

目錄

董事長的話

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 永續金融影響力

06 永續治理

07 附錄

■ 撤資煤炭策略

燃煤發電是加遽氣候變遷的重要因素，逐步淘汰煤炭轉向更多替代能源與技術是邁向淨零的關鍵，在這樣的趨勢下，煤炭產業也面臨更高的擱淺資產風險，在授信方面，國泰世華銀行積極回應國際高碳排產業與監理趨勢，確立零煤融資目標與時程，煤炭管理政策獲得 350 台灣「[銀行業煤業政策評比](#)」，為台灣銀行業最高分。

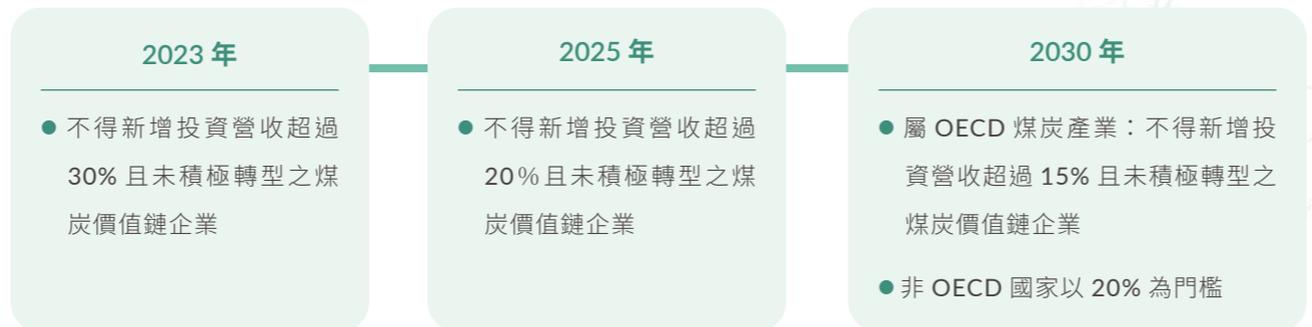
授信撤資煤炭策略



註：煤炭價值鏈指煤礦、燃煤發電、煤相關製品及批發零售

國泰人壽除於 2019 年起將營收超過 50% 之煤礦業及未積極轉型之燃煤發電業者列為「排除名單」，為台灣首家去煤之機構投資人外，於 2021 年起將營收超過 50% 之「煤礦鐵路運輸」及「煤炭輔助服務」煤炭價值鏈產業列為「排除名單」，亦為台灣首家將煤炭價值鏈納入之機構投資人，更於 2022 年將營收門檻降至 30%。在此基礎之上，國泰金控訂定適用主要子公司（國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券、國泰投信）的逐步撤資煤炭策略與目標範疇涵蓋股票、債券之主動投資及委由第三方管理之投資部位，說明如下：

投資撤資煤炭策略



註：煤炭價值鏈指煤礦業、燃煤發電業、煤礦鐵路運輸及煤炭輔助服務

加速燃煤發電業轉型至關重要，除了訂定逐步撤資策略，國泰也期望透過主動與企業溝通，敦促發電業淘汰煤炭，因此加入由亞洲投資人氣候變遷聯盟（AIGCC）發起的「亞洲電廠議合倡議」（Asian Utilities Engagement Program, AUPEP），與國際投資人合作督促亞洲大型燃煤發電公司低碳轉型，請詳見 [2.1.2 的亞洲電廠議合倡議](#)。

■ 氣候敏感性產業管理

國泰持續審慎監控與管理投融資氣候風險，國泰各子公司已在投融資敏感性產業中，納入氣候敏感性產業（例如：煤炭相關產業、石油與天然氣相關產業、建築材料業、鋁業、鋼鐵業、航空業、採礦等），以將氣候風險因子整合於投資融資決策流程中，詳細資訊請見 [5.2 責任投資章節](#)。

■ 非常規石油及天然氣產業管理

國泰人壽已訂定非常規石油及天然氣投資管理方式，將油砂、頁岩油與自非常規化石燃料提煉的液化天然氣（LNG）等產業納入敏感性產業，並區分為排除名單及關注名單，投資排除營收比例大於 50% 且未低碳轉型之非常規石油及天然氣公司，範疇包含股票、債券之主動投資及委由第三方管理之投資部位。

■ 氣候相關財務揭露 (TCFD)

國泰金控 2018 年即簽署支持 TCFD，並持續強化氣候管理，透過風險評估、情境分析、減碳策略及資訊揭露等作為，確保將氣候風險納入經營考量，以增加國泰營運的長期韌性並建立低碳永續的未來，更多氣候治理、策略、風險管理及指標與目標資訊，請見 [TCFD 章節 P.121](#)。