

欧盟碳交易市场政策分析及其对中国的启示

■ 黄宏斌

摘要：本文旨在深入研究欧洲联盟碳交易市场政策，并探讨其对中国构建碳交易市场的借鉴价值。欧盟碳交易市场作为全球最大、最成熟的碳市场之一，其政策设计、实施经验和成效备受关注。本文通过分析欧盟碳交易市场政策的核心原则、政策设计框架以及实施效果，总结了其中的成功因素和经验，为中国未来在碳交易市场建设方向和策略的制定提供参考，并为全球碳减排事业的推进提供实践经验和理论支持。

关键词：碳交易市场 欧盟 减排策略 政策框架

一、引言

碳交易市场作为全球气候变化应对的重要工具，在全球范围内引起了广泛关注。随着全球气温升高和气候变化加剧，减少温室气体排放已成为国际社会共同的责任。碳交易市场作为一种市场化的减排手段，为各国企业提供了降低碳排放的经济激励，有助于实现减排目标并推动绿色经济发展。碳交易市场的运行机制涉及碳排放配额的交易和转让，为企业之间的碳减排行为提供了经济价值，同时也为政府监管提供了更灵活的手段。

欧盟碳交易市场作为全球最大的碳交易市场之一，具有丰富的发展经验和政策实施经验。该市场的发展历程、政策设计以及在减排效果方面的经验，都对其他国家的碳交易市场建设提供了有益的借鉴。本文将深入探讨欧盟碳交易市场的政策和运行机制，以期得

到对中国构建碳交易市场的有益启示。

二、欧盟碳交易市场政策概述

（一）欧盟碳交易市场的发展历程和核心原则

欧盟碳交易市场作为全球最大、最成熟的碳市场之一，具有丰富的政策实践和经验积累。该市场的历程可以追溯到 2005 年，当时欧盟推出了碳排放交易体系（European Union Emissions Trading System, EU ETS）作为其应对气候变化的重要组成部分。欧盟碳排放交易体系的核心原则包括“固定上限、可交易的排放配额、市场化定价”，这些原则共同构成了其碳交易市场的基本框架。

随着时间的推移，欧盟碳排放交易体系经历了多次调整和改进行。其中最显著的一次是在 2013 年启动的第三阶段（2013-

2020），在此阶段内，欧盟碳排放交易体系进一步加强对碳排放配额的限制，同时逐步减少碳排放配额的总量，以实现更为严格的减排目标。这些政策的调整和完善在一定程度上反映了欧盟在应对气候变化方面的决心和努力。

1. 起源与发展过程

欧盟碳交易市场政策源于对气候变化的全球关注和需求，旨在通过市场机制促使温室气体排放减少。欧盟碳排放交易体系于 2005 年启动，此举是欧盟为应对气候变化所采取的重要措施，旨在将温室气体排放纳入经济政策的框架中，通过创造经济激励来实现减排。

随着时间的推移，欧盟碳交易市场政策经历了不断完善和调整。在不断的改革过程中，欧盟碳交易市场政策框架逐渐形成，包括排放限额的设定、排放配额的分配方式、市场参与者的范围等。欧盟碳交易市场政策的发展历程是欧盟努力探索如何在

减排与经济增长之间找到平衡的过程，也是逐步强化减排目标、推动低碳技术创新的历程。

2. 核心原则

欧盟碳交易市场政策的核心原则主要体现在“限额与交易”机制上。该机制以碳排放限额的设定为基础，通过逐步降低碳排放限额，引导市场参与者减少温室气体排放。市场参与者需要购买或获得碳排放配额，而这些配额的总量限制保证了它们的价值，并在市场中创造了碳价信号，鼓励企业采取减排行动并投资于创新的低碳技术，从而在经济增长的同时实现减排目标。此外，欧盟碳交易市场政策强调了透明度和可验证性，通过建立完善的注册和监管机制，欧盟鼓励市场参与者按照规定报告排放数据，并接受相关部门的审查和核实，确保碳交易体系相关数据的真实性和权威性。

（二）欧盟碳交易市场的政策框架

在欧盟的碳交易市场政策框架中，首要元素是欧盟碳排放交易体系，以该体系为核心，欧盟构建了碳排放权交易的市场化机制，从而在碳排放权交易中引入经济激励，其主要涉及欧盟工业和能源生产机构。欧盟碳排放交易体系将这些机构的碳排放总量纳入总量限制系统，通过将可再生资源和低碳技术的采用与碳

配额的分配相结合的方式，鼓励企业实现碳减排。

其次，欧盟在碳交易市场政策框架中引入了监测、报告和核查（Monitoring, reporting and verification, MRV）机制，旨在确保碳排放数据的准确性和透明性。通过强制性的报告制度和严格的核查程序，欧盟碳排放交易体系能够提供权威的排放数据，为政策制定者、市场参与者和利益相关者提供参考，从而增强政策的可信度和效力。

此外，政策框架内引入了创新性的政策工具，如碳价格设定机制。通过拍卖碳配额和设立最低价格，欧盟碳排放交易体系能够确保碳定价反映了环境成本，从而激励企业采纳低碳技术和创新解决方案。这种定价机制促使市场参与者在经济效益与碳减排之间实现平衡，推动了绿色经济的可持续发展。

（三）欧盟碳交易市场实施效果

欧盟碳交易市场政策自其实施以来，产生了显著的政策实施效果，对欧盟地区的碳排放和经济发展以及环境、经济以及社会层面产生了积极影响。

1. 碳排放量减少。根据欧盟2022年发布的报告，自2005年欧盟碳排放交易体系启动以来，截至2021年，其涵盖的行业总碳排放量已从2005年的2.3亿

吨减少至1.5亿吨，实现了相对较大幅度的减排，达到了政策初期设定的目标。

2. 清洁能源比例提高。在碳交易市场政策的推动下，欧盟能源消费结构逐渐向清洁能源倾斜。根据欧盟统计局数据，2020年，可再生能源在欧盟总用电量消耗中的比重达到了37%，其中风电和水电占可再生能源发电总量的2/3以上（分别为36%和33%）。

3. 经济增长与碳排放脱钩。欧盟的碳交易市场政策表现出了碳排放与经济增长的脱钩趋势。在2005-2020年，欧盟经济总量实现了持续增长，但碳排放总量却逐渐下降，呈现出经济增长与碳排放分离的良好趋势。

4. 低碳技术创新。政策激励了企业投入低碳技术研发与创新。数据显示，欧洲在清洁能源、电动汽车、能源储存等领域的创新投资逐年增加，为产业升级和技术进步提供了支持。

5. 就业和经济效益。欧盟碳交易市场政策的实施为相关产业创造了就业机会。欧盟碳交易市场相关的就业机会大幅增加，涵盖了从碳监测到碳咨询等多个领域。

这些数据清晰地展示了欧盟碳交易市场政策在减排、能源结构、经济增长和创新等方面的积极影响。这不仅为欧洲的低碳

转型提供了实质支持，同时也为其他国家，特别是中国，在构建碳交易市场以应对气候挑战时提供了有益的政策经验和启示。

三、欧盟碳交易政策对中国碳市场建设的启示

欧盟的碳交易市场政策设计框架是一个综合性的体系，通过市场机制、监测核查、碳定价等手段，在促进碳减排和低碳技术推广的同时，也为其经济增长和创新产生了积极影响，这些都可为我国碳市场建设提供有益的借鉴。

（一）市场机制方面

1. 引入碳定价机制。欧盟采用的碳市场机制强调了碳定价的重要性。通过设立碳配额交易系统，市场参与者在碳交易中需要支付一定的碳定价成本，激励了企业在经济效益和碳减排之间做出权衡。中国可以借鉴此经验，建立明确的碳定价机制，将碳成本纳入企业的决策考量，促进碳减排措施的采纳。

2. 确保透明和监测核查。欧盟的碳交易市场建设强调了碳排放数据的透明性和准确性。在中国的碳市场建设中，建立严格的监测核查机制，确保企业的碳排放数据真实可信，将有助于提升市场参与者对碳交易的信任度，维护市场的公平和透明。

3. 考虑不同行业的特点。市场机制在不同行业的应用需要考虑各行业的特点。欧盟的碳交易市场政策为不同行业制定了不同的碳配额分配方式，以反映其能源密集程度和碳排放特点。中国可以从中获得启示，根据不同行业的实际情况，灵活制定碳配额分配策略，推动各行业逐步减排。

4. 创新金融工具。欧洲的碳市场建设涉及创新的金融工具，如碳配额拍卖等方式。这一机制不仅有助于市场的灵活性，还能为政府带来收入，用于支持低碳技术的研发和推广。中国可以探索类似的金融工具，以实现碳减排目标的同时促进经济可持续发展。

5. 长期规划与政策稳定性。市场机制的成功需要有明确的长期规划和政策稳定性。欧盟的碳交易市场政策在长期内保持了相对的政策稳定性，为市场参与者提供了预期和可预测的环境。中国在碳市场建设中也应制定长远规划，确保政策的连续性和稳定性。

综上所述，欧盟碳交易市场政策在市场机制方面的经验为中国的碳市场建设提供了宝贵的启示。通过借鉴市场定价、监测核查、行业特点、金融工具创新以及长期规划等经验，中国能够更好地推进碳减排和低碳经济发

展，取得可持续发展的成效。

（二）碳排放权定价机制方面

1. 内部碳定价机制的引入。欧盟通过内部碳定价机制在企业内部强化了碳减排意识及激励作用。在碳市场中，企业为碳排放支付一定的碳成本，而在内部碳定价机制下，企业可根据内部成本核算实施碳定价，进一步激励内部减排。中国可考虑借鉴这一经验，鼓励企业在内部实施碳定价，促进碳减排的自主管理。

2. 确定适当的碳价格。欧盟的碳交易市场政策通过拍卖碳配额，根据市场供需调节碳配额价格，实现了碳成本的内在化。在中国的碳市场建设中，需要根据不同行业和地区的实际情况，合理确定碳配额价格，以引导企业主动减排。

3. 鼓励技术创新与投资。通过引入碳定价机制，欧盟鼓励企业投资于低碳技术研发和应用。这一机制可刺激企业在降低碳排放方面进行创新，推动低碳技术的发展。中国在碳市场建设中可以设置激励机制，鼓励企业增加在绿色技术和可持续发展方面的投入。

4. 市场透明与稳定。欧盟碳交易市场通过定期公开拍卖、碳排放数据的透明公示等，确保市场的公开和透明。此外，政策稳定性也有助于维护市场的稳定。

中国在构建碳定价机制时，应注重市场的透明度和政策的稳定性，增强市场参与者的信心。

（三）加强监管与执法体系

1. 制定明确的法律法规。

欧盟通过制定明确的法律法规，确立了碳交易市场的基本框架和运行规则。欧盟的法律法规定义了市场参与者的权利和义务，为监管和执法提供了明确的依据。在中国的碳市场建设中，制定具体、明确的法律法规，将有助于保障市场的秩序和公平竞争。

2. 强化数据监测与核查。

欧盟碳交易市场强调了碳排放数据的监测核查。通过设立严格的监测核查机制，政府可以验证企业的碳排放数据，确保数据的真实性和准确性。中国可以借鉴这一经验，建立健全碳排放数据监测与核查体系，为市场监管提供科学依据。

3. 加强执法力度。欧盟的碳交易政策在执法方面表现出一定的严格性。对于违规行为，政府采取了有效的处罚措施，维护了市场的秩序和公平竞争环境。中国在加强碳市场监管与执法时，应建立健全执法机制，对违规行为实施严格的监管与处罚。

4. 提供投诉渠道与举报机制。欧盟为市场参与者提供了投诉渠道与举报机制，使市场参与者能够及时报告违规行为。这有助于加强监管的广度和深度，提

高执法效果。中国可以建立类似的投诉渠道与举报机制，鼓励市场参与者积极参与监管。

5. 跨部门合作与信息共享。

欧盟碳交易市场政策涉及多个部门的协同合作，实现了信息共享与交流。中国在加强碳市场监管与执法时，应促进跨部门合作，实现信息的高效共享，提升监管的协同性与效率。

四、结论与展望

本论文深入分析了欧盟的碳交易市场政策，并探讨了该政策对中国在构建碳市场方面的启示。通过借鉴欧洲的经验，为中国的碳市场建设提供有益的指导和参考。

欧盟的碳交易市场政策为碳减排和低碳经济转型做出了积极贡献。该政策通过碳定价机制、碳配额交易和监管体系的建立，有效地激励了企业减少碳排放，促进了清洁能源和低碳技术的发展。中国可以从欧洲的经验中获得借鉴，为自身的碳市场建设提供坚实的基础。从政策设计、市场机制、监管与执法以及教训吸取等角度，中国可以汲取有益的启示，避免潜在问题发生。

在未来的发展中，中国在构建碳市场时可以继续借鉴欧洲的经验，同时适应本国的实际情况。展望未来，可以加强国际合

作，推动碳市场建设，持续改进政策措施，建立健全监管与执法体系，提高公众和企业对碳市场的认知度，从而推动碳市场健康、可持续发展，为应对气候变化挑战作出积极贡献。■

参考文献：

[1] 陈凡, 龚振庭. 中国股市、欧盟碳市场对中国碳市场价格的影响 [J]. 企业经济, 2023, 42(3).

[2] 屈满学. 欧盟碳边境调节机制及其对我国经济和贸易的影响 [J]. 西北师大学报(社会科学版), 2023, 60(5).

[3] 周开国, 关子桓. 欧盟碳排放交易体系运行效率研究——基于动态套期保值及价格发现的证据 [J]. 国际金融研究, 2023, (2).

[4] 周开国, 关子桓. 欧盟碳排放交易体系运行效率研究——基于动态套期保值及价格发现的证据 [J]. 国际金融研究, 2023, (2).

[5] 樊金璐, 傅仙华. 欧盟碳排放权交易体系及我国碳市场业务机遇 [J]. 广东科技, 2021, 30(10).

（作者单位：国电投私募基金管理（海南）有限公司）

责任编辑：康伟