

执行摘要

应对全球气候变化的挑战需要全球主要经济体大幅减少温室气体排放。由于中国、日本和韩国的经济总量超过全球五分之一，排放量超过全球四分之一，所以东北亚地区在这一问题上的参与尤为重要。三国已承诺降低温室气体排放，并以碳市场作为实现目标的工具。碳市场的存在激励排放方在所允许的限度范围内进行排放，超出限度就必须购买排放额度。市场创造了可交易单位，未达到指标的排放方可以将额度出售给超出指标的排放方。碳市场启动之后，能够以更低的成本带来灵活的减排方式。该报告认为，中、日、韩三国应当携手合作，将各自国内市场链接在一起，从而改善经济效率，提高对环境的影响力，增加战略价值。

该报告主要涉及四个方面：（1）在不断发展的国际应对气候变化措施中碳市场所处的地位；

（2）链接不同政治辖区间碳市场的方式；（3）中、日、韩三国如何从链接的碳市场中受益；以及（4）各国为连接碳市场可能采取的具体措施。报告参考了主流文献资料以及高级别圆桌会议的成果《迈向东北亚地区碳市场》（Toward a Northeast Asian Carbon Market）。高级别圆桌会议由亚洲协会政策研究院与世界银行于2016全球碳博览会间隙期间召开。

中、日、韩三国也作为碳市场合作与连接领域的潜在全球领导者而备受关注

全球碳交易市场格局下的东北亚地区

2015年12月，《巴黎协定》在各方灵活、自主决定的温室气体减排承诺基础上达成。协定条款第6条为各方通过市场连接自愿合作而实现承诺奠定了基础。该条款并非旨在建立一个全球碳交易价格或国际交易市场，而是对世界各地碳市场的构建、管理和相互连接提供支持 with 指导。

在这一国际背景下，东北亚地区的碳市场链接前景有所保障，中、日、韩三国也作为碳市场合作与链接领域潜在的全球领导者而备受关注。考虑到三国经济与排放的规模，三国市场的成功链接将对全球减缓气候变化产生巨大影响。

定义链接

链接的碳市场对各个政治辖区内可交易排放单位予以承认。市场链接有诸多形式。间接性链接允许责任实体通过一个单独体系从减排获得信用，并仅建立松散的市场间链接，该体系将作为通用的国际机制。渐进式链接则认识到统一不同市场设计和方式存在困难，于是着力通过碳市场各个方面寻求逐渐融合，从而建立直接链接。限制性链接是指对国内市场所接受的国外信用数量和类型有所限制，并可能通过汇率和折现率以确定排放单位的价值。交互式链接是绕过在具有法定约束力的双边或多边条约协商过程中的障碍，达成不那么正式的协议，使得两个辖区之间认可对方的减排单位。正式直接链接则是通过国际协商制定政策、确立法律框架、建立可合法使用的碳单位并制定市场运营的详细规则。

对中、日、韩三国的碳市场进行链接，需要从战略上决定链接后的统一体的哪部分最适合自身所在地区。每一个地区的碳市场都有独特的设计、原则和目标。中国碳市场起源于七大碳市场试点时期，已经形成了各自不同的设计模式，而所有模式都是基于降低中国的能源强度。日本在碳市场实验方面有着数十年经验，目前已将东京和埼玉县碳市场链接，并通过

联合抵换额度机制（Joint Crediting Mechanism）与国际相连。韩国处在碳市场开发的形成阶段，将逐步接受越来越多的国外碳单位。该报告呼吁的是渐进式、交互式链接，避开协商具有法定约束力条约的障碍，并适应东北亚地区各不相同的碳市场格局。

连接中、日、韩三国碳市场 需要从战略上决定连接后的 统一体的哪部分最适合自己的 所在地区。

东北亚地区的碳市场链接

链接东北亚地区的碳市场将带来经济、环境和战略利益，而且建立链接的时机就在当下。

经济方面，链接碳市场可以扩大碳单位买家和卖家的数量，增加市场流动性和效率，从而降低减排成本。市场规模的增长将减少强大个体的影响力，从而降低碳价波动，并在整个地区建立一个更为协调一致的监管环境，缓解人们对于竞争力的担忧。

环境方面，链接碳市场可以在最大程度上避免排放活动在不同辖区间的转移。当一个地区排放监管严格时，排放者可能将活动转移到政策较为宽松的地区。另外，链接碳市场还可以带来环境效益，因为降低温室气体排放的同时许多传统污染物也减少了，而这些污染物会相互作用、共同影响整个东北亚地区。链接碳市场能够提高减排效率、降低成本，从而鼓励中、日、韩三国在未来制定更加宏伟的减排目标。

战略方面，链接中、日、韩三国碳市场能够加强人们对于东北亚地区更广范关系的信心。此外，该地区承诺采取具有影响力且各自略有不同的长期多边行动，展示了应对气候变化的全球领导力。

世界各地的碳市场链接表明了利益攸关方之间早期对话与合作的价值所在。中、日、韩三国正处在碳市场开发的形成阶段，因此眼下正是为链接碳市场奠定基础的绝佳时机。

中国、日本、韩国碳市场链接路线图

该报告为链接东北亚地区碳市场的基础奠定提出了五项建议。

1. 建立准备链接的碳市场

东北亚各国碳市场不会在设计上同质化，也不会完全统一排放上限与碳价格。相反，中、日、韩三国需具备共同的链接目标，避免国内市场完全排除链接的可能性，三国需建立灵活的市场机制，为未来链接做好准备。

2. 逐渐链接

中、日、韩三国应逐渐链接各自的碳市场，并努力实现交易单位的相互承认。短期内，三国不应追求具备法定约束力的协议，而是更多在自愿的基础上，建立相互协调的网络化治理结构，从而支持跨境排放交易。

3. 建立跨领域专家和从业人士的平台

链接东北亚地区体系需要多领域专家和从业人士的定期合作，短期内应包括多个利益攸关方进行频繁的正式与非正式会议和信息交流，包括高级政策层面与具体技术层面。这些交流沟通对于共同建立跨领域和辖区的区域合作伙伴关系至关重要。

4. 地方性市场链接试点

地方性市场链接试点能够从技术和政治角度为市场链接的进一步延伸打下基础，同时创造经济、环境和战略效益。北京、东京和首尔之间的链接试点能够为各国政府提供一个城市级别的试点平台，对跨境市场链接进行探索。考虑到以上地区的排放活动规模，链接试点也将带来可观的环境和经济影响。

5. 选择性应用国际设计原则

国际协议和国际机构可以帮助东北亚地区国家制定行动原则、条款和规则。各国市场仍将保留其独特之处，但在一定程度上应用国际机制和能力建设资源能够在整个地区形成协调效应，并为碳市场链接奠定基础。

结论

国际化的能力建设行动必须扩大至政治和外交领域，为支持东北亚市场链接搭建平台和桥梁。包括亚洲协会政策研究院在内的非党派机构在其中扮演着至关重要的角色，能够召集国际和地区各个领域的利益攸关方，进行有组织、有目标的对话，从而达成实质性成果。

在2016至2020年期间，东北亚地区各市场不断发展，亚洲协会政策研究院将继续与地区和国际利益攸关方携手合作。研究院将聚集中国、日本和韩国的碳市场设计师，共同规划构建政治意愿，并不断协调各辖区的标准与实践。亚洲协会政策研究院将会促进并帮助地方层面和跨有限领域的近期市场链接试点行动，此外，研究院将与地区交易所伙伴合作、探索如何模拟地区市场链接、在真实交易所进行虚拟实时模拟演练并争取私营领域的参与。研究院将在东北亚市场链接需要进一步分析的领域委托专家开展调研，其中包括该报告建议中所强调的几点。通过这些努力，亚洲协会政策研究院将聚集那些熟悉东北亚以外地区市场链接的国际专家和实践人士，从而帮助中、日、韩三国从中学习成功经验，避免重复前人所走的弯路。

东北亚地区的碳市场链接具有极大潜力，而中、日、韩三国恰能引领国际社会迈入应对气候变化合作的新时代。市场链接需考虑的因素复杂，涉及多个层面，并且影响到各个领域和辖区。要想真正实现区域市场链接，就需要建立稳定、以行动为导向的组织间及人与人之间的联系。正如该报告所指出的，建立这些联系的时机就在当下。