

4.4 多元化、公平和包容

我們的立場

我們將多元化、公平和包容的參與策略，融入滙豐投資管理促進公司內部多元化、公平和包容的計劃。我們的多元化、公平和包容計劃建立了十多項工作流程，按主題和職能促進各種形式的多元化，包括性別、種族、能力、LGBTQ+、心理健康、社會流動性、精神和自我認識、在職父母、商業和投資。我們對最佳實踐和困難的理解，決定了我們如何訂立參與目標。我們將與發行人合作，解決有關多元化、公平和包容的挑戰，包括流程開發、解決公平和無意識偏見的方法，以至在公平招聘流程和人才管理實施最佳實踐。

我們的行動

確保公司各個層面（包括董事會和C級管理層）的多元化、公平性和包容性，是企業達致長遠成功的關鍵。多項研究均顯示多元化與公司表現呈正面關係¹¹。從社會正義角度出發，促進多元化、公平和包容也相當重要，企業通過帶領此關鍵主題，將可在社會發揮重要作用。

滙豐投資管理是30%俱樂部(30% Club)的英國投資者團體、多元化項目和香港董事會多元化計劃（30%俱樂部香港分部之一）的成員。除多元化、公平和包容外，為推動擴大人力資本管理議程，我們繼續支持ShareAction的勞動力披露計劃(Workforce Disclosure Initiative)，並鼓勵我們所投資的公司參與。

性別不平等近年已有改善趨勢，但在眾多市場仍然構成重大挑戰，這亦可見於董事會性別多元化。環觀全球，許多發行人董事會內的女性佔比仍不足30%。實際情況因地區而異。北美、英國和歐洲的平均比例已增至30%至40%，但在多數新興市場和日本，數字仍不足20%。美國和英國方面，在英國Parker Review和Black Lives Matter運動後，近年我們已看到董事會的種族多元化和相關披露有明顯改善。

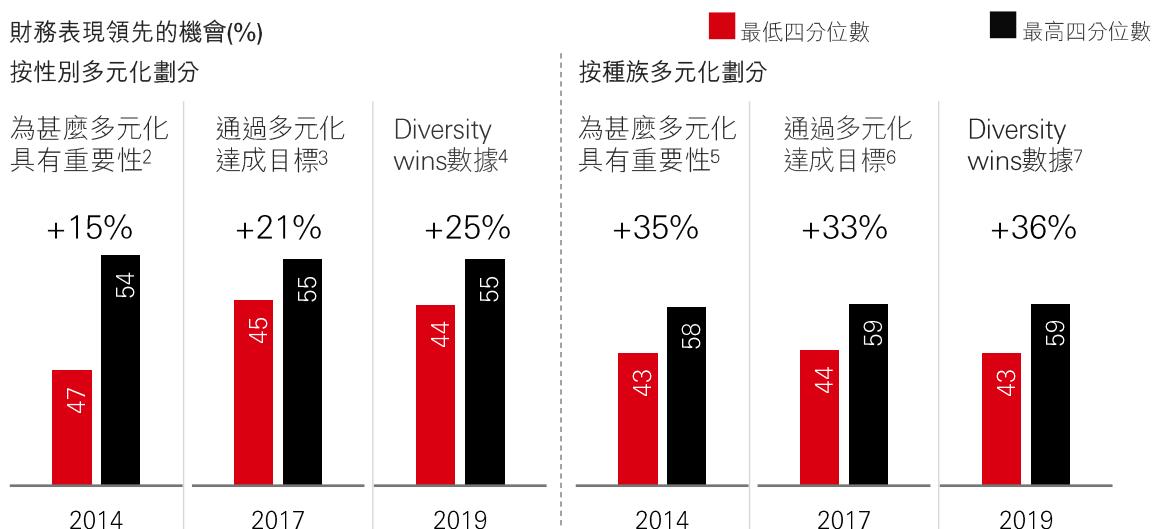
除董事會多元化外，管理層團隊和高級管理層多元化對企業成功同樣重要¹²（見下頁）。

11. 資料來源：羅兵咸永道 - The Diversity Project: Diversity is the solution, not a problem to solve , 2018年6月
12. 資料來源：麥堅時公司 : Diversity wins: How inclusion matters , 2020年5月

4. 我們在持份者參與的核心主題（續）

2

管理層團隊多元化的商業優勢依然強勁



¹財務表現領先全國行業中位數的可能性；²p值<0.05 · 2014年數據除外，其p值<0.1。³n=383；拉丁美洲、英國和美國；除息稅前盈利(EBIT利潤率2010 - 13年。⁴n=991；澳洲、巴西、法國、德國、印度、日本、墨西哥、尼日利亞、新加坡、南非、英國和美國；EBIT利潤率2011 - 15年。⁵n=1,039；2019年有提供性別數據的2017間公司，以及丹麥、挪威和瑞典；EBIT利潤率2014 - 18年。⁶n=364；拉丁美洲、英國和美國；EBIT利潤率2010 - 13年。⁷n=589；巴西、墨西哥、新加坡、南非、英國和美國；EBIT利潤率2011 - 15年。⁸n=533；巴西、墨西哥、尼日利亞、新加坡、南非、英國和美國，其中有提供2019年的種族數據；EBIT利潤率2014 - 18年。

資料來源：Diversity Wins數據集

然而，高層管理人員的多元化程度，往往低於董事會。例如英國只有25.8%的管理層為女性，而董事會的性別多元化則達到37.8%¹³，其他市場也觀察到類似差異。在女性僅佔總勞動力小部分的若干行業，提高高級管理層的多元化程度可能更為困難。公司需要增加投資女性和其他代表性不足群體的發展機會，這可能需要數年時間，才能讓高級管理層多元化有明顯改善。

迄今大部分焦點均集中在性別和種族多元化上，但我們也重視其他類型的多元化，包括但不限於LGBTQ+、社會流動性、神經多元化和殘疾。這些領域的數據不多，且並不一致，參與在提高意識方面發揮著重要作用。

為改善多元化，尤其是高層員工多元化，重點是要為代表性不足的群體提供成功和進步的機會。這種「公平」元素是公司文化達致真正多元化和公平的重點，公司可通過多種方式在招聘、培訓、晉升及日常工作安排等不同方式達到「公平」。公司也需要確保每個人（包括代表性不足的群體）感到受包容和尊重，並定期評估進度。

由於不同公司的管理層團隊架構及高級管理層定義各不相同，多元化的數據可能並不一致。因此，我們會根據個別公司的情況，評估高級管理層多元化的適當水平。我們與發行人合作，探討如何通過適當的招聘、培訓和晉升流程，加強高級管理層和整體員工團隊的多元化、公平和包容水平。我們也鼓勵公司收集相關領域的詳盡數據，訂立改進目標。

我們如何參與

性別以外範疇的多元化數據來源也受到限制，部分原因是大眾未有充分認識其重要性，加上個別市場情況可令數據收集變得困難。因此，我們將根據每個發行人的情況和處境，在參與時為每個發行人訂立適當目標。我們已根據我們的研究和與相關工作組的磋商，制定出參與框架。

為實現多元化、公平和包容目標，我們可能與其他利益相關者合作，以達致系統化改變，對象包括證券交易所（向所有上市公司施加一些企業管治規則）和招聘人員（其做法可影響多元化招聘結果）。



僅供下述國家及地區的專業投資者及中介人；於美國及加拿大的機構投資者及理財顧問使用。本文件不得向零售客戶 / 投資者發放或所依賴。

投資價值及所得收益可升亦可跌，投資者有機會未能取回投資本金。本文所載之過去業績並不代表將來的表現。本文所載之任何預測、估計及模擬均不應被視為將來表現的指標。任何涉及海外市場的投資，均有機會受到匯率兌換所影響而令投資價值上升或下跌。與已發展市場相比，新興市場投資涉及較高風險，而且較為波動。新興市場經濟體系一般大為依賴國際貿易，同時或會繼續受到貿易關卡、外匯管制、相對其他貨幣訂立的管制性調整，以及由貿易國及地區訂立或提出的其他保護性措施所帶來的負面影響。而此等經濟體系亦會或繼續受到其他貿易國及地區的經濟狀況的負面影響。互惠基金投資涉及市場風險，請細閱相關的文件。

無論基於任何原因，本文件所載之部分或全部內容均不得複製或進一步發放予任何人士或實體。所有未經允許之複製或使用本文件，均屬使用者的責任，並有機會引致法律訴訟。本文件只提供一般性資料，文件內所載的觀點，不應被視為出售或購入投資產品的意見或建議。文件內所載的部分陳述可能會被視為前瞻性陳述，並提供目前預測或未來的事件預估。相關的前瞻性陳述對未來表現或事件概不作出保證，並涉及風險及不確定性。基於多項因素，實際結果可能與相關前瞻性陳述大不相同。我們對更新本文件內的前瞻性陳述，或對提供實際結果與前瞻性陳述的預測不同的原因，不作出任何承諾。本文件並無契約效力，在任何情況下，於任何司法管轄範圍內均不應被視為促銷或建議購入或出售任何金融工具，而此等建議並不合法。本文所載之內容只反映滙豐投資管理於製作本文件時之觀點及意見，並會不時轉變。這些觀點並不一定代表目前的投資組合分布。滙豐投資管理所管理的個別投資組合主要反映個別客戶的目標、風險取向、投資期限及市場流動性。外國及新興市場。投資於外國市場涉及風險，包括匯率波動、會計及稅務政策的潛在差異，以及可能出現的政治、經濟及市場風險。這些風險在新興市場投資中較高；與已發展的外國市場相比，新興市場之非流動性及波幅較高。本評論僅供參考用途。本市場傳訊資料不應被讀者視為投資意見或作為出售或購入投資產品的建議，也不應被視為投資研究。所載之內容並非因應旨在提供獨立投資研究的法定要求而準備，亦無受到發放此文件前禁止進行交易的約束。本文件不具有合同約束力，也沒有任何立法規定要求我們向您提供本文件。

除另外說明外，所有數據均來自滙豐投資管理。第三方資料乃取自我們相信可靠的來源，然而我們並無作出獨立查證。

滙豐投資管理是滙豐集團資產管理業務的公司名稱，包括通過在各地受規管的企業個體提供投資活動。滙豐投資管理乃偏佈全球眾多國家及地區公司的集團，從事投資顧問和基金管理業務，並最終由滙豐控股有限公司（滙豐集團）持有。本文件呈列的資訊乃關於滙豐投資管理的環球資產管理規模/ 數據和環球政策。滙豐投資管理的地方實體可能參與實施和採用環球政策，但本文件呈列的數字和所列承諾，不一定直接反映滙豐投資管理地方實體的情況。上述資訊由下列企業個體所刊發：

- ◆ 於阿根廷為HSBC Administradora de Inversiones S.A.S.G.F.C.I., Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión，其於Comisión Nacional de Valores (CNV)按N° [1]註冊；
- ◆ 於澳洲，此文件由HSBC Global Asset Management (Australia)發行，為滙豐環球基金提供予澳洲投資者的銷售及分銷服務，亦是HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理（香港）有限公司ARBN 132 834 149 HSBC Bank Australia Limited ABN 48 006 434 162, AFSL 232595的部門。本文件不應派發予零售客戶（根據Corporations Act定義）。HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理（香港）有限公司獲准豁免Corporations Act下因提供金融服務而需持有澳洲金融服務牌照。HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited滙豐環球投資管理（香港）有限公司於香港法律下，受證券及期貨事務監察委員會監管，有別於澳洲法律。
- ◆ 於百慕達為獲Bermuda Monetary Authority發牌提供投資業務的HSBC Global Asset Management (Bermuda) Limited，位於37 Front Street, Hamilton, Bermuda；
- ◆ 於加拿大為除愛德華王子島外於所有其他加拿大省市提供交易商服務，以及在西北領土提供服務的HSBC Global Asset Management (Canada) Limited；HSBC Global Asset Management (Canada) Limited 除愛德華王子島外於所有其他加拿大省市提供顧問服務；

- ◆ 於智利：匯豐的總部或其他海外辦事處的營運，均不受智利的審查或監管，亦不受到智利的國家擔保保障。查詢智利存款保障的詳情，可向閣下的往來銀行索取，或瀏覽www.sbif.cl；
- ◆ 於哥倫比亞：根據Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) 的規定，HSBC Bank USANA 設有認可代表，其活動符合一般法律金融制度。SFC並無審閱提供予投資者的資料。本文件僅供哥倫比亞的機構投資者使用，並非供公開派發；
- ◆ 於芬蘭、挪威、丹麥及瑞典為獲法國監管機構 AMF（號碼GP99026）授權的投資管理公司HSBC Global Asset Management (France)，通過獲Swedish Financial Supervisory Authority (Finansinspektionen)監管的HSBC Global Asset Management (France)斯德哥爾摩分公司；
- ◆ 於法國、比利時、荷蘭、盧森堡、葡萄牙及希臘為獲French regulatory authority AMF（號碼GP99026）授權的投資管理公司HSBC Global Asset Management (France)；
- ◆ 於德國為獲BaFin監管的HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH；
- ◆ 於香港為受到證券及期貨事務監察委員會監管的HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited 汇豐環球投資管理（香港）有限公司；此文件並未經證券及期貨事務監察委員會批閱；
- ◆ 於印度為受Securities and Exchange Board of India監管的HSBC Asset Management (India) Pvt Ltd.；
- ◆ 於以色列，HSBC Bank plc (以色列分行)受Bank of Israel監管。此文件僅向HBEU以色列分行的合資格投資者發出（按Investment advice, Investment marketing and Investment portfolio management law-1995），只供其使用，並非用於發放；
- ◆ 於意大利及西班牙為獲French regulatory authority AMF（號碼GP99026）授權的投資管理公司HSBC Global Asset Management (France)，透過HSBC Global Asset Management (France)位於米蘭及馬德里的分行，其活動受意大利Banca d'Italia and Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob)及西班牙the Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV)監管；
- ◆ 於墨西哥為Grupo Financiero HSBC 的SA de CV, Sociedad Operadora de Fondos de Inversión的Mexico by HSBC Global Asset Management (Mexico)，其受Comisión Nacional Bancaria y de Valores 監管；
- ◆ 於阿聯酋、卡塔爾、巴林、科威特為在Dubai International Financial Centre註冊、受到當地相關央行監管及受到Dubai Financial Services Authority監管的HSBC Bank Middle East Limited；
- ◆ 於阿曼為受到Central Bank of Oman和Capital Market Authority, Oman監管的HSBC Bank Oman S.A.O.G.；
- ◆ 於秘魯：根據秘魯Superintendencia Bancaria Seguros的規定，HSBC Bank USANA 設有認可代表，其活動符合一般法律金融制度一法律第26702號。基金並無在Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) 註冊，乃透過私人發售配售。SMV並無審閱提供予投資者的資料。本文件僅供秘魯的機構投資者使用，並非供公開派發；
- ◆ 於新加坡為受到Monetary Authority of Singapore監管的HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited；
- ◆ 於瑞士由HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG發行。本文件僅供專業投資者使用。如需根據FinSA作出加入及退出選擇，請瀏覽我們的網站<https://www.assetmanagement.hsbc.ch/>。如您希望更改您的客戶分類，請通知我們。HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG的註冊辦事處位於Gartenstrasse 26, PO Box, CH-8002 Zurich，擁有集體投資計劃資產管理人和海外集體投資計劃代表的牌照。客戶與HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG之間的法律索賠爭議，可透過調解程序由申訴專員解決。HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG隸屬申訴專員FINOS，註冊地址為Talstrasse 20, 8001 Zurich。金融工具附帶一般風險，請參閱瑞士銀行業協會單張的「金融工具交易涉及的風險」；
- ◆ 於台灣為獲金融監督管理委員會監管的匯豐中華證券投資信託股份有限公司；
- ◆ 於英國為獲Financial Conduct Authority授權及受到其監管的HSBC Global Asset Management (UK) Limited；
- ◆ 及於美國為在US Securities and Exchange Commission註冊的投資顧問HSBC Global Asset Management (USA) Inc.

不受FDIC保險 ◆ 不受銀行保證 ◆ 可能失去投資本金

版權 © 汇豐環球投資管理有限公司2023。版權所有。在未得到汇豐環球投資管理有限公司書面同意前，不得將本文件內容複製、儲存於檢索系統，或以任何形式或任何方法，包括電子、機械、影印、錄音或其他方式發放。

