



Research and
Development Center

强化温室气体与碳汇监测能力，两部门印发气象观测“十五五”规划

ESG 周报

2026 年 8 月 16 日

证券研究报告

行业研究

行业周报

ESG

投资评级 ——

上次评级 ——

郭雪 环保公用联席首席分析师

执业编号: S1500525030002

邮箱: guoxue@cindasc.com

吴柏莹 环保行业分析师

执业编号: S1500524100001

邮箱: wuboying@cindasc.com

信达证券股份有限公司

CINDA SECURITIES CO., LTD

北京市西城区宣武门西大街甲127号金隅大厦B

座

邮编: 100031

强化温室气体与碳汇监测能力，两部门印发气象观测“十五五”规划

2026年8月16日

本期内容提要:

➤ 热点聚焦:

国内：强化温室气体与碳汇监测能力，两部门印发气象观测“十五五”规划。近日，中国气象局与国家发展和改革委员会联合发布《国家综合气象观测系统建设“十五五”规划》，对未来五年国家综合气象观测系统建设作出部署，加快构建陆海空天一体化、多行业协同、智能高效精准的现代化综合气象观测体系。规划明确，到2030年，全行业气象观测统筹发展机制将更加成熟完备，基础设施建设成效更加明显。我国气象灾害监测率达到85%，各类强对流天气识别精度持续提升，局地强天气预警提前量突破50分钟。观测数据质量、装备运维效率、计量质控能力全面提档升级，观测数据正确率达到98%。

国际：泰国：起草专项条例，全面监管数据中心行业。泰国总理府着手起草专项条例，全面监管数据中心行业。新规旨在统筹全国水电资源，完整评估算力项目落地带来的各类综合影响。条例生效后，泰国将成立拥有法定权限的专职委员会，统筹数据中心全流程管理，覆盖项目审批许可、落地监督、环境资源影响核查全链条。政府摸排全国存量、拟建数据中心后发现行业突出资源乱象：数据中心全年不间断消耗巨量电力与冷却用水，大量企业扎堆东部经济走廊，多头签订取水协议，造成用水需求统计虚高，政府无法精准调配水资源。同时行业存在监管法律空白：数据中心不属于专项管制行业，无统一准入牌照。企业分头向NBTC国家通信委员会、BOI投资促进委员会提交申请，甚至直接和水务公司购水。部分商家改造拉玛九旧浴场建筑改建成机房，规避正规审批流程。

➤ ESG产品跟踪:

数据统计截至2026年8月16日，

债券：我国已发行ESG债券达4224只，排除未披露发行总额的债券，存量规模达5.94万亿元人民币。其中绿色债券余额规模占比最大，达61.97%。本月发行ESG债券共41只，发行金额达743亿元。近一年共发行ESG债券1498只，发行总金额达14,064亿元。

公募基金：市场上存续ESG产品共1150只，ESG产品净值总规模达16,532.56亿元人民币。其中社会责任产品规模占比最大，达42.45%。本月发行ESG产品共1只，发行份额为0.17亿份，主要为社会责任，近一年共发行ESG公募基金226只，发行总份额为1,433.62亿份。

银行理财：市场上存续ESG产品共1291只。其中纯ESG产品规模占比最大，达59.02%。本月发行ESG产品共42只，主要为纯ESG和社会责任，近一年共发行ESG银行理财1358只。

➤ 指数跟踪:

截至8月14日，本周主要ESG指数除中证300 ESG领先外均跑输大盘，

其中中证 300 ESG 领先跌幅最小，下跌 0.25%；300ESG 领先(长江)跌幅最大，下跌 0.76%。近一年主要 ESG 指数均实现上涨，其中万得全 A 可持续 ESG 涨幅最大，上涨 15.88%；300ESG 领先(长江)涨幅最小，上涨 0.31%。

➤ **ESG 专家观点：**

中国上市公司协会副会长潘春生：ESG 成为中国汽车出海必修课。在全球化深耕过程中，中国汽车产业既要主动应对海外绿色贸易壁垒、跨境供应链尽职调查等外部挑战，更要加快构建适配自身产业优势、深度对接国际通行规则的本土 ESG 评价体系，以高质量信息披露夯实价值根基，持续提升中国汽车产业的全球 ESG 话语权。

结合汽车行业转型实际与全球化发展需求，潘春生提出三点行业发展思考。一是转变发展导向，推动 ESG 披露从被动合规转向主动价值塑造，以可核验的量化数据传递企业长期价值；二是深化标准融合，主动参与全球 ESG 规则制定，将中国汽车产业实践融入国际标准体系，提升本土规则认可度；三是构建生态格局，加强产业链与评级机构、资本市场的联动，引导国际机构客观公正评价中国车企价值。

➤ **风险因素：**ESG 发展不及预期；双碳战略推进不及预期；政策推进不及预期。

目 录

一、	热点聚焦	5
1、	国内	5
2、	国外	5
二、	ESG 金融产品跟踪	6
1、	债券	7
2、	公募基金	8
3、	银行理财	9
三、	指数跟踪	10
四、	专家观点	10
五、	风险提示	10

图 目 录

图 1:	ESG 年度债券存量 (亿元) 及债券只数 (右轴)	7
图 2:	ESG 月度债券发行量 (亿元) 及债券只数 (右轴)	7
图 3:	ESG 公募基金季度产品存续数量 (只) 及基金规模 (亿元, 右轴)	8
图 4:	ESG 公募基金月度新发产品 (只) 及发行份额 (亿份, 右轴)	8
图 5:	ESG 银行理财季度产品存续数量 (只)	9
图 6:	ESG 银行理财月度产品新发数量 (只)	9
图 7:	主要 ESG 指数近一周涨跌幅 (%)	10
图 8:	主要 ESG 指数近一年涨跌幅 (%)	10

一、 热点聚焦

1、 国内

(1) 强化温室气体与碳汇监测能力，两部门印发气象观测“十五五”规划。近日，中国气象局与国家发展和改革委员会联合发布《国家综合气象观测系统建设“十五五”规划》，对未来五年国家综合气象观测系统建设作出部署，加快构建陆海空天一体化、多行业协同、智能高效精准的现代化综合气象观测体系。规划明确，到2030年，全行业气象观测统筹发展机制将更加成熟完备，基础设施建设成效更加明显。我国气象灾害监测率达到85%，各类强对流天气识别精度持续提升，局地强天气预警提前量突破50分钟。观测数据质量、装备运维效率、计量质控能力全面提档升级，观测数据正确率达到98%。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260813/1508376.shtml>

(2) 30亿元，全国首单数字人民币绿色金融债券成功落地。2026年8月10日，在人民银行福建省分行、厦门市分行的引导推动下，全国首单数字人民币绿色金融债券成功落地。债券发行主体为厦门银行，发行规模30亿元，期限3年，票面利率1.58%。本期债券创新运用数字人民币进行募集资金划转，成为全国首单实现“数字人民币+绿色金融”融合落地的金融债券，也是福建省首单数字人民币金融债券。本期债券募集资金将专项用于绿色产业项目贷款，其中部分贷款投向符合《蓝色金融标准（试用稿）》及《生物多样性金融目录（试用稿）》要求，进一步拓展了绿色金融的覆盖维度，为经济社会发展绿色转型和美丽中国建设提供了高质量金融供给。同时，本期债券以数字人民币进行募集资金划转，进一步丰富数字人民币应用场景。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260812/1508159.shtml>

(3) 中国人民银行“十五五”规划：提升金融支持绿色发展与低碳转型质效。为全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深入落实中央金融工作会议决策部署，根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》有关要求，近日，中国人民银行印发《中国人民银行“十五五”改革发展规划》（以下简称《规划》），并配套制定出台了9份相关细分领域的行动方案。《规划》以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以加快建设金融强国为目标，加快完善中央银行制度，就“十五五”时期中国人民银行改革发展重点任务作出部署。一是构建科学稳健的货币政策体系和覆盖全面的宏观审慎管理体系；二是持续增强金融服务实体经济质效；三是持续建设开放包容、富有活力韧性的现代金融市场。完善多类别、多层次金融市场体系，进一步丰富金融市场业态，更好发挥金融市场功能。强化金融市场制度建设，维护金融市场平稳运行；四是稳妥推进金融高水平对外开放；五是优化金融基础设施和中央银行服务体系。“十五五”时期，中国人民银行将全力推动中央决策部署和《规划》各项举措落实落地，加快建设金融强国、服务经济高质量发展。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260811/1507999.shtml>

(4) 民用航空“十五五”规划：推进化石能源安全有序替代和航空碳市场建设。为认真贯彻党中央和国务院决策部署，根据“十五五”规划纲要及交通强国建设部署，中国民航局、国家发展改革委、交通运输部近日联合印发《民用航空发展“十五五”规划》。规划指出，“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发展的关键时机，是续写交通强国建设民航篇章的关键五年。民航局认真贯彻落实党中央和国务院决策部署，接续推动民航业高质量发展。规划强调，“十五五”时期，民航将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实四中全会部署，完整准确全面贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，统筹国内国际两个大局，围绕完善现代化综合交通运输体系，锚定一流民航战略目标，坚持稳中求进工作总基调，坚持以推动高质量发展为主题，坚持智能化、绿色化、融合化方向，以安全发展为底线，以提质增效为主线，以改革创新为根本动力，一体推进设施扩容增效和服务提质升级，一体推进国内统一大市场建设和国际高水平对外开放，一体推进民航自主创新和产业融合发展，确保推动民航实现质的有效提升和量的合理增长，确保安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化民航体系建设取得决定性进展。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260811/1507997.shtml>

2、国外

(1) 泰国：起草专项条例，全面监管数据中心行业。泰国总理府着手起草专项条例，全面监管数据中心行业。新规旨在统筹全国水电资源，完整评估算力项目落地带来的各类综合影响。条例生效后，泰国将成立拥有法定权限的专职委员会，统筹数据中心全流程管理，覆盖项目审批许可、落地监督、环境资源影响核查全链条。政府摸排全国存量、拟建数据中心后发现行业突出资源乱象：数据中心全年不间断消耗巨量电力与冷却用水，大量企业扎堆东部经济走廊，多头签订取水协议，造成用水需求统计虚高，政府无法精准调配水资源。同时行业存在监管法律空白：数据中心不属于专项管制行业，无统一准入牌照。企业分头向 NBTC 国家通信委员会、BOI 投资促进委员会提交申请，甚至直接和水务公司购水。部分商家改造拉玛九旧浴场建筑改建成机房，规避正规审批流程。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260812/1508218.shtml>

(2) CIP 为以增长市场为导向的清洁能源基础设施基金筹集 30 亿美元。能源基础设施投资管理公司哥本哈根基础设施合作伙伴（CIP）宣布，在其增长市场基金二期（GMF II）最终结算时，已筹集了 30 亿美元的承诺，该基金专注于投资东欧、亚洲和拉丁美洲高增长中等收入市场的可再生能源基础设施项目。GMF II 于 2023 年启动，目标是印度、越南、菲律宾、墨西哥和南非等 15 个特定市场的大型复杂绿色能源基础设施项目，这些市场被认定为具有坚实可再生能源基础设施投资基础，经济和人口增长迅速，同时中产阶级不断扩大。

资料来源：

<https://www.esgtoday.com/cip-raises-3-billion-for-growth-markets-focused-clean-energy-infrastructure-fund/>

(3) 气候基金经理筹集超过 1.8 亿美元，支持南部非洲的绿色氢能价值链。专注于气候的混合融资投资管理公司 Climate Fund Managers 宣布，在 SA-H2 项目首次交易时已筹集了 30 亿南非兰特（约 1.82 亿美元），该综合融资基金专注于支持南部非洲绿色氢基础设施的发展、建设和运营。公司表示，目标在 2028 年年中完成新基金的最终金额为 120 亿南非兰特（7.28 亿美元）。

资料来源：

<https://www.esgtoday.com/climate-fund-managers-raises-over-180-million-to-back-green-hydrogen-value-chain-in-southern-africa/>

(4) 劳埃德银行公布新的 1000 亿英镑可持续与转型金融目标。英国银行劳埃德银行集团宣布，已设定新目标，计划在 2027 年至 2030 年间推动超过 1000 亿英镑的可持续和转型融资。这一新目标作为银行即将发布的“加速 2030”战略的一部分，标志着劳合社现有可持续金融步伐的加快，银行最近报告称，2022 年至 2025 年间实现了 709 亿英镑的可持续融资活动，并将重点扩大，将过渡融资纳入目标范围。

资料来源：

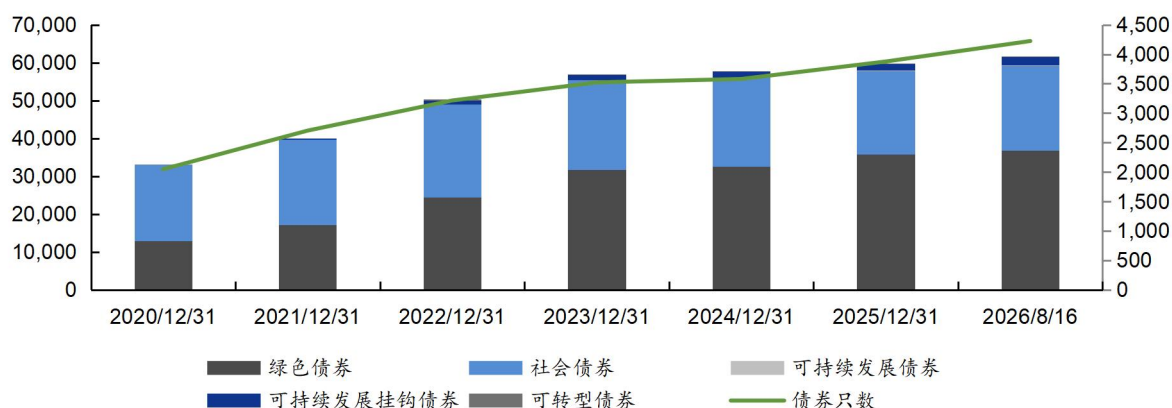
<https://www.esgtoday.com/lloyds-bank-unveils-new-100-billion-sustainable-and-transition-finance-goal/>

二、ESG 金融产品跟踪

1、债券

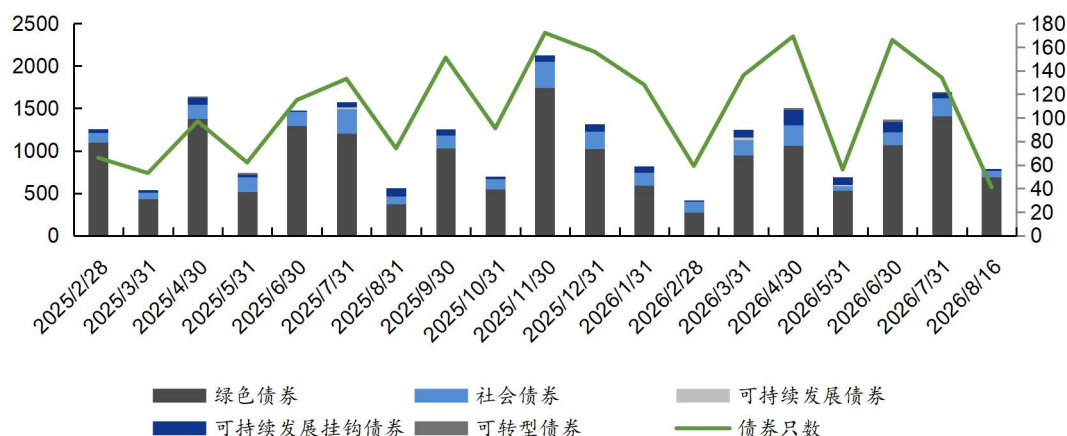
- **绿色债券余额规模占比最大，达 61.97%。**截至 2026 年 8 月 16 日，我国已发行 ESG 债券达 4224 只，排除未披露发行总额的债券，存量规模达 5.94 万亿元人民币。其中绿色债券余额规模占比最大，达 61.97%。截至 2026 年 8 月 16 日，本月发行 ESG 债券共 41 只，发行金额达 743 亿元。近一年共发行 ESG 债券 1498 只，发行总金额达 14,064 亿元。

图 1：ESG 年度债券存量（亿元）及债券只数（右轴）



资料来源：wind，信达证券研发中心

图 2：ESG 月度债券发行量（亿元）及债券只数（右轴）

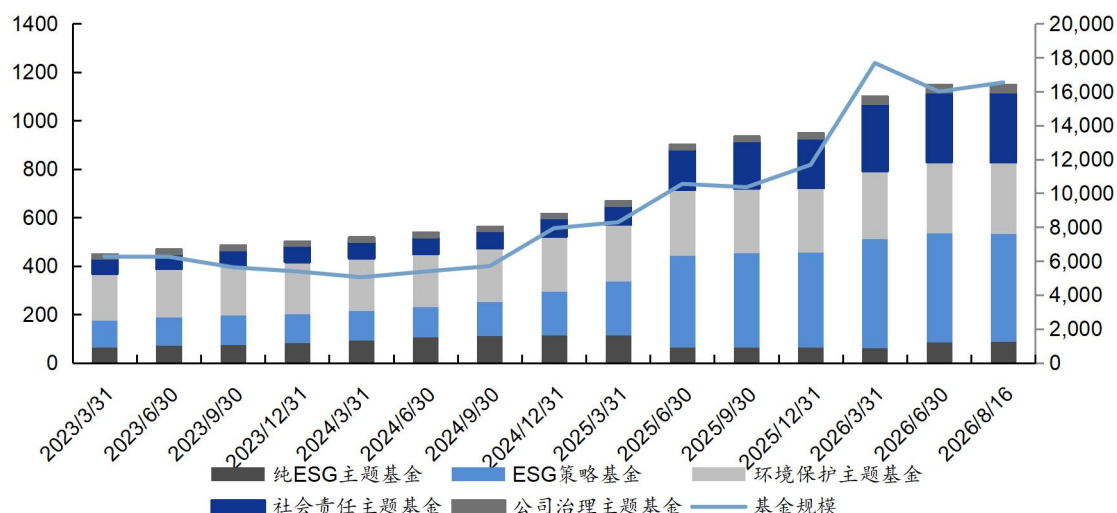


资料来源：wind，信达证券研发中心

2、公募基金

- **ESG 策略产品规模占比最大，达 42.45%。**截至 2026 年 8 月 16 日，市场上存续 ESG 产品共 1150 只，ESG 产品净值总规模达 16,532.56 亿元人民币。其中社会责任产品规模占比最大，达 42.45%。截至 2026 年 8 月 16 日，本月发行 ESG 产品共 1 只，发行份额为 0.17 亿份，主要为社会责任，近一年共发行 ESG 公募基金 226 只，发行总份额为 1,433.62 亿份。

图 3: ESG 公募基金季度产品存续数量（只）及基金规模（亿元，右轴）



资料来源: wind, 信达证券研发中心

图 4: ESG 公募基金月度新发产品（只）及发行份额（亿份，右轴）

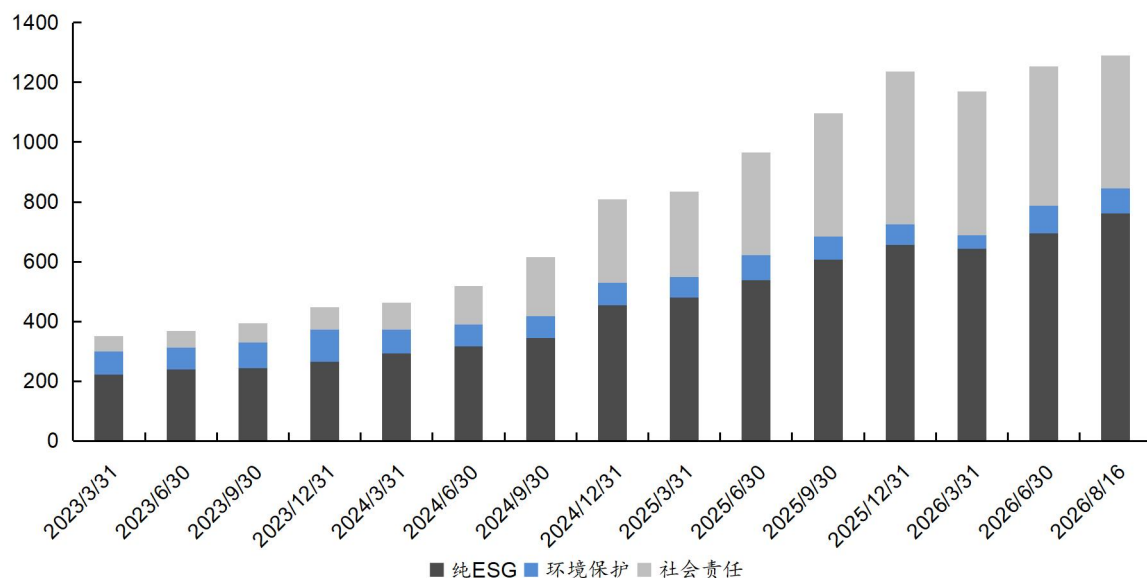


资料来源: wind, 信达证券研发中心

3、银行理财

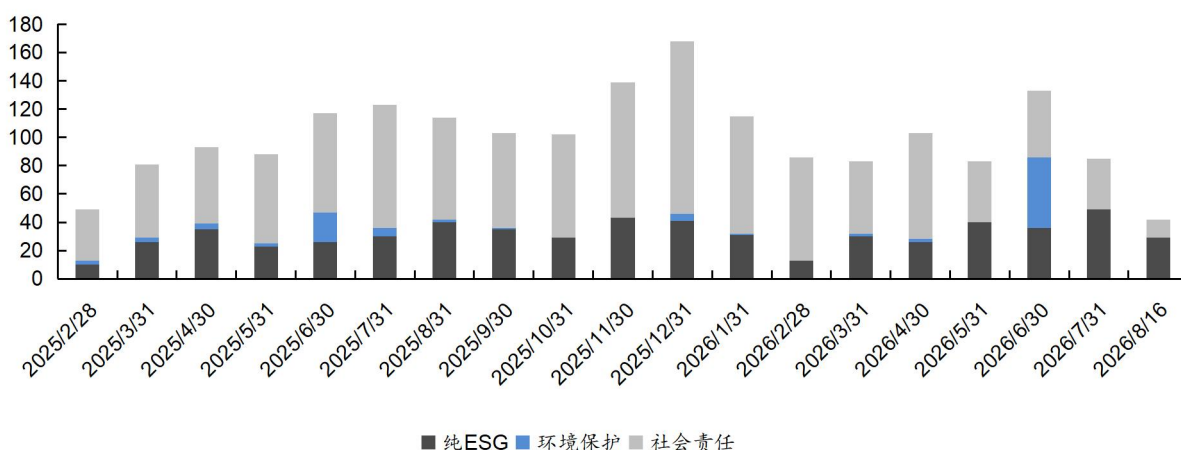
- **纯 ESG 产品规模占比最大，达 59.02%。**截至 2026 年 8 月 16 日，市场上存续 ESG 产品共 1291 只。其中纯 ESG 产品规模占比最大，达 59.02%。截至 2026 年 8 月 16 日，本月发行 ESG 产品共 42 只，主要为纯 ESG 和社会责任，近一年共发行 ESG 银行理财 1358 只。

图 5: ESG 银行理财季度产品存续数量 (只)



资料来源: wind, 信达证券研发中心

图 6: ESG 银行理财月度产品新发数量 (只)

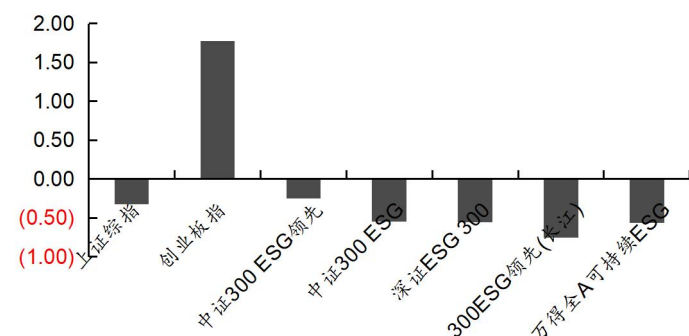


资料来源: wind, 信达证券研发中心

三、 指数跟踪

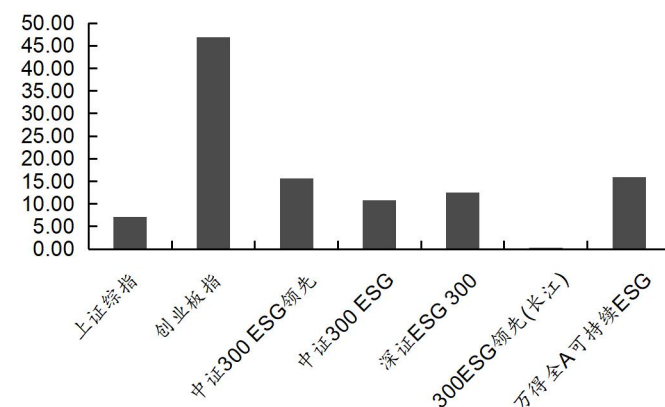
- 截至 8 月 14 日，本周主要 ESG 指数除中证 300 ESG 领先外均跑输大盘，其中中证 300 ESG 领先跌幅最小，下跌 0.25%；300ESG 领先(长江)跌幅最大，下跌 0.76%。近一年主要 ESG 指数均实现上涨，其中万得全 A 可持续 ESG 涨幅最大，上涨 15.88%；300ESG 领先(长江)涨幅最小，上涨 0.31%。

图 7：主要 ESG 指数近一周涨跌幅（%）



资料来源：wind，信达证券研发中心

图 8：主要 ESG 指数近一年涨跌幅（%）



资料来源：wind，信达证券研发中心

四、 专家观点

中国上市公司协会副会长潘春生：ESG 成为中国汽车出海必修课。在全球化深耕过程中，中国汽车产业既要主动应对海外绿色贸易壁垒、跨境供应链尽职调查等外部挑战，更要加快构建适配自身产业优势、深度对接国际通行规则的本土 ESG 评价体系，以高质量信息披露夯实价值根基，持续提升中国汽车产业的全球 ESG 话语权。结合汽车行业转型实际与全球化发展需求，潘春生提出三点行业发展思考。一是转变发展导向，推动 ESG 披露从被动合规转向主动价值塑造，以可核验的量化数据传递企业长期价值；二是深化标准融合，主动参与全球 ESG 规则制定，将中国汽车产业实践融入国际标准体系，提升本土规则认可度；三是构建生态格局，加强产业链与评级机构、资本市场的联动，引导国际机构客观公正评价中国车企价值。

资料来源：

https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzA3NTQzMMDMwNQ==&mid=2653671337&idx=1&sn=b86b189dc0f5e84910492e7d524dcfae&chksm=858b271f5089b79eaf9682a8844d15a6d91dad25786be94e2a84b1b6d1cd7cbb e786aa06669e&scene=27

五、 风险提示

ESG 发展不及预期；双碳战略推进不及预期；政策推进不及预期。

研究团队简介

郭雪，北京大学环境工程/新加坡国立大学化学双硕士，北京交大环境工程学士，拥有 5 年环保产业经验，4 年卖方经验。曾就职于国投证券、德邦证券。2025 年 3 月加入信达证券研发中心，从事环保行业及其上下游以及双碳产业研究。

吴柏莹，吉林大学产业经济学硕士，2022 年 7 月加入信达证券研究开发中心，从事公用环保行业研究。

分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

免责声明

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

评级说明

投资建议的比较标准	股票投资评级	行业投资评级
本报告采用的基准指数：沪深 300 指数（以下简称基准）； 时间段：报告发布之日起 6 个月内。	买入 ：股价相对强于基准 15% 以上；	看好 ：行业指数超越基准；
	增持 ：股价相对强于基准 5%~15%；	中性 ：行业指数与基准基本持平；
	持有 ：股价相对基准波动在±5% 之间；	看淡 ：行业指数弱于基准。
	卖出 ：股价相对弱于基准 5% 以下。	

风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下，信达证券不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。