

2022 年 9 月 22 日

滙豐投資管理將逐步退出燃煤產業投資

- 2030 年前，所有於歐盟及經合組織註冊的主動式管理基金將不再投資於燃煤公司並於 2040 年把相關政策擴展至全球主動式管理基金。
- 加強與相關公司管理層接洽，或會涉及對董事會成員的重新任命投反對票。
- 將逐步撤出於欠缺轉型計劃的公司的投資。

滙豐投資管理今日宣布有關逐步退出投資於燃煤發電和開採產業(簡稱燃煤)的政策。

滙豐投資管理將積極與各公司董事會合作，以支持其於 2030 年前在歐盟及經合組織市場，以及於 2040 年前在全球市場實現退出燃煤產業計劃。若相關公司未能在特定時間框架內，制定明確退出燃煤產業轉型計劃，將會失去滙豐投資管理的支持，包括在年度股東大會上對公司主席投反對票，或最終退出相關投資。

此政策與滙豐投資管理簽署的「淨零碳排放資產管理公司倡議」之目標相一致。滙豐集團於 2020 年訂立目標，致力於 2050 年使融資和投資組合達到零碳。今日滙豐投資管理所宣布的政策是滙豐集團實現淨零排放目標的重要一步，對推動集團逐步退出燃煤發電和開採市場作出貢獻。

滙豐投資管理環球行政總裁馬禮豪(Nicolas Moreau)表示：「這是我們逐步退出燃煤產業投資的重要里程碑。只有通過相互協調和合作，共同實現《巴黎協定》目標，才能減少全球碳排放量。滙豐投資管理決心實現其作為資產管理公司的責任，並已停止直接投資於新建或現有燃煤項目。我們亦正從兩方面努力：在退出燃煤投資同時，將透過開拓另類投資業務的創新方案，擴大可持續基礎設施建設的項目和領先投資於重要氣候科技解決方案。」

Moreau 續表示：「我們相信需要與客戶共同努力以促進轉型並退出燃煤產業，同時亦秉持公正轉型。如果相關公司不採取或不願採取積極可信的減排措施，滙豐投資管理將終止與其合作。」

政策的主要內容：

- **接洽主動及被動投資的公司：**如果和相關公司的洽商未能取得成果，對那些超過 10% 收入是來自燃煤產業但未能提供氣候相關財務披露工作小組 (TCFD) 或同等級別報告的公司，滙豐投資管理將不會投票支持其主席連任。同時，對那些在接洽後仍欠缺完整轉型計劃的公司，滙豐投資管理亦將對其主席投予反對票¹。
- **加強與發行人的聯繫洽商：**包括可選擇逐步減少投資於那些轉型計劃與滙豐投資管理淨零排放目標不符的公司。

- **主動型投資組合**：於 2030 年底前，滙豐投資管理的主動型投資組合將不再持有任何在歐盟及經合組織市場並有超過 2.5% 收入來自燃煤方面的上市公司股份，這將於 2040 年延伸至全球市場的主動型投資組合。此政策將適用於所有滙豐投資管理擁有投資決定權的投資組合，以及滙豐投資管理擁有重大控制權的基金²。
- 從今日起，滙豐投資管理的主動型投資組合將不再參與任何從事燃煤產業公司的公開募股(IPO)或一級市場固定收益融資。
- 對於其他超過 10% 收入與燃煤產業有關的公司的首次公開募股或主要固定收益融資，滙豐投資管理將對其轉型計劃進行更詳細的盡職調查³，以確保與滙豐投資管理的淨零排放目標相一致。
- **被動式投資**：滙豐投資管理將不再推出燃煤公司成分股佔超過 2.5% 比重的新交易所買賣基金(ETF)或指數基金²。唯一例外是該 ETF 或指數基金的投資策略與巴黎協定升溫限制 1.5 度的目標一致或有清晰的撤資方案。滙豐投資管理亦會與指數供應商合作，擴大不涉及燃煤企業的指數種類和被動投資組合產品範圍，以減少燃煤產業投資。

滙豐投資管理亦會重新審視其他投資策略（例如另類投資和流動資金），並會公布有關投資策略的中期減排目標和進展情況，以確定有關資產在 2050 年或之前達致淨零排放目標。

此政策將每年進行審查，以應對外在環境的改變。

滙豐投資管理致力提供各種投資策略，在逐步退出燃煤產業的同時及在可負擔的情況下確保能源轉型。現時，提供清潔能源基礎設施的投資逼在眉睫且至關重要，透過滙豐投資管理的另類投資業務，我們將專注一些清潔能源投資方案，以及支援低碳能源系統的早期科技研發投資項目，包括投資氣候科技及可持續基礎設施項目。為了進一步支援向淨零排放轉型，滙豐投資管理與 Pollination 的合資企業 Climate Asset Management 為客戶提供以自然為本的投資方案，以減低排放，保護和恢復生物多樣性。

完 / 更多

編輯垂注：

- 如欲知滙豐投資管理如何實行相關政策，詳情請看：
<https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/institutional-investor/about-us/responsible-investing/policies>
 - 詳情請參閱滙豐集團政策：<https://www.hsbc.com/-/files/hsbc/our-approach/risk-and-responsibility/pdfs/211214-hsbc-thermal-coal-phase-out-policy.pdf>
1. 投票方面，滙豐投資管理使用轉型途徑倡議(Transition Pathway Initiative)評分，結合內部分析來評估發行人的轉型進度，滙豐投資管理計劃於 2023 年前與所有在其主動投資組合內，收入超過 10% 與燃煤產業有關的公司洽商，並於 2025 年前把範圍擴展至所有交易所買賣基金或指數基金。
 2. 滙豐投資管理沒有有用投資決定權/ 重大控制權的例子有：合資公司、獨立董事控制的基金委員會和客戶獨立授權的基金。現時，此政策的承諾取決於客戶，基金董事及監管機構批准。

3. 根據公開募股及一級債券發行的增強盡職調查，若相關公司超過 10% 收入來自燃煤，投資團隊需要檢視其轉型計劃以符合淨零排放目標。有關檢視由資產管理的資產類別 ESG 委員會和 ESG 監督委員會監督。

重要資訊

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）2022。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。

滙豐投資管理

滙豐投資管理是滙豐集團的主要投資業務，於全球擁有龐大的客戶基礎，透過獨立的賬戶及集成基金，為零售及私人客戶、金融分銷商、企業及機構投資。滙豐投資管理透過於全球約 24 個國家及地區建立的環球網絡，為投資者帶來投資機會，並提供環球投資實力及對當地市場獨到的見解。截至 2022 年 6 月 30 日，滙豐投資管理的資產管理規模達 5,950 億美元。

香港上海滙豐銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司是滙豐集團的始創成員，集團在歐洲、亞洲、北美洲、拉丁美洲，以及中東和北非 63 個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。於 2022 年 6 月 30 日，集團的資產達 29,850 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

全文完