韩国交易所	KAU25	8826 韩元	72.1 万吨	↗
上海环境能源交易所	CEA	73.55 元	149 万吨	↗
	SHEA	60.3 元	10 吨	↘
ETP 交易所	NZU	未披露	未披露	↘
广州碳排放权交易中心	GDEA	33.03 元	98991 吨	↘
深圳绿色交易所	SZEA	47.32 元	90788 吨	↗
天津排放权交易所	TJEA	未成交	未成交	/
北京绿色交易所	BJEA	107.2 元	11468 吨	↘
湖北碳排放权交易中心	HBEA	39.73 元	2178 吨	↗
海峡资源环境交易中心	FJEA	未成交	未成交	/
重庆联交所	CQEA	未成交	未成交	/
期货市场				
碳市场	碳配额	成交均价	成交量	价格趋势
欧洲能源交易所 EEX	EUA 期货合约 (25.12)	70.1 欧元	294.8 万吨	↘
芝加哥商品交易所 CME			67.7 万吨	↘
洲际交易所 ICE			1.13 亿吨	↘
	UKA 期货合约 (25.12)	51.78 英镑	43 万吨	↘

二、碳市场动态

（一）碳信用市场动态

（1）7月24日，一位官员在网络研讨会上表示，印度政府正在制定计划，以确保其航空业能够获得符合条件的碳信用，以实现 CORSIA 的履约。

（2）7月23日，公布的加州数据显示，加州监管机构 ARB 在过去两周发放了超过 100 万个碳信用，比上一时期增长了 520%。

（3）7月22日，主要的自愿碳市场（VCM）标准制定机构 Verra 宣布，由于进行重大转型，其在 2024 年出现了 1937 万美元的财务亏损，但该机构表示，有迹象表明其调整方向正在奏效。

（4）7月22日，第 6.4 条监管机构的方法专家小组（MEP）联合主席在网络研讨会上表示，该监督机构正在推动在 10 月之前批准新的《巴黎协定信用机制》（PACM）下的“至少一种”碳信用方法。

（5）近日，根据发表的一篇文章，甲烷去除最终可能有资格根据《巴黎协定》的交易机制获得碳信

用，但该技术必须首先克服科学和监管障碍，然后此类项目才能进入全球碳市场。

（6）近日，津巴布韦环境、气候和野生动物部已正式向《联合国气候变化框架公约》提交了第 6.2 条的初步报告，证实了之前关于根据其《巴黎协定》合作方法计划授权多达 286 万个碳信用的报告。

（7）根据 AlliedOffsets《2025 年碳清除市场中期报告》，2025 年上半年全球碳清除（CDR）交易总量达 1600 万吨，创下历史同期最高纪录。截至 2025 年上半年，以 BECCS（生物能源碳捕集与封存）为代表的基于生物质的碳清除路径共占据了市场成交量的 94%。生物炭（Biochar）项目以 83.2% 的发行占比持续主导市场。2025 年上半年 CDR 市场表现出强劲韧性和扩张趋势，但距离 2030 年前构建“亿吨级别”碳清除能力仍有巨大距离。当前全球通过技术路径去除的碳仅约 200–300 万吨/年，远低于 2050 年所需的 6–10 Gt/年的目标。

（二）碳配额市场动态

欧盟碳市场

（1）7月22日，总部位于瑞士日内瓦的 Gold Standard 发布了《工程碳移除活动要求》（Engineered Removals Activity Requirements）。这一全面框架旨在引导高诚信的工程二氧化碳移除（CDR）项目走向认证，此举是该组织在自愿碳市场（VCM）20 多年领先经验基础上的又一重大举措，彰显了其开发更多工程碳移除方法学、促进项目发展的目标，延续了该非政府组织一贯秉持的科学严谨性和诚信原则。

（2）7月22日，从中汽碳（北京）数字技术中心了解到，由中欧互认工作组出品的《中欧汽车碳足迹核算、核查与互认指南 v1.0》近日正式上线。该指南构建了中欧双方共同认可的技术路径，可助力中国车企算得清、核得准、认得通，将有效减少碳足迹重复计算与核查成本，企业可通过一次评估，满足多区域合规要求，显著提高出海效率与可信度。

（3）近日，根据欧盟委员会发布的数据，欧盟成员国已根据 ETS 发放了 2025 年免费碳配额的四分之三。

（4）近日，欧洲碳排放配额的价格连着三天小幅上涨，交易量较少。由于买盘活动增加，市场维持在一个关键技术和心理价位上方，并瞄准一个强劲阻力位，市场情绪开始倾向于多头。

英国碳市场

(1) 7月23日,英国政府在发布的最新氢能更新中宣布了预计何时启动即将推出的氢气生产、运输和储存分配轮次的细节。

(2) 7月21日,在伦敦气候行动周上成立的“碳市场发展联盟(Coalition to Grow Carbon Markets)”包括法国和巴拿马政府,并得到了秘鲁政府的支持。由肯尼亚、新加坡和英国政府创建的新联盟将致力于寻求投资碳信用的企业和其他企业开发碳排放交易市场。

(3) 7月21日,英国政府周宣布,已提议从2028年起将废物能源(EfW)和废物焚烧纳入该国的排放交易计划(ETS),并从2026年开始进行为期两年的自愿监测期。

(4) 近日,英国发布英国将从2026年7月起将航运业排放纳入ETS;英国将从2028年1月起将废物纳入ETS;英国将从2029年起将本国碳清除量纳入ETS。

(5) 近日,英国批准380亿英镑的塞兹韦尔C核电站项目,这个项目对英国的能源和气候目标至关重要。英国政府将保留约45%的少数股权,其他投资者包括法国国有企业法国电力(EDF),魁北克储蓄投资集团,Centrica Plc,以及Amber Infrastructure Group。

美国碳市场

(1) 7月24日,碳捕集与封存(CCS)行业与石油和天然气行业联合敦促美国环境保护署(EPA)批准得克萨斯州关于对第六类碳注入井拥有优先管辖权的申请,而基层组织和环保组织则谴责了负责管理该项目的州立机构。

(2) 近日,美国华盛顿大学与微软公司联合研发出一种新型低碳混凝土,其关键成分是海藻粉末。这一创新成果为建筑行业的可持续发展提供了新的思路,有望显著降低混凝土生产过程中的碳排放。

(3) 近日,交易商表示,尽管市场活跃度有所上升,但加州碳配额(CCA)价格仍出现下跌,原因是在下月拍卖之前,市场缺乏监管及政治方面的最新动态;而华盛顿州碳配额(WCA)价格则小幅上涨,超过了触发额外储备量所需的水平。

(4) 近日,区域温室气体倡议(RGGI)配额(RGA)期货上周继续上涨,达到23美元的关口,不过市场参与者质疑夏季履约需求能够在多长时间内维持近期的高价水平。

亚洲碳市场

(1) 7月22日,越南财政部表示,越南河内证券交易所(HNX)将运营该国的国内碳信用交易平台,该平台预计可容纳合规性和自愿性碳证书。

(2) 近日,印尼和中国签署了一项协议,两国科学家将合作开展蓝碳研究,正式确定了他们最近在蓝碳生态系统方面的双边合作。

(3) 本周发布的一份分析报告发现,随着西方捐助国削减援助,东南亚减缓气候变化的努力面临越来越大的压力,使得以煤炭为主的地区本已有限的能源转型预算更加紧张。

中国国家碳市场

(1) 7月23日,“建材行业碳减排国际论坛”在北京召开,该会议由中国建筑材料联合会主办,中材国际等协办。汇聚全球建材领域代表探讨减排路径。会上发起《全球建筑材料行业碳减排联合行动倡议》,倡导创新协同推动低碳转型。生态环境部、联合国工发组织及中国建材联合会相关负责人均表态,将通过碳市场、国际合作等助力行业绿色低碳发展。生态环境部应对气候变化司副司长逯世泽在会上表示,全国市场运行四年多来,总体平稳有序,实现了稳起步、稳运行。市场活力明显上升,呈现量价齐升的态势。截至2025年7月25日,配额累计成交量6.79亿吨,成交额466.4亿元。全国市场运行四年多来,总体平稳有序,实现了稳起步、稳运行。市场活力明显上升,呈现量价齐升的态势。全国碳市场运行四年多来,总体平稳有序,实现了稳起步、稳运行。纳入发电、钢铁、水泥、铝冶炼4个重点行业;管控二氧化碳、四氟化碳、六氟化二碳3种温室气体;重点排放单位数量约3700家企业,年覆盖排放量80亿吨以上,成为全球覆盖排放量最大的碳市场。

(2) 7月24日上午,国家主席习近平在北京人民大会堂会见来华举行第二十五次中国—欧盟领导人会晤的欧洲理事会主席科斯塔和欧盟委员会主席冯德莱恩。24日下午,国务院总理李强同科斯塔、冯德莱恩共同主持中国—欧盟领导人会晤。会晤后,双方共同发表《中欧领导人关于应对气候变化的联合声明》。

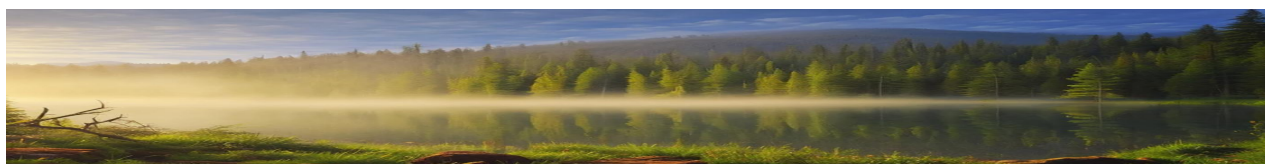
(3) 近日,中华人民共和国国家发展和改革委员会令第31号《固定资产投资项目节能审查和碳排放评价办法》已经2025年7月9日第21次委务会议审议通过,现予公布,自2025年9月1日起施行。

中国地方碳市场

(1) 近日,安徽省首批湿地碳票在蚌埠成功发行。发行仪式上共颁发湿地碳票2张,碳票持有者为怀远县四方湖和龙子湖区龙子湖,并分别获得银行质押贷款1500万元、1000万元。此次发行的2张湿地碳票,覆盖湿地总面积约10.26万亩,20年监测期,碳减排量共26.78万吨。其中四方湖自然保护区开发湿地面积7.47万亩,20年监测期(2005—2025年)碳减排量17.76万吨;龙子湖风景名胜区开发湿地面积2.79万亩,20年监测期(2005—2025年)碳减排量9.02万吨。

(2) 7月24日,贵州省发改委等部门印发的《贵州省建立健全碳排放统计核算和碳排放双控制度体系工作方案》指出,发挥市场化调控机制作用。推动发电、钢铁、水泥、铝冶炼等重点用能和碳排放企业参与全国碳排放权市场交易。加快完善绿证交易机制,推动重点用能和碳排放单位购买绿电,提高绿电消费占比。积极引导相关企业和机构开发温室气体自愿减排项目。建立重点行业领域碳排放核算机制。

(3) 7月21日,湖北电力交易中心发布关于常态化开展“电-碳-金融”三市场协同交易工作的通知。文件提到,有“电-碳-金融”三市场协同绿电交易需求的用户,在参加常规绿电交易后,确定“电-碳-金融”部分电量规模(不得超过常规绿电交易规模,常规绿电交易规模由电力交易中心确认),协同银行、碳交易中心签订湖北省2025年“电-碳-金融”三市场协同三方协议,并完成碳配额质押手续。



（三）绿色能源交易市场动态

（1）2025年6月，全国完成电力市场交易电量5020亿千瓦时，同比增长2.2%。其中，省内交易电量3847亿千瓦时，同比下降0.22%；跨省跨区交易电量1174亿千瓦时，同比增长11.1%。绿电交易电量239亿千瓦时，同比增长15.6%。

（2）近日，内蒙古、宁夏两个自治区首个新能源合作重点项目——国家电投铝电公司降碳增绿项目获批实施，标志我区深化与周边省区能源专项合作步入新阶段。据悉，该项目新能源场址位于内蒙古阿拉善盟境内，建设新能源装机规模300万千瓦，通过专线接入宁夏宁东铝业和青铜峡铝业，是全国首个跨省区绿电直连项目。

（3）近日，国际能源署（IEA）在其年中煤炭更新中表示，去年全球煤炭总需求创下历史新高，在电力需求的推动下，全球煤炭总需求增长了1.5%，达到近88亿吨，但这一趋势将在2025年放缓，并在明年逆转。

（4）近日，国家能源局综合司发布了关于印发《浙江、河南、广东省分布式可再生能源发电项目绿证核发工作方案》的通知，力争在2025年12月底前基本实现浙、豫、粤三省分布式项目绿证核发全覆盖，也为其他地区推进相关工作提供参考。

（四）生物多样性信用市场动态

（1）7月23日，圭亚那政府与瑞士大宗商品交易商Mercuria旗下Silvania 签署意向书，以评估该国和全球南方的生物多样性融资机制。

（2）7月23日，圭亚那政府与耶鲁大学生物多样性与全球变化中心（BGC）签署了一份谅解备忘录（MoU），以建立其第一个国家生物多样性情报综合平台。

（3）7月21日，华盛顿州生态部（ECY）敲定了其总量管制与交易计划下的消耗臭氧层物质（ODS）议定书——该机构预计这一进展将增加该计划中的项目多样性。

（4）近日，加拿大已承诺投入1.25亿加元（约9100万美元）种植1200万棵树，并恢复艾伯塔省濒危物种的栖息地。

（5）近日，根据发布的一份报告称，2023年和2024年的极端野火大大减少了森林可以吸收的碳量，削弱了它们的冷却能力，这意味着在那些年

里，森林吸收的二氧化碳仅为它们通常吸收的二氧化碳的四分之一左右。

（五）绿色资本市场动态

（1）7月23日，艾伯塔省减排局（ERA）宣布，艾伯塔省政府已承诺从艾伯塔省的技术创新和减排（TIER）基金中拨款4900万加元（3600万美元），以支持18个旨在在全省范围内减少排放和推进循环经济技术的项目。

（2）7月22日，德国初创企业Vulcan宣布，已获得德国政府1.04亿欧元的资金支持，用于支持其建设工业规模地热提锂生产和加工基地的目标。

（3）7月22日，欧盟委员会向其旗舰创新基金下的六个工业脱碳项目拨款近3.19亿欧元，这些项目来自欧盟排放交易体系（EU ETS）产生的收入。

（4）近日，欧洲投资银行宣布，将推出一项总额为42.5亿欧元的融资支持计划，为欧盟国家可再生能源、电力基础设施及绿色技术等领域的大规模投资提供贷款和担保，以推动欧盟绿色转型并提升欧盟企业竞争力。

（5）近日，在第三届中国国际供应链促进博览会上，远景科技集团（以下简称“远景”）与星巴克中国达成战略合作。未来三年，双方将在现有绿色门店和低碳咖啡烘焙产业园的合作基础上，基于方舟能碳管理系统，共同构建星巴克中国供应链碳管理平台，逐步覆盖星巴克中国100%的直采供应商和重要的间接采购供应商，精准测算数千个品项的全链碳足迹，开创“全链协同减碳”新模式。

（6）近日，英国银行宣布到2030年底实现200亿英镑的气候融资目标。

（7）近日，印度正式完成全球最大规模的绿色氨招标，此次招标价格可能低于预期，多数投标价格在800-900美元/吨之间，低于此前预测的923美元/吨。印度太阳能公司作为中间商，将汇总每年72.4万吨的绿色氨需求，并向13家化肥生产厂供应。为支持绿色氨生产，印度政府提供前三年的生产补贴，第一年每吨补贴上限为103美元，并逐步降低。此外，生产商还可享受电网费用减免，进一步降低生产成本。这一举措旨在推动印度低碳能源转型，减少化肥行业的碳排放。

免责声明

本全球碳市场周讯（“本报告”）仅供潜在客户（“您”）了解市场动态时参考使用。本报告各类数据与信息来源于各交易所公开披露数据和媒体披露的信息，本报告不对数据和信息的真实性负责，仅供参考。

澳门碳排放权交易所（“本公司”）已尽力确保本报告所载信息在发布时的准确性和完整性，但不对此作出任何明示或暗示的保证。由于市场环境、行业政策及公司经营情况等因素可能随时变化，报告内容可能存在更新不及时的情况。您应自行对本报告中的信息进行独立调查、核实和评估，并基于自身判断做出决策。本公司不对因使用本报告信息而产生的任何损失承担责任。

本报告的所有内容，包括但不限于文字、图表、数据、设计、商标等，均受版权、商标权及其他知识产权法律的保护，归本公司所有。未经本公司事先书面许可，任何单位或个人不得以任何形式复制、传播、修改、展示或用于其他商业目的。

本免责声明受澳门特别行政区法律管辖。因本免责声明产生的或与本免责声明有关的任何争议，双方应通过友好协商解决；协商不成的，任何一方均有权将争议提交澳门特别行政区法院进行仲裁 / 诉讼解决。

©Macao International Carbon Emission Exchange. 保留对本免责声明进行修改和解释的权利。本免责声明自发布之日起生效。若您继续使用本报告，即视为您已充分理解并接受本免责声明的全部内容。澳碳所对第三方就本报告中的材料进行重新分发的行为不承担任何责任。





备注：本报告各类数据与信息来源于各交易所公开披露数据和媒体披露的信息，本报告不对数据和信息的真实性负责，仅供参考。