

BCCC

中美
研究中心

ICAS
Institute for China-America Studies

蓝碳与气候变化 主题研究

季刊

2026年第一季度



ICAS BLUE CARBON & CLIMATE CHANGE PROGRAM

“蓝碳与气候变化”(BCCC) 主题研究项目，聚焦以中美两国为首的应对气候变化和蓝碳经济相关政策及发展进程，为应对气候危机和推动中美共同探索蓝碳经济合作出谋划策。旨在让各类不同的政策研究成果及专家意见能够通过蓝碳经济落地，进而成为推动中美两国在应对气候变化及海洋环境治理开展建设性合作的助力。

蓝碳与气候变化 (BCCC) 季刊团队

内容：毛韵潮

ICAS 研究助理实习生

内容：王樟宸

ICAS 副研究员

编辑：Rían Knighton

ICAS 项目管理与对外传播负责人

指导：洪农

ICAS BCCC 项目主任



浏览ICAS BCCC项目网站了解更多



ICAS

Institute for China-America Studies



ICAS BLUE CARBON & CLIMATE CHANGE QUARTERLY

2026年 1月-3月

内容

- 1 本季度全球气候新闻**
 - 蓝碳新闻速览
 - 环保新闻专题
 - 气候政策与外交
 - 清洁能源与技术
 - 气候融资专题
 - 气候风险与适应
- 25 蓝碳与气候变化(BCCC)评论**
- 29 气候变化项目档案:第30届联合国气候变化大会(COP30)**
- 35 气候变化机构档案:国际海事组织净零排放框架**
- 43 科研成果及其他内容**
 - 科研成果发布与展示
 - 第三方分析与评论
- 46 气候主题会议与活动**
 - 跨国会议与全球论坛
 - 公开学术活动与研讨会
- 50 蓝碳与气候变化(BCCC)项目活动**

本季度全球气候新闻

蓝碳新闻速览

受威胁的红树林与失意青年：日内瓦基金会启动新一轮远征考察

三月二十三日，星期一

来源：[Geneva Solutions](#)

(瑞士)

让海洋生物重返南佛罗里达“被遗忘的边缘”

三月十七日，星期二

来源：[NPR](#)

(美国)

开发商欲移除布劳沃德红树林，环保活动人士奋力护林

二月二十六日，星期四

来源：[CBS News](#)

(美国)

印度尼西亚海洋事务与渔业部拟于2027年启动蓝碳市场

二月二十三日，星期一

来源：[Antara](#)

(印度尼西亚)

印度尼西亚强化蓝碳生态系统建设应对气候影响

二月十日，星期二

来源：[Antara](#)

(印度尼西亚)

水下无人机揭示海洋碳封存潜力

一月二十五日，星期日

来源：[Bloomberg](#)

(日本)

商船三井、东京海上资产管理公司与出光兴产联合启动蓝碳项目，推动海草床修复以助力脱碳进程

一月二十一日，星期三

来源：[Mitsui O.S.K. Lines](#)

(日本)

气候政策与外交

气候监管松绑难以消除真实成本

事件简介: 特朗普政府以降低企业合规负担为由, 推行大规模环境监管松绑, 然而其论述在经济逻辑上存在根本缺陷。环境法规的核心功能在于识别并要求污染者承担其行为对公共健康、社区环境和后代所造成的损害。放松监管并不直接降低社会成本, 而是将其从企业转嫁至公众。本轮去监管化行动本质上是成本的再分配, 受益方是企业, 而承担方是社会。此轮政策滑坡所依赖的事实依据也难以自圆其说。原有的“危害认定”建立于数十年的科学共识之上, 而政府撤销“危害认定”所援引的报告不仅有违背科学的共识嫌疑, 且产出程序不透明。类似政策在社区层面带来的后果也显而易见。放松相关污染物(如汞和环氧乙烷)的排放标准, 会导致周边居民随时面临暴露风险和健康负担。有经济能力搬迁的居民尚须承受迁居带来的额外经济和生活压力, 而没有能力搬离的居民则只能直接面对这些污染物对健康带来的负面影响。一些地方政府也对这一成本转嫁的行为做出了集体回应, 已有24个州、10个城市及5个县对此提起了联合诉讼。温室气体排放所产生的外部性遵循相同逻辑, 只是规模更大、影响也更为分散。在国际层面, 美国作为历史上累计排放量最大的国家, 对气候损害负有不可回避的历史责任。以《巴黎协定》为代表的多边框架, 部分正是为了分摊发达国家率先排放所造成损害的应对成本。美国再次退出实质上是将本应由其承担的义务, 转嫁给那些对气候问题贡献最小、应对能力最弱的国家。总体而言, 本届政府正在系统性地移除迫使企业内化外部性的监管机制, 其结果是污染的生产成本降低, 而生活成本上升, 且二者由不同群体分别承担。

清洁能源与技术

海上风电并未落幕

事件简介: 海上风电产业的市场定位正在逐步收窄。当前美国相关行业面临的压力可分为两类: 一是结构性压力, 即装机成本居高不下, 而相比之下陆上风电和光伏的成本低廉, 海上风电的经济性优势空间因此被逐步挤压; 二是政治性压力, 即特朗普政府以国家安全为由对海上风电项目发起的系统性阻挠。不过“危害国家安全论”已被联邦法院五度否定, 政府最终不得不转而以近10亿美元的公共资金购买租约取消协议, 将项目引导至天然气领域。海上风电本质上有助于多样化发电来源、降低对化石燃料的依赖, 将其定性为国家安全威胁, 实与能源安全目标背道而驰。虽然海上风电的成本前景不容乐观, 但也不宜轻言终局。虽然成本问题打击了投资者信心, 但海上风电拥有的独特优势是不占用陆地资源。在人口密集、土地稀缺的沿海地区, 陆上风电和光伏的规模化部署受到空间约束, 而海上风电恰恰能够绕开这一限制。美国东海岸各州既是全国用电需求最为集中的地区, 也是陆地空间最为紧张的市场。对这些地区而言, 海上风电仍是唯一可行的大规模风力发电选项。此外, 风电与光伏在发电时段上具有天然互补性。在储能技术尚无法完全填补夜间及低辐照时段供电缺口之前, 风电在整体电力结构中的作用无可替代。欧盟2025年风电与光伏合计发电量首次超越化石燃料的里程碑, 正是这一互补逻辑在规模层面的有力印证。美国对于海上风电人为制造的政治障碍长期来看代价高昂。总体而言, 海上风电市场正在进行合理的自我调适, 向其优势最为突出的应用场景集中。

电动交通转型的问题不在于电车而在政策

事件简介: 全球电动车销量持续增长, 欧盟市场纯电动车销量首次超越汽油车。各国市场表现呈现出一致规律: 政策支持到位, 市场即迅速回应; 一旦支持退坡, 销量随之收缩。制约电动车转型的并非消费者意愿, 而是政策环境是否有能力让本土产业承接这一需求。中国电动车产业已越过了仅仅通过低价追求销量增长的阶段, 转而从技术突破解决长期制约行业发展的核心问题。比亚迪新一代快充技术与蔚来不断扩张的换电网络, 是对消费者两大疑虑(充电速度与续航焦虑)的直接回应, 显著缩小了电动车与传统燃油车在使用便利性上的差距。相比之下, 欧美制造商在市场上尚无可比拟的应对方案。曾作为行业标杆的特斯拉, 在欧洲市场正被中国竞争对手在销量与技术两个维度同步赶超, 而欧洲本

土厂商甚至仍在量产层面面临困难。长期稳定的政策方向为中国电动车产业发展提供了关键助力。同期，欧洲在构建本土产能方面投入相对有限，更多依赖贸易壁垒作为产业政策的替代手段。而当市场压力不足以推动全面电动化时，缺乏明确政策指引的车企通常倾向于选择更为保守的技术路径，如油电混合或继续研发燃油汽车。这种结构性劣势无法仅靠贸易措施弥补。不过欧盟已开始朝着正确方向进行政策调整。德国新一轮补贴、欧盟绿色技术“欧洲制造”采购标准，以及大众与小鹏的合作等政策，都能够持续刺激本土需求与产业动能。曾将电动车政策视为可选项的国家，并未完全退出这一进程，而是将市场份额让渡给了更早布局、投入更为坚决的竞争对手。现在欧洲已开始纠偏，能够追回多少失地，取决于这一调整的力度与速度。

气候融资专题

环境、社会与治理(ESG)的困局

事件简介：环境、社会与治理(ESG)指标是识别监管风险、声誉风险、物理气候风险及治理缺陷的重要分析工具。上述风险无论投资组合如何构建，均可能产生实质性的财务影响。因此，ESG 分析应与信用风险、流动性风险等常规财务考量一样，都是严谨的投资决策流程。当 ESG 作为投资筛选工具时，其作用在于判断哪些资产应纳入或排除于投资组合，以及对已持有资产应如何通过行动降低风险。筛选力度的松紧，则取决于客户的投资授权与投资期限。德州的反 ESG 立法以“保护投资者免受基金经理重意识形态凌驾而轻投资回报”为由，限制或禁止以 ESG 为导向的投资产品。这项规定不仅混淆了 ESG 指标的用途，而且自相矛盾。对运用合法分析框架的企业予以惩罚，并不会使投资决策更加客观，反而剥夺了一项能够识别并定价真实财务风险的工具。反 ESG 立法频繁援引的“受托责任”论据同样不成立。受托责任并非一刀切地要求追求短期回报最大化，而是要求在满足客户具体投资授权与偏好的前提下最大化回报。对于主动承担 ESG 相关风险以追求短期收益的投资者，基金经理在权衡中降低 ESG 权重并不违反受托义务。然而，在较长的投资期限内，ESG 指标所识别的风险更有可能影响回报。因此，将 ESG 分析作为主要筛选工具恰恰是在履行而非违背受托责任。通过立法推翻这一分析逻辑，所保护的并非投资者本身，而是以政府的投资理念取代客户的投资理念。

气候风险与适应

气候变化导致的极端天气将是保险行业的新常态

事件简介：极端天气事件日益频繁，且造成的损失不断加剧，气候变化与保险业之间的关系正走向临界点。正值保险需求显著上升之时，保险公司却在同步撤出市场。气候变化正在导致原本罕见的极端情形演变为更为频繁发生的常态。一个特定地区过去数十年一遇的极端天气，如今可能在十年内多次出现，且屡次刷新历史记录，例如澳大利亚今年连续打破纪录的极端高温。这导致以历史数据为基础的统计模型已不再可靠。这对任何基于概率为风险定价的行业而言都是一个根本性的挑战。保险业是首个被迫直面这一转变的行业。美国 and 英国因天气事件引发的保险理赔金额均已创下历史新高。这不仅是因为重大灾害，更包括大量规模较小但更为频繁的事件，这类事件建模难度更大，且承保率较高。以加州为例，私营保险公司因成本问题，不仅退出了以往高火灾风险的区域，而且还开始退出过去被视为低风险的城市地段。风险环境的转变也降低了传统风险分类的可靠性。市场正在为新的风险分布现实定价，而大量居民在这一过程中面临保费飙升而难以负担的困境。加州强制要求私营保险公司提供廉价保险，其意在风险再分配，而非降低底层风险。相较之下，建设在面临极端天气时更可靠的基础设施更具有长远效果，也能够将风险转化为理赔之前降低实际损失。气候风险概率逐渐上升的当下，继续将其视为小概率事件的产业、政府和家庭，将反复陷入被动局面。保险业被数据所迫，只得被动应对这一问题。风险结构的转变已无法阻挡，其他行业如若继续对气候风险熟视无睹，最终需要为此付出经济代价。

蓝碳与气候变化（BCCC）评论

ICAS BCCC 评论

能源市场波动下，人工智能电力需求成为美国当下难题

人工智能产业的快速扩张与全球能源市场的持续波动，正将美国能源安全战略推入新的阶段。驱动人工智能的电力需求仅被视为中期挑战，预计数据中心用电量需要到2030年前后才可能翻番。然而以伊朗危机为代表的地缘政治紧张局势，使这一议题提前进入短期战略关注范畴。能源市场的冲击能够在极短的时间内传导至电力市场，引发价格剧烈波动。在电力需求持续上行与全球能源市场不稳定性加剧的双重压力下，美国电力系统能否以稳定、可预期且可扩展的方式支撑人工智能产业的发展，已成为一个急需当下解决的核心问题。当前美国电力供给增速远不及需求扩张。伊朗局势引发的对霍尔木兹海峡等关键运输通道中断的担忧也导致国际油气价格显著上行。鉴于天然气占美国发电结构约43%，即便美国作为主要天然气生产国受直接冲击有限，美国液化天然气市场仍可能在因国际市场整体影响面临价格波动，从而间接推高电价。此外，人工智能产业的发展特征也进一步放大了电力供给波动的潜在后果。自2013年以来，该行业累计投资已超过1.6万亿美元，且多为长期、不可逆的资本投入。人工智能性能提升高度依赖算力规模扩张，而且在效率尚未取得重大突破之前，电力需求将随行业发展持续攀升。因此可再生能源的战略意义正在显著上升。其对全球燃料市场依赖度较低、受国际价格波动影响也较小。而且可再生能源与人工智能基础设施均具备用地需求大但选址灵活的共同特征，为在美国西南部等土地资源充裕地区开展协同开发提供了现实条件，有助于降低输电约束与运营成本，并增强系统在潜在冲击下的韧性。各方也应当认识到可再生能源的部署仍面临供应链、关键材料与电网整合等方面的挑战；能源亦只是制约人工智能发展的多重因素之一。但是这些局限并不削弱对能源结构进行一定调整的重要性。在电力需求快速上升、全球能源供给波动的当前条件下，降低对燃料类不确定性的依赖已经发展为人工智能产业乃至国家发展的现实优先事项之一。可再生能源作为支撑人工智能持续扩张的相对可靠路径，其战略价值已经不言而喻。

气候变化项目档案：小型模块化反应堆（SMRs）

全球能源市场波动加剧与人工智能产业电力需求攀升的双重背景下，小型模块化反应堆（SMR）作为清洁、稳定且具战略安全性的电力来源，正重回各国能源战略的核心视野。相较于传统大型核电站，SMR占地更小、可工厂化生产、初始资本投入更低，尤其适合大型用电客户自建配套电源。当前，特朗普政府通过反应堆试点计划、PJM紧急招标等方式积极推动SMR发展，并促成日本400亿美元入美投资。然而，监管层面的大幅松绑令人担忧：辐射防护标准被取消、审批周期由数年压缩至数周、核管理委员会的独立性受到挑战。核能的根本价值建立于安全之上，而安全有赖于严格程序的保障。此外，美国SMR产业仍面临设计路线多样、本土供应链萎缩、专业人才短缺等结构性约束。当前发展势头值得肯定，但以政治时限取代技术成熟度的做法将带来难以承受的风险。SMR前景广阔，唯有在严谨监管与长期投入的双重保障下方能真正落地。¹



气候变化机构档案：国际能源署（IEA）部长会议



国际能源署部长级会议作为全球能源治理的最高级别政治平台，起源于1973年石油危机，长期以集体能源安全为核心使命。2026年部长级会议反映了“能源”这一概念的显著扩展，议程从传统燃料延伸至供应链、关键矿产与清洁能源制造系统。本届会议将关键矿产正式纳入能源安全治理的核心议程，重点关注供应中断应对、供应链多元化以及中游加工与数据协调能力建设。在净零目标议题上，会议暴露出明显分歧：美国公开质疑以净零情景作为指导框架的合理性，欧洲成员国则坚持将气候目标融入能源政策。最终，会议未能形成统一

¹ 图片来源：Aerial view of the construction site of Linglong-1 (ACP-100), the world's first onshore commercial small modular reactor (SMR), on July 4, 2024 in Changjiang Li Autonomous County, Hainan Province of China. (Photo by Wang Jian/VCG via Getty Images)

公报，仅以主席总结收官。会议同时将清洁炊事与能源可及性正式纳入核心架构，反映出能源贫困已被视为全球能源转型整体框架的组成部分。值得注意的是，中国在可再生能源制造、电池生产与关键矿产加工领域占据核心地位，但其在国际能源署制度框架内的参与仍较为有限，构成现有治理结构的明显短板。展望未来，能源治理将更加围绕供应链韧性、技术合作与可负担性展开，部长级会议在协调多元利益方面的作用愈发关键。²

² 图片来源：Family Photo of the 2026 IEA Ministerial Meeting. (Source: Official International Energy Agency Photo, CC BY 4.0)

中美研究中心（ICAS）位于美国首都华盛顿市中心，独特的地理位置使它成为中美两国的思想交流和人员往来的桥梁。中心聚焦分析中美在海洋、经贸、安全和全球治理问题方面的双边合作，探索中美关系的发展前景。

中美研究中心通过中美各类机构之间的研究互动与伙伴关系，汇集中美两国学者和政策执行者的真知灼见，为他们提供一扇了解各自观点的窗口。

ICAS is a 501(c)3 nonprofit organization

© 2026 Institute for China-America Studies. All rights reserved.



ICAS

Institute for China-America Studies

1919 M St. NW Suite 310
Washington, DC 20036
202 968-0595 | www.chinaus-icas.org