2023
氣候風險管理資訊
TCFD

目錄

前言 2

關於本報告書 3

台新集團氣候行動歷程 4

目標與績效 5

1 治理 6

1.1 氣候治理架構 6
1.2 董事會與管理階層職責 7
1.3 培養氣候能力 9

2 策略 10

2.1 氣候相關風險與機會 10
2.1.1 氣候相關風險與機會辨識流程 10
2.1.2 氣候相關風險與機會鑑別結果 11
2.2 氣候策略與行動 14
2.2.1 營運環境永續 15
2.2.2 金融業務淨零 17
2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估 18
2.3.1 投資部位 19
2.3.2 自有營運據點 20

3 風險管理 28

3.1 氣候風險管理架構 28
3.1.1 氣候風險管理相關規範 29
3.1.2 氣候風險管理流程 30
3.1.3 三道防線管理 30
3.2 氣候風險管理內容 31
3.2.1 自身營運風險管理 31
3.2.2 投資部位風險管理 32

4 指標與目標 35

4.1 SBT科學基礎減量目標與達成狀況 35
4.2 自身營運環境永續相關資訊 35
4.3 金融業務淨零排放相關資訊 36

附表 37

附表一 TCFD指引索引表 37
附表二 證券商氣候變遷資訊揭露指引 39
附表三 IFRS S2指引索引表 42

前言

世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF)《2024 年全球風險報告》指出未來十年全球前三大風險，皆與氣候變遷和生態系統議題有關，面對地球環境轉變及其帶來的不確定性因素，加之地緣政治衝突、經濟發展疲軟等多重風險，持續影響全球政經局勢，企業營運遭受前所未有的嚴峻考驗，強化經營韌性成為當代企業的重要任務。在日益加劇的氣候危機，為避免導致不可逆的後果，各國政府達成共識，應控制全球升溫幅度在 1.5° C 以內，而我國為呼應國際淨零轉型趨勢，推動 2050 淨零排放路徑及策略，並於 2023 年初正式通過《氣候變遷因應法》，明訂 2050 年溫室氣體減量目標並新增碳費機制，與世界並肩共同減緩氣候變遷帶來的衝擊。

金融業身為資金的提供者，可以透過投融資的力量引導產業邁向低碳轉型，台新採取積極作為，從「自身營運」及「金融業務」兩大策略出發，以實際行動降低碳排放量，承諾設定科學基礎減量目標 (Science Based Targets, SBT) 並經倡議組織審核通過，依循減量目標路徑邁向淨零排放；同時為推動再生能源產業發展，協助企業投入潔淨能源、儲能系統等能源轉型重要項目，主動回應 2023 年聯合國氣候變遷大會 (COP 28) 減少對於化石燃料依賴的協議。

台新證券秉持「認真永續、綠色生活」的精神，將氣候行動融入日常營運及業務流程中，致力於降低對環境的衝擊及碳排放量，提供永續金融商品與服務，審慎因應氣候變遷帶來的影響。本報告書彙整台新證券氣候相關風險與機會的管理成果，同時參考「國際財務報導準則 (International Financial Reporting Standards, IFRS) 第 S2 號氣候相關揭露」框架，強化報告書資訊品質、可比較性及透明度。未來將持續接軌國際趨勢，精進氣候風險管理作為，發揮影響力號召利害關係人、攜手企業夥伴共同邁向淨零目標，一起「From Zero to Hero」成為化解氣候危機的英雄。

關於本報告書

本報告書為台新綜合證券 (股) 公司 (簡稱為「台新證券」)2023 年氣候風險管理資訊報告書 (簡稱為本報告書)。台新 2019 年正式成為氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 的支持機構，本報告書除了依循 TCFD 所有產業通用指引，亦同時參照主管機關發布之「證券商氣候變遷資訊揭露指引」撰寫，並首度導入國際財務報導準則 (IFRS) 第 S2 號「氣候相關揭露」要求編制。

報告書範疇

本報告書內容主要涵蓋範圍為證券。

報告書期間與發行週期

揭露資訊期間：西元 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

台新集團氣候行動歷程

台新持續關注並推動氣候相關議題，集團歷年重要行動歷程：

2015

- 遵循赤道原則
- 響應CDP碳揭露計畫

2016

- 首次購買綠色電力
- 金控風險管理政策納入氣候變遷風險

2017

- 取得ISO 14064-1:2006驗證
- 內湖大樓太陽能板正式運轉
- 首次購買再生能源憑證

2018

- 啟動導入TCFD架構
- 首次進入道瓊永續指數(DJSI)，即入選「世界指數」和「新興市場指數」雙榜
- 訂定金控綠色金融準則
- 依TCFD架構進行氣候風險與機會辨識
- 擴大ISO 14064-1溫室氣體盤查範圍到全銀行

2019

- 簽署赤道原則
- 正式成為TCFD支持機構
- 首次榮獲ESG專業評等機構Vigeo Eiris評選「新興市場表現最佳之前100家公司」
- 進行法金不動產業情境分析

2020

- 首次榮獲CDP氣候變遷評等-領導等級A
- 榮獲MSCI ESG評比「AA」領先等級
- 遵循「責任投資原則」(PRI)、響應「責任銀行原則」(PRB)
- 訂定金控產業別環境與社會風險管理指引
- 進行範疇三投融資碳盤查

2021

- 啟動SBT科學基礎減量目標訂定
- 加入台灣「淨零排放協會」，為創始成員，參與「淨零行動聯盟」
- 進行自身營運據點與供應商氣候風險分析

2022

- 通過SBT科學基礎減量目標審核
- 獲得「綠級」認證«淨零標章»
- 設立金控TCFD任務小組
- 增訂金控氣候風險管理準則(包含高碳排產業清單)
- 修訂風險管理政策，增加氣候相關風險胃納聲明
- 訂定脫碳承諾(煤產業與非典型油氣)
- 進行銀行整體授信與投資部位(銀行簿)氣候變遷情境分析計算

2023

- 連續6年入選DJSI世界、新興市場指數雙榜
- S&P Global 2024年永續年鑑(Yearbook)，名列銀行產業別全球Top 1%最高榮譽肯定
- 成為碳核算金融聯盟(PCAF)會員
- 出版首本TCFD報告書並獲TCFD符合性查核Level 5: Excellence肯定
- 訂定永續金融政策
- 修訂投融資相關內部規範，審慎評估投融資

目標與績效

目標

2050 年

全面淨零排放

（依循 SBT 1.5℃標準）

2040 年

全面汰除油頁岩、液化天然氣之非典型油氣業投資

2030 年

• 以 2019 年為基準

100% 淨零排放
辦公室據點

減量 **46%**
自身營運排放總量

全面汰除煤產業的投資

2027 年

目標比例達 **38%**
長期投資部位完成設定自身 SBT

2025 年

全面汰除礁油砂、北極地區開採即超深層海底開採之非典型油氣業投資

2023 年重點績效

（金額單位：新臺幣）

台新銀行建北大樓通過永續環保建築

建北分公司租用建北大樓

建北分公司向台新銀行租用建北大樓 3 樓營運使用，台新銀行建北大樓為通過綠建築與碳中和雙認證的永續環保建築

約 6.5 $kgCO_2e$
智慧資源回收機約減少溫室氣體排放量

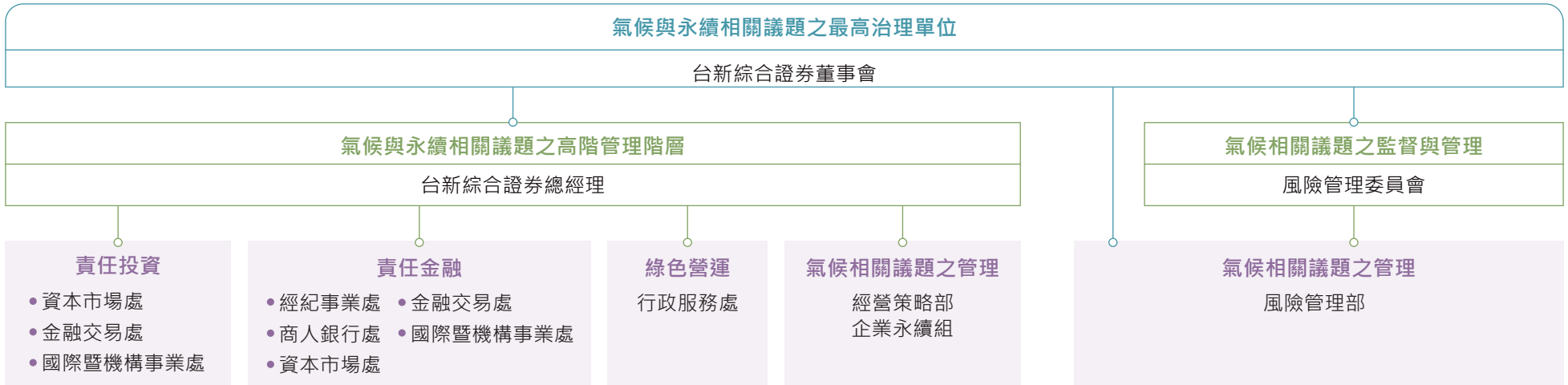
達 350 萬元
綠色債券投資數量 4 檔總投資金額

治理

1.1 氣候治理架構
1.2 董事會與管理階層職責
1.3 培養氣候能力

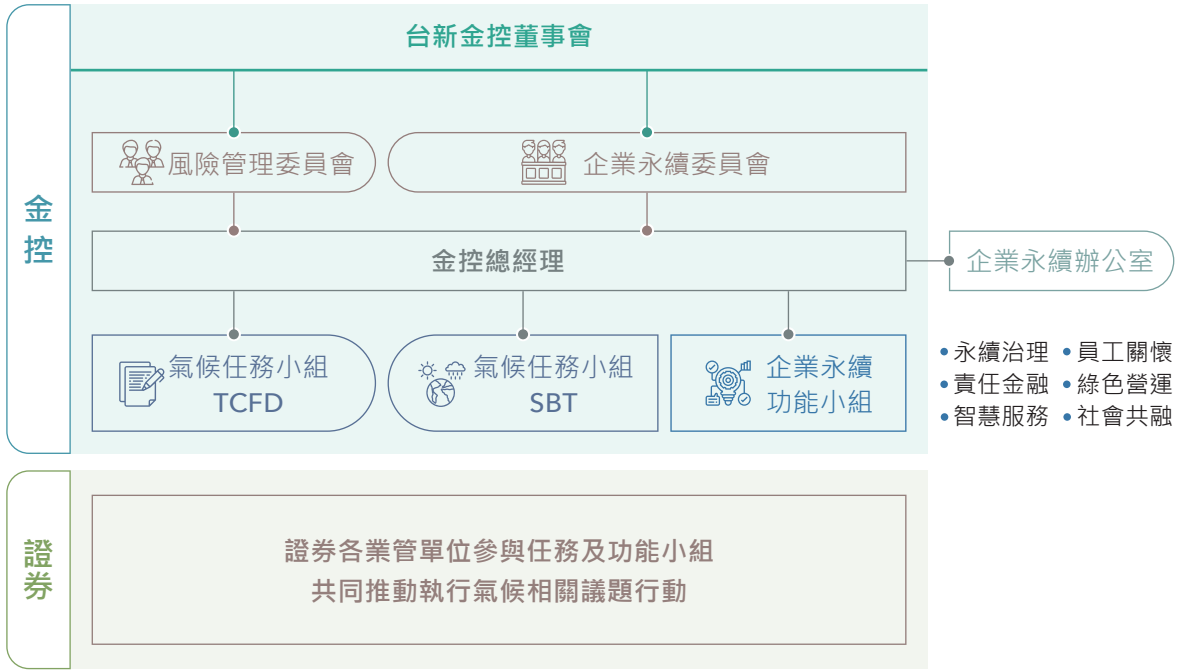
1.1 氣候治理架構

台新證券以董事會為氣候與永續相關議題之最高治理單位，負責監督與指導氣候相關風險管理，及核定重大議案，並由總經理帶領轄下各業管單位，配合金控氣候任務及六大功能小組執行氣候管理措施。此外，董事會轄下設有功能性委員會「風險管理委員會」，由一位獨立董事參與擔任召集人，總經理擔任副召集人，並由各面向風險相關單位主管擔任委員，每月至少召開一次，協助董事會規劃與監督各面向風險管理事務，負責政策及程序之審議與氣候相關風險議題之監督與管理。風險管理部定期彙整內部氣候風險相關資訊及各單位執行狀況，呈報至風險管理委員會，並每半年呈報董事會。



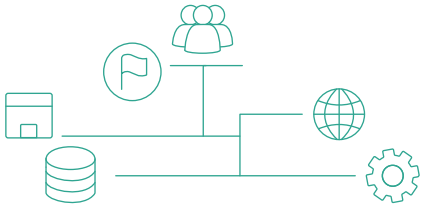
1.2 董事會與管理階層職責

台新金控董事會為集團氣候議題之最高治理單位，轄下成立風險管理委員會、企業永續委員會，並由金控總經理共同帶領企業永續功能小組與氣候任務小組，推動集團跨子公司、跨單位之氣候相關風險與機會管理。



董事會及其轄下功能性委員會	開會頻率	組成成員	權責內容
董事會	每季至少召集一次，另得因業務需要隨時召集	台新證券董事與監察人	負責監督與指導氣候相關風險管理，及核定重大議案，對氣候相關風險之管理負有最終責任
風險管理委員會	每月至少召開一次，必要時得隨時召開臨時會議	由獨立董事擔任召集人，總經理擔任副召集人，並由各面向風險相關單位主管擔任委員	負責氣候相關政策及程序之審議與氣候相關風險議題之監督及管理，協助董事會強化風險管理

台新證券遵循金控之氣候治理架構，對接金控各項功能小組與氣候任務小組，並以證券董事會為氣候與永續相關議題之最高治理單位，負責監督與指導氣候相關風險管理，及核定重大議案，轄下設有風險管理委員會，協助董事會規劃與監督相關風險管理事務，負責政策及程序之審議與氣候相關風險議題之監督與管理。



為回應氣候行動，台新證券由總經理帶領高階經理人及企業永續小組，對接金控各項功能小組與氣候任務小組，以跨部門、跨單位的方式，整合資源，落實永續策略，負責推動責任投資、責任金融、綠色營運及 SBT 等面向之氣候相關風險及機會之績效管理。

氣候任務及功能小組	權責內容
SBT 小組	•由企業永續組協助管理台新證券 ESG 相關議題，並擔任對接金控企業永續辦公室及 SBT 小組之主要窗口 •台新集團自 2021 年啟動科學基礎減量目標 (Science-based target, SBT) 進行碳排放盤點，並於 2022 年獲得科學基礎目標倡議組織 (SBTi) 審核目標通過，台新證券配合集團所訂之目標及方法學，進行碳盤查及減量目標之執行
責任投資小組	•由所屬業務涉及投資面向之各處級單位最高主管，協助推動所屬業務投資面向之氣候風險管理
責任金融小組	•對氣候變遷所帶來之商機，由業務單位之處級單位最高主管，協助推動綠色金融商品及服務
綠色營運小組	•由行政管理處級單位最高主管，協助管理台新證券自身營運之氣候風險及機會
風險管理部	•對接台新金控風控長辦公室，由風險管理部擬定氣候風險管理相關規範，並統籌氣候風險及機會執行結果，每季呈報風險管理委員會，每半年呈報董事會，並綜理年度氣候風險管理資訊報告書

總經理及高階經理人之績效及薪酬考量面向

台新將聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals, SDGs) 結合公司經營策略，納入績效及薪酬考量，財務及非財務性指標合計占 50%，其中非財務性綜合指標，包含氣候變遷、風險控管、資產品質及流程創新與控管、企業形象及人才管理培育等。台新已將氣候相關風險之導入與深化等目標納入高階主管之變動薪酬指標項目之一，以激勵主管們積極應對氣候變遷，並增強企業對氣候風險的認知和應對能力。

衡量面向	項目	比重	說明
管理職能	實踐企業核心價值	50%	包含正直誠信、承諾、創新與合作之核心價值認同與實踐、並展現領導力。
目標達成及組織績效	財務性指標	50%	包含獲利能力、成長率、市場領導性及股東權益報酬等。
	非財務性綜合指標		包含氣候變遷、風險控管、資產品質及流程創新與控管、企業形象及人才管理培育等。
其他	將聯合國永續發展目標 (SDGs) 結合公司經營策略，如：內外部稽核、法令遵循及節能減碳等公司治理及環境等項目，納入績效及薪酬考量。		

1.3 培養氣候能力

為掌握國際趨勢及氣候相關議題，提升管理階層與員工之氣候認知及相關專業能力，台新證券透過鼓勵同仁參與內、外部教育訓練課程，瞭解國內外法規與政策異動情形、永續及氣候管理方向...等內容，2023 年舉辦永續及氣候相關課程逾 14 堂、近 3 千人次參與訓練，並透過舉辦論壇、參與講座、聘請外部顧問、透過訓練計劃提升董事會及高階管理階層對氣候風險的認知。2023 年董事氣候與永續發展相關上課時數共 114 小時。

2023 年台新證券氣候相關教育訓練

課程類型	課程數	人次
氣候相關	6	1,990
ESG 相關	8	961
總計	14	2,951

2023 年台新證券氣候相關教育訓練

❶對於各單位 TCFD 執行窗口，台新證券參與台新金控召開之會議，進行氣候風險與機會辨識、衡量、管理說明，內容涵蓋實體風險和轉型風險，以及其對金融體系之影響等等。會議當中也說明 TCFD 架構與台新的運作機制，確保各項業務負責窗口具備氣候風險機會以及 TCFD 相關知識。

❷為將氣候相關管理落實於日常業務中，台新亦對於全體同仁進行氣候風險機會與 TCFD 文件宣導，並於 2023 年執行「風險管理教育訓練 e-learning」，將風險管理的概念列為所有同仁必修課程，內容亦包含氣候相關風險，提升全體同仁對於風險管理意識與能力建構。未來規劃為每年定期辦理，並因應法規調整、國內外重要發展變化等等，更新課程內容。

❸為使同仁清楚認知氣候變遷相關衝擊及如何因應，由金控 TCFD 小組召開會議討論氣候相關議題，並聘請外部顧問進行氣候變遷教育訓練，向台新金控與各子公司單位分享國內外最新氣候與自然風險財務揭露及最新永續金融趨勢，透過工作坊共同辨識台新於氣候風險與機會之議題，進一步促使員工同仁學習衝擊評估及思考因應策略，確保各項業務負責窗口具備氣候相關知識及能力。

❹台新秉持企業永續 DNA 與認真淨零的精神，於 2023 年舉辦「台新淨零電力高峰論壇」，邀集政府與國內外產業界代表，分享淨零電力的策略與實踐經驗，共同加速淨零轉型，點亮綠電未來。課程亦邀請董事及高階主管參與，並透過 e-learning 提供所有員工線上學習，建立上下全體淨零意識，推動台新 2030 年再生能源轉型發展。

策略

2.1 氣候相關風險與機會
2.2 氣候策略與行動
2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

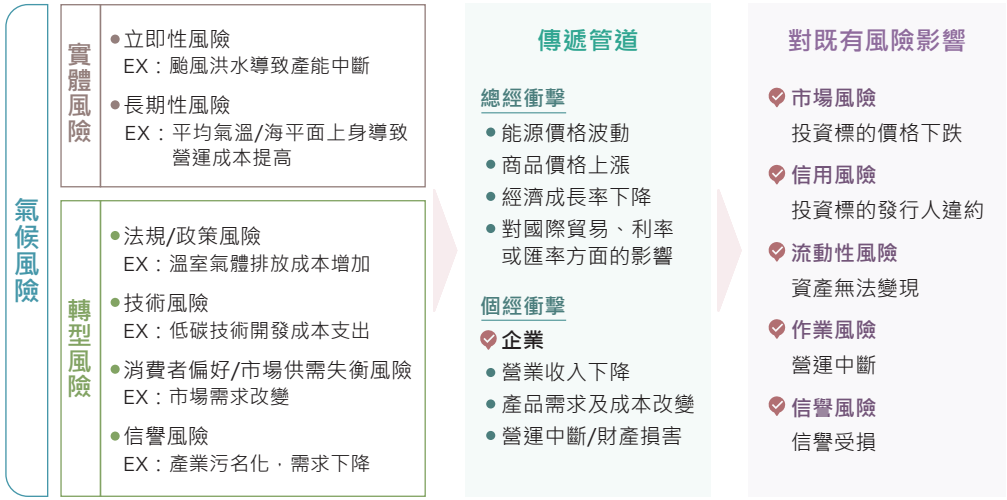
台新以認真推動永續的精神為指導，積極面對氣候變遷相關風險與機會，同時，為響應政府的「綠色金融行動方案 3.0」，台新公開承諾在 2030 年實現辦公室自身營運據點的淨零排放，並在 2050 年全面實現淨零排放目標。從「自身營運環境永續」和「金融業務淨零碳排」兩大策略角度出發，台新證券提出具體的行動方案，以應對內部辨識出的氣候風險與機會議題。同時，透過氣候變遷情境分析，量化評估氣候衝擊對本公司業務的影響。

2.1 氣候相關風險與機會

依據 TCFD 建議，氣候相關風險可區分為，「實體風險」以及「轉型風險」兩類，其中實體風險又分為立即性與長期性；轉型風險則包含法規與政策、技術、市場、和信譽。氣候相關機會則分為資源效率、能源來源、產品和服務、市場、以及韌性等五類，台新證券在氣候相關風險和機會鑑別考量過程中，已將上述所有類型皆納入考量。

2.1.1 氣候相關風險與機會辨識流程

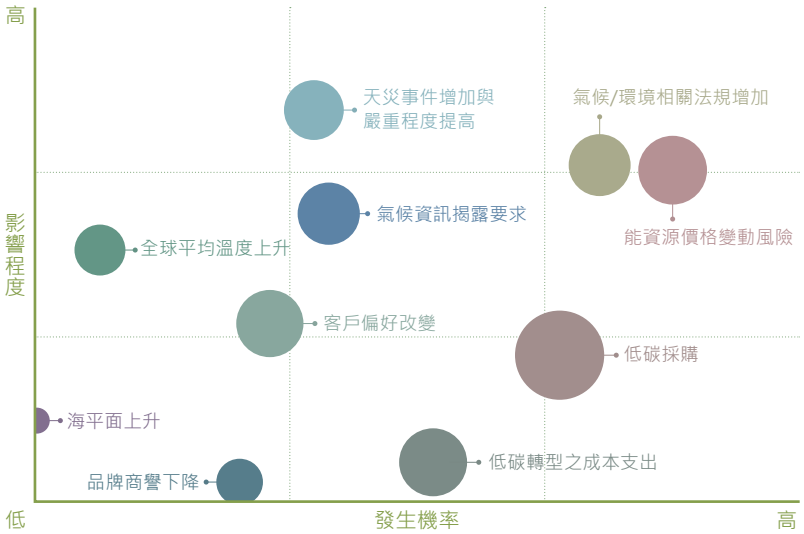
為了解氣候變遷對台新證券的影響，針對 TCFD 框架所建議的氣候風險與機會類型，考量業務型態分別篩選出 10 項風險與 8 項機會議題，並由金控 TCFD 任務小組與相關部門，透過工作坊進行重大性辨識，台新證券依業務特性及相關性，從自身營運、投資、產品與服務、供應商...等不同面向評估，根據「聯合國政府間氣候變遷專門委員會 (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC)」之危害、暴露、脆弱度的氣候風險定義，分別就每項風險與機會的「發生機率」、「影響程度」和「可控度」進行衝擊評估，同時辨識其影響時間尺度 (短期 (1-3 年)、中期 (3-5 年)、長期 (5 年以上))，以及對本公司價值鏈 (上游、自身營運、下游) 的衝擊範圍。

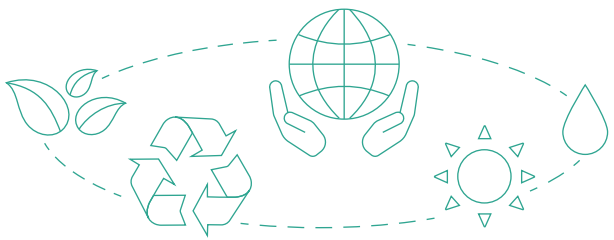


2.1.2 氣候相關風險與機會鑑別結果

在彙整台新證券各單位的辨識結果後，藉由氣候風險與機會矩陣，將所辨識的氣候相關風險與機會，根據「發生機率」與「影響程度」兩個維度進行排序，再加以「可控度」泡泡大小顯示公司對其風險和機會的控制程度。

• 證券氣候風險矩陣

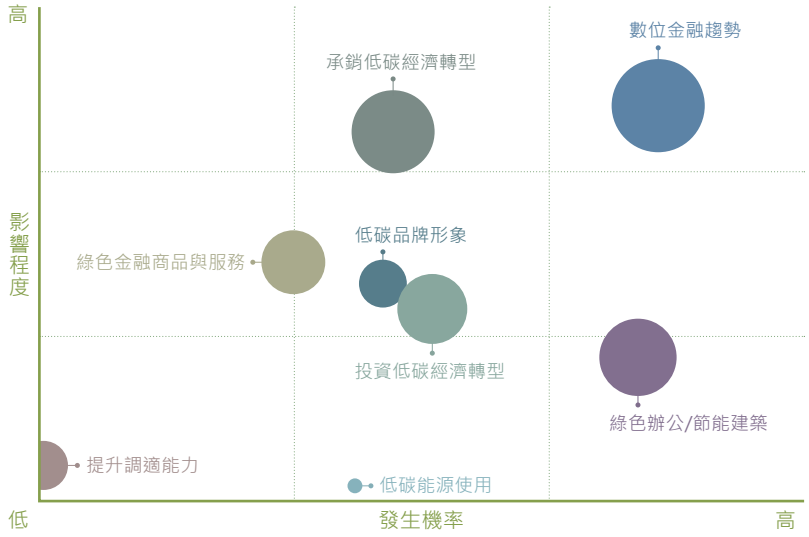


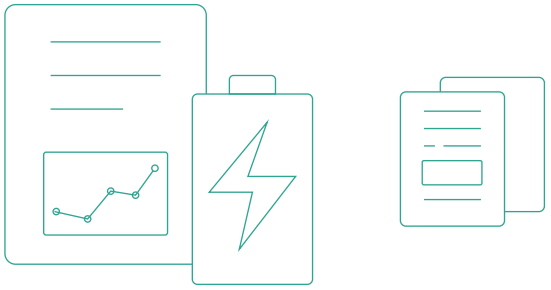


風險	風險類型	氣候風險	衝擊評估	對應既有風險	時間尺度	價值鏈範圍 上游	自身營運	下游
R1	轉型市場	能資源價格變動風險	依據台電提供數據，台灣未來若以再生能源取代核電、以燃氣取代燃煤，電費可能將增加	作業風險	短期	•	•	
R2	轉型法規與政策	氣候 / 環境相關法規增加	國內外氣候變遷 / 環境相關政策法規持續發展 (如：再生能源使用、課徵碳費 / 耗水費、碳權交易等)，企業需額外支出氣候相關費用，可能造成本公司及投資標的公司額外費用支出，導致本公司營運成本增加或獲利減少	市場風險 信用風險			•	•
R3	實體立即性	天災事件增加與嚴重程度提高	因天災事件 (如：強降雨、土石流等) 頻率增加及嚴重程度提高，導致營運中斷，甚至危及人生安全	作業風險 市場風險		•	•	•
R4	轉型市場	低碳採購	為採購供應商開發之低碳產品，可能造成本公司採購成本提高	作業風險		•	•	
R5	轉型法規與政策	氣候資訊揭露要求	因應政府淨零目標，以及國內外氣候資訊揭露壓力 (如：溫室氣體排放資訊揭露、年報 IFRS S2 揭露、永續金融評鑑等)，如不符合可能遭遇裁罰 / 面臨訴訟，導致本公司營運成本增加				•	•
R6	轉型市場	客戶偏好改變	客戶對氣候議題的關注逐漸提升，若本公司不符合客戶需求與國際趨勢可能遭到市場淘汰	信譽風險	長期		•	•
R7	轉型技術	低碳轉型之成本支出	為減緩對氣候變遷的影響，開發產品 / 採取低碳轉型措施，可能造成投資標的營運成本增加，導致本公司獲利減少	信用風險 市場風險	短期	•	•	•
R8	實體長期性	全球平均溫度上升	氣候變遷使全球溫度上升及持續性的高溫，可能導致本公司因應面臨困境，或造成健康衝擊	作業風險	長期	•	•	•
R9	轉型信譽	品牌商譽下降	依據國際趨勢、公司對氣候與環境風險的管理，以及多項國內外氣候評比與承諾的壓力 (如：SBTi 淨零目標、CDP、DJSI 等)，如管理不當 / 未達成目標，可能降低利害關係人 (如客戶及投資人) 之信任，對於品牌商譽有負面影響，導致營收下跌及商譽損失	信譽風險	短期		•	•
R10	實體長期性	海平面上升	氣候變遷造成沿海地區海平面上升，導致本公司產生營運風險	作業風險	長期		•	•

氣候機會方面，台新證券依據自身業務性質，產出氣候機會矩陣圖。

• 證券氣候機會矩陣





機會	機會類型	氣候機會	衝擊評估	時間尺度	價值鏈範圍 上游	自身營運	下游
01	產品和服務	數位金融趨勢	透過提升數位科技之運用，減少作業流程中所消耗之資源等營運支出	短期		•	•
02	產品和服務	承銷低碳經濟轉型	低碳經濟轉型的趨勢，透過潛力的承銷低碳標的與綠色債券，提升營運收益	短期	•	•	•
03	資源效率	綠色辦公/節能建築	於日常業務中執行綠色辦公措施，包含無紙化、再生能源、資源回收、增加設備能源及資源效率，並增加綠建築認證大樓，降低營運成本	短期	•	•	
04	市場	投資低碳經濟轉型	透過長期投資支持永續議題，增加營運收益	短期		•	•
05	市場	低碳品牌形象	透過 ESG 評鑑等有助於低碳品牌形象營造，可增進客戶及投資人獲取資金的機會，提高營運收益	短期		•	•
06	產品和服務	綠色金融商品與服務	因應國際及市場趨勢，增加綠色金融商品及服務確保氣候韌性，提高營運收益	短期	•	•	•
07	能源來源	低碳能源使用	發展內部低碳能源減少營運中斷風險及再生能源價格波動，降低營運成本	中期		•	
08	韌性	提升調適能力	培養因應氣候變遷的調適能力，提前辨識與管理氣候變遷風險，建置防護措施並擬定緊急應變策略，降低實體風險與轉型風險對營運造成的成本	短期	•	•	•

針對鑑別出需較優先因應之氣候風險與機會，台新證券皆發展出相應之氣候行動來回應：

台新證券氣候風險與機會之氣候行動

風險	機會	財務影響		氣候行動
R7 低碳轉型之成本支出 R4 低碳採購	O3 綠色辦公 / 節能建築 O4 投資低碳經濟轉型 O1 數位金融趨勢 O6 綠色金融商品與服務	資本支出 獲利減少	營收增加 營運成本下降	2.2.1.1 節能與創能 2.2.1.2 無紙化與低碳採購 2.2.2 金融業務淨零 2.3.1 投資部位情境分析 3.2.2 投資部位風險管理 4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
R2 氣候 / 環境相關法規增加 R1 能資源價格變動	O7 低碳能源使用 O3 綠色辦公 / 節能建築 O4 投資低碳經濟轉型 O2 承銷低碳經濟轉型	資本支出 營運成本上升 獲利減少	營收增加 營運成本下降	2.2.1.1 節能與創能 2.2.1.3 內部碳定價 2.2.2 金融業務淨零 2.3.1 投資部位情境分析 3.2.2 投資部位風險管理 4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
R3 天災事件增加與嚴重程度提高	O8 提升調適能力	營收減少 營運成本上升	營運成本下降	2.3.2 自有營運據點情境分析 3.2.1 自身營運風險管理
R6 客戶偏好改變 R5 氣候資訊揭露要求	O1 數位金融趨勢 O4 投資低碳經濟轉型 O6 綠色金融商品與服務 O7 低碳品牌形象 O2 承銷低碳經濟轉型	營運成本上升 營收減少	營收增加 營運成本下降	2.2.2 金融業務淨零 2.3.1 投資部位情境分析 3.2.2 投資部位風險管理 4.3 金融業務淨零排放相關資訊

2.2 氣候策略與行動

台新集團係以「認真永續 綠色生活」為永續主張，發展出「氣候行動」、「金融共榮」、「永續賦能」三大永續主軸，持續開展各大主軸之規劃、推動與實踐，持續掌握國際永續趨勢及氣候變遷帶來的衝擊，訂定淨零碳排的長程目標，承諾審慎評估氣候變遷及將 ESG 相關因子導入各項服務，妥善規劃自身營運的環境永續，更著力於引導投融資對象開展減碳與轉型行動。基於前述鑑別出台新證券將面對之氣候衝擊後，依循全集團氣候策略，台新證券以「2050 淨零排放」為核心目標，分別從自身營運「環境永續」與金融業務「淨零碳排」二大策略構面，加強對氣候高風險對象盡職調查與審慎評估等措施，同時亦思考氣候變遷可能帶來的商機，並逐步規劃出相應之減緩 (Mitigation) 與調適 (Adaptation) 行動方案。

架構圖

台新永續主張：認真永續，綠色生活

氣候行動：
將氣候行動融入自身營運與投資流程，增進氣候變遷調適能力

自身營運環境永續

規劃與實踐環境永續，達到2030年100%辦公室據點零排放

- 節能與創能
- 無紙化與低碳採購
- 內部碳定價

金融業務淨零碳排

呼應與推動淨零排放，響應2050淨零排放目標

- 進行金融資產碳管理
- 提升主辦ESG相關企業之承銷案件
- 推動再生能源產業
- 綠色債券投資

現有氣候行動			目標
自身營運	節能與創能	耗能設備汰換	2026 年前將全證券燈具更換為 LED 燈
		綠建築認證	評估證券自有大樓、行舍取得綠建築可行性
		ISO 環境及能源管理系統	持續擴大 ISO 查、驗證涵蓋範圍，2025 年台新證券導入 ISO 50001
		公務車汰換	未來公務車僅採購油電車與電動車
	無紙化與低碳採購	ESG 永續卡	2024 年度員工使用率 70%，未來將持續提升至 75%
		年度線上開證券帳戶比率	• 2024 年度經紀業務年度線上開證券帳戶比率達 65%，並將持續提升至 70% • 2024 年度複委託業務年度線上開複委託帳戶比率達 30%，並將持續上升至 35%
	內部碳定價	導入內部碳定價	依循母公司台新金控以影子價格 (shadow price) 制定內部碳定價機制，碳價依照內部減碳成本與國內外碳交易市場概況等資訊，設定每噸為新臺幣 2,400 元。應用範圍為採購耗能設備的評估，分析成本效益最佳之品項，將碳定價與設備規格及投入成本共同考量，使碳價因素反映在節能行動規劃。期待透過內部碳定價實施回應氣候變遷相關法規、改變內部行為並引導能源使用效率及低碳投資，相關定價預計每年依實際運作或趨勢進行檢視與調整。
金融業務淨零碳排	進行金融資產碳管理		煤相關產業：2025 年不新增燃煤電廠投融資，2030 年底全面汰除煤相關產業投融資 非典型石化油氣業：2025 年全面退出焦油砂及北極地區油氣開採投融資、超深層海底開採相關投資，2040 年底全面汰除非典型石化油氣業相關投融資
	提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件		2024 年預計新增 9 件 ESG 相關企業之承銷案件，後續將持續提升 ESG 相關企業之承銷案件
	推動再生能源產業		2025 年太陽能案場裝置容量之承作量累積達 150MW，未來將持續提高太陽能案場裝置容量之承作量

2.2.1 營運環境永續

基於 2.1.2 氣候相關風險與機會所鑑別之氣候相關風險與機會對業務、策略及財務規劃等面向之影響，台新證券以節能與創能、無紙化與低碳採購，及內部碳定價三大面向拓展營運相關的行動方案。

2.2.1.1 節能與創能

隨國內外氣候變遷暨環境相關政策法規範趨嚴，包含政府淨零排放目標、再生能源使用、課徵碳費 / 耗水費、碳權交易等，企業需額外支出氣候相關費用，導致企業營運成本增加。面對此等潛在風險，2023 年台新證券持續推動以下各項節能減碳策略，以因應未來因法規需求提高產生之成本。未來，台新證券將以「創能」面向為主，增加再生能源佔整體能源使用結構的比重，降低對傳統化石燃料的依賴，並依循台新「購能」規劃，逐步購入再生能源憑證與碳權。

節能措施

響應關燈行動與耗能設備汰換	綠建築認證
• 2023 年台新證券延續台新集團連續三年響應全球自發性公亦減碳行動「關燈一小時」(Earth Hour) 行動，自主關燈一小時，帶領周邊商家、客戶及所有民眾，一同於日常生活中執行減碳 • 2023 年更展開升級版省電大作戰，全面檢視辦公室空調、照明等用電情況。透過「拉下遮陽簾降低輻射熱、空調設定 26 至 28 度、隨手關燈及電源」活動的宣傳，有效提升能源使用效率 • 2023 年更換 4 個據點燈具為 LED，其中台新證券新莊分公司新購節能空調與燈具，高達 300 萬元	自 2020 年起，台新集團陸續將自有大樓申請綠建築標章，截至 2023 年累積取得 4 棟綠建築認證，其中包含台新證券分公司所在之建北大樓及南屯大樓
公務車汰換暨電動車相關配套措施推動	**ISO 環境及能源管理系統認證**
• 2022 年起台新證券依循台新集團辦公室淨零排放政策，將汰換符合汰換標準之公務車，轉而優先採購油電車 / 電動車 • 2023 年台証金融大樓增設 1 隻充電樁，並補助員工及其配偶、一等親屬將舊機車換購電動車人數為 2 人	2023 年持續依循金控政策，每年進行 ISO 14064-1：2018 溫室氣體盤查標準查證、ISO 14001 環境管理驗證，以追蹤溫室氣體排放情形。未來將規劃於 2025 年依循金控要求導入 ISO 50001 能源管理系統驗證

2023 年亮點行動

用「寶」物，領「好」物

2023 年由台新金控主辦領先金融同業引進「智慧資源回收機」於台証金融大樓放置一台提供同仁及一般民眾使用，藉由智慧判別技術，回收廢棄乾電池及 PET 寶特瓶塑膠製品，有效減少塑膠垃圾對海洋及陸地生態造成的環境汙染；回收機會進行 PET 寶特瓶分類，透過切碎再收納可大幅壓縮體積以減少載送運輸的碳足跡，最終則回收再製其他產品，創造綠色生活循環經濟之永續目標。截至 2023 年底，台証金融大樓共計回收 1,766 個寶特瓶及 932 顆廢電池，分別減少約 4.3 公斤以及 2.2 公斤二氧化碳排放量，同時吸引客戶參與「點綠成金 理查愛永續」主題活動。短期內將針對現已設置智慧資源回收機分析是否達到效益，並依循分析結果逐步增加機台佈點；同時，搭配公益活動宣傳，結合回收後塑料再製成員工紀念品或制服，以達循環經濟的目標。

響應國家淨零政策新創舉 台新證券攜手客戶「契作竹林」

全台有約達 20 萬公頃的竹林，一般四年至五年即可採收利用，且碳吸存能力是一般樹林的 3 倍至 6 倍。以孟宗竹每公頃栽培 8,000 支為例計算，每年約 47.36 噸的碳吸存效果，遠大於一般樹林每年每公頃 7.45 公噸至 14.9 公噸；同時，種植的竹林亦可運用創新製程技術，應用於生產 3C 資訊通訊產品包材或機殼，對於處於資訊通訊產業的企業而言，此舉有助於因應歐盟碳邊境稅與提升綠色產品出口的競爭力。2023 年台新證券宣示與中強光電、台亞半導體、佳世達、英業達及華城電機等公司共同「契作竹林」，於股務業務往來之餘，能夠進一步攜手合作「契作竹林」，一起為響應國家淨零排放政策盡心力，此跨產業結合推動環境保護的創舉，為台新證券在金融專業服務外，與客戶合作共創永續價值的具體作為。

台新證券推員工「ESG 永續卡」

為因應政府 2050 年淨零碳排之目標，台新證券實踐台新永續主張「認真永續，綠色生活」，開創證券業之先河攜手悠遊卡公司推出專屬台新證券員工的「ESG 永續卡」，透過悠遊卡的數據服務計算員工通勤碳排放，鼓勵員工一同搭乘大眾運輸減碳愛地球，共同實踐綠色生活，也為國際永續準則委員會 (International Sustainability Standards Board, ISSB) 未來要求揭露企業的碳排預先提前部署準備。專案自 2023 年 7 月 17 日開始推行，依數據顯示，換算減碳量已減少 25,131 公斤的二氧化碳排放量，相當於省下了約 7,800 包的影印紙。

2.2.1.2 無紙化與低碳採購

台新證券自營運流程著手履行氣候責任與淨零排放目標，將傳統紙本流程轉型為電子化表單，不僅提升文件處理效率，更對環境產生正面效益。2023 年起台新證券將實施影印紙減量，未來將於 2028 年至 2030 年完成不同文件電子化的評估，並視後續相關處室排程訂定執行時間。

此外，台新集團連年綠色採購金額皆成長，品項分為營繕工程、電腦資訊、事務用品、物業保全、印刷品、行銷服務六大項目，於 2023 年 12 月獲頒環境部民間企業及團體綠色採購金額 5,000 萬元以上績優單位感謝狀。台新證券依循金控的供應商維護管理作業要點，要求評選供應商及採購品項時，優先選購具有環保、省水、節能、綠建材標章或其他具有再生材質、可回收、低汙染等條件的產品，將環境友善的理念落實到制度中，透過上下游供應商的合作，共同建立綠色供應鏈。2023 年度台新證券綠色採購品項共計 4 項，包含個人電腦、螢幕、筆記型電腦、公務車等商品，總金額高達 8,923,239 元。

2.2.1.3 內部碳定價

因應氣候變遷帶來的影響並呼應巴黎協定 (Paris Agreement)，台新證券未來將著手導入內部碳定價機制 (internal carbon pricing)，將碳相關外部成本計價納入內部低碳轉型的管理措施中，以提高能源使用效率及降低碳排放來導引低碳資本投資，讓低碳營運可以落實至組織的各單位。預計以影子價格 (shadow price) 方式，碳價依照內部減碳成本與國內外碳交易市場概況等資訊，設定每噸為新臺幣 2,400 元。期待透過內部碳定價實施來回應氣候變遷相關法規、改變內部行為、引導能源使用效率及低碳投資、回應利害關係人等，相關定價預計每年依實際運作或趨勢進行檢視與調整。

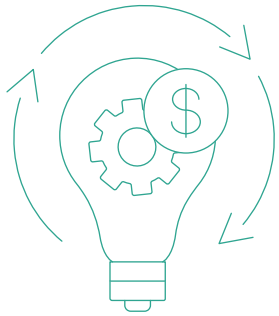
2.2.2 金融業務淨零

淨零碳排是企業的挑戰，也是轉型的契機，金融機構身為資金的提供與管理者是企業低碳轉型的重要推手。台新證券除了努力實踐自身營運的環境永續策略，亦積極與企業以及客戶溝通低碳轉型議題，共同邁向 2050 淨零排放。台新證券推動業務淨零策略主要分爲四大面向：進行金融資產碳管理、提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件、透過投行業務協助再生能源產業的推動與推動綠色債券投資。

2.2.2.1 進行金融資產碳管理

在金控引領下，台新證券同步進行三層面的金融資產碳管理，期待有效控管台新證券遭受氣候相關風險的影響程度，以逐步達成低碳轉型。

- 煤產業與非典型油氣產業訂定不再新增時程及汰除年限，施行脫碳策略；
- 訂定 SBT 科學基礎減量目標，引導投資對象共同力行減碳及轉型；
- 訂定高碳排產業清單，各權責單位將整合入投資審核流程或決策管理機制中。



2.2.2.2 提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件

台新證券積極提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件， 2023 年已辦理倚天酷碁股份有限公司 IPO 主辦承銷商，該公司主要以從事電腦周邊產產品 (如多工延伸系列、電競周邊系列等)、智慧移動產品、創新配件品項 (易付穿戴系列、ESG 友善環境系列等) 之開發及服務為主，目前藉由多品項的優勢並結合原料商對環保素材的掌握，在電腦周邊產品 (鍵盤、滑鼠) 與衣著穿戴產品嘗試採用各項環保與回收材質進行生產，如包袋類產品採用 Econyl 再生尼龍、海洋回收紗及再生環保紗等原料，製作開發出符合永續環保，友善環境且具競爭力之各式產品，不但可吸引對保護環境有共鳴之消費者，且對公司形象也有正面助益。

2.2.2.3 再生能源產業推動與發展

台新證券近年致力於推廣再生能源產業或 ESG 相關企業，藉由透過投行業務進而扮演產業整合與發展的推手。2023 年協助客戶收購太陽能公司股權、太陽能電廠融資及引資，目前累積約達 100MW 太陽能案場裝置容量之承作量，預計合計每年最大發電量達 1.3 億度，減碳量約 6.4 萬公噸，等於 539.2 萬棵樹木一年的減碳量、換算約 168 座大安森林公園的減碳量。台新證券未來將持續深耕太陽能產業，持續透過協助客戶成立太陽能開發平台、收購股權、融資及引資等方式，且整合台新完整金控資源，提供客戶全方位服務。

2.2.2.4 推動綠色債券投資

台新證券為持續推動低碳經濟，2023 年投資綠色債券共 4 檔，累計金額共新臺幣 350 百萬元。台新證券投資的綠色債券涵蓋再生能源、綠色建築等領域，支持了太陽能發電、節能改造等具有環境效益的項目。透過投資綠色債券不僅能降低永續發展風險，更能支持永續發展目標。

項目	綠色債券
2023 年度數檔數	4
金額 (單位：新臺幣仟元)	350,000

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

為評估面對氣候變遷不同路徑下之氣候韌性，台新證券透過情境分析評估各種氣候 / 環境發展方向之衝擊，並依據分析結果制定可行的因應措施。依 2.1 章節鑑別台新證券之風險排序，本年度優先評估企業轉型碳價風險及自有據點因天災事件增加與嚴重程度提高之實體風險分析，情境分析工具主要參酌銀行公會發布之《本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規劃》、IPCC AR5 氣候模式 (GCM/ESM) 進行氣候風險衝擊評估。

情境參數主要參考全球主要央行與監理機關組成之中央銀行與監理機關綠化金融系統網絡 (Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System, NGFS)，依其提供三種不同的氣候變遷路徑 (「Net Zero 2050」、「Delay Transition」以及無轉型行動之「Baseline」)，分別評估 2030 年、2050 年投資部位暴險進行氣候衝擊分析；IPCC AR5 氣候模式則用代表濃度途徑 (Representative Concentration Pathways, RCPs)，設定 RCP2.6、RCP4.5、RCP7.0 與 RCP8.5 四種情境進行營運據點及供應商之氣候衝擊分析。

世紀末升溫情境假設途徑

世紀末情境	NGFS 情境	IPCC-AR5
世紀末升溫度數 <1.5° C	Net Zero 2050	RCP 2.6
	Below 2° C	
世紀末升溫度數 <2° C	Divergent Net Zero	RCP 2.6
	Delayed Transition	
世紀末升溫度數 <3° C	NDCs	RCP 4.5
世紀末升溫度數 <4° C	Current policies	RCP 6.0
世紀末升溫度數 >4° C		RCP 8.5

情境假設	
2050 有序淨零情境	全球為了在 2050 年達到淨零目標，從 2021 年起逐步加強碳價實施與公部門相關政策之推動。轉型需求將造成傳統產業如化石燃料開採與生產、能源等產業退場之成本，也伴隨著再生能源等關聯產業興起之機會。
無序轉型情境	各國政府在 2030 年前未對減碳目標有積極作為，因此於 2031 年後大幅提升相關政策之實施，各產業於 2031-2050 期間內受到較劇烈之轉型衝擊。
無政策情境	各國政府除了現行已實施之政策外，再無新的減碳政策之推動，在此情境下，本世紀末全球升溫幅度將超過 4° C，全球將面臨實體風險最高之情境。

2.3.1 投資部位

台新證券情境分析的範圍為帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 FVOCI 部位，分析氣候變遷下發行人之違約風險。透過評估企業未來碳價 (轉型風險) 及於不同氣候情境下區域發生暴雨、淹水、及乾旱的頻率 (實體風險) 造成之影響，透過總經途徑及個經途徑兩方面對發行人營運造成之營業額減損，以瞭解在不同氣候情境下發行人可能之違約機率 (PD) 變化，進而估計對台新證券財務上所造成之衝擊。

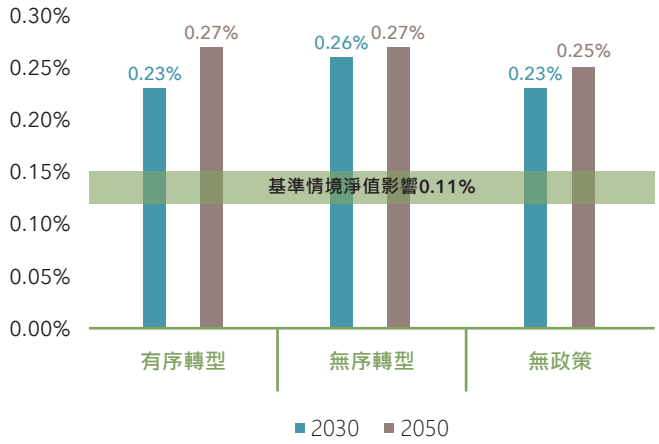
評估方法

氣候假設情境	情境分析模型		風險成分預估
2050有序淨零情境	國內、外部位 碳價模擬資料 企業碳排推估模型	NiGEM 總經因子模型	2030年 2050年 氣候因子導致企業違約率之變化-PD預估
無序轉型情境	國內部位 實體風險產製模型	暴雨-企業停工損失 淹水-企業資產修復 限水-企業成本攀升	
消極/無政策情境			

評估結果

基準情境	有序轉型情境		無序轉型情境		無政策情境	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
預期損失占基準年度稅前損益之比率	0.97%	1.46%	1.72%	1.65%	1.73%	1.44%	1.60%
預期損失占淨值之比率	0.15%	0.23%	0.27%	0.26%	0.27%	0.23%	0.25%

2023年12月各情境下淨值影響百分比



註：2023 年 12 月淨值新臺幣 10,855 百萬。

結果顯示在以上三種氣候風險情境下 2050 年之損失率皆高於 2030 年，其中又以無序轉型情境，因為推動減碳轉型時點較晚，需付出更多之轉型成本，故造成之損失率較高。惟台新證券部位多為透過損益按公允價值衡量之金融資產 FVPL 部位，情境分析的範圍僅為帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 FVOCI 部位，分析結果顯示，對台新證券財務衝擊相對較小。

韌性評估與對策

台新證券為減緩轉型風險，遵循台新集團核心氣候策略金融業務「淨零碳排」，依循金控施行脫碳承諾、SBT 科學減量目標及針對高碳排產業進行匡列，落實金融資產碳管理，逐步降低轉型風險之衝擊。

2.3.2 自有營運據點

近年極端氣候事件持續增加及嚴重程度持續提高，為評估台新證券於天災事件的持續營運穩定性，亦針對極端降雨所引發之淹水、山崩和土石流等天災事件對於於自有營運據點及供應商位址的衝擊進行實體風險評估。氣候風險係由危害度 (Hazard)、暴露度 (Exposure) 與脆弱度 (Vulnerability) 所組成，依據聯合國氣候變遷專門委員會 (IPCC) 之定義，危害度為與氣候相關事件之驅動力，可能導致保全對象之損害與損失；暴露度為保全對象可能遭受不利影響的位置以及遭受損失之程度；脆弱度則包含調適力與敏感度，定義為保全對象容易受到災害之傾向或程度。依據前述定義，將危害、暴露與脆弱度分級量化後將可推估風險，意即，將危害、暴露與脆弱度分級後，得以計算風險等級，並作為後續界定調適順序與手段的重要依據。

評估方法

台新證券依循母公司台新金控以氣候變遷下極端降雨當作危害度，極端降雨所引發之淹水、山崩和土石流作為脆弱度，據點位置為暴露度進行各據點氣候變遷下實體風險數值分析。其中危害度之評估，參考 IPCC 於 2021 年發布之第六次評估報告 (AR6)，在氣候變遷情境設定上結合國際氣候變遷研究界多個研究社群成果，採用多種共享社會經濟路徑 (Shared Socioeconomic Pathway, SSP) 與代表性濃度路徑 (Representative Concentration Pathway, RCP) 彼此搭配，推估 4 種情境矩陣組合 (SSP1-RCP2.6、SSP2-RCP4.5、SSP3-RCP7.0 與 SSP5-RCP8.5) 在不同時間尺度 (短期：2021-2040 年、中期：2041-2060 年、中長期：2061-2080 年、長期：2081-2100 年) 下之極端降雨危害度；脆弱度則參考我國各單位政府公告之災害圖資進行災害範圍以及災害程度之分析；暴露度則根據台新證券位於台灣境內之自有資產、供應商共 24 處據點坐落位置。

危害度、暴露度與脆弱度分級量化後，計算風險等級，最低分為 0，最高分為 15，依照分數區間定義無風險 (0 分)、低度風險 (1-4 分)、中度風險 (5-10 分) 及高度風險 (11-15 分)，並作為後續界定調適順序與手段的重要依據。

1. 自有營運據點實體風險分析結果

台新證券自有資產在各氣候變遷情境與各時間尺度下之風險等級如下表所示，結果顯示 8 處自有資產中，共計 3 處 (37.5%) 在氣候變遷情境下不具淹水、土石流、山崩潛勢，故分類在無風險等級；其餘 5 處 (62.5%) 風險因子鑑定為淹水風險，其中低風險與中風險之據點個數在不同氣候變遷情境與各時期均維持在 0-1 處以及 4-5 處，據點分佈於台南市與高雄市之自有資產；高風險個數在各氣候變遷情境與各時期下皆為 0 處。

台新證券自有資產在各氣候變遷情境與各時期下之風險等級數量

風險等級	SSP1-RCP2.6				SSP2-RCP4.5				SSP3-RCP7.0				SSP5-RCP8.5			
	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期
● 無風險	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
● 低風險	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0
● 中風險	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5
● 高風險	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	8				8				8				8			

針對具有風險因子之據點，台新集團依照不同風險等級，規畫維持據點，加強關注災害潛勢變化，並制定應急計畫和風險管理措施，包括建立緊急應變流程，例如準備疏散計畫和搶救物資，以確保員工的安全和財產之保護，並考慮進一步增強其建築結構之耐水性和風險管理系統，以減少未來可能發生之風險和損失；惟即使在無風險之情況下，台新集團仍隨時關注災害潛勢變化，定期檢討風險等級。

各風險等級與擬採取之因應措施

風險等級	因應措施
● 無風險	維持據點，關注災害潛勢變化，定期檢討風險
● 低風險	維持據點，關注災害潛勢變化，定期檢討風險
● 中風險	維持據點，加強關注災害潛勢變化，制定應急計畫和風險管理措施
● 高風險	啟動應急計畫和風險管理措施，進行減災措施

台新證券自有資產風險等級與分佈

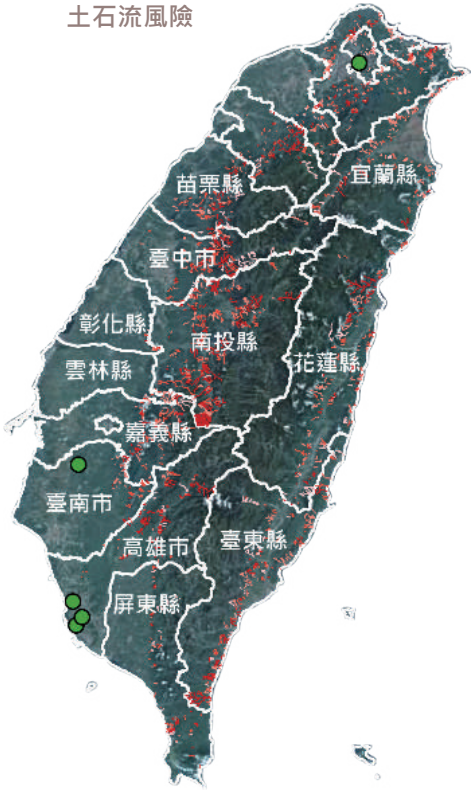
在 SSP1-RCP2.6、SSP2-RCP4.5、SSP3-RCP7.0 各時期與 SSP5-RCP8.5 短期、中期、中長期之脆弱度及整體風險之分布情形皆一致。

淹水風險

台新證券自有資產淹水風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(1-4)
- 中風險(5-10)
- 高風險(11-25)

土石流風險



台新證券自有資產土石流風險分布

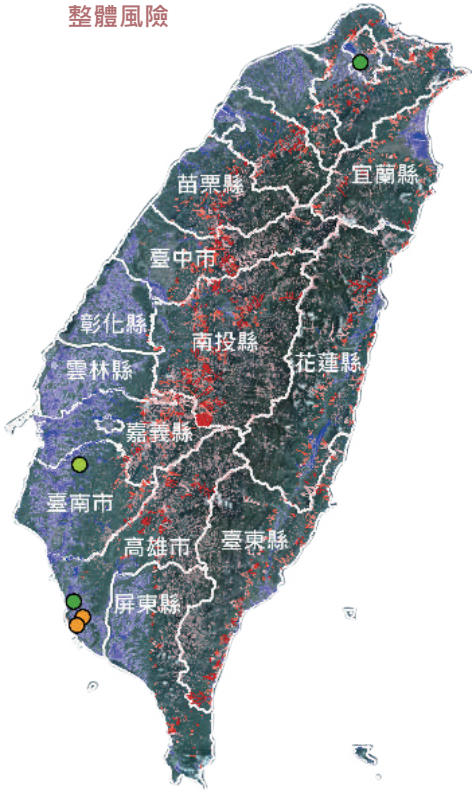
- 無風險(0)
- 低風險(1-3)
- 中風險(4-9)
- 高風險(10-20)

山崩風險

台新證券自有資產山崩風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(0-1)
- 中風險(1-2)
- 高風險(2-3)

整體風險



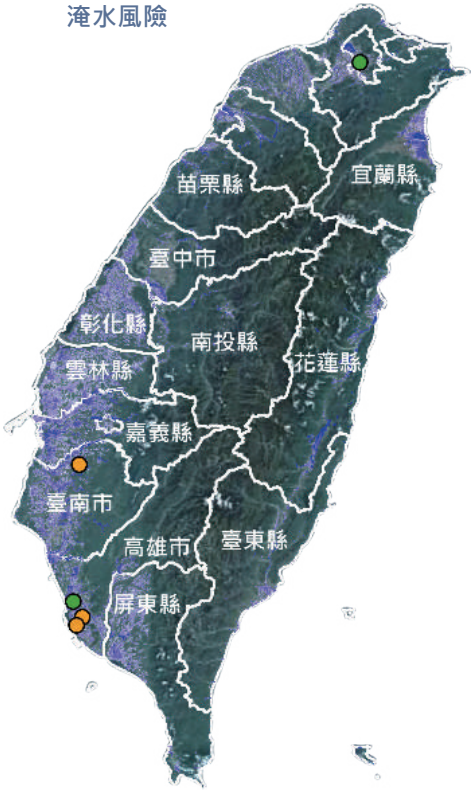
台新證券自有資產整體風險分布

- 無風險
- 低風險
- 中風險
- 高風險

台新證券自有資產風險等級與分佈

在 SSP5-RCP8.5 長期之脆弱度及整體風險，台南市一處自有資產受極端降雨所致之淹水風險由低變為中。

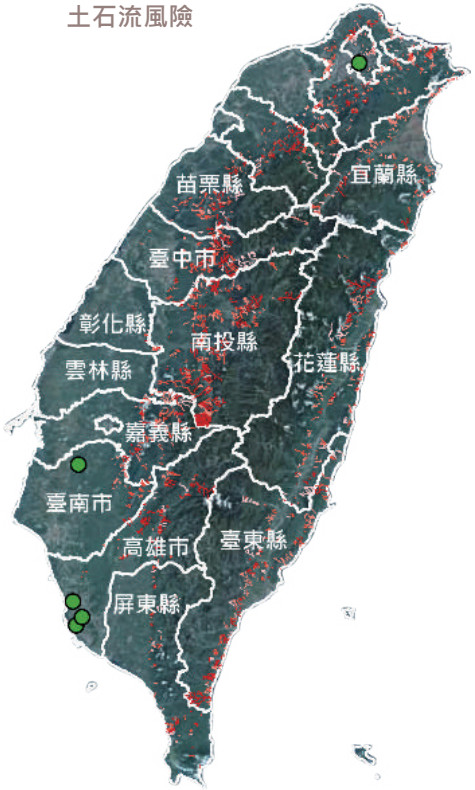
淹水風險



台新證券自有資產淹水風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(1-4)
- 中風險(5-10)
- 高風險(11-25)

土石流風險



台新證券自有資產土石流風險分布

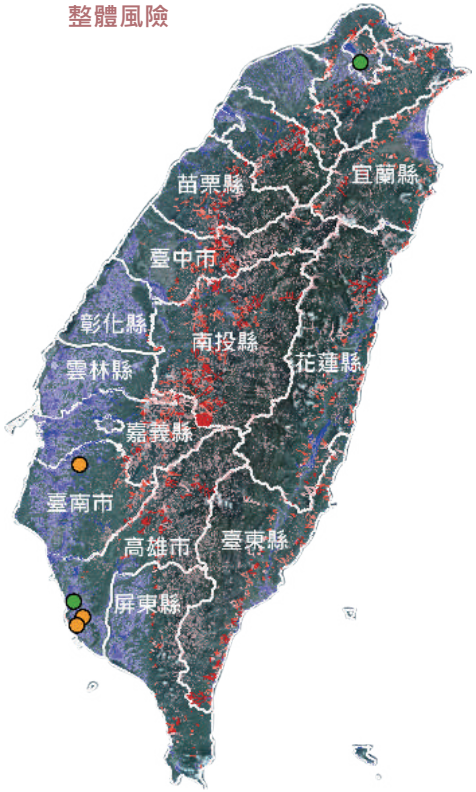
- 無風險(0)
- 低風險(1-3)
- 中風險(4-9)
- 高風險(10-20)

山崩風險

台新證券自有資產山崩風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(0-1)
- 中風險(1-2)
- 高風險(2-3)

整體風險



台新證券自有資產整體風險分布

- 無風險
- 低風險
- 中風險
- 高風險

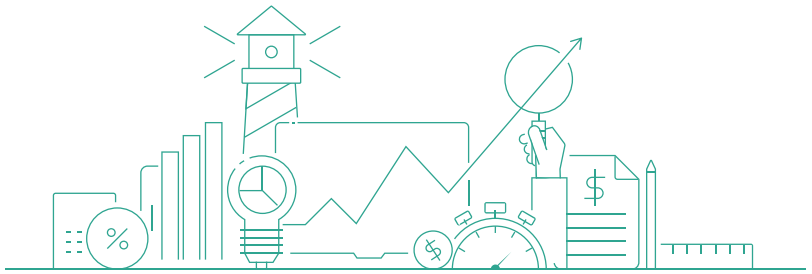
調適因應措施

台新證券依循母公司台新金控針對自有資產擬定實體風險調適之短、中、長期策略，短期 (1-3 年) 以盤點既有資產之風險與建立面對風險調適標準作業程序 (SOP) 為主；中期 (5-10) 年策略以強化據點之抗災性以提升據點營運之永續性，如針對防洪、邊坡穩定措施之規劃；長期 (>10 年) 規劃則專注規劃據點營運之永續性，以下茲就台新金控自有資產短、中、長期策略點列說明：

短期 (1-3 年)	**1. 滾動檢討**：每年應針對自有資產進行災害風險評估，以達風險管理之目標。 **2. 應急計畫**：制定緊急應變流程，包括疏散計畫和物資搶救計畫，以確保員工的安全和財產的保護。 **3. 設置風險提示系統**：建立風險提示系統，以便在降雨頻率較高之時期即時獲得風險通知和相應之應對措施。
中期 (5-10 年)	**1. 建立防洪系統**：研究區域之地理和水文情況，並建立適當的防洪系統以減少淹水潛勢之影響。 **2. 加強建築耐水性**：加強辦公室建築結構之耐水性，以減少淹水對建築物之損壞。 **3. 加強邊坡穩定措施**：加強據點周圍邊坡之安全性檢查、排水是否順暢，以減少強降雨引發山崩土石流之危害。
長期 (>10 年)	**1. 重建或搬遷據點**：若有坐落高風險之據點，考慮重建或搬遷據點，以避免危險地區的風險。 **2. 永續發展計畫**：制訂永續發展計畫，減少對環境的影響，例如通過能源節約、減少排放和循環再利用等方式，以確保長期之經濟和環境穩定。

2. 供應商實體風險分析結果

台新證券供應商在各氣候變遷情境與各時間尺度下之風險等級如下表示，結果顯示 16 處供應商中有 14 處 (87.5%) 均不具淹水、土石流、山崩潛勢，故分類在無風險等級；其餘 2 處 (12.5%) 風險因子鑑定為淹水風險，其中低風險之據點個數在不同氣候變遷情境與各時期均維持在 2 處，據點分佈均位於台北市之供應商；中風險及高風險個數在各氣候變遷情境與各時期下皆為 0 處。



台新證券供應商在各氣候變遷情境與各時期下之風險等級數量

風險等級	SSP1-RCP2.6				SSP2-RCP4.5				SSP3-RCP7.0				SSP5-RCP8.5			
	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期	短期	中期	中長期	長期
● 無風險	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
● 低風險	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
● 中風險	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
● 高風險	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計	16				16				16				16			

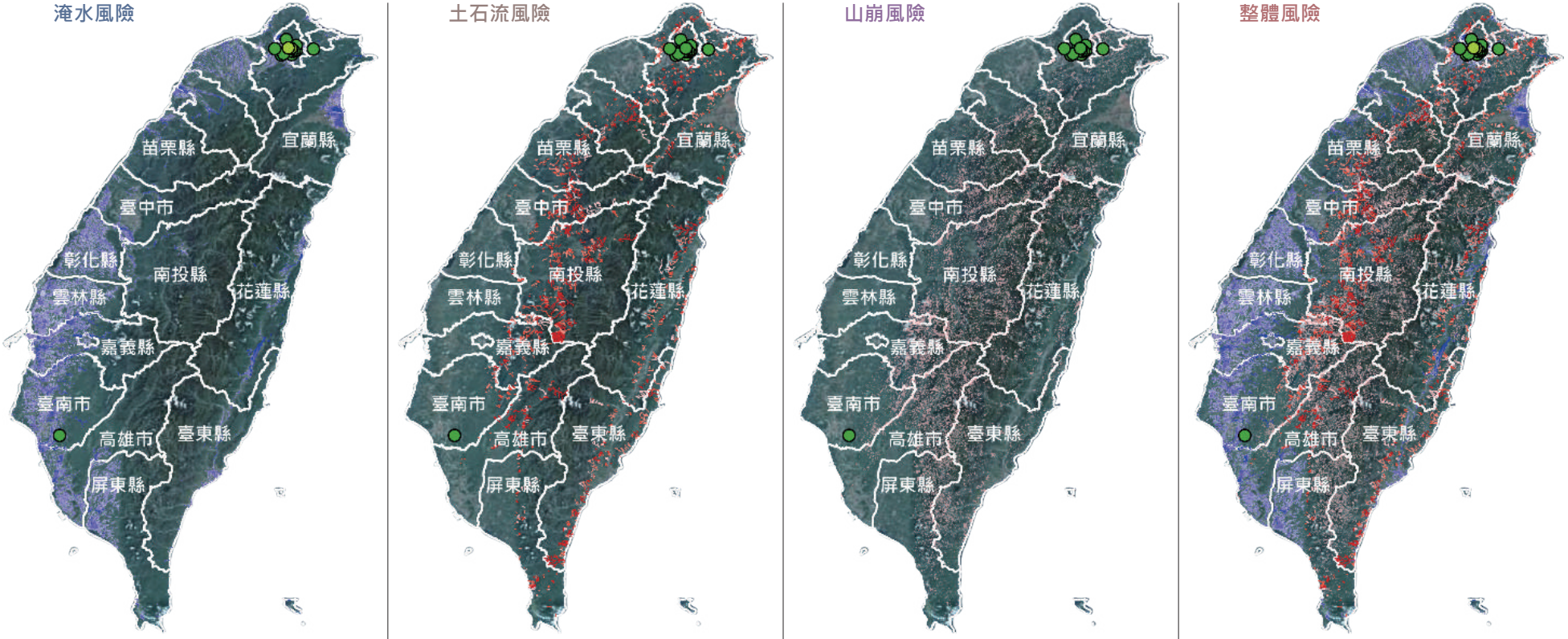
針對具有風險因子之據點，台新集團依照不同風險等級擬維持據點，加強關注災害潛勢變化，並制定應急計畫和風險管理措施，包括建立緊急應變流程，例如準備疏散計畫和搶救物資，以確保員工的安全和財產之保護，並考慮進一步增強其建築結構之耐水性和風險管理系統，以減少未來可能發生之風險和損失；惟即使在無風險之情況下，台新集團仍隨時關注災害潛勢變化，定期檢討風險等級。

各風險等級與擬採取之因應措施

風險等級	因應措施
● 無風險	正常合作
● 低風險	正常合作
● 中風險	正常合作，加強關注災害潛勢變化
● 高風險	**(1) 中長期與長期者**：正常合作，加強關注災害潛勢變化者 **(2) 短期與中期**：視產業性質及合作期間，評估於合約內納入災害風險相關配套及違約賠償制度，並禁止長期性的專案合作

台新證券供應商風險等級與分佈

在氣候變遷各情境與各時間尺度下之脆弱度及整體風險之分布情形均一致



台新證券供應商淹水風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(1-4)
- 中風險(5-10)
- 高風險(11-25)

台新證券供應商土石流風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(1-3)
- 中風險(4-9)
- 高風險(10-20)

台新證券供應商山崩風險分布

- 無風險(0)
- 低風險(0-1)
- 中風險(1-2)
- 高風險(2-3)

台新證券供應商整體風險分布

- 無風險
- 低風險
- 中風險
- 高風險

調適因應措施

台新證券依循母公司台新金控針對供應商據點擬定實體風險調適之短、中、長期策略，短期 (1-3 年) 以盤點供應商既有資產之風險與建立面對風險調適標準作業程序 (SOP) 為主；中期 (5-10) 年策略以強化據點之抗災性以提升據點營運之永續性，如針對防洪、邊坡穩定措施之規劃；長期 (>10 年) 規劃則專注規劃據點營運之永續性，以下茲就台新金控供應商短、中、長期策略點列說明：

短期 (1-3 年)	**1. 滾動檢討：每年應針對供應商所有資產進行災害風險評估，以達風險管理之目標。** **2. 應急計畫：制定緊急應變流程，包括疏散計畫和物資搶救計畫，以確保員工的安全和財產的保護。** **3. 設置風險提示系統：建立風險提示系統，以便在降雨頻率較高之時期及時獲得風險通知和相應之應對措施。**
中期 (5-10 年)	**1. 建立防洪系統：要求合作廠商提供研究區域之地理和水文情況，並建立適當的防洪系統以減少淹水潛勢之影響。** **2. 加強建築耐水性：要求合作廠商加強辦公室建築結構之耐水性，以減少淹水對建築物之損壞。** **3. 加強邊坡穩定措施：要求合作廠商加強據點周圍邊坡之安全性檢查、排水是否順暢，以減少強降雨引發山崩土石流之危害。**
長期 (>10 年)	**1. 重建或搬遷據點：若有坐落高風險之廠商，考慮重建或搬遷據點，以避免危險地區的風險，或是另尋合作對象以降低供應鏈之依賴。** **2. 永續發展計畫：要求合作廠商制訂永續發展計畫，減少對環境的影響，例如通過能源節約、減少排放和循環再利用等方式，以確保長期之經濟和環境穩定。**

風險管理

3.1 氣候風險管理架構
3.2 氣候風險管理內容

為完善既有風險管理框架，台新證券已將氣候相關風險納入既有之風險管理架構當中，並依內部控制三道防線的制度進行風險管理。

3.1 氣候風險管理架構

為因應氣候變遷對金融體系帶來之衝擊，台新證券已將氣候相關風險納入既有之風險管理架構當中，與傳統風險整合，建立整合性風險管理機制。此外，台新金控已擴充氣候相關風險的考量，增訂氣候相關風險胃納與全集團高碳排產業清單，台新證券業務權責單位後續將依據業務特性，於審核流程或決策管理機制中，發展各項氣候相關風險管理機制。

台新證券風險管理

風險管理政策

信用風險	作業風險	市場風險
流動性風險	法律風險	資本適足性
聲譽風險	新興風險	ESG與氣候風險

氣候風險管理	• 遵循台新集團氣候策略藍圖 • 辨識氣候相關風險 • 制定ESG暨氣候風險管理機制
氣候風險胃納	對於高氣候相關風險的產業或企業，宜審慎評估並加強控管，以降低氣候相關風險的影響，並依循金控科學基礎減碳目標(SBT)與高碳排產業管理，支持低碳經濟轉型，遵循2050年淨零排放的承諾

3.1.1 氣候風險之管理規範

為有效管理台新證券於氣候相關之風險管理機制，台新證券訂定各項政策與辦法，以建置完善之風險管理機制。

氣候風險規範	規範重點	
台新證券 風險管理政策	為有效管控氣候變遷所帶來的風險，台新證券已於 2022 年依循金控「風險管理政策」並參酌「證券商風險管理實務守則」，修訂台新證券之風險管理政策及執行方向，於風險管理程序中考量氣候相關風險。並依金控及主管機關氣候風險相關規範，針對氣候風險議題，新增修訂董事會督導氣候風險之權責，及氣候相關風險胃納聲明，將氣候相關風險融入既有風險管理架構中，強化氣候相關風險與傳統風險管理之連結。	**氣候相關風險胃納** 台新證券承接金控母公司之氣候相關風險胃納，並導入氣候相關財務揭露 (TCFD) 架構，透過治理、策略、風險管理以及指標與目標四大面向持續強化氣候風險管理。對於高氣候相關風險的產業或企業，宜審慎評估並加強控管，以降低氣候相關風險的影響，並依循金控科學基礎減碳目標 (SBT) 與高碳排產業管理，支持低碳經濟轉型，遵循 2050 年淨零排放的承諾。
台新證券 永續發展政策	台新證券致力於實踐企業社會責任，並促成經濟、環境與社會之進步，以達永續發展之目標，參照「台新金融控股股份有限公司永續發展實務守則」，訂定「台新綜合證券股份有限公司永續發展政策」，以管理企業營運對經濟、環境及社會風險與影響。台新證券亦遵循台新金控之供應商管理準則，檢視採購行為對供應來源社區之環境與社會之影響。台新證券與供應商進行合作，供應商應簽署供應商承諾書，內容包含善盡企業社會責任、推動環境永續發展及實踐維護基本人權，供應商如涉及違反承諾，應立即改善，得隨時終止或解除契約之條款。	
台新證券 氣候風險管理辦法	為強化台新證券因應氣候變遷風險的能力，落實評估因氣候變遷可能遭受之風險衝擊，故依台新證券「風險管理政策」並參酌「證券商風險管理實務守則」及金控「氣候風險管理準則」訂定「氣候風險管理辦法」，推動證券氣候相關風險管理機制之落實。內容涵蓋氣候相關風險辨識、高碳排產業控管、氣候情境分析、依據內部控制三道防線管理相關風險、呈報與揭露機制規劃等管理原則。權責單位應將氣候風險因子納入業務決策流程，與各類管理程序進行整合，並且搭配監控項目與指標門檻之建立，強化證券氣候風險管理機制。	**高碳排產業管理** 台新證券依循金控之脫碳承諾，及「高碳排產業清單」管理，落實減碳目標。各業務單位辦理業務時，應將脫碳目標及高碳排產業納入業務往來及交易決策之風險評估考量中，並整合入審核流程及決策管理機制中，風險管理單位每季定期將高碳排產業暴險統計數據呈報至風險管理委員會，每半年呈報至董事會，以利董事會進行相關督導管控，逐步減降氣候風險帶來之影響。

3.1.2 氣候風險管理流程

為因應氣候變遷對金融體系造成的挑戰，台新金控及其旗下的銀行、人壽、以及證券子公司，已將氣候相關風險納入於既有的風險管理體系中，透過與傳統風險進行整合，建立綜合性的風險管理機制。

1. 風險辨識、衡量、管理

將藉由各權責單位透過氣候風險辨識、風險衡量、風險管理等三步驟，來落實台新證券氣候風險管理機制，各業務權責單位後續應將氣候變遷風險相關因子納入產品、服務及投資策略考量，並訂入相關規範中，對於高氣候風險之投資標的應訂定額外之審查機制。

2. 呈報與揭露

風險管理單位定期於風險管理委員會、董事會呈報氣候風險之監控管理資訊，以利董事會督導氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行。

STEP 1 風險辨識

各業務單位應訂定氣候風險指標及評估方法，以辨識具氣候風險相關之業務或交易、交易對手及客戶，並評估其影響性

STEP 2 風險衡量

各業務單位應評估發生可能性及衝擊強度等級，以辨識氣候變遷風險對台新證券的影響程度，並擬定應對具體計畫，以確保與台新證券氣候風險胃納一致

STEP 3 風險管理

各業務單位應將氣候變遷風險相關因子納入產品、服務及投資策略考量，並訂入相關規範中，對於高氣候風險之投資標的應訂定額外之審查機制，並訂定管理措施及因應策略

STEP 4 呈報與揭露

風險管理單位定期於風險管理委員會、董事會呈報氣候風險之監控管理資訊，以利董事會督導氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行

3.1.3 三道防線管理

台新證券秉持內部控制三道防線架構之精神，明確劃分各防線之氣候風險管理職責，以利各單位了解其所扮演之角色功能，並維持有效適當之內部控制制度運作。第一道防線為風險承擔單位，辦理各項業務時應將氣候相關風險納入考量；第二道防線獨立於第一道防線，為風險管理與法令遵循等管理部門，應監控第一道防線對於氣候風險等各項業務風險管理之執行，以及確保各單位作業均遵守法令規章；第三道防線為稽核單位，建立內部稽核制度，協助董事會及管理階層查核與評估第一道及第二道防線所設計並執行之內部控制與風險管理制度之有效性，並適時提供改進建議，以合理確保內部控制制度得以持續有效實施。

3.2 氣候風險管理內容

隨著金融永續議題的發展，台新證券各業務權責單位已陸續將 ESG 議題納入審核流程或決策考量，後續更將逐步納入氣候因子考量，以強化台新證券氣候金融投資之風險管理；此外，台新證券深知氣候對於自身營運亦會帶來衝擊，故除金融投資風險管理外，為因應氣候對營運產生之衝擊，台新證券制定自身營運之風險管理程序。以因應台新證券本身可能受到之氣候風險衝擊。故本節將分別從自身營運及金融投資二面向，說明台新證券如何因應與管控氣候相關風險。

3.2.1 自身營運風險管理

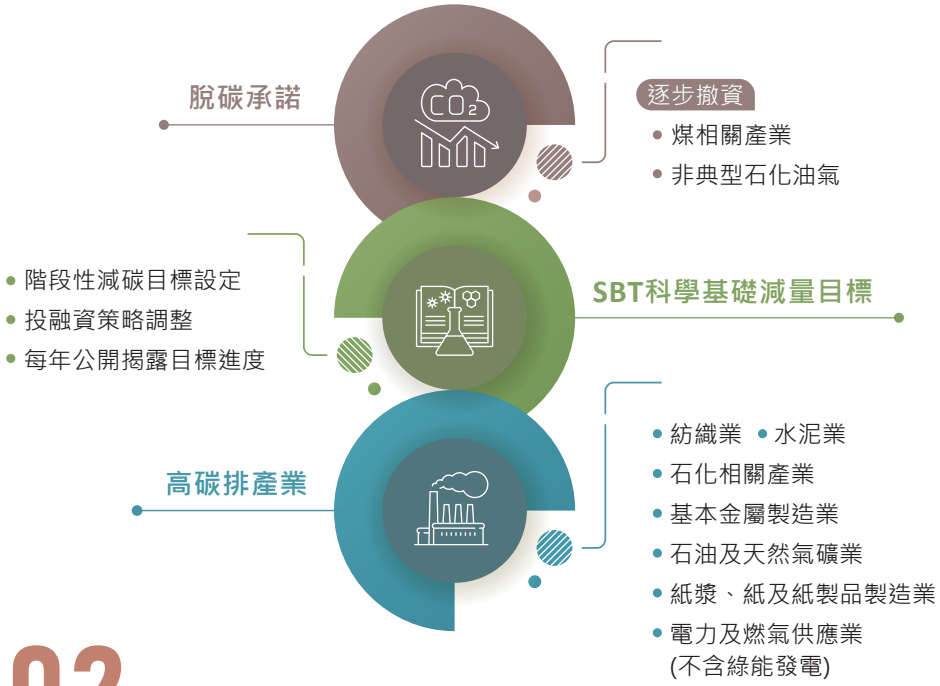
台新證券依循台新金控營運持續管理 (Business Continuity Management, BCM) 策略，訂定營運持續計畫制度 (Business Continuity Plan, BCP)，強化面對突發之天然災害、資訊作業異常、安全維護、營運業務、內控管理及其他危及公司營運活動正常運作之緊急應變處理能力，以確保在可接受的最低營運水準下，持續提供關鍵營運項目不中斷，以保障客戶與股東權益。前述緊急事件依據類型與風險影響狀況 (如影響範圍、營運中斷時間) 分級，並個別訂定緊急應變與營運復原處理程序，由相關權責單位於啟動 BCP 加以因應。

台新證券自身營運實體風險管理作為				
負責單位	項目	執行作為		
		持續進行	定期	每年
綠色營運小組	營運所在地及自有不動產	營運據點發生災害時，隨即啟動緊急通報機制，以緊急通報單回報緊急事故態樣、財物受損及人員受傷情形等訊息，將**災害衝擊程度降至最低** 建置 BCM 機制，因應營運據點之天然災害、資金緊急調度、資訊系統災變或人為事故等危急狀況，維持重要營運項目，並儘速回復正常營運，**減輕營運中斷時間**	為防範梅雨季及颱風可能帶來的淹水災害，每年針對中度風險之自有大樓**進行排水溝清淤作業** 進行各自有大樓排定之機電設備、機房**維護及檢測**	每年重新檢視 **100%** 自有大樓所在位置或新增據點之災害潛勢，確保風險評估的精準度

3.2.2 投資部位風險管理

3.2.2.1 減緩轉型風險，落實金融資產碳管理

台新證券依循台新集團核心氣候策略金融業務「淨零碳排」，展開相關具體行動。藉由定期盤查之投融資碳排放量與高氣候風險部位暴險比重情形，進行不同層面的金融資產碳管理，管理台新證券所面臨之轉型風險。



01 脫碳承諾

台新金控「永續金融政策」，全面性的針對煤相關產業、非典型石化油氣業務訂定不再新增投融資部位時程及全面汰除年限，接軌國際脫碳策略，響應全球撤資行動。

煤產業

2022~2025年陸續不再新增
2030年前全面汰除

- 發電業
- 基礎建設
- 煤礦開採業

非典型油氣產業

2023~2030年陸續不再新增
2040年前全面汰除

- 焦油沙 • 油頁岩
- 液化天然氣
- 北極地區開採
- 超深層海底開採

02 SBT科學基礎減量目標

台新集團於2021年啟動SBT科學基礎減量目標，進行自身營運範疇一、範疇二及範疇三投融資的重要資產類別碳排放盤點，並於2022年完成承諾與目標送審，且於同年7月獲科學基礎減量目標倡議組織(SBTi)審核目標通過。台新證券將逐年檢視並揭露自身營運與投資減量目標達成情形，以期引導投融資對象們共同力行減碳及轉型。2023年達成情形，請詳見台新證券2023年永續報告書。

03 高碳排產業

在全球淨零排放的趨勢之下，加上台灣碳費亦預計於2024年開徵，碳費或碳稅徵等低碳轉型政策及法規勢必對高碳排產業造成巨大的衝擊，在金控積極響應氣候倡議並提出淨零承諾及減碳目標下，台新證券依循金控之脫碳目標，及「高碳排產業清單」管理，落實減碳目標。「高碳排產業清單」透過主計處行業編碼對應，統一金控集團整體產業分類，針對轉型風險較敏感之產業進行匡列，包含「電力及燃氣供應業(不含綠能發電)」、「石油及天燃氣礦業」、「石化相關產業」、「紙漿、紙及紙製品製造業」、「基本金屬製造業」、「紡織業」與「水泥業」，統一適用於投資流程管理中，強化氣候風險管理。

各業務權責單位未來應審慎評估投資對象氣候風險，將「高碳排產業清單」做為其業務往來與交易決策之風險評估考量因子之一，並整合入審核流程或決策管理機制中，且定期將高碳排產業暴險統計數據呈報予權責主管進行相關督導管控。2023年起，風險管理單位將定期於風險管理委員會中呈報高碳排產業部位狀況變動情形，加速落實減碳目標。

04 投資標的ESG評估表

台新金控主動遵循聯合國責任投資管理原則(Principles for Responsible Investment, PRI)，訂定「台新金控永續金融政策」貫徹永續金融責任投資，將環境保護、社會責任、公司治理之風險評估納入各項投資，台新證券依循「台新金控永續金融政策」，資本市場處業務人員於投資評估階段，應填寫ESG評估表，評估表在環境保護方面所採用之指標包含：評估標的是否屬於可積極支持的產業/企業(有助於綠能、環保、生態、氣候變遷等)或應避免的產業/企業(涉及殺蟲劑、除草劑、臭氧消耗物質、PCB、野生動植物等)；若擬被投資公司屬基本金屬、化學材料、電力供應、電子零組件製造、電力設備製造等產業，需進行環境及社會(E&S)評估，透過盡職調查及審慎評估，了解企業使用能源、水資源與排放溫室氣體、空氣汙染、污水、廢棄物之情況，並經台新內部核決權限規範另行核准與放行。

3.2.1.2 金融業務納入 ESG 考量，推動企業永續發展

為落實企業永續精神與管理氣候風險，各業務權責單位已陸續將 ESG 議題納入審核流程或決策考量，後續更將逐步納入氣候因子考量。

自營投資業務

投資型及 OCI 部位投資前，將企業執行 ESG 情形納入投資決策考量；投資後，持續關注被投資公司是否善盡環境保護、公司治理及社會責任，採取適當議合作為，鼓勵被投資公司採取必要措施以降低其 ESG 風險。

投資前評估

- 參酌證交所與櫃買中心公佈之上市櫃公司「公司治理評鑑」上市櫃公司ESG評等。
- 參酌Bloomberg系統，檢視投資標的之ESG風險評分。

→ **投資分析決策** → **投資** / **不投資**

投資後管理

每季進行投後管理評估，包含所屬投資部位ESG評等分布，若投資部位ESG風險指標值落入不得投資標準，且其投資成本合計佔其總成本達一定比例者，則不得再增加前述等級部位；如欲增加投資部位，則應出具被投公司相關書面資料，並經核准始得為之。

承銷輔導業務

協助企業落實 ESG，推動永續轉型，針對 ESG 風險敏感度較高的產業，將發行公司 ESG 實踐情形納入評估審核。在協助發行公司籌資部分原則上不承作燃煤電廠、燃煤石化等相關案件；唯客戶募資計畫目的係朝向碳中和、加入 SBT 成員或為達成 ESG 目標方向努力，不在此限。

指標與目標

4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況
4.2 自身營運環境永續相關資訊
4.3 金融業務淨零排放相關資訊

為呼應 2030 年辦公室據點淨零排放、2050 年全面淨零排放的承諾，台新從自身營運「環境永續」與金融業務「淨零碳排」兩大策略構面設定相關指標與目標，並揭露溫室氣體排放量等數據。

4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況

2021 年台新金控成為「台灣淨零排放協會」創始會員，宣示於 2030 年達成全集團自身營運淨零排放，並於 2022 年 7 月通過 SBTi 審核，在範疇一及範疇二方面，設定將溫度升幅限定在 1.5° C 內的溫室氣體減量策略，目標訂定至 2030 年，碳排放量較基準年 2019 年減少 46% 碳排放量之目標，約當於每年減碳 4.2%；在範疇三方面，亦同樣以 2019 年為基準年，分別針對融資、投資部位設定優於 2° C 的減量目標。台新證券係依循台新集團 SBT 科學基礎減量目標推動相關減碳計畫，台新金控 SBT 科學基礎減量目標達成情形請詳見台新金控 2023 年 TCFD 報告書，本公司達成情形，請詳見台新證券 2023 年永續報告書。

4.2 自身營運環境永續相關資訊

台新為因應 2.1.2 所鑑別之氣候相關風險與機會制定自身營運轉型計畫，自三大面向拓展氣候行動方案，每年持續透過 ISO 管理系統推動節能減碳與環境措施，並持續監督與改善，相關指標數據如下：

溫室氣體排放歷年數據

台新證券屬金融業，故無臭氧層破壞物質 (ODS)、氮氧化物 (NOx)、硫氧化物 (SOx) 等相關排放。

範疇一及範疇二排放資訊詳見台新證券 2023 年永續報告書。

4.3 金融業務淨零排放相關資訊

台新證券依照國際組織「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 之方法學計算，對範疇三進行碳盤查，可以瞭解自身及投資部位之碳排密集部位及盤查覆蓋率，藉此調整企業營運方式、與投資對象議合，善用資金的影響力驅動供應鏈共同淨零減排，範疇三排放資訊詳見台新證券 2023 年永續報告書。

高碳排產業暴險

依據台新證券「氣候風險管理辦法」高碳排產業定義，盤點台新證券 2022 年 12 月及 2023 年 12 月投資部位，以高碳排產業部位暴險占總投資部位比揭示如下，2023 年 12 月整體相較於 2022 年 12 月降低。

• 各單位高碳排產業暴險結構變化

證券投資	
2022 年	2023 年
4.36%	3.56%

證券投資		
類別	2022 年	2023 年
石油及天然氣礦業	8.74%	0.00%
電力及燃氣供應業	0.00%	0.00%
基本金屬製造業	10.49%	23.28%
石化相關產業	37.07%	56.11%
紙漿、紙及紙製品製造業	23.67%	1.16%
紡織業	12.64%	12.58%
水泥業	7.39%	6.87%

註：投資包含股權與債權，股權暴險採用成本，債權暴險採用面額來認定。

低碳經濟相關數據

• 呼應淨零碳排，邁向低碳投融資，並開發綠色商品，歷年相關數據如下

類別		單位	2021 年	2022 年	2023 年
債券	台新證券 ESG 相關投資金額	新臺幣百萬元	0	200	450
	台新證券 ESG 相關投資數量	檔	0	2	5

註 1：債券標的符合以下任一永續性債務指定的要求： 綠色債券、社會責任債券、永續債券、可持續發展連結債券、氣候轉型發展債券。
註 2：持有金融業與企業發行之 ESG 債券；2022 及 2023 年包含綠色債券及永續債券。

附表

附表一 TCFD 指引索引表
附表二 證券商氣候變遷資訊揭露指引
附表三 IFRS S2 指引索引表

附表一 TCFD 指引索引表

面向	TCFD 建議揭露項目	對應本報告書章節
治理	描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	1.1 氣候治理架構 1.2 董事會與管理階層職責
	描述管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色	1.1 氣候治理架構 1.2 董事會與管理階層職責
策略	描述組織所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會	2.1 氣候相關風險與機會
	描述組織在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險與機會的衝擊	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	描述組織在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境 (包括 2° C 或更嚴苛的情境)	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
風險管理	描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	描述組織在氣候相關風險的管理流程	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	描述氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容

面向	TCFD 建議揭露項目	對應本報告書章節
指標與目標	揭露組織依循策略和風險管理 流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
	揭露範疇 1、範疇 2 和範疇 3 溫室氣體排放和相關風險	4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
	描述組織在管理氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現	4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊

附表二 證券商氣候變遷資訊揭露指引

面向	揭露項目	對應本報告書章節
治理	證券商描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況時： (1) 宜揭露負責氣候相關風險與機會之功能性委員會 (如風險管理委員會、審計委員會、永續委員會或其他功能性委員會) 或工作小組 (2) 宜揭露向董事會或功能性委員會呈報氣候相關機會或風險之流程與頻率 (3) 若氣候相關風險評估結果係屬重大，宜揭露董事會對氣候相關行動、目標之監督情形	1.1 氣候治理架構 1.2 董事會與管理階層職責
	證券商描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會的角色時，宜揭露由董事會所指派、負責氣候相關風險與機會評估、策略與財務影響分析、風險管理及指標與目標設定之管理階層與其工作職掌。 若氣候相關風險評估結果係屬重大，管理階層宜訂定氣候風險管理之政策、制度及監控指標，並定期檢視其有效性與執行情形	1.1 氣候治理架構 1.2 董事會與管理階層職責
策略	證券商應依循其所制定之環境政策、氣候政策或 ESG 政策，考量公司營業活動對氣候變遷之衝擊，以及公司所面臨之 (氣候) 轉型風險與 (氣候) 實體風險。若氣候相關風險係屬重大，並應制定相關應對策略。 證券商宜考量營業活動對氣候變遷之直接衝擊、其營業活動轉型風險及實體風險之暴險，以及其營業活動所促成的氣候變遷之影響。 綜合證券商宜考量其產品與服務，對轉型風險與 (或) 實體風險之暴險揭露。 綜合證券商宜考量其資產和 / 或自營投資，對轉型風險及實體風險之暴險，以及其資產和 / 或自營投資所促成的氣候變遷之影響。 證券商宜評估其承銷業務所涉及的產業可能造成或可能承受之轉型風險與實體風險。	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	證券商描述公司所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會時： (1) 宜揭露評估短、中、長期氣候風險與機會之時間區間 (2) 宜揭露鑑別氣候相關風險與機會的方法，包含氣候相關風險的類別、轉型風險和 / 或實體風險的樣態，描述所導入之氣候情境等	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

面向	揭露項目	對應本報告書章節
策略	證券商描述在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險的衝擊與機會時： (1) 揭露氣候相關營運衝擊評估時，宜揭露氣候風險之影響程度及發生頻率，並視其重大性擬定因應措施 (2) 宜視其重大性揭露氣候風險與機會在不同期間 (短、中、長期) 下，對公司營運、策略、產品與財務規劃等之影響 (3) 有關財務風險及影響評估，公司宜揭露收入、成本 / 費用、資產 / 負債以及資本 / 融資等四個方面至少其中之一的財務影響 (4) 綜合證券商宜辨識氣候風險與信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險之關聯性 (5) 綜合證券商宜描述高碳排放相關資產和 / 或高碳排放資產相關的產品與服務之現況與展望，以及其所屬產業受氣候轉型風險之影響。如適用，宜描述氣候相關之機會或風險因子如何被納入相關產品與服務和 / 或投資策略中；公司亦得描述這些產品與服務和 / 或投資策略，在低碳經濟轉型可能遭受之影響 (6) 評估氣候相關風險的基準宜考量溫室氣體排放、面對極端天氣事件之脆弱度、對非再生能源、森林砍伐和汙染之關係程度時： i. 面對有較高環境風險之產業，綜合證券商宜發展特定的產業指引以作為其資產和 / 或自營投資決策的評估基準，以協助投資從業人員理解該特定產業之環境議題 ii.如適用，前款該特定的產業指引得援引國際認可之永續準則、國際認可之認證機制和 / 或被投資公司的環境或氣候管理策略	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 3.2 氣候風險管理內容
	證券商描述在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境 (包括 2°C 或更嚴苛的情境) 時： (1) 宜揭露低碳轉型計畫，以描述組織策略對氣候相關風險與機會之韌性 (2) 宜揭露如何透過不同氣候變遷情境之路徑分析，了解自身氣候風險相關策略之韌性與調適策略適當性後，所做出之策略調整 (3) 得揭露重大自然災害因應計畫，相關計畫通常包含總部與主要辦公室據點應對實體風險持續增加之情境 (4) 如適用，得評估將氣候相關機會因子納入考量之金融商品，並考量揭露為公司本身之氣候相關機會	2.2 氣候策略與行動 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	若氣候相關風險係屬重大，綜合證券商應發展情境分析之能力以評估氣候風險對投資組合之衝擊，包括投資組合在不同情境下面臨財務損失之韌性	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

面向	揭露項目	對應本報告書章節
風險管理	證券商應揭露其辨識及評估氣候相關風險之流程：宜說明其如何辨識與評估各產品或投資策略中的重大氣候相關風險。	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構
	證券商應揭露其管理氣候相關風險的流程： (1) 如適用，得描述如何在各個產品或投資策略中管理所鑑別出之重大氣候風險 (2) 如適用，得依內部控制三道防線架構，明確劃分各防線之氣候風險管理職責	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	證券商應描述其氣候相關風險之識別、評估與管理流程如何整合進公司整體之風險管理體系	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
指標與目標	證券商宜揭露其依循策略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標： (1) 宜描述各產品或投資策略中，用以評估氣候相關風險與機會的指標；如相關，公司得描述其指標隨時間所做的改變，並得考慮產業等因素之差異影響 (2) 宜提供在投資決策與監視時所考量之指標 (3) 得揭露採用適合組織脈絡與能力之適當方法及指標	4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
	證券商應揭露其溫室氣體排放： (1) 應揭露其組織範疇一與範疇二碳排放 (2) 範疇三類別 15 在數據可用或可被合理預估的情況下，公司宜提供各管理的資產、商品或投資的加權平均碳排放強度。溫室氣體排放之計算應依據 Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) 所制定 Global GHG Accounting and Reporting for the Financial Industry 之方法學或其他具可比較性之方法學 (3) 如適用，宜提供過去之溫室氣體排放歷史數據，以供資訊使用者進行趨勢分析；亦應說明用以計算溫室氣體排放相關指標之方法學	4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
	證券商宜揭露用以管理氣候相關風險與機會之目標，以及落實該目標之表現；如進度落後得有相關說明及改善措施	2.2 氣候策略與行動 4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況

附表三 IFRS S2 指引索引表

揭露項目	指標描述	對應本報告書章節
治理	**治理**	
	負責監督氣候相關風險與機會之 (各) 治理單位 (可能包括董事會、委員會或負責治理之類似單位) 或 (各) 個人	1.1 氣候治理架構 1.2 董事會與管理階層職責
	管理階層在用以監控、管理及監督氣候相關風險與機會之治理流程、控制及程序中之角色	1.1 氣候治理架構 1.2 董事會與管理階層職責
策略	**氣候相關的風險和機會**	
	描述可合理預期將影響個體展望之氣候相關風險與機會	2.1 氣候相關風險與機會
	就個體已辨認之每一氣候相關風險，說明個體認為該風險係氣候相關實體風險或氣候相關轉型風險	2.1 氣候相關風險與機會
	就個體已辨認之每一氣候相關風險與機會，明確指出每一該等氣候相關風險與機會之影響可合理預期將發生之時間區間 - 短期、中期或長期	2.1 氣候相關風險與機會
	說明個體如何定義「短期」、「中期」及「長期」，以及此等定義如何連結至個體在策略性決策中使用之規劃時程	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	經營模式及價值鏈	
	氣候相關風險與機會對個體經營模式及價值鏈之目前及預期影響之描述	2.1 氣候相關風險與機會
	氣候相關風險與機會集中於個體經營模式及價值鏈之何處之描述 (例如，地理區域、設施及資產類型)	2.1 氣候相關風險與機會
	策略及決策	
	有關個體於其策略及決策中已如何回應，以及計劃如何回應氣候相關風險與機會之資訊，包括個體計劃如何達成其所設定任何與氣候相關之目標，以及法令規範所規定須達成之任何目標	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	有關個體如何對依前段所揭露之活動提供資源，以及計劃如何提供資源之資訊	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	於先前報導期間所揭露計畫之進展之量化及質性資訊	2.2 氣候策略與行動

揭露項目	指標描述	對應本報告書章節
策略	**財務狀況、財務績效及現金流量**	
	氣候相關風險與機會已如何影響其於報導期間之財務狀況、財務績效及現金流量	2.1 氣候相關風險與機會
	所辨認之氣候相關風險與機會中，具有在下一年度報導期間內對相關財務報表中所報導資產及負債之帳面金額作重大調整之顯著風險者	評估未來揭露
	基於其管理氣候相關風險與機會之策略，在考量其投資及處分計畫和其所規畫執行策略之資金來源後，個體預期其財務狀況如何於短期、中期及長期改變	評估未來揭露
	基於其管理氣候相關風險與機會之策略，個體預期其財務績效及現金流量如何於短期、中期及長期改變 (例如，與低碳經濟相關之產品與服務的收入增加；因氣候事件對資產造成之實體損害所產生之成本；以及與氣候調適或減緩相關之費用)	評估未來揭露
	氣候韌性	
	個體對其於報導日之氣候韌性之評估，以使一般用途財務報告之使用者能了解：個體就其策略及經營模式所作評估之影響 (若有時)，包括個體將需如何回應氣候相關情境分析所辨認之影響；個體在評估其氣候韌性時所考量之不確定性之重大領域；個體於短期、中期及長期就氣候變遷調整或調適其策略及經營模式之能力	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	氣候相關情境分析如何及何時執行，包括：個體所使用輸入值之資訊、個體於該分析中所作之主要假設、執行氣候相關情境分析之報導期間	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
風險管理	**風險管理**	
	個體用以辨認、評估、排序及監控氣候相關風險之流程及相關政策	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	個體用以辨認、評估、排序及監控氣候相關機會之流程，包括個體是否及如何使用氣候相關情境分析以影響其對氣候相關機會之辨認之資訊	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構
	氣候相關風險與機會之辨認、評估、排序及監控流程，在何種程度上及如何整合至並影響個體之整體風險管理流程	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容

揭露項目	指標描述	對應本報告書章節
指標與目標	**氣候相關指標**	
	溫室氣體 - 個體應揭露其於報導期間所產生範疇 1、範疇 2 及範疇 3 之溫室氣體絕對總排放量，以公噸二氧化碳當量表達；揭露其用以衡量其溫室氣體排放之作法	4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
	氣候相關轉型風險 - 易受氣候相關轉型風險影響之資產或經營活動之數額及百分比	評估未來揭露
	氣候相關實體風險 - 易受氣候相關實體風險影響之資產或經營活動之數額及百分比	極端降雨淹水高風險區域自有營運與供應商據點 0 處，占 0%。 其餘資訊請詳 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	氣候相關機會 - 與氣候相關機會對應之資產或經營活動之數額及百分比	綠色債券投資金額達新台幣 350 萬元，占 ESG 相關債券投資比率 78%。其餘資訊請詳 4.3 金融業務淨零碳排放相關資訊
	資本配置 - 為氣候相關風險與機會配置之資本支出、籌資或投資之金額	評估未來揭露
	內部碳價格 - 個體應揭露：個體是否及如何應用碳價格來制定決策 (例如，投資決策、移轉訂價及情境分析) 之說明；及個體用以評估其溫室氣體排放成本之每公噸溫室氣體排放價格	2.2 氣候策略與行動
	薪酬 - 個體應揭露：是否及如何將氣候相關考量計入高階主管薪酬之描述；及本期所認列高階管理階層之薪酬連結至氣候相關考量之百分比	1.2 董事會與管理階層職責

揭露項目	指標描述	對應本報告書章節
指標與目標	**氣候相關目標**	
	對每一目標，個體應揭露： (a) 用以設定該目標之指標 (b) 該目標之目的 (例如，減緩、調適或符合科學基礎之倡議) (c) 適用該目標之個體部分 (例如，該目標係適用於個體之整體或僅個體之一部分，諸如特定業務單位或特定地區) (d) 該目標之適用期間 (e) 衡量進展之基期 (f) 任何里程碑及期中目標 (g) 若該目標係量化目標，其究係絕對目標或強度目標 (h) 最新之氣候變遷國際協定 (包含由該協定所產生之司法管轄區承諾) 如何影響該目	4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況 4.2 自身營運環境永續相關資訊 4.3 金融業務淨零排放相關資訊
	個體應揭露有關其設定及複核每一目標之作法之資訊，以及其如何監控每一目標之進展，包括： (a) 該目標及設定該目標之方法論是否已由第三方驗證； (b) 個體複核該目標之流程； (c) 用以監控達成該目標進展之指標；及 (d) 對該目標所作之任何修正及對該等修正之說明。	4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況
	個體應揭露有關每一氣候相關目標之績效及對個體績效之趨勢或變動之分析之資訊	評估未來揭露

台新證券

台北市中山北路二段44號2樓

電話：886-02-4050-9799

https://www.tssco.com.tw/

官方網站