Julius Bär

可持续发展

2026年3月



Julius Bär

可持续发展主管致辞

尊敬的客户与合作伙伴：

当前世界正经历深刻变革，并缔造了许多宝贵的机会，让您可参与且受益于可持续发展经济转型的新趋势。作为您的全球财富管理伙伴，我们致力通过强化环境、社会和治理（ESG）风险管理，增强集团的韧性，同时协助您投资于新兴的解决方案。

我们专有的可持续投资评级方法一直是相关实践的基础。该评级方法覆盖我们整个投资范畴，当中未能达到我们的ESG标准的投资工具会被剔除，例如涉及争议性的武器、违反全球人权或童工相关准则的工具。与此同时，就减缓气候变化与应对措施等议题，我们会与所投资的企业积极开展建设性对话，并通过瑞士宝盛基金行使投票权，从而推动业务的稳健运营和促进可持续发展的实践。

我们为面向客户的员工提供全面培训，赋能他们与您在专属的可持续发展旅途上并肩前行。为提升透明度，我们提供了ESG投资组合报告、涵盖能源转型与循环经济等领域的“新世纪思维”主题研究，以及相关行业和公司的洞察。对于希望与更广泛的可持续发展社群建立联系的客户，我们成立的 “可持续发展圈”（Sustainability Circle）专属社群由超过100名成员组成，定期就清洁能源、自然保护、海洋生物多样性等主题举办圆桌会议与交流活动。

此外，若您有意将可持续发展理念融入投资策略，我们具备可持续发展专业知识的投资顾问与投资组合经理能为您提供帮助，构建切合您可持续发展偏好的专属投资解决方案。

近年来，可持续发展理念已发展成熟。尽管相关领域持续演变，但我们始终专注于在长期承诺方面取得进展，致力推动实践。在2025年，我们实现了中期气候目标：对获“科学碳目标倡议”（Science Based Targets initiative, SBTi）认证气候目标的企业的投资占比提升至49%；商务旅行碳排放量较2019年减低了45%。为提升员工在气候变化议题上的参与度，我们推出了BaerForest计划。这项倡议旨在鼓励员工支持我们在巴拿马和印度尼西亚开展的重新造林项目，所有员工的捐款均获得本行的等额配捐。

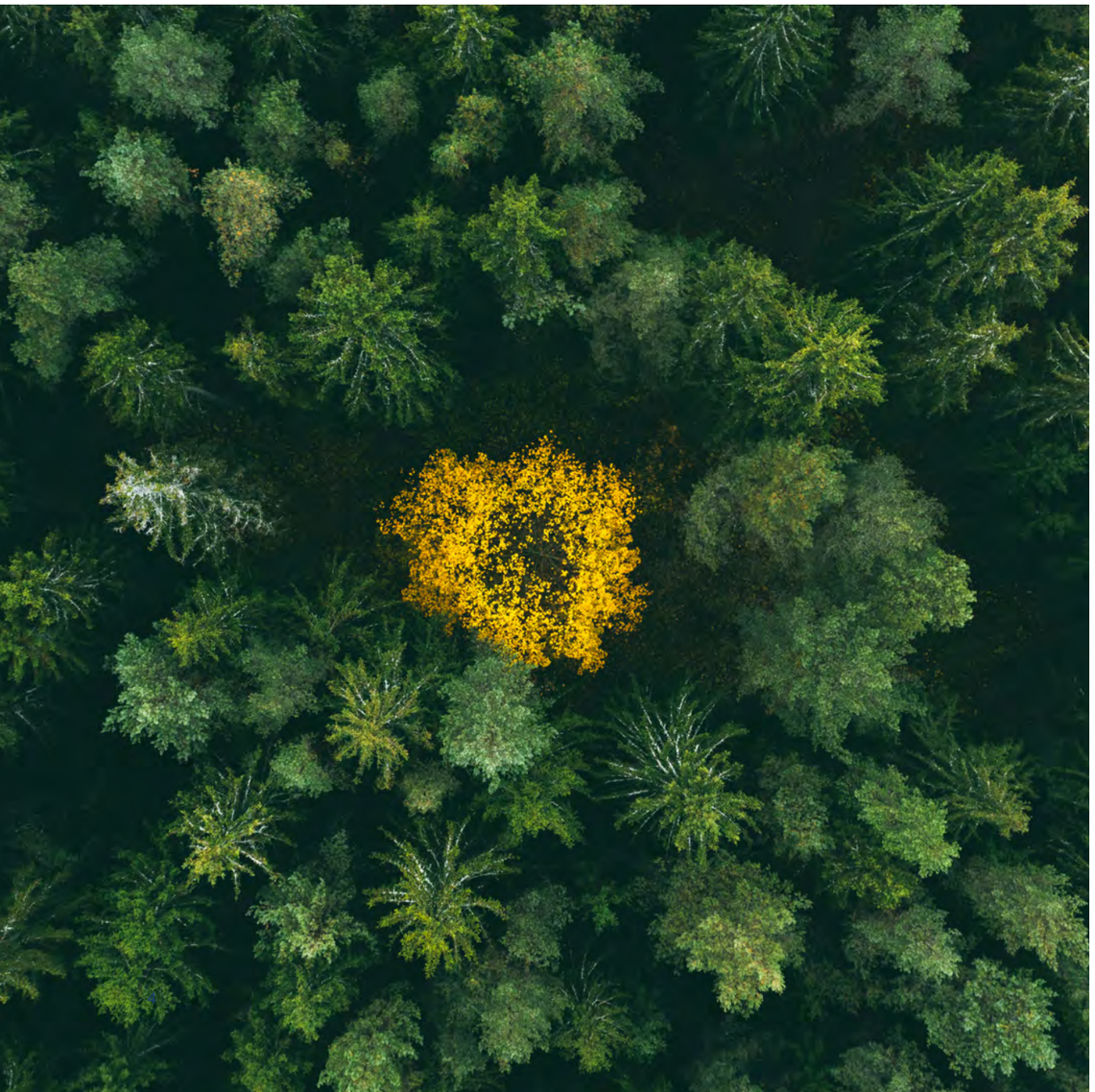
我们的MSCI ESG评级在2025年获提升至AAA级，充分反映了业界对我们的相关工作高度认可。尽管这一里程碑令人振奋与鼓舞，但我们深谙唯有持续努力方能巩固成果。将可持续发展全面融入业务的各个层面，对于秉持我们“创造超越财富的价值”的宗旨，以及在瞬息万变的世界里继续成为您可信赖的合作伙伴至关重要。



Yvonne Suter
可持续发展主管

我们的可持续发展之旅

在瑞士宝盛，我们所做的一切都是启发自我们“创造超越财富的价值”的宗旨。集团的可持续发展框架为我们和客户提供指引，帮助应对当今全球面临的重大挑战，例如气候变化和社会不平等的现象。



负责任财富管理

我们在客户的可持续发展旅途上一直为他们提供支持，透过提供透明度、洞察，以及联系平台，赋能他们做出明智的决策。我们提供一系列的产品与方案，全力帮助客户实现财富的增值、保全，并传承给下一代。我们不断为客户发掘与可持续发展相关的机会，并将环境、社会和治理（ESG）的风险纳入考量。

负责任公民

我们致力将可持续发展的理念融入整个企业，并透过评估和降低ESG风险，增强业务的长期韧性。我们坚守实现短期和长期气候目标的承诺，全力实践涵盖具体措施的分段计划。在运营方面，我们以巩固企业诚信为基础，透过审慎和负责任的方式进行风险管理；并以表现和责任为导向，积极创造一个健康和包容的工作环境。

可持续发展治理

由集团管理层领导的治理框架，为我们的可持续发展战略奠定了稳健的基础。整体方向和指导由董事会厘定，而集团执行委员会辖下的可持续发展委员会（Sustainability Committee）则专责制定可持续发展与气候战略、确立优先事项，并帮助确保相关风险获有效管理。

可持续发展团队的责任是制定可持续发展战略，包括气候战略，并引领落实可持续发展相关的策略性倡议。



可持续发展评级和指数[1]

AAA MSCI ESG评级[1]
15.1，Sustainalytics ESG风险评级[2]
SXI Sustainability指数成分股[3]
FTSE4Good指数成分股[4]
SIX ESG股票指数成分股[5]

[1]请参阅第16页，了解我们的可持续发展评级和指数的详情。

可持续发展优先事项

我们的客户

我们致力与客户在其可持续发展的旅途上并肩前行，赋能他们实现财富的保全、增值，并传承给下一代。

- 我们透过提供透明度、洞察，以及联系平台，为客户提供全方位的支持，陪伴他们开启可持续发展之旅。
- 在我们的投资范畴内采用瑞士宝盛的专有可持续投资评级方法，并提供聚焦可持续发展主题的产品。

我们的员工

为员工创造一个健康和包容的工作环境，可以激发他们的潜能，同时有助吸引和保留顶尖人才。在瑞士宝盛，我们以表现和责任作为企业文化的核心导向。

- 就董事和以上阶级的职位，维持至少30%的女性占比；在团队主管方面，则致力确保女性占比达30%[2]。提高女性在高层领导职位的比例[3]。
- 建立一个健康、多元和包容的环境，使员工的敬业度长期维持在高于行业基准的水平。
- 透过向接触客户的员工和专家提供培训，进一步将可持续理念融入企业各个层面。



气候变化[4]

我们在投资、融资活动和运营方面都订立了气候承诺。相关的气候战略包括短期和长期的目标，以及一个涵盖具体措施的分段计划。我们把气候因素纳入我们的风险管理框架中，从而增强业务的长期韧性。

- 到2030年实现运营（范围1和2）温室气体净零排放的目标（与2019年相比）。
- 到2050年在财政、抵押和贷款[5]账簿领域实现温室气体净零排放的目标（与2021年相比）。
- 到2040年，全力迈向100%投资于设有SBTi减碳目标的公司[6]。
- 到2030年，将抵押账簿领域的每平方米温室气体排放量减少57%（与2021年相比）。
- 将商务旅行温室气体排放量控制在低于2019年水平的30%[7]。

企业行为

我们卓越的企业文化和运营诚信，让我们与客户和多方利益相关者保持着坚实互信的关系。

- 按照法规和监管要求，将ESG纳入考虑因素。
- 管理网络安全风险、确保数据完整性和可用性，以及持续高度保护和保密处理数据。

[2]至少有一名下属员工。
[3]指担任董事总经理-高级顾问或董事总经理职位的女性。
[4]我们明白，气候目标受外部因素影响，包括法规、政府政策支持、技术进步及气候解决方案的市场需求；同时也受内部因素影响，包括气候相关风险的重要性及气候变化应对项目的实施经验等。基于上述因素，我们定期审视并优化气候转型的计划、目标与行动，支持其与我们在保障客户最佳利益方面的受托责任保持一致，并满足利益相关方的期望、监管要求和行业观点。
[5]我们的贷款组合减排目标包括对运营公司的贷款，符合“碳核算金融联盟”（Partnership for Carbon Accounting Financials，PCAF）的要求。
[6]指我们全权委托投资、交易、财政及贷款账簿中的投资份额。资产类别包括上市公司股票、公司债券、交易所交易基金、房地产投资信托基金和企业贷款。
[7]如有需要，将采用符合《温室气体核算体系》（GHG Protocol）标准的5%门槛调整基线。

塑造未来的大趋势

全球目前正经历由多种重大趋势带动的深远结构性变化，例如人口老化、城市化快速发展、科技突破和气候变化。我们的“新世纪思维”主题投资理念正正探讨这些趋势如何影响投资风险和机会。



能源转型

“能源转型”主题是关于创造一个更民主化的能源未来，以及探讨当中潜在的路径和风险；涵盖领域包括可持续发展、以科技取代资源、依靠自给自足多于贸易，以及赋能弱势社群等。

- 清洁燃料
- 清洁能源
- 未来出行

养活全世界

“养活全世界”主题探讨如何确保粮食供应充足和价格公允，以应对天然资源有限的情况和气候变化所带来的负面影响。

- 农业科技
- 食品科技

未来城市

“未来城市”主题是关于城市化快速发展的趋势，并分析此趋势对经济、环境和社会所带来的挑战。当中也会探讨建立更智能、更可持续发展和更宜居的未来城市所需要的投资。

- 基础设施
- 建筑物
- 循环经济

未来健康

到2030年，60岁及以上的人口将超过10岁以下儿童的数目，“未来健康”以此预测为主题，探讨目前正在发生的历史性人口变化并发掘随之而来的挑战和机会。

- 数字健康
- 基因组学

与客户在旅途上并肩前行

我们透过提供透明度、洞察以及联系平台，引领客户开启其可持续发展之旅。每一段旅程都是独一无二的，因此，帮助客户识别并投资于他们最关切的议题一直是我们关注的焦点。我们在投资范畴内采用可持续投资评级方法进行评估，并审视ESG风险。对可持续发展投资有更深兴趣的客户，我们能为其提供聚焦可持续发展的产品、方案和服务。

独一无二

我们的专家与客户携手合作，为他们提供量身定制的服务与体验，并就实现其独一无二的可持续发展之旅提供指导。

透明度

我们的ESG客户报告屡获殊荣[8]，内容包括主题评分和气候指标，为客户提供所需信息，帮助他们做出更佳的投资决策。

洞察

对于塑造我们世界的可持续发展主题，如未来出行和能源转型，我们提供深入的研究分析和专业独到的洞察。

措施

我们采用可持续投资评级方法和尽责管理措施，以缔造长期稳健表现和降低ESG风险。

联系

我们致力指导、启发并与客户保持紧密交流，以他们关切的议题为重点。可持续发展圈（Sustainability Circle）是一个由客户和准客户组成的社群，以创造一个更健康的地球和更公平的未来为目标。

方案

我们提供广泛的可持续发展解决方案，包括全权委托投资、咨询解决方案、慈善事业和影响力投资产品，使客户能够按其个人价值观设定投资组合。

所有显示的数据截至2025年12月31日。
[8]ESG 客户报告适用于瑞士、卢森堡和根西岛的记账中心。

19年

可持续发展全权委托投资经验。

100+

瑞士宝盛的可持续发展圈专属客户社群的成员数目。

500+

面向客户并于去年完成可持续发展主题培训的员工数目。

40%

投放于负责任和可持续发展投资的管理资产规模占比。[9]

97亿瑞士法郎

在股东周年大会中根据可持续发展指引行使投票权的瑞士宝盛基金资产规模。

[9]计算包括我们位于瑞士、根西岛、德国、摩纳哥、卢森堡、香港和新加坡的主要记账中心所涵盖的股票、固定收益与基金。



我们的气候承诺

于 2023 年，我们发布获得"科学碳目标倡议"认证的短期气候目标。这反映了我们全力支持符合《巴黎协定》的行动，致力将全球升温水平限制在不高于2°C，甚至尽可能达1.5°C的水平。

融资排放

行动

尽责管理
与我们所投资的公司对话、在股东大会上投票，以及与利益相关者沟通，以鼓励各方支持改善碳披露讯息和减排放目标。

赋能客户
向客户提供与可持续发展相关的投资机会和洞察，并鼓励和赋能他们发挥积极的影响力。

培训员工
透过培训鼓励员工参与实现我们的气候目标，以及提高他们对减低和应对气候变化的意识。

2025年的成就

49%

我们投资于设定SBTi减碳目标的公司[10] 的比率。

28%

与2021年相比，我们的抵押账簿的每平方米温室气体排放强度降幅。



运营排放

行动

转用可再生能源
在我们遍布全球的办公室转用可再生能源。对于未能采用可再生能源的范围，我们购入了可再生能源证书。

促进高效节能
尽可能搬入能源高效的办公室，同时为建筑管理系统进行升级。

鼓励良知型商旅
就商务航空旅行实施内部碳定价机制，以促进员工进行更有良知的商旅。

2025年的成就

58%

与2019年相比，集团的运营排放量（范围1、2）降幅。

45%

与2019年相比，商旅排放量（范围3）降幅。

所有显示的数据截至2025年12月31日。

[10]指我们的全权委托投资、交易、财政及贷款账簿中的投资份额。资产类别包括上市公司股票、公司债券、交易所交易基金、房地产投资信托基金和企业贷款。

支持减碳项目

我们以最大程度减低运营排放量和碳足迹为首要目标。对于残留排放量，我们透过支持多项减碳倡议，包括多种自然和科技方案来实现目标。

聚焦大自然的方案

自2023年以来，我们已在印度尼西亚和巴拿马种植超过100万棵树木，为当地社群提供经济发展机会、教育和培训，并丰富了造林地带的生物多样性。

恢复印度尼西亚的红树林面貌

我们支持一个为期15年的红树林复育项目，旨在协助恢复红树林生态系统，以及在项目期间捕获高达30万吨的二氧化碳。这数量相等于集团同期产生的运营碳排放量两倍以上。该项目也为北苏门答腊沿岸居民创造了经济发展和培训机会。

重新野化巴拿马热带森林

在巴拿马，我们支持一个为期40年的项目，以协助恢复Darién省大约350公顷的热带森林。在项目期间，预计可捕获超过40万吨的二氧化碳，同时也为附近的原住民群体提供经济发展机会和培训。

聚焦科技的方案

减低航空商旅排放

商务旅行能让我们与客户和主要利益相关者保持紧密联系，但同时也产生大量的运营排放。瑞士宝盛透过推广可持续航空燃料（sustainable aviation fuel, SAF）的使用，致力减低航空界的碳排放量。SAF由生物废物（如废弃食用油）制成，所排放的生命周期二氧化碳比传统航空燃料大约少80%。

截至2025年，我们与瑞士国际航空公司（Swiss International Air Lines）和德国汉莎航空集团（Lufthansa Group）、国泰航空以及国际航空集团（International Airlines Group，即英国航空 [British Airways]、爱尔兰航空 [Aer Lingus] 和伊比利亚航空 [Iberia] 的母公司）签订了购买SAF的合作协议。

“我们希望这个（印度尼西亚）项目可以延续下去，因为它能帮助我们的社群逐渐解决经济和环境方面的问题。”

Solihin说。



Solihin参与瑞士宝盛的印度尼西亚重新造林项目。
图片来源：YAKOPI



Amalia参与瑞士宝盛的巴拿马重新造林项目。
图片来源：Futuro Forestal

“（巴拿马）项目为社区带来大量收入，让我们受益匪浅，因为在附近地区并没有就业机会。”

Amalia说。

关于可持续发展评级和指数的更多信息
1 MSCI ESG评级可帮助了解多元资产组合中的ESG风险与机遇。
来源：https://www.msci.com/esg-ratings
2 第五百分位数。Sustainalytics的ESG风险评级用于衡量企业面临行业特定的重大ESG风险程度，以及其管理此类风险的表现 — 较低的百分位代表风险较低。瑞士宝盛在资产管理及托管服务类别中获得评级。
来源：https://www.sustainalytics.com/esg-data
3 SXI Switzerland Sustainability 25 Index®包含来自SMI Expanded Index中可持续发展评分最高的25只股票。
4 FTSE4Good Index Series指数系列旨在衡量在环境、社会和治理（ESG）方面表现优异的企业绩效。
来源：https://www.ftse.com/products/indices/ftse4good
5 SIX交易所推出的ESG指数是瑞士资本市场的可持续性基准。SIX的目标是为瑞士债券和股票市场构建一个稳健、可持续且独立的参考标准。本公司是SPI ESG指数及SPI ESG加权指数的成分股。

封面图片来源
“With Open Arms” — 2018年摄于加拿大。Ta’ kaiya Blaney（来自特拉民原住民族）。Cristina Mittermeier。

重要法律信息
所述信息与观点于撰写当日有效，并可能基于若干假设，因此可能随时更改，恕不另行通知。本内容仅供参考目的，不作为法律、会计或税务建议，也不作为买卖任何金融工具和/或产品的要约或邀请。本内容不构成个人推荐，亦未考虑特定个人情况（如投资或理财计划目标、财务状况或投资策略）。虽然我们相信本文件所载信息和数据的准确性和完整性，并且数据出于善意取自相信可靠的来源，但我们对此不作任何明示或暗示的陈述或担保。在适用法律和/或法规允许的范围内，对因本内容（包括瑞士宝盛的辅助人员和/或代理等第三方的行动或疏失）直接或间接引起的任何类型的损失或损害的索赔，瑞士宝盛不承担任何责任。

第三方信息
本内容可能包含由第三方提供之信息，包括如标准普尔、穆迪投资、惠誉国际或类似的评级公司所提供之评级，而研究报告则由MSCI ESG Research LLC 等研究服务报告提供商或其关联机构，以及路孚特（Refinitiv）或彭博（Bloomberg，定义如下）等指数提供商提供 。任何MSCI ESG Research LLC 研究报告中所提及或包含的发行人可能是MSCI Inc.（简称MSCI）或另一MSCI附属公司的客户或与其客户有关联。彭博指“Bloomberg®”和彭博指数，是彭博财经有限合伙（Bloomberg Finance L.P.）及其关联公司（包括彭博指数服务有限公司（Bloomberg Index Services Limited））以及指数管理人的服务标志。彭博不隶属于瑞士宝盛。除非事前获得相关第三方的书面批准外，所有以任何形式复制或派发第三方信息均予以禁止。第三方内容供货商概不就其数据（包括评级或研究）之准确性、完整性、及时性或有效性作出任何保证，亦不会为使用其信息所引发或导致之任何结果或错误及遗漏（疏忽或其它）承担任何责任。第三方信息供应商不会作出明示或暗示的保证，包括并但不限于对特定目的或用途的适销性或适合性作出保证。第三方信息供应商将不会就使用其信息，包括评级及/或研究所导致之任何直接、间接、偶然性、示范性、补偿性、惩罚性的、特别或随之引发的损害、成本、支出、法律费用或损失（包括收入或利润损失及机会成本）承担任何责任。第三方内容提供商不批准、认可、审查或推荐本文中提及的任何金融工具和/或服务。请注意，信贷评级及/或研究乃意见说明，非事实之陈述或对投资者提供购买、持有或出售证券之推荐及建议。信贷评级及/或研究不代表证券市场价值或证券是否适合投资者的投资目的，亦不应以此作为投资建议。

Sustainalytics ©。版权所有。本文所载信息、数据、分析和意见：(i) 包括 Sustainalytics和/或其内容供应商的专有信息；(ii) 除特别授权外，不得复制或转发；(iii) 不构成投资建议，亦不代表对任何产品或项目的推荐；(iv) 仅供参考；及 (v) 不保证其完整性、准确性或及时性。Sustainalytics 及其内容供应商均不对与本文或与之使用相关的任何交易决策、损害或其他损失负责。数据的使用受 Sustainalytics 网站法律免责声明部分规定的条件限制，见下述网站链接：
https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers
本中文翻译仅供参考之用。如有任何争议 ， 应以英文原文为准。

瑞士宝盛集团

集团总部
Bahnhofstrasse 36
P.O. Box
8010 Zurich
Switzerland
电话号码：+41 (0) 58 888 1111
传真号码：+41 (0) 58 888 1122
www.juliusbaer.com

瑞士宝盛集团业务遍布全球约60多个地点，包括苏黎世（集团总部）、阿布达比、曼谷、迪拜、都柏林、法兰克福、日内瓦、香港、里斯本、伦敦、卢森堡、马德里、墨西哥城、米兰、摩纳哥、孟买、圣地亚哥（智利）、上海、新加坡、特拉维夫和东京。

16.03.2026
© 瑞士宝盛集团，2026