

China Carbon Forum
中国碳论坛

JULY 2018

2018年 中国碳价调查

Executive Summary

Huw Slater

中国碳论坛 / ICF

Dimitri de Boer

中国碳论坛

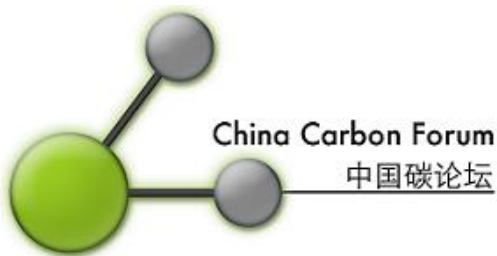
王庶

ICF

钱国强

中创碳投





*An independent platform to foster trust and cooperation
among China's stakeholders for climate action*

2018 年中国碳价调查——执行摘要

本报告总结了《2018 年中国碳价调查》的结果。该调查由中国碳论坛、ICF 国际咨询公司、中创碳投、清华大学中国碳市场研究中心、挪威环境局和荷兰碳排放管理局联合开展。

本项目建立在 2013 年、2015 年和 2017 年类似调查的基础之上。调查从 2018 年 3 月下旬持续到 4 月下旬，共获得 317 位利益相关者对中国未来碳价的预期。本调查展示了这些利益相关者总体的“最佳猜测”，虽然无法宣称具有代表性，但清楚反映了主要利益相关者对中国未来碳价的预期。

本次中国碳价调查是 2017 年 12 月中国正式启动全国碳排放权交易市场建设方案后项目组开展的首次市场调查。该建设方案概述了中国建设全国碳排放权交易市场的路线图，将碳市场建设工作划分为基础建设期、模拟运行期和深化完善期三个阶段，稳步推进碳市场建设工作。有关市场设计的重大决策将于今年（基础建设期）陆续出台，市场体系建设也将在未来三年内进一步完善，并将逐渐纳入其他行业。此外，当前国际社会正围绕落实《巴黎协定》的具体细则进行谈判，中国又将应对气候变化的工作职能调整到由新成立的生态环境部来承担。因此，本次调查的开展正值国内外对中国的气候行动愈发关注之际。

受访者

本调查共收到 317 份各行业专业人士的反馈，包括有关行业（67%）、咨询机构（10%）、学术界（6%）、碳金融（4%）、地方政府和研究机构（各占 3%）。其他受访者来自非政府组织（NGO）、碳交易所和行业协会。半数受访者已被纳入试点地区碳市场，或者有可能被纳入即将启动的全国碳市场。在 2017 年、2015 年和 2013 年的调查中，这类受访者分别仅占 16%、18% 和 7%。大多数行业反馈通过行业协会向其成员分发调查获得，包括电力行业给出的 90 份反馈、水泥行业给出的 47 份反馈以及有色金属行业（铝和铜）给出的 46 份反馈。其余 31 份行业反馈则通过项目合作伙伴网络收集。总体而言，尽管接受调查的行业受访者为加入碳市场所做的准备可能比未参与此次调查的行业受访者更加充分，行业协会的参与意味着相关偏差比之前的调查更小。

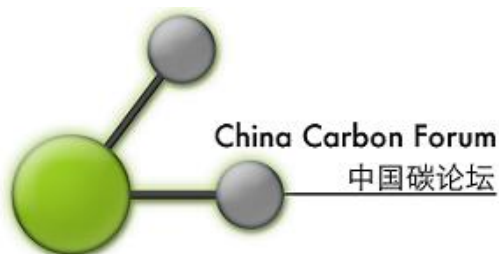
中国碳市场的发展

在 2013 年和 2014 年期间，试点碳市场在五个市（北京、重庆、上海、天津和深圳）以及两个省份（广东和湖北）推出。近年来，试点地区通过采取扩大行业覆盖范围、改善配额分配机制和引入衍生产品等措施，使得碳市场进一步发展。福建省也在 2016 年末启动了碳排放交易。

2017 年 12 月宣布的全国碳排放权交易市场建设方案提出分三个阶段实现市场的全面运作，前两个准备阶段将分别持续大约一年。在被问及中国的全国碳排放交易体系将在何时“完全运行”时，只有 19% 的受访者预计会在 2020 年或更早时间实现（相比 2017 年的 47% 有所下降）。¹ 这一下降可能是因为是在等待全国碳市场开始交易。72% 的受访者预计碳市场能在 2025 年前实现全面运行。

截至目前，全国碳市场的法律依据仍在制定中。国务院预计将在 2018 年出台一份全面规定。39% 的调查受访者认为该政策文件足以确保履约，但大多数受访者（55%）更希望全国人大能够进行相关立法。不过，行业受访者对此问题的看法存在分歧（上述两种看法各占 46% 和 44%）。

¹ 完整问题：“您预期什么时候中国国家碳交易体系能够完全运行起来？包括：法律法规、总量和配额管理、完善的检测、报告、核查和认证体系、注册登记系统、交易平台和市场监管。”



An independent platform to foster trust and cooperation among China's stakeholders for climate action

受访者预计未来几年碳排放交易对投资决策的影响会越来越大。34%的受访者认为在 2018 年投资决策将受到很大或相当程度的影响，而到 2025 年这一数字将上升到 75%。

预计碳排放交易对投资决策的影响越来越大

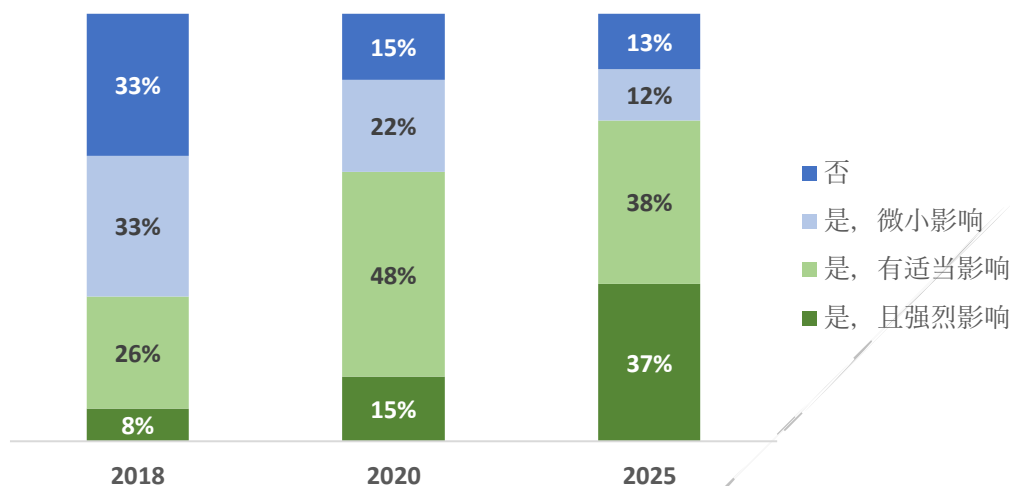


图1 问题 3-1：您预期中国碳排放交易体系是否会影响 2018 年/2020 年/2025 年的投资决策？（N=304, 292, 285）

碳价预期

全国碳市场的平均碳价预期为：2020 年为人民币 51 元/吨；2025 年为人民币 86 元/吨。然而，碳价水平仍有很大的不确定性，尤其是在更远的未来。按照统计学模型，2025 年的第 20 百分位数和第 80 百分位数分别为人民币 35 元/吨和人民币 158 元/吨。本次调查的未来碳价预期低于 2017 年的调查。²

预计中国碳价将稳步增长

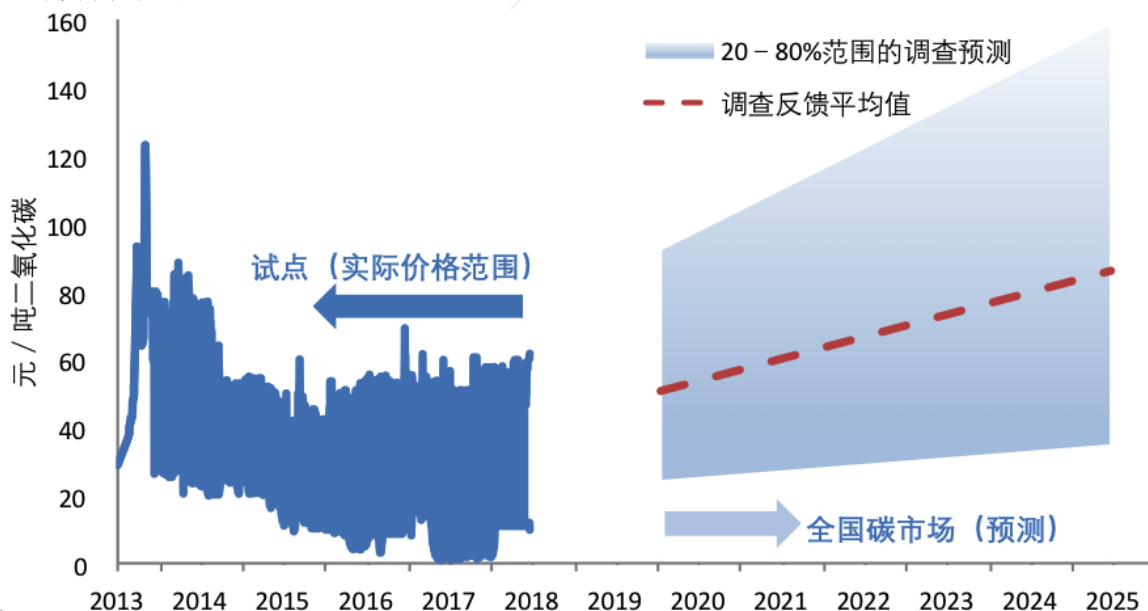
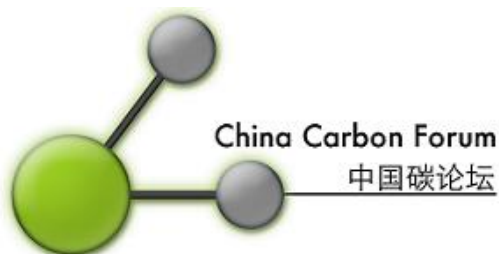


图2 试点市场的实际价格范围以及调查受访者对全国体系的碳价预估

² 在 2017 年中国碳价调查中，平均价格预期为：2017 年人民币 38 元/吨，2018 年人民币 51 元/吨，2020 年人民币 74 元/吨，2025 年人民币 108 元/吨。2025 年的 20 分位数和 80 分位数分别为 50 元/吨和 200 元/吨。



An independent platform to foster trust and cooperation among China's stakeholders for climate action

行业受访者和非行业受访者之间存在差异：行业受访者预期的碳价更高。虽然国际开展的类似调查显示，行业受访者预期的碳价往往更低，但是我们 2015 年和 2017 年在中国开展的调查均显示行业受访者预期的碳价更高。

碳价与相关政策工具

受访者被问及其预计未来推动温室气体减排最重要的政策是什么（图 3）。结果显示，受访者预计，随着时间的推移，政策重点将转向碳市场、环境税、信息披露和能源补贴交易等基于市场的政策工具。

预计基于市场的措施将成为主要政策工具

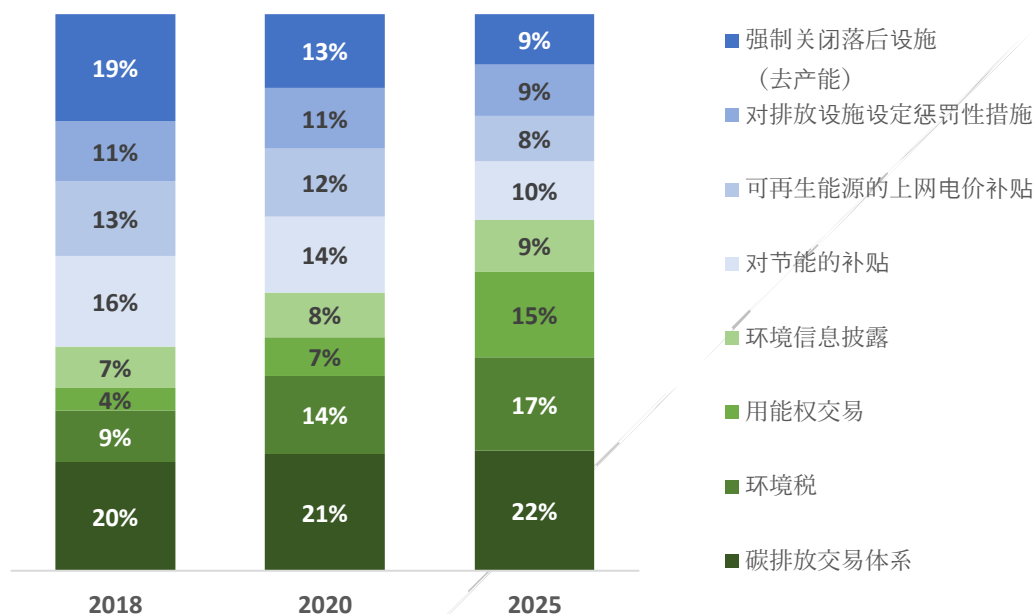


图 3 问题 3-3：为了激励企业在中国减少温室气体排放，在不同时期，哪些是最重要的政策？（N=314, 295, 284）

中国的排放目标和排放峰值

87%的受访者预计中国将在 2030 年达到碳排放峰值，48%的受访者预计将在 2025 年或更早的时间达到。

预计中国将在 2030 年前达到碳排放峰值

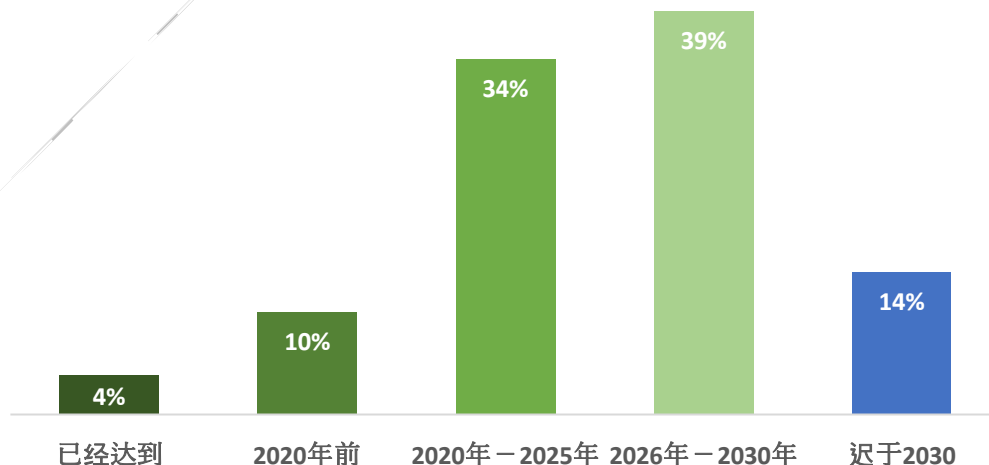


图 4 问题 3-5：您预期中国的碳排放总量什么时候到峰值？（N=132）



项目合作伙伴



出资方

