

ESG 发展动态双周报

二零二六年第十七期|总第一百三十二期
(2026.8.24——2026.9.6)



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



安融评级
ANRONG RATING

2026 年第 17 期 | 总第 132 期

ESG 发展动态双周报

(2026.8.24-2026.9.6)

安融评级研究发展部

电话：010-53655619

邮箱：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

欧盟 CBAM 核查机构注册系统正式接入，9 月更新首批认定名单

欧盟 EUDR 启动接入反毁林信息系统

新加坡 ACRA 推进 SSDS 草案公开咨询，强制 IFRS S2 气候披露

微软签 1.8 亿美元华盛顿光伏长约，J. P. Morgan 林业资管更名

◆ 国内 ESG 发展动态

生态环境部印发全国碳市场四大行业配额方案

七部门联合印发《数字化绿色化协同转型实施方案》

首部 ESG 行业标准《能源企业 ESG 披露与评价导则》落地

2026 鼓浪屿论坛·第二届 ESG 与可持续产业发展创新论坛在厦
门开幕

◆ ESG 最新观点

安融评级总裁禄丹博士接受《金融时报》采访解读星宇股份事
件启示



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

欧盟 CBAM 核查机构注册系统正式接入，9 月更新首批认定名单

2026 年 9 月 1 日，欧盟委员会正式启动 CBAM（碳边境调节机制）核查机构注册系统接入程序：获国家认可机构认可的核查机构可申请接入 CBAM 中央注册系统，须在获得认可后两个月内完成注册，并于 2027 年 1 月起在系统中正式出具核查报告，供进口商完成年度申报。CBAM 是欧盟为防范“碳泄漏”、推动全球碳定价趋同而设立的关键气候政策工具，自 2023 年 10 月进入过渡期以来，进口商被要求按季度申报进口产品的隐含碳排放数据。此次核查机构注册系统的启动，意味着 CBAM 正式由“过渡期自主申报”迈向“强制第三方核查”阶段：钢、铝、水泥、化肥及氢气等高碳行业出口商，必须依靠经欧盟认可的第三方核查机构完成排放数据验证，过渡期内允许使用的默认值将不再被接受，实际排放数据将成为计税依据。欧盟同日发布的核查指南明确，核查对象是各装置层面的监测计划本身，不存在事先统一审批，出口商须提前梳理生产装置数据、对接核查流程。截至 9 月 4 日，欧盟 24 家国家认可机构已同意提供 CBAM 核查机构认可，其中 14 家开始受理申请，但尚无一家完成正式认可，首批认定名单预计 9 月内公布，相关出口企业应尽早规划合规路径。（欧盟委员会）

欧盟 EUDR 启动接入反毁林信息系统

2026 年 9 月 3 日，欧盟委员会启动 EUDR（反毁林条例）中央信息系统的技术接入与虚拟核查培训。大型及中型经营者须自 2026 年 12 月 30

日起严格合规，向欧盟上传棕榈油、橡胶、可可、木材、咖啡及大豆等商品的精确地理坐标（点或多边形 GeoJSON 数据），证明产品未在 2020 年 12 月 31 日后毁林的土地上生产。EUDR 于 2023 年 6 月正式生效，旨在确保进入欧盟市场的相关商品及其衍生品与毁林和森林退化无关，是全球最具影响力的供应链可追溯立法之一。欧盟约占全球咖啡进口量的 40%，但供应链服务商实际处理全球约 80% 的咖啡贸易，研究机构 Trase 认为，企业为欧盟建设地块级数字追溯体系后，沿用同一标准覆盖非欧盟客户成本更低，可能加速全球供应链透明化重构。对东南亚等主要产地的农业综合企业与小农生产者而言，须在三个月内完成地块测绘与系统对接，合规时间窗口紧迫；若无法提供合规坐标，相关产品将被禁止进入欧盟市场。EUDR 还建立国家风险分级制度，将商品来源国划分为低、标准、高风险三类，实施差异化尽职调查强度，微型企业享有一定豁免；违规经营者将面临罚款乃至市场禁入等处罚。（欧盟委员会）

新加坡 ACRA 推进 SSDS 草案公开咨询，强制 IFRS S2 气候披露

2026 年 9 月 4 日，新加坡会计与企业管理局（ACRA）及其临时可持续发展准则委员会（Interim SSC）就《新加坡可持续发展披露准则》（SSDS）草案推进正式公开咨询，拟将国际可持续准则理事会（ISSB）基线纳入本国法律。ISSB 由国际财务报告准则基金会（IFRS Foundation）设立，其发布的 IFRS S1（一般披露）与 IFRS S2（气候披露）正逐步成为全球可持续披露的基准。草案要求所有新交所上市公司以及年收入不低于 10 亿新元、总资产不低于 5 亿新元的大型非上市公司，按 IFRS S2 编制气候相关财务披露，先强制披露 Scope 1 和

Scope 2 排放，再分阶段要求 Scope 3 价值链排放及独立有限保证。这一安排体现了“先强制、再渐进、后鉴证”的推进节奏，有助于降低企业的短期合规负担。新加坡还于同日发布 IFRS 可持续披露数字分类法更新议程，标准化温室气体与转型计划的 XBRL 标签，推动可持续信息实现机器可读。对在新加坡有业务或融资的东南亚大型企业而言，须在披露年度前完成碳数据治理体系升级。（Tembusu Asia）

微软签 1.8 亿美元华盛顿光伏长约，J.P. Morgan 林业资管更名

2026 年 9 月 8 日，Cypress Creek Energy 宣布其位于华盛顿州雅基马县的 Ostrea Solar 项目投入商业运营，项目总投资 1.8 亿美元、直流装机 104 MW（交流 80 MW），通过邦纳维尔电力管理局(BPA)的输电网接入。微软已签署长期购电协议，锁定项目全部电力及对应环境权益，这是其通过企业购电协议（PPA）推进自身可再生能源目标、降低碳足迹的又一布局。Cypress Creek 同时对约 275 英亩灌丛草原栖息地实施保护、保留野生动物廊道并用本土草种和授粉友好植物修复原有农地，兼顾发电与生态保护。同日，J.P.Morgan Asset Management 将林业投资业务 Campbell Global 更名为“J.P.Morgan Natural Capital”，业务由传统林地扩展至土地、碳汇、生物多样性等自然相关资产，管理面积超 150 万英亩、规模约 110 亿美元。这一更名反映机构投资者对兼具财务回报与环境效益资产的旺盛需求，“自然资本”正从概念走向主流资产类别，全球自然相关投资热度持续升温。（ESG NEWS）

（二）国内 ESG 发展动态

生态环境部印发全国碳市场四大行业配额方案

2026 年 9 月 1 日（办公厅 9 月 2 日印发），生态环境部正式印发《全国碳排放权交易市场 2025、2026 年度发电行业以及 2026 年度钢铁、水泥、铝冶炼行业配额总量和分配方案》，覆盖发电 2025—2026 两个年度及钢铁、水泥、铝冶炼三个扩围行业的首个履约年度。全国碳市场于 2021 年 7 月启动上线交易，初期仅纳入发电行业，经过数年平稳运行后开启行业扩围。发电行业持续小幅下调基准值，新增燃气机组与企业双重豁免机制，引导排放强度进一步下降；钢铁、水泥、铝冶炼 2026 年首次启用碳排放强度系数法，先进企业配额盈余、落后企业产生履约缺口，必须参与市场交易完成履约。全国碳市场新增重点排放单位约 1500 家、覆盖排放量升至约 80%，要求各重点排放单位于 2026 年 12 月 31 日前完成配额清缴。此举标志着全国碳市场进入多行业协同运行的新阶段，为“十五五”期间更大范围、更高强度的碳定价奠定了基础。发电行业配额方案延续“鼓励先进、鞭策落后”的导向，通过逐年收紧基准值倒逼机组减排改造；钢铁、水泥、铝冶炼作为首批扩围行业，其碳排放强度系数法的落地，也为后续更多高耗能行业纳入碳市场积累了经验。（生态环境部、新华社、人民网）

七部门联合印发《数字化绿色化协同转型实施方案》

2026 年 9 月 4 日，中央网信办、国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、住房城乡建设部、农业农村部、商务部七部门联合印发《促进数字化绿色化协同转型发展实施方案（2026—2030 年）》，明确“十五五”时期推进数字化绿色化协同转型（即“双化协同”）的思路目标、重点任务与政策举措。“双化协同”强调以数字技术赋能

绿色低碳发展，同时以绿色标准规范数字产业自身能耗，二者双向促进。方案部署 4 个方面 14 项重点任务，提出到 2030 年人工智能深度赋能绿色低碳技术创新，算力设施、5G 基站等新兴领域用能效率大幅提升，可再生能源电力消费水平达到所在省份消纳责任权重水平；农业、制造、贸易、消费、城市运行等重点领域将推进数字化绿色化与生态环境智能化治理。这一方案为“十五五”时期数字经济和绿色经济融合发展提供了顶层设计，也为相关产业明确了政策红利与技术攻关方向。方案突出“以数字化促进绿色化、以绿色化牵引数字化”的双向赋能逻辑，既推动人工智能、大数据等数字技术应用于能耗监测、碳排放核算与绿色制造，也要求数字产业自身降低能耗、提高能效，避免数字增长带来新的碳排放压力。（中央网信办、新华社、人民日报）

首部 ESG 行业标准《能源企业 ESG 披露与评价导则》落地

2026 年 9 月 7 日，“2026 国际能源可持续发展（ESG）论坛”在北京举办，中国能源研究会正式发布《2026 中国能源上市公司可持续发展（ESG）评价报告》。评价依据为国家能源局 2026 年 3 月 28 日批准实施的《能源企业环境保护、社会责任和公司治理披露指标体系与评价导则》（DL/T 2971-2025），系首部 ESG 专项行业标准。该标准的出台结束了能源行业 ESG 披露缺乏统一标尺的局面，为上市公司提供了可对照、可量化的披露与评价依据。标准建立 AAA 至 C 八级评价等级及重大安全、环境事故一票否决机制，环保、社会责任、公司治理三维度权重分别设为 45%、20%、35%，突出环境维度的核心地位。评价结果显示，A 级 88 家（同比增长 182.76%）、BBB 级 241 家、BB 级 127 家，能源行业 ESG 披露质量持续提升。这一结果既反映监管引导与行业自律的

成效，也为投资者识别能源企业可持续发展能力提供了权威参照，有望进一步推动 ESG 理念在能源领域的落地。作为电力、油气、新能源等子行业共同遵循的行业标准，其八级评价体系与一票否决机制为资本市场筛选优质能源标的提供了统一尺度，也倒逼能源企业在安全生产、环保合规与社会责任方面补齐短板。（人民政协网）

2026 鼓浪屿论坛·第二届 ESG 与可持续产业发展创新论坛在厦门开幕

2026 年 9 月 9 日，2026 鼓浪屿论坛·第二届 ESG 与可持续产业发展创新论坛在厦门举行，主题为“混合金融支持可持续产业发展”。论坛由厦门市政府主办，福建省贸促会、厦门市财政局、厦门自贸片区管委会、绿色金融 60 人论坛共同承办，吸引政府部门、国际组织、金融机构及产业界代表参会。“混合金融”指通过公共资金撬动私人资本，弥补可持续项目融资缺口，是当前全球绿色金融的重要议题。会上正式发布《2026 中国与海湾地区国家可持续产业投融资年度报告》；联合国“同一个地球网络”可持续产业创新实验室（今年 3 月在厦揭牌）发布数字产品信息系统（DPIS）全球指南过渡版，为全球绿色贸易数字化追溯提供标准化框架。下午同步举行中国—中东可持续发展产业对接会，覆盖新能源、储能、绿色基建与 AI 等五大方向。论坛的连续举办，凸显厦门在绿色金融与可持续产业领域的平台集聚效应，也反映出中外可持续产业合作的持续升温。依托厦门自贸片区先行先试的制度优势，论坛着力搭建可持续产业“资金—项目—技术”对接平台，推动绿色项目与国际资本有效衔接；连续举办的鼓浪屿论坛，正逐步成为展示中国可持续产业实践、促进中外绿色金融合作的重要窗口。（央广网）

二、 ESG 最新观点

安融评级总裁禄丹博士接受《金融时报》采访解读星宇股份事件启示

2026 年 9 月 9 日，《金融时报》刊登了安融评级总裁禄丹博士的采访。禄丹博士指出，此次事件的标志性意义在于，ESG 治理已不再仅仅是企业内部议题，而是正在沿着供应链与资本两条路径向外传导。对于深度嵌入全球产业链的制造企业而言，社会（S）维度的风险可以快速穿透至客户合作、供应链协同和上市进程等核心经营环节。长期以来，国内公司的 ESG 实践普遍呈现“重 E 轻 S”的特征。禄丹博士分析，在“双碳”目标驱动下，碳排放、能源消耗等环境（E）维度指标易于量化，较早纳入企业管理与披露体系；而员工权益、劳动关系等社会（S）维度议题，往往被等同于员工福利、公益捐赠等“软性”社会责任，风险属性被长期低估。

禄丹博士认为，当前这一格局正在发生根本性转变。监管层面，上交所现行可持续发展规则已将员工权益纳入社会维度核心议题，同时明确上市公司发生违背社会责任的重大事项时，需充分评估潜在影响并及时披露，说明原因和解决方案。全球供应链层面的约束则更为直接，国外企业已建立包括供应链投诉机制、媒体监测、风险分析和可持续发展评级 S-Rating 在内的完整管理体系，将劳动者权益、工作条件纳入供应商采购准则。若劳资争议被海外客户认定违反供应商行为准则，轻则启动专项合规问询，新项目报价、新车型定点、长期合

同续签都可能被暂停或延后；重则暂停现有订单放量，甚至剔除合格供应商名录。禄丹博士坦言，对进入跨国车企供应链的国内公司而言，劳动关系问题已从人力资源部门的内部事务，升级为影响客户合作资格的核心合规事项。

禄丹博士总结到，星宇股份事件带来的最大启示，是上市公司 ESG 治理亟需走出“纸上治理”。过去很多企业的 ESG 工作聚焦于制度搭建与报告披露，只要有架构、有报告、有指标就算完成任务。但当 ESG 风险能够真实影响企业经营基本面时，治理的评判标准就发生了根本变化。对越来越多已经完成 ESG 制度搭建的上市公司而言，下一阶段的考验已经不只是能否发布报告、建立指标体系，而是相关要求能否真正进入人力资源、采购、研发等具体业务环节。禄丹博士强调，未来衡量 ESG 治理质量的核心标准，将是风险识别的及时性、决策响应的有效性以及问题出现后的纠偏能力。

在采访最后，禄丹博士进一步指出，ESG 从“软议题”到“硬约束”的转型，是国内企业融入全球产业链、对接国际资本市场的必经阶段。国内企业需将 ESG 理念深度嵌入经营管理全流程，建立前置风险防控机制而非事后补救，才能真正抵御供应链与资本市场的双重考验，实现可持续发展。

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。



ANRONG CREDIT RATING CO.,LTD.

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
