

# 碳市场与碳定价策略机制研究

王绎<sup>1</sup> 睢景超<sup>2</sup> 闫孝贤<sup>3</sup> 李成林<sup>4</sup> 于茵溥<sup>5</sup>

1 北京市二十一世纪国际学校 2 北京市陈经纶中学保利小学

3 北京市建华实验学校 4 香港耀国际学校 5 天津市第十九中

DOI:10.12238/ej.v7i3.1373

**[摘要]** 随着全球气候变化问题日益严重,碳排放已经成为制约经济可持续发展的重要因素。碳市场作为一种市场化工具,可以通过设立碳排放配额和碳交易机制来引导企业减少排放并推动绿色转型。然而,碳市场在实践中也面临着一些挑战和问题,价格波动大、市场缺乏透明度等。因此,加强碳定价策略机制的研究和实践对于推动碳市场健康发展具有重要意义。基于此,本文章对碳市场与碳定价策略机制研究进行探讨,以供相关从业人员参考。

**[关键词]** 碳市场; 碳定价; 策略; 机制

**中图分类号:** F723 **文献标识码:** A

## Research on Carbon Market and Carbon Pricing Strategy Mechanism

Yi Wang<sup>1</sup> Jingchao Sui<sup>2</sup> Xiaoxian Yan<sup>3</sup> Chenglin Li<sup>4</sup> Yinpu Yu<sup>5</sup>

1 Beiling 21st Century School, Haidian District 2 Beijing Chenjinglun Middle School Poly Primary School

3 Beijing Jianhua Experimental School, Haidian District 4 Yew Chung International School, Kowloon City

5 Tianjin No.19 Middle School, Tianjin City

**[Abstract]** With the increasing severity of global climate change, carbon emissions have become an important factor restricting sustainable economic development. The carbon market, as a market-oriented tool, can guide enterprises to reduce emissions and promote green transformation by establishing carbon emission quotas and carbon trading mechanisms. However, the carbon market also faces some challenges and problems in practice, such as large price fluctuations and lack of transparency in the market. Therefore, strengthening the research and practice of carbon pricing strategy mechanisms is of great significance for promoting the healthy development of the carbon market. Based on this, this article explores the research on carbon market and carbon pricing strategy mechanism, for reference by relevant practitioners.

**[Key words]** carbon market; Carbon pricing; Strategy; mechanism

## 引言

随着全球气候变化问题日益突出,各国政府和国际组织纷纷推出碳市场与碳定价策略机制,以应对碳排放过量和气候恶化等问题。碳市场作为一种经济手段,旨在通过碳交易的方式促使企业减少碳排放,达到节能减排的目的;而碳定价策略机制则是指通过对碳排放权的定价,引导企业自觉减少碳排放,从而实现碳减排目标并推动经济可持续发展。

### 1 碳市场对碳定价策略机制的影响

#### 1.1 制定和调整碳定价策略机制

碳市场通过为碳排放额度设定价格,激励企业减少碳排放,从而推动低碳经济的发展。碳市场的运作机制以及碳价格的波动会直接影响到企业的经济行为和决策。企业在面临碳价格上涨时,将会更加倾向于实施减排措施,以避免过高的碳排放成

本;而当碳价格下跌时,企业可能会减少减排投入,从而增加碳排放。因此,碳市场的价格波动将直接影响到碳排放的减少效果,从而对碳定价策略机制的制定和调整产生重要影响。

#### 1.2 参与者行为影响碳定价策略机制

碳市场的参与者包括政府、企业和投资者等,他们的行为将直接影响到碳市场的供需关系和价格波动。政府作为碳市场的监管者和推动者,其政策制定将直接影响到碳市场的运作和碳价格的形成。企业作为碳排放的主要来源,其减排行为将直接影响到碳市场的供给情况。投资者作为碳市场的参与者,其投资行为将直接影响到碳市场的需求情况。因此,碳市场的参与者行为将直接影响到碳定价策略机制的制定和调整,从而对碳市场的发展和碳减排目标的实现产生影响。

### 2 目前碳市场和碳定价策略机制面临的问题

## 2.1 碳市场的设计不完善

配额是碳市场核心的交易单位,但存在不同地区、不同行业之间配额分配不均等问题。一些地区或行业的配额过多,从而导致市场供应过剩,碳价格下跌;一些地区或行业的配额不足,使得实际减排成本过高。这种不合理的配额设置限制了碳市场的平衡和有效性。碳市场价格受到多个因素的影响,包括政策调整、经济波动以及能源市场价格等,不可预见的外部因素导致碳价格的剧烈波动,增加了市场参与者的风险。波动性过大也会导致市场参与者对碳市场的不确定性,影响其在碳市场中的参与意愿和积极性。

## 2.2 碳定价机制的不透明性

碳定价机制不透明使得市场参与者难以准确了解碳价格的形成过程和计算方式,在碳市场或碳交易平台上,关于碳价格的信息和定价依据并不充分公开,导致市场参与者无法对碳价格的合理性产生信任和认可,透明度不足也使得企业难以评估自身碳排放成本,从而影响其减排策略和决策的制定。缺乏对碳定价机制的清晰解释导致市场参与者之间存在信息不对称的问题,信息不完备或者不公开的碳定价规则,使得某些市场参与者掌握更多有利信息,从而影响市场交易的公平性。信息不对称会损害市场的效率,限制市场的发展和碳减排效果,阻碍市场的健康运行。

## 2.3 价格波动风险

碳价格受多种因素影响,包括政策变化、经济波动、行业需求等,导致市场价格波动较大。政策调整如减排目标的调整、碳排放配额的变动等都对碳价格产生重大影响。经济波动、行业需求变化等因素也会影响碳市场的供需关系,从而引起价格波动,这种价格波动给企业带来交易成本和投资风险,同时也降低了市场的可预测性。碳市场中一些投资者会利用价格波动进行短期投机,增加市场的不稳定性。部分投机性行为会导致价格虚高或虚低,扰乱市场供求平衡,阻碍市场价格的形成有效性。这种不正常的市场行为也会影响市场的健康发展。

## 2.4 缺乏国际统一标准

缺乏国际统一标准使得不同碳市场之间难以相互合作和交易,由于各国或地区对碳市场和碳交易的规则、标准和监管存在差异,企业在不同市场之间进行碳交易时受到限制或困扰。缺乏统一标准也使得跨境碳交易难以进行,限制了碳市场的国际化和整体效益的提升。缺乏国际统一标准还阻碍全球碳减排目标的实现,在气候变化全球挑战日益严峻的背景下,需要各国携手合作,共同制定有效的碳减排政策和措施。然而,如果各国碳市场和碳定价策略机制之间存在较大差异,将增加全球碳减排工作的复杂性和难度,限制了全球碳减排目标的实现。

# 3 碳市场与碳定价策略机制的发展建议

## 3.1 完善碳市场设计

监管机构应当加强对碳市场参与者的监管,防范市场操纵、内幕交易等违规行为的发生,维护市场秩序和公平竞争环境。在碳市场设计中需要注重创新金融工具和技术应用,引入更多具

有前瞻性和风险管理功能的金融衍生品,吸引更多投资者参与碳交易,提高市场的流动性和价格发现效率。借助互联网、区块链等技术手段,构建碳市场数字化平台,提升交易便捷性和安全性,推动碳市场向智能化、高效化方向发展。在完善碳市场设计时需考虑如何平衡经济发展和碳减排的关系,促进产业结构的转型升级。应该建立差异化的碳定价机制,鼓励碳减排效益较高的产业和企业,限制高碳排放产业的碳排放,并逐步推动整个产业链向低碳方向发展。支持碳交易市场与其他市场的互联互通,促进碳金融产品与金融市场的融合,实现碳市场与整体经济发展的良性互动。

## 3.2 加强市场监管和信息披露

通过加强市场监管和信息披露,可以确保市场的透明度和公正性,提高市场参与者对市场的信任和认可。监管机构应加强对市场参与者的约束和监督,建立完善的制度和机制,包括市场准入、交易监测、交易结算等方面的监管要求,并对违规行为进行严厉的惩罚。政府和监管机构应加强对市场信息的披露,确保市场参与者能够及时获得有关碳市场的信息,提高市场的透明度和公正性。加强市场参与者对市场的信息获取和理解的能力,也是加强市场监管和信息披露的重要环节。政府和监管机构应加强对市场参与者的教育和培训,提高其对市场运作规则和相关政策的了解,增强市场主体的风险意识和合规意识。鼓励和支持第三方机构开展独立的市场监测和评估,为市场参与者提供中立、可靠的信息来源,促进市场的正常运行和发展。

## 3.3 设立适当的价格波动管理机制

碳价格的剧烈波动可能导致市场不稳定和投机行为增加,因此建立适当的价格波动管理机制非常重要,这样的机制可以限制碳价格的过度波动,维护市场的稳定和可持续发展。设立价格限制,在一定的范围内限制碳价格的涨幅或跌幅。这种机制可以防止价格过于剧烈地上涨或下跌,从而避免市场参与者的过度恐慌或投机行为的发生。价格限制的设定应结合市场的实际情况和特点,既要保证市场的稳定性,又要提供足够的价格变动空间,以反映市场供需关系和资金流动的变化。当市场价格波动较大时,政府或监管机构也可以采取价格干预措施以稳定市场。适时进行碳配额的公开市场拍卖,根据市场需求和供应情况调整拍卖价格,从而影响市场的供需关系和价格形成机制。

## 3.4 建立统一的国际碳市场标准和规则

建立统一的国际碳市场标准能够为全球碳市场提供统一的参照框架,促进市场的互通和互操作。统一的标准可以规范碳市场中的核查、报告和核销等具体流程,降低企业跨境交易碳配额的成本和风险,增强市场的透明度和稳定性。统一的规则还能减少碳泄漏和双计数等问题的发生,有效防止碳市场投机和不当行为,推动市场向更加健康和可持续发展的方向发展。通过统一的定价机制,可以形成更加真实和稳定的碳价格,激励企业和个人采取更多的减排行动。统一的碳定价机制还能促进碳市场之间的互联互通,为碳交易提供更广阔的市场空间,吸引更多资金和资源投入到低碳技术创新和发展中,推动全球碳减排目标的实现。

在推动建立统一的国际碳市场标准和规则的过程中,各国需要加强沟通协调,共同制定兼顾各方利益和需求的标准和规则。

### 3.5 鼓励创新和多样化交易方式

引入碳期货和碳期权等金融衍生品可以帮助市场参与者进行风险管理和套保操作,碳期货允许参与者在未来日期以预先约定的价格买卖碳配额,以应对碳价格的波动。碳期权则给予买方权利,在特定日期以预设价格购买或出售碳配额。这样的衍生品交易能够更好地满足市场参与者的需求,提高市场的流动性和交易效率。通过推动碳交易平台的发展和数字化创新,可以实现更高效的交易和数据管理。利用区块链技术来建立碳市场交易平台,可以提高交易的安全性和透明度,减少交易成本和中介环节的参与,增强市场的去中心化特性。

### 3.6 鼓励绿色金融和投资

政府和金融机构应当积极推动绿色金融机制的建设,为低碳和可再生能源领域提供充足的资金支持。通过引入各种绿色金融工具,如绿色债券、绿色基金等,可以吸引更多投资者将资金投入环保和绿色项目中,从而推动绿色经济的健康发展。绿色债券是专门用于支持环保和可持续发展项目的债务工具,发行主体承诺将所筹集的资金用于环保领域,如可再生能源项目、节能减排项目等。通过发行绿色债券,不仅可以为环保项目提供稳定的长期资金,还可以吸引更多投资者参与到绿色经济中来。绿色基金是专门为投资环保和可持续发展项目而设立的投资基金,旨在支持全球绿色创新和绿色技术应用。

### 3.7 加强公众参与和意识普及

加强公众对碳市场和碳定价策略的理解和参与,提升社会对低碳发展的意识和认知,是促进碳减排和推动绿色生产消费行动的重要环节。通过教育、宣传和社会参与,可以有效地引导公众转变观念、转变生活方式,共同努力推动碳减排和绿色经济发展。政府部门和环保组织可以通过各种渠道,如媒体、互联网、社交平台等,向公众传达碳减排的紧迫性和重要性,介绍碳市场的运作机制和政策措施,帮助公众了解清洁能源、低碳技术等方面的知识,激发公众参与环保行动的热情。政府和社会组织可以设立绿色倡议项目,鼓励企业和个人参与碳减排行动,推广绿色生产和消费方式。建立碳市场参与者的反馈机制,听取各方意见

和建议,促进碳市场政策的优化和改进,增强公众对碳市场的参与感和认同感。

### 3.8 注重技术创新和数字化转型

区块链技术作为一种去中心化的分布式账本技术,具有信息不可篡改、安全可靠的特点,被广泛应用于金融领域。在碳市场中,可以利用区块链技术建立碳排放权的数字化登记和交易系统,实现碳资源、交易记录的安全管理和透明公开,有效减少信息不对称和欺诈行为,提高市场的信任度和效率。通过人工智能算法和大数据分析,可以实现碳排放数据的精准监测和分析,为企业和政府部门提供科学决策依据。人工智能还可以应用于发掘碳交易市场的潜在投资机会和风险预警,为投资者提供智能化的决策支持,促进市场的健康发展。数字化转型还将推动碳金融产品与金融市场的融合,实现碳市场与整体经济发展的良性互动。

## 4 结束语

综上所述,碳市场与碳定价策略机制在全球范围内已逐渐成为解决气候变化和碳排放问题的重要工具,我们应充分认识碳市场与碳定价策略机制的价值和作用,不断推进相关政策的实施,加强国际合作与信息共享,共同应对全球气候变化挑战。希望未来在碳市场与碳定价策略机制的发展过程中能够取得进一步进展,为建设美丽地球作出更大的贡献。

### [参考文献]

- [1] 汤吉挺. “双碳”背景下中国碳市场建设研究——来自EUETS的启示[J]. 中国商论, 2022, (24): 14-17.
- [2] 袁永科, 王奕潼, 王奕兴. 中国碳排放关键部门碳市场减排策略的情景分析[J]. 环境经济研究, 2022, 7(04): 61-84.
- [3] 马歆, 徐帆, 陈腾飞. 信息获取、感知收益与企业碳市场参与意愿[J]. 软科学, 2023, 37(10): 98-106.
- [4] 唐明知, 韦斌杰, 黄玥. 碳定价机制发展的国际经验借鉴与启示[J]. 金融纵横, 2022, (12): 72-81.
- [5] 周林枫. 碳交易定价机制对企业社会责任提升的影响研究[J]. 中小企业管理与科技, 2022, (23): 74-76.
- [6] 许廷双, 钟成春, 霍明悦. 碳定价发展现状、趋势及对我国碳税改革的启示[J]. 黑龙江金融, 2022, (11): 63-65.