

企業人權盡職調查 機構投資人諮詢會議

主辦單位：經濟部投資促進司
執行單位：普華商務法律事務所

2025年11月

美國及歐盟對強迫勞動製品的限制

美國關稅法第307條

禁止進口任何部分或全部以強迫勞動、奴工或童工等不正當勞動形式，所開採、生產或製造之貨品

- 於具備合理證據時，海關可先開立暫時扣押令（Withhold Release Order, WRO）指示各地海關，不得批准進口。進口商得另轉出口他國，或向舉證其已確保該等產品未涉及強迫勞動
- 海關如掌握足夠之違反強迫勞動證據，即會發布調查結果，並得沒收或查扣相關貨物

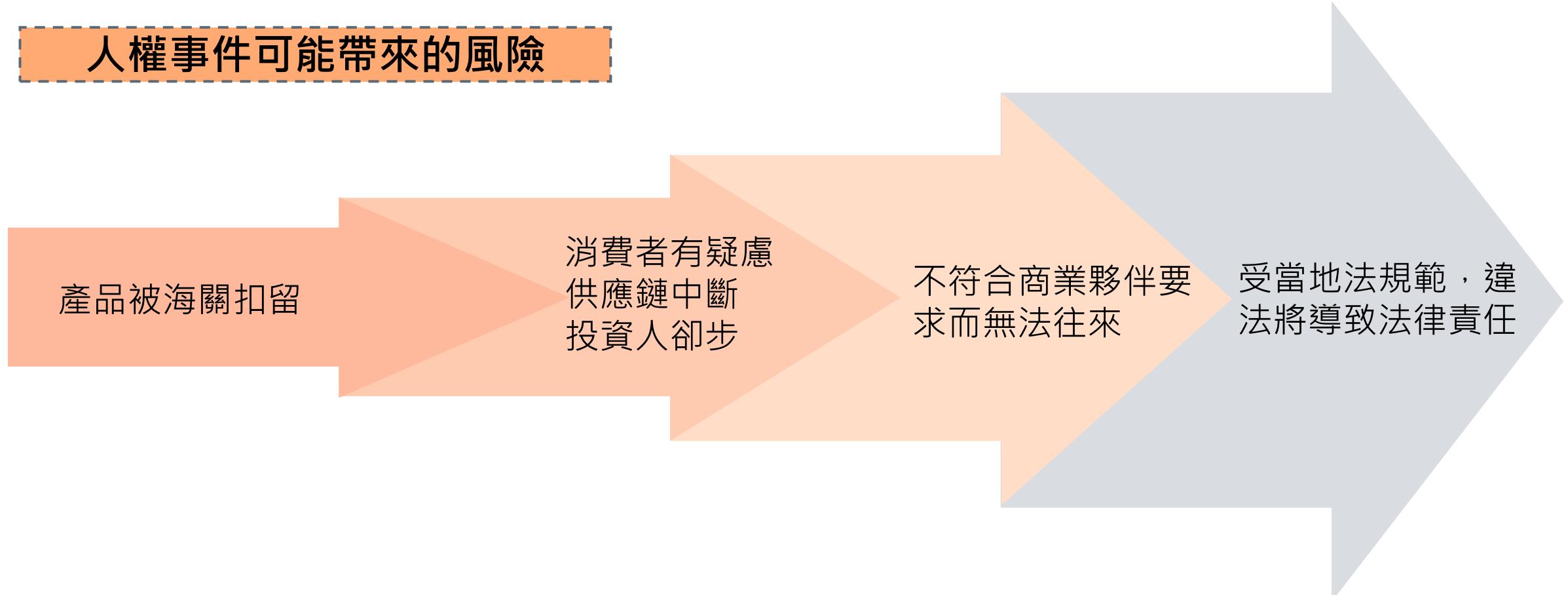
歐盟禁止強迫勞動製品進出口規則

2024年12月12日完成立法程序，於翌日生效，將於三年後實施

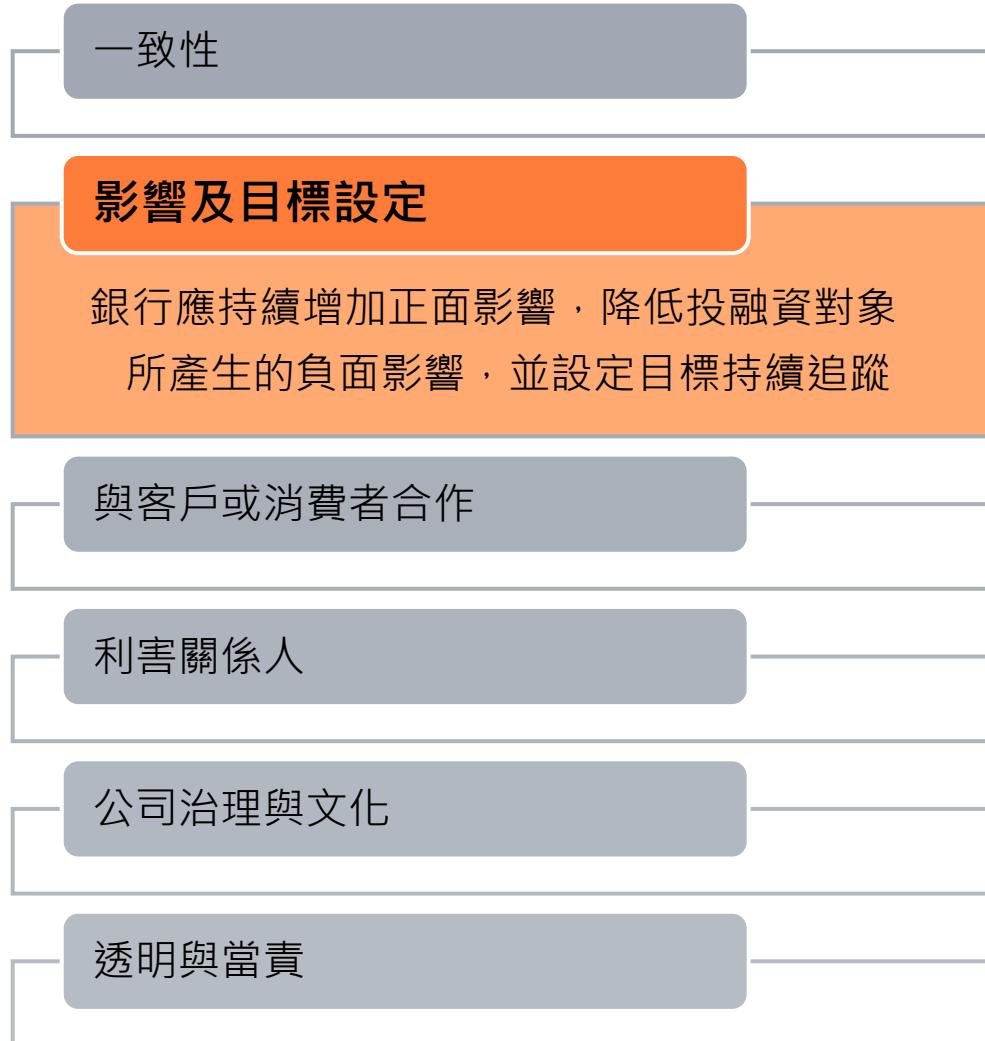
- 禁止於歐盟市場中進出口或流通任何涉及強迫勞動之產品
- 適用於各類型歐盟業者及各類型或來源的產品（包含零組件）
- 主管機關可要求營運商提供相關資料，並可進行必要的實地查驗，包括對歐盟以外之國家進行調查
- 如經確認商品係透過強迫勞動製造，主管機關得禁止該產品於歐盟進出口或銷售，如已進入市場則撤回或銷毀該產品

機構投資人對於投資對象人權議題揭露的關切

人權議題風險納入投資決策考量



責任銀行原則(PRB)



責任投資原則(PRI)



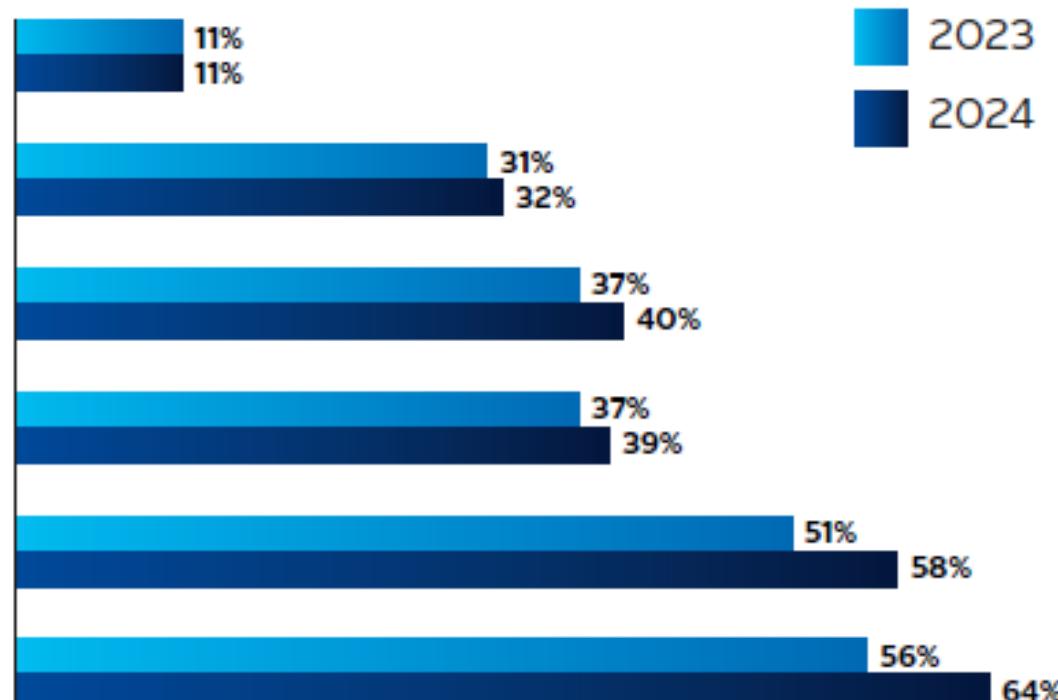
PRI所觀察到各國機構投資人對於人權議題的關注趨勢

依據PRI(責任投資原則，全球責任投資的主要倡議)於2025年3月發布的全球責任投資趨勢報告，有鑑於多國法令對於人權議題的規範，人權議題已逐步成為金融機構責任投資的關注重點

以下是2024年簽署PRI的3048家金融機構中，所採取對於人權議題的責任投資措施相關情形：

Figure 3: Human rights staircase – percentage of signatories taking the below actions on human rights⁷

- 11%導入補救措施
- 32%採用UNGPs及OECD框架識別人權成果
- 40%已對外揭露人權政策
- 39%已提出人權承諾
- 58%已對人權議題設有高階管理階層監督機制
- 64%已制定人權政策



國際組織對於製造業所識別的人權重大風險議題

商務企業社會責任國際協會BSR



製造業

- 供應鏈和原材料採購
- 聯合自由和集體談判
- 商業關係和承包商
- 工作條件（工資、工時、福利、住宿）
- 弱勢群體的權利
- 社區環境和安全
- 土地權利和原住民
- 最終用途影響
- 職業健康和安全
- 救濟途徑



採礦業

- 勞工風險
- 安全事件
- 土地徵用
- 原住民
- 供應鏈
- 累積影響



奢侈品產業

- 童工
- 工作條件
- **供應鏈**
- 職業健康和安全
- 多樣性、公平和包容
- 救濟途徑



食品、飲料和農業產業

- 童工
- 現代奴役、人口販運和強迫勞動
- 職業健康和安全
- 工作場所多樣性、公平和包容
- 聯合自由和集體談判
- 土地徵收和重新安置
- 當地社區生計
- 工資、工時和福利
- 消費者健康風險
- 申訴機制和救濟權

各國機構投資人對於人權議題採取的具體措施舉例

機構投資人在聲明中所列出的近期人權行動案例

Creator，馬來西亞，
管理資產規模於9.99
億美元以內

我們的盡職調查流程涵蓋**所有新舊投資對象**的人權議題評估，以確保符合國際標準。我們對標《聯合國商業與人權指導原則》，確保所有投資都尊重並維護人權，也積極與被投資公司合作，監測並改進其於價值鏈的人權議題運作，處理潛在的違規情形。

Friends Fiduciary
Corporation，美國，
管理資產規模於9.99
億美元以內

我們就**DEI議題與被投資公司展開互動**，包括董事會與員工組成的多元性，以及種族與公民權利的公平處理。我們亦在其他ESG議題納入 DEI 關切，例如在公正轉型的互動中，我們提出低收入社群、少數族裔社群與原住民族群在企業轉型過程中往往承受環境危害的問題。同樣地，在「可維生工資」的互動中，我們指出因體制性種族歧視導致有色人種勞工的薪資與財富差距。我們也在關於科技產品服務用於監控的互動中處理此議題。

CaixaBank Asset
Management，西班牙，
管理資產規模於 500
億至 2,499.99 億美元
之間

我們加入 ADVANCE 倡議，這是一項聚焦**人權與社會議題的倡議**，由機構投資人協力行動以推進人權與社會議題。機構投資人將運用集體影響力，促使企業與其他決策者為勞工、社群與社會帶來正面成果。2023 年，我們與 Iberdrola 與 EDP 等兩家公司合作。與 Iberdrola 的互動聚焦人權政策與供應商管理；與 EDP 的互動則著重人權盡職調查與供應鏈中的童工問題。

我國114年盡職治理資訊揭露較佳名單評比標準 與所投資對象ESG議題揭露較相關者

類別	評比標準
盡職治理政策	3. 投資流程是否融入ESG評估，以及採用ESG相關指標的程度。
盡職治理報告要素	15. 以適當方式或衡量指標評估投資組合中被投資公司之永續表現，並揭露投資組合評等狀況。
議合個案執行與揭露	19. 署職治理報告說明，如何評估是否需要與被投資公司互動、議合 21. 署職治理報告說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。 22. 署職治理報告說明互動、議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響案例

我國第四屆永續金融評鑑指標 與所投資對象ESG議題揭露較相關者

編號	評鑑指標
ESG-2-6	加分題：是否已將「提升社會或環境的正面影響力」納入投資決策或投資標的之考量，並提供如評估方法、資料來源、篩選條件等資訊？

機構投資人對於投資對象人權議題揭露的關切

議合推動：掌握資訊，定期評估人權風險情境，採取適當的風險減緩措施

機構投資人的可能議合重點

ESG評鑑指標

- ✓ 是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策，並揭露政策內容及權責單位
- ✓ 人權盡職調查流程與執行情形（是否包含對於供應商的人權盡職調查流程與執行）
- ✓ 公司是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式
- ✓ 是否提供友善婚育或家庭照護之職場環境與措施
- ✓ 是否落實員工人身安全與工作環境的保護措施
- ✓ 是否落實職場多元化或推動性別平等政策

機構投資人可能採取的議合評估指標

揭露充足度

改善完成率

重大事件趨勢

議合里程碑達成率

ESG資訊揭露

ESG IR Platform / ESG InfoHub



關鍵字：集保結算所昨（10）日發布「公司投資人 ESG Dashboards」

請轉務，包含「永續績效-投資組合財務碳排方
統」、「數位化產製盡職治理報告工具」等
公司永續發展行動方案」的政策指引，為
重要成果。

→ Individual Corporate

→ Industry Comparison

→ Corporate Comparison

集保結算所昨日舉辦「數位化盡職治理用
任秘書黃仲豪於致詞時肯定此舉，並表示
數位工具，帶動產業供應鏈的減碳轉型，
措施。他期許未來有更多機構採取行動，
同提升資本市場的治理水平與國際聲譽。

Sustainability Reports

→ Sustainability Reports

I 產品篩選追蹤

資料來源：Sustainalytics

功能說明：

1. 負面篩選(Negative screening)可避免投資人投資涉及特定產品、服務、地區或商業活動的企業，是最普遍的責任投資策略之一。
2. 本項功能提供26項篩選主題，您可以證券代號或名稱搜尋特定企業是否涉入特定篩選主題；點選您關注的主題以找出涉及的企業；或使用「投資組合維護」功能，建立您的投資組合清單以進行完整評估。
3. 您可能會看到在議題旁有1-5的數字，該數字代表涉入之程度，對多數主題而言：
 - 1代表經評估企業0%-4.9%的營收來自該項主題；
 - 2代表企業5%-9.9%的營收來自該主題；
 - 3代表10%-24.9%；
 - 4代表25%-49.9%；
 - 5代表50%-100%；

◦ 然而有些主題並不適合使用營收分析(如動物實驗)，此時若公司有涉入動物實驗就會以1表示。

!賴本項功能進行投資決策。

Corporate Governance Evaluation

→ Rating Information of Each Year

→ Market Analysis Data

Market Cap Analysis

AGM Information Filing

English Information Filing

Disclosure in the remuneration of directors

Disclosure in Labor Issue AUM

Material Negative ESG Events

→ Individual Corporate

Thank you