

# 2022 | 年度社会责任报告

银华基金管理股份有限公司



报告期:2022年01月01日至2022年12月31日

披露日:2023年11月07日

# 关于本报告

## 报告规范：

银华基金管理股份有限公司 2022 年度社会责任报告突出过程管理，保证报告的客观、真实、完整、准确，不存在任何虚假计财和误导性陈述。我们希望通过发布报告，加强与利益相关方的沟通和交流、增进价值共识，携手持续推进经济、社会、环境的可持续发展。

## 报告时间范围：

本报告为年度报告，时间范围是 2022 年 01 月 01 日至 2022 年 12 月 31 日。为提高报告完整性，本报告部分数据超出上述范围。

## 报告涵盖实体范围：

本报告组织范围涵盖了银华基金管理股份有限公司（含北京分公司、上海分公司、青岛分公司）、银华长安资产管理（北京）有限公司、银华国际资本管理有限公司，以下统称“银华基金”；深圳市银华公益基金会。

## 报告数据说明：

本报告中所有数据均来自公司相关统计报告或其他正式文件。报告编写力求符合业界同行标准，立足行业背景、突出企业特色。

## 重点参考的报告编制标准包括：

本报告的编制参考了中国社会科学院《中国企业社会责任报告指南——基础框架（CASS-CRS4.0）》、中国企业改革与发展研究会《企业 ESG 披露指南——团体标准》（T/CERDS 2-2022）、《深圳市金融机构环境信息披露指引》、气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议的气候变化披露框架。

## 报告的批准与发布：

本报告于 2023 年 11 月 07 日发布。本报告以 PDF 电子文件形式登载于公司网站：[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)。

# CONTENTS

## 目录

领导致辞 ..... 04

### 一、关于银华基金 ..... 06

1、公司基本信息 ..... 06

2、经营范围与业务资质 ..... 06

3、公司战略目标、社会责任行动规划及完成情况 ..... 07

4、报告期内重大组织结构变化 ..... 10

5、公司主要荣誉 ..... 10

6、关键绩效一览 ..... 11



### 二、可持续管理理念与体系 ..... 14

<b>1、可持续经营管理体系</b> ..... 14	<b>2、ESG 投资管理理念与体系</b> ..... 17
总体经营管理理念 ..... 14	ESG 投资管理理念 ..... 17
可持续经营管治架构 ..... 15	ESG 投资管理体系 ..... 18
利益相关方沟通渠道 ..... 16	ESG 投资相关倡议 ..... 18

### 三、可持续经营管理实践情况

19

<b>1、环境友好及可持续经营 (E)</b> .....	19	<b>3、公司治理 (G)</b> .....	32
绿色管理和运营 .....	19	经营决策机构及职能 .....	32
公司运营层面碳排放情况及碳中和 .....	19	党建工作与企业文化建设 .....	33
<b>2、履行社会责任 (S)</b> .....	20	投资决策机构及职能 .....	35
投资者责任 .....	20	合规管理架构与实践 .....	36
服务与创新——子品牌建设 .....	25	风险管理架构与实践 .....	37
人力资本发展 (员工责任) .....	26	信息安全和保护架构与实践 .....	38
回馈社会 .....	27		



### 四、ESG/ 可持续投资管理实践情况

39

<b>1、ESG 投资领导力</b> .....	39	<b>3、气候风险管理实践</b> .....	44
<b>2、ESG 整合实践</b> .....	41	气候风险管理理念 .....	44
2022 年 ESG 整合主要实践 .....	41	资产组合碳排放核算实践 .....	45
2022 年自有 ESG 评级重点关注的 ESG 议题 .....	42	<b>4、尽责管理实践</b> .....	46
ESG 数据提供商 .....	43	<b>5、公司 ESG 相关产品情况</b> .....	47
		<b>免责声明</b> .....	49

## 总经理致辞



王立新 银华基金总经理

作为普惠金融的典型代表，公募基金行业正向着高质量发展目标不断迈进。银华基金始终坚持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化价值观和“坚持做长期正确的事”的公司文化价值观，将其融入到公司管理、制度建设、业务运作、监督检查等各个环节。坚持以客户为中心，以为社会创造价值、为提高人民群众的获得感为初心使命，以党的建设引领方向，努力为资本市场和社会经济发展贡献自己的一份力量。

2022 年公司持续加强可持续投资研究及实践，通过搭建自有 ESG（环境、社会、治理）评级体系，在投研流程中系统整合环境、社会和公司治理等与上市公司可持续发展密切相关的因素，在标的筛选、ESG 整合分析和策略设计等流程使 ESG 投资理念落地，与投资纪律细化和投研体系升级等工作并行开展。截至报告期末，银华内部 ESG 评级对股票核心库和重点库覆盖率达 74%。固收方面，公司也已经构建了固定收益板块自有 ESG 评级体系，覆盖所有内部行业分类发行人。



同时，在投资层面，公司也在探索投资组合碳足迹和气候风险研究工作，助力“双碳”目标的实现。

银华也致力于建设尽责管理和行使股东权利的积极股东文化，促进上市公司 ESG 披露和绩效提升、积极参与股东大会投票，从投研和投后管理两个核心能力角度，承担机构投资者对资本市场和实体经济可持续、高质量发展的社会责任。

银华基金也一直重点关注公司运营层面碳中和。为抵消 2022 年全年银华基金以及子公司、分公司经营层面的碳排放当量、实现碳中和，公司自愿注销产生于甘肃黄河冰岭水电站工程项目的国际自愿碳标准（VCS）892 吨，并取得了广州碳排放权交易中心对此次碳中和的认证，连续三年完成运营层面的碳中和。

此外，我们也积极开展公益捐赠活动，努力回报社会。深圳市银华公益基金会成立以来，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平

和可持续发展。截至 2022 年末，基金会累计执行公益项目 45 个、捐款超过 1700 万元；先后七年走进额济纳防沙治沙，并将“花儿书屋”和“梦想运动场”等扶贫教育项目延续至今，还向河南荥阳捐款抗洪等，用实际行动传递爱心和关怀。

为社会创造正向价值，是一件非常有意义的事，也是企业的责任所在。今年银华基金继续发布年度社会责任报告，记录我们对企业社会责任更深的理解认知、更多的积极行动。未来，我们将继续秉承“坚持做长期正确的事”的价值观，持续打磨核心投研能力，积极把握投资机会，帮助投资者不断提升盈利体验，努力服务资本市场改革发展、服务实体经济和国家战略，为实现共同富裕的目标贡献一份力量！



# 一、关于银华基金

## 1、公司基本信息

机构名称：银华基金管理股份有限公司

单位性质：公募基金

统一社会信用代码：914403007109283569

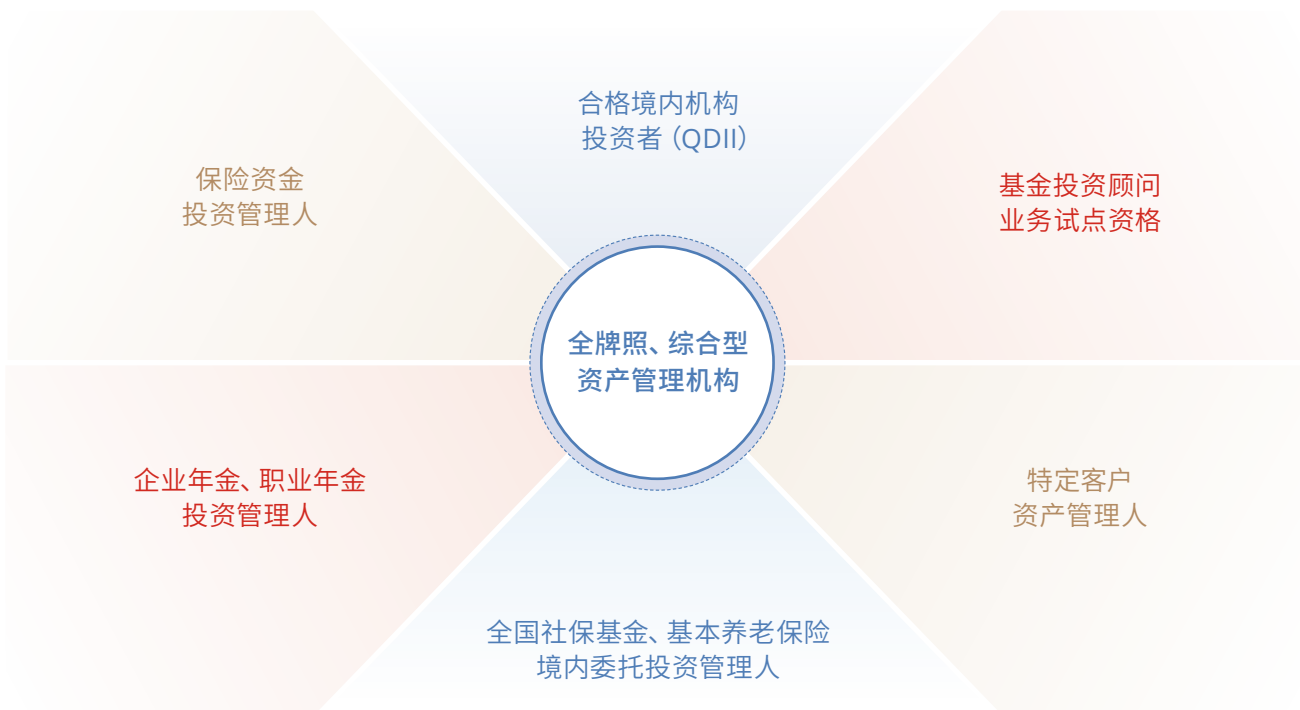
法定代表人：王珠林

总部所在地：北京市东城区东长安街1号东方广场C2座10层

注册所在地：深圳市深南大道6008号报业大厦19层

## 2、经营范围与业务资质

银华基金业务领域涵盖公募基金管理、企业年金基金投资管理、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理、社保基金境内投资管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金证券投资管理、基金投资顾问业务试点资格等多个领域；旗下两家子公司——银华长安资本管理（北京）有限公司、银华国际资本管理有限公司分别从事特定客户资产管理业务及境外资产管理业务。银华基金已发展成为一家全牌照、综合型资产管理公司，致力于为机构客户和个人客户提供一站式的资产管理和投资理财服务。



### 银华基金旗下现有两家子公司

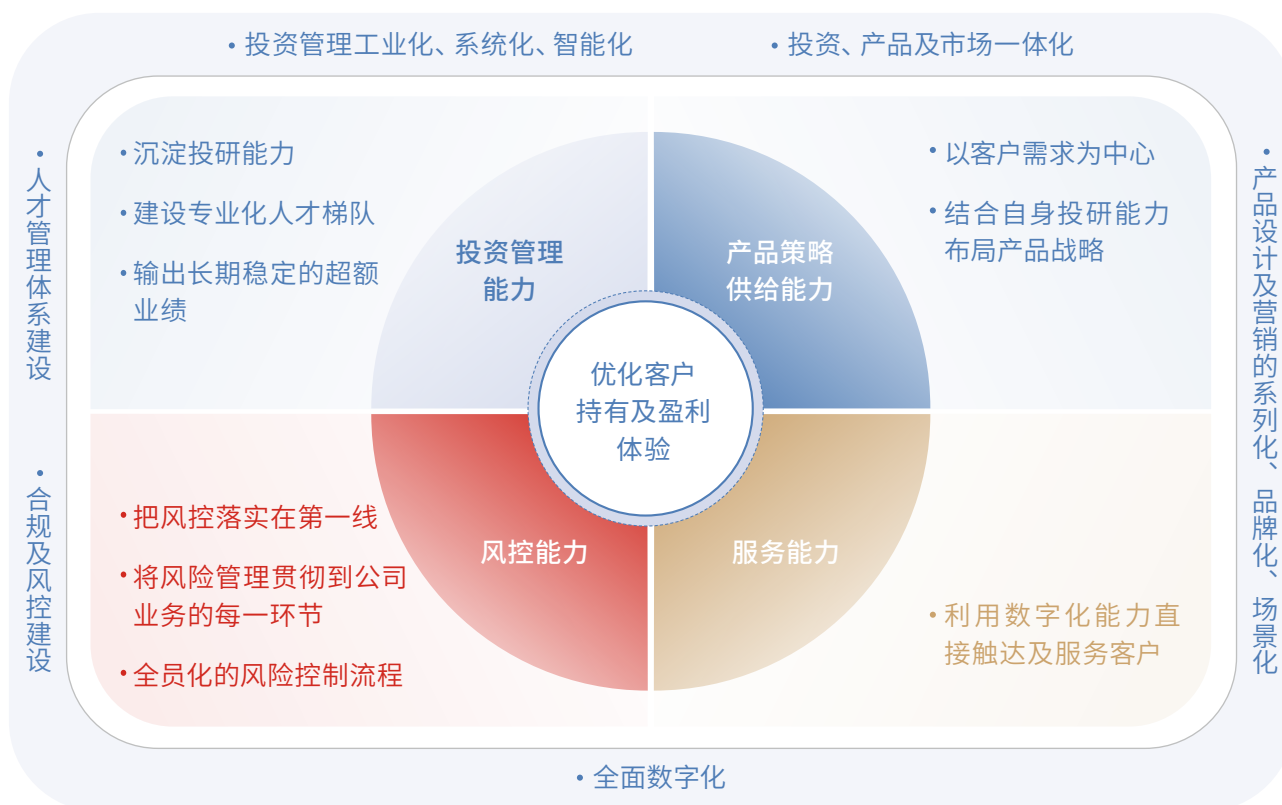
银华长安资本管理（北京）有限公司（以下简称“银华长安资本”）成立于 2013 年 9 月，获得中国证监会颁发的特定客户资产管理业务资格；

银华国际资本管理有限公司（以下简称“银华国际资本”）成立于 2012 年 7 月，现拥有香港证券及期货事务监察委员会（SFC）颁发的第四类、九类牌照。

## 3、公司战略目标、社会责任行动规划及完成情况

### 中长期战略目标

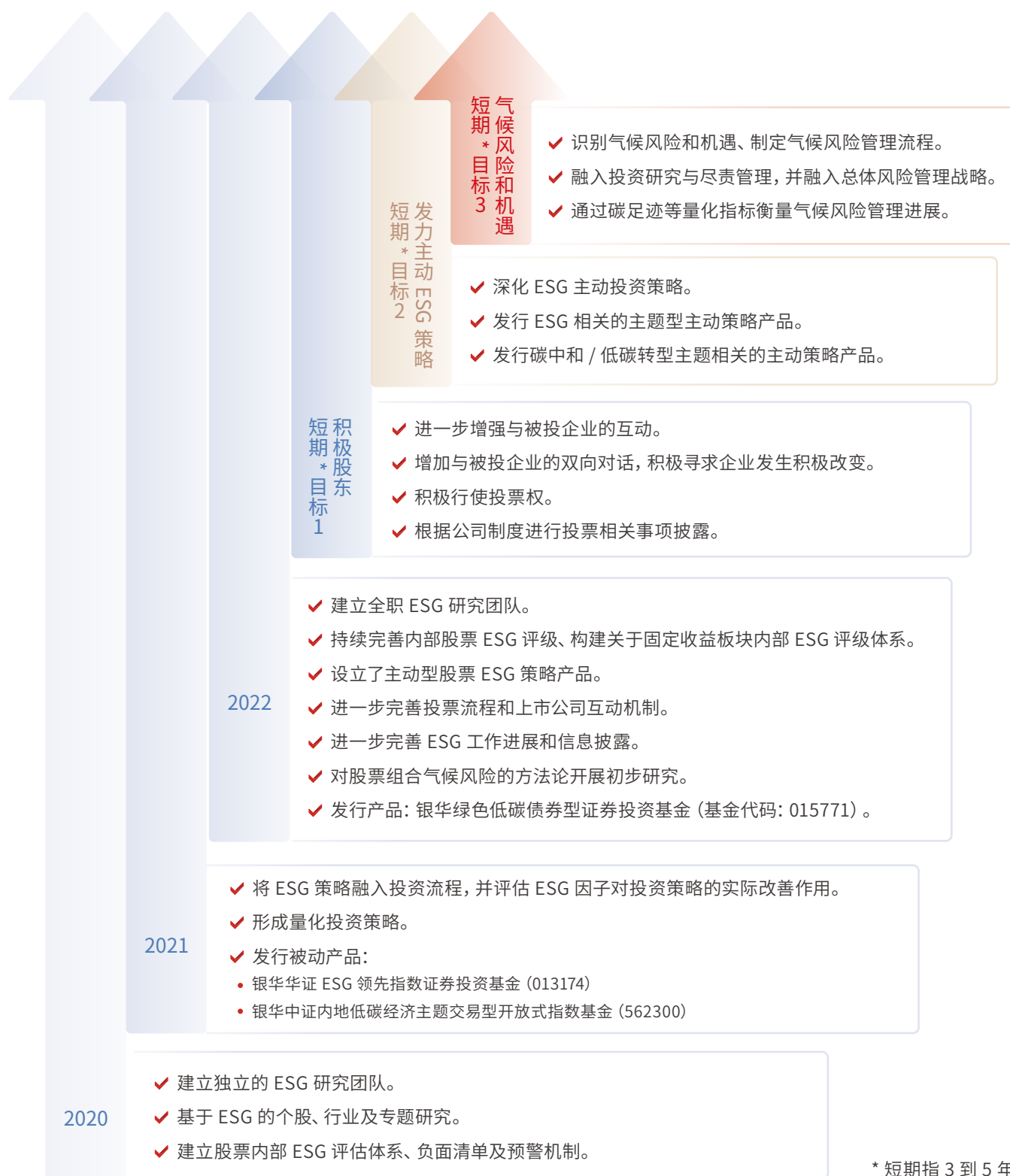
银华基金以“为投资者创造价值”为使命、以“做一流的最受人尊敬的资产管理公司”为愿景、以“坚持做长期正确的事”为价值观、以优化客户持有及盈利体验为指导，持续巩固和提升公司在投资管理、产品 / 策略供给、服务及风控四方面的关键核心能力。公司始终围绕着自身的愿景、使命和价值观进行经营管理和投资研究领域的 ESG 实践，将 ESG 实践与公司中长期战略目标紧密结合。



## 双碳目标行动规划及完成情况

	2021 年	2022 年	2023 年上半年	碳达峰 (中期) 碳中和 (长期)
运营活动	<ul style="list-style-type: none"> <li>正式开始构建范围一、范围二、部分范围三碳排放核算体系。</li> <li>自 2021 年起，公司每年对运营层面碳排放进行碳中和。</li> <li>完成公司 2020 年运营层面碳中和工作并取得相关认证。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完成公司 2021 年运营层面碳排放量核算和碳中和工作。</li> <li>取得广州碳排放权交易中心颁发的《碳减排量注销证明》和《碳中和证明书》。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完成公司 2022 年运营层面碳排放量核算和碳中和工作。</li> <li>取得广州碳排放权交易中心颁发的《碳减排量注销证明》和《碳中和证明书》。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续完成公司运营层面碳中和及认证工作。</li> <li>持续探索绿色运营、力争降低公司运营层面碳排放强度。</li> </ul>
投资活动		<ul style="list-style-type: none"> <li>就个股层面气候风险分析进行数据评估和基础设施建设。</li> <li>就股票组合的气候风险分析开展初步研究和理论储备。</li> <li>积极跟踪国内外有关投资活动气候风险的监管政策动态。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>就公司部分股票组合的碳强度，开始尝试进行核算。</li> <li>就股票组合的气候风险分析开展深入研究和相关能力建设。</li> <li>牵头中国证券基金业协会股票组合气候风险研究课题研究。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>风险管理层面：完成投资组合层面气候风险的财务实质性研究。</li> <li>投资组合层面：积极探索满足资产所有者或持有人关于实现双碳目标的要求与路径。</li> <li>公司投资层面：响应监管要求，完成公司资产管理组合碳足迹测算和碳达峰工作规划。</li> <li>政策和市场层面：积极参与投资活动气候风险监管的研究和政策建议。</li> </ul>

## 社会责任投资行动规划及完成情况



## 4、报告期内重大组织结构变化

2022 年 3 月	2022 年 9 月	2022 年 11 月
经公司董事会批准，公司成立指数业务部，主要负责公司指数类产品（含 ETF）的研究与开发、协同指数投资管理、营销策划、后台运营及销售等工作。	经公司董事会批准，公司成立基础设施投资部，主要负责公募 REITs 产品的项目开发、基金设立及发行、基金运营及市场行业研究等工作。	深圳市新兴金融行业党委正式出具批复，同意成立银华基金管理股份有限公司党委。

## 5、公司主要荣誉

二十二年来，银华基金凭借科学透明的公司治理结构、持续稳健的投资业绩、严谨合规的风险控制以及坚持创新的产品设计理念，为持有人带来了可持续的稳健投资回报。银华基金先后九度荣膺金牛基金公司奖，并多次获得独立专业机构高度评价，共荣获不同机构颁发的奖项 400 多项。



2022 金牛基金公司  
2021 金牛基金公司  
2021 量化投资金牛基金公司  
2020 金牛基金公司  
2018 金牛基金公司  
2017 固定收益投资金牛公司  
2011 金牛基金公司  
2010 金牛基金公司  
2008 金牛基金公司  
2007 金牛基金公司  
2006 金牛基金公司



2022 股票投资回报基金管理公司奖  
2021 TOP 公司大奖  
2020 TOP 公司大奖  
2019 海外投资回报基金管理公司奖  
2018 股票投资回报公司奖  
2017 TOP 公司大奖  
2016 TOP 公司大奖  
2013 十年卓越成就奖



2021 十大明星基金公司  
2021 主动权益投资明星基金公司  
2020 十大明星基金公司  
2018 十大明星基金公司  
2011 十大明星基金公司  
2010 十大明星基金公司  
2008 市场营销明星基金公司  
2007 明星基金管理公司

同时，作为一家资产管理机构，银华基金始终不忘使命，积极践行社会责任，在 2022 年多次获得组织 / 媒体颁发的社会责任相关奖项。

社会责任践行者  
(深圳市银华公益基金会)

新京报、贝壳财经

深交所 2021 年度  
“投资者服务奖”

深圳证券交易所

2020 年度最佳社会公益实践  
(额济纳旗公益治沙)

中国基金报

最佳基金公司公益案例  
(银华基金“花儿书屋项目”)

每日经济新闻

杰出品牌公益大奖  
(银华基金 X KEEP 梦想运动  
场公益挑战赛)

经济观察报

CSR 最佳社会责任典范奖  
第一财经

2022 年度 ESG 业务  
卓越贡献机构  
中央国债登记结算有限责任公司

## 6、关键绩效一览

### 资产管理绩效

注：以下绩效数据截至 2022 年 12 月 31 日

全业务条线资产管理总规模：9074.62 亿元

- 公募基金 183 只、总规模 5140.85 亿元；
- 非公募业务总规模 3816.30 亿元；
- 银华长安资本及银华国际资本总规模 117.47 亿元。

#### 公募基金分红

- 货币基金累计收益 43.29 亿元；
- 公募基金非货币基金累计分红 58 次、26.02 亿元，其中现金分红 20.39 亿元。

公司顺利通过信息安全管理体系 (ISO27001:2022) 认证现场审核，并获得《信息安全管理体系认证证书》。

公司完成了 GIPS 的三方鉴证，并在 CFA 协会进行了 GIPS 合规自我申报。

## ESG 投资绩效

注：以下绩效数据截至 2022 年 12 月 31 日

### ESG、可持续公募基金情况

#### 社会责任投资基金

- 银华华证 ESG 领先指数证券投资基金（基金代码：013174），报告期末规模 0.67 亿元。

#### 低碳主题投资基金

- 银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金（基金代码：562300），报告期末规模 1.15 亿元。
- 银华绿色低碳债券型证券投资基金（基金代码：015771），报告期末规模 20.57 亿元。
- 银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金（基金代码：516880），报告期末规模 10.39 亿元。
- 银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（基金代码：012928），报告期末规模 1.09 亿元。
- 银华全球新能源车量化优选股票型发起式证券投资基金(QDII)（基金代码：015204），报告期末规模 0.37 亿元。
- 银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金（基金代码：005037），报告期末规模 14.74 亿元。

### 内部 ESG 评级

- 权益：持续完善内部股票 ESG 评级；截至报告期末，公司内部 ESG 评级对股票核心库和重点库覆盖率 74%（股票的 ESG 评级更新频率为季度）。
- 固定收益：公司已构建关于固定收益板块自有 ESG 评级体系；截至报告期末，覆盖所有内部行业分类公募债发行人。

### 尽责管理

- 公司参与了 103 家上市公司的 145 场股东大会投票，涉及 98 只基金产品。
- 公司的权益投研人员（包括 ESG 研究员）共参与了 822 家上市公司的 2,525 场调研与互动。

## 公司运营层面碳排放绩效

注：以下绩效数据截至 2022 年 12 月 31 日

### 总排放量：

- 891.23 tCO<sub>2e</sub>
- 核算范围：范围一、范围二、部分范围三（公司差旅及废弃物处理产生的排放）

### 碳排放强度

- 人均排放强度：1.20tCO<sub>2e</sub> / 人
- 每亿元 AUM 排放强度：0.10tCO<sub>2e</sub> / 亿元 AUM

### 碳中和方式

- 自愿注销国际核证减排标准（VCS）：甘肃黄河冰岭水电站工程
- 于 2023 年 5 月 17 日完成碳中和

碳中和认证机构：广州碳排放权交易中心

## 社会责任投入绩效

注：以下绩效数据截至 2022 年 12 月 31 日



纳税总金额<sup>1</sup>：  
1,264,180,783.86 元



社会公益总投入：4,320,544.16 元；  
开展公益慈善项目 23 个

<sup>1</sup> 数据为公司在大陆地区的纳税总额、货币单位为人民币

## 员工

注：以下绩效数据截至 2022 年 12 月 31 日



正式员工 627 人

较前一报告期期末增加 10.6%



女性员工占比：282 人 占比 44.98%



中层以上女性管理者占比：41 人 占比 40.59%



员工股权激励计划：员工持股 9.991%

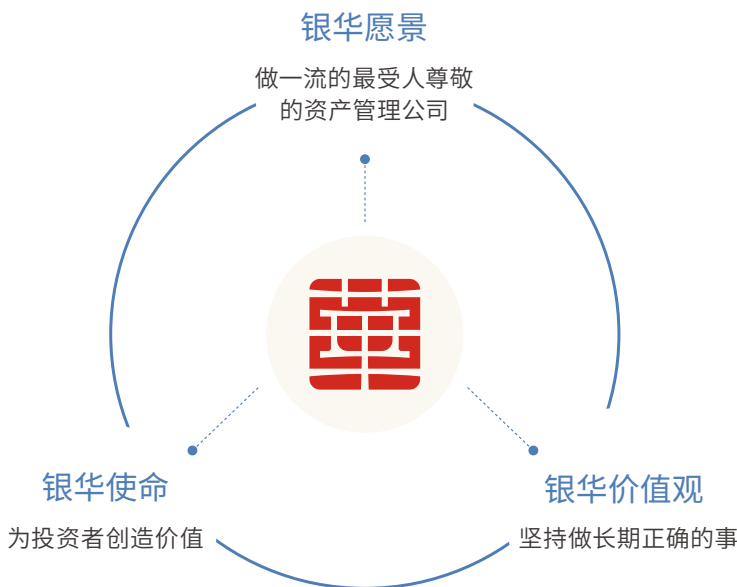
## 二、可持续管理理念与体系

### 1、可持续经营管理体系

#### 总体经营管理理念

自 2001 年成立以来，银华基金深刻认识到基金管理公司作为“受人之托、代人理财”的专业机构，必须坚持“投资人利益最大化”的原则。成立二十二年来，银华基金秉承诚信经营、稳健运营的宗旨，形成了具有自身特色的投资理念、投资策略、投资方法和投资决策流程，通过不断提升自身的投资管理能力，为投资者奉献持续稳健的回报。

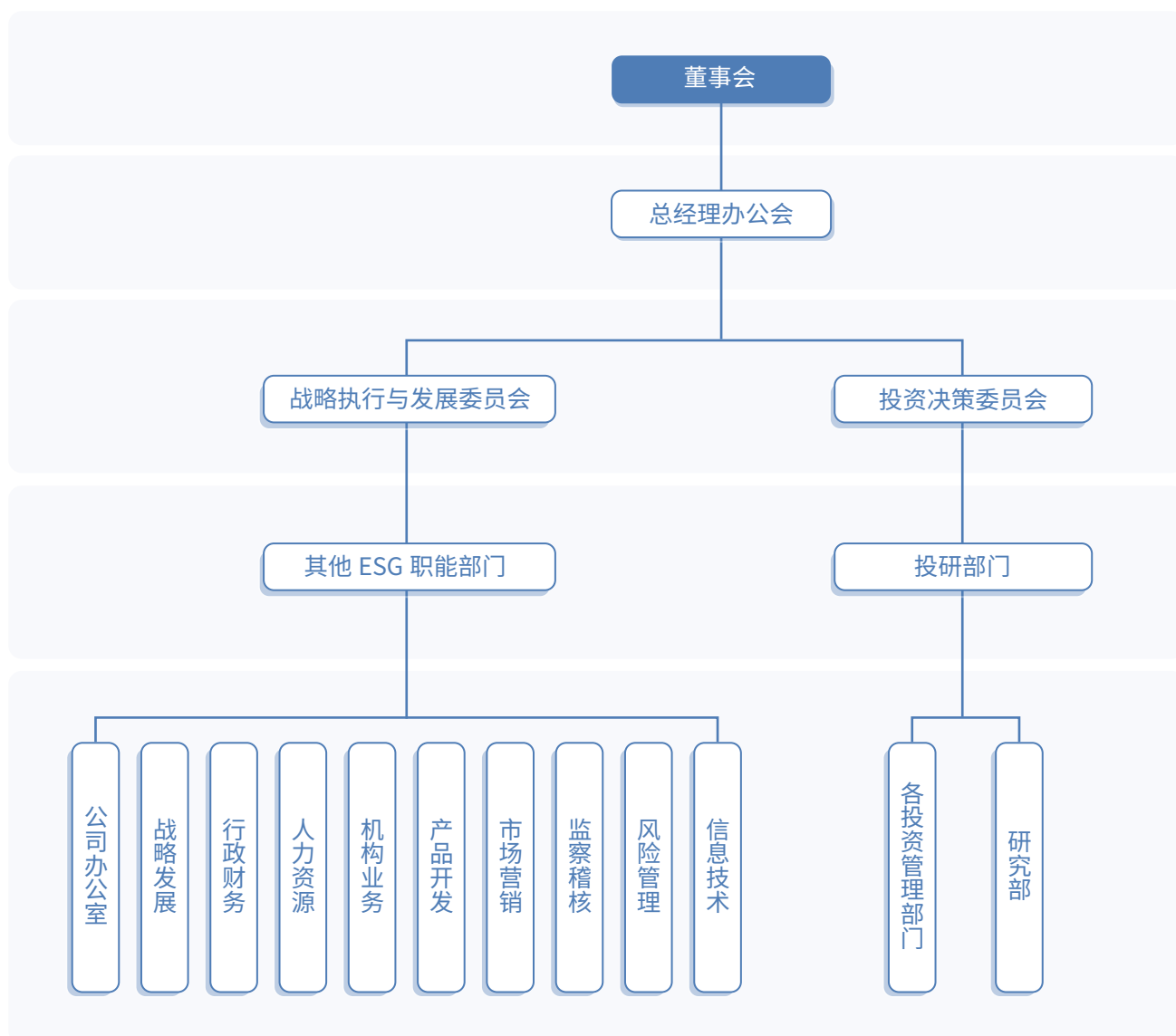
同时，银华基金坚持以客户为中心的经营理念，致力于满足客户需求的产品和业务创新。在坚持合规、稳健运营的基础上，通过不断创新来提升公司的行业竞争力，满足客户多样化的理财需求。



## 可持续经营管治架构

银华基金将社会责任理念融入公司的中长期战略规划、高度重视运营层面和投研层面的社会责任相关工作。通过打造多部门协同的环境、构建和逐步完善社会责任 /ESG 工作机制，充分发挥研究员在各自专业领域方面的研究优势并形成协同效用。

报告期内，公司负责监督社会责任战略和目标的最高领导机构发生变化，由总经理办公会提升至董事会。公司社会责任事务由总经理办公会统筹和指导，由战略执行与发展委员会负责公司 ESG 运营相关事项、投资决策委员会负责公司 ESG 投资相关事项，多部门协同落实具体 ESG 工作。另外，深圳市银华公益基金会专门负责开展公益活动。



## 利益相关方沟通渠道

银华基金高度重视与各利益相关方的沟通,根据实际业务及管理运营情况,建立了与包括股东、投资者及客户、政府及监管机构、员工、供应商及合作伙伴、社区及公众在内的六大利益相关方的常态化沟通机制,以确保公司与各利益相关方之间能够有效、及时的传递信息,形成互利共赢。

主要利益相关方	主要沟通渠道	主要关注议题
 股东	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司股东大会</li> <li>• 信息披露</li> <li>• 工作报告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合规经营</li> <li>• 公益、ESG 工作投入及工作开展情况</li> <li>• 反商业贿赂</li> </ul>
 投资者及客户	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 客户咨询及投诉</li> <li>• 4006783333 客服专线</li> <li>• 在线客服</li> <li>• 客服邮箱</li> <li>• 投资者教育</li> <li>• 生利宝 APP</li> <li>• 企业微信</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合规经营</li> <li>• 客户服务</li> <li>• 金融科技</li> <li>• 投资者教育</li> <li>• 反洗钱</li> </ul>
 政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 邮件</li> <li>• 电话</li> <li>• 现场会议</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合规经营</li> <li>• 风险管理</li> <li>• 廉洁从业</li> <li>• 反洗钱</li> </ul>
 员工	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 员工权益及福利</li> <li>• 员工培训与发展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 员工体检</li> <li>• 新员工培训、能力提升类培训等</li> <li>• 企业文化活动</li> </ul>
 供应商及合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合作交流</li> <li>• 集中采购、招标采购</li> <li>• 供应商审核</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合规经营</li> <li>• 信息安全</li> <li>• 反馈机制</li> <li>• 供应链生态</li> </ul>
 社区及公众	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公益助学</li> <li>• 扶贫济困</li> <li>• 灾害救助</li> <li>• 推进低碳绿色运营</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社会公益</li> <li>• 绿色运营</li> <li>• 可持续金融</li> </ul>

## 2、ESG 投资管理理念与体系

### ESG 投资管理理念

ESG 投资所倡导的可持续发展的责任投资理念，与银华基金坚持“做长期正确的事”的核心价值观不谋而合。为更好地坚守公司的核心价值观、愿景和使命，ESG 投资已逐步成为公司战略和投资理念的重要组成部分。将 ESG 投资理念与价值投资和长期投资两大基础进行全面整合，是公司投资理念和框架的重要升级。

自 2020 年上半年加入联合国支持的负责任投资原则（PRI）以来，银华基金的 ESG 研投工作，以主动对标国内外 ESG 主流实践、服务公司整体投研需求、与公司智能投研同步建设为基本原则。通过三年的深耕，公司逐步建立和完善了 ESG 投研的相关制度和治理框架，形成了 ESG 投研整合、尽责管理和气候变化三大工作主线，ESG 投研工作围绕三大工作主线必须稳步推进。同时，ESG 投研工作与实现公司中长期战略目标的一系列措施紧密结合，如数据资产管理、智能投研建设、全面风险管理、服务 ESG 委托能力建设等。

银华基金 ESG 投资的核心目标是全面提升持有人的回报质量。公司将具有财务实质性的 ESG 因素纳入原有投资分析和决策流程，更全面的理解投资价值，积极行使投资者权利、推动被投资企业在 ESG 相关实践的进步，最终实现“提高公司投资组合的风险与回报表现”与“努力产生正向环境和社会效益”统一的目标。

银华基金 ESG 研究工作的创新之处体现在对投研的整体覆盖。公司 ESG 研究不仅限于服务 ESG 或可持续相关的主题产品，而是从公司股票和债券备选库的层面进行整体覆盖。主要通过 ESG 专题调研和深度报告等方式，实现 ESG 研究对传统研究的补充、ESG 投资理念影响和效果最大化，推动整体投研人员对 ESG 理念的了解和认同。

### 银华 ESG 研究三大主线



## ESG 投资管理体系

ESG 投研整合	尽责管理
<p><b>制度和政策：</b>《银华基金管理股份有限公司责任投资政策》</p> <p><b>资源和工具：</b>内部 ESG 评级（股票和债券）、外部 ESG 评级（股票和债券）、ESG 风险事件和舆情数据（股票和债券）、ESG 与行业整合框架（股票）、银华 Alpha 智能投研系统</p>	<p><b>制度和政策：</b>《银华基金管理股份有限公司对外投票政策》、《银华基金管理股份有限公司互动政策》</p> <p><b>资源和工具：</b>《银华基金管理股份有限公司代理投票操作手册》、新天枢投票系统</p>

## ESG 投资相关倡议

### 承诺名称：负责任投资原则（PRI）

承诺时间：2020 年 5 月 21 日

**承诺影响：**遵循负责任投资六项原则，积极探索 ESG 因素与投研流程的整合，系统搭建负责任投资体系，践行长期投资、价值投资、责任投资的理念，做负责任的企业公民，促进实现经济效益、社会效益与环境效益的统一。



#### 报告期主要相关工作主要进展

- 公司总经理助理、研究总监以及 ESG 研究负责人加入了 PRI 全球政策咨询小组。
- 参与《变化世界中的 PRI——PRI 战略签署方意见征询》<sup>2</sup> 的意见征询反馈。
- 参与 PRI 关于中国投资者尽责管理工作的意见征询和一对一访谈，以及后续政策简报的审阅。PRI 于 2023 年 5 月发布<sup>3</sup> 该政策建议简报《Unlocking the Potential of Shareholder Voting in China》。

### 承诺名称：气候相关财务信息披露工作组（TCFD）

承诺时间：2021 年 12 月 1 日

**承诺影响：**遵循监管机构要求和 TCFD 框架，接轨国际先进标准与实践，围绕治理、战略、风险管理、指标和目标等四个领域，探索气候变化风险因素与公司投资决策及风险管理体系的整合；提高气候风险管理能力与信息披露水平。



#### 报告期主要相关工作进展

- 参与《2022 年 TCFD 建议执行情况问卷调查》<sup>4</sup>。
- 就股票组合的气候风险分析开展初步研究和相关能力建设，为公司层面气候风险分析进行数据基础设施建设和理论储备。

## 三、可持续经营管理实践情况

### 1、环境友好及可持续经营（E）

#### 绿色管理和运营

##### 绿色办公



- 公司用纸、用水区域以温馨提示的方式提醒员工节约用纸、用水。
- 公司全面采用 LED 节能灯照明，电器及照明设备做到人走电器关。
- 减少计算机、打印机、复印机等办公设备的待机能耗。
- 合理设置办公区域空调温度。
- 推进无纸化办公、部署电子印章系统。

##### 降污减排



- 垃圾分类处理；定期回收废旧电池、硒鼓、及其他可回收废弃物。
- 减少瓶装水的供应。
- 减少办公出行：报告期视频语音会议共计 3822 次。

### 公司运营层面碳排放情况及碳中和

银华基金聘请第三方机构，对 2022 年度运营层面产生的碳排放当量进行盘查。盘查范围涵盖公司自有车辆使用、自有空调制冷剂逸散、办公运营活动购入电力、运营中产生的废弃物处理、商务差旅产生的温室气体排放。经盘查，2022 年度公司运营层面产生的碳排放总量为 891.23 tCO<sub>2e</sub>，主要排放来源为外购电力和商务差旅。

2023 年 5 月，通过外购 VCS（产生于甘肃黄河冰岭水电站工程）并自愿注销的方式，对 2022 年度公司运营层面的碳排放进行了碳中和，并由广州碳排放权交易中心进行了碳中和认证。

<sup>2</sup> <https://www.unpri.org/about-us/governance/formal-consultations>

<sup>3</sup> <https://www.unpri.org/download?ac=18573>

<sup>4</sup> <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2022/10/2022-TCFD-Status-Report.pdf>

## 2022 年度公司运营层面碳排放当量及排放强度

		总量	人均强度
主要能源消耗	自有交通工具所消耗的燃油（升）	32635.89	43.98
	营业办公所消耗的电力（千瓦时）	888058	1197
碳排放 (tCO <sub>2e</sub> )	范围一		
	汽油燃烧产生的排放	74.26	0.10
	制冷剂逸散产生的排放	32.99	0.04
	范围二		
	外购电力产生的排放	508.74	0.69
	差旅产生的排放	271.99	0.37
范围三			
	废弃物处理产生的排放	271.99	0.37
总排放量		891.23	1.20

注：计算人均强度的员工基数包含公司正式员工和外包员工



## 2、履行社会责任 (S)

### 投资者责任

“受人之托，忠人之事”

银华基金一直秉持以客户为中心的原则，倡导诚信、专业、勤勉、创新、和谐的价值观念，宣导长期投资理念。公司积极开发定期开放及持有期产品，引导投资者长期持有；产品费率设计方面，持有期越长费率越低；在产品开放期或市场出现较大波动时及时进行投后及安抚工作；积极推动定投与养老业务；通过各类投教内容的产出，引导投资者进行长期投资。

2022 年，公司进行了形式丰富的投资者教育活动，包括现场宣传（策略会、研讨会、宣讲会等），印发宣传资料（宣传册、海报等），借助传统媒体（户外广告、报刊、广播、电视等）和新媒体（网络、手机应用、微信等）进行投资者教育和宣传。

投教栏目 / 活动	主要产出内容
深夜基汤	采用动画视频的形式,通过多平台向投资者普及基金投资相关知识和热点、提示投资者关注自身风险偏好、帮助投资者选择更适合自身的基金产品。
数说基金 & 图说基金	作为数据挖掘类标杆栏目,两档栏目分别用视频和数据图表形式展现投教内容、增强内容的客观性和说服力。
REITs 投教专题	通过海报、投教文章、长图、视频等多种形式,向投资者普及 REITs 投教知识。
招华惜拾	栏目由公司与招商银行联合制作、共同参与录制,以深入浅出的形式和内容介绍理财和基金投资基础及进阶知识。
smart 天团来量剑 & 指点迷津	两档直播栏目主要针对每周市场行情、热门行业动态、基金经理投资思路、最新政策等,邀请公司 ETF 基金经理、券商首席分析师、业内专家等嘉宾共同进行解读和分享。
问道首席	为做好投资者教育进阶服务,公司策划了《问道首席》系列直播栏目。针对市场关切、热议话题,邀请券商各行业首席分析师进行及时的答疑解惑。栏目内容的重点为热点响应的时效性及观点阐述的权威性。
一茶一席谈	栏目邀请产、学、研不同领域的嘉宾,从学术研究、产业进程和市场认知等不同角度共同探讨行业发展,并以此辨析投资机会。
辩·2022 投资下半场 & 时代旋律已奏响,共话投资新方向	在 2022 年年中和二十大报告以后,公司分别策划《辩·2022 投资下半场》和《时代旋律已奏响,共话投资新方向》的主题直播,公司权益投资部和量化投资部在栏目中积极发表观点。
个人基金投资者投资行为白皮书 (2021)	公司将 2021 全年关于个人基金投资者行为研究的主要成果集结成册,于 2022 年以白皮书的形式发布。公司希望发挥自身的业务实践和数据优势,以行为金融学和心理学为理论基石,以指导实践工作、为投资者提供更适合的产品和服务为目标,对基金投资者的行为与表现进行系统性的、长期研究。
基金投资开课啦	结合公司发布的年度《个人投资者投资行为白皮书》和《理性之外》的研究结果和观点,针对个人投资者在投资行为中存在的各种非理性决策偏差,公司打造业内首档真人课堂式节目。
理性投资专题	公司通过发布理性投资相关投教文章,向投资者传递长期投资、理性投资的理念。
基民投资行为调查活动	公司与中国基金报合作,每季度末通过中国基金报及银华基金旗下公众号等平台开展基金投资行为调查;通过分析、发布调研结果,帮助基民了解自身投资情况,为其基金投资提供参考。
致每一个坚持的你	作为公司首个与支付宝粉丝中心联名的活动,在支付宝平台多阵地(粉丝中心、财富号、粉丝群、讨论区、直播间)以短视频、图文、海报、长图等形式进行投教内容输出;并且通过线上线下相结合的方式,开展了为期 2 个月持续投资者教育活动。
蓝马甲投教活动、社区节	公司走进北京和上海的数十个社区,将理财防骗知识带进社区,组织了 20 余场社区蓝马甲投教活动、15 场社区节。公司荣获“2022 年度蓝马甲进校园公益合作伙伴”、“2022 年度蓝马甲进社区公益合作伙伴”等奖项。
日常投教、反洗钱	公司紧贴新媒体运营策略,以图文、海报、长图等宣传方式,进行了 2 次日常投教和 8 次反洗钱投教内容的产出。

## 提升投资者体验

### 上线个人养老金业务

个人养老金制度于 2022 年 11 月 25 日正式启动实施，是我国应对人口老龄化的重要举措，事关亿万百姓福祉。

银华基金第一时间上线个人养老金业务，为投资者提供包括账户开通、税优计算、养老投教、养老投资、陪伴式服务等五大服务模块，致力于向广大投资者宣传个人养老金政策，引导投资者科学制定养老规划，向投资者提供贴合其生命周期及实际需求的一站式养老服务。

同时，公司同步加强了个人养老规划服务顾问队伍的建设，对投资者的个人养老规划、养老投资产品的选择提供专业指导和业务咨询服务。

### 基金投资者行为专题研究

近年来，公司十分关注投资者行为偏差对投资者体验的负面影响。公司策划了一系列研究和投教活动，以行为金融学和心理学为主要理论基础，通过实证研究、问卷和实验研究、投教课程、新媒体及图文等形式，帮助投资者认识投资中的行为偏差，助力投资者树立正确的、理性的、长期导向的投资理念。

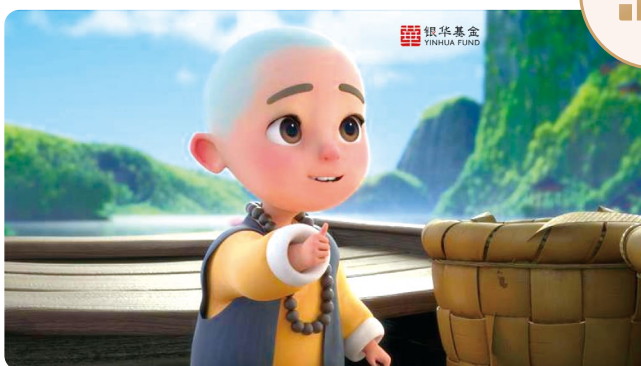


本年度白皮书通过问卷调查和实证数据分析的结合，分别从个人基金投资者所承担的隐性和显性投资成本、投资周期、投资收益情况等角度，来阐述个人基金投资者的投资表现结果。

- 我们建议投资者采用慢思维（理性思维）框架来进行投资决策分析，慢思维框架所要求的时间投入，对于大部分个人投资者来说是具有客观可行性的；
- 有相当一部分投资者，并没有形成适应现在常见的“聚点成面”式的投教模式的习惯；
- 真正意义上承担了过高交易成本的个人基金投资者，是群体的少数派，大多数的个人基金投资者的交易成本非常低、甚至不承担任何成本；
- 大多数个人基金投资者的投资周期不足半年、平均投资周期最短的是互联网渠道的个人基金投资者；
- 个人基金投资者挣到了钱，但并没有挣到该挣的钱。



公司与知名 IP “一禅小和尚” 合作  
生动有趣地揭示基民存在的投资误区



公司联合券商机构共同开发了理性之外系列课程

银华基金  
YINHUA FUND

坚持做长期正确的事

**看透基金亏损背后的秘密  
——行为金融学视角**

2022年4月



银华基金  
YINHUA FUND

坚持做长期正确的事

**如何正确的选择基金呢？  
——行为金融学**

2022年4月



## 倾听投资者声音

公司切实倾听用户需求，认真对待用户的每一次反馈。2022 年，公司在原有的客服热线、微信在线客服、APP 在线客服等多个客服渠道的基础上，在 APP 中新增“意见反馈”功能，方便用户通过“文字 + 图片”的形式与公司沟通。

用户通过这种非实时的交流方式，向公司传递了很多更有深度的宝贵意见与建议。公司对这些意见与建议的响应，将帮助公司在未来为投资者提供更高质量的服务。



## 服务与创新——子品牌建设

通过子品牌的建设，银华基金希望可以帮助投资者聚焦具体的投资场景。针对具体场景中投资者的难点、痛点，结合投资者的特点，提供具有创新型的产品与服务。继 2021 年底公司推出定投子品牌“玉衡定投”后，2022 年公司推出了 ETF 子品牌“开阳 ETF”和买方投顾子品牌“天玑投顾”。

**开阳ETF**  
价值金石为开 ETF 欣欣向阳

随着我国资本市场的发展、ETF 品类的不断完善，交易便捷的 ETF 产品近年来受到越来越多投资者的青睐。ETF 具有“省力、省心、省钱、省时”的优势，是投资者进行资产配置和风险管理的重要工具。为了帮助投资者多层次了解 ETF 知识，助力推广 ETF 投资，由银华基金匠心打造的“开阳 ETF”子品牌于 2022 年正式发布。除 ETF 系列产品外，开阳 ETF 子品牌所提供的服务也囊括了丰富多彩的视频、直播及系列投教活动，以寓教于乐的方式，帮助投资者享受快乐时光的同时，学习到专业的 ETF 投资知识。



**天玑投顾**  
财智天玑·幸福开启

为更好地帮助投资者精选好基、更合理有效地进行资产配置、达成投资者的财富管理目标，银华基金于 2021 年年底启动了基金投顾业务，并于 2022 年重磅推出子品牌“天玑投顾”，为投资者提供一站式基金投资顾问服务。

银华基金天玑投顾立足买方视角，帮助投资者树立正确的资产配置理念，覆盖投前、投中、投后全环节，全面提升客户的投资体验。在投前阶段，基于投资者的财富管理规划，为投资者生成组合投资策略；在投中阶段，为投资者紧密跟踪市场，动态调仓优化投资组合；在投后阶段，以丰富多样的形式为投资者提供温暖陪伴，是投资者专业贴心的财富管家。



## 人力资本发展（员工责任）

### 数说员工责任

员工总人数：(人)	627	中层及以上管理者人数：(人)	101
男员工人数：(人)	345	中层及以上男性管理者人数：(人)	60
女员工人数：(人)	282	中层及以上女性管理者人数：(人)	41
平均年龄：(岁)	35.4	中层及以上管理者平均年龄：(岁)	42
劳务合同覆盖率：	100%	少数民族员工人数：(人)	41
社会保险覆盖率：	100%	外籍员工人数：(人)	3
体检覆盖率	100%	残疾员工人数：(人)	0

### 员工关怀、员工职业发展相关的年度重点活动

2022 年 9 月，公司举办了 2022 年度新员工培训活动，本次活动共有来自 18 个部门的 62 位新同事参加。新员工培训活动为期三天，活动内容包括公司及各部门业务介绍；职场新人必修课以及新员工拓展团建。

通过两天的课堂培训，新员工对公司投研、市场、产品体系有了更深入的了解，对公司文化与价值观有了更直观的感受，对合规风险与网络安全有了更强烈的红线意识；职场新人必修课，从商务礼仪、高效沟通、工作方法、向上管理等各方面帮助新员工完成从学生到职场人的角色转变。新员工培训包含一天的户外拓展，帮助员工加速融合到新的团体，提升合作效率。

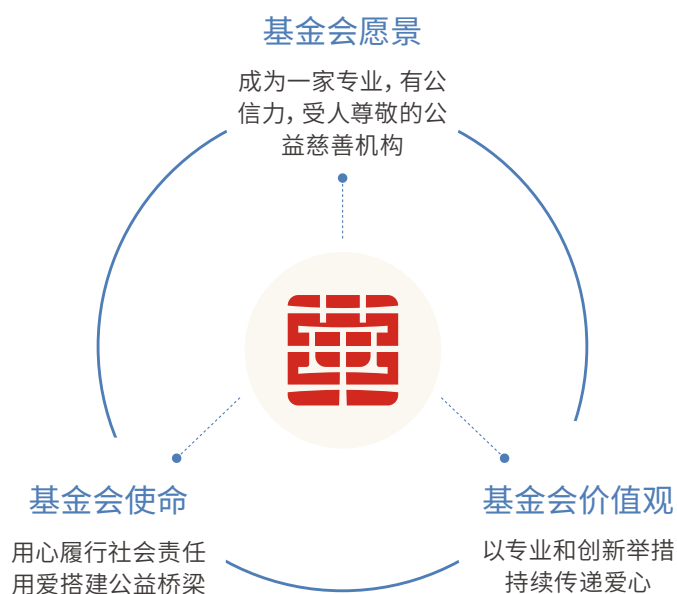


## 回馈社会

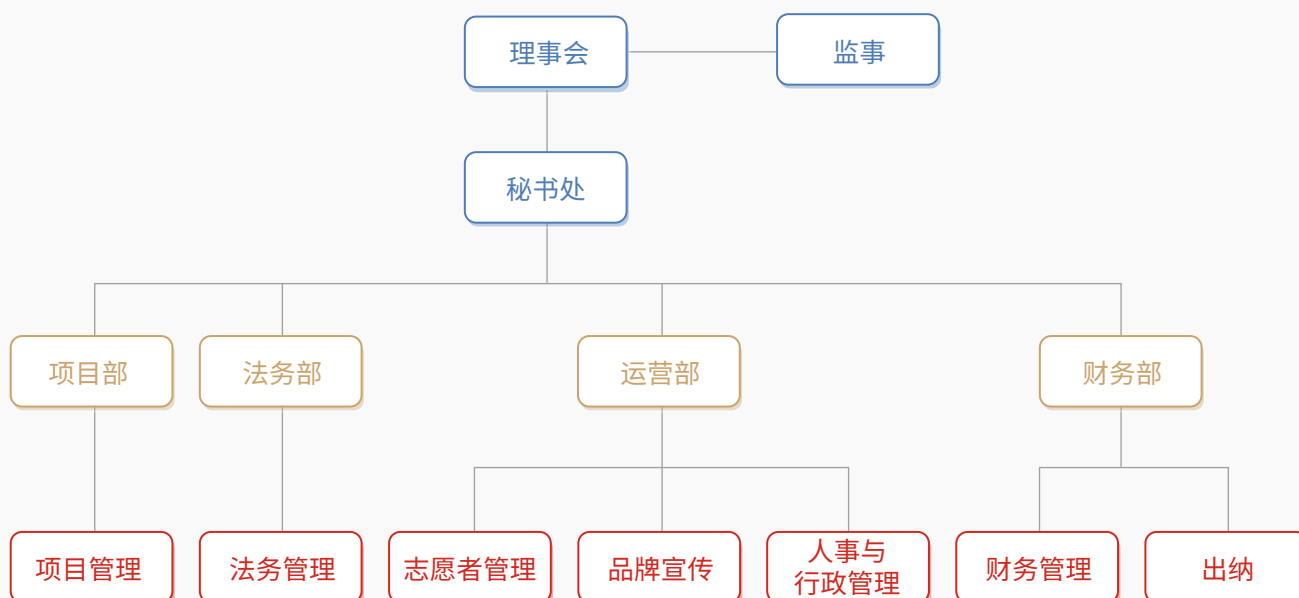
除了在财富管理领域以自身的专业能力积极回馈投资者以外,公司也通过深圳市银华公益基金会(以下简称“基金会”)在更多方面主动践行社会责任,通过助学、救灾、扶贫等公益项目回报社会,展现出公募基金行业的责任与担当。

深圳市银华公益基金会是由银华基金管理股份有限公司捐资发起设立的慈善组织,2019年11月在深圳市民政局登记,注册资金200万元。

基金会遵循平等、互助原则,以务实和专业的方式,致力于资助欠发达地区学校建设、改善教学设施、提升师资能力,助力当地建设更好的教育环境,让教师更好地教学,让孩子们获得更好的受教育机会;致力于资助欠发达地区发展生产,改善困难人口生活水平,促进扶贫济困事业发展;致力于开展因自然灾害、事故灾害和公共卫生事件等突发事件造成的损害救助,帮助受害地区和群众尽快恢复生产生活。



## 深圳市银华公益基金会组织架构



## 2022 年度捐赠来源情况

捐赠来源	捐赠金额 (人民币/元)	捐款占比
企业	10,000,000.00	95.28%
个人	495,200.00	4.72%
合计	10,495,200.00	100.00%

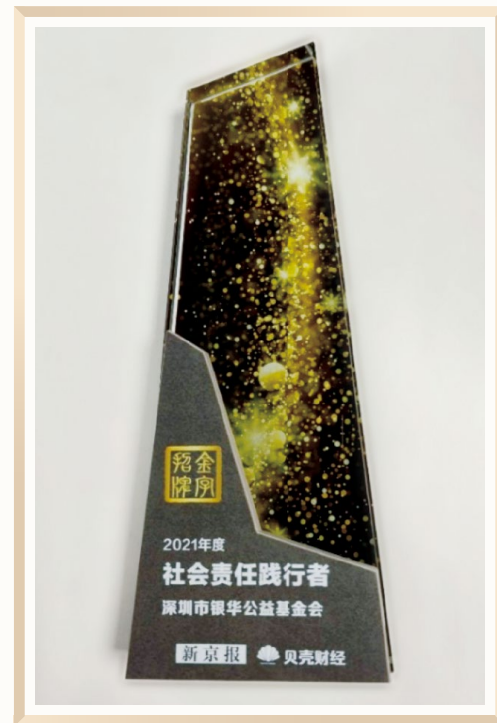
2022 年，基金会秉持强烈的使命感、责任心和专业精神，坚持稳中求进、开拓创新，共开展公益慈善项目 23 个，公益支出 430 余万元，在公益慈善领域做出了自己的努力和贡献。基金会聚焦公益助学，助力乡村教育，在湖南、云南、山西、江西和贵州等省开展“花儿书屋”、“花儿成长”等项目，公益助学项目受惠学生近 5000 人；响应灾害救助，助力疫情防控，向深圳、北京、香港等地捐款捐物，支持社区疫情防控；关注扶贫济困，助力乡村振兴，支持内蒙古兴和县实施即食水果胡萝卜加工项目和养老助老项目，资助云南省勐混镇建设乡村卫生室，改善村民就医条件，近 1.1 万人受益。

## 2022 年业务活动费用按照基金会业务范围分类

项目类型	项目子类	项目金额 (人民币/元)	占比
 公益助学	花儿书屋	221,102.86	5.12%
	助学计划	1,547,191.00	35.80%
 扶贫济困	欠发达地区乡村发展	1,000,000.00	23.15%
	困境人员帮扶计划	330,000.00	7.64%
 灾害救助	灾害救助	1,222,250.30	28.29%
合计		4,320,544.16	100.00%



2022年,基金会接受成立以来的首次社会组织等级评估,基金会按照等级评估标准、周密部署、精心准备,最终获评4A佳绩。这是对基金会成立以来工作的肯定,更是对基金会的激励和鞭策。基金会信息披露工作也得到了第三方专业机构的认可,2022年中基透明指数 FTI 获得满分 100 分。



## 2022 年开展慈善公益活动具体情况

项目类别	项目子类	项目名称
 <p>公益助学</p>	花儿书屋	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 贵州省台江县城关第三小学</li> <li>• 山西省长治市平顺县阳高小学</li> <li>• 云南省楚雄彝族自治州禄丰市罗由明德小学</li> <li>• 湖南省邵东县高楼中学</li> <li>• 江西省上饶市余干县邱家小学</li> </ul> 
	助学计划	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 金融主题校园辩论公益活动项目</li> <li>• Keep 梦想运动场 - 云南省禄丰市罗由明德小学项目</li> <li>• 花儿成长 - 江西省余干县邱家小学项目</li> <li>• 花儿成长 - 山西省平顺县阳高小学项目</li> <li>• 山西省汾西县凤祥小学操场维修及改造项目</li> <li>• 深圳残疾人家庭慈善助学项目</li> </ul>  <p>▲ Keep 梦想运动场 - 云南省禄丰市罗由明德小学项目</p>



扶贫济困

欠发达地区  
乡村发展

- 内蒙古兴和县即食水果胡萝卜加工项目
- 内蒙古兴和县养老助老项目
- 联益计划 - 培育赋能基层社会组织公益项目
- 云南省勐混镇贺开村卫生室项目
- 广东省东源县《上莞镇红史资料》编辑资助项目



▲ 云南省勐混镇贺开村卫生室项目



▲ 广东省东源县《上莞镇红史资料》编辑资助项目

困境人员  
帮扶计划

- 暖阳救助项目
- 广东省宋庆龄青少年健康关爱公益项目



灾害救助

- 深圳抗击新冠疫情捐款项目
- 香港防疫物资捐赠项目
- 深圳社区防疫人员防寒保暖物资捐赠项目
- 北京东城区新冠疫情防疫物资捐赠项目
- 深圳紫荆社区防疫物资捐赠项目



▲ 深圳抗击新冠疫情捐款项目



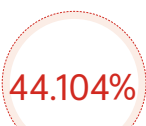
▲ 香港防疫物资捐赠项目

### 3、公司治理 (G)

#### 经营决策机构及职能

##### 股权结构

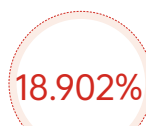
银华基金成立于2001年5月,注册资本2.222亿元人民币。公司成立以来,股权结构稳定。2016年公司进行了股份制改造,成为业内较早开展员工持股计划的大型基金公司之一。



西南证券  
股份有限公司



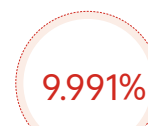
第一创业证券  
股份有限公司



东北证券  
股份有限公司



山西海鑫实业  
有限公司



员工持股计划  
合伙企业

 银华基金  
YINHUA FUND

##### 分支结构

###### 子公司

###### 银华长安资本

银华长安资本管理(北京)有限公司为银华基金旗下专门从事特定客户资产管理业务的专户子公司;业务模式包括银基、信基、政基、保基、证基、AMC合作及主动型独立管理模式等以及创新类资产等众多方面。

###### 银华国际资本

银华国际资本管理有限公司(Yinhua International Capital Management Limited)是银华基金香港全资子公司,持有香港证券及期货事务委员会(SFC)颁发的第四类(就证券提供意见)和第九类(提供资产管理)牌照。



###### 分公司

北京分公司

上海分公司

青岛分公司

股东大会是公司的最高权力机构,由全体股东组成。各股东派一名代表作为股东代表参加股东大会。股东大会依照《公司法》及公司章程行使职权。董事会对股东大会负责,按照公司章程等规定行使相应职权。公司董事会下设“战略委员会”、“风险控制委员会”、“薪酬与提名委员会”、“审计委员会”四个专业委员会。公司监事会主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员的行为进行监督。公司具体经营管理由总经理负责,并设立公司总经理办公会,公司全部高级管理人员为总经理办公会成员,对公司重要事项进行集体决策。同时公司还分别设立了投资决策委员会、风险管理委员会、IT治理委员会等专门委员会。公司各机构根据权限分别对相关事务进行决策,决策机制科学、合理、高效。

## 党建工作与企业文化建设

### 党建工作

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以迎接、学习、贯彻党的二十大精神为主线，以党的政治建设为统领，持之以恒形成强化合力，以高质量党建引领保障高质量发展。



#### 抓好组织推动

迅速掀起党的二十大精神学习热潮

公司党委主动肩负政治责任，提前谋划、认真研究、积极部署、统筹安排，不折不扣开展党的二十大精神学习宣传贯彻工作。积极组织公司党员与群众观看大会开幕式，聆听总书记报告；公司党委第一时间组织专题学习与主题党课，学习领会会议精神与党章修正案具体内容和重要意义；公司全体在册党员立足自身岗位，认真学习并撰写个人心得；公司全体部门将贯彻落实党的二十大精神与科学抓好本部门当前各项重点工作结合起来，认真组织本部门党员群众学习讨论并撰写总结。



#### 完善组织建设

有力提升党建工作质量

克服疫情重重困难，公司党委完成原有各地党支部全体在册党员的关系转入；修订细化公司《三重一大决策制度实施办法》、《党组织前置研究重大事项清单和决定重大事项清单》，进一步规范公司决策行为，保证重大决策依法合规；党建入章，完善党建责任落实情况考核办法，层层压实党建责任，充分发挥党支部战斗堡垒作用和党员先锋模范作用。把党的领导融入文化建设的全流程各环节，推动党建与文化建设深度融合、同向发展。



#### 加强组织联动

做好党建活动结合文章

立足行业实际情况，踏实践行社会责任，组织开展观影党建活动与“绿色转型与中国经济增长暨《双碳目标下的绿色增长》新书发布会”活动等线下党建活动。公司党员积极参与，活动取得较好成果。并与银华公益基金会合作，组织开展多项捐赠活动，积极响应政府号召。包括“助力深圳社区防疫人员防寒保暖物资捐赠项目”、支持深圳市民政局“深守护·民暖心”防疫关爱项目、向香港各区工商联捐赠紧缺抗疫物资、解决基层街道实际需求，向深圳市福田区莲花街道紫荆社区捐赠5台小牛电动车，从细微处着手共筑抗疫城墙。

## 企业文化建设

银华基金于 2019 年底成立了企业文化建设领导小组，由董事长担任组长，总经理担任副组长，公司其他高管担任小组成员。2022 年 8 月，公司审议通过《银华基金管理股份有限公司企业文化建设管理办法》，并且成立企业文化建设工作小组，由公司督察长担任组长，董事会秘书担任副组长，相关部门总监担任小组成员。

在行业迈向高质量发展新征程的道路上，银华基金将牢记“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念内涵，坚持以客户为中心，以为社会创造价值、为提高人民群众的获得感为初心使命，以党的建设引领方向，努力为资本市场和社会经济发展贡献自己的一份力量。

### (1) 坚持党建引领，加强文化建设

一直以来，银华基金高度重视并持续强化党建工作，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大精神，以党的建设引领和保障企业文化发展，不断提高政治站位，以党建入章入手，把党的全面领导融入文化建设的全流程各环节，推动党建与文化建设深度融合、同向发展，以高质量的党建引领文化建设，并朝着行业高质量的发展目标努力奋进。

### (3) 恪守信义义务，筑牢合规底线

在长期的发展过程中，银华基金树立了以客户为中心的经营理念，通过制度建设、完善管理等方式培育良好的合规文化氛围和习惯，将之与日常工作相结合，筑牢员工合规和风控意识，并建立良好的工作习惯。恪守信义义务，坚持基金份额持有人利益优先原则。



### (2) 服务国家战略，践行社会责任

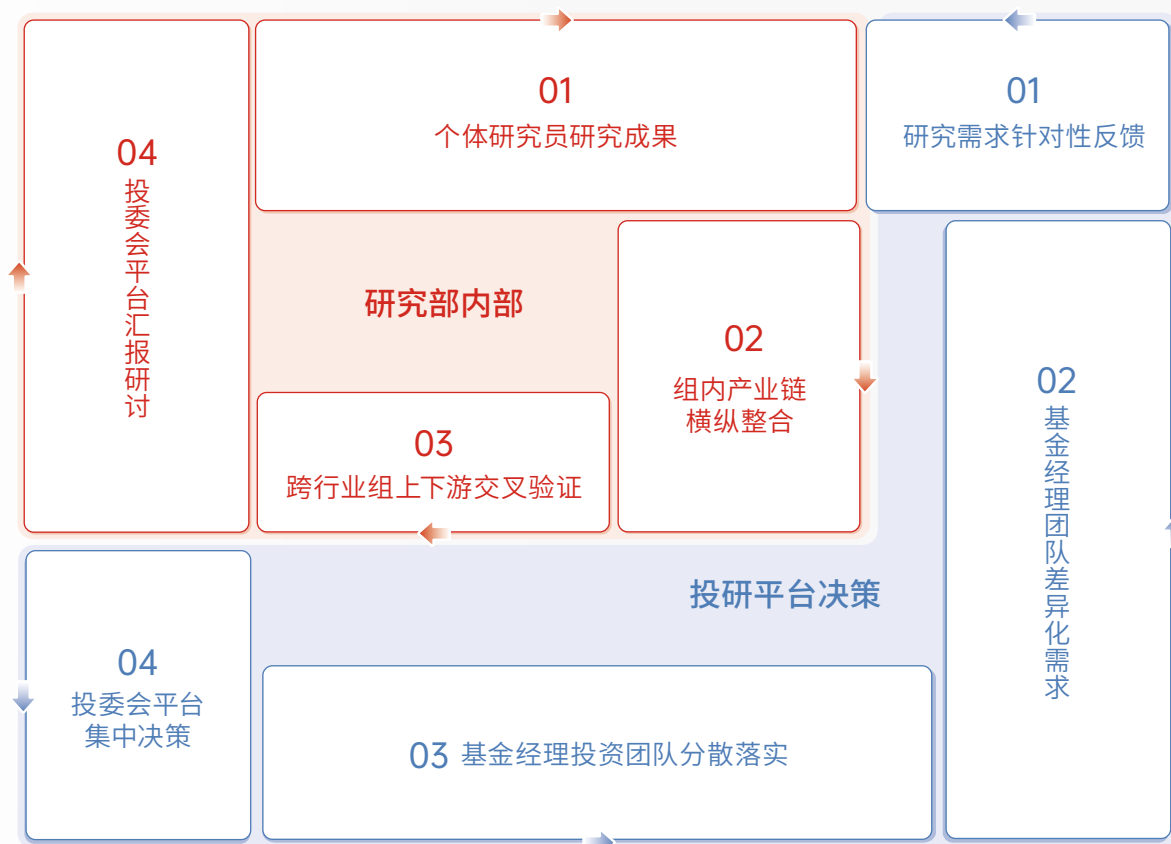
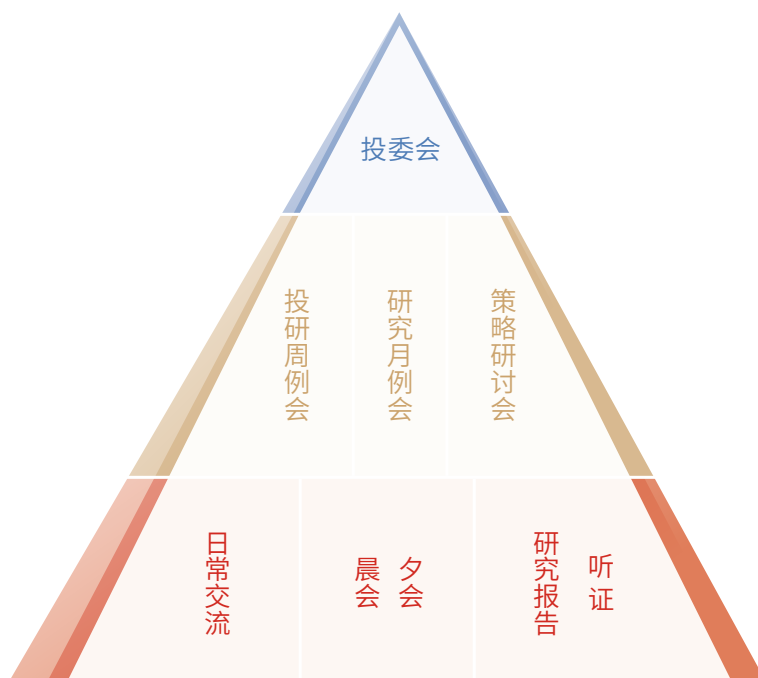
作为负责的机构投资者，一直以来银华基金坚持围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，努力提高资本市场资源配置的效率、支持上市公司的直接融资，引导社会资金“脱虚向实”，积极参与公募 REITs 业务，服务国家战略，支持科技创新企业发展，通过持续发行产品、引导投资方向、参与个人养老金融。公司将长期资金管理业务作为公司战略业务之一，进一步加强长期资金的稳定回报、推动长期资金入市，针对养老金的风险收益特征，从管理架构和投资框架上对养老金投资管理进行创新探索，并持续受托管理基本养老金、企业年金和职业年金、社保基金等各类长期资金。

### (4) 坚持价值投资理念，构建投研核心能力

公募基金以维护投资者利益为核心，以满足居民财富管理需求、促进实体经济发展和推动国家战略实施为目标，不断提高自身的财富管理能力，推进整个行业的高质量发展。银华基金始终坚持长期投资、价值投资理念，强调用业绩、用回报、用服务得到客户的信任。避免短期、短视行为和损害客户利益的行为，通过构建系统、科学的投资体系和平台，实现业绩和人员团队的稳定，力求为持有人和员工、股东都带来满意的回报，推动共同富裕。

## 投资决策机构及职能

投委会领导下的集中研讨与分散决策，是银华基金高质量投资决策的制度保障。投资决策委员会下设各专业委员会，专业委员会对各自领域内的市场问题组织集中研讨。研讨的形式包括日常晨会 / 夕会、投研周例会、月度投委会和季度 / 年度策略会等。研讨的目标是明辨机会和风险，将研讨结果交由各投资团队根据管理产品契约和自身风格特点分散决策。集中研讨倡导分享文化，每个投资团队既贡献思想又分享成果；分散决策尊重团队自主和特色，体现基金经理负责制的具体落地。



## 合规管理架构与实践

### 合规管理架构和基本理念

公司建立了以董事会风险控制委员会为核心、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线，设立督察长对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，并指导合规管理部门开展合规和反洗钱管理工作。公司在投资部门设立专职合规员，在其他业务部门和分支机构设置兼职合规员。

公司合规管理的基本理念是保障公司经营管理和员工执业行为符合法律、法规和准则的规定，有效识别和防范合规及洗钱风险，保障依法规范经营，促进公司可持续发展。

### 2022 年度公司合规重点工作与成果

<p><b>合规审查</b></p>	<p>公司合规管理部门对公司内部规章制度、重大决策、新产品和新业务方案均进行合规及洗钱风险审查。</p>
<p><b>合规检查</b></p>	<p>公司合规管理部门共开展了 19 次合规检查，覆盖公司投资、研究、交易、风控、产品、销售、运营、信息技术等前、中、后台部门和子公司，检查领域囊括了执业行为、客户信息管理、投资研究交易合规、新产品和新业务、权限管理、社保年金、反洗钱等多个板块。</p>
<p><b>合规咨询</b></p>	<p>2022 年，公司合规管理部门为公司各部门及下属单位提供法律合规咨询 1000 余次，重大、疑难问题的合规咨询 12 次。</p>
<p><b>合规宣导与培训</b></p>	<p>公司共组织了 19 场合规培训；继续编制合规杂志《合规动态汇编》（半月刊），截至 2022 年 12 月底共编制 140 期；通过公司在线平台上线了“合规月月谈”系列合规培训活动，每月定期上传合规视频学习资料及测试题；组织开展“合规宣传学习周”活动，紧抓投研交合规、销售合规、数据合规、反洗钱合规四大重点；召开 2022 年度反洗钱大会暨反洗钱领导小组、工作小组会议。</p>

## 风险管理架构与实践

### 风险管理架构和基本理念

风险管理理念	风险管理架构
<p>健全的风险控制是投资人利益和公司发展的最大保障；风险不可能被消除，但可以被管理、被控制；不以降低风控标准来发展业务；风险管理是一个全员参与的过程，有效的风险管理是动态调整的。</p>	<p>公司为实现风险控制的目标，建立了涵盖公司经营管理各个环节、顺序递进、权责明确、严密有效的三道监控防线。</p>

#### 第三道监控防线

在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况。

董事会  
风险控制  
委员会

#### 第二道监控防线

总经理负责，由经营管理层、投资决策委员会、风险管理委员会通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施。

总经理负责  
经营管理层  
公司投资决策委员会  
公司风险管理委员会

#### 第一道监控防线

各部门总监负责，全员参与，制定本部门的作业流程及风险控制措施，并对关联部门进行监督并承担相应职责。

各部门总监负责  
部门全员参与

## 2022 年度公司合规重点工作与成果

2022 年度，公司的风险管理工作以支持业务健康发展为目标，不断加强风险专业化和数字化水平，根据市场形势不断优化风险管理应对措施，推动投资风险管理体系不断健全。

### 加强风控系统化和数字化建设 赋能风控质效提升

开发信用风险集中度和预警监控系统，优化投资行为分析系统，通过系统建设强化组合资产的精细化管理，为组合风险管理提供支持。

### 优化风险应对措施 完善风险管控方式

公司风险管理部推动投资风险制度建设体系不断完善，始终贯彻投委会汇报机制，持续优化调整信用风险准入标准，建立压力测试矩阵，风险管控方式得到不断优化，应对更为有效。

### 强化风险跟踪与提示 实现对投资业务全覆盖和全流程监测

紧密跟踪基金业绩，建立红绿灯制度；加强市场预判，完善信用风险预警监控管理机制；严格贯彻分散投资，完善“充分计量、定期监测、督促上报，跟踪落实”的集中度风险常态化跟踪流程；加大权益资产波动的跟踪监测力度，实现投资业务全覆盖和全流程监测。

### 加强部门联动 强化业务支持

协助业务部门，对基金经理进行投资行为与风格画像；支持新增业务发展，对新增业务的风险管控方式进行了研究和完善；提供风险数据，协助公司各项业务发展。

## 信息安全和保护架构与实践

### 公司信息安全和保护基本情况

公司网络和信息安全工作实行“谁运营，谁负责；谁使用，谁负责”、安全优先、保障业务发展的原则。网络和信息安全工作由信息技术部作为主要责任部门，负责制定网络安全发展规划，执行网络安全相关工作制度，建立网络安全风险检测、监测和评估预警机制，保障数据安全管理工作职责。

针对个人信息安全保护工作，信息技术部为主要牵头部门，各相关部门共同推进并开展工作，落实各部门职责，形成相互监督、相互制约的管理体制。积极有效整合公司内部资源，完善内部工作制度，明确决策层、管理层和执行层等各层级人员职责，分类处置各类型的个人信息数据，定期举办针对个人信息安全保护的安全意识培训，确保信息保护要求传达畅通，构建相互衔接、全面有效的个人信息保护体系。

## 2022 年度公司信息安全与保护重要工作成果

2022 年公司顺利通过信息安全管理体系 (ISO27001:2022) 认证现场审核, 并获得《信息安全管理体系认证证书》。此次认证, 标志着公司信息安全管理体系步入更加健康、有序、可持续发展阶段。



## 四、ESG/ 可持续投资管理实践情况

### 1、ESG 投资领导力

#### 参与意见征询和标准制定

项目	组织方
ISSB披露准则S1、S2征询意见回复	中国证券投资基金业协会、ISSB
《绿色投资指引》意见征询	中国证券投资基金业协会
零碳信息披露及投融资调研	中证金融研究院
PRI中国尽责管理工作意见征询和一对一访谈	PRI
2022年TCFD建议执行情况问卷调查	TCFD
2023年MSCI ESG评级模型意见征询	MSCI
《企业ESG评价体系》团体标准起草	
《企业ESG披露指南》团标审议	中国企业改革与发展研究会、首都经济贸易大学
《企业ESG报告编制指南》团标评审会	
《中国畜牧业协会团体标准》项目立项会	中国畜牧业协会

## 参与公开发言、闭门研讨会及发表文章

项目	主办方	主题
中国ESG论坛2022 ESG投资 前沿圆桌论坛	首都经济贸易大学 中国企业改革与发展研究会	《ESG投资前沿》
2022中国保险与风险管理 国际年会专题论坛	清华大学经济管理学院 中国保险与风险管理研究中心	《公募基金的ESG实践思考》
共融·共生 2022年产业投资+ 资产管理高峰论坛	《经济观察报》	《公募基金践行ESG发展理念，寻找 “不容易兼顾三角形”之最优解》
21财经App“ESG频道” 上线仪式	《21世纪经济报道》	《海外证券监管ESG信息披露 趋势》报告发布
长江证券2022年秋季策略会	长江证券	《ESG实质性问题探讨》
IAMAC峰会 ESG领域的 数字化建设与金融产品创新	中国保险资产管理业协会	《ESG领域的数字化建设与 金融产品创新》
财新云会场 中国ESG30人论坛	《财新》	《ESG与经济韧性》
2022年彭博买方论坛	彭博	可持续投资圆桌讨论
2022年中国可持续投资 (ESG) 与海南自贸港建设论坛	三亚市人民政府 海南省发展和改革委员会	《畜牧行业的可持续投资分析》
2022年财新峰会ESG专场	《财新》	《不能用太短的眼光看ESG》
2022年财新峰会ESG专场暨 中国ESG30人论坛年会闭门会议	《财新》	《ESG评价与企业价值》闭门讨论

## 2、ESG 整合实践

### 2022 年 ESG 整合主要实践

#### 权益

2022 年，银华基金对内部股票 ESG 评级体系继续进行完善和升级。目前，银华基金内部股票 ESG 评级体系细分为行业通用框架、行业特色框架、ESG 风险事件调整三大组成部分。截至 2022 年底，银华基金内部股票 ESG 评级对自有股票核心库和重点库的覆盖率为 74%<sup>5</sup>；内部股票 ESG 评级更新频率为季度。

行业通用框架包含了环境、社会、公司治理这三个支柱维度，由 19 个可持续关键议题、58 个底层指标构成。依据量化回测结果和行业内对标的逻辑，底层指标较 2021 年有一定程度的精简。银华基金内部对上市公司进行了可持续投资行业分类<sup>6</sup>。依据这一分类，评级体系对上市公司的 ESG 管理绩效的相对水平进行评价。在根据 ESG 风险事件调整相应的打分结果后，给予上市公司最终的内部 ESG 评级结果；评级结果分为 AAA、AA、A、BBB、BB、B、C 七档。

行业特色框架更加注重与银华基金原有的行业基本面研究的整合，根据传统行业研究的行业分类，以各个行业的核心特征为基础，选取 5 至 8 个具有显著财务实质性的 ESG 关键议题进行评价。另外，行业特色框架下的评价会结合不定期更新的行业和公司数据、研究员调研情况进行必要调整，打分评价的调整频率为季度。

结合内部自有 ESG 评级和可信的外部 ESG 评级，银华基金关注上市公司 ESG 评级的自身历史边际变化趋势、在行业内的相对变化趋势。当出现内外部或不同外部机构给予的评级水平差异过大、短期内评价结果出现大幅变动的情况时，研究会将对评价得分明显异常所涉及个股的评价维度进行趋势分析；在综合对上市公司基本面或估值的影响后，补充研究员最终对于个股的投资分析和建议。

#### 固定收益

较前一报告期，公司固定收益部门在建立自有评级体系方面取得了明显进展。公司内部固定收益 ESG 评分体系涵盖 ESG 议题的各方面，评分体系由环境、社会、公司治理三大方向 10 个二级议题、23 个三级议题构成。

环境方面包含环境管理、污染排放强度、污染排放总量、环境治理管理体系、环境风险、能源与气候变化、资源利用等。社会方面包含产品与服务、产品质量管理、客户服务、研发与技术创新、员工培训、员工权益保障、员工职业健康与安全生产、员工薪酬、保险与福利、供应链、社会贡献等。治理方面包含公司治理结构、企业股权结构、管理层架构、公司商业道德、公司治理争议事件等。

另外，公司积极参与关于 ESG 相关业内活动，包括参与中央结算公司举办的“中国 ESG 发展趋势研讨会”、接受各项 ESG 相关调研等。公司固收投研团队与 MSCI 和 PRI 都进行专项交流，跟踪国际组织和 ESG 评级公司的研究成果和投资指引。国内固收 ESG 领域尽管起步略晚于权益，但发展迅速，银华基金与研究机构、数据机构不定期交流，将前沿研究融合到固收 ESG 中。

<sup>5</sup> 本报告披露数据为截至 2022 年 12 月 31 日数据。覆盖率主要取决于底层数据可得性。

<sup>6</sup> 银华基金股票可持续投资分类考虑行业可持续议题的财务实质性、各细分板块资源消耗和所处产业链环节的差异性，划分为 30 个 I 级行业、46 个 II 级行业和 80 个 III 级行业。

## 2022 年自有 ESG 评级重点关注的 ESG 议题

支柱维度	关键议题（权益）	关键议题（固定收益）
 <p>环境</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 温室气体排放</li> <li>• 空气质量</li> <li>• 水和废水管理</li> <li>• 废物和危险品管理</li> <li>• 环境管理体系</li> <li>• 绿色转型</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 环境管理</li> <li>• 能源与气候变化</li> <li>• 资源利用</li> </ul>
 <p>社会</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 员工健康与安全</li> <li>• 劳工实践</li> <li>• 供应链管理</li> <li>• 社区关系</li> <li>• 产品质量与安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 产品与服务</li> <li>• 员工</li> <li>• 供应链</li> <li>• 社会贡献</li> </ul>
 <p>公司治理</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事会独立性</li> <li>• 董事会构成</li> <li>• 董事会问责机制</li> <li>• 审计内控与合规</li> <li>• 信息披露</li> <li>• 股东权益</li> <li>• 商业道德</li> <li>• ESG 治理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司治理结构</li> <li>• 商业道德</li> <li>• 公司治理争议事件</li> </ul>



## 公司 ESG 投资实践的思考（一）

### 关于将绿色资本开支（Green Capex）纳入 ESG 评级体系

绿色资本开支是近年来 ESG 投资和研究比较关注的指标。广义来讲，它通常指一家公司对于环境友好或符合可持续发展要求的资本开支，衡量了资本配置或再投资中与低碳、环保或是可持续发展相符合的支出。在缺少信息披露统一定义和披露的情况下，不同投资者可能采用不同的统计口径去自行抓取相关数据。银华基金 ESG 研究目前采取的方式是提取上市公司年报的在建工程余额差值，并对照《绿色债券支持项目》、《绿色产业指导目录》等中国相关的绿色活动定义，标记是否属于绿色项目，并逐项累计形成公司的绿色资本开支数据。

绿色资本开支是银华基金内部股票 ESG 评级中关于绿色转型议题未来希望纳入的数据。现阶段，标准化的在建工程数据获取仍存在一定难度。此外，绿色活动定义目录可能相对滞后，建立关键词库并进行检索可能会成为该指标获得明确定义和成为强制披露指标之前的过渡方式，从而增强数据的可用性。

在与上市公司互动中，银华基金也非常鼓励上市公司在 ESG 报告（或同类报告）中明确定义绿色资本开支的统计范围，并做到定量披露，方便投资者分析标的公司战略和资本配置与低碳转型、可持续发展趋势的匹配程度，同时也能更便于跟踪和监督标的公司的低碳承诺落实情况。

## ESG 数据提供商



ESG 研究和数据

卖方研究

标普 Trucost

MSCI ESG

商道融绿

Bloomberg

鼎力公司治理

中债基础数据库

官方发布的统计年鉴



气候变化

标普 Trucost

鼎力碳策



尽责管理

紫顶 ZD Proxy (议案投票建议)

鼎力公司治理 (投票与沟通制度建设)

## 3、气候风险管理实践

### 气候风险管理实践

银华基金充分认识到关注气候风险并将相关因素纳入投资分析和决策实践的重要性。2022 年开始，在建立和完善气候风险治理架构、实施气候风险管理政策方面，银华基金进行了积极的部署和推进。银华基金的气候风险管理工作，未来将继续主要从财务实质性和影响力实质性角度出发，对能够有效识别、评估、管理气候风险和机遇的理论进行评估和实践论证。

银华基金将气候因素纳入中长期投资研究和投资组合构建过程中。一方面，气候因素是银华基金在内部 ESG 评级体系中的关注重点之一。目前，评级体系包含了对上市公司面临的气候风险的财务实质性影响、低碳转型机遇、上市公司经营活动对气候和环境产生的影响等方面的评估，相关评估结果与投资研究和投后管理工作整合。另一方面，在投资组合层面，银华基金正在稳步搭建气候风险和机遇的评价方法。针对具体基金产品的气候风险，持有人需求和基金产品具体持仓的行业属性、运营地点、碳排放量等，被综合纳入评价体系中；通过定性和定量的方式，评估气候风险可能对基金产品持有的投资组合造成的影响程度、投资组合的碳排放强度。

气候议题是银华基金尽责管理的重点关注事项之一。通过尽责管理实践，银华基金鼓励并推动上市公司开展气候风险的财务实质性识别、量化、追踪和披露工作，积极促进上市公司提高气候风险抵御分析和管理能力。在具体实践过程中，银华基金着重关注上市公司就气候风险财务影响，与利益相关方进行定性和定量沟通的能力。通过以上多种手段，中长期来看，银华基金希望通过评估和管理基金产品投资组合整体气候风险暴露水平，为持有人创造可持续、高质量的投资回报。

#### 公司 ESG 投资实践的思考（二） 气候物理风险对企业的财务影响



气候风险分为物理风险和转型风险。其中，物理风险是指极端天气和气候灾害带来的短期和长期影响，包括资产受高温、干旱、暴雨、洪水、野火等灾害加剧遭受的损失。分析一个企业面临的气候风险首先要明确该企业所处的行业和地理位置；地区的不同也意味着企业面临的气候变化影响的不同。跨国企业更需要考虑将气候风险划分成不同区域对应分析。另外，不同行业受到的气候风险影响程度和侧重点有所不同。例如，电力行业的供给和需求易受高温和干旱的影响，而房地产行业易受台风、洪水、海平面上升等影响。

在给定的物理风险条件下，企业受到的财务影响主要包括三个研究线索——运营风险（实物资产暴露程度和敏感度）、供应链风险（如原材料是否依赖于气候敏感的水资源、土地资源等，或是极端天气对供应链的中断风险）、市场风险（销售和行业整体如何受天气和气候影响）。

举例而言，电子行业在气候物理风险方面最容易受洪灾和干旱的影响。其中，半导体制造厂商高度集中在东亚地区。而近些年东亚受气候变化影响，季风、台风带来的洪水频率和强度的增高，一定程度上通过工厂地理位置影响到了供应链的稳定性<sup>7</sup>。

## 资产组合碳排放核算实践

设定低碳目标、管理气候风险以及低碳产品创新都需要对资产组合碳排放水平进行科学的计算。在全面研究资产组合层面气候风险的财务实质性基础上，银华基金未来将适时把碳足迹作为重要参考指标之一纳入投资与风险管理的评价体系。

2022年，参考国际认可的碳排放测算方法学、利用最佳可得数据，银华基金开始构建资产组合碳足迹<sup>8</sup>的测算体系。除用于监测投资组合的碳排放水平和排放强度外，资产组合碳足迹的测算也将用于服务潜在的客户和监管需求。

本年度，银华基金首次披露资产组合的碳足迹；披露范围为公司两只可持续类型指数型基金——银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金和银华华证 ESG 领先指数证券投资基金。下表中碳足迹信息的测算，参照碳会计金融合作伙伴关系的《金融业适用的全球温室气体的核算及报告标准》(The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry, 简称《PCAF 标准》) 的计算方法学以及其所认可的碳排放数据类型进行；数据来源为鼎力公司治理：

- 对于自主披露的公司，选取经校验后有效的碳排放数据；
- 针对电力、钢铁、水泥类等行业，依照行业特性和关键生产环节排放系数，通过公开信息搜集产量等信息对碳排放进行估算；
- 对于其他公开信息有限的公司，采用行业平均碳排放模型，结合公司财务数据，通过科学的方法利用最佳可得数据开展合理的估算。

基金名称	测算时点	碳强度(tCO <sub>2e</sub> /百万人民币)*	数据覆盖率**
银华中证内地低碳经济主题交易型 开放式指数证券投资基金	2022.12.31	14.87	97.99%
	2022.06.30	13.23	98.03%
银华华证ESG领先指数证券 投资基金	2022.12.31	27.41	93.61%
	2022.06.30	24.94	94.19%

注：\* 以投资组合的市值进行标准化碳排放量，并以每百万元投资额所产生的二氧化碳当量作为单位列示。

\*\* 以基金的资产净值比例为参考。

基金碳足迹的测算有助于了解和管理气候风险的财务实质性和影响力实质性，促进银华基金的整体风险管理水平、识别气候友好型投资机遇。针对上述两只指数型基金，银华基金将持续关注市场上相关指数编制方法论，深入了解其选股方式以及构建组合思路；结合对海外低碳指数的编制以及相关产品监管的研究，从顶层策略设计、指数构建过程、成分股组成情况等重要环节，更深入的研究相关指数型基金的气候相关风险敞口，在必要时与指数提供商和被投资企业开展互动沟通。

<sup>7</sup> 参考资料：TCFD、联合国减少灾害风险办公室、联合国环境署金融倡议。

<sup>8</sup> 根据 TCFD 定义，投资组合的碳足迹为组合碳排放（单位：吨 tCO<sub>2e</sub>）与组合净值（单位：百万美元，这里调整为百万人民币）的比。

未来，基于客户和监管要求，银华基金将从碳排放角度对自身投资策略进行调整、优化，切实落实责任投资理念；希望通过资产组合碳足迹的测算、气候风险的财务实质性和低碳投资产品需求，间接促进被投资企业主动开展碳核算和披露、提升社会整体碳排放数据质量和气候风险管理水平、在投资机构与被投资企业之间形成积极应对气候变化并开展风险管理的正循环。

## 4、尽责管理实践

银华基金作为机构投资者，也是上市公司股东中的重要力量，参与上市公司治理具有非常重要的意义。首先，作为公募基金管理人，首要义务就是保护持有人的利益。参与上市公司治理行使投票权、与上市公司互动能够监督和促进上市公司实施透明、合规的经营管理，维护中小投资者的合法权益。其次，尽责管理可以提升上市公司价值和竞争力。通过参与包括公司治理在内的 ESG 问题管理，银华基金可以推动上市公司加强内部控制、改善运营效率、妥善管理财务实质性可持续议题等，提高上市公司绩效。良好的内外部公司治理有助于增强投资者信心，吸引更多的资本市场投资，投资者也可以获得估值提升带来的投资收益。

此外，作为公募基金代表，银华基金参与上市公司治理还可以推动上市公司和资本市场的可持续、高质量发展。长期投资者、价值投资者对企业业绩的考核不应仅局限于短期的股东回报，还应注重公司的长期发展。参与上市公司的 ESG 治理可以推动上市公司在可持续发展方面的实践，包括环境保护、员工培训和福利以及社区责任等领域，实现经济效益与社会责任的双赢。

2022 年，银华基金在尽责管理方面迈出了制度化、流程化的重要步伐，夯实了投后管理工作的坚实基础，也在践行股东权利、与上市公司就 ESG 问题开展沟通方面进行了探索性、开创性的实践；工作主要涉及两大方面：

### 夯实尽责管理工作的基础设施

- 在原有的尽责管理原则和具体相关政策（包括投票政策、互动政策）基础上，制定了详尽的投票操作手册，涵盖 A 股公司所有的股东大会常见表决事项，供内部投研的投票决策参考使用。
- 优化银华基金内部尽责管理工作开展的组织流程，并启动了内部投票管理系统和投票研究资源整合的开发项目。
- 优化在尽责管理工作中全职 ESG 研究员、行业研究员、基金经理、投委会等主体的具体职能与协调机制。
- 选聘了投票建议服务机构和公司治理数据专业机构，提供股东大会议案的研究服务，辅助银华的研究团队形成投票决策和参与关于治理问题的上市公司互动。

### 践行股东权利，助力提升上市公司质量

- 积极开展投票工作，2022 年，公司共参与了 103 家上市公司的 145 场股东大会投票，涉及 98 只基金产品。
- 就公司治理、环境和社会议题与上市公司进行专题调研或行业整合的调研与互动。具体议题包括董事会和高管、股权激励、低碳转型机遇、气候风险、安全生产等。2022 年，公司的投资、研究人员（包括 ESG 研究员）共参与了与 822 家上市公司的 2,525 场调研与互动。

## 5、公司 ESG 相关产品情况

### 银华华证 ESG 领先指数证券投资基金

基金代码: 013174 基金简称: 银华华证 ESG 领先指数

银华华证 ESG 领先指数证券投资基金于 2021 年 11 月 19 日成立, 截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 0.67 亿元。

该基金以指数基金的形式运作, 为投资人提供指数化的投资工具, 为基金份额持有人提供了分享中国 A 股市场 ESG 主题的投资机会。该基金所跟踪的“华证 ESG 领先指数”(指数代码: 999102) 由上海华证指数信息服务有限公司编制。该指数基于具有中国特色的华证 ESG 评价体系, 在全市场选择具有领先 ESG 表现的上市公司, ESG 投资概念清晰明了, 理念鲜明, 高度契合 ESG 投资者的需求。华证 ESG 领先指数通过 ESG + 基本面 + Smart Beta 的选样方法, 使得指数成份股所属行业更加聚焦食品饮料、医药生物、新能源和保险等长期抢赛道, 所选样本股在 ESG 发展与财务质量两方面兼备。跟踪该指数的银华华证 ESG 领先指数证券投资基金具有长期投资价值。

### 银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金

基金代码: 562300 扩位简称: 碳中和 ETF 基金

银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金于 2021 年 12 月 20 日成立, 截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 1.15 亿元。

该基金跟踪“中证内地低碳经济主题指数”(指数代码: 000977/399977), 以交易型开放式指数基金(ETF)的产品形式运作, 在上海证券交易所上市。该基金通过申购、赎回和上市交易模式的叠加, 可以实现当日申购当日卖出、当日买入当日赎回, 是较好的指数投资工具。当前, 碳达峰、碳中和已逐渐成为全球性议题, 意义重大。我国十四五规划明确提出, 我国力争在 2030 年实现碳达峰、2060 年实现碳中和的目标。中证内地低碳经济主题指数成份股由从事清洁能源发电、能源转换及存储、清洁生产及消费与废物处理等业务的公司组成, 可反映沪深市场低碳经济主题上市公司证券的整体表现。跟踪该指数的银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金具有长期投资价值。

### 银华绿色低碳债券型证券投资基金

基金代码: 015771 基金简称: 银华绿色低碳债券

银华绿色低碳债券型证券投资基金于 2022 年 9 月 8 日成立, 截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 20.57 亿元。

2021 年 5 月人行印发《银行业金融机构绿色金融评价方案》, 鼓励金融机构加强对绿色低碳发展的金融支持, 将绿色金融业务发展纳入金融机构绿色金融评价工作, 其中绿色债券持有量也是绿色金融业务的评价指标之一。2022 年 6 月, 银保监会印发《银行业保险业绿色金融指引》, 提出“银行保险机构应当完整、准确、全面贯彻新发展理念, 从战略高度推进绿色金融, 加大对绿色、低碳、循环经济的支持, 防范环境、社会和治理风险, 提升自身的环境、社会和治理表现, 促进经济社会发展全面绿色转型”。该基金响应国家战略决策层面号召, 以金融力量支持“十四五”碳达峰、碳中和目标, 助力企业绿色低碳转型, 推动经济可持续发展。该基金投资于绿色低碳债券比例不低于非现金基金资产的 80%, 聚焦在银行间市场或交易所市场上市带有绿色标识的债券, 绿色债券资金用途符合《绿色债券支持项目目录》范围, 顺应政策支持方向, 具有良好的发展前景。

### 银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金

基金代码: 516880

扩位简称: 光伏 50ETF

及其联接基金

基金代码: 012928

基金简称: 银华中证光伏产业 ETF 发起式联接

银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金于 2021 年 1 月 5 日成立,截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 10.39 亿元。

该基金跟踪“中证光伏产业指数”(指数代码: 931151),以交易型开放式指数基金(ETF)的产品形式运作,在上海证券交易所上市。该基金通过申购、赎回和上市交易模式的叠加,可以实现当日申购当日卖出、当日买入当日赎回,是较好的指数投资工具。我国十四五规划明确提出,我国力争在 2030 年实现碳达峰、2060 年实现碳中和的目标,据此,以光伏产业为代表的清洁能源企业大有可为。中证光伏产业指数从沪深市场主营业务涉及光伏产业链上、中、下游的上市公司证券中选取不超过 50 只最具代表性上市公司证券作为指数样本,以反映沪深市场光伏产业上市公司证券的整体表现。银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金于 2022 年 4 月 20 日成立,截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 1.09 亿元。跟踪该指数的银华中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金具有长期投资价值。

### 银华全球新能源车量化优选股票型发起式证券投资基金(QDII)

基金代码: 015204

基金简称: 银华全球新能源车量化优选股票发起式(QDII)

银华全球新能源车量化优选股票型发起式证券投资基金(QDII)于 2022 年 4 月 7 日成立,截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 0.37 亿元。

作为实现碳达峰碳中和的重要环节,新能源车的发展在最近几年引起了全球各个国家的重视,出台政策促进新能源车的发展。同时,我们看到随着技术的进步,成本的下降,配套设施的完善以及越来越多新车型的涌现,新能源车发展已经完成了 0 到 1 的萌芽变革,进入 1 到 N 的爆发式发展阶段。全球电动车销量最大的公司、以及智能化最具备技术优势的公司主要在美国市场上市。作为可以投资全球新能源车企业的基金,其具有良好投资价值。

### 银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金

基金代码: 005037

基金简称: 银华新能源新材料量化股票发起式

银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金于 2017 年 9 月 15 日成立,截止 2022 年 12 月 31 日基金规模为 14.74 亿元。

环保和新能源是高质量发展的长期要求。推进绿色发展,大幅提升环保要求,新能源发展正当时。该基金所指的新能源主题包括核能、太阳能、光伏光热发电、太阳能热利用、风力发电、智能电网、生物质能;新材料主题包括稀土功能材料、高性能膜材料、特种玻璃、功能陶瓷、半导体照明材料、高品质特殊钢材、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料、碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维及其复合材料、纳米、超导、智能等共性基础材料。在未来日益强调可持续发展的理念下,该基金将具有良好的长期投资价值。

## 免责声明

市场有风险，投资需谨慎。

- (1) 基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金业绩表现的保证。
- (2) 本文内容仅供参考，在任何情况下不作为对任何人的投资建议或出售投资标的的邀请。
- (3) 本文涉及的任何内容及观点仅供参考，不构成投资建议或依据，投资者需自主决策、自行承担风险。
- (4) 投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。
- (5) 历史回溯数据不代表指数未来表现。

基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者需根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，谨慎选择合适的产品并仔细阅读产品的法律文件，基金的具体风险请查阅招募说明书的“风险揭示”章节的相关内容。基金投资策略、投资范围、基金经理等信息，可前往银华基金官网的信息披露板块了解。



坚持做长期正确的事



材料采用  
环保纸制作