

# 2022年全球投资者调查 (中国内地/ 香港地区) 要点

当下前路未知，为何ESG如此重要？

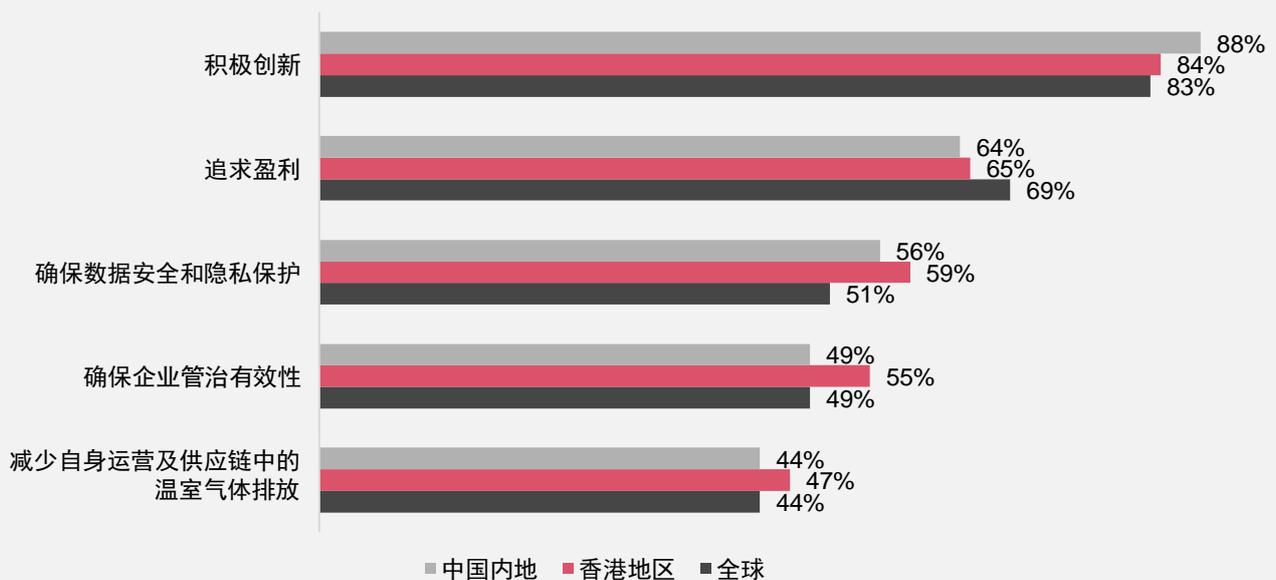
## 投资者视角：企业可持续发展的实践方向

普华永道《2022年全球投资者调查》对经济不确定性、政治环节变化，以及环境和社会问题是如何影响投资者决策三个方面进行了研究，并深入分析了此类影响的后续发展。此项研究可为企业领导者提供行动建议，指导其更好地开展ESG工作。调查过程中共收集了43个地区共计227名投资者和分析师的意见，其中121名来自中国内地和香港地区。

中国内地和香港地区的调查结果总体上与全球调查结果一致，即企业已将可持续发展列为优先事项，并呼吁加强财务纪律，提高信息透明度。全球投资者在ESG的紧迫性和重要性方面的看法是一致的，其中相较于其他地区的投资者，香港地区投资者更加关注网络安全风险、企业管治以及温室气体减排问题，而中国内地的投资者则更加注重“创新”，认为创新是企业实现ESG目标的关键。

### 投资者认为企业需帮助实现的首要目标

(选择各项目的受访者比例)





## ESG投资增长空间巨大

机构投资者已在企业评估中纳入了ESG指标，但目前仍有近一半的机构投资者在ESG或可持续发展主题产品上的投资比例尚未达到其总资产管理规模（AUM）的1%。诸多因素将会进一步推动ESG投资，如客户需求、社会关注和监管风险管理。同时，全球投资者亦关注企业的“漂绿”现象——89%的中国内地投资者和92%的香港地区投资者（全球：87%）认为，企业报告中包含无事实依据的可持续发展披露。对此，企业需采取措施消除投资者的疑虑，赢得投资者的信任，以更好地吸引资金流入。

当下，企业的首要任务是确保披露高质量的财务报表及附注，这些数据是投资者进行投资评估的重要依据。但要进一步取得投资者的信任，企业要做的不仅仅只是如实报告基本数据。与之同等重要的是，企业应分别制定“E”、“S”、“G”的战略计划并有效执行，同时适当跟踪和沟通进展，确保第三方机构能够识别企业的ESG绩效，记录并形成另类数据。与全球投资者相比，中国内地和香港地区的投资者在企业分析中会更多地使用此类第三方数据。

### 投资者进行企业评估所使用的资料来源

（选择“很大程度上”或“极大程度上”的受访者比例）

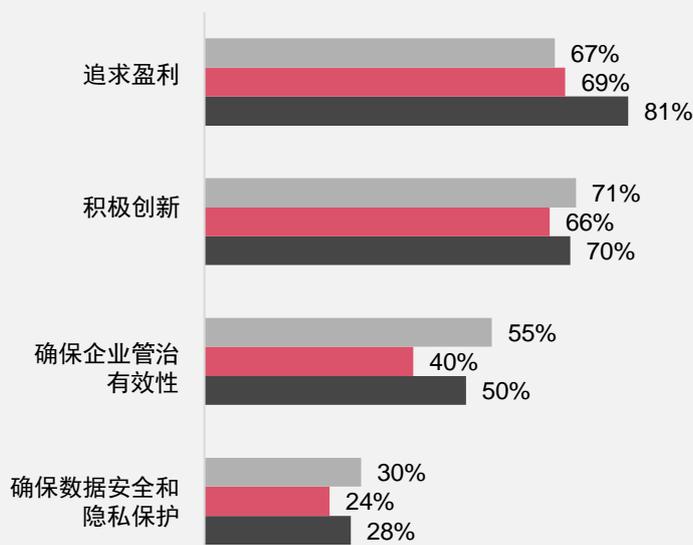
	全球	中国内地	香港地区
财务报表及附注披露	66%	64%	70%
与企业对话	62%	51%	47%
可持续发展披露以外的叙述性报告	51%	46%	49%
第三方数据来源	43%	55%	59%
重要性评估披露	39%	36%	37%
环境和社会问题相关的可持续发展披露	29%	25%	26%
新闻媒体报道	30%	22%	18%
ESG评级机构的评级和打分	22%	25%	28%
另类数据	17%	20%	22%



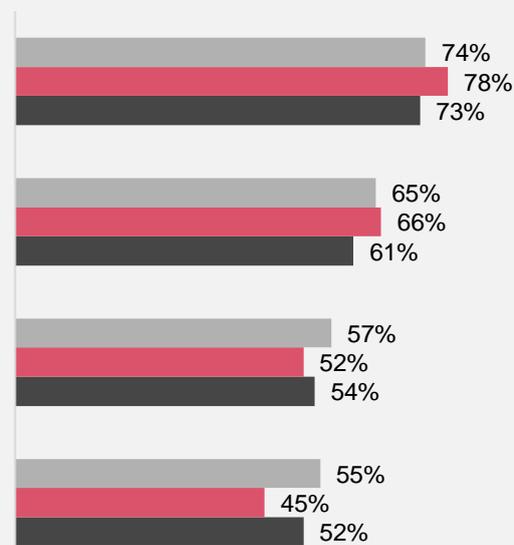
## 留意技术革新

相较于全球投资者，受访的香港地区投资者对企业在ESG方面资本配置的有效性显示了较低的信心水平。信心不足可能更多源于地缘政治紧张局势和宏观经济不确定性引发的担忧，而不是对企业所采取的行动及其报告的不信任。但企业仍应注意，仅45%的香港地区投资者认为企业有效地应对了网络安全风险，以及仅13%的投资者认为企业对数据安全和隐私保护类信息进行了有效报告。而技术革新又将增加解决问题的难度。

投资者对投资决定有效性的看法



投资者对经营行为有效性的看法



■ 中国内地 ■ 香港地区 ■ 全球

中国内地和香港地区的受访投资者均反馈，两个地区企业的ESG和可持续发展工作均取得了进展。但很明显，企业还有很大的发展空间，需要更多努力方可追赶上全球同行。

## 联系我们



### 蔡晓颖

普华永道中国ESG 可持续发展主管合伙人

amy.cai@cn.pwc.com

+86 (21) 2323 3698



### 倪清

普华永道中国ESG 可持续发展市场主管合伙人

qing.ni@cn.pwc.com

+86 (10) 6533 2599



### 方蘊萱

普华永道香港地区及大湾区ESG 可持续发展主管合伙人

loretta.wh.fong@hk.pwc.com

+852 2289 2267



### 王莹

普华永道中国气候变化与可持续发展合伙人

mendy.wang@cn.pwc.com

+86 (21) 2323 2887

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2023 普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入[www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)。