

ESG 发展动态双周报

二零二五年第十期|总第九十九期
(2025.4.28——2025.5.11)



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

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

国际可持续准则理事会拟修订 IFRS S2

微软与斯德哥尔摩 Exergi 达成全球最大碳减排协议

欧盟 2026 年将正式开启碳成本货币化

◆ 国内 ESG 发展动态

生态环境部等联合发布《国家方案》，加强消耗臭氧层物质管理

生态环境部等印发《关于进一步优化机动车环境监管的意见》

厦门发布 ESG 发展行动方案，围绕“124”体系展开

全国首份珊瑚礁司法保护令在粤发布

财政部发布《企业可持续披露准则第 1 号-气候（试行）（征求意见稿）》

◆ ESG 最新观点

绿光气候研究院院长、中国能源经济研究院智库 ESG 与碳中和
专家舒玉莹：ESG 的本质是以数据为核心

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	2
二、 ESG 最新观点	5
报告声明	7

一、 ESG 发展动态

(一) 国外 ESG 发展动态

国际可持续准则理事会拟修订 IFRS S2

2025 年 4 月 28 日，国际可持续准则理事会（ISSB）发布《国际财务报告准则 S2 号——气候相关披露》（IFRS S2）修订征求意见稿，拟通过豁免条款降低企业温室气体排放披露的应用难度。

此次修订聚焦金融衍生品及部分融资活动相关的范围三第 15 类排放披露豁免、允许采用非 IPCC 最新全球变暖潜力（GWP）值等灵活措施，旨在平衡投资者信息需求与企业合规成本，保留决策有用性的同时简化操作流程。ISSB 强调修订不缩减核心披露要求，企业可自主选择适用豁免条款，各司法管辖区亦可灵活调整以保持准则兼容性，预计 2025 年底完成修订。此举通过减少重复报告风险及实施成本，推动全球气候信息披露基准一致性，支持企业高效过渡至可持续披露框架。（国际可持续准则理事会 ISSB）

微软与斯德哥尔摩 Exergi 达成全球最大碳减排协议

2025 年 5 月 6 日，微软与瑞典能源公司斯德哥尔摩 Exergi 达成了一项全球最大的永久碳清除协议，旨在通过生物能源与碳捕集与储存（BECCS）项目在未来 10 年内清除总计 508 万吨二氧化碳。该项目计划每年去除 50 万吨二氧化碳，预计于 2028 年投入运营，计划投资金额达 14 亿美元。这一合作标志着微软在全球碳清除采购领域的领先地位，其目标是到 2050 年实现总计 2050 万吨的碳清除量。

(ESGNEWS)

欧盟 2026 年将正式开启碳成本货币化

欧盟碳关税 (CBAM) 机制已步入过渡期尾声, 5 月 6 日发布的《欧盟 CBAM 进口商指南》清晰要求企业申报进口商品的隐含碳排放, 2026 年即将正式开启碳成本货币化进程。这一机制如同多米诺骨牌, 不仅对钢铁、铝等高碳行业造成直接冲击, 还促使全球供应链加快向低碳模式转型。国际航运业虽达成首个净零协议, 取得阶段性成果, 但美国的中途退出, 也让全球气候治理的分歧暴露无遗, 为后续合作增添诸多不确定性。(欧盟委员会)

(二) 国内 ESG 发展动态

生态环境部等联合发布《国家方案》, 加强消耗臭氧层物质管理

2025 年 5 月 5 日, 生态环境部等五部门联合印发《中国履行〈关于消耗臭氧层物质的蒙特利尔议定书〉国家方案 (2025—2030 年) 》, 全面加强消耗臭氧层物质及氢氟碳化物管控, 推动行业绿色低碳转型。

我国自 1991 年加入议定书以来, 已累计淘汰约 62.8 万吨消耗臭氧层物质, 占发展中国家总淘汰量过半。新方案明确对全氯氟烃、氢氟碳化物等 9 类物质实施全周期管理, 提出 2026 年起禁止生产含氢氟碳化物制冷剂的冰箱冰柜, 并严控相关物质进出口, 仅保留特殊用途豁免。该方案通过 11 项任务构建源头管控、过程控制、末端治理及进出口管理的四维体系, 旨在协同应对臭氧层损耗与气候变化。(人民日报)

生态环境部等印发《关于进一步优化机动车环境监管的意见》

2025 年 5 月 6 日，生态环境部等 9 部门联合印发《关于进一步优化机动车环境监管的意见》。意见主要包括：加强重型货车排放监管，对合规车辆试行免检政策；强化机动车排放检验与维护治理，严格检验机构管理；推进源头管理，完善机动车 OBD 系统功能、加强排放召回管理、推动老旧机动车报废更新；强化数据共享和协同联动；提升数智化监管能力水平。该意见通过全链条监管模式，有望显著削减机动车污染物排放量，对 PM2.5 和臭氧浓度的协同改善起到推动作用，助力打赢蓝天保卫战，改善环境空气质量。（第一财经）

厦门发布 ESG 发展行动方案，围绕“124”体系展开

近日，厦门市人民政府办公厅正式印发《厦门市环境、社会和治理（ESG）发展行动方案（2025-2027 年）》，该《方案》围绕构建“124”体系展开。“1”是将厦门打造成为 ESG 发展全国领先城市；“2”涵盖 ESG 先行实践、市场生态两大体系；“4”则指向打造绿色产业、专业服务、理论创新、人才聚集等四大高地。

《方案》明确提出到 2027 年建成 ESG 发展全国领先城市的目标，包括推动在厦上市公司 ESG 信息披露率达 70%左右、涉外业务国有控股上市公司披露率 100%覆盖，打造厦门自贸片区和火炬高新区 2 个 ESG 试点区，培育以厦门国家会计学院为引领的高端智库群，形成多方参与的协同发展体系。（新浪财经）

全国首份珊瑚礁司法保护令在粤发布

2025 年 4 月 30 日，广东省徐闻县法检两院联合发布全国首份珊瑚礁司法保护令，以司法禁令形式对国内唯一现存现代珊瑚岸礁实施专项保护。该保护令明确九项禁止性条款，包括禁止采挖珊瑚、破坏

生态及违规开发等行为，并特别设定每年 3-5 月珊瑚繁殖期强化防护机制，实现从“末端治理”向“源头防控”的转变。

“这份保护令以‘禁止性条款+法律责任’，有效强化威慑力，将‘生态红线’升级为‘法治红线’，填补了珊瑚礁专项司法保护的空白。”全国人大代表、广东省工商联副主席、湛江市工商联主席林水栖表示。

此前，当地已设立全国首个珊瑚礁司法保护工作站，共同签署珊瑚礁资源协同保护协议，建立案件办理、技术支持、诉调对接、联合普法等协同机制。（中国新闻网）

财政部：发布《企业可持续披露准则第 1 号-气候（试行）（征求意见稿）》

2025 年 4 月 30 日，财政部办公厅、生态环境部办公厅公布《企业可持续披露准则第 1 号——气候(试行)(征求意见稿)》（简称“气候准则征求意见稿”）。气候准则征求意见稿共分六章 47 条，规定了准则制定依据、披露目标、相称性方法及气候信息披露要素框架，围绕治理、战略、风险和机遇管理、指标和目标四大核心披露要素，明确各要素披露目的与详细披露要求，为规范企业气候相关信息披露，保证气候相关信息质量提供依据。

公告同时披露，考虑到气候准则在不同行业应用存在诸多差异，有关部门已着手开展了电力、钢铁、煤炭、石油、化肥、铝、氢、水泥、汽车等 9 个行业应用指南的制定工作，拟在气候准则出台后适时发布，为特定行业应用基本准则和气候准则提供指引。（中华人民共和国财政部）

二、 ESG 最新观点

绿光气候研究院院长、中国能源经济研究院智库 ESG 与碳中和专家舒玉莹：ESG 的本质是以数据为核心

当前全球可持续发展议题已形成共识性框架，其终极目标在于应对全人类共同面临的环境与气候危机。相较于国际社会普遍采用的“可持续发展”概念体系，我国市场更侧重 ESG（环境、社会与治理）的实践路径。自 2004 年联合国全球契约组织提出 ESG 概念框架以来，历经二十载演进历程。值得关注的是，直至 2020 年与多家上市公司战略投资高管的交流中，ESG 认知度仍显不足，这印证了理念转化实践需要过程周期。但值得肯定的是，中国在政策层面已实现与国际标准的快速接轨。

就企业实践维度而言，ESG 已从可选题转化为必答题。但企业践行 ESG 战略面临着三重实践壁垒：其一，跨区域政策文化差异形成的合规复杂性，覆盖国际国内政策体系、信息披露标准、资本市场要求及行业特性等多重维度，仅环境（E）维度即包含数十项实质性议题；其二，专业人才储备不足导致的执行断层，多数企业缺乏 ESG 专项研究团队；其三，第三方服务机构专业水平参差不齐，显著抬升企业学习成本。

基于多年研究实践，舒玉莹认为企业 ESG 转型应聚焦两大战略支点：

首要战略在于构建数据驱动的治理体系。ESG 本质上是企业现代化治理能力的系统化呈现，其核心在于数据要素的采集、分析与应用能力。有效的治理（G）机制需要建立在高质量数据基础之上，这就要求企业必须具备数字化转型能力。值得强调的是，员工规模在 50 至 100 人的中小型企业无需盲目投入自研系统建设，可借助第三方 SaaS

平台实现低成本数字化升级。数据资产不仅是企业降本增效的管理工具，更是新型生产要素的重要组成部分。唯有夯实数字化、信息化、智能化基础，才能实现真正的绿色转型，避免可持续发展战略沦为“空中楼阁”。

其次要加强组织变革的顶层设计。实践表明，当 ESG 战略仅停留在决策层而未能实现组织穿透时，往往面临“上热中温下冷”的执行困境。破解之道在于构建全员共识机制：一方面需将 ESG 指标纳入绩效考核体系，实现战略目标与个人绩效的强关联；另一方面要培育具有韧性的组织文化，通过持续的内部沟通和教育培训，消除“ESG 无用论”等认知偏差。

这两大战略支点既是企业面临的转型挑战，更是把握绿色经济机遇的关键。那些能率先完成数字化治理体系重构和组织能力升级的企业，将有望成为碳中和时代的行业引领者和价值创造者。（中国企业家）

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
