

綠色證券認證制度介紹

國立臺北大學商學院 企業永續發展研究中心

2026.04

大綱

01_綠色證券認證制度推動背景與效益：

- 國際綠色證券認證制度之發展
- 綠色證券認證推動原因及重要性

02_綠色證券認證制度說明

03_綠色證券認證申請流程

04_案例介紹

附件

01

綠色證券認證制度推動背景與效益

國際綠色證券認證發展：世界交易所聯合會 (WFE) 綠色股權原則

- 世界交易所聯合會 (The World Federation of Exchanges, WFE) 為國際間有價證券交易機構所組成之同業聯盟組織。而我國重要交易機構 - 臺灣證券交易所、證券櫃檯買賣中心、臺灣期貨交易所等，皆為WFE會員。
- WFE於2023年3月提出綠色股權原則 (Green Equity Principles)，做為各國證券交易所審核綠色股權發行之原則性框架，協助投資人瞭解企業是否致力於發展環境永續產品或服務，以鼓勵企業響應並從事永續經濟活動。各國交易所可在不違反本國法規下，選擇自身適用的相關規範。
- 國際上，已遵循WFE綠色股權原則之交易所共有三家，分別為倫敦證券交易所之Green Economy Mark，歐洲納斯達克之Green Designations，以及巴西證券交易所之AÇÕES VERDES。
- WFE綠色股權原則的包括以下五項要素，分別為：
 - 「收入/投資」、「分類標準」、「治理」、「評估」及「揭露」



綠色證券認證推動緣由：綠色及轉型金融行動方案

- 「建置我國綠色證券認證制度」已列於金管會2024年10月起推出的「綠色及轉型金融行動方案」中之推動措施之一。金管會指定由櫃買中心研究我國綠色證券認證之方法論。
- 櫃買中心在主管機關指導下，委託國立臺北大學商學院企業永續發展研究中心建立在地化之我國綠色證券認證方法論，以規劃綠色證券認證制度草案。

(一)資金面

1. 支持企業淨零轉型，持續推動「永續經濟活動認定參考指引」，導引資金投入低碳企業及專案。
2. 鼓勵銀行業及保險業將企業自主減量計畫、自願減量及抵換專案納入投融资評估，優先考量。
3. 增進金融業瞭解支持型經濟活動、關鍵戰略產業等發展趨勢，提升投融资意願。
4. 促成各級政府運用資本市場工具，導引金融業及民間資金支持國家基礎建設、社會支援計畫或再生能源產業。
5. 強化綠色授信檢核機制，提升銀行業承作綠色授信之量能及品質。
6. 建置我國綠色證券認證制度，發展綠色證券商品。
7. 發展永續及氣候調適相關保險商品。
8. 透過議合經驗分享，提升金融業對客戶議合之影響力。
9. 鼓勵金融業投融资綠色、永續相關產業及技術。(綠金 3.0 持續辦理項目)
10. 推動金融業發展綠色、永續金融商品。(綠金 3.0 持續辦理項目)

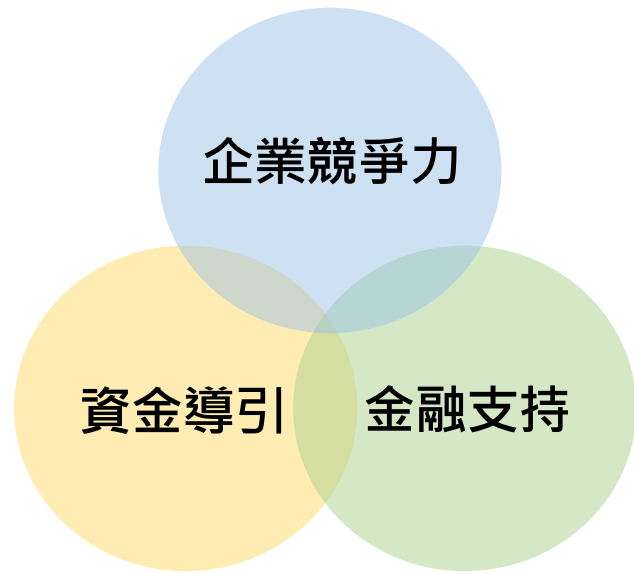
資料來源：[金管會「綠色及轉型金融行動方案」](#)

綠色證券認證推動緣由：綠色及轉型金融行動方案（續）

推動策略及措施	理由	具體規劃作法	辦理時程	主政單位【協辦單位】
(六)建置我國綠色證券認證制度，發展綠色證券商品。	- 櫃買中心雖已建置「綠色證券資訊平台」，惟目前綠色企業之認定以是否取得相關標章為主，可再進一步提出認定標準，建置綠色證券認證。 - 為因應投資人對ESG之重視，帶動資本市場對綠色與轉型之重視，參考國外實務，推動綠色證券商品。	由櫃買中心研究我國綠色證券認證之方法論，洽證交所共同研訂相關上市櫃公司申請認證、審核機構審查及頒發公司綠色收入標章等作業及時程之規劃，建置我國綠色證券(股票)認證制度。 - 由指數公司、投信公司發展指數、基金等相關商品。	115/12/31 前辦理綠色證券認證 116/12/31 前完成編製指數及發行商品作業	- 櫃買中心、金管會(證期局) - 金管會(證期局)、【指數公司、投信投顧公會】

依據金管會「綠色及轉型金融行動方案」之規劃，將於**115年開始執行綠色證券認證**，屆時評估之依據為各公司**114年度**之公開資訊。

獲頒綠色證券認證的益處



- ◆ 綠色證券標章提升企業可信度
- ◆ 強化企業永續行動與市場辨識度
- ◆ 有助於企業展現轉型成果
- ◆ 促進資金投入再生能源與循環經濟
- ◆ 可能發展綠色收入指數 (Green Revenue Index)
- ◆ 降低企業資金成本並吸引長期投資
- ◆ 作為金融商品與投資決策的評估依據
- ◆ 促進金融機構設計綠色金融商品
- ◆ 支持企業淨零轉型與產業升級

綠色經濟標誌

倫敦證券交易所(LSE)於2019年推出Green Economy Mark，並推出富時環境技術系列指數，依其2024年度成果報告：

- 1.機構投資人於2024年度，對獲頒Green Economy Mark之企業投資總額，相較於2019年已增加**24%**；
 - 2.其中對於從Green Economy Mark一開始推出即持續符合資格的「元老級」綠色企業，投資增幅更高達**50%**；
- 顯示機構投資人長期看好積極從事綠色經濟活動之企業。

02

綠色證券認證制度說明

國內綠色證券認證制度介紹：總覽

一、原則性框架

- 綠色收入認定分類方式



二、綠色收入定義

- 綠色證券認證

深綠色收入

- 符合指引中的『支持型』經濟活動或符合歐盟分類標準(EU Taxonomy)，或有淺綠色收入且達成SBTi、CDP A- 等減碳目標

淺綠色收入

- 符合指引中的『一般』經濟活動，或取得國內綠色標章/認證之產品、綠色工廠標章或清潔生產認證收入

三、綠色收入標章分級

一級綠色證券標章



(同時符合)
『深綠色收入』
佔總營收 > 50%、
化石燃料相關營收 < 5%

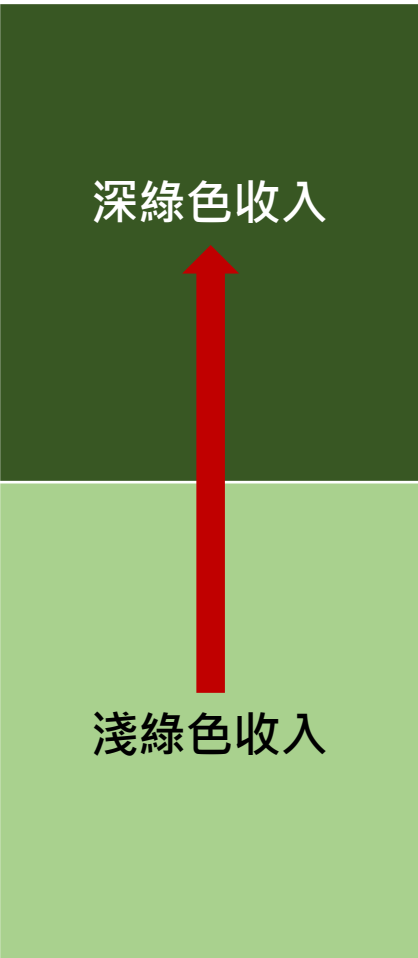
二級綠色證券標章



(同時符合)
『深綠色收入+ 淺綠色收入』
佔總營收 > 50%、
化石燃料相關營收 < 50%

綠色證券：綠色收入之定義

綠色收入程度採用二級制，分為「深綠色收入」及「淺綠色收入」。

綠色收入分級	符合之條件說明
	符合下列情形之一： 1. 適用我國「永續經濟活動認定參考指引」所規定之支持型經濟活動，且同時符合「對六項環境目的未造成重大危害」及「對社會保障未造成重大危害」之營業收入。 2. 符合歐盟分類規則（EU Taxonomy）之經濟活動，且符合「對六項環境目的未造成重大危害」及「對社會保障未造成重大危害」之營業收入。 3. 有淺綠色收入，且已提交SBTi 1.5°C短期減碳目標並通過審核，及最近一年度CDP氣候變遷問卷等級A-級以上。 符合下列情形之一： 1. 適用我國「永續經濟活動認定參考指引」所規定之一般經濟活動，且同時符合「對任一環境目的具有實質貢獻」之技術篩選標準、「對六項環境目的未造成重大危害」及「對社會保障未造成重大危害」之營業收入。 2. 經濟活動雖不適用我國「永續經濟活動認定參考指引」，但營業收入來自「永續經濟活動認定參考指引」中提及任一綠色標章產品，或取得綠色工廠標章、清潔生產評估系統認證之廠區所產生之營業收入，且符合「對六項環境目的未造成重大危害」及「對社會保障未造成重大危害」者。

綠色證券：頒授標章之標準

參照WFE之規範，公司每年總收入的50%以上需來自符合交易所自行設定分類資格標準的綠色經濟活動

綠色證券認證分級	綠色證券認證標準
一級綠色證券標章	符合下列條件： 1. 最近一年度 深綠色收入 占營業收入之 比率大於 50 % ； 2. 最近一年度來自 化石燃料 之營業收入不得超過 5 %。 3. 未有不宣條件之情事。
二級綠色證券標章	符合下列條件： 1. 最近一年度 深綠色收入 占營業收入之比率雖 未達 50 % ，但 深綠色收入加計淺綠色收入 ，占營業收入之 比率大於 50 % ； 2. 最近一年度來自 化石燃料 之營業收入不得超過 50 %。 3. 未有不宣條件之情事。

綠色證券：頒授標章之標準（續）

綠色證券認證標章評估標準說明如下：

- (1) 占營業收入之比率係指以最近一年度合併財務報表之營業收入淨額為計算基礎；若無合併財報，則以個別財報營業收入為準。
- (2) 「來自化石燃料之營業收入」定義：其營收涉及化石燃料(石油、煤或天然氣)之勘探、生產、運輸、提煉、分銷，或化石燃料發電之任一商業行為。
- (3) 現行我國「永續經濟活動認定參考指引」適用版本為第二版，惟若公司揭露相關資訊時，「永續經濟活動認定參考指引」已公告新版本，增加適用產業或調降技術篩選標準，則從其標準。
- (4) 「對六項環境目的未造成重大危害」及「對社會保障未造成重大危害」之定義係以「永續經濟活動認定參考指引」第二版所訂之認定標準，其評估期間係至當年度頒授標章前。
- (5) SBTi 1.5°C短期減碳目標、CDP氣候變遷問卷等級、綠色標章或清潔生產評估系統認證之有效期間應與受評資料期間相符；但能明確舉證用於申請該等標章或國際倡議之資料係為受評前一年度之資訊者，不在此限。
- (6) 國際倡議適用標準：**SBTi 一般路徑(standard corporate target validation route)及中小企業路徑(Small and Medium-sized Enterprises route, SMEs route)均適用；CDP問卷僅適用完整版調查問卷(Full Corporate Questionnaire)，中小企業版本問卷(SME Corporate Questionnaire)則不適用。**

國內綠色證券認證制度介紹：綠色收入計算範例

公式說明

$$\text{綠色收入比率} = \frac{\text{綠色收入}}{\text{最近一年度合併 / 個別財報之營業收入}}$$

1. 綠色收入係以「經濟活動」認定。綠色收入比率之計算基礎：最近一年度合併財報之營業收入淨額；若無合併財報，則以個別財報營業收入為準。
2. 來自化石燃料之營業收入：其營收涉及化石燃料(石油、煤或天然氣)之勘探、生產、運輸、提煉、分銷，或化石燃料發電之任一商業行為。(新增)
3. 深綠色收入加計淺綠色收入：若僅有淺綠色收入占營業收入大於50%，仍符合條件。

判斷方式

一級：深綠色收入 > 50%，且化石燃料收入 ≤ 5%
二級：深綠色 + 淺綠色收入 > 50%，且化石燃料收入 ≤ 50%

案例 (示意)

假設某公司最近一年度營業收入為 新臺幣 100 億元

深綠收入	56 億 (56%)
淺綠收入	18 億 (18%)
化石燃料	4 億 (4%)
其他收入	22 億 (22%)



綠色收入 = 深綠 + 淺綠 = 56 + 18 = 74 億元

$$\text{綠色收入比率} = 74 \div 100 \times 100\% = 74\%$$

結果：符合 一級 綠色證券標章門檻

因深綠色收入 = 56% > 50%，且化石燃料 = 4% ≤ 5%
；亦代表綠色收入比率達 74%。

國內綠色證券認證制度介紹：綠色收入計算範例

公式說明

$$\text{綠色收入比率} = \frac{\text{綠色收入}}{\text{最近一年度合併 / 個別財報之營業收入}}$$

1. 綠色收入係以「經濟活動」認定。綠色收入比率之計算基礎：最近一年度合併財報之營業收入淨額；若無合併財報，則以個別財報營業收入為準。
2. 來自化石燃料之營業收入：其營收涉及化石燃料(石油、煤或天然氣)之勘探、生產、運輸、提煉、分銷，或化石燃料發電之任一商業行為。(新增)
3. 深綠色收入加計淺綠色收入：若僅有淺綠色收入占營業收入大於50%，仍符合條件。

判斷方式

一級：深綠收入 > 50%，且化石燃料收入 ≤ 5%

二級：深綠 + 淺綠收入 > 50%，且化石燃料收入 ≤ 50%

案例 (示意)

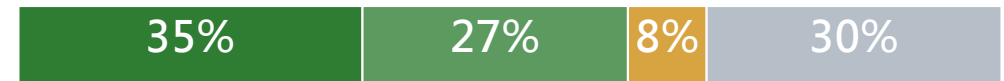
假設某公司最近一年度營業收入為 新臺幣 100 億元

深綠收入 35 億 (35%)

淺綠收入 27 億 (27%)

化石燃料 8 億 (8%)

其他收入 30 億 (30%)



綠色收入 = 深綠 + 淺綠 = 35 + 27 = 62 億元

綠色收入比率 = $62 \div 100 \times 100\% = 62\%$

結果：符合 二級 綠色證券標章門檻

因深綠 + 淺綠 = 62% > 50%，且化石燃料 = 8% < 50%；但未達一級（深綠未超過 50%，且化石燃料超過 5%）。

企業相關資訊揭露義務

- 適用項目之揭露義務：依據WFE規定，綠色股權之判定需以**公開資訊取得之資料**為基礎。
因此有意參與此項認證之企業，應依其符合綠色收入之條件，揭露下列事項：
 1. 適用國內永續經濟活動認定參考指引者，需依最新指引揭露其符合營收佔比 (符合之營收／最近一年度總營收)；
 2. 適用EU Taxonomy者，需揭露符合EU Taxonomy之營收比例 (符合之營收／最近一年度總營收)；
 3. 適用營收來自環保標章產品者，需揭露其獲證產品佔當年度總營收比例 (獲證產品之營收／最近一年度總營收)；
 4. 適用綠色工廠、清潔生產評估系統認證之廠區，需揭露各別廠區所生產之產品銷售額占總營收比例 (獲認證之個別廠區所生產之產品銷售額 / 最近一年度總營收)；
- 上述所稱總營收，係指**合併報表之營業收入淨額**；若無合併財報，則以個別財報營業收入淨額為準。
- 綠色收入若有**同時符合各分類來源的其中兩種以上**，應注意**不得重複認列**。

綠色收入揭露格式範例（俟主管機關核定）

綠色收入總表

綠色收入總表			
符合綠色收入分類標準之經濟活動	營業收入金額	最近一年度營業收入佔比	說明
我國永續經濟活動認定參考指引			附表一
一般經濟活動		__%	
支持型經濟活動		__%	
歐盟分類規則(EU Taxonomy)		__%	附表二
綠色工廠標章		__%	附表三
清潔生產評估系統認證		__%	附表三
綠色標章		__%	附表四
綠色收入合計			
減：符合2種以上分類來源之綠色收入(註1)			請說明重複之綠色收入來源
非綠色收入			
總營業收入(註2)		100%	

註1：若綠色收入同時符合各分類來源，不得重複認列。

註2：請確認與最近年度合併/個別財務報告營收相符。

綠色收入揭露格式範例（俟主管機關核定）（續）

附表一：我國永續經濟活動認定參考指引

綠色收入附表一：我國永續經濟活動認定參考指引(註)					
衡量步驟	經濟活動說明				
(一)企業辨識營運之主要經濟活動，於過去一年占全部營收之比重。	A	B	C	D	符合者合計
	A' %	B' %	C' %	D' %	A' +D' %
(二)企業辨識主要經濟活動是否適用本指引之「一般經濟活動」及「支持型經濟活動」。(註)	一般經濟活動	一般經濟活動	一般經濟活動	支持型經濟活動	
(三)依下列3條件判斷是否符合永續經濟活動。					
條件1：是否符合【對任一環境目的具有實質貢獻之技術篩選標準】	符合	不符合	不符合		
條件2：是否符合【對六項環境目的未造成重大危害】	符合	符合	符合	符合	
條件3：是否符合【對社會保障未造成重大危害】	符合	符合	符合	符合	
(四)是否有轉型計畫？		有	無		
衡量結果：個別經濟活動符合本指引情形及永續程度	符合	轉型中	不符合	符合	
符合說明：	以水泥為例 最近一年單位產品溫室氣體排放量（範疇一+範疇二）： 1.水泥熟料 $0.85\leq 0.90$ 公噸二氧化碳當量/公噸。 2.水泥成品 $0.80\leq 0.87$ 公噸二氧化碳當量/公噸。 (若能詳述計算方式較佳)			XX子公司業務內容為製造與銷售儲能設備(含電池模組) (檢附產品編號為佐證資料較佳)	
註：A、B、C、D請敘明適用之經濟活動。					

綠色收入揭露格式範例（俟主管機關核定）（續）

附表二：歐盟分類規則（EU Taxonomy）

綠色收入附表二：歐盟分類規則					
衡量步驟	經濟活動說明				
(一)企業辨識營運之主要經濟活動，於過去一年占全部營收之比重。	A	B	C	D	符合者合計
	A' %	B' %	C' %	D' %	<u>A' + D' %</u>
(二)企業辨識主要經濟活動是否適用「歐盟分類規則」之過渡活動(Transition activities)或賦能活動(Enabling activities)。	Transition activities	Transition activities	Transition activities	Enabling activities	
(三)依下列3條件判斷是否符合永續經濟活動。					
條件1：是否符合【對任一環境目的具有實質貢獻】之技術篩選標準	符合	不符合	符合	符合	
條件2：是否符合【對六項環境目的未造成重大危害】	符合	符合	不符合	符合	
條件3：是否符合【對社會保障未造成重大危害】	符合	符合	符合	符合	
衡量結果：個別經濟活動符合本指引情形及永續程度	符合	不符合	不符合	符合	符合

註：A、B、C、D請敘明適用之經濟活動。

綠色收入揭露格式範例（俟主管機關核定）（續）

附表二：歐盟分類規則（EU Taxonomy）（續）

綠色收入附表二：歐盟分類規則					
衡量步驟	經濟活動說明				
(一)企業辨識營運之主要經濟活動，於過去一年占全部營收之比重。	A	B	C	D	符合者合計
	A' %	B' %	C' %	D' %	A' + D' %
符合說明：	以氯之製造為例： 本年度氯氣生產活動之能源效率與溫室氣體排放強度如下： 1. 電解及氯氣處理之單位電力消耗：$2.38 \leq 2.45$ 兆瓦時 (MWh) / 公噸氯 2. 生產用電之生命週期溫室氣體排放強度：$85 \leq 100$ 公克二氧化碳當量/瓦時 (kWh)。 3. 單位產品溫室氣體排放量（範疇一 + 範疇二）：$0.20 \leq 0.25$ 公噸二氧化碳當量/ 公噸氯。 4. 驗證標準：以上數據均依據 ISO 14067:2018 進行計算，並通過獨立第三方機構驗證。			以鐵道運輸為例： 其業務活動中，主要有以下三項符合本經濟活動之定義： 1. 建設電氣化鐵路基礎設施：英國高鐵 HS2、加拿大安大略線南段、里昂—都靈鐵路隧道以及大巴黎快線等新建專案，都是以電氣化為基礎。 2. 鐵路網絡的建設與電氣化：於西班牙與以色列進行的鐵路電氣化工程。 3. 高速鐵路與電車線維護：路面電車 (tram) 與高鐵 (如南歐大西洋高鐵) 本質上都是依賴電氣化系統運作的軌道運輸。	

註：A、B、C、D請敘明適用之經濟活動。

綠色收入揭露格式範例（俟主管機關核定）（續）

附表三：綠色工廠標章及清潔生產評估系統認證

綠色收入附表三：綠色工廠標章及清潔生產評估系統認證(依適用項目選填)								
綠色收入來源	最近一年度營業收入佔比	公司及廠區名稱	標章編號	取得/通過標章日期	標章有效期(起始)	標章有效期(結束)	工廠地址	生產產品
綠色工廠標章	—%	股份有限公司XX廠	GFXXX	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	OO市OO區OO加工出口/科學園區OO路OO號OO樓	半導體封裝
清潔生產評估系統認證								

綠色收入揭露格式範例（俟主管機關核定）（續）

附表四：綠色標章

綠色收入附表四：綠色標章								
標章名稱	最近一年度營業收入佔比	標章等級	產品型號	取得/通過標章日期	標章有效期(起始)	標章有效期(結束)	標章許可編號	產品別
省水標章	___%	金級	GRXXX	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	XXXXXX	一般水龍頭 【General faucet

03

綠色證券認證申請流程

綠色證券認證之申請及審核流程

我國綠色證券認證之程序，將依循下列原則：

1. 綠色證券認證之申請採**雙軌制**。

(1) 受託執行單位主動評估*：受託執行單位主動針對受評公司之公開資訊進行綠色收入分類標準之評估。

(2) 公司主動申請評估：

A. 公司於每年8月31日前填具綠色證券評估表並檢附相關資料向受託執行單位提出申請。

B. 當年度9月1日起始初次上市櫃公司，如預計於當年10月31日(含)以前掛牌者，得於8月31日前自行提出申請；惟經確認申請公司未實際於當年10月31日(含)以前掛牌者，逕予存參公司資料，不提交審議委員會。

2. **審查資料來源皆為公開資訊**：評估綠色證券認證之資料皆來自於公開資訊，包括公開資訊觀測站、ESG數位平台、公司股東會年報、永續報告書，及國內其他公開資訊如：環境部、勞動部網站等，**惟不包括公司官方網站**。

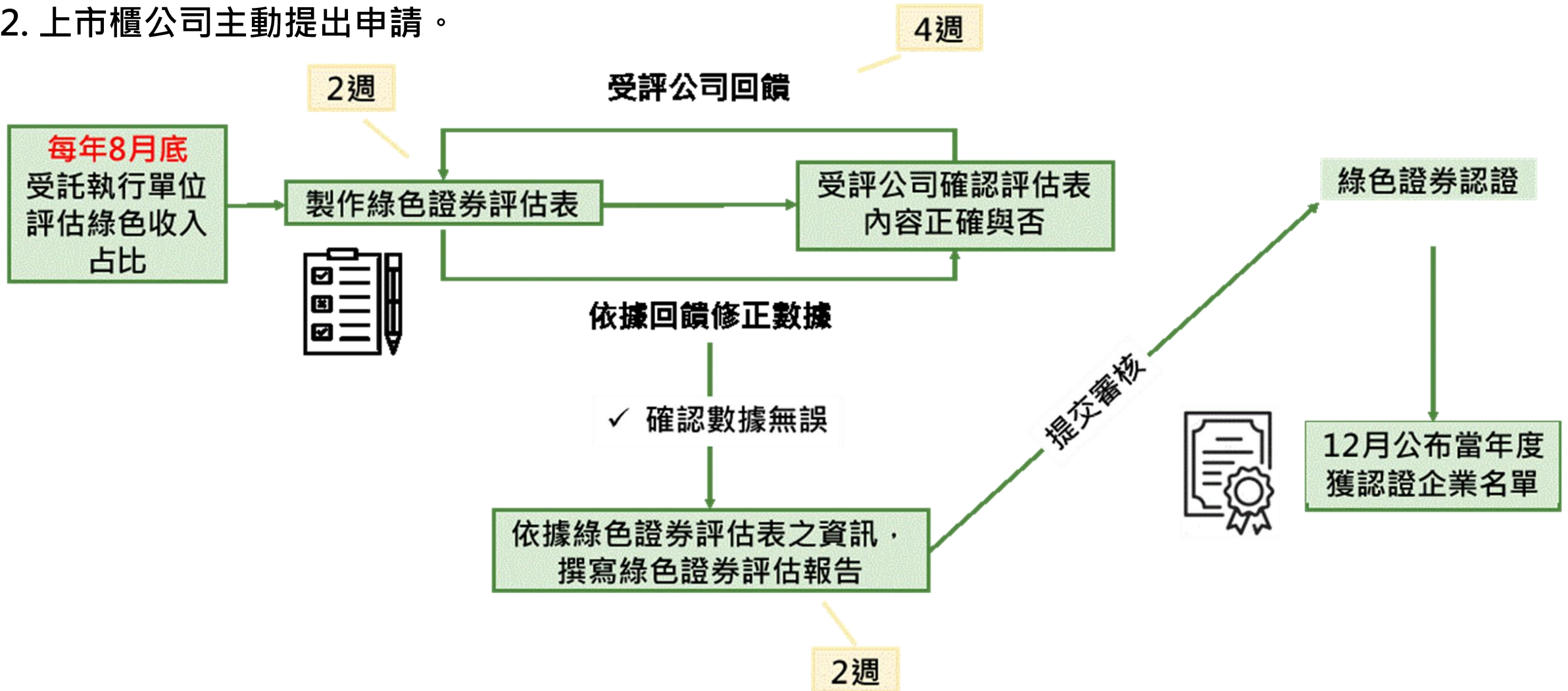
3. **佐證資料之提供**：受託執行單位得要求受評公司提供所公開資訊之相關佐證資料，未能於指定期限內提供佐證資料之公司不得參與認證。

*本制度所稱受託執行單位，係指由櫃買中心及證交所委託辦理綠色證券認證之執行單位；如當年度無受託執行單位，則由櫃買中心及證交所辦理。

綠色證券認證之申請及審核流程（續）

審核流程採用雙軌制：

1. 受託執行單位(由櫃買中心及證交所擔任，或另行委託)以公開資訊主動評估。
2. 上市櫃公司主動提出申請。



綠色證券認證制度：不符資格之情形

不宜條件：若受評公司經綠色證券認證審議委員會認定有下列情形，將不具備取得該年度綠色證券認證之資格：

(1) 受評公司之有價證券於綠色證券認證審議委員會開會通知寄發前有下列情事之一，且迄未改善恢復正常交易者：

(i) 變更交易方法。

(ii) 停止買賣

(iii) 終止上市（櫃）

(2) 受評公司於最近一年度至當年取得標章資格名單公布前有下列情事之一者：

(i) 嚴重減產或全部或部分停工、公司廠房或主要設備出租、全部或主要部分資產質押者，對公司營業有影響者。

(ii) 發生內部控制舞弊、非常規交易或掏空資產等重大事件者。

(iii) 發生集體抗議、罷工、環境污染或其他重大情事，致有下列情事之一者：

(a) 造成公司重大損害或影響者。

(b) 經有關機關命令停工、停業、歇業、廢止或撤銷污染相關許可證者。

(c) 單一事件罰鍰金額達新台幣一百萬元以上者。

(iv) 發生重大違反內部控制制度之情事，並經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心就單一事件處

違約金金額累計達新台幣二十萬元以上者。

(v) 因公司違反證券交易法，經主管機關對其為行為之負責人處罰鍰金額累計達新台幣一百萬元以上者。

(i) 最近一年度公司治理評鑑(或ESG評鑑)列於上市或上櫃公司排名81%至100%者。

(ii) 最近一年度營收非屬全體上市或上櫃公司排名前90%，且非屬所屬產業類別之上市或上櫃公司排名前90%者

綠色證券認證制度：不宜條件五項示例

實務提醒：正式審查時，除事件本身外，亦需注意是否已改善、是否恢復正常交易，以及是否落入公司治理評鑑與營收排名門檻。

1

主要資產出租或質押，已影響營運

情境：公司因資金壓力，將主要廠房或關鍵產線設備出租，或以主要資產辦理質押，導致產能下降、出貨遞延或接單受限。
判斷：若已對營業活動造成實質影響，可能落入不宜條件。

2

內控舞弊或非常規交易事件

情境：公司於最近一年度內發現高階主管或關係人安排異常採購、預付款或資金流向不明交易，並衍生損失或治理疑慮。
判斷：若屬內部控制舞弊、非常規交易或掏空資產重大事件，即可能失格。

3

污染事件引發停工或高額裁罰

情境：工廠發生廢水、空污或廢棄物管理違規，引發居民抗議，主管機關命部分停工、停業，或單一事件裁罰達新台幣 100 萬元以上。
判斷：此類情形已明確落入條文門檻。

4

重大違反內控制度遭交易所處分

情境：採購、付款、授信或資金撥付程序未依授權層級執行，且被證交所或櫃買中心認定為重大違反內控制度。
判斷：若單一事件違約金累計達新台幣 20 萬元以上，將構成不宜條件。

5

違反證交法且負責人累計受罰達門檻

情境：公司負責人因重大訊息揭露、交易行為或其他證券交易法違規，遭主管機關連續裁罰。
判斷：若行為負責人累計罰鍰達新台幣 100 萬元以上，即可能不具當年度認證資格。

綠色證券評估表：公司主動申請 與 受託執行單位評估之情境

綠色證券評估表									
表單填寫人資訊		公司資訊		國際倡議參與情形		待釐清事項	資料來源	公司回覆	
姓名		公司名稱		是否通過SBTi 1.5°C 減碳目標					
職稱		股票代號							
聯絡方式		統一編號		CDP氣候變遷問卷等級					
		上市(櫃)公司產業分類		重大危害情形					
				對六項環境目的未造成重大危害					
				未對社會保障造成重大危害					
綠色收入來源									
符合綠色收入分類標準之經濟活動	最近一年度總營收占比	符合說明		資料來源	待釐清事項	公司回覆		相關佐證資料	
最近一年度來自化石燃料之營業收入占比						若有，請說明營收項目：			
受評當年度截至8月31日止，綠色收入之營收來源，是否與最近一年度年報資訊有重大差異？				☐ 是，請說明其差異：		☐ 否			
評估結論(本欄位由櫃買中心及證交所依評估結果填寫)									

 公司主動申請時應自行填寫之欄位

 受託執行單位評估後由公司填寫之欄位

綠色證券評估報告（符合獲頒標章條件之企業適用）示例

符合獲頒標章條件且願意參與之企業，受託執行單位將會出具「綠色證券評估報告」，內容涵蓋企業各項綠色收入來源之說明、國際倡議參與情形，以及企業符合綠色證券標章之相關資訊，於頒授標章後，置於官方網頁上供利害關係人下載查詢。



綠色證券認證制度退場機制

退場機制：

企業獲頒「一級綠色證券標章」或「二級綠色證券標章」之效期均為一年；

若企業於標章有效期間內發生以下事件，企業將有可能失去綠色證券認證資格：

- 發生不宜條件之情事。
- 違反國內「永續經濟活動認定參考指引」所規定「對六項環境目的未造成重大危害」或「對社會保障未造成重大危害」之相關規範。
- 用於獲得綠色證券認證或維持其資格所提交之相關證明文件或發布之訊息有虛偽、隱匿之情形。
- 其他足以影響受評公司獲頒標章資格之情事。

04

案例介紹

綠色收入各類揭露範例：永續經濟活動認定參考指引_榮剛

永續經濟活動認定參考指引

依據金融監督管理委員會公告，永續經濟活動認定參考指引第二版之附表7鋼鐵，盤點2024年活動數據，針對指引中經濟活動分為二類：「一般經濟活動」及「支持型經濟活動」，衡量營運之主要經濟活動或專案項目符合情形之方式，參閱下圖。

衡量方法	經濟活動	
1.辨識營運之主要經濟活動	製造業-鋼鐵	其他
2.該營運經濟活動佔2024年全部營收之比重(%)	90.96%	9.04%
3. 否適用本指引之「一般經濟活動」及「支持型經濟活動」	一般經濟活動	不適用
永續經濟活動之認定條件		
條件1：是否符合「對氣候變遷減緩具有實質貢獻」之技術篩選標準？	電弧爐製程：至少符合以下其中1項 1.最近一年單位產品溫室氣體排放量(範疇一+範疇二，扣除分配給廢氣生產之溫室氣體排放量) 2.最近一年產品使用廢鋼比例(總投入廢鋼佔所有金屬源比重)(註) A. 高合金鋼 90% >= 70% (標準) → 符合 B. 碳鋼 94% >= 90% (標準) → 符合 註：廢鋼包含自產廢鋼、外購廢鋼	
條件2：是否符合「對六項環境目的未造成重大危害」之判斷原則	符合	
條件3：是否符合「對社會保障未造成重大危害」之判斷原則	符合	
是否有轉型計畫		
個別經濟活動符合指引情形及永續程度	符合	不適用

綠色收入各類揭露範例：永續經濟活動認定參考指引_雲豹能源

附錄四：永續經濟活動認定指引

雲豹能源 2024 年適用參考指引之一般經濟活動為「再生能源科技設備之安裝及維修」，支持型經濟活動為「再生能源發電、設施與相關配件」，雲豹能源前述主要經濟活動皆「符合」參考指引，揭露結果如下：

◆ 營運主要經濟活動

衡量步驟	營運經濟活動	
1. 經濟活動類別	再生能源科技設備之安裝及維修	再生能源發電、設施與相關配件
2. 是否適用本指引之「一般經濟活動」及「支持型經濟活動」	一般經濟活動	支持型經濟活動
3. 該營運經濟活動 2024 年占全部營收之比重	33%	34%
4. 依下列 3 條件判斷是否符合永續經濟活動		
條件 1：是否符合【對任一環境目的具有實質貢獻】之技術篩選標準	符合	符合
條件 2：是否符合【對六項環境目的未造成重大危害】	符合	符合
條件 3：是否符合【對社會保障未造成重大危害】	符合	符合
上述 3 條件如有不符合，是否有轉型計畫	-	-
5. 永續程度衡量結果	符合	符合

149

綠色收入各類揭露範例：歐盟分類規則_台達電

經濟活動 (Economic Activities)	活動代碼	營業額佔比 (%)	營業額金額 (MUSD)
再生能源技術製造 (Manufacture of renewable energy technologies)	3.1	3.50%	449.06
氫氣生產與使用設備製造 (Manufacture of equipment for the production and use of hydrogen)	3.2	0.00%	0
低碳運輸技術製造 (Manufacture of low carbon technologies for transport)	3.3	6.05%	776.81
電池製造 (Manufacture of batteries)	3.4	0.16%	20.88
建築節能設備製造 (Manufacture of energy efficiency equipment for buildings)	3.5	0.97%	124.83
其他低碳技術製造 (Manufacture of other low carbon technologies)	3.6	0.00%	0
太陽光電發電 (Electricity generation using solar photovoltaic technology)	4.1	0.00%	0.5
水力發電 (Electricity generation from hydropower)	4.5	0.00%	0.12
電力傳輸與配電 (Transmission and distribution of electricity)	4.9	0.00%	0.18
電力儲存 (Storage of electricity)	4.1	0.42%	53.83
促進低碳公路運輸與大眾運輸之基礎設施 (Infrastructure enabling low-carbon road transport and public transport)	6.15	6.05%	776.81
節能設備安裝、維護與維修 (Installation, maintenance and repair of energy efficiency equipment)	7.3	0.22%	27.77
建築物電動車充電站安裝、維護與維修 (Installation, maintenance and repair of charging stations for electric vehicles in buildings)	7.4	0.72%	92.12
測量、調節與控制建築物能源績效之儀器安裝與維護 (Installation, maintenance and repair of instruments... for energy performance of buildings)	7.5	0.60%	77.14
資料處理、託管及相關活動 (Data processing, hosting and related activities)	8.1	23.60%	3,032.39
建築物能源績效相關專業服務 (Professional services related to energy performance of buildings)	9.3	0.00%	0.37
符合分類標準總計	-	42.29%	5,432.81

企業啟動綠色證券認證：內部準備工作流程

企業內部流程（建議）

1

啟動與分工

指定專案窗口與跨部門小組，以及今年內部執行之時程。

2

收入盤點

依最近一年度合併 / 個別財報拆分營業收入，先區分深綠、淺綠、化石燃料與其他收入。

3

證據整理與自評

彙整年報、永續報告書、公開資訊與相關標章 / 認證，試算綠色收入比率與標章門檻。

4

對外評估與釐清

自行申請案件於 8 月底前提出；8/31 起受評，企業需回覆待釐清事項並確認評估表。

提醒

取得標章後，後續年度仍需依流程複核；因此建議把收入分類、佐證檔與對外回覆機制做成可年度更新的底稿。

今年可以先準備的 3 項行動

1. 收入分類底稿

最近一年度營業收入，對應深綠 / 淺綠 / 化石 / 其他

2. 佐證資料索引

年報、永續報告書、產品標章、綠色工廠、SBTi / CDP等

3. 管理層覆核自評表

先完成內部試算與覆核，再對外送件或回覆

關鍵時間點

- 自行申請：每年 8 月底前
- 8/31 起：受託執行單位評估
- 企業需確認評估表並回覆釐清事項
- 預計 11 月完成審議，12 月頒章
- 已取得資格者，後續每年仍須持續檢核

附件

附件：綠色收入各類揭露範例：綠色標章（示例）

產品型揭露：省水 / 環保標章為例

實際案例摘要

- 官方產品頁揭露 CF2637SE 具「省水標章」、CF2637FE 具「省水 / 環保標章」，產品規格同步列示 6L/3L 沖水量。
- 揭露重點在於：標章直接綁定型號，容易回到證書、下載檔與產品別，不易產生認列爭議。
- 若公司同時有多個獲證型號，可先以產品群揭露，再彙總成最近年度綠色產品營收占比。

建議揭露欄位

- 標章名稱：省水標章 / 環保標章
- 產品型號：CF2637SE / CF2637FE
- 取得日期、有效期、許可編號：直接引用證書或官網下載檔
- 最近年度營收占比：獲證型號或產品群營收 ÷ 公司總營收

附表四：綠色標章

綠色收入附表四：綠色標章								
標章名稱	最近一年度營業收入佔比	標章等級	產品型號	取得/通過標章日期	標章有效期(起始)	標章有效期(結束)	標章許可編號	產品別
省水標章	___%	金級	GRXXX	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	XXXXXX	一般水龍頭 【General faucet】

附件：綠色收入各類揭露範例：綠色工廠標章及清潔生產評估系統認證（示例）

綠色工廠標章及清潔生產評估系統認證揭露

實際案例摘要

- 綠色工廠資訊網揭露：XX公司林口園區
- 標章編號 GF0091，通過日期 2023/01/01，有效期至 2025/12/31。
- 綠色工廠網頁頁面同時列出工廠地址、生產產品（工業電腦、物聯網）與引用之「一般行業清潔生產評估系統」。
- 此案例適合改寫成「一頁式揭露表」，直接嵌入年報、永續報告書或官網等公開資訊。

建議揭露欄位

- 公司及廠區名稱：XX股份有限公司林口園區
- 標章編號 / 通過日期 / 有效期
- 工廠地址、生產產品、認定範圍、引用之清潔生產評估系統
- 該廠區產品銷售額占總營收比

附表三：綠色工廠標章及清潔生產評估系統認證

綠色收入附表三：綠色工廠標章及清潔生產評估系統認證(依適用項目選填)								
綠色收入來源	最近一年度營業收入佔比	公司及廠區名稱	標章編號	取得/通過標章日期	標章有效期(起始)	標章有效期(結束)	工廠地址	生產產品
綠色工廠標章	—%	股份有限公司XX廠	GFXXX	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	YYYY/MM/DD	00市00區00加工出口/科學園區00路00號00樓	半導體封裝
清潔生產評估系統認證								

附件：永續經濟活動認定參考指引之我國綠色標章介紹

依據《永續經濟活動認定參考指引》所羅列之本國標章，我國現行綠色標章涵蓋產品、建材與建築等多個面向，分別由環境部、經濟部與內政部負責認定。以下就各標章之定義與適用範疇進行說明：

標章名稱	定義	標章
第一類環保標章	為環境部依據ISO 14024國際標準定義之第一類(Type I)環保標章，只頒發給同一類產品中前20%~30%環保表現最優良的產品。	
資源再生綠色產品	經濟部工業局於2010年10月29日發布「資源再生綠色產品審查認定辦法」，對於符合使用回收料製成，且在生產階段符合省能資源、減少污染的要求，並進行資源再生之綠色產品認證。	
節能標章	針對該產品市場現況各品牌之能源使用效率進行評估，以該項產品在能源使用效率分佈曲線中的中上階層為制定標準的參考依據，相對於國家認證標準高出10-50%。	
省水標章	水利署發行之標章，鼓勵消費者選擇取得省水標章的器材，在不改變原有用水習慣的情況下實現節約用水的目標。	
綠建築標章	判斷建築物是否符合環保永續之綠建築概念，評估範圍涵蓋九大環境指標，分別為生物多樣化指標、綠化指標、基地保水指標、日常節能指標、二氧化碳減量指標、廢棄物減量指標、室內健康與環境指標、水資源指標。	
綠建材標章	係內政部建築研究所於2004年推動啟用的標章，要求符合生態、健康、再生和高性能四大類材料在整個生命週期中對環境影響較低，對人體健康無害，並符合相關的規範和試驗。	

附件：綠色標章產品有哪些？有哪些產業的公司可以努力取得？

目前「永續經濟活動認定指引」之綠色標章和可能對應之產業說明如下：

對應的標章	對應經濟活動	適用產業
歐洲生物炭證書	支持型經濟活動	所有產業
美國國家衛生基金會之植物性認證	支持型經濟活動	所有產業
歐盟生態港 (EcoPorts) 認證	支持型經濟活動	所有產業
國際或國內節能標章，例如中華民國能源效率標示 1 級，或其他經第三方機構頒布之節能標章。	支持型經濟活動	電機機械、電器電纜、居家生活、電子零組件、光電業、電腦及週邊設備業、汽車工業、半導體業、其他電子業、玻璃陶瓷、貿易百貨、數位雲端、造紙工業、生技醫療業、運動休閒、通訊網路業
國際機場協會 (ACI) 認可之機場碳認證計畫 (ACA) 4 級以上認證	支持型經濟活動	建材營造業
綠建築標章達銀級以上	一般經濟活動	建材營造業
建築能效標示達 1 級以上	一般經濟活動	建材營造業
EPEAT 標章	一般經濟活動	電子零組件業、通訊網路業、電子通路業等，其銷售產品為電腦和顯示器、伺服器、影像設備、太陽能模組和逆變器、手機、電視 TV 和網通設備，且同時獲得標章。
產品取得經由 ISO 14024 認定之第一類環保標章。	一般經濟活動	造紙工業、玻璃陶瓷、其他電子業、電器電纜、水泥工業、汽車工業、電腦及週邊設備業、紡織纖維、電機機械、電子零組件、化學工業、食品工業、觀光餐旅、光電業、塑膠工業、綠能環保數位雲端、建材營造、電子通路業、生技醫療業
綠色保育標章	一般經濟活動	貿易百貨、食品工業
友善石虎農作標章	一般經濟活動	貿易百貨、食品工業
諸羅樹蛙友善棲地管理標章	一般經濟活動	貿易百貨、食品工業
濕地標章	一般經濟活動	貿易百貨、食品工業
省水標章	支持型經濟活動	玻璃陶瓷、電器電纜、居家生活、電子通路業
澳洲及歐洲對節水產品之自願性驗證	支持型經濟活動	玻璃陶瓷、電器電纜、居家生活、電子通路業
歐盟用水標示 (EU water label)	支持型經濟活動	玻璃陶瓷、電器電纜、居家生活、電子通路業
美國環保署之水意識標章 (Water Sense)	支持型經濟活動	玻璃陶瓷、電器電纜、居家生活、電子通路業

感謝聆聽 敬請指教

- 國立臺北大學商學院 企業永續發展研究中心
- 連絡電話：**(02) 86741111#66974**
- 信 箱：twsvi@gm.ntpu.edu.tw