



上海环境能源交易所

SHANGHAI ENVIRONMENT AND ENERGY EXCHANGE

上海市碳普惠核证 减排量交易规则

上海环境能源交易所

2023年10月



制定目的

- ◆ 规范上海市碳普惠减排量交易，保护各参与方的合法权益，维护减排量交易市场秩序



制定原则

- ◆ 以《上海市碳排放管理试行办法》、《上海市碳普惠体系建设工作方案》和《上海市碳普惠管理办法（试行）》为指导
- ◆ 与上海环交所碳排放现行业务规则相融合，遵守结算细则、信息管理、风险控制管理、违规违约处理等相关细则的有关规定
- ◆ 以上海碳排放现货交易系统底层架构为基础，优化交易系统，支持上海市碳普惠减排量上线交易



总体结构

01

总则

02

减排量交易

03

清算交割

04

风险管理

05

信息管理

06

监督管理

07

争议处理

08

附则



减排量

- ◆ 上海市碳普惠减排量(英文简称：SHCER)是依照经备案的方法学对上海市碳普惠减排项目或减排场景所产生的碳减排效果进行量化、核验，并在上海市碳普惠管理运营平台（简称“碳普惠管理运营平台”）系统中登记的减排量

交易平台

- ◆ 上海环交所根据公开、公平、公正和诚实信用的原则，依法组织减排量交易

适用范围

- ◆ 适用于上海环交所组织的减排量交易活动，交易主体、上海环交所、结算银行等机构组织及其工作人员应当遵守本规则





交易主体

- 碳普惠减排项目申请主体；
- 碳普惠减排场景申请主体、参与碳普惠场景减排的主体；
- 碳普惠权益提供主体；
- 本市纳入配额管理的单位；
- 符合《上海环交所碳排放交易机构投资者适当性制度实施办法（试行）》有关规定的企业法人或者其他经济组织。

交易品种

- 在碳普惠管理运营平台系统中登记的减排量
- 经市生态环境局批准的其他产品
- 交易产品将根据减排量产生的方法学进行分类

交易产品要素

- 上市的交易产品要素包括名称和代码。名称由上海市简称、减排量产生的方法学简称、备案号以及分类四部分组成
- 代码由碳普惠减排项目或减排场景英文简称+减排量产生的方法学备案号组成

交易方式

- 挂牌交易：单笔买卖最大申报数量应当小于1万吨二氧化碳当量，涨跌幅比例为 $\pm 10\%$
- 协议转让：单笔买卖最小申报数量应当大于等于1万吨二氧化碳当量，涨跌幅限制为 $\pm 30\%$
- 经市生态环境局批准的其他方式
- 采取T+1交易模式



01

交易时间

- ▶ 挂牌协议：每周一至周五上午9:30-11:30；下午13:00-15:00
- ▶ 大宗协议：每周一至周五下午13:00至15:00

02

账户开立

- ▶ 应在碳普惠管理运营平台**开立碳普惠账户**
- ▶ 应在上海环交所**开立实名交易账户**，已在上海环交所开立交易账户的无需再开立
- ▶ 应在上海环交所的结算银行**开立资金账户**

03

清算交割

- ▶ 上海环交所对**交易主体统一进行资金清算和划付**
- ▶ 上海环交所对交易主体统一进行**减排量交割**，**碳普惠管理运营平台**根据上海环交所提供的**成交结果办理减排量登记变更**

04

风险管理

涨跌幅限制制度
异常交易监控制度
发布公告情形

风险警示制度
不可抗力处理



挂牌交易：是指在规定的时间内，交易主体通过交易系统进行买卖申报，交易系统对买卖申报进行单向逐笔配对的公开竞价交易方式。

全额交易

- ✓ 交易主体在交易所申报卖出SHCER的数量，**不得超过**其交易账户内可交易SHCER余额
- ✓ 交易所**不实行**保证金交易，交易主体申报买入的SHCER金额**不得超过**资金账户可用余额。

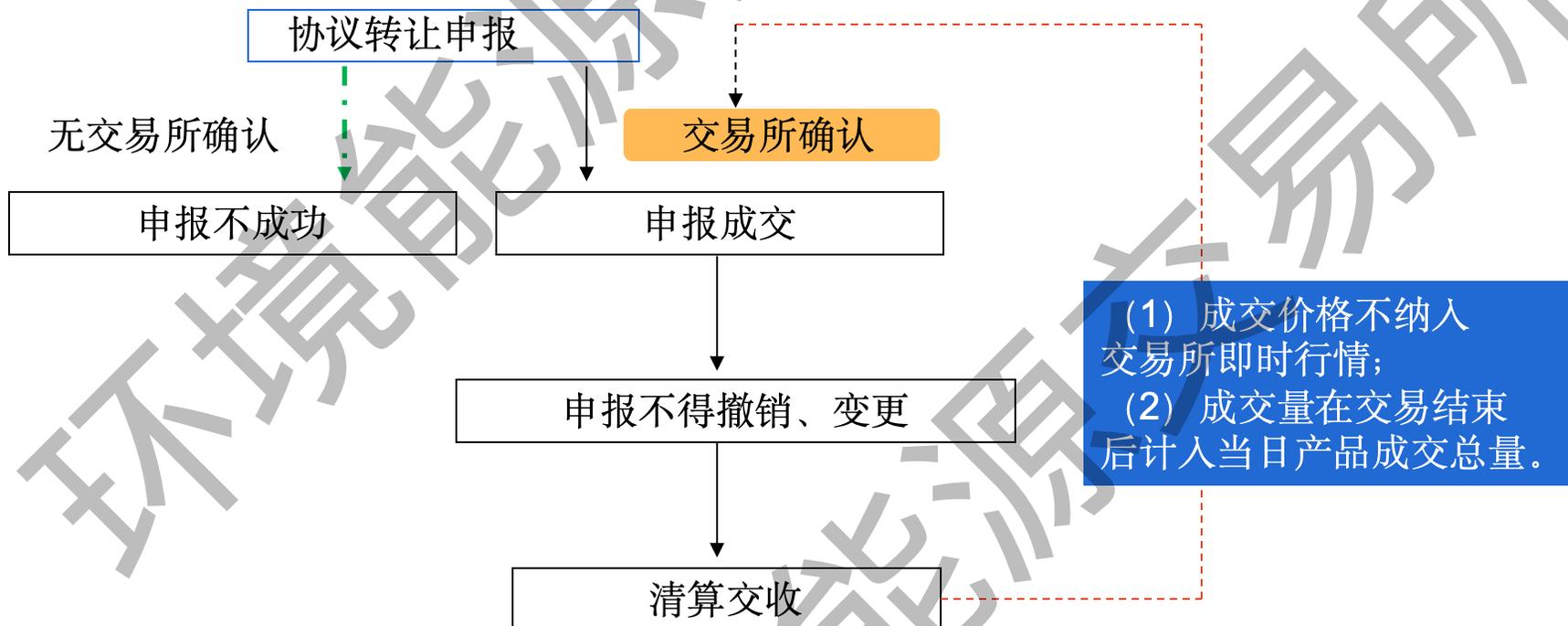
价格形成机制——价格优先，时间优先

- ✓ 买入申报价格高于或等于卖出申报价格，则配对成交
- ✓ 成交价——取买入申报价格(BP)、卖出申报价格(SP)和前一成交价(CP)三者中**居中的一个价格**
- ✓ 开盘价——当日第一笔成交价；当日无成交的，以上一个交易日收盘价为当日开盘价
- ✓ 收盘价——当日所有成交的加权平均价；当日无成交的，以上一个交易日的收盘价为当日收盘价
- ✓ 涨跌幅——**前一日收盘价的±10%**

注：最小数量变动单位——1吨；最小价格变动单位——0.01元/吨



协议转让：单笔买卖申报超过1万吨应通过协议转让完成，交易双方通过交易所电子交易系统进行报价、询价达成一致意见并确认成交。



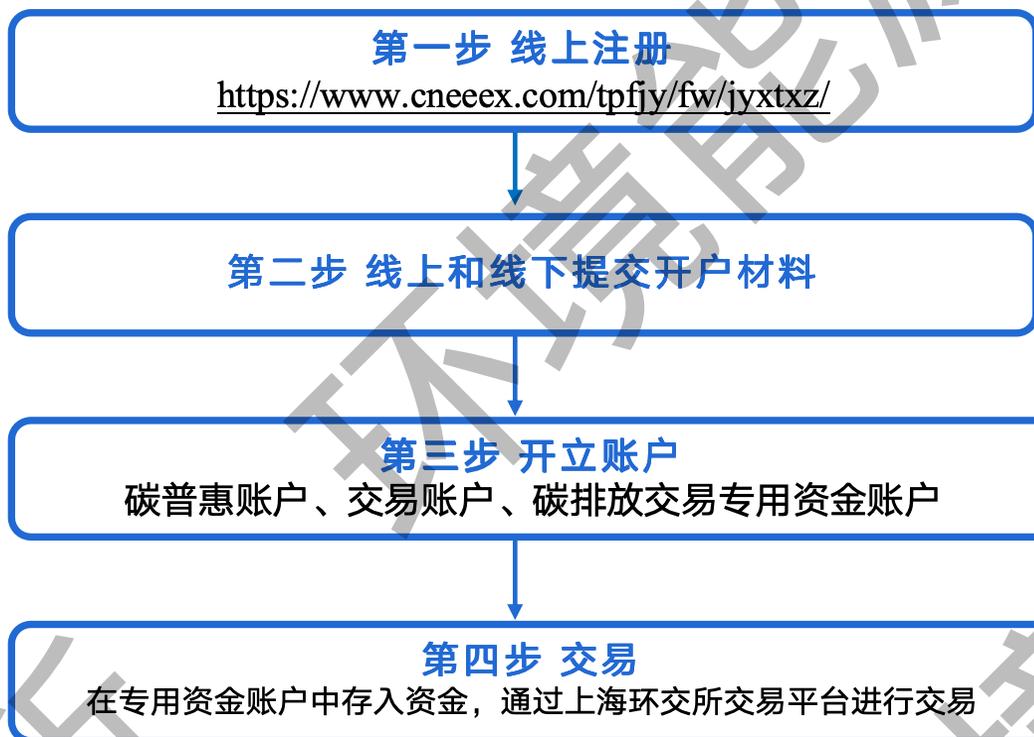
成交价格由交易双方在前一交易日收盘价的 $\pm 30\%$ 之间协商确定



7 账户开立

交易主体参与减排量交易前应完成如下准备工作：

- ✓ 应在碳普惠管理运营平台开立**碳普惠账户**
- ✓ 应在上海环交所开立**实名交易账户**，已在上海环交所开立交易账户的无需再开立
- ✓ 应在上海环交所指定的结算银行开立**资金账户**





➤ 清算和划付

- ✓ 上海环交所对交易主体统一进行资金清算和划付
- ✓ 上海环交所在当日交易结束后进行交易清算，并通过结算银行完成资金划付

➤ 减排量交割

- ✓ 上海环交所对交易主体统一进行减排量交割，碳普惠管理运营平台根据上海环交所提供的成交结果办理减排量登记变更，减排量交割完成后不可撤销

➤ 交易凭证

- ✓ 交易主体可以通过上海环交所获取交易凭证及其他相关记录

➤ 清算交割时间

- ✓ 上海环交所当日所有交易的清算时间为当日15:00-18:00
- ✓ 上海环交所可以根据需要调整清算交割时间



发布公告情形

上海环交所采取**暂停交易**、**恢复交易**等措施时，应向市场发布公告，并向市生态环境局报告

不可抗力处理

- 发生不可抗力等原因，上海环交所可以**暂停交易**
- 暂停交易原因消除后，上海环交所可以**恢复交易**
- 因不可抗力原因造成的损失，上海环交所**不承担责任**

风险警示制度

上海环交所认为必要的，可以采取**要求交易主体报告情况**、**发布书面警示和风险警示公告**、**限制交易**等措施，**警示和化解风险**

涨跌幅限制

- 挂牌交易设置在**±10%**之间
- 协议转让设置在**±30%**之间
- 上海环交所可以根据市场风险状况调整

异常交易监控制度

发生异常交易情况时上海环交所可采取：

- 限制资金或者相关交易产品的划转和交易
- 限制相关账户使用
- 暂停相关交易产品交易
- 经市生态环境局批准的其他措施



信息披露

上海环交所每个交易日发布**减排量交易即时行情**等公开信息

01

即时行情

即时行情是指与挂牌交易所显示的行情基本同步的市场行情信息，内容包括名称、代码、前收盘价、开盘价等信息，**协议转让成交价不纳入即时行情，当日成交量计入当日减排量总成交量**

02

调整发布形式

根据市场发展需要，上海环交所可以调整即时行情和公开信息发布的方式和相关内容

03

信息所有权

减排量交易信息所有权归属上海环交所，由上海环交所统一管理和发布

04

不得发布虚假信息

上海环交所不得发布或者串通其他单位和个人发布虚假信息或者误导性陈述

05

信息管理

The diagram features a central yellow circle labeled '信息管理' (Information Management). Five blue dashed lines radiate from this center to five numbered nodes (01-05) arranged in a circle. Each node is connected to a text block on the left. Node 01 is '信息披露' (Information Disclosure), 02 is '即时行情' (Real-time Market Information), 03 is '调整发布形式' (Adjustment of Publication Form), 04 is '信息所有权' (Information Ownership), and 05 is '不得发布虚假信息' (Prohibition of False Information). Each node also has a corresponding icon: 01 (document with lightning bolt), 02 (head with lightning bolt), 03 (star in a circle), 04 (bar chart), and 05 (document with lightning bolt).



禁止行为

交易主体实施本条禁止行为的，上海环交所可以采取警告、通报批评、暂停或限制相关账户交易、暂停或限制相关业务、取消交易资格等措施并公告

禁止内幕交易

禁止内幕信息的知情人、非法获取内幕信息的人员利用内幕信息从事减排量交易活动

保密义务

上海环交所工作人员不得泄露所知悉的交易主体的账户信息和交易信息等信息

监督管理

上海环交所可以监督、查阅交易主体的：

- 减排量交易行为
- 资信状况
- 与减排量交易有关的业务活动

实时监控和风控控制

监控内容主要包括交易主体的交易及其相关活动的异常业务行为，以及可能造成市场风险的减排量交易行为



监督管理



➤ **下载网站：**上海环境能源交易所官方网站 <https://www.cneeex.com/tpfjy/fw/jyxtxz/>



客户端硬件要求:

客户端: IE8.0 (或以上)、chrome、Firefox 最新版, 建议分辨率设置为 1440*900 (或以上), 部分功能需要事先安装Flash 插件。

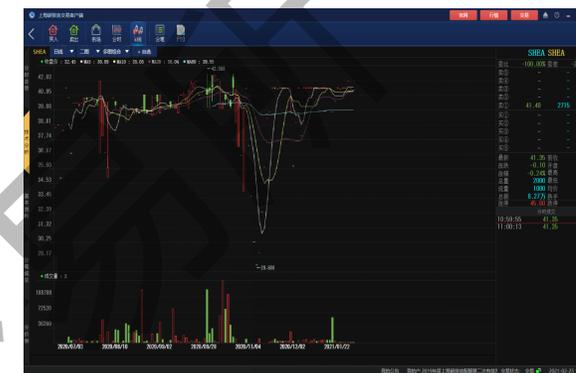
PC 及操作系统: 2G 内存 (或以上), 具有网络连接设备 (调制解调器或网卡), windows XP 或 windows 7。



- 打开上海碳排放现货交易系统，输入**账号**、**密码**、**验证码**后，点击“**登录**”按钮

- 在登陆界面直接点击“**浏览行情**”，无需登录即可进入行情界面

合约	品种	最新	涨跌	成交量(手)	成交金额(元)	开盘	最高	最低	买价	卖价	持仓	持仓变化	更新时间
032001	华东电碳01	72.75		200	14,550	41.05	41.70	41.70	41.70	41.70	41.70	0	2021-02-25 13:59:51
033004	华东电碳04	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033005	华东电碳05	72.75							74.11	74.11	0	0	2021-02-25 13:59:51
033006	华东电碳06	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033007	华东电碳07	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033008	华东电碳08	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033009	华东电碳09	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033010	华东电碳10	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033011	华东电碳11	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033012	华东电碳12	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033013	华东电碳13	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033014	华东电碳14	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033015	华东电碳15	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033016	华东电碳16	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033017	华东电碳17	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033018	华东电碳18	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033019	华东电碳19	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033020	华东电碳20	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033021	华东电碳21	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033022	华东电碳22	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033023	华东电碳23	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033024	华东电碳24	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033025	华东电碳25	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033026	华东电碳26	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033027	华东电碳27	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033028	华东电碳28	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033029	华东电碳29	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033030	华东电碳30	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033031	华东电碳31	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033032	华东电碳32	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033033	华东电碳33	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033034	华东电碳34	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033035	华东电碳35	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033036	华东电碳36	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033037	华东电碳37	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033038	华东电碳38	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033039	华东电碳39	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033040	华东电碳40	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033041	华东电碳41	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033042	华东电碳42	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033043	华东电碳43	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033044	华东电碳44	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033045	华东电碳45	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033046	华东电碳46	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033047	华东电碳47	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033048	华东电碳48	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033049	华东电碳49	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033050	华东电碳50	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51



合约	品种	最新	涨跌	成交量(手)	成交金额(元)	开盘	最高	最低	买价	卖价	持仓	持仓变化	更新时间
032001	华东电碳01	72.75		200	14,550	41.05	41.70	41.70	41.70	41.70	41.70	0	2021-02-25 13:59:51
033004	华东电碳04	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033005	华东电碳05	72.75							74.11	74.11	0	0	2021-02-25 13:59:51
033006	华东电碳06	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033007	华东电碳07	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033008	华东电碳08	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033009	华东电碳09	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033010	华东电碳10	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033011	华东电碳11	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033012	华东电碳12	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033013	华东电碳13	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033014	华东电碳14	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033015	华东电碳15	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033016	华东电碳16	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033017	华东电碳17	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033018	华东电碳18	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033019	华东电碳19	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033020	华东电碳20	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033021	华东电碳21	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033022	华东电碳22	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033023	华东电碳23	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033024	华东电碳24	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033025	华东电碳25	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033026	华东电碳26	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033027	华东电碳27	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033028	华东电碳28	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033029	华东电碳29	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033030	华东电碳30	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033031	华东电碳31	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033032	华东电碳32	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033033	华东电碳33	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033034	华东电碳34	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033035	华东电碳35	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033036	华东电碳36	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033037	华东电碳37	74.80							72.78	72.78	0	0	2021-02-25 13:59:51
033038	华东电碳38	74.80											



上海环境能源交易所

SHANGHAI ENVIRONMENT AND ENERGY EXCHANGE

非常谢谢!



上海环交所官方网站

<https://www.cneeex.com/>

上海环交所前台联系电话

021-56903000

上海环交所官方微信公众号