

主题方法论：气候财务与激励

议题方法论系列·主题册

项目	内容
文档名称	主题方法论：气候财务与激励
文档类型	主题方法论（议题方法论系列）
主题名称	气候财务与激励
所属支柱	指标与目标
内含议题	绿色金融；气候财务影响；气候资本与激励（共 3）
内含子议题	共 7
版本	v1.0
语言	中文
适用对象	对外公开
生效日期	2026-09-25
编制	Chain ESG
上位文件	低碳评估方法论总论

免责声明

本文件说明 Chain ESG 低碳评估中「气候财务与激励」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《低碳评估总方法论》一并阅读；汇总路径、行业权重、行业调整与 L5-L1 / L0 定级以总论为准；
 - （3）模型内部参数（如分档切点、同业百分位阈值等）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：绿色金融	5
3.1 绿色金融	6
4. 关键议题：气候财务影响	6
4.1 气候转型风险影响	7
4.2 气候物理风险影响	7
4.3 气候机遇影响	8
5. 关键议题：气候资本与激励	8
5.1 气候资本配置	9
5.2 内部碳定价	9
5.3 薪酬挂钩气候因素	10
6. 数据来源与证据	10
7. 议题适用性	11
7.1 是否为通用议题	11
7.2 是否适用小微企业	11
8. 局限与修订	12
附录	13

附录 A：在评估模型中的位置	13
附录 B：与总论公开规则的对照	13
附录 C：术语表	14
附录 D：修订历史	14

1. 主题概述

气候财务与激励是「指标与目标」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。主题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	指标与目标	与治理、战略、风险和机遇管理并列
主题	气候财务与激励	本文件对象
议题	见第 3-5 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（指标与目标）→ 主题（气候财务与激励）→ 议题 → 子议题 → 底层指标
与相邻主题的分工	「气候战略」关注财务影响是否被定性披露；「气候风险与机遇」关注是否识别风险与机遇类别。本主题关注绿色金融相对规模、已量化财务影响相对营业收入的规模，以及资本配置与激励机制。
与 ESG 评估的关系	绿色金融口径与 ESG 评估对齐。气候相关资本配置在问卷中的采集字段与 ESG 评估「是否采取情景分析」所用字段不同义，不得混用。

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。议题的适用性细则见第 7 节。

议题	子议题数	是否为通用议题	是否适用小微企业
绿色金融	1	否	不适用
气候财务影响	3	否	不适用
气候资本与激励	3	否	不适用

1.2 本主题评估什么

本主题不对企业注册地的绿色金融监管要求设置单独乘数。本主题不构成绿色债券或绿色信贷评级。

议题	评估摘要
绿色金融	绿色信贷、绿色投资与绿色租赁等余额相对总资产的比例及其同业位置
气候财务影响	转型风险、物理风险与气候机遇的潜在财务影响相对营业收入的规模
气候资本与激励	气候相关资本配置相对营业收入的规模、是否应用内部碳定价，以及董事或高管薪酬是否纳入气候绩效因素

2. 议题赋分规则

下列规则适用于本主题下各议题（第 3–5 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) 定性类子议题按情形赋分：明确为「是」给予较高档，明确为「否」给予较低档，「我不知道」、未披露或无法核验按第（5）条处理。本主题另有规定的，从其规定。
- (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：绿色金融

本议题评估企业绿色金融业务的相对规模，主要关注点如下：

- 绿色信贷、绿色投资与绿色租赁等绿色金融余额
- 绿色金融余额相对总资产的比例及其同业位置

本议题现行包含 1 个子议题。下表为结构索引；各子议题细则见 3.1。子议题得分由相应底层指标计算得出。口径与 ESG 评估「绿色金融」议题一致。

子议题	方向	计分类型	主要底层指标
绿色金融	正向	其他（绿色金融比例、同业分档）	绿色金融余额占总资产比例、所属行业

3.1 绿色金融

• 指标定义

衡量企业绿色金融余额占总资产的比例，用于刻画绿色金融服务的相对规模。绿色金融一般指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动所提供的金融服务；评估口径中绿色金融余额通常包括绿色信贷、绿色投资与绿色租赁等。比例由问卷按占总资产的百分比直接填报。

• 指标方向

正向：绿色金融比例越高，得分通常越高。

• 底层指标

- 绿色金融余额占总资产比例：企业填报的比例（%），须与报告期总资产口径一致。
- 企业所属行业：用于同业比较组划分；未配置同业阈值的行业按既定规则处理。

• 计分逻辑

在同一行业比较组内按比例由高到低落入同业分档赋分。赋分轴是同业横向比较，不是考察企业相对基期的改善程度。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：气候财务影响

本议题评估企业已量化的气候相关财务影响相对营业收入的规模，主要关注点如下：

- 转型风险潜在财务影响相对营业收入的比例
- 物理风险潜在财务影响相对营业收入的比例
- 气候相关机遇潜在财务影响相对营业收入的比例

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。金额与首页同一货币，除以同期营业收入的比例。本议题评估的是相对规模，不是会计确认是否已入账。定性披露是否存在见主题《气候战略》。

子议题	方向	计分类型	主要底层指标
气候转型风险影响	负向	其他（金额/营收比例分档）	转型风险影响金额、营业收入
气候物理风险影响	负向	其他（金额/营收比例分档）	物理风险影响金额、营业收入
气候机遇影响	正向	其他（金额/营收比例分档）	机遇影响金额、营业收入

4.1 气候转型风险影响

• 指标定义

衡量气候转型风险潜在财务影响相对营业收入的规模。影响越大，风险暴露的相对规模通常越高。

• 指标方向

负向：相对营业收入的影响越小，得分通常越高。

• 底层指标

- 转型风险影响金额（与营业收入应属于同一报告期，与问卷所选货币一致）
- 营业收入

• 计分逻辑

先计算金额相对营业收入的比例，再按既定规则分档。未披露金额、不知悉或营业收入缺失时，按第 2 节保守规则处理。

4.2 气候物理风险影响

• 指标定义

衡量气候物理风险潜在财务影响相对营业收入的规模。影响越大，风险暴露的相对规模通常越高。

- 指标方向

负向：相对营业收入的影响越小，得分通常越高。

- 底层指标

- 物理风险影响金额（与营业收入应属于同一报告期，与问卷所选货币一致）
- 营业收入

- 计分逻辑

与 4.1 相同的比较原则与保守处理规则。识别该类风险本身见主题《气候风险与机遇》。

4.3 气候机遇影响

- 指标定义

衡量气候相关机遇潜在财务影响相对营业收入的规模。在已披露的前提下，相对规模越大通常表示机遇量化披露越充分且规模更显著。

- 指标方向

正向：相对营业收入的机遇影响越大，得分通常越高。

- 底层指标

- 机遇影响金额（与营业收入应属于同一报告期，与问卷所选货币一致）
- 营业收入

- 计分逻辑

先计算机遇影响金额占营业收入的比例，再按既定规则分档。已披露为零、未披露或不知悉时，按既定档位或保守规则处理，不将空白视为同业最优或行业平均。

5. 关键议题：气候资本与激励

本议题评估企业将气候因素纳入资本配置与激励机制的程度，主要关注点如下：

- 配置于气候减缓、适应或转型的资本相对营业收入的规模
- 是否披露并应用内部碳价格

- 董事或高管薪酬是否纳入气候相关绩效因素

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 5.1–5.3。子议题得分由相应底层指标计算得出。资本配置金额在问卷中的采集字段与 ESG 评估「是否采取情景分析」所用字段不同义，按本主题「气候相关资本配置」口径取值。

子议题	方向	计分类型	主要底层指标
气候资本配置	正向	其他（金额/营收比例分档）	气候相关资本配置金额、营业收入
内部碳定价	正向	定性情形赋分	是否披露并应用内部碳价格
薪酬挂钩气候因素	正向	定性情形赋分	董事或高管薪酬是否纳入气候绩效因素

5.1 气候资本配置

- 指标定义

衡量企业配置于气候减缓、适应或转型的资本支出或投融资相对营业收入的规模。本子议题关注的是相对投入强度，暂不评估项目内部收益率。

- 指标方向

正向：相对营业收入的配置越高，得分通常越高。

- 底层指标

- 气候相关资本配置金额（与营业收入应属于同一报告期，与问卷所选货币一致）
- 营业收入

- 计分逻辑

先计算资本配置占营收的比例，再按既定规则分档。未披露或营业收入缺失时，按第 2 节保守规则处理。治理机构是否在决策中权衡气候因素见主题《气候治理》，与本条的金额比例分工不同。

5.2 内部碳定价

- 指标定义

衡量企业是否披露并应用内部碳价格（影子价格或内部交易价格）于投资或经营决策。本子议题关注的是是否应用，暂不评估价格水平是否与外部碳市场一致。

- 指标方向

正向：已披露并应用优于未应用。

- 底层指标

- 是否披露并应用内部碳价格

- 计分逻辑

按第2节定性默认档处理。

5.3 薪酬挂钩气候因素

- 指标定义

衡量董事或高管薪酬安排中是否纳入气候相关绩效因素。本子议题关注的是薪酬机制是否挂钩，不评估挂钩比例是否足够。治理机构监督所用绩效指标是否包含气候因素见主题《气候治理》，二者相关但不是同一子议题。

- 指标方向

正向：已纳入优于未纳入。

- 底层指标

- 董事或高管薪酬安排中是否纳入气候相关绩效因素

- 计分逻辑

按第2节定性默认档处理，不知悉按保守规则处理。

6. 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) 低碳问卷中的绿色金融比例、各类影响金额、资本配置金额、内部碳定价与薪酬挂钩等回答，以及营业收入、总资产与行业分类；
- (2) 财务报表附注、绿色金融业务说明、薪酬政策或气候披露中的量化数据；
- (3) 可核验的公开信息。

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。

7. 议题适用性

本主题下各议题的适用性如下：

议题	是否为通用议题	是否适用小微企业
绿色金融	否	不适用
气候财务影响	否	不适用
气候资本与激励	否	不适用

7.1 是否为通用议题

本主题下议题均不是通用议题。若企业所属行业对某一议题权重为零，则该议题不进入加权总分；即使问卷仍可填写相关底层指标，亦不计算该议题分数。

本主题下的非通用议题：

- 绿色金融
- 气候财务影响
- 气候资本与激励

企业所属行业仍可能影响有正权重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。

7.2 是否适用小微企业

小微企业定义见总论（员工人数小于等于 50 人）。

本主题下小微企业不适用的议题：

- 绿色金融
- 气候财务影响
- 气候资本与激励

上述议题不纳入小微企业加权总分。问卷若仍展示相关字段，仅供收集，不参与小微计分。

8. 局限与修订

- (1) 金额类占比或强度依赖企业自身估算，可能与日后财务报表确认数不一致。
- (2) 绿色金融余额口径以问卷规定的绿色信贷、绿色投资与绿色租赁等为准，不评估资产是否符合某一外部绿色目录的全部条款。
- (3) 内部碳定价与薪酬挂钩以是否安排为据，不评估激励是否足以改变行为。
- (4) 本主题不构成绿色债券或绿色信贷评级。
- (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

指标与目标支柱



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	力度或比例类子议题按国际通行行业分类做同业分档；定性及其他子议题按情形或组合赋分	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
L5-L1 / L0	不规定	规定

附录 C：术语表

术语	含义
支柱	治理、战略、风险和机遇管理、指标与目标
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，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；底层指标集合可能较标准企业精简，具体以问卷配置为准
绿色金融余额	绿色信贷、绿色投资与绿色租赁等问卷规定口径下的余额合计
财务影响比例	气候相关影响金额相对同期营业收入的比值
内部碳定价	企业用于投资或经营决策的影子碳价或内部交易碳价

附录 D：修订历史

版本	日期	说明
v1.0	2026-09-25	对外发布