

# ESG 发展动态双周报

二零二六年第八期|总第一百二十三期

(2026.4.13——2026.4.26)



安融信用评级有限公司  
ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.

安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：[ar@arrating.com.cn](mailto:ar@arrating.com.cn)

更多研究报告请关注“安融评级”  
微信公众号。



## 研究范围：

我们每周重点关注国内外 ESG  
市场动态。

## 概要

### ◆ 国外 ESG 发展动态

《2026 年全球碳排放交易体系报告》发布

IEA：全球化石燃料业将被改变

亚投行出席全球共享发展行动论坛第三届高级别会议

国际四大 ESG 评级机构侧重点各异

### ◆ 国内 ESG 发展动态

重大制度创新《碳达峰碳中和综合评价考核办法》印发

ESG 国家标准应用交流会在京成功举办

我国将实施非化石能源十年倍增行动

国家能源局加快培育氢能未来产业

欧盟《工业加速器法案》遭商务部警告或将反制

### ◆ ESG 最新观点

联合国全球契约组织驻华代表：可持续发展不再是可辩论议题

## 目录

一、 ESG 发展动态.....	1
（一） 国外 ESG 发展动态.....	1
（二） 国内 ESG 发展动态.....	3
二、 ESG 最新观点.....	7
报告声明.....	9

## 一、 ESG 发展动态

### （一）国外 ESG 发展动态

#### 《2026 年全球碳排放交易体系报告》发布

日前，国际碳行动伙伴组织（ICAP）发布《2026 年全球碳排放交易体系报告》。根据报告，目前全球共有 41 个碳排放交易体系正在运行，覆盖全球 26%的温室气体排放量，碳交易总额累计超过 4540 亿美元。

从覆盖行业看，全球碳排放交易体系主要涵盖电力、工业和航空业，并逐步向建筑、交通等领域扩展。在企业纳入门槛上，碳排放量、能源消耗量是主要的指标，并可以分为监测门槛和履约门槛。例如巴西碳排放交易体系设定企业年碳排放量超过 1 万吨二氧化碳为监测报告义务门槛，年碳排放量超过 2.5 万吨二氧化碳为履约义务门槛。

在配额分配上，碳排放交易体系正从免费分配机制向拍卖机制过渡。在稳定机制上，各个司法管辖区应用了多种价格控制工具和配额储备机制。在抵消机制上，大部分碳排放交易体系允许使用碳信用，但制定了严格的限制条件。在互操作性上，不同碳排放交易体系正在合作扩大减排能力，降低合规成本。然而这些互操作性仍面临体系设计、法律框架、披露标准等挑战。收入使用方面，碳排放交易体系将收入主要投向气候基金（如德国工业脱碳）、公正转型（美国纽约补贴家庭）、技术创新（欧盟资助低碳能源）。（TodayESG）

#### IEA：全球化石燃料业将被改变

近日，全球能源监督机构的长期负责人、国际能源署（IEA）署长法提赫·比罗尔对当下和未来世界化石燃料行业做出新的判断。他认为，美伊冲突引发的全球石油危机将永久性改变化石燃料行业，各国对化石燃料的信任将下降，需求也将随之减少。在这样的背景下，未

来能源格局的巨大变化既为可再生能源带来了扩展机遇，也潜藏着可能使气候进程偏离轨道的风险。由于太阳能在成本上已具备与煤炭竞争的實力，且增长速度更快，可再生能源提供了一条“无需后悔”的替代路径，核能也有可能得到进一步发展。即使霍尔木兹海峡重新开放，其对化肥、食品、氦气、软件及其他行业的影响仍将持续。

IEA 在 3 月 24 日发布的一份报告中称，这场已持续两个月的中东冲突预计将在两年内抑制全球天然气供应，原因是卡塔尔液化天然气（LNG）设施受损扰乱了供应。IEA 估计，短期供应损失加上产能增长放缓，可能导致到 2030 年累计损失 1200 亿立方米的 LNG 供应。尽管其他地区的新建液化项目有望随时间推移弥补这些损失，但其影响将使 2026 至 2027 年的市场持续保持紧张态势。

对于目前的中东冲突是否将带来化石燃料体系的永久性衰退仍有不同的看法。摩根大通认为，油价如果进一步上涨才会造成实际的需求破坏。高盛估计，海湾地区的石油产量较冲突前水平下降 57%，而这些是短缺的信号，并非化石燃料体系正在衰退的证据。但无论如何，一件事情是明确的：世界已经很难回到从前，冲突正在将世界推向一条新的能源道路。（环球时报）

### 亚投行出席全球共享发展行动论坛第三届高级别会议

4 月 22 日，亚洲基础设施投资银行行长邹加怡出席全球共享发展行动论坛第三届高级别会议。邹加怡在开幕式发言中表示，当前世界面临多重发展挑战，全球发展进程承压前行。她认为，弥合发展差距的关键在于提升落实成效，这既需要长期、稳定且可持续的发展融资支持，也离不开更加高效、有力的多边合作机制。

邹加怡提出，推动全球共享发展，应始终将联合国可持续发展目标置于全球议程的优先位置，坚持开放包容、优势互补的多边合作方向。她表示，多边开发银行在动员长期资本、促进包容性增长和支持

绿色转型方面具有独特优势。亚投行将坚持以成员需求为导向，持续深化与各方协作，推动资金、知识和技术更好服务发展中国家，将发展承诺转化为可落地的行动和实实在在的成果。（上海证券报）

## 国际四大 ESG 评级机构侧重点各异

随着可持续投资的兴起，ESG 评级机构应运而生，它们犹如市场的“裁判”，对企业的 ESG 表现进行评估和打分，为投资者提供重要决策参考。其中，MSCI、EcoVadis、CDP、Sustainalytics 已成为全球最具影响力的 ESG 评级机构。

MSCI（明晟）侧重于中长期财务相关的 ESG 风险评估，客户覆盖全球超过 90% 的机构性国际股本资产。EcoVadis 专注供应链可持续性评估，服务覆盖 175 个国家、220 多个行业，是全球最大的企业可持续性评级提供商，已拥有近 13 万家公司的全球网络。CDP 聚焦环境领域，涵盖气候变化、水资源和森林保护三大主题，2024 年全球约 2.5 万家企业通过其平台报告环境绩效，700 家代表超 142 万亿美元资产的资本市场签署方支持其工作。Sustainalytics 则提供 ESG 风险评分，帮助投资者快速识别低风险标的，得分越接近 0 表示风险越低。

上述四家评级机构的关注点存在显著差异：MSCI 适合全球资产配置，EcoVadis 适用于供应链管理，CDP 侧重环境信息披露，Sustainalytics 突出风险评估。因此，企业需根据自身定位，制定有针对性的 ESG 提升策略，从制定全面 ESG 战略、加强数据披露、改善供应链管理等方面发力，实现可持续发展目标。（新浪财经）

## （二）国内 ESG 发展动态

### 重大制度创新《碳达峰碳中和综合评价考核办法》印发

近日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《碳达峰碳中和综合评价考核办法》，为 2030 年前碳达峰、逐步实现碳中和提供了明确的

制度遵循和考核约束。为推进节能减碳的有效抓手，该考核工作由中央组织部统筹指导、国家发展改革委具体实施，形成“党的组织部门+政府宏观调控部门”协同体制。考核结果经党中央、国务院审定后，向各省反馈并送中央纪委国家监委，形成完整闭环。

《办法》明确实行“党政同责、一岗双责”，考核对象为各省（区、市）党委和政府，打破了以往政府负责、党委监督的传统模式。考核依据充分，涵盖党内法规和国家法律法规。《办法》由中央政治局常委会审议通过，考核结果与干部选拔任用直接挂钩。对非人为因素导致的偏差，允许据实综合判定，体现原则性与灵活性统一。

《办法》构建“5+9”指标体系，其中 5 项控制指标包含碳排放总量、碳排放强度、煤炭消费、石油消费、非化石能源占比；9 项支撑指标覆盖节能、工业、交通等。评价流程包括自评、评价、核验、综合评定等环节。上述考核与美丽中国考核的目标基本一致、机制类似。不同在于美丽中国考核侧重生态环境质量，碳达峰考核聚焦能源结构、产业和交通低碳发展。二者均以省级党委和政府为对象，以党的组织权威为保障，以党政同责为准则，以科学指标为支撑。（第一财经）

## ESG 国家标准应用交流会在京成功举办

近日，中央结算公司全资子公司中债金融估值中心有限公司（以下简称“中债估值中心”）在北京举办 ESG 国家标准应用交流会。来自人民银行、基金业协会、社保基金会以及银行、保险、基金、证券等机构的 40 余位专家参会。

中国人民银行研究局杨娉处长表示，《债券发行人环境、社会 and 治理评价框架》国家标准（以下简称“ESG 国家标准”）于本月正式实施。该标准遵循 ESG 内在逻辑，系统整合债券发行人各类信息，有助于更精准地识别投资机会与风险隐患，提升可持续信息披露的实用价值，是中国绿色金融标准体系建设的重要进展。

中债估值中心牛玉锐总经理介绍了中债估值中心履行中国金融市场定价基准服务平台职责的相关情况。他表示，公司积极贯彻新发展理念，在管理部门指导下全方位支持绿色金融市场建设，将以 ESG 国家标准发布实施为新起点，全力推动国家标准应用，致力于打造市场广泛认可的中国 ESG 评价基准。

国家金融监督管理总局原一级巡视员叶燕斐表示，ESG 国家标准建设意义重大，能够有效统一行业规范，建议进一步强化资管产品可持续投资正向激励。作为牵头起草单位，目前中债估值中心已构建覆盖近 12000 家债券发行人和上市公司的 ESG 评价体系，为市场提供数据与标准支撑。（新浪财经）

### 我国将实施非化石能源十年倍增行动

4 月 17 日，在国务院新闻办公室举行的“十五五”系列主题新闻发布会上，国家发展改革委副主任王昌林表示，“十五五”时期将实施非化石能源十年倍增行动，加快推进新型能源体系建设。

王昌林介绍，加快非化石能源高质量发展，统筹集中式和分布式清洁能源开发，高质量推进雅下水电和“沙戈荒”新能源基地等重大工程建设。全力增加非化石能源电力生产和扩大消费规模，积极推进非化石能源非电利用。通过上述努力，预计到 2030 年，非化石能源供应规模将比 2025 年显著扩大，2035 年比 2025 年实现倍增。

主要包括的举措有：推动化石能源安全可靠有序替代，大力推进能源科技创新，持续深化能源体制改革，稳步扩大高水平能源国际合作以及积极参与全球气候治理等。（新浪财经）

### 国家能源局加快培育氢能未来产业

4 月 10 日，国家能源局召开能源领域氢能区域试点工作推进会，国家能源局总经济师鲁俊岭主持会议，国家能源局副局长宋宏坤出席会议并讲话。

氢能是全球能源技术革命的重要方向，是我国构建现代化产业体系、培育新质生产力的关键赛道，也是保障国家能源安全、推动绿色低碳转型的战略抓手。国家发展改革委、国家能源局持续完善顶层设计，推动我国氢能产业逐步迈入规模化、产业化发展的关键阶段。国家能源局组织实施 9 个氢能区域试点，立足各地资源禀赋和产业基础，形成差异化发展格局，整体平稳起步，将为探索氢能产业多元化发展路径、破解跨部门协同难题等提供重要实践支撑。

会议强调，氢能区域试点是破解氢能产业发展难题、推动产业高质量发展的关键抓手。一是要锚定“十五五”发展目标和能源强国建设，坚持因地制宜、统筹施策，以更大力度推动试点走深走实。二是要强化科技创新，推动先进技术成果转化与首台（套）装备示范应用。三是要加速制度改革，大胆推进氢能交易、绿色认证等机制创新。四是要加大政策支持，强化要素保障。五是要加强试点协同联动，树立“一盘棋”思想，压实各方责任，凝聚发展合力。以氢能区域试点扎实成效，为保障国家能源安全、推动能源绿色低碳转型、加快建设现代化产业体系提供有力支撑。（上海证券报）

### 欧盟《工业加速器法案》遭商务部警告或将反制

近日，中国商务部新闻发言人就欧盟《工业加速器法案》（IAA）发表回应，称中方已向欧委会提交正式评论意见，表达严正关切。商务部指出，该法案对电池、电动汽车、光伏、关键原材料四大新兴战略领域的外商投资设置了诸多限制性要求，并在公共采购和公共支持政策中引入“欧盟原产”排他性条款，构成严重的投资壁垒和制度性歧视。中方建议欧方删除歧视性要求、本地含量要求、强制知识产权和技术转让要求等内容。

2026年3月4日，欧盟公布《工业加速器法案》提案，计划到2035年将工业制造业占GDP比重从2024年的14.3%提升至20%。提案要求，在电池、电动汽车等战略领域占全球制造产能40%以上的第三国，其在欧投资额超1亿欧元的项目须通过前置性审查。由于中国在相关领域占有优势，该规定普遍被认为针对中国。

此外，此类项目须满足“六选四”条件方可获批，包括：外资持股不超过49%；与欧盟实体合资时外资股比不超49%；签署知识产权许可；在欧研发投入不低于总收入1%；欧盟本土员工占比不低于50%（强制项）；在欧销售产品中30%采购来自欧盟本土。

该法案尚需欧洲议会及成员国审议，实施时间未定。商务部对此表示，中方将密切关注立法进程，同时愿与欧方对话沟通；若欧方执意推动立法并损害中方企业利益，中方将不得不采取反制措施。除中国外，英国、日本、加拿大等贸易伙伴也表示担忧。（财新网）

## 二、 ESG 最新观点

### 联合国全球契约组织驻华代表：可持续发展不再是可辩论议题

4月28日，在“2026企业可持续发展大会”上，联合国全球契约组织驻华代表刘萌指出，今天广为人知的ESG框架正是源于该组织的十项原则，企业投入可持续发展大有裨益不再是可辩论的议题。新国际环境下，企业应该借势而为，保持国际竞争力。

刘萌引用《道德经》中“道生之，德蓄之，物形之，势成之”名句，阐释了联合国全球契约组织与企业发展的内在规律。成立以来，该组织以“团结全球企业，共建更好世界”为使命，如今已发展为世界上最大的专门推进企业可持续发展的国际组织，拥有来自180多个国家的25000多家企业会员，其中中国会员达1100多家。

她强调，联合国全球契约组织是 ESG 的首创者。ESG 理念源自该组织的 10 项原则，而这些原则来源于国际法和国际公约，涵盖人权、劳工权益、环境以及反腐败四个领域。

以老子的哲学思想为基础，“以道为根、以德为养、以物为用、以势为成”将成为新时代企业发展的重要原则。将可持续发展融入企业战略和运营，对打造企业长效商业信用和价值大有裨益。大量数据表明，投资可持续发展、提升 ESG 管理，能增强企业的全球市场竞争力。

在“势”的方面，国际《巴黎气候协定》推动全球各行各业将气温升高控制在 1.5 摄氏度之内，2015 年 193 个联合国会员国共同通过的 17 条可持续发展目标，成为全球企业面临的大势所趋。

从国内来看，“十五五”时期经济高质量发展将为企业可持续发展带来新机遇，在新质生产力、绿色转型、安全韧性等领域，企业都可以通过践行 ESG 原则而有所作为。

对此，刘萌提出五点建议：一是对标国际净零排放标准，关注碳以外的温室气体及水资源、森林等领域；二是发展循环经济，建设世界一流企业；三是注重跨文化管理，打造多元包容文化，赋能女性就是赋能企业增长，全球已有 12000 家企业签署赋权于妇女原则；四是负责任创新，让技术服务于人，培养可持续 AI 人才队伍；五是充分利用联合国全球契约组织的平台与培训资源，借助加速器服务、全球契约学院等提升企业能力。（新浪财经）

---

## 报告声明

本报告由安融信用评级有限公司（Anrong Credit Rating Co.,Ltd）（简称“安融评级”，ARR）提供。本报告中所提供的信息，均由安融评级相关研究人员根据公开资料，依据国际和行业通行准则做出阐述，并不代表安融评级观点。

本报告所依据的信息均来源于公开资料，安融评级对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息不会发生任何变化。本报告中所提供的信息均反映本报告初次公开发布时的判断，安融评级有权随时补充、更正和修订有关信息。安融评级已力求报告内容的客观、公正，但文中所有信息仅供参考，不构成任何投资或交易建议。投资者依据本报告提供的信息进行投资或交易所造成的一切后果，安融评级不承担任何法律责任。

报告中的任何表述，均应从严格经济学意义上理解，并不含有任何道德、政治偏见或其它偏见，报告阅读者也不应从这些角度加以解读，安融评级及研究人员本人对任何基于这些偏见角度理解所可能引起的后果不承担任何责任，并保留采取行动保护自身权益的一切权利。

本报告版权归安融评级所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发表。如引用、刊发，需注明出处为安融评级，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

安融评级对于本声明条款具有修改和最终解释权。



地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 B 座 9 层  
电话：010-53655619 网址：<https://www.arrating.cn>  
邮编：100052

---