



TIP台灣永續評鑑 與IR 議合趨勢

國內外永續及IR議合發展近況

2026年Q2

目錄



01 國內外永續發展趨勢概況

P.3-P.14



02 IR Engage公司會員新功能

P.15-P.27

01

國內外永續發展近況

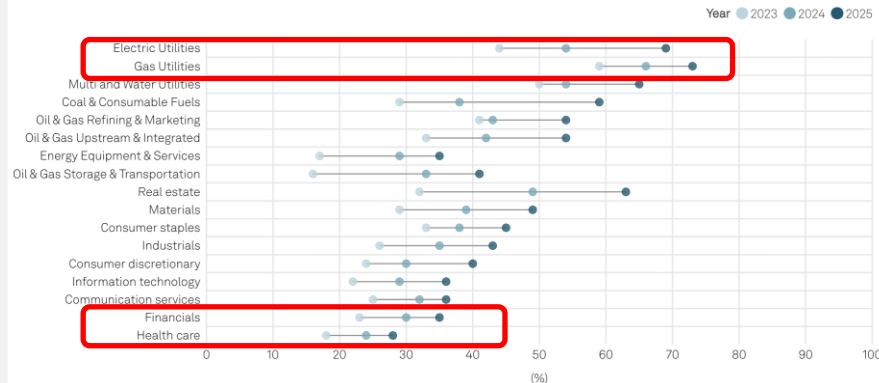


國際永續發展概況

本期ESG趨勢彙整國際機構的永續趨勢報告與近期國際準則趨勢，揭示2026年在永續領域的機會與挑戰。

氣候韌性與實體風險

- 全球暖化已成不可避免的事實，各國政府與企業日益重視「調適」與「韌性」
- 易受極端天氣影響的產業可能面臨營運與財務挑戰，聯合國數據顯示到2030年的自然災害數量可能較2015年增加40%，投資於調適與韌性可以減少氣候災害加劇帶來的影響
- 國際機構研究，隨極端天氣事件增加，基礎設施的投資組合中，高風險地區損失可能倍增，此情形也反應在保險市場，預期2030年實體風險與自然災害的保費將上升50%
- 2025年僅有42%的公司揭露氣候變遷調適計畫，其中以公用事業與房地產揭露比例較高、醫療保健與金融業則相對較少(如圖表1)



圖表1：各產業揭露氣候變遷調適計畫比例

能源轉型

資金流向

資金由「依賴政策的低成熟技術」逐漸轉向「具有商業可行性的技術」。

再生能源與電動車價格已經具備市場競爭力，後續成長動能將仰賴市場而非政策補貼；而碳捕捉、生質能等商業性較低的技術則仍要依靠政策帶動。

氫能與航空燃料

- 全球對氫能正進行重新評估，唯中國憑藉政策支持與電解槽成本下降，正快速擴大規模並領跑全球。
- 綠色航空燃料產能預計增長33%，但因尚未達到成本平價且商業可行性較低，目前仍高度依賴政策支持。

電動車

- 中國電動車持續擴大價格優勢，已達成本平價並具備商業性
- 歐洲受排碳標準的完善，推動電動車市場需求回升
- 美國因聯邦政府補貼到期，面臨市場轉型挑戰

太陽能

- 受中國市場大幅放緩影響，全球太陽能新增裝機容量可能出現首次年度下滑，象徵「無中斷擴張」時代的結束並引發產業整合
- 產能激增導致的負電價正推動市場轉向儲能應用與靈活的採購協議

2026 國際永續趨勢

AI與資料中心

AI與雲端運算產業持續蓬勃發展，一方面加速對潔淨能源的需求、提升災害檢測能力、並重塑投資人蒐集與解讀永續數據的方式；另一方面，大量的電力與冷卻水資源需求也帶來相關風險。

機會

- 對投資人來說，AI的使用可以使得大量的永續與氣候資料在短時間內快速抓取並進行交叉比對
- 對企業而言，評估實體風險與現狀分析一樣重要，運用AI於地理空間分析與氣候情境模型的整合，幫助實體風險的評估更加可靠
- 資料中心為**潔淨能源的最大買家**，推動潔淨能源需求持續強勁

風險

- S&P報告顯示，預計2024年至2030年間，該產業電力消耗將成長近一倍，能源需求的不斷增長可能會迫使企業使用更多化石燃料，使得淨零目標難以實現。
- 資料中心對電力的大量需求，導致電網壓力遽增，電網現代化與擴建成為保證能源安全與競爭力的關鍵
- 資料中心對冷卻水資源的需求持續上升，然S&P報告顯示現有資料中心有43%位於水資源緊張地區，與水相關的風險成為重要議題。

永續報告書標準與監管

一致性與可比較的永續資訊揭露

雖國際上簡化企業對於永續資訊的揭露，研究機構預期大部分企業為因應投資人需求，仍會持續依現有自願性揭露(GRI準則)發行永續報告。

隨歐盟對永續報告標準的修訂更加對齊ISSB標準，全球永續報告書的**揭露一致性有望提升**。ISSB注重自然相關風險與機會，並參考TNFD，因此自然報告也更加重要。

聚焦具財務重大性之指標

投資人仍重視資訊的取得，特別是與財務績效有明確關聯的永續資訊，如與轉型風險管理相關的具體氣候目標、員工流動率等。關鍵在於：**資訊對決策的實用性**，而非全面性；已有研究表明，永續資訊揭露更清楚的公司，獲得更低的資本成本與更高的股權估值。

各國央行重視氣候風險監管

監管機關意識到「轉型風險」、「實體風險」與「自然環境的惡化」都可能威脅金融穩定，要求銀行具備因應氣候衝擊之風險管理措施。

監管機關的重視也顯示氣候風險具有實際的**金融影響力**，包含信貸品質與市場穩定性，進一步對各產業估值與融資產生影響。

英國盡職治理守則改版-從「寫報告」轉向「價值創造」

英國財務匯報局(FRC)為減輕簽署機構負擔，**2026.01**修訂「英國盡職治理守則 2026(UK Stewardship Code 2026)」，五大關鍵變革摘要如下，其改變方向表示國際投資人將更看重「**實質議合成效**」而非「**報告字數**」

盡職治理定義

聚焦於「為客戶與受益人創造長期永續價值」之核心原則，要求投資行為必須與資產的實際經濟效益掛鉤

減輕報告負擔

精簡原則數量，避免流於形式化的勾選。初步估計簽署機構在維持報告品質前提下，可望減少 20%至 30% 之篇幅

提交報告文件方式 更為彈性

簽署機構可選擇分開提交「**政策與背景揭露(Policy and Context Disclosures)**」與「**活動與成效報告(Activities and Outcomes Reports)**」，或合併為單一文件；其中「政策與背景揭露」僅需每四年提交一次

精準原則

不同類型的簽署機構有不同專屬原則，包括資產所有者(Asset Owners)及資產管理者(Asset Managers)，並首次納入投票顧問(Proxy Advisors)、投資顧問(Investment Consultants) 與議合服務供應商(Engagement Service Providers) 等服務提供者之專屬原則，確保產業鏈上中下游各司其職，責任明確

提出新版守則指引

提供實用說明與範例，協助簽署機構有效落實新守則，特別是管理非股權資產類別之簽署機構；將 2026 年定為轉換期，即使報告未完美對齊新制也不會被除名

英國盡職治理守則改版-活動與成效報告

活動與成效報告年度報告轉型，捨棄冗長的制度性陳述，改以**實績為導向**，具體呈現過去一年機構投資人如何透過積極議合，為客戶及受益人極大化**長期經濟價值**

實質議合成效

- 內容** 列舉年度最具代表性的議合案例 (建議 5-8 個)，並詳述溝通歷程
- 重點** 必須明確揭露議合後的「具體改變」，證明投資人的介入確實推動了企業轉型，而非僅是參與會議

投票策略與透明度

- 內容** 揭露在股東大會上的投票紀錄，包含支持、反對與棄權票
- 重點** 特別針對「投反對票」或「具重大 ESG 爭議性」的議案，說明背後的投票判斷邏輯與理由



共同議合與系統性風險管理




- 內容** 紀錄與其他機構投資人採取「共同議合」的行動實績，以及對氣候變遷等大環境風險的應對
- 重點** 機構投資人如何透過集體力量與產業倡議，降低單一公司難以應對的市場結構性威脅

跨資產類別的管理

- 內容** 除了股票，還須包含公司債、私募股權或其他非股權資產的管理
- 重點** 機構投資人在不同資產類別中，如何依據其權力結構實施有效的監督與風險控管

國內永續發展概況

TIP台灣永續評鑑題項關注趨勢

構面	關注趨勢	趨勢關注點	參考資料
 Social	強迫勞動	<ul style="list-style-type: none"> 公平招募與勞動招募費 人權盡職調查 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ RBA VAP V8.0.2 ✓ SA8000:2014 ✓ CSDDD ✓ ILO Indicators of Forced Labor
	少子化與高齡化	<ul style="list-style-type: none"> 支持性育兒政策 長照支持機制與高齡友善職場 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 友善育兒事業獎 ✓ 衛福部長照照顧方案 ✓ 勞動部強化企業托育方案
 Economic	人工智慧管理	<ul style="list-style-type: none"> 數據隱私與資安 AI應用公正性與問責機制 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ ISO/IEC 42001 ✓ 人工智慧基本法 ✓ 金融業運用人工智慧指引
 Environment	氣候公正轉型	<ul style="list-style-type: none"> 利害關係人溝通 轉型政策與目標規劃 對受影響者的補償措施 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ WBA Just Transition Methodology ✓ COP 30 ✓ GRI 102
 Disclosure	IFRS S1/S2	<ul style="list-style-type: none"> 氣候財務風險揭露框架與資訊品質 永續報告與財務報告的一致性 各產業關注重大風險 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ IFRS S1/S2 ✓ IFRS永續揭露準則藍圖

2026 國內碳費徵收

TIP



提出符合指定目標自主減量計畫

高碳洩漏風險事業
(依行業別排放密集度及貿易密集度審查認定)

碳費=排放量x排放量調整係數x優惠費率

非高碳洩漏風險事業

碳費=(排放量-2.5萬公噸)x優惠費率

不提自主減量計畫

碳費僅能扣除2.5萬公噸後，適用一般費率

收費對象

溫室氣體年排放量達 2.5 萬公噸 CO₂e 以上之電力、燃氣供應業及製造業

繳費時程

費率114年1月1日公告生效，115年5月要繳交114年全年排放量之碳費

費用計算

費用計算：碳費 = 收費排放量 × 徵收費率

(過度配套機制：收費排放量 = (年排放量 - K 值(現為2.5萬公噸)) × 排放量調整係數)

- 基本費率：新台幣300元/一公噸二氧化碳當量
- 優惠費率A：50元 (符合行業別指定削減率規定)
- 優惠費率B：100元 (符合技術標竿指定削減率規定)

碳權抵減碳費使用上限

使用減量額度：國內減量額度可扣減收費排放量上限 10%；
國外減量額度應經環境部認可，且非高碳洩漏行業才可使用，上限 5%

自主減量計畫

碳費徵收對象因轉換低碳燃料、採行負排放技術、提升能源效率、使用再生能源或製程改善等措施，能有效減少溫室氣體排放量並達指定目標者，得提出自主減量計畫申請核定優惠費率。

2026 國內 ESG 推動進展：永續與數位雙軌並進

配合主管機關整合推動方案，證交所集團全面提升制度韌性

溫室氣體盤查範圍擴大

- 百億以上企業及鋼鐵/水泥業，持續揭露合併報表與減碳進度
- 實收資本額百億以下公司，2026 年起全面啟動個體或合併盤查揭露

接軌 IFRS 永續揭露準則

- 百億以上企業率先於年報試編「永續資訊專章」
- 提供數位解方：ESG 數位平台內建 TCFD 及 IFRS S2 模板，協助公司雙軌申報

評鑑轉型與綠色證券上路

- 「公司治理評鑑」正式轉型為「ESG 評鑑」
- 開辦「綠色證券認證」，引導資本市場資金精準投入

強化機構投資人雙向 IR 議合

- **功能優化**：強化 IR 議合服務平台，提供專業議合訓練與諮詢
- **高層倡議**：將國內外成功案例納入董監事訓練
- **國際接軌**：參酌 ICGN 與英國盡職治理守則，深化雙向溝通品質



02

IR Engage新功能[公司會員]

- TIP台灣永續評鑑線上結果查詢
- 回饋表單填寫說明

IR Engage新功能介紹 [公司會員]

IR Engage 增加新功能，開放上市櫃公司會員登入後，線上查詢自家最新一期TIP台灣永續評鑑結果及細項ESG表現、下載ESG分析報告與線上回饋機制

本功能已於今年4-5月開始執行，下次開放查詢與回饋時點預計為9月

目的與 效益

公司

- **查詢ESG細項表現**：評鑑每半年執行一次，每家公司可查詢總評等、SEED構面結果及22項重大議題結果與摘要內容
- **ESG報告下載**：透過分析報告，以利公司以投資風險與機會的角度了解自家ESG表現，同時也讓公司對TIP台灣永續評鑑框架有更具體的認識
- **線上回饋機制**：每半年初評資料主動通知公司查閱及線上回饋，回饋結果納入評鑑參考，希冀評鑑回饋雙向溝通的方式，提升評鑑資料品質，使評鑑結果更貼近公司實際永續表現

機構投資人

透過資料品質提升，希望協助使用者執行永續投資、評估標的永續性可以**更為準確**。

公司會員

TIP台灣永續評鑑線上結果查詢

重點說明

1. 以上市櫃公司會員登入，進入ESG報告

- 以上市櫃公司會員身分登入後，點選ESG加值資訊>ESG報告。
- 可查看總評等與SEED四大構面級距表現。

SEED模型評等
ESG重大議題
ESG報告
TIP台灣永續評鑑回饋

台股ESG

首頁 / ESG加值資訊 / 台股ESG分析

ESG報告

報告書年度: 2024

TIP台灣永續評鑑表現摘要

評等	社會面(S)	經濟面(E)	環境面(E)	揭露面(D)
A	落後	領先	領先	領先

評等	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
5%	17.5%	17.5%	17.5%	17.5%	10%	10%	5%

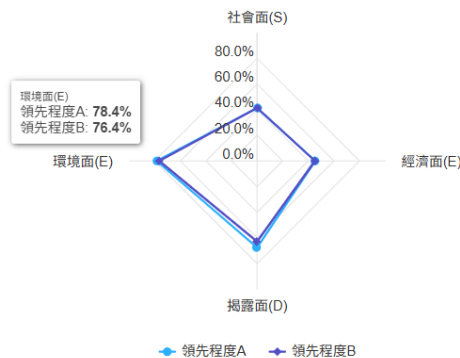
2. 亦可下載報告書與查看產業領先程度

查看ESG重大議題領先程度

1. 領先程度A: 以證交所產業做分類，80%意謂領先80%的公司
2. 領先程度B: 以TIP台灣永續評鑑產業別做分類，80%意謂領先80%的公司

下載報告書

ESG各構面領先程度



	社會面(S)	經濟面(E)	環境面(E)	揭露面(D)
領先程度 A	41.3%	45.4%	78.4%	67.4%
領先程度 B	41.3%	45.2%	76.4%	62.8%

領先程度A: 以證交所產業做分類，80%意謂領先80%的公司
 領先程度B: 以TIP台灣永續評鑑產業別做分類，80%意謂領先80%的公司

3. 查看ESG重大議題級距與簡要分析

1. 先選擇SEED四大構面
2. 可查看各構面級距表現與簡要分析內容

TIP 臺灣指數股份有限公司 TAIWAN INDEX PLUS

IR專區 ▾ 活動專區 ESG加值資訊 ▾ 議合媒合服務 ▾ 法說會專區 ▾

社會面(S) 經濟面(E) 環境面(E) 揭露面(D)

簡要分析

+ 全部展開 - 全部縮合

人權 (領先)

人權方面，公司優點為評估可能遭遇的人權議題，及提出因應措施；揭露人權政策執行結果。法規遵循方面，評估期間未違反人權相關法規。

員工溝通與福利 (領先)

員工溝通與福利方面，公司優點為定期召開勞資會議供員工參與討論其權利和義務；訂定具體之職業安全衛生政策且明確揭露實際成果；設有職業安全衛生委員會負責工安事項；針對工傷事件，揭露統計數據；設定減少工安事件的目標。在工會爭議與職業災害方面，未有重大職業災害情事。

人力資本發展 (落後)

人力資本發展方面，公司優點為制定員工績效評估辦法且定期評比；教育訓練方面，針對高階主管提出相關計畫；提供員工能力發展培育計畫；揭露當年度員工訓練的投入時間或成本。公司可加強處為未透過指標衡量員工訓練成果。人才留任方面，公司優點為揭露新進員工人數或其占總員工人數之比例，並依照不同指標(如性別、年齡等)區分；揭露員工離職人數、離職率或流動率，並依照不同指標(如性別、年齡等)區分；公司可加強處為未提及員工認股權、持股信託等股權分享計畫；未揭露員工滿意度調查結果；有薪資費用與經營績效不相當之情事。

多元組成與包容性 (落後)

多元組成與包容性方面，公司優點為針對員工組成之多元性擬定策略與目標，並揭露員工組成結構；揭露男女薪酬比。公司可加強處為未揭露女性主管人數或佔比；未說明少數族群雇用情形。身心障礙員工雇用方面，當年度足額雇用身心障礙員工或針對未足額情形提出改善措施。

公司會員

TIP台灣永續評鑑線上回饋機制

重點說明

1. 以上市櫃公司會員登入，進入回饋頁面

以上市櫃公司會員身分登入後，點選ESG加值資訊>TIP台灣永續評鑑回饋。

首頁 / ESG加值資訊 / TIP台灣永續評鑑回饋

暫時儲存 確定送出

報告書年度/評鑑年度：2024/2025

回饋期間：以網站上公布期間為準

構面	ESG重大議題
社會面(S)	人權 員工溝通與福利 人力資本發展 多元組成與包容性 供應鏈社會面向控管 客戶關係管理 產品安全 企業公民與慈善
經濟面(E)	股東權益 董事會結構與運作 行為準則與內控 風險及危機管理 ESG創新 永續金融
環境面(E)	環境系統與治理 空氣管理 能源與氣候變遷 水管理 原物料與廢棄物管理 自然資源管理 供應商及產品生命週期管理
揭露面(D)	ESG揭露

請選擇ESG重大議題並依據議題填寫，各個ESG重大議題及子議題填寫完畢可暫時儲存，送出後不可修改，平台收到回饋表單後，如有需要修改請再通知平台Email：
data@taiwanindex.com.tw

2. 點選ESG重大議題開始填寫

暫時儲存 確定送出

報告書年度/評鑑年度：2024/2025

回饋期間：以網站上公布期間為準

構面	ESG重大議題
社會面(S)	人權 員工溝通與福利 人力資本發展 多元組成與包容性 供應鏈社會面向控管 客戶關係管理 產品安全 企業公民與慈善
經濟面(E)	股東權益 董事會結構與運作 行為準則與內控 風險及危機管理 ESG創新 永續金融
環境面(E)	環境系統與治理 空氣管理 能源與氣候變遷 水管理 原物料與廢棄物管理 自然資源管理 供應商及產品生命週期管理
揭露面(D)	ESG揭露

請選擇ESG重大議題並依據議題填寫，各個ESG重大議題及子議題填寫完畢可暫時儲存，送出後不可修改，平台收到回饋表單後，如有需要修改請再通知平台Email：data@taiwanindex.com.tw

各重大議題下方有說明與簡要分析

人權

說明：

人權面向旨在確保所有人的基本權利得到尊重和保護。此次構面評估公司是否針對內部可能發生之人權風險進行鑑別及衡量，訂定相關的人權政策並揭露政策實行績效，以及是否有違反人權相關法規(包括但不限於勞動基準法、性別工作平等法等法規)之事項。

簡要分析：

人權方面，公司優點為評估可能遭遇的人權議題，及提出因應措施；揭露人權政策執行結果。法規遵循方面，評估期間未違反人權相關法規。

3. 開始填寫回饋表單

1. 依據各項子議題可填寫年報、永續報告書頁碼，或是填入公司網址或說明執行概況
2. 填寫過的欄位會顯示**打勾**，尚未填寫的顯示**橘點**
3. 每個欄位**並非必填**，標示僅為提醒
4. 如有其他欲補充資訊，最下方亦可填寫其他意見回饋

2. 人權盡職調查/人權或員工權益議題的評估流程和執行概況

2024年報(頁數):

 ✓

2024永續報告書(頁數):

 ✓

公司網站連結詳細網址/查詢路徑:

 ●

公司執行概況:

 ●

補充資訊

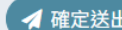
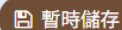
其他欲補充資訊

意見回饋:

4. 暫存與送出

1. 點選**暫時儲存**後，會顯示**匯出**與**匯入**
2. 點選**匯出**，即可下載excel檔案方便各單位編輯統整後再**匯入**
3. **匯入**後會蓋掉先前的欄位，上傳前請確認excel內容為最新且完整的再行**匯入**
4. **匯入**後請再按一次**暫時儲存**，無誤後即可**確定送出**(注意：送出後即無法修改)

首頁 / ESG加值資訊 / TIP台灣永續評鑑回饋



上次儲存時間: 2025/12/29 14:59

報告書年度/評鑑年度：2024/2025

回饋期間：以網站上公布期間為準

	B	D	F	H	J
1	TopicName	SubTopicName	MeasurementName	ColumnName	ColumnValue
2	股東權益	一、股東平等對待	1.是否曾因取得或處分資產交易、資金貸與或背書保證未依規定辦理遭主管機關處分	2024年報(頁數)	
3	股東權益	一、股東平等對待	1.是否曾因取得或處分資產交易、資金貸與或背書保證未依規定辦理遭主管機關處分	2024永續報告書(頁數)	
4	股東權益	一、股東平等對待	1.是否曾因取得或處分資產交易、資金貸與或背書保證未依規定辦理遭主管機關處分	公司網站連結詳細內容	
5	股東權益	一、股東平等對待	1.是否曾因取得或處分資產交易、資金貸與或背書保證未依規定辦理遭主管機關處分	公司執行概況	
6	股東權益	一、股東平等對待	2.是否曾發生庫藏股買回執行率低於50%之情事	2024年報(頁數)	
7	股東權益	一、股東平等對待	2.是否曾發生庫藏股買回執行率低於50%之情事	2024永續報告書(頁數)	
8	股東權益	一、股東平等對待	2.是否曾發生庫藏股買回執行率低於50%之情事	公司網站連結詳細內容	
9	股東權益	一、股東平等對待	2.是否曾發生庫藏股買回執行率低於50%之情事	公司執行概況	
10	股東權益	一、股東平等對待	3.是否有私募價格低於市價50%之情況，且私募對象是否為內部人或控制股東	2024年報(頁數)	
11	股東權益	一、股東平等對待	3.是否有私募價格低於市價50%之情況，且私募對象是否為內部人或控制股東	2024永續報告書(頁數)	
12	股東權益	一、股東平等對待	3.是否有私募價格低於市價50%之情況，且私募對象是否為內部人或控制股東	公司網站連結詳細內容	
13	股東權益	一、股東平等對待	3.是否有私募價格低於市價50%之情況，且私募對象是否為內部人或控制股東	公司執行概況	
14	股東權益	一、股東平等對待	4.是否遭「財團法人證券投資人」及「期貨交易者保護中心」列為被告提起訴訟	2024年報(頁數)	
15	股東權益	一、股東平等對待	4.是否遭「財團法人證券投資人」及「期貨交易者保護中心」列為被告提起訴訟	2024永續報告書(頁數)	
16	股東權益	一、股東平等對待	4.是否遭「財團法人證券投資人」及「期貨交易者保護中心」列為被告提起訴訟	公司網站連結詳細內容	

於此欄填寫

多位同仁一同填寫

- 母帳號可新增子帳號並設定開放ESG權限，即可一起使用平台填寫回饋表單
- 最多可新增10名子帳號




- *欲多位同仁共同編輯，建議由一位同仁負責統整各單位填寫之Excel，再匯入平台，避免資料覆蓋。
- *若採用網頁版多位同仁同時填寫，停留時間過長，可能導致資料覆蓋遺失，建議時常暫存及備份。




聯絡我們

客戶關係部 IR議合平台小組

 <https://irengage.taiwanindex.com.tw/>

 02-8729-9043

 irengage@taiwanindex.com.tw



IR議合服務平台