

嘉实基金可持续投资声明

本声明阐述了嘉实基金的可持续投资理念、可持续投资方式，以及如何在制度和流程方面推进和保障可持续投资理念的落地执行。随着市场和政策环境的快速发展与演变，我们将与时俱进，持续调整与优化可持续投资方式和策略，并对本声明进行定期审查和更新。在恰当情形下，我们也将积极向外部利益相关方披露嘉实的可持续投资方式与进展。

嘉实基金可持续投资目标和理念

可持续投资是在投资决策与管理中纳入环境、社会及公司治理（ESG）等非财务因素的投资方式，旨在更好地管控风险、创造长期可持续的回报以及为环境和社会带来正面效益。嘉实基金相信，ESG 绩效表现优秀、积极践行可持续发展理念的公司能够实现可持续增长，从而为投资者创造长期价值。

嘉实基金的发展，最牢固的基石是为“投资者创造回报”的初心。作为“向前看”和负责任的长期价值投资者，嘉实基金不仅关注投资者财富的增长，更关注利用资本的力量惠及环境及社会的可持续发展。嘉实基金将始终秉持可持续投资理念，充分发挥 ESG 专业优势，着力于通过将 ESG 因素全面融入投资决策流程以完善投资决策，为客户创造长期可持续的投资回报。积极应对气候变化相关的风险及机遇，引导金融资源不断流向支持绿色低碳转型和契合可持续发展的领域和企业，创造对环境、社会的长期积极影响。

嘉实基金可持续投资方式

嘉实基金致力于通过以下方式践行可持续投资理念：

全面 ESG 投研融合

ESG 融合是指通过将环境、社会及治理因素系统性纳入研究和投资流程以提高风险调整收益的投资方式。在投资实践中，嘉实基金结合国际标准和最佳实践，基于本土市场发展特点，搭建内部 ESG 研究和数据体系，并深入应用 ESG 投研成果指导可持续投资实践，为客户创造长期价值。

尽责管理

作为投资机构，嘉实基金积极开展尽责管理实践。在深度研究驱动的基础上，嘉实通过代理投票和公司参与等渠道积极参与被投公司的 ESG 治理，在为客户创造价值地同时督促和助力被投公司提升 ESG 管理意识和水平、促进绿色和可持续发展。

可持续投资产品与策略

嘉实致力于深化和完善涵盖多种资产类别的可持续投资策略和产品体系，持续可持续投资产品创新，为投资者提供更多样化的 ESG 投资策略，包括但不限于

以下类型：

- 负面筛选：基于 ESG 规范和标准，将某些争议性业务、公司、行业排除在投资组合之外。
- 同类最佳/正面筛选：筛选出 ESG 表现优于同类的标的进行投资。
- 可持续主题投资：投资有助于环境和社会可持续发展的资产。
- 积极所有权：通过主动参与及投票推动被投资企业治理和可持续能力提升。

嘉实可持续投资组织架构

嘉实基金在公司层面设立了可持续投资业务办公会，由总经理牵头，投研各主要业务条线负责人参与，全面统筹和督导公司 ESG 投研体系建设和业务发展战略规划。可持续投资业务办公会的职责范围包括讨论和制定公司 ESG 可持续投资制度、战略规划、目标和执行计划，牵头和协调各部门资源，推动公司 ESG 投研体系建设、业务模式、流程安排、风险管理等事项。

为系统性开展嘉实基金 ESG 研究体系建设和投研融合，嘉实基金于 2018 年初率先在行业内组建了专职 ESG 研究部，由资深 ESG 专家和投资专家组成，并与投研和科技各部门密切合作，建立嘉实 ESG 评价体系及 ESG 投研系统，并持续和系统性推进 ESG 与投研和风险管理的融合，参与投票和公司沟通等积极参与治理，赋能被投公司 ESG 绩效和能力提升，服务客户和行业日益迫切的可持续投资需求和目标。

嘉实基金将持续积极开展内外部 ESG 能力建设，确保投资活动符合可持续投资政策要求。

全面 ESG 投研融合：将关键 ESG 风险和机遇纳入基本面研究和投资决策流程

在强投研文化基因的指导下，嘉实坚持深度研究驱动投资，建立起本土化的可持续投资框架，将 ESG 全面系统性地纳入到投资流程的各个环节之中，包括基本面研究、风险管理、策略和产品构建、组合控制等各项流程，并自主开发 ESG 智能投研和数据系统，使得 ESG 深度研究和能力成为嘉实可持续投资的底色和着手点。

嘉实基金通过下述方式将 ESG 全面与系统地纳入投研决策的全流程：

- 嘉实 ESG 评分体系与智能投研系统
- ESG 风险监控与管理
- 在组合管理中整合 ESG

嘉实 ESG 评分体系与智能投研系统

嘉实基金的 ESG 投研融合，立足于深度 ESG 研究以及自主研发的 ESG 评分数据体系和智能投研系统，其核心是一套与国际标准接轨且具备中国本土特色的 ESG 方法论框架，即嘉实 ESG 评分体系。该评分体系建立在嘉实基金强大的基本面研究、ESG 研究和金融科技能力之上，应用海量的本土数据源和自主研发的人工智能技术，显著提升了 ESG 数据质量和因子的有效性。

为应对 ESG 数据可得性和质量方面的挑战，嘉实基金借助人工智能和自然语言处理技术收集和补充另类数据来源，基于 AI 文本解析补充 ESG 新闻舆情和重大负面事件提示，构建 ESG 高频数据。在数据清洗、结构化和分析过程中，借助 ESG 专业理论基础，大幅提升了 ESG 基础数据质量、覆盖率和时效性，从而提升 ESG 评分有效性。基于此核心 ESG 研究成果和数据体系，利用机器学习和数据挖掘等智能化技术，嘉实开发了内部 ESG 智能投研系统，涵盖个股评分、专题研究、争议事件监控、风险预警和提示、组合分析和管理等核心功能。

在日常的投资研究及投资决策中，嘉实基金深入应用 ESG 投研成果和数据系统工具，结合自上而下的宏观行业层面分析、以及自下而上的个股深度调研，达成综合 ESG 评估，并将 ESG 评价结果融入基本面研究和估值分析中

ESG 风险监控与管理

立足于覆盖全市场的结构化 ESG 数据库，嘉实基金根据 ESG 评分结果、负面事件和风险敞口将股票池分类为不同的 ESG 风险等级，系统性地定期监控及筛查股票池的 ESG 相关风险，实现对 ESG 风险的全面监控和提示。

在风险识别与预警的基础上，嘉实建立了相应的风险处置和管理流程。对于存在较高 ESG 风险的持仓公司，投资团队和 ESG 研究团队将进行重点风险筛查、深度调研、与被投企业专项沟通等，对风险可能造成的潜在影响进行全面评估，并遵循一定风险处置机制，包括但不限于设置基于 ESG 评价、负面事件等的仓位限制、调仓机制和审核机制，以确保 ESG 相关风险及时得到处置。

在组合管理中整合 ESG

针对可持续投资组合，嘉实基金定期对组合进行 ESG 分析和动态监控，评估组合层面的 ESG 表现与外部性风险，确保投资组合符合可持续投资政策与准则。

尽责管理：通过代理投票和公司沟通积极参与公司 ESG 治理

尽责管理是投资者对其客户和最终受益人的受托责任的核心组成部分，也是嘉实基金践行可持续投资的重要一环。嘉实基金相信，通过行使投票表决权和公司参与等尽责管理手段，最终可以实现投资风险和回报、以及长期 ESG 绩效的改善，并有效促进被投资企业长期价值的提升。

代理投票

参与股东大会并行使投票权，是股东最重要也是最基本的权利之一。嘉实基金将以维护持有人权益、提升上市公司质量为目标，积极行使投票权，推动被投资企业治理水平提升，持续创造长期价值。

嘉实基金基本投票原则包括：基金份额持有人利益优先原则、专业独立判断原则、勤勉尽责原则、防范利益冲突原则等。嘉实基金已制定针对重点议案，包括董事与董事会选举、薪酬与激励、股东权利、股份变动、交易及担保事项、环境保护与社会责任等事项的详细投票指引。在具体投票表决中，我们的研究团队和 ESG 专家会参考代理投票服务商的建议，结合实际公司实际情况，一事一议进行全面审慎分析，以做出与持有人利益一致的投票决策。

投票指令的执行、复核、监督和数据保存由专业团队负责，并由内部投票管理系统支持。

公司参与

嘉实基金相信有效的参与沟通可以完善投资者对投资价值的判断，前瞻性的识别风险和机遇，推动持仓公司改善 ESG 表现和信息披露，从而服务投资目标。中长期，嘉实基金的优先沟通事项包括气候变化应对、绿色转型、社会责任、以及 ESG 信息披露等，通过持续参与沟通，致力于在中长期形成与可持续发展目标一致的影响力和推动力，发挥资产管理者的带动作用。

我们制定了公司参与项目，明确公司参与范围、议题优先级、参与方式、跟进和升级措施、报告等。与重点持仓公司就实质性 ESG 议题与管理层开展长期沟通，参与治理，沟通方式包括直接对话、电话会议、电子邮件、书面信件等方式。

嘉实基金也积极参与合作式参与项目，如“气候行动 100+”和碳信息披露项目（中国），与其他参与方联合推动目标公司的低碳转型。

最近更新：2022 年 10 月