



Research and
Development Center

十五五重磅指引：新型储能装机 300GW，源储调节能力提升 40%

ESG 周报

2026 年 6 月 28 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

十五五重磅指引：新型储能装机 300GW，源储调节能力提升 40%

2026 年 6 月 28 日

本期内容提要：

➤ 热点聚焦：

国内：十五五重磅指引：新型储能装机 300GW，源储调节能力提升 40%。6月25日，国家发改委正式印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，文件明确提出：在十五五期间源储调节能力增长 40%（源储调节能力为电源和储能调节能力之和），推动配电网向源网荷储资源高效配置平台转变，2030 年力争具备承载 9 亿千瓦分布式新能源接入能力。建立完善新能源消纳综合评价指标体系，2030 年新能源发电量占比达到 30%。文件明确提出：优化储能建设和调用。合理布局、积极有序开发建设抽水蓄能电站。大力发展新型储能，加力发展长时储能，鼓励多种储能技术路线发展，拓展新型储能能在电源协同运行、电网稳定支撑及微电网、虚拟电厂等领域应用。推动新型储能调控方式创新，合理提升利用水平。2030 年抽水蓄能装机达到 1.6 亿千瓦左右，新型储能装机达到 3 亿千瓦。

国际：联合国机构报告：中国可持续发展排名上升明显。联合国可持续发展解决方案网络（SDSN）日前发布《2026 年可持续发展报告》，对全球落实联合国 2030 年可持续发展议程进展进行最新评估。报告显示，全球可持续发展总体进展依然滞后，按照当前趋势，到 2030 年仅约 16% 的可持续发展目标具体指标有望如期实现。报道称，中国在消除贫困和保护地球等可持续发展领域正快速缩小与美差距，并有望实现反超。报告显示，自 2015 年以来，中美可持续发展指数差距大幅缩小，目前两国综合得分仅相差 0.63 分。

➤ ESG 产品跟踪：

数据统计截至 2026 年 6 月 27 日，

债券：我国已发行 ESG 债券达 4151 只，排除未披露发行总额的债券，存量规模达 5.78 万亿元人民币。其中绿色债券余额规模占比最大，达 61.11%。本月发行 ESG 债券共 165 只，发行金额达 1,217 亿元。近一年共发行 ESG 债券 1570 只，发行总金额达 14,433 亿元。

公募基金：市场上存续 ESG 产品共 1142 只，ESG 产品净值总规模达 15,961.40 亿元人民币。其中社会责任产品规模占比最大，达 40.52%。本月发行 ESG 产品共 17 只，发行份额为 38.07 亿份，主要为纯 ESG 和环境保护，近一年共发行 ESG 公募基金 276 只，发行总份额为 1,850.81 亿份。

银行理财：市场上存续 ESG 产品共 1195 只。其中纯 ESG 产品规模占比最大，达 57.66%。本月发行 ESG 产品共 82 只，主要为纯 ESG 和环境保护，近一年共发行 ESG 银行理财 1421 只。

➤ 指数跟踪：

截至 6 月 26 日，本周主要 ESG 指数除深证 ESG 300 和 300ESG 领先(长

江)外均跑赢大盘,其中深证ESG 300跌幅最大,下跌2.25%;中证300 ESG跌幅最小,下跌1.05%。近一年主要 ESG 指数除300ESG领先(长江)外均实现上涨,其中万得全A可持续 ESG 涨幅最大,上涨30.31%;300ESG领先(长江)跌幅最大,下跌0.17%。

➤ **ESG 专家观点:**

暨南大学会计学系教授沈洪涛:重视 ESG 管理体系长期建设。“国际 ESG 监管的碎片化与反复变动,是全球分化时代的常态。这不仅是中国出海企业面临的挑战,更是所有全球化企业必须应对的合规现实。”沈洪涛表示,当前,美国跨国企业普遍采取低调策略应对“绿色倒退”及政治压力,始终将 ESG 与绿色转型视为长期战略,而非随四年一度的政党轮替摇摆。中国出海企业同样应保持战略定力,重视 ESG 管理体系的长期建设。“中国在新能源等绿色领域的技术已领先全球,在 ESG 与绿色低碳标准方面同样具备引领潜力。”沈洪涛认为,一方面,企业应积极参与并组织国际机构活动,代表中国发声、表达主张;另一方面,需在国际标准的制定与建设中持续投入更多资源和人才,逐步扭转中国企业受制于西方规则的局面,实现从“规则接受者”向“规则塑造者”的转变。

➤ **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.....	7
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) 十五五重磅指引：新型储能装机 300GW，源储调节能力提升 40%。6月25日，国家发改委正式印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，文件明确提出：在十五五期间源储调节能力增长40%（源储调节能力为电源和储能调节能力之和），推动配电网向源网荷储资源高效配置平台转变，2030年力争具备承载9亿千瓦分布式新能源接入能力。建立完善新能源消纳综合评价指标体系，2030年新能源发电量占比达到30%。文件明确提出：优化储能建设和调用。合理布局、积极有序开发建设抽水蓄能电站。大力发展新型储能，加力发展长时储能，鼓励多种储能技术路线发展，拓展新型储能在电源协同运行、电网稳定支撑及微电网、虚拟电厂等领域应用。推动新型储能调控方式创新，合理提升利用水平。2030年抽水蓄能装机达到1.6亿千瓦左右，新型储能装机达到3亿千瓦。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260626/1501638.shtml>

(2) 四川省碳普惠发展报告。日前，四川省环境政策研究与规划院、成都市生态环境局、泸州市生态环境局、巴中市生态环境局、成都市环境保护科学研究院、成都产业投资集团有限公司联合发布首份《四川省碳普惠发展报告》（以下简称《报告》）。《报告》系统梳理了四川省碳普惠发展成效和特色亮点。省级层面，林草碳普惠机制2024年启动建设，2025年实现全流程打通；公共机构碳普惠机制建设加快推进。城市层面，成都市“碳惠天府”实现扩围提质，累计记录低碳行为超3200万人次，普惠激励超过720万人次，超过75万吨碳减排量实现价值转化；泸州市“绿芽积分”累计吸引超过43万用户参与，社会影响力持续提升；巴中市“碳惠巴中”初步建成，并在跨区域合作、司法碳汇补偿等方面取得突破。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260625/1501569.shtml>

(3) 广东：拓展碳管理、智慧环保、新污染物治理等新业态。日前，广东省人民政府印发《广东省推进服务业扩能提质实施方案》。《方案》提出，努力提升水利、环境和公共设施管理业等非营利性服务业发展水平。因地制宜发展绿色水经济，发展节水产业，提升水资源节约集约利用水平。加快发展生态保护和环境治理服务业，拓展碳管理、“环境修复+开发建设”、智慧环保、固废综合治理、新污染物治理等新业态，推广环境顾问、环保管家等创新模式，培育综合环境服务商，推进跨境碳足迹互认互信合作和服务。加强城市基础设施生命线管理，整合设施监测、运维调度、应急处置等功能，实现全省“一网统管”。

资料来源：<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20260626/1501717.shtml>

(4) 河南省推动城市高质量发展实施方案。近日，中共河南省委办公厅、河南省人民政府办公厅印发了《关于推动城市高质量发展的实施方案》，并发出通知，要求各地各部门结合实际认真贯彻落实。推动产业绿色低碳转型方面，通知明确实施企业环境绩效等级提升工程，加快传统产业提质升级。积极培育绿色工厂、零碳工厂、节水型企业及园区、超级能效工厂、循环经济产业园和污水处理绿色低碳标杆工厂，建设无废城市。出台推动建筑业高质量转型发展支持政策，发展壮大绿色建筑、绿色建材产业链集群。城镇新建建筑全面执行绿色建筑标准，加大既有建筑节能改造力度，打造一批超低能耗引领项目。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260626/1501664.shtml>

(5) 湖南：2028年建成1-2家零碳园区，大力发展合同能源管理等服务。日前，湖南省人民政府印发《湖南省推进服务业扩能提质行动方案（2026—2028年）》的通知。行动方案明确，推进节能环保等技术型服务业赋能提质，推进国家碳计量中心（湖南）建设，大力推动企业上云、上平台，推进数字化转型标杆培育、数字化供应链产业链打造、重点集群和园区数字化转型。积极推进重点行业能效诊断，完善省重点用能单位能耗在线监测系统，开展公共机构和大型公共建筑节能降碳改造。实施零碳工厂、零碳园区培育计划，到2028年力争建成1—2家零碳园区和一批零碳工厂。建立健全双碳综合服务平台，开展碳排放全景监测、碳效水平评估、碳足迹认证等，拓展节能降碳技术应用场景。大力发展节能诊断、合同能源管理、节能环保产品和绿色产品认证等服务。此外，

积极发展科技金融、绿色金融、普惠金融、等服务模式，大力促进创投、征信、担保、保理、融资租赁等金融业态发展壮大，积极发展供应链金融。

资料来源：<https://news.bjx.com.cn/html/20260625/1501542.shtml>

2、国外

(1) 联合国机构报告：中国可持续发展排名上升明显。联合国可持续发展解决方案网络 (SDSN) 日前发布《2026 年可持续发展报告》，对全球落实联合国 2030 年可持续发展议程进展进行最新评估。报告显示，全球可持续发展总体进展依然滞后，按照当前趋势，到 2030 年仅约 16% 的可持续发展目标具体指标有望如期实现。报道称，中国在消除贫困和保护地球等可持续发展领域正快速缩小与美差距，并有望实现反超。报告显示，自 2015 年以来，中美可持续发展指数差距大幅缩小，目前两国综合得分仅相差 0.63 分。

资料来源：<https://3w.huanqiu.com/a/de583b/4S8oekJVhCw>

(2) 亚投行投资 5000 万美元支持中国可持续高等教育发展。6 月 27 日，据亚洲基础设施投资银行消息，亚投行作为锚定投资人近日认购了中国教育集团控股有限公司（中教控股）发行的 2 亿美元债券中的 5000 万美元份额。据介绍，此次发行是中国民办高等教育企业首次以独立信用发行的高级无抵押美元债券，认购倍数高达 4.35 倍。

资料来源：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1869120946078785872&wfr=spider&for=pc>

(3) 巴黎法院命令道达尔能源应对客户使用其产品带来的气候风险。巴黎司法法院的新裁决指出法国能源巨头道达尔能源必须识别并披露应对其石油和天然气产品使用中温室气体排放（温室气体）导致的第三范围气候风险措施。该命令给予公司六个月时间更新其法律规定的警觉计划，以整合范围 3 的考虑和措施，法院将在明年初程序继续时审查这些内容。

资料来源：

<https://www.esgtoday.com/paris-court-orders-totalenergies-to-address-climate-risks-from-customers-use-of-its-products/>

(4) 巴拉德收购绿色氢能解决方案提供商 GeoPura。据公司称，加拿大氢燃料电池开发商 Ballard 宣布收购绿色氢能解决方案提供商 GeoPura，此交易旨在将 Ballard 确立为一体化氢能生态系统提供商。该交易将 GeoPura 企业价值定为 3.01 亿英镑（3.97 亿美元），如果 GeoPura 达成特定财务里程碑，可能额外获得 2750 万英镑的附带对价。

资料来源：

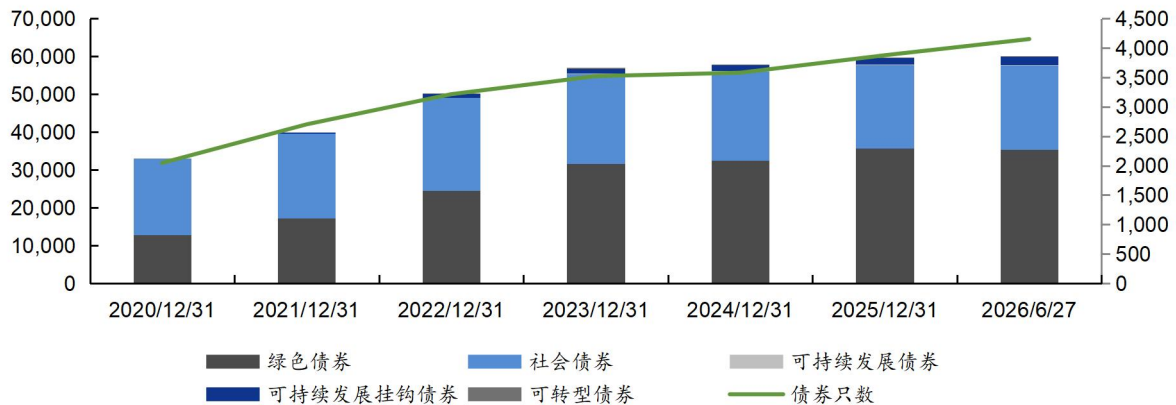
<https://www.esgtoday.com/ballard-acquires-green-hydrogen-power-solutions-provider-geopura/>

二、ESG 金融产品跟踪

1、债券

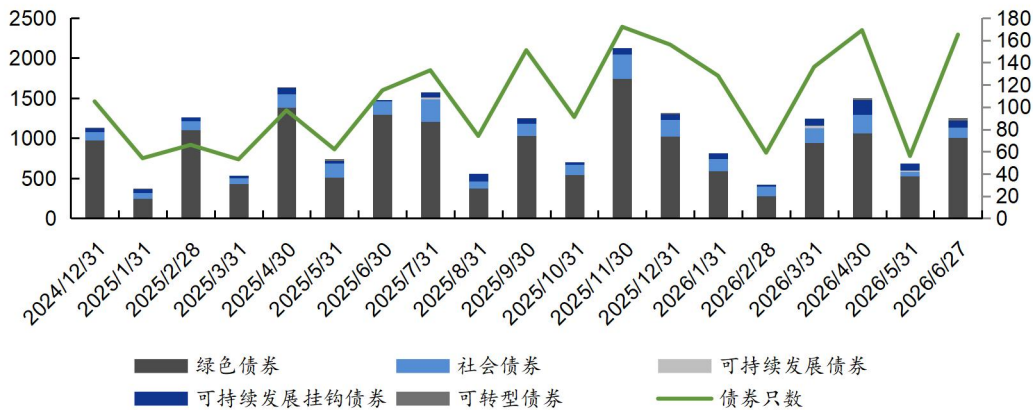
- **绿色债券余额规模占比最大，达 61.11%。**截至 2026 年 6 月 27 日，我国已发行 ESG 债券达 4151 只，排除未披露发行总额的债券，存量规模达 5.78 万亿元人民币。其中绿色债券余额规模占比最大，达 61.11%。截至 2026 年 6 月 27 日，本月发行 ESG 债券共 165 只，发行金额达 1,217 亿元。近一年共发行 ESG 债券 1570 只，发行总金额达 14,433 亿元。

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)

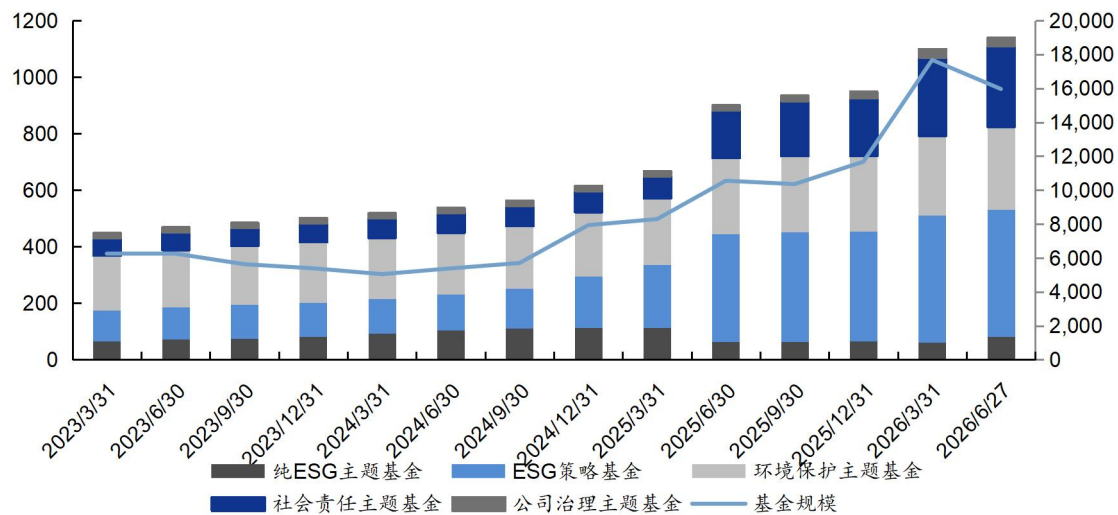


资料来源: wind, 信达证券研发中心

2、公募基金

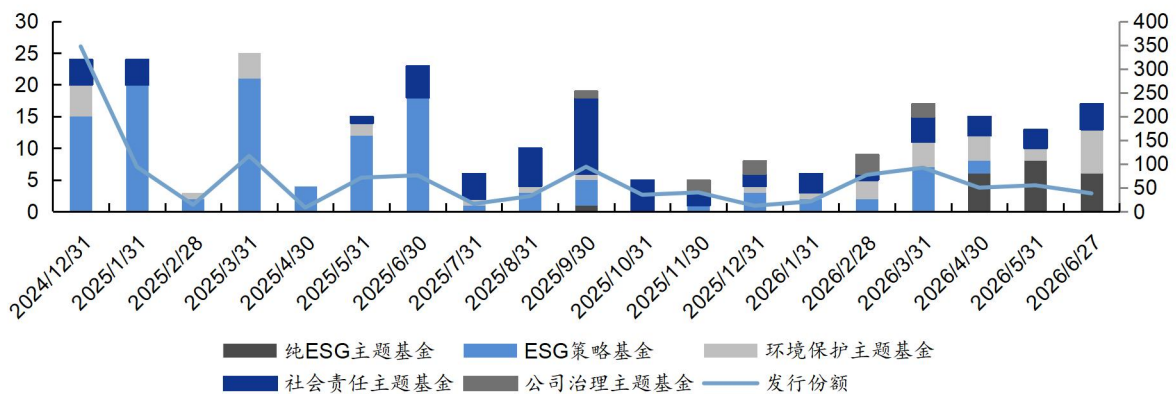
- **ESG 策略产品规模占比最大，达 40.52%**。截至 2026 年 6 月 27 日，市场上存续 ESG 产品共 1142 只，ESG 产品净值总规模达 15,961.40 亿元人民币。其中社会责任产品规模占比最大，达 40.52%。截至 2026 年 6 月 27 日，本月发行 ESG 产品共 17 只，发行份额为 38.07 亿份，主要为纯 ESG 和环境保护，近一年共发行 ESG 公募基金 276 只，发行总份额为 1,850.81 亿份。

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)

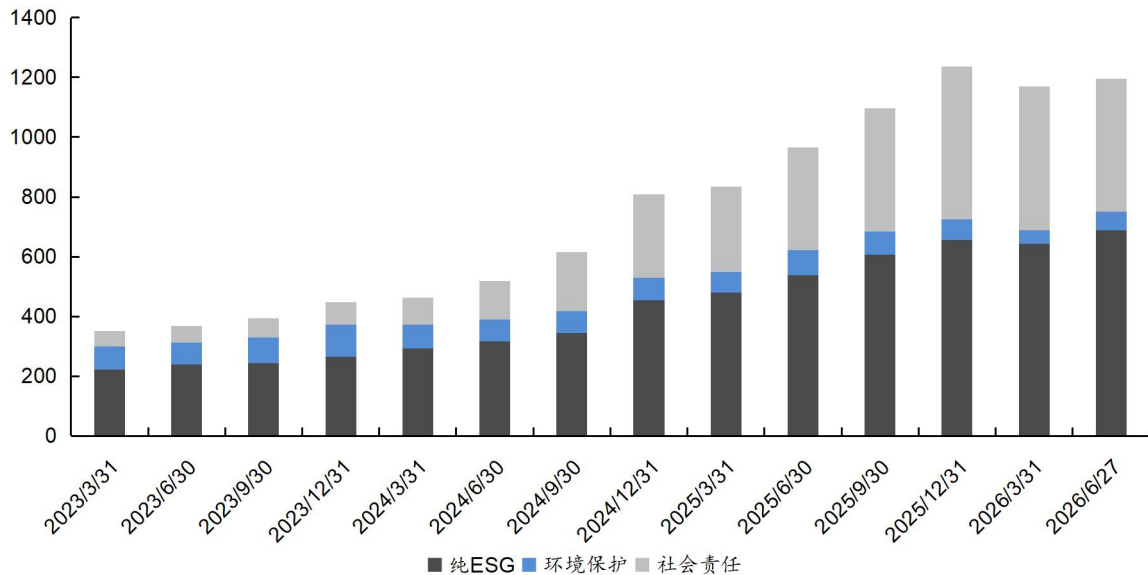


资料来源: wind, 信达证券研发中心

3、银行理财

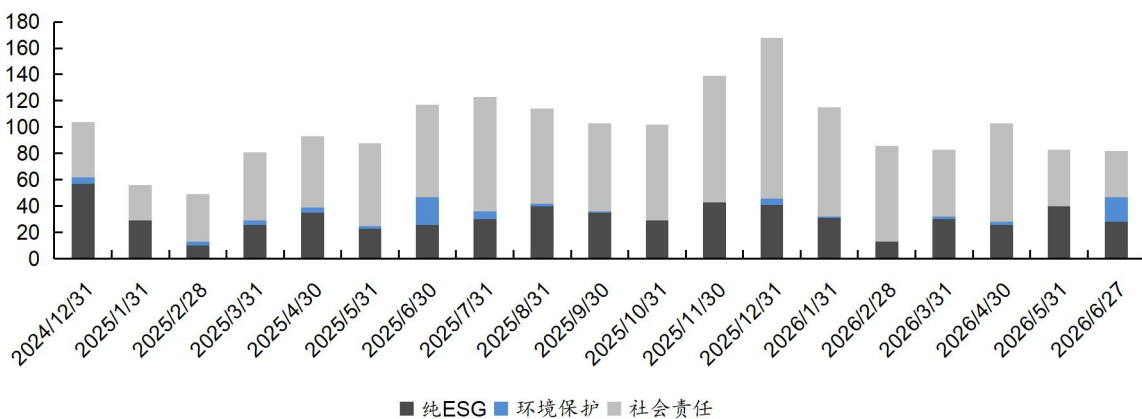
- **纯 ESG 产品规模占比最大，达 57.66%**。截至 2026 年 6 月 27 日，市场上存续 ESG 产品共 1195 只。其中纯 ESG 产品规模占比最大，达 57.66%。截至 2026 年 6 月 27 日，本月发行 ESG 产品共 82 只，主要为纯 ESG 和环境保护，近一年共发行 ESG 银行理财 1421 只。

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)

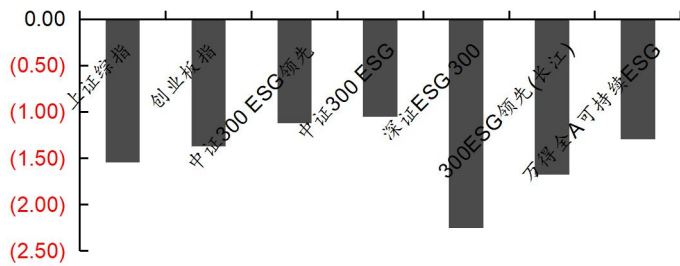


资料来源: wind, 信达证券研发中心

三、 指数跟踪

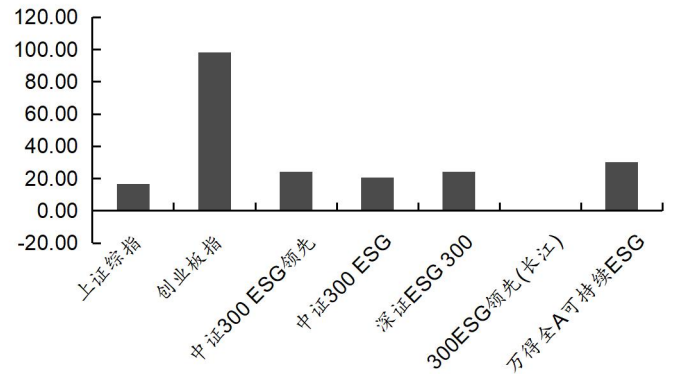
- 截至 6 月 26 日，本周主要 ESG 指数除深证 ESG 300 和 300ESG 领先(长江)外均跑赢大盘，其中深证 ESG 300 跌幅最大，下跌 2.25%；中证 300 ESG 跌幅最小，下跌 1.05%。近一年主要 ESG 指数除 300ESG 领先(长江)外均实现上涨，其中万得全 A 可持续 ESG 涨幅最大，上涨 30.31%；300ESG 领先(长江)跌幅最大，下跌 0.17%。

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

暨南大学会计学系教授沈洪涛：重视 ESG 管理体系长期建设。“国际 ESG 监管的碎片化与反复变动，是全球分化时代的常态。这不仅是中国出海企业面临的挑战，更是所有全球化企业必须应对的合规现实。”沈洪涛表示，当前，美国跨国企业普遍采取低调策略应对“绿色倒退”及政治压力，始终将 ESG 与绿色转型视为长期战略，而非随四年一度的政党轮替摇摆。中国出海企业同样应保持战略定力，重视 ESG 管理体系的长期建设。“中国在新能源等绿色领域的技术已领先全球，在 ESG 与绿色低碳标准方面同样具备引领潜力。”沈洪涛认为，一方面，企业应积极参与并组织国际机构活动，代表中国发声、表达主张；另一方面，需在国际标准的制定与建设中持续投入更多资源和人才，逐步扭转中国企业受制于西方规则的局面，实现从“规则接受者”向“规则塑造者”的转变。

资料来源：

https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzA3MzI1NDkyOA==&mid=2652168835&idx=2&sn=cb51531958377c3559a63e9a7a109162&chksm=852ae1fa093d681f80d9169876f8890616390907f20e830ed51dc56bfcee731434fd39244f0&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。