



Distr.
GENERAL

联合国



经济及社会理事会

E/CN.17/1996/4/Add.1
22 February 1996
CHINESE
ORIGINAL: ENGLISH

可持续发展委员会

第四届会议

1996年4月18日-5月3日

财政资源和机制

秘书长的报告

增 编

目 录

	<u>段 次</u>	<u>页 次</u>
导言	1 - 2	3
一、为可持续发展调动外部财政资源	3 - 21	3
A. 外部状况和金融流通	4 - 14	3
1. 外部状况的最近发展	4 - 9	3
2. 资源流动和债务方面的当前趋势	10 - 14	4
B. 某些政策问题	15 - 21	5
1. 采用新办法以筹集可持续发展资 金和官方发展援助	15 - 18	5
2. 迎接尚待解决的债务挑战	19 - 21	6
二、调动国家资金促进可持续发展	22 - 78	7
A. 加强私营部门在可持续发展融资方面的作用	22 - 32	7
1. 加强私营部门融资的障碍	23 - 26	7
2. 执行有利的政策	27 - 30	8
3. 国际组织和私营部门融资	31 - 32	8

目录(续)

	<u>段 次</u>	<u>页 次</u>
B. 评价经济手段的成绩	33 - 73	9
1. 污染税、自然资源课税和排放权 交易计划	41 - 53	10
2. 补贴	54 - 73	13
C. 加强国家环境基金的收入基数	74 - 78	16
三、保护全球环境的创新融资机制的可行性	79 - 92	17
A. 国际议定的空中运输税	81 - 84	18
B. 托宾税	85 - 88	19
C. 共同执行的活动	89 - 90	19
D. 二氧化碳的可交易许可证	91 - 92	20
四、为转让无害环境技术筹供资金	93 - 102	20
A. 具体问题	93 - 98	20
B. 供环保公司利用的风险资本和股权融资	99 - 102	22
五、政策选择和金融工具汇总表： 制订其格式及内容	103 - 105	22

表

1. 流入发展中国家的净资源	24
2. 官方发展援助的金额和分配趋向	26
3. 按贷款来源和条件开列的发展中国家于1986年 至94年年终支付的债务总额	27
4. 政策选择和财政工具汇总表	28

导 言

1. 本增编旨在支持秘书长关于财政资源和机制的报告(E/CN.17/1996/4)中对问题的分析和提出的论据。

2. 报告重点是为可持续发展的融资调集外部资源和国家资源。还将探讨国际财务新机制和为各部门及跨部门问题(技术转让、大气和海洋)筹资的机制。第五节着重修订一系列政策选择和财务手段的格式和内容。

一、为可持续发展调动外部财政资源

3. 本文根据经济合作和发展组织(经合发组织)¹ 发展援助委员会最近一次报告,讨论资源流动和债务方面近来的事态发展。秘书长关于十年中期发展资金来源的报告和关于1995年年中发展中国家债务状况的报告(见A/50/397和A/50/379)² 也提供了有用的资料。

A. 外部状况和金融流通

1. 外部状况的最近发展

4. 大多数工业国家的经济扩展已进行了一段时间,虽然1995年上半年,经济扩展速度减慢。在美利坚合众国、加拿大、大不列颠及北爱尔兰联合王国和澳大利亚等经济增长最为强劲的国家中,1994年停滞现象迅速消失之后,增长速度稍缓十分有益。德国、法国和若干其他欧洲大陆国家仍处在1992年-1993年衰退的复苏过程中,可望保持较为强劲的经济活动。经济状况恶化最为严重的国家是日本,正处于战后最为严重的经济衰退之中。

5. 在大多数发展中国家中,增长势头仍然很强,1995年和1996年的增长率平均应为6%左右。许多最贫穷的国家,增长速度加快的条件也正在改善。不过,在非洲,许多国家的人均收入仍在下降,或是停滞不前,但如果要改进生活水准,将需要高得

多的增长率。

6. 转型期国家的经济增长大有相同。例如,俄罗斯联邦、白俄罗斯、乌克兰、以及大多数高加索和中亚国家的经济增长在1994年和1995年上半年继续下降。与此相反,波兰、捷克共和国、斯洛伐克、匈牙利、斯洛文尼亚、阿尔巴尼亚、波罗的海各国和蒙古等国家的经济增长强劲有力。

7. 1995年早期长期利率首先升高,后来又大幅度下跌,可望给今后一段时期的经济增长提供有力的支持。不过,除了采取比目前设想更为有力的措施以削减财政赤字之外,看来只有少数国家还很有可能进一步降低利率。

8. 世界商品和劳务贸易量扩大,增长率可望在1995年达到8%,1996年达到6.5%。兑换率坚挺的工业化国家外包工作,发展中国家间贸易增加,经济转型期国家的贸易继续复苏,这些都将是促成贸易快速增长的主要因素。

9. 短期内,国际贸易商品的价格(按特别提款权计算)预期不会有多大变动,因为生产力上升,贸易更加自由化,竞争力量(包括商品市场内的竞争)都有助于缓解全球的通货膨胀压力。

2. 资源流动和债务方面的当前趋势

10. 表1根据发展援助委员会的统计汇报系统,概括了可持续发展融资方面最近的趋势和格局。

11. 共有四个主要趋势值得注意。第一,1994年,流入发展中国家的净资源总额再度上升,达到1850亿美元。第二,外国直接投资进一步增加和国际银行贷款活动再度活跃,成为主导力量。第三,债券借款仅略低于1993年反常高的水平。第四,官方发展资金的支付额下降:以优惠条件支付的官方发展援助在名义和实际上都有增加,但以非优惠条件提供的多边贷款净额则大幅下降,而以非优惠条件提供的双边贷款净额仅略见增加。

12. 官方发展援助在1993年急剧下降,1994年总额则达到590亿美元,比前一年

增加30亿美元,按实值计算仅保持稳定。13个官方发展委员会成员国支付的援助实值增加,而8个成员国的支付额则下降(见表2)。官方发展委员会会员国的官方发展援助总额在其合计国民生产总值中所占的比率从0.31%(订正数),降至0.30%,这是1973年以来最低的水准。

13. 关于为环境目标分配的官方发展资金,官方发展委员会成员采取积极行动,制订适当政策回应以落实联合国环境与发展会议上商定的《21世纪议程》各项目标。目前人们清楚地看到,各国乐于为环境项目和方案提供大量外部资金:1993年,据报道,新的官方发展援助承诺大约有5%专门用于环境目的。不过,环境只是可持续发展工作中的一个环节,其他组成部分则是社会和经济环节。目前已有的定义还难以在全球范围内估计按《21世纪议程》所列的类别分配给可持续发展的国内和外部资源。某些观察家认为,这是妨碍《21世纪议程》落实的一项重要因素。官方发展委员会将继续与可持续发展委员会合作,致力增强统计数据在此方面的适用程度。

14. 与流入发展中国家资金这一问题密切相关的是,发展中国家债务的数额和分配格局。表3表明,1994年,发展中国家的债务额增加大约1 440亿美元,达到17140亿美元。其中大约四分之一是短期债务,以美元计,增加大约14%(520亿美元)。长期债务增加7%,几达850亿美元。

B. 某些政策问题

1. 采用新办法以筹集可持续发展资金和官方发展援助

15. 鉴于私人资本与官方发展援助之间的比率出现变化,遗留下的债务问题和国内发展战略影响可持续发展融资,人们日益认识到,有必要对可持续发展融资问题制订新办法。

16. 在制订新办法时,有若干关键问题需要解决,例如增加国内储蓄和税收是否应作为可持续发展进程的核心,以及是否应逐渐减少对援助的依赖。³此外,还需要讨论如何提高双边和多边援助的效益。鉴于国内金融部门的能力和完整性决定经济

能够与国际资本市场相互接合的程度,因此需要审查着重助长国内金融基础设施发展的各项政策。还应讨论发展中国家债务状况与其为可持续发展调动更多资金的能力之间的关系。

17. 鉴于各国对基础设施融资的需求空前庞大,最好还需要建立新的财政机制,特别是在可持续发展新的融资办法范围内将公共和私人资金融合起来。此外,以全球金融市场作为中介流动的巨额资金的持续性和稳定性是需要解决的一项重要问题,并应着重促进官方建立的更大型安全网,和加强国际组织的监督。

18. 在为可持续发展筹资制定新的观点时,也有必要超越简单的区域分类或泛泛的收入分类,区分情况不同的国家,以跟上不断变动的世界现实。的确,鉴于摆脱国家主导的发展,转向市场为主的经济战略这种趋势十分有力,为可持续发展融资制订新办法将成为政策改革工作的必要环节。

2. 迎接尚待解决的债务挑战

19. 对于相当多的国家来说,债务问题远远没有结束,其中大多数是债台高筑的低收入国家。除了少数例外,这些国家偿本付息的情况远远未能满足到合约义务,按照目前的债务数额看,几乎没有希望达到正常偿还债务的地步。到目前为止,这些国家债务中的最多部分是官方债务或官方支助的债务。巴黎俱乐部制定的那不勒斯条件为明确消减官方双边债务铺平了道路。不过,在相当多的情况下,债务的主要部分是多边债务。巴黎俱乐部关于双边官方债务的确定行动能够有助于提高偿还多边债务的能力,但这本身不大可能解决债务中多边债务比例高的国家的债务问题。

20. 因此,需要找出一些办法,以便在更全面的基础上落实那不勒斯条件(例如,按照确定的截止日期,相当数量的双边债务不符合条件),以及为偿还多边债务找到新的筹资途径。

21. 发展中国家的债务状况将极大地影响其今后是否有能力吸引私人资金,并避免由私营市场融通发展资金所引起的破坏性事件。用大量新援助来筹供偿付过重

本息付款所需的资金,在这一财政环境下,很难看出各国如何能建立健康的公共金融市场结构和私营部门发展所需的强有力的金融中介系统。其信用地位所评定的等级也必然无法提高,近期内很难出现能够吸引外部私营市场资金的前景。在此一情况下,继续制定债务战略,包括适当考虑是否应当设立新的融资业务来解决沉重的未清多边债务,这一点仍特别重要。

二、调动国家资金促进可持续发展

A. 加强私营部门在可持续发展融资方面的作用

22. 作为委员会第三届会议讨论事项的后续行动,第二 A 节述及私营部门在可持续发展融资方面遇到的各种障碍,以及可以消除这类障碍的政策,特别是增加取得信贷的机会、财务奖励办法、以及共同融资安排和风险投资资金等创新机制(参看 E/CN.17/1995/8)。

1. 加强私营部门融资的障碍

23. 为了加强私营部门在可持续发展融资方面的作用,必须克服数项具体障碍。例如:风险是私人投资者作出决定的主要考虑因素。凡打算从事环境投资的公司都面临市场风险,以及因签发执照、课税、征收关税、汇率政策和获取外汇等方面变动所导致的风险。此外,公司也无法确定各国政府是否会强制执行各项条例,而后再任意予以改变(政策信用风险)。

24. 另外,公司往往没有机会取得关于新技术的资料,也不见得认为以较有效利用原料方式生产较洁净产品是一项足以奖励投资的办法。特别是,所谓的有益环境产品标记,在发展中国家内典型地从缺,部分原因是这些国家的环境目标在优先次序上比一些发达国家为低,在发达国家内,这项标记在推销上可占优势。

25. 一般而言,在发展中国家内的公司将它们的投资限制在遵守规定的投资内,也就是依照环境规定投资。即使在发达国家内,大部分的投资也是守规则的投资。

自愿性、非守规性投资,诸如在所需遵守的环境管制以外和超出规定的投资并未发挥重大作用。

26. 从事非守规性投资的理由各异。除了经由针对所谓的“绿色消费者”改进环境形象以扩大市场占有率外,降低成本动机也发挥了重要作用。降低成本可经由例如回收利用、减少废物来源、以及节约能源和材料等方式。从事非守规性投资的另一理由是,虽然现在尚无或尚未计划制订条例,预料将会制订(预计式守规)。

2. 执行有利的政策

27. 一个涵盖经济、资源和环境问题的健全政策纲领为私营部门奠定了奖励结构。例如,关注到保护生境或降低污染排放量的环境政策,以条例、税、收费、可交易许可证和不守规则罚款等方式,提供消极奖励办法。消极奖励办法的成效视政府机构的行政能力和一般大众对环境问题的态度而定。在发达国家内,消极奖励办法成效显著,并有助于确保私营部门提供可观份量的环境投资资金。

28. 如果向私营部门提供积极奖励,环境和资源政策促使私营部门增加融资的效用便可大幅度增加。现有范围广泛的这类奖励办法,可划分为财政奖励办法、创造或改变市场奖励办法、以及降低市场风险奖励办法。此外,还可用建立体制和改变消费和生产型态宣传运动方式促使私营部门资助可持续发展。

29. 委员会第三届会议讨论了减税奖励和使私营部门的可持续发展投资有更多机会获得信贷的方法和方式(参看E/CN.17/1995/8),秘书长关于改变的消费和生产型态的报告(E/CN.17/1996/5和增编)也讨论了改变消费和生产型态的倡议。

30. 除了讨论各国政府如何执行促使私营部门增加融资资金的有利政策外,也讨论国际组织在这方面可做些什么,也许是有用的。

3. 国际组织和私营部门融资

31. 国际组织计划继续大力促进私营部门在森林、能源、新能源和可再生能

源、臭氧消耗物质、生物多样性、以及减少温室气体等领域的可持续发展融资。现已拟订项目,以创造或改变市场、减少市场风险或资助诸如逐渐不用消耗臭氧物质等造福全球的事项。

32. 推动私营部门提供资金的一个最直接方式是使服务私有化。例如:直到1990年代初期,布宜诺斯艾利斯的供水和卫生系统一直有维持不良和人员过多的问题。在世界银行的指导和援助下,1991年开始执行一项私有化方案,涉及特许权竞标,从而一家私营公司将在30年期间经营、维持和扩充供水和卫生服务,资产则仍由公家拥有。世界银行和美洲间开发银行提供部分资金。

B. 评价经济手段的成绩

33. 委员会第三届会议评价了经济手段在可持续发展政策方面发挥的作用,讨论了如何在经济手段与指令和管制措施之间达到更适当的搭配,并确定和分析了将经济手段引进不同集团国家遇到的重大阻碍。讨论时举出了在发达国家、发展中国家和转型期经济国家利用经济手段的广泛事例,以资佐证(还可参看E/CN.17/ISWG.II/1994、E/CN.17/1995/8和E/CN.17/1995/13)。

34. 为了阐明利用经济手段的一些新发展,下面将举出一些例子(还可参看E/CN.17/1996/5和增编)。鉴于委员会有兴趣推动关于经济手段的政策对话,随后将对目前采用的运作中主要经济手段、特别是污染税、自然资源税、排放权交易计划和补贴进行初步评价。

35. 在经合发组织国家内,目前对于将经济手段适用于环境目标的兴趣大部分集中在逐渐使税制“绿化”的机会上。这可以以数种方式达到,诸如强制征收新的或经修订的生态税、按环境方针改革税制或减少破坏环境的经济补助;经合发组织国家在上述每个领域都积极行事。

36. 在经合发组织国家内,环境考虑因素对数种税法的制订发挥了越来越重要的作用。比利时、丹麦和联合王国最近的发展反映,不断加强利用旨在纠正外部因

素的产品收费或课税。此外,若干经合发组织国家也改革了能源课税办法;这类改革包括特别是车辆的运输部门,有时还附加有利环境的明白规定。

37. 不过,只有少数几个经合发组织国家目前在考虑重订其现用税制,使其较为有益环境,同时将整个财政负担保持不变。但是,几个国家(挪威、瑞典和荷兰)已设立研究小组,研究使税制较为有益环境的途径。

38. 转型期经济体和发展中国家对利用各种型式经济手段仍然感到兴趣。例如,几个国家已开始采用污染税。俄罗斯、匈牙利、波兰和爱沙尼亚都强制征收排污气和排污水税,考虑到诸如排放量和毒性等影响环境破坏程度的因素。几个发展中国家强制征收排污气税(中国、印度和朝鲜),和排污水税(中国、朝鲜、马来西亚、菲律宾和泰国)。

39. 迄今为止,转型期经济体和发展中国家在效法经合发组织国家采用间接环境税方面(对使用时损及环境的生产投入或消费品征税),步调一直缓慢。其中孟加拉国属于例外,它已开始对消耗臭氧物质课税。

40. 委员会第三届会议讨论了一般阻挡面向环境税务改革的重大妨碍因素(参看E/CN.17/1995/8)。

1. 污染税、自然资源课税和排放权交易计划

41. 鉴于各国仍然对加紧利用经济手段感到兴趣,对评价这类手段在其环境效用和经济效率方面的实际成果也同样感到强烈兴趣。预期经济手段将以较低的成本取得与现有的指令和管制措施类似的环境保护功效(成本效用);比传统的指令和管制措施带来更多创新的减少污染技术(从而减少更多污染);以及使政府增加收入,可用于降低与环境无关的税或使政府将更多资金用于可持续发展(就课税、收费和拍卖许可证而言)。

42. 不幸的是,关于经济手段一旦落实后所产生的实际成效(事后评价),手头上的证据少之又少,因此对它们是否真正达到上述期望的问题无法作出确切答复。经

合发组织正在设法处理这个问题,并已着手一项关于评价经济手段的项目。此外,诸如国际货币基金组织等其他机构,以及学术研究人员也对评价经济手段的实用情形作了可贵的努力。

43. 利用各机构和研究人员的工作,可就污染税、自然资源课税和定价、以及排放权交易计划得到一些令人关注的政策结论,将在下面加以讨论。但是,必须注意到,迄今为止进行的评价一直不是有条理的,在概念上还面临重大困难。

(a) 污染税

44. 按照经济理论,对污染环境的排放物课税以便将污染引起的社会成本内在化(庇古税)是解决污染所引起环境退化问题的最有效办法。对生产要素或产品课税(间接环境税)是污染税之后的次佳办法,并且在极特定情况下可对减缓污染所引起的环境退化同样有效。

45. 迄今已采行的污染税因数种理由遭到批评。例如,有人往往指出,这类税的税率订得过低,以致未能有效减缓污染所引起的环境退化:低到付税的费用往往比减少污染的费用还少。此外,现有的污染税对鼓励国营企业减少污染效果不彰,中国和东欧国家的经验当可证实。

46. 此外,污染税和其他环境税的目的往往令人混淆。经常用环境的道理作为采行一项税法的理由。实际上,没有几种环境税的目的是把污染所引起环境退化的相关社会成本内在化。例如,课征的一些环境税是作为使用费,以抵销公司的排污处理费;其他的作用是作为排污超过数量指标的罚款;另外的作用是作为增加预算外环境资金收入的指定税款。

47. 经验显示,即使课征污染税(或收费)作为增加收入的办法,仍有一项副产品,即是奖励作用。还有一种可能,即是最初为增加收入拟订的制度最终也可演变成一种奖励制度。例如,这点可由荷兰采行的污水收费制度验证。另方面还有一些例子显示,从一开始便采用奖励办法,导致排污量大幅度减少(瑞典的一氧化二氮税和

硫磺税)。

(b) 自然资源征税

48. 政府采取多种财政手段向开采和获取自然资源收取租金,这显示了它们作为主权征税机构和自然资源拥有者的作用。作为自然资源拥有者,政府必须决定何时开发自然资源,确保它们的资源价格适当。对利用或开发政府所拥有的自然资源定有不同类型的收费,最常用的是使用费、租赁津贴和许可证费用。

49. 如果政府不能保证给自然资源适当定价或私营公司不付因开采或获取自然资源造成环境退化而应引起的费用时,就会出现政府拥有的自然资源定价偏低的情况。因此,定价偏低是可以导致过度开采和获取自然资源以及追求租金行为的一种政策失误。这种租金是资源价格和开采资源费用(包括利润率、可能还包括风险溢价)的差价。一项主要政策目标是:制定一种财务制度,使各国政府能充分得到这些租金。

50. 实际上,各国正在进行的对自然资源财务制度的改革在调动大量额外预算资源、阻止过量开采和获取自然资源方面还有很多工作要做。森林是说明给自然资源定出适当价格和顺利得到租金的一个最好的例子。在很多国家里,由于各种原因,森林资源的价格一直偏低。例如,木材使用费定得太低,或使用费特定费率的实际价值因受通货膨胀的影响而降低。此外,在一些国家中,森林部门的财务制度过于复杂,它有各种收费,或者是政府没有能力充分强制执行现行的财务制度。为衡量获取森林资源的应收租金而进行的经验性研究显示,各国之间差异很大。

51. 难以为资源定价的另一个适当例子是矿物资源。研究表明,亚洲许多国家能设法收到矿物资源开采应收租金的80%以上,一部分原因是产权明确。但随着各国为争取新的采矿投资进行国际竞争而降低租金以及国际商品价格下跌,这种情况也许会改变。

(c) 排放权交易计划

52. 排放权交易方案是美国在1970年代开始实行的,自那时以来又进行了修订。该方案适用于五种主要空气污染物(碳氢化合物、氧化氮、颗粒物、二氧化硫和一氧化碳)的所有重要固定来源。根据污染来源的种类,还有不同的排放权交易选择办法或方案,其中包括扣减(1974年开始实行)和抵消(1976年规定)。

53. 各方案间的控制费用节余差异很大。扣减的费用节余最多,估计大约在5.25亿至120亿美元之间。抵消的费用节余估计大约也有数亿美元。大多数估计数认为,该方案所有部分的累计资本节余超过100亿美元。但仍然很难准确决定空气质量的改善有多少可归因于排放权交易方案。

2. 补贴

54. 在公营部门赤字和债务不断增加的情况下,人们对经合发组织国家和其他地方很多现行补贴制度破坏市场运作的影响提出了越来越多的问题。有人认为,政府提供补贴或减税奖励,鼓励了不能持久的做法。有人强调,改革这种制度能达到更有效分配经济资源的效果,从而得到环境方面的好处。

55. 但实际去做可能不会这么简单。的确,补贴可以带来有利或者不利的环境效益,同样也可带来积极或消极的经济效益。例如,对农业生产者的补贴可以比在其他情况下使更多的土地用于农业,这可能会限制其他土地用途,特别是林业和沼泽地,它们都具有重要的环境价值。从积极的方面来看,公家对铁路的补贴、把运输和公共运输基础设施结合在一起,使得人们在选择运输方式时不采用公路运输,这将有助于减少污染量。

56. 补贴也可以带来积极的或是消极的经济效益。例如,它们可以把实际污染源的污染付款责任转嫁出去(违反了污染者负清理费的原则),因而打乱了资源分配。另一方面,它们也有奖励,这有助于促进产生新的公共商品,例如环境改善。

57. 此外,还需要考虑补贴的分配后果。例如,减少现有的补贴可能会给目前接

受补贴者带来不利的财政影响,但它们所涉经济和环境方面的问题可能会很不一样。

58. 因此,补贴的净效果将是一个经验问题。同样,改革补贴方案的净效果不一定自然就会改善环境或经济情况。任何削减补贴的实际效果将首先取决于当初给予补贴的背景情况,以及削减的具体方式。

59. 不幸的是,对现有补贴数额的经验资料少得可怜,关于它们对经济影响的资料更难得到,而决定它们对环境的影响则更是难上加难。

60. 因此,务实的办法是,先对现行的补贴制度及其依据做一个简要概述和大致评估,摘要列出足以作为政策改革依据的对补贴进行评估所需条件,并简要讨论目前这方面的各种倡议。

(a) 现行补贴制度的主要特点

61. 目前的补贴数额大得惊人。例如,1975年至1990年期间,对企业的现金补贴平均占各国国内生产总值的2.5%。此外,1975年至1990年期间,中央政府补贴和转让付款总额约占各国国内生产总值的11%。同一期间,作为中央政府支出和净贷款总额的一部分,各国的补贴和转让付款约占32%。

62. 对能源、运输、农业和用水管理领域中的补贴进行的部门研究可为目前的补贴做法提供更具体的说明。例如,就能源而言,据估计,过去除电力补贴外,对所有矿物燃料的补贴数额超过2 100亿美元(大约50%用于石油产品,33%用于天然气,17%用于煤)。按世界价格计算,这些补贴占矿物燃料消费的20—25%。在运输部门,经合发组织国家对公路运输提供大量补贴。据估计,在美国,公路运输全部费用仅79%是由公路使用者付税和通行费支付,其余费用由政府承担,等于是对公路运输的直接补贴。还有人认为,事故、噪音、空气污染、交通拥挤和气候变化引起的费用(运输的外部费用)应当视为运输补贴。不幸的是,主要由于数据不足,因此对发展中国家的运输问题研究不够。

63. 经合发组织国家采取各种政策、例如从国内支助措施和控制供应到贸易和农村调整等措施来对农业补贴。经合发组织估计,1994年,经合发组织各国的农业补贴总额为3 500亿美元,相当于国内生产总值的1.8%,或人均接近400美元。对亚洲、拉丁美洲和非洲发展中国家进行的研究发现,实际补贴率很高。发达国家和发展中国家对灌溉都有补贴。例如,据估计,美国每年对灌溉的补贴大约近10亿美元。在发展中国家,用水事务的成本回收率估计大约为35%。灌溉的费用回收率也很低,估计为25%。

(b) 尝试评估补贴制度

64. 已经作出各种尝试来分析对有计划地管理能源、运输、农业和水等领域提供补贴产生的经济和环境效益。例如在能源领域,据估计,取消矿物燃料补贴可将碳排放量减少7%。其他研究人员计算出,取消非经合组织国家的一切能源补贴,如果立刻减少补贴,可将二氧化碳排放量减少20%。20年内可减少10%,相当于全球排放量的7%。

65. 据美国进行的运输调查研究估计,取消补贴,收取使用费或课征汽油税,20年内可将二氧化碳的排放量减少10%至15%,混合采用有针对性的政策(课税、条例和资讯)可能是最有效的做法。

66. 已经为几个国家取消农业补贴带来的经济和环境利益作了评估。例如,世界银行的调查研究说明,农业补贴如何造成环境资源定价偏低,因而导致土地衰退和污染。此外,补贴水价让穷人享受低水价的做法实际上没有产生多大效果。穷人所付的水价(市售水)比管道输送的城市用水贵很多(有时高出12倍)。

67. 评估现行补贴办法的经济和环境效益的努力做到了使大家对补贴的总规模有一些了解。此外,过去和现在的评估说明了各部门的补贴未能实现原定目标和(或)因效率低或是否公平的理由而不再合理的情形。

(c) 改进对补贴机制的评估

68. 由于发达国家、发展中国家和转型期经济体的预算紧缩,决策人士对通过审查现行补贴制度以节省菲薄的预算资源日益感到兴趣。他们希望改革补贴同时可以重定鼓励结构的方向,使之有利于一些无害环境的办法,消除有碍效率和经济增长的经济扭曲现象,减少富人得到的补贴利益,从而使收入得到更加公平的分配。

69. 除了国家所作的努力以外,发达国家还在国际上采取步骤。1995年5月七国集团国家环境部长在加拿大汉密尔顿举行的会议上要求经合发组织审查在经合发组织各国推广无害环境办法的各项补贴。

70. 补贴可能产生正面或负面的经济和环境影响,净效益的评估是个经验问题。但是,长期以来,对如何分辨造成扭曲现象的补贴与有益的补贴这个问题注意得不够。用政策性目标来质疑现行补贴制度所造成的后果有助于政策评估并有可能激发政策改革。

71. 为了分辨造成扭曲现象的补贴与有益的补贴,有必要对补贴制度进行有计划的评估。为使评估更加有条理,必须(a)对补贴作出更加明确的界定,(b)制订更合适的指标来计量补贴的规模,(c)改善补贴的影响评估。

72. 为回应七国集团环境部长所提的要求,经合发组织目前正在制订一个两年项目,以评估补贴的数值和规模,研订一个概念架构,用以评估补贴对环境的影响,并就取消某些补贴是否合宜以及这类政策的执行研订政策建议。

73. 此外,地球理事会已开始执行一个项目,研究对可持续发展的经济鼓励,并把重点放在补贴上。理事会打算为分析补贴问题做出重要贡献,并为减少有害环境补贴的国际努力提出政策建议。

C. 加强国家环境基金的收入基数

74. 委员会第三届会议讨论了国家环境基金(环境基金)在各国家集团的有益作用,讨论情况汇总为简要分析(见E/CN.17/1995/8)。委员会认为,必须探讨用外部资

源加强环境基金收入基的方法。下面将集中讨论这个问题。

75. 可以通过环境基金从双边捐助者得到赠款或减让性(软)贷款的方式、或者从国际金融机构或国际商业银行得到按市场利率提供的贷款来取得外来资源。双边捐助者或许会认为,用环境基金作为为环境投资的融资媒介可带来很多好处。例如,环境基金在确定大有可为的环境项目方面常常积累了很多专门知识。此外,一些双边捐助者和国际金融机构在寻求当地对应融资方面可能会遇到一些问题,环境基金可以为共同筹资提供资源。环境基金也可能比政府部门更能做出创新的经费筹措安排。⁴

76. 妨碍环境基金作为捐助者援助媒介的各种障碍已被确定。⁵ 主要关注的问题是:环境基金(a)可能不会考虑更广泛的社会和经济问题;(b)不尽力设法使当地社区充分参与决策过程;(c)不能为捐助者提供所需的法律和金融保障。其他重要的关注方面是,环境基金可能没有足够的能力为捐助国进行所需的宣传,从而引起相当高的行政费用。

77. 看来这些担忧有一些被夸大了,有一些可以克服。例如,就对总的发展目标缺乏关注这项问题而言,许多环境基金显然超越了眼前的环境问题,着手解决环境问题的社会和经济根源。此外,在菲律宾、哥伦比亚和乌干达,环境基金已经表明,可以确保当地社区参与决策过程。此外,经验表明,可以通过利用可撤销条款和在环境基金管理和表决过程中利用制衡办法来为捐助者提供法律保障。

78. 显而易见,对捐助国来说,环境基金并不能替代直接提供发展援助。环境基金是捐助者在设法解决某一特定国家的问题时可要求使用的工具,在今后几年中还必须努力进一步发展这种工具。

三、保护全球环境的创新融资机制的可行性

79. 虽然诸如《国际环境协定》和《全球环境融资》的机制可以为减轻全球环境问题作出很大的贡献,但是最近在委员会和其他国际论坛进行的讨论则把重点放

在全球课税和收取使用费这类为全球环境努力筹资的新机制。例如,国际议定的空运税、托宾税和全球碳税(已有一些欧洲国家开始征收国民碳税)。有人认为,这种创新机制应与下述努力同时并举:增加官方发展援助在国产总值中所占的百分比;大量补充全球环境融资的资金;鼓励私营部门投资可持续发展。

80. 主张征收这类税款和费用的人趋向于假设这些措施很容易被各国政府接受,因而选择把重点放在技术细节方面。不幸的是,这种办法很不实际,因为征收全球税和收费即使在技术上可行,可能不会被立即接受。看来许多国家政府目前很不愿意将其征税的主权权力交给任一国际机构。此外,视个别税项的设计而定。全球征税可能会造成巨额财富转移,单单这个因素就会使关于全球征税的谈判变得极端困难。

A. 国际议定的空中运输税

81. 自从委员会第三届会议以来,已经就国际议定的空中运输税(参看E/CN.17/1995/8)的实质和技术方面作了一些工作,特别是确定适当的运输税税基;估计这种税的可能收入;和审查运输税对排放量可能产生的影响,及其对减少臭氧消耗和温室气体所作的贡献。但是必须得出更加具体的结果。

82. 如果将国际议定的空中运输税与航空公司的替换率挂钩,在把污染费用内在化方面,预料将不会成功,因为航空运输的替换率与排放没有密切关系:没有证据证明航空运输的替换率与排放温室气体或臭氧消耗直接有关。

83. 空运距离、飞机燃料消耗量和飞机的平均机龄可能与废气排放量有更直接的关系。理想的情况是,使设计的运输税能够有助于降低航空公司机队的平均机龄并鼓励采用更洁净的发动机技术。

84. 按1994年空运总里程(客运加货运)2 700亿公里计算,单位税收每公里0.004美元计算,每年大约可收到10亿美元。

B. 托宾税

85. 托宾税在政策对话和研究两方面最近引起很大关注。例如,联合国开发计划署发展研究处在1995年举办了关于这个主题的讨论会。同年,联合国贸易和发展会议印发了一份关于托宾税案例的讨论文件。

86. 虽然托宾税在实际上是财政上的消费税,但是对它产生收入的潜力所作的讨论多过对它与全球环境之间关系的讨论,这是可以理解的,因为它有产生收入的巨大潜力:由于外汇兑换交易额每天估计约为12 000亿美元,对每次交易的数值征收0.01%的托宾税,每年就大约收到300亿美元(按每年250个营业日计算)。

87. 批评者认为是,最初构想的托宾税是行不通的,因为它未把投机性交易与交易所必需的正常清算区分开来。此外,金融产品的高度可取代性也会使对外汇兑换现场交易课税以防投机活动的做法失效。另外,当人们有理由预期当时的外汇兑换率不能维持的时候,外汇市场上的投机活动将无法彻底消除,因为投机活动所得的收益很容易便超过按低托宾税率得到的收入。

88. 在这段期间有人曾提出关于种种不同形式的新托宾税的建议,但对这种税在经济和环境方面是否妥当有五个批评意见。首先,同所有的税一样,托宾税会增加效率成本。其次,托宾税对资源分配的影响很复杂,无法肯定预测。第三,托宾税把重点放在降低汇率的波动幅度,这等于是在不解决造成外汇波动的主要政治和经济原因,特别是金融和财政政策的情况下,便想医治外汇市场的病症。第四,托宾税与造成环境恶化的原因没有直接关系,因此它在解决环境问题方面能发挥什么作用尚不清楚。最后,虽然学术界的研究人员对取得和分配收入的技术问题作了一些研究,但是各国政府尚未参与其事。

C. 共同执行的活动

89. 1995年在柏林举行的第一届缔约方会议上,各缔约方决定在《联合国气候

变化框架公约》⁷下开展共同执行活动的试行阶段。除其它外,该决定声明,如有非附件一缔约方参与,这种活动将不被看作履行附件一所列缔约方目前根据《公约》第4.2(a)条所作承诺,也绝不改变每一缔约方根据《公约》所作的承诺。缔约方会议决定,在试行阶段由于共同执行的活动而减少或整合的温室气体排放量不应计入任一缔约方的减少额。

90. 通过决定制定一个试行阶段,缔约方确定有必要在共同执行活动所涉的实际问题和观念方面取得一些经验。他们打算对这个试验阶段不断进行审查,在本十年结束以前决定是否应当超越试行阶段继续前进。

D. 二氧化碳的可交易许可证

91. 委员会第三届会议讨论了试验计划在下列方面的关键作用:进一步推展在国际上建立一个可交易二氧化碳许可证制度(参看E/CN.17/1995/8)。同时,在地球理事会主持下为试行的全球升温排放物交易方案制订了一项初步发展计划,目的是从1999年开始执行这种方案。很多大型工业公司、国家政府、环保团体和国际机构对这项计划很感兴趣。

92. 目前正在拟订一项计划,设立一个私营实体来执行和监督这项试行的交易方案。市场的核心部分将是全球环境交易系统(环境交易系统),这个由股东拥有的企业可推动市场交易。预期这个环境交易系统实体将设在税率有利的地点,最初资本为550万美元。

四、为转让无害环境技术筹供资金

A. 具体问题

93. 委员会第三届会议在确定和分析用于为无害环境技术融资的各种机制和手段方面取得了重大进展,并表明其今后工作的重点将是改善由外部资源筹供资金的

条件、促进利用传统的国家供资机制以及促进为无害环境技术筹供资金的创新机制(见E/CN.17/1995/8)。

94. 此外,委员会明确指出,它打算强调制订具体的政策和措施,以增强其工作的政策影响。因此,必须更深入地分析技术转让的过程;确定需要增加获得资金机会的技术转让受惠者的类别;阐明为环境技术筹供资金的困难与为其他生产投入筹供资金的问题之间有多大差别;并调查金融部门具有何种程度的必要经验和技能,可用于判断减轻污染或更洁净生产技术投资的信用可靠性提供贷款。

95. 尽管仍然需要就这些问题和其他有关问题进行大量研究,但下文指出一些线索,以便促进委员会本届会议讨论。

96. 在讨论无害环境技术获得资金的机会时,重要的是区分不同类型公司的需求和问题,特别是区分制造非环境产品并计划将无害环境技术纳入其生产过程的公司和制造和/或销售环境技术的公司两者的需求和问题。同样重要的是,强调总的资金需求不但关系到诸如技术和实物设备等硬件,而且也关系到诸如安装、训练和维修等软件。

97. 上文提到,十分重要的是,应阐明有关向无害环境技术融资的问题在何种程度上有别于有关公司获得融资机会的其他问题:这一问题的答案是至关重要的,因为它能使人们集中讨论为无害环境技术融资,而又不致于误入调查融资机会的一般性问题的歧途。例如,在讨论向小型企业的无害环境技术融资时,有关的问题是:在这些企业将无害环境技术的纳入其生产程序时,它们在获得融资机会方面会遇到多大程度的额外问题?而小型环保公司在获得融资机会方面是否会比非环保公司遇到更大的难题?另一个有关的问题是:现有的用于促进小型企业的国家和国际方案已在多大的程度上处理这些问题?

98. 环保公司如何利用获得风险资本的机会是可以说明这一点的好例子。它可以为技术筹资这项重大问题提供一些令人深省的见识。鉴于无法充分研究其他国家的例子,下文探讨了美利坚合众国的情况。

B. 供环保公司利用的风险资本和股权融资

99. 风险资本如何对美国环境技术投资是一个好例子,可以说明为研制环保技术融资的各种问题。1991年,在美国很活跃的64间风险投资公司对环保公司的投资总额为1.40亿美元。到1993年,风险投资公司的数目减至36间,投资金额下降为1亿美元。到1995年,剩下的风险投资公司仅略多于12间,投资总额不到3 500万美元。

100. 环保公司从来不是风险投资公司钟爱的对象。尽管在1980年至1992年期间,投资美国公司的风险资本超过300亿美元,但用于环保和有关能源的投资尚不及总额的2%。

101. 在美国,风险资本家对环保公司比较缺乏兴趣可以归咎于各种不同因素。例如,一部分是因为无法预料环境管制方面的发展,难以预报分割很细的无害环境技术市场的增长。此外,环保公司的股票表现不佳,使新公司难以将股票上市,从而无法为投机资本家提供取回投资的手段。此外,环保公司往往十分着重其业务的技术方面,有时忽视了良好管理的重要性。

102. 美国在利用风险投资方面的例子表明,限制性因素不在于是否有资金供应:此种限制的根源部分在于环保公司业务固有的各种问题,部分在于这个新兴工业在管理方面的失误。一些转型期国家和发展中国家的经济还面临着风险投资业不发达以及证券市场未能有效运作等其他问题。

五、政策选择和金融工具汇总表: 制订其格式及内容

103. 鉴于能适用于为《21世纪议程》实施工作提供资金的机制和工具范围广泛,有必要以汇总表的形式作一概述,以便利委员会的工作。已向委员会第三届会议提交了一份初步汇总表(见E/CN.17/1995/8);委员会认为该汇总表十分有用。但是,委员会成员认为,需要进一步研订它的格式和内容。

104. 汇总表(见表4)中讨论的许多政策选择和工具目前正在几个发达国家、转型期经济体和发展中国家实施,并获得了不同程度的成功。其他的政策选择和工具仍处于试行阶段,并将为进一步改进以及适应当地情况提供经验教训。

105. 汇总表的格式可进一步改进,以便对由于将每一政策选择和工具应用到每一部门而会产生的鼓励和融资效果作出估计。

注

¹ “1995年发展合作报告:发展援助委员会成员的努力和政策”(经合发组织,1996年)。

² 又见大会第50/91号和第50/92号决议。

³ 见“发展援助会关于全球范围发展伙伴关系的政策说明”(经合发组织,1995年)。

⁴ 见“转型期经济体的环境资金”(经合发组织,1995年),英文本第35页。

⁵ 见为经合发组织/发展援助会发展援助和环境问题工作队有关成员举办的研讨会会议记录“用于可持续发展的环境资金”(1995年4月,巴黎)。

⁶ 见David Felix,“Financial Globalization versus Free Trade:the Case for the Tobin Tax”,《联合国贸易和发展会议讨论文件》,第108号(1995年11月,日内瓦)。

⁷ 第5/CP.1号决定;见FCCC/CP/1995/7/Add.1,第15页。

⁸ 《公约》附件一包括附件二所载的发达国家以及处于向市场经济过渡进程的国家。

表1(续)

	1986年	1987年	1988年	1989年	1990年	1991年	1992年	1993年	1994年 ^p	1986年	1989年	1994年
备查项目:												
来自货币基金的净信贷总额	-2.0	-4.7	-3.9	-2.1	-2.2	1.0	-0.3	-0.7	-0.5			
最不发达国家国家收入帐资产交易净额	-12.0	-9.1	-20.5	-18.2	-22.8	47.4	6.7	-25.3	..			
最不发达国家支付的利息和股息毛额	-73.1	-75.2	-89.9	-91.7	-86.3	-82.3	-85.7	-81.3	-90.4			
官方赠款总额	25.4	28.0	31.8	32.9	39.7	45.6	44.9	42.7	45.0			
最不发达国家内部总流量(官方发展援助) ^d	4.1	3.3	2.2	1.7	6.0	2.6	1.0	1.2	1.2			
按1993年价格和汇率计算净资源流量总额	110.5	109.4	116.3	138.5	135.3	126.7	144.4	162.7	176.4			
官方发展资金总额	74.0	72.2	72.6	73.0	74.7	72.2	68.8	69.5	67.4			
官方发展援助收入总额	56.9	55.8	56.0	58.5	56.6	60.7	58.1	56.2	57.3			
发展援助会官方发展援助总额(双边和多边)	53.8	52.9	57.0	56.1	58.2	60.1	60.8	56.5	56.7			

a 不包括免除1990至1992年非官方发展援助的债务。

b 不包括银行的债券贷款(第三项3)以及财务信用保证(已包括在第二项)。

c 未收到发展援助会有关证券投资组合的报告。

d 未包括在净资源流量总额之中。

资料来源: 1995年发展合作报告, 1996年经合发组织, 表三.1。

表2 - 官方发展援助的金额和分配趋向

	百万美元		占国民生产总 值的百分比		1994年与 1993年的 变动百分比	
	1993年	1994年	1993年	1994年	按美元 计 a	按实际 价值计 b
一、1994年有四个国家达到了以国民生产总值的0.7%用作官方发展援助的联合国目标						
挪威	1 014	1 137	1.01	1.05	12.1	11.2
丹麦	1 340	1 446	1.03	1.03	7.9	2.2
瑞典	1 769	1 819	0.99	0.96	2.9	-0.9
荷兰	2 525	2 517	0.82	0.76	0.3	-4.2
二、另有六个国家达到0.35%						
法国	7 915	8 466	0.63	0.64	7.0	3.4
加拿大	2 373	2 250	0.45	0.43	-5.2	-0.2
卢森堡	50	59	0.35	0.40	19.9	13.4
瑞士	793	982	0.33	0.36	23.8	12.7
澳大利亚	953	1 088	0.35	0.35	14.1	5.0
葡萄牙	248	308	0.29	0.35	24.5	22.9
三、有十一个国家有低于0.35%						
德国	6 954	6 818	0.36	0.34	-2.0	-6.0
奥地利	544	655	0.30	0.33	20.4	14.8
比利时	810	726	0.29	0.32	-10.4	-15.1
芬兰	355	290	0.45	0.31	-18.3	-27.2
联合王国	2 920	3 197	0.31	0.31	9.5	5.2
日本	11 259	13 239	0.27	0.29	17.6	7.9
西班牙	1 304	1 305	0.28	0.28	0.1	0.9
意大利	3 043	2 705	0.31	0.27	-11.1	-11.7
爱尔兰	81	109	0.20	0.25	34.2	29.3
新西兰	98	110	0.25	0.24	12.4	0.5
美国	10 123	9 927	0.16	0.15	-1.9	-4.0
发展援助委员会 各国合计	56 472	59 152	0.31	0.30	4.7	0.5

a 按现行价格和汇率计。

b 按1993年价格和汇率计。

资料来源：1995年发展合作报告，1996年经合发组织表四.1。

表3 - 按贷款来源和条件开列的发展中国家于1986年至94年年终支付的债务总额

按现值10亿美元计

长期债务	1986年	1987年	1988年	1989年	1990年	1991年	1992年	1993年	1994年
一、经合发组织国家和资本市场	615	679	664	665	665	668	690	711	777
A. 官方发展援助	90	112	113	115	127	136	139	147	163
B. 出口信贷总额	172	202	176	187	202	211	234	241	267
官方出口信贷	79	94	87	92	95	103	115	114	110
出口商信用保证	30	34	26	27	28	27	36	36	45
银行信用保证	63	74	63	68	79	81	83	91	112
C. 金融市场	353	365	375	363	326	321	317	323	347
银行	310	318	325	307	267	256	244	218	223
债券	43	47	50	56	59	65	73	105	124
二、多边	172	211	203	209	236	253	257	270	295
其中：优惠	48	58	61	66	75	84	90	97	110
非优惠	124	153	142	143	161	169	167	173	185
备忘录：货币基金组织总额	40	41	34	32	32	33	32	31	32
三、非经合发组织债权国	126	151	151	161	164	165	171	174	168
小计：长期债务	913	1041	1018	1035	1055	1086	1118	1155	1240
其中：优惠	200	242	266	278	300	322	334	350	379
非优惠	717	209	759	764	761	772	783	807	862
短期债务									
银行	178	192	192	197	232	247	290	316	362
出口信贷	38	44	47	50	67	74	68	62	68
小计：短期债务	216	236	239	247	299	321	358	378	430
其他已查明的债务	20	20	27	23	27	28	34	37	4
外债总额	1149	1297	1284	1305	1381	1435	1510	1570	1714

资料来源：1995年发展合作报告，1996年经合组织，表三.1。

表4. 政策选择和财政工具汇总表

部门	经济及财政改革	财产权	租金控制/资源定价	津贴消减	征税	环境收费	国内创新机制	全球创新机制
可持续发展	竞争性资本市场	保证财产权利	按全额成本定价	消减能源及资本津贴	● 绿色税 ● 消减破坏市场运作税	取消污染费	● 生态标记 ● 生态基金 ● 可持续发展 ● 产权融资	共同执行
生物多样性	● 环境基金 ● 风险资本	生物多样性 专利	前置收费	消减土地 转换津贴	生境保护津贴	砍伐森林费	● 生物前置费 ● 生物旅游费 ● 科学旅游费	● 专利权 ● 知识产权 ● TOCs
森林资源	环境基金	● 长期减让 ● 投标	森林产品定价	● 低于成本 出售木材 ● 转换津贴	森林减让税	砍伐森林费	● 流域费 ● 可交易森林 再植减税额	● 可交易森林 保护义务 ● 碳抵消
脆弱生态系统	环境基金	社区财产权	生态功能定价	取消土地转换 和农用化学品 津贴	差别土地使用 税	差别土地使用 费	● 迁移奖励 ● TDRs	TOCs
淡水资源	地方债券	用水权	● 使用者收费 ● 边际成本定价	水源保存及灌 溉津贴	差别土地使用 税	下水道及排 污费	● 可交易水份 额	● 跨边界水贸 易
土地资源	资本市场改革	● 对土地清理 无所有权状 ● 保证土地所 有权	公共土地定价	● 农业津贴 ● 低于成本出 售/租赁公 共土地	● 财产税 ● 土地使用税 ● 转让税	● 影响费 ● 废物处理 费	● 改善费 ● 差别土地使 用费	● 可交易发展 权 ● 债务交换

表4.(续)

部门	经济及财政改革	财产权	租金控制/资源定价	津贴消减	征税	环境收费	国内创新机制	全球创新机制
可持续农业	取消利率上限	保证土地所有权	水定价	<ul style="list-style-type: none"> ● 水津贴 ● 农用化学用品津贴 	<ul style="list-style-type: none"> ● 农化税 ● 综合虫害管理津贴 	差别土地使用费	<ul style="list-style-type: none"> ● 差别土地使用费 ● 生态标记 	<ul style="list-style-type: none"> ● 国际可持续能力标准/价格许可 ● 碳抵消
大气层	减能差的国有企业私有化	排放权	能源定价	能源津贴	能源税	排污费	可交易二氧化硫排放许可	<ul style="list-style-type: none"> ● 可交易二氧化硫许可 ● 碳抵消
海洋		200里专属经济区捕鱼许可证	捕鱼投入定价	农用化学用品津贴	农化税	排污费	个别可交易报价	漏油债券
危险废物/有毒化学品	工业环境基金	明显系统	化学品/重金属全额成本定价	取消化学用品投入津贴	<ul style="list-style-type: none"> ● 化学品原料税 ● 差别税 ● 化学品税 	<ul style="list-style-type: none"> ● 估价费 ● 原料费 	<ul style="list-style-type: none"> ● 环境债券 ● 废料运载奖励 	禁止国际运输废料
固体废物	地方债券	服务私有化	原料全额成本定价	取消原料枯竭补贴和津贴	<ul style="list-style-type: none"> ● 财产税 ● 包装材料(纸、塑料)税 	收集和处理费	<ul style="list-style-type: none"> ● 一般储存偿还系统 ● 奖励回收利用 	可交易回收物质
都市环境	<ul style="list-style-type: none"> ● 地方债券 ● BOT 	<ul style="list-style-type: none"> ● TDRs ● 公路通行费 ● 污染许可 	公用事业边际成本定价	<ul style="list-style-type: none"> ● 能源津贴 ● 水津贴 	<ul style="list-style-type: none"> ● 财产税 ● 鼓励工业迁址 	污染费	<ul style="list-style-type: none"> ● 改善费 ● TDRs ● 可交易排放许可, TDQs 	<ul style="list-style-type: none"> ● 共同执行能源效率项目

表4(续)

汇报表使用的缩写

- BOT: 兴--作--转
TCCs: 可交易保护贷项
TDQs: 可转让的发展配额
TDRs: 可转让发展权利
-