



台新證券

2024

氣候相關
財務揭露報告書

Climate-related Financial
Disclosure Report

CONTENT 目錄

前言	...2
關於本報告書	...3
氣候行動歷程	...4
目標與績效	...5
附表一 TCFD 指引索引表	...41
附表二 證券商氣候變遷資訊 揭露指引	...42

01 治理

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	...8

02 策略

2.1 氣候相關風險與機會	...10
2.1.1 氣候相關風險與機會鑑別流程	...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	...15
2.2.1 自身營運轉型策略	...16
2.2.2 金融業務淨零碳排	...19
2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估	...20
2.3.1 投資部位情境分析	...20
2.3.2 自有營運據點與供應商情境分析	...24

03 風險管理

3.1 氣候風險管理架構	...27
3.1.1 氣候風險之管理規範	...28
3.2 氣候風險管理內容	...30
3.2.1 自身營運風險管理	...30
3.2.2 投資風險管理	...30
3.3 生物多樣性風險	...33
3.3.1 生物多樣性相關政策	...33
3.3.2 投資組合依賴影響分析	...34
3.3.3 生物多樣性衝擊分析	...34
3.3.4 自然相關風險與機會	...35
3.3.5 自然相關策略執行成果	...36

04 指標與目標

4.1 SBT 科學基礎減量目標與達成狀況	...37
4.2 自身營運轉型策略相關數據	...38
4.3 金融業務淨零排放相關數據	...39
4.3.1 範疇三碳排放量、碳足跡及覆蓋率總覽	...39
4.3.2 高碳排產業暴險	...39



前言

全球氣溫於 2024 年首次超過工業化前水平 1.5°C，已被確認是有紀錄以來最熱的一年，比任何時候都更接近違背 2015 年《巴黎氣候協定》承諾—將全球氣溫保持在比工業化前水平高出 2°C 以內，並努力將升溫限制在 1.5°C 之內。根據世界經濟論壇（World Economic Forum, WEF）「2025 年全球風險報告」指出，未來十年全球前三大風險為「極端氣候事件」、「生物多樣性喪失和生態系統崩潰」以及「地球系統重大改變」，均和氣候變遷、生態環境議題相關。2024 年極端氣候造成的許多嚴重災害，例如西班牙洪災、薩哈拉沙漠水災、颱風重創東南亞等等，不僅對經濟及人類生存帶來巨大風險，連帶破壞動植物的棲地，加速物種滅絕的進程，此外全球經濟減速、地緣政治矛盾、天災人禍影響供應鏈中斷等全球議題，面對充滿不確定性的未來，低碳經濟發展勢在必行。

金融機構具有集結社會大眾資金並進行管理及投資運用的功能，是引導社會重視並推展永續的關鍵力量，台新持續付諸實際行動回應自身營運轉型策略與金融業務淨零碳排兩大策略，以科學基礎減量方法承諾 2050 年為全面淨零長期目標（SBT net zero）。台新 2024 年再生能源使用占比已達 22%，每年亦定期舉辦供應商大會，與供應鏈夥伴共同探討減碳策略，並持續推廣電子交易平台，致力推動減碳措施實踐淨零。

台新證券秉持著「誠信、承諾、創新、合作」的企業核心價值，整合多方面資源，審慎評估氣候變遷帶來的影響及風險，將因應的氣候行動融入營運及業務流程，致力降低對環境的衝擊與碳排放量。本報告書整合台新證券氣候相關風險與機會的管理成果，加強報告書資訊品質、可比較性與透明度，未來將持續關注國際趨勢，精進氣候風險管理作為，發揮影響力與企業夥伴攜手邁向淨零目標，推動綠色轉型，創造永續價值，Lead the Green Way to Net Zero。

關於本報告書

本報告書為台新綜合證券（股）有限公司（簡稱為「台新證券」）2024 年氣候相關財務揭露報告書（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。

報告書範疇

本報告書內容涵蓋範圍為台新證券。

報告書期間與發行週期

揭露資訊期間 | 西元 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



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：



目標

2050 全面淨零排放 依循SBT 1.5°C標準



2040 全面汰除天然氣來源為油頁岩、
或液化天然氣之非典型石化油氣業投資



2030

● 自身營運排放總量減量 46% ■ 全面汰除煤相關產業的投資

● 以2019年為基準年



2027 長期投資公司部位完成
設定自身SBT目標之比例達 38%



2025 全面汰除焦油砂、北極地區開採及超深層海底開採之
非典型石化油氣業投資



2024 年重點績效

永續/低碳相關投資

新臺幣 3,777 百萬元



台新證券取得中壢分公司

碳中和認證



綠色採購金額逾

新臺幣 5,791,930 元



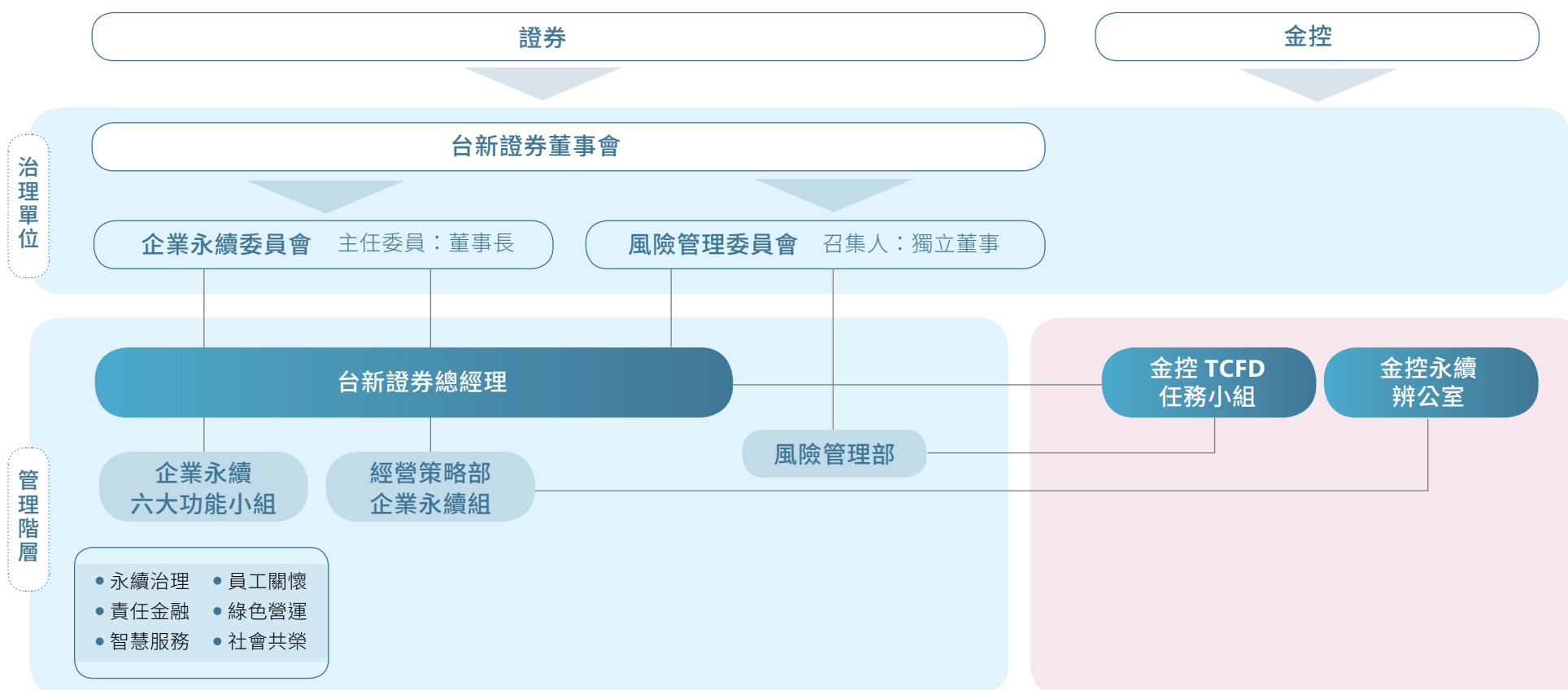
截至 2024 年底，證券於台証金融大樓之智慧
資源回收機，約減少溫室氣體排放量

19,308 kgCO₂e



1.1 氣候治理架構

台新證券採取由上而下管理機制，從董事會、管理階層到執行單位，形成縝密組織架構。董事會負責監督與指導氣候相關風險與機會，及核定重大議案，並設置功能性委員會「風險管理委員會」與「企業永續委員會」，協助董事會監督管理事務。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行動。並由證券風險管理部負責與金控 TCFD 任務小組對接，證券經營策略部企業永續組與金控永續辦公室對接。



1.2 董事會與管理階層職責

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並提供重大議案之建議，轄下設有風險管理委員會及企業永續委員會等功能性委員會，協助董事會規劃與監督相關風險管理及永續發展事務及六大功能小組推動，負責政策及程序之審議與氣候、永續發展措施推進相關。

風險議題之監督與管理

治理單位	開會頻率	組成成員	職責
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
企業永續委員會	每半年至少召開一次	由董事長擔任主任委員，二位獨立董事擔任委員	訂定永續發展策略及監督功能性小組推動各項 ESG 計畫事項，協助董事會強化永續發展策略管理



風險管理部

- 對接台新金控風控長所領導之 TCFD 任務小組，落實集團氣候風險相關專案之推動
- 訂定氣候風險管理相關規範
- 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
- 年度執行情境分析與韌性評估作業



企業永續委員會下設六大功能小組

- 對接台新金控六大功能小組及氣候任務小組，推動 ESG 各項執行措施情形
- 訂定六大功能小組年度短中長期目標
- 每季呈報董事會 ESG 執行措施情形及短期目標進度報告



經營策略部企業永續組

- 對接台新金控永續辦公室，推動永續發展及氣候任務等相關專案
- 每季呈報六大功能小組 ESG 執行措施及短期目標進度
- 對接台新金控訂定永續政策相關規範
- 蒐集及彙整對外揭露之年度永續報告書

2024 年及 2025 年主要討論之氣候相關事項

TCFD四大構面



- 2024年召開兩次企業永續委員會
- 2024年召開兩次六大功能小組會議
- 2024年風險管理委員會氣候風險相關議題報告四次
- 2024年董事會氣候風險相關議題報告2次，氣候風險管理資訊揭露案報告1次



- 遵循台新金控永續發展策略訂定永續資訊管理作業辦法並納入內部控制制度
- 遵循本公司氣候風險管理辦法



- 2024年度共呈報四次六大功能小組進度報告
- 2024年度SBT執行情形及財務碳盤查結果
- 2024年每季計算高碳排產業暴險呈報風險管理委員會，每半年呈報董事會



- 執行2023年利害關係人及永續重大主題鑑別結果
- 執行揭露2023年度永續報告書
- 執行2025年六大功能小組短期目標之設定
- 執行2023年氣候風險與機會鑑別作業
- 執行揭露2023年氣候風險管理資訊
- 執行2023年氣候情境分析與韌性評估作業

總經理、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，在「目標達成及組織績效」衡量面向中，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（詳見台新證券永續報告書 2.1.3）。其中台新證券總經理，以入選永續評比作目前此段文字參考金控為績效指標，並設定 5% 權重占比。另外，員工之績效及薪酬方面，依照各單位業務權責包含風險管理（含氣候變遷）、綠色營運管理等納入員工績效考核項目，並依考核結果作為獎金發放之參考依據，促使全體員工落實與公司永續發展政策共同努力成長。

1.3 培養氣候能力

台新為掌握國際趨勢及氣候相關議題，培養董事、管理階層與員工之氣候知識、技能、專業能力及經驗。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，2024 年台新證券永續及氣候相關課程逾 19 堂、近 1,480 人次 參與訓練。另外，根據不同層級、對象的需求，提供相應的教育訓練內容。

2024 年永續及氣候相關教育訓練

課程類型	課程數	人次
氣候暨自然相關	5	1,297
永續金融相關	3	12
其他 ESG 相關	11	171
總計	19	1,480

註：本表課程數及人次統計自內部「台新大學」學習平台登錄資訊，包含內部實體 / 線上課程、外部機構培訓、外部研討會 / 論壇等。

董事與高階管理階層

為強化董事專業優勢與能力，掌握最新的管理趨勢，董事進修課程規劃包含風險管理與法令遵循、產業趨勢與公司治理（包含但不限於氣候金融趨勢與永續發展…）、法令規範或主管機關要求等不同面向課程主題，2024 年證券全體董監事參與永續及氣候相關課程累積共 109.9 進修時數。



一般員工

- 針對 TCFD 執行窗口，台新邀請外部顧問進行國內外氣候與自然趨勢分享，包含國內主管機關揭露要求、IFRS S2 框架內容及生物多樣性議題等內容，並辦理氣候與自然相關風險與機會重大性辨識工作坊，透過工作坊了解氣候與自然相關衝擊影響，確保各項業務窗口具備專業知識與技能，並思考因應策略，以落實淨零轉型。

永續金融證照

通過正職員工人數

通過正職員工比例

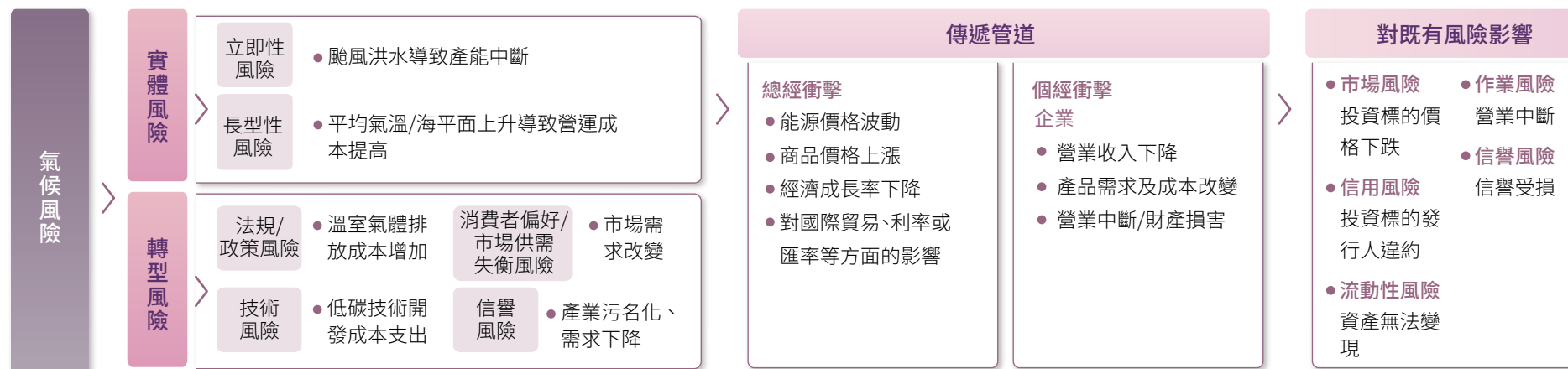
▶ 永續發展基礎能力測驗	7	0.07%	
▶ 永續金融管理師證照培訓班	0	-	
▶ 永續金融證照進階能力課程 - 永續揭露模組	0	-	
▶ 永續金融證照進階能力課程 - 永續融資與保險模組	0	-	

2024年10月金管會推出「綠色及轉型金融行動方案」，期望透過金融機制引領各界邁向淨零轉型，台新從「自身營運轉型策略」和「金融業務淨零碳排」兩大策略出發，以具體的行動方案回應所辨識之重大風險與機會，並透過氣候變遷情境分析，量化評估氣候變遷所帶來的衝擊，衡量相關業務的韌性，提升氣候風險可控程度。

2.1 氣候相關風險與機會

2.1.1 氣候相關風險與機會鑑別流程

氣候變遷所帶來的風險與機會，透過對個經與總經不同傳遞管道的衝擊，直接或間接加劇市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、信譽風險等既有風險之影響，例如：更加頻繁的暴雨或淹水可能會使得本公司營業據點自有設備毀損，造成營運成本增加。

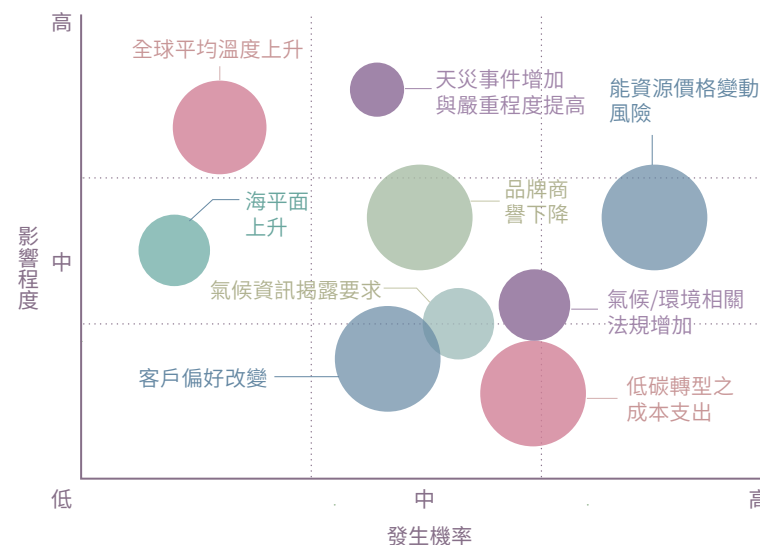


為了解氣候變遷對台新的影響，彙整國內外氣候變遷相關議題及產業趨勢，參照 TCFD 框架所建議的氣候風險與機會類型，以及參考「國際財務報導準則第 S2 號之行業基礎施行指引」中各揭露主題之適用性，綜合考量業務型態分別篩選出 9 項風險與 7 項機會，辨識其短期（1-3 年）、中期（3-5 年）、長期（5 年以上）時間尺度，並辨識其在價值鏈中的影響，包含：供應商、自身營運（含不動產）、投資、經紀客戶。

2.1.2 氣候相關風險與機會鑑別結果

台新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，並以「可控度」泡泡大小顯示對於該風險和機會的控制程度。下一步彙整鑑別結果及現有策略，以利研擬未來因應計畫與管理機制，持續精進氣候行動。

證券氣候風險矩陣

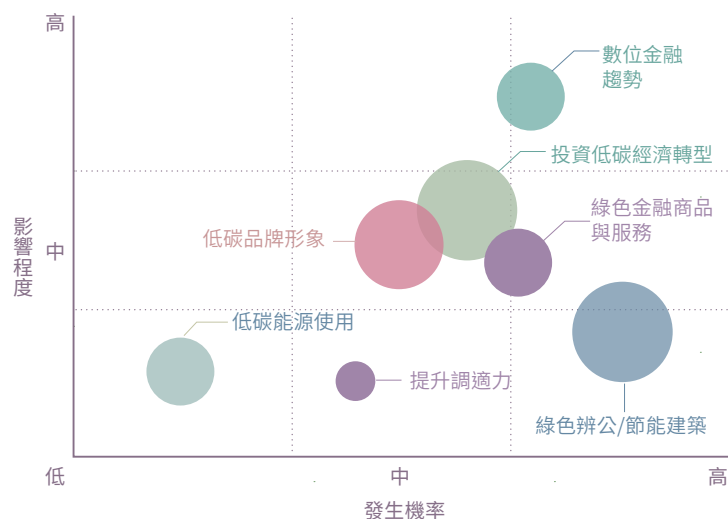


編號	風險類型	氣候風險	風險衝擊	對應既有風險	時間尺度	價值鏈			
						供應商	自身營運	投資	經紀客戶
R1	轉型 - 市場	能資源價格變動風險	供應商、自身營運及投資：依據台電提供數據，台灣未來若以再生能源取代核電、以燃氣取代燃煤，電費或將增加，導致供應商、台新及投資對象營運成本增加	作業風險 市場風險 信用風險	短期	●	●	●	
R2	實體 - 立即性	天災事件增加與嚴重程度提高	供應商、自身營運及投資：因天災事件（如：強降雨、乾旱缺水等）頻率增加及嚴重程度提高，導致供應商、台新及被投資公司營運中斷，甚至危及人身安全	作業風險 市場風險 信用風險	短期	●	●	●	
R3	轉型 - 名譽	品牌商譽下降	自身營運及經紀客戶：依據國際監理趨勢，以及多項國內外氣候評比與承諾的壓力，如台新對氣候與環境風險管理不當 / 未達成目標，可能降低經紀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	長期		●		●

編號	風險類型	氣候風險	風險衝擊	對應既有風險	時間尺度	價值鏈			
						供應商	自身營運	投資	經紀客戶
R4	轉型 - 法規政策	氣候相關法規增加	投資：國內外氣候變遷相關政策法規持續發展（如：課徵碳費），被投資公司需額外支出氣候相關法規費用	市場風險 信用風險	短期			●	
R5	轉型 - 法規政策	氣候資訊揭露要求	自身營運及投資：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），台新及被投資公司如不符合，可能遭遇裁罰 / 面臨訴訟，導致營運成本增加	作業風險 市場風險 信用風險	短期		●	●	
R6	實體 - 長期性	全球平均溫度上升	自身營運：全球平均溫度上升可能導致台新用電上升，導致營業費用增加 投資：全球溫度上升及持續性的高溫，可能導致企業因應面臨困境營業費用增加，或造成健康衝擊 / 高溫導致勞動力下降，而造成被投資公司減產影響營收	作業風險 市場風險 信用風險	長期		●	●	
R7	轉型 - 市場	客戶偏好改變	自身營運及投資：市場對氣候議題的關注逐漸提升，若台新或被投資公司不符合客戶需求與國際趨勢可能遭到市場淘汰，造成營收下降	信譽風險 信用風險 市場風險	長期		●	●	
R8	轉型 - 技術	低碳轉型之成本支出	供應商：廠商為減緩對氣候變遷的影響，開發產品 / 採取低碳轉型措施，造成廠商營運成本增加，或轉嫁予台新 自身營運及投資：台新及被投資公司為減緩對氣候變遷的影響，開發產品 / 採取低碳轉型措施，造成營運成本的增加	作業風險 市場風險 信用風險	短期	●	●	●	
R9	實體 - 長期性	海平面上升	自身營運及投資：氣候變遷造成位於沿海地區據點面臨海平面上升之威脅，增加台新及被投資公司營運風險	作業風險 信用風險 市場風險	長期		●	●	

編號	機會類型	氣候機會	機會衝擊	時間尺度	價值鏈			
					供應商	自身營運	投資	經紀客戶
O1	韌性	數位金融趨勢	自身營運及經紀客戶：台新透過提升數位科技之運用，降低自身作業流程中對於能資源耗用，減少營運成本支出	短期		●		●
O2	產品和服務	綠色金融商品與服務	投資及經紀客戶：因應國際及市場趨勢，台新增加綠色金融商品及服務（包含承銷低碳標地、綠色債券等），提高綠色金融業務營運收益及營運效益	短期			●	●
O3	市場	投資低碳經濟轉型	投資：台新透過長期支持永續議題之投資標的，增加自身營運收益	短期			●	
O4	市場	低碳品牌形象	自身營運：台新透過 ESG 評鑑等有助於低碳品牌形象營造，可增進向客戶及投資人獲取資金的機會，提高營運收益	短期		●		
O5	資源效率	綠色辦公 / 節能建築	供應商：廠商執行綠色辦公措施，包含無紙化、再生能源、資源回收、增加設備能資源效率，並增加綠建築認證大樓，降低廠商營運成本，進而反應至台新營運成本 自身營運：執行綠色辦公措施，包含無紙化、再生能源、資源回收、增加設備能資源效率，並增加綠建築認證大樓，降低營運成本	短期	●	●		
O6	韌性	提升調適能力	自身營運：台新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，以降低實體風險與轉型風險對營運造成的額外成本	短期		●		
O7	能源來源	低碳能源使用	自身營運：台新發展內部低碳能源管理機制，減少營運中斷風險及再生能源價格波動，降低自身營運成本	短期		●		

證券氣候機會矩陣



風險與機會財務衝擊評估

台新證券將所鑑別出之前三項重大氣候風險與機會，依據 TCFD 建議之七大面向：產品和服務、供應鏈和 / 或價值鏈、調適和減緩活動、研發投資、業務經營（包括業務類型和設施所在地）、收購及資產分割、資本的取得，個別評估其對氣候策略及機會之影響，並評估預期財務影響。非重大風險則依循既有風險管理流程，並持續關注其衝擊程度，掌握各項氣候議題，強化氣候風險的調適能力。

風險

現有因應策略

因應策略資本配置

指標與目標管理

R1 轉型 -
能資源價格變動風險

- 導入 ISO 環境相關驗證，系統化進行環境、能源管理
- 持續推動各項節能減碳作業，降低營運對環境產生之影響
- 規劃申請自有大樓綠建築標章，強化建築使用能效
- 建立員工節約能資源習慣，減少營運過程中資源耗用

調適和減緩活動

- 透過汰換老舊空調 / 燈具，降低用電量，進而降低因應能資源價格變動所產生的營運成本支出

單位：新臺幣仟元

投入項目	2023 年	2024 年	2025 年 (規劃投入)
老舊空調 / 燈具汰換	852	138	157

- ISO 環境相關驗證系統

詳見 4.1 章節

R2 實體 -
立即性天災事件風險

- 訂有「營運持續管理準則」，能及時啟動緊急應變處理程序及業務復原作業
- 針對證券自有資產與供應商進行實體風險分析，評估受實體風險衝擊程度

調適和減緩活動、業務經營

- 若發生天災事件影響實體據點導致營運中斷、自有建築損毀，將造成修繕費用成本增加
- 情境分析投入成本

詳見 2.3 與
3.2 章節R3 市場 -
品牌商譽下降

- 每年發布永續報告書與 TCFD 報告書，揭露永續及氣候相關資訊
- 持續參與評比，如永續金融評鑑，提升 ESG 品牌形象

調適和減緩活動、資本的取得

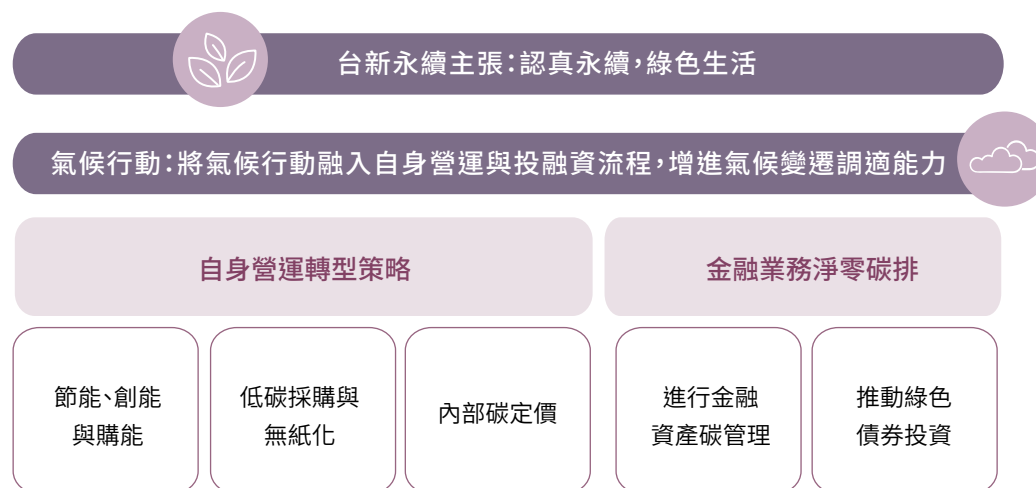
- 因應國際氣候倡議，定期公開揭露資訊展現治理成效，相關教育訓練及資訊揭露投入（如：資料庫建置、外部資料庫權限…等），將產生額外成本
- 為降低因品牌商譽變動導致的負面影響，持續參與永續及氣候相關評比，並推動相應的專案執行，相關人力、資源的投入，將影響營運費用

詳見 1.2 章節

機會	現有因應策略	因應策略資本配置	指標與目標管理
O1 數位金融趨勢	- 內部 e 化策略推動 - 推動普惠金融，線上提供定期定額台 / 美股服務 - 與台新銀行攜手合作行動裝置開戶服務，提供數位化服務，提升客戶便利性	產品和服務、研發投資、供應鏈和 / 或價值鏈 「無紙化」策略推動成本支出 - 數位化服務導入系統平台維護成本、人力成本、顧問輔導費用	詳見 2.2 章節
O2 綠色金融商品與服務	提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件	產品和服務、供應鏈和 / 或價值鏈 專案評估與商品開發人力成本	詳見 2.2.2 章節
O3 投資低碳經濟轉型	- 推動綠色債券與永續發展債券投資 - 投前 ESG 因子評估	產品和服務、供應鏈和 / 或價值鏈 標的研究與辦法修訂人力成本	詳見 2.2.2 章節

2.2 氣候策略與行動

台新秉持「認真永續 綠色生活」的永續主張，發展出「氣候行動」、「金融共榮」與「永續賦能」三大核心永續策略，並持續推動各項規劃與實踐，積極掌握國際永續趨勢及氣候變遷的影響。在「氣候行動」方面，台新將氣候議題融入營運與投資決策，提升應對氣候變遷的能力，並對應氣候風險與機會鑑別結果，以及遵循金控「2050 淨零排放」的核心目標，分別從「自身營運轉型策略」及「金融業務淨零碳排」兩大策略，制定淨零碳排轉型計畫，並逐步規劃減緩與調適措施。同時，也積極探索氣候變遷帶來的商機，引導資金轉往低碳投資，以強化自身營運及金融業務的氣候韌性。



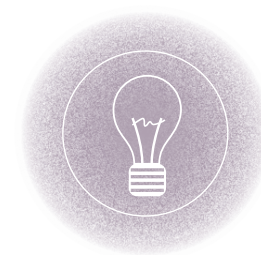
氣候行動之目標彙整表	現有氣候行動		目標
自身營運轉型策略	節能、創能與購能	耗能設備汰換	2026 年前將 全證券 燈具更換為 LED 燈
		綠建築認證	評估證券自有營運據點取得綠建築可行性，預計新營分公司於 2025 年取得首家 綠建築認證
		再生能源採購與使用	於 2025 年至 2029 年，每年標購 10 萬度綠電 提供使用並逐年提高再生能源使用量
		公務車汰換	2025 年公務車油電車與電動車比例 36% ， 5 台
	低碳採購與無紙化	ESG 永續卡	2025 年度員工使用率 75% ，未來將持續提升至 80%
	內部碳定價	導入內部碳定價	持續依循金控「 內部碳定價作業要點 」應用於台新證券資本支出決策
金融業務淨零碳排	年度線上開證券帳戶比率		• 2025 年度經紀業務年度線上開證券帳戶比率達 67%，並將於 2026 年提升至 69% • 2025 年度複委託業務年度線上開複委託帳戶比率達 33%，並將於 2030 年上升至 35%
	進行金融資產碳管理		持續依循金控三面向 金融資產碳管理 ，攜手價值鏈降低實體與轉型風險
	提升主辦 ESG 相關企業之承銷案件		2025 年預計新增 1 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

2.2.1 自身營運轉型策略

台新證券從「節能、創能與購能」及「低碳採購與無紙化」兩大方向擴展具體行動方案。同時，透過導入內部碳定價，將溫室氣體排放納入成本考量，並結合節能措施與能源管理策略，加速營運低碳轉型。

2.2.1.1 節能、創能與購能

面對日益嚴格的環境法規要求與企業營運成本上升的挑戰，台新證券以「創能」為核心，提升再生能源在整體能源結構中的比重，減少對傳統化石燃料的依賴。未來台新證券將依循集團「購能」規劃，逐步購買再生能源憑證與碳權。



響應關燈行動與耗能設備汰換

- 台新證券連續四年響應全球自發性公益減碳行動「**關燈一小時**」(Earth Hour)，共同關閉營業據點招牌燈與霓虹燈等耗能燈具
- 2024 年台新證券汰換老舊耗能空調與燈具 **2** 個

ISO 環境及能源管理系統驗證

- 2024 年台新證券 ISO 14064-1 有 **14** 處據點通過驗證，ISO 14001 及 ISO 50001 均為 **1** 處通過驗證
- 參與金控辦理之 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064-1 教育訓練

智慧資源回收機

- 截至 2024 年底，證券於台証金融大樓共計回收寶特瓶 **65.42kg** 及廢電池 **2,105** 顆，約當減少溫室氣體排放量 **19,308 kgCO₂e**



綠建築認證

- 自 2020 年起，台新陸續將自有大樓申請綠建築標章，截至 2024 年累積取得 **7 棟** 綠建築認證及 **3 處** 碳中和驗證
- 2024 年台新證券取得中壢分公司 **碳中和認證**



公務車汰換暨電動車相關配套措施推動

- 2022 年起未來公務車僅採購油電車與電動車
- 截至 2024 年累積建置 **1** 支電動車充電樁
- 2024 年補助員工及其配偶、一等親屬將舊機車換購電動車人數為 **3** 人



再生能源採購與使用

- 2024 年底於台電公司小額綠電競標，標得 2025 年至 2029 年，每年 **10 萬度** 綠電提供使用並逐年提高再生能源使用量



2024 年亮點行動

台新證券 2024 年持續攜手悠遊卡公司推出專屬員工之「**ESG 永續卡**」，此卡不僅結合普通的悠遊卡功能，更體現本公司對員工永續價值觀的傳遞。透過悠遊卡的數據服務，ESG 永續卡能夠準確計算員工通勤所產生的碳排放量，進而鼓勵員工選擇搭乘大眾運輸工具，共同減少碳排放，實踐綠色生活的承諾。

自 **2023 年 7 月 17 日** 開始推行至
2024 年 12 月 31 日 止，依數據顯示

換算減碳量已減少
110 公噸的二氧化碳排放量

相當於節省
34,300 包的影印紙

未來，台新證券將透過正向鼓勵循環機制，持續提升員工綠色通勤比率，為永續環境做出積極貢獻。

註：減碳量係指搭乘大眾運具相較於搭乘汽車所減少之碳排放量



ESG 永續卡

2.2.1.2 低碳採購與無紙化

■ 低碳採購

台新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。台新證券依循金控的供應商維護管理作業要點中，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。2024 年度台新證券綠色採購品項共計 3 項，包含電腦資訊、事務用品、印刷品等商品，總金額高達 5,791,930 元。

■ 無紙化營運

延續「自身營運轉型策略」，台新證券自營運流程著手履行氣候責任與淨零排放目標，自 2023 年起已實施影印紙減量，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。2024 年無紙化共節省 283,426 張紙，未來將持續完成不同文件電子化的評估，並視後續相關單位排程訂定執行時間。

2.2.1.3 內部碳定價

台新證券依循台新金控內部碳定價政策，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。2024 年將內部碳定價運用在電腦採購上，採購電腦設備合計共花費新臺幣 2,946,741 元。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。



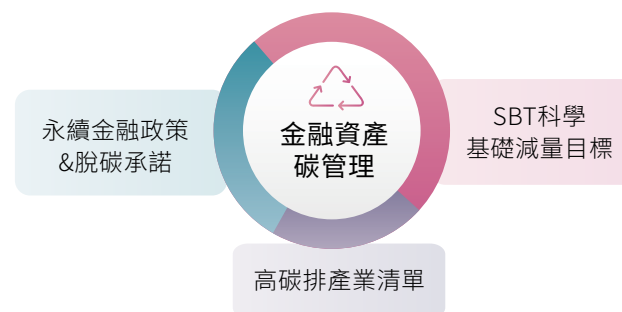
2.2.2 金融業務淨零碳排

身為資金的提供與管理者，金融機構是企業低碳轉型的重要推手。台新證券推動業務淨零策略主要為進行金融資產碳管理以及推動綠色債券投資。

2.2.2.1 進行金融資產碳管理

台新證券遵循金控進行三個面向的金融資產碳管理，攜手價值鏈降低實體與轉型風險。應對措施包含：

- 1 施行脫碳策略，針對煤相關產業及非典型石化油氣業務規劃汰除年限。
- 2 依循科學基礎減量目標（SBT）路徑，透過議合引導投資對象共同力行減碳作為及轉型策略。
- 3 訂定高碳排產業清單，權責單位將其整合入投資審核流程或決策管理機制中，審慎評估交易對手之氣候風險。



2.2.2.2 推動綠色債券投資

台新證券為持續推動低碳經濟，2024 年投資綠色債券共 3 檔、永續發展債券 1 檔，累計金額共新臺幣 387 百萬元。台新證券投資的綠色債券涵蓋再生能源，支持了離岸風電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。



2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

為具體量化氣候相關風險對於台新證券之影響程度，依據氣候相關風險重大性鑑別結果，分別針對投資部位、自身營運及供應商進行情境分析，考量氣候變遷轉型與實體風險，評估可能產生之潛在財務衝擊，並據以檢視氣候策略實行成效，適時調整策略方向及管理流程，以利於增進氣候韌性。

2.3.1 投資部位情境分析

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」，參考國內徵收碳費^註及莫拉克颱風重現且強度調整（降雨增加 25%）之短期情境，估算未來 1 年所可能產生之預期損失，及 NGFS 及 IPCC 之氣候情境資料，估算在 2030 年及 2050 年不同情境下，因氣候風險所產生的預期損失。為利後續投資部位氣候風險管理，進一步分析暴險部位之產業氣候風險等級，訂定高碳排產業進行部位監控。台新證券依循金控之「高碳排產業清單」選定「電力及燃氣供應業」、「化學材料及肥料製造業」、「基本金屬製造業」、「非金屬礦物製品製造業」為重點關注產業，進一步執行韌性評估，以利後續投資部位氣候風險管理（詳見本報告書 3.2.2 投資部位風險管理）。

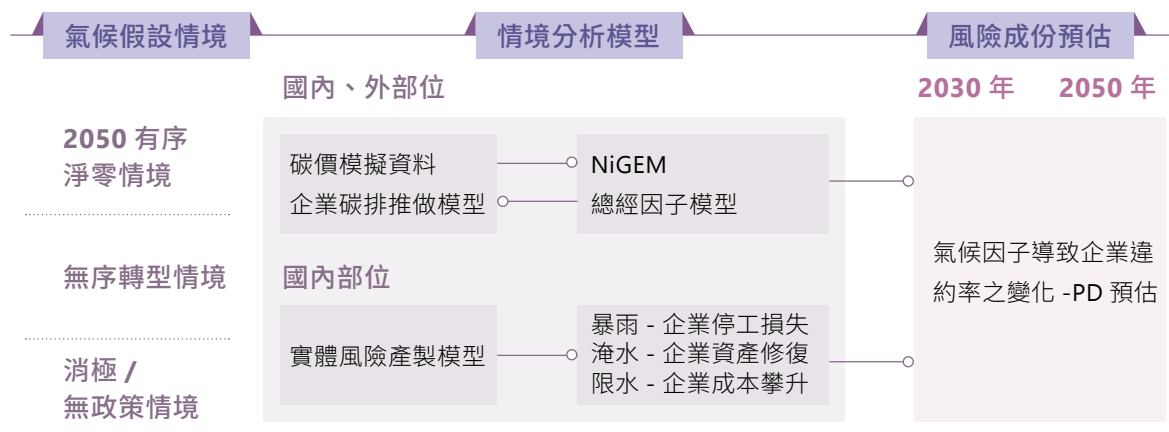
註：假設國內各產業皆面臨徵收碳費 1,000 NTD/tCO₂e。

情境假設說明

NGFS	IPCC	目標升溫控制		有序淨零	情境參數	GDP 成長率 (%)	失業率 (%)	通膨率 (%)	長期利率 (%)
NetZero 2050	SSP 1-1.9	< 1.5° C	>	透過嚴格的政策和創新的技術，在 2050 年達成淨零碳排放，且全球升溫有效控制在 1.5° C 內。	2030 年	3.50	1.31	1.58	2.15
					2050 年	1.98	2.82	2.32	2.05
Delayed Transition	SSP 1-2.6	< 2° C	>	無序轉型	情境參數	GDP 成長率 (%)	失業率 (%)	通膨率 (%)	長期利率 (%)
					全球碳排放在 2030 年前未減少，爾後隨著各國施行強力減碳政策，全球升溫控制在 2° C 內。	2030 年	3.13	4.90	1.84
					2050 年	1.98	4.18	2.20	2.15
					消極轉型	情境參數	GDP 成長率 (%)	失業率 (%)	通膨率 (%)
Fragmented World	SSP 2-4.5	< 3° C	>	設定淨零的國家，僅達成部份目標，其餘國家則維持原本政策面對各國延遲且分歧的氣候政策，導致較高的風險。	2030 年	3.13	4.54	1.85	2.09
					2050 年	1.86	6.16	2.33	2.14

台新證券情境分析的範圍為帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產 FVPL 部位，及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。NGFS 公告短期情境聚焦於 5 年內，即為評估至 2030 年，參數假設上若非有序淨零情境有效控制升溫，區域性極端氣候事件將對 GDP 造成短期但顯著的損失，影響全球經濟失業率與通膨率，並可能推升淨零轉型成本，進而引發進一步金融壓力。

評估方法



評估結果

本公司分別就投資部位及輔導企業面臨之轉型風險與實體風險進行彙總性評估，並依據多項氣候情境模擬不同時間點轉型路徑下，各個風險等級下（風險分級係參照銀行公會公版畫分 1-5 級）的暴險金額，以掌握潛在財務衝擊。就轉型風險來說，特別在 2050 年無論是投資部位或輔導企業，相較有序轉型，於無序與消極情境下，高風險等級（4-5 級）之暴險金額明顯增加。然而風險等級 5 暴險金額變動不大，顯示需關注之對象固定，將加強管理議合與輔導。另外，在有序情境下，轉型壓力集中於前期，以長期 2050 年來看，將會有較多風險等級 1 之投資與輔導企業。

分析標的

分析結果

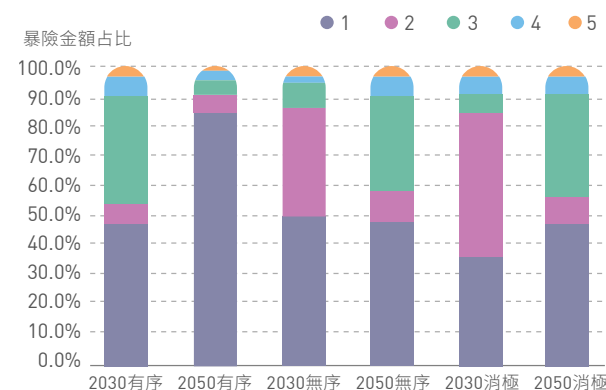
產出圖

轉型風險 - 投資部位

風險等級	2030 有序	2050 有序	2030 無序	2050 無序	2030 消極	2050 消極	基期
1	45.2%	85.8%	49.6%	48.6%	46.8%	47.3%	45.3%
2	7.7%	4.6%	36.2%	10.0%	37.6%	9.7%	10.1%
3	37.7%	4.9%	8.6%	31.7%	6.7%	34.8%	36.1%
4	5.6%	2.6%	1.8%	6.0%	5.1%	4.4%	4.5%
5	3.8%	2.1%	3.8%	3.8%	3.8%	3.8%	3.9%

暴險金額占比

投資部位不同情境下轉型風險等級暴險分布



分析標的

分析結果

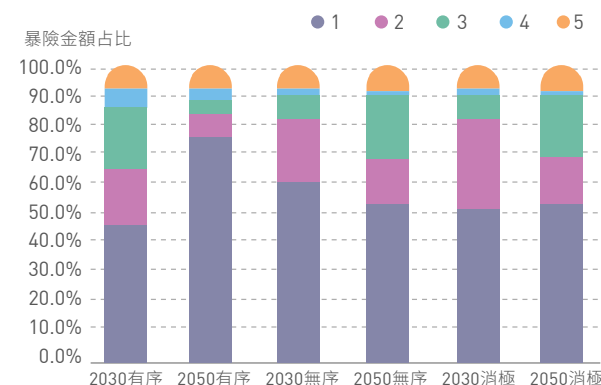
產出圖

轉型風險 -
輔導企業

暴險金額占比

風險等級	2030 有序	2050 有序	2030 無序	2050 無序	2030 消極	2050 消極	基期
1	46.2%	78.3%	60.2%	52.4%	50.8%	52.4%	44.3%
2	16.5%	6.8%	21.9%	15.7%	31.2%	15.8%	36.9%
3	24.5%	4.2%	8.3%	22.7%	8.3%	22.6%	6.0%
4	5.3%	3.2%	2.0%	1.6%	2.0%	1.6%	5.3%
5	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%	7.6%

輔導企業不同情境下轉型風險等級暴險分布



而實體風險分析結果上，不同情境下暴險差異並不大。且無論是投資部位或輔導企業大部分分布在較低實體風險的區域，尤其風險等級 5 投資部位僅有 1 家，因此本公司將持續關注高實體風險家數與暴險金額變化狀況。

分析標的

分析結果

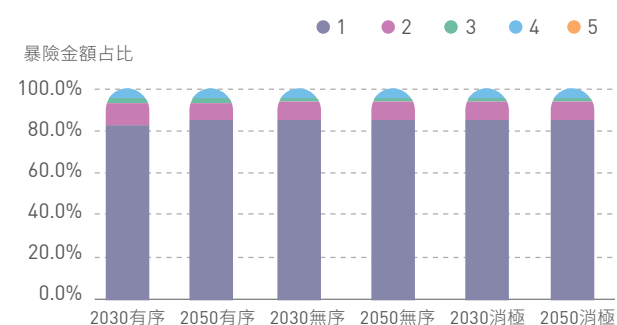
產出圖

實體風險 -
投資部位

暴險金額占比

風險等級	2030 有序	2050 有序	2030 無序	2050 無序	2030 消極	2050 消極
1	81.8%	87.2%	83.1%	83.5%	84.1%	83.9%
2	15.3%	9.0%	14.4%	14.1%	13.4%	13.6%
3	1.1%	2.0%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%
4	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%
5	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

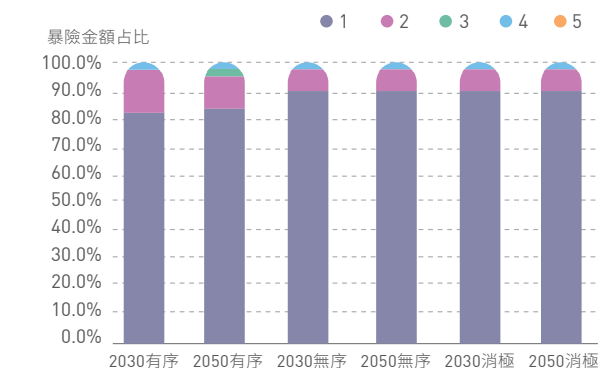
投資部位不同情境下實體風險等級暴險分布

實體風險 -
輔導企業

暴險金額占比

風險等級	2030 有序	2050 有序	2030 無序	2050 無序	2030 消極	2050 消極
1	84.0%	85.9%	87.7%	87.7%	87.7%	87.7%
2	14.1%	10.3%	10.3%	10.3%	10.3%	10.3%
3	0.0%	1.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
4	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%
5	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

輔導企業不同情境下實體風險等級暴險分布



短期情境分析結果：

	轉型風險 - 徵收碳費	實體風險 - 莫拉克颱風強度調整	綜合情境 ^{註3}
預期損失占基準年度稅前損益之比率	6.99%	7.03%	7.07%
預期損失占淨值之比率	1.55%	1.56%	1.57%

中、長期情境分析結果：

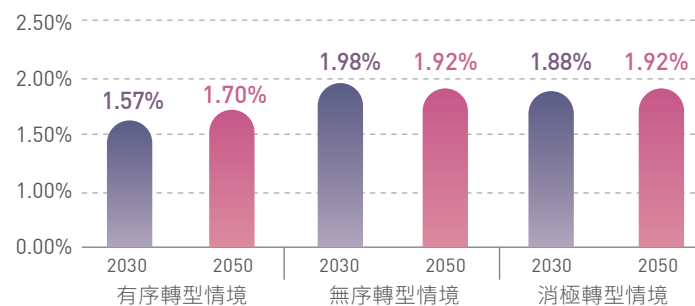
基準情境	有序轉型情境		無序轉型情境		消極轉型情境	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
預期損失占基準年度稅前損益之比率	4.18%	7.08%	7.66%	8.91%	8.66%	8.45%
預期損失占淨值之比率	0.93%	1.57%	1.70%	1.98%	1.92%	1.88%

註1：「監理版氣候情境分析」方法學所指情境期間跨度：基準情境為短期（未來1年）；2030年為中期（未來1年，≤2030年）；2050年為長期（>2030年）。

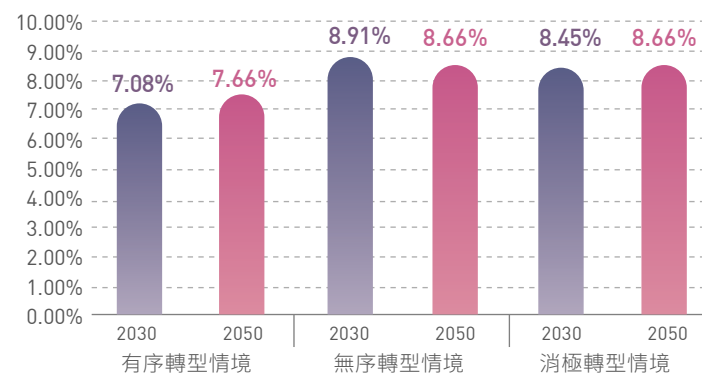
註2：評估範圍涵蓋國內外 FVOCI 及 FVPL 債票券及股權投資，另短期情境依作業規劃僅針對國內投資部位辦理計算。

註3：綜合情境係為同時考量「徵收碳費」跟「莫拉克颱風強度調整」之情境。

預期損失占淨值之比率



預期損失占基準年度稅前損益之比率



結果顯示有序轉型情境下風險財務衝擊較小，顯示提早因應有助減緩衝擊。而無序及消極轉型情境，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。

2.3.2 自有營運據點與供應商情境分析

台新證券係以氣候變遷下極端降雨為危害度，極端降雨所引發之淹水、山崩和土石流為脆弱度，據點位置為暴露度進行實體風險分析。其中危害度之評估，參考依據聯合國氣候變遷專門委員會 IPCC 第六次評估報告，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（SSP）與代表性濃度路徑（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共 8 處、供應商共 47 處。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。

2.3.2.1 實體風險 - 「自有營運據點與供應商」

■ 自有營運據點實體風險分析結果與因應措施

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，低風險等級及中風險等級之個數在不同氣候變遷情境與各時期維持在 3 處與 1 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。台新將持續關注位於中度風險據點之災害潛勢變化，包含定期檢視行舍防護措施與安全性，並且強化防災 / 洪設備與訂定備援計劃。

依據情境分析結果制定之執行與管考計畫 — 自有營運據點風險因應措施

台新將持續關注位於中度風險據點之災害潛勢變化，包含定期檢視行舍防護措施與安全性，並且強化防災 / 洪設備與訂定備援計劃。

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
低度風險	維持據點，關注災害潛勢變化，定期檢討風險
中度風險	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
高度風險	啟動應急計畫和風險管理措施，進行減災措施

情境	風險值級距 (分)	證券			
		短期	中期	中長期	長期
RCP2.6	無	3	3	3	3
	低	1	1	1	1
	中	4	4	4	4
	高	-	-	-	-
RCP4.5	無	3	3	3	3
	低	1	1	1	1
	中	4	4	4	4
	高	-	-	-	-
RCP7.0	無	3	3	3	3
	低	1	1	1	1
	中	4	4	4	4
	高	-	-	-	-
RCP8.5	無	3	3	3	3
	低	1	1	1	-
	中	4	4	4	5
	高	-	-	-	-
合計		8			

淹水脆弱度

台新自有資產(證券)分布

- 第五級
- 第四級
- 第三級
- 第二級
- 第一級
- 無潛勢

淹水潛勢分布

- 第五級 >3m
- 第四級 2-3m
- 第三級 1-2m
- 第二級 0.5-1m
- 第一級 0.3-0.5m



土石流危害度

台新自有資產(證券)分布

- 第四級
- 第三級
- 第二級
- 第一級
- 無潛勢

土石流潛勢溪流

- 第四級 高風險
- 第三級 中風險
- 第二級 低風險
- 第一級 持續觀察
- 無潛勢



山崩脆弱度

台新自有資產(證券)分布

- 第一級(有交集)
- 無交集

山崩地滑地質敏感區

- 第一級 有交集
- 無潛勢



■ 供應商實體風險分析結果與因應措施

台新證券供應商據點均為無或低度風險等級，無供應商位於中、高度風險等級。

依據情境分析結果制定之執行與管考計畫 — 供應商實體風險因應措施

將持續關注供應商據點位於中度與高度風險據點之災害潛勢變化。

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
低度風險	正常合作
中度風險	正常合作，加強關注災害潛勢變化
高度風險	(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

情境	風險值級距 (分)	證券			
		短期	中期	中長期	長期
RCP2.6	無	34	34	34	34
	低	8	8	11	11
	中	5	5	2	2
	高	-	-	-	-
RCP4.5	無	34	34	34	34
	低	6	11	10	8
	中	7	2	3	5
	高	-	-	-	-
RCP7.0	無	34	34	34	34
	低	8	11	8	8
	中	5	2	5	5
	高	-	-	-	-
RCP8.5	無	34	34	34	34
	低	11	11	11	7
	中	2	2	2	6
	高	-	-	-	-
合計		47			

淹水脆弱度

台新供應商(證券)分布

- 第五級
- 第四級
- 第三級
- 第二級
- 第一級

淹水潛勢分布

- 第五級 >3m
- 第四級 2-3m
- 第三級 1-2m
- 第二級 0.5-1m



土石流危害度

台新供應商(金控)分布

- 第四級
- 第三級
- 第二級
- 第一級
- 無潛勢

土石流潛勢溪流

- 第四級 高風險
- 第三級 中風險
- 第二級 低風險
- 第一級 持續觀察



山崩脆弱度

台新供應商(證券)分布

- 第一級(有交集)
- 無交集

山崩地滑地質敏感區

- 第一級 有交集
- 無潛勢



台新證券為積極因應氣候變遷所帶來的潛在衝擊，已整合傳統金融風險及氣候相關風險至管理框架，並採取內部控制三道防線制度，以確保各項業務運作的穩健發展。

3.1 氣候風險管理架構

為因應氣候變遷對金融體系造成的挑戰，台新證券已納入氣候相關風險於現有的風險管理體系中，並將其與傳統金融風險進行整合，建立整合性的風險管理機制。此外，台新金控增訂氣候相關風險胃納與全集團高碳排產業清單，各子公司的業務權責單位將依據其業務特性，在審核流程或決策管理機制中，積極發展各項氣候相關風險管理策略。



3.1.1 氣候風險之管理規範

為強化氣候風險管理及掌握氣候相關機會，除了依循金控於台新證券「風險管理政策」中納入氣候風險，還訂定了「台新證券氣候風險管理辦法」，以提升對氣候變遷風險的應對能力。同時，為提升整體永續資訊揭露品質、降低誤述風險並符合法令規定，於 2024 年 12 月訂定「永續資訊管理作業辦法」，強化永續資訊符合「金融機構防漂綠參考指引」原則。

台新證券氣候風險管理辦法

辦法內涵氣候風險胃納原則、氣候風險管理流程、脫碳產業及高碳排產業管理（詳見 3.2.2.1 章節）、氣候情境分析、組織權責、呈報與揭露等內容。台新證券氣候風險管理程序包含風險辨識、風險衡量、風險管理、風險報告等，並涵蓋至整體風險管理機制當中。每年證券權責單位須針對所涉業務之特性，進行氣候相關風險辨識，評估所辨識之氣候相關風險發生可能性與影響程度。後續權責單位須視自身狀況進一步衡量可能受到之衝擊，並發展相關的管理措施，持續分析監控各項管理措施的執行成果與趨勢，再依據情況調整對應之管理作為。最後各權責單位將定期統計相關數據並呈報予權責主管進行相關督導管控，證券風險管理單位亦定期將氣候相關風險的議題呈報風險管理月會、風險管理委員會與董事會，同時於每年 6 月底前，依公會指引彙整並對外揭露氣候風險管理資訊。



氣候風險胃納原則

台新證券應識別、監測和管理可能嚴重損害其財務狀況的氣候相關財務風險，並確保公司的風險胃納機制涵蓋重大的氣候風險因素

辨識

各業務單位應訂定氣候風險指標與評估方法，識別並評估具氣候風險的業務與客戶，對重大風險對象建立溝通與管理機制，並鼓勵其降低風險；同時評估氣候變遷下短中長期對財務、策略與營運等的影響，總務單位則應評估其對公司營運的影響

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本公司的影響程度，並擬定應對具體計畫，以確保與本公司氣候風險胃納一致

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

呈報與揭露

- 各業務單位定期將相關統計數據呈報予業務主管進行相關督導管控
- 風管單位定期將氣候相關風險的議題呈報風險管理月會、風險管理委員會與董事會
- 每年6月底前揭露氣候風險管理資訊

台新證券永續資訊管理作業辦法

辦法涵蓋台新證券及子公司，針對其永續資訊提供單位、編製暨揭露單位、確信及查證、自行查核與內部稽核皆訂有實施細節以防止漂綠：

 永續資訊提供單位	提供永續資訊或同時為綠色相關金融商品或服務之單位，負責蒐集、維護並定期提交永續資訊；提供綠色相關金融商品或服務之單位，宜訂定避免漂綠之設計及措施，不得提供無法令人清楚理解或過於誇大之永續資訊，或僅選擇性揭露正面影響或缺乏證據支持其永續特徵之資訊，進而可能誤導金融消費者、投資人或其他市場參與者之判斷
 永續資訊揭露編製暨揭露單位	永續資訊應符合法令要求，包含參考並選擇適用之永續架構、通用準則等，揭露時應採用符合主管機關規定之標準進行衡量及揭露重大性議題；針對永續資訊應說明其來源、評估方式與資料處理過程中之假設條件與判斷之合理性與適當性。永續資訊宜符合「金融機構防漂綠參考指引」所訂定之原則：（一）宜真實正確且有證據支持，並定期審視其正確性（二）宜直接，並易於理解（三）內容宜完整，不遺漏或隱藏重要永續資訊（四）永續資訊涉及比較時，宜公平且具可比性（五）宜確保符合永續相關規範
 內控及管理	● 永續資訊之提供單位、編製暨揭露單位應將永續資訊之內部控制作業列入自行查核項目 ● 稽核單位應依年度稽核計畫執行永續資訊管理查核作業，並留存稽核紀錄備查

三道防線之角色與職責

台新證券透過內部控制三道防線制度，劃分各防線之氣候風險管理職責與管理機制，以維持有效適當之內部控制制度運作。各防線均有明確職責與功能，說明如下：



3.2 氣候風險管理內容

台新證券各權責單位將 ESG 議題納入審核流程或決策管理機制中，並逐步納入氣候因子，強化氣候金融投資之風險管理。除金融投資風險管理，因應氣候對營運產生之衝擊，亦制定自身營運之風險管理程序。本節將分為自身營運風險管理以及金融投資案面向，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

台新證券依循金控營運持續管理（Business Continuity Management, BCM）策略，建置事前風險評估、營運衝擊分析規劃、事發應變、內外部通報機制、關鍵業務持續營運及事後檢討等作業程序，依各事件判斷等級與通報層級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業，強化面對突發之氣候變遷和極端天氣事件災害、重大疫情、資訊事故及人為風險等重大事件時之緊急應變處理能力，此外每年亦定期舉辦實地演練，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，保障客戶與股東權益。

台新證券自身營運實體風險調適計畫

項目	執行作為		
	持續進行	定期	每年
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，減少營運中斷時間	- 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

台新證券依循金控核心氣候策略「金融業務淨零碳排」，藉由定期盤查投資碳排放量與高風險暴險比重情形，調整相關管理措施，同時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。





1. 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。

煤相關業務

2022~2025 年陸續不再新增

2030 年底全面汰除

- 煤礦開採
- 燃煤電廠
- 煤碳相關基礎設施

非典型石化油氣業務

2023~2030 年陸續不再新增

2040 年底全面汰除

- 焦油砂
- 油頁岩
- 液化天然氣
- 北極地區油氣開採
- 超深層海底開採



2. SBT 科學基礎減量目標

台新已於 2022 年 7 月通過 SBTi 審核，在範疇一及範疇二方面，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，融資亦設定 2030 年各產業溫室氣體排放強度較 2019 年減少 45%~59% 不等及議合之目標。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。2024 年達成情形請詳台新證券 2024 年永續報告書。



3. 高碳排產業

在全球淨零排放的趨勢之下，排碳有價化逐漸成為各國立法核心，例如歐盟碳邊境調整制度（CBAM）已於 2023 年 10 月試行、台灣碳費於 2025 年開徵，未來碳排放量大的產業將會是碳費 / 稅徵收之主要對象。為及早管理高碳排產業，台新證券依循金控「高碳排產業清單」，參照主計處行業編碼，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）」、「石油及天然氣礦業」、「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，且應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。自 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。



4. 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，台新證券依循「台新金控永續金融政策」訂定相關規範，投資單位於投資前評估階段，應填寫 ESG 評估表，評估指標包含環境保護、社會責任、公司治理等三大面向，評估被投資公司是否屬於可積極支持之產業 / 企業，或應避免的產業 / 企業，透過盡職調查及審慎評估，了解被投資公司於 ESG 各面向之執行情況（包含溫室氣體盤查、廢棄物、水資源、淨零轉型等措施），以納入本公司投資決策評估，且於投資後至少每季檢視被投資公司於國內外專業機構之 ESG 風險相關評分或 ESG 報告。另訂定禁止投資或避免投資、審慎評估之標的，包含對環境、社會、人權侵害等之企業，如菸草、酒精飲料、賭博業（含地下及網路）、已確實發生食安問題而危害人身健康之企業、高污染性且未合乎環保規範企業且未能提出具體改善方案者、違法活動、違反人權、高爭議性企業如色情、未合法之武器製造業等。投資標的於投資後之追蹤控管，包含每季檢視 (1) 投資標的之 ESG 風險相關評分、(2) 高碳排產業投資部位曝險數據，以及每年至少一次檢視投資政策之 ESG 落實情形、高碳排產業投資部位變化政策妥適性。

3.2.2.2 金融業務納入 ESG 考量，推動企業永續發展

台新證券各權責單位將 ESG 議題納入審核流程或決策管理機制中，並逐步納入氣候因子，強化氣候金融投資之風險管理。



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

台新證券積極協助企業落實 ESG，推動永續轉型，針對 ESG 風險敏感度較高的產業及高碳排產業等，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。

3.3 生物多樣性風險

根據世界經濟論壇（WEF）2025 年發布之《全球風險報告》警示生態系服務減損對企業的影響日益顯著，且生物多樣性喪失和生態系統崩潰的威脅在長期風險（10 年內）的排名也上升至第二名。2022 年 12 月，聯合國生物多樣性會議（COP15）通過了「昆明—蒙特婁全球生物多樣性框架（Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework, GBF）」，促使政府、企業和投資者重視自然生態系統破壞和生物多樣性消失問題。該框架要求評估對自然環境和生物多樣性的影響，避免負面影響，並進行修復、保護和再生，追求經濟與環境的永續發展。根據自然相關財務揭露（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）框架的推估，全球超過一半的經濟產值依賴自然生態系統提供的資源和功能。如果不解決自然資本流失問題，企業可能面臨物料短缺、生產力下降和營運環境轉變等挑戰。

3.3.1 生物多樣性相關政策

台新證券依循「台新金控永續金融政策」訂定相關規範，投資單位於投資前評估階段，應填寫 ESG 評估表，評估指標包含環境保護、社會責任、公司治理等三大面向，評估被投資公司是否屬於可積極支持具永續性及前瞻性經濟活動（如：再生能源產業、水循環或前瞻技術、節能或儲能設備、保護自然資源並促進生物多樣性等相關），或應避免的產業／企業，透過盡職調查及審慎評估，了解被投資公司於 ESG 各面向之執行情況（包含溫室氣體盤查、廢棄物、水資源、淨零轉型等措施），以實踐永續金融與帶動產業轉型為目標，對氣候變遷減緩作出實質貢獻。

此外，台新證券亦訂有「資本市場事業處之案件承銷及部位管理辦法」與「資本市場事業處財顧契約、輔導契約簽訂評估作業與輔導作業要點」。其中所附的「ESG 評估表」亦將於 2025 年增訂對自然面向的議題進行評估，優先支持在營運中導入環境與生態保護措施，並涉及生態系統、生物多樣性或自然資源使用之企業。同時，台新證券亦明確避免與從事原始熱帶雨林商業性採伐之產業或企業往來，以實踐其對自然生態保育的承諾。

3.3.2 投資組合依賴影響分析

台新證券依循 TNFD 框架從依賴性（Dependency）與衝擊性（Impact）評估自身營運與四大自然環境領域（陸地、海洋、淡水與大氣）的交互關係，確認自然相關風險與機會。其中，參考 ENCORE^註資料庫，分析 TNFD 準則建議之 16 項自然相關敏感產業分別在依賴與衝擊的影響程度，產業類別使用 GICS（全球行業分類標準）進行分類，以極高、高、中、低、極低五個等級呈現於下方表格，並統計公司於該產業投資金額占比。

台新證券投資組合影響性分析

	極高	高	中	低	極低	
自然相關敏感性產業	水資源消耗	陸域生態系利用	淡水生態系利用	海洋生態系利用	其他資源利用	投資總金額 (%)
石油、天然氣與消耗性燃料						0
化學業						2.80
建築材料業						1.34
容器與包裝業						0.04
金屬與採礦業						3.70
紙類與森林製品業						0.04
建築服務 (包含金屬製品製造)						5.97
汙水處理、廢棄物收集、處理與棄置						0.87
交通運輸與相關服務 (包含航空運輸)						2.37
汽車業						0.39
紡織、服飾與奢侈品						2.59
飲料與食品業 (包含農業)						1.36
個人照護商品						0.03
製藥業						1.16
半導體與半導體設備						0.95
公用事業 (包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電)						0.45
自然相關敏感性產業總和						24.06

台新證券投資組合依賴性分析

														極高	高	中	低	極低				
自然相關敏感性產業	供應服務 直接資源投入					生產製程所需					調節與維護服務 減緩氣候影響					環境破壞保護措施					投資 總金額 (%)	
	動物性 能源	纖維和 其他材料	遺傳物 質	地下水	地表水	苗圃與 棲息地 維護	授粉	土壤品 質調節	空氣品 質調節	流量 調節	水質 調節	生物 修復	大氣及 生態系 統的補 償作用	過濾	感官官 能調節	物質流 速率與 衰減	全球氣 候調節	疾病 防治	洪水及 暴風雨 調節	堤坡及 沿岸的 穩定		害蟲 防治
石油、天然氣與消耗性燃料																						0
化學業																						2.80
建築材料業																						1.34
容器與包裝業																						0.04
金屬與採礦業																						3.70
紙類與森林製品業																						0.04
建築服務（包含金屬產品製造）																						5.97
污水處理、廢棄物收集、處理與丟 棄																						0.87
交通運輸與相關服務（包含航空運 輸）																						2.37
汽車業																						0.39
紡織、服飾與奢侈品																						2.59
飲料與食品業（包含農業）																						1.36
個人照護商品																						0.03
製藥業																						1.16
半導體與半導體設備																						0.95
公用事業（包含發電、天然氣、風 力發電、再生能源發電與水力發電）																						0.45
自然相關敏感性產業總和																						24.06

註：ENCOR (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 主要由全球樹冠層 (Global Canopy)、聯合國環境規劃署金融倡議組織 (United Nations Environment Programme Finance Initiative, UNEP FI)、聯合國環境規劃署 - 世界保護監測中心 (UN Environment Programme World Conservation Monitoring Centre, UNEP-WCMC) 合作開發之工具，金融機構用以繪製其對自然的實體影響和依賴關係。

3.3.3 生物多樣性衝擊分析

台新參照 TNFD 公布之 LEAP (Locate, Evaluate, Assess, Prepare) 方法學，以台新證券位於台灣本島的營運據點與自然相關敏感產業投資客戶據點為標的，本公司採用農業部林業及自然保育署公告的「國土生態綠網生物多樣性熱區圖資」，依照 1X1Km 的網格來進行推估動物多樣性熱區，再依照森林、開闊棲地和溪流濕地等三種同功群分類，疊合動物多樣性熱區成「棲地同功群動物多樣性熱區」，分析台新證券的據點以及其投資對象據點是否與生物多樣性熱區有重疊。

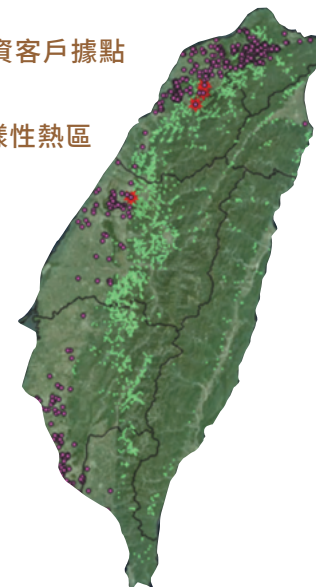
台新證券8個自身營運據點
500公尺範圍內，
無位於生物多樣性熱區

- 生物多樣性熱區
- 自身營運據點位置



台新證券771個投資客戶據點
500公尺範圍內，
有4個位於生物多樣性熱區

- 生物多樣性熱區
- 投資客戶據點位置
- 重疊據點



3.3.4 自然相關風險與機會

台新證券依循 TNFD 框架所公布 LEAP 方法學中的 Asses 步驟，並參考 TNFD 的自然相關風險因子的定義，初步鑑別出台新證券的自然相關風險與機會，同時描述這些自然風險與機會所影響證券的業務類別，以及對於財務有何潛在的影響。時間尺度上短期為 1-3 年、中期為 3-5 年、長期為 5 年以上。

風險類別	自然風險	風險衝擊	對應既有風險	時間尺度	價值鏈			
					供應商	自身營運	投資	經紀客戶
轉型 - 市場	環境、自然友善之產品與服務的市場需求上升	供應商、自身營運及客戶端 ：供應商、台新及其投資之企業 面對未來市場對於環境、自然友善之產品與服務之需求，若無法及時回應，將流失競爭力與市佔率	作業風險 市場風險 信用風險	長期	●	●	●	
轉型 - 名譽	企業形象不佳	自身營運 ：未能充分評估市場對於環境友善商品的接受度，對自身營運產生不確定性，導致台新營業收入下降	信譽風險 作業風險	長期		●		
實體 - 立即性	山林水土保持不佳	供應商及自身營運 ：供應商及台新自有營運據點若鄰近山坡地或易形成土石流、樹木傾倒事件等場所，導致自身營運中斷，甚至危及員工安全 客戶端 ：所投資之企業據點若鄰近山坡地或易形成土石流、樹木傾倒事件等場所，導致企業營運中斷，甚至危及企業所屬人員人身安全	作業風險 信用風險 保險風險	長期	●	●	●	

機會類別	自然機會	機會衝擊	時間尺度	價值鏈			
				供應商	自身營運	投資	經紀客戶
市場	倡議及議合行動	供應商、自身營運及客戶端 ：台新透過倡議與議合行動，發揮金融影響力，並與金融價值鏈的利害關係人對話，合作開展自然創新金融，提升收益	短期	●	●	●	
市場	投入自然保護相關研究	供應商、自身營運及客戶端 ：透過合作或投資方式，參與自然保護相關研究，有助於提升企業聲譽。積極投入自然生態保育計畫增加生物多樣性正影響，而研究成果也有機會為企業的產品開發與營運帶來效益	中期	●	●	●	
產品和服務	自然相關金融產品和服務	自身營運及客戶端 ：因應國際對於自然環境保護趨勢及消費者行為改變，台新增加開發和 / 或增加自然相關的解決方案以及自然友善的產品與服務，擴展服務範疇，提高營運效益	短期		●	●	●

3.3.5 自然相關策略執行成果

台新證券持續推動自然相關永續行動，從內部教育、員工參與到實際捐助，致力於提升自然保育意識並實踐企業社會責任。

2024 年亮點行動

阿里磅生態農場濕地導覽及生態池體驗

台新證券 2024 年首度舉辦員工「永續種子課程」，總經理陳立國親自帶領 33 位 ESG 小組成員與主管前往新北市石門區阿里磅生態農場，透過濕地導覽與實地進入生態池體驗，深化員工對濕地生態與生物多樣性的認識與保育意識。



二手公益市集

台新響應光寶科技「2024 年 1111 循寶夠物節」二手公益市集，募集逾 300 件生活物資，並全數捐贈予自然保育與環境資訊基金會，以支持山林棲地保護行動。



共同創造無紙生活環境

台新證券將用紙減少量貨幣化後，以減少 1,000 張紙，即捐贈 100 元（A4 影印紙每包 500 張為單位（55 元 / 包）為單位，2024 年證券累計減少用紙共 220,000 張，捐贈金額為新臺幣 22,000 元，並將其捐贈至農業部林業及自然保育署宜蘭分署，執行造林計畫，認養地點位於長嶺苗圃，認養株數達 1100 株紅淡比（換算苗床約 18 平方公尺）。



守護山林淨山行動

台新金控主辦北中南淨山活動，並邀請金控旗下子公司一同參與，台新證券鼓勵員工攜眷參與，為山林生態環境盡一份心力。證券員工及其眷屬共 343 人次參與。



指標與目標

4.1 SBT科學基礎減量目標與達成狀況

4.2 自身營運轉型策略相關數據

4.3 金融業務淨零排放相關數據

4

為積極實踐所承諾之 SBT 減碳目標，台新從「自身營運轉型策略」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，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（2019 年的排放量為 22,223 公噸），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（投融资部位碳排放量為 611,625 公噸），分別針對融資、投資部位設定優於 2°C 的減量目標，並且每年揭露目標達成進度與每 5 年檢討目標之適用性。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 科學減量目標達成情形請詳見台新金控 2024 年 TCFD 報告書，台新證券最新達成狀況如下：

溫室氣體相關策略性目標，以及相應之指標與目標

策略性目標	指標			基期	目標						
	指標名稱	衡量單位	指標種類		目標目的	目標範圍	目標類型	目標期間	方法學	2024 年 SBT 達成情形	里程碑 / 期中目標
2050 淨零排放	範疇一及範疇二溫室氣體排放總量占比	百分比	量化	2019	溫室氣體排放減量	合併個體	排放強度	至 2050 年	絕對減量	增量 12%	2030 年較基準年 2019 年減少 46% 碳排放量
	長期投資公司部位完成設定自身 SBT 目標之比例	百分比	量化	2019	溫室氣體排放減量	合併個體	排放強度	至 2050 年	議合法	部位比例達 27.75%	於 2027 年達到 38%

註 1：範疇一、二為自身營運碳排放量。

註 2：範疇一、二自身營運碳排放量，達成狀況為 2024 年之資料，台新證券發生增量情形係因 2024 年調整盤查組織邊界，新增公共區域範疇，故碳排放量較 2023 年增加所致。如欲了解母公司台新金控完整達成狀況，詳見台新金控 2024 年 TCFD 報告書。

4.2 自身營運轉型策略相關數據

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：

台新證券自 2016 年開始，持續透過各項節能措施控制溫室氣體排放量，與全金控建立日常節能與節費的習慣，藉此因應未來能源費用高漲的衝擊，2024 年 2 處據點更換節能燈具，預計專案節電量達 7,296kWh，專案減碳量達 3.6 tCO₂e。未來也積極規劃創能與購能支持再生能源發展，增加再生能源使用占比及外購再生能源憑證，2024 年底參與台電公司小額綠電競標，標得 2025 年至 2029 年，每年 10 萬度綠電提供使用。台新證券定期會檢視自身營運的電力與再生能源的使用，並設定年度短中長期目標，定期檢視各項節能、創能及購能執行情況，請詳見台新證券 2024 年永續報告書。

溫室氣體排放歷年數據

台新證券依照 SBT 路徑，設定範疇一及二年減 4.2% 目標進行減碳管理，透過歷年節能減碳行動方案及成果，2024 年範疇一及範疇二市場基礎總排放量 1,086 tCO₂e。因台新證券盤查邊界擴大，故總排放量有增加，但每百萬元的排放強度較 2023 下降 7.3%。

1 範疇一及範疇二

範疇	單位	2022 年	2023 年	2024 年
一	tCO ₂ e	78	84	88.5
二		922	882	997.5
一 + 二		1,000	966	1,086
排放強度	tCO ₂ e/ 人	0.96	0.95	1.05
	tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元	0.282	0.177	0.164

註 1：台新證券屬金融業，故無臭氧層破壞物質（ODS）、氮氧化物（NO_x）、硫氧化物（SO_x）等相關排放，電力排放係數依報告書出版前能取得之最新版經濟部能源署公告係數計算。

註 2：碳排強度人數為台新證券正職及非正職人數加總。

註 3：2024 年每噸碳之營收為新臺幣 6,134,180 元，與前一年相比增加 8.3%。

註 4：2024 年調整溫室氣體盤查邊界故年度碳排放較往年增加。

4.3 金融業務淨零排放相關數據

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 2024 年永續報告書。

4.3.1. 範疇三碳排放量、碳足跡及覆蓋率總覽

		2022 年	2023 年	2024 年
投資部位	碳排放量 (tCO ₂ e)	2,328.26	1,770.59	78,351.22
	碳足跡 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	0.69	0.63	3.73
盤查覆蓋率 (%)		13.08	9.42	78.74

註 1：投資部位碳排放量計算依照國際組織「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 的方法學計算。

註 2：投資碳足跡 = 投資部位碳排放 / 盤查投資部位餘額。

(Carbon Footprint Unit: tCO₂e / invested and lending outstanding million NTD)

註 3：盤查覆蓋率 (Portfolio Coverage) = 盤查投資部位餘額 / 資產負債表 FVPL、FVOCI。

註 4：投資碳盤查範圍納入計算範疇 (FVOCI, FVPL)：上市 / 未上市櫃公司股票 (普通股、特別股) 及公司債券 (不包含綠債)。

註 5：2024 年台新證券發生增量情形係因 2024 年調整盤查範圍，新增盤查透過損益按公允價值衡量之金融資產 FVPL 部位範疇，故碳排放量較 2023 年增加。

2 範疇三碳排放量及碳足跡 (資產別 / 產業別 / 區域別)

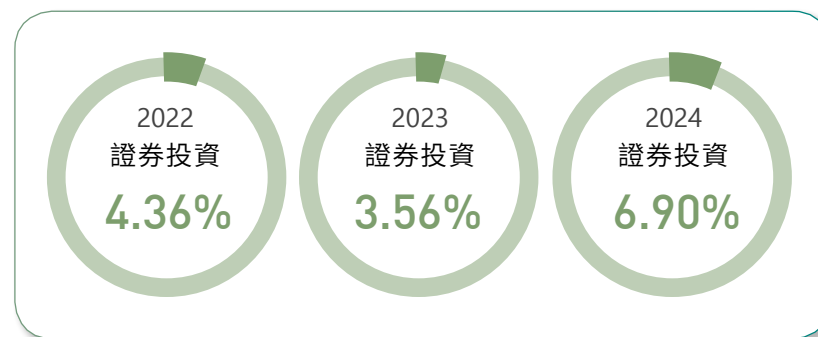
2024 年投資部位碳盤查：依資產別區分

資產別	碳排放量 (tCO ₂ e)	碳足跡 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	碳排占比 (%)	資料品質分數
上市櫃 / 未上市櫃 股權投資	24,842.26	2.93	31.71	1.84
上市櫃 / 未上市櫃 公司債投資	53,508.96	4.27	68.29	1.62
總計	78,351.22	3.73	100.00	1.71

註 1：資產別分類係依本國銀行投融資組合財務碳排放 (範疇三) 實務手冊之盤查類別區分。

4.3.2 高碳排產業暴險

台新證券依循金控「氣候風險管理準則」針對高碳排產業進行控管，於業務往來與交易決策時審慎評估對手之氣候風險，按季控管高碳排產業暴險並呈報風險管理月會、風險管理委員會及董事會。經盤點台新證券 2022 年至 2024 年投資部位高碳排產業暴險占比雖然有呈現上升趨勢，係因投資單位選股著重在高殖利率及低股價淨值比之傳產類股，造成高碳排產業有增加的趨勢，但以整體金控投、融資而言，高碳排產業的暴險占比有持續下降，未來將持續透過氣候風險評估、積極與被投資公司議合，支持「臺灣 2050 淨零排放路徑藍圖」，協助產業邁向低碳轉型。

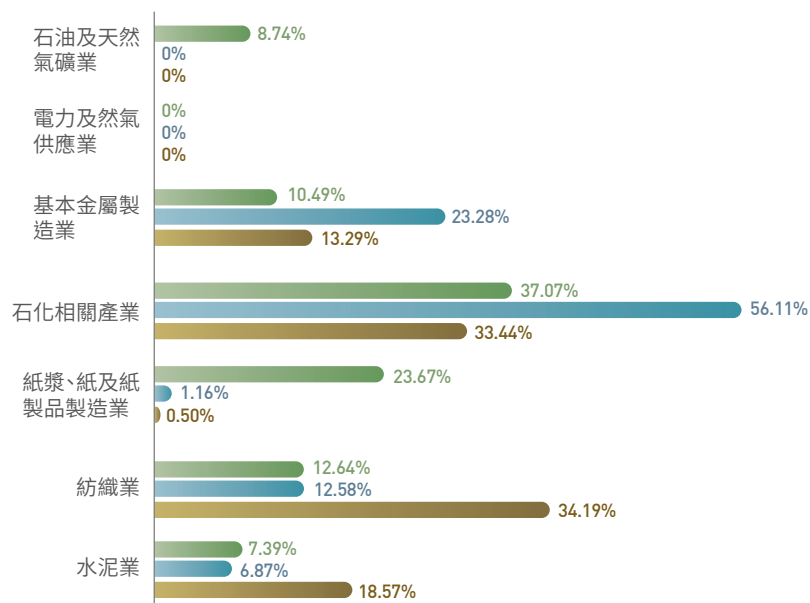


證券投資 ▶ 暴險占比 = 高碳排產業暴險金額 / 總金額

單位：新臺幣百萬元

高碳排產業	2022 年暴險金額	2022 年暴險占比	2023 年暴險金額	2023 年暴險占比	2024 年暴險金額	2024 年暴險占比
石油及天然氣礦業	92	8.74%	-	-	-	-
電力及然氣供應業	-	-	-	-	-	-
基本金屬製造業	111	10.49%	223	23.28%	219	13.29%
石化相關產業	391	37.07%	538	56.11%	551	33.44%
紙漿、紙及紙製品製造業	250	23.67%	11	1.16%	8	0.50%
紡織業	133	12.64%	121	12.58%	563	34.19%
水泥業	78	7.39%	66	6.87%	306	18.57%

高碳排產業暴險結構變化



註：投資包含股權與債權，股權暴險採用成本，債權暴險採用面額認定。

低碳經濟相關數據

呼應淨零碳排，邁向低碳投資，並開發綠色商品，歷年相關數據如下：

單位：新臺幣百萬元

類別	2022 年	2023 年	2024 年
債券			
ESG 相關投資部位 (註 1)	200	450	387
基金			
符合 ESG 基金之 ETF 投資 (註 2)	-	-	114
符合 ESG 基金之 ETF 之成分股投資 (註 3)	-	-	3,276
總計	200	450	3,777

註 1：持有金融業與企業發行之 ESG 債券包含綠色債券、社會責任債券、永續債券。

註 2：指持有證交所公布的「ESG 基金專區之 ETF」之基金。

註 3：係指證交所公布的「ESG 基金專區之 ETF」之基金投資之標的股票。

註 4：證交所為利投資人掌握市場最新 ESG 投資動態，於 2023 年 3 月 31 日推出 ESG 基金專區，本公司參考該專區於 2024 年開始盤點部位資料。

附表一 TCFD 指引索引表

面向	一般行業揭露建議	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
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 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	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 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	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 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據

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 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	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 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
	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



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