

企业发展绕不开的碳达峰与碳中和

碳转型时代的企业发展：机遇与挑战

主讲：陈建伟

【课程背景】

全球各国政府、企业领袖、机构投资者和公众都日益认识到应对气候变化的重要性。应对气候挑战，推动能源转型和降低碳排放是必经之路，差别在于在多快速度上推进转型议程。中国政府已经向世界庄严承诺，要坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路，确保如期实现碳达峰、碳中和。到 2025 年，绿色低碳循环发展的经济体系初步形成，重点行业能源利用效率大幅提升。到 2030 年，经济社会发展全面绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到国际先进水平。到 2060 年，绿色低碳循环发展的经济体系和清洁低碳安全高效的能源体系全面建立，能源利用效率达到国际先进水平，非化石能源消费比重达到 80% 以上，碳中和目标顺利实现。

为了履行承诺，政府必然会采取一系列措施来推动实现碳达峰碳中和目标。2021 年已经发布了《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》，未来还会出台什么政策？对企业的投融资和生产经营行为可能会产生哪些重大影响？企业又该如何提前做好应对准备。

本课程立足中国政府已经出台的碳转型政策，对标全球碳转型议程，深入研判中国碳转型路径中的预期政府政策变化对企业可持续经营带来的挑战、风险与机遇。

【课程收获】

- 读懂中国碳达峰与碳中和政策制定与实际执行中的坚定性与灵活性，避免误判政府意志。
- 学会自我评估企业的碳排放强度，分析企业投融资与企业价值如何受到碳排放强度影响。
- 预判未来国内外碳转型政策的风向，基于企业发展实际提前做好应对准备。

【课程对象】企业负责人、总裁、高层管理者、研究员

【课程时长】1 天（6 小时/天）

【课程大纲】

一、从 2021 年文件读懂中国碳达峰与碳中和路线图的坚定性与灵活性

1：是不是“重大战略”

- 突出“重大战略”，代表中央最高层意志
- 2021 年文件：……作出的**重大战略决策**，是着力解决资源环境约束突出问题、实现中华民族永续发展的必然选择，是构建人类命运共同体的庄严承诺
- 对比：双循环--加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，是“十四五”规划《建议》提出的一项关系我国发展全局的**重大战略任务**

2：提不提“明确目标”

- 提出具体数字，目标导向倒逼政策落位执行
- 2021 年文件：
到 2025 年，…单位国内生产总值能耗比 2020 年下降 13.5%；单位国内生产总值二氧化碳排放比 2020 年下降 18%；非化石能源消费比重达到 20% 左右。

到 2030 年，…单位国内生产总值二氧化碳排放比 2005 年下降 65%以上；非化石能源消费比重达到 25%左右，风电、太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上。
二氧化碳排放量达到峰值并实现稳中有降。

到 2060 年，非化石能源消费比重达到 80%以上，**碳中和目标顺利实现。**

- 对比：经济增长率目标是否明确，是否体现在最新政府会议公报，再看看稳增长政策措施力度有多大
- 不可低估政府意志

3：有没有“一票否决”

- 组织实施：党中央对加强组织领导、压实地方责任和严格监督考核的力度
- 2021 年文件：各地区要将碳达峰、碳中和相关指标纳入经济社会发展综合评价体系，增加考核权重，加强指标约束。强化碳达峰、碳中和目标任务落实情况考核，对工作突出的地区、单位和个人按规定给予表彰奖励，对未完成目标任务的地区、部门依规依法实行通报批评和约谈问责，有关落实情况纳入中央生态环境保护督察。
- 对比：2015 年中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加强社会治安防控体系建设的意见》严格落实综治领导责任制。…依法实行一票否决权制，并追究有关领导干部的责任。
- 组织实施中会有一些灵活性

二、企业碳排放报告和信息披露制度对企业的影响估计

1：三步走

- 定标准：碳达峰、碳中和标准（**规划中**），排放核算、报告和核查、信息披露等方面的标准；电网建设与能源消耗标准。
- 推市场：加快建设完善全国碳排放权交易市场，逐步扩大市场覆盖范围，完善配额管理（**已启动**）
- 拧开关：构建与碳达峰、碳中和相适应的投融资体系，推行绿色信贷；完善财税价格政策，建立健全价格机制。使用行政性和经济性政策手段，拧紧标准开关，引导企业定期报告和披露相关信息。（**逐步出**）

2：对企业的影响

- 自愿披露和强制性披露
- 信息披露的范围可能影响上市公司股价
- 强制性披露可能导致企业面临更高的不确定性
- 信息披露可能影响公司的融资成本

三、碳达峰与碳中和政策路径前瞻

- 未来政策变与不变的主要影响因素：气候变化的紧迫性；全球经济的复苏进度；绿色产业的竞争力；政府换届的执行力
- 十四五剩余时期：鼓励期，持续大力支持新能源产业链上下游发展；（**早转型企业享受政策红利—机遇**）
- 十五五中期规划：引导期，该支持的还会引导支持，该退出的也会引导退出（**高排放企业感受到更大成本压力—挑战**）
- 更远期：调控期，初步建立了绿色经济体系，可以灵活运用多种政策工具调控（**新的均衡实现，一切都是成本**）

