



托付南方·成就梦想
WITH US, YOU CAN

2020 | ESG 投资报告

/ 长期投资 / 价值投资 / 责任投资 /

目录

领导致辞		03
公司简介	愿景与使命	06
	组织参与	07
	年度荣誉	08
数说 2020		09
支持联合国可持续发展目标		10
负责任投资	ESG 投资理念	13
	ESG 管理架构	14
	ESG 投资策略	15
	ESG 风险管理	27
	促进 ESG 发展	28
	应对气候变化	29
负责任运营	公司治理	33
	内控合规	33
	反洗钱	33
	廉洁从业	34
	金融科技赋能	35
	保障数据安全	36
	保护知识产权	36
负责任企业	精诚服务客户	39
	支持社区发展	47
	促进员工成长	54
	实施绿色运营	58
	供应商 ESG 管理	62
附录	利益相关方沟通	63
	报告编制说明	64
	联系方式	65

领导致辞

“阳春布德泽，万物生光辉”。在这个万物肆意生长的季节里，我非常荣幸地向各位介绍南方基金正式发布的第一本 ESG 投资报告，它承载了我们对责任的理解和担当，阐述了我们在负责任投资领域的坚持与成效。

一切过往，皆为序章。

过去的 2020 年注定是意义非凡的一年。2020 年既是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，又是脱贫攻坚战决胜之年，还是中国资本市场建立三十周年。2020 年全球经济受到新型冠状病毒肺炎疫情的重创，中国经济率先走出疫情困局，复工复产稳步推进，提振资本市场信心。2020 年 9 月，习近平主席在第七十五届联合国大会一般性辩论上指出，中国将提高国家自主贡献力度，采取更加有力的政策和措施，二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和。南方基金顺应可持续发展趋势，立足中国国情，在脱贫攻坚、抗击疫情、应对气候变化等国家重大事项中发挥资产管理者作用，助力国家重大战略目标的实现。

尽锐出战，精准施策。

面对新冠疫情的突发性冲击和更长期的气候变化问题，南方基金以资产管理者身份，充分发挥资本对全球气候变化和环境治理以及人类社会可持续发展的支持作用，积极践行可持续发展理念和环境、社会及公司治理（ESG）投资。ESG 投资已成为近年来南方基金的重要投资策略之一。公司从投研架构、风控流程、产品研发和投资者教育等多方面、立体式、高水平落实 ESG 相关要求。公司对标国际 ESG 投资趋势，顺应可持续发展潮流，推出了 ESG 主题基金，扎实推进 ESG 本土化发展，在帮助客户实现长期回报的同时，助力实现社会可持续发展目标。

征途漫漫，继往开来。

展望未来，2021 年资本市场机遇与挑战并存。放眼全球，世界经济有望在 2021 年迎来复苏，但疫情的不确定性仍存。立足中国，2021 年是中国“十四五”规划开局之年，始善则功成一半，要更不遗余力地推动中国经济社会高质量发展，以更昂扬的姿态立于世界民族之林。面临复杂多变的国际经济和金融形势，以及中国“30·60”碳目标提出后的新机遇与挑战，南方基金将一如既往坚持“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念，以更稳健的步伐践行“托付南方，成就梦想”的品牌口号，合规为先、行稳致远，在国际国内双循环相互促进的新发展格局下为客户持续创造价值，与客户共同实现可持续发展。

首席执行官 杨小松

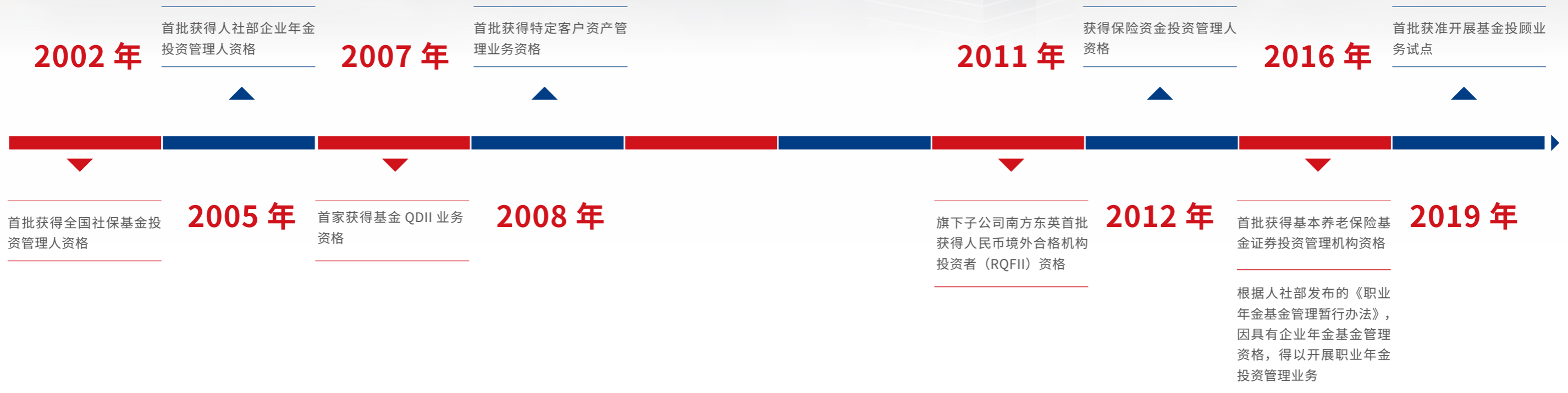


公司简介

南方基金管理股份有限公司（简称“南方基金”）成立于1998年3月6日，是中国证监会批准的国内首批规范的基金管理公司。总部位于深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥六地设有分公司，在深圳和香港设有子公司——南方资本管理有限公司（深圳子公司，简称“南方资本”）、南方东英资产管理有限公司（香港子公司，简称“南方东英”）和南方股权管理有限公司（深圳子公司，简称“南方股权”）。南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

截至2020年12月31日，南方基金母子公司合并资产管理规模13,337亿元。南方基金母公司规模11,983亿元，位居行业前列。南方基金公募基金规模8,080亿元，客户数量超过1.41亿，累计向客户分红超过1,361亿元，管理公募基金共233只，产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、QDII型、FOF型等。南方基金非公募业务规模3,903亿元，在行业中持续保持优势地位。南方基金已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

业务资质



愿景与使命

南方基金以打造“值得托付的全球一流资产管理集团”为愿景，秉承“为客户持续创造价值”的使命，坚持“客户、诚信、共享、奋进”的核心价值观，根植于时代，领先于市场。以客户需求为导向，以价值创造为核心，以产品创新为引擎，坚持“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念，历经了中国证券市场多次牛熊交替的长期考验，以持续稳健的投资业绩、完善专业的客户服务，赢得了广大基金投资人、社保理事、年金客户和专户客户的认可和信赖。

组织参与

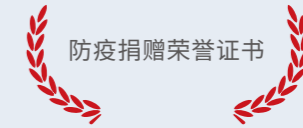
组织名称	参与角色	组织标识
联合国负责任投资原则	签署方	
可持续蓝色经济金融倡议	签署方	
Climate Action 100+	签署方	
中国 ESG 领导者组织	理事会成员	
气候相关财务信息披露工作组	支持机构	
香蜜湖女性董事倡议	首批发起单位	

年度荣誉



LEED 金奖认证

美国绿色建筑委员会
绿色建筑认证协会



防疫捐赠荣誉证书

武汉市慈善总会



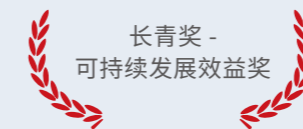
金贵奖

新浪财经



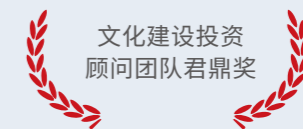
深圳市
绿色金融先锋创新奖

深圳经济特区金融学会



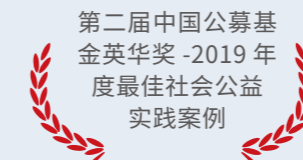
长青奖 -
可持续发展效益奖

《财经》



文化建设投资
顾问团队君鼎奖

《证券时报》



第二届中国公募基金英华奖-2019年
度最佳社会公益
实践案例

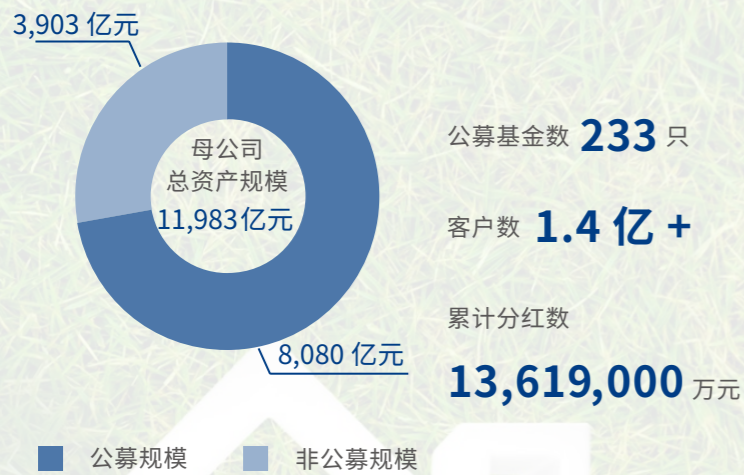
《中国基金报》



Best in Sustainable
Investment
(最佳可持续投资
资产管理机构)

《亚洲货币》

数说 2020



ESG 评级覆盖 **4,052** 只股票与 **5,241** 个债券主体，实现 **100%** 覆盖

绿色投资累计规模 **10,143,476** 万元

温室气体排放（范围 1 和范围 2）**3,256.4** 吨二氧化碳当量

精准扶贫累计总投入 **704.89** 万元 疫情期间实现公司内部“**0 确诊**”

依法纳税 **117,766.7** 万元 供应商常规审核比率 **100%**

拥有员工 **758** 名

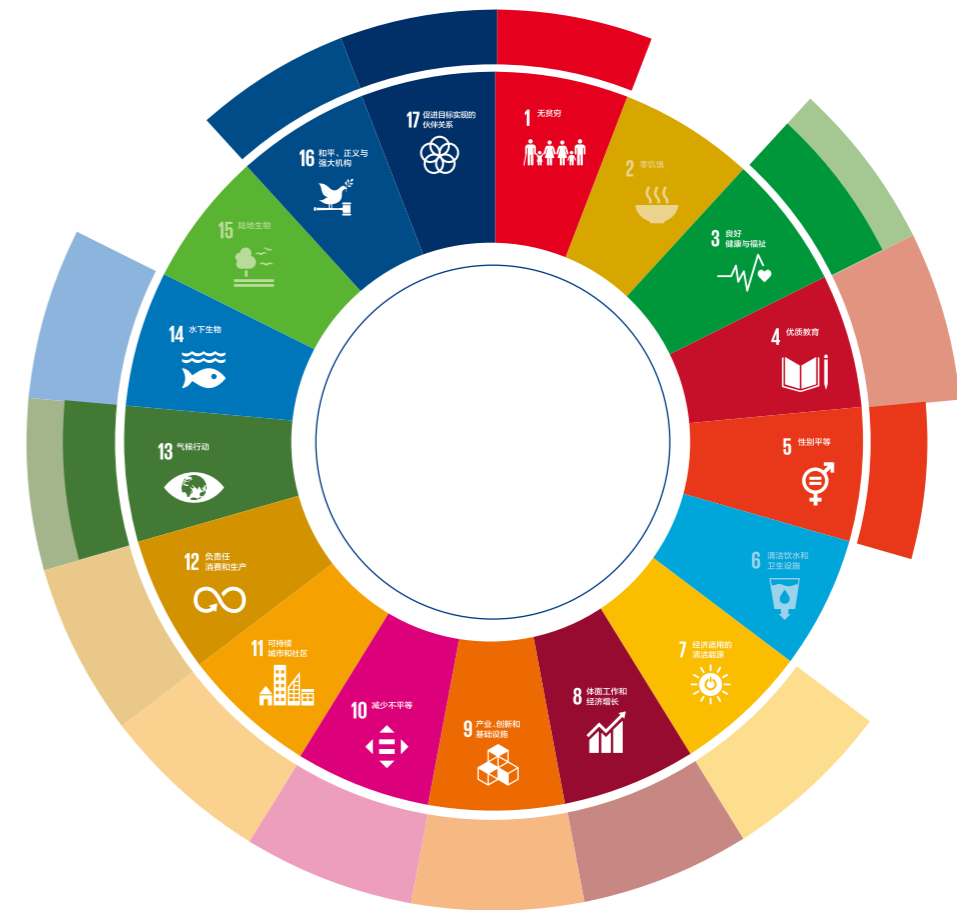
其中女性员工占比 **37%**

中层及以上女性管理者占比 **22%**

实施工资股权激励计划，实现员工持股 **8.53%**

支持联合国可持续发展目标

联合国 17 个可持续发展目标是实现所有人更美好和更可持续未来的蓝图。目标提出了我们面临的全球挑战，包括与贫困、不平等、气候、环境退化、繁荣以及和平与正义有关的挑战。这些目标相互关联，旨在不让任何一个人掉队，我们必须在 2030 年之前实现每个目标。



从投资的角度，目前南方基金着重于如下目标：

- 良好健康与福祉
- 体面工作和经济增长
- 可持续城市和社区
- 水下生物
- 优质教育
- 产业、创新和基础设施
- 负责任消费和生产
- 经济适用的清洁能源
- 减少不平等
- 气候行动

从企业公民的角度，目前南方基金着重于如下目标：

- 消除贫困
- 气候行动
- 良好健康与福祉
- 和平、正义与强大机构
- 性别平等
- 促进目标实现的伙伴关系

注：上图从内环至外环，第一环显示了“联合国可持续发展目标”，第二环显示了“从企业公民的角度，南方基金着重的目标”；第三环显示了“从投资的角度，南方基金着重的目标”。

「负责任投资」

负责任投资是指将 ESG 因素纳入到投资研究、决策的一种投资策略和实践，从现有投资实践和构建投资组合中纳入 ESG 的考量，以及助力提高投资对象的 ESG 表现和践行可持续商业实践，故又理解为 ESG 投资或可持续发展投资。

对于南方基金来说，负责任投资是观念性的革新，而且势在必行，注重长期可持续回报，不仅强调要投资在“好行业、好公司、好价格”，更强调环境保护和社会的可持续发展。

- >> ESG 投资理念
- >> ESG 管理架构
- >> ESG 投资策略
- >> ESG 风险管理
- >> 促进 ESG 发展
- >> 应对气候变化

作为一家敢于担当的基金公司，南方基金率先迈出了最坚实的一步，成为国内首批成为联合国负责任投资原则（PRI）的签署成员、践行 ESG 投资理念的资产管理人之一。我们把 PRI 的负责任投资框架全面纳入我们的 ESG 投资策略之中，包括在构建投资组合时通过整合法、筛选法、主题法纳入 ESG 元素，以及通过积极所有权提高投资对象的 ESG 表现。同时，我们与各上市公司、债券发行人及政府机构一直保持着密切的交流与合作，定期对负责任投资相

关策略与实践进行信息披露，积极展示在负责任投资领域的践行成果。

南方基金持续推动负责任投资理念在中国的落地，并对 ESG 本土化融合进行了积极探索，借助负责任投资和长期投资的力量引导社会资本良性流动，推动国内上市公司重视可持续发展，努力为投资者创造持续稳定回报，也让每一分钱都能为社会的可持续发展贡献力量。



“

ESG 的本土化，既要有只争朝夕的精神，更要有持之以恒的坚守，需要各方的共同努力。

——南方基金首席市场官、ESG 领导小组副组长 吴增涛

”

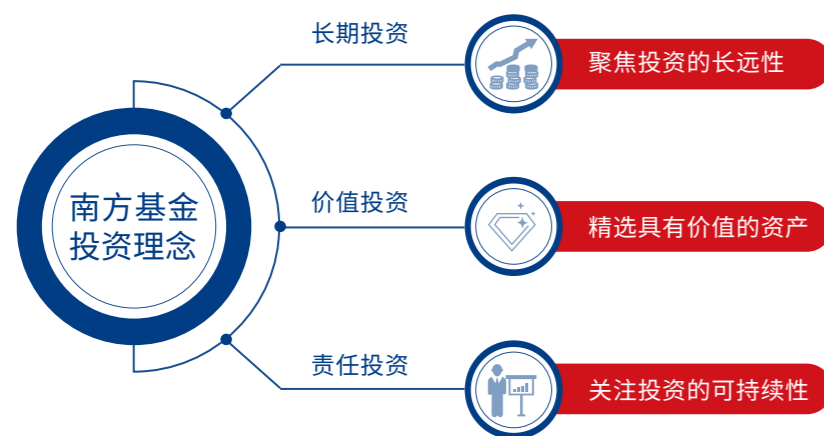


ESG 投资理念

南方基金秉承“长期投资、价值投资、责任投资”的核心理念，在致力于为客户和投资者持续创造价值的同时，兼顾推动社会的可持续发展。积极以实际行动全方位、立体式、高水平推动 ESG 投资理念的落地，通过识别 ESG 风险和机遇，引导社会资源的优化配置，发挥金融机构促进实体经济发展的积极作用。

在环境标准（E）方面，南方基金高度关注发行人对可再生能源的使用情况、废物管理计划、发行人运营中可能产生的空气或水污染、以及发行人对气候变化等问题的态度和处理方式等。我们的社会标准（S）着眼于发行人的社会关系，如员工关系、客户关系、供应商关系等，而在公司治理（G）方面，我们重点关注发行人董事会和执行管理层的多元化与包容性、发行人各利益相关方的利益分配、财务和会计透明度等议题。

在核心理念的引领下，我们秉承国际化、特色化、差异化原则，从完善 ESG 业务的管理架构、推动 ESG 投资研究的融合、践行积极持有人策略、打造多层次的 ESG 产品体系和构建领先的 ESG 品牌这五个方面，落地 ESG 投资理念，推进绿色投资，助力可持续发展进程。与此同时，南方基金加强外部合作，共同发挥 ESG 投资对美好生态、和谐社会以及经济发展的良性推动作用。



ESG 管理架构

为了能有效推进和监察 ESG 投资策略的落地，南方基金设置了完善的 ESG 管理架构。ESG 管理架构由 ESG 领导小组和固定收益 ESG 融合、权益 ESG 融合、风险管理 ESG 融合、ESG 产品和宣传四个工作组所组成。ESG 领导小组负责全面督导公司 ESG 工作建设，定期审核 ESG 业务进度并设定下一阶段工作重点。ESG 工作组由每个资产类别及业务线部门组成，并由部门的高管层代表所领导，负责贯彻落实 ESG 领导小组的工作部署，推进 ESG 融合工作在各业务条线的落地执行。

ESG 领导小组

杨小松

首席执行官
ESG 领导小组组长



李海鹏

副总裁，首席投资官（固收）
固定收益 ESG 融合



史博

副总裁，首席投资官（权益）
权益 ESG 融合



鲍文革

督察长
风险管理 ESG 融合

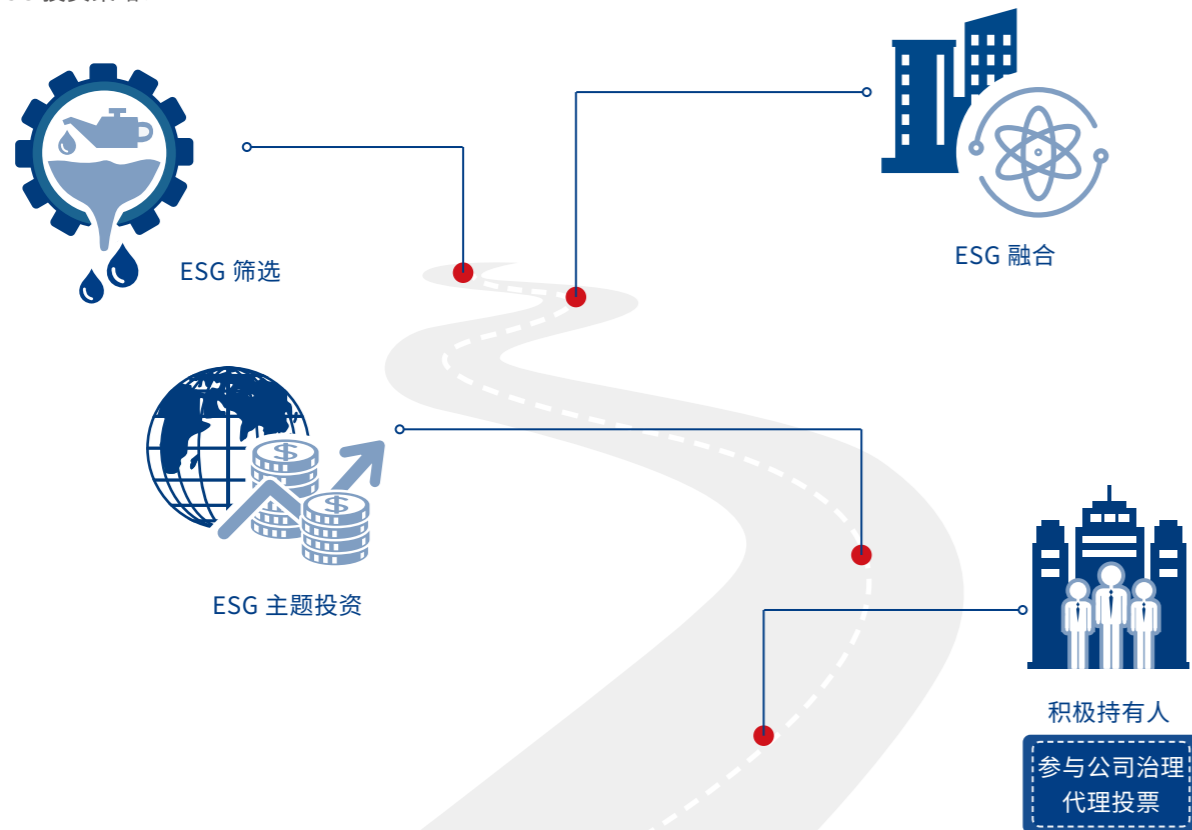


吴增涛

首席市场官
ESG 领导小组副组长

ESG 投资策略

对于各资产类别，包括权益类及固定收益类产品，南方基金均通过以下途径纳入 ESG 投资策略：



ESG 融合

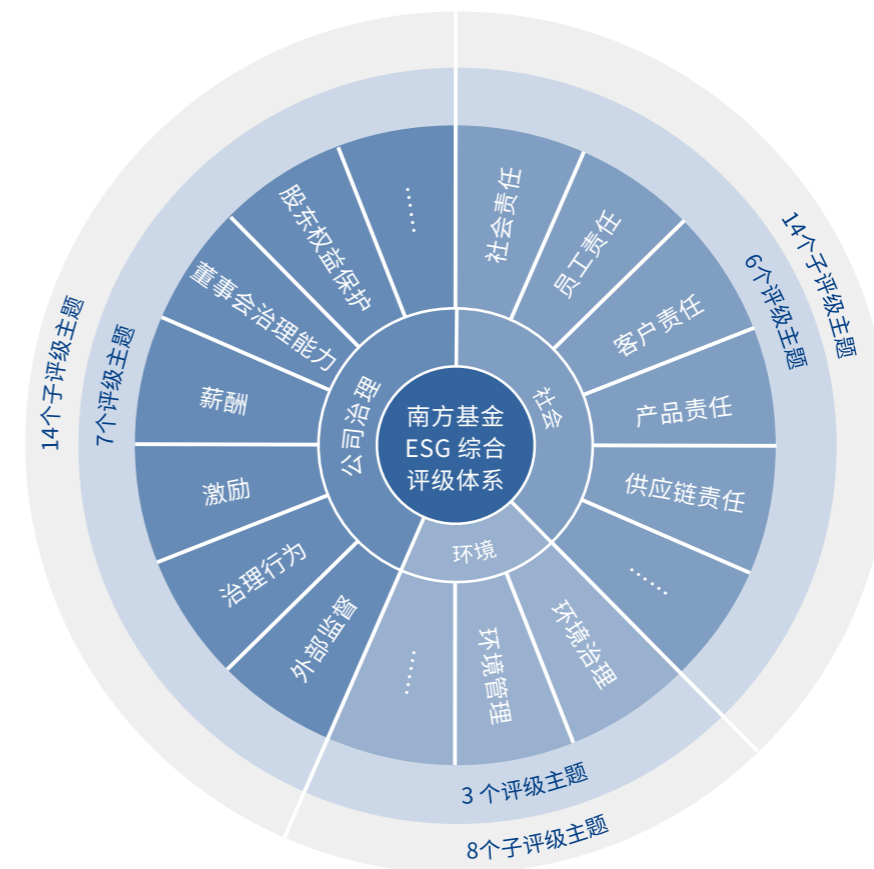
南方基金将 ESG 因素纳入投资分析、研究和决策之中，逐步构建了公司独特的“事前 + 事中 + 事后” ESG 投资全流程体系，实现综合考量投资标的 ESG 表现，强化投资的 ESG 风险管理，旨在为客户提供稳健收益的同时追求超额收益。通过发现本土化的 ESG 有效指标，实现 ESG 与中国投资逻辑的结合，建立南方基金 ESG 自评级体系和数据库，促进 ESG 研究与投资的实际应用。

南方基金全流程 ESG 投资体系



南方基金通过科学把握中国资本市场的特征，自主研发具备中国本土特色且与国际标准相接轨的中国 A 股 ESG 评级体系和数据库，评级体系覆盖 A 股所有上市公司，有效地支持了 A 股市场 ESG 投资理念的落地，实现了 ESG 与中国投资逻辑的深度结合。

通过金融科技与主动研究的结合，解决了投资标的信息披露标准不统一、ESG 数据缺乏的难点，构建了全覆盖的 ESG 评级体系，已全面应用到固收、权益和风险管理体系中



南方基金 ESG 综合评级体系

- **多维度 ESG 覆盖：**ESG 评级体系涵盖环境保护（E）、社会责任（S）、公司治理（G）三大一级维度、16 个 ESG 二级主题、36 个 ESG 三级主题和 104 个指标。

- **关注重大性议题：**定性与定量相结合，选取与基本面投资相关性高且可量化的 ESG 指标，所筛选出的 ESG 有效指标覆盖社会广泛关注的 ESG 议题，突出 ESG 议题对社会的重大性和关联性。

- **智慧技术提升多源数据融合：**使用 AI 辅助数据挖掘，并通过金融大数据分析补充 ESG 新闻舆情和重大负面事件，提升 ESG 数据获取的效率和范围，实现多源数据融合。

- **综合外部数据完善评级：**综合考量外部评级供应商的数据，覆盖更多 ESG 信息源，进一步完善 ESG 投资评级。

- **负面事件影响模型：**纳入独有的事件研究模型，以测算 ESG 负面事件带来的投资效应和证券定价影响。

- **全面覆盖市面主体评级：**截至 2020 年末，实现对 4,052 只 A 股股票和 5,241 个债券主体（包括国债、地方政府债、信用债等）的 ESG 评级覆盖，是国内目前覆盖面最广的 ESG 评级体系之一。

- **评级应用于风控管理：**ESG 评级结果融入风控系统，实现投资组合 ESG 风险暴露提示。

七大特点

截至 2020 年末，实现对 **4,052** 只 A 股股票和 **5,241** 个债券主体（包括国债、地方政府债、信用债等）的 ESG 评级覆盖

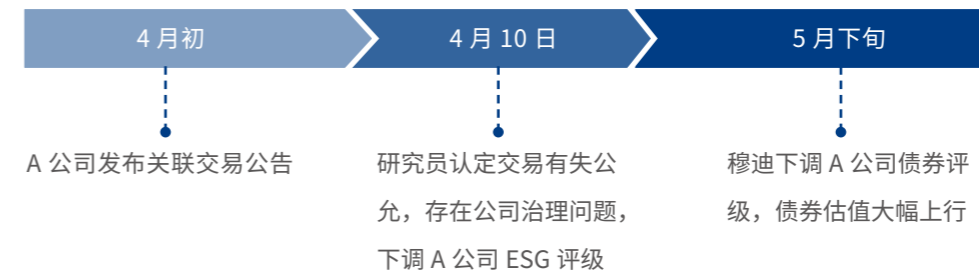
ESG 融合案例 -- ESG 嵌入投资决策流程

1. 固定收益类

南方基金固收投资中 ESG 融合策略实施

A 公司是中国地产行业的龙头公司之一，初始 ESG 评级为 C 级，此评级主要考虑因素：一，A 公司虽是民营企业，但董事会及管理层稳定；二，A 公司信息披露情况较好，定期公开披露 ESG 报告；三，A 公司积极参与公益捐赠等社会活动。所以我们给出了 A 公司 C 级的 ESG 评分。

2020 年 4 月，A 公司发布关联交易公告，披露了其与其实控人之间的一笔收并购业务。A 公司按照实缴资本进行定价，将所持 X 公司的股份出售给实控人。我们注意到，X 公司主营业务是物业服务，该行业目前正受到资本市场追捧。根据关联交易所披露信息，该笔关联交易对于 X 公司按照 6 倍左右的 PE 进行定价。通过横向对比已上市的物业股 PE，我们判断该笔关联交易有失公允、存在明显定价低估的情况。基于上述分析，研究员下调 A 公司 ESG 评级至 F 级。



随后，市场开始大范围讨论 A 公司这一笔有失公允定价的关联交易，投资人对 A 公司实控人的公司治理品行产生一定顾虑，叠加国内疫情对 A 公司所处行业的负面冲击，A 公司债券估值于 2020 年 4 月末开始上行。后于 2020 年 5 月下旬，境外评级机构穆迪正式将 A 公司评级下调，催生了 A 公司债券估值的新一轮大幅上行。南方基金固定收益研究员通过密切跟踪发债主体的 ESG 表现，提前规避了投资风险。

..... 固定收益研究部总经理——陶铄

“

ESG 指标区别于传统财务指标，从环境、社会、公司治理角度，评估企业经营的可持续性与对社会价值观的影响。而 ESG 投资体系通过综合评估公司责任感和治理水平，能够有效防范尾部风险，与固收投资“防风险”这一要义高度契合。

”



2. 权益类

南方基金 ESG 主题投资观点

金牛奖、明星基金奖——章晖



南方 ESG 主题基金的投资方法，是把企业的环境保护、社会责任履行和公司治理等因素纳入投资分析框架，结合传统的宏观经济分析、行业分析和企业财务报表分析等传统的分析工具，从长期、可持续的维度，力争筛选出能够进行长期价值创造的企业。

在具体的投资实践中，公司治理是我们最为看重的维度，公司治理是企业可持续发展的根本因素，出现过严重公司治理问题的公司会直接进入基金的禁止池。

环境保护和社会责任过去通常被认为是企业短期的成本，且长期回报较难量化。但我们认为，宏观、政策和资金层面出现的一些变化，使得它们对于企业价值评估同样重要。宏观层面，我国 GDP 增速换挡，经济结构向高质量发展转型，“一夜暴富”的机会越来越少，上市公司和投资者都认识到，以牺牲环境治理和不履行企业社会责任带来的短期利益越来越小且不可持续。政策层面，十四五规划进一步明确我国 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和的目标，以及在互联网等领域的反垄断监管等，使得环境不友好和以损害消费者权益牟取利益的企业都将面临巨大的财务成本。资金层面，中国资本市场加速对外开放，国内养老金、社保基金等长期投资者占比逐渐提升，大量追求长期商业价值和社会责任统一的资金将引导整个市场树立长期投资和价值投资的理念，有望加速国内 ESG 投资的发展。

综上，我们相信 ESG 投资能够起到规避风险和帮助发掘企业长期价值的作用，并将继续坚持 ESG 投资理念，力争为持有人带来长期、稳定的超额回报。



南方新优享基金

- 证券时报 2019 年度五年持续回报平衡混合型明星基金奖，2020 年
- 中国证券报 2017 年度三年期开放式混合型持续优胜金牛基金奖，2018 年
- 证券时报 2017 年度三年持续回报平衡混合型明星基金奖，2018 年
- 证券时报 2015 年度一年平衡混合型明星基金奖，2016 年

ESG 筛选

负面筛选

首先，我们对有违反过相关国内外法律、禁令、协议记录的企业采取绝对排除的筛选政策，禁止公司各组合买入。我们也会根据负责任投资原则对投资标的进行筛选，排除不符合“长期投资、价值投资、责任投资”发展理念的企业。同时，我们已经在内部的投资风险系统中加入筛选指标，通过负面筛选排除 ESG 评级相对于业内同行较低的投资标的，从而达到交易限制的效果，并防范高 ESG 风险。



正面筛选

ESG 评分较高的、在社会责任方面表现良好的企业是我们的首选投资目标。我们鼓励基金经理在构建投资组合时运用正面筛选策略，通过内部 ESG 自评级体系结果，优先考虑投资于 ESG 表现优于业内同行的企业，同时鼓励企业更好地履行社会责任。

ESG 基金经理观点

..... 金牛奖、明星基金奖、晨星奖——骆帅

“ ESG 投资关注环境、社会和公司治理，从环境保护、社会责任履行和公司治理等非财务指标层面，全面审视投资标的的长期可持续发展能力，可以有效帮助投资人筛选具有长期投资价值的投资标的，创造超额收益。我的投资策略是均衡配置，选择好的行业赛道，投资于具备长期竞争优势和增长空间的优秀企业，通过企业盈利的持续增长获取收益。注重企业本身的组织架构、企业文化、管理风格，是否具备不断变革和创新的能力，并与企业所在行业特点与所处发展阶段结合起来，对企业本身形成更为深刻的认知。这种调整的原因在于，当前各行各业发生变化的幅度的频率都远高于以往，新技术、新模式在不断挑战原有行业和其中的龙头公司，“护城河”变得更加脆弱。无论是新能源对于百年汽车业的撼动，还是新零售对于传统品牌的挑战，都使我们意识到，只有不断变革和创新的组织，才能在这个动态环境中发展壮大。

另一方面，对于企业在环境保护、治理结构和社会责任（ESG）方面的表现更为关注。企业不是孤立的存在，能够给社会、环境和利益相关方带来正外部性才是持续发展壮大的基础，才能获得员工、合作伙伴、政府和社会的广泛支持。我们的投资价值观是“商业向善”、“价值创造”，也希望与价值观契合的企业并肩前行。

”

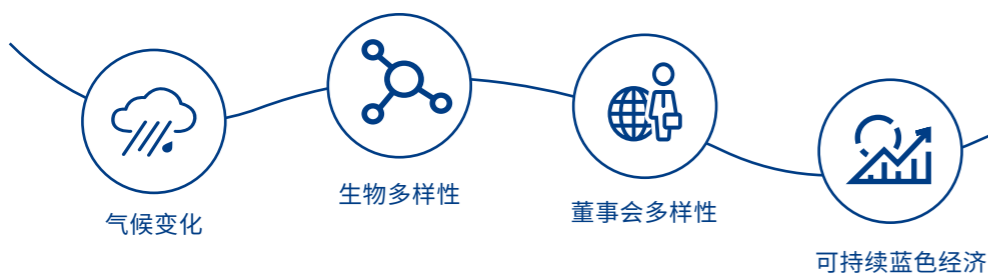


南方成长基金

- 晨星（中国）2020 年度混合型基金奖，2020
- 中国证券报 2019 年度七年期开放式混合型持续优胜金牛基金奖，2020
- 证券时报 2018 年五年持续回报平衡混合型明星基金奖，2019

ESG 主题投资

ESG 主题投资是指在构建投资组合时，考虑实现特定环境或社会效益，并结合低投资风险的考量，从而促进实现收益的投资。



可持续发展投资

联合国可持续发展目标	南方基金相关投资项目
<p>3 良好健康与福祉</p> <p>确保健康的生活方式，促进各年龄段人群的福祉</p>	<ul style="list-style-type: none"> 南方医药创新股票型证券投资基金
<p>4 优质教育</p> <p>确保包容和公平的优质教育，让全民终身享有学习机会</p>	<ul style="list-style-type: none"> 南方现代教育股票型证券投资基金
<p>7 经济适用的清洁能源</p> <p>确保人人获得负担得起的、可靠和可持续的现代能源</p>	<ul style="list-style-type: none"> 南方中证新能源交易型开放式指数证券投资基金
<p>9 产业、创新和基础设施</p> <p>基础设施投资对实现可持续发展至关重要</p>	<ul style="list-style-type: none"> 南方科创板 3 年定期开放混合型证券投资基金 南方科技创新混合型证券投资基金 南方成长先锋混合型证券投资基金
<p>12 负责任消费和生产</p> <p>确保可持续消费和生产模式</p>	<ul style="list-style-type: none"> 南方新兴消费增长股票型证券投资基金

注：此处仅列举部分产品，并非全部披露。

绿色投资

我们积极响应国家提出的“创新、协调、绿色、开放、共享”五大新发展理念，在复杂多变的资本市场形势下，推行绿色投资，提升金融支持实体经济的能力，推动可持续发展。近年来，公司旗下产品大幅增加新能源方向的投资，并减少高污染、高能耗板块的投资。2021 年初，南方基金公开发行了南方新能源 ETF 产品，紧密跟踪标中证新能源指数，选取涉及可再生能源生产、新能源应用、新能源存储以及新能源交互设备等业务的上市公司股票作为成份股，力争为客户取得超额收益。截至 2020 年 12 月末，南方基金旗下产品绿色投资累计总规模约达 10,143,476 万元，用实际行动支持中国绿色发展。

截至 2020 年 12 月末，南方基金旗下产品绿色投资累计总规模 **10,143,476** 万元

绿色投资产业 ¹	规模（万元） ²
节能环保产业	6,281,402.5
清洁生产产业	1,129,344.4
清洁能源产业	2,799,521.9
生态环境产业	588,147.0
基础设施绿色升级	2,410,646.3
绿色服务	351,635.1

注：

1. 参考《绿色产业指导目录（2019 年版）》对投资产业进行分类汇总。
2. 规模为截至 2020 年 12 月 31 日的存量规模。

绿色投资产品——南方中证长江保护主题交易型开放式指数证券投资基金

南方中证长江保护主题 ETF 已于 2021 年 4 月获批。本基金标的指数为中证长江保护主题指数，该指数从沪港深三地市场中选取 100 只致力于长江流域生态环境保护的上市公司证券作为样本，反映长江保护主题上市公司证券的整体表现。环境是 ESG 的三大因素之一，环境保护企业是践行绿色发展和 ESG 可持续发展的重要企业，环保行业与 ESG 关系十分密切。

开发长江保护主题 ETF 是南方基金践行并推动 ESG 投资的具体体现，可以吸引资金投向环保行业和环保上市公司，一方面有利于引导投资者和资本市场关注绿色投资、ESG 投资和社会责任投资，有助于提升长期收益，推动培育市场长期投资和价值投资理念；另一方面有利于促进上市公司关注和重视绿色发展和 ESG，履行社会责任，从而推动 A 股上市公司长期可持续发展，实现资本市场长期稳定健康可持续发展。

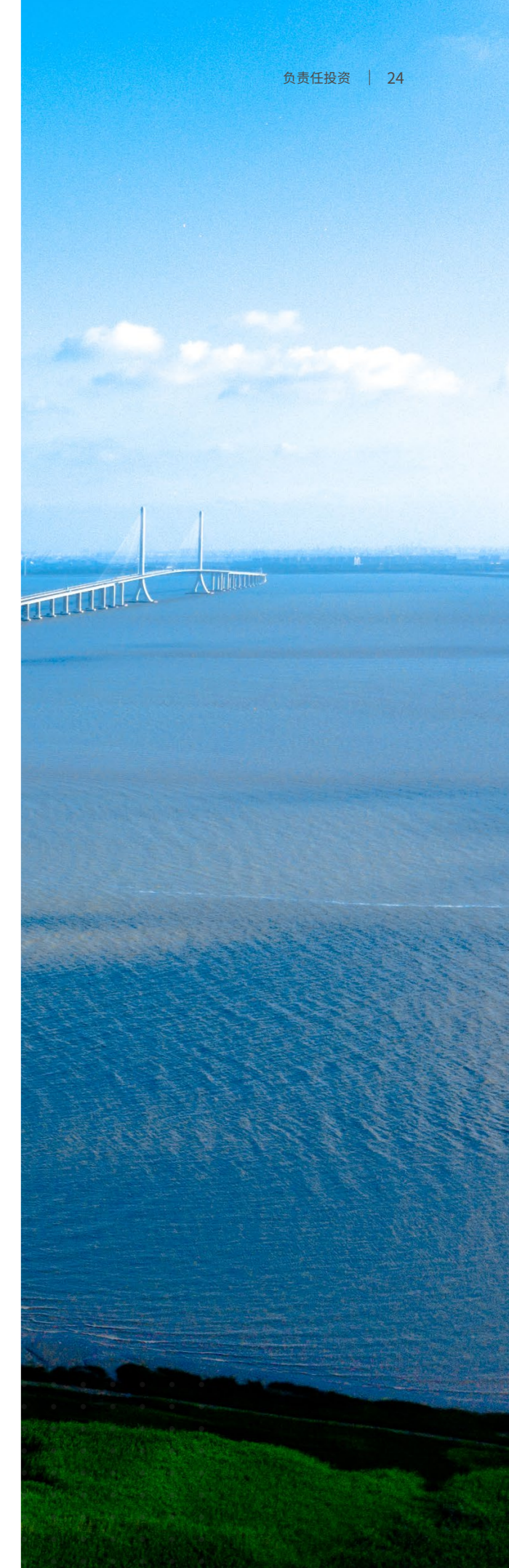
积极持有人策略

参与公司治理

基金公司代表广大基民参与上市公司治理已经成为长期趋势。从公司法角度来看，股东应该享有分红、参与公司重大决策等权利。南方基金与上市公司、债券发行人及相关监管机构一直保持着密切的交流。我们积极践行持有人策略在中国的应用，积极持有人策略主要包括：在与上市公司、债券发行人沟通过程中融合 ESG 议题，使被投资企业提高对 ESG 的关注程度，优化被投资企业治理结构并构建更良好的生态圈；参与被投资企业所在行业的监管对话，为利益相关方带来可持续的长期价值，促进和优化行业的可持续发展环境；在与发行人沟通无效的情况下，考虑实际情况使用代理否决票。我们在践行积极持有人策略的同时积极考虑相关利益冲突，积极查明冲突来源，并积极推动缓解与管理措施的落地。

南方基金已制定完善的制度，对研究员调研、电话会议和询问进行登记，对其中涉及 ESG 议题的内容进行评估和记录，尽力促使被投企业在 ESG 方面作出积极改变，并评估沟通效果。另一方面，也对持有人会议议案以及 ESG 影响进行评估，将 ESG 作为投票决策的重要考虑因素。

南方基金高度重视被投企业对气候变化的影响程度，在 2020 年成为气候行动 100+（Climate Action 100+）签署成员。气候行动 100+ 是全球最大的投资者协作组织，旨在通过践行积极持有人策略，与上市公司进行沟通，促进碳排放量最大的 161 家最大型的国际企业更加关注气候变化风险，加快节能减排的承诺，优化上市公司治理结构和信息披露。南方基金除了在权益投资端应用积极持有人策略，也是国内领先的债券积极持有人策略探索者之一。



南方基金权益投资积极持有人案例

南方基金是 SH 公司的长期股东，近些年一直保持着密切的交流，具有较好的沟通基础。本项目既要求 SH 公司需要每年有效降低碳排放量，同时作为股东方又希望 SH 公司能够持续稳健增长。南方基金自成为项目组联合牵头方后，多次推动与 SH 公司的线上线下沟通，包括定期与 SH 公司高级管理层的沟通和 ESG 项目组成员的沟通，从不同层面积极推动 SH 上市公司优化 ESG 表现。

南方基金在与 SH 公司 ESG 项目组沟通时提出了如下建议：

建立 ESG 和碳排放量模型

SH 公司需要按照年 2.9 亿吨煤炭产量进行量化折算成每年的碳排放量，进而规划一份五年期的降低碳排放的目标。

提高坑口发电占比

按照我们与行业专家的沟通，对比上市公司产煤后运输至沿海电厂燃烧发电和 SH 公司在坑口电厂发电的能耗中，运输煤炭过程将产生大量的能量损失。因此我们建议在高压电网允许的情况下，适当提高坑口煤炭发电占比。

加大尾矿库处理

SH 公司在内蒙区域开采完毕后的矿山尚未做到复垦。我们建议 SH 公司在开采完毕的矿山和接近枯竭的露天煤矿上通过采取复垦和新种植树林等方式，恢复和保护当地生态环境，进而降低整体碳排放总量。

南方基金固定收益板块积极持有人案例

投资人与被投资企业在 ESG 方面的积极沟通将产生非常显著有效的成果。积极持有人策略从被动筛选转向主动寻求改善，在公司 ESG 与固收投资的结合中持续发挥着重要的作用。

研究员在对某大型养殖企业 MY 公司进行调研时，关注 MY 公司养殖场环保问题，希望 MY 公司在环保和防疫方面持续改进，是固定收益资产对 ESG 议题进行积极沟通和行使表决权的实践案例。MY 公司是上市民企，全国生猪出栏量位居前列的养殖企业。2018 年下半年非洲猪瘟疫情爆发以来债券一级发行困难，票面走高，二级流动性大幅减弱，估值抬升。

研究员在调研过程中，主动询问了 MY 公司养殖场猪舍清洁环保以及疫病防控的现状，督促 MY 公司不断提高绿色农业生产、创新环保技术。MY 公司对研究员提出的问题 and 期待做出了积极回应，表示“净化生产是最优、成本最低的做法”，并且表示会同步提高装备水平和管理水平，提高环保技术，升级改造猪舍管理，聘用“有经验的、负责任的饲养员”。

此后，MY 公司在年报中明确表达“坚持绿色发展理念，施行清洁生产，减少大气危害，全面践行节约资源和保护环境的基本国策，大力推进环境管理的制度化、精细化，以‘减量化生产、无害化处理、资源化利用、生态化循环’为原则，持续创新环保技术，提升环保标准，强化环境管理，大力发展‘养殖—沼肥—绿色农业’为一体的循环经济模式，助力乡村振兴和美丽中国建设”。在具体措施方面，MY 公司也表示未来会“不断加大研发投入，研发适合中国养殖业现状的标准化猪舍和自动化养殖设备”，真正做到绿色、科技化生产。

代理投票

代理投票是指股东授权他人代理自己在股东大会上进行投票，此举可帮助小股东维护权益。南方基金制定了完善的相关投票制度，在投票制度中贯彻 ESG 理念，积极参与 ESG 相关的投票事项。公司旗下基金及国内外投资组合参与上市公司或债券发行人投票相关事项的内部授权及执行流程；而社保基金境内委托投资组合参与上市公司或债券发行人投票事项决策机制及实施流程。

2020 年积极持有人策略投票

赞成票数

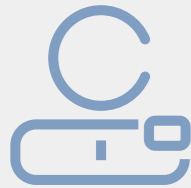
418 票 

反对票数

19 票 

弃权票数

10 票 



ESG 风险管理

公司在为投资者创造价值的同时，致力于最小化 ESG 因素所带来的风险。制定《南方基金 ESG 投资风险管理制度》，明确各部门 ESG 投资风险管理的角色和职责，风险控制委员会负责从整体上控制公司旗下的投资组合 ESG 的投资风险，投资部门是一线的风险控制责任部门，风险管理部和监察稽核部是 ESG 风险控制和合规管理的具体组织和管理部门。建立 ESG 风险监控机制，在投资组合日常风险监控环节加入 ESG 风险预警，剔除或预警不符合 ESG 标准的、ESG 评分较低的或者受限制的公司，降低投资组合踩雷风险。

● 南方基金 ESG 业绩归因分析

在公司原有的业绩归因分析系统中，增加 ESG 业绩归因分析，进一步跟踪基金经理 ESG 的投资范围能力圈，计算组合自定义时间内高、中、低 ESG 评分资产的涨跌幅差距，分析基金经理不同 ESG 因子风险暴露、不同类型 ESG 标的等行为对投资组合最终业绩的影响。在对投资调整作出预警性的分析和风险防范基础上，更有助基金经理优化未来 ESG 投资策略。

促进 ESG 发展

南方基金积极践行 ESG 投资理念，是国内首批加入联合国负责任投资原则（UN PRI）的基金公司之一。此外，我们还相继签署“气候行动 100+”倡议、可持续蓝色经济金融倡议，并成为中国 ESG 领导者组织理事会成员。通过对外推动 ESG 投资理念在中国的落地，借助绿色投资与长期投资的力量，引导社会资本流向可持续发展领域，在努力为投资者创造持续稳定回报，同时也为社会可持续发展贡献力量。

..... 南方基金企划部总经理——冯飞



南方基金一直以来关注投资的长期价值，不仅自身积极践行 ESG 本土化投资实践，参与政府、监管部门、海内外机构、社团组织和媒体等关于 ESG 投资的沟通交流和项目，并通过各种渠道宣传推广 ESG 的投资理念，致力推动 ESG 投资在中国资本市场的长足发展。近年来，我们加入 UN PRI、气候行动 100+、TCFD、联合国环境规划署金融倡议可持续蓝色经济金融倡议等各类责任投资组织，践行公募基金责任投资，同时通过多途径丰富生动的媒体宣介，动员投资界关注气候变化、生物多样性保护、消除贫困等可持续发展问题。未来，我们将通过更深入的 ESG 宣导，增强投资人责任意识，引导资本进行 ESG 投资，共同守护人类美好家园。



应对气候变化

在气候变化议题上，南方基金高度关注气候变化对社会及对投资组合的长期影响，我们已正式成为 TCFD 支持机构，将基于 TCFD 对气候变化管理的建议，围绕治理、战略、风险管理、指标和目标等领域展开具体工作，探索将气候变化风险因素融入投资策略和组合风险管理中，包括建立碳排放足迹数据库，根据情景分析对投资组合进行测算与跟踪，深度分析气候变化所产生的风险与机遇，并建立不同条件下的情景分析对投资组合进行持续跟踪，不断提升气候相关财务风险信息的披露质量。其次，我们承诺在公司运营中加大对气候变化因素的关注力度，积极促进运营体系的碳中和。

同时，南方基金重视与各利益相关方开展合作与交流，促进上市公司强化 ESG 管理。我们利用“气候行动 100+”签署成员的优势，与签署成员进行气候变化议题的交流沟通，倡导披露气候变化风险，完善披露框架，从而提升信息披露质量。与加州清洁能源基金会合作，共同推广清洁能源应用，加快推进清洁能源替换进程，应对气候变化风险。参与“一个长江”可持续发展论坛，分享 ESG 投资实践。

基金经理观点

..... 金牛奖、明星基金奖、“金基金”奖——李振兴

“

中国政府提出在 2030 年前达到碳达峰、2060 年前实现碳中和的目标，既是对人与自然问题的关注，也是中国崛起背景下国际社会的进一步融合。这一战略的实施，将会对我国诸多产业产生深远影响，无论是能源行业的结构性变革、还是绿色技术的进一步突破，碳中和预计将会对未来数十年的产业趋势发挥重要指引作用。我们对这一深刻变化保持密切跟踪与关注，力求寻找到与中国经济、能源结构转型趋势相匹配的优秀公司，与那些既能顺应时代潮流，也能造福社会、具有正外部性的企业共同实现价值创造。

”



南方品质混合基金

- 中国证券报 2017 年度开放式混合型金牛基金奖，2018
- 证券时报 2017 年度平衡混合型明星基金奖，2018
- 上海证券报第十五届“金基金”奖灵活配置型基金奖（一年期），2018



「负责任运营」

坚持依法合规是企业健康发展的内在要求。南方基金以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，把加强党的领导与建设现代企业制度紧密结合，将强化公司治理作为转变体制机制的重要着力点，夯实企业发展根基，符合现代金融企业权利责任对等、激励约束相容、风险控制严格的特征，适应金融业快速发展、金融体系更加复杂和不断开放的趋势。

-
- >> 公司治理
 - >> 内控合规
 - >> 反洗钱
 - >> 廉洁从业
 - >> 金融科技赋能
 - >> 保障数据安全
 - >> 保护知识产权

公司治理

我们建立了完善的“三会一层”现代公司治理架构，股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职，高效运转。始终把坚持党的领导作为第一要务，进一步完善法人治理结构，突出权责边界划分，确保公司党委与“三会一层”之间的定位准确、权责衔接、有效制衡。独立董事占董事会人数比例为 30%。推动员工股权激励，实现 130 位员工持股 8.53%，建立激励约束长效机制，为公司长期稳定发展进一步奠定基础。

公司制定并发布了《南方基金管理有限公司“三重一大”决策制度实施办法》、《中共南方基金管理有限公司委员会议事规则》，从制度层面规范了公司党委、经营层议事规则，领导班子成员在共同决策的实践中，保证了决策的民主化、科学化、规范化。

截至 2020 年末：

公司共有党员 **332** 人

占公司总人数的

43.80%

下设 **12** 个党支部

划分 **19** 个党小组

内控合规

完善合规管理制度，相继出台《南方基金合规手册》、《南方基金合规管理制度》，在投资交易、基金销售、基金运营各环节加强合规管理，为公募基金、私募资产管理计划等主要业务在产品的设计、宣推销售、投资运作、信息披露及投资者保护等环节制定具体的操作指引。完善内控合规组织体系，成立风险控制委员会、监察稽核部、并设立专（兼）职风控专员。培育合规文化，开展合规培训，提升全员合规风险防范意识。报告期内，没有出现重大合规风险事件。

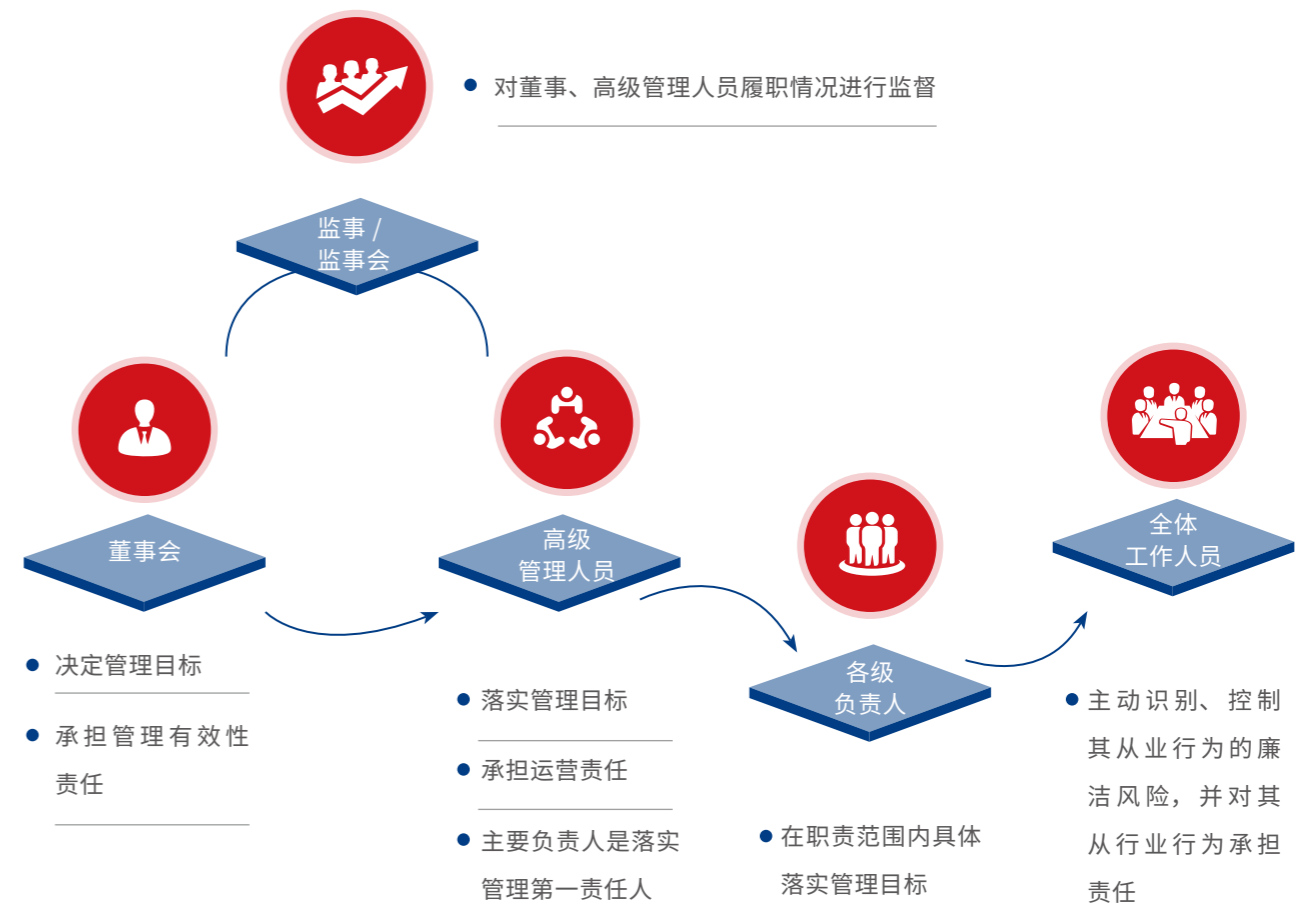
反洗钱

遵守国家反洗钱法律法规的要求，设立内部审计、绩效考核和奖惩机制，全面推进各项反洗钱工作深入开展。相继出台《南方基金洗钱和恐怖融资风险管理制度》、《南方基金洗钱和恐怖融资风险管理策略》及《南方基金反洗钱内部控制制度》。健全反洗钱风险管理架构，明确了董事会、监事会、高级管理层、反洗钱牵头管理部门、业务部门及各职能部门、境内外分支机构的洗钱风险管理职责。2020 年，开展反洗钱合规检查 1 次、反洗钱专项稽核 5 次；开展“赋能业务、合规先行”合规宣传月活动，组织 2 场反洗钱专题培训、1 次合规知识竞赛。

廉洁从业

根据中国证监会《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》及中国证券投资基金业协会《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》相关规定，要求全体员工在开展证券期货业务及相关活动中，严格遵守法律法规、监管部门规定和行业自律规则，遵守社会公德、商业道德、职业道德和行为规范，公平竞争，合规经营，忠实勤勉，诚实守信，不直接或者间接向他人输送不正当利益或者谋取不正当利益。报告期内，对在职工开展企业诚信、廉洁从业方面培训。针对 2020 年度资本市场行情火爆的情况，公司对投研人员进行信息保密和廉洁从业合规要求培训。

廉洁从业风险防控主体责任



金融科技赋能

持续提升金融科技应用能力，促进金融与科技的深度融合、协调发展。

投资研究	以投研一体化平台为抓手，以智能化为导向，纵向上打通投资、研究、交易等业务环节，横向上涵盖权益、固收、固收+等业务领域，不断加强投研知识沉淀与投资决策场景固化，实现技术与业务的深度融合，推动投研高效决策。
运营管理	通过持续采集和分析公司运营数据，推进业务流程优化再造，为公司资产管理业务发展提供保障。
客户服务	构建行业领先的客户服务系统，通过大数据等智能化手段为不同的客户提供适合的产品和服务。
合规风控	通过科技手段聪明地预判风险、防范风险，为客户理财搭建数字化的“保险网络”。南方基金的金融科技生态闭环覆盖了投研、运营、客户服务、合规风控领域，用强大的科技能力面对日新月异的理财场景。
智能投顾	2020年8月，南方基金APP 8.0正式上线。南方基金APP8.0采用了更年轻、更互联网化的视觉设计，对主要的频道进行重构，根据客户的使用习惯来排布内容，让投资者体会简洁的画面呈现，增强投资者使用感受。在“现金宝+”板块，APP8.0升级智能充值和智能取现功能，实现现金宝+所有货币实时充值、实时可用，智能快取额度最高达8万，普通取现T+1日早7点前到账，资金使用效率提升，让零钱理财更“便捷”。在APP的细节呈现方面，优化客户访问最多的资产查询、交易记录以及基金详情页面，让查询更加一目了然。提升估值清算效率，让投资者每晚更早查询到产品净值信息。

保障数据安全

根据法律法规的要求，制定《南方基金信息和保密管理制度》、《南方基金数据治理制度》、《南方基金信息技术管理制度》等制度，从数据登记划分、数据治理、信息系统安全等多角度全方位保障公司的数据安全。

保护知识产权

严格遵守国家法律法规，尊重和保护知识产权，规范使用自身及客户和第三方机构的知识产权和商业信息。为鼓励知识产权创新，成立信息技术知识产权确权工作小组，确立公司自主研发系统的软件著作权和公司技术研发专利申请的工作流程，并定期组织IT部全体成员开展知识产权保护的系列主题培训。

报告期内，

共获得**3**项国家知识产权保护中心的软件著作权，

2项发明专利申请获得国家专利局受理。





「负责任企业」

南方基金作为负责任的企业公民,在注重为客户创造价值的同时,也通过精准扶贫、抗击疫情、保护消费者权益、促进员工成长等方式回应利益相关方的关切、增进利益相关方的福祉,通过实施绿色运营和绿色公益活动,守护绿水青山和蓝色海洋,为可持续发展持续贡献力量。

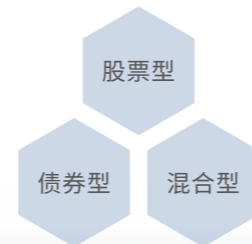
-
- >> 精诚服务客户
 - >> 支持社区发展
 - >> 促进员工成长
 - >> 实施绿色运营
 - >> 供应商 ESG 管理

精诚服务客户

产品创新

南方基金长期坚持“以客户需求为导向，以价值创造为核心，以产品创新为引擎”这一经营理念，致力推动中国基金业的创新发展，探索符合中国资本市场和投资者特点的产品的创新。有系统性地规范产品的开发和管理，根据相关法律法规，并结合实际情况，制定一套涵盖产品生命周期的管理办法，以针对不同类型的产品在各开发流程环节上进行有效管理。

积极开发不同类型的投资产品以满足市场上投资者和客户需要。公募基金以投资标准化的产品为主，产品类型多样、产品线齐全。已经设计开发了包括股票型、债券型、混合型三个大类的公募基金产品，在此基础上衍生开发了偏债型、偏股型、指数型、量化型、行业基金等多个子类，各类型产品管理经验丰富。2020 年，推出各类创新产品，包括科创板基金、创业板注册制改革主题基金，为客户提供新选择的同时响应国家对资本市场改革、稳健创新的号召。



首批科创板基金

2019 年以来，监管层陆续发布了关于科创板的管理办法和上市交易规则等，并明确鼓励投资者通过公募基金等方式参与科创板投资。在此背景下，科创板基金具有重要的政治意义和良好的投资前景，不仅能服务创新企业发展，还可为投资者提供共享科创企业发展成果的渠道。

响应国家战略

科创板是中国多层次资本市场建设的重要环节，是助力科创企业发展的有效途径，公募基金参与是对国家战略的积极响应。

高度发展潜力

科创企业多为具有发展潜力的新兴科技企业，具有良好发展前景，可投资性较强。

2020 年，南方基金开发科创板基金，把握科创板带来的科技创新企业的投资机会，为投资人提供一个分享科技创新发展成果的平台。





ESG 首批创业板注册制改革主题基金

创业板试点注册制改革，是贯彻落实新修订的《证券法》和《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》，稳步推行证券发行注册制的重要改革举措，是深化资本市场改革、完善资本市场基础制度、提升资本市场功能的重要安排。在此背景下，南方基金推出首批创业板注册制改革主题基金，进一步为普通投资者提供了分享创业板改革红利的利器。

案例

南方基金首批新三板改革主题基金

2019年12月中央经济工作会议明确提出稳步推进新三板改革，在此基础上证监会启动了全面深化新三板改革，在参考主板机制的基础上，充分吸取了过去的经验，引入连续竞价、分层管理、转板机制和降低门槛等机制，对于新三板流动性、投资者数量等方面具有很大的实质性改善。

南方基金积极开发新三板深化改革主题产品，南方创新精选一年定期开放混合型发起式证券投资基金，类型为混合型基金，2020年末资产规模为27.47亿元。该产品作为首批的新三板改革主题基金，产品推出有利于进一步丰富投资人参与新三板投资的渠道，同时助力改善新三板市场的流动性、投资者结构等，进一步服务实体经济发展。

品质服务

● 高端客户

为高端客户提供多样专属理财服务，每位高端个人客户配备全程一对一的专属理财顾问，客户可以根据自己的投资需求和风险偏好，选择合适的定制组合或专户产品，通过南方基金APP、微信交易或网上交易等交易方式，满足多样化的理财需求，目前主要包括司南定制和专户理财。

司南定制是司南投顾为高端个人客户提供的专属投顾策略组合，基于专业投资团队和多场景投资策略，为客户深度定制个性化投资方案，帮助客户管理投顾资产，投资全市场优选标的。司南定制投顾组合包括司南投顾安鑫系列¹等，安鑫系列采取绝对收益投资策略，适合追求稳健收益，想要跑赢通胀的客户。

专户理财为高端个人客户提供丰富多样的专户产品，分为绝对收益型和相对收益型，包括高收益债、量化对冲策略等，涵盖多种产品种类，并根据客户个性化、定制化需求不断完善，满足高端个人客户多样化的理财需求。

● 机构客户

机构客户主要来自金融机构，包括银行、保险、信托、证券、财务等公司，以及大型企业和集团。公司针对机构客户的需要，直销柜台向机构客户提供投研支持、产品营销和专属化服务。

注：

¹ 安鑫1号的风险等级是中低，R2。

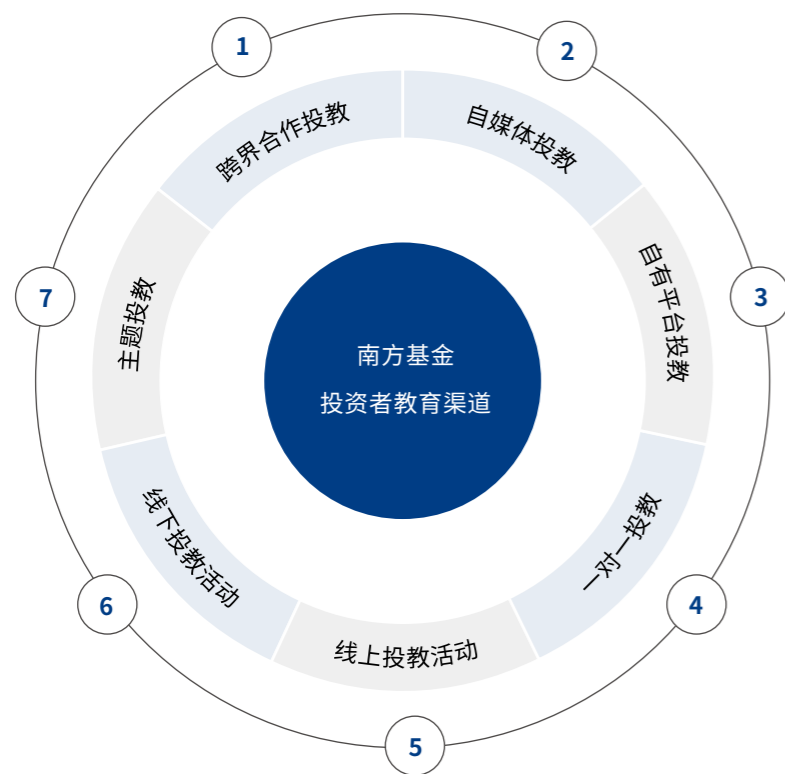
风险提示：本公司承诺以诚实守信、勤勉尽责的原则管理投顾账户的资产，但不保证投顾账户一定盈利，也不保证最低收益。投资者进行投资存在本金亏损的风险。投顾业务的过往业绩并不预示其未来业绩表现，为其他客户创造的收益并不构成业绩表现的保证。本公司提醒投资者投顾业务及基金投资遵循“买者自负”原则，在决定参与投顾业务并选择投资组合策略后，投顾账户相关损益由投资者自行承担。

2020年，面向53,685名客户进行服务满意度调研，客户满意度达到

99.71%

投资者教育

通过微信公众号、视频号等新媒体平台以推文、音频、视频、基金经理直播等多种形式发布投资宣传素材，内容主要涵盖投资理念、发展历史、风险提示等，同时采用案例说明投资策略的优势，基金经理直播分享其投资理念和方法及市场观点，提高投资者对投资的认知和理解，体现了公司践行坚持长期投资、价值投资、责任投资的理念。



成效 自媒体资讯总浏览人次达 **1,423** 万

微信服务号资讯影响力于 2020 年全年保持行业 **领先***

通过微信发布 **26** 篇深度文章，阅读量均超过 **10** 万人次

微信一对一服务突破 **7** 万位中高端客户

* 资料来源自 2020 年品基荟排名。

2020 年投资者教育工作亮点

加强投教平台建设，拓宽投教边界

- 整合内部投教资源
- 开展跨界合作
- 多平台内容同步



科技赋能，打造差异化投教场景

- **75%** 客户通过订阅通知查看投教内容
- 小程序服务私域流量
- 投教资源无缝对接 APP

打造基金行业投教王牌栏目

- 《南南说理财》共更新 229 期，每日平均收听量 **3** 万人次，订阅 **16** 万
- 阅读量 **10** 万+ 的深度微信文章，共计 **26** 篇



多部门联合，创办南方视频直播间

- 全方位打造绩优经理 IP
- 打造科技周、28 理财节等品牌活动
- 客户参与度相对 2019 提升 **207%**



短视频运营，立体塑造投教品牌

- 投教短视频平均浏览量 **2.8** 万人次
- 开展 APP8.0 等宣传



高端客户深度拜访，挖掘背后企业资源

- 首次举办基金经理直播高端客户专场
- **5,023** 人次参与 **80** 场线上活动
- 线下投教活动覆盖 **14** 座城市、**285** 位高端客户
- 推出“月度宏观市场分析及投资策略”系列线上课程



主题投教，高效完成监管部署多项工作

- 开展“315 投资者保护主题线上教育活动”，总浏览 46 万人次
- 统筹“515 全国投资者保护宣传日投教活动”，参与人次共计 15 万
- 与深圳证监局协同完成“认清风险·理性投资”系列活动，提供 11 期“原油”主题投资素材
- 按照深圳证监局要求，协同完成深圳市“金融知识普及月 金融知识进万家 争做理性投资者 争做金融好网民”活动，开展 35 次线上平台活动，点击量 44.4 万次
- 统筹组织参加第十四届深圳国际金融博览会

主题投教，获深交所高度认可

- 协助深圳交易所开展“走进基金公司”、“基金大讲堂”等系列投教活动，获得高度认可
- 帮助投资者正确认识基金产品，拉近基金公司投资者的距离，为公司树立专业可靠的企业形象，加深基民对基金公司的信任与认可

客户沟通

开放不同线上、线下的投诉与建议渠道，包括客户服务热线、在线客服窗口、电子邮箱、邮寄信函等，让客户表达意见。重视处理有关客户意见的效率，通过客户服务热线和在线客服窗口，客服专员能即时回应客户和跟进；在收到客户经邮寄信函反馈的投诉或建议后，旨在2个工作日内尽快核实情况，并安排回复和跟进。

为了能妥善处理客户投诉，设有规范性及完善的投诉处理程序，通过《南方基金投资者投诉纠纷处理制度》，形成各相关部门在管理投诉纠纷工作上的基本制度、参考和指导。该制度规范了公司各相关部门投诉管理工作及分工，同时将公司投诉纠纷按受理的渠道、个案性质及需要响应处理的复杂性，按照四级制度分类分级处理。此外，各部门亦根据制度制定和细化适用于该部门营运模式、可操作性高的投诉处理流程，对各不同程度的客户投诉予以最恰当的处理和跟进。

重视机构和企业客户的意见，制定《南方基金机构服务部投诉处理流程》以保护投资者合法权益，建立长效、多元的投资者投诉纠纷处理机制。重视每位客户的意见和投诉个案，审慎跟进，客户投诉处理率为100%。内部形成定期反馈机制，通过数据归口通报至经营管理层、持续检视和提升客户服务质量，以及在各部门的服务培训上加强对员工的宣导。



消费者权益保护

制定《南方基金投资者权益保护制度》，并通过智能质检系统、人工质检的方式严格监控客户服务的流程，以确保制度的有效执行和保障客户隐私。在日常的业务操作中，具体通过限制或禁止客户账户数据的导出功能、严格要求服务人员详细核实客户账户信息、拒绝对无法提供准确账户信息的客户提供账户查询服务等举措来保障客户资料安全。为保障客户于线上平台的隐私、权益，以及遵守国家相关法律法规与监管要求，在网页公开披露《南方基金电子直销平台隐私政策》，向使用南方基金产品或服务的用户说明公司如何收集、使用、保存个人信息和目的，以及提供删除和保护这些信息的方式。

支持社区发展

抗击疫情

自2020年初新冠肺炎疫情爆发以来，南方基金迅速响应国家防疫要求，快速建立公司防疫安全体系，保障全体员工生命健康。针对国内疫情零星散发的常态化特点，南方基金建立常态化疫情防控体系，保障公司正常经营和员工身体健康，维持公司长治久安。2020年，南方基金有效预防疫情风险，实现全公司**0确诊、0感染、0疑似**，保障了全体员工的健康，未发生任何疫情风险事件，公司业务平稳运行。

→ 组织保障，迅速防疫行动

公司在疫情爆发后第一时间成立防范疫情应急处置工作小组，统筹协调全公司防疫工作。由公司总经理担任总指挥，由分管运营管理中心副总经理担任组长，由办公室、人力资源部相关骨干人员任组员，协调投研、交易、合规风控、运保、IT、互金、客户关系、办公室等关键保障部门构建防控体系。

为落实领导责任，公司各条线分管领导担任业务条线防控疫情、保障复工的第一负责人；各部门、分公司、子公司负责人作为本团队疫情防控的第一负责人，分层分级、及时高效地落实公司的各项防疫要求。

→ 完善机制，保障业务平稳

公司于2020年1月底建立了完善的防疫应急体系，制定了公司整体的防范疫情处置工作预案。同时，抓牢抓实关键部门，评估业务风险，制定了各重点业务保障板块分预案，保障员工健康与经营发展“两不误”。公司防疫应急预案受深圳证监局好评，并被深圳证监局作为范本在行业内部推广。

公司在疫情严重时期，建立日例会及周例会机制，每日通过电话会议或线上沟通的方式，对当日的防控重点及员工健康日报进行沟通；每周对当周的防控工作及下周的防控要求进行讨论，谨慎、细致、及时地调整防控策略；每周在OA平台及员工微信群发布防疫通知要求。在疫情防控常态化阶段，公司及时应对突发疫情，不定期研究、发布最新的防控要求，持续巩固疫情防控成果。自疫情爆发以来，公司根据疫情形势，及时调整防疫策略，累计在OA平台发布正式工作通知近30项，成为员工了解疫情态势及防控要求的窗口和指引。



→ 加强管理，确保员工健康

在防疫工作中，公司始终将员工的健康平安放在首位，灵活组织开展复工复产，持续关注员工身心健康。为降低集中办公的交叉感染风险，最大力度的保障员工健康，公司创新办公形式，自2月3日复工伊始便实行“现场+远程”相结合，对维持业务运营的必要人员执行AB岗现场轮岗办公，对重要、关键岗位人员拟定双岗甚至多岗配备方案，其余人员实行远程办公。对于现场办公人员，灵活安排上下班时间，错峰出行。各部门、分公司、子公司每日更新、报备本部门员工身体、工作情况，按照现场办公、深圳远程办公、异地远程办公、隔离情况等情形，制定复工计划，既保障了员工的健康，又保障了业务的平稳正常开展。

公司通过每日收集全员健康信息，动态监测；每日向监管机构、地方政府、行业协会报送防控日报，联防联控、信息共享；密切关注湖北、武汉地区员工及家属健康和生​​活状态；开通“抗疫情、护心灵”心理支持热线，发放身心防护指南等措施，持续加强人员管理。公司还对湖北返深员工及家属，以及疫情常态化时期曾前往新发疫情地区的员工提供免费的核酸及抗体检测，共计二百余人。2020年3月底，公司及各分支机构现场复工率超过50%；5月18日，公司实现了全面现场复工。



2020年3月底，公司及各分支机构现场复工率超过
50%

→ 综合保障，确保安全复工

为确保复工复产平稳推进，公司通过全面加强基金大厦物业管理落实各项出入管控措施；对环境进行地毯式、常态化反复消毒；对空调系统进行全面消毒，调整空调和新风供应。信息技术部、交易管理部、办公室启用西丽数据中心作为交易等重要业务应急办公场所。办公室联合信息技术部于4月在港中旅大厦选址装修应急备用办公场地，提升了公司应对突发、严重疫情事件的保障能力。购买口罩、酒精、消毒液、VC泡腾片等防控物资，为现场办公员工提供防护保障。调整供餐形式，疫情严重时期为员工提供早、午餐，实行分餐制，疫情常态化阶段实行错峰就餐、隔位就餐；加强访客管理，疫情期间暂停现场会议，倡导“云会议”、线上沟通；为现场办公员工提供专车服务；给予湖北籍员工新春慰问和特别关怀等举措，提供了有力的后勤保障。截至2020年末，公司累计用于防疫物资的支出约170万元。



截至2020年末，公司累计用于防疫物资的支出约
170 万元

→ 情系社会，践行企业责任

2020年1月26日（农历正月初二），南方基金快速响应国家疫情防控需求，向武汉市慈善总会捐赠200万元，支持武汉抗击新型冠状病毒肺炎。



南方基金获得武汉市慈善总会颁发的捐赠荣誉证书

精准扶贫

扶贫一直以来都是南方基金履行社会责任的重要形式之一。报告期内，南方基金贯彻落实中共中央、国务院《关于打赢脱贫攻坚战的决定》、国务院《“十三五”脱贫攻坚规划》及中国证监会《关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》，聚焦资本市场扶贫，践行企业社会责任，通过多种形式，全方位、多层次地开展各项扶贫工作，为打赢脱贫攻坚战注入强大动力。

南方基金积极响应国家扶贫号召，累计投入近40万元采购扶贫农产品。2017年至2019年连续订购新疆麦盖提县土瓜，采购人保集团提供的扶贫物资，采购社保理事会内蒙古兴和县扶贫农产品等，支持贫困地区经济发展。

南方基金积极响应国家扶贫号召，累计投入近**40**万元采购扶贫农产品

案例

汾西县“光伏农场”公益项目

南方基金捐款援助山西省临汾市汾西县发展光伏科技与农业经济项目，该项目以绿色产业带动经济发展，形成“光伏+农业+就业”的复合发展模式，带动当地在脱贫的同时走上可持续发展之路。目前该农场已建设完成，预计年收益约 32 万元。



案例

“春暖金阳”扶贫项目

四川省凉山州金阳县的交通条件非常不便，严重阻碍地区发展，区域性深度贫困特征突出。同时，全县地质灾害隐患点较多，事故易发，应急救援部门需采购车辆用于应急处置。另外，金阳县也需要对货车驾驶员进行培训，保证行驶安全。

2020 年 6 月，南方基金向金阳县人民政府捐赠人民币 11.5 万元，用于为金阳县农业合作社、县政府应急管理部购买农用车，及完成货车驾驶证培训等事宜，改善了县域农户“行路难”的境况，为金阳县脱贫致富贡献力量。

公益慈善

南方基金热心公益，积极参与社会公益慈善活动，履行企业社会责任，从公司成立至今，累计捐款捐物近 1,500 万元。为更好地履行企业社会责任，南方基金于 2011 年捐资 800 万元成立广东省南方基金慈善基金会。截至报告期末，南方基金慈善基金会已累计开展 20 余项公益项目，包含奖教助学、救济赈灾、扶贫济困、环境保护等社会公益慈善活动，为需要帮助的群体送去温暖，带动地区就业，增加公共福祉，创造良好的社会效应。

截至 2020 年末，南方基金慈善基金会已累计开展公益项目

20 余个

要有良好的社会，必先有良好的个人；要有良好的个人，必先有良好的教育。青少年是国家的未来和希望。南方基金意识到教育对地区发展的重要性，关注青少年教育，使更多的青少年拥有优质良好的教育资源，提高偏远地区教育条件，保障学生基础教育。南方基金支持安徽、贵州等地学校建设，为师生提供良好教学环境，扶持地区教育事业的发展。

案例

南方基金二次援建安徽潜山痘姆中学体育教学设施项目

痘姆中心学校始建于 1909 年，位于安徽省潜山市痘姆乡马道头。作为当地唯一一所中学，痘姆中学的教育基础设施十分落后。2018 年，南方基金为痘姆中心学校捐赠了 28 万元的跑道面层资金，现运动场已基本成形。按照标准化要求，学校应建设符合中考考试要求的体育教学设施，学生在运动过程中也存在安全隐患，急需铺设专业地板、围墙护栏等设施。

2020 年 8 月，南方基金慈善基金会捐赠 22 万元，用于援建潜山市痘姆乡中心学校篮球场、排球场室外悬浮地板铺设等工程，解决学校配套运动设施缺失问题，为广大师生提供良好教学环境。目前该体育场建设项目已经通过验收并投入使用，为在校师生提供便利。

案例

南方基金援建贵州汤山中学体育教学设施项目

贵州省石阡县汤山中学是全县唯一的一所一类初级中学，现有学生 2,399 人，教职工 196 人，近几年来学校教育教学质量在全县公办学校中名列前茅，办学声誉和办学效益得到了各级各部门、社会、家长的普遍认可。因石阡县财力薄弱，财政收入无法支撑汤山中学基础设施建设，运动场现在只完成硬化，没有进行标准化建设，给学生正常活动锻炼带来诸多不便，影响教育教学质量。

2020 年 9 月，南方基金慈善基金会为进一步帮助学校完善教育教学配套设施，改善办学条件，向贵州石阡县汤山中学运动场建设项目捐赠 10 万元，全额用于该学校运动场建设，帮助学校完善教育教学配套设施，改善办学条件。

案例

为改善西北阿拉善地区的荒漠化贡献力量

阿拉善生态基金会自 2011 年成立以来，始终坚持联手军民、动员社会力量改善和保护西部生态环境。通过“基金会”运作，形成植树造林、改善生态的长效支持机制。截止目前，在阿拉善地区累计完成近 23 万亩生态林的种植及维护。

南方基金慈善基金会作为阿拉善生态基金会最早的理事成员单位之一，长期与阿拉善生态基金会保持相关合作，致力于西北荒漠化治理及环境保护工作。

为切实贯彻南方基金慈善基金会践行企业公民社会责任，推动公益慈善事业的宗旨，发挥资本市场在社会责任履行方面的模范作用，经与阿拉善生态基金会沟通，捐资 50 万元用以认养 166 亩腾格里沙漠公益纪念林，认养年限为 20 年。



体育强国

全民健身是全体人民增强体魄、健康生活的基础和保障，人民身体健康是全面建成小康社会的重要内涵，是每一个人成长和实现幸福生活的重要基础。南方基金重视发展体育事业，响应国家“全民健身，体育强国”的号召，2020 年承办首届“南方杯”资本市场篮球联赛，联赛吸引了包括政府及监管部门、上市公司、证券、公募基金、私募基金、期货等领域在内的 40 余只球队参与，是辖区资本市场有史以来参赛队伍最多、涉及领域最广、市场影响力最大的篮球盛事。比赛赛制分为小组赛、复活赛和淘汰赛，总比赛场数高达 80 场。此次赛事的举办，以体育精神，壮队伍士气，以篮球之名，助资本翱翔。



比赛赛制分为小组赛、复活赛和淘汰赛，总比赛场数高达

80 场

促进员工成长

托付南方，成就梦想。我们相信，托付我们的，不只是我们的客户，更是我们的员工。通过南方基金的舞台，成就的也不只是客户的梦想，更是我们员工的梦想。员工是支撑着南方基金业务的重要基石，是连系着我们与客户不可或缺的桥梁。



雇佣政策

严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等国家法律法规，禁止发生雇佣童工、强制劳工等事件。员工招聘秉承公平、公正和公开原则，建立了完善的招聘流程，劳动合同签订率为 100%。将薪酬激励与公司长远发展相结合，建立了包含工资、奖金与综合福利在内的薪酬激励体系，保持薪酬策略的前瞻性，以有竞争力的薪酬实现吸引、保留、激励优秀人才的目标。通过职工代表大会、总经理午餐会等方式，持续畅通员工沟通渠道。2020 年全年未发生任何劳动争议事件。

健康与安全

在为员工提供五险一金基础上，为员工购买商业保险。制定《南方基金员工健康意外保险及特殊困难补助基金暂行管理办法》，明确员工可享有的健康意外保险种类、额度、投保流程、特殊困难补助基金的申请条件、发放流程及相关额度等内容。制定《南方基金员工医疗期管理办法》，明确规定员工医疗期的确认、额度、计算方法以及医疗期内的相关薪酬福利。制定《南方基金安全防范工作流程》，对安全防范工作的相关岗位、人员权责以及工作要求等进行规范，加强员工安全防范意识，减低办公环境中的安防风险，保障公司人、财、物的安全，为员工提供安全、安心的工作环境。

开展健康保险讲座、专属心理咨询服务、慰问生病员工等一系列保障和关怀员工健康安全的活动。为了帮助员工塑造积极心态，连续多年开展“南得有你”项目，为员工及其直系亲属提供关爱服务。员工及其亲属可通过电话、视频或现场面对面的方式向咨询师咨询职业发展、家庭亲子、婚姻情感、情绪调节等问题。



发展及培训

2020 年的晋升工作效率为历年最高。干部提拔调配共 11 人，破格晋升 52 人，让年轻人更快的成长和发展。



2020 年员工提拔与晋升情况

为保障员工培训工作制度化、规范化，制定《南方基金员工培训管理办法》，促进提升员工职业素养、工作技能和工作绩效。建立“导师制”，帮助新员工快速了解公司业务和企业文化，学习工作流程，掌握工作方法，尽快融入南方基金的大家庭。建立分层分级的培训体系，打造有竞争力的人才梯队，做好具有前瞻性的战略人才布局。近三年来围绕公司发展目标、针对中高层管理者、基层及后备管理人员、各岗位人员、新员工等开展了一系列富有实效的培训学习项目，为员工创造了丰富的个人提升机会。

→ 新员工培养

向 2020 年 56 位新入职员工开展新员工训练营，历时 5 周，通过线上学习产品知识、线下学习企业文化和在同城轮岗锻炼三个阶段，有效落实“先为同学、后为同事”的培养模式，助力新员工快速融入团队，促进跨部门协作、营造共享文化氛围。

→ 骨干人才培养

2020 年，推出三大“人才计划”，共开展 9 期专题培训，覆盖 1,049 人次，紧密地联系了业务需求，解决业务发展和管理方面的难点。



→ 海外培训项目

为克服疫情影响，南方基金引入优秀的培训资源，开展“海外资管行业线上交流项目”，让全体员工足不出户，与海外顶尖资产管理机构的专家进行投资、产品、销售、管理等方面的深入交流，全方位扩展人才视野与专业素养。



实施绿色运营

南方基金在日常运营上确保符合国家政府的环境法律法规要求，实现绿色运营，成为环境友好型企业。2020 年公司没有发生有关违反环境法律法规的案件或举报。截至本报告发布日，公司正在制定“碳中和”方案，预计将在 2021 年第二季度正式公布我们的“碳中和”方案，积极支持“2030 碳达峰”和“2060 碳中和”国家决策落地。



温室气体排放

温室气体排放 ¹	2020 年	单位
范围 1 排放量 ²	175.1	吨二氧化碳当量
范围 2 排放量 ³	3,081.3	吨二氧化碳当量
温室气体总排放量	3,256.4	吨二氧化碳当量
温室气体排放量密度	4.3	吨二氧化碳当量 / 雇员
	0.1	吨二氧化碳当量 / 平方米

注：

¹ 温室气体排放计算口径包括南方基金总部及所有分公司。

² 范围 1 包括固定源（即设备）和动源（即公司自有的运输工具）的燃料燃烧所致的直接排放。计算所采用的温室气体排放因子是根据《2006 年 IPCC 国家温室气体清单指南目录》；温室气体的全球变暖潜能值采用 Greenhouse Gas Protocol Fifth Assessment Report (AR5) 数值。

³ 范围 2 包括向电力公司外购电力所致的间接排放。计算所采用的国家电网排放因子是根据国家发展和改革委员会所发布的 2012 年中国区域电网平均二氧化碳排放因子。

废弃物处理

公司的无害废弃物包括废弃纸张、废弃办公家具、厨余垃圾等，有害废弃物包括废弃电子产品、废弃墨盒、废弃硒鼓、废弃灯管等。针对无害废弃物的弃置，按照深圳市城市管理等相关主管单位规定，做到了垃圾分类回收并按规定处理，例如厨余垃圾与主管单位指定的回收公司签订协议，实行定点回收。针对有害废弃物的弃置，按照国家相关规定，进行单独收集、集中处理，避免造成环境污染，例如在各楼层均设置废旧电池等有害废弃物回收箱。

能源和资源使用

2020年，南方基金总部的能源使用：



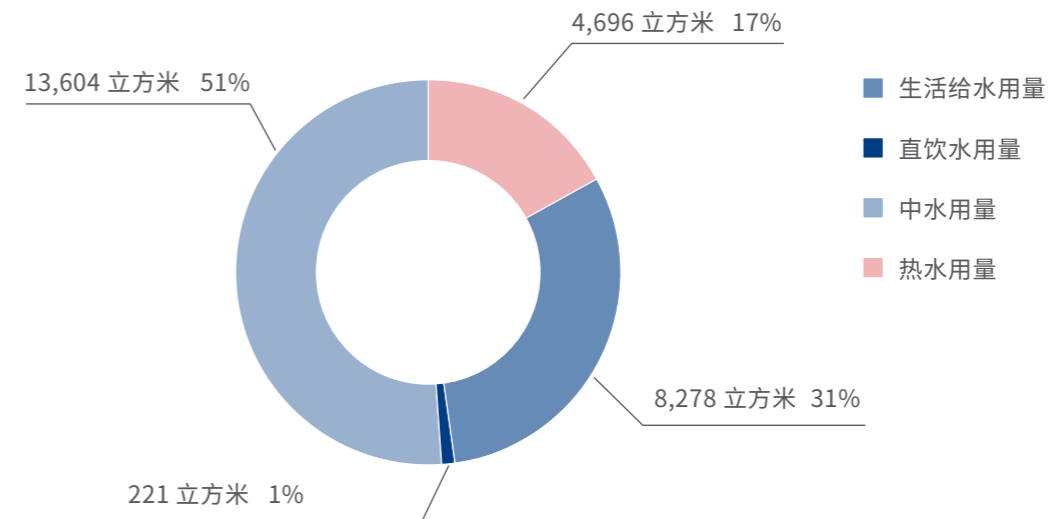
能源 / 燃料使用 ¹	2020年	单位
外购电力	5,707	兆瓦时
天然气	36,517	立方米
液化石油气	10,868.7	公升
无铅汽油	5,384.4	公升
能源消耗总计 ²	6,504.9	兆瓦时
能源消耗密度	8.6	兆瓦时 / 雇员
	0.2	兆瓦时 / 平方米

注：

¹ 能源 / 燃料使用量的计算口径包括南方基金总部及所有分公司。

² 燃料的能源消耗换算因子参考《中国能源统计年鉴 2016》提供的燃料热值。

2020年，南方基金总部的用水量：



注：总用水量的计算口径为南方基金总部。

节能减排

厉行节约，反对浪费，在公司内部积极推行节能降耗举措。将环保理念融合进投资者教育工作中，对尚未定制电子账单的客户，建议客户取消纸质账单、定制电子账单。



采用

- 采用更少能耗的 VAV (Variable Air Volume) 平衡空调系统、有利于节能的双层幕墙、人走灯灭的智能照明系统等设施设备，有效降低用电能耗
- 采用可再新能源系统，例如健身房淋浴间采用太阳能热水器，减少以燃烧化石燃料带来的碳排放



减少

- 取消个人卫生纸的供应，一定程度上减少了卫生纸的资源滥用
- 采用直饮水，原则上不提供瓶装水及一次性纸杯
- 洗手间选用低水量的节能洁具



- 公司用的纸袋改为环保布袋，提高了袋子的重复使用率

重用



- 在办公场所各楼层设置“废纸回收箱”，回收已使用但未完全使用的纸张

回收



- 推行无纸化办公，采用纸张打印监测系统控制纸质打印数量
- 鼓励全体员工重复利用打印纸
- 鼓励员工自带水杯，减少一次性纸杯及瓶装水的使用

推广

案例

南方基金总部大楼“基金大厦”荣获 LEED 绿色建筑黄金级认证

南方基金日常运营管理中融入绿色元素，对于硬件设施亦十分注重环保绿色的考虑。公司位于深圳市福田区 CBD 金融中心区的办公总部大楼——基金大厦于 2018 年落成。大厦以“循环建筑，绿色技术，低碳生活”为设计理念，融入地方精神与岭南建筑特色，关注建筑全生命周期中产生的环保效益，积极响应国家大力发展绿色建筑号召。

基金大厦占地 7,260.06 平方米，总建筑面积 11 万平方米，高 200 米。基金大厦从方案、设计、施工、建材，严选每个细节，并践行国际绿色节能标准，全面融入绿色建筑的设计元素。2020 年 11 月，经过美国绿色建筑委员会、绿色建筑认证协会的多轮考评，基金大厦荣获领先能源与环境设计 (LEED) 的黄金级认证，成为受国际标准所认可的绿色建筑。

供应商 ESG 管理

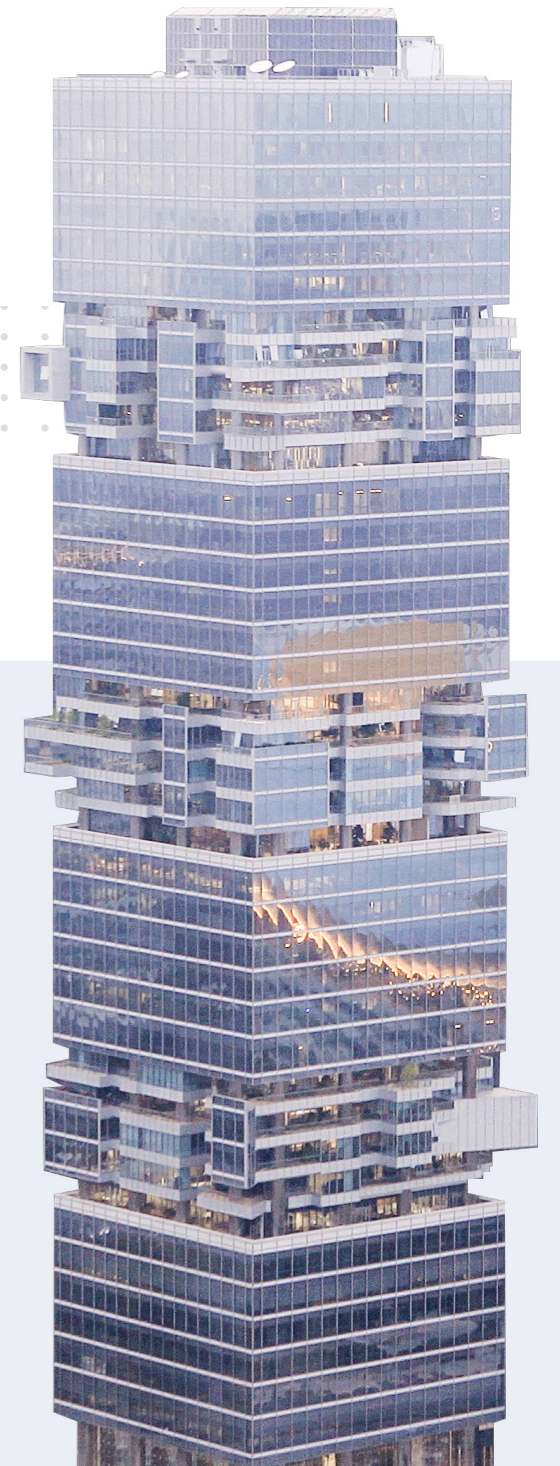
由于我们所处金融行业的特点，供应商主要涉及 IT 软硬件、办公用品、设施设备及服务采购等，供应链较短，对环境及社会造成负面影响的风险较低。在供应商选择方面，南方基金要求供应商近三年内没有行政处罚或违规行为，优先考虑具有较好社会形象、企业社会责任履行较好的供应商。在保洁用品和办公用品的选择上，优先采购环保类用品，例如环保纸张，降低对环境的影响。



外墙设计：将花园纳入写字楼，建设“空中花园”，增加大厦绿化面积。采用更有利于节能的双层幕墙，降低建筑能耗。

给排水设计：采用中水处理、雨水回收系统，实现“废水零排放”，洗手间选用低水量的节能洁具，配合直饮水系统的使用，减低了大厦水资源消耗。

电气设计：采用更少能耗的 VAV 平衡空调系统和人走灯灭的智能照明系统等设施设备，大大降低了用电能耗。此外，大厦还积极使用太阳能热水器等新能源系统。



附录

利益相关方沟通

南方基金以积极和开放的态度与利益相关方进行沟通，通过紧密的互动参与、聆听和了解相关群体的意见，不但能有助公司优化业务策略，从而更能满足各利益相关方不同的需要和期望、建立良好关系，同时更能通过回应各方关注的 ESG 议题，防范对业务而言的重大风险、抓紧机遇，并推动南方基金业务的进步、助力经济的繁荣和社会的可持续发展。2020 年，南方基金通过以下渠道和方式与利益相关方进行沟通和意见收集。

利益相关方	主要沟通渠道
 政府监管	<ul style="list-style-type: none"> 主动留意政策颁布、有关法规和指引 通过公司投资策略和产品推出来响应国家战略 线上问卷调查
 投资者	<ul style="list-style-type: none"> 线上问卷调查 年报 投资者教育项目
 客户	<ul style="list-style-type: none"> 日常营运与交流 线上问卷调查 多媒体线上服务 客户满意度调研 社交媒体和订阅邮件 客户服务电话 微信服务通知 客户意见反馈
 员工	<ul style="list-style-type: none"> 公司高管开放日 内部访谈 员工培训 员工意见箱 ESG 资讯月刊 线上问卷调查 员工满意度调查
 社区	<ul style="list-style-type: none"> 线上问卷调查 走访慰问 社区服务
 供应商	<ul style="list-style-type: none"> 线上问卷调查 集中采购

报告编制说明

本报告为南方基金管理股份有限公司（简称“南方基金”）正式发布的第一份年度 ESG 投资报告，机构涵盖南方基金总部、分公司及子公司。报告周期以 2020 年度为主，部分信息超出报告周期。如无特别说明，本报告涉及的计价币种为人民币。

报告编制依据主要包括《深圳经济特区绿色金融条例》、香港联合交易所《环境、社会及管治报告指引》(2020)、联合国负责任投资原则 PRI、气候相关财务信息披露工作组 (TCFD) 的建议、国家发展和改革委员会《绿色产业指导目录 (2019 年版)》、《可持续发展投融资支持项目目录 (中国)》等。

在报告编制初期，我们已经与广大利益相关方就 ESG 议题进行充分沟通、检讨和识别，并将重大性分析结果作为报告编制的依据之一，在报告中充分回应利益相关方对南方基金的关切。未来，我们将进一步改进报告编制工作，为广大读者带来更多有价值的信息。我们期待，更多读者走进南方基金、认识南方基金、携手南方基金！

联系方式

尊敬的读者：

感谢您在百忙之中阅读《南方基金 2020 年 ESG 投资报告》。如欲了解更多最新南方基金的资讯，请扫下方的二维码：



为了更好地满足您的需求，向您提供更有价值的信息，同时促进我们持续改进 ESG 绩效，提升负责任投资和履行社会责任的能力，我们殷切地期望您能够对我们的报告提出宝贵意见！

您可以通过以下方式联系我们：

- 地址：广东省深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼 企划部

- 邮编：518017

- 邮箱：lisisi@southernfund.com

南方基金 ESG 投资报告工作组

2021 年 4 月



免责声明

1、本文所载内容仅供参考，不视为任何形式的要约、要约邀请或承诺。本文引用的信息来源于已公开的资料，除本公司依法应当披露的信息外，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证，本公司或本公司的任何董事或雇员并不就该等数据之任何错误或遗漏承担责任（包括任何第三者责任）。除另有说明外，本文所载相关个人观点、分析、建议、模型等内容仅反映作者于本文发出当日的见解和看法，并不代表本公司的立场，本文作者亦可在未加通知的情况下对任何内容进行更改。

2、本文所述任何投资(如有)都包含相应的风险，并不适合所有投资者。据此投资的证券、基金等资产价值或收益会有波动。本文没有考虑单个投资者投资目标、财务状况、风险承受能力或个别需求，相关观点在任何时候均不构成对投资者的投资建议。投资者应当

充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本文内容，不应视本文为做出投资决策的唯一参考因素。投资者应咨询专业顾问，自主判断证券、基金的投资价值，自主做出投资决策，并自行承担投资风险，对依据或者使用本文所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。

3、本公司作为基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。本公司旗下基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，个别基金的业绩不构成对其他基金业绩表现的保证。本公司提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

4、投资者在做出投资决策前应仔细阅读基

金合同、招募说明书以及本公司在中国证监会指定信息披露媒介上发布的正式公告和有关信息。任何在本文中出现的信息(包括但不限于评论、预测、图表、指标、理论等)仅作参考，不应作为投资者投资决策与基金交易的依据。投资者应当在基金销售机构办理基金销售业务的营业场所或按销售机构提供的其他方式办理基金份额的申购与赎回，但基金并不是销售机构的存款或负债，也没有经销售机构担保或者背书，销售机构并不能保证其收益或本金安全。

5、本文的著作权受法律保护，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式发表、署名、修改、复制、转载或传播。本文可能包含了专有信息、保密信息或其他受法律保护的信息，若您并非指定收件人，请立即通知发件人并予以销毁或删除，且不得复制或使使用本文，亦不得向任何其他人披露本文内容。