



**李宜樺**

資誠永續發展服務公司 董事長  
資誠聯合會計師事務所 ESG 負責人  
[eliza.li@pwc.com](mailto:eliza.li@pwc.com)



**張嘉宏**

資誠永續發展服務公司 執行董事  
[gaven.chang@pwc.com](mailto:gaven.chang@pwc.com)



**柯方甯**

資誠永續發展服務公司 副總經理  
分機：23310  
[corine.ko@pwc.com](mailto:corine.ko@pwc.com)

**ISSB 與 TNFD 正式攜手深化合作，以滿足全球資本市場對自然相關訊息揭露需求。**

近期全球政經情勢紛擾多變，地緣政治與資源競爭意識崛起，企業須留意自然資本的消耗與不可逆帶來的自然風險對於企業營運至關重要，企業應即早辨別與建立明確策略與管理系統，維持穩健長期發展策略。國際永續準則理事會 (ISSB) 繼發布 IFRS 第 S1、S2 號準則後，已經著手制定其他揭露標準草案，「自然、生物多樣性相關揭露」預計被納入準則中。資誠建議企業應先依循 TNFD 採用的方法學識別營運價值鏈對於自然的依賴與衝擊、財務相關風險與機會，除了提早因應接踵而來的準則導入外，更重要的為升級企業面對自然風險的永續韌性，穩健前行。

### 永續行動再升級：從淨零邁向大自然正成長

國際永續準則理事會 (ISSB) 與其知識夥伴自然相關財務揭露工作小組 (TNFD)，甫於今年 (2025) 四月初正式簽署合作備忘錄 (MOU)<sup>1</sup>，除了旨在深化彼此在自然相關財務揭露上的合作，更致力於減少全球永續揭露的碎片化，也顯示了 TNFD 作為全球自然相關風險與機會控管的主導框架，已然成為定局。此外根據《2025 臺灣暨亞太永續報告現況與趨勢》所調查，全台灣資本額達 100 億以上企業中，已超過四分之一 (25.8%) 開始揭露 TNFD 相關資訊，對其價值鏈上下游的影響也相對漸增，因此企業在評估自然相關風險的同時，也能發掘潛在商機。

為達成 2050 年淨零排放，國內企業在投入減碳行動上相當積極踴躍，但企業不可能完全零碳排，因此，需要進一步透過碳移除技術抵消已無法再減少的碳排放量。其中，碳移除的工具以自然環境中最多，包括森林、土壤及海洋所提供的自然解方。氣候變遷下，企業很快注意到營運所承受的自然風險，促使 TNFD 崛起；TNFD 可幫助企業檢視潛在的自然風險管理及生物多樣性的效益，讓企業更全面地認識自己

<sup>1</sup> [IFRS Foundation and TNFD formalise collaboration to provide capital markets with high-quality nature-related information](#)

的機會，並了解碳排的正負價值，開始追求對自然生態的淨正效益（net-positive）能產生的長尾效應。

TNFD 自然風險評估涵蓋陸地、海洋、淡水、大氣 4 個面向，企業除了減碳，仍須檢視營運依賴哪些自然資本或會對哪些自然資本造成影響，以擬定管理策略。例如，飲料公司生產會取用大量水資源，維護水資源本就重要，但大自然因極端氣候造成降雨供水等不穩定，水資源供給不足或是水質退化等，進而觸發區域法令趨嚴或是資源重分配等，皆可能影響企業水資源取得成本或是導致營運風險。

## 企業實現大自然正成長的四大關鍵行動

根據資誠觀察，當前企業與自然相關的 ESG 行動，大致可分為四大類型：

### 企業實踐自然議題四大類型：

1. 減少關聯性自然資源損耗
2. 核心本業融入自然實踐
3. 減碳共伴增強自然正效益
4. 企業社會責任保護大自然

#### 1. 企業營運價值鏈自然資本依賴者，致力減少自然資源損耗

例如：某食品公司在其生產過程中產生大量有機廢料，為減少自然資源損耗，自建廢料轉化設施，將廢料轉化為生物燃料，供應工廠運行所需能源，同時出售剩餘的綠電憑證，促進可再生能源使用。

#### 2. 核心本業技術和資源投入，將 ESG 價值融入自然實踐

例如：某科技公司研發了智能環保照明系統，可減少人工光源對夜間野生動物影響，運用於海岸地區，成功提升海龜返回大海機率。

#### 3. 企業進行減碳行動同時共伴增強自然正效益

例如：某大型企業與地方政府合作開展植樹造林項目，以抵消碳排放，同時促進生物多樣性，恢復當地的自然棲息地。

#### 4. 社會責任活動積極參與支持自然保護提升國土韌性

例如：某中小企業定期組織員工和社區志願者參與植樹活動和生態復育項目，旨在提高社會對自然保護意識並增強企業社會責任感。

企業應關注自然資本有價化時代來臨的脈動。

相較於大自然正成長（nature positive）與生物多樣性（biodiversity）的關注，國內企業在投入減碳行動上更為積極踴躍，此與受到國際法規徵收碳費、執行碳邊境調整機制（CBAM）等碳有價化措施有關，碳排放的增減皆直接影響公司財務；但其實減碳的主要目的——成功減緩氣候變遷——與大自然密不可分，生態系統對企業營運的影響也日益加劇，企業過往較關注生物多樣性議題，然生物多樣性的成果是來自

於自然資本復原力的支持，且自然相關專案的監測、衡量和對財務影響的評估難度較高，善用 TNFD 等框架導入評估，便可有助於企業進行自然風險與機會管理的優先排序，有效運用資源。與此同時，國際間也正在發展生物信用額度 ( biocredit )<sup>2</sup> 概念，自然資本有價化機制也將有可能成為促使企業投入自然相關 ESG 的另一動力，例如英國、澳洲、紐西蘭、哥倫比亞等國家已有強制性與自願等運行案例。

### 系統性推動大自然發展 有助企業發揮長期影響力

善用媒合平台，企業可系統性執行自然相關永續行動。

與企業合作推行大自然正效益過程，企業對於自然議題相關 ESG 行動參與意願其實很高，但常因缺乏具體目標及方向，只能先從社會公益角度投入，或是隨機選擇物種進行復育，單點式永續行動難以聚焦資源與發揮長期影響力。隨著國際 ESG 行動重心已逐漸自減碳議題，朝向關心大自然正成長，政府機關也開始著手相關資源整合，其中例如農業部 2024 年相繼成立「自然碳匯與生物多樣性專案媒合平臺」<sup>3</sup> 與「ESG STORE」<sup>4</sup> 兩個平臺，旨在推進企業扶植農產業與社區發展。企業可透過平台接觸協助永續策略實施落地的團體，甚至有機會進而與國家級生態保育目標對接。資誠觀察從國際準則框架的完善到國家平台搭建等，各界對大自然正成長議題的投入與落實將日益完整，建議企業也應積極關注大自然退化帶來的系統性風險，追求營收成長同時，不忘掌握自然相關的營運風險與機會，增強企業自然韌性、掌握趨勢下的永續先機。

企業推動自然相關 ESG 行動應設立目標、跨部門合作及善用數位科技與科學化工具。

在推動自然相關的 ESG 行動或導入 TNFD 框架時，企業應設立明確且具體的目標，以便衡量進度和影響。促進跨部門合作、融入環境、社會和治理目標。充分利用科學化與系統化的工具，幫助企業掌握自然依賴與影響、識別潛在風險和機會，並制定具體的行動計劃。此外，大自然的議題透過內部培訓也是必要的，需使員工了解自然正效益在價值鏈中的重要性。最後，與外部合作夥伴建立聯繫，透過這些行動，企業不僅能有效應對自然相關風險，也更能在市場中增強競爭優勢。

<sup>2</sup> [Biocredits to finance nature and people: emerging lessons](#)

<sup>3</sup> [自然碳匯與生物多樣性專案媒合平臺](#)

<sup>4</sup> [ESGSTORE](#)



# 資誠

如您對企業永續發展有任何問題，竭誠歡迎您與資誠永續聯繫：

柯方甯 副總經理 [corine.ko@pwc.com](mailto:corine.ko@pwc.com) ( 02 ) 2729-6666 #23310

朱承平 經理 [steven.chu@pwc.com](mailto:steven.chu@pwc.com) ( 02 ) 2729-6666 #21739