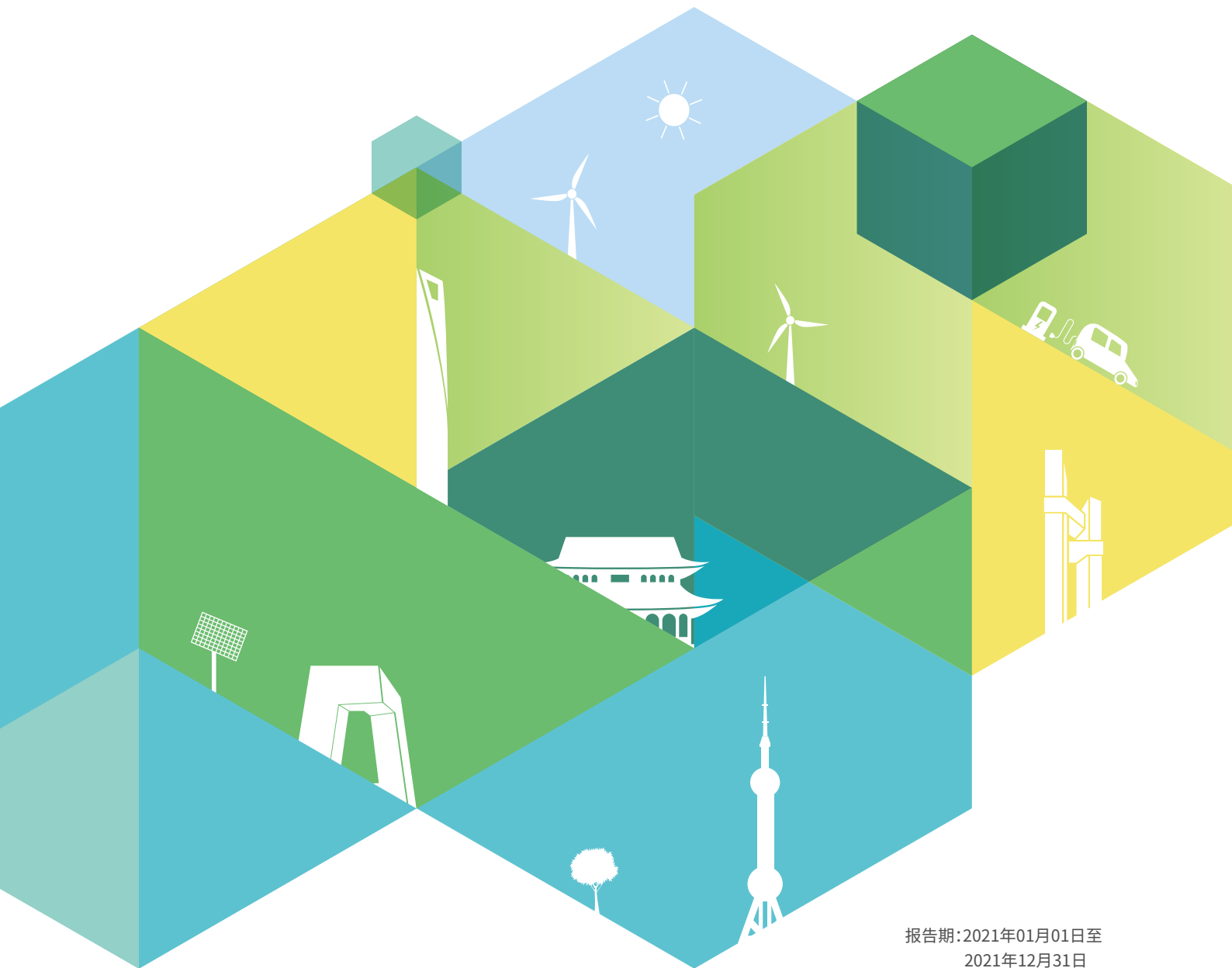


2021

银华基金管理股份有限公司
年度社会责任报告



报告期:2021年01月01日至
2021年12月31日
披露日:2022年11月11日

关于本报告

报告规范:

银华基金管理股份有限公司 2021 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, 不存在任何虚假记载和误导性陈述。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 2021 年 1 月 1 日至 2021 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 (含上海分公司、青岛分公司、深圳管理部)、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、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:

本报告依据中国社会科学院《中国企业社会责任报告指南——基础框架 (CASS-CRS4.0) 》编制。

报告的批准与发布:

本报告所披露的内容及数据经公司总经理办公会于 2022 年 11 月 11 日审议批准。本报告以 PDF 电子文件形式登载于公司网站: www.yhfund.com.cn。

CONTENTS

目录

领导致辞 04

一 关于银华基金 06

- 1. 公司简介 06
- 2. 经营范围和业务资质 06
- 3. 报告期内重大组织结构变化 08
- 4. 公司获奖情况 08
- 5. 关键绩效一览 09
- 6. 响应“30/60 双碳目标” 11

二 经营管理体系 12

- 1. 公司经营管理框架 12
 - ① 经营管理理念 12
 - ② ESG 经营管理框架 15
 - ③ 利益相关方沟通渠道 16
 - ④ 社会责任承诺 17
- 2. 公司 ESG 投资管理框架 18
 - ① ESG 投资管理理念 18
 - ② ESG 投资管理框架 19

三 可持续经营管理 21

1. 环境友好及可持续经营 (E) 21	3. 公司治理 (G) 30
① 绿色管理和运营 21	① 经营决策机构及其职能 30
② 公司运营层面碳中和 22	② 投资决策机构及其职能 31
	③ 合规及风险管理 31
2. 履行社会责任 (S) 22	④ 信息安全与保护 32
① 投资者责任 22	
② 人力资本发展(员工责任) 27	
③ 回馈社会 28	



四 ESG/ 可持续投资管理 33

免责声明 37

1. ESG 整合 33
① 自有 ESG 评级体系建设 33
② 自有 ESG 评级重点关注的 ESG 议题 34
2. 公司 ESG 相关产品情况 35
① 现有产品情况 35
② 发展展望 36

领导致辞

2022 年，对于我们所处的这个世界来说，是特殊而又复杂的一年。在百年变局和世纪疫情相互交织的大背景下，世界进入新的动荡变革期，外部环境呈现出巨大的不确定性，国内疫情防控进入攻坚战阶段，经济运行在短期内面临一定困难。

在困难面前，唯有发展才是解决当下一切问题的关键。我们要通过自身“高质量”发展，坚持服务实体经济，提高直接融资比重，引导社会资金“脱虚向实”，服务国家战略，支持科技创新企业发展，助力多层次资本市场体系建设，这是作为资产管理机构必须承担的企业责任。

我们要用一己之长和微薄之力，推动社会的可持续发展，就要首先做好自己的事，对自己的工作负责任。做好每一次投资和研究动作，做好每一只组合管理和风险控制，认真勤勉地履行每一份受托责任。

银华基金坚持将责任投资理念应用于投资研究工作中，通过建立科学有效的 ESG 评级体系，可以优化组合的持仓结构，改善组合的 ESG 友好性，给持有人提供更高质量的回报。银华基金在现有上市公司数据基础上，与国内、国际主流的 ESG 数据公司开展合作，在推进自有 ESG 数据库和评级体系的建设落地，为后续 ESG 研究和投资的整合打好数据资产基础。我们在原有研究框架中，添加了一个新的维度，对上市公司的基本面和目标估值做动态修正，并逐步融入我们的现有投资研究体系。我们还发行了银华华证 ESG 领先指数基金以及银华碳中和 ETF，力求在“践行责任投资，助力低碳经济”的同时，给持有人提供更优质的产品和更高质量的回报。

此外，一个企业的真正价值，不仅仅在于它所创造的利润，更在于它对社会所做的回馈与奉献。在为投资者增添财富的同时，也应将对国家民族和公司内外、社会各方的责任



统一融入行业使命，积极投身公益事业，依托金融行业优势，努力打造社会责任品牌，促进社会可持续发展，实现更多人民对美好生活的追求。

成立 21 年来，银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的价值观，积极践行公益慈善事业，致力于成为更有担当的企业公民。2019 年 11 月，我们设立了自己的公益基金会，在扶贫、教育、环保、抗疫救灾等层面积极开展公益活动，践行企业社会责任。我们连续多年组织员工奔赴内蒙古额济纳旗等地扶贫和植树，关注贫困地区教育捐助了 13 所“花儿书屋”，今年以来疫情在全国一些地区出现了局部蔓延趋势，银华公益基金会向北京、深圳、香港等地的防疫抗疫事业捐赠了大批现金与物资，用实际行动践行了企业的责任和担当。

去年底，银华基金取得了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》，成为国内首家利用林业碳汇完成碳中和并取得交易所碳中和认证的公募基金公司。银华基金还成为了 TCFD（气候相关财务信息披露工作组）的支持机构，在 ESG 投资、可持续发展上稳步向前。

企业的责任是为社会创造正向价值，是一件特别有意义的事情。今年银华基金发布了第一本社会责任报告，涵盖了我们对企业社会责任的理解认知、积极行动，也为未来更好地践行企业社会责任奠定了基础和方向。未来，银华基金将升级锻造核心投研能力，为广大投资者谋求财富保值增值，提高老百姓财产性收入，助力实现共同富裕的目标，坚持做长期正确的事，持续践行企业社会责任，回报持有人，回报全社会！

王立新
银华基金总经理



一 关于银华基金

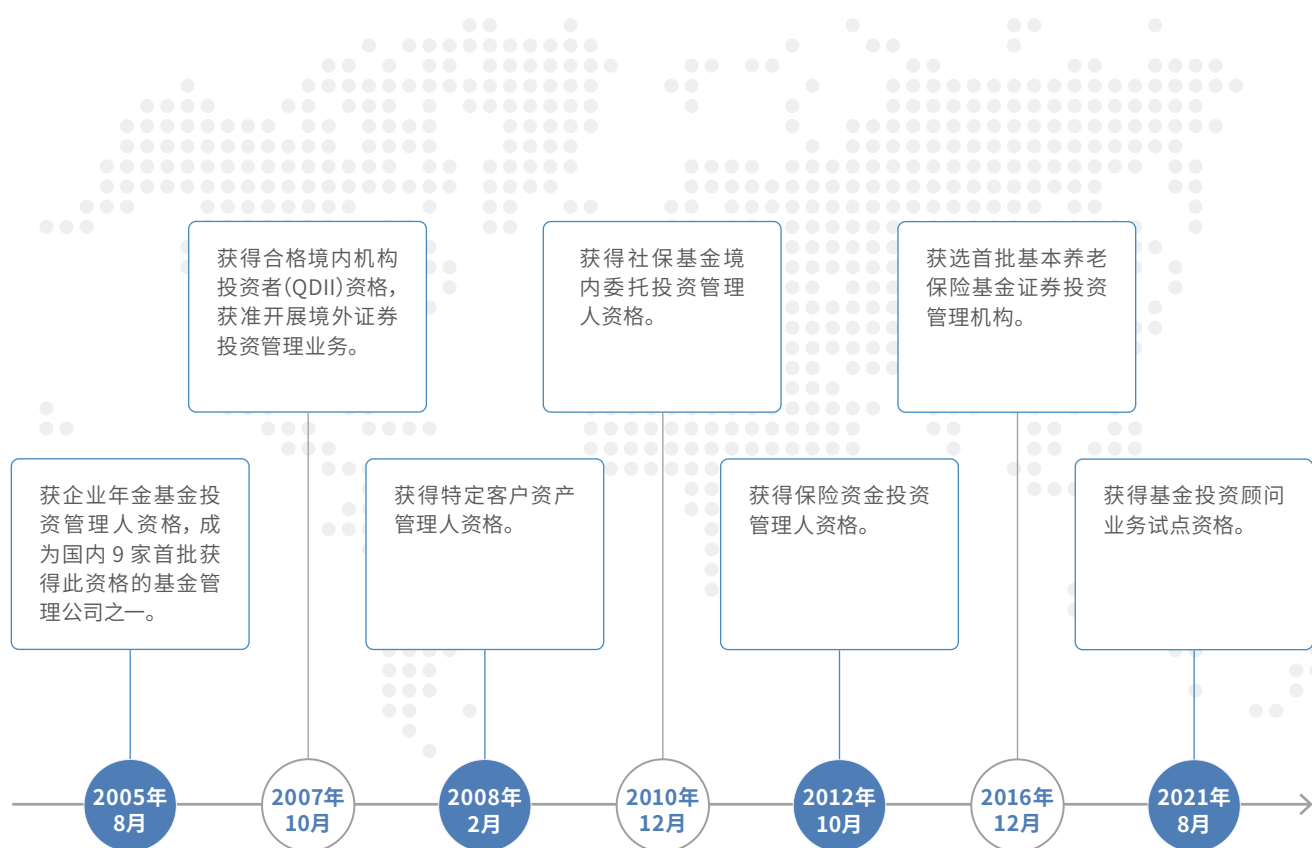


1. 公司简介

银华基金成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者 (QDII)、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2021 年四季度末，银华基金管理公募基金 159 只，涵盖股票型基金、指数型基金、QDII 基金、混合型基金、债券型基金及货币市场基金等各类产品，公司资产管理总规模超 9000 亿元 (含子公司)。成立 20 年以来，银华基金凭借严格的管理、优良的业绩和一流的服务，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，八次获得“金牛基金管理公司”奖。

2. 经营范围和业务资质





银华基金旗下现有两家子公司：

银华长安资产管理（北京）有限公司成立于 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. 报告期内重大组织结构变化

为完善公司市场体系和架构，加强公司市场营销及客户服务工作，提高市场营销能力和专业分工，公司新设立一级部门营销管理与服务部，另将原市场营销部变更为渠道业务总部，将原机构业务部变更为机构业务总部，将原养老金业务部变更为养老金业务总部。

公司聘任张轶先生为公司首席信息官。

为进一步贯彻执行公司“投研市场一体化”及“投研工业化”的战略目标，探索多资产管理策略，准确对接客户需求，公司将“投资管理二部”更名为“多资产投资管理部”。

4. 公司获奖情况

成立二十年以来，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，先后 8 次荣获金牛基金管理公司称号，并多次获得独立专业机构高度评价，累计获得各类奖励 340 多项，为持有人带来了可持续的稳健投资回报。



八度荣膺金牛基金公司奖 成立 20 年来，共荣获不同机构颁发的 340 多项奖项



- 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



- 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

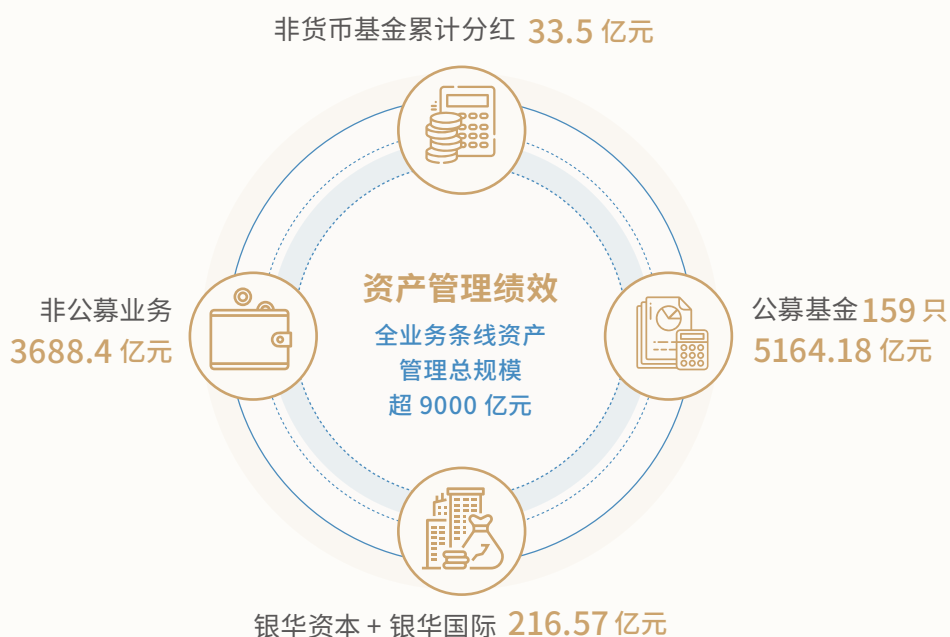
2021 年，公司获得媒体颁发的社会责任相关奖项



5. 关键绩效一览

① 公司总资产 6,558,441,523.88 元

② 资产管理绩效



注：截至 2021 年 12 月 31 日

3 ESG 投资绩效



注：截至 2021 年 12 月 31 日

4 公司运营层面碳排放绩效



① 核算范围：范围一、范围二、部分范围三（差旅和废弃物处理产生的排放）
公司运营层面总碳排放量，于 2022 年上半年完成碳中和。

5 社会责任投入



纳税总金额：
1,179,398,502.16 元



社会公益总投入：
5,801,950.36 元

6 员工

女性员工占比 **43.56%**



中层级以上女性管理者 **40%**

员工股权激励计划

员工持股 **9.991%**

6. 响应“30/60 双碳目标”

2021

上半年

- 自 2021 年起, 公司将每年对运营层面碳排放进行碳中和;
- 正式开始构建范围一、范围二、范围三碳排放核算体系;
- 开始对公司 2020 年运营层面的碳排放进行核算工作。

下半年

- 完成公司 2020 年运营层面碳中和工作;
- 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》。

2021

碳达峰目标

- 完成公司资产管理组合层面碳足迹测算;
- 积极探索满足资产所有者的碳达峰目标的路径。

碳达峰

2022

上半年

- 完成公司 2021 年运营层面碳排放量核算和碳中和工作;
- 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》。

碳中和

碳中和目标

- 积极探索满足资产所有者的碳中和目标的路径;
- 实现公司资产管理组合层面的碳中和。

“30/60 双碳目标”



二 经营管理体系

1. 公司经营管理框架

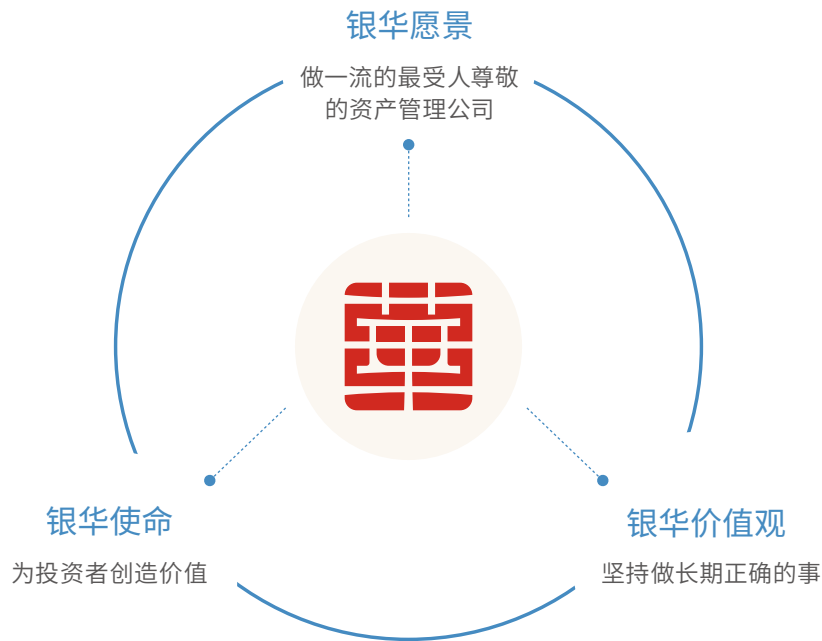


① 经营管理理念

银华基金自 2001 年成立以来,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,公司成立 20 年来秉承诚信经营、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,不断通过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。





企业文化价值观落地

《小华公约》

为更好地诠释“坚持做长期正确的事”的价值观，让价值观进一步落实到具体工作中并指导员工行为，公司发布了《小华公约》。



坚持做长期正确的事



《坚持如歌》

2021 年，以“坚持做长期正确的事”为主题，银华基金联合新浪财经、新浪微博打造系列人物微纪录片《坚持如歌》。邀请在文化、科技、体育、公益及演艺五大领域深耕不辍，坚守信仰，带有鲜明的“坚持”标签的核心代表人物，以其事迹制作微纪录片，见证不同的故事、同样的坚守。



视频播放总量
3.62 亿次 +



5 大正片

10 个预热花絮

33 个金句短视频

1 个先导片

1 个收官片

微博话题总阅读
9.98 亿次 +



16 个微博话题

· 主话题 # 坚持做长期正确的事 #

· 1 个话题大赛

· 14 个子话题

总讨论量 38.4 万人次 +

总阅读

10677.4 万次 +



活动期间有 5.3 万人发布相关博文

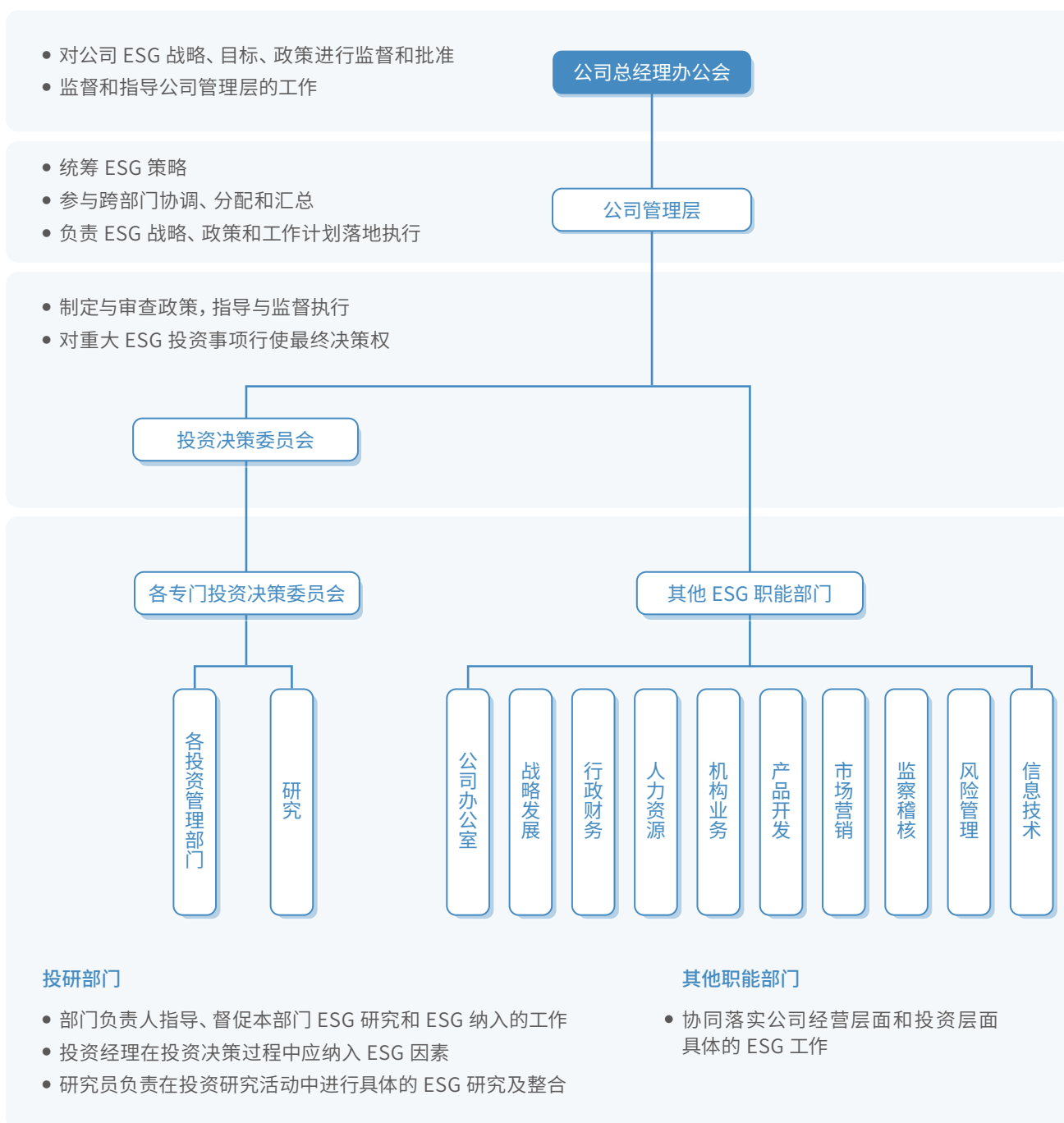
收获总转发 96230 次

总评论 32125 次

总点赞 272446 次

② ESG 经营管理框架

公司从战略层面重视社会责任管理工作，构建了多部门协同的环境、社会及公司治理（简称“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，由公司总经理办公会统筹公司的 ESG 工作、多部门协同落实公司经营层面和投资层面具体的 ESG 工作。由深圳市银华公益基金会专门负责开展公益活动。未来，公司将进一步完善 ESG 经营管理框架。



3 利益相关方沟通渠道

公司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、及时地传递信息，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"> • 公司股东大会 • 信息披露 • 工作报告 • 不定期工作汇报和沟通 	<ul style="list-style-type: none"> • 合规经营 • 公益、ESG 工作投入及工作开展情况 • 反商业贿赂
 投资者及客户	<ul style="list-style-type: none"> • 客户咨询及投诉 • 4006783333 客服专线 • 在线客服 • 客服邮箱 • 投资者教育 • 生利宝 APP • 企业微信 	<ul style="list-style-type: none"> • 合规经营 • 客户服务 • 金融科技 • 投资者教育 • 反洗钱
 政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> • 邮件 • 电话 • 现场会议 	<ul style="list-style-type: none"> • 合规经营 • 风险管理 • 廉洁从业 • 反洗钱
 员工	<ul style="list-style-type: none"> • 员工权益及福利 • 员工培训与发展 	<ul style="list-style-type: none"> • 员工体检 • 新员工培训、能力提升类培训等 • 企业文化活动
 供应商及合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> • 合作交流 • 集中采购、招标采购 • 供应商审核 	<ul style="list-style-type: none"> • 合规经营 • 信息安全 • 供应链生态
 社区及公众	<ul style="list-style-type: none"> • 花儿书屋计划 • 助学计划 • 乡村振兴扶贫计划 • 推进低碳绿色运营 	<ul style="list-style-type: none"> • 社会公益 • 绿色运营 • 可持续金融

4 社会责任承诺

承诺名称: 联合国支持的负责任投资原则 (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。



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

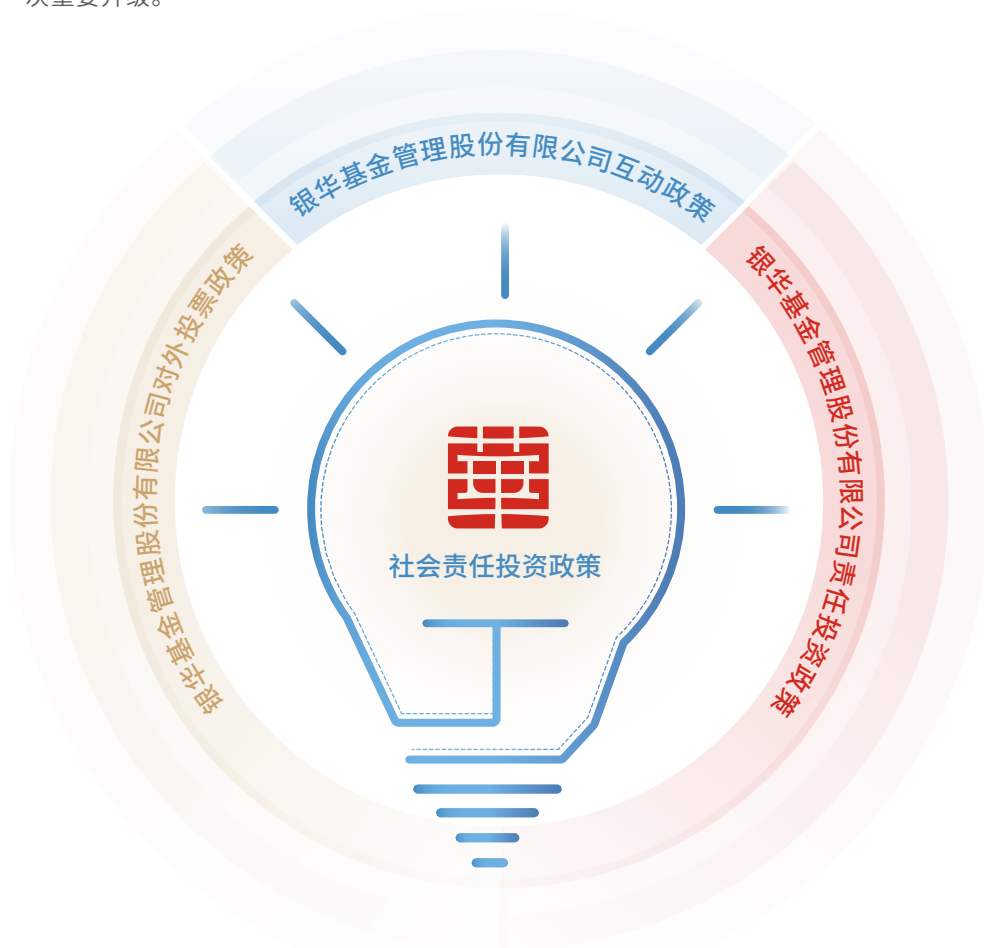
承诺影响: 遵循监管机构要求和 TCFD 框架, 接轨国际先进标准与实践, 围绕治理、战略、风险管理、指标和目标等四个领域, 探索气候变化风险因素与公司投资决策及风险管理体系的整合; 提高气候风险管理能力与信息披露水平。



2. 公司 ESG 投资管理框架

1 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，与公司“坚持做长期正确的事”的核心价值观不谋而合。面向未来，要做到“受人尊敬的基金公司”，要实现长期可持续的“为投资者创造价值”，责任投资将是公司在价值投资、长期投资基础上，理念和框架的一次重要升级。



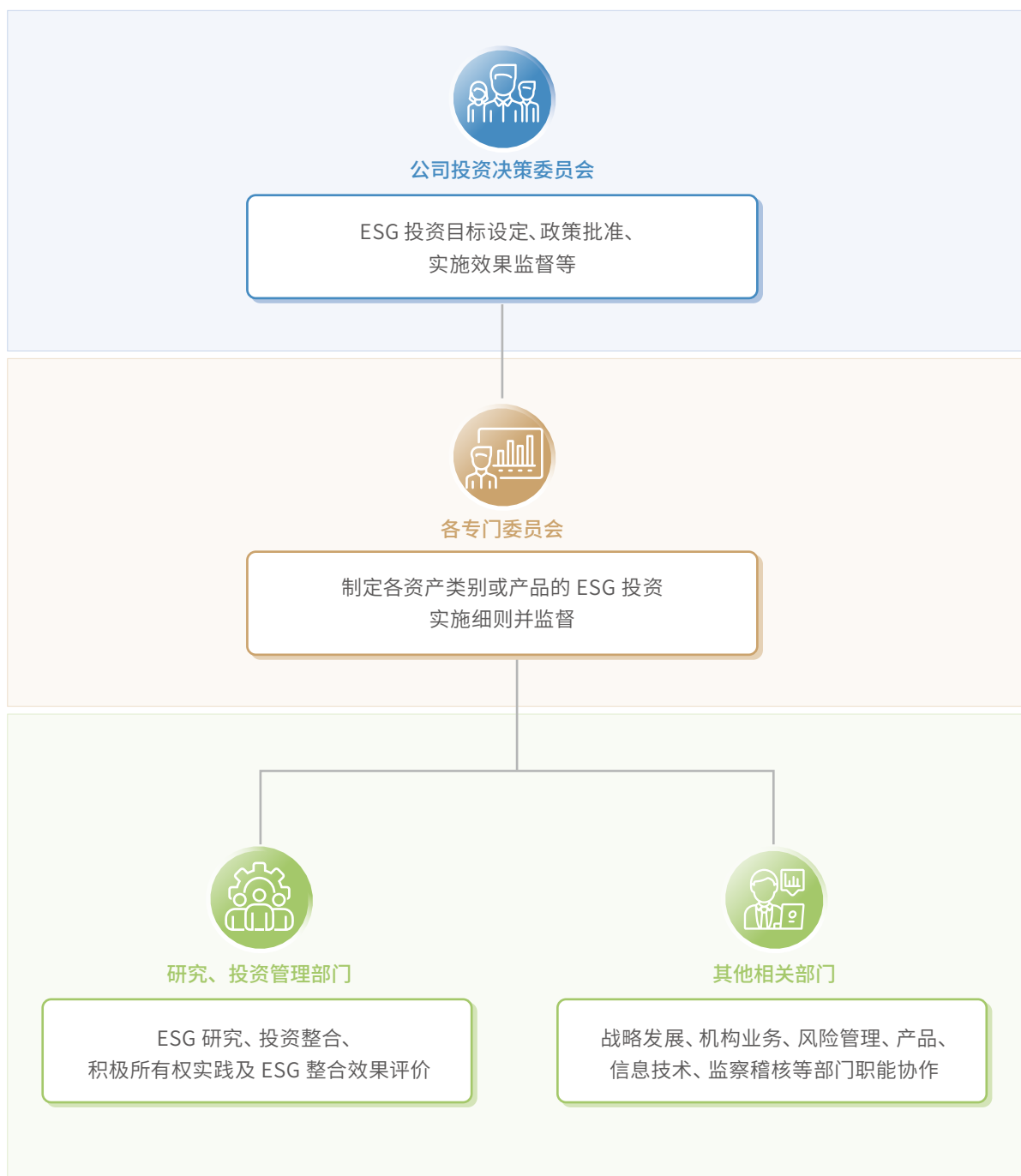
在 PRI 六项原则的指导和影响下，银华基金开始由内而外的积极推动可持续发展和责任投资理念，在公司各个业务方面扎扎实实地落地实践。银华将遵循 PRI 六大投资原则，贯彻落实责任投资理念，支持和促进公司及整个行业 ESG 投资基础设施的建设和发展，积极组织或参与促进责任投资的行业活动，并与政府和监管机构在支持责任投资方面开展紧密交流与合作。

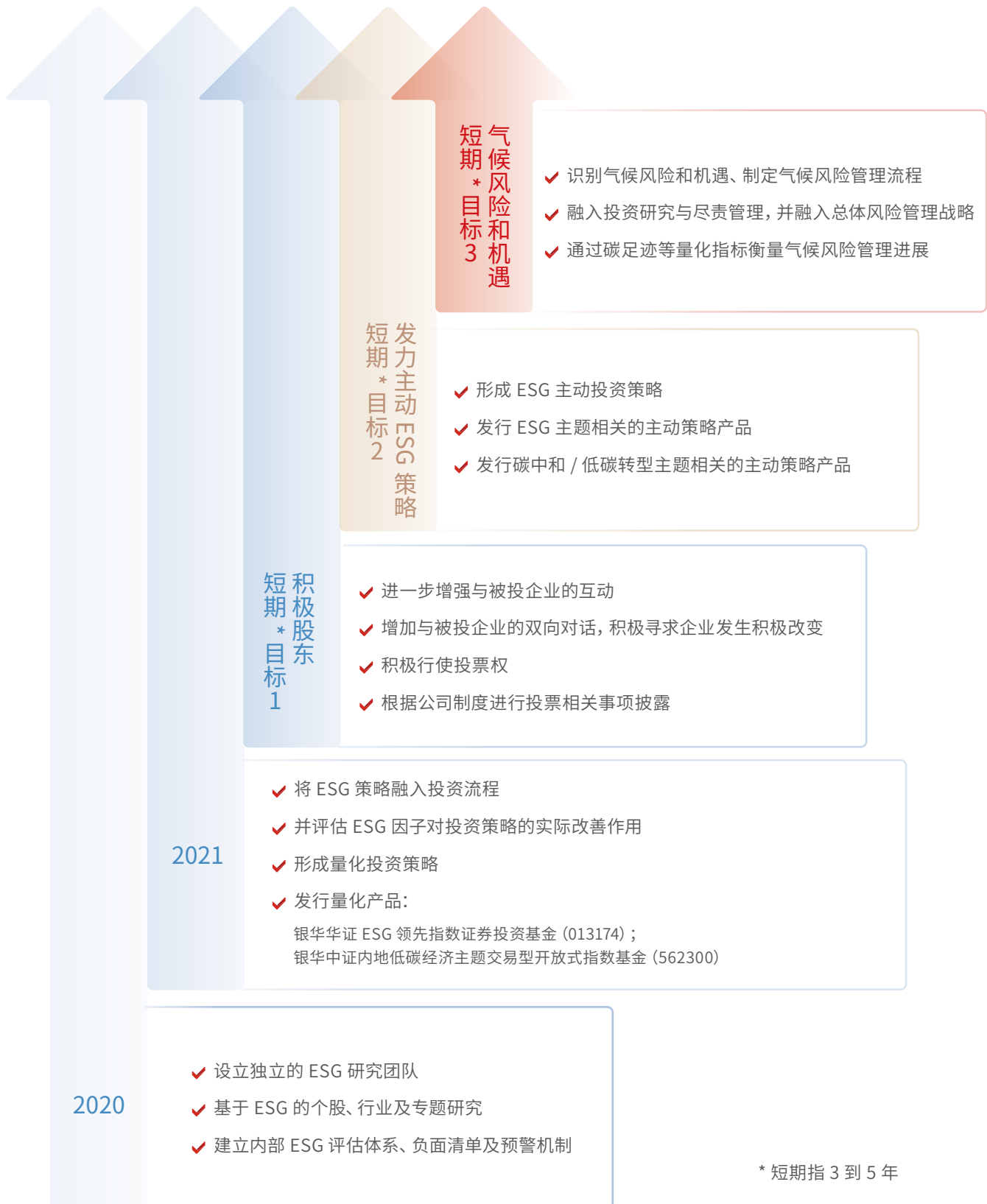
怀揣价值与创新的本质使命，秉承“坚持做长期正确的事”的价值观，银华基金践行 ESG 与双碳战略的本质初心都在于更好地服务持有人和回报社会。公司为中期树立了三个目标：建立 ESG 投资研究的数据和评级基础设施；发行和推广专注 ESG 的基金产品；践行资产管理行业的双碳战略。

银华的责任投资目标，是通过将 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。

② ESG 投资管理框架

公司在可获取的上市公司数据基础上，与国内、国际主流的 ESG 数据公司开展合作，自 2020 年以来全面推进自有 ESG 数据库和评级体系的建设落地，为后续 ESG 研究和投资的整合打好数据资产基础，在原有八个维度股价驱动因素的研究框架中新增了 ESG 维度。对上市公司的基本面和目标估值做动态修正，并逐步与现有投资研究体系进行整合。





三、可持续经营管理



1. 环境友好及可持续经营 (E)

① 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。

全公司均采用 LED 节能灯照明，电器及照明设备均做到人走电器关。

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：2021 年视频语音会议共计 630 次，平均每场 30 人左右，每周约 40 次。

2 公司运营层面碳中和

报告期内，公司聘请第三方机构，首次对运营层面产生的碳排放当量进行盘查，涵盖范围公司自有车辆使用、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，公司 2020 年度运营层面产生的碳排放量为 1067.81 tCO_{2eq}，主要产生于外购电力和差旅。公司采用外购 CCER（产生于江西丰林碳汇造林项目）并自愿注销的方式进行了碳中和，取得了广州碳排放权交易中心的碳中和认证。未来，公司将以年度为单位，对公司运营层面的碳排放进行中和工作。



2、履行社会责任 (S)

1 投资者责任



投资者教育

公司在践行长期投资的举措

公司层面

“受人之托，忠人之事”。公司一直秉持以客户为中心，倡导诚信、专业、勤勉、创新、和谐的价值观。

客户服务和
产品层面

积极开发定期开放或持有期产品，引导客户长期持有；产品费率设计上，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售后及安抚工作；积极推动定投业务；产出大量引导客户长期投资的投教内容；在公开路演或线上直播等客户活动中积极宣导长期投资理念。

2021 年，公司通过现场宣传（策略会、研讨会、宣讲会等）、印发宣传资料（宣传册、海报等）、借助户外广告、报刊、广播、电视等传统媒体进行宣传、利用网络、手机、微信等媒介进行宣传等形式进行投资者教育。



总次数
2579 次



受众总人次
25,890,000 人次

投教专项活动

社区蓝马甲投教活动

公司在北京和上海的 30 个社区举办了 30 场社区蓝马甲投教活动，将理财防骗知识带进社区。

基金投资训练营

面向直销客户开展了基金投资训练营，围绕四笔钱资产配置、货基、债基、权益定投和养老基金给客户做直播讲授和互动答疑。

专题会议

面向银行渠道举办专题会议，邀请行业专家、我司基金经理、研究员等分享市场观点；同时组织走进上市公司工作活动，使投资者更近距离接触上市公司，增进互动认识、更加理性投资。

定投客户沙龙系列活动

开展一系列客户定投沙龙投教活动，旨在传递良好的投资理念，倡导长期投资，并把基金定投作为长期资产配置中的投资工具进行投资者教育宣讲。

指数投资专题
《指点迷津》系列直播栏目

由公司 ETF 基金经理、券商首席分析师、业内专家，针对每周市场行情、热门行业动态、基金经理投资思路，以及最新政策进行解读和分享。

理性投资专题

通过银华市场公众号发布理性投资文章，传递长期投资、理性投资的理念。

联合线上销售机构进行投教工作

2021 年度，公司在天天基金、蚂蚁基金、招商银行、银华基金旗下公众号及今日头条等平台进行投资者教育活动，以图文、短视频及直播等宣传方式进行投教内容输出。



【楠博基迷】
19 篇投教漫画



【日常投教】
29 次



【深夜基汤投教】
15 次



【短视频各系列】
100 余条



【反洗钱投教】
53 次



【理性投资】
34 篇投教文章

投资者适当性

公司在银行网点和券商营业部的开展宣讲，加强投资者的适当性教育工作。全年，公司共开展各项“投资者适当性”相关活动 1144 场次，覆盖人数超过 10 万人。投资者适当性的落实对本公司风险控制及客户满意度提供了很大的帮助，基金公司可以按照政策指引，以客户为导向，把控风险。通过落实投资者适当性制度，客户风险收益与产品风险收益不匹配的情况得到了较大的改善。

投教案例

通过“楠博基迷”系列漫画，围绕“双碳”、“定投”等主题进行投资者教育，积极宣导长期投资理念，倡导正确价值观。



反洗钱案例

通过公众号发表文章和漫画等形式，广泛传播反洗钱，围绕“如何识破套路贷”、“如何保护个人隐私”、“如何防范电信诈骗”等主题，让广大群众注意防范陷入不法分子的洗钱陷阱。

定投场景：

定投琢璞成玉
梦想持之以衡

银华基金 | **玉衡定投**
YINHUA FUND

风险提示：市场有风险，投资需谨慎。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。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能力、投资期限和投资目标，谨慎选择合适产品并仔细阅读产品法律文件。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。投资者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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不替代任何其他的理财方式。基金投资风险、投资范围、基金经理等信息，可前往银华基金官网信息披露板块查询了解。

银华基金 | **玉衡定投** 坚持做长期正确的事

定时定额
的小投资
收获满满的
小确幸

#定投告别月光，让人生发光#

风险提示：市场有风险，投资需谨慎。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。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能力、投资期限和投资目标，谨慎选择合适产品并仔细阅读产品法律文件。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。投资者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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不替代任何其他的理财方式。基金投资风险、投资范围、基金经理等信息，可前往银华基金官网信息披露板块查询了解。

银华基金 | **玉衡定投** 坚持做长期正确的事

他们的小脑袋
充满想象力
教育投资
更要有创造力

#孩子定投，给未来蓄力#

风险提示：市场有风险，投资需谨慎。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。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能力、投资期限和投资目标，谨慎选择合适产品并仔细阅读产品法律文件。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。投资者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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不替代任何其他的理财方式。基金投资风险、投资范围、基金经理等信息，可前往银华基金官网信息披露板块查询了解。

银华基金 | **玉衡定投** 坚持做长期正确的事

将来不给子女
添麻烦
也能让自己
过得精彩非凡

#退休不褪色，定投更出色#

风险提示：市场有风险，投资需谨慎。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。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能力、投资期限和投资目标，谨慎选择合适产品并仔细阅读产品法律文件。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。投资者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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不替代任何其他的理财方式。基金投资风险、投资范围、基金经理等信息，可前往银华基金官网信息披露板块查询了解。

银华基金 | **玉衡定投** 坚持做长期正确的事

不一定能
改变世界
但有能力
改善我们的未来

#工资定投，对生活有信心#

风险提示：市场有风险，投资需谨慎。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。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能力、投资期限和投资目标，谨慎选择合适产品并仔细阅读产品法律文件。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。投资者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者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式，但不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不替代任何其他的理财方式。基金投资风险、投资范围、基金经理等信息，可前往银华基金官网信息披露板块查询了解。

② 人力资本发展（员工责任）

数说员工责任

			
员工总人数：(人)	567	中层及以上管理者人数：(人)	103
男员工人数：(人)	320	中层及以上男性管理者人数：(人)	63
女员工人数：(人)	247	中层及以上女性管理者人数：(人)	40
平均年龄：(岁)	35.1	中层及以上管理者平均年龄：(岁)	41.2
劳务合同覆盖率：	100%	少数民族员工人数：(人)	34
社会保险覆盖率：	100%	外籍员工人数：(人)	3
体检覆盖率(完成体检的员工)	94.50%	残疾员工人数：(人)	0

完善的人才管理

长效与短效激励机制相结合



员工持股计划与增量激励制度形成长短激励相结合模式，确保团队更稳定

对高管、投资人员、合规人员等均设置了详细的考核指标及流程



重视量化考核

清晰的晋升路径



近五年中，投资团队中有 64% 的员工得到了晋升

通过全面的培训课程提高员工的职业素养、管理技能及合规意识



重视员工培训

知识的传承



银华的文化崇尚知识的传递，通过工作例会，老员工把自己的知识传递给新员工

公司给员工提供了便利的在线学习平台及参加各种论坛、沙龙及外部培训的机会，并设立了打卡来确保学习效果



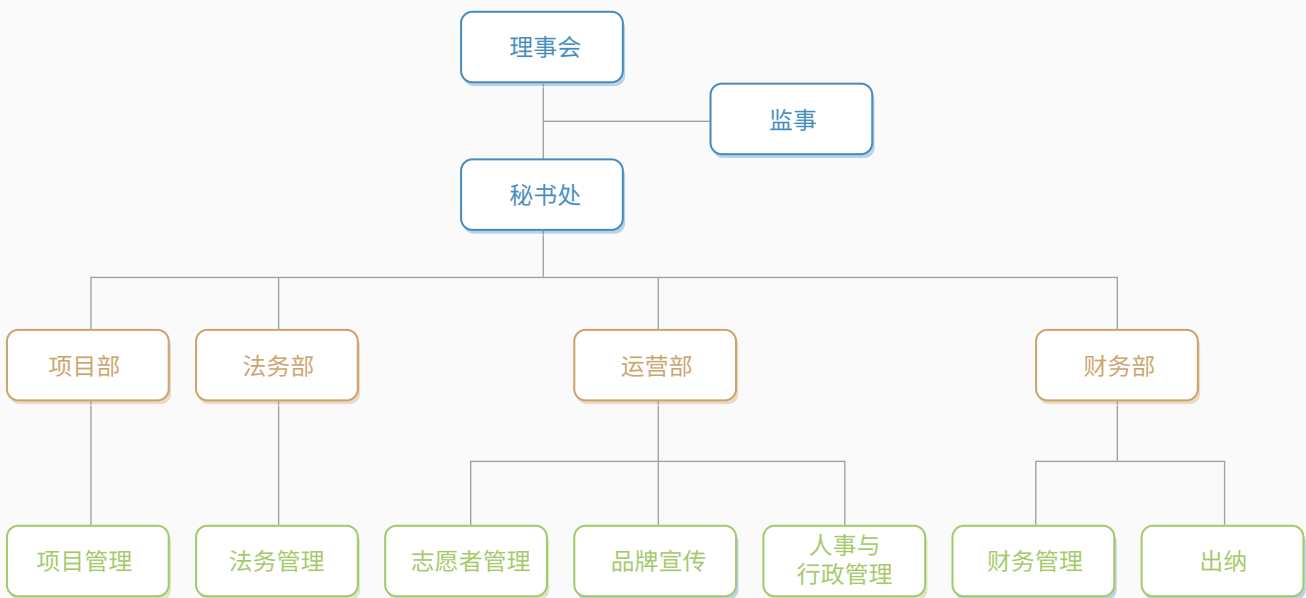
广泛的外部资源

3 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，银华基金主动践行社会责任，并通过助学、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。

公司于 2019 年 11 月在深圳市民政局出资 200 万元注册成立的公益慈善机构，公益事业包含教育慈善、乡村振兴和救灾济困三个类别。银华公益基金会遵循平等、互助原则，以务实和专业的方式，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；救助自然灾害、事故灾害和公共卫生事件等突发事件给社会造成的损害。银华公益基金会秉持强烈的使命感、责任心和专业精神，力求成为一家专业、有公信力和影响力的公益慈善机构。

银华公益基金会组织架构



自成立
以来募集
的总额 (元)
19,479,332.3



自成立
以来已累计
捐赠总额 (元)
13,331,589.66



最近三年捐
赠总额 (元)
13,331,589.66

基金会自 2019 年 11 月成立以来在助学、扶贫、救灾领域开展了 19 个项目，作为一家新的公益基金会，基金会在不断尝试新的公益项目，在开展项目的过程中学习，寻找公益发展方向，希望能做成几个特色项目，形成基金会的风格。目前“花儿书屋”和“乌兰格日勒嘎查乡村振兴项目”作为两个特色项目，是基金会长期开展的公益活动，同时可以组织志愿者一起参与其中，能让志愿者参与到公益活动的一线，真切地体会公益的内涵。

银华公益基金会按照章程要求在业务范围内开展公益慈善项目，并以资助模式为主。2021 年开展慈善公益活动具体情况按业务范围分类如下：

助学计划

- 盱眙县铁山寺天文科技馆项目
- 北京正泽学校助学金项目
- 金融 E 教室建设及金融知识教育普及项目
- 兰州大学“竹石奖学金”项目
- 中国社会科学院“银华奖学金”项目
- 初阳阅读项目



教育慈善类

花儿书屋项目

- 江西邱家小学项目
- 内蒙古额济纳小学项目
- 贵州城关第三小学项目
- 山西阳高小学项目

- 云南白莺山村卫生及医疗项目
- 内蒙古兴和县脱贫攻坚防贫保险项目
- 内蒙古乌兰格日勒嘎查乡林场捐赠项目



乡村振兴类

- 四川亚火乡亚火村野生菌加工厂扩建项目
- 内蒙古兴和县返乡青年创业特色种植项目
- 内蒙古兴和县百美村舍项目

困境人员帮扶计划

- 海南关爱退伍军人项目
- 暖阳救助项目
- 深圳残疾人帮扶爱心捐赠项目
- 江西邱家小学小学生资助项目



救灾济困类

救灾计划

- 支持湖北新冠肺炎防疫工作捐款项目
- 向湖北医院捐赠呼吸机项目
- 驰援河南荥阳市防汛救灾捐款项目

3、公司治理 (G)

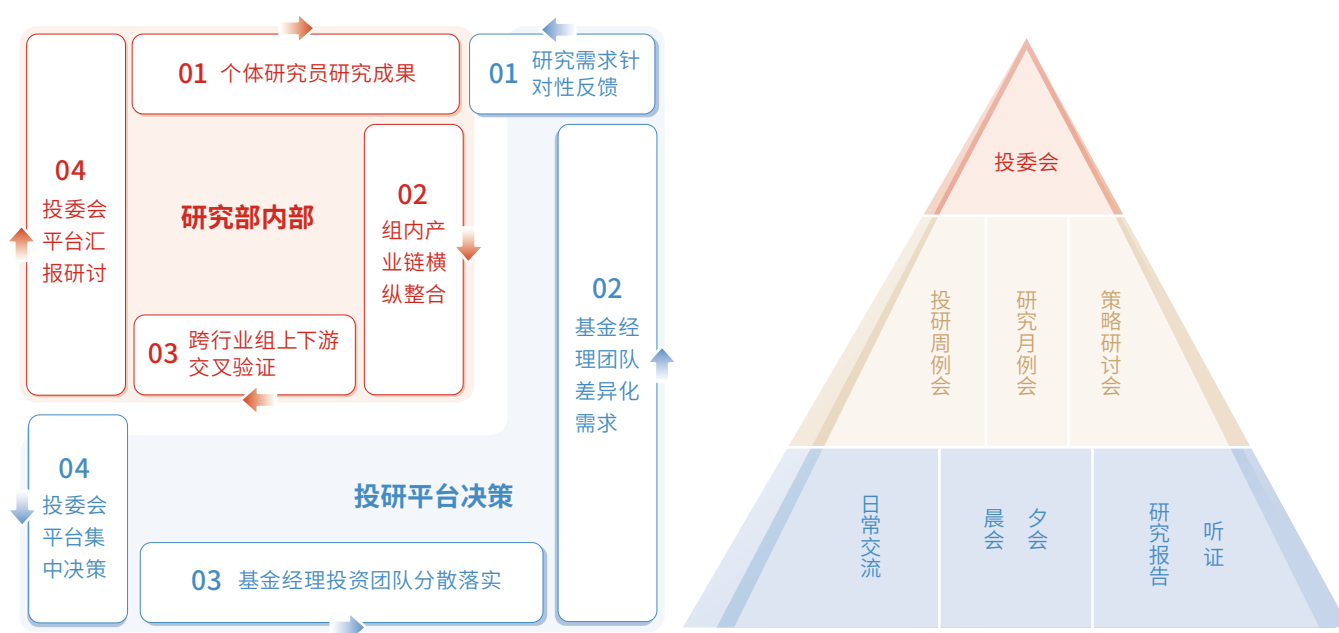
① 经营决策机构及其职能



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。

② 投资决策机构及其职能

投委会领导下的集中研讨与分散决策，是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。



③ 合规及风险管理

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；设立了独立于业务部门的监察稽核部和内部审计部，在投资部门设立专职合规员，在其他业务部门和分支结构设置兼职合规员。

银华基金非常重视员工合规意识的培养，培训项目包括反洗钱培训、廉洁从业培训、证券法修订对资管业务的影响培训、市场条线合规培训、直播中的法律合规培训、销售合规风险管理专题研修、基金销售新规解读及机构合规培训。

公司设立反洗钱领导小组和反洗钱工作小组，由总经理担任领导小组组长。反洗钱工作小组由监察稽核部和反洗钱工作相关业务部门的专职反洗钱工作人员及兼职工作人员组成。检查内容主要包括反洗钱制度的建立情况、可疑交易的报送、客户身份识别及反洗钱系统的建设情况。

为进一步加强了内控管理，公司于2020年修订了《公司及工作人员廉洁从业制度》，后续每年公司定期组织职业道德培训。

风控理念

- 健全的风险控制是对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
- 风险管理是一个全员参与的过程,有效的执行是风险管理的关键

风险控制文化

- 三道防线、全员参与
- 合规及风控一票否决权

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
经验管理层
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

4 信息安全与保护

制度

《银华基金管理股份有限公司个人信息保护管理办法》

措施

个人信息收集遵循合法性,满足最小必要原则,收集前向主体告知并获得授权同意,在存储和传输时进行加密并设定访问权限。

效果

确保个人数据安全,有效防范安全风险。
公司严格遵循有关部门的客户信息安全和财产安全管理规定,坚决落实用户信息安全加密、存储备份、权限管理、同卡进出等原则,确保客户的财产安全得到有效的保护。

制度

《银华基金管理股份有限公司员工通讯工具及移动电子设备管理规定》

措施

(1) 网络安全: 电子设备需加入公司统一域中方能使用,禁止所有员工在办公区域使用无线上网卡; (2) 设备安全: 禁止将个人电脑设备带入办公区或拷贝数据,公司电子设备上无法安装未经批准的软件; (3) 全程监控: 对通过公司网络上网行为进行记录监控,定期进行检查。

效果

确保公司内部系统安全稳定,有效防范因恶意攻击、个人行为等情况导致的内部数据泄露。公司严格遵循监管机构关于从业人员通讯工具及电子设备管理的要求,坚决保证内部网络及办公设备的安全性,对各类电子设备从严管理,确保用户的信息安全及公司系统稳定。

四、ESG/ 可持续投资管理

1. ESG 整合

① 自有 ESG 评级体系建设

公司自有 ESG 评级纳入了 65 个通用子指标，覆盖 ESG 议题的各个方面。银华主动研究流程中更看重公司评级的边际变化，即本期评级相对上期评级的变化。

从大项评级来看，因为大部分数据属于年度更新，基本上一期的时间间隔为 1 年，但是我们同时考虑负面信息对 ESG 评级的影响，所以在公司出现负面信息时会及时评估影响且更新评级。我们在设置指标权重时重点考虑了行业层面的差距，从而使评级更符合事实。

个股层面，假设公司评级边际提升，则需从子指标中寻找导致评级提升的因素。如果是我们归类为影响基本面的因素，则会影响财务模型；如果是归类为影响估值层面的因素，则会调整公司的目标估值，综合两方面会决定对该公司股票的推荐目标价。对于影响基本面的因素我们会考虑环境和社会因素相对更多，如碳排放强度、员工管理、社区建设等；对影响估值的因素则会更多考虑公司治理议题，如负面舆情、关联交易等。两者由 ESG 研究员确定影响程度，再结合调整行业研究员给与的通过主动研究的目标价得到最终的推荐价格。



研究员团队

- 开发、改进、更新内部专有 ESG 评分体系
- 在投资研究活动中进行具体的 ESG 研究及整合
- 审查跟踪被投资企业所有阶段的 ESG 表现
- 提供积极所有权建议和参与积极所有权行动，并将互动或投票建议与公司投资决策人员分享



投资组合经理

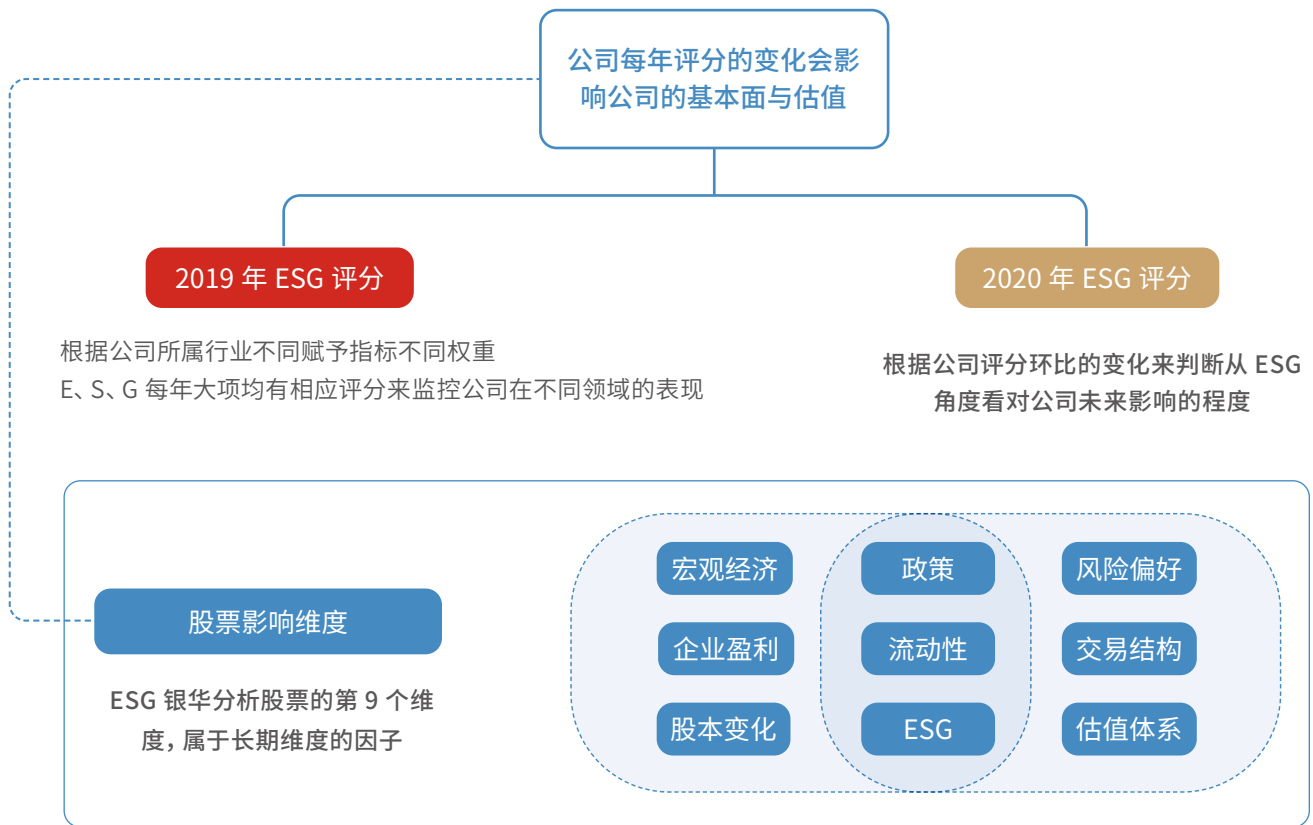
- 在投资决策过程中应纳入 ESG 因素，分析 ESG 因素对投资风险和回报绩效的影响
- 参与积极所有权行动，结合被投资企业的 ESG 表现调整标的持仓比重、采取沟通或升级等措施



研究、投资管理部门负责人

- 指导、督促和检查本部门 ESG 研究和 ESG 纳入的工作

银华 ESG 评级体系 - 投资整合



2 自有 ESG 评级重点关注的 ESG 议题

权益投资：

目前银华构建的自有 ESG 评级关注 ESG 三大方向 12 个二级指标以及 65 个三级指标，主要包括环境方面的环境风险敞口、环境风险管理、相关信息披露；社会方面的员工管理、消费者权益、供应商管理、社区建设；公司治理方面的董事会与管理层、信息披露与透明、审计内控与合规、股东权益、商业道德、ESG 治理等。银华对于影响股票资产的长期趋势也较为关注，主要集中在双碳政策、新能源技术、反垄断政策、信息安全技术等。银华以各行业研究员覆盖跟踪为主，各类数据监控为辅。

固定收益投资：

ESG 因子包括环境管理、污染防治、社会贡献、管理规范性等，环境管理衡量企业是否将环境因素纳入日常生产经营过程中，例如是否有环境政策与规划、环境管理外部认证情况等；污染防治则从废水、废气、噪声、危废等污染排放的角度衡量排放是否达标，与环境管理同属于环境因子；社会贡献属于社会因子之一，例如提供稳定就业岗位、按时足额缴税、参与重大技术研发、提供捐赠等行为均是正外部性的体现，为社会持续做出贡献的企业也将获得更高的社会维度评分；公司治理方面则主要聚焦管理规范性，关注企业是否涉及重大未决诉讼以及大额对外担保等或有事项，治理优良的企业也会尽量降低或有事项对公司造成的负面影响。

2. 公司 ESG 相关产品情况

1 现有产品情况

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。

本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。

本基金所跟踪的“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 +SmartBeta 的选择方法, 使得指数成份股所属行业更加聚焦于食品饮料、医药生物、新能源和保险等长期强赛道, 所选样本股在 ESG 发展与财务质量两方面兼备。基金份额持有人可以通过购买并持有银华华证 ESG 领先指数证券投资基金与优秀企业共享未来。

基金经理观点

随着社会发展, 投资者对上市公司的评判不仅仅局限于市值、经营收入和盈利能力等传统财务指标, 是否具备正向的环境和社会等外部效应也是重要的考量因素。在全新投资理念的推动下, ESG 投资应运而生, 并得到了快速发展, ESG 逐步从小众投资理念逐渐发展成主流投资领域, 全球越来越多的资金投向 ESG 领域。

几十年来, 全球对 ESG 事件的关注度不断提高。主要包括气候变化, 多样性和包容性, 人权, 股东权利以及公司薪酬结构等因素。应对投资者对 ESG 投资兴趣的增加, 基金公司通过创建新的基金, 明确地根据特定的 ESG 标准调整其投资, 达到提高基金业绩、管理投资风险、识别新兴投资风险和机遇的投资目的。

通过“ESG+ 基本面 +SmartBeta”的选择方法, 指数行业分布更加分散, 且更加聚焦制造业等实体经济等, 所选样本股 ESG 发展与财务质量兼备。投资者可以与优秀企业共享未来。



银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数基金

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基金于 2021 年 12 月 20 日成立。

本基金跟踪“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交易。本基金通过申购、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 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和的目标。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。

2 发展展望

固定收益

央行研究局对外发布数据显示，我国境内绿色债券快速发展，2021 年绿色债券发行量超过 6000 亿元，同比增长 180%，绿色债券存量规模达到 1.1 万亿元。随着碳达峰、碳中和目标升级为国家战略，金融机构将会成为我国推动经济转型的重要助力。2021 年央行印发《银行业金融机构绿色金融评价方案》（银发〔2021〕142 号），宣布自 2021 年三季度开始，将绿色信贷、绿色债券等绿色金融业务正式纳入 3 家政策性银行和 21 家主要的商业银行每季度考核业务的覆盖范围，评价结果将纳入央行的金融机构评级等政策和审慎管理工具。银行业对绿色债券配置需求明显上升。在供需两旺的情况下，金融市场参与者配置绿色债券的意愿逐渐增强。未来随着绿色债券市场继续扩容并在债券市场中份额增加，市场结构继续优化，交易制度建设继续完善，其投资价值将会逐渐凸显。

相较国际成熟国家，我国 ESG、绿色主题、双碳主题产品虽然发展起步晚、数量少、仍处于初期探索完善阶段；然而在政府的政策推动下，市场机构参与度及主动性有所提高，相关产品的规模呈整体上升态势，体现出较强的发展潜力。与国外不同的是，我国 ESG 数据和评级供应商起步也较晚，且存在股、债发展的不均衡。目前，服务于国内市场的 ESG 评价机构包括中证指数、华证指数、MSCI、富时罗素、商道融绿、中债等机构。债券方面，由于债券条款更多元，且债券发行人和上市公司信息披露要求存在差异，其 ESG 数据的获取难度较大，因此债券型 ESG 评级体系的建立往往比股票型滞后。“十四五”规划及 2035 远景目标纲要指导下，政府关于环境保护、助力高碳企业转型、激励新能源技术发展等政策预计会陆续推出，因此，企业相关的信息披露意愿会得到大幅度改善，对应的披露制度也会逐渐清晰且统一。伴随着 ESG 投资理念在我国投资市场的逐渐深化，我们坚信当下布局 ESG、绿色主题、双碳主题等产品的时刻已经到来。

权益

“十四五”规划及 2035 远景目标纲要对碳达峰和碳中和工作进行了安排部署。目前可持续发展已成为全球共识，中国碳达峰、碳中和目标的实现为全球经济社会可持续发展意义重大。上市公司是贯彻新发展理念、推进高质量发展、构建新发展格局的重要主体。上市公司践行 ESG 理念，推进 ESG 相关工作，有利于改进公司的治理质量、运营质量和创新质量，强化做优做强的能力，降低公司在新发展格局下的信用风险、市场风险和经营风险，赋能上市公司高质量发展，推动新时期资本市场高质量发展。

从上市公司 ESG 绩效的市场表现看，ESG 高分组合相比 ESG 低评分组合收益更高，波动率更低。同时相对于一般指数，ESG 指数具有更好的收益表现，更低的碳排放量，更高的 ESG 评分和社会贡献值。综合来看 ESG、绿色低碳、绿色转型等方向会迎来不错的发展机遇。

近年来，受益于国内监管政策的推动以及近两年新能源相关产业主题的爆发，各类资产管理机构加速布局 ESG 产品，使得国内 ESG 概念的资管产品规模获得了较大的增长，但仍处于起步阶段，在资产规模和策略应用等方面，我国 ESG 基金仍有很大提升空间。

从过往公募基金的发展历史看，资产规模出现爆发式增长的策略和产品主要具备两个特征：一是具有持续的超额收益；二是具有非常鲜明且契合当前投资者需求的标签。在“碳中和”的背景下，具有 ESG、绿色低碳、绿色转型等主题投资理念的基金产品契合当前阶段资本市场的投资需求，同时也具有更好的风险收益特征，正好具备上述两个特征；因此，我们认为未来 ESG 及绿色发展相关主题基金的增长潜力巨大。

免责声明

本文件所包含的资料仅供一般性参考，不应视为任何形式的要约、要约邀请，亦非对任何交易的正式确认。本文件所提供的信息和资料不作为向本文件接收者提出的任何建议。银华基金及其雇员不对本文件信息资料的真实性、准确性、可靠性、完整性或其他方面作出保证或承诺，也不就该等信息的任何错误或遗漏承担任何责任。

任何通过本文件而获得的信息（包括但不限于产品信息、企业信息、行业资讯等），接收者应自行确认信息的真实性、准确性、完整性、时效性。

投资有风险，投资者在作出投资决策前应认真阅读相关产品正式法律文件以及银华基金相关公告的信息，以其作准，并自主决策、自行承担投资风险。

接收者应当对本文件进行严格保密，未经许可，不得向第三方披露、援引或用于其他用途、亦不得复制或传播本文件。



坚持做长期正确的事

