

# 中信金控/中信銀TCFD報告書撰寫 心得分享

中信金控 游欣慧 副總經理

2025/12/5



**CTBC HOLDING**  
中國信託金控



# 中信金控/中信銀TCFD相關揭露

## 永續報告書

- ▶ 以摘要方式，完整揭露集團在永續金融、氣候(TCFD)、自然(TNFD) 等永續各面向的相關資訊。



2022

2023

2024

2025



TCFD

## 報告書

- ▶ 依循TCFD國際準則框架，試編氣候風險報告及情境分析成果。
- ▶ 自2022年度起完整編製TCFD報告書，迄今已連續三年發布揭露。
- ▶ TCFD報告書完整涵蓋中信銀及所有子公司業務範圍；子公司視內外部需要，得再另行發佈所屬報告書。





# 中信金控/中信銀TCFD報告書揭露架構

- 本公司TCFD報告書依據TCFD揭露框架，同時符合國際不同永續及氣候評比要求，並已逐步接軌IFRS S2。

揭露依據	核心構面	揭露重點	中信金控報告書
	治理	董事會監督角色	第1章 治理
		管理階層評估與管理角色	
	策略	鑑別短、中、長期氣候風險與機會	第2章 策略
		氣候對於組織營運、策略與財務可能產生的衝擊以及組織面對氣候的韌性(情境分析)	第4章 情境分析
	風險管理	鑑別、評估、管理氣候風險流程/程序	第3章 風險管理 信用   市場   國家 保險   不動產投資 授信   作業 & 供應商
		氣候風險整合至整體風險管理制度	
 	指標與目標	氣候風險與機會指標； 範疇1、範疇2、範疇3(財務碳排放)溫室氣體排放	第5章 指標與目標 • 綠色營運 • 綠色金融 • 氣候風險指標 • 投融资組合科學減碳目標
		氣候風險與機會所設立之目標與達標程度	

2024年報告書已  
逐步接軌 IFRS S2



# 亮點分享

- 氣候治理
- 氣候策略
- 氣候風險管理
- 氣候情境分析
- 指標和目標

## 中信金控2024氣候相關財務揭露報告書(含銀行)







# 中信金控及子公司氣候治理架構

## ■ 金控董事會層級職責：

董事會層級	氣候相關風險與機會之職責概述
董事會	最高督導單位。核定政策、目標、監督工作進展，並確保公司於重要資本支出或企業併購時，妥善考量氣候相關風險與機會。
企業永續委員會 (功能性委員會)	審議ESG各任務編組之年度計畫/目標及執行成效。
風險管理委員會 (功能性委員會)	審議集團氣候相關風險管理政策與報告書；每半年檢視暴險險變化及投融资科學基礎減碳目標達成情形。
審計委員會 (功能性委員會)	審議內部稽核單位就氣候相關風險與機會之內部控制制度及稽核發現事項。

- 2024 年氣候(含自然)相關議案共 13 案
  - 永續相關年度目標與執行計劃。
  - 範疇一 / 二 / 三科學基礎減碳目標設立、管理策略與目標監控等。
  - 接軌 IFRS S1/S2永續揭露準則專案計劃與進度追蹤(季)。
  - 氣候相關風險管理政策修訂、風險報告、情境分析、資訊揭露等。

## ■ 金控經理人層級職責及任務編組：



## ■ 子公司執行單位：

- |       |                      |
|-------|----------------------|
| 第一道防線 | 業務/投資/PM/<br>總務/作業單位 |
| 第二道防線 | 風險管理單位               |
| 第三道防線 | 稽核單位                 |

# 亮點分享

- 氣候治理
- 氣候策略
- 氣候風險管理
- 氣候情境分析
- 指標和目標

## 中信金控2024氣候相關財務揭露報告書(含銀行)





# 氣候重大風險與機會辨識程序(每年)

- 透過掌握氣候變遷相關政策、時事與科學趨勢，以建立氣候事件清單，並透過跨部門合作，檢視氣候事件對本集團價值鏈潛在之正負面影響。
- 綜合考量發生可能性與衝擊程度後進行排序，識別出應優先關注項目、並且規劃相對的因應措施。





# 2024年氣候事件清單

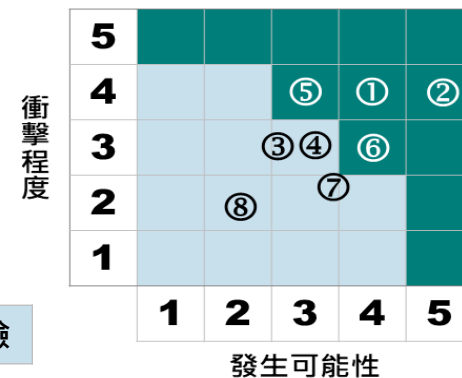
	No.	事件	開始時間點	描述
轉	1	溫室氣體排放成本增加 (本國碳定價)	2025年開始	我國環境部自2025年1月1日起開始執行 <b>碳費制度</b> ，一般費率為新臺幣 300 元/公噸二氧化碳當量。
轉	2	溫室氣體排放成本增加 (歐盟 CBAM)	2026年開始	歐盟碳邊境調整機制(CBAM)旨在推動歐盟產業去碳化，並促使歐盟貿易夥伴國負擔與歐盟境內產業相同的碳成本，避免產業外移至其他碳管制較寬鬆的國家，並維護歐盟境內產業競爭力。CBAM 實施初期涵蓋 <b>鋼鐵、水泥、鋁、電力、肥料及氫等高碳排放產業</b> ，後續將視情況評估是否擴大。
轉	3	國際溫室氣體減緩/調適相關法案轉向	2025年開始	美國總統川普政策偏向傳統能源（石油、天然氣）， <b>預計將撤銷目前嚴格的碳排法規</b> ，並削減「降低通膨法案」(IRA)中與乾淨能源相關的資金，造成美國2030年溫室氣體排放量減半（以2005年為基礎）之承諾難以達成；另美國於 2025 年 1 月已遞交通知書正式 <b>退出巴黎協定</b> ，此行動除了將造成國際氣候融資資金籌措受阻，亦讓中國和印度等碳排大國順勢限縮各自國內之減碳規模。
轉	4	IFRS永續準則要求增加	2027年開始	我國 <b>金管會發布IFRS永續接軌藍圖</b> ，自2026會計年度起，按上市櫃公司實收資本額分三階段適用，並於年報中以專章方式揭露永續相關財務資訊。2026年為第一階段適用資本額100億元以上125家上市櫃公司，2027年開始申報。
轉	5	我國國家自定貢獻 (NDC)目標	2030年開始	我國環境部於2024年底提出「 <b>第三期溫室氣體階段管制目標草案</b> 」：(1)2030年「國家自定貢獻」(NDC)的最新減碳目標設定為28%±2%（相較於基準年2005）；(2)能源、製造、住商、運輸、農業及環境六大部門階段管制目標；(3)2030年電力排放係數階段目標0.319公斤CO <sub>2</sub> e/度。
實	6	極端天氣(颱風/淹水)	世紀中加劇	隨著全球變暖，熱帶氣旋的降雨量、強度與強熱帶氣旋產生比例，都會隨著暖化程度增強而增加。未來每年影響臺灣颱風的數目可能減少，但是 <b>風速與降雨皆呈現增加趨勢</b> ，強颱頻率亦增加。
實	7	極端天氣(乾旱)	世紀末加劇	隨著全球暖化程度越嚴重， <b>區域的乾旱頻率、強度與造成災害的機率</b> ，都將成比例增加。
實	8	長期氣候變遷 (地表平均溫度上升)	世紀末加劇	2030年初平均全球地表升溫將超過1.5°C(相對於1850年至1900年的全球地表平均溫度)，在極高溫室氣體排放SSP5-8.5和高排放SSP3-7.0情境下，世紀末全球地表溫度將上升超過2°C。





# 氣候重大風險辨識

在氣候相關風險辨識方面，我們檢視各類氣候事件在不同面向上可能造成的負面衝擊，綜合評估發生可能性與衝擊程度，並進一步連結是否會直接或間接影響既有的傳統金融風險，以利研擬風險對策與進行情境分析。



主要風險 次要風險

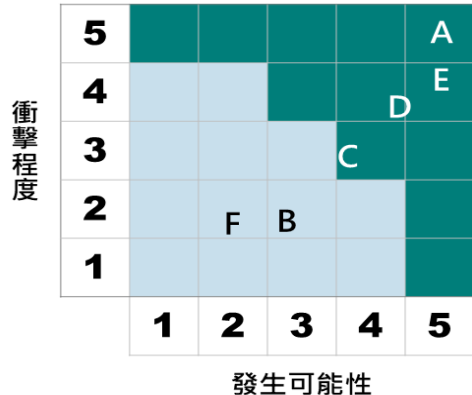
重大性 排序	氣候事件	氣候風險	影響層面	傳統金融風險傳導	相對應風險衡量(情境分析)	相對應風險對策(管理機制)
1	②溫室氣體排放成本增加(歐盟 CBAM)	(轉型) 政策法律	投融资、管理資產、 供應商	信用、市場、作業	4.3.1 高碳排產業法人授信 4.3.2 股債投資	信用-永續授信 市場-責任投資
2	①溫室氣體排放成本增加(本國碳定價)	(轉型) 政策法律	投融资、管理資產、 供應商	信用、市場、作業	4.3.9 特定供應商	國家-管理指標 管理資產-ESG投資
3	⑥極端天氣(颱風/淹水)	(實體) 立即性風險	投融资、保險、 自身營運、供應商	信用、市場、保險、 作業	4.3.1高碳排產業法人授信 4.3.3 國內不動產擔保放款 4.3.4 海外法人不動產擔保放款 4.3.5 颱風洪水險 4.3.6 不動產投資 4.3.7 證券經紀收入 4.3.8 自有營運據點作業風險	信用-永續授信 市場-責任投資 保險-產險商品定價 作業-持續營運 & 供應商管理
4	⑤我國國家自定貢獻(NDC)目標	(轉型) 技術轉型	投融资、管理資產	信用、市場	4.3.1 高碳排產業法人授信 4.3.2 股債投資	信用-永續授信 市場-責任投資



# 氣候重大機會辨識

考量氣候事件後可能帶來的正向效益與業務契機，歸納出機會項目(下表氣候機會A~F)。  
經分析影響層面、影響效益及期間後，產出氣候機會實施計畫。

主要機會 次要機會



重大性 排序	氣候機會	影響業務	目前作法	預期效益
1	A.轉型金融產品與服務需求上升	法金	開發多元產品與服務，如綠色貸款、355 減碳計畫、永續供應鏈方案	持續開發轉型金融產品與服務，提升相關產品收益
2	E.氣候相關保險需求上升	產險, 壽險	發行颱風洪水險與電動車任意險，帶動相關收益	持續推出氣候災害與綠色保險商品，帶動保費收入
3	D.永續投資市場擴張	投資, 個金, 投信	ESG主題基金及ETF	基金銷量及收益提升
4	C.低碳產業資金需求上升	法金, 投資, 投信	擴大再生能源與綠色產業投融資，並提供財務顧問等服務	持續提供多元服務，提升收益。
5	B.碳市場與碳金融發展機會	法金, 投資, 投信, 產險, 自身營運	研議階段	評估開發碳金融衍生商品，拓展新業務收益
6	F.自身營運資源效率提升	自身營運, 供應商	推動自身營運能源整合計畫，導入節能/節水設備，並佈局再生能源使用。	節省營運成本，提升營運韌性

# 亮點分享

- 氣候治理
- 氣候策略
- 氣候風險管理
- 氣候情境分析
- 指標和目標

## 中信金控2024氣候相關財務揭露報告書(含銀行)





# 中信金控氣候風險管理流程

- 中信金控於 2020 年將氣候風險正式納入企業風險管理(Enterprise Risk Management, ERM)架構，視為與傳統金融風險同等重要的潛在影響因子。
- 中信金控及各子公司訂定氣候相關之政策與準則，明定**氣候風險辨識、衡量、監控及報告**等管理流程，以確保氣候風險被持續監控並且有效控管。

## 辨識

### 氣候事件清單

納入最新政策動向、科學研究成果及重大時事事件，作為事件辨識與清單建構的重要依據。

## 衡量

### 評估重大氣候風險

依潛在「衝擊程度」及「發生可能性」二大構面分析主要風險因子。

### 氣候風險指標

開發轉型風險及實體風險等指標，例如：依PCAF盤查財務碳排放等。

### 情境情境分析

進行情境分析、並將分析結果反饋於氣候辨識與監控。

## 監控

### 監控氣候相關指標與目標

導入科學基礎減碳目標，定期監控符合情形、並且規劃達成目標之因應措施。

### 強化子公司投融資管理流程

於其徵授信及投資流程中納入氣候相關風險之探討；而針對氣候相關機會，倘經辨識及評估後可能影響公司整體氣候風險程度，則應提請權限主管權衡風險與機會、並且裁示後續因應方案。

## 報告

### 內部呈報

至少每半年向董事會及高階管理階層提出氣候風險報告，以利掌握風險變化以及氣候目標符合情形。

### 外部揭露與交流

此外，依循氣候變遷相關指引進行對外資訊揭露，以確保與利害關係人保持良好的資訊交流與溝通。





# 中信金控及主要子公司氣候風險政策

- 中信金控將 2050 淨零排放納入集團長期永續發展藍圖，於2023 年發布「永續金融聲明」承諾燃煤開採、燃煤火力發電、非常規油氣開採業將在 2035 年前全面退出。
- 政策文件均經金控或子公司董事會通過後生效，辦法或準則則依其內部規定取得權限層級核准後施行

## 金控

規範名稱	永續管理政策		永續金融政策	
規範名稱	風險治理核心政策			
規範重點	<u>氣候變遷風險管理</u> 敘明氣候變遷風險定義 規範氣候變遷風險管理原則	<u>氣候變遷相關風險胃納聲明</u> 對於環境或氣候變遷風險高度敏感之企業或產業(包括但不限於高度碳排放、高度自然資源或能源消耗、高度污染且不合乎環保規範等)，倘經審慎評估後不易控制相關風險者，宜減少涉入或避免承作。		
規範名稱	氣候變遷風險 管理準則	信用風險 管理政策	金融市場風險 管理政策	作業風險 管理政策
規範重點	<ul style="list-style-type: none"><li>氣候變遷風險來源、辨識與重大性排序</li><li>氣候變遷風險衡量</li><li>集團整體氣候變遷風險監控與報告</li><li>投融資減碳目標之管理與監控機制</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>敘明子公司信用風險辨識宜考量氣候變遷風險可能帶來的影響並納入企業永續與氣候變遷風險相關內容</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>敘明履行責任投資管理精神，以實踐企業社會責任及永續經營策略</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>增訂氣候變遷/極端氣候風險相關之作業風險損失事件通報要求</li></ul>

## 子公司

中信銀行	台灣人壽	中信證券	中信投信	其他子公司
<ul style="list-style-type: none"><li>永續管理政策</li><li>風險治理核心政策</li><li>法金永續金融授信準則</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>永續保險政策</li><li>風險治理核心政策</li><li>責任投資政策、責任投資作業辦法</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>永續發展政策</li><li>風險治理核心政策</li><li>自營業務ESG責任投資管理政策</li><li>氣候變遷風險管理準則</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>永續發展政策</li><li>環境、社會及治理(ESG)投資及風險管理政策</li><li>整合風險管理政策</li><li>ESG投資流程原則及ESG風險管理原則</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>責任投資管理辦法</li></ul>

# 亮點分享

- 氣候治理
- 氣候策略
- 氣候風險管理
- 氣候情境分析
- 指標和目標

## 中信金控2024氣候相關財務揭露報告書(含銀行)





# 氣候情境分析/壓力測試

- 中信金控採用 NGFS 於 2024 年 11 月發布新版 NGFS long-term scenarios for central banks and supervisors ( Phase V ) 文件及最新參數，選用其中 **Net Zero 2050**、**Delayed Transition** 和 **Fragmented World**三種情境、並對照 IPCC AR6 的氣候情境，作為本集團整合氣候情境分析之基礎。

(註)考量現今國際主要國家多已有淨零行動作為，故今年起情境三由去年使用的 Current Policies情境(各國未來沒有新增減碳措施)改採用 Fragmented World。



## 可靠性

參考國際組織推估之氣候變遷情境與參數：

1. NGFS (綠色金融體系網路)
2. IPCC (政府間氣候變遷專門委員會)



## 一致性

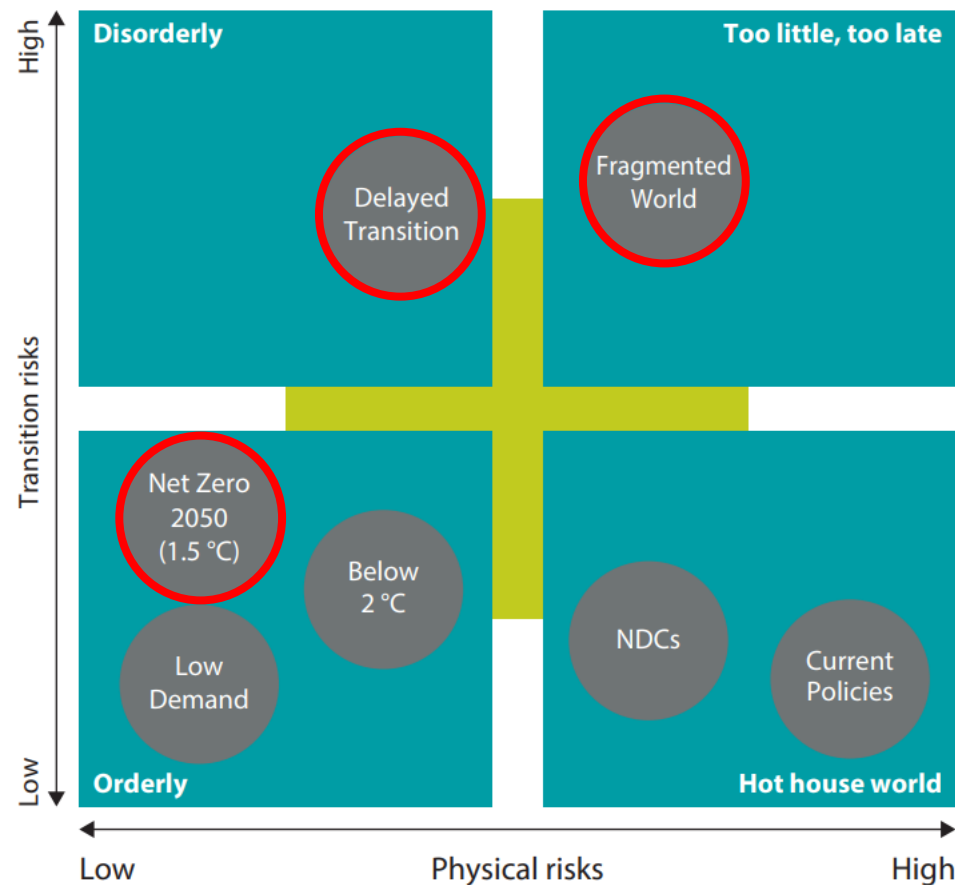
集團採用一致性的氣候情境及分析方法學，使用同一時間點的部位資料，啟動所有子公司進行一致性的評估



## 可比性

定期執行年度氣候情境分析暨壓力測試，不僅可比較不同年度的分析結果，也能監測單一業務項目的變化

NGFS scenarios framework in Phase V





# 2024年度氣候情境分析評估結果

- 情境分析結果除了瞭解氣候風險對於集團個別業務的影響情形外，更得以量化成對集團整體之財務衝擊程度。
  - 分析範疇涵蓋全價值鏈：包括(上游)供應商、(本體)自身營運、(下游)投融資業務。
  - 預期損失包含：(1)信用風險ECL(授信/債券) + (2)市場風險損失(股權) + (3)不動產投資跌價損失 + (4)保險理賠損失 + (5)作業風險損失(自有營運據點、證券經紀手續費、供應鏈碳排成本)
- 由於氣候相關之預期損失對於金控淨值的衝擊不到 1%，風險應屬可控、也顯示集團業務價值鏈 (含子公司業務) 之商業模式具有氣候韌性。

涉險資本值(Capital at Risk, %) = 預期量化損失/金控合併淨值		情境一 Net Zero 2050	情境二 Delayed Transition	情境三 Fragmented World
情境分析結果	2030	0.49%	0.22%	0.22%
	2050	0.32%	0.36%	0.30%

- 2030 年時點下情境分析結果：三種情境下所產生的預期損失，可能導致金控合併淨值減少0.22%~0.49%，其中以情境一Net Zero 2050的預期損失最大，損失主要來自高碳排產業之轉型風險。
- 2050 年時點下情境分析結果：三種情境下所產生的預期損失，可能導致金控合併淨值減少介於0.30%~0.36%之間，以情境二Delayed Transition的預期損失最大，損失主要來自高碳排產業之轉型風險。



# 亮點分享

- 氣候治理
  - 氣候策略
  - 氣候風險管理
  - 氣候情境分析
- 指標和目標

## 中信金控2024氣候相關財務揭露報告書(含銀行)





# 1. 綠色營運指標

綠色營運部分，以節能減碳、環保永續為理念，落實「Green Policy, Green Future」承諾，並制定「環境永續政策」；同時依據科學基礎減量目標，設定**每年遞減 4.5%的自身營運減碳目標及溫室氣體、節能減碳、再生能源、水資源及廢棄物減量目標**，透過提升設備效能、建置節能設施、節能減碳宣導、布局再生能源，善盡環境永續責任。

## 溫室氣體管理

指 標	營運排放 (單位：tCO <sub>2</sub> e/年)	2023年/17家公司	2024年/25家公司
	範疇一	4,132	4,980
	範疇二	40,044	46,018
	合計	<b>44,176</b>	<b>50,999</b>
	(範疇一+二) / 百萬元淨收益	0.32	0.27

**目標** 【SBT目標】針對溫室氣體範疇一及範疇二，以**2021年**為基準年、**2035年**為目標年，訂定累計減量目標**63%**，平均每年碳排放減少**4.5%**。

## 能源管理

行動方案	2023年	2024年
太陽能發電設備產生(度)	8萬3,905度	8萬2,511度
再生能源憑證(張)	989	7,901
綠電採購(度)	760萬	785.8萬
總計減少碳排放量(tCO <sub>2</sub> e)	504	3,764



## 2. 綠色金融指標

### 中信銀行綠色融資放款餘額

餘額 (單位：新臺幣百萬元)	2023年	2024年
綠能科技 / 循環經濟放款餘額	166,653	150,020
綠色貸款餘額	50,406	76,650
永續績效連結貸款放款餘額	60,277	96,917

### 台灣人壽責任投資

2024 年責任投資金額逾新臺幣 1.21 兆元，持續投入責任投資債券與股權、公共投資股權與不動產、綠建築及 ESG 基金與 ETF

### 中信銀行永續發展債券承銷

餘額 (單位：新臺幣百萬元)	2023年	2024年
綠色債券承銷、發行	2,080	5,063

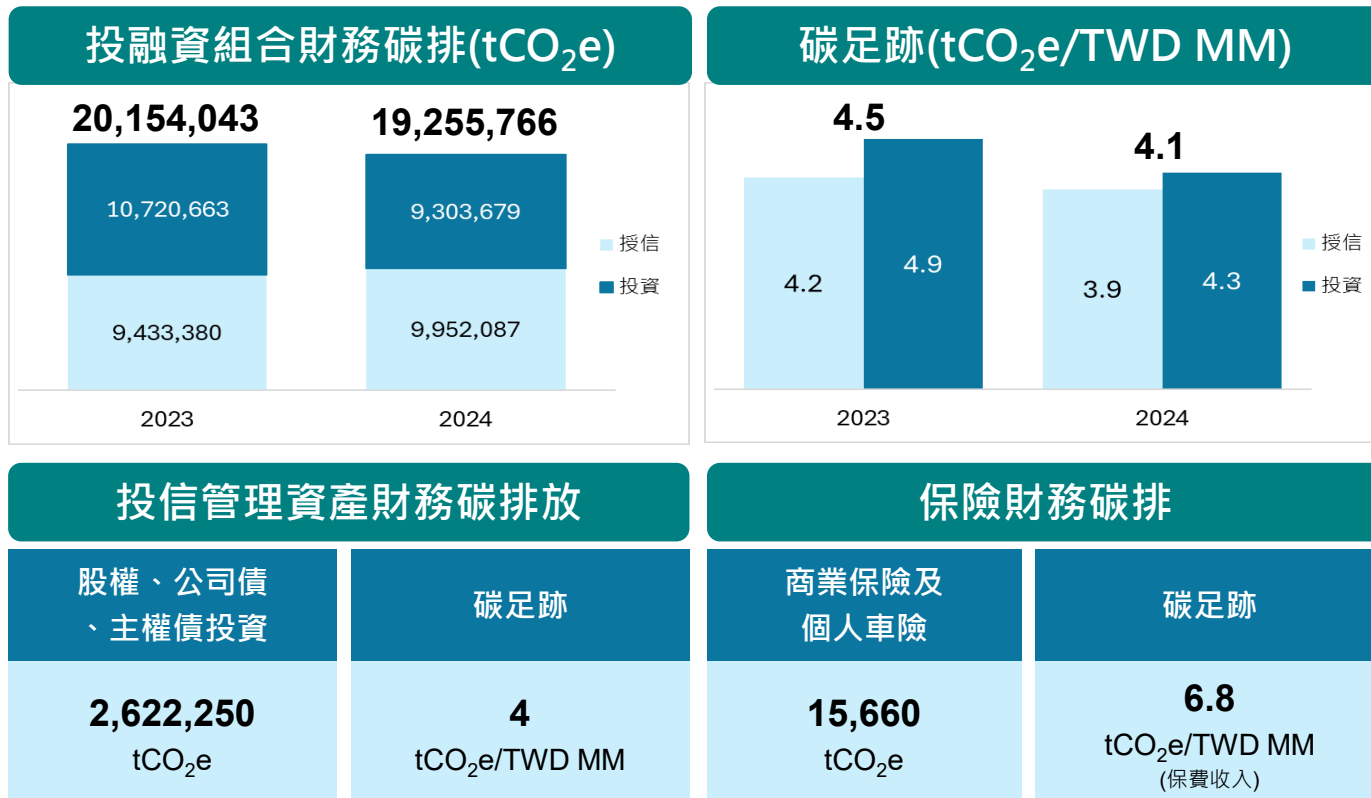
### 永續保險類型與績效

保險商品 (單位：新臺幣千元)	2023年	2024年
颱風洪水險(火險保費)	59,465 (5,906件)	74,427(7119件)
颱風洪水險(車險保費)	4,424 (471件)	9,309(819件)



### 3.氣候風險指標

- 轉型風險以PCAF財務碳排放相關指標為主。2024年整體財務碳排放量為19,255,766公噸二氧化碳當量(tCO<sub>2</sub>e)，投融資符合PCAF方法學之部位(應盤查部位)佔總投融資業務的比重約71%，其中**已完成盤查部位占應盤查部位約88%**。
- 實體風險以淹水及坡災風險相關暴險指標為主。於2021年開始與外部專家長期合作，定期盤點與監控資產組合暴露於高實體風險區域的情形。



實體風險暴險盤點範疇		
房貸及法金不動產擔保放款 不動產投資 自有營運據點		
例 高淹水風險區域暴險情形		
區域	房貸及法金不動產擔保放款	
	2023年12月	2024年12月
北部	2.832%	2.622%
中部	3.119%	3.359%
南部	0.412%	0.340%
東部	0.054%	0.050%
離島	0.025%	0.021%



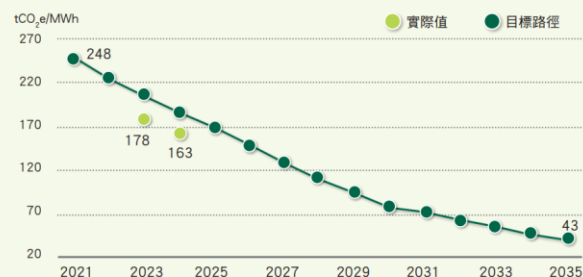


## 4. 投融資組合科學基礎減碳目標

- 中信金控投融資資產分別採用產量碳排強度法(SDA法)與溫度評級方法(TR法)的方法設立目標。截至2024年底，電力供應業企業授信仍需努力調整朝向SBT目標路徑邁進，其餘均符合減碳路徑。
- 淨零策略：中信金控及子公司將努力尋找有減碳目標和符合國家減碳目標轉型計劃的發電業標的，並與既有客戶進行議合綠色能源發電資金需求的可能性，來降低資產的碳排強度。

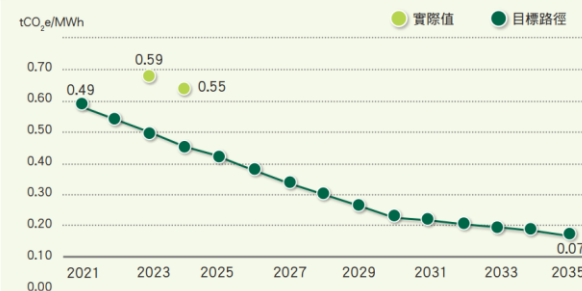
商用不動產授信

SDA



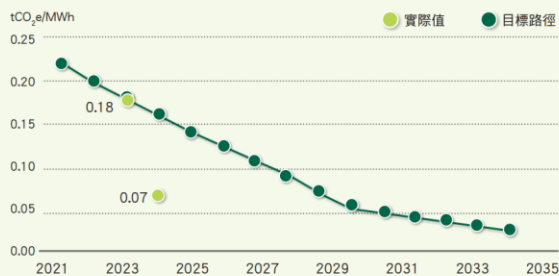
企業授信(電力供應業)

SDA



電廠專案融資

SDA



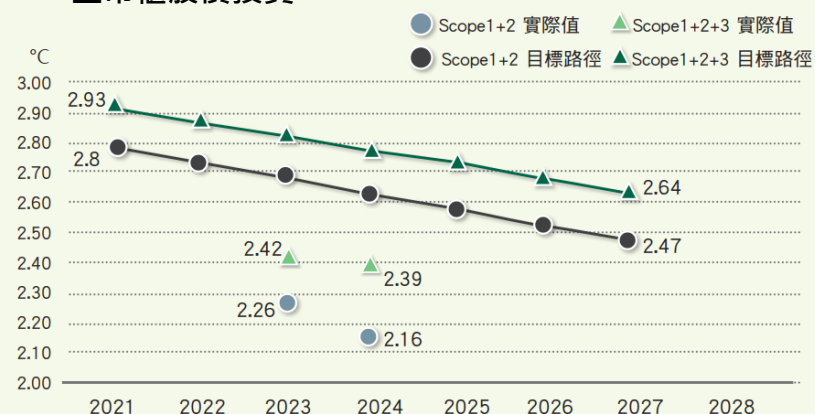
中長期企業授信

TR



上市櫃股債投資

TR





# 積極擴大第三方確信範圍、確保氣候相關揭露報告品質

為提升整體揭露的資料品質與可信度，**中信金控逐年擴大確信項目，2024年共完成7項量化數據之確信。**

確信類別		確信項目	
轉型風險	各子公司投融資	1.高碳排產業暴險	
		2.財務碳排放	
		3.SBT科學目標達成情形	
	中信投信	4.管理資產財務碳排放	
	中信產險	5.保險碳排放	
實體風險	子公司授信不動產擔保品、 不動產投資、自有營運據點	6.高淹水風險暴險	
		7.高坡災風險暴險	





# 持續精進：自然相關分析與揭露

- 中信金控TCFD報告書揭露已臻成熟；未來除依循IFRS S2規範精進內容外，更將投入於TNFD自然/生物多樣性相關之分析與報導。
  - 全台第一家加入自然相關財務揭露(TNFD)的企業，自**2022年度起發佈自然相關財務揭露(TNFD)報告書**。
  - 全台第一家加入全球影響力投資聯盟(GIIN)，**2021年檢視集團投資行為對自然環境的影響，發佈影響力投資報告書**。
- 中信金控作為臺灣金融業「永續金融先行者聯盟」的成員、金融業淨零推動工作平台「資料與風控群」的召集人，近二年彙整金融同業對自然相關分析的資料需求，諮詢國內主管機關的資料，希望利用臺灣本地的自然相關資料庫，供金融同業據以評估自然相關議題，完善因地制宜之評估方法學。

## 自然相關財務揭露報告書



## 影響力投資報告書



感謝您的聆聽。



**CTBC HOLDING**  
中國信託金控