



天津排放权交易所

TIANJIN CLIMATE EXCHANGE

# 绿 创 者

The Green Innovator

Vol.201903



## 目录

一、 政策与倡议.....	1
二、 产业动态.....	4
绿色金融.....	4
低碳环保.....	6
科技应用.....	7
三、 深度报道.....	9
四、 专题报道.....	14
五、 行情简报.....	18
六、 机构动向.....	21



## 一、政策与倡议

### [关于生态环境保护工作，总理在政府工作报告的总结与部署](#)

来源：中国循环经济

3月5日，十三届全国人大二次会议在北京人民大会堂开幕，国务院总理李克强作政府工作报告。报告中提到，2019年经济社会发展的主要预期目标为：生态环境进一步改善，单位国内生产总值能耗下降3%左右，主要污染物排放量继续下降；继续打好三大攻坚战，精准发力、务求实效；污染防治聚焦打赢蓝天保卫战等重点任务，统筹兼顾、标本兼治，使生态环境质量持续改善。关于生态环境保护工作的部署如下：因地制宜开展农村人居环境整治；长江经济带发展要坚持上中下游协同，加强生态保护修复和综合交通运输体系建设；大力发展蓝色经济，保护海洋环境；持续推进污染防治；壮大绿色环保产业；加强生态系统保护修复。

### [生态环境部印发《2019年环境影响评价与排放管理工作要点》](#)

来源：生态环境部

2019年是打好污染防治攻坚战的关键一年，也是环境影响评价与排放管理职能整合运转的第一年。生态环境部近日印发《2019年环境影响评价与排放管理工作要点》，明确了2019年环境影响评价与排放管理重点任务和工作要求。《要点》主要分6个部分，可以概括为“1431”一个统领、四项重点、三个保障、一个附件。其中，“四项重点”为：全面推进“三线一单”和规划环评宏观管控，推动经济高质量发展；建立健全排污许可管理核心制度，助力打好污染防治攻坚战；持续深化环评“放管服”改革，切实加强放管结合；加强重点区域、重点行业和重大项目环评管理，协调好保护与发展关系。

### [生态环境部：将选取10个左右作为“无废城市”试点城市](#)

来源：绿金会

据生态环境部官方微博消息，在3月28日举行的新闻发布会上，生态环境部固体废物与化学品司司长邱启文表示，“无废城市”并不是没有废物产生，也不意味着废物都能够全部综合利用，而是一种先进的城市管理理念，旨在最终实现城市固体废物产生量最小、资源化利用充分、处置安全的终极目标，他需要长期的探索和实践。去年12月，中央全面深化改革委员会审议通过了《“无废城市”建设试点工作方案》，并以国办文件印发。引起了社会广泛的关注，生态环境部第一时间抓紧组织推动落实，目前在这一两个月的时间做了四件事，一是启动部级协调小组和专家委员会，会同18个部门和单位共同推动。二是抓紧制定“无废城市”建设试点方案实施方案编制指南。三是研究无废城市的建设指标体系。四是启动试点城市的筛选工作。



### [工业和信息化部办公厅关于推荐第四批绿色制造名单的通知](#)

来源：工业和信息化部

3月12日，工业和信息化部办公厅发布《关于推荐第四批绿色制造名单的通知》，要求各地区推荐符合要求的第四批绿色工厂、绿色设计产品、绿色园区、绿色供应链管理企业，于4月15日前将申请材料（项目汇总表、单项申请材料等）一式三份附电子版材料报送工业和信息化部节能与综合利用司。

### [污染防治企业减按15%税率征所得税](#)

来源：第一财经

污染防治是三大攻坚战之一，为发挥减税政策对改善民生和打好三大攻坚战的支持作用，国务院拿出实招，对相关环保企业实行税收优惠。国务院总理李克强3月20日主持召开国务院常务会议，明确增值税减税配套措施，决定从2019年1月1日至2021年底，对从事污染防治的第三方企业，减按15%税率征收企业所得税。

### [国务院24部委：加快绿色物流发展 提升绿色供应链水平](#)

来源：中国循环经济

近日，发改委联合中央网信办、工信部、公安部、财政部、自然资源部等24个部门和单位印发《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》。《意见》强调要加快绿色物流发展。持续推进柴油货车污染治理力度。研究推广清洁能源(LNG)、无轨双源电动货车、新能源(纯电动)车辆和船舶，加快岸电设施建设，推进靠港船舶使用岸电。加快车用LNG加气站、内河船舶LNG加注站、充电桩布局，在批发市场、快递转运中心、物流园区等建设充电基础设施。鼓励企业使用符合标准的低碳环保配送车型，落实新能源货车差别化通行管理政策，发展绿色仓储，以绿色物流为突破口，带动上下游企业发展绿色供应链，推广循环包装。

### [《全球能源互联网促进全球环境治理行动计划》发布](#)

来源：新华网

3月9日，第二届全球环境问题科学、政策和商业论坛正式发布中国的环境创新解决方案——《全球能源互联网促进全球环境治理行动计划》。报告称，能源开发利用方式不合理是造成全球环境问题的关键因素。具体来说，清洁替代可以减少化石能源污染排放并控制升温，电能替代能够推动自然资源合理利用和综合保护，互联互通则可促进能源资源统筹开发和全球配置。

### [中法关于共同维护多边主义、完善全球治理的联合声明](#)

来源：人民网

应法国总统埃马纽埃尔·马克龙邀请，国家主席习近平于3月24日至26日对法国进行国事访问。双方回顾了国际形势和重大国际地区问题，并签订了关于共同维护多边主义和完善全球治



理的联合声明。联合声明指出两国重申愿共同应对在气候变化、生物多样性丧失和环境保护领域的挑战，《联合国气候变化框架公约》第 24 次缔约方会议（COP24）为《巴黎协定》成功确定了实施细则。

### [联合国环境大会闭幕 呼吁可持续发展](#)

来源：新华非洲

为期 5 天的第四届联合国环境大会 3 月 15 日在肯尼亚首都内罗毕的联合国环境规划署总部闭幕。大会主题为“寻找创新解决方案，应对环境挑战并实现可持续的消费和生产”。与会代表呼吁共同采取行动实现可持续发展。来自 170 多个联合国会员国的环境部长在大会最终声明中表示，将支持以创新举措应对气候变化、塑料污染和资源枯竭等环境挑战，通过可持续的消费和生产模式迈向可持续的未来。



## 二、产业动态

### 绿色金融

#### [绿色金融视角下的《绿色产业指导目录（2019年版）》](#)

来源：绿色金融

3月6日，国家发展改革委正式发布了《绿色产业指导目录（2019年版）》（以下简称《目录》）。金融监管部门将根据《目录》修订绿色信贷、绿色债券的界定标准。在推动绿色金融标准的统一的过程中，建议注意以下几方面内容：一是建议根据《目录》，将绿色产品、装备的制造端、流通端、消费端明确纳入绿色金融支持范围。二是建议将符合国情，但与国际绿色标准有一定差异的项目单列，便于分类管理绿色金融资产以及中国绿色金融资产的流转及证券化。三是建议《目录》的推行给予金融机构适当的过渡期，便于监管部门和金融机构修订相关标准，完善内部制度建设等。

#### [绿色金融发展的三项核心工作](#)

来源：绿金会

全国政协十三届二次会议3月5日下午举行记者会，全国政协经济委员会副主任(经济界)、中国人民银行副行长陈雨露提出，下一步绿色金融发展的三项核心工作：一，构建国家统一的绿色金融标准体系，标准体系要求国内统一、国际接轨，清晰、可执行；二，充分发挥政府的作用，完善绿色金融发展的制度环境；三，持续推动绿色金融的国际化进程。希望通过绿色金融的高质量发展助推我国国民经济的高质量发展。

#### [生态环境部：鼓励民营企业设立环保风投基金 发行绿色债券](#)

来源：央视财经

近日生态环境部和全国工商联签署了“关于共同推进民营企业绿色发展 打好污染防治攻坚战”的合作协议，联合出台《关于支持服务民营企业绿色发展的意见》，将通过健全市场准入机制、完善环境法规标准、规范环境执法行为、强化科技支持服务、完善环境经济政策措施，支持民营企业提高绿色发展水平、营造公平竞争市场环境。在《意见》提出的众多措施中，尤其提到了包括财税、绿色金融、绿色价格、排污权交易等市场化机制在内的多项环境经济完善政策。具体内容包括：一，实施财税优惠政策；二，创新绿色金融政策；三，落实绿色价格政策；四，完善市场化机制。



### [中国证券投资基金业协会要求基金管理人提交绿色投资自评报告](#)

来源：证券时报

中国证券投资基金业协会 3 月 18 日发布关于提交《绿色投资指引（试行）》自测评估报告的通知。通知显示，为贯彻落实党的“十九大”关于发展绿色金融和七部委《关于构建绿色金融体系的指导意见》要求，推动基金行业发展绿色投资，中国证券业协会于 2018 年 11 月 10 日正式发布《绿色投资指引（试行）》，要求基金管理人每年开展一次绿色投资情况自评估，并将自评估报告及《基金管理人绿色投资自评表》报送至协会。业内人士认为，这份行业自律规范，为投资者进行责任投资提供了导向性指引，在中国绿色投资信息披露制度制定、绿色指标量化与设计等方面发挥重要的政策指导作用。

### [中国成全球绿色债券市场主要参与者](#)

来源：人民网

据 2019 年 3 月 18 日俄罗斯网报道，2018 年符合国际绿色债券定义的中国发行额突破 300 亿美元，中国领先于法国，成为仅次于美国的全球第二大绿色债券发行国。据报道，中国兴业银行是 2018 年全球第二大绿色债券发行机构。而中国建设银行则成为首家在卢森堡绿色证券交易所发行绿色债券的中国机构，据悉，该绿色债券发行额达 5 亿欧元。

### [国家能源局印发《关于进一步推进电力现货市场建设试点工作的意见（征求意见稿）》](#)

来源：光伏們

2019 年 3 月 7 日，国家能源局综合司印发《关于进一步推进电力现货市场建设试点工作的意见（征求意见稿）》，《意见》要求合理设计现货市场建设方案、统筹协调电力现货市场衔接机制、建立健全电力现货市场运行机制、强化提升电力现货市场运营能力、规范建设电力现货市场运营平台、完善电力现货市场配套机制、做好电力现货市场建设组织实施等。

### [新能源车补贴退坡加速行业洗牌 充电桩和燃料电池将迎产业化大年](#)

来源：中国金融信息网

财政部等四部委 3 月 26 日发布《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，明确按照 2020 年以后补贴退出的制度安排，2019 年补贴标准在 2018 年基础上平均退坡 50%，至 2020 年底前退坡到位。分析人士认为，新能源汽车市场将由此逐步转向市场驱动，“优胜劣汰”的市场洗牌效应更加显著，投资机会将转向以充电设施为代表的基础配套以及燃料电池产业链。



## 低碳环保

### [李干杰：生态环境部在积极推动建立中国碳市场](#)

来源：新京报

3月11日，十三届全国人大二次会议举行记者会，生态环境部部长回答记者提问。李干杰表示，生态环境部在积极推动建立中国的碳市场，在前几年试点的基础上，探索全国碳市场的建立和运行。同时，支持各类低碳技术的研发和推广，加强碳市场的基础设施建设等，并倡导简约适度、绿色低碳生活方式。

### [王毅：呼吁设立“十四五”碳排放总量控制制度](#)

来源：中国能源报

3月15日，全国人大常委会委员王毅表示全国碳市场建设与能源市场相辅相成，可在“十四五”时期设立碳排放总量控制指标及相应制度，取代现有的能源消费总量控制指标，不仅可有效降低煤炭使用增量及其占比，且不限制清洁能源、尤其是零碳能源的增长。同时，需要建立新阶段温室气体减排制度，完善相应的测量报告核查体系，促进产业、能源、交通、用地结构的绿色转型。

### [国管局召开中央国家机关能源资源节约和生态环境保护 2019 年重点工作推进会](#)

来源：国家节能中心

3月25日，国管局召开中央国家机关能源资源节约和生态环境保护 2019 年重点工作推进会，总结 2018 年中央国家机关节能工作，部署 2019 年重点任务。会议指出，中央国家机关各部门、各单位要以创建节约型机关为切入点，落实十九大和全国生态环境保护大会精神，明确任务，谋划措施，全面落实；要结合机构改革的机遇，进一步完善节能工作网络；要完成中央国家机关能耗定额标准编制工作，推进能耗定额目标管理迈向更高水平；要用好节能监管系统，提升节能管理的精细化、信息化水平；要持续培养节能环保意识和行为习惯，开展垃圾分类志愿者等鼓励性的活动，形成“绿色环保我争先”的良好局面。

### [专家解读：目前已基本弄清京津冀及周边地区大气重污染的成因](#)

来源：国家大气污染防治攻关联合中心

国家大气污染防治攻关联合中心对京津冀及周边地区大气重污染成因的研究结果如下：硝酸盐超过硫酸盐成为京津冀大气细颗粒物（PM<sub>2.5</sub>）中最主要的二次无机组分；远超环境承载力的污染排放强度是京津冀及周边地区大气重污染形成的主因；不利气象条件造成污染快速累积是京津冀及周边地区大气重污染形成的诱因；大气氧化驱动的二次转化是京津冀大气污染积累过程中爆发式增长的动力；京津冀及周边地区大气重污染的成因是污染物本地积累、区域传输和二次转化综合作用的结果。





### [天津市召开 2019 年公共机构节约能源资源工作会议](#)

来源：国家节能中心

3月1日，天津市机关事务管理局召开2019年公共机构节约能源资源工作会议，市机关事务管理局公共机构节能处负责同志对2018年全市公共机构节约能源资源工作进行了总结，对2019年各项任务进行了部署；市机关事务管理局副局长李占超作了讲话，就进一步做好2019年全市公共机构节约能源资源工作提出要求：一是深刻认识公共机构节约能源资源工作的新定位和新任务，二是准确把握公共机构节约能源资源工作的新矛盾和新问题，三是认真落实公共机构节约能源资源工作创新发展的新举措。

### [沪郊基层推进垃圾分类：绿色账户+第三方管理](#)

来源：绿色金融

上海正在全面推行垃圾分类，其中“绿色账户+第三方管理”的做法颇见成效。沪郊奉贤金海社区4年前启动了生活垃圾源头分类的“绿色账户”机制，采用定时定点定人模式，居民每次投放垃圾可获得10个积分，一天两次。每半年开展一次积分兑换活动，居民可以凭借累计积分，在垃圾分类“绿色账户”兑换活动中换取相应的“鼓励品”，从而促使居民逐步养成垃圾分类的好习惯，推进垃圾的分类减量。与“绿色账户”机制相配套，金海社区还进一步引进第三方管理，让垃圾源头分类的环保新方式更趋规范化、精细化和智能化。

## 科技应用

### [国家电网发布《泛在电力物联网建设大纲》：计划 2024 年完成部署](#)

来源：链门户

国家电网在2019年两会报告以及在多个场合提出了“三型两网”新的战略目标，同时也提出了建设世界一流能源互联网企业的重要物质基础是要建设运营好“两网”（“坚强智能电网”和“泛在电力物联网”）。根据国家电网公司发布的《泛在电力物联网建设大纲》，“泛在物联”是指任何时间、任何地点、任何人、任何物之间的信息连接和交互。泛在电力物联网是泛在物联网在电力行业的具体表现形式和应用落地。

“泛在电力物联网”将电力用户及其设备，电网企业及其设备，发电企业及其设备，供应商及其设备，以及人和物连接起来，产生共享数据，为用户、电网、发电、供应商和政府社会服务；以电网为枢纽，发挥平台和共享作用，为全行业和更多市场主体发展创造更大机遇，提供价值服务。为此，国家电网提出了两个阶段的战略安排，即到2021年初步建成泛在电力物联网，到2024年建成泛在电力物联网。



### [中联环境发力环境行业的智慧“蓝海” 服务美丽中国建设](#)

来源: 中国新闻网

“环卫智慧机器人集群+智慧环境云脑平台”是中联环境目前构建的智慧城市清洁管理全场景作业雏形。其中, 环卫智慧机器人作业集群由环卫保洁机器人、环卫清扫机器人等 6 款不同款式的环卫机器人组成, 分别能从事洒水、垃圾清扫、捡拾垃圾、垃圾转运等方面的工作。

该智慧环卫云脑生态系统运用大数据、云计算、物联网、移动互联等技术, 实现对环卫工作数字化、网络化和智能化的全方位管理。它的诞生, 不仅为环境环卫装备向信息化、智慧化全面升级赋能, 其统计分析的环卫管理基础数据可为未来智慧城市的运营管理提供参考。

### [航天技术构建“空天地”一体化智慧环保生态圈](#)

来源: 人民网

在航天高科技中, 卫星和智能传感技术, 可以实时识别环境问题; 大数据和人工智能技术, 可以分析预测环境问题。为此, 航天智慧公司联合航天系统内多家科研机构, 共同开展环境监测产品的设计、研发和产业化工作, 在促进优势技术成果产业化的同时, 构建基于航天技术的“空天地”一体化环境感知防护体系。

在京津冀大气治理方案中, 该公司聚焦雾霾的最大贡献源之一——机动车尾气, 结合在线监测理念, 探索出机动车尾气遥测信息管理方案和大气网格化信息管理方案。其自主研发的机动车尾气检测设备产品, 实现了信息共享、多类监测、多维度数据分析等, 已服务于邢台、廊坊等地, 为京津冀“2+26”城市生态环境保护提供了支撑。

### [“人工智能”刷屏 圈出科技发展重点](#)

来源: 中国网

“人工智能”第三次列入政府工作报告, 从最初的“加快”、“加强”, 到如今的“深化”, 国家层面上将大力推动人工智能迈向纵深式发展。此外, “人工智能”也占据了科技大佬提案的半壁江山, 与各领域深度融合, 颠覆传统商业模式与社会生活方式, 亦是企业发展所需。科大讯飞董事长刘庆峰提到, 2019 年将是人工智能规模化应用落地年, 人工智能的黄金收获期也将从 2019 年开始。

### [全国各地积极打造智慧灯杆 助力智慧城市建设](#)

来源: OFweek 半导体照明网

作为城市发展不可或缺的基础设施, 智慧灯杆具备供电、联网、广布等特点, 既可以作为数据的采集端, 也可以作为数据终端, 整合监控摄像头、5G 微基站、多媒体信息屏、安全报警、新能源汽车充电桩等硬件, 通过信息感知和大数据交互技术, 实现智能照明、智慧交通、无线城市、信息发布等功能。



## 三、深度报道

### 《促进中国碳排放权交易市场的治理体系建设》政策简报（摘要）

中国于 2017 年 12 月正式启动全国碳排放权交易体系（或称“全国碳市场”）。全国碳市场建设是中国减缓气候变化的重要举措，它既是一项环境政策工具，也是一个人造创造出的市场。从理论上讲，碳市场是要寻求以最小的成本实现既定的减排目标。在任何金融市场或环境政策的设计过程中，清晰明确的治理体系将有助于确保政策的有效执行，同时对于制定激励机制、确保市场合规及识别长期战略风险也至关重要。

碳排放权交易市场的治理体系应当由获得法律授权的高级别的中央政府部门监管，针对碳市场运行，监测、报告和核查（MRV）体系、履约和评估等核心工作制定监管议程并进行实施。该治理体系应该为全国碳市场的健康发展及有效监管提供战略指导，并从而为碳定价奠定基础。此外，中央政府层面的标准化指导方针和基础设施建设应为区域和地方层面的碳排放权交易工作奠定基础。

目前，中国碳市场的主管部门从国家发展和改革委员会划转到新组建的生态环境部应对气候变化司。为促使中国碳排放权交易市场有效运行，生态环境部不仅要与地方政府沟通，还要与中央层面的司法以及金融监管等其他机构协调，制定能被较为广泛认可的政策措施、交易规则及市场监管。此外，碳排放权交易市场涉及不同的利益相关方，在设计行之有效的全国碳排放权交易体系的治理体系时，还需要充分考虑到如何反映他们的需求。当下是中国碳排放权交易市场的初期阶段，也是建立中国碳市场治理体系的最佳时机。中国碳排放权交易市场的设计和建设，治理体系是不可缺少的一个环节，而且是其取得成功的重要组成部分。根据已有的碳市场经验，我们围绕如何促进中国碳排放权交易市场的治理体系建设发展提出以下政策建议。

1. 建立一个超部级碳市场建设工作领导小组，直接向国务院报告。该工作组主要负责统领碳市场设计，促进跨部门对话和决策以及保持碳市场与其他政治和经济议程之间的协调发展和政策衔接。

2. 建立有效的多层次的沟通机制，与不同利益相关方保持充分沟通以确保他们对全国碳市场的支持和认同。主要包括与能源经济政策决策部门、地方气候和环境主管机构、生态环境部其他司局以及相关行业沟通。

3. 充分利用生态环境部已有的治理和政策工具体系为碳排放权交易市场奠定坚实的基础。包括借用环境保护法律体系夯实碳市场管理办法和细则，将碳排放配额纳入目前生态环境部环境影响评价与排放管理司负责的排污许可管理体系，结合已有的环境排放统计、监察体系完善碳排放数据管理，依据环境保护法的各项环境执法职能进行履约等。



4. 成立国家碳市场建设联合中心，组成跨领域、跨学科的主任组及学术委员会，为国家碳市场的设计和运行提供独立的意见建议，便于及时调整碳排放权交易体系的设计实施。

5. 继续提高碳市场相关政策和进程的透明度，利于提高市场参与对碳市场的信心。应进行全国碳排放权交易体系的风险评估，以设计金融行业的相关配套政策法规。

6. 建立全国碳交易平台，实现公平交易和透明价格，以便向市场参与者反映碳配额的价值。

来源：保尔森基金会

## 2018 企业环境爆雷事件影响和启示

近年来，随着我国经济社会的不断发展，愈发严重的资源环境压力，正深刻影响着中国发展的未来。为此，我国政府通过形成环保督察制度，作为具体履行环境污染治理的政府管理手段。至 2018 年，第一轮环保督察和两次环保督察“回头看”已经完成，第二轮中央环保督察也将在 2019 年启动，有关部门将用 3 年时间完成全覆盖的例行督察，再用 1 年时间完成第二轮督察“回头看”。在环保督察过程中，企业环境污染违规“爆雷”的问题浮上台面。本文将通过对 2018 年此类事件进行回顾，探讨企业环境爆雷事件的原因和环境信息披露的重要性。

### 一、环境背景和政策背景

目前我国正面临着资源紧缺、生态恶化、水资源污染、土壤金属化、大气污染等多种可持续发展问题。据国家统计局统计，2017 年全国废水排放总量 699 亿吨，二氧化硫排放量达 875.40 万吨，氮氧化物排放 1258.83 万吨，烟（粉）尘排放 796.26 万吨，一般工业固体废物产量 33 亿吨，危险废物产量 6937 万吨。总体排放量之大的根本原因在于我国早期经济发展以粗放型发展方式为主，加大了生态环境压力。

对此，近年来我国有关部门也陆续颁布了环境法规，进一步加紧对企业在环境方面的监管。最早的环境法规可以追溯到上世纪 80 年代，我国相继出台了《环境保护法》、《海洋环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》等法律。随后，《固体废物污染环境防治法》、《环境噪声污染防治法》等法律也陆续颁布。2016 年，《环境保护税法》的发布，成为我国税制绿色化进程的重要里程碑。2018 年，第十三届全国人民代表大会常务委员会第五次会议又通过了《土壤污染防治法》，进一步完善了我国环保法律体系。

而在对企业的环境信息披露方面，相关政策也在不断完善。2008 年 3 月，上海证券交易所发布《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》，强制要求上市公司披露重大环保事件。2016 年 8 月，《关于构建绿色金融体系的指导意见》出台，中国证监会明确了环境信息披露“三步走”的推动路径，所有上市公司将于 2020 年前强制披露环境信息。2017 年 12 月，证监会修订了上市公司年报和半年报披露准则，要求上市公司中的重点排污企业在年报和半年报中，强制披露环境管理和污染排放信息，其他企业采用“不披露就解释”的原则。

### 二、2018 年上市公司环境爆雷事件回顾

回顾 2018 年，因环保违规造成的上市公司爆雷事件不在少数。据生态环境部报告，2018 年全国环境行政处罚罚款 152.8 亿元，同比增长 32%，是新环境保护法实施前 2014 年的 4.8 倍。



在大气污染防治方面，现场检查发现“散乱污”企业、工业企业环境违法等涉及环境问题 2 万多个，正在持续督促整改。本文挑选了几家较为典型的案例进行回顾和分析。

### 罗平锌电

云南罗平锌电股份有限公司（罗平锌电，002114.SZ）在 2016 年第一轮中央环保督察中就被指出重金属污染隐患问题突出，但在 2018 年中央第六环保督察组进行督察“回头看”时发现，该厂被要求整改的环境问题不但没有解决，反而进一步加重。生态环保部对此进行严厉批评，要求公司进行环境整改并对公司处以罚款 53 万元的环保处罚。同时，罗平锌电因信息披露违规收到云南证监局下发的《行政处罚事先告知书》，证监会对罗平锌电及部分董监高顶格行政处罚，董监高 20 人合计被罚 95 万元。罗平锌电的环保违规事件也暴露出当地政府对环保督察的不担当、不负责，存在形式主义、官僚主义问题。

我们对罗平锌电的定期报告进行分析，发现公司从未发布社会责任报告。其 2016 年的年报中没有提及任务环保方面的内容，而当时公司已经被列为重点排污企业。2017 年的年报虽然有环境保护的内容，但定性部分叙述非常笼统，内容有很多不实之处，甚至出现“认真做好公司环境信息公开工作”等字眼。而量化数据部分均显示未超标，显然与公司实际情况不符。而公司的环保安全支出数据显示，2016 年公司在环保和安全方面的投入仅 89 万，直到 2017 年才增长到 267 万元。此外，公司在 2016 年、2017 年和 2018 年分别有 5 条、1 条和 3 条环保违规记录，但公司并未就此在定期报告中披露和解释。

罗平锌电的内部治理也存在问题。公司未依据上市公司信息披露法规披露环境信息，公司高管和企业负责编写年报的管理人员都对此表示不知情，公司内部管理混乱，高管和员工都存在严重失职行为。而当前公司的高管团队也不太稳定，2018 年 6 月以来，仅半年多时间内就有两任财务总监离职。公司今年年初披露，2018 全年公司营收 10.74 亿元，同比下滑 33.66%，亏损达 2.58 亿元。

### 三维集团（更名后为“山西路桥”）

2018 年 4 月 17 日，山西三维集团股份有限公司（\*ST 三维，000755.SZ）违法排污被央视曝光。两天内，生态环境部、山西证监局、山西省环保厅、山西国资委、中国上市公司协会、深交所同时发声对一家公司进行联合惩治。事实上，2014 年至 2017 年期间，山西三维陆续收到洪洞县环境保护局出具的七份《行政处罚决定书》，责令其改正环境污染行为，涉及罚款金额共计 2,858,448.00 元。但公司在 2014 年至 2016 年的半年报和年报以及 2017 年的半年报中均未披露环境处罚相关内容，属于信息披露违规。因此集团收到证监会 60 万元的罚款，时任山西三维董事长王玉柱、董事长杨志贵、副董事长祁百发、董事兼总经理田旭东、副总经理牛俊江等高管都被给予警告，并处以 3-10 万元不等的罚款。此次事件后，公司高管五人被免职。

对三维集团的环保违规记录进行统计，发现 2010 年以来公司几乎每年都会收到环保处罚，共计有 15 条环保违规记录。作为重点排污单位，三维集团被强制披露环境信息。然而在 2016 年的年报中，我们发现公司将仅有的量化环境信息放在社区责任板块下，且在废水及污染物的排放方式下公然写着“直接排入江河湖、库等水环境”，由此看来三维集团环境事件的爆发并非偶然。



受违法事件曝光的影响，公司 2017 年报在环境信息披露方面有所改善，排污方式都已经写成“经处理后达标排放”，对环保处罚及整改情况进行披露，同时就央视报告的环保问题也做出回应。

环保违规事件对公司的重组之路也造成了一定阻碍。2018 年 11 月，山西三维保壳重组，正式更名为“山西路桥”，其主营业务范围也从化工转变为公路建设等内容。然而，由于之前的信披违规行为，更名后的山西路桥依旧遭受到投资者的索赔。

### 辉丰股份

江苏辉丰农化股份有限公司（\*ST 辉丰，002496.SZ）自 2010 年启动 A 股上市计划之际，就因其涉嫌污染环境、偷埋暗管排放有毒污水等情况被曝光。近两年来也环境负面新闻缠身，因为污染环境被无数次的举报。2018 年 4 月，盐城市环保局对辉丰股份开出 9 项环境违法行为并依法处罚 164 万元，对公司法定代表人行政处罚款 10 万元；对辉丰股份子公司科菲特和明进纳米的环境违法行为，分别罚款 62 万元和 14 万元。盐城市大丰区环保局对辉丰股份 12 项环境违法行为合计处罚 286 万元，对公司法定代表人行政处罚款 20 万元。大丰区环保局还责令辉丰股份及子公司全面停产整改。6 月 25 日，辉丰股份因涉嫌信披违规被证监会立案，公司股票可能被深圳证券交易所实施暂停上市。受到环保整改和车间停产的影响，辉丰股份 2018 年营业总收入 26.89 亿元，同比减少 31.94%，亏损 4.63 亿元。

辉丰股份的环保违约记录数量惊人，2016 年以来公司及关联企业环保违约总数达 59 条，其中 2018 年一年的环保处罚记录高达 27 条。公司在 2016 年的年报中并未披露相关处罚情况，也缺乏排放量化信息的披露。公司宣称近年来在安全、环保处理设施上投入超过 3 亿元，然而如此多的环保违规数量让人质疑其投入金额的真实性和投入效率。受到严厉的环保处罚和行政处罚影响，在 2017 年的年报中，公司披露了相关量化排污数据，并对部分环保处罚进行解释。

此外，环保风波也对公司信用产生负面影响，公司主体长期信用等级和相关债转股信用等级都被列入评级观察名单。

### 三、企业因环境问题爆雷的原因

对上述三家典型案例公司进行绿色指标评级，发现 2018 年罗平锌电、三维集团、辉丰股份的绿色定性得分（总分 68 分）分别为 3 分、10 分、10 分，其中三维集团和辉丰股份在环境问题发酵后有提高环境信息的披露程度，而罗平锌电的环境信息披露情况依旧较差。此外，三家企业均属于“两高一剩”行业，本身污染排放的情况就会比较严重，相对存在较大的环境风险，因此更需要企业承担起相应的环境责任。

对案例中的环境爆雷事件进行分析，发现造成相关企业环境违规违约的根本原因如下：

#### （一）企业未履行环境责任

首先企业对环境保护的认知就明显存在不足，企业在发展中，并没有主动将环境责任纳入企业战略，严重忽略了自身生产行为对生态环境的影响。而在我国不断加大环保力度，完善环保法律的情况下，上述企业依旧没有主动履行节能减排义务，甚至在环境信息披露过程中存在隐瞒和虚假披露的行为，进一步加大了企业的环境风险。环境责任对企业的进一步要求是由企业自身拓展到整个产业链，企业在确保自身生产链绿色化的同时也对上下游产业的绿色化也做出要求，对



应指标如绿色设计、绿色供应等。然而就上述企业来看，公司的环境信息披露乃处于“应付”监管要求的层面，尚未对更多环境信息进行披露。

### （二）环境信息披露制度未健全

当前我国环境信息披露尚未建立统一的标准和格式，造成企业披露质量层次不齐，披露方式偏笼统、形式化，很多披露的信息指代不明确，信息缺乏透明度。而强制披露的要求也仅局限于重点污染企业，并未对所有上市公司做出强制要求。因此，我国应加快强制环境信息披露的进程，尽快完善环境信息披露制度。

### （三）公司内控存在缺陷

环境信息披露问题与公司内控息息相关，上述公司的高管均涉嫌违规操作而被行政处罚。公司高管对环境问题的不作为会造成公司整体运营风险加大，对公司信用质量造成影响。通过上述案例可以看到，受到环保处罚和环境整改影响，公司的营业收入大大减少，公司整体都处于亏损状态。

## 四、启示

通过对 2018 年企业环境爆雷事件进行回顾和分析，我们发现建立完善的环境信息披露制度十分必要。一方面，有关部门应尽快出台强制环境信息披露政策，将强制环境信息披露要求纳入法律法规，加强对企业的法律约束性，使环境信息披露更加规范化。同时加大对企业环保违规的处罚力度，增强企业对环境保护的认识，从而达到减少企业环保违规的效果。另一方面，也要加强地方监管，防范地方政府的不作为和企业的行贿行为。造成罗平锌电积极应对环保督察的根本原因就是地方政府的官僚主义，这给环保督察带来很大阻力。此外，也要防止企业通过环境信息披露进行“洗绿”，因此需要建立完善的绿色评价体系来辨别企业环境信息质量。

来源：中央财经大学绿色金融国际研究院

## 四、专题报道

### 绿色产品相关认证现状

建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系，是推动绿色低碳循环发展、培育绿色市场的必然要求，是加强供给侧结构性改革、提升绿色产品供给质量和效率的重要举措，是引导产业转型升级、提升中国制造竞争力的紧迫任务，是引领绿色消费、保障和改善民生的有效途径，是履行国际减排承诺、提升我国参与全球治理制度性话语权的现实需要。

国务院办公厅于 2016 年 11 月 22 日发布了《关于建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系的意见》（以下简称“意见”），开启了绿色产品评价认证体系的全新篇章。2018 年 12 月 19 日，国家认监委起草《绿色产品认证标识使用管理办法（征求意见稿）》并公开征求意见。

截至目前，我国有关节能、环保、低碳、有机等产品的绿色认证众多，包含第三方认证、评价和自我声明等多种情况。多种认证并存是我国绿色产品体系的特点。为方便行业相关人员了解绿色产品认证的现状，现将国内相关认证梳理总结如下：

#### ◇ 中国环境标志认证（十环认证）

由环保部主管的环保认证，属于第三方认证，主要依据环保部行业标准，通过认证的产品不仅质量合格，而且在生产、使用和处理处置过程中符合特定的环境保护要求，与同类产品相比，具有低毒少害、节约资源等环境优势。发放环境标志的最终目的是保护环境，它通过两个具体步骤得以实现：一是通过环境标志向消费者传递一个信息，告诉消费者哪些产品有益于环境，并引导消费者购买、使用这类产品；二是通过消费者的选择和市场竞争，引导企业自觉调整产品结构，采用清洁生产工艺，使企业环保行为遵守法律、法规，生产对环境有益的产品。



图 1 中国环境标志认证（十环认证）标识

#### ◇ 中国节能节水认证

节能产品认证工作受国家质量技术监督局的监督和指导，认证的具体工作由中国质量认证中心负责组织实施。符合相关的节能、节水认证要求，会加施“节”标志。认证范围涉及电器、办公设备、照明、机电、建筑等产品的节能认证，以及工业水处理、城镇用水、农业排灌、非传统水资源利用等产品的节水认证。





图 2 中国节能认证标识、中国节水认证标识

#### ◇ 国家统一推行的自愿性认证

由国家认监委管理或与相关部委联合管理的自愿性认证，如认监委推出的有机产品认证，认监委与工信部推出的电子信息产品污染控制认证。



图 3 中国有机产品认证标识、电子信息产品污染控制认证标识

#### ◇ 绿色建筑认证

绿色建筑认证是指依据《绿色建筑评价标准》和《绿色建筑评价技术细则》，由第三方机构按照《绿色建筑评价标识管理办法》，确认绿色建筑等级并进行信息性标识的一种评价活动。《绿色建材评价标识管理办法》由住房和城乡建设部和工信部于 2014 年发布，2015 年 1 月正式开始实施。绿色建材等级由低至高分为一星级、二星级和三星级三个等级。

#### ◇ 绿色印刷品认证

2012 年新闻出版总署与教育部、环境保护部联合发出《关于中小学教科书实施绿色印刷的通知》，鼓励使用绿色印刷产品。

#### ◇ 绿色食品认证

绿色食品认证由农业部主导，由中国绿色食品发展中心对质量和卫生检测合格的产品进行综合审查，由农业部颁发绿色食品标志使用证书及编号。绿色食品分成农业产品、林产品、畜产品、渔业产品、加工食品等。



图 4 绿色食品认证标识

#### ◇ 能效标识

能效标识属于自我声明标识，国家发改委、国家质检总局联合制定实施。能源效率标识附在产品或产品最小包装上，用于表示用能产品的能源效率等级等性能指标，为用户和消费者的购买决策提供必要的信息，以引导用户和消费者选择高效节能产品。目前全球已有 100 多个国家实施了能效标识制度。



图 5 能效标识

#### ◇ 能效领跑者制度

2015 年，工信部、发改委、质检总局制定了《高耗能行业能效“领跑者”制度实施细则》，旨在建立高耗能行业能效“领跑者”制度，定期发布单位产品能耗最低的高耗能行业能效“领跑者”企业名单及其能效指标。从 2016 年起工信部、发改委、质检总局组织已经开展了乙烯、合成氨、水泥、平板玻璃、电解铝行业能效“领跑者”遴选工作，遴选出达到行业能效领先水平的“领跑者”企业。

#### ◇ 低碳产品认证

为了促进低碳经济的发展，鼓励企业生产低碳产品和提供低碳服务，越来越多的国家在相关机构的支持和倡导下，评价和披露产品生命周期内的碳排放环境行为，向产品授予碳标志，开展低碳产品认证。2006 年起英国碳信托开展了“碳削减标志计划”，成为开创低碳产品认证的先锋，直至目前已有德国、日本、韩国等十几个国家开展低碳产品认证。在国外低碳认证的逐步发展的带动下，我国的低碳产品认证制度于 2010 年 11 月实施，并有十一家企业通过了首批低碳产品认证。



图 6 中国低碳产品认证标识



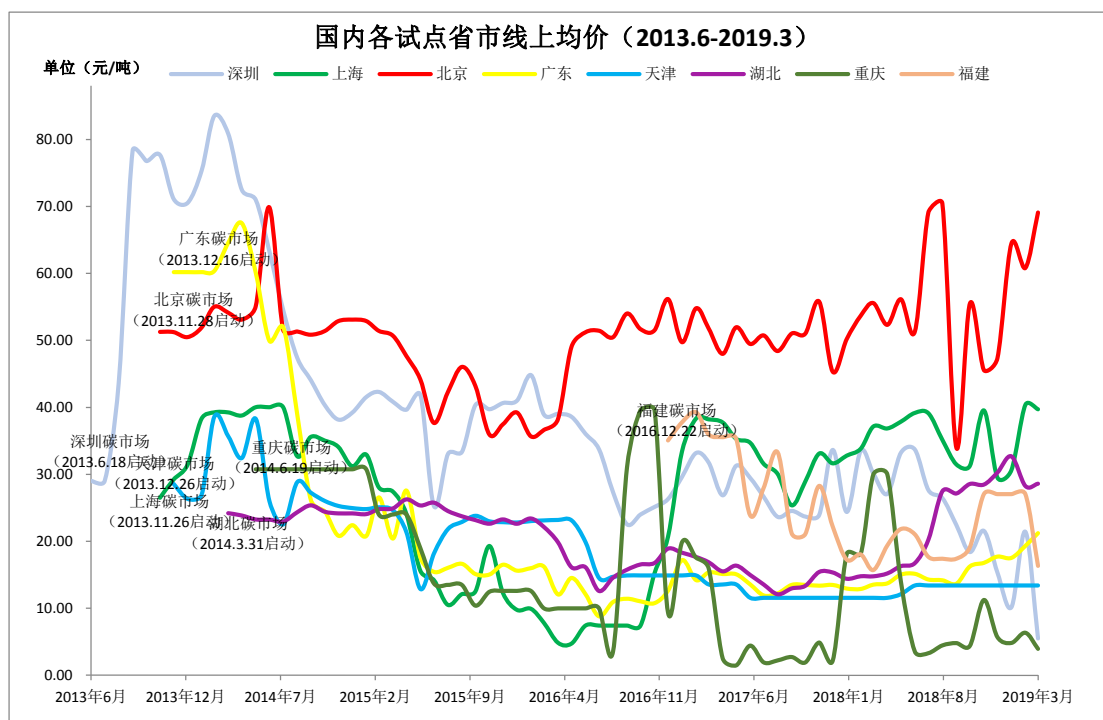
中国环境标志低碳产品认证标识。标识图形由外围的 C 状外环和青山、绿水、太阳组成。标识的中心结构表示人类赖以生存的环境；外围的 C 状外环是碳元素的化学元素符号，代表低碳产品。整个图像向人们传递了一种通过倡导低碳产品来共同保护人类赖以生存的环境的含义。

中国环境标志低碳产品认证，一方面对生产领域中各类产品的温室气体排放设定相关限值标准，可以帮助生产商和销售商更好地传播产品在保护气候方面的信息，对于产业自身节能减排、提高自身竞争力有很大作用；另一方面低碳产品认证可以成为联系公众与可持续发展战略的纽带，帮助消费者在消费过程中进行判断和选择，为社会树立良好的消费价值导向，有助于构建全方位的生态消费体系和形成新的消费价值观，推动我国低碳和可持续消费，引导消费者为保护气候做出应有的贡献。

综上所述，目前国内绿色产品认证多种多样，多种认证制度并存。对企业来说，重复监测、评价增加了企业的负担。对消费者来说，宣传推广力度分散，标识辨别困难。因此建立统一的绿色产品标准、认证、标识体系非常必要。希望整合后的中国绿色产品体系能营造一个公平竞争、发展有序的认证市场环境，积极引导推动绿色生产和绿色消费，提升绿色发展质量和效益。



## 五、行情简报



天津排放权交易所整理

### 国内碳市场交易行情：

3月,9个区域碳市场共成交配额988.64万吨,交易额2.11亿元,较上月分别上涨2683.04%、3004.66%,主要源于各区域碳市场整体复苏。其中,深圳成交7.64万吨,较上月下跌33.01%,主要源于大宗交易较上月下跌38.55%;上海成交90.42万吨,较上月上涨95倍,主要源于线上、线下交易较上月均大幅上涨;北京成交23.64万吨,较上月上涨199倍,主要源于本月协议转让23万吨;广东成交825.72万吨,较上月上涨37倍,主要来源于本月协议转让520万吨;湖北成交2.75万吨,较上月下跌78.61%,主要来源于线上交易较上月上涨78.61%;重庆成交1,060吨,较上月上涨132.46%,主要来源于线上交易较上月上涨132.46%;福建成交48.38万吨,主要来源于协议转让48万吨;天津本月无成交。

在二级市场价格方面,北京试点配额价格最高且波动范围在60.65~69.82元/吨;上海、湖北价格次之,波动范围在26.07~41.26元/吨;广东、福建价格较为接近,在11.33~26.73元/吨之间波动,但福建价格呈大幅下滑趋势,本月最后一个交易日成交均价为11.33元/吨,较本月首个交易日下跌61.85%;深圳价格在3.71~20.28元/吨之间波动,主要源于深圳各交易品种



的价格相差过大,其中 SZA-2016 品种价格下跌至 3.71 元/吨;重庆价格最低,波动范围在 3.38~6.80 元/吨。

截止到 2019 年 3 月 31 日,我国 9 个碳市场共成交 2.97 亿吨,成交额 64.87 亿元,其中线上交易共计 1.26 亿吨,成交额 29.50 亿元。广东、湖北成交量最高,位于第一梯队;深圳、上海、北京位于第二梯队;而重庆、福建、天津的成交量相对较低,位于第三梯队。

**自愿碳市场交易行情:**

截至 2019 年 3 月 31 日,国家发改委公示 CCER 审定项目累计达到 2856 个,备案项目 1047 个,获得减排量备案项目 287 个。获得减排量备案的项目中挂网公示 254 个,合计备案减排量 5283 万吨 CO<sub>2</sub>e。

从项目类别看,已获得减排量备案且材料公示的 254 个项目中,有第一类项目 139 个,合计备案减排量 1890 万吨 CO<sub>2</sub>e;第二类项目 17 个,备案减排量 372 万吨 CO<sub>2</sub>e;第三类项目 98 个,备案减排量 3031 万吨 CO<sub>2</sub>e。从项目类型看,风电、光伏、农村户用沼气、水电等项目较多。

2019 年 3 月,我国 9 个碳市场 CCER 共成交 574 万吨,较上月下跌 591.57%,广东、四川、上海、深圳、北京五地均有成交,其中广东、四川、上海较为活跃,分别成交 184.61 万吨、184.42 万吨、183.96 万吨,分别占当月总成交的 32.14%、32.11%、32.03%。

截至 2019 年 3 月 31 日,我国 9 个碳市场 CCER 共成交 1.76 亿吨,其中上海成交 7899 万吨,占比 44.93%;广东、北京、深圳位列第二梯队,CCER 累计成交量 1655 万吨~3624 万吨;四川、湖北、天津、福建位列第三梯队,CCER 累计成交量 241 万吨~919 万吨;重庆 CCER 无成交。

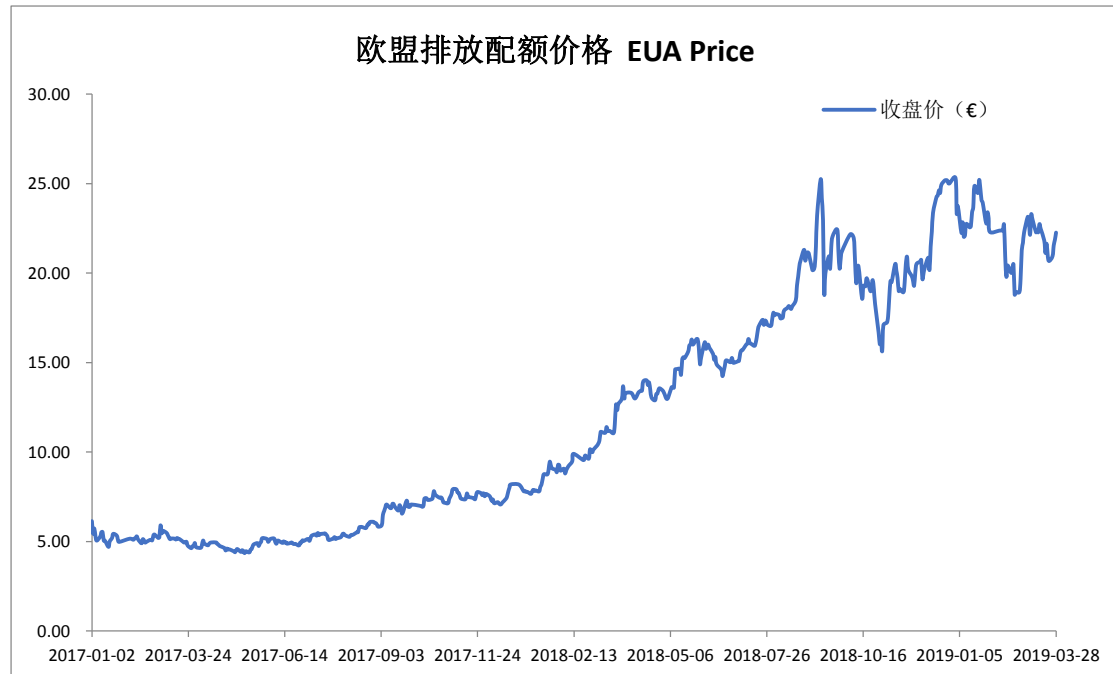


天津排放权交易所整理



**核证减排量交易行情：**

3月，核证减排量仅4个交易日有成交，共成交10.30万吨，较上月上涨415%；本月收盘价为0.23欧元/吨，与上月持平。



天津排放权交易所整理

**欧盟排放配额交易行情：**

3月，欧盟排放配额共成交3.29亿吨，较上月下跌0.5%；本月收盘价为22.26欧元/吨，较上月上涨2.63%。

## 六、机构动向

### 交易所举办天津用电企业调研暨绿电消费研讨会

3月28日，交易所组织召开了天津用电企业调研暨绿电消费研讨会，来自水电水利规划设计总院、中国循环经济协会可再生能源专业委员会（CREIA）、世界资源研究所（WRI），绿色电力消费合作组织（GECCO）的多位专家和来自北京、天津的10余家企业代表参加了会议。



会上，来自水电水利规划设计总院的艾琳博士首先对绿电消费政策进行了解读，指出自愿绿证是缓解国家资金补贴缺口的重要途径，发展潜力巨大；未来，自愿认购形式将逐步多元化，市场逐步活跃，同时配额制将极大地激发自愿认购绿证的需求。接着，来自绿色电力消费合作组织和世界资源研究所的专家着重介绍了目前企业和消费者进行绿电消费的途径。之后，来自北京鑫泰能源股份有限公司、北京隆基新能源有限公司以及北京天润新能投资有限公司的企业代表分别分享了津京冀地区开展直接绿电交易的实践与障碍，企业在开发分布式光伏上的模式、效益和成功案例，以及当前分散式风电技术及其应用。最后，结合“企业绿色电力消费先锋”项目调查问卷，与会专家和天津重点用能单位的代表就绿电消费的现状和未来进行了深入讨论。

此次研讨会的召开，在从政策和实践层面分析绿色电力的经济、环境和社会效益的同时，就当前绿色电力消费的可能途径进行了深入讨论，为有意积极投身绿色电力消费的企业搭建了展示交流和经验分享的平台。

来源：天津排放权交易所



### 交易所开展企业走访调研活动

为提升交易所市场服务能力，更好地服务天津碳市场纳入企业，交易所从3月14日开始对天津碳市场纳入企业开展走访调研活动，计划全年走访40家重点排放企业。

通过深入企业，与纳入企业相关负责人就企业碳交易、碳配额核算和节能降耗等方面的内容进行沟通交流，充分了解企业在参与碳交易过程中遇到的问题和节能减排方面的需求，认真听取总结企业对碳市场实际工作开展过程中的意见建议，为今年履约工作打好基础，同时为今后服务全国碳市场做好准备。

来源：天津排放权交易所





## 关于天津排放权交易所

天津排放权交易所（天交所），于 2008 年 9 月 25 日由中国石油天然气集团公司和天津产权交易中心共同出资在天津滨海新区建立，是中国首家综合性环境能源交易平台。天交所是天津试点碳排放权交易市场的指定交易平台，是国家首批温室气体自愿减排交易备案交易机构。2018 年 1 月，天交所引入蚂蚁金融服务集团作为战略投资者，将以“激发释放全社会的绿色动能”为使命，致力于为社会提供以科技与金融为核心的创新型环境解决方案，成为具有国际影响力的环境权益交易平台。



关注公众号，下载电子版《绿创者》

期刊工作组

建议与投稿：[contact@mailtcx.com](mailto:contact@mailtcx.com)

**天津经济开发区第三大街51号W3-AB-5层, 300457**

**W3-AB-5 51, Third Avenue, Tianjin Economic Development Zone, 300457**

**电话 (Tel) : 022-66224918**

**传真 (Fax) : 022-66370691**

