

中国聚焦 陈刚

## 中国开启碳排放市场的意义和挑战

2021年7月，中国正式开启全国性的碳排放权交易市场，这是在中国提出2060年实现碳中和目标的背景下，向市场化减排迈出的重要一步。从此以后，中国国内的大型电力、钢铁、水泥等工业企业，可以利用这个建立在上海的交易所进行碳排放配额交易。

就像股市和外汇交易一样，每吨二氧化碳的排放权也开始有每日的开盘价、收盘价和盘中交易价格。

虽然目前中国的全国碳交易市场处于初创阶段，成交量不是很大，交易价格也只是维持在每吨50元人民币（约10新元）左右，与欧盟排放交易体系的每吨40多欧元（约60多新元）的价格有较大差距。但由于中国是世界上最大的温室气体排放国，减排空间巨大，这个新成立的碳交易市场，有望在未来成为全球最大的碳交易市场，对东亚乃至世界的低碳经济和气候政治产生深远影响。

中国的环境保护问题近年来成为国际舆论关注的焦点问题，也是中国国内民众日常谈论的热点话题之一。快速增长的温室气体排放，以及媒体对一些地区每况愈下的空气、水源质量的报道，使得中国的环境问题在经济高速发展的背景下显得尤为突出。

在内外压力的作用下，中国政府对环境问题的重视已经达到了前所未有的地步，近些年不时刮起“环保风暴”。每次风暴过后，有关地区的大量污染企业、在建项目被下令关闭，有关企业负责人甚至地方、部门官员被处分乃至被迫辞职。

然而，实践证明，频刮“环保风暴”并不是治理环境污染的有效办法。往往是风暴刚过的一段时间里，成效较为明显。然而时间一长，该地区的环境问题又逐渐凸显出来，甚至会更加恶化。

在中国进行市场化改革的进程中，中国政府开始意识到排污权价格、绿色信贷、绿色融资等市场化手段，也能成为有效的治污手段。这比严厉的行政处罚和环保风暴更具有可持续性，同时也能够降低治污减排的成本。在这一过程中，国际的先进成熟经验起到了重要的示范作用。

为虚无缥缈的污染气体排放定一个价格，最早起源于美、欧等发达国家。上世纪90年代，美国为了解决酸雨问题，建立了二氧化硫配额排放交易，这被认为是开启了污染气体排放交易的先河。

此后，应对全球气候变化的《京都议定书》吸纳了排放交易机制，并建立

了惠及广大发展中国家的“清洁发展机制”，让发达国家可以购买在发展中国家产生的温室气体减排配额。中国当时作为发展中国家参与其中，并获得了宝贵的碳排放交易经验和相关资金、技术，为后来在本国国内建立碳排放交易市场打下重要基础。

此后，欧盟温室气体排放交易体系逐渐发展成熟，这也为中国建立碳排放市场提供重要参照。自2011年起，中国已经在北京、天津等七省市启动了碳排放权交易地方试点工作，为全国性的碳排放市场建立积累实践经验。所以，全国性碳排放市场并非空中楼阁，而是“十年磨一剑”，此前已经做好了大量的准备工作。今年只是借着“碳中和”和“碳达峰”的东风，水到渠成而已。

中国在市场化的进程中，参照国际经验建立了一系列金融交易市场，如证券市场、外汇市场、商品期货市场等。这些交易市场的建立既标志着中国经济的发展，也不可避免地带来了许多风险和问题，如过度投机、监管不当等。

全国性碳排放交易市场在发展过程中，估计也很难避免这些问题，尤其是考虑到计算二氧化碳气体排放量的难度和复杂性。

工业企业始终有经济动机去虚报二氧化碳的减排，以获取更多的配额在市场上出售。同时，如何计算并分配全国的二氧化碳排放配额到各个企业也是一个难题。如果分配不均，可能会导致企业和地区之间的矛盾；如果配额在交易市场上的供应量过大，会导致碳价的崩盘。这种情况在欧盟排放交易体系中曾经出现过，并导致了企业减排意愿低迷多年。

然而，如果中国能够逐步克服这些困难，并成功建立起一个成熟的碳排放交易市场，将有效降低其减排成本，并促使企业开发和采用更多低碳技术，为全球应对气候变化作出贡献。同时，碳排放交易和原油、金属等商品交易一样，具有国际连通性和价格引导作用。

如果条件成熟，可以吸引更多的国际企业和投资者参与市场交易，有助于促进东亚地区统一的碳排放交易市场的形成。东亚地区作为全球温室气体排放量最大的地区，有必要通过建立跨国市场化机制来降低各国的减排成本，以实现经济发展和环境保护的双重目标。

作者是新加坡国立大学  
东亚研究所高级研究员、助理所长