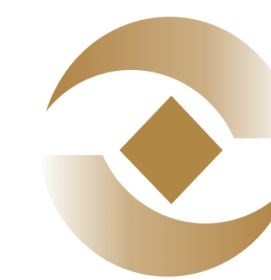


永續發展債券市場簡介

櫃買中心債券部
114年9月

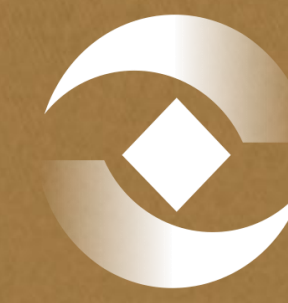


證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange



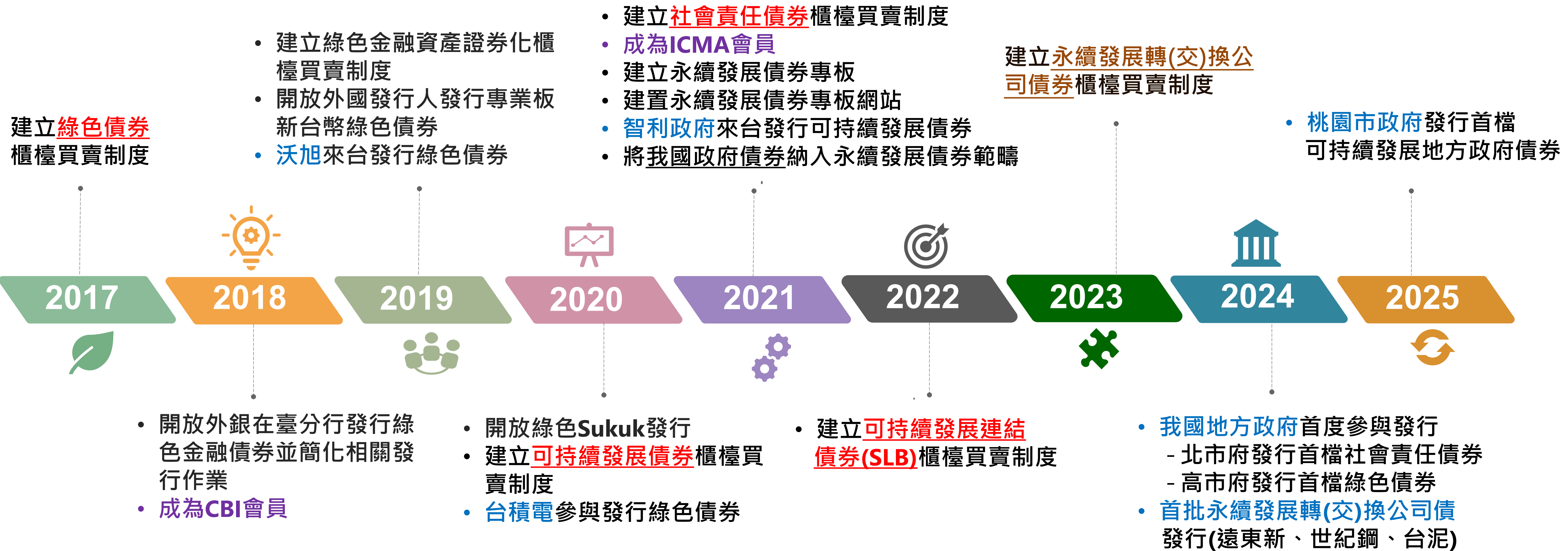
綱 要

- 發展歷程及市場概況
- 制度介紹
- 發行及投資優勢



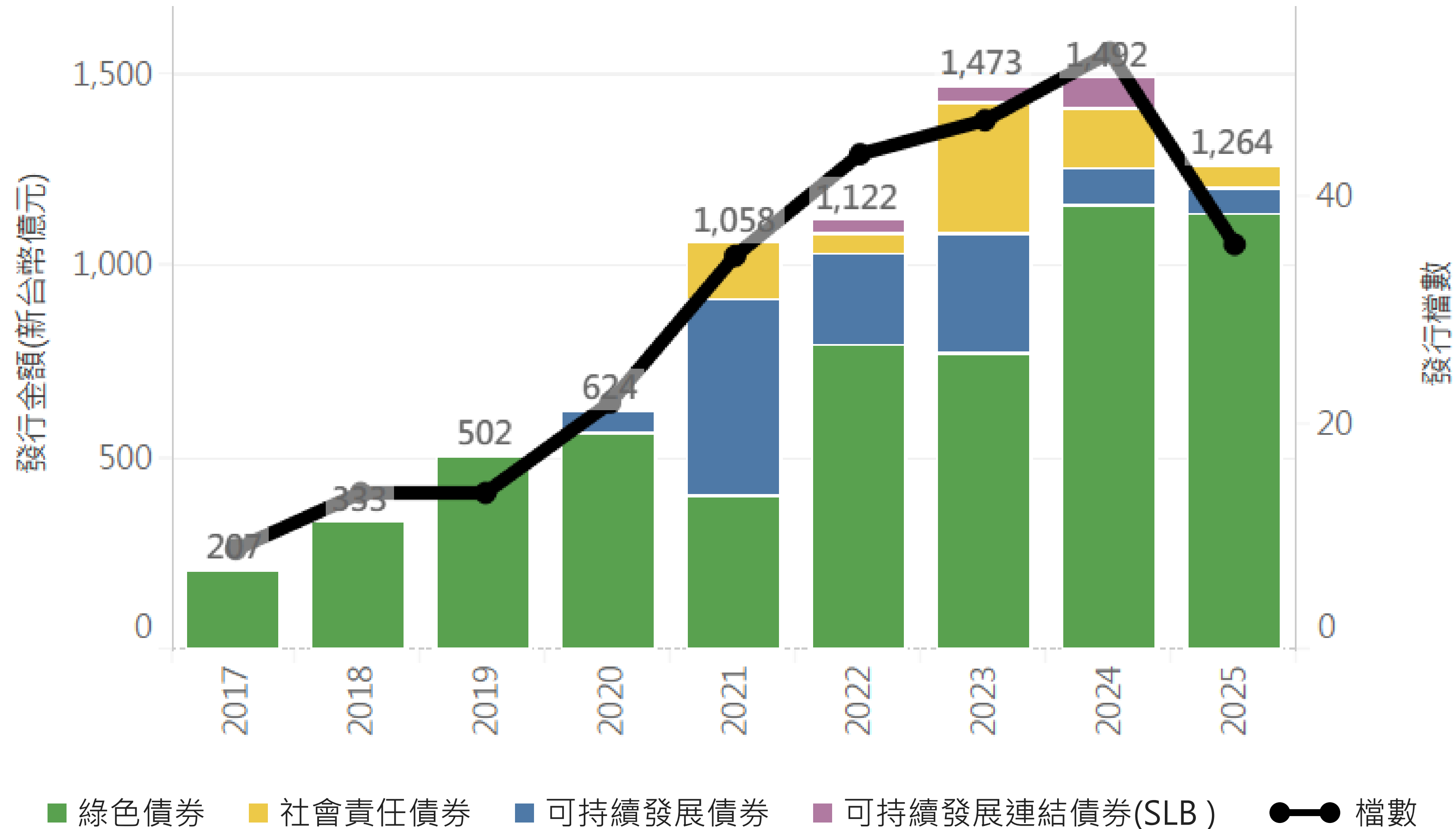
一、發展歷程及市場概況

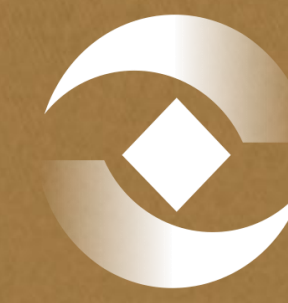
永續發展債券發展歷程



永續發展債券市場歷年發行金額

- 截至2025年7月底，我國永續發展債券市場已發行274檔，發行總額達新台幣8,074.81億元。





證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

二、制度介紹

我國永續發展債券市場架構

櫃買永續發展債券專板

專項資金債券

非專項資金債券

2017

綠色債券

2020

可持續發展債券

2021

社會責任債券

2022

可持續發展
連結債券(SLB)

- ✓ 新種永續債商品架構
- ✓ 不限制資金用途
- ✓ 聚焦發行人整體永續目標

綠色債券(Green Bond)

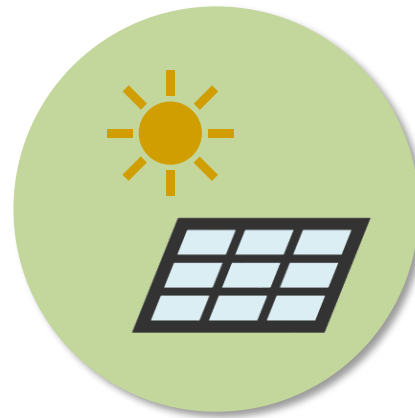


綠色債券

Green Bond

將募集資金全數用於新增及/或現有合格綠色投資計畫，提供部分/全額融資或再融資的債務工具

資金用途



再生能源及
能源科技發展



能源使用效率提升
及能源節約



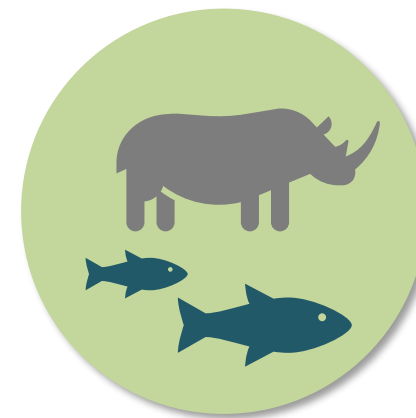
溫室氣體減量



廢棄物回收處理
或再利用



農林資源保育



生物多樣性保育



污染防治與控制



水資源節約、潔淨或
回收循環再利用



其他經證券櫃檯
買賣中心認可者

國際準則

國際資本市場協會(ICMA) - 綠色債券原則(GBP)

社會責任債券(Social Bond)



社會責任債券

Social Bond

將募集資金全數用於新增及/或
現有合格社會效益投資計畫，
提供部分/全額融資或再融資的
債務工具

資金用途



可負擔的
基礎生活設施



基本服務需求



可負擔的住宅



創造就業及可以減輕或
避免因社會經濟危機
所導致失業的計畫



糧食安全及
可持續糧食系統



社會經濟發展
和權利保障



其他經證券櫃檯
買賣中心認可者

國際準則

國際資本市場協會(ICMA) - 社會責任債券原則(SBP)

可持續發展債券(Sustainability Bond)



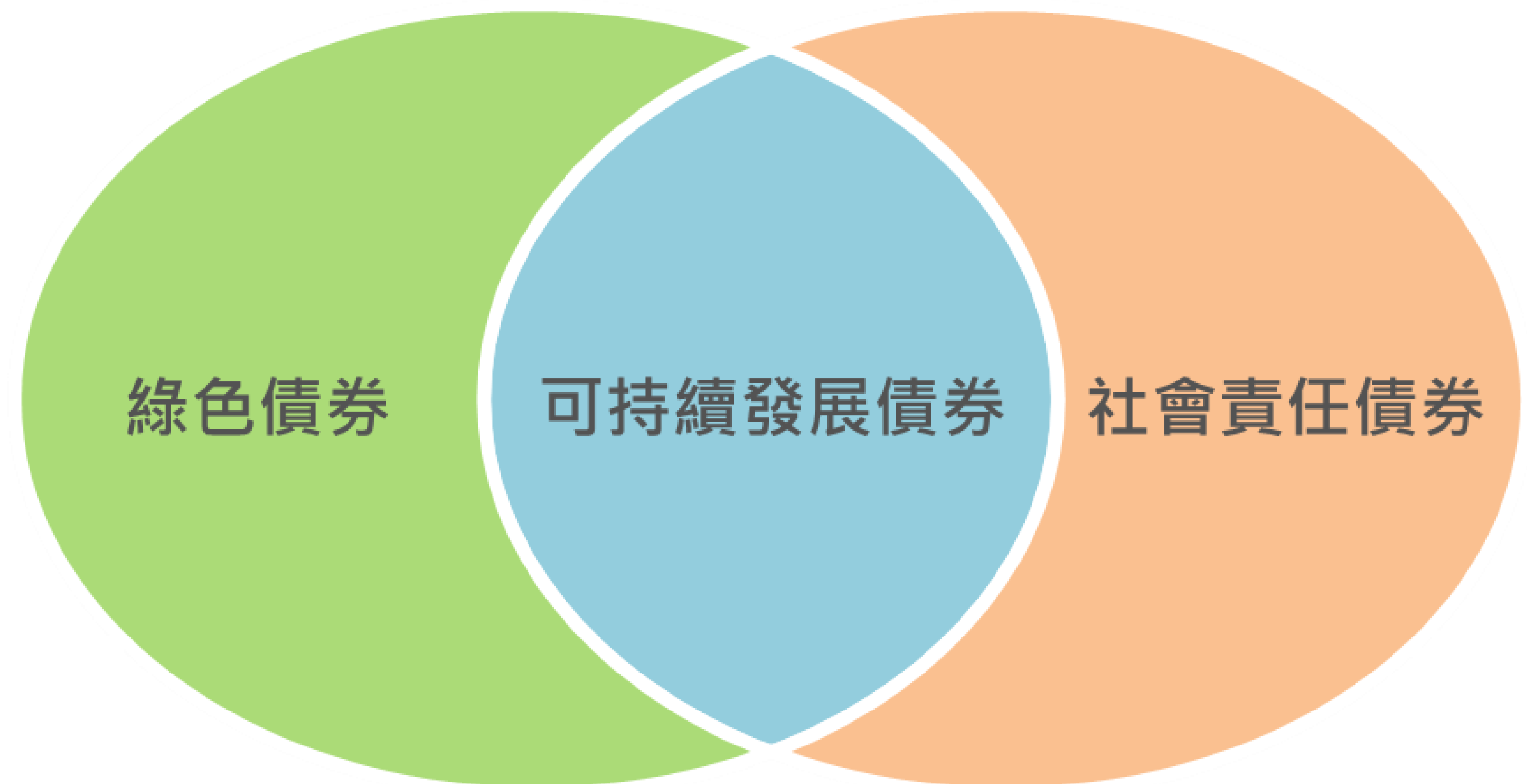
可持續發展債券

Sustainability Bond

透過發行債券的方式，將所募得資金同時用於綠色及具有社會效益之投資計畫或其相關放款的融資工具

資金用途

所募資金同時用於綠色投資計畫及社會效益投資計畫



國際準則

國際資本市場協會(ICMA) - 可持續發展債券指引(SBG)

可持續發展連結債券(Sustainability-Linked Bond)



可持續發展連結債券(SLB)

Sustainability-Linked Bond

債券本息支付條件與
發行人可持續發展績效目標(SPT)
相連結之債券

特色

- 透過訂定可持續發展關鍵績效指標(KPI)及可持續發展績效目標(SPT)，確保發行人將永續發展目標納入政策及執行中
- 債券本息支付條件依SPT達成與否而變動
- 無限制資金用途，資金運用有彈性

範例

發行人以溫室氣體減量作為指標

KPI

預計2035年底相較2025年底減少30%

SPT

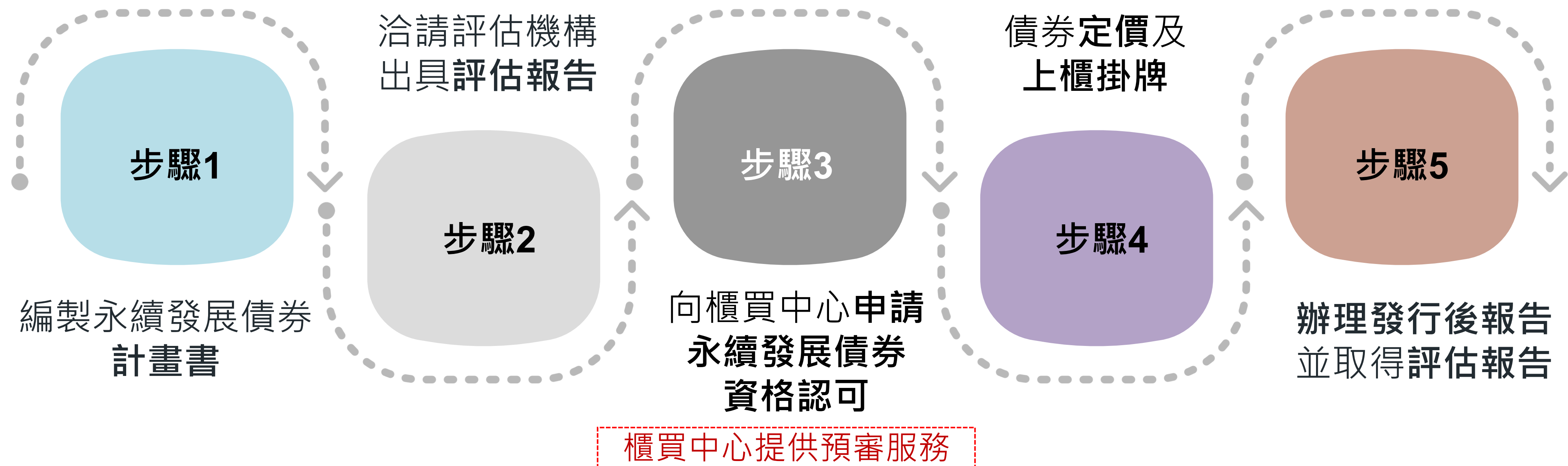
若未達成則票面利率增加一碼

債券本息支付條件

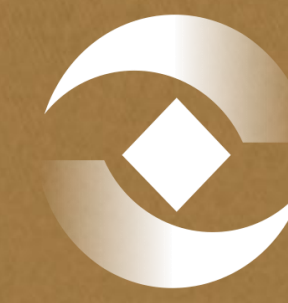
國際準則

國際資本市場協會(ICMA) - 可持續發展連結債券原(SLBP)

永續發展債券發行程序

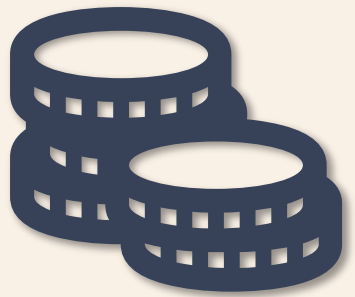


註：發行人取得資格認可後，應於六個月內申請櫃檯買賣。但有正當理由者，得再延長六個月。



三、發行及投資優勢

永續發展債券發行優勢



永續資金支持

- 為永續轉型提供穩定資金支持
- 鎖定中長期資金成本
- 擴大投資人基礎
- 吸引異質投資人



提升企業聲譽

- 實踐社會責任
- 向市場傳達永續轉型及邁向淨零碳排之決心
- 公司治理評鑑及永續金融評鑑指標項目



落實永續承諾

- 發行人重視永續發展策略之重要信號
- 資金用途經外部評估，資訊透明公正，增強市場信心

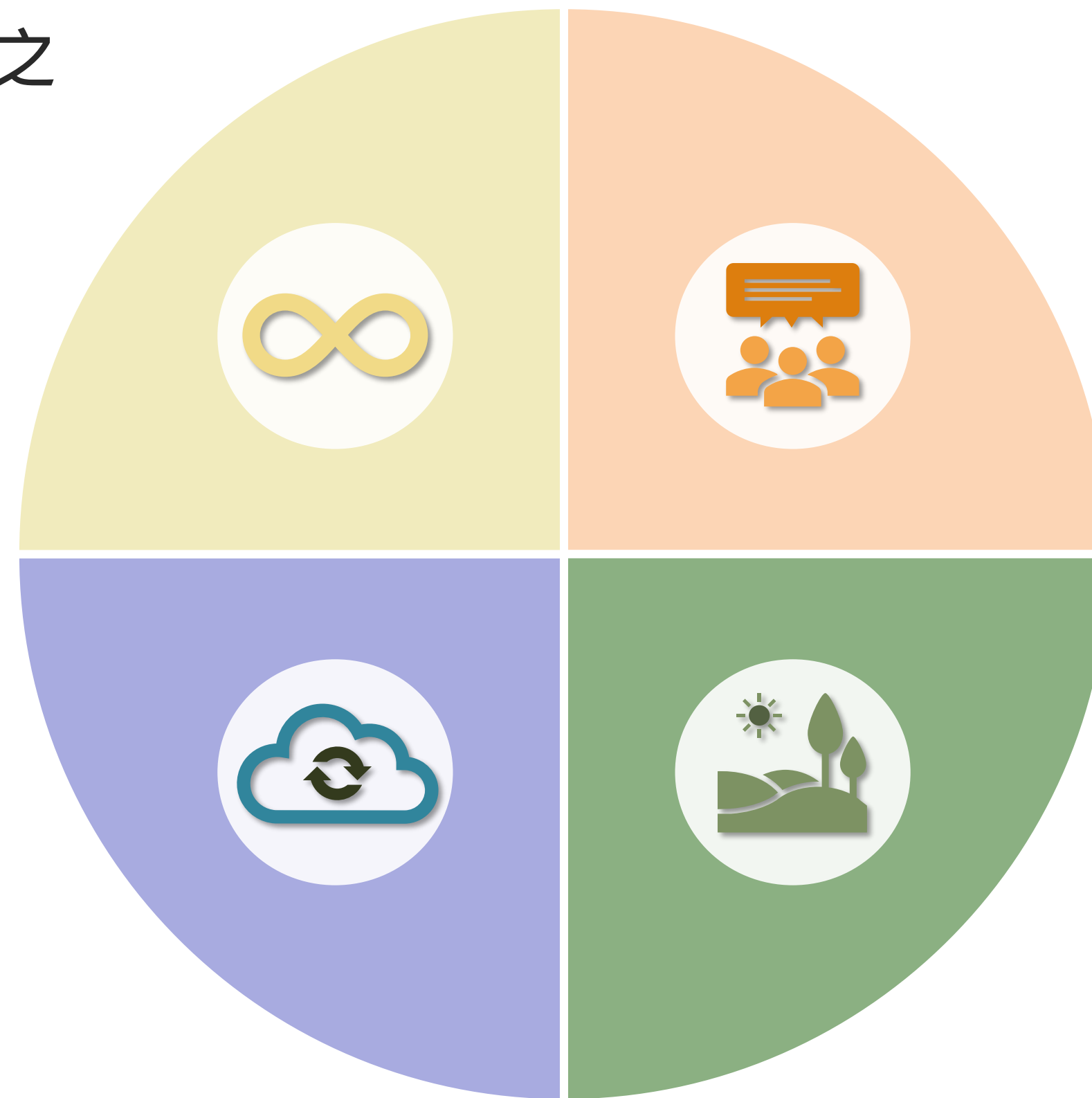
永續發展債券投資優勢

優質投資標的

- 提供穩定收益、信用評等高之長期投資選擇
- 降低投資組合中的ESG風險

符合國際投資趨勢

- 永續投資與發行人永續發展目標直接相關
- 國際投資需求強勁，初級和次級市場皆有永續貼水



資訊透明

- 發行後報告經外部驗證，資訊透明公正
- 資訊取得便利，高效追蹤投資標的永續表現

落實責任投資

- 發行人重視責任投資之具體作為
- 鼓勵實體經濟永續轉型並提供資本支持
- 公司治理評鑑指標及永續金融評鑑指標項目



發行永續發展債券 費用補貼措施

活動辦法



活動期間

2024年8月1日至2026年12月31日

適用對象

取得本中心永續發展債券資格認可，並於活動期間內完成**永續發展政府債券**或**永續發展轉(交)換公司債券**上櫃掛牌之發行人

▼ 詳細活動辦法

補貼方式

補貼計畫書之外部評估費用，以**新台幣35萬元**為上限
(單一發行人以補助一次為限)

