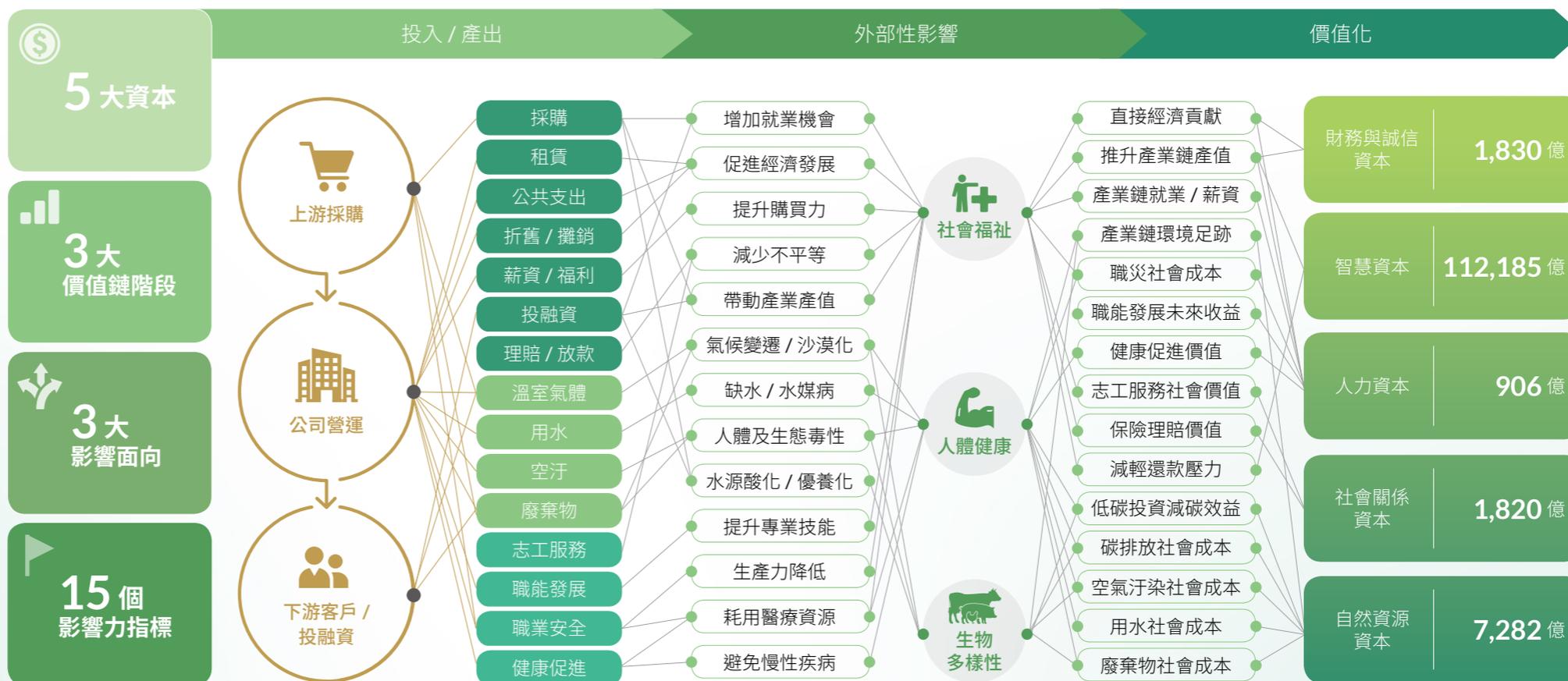


1.5 永續價值創造流程

國泰金控深知為利害關係人創造長期價值，是打造企業永續經營的根基。在追求業務成長的過程，我們不僅創造就業機會、推動產業鏈產值提升、支持政府擴大建設與福利，更為投資人帶來優質報酬，但也可能衍生環境足跡或耗用自然資源，而帶來社會成本。自 2018 年起，國泰金控攜手東海大學企業永續影響力中心團隊，建構以經濟、環境與社會三重盈餘 (Triple Bottom Line, TBL) 為基礎的五大資本損益 (5C P&L) 評估方法，從外部觀點 (Outside In) 每兩年衡量一次公司價值鏈活動衍生的社會影響力，期望盡可能減少營運過程衍生的負向影響，並最大化正向影響。

此外，國泰金控亦持續強化整體方法學的深度與廣度，使分析結果更具完整性與合理性。我們於 2019 年以生命週期評估 (Life Cycle Assessment, LCA) 思維，將價值鏈活動衍生之環境外部性考量延伸至生物多樣性議題。在下游投資方面，自 2019 年起擴大盤查範疇，從僅針對前十大產業擴增到所有產業投資金額；同時，著手開發適用各投資地區的本土化係數，以反映當地經濟條件及環境特徵。在上游供應鏈方面，於 2021 年起採用主計處最新公告的民國 105 年產業關聯係數，同步追溯更新歷史計算結果，並新增評估因採購創造就業機會及供應鏈員工獲得的薪資報酬。

● 從 ESG 到 5 大資本，了解國泰價值鏈活動的外部性影響路徑



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

身為一家金融控股公司，國泰金控希望成為一股帶動社會向善的力量。2021年，國泰金控價值鏈活動共創造約新台幣 11 兆元的淨正向影響^{註1}，其中 97% 來自下游客戶及產業投融資，2% 來自國泰自身營運，上游供應鏈則不到 1%；分析結果也彰顯因投融資帶動產業鏈發展而對環境及社會帶來正負面影響的重要性。我們除了透過「責任投資」小組訂定嚴謹的 ESG 風險監管機制，也持續擴大對低碳產業的投資規模，估計 2021 年因低碳投資而避免的碳社會成本約新台幣 177 億元。國泰金控期望以自身的不懈努力驅動更完善的企業永續管理，提早應對大環境挑戰帶來的風險與機會，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。

註 *1：淨正向影響 (Net Positive Impact) = 正向影響 (Positive Impact) - 負向影響 (Negative Impact)

● 國泰 5 大資本損益 (單位：億元新台幣)



5 大資本	評估指標	影響力評價			利害關係人
		2017	2019	2021	
財務與誠信資本	採購推升供應鏈產值	●●●●●	●●●●●	●●●●●	供應商
財務與誠信資本	資產折舊與攤銷	●●●●●	●●●●●	●●●●●	供應商
財務與誠信資本	租賃費用支出	●●●●●	●●●●●	●●●●●	供應商
人力資本	供應鏈員工薪資收入	●●●●●	●●●●●	●●●●●	供應商
自然資本	採購活動衍生之溫室氣體	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	採購活動衍生之空氣污染	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	採購活動衍生之水汙染	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	採購活動衍生之廢棄物	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區

5 大資本	評估指標	影響力評價			利害關係人
		2017	2019	2021	
財務與誠信資本	稅後淨利	●●●●●	●●●●●	●●●●●	投資人
財務與誠信資本	公共支出	●●●●●	●●●●●	●●●●●	政府
人力資本	員工薪資與福利	●●●●●	●●●●●	●●●●●	員工
人力資本	員工職能發展	●●●●●	●●●●●	●●●●●	員工
人力資本	員工健康檢查	●●●●●	●●●●●	●●●●●	員工
人力資本	員工減重活動	●●●●●	●●●●●	●●●●●	員工
人力資本	員工職業安全	●●●●●	●●●●●	●●●●●	員工
社會關係資本	志工服務社會價值	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	自產或認購之綠電	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	推動無紙化節省用紙	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	公司營運產生之溫室氣體	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	公司營運之水資源使用	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	公司營運產生之空氣污染	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
自然資本	公司營運產生之廢棄物	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區

價值鏈	5 大資本	評估指標	影響力評價			利害關係人
			2017	2019	2021	
客戶 (2%)	智慧資本	優惠貸款減輕還款壓力	●●●●●	●●●●●	●●●●●	客戶
	社會關係資本	保險理賠經濟價值	●●●●●	●●●●●	●●●●●	客戶
投融資 (95%)	智慧資本	投資推升產業鏈產值	●●●●●	●●●●●	●●●●●	客戶
	自然資本	低碳產業投資避免碳排放	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區
	自然資本	投融資衍生之汙染物排放	●●●●●	●●●●●	●●●●●	社區

正向影響		負向影響	
貨幣價值 (百萬 NTD)	影響力級別	貨幣價值 (百萬 NTD)	影響力級別
>1,000,000	●●●●●●●●	<-1,000,000	●●●●●●●●
100,000~1,000,000	●●●●●●●	-100,000~-1,000,000	●●●●●●●
10,000~100,000	●●●●●●	-10,000~-100,000	●●●●●●
1,000~10,000	●●●●●	-1,000~-10,000	●●●●●
100~1,000	●●●●	-100~-1,000	●●●●
10~100	●●●	-10~-100	●●●
1~10	●●	-1~-10	●●
0~1	●	0~-1	●

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

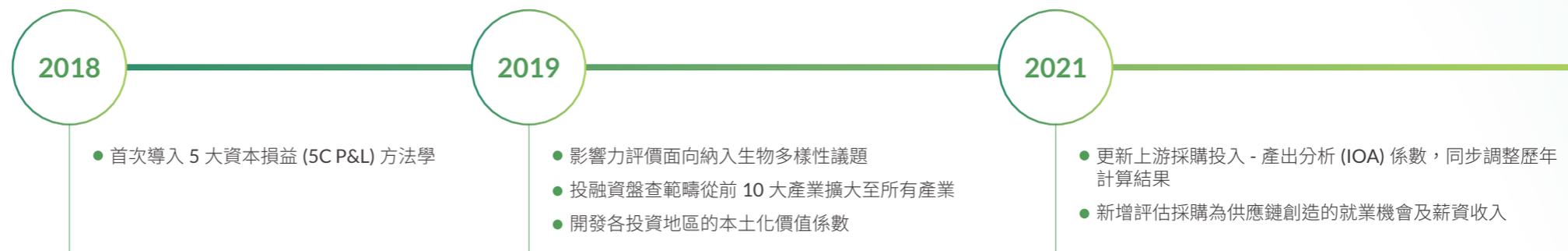
04 健康

05 培力

06 永續營運管理

07 附錄

● 國泰 5C P&L 方法學及更新歷程



影響力指標	計算方法說明	參考來源
直接經濟貢獻	透過附加價值收入法 (Gross Value added, GVA) 檢視營運過程為利害關係人創造的價值流向	VBA (2021)、國泰金控年報
溫室氣體排放社會成本	應用環境損益 (Environmental Profit and Loss, EP&L) 思維評估公司營運過程因耗用能資源及排放汙染物所衍生的外部環境成本，以及為減緩對社會帶來的負向影響投入的行動	US EPA (2016)、US EPA (1996)、LC-Impact. (2016)、UNEP/SETAC (2017)、ILCD (2016)、環保署 (2017)、Eco-indicator 99 資料庫等
空污排放社會成本		
用水社會成本		
廢棄物社會成本		
員工職災衍生的社會成本	考量因工傷造成的生產力損失、職災補償及避免職災的願付價值等因子進行計算	UK HSE (2017)、Jiune-Jye Ho (2005)、勞工安全衛生研究季刊 (2013)
員工職能發展創造的未來收益	同仁參與公司營運活動獲得專業技能與知識提升，進而影響其職涯薪資發展的年均預期價值	Ecomatters (2016)
員工健康促進活動的社會價值	透過定期健康檢查提早發現高血壓、高血脂、高血糖及肥胖族群，並制定各項健康促進計畫	Chieh-Hsien Lee (2009) 及 WHO (2008)
志工服務的社會價值	考量同仁參與志工服務時數與金融及保險從業人員平均時薪計算	主計處 - 薪資與生產力統計年報 (2021)
直接經濟貢獻	透過附加價值收入法(Gross Value added, GVA)檢視營運過程為供應商帶來的價值流向	VBA (2021)、國泰金控年報
採購或投融資推升產業鏈產值	採用投入-產出分析模型(Input-Output Analysis, IOA)評估因採購及投融資活動帶動產業鏈供需效應衍生的經濟效益，並以各產業每單位產值需雇用的勞動力及汙染物排放量，計算其衍生的正/負向社會影響價值	主計處產業關聯表(2020)、OECD投入產出表(2018)、能源平衡表(2020)、綠色國民所得帳(2020)及 EXIOBASE 2 資料庫等
採購或投融資衍生的環境足跡		
採購創造的就業機會及薪資收入		
低碳投資避免碳社會成本	根據低碳投資倡議(Low Carbon Investment Registry)分類規則，評估資金用於再生能源、綠建築、LED、廢棄物回收、低碳交通等產業，相較高能耗設施或技術可避免的碳社會成本	IRENA (2021)、低碳建築聯盟(LCBA)、內政部建築研究所 (2011)、億光電子(2012)、環保署產品碳足跡資訊網等
保險理賠價值	保險理賠金對受益保戶直接創造的經濟價值	內部統計資料
減輕還款壓力	優惠放貸利率相較一般利率為社會企業減少的還款壓力	內部統計資料

註：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，並將時間邊界拉齊至以 2017 年為基準之貨幣價值，方法學參考 OECD (2012)、CE Delft (2018) 及 PwC UK (2015)