

ESG 发展动态双周报

二零二六年第十四期|总第一百二十九期
(2026.7.13——2026.7.26)



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

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

国际能源署：今明两年全球电力需求将保持较快增长

欧盟延长免费碳配额期限，减轻企业脱碳压力

欧盟正式发布首批自然类碳汇认证方法学

转型风险投资推出 1.5 亿美元风险投资基金，投资印度能源转
型价值链

Asuene 收购供应链碳管理平台 Secaro

◆ 国内 ESG 发展动态

《关于组织开展国家级零碳工厂建设工作的通知》发布

《征收挥发性有机物环境保护税试点实施办法》发布

四部门：推动森林碳汇参与全国温室气体自愿减排交易

北京市四部门：推进算力协同发展，加快算力基础设施绿色低
碳转型

◆ ESG 最新观点

国网电力科学研究院有限公司郑玉平院士：让算力与绿色电力
深度适配 助力区域能源产业高质量升级

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

国际能源署：今明两年全球电力需求将保持较快增长

国际能源署近日发布报告说，尽管近期中东战事扰乱全球天然气市场，推高多地发电成本，但由于工业、家用电器、制冷、电动汽车和数据中心等领域的电力需求持续增加，今明两年全球电力需求预计仍将保持较快增长。

报告预计，2026 年全球电力需求将增长 3.6%，2027 年增长 3.8%，均高于 2025 年 3% 的增速。到 2027 年，全球电力消费量预计将增至 30700 太瓦时。

报告预计，可再生能源将于 2026 年超过煤炭，成为全球最大电力来源。预计 2026 年太阳能光伏发电量将增加约 600 太瓦时，光伏发电有望超过风电，成为仅次于水电的全球第二大可再生能源发电来源。

报告认为，天气变化仍是影响全球电力需求前景的重要不确定因素。若 2026 年厄尔尼诺现象强于预期，制冷需求增加可能进一步推高全球电力消费。（TodayESG）

欧盟延长免费碳配额期限，减轻企业脱碳压力

欧盟委员会于 7 月 17 日提出修订欧盟碳排放交易体系的方案，以减轻企业在脱碳过程中的压力，同时确保欧盟实现 2040 年气候目标。

根据欧盟委员会公布的方案，欧盟将更新碳排放的“线性削减系数”，即每年欧盟碳排放总量限额下降的幅度。该系数将在 2031 年至 2035 年间下调至 3.7%，2036 年至 2040 年间调整至 1.7%，使减排更趋平缓。目前该系数是 4.3%，在 2028 年到 2030 年间计划为 4.4%。

方案还计划延长企业获得免费碳排放配额的期限，拟持续至 2030 年之后。对于纳入欧盟碳边境调节机制（CBAM）覆盖范围的行业，欧盟将放缓对相关企业免费配额的削减，并将免费配额措施延至 2038 年。CBAM 又称“碳关税”，要求对从碳排放限制相对宽松的国家和地区进口的水泥、钢铁等产品征税。

另外，方案计划扩大碳排放交易体系覆盖范围，进一步完善航空、海运领域碳排放交易规则，并将垃圾焚烧行业正式纳入体系覆盖范围。欧盟还计划设立“工业脱碳银行”，统筹 1000 亿欧元资金支持欧洲大规模工业脱碳项目，其第一阶段预计于 2030 年前启动。

欧盟碳排放交易体系于 2005 年启动。该体系要求企业为其温室气体排放付费，同时用相关收入支持绿色转型，是欧盟实现 2040 年前温室气体净排放量较 1990 年水平减少 90% 目标的重要政策工具。
（TodayESG）

欧盟正式发布首批自然类碳汇认证方法学

近日，欧盟委员会正式通过《碳移除与碳农业认证框架》首批三项碳农业认证方法学，涵盖农业碳农业、湿地碳农业及森林碳农业三类领域。碳农业是欧盟提出的一种通过农业和土地管理创造碳价值的气候治理模式。此次方法学发布是继今年 2 月欧盟发布三项永久碳移除方法学之后，该框架的又一项关键进展，标志着欧盟碳移除市场建设正式由制度设计阶段进入项目实施阶段。（新浪财经）

转型风险投资推出 1.5 亿美元风险投资基金，投资印度能源转型价值链

近日，总部位于印度的风险投资公司 Transition VC 宣布推出 Fund I1，这是其第二只专注于投资能源转型价值链及相关深科技领域的工程型企业的基金。Transition VC 表示，其目标是为第二基金筹集 150 亿卢比（约 1.55 亿美元），是其首个基金筹集资本的两倍多，该

基金最终以 72 亿印度卢比收盘，远高于最初的 40 亿印度卢比目标。根据 Transition VC 的数据，基金 1 实现了 57% 的内部收益率，并创造了超过 3 倍的投资资本。（MOIC）

Asuene 收购供应链碳管理平台 Secaro

总部位于东京的可持续发展解决方案提供商 Asuene 近日宣布以约 3700 万美元收购供应链碳管理平台 Secaro，Asuene 称此交易旨在扩大其在英国、欧洲和美国市场的布局，因为全球制造商面临压力，要求其在供应链中测量和披露排放。Secaro 于 2018 年以 Manufacture 2030 的名义推出，去年进行了品牌重塑，为全球制造商提供供应链可持续数据收集、分析和供应商脱碳项目。公司的主要数据包括企业、设施和产品信息，使网络成员能够分享见解并利用协作行动，并通过结合数据、人工智能和协作帮助组织实现脱碳。（TodayESG）

（二）国内 ESG 发展动态

《关于组织开展国家级零碳工厂建设工作的通知》发布

7 月 22 日，工业和信息化部办公厅印发《关于组织开展国家级零碳工厂建设工作的通知》，正式启动国家级零碳工厂及零碳算力设施建设。通知明确，申报主体应为具备一定建设基础、目标明确、路径清晰，并承诺在规定期限内完成建设目标的制造型企业或算力设施，经择优遴选后纳入国家级零碳工厂建设名单。

零碳工厂建设是指通过技术创新、结构调整和管理优化等减排手段，推动边界内二氧化碳排放持续降低、逐步趋近近零的过程。通知设置单位能耗碳排放、非化石能源消费占比、非化石能源电力消费物理认定量占比三项核心指标，申报单位须满足基本要求并在建设期内达到承诺目标。通知强调，零碳工厂建设坚持重技术、重建设、重实效导向，并非一次性评价认定。纳入建设名单的单位须依据建设方案明确的年度目标与重点任务，定期开展自我评估并报送进展；省级工

业和信息化主管部门负责加强指导监督，建立常态化跟踪机制；工业和信息化部将不定期开展抽查。通知附件同步发布了《国家级零碳工厂建设评估指标体系及指标说明（试行）》，对建设评估作出具体安排。

此次通知明确将制造型企业和算力设施纳入建设范围，设置了单位能耗碳排放、非化石能源消费占比、非化石能源电力消费物理认定量占比三项核心指标，并配套发布涵盖源头减碳、过程脱碳、协同降碳、智能控碳、碳抵销和信息披露五大类别的评估指标体系，预计有望驱动汽车、光伏、算力等先行行业龙头率先受益，碳监测、绿电直供、节能服务配套需求明确。（中国证券报）

《征收挥发性有机物环境保护税试点实施办法》发布

近日，财政部、税务总局与生态环境部近日联合发布通知，明确自 2027 年 1 月 1 日起启动挥发性有机物环境保护税征收试点，将挥发性有机物全面纳入征税范围。挥发性有机物是形成臭氧和细颗粒物的重要前体物，与雾霾、光化学烟雾等大气环境问题密切相关，目前可监测种类已达 300 余种。2016 年环境保护税立法时，仅对 18 种具有毒性或恶臭的挥发性有机物征税，近年来随着排放标准、产品标准及排放量核算方法的日趋完善，全面征税已具备充分的技术条件。此次发布的《征收挥发性有机物环境保护税试点实施办法》按照试点先行、分步实施、稳步推进的原则推进，首批纳入试点的行业包括印刷、化学原料和化学制品制造等八个挥发性有机物排放量占工业源总排放量七成以上的行业。该税种税额幅度为每污染当量 8 元至 12 元，具体适用税额由省级人民政府在幅度内确定。办法同时明确，对生态环境主管部门评定的国家重点行业大气环境绩效 A 级和 B 级纳税人，分别减按应纳税额的 50%和 75%征收。此次试点将环境保护税与挥发性有机物排放直接挂钩，通过多排多缴、少排少缴的激励约束机制，推动企业全流程深度治理。（新浪财经）

四部门：推动森林碳汇参与全国温室气体自愿减排交易

近日，国家林草局会同国家发展改革委、财政部、自然资源部联合印发《林业草原保护利用“十五五”规划》。规划明确，到 2030 年，“三北”工程三大标志性战役取得决定性胜利，完成自然保护地整合优化，森林、草原、湿地、荒漠生态系统质量和服务功能不断增强，林草多元供给和消费场景更加丰富，林草产业总产值迈上新台阶。展望 2035 年，国土绿化质量效益全面提升，基本建成以国家公园为主体的自然保护地体系，生态系统多样性稳定性持续性显著提升，林草优质产品供给能力大幅提高，现代化林草产业体系更加完备，林草对经济社会高质量发展的贡献明显增强。提升森林草原质量方面，实施森林生态系统固碳增汇能力提升行动，推动森林碳汇项目参与全国温室气体自愿减排交易市场。（证券时报）

北京市四部门：推进算电协同发展，加快算力基础设施绿色低碳转型

7 月 21 日，北京市发展和改革委员会、中共北京市委网络安全和信息化委员会办公室、北京市科学技术委员会中关村科技园区管理委员会、北京市经济和信息化局联合印发北京市加快智能体引领发展若干措施的通知。通知明确，加速智能体原生应用和标杆场景建设。支持基础软件、工业软件、事务处理软件、新型安全软件等智能化技改，面向科学、医疗、教育、政务、制造、文化等重点领域，打造一批标杆场景并开展应用验证，形成可复制、可推广的智能体落地应用模式，不断提高智能体应用普及率。关键要素保障方面，积极推进算电协同发展，加快算力基础设施绿色低碳转型。（中国能源网）

内蒙古新质生产力发展三年行动方案：清洁能源全产业链、零碳园区、绿色算力入列

7 月 17 日，内蒙古自治区人民政府印发《内蒙古自治区挖掘和开放应用场景加快新质生产力高质量发展三年行动方案（2026-2028 年）》的通知。方案提出了 21 个应用场景，其中将清洁能源列为首要场景领域，明确推动清洁能源在铁路、公交、环卫、重卡、农机、物流等领域开放应用，布局清洁能源运输廊道与配套供能站点，打造“风光氢储”全产业链协同发展应用场景。同时推进传统能源产业绿色低碳转型，创新智慧电网、绿电直供、虚拟电厂、车网互动等应用场景。制造业领域提出，聚焦智能制造、绿色制造、服务型制造、工业人工智能等核心技术应用，打造柔性生产线、智能工厂、高标准数字园区、零碳园区等示范应用场景。支持重点制造业企业以基础软件、工业软件等产品形态开放应用场景，遴选培育工业领域垂直大模型标杆应用场景。数字经济领域提出，统筹全区算力网一体化建设，推动融入国家一张网，建立 Token 交易平台，为算力量化变现提供场景支撑。同时明确“做强绿色算力、人工智能、虚拟现实等新兴数字产业”。（新浪财经）

二、ESG 最新观点

国网电力科学研究院有限公司郑玉平院士：让算力与绿色电力深度适配 助力区域能源产业高质量升级

郑玉平院士表示，算力产业爆发式增长，给电力系统安全、低碳、平稳运行带来全新挑战，也是本次国家级课题的核心攻坚难点。“算力的发展非常迅速，对电力的需求也是巨大的，对电力的整个绿色转型要求非常高。”当前算力用电规模持续攀升，极大提升了电力绿色转型的压力。对此他分析，电力系统需要时刻保持瞬时供需平衡，而现阶段储能占比偏低、大规模储能造价高昂，难以匹配算力负荷快速增长。

“怎么保证在算力大力发展的情况下电力的平衡问题，既要低碳运行、又要低碳电力，这个是非常大的课题”。他将算力视为一种具有“时空灵活性”的资源，认为关键在于通过调度，把算力任务放在电力富裕的地方和时间去完成，从而实现新能源的更好消纳。

双向赋能，推动算电协同规模化落地

针对北方省份算电协同规模化落地的实操路径，郑玉平院士提出了一套贴合区域资源禀赋的系统化解决方案。

以山西为代表的电力大省，煤炭资源富集、电力外送规模大，是算电协同落地的核心阵地。郑玉平院士强调，首先要稳住传统能源基本盘，“煤电机组要作为兜底保障的作用，同时煤电本身的清洁化和灵活可调节化，要进一步加强。”他表示，通过机组升级改造，实现传统火电清洁、灵活转型。其次要做大低碳能源增量，大力发展风电、光伏等新能源，充分盘活冷热储能资源，提升新能源并网消纳能力。他提到，要依托制度赋能产业发展，“通过大量的可调节负荷，包括市场机制的建设去引导，使得整个用电的负荷能够跟我们的电力生产相匹配。”郑玉平院士表示，以电力、算力双向赋能，能更好推动北方地区算电协同规模化落地。

多维发力，筑牢算电协同发展根基

结合山西本地产业基础与课题研究方向，郑玉平院士明确了山西算电协同落地的核心攻坚重点。他将发展重点归纳为三大方向：一是持续推进传统电源升级，深化煤电清洁化、灵活性改造，筑牢电力兜底保障能力；二是持续扩大风光新能源装机规模，持续优化区域能源结构；三是提质算力基础设施建设，和各处的算力形成完整的一个算力网，实现算力的复合调节，充分释放算力时空调节优势。

除此之外，他还特别强调政策与市场的支撑价值，提出“要因地制宜地制定相关的市场政策来引导相关产业的发展”。在他看来，本次国家级课题将为山西算电融合发展筑牢技术与实践基础，伴随人工智能与能源技术持续迭代，山西有望建成北方算电协同发展标杆，实现算力与绿色电力深度适配，助力区域能源产业高质量升级。（中国能源网）

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。



安融信用评级有限公司
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
