國立政治大學
國際金融學院
College of Global Banking and Finance, National Chengchi University

國立政治大學
企業永續管理研究中心
Center for Business Sustainability, NCCU

氣候相關財務揭露（TCFD）年鑑發表暨研討會

壽險業TCFD報告書人工Coding評鑑內容探討

李榕時
政治大學企業永續管理研究中心 專案經理

2025年12月5日

壽險業TCFD報告書揭露情形要點

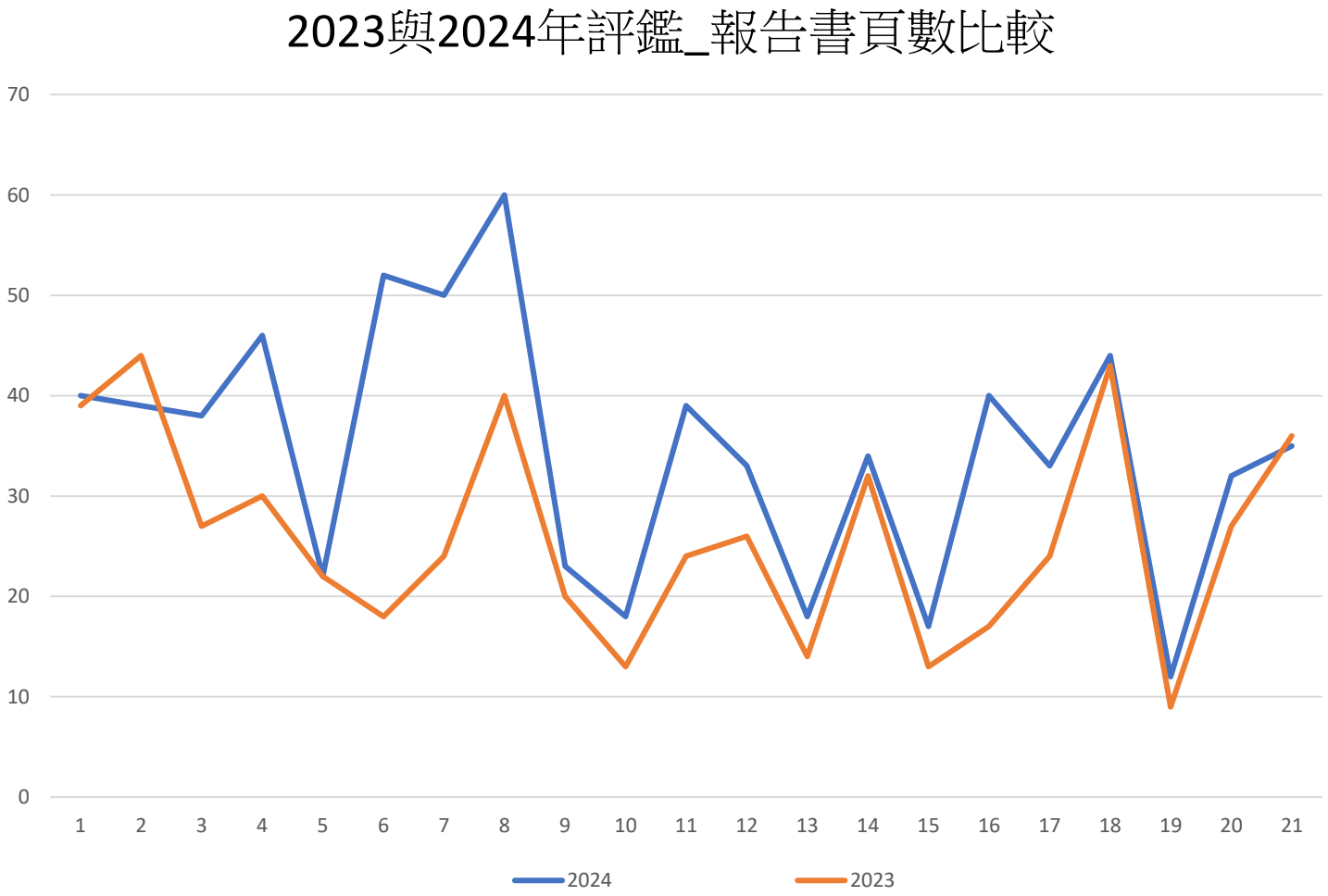
- 整體而言，壽險業2024年與2023年相比有進步的趨勢，但各評鑑要項最高分與最低分的表現，有分數差距擴大的情形。
- 就壽險業2024與2023年評鑑，報告書四大核心要素的分數差異來看，治理要素有明顯進步，策略與風險管理進步較不明顯，而指標與目標反而有退步的情形，顯示出不少公司在具體數據揭露上仍有加強的空間。
- 比較壽險業2024與2023年評鑑，報告書氣候相關風險與機會的內容，雖然部分公司有更加詳細的應對策略，但整體內容差異不大，亦缺乏較具體的財務相關數據之估算。

壽險業TCFD報告書呈現方式比較

	2023年	2024年
合併於金控母公司TCFD報告書中揭露	3	2
合併於公司ESG報告書中揭露	7	5
壽險公司單獨出版TCFD報告書	11	14

- 2024年單獨出版TCFD報告書的公司數量增加
- 單獨出版的TCFD報告書通常會較聚焦於該公司本身的財務相關內容(也有公司並非單獨出版，但TCFD資訊相當豐富的情況)

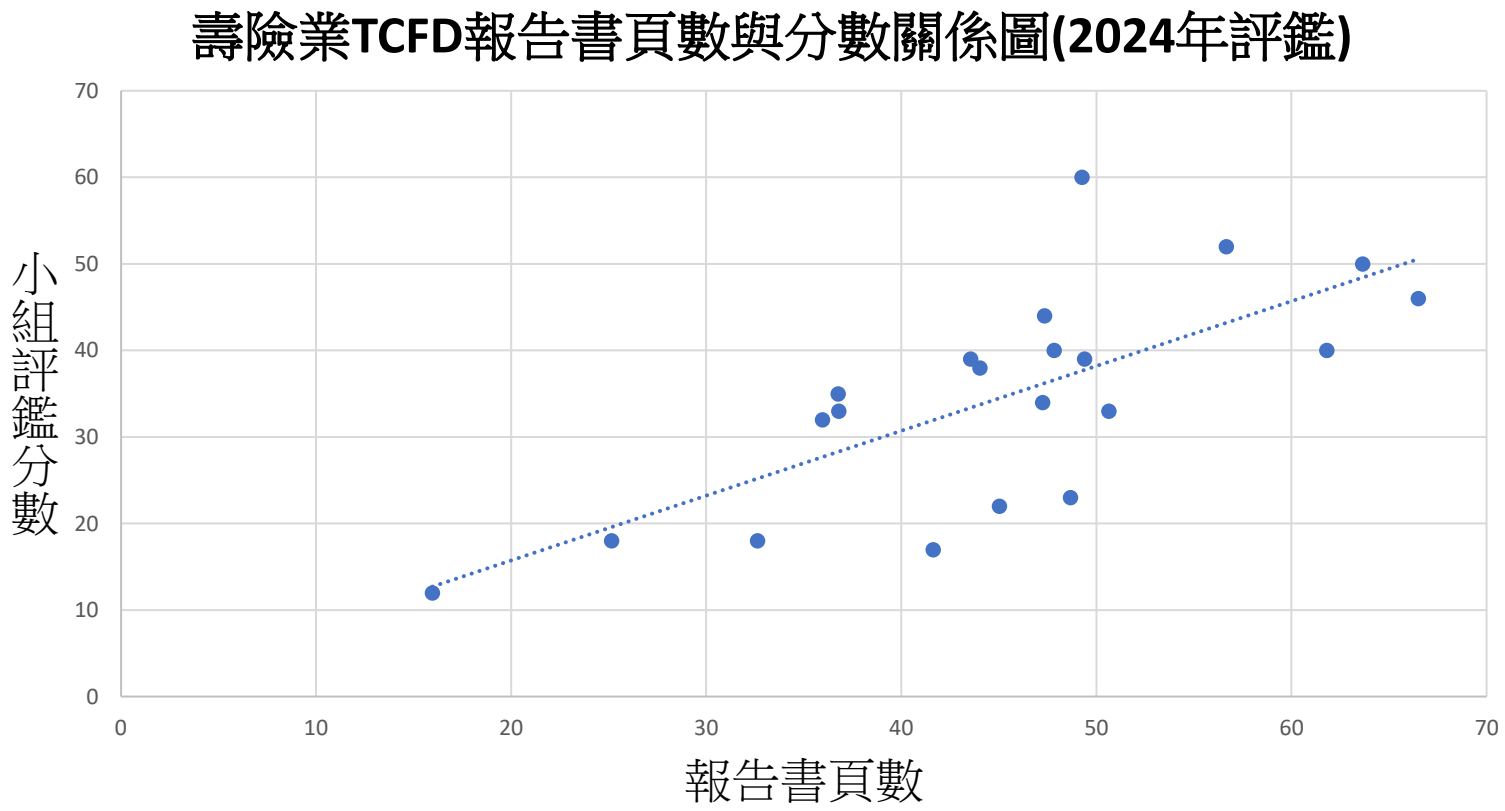
壽險業TCFD報告書頁數相關分析



壽險業TCFD報告書頁數相關分析

- 2023年平均26頁，2024年平均35頁，頁數明顯增加
- 2023年較多公司將TCFD相關資訊合併於esg報告書中揭露，TCFD所占內容相對較少
- 2024年較多公司單獨出版TCFD報告書，內容也相對較為詳實

壽險業TCFD報告書頁數相關分析



相關係數：0.72

壽險業TCFD報告書頁數相關分析

- 報告書頁數和得分之間有相當高的關聯，相關係數達0.72
- 頁數最多者並非最高分
- 頁數40~50頁的報告書最多，分數差距也最大→即使內容量相近，揭露品質也會有不小的差距
- 約50~60頁即可有相當完整的報告呈現

TCFD報告書最佳實務：壽險業

治理 — 保誠人壽案例

- **董事會、管理階層職責明確揭露**
  - 清楚說明氣候相關職責、治理架構
  - 以圖表/表格輔助呈現，資訊一目了然
- **氣候變遷工作小組成效呈現**
  - 實際執行成果完整描述
- **教育訓練與活動揭露完善**
  - 董監事與員工教育訓練
  - 公司舉辦的氣候相關活動

策略：氣候相關風險與機會—南山人壽案例

- **表格完整呈現：**
  - 短／中／長期風險與機會
  - 財務影響、重大性排序
  - 因應策略與成果
- **額外亮點：商品碳足跡分析**
  （非必要揭露但具前瞻性）
- **可提升之處：財務影響可再提供更具體估計**

策略：氣候相關風險與機會—新光人壽案例

- **圖表辨識風險/機會型態、影響期間、影響層面**
- **多項策略行動具體揭露，如：**
  - 低碳行動
  - 永續供應鏈
  - 綠建築
  - 綠色投融資
- **內容詳述具體措施、步驟與承諾，並提供數據佐證其成效**

策略：情境分析—國泰人壽案例

- 採用 **NGFS** 情境，分析：
  - 股債與主權債投資組合的氣候風險值
  - 壽險商品理賠支出的潛在影響
- **情境來源、假設期間、財務影響皆清楚揭露**
- **提供量化數據與行動方案，提升決策參考性**

風險管理 — 新光人壽案例

- **投融資相關：**
  - 辨識、評估、管理氣候風險流程具體揭露
- **對被投資公司的議合：**
  - 議合機制說明完整
  - 提供實際案例
- **保險商品層面揭露：**
  - 商品設計、銷售、核保如何納入永續風險

指標與目標：氣候相關指標—三商美邦人壽案例

- 範疇一、二排放、水資源、廢棄物等資訊完整且持續揭露
- 表格呈現數據，可讀性佳
- **2024**年所發行報告書新增投融資碳盤查、完成第三方確信
- 具體數據揭露內容明顯較去年進步

指標與目標：氣候相關目標—國泰人壽案例

- **短、中、長期目標完整，包含：**
  - 範疇一、二營運減排
  - 投資面低碳投資、議合行動等
- **具體、量化、完整，是同業可借鏡的範例之一**

指標與目標：氣候相關目標—富邦人壽案例

- 導入 **SBTi** 設立減碳目標
- 具有投融資面目標與具體數據
- 再生能源推動、資源使用減量皆有設定目標
- 但短/中/長期具體目標仍可更明確

報告完畢，感謝各位貴賓的聆聽。