



# 全球碳市场周讯

Global Carbon Weekly Watch

2025年8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 ( 8.18-8.24 )

2025 年 8 月 25 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<br>Carbon | IDTBS                          | 58800 印尼盾 | 235 吨   | ↔    |
|                         | IDTBS-RE                       | 未成交       | 未成交     | /    |
| 东京证券交易所 (TSE)           | J-Credit (新能源)                 | 6095 日元   | 545 吨   | /    |
| 北京绿色交易所                 | CCER                           | 80.3 元    | 10458 吨 | ↑    |
|                         | BJCER                          | 97 元      | 93879 吨 | ↓    |
| 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)                    | 0.13 美元   | 27.5 万吨 | ↓    |
|                         | N-Based GEO (25.12)            | 0.16 美元   | 17.4 万吨 | ↓    |
| 洲际交易所 ICE               | N-Based (2024-2028)<br>(25.12) | 2.32 美元   | 未披露     | ↓    |
|                         | Corsia-Base (25.12)            | 17.95 美元  | 18000 吨 | ↓    |

## （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） | 70.92 欧元 | 973.6 万吨 | ↓    |
|             | EUA（德） | 72.05 欧元 | 160.7 万吨 | ↑    |
|             | EUA（波） | 70.47 欧元 | 207.3 万吨 | ↓    |
| 洲际交易所 ICE   | UKA（英） | 49.95 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   | 71.16 欧元 | 55.6 万吨   | ↑    |
| 洲际交易所 ICE   | EUA   | 71.32 欧元 | 1294.5 万吨 | ↑    |
|             | UKA   | 50.59 英镑 | 108.4 万吨  | ↑    |
| 韩国交易所       | KAU25 | 8448 韩元  | 270 万吨    | ↑    |
| 上海环境能源交易所   | CEA   | 70.6 元   | 100 万吨    | ↓    |
|             | SHEA  | 60.44 元  | 10.4 万吨   | ↓    |
| 广州碳排放权交易中心  | GDEA  | 33.07 元  | 1552 吨    | ↑    |
| 深圳绿色交易所     | SZEA  | 46.79 元  | 22.4 万吨   | ↓    |
| 天津排放权交易所    | TJEA  | 未成交      | 未成交       | /    |
| 北京绿色交易所     | BJEA  | 96.81 元  | 2192 吨    | ↓    |
| 湖北碳排放权交易中心  | HBEA  | 39.49 元  | 7262 吨    | ↓    |
| 海峡资源环境交易中心  | FJEA  | 21.32 元  | 11 万吨     | ↓    |
| 重庆联交所       | CQEA  | 33.25 元  | 9 万吨      | ↓    |

### 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<br>(25.12) | 71.88 欧元 | 218.1 万吨 | ↓    |
| 芝加哥商品交易所 CME |                     |          | 114.8 万吨 | ↓    |
| 洲际交易所 ICE    |                     |          | 1.05 亿吨  | ↓    |
|              | UKA 期货合约<br>(25.12) | 51.35 英镑 | 895 万吨   | ↓    |

## 二、碳市场动态

### （一）碳信用市场动态

(1) 8月22日，根据柏林碳信用平台发布的一项案例研究，随着新的监测工具和更新方法的出现，水稻甲烷减排项目可能会重新成为自愿碳市场（VCM）中可靠的供应选择。

(2) 8月19日，新加坡与泰国根据《巴黎协定》第6条签署了碳信用合作实施协议。根据这项双边协议，新加坡政府或该国需缴纳碳税的企业可购买泰国的合格碳信用，以抵消其部分温室效应的排放量。

(3) 近日，大宗商品商路易德福斯公司（LDC）已承诺从印度北部的一个再生农业项目购买碳清除信用。

(4) 近日，一位官员称，津巴布韦已将150,000个碳信用从黄金标准登记处转移到津巴布韦碳登记处（ZCR），这些碳信用将在下周内重新发放并接受相应调整。

(5) 近日，随着国际碳信用验证机制（ICVCM）为其核心的碳原则（CCP）标签批准了更多方法学，上周美国登记处的碳信用价格飙升至新高，但其他减排领域的价格大多走低。

(6) Verra 近日宣布，将和 S&P Global Commodity Insights 建立战略合作，共同开发新一代碳市场注册平台（Carbon Registry）。这一合作旨在提升碳市场数字化水平、透明度和效率，同时实现全球碳信用交易的统一整合，为市场参与者提供可靠、标准化的基础设施。

(7) 8月21日，碳商业委员会（CO2BC）与世界海洋委员会（WOC）联合启动海洋二氧化碳移除联盟（mCDR Coalition），汇聚企业、非营利组织及学术界成员与观察员，旨在负责任推动海洋碳移除产业科学化、高诚信发展，将通过研讨、政策参与等促进行业协同，助力气候目标达成。

(8) 8月21日，根据发布的一份联合国技术评估报告，哥伦比亚已更新其森林排放基准，将覆盖范围扩大至包含森林退化（此前仅涵盖森林砍伐），并完善了相关方法学。

(9) 近日，Rubicon Carbon 已与总部位于肯尼亚的二氧化碳去除公司 Bio-Logical 签署了承购协议。根据该协议，Bio-Logical 将通过其于2023年在肯尼亚山附近启动的第一个运营生物炭设施提供碳信用。

### （二）碳配额市场动态

#### 欧盟碳市场

(1) 近日，欧洲央行行长克里斯蒂娜·拉加德（Christine Lagarde）在致欧洲议会议员的一封信中警告说，削减欧盟可持续发展报告指令的范围可能会削弱欧盟的中央银行体系。

(2) 本周，欧盟碳配额价格上涨2.6%。此前一段时间，配额价格在技术点位区间内大幅波动，且周五交易时段市场活跃度极低，价格波动区间尤为狭窄。与此同时，由于英国即将迎来为期三天的周末假期，各市场交易商都在提前调整持仓头寸——受此影响，下周一（欧盟碳配额）市场的流动性可能会有所下降。

(3) 据德国负排放协会（DVNE）消息，德国政府目前正就《二氧化碳法案》的修订展开磋商，旨在引入一系列推进该国碳储存的关键措施。德国计划借助这些举措，推动CCS及CCU技术的应用，以助力国内工业实现脱碳，增强自身在全球的竞争力。

## 美国碳市场

(1) 8月22日，美国环境保护署（EPA）宣布，针对38家小型炼油厂就2016年至2024年期间遵守《可再生燃料标准》（RFS）提交的请愿书，其已决定对其中多数请愿书给予全部或部分豁免。

(2) 近日，根据美国商品期货交易委员会（CFTC）的最新数据，加州碳配额（CCA）的生产者净持仓量降至历史最低水平，与此同时，投资者对2025年区域温室气体倡议配额（RGA）的净空头持仓量也达到了今年以来的最高水平。

(3) 近日，加州碳配额（CCA）周环比（WoW）上涨3%。目前加州立法机构已重新召开会议，讨论延长该州碳排放总量控制与交易计划（cap-and-trade programme）的相关事宜，同时旨在设立“排放遏制储备机制（ECR）”的法案修正案草案也已出台。

## 亚太碳市场

(1) 近日，菲律宾能源监管机构将于与利益相关者会面，收集有关能源部门碳信用政策的反馈。

(2) 近日，日本经济产业省（METI）下属某小组委员会就该国排放交易计划GX-ETS提出配额分配方法，该方法将采用三年平均值来确定基线活动量。

## 非洲碳市场

(1) 8月22日，马拉维正式启动碳市场框架，旨在监管合规市场和自愿市场。

(2) 近日，根据国家财政部发布的立法草案，南非正准备从2026年起进一步修改其碳税制度，承认二氧化碳清除量并加大对排放量超过配额的公司的处罚。

(3) 近日，据当地媒体报道，埃及监管委员会已批准两项基于自然的碳倡议。



## 中国国家碳市场

(1) 近日,在中国民航局指导下,由民航二所牵头、产业链上下游企业及科研机构等相关单位协同制定的《温室气体 产品碳足迹量化方法与要求 航空燃料 第1部分:通则》和《温室气体 产品碳足迹量化方法与要求 航空燃料 第2部分:酯类和脂肪酸类加氢改质工艺生产的煤油组分》两项行业标准正式发布,将于2025年9月1日起生效。

(2) 8月25日,中共中央办公厅和国务院办公厅联合印发《中共中央办公厅 国务院办公厅关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见》。《意见》明确了碳市场建设的主要目标:到2027年,全国碳排放权交易市场基本覆盖工业领域主要排放行业,全国温室气体自愿减排交易市场实现重点领域全覆盖。到2030年,基本建成以配额总量控制为基础、免费和有偿分配相结合的全国碳排放权交易市场,建成诚信透明、方法统一、参与广泛、与国际接轨的全国温室气体自愿减排交易市场,形成减排效果明显、规则体系健全、价格水平合理的碳定价机制。

(3) 近日,中国人民银行、金融监管总局、国家林草局联合印发《关于金融支持林业高质量发展的通知》,从深化集体林权制度改革金融服务、强化林业重要战略实施金融保障、加大林业产业高质量发展金融投入、建立金融支持生态产品价值实现机制、完善政策配套体系及保障机制等五个方面,提出15条具体措施。

## 中国地方碳市场

(1) 8月22日,广东省生态环境厅办公室发布《关于暂时冻结企业碳排放配额的通知》,由于广东省生态环境厅将组织对广东试点碳市场相关企业近年配额分配及盈余情况进行评估,在广东省碳排放配额注册登记系统暂时冻结所有控排企业排放配额。冻结期间,企业碳排放报告、核查及配额清缴等工作正常开展。对相关企业冻结配额的处理及解冻,将结合广东省2025年度配额分配方案一并公布。

(2) 近日,长庆油田近8年来埋存二氧化碳达102万吨,历史性突破百万吨大关,通过二氧化碳驱累计增油5万多吨。这标志着长庆油田CCUS技术在实践中持续升级,正朝着更高效、更精准、更具规模化应用价值的方向稳步迈进。

(3) 近日,深圳市多部门联合印发《关于适用认购碳汇履责方式的实施意见(试行)》,坚持生态修复优先,规范环境资源案件中责任人以认购碳汇替代履行生态修复和赔偿责任的流程。明确该方式适用于与“固碳增汇”相关案件,优先原地修复,无法直接修复时方考虑替代方式。其适用于行政、民事、刑事案件相关责任履行,要求依托正规碳交易平台进行,接受检察院监督。此举将提升执法司法水平,服务“双碳”目标。

(4) 近日,在全国生态日上海主场活动上,沪六部门发布《上海市绿色低碳先进技术目录及示范工程清单(2025年版)》,含42项技术及9项示范工程,覆盖多领域且应用成效显著。近年上海完善政策法规保障绿色转型,还加快能源结构优化,推进各领域“光伏+”,在工业、建筑、交通等领域绿色发展成果丰硕。

(5) 近日,郑州市政府印发《落实碳排放双控制度体系工作方案》,提出“十五五”期间实施以强度控制为主的碳排放双控制度,确保2030年实现碳达峰。

(6) 8月12日,由湖北省林业科学研究院组织编制的《湖北省森林质量提升碳普惠方法学》顺利通过湖北省生态环境厅组织的专家评审,成为湖北省首个林业碳普惠方法学。

### （三）绿色能源交易市场动态

（1）8月22日，根据发表的研究，由于政府的补贴计划，澳大利亚正大量安装家用电池，预计到2035年将电力部门的排放量减少10%，即约2100万吨二氧化碳当量。

（2）8月18日，山西省省长卢东亮主持召开加快绿电园区建设推进会，副省长汤志平参加。会议指出绿电园区对转型发展等意义重大，要求抢抓机遇提升质效，加快前期工作，强化支持，推动差异化发展与集聚，确保试点如期投用。

（3）近日，为提升氢能汽车产业核心竞争力，更好地发挥计量对氢能汽车产业的技术支撑和保障作用，市场监管总局批准依托位于重庆的中国汽车工程研究院股份有限公司筹建国家氢能汽车产业计量测试中心。

（4）近日，特变电工承建的甘肃庆阳“东数西算”产业园区绿电聚合试点项目一期工程100万千瓦新能源项目330千伏输变电工程EPC总承包项目正式开工。

（5）近日，随着4号机组顺利完成168小时连续满负荷试运行，位于重庆两江新区水土新城的华能重庆两江燃机二期项目实现全面投产。这标志着西南地区装机容量最大的天然气清洁能源电厂正式建成。

（6）近日，Meta Platforms与 Silicon Ranch 签署了一项新的可再生能源协议，为其在南卡罗来纳州的第一个数据中心确保100兆瓦（MW）的太阳能发电。该协议确保该位于邓普顿市的设施一旦开始运营，将完全依靠可再生能源运行。

（7）近日，据韩联社报道，韩国环境部和产业通商资源部向国会气候危机应对特别委员会提交报告表示，电动车占新车比重达到30%之前将持续提供补贴等各种支援政策。根据报道材料，韩政府决定上调2030年可再生能源装机容量目标，并反应在“2035年国家自主贡献目标(2035NDC)”和“第六次新可再生能源基本规划”中。

### （四）生物多样性信用市场动态

（1）8月21日，根据发布的一份联合国技术评估报告，哥伦比亚已更新其森林排放基准，将覆

盖范围扩大至包含森林退化（此前仅涵盖森林砍伐），并完善了相关方法学。

（2）近日，意大利公司从那不勒斯购买海洋废物生物多样性信用，该计划旨在到今年年底清除50多吨海洋垃圾。

（3）近日，由巴西农业研究机构 Embrapa 与德国企业拜耳集团联合主导的一项为期五年的研究发现，基于激光的技术能够精确测量并验证热带农业系统中的土壤碳含量，这为可规模化碳信用项目的发展提供了支持。

（4）近日，秘鲁环境部(Minam)宣布，秘鲁将从世界银行支持的全球环境基金(GEF)获得约1400万美元，用于促进再生畜牧业发展。

### （五）绿色资本市场动态

（1）近日，国家外汇管理局日前决定，在上海、北京、天津、河北、江苏、浙江、安徽、福建、山东、湖北、广东、四川、宁波、厦门、青岛、深圳等16省市开展绿色外债业务试点，鼓励非金融企业将跨境融资资金用于绿色或低碳转型项目。

（2）近日，澳大利亚的电力市场正在迅速变化。2025年初，超过24亿澳元投入到大型电池储能系统（BESS）。这是有史以来第二高的季度投资，仅次于2023年底28亿澳元。

（3）近日，美国另类投资巨头 Stonepeak 宣布在中东设立可再生能源子公司 Wahaj Peak，将重点投资太阳能、风电及电池储能等大型低碳项目。该公司管理资产规模达763亿美元，已与阿拉伯能源基金建立10亿美元合作伙伴关系，共同推动中东地区能源基础设施建设。

## 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。