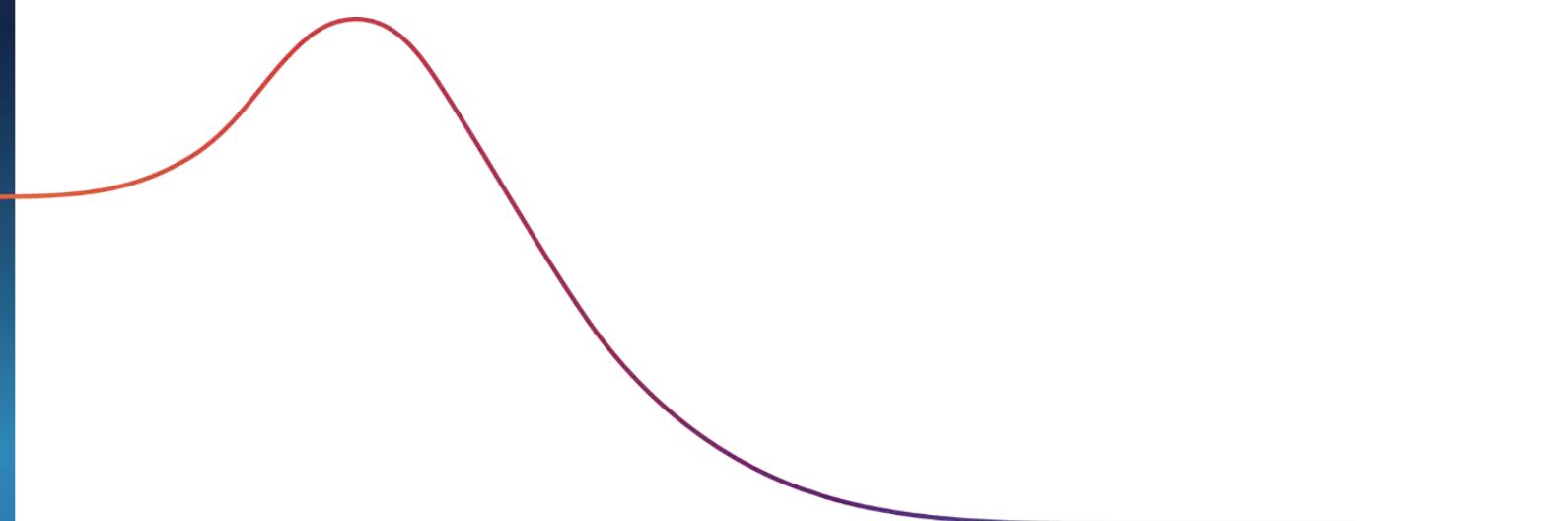




金融机构净零标准临时实施清单

第1.0版

2025年7月



免责声明

科学碳目标倡议(SBTi)申明，尽管在编制本文件时已尽合理努力，但不对本文件的准确性、完整性或适用性作任何明示或暗示保证。SBTi特此进一步声明，在法律允许的最大范围内，对与使用本文件相关的损害或损失，SBTi不承担任何责任。

本文件中包含的信息(包括数据)无意构成任何建议(财务或其他方面)或其依据。

对于因使用或依赖本文件中任何数据或信息而导致的任何索赔或损失，SBTi不承担任何责任。

对于第三方提供的任何信息的可靠性，SBTi不承担任何责任。

本文件受版权保护。文件中的信息或材料仅限在未经修改的情况下进行复制，并用于个人或非商业用途。保留其他所有权利。本文件中使用的信息或材料仅限用于私人研究、调研、批判或《1988年版权、外观设计和专利法》(下称“《版权法》”，将不时修订)允许的审查目的。根据《版权法》允许的任何复制行为，应承认本文件是其任何选定段落、摘录、图表、内容或其他信息的来源。

SBTi在此表达的任何信息、观点和意见，均基于文件编写期间的判断。如因经济、政治、行业、公司特定条件因素而发生变化，恕不另行通知。

“Science Based Targets initiative”(科学碳目标倡议)和“SBTi”均指科学碳目标倡议组织，一家在英格兰和威尔士注册的公益组织(注册号1205768)，同时也是一家在英格兰和威尔士注册的有限公司(注册号14960097)。

© SBTi 2025

版本历史记录

版本	变更/更新描述	发布日期	生效日期
1.0	实施清单初版 - 关于基础流程的摘要, 请参阅《 SBTi 金融机构净零标准第1.0版第三方方法学使用临时 协议 》。	2025年7月22日	2025年7月22日

目录

SBTi简介.....	5
本文件简介.....	5
1. 适用于气候一致性目标的合格方法学.....	6
1.1 适用于“转型中”的合格气候一致性方法学.....	6
1.2 适用于“气候解决方案”的合格气候一致性方法学.....	9
实施分类法.....	11
1.3 适用于“净零状态”的合格气候一致性方法学.....	11

SBTi简介

科学碳目标倡议 (SBTi) 是一家企业气候行动组织，旨在帮助全球企业和金融机构在应对气候危机方面发挥应有作用。

我们制定标准、工具和指南，支持公司设定温室气体 (GHG) 减排目标，以符合将全球变暖保持在灾难性水平以下并最迟在2050年达到净零排放所需的目标。

SBTi是一家英国慈善机构，旗下有一家子公司SBTi Services Limited，可提供我们的目标验证服务。推动SBTi发展与成长的合作伙伴包括CDP、联合国全球契约组织、全球商业气候联盟、世界资源研究所(WRI)和世界自然保护基金(WWF)。

本文件简介

本文件提供根据《金融机构净零标准》可用于SBTi验证目的的气候一致性方法学临时清单。这包括与目标设定相关的公认来源，如温度评分和分类法。

虽然金融机构在为验证准备目标时可以使用这些方法学，但本文件具有临时性，一旦SBTi制定正式的认可和互操作性框架，本文件将被取代。此框架将确保对SBTi中使用的气候一致性方法学进行透明开放的评估。在此之前，本文件中的信息对SBTi的目标设定和验证流程仍然有效。

1. 适用于气候一致性目标的合格方法学

《[SBTi金融机构净零标准](#)》中的表4.2详述了计入气候一致性的三个类别：



转型中



气候解决方案



净零状态

根据《[SBTi金融机构净零标准第1.0版第三方方法学使用临时协议](#)》的规定，以下方法学经评估符合质量准则，因此可由金融机构用于测算其基准气候一致性，并设定其气候一致性目标。

1.1 适用于“转型中”的合格气候一致性方法学

以下指标已经过评估，并视为适用于设定《SBTi金融机构净零标准》投资组合层面的气候一致性目标。虽然这些方法学符合特定的可信度准则，但它们对同一实体的评估结果可能并不总是完全相同，且可能使用不同的假设。潜在差异来源包括：

- 1) 雄心 + 绩效：方法学可能仅包含雄心，或对实体当前进展相对于参考路径的评估。
- 2) 目标可信度/过去绩效可信度：方法学可能会考虑实体目标的可信度，并根据其自身的评估进行调整。
- 3) 行业细分程度：方法学可能会考虑不同程度的行业细分，以及这些细分如何将实体映射到不同的行业。
- 4) 参考场景的选择：方法学可从一系列合格的1.5°C场景中选择。
- 5) 气候一致性方法学选项：方法学可能选择不同的预算分配方法来评估实体的一致性，并可能在不同的时间框架内评估实体。方法学还可能通过将任何化石燃料扩张和毁林活动纳入其实体层面一致性评估中，以便对化石燃料和毁林活动提出不同要求。
- 6) 使用的数据质量：每种方法学可能使用不同的实体数据，特别是针对范围3排放，这些数据通常是为了填补报告缺口而估算。

为了解决潜在的不一致问题，SBTi要求金融机构明确说明其气候一致性目标的依据。

表1：适用于“转型中”的《金融机构净零标准》合格气候一致性方法学

交易对手类型	一致性指标类型	方法学	版本	必要成就/评分	状态
--------	---------	-----	----	---------	----

非中小型企业公司实体	实体层面认证/验证	气候债券标准(CBS) 实体认证	2024年6月	等级2	自2025年7月22日起合格
		SBTi目标状态(适用于企业或金融机构)	要求符合1.5°C目标的SBTi版本	仅限经1.5°C验证的目标 ¹	自2025年7月22日起合格
		CDP-WWF温度评分方法学	第1.5版,2024年9月	1.5°C	自2025年7月22日起合格
	隐含温升指标	MSCI隐含温升	2024年2月	1.5°C	自2025年7月22日起合格
		Sustainalytics低碳转型评级	第1.4版,2024年4月	1.5°C	自2025年7月22日起合格
		转型路径倡议(TPI) 管理质量和碳绩效方法学	第5.0版,2023年11月	碳绩效指标:1.5°C中期一致	自2025年7月22日起合格
	其他实体层面评估	穆迪净零评估	2024年12月	1.5°C雄心评分	自2025年7月22日起合格
		世界基准联盟(WBA)低碳转型评估(ACT) 方法学与评估特征 :			
		ACT通用方法学 – 第2.0版 ACT评估分类框架 - 第0.1版 ACT旅游业 - 第1.0版 ACT农业 - 第2.0版 ACT时尚业 - 第2.0版 ACT化工业 - 第2.0版 ACT金融 投资者 - 第2.2版 ² ACT金融 银行 - 第2.2版 ACT玻璃业 - 第2.0版 ACT纸浆与造纸业 - 第2.0版 ACT铝业 - 第2.0版 ACT钢铁业 - 第2.0版 ACT房地产开发 - 第1.1版 ACT房地产 - 第1.2版 ACT建筑施工 - 第1.1版 ACT石油与天然气 - 第2.0版 ACT运输业 - 第2.1版 ACT水泥业 - 第2.0版 ACT零售业 - 第1.1版 ACT电力 - 第2.0版		至少为“2a已承诺”状态	自2025年7月22日起合格
		MSCI NZIF评估	2025年4月	至少为“协调一致中”	自2025年7月22日起合格

¹针对《SBTi金融机构近期标准第2.0版》:针对作为大型金融机构实体一部分的资产管理人,若被视为“转型中”,则大型金融机构的目标需要涵盖该资产管理人。

²ACT金融 | 投资者方法学仅可由金融机构用于其贷款、资产所有者投资、资产管理人投资、保险承保或资本市场活动投资组合中的投资者,不可用于其所使用的金融中介机构。

		Trucost巴黎一致性协议	2025年6月	1.5°C	自2025年7月22日起合格
SME	其他实体层面评估	SBTi目标状态	要求符合1.5°C目标的SBTi版本	仅限经1.5°C验证的目标	自2025年7月22日起合格
实体/资产/项目	基准差异	航空行业Pegasus指南	2024年3月	达到或低于行业基准	自2025年7月22日起合格
		海运行业Poseidon Principles	第5.1版,2024年6月	达到或低于行业基准	自2025年7月22日起合格
		钢铁业可持续钢铁原则	2023年2月	达到或低于行业基准	自2025年7月22日起合格

其他通过分发平台直接提供使用上述任一合格气候一致性方法学的指标或评分的提供商，只要其分发的版本与上述所列版本一致，也可用于获取数据。仅使用上述任一合格气候一致性方法学的工具也可使用。

1.2 适用于“气候解决方案”的合格气候一致性方法学

气候解决方案分类基于来自归类为气候解决方案的活动的充足收入。分类法被认为与提供一致性指示相关，因其在活动层面建立，通常代表实现雄心勃勃气候场景成果所需的技术和其他活动。分类法并不仅限于气候解决方案，许多分类法为特定活动提供了不同的分类和标签体系。例如，欧盟分类法区分了被认为可能“符合条件”以实质性促进特定环境目标的活动，以及可额外视为“一致性”气候变化减缓目标的活动。已为每个分类法确定了最低类别。

基于德国柏林经济研究所([DIW](#))进行的研究³，已确定一份国家发布的合格分类法初始清单。该研究使用五项关键准则评估了分类法：



使用德国经济研究所框架，仅采用了第三项准则，即筛选方法。此准则评估“框架是否设定了可衡量且动态的科学碳阈值”。被评估为对此准则有中等或显著贡献（按1-4分制，得分为3或4）的分类法将视为适用于《金融机构净零标准》。仅包括在研究时已通过制定阶段并公开可用的分类法。气候债券分类法也已添加到此清单中，因其被认为是对基于科学的气候目标的重大贡献，并在绿色金融产品中广泛使用。同样，基于科学的独立分类法和共通基础分类法也已经过评估，因其基于此清单中的现有分类法。

表2:适用于“气候解决方案 - 分类法”的《金融机构净零标准》合格气候一致性方法学

适用区域	分类法名称	版本与日期	合格类别
------	-------	-------	------

³Catherine Marchewitz等人，《[可持续金融分类法：推动向净零转型？国际框架转型评分](#)》，德国柏林经济研究所讨论文件2083号，德国经济研究所，2024年。

全球	气候债券分类法	2021年9月 第1.0版	活动必须归类为“自动兼容”或“若符合筛选指标则兼容”
全球	基于科学的独立分类法	2024年7月 第1.0版	根据欧盟分类法；用户可选择归类为“基于科学”或“部分基于科学” ⁴ 的活动
多司法管辖区	通用基础分类法	2024年11月 版	所有活动均合格
区域	东盟分类法	2023年6月 第2.0版	活动必须归类为EO1气候变化减缓目标下的第1层 - 绿色
国家或地区特定	哥伦比亚分类法	2022年3月	所有活动均合格
区域	欧盟分类法	2020年6月 第1.0版	活动必须归类为一致分类法，而不仅仅是合格分类法
国家或地区特定	格鲁吉亚分类法	2022年8月 第1.0版	所列所有活动均视为一致
国家或地区特定	中国香港分类法	2024年5月 第1.0版	所有活动均合格
国家或地区特定	日本分类法	2021年5月	技术特定路径中定义的活动和基准
国家或地区特定	墨西哥分类法	2023年3月	所有活动均合格
国家或地区特定	卢旺达分类法	2023年12月	所有活动均合格
国家或地区特定	新加坡分类法	2023年12月	绿色活动合格
国家或地区特定	韩国分类法	2022年12月	绿色行业活动合格
国家或地区特定	斯里兰卡分类法	2022年5月	所有活动均合格
国家或地区特定	泰国分类法	2023年9月	绿色活动合格

实施分类法

使用分类法评估其融资是否用于气候解决方案的金融机构应：

1. 使用上述清单中不限于特定地理区域的单一分类法，或者
2. 根据不同地理区域使用相应的分类法，并对未覆盖区域使用单一分类法。

⁴提供比欧盟分类法更严格的一套评估准则。

分类法可能对化石燃料和其他长寿命高排放资产提供不同的分类。SBTi的化石燃料要求优先于任何合格分类法中的标签，这意味着即使特定化石燃料被列为与分类法相符，在使用《SBTi金融机构净零标准》时也不能将其归类为气候解决方案。

1.3 适用于“净零状态”的合格气候一致性方法学

目前未考虑将任何第三方方法学用于投资组合实体或活动的净零状态评估。预期实体或活动应发布涵盖所有相关排放范围的经核验温室气体清单，以表明实体或活动已处于零排放或近零排放(残余水平)状态，符合《金融机构净零标准》表4.2的规定。⁵

⁵关于行业残余排放水平的信息，请参见SBTi 2021年发布的《净零路径》出版物：<https://sciencebasedtargets.org/resources/files/Pathway-to-Net-Zero.pdf>。



SCIENCE
BASED
TARGETS

DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

