目錄

董事長的話
國泰永續影響力故事
關於國泰金控
永續評比與獎項肯定
01 永續策略與治理
02 氣候
03 健康
04 培力
05 永續金融
06 永續治理
07 附錄

5.5 永續金融亮點實績

永續金融已成為全球金融市場的重要趨勢，不僅引導資本流向環境、社會及公司治理（ESG）表現優異的企業，更促進整體經濟向永續發展轉型。國泰作為永續金融的領航者，持續深化責任投資與授信，投資面透過積極推動永續主題式投融資、永續相關債券與影響力投資上的實踐；授信面透過永續授信、再生能源貸款、社會責任貸款等多元金融商品／服務，期許藉由資金提升對環境與社會的正向影響，實現永續共好。

5.5.1 責任投資成果

‖ 永續主題投融資

國泰定義低碳、基礎建設、高齡與健康、社區與金融包容性、水資源等五種永續主題，這些產業的發展影響氣候、經濟、社會福祉，提供長期穩定投資機會，並符合金融機構的社會責任。透過投資，金融機構不僅推動產業創新轉型，更促進可持續經濟發展，發揮金融本業的力量，為社會永續與商業共創價值。截至 2024 年 12 月，國泰永續主題的投資總額達到新台幣 1.7 兆元；而授信總額達新台幣 1,345 億元[註]。

註：關於永續主題投資／授信金額請見附錄 7.2 ESG 績效數據表 表 1，五種主題之標的可能有重複，總計數已排除重複計算。

永續主題投資／授信對應 SDGs				
主題	相關行動	回應的 SDGs	2024 金額（億元）	
			投資	授信
低碳	依據參與全球氣候變遷投資聯盟（Global Investor Coalition on Climate Change, GIC）低碳投資登入平台（Low Carbon Registry, LCI）之經驗，訂定集團低碳產業定義，投資低碳綠能產業包括：替代能源（不含核能、化石燃料、天然氣、火力）、綠建築、廢棄物回收、低碳運輸、循環經濟、綠色債券、自然碳匯。	7 可負擔的潔淨能源 13 氣候行動	3,251	506
基礎建設	參考政府相關規範，訂定基礎建設範疇，包括：交通設施、公用事業設施、社會住宅／老人住宅、環境整治及保護設施、低碳轉型基礎設施、基礎建設營造及軟體等。	11 永續城鄉	9,176	756
高齡與健康	參考國家發展委員會以及 PRI 對相關產業的定義，訂定高齡與健康產業範疇，納入高齡與健康服務產業（醫療機構、壽險公司、交通服務）、高齡與健康產品產業（製藥、生物科技）及設施供應等（老人住宅）。	3 健康與福祉	5,697	479
社區與金融包容性	包含投資具微型金融／普惠金融服務、提供金融科技服務至微型金融機構、職業教育／專業技能訓練等相關服務之企業。	1 終結貧窮 4 優質教育	56	72
水資源	氣候變遷加劇水資源問題，對人類和生態系統的健康帶來威脅，故訂定水資源範疇，包含：水處理、水供應、污水處理等。	3 健康與福祉 6 淨水及衛生	135	16

註：2023 年國泰金控永續主題投融資訊更正，「高齡與健康」投資金額為 4,903 億元，授信金額為 437 億元；「水資源」投資金額為 67 億元，授信金額為 11 億元；「社區與金融包容性」投資金額為 24 億元，授信金額為 40 億元。

目錄

董事長的話
國泰永續影響力故事
關於國泰金控
永續評比與獎項肯定
01 永續策略與治理
02 氣候
03 健康
04 培力
05 永續金融
06 永續治理
07 附錄

‖ 永續相關債券投資

永續發展相關債券(Green, Social, Sustainability, and Sustainability-Linked Bond, GSSSB)指資金用途為永續目的所發行的債券，全球國家政府、地方政府、公司均可發行，透過投資永續相關債券，可更細緻追蹤資金用於特定永續領域，促進該領域進展，國泰依據 Bloomberg、證券櫃檯買賣中心定義永續相關債券，2024 年國泰共投資永續相關債券新台幣 1,472 億元，細項定義及金額如下：

資產類別	說明		累積至 2024 年投資總金額（單位：億元）
	Bloomberg 定義	櫃買中心定義	
綠色債券 (Green Bond)	Indicates the issuer states that the net proceeds of the instrument include environmental projects or activities.	係指債券所募集之資金全部用於綠色投資計畫。發行人所發行之債券，依據證券櫃檯櫃買賣中心「永續發展債券作業要點」之規定，取具綠色債券資格認可，並申請債券為櫃檯買賣，即為綠色債券	788
社會責任債券 (Social Bond)	Indicates the issuer states that the net proceeds of the instrument include social projects or activities.	係指債券所募集之資金全部用於社會效益投資計畫。發行人所發行之債券，依據證券櫃檯櫃買賣中心「永續發展債券作業要點」之規定，取具社會責任債券資格認可，並申請債券為櫃檯買賣，即為社會責任債券	130
永續發展債券 (Sustainability Bond)	Indicates the issuer states that the net proceeds of the instrument include environmental and social projects or activities.	係指債券所募集之資金全部同時用於綠色投資計畫及社會效益投資計畫。發行人所發行之債券，依據證券櫃檯櫃買賣中心「永續發展債券作業要點」之規定，取具可持續發展債券資格認可，並申請債券為櫃檯買賣，即為永續發展債券	468
永續發展連結債券 (Sustainability-Linked Bond, SLB)	Indicates that issuer states that the instrument includes issuer predefined forward-looking performance-based organizational sustainability targets.	係指債券本息支付條件與發行人可持續發展績效目標 (SPT) 相連結之債券。發行人所發行之債券，依據證券櫃檯櫃買賣中心「永續發展債券作業要點」之規定，取具可持續發展連結債券資格認可，並申請債券為櫃檯買賣，即為永續發展連結債券 (SLB)	86

‖ 影響力投資

為提升對社會或環境的正面影響，國泰人壽於 2024 年首次參考全球影響力投資聯盟（GIIN），對影響力投資定義，將「意圖性、可衡量性、跨資產性、具財務報酬」作為投資決策的重要考量，並納入社會與環境議題的目標。為了衡量投資效益，參考國際標準制定影響力評估範疇，涵蓋跨資產類別的配置，包括永續債券及私募股權等，並結合「變革理論（Theory of Change）」及 IRIS+ 指標，聚焦於對社會和環境的實質及正面的貢獻。（若需詳細資訊請詳國泰人壽 2024 年永續報告書）

- 01 投入：完成目標所需資源 (如人力資本、R&D 費用、資金等)
- 02 活動：利用資源所投入的營運活動
- 03 生成：產出是活動的直接結果
- 04 成效：由產出帶來的短期變化
- 05 影響力：有產出帶來的系統性變化

IRIS+

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

目錄

董事長的話
國泰永續影響力故事
關於國泰金控
永續評比與獎項肯定
01 永續策略與治理
02 氣候
03 健康
04 培力
05 永續金融
06 永續治理
07 附錄

影響力投資鼓勵企業採取更加永續的商業模式，將社會與環境目標納入商業策略，以提高效率和增加競爭力。影響力投資的目標企業或專案通常涉及改善社會或環境問題，例如：提供教育機會訓練、提供乾淨用水、改善公共衛生、氣候變遷減緩或調適及保護生態系統等。隨國際淨零及 ESG 趨勢加速發展，國泰人壽持續針對發展綠色永續計畫及社會效益項目進行投資，發揮影響力投資，2024 年於影響力投資相關資產 (右表) 總金額 965 億元。

資產類別	說明	2024 年投資總金額（單位：億元）
綠色債券	主要投資的綠色債券發展項目包括再生能源、能源效率、清潔交通、綠色建築、廢水管理等。	483
社會責任債券	藉由投資改善弱勢族群的生活、提供價格可負擔的住宅改善民眾居住問題、發展基本服務需求的社會債券，協助國家或企業為社會產生正面的實質影響效果。	60
永續發展債券	除直接綠色債券與社會債券外，國泰人壽亦投資同時發展綠色投資計畫及社會效益投資計畫的可持續發展債券，鼓勵企業對社會及環境改善議題全力投入。	360
其他	投資其產品或計劃對社會及環境產生積極影響力的股票基金及私募股權，藉此發揮正向影響力。	62

專欄—國泰成為 AVPN 及 GIIN 會員，響應影響力倡議

國泰的角色

國泰長期投入公益行動，結合集團資源推動社會與環境共融發展，期許發揮永續核心策略之一「培力」，結合公益創投與影響力投資，鼓勵並支持更多的創新解決方案。2024 年，國泰金控成為亞洲公益創投總會（AVPN）及全球影響力投資聯盟（GIIN）的會員，一同響應影響力投資，讓無論是個人、族群或組織，皆能在解決社會與環境挑戰中發揮更大影響力。

影響力倡議

亞洲公益創投協會（AVPN）

為亞洲最大的社會投資者網路平台，匯聚來自 33 個市場的 600 多個多元資金提供者和資源供應商。致力於促進亞洲的社會投資者共同投入影響力資本，以實現聯合國永續發展目標（SDGs）。幫助其成員建立緊密的聯繫、深化學習、積極行動並展現社會影響力。

全球影響力投資聯盟（GIIN）

GIIN 於 2009 年成立於美國，是全球最大的影響力投資人社群之一，擁有來自 50 國、約 450 名會員，致力於擴大影響力投資的規模和有效性，建立關鍵基礎設施，並支持影響力投資相關的活動、培訓及研究，據以加入影響力投資產業的發展。

目錄

董事長的話
國泰永續影響力故事
關於國泰金控
永續評比與獎項肯定
01 永續策略與治理
02 氣候
03 健康
04 培力
05 永續金融
06 永續治理
07 附錄

5.5.2 責任授信成果

國泰世華銀行聚焦核心本業，透過資金引領產業與社會轉型，發展更便捷之數位化服務及提升金融商品與服務品質，期待創造環境與經濟共榮。

‖ 綠色金融商品與服務

綠色金融商品與服務		指標	2022 年	2023 年	2024 年
環境投融資		環境融資金額	381 億元	413 億元	514 億元
		環境投資金額	194 億元	257 億元	301 億元
再生能源貸款		再生能源占電力供應授信比重	87.56%	93.33%	99.79%
永續授信	企金綠色授信	企金綠色授信餘額	252.44 億元	280.80 億元	250 億元
		企金綠色授信餘額分別占企金總授信餘額之比率	3.64%	3.69%	2.95%
	個金綠色授信	個金綠色授信餘額	6.52 億元	5.67 億元	11.96 億元
		個金綠色授信餘額占個金總授信餘額之比率	0.05%	0.04%	0.06%
	永續績效連結授信	永續績效連結授信餘額	169.27 億元	330.36 億元	495.13 億元
		永續績效連結授信餘額分別占企金總授信餘額之比率	2.44%	4.34%	5.85%
綠色定期存款		綠色定期存款餘額	49.05 億元	23.94 億元	10.07 億元

‖ 責任授信目標進展

目標		監測	2024 更新進展狀況
高碳排產業貸款	「零煤融資」(註 1) 目標為 2027 年第一季底達成所有煤炭授信額度歸零。	按季定期追蹤	循環動用額度於 2022 年底緩衝期到期後歸零且不得續展。中長期額度逐步到期且不得新增貸。
永續授信貸款 (註 2)	至 2030 年，永續授信突破千億。	按季定期追蹤	截至 2024 年底，永續授信餘額達 745.13 億元。

註 1：煤炭上中下游產業鏈，包含煤相關開採、製品及批發零售等均納入國泰世華銀行不予承作範圍。
註 2：包含永續績效連結授信及綠色授信，定義係依據「企業金融永續授信管理要點」不包含個金綠色授信。

目錄

董事長的話
國泰永續影響力故事
關於國泰金控
永續評比與獎項肯定
01 永續策略與治理
02 氣候
03 健康
04 培力
05 永續金融
06 永續治理
07 附錄

‖ 社會責任貸款

國泰世華銀行 2024 年起於海外分行拓展承作社會責任貸款，針對開發中國家中無法或難以獲得充份基本服務（例如：交通、醫藥、居住、金融服務），或需要提升基本教育、技能、社經地位的族群，間接提供金融服務，資金用途限制在特定一個或多於一個的社會專案。此外，建立金流控管機制，以及要求借款人定期出具資金運用報告，確保所有資金皆用於指定專案之融資或再融資。

目標族群	成果
對資金具有需求但不易取得者	• 2024 年度核貸金額共 3,350 萬美元。 • 2024 年度核准的案件皆已動撥。資金用途包括偏鄉醫療院所之設備更新、中低收入戶子女之助學貸款等。

5.5.3 永續金融商品與服務

‖ 國泰證券 APP 一站式數位投資服務

結合數位服務與 ESG 理念，鼓勵投資人落實永續投資，延續 2020 年與國立臺北大學合作提供機構法人投資 ESG 研究服務，2021 年將 ESG 導入國泰證券 APP 自然人選股服務，2022 年更領先業界推出國泰證券 APP「永續專區」，提供投資人檢視台股庫存之 ESG 評級，2024 年使用人數突破五十萬人、點擊突破二百萬次，更於每年持續優化服務，推出最貼近客戶需求的金融數位服務。

‖ 永續基金

• 國泰投信永續高股息 ETF 基金

截至 2024 年底基金規模達新台幣 3,763 億元。2020 年疫情危機更顯現企業照顧員工及供應鏈管理的重要性，國泰投信與 MSCI 合作，讓投資人有機會藉國際級 ESG 服務進行永續投資，並運用股息殖利率加權排序選股，幫助投資人穩健獲利，首次公開發行後創下台股多項紀錄。

2024 年國泰投信永續高股息 ETF 成果

- 2024《Asia Asset Management》2024 BEST OF THE BEST AWARDS—最熱門 ETF
- 2024《Smart 智富》台灣基金獎（晨星技術指導）—國內原型類指數股票型基金獎
- 2024《台北金融研究發展基金會》第二十七屆傑出基金「金鑽獎」—股票 ETF 一般型 ESG 指數三年期獎

• 國泰投信美國 ESG 基金

截至 2024 年底基金規模達新台幣 37.5 億元。採用 MSCI ESG 評級公司給予美國企業的評級，且投資部位至少有 70% 以上布局在 A（含）評級以上的公司。不僅聚焦 ESG 美股菁英股，更排除軍火、菸草大麻、情色等具爭議性的產業，希望藉投資 ESG 表現較佳的企業，增加投資組合的穩健性並鼓勵善盡社會責任的企業。