

ESG 发展动态双周报

二零二六年第十五期|总第一百三十期
(2026.7.27——2026.8.9)



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



安融评级
ANRONG RATING

2026 年第 15 期 | 总第 130 期

ESG 发展动态双周报

(2026.7.27-2026.8.9)

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

Meta 退出 RE100 可再生能源倡议

新加坡就可持续发展披露标准草案展开公众咨询

欧洲银行管理局发布最新 ESG 风险仪表盘

Lydian 完成 4300 万美元 A 轮融资

德勤：近七成富时 100 企业追溯调整可持续指标

◆ 国内 ESG 发展动态

多部门联合印发《国家应对气候变化 "十五五" 规划》

我国首次展开碳效领跑者企业遴选

《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》正式施行

茂名港博贺新港区完成首船绿色甲醇装船外运

◆ ESG 最新观点

中央财经大学许寅硕副研究员：数据可信化是中国企业对接国际气候准则要突破的第一道壁垒

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	6
报告声明	8

一、ESG 发展动态

（一）国外 ESG 发展动态

Meta 退出 RE100 可再生能源倡议

7 月 23 日，可再生能源媒体 Recharge 率先披露，Meta 已向 TechCrunch 确认退出 RE100 倡议。气候组织发言人表示，双方经多轮沟通后，Meta 因投资新建天然气发电设施，不再符合倡议技术标准。Meta 于 2016 年以 Facebook 名义加入 RE100，并自 2021 年起通过可再生电力电采购和环境权益证书实现 100%可再生电力运营。

近年来，Meta 为支撑 AI 数据中心扩张，已签约至少 10 座天然气电厂，配套路易斯安那州 Hyperion 数据中心，总装机约 7.5GW；另在俄亥俄州布局一座 200MW 燃气设施。Meta 表示将继续通过长期购电协议维持年度清洁能源匹配目标，但年度采购量与物理电网实际供电之间的缺口正在扩大。微软、谷歌等同行也在探索类似燃气发电方案，以保障算力供电连续性。

这一事件凸显了超大规模数据中心用电刚性需求与企业零碳承诺之间的结构性矛盾，也引发关于“年度匹配”与“实时零碳”两种标准合理性的讨论。随着 AI 算力需求持续攀升，可再生能源建设节奏和储能成本能否匹配用电增速，将直接影响更多科技公司气候承诺的兑现程度。（中国电力新闻网）

新加坡就可持续发展披露标准草案展开公众咨询

7 月 27 日，新加坡会计与企业管制局（ACRA）发布国家可持续发展披露标准草案并启动公众咨询，截止日期为 10 月 25 日。草案以 ISSB 准则为基础，采用“气候优先”思路：气候相关披露标准（SFRS S2）拟强制实施，一般可持续发展披露（SFRS S1）暂为自愿。

实施路线图按企业市值和上市状态分阶段推进，范围一至范围三排放的强制披露与外部鉴证安排至 2032 年；非指数成分股企业在初期

可自愿申报范围三排放。ACRA 同步发布《可持续发展鉴证知识体系》规范专业服务能力，并联合政府部门为企业 提供最高 90% 的培训补贴和报告资助。

作为亚洲金融中心，新加坡“先气候、后综合”的披露路径，为东南亚地区可持续金融规则制定提供了参照样本。（ACRA）

欧洲银行管理局发布最新 ESG 风险仪表盘

8 月 6 日，欧洲银行管理局（EBA）发布最新一期 ESG 风险仪表盘。数据显示，欧洲银行的转型和物理气候风险指标整体保持稳定；气候相关数据的可获得性和质量持续改善，抵押贷款组合的能源效率评估进展尤为明显。

报告同时指出，成员国之间的数据质量和实践一致性仍有差距，高碳行业风险敞口变化、极端天气对抵押品估值的影响等领域需要持续跟踪。7 月 24 日，EBA 还发布了报告与披露框架 4.4 版技术草案，覆盖 IFRS 18 报告和第三支柱 ESG 披露，反映出欧盟正继续细化可持续金融数据的报告要求。（EBA）

Lydian 完成 4300 万美元 A 轮融资

7 月 30 日，波士顿气候技术企业 Lydian 宣布完成 4300 万美元 A 轮融资，由 Breakthrough Energy Ventures（BEV）领投，AP Ventures、Builders Vision 及多家现有投资方参投。这也是规模 1.5 亿美元的 oneworld BEV Fund 公开宣布的首笔投资；该基金由美国航空、阿拉斯加航空、IAG、国泰航空、日本航空和新加坡航空等参与设立。

Lydian 正在开发模块化 PIVOT 平台，以二氧化碳和氢气合成可直接掺混使用的航空燃料。公司称，标准化设计可使工厂资本成本较同类方案降低 50% 以上，并可实现最高 95% 的全生命周期减排。公司目前在波士顿运营一座一吨级试点工厂，计划从 2028 年起逐步形成商业化供应能力。

本轮融资将主要用于 PIVOT 平台商业化和项目开发。由于合成航空燃料目前仍面临成本高、产能少等约束，模块化方案能否缩短建设周期并降低单位成本，是其后续验证重点。

BEV 管理合伙人 Carmichael Roberts 表示，航空脱碳需要成本上可行的燃料技术，Lydian 的模块化路线瞄准的正是规模化生产的成本瓶颈。航空业与气候资本的直接联动，反映出绿色燃料领域在减排目标趋严背景下的投资热度。（Lydian、PR Newswire）

德勤：近七成富时 100 企业追溯调整可持续指标

7 月 28 日，德勤英国发布第三年度可持续披露分析。研究以截至 2025 年 12 月 31 日已发布的富时 100 企业最新年度报告或可持续发展报告为样本。结果显示，69%的企业对以前年度的气候或可持续指标作出调整，高于上一年度的 46%；作出多项调整的企业由 17 家增至 51 家。

德勤指出，追溯调整并不都意味着原数据存在错误。样本中，因错误更正而作出的调整占比降至 20%，其余主要来自核算方法改进、数据质量提升和业务边界变化。全部调整中，65%涉及温室气体排放，其中 75%与范围三排放有关，表明这些公司正积极提升其范围 3 报告的准确性和可靠性；86 家企业已对部分可持续指标取得外部鉴证。（Deloitte）

（二）国内 ESG 发展动态

多部门联合印发《国家应对气候变化“十五五”规划》

7 月 29 日，生态环境部、外交部、国家发展改革委等多部门联合印发的《国家应对气候变化“十五五”规划》对外发布。规划提出：到 2030 年，单位 GDP 二氧化碳排放较 2025 年降低 17%；全国碳市场覆盖行业单位产品二氧化碳排放比 2025 年下降 3%；建成全国温室气体自愿减排交易市场；基本建成产品碳足迹管理体系，加强非二氧化碳温室气体管控，形成 3000 万吨二氧化碳当量减排能力；适应气候变化工作体系更加完善；气候适应型社会建设取得阶段性进展；应对气候

变化意识和能力持续增强；我国在全球气候治理中的影响力、引导力、塑造力和道义感召力显著提升。

控制碳排放方面，规划提出，全面实施碳排放总量和强度双控制度，加快建设新型能源体系，大力发展非化石能源，实施可再生能源消费替代，推动煤炭和石油消费达峰；市场建设方面，加快建设全国碳市场、逐步扩大覆盖行业，丰富交易品种和方式；适应气候变化方面，要求提升极端天气气候事件应对能力；对外层面强调积极参与全球气候治理，推动构建公平合理、合作共赢的治理体系。

生态环境部应对气候变化司负责人表示，“十五五”是碳达峰的关键期和攻坚期，全球气候治理格局正在深刻演变，必须保持战略定力。这份规划与此前出台的《美丽中国建设“十五五”规划》《“十五五”碳达峰行动方案》一起，构成了“十五五”时期气候与生态领域的顶层制度框架。（新华社、中华人民共和国生态环境部）

我首次开展碳效领跑者企业遴选

8月3日，工业和信息化部、国家发展改革委、市场监管总局联合印发《关于组织开展2026年度重点行业能效、碳效领跑者企业推荐工作的通知》，首次在能效领跑者之外增设碳效领跑者遴选。电解铝、水泥熟料、合成氨、乙烯、甲醇五个高耗能行业被列为首批碳效领跑者推荐范围。

申报企业需按本行业产品碳足迹核算规则的国家标准或团体标准，在界定的核算边界内计算产品生产阶段的二氧化碳排放量，三部门据此遴选单位产品排放处于行业领先水平的企业。能效领跑者的覆盖范围同步扩容，新增工业硫酸、工业冰醋酸、甲醛、苯乙烯、单晶硅五个细分行业，总数达到43个，实现《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023年版）》全行业覆盖。

通知还要求领跑者企业的绿色电力消费比例不低于本地区2025年可再生能源电力消纳责任权重，这将有效推动企业常态化参与绿电直

购、绿证认购和厂内分布式光伏建设。（工业和信息化部，经济参考报）

《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》正式施行

8月1日，《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》正式施行。该办法由国家发展改革委、工业和信息化部、住房城乡建设部、交通运输部联合发布，以2026年第42号令形式出台，从省级行政区和重点用能行业两个层面落实可再生能源消费责任。

办法规定，国家根据可再生能源发展目标和能源消费总量，分省设定可再生能源消费最低比重和电力消纳责任权重，由省级政府落实；重点用能行业须承担可再生能源电力消费的最低比例，可通过绿电交易、绿证购买、自建可再生能源项目等方式完成。未完成权重的地区和企业将面临考核约束。

国家能源局相关负责人表示，这一制度有助于破解可再生能源消纳难题，也为能耗双控向碳排放双控转变提供支撑。随着全国统一电力市场建设推进，绿电、绿证与碳市场之间的衔接有望进一步理顺。（国家发展改革委，国家能源局）

茂名港博贺新港区完成首船绿色甲醇装船外运

据茂名港集团消息，8月2日，“杜鹃”轮靠泊茂名港博贺新港区东区化工码头E11泊位，并于8月3日完成中集绿能低碳科技（广东）有限公司生产的绿色甲醇装载后驶往上海。这是茂名港首次开展绿色甲醇专业化装船外运。

该批绿色甲醇以农林废弃物等生物质为主要原料。与化石甲醇相比，生物质路线可显著降低全生命周期温室气体排放。甲醇已被航运企业作为替代燃料之一，但其减排效果仍取决于原料来源、生产用能和全生命周期核算边界。

中集安瑞科在广东湛江建设的绿色甲醇项目首期产能为5万吨/年，已于2025年12月投产。2026年3月，该项目产品在香港完成甲醇双燃料滚装船加注。此次新增港口外运节点，有助于完善华南地区绿色甲醇的生产、储运和加注链条。（茂名港集团、中集安瑞科）

二、ESG 最新观点

中央财经大学许寅硕副研究员：数据可信化是中国企业对接国际气候准则要突破的第一道壁垒

8月6日，由能源基金会等机构联合发起的“迈向COP31企业脱碳行动系列沙龙”第一场——“对接国际气候准则：全球绿色供应链的合规与透明度”在北京亚洲金融大厦举办。沙龙汇聚了国际准则制定机构、行业协会、高校智库和领军企业的专家，围绕国际准则对接与供应链解构展开讨论。中央财经大学国家财经战略研究院许寅硕副研究员参加圆桌对话，与哈尔滨工业大学、中国电力企业联合会、固德威可持续发展研究院、协鑫集团的代表共同探讨中国企业对接国际气候准则的挑战与出路。

许寅硕认为，在把可持续信息披露的合规成本转化为市场溢价的过程中，中国企业首先要跨过去的是“数据可信化”这道坎——把气候与可持续信息从一种“叙事”，变成“可验证、可比较、可被定价”的数据资产。供应链准入、资本认可、品牌竞争表面分属不同领域，实则逻辑相通：都靠信息做决策。企业范围一、二、三排放数据能否和跨国采购方的盘查口径对上，气候信息能否进入投资方的估值模型和风控模型，直接决定了企业在供应链和资本市场上的位置。他强调，新规则下数据质量就是新的信用资质。先把可持续信息当成财务报表来管，建起内控、留痕、鉴证完整链条的企业，更有机会把合规成本变成市场溢价；还停留在“讲故事”层面的披露，不仅难以获得采购方和投资方的认可，在日趋严格的国际规则下还可能面临“漂绿”质疑。

谈到 COP31，许寅硕认为中国企业需要展示“经得起验证的气候行动力”，做到数据可信、转型可信、承诺可信。全球气候治理已进入“制度落地与协同”阶段，规则日趋细化，漂绿空间随之收窄。经得起第三方检验的数据和能兑现的转型路径，是企业最有价值的绿色声誉标签。企业不宜将国际气候准则仅视为合规负担，更应将其看作提升供应链韧性、获取绿色融资、增强国际竞争力的机会。本次沙龙还同步启动了气候领导力（CLI）企业案例征集，为 COP31 积累中国企业脱碳行动的实践样本。（中央财经大学国家财经战略研究院）

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
