

TIP 台灣永續評鑑 友善環境模組方法論

2026 年 7 月

壹、總則與模組概述

一、核心目的與願景

隨著投資人、監理機關及其他利害關係人日益重視企業因應氣候變遷與自然風險的能力與作為，臺灣指數公司自「TIP 台灣永續評鑑」(以下簡稱**主評鑑**)中篩選與「環境」及「永續治理」高度相關之題項，據此獨立建置「友善環境模組」(以下簡稱**本模組**)。

本方法論係「TIP 台灣永續評鑑方法論」(以下簡稱**主方法論**)之補充文件，應與該主評鑑方法論一併閱讀。受評範圍、資料來源、資料截止日、企業回饋機制、品質控管、委員會治理、利益衝突管理及資料管理等共通事項，均依主方法論辦理；本方法論僅補充本模組之題項來源與選取、權重設定、分數計算、更新時點，以及結果呈現與使用限制。

本模組延續主評鑑架構，評估政策與策略、管理架構、執行情形、績效及法令遵循等面向，檢視企業是否將環境風險納入核心決策流程，以及董事會對環境目標之監督職責與落實情形，藉以評估企業環境治理與政策執行之完整性。

本模組具下列特性：

- (一) **以主評鑑為基礎**：沿用主評鑑已完成之資料蒐集、題項適用性判定與評分結果，不另行對受評公司辦理一套完整評鑑。
- (二) **聚焦環境與永續治理**：保留與環境管理、環境揭露、環境績效及其治理支撐具直接關聯之題項，排除與模組目的關聯較低之題項。
- (三) **反映產業重大性**：針對四大產業之營運特性與環境風險，沿用產業適用性判定，並透過模組權重反映重大議題差異，彰顯產業核心風險管理能力。

二、評鑑範疇與應用場景

(一) 評鑑範圍及週期

本模組之受評公司範圍、產業分類、評鑑週期、資料截止日、資料來源及題項適用性，均依主評鑑辦理。

(二) 本模組評鑑結果可應用於下列情境

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、个股研究報告、學術研究之運用。
4. 企業自我績效檢視。

貳、評鑑架構

一、模組設計

(一) 模組架構

本模組係以主評鑑之「SEED」(社會、經濟、環境、揭露)評鑑模型為基礎，採取主題式篩選機制，自主評鑑當期標準評分準則中，選取與「環境」及「永續治理」高度相關之核心題項進行模組化設計，以評估企業在環境政策與管理、量化環境績效，以及環境管理治理機制等面向的整體表現。題項之篩選，主要考量其是否能直接反映企業之環境政策及管理、量化環境績效、法令遵循、資訊揭露可信度，或支持環境管理與績效改善之治理機制，並優先納入與模組評估目的具有高度關聯之題項。

本模組承襲主評鑑當期**構面、重大議題**及指標設計與評分準則，涵蓋**四大構面**、**14項ESG重大議題**，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。模組題項之新增、刪除或評分要件調整，依主評鑑及本模組之年度方法檢視結果辦理。

表一：本模組之**構面、重大議題**及指標設計

構面	ESG 重大議題	指標
社會	社區關係	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。
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	
	永續金融	
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	

構面	ESG 重大議題	指標
		IV. 負向裁罰指標：公司受到政府機關(如金管會、環境部等)裁罰或發生相關爭議事件(如違反內控法規、違反環境面法規等)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。

(二) 指標適用性評估

跨產業共同指標及產業適用指標之判定，沿用主評鑑結果。主評鑑判定為不適用之題項，不納入該公司模組分數之分子及分母；經企業回饋調整適用性者，亦以調整後結果為準。

(三) 指標權重設計

1. 題項屬性權重：

權重設計同時考量正面推動指標（如政策、揭露、目標設定與達成）與負面扣分指標（如法規裁罰），透過權重分配平衡正向和負向加權後之分數，確保最終評分能合理反映企業之實質環境績效與風險。

2. 特定議題加重權重：

鑑於「溫室氣體管理」、「有害廢棄物管理」及「再生能源管理」對於各產業之永續轉型與營運韌性皆具備重大性，本模組將前揭議題列為跨產業之核心關鍵指標，設置 2 倍加重權重。

(四) 評鑑分數計算

評鑑分數基於適用指標按下列公式計算：

$$TIP \text{ 台灣永續評鑑友善環境模組評鑑分數} = \frac{\sum(\text{適用指標實際取得分數} \times \text{適用指標權重})}{\sum(\text{適用指標最高可得分數} \times \text{適用指標權重})} \times 100$$

(五) 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. 評鑑分數之適用範圍：

本模組之評鑑分數，係基於特定目的導向設計，旨在反映受評公司在「環境」構面以及「永續治理」核心指標上之管理成效，並未完整納入「主評鑑中關於「社會」構面及「經濟」構面之完整題項。因此，本模組之最終結果，不應被視為受評公司所有面向的綜合表現。

二、評鑑流程

本模組以主評鑑完成資料蒐集、初步評分及受評公司意見回饋後之評鑑結果為基礎，不另行辦理前述程序。依當期模組題項範圍、題項適用性及產業別權重設定，計算各受評公司之模組分數，並辦理結果複核。主評鑑結果如有更正或調整，模組分數應依相同版本之題項範圍及權重設定同步更新。

參、延伸應用

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-友善環境模組之重大性事件處理規則](#)」辦理。

肆、 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	社區關係	社區關係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執行社會公益專案與聯合國永續發展目標（SDGs）之連結，並衡量對社會或公司的影響。
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。此重大議題評估公司針對永續治理之管理情形及策略。
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。
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。

四大構面	ESG 重大議題	評估內容說明
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。