



## ESG認證嘉許 | ESG投資研討會探索永續投資 CFA協會：確立更清晰產品特徵

ESG 更新時間：10:55 2024-05-21

從CFA協會舉辦的ESG投資證書報讀人數遞增，全球累計五萬名考生中港人高佔三分之一，便可反映ESG（環境、社會及企業管治）在投資者進行投資決策過程中扮演愈來愈重要的角色，令本港的ESG投資人才需求逐漸上升。有見及此，香港特許金融分析師學會及CFA協會早前合辦ESG投資研討會，匯聚行業專家、資產持有人及投資組合經理，共同分享對ESG投資的見解，為參加者營造一個交流學習平台，共同探索永續投資的新思路。

香港特許金融分析師學會會長何敏強調，氣候變化問題已迫在眉睫，提出應對方案刻不容緩，他感激主禮嘉賓、講者以及來賓出席研討會，就如何把ESG原則實際應用到投資決策上集思廣益。

CFA協會全球合作夥伴關係及客戶解決方案董事總經理Paul Moody開宗名義指出，綠色金融的持續發展，有賴於金融體系進行重大的範式轉移及技能培訓，以減低企業漂綠行為帶來誤導性資訊的負面影響。因此CFA協會致力關注企業提供的ESG資訊之品質和可比性，舉辦此研討會旨在為投資者確立更清晰的ESG投資產品特徵。

大會邀請了香港交易及結算所有限公司（香港交易所）市場聯席主管蘇盈盈擔任主禮嘉賓，演講的主題是ESG和永續金融日益成為主流對香港以至中國內地的影響。內容更涵蓋了香港交易所作為監管者和市場運營者在支持可持續投資生態系統發展方面實施的舉措。

在首場專題討論《資產擁有者—可持續投資需求和導向的關鍵驅動因素》中，講者談到過去五年間，人工智能和ESG是新興的資產類別，兩者之間的交集也日益增加。私人市場



包括家族辦公室，在長期投資方面具有良好的定位。而市場現存一種去隔離的心態，不再區分投資和ESG投資。更令人鼓舞的是，作為一家重要的資產擁有者，友邦保險要求並支持從事ESG投資的員工獲得CFA協會的ESG投資證書。這有助培養人才，推動香港ESG和可持續金融的發展。



第二場專題討論以《ESG投資的導航圖—價值鏈中的不同觀點》為題。香港交易所的新氣候要求意味著香港致力成為可持續金融領域的領先中心。不僅公司需要披露相關信息並與投資者溝通，隨著它們開始應對與氣候相關的風險和機遇，企業也將變得更具韌性。專家提醒在披露與氣候相關的信息時，應附上詳細資料和方法，以提高透明度，避免漂綠風險。儘管人工智能簡化流程，但自動化和人工判斷之間應該保持平衡。

另外，在尾場專題討論《行動洞察—將理論付諸實踐》中，講者提到不同的數據提供商擁有不同的方法論，相關性低於百分之五十，導致不明確的訊息。專家分享了關於信號分解的方法，包括利用企業內部的專有數據，附以盡職調查。與此同時，由於ESG已成為投資者資本配置過程的核心，市場正積極解決ESG評級之間的差異。從資產管理規模和發展速度來看，專家對ESG投資的未來，尤其亞太地區的前景，抱十分樂觀的態度。

最後，香港特許金融分析師學會前任會長麥勤創為活動進行總結，他重申將公司投資策略與永續發展目標結合起來，除能提升企業的公眾形象，更有助創造長期價值，吸引投資者和客戶。在現今嚴峻的市場環境下，ESG投資為切實可行的長線企業投資方向。