

上市櫃公司永續發展行動 方案及ESG近期推動措施

臺灣證券交易所 謝兆恩

2025.3.21

上市櫃公司永續發展行動方案

金管會2023年3月28
日發布「**上市櫃公司
永續發展行動方案**」
，規劃**四大主軸及五
大面向**。

引領企業淨零

- 推動上市櫃公司設定減碳目標、策略及計畫
- 協助建置減量額度交易機制
- 鼓勵企業揭露溫室氣體範疇三資訊

深化企業永續治理文化

- 提升上市櫃公司女性董事比例
- 推動薪酬合理化
- 推動興櫃公司採候選人提名制
- 推動上市櫃公司設置永續委員會(永續長)

精進永續資訊揭露

- 精進年報資訊揭露規範
- 提升永續資訊品質
- 擴大永續資訊揭露範圍
- 研議推動ISSB永續揭露準則

強化利害關係人溝通

- 提前上傳股東會議事手冊及年報資訊
- 精進投資人關係平台
- 推動機構投資人共同議合

推動ESG評鑑及數位化

- 精進ESG資料庫
- 研議建置ESG評鑑
- 建置永續報告書數位平台
- 編製ESG相關指數

強化獨立董事之獨立性

2024年適用

獨立董事席次不得少於1/3

- 規範對象:IPO公司、實收資本額100億元以上及金融保險業之上市上櫃公司

半數以上獨立董事任期不得逾3屆

- 規範對象:全體上市上櫃公司

2027年適用

獨立董事席次不得少於1/3

- 規範對象:全體上市上櫃公司

全數獨立董事任期不得逾3屆

- 規範對象:全體上市上櫃公司

★配合董事任期屆滿適用

董事會性別之多元化

2023年

IPO 公司至少一名不同性別董事

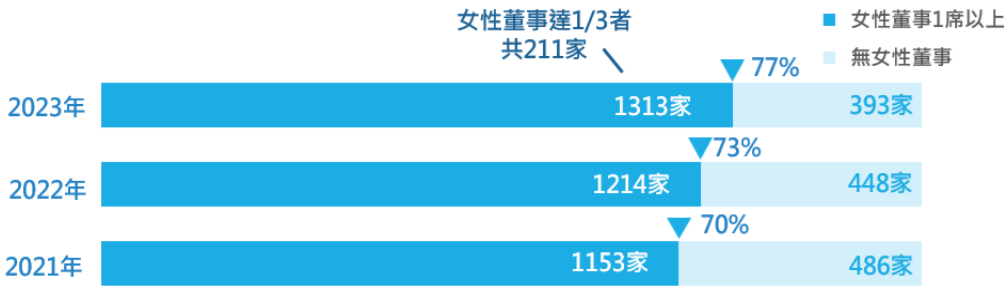
2024年

上市公司依董事屆期至少一名不同性別董事

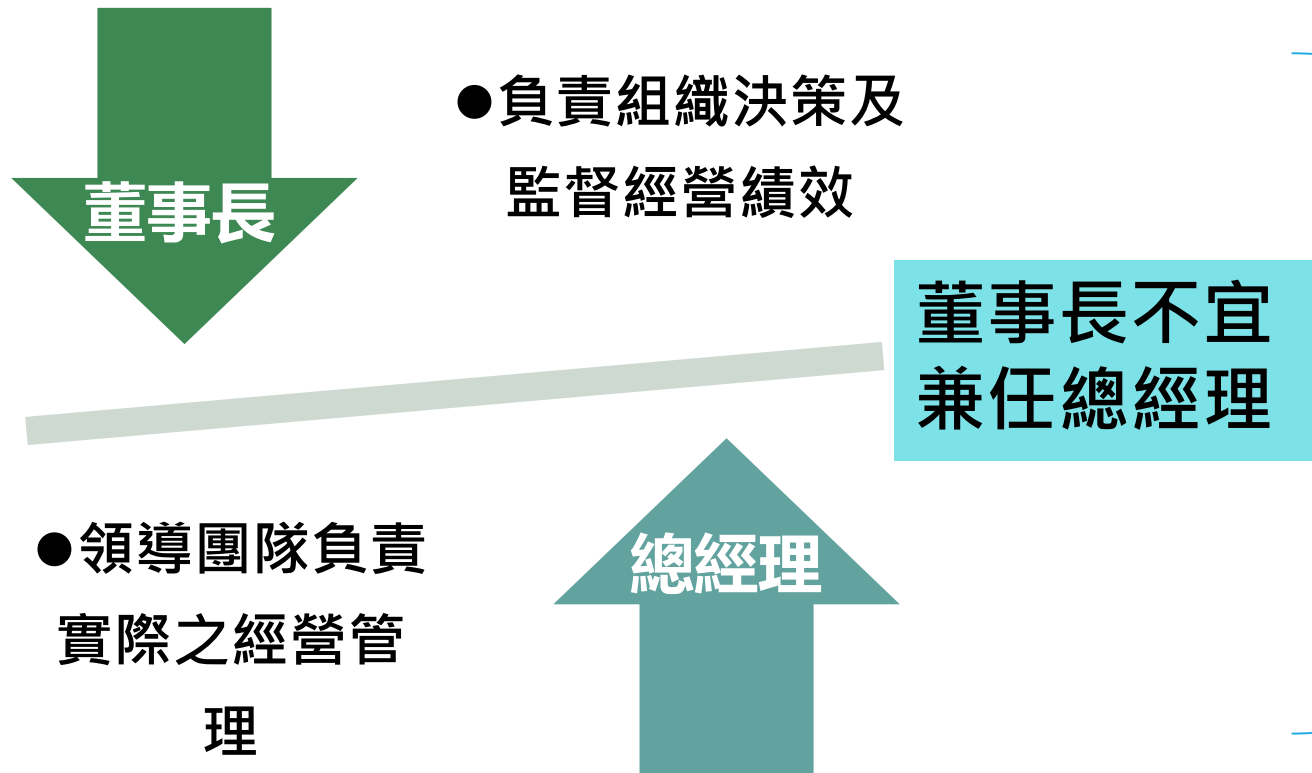
2025年

年報揭露不同性別未達1/3之原因及採行措施

★配合董事任期屆滿適用



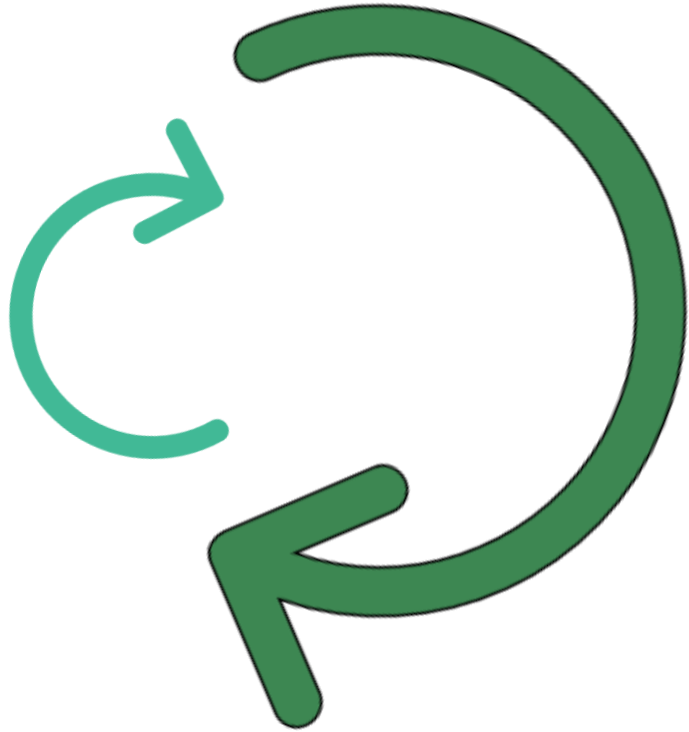
董總同一人之配套措施



董事長與總經理或相當職務者為同一人或互為配偶或一親等親屬：

- ✓ 年報揭露必要性
- ✓ 增加獨董席次:應於**112**年底前增加**1**席獨董(董事超過15人者增設2席)，並應有過半數董事未兼任員工或經理人;資本額未達**6億元**之上櫃公司得於**114**年底前完成設置。

設置提名委員會



- Identifying potential candidates for the board
- Evaluating candidates' qualifications
- Recommending candidates for appointment
- Succession planning
- Board performance evaluations
- Diversity and inclusion initiatives

評鑑指標：人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且由獨立董事擔任召集人及會議主席(New)

各國設定2050淨零碳排目標

目前全球已超過**130國**立法、修法中或政策承諾**2050淨零碳排**

UN



2050



EU

目標年度	國家
2040	奧地利、冰島
2045	瑞典、德國
2050	美國、法國、丹麥、西班牙、匈牙利、盧森堡、日本、南韓、加拿大、紐西蘭、愛爾蘭、智利、斐濟、英國、 台灣*
2060	巴西、中國

揭露溫室氣體盤查資訊



資本額100億元
以上及鋼鐵、水
泥業公司

● 盤查個體
公司

● 個體公司
完成查證

● 合併個體完
成盤查/揭露
減碳目標、策
略、行動方案

● 合併個體
完成查證

資本額50~100
億元公司

● 盤查個體
公司

● 合併個體完
成盤查/揭露
減碳目標、策
略、行動方案

● 個體公司
完成查證

● 合併個體
完成查證

資本額50億元
以下公司

● 盤查個體
公司

● 合併個體完
成盤查/揭露
減碳目標、策
略、行動方案

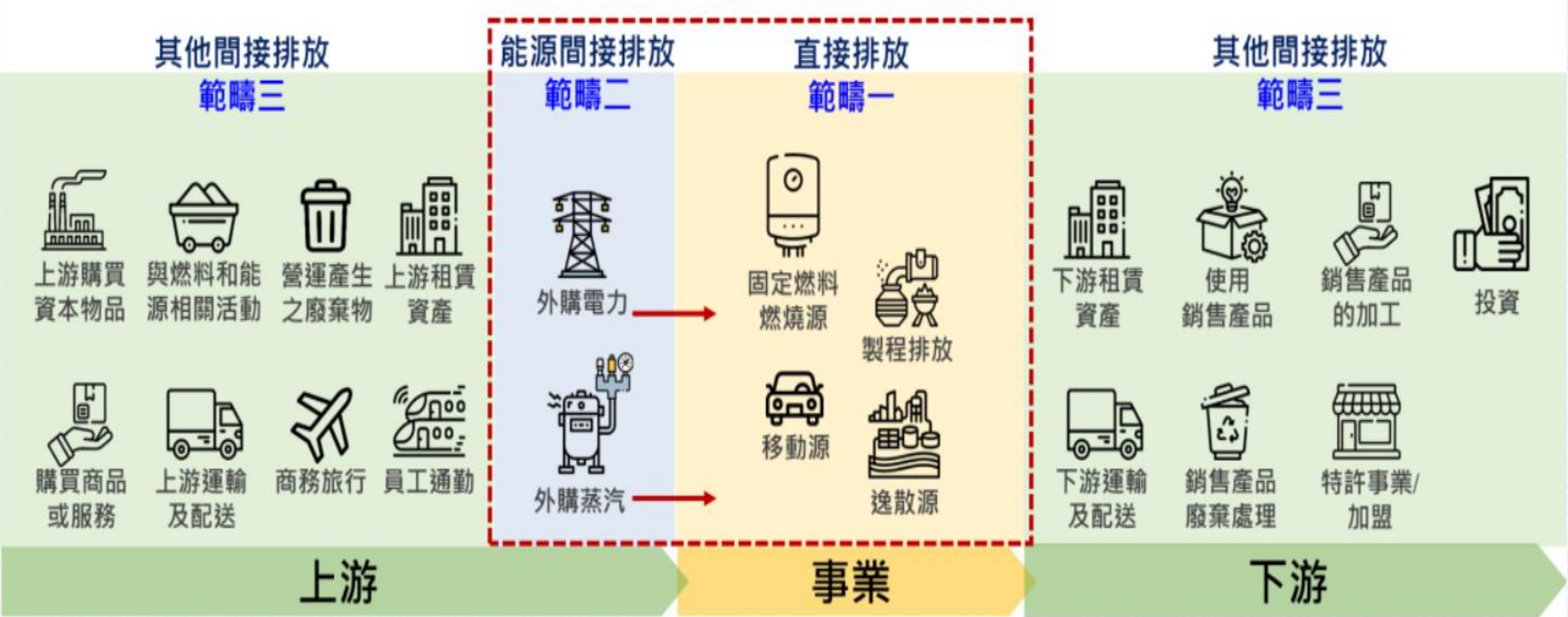
● 個體公司
完成查證

● 合併個體
公司完成查證

鼓勵盤查範疇三



評鑑指標：揭露過去一年溫室氣體**範疇三**類別及年排放量？(New)



導入內部碳定價

評鑑指標：導入**內部碳定價**，以估算氣候變遷對公司財務業務的影響(New)

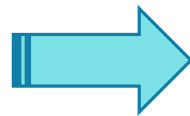
[要件]揭露內部碳定價價格制定基礎。

內部碳定價 { 影子價格法
內部碳費法



永續資訊的規範

自願性揭露

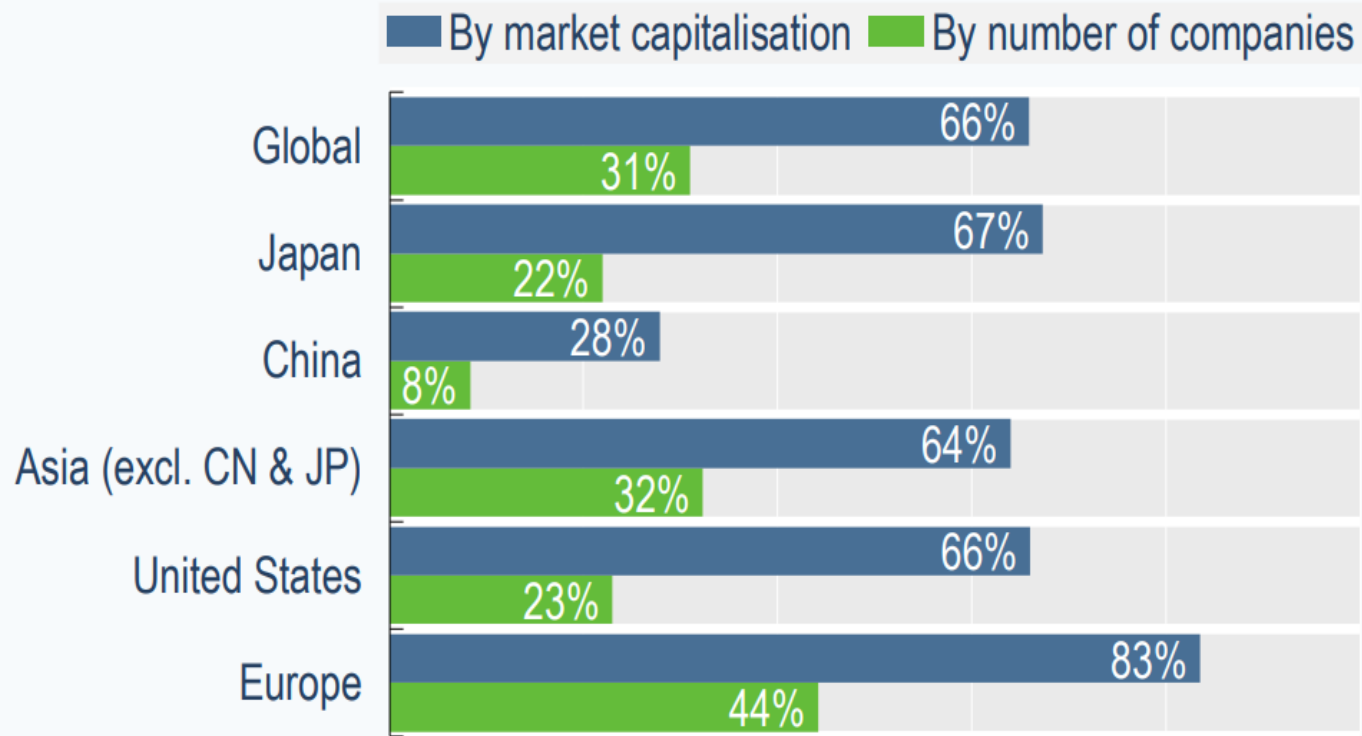


強制性揭露

**National legal frameworks in Asia
on corporate sustainability disclosure**



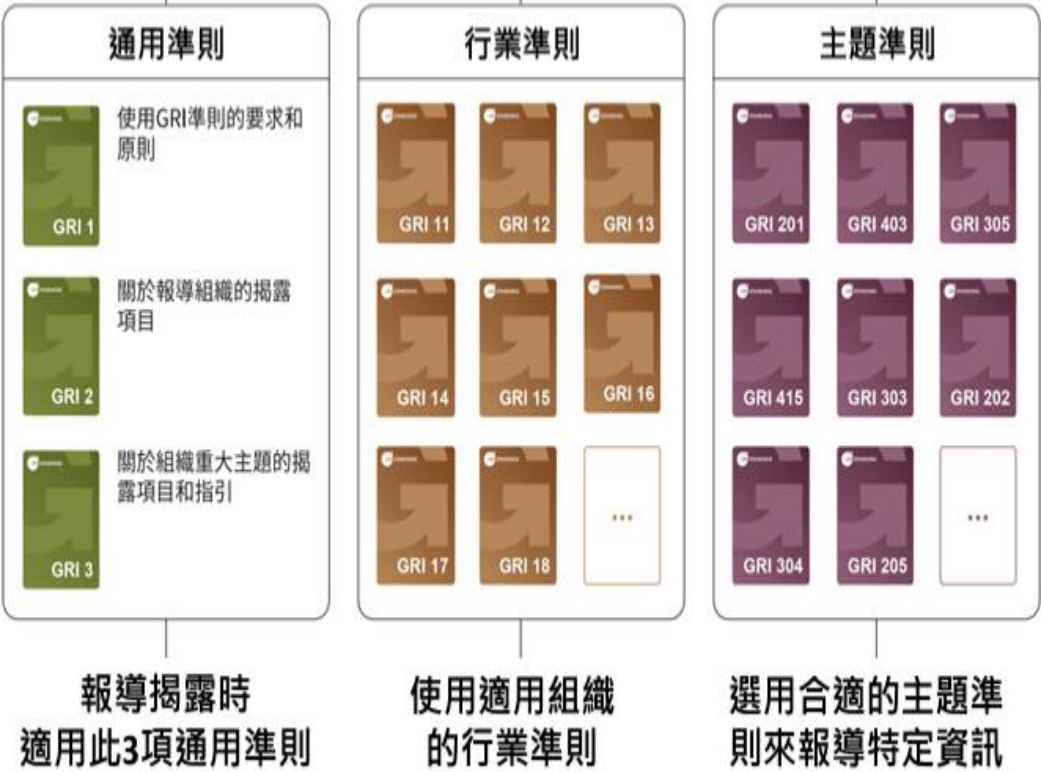
**Sustainability reports with
assurance over all disclosed reports in 2022**



永續報告書編製對象



每年8月31日前申報



ESG數位平台輔助產製永續報告書

2025/2/5 正式上線

ESG資訊申報(6/30申報完之內容)

1 ESG指標內容自動帶入

2 重大主題識別
與建議

3 報告書模板

參考範例

4

GRI準則內容

產製

永續報告書



協助上市櫃公司產製報告書文稿(WORD檔)，後續公司可自行修改內容完成報告書之編製。

- 報告書內容提供模板，直接帶入ESG指標
- 各章節內容提供參考範例、準則內容，讓使用者了解較佳揭露方式
- 提供GRI準則，瞭解各章節應揭露項目準則全文

重大主題識別與建議

ESG數位平台內建「必要揭露」、「建議揭露」及「其他」：

以半導體業為例：

系統建議	準則	內容
必要	氣候資訊	對氣候變遷所作之因應的必要揭露
必要	GRI	一般揭露：GRI 2-1 ~ 2-30 重大主題識別：GRI 3-1 ~ 3-3
建議	GRI	供應鏈管理 GRI 204-1、GRI 308-2、GRI 414-2
其他	GRI	童工 GRI 408

必要揭露：

1. 包含GRI通用準則(GRI1~GRI3)、氣候專章(附表2)、產業別永續指標(附表1-1~1-14)。
2. 氣候專章、產業別永續指標及GRI2之部分資訊，將由已申報之ESG資訊中自動帶入。

經彙整報告書揭露實務：

1. 對半導體業而言，供應鏈管理為常見之重大主題，系統內建為「建議」項目。
2. 童工非屬半導體業重要主題項目，故顯示「其他」。

ESG數位平台將依公司產業類型，客製化提供上市櫃公司重大主題揭露項目之建議。

公司依「必要」及「建議」揭露欄位參考模板、範例及指引填寫內容，另可選擇揭露「其他」欄位。

永續報告書模板

以董事會結構及運作情形為例：

章節編號	章節名稱	底稿依循之GRI及ESG指標連結
2-03	董事會及功能性委員會	
2-03-2	董事會結構及運作情形	
2-03-2-1	成員及多元化	GRI 2-9 治理結構及組成 ESG指標(董事會)：83、84、87、88 GRI 405-1 治理單位與員工的多元化
2-03-2-2	運作情形	ESG指標(董事會)：85

議題	指標	項目	2023年
董事會		董事會席次	9(席)
		獨立董事席次	3(席)
		董事出席董事會出席率	92.59(%)
		董事進修時數符合進修要點比率	100(%)
		女性董事席次	1(席)
		女性董事比率	11.11(%)

上市櫃公司於6月底前申報之97項ESG指標資訊，資訊將自動帶入報告書模板。

2-03-2 董事會結構及運作情形

2-03-2-1 成員及多元化

《以下為「GRI 2-9治理結構及組成」、「GRI 405-1治理單位與員工的多元化」之文字範本，請依照貴公司實際狀況調整之。》

本公司本屆董事會由9位董事（含3位獨立董事）組成，其中女性董事有1位，占比為11.11%。

▼ 00公司董事會多元結構

項目	分類	占比
性別	男性	88.89%
	女性	11.11%
年齡	29歲(含)以下	[XX]%
	30-50歲	[XX]%
	51歲(含)以上	[XX]%

本屆董事會任期為[XXXX]年[XX]月[XX]日至[XXXX]年[XX]月[XX]日，個別成員之詳細資料(例如性別、年齡、兼任本公司或其他公司職務等)，請詳股東會年報第[XXX]頁。

2-03-2-2 運作情形 企業可參考模板內容填入其他相關資訊。

《以下為董事會運作情形之文字範本，請依照貴公司實際狀況調整之。》
本公司原則上每季召開一次董事會，2023年累積召開[XXX]次董事常會及[XXX]次臨時董事會議，平均出席率為92.59%。

精進永續資訊揭露

強化
品質

證交所及櫃買中心抽查永續報告書

機構
管理

訂定確信機構品質檢視標準及缺失處置措施，並抽核其工作底稿

法源

永續報告書
確信機構管
理要點

適用範圍

永續報告書中關於永續指標

永續報告書中關於溫室氣體部分

機構條件

會計師事務所

會計師事務所

環保署核可之
查驗機構

- 2024年起，強制確信公司之確信機構，需取具核可始得出具意見

永續資訊管理納入內控

- 「編製與申報永續報告書作業辦法」&「永續報告書確信機構管理要點」
 - 明定應建立永續報告書編製及確信之作業程序，並納入內部控制制度。
 - 明定加強揭露產業別永續指標，特定產業應取得會計師確信報告

- 「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」
 - 明定內部控制應包含永續資訊管理
 - 明定應將永續資訊管理納為年度必要稽核項目

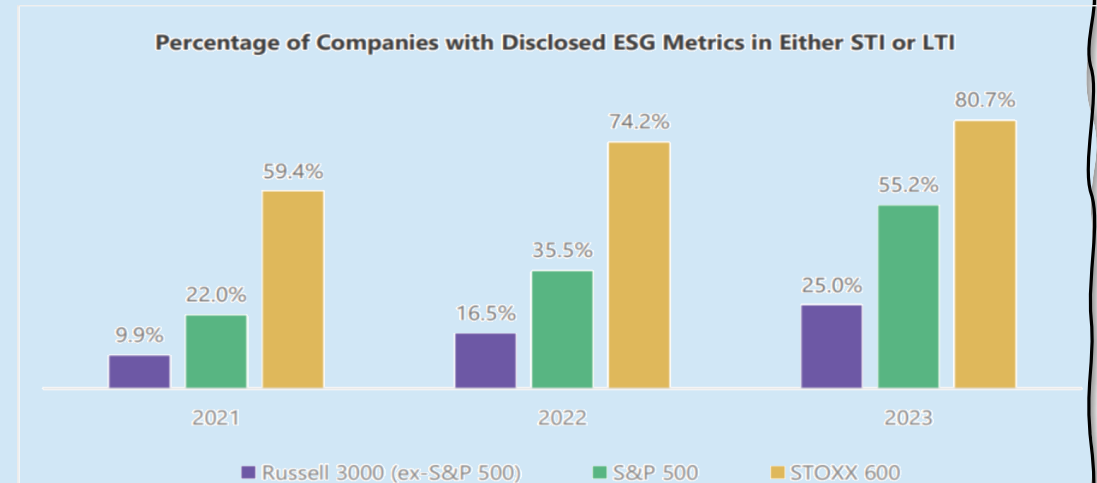
\\ NEW 2024年修訂
2025年開始實施



強化永續資訊之責任

評鑑指標

- 永續報告書提報董事會通過
- 高階經理人薪酬與ESG績效連結
- 公司設置永續發展委員會，其人數不少於三人，成員資格應具備企業永續專業知識與能力，且至少一名董事參與督導 (New)



Source: ISS-Corporate, data as of June 30, 2023

「ESG評鑑」規劃

- 配合主管機關政策，以公司治理評鑑架構為基礎，參考國際推動環境及社會面向之趨勢，期能循序漸進於115年轉型為「ESG評鑑」。

公司治理評鑑



ESG評鑑

年度/構面	112年 (第10屆)	113年 (第11屆)	114年 (第12屆)	115年 (第1屆)
環境(E)	7%	11%	14%	30%
社會(S)	9%	13%	23%	30%
治理(G)	84%	76%	63%	40%
權重合計	100%	100%	100%	100%



提升基層員工薪酬

- 上市櫃公司應於公司章程以年度盈餘提撥一定比率為**基層員工**調整薪資或分配酬勞。(證交法第14條第6項 113.8.7修訂)

- ◆ 基層員工係指非屬「經理人」且薪資水準低於一定金額者：
 - 「一定金額」由公司衡酌自身營運狀況及產業特性定之，惟不得低於「中小企業員工加薪薪資費用加成減除辦法」定義之基層員工薪資水準。
 - 「經理人」之範圍：包括總經理、副總經理、協理等相當等級之人、財務部門及會計部門主管以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人。
 - 公司應訂明基層員工範圍**提報董事會**決議且應定期評估是否需進行調整，並納入內部控制制度中。

提升基層員工薪酬

- ❑ 適用對象：本國上市櫃公司，不含第一上市櫃或創新板之外國公司。
- ❑ 辦理方式：可採「員工酬勞」或「調整薪資」之任一方式與基層員工分享經營成果，抑或二種方式併行辦理。
- ❑ 適用時點：上市櫃公司至遲應於114年股東會依證交法第14條第6項規定完成公司章程之修正。
- ❑ 一定比率：基層員工採用調整薪資或分配酬勞於章程內明定之比率可採固定數(如:5%)、一定區間(如:3%至5%)或下限(如:3%以上、不低於3%)三種方式之一。

第A條：

本公司年度如有獲利，應依公司法規定提撥X%為員工酬勞及Y%為董事酬勞，並依證券交易法規定提撥Z%為基層員工調整薪資或分配酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞及基層員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，至董事酬勞僅得以現金發放前二項應由董事會特別決議行之，並報告股東會。

專區揭露之內容

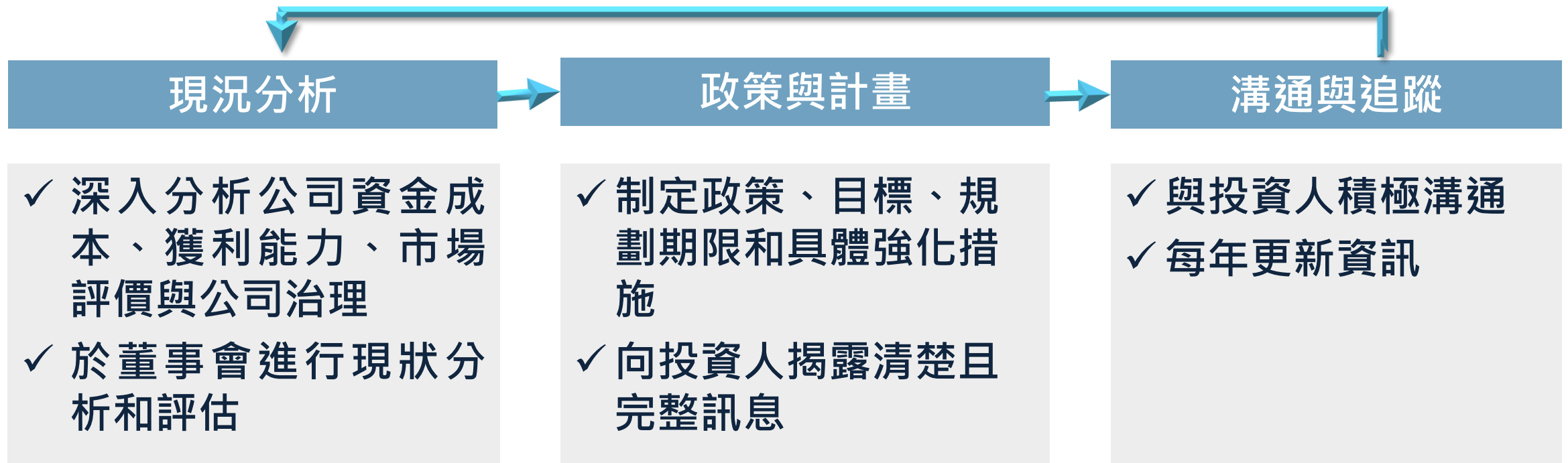
年度稅前淨利(元)	章程訂定提撥比率		董事會決議提撥日期	實際提撥比率	基層員工認定範圍說明	基層員工人數(人)	提撥總金額(元)	方式：調整薪資或分派酬勞	是否與認列費用年度財務報告估計金額有差異		
	下限	上限							差異數(元)(註)	原因	處理情形
123,456,789	2%	5%	114/3/10	3%	經常性薪資6.3萬元下員工	1,980	3,703,704	分派酬勞	250,000	差異係因會計估計變動所致。	差異金額依會計估計變動處理，列為民國114年度損益
(1,234,567)	4%	4%	不適用	不適用	經常性薪資7萬元下員工	750	不適用	不適用	無差異	不適用	不適用

◆2025年第2季系統上線，可自願申報2024年盈餘提撥之情形

◆公司2026年決議2025年盈餘提撥之情形→強制申報

提升企業價值計畫

- ◆ 上市上櫃公司應制定和揭露營運策略和業務計畫，闡明其提升企業價值具體措施，並積極與股東溝通。--「上市上櫃公司治理實務守則」第13-3條(113.8.23修訂)



- ◆ 有關上開揭露事項，請注意若有涉及財務預測資訊，應依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」及「對上市、上櫃公司應公開完整式財務預測之認定標準」等相關規範辦理。

案例—日本ASKA製藥

PBR and ROE



針對PBR低於1的情況，我們多次在董事會上評估現狀並討論改進政策和具體舉措

* PBRs for FY2013-FY2022 are calculated based on the year-end share price.
PBRs and ROEs up to FY2022 are those of ASKA Pharmaceutical Co., Ltd.
PBRs and ROEs after FY2022 are those of ASKA Pharmaceutical Holdings Co., Ltd.

ASKA Phar



Voice of Investors

Main points related to "Action to Implement Management That is Conscious of Cost of Capital and Stock Price" are covered succinctly and explained in a way that is easy for investors to understand.

Assessment of Current Status and Policy for Improvement

現況分析

- ✓ 公司的ROE已連續3個會計年度(FY)實現利潤成長，達到8%的水平，並超過了中期管理計畫最後一年2025(FY)8%的目標。
- ✓ 另一方面，自 FY 2018 以來，PBR 一直低於 1 倍。我們評估認為，此成長策略的可行性尚未充分理解，與外部溝通不充分，且公司未揭露具體現金分配。這是由於公司缺乏明確的成長策略和股東回報。

改進政策

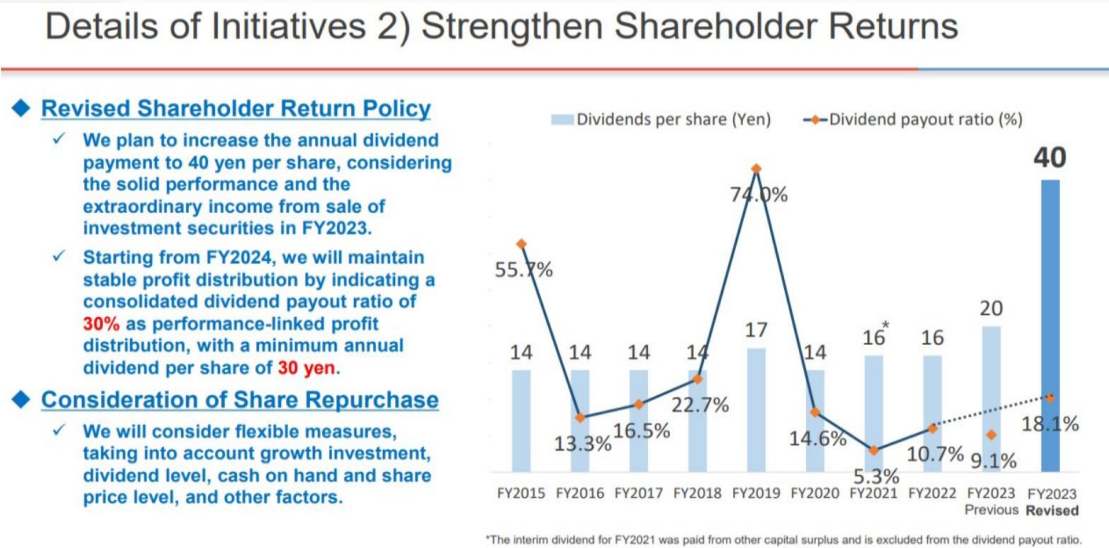
為了提高市場估值，我們將繼續加強投資者關係活動，透過舉辦財務績效簡報會和管道簡報會來傳達我們的成長策略。此外，我們將考慮最佳的現金分配，並採取行動實施考慮資本成本和股價的管理，以提高成長策略的可行性，滿足股東的期望。到2024年3月底，我們將繼續將交叉持股比例降低至淨資產的20%以下。

- 針對ROE已超過8%的目標，股價淨值比(PBR)卻低於1的情況，公司分析了影響因素並考慮了改進措施。



公司揭露其用於未來成長的中期現金分配政策

他們描述了透過增加投資者簡報次數和加強資訊揭露來加強投資者關係的努力



- English公告快易查

MOPS+NEW優化體驗

公開資訊觀測站

全站搜尋請輸入公司代號、簡稱，或報表關鍵字搜尋常用營收除權息電子書法說會庫藏股董監持股獨立董事董監酬金ETF TDR

常用報表基本資料彙總報表股東會及股利公司治理財務報表重大訊息與公告營運概況投資專區認購（售）權證債券資產證券化提升企業價值計畫專區

公司代號	公司名稱	產業類別	實收資本額	殖利率	股利年度	本益比	股價淨值比	財報年/季	提升企業價值計畫	上傳日期
2302	麗正	半導體業	1,663,028,810	1.66	112	43.49	1.73	113/3	-	-
2303	聯電	半導體業	125,607,164,040	6.97	112	10.40	1.46	113/3	-	-
2329	華泰	半導體業	7,404,883,330	3.43	112	15.77	2.27	113/3	-	-
2330	台積電	半導體業	259,327,332,420	1.21	112	26.88	6.99	113/3	-	-
2337	旺宏	半導體業	18,558,264,410	2.53	112	-	0.81	113/3	-	-
2338	光罩	半導體業	2,564,561,830	3.05	112	28.63	2.08	113/3	-	-



THANK YOU