

## 滙豐投資管理可持續投資調查摘要

是次研究由 Core Data Research 在 2021 年 1 月 1 日至 2 月 28 日期間進行，於香港、中國內地、新加坡及英國四個市場分別訪問了 250 名投資者（120 位可投資資產為 25 萬至 50 萬美元，80 位可投資資產為 50 萬美元至 100 萬美元之間，以及 50 位可投資資產在 100 萬美元以上）以及每個市場的 100 名投資顧問，平均顧問資產規模為 1 億至 5 億美元。

### 環球調查結果 – 英國、香港、新加坡及中國內地

#### 疫情引發反思

- 61%投資者認為，疫情提高了其對環境、社會和管治（ESG）重要性的認識，同時，相同比例的受訪者表示，疫情驅使其重新思考投資方式
  - 中國內地 (70%)
  - 新加坡 (68%)
  - 香港 (54%)
  - 英國 (51%)
- 超過三分之二的投資者(68%)認同，現在有更多投資兼顧可持續性、環境及道德議題。此情況以中國內地受訪者中最為明顯
  - 中國內地 (77%)
  - 新加坡 (68%)
  - 香港 (65%)
  - 英國 (60%)

#### 雖然投資者重視 ESG 議題，但在投資意向與行動之間存在重大差距

- 超過五分之四(82%)投資者認為，可持續性、環境及道德議題對管理其投資相當或非常重要
  - 中國內地 (89%)
  - 香港 (84%)
  - 新加坡 (80%)
  - 英國 (75%)
- 然而，投資者估計，平均而言，目前不足三分之一(28%)的投資明確納入 ESG 因素 – 揭示投資者的意向與行動之間存有差距
  - 英國 (33%)
  - 中國內地 (27%)
  - 新加坡 (26%)
  - 香港 (25%)
- 雖然 82%投資者認可可持續投資的重要性，投資顧問的說法卻略有不同，他們僅有約半數客戶視之為相當或非常重要(52%)。

#### 可持續投資在未來三到五年成為主流

- 近半(46%)投資者認為，未來三至五年的投資組合將百分百由可持續投資組成
  - 中國內地 (54%)
  - 香港 (51%)

- 新加坡 (46%)
- 英國(34%)
- 三大誘因以鼓勵未來投資者對可持續投資的興趣：
  - 推出更多適合其風險及回報需求的產品 – (49%)
    - 新加坡 (54%)
    - 中國內地 (52%)
    - 香港 (49%)
    - 英國 (41%)
  - 政府激勵／支持 - (46%)
    - 香港 (48%)
    - 新加坡 (47%)
    - 中國內地 (46%)
    - 英國 (44%)
  - 更多關於投資表現及 ESG 議題的資訊 - (46%)
    - 新加坡 (51%)
    - 英國 (48%)
    - 香港 (43%)
    - 中國內地 (42%)
- 與英國投資者（38%）相比，更多的新加坡投資者倡導更廣泛採用 ESG 的投資工具和策略（52%）
- 此外，超過半數的新加坡投資者希望獲得更多有關可持續投資的資訊信息（52%），相比之下，該比例在中國內地僅有 38%

### 缺乏合適的可持續投資產品及有限的投資選擇為可持續投資的最大障礙

#### 投資者：

- 缺乏合適的可持續投資產品及投資者不願意受限於狹窄的投資選擇成為投資者目前部署可持續投資的主要障礙
- 45%的投資者無法覓得滿足其需求及關注的可持續投資產品
  - 中國內地(57%)
  - 香港(48%)
  - 新加坡 (42%)
  - 英國 (33%)
- 39%投資者不想限制所投資公司／行業的範圍
  - 英國 (45%)
  - 中國內地 (38%)
  - 香港 (36%)
  - 新加坡 (36%)
- 三分之一受訪者表示成本高昂，四分之一投資者未獲發售可持續投資產品

#### 投資顧問：

- 顧問亦指出，缺乏合適產品為投資於可持續投資的最大障礙(60%)
- 同時，投資顧問亦稱可持續投資乏人問津(57%)

### 可持續發展、環境影響及氣候變化為最關鍵的 ESG 議題

- 可持續性(61%)、環境影響(57%)及氣候變化(53%)為環球投資者最為關注的三大 ESG 議題，惟於中國內地，消費者保障(50%)的重要性略高於氣候變化(47%)
- 在英國，環境影響及可持續性（均為 57%）被視為同等重要
- 另一方面，投資顧問更為重視環境影響(76%)及氣候變化(70%)

### 但仍需採取行動

- 投資者普遍認同(76%)，政府及個人有需要採取行動以減少氣候變化。
- 逾半受訪者(61%)認同，即使以經濟增長作為代價，優先考慮 ESG 議題仍屬可取之舉

### 投資者不想承受經濟損失，或不了解如何部署 ESG 投資

- 約三分之二(64%)投資者希望其投資應對 ESG 議題，卻不想承受經濟損失
  - 中國內地 (69%)
  - 新加坡 (66%)
  - 香港 (60%)
  - 英國 (60%)
- 逾半(57%)受訪者想在 ESG 議題上略盡綿力，但不知該從何入手。這反映有必要提高認識、提升對 ESG 投資的教育及理解
  - 中國內地 (65%)
  - 新加坡 (58%)
  - 香港 (53%)
  - 英國 (50%)
- 雖然對 ESG 抱有堅定信念，但 28%受訪者認為圍繞 ESG 的空談太多，並對此表示質疑

### 股票及多元資產投資備受熱捧，成為首選的可持續投資選項

- 投資顧問認為股票(77%)為最佳之選，而投資者則認為多元資產投資潛藏更多機遇(50%)
- 多元資產投資為英國(47%)、香港(53%)及新加坡(49%)投資者的首選投資產品，中國投資者則傾向透過主題性基金投資(50%)

### 主動或被動投資？

- 主動管理的可持續投資產品是首選（73%），但被動型基金和 ETF 亦可發揮作用（27%）

### 加強投資顧問與投資者之間的對話

- 大多數投資者至少每年審視 ESG 議題一次
- 然而，近五分之一(18%)受訪者表示不曾與其投資顧問談及 ESG 議題，尤其是英國投資者(31%)
- 中國內地投資者較為熱衷於與投資顧問互動，其中有 57%受訪者每週或每月討論一次，其次為新加坡（45%），香港（41%）及英國（26%）
- 雙方於投資顧問對 ESG 的認知方面所持不一致的看法更為明顯。約四成(39%)投資顧問聲稱對 ESG 議題及投資知識淵博，但只有 27%投資者對此表示贊同

### 重要資訊

本文件並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

滙豐投資管理是滙豐集團資產管理業務的品牌名稱。上述通訊由滙豐環球投資管理（香港）有限公司於香港分發。

未經滙豐環球投資管理（香港）有限公司事先書面許可，不得以任何形式或方式（電子、機械、影印、記錄或其他方式）對本出版物任何部分進行複製、儲存於檢牽系統或轉發。

本文件的評論和分析反映了由 **CORE Data Research** 進行市場調查所得的結果。相關內容不構成滙豐投資管理任何形式的承諾。因此，根據本文件的評論及／或分析作出的任何投資或撤出投資決定，滙豐投資管理概不負責。

版權 © 滙豐環球投資管理有限公司 2021。版權所有。