

TIP 台灣永續評鑑方法論

2026 年 7 月

壹、總則與評鑑概述

一、核心目的與願景

「TIP 台灣永續評鑑」(簡稱：TIP 永續評鑑)係由臺灣指數公司(以下簡稱本公司)設計，參考國內外永續倡議、準則，結合理論與實務，受評公司依產業分類、營收範疇定義電子、製造、服務、金融四大產業，評鑑模型藉由社會(S)、經濟(E)、環境(E)及揭露(D)四大構面(合稱 SEED)構成。

本評鑑旨在衡量受評公司於 SEED 四大構面及 22 項 ESG 重大議題之表現。評估內容涵蓋政策與策略、管理架構、執行情形、績效及法令遵循等面向，並依各公司適用指標計算評鑑得分及產製評等。

本評鑑具下列特性：

- (一) 評鑑方法論客觀嚴謹：參考國際永續趨勢及我國法規與政策，設計評鑑方法學，擬訂立評鑑指標與評分準則；並設置「TIP 台灣永續評鑑委員會」，多面向提供專業評議、諮詢，確保評鑑客觀與嚴謹。
- (二) 資訊透明，評鑑公正：運用公開且可查驗之資料，作為評量企業永續績效表現之評分依據。
- (三) 產業議題差異處理：依產業及營運特性確認產業適用指標。
- (四) 企業檢視回饋機制：於結果發布前，提供受評公司檢視及回饋管道。
- (五) 嚴格控管品質：設立內控制度、標準作業程序，執行資料蒐集、整理、分析及企業永續績效評分等作業。

二、評鑑範疇與應用場景

(一) 評鑑範圍及週期

1. 評鑑企業範圍

為臺灣證券交易所上市、中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃公司，且於下列截止日前於 [ESG 數位平台](#)上傳年度永續報告書

- 第一次評鑑資料截止日：每年 8/31 前；
- 第二次評鑑資料截止日：次年 3/31 前。

符合以下情境者，自當期評鑑範圍移除：

- 截止日前將永續報告書自前揭平台撤下、或於截止日後重新上傳永續報告書；

- 股票於評鑑結果產製日前下市或下櫃。

2. 評鑑週期與更新頻率

評鑑週期為每年進行兩次評鑑，並於 6 月及 12 月公布評鑑結果。

(二) 評鑑結果應用

1. 金融機構責任投資、融資、資產管理、金融商品以及指數編製之運用。
2. 投、融資機構落實盡職治理與企業議合(Corporate Engagement)之運用。
3. 投資分析、個股研究報告、學術研究之運用。
4. 企業自我績效檢視。

貳、評鑑架構

一、評鑑設計

(一) TIP 台灣永續評鑑架構

「TIP 台灣永續評鑑」採分層式架構設計，由社會(Social)、經濟(Economic)、環境(Environmental)及揭露(Disclosure)四大構面組成，合稱「SEED」評鑑模型，並依各構面所涵蓋之永續風險、管理責任及資訊揭露需求，進一步劃分為 22 項 ESG 重大議題及 300 項以上評鑑指標。

本評鑑由重大議題層級辨識企業主要永續管理面向，再透過具體評鑑指標，檢視企業於政策與制度建立、管理措施執行、目標設定、績效追蹤及法令遵循等不同階段之表現。評鑑內容除衡量企業是否揭露相關資訊外，亦重視其是否建立相應之治理與管理機制，以及相關措施是否產生具體成果，藉以較完整反映企業永續管理之落實程度。

各重大議題所配置之評鑑指標數量及內容，依議題特性、產業特性及相關永續風險設計，部分指標適用於所有受評公司，部分則依產業及實際營運活動判定是否適用，以兼顧跨公司評比之一致性及不同產業間之差異性。

構面、重大議題及指標設計，如表一所列；各重大議題之定義、評估目的及主要評估內容，詳見附錄一。

表一：TIP 台灣永續評鑑之構面、重大議題及指標設計

構面	ESG 重大議題	指標
社會	人權	1. 指標設計： (1) 重大議題除考量資訊揭露外，視議題性質進一步納入管理政策、設定目標、追蹤執行情形及揭露目標達成成果，以衡量各項議題之 ESG 管理完整性及落實程度。 (2) 指標評分採多層次設計，部分指標須同時符合多項評分要件始得計分，或依公司制度建置、執行程度及實際成果之差異給予相應分數，以提升評鑑結果之鑑別度。 (3) 指標包含正向指標及負向指標，除正面評估公司 ESG 表現，亦將公司應達成卻未達成、政府
	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	
	產品安全	
	企業公民與慈善	
	股東權益	
經濟	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	

構面	ESG 重大議題	指標
	永續金融	或監理機關裁罰、負面爭議事件納入評量，並可細分為以下幾類： I. 正向基礎指標：基礎 ESG 評估指標，如是否設立政策等項目。 II. 正向進階指標：包含多個評分要件，依據公司達成程度不同給於不同分數。 III. 負向揭露指標：公司已被要求強制揭露項目，若公司未進行揭露則進行扣分。 IV. 負向裁罰指標：公司受到政府機關(如勞動部、環境部等)裁罰或發生相關爭議事件(如員工抗議、違反消費者權益等)則進行扣分，若違法程度較為重大，於部分指標會再加重扣分。
環境	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	ESG 揭露	

(二) 指標適用性評估

為兼顧評鑑的全面性與產業的特殊性，評鑑指標區分為兩大類：

1. 跨產業共同指標：涉及公司治理基本面、勞工權益、風險管理及基本環境管理等核心議題。此類指標為全產業一致評比之項目，占整體評鑑指標之多數，所有受評公司不分產業與營運型態，皆不適用排除機制。
2. 產業適用指標：與特定產業之營運高度相關之議題，如特定製造業之空污、廢水或有害廢棄物指標等，此類指標將依據不同產業，預設為「適用指標」或「非適用指標」。若特定指標與實際營運項目或商業模式不符，受評公司得檢具實質佐證說明文件，透過評鑑回饋機制，向評鑑團隊提出指標調整意見申覆。

(三) 產業分類

產業分類每年檢視一次，並依臺灣證券交易所產業分類、年報及相關產品暨營收資訊，歸類為電子業、製造業、服務業或金融業。

1. 電子業

- 產業定義：主要營運業務項目涉及電子產品、高科技硬體及其相關上下游零組件之實體製造與組裝製程。
- 範疇範例：包含但不限於半導體晶圓代工、封裝測試、光電晶圓、電子零組件製造、電腦及其週邊設備製造、通信網路硬體製造等行業。

2. 製造業

- 產業定義：主要營運業務項目為傳統或實體民生/工業商品之加工與製造，且不屬於前述高科技電子硬體製造業範疇者。
- 範疇範例：包含但不限於食品加工、鋼鐵與冶煉業、水泥、紡織與成衣、塑膠製品、化學材料等基礎工業。

3. 服務業

- 產業定義：主要營運業務項目不涉及實體商品之大規模製造或高科技硬體組裝製程，而以供提供無形服務、通路、代理、知識產權或技術研發為核心商業模式。
- 範疇範例：包含但不限於 IC 設計、餐飲與觀光住宿、商品代理商與批發零售、資訊軟體服務提供商、物流與倉儲、專業技術服務等行業。

4. 金融業

- 產業定義：主要營運業務項目為特許之金融業務與資本運作。若公司之主要業務模式係以提供資金融通、承擔信用風險、獲取利息收入或資本利得等項目為核心者，亦一律視為金融業。
- 範疇範例：銀行、保險、金控、投信投顧、證券期貨、租賃等行業。

(四) 指標之管理

依國際永續準則、倡議與揭露框架之發展，以及國內法規、政策與監理要求之變動，或參酌使用者意見，本公司據以檢視評鑑指標、評分要件及適用範圍，並視需要進行增修，以維持評鑑內容之時效性、完整性及政策連結性。

對於因法定揭露要求、企業實務發展或議題演變，而逐漸成為基本要求，或已不足以反映企業永續管理執行績效差異之指標，於指標更新時將依評鑑目的調整其評分要件、最高可得分數或適用條件，必要時予以刪除或提高評估標準，以持續反映企業永續管理之發展程度。

另參考各產業之營運特性、主要環境與社會影響，以及相關 ESG 風險與法規發展，檢視產業適用指標之合理性與適切性，並視需要調整其適用範圍，使評鑑內容適切反映不同產業所面臨之永續議題。

(五) 評鑑分數計算

評鑑分數基於適用指標按下列公式計算：

$$TIP \text{ 台灣永續評鑑分數} = \frac{\sum(\text{適用指標實際取得分數})}{\sum(\text{適用指標最高可得分數})} \times 100$$

(六) 評鑑結果

1. 評鑑分數

「**評鑑分數**」係指公司於適用指標中實際得分占最高可得分數之比率百分化。其年度變化除反映公司永續表現外，亦體現評鑑內容隨法規發展與國際趨勢持續精進之結果，宜綜合評估其變動意涵。

2. 評等

依各公司最終「**評鑑分數**」之高低排序，並按百分位分布區分為八個等級，以呈現公司於當期整體評鑑範圍內之相對 ESG 表現。「**評等**」表現由高至低，臚列如下：

- AAA 級：評鑑分數位居前 5%；
- AA 級：評鑑分數位居前 5%至 15%；
- A 級：評鑑分數位居前 15%至 25%；
- BBB 級：評鑑分數位居前 25%至 42.5%；
- BB 級：評鑑分數位居前 42.5%至 60%；
- B 級：評鑑分數位居前 60%至 77.5%；
- CCC 級：評鑑分數位居前 77.5%至 95%；
- D 級：評鑑分數位居後 5%。

因**評等**表彰相對位置，即使公司於不同時間之**評鑑分數**相同，仍可能因整體受評結果分布變動，而取得不同**評等**。

二、評鑑流程

(一) 確認受評企業範圍

參考壹、二、(一)、評鑑範圍及週期，依評鑑範圍確認評鑑名單，啟動評鑑作業。

(二) 資料蒐集及初步評分

依據永續報告書、年報、公司官網及主題式報告書等公開資訊進行評估。評估資料涵蓋定性與定量資訊，並依指標標準則進行評分，據以計算各公司**重大議題**、**各構面**及**整體評鑑分數**。

(三) 受評公司意見回饋機制

於初步評分完成後至評鑑發布前，評鑑結果將登載於 [IR 議合服務平台](#) 提供予受評公司專屬檢視與回饋管道。受評公司如對評鑑內容有異議，得於意見回饋期限內檢具公開資訊，透過前揭平台提出申覆；經檢視符合評鑑指標標準則者，據以調整當次評鑑結果；評鑑發布後提出之申

覆，經確認符合評鑑指標標準則者，將納入次一評鑑作業調整。

1. 每年第一次評鑑意見回饋時程： 9 月至 11 月
2. 次年第二次評鑑意見回饋時程： 3 月至 5 月

(四) 評鑑結果發布

每年 6 月、12 月，完成前揭意見回饋申覆調整後，據以計算最終**評鑑分數及評等**，並發布評鑑結果。

參、監督與檢核機制

一、評鑑品質控管機制

為確保評鑑結果之一致性、正確性及可追溯性，評鑑指標均依標準評分準則辦理。評分準則明定各項指標之定義、達成要件、適用資料類型、計分方式及實務判定原則，作為評分與複核之共同依據。

評鑑作業採初評與複核機制，初步評分完成後，辦理複核及校對作業，並完整留存評分依據、佐證資料、判定結果及調整紀錄。於評鑑結果發布前，透過受評公司意見回饋程序進行結果檢視及意見申覆。

二、評鑑委員會

為確保本評鑑系統於專業執行、業務發展與治理規範上皆能與時俱進，並隨國內外永續趨勢與法規變動保持高度連結，特設置「TIP 台灣永續評鑑委員會」（以下簡稱委員會）。委員會職掌為提供專業諮詢與策略指導，以維持評鑑作業之嚴謹性、客觀性及市場公信力。

- (一) 評鑑架構與方法論諮詢：提供永續評鑑方法論、指標設計及評鑑作業原則之諮詢，確保系統架構符合國內外永續揭露框架（如 ISSB、GRI 等）、國際倡議、政府政策與實務運作。
- (二) 永續議題處理規則諮詢：提供本公司針對永續議題相關處理規則（包含指標之制修、產業重大性定義及爭議性案件處理原則）之專業建議，以維持評鑑機制之合規性與公平性。
- (三) 業務策略與發展建議：提供永續評鑑相關業務發展之策略建議，確保評鑑結果及數據之各式應用能精準回應各界需求。

委員由永續發展、綠色經濟等相關領域之學者專家、商業同業公會代表，以及資產管理或金融機構之專業人士組成。

本委員會原則上每半年召開一次會議；遇有重大政策變更、國際框架重大修訂或其他必要情形時，得召開臨時會議。

三、評鑑獨立性與利益衝突管理

本公司秉持獨立、客觀及中立原則辦理評鑑，相關評鑑決策不受財務或其他不當因素干預。為避免因業務關係影響評鑑之獨立性，本公司不向受評公司收取評鑑費用，亦不提供與評鑑結果相關之 ESG 顧問、營運諮詢或專案輔導服務。

本公司另透過內部規範及管理程序，識別、避免、管理及降低可能影響評鑑獨立性與客觀性之實際或潛在利益衝突。相關人員應遵守本公司工作規則及相關內部規範，不得因執行評鑑業務而接受或提供不當利益，亦不得利用職務關係影響評鑑結果。

四、數據管理與必要資訊保護

(一) 保密義務：評鑑工作人員、管理人員及委員會委員，均須簽署且遵守具法律效力之保密協定。

對於因執行職務而知悉或持有之非公開資訊，負有保密義務，不得擅自揭露散布。

(二) 用途限制：評鑑作業所取得之資料，限用於評鑑作業、內部核實、分析比對及相關衍生數據產品之建置與維護。

(三) 資訊控管：依業務必要性進行存取及管理，無涉評鑑業務之人員或部門，不得任意接觸、流轉或串接相關資料。

(四) 禁止圖利：任何人員均不得將因評鑑作業取得之資訊提供予商業諮詢、其他非授權業務使用，亦不得利用該等資訊圖謀個人或第三人利益，或從事證券交易及其他不當行為。

肆、衍生應用及模組

一、重大性事件評估

為補充定期評鑑可能無法即時反映企業重大爭議事件之限制，本公司蒐集政府機構公布之公司違反社會、環境、金融與治理相關法規紀錄，採量化及質化規則每月進行評估，綜合考量事件之嚴重程度及公司處理情形，評定觀察名單或黑名單。

其判定標準、名單調整方式及相關處理程序，依「[TIP 台灣永續評鑑之重大性事件處理規則](#)」及相關衍生模組之處理規則辦理。

二、爭議性產業評估

為支援責任投資、指數編製及其他永續應用，本公司依「[運用 TIP 台灣永續評鑑及相關模組編製指數之爭議性產業篩選規則](#)」，根據年報、法說會資料及其他公開資訊，評估營運活動是否涉及軍火、博弈、成人娛樂、菸酒、熱帶雨林伐木、毒品或其他敏感性及違法性產業。

三、友善環境模組

友善環境模組係以本評鑑指標與結果為基礎，選取與企業環境管理、環境資訊揭露及環境績效相關之指標，並依指標屬性、產業特性及議題重要性另行設定權重，計算友善環境得分。模組涵蓋企業自環境政策制定、環境資訊揭露至實際環境績效之完整管理流程，旨在反映企業環境永續管理之落實情形，並引導企業持续提升環境永續表現。

友善環境模組**評鑑分數**為獨立之衍生評估結果，不影響本評鑑之**評鑑分數及評等**。其適用指標、權重設定、得分計算及更新機制，另依「[TIP 台灣永續評鑑友善環境模組方法論](#)」辦理。

四、ESG 資訊模組

為深化評鑑數據之應用價值、提供市場全方位之非財務風險監控工具，本公司依**評鑑分數、評等、構面及重大議題**結果為基礎，結合重大性事件、爭議性產業、公開關鍵指標及其他外部資料，建置「ESG 資訊模組」。模組採資料庫結構化管理，供指數編製、金融機構、受評公司及投資人數據介接與加值查詢。

模組之資料內容及分類，詳見附錄二。

伍、 附錄

一、ESG 重大議題

本附錄說明 ESG 重大議題之定義、評估目的及主要評估內容，作為理解本評鑑架構及評估範圍之參考。各重大議題所列內容係就主要評估方向進行概括說明，並非完整列示所有評鑑指標；實際適用指標、評分要件及計分方式，仍依本方法論所定之指標適用性原則及當期標準評分準則辦理。

附表一：ESG 重大議題評估說明

四大構面	ESG 重大議題	評估內容說明
社會	人權	人權面向旨在確保所有人的基本權利得到尊重和保護。此重大議題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。
社會	員工溝通與福利	員工溝通與福利面向旨在促進和諧勞資關係。此重大議題評估公司是否有透過設立企業工會或召開勞資會議與員工進行交流，並提供相關福利照顧員工及其家庭。另也評估公司是否在維護職場健康與安全做出努力，訂定相關政策及揭露相關數據（包括但不限於職業災害、職業病等數據），打造合適的職場環境。
社會	人力資本發展	人力資本發展面向旨在評估公司是否塑造員工能提升其人力資本的良好環境。此重大議題評估公司是否訂定員工教育訓練計畫、揭露投入資源，並評估相關訓練成效。另也評估公司針對人才吸引與留任是否提出相應政策及揭露相關數據，以及是否進行員工滿意度調查並揭露相關數據等。
社會	多元組成與包容性	多元組成與包容性面向旨在了解公司如何吸引多元人才、提供公平機會。此重大議題評估公司的員工組成是否包含多元指標（如性別、國籍、教育程度等）、揭露女性低中高階主管人數及占比，並在薪酬、升遷等方面給予每一位員工公平的機會。
社會	供應鏈社會面向控管	供應鏈社會面向控管旨在了解公司是否對供應鏈提出社會面向要求。此重大議題評估公司是否訂定供應鏈社會面政策，定期評估追蹤政策實行成效，並提供供應鏈輔導，以持續協助供應鏈提升 ESG 表現。
社會	客戶關係管理	客戶關係管理面向旨在評估公司是否實行各項措施確保客戶需求得到滿足。此重大議題評估公司是否及時處理客戶提出的意見或客訴案件，且定期衡量客戶滿意度並設定相關目標，以持續提升客戶對企業的信任度。
社會	產品安全	產品安全面向旨在確保公司提出各項政策以維持產品品質與安全。此重大議題評估公司是否獲得品質相關認證，並提供員工品質相關訓練；針對食品相關產業，也評估公司在食品安全方面的作為。
社會	企業公民與慈善	企業公民與慈善面向旨在了解公司是否發揮自身影響力投入社會公益。此重大議題評估公司是否執行社會公益專案、揭露投入資源、將社會公益專案連結聯合國永續發展目標（SDGs），並衡量對社會或公司的影響。
經濟	股東權益	股東權益面向旨在確保公司未侵害股東權益，並平等對待公司股東。此

四大構面	ESG 重大議題	評估內容說明
		重大議題評估公司是否於適當時間揭露股東會相關資料，使股東了解詳細資訊，以及是否有侵害股東權益或受主管機關處分之情事。
經濟	董事會結構與運作	董事會結構與運作面向旨在確保公司組織能有效運作。此重大議題評估董事會組成的多元性、功能性委員會的運作及績效評估情形，以及公司是否已成立永續相關單位。
經濟	行為準則與內控	行為準則與內控面向旨在評估公司是否訂定良好的內部管理機制，以確保營運效率與法令遵循。此重大議題評估公司是否訂定檢舉及申訴制度，並衡量當年度內部控制成效。
經濟	風險及危機管理	風險及危機管理面向旨在衡量公司面對風險及危機的因應能力。此重大議題評估公司是否設有風險管理專責部門，並針對各種風險訂定因應措施。另將資安風險納入評估範圍，包括公司是否訂定資安相關政策、獲得資安相關認證等，以提升公司整體資安意識。
經濟	ESG 創新 (僅適用於電子、製造、服務業公司)	ESG 創新面向旨在評估公司是否積極推動創新作為，以解決社會或環境問題。此重大議題除了評估公司是否取得綠色、節能相關認證，也依據各產業特性衡量 ESG 創新表現。
經濟	永續金融 (僅適用於金融業公司)	永續金融面向旨在透過金融市場引導實體產業、投資人及消費者重視永續。此重大議題評估公司是否遵循國際準則進行永續投融资及揭露相關績效、是否推出綠色金融相關產品或服務並推動普惠金融，以發揮金融業影響力。
環境	環境系統與治理	環境系統與治理面向旨在了解公司的環境管理架構。此重大議題評估公司是否取得相關認證或榮譽，包括但不限於綠建築、綠色工廠認證及 ISO 認證等。
環境	空氣管理	空氣污染管理包括公司制定的空氣污染管理措施、減量目標與目標達成情況；揭露面向關注公司是否針對管理缺失提出具體改善計畫。
環境	能源與氣候變遷	能源與氣候變遷面向包含四項子分類： (1) 氣候變遷管理：評估公司是否依 TCFD 架構揭露自身面臨的氣候變遷風險及相關因應措施。 (2) 溫室氣體管理：評估公司是否盤查營運排放的溫室氣體、設定減碳計畫與目標，並參考國際趨勢及國內政策，檢視減碳績效是否符合淨零碳排路徑。 (3) 節能管理：評估公司是否訂定能源管理政策、揭露能源使用量及設定節能目標。 (4) 再生能源管理：評估公司是否訂定再生能源發展政策、揭露再生能源使用數據及設定發展目標。
環境	水管理	水管理面向包含兩項子分類： (1) 廢（污）水管理：評估公司是否訂定廢（污）水處理方式、揭露排放數據及設定減量目標，以及是否曾因違反相關法規遭主管機關裁罰。 (2) 水資源管理：評估公司是否訂定水資源管理措施、揭露用水數據及設定節水目標，以確保公司用水安全。
環境	原物料與廢棄物管理	原物料與廢棄物管理包含三項子分類： (1) 原物料管理：評估公司是否揭露原物料使用數據及設定減量目標。 (2) 廢棄物管理：評估公司是否揭露廢棄物處理措施及管理政策、相關處理數據及設定減量目標，以及是否曾因違反相關法規遭主管機關裁

四大構面	ESG 重大議題	評估內容說明
		罰。 (3) 有毒／有害物質管理：評估公司是否揭露有毒／有害物質處理措施及管理政策、相關處理數據及設定減量目標，以及是否曾因違反相關法規遭主管機關裁罰。
環境	自然資源管理	自然資源管理面向旨在確保公司營運過程未造成生物多樣性損害。此構面評估公司是否推動維護生物多樣性的活動並揭露具體成效，以及是否依國際框架（如 TNFD 等）揭露生物多樣性風險。
環境	供應商及產品生命週期管理	供應商及產品生命週期管理面向旨在了解公司是否對供應鏈提出環境面向要求。此重大議題評估公司是否訂定供應鏈環境面政策、評估追蹤政策實行成效、定期稽核供應商環境管理作為，以及是否針對產品進行生命週期評估。
揭露	ESG 揭露	ESG 揭露面向旨在鼓勵公司完整揭露 ESG 資訊並提升資訊公信力。此重大議題評估公司的 ESG 報告書編製過程是否使用 GRI、SASB 等國際通用準則，並通過第三方認證，以提升資訊的可信度與可比性；另評估公司是否透過多元管道與利害關係人溝通及議合。

二、ESG 資訊模組

本附錄說明以評鑑結果及相關補充評估資料為基礎所建置之 ESG 資訊模組內容。

附表二：ESG 資訊模組內容

模組	模組內容
模組一	受評公司評鑑分數
模組二	受評公司評鑑分數、四大構面分數
模組三	受評公司評鑑分數、四大構面分數、重大議題分數與簡要分析
模組四	評鑑關鍵指標
模組五	受評公司受裁罰情形及相關風險判斷
模組六	受評公司屬重大性事件及爭議性產業判斷