

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

2.1.2 氣候議合行動領導者

倡議與議合是國泰落實氣候行動重要核心的策略，積極與金融價值鏈中的利害關係人溝通及互相合作，促進議合企業展現具體的氣候因應作為、厚實其氣候韌性。國泰於企業議合及政策倡導面向作為深受肯定，2022年獲國際倡議「投資人議程」(The Investor Agenda) 發布之「投資人氣候行動計畫」(Investor Climate Action Plans, 簡稱 ICAPs) 列為全球最佳實踐典範案例之一，為亞洲唯一獲選的資產擁有者。



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

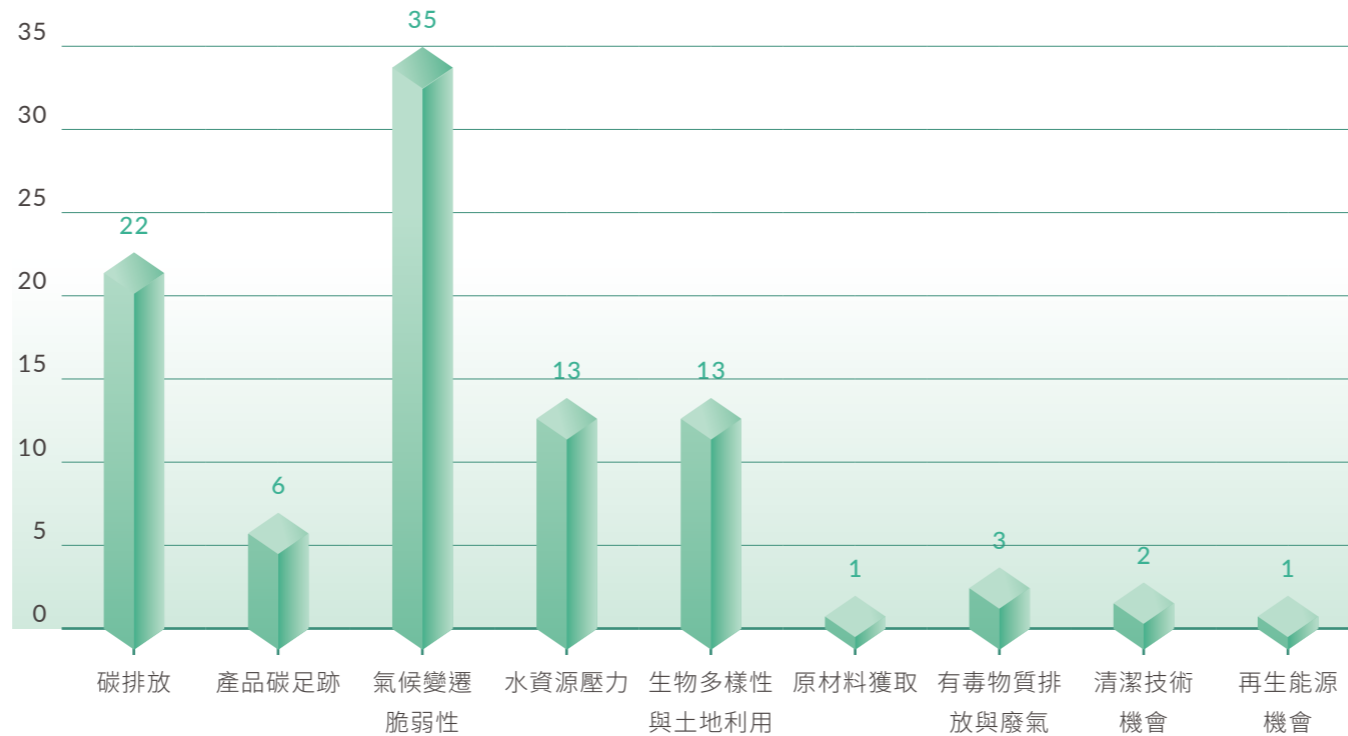
06 永續治理

07 附錄

■ 促進氣候議合

目前淨零目標仍面對許多挑戰，再生能源不足、技術尚待突破、政策法規完善程度或生物多樣性危機皆對目標達成至關重要，國泰金控希望不只透過調整投資組合來達成氣候目標，更期望進一步協助投融資對象推動企業轉型。因此，我們持續投入氣候議合活動，提升企業對氣候危機的意識，進而帶動低碳轉型。2022 年國泰環境議題之議合共計 97 次，ESG 各面向完整議合數據請見 [5.2 責任投資及附錄表 7](#)。

· 環境議題議合次數

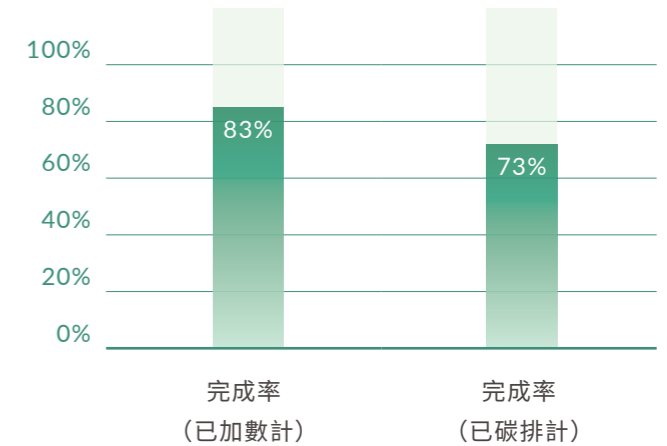


· 行使股東投票權

金融機構作為企業投資者，不僅有責任考量自身的利益，更應善盡社會責任，協助企業達成全球氣候目標。透過行使投票權，金融機構可以支持有助於降低企業碳排放、提升企業資訊揭露、降低企業氣候風險的環境議案，以達成全球氣候目標並增進企業與投資組合的長期價值。國泰人壽 2022 年 100% 支持投資對象之環境議題，詳細資訊及投票案例請參考 [永續金融章節 P93](#)。

· 「永續金融先行者聯盟」議合議合

國泰金控響應金管會推動之永續金融先行者聯盟，承諾目標於 2025 年底前，針對國內主要投融資部位中屬高碳排放者擇定半數以上企業實施議合，並促使議合對象訂定 2050 年前之淨零排放目標；對於已符合前述議合目標者，應承諾自訂更積極目標與作法並盡力達成。2022 年針對國內主要投融資部位中屬高碳排放者完成議合家數為 5 家，國泰目前進展狀況如下：



項目	家數 / 比例
主要投融資部位中屬高碳排放者家數 (A)	6
2022 年完成議合家數 (B)	5
2022 年完成議合之企業中已訂定 2050 減碳目標之家數 (C)	5
已完成議合比例 (B / A)	83%
議合企業有訂定 2050 減碳目標之比例 (C/B)	100%

註 1：目標設定係以 2021 年底部位之投融資碳排為基礎。

註 2：所稱主要投融資部位中屬高碳排放者，指按各投融資標的公司計算財務碳排放量後，取至少前 60% 高碳排放部位，國泰擇定其中半數以上 (6 家) 為承諾議合目標。

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

I 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



2022 年國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇



2022 年「世界生物多樣性高峰會」，國泰金控程淑芬投資長（中）與國際夥伴交流觀點

· 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇接軌 COP27 及世界氣候高峰會

氣候議題已是世界共同關注焦點，國泰金控秉持「帶領台灣走入世界，讓世界走進台灣」理念，連續舉辦 6 年氣候變遷論壇，邀集產官學界重量級領袖分享，與業界共享國際氣候變遷與淨零轉型的前瞻觀點，發揮金融業的影響力，帶領產業採取積極行動因應氣候變遷，促進金融機構、產業與社會的三贏，2022 年舉辦 1 場國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇，更與世界氣候基金會 (World Climate Foundation, WCF) 的策略夥伴協助臺灣首度接軌 COP 大會，提升論壇活動之影響力及國際化。

2022 年國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇亮點

★ 2022 年國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇報名人數總計 2,459 人，人數創新高，參與的上市公司佔台股市值 7 成以上、上市櫃公司碳排放量佔全台排碳總量 46%

★ 論壇期間獨家轉播埃及 COP27 週邊會議 - 世界氣候高峰會 (World Climate Summit, WCS)，國泰金控蔡宏圖董事長與李長庚總經理並擔任講者及與談人

★ 2022 年「世界生物多樣性高峰會」(World Biodiversity Summit, WBS)，投資長程淑芬為台灣唯一受邀講者，分享國泰對生物多樣性議題的觀點，以及在亞洲成功推動企業議合的經驗

· 循環經濟探索工作坊

邁向淨零，除了使用再生能源，提高能源效率之外，必須同時從資源端來減碳，提高資源使用效率，減少資源開採和使用。國泰金控發現到循環經濟對於減緩氣候變遷及推動教育的重要性，2022 年首次與循環台灣基金合辦循環經濟青年探索工作坊，詳見[社會培力章節](#)。

近年來發現臺灣紡織業者一方面接收品牌方的減碳壓力；另一方面原物料價格持續上漲。國泰金控作為產業邁向淨零的助力，2022 年與循環台灣基金會、紡織產業綜合研究所合作，舉辦循環經濟探索工作坊，一同與紡織價值鏈的 11 家業者與工研院、鞋技中心、紡織所等產業研究單位、與代表金融業觀點的國泰世華銀行同仁互動討論，共創循環生態系。

■ 投入國際倡議

作為台灣第一家以氣候為主題與企業進行深入對話的金融機構，也是亞洲最積極領先的金融業之一，國泰金控長期投入國內／國外氣候行動，期許協助被投資公司一同改善氣候困境。除持續參與既有之倡議行動，國泰金控於 2022 年加入碳會計金融合作夥伴關係 (The Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF)，期望促進全球更多金融機構進行金融資產碳盤查，完善金融減碳的基礎建設。此外，亦加強投入生物多樣性倡議行動。

· 持續支持國際氣候變遷倡議／議合

國泰金控長期響應國際氣候變遷投資人倡議組織，透過參與倡議組織及議合與被投資企業溝通，敦促投融資對象更了解氣候風險所帶來嚴重的衝擊，並進行低碳轉型。

國際倡議組織／議合	國泰金控投入行動	參與狀況或進展
亞洲投資人氣候變遷聯盟 (Asia Investor Group on Climate Change)	亞洲投資人氣候變遷聯盟 (Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC) 是亞洲地區重要的氣候變遷行動平台，致力於推動投資人氣候行動，並幫助亞洲與國際交流合作。國泰金控投資長受邀擔任主席，帶領國泰金控積極參與 AIGCC 事務，以國泰多年責任投資知識和經驗，為聯盟事務推動提供觀點和見解，例如協助提供出版指引內容回饋及中文版本校正	<ul style="list-style-type: none"> ● 國泰金控參與多個 AIGCC 工作小組，持續協助推動聯盟事務 ● 2023 年國泰金控加入森林與土地利用工作小組
亞洲電廠議合倡議 (Asia Utilities Engagement Program)	亞洲電廠議合倡議是由 AIGCC 所發起的一項倡議，針對亞洲 7 家公用事業業者進行議合，透過與投資人之間的對話與合作，鼓勵其應對與管理氣候變遷的風險及機會，並在煤碳撤資、能源轉型等氣候相關議題採取更積極的行動，國泰自 2021 年起加入此計畫	國泰人壽議合對象已承諾 2040 年撤除煤碳資產，且已通過 SBT 目標審核
CDP NDC (CDP Non-Disclosure Campaign)	國泰金控受 CDP 邀請，2017 年起參與本倡議，為台灣金融業唯一，國泰金控透過信件與電話一對一聯繫企業，鼓勵與協助被投資企業回覆 CDP 問卷	<ul style="list-style-type: none"> ● 2022 年議合成功率創歷年新高：共議合 41 家企業，成功 25 家，議合成功率為 61%，高於全球平均 ● 2017 年以來，國泰已累計成功議合 60 家企業，議合成功企業隔年 CDP 成績進步率為 57%，顯示議合功能帶來長期正面的影響
CDP Science-Based Targets Campaign	國泰金控自 2021 年起，每年與 CDP 共同呼籲，期望全球最具影響力的公司設定 1.5°C 的減排目標，並在 2050 年之前實現淨零價值鏈排放。2022 年此倡議號召全球 318 家總資產達 37 兆美元的金融機構，以及 45 家年度採購支出超過 7100 億美元的跨國公司參與，議合全球超過 1000 家企業，其範疇一 + 範疇二排放達 7 億噸，總市值超過 25 兆美元	截至 2023 年 4 月，共有 69 家企業已經承諾 SBT 目標、20 家已經被 SBT 審核通過
Ceres Valuing Water Finance Initiative	國泰金控與國泰人壽自 2020 年參與 Ceres Valuing Water Finance Task Force，與荷蘭政府國際投資人共同合作，制訂企業改善水資源管理行動方案供企業參考，並為倡議發展方向提供建議。Ceres Valuing Water Finance Initiative 於 2022 年正式成立，鎖定全球水足跡較高的 72 家公司進行議合，目標是讓這些公司認識並評估水資源風險並採取行動，包括其本身營運以及全球的供應鏈，以保護自然中的水系統。目前該倡議有 64 個總管理資產 9.8 兆美元的簽署機構投資人	藉由 Ceres Valuing Water Finance Initiative 與國際投資人合作進行議合，鼓勵企業採取行動
Climate Action 100+	<ul style="list-style-type: none"> ● 國泰除敦促議合目標公司改善外，亦願意協助被投資企業應對困境，對 166 家議合目標中所有台灣企業（共 3 家）進行一對一議合，深入研究個別企業，包括該企業氣候管理狀況、國際標竿同業氣候管理發展狀況等，與企業管理層直接溝通，說明全球趨勢與投資人期待，如企業應積極導入 TCFD 作為氣候管理框架；並透過與企業溝通，深入了解企業實際管理狀況、以及改善氣候管理之困難等 ● 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 	<ul style="list-style-type: none"> ● 國泰所議合的 3 家企業皆已承諾淨零碳排或碳中和目標，並已設定短期與中期減碳目標，而其中 1 家公司更設定經 SBTi 核准之科學量化減碳目標 ● 議合對象受國際組織肯定，一家企業入選本倡議 2022 年進展報告全球案例，一家企業獲亞洲公司治理協會與里昂證券出版之亞太氣候治理案例報告收錄為案例之一

- 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 培育

05 永續金融影響力

06 永續治理

07 附錄

議合案例一
Climate Action
100+

議合案例一
Asia Utilities
Engagement
Program

台塑石化為 CA100+ 倡議活動所列議合標的公司之一，國泰自 2018 年起與台塑企業集團及台塑石化議合，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。

國泰金控積極與台塑石化議合，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與企業議合，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、共同探討減碳可行方案。

繼台塑企業於 2021 年 10 月宣布台塑集團「2050 年朝碳中和目標邁進」後，台塑、南亞、台化等旗下關係企業承諾 2050 年碳中和，台塑石化董事長更於 2022 年股東會宣布朝向 2050 年達成碳中和目標邁進，國泰金控高度肯定台塑企業及台塑石化的減碳企圖心，期盼公司能持續採取減碳相關行動。

國泰很高興看到，在台塑企業總管理處及台塑石化高階主管的帶領下，台塑石化已於 2022 年發布第一本獨立的 TCFD 報告書，並於報告書中揭露 2025、2030 及 2050 年短中長期減碳目標、相對應的行動計劃及揭露 2030 年前的溫室氣體排放路徑圖。「Climate Action 100+ Progress Update 2022」報告書 Case Studies 章節 (第 22 頁) 亦肯定台塑石化承諾 2050 碳中和並於 2022 年發布第一本獨立的 TCFD 報告書等作為。國泰期許台塑石化減碳落實作為符合國際期待，國泰將持續與台塑石化對話，期能見證公司成功低碳轉型。



C 公司為 Asia Utilities Engagement Program 所列議合標的公司之一，考量對地理及對市場熟悉程度，故國泰人壽扮演 Supporting investor 的角色與其他國外機構投資人共同參與對 C 公司之議合。

在議合過程中，C 公司對低碳轉型議題展現高度認同，與投資人的溝通及互動良好，C 公司之減碳路徑於 2021 年 9 月取得 SBTi 核准之科學量化減碳目標 (SBT)、更新其氣候願景，提出具體 2030 年碳強度目標，承諾於 2040 年年底淘汰燃煤發電資產 (較之前的承諾提前十年)，並以氫能取代天然氣的策略預期在 2050 年達成淨零排放。

在 2022 年的議合重點則著墨於公司具體的脫碳策略及在低碳轉型過程中的資本支出規劃，有鑑於在低碳經濟轉型過程中，為達成淨零可能會對現行員工及社會有潛在的負面影響，做為 Supporting investor 的國泰人壽，亦建議 Leading investors 應與公司討論並要求公司重視由燃煤過渡到低碳經濟時的公正轉型 (Just transition) 議題。後續與公司召開議合會議時，投資人正式向公司建議制定公正轉型政策，C 公司表示會參考 WBCSD 的報告，並在 2023 年發布的永續報告書中呈現公正轉型的相關作為。

我們很开心看到 C 公司於 2023 年 3 月發布之永續報告書及 TCFD 報告書中，提到公司具體承諾將採取有計劃和有序的方法，在其將發電資產轉向零碳能源的同時，會確保在過程中的公正轉型。同時 C 公司以其在澳洲的某個燃煤發電站為案例，說明提前公告發電站退役時程、安排員工再培訓，並與當地海上風電場建立了合作夥伴關係，規劃將員工轉移到風電場的工作期望通過創造就業機會，最大限度地發揮作用，促進當地經濟發展；另外為 C 公司為減少燃煤發電站退役對當地電力供給短缺的衝擊，亦規劃提供再生能源幫助確保當地的能源供應。

· 擴展國內／國外生物多样性倡議行動

聯合國生物多样性大會（COP15）於 2022 年 12 月定案修訂《2020 年後全球生物多样性綱要》，其重大目標為：應於 2030 年阻止生物多样性流失，並於 2050 年與人類達成合併共存。生物多样性是人類社會與經濟運作的重要基礎，根據「自然相關財務揭露工作小組」（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）估算，全球有將近半數（44 兆美元）的經濟產值，都極度仰賴自然生態所提供的服務與功能。然而人類對生物多样性重要性意識不足，導致生物多样性受到嚴重威脅，若不積極因應，企業可能面臨資源短缺、生產力下降等問題，並威脅全球 2050 年淨零碳排的目標。

國泰認為維持生態系統的穩定，對於降低企業營運風險至關重要，企業應重視生物多样性與自然，探索更多兼顧經濟、自然及社會價值的創新解方，以永續的方式提升企業長期競爭力，而金融機構也扮演重要角色，有鑑於此，國泰金控積極響應生物多样性議題，2022-2023 年加入「自然相關財務揭露工作小組」（Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）、「生物多样性會計金融夥伴關係」（The Partnership for Biodiversity Accounting Financials, PBAF）、「自然與生物多样性倡議平台」與「Business for Nature 商業自然聯盟」。

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



TNFD 2022 年 8 月

PBAF 2022 年 9 月

自然與生物多样性倡議平台
2022 年 12 月

Business for nature
2023 年 2 月 正式連署加入

國泰依循 TNFD 框架，由治理、策略、風險管理、指標與目標四大面向，精進自然相關風險與因應措施

為台灣首加入企業，期待能精進集團資產組合於生物多样性議題之管理，有助系統性管理自然資本

國泰與國內企業共同響應中華民國企業永續發展協會（BCSD Taiwan）成立平台，期許業界對自然暨生物多样性保育議題採取更積極的行動與培育相關專業人才，增加企業面對自然風險韌性與機會管理的透明度

目前來自 53 個國家、總收入超過 2 兆美元的 400 多家商業和金融機構，呼籲各國政府強制性要求所有大型企業和金融機構到 2031 年評估和揭露其對生物多样性的影響和依賴性