电网碳资产管理业务应把握产业自身特点

电网行业对“双碳”工作贡献的特殊性决定了其碳资产管理业务与其他减排主体的差别。

文 | 英大股份有限公司党委委员、副总经理　宋云翔

自中央做出碳达峰、碳中和重大战略决策以来，纵观政策和市场发展，国家层面有关“双碳”的“1+*N*”顶层设计与制度安排正在加快完善，完整准确全面贯彻新发展理念，为科学有序推进“双碳”工作提供了根本遵循。此外，全国碳市场已于 2021 年 7 月 16 日正式启动，其促进企业减排温室气体和加快绿色低碳转型的作用已初步显现。

在这场广泛而深刻的经济社会系统性变革中，企业需要探索和建立全周期的资产管理和运营能力。在市场投资规模方面，据国家气候中心测算，到 2060 年，我国新增气候领域投资需求规模约 139 万亿元，强劲的发展势头将不断催生新的市场需求。

目前主要有三类提供碳服务的主体。第一类是央企的碳资产公司，由于部分大型能源企业本身就是控排企业，其旗下的碳资产公司以合规履约为主要目的开展碳资产管理工作，统筹完成碳减排目标，参与碳交易试点，创新探索碳资产相关业务。第二类是老牌碳资产公司，如中创碳投、超腾等公司，这类企业深耕行业多年、经验丰富，专注于企业碳核查、温室气体清单编制、低碳课题研发、低碳规划申报、减排项目 CCER/CDM 开发以及碳相关政策研究等传统碳服务业务。第三类是掌握各类创新资源的新加入者，比如以四大会计师事务所为代表的管理咨询机构，以中诚信、大公为代表的评级机构，以华为、阿里、腾讯为代表的互联网公司，以及各大高校和研究院所，它们从不同的视角和资源入手，大大拓宽了碳资产管理服务的场景和内容。随着碳资产行业热度明显提升，会有更多潜在的竞争者入局，碳资产管理行业将迎来更多业务创新，实现纵深发展。

电网碳资产管理的特殊性

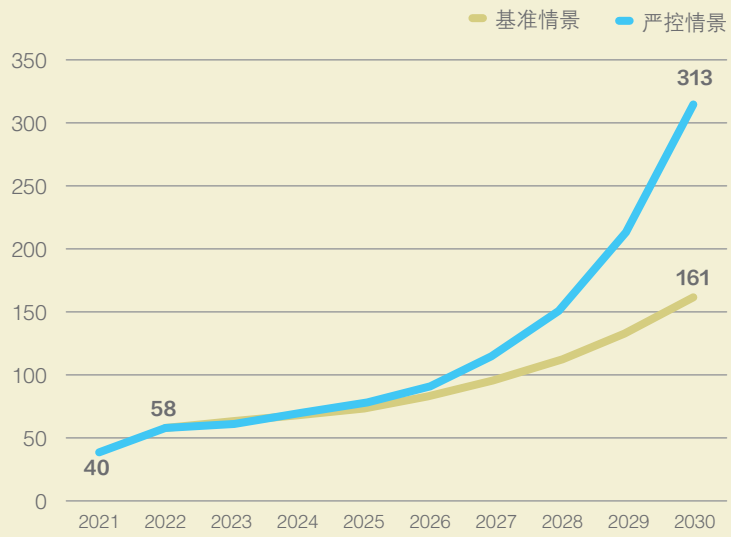
电网是连接电力生产和消费的网络平台，是能源转型的中心环节，是电力系统碳减排的核心枢纽，在服务我国“双碳”战略中占据重要地位。加快新型电力系统建设被列入了国家行动方案，成为国家能源转型的关键抓手。如何更好体现出电网与新型电力系统在减碳及能源转型中的重要作用、从开发碳资产角度助力国家重要基础设施建设，也成为碳资产管理行业突破的重点。

电网具有可靠电碳关系转化数据和产业链上下游的渠道引领优势。电能数据与油、煤、气相比，具有真实、实时、连续等优势，能够解决传统人工碳计算模式数据更新慢、覆盖范围窄、核实难度大等痛点，是碳排放核算重要的基础数据和可靠来源，为碳资产业务开展电碳关系数据转换、创新碳管理领域服务模式提供了独特优势。电网企业经营范围广、服务客户多，连接着产业链上下游的众多企业，由坚强智能电网建设所带动的电工装备产业生态圈，客观上决定了电网企业在能源互联网生态圈中当之无愧的“链长”地位，为碳资产管理业务提供了极其庞大的服务客群和渠道优势。

计算电网行业对“双碳”工作的贡献度具有特殊性。在整个能源转型过程中，电网企业通过加强新型电力系统建设，强化消纳和平衡能力，推动产业链上下游协同降碳。但电网企业未被纳入控排名单，电网项目多为输电通道建设，无法简单地套用碳配额或 CCER 来核算其对降碳工作的贡献，这就要求进一步探索适应电网特点的碳资产方法学；随着新型电力系统建设的逐步推进，未来电网在互联互通、提升电力系统调节能力、引导用户节能降碳、提高数字化水平等领域，均会形成实际的降碳效果，如何就其多样化减排效果进行量化，需要树立科学合理的标准加以计算；同时，伴随新型电力系统的技术演进和示范扩大效应，量化和披露的方式还将不断迭代，这些能源转型过程中出现大量的场景，都要求更准确、更有

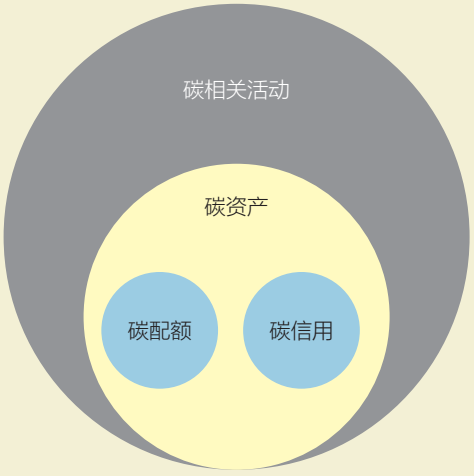
在整个能源转型过程中，电网企业通过加强新型电力系统建设，强化消纳和平衡能力，推动产业链上下游协同降碳。

中国的碳价走势预测



> 数据来源：路孚特数据

与碳相关的金融服务



> 数据来源：Wind，英大证券研究所

效的碳资产开发、核查与管理，以充分衡量电网行业在减排降碳中的作用，激励电网行业更好促进电力行业减排、支撑社会低碳发展。

全方位打造电网产业特色

作为背靠国家电网有限公司和英大集团的专业碳资产管理公司，英大碳资产具有多年碳服务专业先发优势、电网主业资源优势和金融属性股东优势，坚持围绕深度嵌入新型电力系统建设这一主责主业开展碳管理服务，按照“碳业务金融化、碳金融业务化”的发展路径，致力于打造能源互联网领域具有电网产业特色的碳资产管理公司。为更好彰显“以碳聚融、以碳促产、创造价值”的作用，助力国家“双碳”愿景实现，英大碳资产将从以下几个方面入手。

第一，开展电网主业碳减排贡献测算与认定。2021 年，英大碳资产利用专业优势，结合电网数据优势和对电碳数据转换关系的深入研究，积极参与国家电网顶层政策研究，主动作为争取政策支持，启动网省公司碳贡献力试算，尝试全面衡量、展示电网在促进能源转型中的降碳贡献。2022 年，英大碳资产将通过抢抓面向电网主业的标准化碳服务政策红利，加快形成以碳减排贡献认定为主责主业的碳专业管理服务，通过树立碳标准、量化碳贡献、披露碳绩效，充分展现电网主业单位加快新型电力系统建设的降碳贡献，彰显“新型电力系统建设推进到哪里，碳减排贡献测算就跟进到哪里”的服务目标，也在提供贡献量化测算获得服务收益的基础上，为后续碳资产的开发与托管交易等业务开展奠定了坚实基础。同时，英大碳资产将积极探索碳减排贡献认定成果的金融应用，全力争取央行碳减排支持工具政策的突破，引导低成本资金服务新型电力系统建设，打响专业从事碳减排绿色认定的服务品牌，形成面向主业的规模化服务盈利点。

第二，创新产业链碳金融试点。为了更好地服务国家电网“双碳”战略，英大碳资产除了为客户提供基于碳资产的传统碳质押、抵押、回购等碳金融服务外，还将继续打通电网产业链，抓住碳金融试点契机，充分发挥纽带和桥梁作用。通过为产业链上下游企业开立碳账户，评估碳表现，以积分激活绿色需求，激发企业绿色行为，形成绿色资产，降低企业融资成本，打造“绿色技术 + 绿色金融”的一揽子生态降碳服务，在促进“一体四翼”的融合发展中实现收益的联动，也在产业链转绿色型中，积累和储备更广阔的碳资产开发潜力。

第三，深化一站式碳资产管理平台化发展。2021 年 3 月 1 日，英大碳资产建成国网英大碳资产管理平台，初步打造一站式碳资产管理综合服务。随着业务需求推动，平台功能持续迭代，2021 年 8 月 2 日，碳资产管理平台服务再升级，演进为集“算碳、观碳、管碳、融碳、易碳、降碳”为一体的“碳管家”综合服务平台，为企业碳服务全面赋能，获评中国能源报“2021 双碳高质量发展技术创新优秀解决方案”。

在六大服务中，算碳是碳管理工作的基础，平台依托用电数据，通过“精算、快算、推算、测算”四个模块，协助各类用户取得“碳排放”数据，方便碳能力评估和电网碳贡献力试算；观碳是从数据可视化的角度进行功能设计，目的在于帮助企业看清碳家底，量化碳贡献、披露碳绩效、记录碳表现；管碳是在看到碳绩效、碳表现后对症下药，并在平台上充分考虑差异化的要求，满足政府、单个企业和集团用户的不同管理需要；融碳就是“以碳聚融”，以碳减排认定成果和碳能力评估结果为基础，为用户提供碳 + 金融模式的多层次绿色金融服务；易碳不仅仅是指碳交易，还将对接绿电绿证交易市场，支撑电、碳两个市场联动；降碳是平台建设的核心使命，综合用户碳账户积分、碳贡献认定、碳责任绩效和碳价值重估等结果，精准分析用户的绿色发展需求，为用户提供一揽子降碳综合解决方案。今年随着线下服务工作的深入推进，线上平台功能模块将依托业务场景实现贯通，做好数据对接、系统集成和平台运营支撑，将各类业务创新和服务功能快速融合，从而更好地发挥平台化发展的作用。

第四，积极引领行业标准制定。当前我国绿色金融处于加速发展期，央行等部委层面已提出要在“十四五”期间加快国家金融标准制定。电网企业依托电力基础设施，拥有数据和渠道优势，将有助于率先构建适应于我国绿色金融发展的碳信用基础设施，在绿色金融标准制定方面发挥重要作用。作为具有电网产业特色的碳资产管理服务商，英大碳资产一直致力于发挥自身专业优势和电网行业优势，积极参与各类标准的研究和制定。一方面，在绿色金融领域，继续加强与联动合作，总结提出一系列有利于我国绿色金融发展的规范性架构、原则、方法，并在碳能力评估、碳积分测算等创新思路的基础上，协助国家金标委推动碳减排效果衡量、转型金融两项绿色金融标准的制定；另一方面，在电网产业端，积极联系国家气候战略中心，就联合制定新型电力系统碳减排贡献标准开展沟通与合作，提升碳贡献认定业务的权威性。

在经历“双碳”元年的开局起步之后，英大碳资产依托电网及其产业链发展特点、积极摸索客户需求，逐渐找准自己的定位和目标，英大碳资产坚信时与势的发展与变化，以稳保进、以进促稳，始终保有“碳”索者的心态，满怀“碳”路人的豪情，持之以恒做好打赢服务“双碳”持久战的准备，紧扣新型电力系统建设与“一体四翼”战略布局，将“双碳”之路坚定不移地走稳、走好、走扎实。

英大碳资产具有多年碳服务专业先发优势、电网主业资源优势和金融属性股东优势，坚持围绕深度嵌入新型电力系统建设这一主责主业开展碳管理服务。