



## 環境、社會和管治 (ESG) 躍為主流投資策略

環境、社會和管治 (Environmental, social and governance, ESG) 近年快速冒起，漸漸成為金融市場的主流策略。企業將ESG因素納入其營運準則，已是大勢所趨。ESG策略有助創建一個更加美好的社會，減少對環境及社會的損害，同時亦能締造豐富多彩的機遇。



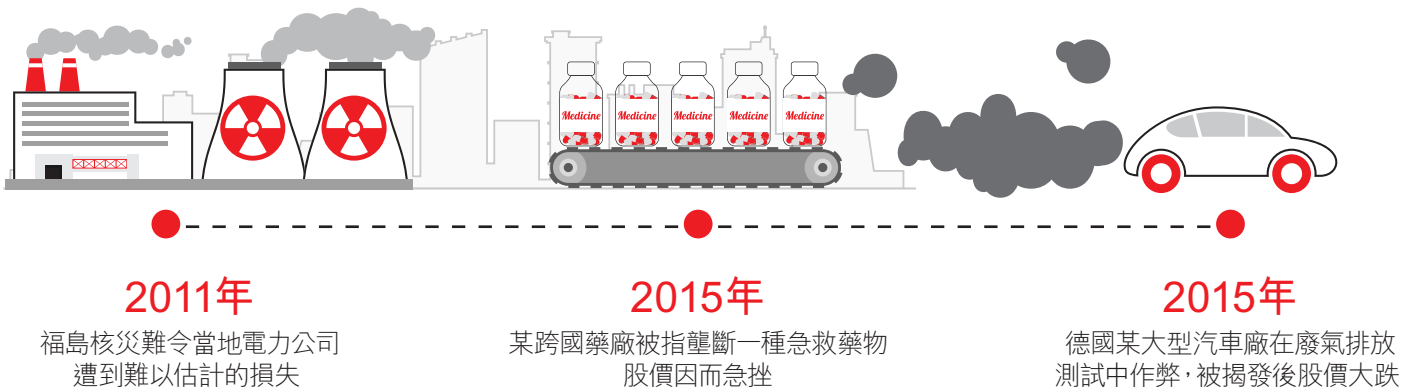
<sup>1</sup>資料來源: 路透社, 2019年1月3日。

<sup>2</sup>資料來源: 《通用數據保障條例》, 2019年3月。  
違反該條例的每次最高罰款額為2,000萬歐元或企業營業額的4%。

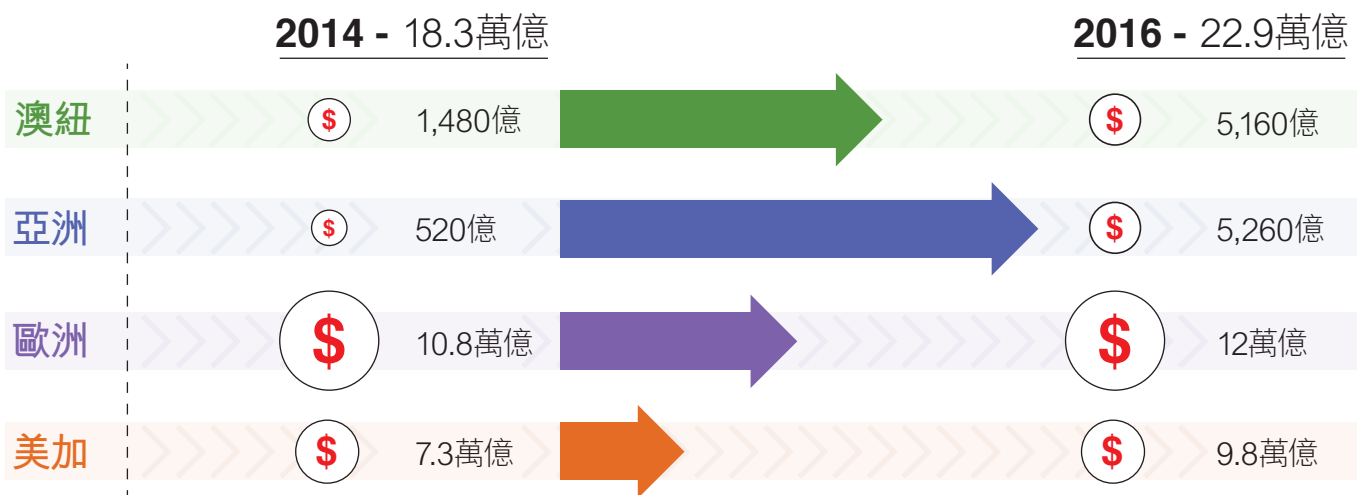
<sup>3</sup>資料來源: 羅兵咸永道, 《2018年度企業董事調查報告》。

# 違反ESG相關的風險案例

企業除了以盈利為目標，也具有社會和環境責任。而忽略ESG因素的企業，不單有可能危害供應鏈安全，也會對企業的商譽及股價造成重大打擊。



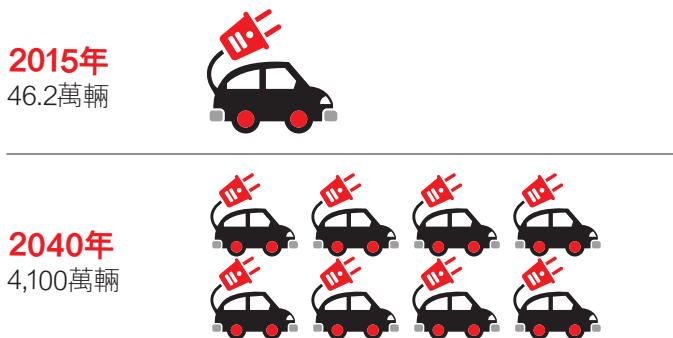
## ► 社會責任投資資產規模快速增長<sup>4</sup>



(以美元計算)

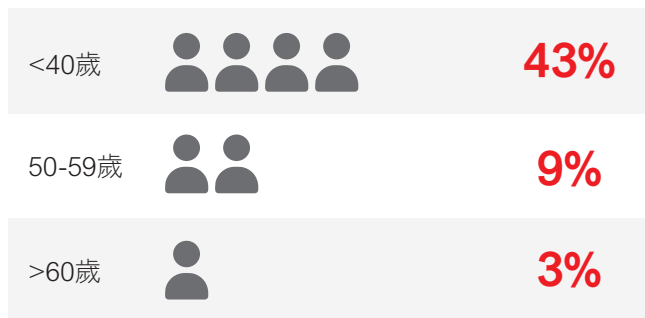
## ► 電動車 銷量闖高峰

社會對環境問題日益關注，加上電池科技發展一日千里，電動汽車將越來越普遍，預料2040年全球電動汽車銷量將達2015年的90倍，佔整體車銷量的35%<sup>5</sup>。



## ► 千禧一代 成ESG推手

千禧一代關注環境及社會問題，高達43%的40歲以下受訪者表示，曾作出相關的投資<sup>6</sup>。



<sup>4</sup>資料來源: Global Sustainable Investment Review · 2016年。

<sup>5</sup>資料來源: 彭博新能源財經, 2016年2月25日。

<sup>6</sup>資料來源: 巴克萊, 2018年7月25日。

# 低碳投資 綻放光芒



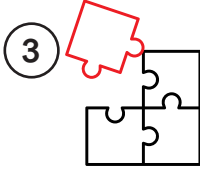
ESG表現良好的企業通常管治較佳，具有長遠的可持續發展優勢。將ESG因素融入投資過程之中，既為社會帶來裨益，也可有效管理風險，為投資者帶來潛在機會。

## ▶ ESG投資策略通常如何運作<sup>7</sup>？

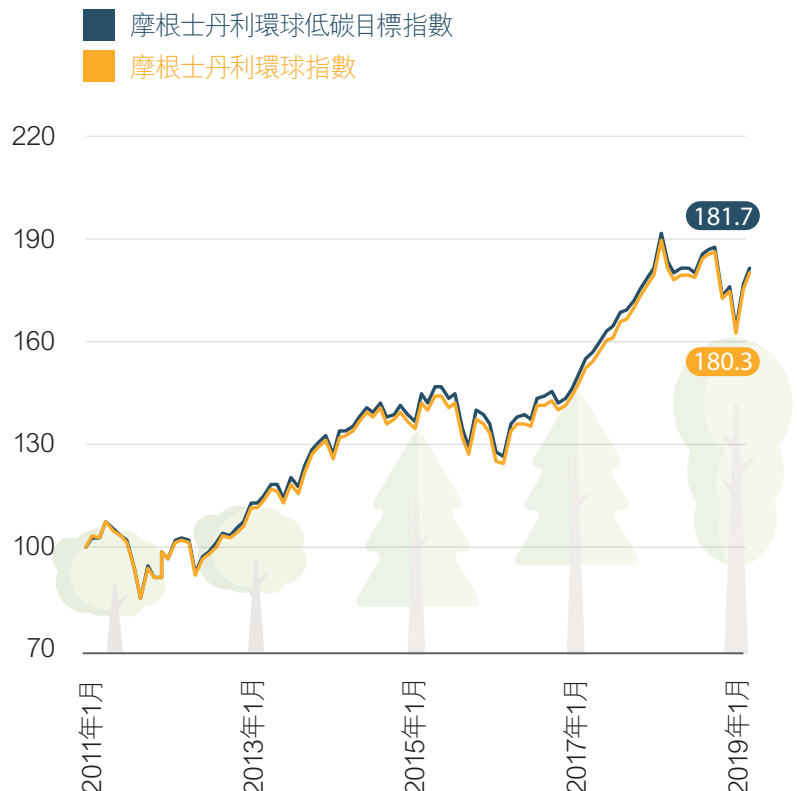


## ▶ 低碳投資策略三大好處<sup>7</sup>

低碳投資是ESG策略中的重要一環，致力管理氣候變化風險，也為投資者帶來機遇。不論股票或債券，均享有跨區域、跨行業的多元優勢。

- **管理氣候變化風險**  
減低氣候變化風險帶來的影響
- **推動「綠色」科技**  
投資於綠色科技及綠色債券
- **保持彈性**  
不放棄投資於能源等重要行業板塊

## ▶ 支持低碳投資概念，不代表犧牲投資回報<sup>8</sup>



<sup>7</sup>資料來源：彭博，滙豐環球投資管理，僅供說明之用。

<sup>8</sup>資料來源：彭博，滙豐環球投資管理，淨總回報指數（以美元計算），截至2019年2月底。投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。

本文件只提供一般性資料，並不針對任何可能收到本文件的人士的具體投資目標、財務狀況和特別需求。在此表達之意見可因應情況修改而不作另行通知。本文件並非銷售文件，且不構成建議、要約出售或招攬購買或認購任何投資。本文件所載任何預測、預計或目標僅供說明用途，且並非任何形式的保證。滙豐環球投資管理（香港）有限公司（「滙豐環球投資管理」）就預測、預計或目標未能達成概不承擔任何責任。本文件內的資料乃取自滙豐環球投資管理合理地相信可靠的來源。然而，無論明示或暗示，滙豐環球投資管理不保證、擔保或代表本文件內該等資料的準確性、有效性或完整性。投資附帶風險，過去的業績並不代表將來的表現。請參閱銷售文件以便獲取其它資料，包括風險因素。此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱。

版權 © HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (滙豐環球投資管理(香港)有限公司) 2019。版權所有。本文件由HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited (滙豐環球投資管理(香港)有限公司) 刊發。

www.assetmanagement.hsbc.com/hk