

目錄

董事長的話

關於國泰金控

01 永續治理與策略

02 永續金融

03 氣候

04 健康

05 培力

06 永續營運管理

07 附錄

2.2.5 投資後盡職管理

● 國際倡議與議合行動

責任投資的重要精神之一，是透過與被投資公司對話，期許企業在追求獲利成長的同時，也追求社會環境永續，因此國泰積極投入投資議合行動，期許成為台灣投資議合行動的領導者。國泰自 2017 年起積極參與多項國際組織及倡議活動，與國際社會共同推動永續轉型，於 2018 年訂定議合政策，並於 2019 年確立議合策略主軸為「氣候變遷」及「ESG 揭露」，與被投資公司進行更深入的議合。

國泰多年來的投入受國際肯定，2021 年「投資人議程」(The Investor Agenda) 發布「投資人氣候行動計畫」(Investor Climate Action Plans, ICAP)，將國泰「企業議合」及「政策倡導」作為列為全球十大最佳實踐典範案例，國泰金控為亞洲唯一被列入的資產擁有者。

2021 年國泰人壽透過電話、會議等一對一個別議合方式與 80 家企業進行個別議合，針對 17 項 ESG 重大性議題累計 160 項次溝通，主要議合對象為「資訊技術」及「原材料」產業之企業、主要溝通議題為「碳排放」及「氣候變化調適」。

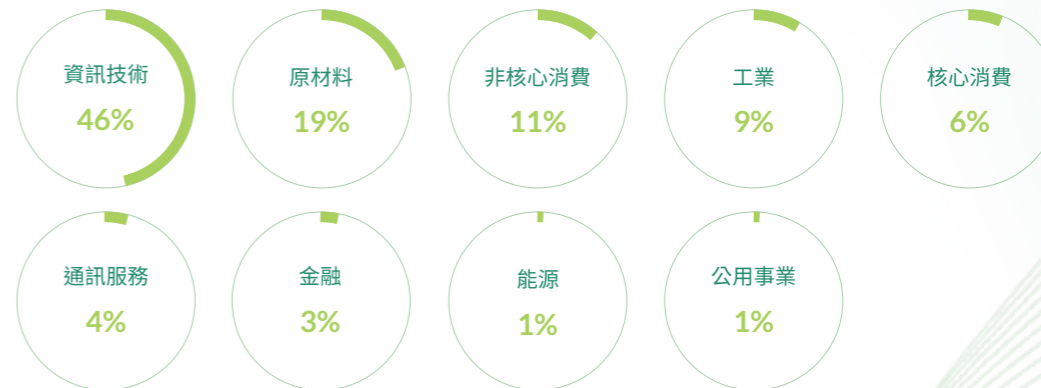
國泰議合與倡議



台灣投資議合行動的領導者

「投資人議程」(The Investor Agenda) 將國泰「企業議合」及「政策倡導」作為列為全球十大最佳實踐典範案例

議合對象產業分布



議合主題分布



目錄

董事長的話

關於國泰金控

01 永續治理與策略

02 永續金融

03 氣候

04 健康

05 培力

06 永續營運管理

07 附錄

● 亞洲投資人氣候變遷聯盟 (AIGCC)

國泰自 2016 年加入 AIGCC，為其創始會員，長年積極貢獻參與國際氣候倡議。國泰在 ESG 的作為受國際認可，國泰金控程淑芬投資長自 2018 年起受邀擔任 AIGCC 主席，協助 AIGCC 提倡亞洲投資人強化對氣候風險 / 機會的認知及行動 2020 年參與 AIGCC 所成立的多個工作小組，以提供建議並研究可行工具及解決方案。



2021 年國泰金控與國泰人壽更參與 AIGCC 發起的「亞洲電廠議合倡議」，議合占全球碳排 23% 的亞洲電廠，促進業者採取減排機制以符合巴黎協議制定的淨零情境，其中國泰人壽議合對象已承諾 2040 年年底淘汰燃煤發電資產。

亞洲投資人氣候變遷聯盟 (AIGCC)



台灣唯一 AIGCC 會員

程淑芬投資長於 2018 年受邀擔任 AIGCC 主席

● Ceres Valuing Water Finance Task Force

近年氣候變遷已間接改變水循環和降水模式，使水資源亦成為當今世界面臨的重大課題之一，台灣近年來也面臨缺水危機，造成極度仰賴水資源的部分產業營運受到影響，有鑑於此，國泰金控與國泰人壽超前部署，於 2020 年參與 Ceres Valuing Water Finance Task Force，成為台灣唯一參加的金融集團，期能透過提前掌握全球水資源前瞻性趨勢、了解各產業水資源風險與機會，使國泰在面臨水資源挑戰時，及早防禦相關風險並提高投資韌性。

Ceres Valuing Water Finance Task Force



台灣唯一參加

Ceres Valuing Water Finance Task Force 的金融機構

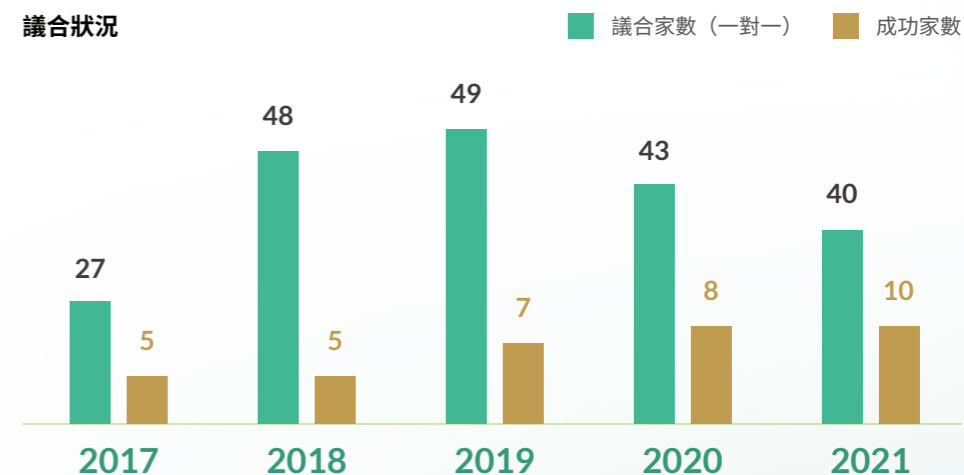
● CDP Non-Disclosure Campaign

CDP「Non-Disclosure Campaign」議合倡議活動透過投資人的力量敦促企業揭露環境資訊，國泰自 2017 年以來，連續五年參加該倡議活動，是台灣唯一參加該倡議的金融機構，國泰透過一對一個別聯繫向企業說明氣候變遷、森林、水資源議題對企業營運的重大影響，鼓勵其揭露相關數據及管理措施，以便投資人評估相關風險。



2021 年共議合 40 家企業，議合成功率為 25% 為歷年新高，且高於全球平均。2017 年以來，國泰已累計成功議合 35 家企業，且企業隔年 CDP 成績進步的比率高達 52%，顯示議合成功能帶來長期正面的影響。

議合狀況



CDP Non-Disclosure Campaign



2021 年議合企業家數 40 家
議合成功率為 25%

目錄

董事長的話

關於國泰金控

01 永續治理與策略

02 永續金融

03 氣候

04 健康

05 培力

06 永續營運管理

07 附錄

● CDP Science-Based Targets Campaign

科學證據清楚地指出全球企業需要加快氣候行動的速度，國泰金控認為企業藉由科學方法設定轉型目標，有助於刺激氣候創新並提升競爭力，同時確保經濟及時脫碳，因此 2021 年參與 CDP 發起的「CDP Science-Based Targets (SBT) Campaign」倡議，與全球超過 200 家機構投資人共同督促全球超過 1600 家對氣候有重大影響力的企業，承諾 SBT 目標以達成巴黎協定目標，為台灣唯一參與倡議的金融機構，截至 2021 年，該倡議已成功促使全球 79 家年總碳排共約 1.4 億公噸的企業承諾 SBT 目標，國泰金控亦於 2022 年正式承諾科學減碳目標。

● Climate Action 100+

Climate Action 100+ (簡稱 CA100+) 自 2017 年啟動，是有史以來全球最大的投資人氣候倡議活動，旨在敦促企業依巴黎氣候協定採取減碳行動，目前全球已有 700 家投資機構簽署參與 CA100+ 倡議活動，其管理資產規模高達 68 兆美元。國泰金控積極參加 CA100+ 倡議活動，由國泰人壽與國泰投信自 2017 年起成為簽署機構，是台灣唯一參加的金融集團，與該倡議的所有三家台灣標的企業（台塑石化、鴻海、中鋼）進行一對一議合。除了與企業議合外，國泰亦積極投入 CA100+ 推動的各項活動及進展會議，針對其所發布的報告及指引內容回饋修改建議，並協助檢閱相關報告中文版翻譯內容，讓台灣標的企業易於掌握 CA100+ 相關資訊及進展。此外，國泰金控程淑芬投資長自 2018 年起受邀擔任 CA100+ Asia Advisory Group 顧問團成員，每季參與會議，為該倡議活動的策略規劃提供建議。



2021 年，國泰議合的三家企業都已經承諾淨零碳排或碳中和。

個別議合案例

台塑石化為 CA100+ 倡議活動所列議合標的公司之一，台塑企業暨台塑石化已於 2021 年 10 月宣布「2050 年朝碳中和目標邁進」，國泰金控感謝並高度肯定台塑石化的減碳企圖心。

國泰自 2018 年起與台塑石化議合，為使公司了解 CA100+ 及投資人為何要求企業減碳，國泰介紹 CA100+ 目標、ESG 議題的重要性及國際責任投資趨勢，並整理多家國際石化業者的氣候變遷因應策略，進而邀請專家學者分享生質能技術，國泰所採取的多種方式均希望能減少公司自行摸索的時間，以利公司推動減碳計畫。

國泰金控除專人頻繁透過電話或 email 與台塑石化溝通以了解公司進展外，每年與其進行多場面對面或線上議合會議，並與多家國際投資機構合作，呼籲公司依據巴黎氣候協定採取減碳行動。國泰管理團隊亦極為重視企業議合，為強化公司的氣候治理機制，國泰金控李長庚總經理多次帶領國泰人壽、國泰投信二家公司總經理及國泰金控程淑芬投資長，親自拜訪台塑企業總管理處多位高階主管及台塑石化董事長與總經理，雙方領導者積極對話、探討減碳可行方案。

在台塑企業總管理處及台塑石化高階主管的帶領下，台塑石化從 2020 年起每年逐步依 TCFD 框架揭露氣候相關資訊，台塑石化管理團隊也主動研究多項減碳技術的可行性，包含：生質能、碳捕捉等技術，並於 2021 年 10 月宣布「2050 年朝碳中和目標邁進」。

● 永續金融與氣候變遷高峰論壇

為鼓勵被投資企業關心氣候變遷議題採取行動，國泰連續五年舉辦氣候變遷論壇，2017 年以來邀請國內外產官學專家，如：美國前副總統高爾 Al Gore、資誠聯合會計師事務所 (PwC)、國際組織 CDP 等，也與台灣證交所及 AIGCC 等合作，持續將國際趨勢帶給台灣，也創造一個經驗分享與觀點交流的平台。

秉持這樣的理念，2021 年國泰除邀請台灣產官學各界領袖，更邀請來自美、歐、與大洋洲的重量級投資人、國際專家，在一整天的論壇中，分享制度與市場趨勢，並交流企業落實 ESG 及零碳轉型的思維與實務經驗，幫助台灣企業加速低碳轉型並找到淨零未來中發展的契機，2021 年報名企業占台股市值 76%，佔台灣總碳排 51%，論壇同時在線人數超過 1000 人，超過 240 位董監事及公司治理主管參與，是推動台灣永續發展的重要盛會。

註：[2021 年論壇議程及講者](#)



永續金融與氣候變遷
高峰論壇精華短片



永續金融與氣候變遷高峰論壇

2021 年報名企業占台股市值 76%，
佔台灣總碳排 51%

目錄

董事長的話

關於國泰金控

01 永續治理與策略

02 永續金融

03 氣候

04 健康

05 培力

06 永續營運管理

07 附錄

● 機構投資人盡職治理守則執行情形

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。國泰人壽及國泰世華銀行亦為證交所 2021 年度機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單中的唯一保險業及銀行業。

國泰的盡職治理作為亦深受國際肯定，國泰投信榮獲 2021 BENCHMARK《指標》盡職治理大獎。2020 年總計出席 1,669 家股東會、總計表決 9,173 項議案，其中 8,914 案為贊成、116 案反對、113 案棄權^註。另國泰人壽承諾支持「符合巴黎協議減碳目標」之氣候議案，期能引導企業採取更具體的氣候行動，2021 年 100% 贊成氣候相關議案。

此外，國泰亦透過電話會議、座談會，參與法說會或派員參加股東會等方式，與被投資公司經營階層溝通，2021 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 1,798 家公司，共 5,750 人次參與。詳細投票及盡職治理作為揭露請見國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰證券及國泰投信盡職治理網站及報告。

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。

2.2.6 要求委外單位履行責任投資及盡職治理

為確保全權委託之資產管理公司善盡資產管理人 (Asset Manager) 之責，國泰人壽及國泰產險與委外單位簽訂合約時，皆已納入責任投資考量。2021 年國泰人壽與國泰產險全權委託之部位，100% 係由已簽署 PRI 或該國盡職治理守則之基金公司負責管理。

2.2.7 責任投資相關商品與服務

● 國泰證券個股 ESG 研究報告

2020 年起國泰證券聯手國泰期貨與國立臺北大學合作，於國泰期貨建立本土第一個專業的 ESG 分析團隊，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，大幅提升臺灣上市櫃公司 ESG 評鑑受評家數涵蓋度。此產學合作除提供責任投資者最新 ESG 研究報告，透過與受評企業溝通也促進督促了臺灣企業對永續經營價值的重視。截至 2021 年 12 月，共舉辦 30 場法人客戶 ESG 研究簡報，並與臺北大學團隊共同完成 200 篇 ESG 個股研究報告。同時並將此 ESG 研究服務擴大影響力，挑選永續評等在 BBB 投資等級以上之個股標的，納入國泰證券「股票快選 App」概念選股專區，提供一般投資人挑選 ESG 好股的管道。藉由此產學合作，不僅有助於促進臺灣企業強化 ESG 揭露及管理，亦希望透過揭露 ESG 評等好的公司，督促企業在環境、社會與公司治理改善更盡責、讓世界更美好。

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

國泰證券個股 ESG 研究報告



200 篇以上 ESG 個股研究報告

