

5.2 責任投資

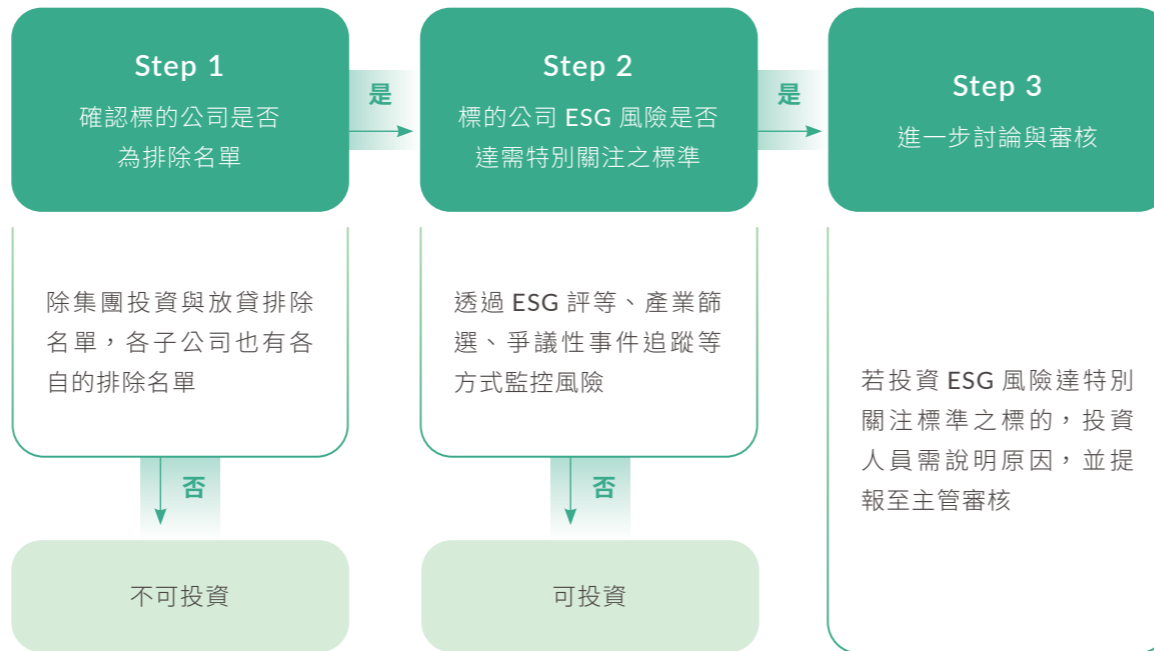
責任投資是為社會帶來正向影響的穩定力量，同時亦是增進資產長期價值的核心能力之一，因此國泰自我遵循聯合國責任投資原則（PRI）以建構完善的責任投資體系，對應行動請詳見[附錄 7.3](#)。

5.2.1 投資流程 ESG 管理

國泰相信環境（Environment）、社會（Social）、治理（Governance）是影響公司長期營運的因子，藉由整合 ESG 因子，更全面地評估企業價值，為決策帶來更廣更深遠的視野，能幫助國泰追求長期穩定的報酬，並促使被投資企業持續改善，是增進彼此價值的最佳方式，因此國泰將 ESG 整合於投資決策流程當中，以做出更全面而完整的投資決策。

■ 上市櫃股權與債券投資 ESG 審核流程

國泰各子公司上市櫃股權與債券之 ESG 審核流程：首先檢視投資標的是否隸屬於排除名單，若為排除名單者則不予投資；並進一步判定是否 ESG 風險達需特別關注之標準，若符合條件，則需進一步分析、提報審核。



■ 建構排除名單

· 集團投資與放貸排除名單

為避免國泰因投資或放貸具高度環境、社會、道德風險之爭議性標的而引致公司營運風險並符合企業永續之價值追求，國泰金控訂定《國泰金融控股股份有限公司暨子公司不可投資與放貸政策》，政策明訂關注領域，包括爭議性產業與爭議性國家，責任投資小組每年根據特定篩選標準，檢視關注領域之企業與國家，更新「投資與放貸排除名單」，各子公司須列為投資與放貸業務之排除標的。

關注領域	篩選標準	
爭議性產業	爭議性武器，如集束炸彈、核武器、貧鈾武器、生化武器等	有足夠證據顯示該公司涉及爭議性武器製造。
	色情產業	相關營收達一定標準。
爭議性國家	系統性地違反國際人權共識或具重大人權爭議國家	參考聯合國安全理事會等國際制裁名單而訂。

爭議性產業之股票、公司債，以及爭議性國家之主權債，將納入控管，不得進行投資或放貸，如已投資或放貸者，應以不增加投資或放貸為原則，後續並依各公司管理需求與決策，與該標的企業進行溝通、議合，或辦理出清持股、收回貸款等作業。

2022 年共有四家企業被判斷已無涉及爭議性武器生產、一家企業撤出色情產業，因此於「投資與放貸排除名單」中除名，並有一家企業因涉及爭議性武器生產而納入名單。

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

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

· 煤炭產業與非常規石油及天然氣產業排除名單

國泰金控已訂定集團撤資煤炭策略，針對未轉型之「煤礦業」、「煤礦鐵路運輸」、「煤炭輔助服務」及「燃煤發電業」，並將逐步降低納入排除名單之煤炭業營收佔比門檻。國泰人壽亦訂定非常規石油及天然氣管理方式，排除營收比例大於50%且未進行轉型之非常規石油及天然氣公司。詳細資訊請見[2.1 低碳經濟章節](#)。

· 各子公司擴增排除名單

各子公司可依據管理需求及內部 ESG 分析結果自行擴增排除名單，例如：國泰世華銀行不予承作對象、國泰產險敏感性產業、國泰投信國內股票排除名單即為子公司擴增之排除名單，或是國泰人壽匡列敏感性產業，並考量該產業之個別公司受氣候衝擊程度等因素，將風險較高者列入排除名單。

■ 檢視 ESG 風險達需特別關注之標準

ESG 審核流程中，若要投資 ESG 風險達特別關注標準之標的，投資人員需要針對該公司說明評估仍應投資之原因，並提報主管審核，各子公司可自行設定 ESG 風險指標，包括但不限於：

- 檢視標的公司 ESG Rating，例如：ESG Rating 低於特定評級
- 檢視標的公司是否涉及爭議性事件，例如：ESG 爭議性事件分數
- 檢視標的公司是否觸及其他風險指標，例如：國泰人壽將敏感性產業區分排除名單及關注名單，鋼鐵業關注名單中之公司若氣候風險值達一定門檻則須進一步提報討論

各公司加強管理之產業

國泰人壽 敏感性產業	國泰世華銀行 不予承作對象	國泰產險 敏感性產業	國泰證券 敏感性產業	國泰投信 國內股票排除名單
<ul style="list-style-type: none"> ● 爭議性武器 ● 色情 ● 煤炭相關產業（燃煤發電業、煤礦業、煤礦鐵路運輸及煤炭輔助服務等） ● 賭博產業 ● 棕櫚油產業及伐木產業 ● 石油與天然氣相關產業（綜合性石油與天然氣產業、油氣探勘與生產產業及工業氣體、非常規石油與天然氣產業等） ● 建築材料業 ● 鋁業 ● 鋼鐵業 ● 航空業 	<ul style="list-style-type: none"> ● 爭議性武器 ● 違反人權 ● 色情 ● 採礦 ● 燃煤 / 核能發電 ● 煤炭相關 ● 石油及天然氣上游開採 ● 菸品業 ● 賭博、博奕 ● 熱帶雨林伐木 ● 流刺網製造與捕撈 	<ul style="list-style-type: none"> ● 菸草生產 ● 純粹博奕業 ● 色情行業 ● 核擴散 ● 生化武器 ● 彈藥與地雷製造商 ● 熱帶雨林伐木 ● 煤礦開採業 	<ul style="list-style-type: none"> ● 鋼鐵 ● 石油 ● 鋁製造業 ● 水泥 ● 燃煤發電 ● 菸草製造 ● 博奕 	<ul style="list-style-type: none"> ● 賭博、博奕 ● 軍火買賣 ● 煙、酒、毒品 ● 違反人權 ● 違反勞動法規 ● 雇用童工 ● 色情行業

■ ESG 審核過程中所考量的 ESG 因子

國泰考量 35 項 ESG 因子，全面性地將 ESG 因子整合於投資決策流程中：

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

ESG	主題	ESG 因子
E 環境	氣候變遷	E- 碳排放
		E- 產品碳足跡
		E- 金融環境衝擊
		E- 氣候變遷脆弱性
	自然資本	E- 水資源壓力
		E- 生物多樣性與土地利用
		E- 原材料獲取
	汙染與廢棄物	E- 有毒物質排放與廢棄物管理
		E- 包裝材料與廢棄物
		E- 電子廢棄物
	環境面機會	E- 清潔技術機會
		E- 綠建築機會
E- 再生能源機會		
S 社會	人力資本	S- 勞工管理
		S- 健康與安全
		S- 人力資本發展
		S- 供應鏈勞工標準

S 社會	產品責任	S- 產品安全與品質	
		S- 化學品安全	
		S- 消費者金融保護	
		S- 隱私與資料安全	
		S- 責任投資	
	利害關係人衝突	S- 健康與人口風險	
		S- 爭議性原料	
		S- 社區關係	
		社會機會	S- 企業包容性
			S- 金融包容性
S- 健康照護包容性			
S- 營養與健康機會			
G 公司治理	公司治理		G- 所有權與控制權
		G- 董事會	
		G- 薪酬	
	企業行為	G- 會計	
		G- 企業道德	
		G- 稅務透明	

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

■ 投資後檢視

針對既有部位，國泰亦持續監控其 ESG 風險，例如定期檢視部位 ESG 分數等；此外，當標的 ESG 表現惡化至需關注標準時，亦需啟動評估。

■ 年度審核結果

2022 年各國泰人壽檢視全部上市櫃股權投資標的 (Listed Equity)、公司債及金融債之投資標的 (Fixed Income: Non-corporate Bond & Corporate Bond)，具潛在風險提報討論案件共 264 件，綜合考量基本面及 ESG 表現而被剔除於可投資名單共 3 件。

國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券與國泰投信亦執行 ESG 審核，2022 年具潛在風險提報討論案件共 150 件，綜合考量基本面及 ESG 表現而被剔除於可投資名單共 4 件。

■ 不動產

國泰人壽訂定「不動產責任投資與管理政策」，於投資不動產時應妥善運用地球資源，提升公司不動產持有效益，控管投資及營運風險，同時為展現對地球生態及環境保護盡一份心力，2016 年起，自行投資開發之建築物委任建築師設計時，均要求符合綠建築設計，所有不動產在能源使用、綠化量、廢棄物等指標皆達一定水準，並自 2023 年起新建建築全取得綠建築認證或美國 LEED 標章。

■ 基金及 ETF

國泰人壽為確保所投資之基金及 ETF，係由符合其責任投資理念的交易對手或基金管理機構所發行，採取以下方式了解其 ESG 政策與作為：

- 檢視交易對手是否簽署 PRI/ 該國盡職治理守則，或檢視其 ESG 執行狀況
- 運用專業 ESG 評比機構資料庫，檢視基金 ESG 績效、基金管理者 ESG 績效

■ 委外投資資產

國泰人壽與國泰產險訂有相關委外投資管理措施，以確保委外單位在管理資金時落實責任投資。國泰人壽與國泰產險所全權委託之資產中，100% 部位係由已簽署 PRI 或該國盡職治理守則之委外機構管理。關於國泰金控歷年委外部位責任投資及盡職治理之管理情形請見附錄表 5。

委外單位管理措施	
國泰人壽	國泰產險
<ul style="list-style-type: none"> ● 委外合約明訂投資時需考量 ESG 及氣候變遷因子 ● 檢視委外單位是否為 PRI/ 該國盡職治理守則簽署者 ● 要求委外單位遵守排除名單及敏感性產業規範 ● 檢視委外單位 ESG 執行狀況 ● 委外單位每年需出具檢視報告，說明其 ESG 作為 	<ul style="list-style-type: none"> ● 簽訂合約時納入責任投資考量 ● 國泰產險每年至少一次針對全權委託投資內容作定期性稽核並將查核內容做成稽核報告 ● 委外單位須定期進行績效評估回報國泰產險以利內部審核

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

5.2.2 強化投資影響力

除針對既有部位，定期檢視其 ESG 分數、敏感性產業、爭議性分數等，若有標的 ESG 表現達需關注標準，應評估是否持續投資。國泰金控持續透過影響力投資、企業議合、強化投資人盡職治理等方式，定期檢視追蹤以落實責任投資。此外，自 2020 年起與國立臺北大學合作，建置臺灣第一個與國際方法論接軌之 ESG 評等機制。2022 年更首創「永續投資」服務，擴大集團對國內永續投資的影響力。

■ 影響力投資

影響力投資 (Impact Investing) 是一種在投資中結合社會和環境問題的理念，旨在達成積極的社會和環境影響，同時實現投資報酬。與慈善捐款不同，影響力投資者通過投資解決問題並追求一定的報酬，而不是通過捐贈單純地提供資金支持。影響力投資也會鼓勵企業採取更加永續的商業模式，將社會和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 / 職業技能訓練、提供乾淨用水、改善公共衛生、氣候變遷減換或調適及保護生態系統等。隨國際淨零及 ESG 趨勢加速發展，企業針對發展綠色永續計畫及社會效益項目進行融資，國泰人壽透過多元的投資產品發揮影響力投資，累積至 2022 年於影響力投資相關的金額達 549 億元。

單位：新台幣



- 綠色債券：目前所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，以支持企業善盡環境保護之計畫。為響應台灣首波綠色債券發行，國泰人壽購買 3,000 萬美金綠色債券，占首波發行金額 17%，而累計至 2022 年底國內外綠色債券投資總金額達 329 億元。
- 社會債券：藉由投資發展基本服務需求、可負擔的住宅計畫的社會債券，協助企業為社會產生正面的實質影響效果。
- 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。
- 影響力基金：投資其產品或計劃對社會及環境產生積極影響力公司的股票，藉此發揮正向影響力。

■ 主動所有權人 (Active Ownership)

國泰認為除了在投資流程中考慮 ESG 因子，實行主動所有權 (Active Ownership) 行動亦至關重要，包括議合、投票等與投資對象持續積極溝通的行動。透過積極對話，金融機構得以鼓勵企業提高 ESG 意識與透明度，並協助企業改善 ESG 管理，提升長期競爭力，促進企業價值的提升的同時亦有助於金融機構管理與降低風險，強化投融資組合的韌性；此外，實行主動所有權人行動亦能對投資組合產生積極影響，創造更高的環境與社會效益，因此國泰積極投入議合、投票等主動所有權人行動，期許成為台灣責任投資領導者。

■ 機構投資人盡職治理守則

國泰金控旗下人壽、投信、產險、銀行、證券皆已簽署機構投資人盡職治理守則。國泰人壽、國泰世華銀行及國泰投信皆入選證交所 2022 年度機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單。國泰的盡職治理作為亦深受國際肯定，國泰投信榮獲 2022 BENCHMARK《指標》「盡職治理大獎—傑出表現」、國泰投信永續高股息 ETF 獲得「ETF 盡職治理大獎 - 同級最佳」。

此外，國泰亦透過電話會議、座談會，參與法說會或及派員參加股東會等方式，與被投資公司經營階層溝通互動。2022 年國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險及國泰投信同仁總共拜訪 2,051 家公司，共 8,411 人次參與。各子公司皆每年發布盡職治理報告，揭露責任投資與盡職治理執行情形，請見：[國泰人壽網站](#)、[國泰世華銀行網站](#)、[國泰產險網站](#)、[國泰證券網站](#)、[國泰投信網站](#)，部分公司亦揭露投票逐案紀錄等資訊。

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

■ 企業議合

國泰金控訂定《國泰金融控股股份有限公司議合政策》與《國泰金融控股股份有限公司議合辦法》，而「氣候變遷」、「ESG」為國泰議合兩大主軸，議合議題包含但不限於：

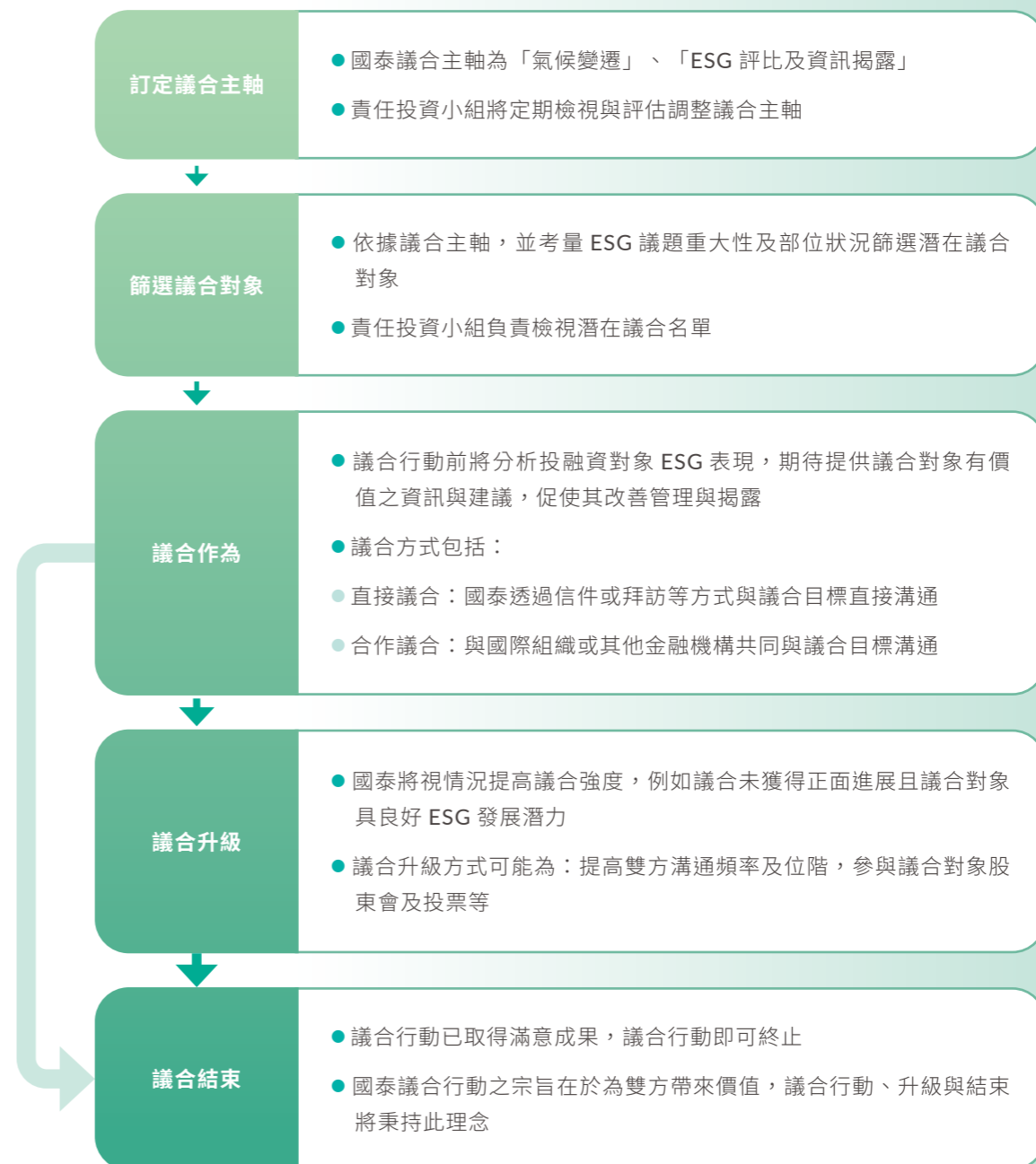
- 氣候變遷：碳排放、氣候變遷脆弱性等
- 自然資本：水資源壓力、生物多樣性與土地利用等
- 社會面向：勞工管理、產品安全與品質、化學品安全等
- 治理面向：董事會、會計等
- ESG 整體：ESG 議題相關管理機制與揭露、ESG 評等表現等

國泰個別檢視涉及上述議題的被投資公司，評估投資部位比重及相關議題的重大性，以決定是否納入議合對象，國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券、國泰投信均與其被投資公司進行議合。

國泰議合概要		
議合主軸	氣候變遷	ESG 評比及資訊揭露
2022 情形	議合 20 家公司	議合企業 48 家次
目的	影響目標公司低碳轉型，採取具體氣候變遷因應作為	影響目標公司改善 ESG 議題相關管理與資訊揭露
目標	2030 年底前，議合國內投融資組合碳排放量 55% 之關鍵公司	每年企業議合達 45 家次，敦促企業改善 ESG 議題相關管理機制與資訊揭露
SDGs	13	6、7、12

註：國泰依照 PRI 等國際組織所定義的議合方式，以電話、e-mail、會議、股東會發言等方式與公司深入溝通多項 ESG 議題，透過深度議合影響投融資對象精進 ESG 行動。單純索取 ESG 數據、寄送 ESG 問卷、出席股東會或法說會而未進一步互動等方式，未計入上述議合家次

國泰金控集團議合流程說明如下，更多關於國泰金控 2022 年氣候議合行動請參考 [2.1.2 氣候議合行動領導者](#)。



訂定議合主軸

- 國泰議合主軸為「氣候變遷」、「ESG 評比及資訊揭露」
- 責任投資小組將定期檢視與評估調整議合主軸

篩選議合對象

- 依據議合主軸，並考量 ESG 議題重大性及部位狀況篩選潛在議合對象
- 責任投資小組負責檢視潛在議合名單

議合作為

- 議合行動前將分析投融資對象 ESG 表現，期待提供議合對象有價值之資訊與建議，促使其改善管理與揭露
- 議合方式包括：
 - 直接議合：國泰透過信件或拜訪等方式與議合目標直接溝通
 - 合作議合：與國際組織或其他金融機構共同與議合目標溝通

議合升級

- 國泰將視情況提高議合強度，例如議合未獲得正面進展且議合對象具良好 ESG 發展潛力
- 議合升級方式可能為：提高雙方溝通頻率及位階，參與議合對象股東會及投票等

議合結束

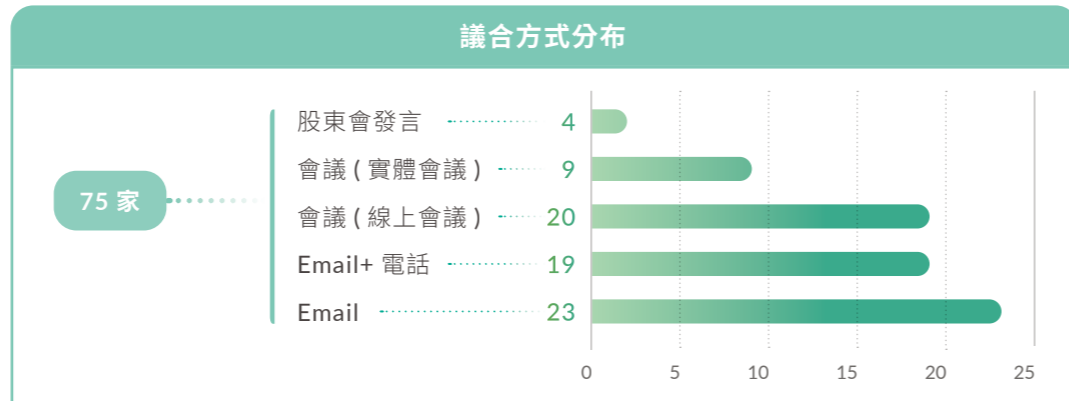
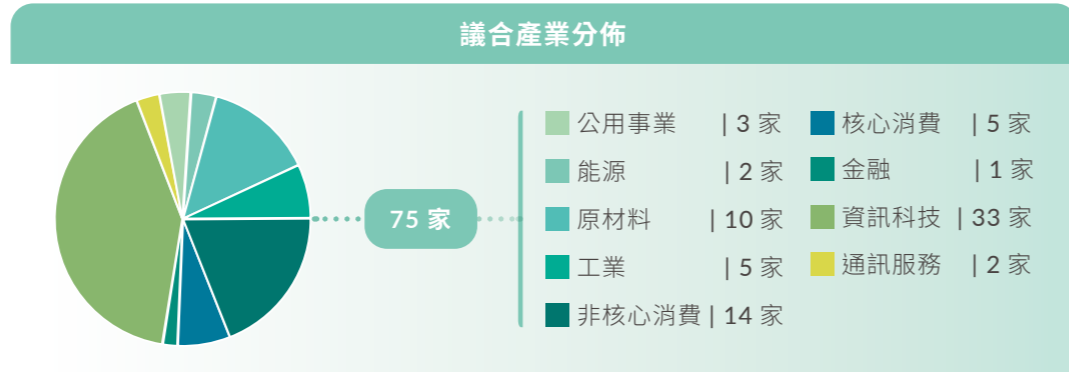
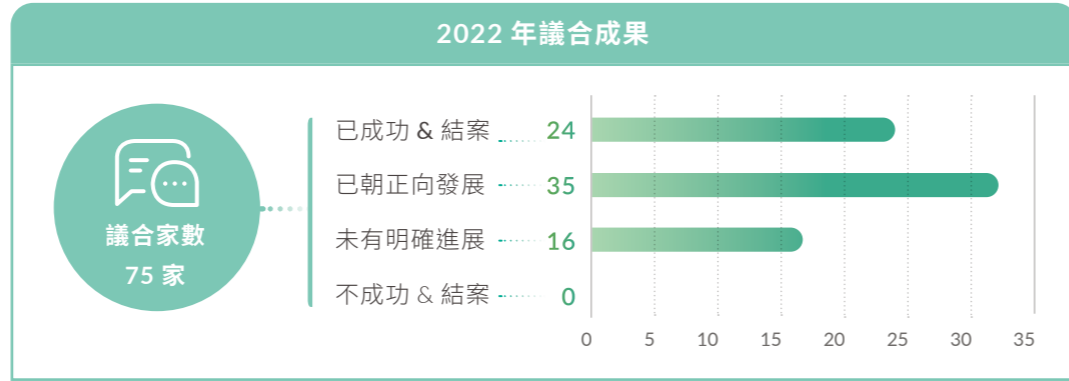
- 議合行動已取得滿意成果，議合行動即可終止
- 國泰議合行動之宗旨在於為雙方帶來價值，議合行動、升級與結束將秉持此理念

2022年國泰與75家企業進行議合，針對16種ESG重大性議題累計120項次議合，議合企業主要為「資訊科技」、「非必需消費品」、「原材料」等產業，主要溝通議題為「氣候變遷脆弱性」及「碳排放」。整體而言，議合朝向正向發展。

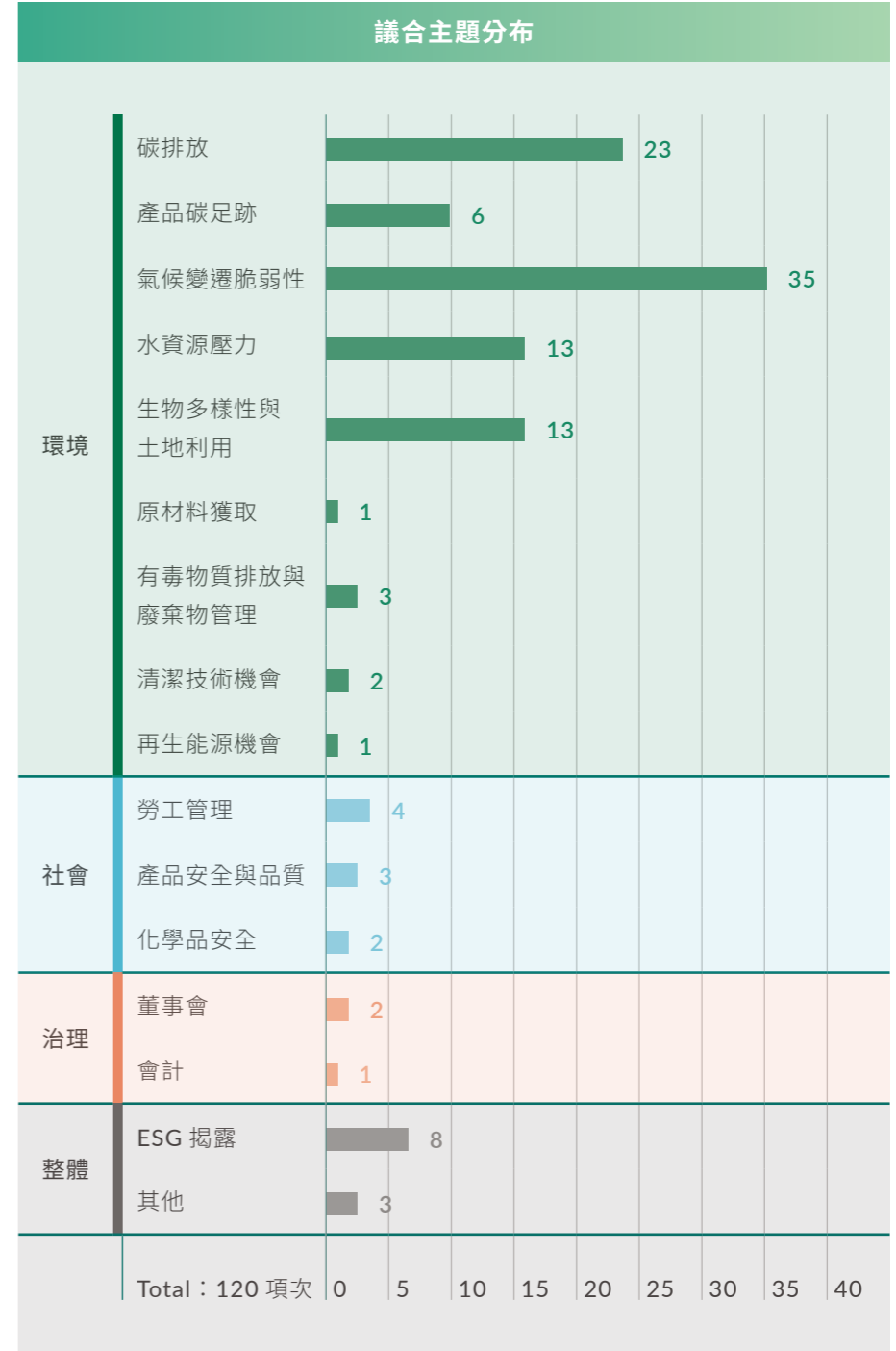
目錄

- 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



註：國泰依照 PRI 等國際組織所定義的議合方式，以電話、e-mail、會議、股東會發言等方式與公司深入溝通多項 ESG 議題，透過深度議合影響投融資對象精進 ESG 行動。單純索取 ESG 數據、寄送 ESG 問卷、出席股東會或法說會而未進一步互動等方式，未計入上述議合家次



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

■ 議合升級

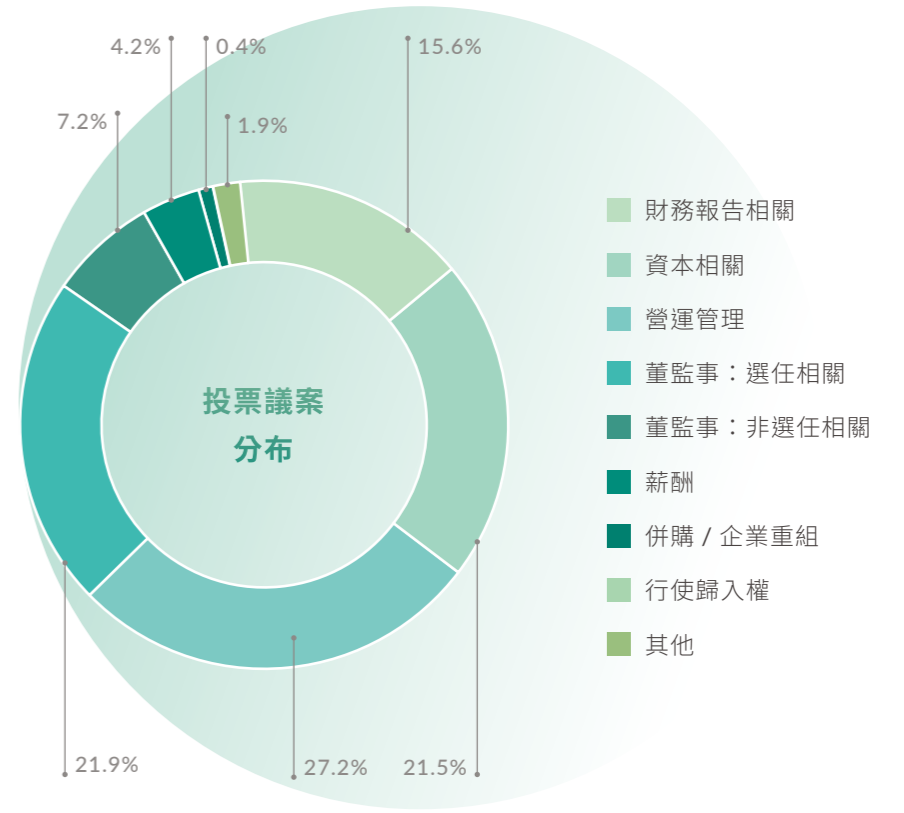
企業永續委員會責任投資小組定期檢視集團重點議合對象之議合成果，倘議合成果遠不如預期，得視管理需求提高議合強度，如：提高溝通頻率、提高雙方溝通者之位階、邀請議合對象之重要利害關係人加入、於議合對象之股東會或法說會表達各公司立場、於被議合對象之股東會投票或提出議案。各公司得與議合對象於該公司年度股東會前，溝通雙方對於相關議案之意見。

案例分享 - 國泰產險議合升級個案	
 背景說明	2022 年國泰產險觀察到該公司在 MSCI ESG 評鑑系統中整體評等為 B，與國際同業相比排名較為落後，經檢視主要與清潔技術機會部分表現稍嫌不足所致
 執行情形	國泰產險投資團隊將此議題帶到個案公司股東會之「臨時動議」上發言，給予該公司相關建議，並提醒個案公司也可能是相關資訊揭露不夠完整，如果可以提升永續資訊揭露，應該能讓外界及評鑑系統更了解公司 ESG 真實狀況
 對被投資公司之影響	該公司董事長於股東會上親自回應，除允諾持續為社會與環境做出貢獻、並持續強化公司治理外，也將改善並強化揭露 ESG 相關資訊： <ul style="list-style-type: none"> ● 環境面：氣候變遷下積極地檢視生產製程及廠務設施的節能減碳措施 ● 社會面：營造友善的職場環境，完善員工照護並保障勞動人權 ● 治理面：持續強化誠信經營政策與風險管理。 ● 後續追蹤 本公司將持續關注被投資公司之改善狀況以納入未來投資部位調整之參考
 其他	本次議合行動為金融同業第一家至被投資公司股東會提出 ESG 聲明，展現對於永續議題之努力

■ 投票

國泰相信金融機構在落實責任投資的過程中，不僅應對其投資組合中的企業審慎評估 ESG 風險，更應將審慎行使投票權視為一項重要的責任，以確保投資對象採取負責任的行為，進而保障金融機構客戶與股東的利益。投資對象的行為和決策不僅影響著投資報酬，也對社會和環境產生影響，金融機構應評估投票議案對環境及社會的影響，並支持企業在經濟、社會和環境方面採取負責任的行為。此舉有助於提高企業的透明度和責任感，推動更積極的 ESG 實踐，最終也將提高企業的長期價值和投資回報。

國泰金控各子公司為謀求客戶、受益人及股東之最大利益，訂定明確投票政策或代理投票政策，積極進行股東會議案投票，並審慎和負責任地行使投票權，並非絕對支持經營階層所提出之議案，各子公司已制定投票政策，並適用於其所投資的上市櫃公司，詳細政策內容及各年度投票結果可參考各公司網站：[國泰人壽](#)、[國泰世華銀行](#)、[國泰產險](#)、[國泰證券](#)、[國泰投信](#)。



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

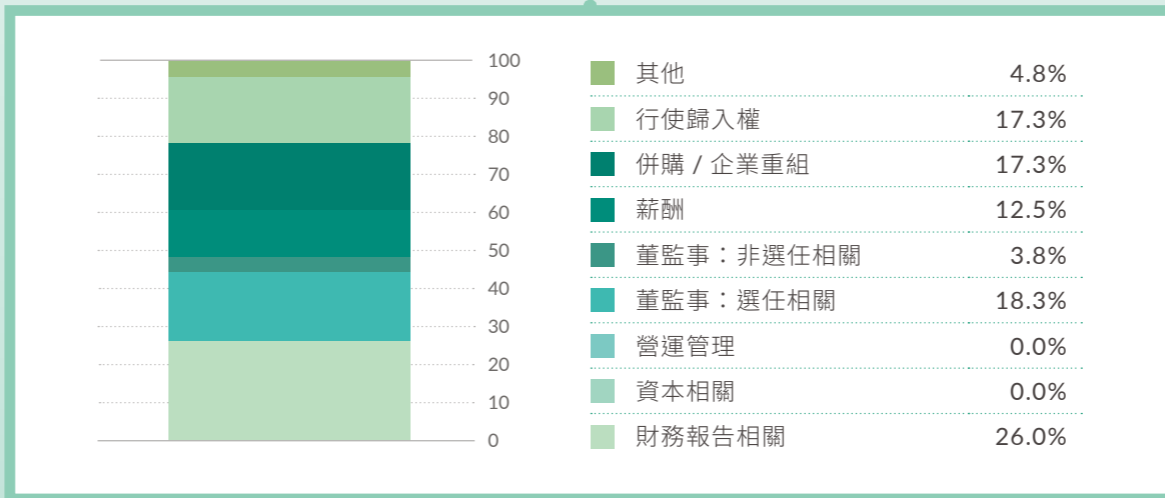
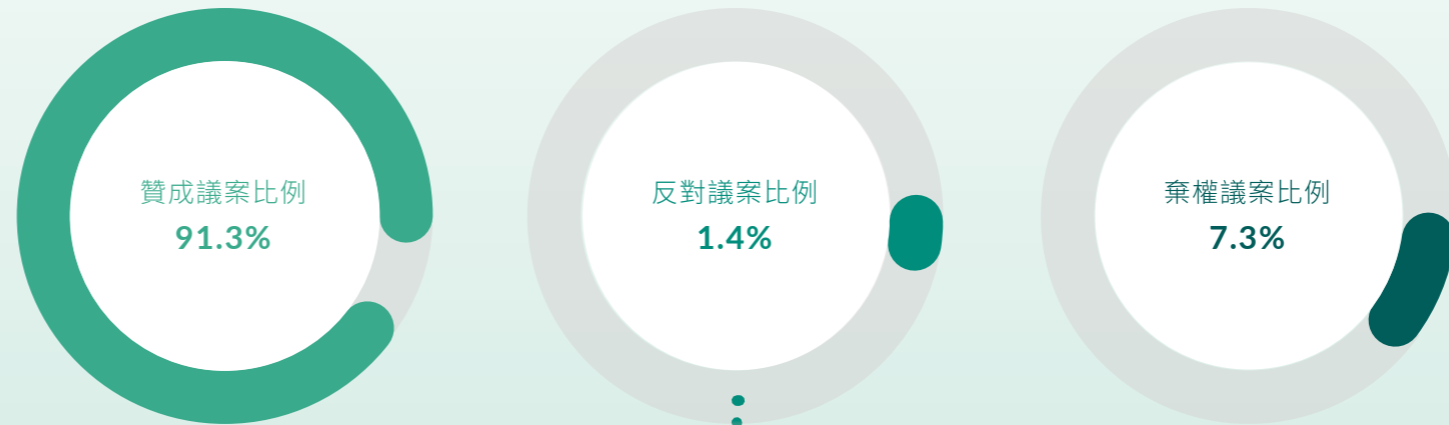
06 永續治理

07 附錄

各公司考量對被投資公司整體營運之影響效益及適行性分析，訂定表決權行使門檻，對於經營階層所提出之議案原則上表示支持，但對於有礙被投資公司永續發展之違反公司治理議案（如：財報不實、董事缺乏獨立性、酬勞不當等），及對環境或社會具負面影響之議案（如汙染環境、違反人權、剝奪勞工權益等），原則上不予支持，各公司亦於投票政策中明確說明原則上採取反對或棄權議案之類型或是考量因素，並透過內部團隊審慎的投票前評估分析，確保採取最適當之投票決策。基於提升被投資企業長期價值及創造環境社會正向影響的目標，各公司也得在審慎評估之下，於投票決策前與該公司事先溝通，發揮主動所有權人之價值。

2022 年，國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券及國泰投信共出席 963 家次股東會，共表決 7,196 項議案。

國泰人壽原則上支持增加被投資公司創造長期價值能力的永續相關的股東議案，同時，為引導企業採取更具體的氣候行動，國泰人壽將支持「符合巴黎協議減碳目標」之氣候議案。依據被投資公司所訂定的氣候計畫及目標行使表決權，是具體展現國泰人壽盡職治理的重要行動。2022 年，我們支持公司發布溫室氣體減量目標報告、揭露如何管理氣候相關風險和如何向低碳經濟轉型以及提出多元化和包容性舉措報告等議案，整體而言，國泰人壽 100% 贊成有助公司永續發展之氣候議案。



註：保險法第 146-1 條，保險業不得行使國內被投資公司董事、監察人選舉之表決權，故相關董監事選任之議案採棄權方式處理。

氣候議案 Case Study



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

個案 C 公司：

屬油氣產業，被列在 CA100+ 焦點公司名單中

2022 年 C 公司年度股東大會議案：要求公司報告溫室氣體減排目標之議案

說明：

C 公司目前雖已承諾 2025 年、2030 年將降低其範疇一、二的溫室氣體排放強度，並已成立低碳技術部門，計畫到 2025 年不再進行例行性燃燒 (routine flaring)，然卻尚未設定範疇三排放的減排目標 (公司提出的在 2050 年達到淨零排放之目標僅包含範疇一、二)。

相比其他油氣開發公司持續推進更積極的溫室氣體減排目標、陸續承諾到 2050 年全價值鏈淨零排放，或透過減少對油氣開發的投資、承諾與客戶合作減少其對油氣的需求以及增加對替代燃料和技術的研發投資做為減少其範疇三排放的計畫，C 公司的目標似乎並不具有野心，亦不符合淨零情境。若未來全球市場採取更積極的行動將升溫限制 2 度 C 以內，國壽預期 C 公司可能會面臨更大的監管、競爭、法律和財務風險。

國壽因此期待 C 公司能揭露其為減少碳足跡和使其營運符合《巴黎協定》目標所做的努力、及提出涵蓋全價值鏈的短中長期減排目標，這除了將使投資人更好地了解公司如何管理氣候相關風險和機會及如何向低碳經濟轉型，也與國壽對被投資公司的期待一致。基於上述原因，本公司贊成此項要求 C 公司報告溫室氣體減排目標之議案。

■ 永續投資商品與服務

· 國泰證券 App 永續專區

2020 年起國泰證券聯手國泰期貨與國立臺北大學合作，提供機構法人 ESG 研究服務，運用臺北大學企業永續發展研究團隊獨家研發 SEED 評比方法論，在臺灣建置第一個與國際方法論接軌之 ESG 評等機制，2022 年涵蓋家數達 658 家。此產學合作除提供責任投資者最新 ESG 研究報告，更於 2022 年起提供客製化的「ESG 議合報告」，透過與受評企業溝通也促進臺灣企業對永續經營價值的重視。此外，觀察到投資人對於 ESG 的投資需求持續增加，國泰證券運用攜手國立臺北大學合作的「台灣永續評鑑」相關資料，於 2022 年領先業界首創「永續投資」創新服務，讓投資人一目了然「永續影響力」力度，協助投資人在獲利的同時也能瞭解持股庫存在 ESG 永續力的展現。



註：SEED 代表社會 (Social)、經濟 (Economics)、環境 (Environmental)、揭露 (Disclosure)

· 永續基金

國泰投信永續高股息 ETF 基金 國內規模最大 ESG 主題基金

- 截至 2022 年底，基金規模達新台幣 1,376 億元
- 2020 年疫情危機更凸顯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，符合投資人需求，IPO 後創下台股多項紀錄

國泰美國 ESG 基金 聚焦 ESG 美股菁英股

- 截至 2022 年底，基金規模達新台幣 41.5 億元
- 採用全球知名評等機構 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。此外，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