

ESG 及可持續投資概念與發展



**投委會
IFEC**

上期本欄提到虛擬銀行的一些特點，你在考慮使用虛擬銀行服務前，應了解自己的需要及情況，例如需要哪種類型的銀行服務(如提存、儲蓄、支付、貸款或投資)?是否喜歡面對面的客戶服務?

你可以把這些需要與虛擬銀行所提供的服務作出比較和選擇。舉例說，若你喜歡面對面的服務，如購買投資產品時有銀行職員當面解說，由於虛擬銀行不設實體分行，無法像傳統銀行一樣有銀行職員在分行提供服務及解答問題，網上銀行的服務模式未必適合你。

另外，虛擬銀行在營運初期可能只會提供一些基本銀行服務，待營運一段時間後才會拓展至其他服務及產品，如你有進一步的銀行服務需求，虛擬銀行初期的服務則未必能夠滿足你。

最後，科技風險對虛擬銀行非常重要，以下是使用虛擬銀行時要注意的安全事項。

可到金管局網站查核真偽

- 應做：**
- 1、使用前，查證虛擬銀行的真偽，可以到金管局網站查核其是否領有銀行牌照；
 - 2、使用時，直接在瀏覽器輸入銀行網址，或經官方應用程式商店或可信來源下載虛擬銀行的應用程式；
 - 3、小心保管自己的「個人數碼鎖匙」；
 - 4、設定較難破解的密碼並定期更新；
 - 5、定期掃描電腦病毒；
 - 6、經常更新操作系統、應用程式、軟件和瀏覽器；
 - 7、提防欺詐網站、偽冒電郵及類似的詐騙事件；
 - 8、如有懷疑，立即聯絡相關銀行確認，例如致電銀行的客戶服務熱線。

別在不同網站用相同密碼

- 不應做：**
- 1、不要告知任何人你的虛擬銀行戶口登入密碼；
 - 2、避免在網站或社交媒體披露個人資料；
 - 3、切勿透過電郵或網上的超連結、二維碼或附件等登入你的銀行賬戶或提供個人資料；
 - 4、別在不同的網站使用相同的密碼；
 - 5、切勿在手機或流動裝置連接公共或免費WiFi時登入你的銀行戶口或存取個人資料；
 - 6、不要使用公共或他人的電腦及流動裝置登入你的銀行戶口。

此欄由投委會提供

基金

投資 核心及策略性投

資 — 「2 + 2 部

署」。在詳細分析

「2+2 部署」前，

新鴻基
SUN HING KAI

開發及零售研究部 「ESC」及「可持

討論日漸熱烈，令恒生連續

者對兩者有初步認識。

ESG 是環境（Environment）、社會責任（Social Responsibility）和企業管治（Corporate Governance）三大要素的簡稱。

何謂 ESG 與「可持續投資」？

而「可持續投資」(Sustainable investment)標準，則泛指在進行投資決策分析時，除了傳統的金融與財務因素之外，同時還將前述三個ESG因素納入考慮範圍，在達到媲美甚至超越傳統投資回報之餘，其投資策略亦要關注企業社會責任。

可持續投資利好企業前景

除ESG外，現時常見的可持續投資，還包括影響力投資（Impact investment）及綠色投資（Green Investment）。

光大新鴻基認為，重視可持續投資的上市企業，大多更重視風險管理及公司聲譽，有助提升企業架構透明度及財務表現，從而帶來持續穩定的長期增長。長線而言，利好企業本身價值及股價發展。

2016年-2018年全球ESG可持續投資資產總規模

(按地區，單位：10億美元)

地區	2016	2018	增長率
歐洲	12,040	14,075	16.9%
美國	8,723	11,995	37.5%
日本	474	2,180	359.9%
加拿大	1,086	1,699	56.4%
澳洲/新西蘭	22,838	30,683	34.4%

資料來源: Global Sustainable Investment Alliance

全球 ESG 資產增長迅速

根據 Global Sustainable Investment Alliance (GISA) 在 2018 年（由於 2019 年度數據尚未公佈，故以前年數據作參考）發佈的《Global Sustainable Investment Review》。前年全球 ESG 可持續投資資產的總規模已超過 30 萬億美元。與 2016 年比較，增長超過 30%。

以資產管理規模（AUM）來看，ESG 標準被全球四分之一基金作為投資決策的重要依據。若以地域分佈看，ESG 投資暫側重在已發展市

場（上表），歐洲幾乎佔全球ESG投資資產的一半。

論成長速度而言，日本更是獨領風騷，兩年間增加近3.6倍。而美國於2016至2018年間，相關資產亦錄得逾37%增長。

此外，國際指數公司明晟（MSCI）於上周三（8日），宣佈推出15隻固定收益ESG因子指數，可見利用ESG實行可持續投資的基金及其他產品，已成為投資者新寵。

晨星可持續性評級與ESG基金

在這要特別提及 Sustainalytics，是一間領先全球的 ESG 及企業管治評級和研究供應商。一隻基金持有被納入 Sustainalytics ESG 評級公司，並合共佔其資產 50% 以上，將獲得晨星可持續性評級 (Morningstar Sustainability Rating)。

故讀者可透過前述評級，尋找具有ESG投資概念的基金，以及了解其所投資的公司，在管理ESG風險和機遇時表現如何。

就本地基金市場而言，現時具備相關概念之基金，大多圍繞綠色資源及氣候變化為主，如「施羅德環球氣候變化策略基金」。此外，近期針對全球教育主題新推出的「東方匯理全球教育股票基金」，更會將部分基金管理費撥作慈善教育用途。兩隻基金的晨星可持續性評分分別達4及2級。

隨着證監會今年開始力推 ESG 基金認證計劃，相信未來 ESG 基金選擇和前景將令人期待，讓投資者更容易構建可持續性投資組合。

最新強積金基金報價										資料來源：湯森路透全資附屬公司理柏									
基金名稱		理柏環球類別		匯豐銀行	渣打銀行	三井銀行	排名	年一回報率	年一回報率	基金名稱		理柏環球類別		匯豐銀行	渣打銀行	三井銀行	排名	年一回報率	年一回報率
基金名稱		理柏環球類別		匯豐銀行	渣打銀行	三井銀行	排名	年一回報率	年一回報率	基金名稱		理柏環球類別		匯豐銀行	渣打銀行	三井銀行	排名	年一回報率	年一回報率
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,069	5.61	15.38	1	20.781	20.781	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,069	5.61	15.38	1	20.781	20.781
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,124	5.66	18.13	2	21.47	21.47	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,124	5.66	18.13	2	21.47	21.47
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,175	5.71	18.13	3	21.88	21.88	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,175	5.71	18.13	3	21.88	21.88
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,028	5.49	17.42	4	20.42	20.42	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,028	5.49	17.42	4	20.42	20.42
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,179	5.82	18.13	5	21.88	21.88	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,179	5.82	18.13	5	21.88	21.88
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,101	5.91	17.42	6	20.42	20.42	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,101	5.91	17.42	6	20.42	20.42
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,922	5.8	17.42	7	19.54	19.54	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,922	5.8	17.42	7	19.54	19.54
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,937	5.8	17.42	8	19.54	19.54	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,937	5.8	17.42	8	19.54	19.54
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,886	5.9	17.42	9	18.69	18.69	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,886	5.9	17.42	9	18.69	18.69
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,886	5.7	17.42	10	18.69	18.69	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,886	5.7	17.42	10	18.69	18.69
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		3	19.74	5.79	8	17.41	17.41	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		3	19.74	5.79	8	17.41	17.41
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		3	19.74	5.79	8	17.41	17.41	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		3	19.74	5.79	8	17.41	17.41
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,123	5.94	17.42	11	21.38	21.38	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,123	5.94	17.42	11	21.38	21.38
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,123	5.94	17.42	12	21.38	21.38	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,123	5.94	17.42	12	21.38	21.38
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,896	6.03	17.35	13	19.25	19.25	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,896	6.03	17.35	13	19.25	19.25
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,896	6.03	17.35	14	19.25	19.25	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,896	6.03	17.35	14	19.25	19.25
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		23,674	5.59	17.18	15	18.63	18.63	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		23,674	5.59	17.18	15	18.63	18.63
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,834	6.16	17.26	16	19.83	19.83	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,834	6.16	17.26	16	19.83	19.83
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,877	5.89	17.18	17	18.63	18.63	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,877	5.89	17.18	17	18.63	18.63
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,826	5.57	17.01	18	18.51	18.51	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,826	5.57	17.01	18	18.51	18.51
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,718	5.56	17.02	19	17.42	17.42	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,718	5.56	17.02	19	17.42	17.42
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,819	5.57	17.03	20	18.42	18.42	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,819	5.57	17.03	20	18.42	18.42
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,728	5.24	16.41	21	16.41	16.41	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,728	5.24	16.41	21	16.41	16.41
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,122	6.27	16.62	22	21.75	21.75	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,122	6.27	16.62	22	21.75	21.75
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11.6	5.35	16.26	23	16.30	16.30	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11.6	5.35	16.26	23	16.30	16.30
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,632	5.37	15.62	24	16.52	16.52	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,632	5.37	15.62	24	16.52	16.52
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,041	2.81	15.50	25	20.10	20.10	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,041	2.81	15.50	25	20.10	20.10
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,632	5.37	15.62	26	16.52	16.52	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,632	5.37	15.62	26	16.52	16.52
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,633	5.37	15.62	27	16.52	16.52	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,633	5.37	15.62	27	16.52	16.52
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		5.46	17.15	24.46				友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		5.46	17.15	24.46			
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,382	1.11	9.16	1	13.92	13.92	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,382	1.11	9.16	1	13.92	13.92
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,384	1.12	9.16	2	13.91	13.91	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,384	1.12	9.16	2	13.91	13.91
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,368	1.13	4.10	3	13.72	13.72	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,368	1.13	4.10	3	13.72	13.72
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,236	0.91	10.4	4	12.46	12.46	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,236	0.91	10.4	4	12.46	12.46
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,414	1.12	8.13	5	11.55	11.52	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,414	1.12	8.13	5	11.55	11.52
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,414	1.12	8.13	6	11.55	11.52	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,414	1.12	8.13	6	11.55	11.52
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,571	1.13	10.25	6	25.81	25.81	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,571	1.13	10.25	6	25.81	25.81
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,105	1.09	11.01	7	11.54	11.54	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,105	1.09	11.01	7	11.54	11.54
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,146	0.95	10.25	8	11.51	11.51	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,146	0.95	10.25	8	11.51	11.51
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,028	1.38	10.2	9	10.27	10.27	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,028	1.38	10.2	9	10.27	10.27
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,194	0.98	11.12	10	11.54	11.54	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,194	0.98	11.12	10	11.54	11.54
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,126	1.26	10.12	11	12.86	12.86	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,126	1.26	10.12	11	12.86	12.86
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,126	1.26	10.12	12	12.86	12.86	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,126	1.26	10.12	12	12.86	12.86
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,018	1.09	10.13	13	10.20	10.20	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,018	1.09	10.13	13	10.20	10.20
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,018	1.09	10.13	14	10.20	10.20	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,018	1.09	10.13	14	10.20	10.20
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,018	1.09	10.13	15	10.20	10.20	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,018	1.09	10.13	15	10.20	10.20
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,098	0.65	9.47	16	11.06	11.06	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,098	0.65	9.47	16	11.06	11.06
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,098	0.65	9.47	17	11.06	11.06	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,098	0.65	9.47	17	11.06	11.06
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,079	0.61	9.67	18	10.99	10.99	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		12,079	0.61	9.67	18	10.99	10.99
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,067	0.81	9.64	19	10.99	10.99	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,067	0.81	9.64	19	10.99	10.99
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,014	0.66	9.25	20	11.06	11.06	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,014	0.66	9.25	20	11.06	11.06
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,087	0.61	9.25	21	10.98	10.98	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,087	0.61	9.25	21	10.98	10.98
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,004	0.65	9.23	22	10.06	10.06	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,004	0.65	9.23	22	10.06	10.06
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	23	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	23	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	24	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	24	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	25	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	25	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	26	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	26	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	27	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	27	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	28	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	28	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	29	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	29	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	30	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	30	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	31	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	31	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	32	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	32	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	33	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	33	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	34	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	34	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	35	11.15	11.15	友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,086	0.61	9.23	35	11.15	11.15
友邦環球精選之信託-信託-香港債券基金		香港債券基金		11,0															