

主题方法论：治理结构

议题方法论系列 · 主题册

项目	内容
文档名称	主题方法论：治理结构
文档类型	主题方法论（议题方法论系列）
主题名称	治理结构
所属支柱	公司治理（G）
内含议题	董事会结构；管理层结构（共 2）
内含子议题	共 5
版本	v1.0
语言	中文
适用对象	对外公开
生效日期	2026-09-15
编制	Chain ESG
上位文件	ESG 评估方法论总论

免责声明

本文件说明 Chain ESG 评估中「治理结构」主题下各议题的评估范围、子议题、底层指标与赋分原则，供企业、供应链伙伴及其他使用者理解相关议题评估得分如何形成。本文件：

- (1) 不构成投资建议、融资建议、法律意见、审计意见、碳核算鉴证或合规认证；
 - (2) 须与《ESG 评估总方法论》一并阅读；汇总路径、行业权重、行业调整与 AAA-D 定级以总论为准；
 - (3) 模型内部参数（如分档切点等）不在本文件展开；
 - (4) 评估结论基于评估时点可获得的信息与既定规则；
 - (5) 信息更新或方法论修订可能导致议题得分变化；
 - (6) Chain ESG 保留修订本文件的权利；重大修订将通过版本更新予以披露。
- 未经 Chain ESG 书面许可，不得以误导性方式引用本文件内容。

目录

1. 主题概述	4
1.1 本主题下议题一览	4
1.2 本主题评估什么	5
2. 议题赋分规则	5
3. 关键议题：董事会结构	5
3.1 董事会独立性	6
3.2 董事会多元化	6
4. 关键议题：管理层结构	7
4.1 管理层多元化	8
4.2 管理层稳定性	8
4.3 管理层长期激励	9
5. 数据来源与证据	9
6. 指标适用性	10
6.1 是否为通用议题	10
6.2 小微企业是否适用	10
7. 局限与修订	10
附录	11
附录 A：在评估模型中的位置	11
附录 B：与总论公开规则的对照	11

附录 C：术语（本主题）	12
附录 D：修订历史	12

1. 主题概述

「治理结构」是公司治理支柱下的一个**主题**。本文件为该主题的方法论分册（主题册），将主题下全部议题、子议题与底层指标口径集中说明。

行业权重配置与议题计分的基本单元是议题，不是主题本身。 总分及支柱分由所属议题得分汇总形成（见总论）。

节标题中的「关键议题」与正文中的「议题」指同一层级（权重配置与议题计分单元）；「子议题」为其下赋分单元。

层级	本文件用语	说明
支柱	公司治理（G）	与另外两大支柱并列
主题	治理结构	本文件对象
议题	见第 3-4 节	权重配置与议题计分单元；节标题亦称关键议题
子议题	赋分单元	议题下的赋分单元
底层指标	可观测输入	计算子议题得分所用的问卷与披露字段

项目	说明
在模型中的位置	支柱（公司治理）→ 主题（治理结构） → 议题 → 子议题 → 底层指标
与相邻主题的分工	「股东利益」关注投票权与分红；「信息披露质量」关注审计意见与 ESG 报告；本主题关注董事会独立性与多元，以及管理层多元、稳定与长期激励安排。

1.1 本主题下议题一览

下表为本主题下关键议题一览表，议题与总论附录 B 一致，冲突时以总论及当期产品规则为准。适用性细则见第 6 节。

议题	子议题数	是否通用议题	是否适用小微企业
董事会结构	2	是	适用
管理层结构	3	是	适用

1.2 本主题评估什么

本主题从董事会与管理层两方面评估治理架构表现，两个议题分工如下：

议题	评估摘要
董事会结构	独立董事占比、女性董事占比
管理层结构	女性高管占比、近一年高管辞任人数、高管薪酬是否与 ESG 长期指标挂钩

本主题不对企业注册地、上市地或经营所在国家或区域设置单独暴露乘数或分档。同业比较（如有）以国际通行行业分类为参照，而非国别或区域因子。

本主题不按上市地监管对独董比例的法定下限、各国公司治理守则等国别/区域因子单独加分或减分。

2. 议题赋分规则

下列规则适用于本主题下各议题（第 3—4 节），不在此展开模型内部参数。

- (1) 各子议题得分映射至统一量纲（介于 0–100），便于跨子议题汇总。
- (2) 正向指标与负向指标先按指标方向转换为同向得分，再进入议题汇总。
- (3) 议题分由所属各子议题得分按既定规则汇总形成；汇总规则以模型配置为准，细节见总论关于权重的公开边界。
- (4) 主题分由本主题下适用的议题分汇总形成；议题分进入支柱分及加权总分的路径见总论第 4 节。
- (5) 未披露、无法核验或明确表示不知悉的，按既定保守赋分处理（一般为最低分），而非视为同业最优、行业平均，或忽略不计。
- (6) 定性情形赋分类子议题：按披露情形（如是 / 否 / 我不知道）归入既定档位，不以同业强度排序为主轴；各档对应分值以模型配置为准，不在本文件展开。
- (7) 若某议题因行业权重为零或不适用小微而不计分，不影响本文件对其他议题口径的说明。

3. 关键议题：董事会结构

本议题评估董事会的独立性与成员多元，主要关注点如下：

- 独立董事占董事会人数的比例

- 女性董事占董事会人数的比例

本议题现行包含 2 个子议题。下表为结构索引；各子议题细则见 3.1–3.2。子议题得分由相应底层指标计算得出。

子议题	方向	计分类型	主要底层指标
董事会独立性	正向	区间分档	独立董事人数、董事会人数
董事会多元化	正向	区间分档	女性董事人数、董事会人数

3.1 董事会独立性

- 指标定义

衡量独立董事在董事会中的相对比重。独立董事一般指独立于管理层、不在公司担任除董事外其他职务、并能对董事会决策作出独立判断的董事。计算上取独立董事人数除以董事会人数，得到独立董事占比，用于刻画董事会相对管理层的独立监督能力，而非评估每位独立董事的专业履历细节。

- 指标方向

正向：独立董事占比越高，得分通常越高。

- 底层指标

- **独立董事人数**：报告期末（或以问卷规定时点为准）董事会中独立董事的人数。口径以企业披露与问卷说明为准；单位为人。
- **董事会人数**：同一时点董事会全体董事人数（含独立董事与非独立董事），用作比例分母；单位为人。无董事会或人数为零时，按未披露或既定规则处理。

- 计分逻辑

先计算独立董事占比，再按预先标定的定量档位赋分：占比越高，档位通常越好，得分越高。切点属模型内部配置，不在本文件展开。比较的是董事会构成结果，不以是否达到某一上市地法定独董比例下限为主轴，也不按上市地监管规则单独分档。未披露、无法核验或明确表示不知悉时，按第 2 节保守规则处理。

3.2 董事会多元化

- 指标定义

衡量董事会成员背景多元化的一个可观测维度：女性董事占比。计算上取女性董事人数除以董事会人数。本子议题以性别构成为入口指标，不要求企业提交完整的专业背景或国籍矩阵，也不将年龄、国籍等其他多元维度作为本子议题的必需要素。

● 指标方向

正向：女性董事占比越高，得分通常越高。

● 底层指标

- **女性董事人数**：报告期末（或以问卷规定时点为准）董事会中女性董事人数；单位为人。
- **董事会人数**：与 3.1 同一口径的董事会全体人数，用作比例分母；单位为人。

● 计分逻辑

先计算女性董事占比，再按预先标定的定量档位赋分：占比越高，档位通常越好，得分越高。切点属模型内部配置，不在本文件展开。本子议题不以同业强度排序为主轴，也不按经营所在国家的性别平等指数单独加减分。未披露、无法核验或明确表示不知悉时，按第 2 节保守规则处理。

4. 关键议题：管理层结构

本议题评估管理层多元、稳定与长期激励安排，主要关注点如下：

- 女性高管占管理层人数的比例
- 近一年高级管理人员辞任（不含退休）的人数
- 高管薪酬是否与低碳减排、安全生产等 ESG 长期指标挂钩

本议题现行包含 3 个子议题。下表为结构索引；各子议题细则见 4.1–4.3。子议题得分由相应底层指标计算得出。

子议题	方向	计分类型	主要底层指标
管理层多元化	正向	区间分档	女性高管人数、管理层人数
管理层稳定性	负向	人数分档	近一年高管辞任人数（不含退休）
管理层长期激励	正向	定性情形赋分	高管薪酬是否与 ESG 长期绩效挂钩

4.1 管理层多元化

● 指标定义

衡量管理层成员背景多元化的一个可观测维度：女性高管占比。计算上取女性高管人数除以管理层人数。本子议题关注高管层性别构成，不评估完整的专业背景矩阵，也不将其他多元维度作为必需要素。

● 指标方向

正向：女性高管占比越高，得分通常越高。

● 底层指标

- **女性高管人数**：报告期末（或以问卷规定时点为准）管理层中女性高级管理人员人数；单位为人。
- **管理层人数**：同一时点高级管理人员总人数，用作比例分母；口径以企业披露与问卷说明为准；单位为人。

● 计分逻辑

先计算女性高管占比，再按预先标定的定量档位赋分：占比越高，档位通常越好，得分越高。切点属模型内部配置，不在本文件展开。未披露、无法核验或明确表示不知悉时，按第2节保守规则处理。

4.2 管理层稳定性

● 指标定义

衡量近一年内高级管理人员辞任所反映的管理层稳定程度。本子议题统计过去一年高管辞任人数，**不含**因退休离开职务的情形，用于刻画非正常更替对经营战略连续性的潜在扰动，而非评估每位辞任者的个人原因或继任安排质量。

● 指标方向

负向：辞任人数越少，得分通常越高。

● 底层指标

- **近一年高管辞任人数（不含退休）**：过去一年高级管理人员离开职务且不属于退休的人数；单位为人。口径强调「辞任」与「退休」的区分；证据可包括人事公告、年报董事/高管变动说明或等效披露。

● 计分逻辑

按辞任人数所在的预先标定档位赋分：人数越少，档位通常越好，得分越高。切点属模型内部配置，不在本文件展开。本子议题不以同业强度排序为主轴。未披露、无法核验或明确表示不知悉时，按第 2 节保守规则处理。

4.3 管理层长期激励

- 指标定义

衡量企业高管薪酬是否与低碳减排、安全生产等 ESG 长期绩效指标挂钩。本子议题关注的是**是否建立挂钩安排**这一管理动作，不评估挂钩指标清单的完备度、权重比例或实际兑付金额。

- 指标方向

正向：已挂钩优于未挂钩。

- 底层指标

- **高管薪酬是否与 ESG 长期绩效挂钩**：企业对「过去一年高管薪酬是否与低碳减排、安全生产等 ESG 长期指标挂钩」的判断性回答（是 / 否 / 不知悉等）。证据可包括薪酬政策、董事会决议摘要、可持续发展报告中的薪酬与 ESG 挂钩披露或等效说明。

- 计分逻辑

按披露情形归入既定档位：明确已挂钩的，给予较高档；明确未挂钩的，给予较低档；未披露、无法核验或明确表示不知悉的，按第 2 节保守规则处理。本子议题为定性情形赋分，不以同业强度排序为主轴，也不按经营所在国家的公司治理守则单独加减分。

5. 数据来源与证据

本主题下各议题所依据的信息通常包括（不限于）：

- (1) 企业通过 Chain ESG 平台提交的问卷中，与董事/高管名单、独立董事身份、性别构成、高管变动、薪酬与 ESG 绩效挂钩披露相关的回答；
- (2) 企业上传的证明材料与披露文件；
- (3) 可核验的公开信息（如年报、公司治理报告、可持续发展报告、监管或交易所披露等）。

证据用于核验问卷口径与报告期一致性。关键底层指标未披露、回答「我不知道」或证据不足以支持计算的，适用第 2 节保守赋分原则。Chain ESG 可在既定流程下开展补充核验或人工复核，不替代企业自身的披露与合规责任。

6. 指标适用性

本主题下各议题的适用性如下：

议题	是否通用议题	是否适用小微企业
董事会结构	是	适用
管理层结构	是	适用

6.1 是否为通用议题

本主题下两个议题均是通用议题：不因行业从模型中剔除该议题本身。企业所属行业仍可能影响该议题在加权总分中的权重，具体以总论的行业权重规则为准。

6.2 小微企业是否适用

小微企业定义见总论（员工人数小于等于 50 人）。

本主题下两个议题均适用小微企业：

- 董事会结构
- 管理层结构

对适用议题，小微企业采用**精简后的底层指标集合**参与计分：纳入的底层指标数量与标准企业相比一般亦有所精简，部分子议题及其底层指标不对小微企业采集或计分。具体纳入范围以当期问卷与产品规则为准；未纳入的指标不参与该议题汇总，已纳入指标未披露、无法核验或明确表示不知悉时，按第 2 节保守规则处理。

7. 局限与修订

- (1) 董事会与管理层多元均以人数占比分档，不评估每位成员的专业背景细节。
- (2) 无董事会或无法识别管理层范围的企业，按未披露或既定规则处理。
- (3) 「管理层稳定性」不含退休；「管理层长期激励」以是否挂钩为据，不评估挂钩指标清单。
- (4) 本主题不按上市地公司治理守则或国别监管下限单独分档。
- (5) 重大修订随版本号更新；与总论冲突时，汇总与定级以总论为准，本主题下各议题口径以本文件为准。

附录

附录 A：在评估模型中的位置

公司治理支柱 (G)

- └—— 主题：治理结构 ← 本文件（主题册）
 - └—— 董事会结构 (议题 · 第 3 节)
 - | └—— 董事会独立性
 - | └—— 董事会多元化
 - └—— 管理层结构 (议题 · 第 4 节)
 - └—— 管理层多元化
 - └—— 管理层稳定性
 - └—— 管理层长期激励

附录 B：与总论公开规则的对照

事项	本文件	总论
文档对象	主题册；节内规定各议题	支柱 / 主题 / 议题结构与汇总
子议题定义与方向	规定	仅规定原则
底层指标	规定各子议题所用的可观测输入	不展开至字段
议题分汇总	由各子议题得分按既定规则汇总	底层指标 → 议题 → 主题 → 支柱
同业比较	本主题以占比或人数分档、定性情形赋分为主，非同业强度排序	加权总分另做行业调整（见总论）
国别/区域	不作为打分轴	不作为打分轴
AAA-D / D1-D3	不规定	规定

附录 C：术语（本主题）

术语	含义
支柱	环境、社会、公司治理
主题	支柱下的主题层；本文件的编排单元
议题	模型中的议题级评估单元，为权重配置与议题计分的基本对象；节标题亦称关键议题
关键议题	与「议题」同义，用于节标题
子议题	议题下的赋分单元
底层指标	计算子议题得分所用的问卷与披露输入
主题方法论	按主题汇编的议题方法论分册（主题册）
负向指标	原始值越低（或负面情形越轻），转换后得分越高
正向指标	定量表现越好（或管理或披露越完整），转换后得分越高
通用议题	不因行业从模型中剔除的议题；不表示各行业权重相同
小微企业适用	该议题纳入小微企业的计分范围；底层指标集合较标准企业精简
独立董事	独立于管理层、不在公司担任除董事外其他职务的董事
高管辞任	报告期高级管理人员离开职务且不属于退休的情形

附录 D：修订历史

版本	日期	说明
v1.0	2026-09-15	对外发布