

清華大學科技管理學院在職專班

「ESG與企業永續發展」課程

ESG縱橫古今

林劭杰

2024年3月14日



ESG 武俠小說

在武林之中，有一種神秘的力量，被稱之為"**ESG**"，乃是環境（**Environment**）、社會（**Social**）和公司治理（**Governance**）三者交融之力。猶如江湖中的三味真火，潛藏著深遠的意義。

環境如同天地，企業應如修煉武學一般，保護大地，降低排放，以確保山河永固。社會如同江湖眾生，企業宜擔當義士之務，保障員工權益，促進和諧發展，猶如俠客們守護弱者。而公司治理，則如宗門之制度，需正義公平，股東共享，以保持江湖的秩序。

在這江湖之中，企業亦如俠客一般，需以正道為基石，遵循**ESG**的原則，實踐社會責任，守護著江湖的安寧。彼此信任，猶如倚天劍與屠龍刀，相得益彰，方能風雲再起，武林再現輝煌。

ESG 倚天屠龍記



張無忌道：“江湖事隨風變幻，近日我得知一門神秘武學，號為‘ESG’，乃是環境、社會、公司治理三者的綜合之道。各位兄弟，你們可曾聞聽過此說法？”

宋青書沉聲答道：“我曾在江湖傳聞中得知此說，據說是一門注重可持續發展的武學，與我們武林中的正邪之爭或許有所不同。”

張翠山插言道：“這‘ESG’之說或許可帶給武林一場革新，讓我們深入研究其真諦，或能從中受益匪淺。”

張無忌又問：“各位兄弟，你們認為如何能在江湖中實踐‘ESG’，讓我們的武學更臻完美？”

俞岱岩微笑著道：“在武學之道，我們可應用‘ESG’理念，環保護法如同修煉內功，社會貢獻如同關懷百姓，公司治理則如同宗門規矩，若能融會貫通，或可成就一番大業。”

ESG

倚天屠龍記



張無忌注視著眾兄弟，沉思片刻後開口道：“江湖變幻無常，猶如武學奧妙，‘ESG’這門新的武學之道雖未列於百曉生的兵器譜中，但或許擁有改變武林格局的潛力。諸位對此有何看法？”

宋青書深思片刻，悠然說道：“‘ESG’講究可持續發展，企業若能融入此理念，不僅可保護環境，還能回饋社會，實現武林中的俠義之道。”

張翠山點頭附和：“確實，修煉武學不僅在於自身修為，還需關心百姓，‘ESG’的理念或許能引導我們更注重社會責任，如同武林中的正道之行。”

俞岱岩微笑道：“兄弟們，或許我們在武學修行中，也能融入‘ESG’的思想，將其作為一種新的武學心法。環保如同修煉內功，社會貢獻如同行俠仗義，公司治理則是宗門法度，三者合一或許能使我們的武學更臻完美。”

張無忌深深凝望著眾兄弟，眼中充滿了對未來的期許：“‘ESG’或許是我們武林的一場革新，讓我們共同努力，為江湖譜寫新的傳奇！”

張無忌注視著眾兄弟，眼中閃過一絲決然之色，他說：“江湖如同倚天屠龍記中的劍氣重重，時機變幻，我們需要一門新的武學以因應局勢，就如『ESG』這門神秘的武學，或許能改變武林格局，如同強敵在我們眼前一樣，讓我們謹防不懈。”

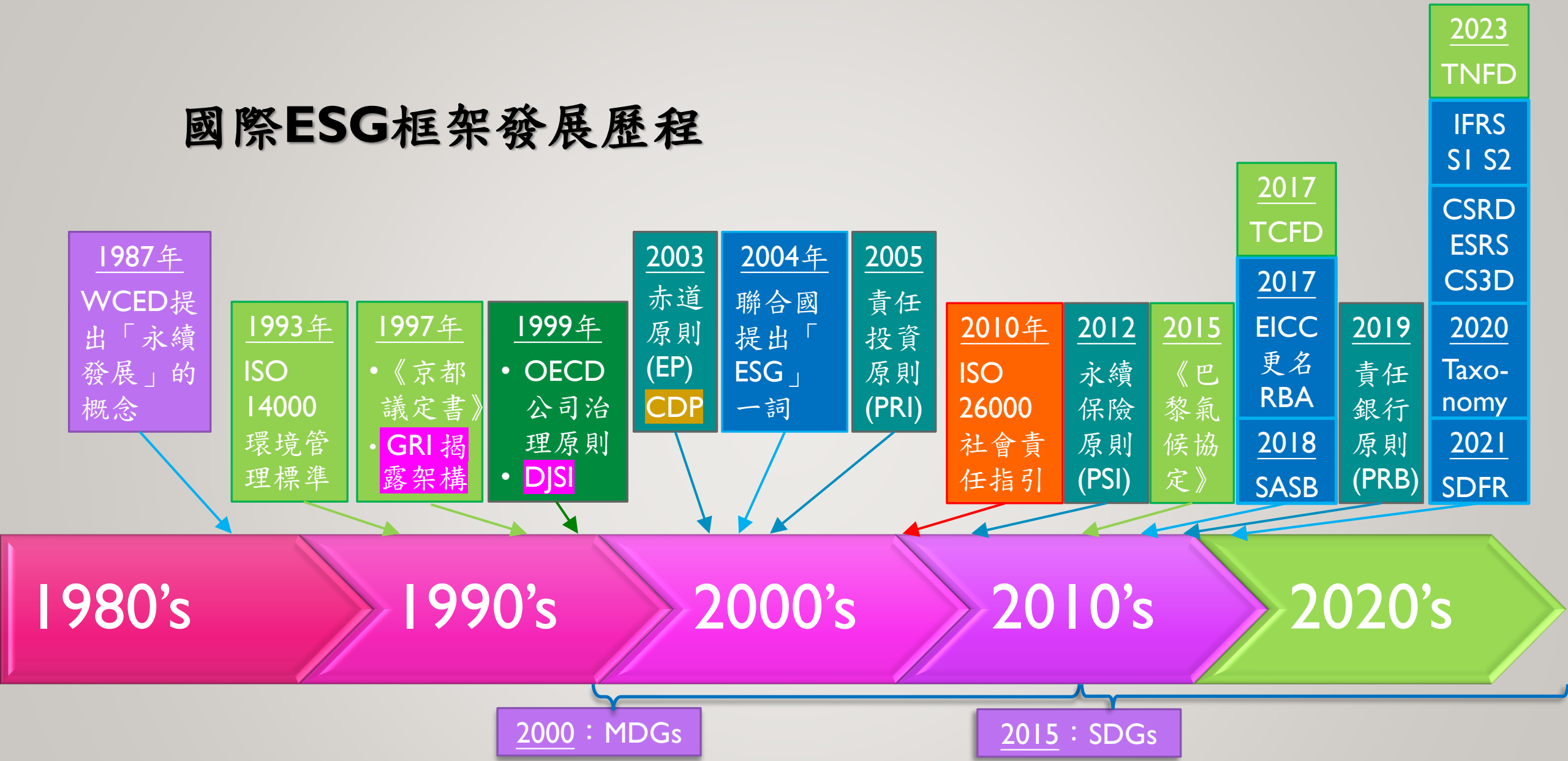
宋青書微笑點頭：“正是，江湖變化無常，就如倚天屠龍記中的刀光劍影，我們需要有所準備。‘ESG’這門武學，注重環境、社會、公司治理，或許是我們應對強敵的新契機。”

張翠山感慨道：“在武林之中，我們不能僅守舊有之技，需不斷革新。或許我們可以將『ESG』的理念融入武學之中，使我們的劍招步法更臻完美，如同倚天屠龍記中的絕世武學。”

俞岱岩笑道：“兄弟們，正如書中各大門派爭霸，我們也需共同努力，學習新的武學，以應對未來江湖之變。倘若能將『ESG』之理融於武學，或能在戰局中奏效，如同書中主人公在屠龍之戰中所展現的非凡武技。”

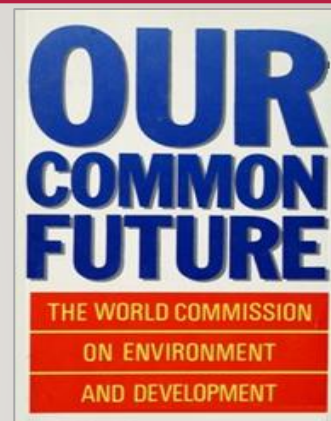
張無忌深深凝視著眾兄弟，眼中閃現決然之光：“讓我們一同研習這門新的武學，如同倚天屠龍記中的主人公般，共創武林新的傳奇！”

國際ESG框架發展歷程



I. 永續發展 (SUSTAINABLE DEVELOPMENT)

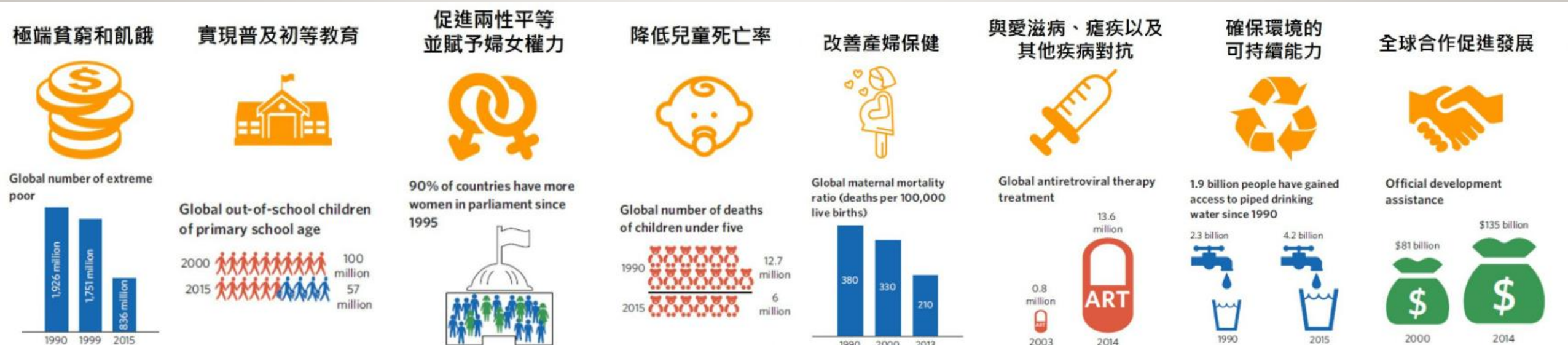
- 最早是**1987年**聯合國世界環境與發展委員會(World Commission on Environment and Development, WCED)在「我們共同的未來」(《Our Common Future》, 或稱為「Brundtland Report」) 中提出：
 - 所做的發展既要滿足當代人的需要，又不損害後代人滿足其需要的能力。
 - 經濟發展不僅須能滿足當代人類福祉之增加，亦不可以降低後代人類之福祉為代價
- 以**世代正義**為核心，綜合考量**經濟**、**社會**、**環境**三大層面



G. G. Brundtland

聯合國千禧年發展目標 (MDGs, MILLENNIUM DEVELOPMENT GOALS)

- 於 2000 年舉行的聯合國千禧年大會當中，與會的 189 個國家共同簽署了「千禧年宣言」(United Nations Millennium Declaration)，承諾要在 2015 年前達成 **8 項MDGs**。
- 鑒於MDGs獲得初步進展；聯合國乃於2012年巴西里約召開的地球高峰會(Rio+20)中，一致決議以 SDGs 接替。





聯合國永續發展高峰會 2015





聯合國永續發展目標 (SDGs, SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS)



- SDGs係2015年於聯合國大會通過，期望於2030年達成的目標，包含17項核心目標、169項細項目標(targets)、230項指標(indicators)。中文可參閱：<https://futurecity.cw.com.tw/article/1867#16>。

2. ESG

- 聯合國Global Compact在2004年發布的《Who Cares Wins》報告中，首次提出ESG：
 - 在環境、社會、治理等議題表現較佳公司，可增加股東價值，並對社會的永續發展帶來貢獻。
- ESG投資：在作出投資決定的過程中，除了考慮財務因素外，亦同時納入ESG因素。



責任投資原則 (PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE INVESTMENT, PRI)

- 責任投資原則(PRI)為聯合國前秘書長安南(Kofi Annan)在2005年所發起的一項行動，包括6大項原則及35項行動，其6大原則分別為：
 1. 將**ESG**議題納入投資分析及決策制定過程。
 2. 積極行使所有權，將**ESG**議題整合至所有權政策與實務。
 3. 對於所投資的機構要求適當揭露**ESG**。
 4. 促進投資業界接受及執行**PRI**原則。
 5. 建立合作機制強化**PRI**執行之效能。
 6. 個別報告執行**PRI**之活動與進度。



• 資料來源：PRI 網站 (<https://www.unpri.org/pri/about-the-pri>)



我國ESG相關規範之發展 —— 金管會的部份



- 公司治理發展藍圖：1.0 (2013年) → 2.0 (2018年) → **3.0 (2020年)**
- 綠色金融行動方案：1.0 (2017年) → **2.0 (2020年)** → **3.0 (2022年)**

我國「綠色金融」相關規範之發展



- [World Economic Forum](#) : Green finance is any structured financial activity that's been created to ensure a better **environmental** outcome. (用來讓環境更好的金融活動)

我國近期政策以「淨零轉型」為主

日期	法案名稱	主要內容
2022/3/3	上市櫃公司永續發展路徑圖	自2023至2029年，分階段要求上市櫃公司完成溫室氣體盤查與查證
2022/3/30	臺灣 2050 淨零排放路徑及策略總說明	以「四大轉型」及「兩大治理」為基礎，輔以「十二項關鍵戰略」，提供至2050年淨零之軌跡與行動路徑
2023/2/15	氣候變遷因應法	• 2050淨零目標入法，明定主管機關淨零權責 • 分階段徵收碳費，撥入溫管基金專用於減排 • 納入公正轉型，新增「氣候變遷調適」專章
2023/3/28	上市櫃公司永續發展行動方案	統合「公司治理發展藍圖」與「綠色金融行動方案」，持續推動ESG發展
2023/8/7	碳權交易所	建置交易平台，媒合供需，以創造企業減碳誘因

企業導入永續發展的三個階段

Compliance

- 從法遵相關活動開始
- 員工自願參與綠色專案



Efficiency

- 擲節能源、減少浪費／碳排
- 可能正式指派「永續長」



Innovation

- 將永續整合進企業營運核心
- 市場驅動，最大化長期利潤

永續長的崛起

(CHIEF SUSTAINABILITY OFFICER)

1. (軟硬) 技能

- 具備**策略性思考** (客戶導向、全球視野，推動長期改變、強化韌性。
- 具有說服並影響各不同利害關係人之能力，能展示其**影響力**與結果。
- 建立強壯的**內外網絡**，找到合適的合作夥伴以因應大規模的挑戰。

2. 經驗

- 具備跨行業或跨地區市場的**永續相關專業知識**
- 具備口條清晰且能夠激發和推動變革的**溝通能力**
- 具備與不同組織跨領域**合作**、共創的能力

3. 特質

- 具備強大的業務敏銳力及領導性格
- 具備能夠與人建立關係和社會資本的性格
- 適應力強且開放外向地廣納各方意見與聲音

4. (潛在)驅動力

- 本身對「永續發展」有強烈的信仰
- 有建立流程與結構，一起解決永續和複雜問題的動力和慾望
- 對於實現「永續發展」的議程有強大的使命感，勇於挑戰現況

ESG

- ☒ 不是社交SOCIAL
- ☒ 不是公關廣宣
- ☒ 不是寫寫報告
- ☒ 不是只為拿獎
- ☒ 不是花錢了事
- ☒ 不是跟風流行
- ☒ 不只配合政策

謝謝聆聽！
歡迎指教！

ESG與永續發展大事紀——史前時代

年代	事件
1987	· 世界環境與發展委員會(WCED)出版《Our Common Future》，提出「 永續發展 」(Sustainable Development)的概念
1988	· 聯合國與世界氣象組織成立「政府間氣候變遷專門委員會」(IPCC)
1991	· Archie B. Carroll提出「企業社會責任金字塔」
1992	· 聯合國環境與發展會議通過《聯合國氣候變遷綱要公約》(UNFCCC)
1993	· 國際標準化組織(International Organization for Standardization)推動 ISO14000 環境管理系列國際標準
1995	· 聯合國UNFCCC締約國召開第一次氣候變遷會議(COPI) · 聯合國第3屆氣候變遷大會(COP3)通過《京都議定書》
1997	· John Elkington提出「三重底線」(Triple Bottom Line) · 全球報告倡議組織GRI成立，率先發表永續報告的揭露架構
1999	· 經濟合作暨發展組織(OECD)公布《OECD公司治理原則》 · Dow Jones推出全球第一個永續指數——道瓊永續指數(DJSI) · MSCI開始根據產業重大ESG風險對公司進行評級 · AccountAbility組織開始制定以當責性原則為基礎的AA1000標準

ESG與永續發展大事紀——啟蒙時代（開始導入公司治理）

年代	事 件
2000	• 聯合國千禧年大會簽署MDGs • 環保署訂定《推動產品碳足跡標示作業要點》和《溫室氣體盤查及登錄管理原則》
2002	• 發布《上市上櫃公司治理實務守則》
2003	• 花旗集團、荷蘭銀行、巴克萊銀行、West LB等銀行共同發起制定《赤道原則》 • HSBC、UBS等國際法人投資機構發起成立CDP（碳揭露專案） • 行政院成立「改革公司治理專案小組」，提出《強化公司治理政策綱領暨行動方案》
2004	• 聯合國UN Global Compact發布《Who Cares Wins》報告，首次提出「ESG」一詞 • OECD公布修訂版的《OECD公司治理原則》
2005	• 《京都議定書》於2月16日生效 • 歐盟建立全球第一個碳排放交易體系ETS (Emission Trading Scheme) • 聯合國全球盟約(Global Compact)與環境規劃署金融倡議(UNEP FI)主導制訂《責任投資原則》(PRI)
2007	• 歐洲投資銀行(EIB)發行全球首檔綠色債券 • 洛克斐勒基金會總裁 Judith Rodin 博士提出「影響力投資」的概念

ESG與永續發展大事紀——擴散階段（公司治理→CSR）

年代	事 件
2008	- 英國發行全球最早的碳足跡計算準則 PAS 2050 - 台灣永續能源研究基金會開始舉辦「台灣企業永續獎」評選活動
2009	- 英國發布《社會投資報酬率(SROI)指南》；全球影響力投資聯盟(GIIN)成立 - 第十五屆聯合國氣候變遷大會(COPI5)通過《哥本哈根協議》
2010	- 英國制定全球最早的盡職治理守則《The UK Stewardship Code》 - 國際標準化組織(ISO)發布 ISO26000 社會責任指引 - 證交所與櫃買中心發布《上市上櫃公司企業社會責任實務守則》及《上市上櫃公司誠信經營守則》
2011	永續會計準則委員會(SASB)於美國舊金山成立
2012	聯合國於巴西里約召開地球高峰會(Rio+20)，一致決議以SDGs接替將於2015年到期的MDGs，並正式發表《永續保險原則》(PSI)
2013	- 美國與加拿大開始正式施行碳交易制度 - ISO推出ISO14067的產品碳足跡標準 - 證交所成立「公司治理中心」；金管會發布5年期的「2013強化我國公司治理藍圖」

ESG與永續發展大事紀——CSR深化階段

年代	事 件
2014	· 由氣候組織(TCG)、碳揭露專案(CDP)等機構共同發起REI00倡議 · 台灣證券交易所發布《上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法》；並開始辦理「公司治理評鑑」（隔年公布結果）
2015	· COP21通過《巴黎氣候協定》，用以取代《京都議定書》 · 金融穩定委員會(FSB)成立TCFD工作小組 · SBTi（科學碳目標倡議）成立 · 南韓開始實施溫室氣體排放權交易制度 · 要求實收資本額50億元以上的公司編製企業社會責任報告書 · 6月，發佈「台灣公司治理100指數」與「櫃買公司治理指數」 · 7月，《溫室氣體減量及管理法》公布施行
2016	· GRI推出永續性報導準則GRI Standards · 氣候組織(TCG)與節能聯盟(Alliance to Save Energy)共同發起EPI00（能源生產力）倡議 · 證交所發布《機構投資人盡職治理守則》

ESG與永續發展大事紀——逐步成形階段 (G + S + E)

年代

事件

- | 年代 | 事件 |
|------|---|
| 2017 | <ul style="list-style-type: none">• 英國氣候組織(The Climate Group,TCG)帶頭發起EVI00倡議• TCFD工作小組發佈結論報告《氣候相關財務揭露建議》• 4月20日，櫃買中心公告並施行《綠色債券作業要點》• 11月6日，金管會發布《綠色金融行動方案》• 12月，發布「臺灣永續指數」 |
| 2018 | <ul style="list-style-type: none">• SASB公佈《重大性地圖索引》(Materiality Map，或稱SASB準則)• LMA、ICMA、APLMA發布《綠色貸款原則》(GLP)• 金管會公布3年期的《新版公司治理藍圖(2018~2020)》• 要求上市櫃公司應依GRI Standards編制社會責任報告書• 教育部開始推動「大學社會責任實踐計畫」(簡稱USR計畫) |
| 2019 | <ul style="list-style-type: none">• LMA、ICMA、APLMA發布《永續連結貸款原則》(SLLP)• 聯合國大會期間發布由UNEP FI全球30家銀行共同參與制定的《責任銀行原則》(PRB)• 金管會分階段要求符合一定條件之上市櫃公司及金融業需設置公司治理主管 |

ESG與永續發展大事紀——全面啟動！

年代	事件
2020	• 1月，國際清算銀行(BIS)發布「綠天鵝(The green swan)」報告 • 6月，歐盟頒布《永續經濟活動分類規則》(Taxonomy Regulation) • 6月8日，期交所推出「台灣永續期貨」 • 8月，金管會公布《公司治理3.0——永續發展藍圖》和《綠色金融行動方案2.0》 • 12月，金管會宣布啟動《資本市場藍圖》
2021	• 3月10日，歐盟實施《永續金融揭露規範》(SFDR) • 4月29日，櫃買中心發布《永續發展債券作業要點》，建置專板 • 7月14日，歐盟公布最新碳邊境調整機制(CBAM)草案 • 7月16日，中國大陸在北京、上海和武漢啟動碳排放權交易市場 • 9月2日，「台灣淨零行動聯盟」成立，共有27家企業參與 • 10月，SBTi發布「淨零排放標準」(The Net Zero Standard) • 10月21日，環保署預告修正《溫室氣體減量及管理法》為《氣候變遷因應法》 • 11月，COP26通過《格拉斯哥協議》