

出國報告（出國類別：開會）

2024 年經濟合作暨發展組織
（OECD）永續投資日
報告

服務機關：經濟部投資促進司

姓名職稱：莊文章科長、蕭敬哲專員

出國地區：法國巴黎

出國期間：113 年 11 月 3 日至 9 日

報告日期：114 年 1 月

摘要

在 2024 年經濟合作暨發展組織 (OECD)「永續投資日」(Sustainable Investment Days)系列會議中，重點討論議題包括如何精準地設計投資誘因措施，以吸引符合政策目標之外國直接投資 (FDI)，包括支持綠色轉型、數位轉型及實現包容性成長，以及投資促進機構 (IPA) 在推廣及促進 FDI 扮演關鍵角色。此外，會中並討論新產業政策對於國際投資及永續發展之影響，及國際投資社群如何處理地緣政治挑戰，以促進投資同時尊重區域間之多元永續發展目標，以及各國如何促進國際永續投資政策之一致性與合作。

亞太經濟合作 (APEC)、G20、G7 及世界貿易組織 (WTO) 等國際組織一致強調強化永續投資之重要性。OECD 於 2023 年更新國際投資及多國企業宣言及相關政策工作，提供指引，以達成永續發展目標及 2050 年淨零排放，同時考量投資之風險。會議中，OECD 並公布處理促進永續投資之機會與挑戰之報告，包括調適氣候之投資，以及國際投資協定 (international investment agreements, 下稱「IIAs」) 在促進永續發展所扮演之角色。

透過本次 OECD 永續投資日活動的參與，我們對於 OECD 之投資政策工具及透過 IIAs 促進永續投資之面向有更全面的瞭解。會議期間，我方積極提問並與與會代表及專家學者進行互動交流，不僅增進彼此的了解，也為未來的合作奠定良好的基礎。

建議未來除持續實體或線上參加 OECD 投資相關公開會議或活動，積極與 OECD 投資委員會 (IC) 秘書處及其他重要會員國代表搭建關係，廣結善緣，並可藉本部辦理投資相關國際研討會之機，洽邀 IC 相關人員或學者專家來臺或線上擔任與談人，進一步強化我與 IC 之連結，以提高國際能見度與參與度，逐步推動我國參與 OECD 投資委員會。

目錄

壹、背景及目的	4
貳、第 9 屆 OECD 投資促進機構 (IPA) 網絡會議	5
一、議程	5
二、會議討論要點	6
參、第 7 屆 OECD 投資與永續發展圓桌論壇	8
一、議程	8
二、會議討論要點	9
肆、推動參與 OECD 投資委員會工作會議	11
伍、心得及建議	11

壹、背景及目的

為積極參與 OECD 相關活動，掌握最新投資相關議題趨勢，作為我國規劃制訂促進投資相關政策之參考，並擴大我國國際參與度，本司報名實體參加 2024 年 OECD「永續投資日」(Sustainable Investment Days) 系列活動。

該活動集結政策制定者、投資促進機構 (Investment Promotion Agencies，下稱「IPA」)、企業領袖、公民社會代表、國際組織及學者專家討論全球投資政策之演進與促進策略。與會者透過觀點分享，深入了解成功的政策框架，討論最佳實踐，並確定可行的步驟，以培養支持全球永續發展目標的投資環境。

活動第一天舉行「OECD IPA 網絡會議」，旨在探索投資促進策略之演進，不僅重視投資數量，亦在乎投資品質。IPA 透過有效的政策工具，吸引具影響力之外人直接投資 (FDI)。第二天舉行「OECD 投資與永續發展圓桌論壇」，旨在探討新產業政策對於國際投資及永續發展之影響，同時探索國際投資社群應採行之行動，並強調利用新的 OECD 數據及政策工具因應永續投資挑戰。

這些討論與活動將有助於 OECD 會員國及非會員國更理解及實施有利於永續發展的 FDI 政策，並促進經濟長期穩定、包容性成長。

A blue banner with white and yellow text. The main title is 'OECD Sustainable Investment Days' in large white letters, followed by '5-6 November 2024' in yellow. Below this, it lists two events: 'Investment Promotion Agency (IPA) Network Meeting' on '5 November 2024' and 'Roundtable on Investment and Sustainable Development' on '6 November 2024'. It also mentions 'Hybrid: Paris + Online' and includes a button that says 'Register Now! (Virtual only)' with a checkmark icon.

OECD Sustainable Investment Days
5-6 November 2024

Investment Promotion Agency (IPA) Network Meeting
5 November 2024

Roundtable on Investment and Sustainable Development
6 November 2024

Hybrid: Paris + Online

☒ **Register Now! (Virtual only)**

貳、第 9 屆 OECD 投資促進機構（IPA）網絡會議

一、議程

（一）日期：113 年 11 月 5 日

（二）地點：法國巴黎 OECD 會議中心

（三）參與者：OECD 會員國代表、國際組織、專家學者

時間	議程
08:30–09:15	ARRIVAL OF PARTICIPANTS
09:15–09:25	PART 1 - Welcoming Remarks
09:25–10:45	PART 1 - Session 1. Policy Objectives of Investment Incentives and Role in Investment Promotion Strategies
10:45–11:15	COFFEE BREAK
11:15–12:35	PART 1 - Session 2. Attracting FDI in the Digital Sector
12:35–12:45	PART 1 - Concluding Remarks
12:45–14:00	LUNCH BREAK
14:00–15:30	PART 2 - Session 3. Alignment of Investment Incentives with IPA Priorities and Role of IPAs
15:30–16:00	COFFEE BREAK
16:00–17:30	PART 2 - Session 4. Monitoring and Evaluation of Sustainable Investment – Focus on Decarbonisation and Gender Equality
17:30–18:00	PART 2 – Conclusion and Next Steps



二、會議討論要點

(一) 各國政府目前正積極吸引 FDI，以支持國家發展目標。其中，許多國家利用投資誘因吸引符合政策目標之投資，例如：促進知識型經濟(knowledge-based economy)、支持綠色轉型、促進數位轉型並實現包容性成長。又 IPA 在推廣及促進 FDI 扮演關鍵角色，且在取得成效方面的壓力與日俱增，其任務不僅包括吸引更多投資，尚須兼顧投資品質。因此，IPA 目前正採取經嚴格篩選之投資促進策略，並制定更為精細之績效指標。

(二) 「投資誘因之政策目標及在投資促進策略中之角色」專題討論重點：

1. 探討投資誘因作為政府實現特定政策目標之工具角色，及其於投資促進策略之重要性；與會專家並討論全球經濟趨勢如何影響投資誘因之設計與實施，並分析其於促進 FDI 方面之影響力。
2. 另探討投資誘因與影響投資決策之其他因素之有效性，研究如何將誘因計畫融入更廣泛之國家投資促進策略，同時完整審視誘因計畫之益處、潛在後果，及誘因計畫如何與其他政策及促進工具達到相輔相成之效果。

(三) 「吸引 FDI 投入數位產業」專題討論重點：

1. 探討數位產業吸引 FDI 之機會、挑戰及益處，以及取得成功之策略；研究數位產業公司如何做出投資決策，以及政府如何劃分數位經濟，以確定優先吸引 FDI 之各個領域。
2. 另探討政府及 IPA 在推動數位產業 FDI 之關鍵角色，及在此領域吸引 FDI 之成功策略及創造有利環境之必要條件；同時考慮數位產業 FDI 之益處及弊端，並就如何最大化正面效益、降低任何潛在風險，提供建議。

(四) OECD 最新之 FDI 數據及數位平台旨在促進以實證為基礎之討論及問責，促進創新並推動具影響力之社會變革；這些資源可免費取得，並提供對全球投資趨勢、影響及政策之全面洞察，幫助決策者做出更明智之政策：

1. FDI 係永續發展之重要資金來源，惟經濟成長緩慢、能源價格波動，以及政策導致之地緣經濟碎片化 (Goeconomic Fragmentation)，均妨礙 FDI 之流動。
2. FDI 最新趨勢：
 - (1) 2024年上半年度全球 FDI 流動回升；
 - (2) OECD 地區之 FDI 流入成長80%；
 - (3) 美國、巴西及墨西哥係全球前三大之 FDI 接受國，FDI 主要流出國則為美國、中國及日本；
 - (4) 2024年上半年度已開發經濟體之跨國併購活動成長16%；
 - (5) 新興市場及發展中經濟體之綠地投資 (greenfield investment) 專案減少，2024年第二季為近兩年來最低。

3. FDI 品質形象平台 (FDI Qualities Visualisation Platform) 可分析 FDI 在低碳轉型、創造就業機會、人力資本、性別平等及創新等方面之影響。使用者可追蹤該等因素之變化，並將自己的國家與其他國家進行比較分析。
4. 鑒於內部導向 (inward-looking) 產業政策之興起、地緣經濟碎片化及國家安全之考量，全球投資政策原則之調整成為重要討論議題，核心問題在於：全球政策趨勢是否正轉向反對外國投資？針對此問題，FDI 管制限制指數 (FDI Regulatory Restrictiveness Index) 透過分析全球超過 100 個經濟體對 FDI 之法規障礙，客觀檢視保護主義是否於 FDI 政策領域日益盛行。



參、第 7 屆 OECD 投資與永續發展圓桌論壇

一、議程

(一) 日期：113 年 11 月 6 日

(二) 地點：法國巴黎 OECD 會議中心

(三) 參與者：OECD 會員國代表、國際組織、專家學者、企業與公民社會代表

時間	議程
09:30-10:10	OPENING REMARKS AND KEYNOTE ADDRESS
10:10-11:25	PART 1 - Session 1: New industrial policies: Implications for international investment and sustainable development
11:25-11:45	COFFEE BREAK
11:45-12:45	PART 1 - Session 2: Navigating subsidy-driven industrial policies: Opportunities and risks for policy coherence and international cooperation on sustainable investment policy
12:45-14:00	LUNCH BREAK
14:00-14:30	PART 2 - Release of OECD investment data tools
14:30-15:30	PART 2 - Session 3: Accelerating investment into climate adaptation
15:30-15:45	COFFEE BREAK
15:45-16:45	PART 2 - Session 4: Strengthening sustainable investment through international investment agreements
16:45-17:30	PART 2 - Session 5: Concluding reflections and call for action



二、會議討論要點

(一) 「新產業政策對國際投資與永續發展的影響」專題討論重點：

1. 探討新產業政策對國際投資與永續發展的影響，並調查這些政策是否能有效實現其既定目標，例如支持綠色及數位轉型。同時與其他政策措施相比較，評估這些政策對社會所造成之成本，及其對第三國投資與永續發展的潛在經濟與政治影響。
2. 本專題透過分享關於政策設計及其潛在影響的重要看法，協助政策制定者及其他利害關係人了解並反思引領新時代的產業政策，並持續推動永續投資與發展目標。

(二) 「政策一致性與在永續投資政策上國際合作之機會與風險」專題討論重點：

1. 全球新興產業政策對永續投資政策之全球合作與對話之影響：隨著全球新興產業政策在主要新興經濟體中逐漸受到重視，世界各國政府皆面臨回應該政策帶來之國際投資和貿易模式轉變所可能產生之風險及機會之需求。在地緣政治緊張局勢日益加劇且情勢複雜之際，新興及發展中經濟體可能愈來愈容易受到全球 FDI 和貿易分裂之衝擊。
2. 本專題探討各國政府，特別是發展中經濟體，如何在此新環境下，努力將利益最大化同時將風險最小化，以及國際投資政策界如何推動全球一體化、加強國際政策一致性，並促進主要及發展中經濟體間之國際合作，以實現全球永續投資。

(三) OECD 投資數據工具發布：本次會議發布 OECD 最新的投資數據工具，包括 2024 年版的 FDI 品質指標互動儀表板 (FDI Qualities Indicators Interactive Dashboard) 及 FDI 管限制制指數。

(四) 「加速投資於氣候調適」專題討論重點：

1. 氣候調適投資：氣候變遷所造成之影響已明顯可見，且預計將變得更加嚴重。為因應這些變化，需進行氣候調適投資，以挽救生命、保護生計並支持經濟成長。然而，目前氣候調適投資受限於過時的政策、市場失靈，以及有限的的能力與財務資源。
2. 鑒於氣候變遷挑戰的規模巨大，私人投資作為公共投資的補充至關重要。本專題探討政府、國際金融機構及私部門如何合作，解鎖氣候調適所需的投資，並展示即將推出的 OECD 「氣候調適投資架構」(Climate Adaptation Investment Framework)，提供實際案例及方法，以促進永續投資行動的實現。
3. 「使能源投資之投資條約利益符合巴黎協定與淨零目標之方法」報告重點：
 - (1) 儘管某些化石燃料之投資仍被視為必要，但應減少、取消對此等投資之保護，將相關投資風險交由市場機制決定，以促進再生能源之發展。

- (2) 報告同時提及各國政府於氣候行動之努力，包括德國政府從2023年11月起，採行旨在使其海外投資措施符合巴黎協定之行動。此外，報告亦提及氣候當責 (climate accountability) 於保險服務方面之重要進展。
- (3) 化石燃料與投資條約及氣候政策間之關係：在面對全球氣候變遷之危機時，需採取有效之多邊行動及透明政策。基此，不僅能夠降低漂綠 (greenwashing) 之風險，還能促進投資政策與氣候目標之一致性。
- (4) 調整投資條約以符合氣候目標之方法：
 - i. 逐步減少或取消對化石燃料之保護：包括不再於投資條約中對化石燃料提供保護；不再允許化石燃料之投資人使用 ISDS 機制對抗國家政策；或限縮化石燃料之投資人於 ISDS 機制享有之權利，並要求其必須取得來自母國及地主國之官方批准，始得提出 ISDS 索賠。
 - ii. 終止投資條約：終止相關投資條約，徹底取消對投資化石燃料之保護，實務上可能是協議或單方面終止投資條約。

(五) 「透過國際投資協定 (IIAs) 強化永續投資」專題討論重點：

1. 分析如何透過 IIAs 處理永續投資議題，旨在促進地主國永續投資之新條款，同時處理內國執行該等條款之相關挑戰，並探討將該等條款納入 IIAs 之理由。
2. 本專題主要內容包含：IIAs 納入永續投資；以 FDI 品質建議原則評估 IIAs；促進永續投資之國家實踐；促進國內執行與 FDI 品質一致之新永續投資國際承諾；於 IIAs 協商時納入永續投資承諾之實踐。



肆、推動參與 OECD 投資委員會工作會議

11月7日於駐法國代表處與該處經濟組同仁舉行工作會議，討論後續參與 OECD 之可能議題與方式，重點臚列如次：

- 一、短期以持續實體或線上參加 OECD 投資相關會議或活動，與投資委員會(IC)秘書處及其他重要會員國代表搭建關係，廣結善緣為主，另可考慮是否透過自願捐獻 (Voluntary Contribution) 機制與 IC 秘書處進一步建立合作關係。
- 二、透過雙邊經貿合作交流機制或機會，持續向友我會員國爭取支持，相關說帖應考量個別國家之立場並針對渠等與我國投資合作關係進行客製撰擬，方能打動對方獲致成效。
- 三、長期依循 IC 秘書處行政程序，爭取我國列入 IC 參與計畫 (participation plan)，進行投資政策檢討 (IPR) 等機制，逐步推動我國以受邀方 (invitee) 身份參與投資委員會。

伍、心得及建議

透過本次 OECD 永續投資日活動的參與，我們對於 OECD 之投資政策工具及透過 IIAs 促進永續投資之面向有更全面的瞭解，包含：

- 一、透過 IIAs 處理永續投資議題：在 IIAs 中納入促進永續投資之新條款，透過 FDI 促進永續發展，特別是關於減碳、性別平等、生產力與創新及優質就業等領域。要深入瞭解永續投資議題對於公部門政策之挑戰，公、私部門與學術界需共同努力，並考慮來自各個經濟部門及各國之相關數據。
- 二、投資促進機構 (IPAs) 關鍵功能：IPAs 在永續發展之投資促進、投資便捷化所能發揮之關鍵功能，包括形象建立、生成投資、投資促進及保持、政策及倡導。我國投資臺灣事務所 (InvesTaiwan) 作為投資服務單一窗口，已建立「投資臺灣入口網」，針對外人來臺及臺商回臺提供全程暨專人專案專責投資服務，包括投資協助事項 24 小時回復網實合一機制、協尋土地供給資訊強化媒合服務等，提供 IPAs 關鍵功能。
- 三、調整 IIAs 以符合巴黎協定及淨零目標：應逐步減少或取消對化石燃料投資之保護，將相關投資風險交由市場機制決定，以促進再生能源之發展。基於我國國際地位特殊，無法正式參與部分國際協定，惟隨著全球面臨氣候變遷，

日益強調多邊行動及跨國合作，我國仍能透過區域平台，例如 APEC，加強國際間之合作，或在我國簽訂之 IIAs 中貫徹淨零目標，或自發性遵守國際公約，例如聯合國氣候變遷綱要公約（United Nations Framework Convention on Climate Change）。

四、透過氣候調適投資架構（CAIF）處理永續投資議題：包括透過策略計畫與政策一致、管制一致、保險及風險移轉、公共資金與投資、永續融資及私人投資之支持與誘因等六大基礎，確認支持氣候調適投資之關鍵政策領域；我國政府可參考 CAIF 檢視我國與氣候變遷調適與減緩之相關措施，確認潛在落差及需要改進之領域。

五、國際合作與經驗分享：相關經驗分享顯示，國際合作在推動高品質 FDI 及解決跨國投資挑戰方面發揮重要作用，透過建立多邊合作平台和共享最佳實踐，各國能夠更好地應對共同面臨的挑戰。我國政府亦應積極參與多邊對話、引進技術支援、建立技術合作平台，尤其在太陽能、風能及其他綠色技術領域，以吸引外資投資綠色金融，促進企業與國際投資者間之合作，彰顯我國在全球氣候治理的潛力及貢獻，亦為將來進一步參與國際氣候機制奠定良好基礎。

此外，在與會期間，我方積極提問並與與會代表及專家學者進行互動交流，不僅增進彼此的了解，也為未來的合作奠定良好的基礎。

基於此次參與 OECD 會議的經驗，建議未來除持續實體或線上參加 OECD 投資相關公開會議或活動，積極與 IC 秘書處及其他重要會員國代表搭建關係，廣結善緣，並可藉本部辦理投資相關國際研討會之機，規劃推動永續投資與經濟發展等適當議題，洽邀 IC 相關人員或學者專家來臺或線上擔任與談人，進一步強化我與 IC 之連結，以提高國際能見度與參與度，逐步推動我國參與 OECD 投資委員會。

附件：行程表

日期	活動
11/3 (日)	啟程：桃園→巴黎
11/4 (一)	
11/5 (二)	參加 OECD 第 9 屆投資促進機構網絡會議
11/6 (三)	參加 OECD 第 7 屆投資及永續發展圓桌論壇
11/7 (四)	推動參與 OECD 投資委員會工作會議
11/8 (五)	返程：巴黎→桃園
11/9 (六)	