2022資產管理金融新知暨法遵系列研討會

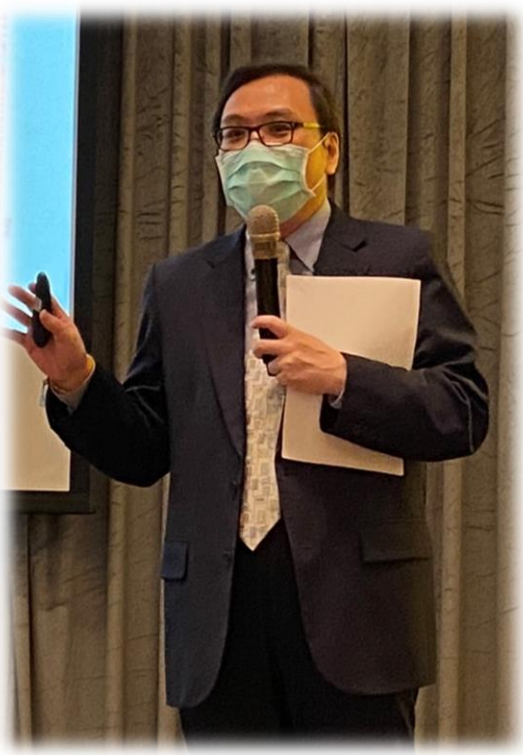
「證券期貨業永續發展轉型策略」活動實錄

為強化證券期貨業健全永續發展經營，金管會於111年3月8日發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，提出五大目標並擬定3項推動架構，其中特推動證券期貨業揭露碳盤查相關資訊。

為協助資產管理業者瞭解前述發展轉型策略及碳盤查相關規範與範疇，證基會爰規劃辦理本研討會，安排主管機關、實務專家和與會者交流。

BSI 蒲樹盛總經理

證基會 林丙輝董事長



金管會證期局 程國榮副組長

「證券期貨業永續發展轉型策略」議程

日期：111年5月13日(五)下午

地點：台北花園酒店2樓國際廳(台北市中正區中華路二段一號2樓)

時間	主題	講席
14:00-14:10	主辦單位致詞	林丙輝 董事長 證券暨期貨市場發展基金會
14:10-15:00	專題演講1 證券期貨業永續發展轉型策略	程國榮 副組長 金管會證期局 證券商管理組
15:00-15:10	意見交流	
15:10-15:30	中 場 休 息	
15:30-16:50	專題演講2 證券期貨業碳盤查揭露	蒲樹盛 東北亞區總經理 BSI英國標準協會
16:50-17:00	意見交流	

主辦單位首長致詞

證券期貨發展基金會 林丙輝董事長

林董事長表示，隨著資源過度耗用、全球極端氣候及疫情的衝擊，使永續議題備受重視，更彰顯企業永續發展的重要。近年我國資本市場蓬勃發展，據國立臺北大學商學院企業永續發展研究中心發布之《2021臺灣永續投資調查》，臺灣永續投資資產總額約為新臺幣17.6兆元，較2019年成長26%，占參與調查機構管理資產(AUM)47.5兆的37%，已超越《2020全球永續投資報告(Global Sustainable Investment Review 2020，GSIR 2020)》中全球永續投資占AUM的比例35.9%，預估2022年可望突破40%。隨著永續投資趨勢的崛起，證券期貨業亦紛紛關注全球ESG相關議題，積極投入永續發展的市場環境。

金管會為營造健全ESG生態、強化證券期貨業永續經營及善盡企業社會責任，發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，盼能協助證券期貨業找到風險、市場定位與商機，以提升國際競爭力。今日的研討會安排「證券期貨業永續發展轉型策略」及「證券期貨業碳盤查揭露」兩主題，並特別邀請主管機關金管會證券期貨局程國榮副組長及實務專家BSI英國標準協會蒲樹盛總經理擔任主講，與各位經驗分享與交流，以協助業者瞭解重要規範。

專題演講1:
證券期貨業永續發展轉型策略

金管會證期局證券商管理組　程國榮 副組長

證券期貨業永續發展轉型執行策略五大目標：

- 完善永續生態體系
- 維護資本市場交易秩序與穩定
- 強化自律機制與整合資源
- 健全經營與業務轉型
- 權益保障及建構公平友善服務

程副組長指出證券期貨業當前面臨之風險及挑戰：

1. 社會環境及結構轉變：台灣於去年(2021)疫情升級期間，開戶人數遽增，尤其以高齡、年輕族群為最多，交易量更創下歷史新高，然伴隨而來的

風險除了年輕族群因不清楚股市交易規則造成許多違約案件，影響金融市場，高齡族群對於金融商品的理解與風險承受度，也有加以保護的必要。在面臨投資人年輕與高齡化的情況下，證券期貨業務勢必隨之轉變。

2. 疫情升溫及資訊系統中斷：員工確診影響企業營運持續性，以及最重要的資安問題。資訊安全對於網路交易影響層面重大，交易的安全性發生疑慮為目前面臨極大的衝擊。
3. 全球永續轉型發展趨勢：許多商品開始標示「綠色」、「永續」、「社會」等標籤，但其本質是否符合標準，或者只是「漂綠」的行為，有待進一步檢視。

轉型策略的推動希望能協助證券期貨業透過有系統的方法，面對、解決以上風險，並從中找到商機。其分為3大架構、10項策略及24項措施，程副組長依序說明各架構、策略及措施之內涵及應注意事項：

架構一：健全證券期貨業永續發展治理架構

◆ 策略1：建立永續發展價值及重視ESG之文化

1. 公會成立永續發展委員會
2. 舉辦座談會分享ESG議題
3. 研訂董監事進修地圖
4. 董事會通過推動永續發展及ESG措施並按季提報執行成效

◆ 策略2：重視資訊安全防護機制之建立

1. 強化資安防護機制
2. 推動資安防護導入國際標準

◆ 策略3：落實董事會及經營管理階層問責制度

1. 定期評估核心營運系統及設備，確保營運持續、韌性之能力
2. 強化負責人資安防護、公平待客及法令遵循等問責制度

◆ 策略4：運用功能性委員會輔助董事會職能發揮

1. 運用功能性委員會定期評估氣候變遷及ESG風險
2. 運用專家職能強化永續發展及ESG風險分析與評估及因應措施

架構二：發揮中介功能協助企業永續發展

◆ 策略5：承銷及財務顧問業務-輔導上市、上櫃及興櫃公司落實各項永續發展及ESG推動方案

1. 研修承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則
2. 研修證券承銷商辦理股票初次申請上市櫃案之評估查核程序

◆ 策略6：自營、投資、基金及全權委託業務-建立自律、提升誘因與獎勵及強化監理機制

1. 企業執行ESG情形列入投資考量因素
2. 強化證券期貨業支持永續發展及ESG推動之誘因及獎勵機制
3. 強化境內外ESG基金募集案件審查及監理機制
4. 研修轉投資相關內部控制作業程序
5. 定期提報董事會創投事業、私募股權基金及貿易子公司執行成效

◆ **策略7：經紀、財富管理及基金銷售業務-落實公平待客及強化銀髮族與身心障礙等特定族群之投資人保護**

1. 研訂銀髮族客戶保護自律規範
2. 研修證券期貨業三業公會金融友善服務準則

架構三：提升證券期貨業務永續發展資訊揭露內涵

◆ **策略8：強化證券期貨業因應氣候變遷風險能力**

1. 研訂氣候變遷情境分析、資訊揭露範例或指引

◆ **策略9：增進證券期貨業務永續發展資訊揭露&策略10:完善證券期貨業資訊揭露管道及對外溝通**

1. 研訂證券期貨業編製永續報告相關規定並推動其編製及公布永續報告
2. 增進ESG基金商品資訊揭露
3. 揭露碳盤查相關資訊
4. 網站設立專區，揭露執行永續發展、氣候變遷、與公開發行公司議合及參與公司股東會投票等資訊

專題演講 2：
證券期貨業碳盤查揭露

BSI英國標準協會　蒲樹盛 東北亞區總經理

蒲總經理首先提到2022全球風險認知，近來受到COVID-19的影響，導致社會和環境惡化嚴重，尤以社會凝聚力下降與生計危機佔據首位；以及信心危機，有89%的受訪者認為短期前景不穩定或越來越具有災難性，普遍的悲觀情緒將造成幻滅的循環。

歐盟議會對永續性的定義為:「永續發展為滿足當代需求而不影響未來世代需求機會」，當世界舉債創新高，未來勢必由後代來承擔，因此企業應以經濟、環境與社會績效落實永續發展，其中社會績效包含了少子化、低薪化、高齡化與糧食危機等問題。因此全世界提倡之ESG與聯合國永續發展目標(Sustainable Development Goals,SDGs)，即為國際間對於落實永續所提供的兩大框架。

蒲總經理接續提到碳中和(carbon neutral)，碳中和為全球一致的目標，且需長時間實施，將吸引人類歷史上最大的投資，可謂一片藍海，商機無窮，其對於產業帶來極大的變革：

1. 交通運輸：為降低排碳量，帶動電動車、氫能車與再生能源車市場。
2. 農業：2030年前必須減少30%甲烷排放。
3. 建築：需導入綠建築，使用低碳水泥、鋼筋等成未來趨勢，國際間亦開始規範新蓋的建築物需達100%碳中和。
4. 工業部門：除鋼鐵、水泥、化工等領域的減碳，工廠設備逐漸改為電動化。
5. 電力部門：燃煤需逐漸轉型，未來使用燃煤發電50%以上的公司將無法向金融機構進行投融資。
6. 負碳技術：森林碳匯與碳捕獲利用和儲存
7. 新材料：能耗與導電佳的生物機材料-石墨烯

碳中和並非淨零排放，碳中和是指與範圍有關之溫室氣體排放量，對於全球溫室氣體排放到大氣層的量無"淨"增加的情形，也就是將產品或服務產生的碳足跡扣除自我減量或抵換獲得減量額度，形成碳中和；淨零排放是指產生的溫室氣體排放量與從大氣中移除的溫室氣體排放量之間的平衡。對於2030環境永續，我們將面臨以下挑戰：1.聯合國《地球暖化1.5°C報告》指出2030年達暖化大限；2.SDGs的目標期限；3.2021年7月歐盟發布碳邊境調整機制；4.全球淨碳排量目標；5.APPLE等國際客戶承諾2030年對供應鏈和產品實現碳中和；6.聯合國氣候變遷大會(COP26)決議2030前減少30%甲烷。

金管會配合淨零排放路徑，推動綠色金融行動方案，將資金引導致符合永續的企業，促使金融業發揮資金影響力：善用資金與投融資決策力、強化資訊揭露、將ESG相關風險與商機納入考量、支持產業促成減碳轉型，並預計於年底發布永續金融評鑑標準；上市櫃公司永續發展路徑圖訂定溫室氣體盤查資訊揭露時程，規劃於2027年完成盤查、2029年完成第三方查證，以達成企業永續發展。其中台積電為響應全球2050年淨零碳排目標，將供應鏈碳足跡與減碳績效列入採購指標，要求設備供應商在2030年前必須節能20%、對供應鏈碳足跡進行盤查，並要求會員廠在2025年通過ISO50001認證，其供應商若未達標，將有可能失去台積電不少生意，因此許多供應商已宣示將全力配合朝綠色製造方向邁進。

至於碳管理，其分為溫室氣體盤查與碳足跡，溫室氣體盤查參考國際標準：組織碳足跡(ISO14064)，排放量計算公式：溫室氣體排放CO_2當量=排放源年活動數據X排放係數XGWP(全球暖化潛勢)，排放係數可參考環保署溫室氣體登錄平台；碳足跡(ISO14067)是從產品面的角度，依照國家碳標示要求進行宣告。企業若能鎖定減碳技術，把握淨零商機，必定能創造更多投資需求，

帶來持續穩定的低碳投資機會與收益。

我國溫室氣體減量及管理法原設定2050年減少碳排50%，為與國際淨零排趨勢接軌，加倍減量目標，為目前最大的挑戰，此外對於我國淨零路徑規劃2040年電動車市售比100%及50%既有建築更新為近零碳建築，蒲總經理認為，相較於國際間2030年達標，我們未來勢必承受排山倒海的壓力。

最後，蒲總經理補充說明碳額度取得來源，台灣環保署抵換專案包含：再生能源、森林管理、能源效率提升以及燃料替代；國際間最好的方案為總量管制(台灣環保署並未核准)。台灣首例北市環保局與101大樓推動停車場燈具汰換，經行政院環保署核定取得「住商部門微型抵換專案」碳權，北市府取得的碳權將可用於減抵國際會議與活動的碳排量；101大樓則可用於舉辦跨年煙火。可見為達2050淨零排放願景目標，各國已開始透過碳權抵換或交易制度控制溫室氣體排放量。

交流提問：

Q：面對少子化問題，除了鼓勵國際人才的移入外，鼓勵國際領養是否也是可行的解決之道？政府是否該提倡領養？

蒲總經理回覆：領養也是很好的方法，不過據了解，目前他國領養我國殘障小孩的數量大於我國領養的人數，其中以荷蘭領養我國小朋友最多。蒲總經理建議金融業在獲利的同時，可投入更多「社會」面向的資源，做更多永續的投入，是大家可以一起努力的方向。