

- 1 國泰永續策略與治理
 - 1.1 永續治理與管理
 - 1.2 國泰永續策略主軸與藍圖
 - 1.3 利害關係人溝通與重大性分析
- 2 氣候
- 3 健康
- 4 培力
- 5 永續金融
- 6 永續治理
- 7 附錄

永續價值創造流程 - 五大資本損益 (5C P&L)

發揮金融核心影響力，創造人類福祉共享價值



對國泰金控而言，金融業不僅是資產的管理者，更是產業轉型的推手。在追求永續經營的道路上，我們秉持「Better Together」精神，不僅關注財務績效，更將影響力納入決策核心，期許透過金融本業職能，引領資本流向驅動社會正向變革的領域，成為推動產業向上與社會共好的關鍵力量。

為了精準掌握營運活動對社會與環境帶來的影響力，國泰金控與學術單位合作，建立「五大資本損益 (5C P&L)」評估架構。從外部觀點 (Outside In) 出發，結合以財務損益為基礎的影響力會計 (Impact Accounting) 與因果關係導向的影響力路徑 (Impact Pathway) 方法，跨越供應鏈、自身營運到金融商品服務的完整價值鏈，全面檢視企業活動如何影響人類的生活福祉 (Well-being)。透過系統化的分析流程，將原本未被市場價格充分反映的環境與社會外部性 (externalities) 加以量化，並轉換為具一致性與可比較性的貨幣化指標。

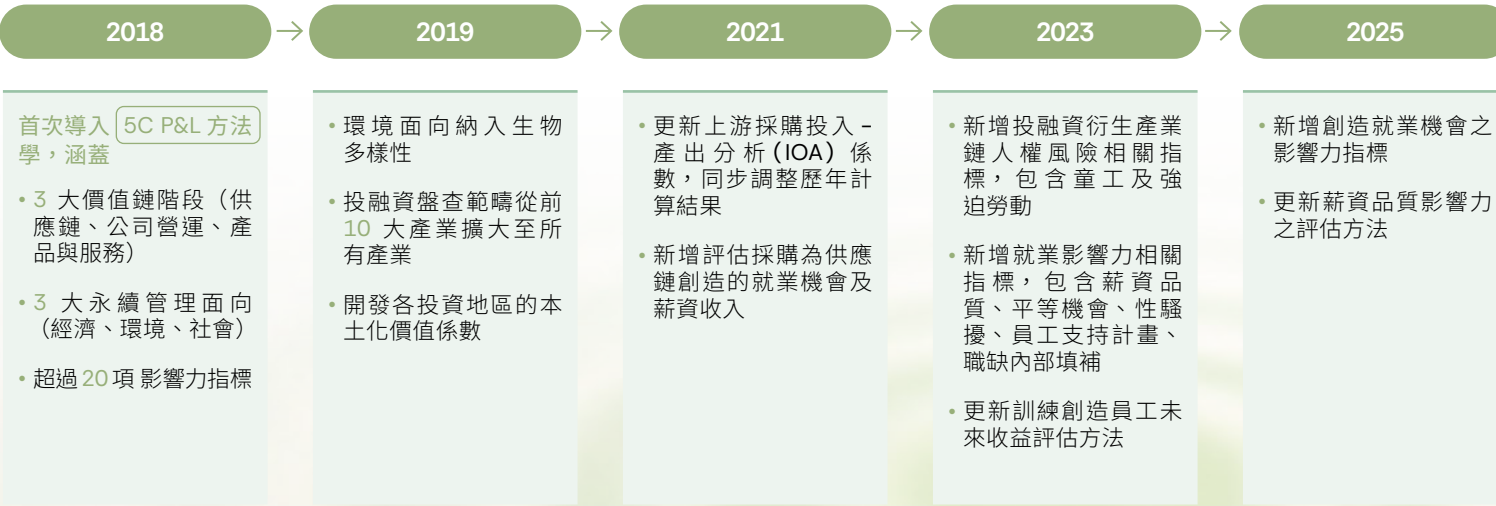
根據 2025 年分析結果，國泰金控營運過程帶來的影響力超過 99% 集中在價值鏈下游的金融商品與投融資活動。其中，包括投融資對象因獲得財務支援而帶動整體產業鏈創造約新台幣 15.8 兆元產值，同時創造約 2,520 萬個間接的就業機會及新台幣 2 兆元薪資收益，為社會安定與經濟繁榮注入動力。面對轉型挑戰，產業鏈在資源耗用、環境污染及潛在人權侵害風險上，估計帶來約新台幣 1.2 兆元的潛在社會成本。

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 2025 年因低碳投資而避免約新台幣 57 億元的碳社會成本。

展望未來，國泰將持續透過影響力管理工具優化資源分配，不僅致力於降低負面外部性，更要極大化正向價值。透過影響力思維，不再僅聚焦於短期的成本效益分析，而是將決策對環境與社會的長期影響納入權衡指標，在風險中發掘機會，在機會中落實責任。期盼以自身的不懈努力驅動更完善的企業永續管理，致力實現永續經營的淨正效益 (Net Positive)。



國泰 5C P&L 方法學及更新歷程



- 1 國泰永續策略與治理
 - 1.1 永續治理與管理
 - 1.2 國泰永續策略主軸與藍圖
 - 1.3 利害關係人溝通與重大性分析
- 2 氣候
- 3 健康
- 4 培力
- 5 永續金融
- 6 永續治理
- 7 附錄

國泰金控永續衝擊路徑

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
供應鏈	責任採購	支付供應商採購金額	PI5478	採購需求帶動產業供需關係	財務與誠信資本	社會外部性：推升供應鏈產值	正向 (+)	33,144,841,016	●●●●○○○○	社會
				採購需求創造供應鏈就業機會	人力資本	社會外部性：供應鏈工作者薪資收入	正向 (+)	4,961,367,938	●●●○○○○○	外部員工
				供應鏈生產過程衍生溫室氣體排放導致環境衝擊	自然資本	環境外部性：供應鏈溫室氣體排放	負向 (-)	194,107,762	●●○○○○○○	環境
				供應鏈生產過程衍生空污排放導致環境衝擊	自然資本	環境外部性：供應鏈空污排放	負向 (-)	599,702,334	●●○○○○○○	環境
公司營運	營運績效	營業淨利	FP1301	金融資本存量增加，為投資人帶來報酬	財務與誠信資本	附加價值收入 (GVA)：營業淨利	正向 (+)	107,633,132,000	●●●●●○○○	投資人
		公共支出	FP5261	支持政府擴大基礎建設及社會福利	財務與誠信資本	附加價值收入 (GVA)：公共支出	正向 (+)	10,626,206,000	●●●●○○○○	社會
		折舊及攤銷	FP9573	帶動產業技術發展，為供應商帶來收入	財務與誠信資本	附加價值收入 (GVA)：折舊及攤銷	正向 (+)	8,840,057,000	●●●○○○○○	供應商
	營運環境衝擊	溫室氣體排放	OI1479	溫室氣體濃度變化促成全球暖化	自然資本	環境外部性：營運溫室氣體排放	負向 (-)	123,810,935	●●○○○○○○	環境
		再生能源 (自發自用)	OI2496	溫室氣體濃度變化減緩全球暖化	自然資本	環境外部性：使用再生能源效益	正向 (+)	56,636,265	●○○○○○○○	環境
		再生能源 (外購)	OI3324	溫室氣體濃度變化減緩全球暖化	自然資本	環境外部性：使用再生能源效益	正向 (+)	56,636,265	●○○○○○○○	環境
		水資源耗用	OI0263	水資源存量改變造成鄰近社區用水壓力	自然資本	環境外部性：營運水資源耗用	負向 (-)	8,497	●○○○○○○○	環境
		汽／柴油使用	OI1496	燃料使用造成空污排放衍生健康及生態衝擊	自然資本	環境外部性：營運空汙排放	負向 (-)	15,303,050	●○○○○○○○	環境
		廢棄物處置	OI6192	焚化及掩埋處理衍生空污及溫室氣體排放	自然資本	環境外部性：營運廢棄物處置	負向 (-)	3,807,426	●○○○○○○○	環境
		無紙化減少用紙	-	服務流程數位化減少紙張使用衍生之環境衝擊	自然資本	環境外部性：無紙化	正向 (+)	13,212,074	●○○○○○○○	環境

序 董事長的話

- 1 國泰永續策略與治理
 - 1.1 永續治理與管理
 - 1.2 國泰永續策略主軸與藍圖
 - 1.3 利害關係人溝通與重大性分析

- 2 氣候
- 3 健康
- 4 培力
- 5 永續金融
- 6 永續治理
- 7 附錄

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 (+)	42,736,486,052	●●●●○○○○	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 (-)	35,559,558	●○○○○○○○	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 (+)	932,829,168	●●○○○○○○	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 (+)	1,820,429,570	●●●○○○○○	內部員工
	職場多元包容	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 (+)	3,831,484,227	●●●○○○○○	內部員工
		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 (-)	4,833,239,766	●●●○○○○○	內部員工
	員工健康與福祉	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 (-)	3,499,388	●○○○○○○○	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 (-)	538,440	●●○○○○○○	內部員工
		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 (+)	1,669,662	●○○○○○○○	內部員工
	青年培力／女力發展／弱勢扶助	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：員工職業災害事件	負向 (-)	5,338,342	●○○○○○○○	內部員工
產品與服務	責任金融／金融資產碳排放	產業投融資	II8480	產業投融資帶動產業供需關係	智慧資本	社會外部性：社會投入價值	正向 (+)	456,070,447	●●○○○○○○	社會
				投融資創造產業鏈就業機會	人力資本	社會外部性：推升產業鏈產值	正向 (+)	15,832,090,530,463	●●●●●●●●	社會
				工作者遭受強迫勞動失去自由及身心健康的風險	人力資本	社會外部性：產業鏈工作者薪資收入	正向 (+)	1,985,864,885,704	●●●●●●●●	外部員工
						社會外部性：產業鏈人權風險 - 強迫勞動	負向 (-)	65,575,861,440	●●●●○○○○	外部員工

- 1 國泰永續策略與治理
- 1.1 永續治理與管理
- 1.2 國泰永續策略主軸與藍圖
- 1.3 利害關係人溝通與重大性分析

- 2 氣候
- 3 健康
- 4 培力
- 5 永續金融
- 6 永續治理
- 7 附錄

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
產品與服務	責任金融／金融資產碳排放	產業投融资	II8480	童工無法接受優質教育造成未來收入損失的風險	人力資本	社會外部性：產業鏈人權風險－雇用童工	負向 (-)	46,485,433,744	●●●●○○○○	外部員工
				產業鏈供需關係衍生溫室氣體排放導致環境衝擊	自然資本	環境外部性：產業鏈溫室氣體排放	負向 (-)	1,110,446,113,225	●●●●●●●●	環境
				產業鏈供需關係衍生空污排放導致環境衝擊	自然資本	環境外部性：產業鏈空污排放	負向 (-)			
	永續金融商品	低碳投資	II8480	低碳產業投資避免溫室氣體排放衍生環境衝擊	自然資本	環境外部性：低碳投資環境效益	正向 (+)	5,746,675,059	●●●○○○○○	環境
	健康促進與人生保障	保單數量	PI8785	面對意外事件提供經濟保障，為個人及家庭帶來安全感	社會關係資本	社會外部性：保險給付	正向 (+)	206,886,740,688	●●●●●●○○	客戶
	普惠金融	公益信託捐贈	OI1619	為弱勢族群提供物資援助，改善生活品質	社會關係資本	社會外部性：公益信託捐贈	正向 (+)	357,423,174	●○○○○○○○	社會
		微型保險捐贈		提供弱勢族群基本人身保障，減輕生活壓力	社會關係資本	社會外部性：微型保險捐贈	正向 (+)	14,303,668	●○○○○○○○	社會

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资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)
●○○○○○○○	0~1
●●○○○○○○	1~10
●●●○○○○○	10~100
●●●●○○○○	100~1,000
●●●●●○○○	1,000~10,000
●●●●●●○○	10,000~100,000
●●●●●●●○	100,000~1,000,000
●●●●●●●●	>1,000,000