

中国碳市场的理论与现实解构

——读《低碳经济转型下的中国碳排放权交易体系》

吴力波*

《低碳经济转型下的中国碳排放权交易体系》一书是武汉大学齐绍洲教授所主持的教育部重大攻关课题研究成果,汇集了十余位低碳经济领域资深专家和青年新锐对于中国碳市场建设的理论思辩与现实解读。与该领域已有学术专著相比,该书最大的特点在于理论性与现实性的紧密结合,将对碳市场制度设计的学理思考融入对中国现实政策选择的系统辨析中,视野独特、分析深入,成为从事碳市场研究的学者和政策决策者们饕餮的思想盛宴。该书的系统性非常突出,从碳排放权交易体系与低碳转型的关系入手,在国际比较的基础上,分别对总量设置与行业选择、各层级的配额分配、市场交易体系、排放的监测、报告与核查、金融支持、法律保障、经济影响、配套政策等进行了专题研究。这对于全面理解我国的碳市场发展路径、明晰各相关要素设计背后的理论逻辑和内在关联有着重要的借鉴价值。

碳排放权交易体系作为推动各国低碳转型的主要政策工具,其经济学理论机制已经较为成熟,在严格的竞争性市场、信息充分对称、产权制度明晰等条件下,碳排放权交易体系对于实现一定减排目标下的社会总福利最优化有着确定的效应。然而在各国的政策实践中,情况却十分复杂。碳排放权交易体系的环境有效性与经济效率性均取决于总量设置、行业覆盖、配额分配、履约机制等要素的选择与经济体的社会经济发展阶段、市场环境以及治理机制等是否能够匹配。《低碳经济转型下的中国碳排放权交易体系》一书各章节对于市场要素的讨论始终贯穿了对国际碳市场实施条件的深入解构和对中国现实政策环境的对比分析。可以看到欧洲、美国等成熟经济体在社会经济发展速度平稳、产业结构相对固化、低碳转型制度成熟的条件下,碳排放权交易体系的运行仍然出现了诸多理论和实践难点,中国这样一个处于工业化中期,产业结构动态调整特征突出、区域经济发展不平衡的经济体要建设一个有效的碳市场,更要集中解决好碳市场要素设计中的核心政策目标与政策边界调整、实现条件优化等问题。

《低碳经济转型下的中国碳排放权交易体系》一书针对碳排放总量的设置与行业选择提出了三大理论优化目标:减排贡献率最大化、减排成本最小化以及碳市场活跃度最大化。通过二

*吴力波,复旦大学经济学院教授、能源经济与战略研究中心常务副主任,邮政编码:200433,电子邮箱:wuli-bo@fudan.edu.cn。

氧化碳排放的影子价格测算、结合排放主体数量与减排贡献率之间的权衡,得出了在不同减排目标下的行业覆盖选择。基于各部门减排的影子价格设定最优排放总量和行业的覆盖,实现政策设计的优化。

《低碳经济转型下的中国碳排放权交易体系》一书从地区分配、企业分配两个维度集中讨论了碳交易体系的一个重要政策设计问题:初始排放权的分配。尽管科斯定理证明了排放权许可的分配方式与全社会的总福利没有关系,但是却直接影响着不同市场主体的福利分配,即关乎公平问题。该专著对我国各省市碳排放现状、演化趋势及其驱动因素进行了分析,提出了基于区域公平的省级区域碳排放配额分配框架与初始配额分配方案。在企业层面的分配问题上,该书侧重比较不同分配方法的特征,对各类方法的边界条件进行了深入研究。同时该书还针对配额的储存与预借问题进行了研究,从不同配额分配方法的跨期影响的角度进一步丰富了对配额分配问题的研究。

作为教育部重大攻关项目成果,该专著体现了研究团队“顶天立地”的研究宗旨,既关注到了碳市场机制设计中的关键理论难点,同时也紧扣政策实践和热点、难点问题。该专著在有关MRV体系的研究、金融市场的支持以及政策体系等章节紧密结合了中国七省市的碳市场试点实践,挖掘了试点省市所显现出来的突出矛盾,对全国碳市场的发展提出了针对性的借鉴意见。

总体而言,这部专著既有宏观层面对碳交易体系与低碳经济转型之间的关系、经济影响的深入思考和度量,也有中观层面对各行业、各区域减排成本、排放许可分配的研究,同时还辅以微观层面对企业减排和履约等行为的分析。既体现了研究团队长期从事碳市场理论研究的丰富积累,更与读者分享了参与国家和试点省市的碳市场政策实践的诸多认识。这部书的出版适逢我国碳市场试点进入尾声、全国性碳市场建设全面启动,相信一定能够给该领域的理论研究提供新的思路,为相关政策实践提供现实指引。

(责任编辑:朱静静)