

银华基金管理股份有限公司

责任投资政策

目录

| | |
|-------------------------------|----------|
| 第一章 总则 | 2 |
| 1、责任投资理念..... | 2 |
| 2、目标与承诺..... | 2 |
| 3、可持续性成果..... | 3 |
| 4、适用范围..... | 3 |
| 第二章 责任投资政策实施组织架构 | 3 |
| 第三章 责任投资的实施策略 | 3 |
| 1、银华重点关注的 ESG 因素..... | 3 |
| 2、责任投资实施方法..... | 4 |
| 3、责任投资实施流程..... | 4 |
| 第四章 积极所有权 | 5 |
| 1、互动..... | 5 |
| 2、投票..... | 5 |
| 第五章 利益冲突管理 | 5 |
| 第六章 报告 | 6 |
| 第七章 审查与修订 | 6 |

银华基金管理股份有限公司（以下简称“银华基金”或“银华”）成立于2001年5月，凭借诚信、规范、稳健、务实的运作风格，已发展为一家中国市场领先的全牌照、综合型资产管理公司。

银华的愿景是做受人尊敬的资产管理公司。银华的核心价值观是坚持做长期正确的事。银华的使命是为投资者创造价值。银华强调通过严格的制度和流程管理提升公司的服务质量，帮助投资者打造高品质的财富生活。

第一章 总则

为进一步优化公司的投资决策，在投资分析和决策实践中纳入 ESG 因素，促进被投资企业的治理提升，促进环境友好和社会可持续发展，为客户带来高质量的投资回报，根据 PRI 六大原则的要求、国内相关政策的倡导及公司的有关制度，特制定本责任投资政策。

1、责任投资理念

一直以来，银华秉承的投资理念就是为客户创造稳健的、可持续的投资回报。银华认为责任投资是将 ESG 分析作为与传统基本面分析并重的维度，研究人员及投资决策人员在投资研究和投资决策中均应充分纳入 ESG 因素，挑选出 ESG 绩效表现更优的标的，降低总体投资风险，发现投资机会。同时，在投后还应积极与被投资企业进行互动，促进被投资企业提升 ESG 管理和信息披露，进而提升被投资企业价值，给客户创造稳健的、可持续的投资回报。

2、目标与承诺

银华的责任投资目标，是通过改进将 ESG 因素纳入投资分析和投资决策流程的策略，积极行使所有权推动被投资企业在 ESG 问题上得以改善，在提高投资组合高质量业绩回报的同时产生环境和社会效益。

银华将遵循 PRI 六大投资原则，贯彻落实责任投资理念，支持和促进公司及整个行业 ESG 投资基础设施的建设和发展，积极组织或参与促进责任投资的行业活动，并与政府和监管机构在支持责任投资方面开展紧密交流与合作。

3、可持续性成果

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活动密切相关的可持续性成果，

并通过投资决策和投后管理最大程度地促进银华的投资活动产生积极影响，减少消极影响。

4、适用范围

本政策适用于银华旗下所有资产类别、产品类别和市场类别。银华所有投资研究、投资决策、投后管理等相关活动均应遵守并落实本政策的规定和指引。

第二章 责任投资政策实施组织架构

银华基金的责任投资政策是由公司最高投资决策机构制定并主导实施的。同时，银华鼓励投研人员从第三方专业机构提供的 ESG 评级、数据和研究报告中获取相关的可用信息，更好地实施公司责任投资政策提供帮助。

第三章 责任投资的实施策略

1、银华重点关注的 ESG 因素

银华重点关注的 ESG 因素涉及环境、社会和治理三个维度，各维度涉及的指标包括但不限于：

环境：气候变化、生物多样性、能源管理、水资源管理、污染物排放、森林砍伐、废弃物处理、环保处罚等；

社会：劳工关系、职业健康与安全、职工多元化、客户关系、供应链管理、产品责任、社区关系、扶贫与公益等；

治理：董事会独立性、专业性及尽责性，董事高管薪酬、股东权利、信息披露、关联交易、审计实践、商业道德等。

ESG 因素涉及的指标无法穷尽，银华将根据市场环境和 ESG 发展趋势对所考虑的指标进行动态更新和调整。

2、责任投资实施方法

研究人员和投资组合经理在将 ESG 因素纳入投资研究和组合构建实践时，在传统的基本面分析基础上，可以单独或同时采用多种责任投资实施方法。

3、责任投资实施流程

(1) 权益投资

① 股票池构建

在股票池构建过程中，研究人员应充分考虑被研究标的的 ESG 因素，整合分析被研究标的的投资价值。

② 投资决策

投资决策人员根据自身对行业和公司的 ESG 分析及判断，结合研究人员通过定性定量分析确定的股票池和可投资级别，构建投资组合并对组合进行调整。

③ ESG 监测

在组合管理过程中，研究人员和投资组合经理应当积极监测投资标的的 ESG 表现，注意被投资企业在缓解 ESG 风险方面所采取的努力，及时发现新暴露的风险点。研究人员和投资组合经理应积极参与被投资企业的互动和投票，通过积极所有权行动提升被投资企业的治理水平和实现组合的高质量业绩回报。

(2) 固定收益投资

研究人员在对被研究标的进行分析时，应识别出可能对发行人偿债能力产生重大影响的实质性 ESG 因素。

在组合管理过程中，研究人员和投资组合经理应当积极监测发行人的 ESG 表现，注意发行人在缓解 ESG 风险方面所采取的努力，及时发现新暴露的风险点。研究人员和投资组合经理应积极与发行人进行互动，行使合法权利，通过积极所有权行动鼓励发行人改善 ESG 风险管理，从而管理组合的下行风险。

(3) 其他类别资产投资

研究人员和投资决策人员应参照上述权益投资和固定收益投资的流程框架，在标的筛选、投资决策和组合管理过程中，充分进行 ESG 整合，降低投资风险，实现组合的高质量业绩回报。

第四章 积极所有权

银华将利用所有权赋予的权利和地位与被投资企业进行沟通，对被投资企业的活动或行为产生积极影响，并将履行积极所有权过程中获取的公开信息与公司整个投资管理团队进行共享，进一步反馈到投资决策流程中。

1、互动

银华会与投资企业展开互动，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对已识别的 ESG 风险进行改变，保护长期价值。

2、投票

在符合法律法规的前提下，以保障基金份额持有人和产品委托人利益为首要原则，银华所有产品将尽可能积极行使其所享有的表决权，以促进被投资企业提高治理水平、提升企业价值和推动社会价值为目标，作出合理的投票决策。

第五章 利益冲突管理

在公司的投资管理活动中，潜在的利益冲突情形包括：

- 1、公司或员工利益与客户利益之间的冲突；
- 2、公司股东或与本公司有其他重大利害关系的公司与客户利益之间的利益冲突；
- 3、公司不同客户之间的利益冲突。

银华将根据基金产品的投资目标和投资策略，遵循基金持有人利益优先及公平对待客户的原则，做出对持有人利益最佳的投资决策。

第六章 报告

银华每年定期向 PRI 汇报在责任投资方面的实践和结果，公开版报告将在 PRI 官网和银华公司官网上同时披露。

第七章 审查与修订

银华至少每年一次对本政策进行审查或修订，以衡量政策的成效，并确保政策能够继续反映公司的投资理念。