



2024

基础设施基金标准与 参考指南

内容

实体与报告特征

领导力

政策

目标

报告

风险管理

利益相关者参与

附录 1 - 2024 年 GRESB 基金评级变更

附录 2 - GRESB 证据封面页

附录 3 - 鉴证与验证方案

附录 4 - 验证

附录 5 - 复核期

附录 6 - 对等组分配逻辑

附录 7 - GRESB 基础设施合作伙伴

免责声明：2024年GRESB基础设施基金评级参考指南

2024 年 GRESB 基础设施基金评级参考指南（“参考指南”）连同 2024 年 GRESB 基础设施基金评级，两者皆作为独立文档和每个评级指标共同发布于 GRESB 门户网站。本参考指南反映了 GRESB 的观点，而非我们成员的意见。参考指南中的信息乃出于善意，并按“原样”提供。在发布参考指南之前，我们会采取合理谨慎的措施来检查其准确性和完整性。虽预计不会发生重大变更，但我们保留对参考指南进行修改的权利。我们将公告任何此类修改。

本参考指南不作为任何专业建议或交易用途的基础。GRESB 及其咨询员、顾问和分包商对您或第三方根据参考指南中包含的信息向第三方提供的任何建议、任何投资决策或交易或采取的任何其他行动不承担任何责任。

除另有说明外，GRESB 是参考指南所含一切信息中所有知识产权的独家所有者。虽预计不会发生重大变更，但我们保留在 4 月 1 日的2024 报告年度正式开始以及 2024 年基础设施基金评级正式发布之前进行修改的权利。我们将公告任何此类修改。

GRESB 评级

关于 GRESB

GRESB 以使命为导向，由投资者主导，是实物资产的环境、社会和治理 (ESG) 基准。通过与业界协作，我们向资本市场提供标准化且经过验证的 ESG 数据。2023 年房地产基准涵盖了超过2千家房地产公司、房地产投资信托基金 (REIT)、基金和开发商。我们的基础设施覆盖范围超过 850 个基础设施基金和资产。总的来说，GRESB 的资产管理规模合计为 8.8 万亿美元。超过 150 家机构投资者（资产管理规模超过 50 万亿美元）使用 GRESB 数据来监测他们的投资，与他们的经理互动，并做出决策以实现更加可持续的实物资产行业。

欲知更多详情，请访问[gresb.com](https://www.gresb.com)。在领英 (LinkedIn) 上关注[GRESB](https://www.linkedin.com/company/gresb)

GRESB 评级概述

GRESB基础设施评级

GRESB基础设施评级是面向基础设施领域的机构投资者、基金经理、基础设施企业和资产运营商的ESG报告和基准测试工具。

GRESB 基础设施评级共有三项免费服务：基金评级、资产评级和开发资产评级。三者尽皆通过全球适用的标准化报告和基准框架来处理 ESG 绩效的关键面向。基金评级针对的是基础设施基金和资产组合，而资产评级和开发资产评级则由各别基础资产（投资组合公司）完成。所有评级涵盖基础设施行业的方方面面，包括：

- 数据基础设施
- 能源和水资源
- 环境服务
- 用事业网络
- 发电 - 不可再生能源
- 可再生能源
- 社会基础设施
- 交通运输

GRESB 基础设施评级为投资者提供可操作的信息和工具，以监测和管理其投资的 ESG 风险和机遇，并为应对日益严峻的 ESG 义务做足准备。反之，GRESB基础设施评级参评者将获得对标同行方面的可靠商业情报、为提高其ESG绩效的行动蓝图，并获得与投资者互动的沟通平台。

基础设施评级架构

基础设施基金评级分为单独的管理模块、绩效模块和开发模块。这种结构使实体得以完成最适合基金情况的任何模块。因此，开启可持续发展报告之旅的实体可在报告其绩效和/或开发数据之前先开发其数据收集流程。

- 管理模块旨在衡量实体的策略和领导力管理、政策和流程、风险管理以及利益相关者参与途径。
- 绩效模块旨在衡量实体的资产投资组合绩效。该评级适用于任何拥有运营资产的公司。
- 开发模块衡量的是实体的开发资产组合。它适用于任何拥有开发资产的公司。

点击[此处](#)，了解2024年评级开发过程的更多信息。

时间表和程序

评级门户网站于 2024 年 4 月 1 日开放。提交截止日期为 2024 年 7 月 1 日（太平洋标准时间晚上 23:59:59），为参评者提供了一个为期三个月的窗口以完成评级。这是一个固定的截止日期，GRESB 将不接受在此日期之后收到的提交材料。GRESB 验证并分析所有参评者提交的评级。

GRESB 验证流程于 2024 年 6 月 15 日起展开，于2024 年 7 月 31 日结束。在此期间，我们可能会联系参评者，澄清其作答中的任何问题。

2020 年，GRESB 在评级期内新加入了一个[复核期](#)，以进一步增强评级和基准测试结果的可靠性。复核期将于 9 月 2 日开始，期间会向所有参评者提供各自的初步 GRESB 结果，为期一个月。复核期内，参评者可向GRESB提交复核请求。

最终结果将于 10 月 1 日向参评者和投资者会员公布。公开结果和其他结果将安排于 10 月和 11 月发布。

若欲了解有关复核期的更多信息，请参见[附录5](#)

若欲了解2024年评级时间表的更多信息，请点击[此处](#)。

提交前检查

[提交前检查](#)是在最终提交之前对您的评级作答进行的高层级检查。提交前检查由 GRESB 的第三方验证提供商 SAS（可持续发展鉴证服务，前身为 SRI）执行，并对您的评级作答进行仔细复核，然后进行 1 小时的电话讨论。对于首次参与的参评者来说，这一方法尤其有用。

提交前检查不会将参评者排除在验证流程的任何要素之外，也不保证能提高GRESB 得分。这是为了确保在提交的报告中不忽略任何重要细节，并就 GRESB 评级指标寻求进一步的指南和提供阐明的机会。提交前检查有助于减少可能对评级结果产生不利影响的错误，并识别不一致的作答和不正确的作答格式。

在资源允许的情况下，您可以在 2024 年 4 月 1 日至 6 月 1 日（太平洋标准时间晚上 23:59:59）申请提交前检查。因此，我们强烈鼓励参评者尽早提出请求并安排通话。参评者可在评级流程结束前要求进行“提交前检查”，但复核范围仅限于在来电前一周内所填写的信息。

指南与支持

评级门户网站包含针对具体指标的指南，点击“指南”按钮即可查看以下说明：

- 每项指标的用意；
- 每项作答的要求；
- 适用的验证类型；
- 基本评分信息和可获得的积分；
- 解释使用的任何术语；
- 任何第三方文件的参照文件。

除门户网站中的指南外，每项评级都附有一份《参考指南》（本指南），涵括有关评级的介绍，以及逐项指标指南的报告格式版本，该指南可见于网站的 **Guidance**（指南）选项卡中。

此外，门户网站内还提供了提交资料的工具和功能。例如，网站内置有实时错误检测系统和警示功能。详情可至“参评者工具”项下查看。

GRESB 有一组选定的合作伙伴，可帮助参评者提交 GRESB 基础设施评级。如需了解 GRESB 合作伙伴的服务项目，请参阅我们的[合作伙伴名录](#)。

参评者可以随时联系[GRESB 帮助台](#)以获取支持和指导。

GRESB 评级培训计划

GRESB 评级培训旨在帮助 GRESB 参评者、潜在参评者和其他 GRESB 会员（经理人、顾问、数据合作伙伴）通过 GRESB 评级进行 ESG 报告或改进报告。

GRESB 为所有参评者提供[免费的在线培训平台](#)。培训课程包含多个模块，可自行掌控培训进度。课程向参评者演示评级的各方面要求，并提供详细的示例和指南，帮助参评者顺利提交评级申请。

成果

初步结果将于 9 月 2 日公布，最终结果则在复核期后的 10 月 1 日公布。参评者将收到以下成果（如前所述，需支付参评费）：

- [记分卡](#)
- [基准报告](#)

其他产品和服务如结果咨询（更多信息可在[此处](#)找到），可以在结果发布后通过评级门户网站购买。

获取数据

数据是通过安全的在线网站提交给 GRESB，仅 GRESB 工作人员和 GRESB 第三方验证服务商 SAS 的授权人员可查看。GRESB 基准测试分数不对外公开。

获取评级结果

GRESB 基础设施评级过程中收集的数据仅向参评者及参评者授予权获取的所有 GRESB 投资者和基金经理会员予以披露。GRESB 投资者会员和/或基金经理会员须提出申请方可获取 GRESB 网站中的参评者数据，而基金经理可以被添加为投资组合参评者账户的用户。

非上市参评者必须各别批准 GRESB 投资者会员的数据访问请求。获取请求以电子邮件形式发送，经参评者批准后，提出申请的 GRESB 会员即可查看参评者的基准报告。参评者也可拒绝数据获取请求。此时发送请求的会员将无法获取参评者的评级结果。

参评者在任何时候皆须检查请求获取GRESB基础设施评级结果的组织的身份。

其他任何第三方均无法查看这些数据。

获取上传的证据

作为证据提供的文件，可按逐份文件的形式提供给 GRESB 投资者和基金经理人会员。每份上传的文件都有一个复选框（默认设置为‘不可用’），当参评者选中时，该复选框可向全部有权获取该实体的投资者提供该证据。不能选择您想要与之共享文档的投资者子集。

获取对等组结果

GRESB提供了一个可选项，可选择将实体名称（上市）或基金经理名称（私营）以及不同模块的得分披露给同样选择披露其名称和模块得分的对等组参评者。

原则上，GRESB不会将某个参评者的数据披露给其他参评者。如为上市实体，则在基准报告中披露实体名称以及上市对等组成员的实体名称。如为非上市实体，则仅披露基金经理的名称以及基金经理的对等组成员的名称。

通用数据保护条例（GDPR）合规

GRESB 全面遵守 GDPR 规定。请点击[此处](#)查阅GRESB 隐私声明。GRESB 亦制定了与 GDPR 相关的特定内部政策，例如数据泄露政策和数据保护政策。出于安全考量，我们无法与外部共享这些政策的内容。请注意，资产级别数据不属于 GDPR 的管辖范围，因为它不包含任何个人信息。

若参评者因《通用数据保护条例》的限制而无法报告部分指标，如“种族多样性”和“国际背景”，则其可在提供的自述栏内注明。

网络安全

GRESB 的数据安全措施和系统已经过外部专家审查，且未发现任何问题。GRESB 网站和 GRESB 门户网站均完全采用 HTTPS/TLS 加密。GRESB 针对数据安全制定了严格而广泛的政策。出于安全考量，我们无法与外部共享这些政策的内容。[点击](#)此处可获取GRESB的公共政策。

宽容期

第一年参评者可以提交评级而无需让提出请求的GRESB 投资者会员访问其结果。这段时期称为“宽容期”。

想要在宽容期内进行报告的第一年参评者，可以从评级门户网站的设置一节中逐个实体地选择选项。选择“宽容期”选项的参评者可以在收到其结果后决定取消该选项。无论第一年是否使用，参评的第二年都无法选择宽容期。

“宽容期”允许参评者有一年的时间去熟悉 GRESB 的报告和评级流程。在宽容期内，参评实体的名称仍然可见，但 GRESB 投资者会员将无法申请阅览其结果。

语言

所有评级作答必须以英语提交。

以其他语言提供证据

所上传的支持证据无需全文翻译，但需符合以下标准：

1. 该实体提供特定网页的超链接/链接：网站的超链接可用英语以外的语言提交，无需附带翻译，因为验证者将使用谷歌 Chrome 内置的谷歌翻译功能将信息翻译为英语。翻译功能仅适用于直接在网站上录入的信息，而不适用于网站上的任何链接文件。请注意，使用谷歌翻译可能会出现翻译不准确的情况。GRESB不对这些不正确或不准确的翻译负责。GRESB不对使用谷歌翻译可能导致的任何损害或问题负责。
2. 所有证据皆须附上完整的英语摘要，方可符合相关指标的要求。

3. 针对上传的每份证据，标注其对应的指标（选中的复选框或单选按钮）部分，并提供所对应特定问题/选择的翻译。
 - 示例：第 13 页标题为 XXX 的文档是针对员工健康与安全问题的支持文件 = Salute e sicurezza dei dipendenti（意大利语）
4. 所上传的证据文档，其发布日期应明确位于报告期和/或相关指标指南所规定的可接受期间内。
5. 明确说明报告实体与所上传证据之间的关系。

所有上述资料应使用以下一项或多项形式提交：

- [GRESB 封面页或](#)
- 网站内所上传证据随附的自述栏
- 单独上传经翻译后的文档

遵循这些步骤则可向验证小组表明，以英语之外语言上传的证据在多大程度上符合相关指标的证据要求。

GRESB 评级的翻译

GRESB 评级门户网站可以通过谷歌 Chrome 网络浏览器使用“谷歌翻译”功能进行翻译。此项功能适用于评级网站、指导说明和参考指南的在线版本。

如何使用谷歌翻译

1. 在您的电脑上打开 Chrome。
2. 转到想要翻译成另一种语言的网页。
3. 点击顶部的翻译图标。
4. Chrome 将一次性翻译网页的所有内容。

打开翻译功能

您可以自行设置 Chrome 是否提供网页翻译功能。

1. 在您的电脑上打开 Chrome。
2. 点击右上角的：> 设置选项。
- 3. 在底部点选“高级”选项。
4. 点击“各语言”选项下的“首选语言”。
5. 勾选或取消勾选“主动翻译非所读语言的页面”。
6. 若页面尚未翻译成您的首选语言，请再次点击翻译图标，选择“选项”，并确保您的“翻译语言”未设置为其他语言。若为其他语言，请将其更改为所要的翻译语言。

这适用于整个 GRESB 门户网站。

欲知更多详情，请参阅[谷歌 Chrome 帮助](#)页面。

免责声明：请注意，并非所有文本都可以准确翻译或完全翻译。GRESB 不对这些不正确或不准确的翻译负责。GRESB 不对使用谷歌翻译可能导致的任何损害或问题负责。

2024年基础设施基金评级指南

本节提供2024年 GRESB 基础设施基金评级（简称“基金评级”）的具体指南。

本指南将提供完成 2024 年基金评级所需的所有基本信息。如需任何额外的支持和指导，请联系[GRESB 帮助台](#)。

参与基金评级

基础设施基金、投资组合和企业均可参与基金评级。基础设施基金的常见示例包括：

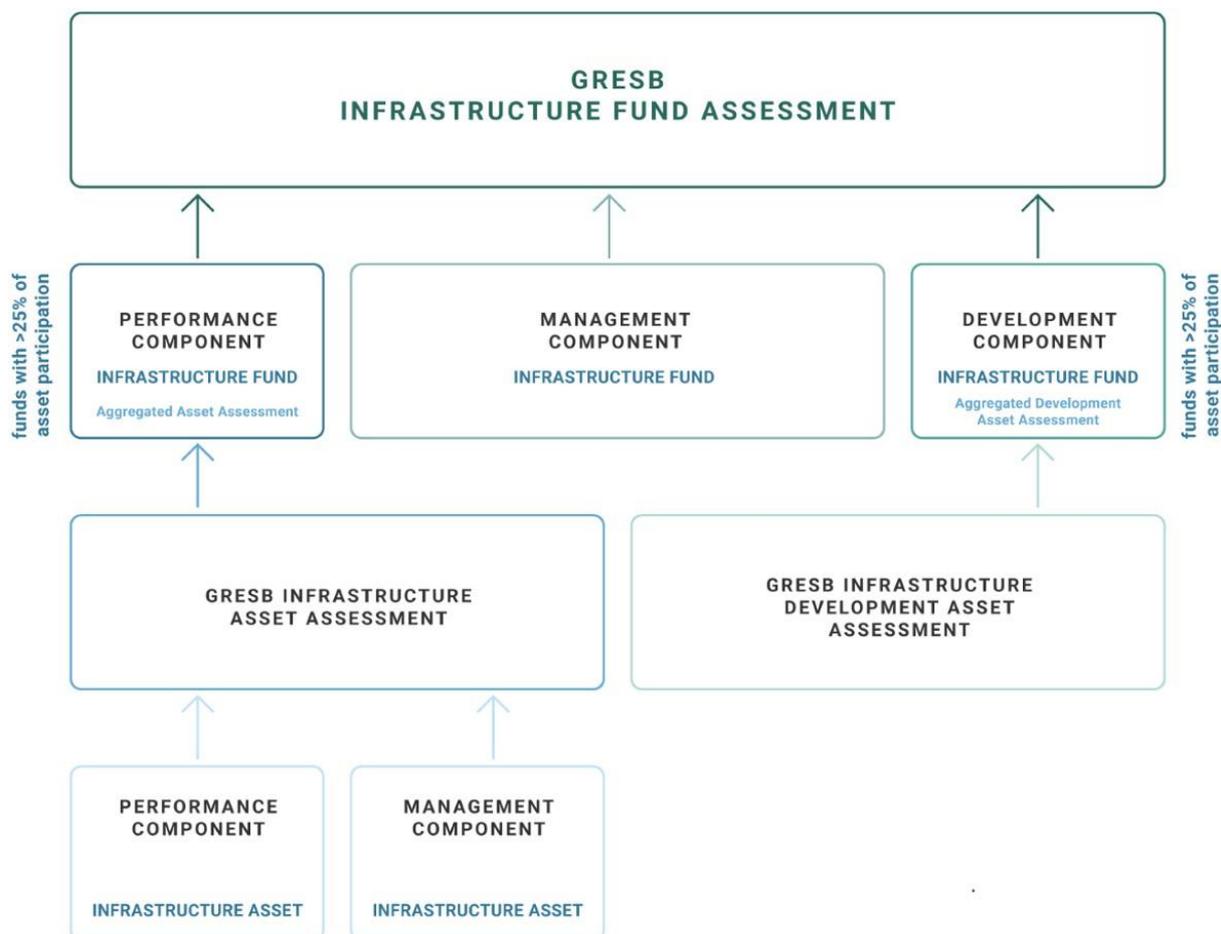
- 专注于可再生能源投资的产业基金基金
- 重点投资特定地域的基金，如投资于北美、亚洲或大洋洲

- 涉及多个行业的全球多元化独立账户

基金经理填写“基金评级”问卷，介绍其投资管理和实际程序及表现。此外，我们鼓励基金以其标的资产参与“资产评级”。

基金评级模块

基金评级包含实体和报告特征、管理模块、绩效模块和开发模块。



GRESB INFRASTRUCTURE FUND ASSESSMENT	GRESB 基础设施基金测评
Funds with >25% of asset participation	资产参与率>25%的基金
PERFORMANCE COMPONENT	绩效模块
INFRASTRUCTURE	基础设施
Aggregated Asset Assessment	加总资产评级
MANAGEMENT COMPONENT	管理模块
INFRASTRUCTURE FUND	基础设施基金
DEVELOPMENT COMPONENT	开发模块
INFRASTRUCTURE FUND	基础设施基金
Aggregated Development Asset Assessment	加总开发资产评级
Funds with >25% of asset participation	资产参与率>25%的基金
GRESB INFRASTRUCTURE ASSET ASSESSMENT	GRESB 基础设施资产评级
PERFORMANCE COMPONENT	绩效模块
INFRASTRUCTURE ASSET	基础设施资产
MANAGEMENT COMPONENT	管理模块
INFRASTRUCTURE ASSET	基础设施资产
GRESB INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT ASSET ASSESSMENT	GRESB 基础设施开发资产评级

基金经理填写“基金评级”问卷，介绍其投资管理和实际程序及表现。此外，我们鼓励基金以其标的资产参与“资产评级”。

管理模块

所有基金均须完成基础设施基金的管理模块。管理模块侧重于管理和流程，在组织/基金层面开展。管理模块适用于任何类型的基金。完成管理模块的基金将获得基础设施基金的管理分数。

2024年基础设施基金管理模块包含涉及6大方面共计25项指标：

- 领导力
- 政策
- 目标
- 报告
- 风险管理
- 利益相关者参与

绩效和开发模块

基金本身无需填写绩效模块或开发模块，而是由基金的标的资产来填写。若基金有超过25%的标的资产完成了基础设施资产模块和/或基础设施开发资产模块，则可对这些资产的得分取一平均值，构成基础设施基金的绩效分数和/或开发分数。

GRESB 分数和 GRESB 开发分数

需注意，对投资者来说，ESG绩效的首要衡量标准是GRESB总分基础设施基金（即管理加绩效模块）。

反之，对于具有基础开发资产的基金，投资者 ESG 绩效的首要衡量标准是完整的 GRESB 基础设施基金开发评分（即管理加开发模块）。

参评者工具

以下工具可帮助参评者完成提交流程：

- **预填：**2023 年参与GRESB 基础设施基金评级的基金将在作答2024年评级时，会自动加载前一年所填写的指标内容。具体指标指南包括预填细节和 2023 年基金评级的变更内容。在提交资产评级之前，务必复核预填的作答和证据。所提交的证据应为“实体特征”项下所列明报告年度的相应证据。
- **模板工具：**参评者可使用模板工具来存储和共享多个参与实体之间相同的指标作答。参评者可以在评级门户网站中使用该工具。
- **评级获取工具：**参评资产可邀请同事、咨询员和顾问在门户网站中注册，以协助其向 GRESB 提交数据。

指标结构

每个指标都有一个简短的标题（例如“ESG 具体目标”）和代码（例如LE3），然后是一个初始的指标问题，可用“是”或“否”来回答。

选择“是”时，参评者需要通过选择一个或多个作答选项和/或填写自述栏或表格来提供进一步的信息。参评者应选择准确描述该实体情况的所有回答选项。需提供证据的指标在 GRESB 门户网站和参考指南中都有明确标记。

如选择“否”，则参评者不得选择任何额外的子选项；且该指标将无任何得分。

各项指标均显示对应的 2023 年指标，若该指标是 2024 年新增项，则标注为“新增”。这也反映在每个指标的指南说明中。

指标的E、S、G归类

各项指标会归类为三大可持续发展维度中的一项（E：环境；S：社会；G：治理）：

- **E：**环境类指标，用于评级资产在监测和减少其环境足迹而采取的行动和措施的有效性；
- **S：**社会类指标，用于评级实体与其利益相关者的关系及其对利益相关者的影响以及其活动的直接社

会影响；

- **G:** 治理类指标，用于评级实体或组织层面的可持续发展治理、政策和程序以及举措。

在输出的评级结果中，每个ESG维度将有一组分数。

指标元素

基金评级是一个包含五大核心模块的分层工具，包括单选题、复选题、“其他”选项的备注栏、自述栏和证据。以下是各个模块的介绍，且通常以组合形式用于各项指标的评级。

- **单选题：**部分指标配置了额外的单选题。任何情况下，参评者均须选择最适用的一个。
- **复选题：**大多数基金评级指标均配置有一组复选题，供参评者在回答“是”后进一步选择。参评者可选择适用于其实体的多个子选项。
- **“其他”选项的备注栏：**部分指标可提供替代回答选项（“其他”）。所提供的替代回答必须在问题所列选项之外。虽然备注栏内可提供多个其他回答，但得分将只按一个可接受回答计算，无额外分数。所有回答都将在数据验证流程中进行验证。
- **自述栏：**GRESB提供多种自述栏：
 - 计分的自述栏，得分可为零分、部分得分或满分。若要得到最高的分数，计分自述栏内所描述的内容应涵盖指标指南中所提及的全部要求；
 - 标记为“仅用于报告目的”自述栏。此类自述栏会在基准报告中显示，但无需验证或评分；
 - 对有关回答提供补充说明”的自述栏，在回答“是/否”后填写。这些使参评者能够提供将出现在基准报告中的一般评论，但未经验证或评分。

证据

评级中的特定指标需提供支持证据。证据包含可用于验证指标回答的信息以及额外选定标准的支持信息。

GRESB未制定证据标准。仅要求具有合理领域专业知识的验证人员能够复核证据并找到支持指标回答和选定回答选项的内容。各项指标会有证据要求的详细信息。

所提供的证据应明确对应参评者选择的回答选项。证据无需详尽的解释或推断。建议参评者尽可能提供最简明的证据来支持自己的主张。证据可以文档形式上传，或以超链接形式提供。

文档上传

参评者可为所选复选框、表格和/或自述栏内容提供任何支持文档。验证团队会通过上传文档验证参评者的声明。

- **允许上传的文档数量：**GRESB允许上传多个文档作为各项指标的证据。所上传的不同文档无需合并为一个文件，以减轻报告负担。若相关信息为较大文档的一部分，且参评者不希望披露大文档的全部内容，则可摘取相关部分提交，惟该文档须包含充足的信息，确保满足指标的要求。
- **GRESB 证据封面页：**建议参评者使用 GRESB 封面页，以便更好地构建在指标级别提供的证据。需人工验证的指标，应提供页码等信息，以及段落、条款、句子等确切位置，方便验证团队在上传证据中查找对应各选定回答内容的确切位置。建议在上传文件时使用GRESB封面页，以更好地组织在指标层面提供的证据。以其他语言提供的证据，请参阅前述“语言”部分。
- **编辑文档：**参评者可自行编辑文档。然而，所编制的文档须包含充足的信息来验证指标的回答。重新编写的文档摘要须包含实体的抬头，并包含充足的信息来验证作答内容。
- **摘录的文档：**若参评者想要提供的信息是较大文档的一部分，则可以提供包含相关部分的摘录。上传的文档应包括文档的名称和发布日期。
- **相关信息的位置：**为方便数据验证，必须在指定的备注栏内说明文档中相关信息的位置。此外，还可以在文档的开头[添加封面页](#)。
- **证据模板：**证据模板可作为独立文件使用，也可作为上传证据的封面页。此模板可方便查找对应指标中各选定子选项的相关信息。
- **选择是否与投资者分享证据：**GRESB使用参评者上传的文档进行验证。提供的每份支持文档均可单独提供给投资者。上传的每份文档均配置有一个复选框，默认设置为未选定。如选定，则会将证据提供给投资者。不得选择仅向部分投资者共享此类文档。
- **文档库：**上传的文档存储在参评者的文档库中，提交作答后仍可被查阅获取。每个实体会有个别的文

档库。本网站允许参评者上传多份文档作为各项指标的证据，无需将不同的文档合并为一份文件。

良好实践链接：指标指南中包括良好实践示例。示例通过《参考指南》“证据”部分的链接分享，内容摘自各指标对应的公开证据。示例的目的是为参评者提供更多的指导和参考，协助其改进操作，但不保证验证团队会接受类似的证据。参评者应自行决定示例内容是否适合本身的情况。

报告年度

作答须参考“基金评级”中 EC4 所确定的报告年度，除非本指标注明了替代的报告年度。

在报告年度结束时，对指标的作答内容必须为属实；然而，在整个报告年度期间，作答内容未必需要属实。例如，在报告年度结束前一个月实施了某项政策是可以被接受的，且无需在整个报告年度期间皆已实施该政策。GRESB 对使用财政年或日历年并无偏好，参评者只需在整个评级过程中使用一种报告年度即可。

报告实体

您的作答内容应与您提交基金评级的报告实体确切相关。然而，若部分指标涉及不同的报告级别（如集团、投资经理或业务单位），则所提供的证据中应对此进行说明。

在GRESB条款和条件中，术语“参评投资组合”和“参评资产”是指GRESB评级、指导材料（如参考指南和评分文档）、GRESB产品（如基准报告和PAT）、GRESB网站和GRESB培训材料中使用的“（报告）实体”。

证据必须表明相关组织的做法适用于报告实体。若提供的证据没有明确提及实体的名称，则必须在封面页或随附证据的备注栏内说明所提供文档的组织与该实体的关系。

作为验证流程的一部分，GRESB将核实特定问题的回答是否属于正确的报告层级（即集团和实体报告层级）。

2024年 GRESB 数据验证程序

数据验证是 GRESB 年度基准测试流程中的重要一环。数据验证的目的是鼓励采用最佳实践来完成数据收集和报告。数据验证可为GRESB后续向其投资者会员提供投资等级数据提供依据。

GRESB验证即对GRESB评级过程中提交数据的存在性、准确性和逻辑性进行检查。验证流程分两类：自动验证和人工验证。

自动验证会在本网站中完成。在参评者填写评级问卷时，本网站会根据填写内容报错或显示警告，以确保评级提交内容的完整性和准确性。

人工验证会在提交后进行，包括文档和文本复核，以检查问卷回答是否具有充足的证据支持。验证规则和程序由GRESB制定和监督，但实际的验证由第三方服务商SAS执行。

有关2024年验证程序的更多信息，请参见[附录4](#)。

复核期

对个别验证决定有疑问的参评者可联系[GRESB帮助台](#)。

复核期将于 9 月 2 日开始，为期一个月，期间会向所有参评者提供其各自的初步GRESB结果。复核期内，参评者可向GRESB提交复核请求。

最终结果将于 10 月 1 日向参评者和投资者会员公布。公开结果和其他结果将安排于 10 月和 11 月发布。

对于评级中验证决定的完整解释，参评者可请求一项结果咨询服务。关结果复核的更多信息，请点击[此处](#)。

评分方法

完成数据验证后，将由自动系统完成评分。

GRESB 分数和 GRESB 开发分数

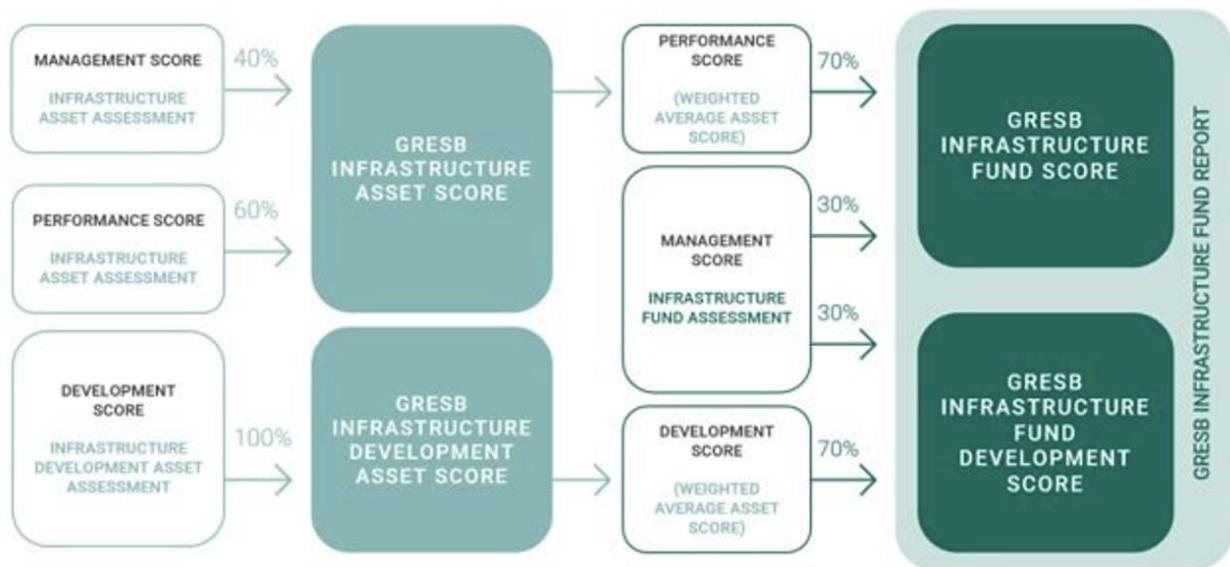
GRESB 基础设施基金评级分为三个模块——管理模块、绩效模块和开发模块。

所有指标的得分总和最高为 100 积分，因此 GRESB 基础设施基金得分和 GRESB 基础设施基金开发得分的总体得分是对 ESG 管理、绩效和开发的绝对衡量，以百分比表示。

GRESB 基础设施基金总体得分是基础设施基金管理分数和基础设施基金绩效分数的总和，而 GRESB 基础设施基金开发分数的总分是基础设施基金管理分数和基础设施基金开发分数的总和：

GRESB 分数 = 管理分数 + 绩效分数

GRESB 开发分数 = 管理分数 + 开发分数



MANAGEMENT SCORE	管理分数
INFRASTRUCTURE ASSET ASSESSMENT	基础设施资产评级
PERFORMANCE SCORE	绩效分数
INFRASTRUCTURE ASSET ASSESSMENT	基础设施资产评级
DEVELOPMENT SCORE	开发分数
INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT ASSET ASSESSMENT	基础设施开发资产评级
GRESB INFRASTRUCTURE ASSET SCORE	GRESB 基础设施资产分数
GRESB INFRASTRUCTURE DEVELOPMENT ASSET SCORE	GRESB 基础设施开发资产分数
PERFORMANCE SCORE	绩效分数
(WEIGHTED AVERAGE ASSET SCORE)	(加权平均资产分数)
MANAGEMENT SCORE	管理分数
INFRASTRUCTURE FUND ASSESSMENT	基础设施基金评级
DEVELOPMENT SCORE	开发分数
(WEIGHTED AVERAGE ASSET SCORE)	(加权平均资产分数)
GRESB INFRASTRUCTURE FUND SCORE	GRESB 基础设施基金分数
GRESB INFRASTRUCTURE FUND DEVELOPMENT SCORE	GRESB 基础设施基金开发分数
GRESB INFRASTRUCTURE FUND REPORT	GRESB 基础设施基金报告

基础设施基金管理分数：

所有提交基金评级的参评者均会得到此分数。该模块包含 25 个指标，总分为 30 分。

基础设施基金绩效分数

获得基础设施基金绩效分数的前提是至少有25%权重的标的资产（基于投资的权益）需要参加GRESB资产评级。若满足该条件（并且已确认资产链接并提交了评级），则实体将获得一个基础设施基金绩效分数。该分数为“实体资产汇总”指标（RC6）中列出的所有资产GRESB分数（基础设施资产）的加权平均值，总分为70分。若参与GRESB资产评级的资产比例少于25%，则该基金将仅获得一个基础设施基金管理分数。为了计算基础设施基金绩效分数，未报告资产或无“已确认”连接状态的资产所获得的 GRESB基础设施资

产分数为零分。该表内报告的权重应以股权为基础。因此，表中报告的各项资产的权重表示该资产占基金投资的所有资产的股权比例。若有正当理由，基金有权将特定资产排除在基础设施基金绩效分数之外（例如开发中 [运营前]、运营少于6个月、近期购入 - 购买并拥有的时间少于6个月，或近期出售 - 2024年7月1日之前出售的这类资产）。

基础设施基金开发分数：

获得基础设施基金开发分数的前提是至少有25%权重的标的资产（基于投资的权益）需要参加GRESB资产评级。在这25%权重的基础资产中，至少需有一项资产参与GRESB开发资产评级。若满足该条件（并且已确认资产链接并提交了评级），则实体将获得一个基础设施基金开发分数。该分数是实体资产指标摘要 (RC6) 中列出的所有资产的 GRESB 基础设施开发资产分数的加权平均值。若参与 GRESB 评级的资产少于 25%，则基金将仅获得基础设施基金管理分数。为了计算基础设施基金开发分数，未报告资产或没有“已确认”连接状态的资产将获得零分的 GRESB基础设施开发资产分数。表中报告的权重应基于股权；以便在表中报告的资产权重表示投资于资产的股权除以投资于基金中所有资产的股权总额。若有正当理由，基金有权将特定资产（例如开发中 [运营前]、运营少于6个月、近期购入 - 购买并拥有的时间少于6个月，或近期出售 - 2024年7月1日之前出售的这类资产）排除在基础设施基金开发分数之外。

GRESB 评级

GRESB 评级是对基金的 ESG 管理和绩效或开发绩效的整体相对衡量。GRESB评级的计算依据为GRESB分数及其相对于GRESB整体分数的五分位数位置，并每年对模型进行校准。若参评者位于前五分之一内，将获得 GRESB 5星评级；若排名在最后的五分之一内，则将获得 GRESB 1星评级，依此类推。

评分权重：

管理模块涉及 6大方面共计25 项指标，不包括实体和报告特征。以下权重适用于 2024 年。

		Indicator Scoring					
Components	Aspects	Indicator	Code	Classification for Aggregates	Maximum Score	Entity Score (insert)	
Entity & Reporting Characteristics	Entity Characteristics	Reporting entity	EC1				
		Nature of ownership	EC2				
		Entity commencement date	EC3				
		Reporting period	EC4				
	Reporting Characteristics	Reporting currency	RC1				
		Economic size	RC2				
		Sector & geography	RC3				
		Nature of entity's business	RC4				
		Description of the fund	RC5				
		Portfolio of entity assets	RC6				
	Management	Leadership	ESG leadership commitments	LE1	TOTAL, GOV	1.10	
			Responsible investment strategy	LE2		1.50	
Individual responsible for ESG, climate-related and/or DEI objectives			LE3	TOTAL, GOV	1.10		
ESG, climate-related and/or DEI senior decision maker			LE4	TOTAL, GOV	1.50		
Personnel ESG performance targets			LE5	TOTAL, GOV	1.50		
Policies		Policies on environmental issues	PO1	TOTAL, ENV	1.00		
		Policies on social issues	PO2	TOTAL, SOC	1.00		
		Policies on governance issues	PO3	TOTAL, GOV	1.00		
Targets		Targets	T1	UNSCORED, ENV	0.00		
Reporting		ESG reporting	RP1	TOTAL, GOV	3.00		
		ESG incident monitoring	RP2.1	TOTAL, GOV	1.50		
		ESG incident occurrences	RP2.2	UNSCORED, GOV	0.00		
Risk Management		ESG due diligence for new acquisitions	RM1.1	TOTAL, GOV	4.15		
		ESG risks and opportunities in investment monitoring processes/asset management	RM1.2	TOTAL, GOV	4.15		
		Resilience of strategy to climate-related risks and opportunities	RM2	TOTAL, GOV	0.50		
		Transition risk identification	RM3.1	TOTAL, GOV	0.50		
		Transition risk impact assessment	RM3.2	TOTAL, GOV	0.50		
		Physical risk identification	RM3.3	TOTAL, GOV	0.50		
		Physical risk impact assessment	RM3.4	TOTAL, GOV	0.50		
		Climate-related opportunities identification	RM3.5	TOTAL, GOV	0.50		
		Climate-related opportunities Impact Assessment	RM3.6	TOTAL, GOV	0.50		
Stakeholder Engagement		Employee engagement program	SE1	TOTAL, SOC	1.00		
		Employee training	SE2	TOTAL, SOC	1.00		
		Employee satisfaction monitoring	SE3	TOTAL, SOC	1.00		
		Inclusion and Diversity	SE4	TOTAL, SOC	1.00		

Indicator Scoring	指标评分
Components	模块
Aspects	面向
Indicator	指标
Code	代码
Classification for Aggregates	汇总分类
Maximum Score	最高分数

Entity Score (insert)	实体分数（输入）
Entity & Reporting Characteristics	实体与报告特征
Entity Characteristics	实体特征
Reporting entity	报告实体
Nature of ownership	所有权性质
Entity commencement date	实体开始日期
Reporting period	报告期
Reporting Characteristics	报告特征
Reporting currency	报告货币
Economic size	经济规模
Sector & geography	行业与地域
Nature of entity's business	实体业务性质
Description of the fund	基金简介
Portfolio of entity assets	实体资产组合
Management	管理
Leadership	领导力
ESG leadership commitments	ESG 领导力承诺
TOTAL, GOV	总计，治理
Responsible investment strategy	负责任投资策略
Individual responsible for ESG, climate-related and/or DEI objectives	负责 ESG、气候相关和/或 DEI 目标的个人
ESG, climate-related and/or DEI senior decision maker	ESG、气候相关和/或多元化、公平和包容性 (DEI) 高级决策者
Personnel ESG performance targets	ESG 人员绩效目标
Policies	政策
Policies on environmental issues	环境议题政策
TOTAL, ENV	总计，环境
Policies on social issues	社会议题政策
TOTAL, SOC	总计，社会
Policies on governance issues	关于治理议题的政策
TOTAL, GOV	总计，治理
Targets	目标
Targets	目标
UNSCORED, ENV	未评分，环境
Reporting	报告
ESG reporting	ESG 报告
ESG incident monitoring	ESG 事件监测
ESG incident occurrences	ESG 事件发生情况
UNSCORED, GOV	未评分，治理
Risk Management	风险管理
ESG due diligence for new acquisitions	新收购项目的 ESG 尽职调查
ESG risk and opportunities in investment monitoring processes/asset management	投资监测流程/资产管理中的 ESG 风险和机遇
Resilience of strategy to climate-related risks and opportunities	应对气候相关风险和机遇的策略韧性
Transition risk identification	识别过渡风险
Transition risk impact assessment	过渡风险影响评估
Physical risk identification	识别物理风险
Physical risk impact assessment	物理风险影响评估
Climate-related opportunities identification	识别气候相关机遇
Climate-related opportunities impact assessment	气候相关机遇影响评估
Stakeholder Engagement	利益相关者参与
Employee engagement program	员工参与计划

Employee training	员工培训
Employee satisfaction monitoring	员工满意度监测
Inclusion and Diversity	包容性和多元化

指标评分：

指标采用五大评分模型：

- 单节指标：仅包含第1节（要素）
- 单节指标：仅包含第2节（证据），其中提供的证据未经验证，仅用于报告目的。
- 两节指标（经验证的证据）：包括第1节（要素）和第2节（证据）。
- 两节指标（未验证的证据）：包括第1节（要素）和第2节（证据），其中提供的证据未经验证，仅用于报告目的。
- 不计分

这些模型的总体成果是生成一个介于0到1之间的小数得分，用于乘以指标权重（最大分数），从而得出本指标的分数。

第1节（要素）

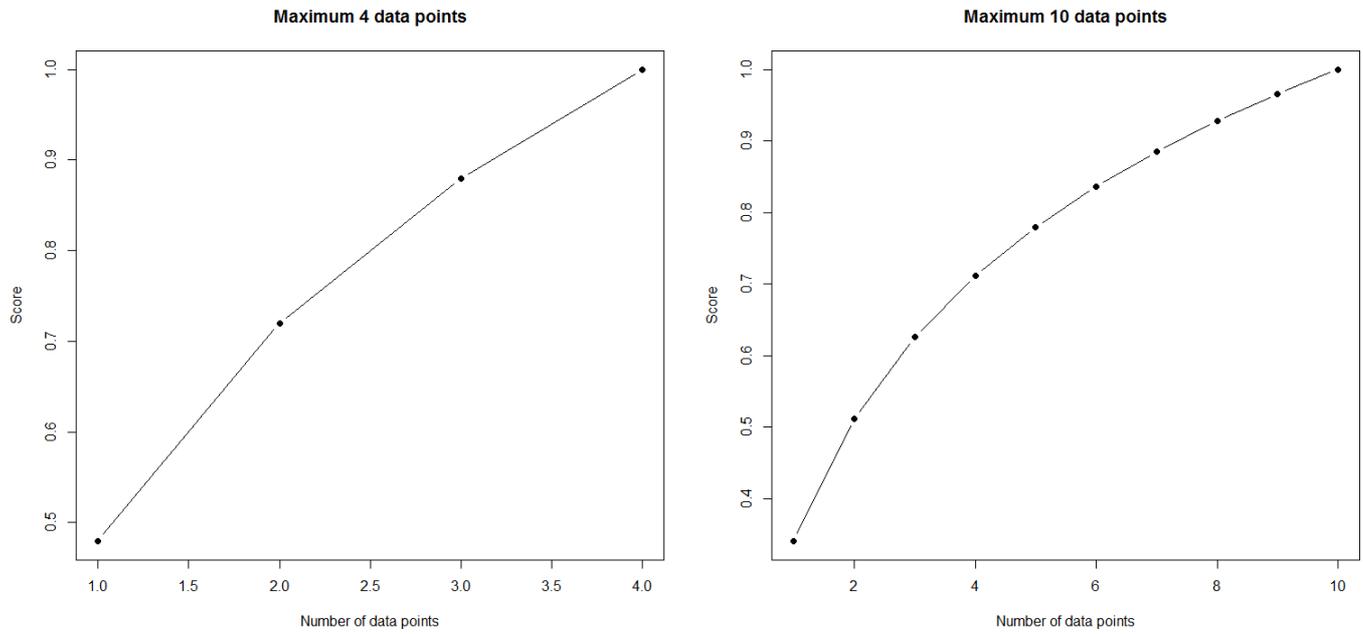
每个计分指标都从本节开始，可以获得一个小数得分（即介于零和1之间），由复选题和单选题中的回答以及自述栏中的回答内容决定。根据这部分的回答内容，采用加总评分或递减增长评分法计算出小数得分。

加总评分：对于可选择一个或多项回答的指标，累积计算各选定回答的分值，再加总计算该部分的最终的小数得分。其他情况下，复选问题各选项的权重可能有高有低，以反映最佳实践的作答。很多指标都设置了最终分数的上限，即复选题无需为了获得满分而选择所有选项。

递减增长评分：其评分原则是，提供的数据点数量越多，各额外数据点所获得的分数就相应越少。即第一个数据点获得的分数将高于第二个数据点获得的分数，第二个数据点获得的分数又将高于第三个数据点获得的分数，以此类推。

ESG Reporting	ESG 报告
Does the entity disclose its ESG actions and/or performance?	实体是否披露其 ESG 措施和/或绩效？
Yes	是
Select all applicable options (multiple answers possible)	选择所有适用的选项（可复选）
Integrated Report*	综合报告*
Stand-alone sustainability report(s)	单独的可持续发展报告
Section in Annual Report	年度报告中的内容
Dedicated section on website	网站专页
Entity reporting to investors	实体面向投资者的报告
Other:	其他：
No	否
Provide applicable evidence	提供适用证据
Add supporting evidence	添加支持证据
Section 1 (Elements)	第 1 节（要素）

Plots of scores for differing number of reported data points



Plots of scores for differing number of reported data points	不同数量报告的数据点的分数图
Maximum 4 data points	最多 4 个数据点
Score	分数
Number of data points	数据点数量
Maximum 10 data points	最多 10 个数据点
Number of data points	数据点数量

若某项指标是单节指标，则该节计算的分数也将作为其最终分数。

第2节（证据）

某些指标包括证据一节，用于验证第1节（要素）中提供的信息。在这些情况下，证据一节的小数得分将充当第1节小数得分的乘数。对于没有证据或不被接受的证据，强制证据的乘数为零(0)；提供部分接受的证据为0.5；而提供完全被接受的证据则为1。需注意，对该指标所提供的超链接和/或上传的文档必须有效（即被部分和/或完全接受），否则该指标不会得到任何分数。

最终指标得分的计算公式为：

$$\text{指标得分} = (\text{第1节小数得分}) \times (\text{第2节乘数}) \times \text{指标权重}$$

对等组分配和基准测试

出于基准测试的目的，根据 RC3 中报告的实体的行业重点和地域重点，每名参评者将被分配到一个对等组。GRESB仅在至少有6个参评者可构成一个对等组时创建对等组（包括参评者以及其他5个对等实体）。

对等组分配不会影响一个实体的分数，但决定了GRESB将参评者与其所处竞争环境对照而得出的结果。

创建对等组的目的是比较具有尽可能多的相似特征的参评者之间进行比较，同时需满足以下条件：

- 参评者数量不少于6个，以及
- 来自同一基金经理的参评者比例低于50%

各参评者可分配至多个对等组，但仅有一个活跃对等组。活跃对等组是用于基准测试的对等组，并显示在参评者的基准报告中。这意味着参评者A可在参评者B的活跃对等组中，而参评者B不在参评者A的活跃对等组中。

对等组的组成由一组简单的规则决定，并为所有参评者提供一致的待遇。若对等组规模太小，我们将缩减过滤指标，直到获得一个有效的对等组。有两种方法可以扩大对等组：

- 使用更泛化的特征（例如，按基金的地区而非国家进行过滤）
- 完全放弃某项特征（例如，忽略参评者的业务性质）。

系统尝试根据上述标准找到最优的对等组。此流程按照[附录6：对等组分配逻辑](#)中描述的逻辑进行多次重复。

对等组披露

GRESB 提供了一个自选项，选择在基准报告中披露实体的名称。但披露对象仅为同样选择披露其名称和维度得分的参评者。

行业领袖

GRESB 行业领袖计划每年都会表彰 GRESB 评级中的最佳参评者。获得行业领袖地位是对基础设施公司和基金最佳实践 ESG 绩效的明确认可。参评实体数量必须达到最低阈值方可评选行业领袖。这个最低数量每年都会进行复核。

实体与报告特征

目的与概述

“实体与报告的特征”中提供的信息由两部分组成：

实体特征：识别报告实体在不同报告期间（逐年）保持不变的特征。

报告特征：描述该实体，界定当前报告年度的报告范围，并确定评级提交的结构。

实体特征

2023 指标

EC 报告实体

1 实体名称：

基金经理机构名称（可与实体名称相同）：

EC1

目的

确定报告（参与）实体。实体名称将用于在 GRESB 门户网站上识别该实体，并将显示在该实体的基准报告中。

要求

填写所有适用的输入框。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

术语

实体名称：提交评级的基金或投资组合的名称。对于上市基金，实体名称是基金的法定名称，也用作国际证券交易所标识。如为上市实体，实体名称为提交评级的可投资基金或投资组合。

基金经理机构名称（可与实体名称相同）：负责该实体的全面管理、治理和监督的机构法定名称。

EC2 所有权性质

公开实体（证券交易所上市）指定 ISIN：

私营实体（非上市）

实体类型分类

债务

核心

增值

机会

开放式或封闭式：

开放式

封闭式

投资工具类型

- 直接投资
- 合资企业 (JV)
- 独立账户
- 特殊目的机构
- 其他

-

-
- 政府实体

法人实体标识符（可选）：

EC2

目的

描述参与实体的所有权状态和特征。

要求

选择参与实体的性质。选择至少一个适用的子选项，并提供详细信息（如适用）。向GRESB报告的实体应代表可投资工具，这些实体应代表该工具持有的所有基础设施资产（即整个投资组合）。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

注意：投资于上市基础设施证券的GRESB基础设施投资者会员可获取所有参与GRESB基础设施评级的所有上市实体的结果。鉴于公开交易的封闭式基金的披露要求，此类基金应视为非上市实体。

其他：其他项的作答必须在该指标所列选项之外方为有效。

术语

封闭式基金：发行总额固定、期限固定的基金。流动性有限，仅可在封闭期结束时赎回。

核心、增值、机会型：这些是基础设施投资者有时使用的投资风险和回报的分类。GRESB并不寻求对基金进行定义，仅要求参评者选择是否适用于其中一项分类。

债务：为发放或投资贷款而设立的基金或类似实体。

直接投资：购买控股股权或少数股权，且购买规模和影响力足以使主动控制成为可行的目标。

政府实体：由政府机构拥有和管理的基础设施投资组合。政府投资组合由公有和/或公共管理的资产组成。

ISIN：国际证券识别号。为证券分配ISIN码，方便完成清/结算程序。ISIN码由12位字母数字代码组成，用于统一不同的股票代码，后者可能因交易所和货币而异。在美国，ISIN是9字符CUSIP代码的扩展版本。

合资企业：至少有两方拥有共同投资目标的投资工具。重大风险管理决策的控制权不会转移给外部管理者，而是由合资企业的成员行使。

开放式基金：一种资金总额不固定、不限量的投资工具。投资者可按照合同协议的规定从该工具购买或赎回单位或股份。

私营实体：未在任何证券交易所上市或交易的公司或基金。亦称非上市实体或私营投资组合。

公共实体：在纳斯达克或纽约证券交易所等公认的证券交易所公开上市和交易的公司。亦称“上市实体”。

独立账户：由专业投资公司为单一投资者客户管理的资产组合。

特殊目的实体：母公司为隔离财务风险而设立的子公司。

参考标准

[INREV指南，定义，2017](#)

EC 实体开始日期

3

开始年份（上市公司）或成立年份（非上市公司）

EC3

目的

描述实体的活动开始日期或成立日期。

要求

提供开始 / 成立年份。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

术语

开始年份：报告实体开始投资于市场的年份。如某上市实体已退市（即私有化），但仍由相同的管理层管理，则新非上市实体的原始起始日期可作为其“首次交割日期”。若该实体被新的管理公司私有化，则关闭的第一天应是私有化的日期。此信息不用于评分，仅用于提供背景信息。投资组合的年份可能会影响ESG政策和策略的实施能力。

成立年份：经理指定的日期，即启动该实体、完成初始资本认购，以及承诺期的开始日期。

EC4 报告年度

日历年度 财政年

注明起始月份

EC4

目的

设定实体的报告年度。

要求

填写所有适用的输入框。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

下表提供选定起始月份在整个评级期间期望获得资料的期间：

起始月份 报告年份

1月	选择“日历年”
2月	2023年2月 - 2024年1月
3月	2023年3月 - 2024年2月
4月	2023年4月 - 2024年3月
5月	2023年5月 - 2024年4月
6月	2023年6月 - 2024年5月
7月	2022年7月 - 2023年6月
8月	2022年8月 - 2023年7月
9月	2022年9月 - 2023年8月
10月	2022年10月 - 2023年9月
11月	2022年11月 - 2023年10月
12月	2022年12月 - 2023年11月

术语

日历年：2023年1月1日至2023年12月31日。

财政年：用于计算年度财务报表的期间。根据个别司法管辖区，财政年度开始日期可为4月1日、7月1日、10月1日等。

报告期间：作答内容必须参考基础设施评级中 EC3 所确定的报告期。对指标的作答在报告期末须为属实，但无需在整个报告期内均为属实。GRESB对日历年或财政年度的选择不作要求，仅需报告年度在整个评级期间保持一致即可。

报告金额所使用的货币

RC1

货币

- 澳元 (AUD)
- 巴西雷亚尔 (BRL)
- 加元 (CAD)
- 智利比索 (CLP)
- 人民币 (CNY)
- 哥伦比亚比索 (COP)
- 丹麦克朗 (DKK)
- 欧元 (EUR)
- 港元 (HKD)
- 印度卢比 (INR)
- 日元 (JPY)
- 马来西亚令吉 (MYR)
- 墨西哥比索 (MXN)
- 新西兰元 (NZD)
- 挪威克朗 (NOK)
- 菲律宾比索 (PHP)
- 英镑 (GBP)
- 新加坡元 (SGD)
- 南非兰特 (ZAR)
- 韩元 (KRW)
- 瑞典克朗 (SEK)
- 瑞士法郎 (CHF)
- 美元 (USD)
- 其他:

目的

设置实体计价的货币。

要求

评级指标需作答货币值时，说明实体所使用的货币。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

RC 经济规模 2

总资产总值 (GAV) (单位：百万)：

总资产净值 (NAV) (或投资资本) (百万)：

RC2

目的

确定实体的经济规模。

要求

填写实体的经济规模，包括总资产总值 (GAV) 和总资产净值 (NAV)，单位均为百万元 (例如 75,000,000 元必须报告为 75)。两个数值均提供报告年度结束时数值。

与提供给GRESB的其他所有信息一样，该信息将受到严格保密，仅对您及您允许的所有投资者开放。

提供的金额无需再包含货币 (符号)，因为所使用的计价货币已在前述指标RC1中标识，但需确保所报告的数值与RC1中选择的货币一致。

其他：其他项的作答必须在该指标所列选项之外方为有效。注明经济规模的主要衡量标准和适用数值。

术语

总资产价值 (GAV)：实体所拥有资产的总价值。

总资产净值 (NAV) 或投资资本：实体所投资资产的股权总额。总资产净值 = 总资产价值 - 总债务。

参考标准

INREV指南，定义，2017

RC3 行业与地域

实体的行业重点是什么？

- 多元化
- 数据基础设施
- 能源和水资源
- 环境服务
- 公用事业网络
- 发电（非再生能源）
- 可再生能源
- 社会基础设施
- 交通运输
- 其他：

该实体的地域重点是什么？

- 全球多元化
- 非洲
- 美洲
- 亚洲
- 欧洲
- 大洋洲

RC3

目的

确定实体的行业和地域重点。用于筛选对等实体进行基准测试和报告。

要求

选择实体的行业和地域重点。若如为产业型基金，则选择相关行业。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

其他：其他项的作答必须在该指标所列选项之外方为有效。说明行业重点。

术语

数据基础设施：从事电讯业务以及提供数据基础设施的公司。

多元化重点：指实体投资于一个以上所列举的产业。

能源和水资源：从事自然资源处理和输送的公司。

环境服务：从事水、废水和固体废弃物的净化和再利用处理的公司。

●**全球多元化：**指实体在一个以上所列举的地理区域有重大投资。

网络公用事业：运营具有自然垄断特征的基础设施网络的公司（有进入壁垒，回报存在规模效应）。

非再生能源发电：没有使用风能、太阳能等可再生能源的技术进行的独立发电。

可再生能源：使用风能、太阳能、水能等可再生能源的独立发电和输电公司。包括储能公司。

行业：一组特定的工业活动和各类实物资产和技术。

社会基础设施：从事为公众提供社会性公共服务的基础设施支援和/或其他服务的公司。

交通运输：涉提供交通基础设施服务的公司。

参考标准

EDHECInfra，基础设施公司分类标准 (TICCS™)，2020 年联合国统计局统计用标准国家或地区代码 (M49)

RC4 实体业务性质

实体的核心业务是什么？

- 长期投资/经营资产管理
- 新建项目开发和重大改造项目

RC4

目的

实体在报告年度内的主要业务活动有助于区分基础设施基金。这些信息可用于开发进一步的见解，并可能用于形成对等组。

要求

选择适用于报告实体的选项。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

术语

重大改造：变更影响总资产的50%以上或导致50%以上的常规建筑物居住者搬迁。重大改造项目指报告年度内任何时候正在建设的资产。

新建设项目：包括获得或更改建筑或土地使用许可和融资的所有活动。包括旨在提高资产价值的项目施工活动。开发新设施和现有设施的附加设施均可视为新建筑。新建设项目指报告年度内任何时候正在建设的设施。

长期投资：建筑工程完成后为提供服务以换取收入而拥有的资产。也称为经营性资产。

RC5 基金简介

提供实体的描述（最多 250 个字）： _____

RC5

目的

请描述实体。

要求

描述内容可包括：

- 实体的宗旨。
- 投资组合的范围及其投资项。
- 网站链接

无需重新陈述先前指标中已经提供的信息，例如实体的行业重点、地域重点或业务性质。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

RC6 实体资产组合

该实体是否拥有或借出任何资产投资？

是

实体资产组合

该实体是否拥有或借出任何资产投资？

Yes

Asset	Sector	Asset in development [Pre-operational]	Reason for exclusion from scoring	Connection status	Asset Weight
-------	--------	--	-----------------------------------	-------------------	--------------

Yes	是
Asset	资产
Sector	行业
Asset in development [Pre-operational]	开发中的资产[运营前]
Reason for exclusion from scoring	不纳入评分的原因
Connection status	连接状态
Asset Weight	资产权重

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

RC6

资产行业分类

- 数据基础设施
- 多元化
- 能源和水资源
- 环境服务
- 公用事业网络
- 发电（非再生能源）
- 可再生能源
- 社会基础设施
- 交通运输
- 其他：

投资性质分类

- 债务
- 股权投资
- 其他：

不纳入评分的原因

- 开发中的资产[运营前]
- 投入运营 - 少于 6 个月
- 近期购入（购买和持有少于 6 个月）
- 近期出售 - 在实体报告年度的首 6 个月内出售

目的

“资产组合表”列示实体对基础设施资产的标的投资组合。该表包含每项资产的详细信息；包括主要行业、投资组合中的权重，以及资产是否处于开发阶段[运营前]。表内还提供了参评资产与实体之间的“连接”关系，方便计算标的资产的得分，称作基础设施基金绩效模块分数和/或基础设施基金开发模块分数。这两个分数与基金管理模块的分数相结合生成基金的总体分数，称为“GRESB基础设施基金分数”和/或“GRESB基础设施基金开发分数”。

要求

预填充：该表将预填充 2023 年连接的资产。仔细查看该表非常重要，尤其要注意分配的权重。必要时，参评者可选择删除、编辑或添加表内资产。

注意：2024 年添加了一个新栏“开发中的资产[运营前]”，以区分那些正在开发中的资产，因此将纳入 GRESB基础设施基金开发分数中。本栏未预填，因此需要人工添加信息。若相关资产在报告年度内正在开发[运营前]，基金需要回答“是”，否则回答“否”。

该表的获取入口有两处，即评级门户网站（通过“资产”选项卡）和评级作答（在“实体资产摘要”节中）。

无论是否参与 2023 年 GRESB资产评级，参评者均须列出基金于报告年度（EC4中确定）结束时持有的所有基础设施资产（运营中和运营前）并填写的详细信息，

该表包括以下几栏内容：

- 资产名称：**资产实体的名称。此栏内容应与2023年资产评级中向GRESB报告的资产实体名称保持一致（记录在资产评级的EC1指标中）。
- 正在开发的资产：**若相关资产在报告年度内正在开发（运营前），请回答“是”，否则回答“否”。回答“是”将表明该资产将纳入 GRESB 基础设施基金开发分数。回答“否”将表明该资产将纳入 GRESB 基础设施基金分数。
- 资产行业：**从下拉框中选择资产的主要行业。该行业分类已与新的 EDHECInfra TICCS 标准工业分类相一致，并在术语中提供。若资产的所属行业未列为可选项，则选择“其他”并注明所属行业。此项信息不会用于基准测试。
- 资产权重：**输入投资组合中资产的权重。权重总和必须为 100%。
权重应以权益为基础。即各项资产的权重为该资产在基金投资的所有资产的总权益（投资资本）中所占的比例。
- 所有权百分比：**填写基金在资产中的所有权份额占资产总GAV的比例。即基金对该资产的投资占资产的总GAV的比例。
- 不纳入评分的理由（可选）：**如有正当理由，参评者可选择特定资产不纳入基础设施基绩效模块分数和基础设施基开发模块分数之中。有效的排除理由包括：i.)绿地资产；ii.)运营时间少于6个月的资产；iii.)购买和拥有时间少于6个月的资产；以及iv.)在评级提交日期（2023年7月1日）之前已从基金剥离的资产（签订了具有约束力的销售协议）。已有效排除的资产将不纳入基础设施基绩效模块分数和基础设施基开发模块分数，及随后的GRESB基础设施基金总分或GRESB基础设施基金开发分数的计算中。但我们仍鼓励这些资产参与GRESB资产评级。
- 联系人姓名：**提供资产实体的联系人姓名。
- 电子邮件：**提供资产实体联系人的电子邮件地址。
- 连接状态：**本栏显示表中所列资产与基金之间的连接状态。不同的连接状态有：
 - 未连接-**未发送“连接请求”。若资产不会参与 2024 年 GRESB 评级（资产评级或开发资产评级）或无意与该基金挂钩，则此状态有效。当应用此连接状态时，“未连接”状态下方将出现“连接”按钮。详情请参见下方。
 - 待定 -**已发送“连接请求”，待用户经理批准。请注意，资产的连接状态从“待定”变为“已确认”后方可影响基础设施基金的绩效/开发模块得分。
 - 已确认-**“连接请求”已得到用户经理的批准。○**已拒绝-**“连接请求”已被用户经理拒绝。

- **评级状态：**该表包括 2024 年 GRESB 评级中资产的完成状态。此项内容仅对连接状态为“已确认”的资产显示（见上文）。不同的评级状态包括：
 - **需要连接-** 资产已在表中列出，但是连接状态尚未被资产“确认”（即连接状态为待定、拒绝或未连接）。
 - **未开始-** 连接状态已“确认”，但是该资产尚未开始 2024 年 GRESB 评级（资产评级或开发资产评级）。
 - **已提交-** 资产已完成并提交 2024 年 GRESB 评级（资产评级或开发资产评级）。
 - **完成X%** - 该百分比反映了 2024 年 GRESB 评级（资产评级或开发资产评级）已完成的部分。这可用于跟踪管理进度。

若报告实体希望与现有 GRESB 资产评级建立连接或邀请某方就资产进行作答，则应勾选“连接”按钮。勾选后，报告实体需遵循四个选项（含支持性指导）以建立连接。请仅在有意愿参与 2024 年 GRESB 资产评级的情况下勾选“连接”，否则保持“未连接”状态。

发送连接请求后的情况：

- 若请求发送到现有的 GRESB 评级，则 GRESB 资产评级的指定用户经理将收到一封电子邮件，其中包含用于批准连接请求的链接。
- 随后，用户经理可在门户网站上审查（及批准）连接请求。
- 若向新资产发送参与 GRESB 资产评级的邀请，联系人（根据提供的信息）将收到一封电子邮件。该联系人将被设置为该资产的用户经理（后续可变更）。联系人信息可使用任何人的姓名和电子邮箱。

评分

完成表格填写不计分。

获得 GRESB 基础设施基金分数或 GRESB 基础设施基金开发分数的前提是至少有 25% 权重的标的资产（基于所投资的股权）需要参与 GRESB 评级。在这 25% 权重的基础资产中，至少需有一项资产参与 GRESB 资产评级。若参与 GRESB 评级的资产少于 25%，则基金将仅获得基础设施基金管理分数。

一旦达到此阈值，基础设施基金绩效分数将由实体资产指标摘要 (RC6) 中列出的所有资产的 GRESB 基础设施资产分数的加权平均值组成。反之，基础设施基金开发分数包含实体资产指标摘要 (RC6) 中列出的所有资产的 GRESB 基础设施开发资产分数的加权平均值。

非报告资产或没有“已确认”连接状态的资产的 GRESB 基础设施资产分数或 GRESB 基础设施开发资产分数的加权平均值为零。

该表内报告的权重应以股权为基础。因此，表中报告的各项资产的权重表示该资产占基金投资的所有资产的股权比例。出于正当理由，基金有权将特定资产（例如开发中 [运营前]、运营少于 6 个月、近期购入 - 购买并拥有的时间少于 6 个月，或近期出售 - 2024 年 7 月 1 日之前出售的这类资产）排除在基础设施基金绩效分数或基础设施基金开发分数之外。

术语

能源和水资源： 从事自然资源处理和输送的公司。

环境服务： 从事水、废水和固体废弃物的净化和再利用处理的公司。

• **数据基础设施：** 从事电讯业务以及提供数据基础设施的公司。

开发中资产： 指对具有一定开发或建设要求和风险的新资产的投资。

网络公用事业： 运营具有自然垄断特征的基础设施网络的公司（有进入壁垒，回报存在规模效应）。

非再生能源发电： 没有使用风能、太阳能等可再生能源的技术进行的独立发电。

可再生能源： 使用风能、太阳能、水能等可再生能源的独立发电和输电公司。包括储能公司。

行业： 一组特定的工业活动和各类实物资产和技术。

社会基础设施： 从事为公众提供社会性公共服务的基础设施支援和/或其他服务的公司。

交通运输： 涉提供交通基础设施服务的公司。

参考标准

EDHEC Infra, 基础设施公司分类标准 (TICCS™), 2021 年



目的与概述

本节内容旨在评级实体如何将ESG理念融入整体业务策略、ESG承诺和目标，以及如何在内部分配ESG相关的决策责任。

领导力

2023 指标

LE1 ESG 领导力承诺

实体是否公开承诺遵守ESG标准或原则？

是

一般性 ESG 承诺（可复选）

具备公开证据且要求实体采取行动的承诺（可复选）。

赤道原则

联合国负责任投资原则（PRI）

联合国全球契约

其他：_____

具备公开证据但不要求实体采取行动的承诺（可复选）。

联合国环境规划署金融倡议

支持目标

其他：_____

提供适用的证据上传或 URL _____

说明相关信息在证据中的位置_____

针对特定环境问题的正式承诺（可复选）

具备公开证据且要求实体采取行动的承诺（可复选）。

商业自然联盟

金融机构气候行动倡议

气候行动100+

气候联盟 2030

EV100

- 生物多样性融资
- 全球启动碳会计财务伙伴关系 (PCAF)
- 国际金融公司影响力管理运营原则
- IIGCC 巴黎联合投资倡议
- 蒙特利尔承诺
- 碳会计财务伙伴关系
- 为助力淘汰煤炭联盟 (PPCA) 提供动力
- RE 100
- 科学碳目标倡议
- 联合国全球契约 我们唯一的未来
- 其他: _____
- 具备公开证据但不要求实体采取行动的承诺 (可复选)。
 - 气候韧性投资联盟 (CCRI)
 - 全球气候变化投资者联盟 (包括 AIGCC、CERES、IGCC、IIGCC)
 - 气候相关财务披露工作组
 - 其他: _____

提供适用证据

上传或URL _____

说明相关信息在证据中的位置_____

- 针对特定社会议题的正式承诺 (可复选)
 - 具备公开证据且要求实体采取行动的承诺 (可复选)。
 - 40:40愿景
 - 其他: _____
 - 具备公开证据但不要求实体采取行动的承诺 (可复选)。
 - 世界可持续发展工商理事会的行动呼吁
 - 30% 俱乐部
 - 其他:

提供适用的证据上传或 URL_____

- 说明相关信息在证据中的位置_____

针对具体治理问题的正式承诺 (可复选)

具备公开证据且要求实体采取行动的承诺（可复选）。

列示承诺：_____

具备公开证据但不要求实体采取行动的承诺（可复选）。

列示承诺：_____

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

净零承诺（可复选）

净零资产管理者倡议：净零资产管理者承诺

PAII净零资产所有者承诺

基于科学的目标倡议：净零标准承诺

气候承诺

Transform to Net Zero 倡议

联合国召集的净零资产所有者联盟

UNFCCC 气候中立承诺

WorldGBC 净零碳建筑承诺

其他：_____

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

LE1

1.1 积分，G

目的

本指标旨在评级实体对 ESG 领导力标准或原则作出的承诺。实体公开表明其对 ESG 的承诺，使用普遍被接受的组织标准和/或框架，并可能有义务遵守这些标准和/或框架。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择所有适用的子选项。

承诺：所有承诺均应为公开性质，并且做出选择的实体应为成员或签署方。承诺按照要求/不要求实体采取行动进行划分。

例如，要求采取行动的承诺可能会：

1. 要求签署方/成员制定目标/计划/策略/原则，并负责跟踪进度和报告。
2. 要求与签署方/成员进行沟通，督促维护和执行特定目标或一系列目标。

可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

列出承诺：在自述栏中，输入相关承诺的名称。

全球投资者气候变化联盟 (GIC)：只有当参评者是四个区域组织（即 AIGCC、Ceres、IGCC 和 IIGCC）的任何成员时，才可以选择此复选框。

验证

超链接：对于本指标，必须在选择“公开”的情况下提供超链接。确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。链接应能证明所选公开目标真实存在。

文档上传：参评者可以上传多个文档。在上传文档时，必须明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

- 承诺为公开性质（如经过公开登记），并且实体为成员或签署方。
- 承诺要求实体采取行动（参评者已表明其意愿）。
- 上传保密文档时，应注明日期，表明承诺是在报告期内作出的。

恰当的证据示例包括：

- 能够证实实体所作承诺的正式文档、报告或新闻稿。
- 能够证实实体所作承诺并表明承诺公开性质的承诺主办机构（如PRI）网页的超链接。

其他：补充适用于实体但尚未列出的外部正式承诺。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集（例如，在选择“支持目标倡议”时，不可填写“联合国可持续发展目标”）。请注意，在本指标“一般性ESG承诺”部分提供的其他答案不可再次作为“针对E、S或G问题的正式承诺”部分的其他答案。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分。第 1 节涵盖清单，即实体选择的要素，第 2 节涵盖所提供的证据。

第 1 节：根据每项承诺确定小数得分，并将各项承诺得分相加后得到总的小数得分。并非全选所有复选框才能得到最高分。

第 2 节：必须就本指标提供“证据”。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

本指标第1节所选复选框的汇总分数乘以证据乘数，以得出最终得分的绝对值。

要求实体采取行动的承诺将获得更多积分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

40:40 愿景：

这是由投资者发起的倡议，旨在推动所有ASX200公司在2030年之前实现领导层性别平衡。

商业自然联盟：

商业自然联盟是一个汇聚商业和保育组织的前瞻性企业全球联盟。其目标是在自然方面展现可靠的企业领导力，并帮助领先企业发出强有力的呼吁，呼吁各国政府立刻采取行动，在这个十年扭转自然损失。

金融机构气候行动倡议：

（正式名称为《金融机构气候行动主流化五项自愿原则》）：这五项原则旨在使气候变化成为金融机构开展业务的核心考虑因素，与此同时，在国内和国际层面健全必要的监管和扶持环境。

气候联盟2030：

气候联盟2030是一项针对私人行业的十年期倡议，旨在支持澳洲实现在2030年预测量的基础上至少再减少2.3亿吨温室气体年排放量的目标。

气候韧性投资联盟（CCRI）：

这是由金融行业发起的倡议，汇集投资价值链上的30多个组织共同应对气候韧性挑战。

赤道原则：赤道原则是金融机构采用的风险管理框架，用于确定、评级和管理环境和社会风险。

EV100：

这是汇集前瞻性企业的全球性倡议，致力于加速电动车（EV）过渡并在2030年前使电动交通成为新常态。

生物多样性融资：

来自全球各地的一批金融机构，承诺通过其融资和投资活动来保护并恢复生物多样性。

全球气候变化投资者联盟：

由AIGCC（亚洲）、Ceres（北美）、IGCC（澳洲/新西兰）和IIGC（欧洲）四大地区性组织发起的联合倡议，代表投资者应对气候变化和低碳经济过渡问题。

影响力管理的运作原则：

要求签署方每年公开披露其影响管理系统与该原则相一致，并就此一致性而定期安排第三方验证。

IIGCC 巴黎联合投资倡议：

帮助投资者有效践行减少碳排放的雄心，并根据《巴黎协定》的目标增加对气候解决方案的投资。

蒙特利尔碳承诺：

在负责任投资原则（PRI）和联合国环境规划署金融倡议（UNEP FI）的支持下，该项承诺要求投资者每年测量并公开披露其投资组合的碳足迹。

RE100：

RE100 是一项全球倡议，联合致力于 100% 可再生电力的企业，致力于大幅增加可再生能源的需求和交付。RE100 由气候组织与 CDP 合作召集。

基于科学的目标倡议：

这是由CDP、联合国全球契约组织、世界资源研究所和世界自然基金会（WWF）联合发起的倡议，旨在推动公司制定以科学为主的温室气体减排目标。

支持目标：

- 这是对支持联合国全球目标的企业进行评量和认可的举措。

碳会计财务合作伙伴关系：

这是由金融机构组成的全球伙伴关系，共同制定和实施统一的方法，以评级和披露与贷款和投资相关的温室气体排放。

为助力淘汰煤炭联盟 (PPCA)提供动力：

这是由国家、州府和企业组成的联盟，推动在全球范围内逐步淘汰煤电。

气候相关财务披露工作组（TCFD）：

气候相关财务披露工作组将制定自愿、一致的气候相关财务风险披露，供公司用于向投资者、贷款人、保险公司和其他利益相关者提供信息。

“Transform to Net Zero”（全球碳中和组织）：

Transform to Net Zero（全球碳中和组织）：旨在提供净零排放过渡方面的指南和业务计划，以及研究、宣传和最佳实践，助力私人行业设定重大目标，并且实现有意义的减排效果和经济开发。

联合国环境规划署融资倡议：

UNEP FI是联合国环境规划署和全球金融行业之间建立的伙伴关系，肩负着推进可持续金融的使命。

UNFCCC 气候中立承诺

签署公司和政府承诺带领减少排放并加速全球迈向碳中和的进程。

联合国召集的净零资产所有者联盟：

这是由机构投资者组成的国际组织，大胆承诺到2050年将投资组合转向温室气体净零排放。

气候变化：

签署方承诺到2040年实现净零碳排放，即提前10年达成《巴黎协定》目标。

联合国全球契约：

联合国全球契约是一项基于总裁承诺的自愿性倡议，呼吁企业实施普遍接受的可持续原则，并推进各项联合国目标。

联合国全球契约我们唯一的未来：

这是集结领先公司的全球运动，旨在让业务与《巴黎协定》最具抱负的目标相一致，将全球气温较工业化前水平的上升幅度控制在1.5°C。

联合国支持的负责任投资原则 (UN PRI)：

UN PRI搭建起由投资者组成的国际网络，要求签署方贯彻执行负责任投资6项原则。

世界可持续发展工商理事会的行动呼吁：

这是由200多家领先企业组成的全球性组织，在总裁的带领下共同致力于加快过渡，打造一个可持续的世界。此外，该组织致力于为股东、环境和社会带来最大的正面影响，从而帮助成员企业更加成功，实现更可持续的开发。

WorldGBC 的净零碳建筑承诺：

净零碳建筑承诺（本承诺）呼吁企业、城市、州和地区到2030年实现投资组合的净零运营碳排放，并在2050年实现所有建筑净零碳排放。

30%俱乐部：

这是由主席和总裁组成的组织，旨在采取行动增加董事会和高管团队的性别多元化。

参考标准

UNPRI、PRI 报告框架，2021 年赤道原

则，2013 年

联合国全球契约原则，2000 年环境署金

融倡议声明，1992 年

气候相关财务披露工作组，2015 年

国际劳工组织，国际劳工组织标准，2014年

金融机构气候行动倡议，气候行动主流化原则，2015 年良好实践示例：请参阅此[链接](#)

LE2 负责任投资策略

实体是否制定了可持续的投策略？

是

该策略包含以下方法（可复选）

公司参与和股东行动

影响力/社区投资

整合ESG因素

正面/一流的筛查

负面/排除性筛查

基于规范的筛选

可持续发展主题投资

描述该策略及其实施方式（仅用于报告目的）（最多 250 字）

该策略：

可公开获取

提供适用的超链接或单独的公开证据 URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

不可公开获取

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

1.5 分, G

LE2

目的

本指标旨在对实体采用的可持续投资策略进行评级和分类。全球可持续投资审查（GSIA）对七种可持续投资策略进行了标准化，这些策略已成为全球分类标准。与标准化的负责任投资策略相一致，可以为投资者提供更有价值的基准信息。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

自述栏（仅用于报告目的）：解释该策略以及如何在实体内实施该策略。该描述可以包括以下标准：

- 策略的描述和范围。该文本可以识别与实体相关的关键 ESG 优先事项和问题。例如，筛选流程中会考虑哪些特定的 ESG 议题。
- 解说实体内部的整合程度和加深一致性的后续措施。

验证

超链接：对于本指标，必须在选择“公开”的情况下提供超链接。确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。链接应表明确有所选的公开可用方法。

文档上传：参评者可以上传多个文档。在上传文档时，必须明确相关信息的位置。

证据要求：

- 必须表明上述清单中选定的每一项可持续投资策略。
- 该策略必须在组织内获正式采用（即提供实施的证据）。
- 该策略必须针对特定实体。若该策略由基金经理制定并适用于其所有基金，则必须在证据自述框或封面页中加以说明。

支持证据示例，包括但不限于：

- 相关实体政策或年度报告强调确有一项正式的可持续投资策略；
- 在该实体的网站上描述其投资策略、投资方法、负责任投资原则或类似内容的页面。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分。第 1 节涵盖清单，即实体选择的要素，第 2 节涵盖所提供的证据。

第 1 节：根据每项策略确定小数得分，并将各项策略得分相加后得到总的小数得分。并非全选所有复选框才能得到最高分。各目标的权重不同，其中，非公开目标的权重较低。

第 2 节：必须就本指标提供“证据”。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

本指标第1节所选复选框的汇总分数乘以证据乘数，以得出最终得分的绝对值。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

公司参与和股东行动：利用股东权力影响公司行为，包括通过直接公司参与（即与公司高级管理层和/或董事会沟通）、提交或共同提交股东提案，以及按全面的ESG指南委派代表投票表决。

ESG 整合：投资经理将环境、社会和治理因素以系统化且明确的方式纳入财务分析中。

正式采用：至少在内部制定和传达策略/目标/计划，并实施或准备行动来实现这一目标。

影响力/社区投资：通常在私人市场上对特定项目进行投资，旨在解决社会或环境问题，也包括社区投资（资金专门用于传统上服务未及的个人或社区），以及向有明确社会或环境目标的企业提供融资。

负面/排除筛选：根据特定的 ESG 标准，将某些行业、公司或实践从基金或投资组合中排除。

基于规范的筛选：根据基于国际规范的最低商业实践标准筛选投资。

正面/同类最优筛选：投资 ESG 表现优于同类的行业、公司或项目。

可持续发展主题投资：投资与可持续发展相关的主题或资产，例如清洁能源、绿色技术或可持续农业。

影响力/社区投资：通常在私人市场上对特定项目进行投资，旨在解决社会或环境问题，也包括社区投资（资金专门用于传统上服务未及的个人或社区），以及向有明确社会或环境目标的企业提供融资。

可持续投资：在投资组合选择和管理中考虑环境、社会和治理（ESG）因素的投资方法。

参考标准

全球可持续投资联盟 (GSIA), 全球可持续投资评论, 2018 年

LE3 负责 ESG、气候相关和/或 DEI (多元化、公平和包容性) 目标的人员

实体是否有一名或多名人员负责实施 ESG、气候相关和 / 或 DEI (多元化、公平和包容性) 目标?

是

环境、社会及治理 (ESG)

选择负责人 (可复选)

可持续发展为其责任之一的员工

请提供此类员工中级别最高者的详细信息

姓名: _____

职称: _____

可持续发展为其责任之一的员工

请提供此类员工中级别最高者的详细信息

姓名: _____

职称: _____

外部顾问/经理

主要联系人姓名: _____

职称: _____

投资合伙人 (共同投资者 / 合资合伙人)

主要联系人姓名: _____

职称: _____

气候相关风险和机遇

选择负责人 (可复选)

具有核心责任的专职员工

提供这些员工中最高级的详细信息:

姓名： _____

职称： _____

这是其职责之一的员工

提供这些员工中级别最高者的详细信息：

姓名： _____

职称： _____

外部顾问/经理

名称： _____

职称： _____

投资合伙人（共同投资者 / 合资合伙人）

姓名： _____

职称： _____

DEI (多元化、公平和包容性)

选择负责人（可复选）

DEI 是其核心责任的专职员工

提供这些员工中级别最高者的详细信息：

姓名： _____

职称： _____

DEI 是其职责范围内的员工 提供这些员工中级别最高的员工的详细信息：

姓名： _____

职称： _____

外部顾问/经理

主要联系人姓名： _____

职称： _____

投资伙伴（联合投资者/合资伙伴）

主要联系人姓名： _____

职称： _____

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

目的

本指标旨在确定实体如何分配 ESG管理、气候相关风险和机遇和/或多元化、公平和包容性 (DEI) 的责任。由专人负责ESG议题、气候相关风险和机遇及/或DEI (多元化、公平和包容性)，实体在这些方面的目标和表现更有可能得到妥善管理。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

实体可以指定一名员工同时承担ESG、气候相关风险和机遇及DEI (多元化、公平和包容性) 方面的核心责任。

员工详细信息：参评者必须提供相关员工的姓名和职位。该信息将仅用于报告目的。若团队内共同承担责任，请提供该团队中级别最高的人员或承担最大责任的人员的详细信息。负责实施 ESG 议题的个人可能与 LE4 中列出的个人相同。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

按选定要素进行评分，部分选项分值较高。并非全选所有选项才能得到最高分。

本指标的“气候相关风险和机遇”要素不计分，仅用于报告目的。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

以 ESG 为核心责任的专职员工：员工的主要职责是在实体层面定义、实施和监测 ESG 目标。

以气候相关问题为核心责任的专职员工：员工的主要职责是在实体层面定义、实施和监测气候相关目标。

以 DEI 为核心职责的专职员工：员工的主要职责是在实体层面定义、实施和监测 DEI 目标。

ESG 是其职责之一的专职员工：ESG 的实施和监测是员工职责的一部分，但未必是他们的主要职责。

气候相关问题属于其职责范围内的专职员工：气候相关问题的实施和监测是员工职责的一部分，但未必是他们的主要职责。

多元化、公平和包容性 (DEI)是其职责之一的专职员工：DEI 的实施和监测是员工角色的一部分，但不一定是他们的主要职责。

多元化、公平和包容性 (DEI)：多元化、公平和包容性 (DEI) 是一个跨领域术语，可分为 3 个要素。“多元化”是指在给定环境中存在差异；在工作场所，这可能意味着种族、民族、性别、性别认同、性取向、年龄和社会经济背景的差异。“公平”是确保流程和计划公正、公平并为每个人提供平等可能结果的行为。“包容性”是让人们在工作中感受到归属感的做法。

ESG 目标：管理和/或改进 ESG 议题的策略优先事项和关键主题。

DEI 目标：管理和/或改进 DEI 问题的策略优先事项和关键主题。

投资合作伙伴（共同投资者/合资伙伴）：共同拥有和运营实体（部分）资产的普通合伙人，负责在资产层面实施 ESG 目标。

负责人：负责实施和完成任务、项目或策略的个人或团队。

参考标准

LE4 ESG、气候相关和/或多元化、公平和包容性 (DEI) 高级决策者

是否有高级决策者负责 ESG、气候相关和 / 或 DEI 议题？

是

环境、社会及治理 (ESG)

提供有关 ESG 议题的最高决策者的详细信息

名称：

职称：

个人最高级的角色是：

董事会

最高管理层员工/高级经理员

基金/投资组合经理团队

投资委员会

其他：

气候相关风险和机遇

提供最高决策者的详细信息：

姓名：

职称：

该人员最高职位任职于：

董事会

最高管理层员工/高级经理员

基金/投资组合经理

投资委员会

其他： _____

DEI (多元化、公平和包容性)

提供 DEI 最高决策者的详细信息：

姓名： _____

职称： _____

个人最高级的角色是：

董事会

最高管理层员工/高级经理员

基金/投资组合经理团队

投资委员会

其他： _____

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

1.5分, G

LE4

目的

有了高级管理层致力于 ESG、气候相关风险和机遇和/或 DEI，增加了实现这些主题目标的可能性。通过结构化流程，让最高决策者了解实体的 ESG/气候相关/DEI 绩效，从而增强责任感并鼓励持续改进。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

高级决策者：该实体在 ESG 议题、气候相关风险和机遇和/或 DEI 方面的最高决策者预计将积极参与确定与主题相关的目标的流程，并应批准针对 ESG 议题、气候相关风险和机遇和/或 DEI 的相关策略决策。此人可以与 LE3 中识别的个人相同。还可以针对 ESG 议题、气候相关风险和机遇和/或 DEI 列出同一个人。提供的员工详细信息将仅用于报告目的。

高级决策者的角色：从高级决策者所属的机构列表中选择一个选项。如适用多个选项，请选择承担最高责任的机构。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

员工详细信息：参评者必须提供相关员工的姓名和职位。该信息将仅用于报告目的。该信息将予以保密。

报告级别：作答应适用于实体和/或经理级别。若负责 ESG 议题的高级决策者是第三方组织的一部分，则提供组织名称。

预填：本指标与 2023 年评级中的指标类似，部分内容已按 2023 年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024 年变更：现在对“气候相关风险和机遇”高级决策者的选择以及该决策者在组织中所处级别的指示进行评分。

验证

提供的“其他”作答须进行人工验证。

其他：列出负责 ESG 议题和/或气候相关问题的特定高级决策者的职称。模糊的作答将无法进行验证。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集（例如，在选择“董事会”时，不可填写“执行董事会”）。可以报告多个“其他”答案。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

分数会在选定要素之间平均分配。任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

资产经理：负责推动和监督资产层面投资的财务和战略发展的个人或团队。

董事会：一个由选举或任命的成员组成的机构，负责监督公司或组织的活动，详见公司章程。董事会通常设置执行董事和非执行董事。

最高管理层：负责管理实体日常活动的个人组成的团队。在企业内部，最高管理层有时被称为高级管理层、执行管理层、执行领导团队、最高管理者、上层管理人员、高层管理人员，或简称为高层。

多元化、公平性和包容性：多元化、公平和包容性 (DEI) 是一个跨领域术语，可分为 3 个要素。“多元化”是指在给定环境中存在差异；在工作场所，这可能意味着种族、民族、性别、性别认同、性取向、年龄和社会经济背景的差异。“公平”是确保流程和计划公正、公平并为每个人提供平等可能结果的行为。“包容性”是让人们在工作中感受到归属感的做法。

ESG 策略： (1) 规定参评者的程序，(2) 为实体实施 ESG 措施设定方向和指南的策略。

基金/投资组合经理：通过在整个投资组合或基金中创建和实施资产水平策略来管理投资组合和投资者资本部署的个人或团队。

投资委员会：该团队负责监督实体的投资策略，经董事会批准评级投资建议和维护投资政策。

负责人：对可交付任务、项目或策略拥有签字（批准）权的人。负责人可以将工作委托给其他负责人，由他们负责任务、项目或策略的实施和完成。

负责 ESG 议题的高级决策者：具有批准（批准）策略 ESG 目标以及为实现这些目标而采取步骤的高级人员。负责人可以将工作委托给其他负责人，由他们负责任务、项目或策略的实施和完成。

负责气候相关问题的高级决策者：具有签字（批准）权力的高级个人，负责批准与气候相关的策略目标和为实现目标而采取的步骤。负责人可以将工作委托给其他负责人，由他们负责任务、项目或策略的实施和完成。

负责 DEI 的高级决策者：具有批准（批准）策略性 ESG 目标和实现这些目标所采取步骤的高级个人。负责人可以将工作委托给其他负责人，由他们负责任务、项目或策略的实施和完成。

参考标准

[CDP, CDP评分方法, CC1.1, 2017年](#)

[全球报告倡议组织, GRI 2: 2021 年一般披露](#)

LE5 ESG人员绩效目标

实体是否将ESG因素纳入人员的年度绩效目标？

是

针对这些目标的绩效是否会产生预定的财务影响？

是

选择这些因素适用的人员（可复选）

所有其他员工

资产经理

董事会

最高管理层员工/高级经理员

专门负责 ESG议题的员工

ESG 经理

外部管理者或服务提供商

基金/投资组合经理

投资分析师

投资委员会

投资者关系

其他：

提供适用的证据上传或 URL

说明相关信息在证据中的位置

否

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

LE5

1.5 分, G

目的

本指标旨在确定人员绩效目标中，是否以及在多大程度上处理了 ESG 议题。将 ESG 因素纳入所有人员的年度绩效目标中，可以提高实体改善 ESG 绩效的能力。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

财务和非财务影响：从可用的子选项中进行选择。财务影响是指与货币影响相关的任何后果。有关良好实践示例，请参阅以下“参考资料”一节。

可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

预填：本指标与 2023 年评级中的指标类似，部分内容已按 2023 年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024 年变更：“非财务影响”一节被删除。

验证

提供的证据和“其他”作答需进行人工验证。

其他：补充适用于实体但尚未列出的答案。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集（例如，在选择“董事会”时，不可填写“执行董事会”）。若提供多个“其他”答案，人工验证可能会接受一个以上答案。

文档上传：证据应充分支持本问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 已为选定人员群体制定 ESG 议题相关的绩效目标。
2. 选定人员群体具有明确的财务后果
3. 绩效目标必须适用于选定群体的所有成员。若目标涉及某位员工，应在“其他”栏列示员工的姓名和职位。
4. 请注意，在明确满足上述要求的前提下，可以删除文件中的敏感信息。若在所提供的证据中未明确影响并将其与 ESG 目标挂钩，则必须在证据自述栏或封面页中进行详细说明。

支持证据示例，包括但不限于：

- 描述实体、选定群体和/或个人 ESG 相关目标的正式文档。

- 实体提供的描述财务影响的正式文件。可能会产生积极或消极影响，财务影响包括但不限于奖金或加薪/降薪。
- 描述特定ESG相关目标的影响的正式文件（如员工政策、合同、绩效目标、企业协议、行为准则）、网页和简报。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分。第 1 节涵盖清单，即实体选择的要素，第 2 节涵盖所提供的证据。

第 1 节：根据选定群体确定小数得分，并将各个得分相加后得到总的小数得分。并非全选所有复选框才能得到最高分。员工群体的权重并不相同。若提供了“其他”作答，则将有资格获得小数得分（取决于验证状态）。

第 2 节：必须就本指标提供“证据”。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

本指标第1节所选复选框的汇总分数乘以证据乘数，以得出最终得分的绝对值。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

年度绩效目标：在年度绩效复核中根据员工绩效评级结果而设定的目标。

资产经理：负责推动和监督资产层面投资的财务和战略发展的个人或团队。

董事会：一个由选举或任命的成员组成的机构，负责监督公司或组织的活动，详见公司章程。董事会通常设置执行董事和非执行董事。

最高管理层：负责管理实体日常活动的个人组成的团队。在企业内部，最高管理层有时被称为高级管理层、执行管理层、执行领导团队、最高管理者、上层管理人员、高层管理人员，或简称为高层。

以 ESG 为核心责任的专职员工：员工的主要职责是在实体层面定义、实施和监测 ESG 目标。

ESG 经理：管理 ESG 策略和实体实施的专职员工。

外部管理者或服务提供者：向他人提供服务换取报酬的组织、企业或个人，包括但不限于顾问、代理人和经纪人。

基金/投资组合经理：通过在整个投资组合或基金中创建和实施资产水平策略来管理投资组合和投资者资本部署的个人或团队。

投资分析师：具备评级财务和投资信息专业知识的个人或团队，通常就证券买入、卖出和持有提出建议。

投资委员会：该团队负责监督实体的投资策略，经董事会批准评级投资建议和维护投资政策。

投资者关系：向投资者准确说明公司事务的个人或团队，以便投资者作出更优决策。

财务影响：纳入员工薪酬结构的预定货币利益（或损失）。包括奖金、加薪、利润分享、财务奖励和财务激励等。财务影响取决于年度绩效目标的实现情况。

- **注意：**可以接受将升职/降职列为财务影响。

- **注意：**可能会产生消极影响。

参考标准

全球报告倡议组织，[GRI 102-35：薪酬政策，2016 年](#)

良好实践示例：请通过此[链接](#)参阅薪酬报告 良好实践示例：请点击[此处](#)

目的与概述

本节内容旨在评级为及时了解重要的ESG相关风险所采取的措施。

政策

2023 指标

PO1 环境议题相关政策

实体是否制定了一项或多项环境议题相关政策？

是

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置

实体是否制定应对净零相关政策？

是

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置

否

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

PO1

1积分, E

目的

本指标旨在评级实体是否具有解决环境议题的政策以及政策的适用范围。环境议题相关政策指导实体将环境标准纳入业务实践。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

本指标需进行人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

本指标要求针对两节上传支持证据：

1. 任何一般/特定问题的环境政策

2. 净零政策

这两个部分都必须提供支持证据。但是，只有第 2 节（净零政策）需要接受人工验证。第 1 节（一般/特定议题政策）中上传的任何证据仅用于报告目的。

实体应在满足下列条件时报告环境政策：

1. 该政策专门应对“环境”或至少一个环境议题。例如，有关能源或空气污染等问题的政策。
2. 政策在报告年度实施并适用于报告实体。
3. 该政策适用于实体层面。若该政策是在集团和/或经理层面制定的，则必须提供参考验证对报告实体的适用性。

提供的支持证据必须证明选定的每个环境议题均存在正式的政策文件，而非仅仅列示一般目标和/或承诺。

作为行动指南，政策可达到以下目的：

- 概述规则和程序
- 提供指导行动的原则
- 设定角色和职责
- 传递价值观和理念
- 表明采取行动或实现既定目标和/或公司愿景的意图

可接受的证据可能包括环境政策文档、正式文档或描述实体环境政策的在线资源链接。在描述每个议题的目标时可以提供参考资料，如政策中的要点或段落。

能源消耗政策或废弃物管理政策等相关文件应能够支撑每个选定议题。同样的文件可以同时用于支撑净零政策和其他选定环境议题相关政策。请注意，涵盖多个议题的总体环境政策文件必须就每个议题单独列示章节/条款。

评分

本指标包含一道问题和一份上传的证据。若选择“是”，则必须提供证据，但无需进行验证，仅用于报告目的。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

环境议题：关于对土地、空气、水和生态系统等生物和非生物自然系统的影响。具体方面包括但不限于生物多样性、运输、污染、温室气体排放、能源、水、废弃物、自然灾害、供应链环境标准、产品和服务相关影响，以及环境合规性和支出。

净零：指将温室气体排放量尽可能减少到接近零，任何剩余的排放量都能从大气中被重新吸收。

政策：阐明实体的承诺、方向或意图。

参考标准

本指标部分内容参考

2018 年 [PRI 报告框架](#)、[直接基础设施补充](#)、[INF 02](#)、[INF 13](#)

PO2 社会议题政策

实体是否制定了一项或多项社会议题相关政策？

是

提供适用证据

上传或URL

• 说明相关信息在证据中的位置



否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

P02

1分, S

目的

本指标旨在评级实体是否具有解决环境议题的政策以及政策的适用范围。社会议题相关政策指导实体将社会标准纳入业务实践。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。必须提供支持证据，但仅用于报告目的。实体应在满足下列条件时报告社会政策：

- 政策专门针对至少一个社会议题制定。例如，关于当地就业或童工等问题的政策。
- 政策在报告年度实施并适用于报告实体。
- 该政策适用于实体层面。若该政策是在集团和/或经理层面制定的，则必须提供参考验证对报告实体的适用性。

所提供的证据必须证明存在解决每个选定社会议题的**正式**政策文档，而不仅仅是总体目标和/或承诺的列表。

作为行动指南，政策可达到以下目的：

- 概述规则和程序
- 提供指导行动的原则
- 设定角色和职责
- 传递价值观和理念
- 表明采取行动或实现既定目标和/或公司愿景的意图

可接受的证据可包括已实施的正式政策，如社会政策文件、正式文件或描述实体社会政策的在线资源链接。在描述每个议题的目标时可以提供参考资料，如政策中的要点或段落。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

本指标包含一道问题和一份上传的证据。若选择“是”，则必须提供证据，但无需进行验证，仅用于报告目的。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

政策：阐明实体的承诺、方向或意图。

社会议题：关于实体对其所在社会系统的影响。具体方面包括但不限于社区社会和经济影响、安全、健康和福祉。

参考标准

本指标部分内容参考

2018年PRI报告框架、直接基础设施补充、INF 02、INF 13

PO3 治理议题相关政策

实体是否制定了一项或多项治理议题相关政策？

是

提供适用证据

上传或URL

说明相关信息在证据中的位置

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

1分, G

PO3

目的

本指标旨在评级实体是否具有解决治理议题的政策以及政策的适用范围。治理议题相关政策指导实体将治理标准纳入业务实践。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。必须提供支持证据，但仅用于报告目的。在以下情况下，实体应报告其拥有一项治理政策：

- 政策专门针对至少一个治理议题制定。例如，关于网络安全或董事会构成等问题的政策。
- 政策在报告年度实施并适用于报告实体。
- 该政策适用于实体层面。若该政策是在集团和/或经理层面制定的，则必须提供参考验证对报告实体的适用性。

所提供的证据必须证明选定的每个治理议题均存在**正式**的政策文件，而非仅仅列示一般目标和/或承诺。

作为行动指南，政策可达到以下目的：

- 概述规则和程序
- 提供指导行动的原则
- 设定角色和职责
- 传递价值观和理念
- 表明采取行动或实现既定目标和/或公司愿景的意图

可接受的证据可能包括现有的正式政策，例如治理政策文档、正式文件或描述实体治理政策的在线资源链接。在描述每个议题的目标时可以提供参考资料，如政策中的要点或段落。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

• 本指标包含一道问题和一份上传的证据。若选择“是”，则必须提供证据，但无需进行验证，仅用于报告目的。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

治理议题：关于实体的治理结构和组成。具体说明如何在实体目的指导下建立和部署最高治理机构，以及这一目的与经济、环境和社会因素的关系。

政策：阐明实体的承诺、方向或意图。

参考标准

本指标部分内容参考

[PRI 报告框架 2018、直接基础设施补充、INF 02、INF 13良好实践示例](#)：请参见此[链接](#)。



目标

目的与概述

作为将可持续发展纳入业务运营的关键驱动力，净零目标推动实体及其员工取得可衡量的改进成果。本节内容旨在说明实体是否具有净零目标以及目标的适用范围。

目标

T1 净零目标

实体是否制定了符合净零目标的温室气体减排目标？

是

目标基准年 目标结束年

选择净零目标的范围：

范围1+2（基于地点）

范围1+2（基于市场）

范围1+2（基于地点）+范围3

范围1+2（基于市场）+范围3

目标是否与净零目标设定框架相一致？

是

净零目标设定框架： _____

否

是否为科学碳目标？

是

否

是否经第三方验证？

是

验证者： _____

否

是否涉及中期目标？

是

中期目标： _____ %

中期目标年

否

是否对外披露? 是

提供适用的超链接

URL _____

说明相关信息在证据中的位置 _____

否

说明实体设定目标的方法，并披露实现目标的计划/意图，例如能源效率、可再生能源发电和/或采购、碳补偿、与资产脱碳相关的预算、收购/处置活动等（不超过500字）。

否

新

不计分, E

目的

本指标旨在评级实体是否制定了与净零目标一致的温室气体减排目标。

净零目标被视为实体脱碳策略的关键一环。它们可以增强投资者对实体脱碳策略的信心，并引导实体向低碳经济过渡。本指标能够说明实体是否制定了净零目标，并收集额外信息以了解目标的基本特征和设定目标的方法。

要求

选择是或否：若选择“是”，则必须填写以下小节以详细说明目标的特征：

- **基准年：** 参评者可以将2000年及以后年份选作基准年。
- **终止年：** 净零目标的终止年份。终止年必须在2020年至2050年之间。
- **目标范围：** 选择目标的排放范围（范围 1+2、范围 1+2 + 范围 3）。
- 列示您的净零目标与哪些框架相一致。
- **中期目标 (%)：** 参评者可以选择报告 0 到 100% 之间的中期减排目标。报告值应为与基准值相比减排量的百分比，而不是剩余排放量的百分比。
- **订立中期年：** 中期目标对应的年份。
- **第三方目标验证：** 由独立的第三方根据一致标准对目标进行结构化复核。
- **目标披露：** 说明目标是否公开披露。若是，请提供超链接。

预填： 本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

证据

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

此指标不计分，仅用于报告目的。

术语

净零： 指将温室气体排放量尽可能减少到接近零，任何剩余的排放量都能从大气中被重新吸收。

参考标准

净零



报告

目的与概述

此面向旨在评级实体的 ESG 政策和披露方式。

报告

2023 指标

RP1 ESG 报告

实体是否披露其ESG措施和/或绩效?

是

选择所有适用的选项（可复选）

综合报告*

*综合报告必须与 IIRC 框架相一致 选择适用的报告级别

集团

投资经理或业务单元

实体

披露内容是否经第三方审查?

是

外部检查

外部验证

使用

外部鉴证

使用

否

提供适用证据

上传或URL _____

说明相关信息在证据中的位置 _____

单独的可持续发展报告

选择适用的报告级别

集团

投资经理或业务单元

实体

与第三方标准相一致

指南名称 ▼

披露内容是否经第三方审查？

是

外部检查 外部验证

使用 计划名称 ▼

外部鉴证使用

否 计划名称 ▼

提供适用证据

上传或URL

说明相关信息在证据中的位置

■ 年度报告中的内容

选择适用的报告级别

集团

投资经理或业务单元

实体

与第三方标准相一致

指南名称 ▼

披露内容是否经第三方审查？

是

外部检查

外部验证

使用 计划名称 ▼

外部鉴证

使用 计划名称 ▼

否

提供适用证据

上传或URL _____

说明相关信息在证据中的位置 _____

■ 网站上的专用部分

选择适用的报告级别

集团

投资经理或业务单位

实体

URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

实体面向投资者的报告

报告频率:

与第三方标准相一致

披露内容是否经第三方审查?

是

外部检查

外部验证

使用

外部鉴证

使用

否

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

其他:

选择适用的报告级别

集团

投资经理或业务单元

实体

与第三方标准相一致

披露内容是否经第三方审查?

是

外部检查

外部验证

使用

外部鉴证

使用

否

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

计划名称

RP1

- AA1000AS
- 具有减排目标（资产）的先进技术推广补贴计划 (ASSET)
- 欧洲国际机场理事会碳排放认证 (ACA)
- 艾伯塔省指定气体排放者法规
- ASAE3000
- 美国注册会计师协会/AICPA 制定的鉴证标准（AT-C 105、AT-C 205、AT-C 206、AT-C 210）
- 澳洲国家温室气体与能源报告法 (NGER)
- 加州强制温室气体报告条例（亦称加州空气资源委员会条例）
- 加拿大特许会计师协会 (CICA) 手册：鉴证第 5025 节
- 碳信托标准
- 芝加哥气候交易所验证标准
- 气候登记处一般核查协议（亦称《加州空气资源委员会条例》(CCAR)
- 法国注册审计师协会 (CNCC)
- ERT的企业温室气体验证指南
- DNV Verisustain 协议/可持续发展报告验证协议
- 荷兰鉴证任务标准 3000A
- Earthcheck 认证
- Toitu 碳减排（前身为 CEMARS）
- ERM GHG绩效数据鉴证方法
- IDW AsS 821 IDW 鉴证标准：可持续议题报告审计或审查的一般确认原则
- IDW PS 821：IDW 审查标准（德国）：适宜性审查或可持续发展审查标准（德国）
- ISAE 3000
- ISAE 3410，温室气体报表的鉴证约定
- ISO14064-3
- ISO 19011 标准
- ISO 50002 标准
- JVETS（日本自愿排放交易计划）验证指南
- 韩国温室气体和能源目标管理系统
- MOHURD 公共建筑能源审计指南
- NMX-SAA-14064-3-IMNC: Instituto Mexicano de Normalización y Certificación AC
- RevR6 可持续发展报告鉴证
- RevR6 瑞典注册会计师专业机构 FAR 的可持续发展报告鉴证程序
- 崎市辖区目标设定排放交易项目
- SGS 可持续报告鉴证
- 西班牙注册审计师协会 (ICJCE)
- 标准 3810N 与荷兰皇家注册会计师协会可持续发展报告相关的鉴证业务
- 以色列环境保护部，以色列温室气体核查和减排指南文档，流程A。
- 瑞士气候二氧化碳标签
- 泰国温室气体管理组织 (TGO) 温室气体 (GHG) 核查议定书
- 东京排放交易计划
- 根据欧盟排放交易计划（EU ETS）指令和欧盟 ETS 相关国家实施法律进行验证
- SSAE 3000
- OfWat 监管会计指南 ISO 14064-1
- ISO 14064-2
- ISO 14067

指南名称

- GRI 标准，2016年
- GRI 可持续发展报告标准，G4
- IIRC 国际综合报告框架，2013年
- PRI 报告框架，2018 年
- TCFD 建议，2017 年
- 其他：

3分, G

目的

本指标旨在评级实体采纳的 ESG 披露水平。同时也评估实体是否使用第三方复核确保 ESG 披露内容的可靠性、完整性和准确性。披露 ESG 资料和绩效保证了信息透明化，能够说明实体如何实施 ESG 政策和管理实践，以及管理实践如何影响业务。披露内容可能成为实体与外部利益相关者参与的重要渠道。此外，第三方 ESG 披露复核能增加投资者对披露信息的信心。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

报告类型：实体应选择适当的报告类型。

- 综合报告是与 IIRC（国际综合报告理事会）或 IFRS（[国际报告标准基金会](#)）框架相一致的任何报告。综合报告可以参考 2023 年、2022 年或 2021 年的绩效和/或行动。

- **年度报告**必须提及报告年度的行动和/或绩效。只有在较新的报告尚未发布的情况下，才能使用EC4所述非本年度的年度报告。
- **独立的可持续发展报告**必须与年度报告分开发布。若实体打算引用年度报告中的某1节，则应选择“年度报告”。
- **实体网站专栏**应明确讨论 ESG 并包括行动和/或绩效。
- **实体面向投资者的报告**可以是简报或新闻稿，但内容应包括ESG行动和绩效。此外，实体应表明报告频率，例如每季度一次。
- 可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

选择适用的报告级别：若实体在多个级别进行报告，则应选择最详细的报告级别：

- **实体：**与指定实体具体相关，其中实体定义为您为其提交评级作答的可投资的投资组合。若报告范围（例如年度报告）包括直接参考和/或与 GRESB 提交的实体匹配的行动/绩效披露，则应选择此选项。例如，年度报告仅适用于该实体，或除公司集团内其他实体外，还涵盖了该实体具体和详细行动/绩效。
- **投资经理：**与投资管理实体或参与实体所在公司有关。若报告（如年度报告）范围包括提交GRESB评级的实体，则应选择投资经理级别。例如，年度报告不涵盖实体本身的具体和详细行动/绩效，但涵盖投资经理整体的行动/绩效。
- **集团：**与参与实体所在公司集团有关若报告（如年度报告）范围包括提交GRESB评级的实体，但不包括实体层面的细分信息，则应选择集团级别。例如，年度报告不涵盖实体本身的具体和详细行动/绩效，但涵盖公司集团整体的行动/绩效。

与第三方标准相一致（可选）：请从下拉列表中选择适用标准，确认报告方式符合外部标准或指南（如GRI报告准则）。下拉列表根据国际可持续发展报告的最佳实践编写。若报告适用一项以上的标准，请选择最符合的标准。

第三方审查：说明报告方法是否经过检查、验证或鉴证（选择一个选项；披露所受到的最详细的审查级别）。

- **外部检查：**适用于第三方以结构化且一致的流程审查数据但未授予官方认证的情况。
- **外部验证：**适用于第三方根据现有方法或指南审查报告的情况。勾选此复选框后，参评者应从下拉列表中选择方案名称。
- **外部鉴证：**适用于第三方根据现有方法或指南审查报告的情况。勾选此复选框后，参评者应从下拉列表中选择方案名称。

若选择“外部验证”或“外部鉴证”，请从下拉列表中选择适用标准，确认报告方式符合第三方标准。下拉列表根据国际可持续发展报告的最佳实践编写。若报告适用一项以上的标准，请选择最符合的标准。

验证

提供的证据和“其他”作答需进行人工验证。

其他：补充适用于实体但尚未列出的披露方式。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。可以报告多个“其他”答案。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。不能针对不同的披露方式上传同一份支持证据文件或同一个链接，也就是说，相同的文件不能用作多个披露类型的支持证据。

一般证据要求：

1. 所有证据必须明确列示ESG内容，包括实体的行动和/或绩效，不能仅列示一般目标和/或承诺。符合要求的证据应至少涵盖环境、社会和/或治理（ESG）的两个方面。若证据满足所有其他要求，但仅涵盖ESG的一个方面，则被认定为“部分接受”。
 - a. 公司网站专栏”为例外情况。网站至少涵盖ESG一个方面的行动和/或绩效，就可以被认定为“接受”。

2. 作答必须明确提及适用的报告级别。若选择实体级别，则ESG行动和/或绩效不仅应通过与投资经理/集团的联系与实体挂钩，还必须明确提及实体的名称。
3. 所提供的证据必须能够支撑选择的适用标准（如适用）。若列示的适用标准未经预定义，则必须详细填写适用标准的全称（即避免使用缩写）。证据应明确提及选择的适用标准。
4. 证据必须能够支撑选择的第三方复核级别（如适用）。ESG披露内容与绩效评级中报告的绩效数据各自分别接受核实和/或验证。若披露内容并不包括复核确认函，可以提供函件等补充证据。与检查、验证和/或核实相关的证据必须与上传的披露方式（如年度报告）有关。若单独提交核实和/或验证函件，必须明确指出该函件适用于相应的证据。
5. 若支持证据无法明确表示和证明准确的报告级别、适用标准和/或第三方验证/核实，可能会被认定为“部分接受”。
6. 任何披露类型均不接受仅披露GRESB评级结果（即不进行任何额外分析或ESG绩效披露）。

证据要求 - IR 报告：上传的文档或提供的 URL 必须包含与国际综合报告委员会 (IIRC) 综合报告框架（2013 年 12 月）相一致的明确证据。综合报告可以参考 2023 年、2022 年或 2021 年的绩效和/或行动。

证据要求 - 年度报告：年度报告应涵盖 EC4 中所述的报告年度。若明确说明本报告年度的年度报告尚未公布，则可以使用包含行动和/或绩效内容的上一报告年度的年度报告。若明确说明当前报告年度的年度报告尚未发布，则可以接受上一报告年度详细说明行动和/或绩效的年度报告。若实体每半年报告一次，则必须上传两份半年度报告，以涵盖EC4所述12个月报告期间。

证据要求 - 独立的可持续发展报告：请提供EC4所述本报告年度或上一报告年度的可持续发展报告。

证据要求 - 公司网站专栏：网站必须明确列示ESG内容，包括实体在EC4所述报告年度的行动和/或绩效。年度报告或可持续发展报告的超链接无效。此外，网站上列出的总体目标和/或承诺并不足够。

证据要求 - 实体向投资者的报告：仅概述实体对 ESG 或可持续发展采取的总体方法而不包含任何绩效分析是不够的。实体面向投资者的报告应涵盖可持续发展绩效的两年比较分析，并辅以说明性文字。绩效成果应结合实体实施的措施进行展示。若所述行动适用于EC4所述报告年度，则在报告年度之后向投资者提供的更新信息可以作为有效证据。披露ESG行动和/或绩效的季度更新信息、简报或新闻稿为有效证据。实体面向投资者的报告必须列示实体本身的行动/绩效，不能仅列示其投资经理或集团的行动/绩效。

证据要求“其他”：可以使用额外的披露方式，如CDP问卷或UN PRI透明度报告等第三方披露形式。请确保披露的行动和/或绩效适用于EC4所述报告年度。若无法提供本报告年度的第三方披露，参评者可以提供上一年度的披露内容，并说明披露不适用于本报告年度的原因。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分。第 1 节涵盖清单，即实体选择的要素，第 2 节涵盖所提供的证据。

第 1 节：本指标的第1段根据报告级别、适用标准和第三方复核确定小数得分。披露方法的各披露方式的分值不同得分并不相同。并非全选所有选项才能得到最高分。各个得分相加后得到总的小数得分。

任何“其他”答案需首先进行人工验证（见“验证”段落），并且必须被接受才能获得相应的小数得分。若提供多个“其他”答案，人工验证可能会接受一个以上答案，但只有一个答案会计分。任何被接受的“其他”答案均会获得小数得分。

第 2 节：必须就本指标提供“证据”。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

本指标第1节所选复选框的汇总分数乘以证据乘数，以得出最终得分的绝对值。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

一致性： 自愿或强制采纳并遵循的公认可持续发展报告标准。

年度报告： 根据适用的财务报告规定向投资者分发的实体财务业绩的年度记录。

鉴证/验证： 根据既定的标准，以系统性方式独立检查数据及其收集方式和管理系统的过程。鉴证/验证服务应符合标准，且只能由经认证的专业机构提供。

检查： 不符合鉴证/验证定义的第三方审查。

公司网站专栏： 实体网站上明确列示 ESG 绩效的一节。

披露： 向所有利益相关的个人或机构提供信息或数据的行为。披露必须是对外的行为，不能是内部和/或临时性沟通。

实体向投资者报告： 参评者为向投资者提供实体ESG绩效信息而编制的报告。若概述实体ESG管理方法的摘要不涉及任何绩效分析（如下文定义），则不足以作为证据。

ESG 行动： 为改善实体环境、社会和治理议题的管理而开展的具体活动。

ESG 绩效： 反映环境、社会或治理 (ESG) 管理实施情况的重大指标的报告

综合报告： 符合国际财务报告准则基金会（IFRS）综合报告框架（原国际综合报告委员会（IIRC）综合报告框架）要求的报告。综合报告将实体的财务和非财务战略、治理、绩效和前景的相关信息结合在一起，涵盖了实体运营的整体商业、社会和环境背景。

独立可持续发展报告： 针对实体的可持续发展绩效单独发布的报告。

参考标准

[IIRC -综合报告框架](#)

[IFRS - 国际报告标准基金会](#)

与外部框架相一致：

[GRI标准 2016年 - 102：一般披露](#)

良好实践示例：请参考以下链接：

[综合报告_](#)

年度报告部分。（参见第 42 至 53 页

[https://www.transurban.com/investor-](https://www.transurban.com/investor-centre/environmental-social-governance)

[centre/environmental-social-governance](https://www.transurban.com/investor-centre/environmental-social-governance)网站专栏

[实体面向投资者的报告 其他](#)

RP2.1 ESG事件监测

实体是否制定了流程来监测和沟通与ESG相关的不当行为、处罚、事件、事故或违反行为准则/道德规范的行为。

是

该流程需与以下各方就不当行为、处罚、事件或事故进行沟通（可复选）：

- 客户/顾客
- 社区/公众
- 承包商
- 员工
- 投资者/股东
- 监管机构/政府
- 特殊利益团体

- 供应商
- 其他利益相关者：_____

描述沟通流程（仅用于报告目的，不超过250字）

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

* RP2.1和RP2.2中的信息可作为行业领袖的评选标准

RP2.1

1.5分, G

目的

本指标旨在确定实体是否制定了明确的流程，以监测并与利益相关者沟通任何ESG相关的争议、不当行为、处罚、事件、事故或违反行为准则/道德规范的行为。实体的外部沟通流程属于管理控制，能为投资者提供有关监管风险和责任的透明信息。经常发生ESG相关的不当行为、事件或事故以及受到处罚会给实体带来更多风险，可能会损害声誉、合规性和财务状况。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

自述栏：本自述栏内容不计分，但将被纳入基准报告。参评者可在本自述栏中描述实体针对利益相关者涉及和ESG相关的不当行为而遵循的流程细节。

验证

提供的“其他”作答须进行人工验证。

其他：补充可能会被告知不当行为、处罚、事件、事故或违规行为但尚未列出的相关方。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集（例如，在选择“社区/公众”时，不可填写“本地居民”）。可以报告多个“其他”答案。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

根据要素的选择来获得小数得分。本指标采用递增长评分法，即第一个数据点获得的分数将高于第二个数据点获得的分数，第二个数据点获得的分数又将高于第三个数据点获得的分数，以此类推。另请参阅 GRESB 2024 基金评级评分文档。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。若提供多个“其他”答案，人工验证可能会接受一个以上答案，但只有一个答案会计分。

递增长评分法：每多勾选一个复选框，本指标将根据递增长评分法进行评分。在评分文件中，以蓝线表示。

注：RP2.1 和 RP2.2 中的信息可用作 2024 年行业领袖的评选标准。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

事故：造成损害或伤害的突发意外事件。

客户/消费者：客户包括最终客户（消费者）以及企业级客户。

行为准则/道德规范：关于实体员工行为规范的标准。

争议：引发长时间分歧或激烈讨论的事项。

ESG罚款和/或处罚：对直接损害环境和/或实体的利益相关者的非法行为或不合规行为进行的制裁。

事件：具有实际或潜在不利影响的突发意外事件。

不当行为：不可接受的或不正当的行为，多指员工或组织的行为。

处罚：对违反法律、规则或合同条款所施加的惩罚。

特殊利益团体：具有共同利益或特征的组织（例如工会、非政府组织）。

供应商：为报告实体开发自有产品或服务而提供产品或服务的上游组织（属于报告实体供应链中的一环）。请注意，在本评级中，“供应商”仅指与报告实体有直接业务往来的一级供应商。

参考标准

[PRI 报告框架 2018](#)、[直接基础设施补充](#)、[INF 19](#) [DSAM公司可持续发展评级](#)

[\(CSA\) - 3.4.1 行为准则](#)[SAM公司可持续发展评级 \(CSA\) - 3.4.4 系统/程序](#)[GRI 标](#)

[准 2016 - 102 -17: 关于道德的建议和关注机制](#)

[GRI 标准 2016 - 205-2: 有关反腐败政策和程序的沟通和培训](#)

RP2.2 ESG事件发生情况

报告期内，实体是否涉及任何与**ESG**相关的不当行为、处罚、事件、事故或违反操守/道德准则的行为？

(仅用于报告目的)

是

指定发生的案例总数：

指定罚款和/或处罚的总数值（必须与 RC1 中选择的货币相一致）

指定当前待定调查的总数：

对三起最严重的事件进行补充说明：

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

**指标RP2.1和RP2.2中的信息可作为“2022年行业领袖”的评选标准*

不计分，G

RP2.2

目的

本指标旨在确保报告实体向投资者沟通与ESG相关的不当行为、处罚、事件、事故或违反行为准则/道德规范的行为。

若实体经常发生不当行为和受到处罚会导致财务、管理和监管负担加重，进而使其投资组合面临更多风险。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

ESG 事件发生情况：报告年度内发生的任何ESG事件相关案件均可在此报告。例如，导致实体被监管机构罚款或受到其他正式谴责的事件，以及未受到正式处罚的事件。

自述栏：本自述栏内容不计分，但将被纳入基准报告。参评者可在本自述栏中描述报告实体为向利益相关者参与其ESG相关不当行为而计划执行的流程。

验证

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

此指标不计分，仅用于报告目的。

*RP2.1和RP2.2中的信息可用作2024年行业领袖的评选标准。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

ESG 罚款和/或处罚：对直接损害环境和/或实体的利益相关者的非法行为或不合规行为进行的制裁。

事件：具有实际或潜在不利影响的突发意外事件。

参考标准

与外部框架相一致：

[SAM 公司可持续发展评级 \(CSA\) - 3.4.6 腐败和贿赂案件](#)[SAM 公司可持续发展评级 \(CSA\)](#)

[- 3.4.7 违规报告](#)

[GRI 标准 2016 - 205-3: 已确认的腐败事件和采取的行动](#)



风险管理

本指标旨在评级实体对重大ESG风险和机遇的认知程度和缓解情况。

风险管理

2023 指标

RM1.1新收购项目的 ESG 尽职调查

实体的投资前期流程中是否包含应对ESG风险和/或机遇的正式流程？

是

选择投资前流程涵盖的要素（可复选）

识别与重要议题相关的ESG风险和机遇。

分析 ESG 风险

评量并处理 ESG 风险

将ESG风险和机遇纳入投资决策

提供适用证据

上传或URL _____

说明相关信息在证据中的位置

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

4.15分, G

RM1.1

目的

本指标旨在评级实体的投资前期流程中是否包含ESG风险应对和ESG机遇识别流程。在相关流程中纳入ESG政策可能有助于降低风险和识别改善ESG绩效的机遇。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024年变更：本指标的评分权重降至4.15分。

验证

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

证据要求：证据应明确表明投资前流程的

- 所选要素。下文将对各个选定的流程步骤进行详细说明：
 1. 识别ESG风险和机遇：实体应制定相关流程，以识别：i)潜在的重大 ESG 风险，和 ii)ESG 相关机遇。例如，风险登记册、内部 ESG 记分卡或矩阵、内部风险报告或年度报告。
 2. 实体应制定对ESG风险和/或机遇进行评级和评级的流程。例如，风险登记册、内部 ESG 记分卡或对每个风险的重要性进行评量的矩阵。
 3. 评量并处理 ESG 风险和机遇：实体应基于分析结果制定风险缓解流程。
 4. 将ESG风险和机遇纳入投资决策：实体应当为决策者制定报告、复核和记录该等ESG风险和/或机遇的流程。例如与以下方面相关的流程：
 - 对投资委员会决策的影响
 - 交易结构
 - 价格谈判
 - 投后行动计划

实体可以删除对阐释整体作答或选定流程步骤来说不必要的证据。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分。第 1 节涵盖清单，即实体选择的要素，第 2 节涵盖所提供的证据。

第 1 节：根据选定的投资前期流程要素确定小数得分，并将各个要素得分相加后得小数得分的总和。

第 2 节：必须就本指标提供“证据”。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

本指标第1节所选复选框的汇总分数乘以证据乘数，以得出最终得分的绝对值。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

重要：若能够合理证明某个议题对于反映实体带来的环境、社会或治理影响至关重要，或对利益相关者的评级和决策具有实质性影响，则认为该议题是重要的。

ESG 风险：源于实体业务或经营活动的环境、社会、治理风险（即监管、经营许可）。

参考标准

[UNPRI 有限合伙人责任投资尽职调查问卷，2015 年PRI 报告框架 2018，直接基础设施](#)

[补充，INF 05、INF 07（局部相一致）](#)

[UNPRI, PRI 报告框架 - 主要定义，2018](#)

RM1.2 投资监测流程/资产管理中的ESG风险和机遇

实体是否在其投资监测流程/资产管理中纳入应对ESG风险和/或机遇的正式流程？

是

包含 ESG 因素的投资流程要素：

将 ESG 风险和/或机遇纳入业务计划

描述有哪些 ESG 风险和/或机遇及其处理和缓解方式，以及使用了哪些工具：（不超过250字）

定期审查 ESG 风险和/或机遇

描述有哪些 ESG 风险和/或机遇及其进行定期审查的方式，以及使用了哪些工具：（不超过250字）

对外报告或传达 ESG 风险和/或机遇

描述有哪些 ESG 风险和/或机遇，如何对外报告或沟通这些风险和/或机遇，以及使用了哪些工具：（不超过250字）

风险和/或机遇的沟通对象：

- 社区/公众
- 投资者
- 监管机构/政府
- 特殊利益团体

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

RM1.2

4.15分，G

目的

本指标旨在评级实体进行长期/当前投资时，如何在投资监测流程/资产管理和沟通中应对ESG风险和机遇。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项并填写自述栏。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024年变更：本指标的评分权重降至4.15分。

验证

自述栏要求：文本必须包含以下所有适用要素：

- 识别具体应对了哪些ESG风险和/或机遇。描述它们的具体应对方式（即流程或方法）。
- 说明使用了哪些工具（即风险矩阵、管理体系）。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和自述栏。不要求提供证据。

第 1 节本指标的第1节分为三小节。 小数得分的评分标准如下：

- 所勾选的复选框（流程要素）数量。
- 上文“验证”部分所述自述栏中的作答和合规情况。
- 选定的利益相关者群体的数量。

第 2 节：必须完成本指标自述栏填写。

证据的验证状态会以乘数形式影响本指标的最终分数，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

递减增长评分法：如下方基金评级评分文件所述，每多勾选一个复选框，本指标的利益相关者群体要素将根据“递减增长评分法”进行评分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

社区/公众：在经济、社会或环境方面受到实体业务影响（积极或负面）的地区生活和/或工作的个人或群体。

投资监测流程：定期监测实体长期/当前投资绩效的流程。

投资者/股东：实体当前的投资者和/或实体的股权所有者。

监管机构/政府：国家和/或地方层面的权威性行政管理机构。

特殊利益团体：具有共同利益或特征的组织（例如工会、非政府组织）。

参考标准

本指标部分内容参考

2018 年[PRI 报告框架](#)、[直接基础设施补充](#)、[INF 11](#)、[INF 14](#)

实体是否考虑了气候相关风险应对战略的适应力？

是

描述实体战略的适应力。

实体的战略适应力评级流程是否涉及情景分析的应用？

是

选择采用的情景（可复选）

过渡情景

- 国际能源署的可持续发展情景
- 国际能源署的优于2°C情景
- 国际能源署的2050年净零情景
- UN PRI不可避免的政策对应：预测政策情景
- 央行与监管机构绿色金融网络（NGFS）的现行政策情景
- NGFS 之国家自主贡献情景
- NGFS 之立即推广二氧化碳去除技术的2°C情景
- NGFS之立即小范围推广二氧化碳去除技术的2°C情景
- NGFS 之立即推广二氧化碳去除技术的1.5°C情景
- NGFS 之推迟小范围推广有限二氧化碳去除技术的2°C情景限
- NGFS 之推迟推广二氧化碳去除技术的2°C情景
- NGFS之立即小范围推广二氧化碳去除技术的1.5°C情景
- 科学碳目标倡议
- 过渡路径倡议
- SSP1-1.9
- SSP1-2.6
- SSP4-3.4
- SSP5 - 3.4 OS
- SSP2-4.5
- SSP4-6.0
- SSP3-7.0
- SSP5-8.5
- 其他：

物理情景

- RCP2.6
- RCP4.5
- RCP6.0
- RCP8.5
- SSP1-1.9
- SSP1-2.6
- SSP4-3.4
- SSP5 - 3.4 OS
- SSP2-4.5
- SSP4-6.0
- SSP3-7.0
- SSP5-8.5
- 其他：

不 不

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

0.5 分, G

RM2

目的

阐明战略有助于基金经理及时把握风险和机遇。在制定业务战略时考虑其对气候相关风险和机遇的适应力，可确保气候相关议题管理与实体整体战略之间的一致性。同样重要的是，要阐述该等战略如何应对全球经济“低碳”过渡中所涉及的各种情景。

此外，实体披露其如何调整战略以应对潜在的气候相关风险和机遇，对于更好地理解气候变化对该实体的潜在影响十分关键。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择所有适用的子选项。

自述栏：本自述栏内容不计分，但将被纳入基准报告。参评者应在本自述栏中提供如下信息：

1. 描述实体气候相关风险和机遇应对战略的适应情况。文本应在实体的背景下阐述实体自身对“适应力”的定义。定义“韧性”。如适用，请阐述实体如何将战略落实到政策和管理行动中；实体战略在哪些方面可能受气候相关风险和机遇的影响；以及实体如何调整战略以应对该等潜在风险和机遇；
2. 考虑向与2°C或更低温度情景相称的低碳经济过渡，并结合实体特点，考虑与物理气候相关风险上升一致的情景；
3. 涉及的相关时间范围。

预填：本指标与 2023 年评级中的指标类似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024年变更：本指标现已评分，评分权重为0.5分。

验证

本指标无需人工验证。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标的评分基于是否确有一项策略，将韧性融入气候相关风险和机遇。并非全选所有选项才能得到最高分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

与气候相关的机遇：缓释和适应气候变化的工作，例如，通过提高资源效率和节约成本、采用和利用低排放能源、开发新产品和服务，以及建立供应链的韧性等所创造的机遇。气候相关机遇将因实体经营所在的区域、市场和行业而异。

气候相关风险：与气候变化对组织的潜在负面影响相关的风险。这些通常被归类为过渡风险或物理风险。请参阅以下[过渡风险](#)和[物理气候相关风险](#)。

总体业务策略：实体为达到其目标而制定的长期战略。

物理气候相关风险：与事件驱动（短期）或气候模式的长期转变驱动（长期）的潜在直接和/或间接负面影响有关的风险。气候变化带来的物理风险可能是事件驱动的（短期），如极端天气事件（龙卷风、干旱、洪水和火灾等）的恶劣程度不断加剧。它们也可能与影响实体的降水和气温等气候模式的长期转变（长期）有关。拥有使用期长的资产或固定资产，在气候敏感地区运营，依赖水资源供应，或其价值链中存在上述危害的参评者，很可能面临物理气候相关风险。

物理风险情景：探索和评级物理气候风险时使用的情景。这些情景可包括对一系列气候变量的预测，包括特定极端天气事件的频率和严重程度。这些情景通常与典型浓度路径（RCP）相关联。IPCC（政府间气候变化专门委员会）开发的典型浓度路径已经被用于气候模型集合的分析，并且已经与特定的气候目标相关联。。RCP2.6代表辐射强迫在2100年稳定在2.6 W/m²的大气浓度分布曲线，与限制大气中二氧化碳-当量浓度不超过450ppm的目标相关，且符合2°C控温目标。

过渡风险：与全球向低碳经济过渡相关的风险。过渡风险通常与政策和法律动态、技术变革、市场反响和声誉问题相关。而且，该等风险与价值链内温室气体排放高的实体尤为相关，因此其对减排、能源效率提升等方面的政策和监管行动非常敏感。

过渡风险情景：描述全球经济向低碳状态演变的情景。这些情景通常描述各经济部门之间的相互作用，并将这种相互作用与相对积极的低碳经济过渡大环境相结合。常用的过渡风险情景包括国际能源署提出的情景，例如，可持续发展情景、优于2摄氏度情景和2050年净零情景、央行与监管机构绿色金融网络提出的情景，以及UN PRI提出的不可避免的政策对应：预测政策情景。房地产行业参评者还可以使用房地产碳风险监测制定的脱碳路径。基础设施行业参评者还可以使用过渡路径倡议或与科学碳目标倡议制定的脱碳路径。

2°C 或更低情景：保持全球平均气温仅比工业化前水平升高不超过2°C的情景。该情景往往需要适度或积极推动经济向低碳过渡，并考虑相关过渡风险的严重程度。同理，“更低”温度情景是指通过全球经济过渡将全球平均气温较工业化前水平的上升幅度控制在一个低于2°C的温度之内。例如，1.5°C情景。

情景分析：情景分析是指对不同的情景进行系统化分析，以便更好地了解其对实体的相关影响，有助于根据未来可能出现的不同情景制定稳健的战略。情景分析可以帮助参评者做出更明智的财务规划，并深入了解在不同气候相关情景下其战略的适应力。

参考标准

[房地产碳风险监测。](#)

[国际能源署。到 2050 年实现净零排放。国际能源署。2017 年能源技术展望。国际能源署。可持续发展情景。](#)

[不可避免的政策 对应。](#)

[绿色金融系统网络。中央银行和监管机构的 NGFS 气候情景。](#)

[基于科学的目标倡议。](#)

[SSP：共享的社会经济路径。](#)

[TCFD。（2017）“最终报告：气候相关财务披露工作组的建议”。](#)

[过渡途径 倡议。](#)

RM3.1 过渡风险识别

实体是否有一个系统化的流程去识别可能对实体产生重大财务影响的过渡风险？

是

选择风险识别流程中涵盖的要素（可复选）

政策与法律

是否根据该流程识别出任何此类风险？

是

选择实体面临的风险（可复选）

- 温室气体排放价格上涨
- 强化的排放报告义务
- 对现有产品和服务的授权和监管
- 诉讼风险
- 其他：_____

否

技术

是否根据该流程识别出任何此类风险？

是

选择实体面临的风险（可复选）

- 对现有产品和服务的低排放量替代品
- 对新技术的投资失败
- 过渡到低排放技术的成本
- 其他：_____

否

市场

是否根据该流程识别出任何此类风险？

是

选择实体面临的风险（可复选）

- 不断变化的消费者行为
- 市场信号的不确定性
- 原材料成本增加
- 其他：_____

否

声誉

是否根据该流程识别出任何此类风险？

是

选择实体面临的风险（可复选）

- 消费者偏好的转变
- 某些行业的污名化
- 利益相关者的担忧增加或负面反馈
- 其他：_____

否

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

描述实体的过渡风险优先级确定流程。

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

0.5 分, G

RM3.1

目的

本指标旨在评级实体是否制定了以及如何使用系统化的方法去识别可能对其产生重大财务影响的过渡风险。全面的过渡风险管理体系首先要具备系统化的流程来识别可能对组织或实体产生重大财务影响的风险。该流程应确保后续的风险评估和分析集中在与实体最相关的风险上。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择所有适用的子选项。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024 年变更：本指标的证据目前为人工验证，验证决策将纳入评分。

验证

证据：本指标的证据需要经过人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 证明制定了针对过渡风险的系统化风险识别流程，而非仅开展一般性的“气候相关风险”评估；
2. 证明过渡风险识别评估的结果。文档列表会列出/说明由于进行了风险评估而识别了哪些风险。基于结果的信息必须涉及相关实体/组合，而不仅仅是在经理/集团/业务单位的层面上；
3. 描述解决各选定过渡风险问题（例如，政策和法律、技术、市场、声誉）的具体方案。

恰当的证据示例包括但不限于：

- 描述实体过渡风险评级的文档或实体风险评级活动的其他具体证据。所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。
- 所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。此类文档有助于展示风险评估的结果。

其他：说明其他过渡风险议题。确保提供的其他作答不与上面所选选项重复（例如，选了“增加温室气体排放价格”后，再选“征收碳税”）。可以报告多个其他答案。

自述栏要求：此自述栏的内容未经人工验证，仅用于报告目的。

- 有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和证据。自述栏不计分，仅用于报告目的。

第 1 节：本指标的第1节仅基于“是”或“否”的选择。

第 2 节：若在上述第 1 节中选择“是”，则“证据”是本指标的必选项。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

指标第 1 节中所选复选框的分数将乘以证据乘数，得出指标的最终绝对分数。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

系统化的风险识别流程：定期执行的结构化、可反复利用的风险识别流程，旨在捕捉可能对实体产生重大财务影响的潜在风险。该流程可以是独立的流程，也可以是更广泛的风险评级流程中的一个步骤。此外，该流程可以利用定量方法（如建模、数据分析、量化阈值）和/或定性方法（例如，专家磋商、工作组）。

过渡风险：与全球向低碳经济过渡相关的风险。过渡风险通常与政策和法律动态、技术变革、市场反响和声誉问题相关。而且，该等风险与价值链内温室气体排放高的实体尤为相关，因此其对减排、能源效率提升等方面的政策和监管行动非常敏感。

政策和法律风险：政策风险源于试图限制进一步加剧气候变化或促进适应气候变化的政策行动。法律风险源于气候相关诉讼的增加，例如由于实体未能恰当地沟通和解释其与气候之间的相互影响。

温室气体排放价格上涨：相关示例包括但不限于：实施碳税政策，或碳排放上限与交易体系（如欧盟碳排放交易体系）。

强化的排放报告义务：

相关示例包括但不限于：TCFD报告、金融服务业可持续性相关披露条例、欧盟可持续金融分类方案、简化的能源和碳报告

对现有产品和服务的授权和监管：对于基础设施行业来说，此风险取决于涉及的资产。相关示例包括但不限于：可再生能源投资标准。

诉讼风险相关示例包括但不限于：与进一步加剧气候变化的侵权、过失和滋扰相关的诉讼，以及由此导致的具体损害；国家对能源公司提起的诉讼；因违反实体董事会成员为实体最大利益行事义务而引发的诉讼；股东就实体未能在年度报告中适当披露潜在投资造成的气候变化风险提出的诉讼。

技术风险：新技术可能会取代老技术，并扰乱现有经济体系。因此，技术改进和创新会影响竞争力、生产和分销成本，并可能影响对某些产品和服务的需求，从而造成相当大的不确定性。

替代低排放方案的风险是指技术使用的转变导致对此类功能的需求减少。低排放量替代品导致的风险指技术应用现状发生转变，从而导致对某一职能的需求减少。对于基础设施行业来说，此风险取决于涉及的资产。这并非指在提供相同的核心职能时使用低排放技术（参见*向低排放技术转换的成本*）。相关示例包括但不限于：使用低排放的公共交通方案替代汽车及其配套道路基础设施；建筑物和建筑设备的电气化以及由此导致对天然气及其分销服务的需求减少；使用低排放的长途车队运输替代铁路运输。

对新技术的投资失败相关示例包括但不限于：由于新技术难以采用或存在更有效的替代技术导致的投资失败；操作、安装或许可费用过高；与当地现有电网运行不兼容；新技术未达到预期要求；基础设施和/或技术（如电动汽车充电站）应用不足，无法实现网络效应等。

过渡到低排放技术的成本相关示例包括但不限于：电网能源发电结构的变化；采用低排放车队的成本。

市场风险：市场风险是指由于大范围的低碳经济过渡而导致某些商品、产品和服务出现供需变化。

不断变化的消费者行为相关示例包括但不限于：出行方式的偏好转变；倾向于使用清洁能源或可再生能源。

市场信号的不确定性：相关示例包括但不限于：整体经济脱碳的时限、形式和程度；能源价格波动；气候相关保费的“定价”不充分；对行业和竞争趋势的错误评级。

原材料成本增加：示例包括但不限于：电力、燃料、混凝土、钢材价格上涨

声誉风险：由于消费者对实体是否促进低碳经济过渡的看法不断变化而导致的风险。

消费者偏好的转变：该选项描述了由于商品或服务商对气候相关议题的应对情况而导致的消费者偏好转变。该选项不包括整体的或与提供商无关的转变，这属于上文所述的“不断变化的消费者行为”。

行业污名化：由于某些行业整体上对应对气候相关议题的态度不明朗而导致金融贷款损失或资金成本增加。

利益相关者的担忧增加或负面反馈利益相关者的担忧增加或负面反馈可能不会立即对实体产生重大财务影响，但事实表明，若实体不采取行动识别、评级和管理气候相关问题，则可能面临金融贷款损失或资金成本增加。相关示例包括但不限于：遵循更严格的要求，将气候风险纳入投资决策。

参考标准

[TCFD。\(2017\)“最终报告：气候相关财务披露工作组的建议”。](#)

RM3.2评估过渡风险之影响

实体是否有一个系统化的流程来评级过渡风险对其业务和/或财务规划的重大财务影响？

是

选择影响评估流程中涵盖的要素（可复选）

政策与法律

该流程执行结果是否表明该风险对实体产生了重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

运营成本增加

由于政策变动，现有资产的核销、资产减值和提前报废

罚款和判决导致成本增加和/或产品和服务需求减少

其他_____：

否

技术

该流程执行结果是否表明该风险对实体产生了重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

现有资产的核销和提前报废

对产品和服务的需求减少

在全新和替代技术方面的研发支出

在技术开发方面的资金投入

采用/部署新实践和流程的成本

其他：_____

否

市场

该流程执行结果是否表明该风险对实体产生了重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

由于消费者偏好的转变，商品和服务的需求减少

由于投入价格和产出需求的不断变化，导致生产成本增加

能源成本突然和意外变化

由于收入组合和收入来源变化而导致收入减少

资产重新定价

其他：_____

• 否

声誉

该流程执行结果是否表明该风险对实体产生了重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 商品/服务需求减少导致收入减少
- 产能下降导致收入减少
- 由于劳动力管理和规划的负面影响而导致收入减少
- 可用资本减少
- 其他：

否

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

描述实体如何将识别、评级和管理过渡风险的流程纳入整体风险管理。

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

RM3.2

0.5 分, G

目的

本指标旨在评级实体是否制定了以及如何使用系统化的方法来评估过渡风险对实体的业务、运营和/或财务规划的影响。

影响评估对于了解特定风险如何影响实体的业务、运营和/或财务规划至关重要。影响评估中最复杂的是处理涉及概率和不确定性的要素，并将其转化为财务结果，进而为战略和战术决策提供依据。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择所有适用的子选项。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024 年变更：本指标的证据现在是人工验证，验证决定将计入评分。

验证

证据：本指标的证据需要经过人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 证明制定了针对过渡风险的系统化风险影响评估而导致流程，而非仅开展一般性的“气候相关风险”评级；
2. 证明过渡风险影响评估的结果。文档列表会列出/说明由于进行了风险评估而识别了哪些风险。基于结果的信息必须与相关实体/投资组合相关，而不仅仅是经理/集团/业务单位级别。
3. 描述解决各选定过渡风险问题（例如，政策和法律、技术、市场、声誉）的具体方案。

恰当的证据示例包括但不限于：

- 在文档中描述实体的过渡风险评估，或实体风险评估活动的其他有形证据。所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。
 - 可接受的证据可包括所采用程序的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险的部分。
- 此类文档有助于展示风险评估的结果。

其他：说明其他过渡风险议题。确保提供的其他答案与以上所选选项不重复（例如，选了“增加运营成本”后，再选“增加遵守披露要求的成本”）。可以报告多个其他答案。

自述栏要求：此自述栏的内容未经人工验证，仅用于报告目的。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和证据。自述栏不计分，仅用于报告目的。

第 1 节：本指标的第1节仅基于“是”或“否”的选择。

第 2 节：若在上述第 1 节中选择“是”，则“证据”是本指标的必选项。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

指标第 1 节中所选复选框的分数将乘以证据乘数，得出指标的最终绝对分数。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

系统化的风险识别流程：定期执行的结构化、可反复利用的风险识别流程，旨在捕捉可能对实体产生重大财务影响的潜在风险。该流程可以是独立的流程，也可以是更广泛的风险评级流程中的一个步骤。此外，该流程可以利用定量方法（如建模、数据分析、量化阈值）和/或定性方法（例如，专家磋商、工作组）。

过渡风险：与全球向低碳经济过渡相关的风险。过渡风险通常与政策和法律动态、技术变革、市场反响和声誉问题相关。而且，该等风险与价值链内温室气体排放高的实体尤为相关，因此其对减排、能源效率提升等方面的政策和监管行动非常敏感。

政策和法律风险：政策风险源于试图限制进一步加剧气候变化或促进适应气候变化的政策行动。法律风险源于气候相关诉讼的增加，例如由于实体未能恰当地沟通和解释其与气候之间的相互影响。

技术风险：新技术可能会取代老技术，并扰乱现有经济体系。因此，技术改进和创新会影响竞争力、生产和分销成本，并可能影响对某些产品和服务的需求，从而造成相当大的不确定性。

市场风险：市场风险是指由于大范围的低碳经济过渡而导致某些商品、产品和服务出现供需变化。

声誉风险：市场风险是指由于向低碳经济的更广泛过渡而导致某些商品、产品和服务的供需变化。

参考标准

[TCFD. 最终报告：气候相关财务披露工作组的建议。\(2017\)](#)

RM3.3物理风险识别

实体是否制定了系统化的流程来识别可能对其产生重大财务影响的物理风险？

是

选择风险识别流程中涵盖的要素（可复选）

急性危害

该流程是否识别出实体面临的任何急性危害？

是

指出实体受到哪些因素的影响（可复选）

- 温带风暴
- 山洪暴发
- 冰雹
- 河流洪水
- 风暴潮
- 热带气旋
- 其他：_____

否

慢性压力源

该流程是否识别出该实体面临的任何慢性压力源？

是

指出实体受到哪些因素的影响（可复选）

- 干旱胁迫
- 火灾天气压力
- 热应激
- 降水压力
- 平均气温上升
- 海平面上升
- 其他：

否

提供适用证据

上传或URL_____

说明相关信息在证据中的位置_____

描述实体优先考虑物理风险的流程。

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

RM3.3

0.5 分, G

目的

此指标的目的在于评级实体是否以及如何使用一个系统化的方法去识别可能对财务有重要性的物理风险。

全面的物理风险管理体系首先要具备系统化的流程来识别可能对实体产生重大财务影响的风险。该流程应确保后续的风险评估和分析集中在与实体最相关的风险上。

虽然传统的物理风险评级常常采用重分析法，但前瞻性气候驱动模型的重要性日益凸显。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择所有适用的子选项。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024 年变更：本指标的证据现在是人工验证，验证决定将计入评分。

验证

证据：本指标的证据需要经过人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 表明制定了针对物理风险的系统化风险识别流程，而非仅开展一般性的“气候相关风险”评估；
2. 证明物理风险识别评估的结果。文档列表会列出/说明由于进行了风险评估而识别了哪些风险。基于结果的信息必须与相关实体/投资组合相关，而不仅仅是经理/集团/业务单位级别。
3. 描述应对急性危害和/或长期压力的具体措施。恰当的证据示例包括

但不限于：

- 在文档中描述实体的物理风险评估，或实体风险评估活动的其他有形证据。所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。
- 所采取程序的摘录，如风险登记册或汇总表、检查表、情景分析或风险框架或风险管理计划中涉及物理风险的部分。此类文档有助于展示风险评估的结果。

其他：说明其他物理风险问题。确保提供的其他作答不与上面所选选项重复（例如，选了“风暴潮”后，再选“沿海洪水”）。可以报告多个其他答案。

自述栏要求：此自述栏的内容未经人工验证，仅用于报告目的。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和证据。自述栏不评分，仅用于报告目的。

第 1 节： 本指标的第 1 节仅基于“是”或“否”的选择。

第 2 节： 若在上述第 1 节中选择“是”，则“证据”是本指标的必选项。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

指标第 1 节中所选复选框的分数将乘以证据乘数，得出指标的最终绝对分数。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

系统化的风险识别流程： 定期执行的结构化、可反复利用的风险识别流程，旨在捕捉可能对实体产生重大财务影响的潜在风险。该流程可以是独立的流程，也可以是更广泛的风险评级流程中的一个步骤。此外，该流程可以利用定量方法（如建模、数据分析、量化阈值）和/或定性方法（例如，专家磋商、工作组）。

急性危害： 急性危害是可能损坏实际资产的物理事件，例如极端天气事件。其中包括气旋、飓风、野火和洪水。与气候无关的急性灾害包括海啸、地震和火山活动。

慢性压力源： 慢性压力源是较长期的物理变化，如海平面上升或降水模式的变化，会对实体及其资产的运营和相关成本造成影响。虽然可能无论任何年份，这类压力源都不会像急性危害那样产生显著的影响，但比如气候模式的长期转变（如气温持续升高）可能会影响运营成本、资源可用性、资产可及性、上游或下游供应商的可用性等。

参考标准

[TCFD。最终报告：气候相关财务披露工作组的建议。（2017）](#)

[2017 年至 2021 年 TCFD 实施指南（附件）- 变更摘要](#)

RM3.4 物理风险影响评级

实体是否制定了系统化的流程来评级物理气候风险对其业务和/或财务规划的重大财务影响？

是

选择影响评估流程中涵盖的要素（可复选）

直接影响

该流程执行结果是否表明物理风险对实体产生了重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

资本成本增加

其他：

否

间接影响

该流程执行结果是否表明物理风险对实体产生了重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 保险费增加，“高风险”地区资产保险可用性可能降低
- 运营成本增加
- 对劳动力的负面影响导致收入减少和成本上升
- 产能下降导致收入减少
- 销售/产出降低而导致收入减少
- 现有资产的核销和提前报废
- 其他：

否

提供适用证据

上传或URL

说明相关信息在证据中的位置

描述实体如何将识别、评估和管理物理风险的流程纳入整体风险管理。

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

RM3.4

0.5 分, G

目的

本指标旨在评级实体是否制定了以及如何使用一个系统化的方法去评级物理风险对其业务、运营和/或财务规划产生的影响。

影响评估对于了解特定风险如何影响实体的业务、运营和/或财务规划至关重要。影响评估中最复杂的是处理涉及概率和不确定性的要素，并将其转化为财务结果，进而为战略和战术决策提供依据。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择所有适用的子选项。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

2024 年变更：本指标的证据目前为人工验证，验证决策将纳入评分。

验证

证据：本指标的证据需要经过人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可以上传多个文档，只要明确在哪里可以找到信息即可

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 表明制定了针对物理风险的系统化风险影响评级流程，而非仅开展一般性的“气候相关风险”评级；
2. 表明物理风险影响评级的结果。需要列出文档//说明因已进行风险评估而识别的风险。基于结果的信息必须与相关实体/投资组合相关，而不仅仅是经理/集团/业务单位级别。
3. 描述应对物理风险而导致的各选定重大财务影响的具体措施。

恰当的证据示例包括但不限于：

- 在文档中描述实体的物理风险评估流程，或实体风险评估活动的其他有形证据。所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。
- 所采取程序的摘录，如风险登记册或汇总表、检查表、情景分析或风险框架或风险管理计划中涉及物理风险的部分。此类文档有助于展示风险评估的结果。

其他：说明物理风险产生的其他重大财务影响。确保提供的其他作答不与上面所选选项重复（例如，选了“增加资本成本”后，再选“增加维护”）。可以报告多个其他答案。

自述栏要求：此自述栏的内容未经人工验证，仅用于报告目的。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和证据。自述栏不计分，仅用于报告目的。

第 1 节：本指标的第1节仅基于“是”或“否”的选择。

第 2 节：若在上述第 1 节中选择“是”，则“证据”是本指标的必选项。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

指标第 1 节中所选复选框的分数将乘以证据乘数，得出指标的最终绝对分数。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

系统化的风险识别流程：定期执行的结构化、可反复利用的风险识别流程，旨在捕捉可能对实体产生重大财务影响的潜在风险。该流程可以是独立的流程，也可以是更广泛的风险评级流程中的一个步骤。此外，该流程可以利用定量方法（如建模、数据分析、量化阈值）和/或定性方法（例如，专家磋商、工作组）。

直接影响：对资产的直接损害。

间接影响：供应链中断带来的影响，或实体的财务业绩也可能受到水资源可用量、采购、质量变化；食品安全；极端温度变化对实体经营场所、业务、供应链、运输需求和员工安全的影响。

参考标准

[TCFD. 最终报告：气候相关财务披露工作组的建议。\(2017\)](#)

[2017 年至 2021 年 TCFD 实施指南（附件）- 变更摘要](#)

RM3.5气候相关机遇识别

• 实体是否有一个系统化的流程来识别可能对实体产生重大财务影响的气候相关机遇？

是

选择机遇识别流程中涵盖的要素（可复选）

资源效率

该流程是否识别出该领域的任何机遇？

是

选择公开的实体可以善用的机遇（可复选）

- 使用更高效的运输方式
- 使用更高效的生产和分销流程
- 回收利用
- 转向更高效的建筑
- 减少用水量和消耗量
- 其他：

否

能源源

该流程是否识别出该领域的任何机遇？

是

选择实体可以善用的机遇（可复选）

- 使用低排放能源
- 利用支持性政策激励措施
- 新技术的使用
- 参与碳市场
- 转向分散式能源发电
- 其他：

否

产品与服务

该流程是否识别出该领域的任何机遇？

是

选择实体可以善用的机遇（可复选）

- 开发和/或扩展低排放商品和服务
- 开发气候适应和保险风险解决方案
- 通过研发和创新开发新产品或服务
- 业务活动多元化的能力

消费者偏好的转变

其他：

不

市场

该流程是否识别出该领域的任何机遇？

是

选择实体可以善用的机遇（可复选）

进入新市场

利用公共行业激励措施

获得需要保险的新资产和地点

其他：

否

韧性

该流程是否识别出该领域的任何机遇？

是

选择实体可以善用的机遇（可复选）

参与可再生能源计划和采取能源效率措施

资源替代/多样化

其他：

否

提供适用证据

上传或URL

说明相关信息在证据中的位置

描述实体优先考虑机遇的流程。

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

• _____

0.5 分, G

目的

本指标旨在评级实体是否以及如何使用一个系统化的方法去识别可能对实体产生重大财务影响的气候相关机遇。

识别气候相关机遇的综合系统，开始时是通过系统化的流程去识别可能对组织或实体产生重大财务影响的机遇。

这类流程确保实体能够识别最相关的商业机遇并自我定位，以从中受益。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

验证

证据：本指标的证据需要经过人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 表明确有一个系统化的气候相关机遇识别流程。
2. 表明气候相关机遇识别流程的结果。需要列出文档//说明由于已执行机遇识别流程而识别出哪些机遇。基于结果的信息必须与相关实体/投资组合相关，而不仅仅是经理/集团/业务单位级别。
3. 具体应对指标中选定的每个机遇（例如资源效率、能源来源和市场）。

恰当的证据示例包括但不限于：

- 在文档中描述实体的流程——识别气候相关机遇，或实体气候相关机遇识别活动的其他有形证据。所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。
- 所采取程序的摘录，例如风险和机遇登记册或矩阵、清单、情景分析或风险/机遇框架或应对气候相关机遇的管理计划的一节。此类文档可以帮助展示机遇识别练习的结果。

其他：说明“其他”气候相关机遇。确保提供的其他作答不与以上所选选项重复（例如，选了“使用更高效的运输方式”后，再选“使用节能车辆”）。提供的其他作答可以是与气候相关的过渡风险或机遇。可以报告多个其他答案。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和证据。自述栏不计分，仅用于报告目的。

第 1 节：本指标的第1节仅基于“是”或“否”的选择。

第 2 节：若在上述第 1 节中选择“是”，则“证据”是本指标的必选项。证据的验证状态（另见：“验证”）通过以下方式影响指标的最终得分：

乘数，如下：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2
不被接受/未提供	0

指标第 1 节中所选复选框的分数将乘以证据乘数，得出指标的最终绝对分数。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

与气候相关的机遇：缓释和适应气候变化的工作，例如，通过提高资源效率和节约成本、采用和利用低排放能源、开发新产品和服务，以及建立供应链的韧性等所创造的机遇。与气候相关的机遇将根据组织运营所在的地区、市场和行业而有所差异。

系统化的机遇识别流程：定期执行的结构化、可反复利用的机遇识别流程，旨在捕捉可能对实体产生重大财务影响的潜在机遇。该流程可以是独立的流程，也可以是更广泛的风险评级流程中的一个步骤。此外，该流程可以利用定量方法（如建模、数据分析、量化阈值）和/或定性方法（例如，专家磋商、工作组）。

参考标准

[TCFD. 最终报告：气候相关财务披露工作组的建议。\(2017\)](#)

RM3.6 气候相关机遇影响评级

该实体是否有一个系统化的流程来评级气候相关机遇对其业务和/或财务规划产生的重大财务影响？

是

选择机遇识别流程中涵盖的要素（可复选）

资源效率

该流程是否得出结论认为，该领域的实体所识别的机遇已产生任何重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 降低运营成本（例如，通过提高效率和降低成本）
- 产能增加，收入增加
- 固定资产价值增加（例如，高度评价的节能建筑）
- 有利于劳动力管理和规划（例如改善健康和安全、员工满意度），从而降低成本
- 其他：

否

能量源

该流程是否得出结论认为，该领域的实体所识别的机遇已产生任何重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 降低运营成本（例如，通过使用最低成本削减）
- 减少未来化石燃料价格上涨的风险
- 减少温室气体排放，因此对碳成本变化的敏感度降低
- 低排放技术的投资回报
- 增加资本可用性（例如，因更多投资者青睐低排放生产商）
- 声誉效益导致对商品/服务的需求增加
- 其他：

否

产品与服务

该流程是否得出结论认为，该领域的实体所识别的机遇已产生任何重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 通过对低排放产品和服务的需求来增加收入
- 通过适应需求的新解决方案来增加收入（例如保险风险转移产品和服务）
- 更好的竞争地位，反映消费者偏好的改变，从而增加收入
- 其他：

不

市场

该流程是否得出结论认为，该领域的实体所识别的机遇已产生任何重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 通过进入新兴市场（例如与政府、开发银行的合作伙伴关系）来增加收入
- 金融资产更加多元化（例如绿色债券和基础设施）
- 其他：

否

韧性

该流程是否得出结论认为，该领域的实体所识别的机遇已产生任何重大影响？

是

指出对实体产生了哪些重大影响（可复选）

- 通过韧性规划（例如基础设施、土地、建筑物）提高市场估值
- 提高供应链的可靠性和在各种条件下运行的能力
- 通过与确保韧性相关的新产品和服务来增加收入
- 其他：

否

提供适用证据

上传或URL

说明相关信息在证据中的位置

描述实体识别、评估和管理机遇的流程如何整合到其整体风险管理中。

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

0.5 分, G

目的

本指标旨在评级实体是否以及如何使用一个系统化的方法来评级气候相关机遇对实体的业务、运营和/或财务规划产生的影响。

影响评级对于了解特定机遇如何使实体的业务、运营和/或财务规划受益至关重要。影响评估中最复杂的是处理涉及概率和不确定性的要素，并将其转化为财务结果，进而为战略和战术决策提供依据。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

验证

证据：证据需要人工验证。

文档上传或超链接：证据应充分支持该问题所选的所有项目。若提供了超链接，请确保超链接有效，并能在两个步骤内获取相关页面。可上传多个文档，但需明确相关信息的位置。

所提供的证据必须说明以下内容：

1. 表明确有一个系统化的气候相关机遇影响评级流程。
2. 表明气候相关机遇影响评级的结果。需要列出文档//说明我们在影响评级期间分析的各种机遇的概率和影响。基于结果的信息必须与相关实体/投资组合相关，而不仅仅是经理/集团/业务单位级别。
3. 具体应对指标中选定的每个机遇（例如资源效率、能源来源和市场）。

恰当的证据示例包括但不限于：

- 在文档中描述实体的流程——评级气候相关机遇的影响，或实体的气候相关机遇影响评级活动的其他有形证据。所采用流程的摘要，如登记册或矩阵、检查表、情景分析或风险管理计划中涉及过渡风险应对的部分。
- 所采取程序的摘录，例如风险和机遇登记册或矩阵、清单、情景分析或风险/机遇框架或应对气候相关机遇的管理计划的一节。此类文档可以帮助展示机遇影响评级的结果。

其他：说明“其他”气候相关机遇。确保提供的其他作答与以上所选选项不重复（例如，选了“降低运营成本”后，再选“降低运营开支”）。提供的其他作答可以是与气候相关的过渡风险或机遇。可以报告多个其他答案。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为两节指标进行评分，包含要素清单和证据。自述栏不计分，仅用于报告目的。

第 1 节：本指标的第 1 节仅基于“是”或“否”的选择。

第 2 节：若在上述第 1 节中选择“是”，则“证据”是本指标的必选项。证据的验证状态（另见：“验证”）通过乘数影响指标的最终得分，如下所示：

验证状态	分数
被接受	2/2
部分接受	1/2

不被接受/未提供	0
----------	---

指标第 1 节中所选复选框的分数将乘以证据乘数，得出指标的最终绝对分数。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。当提供的多个“其他”答案均被接受时，只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

气候相关机遇：减缓和适应气候变化的努力所产生的机遇，例如通过资源效率和成本节约、采用和利用低排放能源、新产品和服务的开发以及增强供应链的韧性。气候相关机遇将因实体经营所在的区域、市场和行业而异。

系统化的机遇识别流程：定期执行的结构化、可反复利用的机遇识别流程，旨在捕捉可能对实体产生重大财务影响的潜在机遇。该流程可以是独立的流程，也可以是更广泛的风险评级流程中的一个步骤。此外，它可以利用定量方法（例如，使用建模、数据分析、定量阈值）和/或定性方法（例如专家咨询、工作组）。

参考标准

[TCFD。最终报告：气候相关财务披露工作组的建议。（2017）](#)



利益相关者参与

目的与概述

提高基础设施资产的可持续性绩效需要专用资源、高级管理层的承诺以及用于衡量/管理资源消耗的工具。同时还需要与其他利益相关者合作，包括员工和供应商。

利益相关者参与旨在识别为实现利益相关者参与而采取的行动，以及沟通的性质。

利益相关者参与

2023 指标

SE1 员工参与计划

实体是否制定了员工参与计划？

是

选择所有适用的选项（可复选）

- 制定行动计划
- 与高级管理团队的反馈会议
- 与不同团队/部门的反馈会议
- 专门小组
- 实施
- 针对参与的规划和准备
- 计划审查和评估
- 培训
- 其他：

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

1分, S

SE1

目的

本指标旨在评级实体是否制定了员工参与计划，计划的适用范围和适用对象。有效的员工参与度计划很重要，往往可预防或

有效的员工参与计划往往在防止或解决可能导致监管风险、法律责任或削弱实体社会许可的争议，以及充分挖掘创造共享价值的机会方面发挥重要作用。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

员工参与计划的要素：选择适用于该计划的要素。可以使用“其他”作答选项进行报告。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

提供的“其他”作答须进行人工验证。

其他：说明属于员工参与度计划一部分的措施/活动。可以报告多个“其他”答案。添加适用于实体但尚未列出的计划要素。确保提供的“其他”答案不与另一选项重复或不是另一选项的子集（例如，在选择“废弃物”时，不可填写“回收”）。任何被接受的“其他”答案均会获得小数得分。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

根据要素的选择来获得小数得分。分数会在选定要素之间平均分配。并非全选所有复选框才能得到最高分。

任何“其他”答案需进行人工验证，并且必须被接受才能获得相应的小数得分。若提供多个“其他”答案，人工验证可能会接受一个以上答案，但只有一个答案会计分。

[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

行动计划：行动计划包含三大要素（1）具体任务：任务内容和执行人；（2）时间安排：任务执行时间；（3）资源分配：具体活动的资金分配，以及（4）可衡量的成果。

参与计划：参与计划指针对参与制定的行动计划。

员工：实体中主要负责运营或支持的员工。

焦点小组：基于员工参与计划建立的工作小组，旨在提高员工的参与度/满意度。

实施：将参与策略和行动计划付诸实施的流程，即执行。

参与度规划和准备：实体概述员工参与度计划和策略的正式流程。

计划审查和评估：定期评级计划实施情况，以确定其是否成功提高了员工的满意度/参与度。

高级管理团队：由负责管理实体的日常职责的人员组成的团队。在企业内部，高级管理层有时被称为执行管理层、执行领导团队、最高管理者、上层管理人员、高层管理人员，或简称为高层。

SE2 员工培训

实体是否为员工提供培训和发展机会？

是

报告年度内，接受专业培训的员工百分比？

报告年度内，接受ESG相关培训的员工百分比？

ESG相关培训重点关注以下要素（可复选） 环境问题

社会议题

治理问题

否

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

SE2

1分, S

目的

本指标考察的是负责此项工作的员工接受的培训类型和内容实体。技能更高、勤勤恳恳的员工队伍可以增强实体的人力资本，并可能有助于提高员工满意度。员工培训和发展有助于提高业务绩效。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

覆盖的员工百分比：实体参训员工占全体员工的百分比。若如果报告年度内员工数量发生变化，则根据平均人数计算百分比。

上述两个百分比应根据如下公式计算：

- 接受专业培训的员工人数/员工总数 × 100%
- 接受ESG专项培训的员工人数/员工总数 × 100%

培训主题：选择在报告年期间的培训系列中包含的适用培训主题。

验证

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

根据 (1) 培训类型，即“专业”与“ESG 相关”以及 (2) 接受培训的员工百分比授予积分。培训主题不计分，仅用于报告目的。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

员工：实体中主要负责运营或支持的员工。

环境议题：关于对土地、空气、水和生态系统等生物和非生物自然系统的影响。具体方面包括但不限于生物多样性、运输、污染、温室气体排放、能源、水、废弃物、自然灾害、供应链环境标准、产品和服务相关影响，以及环境合规性和支出。

ESG 特定培训：与环境、社会和治理 (ESG) 议题相关的培训。

治理议题：关于实体的治理结构和组成。具体说明如何在实体目的指导下建立和部署最高治理机构，以及这一目的与经济、环境和社会因素的关系。

专业培训：与日常运营、健康和​​安全、专业职业开发课程或相关/类似主题相关的培训。培训可以当面、在线或以其他方式进行。

社会议题：关于实体对其所在社会系统的影响。具体方面包括但不限于社区社会和经济影响、安全、健康和福祉。

参考标准

[EPRA 关于可持续发展报告的最佳实践建议，第 3 版，2017 年 9 月：5.3，员工培训和开发](#)

[RobecoSAM 企业可持续发展评级 2017：3.3.2，覆盖范围](#)

SE3 员工满意度监测

在过去三年中，实体是否开展了员工满意度调查？

是

正在进行调查（可复选）

内部

覆盖员工百分比：_____ %

调查作答率：_____ %

由独立第三方执行

覆盖员工百分比：_____ %

调查作答率：_____ %

该调查包括定量指标

是

指标包括

净推荐值

总体满意度得分

其他：

不

不

为所提供的作答提供补充说明（无须验证，仅用于报告目的）

SE3

1分, S

目的

本指标旨在考察实体是否通过促进员工参与来提高员工满意度，以及员工的参与程度。员工满意度调查可以帮助实体了解业务中的关键问题，通过促进员工参与提高员工满意度，从而提高留职率和整体生产力。

尽管不同部门和团队之间存在各种各样的差异，但应将通用的员工满意度调查转化为易于解读的指标，便于对调查结果进行分析和比较。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

覆盖的员工百分比：根据负责实体的员工人数计算的覆盖员工的百分比。若如果报告年度内员工数量发生变化，则根据平均人数计算百分比。

调查覆盖率 = 收到满意度调查的员工人数/员工总数 x 100%

调查作答率：报告接受并完成调查的员工比例，与接受调查的员工总数相比，以百分比表示（参见示例）。

调查作答率 = 个人调查作答数/接受满意度调查的员工数 x 100%

调查日期（近期）：调查应在过去三年内进行；截至并包括 EC3 中确定的报告年末。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

提供的“其他”作答须进行人工验证。

其他：说明应用于员工满意度调查的定量指标。可以报告多个“其他”答案。添加适用于实体但尚未列出的作答。确保提供的“其他”作答并非其他选项的重复或子集（例如，选了“总体满意度得分”后，再选“总体满意度得分”）。若您接受了多个“其他”作答，则只有一个作答将计入得分。

有关 GRESB 验证的更多信息，请参阅参考[指南的附录4](#)。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

根据 (1) 选定的作答选项、(2) 所涵盖的员工百分比授予积分以及 (3) 调查的定量指标。调查作答率不计分。

并非全选所有作答选项才能得到最高分。[点击此处获取基金评级评分文档](#)。

术语

员工：实体中主要负责运营或支持的员工。

员工满意度调查：衡量个人和组织层面的总体和特定工作员工满意度的调查。调查应直接解决员工的担忧，并包括提供改进建议的机遇。

净推荐值：净推荐值® (NPS) 是由 Bain & Company、Fred Reichheld 和 Satmetrix 开发的顾客忠诚度指标。它将客户、租户或员工分为三部分：被动者、批评者和推荐者，并使用以下问题“在 0 到 10 的范围内，您向朋友和同事推荐这家公司（或此产品）的可能性有多大？”净推荐值® (NPS) 评量为 9 或 10 表示推荐者；7 和 8，被动者；0 到 6 是批评者。NPS 是推荐者的百分比减去批评者的百分比。

总体满意度得分：满意度调查中的一个总体指标，没有规定的范围，用于衡量员工或租户对所提供的组织、租赁和/或服务的满意度。行业最佳做法是分为1-5级，分别是非常不满意、不满意、一般、满意和非常满意

量化指标：可以用数字表示的衡量员工满意度的度量单位或参数。

调查作答率：收到的完整调查作答占受邀参与的员工总数的百分比。

参考标准

[GRI 可持续发展报告标准，2016 年：102-43，利益相关者参与方法贝恩公司，介绍：净推荐值系统®](#)

SE4 包容性与多元化

实体是否就包容性和多元化作出汇报？

是

实体治理机构的多元化

选择所有多元化指标（可复选）

- 年龄分布
- 董事会任期
- 性别薪酬差距
- 性别比例

属于以下类型的员工百分比：

女性：_____ %

男性：_____ %

- 国际背景
- 种族多元化
- 社会经济背景

企业员工的多元化情况

选择所有多元化指标（可复选）

年龄分布

30岁以下的员工比例：_____ %

介于30岁至50岁之间：_____

50岁以上%：_____ %

性别薪酬差距

性别比例

属于以下类型的员工百分比：

女性：_____ %

男性：_____ %

国际背景

种族多元化

社会经济背景

否

1分, S

目的

本指标旨在识别实体用于监控治理和员工层面多样性的衡量标准。显然，投资者已将董事会多样性视为优先议题，并认为董事会多样性会对投资决策产生积极影响，且有助于提高实体竞争力。

要求

选择是或否：若选择“是”，请选择适用的子选项。

预填：本指标与2023年评级中的指标相似，部分内容已按2023年评级结果预填充。仔细审查回答和/或证据。

验证

本指标无需进行自动或人工验证。

评分

本指标作为1节指标进行评分，包含要素清单。不要求提供证据。

根据报告中的“治理机构”和/或“员工”的性别比例指标授予积分。

[点击此处获取基金评级评分文档。](#)

术语

年龄组分布：每个年龄段的人口百分比。

董事会任期：指实体董事会的任期。

性别比例：某一特定群体中的男女比例。

性别工资差距：男性和女性之间平均每小时收入的百分比差异。

治理机构：负责对实体进行战略指导、有效监督管理层，并对整个实体及其利益相关者承担管理责任的委员会或董事会。治理机构的相关示例包括董事会和非执行董事。

国际背景：实体员工的国籍分布情况。

社会经济背景：对员工个人社会和经济背景的综合考察。相关指标示例包括但不限于：收入水平、教育背景、工作经历、社区安全和社会支持。

参考标准

[EPRA 关于可持续发展报告的最佳实践建议，第 3 版，2017 年 9 月：5.1，多元化-员工性别多元化](#)

[GRI 可持续发展报告标准 \(2016\)：102-22 DJSI CSA](#)

[2021：3.1.2 董事会多元化政策](#)

2024 年 GRESB 基础设施基金评级变更

流程与成果

继 2022 年初正式制定 GRESB 标准制定流程后，GRESB 基金会于 2023 年审查并批准了旨在制定、维护和改进 GRESB 标准的变更。与 2024 年基础设施基金标准相关的完整变更列表如下。

对于每项变更，都提供了有关背景和目的信息，以及有关评分和报告对参评者影响的描述。

成员反馈对于标准的制定至关重要，这些变更是通过与 GRESB 基金会的广泛参与以及报告年度内的直接用户反馈而制定的。我们始终欢迎您对这些变更提供进一步评论以及为未来变更提供额外反馈，并且可以随时[通过GRESB服务台](#)与 GRESB联系。

指标层面的变更

LE4	ESG、气候相关和/或多元化、公平和包容性 (DEI) 高级决策者 背景和目的： 鉴于GRESB 基金会将气候议题视为最重要的 ESG 议题，我们进一步确定气候相关目标的责任应与标准中其他特定主题的相关目标同样重要，例如多元化、公平和包容性议题DEI。 变更描述： 现我们会对“气候相关风险和机遇”高级决策者的选择以及该决策者在组织内所处级别的指示进行评分。 评分影响： 勾选这一项将获得总体指标积分的五分之一，并根据本指标中更一般的 ESG 选项进行重新加权。 报告影响： 若实体表明其有一名高级决策者负责“气候相关风险和机遇”，并注明该人员在组织内的职位级别，则这节指标将获得满分。
LE5	ESG人员绩效目标 背景和目的： 该标准之前询问了在指标 LE5中，ESG 人员绩效目标中是否同时具有财务影响和非财务影响。非财务影响的概念被认为缺乏严谨性，可能会受到个人解释的影响，而且往往会使参评者对其上传证据中所支持者产生混淆。 变更描述： 在ESG人员年度绩效目标中，测评标准不再奖励那些纳入非财务影响的 ESG 因素（例如书面或口头认可）的参评者。因此，“非财务影响”部分将从指标 LE5 中删除。 评分影响： 本指标在评级中将保留相同的权重，并且整个“非财务影响”得分将添加到指标的“财务影响”部分。 报告影响： 参评者不再需要报告指标 LE6 中的“非财务影响”。

背景和目的：之前的标准仅涵盖气候相关风险，并未应对气候相关机遇（CRO）。气候相关机遇是气候相关财务披露工作组 (TCFD) 框架的重要面向。检讨风险和机遇能让考虑未来气候情景的实体终将能够了解其活动的全部潜在结果，并更加符合 TCFD 框架。GRESB 基金会建议基础设施标准更好地纳入气候相关机遇，以增强与 TCFD 的一致性。

2023 年是国际可持续发展标准ISSB 发布IFRS S1 和 IFRS S2的第一年。IFRS S1 与 S2是和 TCFD 框架相一致的，并将取代 TCFD框架。通过在今年纳入气候相关机遇，该标准也将更为接近 IFRS报告框架。未来数年，我们将会更密切地检讨与国际财务报告准则（IFRS）的一致性，进而取代TCFD。

此外，目前可用的过渡和物理气候情景列表需要更新，以包括新的“共享社会经济路径”（SSP）。

变更描述：指标 RM2 气候韧性的范围现已扩大到涵盖与气候相关的机遇，并需通过说明来加以澄清。物理和过渡情景选项列表已更新，以包含共享社会经济路径的新情景。

评分影响：通过重新分配现有风险管理指标的评分权重，RM2 指标现在的分数是 0.5 分。

报告影响：参评者需要将抵御能力纳入其气候策略，并描述该实体如何根据任何气候相关风险和机遇来达成这一点。若参评者在物理和/或过渡风险情景分析中使用新的 SSP-RCP 路径，那么从现在开始他们就可以选择新的 SSP-RCP 路径。

新增指标

RM3.5 识别气候相关机遇

背景和目的：正如以上对 RM2 的详细描述，这一变更是为了更好地纳入气候相关机遇 (CRO) 并符合 TCFD 及 IFRS 框架。

变更描述：鉴于评级中现有指标 (RM3.1 和 RM3.3) 涵盖识别物理气候风险 (PCR) 和过渡风险 (TR)，因此确定新指标应遵循相同的格式并反映 TCFD 框架中的类似内容，但与 CRO 相关。

评分影响：通过重新分配现有风险管理指标的评分权重，RM3.5 指标现在的分数是 0.5 分。

报告影响：本指标的评分方式与 PCR 和 TR 相关的相应“识别”指标相同，若确有一个识别 CRO 的流程，则授予满分。若实体确实声明他们有识别 CRO 的流程，那么他们就会选择该流程中涵盖的要素以及是否识别出任何机遇。

RM3.6 气候相关机遇影响评估

背景和目的：正如前述对 RM2 的详细描述，这一变更是为了更好地纳入气候相关机遇并符合 TCFD 和 IFRS 框架。

变更描述：鉴于评级中现有指标 (RM3.2 和 RM3.4) 涵盖物理气候风险 (PCR) 影响评估和过渡风险 (TR) 影响评估，因此确定新指标应遵循相同的格式并反映 TCFD 框架中的类似内容，但与 CRO 相关。

评分影响：通过重新分配现有风险管理指标的评分权重，RM3.6 指标现在的分数是 0.5 分。

报告影响：本指标的评分方式与 PCR 和 TR 相关的相应“影响评级”指标相同，若确有一个评级 CRO 影响的流程，则授予满分。若实体确实声明他们有评级 CRO 影响的流程，那么他们会选择该流程中涵盖的要素以及是否已识别出任何重大影响。

鉴证和验证方案

- AA1000鉴证标准
- 国际欧洲机场理事会的机场碳认证 (ACA)•艾伯塔省指定气体排放者法规
- ASAE 3000
- 美国注册会计师协会 /AICPA (AT101) 制定的证明标准
- 澳洲国家温室气体与能源报告法 (NGER)
- 加州温室气体强制报告制度 (亦称“加州空气资源委员会规则”)
- 加拿大特许会计师协会 (CICA) 手册：鉴证部分第5025条 - 碳信托标准
- 碳信托标准
- 芝加哥气候交易所验证标准
- 气候登记通用验证协议 (亦称加州气候行动登记处 (CCAR)) •国家委员会 (CNCC)
- 企业风险管理温室气体绩效数据鉴证方法.
- DNV Verisustain 协议/可持续发展报告验证协议•地球检查认证
- Enviro-Mark Solutions 的 CEMARS (认证排放测量和减排计划) 标准•ERM 温室气体绩效数据鉴证方法
- IDW PS 821: IDW审查标准: 对可持续发展报告进行适当审计或审查的原则
- IDW AsS 821 IDW 鉴证标准: 可持续议题报告审计或审查的一般确认原则
- ISAE 3000
- ISAE 3410, 温室气体声明的鉴证业务•ISO 14064-3
- JVETS (日本自愿排放交易计划) 验证指南•韩国温室气体和能源目标管理系统
- NMX-SAA-14064-3-IMNC : NMX-SAA-14064-3-IMNC: 墨西哥标准化和认证协会
- RevR6 瑞典审计师专业机构 Far 可持续发展报告的鉴证程序•埼玉县目标设定排放交易计划
- SGS 可持续报告鉴证
- 西班牙注册会计师协会 (ICJCE)
- 与荷兰皇家注册会计师协会的可持续发展报告相关的 3810N 鉴证业务
- 以色列环境保护部出台之以色列核查指南文档之温室气体排放和减排核查, 流程A
- 瑞士气候二氧化碳标签
- 泰国温室气体管理组织 (TGO) 温室气体 (GHG) 验证协议•东京排放交易计划
- 根据欧盟排放交易计划 (EU ETS) 指令和欧盟 ETS 相关国家实施法律进行验证

附录4

基金验证

2024年 GRESB 数据验证程序

数据验证是 GRESB 年度基准测试流程中的重要一环。数据验证的目的是鼓励采用最佳实践来完成数据收集和报告。数据验证可为GRESB后续向其投资者会员提供投资等级数据提供依据。

GRESB验证即对GRESB评级过程中提交数据的存在性、准确性和逻辑性进行检查。验证流程包括自动验证和人工验证。

自动验证

自动验证会在本网站中完成。在参评者填写评级问卷时，本网站会根据填写内容报错或显示警告，以确保评级提交内容的完整性和准确性。

自动验证流程会审查门户网站中请求的所有定量数据积分，包括：

- 检查信息完整性，即：
 - 提供必须上传的证据
 - 已完成必填的自述栏
 - 所有指标都有作答
- 检查数据类型，即：
 - 在可输入数字、百分比、文本等的输入框内输入这类数据
- 检查信息准确性，即：
 - 百分比取值须介于0和100之间
 - 一些指标仅限于绝对值 自动验证流程会生成：
 - 错误 - 以红色标记。除非已解除所有错误标记，否则参评者无法提交评级
 - 警告 - 标记为灰色。强烈鼓励参评者查看所有警告，但他们仍然可以提交评级，无需进行任何后续操作。

纠正所有错误后，参评者才能提交评级内容

人工验证

人工验证会在提交后进行，包括文档和文本复核，以检查问卷回答是否具有充足的证据支持。人工验证流程会审查所有评级提交内容的准确性和一致性。可持续发展鉴证服务，SAS（前身为SRI）为GRESB提供第三方验证服务。SAS是一家经过认可的独立认证机构，旗下的专家团队将在GRESB人工验证流程中对自我报告的ESG数据进行独立评级。SAS是一家获得共益企业认证和JUST™标签认证的认证机构，总部位于宾夕法尼亚州Seven Fields，并在宾夕法尼亚州的匹兹堡（总部）、俄勒冈州的波特兰、密歇根州的安阿伯、爱尔兰的都柏林和日本的东京设有分支机构。SAS成立于1991年，获得了美国国家标准协会-美国质量学会认证机构认可委员会、荷兰认可理事会、国际汽车工作组、AA1000审验标准、美国绿色建筑委员会及绿色事业认证公司、国际WELL建筑研究所WELL建筑标准和从“摇篮到摇篮”产品创新研究所以及责任钢认证标准（申请中）的官方认可，能够评级并协助遵守质量、环境、健康和信息安全方面的规定

人工验证流程中，将检查以下数据的内容：

- 要求必须上传证据的所有指标，确保证据能够支撑参评者的主张
- 所有计分的“其他”作答，确保其与指标相关，且与标准作答不重复。
- 所有计分的自述栏，以确保作答符合具体指标要求
- 另外还提供了与第三方相关的信息，例如组织名称、鉴证、

● 审查、认证和验证标准。

具体指标的验证要求参见各指标“验证”部分下的指标说明后面。

证据验证

上传的证据和提供的相关超链接，将根据与指标指南中所述要求相关的文档内容和参评者选择的具体作答进行验证。

过往的GRESB评级中被接受的证据和“其他”答案在后续评级中可能不会被接受。不断完善的验证检查、指标内容和要求的变更和/或验证水平的变化均可能会导致不同的验证结果。提供的证据只有符合《参考指南》规定的要求后才会被接受

2024年被需进行人工验证并上传证据的指标清单如下：

基金人工验证项

指标代码	指标标题	模块
LE1	ESG 领导力承诺	管理
LE2	负责任投资策略	管理
LE5	ESG人员绩效目标	管理
PO1	关于环境议题的政策 - 仅净零	管理
RP1	ESG 报告	管理
RM1.1	新收购的 ESG 尽职调查	管理
RM1.2	投资监测流程/资产管理中的 ESG 风险和机遇	管理
RM3.1	过渡风险识别	管理
RM3.2	过渡风险影响评估	管理
RM3.3	识别物理风险	管理
RM3.4	物理风险影响评估	管理
RM3.5	识别气候相关机遇	管理
RM3.6	气候相关机遇影响评估	管理

确保验证决定的准确性和一致性

GRESB与SAS携手合作，确保验证决定准确反映参考指南中规定的要求，以及各项决定在不同指标和提交材料中保持一致。SAS 验证团队在复核提交的答案时，会使用参考指南中描述的相同要求作为其主要的验证指南依据。验证流程还包括由验证人员对既定的决定进行二次复核。

此外，GRESB会对所有验证决定进行抽查，以确保SAS验证人员对要求的解读是正确的。

为了确保不同答案之间的一致性，SRI验证人员每次都会复核某个指标的所有答案，而且通常会指定负责该指标的人员来验证相关的多组指标。请注意，指定的验证人员并不负责验证参评者评级全程涉及的所有指标，而是专门对所提交的评级中一组一致的指标进行验证。这意味着验证人员可以成为其所负责的整组指标方面的“专家”，并确保其所做的决定在所有提交的资料之间保持一致。此外，GRESB还另外采用了一个一致性检查模型，该模型会验证各个指标的答案之间的相似性，并标出验证决定不一致的答案。

这意味着与某个指标变量的验证相关的所有信息都必须在该指标旁边上传。不会对某个指标与其他指标之间的信息进行交叉检查

验证状态

每个指标的组成部分都有特定的验证决定集，可根据指标要求分配。验证决定清单如下：

模块	验证状态	说明	评分影响
“其他”	被接受	若其他答案不属于所提供的选项并满足指标要求。	该答案将得到满分。
	重复	提供的答案符合指标要求，但与已选答案重复。	该答案不能得分。
	不被接受	提供的答案不符合指标要求。	该答案不能得分。
证据和自述栏	被接受	提供的证据涵盖所有答案，且符合指标要求。	由于证据涵盖所有答案，该答案将得到满分。
	部分接受	提供的证据仅涵盖部分选定作答和/或仅局部符合指标要求。	得分为基于证据所涵盖答案获得的分数乘以0.5。
	不被接受	提供的证据与答案无关和/或不符合指标要求。	答案中无相关证据的部分将不能得分。

附录5

复核期

随着投资者越来越重视GRESB评分和排名，贷款人在可持续发展挂钩贷款中使用GRESB评分，基于GRESB评级结果/数据编制的指数的应用，以及管理人员根据其GRESB评级结果进行财务激励，提供准确、可靠和投资等级数据变得更加重要。2020年，GRESB在评级时间表中引入了复核期，以进一步增强评级和基准结果的可靠性。

2024年的时间表和程序

周期	活动
4月1日至7月1日	<ul style="list-style-type: none">• 报告期
7月1日至8月1日	<ul style="list-style-type: none">• SAS 验证期
8月1日至9月2日	<ul style="list-style-type: none">• GRESB对经常出错的项目进行数据检查（如ISIN、所有权性质、报告范围文档等）。• GRESB对SRI验证流程的质量和一致性进行检查。完成评分模型，评分，• 报告生成和内部测试。
9月2日	<ul style="list-style-type: none">• 发布 2024 年房地产和基础设施初步评级结果供参评者审查• 注：初步报告不包括排名或对等组比较
9月初	<ul style="list-style-type: none">• 参评者可以提交正式验证或评分审查请求。请求需由实体提出。• GRESB将单独复核各个请求，并向参评者提供解决路径。• 如果请求涉及不准确的输入数据或证据，GRESB将重新进行相关的评级，以使参评者能够修正最初的作答。更新后的数据将由GRESB进行验证。更新的数据将由 GRESB 验证。• 如果请求涉及错误的验证或评分决定，GRESB将对该请求进行评级，并将最终结果告知参评者。• 正式的复核请求可通过GRESB网站提交• 注：参评者不得在复核期补充其在提交评级时未提交的数据、信息和文档。
9月中旬	<ul style="list-style-type: none">• 将对提交复核期申请表的参评者重新进行评级，以纠正其输入数据的错误。更新的数据将由 GRESB 验证。• GRESB保留在评分或验证中纠正错误的权利。所有重新提交的内容必须在• 给定的截止日期前完成并提交。若无法在截止时间前完成提交，将无法进行预期的更新。

9月底	<ul style="list-style-type: none">• GRESB完成所有待验证项目，并重新评分完成最后一轮测试，并准备行业领袖评选。
10月1日	<ul style="list-style-type: none">• 向参评者和投资者发布 2024 年房地产和基础设施评级最终结果。正式公布的结果在此日期之后将无法更改。

附录6

对等组分配逻辑

试行逻辑编号# 对等组成员最少数量 行业/多元化 地区/全球 法律地位

1	6	✓	✓	✓
2	6	✓	✓	

附录7

GRESB 基础设施合作伙伴 全球

合作伙伴



首席合作伙伴



合作伙伴

