

# 银华基金管理股份有限公司

## 责任投资政策

## 目录

<b>第一章 总则</b> .....	<b>2</b>
一、互动与积极所有权.....	2
二、互动的目的.....	3
三、适用范围.....	3
<b>第二章 组织架构和互动流程</b> .....	<b>3</b>
<b>第三章 与被投资企业互动</b> .....	<b>3</b>
一、关键可持续性成果及重点互动主题.....	3
二、互动的优先情形.....	4
三、互动方式.....	4
四、联合互动.....	4
五、互动成效.....	4
六、升级措施.....	4
七、利益冲突管理.....	4
<b>第四章 政策建言</b> .....	<b>4</b>
<b>第五章 记录与披露</b> .....	<b>5</b>
<b>第六章 专业服务提供商</b> .....	<b>5</b>
一、与专业服务提供商的合作模式.....	5
二、专业服务提供商的选聘和管理.....	5
<b>第七章 附则</b> .....	<b>6</b>

## 第一章 总则

为规范和指引银华基金管理股份有限公司（以下简称“银华”或“公司”）的互动活动，降低与 ESG 相关的投资风险，提高投资回报，并在投资组合中取得更好的可持续性成果，在符合受托责任及相关法律法规、行业组织的自律规则的前提下，根据 PRI 的基本原则和公司的有关规定，特制定本互动政策。

### 一、互动与积极所有权

#### （一）互动的定义

本政策所称“互动”（英文为“Engagement”），是指银华作为积极所有者，与当前的或潜在的被投资企业在 ESG 问题及相关战略上进行沟通和对话。银华不会寻求从微观层面参与被投资企业的具体经营管理，但会与被投资企业就 ESG 风险和机遇管理、相关战略、资本配置等展开对话，以鼓励被投资企业提升其 ESG 实践和信息披露，推动被投资企业采取行动积极应对已识别的 ESG 风险，保护长期价值。

互动是行使积极所有权的重要组成部分。

#### （二）积极所有权的内涵

积极所有权（英文为“Active Ownership”）是指积极主动利用法律赋予所有者的权利，对被投资企业的活动或行为施加影响。“成为积极的所有者，将 ESG 问题纳入所有权政策和实践”是 PRI 的基本原则之一，也是银华实施责任投资的重要策略。

银华认为积极所有权是基金管理人受托责任的应有之意，是一种旨在通过促进被投资企业长期可持续发展，以保护和提高受益人投资回报的实践。

积极所有权在不同资产类别中有不同的应用。如对于权益投资，积极所有权包括与上市公司互动及股东投票活动等；对于固定收益投资，积极所有权包括与发行人互动及债券持有人投票活动等。互动和投票可以相互配合，相互补充。

本政策主要是为银华的互动活动提供规范和指引，投票活动详见公司投票政策。

## 二、互动的目的

银华开展互动活动的目的主要体现在三个方面：

（一）发现被投资企业存在的 ESG 风险或机遇，以支持投资决策，改进投资组合的收益风险比情况，为持有人创造长期高质量业绩回报；

（二）积极主动的促进被投资企业提升信息披露水平，提高银华及全市场对被投资企业管理团队及其运营、政策和管理体系的了解，从而提高基本面分析和估值预判的准确性，做出更明智的投资决策；

（三）影响和鼓励被投资企业提高 ESG 认知，改善 ESG 实践，实现被投资企业的长期可持续发展，进而推动产业和社会的可持续发展。

## 三、适用范围

本政策适用于银华管理的所有资产类别、产品类别和市场类别下的互动行为。

特定客户对互动事项或互动活动有特别要求的，银华将根据特定资产的委托管理协议约定进行处理。

## 第二章 组织架构和互动流程

公司各部门应在各自授权的范围内，明确互动对象与目标。进而依照相关流程，规划并完成与被投资企业的互动。

## 第三章 与被投资企业互动

### 一、关键可持续性成果及重点互动主题

银华以国际规范、全球共识和中国国家自主贡献目标等可持续发展趋势为指引，通过自身经验总结以及与客户充分沟通，识别出当前阶段与投资管理活动密切相关的可持续性成果。为促进实现该成果，在与被投资企业互动时重点关注环境、社会、治理范畴下的各类主题。

银华可视具体行业情况及被投资企业情况决定重点互动主题。当银华认为被投资企业对 ESG 事项披露或管理不善，可能使投资面临风险或对可持续性成果产生不利影响时，银华应及时与被投资企业进行互动。

## 二、互动的优先情形

特定情形下，银华将优先与被投资企业进行互动。

## 三、互动方式

银华将在法律允许范围内，选择最有效和便捷的方式与被投资企业的投资者关系部门进行良性互动。出现互动优先情形时，银华也会争取与被投资企业高级管理人员或董事会成员进行沟通。

## 四、联合互动

特定情形下，银华将考虑与其他投资者进行联合互动，通过更多利益相关者的推动形成合力，提升互动效果。

## 五、互动成效

银华主张与被投资企业进行诚恳的交流并促进互相理解。对于互动事项，银华也会倾听被投资企业管理层的意见，对于互动中银华坚持认为需要改进的事项或需要解决的问题，银华会给被投资企业合理的时间去改善或解决，并对互动目标进行后续定性定量的综合评估。

## 六、升级措施

互动失败后，银华可视情形采取升级措施。具体措施将视具体情况而定。

## 七、利益冲突管理

公司在互动活动中的利益冲突管理参照银华基金管理股份有限公司责任投资政策的规定执行。

## 第四章 政策建言

公共政策会影响被投资企业产生可持续回报和创造价值的能力，还会影响资本市场以及社会、环境和经济系统的可持续性和稳定性。银华认为与政策制定者

进行对话，积极参与公共政策的制定过程，可以借助监管机构的力量促进被投资企业加强 ESG 风险和机遇管理，增加资本市场透明度，有利于提升银华与被投资企业互动的效率和效果，更好地保护和提升持有人利益，实现可持续性成果。

银华会通过积极配合监管机构的市场调研、就政策文件的征求意见稿反馈意见等方式，直接与政策制定者进行对话；也会加入旨在从政策建言、学术研究、行业实践、国际交流等方面推动 ESG 在国内资本市场发展的组织或协会，通过有关组织或协会间接向政策制定者建言。

## 第五章 记录与披露

对于每一次互动行为，包括互动时间、对象、主题、原因、目标、过程、效果等，银华都会进行记录。

银华将根据法律法规及监管要求进行互动情况的披露。

## 第六章 专业服务提供商

### 一、与专业服务提供商的合作模式

对于重点关注的被投资企业和 ESG 事项，银华可考虑委托专业服务提供商进行研究并提供互动建议；必要时，银华将邀请专业服务提供商进行协助，一同与被投资企业互动或组织其他投资者进行联合互动。

### 二、专业服务提供商的选聘和管理

银华在评估和选聘专业服务机构时，应考虑如下因素：

- 1、审查其是否认同并秉持责任投资理念；
- 2、审查其是否具备积极所有权相关领域的专业能力和相关经验；
- 3、考察其是否存在利益冲突情形及其如何防范利益冲突；
- 4、要求其承诺遵守银华的责任投资政策、互动政策、投票政策；
- 5、其他需要考虑的因素。

## 第七章 附则

银华会结合公司的互动实践和成果、内外部环境变化及 ESG 发展趋势，至少每年一次对本政策进行审查或修订。