

證券期貨業永續發展轉型執行策略

Transition Strategies of Sustainable Development for Securities and Futures Sectors

證券期貨局

111年3月8日

願景、背景及目標

提升資本市場全球競爭力及顯現台灣在國際舞台的重要性與價值
— 資本市場、業者及投資人三贏



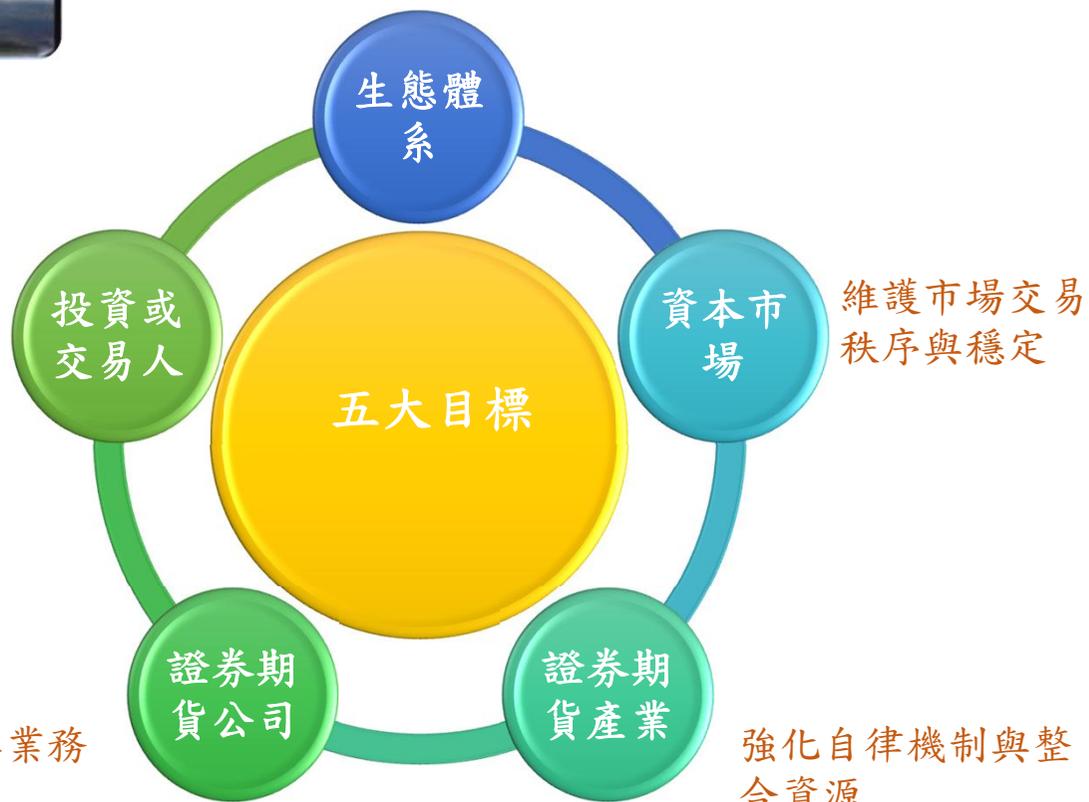
推動背景

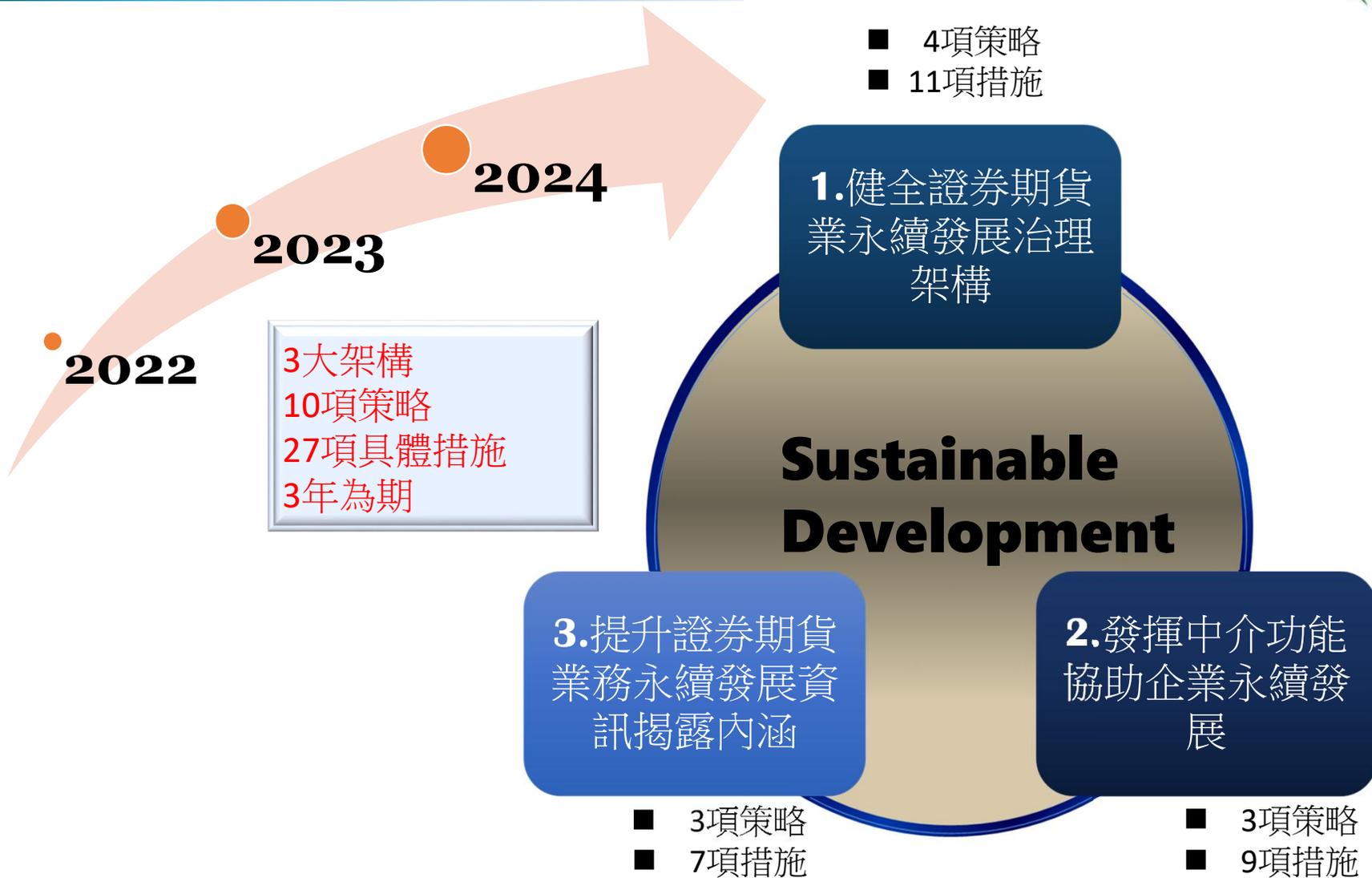
- 近年證券與期貨市場蓬勃發展、交易熱絡，帶動證券期貨業獲利大幅成長。
- 考量證券期貨業於資本市場中扮演極為重要之角色，所涉利害關係者眾，為符合全球重視環境(E)、社會(S)及治理(G)等永續相關議題之趨勢，實有推動證券期貨業注重永續發展及ESG相關利害關係議題之需，以善盡社會責任。

完善永續生態體系及功能發揮

權益保障及建構公平友善服務

健全經營與業務轉型







本執行策略之**特色** (已經訂這麼多方案了，為什麼還要訂這個方案?)

由上而下-推動工作靠高度

- 以證券期貨業整體及治理角度，透過證券期貨周邊單位及三大產業公會力量，協力支持金管會其他方案之推動。

深入淺出-方案規劃靠實務

- 配合證券期貨業之行業特性、現有的法規機制與董事會實務運作等，設計架構、策略與具體措施。

見林見樹-解決問題靠深度

- 針對金管會發布政策，進一步深化具體推動措施及時程，建立金管會各項政策之執行基礎，以利業者一致遵循。



證券期貨業當前挑戰及風險

社會環境及結構轉變

- 投資板塊往高齡化及年輕化移動

疫情升溫及資訊系統中斷

- 營運持續性與復原問題

全球永續轉型發展趨勢

- 傳統證券期貨業務及商品衝擊

轉型及商機???



健全證券期貨業永續發展治理架構



- 1** 建立永續發展價值及重視ESG之文化
- 2** 重視資訊安全防護機制之建立
- 3** 落實董事會及經營管理階層問責制度
- 4** 運用功能性委員會輔助董事會職能發揮

10項策略



發揮中介功能協助企業永續發展



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

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

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

10項策略



提升證券期貨業務永續發展資訊揭露內涵



8

強化證券期貨業因應氣候變遷風險能力

9

增進證券期貨業永續發展資訊揭露

10

完善證券期貨資訊揭露管道及對外溝通

策略1：建立永續發展價值及重視ESG之文化

01 公會成立永續發展委員會

- ◆ 建立證券期貨業推動永續發展及ESG事項之溝通協調及政策擬定諮詢平台
- ◆ 協助溝通協調及提出政策建議
- ◆ 就公會所訂自律規範、範例或指引進行討論



03 研訂董監事進修地圖

- ◆ 證券期貨業公會公布證券期貨業董、監事進修地圖
- ◆ 要求證券期貨業董監事每年進修時數

02 舉辦座談會分享ESG議題

- ◆ 證交所、櫃買中心、期交所、證券期貨業三大公會舉辦董、監事及高階經理人員座談會
- ◆ 瞭解國際發展趨勢及監理重要規範
- ◆ 國內外金融業實務案例分享

04 董事會通過推動永續發展及ESG措施

05 按季提報董事會永續發展及ESG執行成效

- ◆ 董事會訂定短、中、長期政策，並訂定各年度之具體措施
- ◆ 執行成效至少按季提報董事會
- ◆ 分階段要求證券期貨業完成推動

策略2: 重視資訊安全防護機制之建立

06 強化證券期貨業資安防護機制

07 推動資安防護導入國際標準

為加強對於資安防護之重視，推動下列措施：

- ◆ 導入國際資安管理標準
- ◆ 取得第三方驗證資安管理有效性
- ◆ 資安人員取得國際或專業證照
- ◆ 強化證券期貨業資安單位暨人力編制



策略3: 落實董事會及經營管理階層問責制度

08 定期評估核心營運系統及設備， 確保營運持續、韌性之能力

◆ 辨識各項風險因子

證券期貨業需辨識各項風險因子，如資訊系統委外、資訊廠商集中度等風險，及可能對核心營運系統及設備產生之衝擊。

◆ 採取適當措施

證券期貨業應對評估結果採取適當措施，以確保營運持續、韌性之能力。

◆ 評估投入資源

證券期貨業須評估須投入之資源，包含實體資源及人力資源，落實於年度預算或教育訓練計畫等項目，並於證券期貨業之永續報告、年報、財務報告或網站等適當管道揭露。

09 強化證券期貨業負責人資安防護、 公平待客及法令遵循等問責制度

◆ 指派人員及部門統籌協調

針對當前重大議題，包括資安防護、公平待客及法令遵循等事項，證券期貨業須指定人員及部門統籌並協調聯繫各有關部門。

◆ 落實問責機制

為確保董事會落實問責機制，發揮董事會職能，除消極資格以外，證券商及期貨商之董事長應具備一定積極資格條件。

◆ 確保權責劃分及分層負責

董事會應確保權責劃分及分層負責，高階經營管理階層應督導各業務部門執行。

◆ 評估執行成效

董事會應評估整體執行成效，並列入業務部門及人員之績效考核。

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

12 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

13 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

◆ 輔導上市興櫃公司落實ESG

為發揮承銷商專業輔導及財務顧問功能，協助企業推動永續轉型，規劃修正券商公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則、證交所及櫃買中心證券承銷商辦理股票初次申請上市櫃案之評估查核程序等規定。



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

14企業執行ESG情形列入投資考量因素

證券商及期貨商

- ◆強化自行買賣股票或期貨交易時內部作業流程
- ◆內容包括：證券商及期貨商自企業內部或外部蒐集資料；與公司議合及回應；執行結果等

投信基金及全權委託

- ◆參考國外規範，研訂投信業ESG投資與風險管理作業流程指引
- ◆內容包括：治理機制、ESG因素整合至投資及風險管理，如全委投資採排除政策

15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

- ◆鼓勵證券期貨業發行連結ESG指數或成份股結構型商品、ETN、槓桿保證金契約或投信基金，並列入永續金融等評鑑加分項目
- ◆鼓勵投信業於投資流程及風險管理等內部控制機制納入ESG考量及積極採取議合等盡職治理行動
- ◆鼓勵境外基金機構對總代理人增加ESG研究資源、人才培訓或技術移轉，並協助我國資產管理業者發展ESG相關業務

16強化境內外ESG基金募集案件審查及監理機制

- ◆研修投信基金募集案件審查表及境外基金總代理人申請募集及銷售境外基金審查表，及請境外基金管理機構說明將ESG納入投資流程及風險控管之執行情形

17研修轉投資相關內部控制作業程序

18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

- ◆為落實證券期貨業及其轉投資或管理基金盡職治理，發揮協助企業轉型之功能，規劃納入協助及評估企業永續發展及推動ESG措施

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

19研訂證券商期貨業銀髮族客戶保護自律規範

20研修證券期貨業三業公會金融友善服務準則

◆ 強化銀髮族與身心障礙之保護

證券期貨業三業公會分別訂定證券商、期貨商及投信投顧銀髮族客戶保護自律規範及修正金融友善服務準則，以強化證券期貨業提供高齡銀髮族客戶、身心障礙客戶之服務，並跨業務別研訂整體規範。



策略8: 強化證券期貨業因應氣候變遷風險能力



21 研訂證券期貨業氣候變遷情境分析範例或指引

22 研訂證券期貨業氣候變遷資訊揭露範例或指引

◆ 研訂氣候變遷情境分析範例或指引

基於情境分析為資訊揭露之重要基礎，為協助證券商、期貨商及投信事業設定情境、參數及模型等，規劃參考FSB發布TCFD等內容，研訂範例或指引供證券期貨業遵循。

◆ 研訂氣候變遷資訊階露範例或指引

為增加氣候變遷資訊揭露之品質，俾增加資訊之可驗證性及可比較性，規劃參考FSB發布TCFD等內容，研訂相關範例或指引。

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

23研訂證券期貨業編製永續報告相關規定

24推動證券期貨業編製及公布永續報告

- ◆公布證券期貨業編製與申報永續報告書作業辦法，將證券期貨業推動永續發展及ESG事項納入
- ◆逐步推動證券期貨業編製及公布永續報告，以提升證券期貨業推動永續發展及ESG事項



25增進ESG基金商品資訊揭露

- ◆研修投信基金公開說明書相關規範，使ESG投信基金於公開說明書中有關投資目標及策略等ESG相關資訊之揭露能更為集中且完整，以強化ESG投信基金之資訊揭露及便利投資人閱讀了解
- ◆研修境外基金投資人須知範本，強化境外ESG基金資訊揭露
- ◆請集保公司於基金觀測站中建置境外ESG基金專區並優化投信ESG基金專區

26證券期貨業揭露碳盤查相關資訊

- ◆提升證券期貨業資訊揭露品質暨落實企業永續經營及發展，規劃證券期貨業揭露範疇：
- ◆範疇一：溫室氣體直接排放
- ◆範疇二：能源間接排放量
- ◆範疇三：其他間接排放源 ←鼓勵揭露



27證券期貨業網站設立專區，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

推動時程

具體措施04、05、08、10、11

年度	111年	112年	113年
項目	<ol style="list-style-type: none"> 1. 上市櫃證券商或期貨商 2. 金控下證券商、期貨商 3. 資產管理規模6000億以上之投信業 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 20億以上未達100億證券商或期貨商 2. 資產管理規模3000億以上未達6000億之投信業 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 未達20億證券商或期貨商 2. 資產管理規模未達3000億之投信業

具體措施23、24

年度	112年	113年	114年
實施範圍	<ol style="list-style-type: none"> 1. 隸屬於上市櫃集團企業之證券子公司或期貨子公司 2. 股本20億以上未達50億之證券商 3. 資產管理規模6000億以上之投信業 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股本未達20億之綜合證券商 2. 資產管理規模3000億以上未達6000億之投信業 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股本未達20億之非綜合證券商或期貨商 2. 資產管理規模未達3000億之投信業，其中資產管理規模未達1000億之投信業將研議簡化揭露內容

推動時程

具體措施06、07

證券商、期貨商

資本額分級	111年	112年	113年
200億以上	導入國際標準	取得第三方驗證人員取得國際或專業證照	
100億以上未達200億	導入國際標準	取得第三方驗證人員取得國際或專業證照	
40億以上未達100億	導入國際標準	取得第三方驗證人員取得國際或專業證照	
未達40億			人員取得國際或專業證照

投信業

實施範圍	111年	112年	113年
資產管理規模6000億元以上		人員取得國際證照或專業證照	應導入國際標準
資產管理規模3000~6000億元			人員取得國際證照或專業證照
從事自動化理財業務			人員取得國際證照或專業證照

推動時程

具體措施26

證券商、期貨商

碳資訊	類型	112年	113年	114年	115年	116年	117年	118年	119年
盤查	上市櫃綜合證券及期貨公司	100億以上(個體)		100億以上(合併) 50億~100億(個體)	50億~100億(合併) 50億以下(個體)	50億以下(合併)			
查證			100億以上(個體)			100億以上(合併) 50億~100億(個體)	50億~100億(合併) 50億以下(個體)	50億以下(合併)	
盤查 查證	隸屬上市櫃集團之綜合證券、期貨子公司	與上市櫃集團母公司時程同步。							
盤查	非隸屬上市櫃集團之綜合證券、期貨公司			50億~100(個體)綜合券商、期貨商	50億~100(合併)綜合券商、期貨商 20億~50億(個體)綜合券商、期貨商	20億~50億(合併)綜合券商、期貨商 10億~20億(個體)綜合券商、期貨商	10億~20億(合併)綜合券商、期貨商		
查證						50億~100(個體)綜合券商、期貨商	50億~100(合併)綜合券商、期貨商 20億~50億(個體)綜合券商、期貨商	20億~50億(合併)綜合券商、期貨商 10億~20億(個體)綜合券商、期貨商	10億~20億(合併)綜合券商、期貨商

推動時程

具體措施26

投信業

碳資訊	類型	112年	113年	114年	115年	116年	117年	118年	119年
盤查	投信業			資產管理規模達6000億之投信業(公司+基金)	資產管理規模達3000~6000億之投信業(公司+基金)	資產管理規模達1000~3000億之投信業(公司+基金)	資產管理規模未達1000億之投信業(公司+基金)		
查證						資產管理規模達6000億之投信業(公司)	資產管理規模達3000~6000億之投信業(公司)	資產管理規模達1000~3000億之投信業(公司)	資產管理規模未達1000億之投信業(公司)

本執行策略之**亮點**



永續DNA深植證券期貨業務

- 承銷、財務顧問、自營、投資、基金、全權委託、經紀、財富管理及基金銷售，全面導入ESG評估



資安即國安，資安大升級

- 資安治理，落實問責及控管，掌握核心營運，接軌國際規格，全面強化資安防護能力



永續領航、捨我其誰

- 全面推動證券期貨業編製永續報告書，及完成碳盤查與查證。

簡 報 結 束