

5.1 責任投資／授信

5.1.1 責任投資／授信永續方針

內部政策或管理規範	依循 / 參照之國際準則或台灣相關法規	資訊揭露
- ESG 與氣候風險管理準則 - 赤道原則實踐準則 - 金融交易環境社會與永續治理 (ESG) 規則 - 企業金融永續授信商品認定要點 - 企業金融永續授信管理要點 - 企業金融授信環境社會與永續治理 (ESG) 規則 - 永續資訊編製管理作業規則	- 聯合國責任銀行原則 (PRB) - 永續經濟活動認定參考指引 - 轉型授信審查參考指南 - 轉型計畫建議涵蓋事項 - 綠色授信原則 (Green Loan Principles, GLP) - 社會責任授信原則 (Social Loan Principles, SLP) - 永續績效連結授信原則 (Sustainability-Linked Loan Principles, SLLP)	- 永續報告書 - 盡職治理報告 - 參與股東會投票紀錄 - 議合紀錄

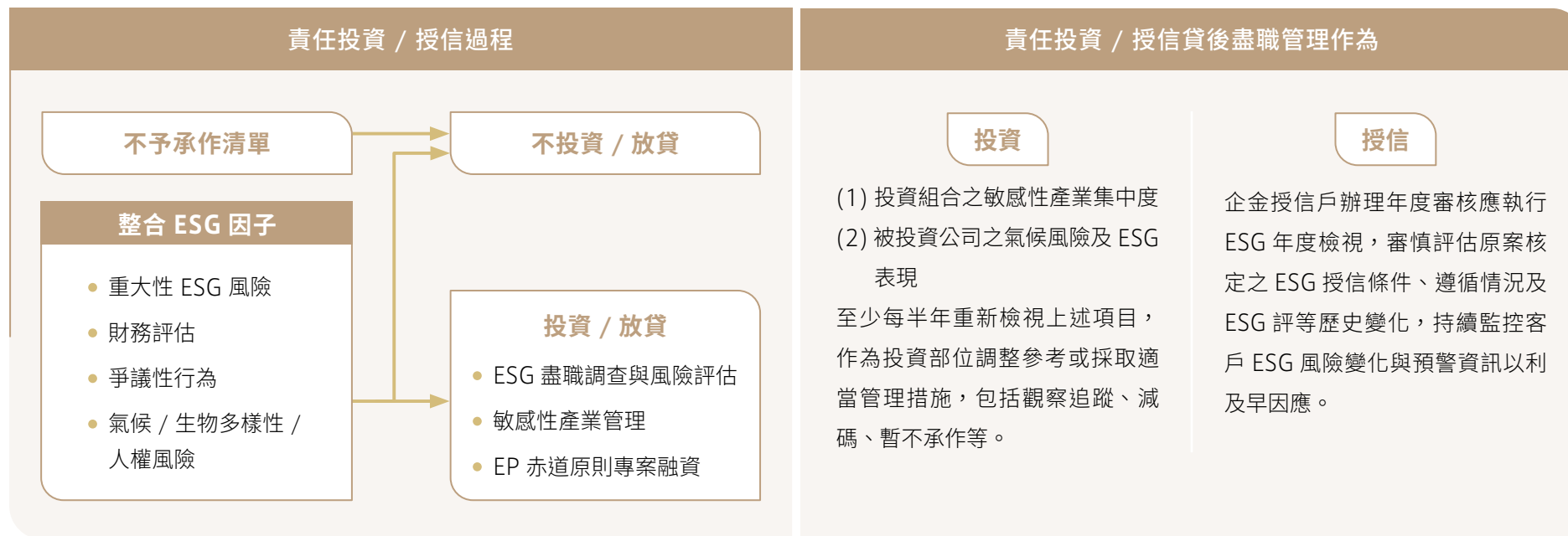
本行訂定「企業金融永續授信商品認定要點」，統整國際永續金融準則與本行內部管理規範，作為永續授信商品一致性的治理架構。該要點明確規範各類永續授信商品之認定原則、審查流程與額度屬性，確保授信決策兼顧國際接軌、風險控管與資金用途之永續效益，並涵蓋綠色、社會責任、永續績效連結及轉型等授信類型。

另，本行於開發淨零或永續轉型相關金融商品（如轉型授信、永續績效連結授信等）時，均參照國際準則（包括 SLLP、LSTA、LMA、APLMA 等）進行架構設計，並將相關風險評估結果納入各相關之金融商品條件。於授信條件與永續績效目標設定時，會考量企業之轉型風險、永續治理能力及其產業特性，以確保產品能有效促進企業減碳或整體永續成效提升。同時，本行亦遵循資訊透明原則，於與客戶洽談及文件製作過程中，清楚揭露商品之永續目標、衡量指標、追蹤方式、違約調整機制（如利率調整）及相關貸後管理要求，協助客戶充分理解並辨識商品特性，強化其對永續金融產品之信賴與參與意願。

透過上述流程，本行得確保永續金融商品之設計兼具國際一致性、風險控管及資訊透明，並實質支持企業朝淨零與永續轉型方向邁進。此外，本行亦依「永續經濟活動認定參考指引」檢視客戶經濟活動之永續程度，以提供相應的授信架構或商品。2025 年，本行針對此類型客戶，承做永續績效連結授信，其指標及目標乃參考自主減碳計畫及近年永續表現，予以設定挑戰性目標，進而協助該企業對氣候變遷減緩推動具體行動。

5.1.1.1 投融資風險管理

本行致力於降低氣候變遷與環境、社會、公司治理之風險，明確定義氣候相關風險（包含：轉型風險及實體風險），除將 ESG 與氣候相關風險辨識流程（包含爭議性行為、氣候、生物多樣性與人權等 ESG 因子）融入既有的投資與授信流程當中，並積極回應 TCFD、TNFD 及接軌 CDP、SBT 等管理框架，亦制訂投融資管理規則，於投資／放貸前審慎評估投融資對象 ESG 與氣候風險，透過評估環境、社會、公司治理等相關資訊及裁罰資訊，給予法人授信戶 ESG 評等並進行差異化分級管理，投資／放貸後除持續檢視其 ESG 與氣候表現外，亦積極與相關企業深入對話，協助企業進行轉型，以妥善管理投融資組合長期風險。



不予承作

配合集團責任投資與授信相關政策，調整不予承作營運活動清單，已於 2024 年新增非常規油氣與天然氣相關管理措施。本行將爭議性武器、違反人權、色情、採礦、燃煤／核能發電、煤炭相關、常規與非常規石油及天然氣上游開採、菸品業、博弈、熱帶雨林伐木、流刺網製造與捕撈等列為不予承作對象，以呼應聯合國永續發展目標 SDG 14「海洋與海洋資源之永續保育」及 SDG 15「推動陸域生態體系永續、遏止生物多樣性的喪失」。

目錄

關於本報告書

01 永續策略藍圖

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融

● 5.1 責任投資／授信

5.2 永續金融商品

06 永續治理與風險管理

07 附錄

ESG 盡職調查與風險評估

本行嚴格控管投資及企金授信案件衍生之 ESG 相關風險，並建置 ESG 評等管理機制，進行差異化分級管理。

◆ 投資：

本行投資標的之產業若屬於敏感性產業者須填寫「氣候風險評估表」，將氣候風險納入盡職調查，包括碳排放、用水量、SBT 潛在升溫溫度之揭露，減碳目標（如：取得環境部核准之自主減量計畫、自願減量及抵換專案）、水資源管理、生物多樣性之政策等。另外，投資流程中，本行參考國際評比機構 MSCI 評等資訊，以了解標的 ESG 表現，若發現標的之 ESG 評等表現不佳或無 ESG 評等，須填寫「ESG 風險評估表」進一步評估是否投資及投資後管理措施等。

◆ 企金授信：

本行依訂定之《企業金融授信環境社會與永續治理 (ESG) 規則》辦理企金授信案件之 KYC (Know-Your-Customer) 時，將授信戶之環境污染裁罰、危害社會公益、侵害人權、治理、氣候與自然等，ESG 相關風險納入評估，須檢視授信戶 ESG 事件，並洽詢授信戶了解其事件改善情形、風險緩解措施與追蹤檢視項目。此外，鼓勵授信戶提供 ESG 風險管理計畫，說明改善情形或因應措施規劃，以持續提升永續表現。該計畫可參考我國「永續經濟活動認定參考指引」及「轉型計畫建議涵蓋事項」，或國際上相關的淨零轉型準則或指引，內容包含但不限於碳排放數據、減碳目標與策略、減碳之技術困難及資金需求、水資源管理政策等資訊。同時，鼓勵授信戶考慮轉型機會，如綠色授信、永續績效連結授信等方案，促進資金導向低碳與永續發展方向。若企業已取得環境部核准之自主減量計畫，或參與自願減量及抵換專案，本行將其視為重要的永續作為參考資訊，納入對該企業 ESG 相關管理計畫與轉型策略之評估，並研議是否反映於授信條件。

在前述評估機制下，審查人員依授信戶涉及之 ESG 風險事件，評估其風險緩解措施與追蹤檢視項目，作為審查意見之參酌。如個案危害情節重大或涉及不予承作判定，可能核予減貸、設定限制性條件或拒貸，以引導客戶重視相關議題，落實責任授信原則。針對環境污染情節將依裁罰程度判定，情節嚴重者可予以拒貸、縮減額度或暫停動撥；若企業經第三方認證後顯示已有明顯改善，則可申請重新評估授信條件。2025 年因環境面向加強審查之高風險案件共 55 件，金額 160.2 億元；因涉及環境污染而核予限制性條件共 8 件，金額 67.5 億元。

本行透過 ESG 審查與貸後追蹤，持續要求客戶提出改善方案並檢視執行進度。某大型製造業授信客戶在本行追蹤下加強廢棄物管理、監測機制與製程控管，並提出具體廢棄物管理策略，由被動改善轉向制度化管理。2025 年執行企金授信 ESG 審查時，該客戶近三年環境裁罰金額較前期下降逾四成。本行並提供永續績效連結授信，鼓勵客戶強化氣候行動、改善排放績效，並於達標時提供經濟誘因。本行持續以完善 ESG 審查機制，佐以永續金融工具引導企業落實合規與節能減碳。

敏感性產業管理

本行依據各國政府政策之約束性、各產業對氣候相關風險的影響程度、集團氣候風險胃納及可量化基礎，以碳排放、用水量及生物多樣性作為敏感性因子，訂定敏感性產業管理機制並進行分級管理，針對高度敏感性產業導入限額管理機制，定期監控高度敏感性產業限額之使用情況。

EP 赤道原則專案融資

本行將生物多樣性、氣候變遷、人權風險，列為赤道原則專案融資評估之必要項目，並依 IFC 八項績效標準（含 PS6 生物多樣性）檢視赤道原則 (EP) 案件，並納入審查意見。以氣候變遷評估項目為例，年總碳排放量預計超過十萬公噸之專案，須考量其轉型風險，完成評估減少溫室氣體 (GHG) 排放的替代方案分析，於貸後追蹤其排放情形及緩解措施成效。

赤道原則著重於評估大型專案融資對環境與社會之潛在風險衝擊，針對風險較顯著之案件（即 A 類及 B 類案件），評估流程需引進第三方顧問進行獨立審查，並於核貸後要求嚴謹的貸後管理機制，每年須提供經專業第三方顧問審核之監測報告書，確保本行妥適監控赤道原則授信案之環境與社會風險。2025 年達 EP 規範須揭露之狀態 (Financial Close- 簽約可撥貸) 案件件數為 4 件，新增核貸授信額度約新台幣 3,716 百萬元。截至 2025 年 12 月，本行累計達 Financial Close 之 EP 授信案共 31 件。



年度	新增案件數	A 類	B 類	C 類
2015	Grace Period			
2016	5	1	1	3
2017	2	-	-	2
2018	6	1	2	3
2019	2	1	-	1
2020	2	-	-	2
2021	2	1	-	1
2022	2	-	2	-
2023	3 確信	-	2	1
2024	3 確信	-	3	-
2025	4 確信	-	3	1
合計	31	4	13	14

註 1：依據赤道原則，有關環境風險評估，應與 TCFD 的風險類別一致，而有關社會風險評估，客戶應參考《聯合國商業和人權指導原則》(UNGPs) 評估人權風險和影響。
 註 2：規模達適用赤道原則 (EP) 之專案融資案件，對環境社會的影響較一般案件高，本行 (EP 會員銀行) 除評估氣候變遷和生物多樣性等環境風險，同時亦要求客戶參考《聯合國商業和人權指導原則》將當地社區、居民等利害關係人之人權風險列為評估項目；如有顯著影響的案件 (如 A 及 B 類風險)，則需第三方顧問出具相關評估文件，例如與受影響社區等利害關係人開展有效的議合行動。本行董事會和風險管理委員會可透過 ESG 執行工作報告定期監督 EP 案件之環境與人權風險並追蹤緩解措施之執行進度。
 註 3：新增案件數為當年度該授信案件已達 Financial Close (即案件已簽約且達可動撥狀態)，並以此計算新增核貸 EP 授信額度。

目錄

關於本報告書

01 永續策略藍圖

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融

 5.1 責任投資／授信

 5.2 永續金融商品

06 永續治理與風險管理

07 附錄

5.1.1.2 ESG 評等分級模組系統



5.1.2 責任授信成果

本行以金融機構應盡之責任為核心，主動將環境與社會議題納入授信流程，聚焦低碳轉型、再生能源及十二項關鍵產業，以實際行動引導企業永續發展。透過綠色授信、再生能源專案融資、永續績效連結授信及社會責任授信，本行運用資金影響力協助客戶提升減碳、節能與社會包容等永續績效，並持續深化責任授信策略，擴大永續資金供給占比，以正向金融影響力協助產業永續轉型，創造更具包容性與韌性的長期社會價值。

5.1.2.1 責任授信服務項目

單位：新台幣

責任授信服務項目	說明	關鍵指標	2024 年	2025 年
環境融資	國泰金控為推動整體環境和社會的共榮發展，訂有永續主題投資與授信，其中低碳及儲能相關主題更與低碳轉型息息相關。本行承接集團理念，將相關永續主題訂為「環境融資」，並盤點各主題之執行情況，為環境永續發展的願景提供助力。期望持續透過資金挹注發揮金融影響力，支持企業創造低碳轉型機會或氣候變遷減緩與調適，使產業轉型更具競爭力。各永續主題融資情形請詳 附錄 7.1 ESG 績效數據表。	環境融資金額	514.21 億元	479.62 億元
		環境融資占法人戶總授信餘額之比率	確信 6.07%	確信 5.23%

責任授信服務項目		說明	關鍵指標	2024 年	2025 年
十二項 關鍵戰略 產業融資		台灣於「2050 淨零排放路徑」就能源、產業、生活及社會轉型政策預期增長的十二個重要領域制定行動計畫，提出「十二項關鍵戰略」，期望整合跨部會資源，藉以支持所有投入的個人、企業及相關非政府組織，其中資本市場扮演重要角色，是驅動淨零轉型的重要力量，有助新技術的發展與突破。為發揮金融影響力，本行亦以資金支持相關產業發展，提供風電及節能產業融資服務，響應政府及支持企業在綠能及節能產業之發展，邁向綠電家園及最佳效率能源之正向目標。「十二項關鍵戰略」各產業別融資情形請詳 📎 附錄 7.1 ESG 績效數據表 。	融資於「2050 淨零排放路徑」所列「十二項關鍵戰略」產業金額	201.50 億元	174.97 億元
		本行積極支持國家「綠電及再生能源」政策，推動再生能源融資，以減少溫室氣體排放和創造綠色就業。設定「再生能源占電力供應授信比重至 2025 年達 85%」的目標，有效衡量和監測支持成效。透過技術培育、產業升級及吸引外部投資，促進產業轉型，增強台灣能源自主性與競爭力，實現環境與能源轉型的多重目標。	再生能源占電力供應授信比重	99.79%	99.86%
企金 永續 授信 註 4	企金綠色 授信	資金用途限制於特定綠色專案，包括再生能源、節能與能效提升、污染防治、潔淨運輸、水處理等，支持授信戶達到減碳、淨水等環境效益，確保資金投入能實質改善環境效益。	企金綠色授信餘額	確信 250.00 億元	確信 206.28 億元
			企金綠色授信餘額占企金總授信餘額之比率	2.95%	2.23%
	永續績效 連結授信	企業授信條件連結預先設定之授信戶或其具控制與從屬關係企業的永續發展績效目標 (KPI)，本行目前永續績效連結授信案大多設有環境相關的 KPI，鼓勵客戶取得減碳、節電、使用綠電、節水等可量化的環境成效。	永續績效連結授信餘額	確信 495.13 億元	確信 1,077.74 億元
			永續績效連結授信餘額占企金總授信餘額之比率	5.85%	11.63%
	企金社會 責任授信	資金用途限制於特定社會責任專案，包括融資予某地區之小微企業、興建某社會住宅以達到目標族群受惠之社會效益。	企金社會責任授信餘額	9.83 億元	確信 14.63 億元
			企金社會責任授信餘額占企金總授信餘額之比率	0.12%	0.16%
	個金綠色授信	本行推出綠色個人金融授信方案，涵蓋綠建築標章房產貸款、純電動汽車購車貸款，提供多元優惠利率與彈性還款條件，有助於綠色經濟發展，減少對環境的負面影響。正面環境效益包含促進綠建築發展、提升能源使用效率、減少交通排放等。不僅提升金融體系的環保意識，更廣泛推動社會的永續發展，使金融機構在支持經濟發展的同時，為保護地球作出積極貢獻。	個金綠色授信餘額	11.96 億元	19.36 億元
			個金綠色授信餘額占個金總授信餘額之比率	0.07%	0.10 %
	離岸風電融資	本行除了承作全台首件離岸風電聯貸案—128MW 海洋離岸風電，亦持續積極投入國內外各種再生能源的融資項目，透過專案融資、聯貸及財務顧問等方式，協助離岸風電案件推動，支持再生能源發展。	核貸離岸風電累計之裝置容量	1,373MW	1,373MW
	太陽能融資	本行承作台灣首件太陽能融資案，長期推動再生能源專案融資，支持能源轉型與低碳經濟發展。本行 2025 年在國內核貸太陽能電站，總裝置容量 4MW；此外，本行參與澳洲太陽能專案融資，總裝置容量達 800MW。	核貸太陽能累計之裝置容量	國內：1,059.00MW； 國外：156.00MW	國內：1,062.86MW； 國外：956.00MW

註 1：2024 年欄位數字統計截至 2024 年 12 月 31 日，2025 年統計截至 2025 年 12 月 31 日。

註 2：企金總授信餘額，2024 年為 8,468.94 億元，2025 年為 9,269.86 億元。個金總授信餘額，2024 年為 17,510.16 億元，2025 年為 18,824.96 億元。

註 3：法人戶總授信餘額為國內外法人戶表內外授信，並排除帳戶結清、靜止、催收、呆帳及凍結，2025 年為 9,168.64 億元。

註 4：企金永續授信涵蓋企金綠色授信、永續績效連結授信及企金社會責任授信，惟企金永續授信總額與各細項加總數可能存在差異，主因部分授信案件同時符合兩種以上企金永續授信種類故剔除重複。

截至 2025 年 12 月 31 日國泰世華銀行企金永續授信餘額 1,296.16 億元，已排除同時符合兩種以上企金永續授信種類之餘額約 2.49 億元。整體成長動能主要來自 SLL 標準化條件推動，且 2025 年推出中小企業永續金融夥伴專案，帶動客群與業務規模擴大。

5.1.2.2 責任授信案例分享



案例分享

透過議合，引導客戶推動減碳、綠色項目，全面支持永續轉型

參照「永續經濟活動認定參考指引」及本行既有之「企業金融永續授信管理要點」，本行於辦理企業授信時，與客戶進行永續議合，內容涵蓋企業減碳作為、其他氣候變遷緩解之具體行動，及推動具環境效益之綠色項目等面向。

本行將依據議合結果引導企業進行永續轉型，並視其永續行動特性提供相關永續金融商品，包括綠色授信、永續績效連結授信等，以協助企業落實減碳與改善環境績效。於 2025 年，本行透過綠色授信協助客戶汰換高耗能設備，以減少溫室氣體排放，亦透過永續績效連結授信，設定具挑戰性之減碳目標，促使企業持續改善永續表現。



案例分享

積極於國內及海外市場拓展社會責任授信業務，與客戶、其他金融機構、社會福利相關之機構或廠商及企業合作，擴大對社會的正向影響

本行藉由提供融資管道間接支持弱勢與其他具社會需求之族群，主要聚焦於難以取得充分基本服務之族群，例如交通、醫療、居住、金融服務等基本生活需求，以及須提升基礎教育、技能或社經地位者。透過合作夥伴網絡，協助特定族群（如長期照護需求者、低收入戶住宅需求者、以及其他經地方政府社會局核可之專案輔導對象）獲得所需之相關資源。所有社會責任授信均限定資金用途須投入一項或多項社會責任專案。本行亦建立完善之金流控管與資金追蹤機制，要求借款人定期報告資金運用情形，確保全部資金確實用於指定專案之融資或再融資，以提升透明度並強化實質社會效益。2025 年度社會責任授信案件包含海外聯貸案及國內自貸案件，用以支持興建社會住宅、長期照顧需求者之輪椅接送服務及無障礙教育訓練等服務及其他特定社會責任專案。



案例分享

綠色保證額度支持綠色造船，國泰世華助力海洋科研與永續發展

國泰世華銀行將永續金融的元素，由貸款延伸至更多金融商品。2025 年新加坡分行於新加坡企業發展局 (Enterprise Singapore) 支持下，為新加坡馬可波羅海業集團 (Marco Polo Marine Ltd) 旗下馬可波羅船廠 (Marco Polo Shipyard Pte Ltd) 量身打造最長 6 年之綠色保證額度，協助其承攬台灣國家海洋研究院海洋研究船建造專案，造船總金額達新台幣 46.7 億元。本案屬高規格、長工期且履約要求嚴謹之大型跨境工程，國泰世華透過嚴謹之風險評估與結構化融資設計，協助企業降低履約與交付期間之資金調度壓力，強化專案執行穩定度。該新造海洋研究船總噸位達 4,000 噸，設計導入符合水下噪音要求之低噪音操作標準 (Underwater Noise Notation, UWN)，並配置電池儲能系統及廢熱回收設備，以提升整體能源使用效率，減少碳排放、熱污染及對海洋生態之衝擊，兼顧科研需求與環境保護目標。透過支持具備節能減碳效益與公共研究價值之專案，本案不僅有助提升區域海洋科學研究能量，亦展現國泰世華運用跨境金融、保證及結構性融資能力，支持綠色與轉型專案、推動永續與藍色經濟發展之具體成果。此案為全行首件綠色保證額度，並獲得本行第三屆「海外永續金融年度最佳案例及分行」年度最佳案例。

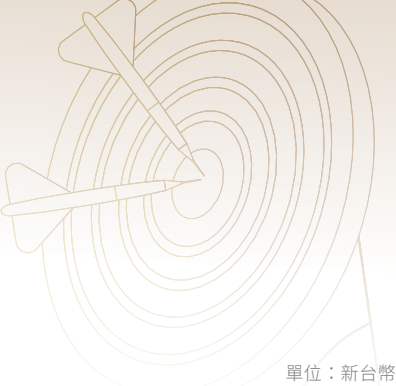
5.1.3 責任投資成果

銀行已全面納入 ESG 評等及氣候風險評估之永續投資，訂定不可投資名單及目標永續主題投資，積極落實逐步脫碳計畫，具體承諾不新增或全面退出對煤炭及非常規石油與天然氣產業投資之階段性目標，並透過股東行動及議合行動影響被投資對象之永續作為。

5.1.3.1 責任投資服務項目

責任授信服務項目		說明	關鍵指標	2024 年	2025 年
環境投資		國泰金控為推動整體環境和社會的共榮發展，訂有永續主題投資，其中替代能源、建築、廢棄物回收、交通、節能產業、自然碳匯、綠色債券等相關主題更與低碳轉型息息相關。本行承接集團理念，將相關永續主題訂為「環境投資」，並盤點各主題之執行情況，為環境永續發展的願景提供助力。2025 年環境投資金額較 2024 年增加 137 億元，期望透過增加資金挹注發揮金融影響力，支持企業創造低碳轉型機會或氣候變遷減緩與調適，使產業轉型更具競爭力。各永續主題投資情形請詳 📄 附錄 7.1 ESG 績效數據表。	環境投資金額	298.21 億元	435.86 億元
			環境投資金額占總投資金額之比率	2.70%	3.20%
十二項關鍵戰略產業投資		台灣於「2050 淨零排放路徑」就能源、產業、生活及社會轉型政策預期增長的十二個重要領域制定行動計畫，提出「十二項關鍵戰略」，期望整合跨部會資源，藉以支持所有投入的個人、企業及相關非政府組織，其中資本市場扮演重要角色，是驅動淨零轉型的重要力量，有助新技術的發展與突破。為發揮金融影響力，本行亦以資金支持相關產業發展，投資風電、節能產業及綠色金融。2025 年十二項關鍵戰略產業投資金額較 2024 年增加 119 億元，響應政府及支持企業在綠能及節能產業之發展，邁向綠電家園及最佳效率能源之正向目標。「十二項關鍵戰略」各產業別投資情形請詳 📄 附錄 7.1 ESG 績效數據表。	投資於「2050 淨零排放路徑」所列「十二項關鍵戰略」產業金額	167.55 億元	286.98 億元
			永續投資金額	439.07 億元	574.63 億元
永續投資	本行永續相關投資包括投資於國內外發行之綠色債券、社會責任債券、永續發展債券及永續連結債券。		永續投資金額占總投資金額之比率	3.97%	4.22%
			證券櫃檯買賣中心認可之永續相關債券投資金額	192.91 億元	388.59 億元
			證券櫃檯買賣中心認可之永續相關債券投資金額占總投資金額之比率	1.75%	2.85%

註：2024 年欄位數字統計截至 2024 年 12 月 31 日，2025 年統計截至 2025 年 12 月 31 日。



單位：新台幣