



RCEES 低碳战略
研究中心

2026年一季度碳交易市场运行 与政策盘点

——扩容首季效应，交易需求活跃推动碳价稳中有升

目录

1. 全国碳市场一季度运行

- 整体运行趋势
- 碳价格影响分析
- 成交量影响分析

2. 国家政策文件

- 政策名称
- 发布时间
- 发布主体
- 要点分析

全国碳市场一季度运行

2026年1月-3月，全国碳市场碳配额成交量为1992.66万吨，与去年同期的646.36万吨相比，增加1346.30万吨，增幅达208.29%；成交价格则从1月初的74.63元/吨，涨至3月末的79.54元/吨。

分析价格上涨原因：一方面，钢铁、水泥、铝冶炼三大行业虽于2025年底进行了首次履约，但由于实行“2024年度配额基于经核查的实际碳排放量等量分配”，当时未形成实际缺口。2026年起，进入全国碳市场扩容后的首个实质性履约年度，重点排放单位对碳价的预期出现分化，部分企业选择在一季度进行配额战略储备，提前应对未来配额收紧趋势。新增纳入的钢铁、水泥、铝冶炼行业重点排放企业也带来一定交易需求。

另一方面，生态环境部于2月初发布2026年碳市场工作通知，较以往年份偏早，对提振市场情绪也起到了积极作用，一定程度上为成交量和碳价格提升奠定了基础。

全国碳市场一季度运行

2026年第一季度碳市场收盘价总体呈上升态势，均价为79.47元/吨。挂牌协议成交量是去年同期的1.6倍（同比增长约61%），大宗交易成交量是去年同期的3.7倍（同比增长约274%）。挂牌成交量占比为16.14%，显著低于去年同期的挂牌成交量占比30.86%（见图1）。大宗交易占比提高，部分源于大型集团内部配额调配，这类交易对公开市场价格的直接影响较小，但反映了企业整体配额管理意识的增强，间接支撑了市场活跃度。

整体上，尽管一季度碳市场为传统淡季，但本季成交量仍达1992.66万吨，相较于去年同期的646.36万吨，增幅超过200%，创下全国碳市场开市以来最为活跃的一季度表现。

近年来全国碳市场挂牌成交量占比趋势图

指标名称 ■ 总成交量 ■ 大宗交易成交量 (万吨) ■ 挂牌成交量 ■ 挂牌成交量占比

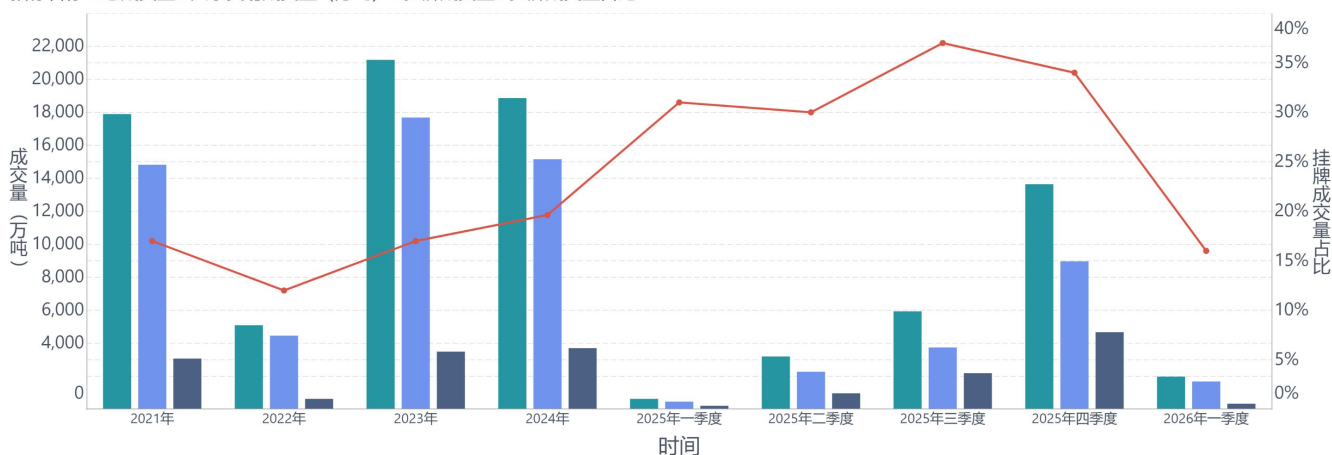


图1 近年来全国碳市场挂牌成交量占比趋势图

(来源：根据全国碳排放权交易市场公布数据整理)

全国碳市场一季度运行

进一步分析一季度碳市场价格和成交量趋势（见图2）。一季度首个交易日收盘价格为74.63元/吨，此后价格总体呈上行态势。自2月底起，多个交易日收盘价格突破80元/吨关口，最高触及82.8元/吨，季度末小幅回落至79.54元/吨，整体呈现冲高后高位企稳的态势。



图2 2026年一季度全国碳市场碳配额成交量与价格趋势图
(来源：根据全国碳排放权交易市场公布数据整理)

《省级温室气体清单编制指南（2025年版）》

1 **发布时间** 2026年1月4日

2 **发布主体** 生态环境部办公厅

3 **要点分析**

《指南》作为省级温室气体清单编制的最新技术规范，是支撑地方编制省级温室气体清单报告的重要依据，进一步提升了省级温室气体清单编制的科学性、规范性和可操作性。

《指南》对2011年试行版进行了全面修订。一是边界范围更明确。废弃物处理领域，新增废弃物生物处理和焚烧处理甲烷和氧化亚氮排放内容，优化填埋处理计算方法；工业过程和产品使用领域，行业覆盖量从12个增至24个；二氧化碳捕集、运输与地质储存首次纳入能源活动清单；土地利用、土地利用变化与林业领域，新增核算农地、草地、湿地等土地利用类型。二是方法学更新。全面参考《2006年IPCC国家温室气体清单指南》及2019年修订版，更新术语及全球增温潜势值；土地利用、土地利用变化与林业领域，新增土地利用分类和土地利用变化的确定方法、主要碳库碳储量变化及温室气体排放源的评估方法。三是活动水平数据要求更高。废弃物处理、土地利用变化与林业等领域数据要求明显提示，对主管部门数据质量管理及编制团队专业技术能力提出更高要求。

《关于开展零碳工厂建设工作的指导意见》

1 **发布时间** 2026年1月14日

2 **发布主体** 工业和信息化部 国家发展改革委 生态环境部
国务院国资委 国家能源局

3 **要点分析**

《指导意见》提出，零碳工厂建设遵循因业施策、系统推进，创新驱动、技术赋能，应减尽减、持续提升，统一规范、公开透明等四方面原则。将实施分阶段梯度培育，优先选择脱碳需求迫切、能源消费以电力为主、脱碳难度相对较小的行业先行探索，逐步完善相关规划设计、能源供应、工艺技术、管理运营和商业模式，待条件成熟后再向碳排放量强度高、脱碳难度大的行业逐步推进。2026年起，遴选一批零碳工厂，做好标杆引领。到2027年，在汽车、锂电池、光伏、电子电器、轻工、机械、算力设施等行业领域，培育建设一批零碳工厂。到2030年，逐步拓展至钢铁、有色金属、石化化工、建材、纺织等行业领域，探索传统高载能产业脱碳新路径。

《指导意见》介绍了零碳工厂的建设路径：一是健全碳排放核算管理体系，实现科学算碳；二是加快用能结构绿色低碳转型，提升可再生能源利用和电气化水平，实现源头减碳；三是提升能源利用效率，加快技术改造和设备更新，实现过程脱碳；四是开展重点产品碳足迹分析，带动全产业链上下游落实节能降碳措施，实现协同降碳；五是提升数字化智能化水平，开展能耗与碳排放数据的精准化计量和精细化管理，实现智能控碳；六是开展碳抵销和信息披露，实现零碳排放并持续改进。

《关于做好2026年全国碳排放权交易市场有关工作的通知》

1

发布时间

2026年2月9日

2

发布主体

生态环境部

3

要点分析

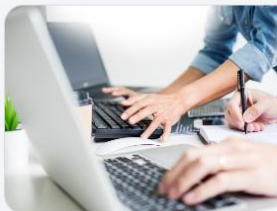
《通知》明确了2026年度全国碳市场工作的四项核心任务：一是将发电、钢铁、水泥、铝冶炼四大行业统一纳入碳排放配额的全流程履约管理，涵盖预分配、核定、分配、清缴等环节，纳入门槛为年度直接排放量达到2.6万吨二氧化碳当量的单位；二是将石化、化工、建材（平板玻璃）、有色（铜冶炼）、造纸、民航六大行业，以及暂未纳入碳市场重点排放单位名录的钢铁、水泥行业企业，按年度直接排放量达到2.6万吨二氧化碳当量（综合能源消费量约1万吨标准煤）的门槛，纳入排放报告管理范围；三是构建“事前方案—事中存证—事后核查—机构考评”的全周期数据质量管理闭环制度，重点排放单位要通过管理平台开展碳排放统计核算数据的月度信息化存证；四是从加强组织、能力建设、监督执法等多方面入手，构建体系化保障机制，加大推进碳市场数据质量管理和配额清缴履约的工作力度。

《通知》实施意味着四大高耗能行业开始全流程履约管理，有利于进一步完善碳定价机制，推动能源及工业领域减排技术创新，促进高耗能行业绿色低碳转型。

联系我们

基于平台的服务

Platform-based Services



碳排放核算

提供区域层面、组织层面及产品层面碳核算业务与指导



碳减排方法学开发

根据不同应用场景协助研究方法学，开发自愿减排量



能碳对标分析

规范核算边界和算法，协助能源消耗和碳排放绩效评价



低碳发展规划

根据区域、行业、企业等不同特点，开展低碳规划研究

非常感谢您垂询低碳战略研究中心

能源数据技术平台咨询

如果您想为您的公司或机构垂询了解我们的服务，请您致信

rclcs@dicp.ac.cn

加入我们

如果您想加入低碳战略研究中心，成为我们中的一员，请致信

rclcs@dicp.ac.cn

低碳战略研究中心

地址：

大连市旅顺中路560号中国科学院大学能源学院M3-A楼低碳战略研究中心

电话：0411-39787237

邮箱：rclcs@dicp.ac.cn

低碳战略研究中心-北京办公室

地址：

北京市海淀区中关村北二条6号

邮箱：rclcs@dicp.ac.cn