

CH6

環境共好



關注之利害關係人

- ▷ 員工
- ▷ 客戶
- ▷ 供應商
- ▷ 學術單位／顧問／產業／公協會

對應之重大主題

- ▷ 氣候策略與行動



6.1 氣候策略與行動 GRI 2-12、2-13、2-14、2-16、2-17、2-18、2-23、2-24、201-2

氣候變遷已成為全球不可忽視的議題，金融業作為資本市場重要的角色，更應成為氣候變遷管理的領導者。合庫金控於 2020 年 12 月簽署成為 TCFD Supporter，本公司身為集團內跨子公司之 TCFD 工作小組成員，依照 TCFD 之「治理」、「策略」、「風險管理」及「指標與目標」架構，透過教育訓練及工作小組會議，逐步建構本公司氣候相關風險與機會之辨識、衡量、監控及報告等管理程序，執行成果摘要如下表。



TCFD 面向 /
揭露指標

執行成果

a. 董事會對氣候相關風險與機會的監督情況

b. 管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會方面的角色



知識與
能力培育

2025 年本公司風險管理人員參與氣候相關教育訓練之比例達 100%。



獎酬機制

為確保獎酬機制與氣候風險管理之連結，合庫金控透過「子公司經營管理考核辦法」，連結本公司董事長、總經理之年度獎酬、調薪及職務調整，並訂定氣候相關績效指標與目標，強化全集團對於氣候變遷相關管理。

a. 組織已鑑別出之短、中、長期的氣候相關風險與機會



氣候風險與
機會鑑別流
程及結果

- 為掌握本公司可能面臨之氣候相關風險與機會及其影響。TCFD 工作小組依循 TCFD 架構指引、IFRS S2 永續揭露準則所建議之氣候暨自然風險與機會分類、研蒐國內外氣候相關研究文獻，並參酌金融同業之氣候風險與機會管理議題，建立氣候相關風險與機會鑑別問卷。
- 藉由各單位問卷調查之方式，瞭解依其業務性質對氣候風險與機會的看法。透過量化分析「財務影響程度」及「發生可能性」兩個衡量維度，並綜合評估影響路徑、影響時間、影響價值鏈位置及財務影響，本公司選取前 40% 之風險與機會議題，作為排序氣候風險和機會之重大性。
- 本次分析結果計有 2 項重大氣候風險與 2 項重大氣候機會。

b. 氣候相關風險與機會對組織在業務、策略和財務規劃的影響



氣候相關風
險之影響

風險項目	說明	影響價值鏈	財務影響	既有風險連結
氣候法規、市場偏好及低碳技術轉型對本公司投融資業務及金融產品服務之影響	高碳排放產業面對日趨嚴格的能源轉型政策及低碳相關規範，導致相關業者營運成本上升或資產價值下跌，進而反映於其還款能力與其發行之有價證券價格。 現況因應措施： - 自營業務、承銷業務及基金投資納入提案評估程序，增加高污染及高碳排放行業檢核及相關分析。 - 風管室按月統計及監控公司之「高污染及高碳排放行業」暴險占比。	- 投融資 - 金融產品服務	- 資產價值減損 - 投融資收益下降 - 產品收益下降	- 信用風險 - 市場風險
法規對於碳排放與其他氣候相關資訊的要求對本公司自身營運之影響	本公司因應政策規範之低碳轉型要求並滿足利害關係人之期待，於營運上需使用再生能源並添購節能設備，除需汰換營運設備外，亦需架設再生能源發電設備或是增加綠電採購等，皆可能導致營運成本提升。 現況因應措施： - 改善節能裝置及採用綠色能源，以增加能源效率並降低成本。 - 加強綠色供應鏈管理，進行永續採購作業。	自身營運	- 合規費用增加 - 間接成本增加	- 作業風險 - 合規風險

TCFD 面向 / 揭露指標

執行成果

b. 氣候相關風險與機會對組織在業務、策略和財務規劃的影響

風險項目	說明	影響價值鏈	財務影響	既有風險連結
 氣候相關 風險之影響	極端氣候事件對於本公司營運據點之影響	極端天氣可能導致營運據點及資訊設備受到損害，並進而面臨營運中斷及維運成本上升之風險。全球暖化使高溫日數增加，為維持據點溫度舒適，空調用電量及用水量皆會上升，造成辦公成本、資訊設備維護成本以及清潔費等費用增加。	• 自身營運 • 資產價值減損 • 直接成本增加 • 間接成本增加	• 作業風險
	供應鏈受極端氣候事件影響對本公司之影響	供應鏈受到極端氣候事件（如強降雨淹水情境等）影響可能使營運或服務無法正常提供而產生斷鏈風險，進而影響供應商（如資訊系統供應商、耗材設備廠商、承租機房類等）提供之服務或採購成本增加。	• 供應鏈 • 自身營運 • 直接成本增加 • 間接成本增加	• 作業風險
	極端氣候事件頻率及嚴重程度提升對本公司投融資業務之影響	隨著氣候變遷加劇，風災、乾旱、強降雨、海平面上升等極端氣候事件，其嚴重程度及發生頻率皆提升，可能導致投融資對象營運中斷，致投融資組合資產價值降低，並降低公司獲利能力。	• 投融資 • 金融產品服務 • 資產價值減損 • 投融資收益下降	• 信用風險 • 市場風險
機會項目	說明	影響價值鏈	財務影響	
 氣候相關 機會之影響	提供綠色永續金融商品及服務對本公司可能產生之效益	永續議題成為大眾關注之重點議題，金融同業陸續推出綠色商品或低碳經濟加值服務，除可強化既有客戶信任、提升潛在客戶及市場品牌好感度，更可間接協助產業低碳轉型，以期在低碳經濟的趨勢中提升相關收入，並達成更永續之經營模式。 現況因應措施： 1. 自建「合庫金證點」APP 提供股利查詢、海外債券查詢，及線上不限用途款項借貸、線上調整交易度與複委託線上變更個人基本資料等服務機制，減少客戶臨櫃。 2. 部署入侵防護系統（IPS）、網頁應用程式防火牆（WAF）、分散式阻斷服務攻擊（DDOS）等防禦設備進行防護。 3. 每年進行網站滲透測試並執行修補程序，降低系統被入侵風險。	• 融資 • 客戶 • 自身營運	• 商品及服務收入增加 • 間接成本減少 • 商譽提升
	綠色投融資對本公司可能產生之效益	隨著淨零碳排成為全球共識與趨勢，為促進產業邁向低碳經濟，推出相關低碳轉型政策，透過投入綠色授信、綠色債券及綠能投資，實踐永續的經濟模式，有助調整營運策略與獲得相關產業成長衍生之收益。 現況因應措施： 1. 配合政府能源轉型政策並響應國際赤道原則，訂定永續管理政策、盡職治理政策與永續資訊管理作業辦法。 2. 本公司積極投入再生能源與綠色節能投資布局，訂定高污染及高碳排產業投資上限，持續關注市場最新發展趨勢，以落實金融永續理念並發揮資金引導功能。	• 融資 • 投資	• 投融資收益增加 • 投資機會增加 • 商譽提升
	與投融資對象議合氣候議題與作為對本公司可能產生之效益	透過多元管道之議合與溝通，提供客戶對於金融低碳產品之瞭解與認同，以增加營業收入，同時，促進高氣候風險客戶採取因應行動，降低本集團在投融資面向的財務風險、進而提高財務韌性。	• 客戶	• 商品及服務收入增加 • 商譽提升
	能資源使用效率提升對本公司可能產生之效益	改善既有建築之能資源使用效率，並持續提升再生能源的建置與使用，進而創造低碳建築或綠建築型態，提供員工良好之辦公環境。	• 自身營運	• 間接成本減少 • 商譽提升
	推行綠色採購與供應鏈管理對本公司可能產生之效益	透過積極的供應商管理及綠色採購，優先採用具環保、節能標章、永續林業標章等環保產品，降低本集團營運成本。	• 客戶	• 間接成本減少 • 商譽提升

c. 組織在策略上的韌性，並考量不同氣候相關情境（包括 2°C 或更嚴苛的情境）

為了掌握氣候風險與機會對本公司造成的衝擊與影響，本公司進行轉型與實體風險對財務的量化衝擊評估，並根據分析結果制訂相關因應策略及措施，積極管理氣候相關風險並降低預期財務損失。

風險類別	風險鑑別	分析對象	假設情境
轉型風險	碳費徵收對高碳排產業產生衝擊，間接影響本公司上市櫃股權部位	2025 年 12 月 31 日上市櫃股權部位（8.81 億）	Net Zero 2050（1.5°C） Delayed Transition（<2°C）
實體風險	淹水風險對本公司營運據點之影響	營運據點（含分公司據點）	採 AR6 SSP5-8.5 情境
	淹水、乾旱、坡地災害等風險在特定地點的發生可能性及強度對公司投資部位影響	投資部位	採 AR6 SSP5-8.5 情境

轉型風險—碳費徵收對高碳排產業產生衝擊，間接影響本公司上市櫃股權部位

風險鑑別結果：全球低碳轉型趨勢下，高碳排企業面對日趨嚴格之低碳相關法規管制，進而影響營運與獲利表現，其衍生出之市場風險對本公司上市櫃股權部位增加額外的預期金額損失。

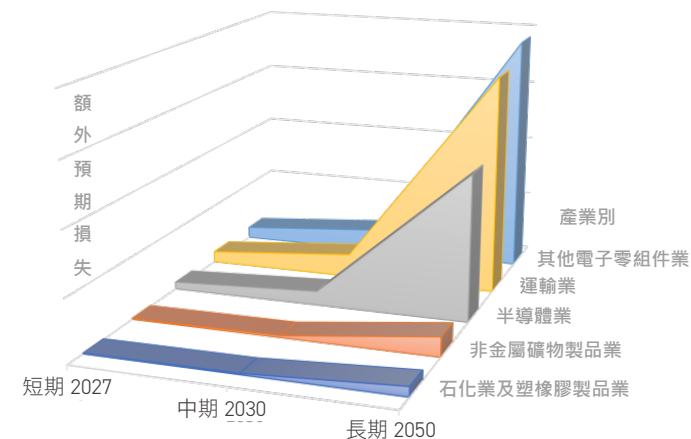
整體股權投資部位額外損失分析結果：為了解企業因應低碳轉型所帶來的財務衝擊，計算上市櫃股權部位預期額外損失金額。

1.5 度 C 情境（1.5DS）	2027（短期）	2030（中期）	2050（長期）
預期額外損失金額（仟元）	3,314	6,671	66,602
佔持有資產規模比例	0.38%	0.76%	7.56%

低於 2 度 C 情境（DT）	2027（短期）	2030（中期）	2050（長期）
預期額外損失金額（仟元）	-	-	59,146
佔持有資產規模比例	0.00%	0.00%	6.71%

高污染、高碳排產業部位額外損失分析結果

（以 Net Zero 2050 情境為例）



本公司的高污染、高碳排產業在整體投資組合中占比約為 51.4%。情境分析結果顯示，隨時間推移，股權投資部位中屬高污染、高碳排產業之額外預期損失將逐漸增加，且在 Net Zero 2050 氣候轉型情境下不論短、中、長期皆對整體投資組合產生重大財務損失影響（約 77%）。而其中屬其他電子零組件業、運輸業與半導體業將有產生較高額外預期損失之可能性，針對受影響較大之產業部位進行差異化管理措施。

因應措施及行動方案：

投資前研究：

1. 自營業務將高汙染高碳排產業投資納入投資前決策管理流程，修訂相關決策報告內容，增加高汙染及高碳排行業註記及相關分析。
2. 承銷業務及基金投資納入提案評估程序，增加高汙染及高碳排行業檢核及相關分析。

投資後管理：

1. 持續加強投後管理。
2. 按月統計及監控公司之「高汙染及高碳排行業」暴險占比，並納入每季風險管理資訊陳報。

統計 2025 年本公司高汙染及高碳排行業暴險部位平均為 15.4%，若達限額 26% 之 9 成，將通知相關單位處理因應。

實體風險 1—淹水風險對本公司營運據點之影響

為分析強降雨淹水情境下，本公司營運據點資產損害或營運中斷造成財務衝擊之影響，本公司選用 RCP 8.5（溫室氣體高度排放）情境、世紀中期（2036-2065 年）的時間點，與 NCDR 情境分級地圖進行疊圖分析，找尋位於高淹水風險區域之營運據點。

以合庫證券營業據點資料與 NCDR 情境分級地圖進行疊圖分析，分布於 NCDR 高風險區域（第四級、第五級）之資產據點共有 4 家，位於 1 樓區域僅為 1 家。

註：高淹水風險（第五級）其樓層位於 2 樓（含）以上，淹水風險程度調整為第一級。



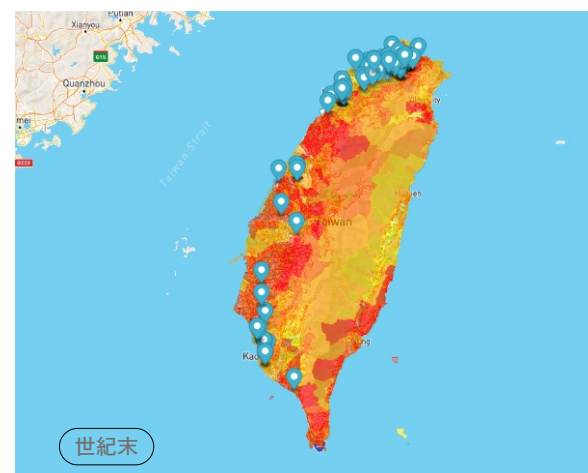
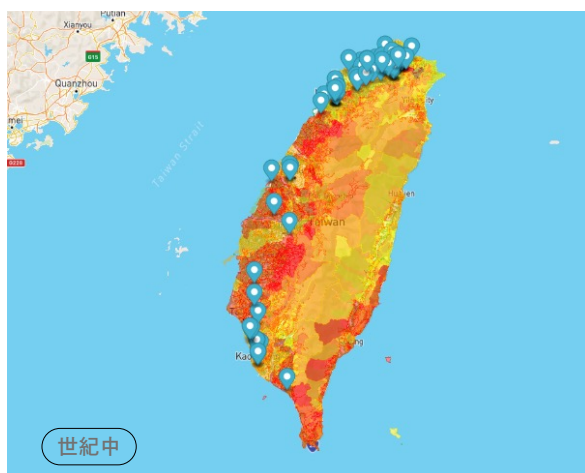
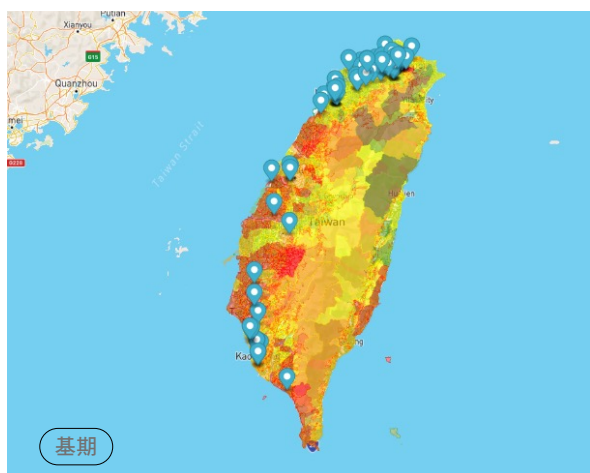
因應措施及行動方案：

1. 針對資訊系統，強化緊急供電及備援機制。
2. 位於易淹水區域的營業據點，強化動產 / 不動產保險，每年投保之「商業火災綜合產險」及「電子設備綜合產險」，包含颱風及洪水單獨損失賠償。
3. 本公司高風險區域且營業據點位於 1 樓之三重分公司，分析其資產總值 13,769 仟元，「商業火災綜合產險」及「電子設備綜合產險」均可各獲其保險公司認可之理賠 90% 之資產損失。

實體風險 2—淹水、乾旱、坡地災害等風險在特定地點的發生可能性及強度對公司投資部位影響

為評估淹水、乾旱、坡地災害等極端氣候事件所產生之實體風險對本公司投資部位的影響，採 AR6 SSP5-8.5 情境，以 2025 年底投資部位總公司位置，依基期、世紀中與世紀末，分別依 5m*5m 網格圖資密度進行分析。

綜合考量淹水、乾旱與坡地災害風險三項風險之疊圖分析結果



綜合評估世紀末（第五級最高風險情境）下的淹水、乾旱與坡地災害，受影響的投資部位之總公司位置分別佔比為 6.6%、17.6% 與 4.4%；預估世紀末最高風險（第五級）其行業別加總部位占公司淨值比 9%，淹水、乾旱與坡地災害分別是 3.8%、3.2% 與 1.9%，世紀末之風險程度為低度。

實體風險	投資部位占淨值比	SSP5-8.5 (>4°C) 各時間區間之風險程度		
		基期	世紀中	世紀末
乾旱	3.8%	極低度	極低度	低度
淹水	3.2%	極低度	極低度	低度
坡地	1.9%	極低度	極低度	低度

因應措施及行動方案：

1. 支持與「巴黎協定」及「臺灣 2050 淨零排放路徑」一致之轉型目標，並評估實體風險與轉型風險之影響，訂定對應之氣候風險減緩與調適措施。
2. 交易單位投融資部位面臨之實體風險相對較低，密切監控可能之負面影響，且本公司將持續深化氣候變遷因應作為及風險控管機制。

TCFD 面向 /
揭露指標

執行成果

a. 組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程

b. 組織在氣候相關風險的管理流程

全面盤點氣候實體及轉型風險對於自身營運和投融资等營業活動可能造成既有風險（如信用、市場、流動性、作業與聲譽等風險）之短、中、長期之影響，並根據資產所在地理位置或碳相關（高碳排）資產暴露情形決定風險程度，藉以對辨識之風險進行重大性評估。氣候風險鑑別與評估流程，主要分為辨識、衡量、監控及報告 4 大步驟。

風險辨識、評估
及管理流程

Step 1
辨識



參考國內外氣候相關風險報告及標竿企業辨識結果，依業務特性辨識其面臨之主要氣候風險及機會。

Step 2
衡量



根據公司業務特性，定期衡量氣候事件之衝擊程度、發生可能性及對營運活動之潛在風險。

Step 3
監控



依業務範圍及性質，定期監控氣候風險相關指標以及情境分析結果對財務之衝擊。

Step 4
報告



風管室每年定期彙整氣候風險管理執行情形、相關因應措施及策略等，陳報風險管理委員會及董事會。

c. 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

風險管理架構及
政策

- 本公司依據合庫金控「風險管理政策與指導準則」修訂「風險管理政策」，將氣候風險納入現有風險管理架構，同時將氣候風險與機會相關議題融入業務、策略及財務規畫中。
- 本公司董事會為風險管理最高決策單位，擔負整體風險之最終責任，並明訂本公司應建立風險辨識、衡量、監督及控管程序。高階管理階層與風險控管單位分別負責監督及執行風險管理政策，並依規陳報執行情形。
- 依循內部控制 3 道防線劃分明確氣候管理之權責歸屬，以發揮治理效能。

風險管理

TCFD 面向 /
揭露指標

執行成果

a. 組織依循策略與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

c. 組織在管理氣候相關風險與機會所使用之目標，以及落實該目標的表現

為降低氣候相關風險與機會對業務之衝擊，本公司遵守盡職治理政策，訂定氣候相關風險之指標與目標，且每年定期追蹤氣候關鍵指標與目標達成情形。

- 2025 年 12 月金控高污染及高碳排行業暴險占比為 15.4%，低於限額 26%。
- 2025 年 12 月無 ESG 禁止投資名單、亦無 ESG 不宜投資名單。
- 2025 年 12 月 ESG 重度風險檢核，檢核結果皆符合規定，低於限額 15%。

b. 範疇 1、範疇 2 和範疇 3 溫室氣體排放和相關風險



自身營運溫室氣體排放

- 完成全據點「ISO 14064-1 溫室氣體盤查」查證，各類別盤查數據詳 6.2 綠色營運。
- 2025 年自身營運範疇 1、2 碳排放量為 419.73 公噸 CO₂e，相較基期（2021 年）675.74 公噸 CO₂e 目標減少 37.89%。
- 導入「ISO 50001 能源管理系統」與「ISO 14001 環境管理系統」，持續減少溫室氣體排放。



投融資業務溫室氣體排放

- 2025 年統計範圍為股權與公司債投資，評估整體金融資產部位碳排分布情形。
- 2023 年合庫金控整體集團減碳目標通過「科學基礎減碳目標倡議」（Science-based targets initiative, SBTi）審核。
- 2025 年投資排放量共計 29,644.80 公噸 CO₂e。

