



2022

南方基金 ESG投资报告

/长期投资/价值投资/责任投资/

目录/CONTENTS

01

责任投资，
助力可持续发展

领导致辞	01	ESG投资愿景	15
关于我们	03	ESG组织架构	16
年度亮点	07	ESG投资流程	17
数说2022	11	ESG评级体系	19
附录	79	数智化ESG投研	21
		积极持有人实践	22
		ESG风险管理	24
		ESG主题投资	25

专题
应对气候变化—
气候变化风险与机遇管理

02

绿色发展，
建设美丽中国

环境及绿色金融相关政策制度	37	党建引领	63
投融资活动的环境影响	39	公司治理	64
经营活动的环境影响	43	企业文化	64
数据梳理、校验及保护	47	稳健运营	66

04

行稳致远，
夯实治理根基

知识产权保护	68
稳健运营	66
企业文化	64
公司治理	64
党建引领	63

03

金融聚力，
创造长期价值

战略	27	服务实体经济	53
风险管理	30	助力国民养老	53
指标和目标	33	打造投研队伍	55
		优化财富管理	56
		保障客户权益	57

05

向善而行，
共绘美好蓝图

打造梦想舞台	71
汇聚公益力量	76
合作共促繁荣	78

领导致辞

做新时代的进取者，探索中国式资产管理之路

发展是人类社会的永恒主题。近年，极端气候事件频发、战略资源储备与社会长效发展矛盾加剧，在波谲云诡的世界大势下，挑战与机遇并存。击鼓催征，中国式现代化新道路推动“五大文明”协调发展。立足当下，展望未来，可持续发展浪潮已至。

金融高质量发展是推进中国式现代化的内在要求，而增强金融体系的韧性、铸牢金融安全的底板是实现金融高质量发展的基本前提。近年来，在新发展理念的引领下，我国陆续发布了碳达峰碳中和、共同富裕、乡村振兴等一系列顶层设计，驱动企业从单纯追求经济效益向更加主动提升经济和社会效益转变。而 ESG 投资作为可持续发展理念在投资实践和资本市场中的具象化表达，与公募基金履行信托义务的内在要求相契合，亦与构建可持续的资本市场密切相关。在此背景下，以南方基金为代表的资管机构持续探索如何在自由现金流估值方法的基础上，将环境 (E)、社会 (S) 和公司治理 (G) 因素纳入资产评估和投资决策的全过程，引导资本市场在资源配置的过程中兼顾多方利益，从而进入换挡加速的快车道，为推进中国式现代化建设、实现高质量发展添砖加瓦。

作为受托人，我将郑重向您介绍近期南方基金为加强价值创造韧性，在 ESG 领域做出的坚持与成效：

1. 厚植新发展理念，持续探索高质量发展之路

我国经济正处于从高速增长迈向高质量发展的攻坚时期。习近平总书记在党的二十大报告中强调，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务。资管机构对于提升资本市场服务实体经济质效，促进科技、资本和实体经

济高水平循环，推动产业结构调整与绿色转型具有至关重要的作用。通过提供资金支持，资管机构能够提供创新解决方案，以解决转型与经济发展之间的矛盾。而南方基金作为专业的机构投资者，积极践行高质量发展理念，以二十大精神和新发展理念为方法指引和根本遵循，贯彻优化市场资源配置的使命，将 ESG 投资理念嵌入投研全流程中，以崭新的 ESG 视角为投资决策赋能，持续探索高质量发展之路。

2. 开展前瞻研究，立足独特视角审视转型风险与机遇

气候变化问题对实体经济产生的实体风险，以及低碳经济构筑过程中引发的转型风险将传导至金融机构，可能引发金融机构在管理投资组合时面临新的金融风险挑战。现阶段，国内气候变化相关数据的匮乏阻碍了资管机构对气候变化情景分析与压力测试的探索研究。因此，作为较早介入 ESG 领域并参考应用 TCFD 框架的资管机构之一，南方基金率先创新性地利用公司在 ESG 与金融科技的强大研究能力与实践经验，基于我国实际情况构建压力情景和传导路径，探索适合金融机构的气候风险管理方法论与模型工具。我们认为，科学、合理地计量和评估气候风险，建立全面的风险管理机制并将气候风险纳入全面管理框架至关重要，能够让我们从更广阔、前瞻性的视角，详尽、系统地评估绿色低碳经济转型带来的风险与机遇，以提升公司发展战略的适应性与韧性。

3. 积极服务实体经济，着力推进中国式现代化

一是以产品创新为引擎，助力实现实体经济转型与绿色转型。南方基金持续加大产品创新与研发投入，积极践

行 ESG 投资理念，相继布局了 8 只 ESG 相关主题基金，以公募基金为载体引导资金流向践行双碳战略的行业和公司，推动被投企业积极落实 ESG 和双碳战略，从而通过资本市场助力双碳战略目标的实现。

二是以专业化核心投研能力，助力社会主义现代化强国建设。南方基金积极落实党的二十大提出的“健全资本市场功能，提高直接融资比重”的发展要求，通过资本引导，为绿色产业、科技创新等战略新兴产业注入活力，持续稳定地为实体企业提供直接融资工具，科学有序地提升市场绿色投资规模。截至 2022 年末，公司绿色投资总规模达 2,180.58 亿元，较 2020 年增长约 114.97%。

4. 兼顾安全与发展，数智科技赋能金融服务

南方基金致力于打造数智化的资产管理公司，通过持续加强科技投入，应用金融科技提升投资服务能力，从而增强投资者获得感。安全是一切发展的基础，我们切实回应国家重点关切，坚定不移地在中国特色国家安全道路上稳步前行，坚决维护金融数据与客户隐私安全。高水平安全护航高质量发展，在确保数据安全的基础上，为了进一步贯彻落实 ESG 投资理念，推动 ESG 投资的深度融合，我们打造了“三端一体”的 ESG 综合信息平台，包含了内外部 ESG 评级数据、底层数据、气候相关数据、投票跟踪与研报系统等多维度 ESG 资讯的综合信息平台，并嵌入公司的投研一体化平台。基于 ESG 综合信息平台，我们成功实现了 ESG 在投研流程中的全方位互联互通，赋能 ESG 从研究向投资应用端转化，为 ESG 业务发展提供具有本土特色的数智化工具，在为约 2 亿客户创造长期、可持续投资回报的同时，推动 ESG 投资业务的持续探索与发展。

5. 坚持金融向善，共同促进社会可持续发展

我们将民生福祉作为业务发展的重要考量，积极参与养老保险第三支柱建设。作为一家拥有养老金投资管理“金牌照”的公募基金公司，养老金已成为南方基金的战略业务。依托于多年市场操作经验积累与强大的投研团队支撑，我们已形成了完善的养老资产管理体系，推动养老三支柱齐头并进，全方位助力国民养老体系的建设与发展。截至 2022 年末，公司所管理的养老资管规模位居行业第三。

千川江海阔，风好正扬帆。党的二十大擘画了中国式现代化的宏伟蓝图，为公募基金行业蓬勃发展指明了前进方向。展望未来，“如何助力高质量发展，全面推进中国式现代化建设”，成为新时代赋予资管行业的重要实践命题。南方基金将一如既往地履行使命担当，构筑可持续性的综合竞争优势，在为各利益相关方创造价值的同时，将 ESG 理念贯穿于投资决策的每个环节，以坚定的信念作笔、以昂扬的姿态为墨，勾勒出可持续发展的壮丽图景，为实现经济高质量发展贡献南方力量！

南方基金管理股份有限公司

总经理 杨小松

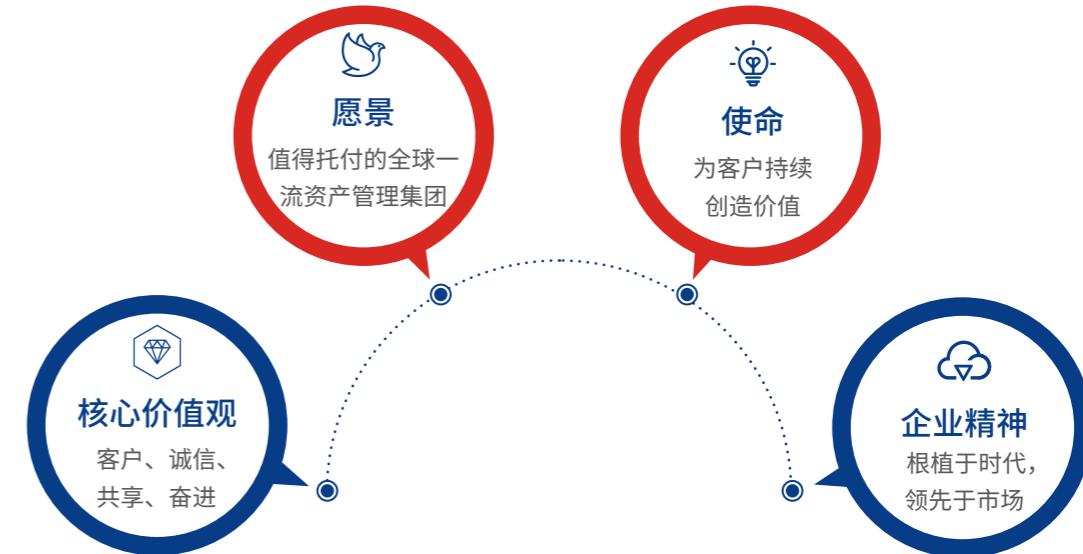


关于我们

公司简介

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，成为我国“新基金时代”的起始标志。公司总部设在深圳，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）和南方东英资产管理有限公司（香港子公司）。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；南方资本下设南方股权子公司，主要从事私募股权投资业务。

截至 2022 年 12 月 31 日，南方基金母子公司合并资产管理规模 18,368 亿元。其中南方基金母公司规模 17,295 亿元，位居行业前列。南方基金公募基金规模 10,585 亿元，客户数量 1.87 亿，累计向客户分红 1,689 亿元，管理公募基金共 317 只，产品涵盖股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、QDII 型、FOF 型等。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。



组织参与

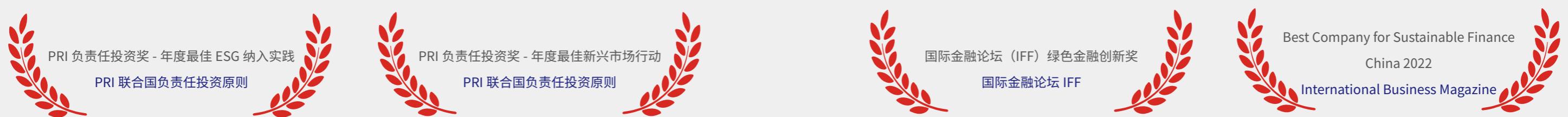


年度荣誉

国内奖项



国际荣誉



年度亮点

优化 ESG 评级体系，推动 ESG 与投研端的深度融合

- 通过开展行业实质性分析，优化 ESG 指标体系，纳入行业特色指标、本土指标等。
- 搭建模型端、数据端、应用端组成的 ESG 综合信息平台，贯穿投资、研究及风险管理全流程，为 ESG 投资研究与整合应用提供支持。
- 截至 2022 年末，完成了对 4,381 家 A 股上市公司与 6,484 个债券发行主体的 ESG 评级覆盖。

积极参与 ESG 基础设施建设，助力 ESG 生态圈蓬勃发展

- 强化信息披露，发布《南方基金 ESG 投资指南》《2021 ESG 投资报告》，在规范公司 ESG 投资业务开展的同时，提升公司 ESG 信息披露表现。
- 积极参与标准制定与 ESG 市场机制建设，助力行业 ESG 生态系统建设。

研究驱动，强化 ESG 投研能力

- 基于公司在 ESG 和金融科技方面的强大研究与实践经验，并结合我国实际情况构建压力情景和传导路径，探索适合金融机构的气候风险管理方法论和模型工具，多维度检验模型适用性，并将气候风险全面纳入风险管理体系，更加系统地评估绿色低碳经济转型带来的影响。
- 以 ESG 研究为引擎，持续从政策制定、课题研究、报告发布等方面提升公司在 ESG 投资领域的影响力。

加大创新研发力度，持续丰富 ESG 产品供给

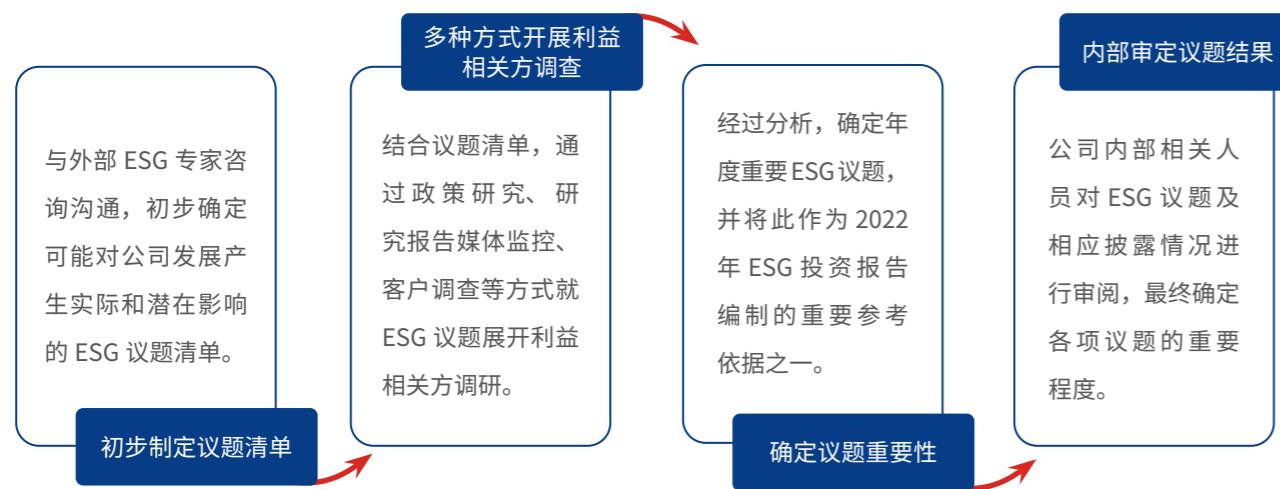
- 积极响应国家绿色金融发展战略，推动绿色投资，在投资端避免高污染、高耗能行业的投资，支持绿色产业发展。截至 2022 年末，公司旗下产品绿色投资累计总规模约 2,180.58 亿元。
- 南方基金持续推出各类 ESG 创新产品，丰富 ESG 产品供给，逐步形成多层次的 ESG 产品体系，满足客户多元化投资需求。截至 2022 年末，公司旗下共计 8 只 ESG 主题基金，合计规模近百亿。

利益相关方沟通与重大性分析

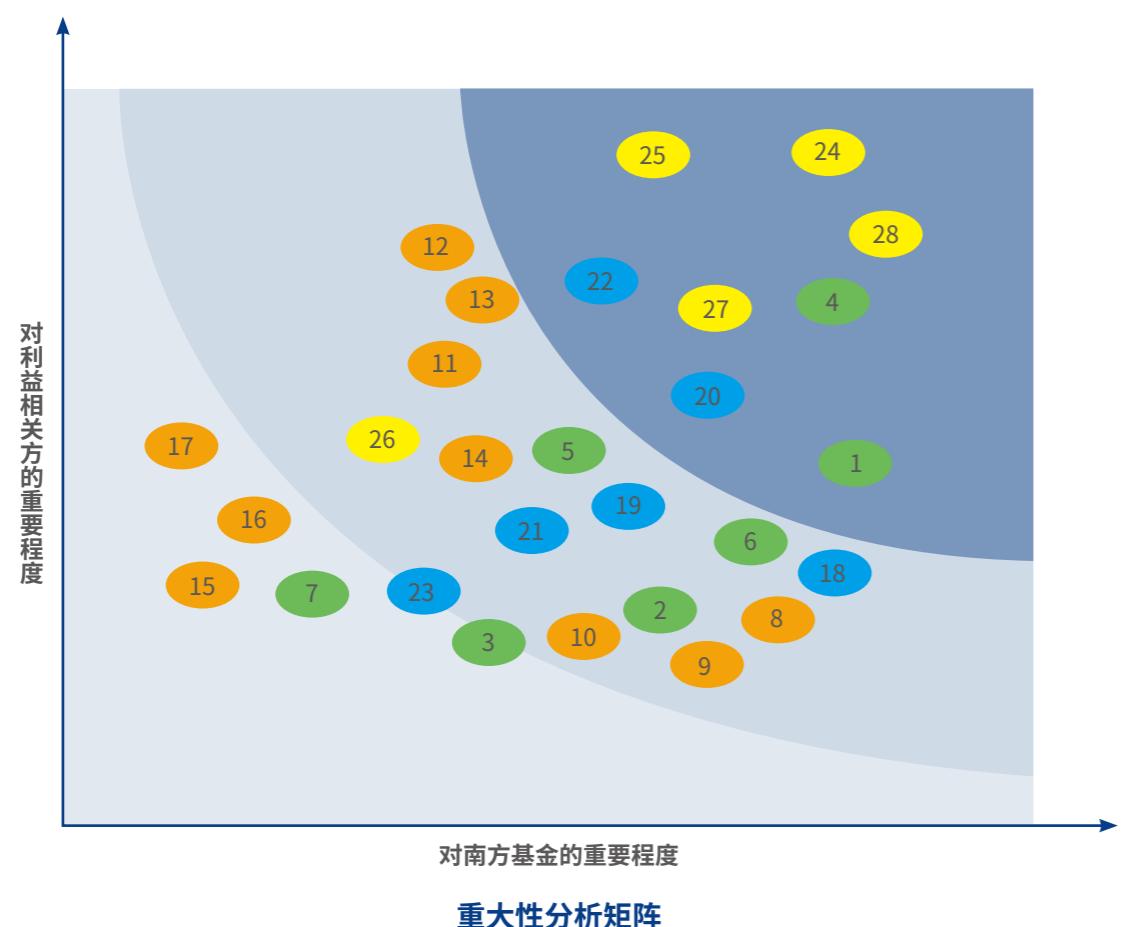
南方基金以积极和开放的态度与利益相关方进行沟通，不断拓展沟通渠道，充分聆听和了解相关群体的意见及反馈，及时、真诚地回应利益相关方关注的 ESG 重要议题，推动南方基金管理提升和业务进步，积极打造优秀的企业公民形象。

利益相关方	主要沟通渠道
 政府监管	<ul style="list-style-type: none"> 关注落实监管政策 通过公司投资策略和产品推出来响应国家战略 参与政策制定 线上问卷调查
 客户	<ul style="list-style-type: none"> 客户产品需求调研 线上问卷调查 服务专线、微信通知、邮件订阅等线上沟通功能 客户满意度调研 客户意见反馈 客户权益保护
 股东	<ul style="list-style-type: none"> 公司会议 问卷调查 定期报告 电话、邮件沟通等
 员工	<ul style="list-style-type: none"> ESG 资讯月刊 内部访谈 线上问卷调查 员工培训及技术支持 员工满意度调查 员工意见箱 职工代表大会 员工问题发展与健康关怀活动
 社会	<ul style="list-style-type: none"> 线上问卷调查 对外捐赠 社区服务与志愿活动 金融知识普及活动
 供应商	<ul style="list-style-type: none"> 线上问卷调查 集中采购 供应商培训 电话、邮件沟通等

南方基金遵循重大性原则，识别、评估并确定对公司经营与业务开展具有重大影响的实质性议题。经过分析流程，我们识别出了 28 个议题，其中环境议题 5 个，社会议题 8 个，治理议题 10 个，经济议题 5 个。结合利益相关方的类型，我们对议题按照高度重要议题、中度重要议题和低度重要议题进行区分，结果如下图所示：



南方基金进一步按照“对利益相关方的重要程度”（纵坐标）和“对南方基金可持续发展的重要程度”（横坐标），完成重大性分析矩阵，结果如下图所示。



	政府监管	投资者	客户	员工	公众	供应商
1 绿色投资和转型投资						
2 绿色低碳运营						
3 绿色采购						
4 应对气候变化						
5 生态环境保护						
6 蓝色经济						
7 保护生物多样性						
8 数字化转型						
9 金融科技创新						
10 遵守科技伦理						
11 客户权益保障						
12 客户投诉处理						
13 金融服务可得性						
14 员工权益保障						
15 普及金融知识						
16 公益慈善						
17 社区发展						
18 完善公司治理						
19 依法合规经营						
20 全面风险管理						
21 遵守商业道德						
22 保障信息安全和客户隐私						
23 保护知识产权						
24 服务实体经济						
25 支持区域发展						
26 应对人口老龄化						
27 支持中国特色资本市场建设						
28 负责任投资						

Legend for colors and issue types:

- Green: 环境议题 (Environmental Issues)
- Orange: 社会议题 (Social Issues)
- Blue: 治理议题 (Governance Issues)
- Yellow: 经济议题 (Economic Issues)

Legend for shading (Majority of cells):

- Dark Gray: 高度重要议题 (Highly Important)
- Medium Gray: 中度重要议题 (Moderately Important)
- Light Gray: 低度重要议题 (Less Important)

数说 2022

经济范畴

母公司资产管理规模 (亿元)

2022 年 **17,295**

2021 年 15,802

2020 年 11,983

公募规模 (亿元)

2022 年 **10,585**

2021 年 10,564

2020 年 8,080

温室气体排放 (范围二) (吨二氧化碳当量)

2022 年 **4,222.3**

2021 年 3,833.3

人均温室气体排放 (范围一和范围二)

(吨二氧化碳当量 / 雇员)

2022 年 **4.7**

2021 年 4.9

公募基金数 (只)

2022 年 **317**

2021 年 274

2020 年 233

客户数 (亿户)

2022 年 **1.9**

2021 年 1.7

2020 年 1.4

单位面积温室气体排放
(吨二氧化碳当量 / 平方米)

2022 年 **0.2**

2021 年 0.1

累计分红数 (亿元)

2022 年 **1,689**

2021 年 1,501

绿色投资规模 (亿元)

2022 年 **2,180.6**

2021 年 2,321.3

环境范畴

温室气体排放 (范围一和范围二)
(吨二氧化碳当量)

2022 年 **4,429.0**

2021 年 3,992.5

温室气体排放 (范围一) (吨二氧化碳当量)

2022 年 **206.7**

2021 年 159.2

社会范畴

员工总数 (人)

2022 年 **900**

2021 年 815

2020 年 758

公益捐赠额 (万元)

2022 年 **100.0**

2021 年 412.7

2020 年 243.5

供应商常规审核率 (%)

2022 年 **100**

2021 年 100

2020 年 100

责任投资， 助力可持续发展

ESG投资是资管行业价值重塑、助力可持续高质量发展的关键切入点。践行ESG投资理念，既需要知行合一，也需要持之以恒。南方基金立足资管行业本源，在为客户创造可持续长期回报的同时，贯彻落实ESG投资理念，积极推动ESG投资的本土化落地，以实际行动助力社会可持续发展进程。



01

ESG 投资愿景

战略规划

南方基金始终坚持以“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念为引领，将 ESG 融入公司发展战略，推进 ESG 投资理念与公司运营、投研、产品布局的深度融合，将通过将 ESG 因素与传统的投资分析框架相结合，完成对投资标的 ESG 表现的评估，积极引导资金流向 ESG 表现优秀的企业。作为负责任的资管机构，南方基金始终将客户利益放在首位，致力于在持续为客户创造收益的同时，希望实现员工、社区以及其他利益相关方对更美好、可持续发展未来的期许。

中长期目标

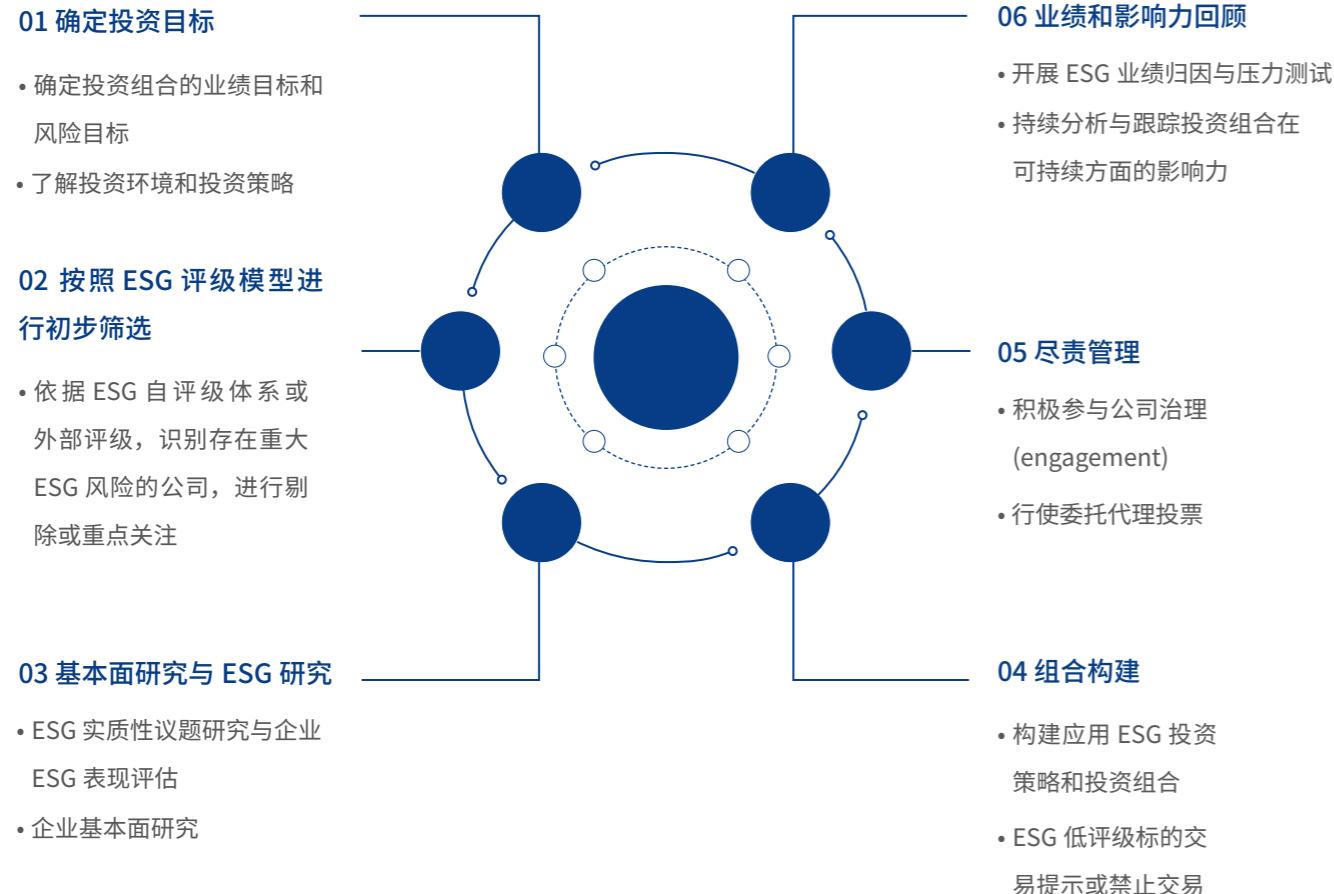
除了将 ESG 投资融入公司整体发展战略，具体来看，南方基金可持续投资业务目标分为两个维度：



ESG 投资流程

南方基金构建了“事前 + 事中 + 事后”的全流程 ESG 投资体系，在股票、固定收益以及跨资产类别的投资研究和公司风险管理中全面融入 ESG 因素，优选各个行业质地优秀、ESG 表现突出、具备长期价值增长潜力的上市公司。

南方基金全流程 ESG 投资体系



正面筛选策略

参考公司内部评级和外部评价结果，综合考量投资标的的 ESG 表现，优先考虑投资于在相同行业内 ESG 表现更优的上市公司。鉴于 ESG 情况的改善往往伴随着上市公司经营改善和更高的投资回报，公司鼓励和倡导基金经理加大对 ESG 情况趋于改善的上市公司的投资比例。

负面筛选策略

对于违反过国内外相关法律、禁令、协议记录的企业，以及生产大规模杀伤性武器等可能对社会造成恶劣负面影响的投资标的，南方基金采取绝对排除的投资策略，禁止公司各组合买入。此外，我们在公司内部风控系统中设置筛选指标，对公司各组合买入低 ESG 评级的股票和债券进行风险提示，禁止公司各组合买入低 ESG 评级或无 ESG 评级的股票和债券，防范高 ESG 风险。

ESG 整合策略

公司明确、系统地将 ESG 纳入投资分析和决策，完整评估企业的 ESG 表现，以加强 ESG 风险管理，优化投资组合的风险收益比。

主题投资策略

以环境、社会等 ESG 主题为核心构建投资组合，在考虑实现特定环境或社会效益的同时，尽可能地降低投资风险以获取更优的投资回报。例如，应用主题投资策略的产品可以以气候变化、“双碳”目标等为核心主题；在固定收益方面，公司重点关注绿债、碳中和债、乡村振兴债等主题债券。

积极持有人策略

我们在与被投企业沟通过程中融合 ESG 议题，使被投资企业提高对 ESG 的关注程度，优化其治理结构并构建更良好的生态圈；参与被投企业所在行业的监管对话，促进和优化行业的可持续发展环境；在与被投企业沟通无效的情况下，考虑实际情况使用代理否决票。

ESG 评级体系

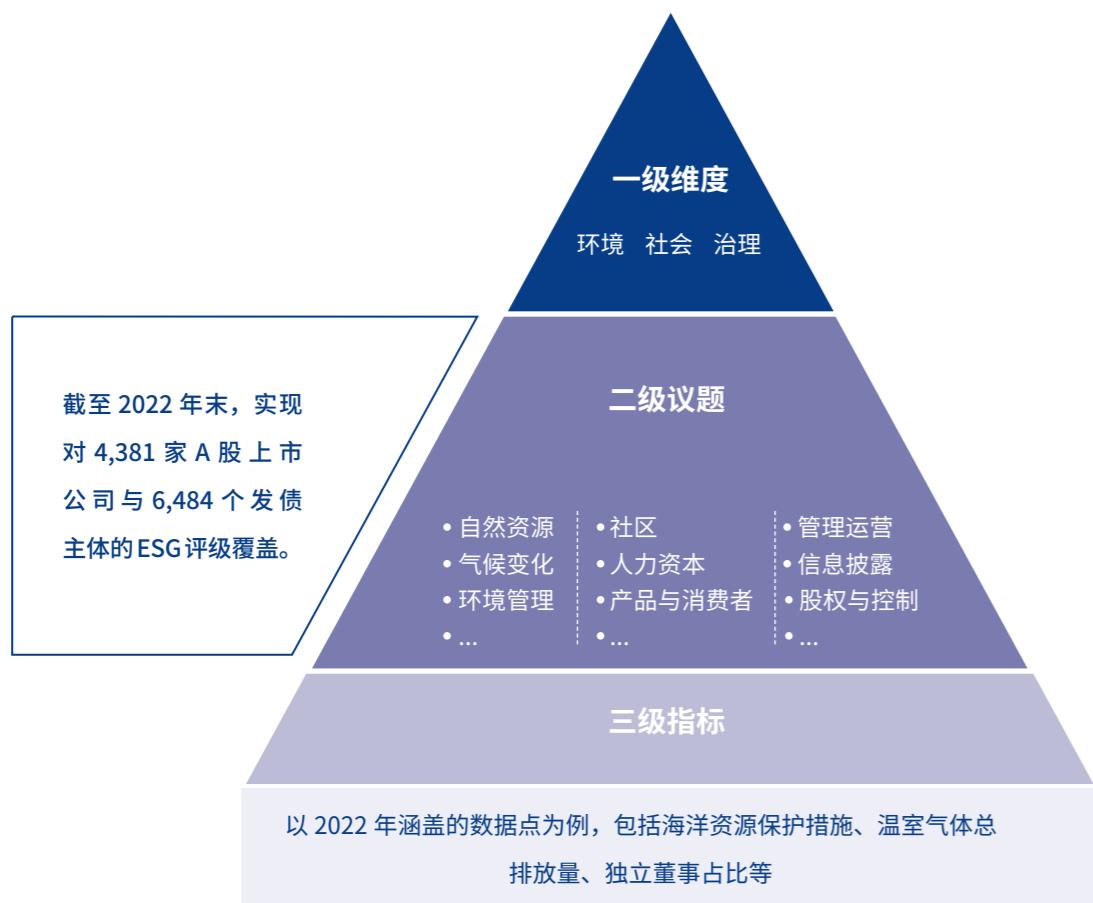
南方基金自主研发了具备中国本土特色且与国际标准相接轨的 ESG 评级体系和数据库，以量化模型评级为主，研究员评级为辅，外部评级为参考的立体式 ESG 评级体系，实现了 ESG 与中国投资逻辑的深度结合。

ESG 指标体系

南方基金 ESG 评级体系包括 3 个一级维度、14 个二级议题、38 个三级指标。一级维度划分为环境 (E)、社会 (S)、治理 (G) 三方面，二级议题包括 5 个环境议题、4 个社会责任议题以及 5 个治理议题。

ESG 评级结果

南方基金 ESG 评级结果由高到低分为 AAA 至 C 共九档，更新频率一般为月度，当企业发生重大 ESG 风险事件时，南方基金会及时调整企业 ESG 评级。



南方基金持续优化 ESG 评级方法，通过多源数据融合，将外部数据采集、AI 算法和研究员分析评级相结合，以提升评级体系的覆盖面，以及评级结果的实质性与有效性。

ESG 评级体系特色



数智化 ESG 投研

南方基金坚持科技为金融赋能的原则，持续加大对金融科技的投入力度，通过数字技术应用强化 ESG 投研能力与金融服务功能，致力于打造数智化资产管理公司。



积极持有人实践

南方基金作为机构投资者，通过应用积极持有人策略，充分发挥机构投资者的影响力，从投资端引导资本向低碳创新领域倾斜，推动良好 ESG 生态圈的建立。公司通过参与公司治理、委托代理投票等方式，积极推动企业提升对 ESG 因素的重视，改善在业务开展过程中的 ESG 表现。

在践行积极持有人策略时，公司要求研究员在与被投企业沟通时融合 ESG 议题，在合法合规的前提下，积极参与企业 ESG 表现与长期价值创造能力提升的方方面面，例如转型战略规划、财务绩效、资本结构、公司治理、可持续性风险与机遇分析等。同时，研究员在调研与沟通过程中要积极推动企业强化 ESG 信息披露，并将相关情况记录于调研纪要并存档，以便后续在开展委托代理投票时能够给出合理有效的投票建议，协助基金经理进行投资决策。

参与公司治理

南方基金会通过参与公司治理，促进被投企业加强对 ESG 理念的认知与重视，助力企业 ESG 表现的改善与提升，从而更好地为利益相关方带来可持续的长期价值。公司开展参与主要通过研究员调研、电话会议、电子邮件、信函以及问询等方式，与被投企业的董事会、管理层和相关部门进行沟通，就不利于企业长期可持续发展的因素提出疑虑和看法。



公司内部研究员负责输出有 ESG 研究项的公司调研报告，确保 ESG 因素与标的基本面研究融合，为基金经理提供更全面参考。以公司固收条线为例，2022 年全年共参与 133 个持有人会议，评估 178 个持有人会议议案的 ESG 影响，与发行人交流 ESG 问题 89 次。

在参与公司治理时，南方基金会向企业提出具体的建议，促使其提升 ESG 表现。例如，若企业的业务开展与海洋相关，我们会就其项目是否会在建设过程中对海洋生态造成损害或是否规划了海洋生态环境保护相关的工作安排进行沟通。

委托代理投票

南方基金通过委托代理投票的方式发挥机构投资者影响力，在持有人会议中就相关议题表达经过深度研究与审慎分析后的观点与态度，从而在帮助企业做出有利于长期可持续发展决策的同时，维护客户投资回报。

在持有人大会投票流程中，若投票事项涉及 ESG 相关内容，公司鼓励基金经理积极参与投票，投票决策需要贯彻落实 ESG 投资理念。公司研究员则需要就投票事项从 ESG 维度以及对投资组合回报的影响进行深度研究，并做出客观、独立的判断，为基金经理提出投票建议。



南方基金固定收益积极持有人实践案例

在积极持有人策略的实践中，南方基金固定收益研究部对 E 公司的持有人会议投票是典型案例。研究员在 2022 年 6 月召开的 E 公司持有人会议中，充分考虑 ESG 因素，发现 E 公司在议案中存在公司治理瑕疵，坚定投出反对票，最终议案未获通过。

E 公司是我国中部省份城投平台，拟从大股东收购 8 家公司股权和 1 家合伙企业财产份额，同时剥离 7 家公司股权，触发了重大资产重组条款，因此发起持有人会议审议该重组事项。研究员了解到：（1）本次资产重组中划出的是优质稳健的高速公路资产，拟收购并入的是商业地产和建筑企业，当时房地产行业正处于下行周期，大量地产企业出现债务违约，地产相关资产的质量和景气度弱于高速，但公司仍需额外支出 96.01 亿元现金用于收购，关联交易存在有失公允的嫌疑。（2）交易对手方是大股东，在本次交易前对发行人欠款接近 130 亿元，由于注入资产和转出资产之间存在股权评估值差额共 96 亿元，由发行人现金支付给大股东后，大股东再归还冲抵应付往来款余额，最终结果是大股东对发行人的欠款余额从 130 亿元抵消至 30 亿，存在发行人对股东利益输送的嫌疑。

综上，研究员认为本次交易存在较大的公司治理瑕疵，ESG 因素判断为负面，建议基金经理积极参与投票行使反对权，最终议案未获通过。E 公司后续也逐渐暴露出了更多公司治理方面的瑕疵，多名高管（含前任）涉嫌违纪违法被调查与处罚。

ESG 风险管理

南方基金重视管控 ESG 因素所带来的风险，制定实施《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 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公司风险控制和合规管理的具体组织和管理部门。

ESG 风险管理的主要环节

ESG 风险监控与提示

风险管理部负责监控与提示 ESG 风险，优化提醒方式与效果，防范长期投资风险。

实施 ESG 压力测试

根据内外部 ESG 评级，针对以 ESG 投资为策略或主要标的的基金产品，开展 ESG 因子压力测试。

开展 ESG 业绩归因

定期对公司所有投资组合的投资业绩进行评估和归因，分析纳入 ESG 考虑对投资业绩的影响；跟踪 ESG 投资的实际情况，计算自定义时间内高、中、低 ESG 评分资产的涨跌幅差距；呈现基金经理调整 ESG 因子暴露、选择不同类型 ESG 证券对组合最终业绩的影响，帮助其优化未来 ESG 投资策略。

ESG 融合情况分析与跟踪

持续跟踪 ESG 评级动态，根据不同类型组合的持仓明细并统计各组合所持不同 ESG 评级证券的比例，根据组合持仓情况进行统计分析，并结合持仓的时点和时间序列数据分析公司整体 ESG 融合以及变化情况。

ESG 主题投资

ESG 主题投资是指在构建投资组合时，以环境、社会等 ESG 主题为核心，在考虑实现特定环境或社会效益的同时，综合考量组合的投资风险与回报，在实现投资收益的同时，降低投资风险。南方基金高度重视 ESG 主题投资策略的应用，助力联合国可持续发展目标的实现。

在我们发布的《南方基金 ESG 投资指南》中，已经公开强调公司重点关注气候变化、“双碳”目标、公司治理架构、可持续蓝色经济、公正转型等，对于经济社会可持续发展具有实质性影响，以及海内外 ESG 相关权威组织高度重视的 ESG 议题。在固定收益政策方面，我们重点关注绿债、碳中和债、乡村振兴债等 ESG 主题债券。



扫一扫二维码，阅览《南方
基金 ESG 投资指南》

联合国可持续发展目标	南方基金相关投资项目
 目标 3：良好健康与福祉 确保健康的生活方式，促进各年龄段人群的福祉	<ul style="list-style-type: none"> • 南方医药创新股票 • 南方医药保健灵活配置混合
 目标 7：经济适用的清洁能源 确保人人获得负担得起的、可靠和可持续的现代能源	<ul style="list-style-type: none"> • 南方新能源产业趋势混合 • 南方中证新能源 ETF 联接 A • 碳中和 ETF 南方
 目标 9：产业、创新和基础设施 对实现可持续发展至关重要	<ul style="list-style-type: none"> • 南方科技创新混合 • 南方信息创新混合
 目标 12：负责任消费和生产 确保可持续消费和生产模式	<ul style="list-style-type: none"> • 南方新兴消费增长股票 (LOF) • 在线消费 ETF

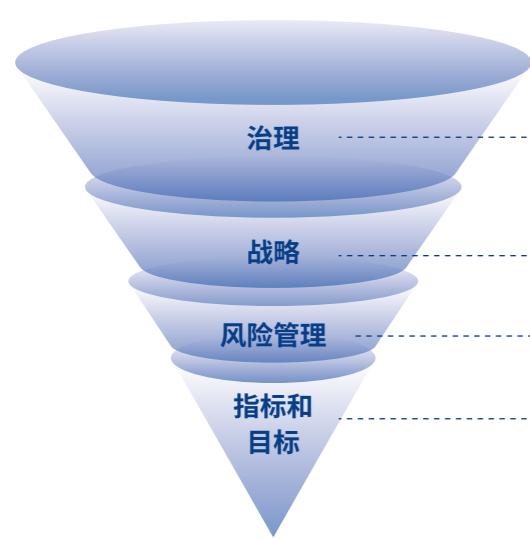
注：此处仅列举部分产品，并非全部披露。

专题

应对气候变化—— 气候变化风险与机遇管理

南方基金作为 TCFD 支持机构，参考 TCFD 信息披露框架和技术指南，围绕治理¹、战略、风险管理、指标和目标等四个领域展开对气候变化的管理工作，探索将气候变化因素融入投资策略和组合风险管理中。

气候相关财务信息披露工作组的建议



战略

气候变化将对全球社会和经济发展产生重大且深远的影响，已经成为全球广受关注的环境问题，南方基金的业务发展也受到气候变化的影响。气候变化导致的风险包括实体风险和转型风险。

¹ 有关“治理”内容，请阅览本报告第一章第二节“ESG 组织架构”。

实体风险

气候变化导致的实体风险可能是事件驱动型（急性）或长期型（慢性）气候模式转变。

急性实体风险指事件驱动型风险，包括台风、飓风或洪水等极端天气事件的严重性加剧。慢性实体风险指可能引起海平面上升或长期酷热的气候模式转变，例如持续性高温。

实体风险可能对南方基金产生财务影响，例如投资标的发生重大环境事件，对业务、办公场所、运营、采购和员工安全产生影响的水资源供应、来源和质量，食品安全以及极端温度变化等。

根据应急管理部发布《2022 年全国自然灾害基本情况》，2022 年，我国自然灾害以洪涝、干旱、风雹、地震和地质灾害为主，台风、低温冷冻和雪灾、沙尘暴、森林草原火灾和海洋灾害等也有不同程度发生。这些自然灾害中，与气候变化相关的风险显著居多。

实体风险	气候变化相关风险和机遇对南方基金的战略、业务和财务影响	时间范围	影响程度
急性实体风险	洪涝	短期	中低
	干旱		中低
	地震		中低
	台风		中低
	低温冷冻和雪灾		中低
慢性实体风险	海平面上升	中长期	高
	平均气温上升		高
	降雨量变化和天气模式极端波动		高

转型风险

向低碳经济转型可能需要在政策、法律、技术和市场方面产生广泛的变化，方可满足与气候变化有关的缓解和适应要求。基于这些变化的性质、速度和重点，转型风险可能为南方基金带来不同程度的财务和声誉风险。相较于实体风险，转型风险对南方基金的长期发展影响更大。

转型风险		外部趋势分析	时间范围	影响程度
政策风险	提高温室气体排放定价	我国已建立碳达峰碳中和“1+N”政策体系 “双碳”行动不仅促进产业竞争，还将推动根本性解决环境污染问题	短中长期	中
	强化排放量报告义务			
	现有产品和服务的要求与监管			
	面临诉讼风险			
技术风险	以低排放选择替代现有产品和服务	全球经济发展模式正在从资源依赖型走向技术依赖型 产业竞争技术的焦点在零碳能源技术	中长期	中高
	对新技术的失败投资			
	低排放技术转型的前端费用			
市场风险	客户行为变化	越来越多的企业重视绿色转型发展，特别是国央企面临较大转型压力	短中长期	中高
	市场信号不确定			
	原材料成本上涨			
声誉风险	消费者偏好转变	ESG 投资、绿色投资、低碳投资、“零碳投资”、转型金融等受到广泛关注 市场存在“漂绿”行为	短中期	中
	行业污名化			
	利益相关方对利益相关方负面反馈日益关切			

通过前瞻研究以提升战略韧性

南方基金结合不同的气候情景，开展压力测试提升公司战略的韧性。基于输出的压力测试结果，南方基金获得气候变化因素对旗下各资产类别的影响分析结果，进而获得对全公司的 CVaR 以及 ITR 的评估结果，我们据此制定相应的策略和举措缩小旗下资产对气候风险的敞口，并针对公司及投资组合在不同情景下面临的气候风险与机遇采取更积极的投资策略。

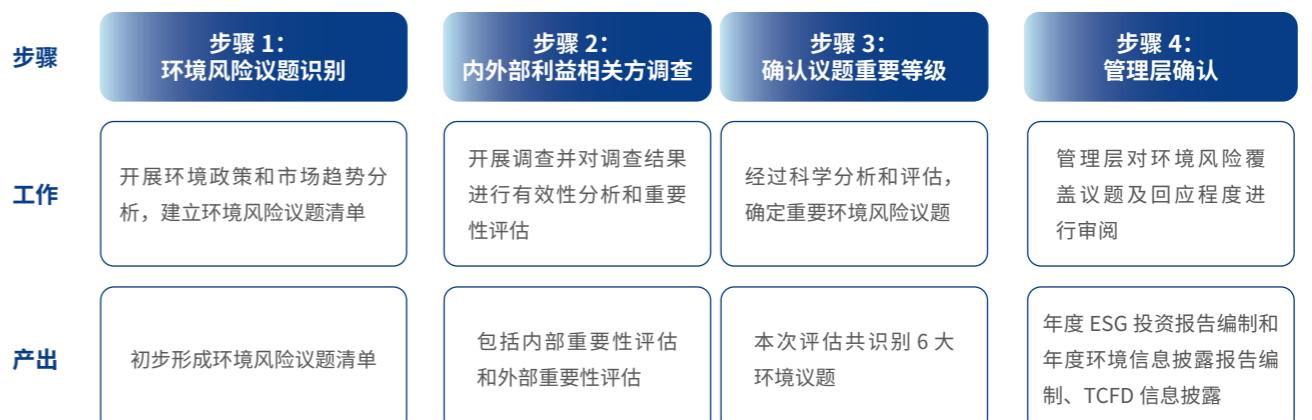
南方基金气候风险评估及压力测试主要参考海内外各相对成熟、完善的气候服务供应商的方法论及模型工具，多维度检验模型适用性，通过 CVaR 以及 ITR 两个衡量方法，具体分析基金组合在不同情境假设下所受的影响，为金融机构应对气候变化提供系统、有效的依据和工具支持，不断优化自身投资方式，提升机构战略的适应性和韧性。

风险管理

我国生态环境问题根本上是高碳的能源结构和高耗能、高碳的产业结构的问题。要解决这些问题，必须从源头上发力，推动能源结构和产业结构转型升级，走绿色低碳发展道路，既降碳又减污，从而实现减污和降碳的协同增效。降低碳排放，将有利于倒逼和推动经济结构绿色转型，推动污染源头治理，同时减缓气候变化带来的不利影响和促进生物多样性保护。

近年来，我国生态文明建设进入“快车道”，生态环境保护从认识到实践都发生了历史性、转折性、全局性的变化。特别是 2018 年启动的蓝天、碧水、净土保卫战，短短数年成效显著。应对气候变化，适应和减缓并重。南方基金通过持续优化投资组合，助力国家持续深入打好蓝天碧水净土保卫战，助力碳达峰、碳中和目标实现。

南方基金环境（气候变化）风险的识别、评估和监控流程



依据《国务院关于 2022 年度环境状况和环境保护目标完成情况的报告》和世界经济论坛发布的《2023 年全球风险报告》，结合南方基金在的业务活动（业务活动主要在中国本土）近况，我们识别出了六个重大环境议题并按照影响程度进行排序，结果如下表所示：

重大环境议题	对全球发展影响的排序		对南方基金发展影响的排序	
	短期 -2 年内	长期 -10 年内	短期 -2 年内	中期 -5 年内
自然灾害和极端天气事件	1	3	1	3
气候变化减缓失败	2	1	2	1
大规模环境破坏事件	3	6	—	5
气候变化适应失败	4	2	3	2
自然资源危机	5	5	4	4
生物多样性损失和生态系统崩溃	—	4	—	6

注：排序数字越小表示越重要。短期、中期、长期环境与气候风险和机遇分别指 1-3 年、3-7 年、7 年以上时间范围内。



适应

借助金融科技，构建“碳排放”数据库

碳排放数据是金融行业衡量企业所面临的气候变化风险的基础设施，也是资产定价重估的必备环节。公募基金需要通过大数据集合对投资标的进行更全面立体的分析，将碳排放数据库与主动研究充分结合。但实际情况是，国内企业的 ESG 信息披露数据不完整。南方基金通过外部数据采集、金融科技和算法等手段，建立了包含全部 A 股 4,000 多个上市公司的碳排放测算数据库。

绿色金融创新案例：促进气候转型—碳排放数据库的应用

南方基金将气候数据纳入股票投资组合以识别气候变化相关风险和机会，建立碳排放数据库。我们收集企业披露的碳排放数据，并将其分为不同的子行业，根据各公司的差异化的能源结构、地理因素和企业活动水平，对每个子行业的碳排放情况进行模拟，包括直接排放、间接排放和碳强度。

我们对比多家海内外第三方机构的数据源，并结合中国市场的特点，自主建立数据评估体系。我们将数据分为不同的类别，包括经核实的数据（如 CDP）、披露的数据、沟通获取的反馈和估算值等，并赋予不同类别的数据差异化的权重。

我们通过外部数据收集和自主研发的碳排放数据库，根据碳核算金融联盟（Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF）标准对投资组合的碳排放量做出测算，并将环境扩展投入产出理念（EEIO）理念应用于碳排放数据库，以便从环境和社会经济的角度评估气候变化。

现阶段，南方基金碳排放数据库涵盖了所有股票投资组合和部分固定收益投资组合，并与行业基准进行比较，从而主动调整投资组合的资产配置，减少碳足迹。

完善碳排放管理体系

南方基金建立了内部碳排放管理体系，按照国际通行标准对公司运营的碳排放进行核算，通过自愿碳减排核证减排量（VCUs/ Verified Carbon Units）和国际绿证（I-REC/International Renewable Energy Certificate），完成对公司运营中直接和间接碳排放量的全额抵消，于 2021 年 7 月实现了公司运营体系的碳中和，成为国内首家承诺并实现运营“碳中和”的公募基金。以此为始，南方基金致力于在运营层面持续实现“碳中和”。

情景分析和压力测试

公司层面（全部持仓）

CVaR 和 ITR 如下：

资产组合加权 CVaR

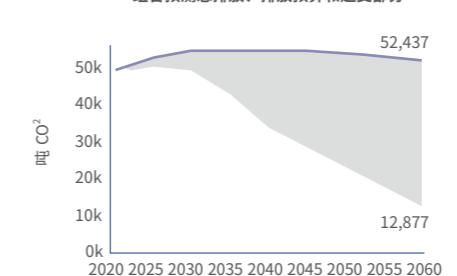
0.023-0.024

资产组合加权 ITR

2.45°C

全球 2 度升温目标情景下南方基金整体投资组合

组合预测总排放、排放预算和超支部分



2020-2060 累计超支碳排放预算



在全球 2 度升温目标情景下，我们发现在公司整体投资组合方面中黑色金属、电力热力和水泥建材为整体持仓中行业平均 CVaR 前三大的行业，意味着南方基金的股票资产组合中这些行业中的被投企业到 2030 年面临的低碳转型压力最大。同时，金融业、其他制造业和建筑业为投资组合中行业平均 CVaR 最小的三大行业。

与此同时，我们还针对部分基金基于全球 2 度升温目标情景下开展了气候情景分析及压力测试。

减缓

围绕着国内外市场与“碳中和”相关的技术进步、技术升级以及能源使用效率的提升等机遇，南方基金积极布局新赛道，开发相关基金产品，例如南方 ESG 主题基金、南方中证新能源 ETF、南方中证长江保护主题 ETF 等。

指标和目标

南方基金关注运营和投资两个维度下的碳排放指标，即温室气体排放范围一、范围二和范围三。

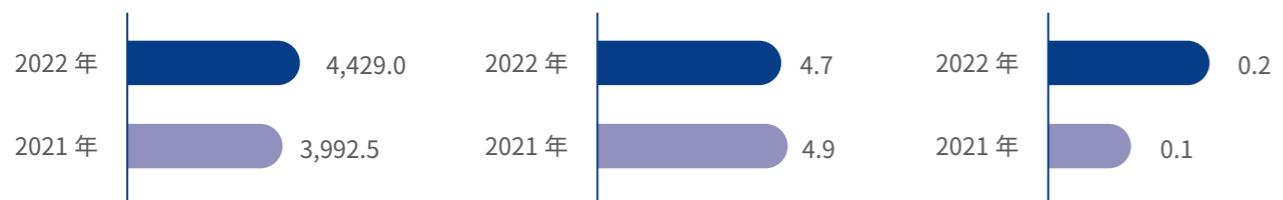
范围一温室气体排放量
(吨二氧化碳当量)



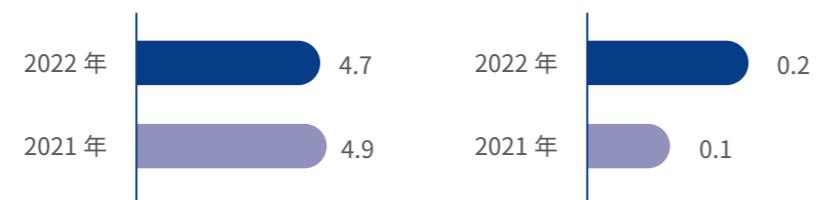
范围二温室气体排放量
(吨二氧化碳当量)



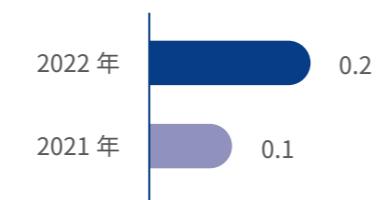
温室气体总排放量 (范围一和范围二)
(吨二氧化碳当量)



温室气体排放量密度 (按雇员)
吨二氧化碳／雇员



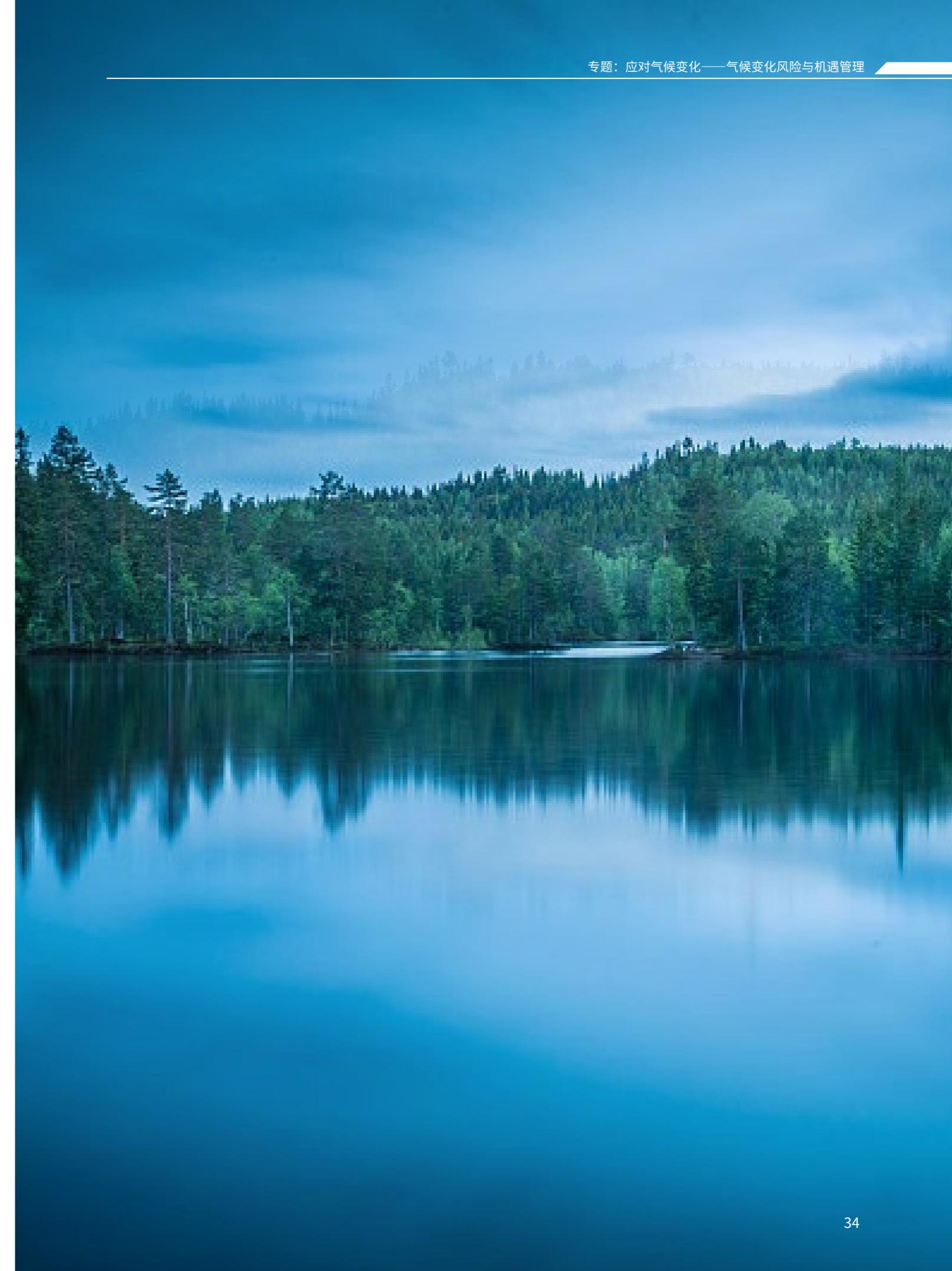
温室气体排放量密度 (按面积)
吨二氧化碳／平方米



2022 年，我们持续开展碳盘查工作，通过一系列举措的落实，实现年度“碳中和”目标。未来，随着碳管理体系的完善，公司“碳中和”目标将向范围三延伸。



温室气体排放量是重要的衡量指标，南方基金持续深化对投资组合暴露的实体风险与转型风险进行测量研究。我们应用碳排放数据库，对企业碳足迹进行追踪，判断被投资公司在气候变化应对中的表现。我们已经制定了投资组合碳排放测算计划。



绿色发展， 建设美丽中国

国家“十四五”规划将绿色列为五大新发展理念中的重要一环，积极推动经济转型升级，拥抱绿色低碳发展已成为我国未来进一步提升的必由之路。绿色金融大有可为，资管机构时不我待。南方基金作为负责任的资产管理机构，始终坚持ESG投资与绿色低碳运营并重，助力经济的绿色发展和“双碳”目标的实现。



02

环境及绿色金融相关政策制度

为了进一步完善 ESG 投资流程与制度框架，规范、有序开展 ESG 投资实践，南方基金从 ESG 整合、尽责管理、风险管理等方面制定了完备的内部流程制度并严格遵循。此外，公司还参考外部 ESG 及绿色金融相关标准与政策指引，规范公司 ESG 投资业务的开展。在 2022 年度，公司未受到或涉及与生态环境、绿色金融相关的行政处罚、司法判决等。



投融资活动的环境影响

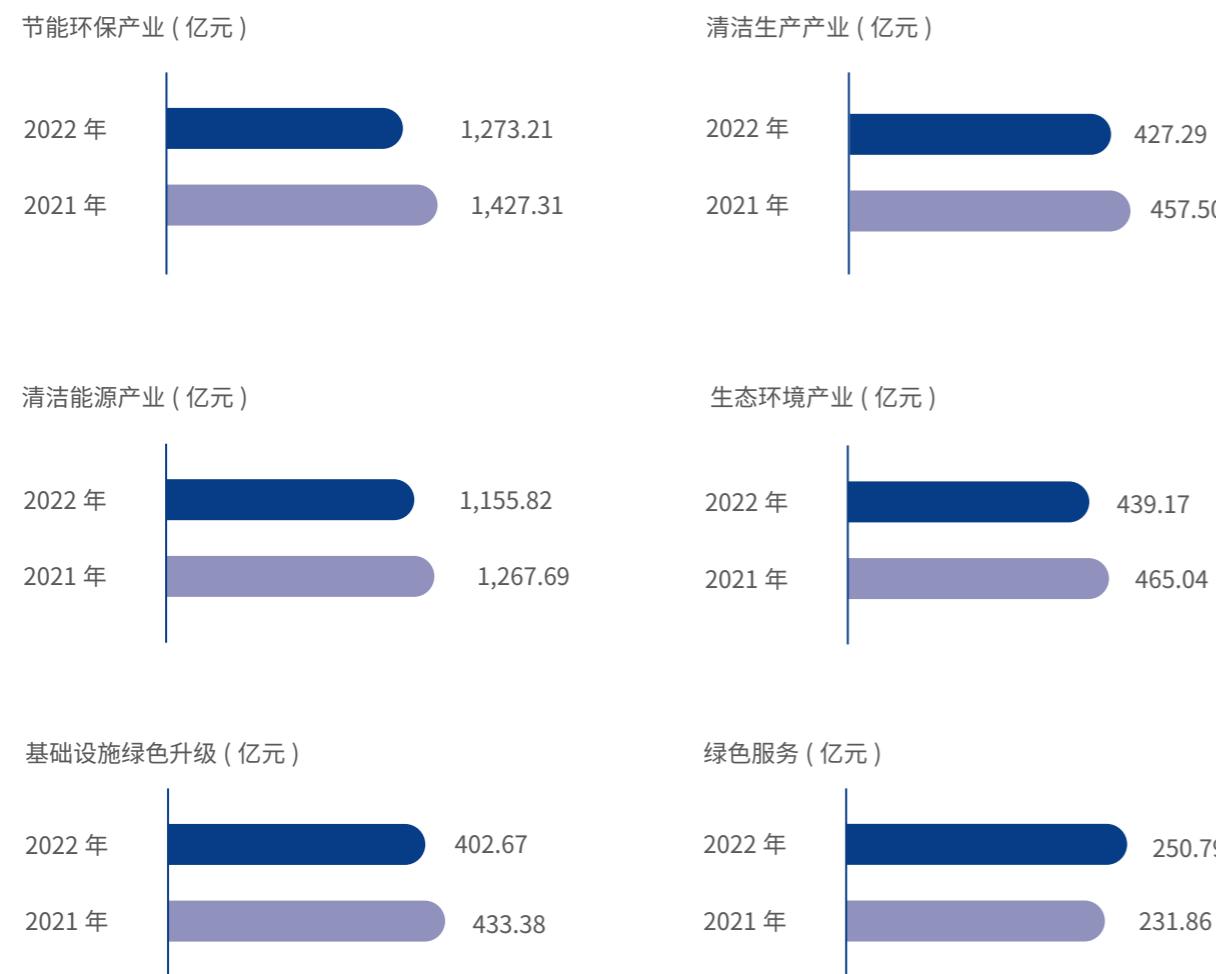
整体投资情况

实现碳达峰、碳中和是党中央作出的重大战略决策，有利于推进实体经济高质量、可持续发展。以 ESG 为代表的可持续投资已成为资本市场服务“双碳”战略的重要手段，绿色金融的稳定发展以及绿色产品与服务的开发也将成为我国逐步建立、健全、完善绿色金融标准体系的重大助力。

南方基金产品开发积极践行 ESG 投资理念，推动绿色投资，以公募基金为载体引导资金流向践行“双碳”战略的行业和公司，推动上市公司积极落实 ESG 和“双碳”战略，从而通过资本市场助力“双碳”战略目标的实现。

截至 2022 年末，公司绿色投资规模 **2,180.58** 亿元。

南方基金积极践行“双碳”目标，重视对绿色产业² 和绿色项目的投资。



² 参考《绿色产业指导目录(2019年版)》对投资产业进行分类汇总。

ESG 主题产品层面，南方基金着重支持并致力于通过 ESG 投资促进联合国可持续发展目标（SDGs）的达成，在投资端避免高污染、高耗能行业的投资，支持绿色产业发展。南方基金积极丰富产品供给，推进碳排放产品研发，布局 ESG 和环保相关的主题基金，2022 年全年新发绿色主题基金 3 只，合计发行规模 46.76 亿元。截至 2022 年末，公司旗下绿色主题基金³8 只，存续规模合计 99.71 亿元，占公司资产管理总规模⁴5,204.51 亿元的比例为 1.92%。

首批环交所碳中和 ETF 上报获批发行 - 南方中证环交所碳中和 ETF

- **首批指数名称包含碳中和的 ETF 产品：**中证环交所碳中和指数是首个环交所参与编制且指数名称包含环交所的指数。上海环境能源交易所（环交所）是全国首家环境能源类交易平台、全国首家开放碳交易的权威机构，拥有权威的碳排放数据库及诸多领域专家。
- **中证上海环交所碳中和指数编制：**从沪深市场中选取清洁能源、储能等深度低碳领域中市值较大的，以及火电、钢铁等高碳减排领域中碳减排潜力较大的合计 100 只上市公司证券作为指数样本，以反映沪深市场中对碳中和贡献较大的上市公司证券的整体表现。

深度低碳领域：清洁能源与储能、绿色交通、减碳和固碳技术等

高碳减排领域：火电、钢铁、建材、有色金属、化工、建筑等

基于碳中和行业减排模型，计算深度低碳领域碳中和贡献度和高碳减排领域碳中和贡献度，分配指数深度低碳领域样本数量和高碳减排领域样本数量，在各子领域中分别选取对应数量样本

- **首批上报获批发行：**获得首批授权，并首批上报获批发行，发行规模 32.65 亿元，位居行业第二。
- **打造公司多层次 ESG 和气候投融资产品体系的重要一环：**公司作为公募基金行业 ESG 的先行者，国内首批 PRI 签署成员，碳中和 ETF 将成为公司 ESG 产品体系的重要一环。

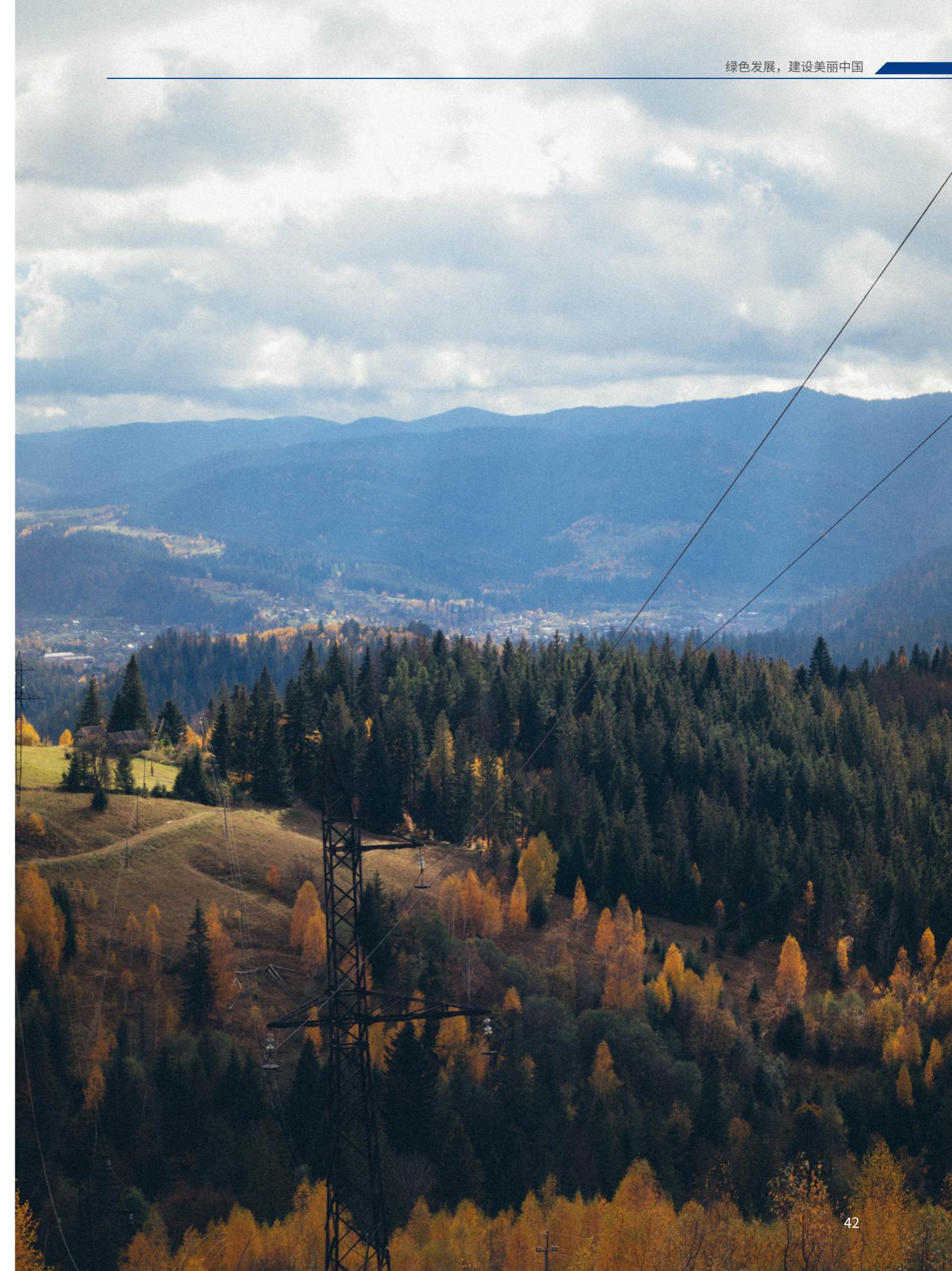
³ 统计口径选取“WIND ESG 投资基金”，数据来源万得数据库。

⁴ 统计口径选取 2022 年第四季度非货币理财公募基金月均规模，数据来源中国证券投资基金管理协会。

南方基金固定收益可持续投资实践

南方基金投资的 2020 年 L 公司公开发行可转换公司债券（简称“LX 转债”），发行人是 L 公司，固定收益研究部给予其 ESG 评级 BB，鼓励基金经理积极购买。L 公司是全球领先的电子精密制造企业，通过近二十年发展，已形成消费电子、汽车、通信三大业务平台。在技术研发、行业地位和经营规模方面具备较强的优势地位。L 公司深度聚焦底层技术和工艺的复合开发，通过该模式实现对产品的赋能和差异化经营，并通过将公司产品堆叠创造场景，在各类场景中创造生态。在不同的生态、场景及产品组合下，L 公司致力于成为最完整的解决方案提供商。

可持续发展一直是 L 公司持续追求的目标。围绕环境、社会和治理三个维度，L 公司制定了可持续发展的四大管理方针，从科学治理、绿色低碳、和谐健康以及责任采购四个方面构建完整的可持续发展战略体系。随着在可持续发展的管理与信息披露的水平不断提升，L 公司收获了越来越多的外部关注与肯定。L 公司在 CDP2021 年评选中荣获气候变化和环境信息披露进步奖，并在 2022 年的气候和水安全评级中均提升至 B 级。



经营活动的环境影响

南方基金贯彻落实绿色发展理念，自 2021 年率先启动碳中和行动后，积极推行绿色可持续运营。公司通过减少资源与能源消耗、开展废弃物排放管理等举措，落实节能减排，促进公司绿色低碳转型，致力于打造环境友好型资产管理公司。

南方基金已连续三年开展碳排放核算⁵，并通过采取一系列节能减排举措，实现自身运营体系碳中和目标，积极支持国家“双碳”战略的达成。

• 南方基金 2022 年二氧化碳排放量

指标名称	披露细项	排放量 (tCO ₂)	人均量 (tCO ₂)
温室气体排放	范围一（仅包含 CO ₂ ）	营业办公所消耗的化石能源产生的碳排放	107.44
		自有交通运输工具燃油消耗产生的碳排放	42.49
	范围二（仅包含 CO ₂ ）	营业办公所消耗的电力产生的碳排放	4,222.33
	温室气体排放总量	二氧化碳排放总量（范围一及范围二）	4,372.26

• 温室气体排放

温室气体排放	排放量 (tCO ₂ e)	人均排放强度 (tCO ₂ e/人)
范围一	206.7	0.2
范围二	4,222.3	4.5
温室气体排放总量（范围一及范围二）	4,429.0	4.7

注：温室气体包括二氧化碳 (CO₂)、甲烷 (CH₄)、氧化亚氮 (N₂O)、以及氢氟碳化物 (HFCs)。

• 资源使用

能源消耗



办公资源消耗



废弃物排放



⁵ 碳排放核算范围、口径、参照依据及方法请查阅本报告中附录一的相关内容。

• 资源节约

节水节电

公司自主使用节能产品，强化用水用电管理，并鼓励员工从自身做起节约资源使用。例如，公司加强空调管理，采用能耗更少的 VAV (Variable Air Volume) 平衡空调系统；使用节水型器具，减少水资源浪费；采用可再生能源系统，公司健身房淋浴间使用了太阳能热水器；洗手间马桶冲水及花园灌溉均采用环保中水；使用了直饮水系统，提倡员工节约用水、自带水杯，减少瓶装水的消耗。

加强宣传

公司还制作了文明办公宣传片，通过积极宣导，提醒员工在文明办公的同时，节约资源使用、重视环境保护。

视频会议

在公司的各项工作开展中，我们持续提倡员工采用视频会议或电话会议的方式助力可持续发展，降低员工出行频率。过去的一年，公司视频会议、电话会议等线上会议量增加，线下会议比例有所下降。

桌面虚拟化

公司已全面推行办公桌面虚拟化，办公设备功耗比传统电脑更低、寿命更长，设备更新淘汰产生的废弃零件更少。通过技术更新实现办公方式的节能环保，助力可持续发展。



无纸办公

公司鼓励无纸化办公，主动推广并建议客户定制电子账单，减少或取消纸质账单的发送，推广绿色环保的可持续发展理念。内部员工方面，公司提倡全体员工重复利用打印纸，采用纸张打印检测系统控制纸质打印数量，全公司实行专人管理。

低碳生活

公司提供低碳的生活与工作方式。例如，公司采取谨慎出行的管控要求，降低非必要出差数量，如有需求，采取绿色出行的方式，优选公共交通工具；采购原色环保纸巾，办公用品定量领取、以旧换新；此外，公司使用的手提袋全部为环保布袋或可降解材料包装袋，以提高资源的重复使用率和环保型。

回收利用

公司增加对可回收物品的使用和消费，以实际行动助力绿色发展。

机房

基金大厦机房通过优化设备配置、智能调控和高效能源管理，实现能源消耗的最大限度减少，同时降低碳排放。

• 废弃物管理

废弃物回收处理方面，公司严格按照深圳市城市管理等相关主管单位规定，依规施行废弃物处理与分类回收。例如，公司与主管单位指定的机构签订厨余垃圾回收协议实行定点回收。为了更好地做好日常垃圾分类处理，减轻垃圾污染，公司在食堂以及各楼层配置分类垃圾回收桶和宣传贴纸，加强员工对垃圾分类知识的了解，提高员工环境保护意识。

此外，公司还会将粉碎后的废弃文件、废旧报纸、杂志等办公垃圾进行分类存放并集中回收处理；报废的电子设备和元器件、已消耗的硒鼓墨盒等也均采用分类回收、集中处置的方式环保处理，并在各楼层专门设置了废旧电池等有害废弃物的回收箱。

• 绿色建筑

南方基金不仅在日常运营中融入绿色元素，还十分重视硬件设施的绿色环保。公司于 2018 年乔迁至以“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的基金大厦，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。

基金大厦具备以下特点：

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。

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、建材等方面严格把控，积极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；2021 年，基金大厦还获三星级绿色建筑运营标识证书。

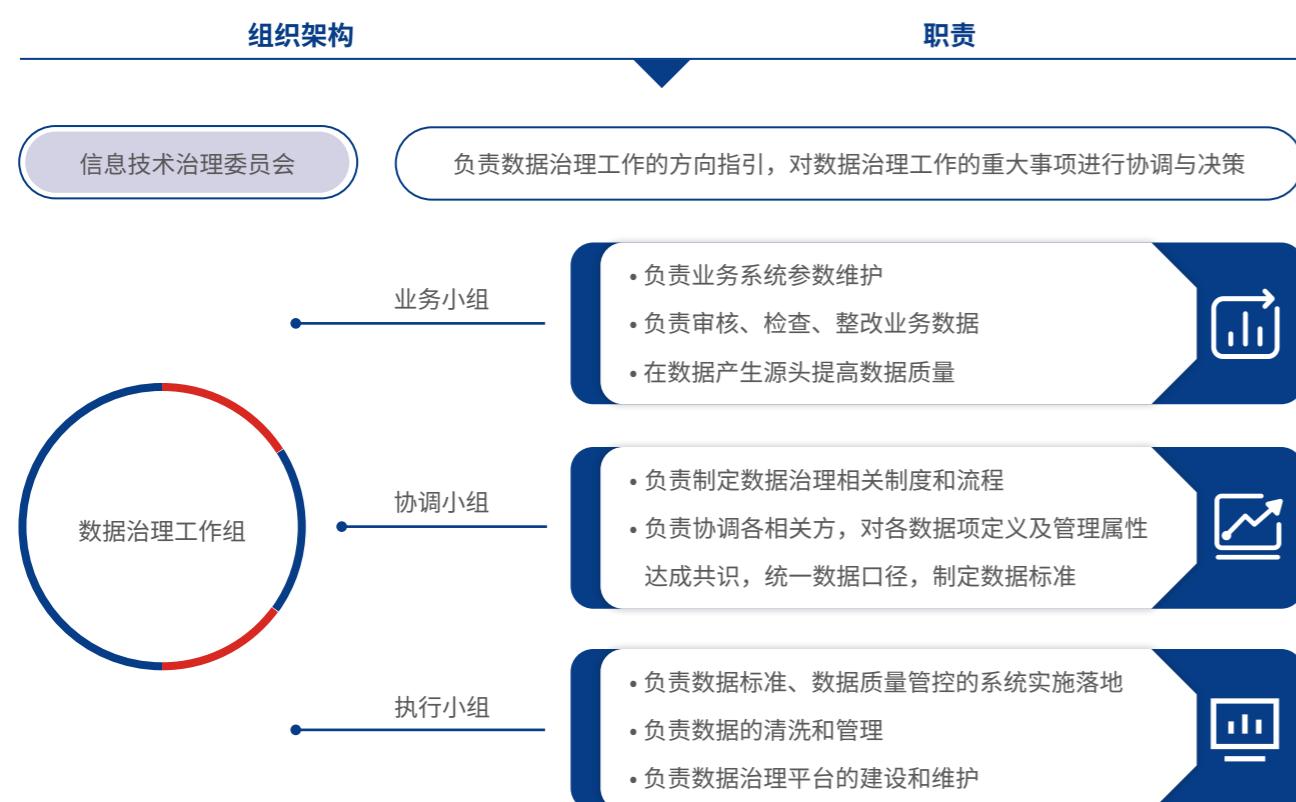


2020 年南方基金总部大楼“基金大厦”荣获 LEED 绿色建筑黄金级认证

数据梳理、校验及保护

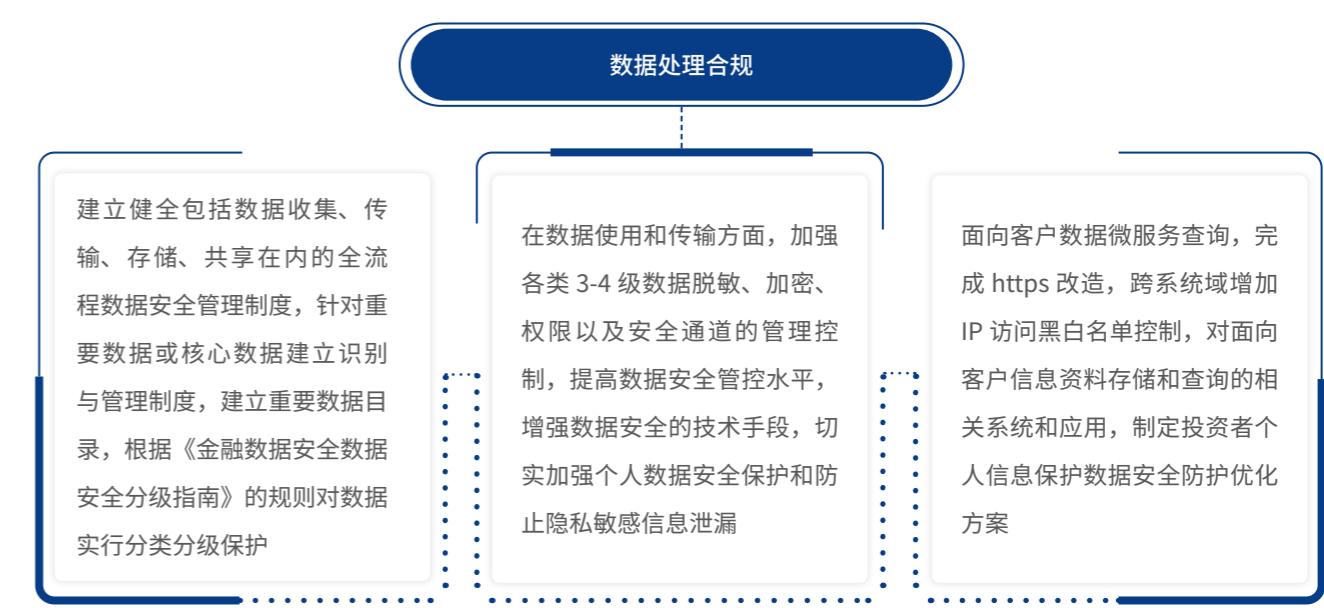
数据质量管理

公司日常披露的数据梳理、校验及保护主要依托数据治理组织、制度、流程和人员，以及公司信息披露系统和协作审批流程落实。



数据安全保护

公司不断完善数据安全管理机制，面向各业务部门和分子公司宣导数据安全分级的目标、原则和范围，明确数据安全定级的要素、规则和定级过程，更新数据安全分类分级模版，培训数据分类分级方法和步骤。



安全应急措施

- 根据《南方基金数据安全管理规定》建立数据安全事件应急措施和报告机制，针对所处理的重要数据的种类、数量、开展数据处理活动的情况，数据安全风险及其应对措施等进行定期风险评估
- 数据治理工作组配合监察稽核部，定期开展数据安全合规自评估检查及专项稽核，制定公司数据安全应急方案和定期演练，持续完善数据安全事件应急处理流程步骤
- 细化数据安全事件处置和报告步骤，严密监测和防范数据安全事件的发生；在发生数据安全事件时，立即采取处置措施，并留存处置记录，按照规定及时告知用户并向有关主管部门报告
- 定期内部组织数据安全培训，加强数据安全和隐私敏感数据保护政策的宣贯执行

网络安全保护

根据《网络安全法》对等保等制度要求，制定具体措施，包括制定内部安全规范、确定网络安全负责人、采取防范病毒攻击的技术措施、监测网络运营、留存网络日志、采取加密措施等

根据信息安全技术网络安全等级保护《GB/T22239-2019 基本要求》《GB/T22240-2020 定级指南》等“等保 2.0”系列标准要求，落实系统等保测评备案工作

数据安全培训

- 定期对数据安全岗位相关人员开展培训，内容应涵盖法律法规、管理要求、安全技术等内容。2022 年，面向公司各部门合规专员、数据治理专员及数智科技部数据管理和开发相关人员组织了多次数据安全合规培训和专题探讨，集中学习《数据安全法》《个人信息保护法》等
- 每半年开展一次公司数据安全自评估检查以及数据安全合规管理培训工作，覆盖公司主要客户信息系统以及直代销客户产品数据



金融聚力， 创造长期价值

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，致力推动国内经济的现代化发展，加快数字化转型，维护投资者权益，精诚服务客户，提升大众金融素养，持续探索并推广符合中国资本市场和投资者特点的产品与服务。



03

服务实体经济

南方基金积极落实“健全资本市场功能，提高直接融资比重”的发展要求，持续稳定为实体企业提供直接融资，重点投资于战略新兴、高端装备与科技创新等行业，具体包括半导体、新能源、CRO、生物医药、精细化工、智能制造等领域，助力实体企业快速发展，支持南京、深圳、青岛等区域经济体系优化升级，推动其战略性新兴产业的发展。截至 2022 年末，公司持有的实体企业⁶债券面值约为 2,172 亿元，年末持有的电子、通信、计算机、生物医药等先进行业债券规模约为 100 亿元。

持续打造特色鲜明的产品体系，重点围绕“科技创新”领域打造系列产品，相继发行并大力发展科技创新、科创板、创业板、科创创业、新三板、北交所、专精特新等 14 只相关主题基金，截至 2022 年末，产品合计规模 163 亿元，为科技创新企业引入持续的增量资金和多样化的投资主体，促进实体经济转型升级和优化调整，支持科创板设立、创业板改革并试点注册制、北交所设立等资本市场重大改革。

助力国民养老

养老金是百姓安心养老的物质保障，是社会可持续发展的财富基础。南方基金是首批获得养老金业务投资管理资格的基金公司，拥有养老金投资管理业务“全牌照”，并将养老金业务列为公司战略业务，优先发展，长期投入，形成了全国社保、基本养老、企业年金、职业年金和个人养老产品在内的完整养老资产管理体系，所管理的养老资产规模位居行业第三⁷。南方基金首批通过中国结算个人养老系统验收测试，并于 2022 年 11 月底首批上线个人养老金业务。



⁶ 统计口径为申万行业分类中剔除金融及房地产业。

⁷ 数据来源于中国证券投资基金业协会。

我们积极参与第三支柱建设，在人才储备、投研建设、服务支持等方面持续加大投入，建立了基本养老、社保基金、企业年金、职业年金全方位业务体系，不断提升养老资产投资管理能力，助力养老金融发展。



社保基金

南方基金在社保基金的投资运营中取得了长期优异的业绩表现，旗下管理的多个社保组合荣获社保年度 A 档考评，多位基金经理获得表彰。



企业年金

以“注重本金安全，保证资金的流动性”为理念，打造了全面丰富的企业年金产品体系。截至 2022 年末，参与管理全部省、市、自治区的职业年金，服务超过 200 家企业年金客户。



职业年金

截至 2022 年末，公司在全国所有建立职业年金基金的 33 个区域（包括 22 个省、5 个自治区、4 个直辖市、新疆生产建设兵团及中央国家机关事业单位）均获得投资人资格。



个人养老金

在个人养老业务上，南方基金是入选首批个人养老金基金名录数量最多的基金公司之一。截至 2022 年末，公司成立 9 只养老目标基金，合计 57.65 亿元，涵盖 4 只目标风险和 5 只目标日期，覆盖 2030-2050 等期限，旗下 8 只产品入选首批个人养老金。南方基金将进一步深耕养老金资产管理领域，继续为服务于我国的养老事业而努力。

2022 年，南方基金依据《个人养老金投资公开募集证券投资基金管理暂行规定》，结合客户关系部投教内容，向销售机构及客户积极开展个人养老金业务投教活动。发挥专业的宏观及政策研究力量，完成《公募基金参与养老金第三支柱建设》课题研究，并获得外部奖项。发布《中国养老金融责任发展白皮书》，参与编撰《基金养老》等对外出版作品，参加天天基金平台《养老 Y 计划》投教活动，提供养老投教系列长图及短视频超 20 份、养老投教直播 14 场，积极推动投资者教育、践行公募基金普惠金融、助力养老第三支柱建设。

打造投研队伍

南方基金聚焦投研核心能力建设，致力于打造“价值驱动、科技智选”的业务特色，优化投研体系的长期考核激励机制，形成了权益、“固收+”、固收三大投研团队。南方基金培养了一批拼搏进取、基本功扎实、团结分享、积极向上的优秀人才队伍。有一批资深专家从业经验超 10 年、把握大局，中坚力量经验丰富、投资风格多样，新生代专业素质过硬、成长迅速，构成多层次、全方位的人才梯队发展体系。



优化财富管理

南方基金为客户提供一站式全周期全场景的基金理财服务，通过自主研发的南方基金 APP 着力打造场景化、智能化的基金理财平台，集成公司在投资研究、基金运营、客户服务、合规风控等多领域的数字化转型成果。公司为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。

司南投顾

南方基金作为首批基金投资顾问业务试点机构之一，推出了一站式智能投资顾问服务——司南投顾，包含个性化深度定制、全市场精选标的、智能多策略匹配和专业团队全程管理四个方面。个性化深度定制即以客户为中心，先投再顾，通过资产诊断，智能分析工具，基于客户的真实风险承受能力、投资偏好、资产配置情况，量身定制个性化的投资方案；全市场精选标的则是支持配置全市场基金公司产品，精选绩优基金、明星基金经理，投资标的更丰富、投资范围更广、投资策略更多样，助力客户捕捉超额收益；智能多策略匹配即根据不同的投资目标，提供多种多场景选择，实施差异化投资管理策略，满足客户不同的投资需求；专业团队全程管理则是由专业投资团队接受客户委托，进行投资管理。投资经理将根据市场行情变化，结合投资决策委员会观点和风险预警模型，进行战术配置和调仓，为客户提供管家式服务。



司南投顾荣获金牛奖——基金投顾顾问服务

保障客户权益

南方基金在产品营销中根据投资人的风险承担能力履行适当性匹配、风险警示、告知等义务。在委托其他机构销售基金或提供服务时，审慎确认合作方具备落实适当性义务要求的能力。每半年度开展投资者适当性管理自查。在向代销机构提供的渠道培训中，完善投资者适当性的宣导内容，强调投资者需充分认知自身风险承受能力、完成风险测评、并与产品风险等级相匹配。

根据客户持有基金情况将客户划分为七个等级，对不同等级的客户提供差异化服务。针对代销客户，为有效规范代销机构销售行为，保证基金销售过程中充分考虑基金产品与客户风险的适当性匹配，制定《代销机构准入流程》《代销机构管理办法》《代销业务销售流程》等制度，并每年更新制度流程，确保客户利益受到确切的保障。针对直销客户，制定《电子直销销售适当性管理制度》，结合规则通过风险测评问卷形式收集、定期更新每位直销平台投资者的投资目的、投资经验、投资期限、财务状况、风险承受能力等多方面信息，并结合公司基金产品的风险等级评价，在投资者交易过程中给予明确的风险提示。

客户投诉处理

为提升服务能力、保障服务质量，南方基金建立了完善的投诉处理制度机制和组织架构，制定《南方基金投资者投诉纠纷处理制度》，明确投诉分类分级处理、投诉内部流转流程、具体处理程序、责任分工、处理时限、应急处理、责任追究、信息管理等制度规定，并严格执行。对于客户反馈的合理建议，公司通过常态化的跨部门联动机制进行推进优化。2022年，公司收到客户投诉共计235件，投诉办结率100%，共计落实120余项客户需求，切实提升客户体验。

公司搭建了与客户多元化的沟通平台，投资者可以通过南方基金全国统一客服热线、在线客服、书信、电子邮件、短信及各销售机构网点柜台等不同的渠道对公司旗下产品、服务、系统等方面进行咨询、投诉或反馈建议。通过智能化服务工具、数据分析建模的应用，投诉管理平台、MOT管理平台的搭建，以及画像系统的升级，持续完善客户服务体系。其中投诉管理数字平台系统可通过6大模块、80多个数据维度进行交叉分析和可视化展示，共享投诉数据，针对产品运作、适当性管理、金融诈骗等客户投诉问题建立常态化协同机制，实现投诉数据一体化管理和投诉风险预警。2022年，智能服务解决率超88%，客户投诉解决率达100%，客户服务满意度达99.62%。



智能服务解决率超

88%



客户投诉办结率达

100%



客户服务满意度达

99.62%

客户隐私保障

南方基金严格落实《数据安全法》《个人信息保护法》以及公司数据安全相关管理规定，做好公司数据分类分级，保护投资者隐私敏感数据，防止泄露和越权查询访问使用。建立《信息和保密管理制度》等制度，要求员工严格对客户信息进行保密。在新员工入职后，签订信息保密承诺书。日常应用系统实施严格的权限管理和操作留痕机制，切实保障客户信息的安全。

2022年，完成反洗钱系统、客户主数据、CC的反洗钱个人信息分类分级清单更新。设立对涉及个人信息管理的系统用户权限及留痕记录的审计权限。试用第三方数据安全管控软件检查检验反洗钱等非核心业务系统的个人信息脱敏和去标识化功能和效果，进一步保障客户个人信息安全。

投资者教育

南方基金通过在多地举办现场活动，为当地居民普及基金基础知识，现场为投资者答疑解惑，传递长期投资与价值投资理念，引导投资者理性投资，做好投资者教育普及工作，践行基金行业发展普惠金融服务大众的使命。

为规范公司投资者教育工作，拓宽投教广度，挖掘投教深度，公司建立了“南方基金投资者教育基地”网站，并出台了基地管理与考核规定、投资者保护制度、宣传管理制度等投教相关制度，全方位指导各项投教工作的开展。推出“南方基金投教基地”微信服务号，并搭建投教管理平台，采用智慧大中台运营管理模式保障高质量的投教内容产出。

南方基金投教基地网站开设的“心有灵犀”栏目，为投资者普及金融知识的同时引导投资者平衡心态，做好客户陪伴工作。2022年共投放7,200余件投教产品，通过线上直播、现场活动、沙龙等形式累计开展737场客户交流活动，共计覆盖近7,500万人次。



- **积极配合监管**
 - 积极配合央行、证监会等监管部门，完成反洗钱等投资者教育主题宣传，开展宣传 3,047 次，累计受众 7,550.8 万人次

- **持续投身宣教**
 - 坚持在微信公众号、今日头条、百家号等设立投资者教育专栏，累计覆盖受众人次超 50 万，内容发布数据超 500 篇
 - 通过自运营公众号如养基情报局、了不起的 ETF 和南方基金视频号等媒介，参与制作合规的投资者教育内容并发布
 - 开设南南说理财投教栏目超三年，每个工作日更新投教资讯，设专人专岗负责运营，将产品营销与投资者教育有机结合
 - 围绕“股东来了”“金融知识普及月”“5·15 投资者保护日”等主题活动，开展走进上市公司、走进投教基地、走进社区等线下活动以及“你好‘南’朋友”“南方直播间”“线上智富汇”等线上直播活动
 - 积极参与各类投教活动，通过官网、APP、微信公众号等多种形式传播各类投教资讯，包括但不限于 REITs、北交所、上市公司报告等项目，并同步安排雪球、微博等平台进行转发

- **合作拓宽受众面**
 - 与中证指数公司联合推出 10 集指数投资公开课，在腾讯理财通、财新 APP、中国基金报、浦发银行、平安证券等渠道上线
 - 参与蚂蚁平台蓝马甲投教防骗公益活动，举办 1 场防骗展和 5 场走进社区防骗讲座，获得 2022 年度蓝马甲创新志愿服务奖
 - 与理财通合作，在平台课程中心上线《指数基金投资公开课》课程，共 6 期，上线半年超 6 万人已学习
 - 在蚂蚁、天天、理财通等平台上线定投训练营专栏、养老投教专区

案例：“股东来了 2022 投资者权益知识竞赛”活动

活动期间，制作活动海报、展架等各类宣传品 215 件，发布 140 篇投教文章及新闻稿，开展走进上市公司、走进高校、“注册制大讲堂”等各类线上、线下活动 20 场。截至 2022 年末，累计注册人数 9,127 人，答题量为 195.7 万，总体完成量达 717.49%。结合“防非宣传月”“你好，注册制”等专项投教活动，持续向广大投资者及社会公众普及投资者权益知识，提升风险识别能力，累计覆盖人次达 82.8 万人次。



案例：聚焦“一老一小”，分层次开展金融知识普及工作

南方基金聚焦青少年群体日常金融知识需要，围绕老年群体所遇到的金融投资困惑，分层次、有针对性地开展金融知识教育。契合不同群体特点，制作漫画、折页、长图、短视频等近 30 种投教素材，策划 20 场线上、线下投资者交流活动，并通过各自媒体及新媒体平台对活动进行持续宣传，共计覆盖目标群体超 210 万人次。

行稳致远， 夯实治理根基

合规经营始终是证券基金公司生存发展不可逾越的底线。南方基金持续加强党性党风党纪教育，以高的政治站位增强公司战略的前瞻性和全局性。充分利用组织生活会制度和民主评议党员制度，以规范权力运行为核心，推进腐败风险预警防控工作。始终秉承“合规为先，行稳致远”的合规理念，不断丰富合规文化宣导形式，通过《南方基金合规内刊》、新法规速递及要点解读、监管要闻及风险案例推送、“合规之声”论坛发文、合规知识海报、合规文化衫等形式全方位开展宣导，确保公司员工时刻牢记“合规是公司发展的生命线”的原则。



04

党建引领

坚持主线引领，毫不动摇加强和坚持党的全面领导

南方基金不断加强党在完善公司治理中的核心作用，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”。把方向、管大局、促落实，将党建工作要求写入公司章程，确立公司党委在公司的领导作用；党委与董事会、经理层成员双向进入、交叉任职，将党委集体研究作为重大决策前置程序，确保公司始终在党的领导下稳健前行。

南方基金根据业务条线设置 16 个党支部，由中层领导或资深业务骨干担任支部书记，确保目标同向、推进同频、工作同力，促进形成上下贯通、执行有力的组织体系；持

续建强支部队伍，配强支部班子，落实“三会一课”、组织生活会等党内生活制度，深度挖掘党员先进典型事迹，通过增强党组织的凝聚力提升公司向心力；开展基层党务工作培训，提升党务干部工作能力，严把发展党员程序，根据上级党组织要求开展自查自纠，不断深化党支部标准规范化建设；扎实开展党组织书记党建述职评议考核，夯实支部书记“第一责任人”职责，树立基层党支部书记担当意识。

凝心聚力促发展，广泛开展党建行动强基固本筑堡垒

南方基金深刻领会党的二十大精神，自觉用党的创新理论武装头脑，深入理解把握中国式现代化等一系列重大理论。公司党委通过多种形式组织全体党员和群众学习领会党的二十大精神，公司党委带头及时开展理论中心组学习，党支部及时组织党员收看党的二十大直播，团委紧紧围绕党的二十大开展多期专题团课。2022 年度共组织了 67 次相关活动，参与人次 475 人次。

南方基金常态化开展中心组理论学习，切实发挥党委中心组的领学带动作用；在公司内网开设“第一议题”“规范制度”“党史上的今天”“学习强国管理”等学习专栏，组织支部读原著、学原文、悟原理；常态化长效化开展党

史学习教育，举办党史知识竞赛，进一步引导党员学史明理、学史增信、学史崇德、学史力行。

南方基金前瞻性地引进 OKR 工作法，团队和员工层层分解承接公司战略目标，从传统 KPI 绩效考核中解脱出来，党员骨干带头定期复盘、聚焦目标、形成合力，把战略的原则性和策略的灵活性有机结合；发挥党建桥梁纽带作用，和深圳市税务局共同组织 8 场金融赋能服务产业集群发展系列专题交流会，同时大力支持各党支部围绕业务拓展、客户服务、品牌宣传等开展党建联建活动，合力推动工作互促、人员互动、信息互通、经验互享。

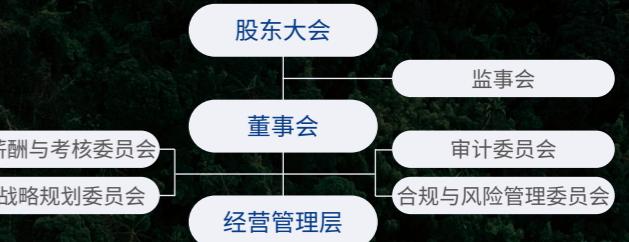
 党支部数量	 共产党员人数	 预备党员人数
16 个	350 人	8 人

 党员占全体员工比例	 党建活动组织次数	 党建活动参与人次
38.9%	67 次	475 人次

备注：统计口径为深圳总部与分公司

公司治理

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。南方基金始终把坚持党的领导作为第一要务，持续完善法人治理结构，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。



企业文化

企业文化建设历程



企业文化组织体系

南方基金企业文化建设根植于中华优秀传统文化，是在 25 年文化传承基础上开展的文化创新。近年来，在公司党委的领导下，坚持文化和经营两手抓两手硬，发布既弘扬传统文化、符合行业方向，又体现南方特色的《南方基金企业文化大纲》《南方原则》《南方规范》等行为准则，形成较为完善的企业文化落地支撑体系。

南方基金持续加强组织保障，充实领导队伍，成立企业文化建设领导小组，建立领导小组、工作小组、通讯员三级组织保障体系，明确公司企业文化建设目标和路径。

持续营造文化生态

在建设“中国特色现代资本市场”进程中，南方基金把优秀传统文化精华同企业文化精髓融会贯通，将传统文化中蕴含的心系家国、重诺守信、任人唯贤等理念，赋予南方特色，提炼出“放下小我，着眼大我”“赛马不相马，后浪推前浪”等朗朗上口的《南方原则》，坚持以传统文化内涵凝聚南方人的共同价值追求。

为持续涵养良好的市场生态和文化，南方基金积极通过各项宣传贯彻文化理念，搭建起多层次、多维度、立体化的文化展示平台。例如，公司在基金大厦设置了近两百平米的文化展厅，在 OA 首页专门开辟了企业文化的模块，制作企业文化宣传视频、手册等，开设文化相关微信号、视频号、论坛等多种沟通平台。

南方基金积极打造特色文化品牌，期望以点带面，以品牌项目带动公司文化建设。2022 年，公司打造了“南方基金 24 周年，不负时光 不畏未来”等系列文化品牌活动，以及“梦想旅程”和“阿梦”IP 等系列文化品牌，提升员工对公司的荣誉感和归属感。在文化产品方面，近年来陆续开发文化衫、文化徽章、文化墙、表彰纪念册、阿梦公仔等文化周边产品，让南方文化看得见、摸得着。



“阿梦”IP 形象设计图

稳健运营

南方基金制定了监察稽核、行为管控、内幕交易防控、保密、反洗钱、廉洁从业及合规绩效管理制度及责任追究等基本合规制度。根据法律法规及监管要求，制定了公司治理、投资交易、基金销售、基金运营等制度，并不断完善。

内控合规

建立包括风险控制委员会、督察长、合规风控部门、专职及兼职合规风控专员的一体化合规风控管理体系。制定落实《南方基金合规管理制度》《南方基金合规绩效管理制度》等制度文件。持续强化投研内控建设，规范证券出入库管理，严格执行投研人员通讯工具、股权投资等行为管理。

2022 年，持续完善集团整体的合规管理体系，优化母子公司合规联动措施，强化对子公司的合规管控力度。对现有制度体系进行优化，全面压缩制度数量，精简制度层级，清理已不再适用的制度，完善重点业务领域制度，形成分类清晰、有机统一的合规制度体系。

以数智化驱动合规管理，从合规管理实际场景出发，打造合规数字员工引擎，通过多种 AI 技术强化管控，包括投研人员通讯工具拨打检查、录音电话内幕信息检查、对外通讯记录检查等行为管理。持续完善产品管理合同系统，完成从产品合同制作到审核的数智化流程。

加强合规文化建设，通过《南方基金合规内刊》、新法规速递及要点解读、监管要闻及风险案例推送、“合规之声”

论坛发文、合规知识海报、合规文化衫等形式丰富合规宣导资源。编撰《南方基金合规漫画》及合规知识易拉宝。开展业务定向培训交流，覆盖反洗钱、投资合规、营销宣传、个人信息保护、信息安全、内幕交易防范、员工投资管控、从业人员管理等，精准赋能业务发展，提供有效合规解决方案。善用外部资源，聘请知名律所资深合伙人、高级顾问开展培训。

截至 2022 年末，南方基金开展合规培训 26 次，合规培训参加人员 3,121 人。



开展合规培训



合规培训参加人次共计

26 次

3,121 人次

全面风险管理

南方基金制定落实《南方基金风险管理制度》等系列制度。为进一步加强声誉风险管理，2022年8月，南方基金成立公司声誉风险管理委员会和工作小组，明确成员和主要职责，新增专门的《南方基金声誉风险管理规定》。通过风控专员和风控月报体系，落实声誉风险管理的相关要求，实现潜在风险的排查和留痕上报，并指导子公司完成相关机制、制度建设，严格落实声誉风险管理的指引要求。

廉洁从业

南方基金持续夯实廉洁从业治理体系，强化内部问责，实行党风廉政建设责任制，公司党委履行党风廉政建设主体责任，公司纪委履行监督责任。公司发挥董事会、监事会在廉洁建设中的管理决策和监督推动作用，重点发挥稽核、财务、合规、风控、纪检监察、组织人事等部门的协同管理作用。自建立廉洁从业管控机制以来，公司未发生党员领导干部的党风廉政问题，未出现因违反廉洁从业相关法律法规被监管问责的情况。

南方基金建立全方位、立体式的员工守法合规行为监督机制，包括对员工廉洁从业、内幕交易、利用未公开信息交易、公平交易、利益输送、通讯工具使用、证券投资行为等的监督管理，基本涵盖了员工执业行为的各个方面。制定《南方基金廉洁从业内部控制制度》《南方基金合规手册制度》《南方基金财务支出管理办法》《南方基金招标管理制度》《南方基金信息系统招标采购管理办法》《南方基金合规绩效管理制度》《南方基金责任追究管理办法》等制度，对各类财务收支行为进行有效规范，明确廉洁从业内控要求、规范标准以及违规行为处理流程。

2022年，组织多场职业道德相关培训，覆盖廉洁从业要求、行为规范、道德规范等相关内容。员工反腐败学习覆盖率达100%。



反洗钱

南方基金建立健全组织结构完整、职责明确的洗钱风险管理架构，明确董监高、各部门及分支机构的洗钱风险管理职责。持续完善反洗钱相关系统建设，从流程管控、客户尽职调查、洗钱及制裁风险名单监控、数据集成展示等多领域全面提升洗钱风险防控能力，实现反洗钱检查母子公司全覆盖。建立符合监管要求的反洗钱内控制度体系，包括《南方基金洗钱和恐怖融资风险管理制度》《南方基金反洗钱内部控制制度》及各部门、分公司反洗钱相关制度，基本涵盖所有法定反洗钱义务。

2022年，组织开展问题客户处置管控工作，建立问题客户处置工作机制及操作指引，有序推动直代销问题客户梳理及信息更新工作。完成TA客户数据更新规则、客户主数据整合规则优化方案议定，提升客户反洗钱信息质量。开发完成洗钱风险管控数字大屏、流程处理时限提醒、渠道洗钱风险评估等功能，丰富客户尽职调查信息视图，反洗钱系统数智化水平进一步提升。深入推进洗钱风险地图多项问题整改解决，落实客户反洗钱数据登记保存问题整改，细化完善洗钱及制裁风险名单分类及核查指引，优化业务及产品洗钱风险评估机制流程等，保障公司洗钱风险管控处于较优水平。丰富、优化培训形式，充分运用内外部反洗钱培训资源，精准、专业、务实地开展反洗钱培训工作。报告期内未发生洗钱风险事件。



反洗钱审计

1 次



反洗钱合规检查

1 次



反洗钱专项稽核

6 次



反洗钱培训次数

10 次

知识产权保护

南方基金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申请工

作流程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。截至2022年末，南方基金拥有5项专利，20项软件著作权。

向善而行， 共绘美好蓝图

南方基金坚持长期主义，不断提升人本价值。在建设“中国特色现代资本市场”进程中，南方基金积极弘扬持有人为先的信义精神，长期坚持做难而正确的事，健全了与文化相适应的激励约束机制，加强从业人员管理，建立了一套注重长期考核、激励与约束相容、物质与精神兼顾的系统化人才管理体系。同时，南方基金持续关注社区共同发展，积极履行社会责任，通过坚持公益慈善行动为社会进步贡献一份力量。



05

打造梦想舞台

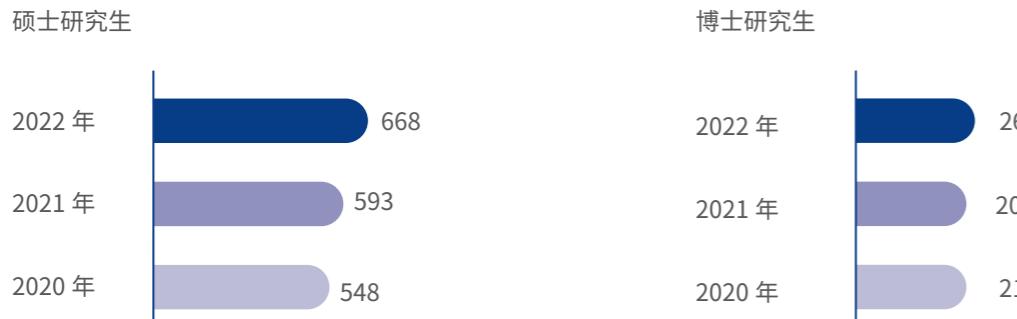
合法雇佣

指标名称	单位	2022年	2021年	2020年
员工总数	人	900	815	758
投研团队人数	人	287	259	234
投研团队占比	%	31.9	31.8	30.9
运营团队人数	人	343	300	247
运营团队占比	%	38.1	36.8	32.6
市场团队人数	人	270	256	277
市场团队占比	%	30.0	31.4	36.5
新入职员工	人	157	143	74

按性别



按学历



备注：统计口径为深圳总部与分公司

人才招聘

2022年，南方基金通过公开招聘、内部推荐、猎头推荐、校园招聘网站合作等多渠道及时补充和引进核心人才，其中，金融科技类人才58人，投研类人才37人。通过线上、线下等方式开展校园招聘为业务输送后备力量。

招聘工作中，公司根据法律法规及内部规章制度，在候选人面试过程中以及新员工录用前，均须对候选人、新员工的基本录用条件逐项核实，坚决抵制雇佣童工、强制劳工等违反劳工准则的行为。制定落实《南方基金劳动合同管理办法》《南方基金员工考勤管理办法》《南方基金招聘管理办法》等劳工准则相关的政策制度，全面规范员工关系管理，依法保护员工的合法权益。员工劳动合同签订率100%，确保合法正规雇佣。

薪酬福利

南方基金坚持市场化、绩效化与激励性的基本原则，结合行业特点与公司管理要求，建立一套科学、系统、多元的长期与短期相结合的薪酬福利激励机制，包括长期激励、短期激励，并坚持推进精神激励与物质激励相结合的激励模式。严格执行激励约束机制，保证投资人员的利益与客户利益一致。依据业务管理与合规要求，为鼓励长期任职服务、防止投资风险，对不同岗位人员实施相关的递延发放机制。报告期内，员工社会保险缴纳覆盖率为100%，保障员工合法权益。

- ▶ 《南方基金员工薪酬分配办法》
 - 为员工提供购买商业保险、发放节日慰问、发放特殊困难补助等附加福利。
- ▶ 《南方基金高级管理人员年休假管理办法》
 - 加强公司高级管理人员年休假管理。
- ▶ 《南方基金实习生管理规定》
 - 规范实习生管理标准及流程。
- ▶ 《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》
 - 建立健全福利保障体系，为员工提供了完善的健康及意外保障。
- ▶ 《南方基金员工医疗期管理办法》
 - 对员工医疗期的确认、额度、计算方法以及医疗期内的相关薪酬福利进行了明确规定。

安全健康

职场安全保障

南方基金每月进行消防检查，保障工作场地安全，并在各楼层张贴消防疏散平面图，积极组织员工参与大厦消防演习。每日安排人员对工作场地及相关设施设备进行巡查。办公区域全天照明及光线充足。员工座位采用人体工程学座椅，减轻久坐对员工健康的危害，进一步地保障员工办公条件。

身心健康保障

南方基金为员工提供全方位的健康服务和保障，如国康网就医服务、团体补充医疗险及个人重疾保险的投保服务，从日常就医预约、医疗理赔、重疾保障等各个方面，提升员工关怀。帮助员工悦纳情绪、塑造积极心态。持续提供“南得有你”员工关爱项目，员工可通过电话、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，并增加了家庭咨询和倾诉服务。

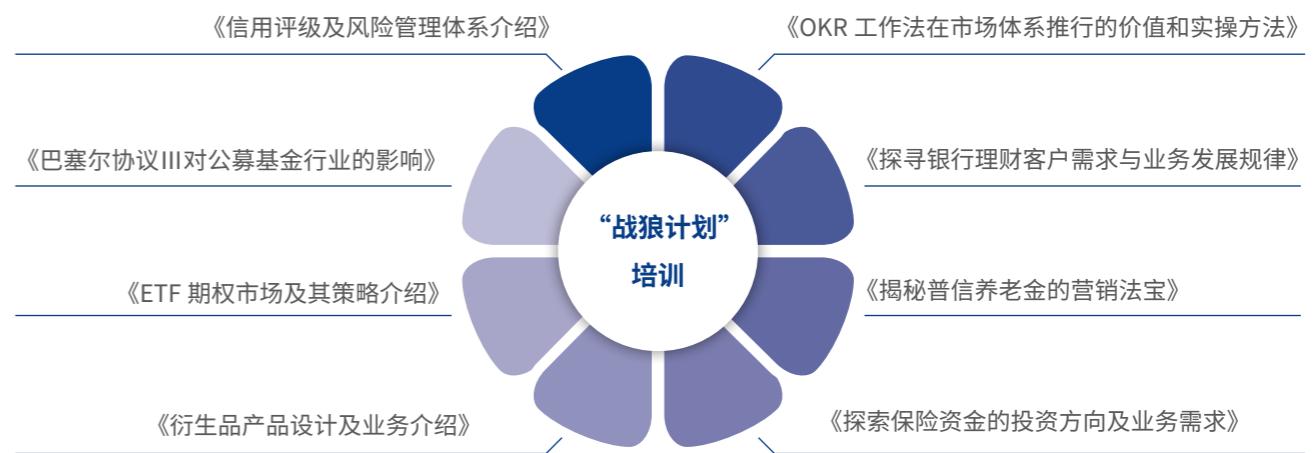


职业培训



员工培训活动

2022年，南方基金实施3场“金光大道”培训、1场“猎鹰计划”培训和8场“战狼计划”培训等专题培训项目，共覆盖1,304人次，全面赋能投研、市场业务一线。此外，面向投研业务团队，实施《结构化思维及路演能力提升》培训，共覆盖134人次。面向全员，实施《解读基金从业人员管理及行为规范新规》《2022年网络安全意识培训》《个人养老金，真香！》培训，共覆盖667人次。建立内部分享机制，开展“南方开讲啦”系列内部分享活动共10场，覆盖1,543人次。



案例：“南书房”公司学习平台

为激发员工的学习热情，营造公司持续学习的文化氛围，整合内外部学习资源，南方基金上线“南书房”公司学习平台，为全体员工提供一站式的学习服务，帮助员工系统便捷地获取学习资源、全面高效地通过学习提升能力。

南书房提供学习过程管理、学习项目设计、学习数据分析及学习档案管理等功能，可极大提高公司培训工作的系统化建设，打造一体化、数智化的学习平台，进一步提升组织效率，助力人才发展。

案例：新员工训练营

2022年7月，公司新员工训练营开展线上产品培训，覆盖149名近一年入职的新员工；开展线下封闭式集中培训，覆盖55名校招新员工，共邀请34名内训师现场授课。

晋升发展

南方基金设立以能力为核心的MD职位职级体系，包括管理、投资、研究、销售、市场、科技、运营、理财顾问等8个MD序列，每个MD序列均明确了晋降级标准。在考核激励方面，以投资者利益为先。坚持以考核牵引员工职场行为，各类员工的绩效考核均采用长期考核模式。兼顾激励与约束相容。设置长期激励机制、精神激励项目以及薪酬约束机制，坚持实施薪酬/奖金递延发放计划、跟投购基等。在选人用人方面，南方基金秉持“以人为本、知人善任、德才并举、自觉自律”的人才选用理念，全面遵循“党管干部、党管人才”的方针，坚持“德才兼备，以德为先”的人才选拔标准。

南方基金针对高级管理人员、部门总经理、部门员工以及合规管理人员分别制定有针对性的绩效考核办法。2022年，采用OKR工作法进行目标管理，并将目标管理与绩效评估有效区分。绩效考核结果将作为评优表彰、人员任用、培训发展、奖金分配、薪酬调整的依据。

汇聚公益力量

南方基金积极履行社会责任，以公益慈善促进区域协调发展以及助力社会共克时艰。

为了更加专业和可持续地推动社会公益事业发展，2011年7月25日，由南方基金作为唯一发起人的广东省南方基金慈善基金会正式成立。南方基金将以此基金会为载体，深入开展各项公益活动，践行推动社会慈善事业发展的承诺。

广东省南方基金慈善基金会属非公募性质，基金会原始基金数额为800万元人民币，业务范围包括开展奖助学、救济赈灾、扶贫济困、环境保护等社会公益慈善活动。南方基金作为基金会的主要捐赠人，承诺继续向该基金会给予捐赠，同时也积极鼓励南方基金的员工、员工家属、公司客户、社会人士及机构向基金会捐资。

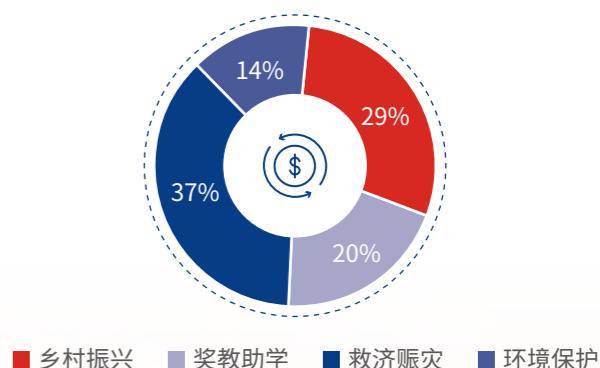
“以慈为怀，从善如流”，这是中华民族优秀文化的集中体现，也是中华民族的优良传统。“行善积德，扶贫济困”，不仅是人类最崇高的行为，也是社会发展的需要。广东省南方基金慈善基金会将坚持“诚信、规范、透明、高效”的原则开展社会公益慈善活动，不竭余力地将南方基金的慈爱普照在世界上每一处需要关怀的地方。

慈善捐赠

截至2022年末，基金会捐款总额已达8,675,741.56元。

其中，2022全年对外捐款总额1,000,000元，覆盖助学、救济赈灾、乡村振兴、环境保护等领域，包括乡村振兴约236万元、奖助学约160万元、救济赈灾约300万元和环境保护约112万元。

2022年南方基金慈善基金会在各领域捐赠金额占比





义工服务

南方基金于2011年设立由公司员工及其家属组成的南方基金义工服务队，成为基金行业首家建立义工服务组织的公司。义工服务队利用休息时间探访社会福利中心的孤寡老人和伤残孤儿，为他们送去爱与温暖；开展环境保护活动，通过义务植树、捡拾垃圾等活动，向社会各界宣传“绿色生活”的环保理念；慰问贫困地区家庭，向其发放抚恤金并开展“一对一”扶贫工程。截至2022年末，义工服务时间超过2,300小时。

2022年5月，公司成立南方基金党员先锋队，成员110余人，积极参与社区志愿者服务活动等。

案例：汾西县凤祥小学操场维修及改造

2022年7月，南方基金捐资70万元，支持山西省汾西县凤祥小学操场维修及改造，并认捐足球场。2022年9月初，项目完成竣工验收，学校设施得到较好的改善，目前已全面投入使用，为全校师生带来了焕然一新的运动体验。南方基金获得汾西县人民政府颁发的支持汾西教育先进单位奖牌。



合作共促繁荣

南方基金积极推进多元化渠道建设，持续深化渠道合作，除直销外，与银行、券商、第三方代销机构、保险信托跟其他机构建立了多领域、全方位的合作伙伴关系，不断延伸服务边界，践行公募基金发展普惠金融的使命。截至2022年12月末，南方基金已与103家销售银行，100家销售券商以及82家其他销售机构开展合作。

我们遵循《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国招标投标法实施条例》等法律法规要求开展采购工作，不断完善供应商管理体系，强化供应商管理。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。践行绿色采购，特别是在采购保洁、办公等用品时，在满足服务质量的前提下优先选择环境友好型产品和服务。优先采购环保类用品，例如环保纸张，降低对环境的影响。

附录

附录 1 经营活动环境效益计算方法

此次环境数据披露的组织边界⁸设定依据《温室气体核算体系：企业核算和报告标准》中提供的运营控制权法进行界定，为总部及分公司在 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间内产生的排放，包括范围一、范围二和部分范围三的排放。范围一直接排放包括固定源排放、移动排放源和逸散排放，主要为自有车辆消耗的汽油燃烧产生的碳排放、自有餐厅燃气设备消耗的天然气燃烧产生的碳排放、以及制冷设备的逸散排放；范围二间接排放包括核算边界内办公场所运营所消耗的电力产生的碳排放；范围三排放主要包括员工商务差旅出行、员工通勤、办公用水用纸、废弃物处理等。

范围一和范围二排放

范围一和范围二排放来源于自有车辆消耗的汽油、自有餐厅燃气设备消耗的天然气、办公场所运营所消耗的电力和制冷设备的逸散排放，排放总量为化石燃料燃烧排放、制冷剂逸散排放与外购电力引起的排放之和。自有车辆消耗的汽油燃烧产生的碳排放，活动数据为实际汽油消耗量，其中成都、南京分公司汽油消耗量由年度加油费用与油价换算得出，平均低位发热量采用《中国能源统计年鉴 2022》中的数据，二氧化碳的缺省排放因子来自《2006 年 IPCC 国家温室气体清单指南》（2019 年修订版）。自有餐厅燃气设备消耗的天然气燃烧产生的碳排放，活动数据为实际天然气消耗量，平均低位发热量采用《中国能源统计年鉴 2022》的数据，二氧化碳的缺省排放因子来自《2006 年 IPCC 国家温室气体清单指南》（2019 年修订版）。核算边界内办公场所运营所消耗的电力产生的碳排放，活动数据为实际电力消耗量，排放因子采用《企业温室气体排放核算方法与报告指南 发电设施》（2022 修订版）中公布的 2022 年度全国电网平均排放因子。

基本计算公式如下：

$$E_{GHG} = E_{GHG-\text{燃烧}} + E_{GHG-\text{外购电力}} + E_{GHG-\text{制冷剂}}$$

式中：

E_{GHG} 为报告主体的温室气体排放总量，单位为 tCO₂e；

$E_{GHG-\text{燃烧}}$ 为组织边界内化石燃料燃烧产生的 CO₂ 排放当量，包括二氧化碳 (CO₂)、甲烷 (CH₄)、氧化亚氮 (N₂O)，单位为 tCO₂e；

$E_{GHG-\text{外购电力}}$ 为组织边界内外购电力消费引起的 CO₂ 排放；

$E_{GHG-\text{制冷剂}}$ 为组织边界内空调和冰箱运行 HFCs 逸散产生的 CO₂ 排放当量，单位为 tCO₂e；

⁸ 温室气体排放计算口径包括南方基金总部办公室及所有分公司，即北京、上海、深圳、南京、成都和合肥，以及南方资本和南方股权。

附录 2 投融资活动环境效益计算方法

公司绿色投资支持的项目环境效益根据 2020 年 6 月发布的《中国银保监会办公厅关于绿色融资统计制度有关工作的通知》中《附件 2：绿色融资统计制度说明》和《附件 3：绿色信贷项目节能减排量测算指引》进行测算。以节能量、二氧化碳减排量的计算为例：

节能量计算的基本公式

$$Es = Ea - Er$$

式中：

Es: 节能量；

Ea: 校准能耗（节能减排项目实施前能耗）；统计报告期内，根据基期能源消耗状况及统计报告期条件推算得到的，项目边界内用能单位、设备、系统未采用该节能措施时的能源消耗量；

Er: 统计报告期能耗（节能减排项目实施后能耗）；统计报告期内，项目边界内用能单位、设备、系统的能源消耗量。

二氧化碳当量减排量计算的基本公式

$$CO_2 = \sum_{i=1}^n E_i \times \alpha_i$$

式中：

CO₂: 项目二氧化碳减排量，单位为 tCO₂e；

E_i: 项目某能源消费品种的实物节约量，单位为 t（或万 kWh 或 m³ 等）；

α_i: 项目消费能源品种的 CO₂ 排放系数，单位为 kgCO₂/kg（或 m³ 等）。

附录 3 联合国可持续发展目标 SDGs 回应

从投资的角度，目前南方基金着重于如下目标：



从企业公民的角度，目前南方基金着重于如下目标：



附录 4 负责任投资原则 PRI 原则实践情况

原则 1：将 ESG 问题纳入投资分析和决策过程	<ul style="list-style-type: none"> • ESG 组织架构 (P16) • ESG 投资流程 (P17-18) • ESG 评级体系 (P19-20) • 数智化 ESG 投研 (P21)
原则 2：成为积极的所有者，将 ESG 问题纳入所有权政策和实践	<ul style="list-style-type: none"> • ESG 评级体系 (P19-20) • 积极持有人实践 (P22-23)
原则 3：寻求被投资实体对 ESG 相关问题进行合理披露	<ul style="list-style-type: none"> • 积极持有人实践 (P22-23)
原则 4：推动投资业广泛采纳并贯彻落实负责任投资原则	<ul style="list-style-type: none"> • ESG 主题投资 (P25-26) • 专题：应对气候变化——气候变化风险与机遇管理 (P30-33) • 投融资活动的环境影响 (P39-42)
原则 5：齐心协力提高负责任投资原则的实施效果	<ul style="list-style-type: none"> • ESG 主题投资 (P25-26) • 投融资活动的环境影响 (P39-42)
原则 6：报告负责任投资原则的实施情况和进展	<ul style="list-style-type: none"> • 加强信息披露，连续三年发布年度 ESG 投资报告 • 按照 PRI 要求开展年度汇报

附录 5 报告说明

本报告是南方基金管理股份有限公司（简称“南方基金”“公司”或“我们”）发布的第三份年度 ESG 投资报告（简称“本报告”）。本报告真实、客观地介绍 2022 年度南方基金总部及分公司在开展责任投资、履行企业社会责任方面的进展成效。

本报告参考全球可持续发展标准委员会（GSSB）《可持续发展报告标准（GRI Standards）》（2021）及香港联合交易所（HKEX）《环境、社会及管治报告指引》。

本报告同期发布首份《金融机构环境信息披露报告》，旨在落实《深圳经济特区绿色金融条例》提出的深圳市金融机构环境信息披露要求，编制依据为《深圳市金融机构环境信息披露指引》（深金监规〔2022〕5 号）。与此同时，为了进一步强化“应对气候变化”议题信息披露，参考气候相关财务信息披露工作组 TCFD 的建议，披露专题报告。

本报告中量化指标统计依据已经在报告相应位置进行说明。

本报告参照如下 8 个原则：

准确性

本报告提供准确及足够详细的信息，保证信息不存在虚假记载、误导性陈述，以准确评估组织在报告期内的影响。

平衡性

本报告内容反映客观事实，同时披露正面和负面指标，避免可能会不恰当地影响报告读者决策或判断的选择、遗漏或报告格式。

清晰性

本报告信息呈现方式通俗易懂，架构清晰、主次分明，降低读者的阅读成本，利于组织重要信息的传达。

可比性

本报告明确说明所披露 ESG 关键定量绩效指标的统计、计算口径基于的国际或行业公认的准则，同时对不同报告期所使用的指标和计算方法尽量保持一致，以反映绩效水平趋势。

完整性

本报告提供充分、完整的信息，保证信息不存在重大遗漏，以完整评估组织在报告期内的影响。

可持续发展背景

本报告在可持续发展的背景下重点报告组织在环境、社会及公司治理方面可能对投资者及其他利益相关方产生重要影响的事项。

时效性

本报告按年度进行信息披露，提供具有时效性的信息供读者参考决策。

可验证性

本报告披露的信息均保留收集、记录、编制和分析过程，以便进行信息查验，确保信息及数据的质量。

如无特殊说明，本报告计价币种为人民币。本报告以电子版形式发布，报告下载网址为 <https://www.nffund.com/main/zjcc/ESG/zrtz/index.shtml>。

附录 6 联系方式

尊敬的读者：

您好！

感谢您在百忙之中阅读《南方基金 2022 年 ESG 投资报告》。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善 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！

您可以通过扫描以下二维码即时反馈。



您也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 楼可持续发展部

邮编：518017

邮箱：esg@southernfund.com

南方基金 ESG 投资报告工作组

2023 年 6 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,由投资者自行负担。

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,且不得复制或使用本文,亦不得向任何其他人披露本文内容。