

01 國泰永續策略與治理

1.4 永續價值創造流程

五大資本損益 (5C P&L)



在實踐企業永續的道路上，國泰金控秉持「What if We Could」精神，期許透過金融本業的影響力，成為推動產業向上的力量，為人類社會帶來更好的生活福祉，同時避免環境足跡與人權風險，為利害關係人創造長期正向價值。國泰金控自2018年起攜手學術單位開發「五大資本損益 (5C P&L)」評估架構，植基於影響力評價 (Impact Valuation) 方法學，結合財務損益 (Profit & Loss, P&L) 與三重盈餘 (Triple Bottom Line, TBL) 管理思維，透過因果關係為導向的永續衝擊路徑 (Sustainability Impact Pathway)，評估價值鏈活動對經濟、環境與人 / 人權產生的外部衝擊，並轉化成以貨幣單位為基礎的社會效益 (正向) 與成本 (負向)。

根據分析結果，國泰金控營運過程產生的外部衝擊集中在價值鏈下游的金融商品、服務與投融資活動。2023年，投融資對象因獲得財務支援而帶動整體產業鏈創造約新台幣13.3兆元產值，同時創造約2,250萬個間接的就業機會及新台幣1.8兆元薪資收益，但產業間供需過程所耗用的自然資源與環境汙染，以及產業鏈工作者可能遭受人權侵害的風險，則帶來新台幣1兆元的潛在社會成本。為協助產業邁向低碳轉型，國泰金控除了透過「責任投資」小組訂定嚴謹的ESG風險監管機制，也持續擴大對再生能源、綠建築、廢棄物回收、大眾運輸等低碳產業的投資規模，估計2023年因低碳投資而避免的碳社會成本約新台幣74億元。

做為以科學為基礎的管理工具，國泰金控持續優化與精進5C P&L評估方法的深度及廣度，使分析結果更具完整性與合理性，透過影響力思維，幫助我們於決策時考量更廣泛、深遠的影響層面，進一步發掘永續議題管理可能為公司長期發展帶來的風險與機會，期盼以自身的不懈努力驅動更完善的企業永續管理，更有效地做好資源分配，以取得利害關係人信任，實現共享價值。

國泰 5C P&L 方法學及更新歷程



目錄

董事長的話

國泰永續影響力故事

關於國泰金控

永續獎項肯定

永續績效與突破

01 國泰永續策略與治理

- 02 氣候
- 03 健康
- 04 培力
- 05 永續金融
- 06 永續治理
- 07 附錄

國泰金控永續衝擊路徑



01 國泰永續策略與治理

衝擊成因	重大議題 管理	營運過程之投入 與產出	IRIS 分類	導致或促成福祉的改變	5 大資本	影響力指標	衝擊類型	貨幣價值 (新台幣)	衝擊等級	衝擊對象
 公司營運	人才吸引與 留任	員工薪酬與福利	OI4724	兼顧生活品質的薪酬創造幸福 感與購買力	人力資本	社會外部性：薪酬高於 生活工資	正向 (+)	27,159,893,811	●●●●○○○○	內部員工
		員工支持計畫	OI2742	帶薪休假及家庭友善支持帶 來工作與生活平衡	人力資本	社會外部性：薪酬不足 生活工資	負向 (-)	16,852,663	●○○○○○○○	內部員工
	人才與技能 發展	員工訓練發展	OI7877	培訓獲得專業技能及就業力 提升	人力資本	社會外部性：生活與家 庭友善支持	正向 (+)	281,092,945	●●○○○○○○	內部員工
		職缺內部填補	OI6995	獲得內部晉升及職務轉調機 會帶來收入增加	人力資本	社會外部性：訓練創造 員工未來收益	正向 (+)	6,545,972,992	●●●○○○○○	內部員工
		員工性別薪酬比 例	OI1855	高薪職位因性別差異衍生職 業隔離	人力資本	社會外部性：職缺內部 填補	正向 (+)	1,776,564,748	●●●○○○○○	內部員工
	職場多元包 容	職場遭受性騷擾	OI9077	造成身心傷害衍生醫療成本 及未來福祉損失	人力資本	社會外部性：平等機會	負向 (-)	3,498,739,279	●●●○○○○○	內部員工
		健檢具健康風險 人數	OI4061	因工作負荷衍生心血管疾病 風險及醫療支出	人力資本	社會外部性：性騷擾	負向 (-)	12,247,859	●○○○○○○○	內部員工
		健康管理改善人 數	OI4061	透過健康促進改善同仁生活 型態與健康狀況	人力資本	社會外部性：員工健康 風險	負向 (-)	85,281,589	●○○○○○○○	內部員工
	員工健康與 福祉	員工職業災害事 件	OI3757 OI6525	工作者身心靈影響及醫療資 源支出	人力資本	社會外部性：員工健康 促進	正向 (+)	2,119,366	●○○○○○○○	內部員工
		社會投入	OI7421	促進當地社區關係及改善生 活品質	社會關係 資本	社會外部性：員工職災 事件	負向 (-)	6,803,000	●○○○○○○○	內部員工
						社會外部性：社會投入 價值	正向 (+)	420,121,138	●●○○○○○○	社會

目錄

董事長的話

國泰永續影響力故事

關於國泰金控

永續獎項肯定

永續績效與突破

01 國泰永續策略與治理

02 氣候

03 健康

04 培力

05 永續金融

06 永續治理

07 附錄



註 1：IRIS (Impact Reporting & Investment Standards) 為全球影響力投資聯盟 (Global Impact Investing Network, GIIN) 開發用於衡量企業社會、環境和經濟績效的標準化指標架構，以提升影響力投資的可比較性。

註 2：影響力評價方法學參考哈佛商學院的影響力加權會計 (Impact-Weighted Accounts, IWA) 及價值平衡聯盟 (Value Balancing Alliance, VBA) 影響力陳述方法。

註 3：附加價值收入 (Gross Value added, GVA) 是評估企業營運過程的中間投入與最終產出之間的差異，同時考量原始投入及公共支出，這些經濟活動為不同利害關係人帶來的利益。

註 4：外部性 (externality) 指國泰金控營運活動與各類資本間的依存互動對人類生活福祉帶來正向或負向影響，但不因此從中直接獲得利益或承擔成本。環境外部性考量溫室氣體、空污、廢棄物及水資源耗用所衍生的碳社會成本、人體健康損失成本及生態系統損害，社會外部性考量薪資品質、職涯發展、平等機會、健康與福祉等議題對員工及社會帶來的雇用影響力。

註 5：供應鏈採購及產業投融資採投入產出分析模型 (Input-Output Model) 計算其衍生的社會及環境外部性，包含帶動產業鏈供需效應衍生的經濟效益 (正向)、創造的就業機會與薪資收入，以及伴隨而來的環境足跡及人權風險，參考來源包含 OECD 投入產出表 (2018) 及 EXIOBASE 2、UNICEF 及 Walk Free 資料庫等。

註 6：考量各國經濟條件差異，價值化係數以各地區購買力平價 (Purchasing Power Parity, PPP) 衡量的人均國民總所得 (Gross National Income, GNI) 進行調整，並考量通膨及匯率因素，將時間邊界拉齊至以 2021 年為基準之貨幣價值，方法學參考 OECD (2012) 及 PwC UK (2015)。

影響力級別	貨幣價值 (百萬 NTD)	影響力級別	貨幣價值 (百萬 NTD)
●○○○○○○○	0-100	●●●●●○○○	50,000-100,000
●●○○○○○○	100-1,000	●●●●●●○○	100,000-500,000
●●●○○○○○	1,000-10,000	●●●●●●●○	500,000-1,000,000
●●●●○○○○	10,000-50,000	●●●●●●●●	>1,000,000