

经济学家访谈

专访中国人民大学国际学院副院长杨志

# 低碳金融：低碳经济驱动力

■ 本报记者 王敏 / 文



杨志

“绿色信贷”，这方面发展的情况怎样？”

杨志：“绿色信贷”指的是在信贷审批中，对高耗能、高排放和落后产能行业实行环保一票否决制，实行企业名单制管理，控制、减少或不提供贷款。目前，兴业银行、工商银行、招商银行、建设银行、交通银行、上海浦东发展银行等银行在国家政策基础上，建立了自己的绿色信贷政策和判定标准，严格控制产能过剩行业贷款，加大“绿色信贷”和对重点产业的支持力度。

## 中国处于世界碳市场产业链底端

《中国企业报》：目前，中国的碳市场还处于探索起步阶段，在这个阶段中存在什么样的问题？

杨志：在世界碳市场上，中国主导了清洁发展机制的供应方，但在全球碳市场上仍然缺少话语权，处于产业链的底端。

截至2011年4月1日，联合国清洁发展机制执行理事会成功注册的清洁发展机制项目为2947个，中国为1296个，占其中的43.98%（见图1）；截至2011年4月2日，执行理事会签发的核证减排量为576398435吨CO<sub>2</sub>，中国为318649077吨CO<sub>2</sub>，占其中的55.28%（见图2）。这两项数据都反映出中国是目前卖方市场的主导。

截至2011年4月2日，中国在联合国注册的清洁发展机制项目中，如质量管理机构、法律咨询服务机构、信息和分析机构、学术机构、数据库、开发代理机构等，还包括市场其他服务提供者，如质量管理机构、法律咨询服务机构、信息和分析机构、学术机构、数据库、开发代理机构等。

《中国企业报》：目前在中国有哪些低碳金融方面的实践？

杨志：低碳金融的实践主要包括两个方面：一方面改造了原有的金融交易活动，另一方面创造出了一个全新的金融制度安排——碳市场。

改造原有的金融交易活动，主要包括低碳银行、低碳保险、低碳投资这三种新的金融业务模式。低碳银行是指提供低碳金融服务，实践低碳理念，限制对高耗能、高污染企业的金融支持。具体的低碳银行业务有低碳技术和项目投融资、银行贷款、碳银行理财产品开发、碳贸易产品服务、碳权金融服务和交易以及清洁发展机制业务咨询与账户管理、碳减排交易等。

低碳保险是指从事转移气候变化给经济带来风险的保险公司的业务。具体的低碳保险业务有碳交易对象的信用担保、碳中和保险、清洁发展机制交付保证、排放交易保险、碳变成可保资产及开发巨灾保险、天气保险产品等。

低碳投资是指投资于气候变化领域资产或开发气候变化相关的金融衍生品的投资银行与资产管理业务。具体的低碳投资业务有投资与气候变化相关的产品、开发天气衍生品与巨灾债券、建立碳基金、为碳排放交易体系提供交易服务、投资低碳技术与低碳企业。

低碳投资在低碳经济转型过程中发挥的作用表现为：帮助企业消除低碳生产模式转变过程中所面临的技术、经济和管理障碍，帮助企业提高能源使用效率，减少CO<sub>2</sub>排放；对具有市场前景的低碳技术进行商业投资，拓宽低碳技术市场；开发新的低碳领域金融衍生品以规避气候变化带来的风险。

低碳金融还创造出了一个全新的金融制度安排——碳市场。中国碳市场的发展主要是作为清洁发展机制的供应方与逐步探索自己的碳市场两个方面。

《中国企业报》：低碳金融催生了

大部分企业仍将低碳化经营视为制度和标准约束下的被动供给行为，具有很强的制度依赖性，甚至把低碳化等同于履行社会责任，从而给自身带来了成本、技术和市场环境等方面的困难。实际上，从社会责任的本意来说，它本就是为其利润服务的，或者说，是与其利润紧密结合的。

第二，认识积极参与构建全球性碳市场的战略意义，要尽快构建一整套与发展全国统一碳市场相关的法律法规体系，因为碳排放权的稀缺性来自强制性设立的排放上限，同时碳市场的运行更需要国家相关法律法规的保障。

第三，不仅要发挥现有的排放权交易所、清洁发展机制技术服务中心等机构在构建区域性信息平台和交易平台的作用，而且要鼓励全国各个地区，特别是长江三角洲和珠江三角洲地区积极构建碳交易区域市场。因为没有众多的区域市场，不可能有统一的国内市场。

第四，要认识到构建信息平台和虚拟资本、金融创新、绿色技术（产权）、低碳信息咨询、新经济所需人力资源和教育培训等相关的信息经济市场。因此，只有构建真实而强大的信息平台，才能最终构建碳市场。

第五，积极构建作为碳市场雏形的碳交易试验平台；即一方面在目前排污权交易——主要是二氧化碳、化学需氧量试点交易不断完善和推进的基础上，逐步推进节能量等其他创新产品的交易，从而为未来进一步进行碳交易做好前期准备；另一方面在这种交易平台的交易基础上，加快与国外先进技术体系的合作。

第六，从区域碳交易体系入手，在东部地区采取更激进、更接近于发达国家的减排政策，这将帮助这些地区实现产业升级。西部地区采取温和的排放控制政策，在不影响经济增长的前提下，向经济体传递正确的激励信息，鼓励经济向低碳的方向发展。通过开展区域性信息平台和交易平台的构建，使中国未来拥有区域碳市场，等条件成熟时再把它们连接起来构成统一的国内碳市场。

第七，中国还应该积极布局，使人民币成为碳交易计价的主要结算货币，这是打破美元、欧元等货币制衡，实现人民币国际化的必由之路。此外，中国还应在全球能源

金融新博弈中争取主动权，提高对碳资源价值的认识，培育碳交易多层次市场体系，开展低碳期货交易、低碳证券、低碳期货、低碳基金等各种低碳金融衍生品的金融创新，改变中国在全球碳市场价值链中的低端位置。

## 企业应成为碳市场的主要参与者和受益者

《中国企业报》：低碳离不开企业的参与，您觉得企业在低碳经济中应扮演什么样的角色？

杨志：大部分企业仍将低碳化经营视为制度和标准约束下的被动供给行为，具有很强的制度依赖性，甚至把低碳化等同于履行社会责任，从而给自身带来了成本、技术和市场环境等方面的困难。实际上，从社会责任的本意来说，它本就是为其利润服务的，或者说，是与其利润紧密结合的。

企业是经济社会发展的重要推动力，也成为低碳发展的主要参与者与受益者。自主创新是提升企业竞争力的重要因素。企业通过开辟新的就业领域与产业利润，发展低碳经济是低成本而且有利可图的。

《中国企业报》：企业在参与低碳经济的过程中，应注意哪些问题？

杨志：我国企业与世界先进企业相比还有较大差距。从经济实力上看，有关数据显示，排名中国企业500强第一位的中国石化的营业收入只相当于埃克森美孚的39.3%；我国零售龙头百联集团的营业收入只相当于沃尔玛的5.4%。从科技实力上看，我国每百元能耗创造的GDP远远落后于发达国家，但我国二氧化碳排放量却仅次于美国，居世界第二位，单位国内生产总值二氧化碳排放量约是美国的5倍、日本和法国的12倍。

中国企业应用超前的眼光，认真研究“资本”、“网络”、“绿色”三者之间的关系，并在三者构成的框架中谋求金融、市场、技术、制度及管理创新。

# 血铅事件冲击波

（上接第一版）

本报记者调查发现，上述小作坊的投入成本很低，一般都在5万元至10万元之间，连国家规定的正规铅蓄电池回收企业投资总额的0.5%都不到。

“由于这些小作坊长期处在较为隐蔽的郊区或者山区，还有专门人员站岗放哨，因此对他们的统计和监管难度非常大。”杨春明说。

一位业内人士表示，铅蓄电池生产及回收再生过程中，若无视清洁生产程序及污染危害，粗放处理的成本可减至正规处理的1/3。

“不光是这些小作坊，也包括一些规模大点的铅蓄电池企业，甚至是正规的大企业，都会存在污染问题，因为要投资到环保和清洁生产上所需的费用较高，这和企业获得利润存在根本冲突。”上述业内人士说。

一位业内专家指出，一家铅酸蓄电池企业要健康发展，至少需要500万元资金，生产和环保的设施才能跟上。

上述专家表示，一家正规生产企业20%到30%的投资都要用于环保设备，每年的环境治理设施运行费用达上千万元。

“而目前很多铅酸蓄电池中小企业总资产只有200万到300万元，这根本无法达到满足清洁生产的要求。”上述专家称。

## 波及上下游产业

随着铅蓄电池行业的“严打”升级，其上下游行业面临着原材料供应紧张和铅蓄电池产品价格上扬的危机，与其关系紧密的电动车行业，价格已经出现明显波动。“一辆电动车价格短期内就上涨了80元到100元，如果情况继续恶化，上涨幅度还会继续加大。”

铅酸蓄电池广泛应用于汽车、摩托车的启动电池和电动自行车。5月26日，在杭州做电动车生意的王先生告诉本报记者，“涨价的主要原因是电池供应紧张，一些电池供应商大幅提高产品报价，涨幅的苗头已经愈演愈烈了。”

“浙江、广东两省的铅蓄电池是国内电动车生产商的主要采购基地，现在两省铅蓄电池企业的生产线停产了，所以不得不从其他省市运过来，由于蓄电池重量较大，因此将增加很大一部分物流费用，直接造成电池价格上涨。”国内一家电动车生产商告诉本报记者。

“目前很多停产的企业手里还有一些存货，但最多只能维持半个月。”姚令春担心，一旦停产时间过长，会对蓄电池市场供应带来冲击，“如果再停一个月，可能问题就大了。”

本报记者调查发现，国内几家电动车生产商已经酝酿或已经开始涨价。“现在经销商最担心的就是没有电池可供，导致整车无法正常销售。”上述电动车生产商告诉本报记者。

一位业内人士告诉本报记者，现在的电动车行业大而不强，在二三线城市，特别是在三线城市以及（区）县市，电动车的销售情况还不错，“比自行车快，比机动车节省，还环保，不需要牌照，这些特点是电动车不能被替代的优势。”

“随着铅、铜、塑料、天然橡胶等原材料价格上涨，还有明星代言品牌宣传费的上涨，尤其是不断上涨的油价，更是催涨了电动车的价格，在某些地方还出现了电动车供不应求的局面，再加上这次国内多数铅酸蓄电池企业停产，更是加速了电动车价格的上涨，这是毋庸置疑的。”上述人士表示。

针对这种情况，本报记者5月26日致电国家发改委价格司，价格司相关人员告诉本报记者：“今后会密切关注电动车企业盲目跟风涨价的行为。”

# 雅培 深入拓展 科教公益

日前，由全球知名的多元化医疗保健公司雅培与旗下雅培基金会，携手中国科协青少年科技中心共同主办，旨在培养孩子们对科学兴趣的大型公益活动——2011雅培“家庭科学教育”活动在北京西城区阜成门外第一小学正式启动。此项目为雅培公司首创，今年将覆盖全国9个城市，约280名来自北京、深圳、成都、杭州、南京、厦门、广州、武汉以及上海等城市的雅培志愿者，将在各地与530多名学生和家长们共同揭开科学的奥秘。

中国科协青少年科技中心主任李晓亮表示：“中国科协长期推广各类青少年科技活动，我们欣喜地看到雅培为中国的科学教育注入的创新与活力。雅培‘家庭科学教育’项目为现行的科学普及开辟了一条新的思路。我们需鼓励中国的孩子们在生活中学习科学，铸造未来的人才！”

“今天的科学学子，都将成推动未来的发明家及创新者。”雅培国际营养品部部门副总裁、中国区总经理包罗杰先生说，“雅培乐于承担企业公民的责任。此次我们与中国科协青少年科技中心合作，依托雅培在科学创新的核心能力，立足于服务中国青少年科学教育的推广工作。雅培希望通过富有创造力的科学活动，提高中国学生对科学的兴趣。”

“家庭科学公益科教项目”是一个寓教于乐的科普教育项目，主要面向小学生和他们的父母。该项目把小朋友与父母聚集到一起，与雅培的志愿者们共同亲自动手体验科学活动。此项目希望能鼓励学生与其父母，共同探索无与伦比的科学体验。

“雅培公司的承诺就是通过科技和创新来提高人们的健康水平，持续性地将科学转化为对健康的持久贡献，转科技为关爱，创造更健康美好的每一天。雅培的科学家和员工积极地抽出时间，致力于帮助中国培养下一代的‘小小科学家’。通过培养学生们的探索和发现精神，雅培也希望激发这些下一代科学家们的灵感，以寻求治愈全球范围内重大疾病的方法，并更好地应对各种威胁人类健康的挑战。”包罗杰说。

2010年约有130名上海的小学生和他们的家长参加雅培中国首次试点家庭科学公益科教活动。雅培家庭科学项目已在中国、美国、波多黎各、爱尔兰、英国、德国、韩国及新加坡成功登陆。迄今，雅培已组织75场此类活动，在全球范围内共有12000名以上的孩童与他们的父母参加过该项目。

（刘传伦）

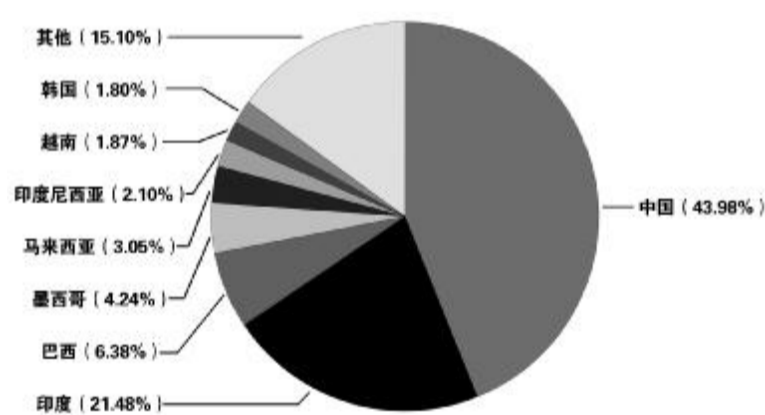


图1 已注册的清洁发展机制项目按国家分布图(截至2011年4月1日)

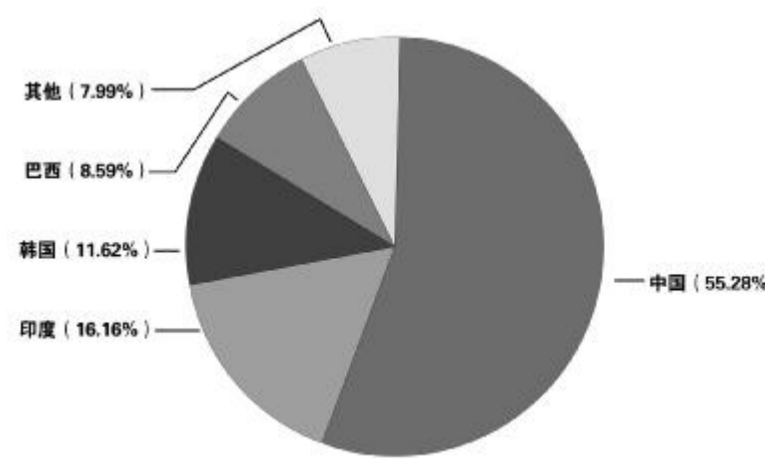


图2 已签发的核证减排量按国家分布图(截至2011年4月2日)