

2025-12-06 00:00

CFA指揮室

港ESG先驅變軌成長路



 放大圖片

一齣電影啟發她走上解決氣候問題之路，成為香港ESG投資先驅。Great Glory Investment Corporation董事戴潔瑩博士深明氣候問題對後代以至全球的深遠影響，於是由私募投資起步，成為今日三大可持續發展投資相關國際組織的要員，為香港商界提供豐富的ESG資訊、資源，鞏固香港在可持續發展的全球領先地位。

從私募投資走向可持續發展

2006年上演、由美國前副總統戈爾參與拍攝的紀錄片《絕望真相》（An Inconvenient Truth），喚醒全球關注氣候問題，戴潔瑩正是其中一人。不過，跟別人不同的是，除了擔憂我們的地球，她還身體力行地去尋找機會，投資氣候解決方案。

回憶最初的投資，戴潔瑩表示發生於2010年ESG概念尚未誕生之時，那是她的家庭跟其他家族辦公室及矽谷的初創公司合作進行，投資目標是森林及氫能電池。隨着氣候問題愈見嚴峻，對後代威脅與日俱增，她於是再進一步，考取了CFA協會的初代ESG投資認證，即是現今的Sustainable Investing Certificate，成為香港首批推動可持續發展的精英。

知道了可持續發展的重要性，接下來就把理念融合到投資世界。戴潔瑩指出，她是由私募投資開始，包括直接投資沒有上市的公司股票、可換股債券等等。

直至2015年巴黎協議後，企業被要求披露ESG相關數據及提交可持續發展報告。加上有ESG評級機構調查，相關資料增加，就轉而以投資上市公司為主。

此外，當談及風險的問題，戴潔瑩坦承私募投資風險高，不過如果項目是有益於社會、有助改善氣候問題，就有必要作出嘗試，投進資金推動項目發展。香港特許金融分析師學會會長何敏博士，

CFA稱，這正是對社會產生直接影響力的投資實證。



隨着上市公司披露的資訊愈來愈多，戴潔瑩指負責任投資框架逐漸成形，亦催生了許多跟可持續投資相關的策略，例如負面篩選（**negative screening**）、最佳選擇（**best in class**）、ESG融合等等。

企業追求可持續發展和氣候友善等目標的同時，該如何平衡財務表現？戴潔瑩稱，自從2012年擔任公司董事的培訓師，走遍全球進行培訓時經常都面對同一問題，特別是發展中國家尤其多。她說，作為帶領着企業的領導者，必須具有前瞻性，積極、主動地確保自己的企業有韌性。若能夠多作ESG投資，有助將來得到社會的經營許可、同業的認同，吸引投資者、銀行、供應商、生意夥伴合作，提升品牌優勢。甚至有數據顯示，ESG做得好的公司，銀行會願意以較低的利息批出貸款。

企業長遠可提升品牌優勢

節目主持人朱子昭表示，戴潔瑩目前為多個國際可持續發展相關組織的成員，包括：世界經濟論壇全球未來理事會——氣候與自然治理成員、GRI全球報告倡議監事會會員、Chapter Zero Alliance受託人等。

為何願意出任此類公益性質的董事或理事？戴潔瑩直言，她參與的這幾個組織，會為有意轉型、採納可持續發展的企業領導提供相關知識，作為橋樑讓他們跟全世界的其他領導者交流。他們也會在港進行小組討論，安排跟港交所（00388）高層等不同界別的人士交流，互相推動成長。

戴潔瑩補充，香港在全球可持續發展的工作有着標誌性的地位。除了因為**2050**年達至碳中和的目標清晰，香港還擁有很多其他優勢，例如可以在國內生產可持續發展的新能源。金融發展方面，香港金管局推出的可持續金融行動計劃，要求銀行自身營運及融資淨零排放，以貸款方式協助鄰近國家減排，致力鞏固香港作為區內永續金融中心的地位。

本欄內容由香港特許金融分析師學會（**CFA Society Hong Kong**）提供。學會乃**CFA Institute**在香港的學會會員。訪問內容摘自新城財經「**Chill 住理財**」節目「**CFA指揮室**」環節，主持及嘉賓的言論純屬個人意見，並不代表本會立場。訪問內容只供參考及作教育用途，並非投資意見，亦非對任何產品或服務的建議、認許或推介。

