

联合国
环境规划署Distr.
GENERALUNEP/OzL.Pro/ExCom/96/57
25 April 2025CHINESE
ORIGINAL: ENGLISH

执行蒙特利尔议定书
多边基金执行委员会
第九十六次会议
2025 年 5 月 26 日至 30 日，蒙特利尔
临时议程¹项目 10 (b)

关于实施最终用户能效循环基金的最新情况
(第 95/87 号决定 (h) 和 (i) 段)

导言

1. 执行委员会第九十五次会议决定利用循环基金模式为两个最终用户能效项目设立一个 4,000 万美元的供资窗口，请秘书处参考第九十五次会议的讨论情况为第九十六次会议编写一份关于循环基金运作情况的最新报告，如 UNEP/OzL.Pro/ExCom/95/87 号文件 C 部分所述（第 95/87 号决定 (h) 段）。秘书处还负责与在能效循环基金方面经验丰富的执行机构合作，收集实例和经验教训。此外秘书处将说明多边基金供资对现有基金和新基金的预期效益，向第九十六次会议上提交一份摘要文件（第 95/87 号决定 (i) 段）。本文件第 18 段和第 19 段根据从类似金融机制收集到的经验，着重介绍多边基金为现有基金和新基金供资的预期效益。个案研究载于 UNEP/OzL.Pro/ExCom/96/58 号文件。
2. 编写本文件时与运作过能效循环基金的技术和财务专家进行了磋商，并参考了各国运作循环基金的相关报告。此外还与制冷、空调和热泵（RACHP）设备融资人员进行了磋商，了解其客户/顾客对采用此类金融工具的具体要求。编写本文件时参考了成员们在第九十五次会议上的讨论情况。
3. 以下各节概述执行委员会核准最终用户能效项目的资金后，在一个国家运作循环基金所需的主要步骤以及相关的指导和条件。还在图 1 中总结了这些步骤。

¹ UNEP/OzL.Pro/ExCom/96/1。

图一. 运作循环基金的主要步骤



设立咨询委员会

4. 运作循环基金的第一步是设立一个咨询委员会，指导循环基金运作和管理的整个过程。咨询委员会的成员可包括来自国家主要利益攸关方的代表（如财政部、国家臭氧机构、能效监管组织²、相关职能部委/机构、各自的执行机构、国家金融机构，也可包括执行能效项目的国际机构（如绿色气候基金、全球环境基金、双边机构）的专家）。还可包括专题专家，因为他们可以为加强执行工作提供专门指导³。

5. 明确界定利益攸关方的作用和责任对于确保透明度和问责制至关重要。执行委员会核准最终用户能效项目时可能附带的条件将列入体制安排和融资协定。

6. 咨询委员会或同等机构的主要职责包括：

- (a) 对目标工业行业/分行业的总体指导，通过循环基金支持的技术框架以及符合项目核准条件的优先事项；
- (b) 根据执行委员会的条件和总体指导，就循环基金项目的执行与利益攸关方进行协调⁴；
- (c) 对融资协定条款和条件的指导，包括将成为融资协定一部分的项目运作程序手册。手册将描述融资模式、传播计划、风险管理框架、监测和报告要求；

² 这可能包括能效监管机构、能源部、能源标准机构，具体取决于各国的国情。

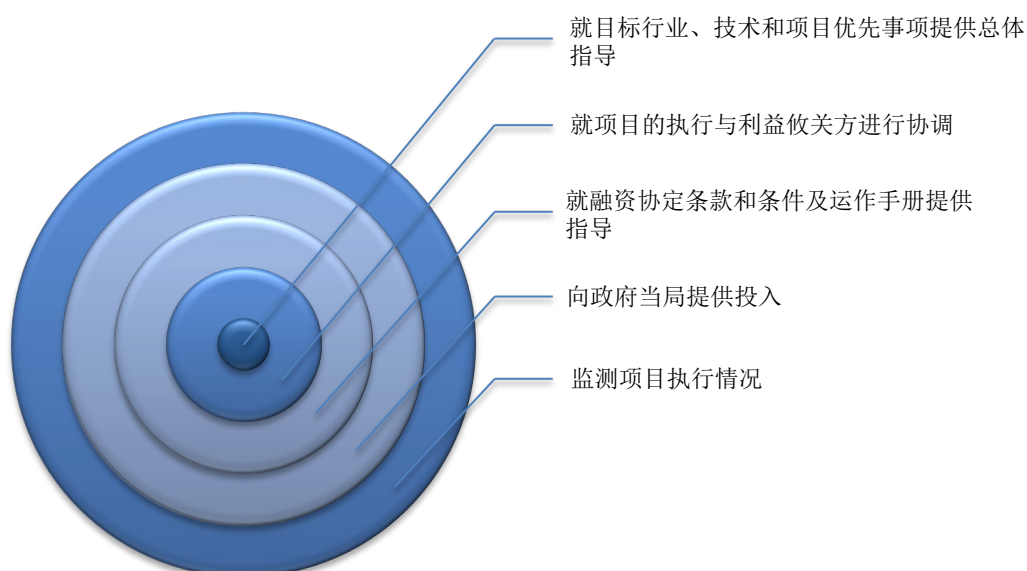
³ 这些专家可以在循环基金相关磋商期间提供技术和财务建议。

⁴ 这涉及循环基金的实施，而不是循环基金资助的项目；后者将由国家金融机构负责。

- (d) 为政府部门（如能效促进机构、旅游业监管机构、食品加工和分销业监管机构等）提供国家逐步减少氢氟碳化物的相关能效政策和法规指导；
- (e) 定期举行会议监测项目的执行情况，头两年最好每半年举行一次会议，此后每隔适当时间举行一次会议⁵，审查进度报告以及相关审计报告的结论。

7. 执行机构将与国家臭氧机构密切协调，监督与能效和逐步减少氢氟碳化物政策相关的监测、指导和报告，包括向执行委员会提交相关报告。金融机构将在执行机构的指导下负责资金的发放和管理，并采取必要的保障措施防止行政瓶颈。

图二. 咨询委员会的主要职责



制定融资协定

8. 采用循环基金模式的最终用户能效项目经执行委员会核准后，即开始制定执行机构与金融机构之间的融资协定，随后制定国家金融机构与受益方（最终用户）之间的融资协定。

执行机构与国家金融机构或中介机构之间的融资协定⁶

9. 融资协定将概括：

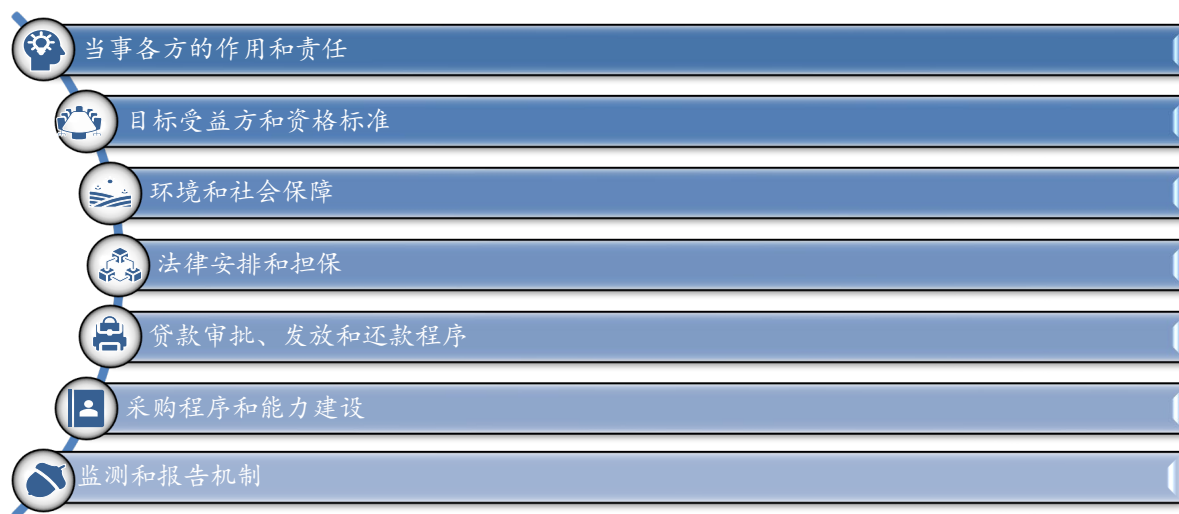
- (a) 当事各方的作用和责任；

⁵ 频率可根据项目执行情况而定；初期加强监测至关重要，以便为项目执行提供必要的指导和支持。

⁶ 根据国家的金融法，协定可能必须由财政部、环境部或外交部签署。

- (b) 目标受益方和资格标准；
- (c) 项目执行的环境和社会保障；
- (d) 融资条款和条件，包括每个项目的门槛、期限、宽限期、服务费、抵押担保等；
- (e) 金融机构和受益方之间的法律安排和担保，包括减少信贷违约的信贷风险管理结构以及与混合融资相关的条件（如果考虑运作循环基金）。
- (f) 金融机构的贷款审批程序、资金发放程序、还款程序；
- (g) 通过循环基金采购设备和服务的采购程序；
- (h) 金融机构与相关受益方以及咨询委员会和执行机构的授权代表建立的监测和报告机制。进度报告将包括技术和财务绩效指标；
- (i) 运作循环基金的能力建设费用，包括谁将为哪些部分提供资金；
- (j) 基于具体项目和具体国情的其他相关条件。

图 3. 执行机构与国家金融机构之间的融资协定概要



10. 资金转移的具体机制将按融资协定的条款设定，并确保项目受益方迅速利用资金。资金循环和再利用的细节应在协定所附的项目运作程序手册中说明。

11. 可能有这样的情况，为了运作循环基金，在一个国家设立了特别目的机构，例如在亚美尼亚⁷。如有这种特别目的机构，也可用于最终用户能效项目。这种实体可能具有若干优势，例如集中运作循环基金，管理过程中有自主权和独立性，运作灵活，财务程序、

⁷ 亚美尼亚的案例研究载于 UNEP/OzL.Pro/ExCom/96/58 号文件。

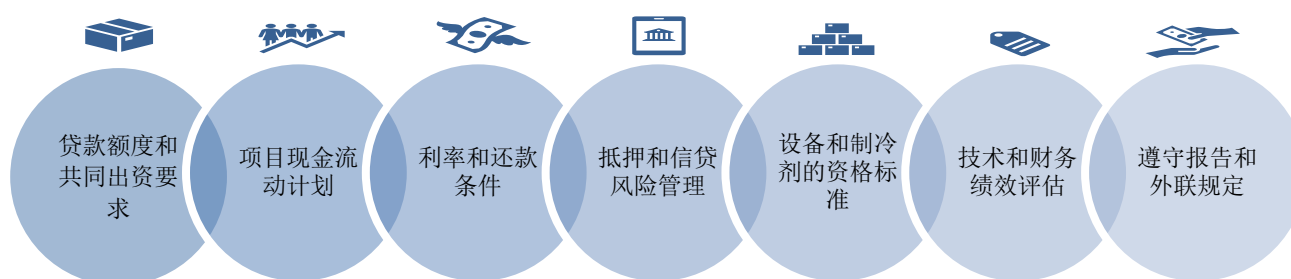
管理和问责程序精简等。随着时间的推移，这些机构可成为一个知识中心，根据其运作战略处理类似的活动。

国家金融机构与受益方之间的融资协定

12. 国家金融机构将制定标准融资合同/协定，供其和受益方使用。合同/协定将主要包括以下条款：

- (a) 项目的贷款额度和共同出资要求；
- (b) 确保成功执行项目的项目现金流动计划；
- (c) 利率和还款条件。由于本项目可选用混合融资，因此需列明还款的优先次序；
- (d) 抵押和信贷风险管理，以减少付款违约；
- (e) 设备和制冷剂的资格标准，包括作为项目一部分的设备和技术的能效水平，有资格从循环基金获得供资的费用类别；
- (f) 必要时评估项目的技术和财务绩效及其他相关方面；
- (g) 受益方遵守报告和外联义务，以期在 RACHP 不同应用中扩大采用节能的低全球升温潜能值制冷剂技术，避免使用高全球升温潜能值制冷剂技术。与项目相关的财务和运作方面的报告程序，包括确认参加与项目相关的任何审查（如需要）。

图 4. 国家金融机构与受益方之间的协定概要



13. 必须注意的是，金融机构将设计符合资格标准的整体融资方案⁸，同时酌情利用额外的资金来源。将探索任何混合融资方案，以最大限度地采用节能技术，包括与 RACHP 应用相关的技术。然而任何此类安排都必须避免延误（例如额外的审批程序、相互冲突的

⁸ 运作方面的细节需要在项目运作程序手册或循环基金的同等文件中加以界定定义，并由咨询委员会最终确定和同意。

优先事项和条件）或给受益方带来过多的报告负担。如果金融机构的内部程序符合项目的要求，欢迎使用这些程序。这将确保顺利执行和标准化程序。

14. 如有一个以上的金融机构，每以机构都必须建立一个内部资金管理结构，确定一个协调中心。

15. 金融机构在技术和财务保障措施获得批准后，通过签署相关融资协定向项目受益方发放资金。

16. 将根据协定条款要求受益方报告项目成果并相应偿还借款。

17. 技术和财务专家将辅助项目的执行，同时确保相关技术和财务尽职调查和保障措施到位。他们对项目执行的参与可能因定期报告要求而异，以确保项目的技术和财务绩效（例如在减少对氢氟碳化物的依赖、安全处置从被替换设备中回收的氢氟碳化物、提高效率、及时偿还贷款、准确报告财务数据等方面的项目效益）与实现项目目标相一致。强有力的和具有成本效益的技术和财务尽职调查将最大限度地减少项目风险，确保循环基金资助的项目取得预期成果。

循环基金对现有融资机制/产品的影响

18. 以 RACHP 设备为重点的循环基金将推动相关国家采用能效融资产品。这可通过以下办法来实现：利用循环基金的结构金融工具组合（例如通过利用循环基金的具有成本效益的混合金融产品/现有融资机制⁹为国家大型冷风机、物流和仓储设备提供融资；通过利用循环基金的混合金融产品为零售商店/迷你超市改用节能制冷和空调产品提供融资），最大限度地发挥循环基金的宣传推广活动与其他金融产品的类似活动的协同作用（例如促进能效的全球环境基金/全球气候基金项目，针对舒适冷却和制冷特定领域的其他项目），通过政策干预促进使用循环基金，最大限度地提高国家的能效影响，因为这是减少国家电力需求的一种成本低、投资少的方法。

19. 许多国家正在利用多边基金和非多边基金的资金开展活动，减少冷却应用或冷却本身的能耗¹⁰。以循环基金模式供资将增强实施涉及非多边基金金融工具和产品的举措的吸引力。此外这还将增加国家冷却和制冷基础设施（现有和新的）升级的其他附带效益。

能力建设、外联和培训

20. 外联活动将宣传循环基金及其效益，并与基加利氢氟碳化物执行计划的现有宣传方案和其他能效举措相结合。针对具体行业（如旅游、食品运输、储存和零售、渔业）的宣传推广方案也可酌情用于与循环基金有关的外联方案。

⁹ 这可包括用于冷链基础设施升级、改造和翻新建筑物等的融资机制。

¹⁰ 如上所述，这将减轻电网压力，避免投资密集型的发电、输电和配电需求。

21. 需要加强国家机构间协调机制，将其作为快速采用循环基金进程的一个组成部分；将在循环基金运作的初始阶段确定其相关运作程序。冷却行动计划中确定的利益攸关方和国家层面的其他主要参与者可在促进资金使用方面发挥重要作用。

22. 为能效筹资的能力建设和培训活动在可行时可利用其他来源的资金开展 RACHP 技术转换活动。这将提高从循环基金获得资金的可能性。

缓解和管理风险

23. UNEP/OzL.Pro/ExCom/95/87 号文件第 116 段至 120 段概述了缓解和管理风险问题。

24. 执行机构将充分评估和评价政治和经济上的不稳定风险，确保循环基金的安全。如 UNEP/OzL.Pro/ExCom/95/87 号文件第 118 段所述，国家金融机构需要在管理风险和与受益方的金融程序运作上发挥重要作用。这对于防止基金总价值的损失至关重要，因为这是一个非赠款机制。

基金运作的监测和报告

25. 相关执行机构将通过多边基金秘书处每年向执行委员会报告循环基金的业绩。报告内容可包括客户覆盖面，解决氢氟碳化物消费量方面的业绩，循环基金期间正在进行和已完成的项目所达到的能效水平，项目的总体财务和技术绩效，信贷承购和违约（如有），包括违约处理机制，详见本文件附件一。

26. 国家金融机构可建立自己的业绩衡量系统，与咨询委员会分享相关看法。

27. 执行机构可在独立专家的支持下，在头三年每年进行两次审查。

循环基金的期限

28. 循环基金的期限最初可考虑为 8 年¹¹，但实际期限将根据市场情况决定。一旦市场准备就绪，循环基金就应关闭。执行机构和国家臭氧机构将编写一份全面的项目完成报告，涵盖项目执行和绩效措施的各个方面，概述如何将经验用于国家、区域和全球各级的未来举措。

循环基金期限结束时资金使用备选方案

29. 期限结束时，执行机构将向执行委员会报告能效循环基金的可用余额。如能效循环基金资金流动概览所示，关于资金偿还、补充和重新分配¹²，执行委员会可考虑以下备选方案：

¹¹ 第 95/87 号决定(f)段规定的期限为 8 年；实际期限可能取决于具体的项目需求，这些需求将在执行机构提交的项目提案中详细说明。

¹² UNEP/OzL.Pro/ExCom/95/87 号文件第 22 页。

- (a) 将资金转入多边基金余额，划拨给执行委员会核准的项目。这将类似于项目完成后各机构返还余额时执行委员会采用的常规程序；
- (b) 将资金转入一个单独的供资窗口，用于执行执委会确定的项目。这将类似于用于实施扶持活动的额外捐款程序；
- (c) 允许国家根据执行委员会批准的条件，继续将所剩余额用于循环基金模式下的类似活动。这将需要向执行委员会提出使用此类余额的具体申请。

建议

30. 谨建议执行委员会注意到所提供的关于运作最终用户能效循环基金的最新情况。

附件一

监测和报告循环基金的运作情况

上述大部分信息可从单个项目报告中获得，应利用适当设计的项目数据库进行合并汇总，数据库应包含以下字段：

- (a) 行业
- (b) 感兴趣的受益方提交的项目提案数量
- (c) 已核准的项目数量以及已完成和正在执行的项目数量
- (d) 设备类型（例如大型冷藏室、超市制冷设备）
- (e) 所用基准和新制冷剂以及通过项目替代的氢氟碳化物用量；这可包括在设备装灌量和维修装灌量上直接和避免的氢氟碳化物
- (f) 执行项目后达到的基准和能耗或能效水平，单位为千瓦时/年
- (g) 以当地货币和等值美元计算的设备总成本
- (h) 以当地货币和等值美元计算的循环基金支助总额
- (i) 融资机制的借款利率
- (j) 同等交易的市场利率
- (k) 通过与项目有关的能力建设和技术信息推广获得支助的女性雇员/人员的人数
- (l) 拖欠还款情况（如有）和未支付的循环基金金额（以美元计）
- (m) 以当地货币和等值美元计算的累积违约值
- (n) 项目支持的相关行业推广低全球升温潜能值制冷剂的能效标准和标签方案的执行情况
- (o) 由这个方案直接或间接支持的采用高能效低全球升温潜能值制冷剂技术的新的创新项目执行进程发展状况（例如，由于这个项目，能源配送公司和能源服务公司参与推广高能效 RACHP 设备，国家金融机构更多地参与推广高能效低全球升温潜能值制冷剂 RACHP 设备的市场，与非多边基金资助的推广高能效低全球升温潜能值制冷剂 RACHP 设备的其他项目进行协调）。