

臺灣集中保管結算所股份有限公司		填表人：吳宓穎	
108 年度研究報告提要表		填表日期：108 年 12 月 19 日	
研究項目	推動國際集保機構共同發展企業社會責任可行策略之研究		
研究單位及人員	企劃部：黃素惇、陳泰華、 吳宓穎 管理部：林瑩晶 基金暨國際部：陳慶元	研究時間	108 年 1 月至 11 月
報 告 內 容 摘 要			
<p>壹、研究內容</p> <p>一、企業履行社會責任已成為全球普世價值</p> <p>企業社會責任是以永續發展的企業為基礎，認為企業於進行商業活動時亦需考慮到對各相關利益者造成的影響。企業社會責任議題涵蓋層面相當廣泛，除一般大眾認知的社會公益活動外，尚牽涉到與股東、員工、消費者、競爭者、供應商、政府、環境社區等利害關係人有關之議題。企業社會責任已成為全球普世價值，而聯合國的 17 項永續發展目標及 169 項追蹤指標，亦成為全球政府、民間企業及非營利組織在訂定長期目標與永續發展使命之指引。</p> <p>二、企業社會責任、ESG 與聯合國永續發展目標</p> <p>企業社會責任的概念，一般認為至少可以追溯到 Bowen 在其著作「Social Responsibilities of the Businessman」中，指出「（企業社會責任）意指商人有義務在決策時符合社會目標與價值」；隨著相關討論日增，企業社會責任涵括的範圍也不斷拓展，包括員工、客戶、供應商、消費者、社區、國家與自然環境等對象，都是企業在履行社會責任上應該考慮的範圍。也因為需考量的範圍極廣，為免疏漏，環境、社會責任、公司治理（Environment, Social Responsibility, Corporate Governance, ESG）三大面向的評量基準應運而生；2015 年聯合國發佈了《翻轉我們的世界：2030 年永續發展方針》，規畫出 17 項永續發展目標（Sustainable Development Goals, SDGs）及 169 項追蹤指標，作為 2030 年以前，成員國跨國合作的指導原則。</p>			

三、六成七的集保機構已有推動聯合國永續發展目標的計畫或活動

由於各國集保機構多屬區域性集保機構，故對於企業社會責任作為之揭露程度不一，較不易透過公開網站取得。惟為了解各國集保機構對永續發展議題之想法及實際作為，本研究除利用網站進行資料蒐集外，亦透過問卷發送方式，蒐集各國集保機構針對永續發展議題之相關想法與作為，並據以找出集保機構在追求社會永續發展上可共同發展與推動之高重要性議題。

根據本研究調查，在 9 家回覆問卷的集保機構中，有 67% 的集保機構已經有推動聯合國永續發展目標的計畫或活動；33% 的集保機構尚未開始。亞太地區集保組織會員機構間對於聯合國永續發展目標的行動步調存在差異，如何縮小會員機構間對於聯合國永續發展目標認知的差距，進而凝聚共識，是將「永續性議題」導入亞太地區集保組織所將面臨的第一個挑戰。

同時，經統計 9 家集保機構在 17 項永續發展目標中，「確保包容性和公平的教育，並為所有人提供終生學習機會」為最多亞洲集保機構所希望達成之目標；「建立具有韌性的基礎建設，促進包容且永續的工業，並加速創新」次之；「確保健康及促進各年齡層的福祉」及「促進包容且永續經濟成長，達到全面且有生產力的就業，讓每一個人都有一份好工作」則同列第 3 順位。

四、亞洲集保機構成員企業社會責任執行現況

香港交易所的使命是成為積極和負責任的領導者，致力促進並推動金融市場及社區的發展與繁榮，透過「推廣良好企業治理作為業務成功的關鍵」和「重視市場、工作環境及社區的多元性」兩大主題及相關措施，從「市場發展」、「以人為本」及「業務營運」三個方面落實對社會的承諾，推動市場永續發展。

印度集保 CDSL 透過贊助 ADHAR 遲緩兒家長協會、CMPRF 泰米爾納德邦首長公共支援基金、印度巢基金會及 VVV 信託等相關慈善機構及計畫，服務弱勢族群，達成企業社會責任使命；泰國集保則公布了公司治理政策與員工行為準則，納入永續發展議題至企業發展策略；韓國集保重視「環境保育」與「公益教育」，參與森林碳補償方案（Forest Carbon Offset Scheme）及國際組織之兒童救助活動、推廣金融知識；印度集保 NSDL 也推廣金融教育，並積極打造性別平等職場環境。

集保結算所追求卓越，希冀成為企業公民典範，除於 2018 年率先編製我國證券暨期貨周邊單位第一份經由國際機構驗證通過的 CSR 報告書外，並獲「天下企業公民獎」及「TCSA 企業永續報告金獎」的殊榮。因為集保結算所認為「商業價值」與「社會價值」同等重要，所以持續優化核心業務，與時俱進地進行業務轉型與創新，藉由透過發展經濟、關懷社會與保護環境等三大面向的努力，呼應聯合國永續發展目標，帶動社會良善向上提升的能量。

五、永續交易所倡議推動會員共同發展企業社會責任現況

永續證券交易所倡議是一個平臺，希望尋求證券交易所與監管機構、投資人及發行公司合作可能，以達提升發行公司 ESG 資訊之透明度及績效、並鼓勵永續投資之目的。

永續交易所的願景是「打造一個資本市場訊號與永續發展的公共政策目標一致的世界」；永續交易所的使命是「建立證交所和證券市場監管者對振興永續發展的責任投資及提升公司在環境、社會和治理層面績效之能力」；永續交易所之營運則包括「共識建立」、「技術援助」和「研究」三大相互關聯的業務範疇。

世界交易所聯合會與永續交易所於 2019 年共同發佈「交易所如何將永續性融入日常營運之行動藍圖」，以「建立有效的內部治理、營運流程及政策以支持永續發展」為基礎，提出「一、將永續性融入交易所的核心規劃：將永續發展納入交易所的策略及商業規劃，並成為交易所未來發展的願景和使命」、「二、在治理架構和風險管理內反應永續性：交易所的領導層和高階管理團隊應表現出對執行永續策略的承諾，並將永續性納入交易所的治理架構和風險管理中」、「三、管理交易所營運對環境和社會的影響：交易所應利用現有的管理資源，識別並管理自身營運對社會及環境的影響，另交易所應該制定政策及程序，並對其進行監控、評估及進度追蹤」、「四、投入資源專門應用於交易所永續性工作的管理：應由個人或團隊負責監督交易所永續工作計畫的執行，發展並倡議更廣泛的永續發展文化」等四項建議作法及行動，鼓勵會員交易所建立有效的內部治理、營運流程及政策以支持永續發展。

貳、結論與建議

集保結算所身為亞太地區集保組織一員，以實際行動落實企業關懷理念及實踐社會責任，期望由本身推廣至亞太地區集保組織會員國共同發展企業社會責任，以促進國際合作及推動亞洲資本市場發展，共創亞太地區永續發展。

因各集保機構對於聯合國永續發展目標的行動步調存在差異，如何推動亞洲集保機構共同發展企業社會責任，具體建議將分成短、中、長期來進行說明與規劃。短期的首要任務是凝聚共識，期使亞洲集保機構間對企業社會責任的認知可以提升至相同水平；中期則希望能以亞太地區集保組織名義與以永續性為主之組織進行策略聯盟；長期觀之，仍需亞太地區集保組織會員間共同尋找值得長期關注並投入資源的議題，並推廣投資人關係整合平台，在良性競爭的引導之下，共同推升亞太資本市場的永續性。

一、短期－凝聚共識

亞太地區集保組織屬於區域性、跨國性之同業組織，提供組織內會員彼此交流、觀摩、學習的機會，因為是以業務為主進行結合，在「永續性議題」上過去較少直接接觸，故若要在永續性議題上開拓共同發展的機會，需先尋求共識的凝聚。

而亞太地區集保組織每年定期舉辦中階幹部研討會，會員組織代表透過課程、講座、交流，獲取專業新知，並進行心得分享。集保結算所成功申辦 2020 年第 22 屆亞太地區集保組織中階幹部研討會，或可於該研討會中加入永續議題研討課程，邀請臺灣永續能源研究基金會或相關機構代表分享經驗，並針對後臺服務的永續運營提供專業建議。相信在相關機構與集保結算所共同合作推廣下，可望喚起亞太地區集保組織成員對於永續議題之關切，進而為未來凝聚共識，進一步發起共同活動預作準備。

在成功喚起亞太地區集保組織對永續議題的關注後，下一步可將這樣的成功經驗複製至世界集保組織，從區域走向全球，帶動全球集保同業共同成為優秀的企業公民。

二、中期－與以永續性為主之組織進行策略聯盟

亞太地區集保組織為亞太地區集保機構自發性成立的區域性同業組織，非以永續性為主。因此，亞太地區集保組織或可透過共同舉辦活動，加入特定以永續性為主之組織或倡議，以強化與永續議題之連結，表達對永續議題之關注。

集保組織為資本市場的重要成員，或可爭取加入強調「夥伴關係」的永續交易所，提供不同的思考角度與技術，為資本市場的生態圈注入永續新動能，當然各集保組織間也能從中汲取經驗、得到啟發或找到其他合作的可能，形成正向循環。

另外，雖然從問卷調查中，我們可以觀察到，「營運活動造成之環境重要」目前非為各集保機構優先考慮的重大性議題；然世界經濟論壇認為「氣候風險」對企業的永續經營已產生至關重要的影響。為因應此一趨勢，國際金融穩定委員會也發佈了《氣候相關財務揭露建議書》，協助企業具體呈現攸關且可靠的基礎衡量資訊，並評估氣候變遷可能帶來的風險與機會。既然氣候變遷已然成為全球性議題，《氣候相關財務揭露建議書》深受產官學界各方重視，亞太地區集保組織亦應不落人後，主動規劃並採取面對氣候風險相關措施，強化調適能力，並依《氣候相關財務揭露建議書》呈現攸關且可靠的基礎衡量資訊，與資本市場一起面對氣候變遷帶來的挑戰。

三、長期－尋找議題及推廣投資人關係平台

追求永續，本身就是一條永無止盡的道路。亞太地區集保組織應共同尋找與資本市場後臺服務特別相關的永續發展目標及追蹤指標，尋求會員機構共同關注的議題，從共識與討論中發展企業社會責任行動策略，集眾會員機構之力，共同推動相關議題在亞太地區的發展，這條永續的道路才能持續走下去。

資本市場後臺機構的核心功能，是強大而穩健的金融市場基礎建設，因此身為亞洲各國資本市場的後臺，亞太地區集保組織或可以SDGs中之「9.工業、創新與基礎建設」、「10.減少國內與國家間的不平等」及跨領域的「17.全球夥伴」為目標，以「建立強大金融基礎建設」及「促進金融資訊流通」為手段，並藉由討論以聚焦於特定細項目標，進而發展區域共同行動，才能更好地發揮金融影響力，提升亞洲各國社會對於相關議題的重視。

亞洲集保機構與集保結算所一樣重視「公司治理與誠信經營」，集保機構除了自身應以身作則在公司治理上追求卓越表現外，以提升資本市場整體的公司治理績效與其他相關表現，也是值得集保機構努力的方向。因此，集保結算所可以建立公司投資人關係整合平臺進而提升我國上市（櫃）公司 ESG 表現的經驗，推廣相關服務至其他市場，預期亦能提升該市場上市（櫃）公司 ESG 表現，進而推升亞洲整體企業社會責任表現。

附註：一、報告內容提要應包括下列二部分

研究內容重點

結論與建議事項

二、本提要表附電子檔