Julius Bär

可持續發展

2026年3月



Julius Bär

可持續發展主管的話

尊敬的客戶與合作夥伴：

當前世界正經歷深刻變革，並締造了許多寶貴的機會，讓您可參與且受益於可持續發展經濟轉型的新趨勢。作為您的全球財富管理夥伴，我們致力通過強化環境、社會和治理（ESG）風險管理，增強集團的韌性，同時協助您投資於新興的解決方案。

我們專有的可持續投資評級方法一直是相關實踐的基礎。該評級方法覆蓋我們整個投資範疇，當中未能達到我們的ESG標準的投資工具會被剔除，例如涉及爭議性的武器、違反全球人權或童工相關準則的工具。與此同時，就減緩氣候變化與應對措施等議題，我們會與所投資的企業積極開展建設性對話，並通過瑞士寶盛基金行使投票權，從而推動業務的穩健營運和促進可持續發展的實踐。

我們為面向客戶的員工提供全面培訓，賦能他們與您在專屬的可持續發展旅途上並肩前行。為提升透明度，我們提供了ESG投資組合報告、涵蓋能源轉型與循環經濟等領域的「新世紀思維」主題研究，以及相關行業和公司的洞察。對於希望與更廣泛的可持續發展社群建立聯繫的客戶，我們成立的「可持續發展圈」（Sustainability Circle）專屬社群由超過100名成員組成，定期就清潔能源、自然保護、海洋生物多樣性等主題舉辦圓桌會議與交流活動。

此外，若您有意將可持續發展理念融入投資策略，我們具備可持續發展專業知識的投資顧問與投資組合經理能為您提供幫助，構建切合您可持續發展偏好的專屬投資解決方案。

近年來，可持續發展理念已發展成熟。儘管相關領域持續演變，我們始終專注於在長期承諾方面取得進展，致力推動實踐。在2025年，我們實現了中期氣候目標：對獲「科學基礎減量目標倡議」（Science Based Targets Initiative, SBTi）認證氣候目標的企業的投資佔比提升至49%；商務旅行碳排放量較2019年減低了45%。為提升員工在氣候變化議題上的參與度，我們推出了BaerForest計劃。這項倡議旨在鼓勵員工支持我們在巴拿馬和印度尼西亞開展的重新造林項目，所有員工的捐款均獲得本行的等額配捐。

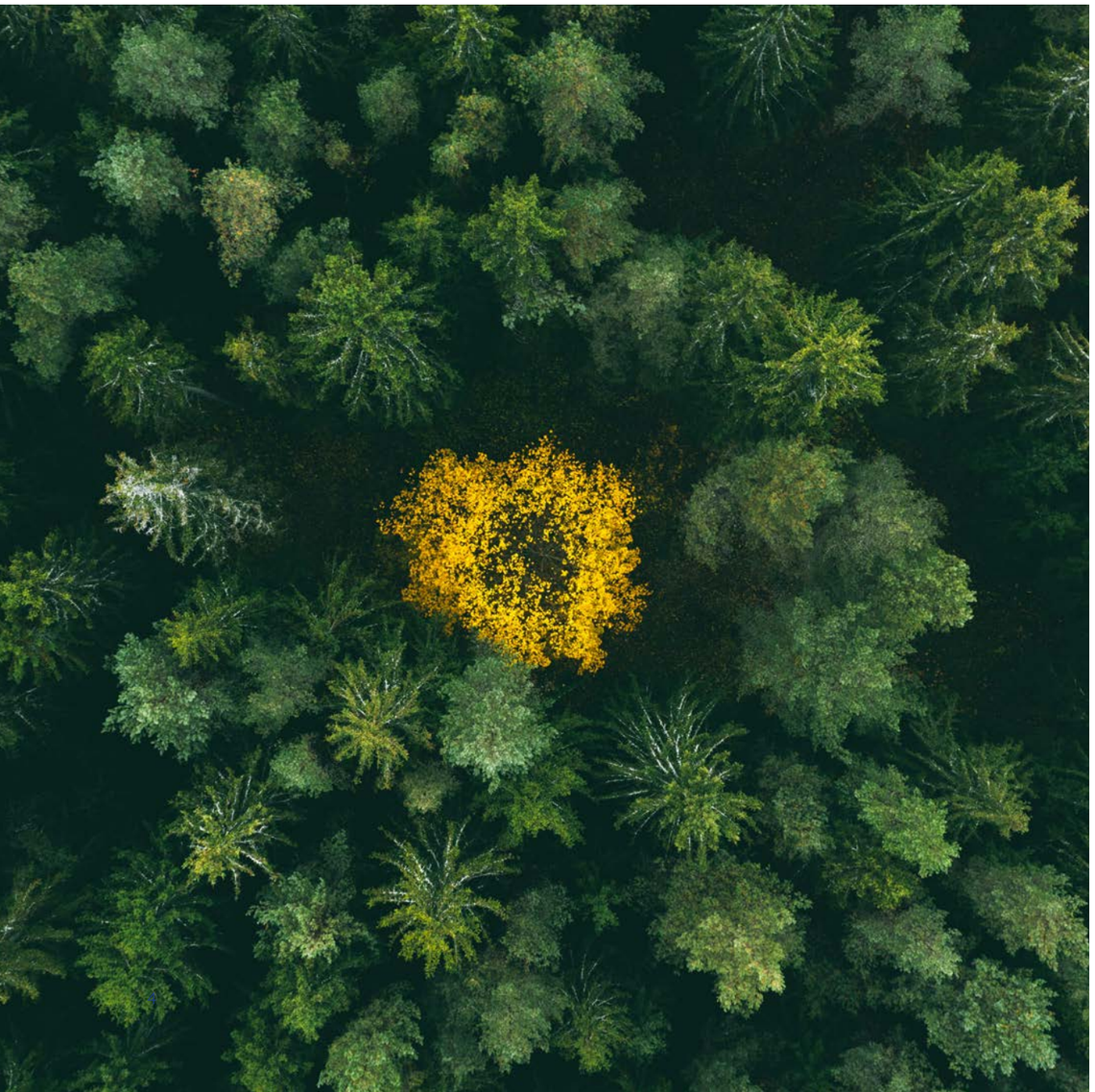
我們的MSCI ESG評級在2025年獲提升至AAA級，充分反映了業界對我們的相關工作高度認可。儘管這一里程碑令人振奮與鼓舞，但我們深諳唯有持續努力方能鞏固成果。將可持續發展全面融入業務的各個層面，對於秉持我們「創造超越財富的價值」的宗旨，以及在瞬息萬變的世界裡繼續成為您可信賴的合作夥伴至關重要。



Yvonne Suter
可持續發展主管

我們的可持續發展之旅

在瑞士寶盛，我們所做的一切都是啟發自我們「創造超越財富的價值」的宗旨。集團的可持續發展框架為我們和客戶提供指引，幫助應對當今全球面臨的重大挑戰，例如氣候變化和社會不平等的現象。



負責任財富管理

我們在客戶的可持續發展旅途上一直為他們提供支持，透過提供透明度、洞察，以及聯繫平台，賦能他們作出明智的決策。我們提供一系列的產品與方案，全力幫助客戶實現財富的增值、保全，並傳承給下一代。我們不斷為客戶發掘與可持續發展相關的機會，並將環境、社會和治理（ESG）的風險納入考量。

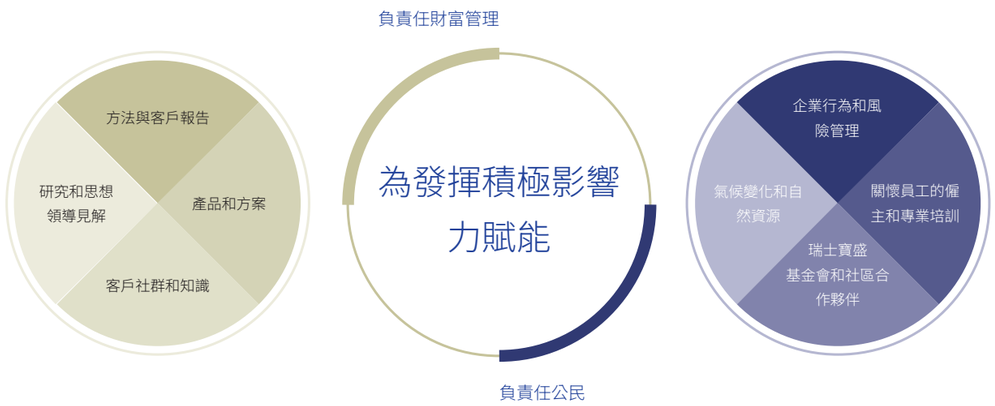
負責任公民

我們致力將可持續發展的理念融入整個企業，並透過評估和降低ESG風險，增強業務的長期韌性。我們堅守實現短期和長期氣候目標的承諾，全力實踐涵蓋具體措施的分段計劃。在營運方面，我們以鞏固企業誠信為基礎，透過審慎和負責任的方式進行風險管理；並以表現和責任為導向，積極創造一個健康和包容的工作環境。

可持續發展治理

由集團管理層領導的治理框架，為我們的可持續發展戰略奠定了穩健的基礎。整體方向和指導由董事會釐定，而集團執行委員會轄下的可持續發展委員會（Sustainability Committee）則專責制定可持續發展與氣候戰略、確立優先事項，並幫助確保相關風險獲有效管理。

可持續發展團隊的責任是制定可持續發展戰略，包括氣候戰略，並引領落實可持續發展相關的策略性倡議。



可持續發展評級和指數[1]

AAA MSCI ESG評級[1]
15.1，Sustainalytics ESG風險評級[2]
SXI Sustainability指數成份股[3]
FTSE4Good指數成份股[4]
SIX ESG股票指數成份股[5]

[1]請參閱第 16頁，瞭解我們的可持續發展評級和指數的詳情。

可持續發展優先事項

我們的客戶

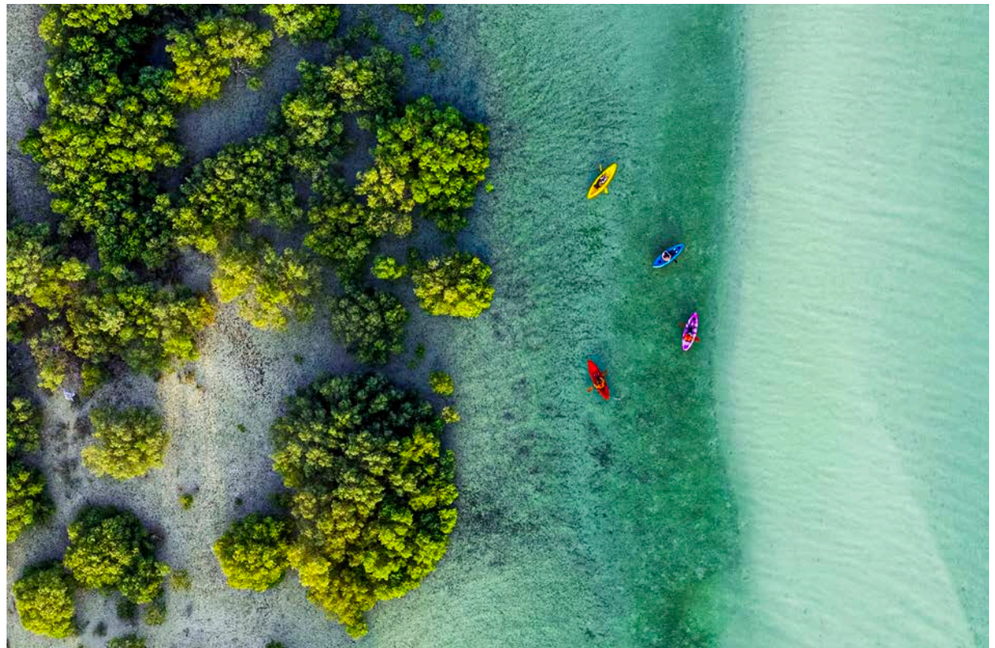
我們致力與客戶在其可持續發展的旅途上並肩前行，賦能他們實現財富的保全、增值，並傳承給下一代。

- 我們透過提供透明度、洞察，以及聯繫平台，為客戶提供全方位的支持，陪伴他們開啟可持續發展之旅。
- 在我們的投資範疇內採用瑞士寶盛的專有可持續投資評級方法，並提供聚焦可持續發展主題的產品。

我們的員工

為員工創造一個健康和包容的工作環境，可以激發他們的潛能，同時有助吸引和保留頂尖人才。在瑞士寶盛，我們以表現和責任作為企業文化的核心導向。

- 就董事和以上階級的職位，維持至少30%的女性佔比；在團隊主管方面，則致力確保女性佔比達30%[2]。提高女性在高層領導職位的比例[3]。
- 建立一個健康、多元和包容的環境，使員工的敬業度長期維持在高於行業基準的水平。
- 透過向接觸客戶的員工和專家提供培訓，進一步將可持續理念融入企業各個層面。



氣候變化[4]

我們在投資、融資活動和營運方面都訂立了氣候承諾。相關的氣候戰略包括短期和長期的目標，以及一個涵蓋具體措施的分段計劃。我們把氣候因素納入我們的風險管理框架中，從而增強業務的長期韌性。

- 到2030年實現營運（範圍1和2）溫室氣體淨零排放的目標（與2019年相比）。
- 到2050年在財政、抵押和貸款[5]帳簿領域實現溫室氣體淨零排放的目標（與2021年相比）。
- 到2040年，全力邁向100%投資於設有SBTi減碳目標的公司[6]。
- 到2030年，將抵押帳簿領域的每平方米溫室氣體排放量減少57%（與2021年相比）。
- 將商務旅行溫室氣體排放量控制在低於2019年水平的30%[7]。

企業行為

我們卓越的企業文化和營運誠信，讓我們與客戶和多方利益相關者保持著堅實互信的關係。

- 按照法規和監管要求，將ESG納入考慮因素。
- 管理網絡安全風險、確保數據完整性和可用性，以及持續高度保護和保密處理數據。

[2]至少有一名下屬員工。
[3]指擔任董事總經理-高級顧問或董事總經理職位的女性。
[4]我們明白，氣候目標受外部因素影響，包括法規、政府政策支持、技術進步及氣候解決方案的市場需求；同時也受內部因素影響，包括氣候相關風險的重要性及氣候變化應對項目的實施經驗等。基於上述因素，我們定期審視並優化氣候轉型的計畫、目標與行動，支持其與我們在保障客戶最佳利益方面的受託責任保持一致，並滿足利益相關方的期望、監管要求和行業觀點。
[5]我們的貸款組合減排目標包括對營運公司的貸款，符合「碳核算金融聯盟」（Partnership for Carbon Accounting Financials，PCAF）的要求。
[6]指我們全權委託投資、交易、財政及貸款帳簿中的投資份額。資產類別包括上市公司股票、公司債券、交易所買賣基金、房地產投資信託基金和企業貸款。
[7]如有需要，將採用符合《溫室氣體盤查議定書》（GHG Protocol）標準的5%門檻調整基線。

塑造未來的大趨勢

全球目前正經歷由多種重大趨勢帶動的深遠結構性變化，例如人口老化、城市化快速發展、科技突破和氣候變化。我們的「新世紀思維」主題投資理念正正探討這些趨勢如何影響投資風險和機會。



能源轉型

「能源轉型」主題是關於創造一個更民主化的能源未來，以及探討當中潛在的路徑和風險；涵蓋領域包括可持續發展、以科技取代資源、依靠自給自足多於貿易，以及賦能弱勢社群等。

- 清潔燃料
- 清潔能源
- 未來出行

養活全世界

「養活全世界」主題探討如何確保糧食供應充足和價格公允，以應對天然資源有限的情況和氣候變化所帶來的負面影響。

- 農業科技
- 食品科技

未來城市

「未來城市」主題是關於城市化快速發展的趨勢，並分析此趨勢對經濟、環境和社會所帶來的挑戰。當中也會探討建立更智能、更可持續發展和更宜居的未來城市所需要的投資。

- 基礎設施
- 建築物
- 循環經濟

未來健康

到2030年，60歲及以上的人口將超過10歲以下兒童的數目，「未來健康」以此預測為主題，探討目前正在發生的歷史性人口變化並發掘隨之而來的挑戰和機會。

- 數碼健康
- 基因組學

與客戶在旅途上並肩前行

我們透過提供透明度、洞察以及聯繫平台，引領客戶開啟其可持續發展之旅。每一段旅程都是獨一無二的，因此，幫助客戶識別並投資於他們最關切的議題一直是我們關注的焦點。我們在投資範疇內採用可持續投資評級方法進行評估，並審視ESG風險。對可持續發展投資有更深興趣的客戶，我們能為其提供聚焦可持續發展的產品、方案和服務。

獨一無二

我們的專家與客戶攜手合作，為他們提供量身定製的服務與體驗，並就實現其獨一無二的可持續發展之旅提供指導。

透明度

我們的ESG客戶報告屢獲殊榮[8]，內容包括主題評分和氣候指標，為客戶提供所需資訊，幫助他們作出更佳的投資決策。

洞察

對於塑造我們世界的可持續發展主題，如未來出行和能源轉型，我們提供深入的研究分析和專業獨到的洞察。

措施

我們採用可持續投資評級方法和盡責管理措施，以締造長期穩健表現和降低ESG風險。

聯繫

我們致力指導、啟發並與客戶保持緊密交流，以他們關切的議題為重點。可持續發展圈（Sustainability Circle）是一個由客戶和準客戶組成的社群，以創造一個更健康的地球和更公平的未來為目標。

方案

我們提供廣泛的可持續發展解決方案，包括全權委託投資、諮詢解決方案、慈善事業和影響力投資產品，使客戶能夠按其個人價值觀設定投資組合。

所有顯示的數據截至2025年12月31日。
[8]ESG 客戶報告適用於瑞士、盧森堡和根西島的記帳中心。

19年

可持續發展全權委託投資經驗。

100+

瑞士寶盛的可持續發展圈專屬客戶社群的成員數目。

500+

面向客戶並於去年完成可持續發展主題培訓的員工數目。

40%

投放於負責任和可持續發展投資的管理資產規模佔比。[9]

97億瑞士法郎

在股東周年大會中根據可持續發展指引行使投票權的瑞士寶盛基金資產規模。

[9]計算包括我們位於瑞士、根西島、德國、摩納哥、盧森堡、香港和新加坡的主要記帳中心所涵蓋的股票、固定收益與基金。



我們的氣候承諾

於 2023 年，我們發布獲得「科學基礎減量目標倡議」(Science Based Targets initiative, SBTi) 認證的短期氣候目標。這反映了我們全力支持符合《巴黎協定》的行動，致力將全球升溫水平限制在不高於2°C，甚至盡可能達1.5°C的水平。

融資排放

行動

盡責管理
與我們所投資的公司對話、在股東大會上投票，以及與利益相關者溝通，以鼓勵各方支持改善碳披露訊息和減排放目標。

賦能客戶
向客戶提供與可持續發展相關的投資機會和洞察，並鼓勵和賦能他們發揮積極的影響力。

培訓員工
透過培訓鼓勵員工參與實現我們的氣候目標，以及提高他們對減低和應對氣候變化的意識。

2025年的成就

49%

我們投資於設定SBTi減碳目標的公司[10] 的比率。

28%

與2021年相比，我們的抵押帳簿的每平方米溫室氣體排放強度降幅。



營運排放

行動

轉用可再生能源
在我們遍布全球的辦公室轉用可再生能源。對於未能採用可再生能源的範圍，我們購入了可再生能源證書。

促進高效節能
盡可能搬入能源高效的辦公室，同時為建築管理系統進行升級。

鼓勵良知型商旅
就商務航空旅行實施內部碳定價機制，以促進員工進行更有良知的商旅。

2025年的成就

58%

與2019年相比，集團的營運排放量(範圍1、2) 降幅。

45%

與2019年相比，商旅排放量(範圍3) 降幅。

所有顯示的數據截至2025年12月31日。
[10]指我們的全權委託投資、交易、財政及貸款帳簿中的投資份額。資產類別包括上市公司股票、公司債券、交易所買賣基金、房地產投資信託基金和企業貸款。

支持減碳項目

我們以最大程度減低營運排放量和碳足跡為首要目標。對於殘留排放量，我們透過支持多項減碳倡議，包括多種自然和科技方案來實現目標。

聚焦大自然的方案

自2023年以來，我們已在印度尼西亞和巴拿馬種植超過100萬棵樹木，為當地社群提供經濟發展機會、教育和培訓，並豐富了造林地帶的生物多樣性。

恢復印尼的紅樹林面貌

我們支持一個為期15年的紅樹林復育項目，旨在協助恢復紅樹林生態系統，以及在項目期間捕集高達30萬噸的二氧化碳。這數量相等於集團同期產生的營運碳排放量兩倍以上。該項目也為北蘇門答臘沿岸居民創造了經濟發展和培訓機會。

重新野化巴拿馬熱帶森林

在巴拿馬，我們支持一個為期40年的項目，以協助恢復Darién省大約350公頃的熱帶森林。在項目期間，預計可捕集超過40萬噸的二氧化碳，同時也為附近的原住民群體提供經濟發展機會和培訓。

聚焦科技的方案

減低航空商旅排放

商務旅行能讓我們與客戶和主要利益相關者保持緊密聯繫，但同時也產生大量的營運排放。瑞士寶盛透過推廣可持續航空燃料（sustainable aviation fuel, SAF）的使用，致力減低航空界的碳排放量。SAF由生物廢物（如廢棄食用油）製成，所排放的生命週期二氧化碳比傳統航空燃料大約少80。

截至2025年，我們與瑞士國際航空公司（Swiss International Air Lines）和德國漢莎航空集團（Lufthansa Group）、國泰航空以及國際航空集團（International Airlines Group，即英國航空 [British Airways]、愛爾蘭航空 [Aer Lingus] 和伊比利亞航空 [Iberia] 的母公司）簽訂了購買SAF的合作協議。

「我們希望這個（印度尼西亞）項目可以延續下去，因為它能幫助我們的社群逐漸解決經濟和環境方面的問題。」

Solihin說。



Solihin參與瑞士寶盛的印度尼西亞重新造林項目。
圖片來源：YAKOPI



Amalia參與瑞士寶盛的巴拿馬重新造林項目。
圖片來源：Futuro Forestal

「（巴拿馬）項目為社區帶來大量收入，讓我們受益匪淺，因為在附近地區並沒有就業機會。」

Amalia說。

關於可持續發展評級和指數的更多資訊
1 MSCI ESG評級可幫助瞭解多元資產組合中的ESG風險與機遇。
來源：https://www.msci.com/esg-ratings
2 第五百分位數。Sustainalytics的ESG風險評級用於衡量企業面臨行業特定的重大ESG風險程度，以及其管理此類風險的表現 — 較低的百分位代表風險較低。瑞士寶盛在資產管理及託管服務類別中獲得評級。
來源：https://www.sustainalytics.com/esg-data
3 SXI Switzerland Sustainability 25 Index®包含來自SMI Expanded Index中可持續發展評分最高的25隻股票。
4 FTSE4Good Index Series指數系列旨在衡量在環境、社會和治理（ESG）方面表現優異的企業績效。
來源：https://www.ftse.com/products/indices/ftse4good
5 SIX交易所推出的ESG指數是瑞士資本市場的可持續性基準。SIX的目標是為瑞士債券和股票市場構建一個穩健、可持續且獨立的參考標準。本公司是SPI ESG指數及SPI ESG加權指數的成份股。

封面圖片來源
“With Open Arms” — 2018年攝於加拿大。Ta’ kaiya Blaney（來自特拉民原住民族）。Cristina Mittermeier。

重要法律資訊I
所述資訊與觀點於撰寫當日有效，並可能基於若干假設，因此可能隨時更改，恕不另行通知。本內容僅供參考目的，不作為法律、會計或稅務建議，也不作為買賣任何金融工具和/或產品的要約或邀請。本內容不構成個人推薦，亦未考慮特定個人情況（如投資或理財計劃目標、財務狀況或投資策略）。雖然我們相信本文件所載資訊和數據的準確性和完整性，並且數據出於善意取自相信可靠的來源，但我們對此不作任何明示或暗示的陳述或擔保。在適用法律和/或法規允許的範圍內，對因本內容（包括瑞士寶盛的輔助人員和/或代理等第三方的行動或疏失）直接或間接引起的任何類型的損失或損害的索賠，瑞士寶盛不承擔任何責任。

第三方資訊
本內容可能包含由第三方提供之資訊，包括如標準普爾、穆迪投資、惠譽國際或類似的評級公司所提供之評級，而研究報告則由MSCI ESG Research LLC 等研究服務報告提供商或其關聯機構，以及路孚特（Refinitiv）彭博（Bloomberg，定義如下）等指數提供商提供。任何MSCI ESG Research LLC 研究報告中所提及或包含的發行商可能是MSCI Inc.（簡稱MSCI）或另一MSCI附屬公司的客戶或與其客戶有關聯。彭博指「Bloomberg®」和彭博指數，是彭博財經有限合夥（Bloomberg Finance L.P.）及其關聯公司（包括彭博指數服務有限公司（Bloomberg Index Services Limited））以及指數管理人的服務標誌。彭博不隸屬於瑞士寶盛。除非事前獲得相關第三方的書面批准外，所有以任何形式複製或派發第三方資訊均予以禁止。第三方內容提供商概不就其數據（包括評級或研究）之準確性、完整性、及時性或有效性作出任何保證，亦不會為使用其資訊所引發或導致之任何結果或錯誤及遺漏（疏忽或其它）承擔任何責任。第三方資訊提供商不會作出明示或暗示的保證，包括並但不限於對特定目的或用途的適銷性或適合性作出保證。第三方資訊提供商將不會就使用其資訊, 包括評級及/或研究所導致之任何直接、間接、偶然性、示範性、補償性、懲罰性的、特別或隨之引發的損害、成本、支出、法律費用或損失（包括收入或利潤損失及機會成本）承擔任何責任。第三方內容提供商不批准、認可、審查或推薦本文中提及的任何金融工具和/或服務。請注意，信貸評級及/或研究乃意見說明，非事實之陳述或對投資者提供購買、持有或出售證券之推薦及建議。信貸評級及/或研究不代表證券市場價值或證券是否適合投資者的投資目的，亦不應以此作為投資建議。

Sustainalytics ©。保留所有權利。本文包含的資訊、數據、分析和觀點：(i) 包括 Sustainalytics和/或其內容提供者的專有資訊；(ii) 未經特別授權，不得複製或再分發；(iii) 不構成投資建議，也不代表對任何產品或項目的認可；(iv) 僅供參考；及 (v) 不保證其完整性、準確性和及時性。Sustainalytics及其內容提供者均不對與本文或與之使用相關的任何交易決策、損害或其他損失承擔任何責任。使用此類數據時須遵守 Sustainalytics 網站法律免責聲明部分的條件，其連結如下：
https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers
本中文翻譯僅供參考之用。如有任何爭議 ，應以英文原文為準。

瑞士寶盛集團

集團總部
Bahnhofstrasse 36
P.O. Box
8010 Zurich
Switzerland
電話號碼: +41 (0) 58 888 1111
傳真號碼: +41 (0) 58 888 1122
www.juliusbaer.com

瑞士寶盛集團業務遍佈全球約60多個地點，包括蘇黎世（集團總部）、阿布達比、曼谷、杜拜、都柏林、 法蘭克福、日內瓦、香港、里斯本、倫敦、盧森堡、馬德 里、墨西哥城、米蘭、摩納哥、孟買、聖地亞哥（智利）、上海、新加坡、特拉維夫和東京。

16.03.2026
© 瑞士寶盛集團，2026