



國泰期貨
Cathay Futures

2023 氣候自然風險管理報告書

Climate and Natural Risk Management Report



目錄

Table Of Contents

00	關於本報告書	03				
01	氣候治理	04	03	風險管理	13	
	1.管理組織	04		1.風險管理架構	13	
	2.氣候能力建構	05		2.氣候風險管理	14	
02	氣候策略	06	04	指標與目標	17	
	1.氣候自然風險與機會	06		1.氣候指標與目標	17	
	2.行動方案與策略藍圖	09		2.指標歷年數據	18	
	3.氣候情境分析	10				
				05	結語	19

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

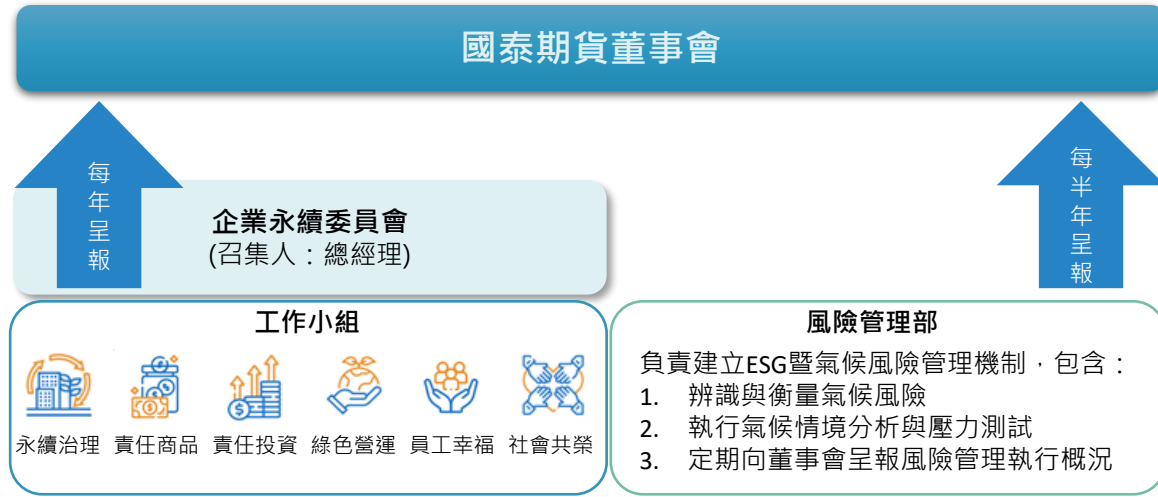
結語

為配合主管機關金融監督管理委員會證券期貨局2022年3月8日發布證券期貨業永續發展轉型策略，並依期貨商應公布氣候變遷與風險因應之資訊。本報告書是依據國際金融穩定委員會(Financial Stability Board, FSB)氣候相關財務揭露工作小組(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)建議揭露，依照四大構面、11項揭露項目為主軸，展現國泰期貨股份有限公司(以下簡稱國泰期貨或本公司)在面臨氣候變遷與極端氣候之下的策略與行動。此外，國泰集團除了深化對氣候的關注，更積極回應生物多樣性流失的議題，因此於本報告書中補充自然相關風險與機會之辨識，以持續提升企業之韌性，履行對永續發展之承諾。

本報告書內容所刊載之資訊日期主要為2023年1月1日至2023年12月31日，揭露核心以國泰期貨營運據點為主軸。本報告呈董事會核定後公佈於「國泰期貨股份有限公司官方網站」(https://www.cathayfut.com.tw/F_ESG.aspx)。



1.1 管理組織



為建立有效的氣候治理架構，本公司以董事會為ESG暨氣候議題之最高治理單位，並由高階主管帶領企業永續委員會及工作小組，推動ESG暨氣候相關策略，再進一步將氣候風險導入企業風險管理架構中，並由董事長負責監督，持續強化本公司對於氣候自然風險與機會之回應能力及韌性。

國泰已承諾2050年前達成淨零碳排並訂定「氣候策略藍圖」，因此本公司亦積極參與氣候倡議，啟動零碳營運轉型專案，並導入氣候管理績效機制，將減碳成效、確保營運持續與韌性等指標和KPI進行連結，定期追蹤執行概況，以確保ESG暨氣候相關行動之落實。同時，集團每季召開由金控總經理主持之氣候治理會議，積極研議氣候相關議題，持續創造更多元的潛在發展機會。

組織	主席/督導	呈報/開會頻率	氣候議題職責
董事會	董事長	至少每季1次	董事會為ESG與氣候風險管理最高治理單位，負責監督氣候相關政策及策略與目標之核定，督導本公司ESG與氣候風險業務計畫之執行，並檢視氣候風險所衍生之新興監管措施與其對公司聲譽及法律義務之影響。
企業永續委員會	總經理	每月/每年	共分為6大組，共同負責ESG與氣候相關策略規劃、目標及商機開創，依循三主軸，氣候、健康、培力，積極推動集團永續計畫，每月以書面報告彙總相關專案進度與規劃，並每年定期向董事會呈報執行工作概況。更多永續作為內容請見本公司永續報告書。
TCFD工作小組	金控風控長	不定期	由金控召開，推動集團氣候自然風險相關專案，並發揮各子公司之專長與資源，將集團效益最大化。

1.2 氣候能力建構

提升氣候風險意識

- 邀請外部顧問為董事會進行氣候相關教育訓練，2023年董監事ESG相關進修時數達63小時。
- 安排高階主管教育訓練，包含永續課程及永續共識營，深化專業能力並凝聚全員共識。
- 將氣候風險議題納入員工年度風險管理必修課程，每年完訓率皆達100%。
- 參與集團TCFD工作小組，透過參與專案合作，促進整體氣候策略及相關風險管理之推動。

培養氣候風險評估、金融建構能力

- 積極與金控、證券母公司合作，並引用主管機關提供之公開數據及工具，評估氣候變遷議題對本公司之影響，詳細內容請見2.3氣候情境分析。
- 自2020年起國泰期貨與國立臺北大學商學院企業永續發展研究團隊合作，提供機構法人投資ESG標的研究服務，2021年將ESG投資選股服務導入國泰APP，為一般投資人創造永續投資之機會，至2023年底，近30萬名投資人使用。

「氣候、健康、培力」為國泰集團三大永續主軸，培養氣候能力為本公司永續經營重點項目之一，藉由各項內、外部教育訓練、專題及講座分享，提升企業員工之氣候意識、風險管理與金融建構能力。

掌握氣候趨勢

- 國泰透過多元管道，協治理階層掌握國際趨勢與法規變動，如參與聯合國氣候大會(COP)、舉辦永續金融暨氣候變遷高峰論壇、邀請外部顧問、學者進行專題分享等。
- 國泰金控為永續先行者聯盟之成員，且程淑芬投資長更長期擔任亞洲投資人氣候變遷聯盟(AIGCC)主席，有助於集團掌握國內外氣候金融趨勢。

2.1 氣候自然風險與機會

參考國際趨勢及監理規範，包含TCFD及TNFD之指引，本公司進行氣候自然風險之辨識，以評估氣候變遷與自然災害對本公司業務和營運的重大影響。透過連結傳統風險來進行衡量，除了能精進管理機制，更能從中找出潛在的商機與機會。

由國泰TCFD工作小組初步判別潛在的氣候自然相關議題，鑑別出11項風險與8項機會，再依據其類型與特性判斷影響因子，評估氣候變遷及自然災害對本公司業務或營運之衝擊。由內部高階主管透過經營層思維，對各個項目進行評估與分析，建立出國泰期貨風險機會矩陣圖，以其「影響程度」與「發生可能性」進行重大性排序。

本年度進行矩陣繪製與排序時，轉型風險議題顯得較實體風險更為重大，主要原因除了是金融業之特性外，本公司亦於2022年於資訊核心營運作業發展營運持續管理(Business Continuity Management, BCM)策略，強化面對氣候相關天然災害等重大緊急事件時之緊急應變處理能力(詳見章節3.2 營運風險管理)，且定期進行演練及教育訓練，深化員工對氣候變遷災害之認知。

最後，根據重大性排序結果，研議相對應之工作重點與行動方案，以強化本公司企業風險管理機制，實踐永續之承諾，提升氣候韌性。

1. 氣候自然風險機會辨識

轉型風險	實體風險	機會
✓ 政策法規	✓ 急性風險	✓ 市場變化
✓ 市場變化	✓ 長期性風險	✓ 產品與服務
✓ 聲譽、技術		✓ 韌性

2. 風險因子影響

- 總體/個體經濟影響
- 市場風險：有價證券價格變化
- 信用風險：交易對手履約能力
- 聲譽風險：聲譽受損
- 流動性風險：客戶偏好改變，流動性下降
- 作業風險：營運中斷

3. 業務/營運衝擊

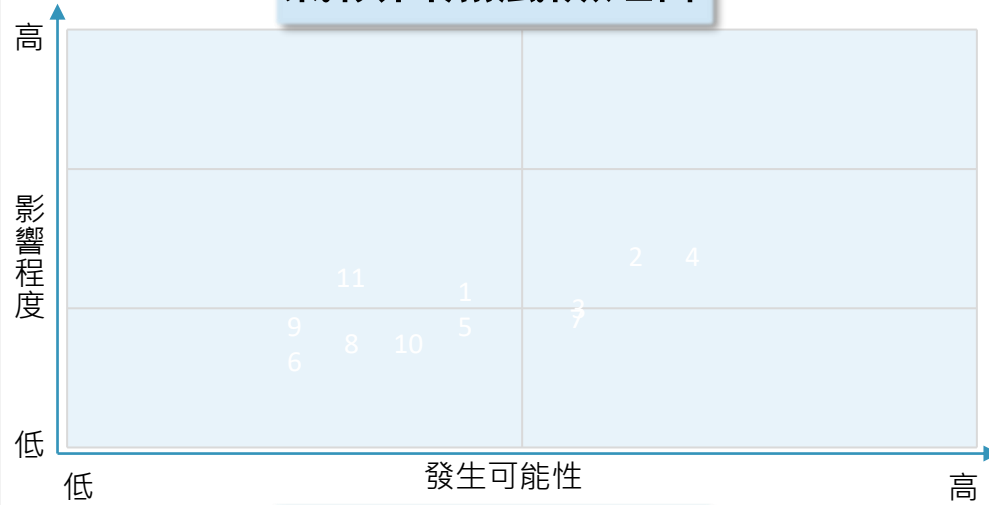
- 交易
- 營運據點(不動產)
- 公司營運成本
- 經紀客戶偏好移轉
- 法令規範變動

4. 風險機會分析

蒐集風險議題以評估對業務或營運之影響，並建立質化問卷，透過進行內部專家意見調查來進行重大性排序；同時檢視潛在的機會，最終產出風險機會矩陣(見下頁)。

2.1 氣候自然風險與機會

氣候自然風險矩陣



氣候自然機會矩陣



風險項目

- 1 氣候變遷與自然相關訴訟或裁罰風險
- 2 議合機制(包含風險管理)未能符合外部利害關係人期待
- 3 客戶投資或對金融商品偏好改變
- 4 政策不確定性所面臨之轉型風險
- 5 推動綠色投融资與金融商品所承擔之風險
- 6 氣候策略面臨利害關係人反彈之風險
- 7 高碳排投資組合之信用及市場風險增加
- 8 對外永續承諾與實際管理作為不一致所產生之風險
- 9 自身營運之低碳轉型困境
- 10 氣候災害加劇，使固定資產損失增加
- 11 極端天氣與氣候造成自身、投融资對象之營運實體風險

機會項目

- 1 建立履行對外永續承諾之管理機制提升客戶信賴度
- 2 深化氣候自然相關風險管理機制
- 3 提升自身及客戶營運據點損害防阻韌性
- 4 發展綠色創新服務，提升客戶往來黏著度，強化品牌價值
- 5 不動產淨零轉型與能源服務管理，以提升氣候韌性
- 6 透過倡議及議合行動，發揮金融影響力，並與議合企業合作開展氣候與自然創新金融
- 7 提供碳相關交易諮詢或服務
- 8 擴展氣候創新及自然為本之投資商機

2.1 氣候自然風險與機會

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

結語

重大風險	風險類型	對應風險	影響期間	影響層面	潛在財務影響
④ 政策不確定性所面臨之轉型風險	轉型 政策法規	信用風險 市場風險	中長期	營運	因國內外氣候相關政策不明確，將可能造成國泰自身、投資對象業無法及時掌握因應作為、商機或轉型不及，進而導致收益下降或市占率減少。
② 議合機制未能符合外部利害關係人期待	轉型 名譽	聲譽風險	中長期	營運	外部利害關係人對於議合機制(包含風險管理)之要求與監督力道日益升高包含對國泰議合對象之氣候風險、投資管理措施與風險管理等，若未能符合外部利害關係人期待，可能對於業務往來或品牌聲譽產生不利影響。
③ 客戶投資或對金融商品偏好改變	轉型 市場	信用風險 市場風險	短中長期	營運	客戶永續意識提升，若未能發行相關產品滿足客戶需求或投資於氣候調適不佳之企業，降低與公司往來意願，進而導致營收下降。
⑦ 高碳排投資之信用及市場風險增加	轉型 市場	信用風險 市場風險	中長期	投資	全球減碳監管力度增加，高碳排產業面臨轉型議題，造成投資對象財務壓力上升或違約風險增加，進而使國泰投資組合收益減少。
① 氣候變遷與自然相關訴訟或裁罰風險	轉型 政策法規	作業風險 聲譽風險	中長期	營運	國泰若未能落實執行氣候自然相關外規指引及辦法，可能衍生面臨裁罰或訴訟上的風險。
重大機會	機會項目	影響期間	影響層面	潛在財務影響	
① 建立履行對外永續承諾之管理機制提升客戶信賴度	韌性	中長期	營運	國泰建立履行永續承諾之管理機制，確保承諾之落實，以提升客戶與國泰往來意願及對國泰之信心及信賴度。	
⑤ 營運淨零轉型與綠電能源使用，以提升氣候韌性	韌性	短中長期	營運	透過改善能源使用效率或使用低碳能源減少碳排放，對內可減少營運成本並展開綠電能源使用，以朝向淨零營運目標發展。	
⑥ 透過倡議及議合行動，發揮金融影響力，並與議合企業合作開展氣候與自然創新金融	韌性	中長期	投資 營運	透過倡議與議合與客戶進行良性溝通，發揮金融影響力，提升客戶氣候意識，共同邁向永續，提升公司正面形象。	

註：短期為1年以內可能會發生、中期為1~3年內可能會發生、長期為3年以上可能會發生。

2.2 行動方案與氣候藍圖

● 風險
● 機會

國泰期貨為落實集團永續策略，遵循國泰金控永續三主軸「氣候」、「健康」、「培力」，共同建構永續策略藍圖，其中「氣候」分為低碳經濟及環境永續兩大構面，並分別設定目標，積極進行相關行動，以展現本公司氣候韌性與金融影響力。(完整藍圖請見國泰期貨永續報告書)

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

結語

構面	Ambitious Goal		目標與行動	對應重大風險/機會
低碳經濟	提供ESG永續評鑑數據	攜手第三方研究機構提供「台灣臺灣企業永續評鑑」。	<ol style="list-style-type: none"> 自2020年起與國立臺北大學合作，以其提供之「台灣臺灣企業永續評鑑」資料結合研究部專業之產業研究及投資專業，強強聯手深化產學合作機會，擴大評鑑資料綜效。 依照產業特性制定ESG題目，建構起對社會、經濟、環境及揭露(SEED)四大構面、及二十二項次構面的評鑑基準，並透過公開資訊每年申報之永續報告書、財務報告、公司年報等作為衡量依據，整合分析企業永續的現況與風險。 	7 4
	提升永續投資影響力	以專業ESG研究團隊打造議合服務生態圈。	<ol style="list-style-type: none"> 國泰期貨證期研究部建置堅強永續研究團隊，全體研究員均具備ESG研究專業知識與能力，並於研究報告中納入ESG整合評量因素。 我們榮獲「永續會計準則委員會」(SASB)官方認證，於個股研究報告中依循SASB國際準則及方法論，揭露國泰ESG整體評鑑及各大面項績效，期能藉由高品質且符合國際準則之研究報告，進而發揮機構影響力，促進被投資公司進行產業升級。 	2 4 3 6
環境永續	2050零碳營運	綠色能源Green Energy：推動能源轉型，2030年營運據點100%使用再生能源。	<ol style="list-style-type: none"> 營運據點全面使用再生能源，參與集團綠電採購計劃，購買多元再生能源。 建立內部碳定價機制，鼓勵員工參與相關活動，如2023年舉辦健走活動將累積走路步數按減碳量及碳定價計算，並將其轉換之碳費投入台東池上之植樹活動(詳見國泰期貨永續報告書)。 設定節電目標，持續精進節能減碳方案。 	5
		綠色營運Green Operation：實施三化，作業行動化、服務數位化、職場共用化，並將共享、循環之概念引入職場規劃，型塑低碳職場	<ol style="list-style-type: none"> 實踐SBT承諾，建立與實施範疇1~3盤查與減碳，並將盤查範疇與財報邊界對齊。 節約水資源使用量、減少廢棄物、服務無紙化、數位化。 進行綠色採購，並已獲選為行政院環保署綠色採購績優單位。 	1 9

2.3 氣候情境分析

為理解氣候變遷對本公司帶來之影響性，採用國際組織所發佈之氣候情境，包含「聯合國政府間氣候變遷專門委員會(IPCC)」、「國際能源署(IEA)」及「中央銀行與監理機關綠色金融系統網絡(NGFS)」，並將「國家自主貢獻」(Nationally Determined Contributions, NDCs)納入評估，盡可能發展量化情境分析，並依分析結果檢視本公司氣候策略韌性及風險管理之適當性，確保本公司足以因應氣候變遷帶來之災害風險。

本公司每年將至少進行一次氣候情境分析與壓力測試，本報告書揭露之方法論及資料均取自政府機關、具公信力之組織或研究機構所公佈之公開研究成果，並已視公司業務範圍與屬性，使用最新且最適當之數據進行分析評估作業，故本情境分析方法應屬合規且足以反映本公司真實面臨之氣候風險。

氣候情境及其對應世紀末升溫

對應世紀末升溫	IPCC-AR5	NGFS	IEA
~1.5°C	-	Net Zero 2050	NZE
		Divergent Net Zero	
~2°C	RCP 2.6	Below 2°C	SDS
		Delay Transition	
~3°C	RCP 4.5	NDCs	STEPS
	RCP 6.0		
~4°C	-	Current Policies	-
>4°C	RCP 8.5		

🔧 情境分析項目說明

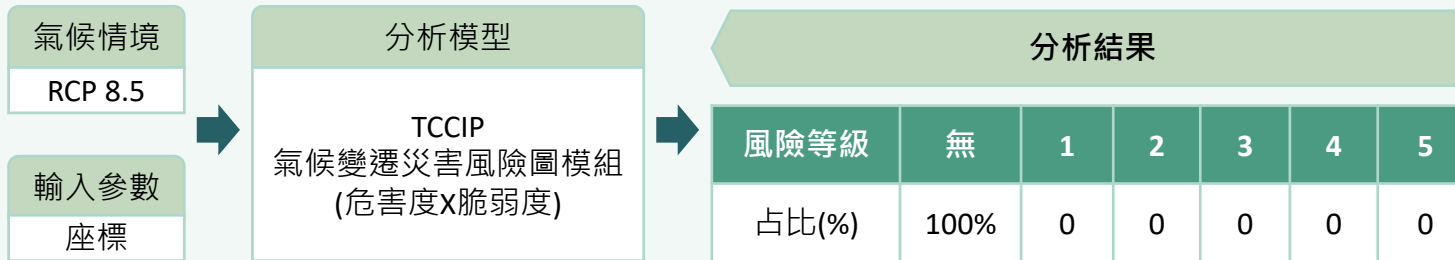
項次	情境說明	風險類型	分析期間	氣候情境
A	淹水災害風險-營運據點 淹水災害風險-投資	實體風險	世紀末	RCP 8.5
B	氣候變遷下颱風洪水對自有不動產修繕影響	實體風險	近未來、世紀中、世紀末	RCP 2.6, 4.5, 6.0, 8.5

2.3 氣候情境分析

A. 淹水災害風險-營運據點

為瞭解本公司在未來期間因氣候變遷帶來的極端降雨影響下，國泰期貨於台灣營運據點之淹水風險分布狀況。在IPCC AR5中最嚴峻的RCP8.5情境之下，採24小時延時降雨量超過600mm之機率與淹水潛勢進行分析，並將風險低至高以等級1至5排序，評估本公司營運據點於未來期間(至世紀末)之曝險概況。分析結果在未來期間落入高淹水風險區域之據點為0%，營運據點位於無淹水或低淹水風險區域，且淹水模擬圖顯示淹水深度均小於1公尺。

分析流程與結果



韌性驗證結果&風險因應策略

由於營運據點均非屬本公司自有不動產，未發生直接資產減損，整體氣候營運風險可控。然為避免營運中斷之風險，本公司發展營運持續管理機制(詳見章節3.2營運風險管理)，除瞭解未來所面臨的威脅之外，更建立完善的應變與備援機制，同時提升內部人員防災意識並定期辦理人員疏散演練，強化本公司之氣候韌性以減緩氣候變遷帶來之災害風險。

TNFD辨識

辨識營運據點對自然敏感地區的分布

說明：

為響應與支持生物多樣性，國泰參考LEAP-Locate建議流程註，評估營運據點是否落於自然敏感地區，包含「生物多樣性熱區」、「國土生態綠網關注區域」、「紅皮書瀕危植物棲地」。

辨識結果：

本公司營運據點無涉及該等區域。

因應與社會回饋：

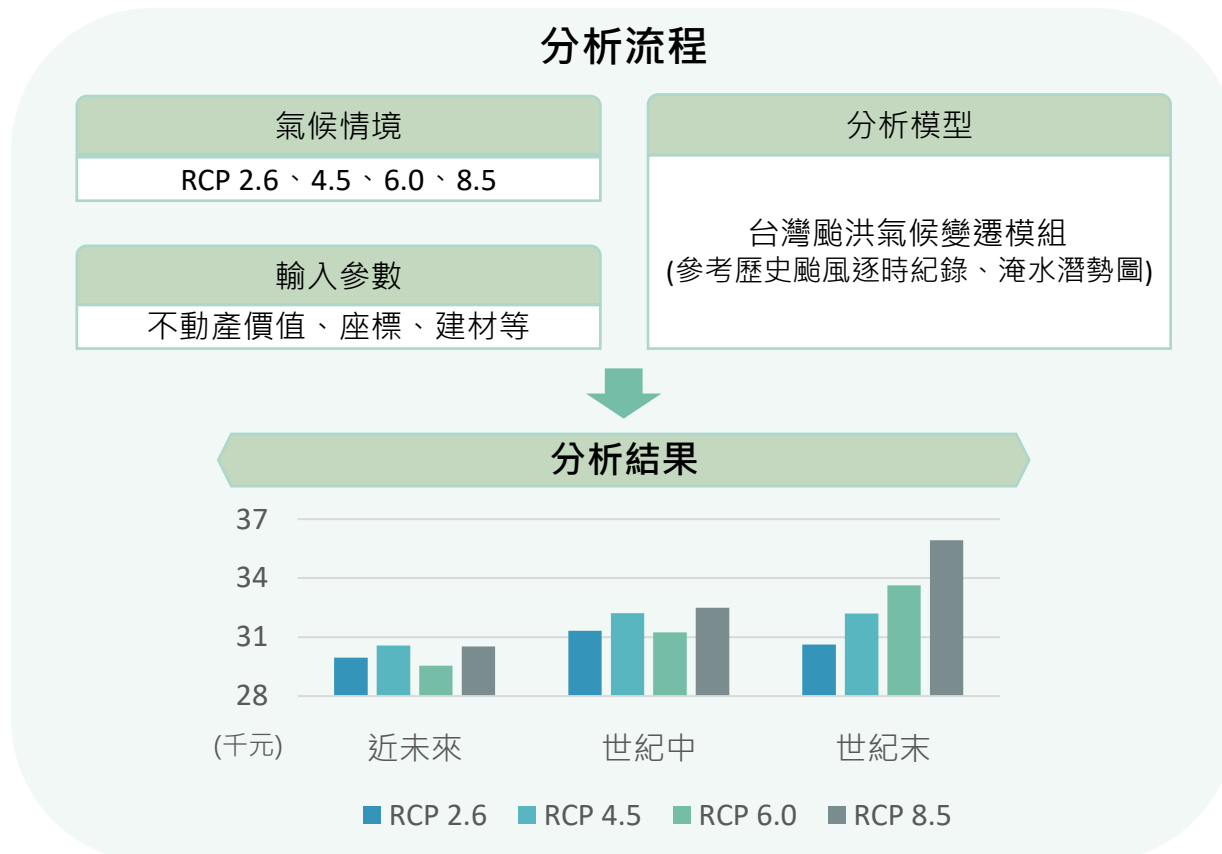
國泰關注生物多樣性喪失對自然環境造成的影響，積極參與各種公益活動，並支持在地復育計劃，保護生物多樣性，促進自然生態正向成長。國泰期貨與證券母公司與台東池上鄉公所與社會企業合作，於池上種植420棵台灣原生種牛樟與毛柿等樹苗，每年可抵銷約5公噸的碳排放，十年內，將藉由森林自身光合作用，產生碳中和的環境效益。而森林副產物則應用於社會企業提出的公益利用計畫，支持當地社區及原民部落發展，促進地方創生。

註：2023年9月發布TNFD第1.0正式版，提供企業用於決策與管理之依循，如何在有限的自然資源下維持運作，降低對自然環境的衝擊，以維持生態系平衡。LEAP方法包含Locate、Evaluate、Assess、Prepare，更多TNFD相關說明與作為請見國泰金控TCFD報告書、國泰期貨永續報告書。

2.3 氣候情境分析

B. 氣候變遷下颱風洪水對自有不動產修繕影響

台灣經常受颱風侵襲，此天災強度及降雨隨著全球氣候的暖化上升，導致自有不動產的修繕金額增加。為了解氣候帶來之衝擊，配合金控採用 IPCC AR5 所提出的 RCP2.6、RCP4.5、RCP6.0，以及最嚴峻的 RCP8.5 進行情境模擬，並搭配與學研單位合作開發之颱風模型氣候變遷模組，分析本公司自有不動產之颱風暴險部位在不同時期可能的颱風損失程度，作為擬定持續營運計畫及資產配置策略重要依據。



韌性驗證結果&風險因應策略

預估財務損失較未考慮氣候變遷因子情境上升新臺幣約不到4萬元，僅占2023修繕費用未達1%，且本公司所持之自有不動產為投資型不動產，氣候變遷對自有不動產建物影響尚屬可控。

為提升本公司氣候韌性，選擇營運據點/投資標的前，參考氣候相關風險因子(如淹水、土石流及地震)對資產之安全性及潛在衝擊，並定期檢視、加強安全檢修。同時持續遵循營運持續管理策略，包括天災預防及處理程序、備援與復原計畫BCP、定期演練，以加強氣候變遷帶來災害之應變能力，詳細風險管理流程請見章節3.2營運風險管理。

註：「近未來」為西元2035年前、「世紀中」為西元2046年至2065年、「世紀末」為西元2081年至2100年

3.1 風險管理架構

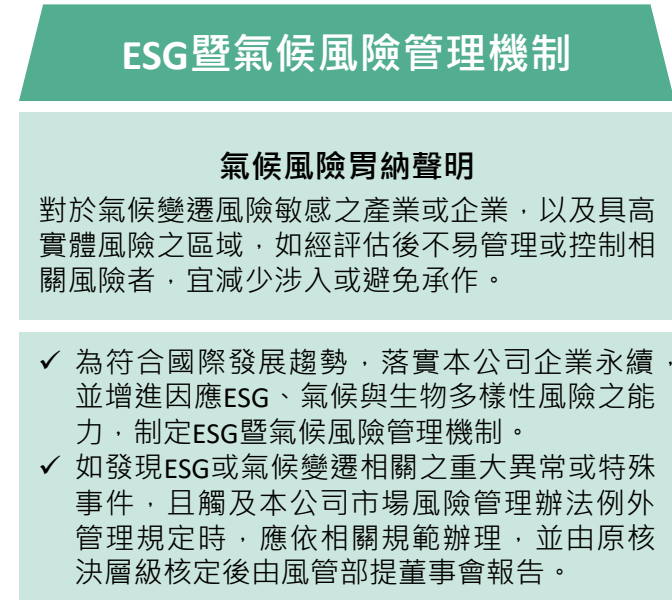
企業風險管理

國泰期貨於2022年整合既有的企業風險管理框架，將ESG暨氣候風險納入本公司《風險管理政策》中，且依內部控制三道防線架構進行風險管理。本公司遵循國泰集團氣候策略藍圖，訂定ESG暨氣候風險管理機制，除了辨識氣候相關風險，明定氣候風險胃納聲明，將氣候風險因子導入現有業務流程，並研擬自然風險之辨識，積極進行情境分析與壓力測試，以強化整體氣候自然風險管理機制。

內部控制三道防線

為落實風險管理及內部控制，國泰內部控制自第一道防線辦理相關業務時，即將氣候相關風險納入評估考量，第二道防線獨立於第一道防線，對第一道防線氣候相關風險管理執行進行監控，並留意法規遵循情形。最後，第三道防線對前兩道防線之氣候相關風險管理有效性進行查核評估並提出改進建議。

第一防線	第二防線	第三防線
業務單位 <ul style="list-style-type: none"> 辨識營運風險 管理營運風險 建立內控措施 執行自行查核 	風管、法遵 <ul style="list-style-type: none"> 建立風管機制 協助辨識營運風險 協助建立內控措施 留意法規遵循 	稽核單位 <ul style="list-style-type: none"> 獨立執行查核 提出改進建議 擔任內控諮詢 評估內控有效性

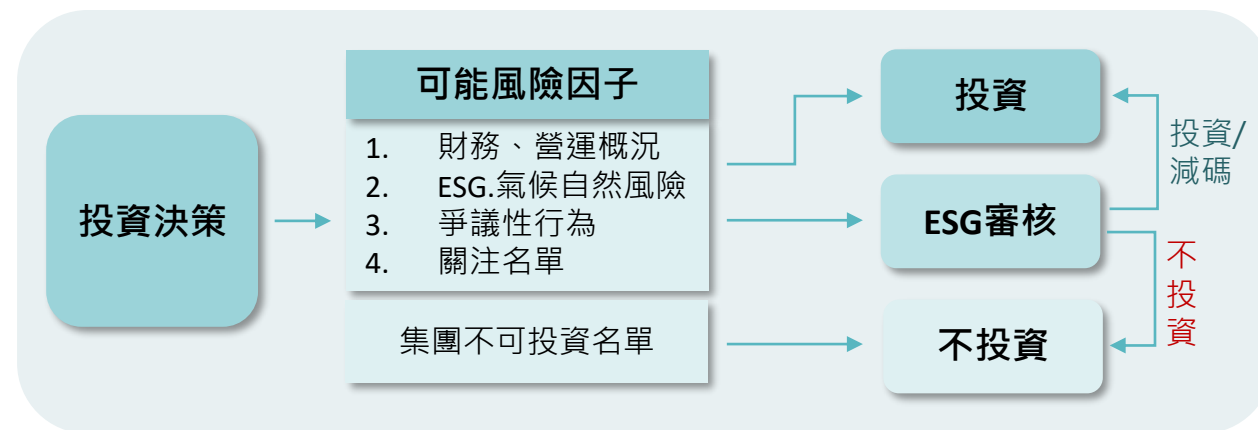


3.2 氣候風險管理

投資決策流程

※納入ESG & 氣候風險因子

為符合國際發展趨勢，落實本公司企業永續、支持TCFD，並增進因應ESG與氣候風險之能力，以促進健全經營，本公司參考了內、外部機構，包含但不限於Bloomberg、S&P或SBTi等機構之評分或評級，或考量資訊可取得性，採用溫室氣體排放量或碳強度等指標進行ESG暨氣候風險及曝險評估與管理，除遵循證券母公司辦法之外並於2022年制定「ESG暨氣候風險管理準則」及其相關辦法。



投資前 ESG 風險評估

本公司進行投資決策前，均遵循國泰金控「不可投資與放貸政策」、遵循證券母公司之辦法與本公司「責任投資暨議合政策作業辦法」，將具重大爭議性國家之投資標的及存在高度環境、社會或道德風險的產業列為排除名單。針對本於投資目的預計持有標的時間超過一年之長期投資，如該投資標的屬本公司「關注名單」，應進行ESG評估作業，提供至少一種優於內、外部機構之ESG評等標準值之證明，否則將予以減碼、限額或不得投資。如未達標準仍需投資者，則應出具ESG暨氣候風險評估報告，說明投資原因及風險趨避方式。

投資後ESG風險管理

應每半年檢視，遵循證券母公司辦法出具ESG暨氣候風險評估作業，且未符合內、外部機構之ESG評等標準值之未結清部位，業務單位應每半年檢視該部位之ESG暨氣候曝險概況，並於次月十日前，提供檢視結果並說明其風險趨避、控制或抵減方式，呈單位主管核定後知會風險管理部。

3.2 氣候風險管理

關注名單&標準值

前段所稱「關注名單」係指本公司經檢視集團規劃、遵循證券母公司辦法、主管機關規範及情境分析結果後，所評估ESG暨氣候風險較高之產業，共12大類，如右圖示所述。而ESG評等標準值包含Bloomberg、S&P或SBTi等機構之評分或評級，數據來自Bloomberg 資料庫，鑒於各機構之評級方式均不相同，且涵蓋標的亦不同，故本公司採用之標準值係以該方法論的評鑑數據中，以排名優於在20th~25th百分位數之企業為基準。

1. 關注名單-ESG暨氣候敏感性產業

棕櫚油業	伐木產業	鋁業
鋼鐵業	航空業	燃煤產業
石油與天然氣	建築材料業	菸草製造業
博弈業	爭議性武器	色情產業

2. ESG 暨氣候風險評估與衡量標準值

Bloomberg ESG 評分	S&P Global	SBT 溫度法	其他第三方評鑑
>= 10	>=20%	< Default value	應提出相關依據

責任投資之遵循

為增加本公司長期投資價值、減低相關風險，本公司於 2021 年依循國泰金控投資暨放貸政策、不可投資與放貸政策、及議合政策、遵循證券母公司辦法，並參照具重要性之環境、社會、公司治理(Environmental, Social and Governance，以下簡稱ESG) 意旨訂定「國泰期貨股份有限公司責任投資暨議合政策作業辦法」，其要點包含將ESG因子導入投資管理流程等項目，詳細內容請參見國泰期貨永續報告書。

3.2 氣候風險管理

營運氣候風險管理

本公司與集團共同發展營運持續管理(Business Continuity Management, BCM)策略，強化面對氣候相關天然災害等重大緊急事件時之緊急應變處理能力，確保資訊作業核心及關鍵業務營運不中斷，以維護客戶權益。

除遵循金控集團管理與通報機制外，本公司亦訂有「資訊作業營運持續管理辦法」，當遭遇天災等緊急危難事件，將依各事件判斷等級與通報層級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。

增訂「資訊資產暨風險評鑑管理辦法」。自2022年起，每年就核心資訊、電力等核心營運系統進行評估並呈報董事會鑒核。

另每年定期舉辦實地演練及教育訓練，以確保發生突發性天災及不可抗拒之因素時，關鍵業務不中斷且備援機制有效。

4.1 氣候指標與目標

國泰以2050年達成淨零排放為目標，宣示RE100，接軌全球再生能源百分之百倡議，於2022年1月正式承諾設定科學基礎減碳目標，規劃自身營運減碳目標與相關永續影響力議題推動，並揭露溫室氣體排放指標等歷年數據。

本公司依據氣候策略藍圖(詳2.2)，訂定以下短中長期之量化目標：

構面	目標	項目	基準年	2026年目標	2028年目標	2030年目標
環境永續	綠色能源	RE 100 再生能源 使用量	2020	再生能源使用比例 30%	再生能源使用比例 50%	再生能源使用比例 100%
	綠色營運	SBT範疇1+2溫室 氣體排放	2020	累計減碳10%	累計減碳20%	累計減碳32%

4.2 指標歷年數據

環境永續指標

為因應本公司氣候策略藍圖中「環境永續」之策略，設定以「溫室氣體排放」及「能源使用」作為指標，以下為本公司近年之溫室氣體排放量及能源使用概況，2022年較往年碳排放量與能源使用量略為下降，且本公司採購之再生能源於2022年始啟用並完成驗證，故也使以Market-based Approach為基礎盤查的範疇2碳排放量顯著降低。

A. 溫室氣體排放(tCO ₂ e)		2020		2021		2022		2023	
範疇1		0.95		0.95		1.12		4.69	
範疇2 Location-based / Market-based		70.52	70.52	62.90	62.90	59.85	59.85	61.21	56.84
範疇1+2 Location-based / Market-based		71.47	71.47	63.85	63.85	60.97	60.97	65.90	61.53
範疇3&4	運輸排放	2.56		0.64		1.58		4.48	
	營運廢棄物+採購商品排放	0.19		0.16		0.10		0.77	

B. 能源使用狀況		2020		2021		2022		2023	
能源使用量(GJ)		498.77		451.08		423.03		445.13	
電力耗用(kWh)		13,8549.0		125,302.0		117,590		123,649	
再生能源採購(kWh) / 綠電占比								8,819 / 7.13%	

註：盤查範疇為國泰期貨營運據點。



關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

結語

結語

氣候為國泰企業永續策略發展重要主軸之一，辨認氣候變遷帶來的風險與機會，積極建構氣候策略與風險管理能力，本公司不僅承諾設定科學減碳目標，宣示再生能源百分之百的倡議「RE 100」，透過氣候策略藍圖中「環境永續」及「低碳經濟」兩大構面制定明確氣候策略。此外，更關注生物多樣性議題，將其導入氣候自然4大工作重點，並發展行動方案，期許能夠同時發揮金融業影響力，推動企業轉型，並優化本公司ESG、氣候及生物多樣性之風險管理機制，提升氣候韌性，建立企業品牌之永續價值，持續朝向淨零排放與自然正向發展的願景前進。

