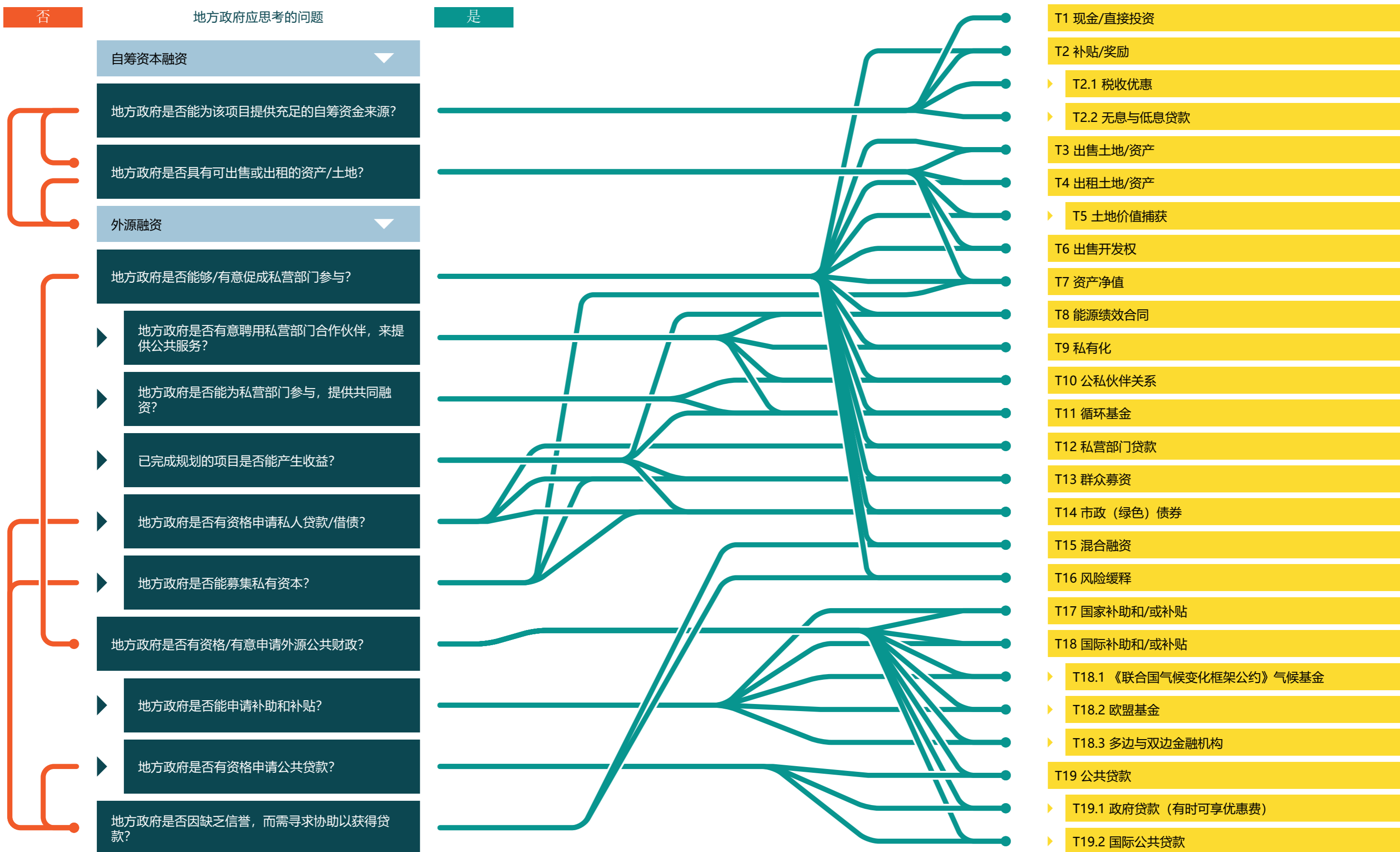


气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。<http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 1: 现金/直接投资

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府的自筹收入

定义

若地方政府有充足的存款和流动资产，可直接以现金为项目提供资金，而不使用债券。现金最常用于规模较小、发起人借款途径有限、地方政府债务额度逼近上限，或禁止使用债务的项目¹。

优势

使用自有现金是获得资金最快速和便捷的方式，且可避免支付额外的利息费用，因此成本低于贷款。

劣势

以自有资金作为主要投资来源，也意味着承担的风险较高，且会失去所有存款。

案例研究

仅有少数地方政府有能力以现金/直接投资的方式为项目融资。融资往往混合使用各种工具和来源不同的资金。

¹ 基础设施融资：当地政府管理人员指南，内布拉斯加大学奥马哈分校，2017年

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。<http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



第2个工具：补贴

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府的自筹收入

定义

补贴是指向经济部门（或机构、企业，或个人）提供财政援助或支持的一种形式，其目的通常在于宣传经济和社会政策¹。补贴有多种形式，包括：直接补贴（现金补助、无息贷款）和间接补贴（减税、保险、低息贷款、折旧抵扣、退还租金）²³。

地方政府最常用的补贴为：

- 生产者补贴：地方政府可为投资者或解决方案提供商提供补贴，如为使用可再生能源提供特别关税；
- 消费者补贴：针对消费行为设计的补贴，如购买电动汽车补贴。

优势

补贴是地方政府支出计划的一部分。地方政府对受益人及其附带的条件/交付物具有掌控权。作为补贴的一种形式，补贴是地方政府可用于促进政策实施，最直接的刺激手段。

劣势

公共资源往往相当有限。补贴所提供的资金并不足以支持大规模的基础设施项目。

自由市场经济学家也认为，补贴不仅造成了不必要的市场扭曲，阻碍高效产出，还使得资源从生产力较高的用途，转移到生产力较低的用途。

案例研究/参考文献

- <https://www.ifo.de/DocDL/dice-report-2016-4-kemfert-december.pdf>
- <https://www.economicshelp.org/blog/19041/economics/solutions-for-declining-industries/>
- <https://www.livemint.com/budget/expectations/farmers-may-get-interest-free-loans-premium-free-insurance-1548764098831.html>

1 Myers, N.; Kent, J. (2001). 反常的补贴：税收如何削弱环境和经济。华盛顿特区：岛屿出版社。ISBN 1-55963-835-4。
2 柯林斯经济学辞典 检索版 05/09/2013。
3 这是一项好的州政府/地方政府经济发展协议吗？清单 (2014-06-03), [Naked Capitalism](#)

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 2.1：补贴/项目开发方的税收优惠

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府的自筹收入

定义

地方政府可利用几种“税收优惠工具”为可持续项目吸引开发商。

- **免税期**：为新创企业或投资商提供某些特定项目的暂时性税收减免，通常至少会减免公司所得税。有时还会免除行政要求。最常见的是免除提交纳税申报表的要求。
- **经济特区**：让符合资格的公司进驻在限定的地理范围内，进而享受不同程度的税收和/或行政要求豁免。
- **税收抵免**：税收抵免是一项税收激励措施，允许某些纳税人自他们积欠国家的税收总额中，扣除抵免额。激励性税收抵免政策可用于鼓励投资行为或育儿等。不同于通过缩减计税基数（如纳税人收入或财产价值）间接减少税金总额的税收减免制度，税收抵免直接扣减税金总额。投资税收抵（Investment Tax Credits, ITC）和生产税收抵免（Production Tax Credits, PTC）是两种常用于刺激可持续项目投资的税收抵免政策。
- **投资税收抵免**：从纳税责任中扣除投资的一定比例。针对超额抵免（超过纳税责任的抵免）的相关规则各有所异，且包括丧失、结转或退款的可能性。
- **投资免税额**：从应税利润中扣除一定比例的投资（除折旧外）。免税额的价值是免税额和税率的乘积。不同于税收抵免，若未采用单一税率，各公司的投资免税额皆有所差异。此外，投资免税额的价值会受税率变化影响，减税会降低其价值。
- **加速折旧**：折旧的速度比其他经济领域更快。这可通过许多不同的方式实现，包括更高的首年折旧免税额，或更高的折旧率。虽然按名义价值计算的纳税金额不受影响，但它们可降低净现值，并让企业的流动性获得改善。
- **产品税收抵免（Production Tax Credits, PTC）**：基于可持续项目产品的数量和质量（如每年产生的可再生能源）提供的税收抵免。政府可按采用的技术决定计税基础百分比。这项举措可激励投资者维持可持续项目的良好业绩。
- **降低税率**：降低税率。通常是降低企业所得税的税率。
- **豁免各项税收**：特定税收豁免，通常为如关税、货物税和进口货物增值税等在边境征收的税目。
- **融资激励**：降低适用于资金提供方的税率，如降低股息的预扣税。
- **加速折旧可减少开发方初期的应税所得，从而提供更好的股权投资回报。政府可出台税收政策，允许超额计税基础折旧¹。**

优势

税收是一种灵活的激励措施，让政府可将有限的投资用于鼓励良好行为。通过构建税收政策，政府可将投资者引导到优先的项目类型和技术。不少OECD国家成功利用投资税收抵免和产品税收抵免，作为支持可再生能源发展的有效手段。这些税收优惠政策不仅可以鼓励私人投资者开发环境友好型项目，还能确保长期效益并不断升级采用的技术。

劣势

政府若未先向公民征税，就不可能提供优惠的税收条件。这意味补贴背后隐藏着税收的成本。结果，为给政府补贴项目提供资金，纳税人不得不支付更高的税款。

案例研究

- <https://www.nytimes.com/2018/11/13/business/economy/amazon-hq2-va-long-island-city-incentives.html>
- <https://www.euki.de/wp-content/uploads/2018/09/fact-sheet-incentives-for-electric-vehicles-no.pdf>

¹ John Wang, 可再生能源项目：免税和其他税收优惠融资，奥睿律师事务所

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 2.2: 补贴/无息与低息贷款

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府的自筹收入

定义

借款人无需，或以较低的利率支付利息。

就利率补贴而言，补贴金额是接受补贴的公司在调查期间节省的利息金额¹。

优势

贴息贷款是低廉贷款，有助于提供流动资产，且不强制企业专注于财务回报。

劣势

与一般补贴相同，贴息贷款会产生依赖性，不能作为长期的融资方式。

案例研究

- <https://www.invest-in-bavaria.com/en/info-centre/good-to-know/subsidies.html>

1 <https://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:1998:394:0006:0019:EN:PDF>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 3：出售地方政府自有土地/资产

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府资产

定义

出售地方政府的自有土地或资产，可为基础设施建设提供资金。然而，出售土地需要可靠且具一致性的法律框架、强有力的机构体系、明确的界定和可执行的产权（世界银行, 2013）。

公共投资在一定程度上创造了城市的土地价值。它们反映了市政投资可能提供的道路网络、供水系统、学校教育和其他服务的资本化价值。

在缺乏土地估价系统的国家，以竞价方式出售土地特别有效。

优势

在缺乏更广泛政策框架授权可持续基础设施建设的情况下，出售土地可刺激可持续基础设施的建设。

出售市属土地可为基础设施提供较长期的融资。在所有城市土地都归公共部门所有的国家，土地是市政资产负债表中最有价值的资产。在其他土地所有制度下，它通常是最有价值的市政资产。

虽然有许多途径能够捕获城市土地增值收益，但出售土地或土地产权具有能够快速带来收入的优势，且比受益税、土地调整方案或普遍财产税更易于管理。

此外，市政当局自有的城市土地并非固定资产。它可通过将城市扩大至其周边农村地区“创造”城市土地。获得合法授权的主动资产管理公司也可通过当前使用者，为城市再开发或公路和机场建设，获取更多土地，并在通过公共投资提高土地价值后，转售部分土地。

即使没有公共设施，城市化和经济增长往往也会抬高地价，增加地方资产负债表中的土地价值。

劣势

土地资源有限，属一次性的收益流动。在一般情况下，这类资产出售被视为临时性融资的权宜之计。财政专家曾呼吁城市不要以出售资产作为重要或持续性的资本融资来源，对其产生依赖¹。

案例研究

- [地方政府关于土地出售、交易和转让的最佳实践指南](#)
- <http://knowledge.ckgsb.edu.cn/2014/09/03/policy-and-law/the-role-of-land-sales-in-local-government-financing-in-china/>
- George E. Peterson¹. 土地租赁和土地出售作为基础设施融资的选择. 世界银行政策研究工作 4043. 2006 年 11 月

¹ George E. Peterson¹, 土地租赁和土地出售作为基础设施融资的选择 世界银行政策研究工作 4043, 2006 年 11 月

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。<http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 4：地方政府自有土地/资产租赁

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府资产

定义

许多地方政府“钱少地多”，随仅掌握了有限的财政自主权和/或少量预算，却拥有大笔当前或可预见的将来都无需开放公众使用的土地和建筑财产。地方政府可用作融资来源的资产包括土地和既有基础设施，如供水和能源设施。

除了直接出售土地或资产（参见工具 3 出售土地）之外，土地或现有基础设施资产（如供水和能源基础设施）可以特定价格出租给私营部门开发商和/或运营商。租赁是指土地或基础设施资产所有者（此处为城市或公共部门实体）与土地开发商或资产运营商（通常为公司企业）间的租赁协议。通过租赁产生的收入可作为公共基础设施投资相关预支费用的初期资本¹。

优势

土地租赁可在无要求私营部门符合平时流动资金条件的情况下，鼓励私营部门参与项目。租赁的成本低于借贷。

劣势

证据指出，土地租赁应主要用于为有关城市土地使用计划的新基础设施资产提供融资，以避免基础设施建设效率低下或利用不足的风险（如开发项目不符合当地需求，或设置位置与潜在用户所在位置不一致）。租赁框架和相关收入来源应与城市的土地利用计划建立系统性联系。从长远来看，可能需要通过税收和收费来补充租赁收入，以支付基础设施服务的维护和发展费用。（世界银行，2013）

案例研究

- [https://content.next.westlaw.com/Document/I5c7c3570097b11e798dc8b09b4f043e0/View/FullText.html?transitionType=CategoryPageItem&contextData=\(sc.Default\)&firstPage=true&bhcp=1](https://content.next.westlaw.com/Document/I5c7c3570097b11e798dc8b09b4f043e0/View/FullText.html?transitionType=CategoryPageItem&contextData=(sc.Default)&firstPage=true&bhcp=1)
- 租赁土地和出售土地作为基础设施融资的选择，世界银行，2006 年

¹ 转型融资：城市的可持续基础设施，WWR 与长期融资，2015 年 3 月

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 5：出售开发权

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

地方政府市属土地或资产

定义

出售开发权是某些地区进行基础设施融资时重要的资金来源。运用这项工具意味着城市将土地的所有权与和开发权分离，并出售在指定区域内进一步开发的权利。土地开发权的出售可通过不同方式进行——有简易的密度标准，也有复杂的拍卖出让。在特定环境中出售土地开发权的最佳方式，取决于该城市的能力和资源。

应用出售开发权的要求包括：

- 文化、法律和行政的结合强度必须足以确保开发权可被排除在外。
- 开发权的指定地点必须有足以进行额外开发的市场需求。
- 法律中必须纳入允许城市创造和出售额外开发权的条款。
- 该城市必须具备针对发展和基础设施管理的最新全面计划。
- 该城市必须要有足够的行政基础设施¹。

优势

出售开发权不仅可用于管理和限制发展，也可用于鼓励发展。

劣势

公开拍卖出售开发权可能阻碍中低收入家庭获得这些权利，进而限制他们对自身所在的土地进行投资的能力。

案例研究

香港铁路有限公司 (MTR Corporation Limited)

香港铁路有限公司（简称港铁公司）是政府主导的公共租赁系统，并获得香港政府提供期限50-70 年不等的土地长期专有租赁权，以及地铁站上盖和土地直接连结相关物业的开发权。港铁公司将政府租赁的大型地块划分成较小的地块，通过竞标方式提供给私营开发商。价格反映了中转站所带来的增值。港铁公司是全球少数实现盈利的运输公司之一。其利润主要来自于提供便捷的交通运输，连带成功实现的房地产发展。

1 地方政府的土地融资. 联合国人类住区规划署. 2016

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 6：土地价值捕获

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

通过地方政府土地/资产政策融资的私营部门资源

定义

公共监管、规划或投资可提升土地价值。例如，改善道路基础设施会使郊区土地增值。“提升分区用途 (Up-zoning)”通过将某个地区的开发和商业用途变得更为密集，可增加对这类地区的需求，进而提升土地价值。土地价值捕获 (Land Value Capture, LVC) 可让公共部门在财务上参与这类增值¹。每当人们察觉到他们愿意付款购买的价值时，就代表土地价值捕获起了作用。若房子与想去的地方间有便捷的交通联系，人们往往愿意为它支付更高的价格。换言之，金钱反映了改善交通所创造的价值，而交通便利也让土地更具生产力。通过改善交通所带来的增值会依当地情况而各有所异。

现有的土地价值捕获方法倾向于侧重具体的发展或一般性税收或征税。前者是基于开发的方法，而后者则是基于税收的方法。不过，大多数的方法都同时囊括了这两种方法的元素，因此难以将它们一一分类。

当前的土地价值捕获方法更重视在共享价值和获取价值间取得平衡。这不仅可释放新的资金来源，还可在资产、资金和用户间建立更强的联系²。因此，通过运输部门产生的额外利润，应由提供运输的机构（即纳税人）和土地所有者共享。应探索通过公私伙伴关系，释放这类额外价值的潜力。

优势

当私营开发商与公共部门开展出适当的合作，土地价值捕获机制能够：

- 通过具有环境可持续性的方式支持实现经济增长；
- 为当地居民和企业建设更具竞争力的城市区域，提供更高的生活品质；
- 建设更健康的可持续社区；
- 降低生活成本。

除了公共财政方面的利益，许多作者指出土地价值捕获还有助于提高市政投资的经济效益，促进社会公平，充当城市发展管理和地价控制的工具，并为私人开发商减少项目审批时程和基础设施建设供给的不确定性³。

劣势

要在释放后随即捕获这项附加价值，并不容易。地方政府实行土地价值捕获方法时，将需解决下列难题：

- 接受土地价值捕获的原则与其效益

所有的主要参与者都必须在原则上接受“土地价值捕获是一种有价值的工具，它可助力运输基础设施在未来进行融资，以及该基础设施的长期成功。

- 愿意改变和采取行动

应用土地价值捕获方法通常需对部分传统观点和政策进行改变，且需有意愿跨越非传统界限，与可能具有不同价值观和目标的合作伙伴开展合作。这需要与关键利益相关方共同开发交付模式。

- 公共和私营部门利益相关者之间进行合作

任何成功的土地价值捕获方法都需要合作。它需与市政当局、政府高层和私营部门建立牢固的工作关系。这需要在两个层次上开展——战略论坛，以及具体项目和地点的相关工作安排。

案例研究/参考文献

- <https://www.befs.org.uk/wp-content/uploads/2017/05/Edinburgh-City-Region-Land-Value-Capture-analysis-v2.1.pdf>
- Francesca Romana Medda 与 Marta Modelewska：土地价值捕获作为城市投资的资金来源，2011年
- <https://blogs.adb.org/blog/transforming-cities-land-value-capture>
- https://www.london.gov.uk/sites/default/files/land_value_capture_report_transport_for_london.pdf
- <https://todresources.org/blog/hudson-yards-a-value-capture-case-study/>

1 Kamiya, Marco 2016: 缩小市政融资差距的新解决方案

2 <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2017/05/funding-wisely-unlocking-urban-transit-with-land-value-capture.html>

3 土地价值捕获为城市项目融资的潜力，泛美开发银行，2017年

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 7：股权

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

通过地方政府土地/资产租赁或购买资本股份融资的私营部门资源

定义

资产净值是指所有财产的资产价值与负债价值间的差额。或者，它也可代表一家公司的股本。后者所指的股本价值取决于该公司未来的经济前景。

优势

- 负担更少：在股权融资模式下，项目无需偿还贷款，这对于没有创收机制的项目尤为重要。
- 没有信用问题：若地方政府缺乏信誉，股权融资可能比债务融资更为合适。
- 从合作伙伴身上学习并获益：股权可创造新的伙伴关系和人脉联系。

劣势

- 分享利润：投资者会期待分享利润。然而，若能受益于投资方他们作为资金赞助者所带来的价值和/或商业智慧与经验，将是一项有价值的交易。
- 分享控制权：投资者可能会想掌握项目的控制权。
- 潜在冲突：若对愿景、管理风格和经营方式有所分歧，则分享所有权以及必须与他人一同工作的情况，可能导致关系紧张甚或冲突¹。

案例研究/参考文献

- <https://www.investeurope.eu/about-private-equity/private-equity-in-action/>

1 <https://www.thehartford.com/business-insurance/strategy/business-financing/equity-financing>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 8：能源绩效合同

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

通过地方政府合同融资的私营部门资源

定义

能源绩效合同 (Energy Performance Contract, EPC) 是包含一系列商定服务的合同。合同中的服务供应方应有能力确保实现承诺的节能效益和/或可持续性价值。能源服务公司 (ESCO) 负责执行涵盖规划、建设、运营与维护、优化、燃料采购、(共同) 融资和用户行为的定制化能源服务包¹。

优势

- 能源绩效合同模式适用于缺乏财政和技术能力的市政当局，因为它提供了“无风险，无投资”的方案。通过这种模式，市政当局无需筹集预付成本——除非那是他们偏好的作法。能源绩效合同可保证实现一定比例的能源节约，且风险由能源服务公司承担；若未能实现保证的绩效，能源服务公司则需将资金偿还给地方政府。
- 可省下合同期间的维护成本，且可保证共同分享节能效益的能源服务公司，将让系统维持最佳绩效。
- 此模式可引入专业知识，确定项目的可行性，并建立市场容量。
- 规模较小的市政当局可与邻近且有类似需求的市政机构建立联系，选用单一能源服务公司，将类似的项目集中整合，从而降低交易成本和促成融资。

劣势

- 若合同期限足以让能源服务公司收回投资回报（即 7 年），且包含维护服务，市政当局在该期间内只能选择该能源服务公司所提供的服务。
- 这种模式可能不适用于如新兴国家等缺乏有利环境的地方。市政当局可能需提供银行或政府作担保。

案例研究/参考文献

- <https://eumayors.eu/news-and-events/news/1512-new-case-study-vantaa,-finland-esco-procurement-for-energy-renovation-of-municipal-buildings.html>
- <https://enerpower.ie/esco-case-studies/>
- http://open_jicareport.jica.go.jp/pdf/11826047.pdf
- https://www.mm.dk/pdf/CITIES100_2016.pdf

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 9：私有化

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

通过外包服务，利用私营部门投资

定义

地方政府最常见的私有化形式，是由政府与私营部门服务提供商签订盈利性或非盈利性合同，以提供道路维修、保管服务、车队维修，以及供水系统运营与维修等单项公共服务¹。

优势

私有化能够促进地方经济发展，是税收基础，意即私营企业通过与政府签订合同，向政府缴纳税金，并为社区提供就业机会。在政府合同下运营的企业有强大的动机去实现业绩。

私有化还能促进公司企业在竞争中提升实力。当国有实体转为私有企业，它将失去政府庇护，因而被迫通过提供更好的服务或产品来适应市场，以求得生存和发展。

劣势

供水和电力机构等特定国家实体的私有化可能导致单一市场垄断。这些机构可能最终会在不受控制的情况下提高价格，损害消费者利益。

如同大多数通过私有化成功发展的公司所见，政府在私有化后失去红利，而这些利益将被富者收入囊中。²

案例研究/参考文献

- <https://hbr.org/1991/11/does-privatization-serve-the-public-interest>
- https://www.jstor.org/stable/4165457?seq=1#page_scan_tab_contents

1 <https://reason.org/policy-brief/local-government-privatization-101/>

2 <https://www.enotes.com/homework-help/advantages-disadvantages-privatization-airlines-455874>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 10：公私伙伴关系 (PPP)

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

视 PPP 类型而异；公私混合

定义

一或多个公共实体与单一私营组织间典型的长期合作安排，由双方共同分担风险。公私伙伴关系旨在利用公共政策和法规为私营部门融资。私营部门在提供指定的服务后，将收到公共实体支付的报酬。

优势

公私伙伴关系可让市政当局获得融资和专业技术，在通过经营效率受益的同时，将绩效和技术风险转移给私营部门。

劣势

- 公私伙伴关系模式具有较高的交易成本；
- 若其中一方感受到他们正在失去某些控制权，他们可能会在过程中采用更多规章制度，而非携手合作；
- 不同参与者的时程安排也各有所异——非营利组织为长期、盈利组织为短期，而政府机构的时程安排则在很大程度上受选举影响；
- 中小型城市可能难以实现这些安排。

案例研究/参考文献

- <https://www.thebalancesmb.com/public-private-partnership-types-845098>
- https://www.pppinindia.gov.in/toolkit/pdf/case_studies.pdf
- <https://www.ishackproject.co.za/>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 11：循环基金

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

自筹和私营部门资金的混合

定义

循环基金是指专为特定目的设立的基金，其概念是偿还款项可再次用于这类目的。

优势

- 循环基金一旦实行，便可自我维持。
- 偿还的款项可用于为额外项目融资。
- 循环基金可建立市场容量。
- 循环基金没有年度财政限制。
- 在公共/市政信贷市场不甚发达的地区，若有可信赖、有能力的基金经理，且能够签下多年合同，则循环基金可能成为一种解决方案。

劣势

- 运营初期的前几年可能难以回收成本。
- 还款期限可能较长（通常为 5-8 年或以上）。
- 由于调动的资金来源和投资回报不同，循环基金每年的情况可能有所不同。

案例研究/参考文献

- 创新融资方案，来自市长盟约社区的经验和启示，2019 年
- https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-en-paper-community-managed-revolving-fund-feb-2008_0.pdf

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 12：私营部门贷款

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源资金/私营部门资金

定义

商业贷款是由私营银行和其他金融机构（如保险公司、退休基金）提供的贷款。根据定义，发放贷款是为换取未来偿还的贷款价值，以及利息或其他融资费用。贷款可能是一次性的特定金额，也可能是在规定限额或最高限额范围内的开放式信用额度。

优势

这类外源资金的一大优势是，它可为地方政府自身无法资助的项目提供资金支持。贷款还可用于购买当地政府原本负担不起的大量资本设备，进而达到推动经济增长的目的。

劣势

良好的信誉通常是申请贷款必备的前提条件。

还需注意的是，贷款方会要求其投资需有所回报。投资总成本加上利息之后，会使外源资金的财政负担高于原计划。

案例研究/参考文献

- <https://siepr.stanford.edu/research/publications/risky-business-bank-loans-local-governments>
- 关于地方政府贷款和 NALAS 国家发展现状的指导方针，2011 年

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 13：群众募资

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源资金/私营部门资金

定义

群众募资是地方政府的另一种收入来源。其指导原则是公民能自愿为拟定的项目投资一定数额的资金。

优势

- 尤其适合小型项目的融资
- 无需预付费用，即可快速筹集资金
- 是检验公众对项目想法和反应的好方法
- 对传统投资者不太有吸引力的想法也可能获得融资
- 投资者可能成为忠实客户

劣势

- 需投入大量工作投入以建立信任和兴趣
- 无法保证能够募集到所需的融资目标
- 项目失败存在损害信誉的风险

案例研究/参考文献

- <http://climate-adapt.eea.europa.eu/metadata/case-studies/ghent-crowdfunding-platform-realising-climate-change-adaptation-through-urban-greening>
- <http://dx.doi.org/10.1787/b3f7a1c5-en>
- http://pocacito.eu/sites/default/Ples/BikeLane_Denver.pdf
- www.bettervest.com
- <https://thesunexchange.com/>
- <https://www.fedgroup.co.za/ventures/impact-farming>
- <http://www.m-akiba.go.ke/index.php>
- <https://www.fsdafrica.org/knowledge-hub/blog/the-story-of-kenyas-m-akiba-selling-treasury-bonds-via-mobile>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 14：市政（绿色）债券

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

通过私营部门资源获得的外源资金

定义

绿色债券是专门指定用于气候和环境项目的债券。这类债券通常由第三方认证，证明该债券将资助有利于环境的项目。（绿色）债券的发行者可能为发展型金融机构（如世界银行、欧洲投资银行）、商业银行、州政府/市政当局或企业（如法国国家铁路公司）。有鉴于此，地方政府有两种方式可通过绿色债券获益：

- 发行自有（绿色）债券

市政债券发行者在发行时获得现金购买价，并承诺日后偿还购买债券的投资人或其受让人（债券持有人）。还款期限短则数月（虽然相当罕见），长则 20、30、40 年或以上。发行者通常将出售债券的所得用于支付资本项目，或其他无法或无意以手中握有的资金及时支付的用途。

- 使投资计划与其他发行者保持一致

优势

- 绿色债券可提高发行者的声誉——展现他们对绿色增长和可持续发展的承诺。政府可能希望发表政治声明，展示他们对特定环境（如应对气候变化）和/或可持续发展目标（如促进绿色发展或迈向绿色经济转型）的承诺。
- 绿色债券让发行者更能接触到受命投资绿色/可持续企业投资的特定全球投资者。吸引新投资者往往是发行绿色债券的一大益处，且许多已发行的绿色债券被超额认购。
- 发行绿色债券可创造新的市场需求——国内债券有助于促进市场，有时还能创造国内资本市场¹。

劣势

- 必要的准备工作（设立机构、认证）耗费时间和金钱。
- 许多时候，地方政府能否发行债券取决于国家规定。
- 市政债券要能成功发行上市，需要细致入微、结构合理、富有技巧和耗费心血的管理过程。
- （绿色）债券通常用于规模较大且资本密集的基础设施，如节能项目、交通运输或可再生能源等可通过稳定、适度、长期现金流偿还的项目²。

案例研究/参考文献

- http://sustainia.me/resources/publications/Cities100_2015.pdf
- <https://www.youtube.com/watch?v=wPnciVnRwo>
- <https://www.youtube.com/watch?v=i3glJrABLSc>
- <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>
- https://www.greenbondpledge.com/files/files/Green-City-Playbook_2018.pdf
- Municipal Bonds for Infrastructure Development in South Africa, Dr Juergen Goebel, GIZ and SALGA, 2017
- <http://www.capetown.gov.za/media-and-news/Green%20pays%20City>
- <https://www.esi-africa.com/event-news/interview-kevin-jacoby-green-bonds/>
- <http://www.watrafrafrica.co.za/index.php/features/water-usage/102-city-of-cape-town-green-bond>

¹ <https://www.globalgreenbondpartnership.org/>

² <http://www.gogreenbonds.org/>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 15：混合融资

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

利用私营和公共部门资源获得外源资金

定义

混合融资一词是指在共同的投资计划或交易中，混合使用公共和私营资金，达成各取所长、优势互补作用。这个概念和模式源自于世界经济论坛的《重新设计发展融资倡议 (Redesigning Development Finance Initiative)》。该倡议将混合融资定义为“战略性利用发展融资和慈善基金，调动私人资本流向新兴市场和前沿市场”。混合融资是一种结构化方案，可让各有目标的组织，在相互投资的同时，实现自身目标（无论是经济回馈回报、社会影响，或两者兼具）。

混合融资为私人投资者解决的主要投资障碍为 (i) 高感知和实际风险，以及 (ii) 相较于可比投资，较低的风险回报率¹。

传统上，发展资助者会在混合融资方案中使用支持机制，以通过管理风险和降低交易成本，吸引和支持私营部门投资者。这些机制主要可按提供的内容归类为：

- 技术援助或补助资金：用于完善投资对象的能力和降低交易成本。
- 风险承保：通过适当的风险缓释，保护投资者抵御部分或全部风险。
- 市场激励和付款担保：基于未来定价和/或付款表现提供市场激励和付款担保，换取对新兴或不良市场的前期投资。

优势

混合融资是能够降低早期入市成本或项目风险的关键工具，有助于重新平衡创业投资的风险回报情况，实现创业投资²。

混合融资通过延长资本提供方的投资期，避免资本接受方在新兴和前沿市场所面临的短期资本流动相关风险，从而改善借贷方的投资条款³。

劣势

- 混合融资主要适用于环境良好的高收入国家：稳定且监管有序的金融市场
- 在大型公共部门投资（或担保）的支持下，更容易吸引到大型项目⁴。

案例研究/参考文献

- Richard Samans, 混合公共和私人资金促进可持续发展, 世界经济论坛, 2016 年
- 混合融资, 圣加仑大学, 2016 年
- Blending public and private funds for sustainable development, Richard Samans, World Economic Forum, 2016
- Blended Finance, University of Gallen, 2016

1 <https://www.convergence.finance/blended-finance>

2 https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/CORP_EXT_Content/IFC_External_Corporate_Site/Solutions/Products+and+Services/Blended-Finance

3 混合融资第 1 卷：发展金融与慈善资助者入门, OECD (经济合作与发展组织), 2015 年

4 OECD – GIZ 大会：根据 SDG 目标缩小水资源缺口：混合融资的作用, 2018 年 10 月 4-5 日, 德国埃施博恩

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 16：风险缓释

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

利用私营和公共部门资源获得未来外源融资承诺

定义

最常用的风险缓释机制是担保（如风险担保和信用担保）和风险保险（如政治风险保险）。担保和风险保险产品可承保公共部门未能履行项目中特定义务时的状况。风险缓释产品可为私人投资者缓释政府绩效重大风险，是提升基础设施项目可融资性的有用工具¹。

优势

- 增加机会：地方政府可通过风险缓释抓住前所未有的市场机遇。
- 新的伙伴关系：痛过原本不可能有的各种合作机会中获益。

劣势

- 严格的评估程序：要从风险缓释工具中获益，前提是申请者必须通过一系列严格的信誉和财务分析评估。这个过程有时可能漫长而复杂。
- 财务因素：风险缓释工具不适合亏损业务。

案例研究/参考文献

- https://www.sida.se/contentassets/95cc74d7ae78433db642fbe82a552138/10201165_guarantee_portfolios_2017_webb.pdf
- Torsten Ehlers, 认识基础设施融资面临的挑战, 2014 年
Understanding the challenges for infrastructure finance, Torsten Ehlers, 2014

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。<http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 17：国家补助和/或补贴

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外部公共部门资金

定义

补助是指政府或国际金融机构给予的无偿资助。补助的申领标准皆由资助方定义制定。

国家和地方级补贴的类型十分相似。请参见工具 2；2.1 和 2.2。

优势

- 补助融资的一大优势是无需偿还，且除非该补助要求共同融资，通常没有相关的筹资成本。
- 国家补助可用于缺乏市场容量和信誉有限的地方。

劣势

- 补助有时间限制，且一旦项目终止可能不具可持续性。
- 提供的补助资金往往有限，因而可能导致部分资金未到位。
- 在许多情况下，补助并非基于地方需求，而地方却不得不为了符合补助要求，修改其优先事项。

案例研究/参考文献

- Tilman Buchholz, 联邦环境、自然保护、建筑与核安全部, EUKN 西班牙政策实验室, 马德里, 2017年
- 市政融资指南, 联合国人居署, 2009 年
- Tilman Buchholz, Federal Ministry for the Environment, Nature Conservation, Building and Nuclear Safety, EUKN Policy Lab for Spain, Madrid, 2017
- Guide to Municipal Finance, UN-HABITAT, 2009

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 18：国际补助和补贴

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源公共部门资金

定义

补助是指政府或国际金融机构给予的无偿资助。补助的申领标准皆由资助方定义。

国际补贴主要由欧盟提供，但必须注意的是，这类补贴由欧盟各国政府直接管理，而非欧洲委员会管理¹。更多关于补贴类型的资讯，请参考工具 2； 2.1 和 2.2。

优势

- 以补助进行融资的一大优势在于无需偿还，且若非该补助要求共同融资，通常没有相关筹资成本。

劣势

- 补助有时间限制，且项目结束后可能无法持续稳定运营。
- 补助所提供的资金往往有限，可能导致资金未完全到位。
- 在不少情况下，补助并非基于地方需求推动，而地方不得不为符合补助要求，修改其优先事项。
- 补助机会通常经由提案征集的方式宣传——这个方式可能难以了解财务框架、搜集信息和为项目找到最合适的补助。
- 提交补助申请的过程相当耗时，且可能还需有外部竞争力。

案例研究/参考文献

- <https://www.dw.com/en/e-u-farm-subsidies-a-billion-euro-business/av-49793666>
- <https://www.thegef.org/topics/gefsgp>
- <https://www.adaptation-fund.org/apply-funding/>

1 https://ec.europa.eu/info/funding-tenders/how-eu-funding-works/types-funding_en#subsidies

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 18.1: 《联合国气候变化框架公约》气候基金

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源公共部门资金

定义

《联合国气候变化框架公约》建立了一套金融机制，为发展中国家缔约方提供资金实施《公约》。

全球环境基金 (Global Environment Facility) 和绿色气候基金 (Green Climate Fund) 接受委托作为该金融机制的运营实体。

此外，缔约方设立了四个特别基金：由全球环境基金管理的特别气候变化基金 (Special Climate Change Fund) 和最不发达国家基金 (Least Developed Countries Fund)、绿色气候基金，以及适应基金 (Adaptation Fund)。

这些多边气候基金主要提供补助和优惠贷款。

优势

这些基金旨在考虑各国的国家驱动战略，以及发展中国家缔约方——特别是最不发达国家和小岛屿发展中国家——的优先事项和需求的情况下，在气候适应和减缓两者间达成平衡，并同时考虑以补助金为基础的适应资源纳入考量。

劣势

- 地方政府无法或少有管道能够直接获得这些资金，而是需通过国家政府或官方认可的实体。
- 涉及高昂的行政成本。
- 申请流程复杂且漫长。

案例研究/参考文献

- <https://unfccc.int/topics/climate-finance/the-big-picture/introduction-to-climate-finance>
- <https://www.thegef.org/>
- <https://www.thegpsc.org/>
- <https://www.greenclimate.fund/home>
- <https://www.adaptation-fund.org/>
- <https://climatefundupdate.org/>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 18.2: 欧盟基金

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源公共部门资金

定义

欧盟和欧盟委员会通过多种资助计划提供支持，包括资助机会以及获取和使用的方法建议。

两大政治承诺为形塑城市政策提供框架和结构：

- 2016年5月与《阿姆斯特丹公约》一同出台的欧盟的城市议程¹。这份议程提出了一种提倡成员国、城市、欧盟委员会与其他利益相关者间合作的新型多层次工作方法，旨在刺激欧洲城市的增长、宜居性和创新性，并确定和成功应对社会挑战。
- 此外，城市维度也是2014-2020年欧盟区域政策的核心。这段期间内，欧洲区域发展基金（European Regional Development Fund）将投入50%的资源至城市地区，并将约100亿欧元直接配予可持续城市发展综合战略。除了结构基金，另外还有其他侧重城市发展的项目和倡议。

优势

欧盟提供资金支持的项目和计划范围广泛，涵盖不同部门与业务。各种规模的项目都可通过欧盟基金获益，使它们得以被实施和发展新想法。欧盟基金也可在整个欧洲范围内促成伙伴间的合作与学习，让地方政府能够建立国际形象。

劣势

- 摸索欧盟基金系统与研究各种机会可能是一项艰巨的工作。
- 申请流程可能漫长且复杂。
- 大多数的基金都有时间限制。
- 提交申请的过程相当耗时，且可能还需有外部竞争力。

案例研究/参考文献

- <https://www.covenantofmayors.eu/support/funding>
- https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_en
- <https://www.wheel.ie/funding/guidance/european-funding/getting-started-eu-funding>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 18.3：多边与双边金融机构

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源国际公共部门资金

定义

多边与双边金融机构和国家金融机构采用相同的融资工具，包括：（优惠）贷款、补助、股权和担保。

双边渠道一般被认为较容易被既得利益者俘获，且其中对于政治利益的渴望往往被视为双边渠道援助的特点 (Verdier, 2008)。多边机构则被认为拥有一定程度的自治权，不受资助多边机构的政府控制，避免政治上的支配¹。

优势

多边与双边融资可创造新的和稳固的伙伴关系。

劣势

- 双边资助中，资助方的利益似乎会使援助的分配过程偏向战略和政治考量。
- 相较双边资助，多边资助渠道更具选择性。

案例研究/参考文献

- <https://www.ebrd.com/who-we-are/our-donors/bilateral-donors.html>
- <https://unfccc.int/topics/climate-finance/resources/multilateral-and-bilateral-funding-sources>

¹ Nilima Gulrajani, 双边和多边援助渠道对比, 2016 年
Bilateral versus multilateral aid channels, Nilima Gulrajani, 2016

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 19：公共贷款

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外部国内或国际公共部门资金

定义

依定义，发放贷款是为换取未来连同利息或其他融资费用一并偿还的贷款本金。贷款可能是单笔、特定金额的借贷，也可能是在指定或最高限额范围内的开放式信用额度借贷。

优势

对于政府而言，公共贷款可成为资助公用事业支出和填补预算漏洞的重要资金来源。

利用这类外源资金的一大优势在于，它可为地方政府自身无法资助的项目提供资金支持。贷款还可用于购买当局原本无法负担的大量资本设备，进而推动经济增长。

劣势

良好的信誉通常是申请贷款必备的前提条件。

还需注意的是，贷款方会要求其投资需有所回报。投资总成本加上利息之后，会使外源资金的财政负担高于原计划。

案例研究/参考文献

- <https://www.dmo.gov.uk/responsibilities/local-authority-lending-pwlb/about-pwlb/>
- https://www.muenchen.de/rathaus/wirtschaft_en/business-development/finance-funding.html
- https://www.bmz.de/en/ministry/approaches/bilateral_development_cooperation/approaches/financial_cooperation/index.html
- <https://dced.pa.gov/programs/local-government-capital-project-loan-program-lgcpl/>
- <https://www.eib.org/en/products/lending/loans/index.htm>
- <https://www.adb.org/site/public-sector-financing/financial-products>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 19.1：政府贷款

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源公共资金

定义

政府通过不同部门提供贷款计划，依个人、社区和企业各自独特的需求提供资金支持。政府贷款可为在公开市场上不符合贷款资格的对象提供资金。与私营部门贷款（见工具12）不同，政府贷款的目标是在社会和经济层面带来长期利益。

优势

政府贷款提供的利率通常比私营部门贷款更为优惠。

政府贷款的其他优势包括：固定利率和利率补贴、无需信用记录调查、允许延期付款、按收入灵活调整还款计划，以及无提前还款罚款。

劣势

由于政府贷款所提供的条款往往比依照市场利率提供的贷款更具吸引力，其需求量可能较高，而筛选标准可能较为苛刻。政府贷款的申请过程也可能相当耗时。

案例研究/参考文献

- <https://www.investopedia.com/articles/investing/100714/introduction-government-loans.asp>
- <https://www.dmo.gov.uk/responsibilities/local-authority-lending-pwlb/about-pwlb/>
- https://www.muenchen.de/rathaus/wirtschaft_en/business-development/finance-funding.html
- https://www.bmz.de/en/ministry/approaches/bilateral_development_cooperation/approaches/financial_cooperation/index.html
- <https://dced.pa.gov/programs/local-government-capital-project-loan-program-lgcpl/>

气候融资决策树

本气候融资决策树通过一系列问题，为地方和地区政府考虑不同的融资工具提供辅助性指导。每个融资工具均有简介、优劣势分析和具体案例。下图为气候融资决策树，以及地方和地区政府可用的融资工具概览。 <http://www.solutions-gateway.org/show?page=financetool>



工具 19.2: 国际公共部门贷款

[返回气候融资决策树](#)

资金来源

外源/国际公共资金

定义

国际金融机构 (International Financial Institutions, IFI) 由一个以上国家共同设立，受国际法约束。其所有者和股东通常为政府或其他国际机构。

国际金融机构可为国际金融公司 (International Finance Cooperation, IFC) 等世界银行集团成员；亚洲开发银行 (Asian Development Bank, ADB) 和欧洲复兴开发银行 (European Bank for Reconstruction and Development, EBRD) 等区域发展银行；以及美国进出口银行 (US Export Import Bank, EXIM) 等各国政府的出口信贷机构。

国际金融机构的使命与商业贷款机构不同。国际金融机构的投资眼光长远，且更勇于承担风险。它们愿意为商业贷款机构无意提供借款的项目提供资金支持¹。

在全球层级，国际金融机构所提供的贷款是公共融资的重要来源，对发展中国家而言尤其如此。

优势

国际金融机构对项目融资而言至关重要，因为它们在支持新兴市场的大规模基础设施项目中扮演要角。它们不仅能为项目提供关键资本，还能促进其他主体参与其中。

国际金融机构为其他贷款机构提供了政治风险的保护伞。国际金融机构具有相关政治渠道，能够在投资期间出现任何未能预见的问题或困难时，直接与成员国对话。而这对于和国际金融机构共同投资项目的商业贷款机构而言宛如一剂定心丸。

劣势

国际金融机构经常利用它们在发展中国家的优势力量，促成其主要股东的利益，而不考虑当地的优先事项。

国际金融机构的贷款申请流程复杂且漫长，且多要求申请国需与银行签有相关协议，才能获得资金。

案例研究/参考文献

- <https://www.eib.org/en/products/lending/loans/index.htm>
- <https://www.adb.org/site/public-sector-financing/financial-products>
- <http://documents.worldbank.org/curated/en/403951468180872451/pdf/Municipal-finances-a-handbook-for-local-governments.pdf>

1 https://www.lavan.com.au/advice/banking_finance/the_importance_of_international_financial_institutions_in_emerging_market_p

气候融资决策树

感谢欧盟资助的城市低排放发展战略 (Urban-LEDS) 项目和全球环境基金 (GEF) 的支持, 使本文件得以顺利翻译成法文、西班牙文、葡萄牙文和简体中文。

可持续城市全球平台 (GPSC) 由世界银行管理, 是为参与全球环境基金 可持续城市综合方式示范项目 (SC-IAP) 的城市、提供全面的支持机制:

- 针对综合城市规划和效能提升的方法与对策, 提出具体建议, 并促成发展, 为SC-IAP的28个项目城市提供战略指导;
- 以具体背景、障碍和机遇为出发点, 实现一体化, 重点关注城市的基础设施、政策设计、人力资源与财务投资, 加强项目和其他城市综合可持续发展领域的能与联系;
- 提供多元广泛的现有工具和相关知识, 协助城市统筹规划并实施有效的综合规划。

可持续城市全球平台旨在支持SC-IAP项目城市, 应对在城市扩展、发展和建设基础设施的过程中所面临的挑战和机遇, 并在迈向可持续发展的途中做出变革。可持续城市全球平台支持城市根据全球标准、实践方法与知识储备, 加大投入力度, 提升城市在实现低碳、韧性、包容性和可持续发展等领域的表现。

城市若希望取得具体成果, 地方和区域政府的决策者与技术人员, 需具备新颖、跨学科的技能, 以在地方和区域范围的不同部门间发挥作用。

城市低排放发展战略 (Urban-LEDS) 将其理念整合现有城市发展的计划和过程中, 以确定城市转型迈向低、绿色环保和具有包容城市经济路径发展。

Urban-LEDS 提供指导、工具和技术援助, 以支持解决城市区域综合低碳和气候适应性发展问题。项目也鼓励地方政府对《全球市长气候与能源盟约 (GCoM) 》作出承诺, 并就探索融资途径提供指导。相关领域的专家支持各级政府开展多层次治理的讨论活动。此外, 项目更提供了包含完整MRV (测量、报告和验证) 流程的有效监测与通报平台, 助力追踪和加速各国城市内部的气候行动进程。

该项目为 8 个国家中的 60 多个城市提供支持: 巴西、印度、印度尼西亚和南非 (第一阶段) 以及第二阶段新增的国家: 孟加拉国、哥伦比亚、老挝和卢旺达。还有 16 个欧洲城市作为资源城市, 支持开展对等交流与合作。

Urban-LEDS II 项目由欧洲委员会提供资助, 并由宜可城—地方可持续发展协会 (ICLEI - Local Governments for Sustainable Development) 与联合国人居署 (UN-Habitat) 共同执行。

更多详情, 请参见: <https://urban-leads.org/>

出版方

carbonn 气候中心

宜可城—地方可持续发展协会 e.V.

德国波恩凯泽弗里德里希大街 7 号 53113

Kaiser-Friedrich-Strasse 7 53113 Bonn, Germany

<https://iclei.org/>

作者

宜可城全球秘书处 Eszter Réka Mogyorósy 博士

宜可城全球秘书处 Chang Deng – Beck

参与者

宜可城全球秘书处 Maryke van Staden

宜可城全球秘书处 Evgenia Mitroliou

宜可城 非洲秘书处 Rebecca Cameron

设计者

宜可城全球秘书处 Olga Tokareva

版权

(c) 2020 宜可城—地方可持续发展协会 e.V. 版权所有。宜可城全球秘书处拥有本出版物的版权, 包括文本、分析、标识和版式设计。任何形式或方式进行复制或改编, 皆需向carbonn@iclei.org取得书面授权。宜可城鼓励各方分享、转载和引用本报告的内容, 且乐意基于非商业性目的, 提供无偿授权。

引用

本出版物应引用为: 宜可城—地方可持续发展协会, 2020 年。气候融资决策树。德国波恩。

返回至气候融资决策树