



## 永續趨勢 FCA 公布三個永續標籤以打擊漂綠行為

英國金融行為管理局(FCA)於今(2022)年10月25日，隨永續揭露要求(Sustainability Disclosure Requirements, SDR)之公共諮詢提出了三個投資標籤，作為其更廣泛的反漂綠規則的一環。三個標籤分別為投資永續資產的「永續焦點」、提高資產永續性的「永續推動」，以及投資環境與社會問題之解決方案的「永續影響」。



### 永續焦點(Sustainable focus)

永續焦點係指投資大眾眼中有助於提升環境/社會永續的資產。公司必須確保至少 70% 的投資標的符合環境和/或社會永續性標準，或與特定的環境或社會永續性主題保持一致。如因公司無法控制的原因導致資產不再符合前述要求，公司必須優先考慮投資者(即客戶和消費者)的利益，在合理可行的情況下儘快採取行動以恢復投資的合規性。



### 永續推動(Sustainable improvers)

公司必須確保投資於尚未符合環境/社會永續要求，但有潛力逐漸增加永續性的資產。



### 永續影響(Sustainable impact)

永續影響產品具有明確目標，旨在為達成特定永續成果而做出積極、可衡量的貢獻。這些投資於為環境或社會問題提供解決方案的資產，通常投資於未飽和的市場，或投資於解決已觀察到的市場失靈現象。

投資標籤的使用不具強制性，但產品須通過審核才能使用標籤。投資標籤的正式規範預計於2024年6月底始出爐，安永建議持續關注SDR發展，欲了解更多國際永續趨勢，請聯繫安永氣候變遷、永續發展與ESG諮詢服務。



## 產業趨勢 2021年全球影響力投資市場的成長與趨勢

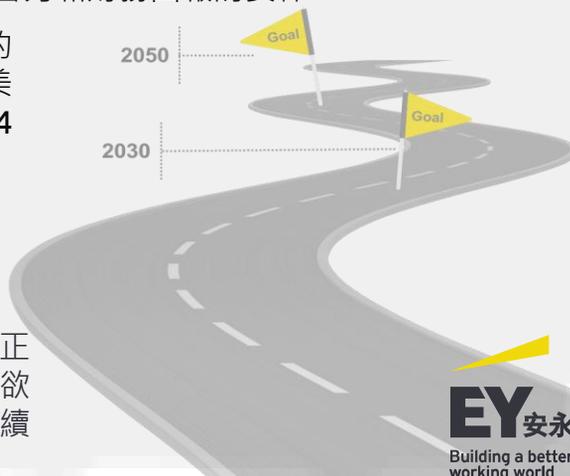
全球影響力投資聯盟 (Global Impact Investing Network, GIIN) 於今年出版了2021年全球影響力投資市場的趨勢報告，報告指出，為了要達成SDGs永續發展目標，金融市場必須投入4.2兆美元的資本，而統計至2021年12月為止，全球影響力投資市場的資產管理規模(AUM)已經來到1.164兆美元。

其中，綠債和公司的影響力投資在影響力投資市場中的成長最為顯著。綠債以43%的年度成長率，達到了5.78億美元的規模，也帶動藍色、可持續發展和社會責任等債券的上升，至今以永續為主題的債券已經超過1兆美元。然而，綠債也容易因為缺乏影響力投資策略、衡量和管理影響力的方法，而難以達到影響力投資須具有主動創造影響力和財務回報的要件。

另一方面，利害關係人對解決氣候變遷和社會不平等的期待，推動了公司影響力投資的上升，例如，2020年美國前50大公營事業為解決種族不平等問題，提供超過4千5百萬美元的投資。

報告中呼籲，為了在2030和2050年前分別達成SDGs和淨零排放目標，必須創造更大量的資本分配和帶動正向的影響力。

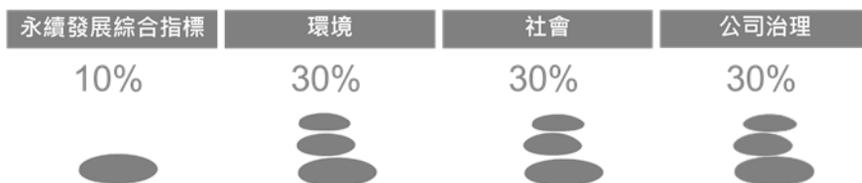
安永建議企業可以檢視現有投資對環境和社會所帶來的正面效益，再透過影響力主題的設定以落實影響力投資，欲進一步了解影響力投資服務，請聯繫安永氣候變遷、永續發展與ESG諮詢服務。



# 產業趨勢 永續金融評鑑預計於明年上路

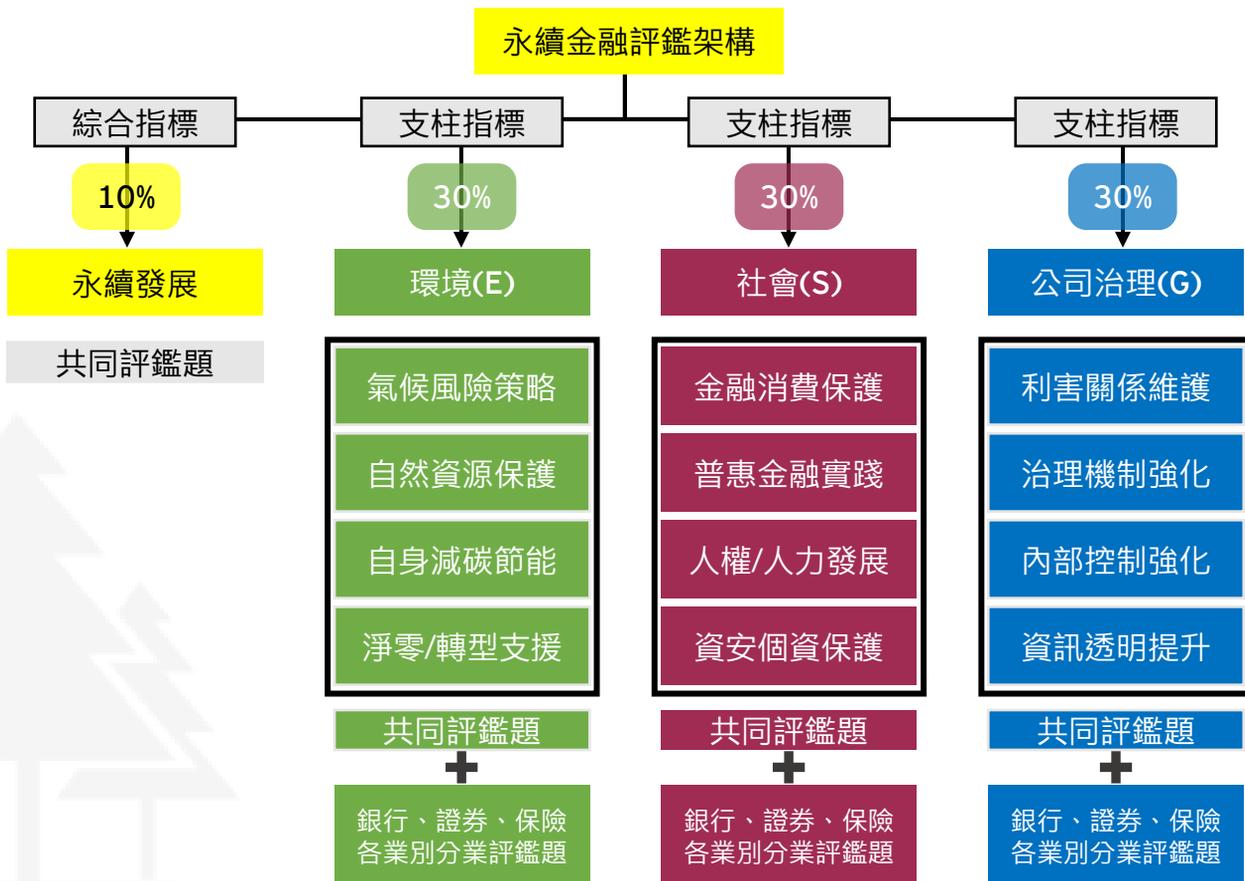
為驅動金融業因應氣候變遷及ESG相關風險，金管會研議推動「永續金融評鑑」。第一階段受評對象為銀行業、證券業、保險業，並將逐年增加受評對象，目前已於10月舉辦公聽會，預計於2023年中進行初評、年底完成評鑑。評鑑架構主要參考國際趨勢，針對金融業共同面臨的風險訂定「共通性指標」，並考量金融各業不同特性和風險建置「分業指標」。

共通性指標分為「永續發展綜合指標」與「環境、社會、公司治理(ESG)三大支柱指標」兩大項，其中永續發展綜合指標權重設定為10%，其餘ESG三支柱權重各為30%。



ESG三大支柱下設有四大構面與關鍵議題，題型參考公司治理評鑑，設計包括質性題及量化題的題組。

綜合指標主要著重企業永續發展策略、永續發展委員會運作以及企業與國際永續倡議、原則等目標的連結程度。ESG指標則聚焦於氣候風險揭露與準則遵循，如實體風險及轉型風險之財務揭露、客戶因應減碳及轉型現況之掌握程度、普惠金融推動情形等議題。



參考公司治理評鑑採題組問卷設計(質性及量化題)，包括「主要題」、「加分題」、「特別扣分題」。

執行初期將依總分公布前20%成績，暫不進行排名，然因永續金融評鑑牽涉的ESG層面廣且深，且受評對象將逐年增加，安永建議仍需提早因應。欲了解如何提升永續金融評鑑之表現，請聯繫安永氣候變遷、永續發展與ESG諮詢服務。

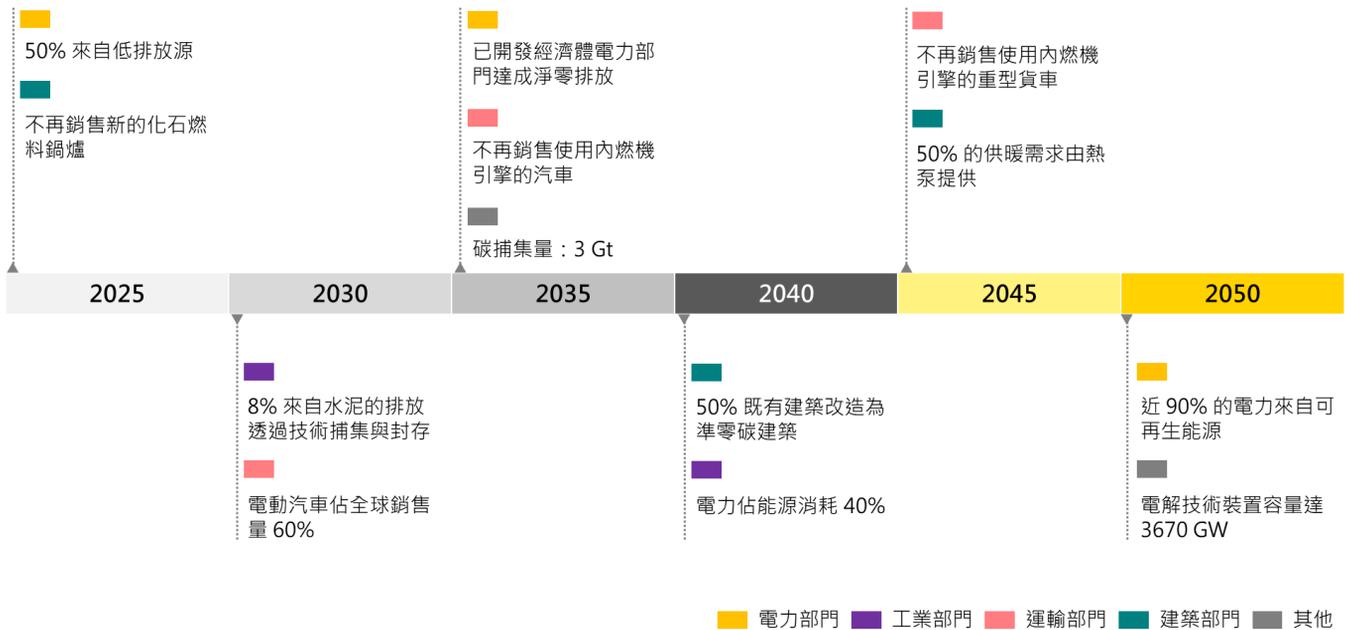
# 國際觀點 危機成為轉機 – 能源危機正加速全球淨零轉型

國際能源總署(IEA)於今年十月發布《2022世界能源展望》，報告中指出全球正處於烏俄戰爭所引發的能源危機之中，地緣政治導致的能源市場震盪將促使各國政府積極應對，包括探討降低能源中斷之風險，同時加速推動淨零能源轉型。

IEA於報告中表示天然氣價格達到近12年新高，高漲之能源價格占全球發電平均成本上漲的90%。俄羅斯迄今一直是世界最大的化石燃料出口國，其削減對歐洲天然氣的供應以及歐洲對俄羅斯進口石油與煤炭的制裁，是導致全球燃料價格上升的主因。

而高能源價格更促使多國承諾投入超過5,000億美元，保護消費者免受直接影響，包含：

1. 確保替代燃料(LNG)的供應與足夠的天然氣儲存
2. 調整淨零轉型路徑，短期行動包括增加石油與燃煤的發電、延長部分核電站壽命，以及加速再生能源的流動
3. 提高能源效率，加速節能技術發展。IEA也更新實現2050年淨零排放(NZE)各部門在路徑上的重大里程碑：



全球能源價格上升將導致營運成本增加，安永建議企業應先透過ISO 50001能源管理系統盤點消耗熱點，並建立改善計畫，同時導入氣候相關財務揭露(TCFD)鑑別與量化企業實踐淨零轉型的風險與機會，擬定策略以提升企業氣候韌性，維持企業競爭優勢。

欲進一步了解「SBTi 科學基礎減量目標倡議」、「氣候相關財務揭露(TCFD)」，請聯繫安永氣候變遷、永續發展與ESG諮詢服務。



## 氣候變遷與永續發展服務團隊 (Climate Change and Sustainability Service)



曾于哲  
執業會計師

電話：+886 2 2757 8888 ext. 88852  
電子郵件：Roger.Tseng@tw.ey.com



林孟賢  
協理

電話：+886 2 2757 8888 ext. 66025  
電子郵件：Menghsien.Lin@tw.ey.com



胡佑寧  
經理

電話：+886 2 2757 8888 ext. 66926  
電子郵件：Amy.YN.Hu@tw.ey.com



李典翰  
經理

電話：+886 2 2757 8888 ext. 66931  
電子郵件：Tommy.DH.Lee@tw.ey.com



郭天傑  
經理

電話：+886 2 2757 8888 ext. 66889  
電子郵件：TJ.Kuo@tw.ey.com

### 安永 | 建設更美好的商業世界

安永的宗旨是致力建設更美好的商業世界。我們以創造客戶、利害關係人及社會各界的永續性成長為目標，並協助全球各地資本市場和經濟體建立信任和信心。

以數據及科技為核心技術，安永全球的優質團隊涵蓋**150**多個國家的業務，透過審計服務建立客戶的信任，支持企業成長、轉型並達到營運目標。

透過專業領域的服務 - 審計、諮詢、法律、稅務和策略與交易諮詢，安永的專業團隊提出更具啟發性的問題，為當前最迫切的挑戰，提出質疑，並推出嶄新的解決方案。

安永是指 Ernst & Young Global Limited 的全球組織，加盟該全球組織的各成員機構都是獨立的法律實體，各成員機構可單獨簡稱為「安永」。Ernst & Young Global Limited 是註冊於英國的一家保證（責任）有限公司，不對外提供任何服務，不擁有其成員機構的任何股權或控制權，亦不作為任何成員機構的總部。請登錄[ey.com/privacy](https://www.ey.com/privacy)，了解安永如何收集及使用個人資料，以及個人資料法律保護下個人所擁有權利的描述。安永成員機構不從事當地法律禁止的法律業務。如欲進一步了解安永，請瀏覽[ey.com](https://www.ey.com)。

安永台灣是指按中華民國法律登記成立的機構，包括：安永聯合會計師事務所、安永管理顧問股份有限公司、安永諮詢服務股份有限公司、安永企業管理諮詢服務股份有限公司、安永財務管理諮詢服務股份有限公司、安永圖方國際法律事務所及財團法人台北市安永文教基金會。如要進一步了解，請參考安永台灣網站[ey.com/zh\\_tw](https://www.ey.com/zh_tw)。

© 2022 安永聯合會計師事務所。  
版權所有。

APAC no. 14006950  
ED None

本材料是為提供一般信息的用途編製，並非旨在成為可依賴的會計、稅務、法律或其他專業意見。請向您的顧問獲取具體意見。

[ey.com/zh\\_tw](https://www.ey.com/zh_tw)

加入安永LINE@好友  
掃描二維碼，獲取最新資訊。

