

**2021年汇丰投资展望 — 第四季****Jonathan Sparks短片**

除了核心投资组合外，参与一些重要投资主题也同样关键。

我们已识别四股强劲趋势，各自包含数个精选主题。现在，我将深入分析每股趋势的一个主题。

长期以来，我们一直关注性别多元化，但现在我们扩大主题范围，包括更广泛的多元共融和其他社会议题。

疫情期间，医疗资源分配不均的问题相当严重，二十国集团取得接近90%疫苗供应。

疫情也对社会的最弱势群体造成沉重打击。

有见及此，政府将继续投资于医疗保健，以解决这些衡平不足的现象，并加强未来的抗逆力。

这对投资者十分重要，因为消费者和员工对不平等及多元的意识越来越高，意味获取他们信心的公司可壮大经营基础。

正如企业内部的性别平等分析结果显示，决策者来自较多元背景的公司可表现出色。

除了医疗保健外，我们认为其他广泛社会主题也蕴藏机遇，包括：营养、教育及提供清洁饮水和卫生设施。

疫情爆发后，个别政府把焦点转向基建，以助推动复苏。这应创造就业和提振经济增长。

如果政府投资得宜，基建可通过提高生产力轻易收回成本，甚至带来收益。

在“基建2.0”主题中，我们着眼于数码时代的基建。

我们不仅以道路和桥梁为重点，也聚焦于下一代科技，以及改进通讯网络、自动化甚至人工智能。基建投资也必须从可持续发展的角度进行，例如：美国基建计划集中于电动车充电点和改善电网。

此外，可再生能源将在这方面发挥关键作用，美国、欧洲和中国都加倍努力，提供基建以产生低碳能源。

我们的投资重点必须转至可通过数码和实体基建改进而直接或间接获益的公司。

随着亚洲各地继续推动疫苗接种，我们预计消费将会转强，但这个主题不止于亚洲的周期复苏，因为中产阶级不断增长，消费主题也深入新兴市场。即使疫情可能爆发，但政府作出改善福利和促进金融服务普及的政策措施，应有助鼓励家庭开始消费，由于家庭在疫情期间累积过多储蓄，家庭消费早已处于相对稳健的状态。

中国的政策，旨在支持于城镇地区提供大部分就业机会的小型企业，以及改善福利、解决住房等生活成本上升的问题。

这有望为国内品牌、高端货品、消费服务、一些医疗保健领域，以及迎合新增财富的金融服务提供机会。

我们认为目前的条件已经成熟，可在出行方面加快科技应用。我们通过“智能移动”主题来把握这方面的机遇。

事实上，运输工具内部已经历重大的科技创新，而且政府目前对建设基建，以推动电动车发展采取非常认真的态度。

新一代运输将改变驱动和控制，以及人们与运输互动的方式。

基本上，运输模式采用更多智能技术。

考虑到气候问题，加上这有助应对城市的污染和挤迫问题，“智能移动”正在这个关键时刻出现。因此，政府、企业和公众根本无法坐视不理。

我们的运输系统将需要具有更高智能、更高效率和减少更多碳排放，并转用电动车等零碳排放的运输模式。