

CHAPTER

2

氣候策略

- 2.1 氣候暨自然相關財務揭露
- 2.2 低碳經濟
- 2.3 環境永續

氣候變遷與自然環境的變化對全球經濟和社會的威脅日益加劇，本行積極應對挑戰，深化氣候與自然保護策略，期望利用金融影響力協助社會因應變遷，透過提升氣候與自然的韌性，致力成為淨零排放與推動金融轉型的關鍵力量。



2.1 氣候暨自然相關財務揭露

目錄

關於本報告
永續發展歷程
永續獎項肯定
董事長的話

CHAPTER 1
永續策略藍圖

CHAPTER 2
氣候策略

CHAPTER 3
健康策略

CHAPTER 4
培力策略

CHAPTER 5
永續治理與風險管理

CHAPTER 6
附錄

氣候策略藍圖



本行將「氣候」建構為永續策略藍圖三主軸之一，並聚焦「低碳經濟」與「環境永續」面向，制定了涵蓋價值鏈各環節的具體氣候策略藍圖，包括下游金融資產與商品服務、自身業務營運及上游供應商，帶動企業永續發展並以有序的方式減碳轉型。本行參照 TPT 指引的五大元素，將轉型計畫與氣候揭露結合，確保其全面性和可靠性。定期追蹤策略與目標的進展並每年發布報告，向利益相關者展示成果以增強透明度和信任，確保計畫的有效性及持續改進。本行以經營綠色金融領導品牌為願景，期帶領金融同業提升對氣候變遷及自然議題的意識，並依循金融監督管理委員會訂定之本國銀行業氣候風險財務揭露指引、氣候相關財務揭露工作小組 (TCFD) 及自然相關財務揭露工作小組 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 之相關要求進行氣候暨自然相關財務揭露，公開展示本行在應對環境挑戰中的韌性及金融影響力。

2.1.1 氣候暨自然治理架構

■ 氣候暨自然議題管理與呈報治理架構



組織	主席 / 督導 / 組長	呈報 / 開會 頻率	氣候暨自然議題角色
董事會	董事長	每半年 1 次	ESG 風險管理最高治理單位，負責審核和批准氣候暨自然相關政策、策略與目標，並將相關風險和機會納入考量，監督氣候暨自然相關風險的管理與揭露。
風險管理委員會	風控長	每半年 1 次	負責監控及管理氣候暨自然相關風險，包含風險管理單位執行氣候暨自然情境分析、氣候變遷風險胃納聲明、限額管理及自然依賴與影響評估等，並整合風險管理各單位之職能共同制訂未來三年氣候暨自然行動方案，以回應與監控重大氣候暨自然風險。
永續發展委員會	董事長	每季 1 次	推動銀行企業永續之會務組織，定期將企業永續議題與執行工作報告陳報董事會。
企業永續小組	總經理	每季定期召開會議並依實務需求不定期召開	涉及氣候暨自然議題較深之工作小組如下： <ul style="list-style-type: none"> ● 責任投資小組：負責投資 / 授信相關氣候暨自然風險機會管理，將 ESG 整併進入投資 / 授信流程內，並與被投資方或客戶進行議合。 ● 責任商品小組：負責推動 ESG 與綠色金融相關商品與服務，評估與管理相應而生的風險與機會。 ● 綠色營運小組：負責管理公司自身營運所造成的環境影響，也是推動範疇一與範疇二溫室氣體減量及再生能源使用的主力。

目錄

關於本報告
永續發展歷程
永續獎項肯定
董事長的話

CHAPTER 1
永續策略藍圖

CHAPTER 2
氣候策略

CHAPTER 3
健康策略

CHAPTER 4
培力策略

CHAPTER 5
永續治理與風險管理

CHAPTER 6
附錄

Column

★★★★ 國泰金控設立氣候長，
為國內金融業之首 ★★★★★

國泰金控於 2024 年首創設立氣候長，由風控長兼任，強化氣候策略擬定及氣候風險管理行動之落實。本行作為金控「氣候與自然工作小組」成員之一，透過積極參與各項工作任務、會議討論，提升與強化本行氣候與自然風險之管理，此外本行高階主管也參與金控每季召開的「氣候治理會議」，共同精進集團對氣候與自然議題之回應及韌性。

為了積極應對聯合國永續發展目標 (SDGs)、綠色金融 3.0 與綠色及轉型金融行動方案的挑戰，本行致力於提升員工的氣候風險意識和管理能力，針對不同職位設計多元化的培訓計畫，確保每位員工在日常工作中能夠考量氣候風險。在 2024 年，本行推出一系列創新的培訓活動，包括氣候變遷數位課程和環境紀錄片，幫助員工深入了解氣候變化的影響。每年 3 月，本行會檢討並制定年度永續培訓計畫，以提升員工在氣候、碳關稅、人權和供應鏈管理等方面的知識。我們攜手員工推動企業和客戶邁向永續轉型。

在本行的績效管理制度中，涵蓋財務目標、業務經營、風險管理、法規遵循及內部控制等方面。為推動企業永續發展，本行將氣候相關指標，如營運碳排放變化率和營運綠電使用率，納入總經理及 CS 執行幹事的績效評估標準。透過此制度，本行定期檢視指標的達成狀況，並進行年度評核，根據考核結果及市場表現制定獎金標準，以貫徹氣候策略，激勵管理層達成企業的永續目標，並提升市場競爭力與企業責任感。

氣候暨自然治理架構行動角色



2.1.2 氣候暨自然風險與機會辨識

本行整合國泰金控永續策略並參考 TCFD、TNFD 和中央銀行與監理機關綠化金融系統網絡 (NGFS)，了解氣候暨自然風險與機會的傳導途徑，辨識出與本行關聯的氣候暨自然風險與機會，並評估與既有傳統風險及企業韌性的鏈結，以鑑別風險與機會對自身營運或投融資部位的潛在財務影響。再透過內部專家法建立矩陣，以「影響程度」與「發生可能性」進行重大性排序，並且定期調整。最後，依據辨識結果篩選出六項重大風險與四項重大機會，對自身營運與投融資部位精進風險管理流程與規劃因應策略，以提升本行商業與永續績效並減緩所產生的財務與非財務衝擊。

目錄

- 關於本報告
- 永續發展歷程
- 永續獎項肯定
- 董事長的話

CHAPTER 1
永續策略藍圖

CHAPTER 2
氣候策略

CHAPTER 3
健康策略

CHAPTER 4
培力策略

CHAPTER 5
永續治理與風險管理

CHAPTER 6
附錄



目錄

關於本報告

永續發展歷程

永續獎項肯定

董事長的話

CHAPTER 1
永續策略藍圖

CHAPTER 2
氣候策略

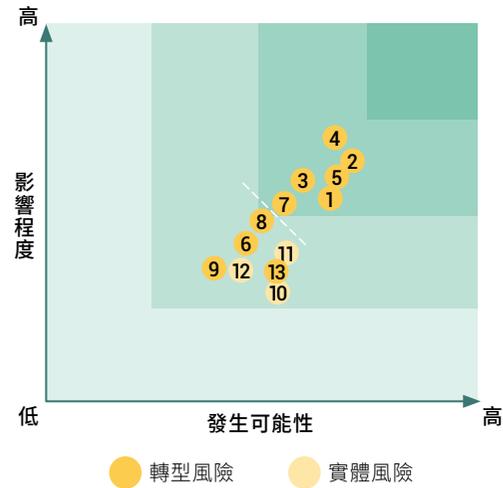
CHAPTER 3
健康策略

CHAPTER 4
培力策略

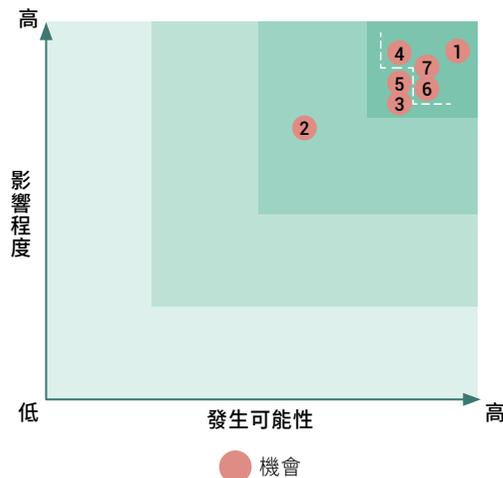
CHAPTER 5
永續治理與風險管理

CHAPTER 6
附錄

風險矩陣



機會矩陣



重大風險項目	當前財務影響	潛在財務影響	影響層面	影響期間	鏈結傳統風險	TCFD 風險	TNFD 風險
4 政策不確定性所面臨之轉型風險	因政策標準機制改變，使客戶業務收益受影響或是被禁止，進而影響本行授信資產品質	因政策不確定導致國泰投融資收益降低	投融資	中期長期	信用風險 市場風險	政策法規	政策
2 議合機制未能符合外部利害關係人期待	2024 年未有相關裁罰金額	因負面聲譽導致國泰營收降低	自身營運	中期長期	聲譽風險	名譽	名譽
5 推動綠色投融資所承擔之風險	因低碳轉型前瞻技術尚未成熟，導致研發成本過高或是不符市場需求，進而影響本行授信資產品質	因客戶違約導致國泰投融資收益降低	投融資	中期長期	信用風險 市場風險	市場 技術	市場 技術
1 氣候變遷與自然相關訴訟或裁罰風險	2024 年未有相關裁罰金額	因罰款和判決導致國泰營運成本增加	自身營運	中期長期	作業風險 聲譽風險	政策法規	政策
3 客戶投資或對金融商品偏好改變	發展永續金融，2024 年底綠色授信達 250.00 億元，永續績效連結授信 495.13 億元	因客戶偏好改變導致國泰營收降低	自身營運	短期 中期長期	市場風險	市場	市場
7 高碳排投資組合之信用及市場風險增加	客戶排碳成本增加，進而使本行投融資組合收益下降	因受碳排放成本影響對高碳排產業授信資產所衍生之預期損失	投融資	中期長期	信用風險 市場風險	市場	市場

重大機會項目	當前財務影響	潛在財務影響	影響層面	影響期間	TCFD 機會	TNFD 機會
1 建立履行對外永續承諾之管理機制，提升客戶信賴度	透過參與並遵循國際倡議、開發 ESG 風險管理模型 2.0，以健全本行 ESG 管理作為，總計花費約為 562 萬元	因提升品牌信心與信賴導致國泰營收增加	自身營運	中期長期	韌性	韌性
4 發展綠色創新服務，提升客戶往來黏著度，強化品牌價值	2024 年底綠色授信達 250.00 億元，永續績效連結授信 495.13 億元	因把握商機導致國泰營收增加	自身營運	短期 中期長期	產品服務	產品服務
7 開發碳相關商機及服務	透過參與國際倡議、訂閱相關研究資料，以挖掘潛在業務機會；更進一步，透過與顧問機構合作舉辦問卷、實務論壇講座等專案，提供客戶碳健檢與相關輔導建議，並掌握低碳轉型的關鍵作為，總計花費約為 659 萬元	因把握商機導致國泰營收增加	自身營運	中期長期	產品服務 市場	產品服務 市場
6 透過倡議及議合行動，發揮金融影響力，並與議合企業合作開展氣候與自然創新金融	辦理 ESG 論壇、工作坊、永續實務講座以及永續金融管理師包班等形式，總計花費約為 398 萬元	因積極議合開創商機導致國泰營收增加	投融資 自身營運	中期長期	韌性	名譽資本

註 影響期間定義，短期為 1 年以下，中期為 1-3 年，長期為 3-5 年。

2.1.3 氣候暨自然相關情境分析

為評估氣候暨自然衝擊所帶來之財務影響，本行將每年定期執行氣候暨自然相關情境分析並納入內部管理規則，針對未來可能發生情境評估潛在影響，並藉由所設定的情境辨識投融资部位受實體風險與轉型風險之衝擊，計算各情境下的財務損失，以適時調整氣候暨自然風險管理策略。相關方法學及分析結果請詳本行《2024 氣候暨自然報告書》3.3.3 風險衡量及管理。

情境類別	風險類型	分析時點	分析範圍	情境說明	分析結果
公版 氣候變遷情境分析 (長期情境) ^{註1}	實體 淹水 / 坡災 / 暴雨停工 / 乾旱 / 熱浪	2030 年 2050 年	國內企消金授信 國外企金授信 國內外銀行簿投資	<ul style="list-style-type: none"> 有序淨零情境：對應 NGFS Net Zero 2050 及 IPCC SSP1-1.9 情境。 無序轉型情境：對應 NGFS Delayed Transition 及 IPCC SSP1-2.6 情境。 消極轉型情境：對應 NGFS Fragmented World 及 IPCC SSP2-4.5 情境。 	長期情境最大預期損失發生在 2050 年消極轉型情境，約占基準年稅前損益約 47.47% 及基準年淨值約 7.37%，其對本行財務衝擊仍屬可控。
	轉型 碳價				
公版 氣候變遷情境分析 (短期情境)	實體 淹水 / 坡災 / 暴雨停工	未來 1 年內	國內企消金授信 國內銀行簿投資	<ul style="list-style-type: none"> 實體風險強度調整情境：莫拉克颱風事件之統計降雨量調整至氣候變遷下之強度。 轉型風險情境：目前碳費價格水準，假設全產業全企業均一費率實施。 綜合損失情境：同時考量上述實體及轉型風險之情境。 	短期情境最大預期損失發生在綜合損失情境，約占基準年稅前損益約 26.49% 及基準年淨值約 4.11%，其對本行財務衝擊仍屬可控。
	轉型 碳價				
航空器企金授信 ^{註2} 轉型風險情境分析	轉型 政策	-	新加坡飛機租賃業 企金授信	<ul style="list-style-type: none"> 自擬情境：CORSIA 情境下，衍生航空公司偏好轉變及評價調整。 	新加坡分行擔保授信及無擔保授信部位，因轉型風險而衍生之預期信用損失 ECL% 分別為 5.33% 及 1.20%，其對本行財務衝擊仍屬可控。
水資源乾旱 情境分析	實體 乾旱	近期 2020-2040 年 中期 2030-2050 年 遠期 2040-2060 年	國內礦業 企金授信	<ul style="list-style-type: none"> 自擬情境：考量我國已訂定 2050 淨零碳排的目標及規劃相應排放路徑及關鍵策略，故選擇最為接近之 IPCC SSP1-2.6 作為分析情境。 	本行因實體風險而衍生之最大預期損失 EL% 發生在 2040-2060 年，約為 0.71%，其對本行財務衝擊仍屬可控。
交易簿股債 減碳轉型情境分析	轉型 碳價 / 電價 / 上下游附加成本	-	交易簿投資	<ul style="list-style-type: none"> 有序轉型情境：對應 NGFS Net Zero 2050。 無序轉型情境：對應 NGFS Delayed Transition。 為時已晚情境：對應 Fragmented 情境。 	於有序轉型下，因潛在升溫情境較低、碳價成本較高，使氣候損失占部位市值 4.9% 最高，其對本行財務衝擊仍屬可控。

註 1 有序淨零情境是指全球循序漸進 2050 年達到淨零排放之情境（造成潛在升溫趨勢約 1.5°C），無序轉型情境是指延遲開始轉型最終仍於 2050 年前達到淨零排放之情境（造成潛在升溫趨勢低於 2°C），消極轉型情境是指延遲執行轉型之情況下未達成減碳目標，使轉型風險與實體風險皆相對嚴重之情境（造成潛在升溫趨勢超過 2°C）。上述公版三種氣候情境假設所造成的衝擊影響，包含對於總體經濟如 GDP、失業率與市場利率之變化模擬、以及自然災害下不動產價值受損影響。

註 2 修訂後的 2030 年 CORSIA 減碳目標：2020 年時，嚴重特殊傳染性肺炎 (COVID-19) 疫情造成全球航運需求嚴重下滑，因此國際民航組織修正 CORSIA 基準，改以 2019 年碳排放量之 85% 作為 2024 年至 2035 年計畫結束之基線，較原目標更具挑戰性。原目標係以 2019 年及 2020 年作為平均碳排放量之基期，並設定 2030 年相較基期應維持碳排放零成長。

目錄

關於本報告
永續發展歷程
永續獎項肯定
董事長的話

CHAPTER 1
永續策略藍圖

CHAPTER 2
氣候策略

CHAPTER 3
健康策略

CHAPTER 4
培力策略

CHAPTER 5
永續治理與風險管理

CHAPTER 6
附錄

2.1.4 氣候暨自然行動方案

本行與集團整合氣候暨自然風險與機會的辨識、評估與排序流程（相關結果詳見本行《2024 氣候暨自然報告書》1.2 風險與機會、3.3.2 風險辨識），研擬未來三年氣候暨自然行動方案，回應與監控所辨識出的重大氣候暨自然風險，以聚焦集團重點發展方向、精進本行氣候暨自然風險管理及掌握國際趨勢。

行動方案	方案重點
精進 ERM 控管機制	<p>精進重大風險管理機制，建立重大風險辨識與評估流程，整合新興風險、氣候暨自然風險辨識及管理機制，並針對投融資評估納入轉型計畫 / 速度之影響。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 重大風險管理 ● 投融資風險管理機制
提升 風險策略韌性	<p>進行投融資及自有不動產氣候量化分析，精進情境分析應用層面，建立易受實體風險影響之管理指標。使用情境分析建構策略驗證機制，確保不同氣候情境所帶來的潛在衝擊，已具備足夠抵禦能力。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 氣候情境分析 ● 策略目標驗證及財務影響評估
金融創新與 工具應用	<p>精進氣候風險資訊平台資料涵蓋度，完善氣候資料與業務發展應用，並擴展氣候資源使用範疇，以協助商機策略發展。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 風險管理平台 ● 跨域數據管理暨策略商機應用
國際趨勢 研究與應用	<p>透過工具分析全產業自然風險，對接 TNFD 框架，發展自然相關量化指標與管理，目標有效控管產業的自然風險，並關注產業轉型中所延伸之前瞻性議題。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 自然方法學試行應用 ● 前瞻性議題研究

註 本行已於 2025 年初制訂未來三年（2025-2027 年）氣候暨自然行動方案，為確保董事會與高階管理階層監督氣候暨自然相關議題之執行進度，行動方案已於 2025 年第 1 季呈報董事會與風險管理委員會，且金控將會定期追蹤子公司執行進度。

2.1.5 氣候暨自然指標與目標

本行將企業永續思維納入營運決策的核心考量，積極朝「綠色金融」領導品牌目標邁進，設立氣候與自然相關目標。

氣候策略	氣候目標
2050 金融資產淨零排放	<ul style="list-style-type: none"> ● 投融資 SBT 減碳目標 ● 2027 年煤炭價值鏈相關授信額度歸零
氣候議合行動領導者	<ul style="list-style-type: none"> ● 議合投融資客戶參與 SBTi
全方位氣候金融 解決方案提供者	<ul style="list-style-type: none"> ● 2030 年永續授信目標突破千億^註
綠色能源	<ul style="list-style-type: none"> ● 2025 年全台灣營運據點再生能源使用率達 50% ● 2025 年達成總部 100% 使用再生能源 ● 2030 年達成全台灣營運據點 100% 使用再生能源 ● 2050 年達成全球營運據點 100% 使用再生能源
綠色營運	<ul style="list-style-type: none"> ● 2050 年自身營運面（範疇一和二）達零碳營運 ● 2030 年完成主要金融商品與服務的碳足跡盤查 ● 2030 年承諾達成人均用水量 18.0 度 ● 2030 年承諾達成人均廢棄物量 27.7 公斤 ● 2030 年總綠色採購金額達 15,600 萬元
綠色不動產	<ul style="list-style-type: none"> ● 2030 年國泰世華分行符合環保型態裝修率達 45%

註 參考國際市場趨勢與集團永續政策，2024 年針對「綠色授信」及「永續績效連結授信」制定授信目標，將其定義為「永續授信」，2025 年更首度納入「社會責任授信」，以 2023 年為基礎年，2030 年為目標年，設定目標金額。