

2025 TCFD

氣候暨自然相關 財務揭露報告書

Climate and Nature-related
Financial Disclosures Report



目錄

總覽	1
董事長的話	2
關於本報告書	3
淨零里程碑	4

1 氣候轉型計畫

1.1 淨零宣言	6
1.2 策略總覽	6
1.3 低碳策略指標與目標	8
1.4 科學基礎減碳路徑	12
1.5 倡議與議合行動	14
1.6 公正轉型	17

2 氣候治理

2.1 董事會對氣候暨自然相關風險與機會監督	19
2.2 管理階層對氣候暨自然相關風險與機會的管理	20
2.3 培力訓練	21
2.4 氣候暨環境治理之重大決策與執行成果	22

3 氣候轉型策略

3.1 氣候風險與機會管理流程	24
3.2 短中長期風險與機會	25
3.3 低碳營運	29
3.4 低碳轉型	32

5

4 全面氣候風險管理與量化分析 36

4.1 辨識、衡量與管理流程	37
4.2 核心業務之氣候風險管理流程	40
4.3 氣候變遷財務量化分析	45

5 自然相關財務揭露 64

5.1 自然依賴與影響評估與定位分析	66
5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理	76
5.3 自然環境及生物多樣性維護	79

6 未來展望 80

附錄 82

總覽

元大金控身為金融體系一員，面對自然損失、氣候變遷與全球暖化的衝擊，本集團全面檢視與揭露所面臨之氣候及自然風險，進行適當管理並採取積極策略，驅動產業低碳轉型，並以「成為國際永續標竿企業，積極為後代推動更好的未來」為願景，發揮資金提供者與管理者的影響力，提升整體價值鏈的永續韌性，朝向淨零排放的最終目標。

本報告書遵循國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 所發布之氣候相關財務揭露建議 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)⁽¹⁾ 及自然相關財務揭露建議 (Task Force on Nature-related Financial Disclosures, TNFD)⁽²⁾，透過治理、策略、風險管理、指標與目標四大構面闡述本集團氣候與自然相關風險與機會管理作為，展現本集團對於氣候變遷減緩與調適之承諾。

治理 Chapter 2

建立完善氣候及自然治理架構，由董事會擔任最高監管單位，下轄「風險管理暨資訊安全委員會」及「永續發展委員會」以監督與管理氣候及自然相關風險與機會，推動整體氣候及自然策略與政策。

策略 Chapter 1、Chapter 3

辨識、衡量、管理氣候相關之風險與機會；制定科學減碳目標，採取低碳策略以提升本集團營運韌性，並促進整體產業低碳轉型。



風險管理 Chapter 4

本集團將氣候風險與既有風險管理框架整合，透過情境分析模型量化氣候相關風險與機會之財務衝擊，並訂定相關管理政策。

指標與目標 Chapter 1

設定低碳營運、低碳轉型指標與短中長期目標，定期追蹤及揭露達成度。

註：自然相關之策略、風險管理與指標與目標詳見 Chapter 5。

董事長的話



元大金控 董事長

俞偉

「元大金控身為『永續金融先行者聯盟』成員，
不僅是企業資金的提供者，更是企業永續轉型的驅動引擎。」

世界氣象組織（WMO）最新報告指出，2025年已名列史上第三高溫的年份。面對極端天氣與地緣政治交織的嚴峻情勢下，人類已邁入「無喘息空間」的災害常態，這不僅是生態危機，更是國家安全與社會治理的重大挑戰。

適逢《巴黎協定》簽署十週年，全球氣候治理重心已由願景轉向實質行動，加速能源體系的深度轉型，以應對迫在眉睫的全球危機。台灣積極回應國際訴求，將2035年國家自定貢獻目標設定為較基準年（2005年）減量38±2%，展現與國際接軌的減碳決心。與此同時，金管會推動「綠色及轉型金融行動方案」，力求在2030年達成新臺幣6兆元的綠色投融资規模，引導資金精準投向關鍵領域。

金融業作為推動淨零轉型的核心引擎，2025年元大金控擔任「永續金融先行者聯盟」輪值主席，偕同五家金控深化五大核心議題，並制定多項永續金融相關政策與工具，為產業轉型注入強勁動能。我們亦透過嚴謹的「氣候金融作業要點」，建立明確的撤資時程與議合策略，實質輔導高碳排產業邁向2050年淨零排放。

元大金控長期深耕碳管理，連續6年獲得CDP 氣候變遷評比A級，連續8年位列領導等級（Leadership Level）。我們透過「內部碳定價」將氣候責任具體化，每年設定各子公司減碳目標規畫，評估各項節能減碳專案效益，2025年相較基準年（2020年）減碳比率達26.4%，提升企業的營運效率與競爭力。

為支持產業永續轉型，我們篩選投融资部位前60%的高碳排產業進行精準議合，在集團各子公司的共同努力下，成功促使議合產業訂定2050減碳目標，強化企業韌性。元大銀行恪遵赤道原則進行專案融資評估，優先支持低碳排放的發電系統，為能源轉型與供電平衡貢獻關鍵力量。

展望未來，元大金控將持續依循國際最高永續標準，將氣候風險轉化為轉型契機。透過低碳營運、永續金融、低碳供應鏈及永續倡議等行動，全面落實國家四大轉型策略，與所有利害關係人並肩同行，共同創造具韌性且永續的新未來。

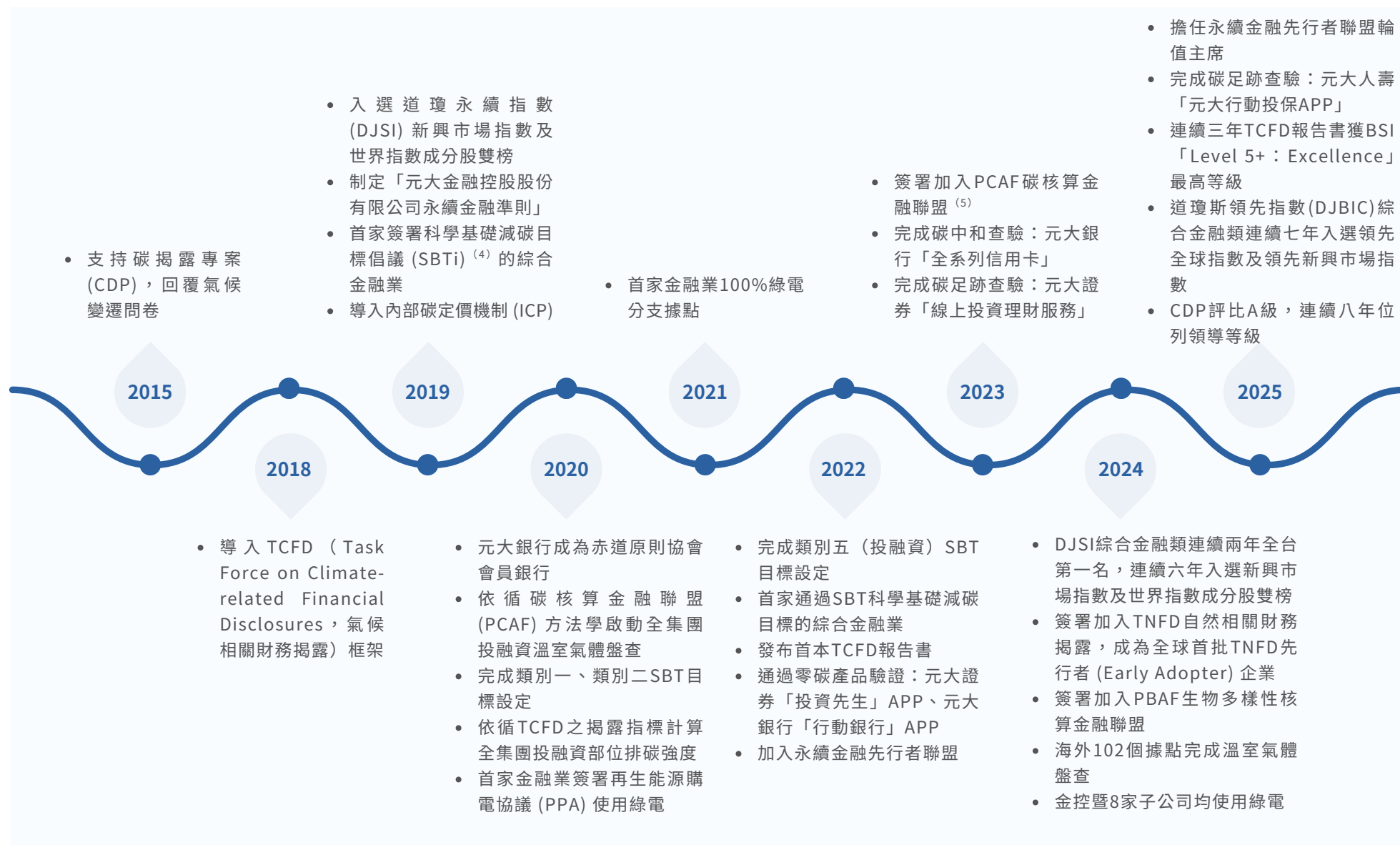
關於本報告書

因應全球對氣候變遷趨勢，與永續資訊揭露標準趨向一致，配合金管會於2024年8月發布之「我國接軌國際財務報導準則 (IFRS) 永續揭露準則藍圖」，本集團依循IFRS永續揭露標準編制本報告書，提供結構化的報導框架，強化氣候與自然相關資訊之透明度和可比性，回應利害關係人的關注與需求，提升永續資訊報導的品質及防範企業漂綠。

本集團每年定期於「氣候暨自然相關財務揭露報告書」及元大金控網站「永續發展專區」，揭露年度氣候與自然的行動與績效。氣候變遷造成極端天氣事件的影響日益嚴重，同時也對生物多樣性造成顯著衝擊，本報告書依循TCFD一般指引、TCFD銀行及保險產業指引及TNFD揭露框架，系統性評估集團營運對氣候變遷與自然環境的衝擊和依賴性，並分析相關風險和財務影響；同時採用LEAP (Locate, Evaluate, Assess, Prepare) 分析步驟，深入檢視本集團投融資業務對自然產生之依賴與影響；參照IFRS S2 (IFRS Sustainability Disclosure Standard - Climate-related Disclosures，簡稱 IFRS S2) ⁽³⁾ 準則，進行集團氣候韌性評估與量化財務影響，並說明本集團之氣候轉型策略與績效，確保永續發展目標的實踐與達成。

本報告書同時備有中、英文版本，以元大金控暨旗下8家子公司（元大證券、元大銀行、元大人壽、元大期貨、元大投信、元大國際資產、元大創投及元大投顧）於2025年度之商業營運活動作為此次揭露邊界，涵蓋氣候與自然相關的治理、策略、風險管理及指標與目標四大核心項目，同時為呈現完整資訊，部分內容採用過往歷史資料。除另有說明者，所有財務數字均以新臺幣為計算單位。本報告書中所稱「本公司」係指元大金控；「本集團」涵蓋元大金控暨旗下8家子公司。

淨零里程碑



01

氣候轉型計畫

1.1 淨零宣言

1.2 策略總覽

1.3 低碳策略指標與目標

1.4 科學基礎減碳路徑

1.5 倡議與議合行動

1.6 公正轉型

1.1 淨零宣言

元大金控簽署SBTi 淨零排放承諾，並以「元大金控淨零宣言」^[1] 作宣示，涵蓋低碳營運、永續金融、低碳供應鏈、永續倡議四大面向，積極展開減排相關活動，將淨零轉型理念納入公司日常營運及業務決策考量之中，同時透過內部規章「永續金融準則」^[2] 與「氣候金融作業要點」^[3] 作為轉型策略之核心，穩步朝向低碳與實現永續發展願景邁進，展現引領金融業綠色轉型的決心。

作為台灣首家簽署 SBTi 的綜合金融公司，本公司已完成類別一、二及投融資資產碳盤查與揭露，且通過SBT 減碳目標審核，永續相關策略皆依循 1.5°C 路徑氣候轉型目標擬定計畫。未來將持續因應國際最新淨零轉型趨勢與指引，每年盤點自身營運與投融資資產之溫室氣體排放情形，滾動式調整減排策略方向與行動，同時透過公司綠色資金規劃，發揮金融影響力，致力推動整體產業進行低碳與公正轉型。

1.2 策略總覽

本集團以2050年達成淨零排放為願景，對外積極響應全球永續發展趨勢與國家減碳政策，並動態關注價值鏈上的永續議題；內部策略則依循「氣候金融作業要點」^[3] 推動低碳營運、永續金融、低碳供應鏈、永續倡議之相關減碳策略，並配合金管會《上市櫃公司永續發展行動方案》及國際永續趨勢，滾動式調整集團減碳策略與行動，持續精進溫室氣體盤查和永續暨氣候相關資訊揭露品質，朝向淨零排放目標的方向邁進。



◆ 減碳行動

面向	排放類別	策略	具體行動
 低碳營運	類別一	直接排放源管理	1. 用油管理：汰換老舊車輛。 2. 空調系統升級：優先採用 GWP 較低之冷媒。
	類別二	資源使用效率	1. 盤查與驗證：導入並通過 ISO 環境與能源管理系統、溫室氣體盤查、水足跡盤查等驗證，作為設定減量目標之依據。 2. 2025 年全台 9 棟自有大樓全數通過 ISO 50001 能源管理系統驗證。 3. 建置智慧能源監控系統：透過即時的用電數據進行用電量管理，運用科學化方式落實節能。 4. 節能減量行動：汰換高耗能設備、換裝 LED 節能燈具、感應式照明、管制電力設備的使用、能耗智慧監測、空調系統升級、建築隔熱設計、電梯回升系統等措施，落實各項節能減量行動，打造低碳職場。
		綠建築	1. 將氣候風險納入營運據點選址評估。 2. 建築設計階段即導入節能設備、使用綠建材，並取得綠建築標章。 3. 新落成之大樓 (元大人壽金星大樓) 取得綠建築標章認證；2050 年新建之自有大樓皆取得綠建築標章。
		使用再生能源	1. 積極洽談再生能源購電協議、採用商辦綠電模式，採購再生能源，並於新建自有大樓規劃設置太陽能光電板。 2. 2025 年綠電使用 652 萬度，超標原目標 240 萬度；逾 30% 分支據點使用綠電，未來將持續拓展綠電供電涵蓋率。
	類別一與類別二	碳定價	1. 內部碳定價：將內部碳價納入減碳專案效益評估，作為類別一、二排放的減量工具。 2. 碳權購買：購入國際碳權抵銷產品碳排，達成碳中和。
	類別三～五 (C1~C14)	綠色辦公	1. 紙張減量措施：推動內部公文及作業電子化、無紙化等。 2. 廢棄物管理：每年取得「ISO 14001 環境管理系統」第三方查證，並推廣循環經濟理念。
 永續金融	類別三～五 (C1~C14)	低碳產品與服務	1. 產品碳足跡盤查：自願進行 ISO 14067 產品碳足跡盤查、取得碳中和驗證，提供客戶零碳商品。 2. 永續數位專案：推廣數位金融，與電子支付合作，擴大永續金融生態圈。 3. 元大銀行「全系列信用卡」皆為碳中和信用卡。 4. 持續以 ISO 20400 永續採購指南進行供應商流程管理優化。
	投融資資產 (C15)	氣候風險管理	於授信、投資及承銷與諮詢審核流程中考量氣候相關風險因子，並設定氣候風險值監控指標暨門檻。
		脫碳政策	1. 訂定氣候金融作業要點，針對煤炭及非常規油氣相關產業之授信業務、專案融資、股權投資、債券承銷等業務訂定減排承諾，並分別規範 2030 年、2035 年全面撤資。 2. 每年檢視重點關注對象清單，強化與被投資對象進行低碳轉型議合。 3. 逐步降低現有投融資部位於煤炭及非常規油氣相關產業之暴險。 4. 持續追蹤國內外淨零政策與發展，評估煤炭及非常規油氣相關產業淨零轉型進程。
 低碳供應鏈	類別三～五 (C1~C14)	綠色資本	1. 永續授信：配合政府政策放款六大核心戰略產業、發行綠色債券、推出永續連結貸款，引領企業低碳轉型。 2. 責任投資：投資永續相關標的、發行 ESG 基金等商品，引導資金流向永續企業。 3. 永續發展債券承銷與諮詢：協助承銷永續發展債券、提供可持續發展連結可轉換公司債券相關產業諮詢服務。
		供應商管理	透過供應商 ESG 交流會與永續評鑑等作業積極推動低碳供應鏈。
 永續倡議	類別三～五 (C1~C14)	永續採購	1. 綠色採購：優先採購具有環保、節能減碳、能源之星、節水等標章之產品以及選用台灣本地供應商。 2. 宣導教育：為採購部門舉辦採購見學及定期採購人員季會，強化內部綠色採購意識。
		議合	1. 投融資對象議合：提升被投資公司氣候意識並協助制訂改善計畫。 2. 供應商 ESG 交流會：針對永續議題提供供應商教育訓練，並公開表揚績優供應商。
 永續倡議	類別三～五 (C1~C14)	對外溝通	1. 響應氣候變遷相關議題，例如：國內「永續金融先行者聯盟」、國外「科學基礎減碳目標倡議 (SBTi)」等。 2. 外部參與：實質參與氣候行動，舉辦及參與 ESG 論壇。

1.3 低碳策略指標與目標

低碳轉型為本集團核心永續策略的一環，透過嚴謹的系統化與科學化管理，持續優化自身營運以降低碳排放。本集團已完成溫室氣體全面盤點並獲得第三方驗證，更通過科學減碳目標 (SBT) 審核，設定具體的減排目標與執行計畫。藉由跨部門協作與智慧能源監控系統，本集團不僅持續降低營運過程中因氣候變遷所造成的潛在風險與衝擊，更持續改善營運模式，實現永續發展的長期願景。

◆ 集團溫室氣體排放量

溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	2020年	2022年	2023年	2024年	2025年	2025年目標	達成情形	2026年目標
類別一	1,492.17	1,436.98	1,359.64	1,124.75	1,371.00	1,512.68	✓	1,505.12
類別二 (地點基礎)	22,388.12	18,562.91	17,254.23	16,520.81	16,000.36	20,218.36	✓	20,225.94
類別一+二 (地點基礎)	23,620.70	19,999.89	18,613.87	17,645.56	17,371.36	21,731.04	✓	21,731.06
碳排放強度 (公噸 CO ₂ e / 新臺幣10億元營收)	206.53	218.57	189.76	146.19	135.27	245.42	✓	240.51
類別三~五 (C1~C14) ^{註8、9}	-	125,777.62	97,629.53	97,509.17	75,065.07	116,578.17	✓	113,663.71

註：1. 依據ISO 14064-1：2018進行盤查，採營運控制權法設定盤查邊界。

2. 依據排放係數法計算，排放量=活動數據×排放係數×全球暖化潛勢 (GWP)，2020年 GWP值採用IPCC AR5版本，2021年後GWP值採用IPCC AR6版本。

3. 類別一、二溫室氣體排放種類包含二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化物、全氟碳化物、六氟化硫、三氟化氮。

4. 類別一排放源主要為汽油及冷媒，其排放係數依據環境部「溫室氣體排放係數管理表6.0.4」計算。

5. 類別二排放源為外購電力，採用環境部「溫室氣體排放量盤查作業指引」之量化方式計算類別二排放量。

6. 碳排放強度係指每新臺幣10億元營收所產生之類別一及類別二溫室氣體排放量。

7. 本公司及子公司類別一及類別二基準年為2020年，已通過SBTi認證。

8. 類別三~五(C1~C14)自2022年起開始完整盤查，故設定為近期目標之基準年，目標年為2026年。基準年碳排放量為125,777.62公噸CO₂e，2026年絕對排放量相較2022年減少9.6%。未來將配合本集團2050年淨零排放發展方向及內部規劃持續精進相關減碳目標及行動。

9. 類別三~五(C1~C14)自2022起呈下降趨勢，2025年排放量顯著下降，係因新增資產投入規模遠小於前一年度，致使C2資本財的碳排放計算基準大幅縮減，溫室氣體排放細部資訊請詳見附錄三。

◆集團投融資溫室氣體排放量

為深入瞭解投融資部位對氣候變遷之影響，並積極回應各界利害關係人對於金融業促進產業邁向低碳轉型之期待，本集團依循PCAF(Partnership for Carbon Accounting Financials)及TCFD(Task Force on Climate-related Financial Disclosures)建議之方法學，以2019年為基準年，評估金融資產之碳排放量及碳排放強度。2024年起，本集團進一步擴大盤查範圍，涵蓋股權投資、公司債投資、商業不動產投融資、主權債務、長短期商業貸款、發電專案融資、再生能源專案融資、房屋貸款及機動車貸款等資產類別。我們承諾未來將持續擴展盤查範疇，並透過完善的風險管理策略，致力減緩氣候變遷所帶來的潛在衝擊，推動永續金融之長期發展。

溫室氣體排放量（公噸 CO ₂ e）	2022年	2023年	2024年	2025年
類別五-投融資組合(C15)	3,536,366.38	3,938,259.58	13,102,322.93	14,622,143.38
碳排放強度（公噸 CO ₂ e/ 百萬元）	4.38	4.24	7.94	8.20
數據品質	1.57	1.87	2.71	2.59
涵蓋總投融資組合的比率（%）	35.14	37.45	59.27	55.98 ^{註1}

註：1. 納入計算之投融資資產金額，占資產負債表中「透過損益按公允價值衡量之金融資產」、「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」、「按攤銷後成本衡量之債務工具投資」及「貼現及放款－淨額」等相關投融資科目合計金額之55.98%。
2. 投融資溫室氣體排放細部資訊請詳見附錄四。

◆海外據點溫室氣體排放量

海外據點	2024年	2025年
類別一	792.31	1,157.97
類別二（地點基礎）	4,028.56	4,355.01
類別一+二（地點基礎）	4,820.87	5,512.98
數據覆蓋率(%)	100.00	100.00

註：海外據點溫室氣體盤查範圍，包含合併報表之各子公司海外轉投資子公司，並採ISO 14064-1 準則進行盤查。

◆ 再生能源使用

配合集團低碳營運策略，本集團已確立短、中、長期再生能源使用目標，並將綠電使用率及覆蓋率視為重要指標。除積極採購綠電，本集團亦著手推動於自有大樓設置再生能源設備的計畫，以具體行動展現對綠色建築與能源效率的追求。這些努力不僅促使本集團綠電使用量大幅成長，更累積了可觀的減碳成果，展現我們在實踐永續發展上的堅定承諾與實質成效。

項目	2022年	2023年	2024年	2025年
綠電轉供電量(萬度)	94.59	264.34	528.08	650.33
綠電直供電量(萬度)	-	-	-	1.19
再生能源總用量(萬度)	94.59	264.34	528.08	651.52

目標(基準年2020年)	2025年目標	達成情形	2026年目標	2028年目標	2030年目標
 再生能源使用	綠電使用量達基準年用電量 6% (約 240 萬度)		綠電使用量達基準年總用電量 11% (約 484 萬度)	綠電使用量達基準年總用電量 13% (約 572 萬度)	綠電使用量達基準年總用電量 40% (約 1,760 萬度)

◆ 水資源與廢棄物管理

本集團為落實環境永續，推動水資源管理與廢棄物管理。針對水資源管理，新建大樓設有雨水回收系統，加裝省水龍頭、馬桶等節水設備，並定期宣導節水觀念，降低水資源耗用。針對廢棄物管理，自2016年起每年取得ISO 14001查證，持續採行垃圾分類回收與減量，每日秤重追蹤目標，並推動循環經濟理念。在鼓勵自備餐具及環保杯的基礎上，同步強化紙容器回收，以提升廢棄物減量效益。詳細內容請參考本公司[2025年永續報告書 4.2.2 水資源與廢棄物管理](#)。

目標(基準年2020年)	2025年目標	達成情形	2026年目標	2028年目標	2030年目標
 水資源使用	每平方米用水量較基準年減 4%		每平方米用水量較基準年減 4.1%	每平方米用水量較基準年減 4.3%	每平方米用水量較基準年減 4.5%
 廢棄物減量	人均廢棄物較基準年減 3%		人均廢棄物較基準年減 11%	人均廢棄物較基準年減 12%	人均廢棄物較基準年減 13%

◆ 氣候機會相關目標

本集團秉持永續發展理念，以永續金融為核心策略，擴展永續投資與放貸的影響力。在集團「永續發展策略藍圖」下，訂定永續發展目標，持續深化業務流程中「永續金融準則」應用，經評估2025年度氣候相關機會目標全數達成。

目標（基準年為2020年）	2025年目標	達成情形
ESG相關產品／服務營收	永續投資／放貸總額達3,400億元	✓
導入「永續金融準則」評估案件數	導入「永續金融準則」評估案件，累計達18,000件	✓
納入「社會與環境風險評估」案件數	完成「社會與環境風險評估」累計達1,000件	✓

註：此表為2021年-2025年集團「永續發展策略藍圖」。

◆ 氣候轉型機會策略目標

目標	2026 年目標	2028 年目標	2030 年目標
綠電採購金額持續成長	3,096.19萬元	3,659.13萬元	1.13億元
永續績效連結授信餘額持續成長	430億元	495億元	570億元
綠色授信餘額持續成長	620億元	675億元	730億元
承銷永續發展債券件數	14件	17件	21件
永續投資金額持續成長	548.6億元	592.8億元	656.1億元

註：2026年-2030年目標為集團「永續發展策略藍圖」第三個5年計畫目標。

1.4 科學基礎減碳路徑

元大金控積極實踐SBTi 淨零排放承諾，持續監測類別一、二及投融資資產碳排情形，截至2025年投融資資產碳盤查覆蓋率已達55.98%，依資產類別包含發電專案融資、商用不動產企業貸款、上市櫃公司股債投資、企業長期貸款等，詳細資訊請詳見附錄四。為更精準管理公司投融資資產碳排放量，本集團同時將SBT範疇外的企業短期貸款與主權債納入投融資資產碳盤查範圍，並針對投融資組合中7大高碳排產業，分別進行獨立投融資溫室氣體排放分析，追蹤與管控投融資組合中氣候變遷的衝擊，詳細資料請參考Chapter 4.3 氣候變遷財務量化分析。

SBT目標 ^{註1}				2025年目標	目標達成情形	方法學	
類別一與類別二 ^{註2}				2030年絕對排放量相較2020年減少42%	絕對排放量較2020年減量8%	絕對排放量較2020年減量27.26%	絕對收縮法
類別五 (投融資) ^{註2}	依各投 融資標 的分別 設定	發電專案融資		2030年發電專案融資組合每千度發電量溫室 氣體排放量較2019年減少49%	每千度發電量溫室氣體排放量較2019年減少27%	每千度發電量溫室氣體排放量較2019年減少100%	SDA ^{註3}
		商用不動產		2030年商用不動產企業貸款組合每平方公尺 溫室氣體排放量較2019年減少59%	每平方公尺溫室氣體排放量較2019年減少34%	每平方公尺溫室氣體排放量較2019年減少39%	SDA ^{註3}
		發電業		2030年發電業企業貸款組合每千度發電量溫 室氣體排放量較2019年減少49%	每千度發電量溫室氣體排放量較2019年減少27%	每千度發電量溫室氣體排放量較2019年減少27%	SDA ^{註3}
		其他長期貸款		2030年每平方公尺的金融、零售、服務、餐 飲、房地產開發業企業長期貸款組合溫室氣 體排放量較2019年減少58%	每平方公尺溫室氣體排放量較2019年減少34%	每平方公尺溫室氣體排放量較2019年減少35%	SDA ^{註3}
				2027年化石燃料 ^{註4} 、電子和電機設備、 一般製造業企業長期貸款組合38%（依貸款 金額計算）設定SBT目標	相關部位設定SBT目標比率達29%	相關部位設定SBT目標比率達38%	議合法
		上市櫃公司股債投資 ^{註5}		2027年自營部位上市櫃公司股債投資組合 39%（依投資金額計算）設定SBT目標	相關部位設定SBT目標比率達29%	相關部位設定SBT目標比率達27%	議合法

註：1. 經SBTi認證之目標請參考：https://sciencebasedtargets.org/resources/files/Target-language-and-summary_Yuanta-Financial-Holding-Co.-Ltd.docx.pdf

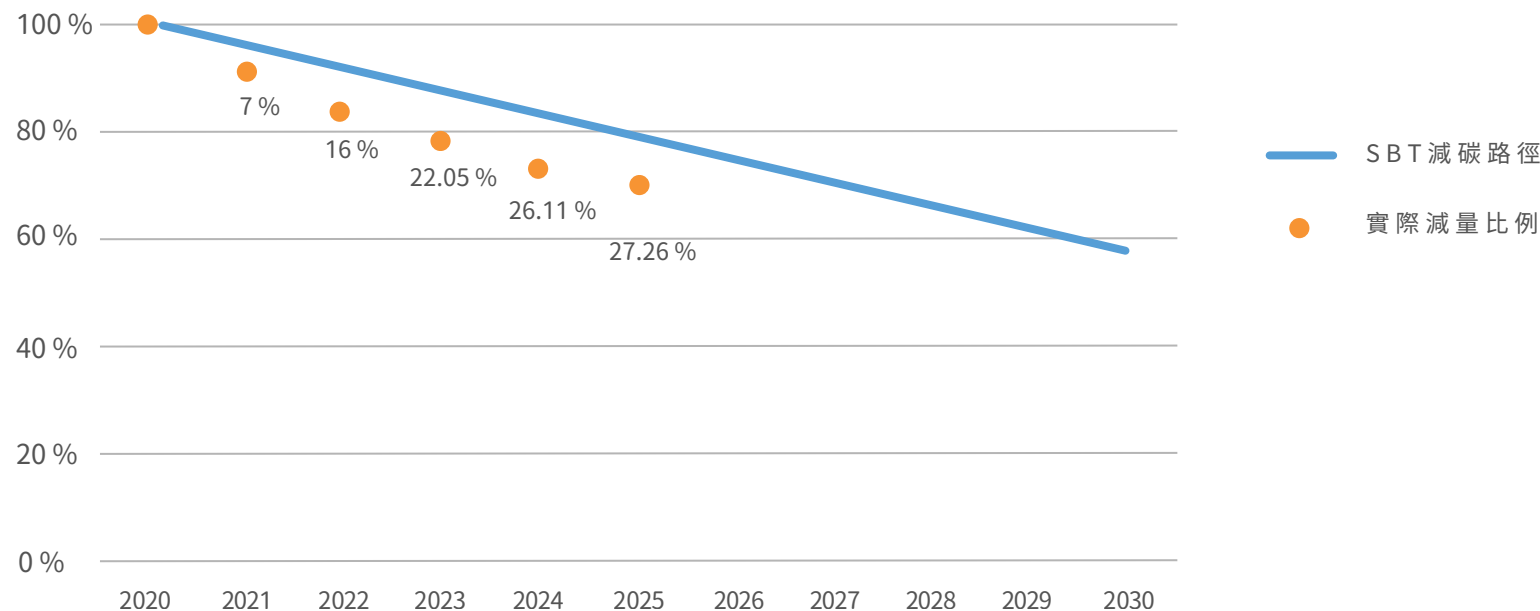
2. 本集團依據ISO 14064-1:2018新版進行溫室氣體盤查。與GHG Protocol指引對應名稱：類別一為範疇一（直接溫室氣體排放）、類別二為範疇二（輸入能源的間接溫室氣體排放）、類別三~六為範疇三（其他間接溫室氣體排放）。

3. 方法學 SDA 為 Sector Decarbonization Approach 之縮寫。

4. 目標涵蓋本集團100%化石燃料企業貸款。

5. 上市櫃股債投資組合包括普通股、特別股、公司債券、指數股票型基金 (ETF)、房地產投資信託 (REIT) 投資和共同基金。

◆ SBT 範疇 1 & 2 減量比率達成情形



◆ 集團減碳政策

為積極監控氣候變遷風險以及高碳排產業融資管理，本公司於2026年修訂「氣候金融作業要點」^[3]，針對煤炭及非常規油氣相關產業之授信業務、專案融資、債券承銷業務與股權投資為主要範疇，訂定以下議合行動及撤資策略，以強化高碳排產業融資管理，並確保其營運不違反本集團永續精神及減碳轉型目標：

- 2030年前全面退出煤炭相關產業^{註1}之企業。
- 2035年前全面退出非常規油氣相關產業^{註2}之企業。

針對煤炭及非常規油氣相關產業之授信業務及專案融資，應訂定減排承諾並公開揭露。未來將持續追蹤國內外淨零政策與方法學趨勢，評估煤炭及非常規油氣相關產業業務之淨零轉型進程，並透過審查機制提升企業減排，以達成2050年淨零排放願景。

此外，本公司修訂「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，要求旗下子公司將環境與社會因子納入交易決策之考量，並與其投資及授信流程整合，承諾針對高碳排、環境與社會風險的產業和活動，在承作業務前進行審慎評估，後續監控其管理情況。

- 於債券承銷業務時，若燃煤火力發電業、煤炭相關產業或非常規油氣產業無法對其環境與社會風險提出改善作為或計畫^{註3}，應避免往來。
- 若已承接的業務屬以上產業，則建議不再增加投資或授信部位。
- 往來對象屬鋼鐵製造業、塑膠原料製造業、半導體製造業時，應考量其環境與社會層面之產業風險和最佳實踐做法，要求填寫檢核表以審視往來對象對於環境風險的調適能力，並確保其營運不違反本集團永續精神及減碳轉型目標。

註：1. 煤炭相關產業：指該企業列入國際非政府組織Urgewald全球煤炭退出清單（Global Coal Exit List；GCEL）之中，從事煤炭採礦（Coal Mining）、燃煤發電（Coal Power）及煤炭相關基礎建設（Coal Infrastructure）等煤炭相關活動。

2. 非常規油氣相關產業：指該企業列入國際非政府組織Urgewald全球油氣退出清單（Global Oil & Gas Exit List；GOGEL）之中，從事油砂（Tar Sands）、頁岩油氣（Shale Oil & Gas）、非傳統液化天然氣（Liquefied Natural Gas Derived from Non-conventional Extractions）、深海油氣（Ultra-deep-water Oil & Gas）、北極油氣（Arctic Oil & Gas）之整體營運生產活動。

3. 改善作為或計畫包含但不限於：進行氣候相關的財務揭露(TCFD)、科學基礎減量目標(SBT) 倡議、提出能源轉型計畫等與低碳轉型等。

1.5 倡議與議合行動

本集團身為永續金融先行者聯盟成員之一，遵循主管機關政策，支持國際倡議，積極參與氣候變遷議題，並持續對齊國際標準，以提升氣候變遷議題管理的掌握度，實踐永續金融目標。同時為響應國家2050年淨零排放政策，本集團依循「元大金控政策影響力宣言」^[5]，參與遊說活動或加入行業協會時，其主張與本公司立場及「巴黎協定」一致。本集團亦透過實質參與氣候及自然相關活動，落實和推廣減碳行動，鼓勵員工與供應商共同響應。此外，透過舉辦永續工作坊，促進產官學界共同交流，與學者、專業機構、企業客戶、金融同業、社會大眾展開對話，期望同業與跨界的永續交流，共榮共好邁向永續轉型。

◆ 國際、政府民間、金融產業倡議

科學基礎減碳目標倡議 (SBTi)

本集團為台灣首家綜合金融公司簽署加入 SBTi，並於 2022 年完成 SBT 目標審核與宣告，2023 年簽署淨零排放承諾。未來我們將持續因應國際最新淨零轉型路徑之變化，定期調整減碳策略方向與行動，發揮金融影響力推動整體產業進行低碳轉型。

RE10x10 氣候宣言

本集團積極響應綠色和平組織之《RE10x10氣候宣言》⁽⁸⁾ 倡議行動，提升集團內部再生能源使用，以實際作為減緩氣候變遷與善盡環境保護責任，並致力邁向2050年100%使用再生能源的目標。截至2025年底全集團30%分支營運已啟用綠電，未來將持續拓展綠電供電涵蓋率。

碳核算金融聯盟 (PCAF)

本集團於2023年5月正式簽署加入「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials, 簡稱PCAF)，導入國際投融资碳管理標準，發揮資金上游影響力，盤查投融资部位的碳排放量，透過具體行動帶動產業及社會共同朝向2050淨零排放目標邁進。

國際碳揭露專案 (CDP)

本集團自2015年起加入國際碳揭露專案 (CDP)⁽⁷⁾ 並參與氣候變遷問卷評比，2016年簽署支持「CDP氣候變遷、水及森林專案」，連續6年獲得「領導等級A評級」，供應鏈議合評比亦連續7年獲得「領導等級A評級」的肯定。

永續金融先行者聯盟

為建構完善之永續金融生態圈，金管會邀請本公司與金融同業共同籌組「永續金融先行者聯盟」及「淨零推動工作平台」6大工作群，配合主管機關政策，聚焦於強化政策與國際接軌、優化碳排資訊申報流程、建立產業碳排平均數據資料庫、建立永續人才培育機制與促進國際交流等方向，攜手促進國內永續金融發展。2025年，本公司攜手培力與證照工作群，完成制定「永續金融證照推廣指南」，作為國內金融業推動員工取得永續金融相關證照的重要指引，致力於培育國家永續金融人才庫。

1.5°C 氣候行動宣言

本集團身為中華民國工商協進會會員，積極響應「1.5度C氣候行動宣言」，承諾配合政府2050淨零路徑規劃，整合工商資源落實產業低碳轉型，實現《巴黎協定》控制溫升1.5°C目標。



◆ 價值鏈議合行動

本集團高度重視價值鏈各環節的永續議題。對外，除審慎篩選供應商，亦積極與投資對象及消費者進行議合溝通，並透過舉辦供應商ESG交流會等多元管道，促進客戶及產業鏈夥伴共同正視ESG、氣候變遷與自然環境相關議題。對內，則制定《永續採購宣言》，並依據採購規章訂定「綠色採購條款」，優先採購具備環保、節能減碳標章之產品，落實綠色採購政策。此外，本集團積極主導價值鏈內外部的永續溝通，藉由專業教育訓練與議合行動，發揮綠色影響力，推動氣候轉型的實現。

2025年
價值鏈議合行動

投資對象議合

18 家

重點投資企業議合

- 本年度集團共與18家重點投資企業議合，產業含括國內半導體、電子零件組、鋼鐵及塑膠等產業，其中共14家企業於議合後進行具體改善行動，如：提升永續商品比例、透過汰換老舊設備降低碳排放係數、提出優化績效考核制度，及評估減排目標。



供應商 ESG 交流會

3 場

供應商 ESG 交流會

- 舉辦3場供應商ESG交流會，以ESG三大面向為主軸，共計102家主要供應商參與。
- 舉辦4場採購季會，推動ESG各面向與供應商管理的整合實踐，以及宣導永續採購相關事項，累計訓練人次72人，受訓時數累計144小時，達100%受訓涵蓋率。



客戶減碳意識

5 億張

A4 紙節約

- 元大銀行將減碳行動由企業延伸至個別消費者，利用行動碳帳戶「鑽金破吉」，推廣數位交易減碳觀念。本年度元大銀行客戶透過數位化服務線上申辦業務共節約5億張A4紙，相較前一年度提升約18%。

↑ 較前一年度提升約18%

◆ 公民社會參與氣候行動



01 關燈愛地球

90家

供應商共同參與

連續5年響應全球最大規模的環保節能行動「Earth Hour地球一小時」，3月22日於元大金融廣場，與世界同步關燈1小時，亦邀請近90家供應商共同參與。



02 流域共好

3,260公斤

垃圾撿拾

持續響應《天下雜誌》河川倡議「流域共好」，號召員工、眷屬、朋友一同加入，撿拾超過3,260公斤的垃圾。



03 還海行動 1095

895公斤

海洋垃圾撿拾

連續5年響應《今周刊》「還海行動1095」計畫，此計畫累計28個公、私單位一同響應。本年度共撿得895公斤的海洋垃圾。

◆ 舉辦及參與 ESG 工作坊

ESG 工作坊

《TNFD永續新準則 企業轉型指引》「永續金融趨勢與法規規範」

01

本公司與遠見雜誌舉辦《TNFD永續新準則 企業轉型指引》ESG工作坊，以「永續金融趨勢與法規規範」為題，點出極端天氣、生物多樣性流失等環境議題已成為全球長期風險；同時分析歐盟永續分類法與金融揭露規則，如何系統性的定義永續經濟活動，為全球ESG監管環境樹立典範。

ESG 工作坊

《永續金融賦能 共創淨零契機》TNFD 核心工具 — LEAP 方法學

02

本公司與遠見雜誌舉辦《永續金融賦能 共創淨零契機》，透過TNFD的核心工具—LEAP方法學，以及跨企業的實務案例，引導學員掌握自身營運與投資部位對自然的依賴與影響；進一步解析LEAP方法學的執行重點與實務操作，協助企業將TNFD框架有效整合至永續報告與風險管理架構中。

1.6 公正轉型

◆ 公正轉型治理

本集團為確保氣候轉型過程兼顧社會面向影響，避免產生潛在社會風險並降低對利害關係人之衝擊，已將「公正轉型」納入氣候轉型管理的重要環節。在投融資審查階段，依循永續經濟活動認定參考指引及赤道原則等規範，評估投融資對象在氣候轉型過程中可能的社會風險；在議合階段，除持續關注投融資對象之氣候目標與減碳行動，亦將人權、員工職業安全等社會面向納入議合流程，並持續管理與追蹤其執行成效，以確保自身營運及投融資對象在氣候轉型中，實現不遺落任何人的願景。

適用流程	社會影響辨識與評估	公正轉型行動與決策	追蹤指標與管理機制
專案融資	依赤道原則辨識環境與社會風險，將勞工權益、社區健康/安全和治安等可能遭受負面影響之社會議題納入考量。	授信前將環境與社會風險納入審查；依案件風險要求環境與社會管理計畫(ESMP)等文件，並納入授信條件與管理要求。本年度依赤道原則共評估 6 件專案融資案件，其中 1 件承作，並定期追蹤授信戶之環境及社會管理計畫與成果。	定期取得環境與社會風險監測報告，以利後續追蹤與貸後管理。
投融資評估	參考「永續經濟活動認定參考指引」，將工安、勞工權益等社會面向納入投融資評估要素，以評估資金流向低碳經濟活動的過程中，對於社會議題可能產生的危害。	於授信／投資審查中納入社會保障相關議題評估結果，作為投資條件設計與議合依據；必要時，要求提出改善或資訊揭露品質。本年度元大證券、元大銀行、元大人壽均依循第二版「永續經濟活動認定參考指引」評估投融資部位是否符合永續經濟活動，亦將此指引納入企業議合的主軸之一。	定期檢討評估表單／門檻並滾動調整。
貸後管理／議合	於議合與貸後管理中辨識氣候轉型對企業員工與供應鏈勞工之可能負面影響，以及對應之改善措施如再培訓、勞動保障、申訴補救等。	於議合流程中納入社會相關議題，包含於減碳過程中是否有提供相關員工教育訓練、員工再培訓計畫，或提供相關調適措施，如申訴機制、權益津貼等，以確保員工生計與勞工權益不因氣候轉型計畫而受損害。本集團已規劃就高碳排企業議合主題納入公正轉型相關議題，以引導高碳排公司於氣候轉型過程兼顧員工與供應鏈勞工之權益保障。	設定議合成效追蹤指標，定期檢視具體改善案例。

◆ 公正轉型議合成果

議合重點	企業實踐與轉型	公正轉型意涵
減碳技術轉型與培訓機制	- 建立部門教育訓練計畫，包含環境、能源、職安等議題 - 導入ISO制度化管理及訓練，並包含職業安全衛生管理制度，確保員工安全並創造安全健康之職場環境 - 透過內部輪調機制提升同仁適應力	確保員工不因減碳技術升級而被排除，保障其工作權
氣候風險與工作權益	- 已將氣候風險納入TCFD風險鑑別監控 - 承諾調班安排均符合勞動法令，確保薪資、工時與健康權益 - 設有即時申訴與溝通管道	確保轉型調適期間，員工的薪資與健康不受損

◆ 公正轉型能力建構

為因應永續發展趨勢，提升商品設計與銷售策略競爭力，員工需具備永續金融及氣候風險管理等專業能力。本集團積極推動永續金融領域人才培育，包含建構永續領域種子教師、定期辦理永續發展相關教育訓練，並設立「永續發展基礎能力測驗」認證獎勵金機制，以持續激勵員工強化永續專業職能，推動本集團氣候轉型策略與行動。

02

氣候治理

2.1 董事會對氣候暨自然相關風險與機會監督

2.2 管理階層對氣候暨自然相關風險與機會的管理

2.3 培力訓練

2.4 氣候暨環境治理之重大決策與執行成果

2.1 董事會對氣候暨自然相關風險與機會監督

本公司董事會為氣候及自然相關議題的最高治理單位，下設「風險管理暨資訊安全委員會」與「永續發展委員會」兩功能性委員會，協助董事會督導本集團整體氣候及自然相關策略與政策的制定與執行。前揭兩委員會成員中獨立董事之專長除涵蓋公司治理、金融機構風險管理與經營實務外，其學術研究領域涵蓋金融業之氣候風險管理、ESG責任投資、永續金融監理等，在委員會中發揮其專業能力，監督本公司氣候及自然相關政策的實施與機制建立。本公司董事學經歷、專業背景等資訊請詳見官網董事會多元化說明。

董事會高度重視氣候及自然議題，將其納入公司治理與經營策略的重要核心考量，以臻完善氣候相關議題管理機制。2025年，風險管理部與企業永續辦公室提報31項氣候及自然相關議題至董事會，包含風險管理報告、風險管理機制評估報告、經營風險之評估與管理，以及溫室氣體資訊盤查及查證工作時程規劃等，確保氣候及自然相關策略的執行與改善。

◆ 氣候相關風險與機會治理架構圖



註：依2026年6月24日經董事會核定通過，「風控長」更名為「風險管理長」。

風險管理暨資訊安全委員會

2025年召開

7次

出席率

100%

本公司風險管理暨資訊安全委員會設置成員至少三名，由本公司董事擔任，其中過半數為獨立董事，並由全體成員互推一名獨立董事擔任召集人及會議主席，該委員會每季至少召開一次會議，定期向董事會提報重要議案，主要職責包括審議風險管理政策與制度、協助董事會監督本集團氣候變遷相關風險管理制度、審查年度風險限額及監控指標門檻、評估風險管理執行情況報告、督導公司存在或潛在風險的管理工作，並將資訊安全管理納入職掌事項。2025年共召開七次，且各董事出席率達100%。

註：本公司於2026年6月24日經董事會決議通過修訂委員會組織規程，正式將「風險管理委員會」更名為「風險管理暨資訊安全委員會」。

永續發展委員會

2025年召開

5次

出席率

100%

永續發展委員會作為集團永續發展策略的主導單位，設置成員三至七人，由本公司董事擔任，其中過半數為獨立董事，並由全體成員互推一名董事擔任召集人及會議主席，本屆次係由董事長擔任召集人。該委員會每年應至少召開二次會議，主要職權包含協助將永續發展價值融入公司經營策略、定期決議與審核集團永續發展策略方向與年度計畫，監督及落實集團整體永續議題、氣候變遷及自然相關的風險與機會等，以因應國內外永續相關趨勢並滾動式調整集團策略方針。2025年共召開五次會議，各董事出席率100%。

2.2 管理階層對氣候暨自然相關風險與機會的管理

本公司設有「TCFD工作小組」與「企業永續辦公室」，分別整合集團資源以確保永續政策的落實，檢視執行進度與成效並向「風險管理暨資訊安全委員會」與「永續發展委員會」提報。

TCFD 工作小組

為全面評估氣候變遷對於集團的影響，本公司風險管理部門設立TCFD工作小組，由風險管理長擔任主持，專注於氣候相關風險辨識、彙整與分析評估，協助發展相關的衡量方法與風險管理工具，並討論建置相應的監控機制，同時督導各子公司管理氣候風險相關議題，以建立完善氣候風險治理架構。

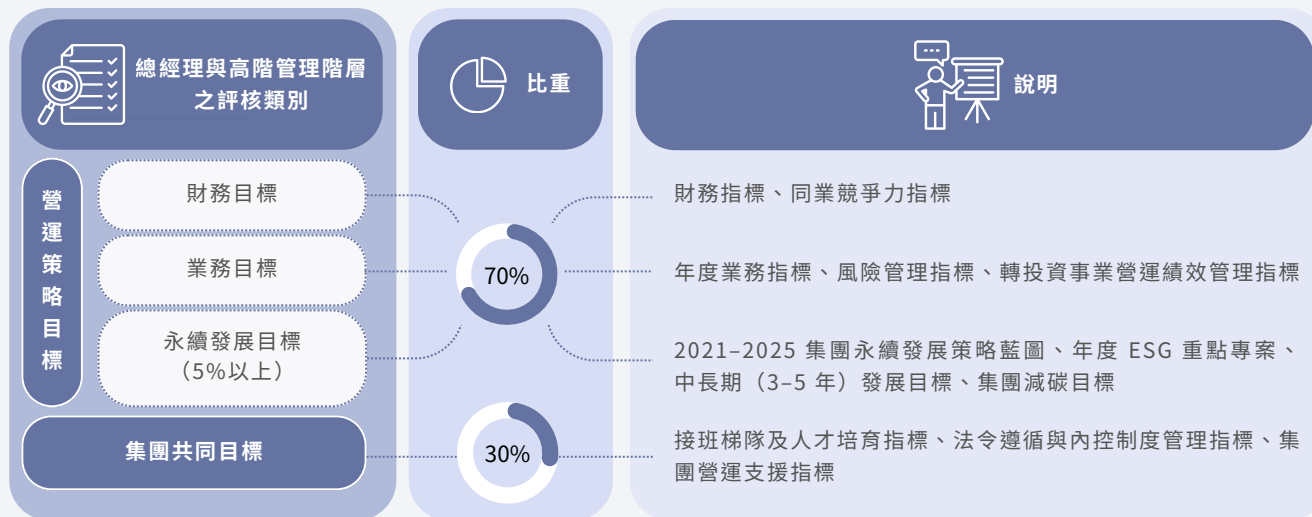
企業永續辦公室

本公司永續長作為企業永續辦公室負責人，為本公司氣候及自然管理的最高負責人，每季召開1次工作會議，負責推動集團永續策略發展、統籌管理各項氣候環境目標與達成情形、定期將氣候及自然相關之工作規劃與執行成果報告提報永續發展委員會，並向董事會呈報決議之重要事項及執行狀況。企業永續辦公室轄下設有「永續金融組」和「環境永續組」，永續金融組負責制定「永續金融準則」^[2]等內部規章，設計符合綠色授信、綠色商品、責任投資準則以及兼顧環境及社會效益的永續金融服務與產品；環境永續組負責執行公司內部營運與能源氣候策略，包含再生能源使用計畫、節能減碳等低碳營運行動與資本支出決策，旨在減緩營運過程對環境之負面影響，並降低本集團在氣候變遷下的財務衝擊。

管理階層獎酬機制與氣候議題連結

本集團設定相關獎勵機制促進各項永續行動推展與執行。金控總經理和各子公司董事長、副董事長與總經理應根據考核系統之整體ESG事項，敘明永續目標的執行計畫與成效，並融入整體績效考核項目綜合評量。本集團總經理與高階管理階層之績效考核亦納入ESG評估事項，設立年度永續經營目標（包含氣候議題），將獎酬機制連結到集團減碳目標等重點專案，且考核比重超過5%，詳細高階管理階層設定永續發展目標請見本公司2025年永續報告書5.1.4薪酬政策。此外，負責永續業務之執行部門主管與同仁的績效考核亦與環境氣候指標連結，本年度項目連動比率達20-80%，期望透過組織由上至下的制度推動，貫徹永續理念，落實氣候治理。

◆ 本集團總經理與高階管理階層績效評核表



2.3 培力訓練

本集團為提升永續文化及氣候議題之認知，持續推動線上及實體研討會與課程，並提供全體員工相關訓練。本公司暨子公司於「董事進修辦法」明定董事每年應參加ESG相關之進修課程，亦於「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」^[6]之自評問卷新增與氣候環境等相關評估指標。2025年集團董監事參與「永續治理國際發展趨勢與綠色風險因應策略(含永續資訊)」、「永續金融賦能-共創淨零契機」、「永續氣候變遷」、「解讀台灣永續轉型藍圖」、「ESG企業永續教育訓練」、「CDP台灣發表會-強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性」、「ESG永續發展趨勢及落實責任投資_從公司治理看全球責任投資新趨勢」、「公司治理-永續金融」等相關課程，進修時數合計達190小時，藉此掌握氣候趨勢新知，強化監督職責。

本集團亦鼓勵高階管理階層積極參與外部論壇講座及內部氣候議題課程，並針對業務企劃、法人金融、投資銀行、數位金融、金融商品設計、投資交易及風險管理等綠色金融相關崗位，安排參與專業論壇、研討會及認證課程，相關專案小組成員亦取得永續發展基礎能力測驗、永續金融證照-進階能力等多項專業證照。2025年集團合計舉辦941場培訓活動，涵蓋193,830人次，累計訓練時數達244,527小時。

本集團致力深化氣候風險評估專業、建立氣候治理文化，培育具備前瞻能力的永續金融人才，發揮金融業應有的影響力與責任。透過訓練提升承辦人員在永續金融議題上的實務应用能力，使其能有效因應永續轉型帶來的風險與機會，並具備引導客戶發展永續效益的專業知識，從而減緩氣候變遷及永續風險的負面影響。

◆ 2025年本集團高階管理階層參與氣候相關外部論壇

2025年集團培訓總覽・量化成果

論壇與談

01

永續人才領航 鍛造企業淨零戰力

1. 企業淨零轉型與ESG浪潮下的永續人才新布局
2. 打造永續人才的培育鏈與實戰力
3. 永續金融生態圈-人才培育
4. ESG人才藍圖與企業永續未來

論壇參與

02

2025 ESG趨勢論壇-淨零排放下的減塑行動： 企業如何兼顧氣候變遷與循環經濟

1. 淨零與減塑的交織挑戰
2. 循環經濟與氣候變遷
3. 企業的行動與策略
4. 國際趨勢與在地實踐

論壇參與

03

2025亞太永續博覽會－永續人才趨勢論壇

1. 從政策看趨勢：打造亞洲永續金融聚落
2. 永續金融人才的時代：因應綠色/轉型金融的人才培力
3. NGO與永續金融：民間培力的跨界影響力
4. 打造企業韌性的永續金融力：金融業的行動與責任
5. 氣候風險管理：金融人才的新挑戰

941 場培訓活動

193,830 涵蓋人次

244,527 小時培訓累積時數

◆ 2025 年本集團高階管理階層參與氣候相關內部培訓課程與時數

課程名稱：永續治理國際發展趨勢與綠色風險因應策略 (含永續資訊)

課程大綱：



全球政策與法規趨勢

永續報告書揭露標準

台灣永續政策與企業永續資訊揭露規範

企業永續治理與永續資訊揭露法律風險

綠色與永續揭露風險管控的因應策略

跨域整合與智慧化的治理實踐



3小時 54人次

總訓練時數達162小時

◆ 永續或氣候相關證照與持有人數



永續相關證照



人數

永續發展基礎能力測驗 4,111 人

永續金融證照 - 進階 - 業務發展職能 56 人

永續金融證照 - 進階 - 風險管理職能 33 人

永續金融證照 - 進階 - 資訊揭露職能 32 人

企業永續管理師 10 人

2.4 氣候暨環境治理之重大決策與執行成果

◆ 訂定董事會層級之永續資訊管理辦法

為符合主管機關規定，並提升整體永續資訊（含永續報導）品質，確保永續資訊之管理符合國內外相關揭露要求，本公司於2025年11月21日第十屆第九次董事會核定「永續資訊管理辦法」，明定本公司營運目標應與永續發展目標連結，參考並選擇適用之架構、通用準則、行業準則及利害關係人關注之重大議題作為揭露重點，以滿足投資人與利害關係人期待，進一步提升揭露透明度與國際競爭力。



03

氣候轉型策略

3.1 氣候風險與機會管理流程

3.2 短中長期風險與機會

3.3 低碳營運

3.4 低碳轉型

3.1 氣候風險與機會管理流程

有鑑於氣候變遷可能帶來風險和機會，且對公司可能產生正面與負面影響，為使公司的業務具備抵禦及復原能力，展現足夠的氣候韌性，本公司在「風險管理暨資訊安全委員會」及「永續發展委員會」的指導下，每年依據業務特性，進行氣候風險與機會的辨識與評估，確保集團策略充分納入氣候相關議題考量。本公司氣候風險與機會管理流程分為四個主要步驟：辨識、衡量、監控及報告。各步驟的權責單位及管理措施說明如圖所示：

◆ 氣候風險與機會管理流程圖



3.2 短中長期風險與機會

本集團考量氣候變遷相關研究、情境分析與方法學仍持續演進，故定期蒐集並參考國內外最新資訊，至少每年檢視與更新氣候風險評估之假設基礎與分析方法。氣候風險部分由風險管理部負責審視和分類集團可能面臨之風險；氣候機會部分則由綜合企劃部負責整合與評估市場轉型過程中的潛在機會，並協請各子公司，依其業務性質與營運特性，評估其所面臨之氣候風險與機會。

本年度所鑑別出的6項風險、5項機會係根據財務影響程度、影響期間進行排序和建立矩陣，並針對財務重大性項目擬定因應措施與策略，以提升集團對整體氣候風險與機會之調適能力。

◆ 氣候風險與氣候機會

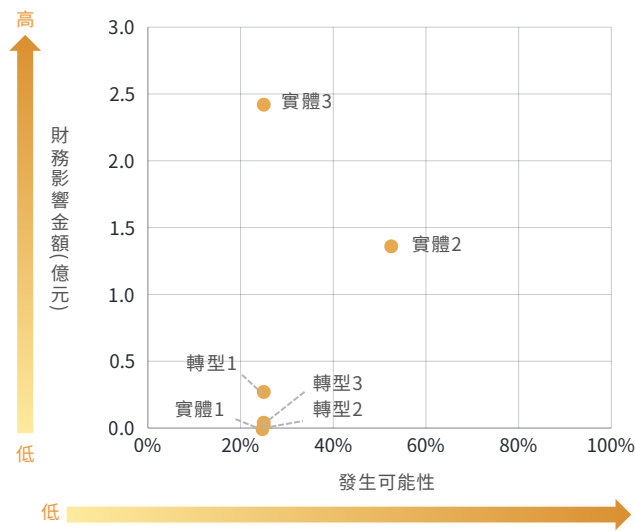
類型	編號	名稱
風險	轉型1	投融資對象減碳政策衝擊風險
	轉型2	自身營運減碳政策衝擊風險
	轉型3	永續聲譽風險
	實體1	極端天氣造成理賠支出增加
	實體2	極端氣候造成投融資對象營運中斷
	實體3	淹水及海平面上升
機會	機會1	綠色營運
	機會2	綠色採購與供應商管理
	機會3	ESG金融商品與服務
	機會4	綠色授信
	機會5	永續投資



氣候風險與機會矩陣

氣候風險矩陣圖

經財務重大性分析，因各項氣候風險之財務影響程度均未達財務重大性門檻，故擇影響較高者進行揭露，亦即將「淹水及海平面上升」列為重大氣候風險項目。



註：機率達50%以上且金額大於19.26億元者視為重大，按分析結果無重大氣候風險；然經評估後，將實體3納入定期追蹤之氣候風險。

氣候風險評估表

排序	風險	風險名稱	風險描述	價值鏈可能影響範疇	評估面向	可能影響時間	財務影響程度
1	實體3	淹水及海平面上升	立即性實體風險 長期性實體風險 淹水與海平面上升可能導致營運據點、不動產擔保品受損或營運中斷，並增加保險成本、降低不動產擔保品與投資資產的價值，進而影響本集團財務表現。	供應商 自身營運 企業客戶/個人客戶 被投資公司	②、③、⑤	短期、中期、長期	低度
2	實體2	極端天氣造成投融資對象營運中斷	立即性實體風險 長期性實體風險 極端天氣造成投融資對象的財產損失或營運中斷，可能降低其獲利與償債能力，進而使本集團資產價值減損。	自身營運 企業客戶 被投資公司	②、③、⑤、⑥	長期	低度
3	轉型1	投融資對象減碳政策衝擊風險	政策與法規風險 技術風險 因政府減碳政策、碳定價或產業轉型要求，使投融資對象增加合規與減碳成本，可能造成獲利下降、信用風險上升或市場估值下跌，進而導致本集團資產價值減損或預期信用損失。	主管機關 自身營運 企業客戶 被投資公司	②、③、⑤、⑥	中期	低度
4	轉型3	永續聲譽風險	聲譽風險 若對高碳排產業暴險過高，可能引發永續承諾的可信度下降，造成聲譽受損、資金流失與投資人撤資，進而影響財務績效。	投資者/股東 自身營運 企業客戶/個人客戶 被投資公司	①、⑤、⑦	長期	低度
5	轉型2	自身營運減碳政策衝擊風險	政策與法規風險 為符合法規與達成減碳目標，本集團需投入額外減碳成本，可能造成營運成本上升並影響財務績效。	主管機關 自身營運	③、⑤、⑥、⑦	短期	低度
6	實體1	極端天氣造成理賠支出增加	長期性實體風險 極端天氣事件可能對保戶的人身安全造成重大影響，甚至導致傷亡，進而提高醫療給付及保險理賠支出，增加本集團的營運成本。	自身營運 企業客戶/個人客戶	①、⑤	長期	低度

註：1.評估面向：① 產品與服務；② 供應鏈/價值鏈；③ 調適和減緩；④ 研發投資；⑤ 業務經營(包括業務類型和設施所在地)；⑥ 收購及撤資；⑦ 資本的取得。

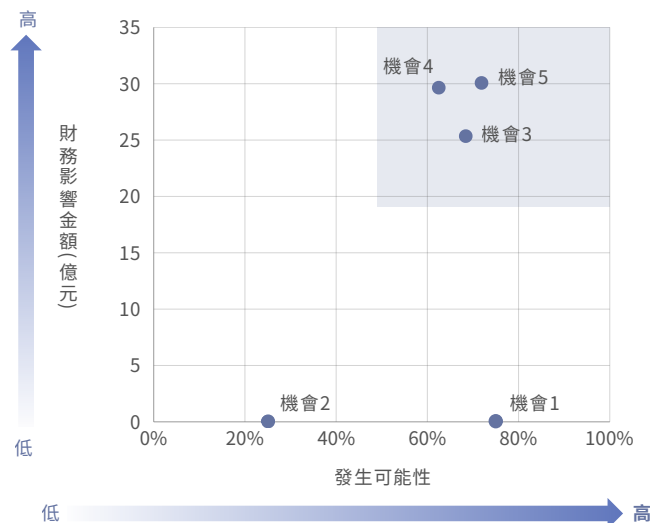
2.價值鏈可能影響範疇：主管機關、投資者/股東、供應商、自身營運、企業客戶/個人客戶、被投資公司。

3.可能影響時間：短期：1~3年；中期：3~5年；長期：5年以上。

4.財務影響程度：低度(可能導致獲利或減少損失新臺幣6.42億元以內)、中度(可能導致獲利或減少損失新臺幣6.42~19.26億元)、高度(可能導致獲利或減少損失新臺幣19.26億元以上)。

◆ 氣候機會矩陣圖

經財務重大性分析，本集團氣候機會之「ESG金融商品與服務」、「綠色授信」、「永續投資」納入重大氣候機會項目。



註：機率達50%以上且金額大於19.26億元者視為重大，按分析結果機會3、機會4、機會5為重大氣候機會。

◆ 氣候機會評估表

排序	機會	機會名稱	機會描述	價值鏈可能影響範疇	評估面向	可能影響時間	財務影響程度
1	機會5	永續投資	市場機會 訂定集團層級的投資政策，及配合政府政策之投資策略，引導資金流入永續企業，提升營業收入。	自身營運 被投資公司	②、③、 ⑤、⑥、 ⑦	短期、 中期、 長期	高度
2	機會4	綠色授信	市場機會 透過資金支持客戶低碳轉型、鼓勵客戶綠色消費，提升營業收入。	自身營運 企業客戶/個人客戶	①、②、 ③、⑤、 ⑥、⑦	短期、 中期	高度
3	機會3	ESG金融商品與服務	產品與服務機會 透過開發及提供ESG相關金融商品與服務，滿足市場對綠色金融的需求，提升營業收入。	自身營運 企業客戶/個人客戶	①、④、 ⑤	短期、 中期、 長期	高度
4	機會1	綠色營運	資源效率機會 能源來源機會 自有房舍採用綠建築、使用再生能源、改用節能設備，並將自有大樓導入能源管理系統等提升能源使用效率作為，降低營運成本。	供應商 自身營運	②、③、 ⑤	短期、 中期、 長期	低度
5	機會2	綠色採購與供應鏈管理	韌性機會 透過綠色採購與供應商管理，支持發展低碳、永續商品的企業，降低營運成本。	供應商 自身營運	①、②、 ③	短期	低度

註：1. 評估面向：① 產品與服務；② 供應鏈/價值鏈；③ 調適和減緩；④ 研發投資；⑤ 業務經營(包括業務類型和設施所在地)；⑥ 收購及撤資；⑦ 資本的取得。
 2. 價值鏈可能影響範疇：主管機關、投資者/股東、供應商、自身營運、企業客戶/個人客戶、被投資公司。
 3. 可能影響時間：短期：1~3年；中期：3~5年；長期：5年以上。
 4. 財務影響程度：低度(可能導致獲利或減少損失新臺幣6.42億元以內)、中度(可能導致獲利或減少損失新臺幣6.42~19.26億元)、高度(可能導致獲利或減少損失新臺幣19.26億元以上)。

重大氣候變遷財務影響分析

◆ 重大氣候風險與機會財務影響與因應措施表

排序	風險/機會	風險/機會名稱	執行狀況及因應措施評估	
			當期	未來
1	機會5	永續投資	執行投資決策本於責任投資原則(PRI)及其精神，本年度元大證券、銀行、人壽之責任投資餘額為841.9億元，配合政府政策投資支持型經濟活動及關鍵戰略產業之投資餘額為736.79億元。 本年度其他永續投資相關業務中，永續相關ETF投資之股利收入及利息收入合計約為新臺幣 6,675 萬元。	1.依循集團層級之「永續金融準則」^[2]，持續將ESG 納入投資策略與投資決策，透過投資評估機制加強對高風險投資標的之審慎管理，促進對治理、環境及社會風險之關注，落實永續投資於日常營運。 2.依據「永續經濟活動認定參考指引」進行永續篩選標準之檢視，強化資金對產業永續轉型的支持，帶動產業永續發展；另銀行子公司訂有「辦理赤道原則融資案件管理要點」，以落實赤道原則。 永續投資之預期財務影響亦有未實現損益、股利收入與利息收入，惟因金額不確定性高，尚無法評估。
2	機會4	綠色授信	進行授信業務，遵循責任銀行原則(PRB)、綠色授信原則與永續績效連結授信原則盡責調查與審核，支持客戶低碳轉型。本年度永續相關之總授信餘額達1,430億元。 綠色授信相關業務包含永續績效連結授信、綠色授信、電動車貸款以及綠色房貸，其手續費收入及利息收入合計約為新臺幣24.32億元。	依循集團層級之「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，針對環境與社會風險較高之產業，於承作前辦理相關 ESG 檢核，評估投資標的於環境與社會面向之管理措施與風險因應能力，以確保投資決策之風險可控。 綠色授信之預期財務影響亦有手續費收入與利息收入，惟因金額不確定性高，尚無法評估。
3	機會3	ESG金融商品與服務	本集團關注永續發展趨勢，並結合於永續商品之推動，提供符合 ESG 精神之即時且精準商品。 本年度ESG金融商品與服務相關業務包含發行ETF及ETN等永續投資商品、永續期貨經紀業務、承銷永續相關債券及可轉換公司債券、第三方基金銷售業務以及ESG主題服務諮詢，其手續費收入、管理費收入等合計約為新臺幣1.42億元。	將持續擴大 ESG 金融商品與服務之提供範疇，透過推動 ESG 主題商品之發行與銷售，提升相關商品之市場規模與交易量，以帶動管理費、銷售手續費及其他相關服務收入之成長。同時，透過強化 ESG 商品之專業說明與顧問支援，進一步放大 ESG 金融商品與服務對整體營運收入之貢獻。 ESG金融商品與服務之預期財務影響亦有手續費收入與利息收入等，惟因金額不確定性高，尚無法評估。
4	實體3	淹水及海平面上升	1.執行「重大偶發事件通報作業要點」、「資訊業務手冊－業務持續與災害應變管理」及「危機處理政策及程序規則」等規範，建立因應突發事件與災害風險之應變與復原機制，以提升整體營運韌性。 2.於營運據點拓展、選址及遷址評估時，依據「元大金控營運據點選址評估表」，將氣候變遷風險、防洪措施及災害保險等因素納入評估，以降低極端氣候及災害事件對營運之潛在影響。 3.於「元大金控集團供應商評鑑表」中納入環境與氣候相關政策作為評估項目，強化對供應商氣候風險之管理，降低供應鏈中斷或衍生之潛在財務衝擊。 本年度全台營運據點實體風險之損失約為9.3萬元	持續檢視氣候事件對營運、供應鏈及擔保品價值之潛在影響，並定期評估營運據點、供應商及相關擔保品之風險狀況，適時調整管理措施，以降低營運中斷及擔保品價值波動可能帶來之潛在財務影響。 依銀行公會「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」(公版)設定SSP2-4.5情境進行試算，銀行不動產擔保品受損及借戶營運中斷之預期損失金額約9.66億元。

3.3 低碳營運

因應全球氣候行動，低碳營運一直是元大金控四大永續策略面向之一。本集團依循「環境與能源及氣候變遷管理政策」^[11]，致力推行環境與能源管理，實踐資源有效利用，減少溫室氣體排放，落實環境保護。為此，本集團企業永續辦公室下設「環境永續組」，負責制定環境管理制度並統籌各項行動方案，以推展本集團所擬定之低碳營運行動計畫：環境相關管理系統驗證、節能減碳行動、綠建築，以及使用再生能源。在環境永續組的規劃及引領之下，採行系統化的管理，打造低碳職場，提升組織整合效能。未來也將持續強化營運韌性，深化氣候管理。

管理及驗證

本集團2023年發布淨零宣言，響應聯合國及台灣2050淨零排放目標。針對全台營運據點，每年依ISO 14064-1標準進行溫室氣體盤查，以作為設定科學化長期減量目標之基礎。2025年全台9棟自有大樓全數通過ISO 50001能源管理系統驗證，透過智慧能源監控系統掌握用電數據，並設定用電超量告警，以落實能源管理之目的。

水資源方面，本集團亦持續導入ISO 14046水足跡盤查驗證，檢視營運過程水資源耗用情形，針對用水量較大據點進行深入追蹤，藉此了解對水資源耗用造成的環境衝擊，並落實數據化管理與目標設定，作為內部水資源使用的綜合評量指標。本集團將持續精進管理系統，改善自然資源使用與降低溫室氣體排放。

節能減碳行動

為有效管理營運碳排放之潛在風險，及減緩受氣候變遷影響，本集團落實各項節能行動，打造低碳職場、減少資源消耗，包含換裝LED節能燈具、老舊設備汰換及新大樓設置電動車充電插座等。同時，持續推動減少用紙量，伴隨職場電子化、服務數位化、作業程序簡化，本年度可量化之減紙量約5.07億張。此外，針對內部員工透過教育宣導，提升節能減碳及環境保護的意識，並提高線上會議及教育訓練比率，日常事務及業務宣達盡可能採用視訊方式，減少差旅並提高行政效率。本集團2025年共約減少3,653.32公噸二氧化碳排放，詳細內容請參考本公司2025年永續報告書4.2摺注綠色營運發展-低碳營運。

低碳營運行動	舉例說明	減碳績效 (公噸CO ₂ e)
 減碳行動方案	更換LED節能燈具、老舊設備系統升級等。	152.19
 紙張減量措施	內部公文電子化、員工薪資單e化、重大會議改用平板電腦、元大e學苑、數位化服務等。	3,653.32

註：1. 2025年減碳績效以經濟部能源署公告之2024年電力排碳係數0.474（公斤CO₂e/度）計算。
2. 紙張之碳排放計算採用行政院環境部產品碳足跡資訊網—原生木漿影印紙3.6公斤CO₂e/500張計算。

綠建築

為因應極端天氣可能導致營運據點中斷或自有資產價值損失，本集團積極強化氣候調適作為，自2023年起要求未來新建之自有大樓皆取得綠建築標章，從建築設計階段即考量基地綠化、保水、建物外殼節能、雨水回收系統、綠建材等，讓建築與環境共生，開發與永續並存。截至2025年，元大金融廣場、元泰廣場及元大人壽金星大樓共3棟自有大樓，已取得內政部綠建築標章。

業務方面，在拓點選址時，不僅考量經濟效益，亦將氣候變遷（淹水、土壤液化）、防護設施（防火、防洪）、永續建築（綠建築標章、再生能源電力、雨水回收系統、節能標章）等項目列入評估，以預防未來潛在災害與營運損失。

再生能源使用

本集團積極布局綠電，響應能源轉型，持續向集團所設定SBT減碳目標邁進，自2024年起全集團均開始使用綠電，涵蓋金控與旗下八家子公司（證券、銀行、人壽、期貨、投信、投顧、創投與國際資產）。全台分支據點使用綠電占比逾30%。2025年全集團整體綠電使用達16.18%，合計直供與轉供651.52萬度，逐步實現2050年100%再生能源使用目標，詳細內容請參考本公司2025年永續報告書4.2挹注綠色營運發展 - 低碳營運。

◆ 再生能源購電協議 (PPA) 減碳成效

年度	2023	2024	2025	2026目標
PPA綠電直供與轉供量(萬度)	264.34	528.08	651.52	484.00
占集團總用電量(%)	7.06	13.64	16.18	10.63
減碳效益(公噸CO ₂ e)	1,308.46	2,608.72	3,088.2	2,294.16

註：2025年減碳績效以經濟部能源署公告之2024年電力排碳係數0.474 (公斤CO₂e/度) 計算。

◆ 再生能源使用



內部碳定價

本集團已正式將內部碳定價機制納入營運管理，以強力驅動旗下各子公司進行減碳轉型。透過「影子價格」方法，我們將能源設備採購及節能專案的投入與產出，透過與ISO 50001能源管理系統的整合，量化其減碳效益。

考量國際碳價走勢和2050淨零碳排情境下的預期成本，以及集團自身的減碳支出，我們自2023年試算期間，以每噸新臺幣1,500元做為本集團內部碳定價之價格，2025年調整至每噸新臺幣2,200元。此舉旨在透過財務誘因加速減碳，並將每年透過溫室氣體盤查來追蹤績效。自金控試算內部碳定價到集團實施，減碳比率累積減少26.4%。2025年集團整體碳排放量較前一年度減少274.20噸，減碳比率達1.55%，等同碳價約60.32萬元。

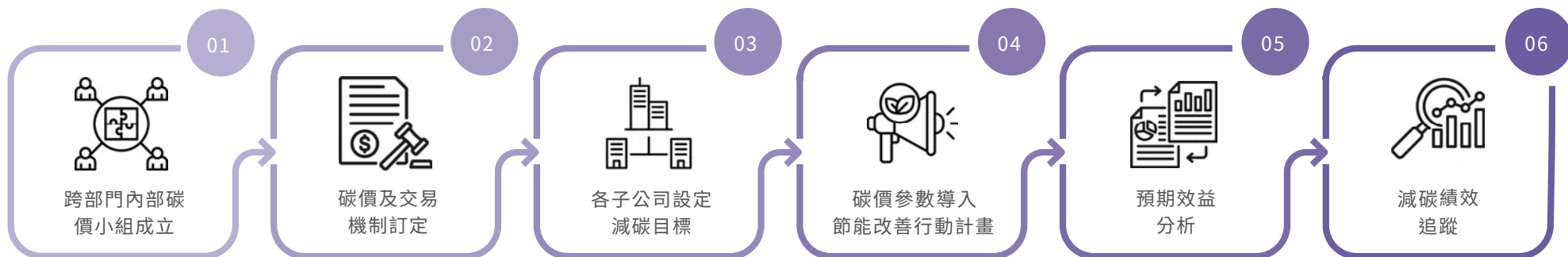
2026年起，經內部會議決議後，內部碳定價金額調整至每噸新臺幣3,300元（約折合美金100元^註），展現集團對淨零轉型之重視，持續以國際永續標竿為目標，透過內部碳定價落實氣候責任。

註：內部碳價美金價格，以五年內最高匯率，採新臺幣33元折合1美元計算。

◆ 內部碳定價之應用及目的

導入應用	施行目的
 為落實集團科學基礎減碳目標及符合台灣《氣候變遷因應法》2050淨零排放政策，本集團採用內部碳價作為類別一與類別二排放的減量工具，同時滿足利害關係人對於企業減碳的期待。	• 遵循溫室氣體法規 • 符合利益相關者期望
 為培養公司內部對於減碳的意識，本集團將內部碳價與集團SBT減碳目標連結，設定2025年金控暨各子公司較基準年(2020年)減少8%，鼓勵各子公司自行提出減碳行動方案以協力達成集團減碳目標，將減碳成效做為各子公司相關部門主管及同仁績效考核項目之一。	• 改變內部行為 • 在決策中納入氣候相關議題考量 • 設定氣候相關目標
 透過內部碳價將碳排放產生的外部成本內部化，作為集團未來在執行汰換高能耗設備、採購節能設備等資本支出決策的參考依據。	• 提高能源效率 • 影響策略及財務規劃
 本集團現階段內部碳價的應用邊界以類別一、二產生之溫室氣體排放為主。未來將視執行成果及持續觀察國內外趨勢，朝向擴大應用範疇至投資對象與供應商之議合，進而辨識與管控碳相關風險與機會、促進轉型風險韌性。	• 推動低碳投資 • 識別與掌握低碳機會 • 供應商議合

◆ 內部碳定價流程



產品碳足跡

本集團將永續經營理念融入營運策略，主動進行ISO 14067碳足跡盤查，致力於降低各項產品碳排量，包含推動綠色金融服務流程精進數位金融平台，以支持集團業務發展。

子公司落實低碳經濟成效卓越，元大銀行全系列信用卡已通過多項認證包含ISO 14067產品碳足跡、PAS 2060碳中和驗證、環境部「產品碳足跡標籤」與「產品碳足跡減量標籤」。元大證券「投資先生APP」、元大銀行「行動銀行APP」亦已通過ISO 14067產品碳足跡及PAS 2060碳中和雙驗證，宣告碳中和。元大人壽「元大行動投保APP」完成碳足跡查驗。

響應政府政策2050年達成淨零碳排目標，元大證券協助環境部制定「證券、期貨暨投信投顧業線上服務」產品類別規則 (Product Category Rules, PCR)，引領證券期貨及投信投顧業訂定規則以作為業界使用標準，並以「元大證券線上投資理財服務」為標的，針對申請、交易、查詢各類線上服務進行碳足跡盤查，透過ISO 14067產品碳足跡計算投資人使用每件線上服務碳排放量大約285毫克。

碳權使用情形

截至2025年底，本集團共計購入4,550公噸碳權，來源於印度風力發電專案計畫，並經黃金標準 (GS) 認證。目前已累計使用316公噸，預計持續應用於零碳信用卡、零碳APP等產品碳中和，以及用於營運活動碳排放量抵換，期望透過市場機制邁向淨零，實現環境與經濟雙贏。

綠色採購

本集團根據採購規章訂定「綠色採購條款」，優先採購具有環保、節能減碳、能源之星、節水等標章之產品；藉綠色採購與供應商管理，發揮綠色影響力，採購優先選用台灣本地供應商，2025年度綠色採購金額為新臺幣409,644仟元，占總體採購金額比率為6.75%，已連續15年榮獲台北市政府表揚為「綠色採購績效卓越標竿單位」。

單位：新臺幣仟元

年度	2023	2024	2025
綠色採購金額	273,170	298,717	409,644

3.4 低碳轉型

為加速社會的低碳轉型，本集團期能發揮影響力，從集團內部營運擴展至外部價值鏈。先實踐自身營運的綠色足跡，並將永續理念延伸至整個金融服務價值鏈。透過扶植永續產業的資金支持，並依據不同業務推出多樣化及差異化的創新產品及服務，積極引導資金投向綠色經濟，推動整體產業與客戶低碳轉型。在發展與從事金融產品及服務時，以金控層級「永續金融準則」^[2]作為最高指引，條列關注的ESG議題以及積極支持的產業，要求各子公司遵循規範，將永續落實至業務規劃、企業營運及產品服務設計。為進一步強化投資與貸放業務中的 ESG 審核機制，本公司亦訂有「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，明確規範於承作環境與社會面高風險產業之對象時，應充分了解及審視客戶之潛在風險和調適能力。

永續金融產品及服務

本集團永續金融產品及服務，主要分成授信、投資、承銷與諮詢及其他低碳金融商品與服務等四大面向與九種產品類型。

九種產品類型



承銷與諮詢服務

永續發展債券承銷

- 2025年元大證券協助承銷永續發展債券，共參與台積電、台電、遠東新世紀及意德士等共25檔綠色債券承銷案件；土地銀行、玉山銀行等4檔可持續發展債券承銷案件；參與台灣大哥大1檔社會責任債券承銷案件，合計新臺幣203億元。
- 2025年元大證券協助承銷永續發展債券，合計占總債券承銷價值比重12.16%。

ESG主題諮詢服務

- 元大證券積極提升對環境友善產業、社會公益產業及其他永續相關產業提供IPO、SPO、增資及發行可轉債等業務諮詢相關業務。本年度已完成67件永續金融承銷案件，占總諮詢業務件數約76%。
- 2025年提供環境友善、社會公益及永續相關產業諮詢總金額為新臺幣593億元。



承銷與諮詢服務

- 永續發展債券承銷
- ESG主題諮詢服務



責任授信

- 永續授信
- 永續績效連結授信
- 低碳個金商品



責任投資

- 永續發展債券
- 責任投資
- 低碳主題投資計畫



其他金融商品與服務

- 低碳永續主題商品





責任授信

永續授信

- 元大銀行響應政府政策，將資金重點引導至綠色領域。為綠電和再生能源產業提供必要的融資，同時也為具備永續理念的各類產業及其建設提供資金支持，藉此鼓勵並協助企業與產業實踐綠色升級與轉型，例如：綠色創新材料研發、循環經濟、污染防治相關產業等，期望透過資源整合，協助台灣產業邁向低碳及永續轉型。
- 2025年元大銀行綠色授信共78件，授信餘額共新臺幣407億元，占全行法金放款總餘額4.86%。
- 2025年元大銀行綠色授信/社會授信/永續授信之貸放總金額逾新臺幣1,904億元，占總授信比率22.50%。

永續績效連結授信

- 元大銀行積極推展永續績效連結授信，鼓勵企業落實永續作為。當企業達成所設定之永續指標，即給予利、費率減碼等優惠條件，藉此扶植與鼓勵促進社會永續發展之企業。元大銀行不定期檢核客戶之ESG指標達成情形，且持續精進相關業務流程，積極推廣永續連結業務及商品，邀請客戶一同邁向永續道路，讓產業轉型更具競爭力。
- 2025年永續績效連結授信核准75案，共計餘額新臺幣680億元，占法金授信8.11%，且較2024年增加2案，餘額增加203億元。

低碳個金商品

- 除推動企業永續轉型外，元大銀行亦致力於加強與個人客戶之ESG互動，持續於信用卡帳單上邀請客戶共同響應綠色消費，透過刷卡金回饋方式培養客戶永續生活習慣。同時，為鼓勵客戶購買綠建築、油電車等低碳產品，推行綠建築房貸與能源車貸專案，提供具台灣建築中心「綠建築標章」或修繕建材符合「綠建材標章」之擔保品優惠利率；本年度持續與新能源汽車商取得合作，提供尊榮試乘活動、手續費減免以及新能源車貸款優惠方案，並於車貸及房貸額度試算網頁中鼓勵大眾購買新能源汽車及取得綠建築標章住宅，與本集團一起攜手共創永續家園。
- 2025年與永續相關之個金商品與服務金額，約占所有個金授信金額12.42%。



責任投資

永續發展債券

- 2025年底，元大銀行已發行新臺幣10億元之綠色債券，資金用途主要為支持綠色投資計畫之放款業務，涵蓋再生能源及能源科技發展、能源使用效率提升及能源節約、溫室氣體減量、其他氣候變遷調適或經櫃買中心認可之投資計畫（綠建築）。

責任投資

- 本集團積極參與永續相關標的之投資，結合ESG相關篩選機制落實責任投資精神，評估標的是否符合元大淨零策略。旗下子公司亦積極投資於綠色、社會、永續發展債券，發揮投資影響力，引導資金進入重視永續發展的企業。
- 2025年元大證券、元大銀行、元大人壽責任投資總金額為新臺幣841.9億元。

低碳主題投資計畫

- 為順應全球低碳經濟發展趨勢，本集團積極將投資觸角延伸至具環保意涵的產業，如太陽能電池、再生能源服務及廢棄物處理等。預期透過策略投資方式，創造涵蓋短、中、長期的多重效益：短期之內結合資金、技術與專業能力，投資具高度發展潛力及新技術、快速成長之低碳轉型標的，協助其開發新產品、提供技術支援及行銷管道，投資成功後安排所投資的企業併購或上市，為本集團創造投資收益；中期階段透過投資組合朝低碳轉型，布局綠能科技、再生能源產業、循環經濟產業等投資標的，其溫室氣體排放量低的特性，不易受到轉型風險影響，可為本集團提供相對穩定的資本利得；長期而言，透過投資發揮影響力，扶植新興且快速成長之低碳經濟關鍵產業，提升市場信心，建構活絡的資本市場。



其他金融商品與服務

低碳永續主題商品

- 本集團因應ESG投資、永續能資源議題趨勢，推出多樣永續商品，包含能源效率基金、ESG基金、ESG ETF、綠能永續之權證等，詳細商品內容請參考本公司2025年永續報告書 3.1.2 打造永續金融生活。其中，「元大臺灣ESG永續ETF基金」^註追蹤「臺灣永續指數」，成分股配置不單納入ROE等基本績效指標，更重視企業ESG表現，不僅為臺灣第一檔ESG ETF，更已通過主管機關審核公告於基金資訊觀測站ESG基金專區。本集團將持續精進符合ESG精神之理財商品，提供投資永續未來的選擇。
- 2025年度本集團具永續意涵之投資商品資產規模，約占總資產規模達55.77%。

註：元大臺灣ESG永續ETF基金（本基金之配息來源可能為收益平準金）。

永續金融推動實績

◆ 永續授信

單位：新臺幣仟元

授信類別	2023年			2024年			2025年		
	貸放金額	總授信金額	占總授信比重(%)	貸放金額	總授信金額	占總授信比重(%)	貸放金額	總授信金額	占總授信比重(%)
綠能及再生能源產業貸款	80,375,374	904,895,894	8.88	63,714,462	1,004,878,844	6.34	55,999,232	846,107,063	6.62
綠能及再生能源基礎建設貸款	20,971,236		2.32	37,905,451		3.77	27,675,218		3.27
循環經濟產業貸款	90,784,890		10.03	117,444,169		11.69	105,376,856		12.45
低碳建築基礎建設貸款	8,578,000		0.95	19,761,166		1.97	1,324,700		0.16
永續績效連結授信	51,980,335		5.74	80,859,840		8.05	92,255,432		10.90
合計	252,689,835		27.92	319,685,088		31.82	282,631,438		22.50

註： 本表總授信金額及貸放金額定義為當年度新增案件金額。

◆ 低碳個金商品

單位：新臺幣仟元

授信類別	2023年			2024年			2025年		
	貸放金額	總授信金額	占總授信比重 (%)	貸放金額	總授信金額	占總授信比重 (%)	貸放金額	總授信金額	占總授信比重 (%)
綠建築房貸	3,901,870	142,133,187	2.75	1,394,600	185,439,962	0.75	679,371	137,041,534	0.50
新能源車貸款	6,184,860		4.35	9,396,540		5.07	16,340,187		11.92
合計	10,086,730		7.10	10,791,140		5.82	17,019,558		12.42

註： 本表總授信金額及貸放金額定義為當年度新增案件金額。

◆ 永續發展債券承銷

單位：新臺幣仟元

債券類型	2023年	2024年	2025年
綠色債券	8,840,000	9,920,000	15,401,000
社會債券	1,475,610	5,550,000	2,200,000
可持續發展債券	3,357,930	1,600,000	2,700,000
可持續發展連結債券	800,000	0	0
合計	14,473,540	21,870,000	20,301,000

註：符合櫃買中心永續發展債券作業要點第三條定義之債券。

◆ 具永續意涵之投資商品

單位：新臺幣仟元

類型	2023年			2024年			2025年		
	資產規模	總資產規模	占總資產比重(%)	資產規模	總資產規模	占總資產比重(%)	資產規模	總資產規模	占總資產比重(%)
ESG 整合	29,432,933	1,489,860,084	1.98	22,339,761	2,228,027,600	1.00	20,930,954	2,974,855,703	0.70
最佳篩選	636,383,564		42.71	870,453,322		39.07	1,628,334,030		54.74
主題投資	10,530,193		0.71	9,657,048		0.43	9,736,361		0.33
其他	95,503,368		6.41	217,981,973		9.78	0		0
合計	771,850,058		51.81	1,120,432,104		50.28	1,659,001,345		55.77

註：1. ESG整合：納入ESG模型或設置相關篩選原則，系統性地將ESG因子納入投資分析和決策。
2. 最佳篩選：篩選相對較有優異ESG表現的產業、公司或專案。
3. 主題投資：投資於永續相關的單一或多元主題標的(例如：氣候變遷或清潔能源等)。
4. 其他：晨星永續投資評級五顆地球且未被分入上述分類之投資商品。

04

全面氣候風險管理 與量化分析

4.1 辨識、衡量與管理流程

4.2 核心業務之氣候風險管理流程

4.3 氣候變遷財務量化分析

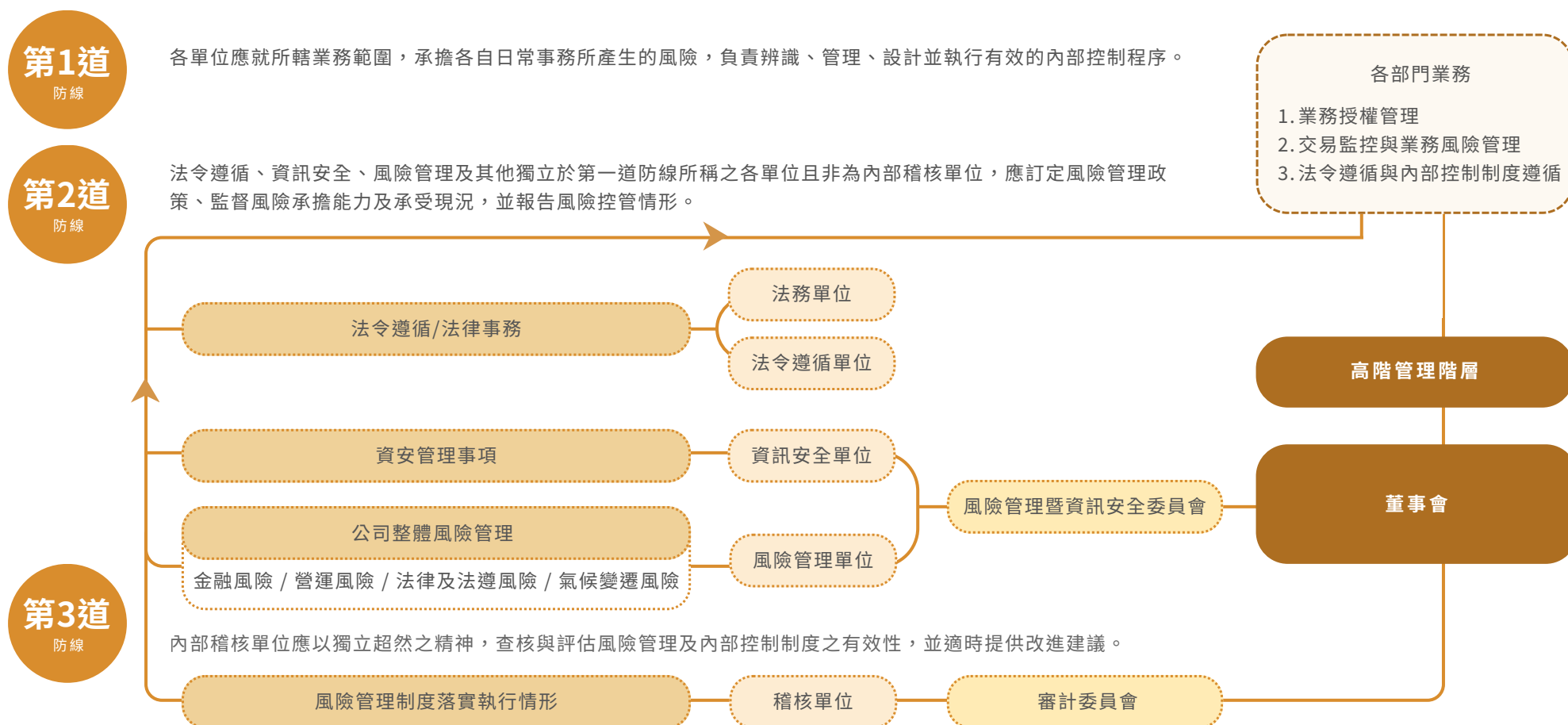


4.1 辨識、衡量與管理流程

氣候風險納入既有風險管理框架

本公司導入企業風險管理 (Enterprise Risk Management, ERM) 架構，並依循風險管理三道防線原則，建置完善之風險管理體系，明確規範各道防線之組織架構、職責與功能，以確保風險管理制度之有效運作。

◆ 風險管理三道防線圖



為強化風險管理制度之完整性、有效性與合理性，本公司訂定「風險管理政策」^[13]，將主要經營風險區分為金融風險、營運風險、法律及法遵風險，以及氣候變遷風險，並由各權責單位依既定風險管理程序，執行風險之辨識、衡量、監控及報告，建立相應之風險管理制度、監控指標與門檻值，以落實各項風險之管理。

氣候變遷風險已納入既有風險管理機制，並另訂「投資與融資氣候變遷風險管理辦法」及「經營風險管理辦法」，作為投融資活動及自身營運之氣候變遷風險管理依循。未來亦將評估國際財務報導準則 (IFRS) 相關規定，揭露氣候變遷風險於整體風險排序中之相對重要性等資訊，以提升整體風險管理之一致性與適切性。

◆ 本公司風險管理制度涵蓋範圍



氣候風險管理機制

本集團積極應對氣候變遷挑戰，並管理高碳排產業融資。2023年訂定「氣候金融作業要點」^[3]，針對煤炭及非常規油氣相關產業之企業融資、專案融資與債券承銷業務，明定議合行動及撤資策略。前述業務皆須透過審查機制評估融資及債券承銷對象之ESG風險，作為公司業務往來之考量。為確保本公司及五大子公司整體的風險承受能力，旗下五大子公司皆已設定經各子公司董事會核准之氣候變遷風險監控門檻，由各子公司風險管理部負責持續監控與追蹤。復於2026年修訂，將煤炭及非常規油氣相關產業之授信業務、專案融資、債券承銷業務與股權投資原訂撤出時程提前至2030年及2035年。

為將ESG精神融入公司營運與業務規劃，本公司訂定「永續金融準則」^[2]，評估潛在重大ESG議題，並引導相關業務提供金融商品與服務予促進ESG之相關產業。另一方面，本公司訂定「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]將ESG篩選機制導入集團投資與融資業務中，作為交易決策之考量，規範業務執行人員若承作屬於鋼鐵製造業、半導體製造業及塑膠原料製造業等E&S面高風險產業之對象時，應加強盡職調查與審慎評估客戶潛在E&S風險影響，以及瞭解其對於E&S風險之管理措施及調適能力，確保交易的風險可控性。

◆「產業別環境與社會風險管理細則」增訂條款

01

受管控之投融資產業

煤炭相關、非常規油氣、燃煤火力發電等



02

監控作為

1. 審慎評估其 E&S 風險
2. 要求針對其潛在 E&S 風險提出改善作為或計畫



03

不符合或無法提出改善作為之投融資產業

潛在客戶

禁止承作相關投資及授信業務

既有客戶

不再增加投資及授信額度



4.2 核心業務之氣候風險管理流程

本集團針對核心業務積極落實低碳轉型，其中包含責任授信、責任投資、承銷與諮詢服務，並以「永續金融準則」^[2] 作為發展金融產品及服務準則的最高指引與架構，積極將ESG風險納入交易決策之考量。除審慎評估高風險產業，更積極與交易往來對象進行議合行動，以便有效評估與管理ESG風險。詳細內容請參考本公司2025年永續報告書3.1永續金融-支持永續經濟發展。

責任授信

◆ 責任授信流程



◆ 責任授信風險管控

企金授信

依循「永續金融準則」^[2] 及「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，進行責任授信流程

元大銀行依循金控層級的「永續金融準則」^[2]，將ESG因子納入授信業務審查及決策流程中，承作授信業務時應審慎評估授信往來對象或交易內容是否具潛在E&S風險。除針對高氣候風險或具爭議情事之企業，並於客戶驗證流程 (KYC) 及客戶盡職治理調查 (Customer Due Diligence, CDD) 加入E&S審查外，更透過「產業別環境與社會風險管理細則」^[4] 規範業務執行人員，承作高風險產業之授信對象時，應填寫各子公司適用之「產業別環境與社會風險管理檢核表」，審視授信往來對象的潛在E&S風險，以及其對於E&S風險之管理措施，確保交易風險可控性。

專案融資

依循「赤道原則」^[9]，訂定「辦理赤道原則融資案件管理要點」^[10]

依循「氣候金融作業要點」^[3]，訂定減排承諾及撤資策略

針對專案融資，本集團於「氣候金融作業要點」^[3]中，明確要求煤炭及非常規油氣相關產業的專案融資案，必須訂定減排承諾。旗下子公司元大銀行依循「辦理赤道原則融資案件管理要點」^[10]及相關作業流程，以任務編組方式成立「環境社會風險小組」，專責對適用赤道原則授信案件進行E&S風險評估、審查及監測。銀行業務單位提供融資或財顧服務時，需透過「環境社會風險評估表」確認案件E&S風險等級。若評估為中高風險，應要求授信戶委託獨立第三方機構執行E&S風險評估，並出具「環境社會風險評估報告」作為核貸案件的參考依據，以確認赤道原則^[9]之遵循。若評估報告中列有貸後監測條件時，應要求授信戶至少每年提交獨立第三方機構出具之E&S風險監測報告，如發現授信戶未能符合E&S風險貸後監測規範內容，則須增提赤道原則行動計畫 (Equator Principles Action Plan, EPAP) 並納入貸後監測條件中，作為後續追蹤管控之依據，以強化往來客戶對環境保護與社會責任之重視。元大銀行2025年依據赤道原則共評估6件專案融資案件，經評估後分別有1件進行承作，另5件予以婉拒，承作貸款金額約50億元，婉拒貸款金額約25億元。案件評估說明請參考本公司2025年永續報告書3.1永續金融-支持永續經濟發展。

個金授信

依循「永續金融準則」^[2]，進行風險評估程序

元大銀行經管個人授信業務（包含車貸之企業戶）時，秉持嚴謹的風險管理與合規程序，於客戶申辦貸款時，落實公平待客原則評估項目及負面新聞查詢，主動進行客戶驗證程序 (KYC) 及加強客戶盡職調查 (CDD) 等相關作業，同時運用「洗錢防制 (AML) 系統」篩檢潛在洗錢、其他非法活動紀錄或AML高風險客戶，以審慎評估授信戶之整體合規性。元大銀行秉持徵授信專業，依客戶的信用條件、資金需求、財務能力及擔保品價值，給予合適的授信額度，並透過貸後管理、覆審及追蹤考核作業，以了解授信戶能否依原訂貸款計畫妥善運用，亦要求所有案件均須進行客戶徵信照會及對保，同時訪查擔保品，充分瞭解客戶經濟能力及擔保品狀況，確保資金運用效益及風險可控。

責任投資

◆ 責任投資流程



◆ 責任投資風險管控

企金投資

依循「永續金融準則」^[2] 及「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，進行責任投資流程

本集團依循「永續金融準則」^[2] 落實責任投資，將ESG相關篩選標準依據各自業務型態融入投資業務相關規範中，以評估被投資公司或交易是否存有潛在 ESG風險。另依循「產業別環境與社會風險管理細則」^[4] 之規範，對於已列入國際非政府組織(Urgewald)官網公告之退出清單的煤炭火力發電業、煤炭相關產業或非常規油氣產業之既有投資，將不再增持。本集團亦依循「氣候金融作業要點」^[3]，針對投資業務應建立主要議合主題及重點關注對象清單，落實ESG投資審查及增加低碳產業投資；定期與被投資企業進行議合，若發現存在重大ESG風險，將加強盡職調查，必要時得於內部決議後出售或撤資。旗下子公司元大證券、元大銀行、元大人壽為善盡金融業之永續發展，選擇投資標的時，須將投資對象在E&S的績效作為納入評估條件之一，定期檢核投資標的，持續關注被投資公司善盡企業永續發展情形，降低來自投資活動的E&S風險層級，積極落實以資金支持永續企業發展。

盡職治理

元大證券、元大銀行、元大人壽、元大投信等子公司簽署機構投資人盡職治理守則，定期發布「機構投資人盡職治理報告」

本集團旗下元大證券^[13]、元大銀行^[14]、元大人壽^[15]、元大投信^[16]等子公司皆已簽署機構投資人盡職治理守則，並於公司網站公告「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」、「機構投資人盡職治理報告」、「出席被投資公司股東會投票紀錄」等，持續關注被投資公司營運狀況及永續相關作為。為表達本集團積極落實責任投資之目標，透過召開會議、電話與信件溝通等多元方式進行議合，並積極參與法說會、股東會等會議，與被投資公司經營層進行溝通。此外，本集團亦制定支持股東決議的決策程序，當被投資公司於特定議題上違反ESG原則致使損及本集團客戶或受益人權益時，本集團得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通，必要時得投票反對或棄權。

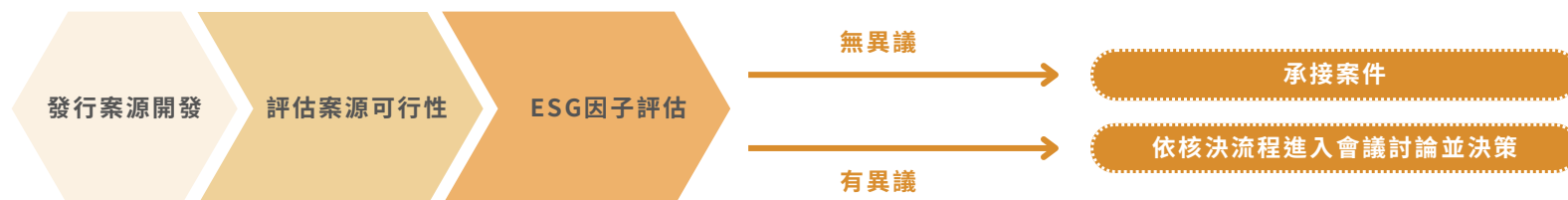
永續保險

元大人壽依循聯合國「永續保險原則 (Principles for Sustainable Insurance, PSI)」，發布「永續保險原則暨盡職治理報告書」^[16]

元大人壽致力將ESG議題融入營運決策中，執行投資管理流程時應審慎檢視及評估，檢視投資部位各類風險屬性，確認不屬於爭議性企業及存有E&S高風險產業，方能核決投資標的，並進行定期投後管理。此外，元大人壽以聯合國「永續保險原則 (Principles for Sustainable Insurance, PSI)」⁽¹⁰⁾之四大原則為主體，從企業本身、客戶、政府、社會大眾及利害關係人等不同角度，揭露管理ESG議題所產生風險與機會之方法與績效；並依循臺灣證券交易所頒布之機構投資人盡職治理守則之六大原則，揭露投資流程與決策中如何整合ESG之考量因子及標準，促進與被投資公司雙方之永續發展，以落實機構投資人之職責。

承銷與諮詢服務

◆ 固定收益商品承銷流程



◆ 承銷與諮詢服務風險管控

債券承銷

依循「永續金融準則」^[2]及證券「自營投資買賣決策作業要點」，發展ESG審核準則

針對債券承銷，本集團於2026年修訂「氣候金融作業要點」^[3]，針對煤炭及非常規油氣相關產業之債券承銷訂定減排承諾。旗下子公司元大證券為落實責任投資之精神，2023年7月修正「自營投資買賣決策作業要點」，包銷決策應遵循責任投資原則 (Principles for Responsible Investment, PRI)⁽¹¹⁾。主辦案件應依「責任投資檢核表」評估其ESG之符合情況，另案件如屬「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]規範產業，則應增加「產業別環境、社會與治理風險機會管理檢核表」，評估項目包含該公司是否建立氣候變遷風險與機會評估、低碳製造推動、使用再生能源、關注生物多樣性或其他永續發展業務推動等，並由元大證券內部人員參酌國內外資料庫ESG相關指標，以確保符合ESG相關審核作業流程。此外，承接案件時，應依循元大金控「永續金融準則」^[2]及元大證券「投資管理政策」，排除所有禁止合作的企業；重點支持並積極與致力於永續發展的相關產業合作。惟若經決策考量，需對列為「加強評估」的產業進行認購或包銷，將須提供具體的理由說明。

諮詢服務

依循「永續金融準則」^[2]，發展諮詢服務ESG因子審核及評估

元大證券為積極落實「永續金融準則」^[2]，投資銀行業務對於所承接主辦之初級市場募資 (IPO)及次級市場募資 (SPO) 案件，皆於承作前召開接案評估會議，以了解該案件客戶於環境友善、社會責任及其他永續相關議題的訊息。相關ESG審核準則之制定，請參考本公司2025年永續報告書3.1永續金融-支持永續經濟發展。

4.3 氣候變遷財務量化分析

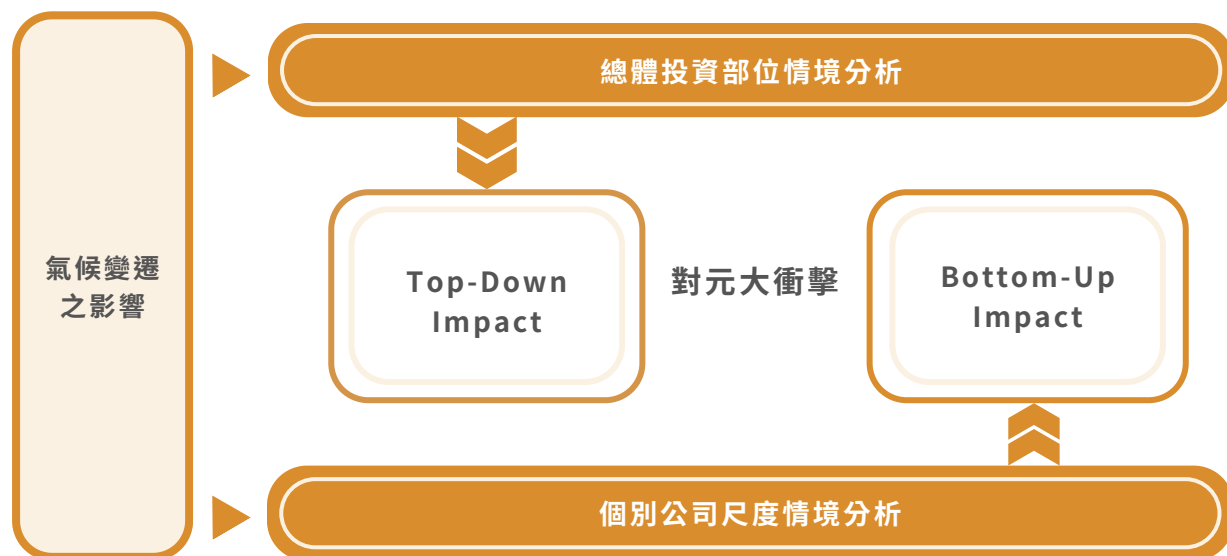
氣候變遷所造成的實體風險、轉型風險及其衍生的機會，對於金融機構的營運、財務表現（資產負債表、損益表、現金流量表）以及各類金融風險產生影響，本集團依循TCFD指引量化氣候風險的目標，持續精進氣候變遷風險量化影響分析，逐步建立一套系統性評估框架。從最初針對特定產業之投融資對象可能面臨之轉型及實體風險量化衝擊著手進行量化分析。隨後，將氣候可能對不動產擔保品及集團營運據點造成的實體危害作為衝擊路徑，進行實體風險情境分析，並依照量化分析結果擬定對應風險管理作為。我們持續蒐羅國內外相關研究報告，將各產業之環境及社會風險因素、集團溫室氣體盤查結果納入風險等級考量範圍，發展氣候風險量化模型，同時持續擴展評估範圍。在這演進的過程中，透過不同的風險數據參數應用，調整股、債權之衡量方法，以達成更完善、精確的氣候相關風險計量框架。

自2024年起更將氣候風險量化方法導入AI (Artificial Intelligence) 模型，建立一套新的風險衡量機制提供內部風險分析與評估。2025年，持續精進氣候風險量化模型，使其得以更即時回應業務發展所衍生之風險衡量需求；同時，亦藉由導入更完善之系統化作業流程，進一步強化模型執行效率與系統穩定性。

情境分析總覽

本公司期望透過總體投資部位情境分析 (Top Down)，加上個別公司尺度情境分析 (Bottom Up)，以多元角度分析全集團在不同時間點、不同情境下與氣候相關的財務衝擊。

◆ 情境分析總覽圖



- 註：1. 總體投資部位情境分析 (Top Down)：透過經濟模型連結氣候變遷風險與金融交易的市場資料，計算氣候變遷的衝擊下，造成投資部位額外的損失。
2. 個別公司尺度情境分析 (Bottom Up)：透過產業氣候風險評估工具瞭解產業之氣候變遷風險與暴險情形，再細緻化分析個別投融資對象對本集團所造成的衝擊。

總體投資部位情境分析 (Top Down)

評估之重要性

本公司透過氣候變遷對於總體經濟環境衝擊，建構氣候變遷影響金融風險之量化方法，做為機會管理之參考依據，並期望從中尋求創新的商業模式。

評估之對象

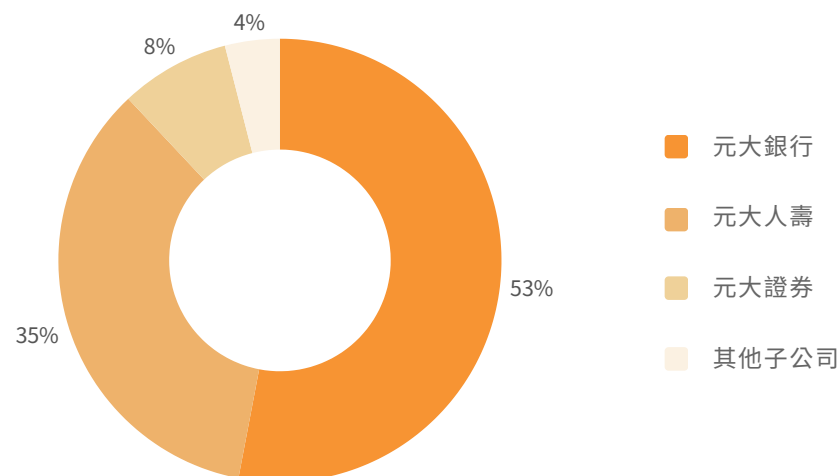
全集團中長期投資部位（基準日為2025年12月底），投資部位主要集中於元大銀行、元大人壽、元大證券三家子公司，投資地區主要集中於台灣、美國、澳洲。

評估之方法

為衡量氣候變遷造成的實體風險與轉型風險，總體投資部位情境分析以兩大國際氣候風險權威機構 IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change) 與 NGFS (Network for Greening the Financial System) 提供之氣候情境組合為分析基準，做為描繪長期溫度上升與政策是否因應氣候變遷而轉型之風險情境。同時透過總體經濟的鏈結因子，建立氣候鏈結經濟模型。最後整合經濟模型與各式風險因子模型，以既有成熟的風險管理模式進行氣候變遷衝擊之影響分析。

註：IPCC為附屬於聯合國的跨政府組織，負責評估全球有關氣候變化的最新技術與文獻；NGFS由各國央行與金融監管機構組成，為推動巴黎協定欲達成的目標而成立。兩機構對於氣候變遷之研究與出具之情境參數、報告具國際代表性。

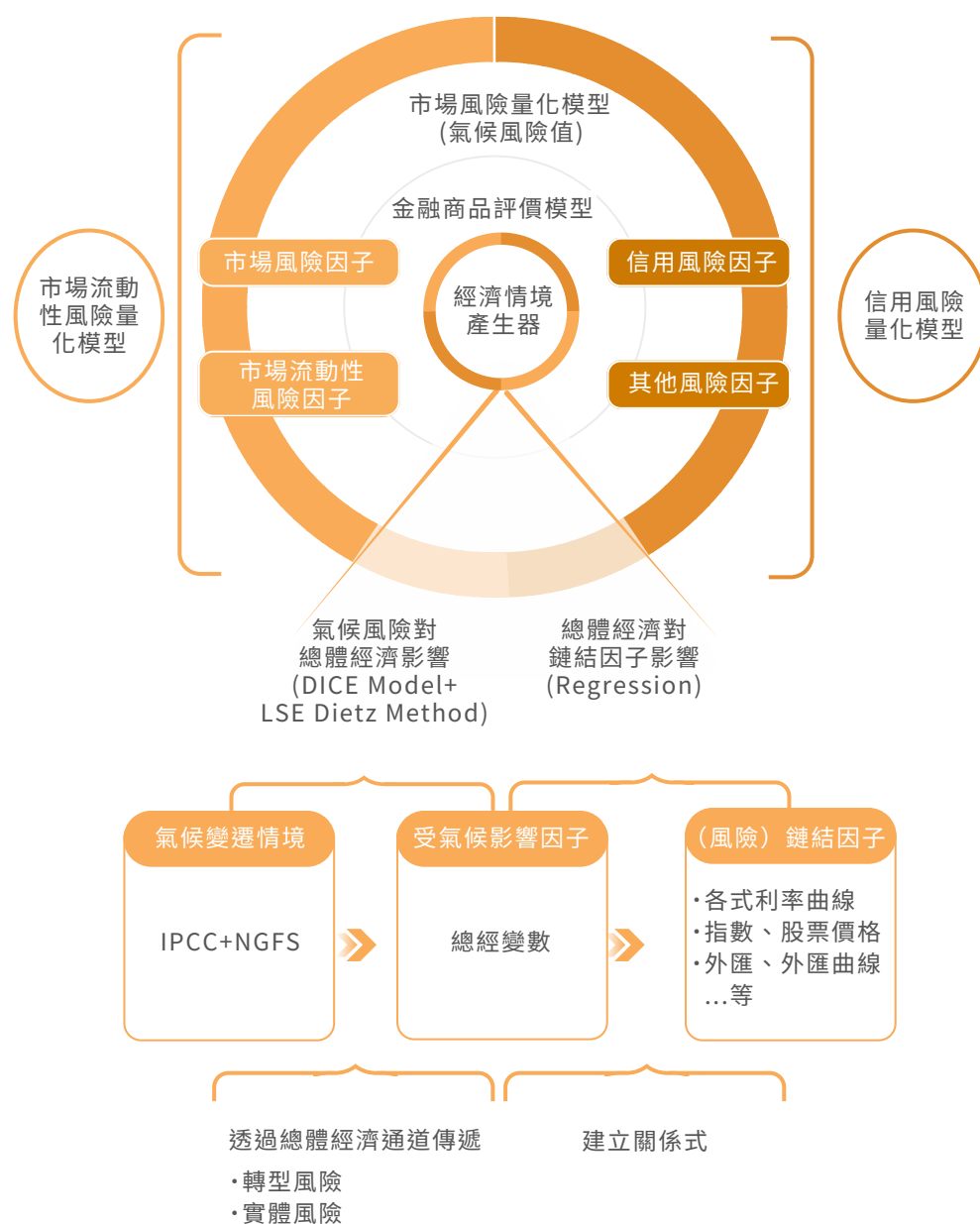
◆公司別整體投資部位分佈圖



◆國家別整體投資部位分佈圖



評價與風險計算



評估之氣候情境

設定「有序轉型」、「無序轉型」與「全球暖化失控」三種情境，以評估在不同類型氣候衝擊情境下，集團投資部位受到的影響。三種情境將分別以實體風險情境、轉型風險情境的組合進行描繪。其中實體風險情境自「IPCC第六次氣候變遷評估報告 (The Sixth Assessment Report, AR6) ⁽¹²⁾」中之共享社會經濟路徑 (Shared Socioeconomic Pathway, SSP) 情境進行選取；轉型風險情境則取自「NGFS情境資料庫 (NGFS Climate Scenarios Explorer)」。

01 有序轉型情境

有序轉型情境為低實體風險情境與高轉型風險的情境組合，故選取代表低溫室氣體排放量的實體情境 SSP1-RCP2.6。此情境假設 2050 年升溫情境達 1.7°C；轉型風險情境則選取積極轉型的有序淨零 (Net Zero 2050) 情境。此情境假設政府減碳政策迅速且圓滑，碳價溫和上升，技術變化速度最快，減碳技術的使用程度於三個情境中最高。

02 無序轉型情境

無序轉型情境為低實體風險情境與高轉型風險的情境組合，故選取代表低溫室氣體排放量的實體情境 SSP1-RCP2.6。此情境假設 2050 年升溫情境達 1.7°C；轉型風險情境則選取延遲轉型的轉型遞延 (Delayed Transition) 情境。此情境假設政府減碳政策延遲實施，碳價於初期無明顯調整但隨後迅速上升，技術變化速度於初期較緩慢，隨後迅速加快，減碳技術的使用程度於三個情境中次高。

03 全球暖化失控情境

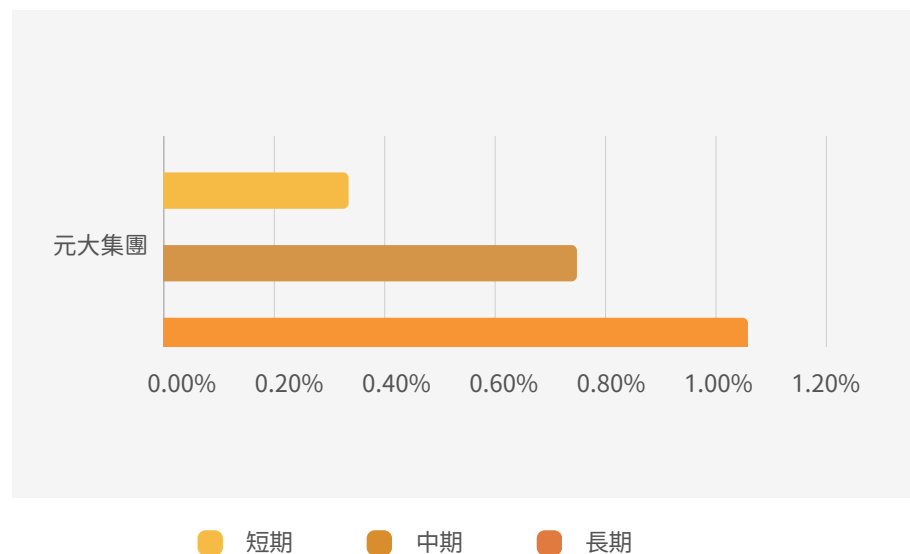
全球暖化失控情境為高實體風險情境與低轉型風險的情境組合，故選取代表高溫室氣體排放量的實體情境 SSP5-RCP8.5。此情境假設 2050 年升溫情境達 2.4°C；轉型風險情境則選取無明顯調整的維持政策現狀 (Current Policies) 情境。此情境假設政府政策維持現狀，碳價無明顯調整，技術變化速度最慢，減碳技術的使用程度於三個情境中最低。

評估之結果

(1) 氣候變遷對金融交易市場價值之影響

將氣候情境對於經濟之損害整合至市場風險因子，以評估對金融交易市場價值之影響。

◆ 本集團投資部位氣候影響程度圖



市值損失 / 市值 (本集團)

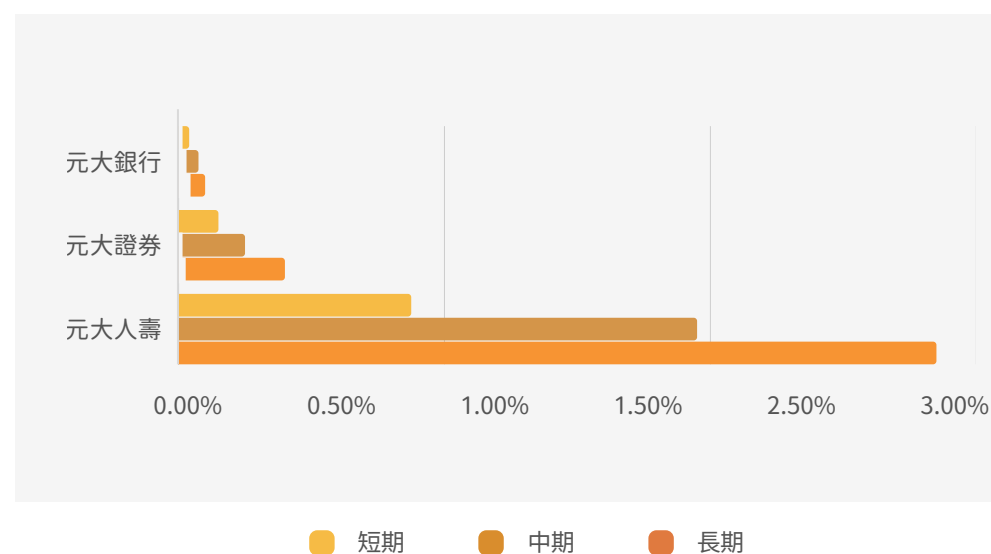
註：1. 橫軸比率為市值減幅，相對基準日市值之變動量。

2. 短期是衡量1年損失情形，中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

3. 長條圖代表在同一損失期間內，不同氣候情境下影響之可能區間。

本集團投資部位受氣候變遷長期影響下，可能造成投資部位市值減少之最大幅度約為基準日市值的1.06%。因本集團投資部位主要由非高溫室氣體排放產業組成，同時投資商品類型較多元，多角化分散風險後，受氣候變遷影響並不顯著。

◆ 本集團主要子公司投資部位氣候影響程度圖



市值損失 / 市值 (本集團主要子公司)

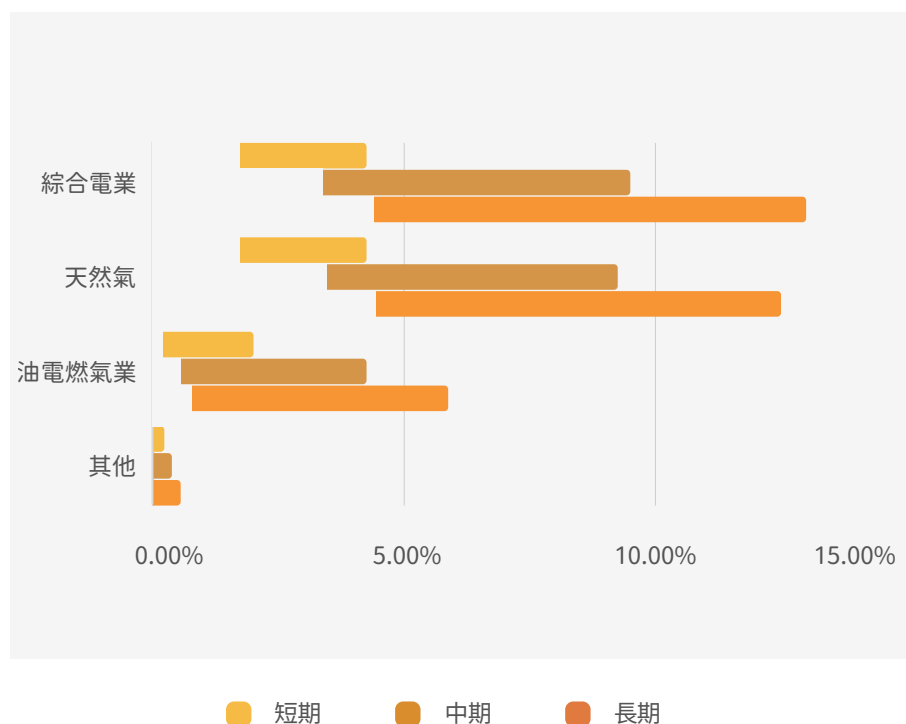
註：1. 橫軸比率為市值減幅，相對基準日市值之變動量。

2. 短期是衡量1年損失情形，中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

3. 長條圖代表在同一損失期間內，不同氣候情境下影響之可能區間。

三家主要子公司中，以元大人壽受到氣候變遷影響造成投資部位市值減少之幅度最為顯著，在長期影響下，投資部位市值之減幅約為基準日市值的2.72%。元大人壽因其持有投資部位相對其他子公司較集中於特定金融商品，多角化分散風險之效果較弱，可能較易受到氣候變遷影響。

◆ 各產業投資部位氣候影響程度圖



市值損失 / 市值（產業維度）

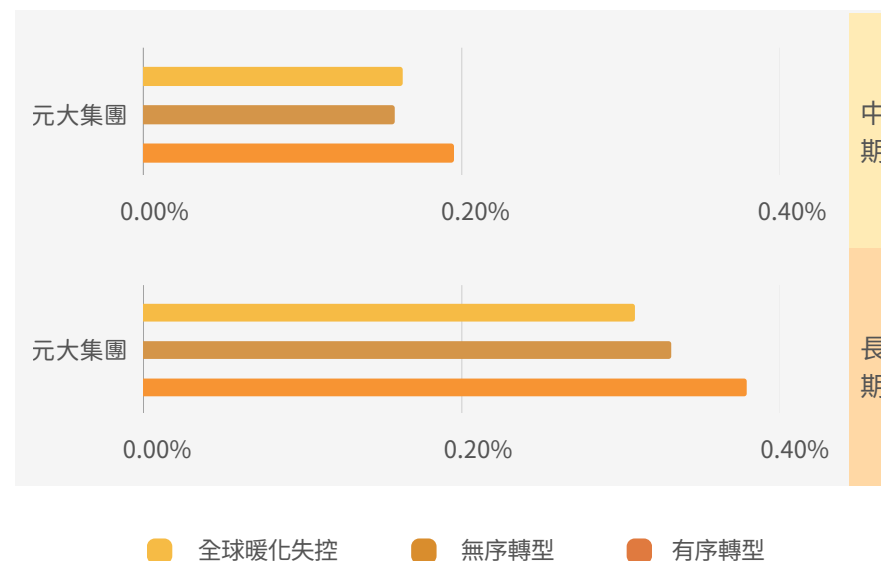
- 註：1. 橫軸比率為市值減幅，相對基準日市值之變動量。
 2. 短期是衡量1年損失情形，中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。
 3. 長條圖代表在同一損失期間內，不同氣候情境下影響之可能區間。

進一步採不同產業維度觀察，高溫室氣體排放產業中，以綜合電業的影響最為顯著，其相關投資部位在氣候變遷長期影響下，造成市值之減幅約為基準日市值的13.84%。因本集團投資部位主要由非高溫室氣體排放產業組成，故儘管特定產業受氣候變遷影響較顯著，但對本集團整體投資部位影響仍相對較小。

(2) 氣候變遷對金融交易預期信用損失之影響

氣候變遷造成不論是實體風險的財務損害或轉型風險的資本支出，都可能導致部分暴險對象的收益減少，增加其信用風險。透過將氣候情境對於經濟之損害整合至信用風險因子，以評估金融交易之預期信用損失之影響。

◆ 本集團投資部位氣候衝擊程度圖

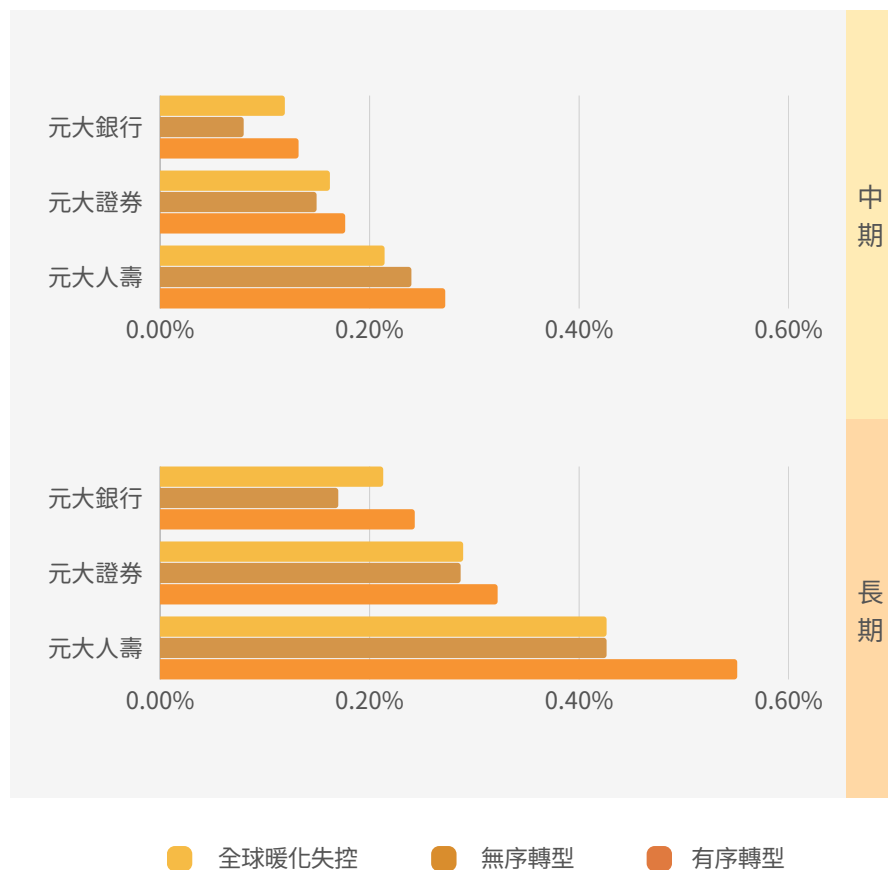


預期信用損失變動量 / 市值（本集團）

- 註：1. 橫軸比率為預期信用損失增幅，相對基準日市值之變動量。
 2. 中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

本集團投資部位暴險對象受氣候變遷長期影響下，造成預期信用損失增加之最大幅度為基準日投資部位市值的0.38%。由於本集團投資部位主要由非高溫室氣體排放產業組成，且暴險對象多屬投資等級，受氣候變遷影響造成預期信用損失變動之幅度並不顯著。

◆ 本集團主要子公司投資部位氣候衝擊程度圖



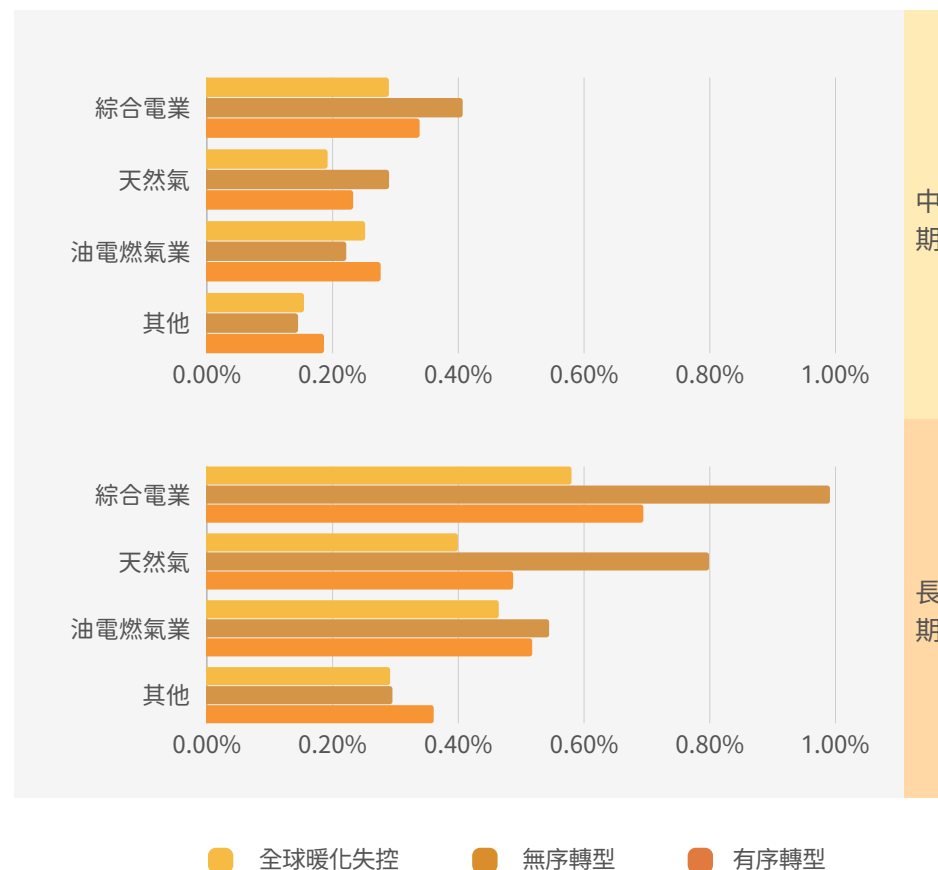
預期信用損失變動量 / 市值 (本集團主要子公司)

註：1. 橫軸比率為預期信用損失增幅，相對基準日市值之變動量。

2. 中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

三家主要子公司中，以元大人壽投資部位暴險對象長期受到氣候變遷影響造成預期信用損失增加之幅度較為顯著，約為基準日投資部位市值的0.55%。因元大人壽投資部位之持有/存續期間相對其他子公司長且平均評等相對較低，故投資部位暴險對象預期信用損失之增幅相對較大。

◆ 各產業投資部位氣候影響程度圖



預期信用損失變動量 / 市值 (產業維度)

註：1. 橫軸比率為預期信用損失增幅，是相對基準日市值之變動量。

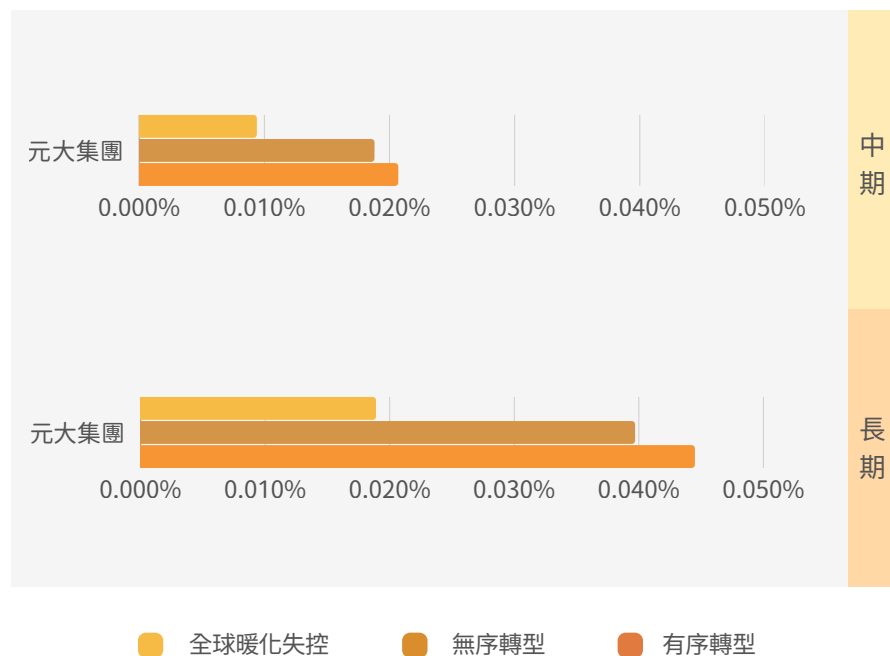
2. 中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

進一步採不同產業維度觀察，高溫室氣體排放產業受氣候變遷影響，造成投資部位暴險對象的預期信用損失變動較大，其中以綜合電業受到的影響較為顯著，其長期預期信用損失之增幅約為基準日投資部位市值的0.99%。

(3) 氣候變遷對於金融交易市場流動性潛在損失之影響

氣候變遷對於整個金融體系可能造成更廣泛的影響，使市場的交易量持續性的不足或市場失序而使交易量顯著降低，導致在進行金融交易處分時產生額外的損失。透過將氣候情境對於經濟之損害整合至市場流動性風險因子，以評估氣候變遷造成之市場流動性潛在損失。

◆ 本集團投資部位氣候衝擊程度圖

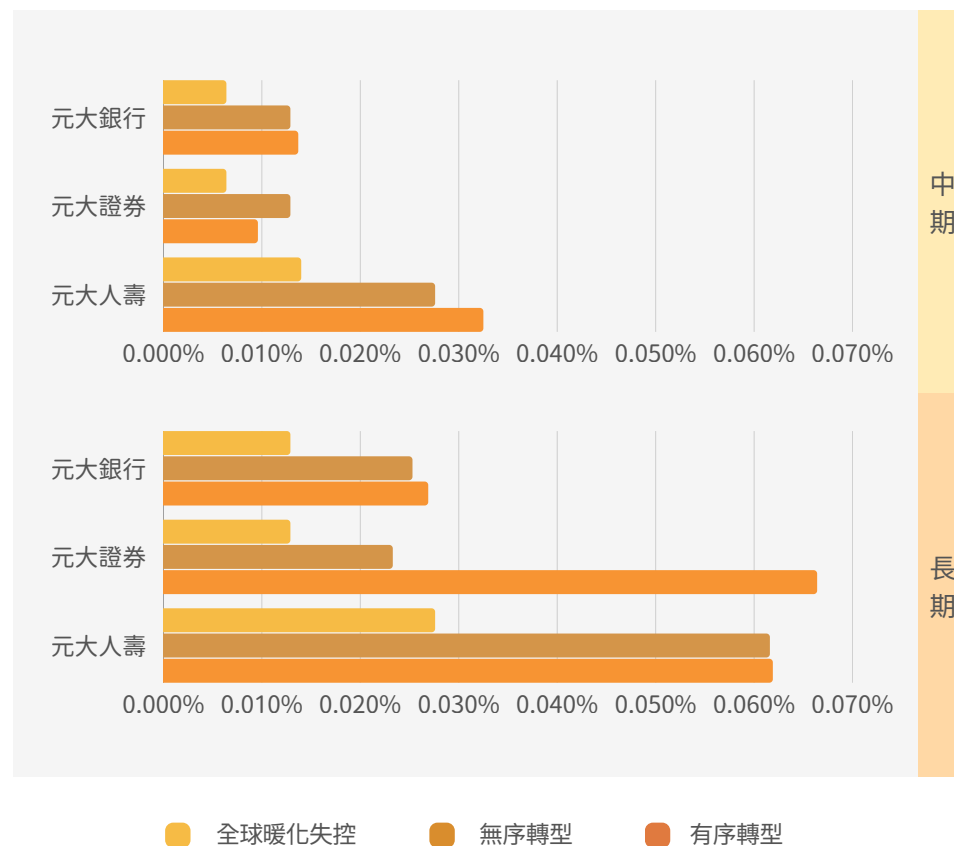


市場流動性潛在損失變動量/市值（本集團）

註：1. 橫軸比率為市場流動性潛在損失增幅，相對基準日市值的變動量。
2. 中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

全集團投資部位受氣候變遷長期影響下，造成市場流動性潛在損失增加之幅度約為基準日投資部位市值的0.045%，整體而言，由氣候變遷造成的市場流動性潛在損失增額並不顯著。

◆ 本集團主要子公司投資部位氣候衝擊程度圖

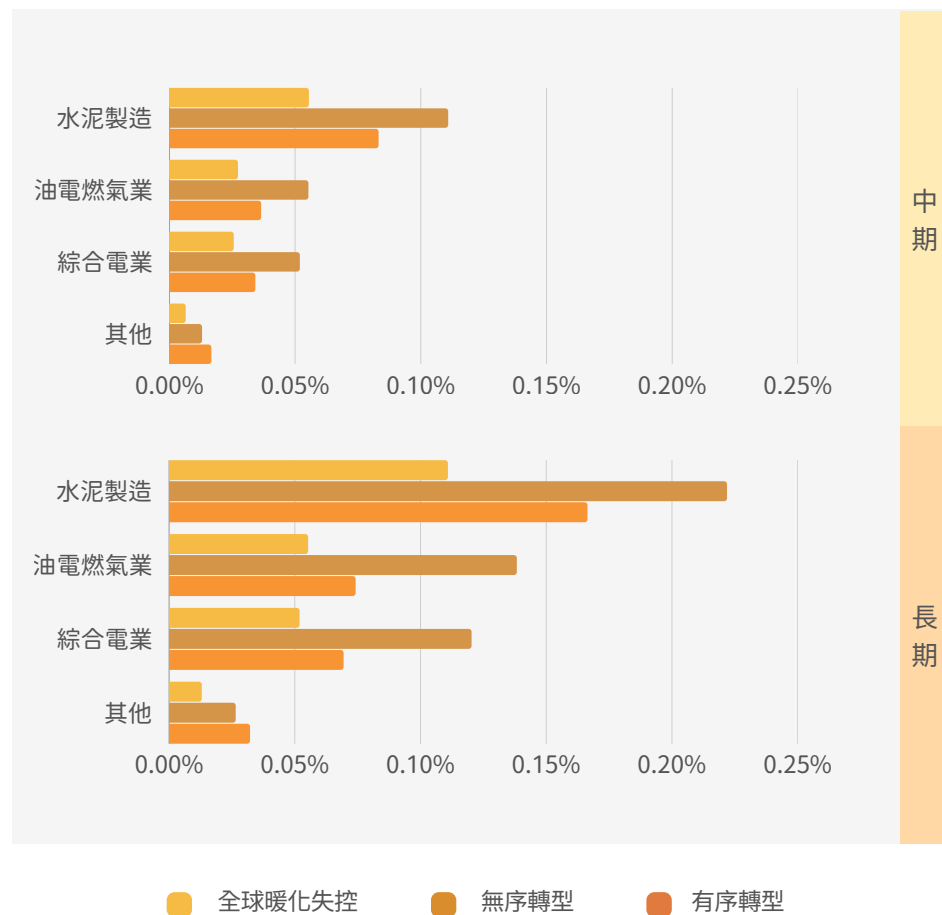


市場流動性潛在損失變動量/市值（本集團主要子公司）

註：1. 橫軸比率為市場流動性潛在損失增幅，相對基準日市值的變動量。
2. 中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

三家主要子公司中，以元大證券受長期氣候變遷影響，市場流動性潛在的損失增加幅度最為顯著，市場流動性潛在損失的增幅約為基準日投資部位市值的0.066%。因氣候衝擊可能導致市場流動性轉弱，進而使市場流動性潛在損失增加，惟其影響幅度仍屬有限，尚不顯著。

◆ 各產業投資部位氣候影響程度圖



市場流動性潛在損失變動量/市值（產業維度）

註：1. 橫軸比率為市場流動性潛在損失增幅，相對基準日市值的變動量。

2. 中期是衡量5年損失情形，長期是衡量10年損失情形。

進一步採不同產業維度觀察，高溫室氣體排放產業受氣候變遷影響造成市場流動性潛在損失增加之幅度較大，其中，以水泥製造業受到之影響較為顯著，長期市場流動性潛在損失之增幅約為基準日投資部位市值的0.22%。

因應策略

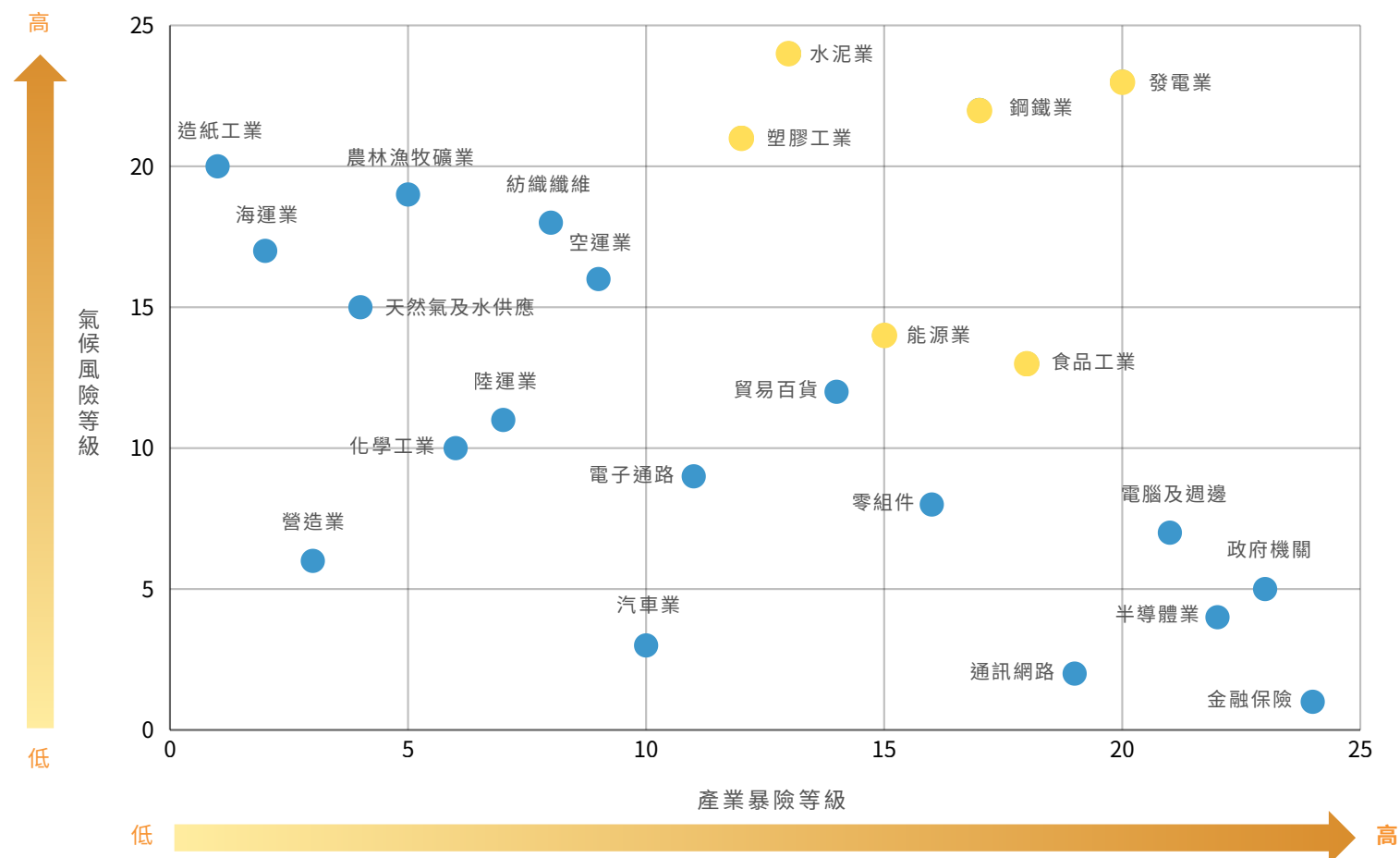
本集團將持續透過投資組合多元化，降低市場風險因子對於金融商品市場價值的衝擊，並持續以透過投資高評等、高流動性、低波動商品為目標最適化的投資組合，以減少氣候變遷衝擊對於金融商品價值額外的信用損失與市場流動性損失，並根據上述情境分析結果，定期審視本集團的風險承擔能力與資產風險，持續依照投資組合的損失估計值制定與更新各項氣候風險值監控指標，以預防極端氣候風險所造成的損失。



高氣候風險產業分析

在進行個別公司尺度情境分析量化評估之前，本集團首先對整體金融交易市場進行全面性評估，綜合本集團溫室氣體盤查及國內外產業分析報告結果，瞭解各產業氣候風險等級與本集團暴險規模，挑選氣候風險程度高且暴險金額大的產業進行分析，依分析結果顯示，發電業、鋼鐵業、水泥業、塑膠工業、能源業及食品工業為高氣候風險產業。

◆ 產業別風險矩陣圖



註：1. 氣候風險等級主要參考本集團溫室氣體盤查結果，並以內部產業分類進行歸類後之溫室氣體排放強度排序。

2. 產業暴險規模是將本集團所有投融資對象納入分析。

個別公司尺度情境分析 (Bottom Up)

除總體投資部位情境分析外，本集團深化個別公司尺度情境分析模型，每年針對不同時間點、不同情境下進行氣候相關的財務衝擊分析。為整合公司整體氣候變遷風險管理，根據3.2章節之氣候風險與機會辨識結果，擇定影響評估中較顯著之2項轉型風險、1項實體風險及1項機會，分別進行個別公司尺度之財務影響量化分析。

◆ 個別公司尺度分析方法總覽

擇定之氣候風險與機會		分析範疇		分析方法			
類型	風險／機會因子	分析產業	分析標的	氣候情境	評估時間	評估方法	
 轉型風險	- 投融資對象減碳政策衝擊風險 - 自身營運減碳政策衝擊風險	發電業、鋼鐵業、水泥業、塑膠工業、能源業、食品工業	法金授信部位	NGFS Net Zero 2050 (1.5°C)、Well Below 2°C	2030、2035、2040、2045、2050、2055	預期信用損失模型	
			股權投資部位			股價估值模型	
		本集團	全台營運據點	本集團SBT目標、國家2050淨零目標		預期綠電成本情境分析法	
 實體風險	淹水及海平面上升	不限	不動產擔保品	全球暖化 2°C、4°C	2041~2060	(淹水情境) 災害風險模型、 預期損失模型	
			供應商營運據點	RCP 2.6、RCP 8.5	2025		
			全台營運據點				
 機會	綠色授信	鋼鐵業	用電大戶	經濟部規範	2030	市場估值法	

轉型風險情境分析

01 法金授信部位受碳費影響之量化評估

評估之重要性	因應政府減碳政策、碳定價或產業轉型要求，且台灣已開始課徵碳費，預期融資對象將受碳費影響。為符合法規要求需負擔額外成本，額外成本將影響其淨值變化造成信用風險增加（違約率上升），進而使本集團之潛在信用損失增加。因此，本集團有效估算融資對象之預期信用損失變化實屬重要。
評估之對象	本集團國內外往來之六大高氣候風險產業法金授信戶。
評估之方法	預期信用損失模型。

◆ 預期信用損失模型

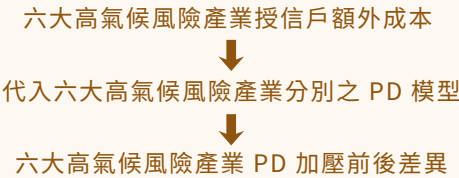
STEP 1 計算不同時間尺度及情境下之額外成本

假設情境：在法規變化下，企業不做任何因應措施而需付出的減碳成本

$$(\text{企業 RTS 碳排放量}^{\text{註1}} - \text{氣候情境下碳排放限值}) \times \text{氣候情境碳價預測}^{\text{註2}}$$

*「企業 RTS 碳排放量」與「氣候情境下碳排放限值」的差額為「超額排放」。

STEP 2 額外成本變化影響各項財務因子變化



STEP 3 推算潛在信用損失金額

假設情境：假設 LGD 及 EAD 在未來不變之情形下

$$\text{潛在信用損失計算 (EL 模型)}^{\text{註3}}:$$
$$\Delta \text{PD} \times \text{LGD} \times \text{EAD} = \Delta \text{EL}$$

因內部信用評等改變造成 PD 變化，導致 EL 變化

註解・NOTES

註 1 參酌International Energy Agency (IEA) 資料，取得企業Reference Technology Scenario (RTS) 情境預測選定產業別之碳排成長率，此參考資料涵蓋科技發展的關鍵假設。	註 2 參酌Central Banks and Supervisors Network for Greening the Financial System (NGFS) 資料，取得各年度、各情境下預測碳價。	註 3 Probability of Default (PD) 為信用違約率；Lost Given Default (LGD) 為違約損失率；Exposure as Default (EAD) 為信用暴險金額；Expected Loss (EL) 為預期信用損失。
---	--	---

評估之結果

本集團對六大高氣候風險產業授信部位占總授信比重為8.31%，將其中法金授信個別公司之資產部位導入信用損失模型，計算在兩種情境（1.5°C / <2°C）下受碳費影響之預期損失金額，並以衝擊比率（該產業該年度預期損失金額除以該產業暴險金額之比率）方式呈現如右圖。

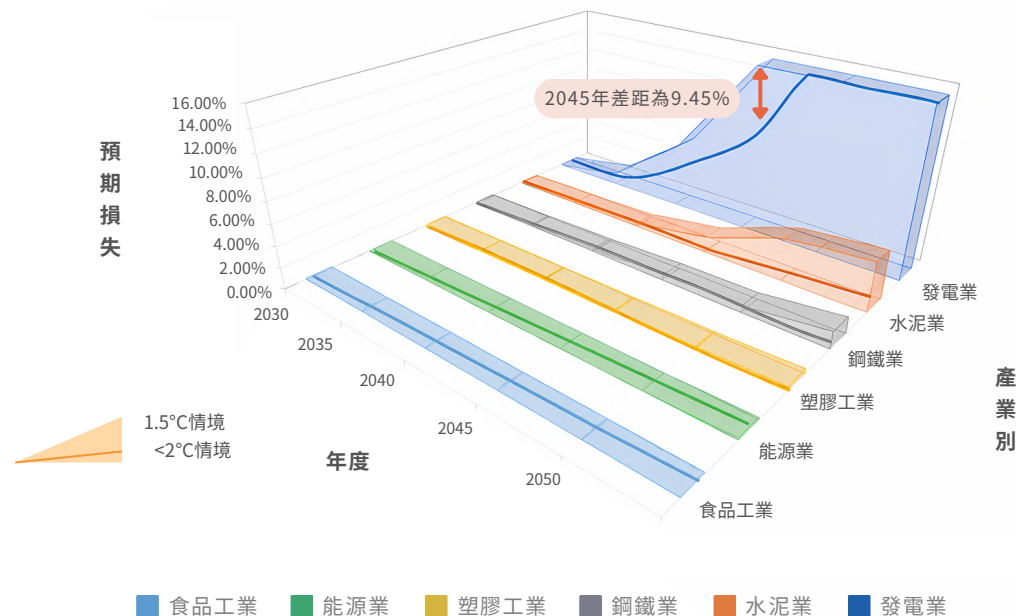
在1.5°C情境下，於2055年可能增加預期損失約新臺幣873百萬元。水泥業及鋼鐵業隨年度增加而有較顯著之衝擊程度變化，其中1.5°C情境之衝擊程度變化又較<2°C情境更為顯著。且發電業2035~2045年在1.5°C情境之個別產業衝擊程度曲線呈指數型成長，經細部分析，主因是部分碳排放量較高的企業其碳費加壓之財務因子變化已超出信用風險PD模型可承受之違約風險等級，因此讓整體曲線呈顯著增加之情況，但在<2°C情境下於2040~2045年才呈指數型成長。

兩種情境下個別產業衝擊程度曲線之差異可從兩方面觀察：

其一為特定產業於兩個時間點觀察，以發電業為例，2035年兩種情境個別產業衝擊程度曲線差異為1.17%，2045年顯著增加為9.45%，對於信用風險PD模型負荷顯著增加；其二為2030~2055年六大高氣候風險產業整體觀察，可發現兩種情境個別產業衝擊程度曲線差異隨著時間不斷擴大，代表升溫控制力度強弱，將可能對授信戶造成顯著差異的影響，對本集團因違約風險之衝擊損失也有顯著差別。

另觀察個別產業衝擊程度與前一年度變化情形，以發電業衝擊程度增加較大，主要係暴險金額較去年增加，財務因子受額外碳費成本影響較明顯所致。

◆六大高氣候風險產業授信戶於不同情境、不同時間尺度下之產業衝擊比率圖



註：產業衝擊程度為授信部位在氣候情境下預期損失金額相對於基準日（2025年12月底）暴險金額之占比。

因應策略

依據評估結果，各產業在2025年前衝擊程度並無顯著差別，本集團發展氣候變遷商業模式及因應管理措施如下：

- 1 本集團為確保財務資源可用性及靈活性，針對影響較大的金融服務對象進行管理，持續研擬相關措施，透過「永續金融準則」^[2]及「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，於徵信過程加強檢視客戶因應轉型風險的能力，建議其針對潛在風險提出改善作為或計畫，減少承作高氣候風險企業之融資業務等。
- 2 元大銀行依循赤道原則（The Equator Principles）^[9]訂定「辦理赤道原則融資案件管理要點」^[10]，分級管理、嚴格檢視授信對象之環境及社會作為。此外，本集團更積極透過與授信對象議合，期望能提前預防氣候變遷所造成之財務影響，同時以金融業的力量帶動金融服務對象實施減碳、氣候風險管控作為，增進氣候風險的抵禦能力。本集團將持續透過自身對法金客戶的管理機制，驅動高氣候風險產業低碳轉型，協助全球減緩氣候變遷。

轉型風險情境分析

02 股權投資部位受碳費影響之量化評估

評估之重要性	因投資對象受到政府減碳政策、碳定價或產業轉型要求影響，且台灣已正式課徵碳費，預期投資對象將受碳費影響，需符合法規要求進而負擔額外成本，額外成本將影響其淨值變化造成股價下降。因此，有效預估全集團持有股權投資部位之預期損失實屬重要。
評估之對象	全集團持有國內外高氣候風險產業股權投資部位之發行公司。
評估之方法	股價估值模型。

◆ 股價估值模型

STEP 1 計算不同時間尺度及情境下之額外成本 假設情境：在法規變化下，企業不做任何因應措施而需付出的減碳成本 (企業 RTS 碳排放量^{註1} - 氣候情境下碳排放限值) x 氣候情境碳價預測^{註2} *「企業 RTS 碳排放量」與「氣候情境下碳排放限值」的差額為「超額排放」。	STEP 2 額外成本變化影響淨值變化 對淨值之影響數 = 額外成本 或 營收減損 x (1-稅率)	STEP 3 推算淨值/股價損失率 淨值/股價損失率 = $\frac{\text{對淨值之影響數}}{\text{預測淨值}}$	STEP 4 推算投資部位預期損失金額 預期損失 = 淨值/股價損失率 x 持有部位
--	--	--	--

註解・NOTES

註 1 參酌 International Energy Agency (IEA) 資料，取得企業 Reference Technology Scenario (RTS) 情境預測選定產業別之碳排成長率，此參考資料涵蓋科技發展的關鍵假設。	註 2 參酌 Central Banks and Supervisors Network for Greening the Financial System (NGFS) 資料，取得各年度、各情境下預測碳價。
--	--

評估之結果

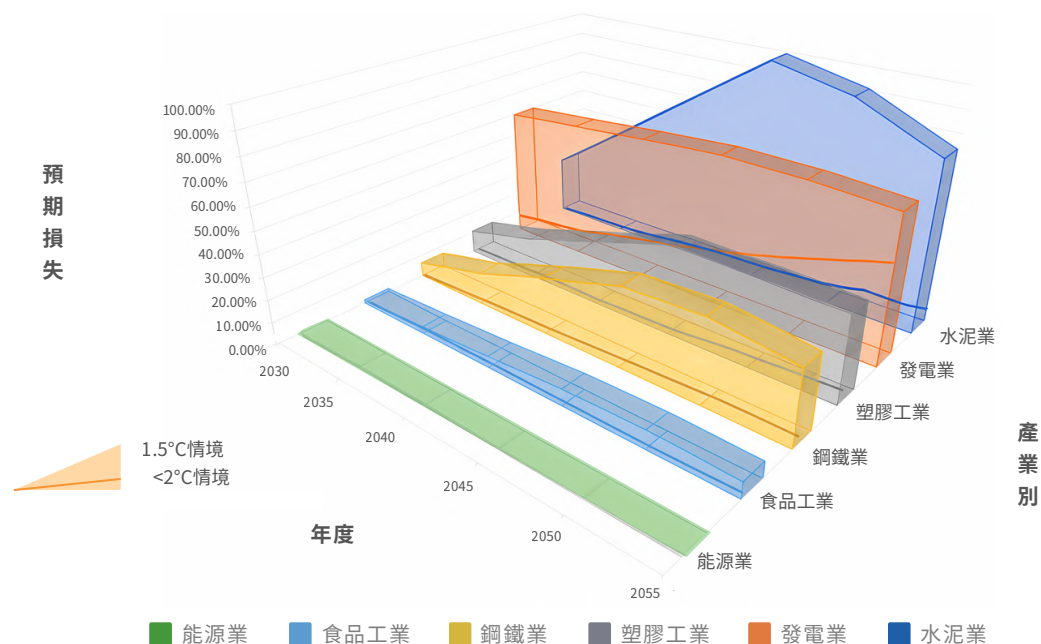
本集團對六大高氣候風險產業投資部位占總投資比重為8.06%，將其中股權投資部位導入股價估值模型，計算在兩情境（1.5°C / <2°C）下受碳費影響之預期損失金額，並將衝擊比率（該產業該年度預期損失金額除以該產業資產規模之比率）呈現如右圖。

圖中顯示股權投資部位中，發電業及水泥業隨年度增加而有較顯著之衝擊程度變化其中1.5°C 情境之衝擊程度變化又較 <2°C 情境更為顯著，主要是發電業及水泥業因碳排放強度相對高於其他產業，且資產規模較集中於部分略高淨值損失率之投資對象，故無論在 1.5°C 或 <2°C 情境之預期損失都會特別突出，隨著生產效率提高及技術進步，預估發電業及水泥業未來碳排放量成長率將逐漸降低。

發電業的二氧化碳排放量在近年迅速增加，預估全球電力需求在2060年之前將成長一倍以上，然而在<2°C 情境下，發電業需要在2060年達成淨零碳排，為達成此一目標，發電業必須讓燃煤電廠在技術壽命到期前提前退役，並提升再生能源發電比重達到38%以上，且對電網進行大規模擴建及升級，同時加速部署儲能系統，在1.5°C 情境下，發電業需要更為積極加速投資於減碳進程；水泥業在減碳初期階段將透過擴大使用低碳燃料、避免投資新增產能於低效率之製程來減少碳排放，長期而言，產業投資於低碳創新製程則至關重要，為實現減排目標，部分產能必須在其使用年限結束前提前退役或進行改造。

假設政府對六大高氣候風險產業開徵碳費，在保持現有六大高氣候風險產業之股權投資部位，經模擬於2030年時，在<2°C 情境下的預期損失約新臺幣60百萬元，在1.5°C情境下預期損失將增加至約新臺幣534百萬元。

◆六大高氣候風險產業投資對象於不同情境、不同時間尺度下之產業衝擊比率圖



註：產業衝擊程度為投資部位在氣候情境下預期損失金額相對於基準日(2025年12月底)股權投資暴險金額之占比。

因應策略

依據評估結果，本集團發展氣候變遷商業模式及因應管理措施如下：

- 1 透過分析結果，為確保應對氣候變遷風險之財務資源可用性及靈活性，本集團已設定氣候風險值監控指標暨門檻，由風險管理部每月監控氣候風險值使用狀況，並向風險管理暨資訊安全委員會及董事會報告重要之氣候風險相關資訊。
- 2 當投資標的之氣候變遷風險達氣候風險值監控門檻時，本公司風險管理部將評估氣候變遷風險暴險程度，載明原因及處理方案陳報董事長核准。依據本公司之「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]，處理方案包含但不限於要求投資標的提出改善作為或與低碳轉型計畫相關之佐證文件，如投資標的無法檢具相關資訊，必要時本集團將考量減少持有部位或不再增加投資。
- 3 本集團設定低碳營運及轉型的管理指標與目標，每年定期檢視及追蹤執行情形，身為機構投資人及資金的提供者，期待以金融市場之力量推動客戶低碳轉型，進而對國家淨零目標及減緩全球氣候變遷貢獻助力。

轉型風險情境分析

03 自身營運推動減碳之量化評估

評估之重要性	集團依循國家政策趨勢與期待，並持續朝SBT減碳目標邁進，在預期本集團透過使用再生能源（綠電）方式積極進行減碳的前提下，需投入額外減碳成本；考量國內再生能源產業尚處於發展階段，再生能源發電成本較非再生能源（灰電）高，使用再生能源相較非再生能源將造成營運成本上升並影響財務績效。在本集團所有營運據點全力往低碳目標邁進的前提下，評估購買再生能源所需付出的預期成本對於集團財務影響實屬重要。
評估之對象	本集團之全台營運據點。
評估之方法	預期綠電成本情境分析法。

◆ 預期綠電成本情境分析法

STEP 1 設定不同時間尺度下使用綠電之情境

假設情境

- 依循本集團 SBT 減碳路徑：預計 2030 年較基準 2020 年絕對排放量減少 42%
- 國家 2050 淨零排放目標：預計全營運據點皆使用綠電

STEP 2 計算參數說明

- 電力排放係數依 2024 年經濟部能源局公告之數據計算
- 本集團透過 ISO 14064-1 溫室氣體盤查，得知 90% 碳排放來源為類別二外購電力

STEP 3 推算未來採購綠電之預期成本

預期營運成本

= 類別二用電量 X 每單位綠電預期成本

評估之結果

本集團透過使用綠電作為主要減碳措施，並以「本集團SBT減碳目標」及「國家2050淨零排放目標」兩種情境，分別推算綠電採購之各年度預期成本，2025年約2,645萬元，占營業成本的0.02%。2030年約5,290萬元，至2050年達1.13億元。

因應策略

依據評估結果，本集團氣候變遷因應管理措施如下：

- 1

本集團溫室氣體排放量主要來自類別二，短期內為有效降低碳排放量，將以積極作為提升能源使用效率，包含導入內部碳定價管理機制、ISO 50001能源管理系統、汰換高耗能設備、使用智慧節能系統等，降低外購電力使用量，落實低碳營運降低對環境的衝擊。
- 2

本集團積極規劃營運據點之再生能源使用比率，並持續關注及參與再生能源市場，掌握綠電價格及相關交易情形，以增加符合法規要求的韌性。

實體風險情境分析 04 不動產擔保品、全台營運據點及供應商淹水影響之量化評估

評估之重要性

近年來極端氣候所造成的暴雨淹水與海平面上升風險，可能導致營運據點、不動產擔保品受損，並增加保險成本、降低不動產擔保品與自有不動產的價值，進而影響本集團財務表現，因此本集團參考國家災害防救科技中心於氣候變遷災害風險調適平台發布之全台鄉鎮區域在全球升溫2°C及4°C情境下之淹水潛勢地圖，進行實體風險之淹水潛勢情境分析，並分析位於高淹水風險等級 (Level 5) 之不動產擔保品的預期損失率，以瞭解未來在氣候變遷加劇的情形下，可能對集團業務及資產價值之影響。

評估之對象

本集團不動產擔保品、全台營運據點及供應商所在區域。

評估之方法

災害風險模型及預期損失模型。

◆ 災害風險模型及預期損失模型

STEP 1

擇定分析標的

- 不動產擔保品地理位置與放款餘額
- 營運據點地理位置與自有不動產價值

STEP 2

疊圖分析

- 參考資料：
 - 國家災害防救科技中心有關颱風災害事件、災害環境潛勢評估等資訊
 - 瞭解坐落於淹水風險高之區域的不動產擔保品位置與營運據點位置

STEP 3

影響占比分析

計算在淹水情境下，受影響之情形

- 受影響之放款餘額 / 整體放款餘額 x 100%
- 受影響之營運據點數量 / 所有營運據點數量 x 100%

STEP 4

不動產擔保品預期損失率設定

- 無考量氣候情境之不動產擔保品平均預期損失率
- 位於高淹水風險等級不動產擔保品預期損失率

STEP 5

高淹水風險等級之不動產擔保品預期損失率計算

依據損失率增加值及高淹水風險等級不動產擔保品之暴險金額算出預期損失金額

$$\text{預期損失率} = \text{預期損失金額} / \text{總暴險} \times 100\%$$

評估之結果

- 在全球暖化2°C的情境下，約有0.89%的不動產擔保品位於高淹水風險區域，約占整體不動產放款總額2.12%，預期損失率為0.18%，可能增加預期損失金額約新臺幣1,550百萬元，尚屬於可控範圍。另外，在RCP2.6的情境下，全台營運據點及自有不動產約有0.72%位於高淹水風險區域；而全數供應商均無位於高淹水風險區域之情形。
- 在全球暖化4°C的情境下，約有9.28%的不動產擔保品位於高淹水風險區域，約占整體不動產放款總額8.85%，預期損失率為0.75%，尚屬於可控範圍。另外，在RCP8.5的情境下，全台營運據點及自有不動產約有7.21%位於高淹水風險區域，主要位於南部地區；供應商約有3.59%位於高淹水風險區域。

因應策略

依據評估結果，本集團發展氣候變遷商業模式及因應管理措施如下：

- 本集團對於營運據點建立良好的實體風險調適措施，已針對重大災害事件因應訂定「重大偶發事件通報作業要點」、「資訊業務手冊－業務持續與災害應變管理」、「危機處理政策及程序規則」等規章，短期之內所發生的災害皆能應對處理。
- 本集團承諾持續增進能源使用效益與降低溫室氣體排放，規範新建之自有不動產應符合綠建築的設計標準，使能資源達到最大限度之使用效率，而綠建築設計本身考量基地保水、與環境共生，面對極端天氣可能發生的災害，未來完工之新大樓皆具備完善的實體風險調適能力。
- 長期而言，為避免因短時強降雨、淹水事件導致本集團營運中斷或資產價值減損，在營運據點拓展選址及遷址評估時，依據「元大金控營運據點選址評估表」，將氣候變遷風險、防洪措施、災害保險等因素納入考量，以確認未來營運據點是否能因應極端氣候的衝擊，預防及降低可能的營運損失。
- 為確保財務資源可用性及靈活度，降低氣候變遷所導致的財務損失，當不動產擔保品坐落地淹水風險大幅增加時，考慮依據高淹水風險區域損失率變化、法拍件數及回收金額，評估降低該地區貸放成數、增加颱風水災保險等措施，以降低不動產擔保品位於高淹水風險區域可能受到的損失。
- 銀行於「不動產擔保品處理細則」訂定易受環境暨氣候變遷影響之擔保品坐落區域檢視作業，擔保品如坐落高淹水區域應於審核表內敘明承作理由暨評估擔保品價格對授信風險之影響，另針對高淹水風險區域進行總額控管機制及逾限額比率九成之因應措施。
- 為確保營運持續管理，在「元大金控集團供應商評鑑表」中納入環境氣候相關政策為評分項目，以降低供應商可能造成之潛在財務影響。

機會情境分析 05 再生能源設備融資需求之量化評估

評估之重要性	經濟部能源局於2020年底公告「一定契約容量以上之電力用戶應設置再生能源發電設備管理辦法」，並已於2021年1月1日正式實施。經本集團評估此一趨勢將可望持續帶來再生能源設備融資需求，為評估綠色授信機會可能帶來之市場份額，採用市場估值法進行進一步財務量化分析。
評估之對象	本集團評估可能受到法規列管的台灣鋼鐵業公司。
評估之方法	市場估值法。

◆ 市場估值法

STEP 1 計算再生能源設備需求

假設情境：

1. 列管對象採建置太陽能板方式
 2. 開發新產品或服務無額外的成本投入
- 《一定契約容量以上之電力用戶應設置再生能源發電設備管理辦法》要求契約容量 5,000 kW 以上的企業需將 10% 用電轉為再生能源
 - 評估可能受到法規列管的台灣鋼鐵業公司，其再生能源設備裝置容量在 2030 年時可以到達之契約容量數 (kW)

STEP 2 計算太陽能板建置成本

市場大小
= 列管對象裝置容量需求 X 建置成本^註

註：建置成本係參考能源局
34,900 元 / kW 計算

STEP 3 分析自身市場份額

考量國內外趨勢及評估報告，透過市場份額評估模型，估算本集團之市場份額

STEP 4 推算額外利息收入

額外利息收入
= 本集團市場份額 X 利率

評估之結果

經估算台灣鋼鐵業未來建置再生能源設備需求市場價值可達新臺幣51.2億元，經分析本集團可獲得之市場份額後，推算該機會將帶來1,108萬元利息收入，若以2025年銀行子公司全行貼現及放款利息收入為基準計算，占比為0.03%。

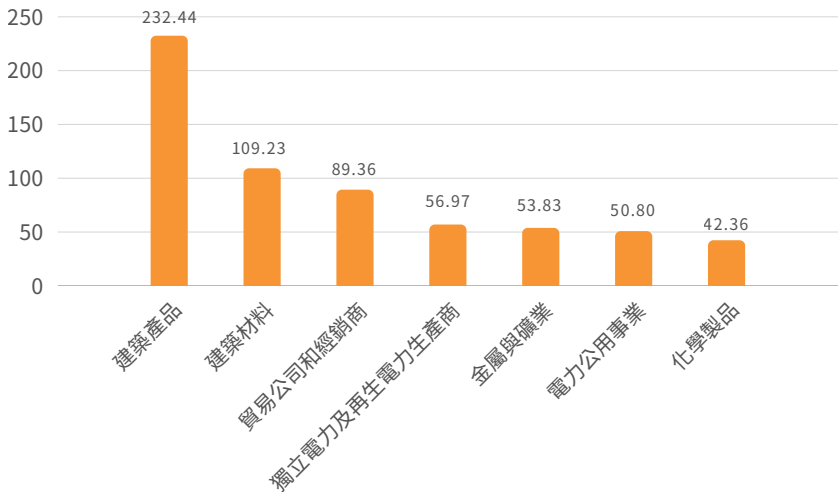
因應策略

元大銀行陸續於2022年3月21日、2024年6月27日及2025年3月31日發行可持續發展債券，資金用途包含支應綠色投資計畫之放款業務，如：再生能源及能源科技發展、能源使用效率提升及能源節約、溫室氣體減量、廢棄物回收處理、污染防治與控制或再利用等，支持具永續相關概念之重點發展產業取得資金，協助客戶推動能源轉型，以實際行動支持永續產業成長。

高碳排產業投融資溫室氣體排放分析

本集團為因應IFRS S2永續相關財務資訊揭露準則，本集團採用全球行業分類標準（Global Industry Classification Standard，簡稱GICS）辨識並揭露整體投融資部位中屬高碳排產業之暴險情形。經分析後，上市櫃公司股債投資部位之前七大高碳排產業依序為建築產品、建築材料、貿易公司與經銷商、獨立電力及可再生電力生產商、金屬與礦業、電力公用事業，以及化學製品；融資部位中的商業貸款組合，則以獨立電力及可再生電力生產商、建築材料、石油天然氣和消費用燃料、食品、紙類及林業產品、金屬與採礦，以及能源設備與服務為前七大高碳排產業，前述投融資部位計算溫室氣體排放量約為640.42萬公噸。本集團針對高碳排產業投融資對象，分別就投資及融資部位進行溫室氣體排放分析，並結合投融資減碳策略與行動方案，動態調整投融資組合配置。同時，本集團持續深化與高碳排產業客戶之議合行動，審慎評估其氣候變遷風險，強化高碳排產業投融資管理，以促進低碳轉型。

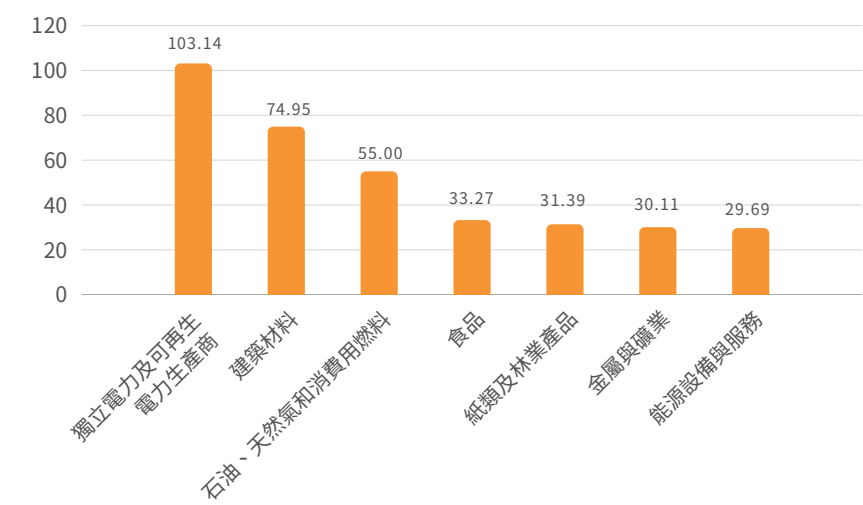
◆ 2025年本集團整體及高碳排產業別之上市櫃公司股債投資組合碳排放強度



註：1. 產業分類依據GICS 2023年版標準。
2. 產業別溫室氣體排放強度：依據TCFD指引建議，採用PCAF方法學，計算各產業投融資之溫室氣體排放強度。其計算公式為：產業投融資承擔之溫室氣體排放總量（公噸 CO₂e）除以產業投融資盤查之暴險部位（新臺幣百萬元），即為產業溫室氣體排放強度（公噸 CO₂e / 新臺幣百萬元）。

範疇一 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	範疇一 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	範疇二 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	範疇三 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	整體 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	暴險金額占比 (暴險金額/ 總暴險金額)
建築產品	447.00	327.91	427,866.66	428,641.57	0.29%
建築材料	1,183,907.49	49,871.80	557,204.60	1,790,983.89	3.70%
貿易公司和經銷商	11,009.29	1,667.72	739,590.36	752,267.37	1.90%
獨立電力及再生電力生產商	12,948.51	67.05	3,829.25	16,844.81	0.07%
金屬與礦業	259,017.09	24,085.92	146,526.90	429,629.91	1.80%
電力公用事業	150,814.23	3,939.11	180,008.62	334,761.96	1.49%
化學製品	108,532.50	72,251.97	226,031.34	406,815.80	2.17%
前七大整體數據	1,726,676.12	152,211.48	2,281,057.71	4,159,945.31	11.54%

◆ 2025年本集團整體及高碳排產業別之商業貸款組合碳排放強度



註：1. 產業分類依據GICS 2023年版標準。
2. 商業貸款組合含上市櫃及未上市櫃長短期貸款。
3. 產業別溫室氣體排放強度：依據TCFD指引建議，採用PCAF方法學，計算各產業投融資之溫室氣體排放強度。其計算公式為：產業投融資承擔之溫室氣體排放總量（公噸 CO₂e）除以產業投融資盤查之暴露部位（新臺幣百萬元），即為產業溫室氣體排放強度（公噸 CO₂e / 新臺幣百萬元）。

GICS 產業別	範疇一 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	範疇二 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	範疇三 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	整體 溫室氣體排放量 (公噸CO ₂ e)	貸放金額占比 (貸放金額／ 總貸放金額)
獨立電力及可再生電力生產商	172,422.20	278.93	4.17	172,705.31	0.29%
建築材料	154,336.48	8,447.51	69,521.14	232,305.13	0.53%
石油、天然氣和消費用燃料	17,862.65	298.51	9,454.74	27,615.89	0.09%
食品	318,810.89	106,614.51	220,119.64	645,545.04	3.31%
紙類及林業產品	105,682.54	15,649.94	46,832.39	168,164.87	0.91%
金屬與礦業	383,377.69	54,656.69	300,913.52	738,947.90	4.18%
能源設備與服務	203,340.09	16,962.38	38,671.76	258,974.23	1.49%
前七大整體數據	1,355,832.54	202,908.46	685,517.38	2,244,258.37	10.79%

05

自然相關財務揭露

5.1 自然依賴與影響評估與定位分析

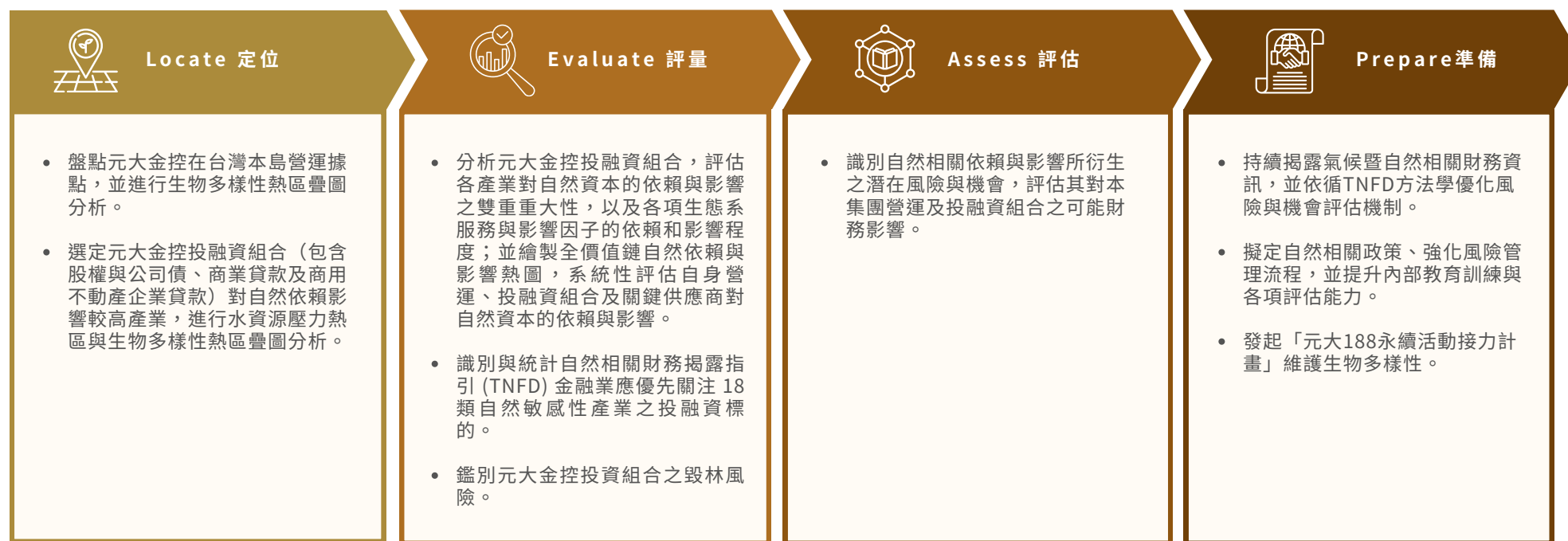
5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理

5.3 自然環境及生物多樣性維護

根據聯合國「生物多樣性和生態系統服務政府間科學政策平台」(IPBES)在2026年發布的報告指出，生物多樣性流失將成為系統性風險，全球每年高達 7.3 兆美元的資金流向正加速自然流失，將對全球經濟發展帶來影響。元大金控作為國際永續模範生，早於2024年即簽署「自然相關財務揭露(TNFD)」倡議，成為首批先行者企業 (TNFD Early Adopters)，並且加入生物多樣性核算金融聯盟 (Partnership for Biodiversity Accounting Financials, PBAF)，同時導入TNFD分析框架，強化自然與生物多樣性議題之管理機制，主動盤點自然依賴、影響、風險與機會並將自然資本考量納入公司營運及投融資決策。自2024年起，本公司定期發布報告書揭露營運活動與投融資組合對自然生態之依賴與影響，積極回應國際市場對金融機構在自然資本治理的深切關注。

元大金控依循TNFD所建議之LEAP (Leading Practices for Impact-Driven Natural Capital Management) 方法學，透過定位 (Locate)、評量 (Evaluate)、評估 (Assess) 及準備 (Prepare) 四個階段，作為辨識、評估及管理自然相關依賴、影響、風險與機會之核心分析架構，檢視營運活動與自然資本之關聯性，並強化營運韌性與永續經營能力。本年度持續擴展自然相關分析範疇，於自然敏感區定位分析中，除既有營運據點外，亦將範疇延伸至投融資組合。同時，鑑於毀林議題為TNFD、SBTi、CDP等國際永續準則、評比、及金融倡議高度關注之自然相關風險，並列為揭露指標建議，本集團亦將毀林風險納入投資自然影響分析範疇，以提升對重大自然議題之辨識與管理能力。透過上述LEAP方法之應用，本集團得以掌握自然相關依賴、影響、風險與機會之分布情形，並作為後續風險排序、管理機制精進及資訊揭露之重要基礎。

◆ LEAP 四步驟執行結果與因應策略



5.1 自然依賴與影響評估與定位分析

分析流程說明

本集團本年度深化自然管理，依循 TNFD 之 LEAP 方法並結合 ENCORE⁽¹⁴⁾ 資料庫，從完整價值鏈之角度出發，包含自身營運、投融資及關鍵供應商，辨識出對自然資本具高依賴與高影響之重點產業。針對此類高敏感產業，本集團進一步導入水資源壓力與生物多樣性敏感區之空間疊圖分析，以掌握具體地理位置之環境衝擊強度。同時，因應國際永續倡議，本集團同步將「毀林風險」納入投資部位之自然影響評估。透過此套系統化的定位與空間敏感分析，本集團得以掌握資產組合的自然風險與機會分佈，作為後續精進投融資管理機制與落實高品質揭露之重要基礎。

自然依賴與影響評估

本集團參考 ENCORE⁽¹⁴⁾ 註¹ 資料庫，進行自然依賴與影響之系統性分析，並依循整體價值鏈視角，涵蓋投融資部位、自身營運及關鍵供應商，以評估本集團與自然資本之互動關係。

在投融資組合分析方面，2025年本集團採用「雙重大性(財務重大性與自然依賴影響重大性)」原則，分析股權與公司債、商業貸款及商用不動產企業貸款等部位，並依據 GICS 行業板塊分類^{註2}，結果顯示資訊科技、金融及原材料為對自然環境產生較高依賴與影響的前三大產業。

依 ENCORE⁽¹⁴⁾ 定義，本集團依賴之前三大生態系服務因子依序為「洪水防治(Flood control)」、「水流調節 (Water flow regulation)」、「供水 Water supply」；而前三大生態系影響因子為「有毒土壤或水污染物排放(Emissions of toxic soil and water pollutants)」、「干擾(如:噪音、光害)(Disturbances (e.g noise, light))」、「溫室氣體排放(Emissions of GHG)」，與2024年結果差異不大。另本集團亦參考 TNFD 金融業指引 (Sector guidance: Additional guidance for financial institutions v2.0)⁽¹⁵⁾，分析本集團評估範圍之投融資部位中有38.69%為自然環境敏感性產業，較前一年度減少1.08%。

在自身營運及供應鏈方面，本集亦評估其對自然資本之依賴與影響，以補充整體價值鏈之分析完整性。本集團自身營運最具依賴之生態系服務因子為「局部(微觀與中觀)氣候調節 (Local (micro and meso) climate regulation)」，而影響因子為「有毒土壤或水污染物排放(Emissions of toxic soil and water pollutants)」、「干擾(如:噪音、光害)(Disturbances (e.g noise, light))」、「土地利用面積(Area of land use)」。

關鍵供應商最具依賴之生態系服務因子為「風暴減緩 (Storm mitigation)」，而影響因子為「干擾(如:噪音、光害)(Disturbances (e.g noise, light))」。未來本集團將持續深化對依賴與影響相關的評估，探討生態系服務因子與影響因子與各暴險產業之相互影響關係，以完善相關決策與管理措施。

註¹: ENCORE⁽¹⁴⁾ (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 是由聯合國環境規劃署(UNEP)等機構合作開發的一個工具，旨在協助企業和金融機構評估其經濟活動對自然資本的依賴與影響，本次分析採2024年 ENCORE⁽¹⁴⁾ 資料庫更新版本，包含其資料庫範疇之經濟活動、生態系服務(Ecosystem services)分類25項、影響因子13項。

註²: GICS 產業分類為 GICS 兩碼(產業別)，共11類。Global Industry Classification Standard, GICS 全球行業分類標準由 S&P 與 MSCI 共同推出之行業分類標準，依組織收入來源決定主要業務活動之判斷依據。因應 ENCORE⁽¹⁴⁾ 資料分析版本，本年度分析 GICS 產業分類採用 2018 年生效至 2023 年版本。

◆ 2025元大評估範圍之自身營運、關鍵供應商與投融資組合之自然依賴與影響分析結果熱圖

依賴

業務項目	動物性能源	生物質供應	固體廢棄物整治	土壤與沉積物維持	水淨化	土壤品質調節	大氣和生態系統的稀釋作用 其他調節與維持服務，	生物防治	空氣過濾	洪水防治	遺傳物質	全球氣候調節	供水	繁殖族群量與棲息地維持	噪音降低	感官影響調節（噪音以外） 其他調節與維持服務，	局部（微觀與中觀）氣候 調節	授粉	風暴減緩	水流調節	降雨模式調節	遊樂相關服務	景觀服務	教育、科學及研究服務	精神、藝術及象徵性服務	總資產 餘額占比
1 元大金控自身營運																									/	
2 元大關鍵供應商																									100%	
● 通訊服務																									3.97%	
● 非日常生活消費品																									19.76%	
● 日常消費品																									0.32%	
● 金融																									0.94%	
● 工業																									17.81%	
● 資訊科技																									56.82%	
● 原材料																									0.39%	
3 元大投融資																									100%	
● 通訊服務																									3.05%	
● 非日常生活消費品																									4.87%	
● 日常消費品																									4.57%	
● 能源																									2.65%	
● 金融																									34.74%	
● 醫療保健																									2.75%	
● 工業																									6.40%	
● 資訊科技																									18.90%	
● 原材料																									8.32%	
● 房地產																									11.50%	
● 公用事業																									2.25%	



影響

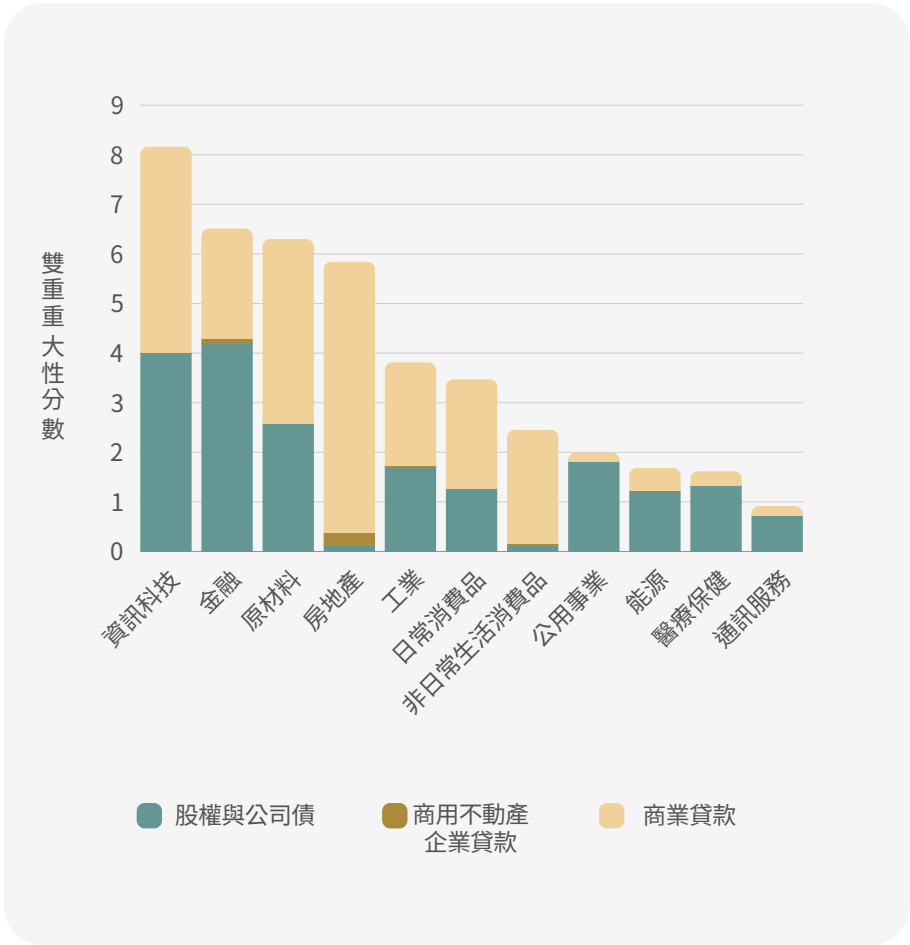
業務項目	干擾 (噪音、光害)	淡水 利用面積	溫室氣體 排放	海床 利用面積	非溫室氣體空 氣污染物排放	其他生物 資源提取 (魚類、木材)	其他非生物 資源提取	有毒土壤或 水污染物排放	營養土或 水污染物排放	固體廢棄物 生產與排放	土地 利用面積	用水量	入侵物種引入	總資產 餘額占比
1 元大金控自身營運														/
2 元大關鍵供應商														100%
● 通訊服務														3.97%
● 非日常生活消費品														19.76%
● 日常消費品														0.32%
● 金融														0.94%
● 工業														17.81%
● 資訊科技														56.82%
● 原材料														0.39%
3 元大投融资														100%
● 通訊服務														3.05%
● 非日常生活消費品														4.87%
● 日常消費品														4.57%
● 能源														2.65%
● 金融														34.74%
● 醫療保健														2.75%
● 工業														6.40%
● 資訊科技														18.90%
● 原材料														8.32%
● 房地產														11.50%
● 公用事業														2.25%



註：1. GICS產業分類為GICS兩碼(產業別)，共11類。

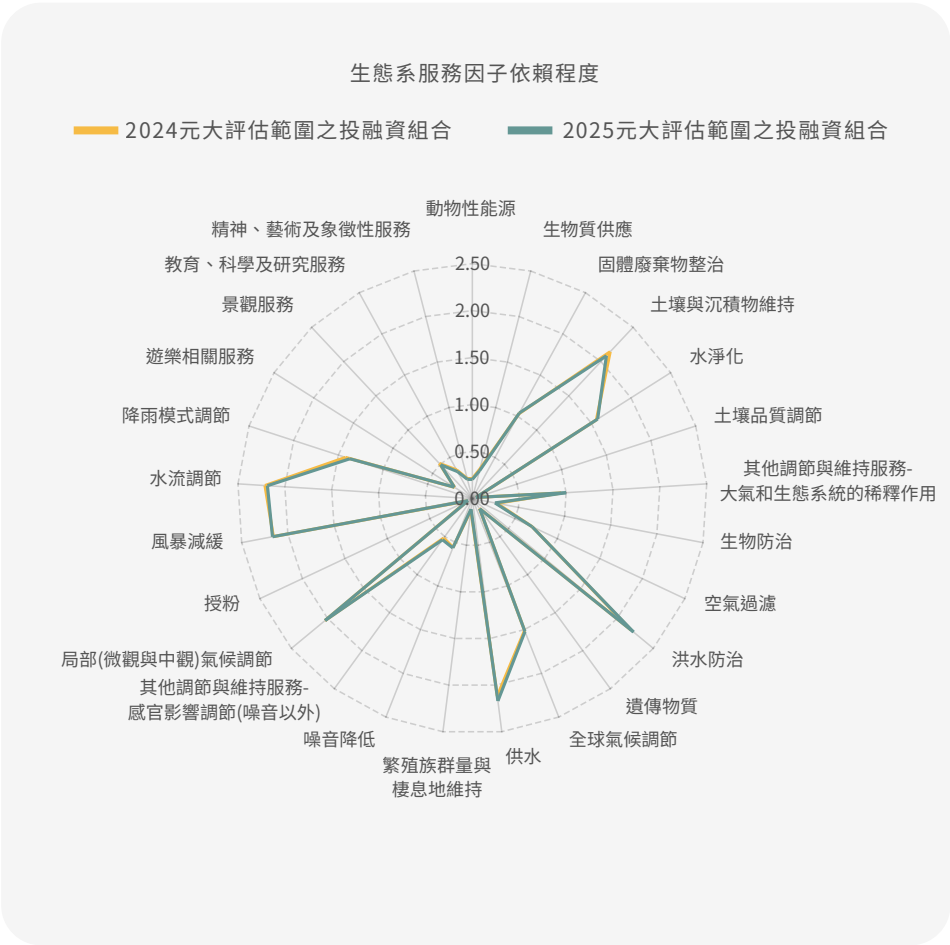
2. 本集團關鍵供應商定義為前一年度交易金額達特定金額以上，且往來交易次數達1次之供應商。

◆ 2025元大評估範圍之投融資組合自然依賴與影響雙重重大程度



註：1. GICS產業分類為GICS兩碼(產業別)，共11類。
2. 參考ENCORE⁽¹⁴⁾ 資料庫依賴與影響之評級，將評級VH(Very High)轉化為分數5、H(High)轉化為4、M(Medium)轉化為3、L(Low)轉化為2、VL(Very Low)轉化為1、無評級轉化為0，進行依賴與影響分數之計算。

◆ 2025元大評估範圍之投融資組合生態系服務因子依賴程度



註：1. 生態系服務因子(Ecosystem services)係生態系啟用或促進組織生產流程所提供的效益。
2. 參考ENCORE⁽¹⁴⁾ 資料庫依賴與影響之評級，將評級VH(Very High)轉化為分數5、H(High)轉化為4、M(Medium)轉化為3、L(Low)轉化為2、VL(Very Low)轉化為1、無評級轉化為0，進行依賴與影響分數之計算。

◆ 2025元大評估範圍之投融資組合影響因子影響程度



註：1. 影響因子指用作生產投入的自然資源的可測量數量（例如：建築中所使用的沙子與礫石數量）或商業活動的可測量非產品產出（例如：製造工廠所排放至大氣的一公斤氮氧化物排放）。

2. 參考ENCORE⁽¹⁴⁾ 資料庫依賴與影響之評級，將評級VH(Very High)轉化為分數5、H(High)轉化為4、M(Medium)轉化為3、L(Low)轉化為2、VL(Very Low)轉化為1、無評級轉化為0，進行依賴與影響分數之計算。

◆ 2025元大評估範圍之投融資組合自然敏感性產業相關分析

產業名稱	自然敏感性產業占整體產業投融資組合金額比率
原材料	8.32%
房地產	6.74%
資訊科技	5.82%
日常消費品	4.57%
工業	3.54%
能源	2.65%
非日常生活消費品	2.65%
公用事業	2.25%
醫療保健	2.14%
自然敏感產業總計	38.69%
非自然敏感產業總計	61.31%

註：GICS產業分類為GICS兩碼(產業別)，共11類。自然敏感性產業指TNFD與其合作組織共同建議金融機構須優先關注可能對自然產生重大依賴與影響的投融資產業。

自然敏感區定位分析

元大金控於本年度依據LEAP方法學之定位(Locate)階段，擴大自然相關敏感區之空間分析範圍，除納入全台自身營運據點外，亦涵蓋投融資組合之營運據點進行自然敏感區空間疊圖分析。

在投融資組合分析方面，依據前述 ENCORE 分析結果，辨識出「原材料業」為本集團自然相關敏感性較高之產業。因此，進一步針對該產業之「生物多樣性影響」、「水資源供需壓力」、及「水質污染影響」進行分析，以辨識可能涉及水資源壓力、生態保育限制及環境管理要求之高敏感區位，作為後續自然風險與機會評估之基礎。經盤點，截至2025年底，本集團國內投融資部位中屬原材料業之投融資對象共計183家企業，並進一步彙整其具生產性質之營運據點（工廠）納入分析^註。

◆ 生物多樣性

元大金控以農業部林業及保育屬公布之「國土生態綠網藍圖⁽¹⁶⁾」所界定之區域保育軸帶及綠網關注區域作為分析基礎，另將自然保留區、自然保護區、台灣生態保護區、野生動物保護區及野生動物重要棲息環境等五個法定保護區納入分析範圍，疊圖分析自身營運據點及投融資組合之生產中據點，檢視其與高自然相關敏感性區域之空間重疊情況，作為後續風險辨識與管理評估之參考基礎。



註：生產中工廠資料來源包含公司官網及年報等公開資訊、政府資料開放平台等公開資訊。

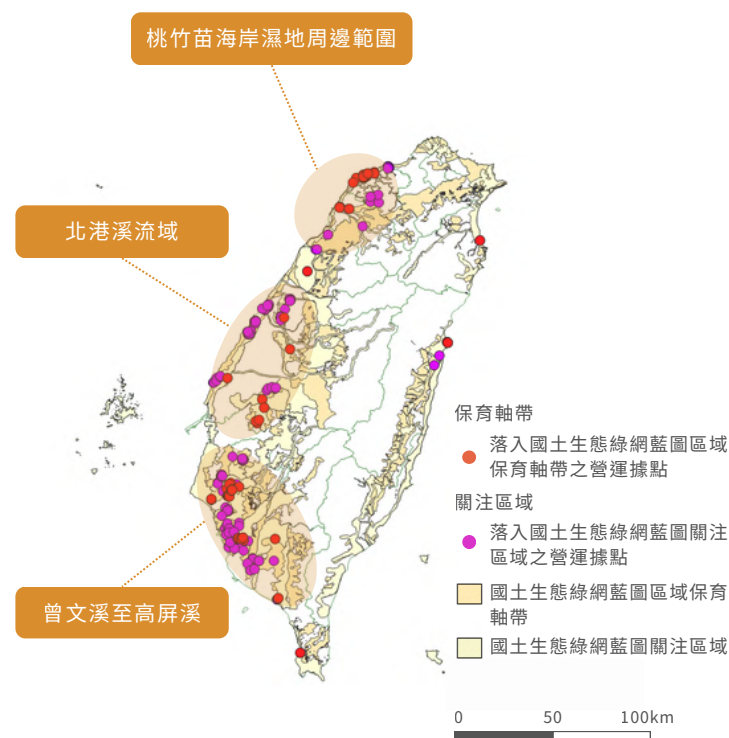
◆ 價值鏈：自身營運

本集團國內營運據點未有任何據點落於法定生態保護區中。國土生態綠網藍圖所劃設之區域則主要集中於北港溪、曾文溪至高屏溪流域，以及東北角、桃園高榮與金門等濕地及野生動物熱點。



◆價值鏈：投融資組合中原材料業

由於國家空間規劃與產業聚落的分布特性，原材料業因生產製程需求，高度集中於沿海、河口及既定工業區。這些特定區位在地理上，往往與國家生態綠網所劃設的關注區域、生態連結空間重疊，屬於產業發展與自然環境空間規劃的先天結構性特徵。受到上述產業布局與結構特徵的影響，本集團透過疊圖分析發現，投融資組合的營運據點部分與生態關注區域存在空間交集。其中，部分據點位於國土生態綠網關注區域，亦有極少數據點落在區域保育軸帶範圍內。面對此客觀環境，本集團展現推動自然資本與生物多樣性保護的決心，我們將依據此分析結果，優先關注位於國土生態綠網相關區域的投融資組合，並後續逐步納入產業別自然相關風險評估與風險排序之考量。



◆水資源壓力

考量金融業自身營運據點之營運特性，其用水需求及排放影響相對有限，故本次水資源壓力分析主要聚焦於投融資組合之實際生產據點。

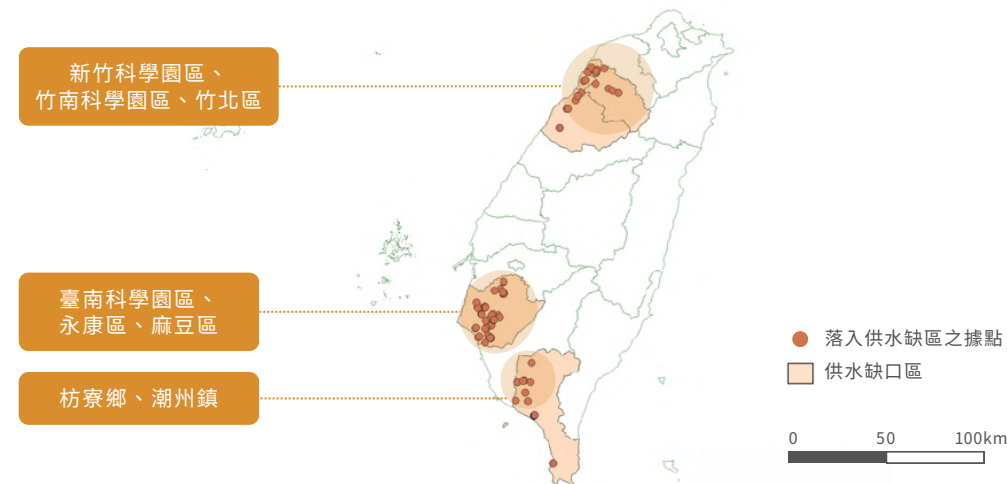
在分析面向上，本集團針對取水與廢污水排放兩大面向進行水資源風險評估，在取水上，採用「臺灣各區水資源經理基本計畫⁽¹⁷⁾」，評估據點所面臨之水資源供需壓力；在廢污水排放上，整合「全國自來水水源水質保護區⁽¹⁸⁾」、「水庫集水區周邊敏感區域（以邊界外延0.5公里範圍）⁽¹⁹⁾」、「地下水補注地質敏感區⁽²⁰⁾」及「飲用水水源水質保護區⁽²¹⁾」重要水資源相關圖資，並透過疊圖分析辨識集團投融資組合據點與上述區域之空間關聯性與潛在影響。

◆價值鏈：投融資組合中原材料業

(1) 供水缺口：

在水資源壓力分析結果顯示，供水缺口區^註主要集中於新竹、苗栗、台南及屏東等地區，由於西部及中南部地區，為台灣製造業重鎮，在產業地理群聚與天然水資源分布不均的結構性因素影響下，使原材料業之生產據點在評估中較易落於水資源供需壓力較高之區域，占投融資組合據點之21.44%。上述結果反映，本集團投融資組合中部分原材料業之生產據點位面臨供水波動挑戰，亦呈現台灣水資源供需分布之結構性特徵，後續將逐步納入相關產業自然相關風險評估之考量。

◆投融資組合中原材料業生產中據點位於供水缺口區之情形



註：供水缺口區係取自依行政院於核定之「臺灣各區水資源經理基本計畫⁽¹⁷⁾」之供需分析結果，並以缺水程度大於14.6%作為供水缺口較高區域之判定標準；缺水程度係以目標年（民國125年）供需缺口占用水需求之比例計算。

(2) 重要水源區域：

在重要水源相關區域分析方面，分析結果顯示，未有任何投融資組合在「全國飲用水水源水質保護區⁽²¹⁾」設有據點。其他水資源敏感區域而言，投融資組合之營運據點與「自來水水源水質保護區⁽¹⁸⁾」、「水庫集水區周邊敏感區域（以邊界外延0.5公里範圍）⁽¹⁹⁾」及「地下水補注地質敏感區⁽²⁰⁾」其據點占比依序為1.06%、1.27%及1.91%。其中，「水庫集水區周邊敏感區域⁽¹⁹⁾」之分析範圍係以自來水水源水質保護區為基礎向外延伸一定距離界定，兩者空間範圍高度重疊，故相關據點具有部分重複計入之情形。整體而言，上述分析顯示，本集團投融資組合中原材料業據點於重要水資源相關區域之分布比例相對有限，惟考量該等區域涉及水質保護及環境法規管制要求，後續將持續審慎關注投融資組合之營運情形。

註：投融資組合未有據點落於全國飲用水水源水質保護區範圍

投融資組合中原材料業生產據點位於敏感水資源區域之情形

◆ 全國飲用水水源水質保護區



● 落入全國飲用水水源水質保護區範圍之據點

■ 全國飲用水水源水質保護區範圍

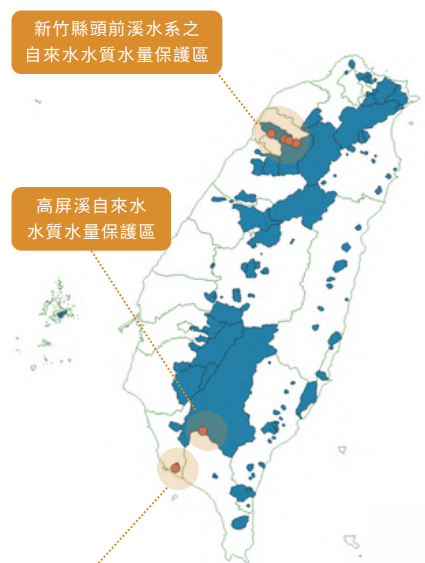
◆ 自來水水質水量保護區



● 落入自來水水源水質保護區之據點

■ 自來水水源水質保護區

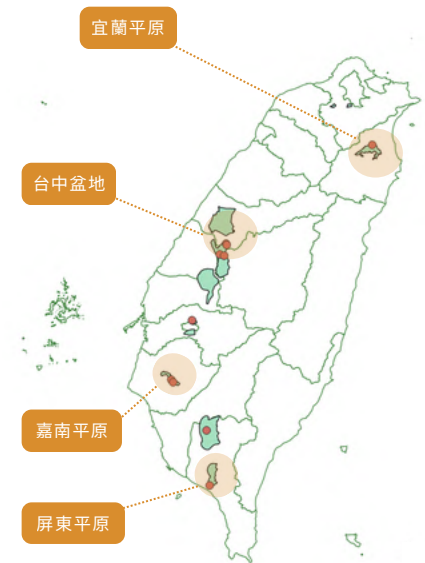
◆ 水庫集水區敏感區範圍邊界向外鄰近0.5公里範圍



● 位於水庫集水區敏感區範圍邊界向外鄰近0.5公里範圍之據點

■ 水庫集水區敏感區範圍邊界向外鄰近0.5公里範圍區

◆ 地下水補注地質敏感區



● 位於地下水補注地質敏感區之據點

■ 地下水補注地質敏感區

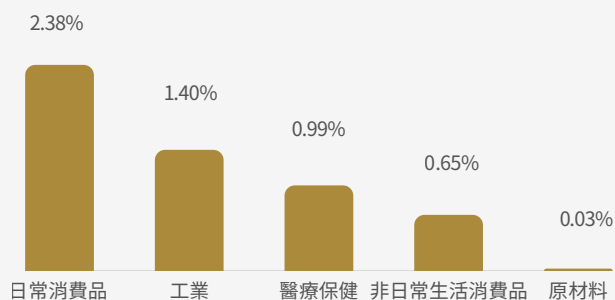
0 50 100km

毀林風險鑑別

◆具毀林暴險之一般產業投資占比

具毀林暴險之
一般產業投資占比
5.4%

◆具毀林暴險投資占比之一般產業分布



註：GICS產業分類為GICS兩碼(產業別)，共11類。

元大金控為積極響應全球對森林保護的重視，於今年首度依循SBTi 金融機構淨零排放標準 (Financial Institutions Net-Zero Standard, FINZ)⁽²²⁾ 建議，並採用Forest IQ⁽²³⁾ 資料庫及其方法學^{註1}，分析本集團股權與公司債之投融资組合之毀林相關風險。結果顯示，具毀林風險之一般產業（非金融產業）投資暴險占比為5.4%，尤以日常消費品業^{註2} 最高，其投資暴險占比為2.38%。

毀林 (Deforestation) 定義

本集團參酌SBTi FINZ⁽²²⁾ 對毀林定義，將毀林界定為因特定商品的生產、加工或開採活動，導致天然森林或其他天然生態系統 (如草原、濕地) 被永久轉換為非天然用途的情形。

註：1. Forest IQ⁽²³⁾ 由 Global Canopy、Stockholm Environment Institute (SEI) 和 ZSL 等非營利組織聯合開發，旨在幫助銀行、資產管理者追蹤並降低投資組合中砍伐森林風險，其資料庫整合Forest500、ZSL SPOTT、CDP、Deforestation Action 等資料，評估範圍涵蓋農林業相關商品（例如：棕櫚油、大豆、牛肉、木材、可可及天然橡膠等）及非農業但具重大生態系轉換風險商品（例如：黃金及煤炭）。

2. GICS產業分類為GICS兩碼(產業別)，共11類。

專欄說明: 原材料業之LEAP流程分析案例

原材料業為TNFD定義之自然敏感性產業，且為本集團投融資占比較高之產業，具自然相關實質風險與部位代表性。其生產涉及大量取水、用水及污染排放，可能影響流域水資源與周邊生態。若投融資對象生產據點位於水資源、生物多樣性及土地敏感區，可能因監管趨嚴、供水不穩、治污成本增加或土地限制，推升成本、資本支出及中斷風險，而影響償債能力、財務表現，將可能會提高授信、投資及資產評價風險，故本次選定為評估對象，聚焦水資源及生物多樣性敏感區域。

Locate 定位

本集團以原材料業之生產活動運據點為分析範疇，盤點其地理坐標資訊，以此建立空間分布圖資，作為後續自然敏感區分析基礎。



Evaluate 評量

本集團整合國家法定環境圖資進行疊圖分析，並透過三大指標評量該產業之自然相關風險：

- 供水風險區：用以辨識據點之取水不穩定性。
- 水資源保護區：用以檢視據點之法規遵循要求。
- 生物多樣性敏感區：用以辨識據點之土地使用限制。



Assess 評估

透過據點分布與投融資組合之交叉比對，分析結果顯示，部分生產據點位於高水資源壓力地區，面臨較高的土地使用限制及供水不穩定風險。本集團已依據據點分布與投融資組合之暴險程度，辨識出具較高風險之據點，並衡量及排序，作為後續風險管理之依據。



Prepare 準備

本次原材料業分析結果將結合既有之《產業別環境與社會風險管理細則》^[4]及相關管理機制，作為後續風險判讀、審查評估與管理之參考，並持續精進自然相關議題分析方法，逐步強化高自然敏感性產業之風險辨識與管理作法。



5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理

辨識方法與評估範圍

本集團除持續評估資產組合對自然環境相關之依賴與影響外，亦參考自然相關財務揭露 (TNFD) 框架所定義之自然驅動因子，並參酌綠色金融體系網絡 (The Network for Greening the Financial System, NGFS) 及自然資本聯盟 (Natural Capital Coalition) 提出之自然關聯路徑圖，從宏觀角度掌握自然相關依賴與影響所衍生之潛在風險與機會。前述分析有助於本集團以更完整且系統性之方式，理解自然議題與金融業之關聯性。

對金融業而言，自然相關風險與機會之傳導，並非僅限於自身營運據點，亦可能透過投融资業務、金融商品與服務，以及與客戶、供應商及其他利害關係人之互動，間接反映於資產組合品質、業務收入、營運成本、風險管理等面向。因此，本集團於辨識自然相關議題時，除關注自身營運及管理流程可能涉及之直接影響外，亦重視金融業務所連結之對象及其產業活動可能產生之間接影響，以掌握潛在之自然相關風險與機會。

整體而言，自然相關風險與機會主要透過兩類路徑傳導：其一，自然相關依賴與影響可能先對社會、企業或個人產生影響，並進一步透過金融機構之業務與服務傳導至金融業；其二，金融機構自身營運活動亦可能直接受到自然相關因素之影響。因此，本集團在營運策略與風險管理規劃時，將綜合考量上述傳導路徑，作為後續管理與因應措施之參考依據。

重大自然相關風險與機會

本集團依據前述辨識方法，參酌自然相關議題之性質，彙整其對投融资對象及公司營運可能產生之潛在影響，並依影響範圍與發生期間進行評估，作為後續管理與因應之基礎。整體而言，自然相關風險主要涵蓋實體風險、轉型風險及系統性風險，自然相關機會則涵蓋商業績效及永續績效等面向。相關風險與機會可能反映於信用風險、作業風險、保險風險、信譽風險或商業機會等面向；相對地，若能及早掌握自然保育、資源使用效率提升、生態系修復及永續轉型等趨勢，亦有助於本集團辨識新興風險議題並發掘潛在業務機會。



◆ 自然相關風險

風險來源		潛在影響	風險對應	可能影響範圍	影響期間	因應措施
實體風險	立即性	• 颱風、洪水及森林火災等極端氣候事件，可能造成棲地破壞、森林退化，並進一步引發蟲害或生態失衡。	信用風險、作業風險、保險風險	投融資對象、公司營運	中期	依循既有風險管理機制，持續監控並檢視相關風險，強化對極端氣候事件之應變與風險管理能力。
	長期性	• 空氣污染、降雨型態改變及氣候條件變動等因素，可能導致生態系退化及自然資源供給條件改變。	信用風險、作業風險	投融資對象、公司營運	長期	持續關注長期環境與生態變化趨勢，並定期檢視相關風險評估結果。
轉型風險	政策與法規	• 政策與法規趨嚴，可能增加企業合規與因應成本，並提高潛在訴訟及罰款風險。	信用風險、市場風險、作業風險	投融資對象、公司營運	中期	透過法令遵循及內部控制機制，持續追蹤國內外自然與永續相關法規變動，並即時調整相關管理措施。
	科技進步	• 科技進步可能帶動新產品與服務之發展，加速替代方案普及，進而影響既有產品與服務之市場需求與競爭結構。	信用風險	投融資對象、公司營運	長期	持續關注技術發展與市場變化，並依循永續金融發展方向，評估相關產品、服務及投融資組合之調整與轉型策略。
	市場需求	• 市場對永續議題之關注提升，可能改變產品與服務需求結構，使自然相關保護與永續作為受到更高重視。	信用風險、市場風險	投融資對象、公司營運	中期	持續關注市場趨勢與客戶需求變化，並定期檢視產品與服務規劃方向。
	聲譽名聲	• 未能及時因應自然環境變化，可能產生負面聲譽影響。	信譽風險	公司營運	中期	強化公司治理、內部管理及利害關係人溝通機制，以降低潛在負面信譽風險。
系統性風險		• 關鍵物種滅絕或生態系崩壞，可能影響企業營運與社會經濟活動造成系統性衝擊。	信用風險、作業風險	投融資對象、公司營運	長期	持續關注系統性自然風險，並逐步納入投融資決策與風險評估流程。

◆ 自然相關機會

機會來源		潛在影響	可能影響範圍	影響期間
商業績效	財務	• 持續關注多元永續行動，研發自然相關的永續產品與服務，以創造公司營收與市場永續金融發展。	投融資對象、產品與服務	中期
	商譽	• 投入自然領域的友善行動或參與永續評比，獲得大眾或利害關係人認同與合作機會。	公司營運、供應商	短期
	市場	• 消費者對於自然相關議題有更高的關注與投入，增加產品與服務被看見的機會。 • 投入預防自然相關風險或增加相關自然機會的產品服務。	投融資對象、產品與服務	中期
	產品服務			
	資源效率	• 為降低對自然依賴，提高自身營運的資源使用效率。 • 透過策略轉型或有意識地採用再生或自然友善材料，達到保護自然資源或創造正向自然效益。	公司營運	中期
永續績效	自然資源永續使用	• 自身營運或核心本業投入自然保護與恢復活動、如投入資金在建設綠色基礎建設、保護珍稀動植物。	產品與服務、公司營運	中期
	自然保護/恢復/再生			

註：公司所考量的時間範疇短期為1~3年以內可能會發生、中期為3~5年內可能會發生、長期為5年以上可能會發生。

自然相關風險管理機制

本集團除關注氣候變遷所帶來之風險外，亦重視自然環境相關議題對營運及業務活動可能產生之影響。然而，相較於氣候變遷議題，自然相關議題具有更高之複雜性，其風險辨識與評估須綜合考量產業特性、價值鏈關聯性及地理區位等因素。對金融業而言，由於營運據點多位於都市商業區，直接對自然環境造成重大衝擊之可能性相對較低；惟於投融資業務及產品與服務提供過程中，所涉及之客戶、投資標的或其他往來對象，仍可能因其所屬產業特性、商業模式或地理位置，而面臨不同程度之自然相關風險，進而對本集團帶來潛在財務影響。

因此，為強化自然相關風險管理，本集團於業務風險評估與監控過程中，持續強化自然相關因素之辨識與評估，亦參酌TNFD所建議之「避免、降低、恢復與再生、轉型」等管理原則，作為自然相關風險管理與因應之方向。針對相關風險評估，就國家風險、產業風險，以及個案交易所涉及之環境與社會風險進行審慎評估，並據以作為資產組合風險管控及管理措施調整之依據。

為落實前述管理原則，本集團訂定多項與自然環境相關之政策與規範，包括「永續金融準則」^[2]、「產業別環境與社會風險管理細則」^[4]、「議合及投票作業要點」^[18]、「供應商永續採購指南及指引」^[19]及「辦理赤道原則融資案件管理要點」^[10]等。各子公司並依循相關規範，將ESG因子整合至業務流程中，進行風險評估與監控，以妥善因應商業活動可能對自然環境造成之衝擊，並致力創造自然正向影響，持續提升自然資本之永續性。

管理落實與後續精進方向

綜合本章辨識結果與現行管理機制，本集團已於業務評估過程中納入自然風險相關議題之考量，並與氣候議題共同進行治理與監督。後續將持續優先關注自然敏感性較高之投融資部位，定期檢視其風險與機會，並據以精進內部作業流程與管理措施，以提升風險辨識、評估及管理之一致性與完整性。

為使管理作法更具可執行性，本集團將視內部管理成熟度、資料可得性與外部揭露要求，分階段推動精進措施：

1. 建立自然相關風險與機會之排序原則，例如依產業/區位敏感性、暴險金額、影響期間等面向，以聚焦資源投入。
2. 強化管理成效追蹤機制，逐步納入關鍵指標與定期檢核，例如追蹤暴險部位變化、新增議合關注議題等。
3. 提升揭露品質與一致性，說明自然相關評估結果與既有氣候風險、ESG投融資流程之關聯性，以協助利害關係人瞭解本集團的相關作為。



5.3 自然環境及生物多樣性維護

本集團持續關注自然環境與生物多樣性議題，並將自然相關風險與機會之管理納入永續治理架構。繼於 2024 年加入自然相關財務揭露（TNFD）成為全球首批先行者（TNFD Early Adopters），以及加入生物多樣性核算金融聯盟PBAF後，2025 年本集團持續深化 TNFD 相關倡議能力與內部具體行動，展現對自然環境與生物多樣性議題的長期關注與投入。

為強化集團對自然相關風險與機會的掌握能力，元大金控於 2025 年9月與《遠見雜誌》合作舉辦永續與自然議題的交流活動，主題聚焦「TNFD永續新準則 企業轉型指引」，課程內容涵蓋 TNFD趨勢與架構、LEAP 評估方法及自然相關風險管理案例分享，協助集團及產業夥伴掌握國際自然揭露趨勢，提升組織面對自然相關議題之應對能力。

在自然環境與生物多樣性維護的實際行動方面，本集團延續「元大188永續活動接力計畫」，由子公司依據其業務特性與所在地條件，於全台各地辦理與自然、生態及環境保護的相關活動，展現集團推動自然保育之具體作為。例如，元大證券以「無塑新生活、低碳新未來」為主題，透過減塑理念、低碳生活、環境保育等議題，將環境保護與生物多樣性維護觀念融入活動內容，並鼓勵員工於日常生活中實踐友善環境行為。

元大人壽則以「永續生活 綠色守護行動」為主軸，於北、中、南三地辦理4場生態導覽與樹苗育種活動，超過500名員工及眷屬參與。另外，元大人壽更攜手中華鯨豚協會舉辦「鯨豚保育特展」，探討鯨豚及海龜擱淺的原因，以及海洋生態受到人為因素帶來的挑戰等各式海洋保育議題。其他詳細活動內容請參考2025永續報告書第四章環境永續活動及倡議。



▲ 2025 ESG 工作坊



188 永續活動接力計畫 ▶

◀ 元大證券永續生活節



展望未來，本集團將持續依循 TNFD 架構精神，規劃並推動自然環境與生物多樣性相關之教育訓練、倡議行動與治理制度，期望透過實際行動，深化同仁對自然議題的認識，並擴及供應商與其他利害關係人，共同發揮永續金融影響力。



06

未來展望

6. 未來展望

2025年「聯合國氣候變化綱要公約第30次締約方會議 (COP 30)」，強調全球氣候調適目標，並提升援助開發中國家氣候資金規模，同時推動公正轉型機制，顯示氣候變遷所帶來影響已刻不容緩；同時「昆明-蒙特婁全球生物多樣性框架」則持續凸顯企業在生物多樣性保護中的重要責任。本集團身為「永續金融先行者聯盟」一員，積極佈署並實踐永續金融影響力，透過責任投資與議合，開發多元化的綠色金融商品，以回應市場對永續投資的期待及需求。同時本集團作為企業淨零轉型的引領者，持續接軌國際永續趨勢，確保策略對齊全球趨勢，在能力面強化永續人才發展並掌握ESG及氣候相關資訊；風險管理面以金融資產碳盤查管理、內部碳定價與情境分析以掌握氣候風險；資金面透過金融資源引導產業及社會低碳轉型，推動綠色產業發展。

2025年度本集團在氣候管理上取得兩項進展。其一，擘劃集團 2026 至 2030 年永續發展策略藍圖，新增「永續金融的支持力量」理念，強化「金融業引導資金、協助企業轉型」的核心主軸；其次，修訂「氣候金融作業要點」，精進對現行煤炭與非常規油氣產業之控管政策，將適用對象擴及中小企業融資、股權投資及債券承銷業務，並提前撤資時程，強化高碳排產業投融資管理。

在國際氣候相關風險評估與管理方法持續進展，國內外主管機關政策及監理要求趨嚴下，本集團正視氣候相關財務影響評估以及量化方法學的限制，持續投入資源蒐研國際趨勢及衡量方法，精進情境分析及財務量化模型，並根據實務經驗進行動態修正。2025年集團內部氣候行動與執行成效穩定推進，依循IFRS S2準則揭露組織因應氣候變遷風險與機會的策略，評估氣候變遷造成的財務影響，據以完善相關管理方針與因應措施，提升風險管理能力與營運韌性，充分回應國際指引與監管對揭露強化之要求。

展望未來，本集團將持續以金融影響力，將永續原則內嵌於投融資決策、金融商品與服務，以及風險管理，邁向低碳發展與永續轉型，同時深化與產業、政府及社會各界的協作，強化氣候風險意識與韌性，實現財務績效與永續發展並重的長遠效益。



附錄

附錄一、參考文獻及資料連結

- (1) Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, 2017)
- (2) Recommendations of the Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, 2023)
- (3) IFRS S2 Climate-related Disclosures :
<https://www.ifrs.org/projects/completed-projects/2023/climate-related-disclosures/>
- (4) Science Based Targets: <https://sciencebasedtargets.org/>
- (5) Partnership for Carbon Accounting Financials:
<https://carbonaccountingfinancials.com/>
- (6) Financial Sector Science-based Targets Guidance (Science Based Targets, 2022)
- (7) Carbon Disclosure Project: <https://www.cdp.net/en/scores>
- (8) RE10X10: <https://cloud.greentw.greenpeace.org/campaign-climate-re10x10>
- (9) The Equator Principles: <https://equator-principles.com/>
- (10) Principles for Sustainable Insurance: <https://www.unepfi.org/psi/>
- (11) Principles for Responsible Investment: <https://www.unpri.org/>
- (12) The Working Group I contribution to the Sixth Assessment Report, Climate Change 2021: The Physical Science Basis (Intergovernmental Panel on Climate Change, 2020)
- (13) The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry (Partnership for Carbon Accounting Financials ,2020)
- (14) Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure, ENCORE:
<https://www.encorenature.org/en>
- (15) Additional guidance for financial institutions (Version 2.0):
<https://tnfd.global/publication/additional-disclosure-guidance-for-financial-institutions/#publication-content>
- (16) 國土生態綠網藍圖: <https://www.forest.gov.tw/TEN>
- (17) 臺灣各區水資源經理基本計畫 :
<https://lrm.tsu.edu.tw/var/file/10/1010/img/waterresourcesplanning110.pdf>
- (18) 自來水水源水質保護區 : <https://data.gov.tw/dataset/25787>
- (19) 水庫集水區敏感區範圍：邊界向外鄰近0.5公里範圍：
<https://data.gov.tw/dataset/129476>
- (20) 地下水補注地質敏感區 : <https://data.nat.gov.tw/dataset/45188>
- (21) 飲用水水源水質保護區 :
https://data.moenv.gov.tw/dataset/detail/GISEPA_P_13
- (22) Financial Institutions Net-Zero Standard, FINZ:
<https://sciencebasedtargets.org/financial-institutions>
- (23) Forest IQ: <https://forestiq.org/>

附錄二、元大金控氣候相關政策、報告與出版品

[1] 元大金控淨零宣言：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Net_Zero_Declaratio_TC.pdf

[2] 元大金融控股股份有限公司永續金融準則：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Sustainable_Finance_Guidelines_TC.pdf

[3] 元大金融控股股份有限公司氣候金融作業要點：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Climate_Finance_Operations_Guidelines_TC.pdf

[4] 元大金融控股股份有限公司產業別環境與社會風險管理細則：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Industry-specific_Environmental_and_Social_Risk_Management_Rules_TC.pdf

[5] 元大金融控股股份有限公司政策影響力宣言：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Statement_on_Lobbying_and_Policy_Engagement_TC.pdf

[6] 董事會暨功能性委員會績效評估辦法：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/TBAC/Board_and_Functional_Committees_Evaluation_Procedures_TC.pdf?r=123

[7] 元大金融控股股份有限公司誠信經營守則：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/CG/Integrity_Management_Guidelines_TC.pdf

[8] 元大金控集團供應商永續採購指南：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Yuanta_Group_Supplier_Sustainable_Procurement_Guidance_TC.pdf

[9] 元大金融控股股份有限公司暨子公司供應商管理要點：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Guidelines_of_Supplier_Management_TC.pdf

[10] 元大銀行「辦理赤道原則融資案件管理要點」：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Yuanta_Bank's_Guidelines_for_Managing_Equator_Principles_Financing_Cases_TC.pdf

[11] 元大金融控股股份有限公司暨子公司環境與能源及氣候變遷管理政策：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Environment_and_Energy_and_Climate_Change_Management_Policy_TC.pdf

[12] 元大金控2025年永續報告書：

<https://www.yuanta.com/Files/ESGReport/2025/TW/2025%E5%B9%B4%E6%B0%B8%E7%BA%8C%E5%A0%B1%E5%91%8A%E6%9B%B8.pdf>

[13] 元大金融控股股份有限公司風險管理政策：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/RM/Risk_Management_Policy_TC.pdf

[14] 元大證券盡職治理專區：

<https://www.yuanta.com.tw/eYuanta/agent/Node/Index?MainId=00409&C1=2018032205866021&C2=2023052904178906&ID=2023052904178906&Level=2&rnd=72994>

[15] 元大銀行盡職治理專區：

<https://www.yuantabank.com.tw/bank/companyGovernance/list5.do>

[16] 元大人壽永續保險原則暨盡職治理報告書：

<https://www.yuantalife.com.tw/EC/operation/index.html>

[17] 元大投信盡職治理專區：<https://www.yuantafunds.com/srz>

[18] 議合及投票作業要點：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Key_Points_of_Engagement_and_Voting_Operations_TC.pdf

[19] 供應商永續採購指南及指引：

https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Yuanta_Group_Supplier_Sustainable_Procurement_Guidance_TC.pdf

附錄三、類別三~五溫室氣體排放量

ISO 14064-1:2018分類	GHG Protocol範疇三分類		溫室氣體排放量（公噸 CO ₂ e）		統計方法
			2024年	2025年	
類別三：運輸中的間接溫室氣體排放	C4	上游交通配送	-	-	產品碳足跡相關之上游交通配送已包含於採購商品(C1)之排放計算
	C6	商務旅行	152.92	187.27	採用ISO 14064-1盤查之結果
	C7	員工通勤	20,226.60	20,702.60	以2025年員工人數*Quantis WRI Scope3 Tool Documentation係數之計算結果
	C9	下游交通配送	0.01	0.01	採用信用卡帳單、卡片寄送產生的溫室氣體排放結果
類別四：組織使用產品的間接溫室氣體排放	C1	採購商品及服務	21,892.73	26,737.50	採用2025年採購與商品服務金額透過US EEIO係數計算之結果
	C2	資本財	38,442.05	11,081.20	採用2025年資本財金額透過US EEIO係數計算之結果
	C3	外購電力(上游排放)	3,304.75	3,802.67	採用ISO 14064-1盤查之結果
	C5	廢棄物處置	133.79	136.55	採用ISO 14064-1盤查之結果
	C8	上游租賃資產	11,392.84	10,050.07	採用租賃總樓地板面積 *2025年台灣辦公大樓平均EUI*2024年碳排放係數之計算結果
類別五：使用組織產品的間接溫室氣體排放	C10	銷售產品加工	-	-	元大營運無牽涉相關排放
	C11	銷售產品使用	99.91	70.18	採用信用卡使用時產生的溫室氣體排放結果
	C12	銷售產品終端處理	17.77	12.48	採用信用卡廢棄時產生的溫室氣體排放結果
	C13	下游租賃資產	1,845.80	2,284.54	採用出租總樓地板面積*2025年台灣辦公大樓平均EUI*2024年碳排放係數之計算結果
	C14	加盟店	-	-	元大營運無牽涉相關排放

註：1.類別三~五依GHG Protocol範疇三分類揭露。
2.外購電力（上游排放）、廢棄物處置與商務旅行之排放，係經ISO 14064-1外部查證之結果。

附錄四、投融資溫室氣體絕對排放量與排放強度

資產類型	排放資料	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	數據品質
上市櫃／未上市櫃 股權及公司債投資	範疇一、二溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	1,503,131.29	1,707,703.18	2,029,418.50	2,961,891.96	1.74
	範疇三溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	-	-	3,903,316.52	4,845,024.45	
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	3.53	3.53	11.11	13.26	
主權債務	包含 LULUCF 之溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	-	-	908,364.12	784,145.14	1.00
	排除 LULUCF 之溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	1,193,197.55	1,117,944.62	990,633.76	854,602.75	
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	7.54	6.90	5.12	4.88	
長期商業貸款	範疇一、二溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	551,245.34	988,524.70	2,061,599.99	2,405,025.33	2.95
	範疇三溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	-	-	3,201,640.98	2,592,881.91	
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	4.17	4.41	12.33	9.64	
短期商業貸款	範疇一、二溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	233,529.96	49,110.41	220,125.13	199,005.40	2.79
	範疇三溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	-	-	567,944.56	647,383.13	
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	3.02	1.41	12.54	12.34	
發電專案融資	溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	42,574.12	48,288.96	-	-	-
再生能源專案融資	溫室氣體迴避排放量 (公噸 CO ₂ e)	1,741.60	3,252.00	1,669.05	-	-
商業不動產投融資	範疇一、二溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	12,688.11	26,687.71	28,233.60	9,242.53	4.00
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	1.06	1.15	0.95	0.47	
房屋貸款	範疇一、二溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	-	-	80,606.64	78,904.54	4.00
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	-	-	0.23	0.22	
機車貸款	範疇一、二溫室氣體排放量 (公噸 CO ₂ e)	-	-	101,082.89	98,639.00	3.01
	溫室氣體排放強度 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	-	-	1.46	1.36	

註：1.投融資溫室氣體排放量：係以該年度之盤查資產部位為基準，依溫室氣體盤查議定書：企業會計與報導準則 (Greenhouse Gas Protocol) 進行盤查，採用碳核算金融聯盟 (PCAF) ⁽⁵⁾ 於 2022年12月公告之金融業全球溫室氣體盤查和報告準則 ⁽¹³⁾ 建議方法計算，使用的相關溫室氣體排放數據包含外部資料庫、自行收集及估算。

2.金融資產溫室氣體排放強度：依據TCFD指引建議，採用PCAF方法學，計算各項金融資產之溫室氣體排放強度。其計算公式為：金融資產承擔溫室氣體排放總量（公噸 CO₂e）除以金融資產盤查之暴險部位（新臺幣百萬元），即為金融資產溫室氣體排放強度（公噸 CO₂e / 新臺幣百萬元）。

3.本公司委託安侯建業聯合會計師事務所 (KPMG) 依據財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之確信準則3410號進行有限確信 (limited assurance)。

附錄五、IFRS S2投融資碳排放揭露

◆ 投資部位碳排放 (自有資產)

年度		2025							
資產類別		自有資產							
		權益投資				公司債			
GICS 產業別 (6 碼)		碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)
		範疇一	範疇二	範疇三		範疇一	範疇二	範疇三	
101010	能源設備與服務	-	-	-	-	13,440.49	1,514.05	6,476.38	35.38
101020	石油、天然氣和消費用燃料	629.58	12.13	216.74	6.15	142,266.33	18,089.94	448,801.51	29.64
151010	化學製品	148.63	49.54	307.18	15.91	115,363.48	78,039.01	235,463.09	40.65
151020	建築材料	103,174.35	4,323.16	55,553.26	111.57	1,080,733.14	45,548.64	501,651.34	109.00
151040	金屬與採礦	1,677.52	3,670.16	10,841.92	58.71	291,442.01	22,499.49	142,878.27	50.60
201010	航空航太與國防	1.01	1.13	2.56	0.58	1,303.49	965.75	15,540.83	2.40
201020	建築產品	-	-	-	-	447.00	327.91	427,866.66	232.44
201030	建築與工程	279.06	4.92	3,328.73	19.71	300.22	54.06	11,427.73	8.74
201040	電氣設備	726.55	2,177.37	10,817.56	19.43	3,885.78	4,190.08	20,180.93	25.01
201050	工業集團企業	-	-	-	-	8,090.35	6,204.89	169,577.56	23.14
201060	機械製造	30.93	97.06	435.22	6.51	354.18	1,254.22	53,624.69	32.53
201070	貿易公司與經銷商	-	-	-	-	11,009.29	1,667.72	739,590.36	89.36
202010	商業服務與商業用品	95.74	9.51	347.21	2.66	11.52	2.18	11.52	0.40
202020	專業服務	0.31	2.65	2.88	0.50	-	-	-	-
203010	航空貨運與物流	-	-	-	-	1,446.46	95.73	3,496.32	15.06
203020	客運航空公司	-	-	-	-	2,980.78	24.62	30.28	7.59
203030	海運	24,777.40	162.82	9,867.06	25.33	-	-	-	-
203040	陸運	9.92	1.05	6.11	1.29	9,491.72	993.31	6,035.93	5.79
203050	交通基本設施	-	-	-	-	10,973.66	2,369.97	7,183.42	4.31
251010	汽車零部件	81.43	400.02	2,086.59	9.97	-	-	-	-
251020	汽車	-	-	-	-	60.40	57.87	1,451.88	2.79
252010	家庭耐用消費品	6.74	20.30	97.88	17.26	35.65	107.90	12,699.39	30.64
252020	休閒用品	49.84	41.52	346.08	34.53	15.57	129.76	920.59	8.84

年度		2025							
資產類別		自有資產							
		權益投資				公司債			
GICS 產業別 (6 碼)		碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)
		範疇一	範疇二	範疇三		範疇一	範疇二	範疇三	
252030	紡織品、服裝與奢侈品	-	-	-	-	73.22	116.00	2,386.97	4.13
253010	酒店、餐廳與休閒	476.41	86.45	3,061.06	7.97	-	-	-	-
255030	多元化零售	-	-	-	-	555.10	612.41	1,846.18	1.06
255040	專營零售	183.06	152.28	1,268.14	11.00	0.47	7.84	145.29	1.49
301010	日常消費品分銷與零售	13.12	45.73	231.53	6.14	1,836.63	2,273.64	162,422.96	32.71
302010	飲品	-	-	-	-	2,620.31	625.77	29,841.56	3.28
302020	食品	-	-	-	-	23,730.21	9,716.62	167,549.31	30.06
302030	煙草	-	-	-	-	143.92	229.97	1,715.91	3.12
303010	家庭用品	-	-	-	-	59.19	88.61	49.06	0.65
303020	個人護理用品	0.73	0.61	5.06	5.23	38.39	10.29	3,177.37	3.95
351010	醫療保健設備與用品	10.96	23.08	108.53	1.92	33.07	64.14	772.99	0.55
351020	健康保健供應商與服務	300.24	30.00	695.24	7.02	51.43	118.05	699.17	0.60
352010	生物科技	98.30	85.46	681.46	6.47	1,621.41	1,229.54	10,974.19	2.27
352020	製藥	92.65	348.49	1,633.76	4.18	1,552.59	1,119.58	12,872.07	0.98
352030	生命科學工具與服務	0.09	1.52	5.39	0.79	31.99	25.11	823.00	0.98
401010	銀行	20.07	161.18	64,857.21	13.32	1,956.22	3,417.49	559,145.41	3.09
402010	金融服務	15.17	217.06	1,043.01	0.22	871.06	706.60	6,651.85	0.47
402020	消費者金融	0.78	0.72	8.47	0.70	2.35	2.97	1.17	0.01
402030	資本市場	5.76	73.28	75.11	0.04	257.87	371.32	3,425.61	0.13
402040	按揭房地產投資信託基金 (房地產投資信託基金；REIT)	0.40	0.37	4.38	0.30	-	-	-	-
403010	保險	0.01	0.04	0.02	0.07	916.20	894.84	29,401.06	2.36
451020	資訊科技服務	2.11	215.74	1,402.61	0.90	34.66	115.27	1,430.54	0.27
451030	軟件	12.18	11.22	132.49	4.36	59.54	75.40	886.49	0.21
452010	通訊設備	4.59	13.76	65.65	6.97	59.74	495.46	37,804.30	5.14
452020	電腦硬體、儲存及週邊設備	826.96	2,992.35	88,610.66	11.69	192.67	1,543.31	255,786.75	11.79
452030	電子設備、儀器與零件	302.24	1,194.37	6,626.05	7.10	175.01	770.56	95,619.56	7.85
453010	半導體產品與設備	424.86	2,177.94	5,502.37	1.31	10,841.33	45,821.93	48,227.96	2.39

年度		2025							
資產類別		自有資產							
		權益投資				公司債			
GICS 產業別 (6 碼)		碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)	碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)
		範疇一	範疇二	範疇三		範疇一	範疇二	範疇三	
501010	綜合電訊服務	-	-	-	-	1,058.51	7,460.88	25,014.53	2.09
501020	無線電訊服務	-	-	-	-	138.63	3,911.98	13,557.92	2.79
502010	媒體	0.78	0.02	1.16	1.64	247.49	589.22	7,937.70	1.89
502020	娛樂	4.76	0.10	7.09	2.67	99.26	61.70	1,286.52	1.66
502030	互動媒體與服務	-	-	-	-	3.47	28.37	818.94	0.24
551010	電力公用事業	326.00	2.59	3,281.13	37.57	700,369.69	12,830.80	259,005.98	43.63
551020	燃氣公用事業	-	-	-	-	7,918.39	84.89	970.42	20.15
551030	複合型公用事業	-	-	-	-	43,525.32	351.96	16,422.52	22.55
551040	水務公用事業	-	-	-	-	2,444.51	26.21	299.58	22.10
551050	獨立電力及可再生電力生產商	5,790.93	15.44	1,334.50	56.94	23,825.58	230.31	4,537.46	76.52
601050	醫療保健房地產投資信託基金	-	-	-	-	19.53	40.57	80.47	0.36
601060	住宅房地產投資信託基金	-	-	-	-	5.78	5.06	89.18	0.30
601070	零售業房地產投資信託基金	-	-	-	-	0.01	0.05	350.70	1.01
602010	房地產管理與開發	0.02	0.79	0.20	0.01	15.56	1,216.15	1,187.84	0.94
總計		140,602.19	18,823.91	274,899.29	11.41	2,521,037.87	281,427.99	4,570,125.16	13.39

註：1. 自有資產涵蓋元大證券、元大銀行、元大人壽、元大期貨、元大投信、元大國際資產、元大創投之投資部位。
2. 投資部位涵蓋上市櫃／未上市櫃股債。

◆ 授信部位碳排放

年度		2025			
資產類別		商業貸款			
GICS 產業別 (6 碼)		碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)
		範疇一	範疇二	範疇三	
101010	能源設備與服務	203,340.09	16,962.38	38,671.76	29.69
101020	石油、天然氣和消費用燃料	17,862.65	298.51	9,454.74	55.00
151010	化學製品	125,713.64	79,575.91	346,210.76	23.47
151020	建築材料	154,336.48	8,447.51	69,521.14	74.95
151030	容器與包裝	36,492.37	17,776.66	14,987.77	23.68
151040	金屬與採礦	383,377.69	54,656.69	300,913.52	30.11
151050	紙類與林業產品	105,682.54	15,649.94	46,832.39	31.39
201010	航空航太與國防	26.34	312.31	502.95	1.51
201020	建築產品	1,252.51	1,811.99	7,474.64	11.65
201030	建築與工程	4,503.64	77.32	56,003.14	7.25
201040	電氣設備	355.94	1,822.26	28,945.47	12.72
201050	工業集團企業	8,173.84	8,628.74	103,450.32	26.72
201060	機械製造	1,574.93	5,463.54	22,132.67	5.81
201070	貿易公司與經銷商	75.70	195.56	2,773.67	3.96
202010	商業服務與商業用品	831.30	601.54	3,430.62	3.17
202020	專業服務	36.57	33.69	397.71	3.67
203010	航空貨運與物流	12,376.43	1,311.60	7,620.74	20.77
203020	客運航空公司	217,415.48	1,327.68	43,600.39	24.92
203030	海運	51,199.12	336.02	23,781.89	17.19
203040	陸運	9,487.73	993.54	6,172.38	7.84
203050	交通基本設施	10,197.84	1,047.33	8,590.72	5.74
251010	汽車零部件	8,663.50	15,712.91	27,402.10	8.36
251020	汽車	352.68	832.97	595.78	0.58
252010	家庭耐用消費品	18,818.83	9,312.98	123,088.36	20.96
252020	休閒用品	637.93	820.07	15,306.10	9.03

年度		2025			
資產類別		商業貸款			
GICS 產業別 (6 碼)		碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)
		範疇一	範疇二	範疇三	
252030	紡織品、服裝與奢侈品	73,309.93	40,592.15	63,559.76	16.76
253010	酒店、餐廳與休閒	2,632.48	4,147.87	6,477.85	2.44
253020	多元化消費者服務	555.83	55.54	1,287.09	0.67
255010	經銷商	899.14	204.74	8,221.26	7.34
255030	多元化零售	471.05	3,340.87	4,121.80	2.93
255040	專營零售	11,530.30	2,464.95	77,123.71	6.34
301010	日常消費品分銷與零售	4,655.79	24,051.47	163,258.80	25.75
302010	飲品	899.76	3,204.58	15,674.06	8.44
302020	食品	318,810.89	106,614.51	220,119.64	33.27
303010	家庭用品	112.85	249.19	111.87	19.75
351010	醫療保健設備與用品	1,411.87	665.86	4,356.84	5.36
351020	健康保健供應商與服務	4,813.16	480.91	11,145.47	7.17
352010	生物科技	235.93	196.25	1,634.38	11.36
352020	製藥	897.93	1,103.63	5,058.42	3.80
401010	銀行	549.84	1,440.40	114,931.69	3.78
402010	金融服務	1,220.19	1,072.24	12,856.32	0.80
402020	消費者金融	16.22	20.53	8.05	0.01
402030	資本市場	4,820.71	4,606.42	73,618.21	0.99
451020	資訊科技服務	189.37	401.06	24,739.83	9.87
451030	軟件	0.09	0.77	1.15	0.15
452010	通訊設備	138.61	1,724.14	1,136.99	2.22
452020	電腦硬體、儲存及週邊設備	16,897.82	62,390.83	674,525.81	15.20
452030	電子設備、儀器與零件	9,005.73	44,539.02	176,759.34	6.77
453010	半導體產品與設備	3,122.69	36,021.38	215,396.40	9.32
501010	綜合電訊服務	0.35	7.54	2.55	0.06
501020	無線電訊服務	50.55	2,493.85	8,113.67	3.05
502010	媒體	911.26	19.58	1,357.16	0.65

年度		2025			
資產類別		商業貸款			
GICS 產業別 (6 碼)		碳排放量			碳排放強度 (tCO ₂ e/ 新臺幣百萬元)
		範疇一	範疇二	範疇三	
502020	娛樂	13.40	0.29	19.96	1.42
551020	燃氣公用事業	4.26	2.02	1,593.59	6.40
551040	水務公用事業	6,504.69	69.74	797.17	13.40
551050	獨立電力及可再生電力生產商	172,422.20	278.93	4.17	103.14
601080	特種房地產投資信託基金	81.42	75.01	885.45	3.62
602010	房地產管理與開發	3,652.34	3,860.41	43,504.82	0.43
總計		2,013,624.43	590,406.29	3,240,265.04	9.96

註：1. 授信資產涵蓋銀行之授信部位。

2. 授信部位涵蓋上市櫃／未上市櫃長期及短期商業貸款。

◆ 資產管理碳排放

投資部位 ^{註1}	包含於投融資排放計算中之資產 管理規模總額之百分比 (%) ^{註2}	溫室氣體排放 (tCO ₂ e)		
		範疇一	範疇二	範疇三
		4,928,592	1,605,703	23,582,767

註：1. 盤查資產別包含股權、公司債及主權債。

2. 資產管理規模總額包含元大投信公募基金及全權委託規模。

3. 本次盤查範疇係依循PCAF方法學進行資產盤查，其餘資產類別因國際尚無通用標準，故未納入盤查範圍。未來將持續追蹤國際標準發展，逐步擴大盤查覆蓋率。

附錄六、TCFD指標對照表

層級	一般行業揭露建議	章節
治理	a 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	2.1 董事會對氣候相關風險與機會監督
	b 描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會角色	2.2 管理階層對氣候相關風險與機會的管理
策略	a 描述組織鑑別的短期、中期和長期氣候相關風險和機會	3.2 短中長期風險與機會
	b 描述氣候相關風險和機會對組織的業務、策略和財務規劃的影響	3.2 短中長期風險與機會 4.3 氣候變遷財務量化分析
	c 描述組織的策略韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括2°C或更嚴苛的情境）	3. 氣候轉型策略 4.3 氣候變遷財務量化分析
風險管理	a 描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	3.1 氣候風險與機會管理流程
	b 描述組織在氣候相關風險的管理流程	4.1 辨識、衡量與管理流程
	c 描述組織在氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	4.1 辨識、衡量與管理流程 4.2 核心業務之氣候風險管理流程
指標與目標	a 揭露組織依循策略和風險進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	1.3 低碳策略指標與目標 1.4 科學基礎減碳路徑
	b 揭露範疇一、範疇二和範疇三溫室氣體排放和相關風險	1.3 低碳策略指標與目標 1.4 科學基礎減碳路徑 附錄
	c 描述組織在氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現	1.3 低碳策略指標與目標 1.4 科學基礎減碳路徑

層級	銀行業揭露建議	章節
策略	a 描述與碳相關資產的信用風險，此外考慮揭露針對於在貸款和其他金融仲介業務活動中，與氣候相關的風險（轉型與實體）	1.3 低碳策略指標與目標 3.2 短中長期風險與機會 4.2 核心業務之氣候風險管理流程 4.3 氣候變遷財務量化分析
風險管理	a 針對在傳統銀行業的風險類別如信用風險、市場風險、流動風險和營運風險等方面，考慮各氣候相關風險之特性，及描述所使用的風險分類框架	4.1 辨識、衡量與管理流程
指標與目標	a 提供用於評估短、中和長期氣候相關風險（轉型和實體），對貸款和其他金融仲介業務活動影響的指標。並提供碳資產相對於總資產的數量和百分比，以及與氣候相關機會的貸款和其他融資的數量	1.3 低碳策略指標與目標 附錄

層級	保險業揭露建議	章節
策略	b 描述與氣候相關風險與機會的潛在影響，以及提供有關其核心業務、產品和服務的量化資訊： (1) 業務部門、分支或地理區域的資訊 (2) 潛在的衝擊如何影響客戶、再保或經紀人的選擇 (3) 特定的氣候相關產品或能力是否處於不完備狀態	3.2 短中長期風險與機會
	c 針對承保活動進行氣候相關情境分析，提供： (1) 所使用與氣候有關的情境，包括關鍵的輸入參數、假設和考量，以及分析選擇 (2) 用於氣候相關情境的時間框架，包括短、中和長期的里程	元大人壽針對壽險業務進行氣候情境分析，考量壽險商品性質與罹病及醫療之關聯，故分析聚焦於透過輸入氣候變遷指標（歷史月均溫偏離程度）與極端氣溫事件日數等參數，計算出可歸因於氣候因素的理賠案件，再按各病因之平均理賠金額評估至2030年前，氣候因子對理賠支出之潛在風險影響。2025年分析結果預期2030年之夏季均溫變化不大，但極端高溫事件將增加，冬季均溫上升，極端低溫事件則略為下降。以前述指標代入模型中，預測對理賠金額之影響將上升為90.5萬元，評估結果顯示影響金額尚屬可控範圍，未來將持續優化模型，並密切留意影響程度之變化，待樣本與經驗累積後制定合適之因應措施。
風險管理	a 描述根據地理、業務部門或產品部門區分，進行鑑別和評估保險組合氣候相關風險的流程： (1) 天氣相關危害頻率和強度變化帶來的實體風險 (2) 由於價值下降、能源成本變化或碳法案實施，導致保險收益下降，而導致的轉型風險 (3) 由於訴訟可能增加，會加劇的負債風險	元大人壽僅針對壽險業務進行相關風險辨識及評估流程；因無產險相關業務，故未有辨識及評估產險及再保險相關之責任風險、實體風險、轉型風險之流程
	b 描述用於管理與產品開發和定價有關之氣候相關風險關鍵工具或方法，考量的氣候相關事件範圍，以及如何管理這些事件的上升趨勢和嚴重性所帶來的風險	元大人壽僅壽險業務，無產險相關業務，今年度之情境分析由於僅考量部分病因及溫度之影響，模型仍有發展空間，因此尚未實際應用於人身保險商品設計與定價中，後續將持續增加變數，研究氣候相關事件對於人身保險定價之關聯性。
指標與目標	a 為房地產業務的天氣相關災害，提供總體風險暴露情形	4.3 氣候變遷財務量化分析
	b 揭露加權平均碳強度或溫室氣體與商業地產和專業業務相關的排放	1.3 低碳策略指標與目標 附錄

附錄七、TNFD指標對照表

主指引揭露建議 ⁽²⁾	金融業補充指引 ⁽¹⁵⁾	章節
治理		
A. 描述董事會對自然相關依賴、影響、風險與機會的監督情況	無額外指引	2.1 董事會對氣候暨自然相關風險與機會監督
B. 描述管理階層在評估與管理自然相關依賴、影響、風險與機會的角色	無額外指引	2.2 管理階層對氣候暨自然相關風險與機會的管理
C. 描述組織的人權政策與議合活動，且董事會與管理階層對於尊重原住民、當地社區、或受影響之利害關係人，評估與回應自然相關依賴、影響、風險與機會的監督情況	詳細文字請參考金融業補充指引	1.5 倡議與議合行動
策略		
A. 描述組織鑑別的短期、中期和長期自然相關依賴、影響、風險與機會	無額外指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析 5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
B. 描述自然相關依賴、影響、風險與機會，對組織的商業模式、價值鏈、策略和財務規劃，以及轉型計畫或分析的影響	詳細文字請參考金融業補充指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析 5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
C. 描述組織在考量不同情境下，針對自然相關依賴、影響、風險與機會的策略韌性	詳細文字請參考金融業補充指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析 5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
D. 揭露組織直接營運、價值鏈上游或下游（若可能）中，滿足優先地理條件之資產及 / 或活動的地點	詳細文字請參考金融業補充指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析 5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
風險管理		
A. (i) 描述組織在直接營運的自然相關依賴、影響、風險與機會的鑑別和評估流程	無額外指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析 5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
A. (ii) 描述組織在價值鏈上游與下游的自然相關依賴、影響、風險與機會的鑑別和評估流程	詳細文字請參考金融業補充指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析 5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
B. 描述組織在自然相關依賴、影響、風險與機會的管理流程	無額外指引	5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
C. 描述組織在自然相關依賴、影響、風險與機會的鑑別、評估和管理流程，如何整合在組織的整體風險管理制度	詳細文字請參考金融業補充指引	5.2 自然相關風險與機會之辨識與管理
指標與目標		
A. 揭露組織依循策略和風險進行評估自然相關依賴、影響、風險與機會所使用的指標	詳細文字請參考金融業補充指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析
B. 揭露組織用來衡量且管理對自然依賴與影響的指標	詳細文字請參考金融業補充指引	5.1 自然依賴與影響評估與定位分析
C. 描述組織用來管理自然相關依賴、影響、風險與機會的目標與指標績效	無額外指引	持續精進更新

附錄八、IFRS S2指標對照表

面向	S2建議揭露項目	本報告書對應章節
目的	條文1 ~ 條文2	整本適用
範圍	條文3~ 條文4	整本適用
治理	條文5 ~ 條文7	2.1 董事會對氣候相關風險與機會監督 2.2 管理階層對氣候相關風險與機會的管理 2.3 培力訓練
策略	條文8 ~ 條文9	3.1 氣候風險與機會管理流程
	條文10 ~ 條文12	3.1 氣候風險與機會管理流程 3.2 短中長期風險與機會 4.3 氣候變遷財務量化分析
	條文13	3.2 短中長期風險與機會 4.3 氣候變遷財務量化分析
	條文14	3.2 短中長期風險與機會 4.2 核心業務之氣候風險管理流程 4.3 氣候變遷財務量化分析
	條文15 ~ 條文21	3.2 短中長期風險與機會 4.2 核心業務之氣候風險管理流程 4.3 氣候變遷財務量化分析
	條文22 ~ 條文23	3.2 短中長期風險與機會 4.3 氣候變遷財務量化分析

面向	S2建議揭露項目	本報告書對應章節
風險管理	條文24 ~ 條文26	3.2 短中長期風險與機會 4.1 辨識、衡量與管理流程 4.3 氣候變遷財務量化分析
指標與目標	條文27 ~ 條文28	1.3 低碳策略指標與目標 附錄
	條文29 ~ 條文32	1.3 低碳策略指標與目標 3.3 低碳營運 3.4 低碳轉型 4.3 氣候變遷財務量化分析 附錄
	條文33 ~ 條文37	1.3 低碳策略指標與目標 1.4 科學基礎減碳路徑



附錄九、IFRS S2行業別指標對照表

◆ 投資銀行與經紀商行業指標

指標代碼	指標	揭露資訊
FN-IB-410a.1	依產業別揭露已整合ESG要素的承銷、諮詢、證券化業務之收入	2025年元大金永續報告書 p.44 債券承銷<本年度永續金融準則累計核准案件> 諮詢服務 <本年度永續金融準則累計核准案件 (已承銷) > 註: 本集團2025年無證券化業務
FN-IB-410a.2	依產業別揭露已整合ESG要素的投資與貸款之件數和總金額	2025年元大金永續報告書 p.36、42 責任投資<本年度永續金融準則累計核准案件> 融資<本年度永續金融準則累計核准案件>
FN-IB-410a.3	描述將ESG要素納入投資銀行和經紀活動之作法	1.4 科學基礎減碳路徑 3.4 低碳轉型 4.2 核心業務之氣候風險管理流程
FN-IB-000.A	承銷、諮詢和證券化交易之件數及金額	債券承銷96件、債券承銷金額79,558,862仟元；諮詢件數共88件 註：本集團2025年無證券化業務
FN-IB-000.B	自營投資和放款之件數及金額	2025年元大金永續報告書(附錄) p.158 <自營總投資規模及對應件數> <貸款總餘額及對應件數>
FN-IB-000.C	固定收益、權益、貨幣、衍生性商品之造市交易件數及金額	2025年元大金永續報告書(附錄) p.158 <造市交易總價值及對應件數>

◆ 商業銀行行業指標

指標代碼	指標	揭露資訊
FN-CB-410a.2	描述將ESG要素納入信用分析之作法	4.2 核心業務之氣候風險管理流程 4.3 氣候變遷財務量化分析
FN-CB-000.A	個人以及小型企業之存款戶數與總額	2025年元大金永續報告書(附錄) p.159 <個人、小型企業及一般企業的存款戶數及存款餘額>
FN-CB-000.B	個人、小型企業以及一般企業之放款戶數與總額	2025年元大金永續報告書(附錄) p.159 <個人、小型企業以及一般企業之放款戶數與總放款總額>



附錄十、TCFD 符合性查核聲明書

bsi.



Conformity Statement

Climate related Financial Disclosure

This is to conform that Yuanta Financial Holding Co., Ltd.
No. 157, Sec. 3, Ren' ai Rd.
Da' an Dist.
Taipei City
106085
Taiwan

元大金控股股份有限公司
臺灣
台北市
大安區
仁愛路三段 157 號
106085

Holds Statement Number SRA-TW-808191

As a result of carrying out conformity check process based on TCFD requirement, BSI declares that:

- Yuanta Financial Holding Co., Ltd. follows the Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) with Supplemental Guidance for the Financial sector (Banks and Insurance Companies sectors) to disclose climate-related financial information which is clear, comparable and consistent its organizational risks and opportunities as well as its financial impacts. The disclosures cover the four core elements of the TCFD and is prepared based on the seven guiding principles for effective disclosures.
- The maturity model for the Climate-related Financial Disclosures with Supplemental Guidance for the Financial Sector (Banks and Insurance Companies sectors) is **Level-5+: Excellence** grade.
- 涵蓋金融業補充指引(銀行、保險公司)之氣候相關的財務揭露的成熟度模型為[第五級 Plus: 優秀]等級。

For and on behalf of BSI

Joe Hsieh
Joe Hsieh, Managing Director Northeast Asia, APAC Assurance

Latest issue: 2026-05-29 Expiry date: 2027-05-28

Page 1 of 2

...making excellence a habit.™

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Conformity Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its climate related financial disclosures more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Conformity Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Conformity Statement may be read. Any queries that may arise by virtue of this Conformity Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only. Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114700, Taiwan, R.O.C. BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution

Statement number: SRA-TW-808191

Location:

Yuanta Financial Holding Co., Ltd.
No. 157, Sec. 3, Ren' ai Rd.
Da' an Dist.
Taipei City
106085
Taiwan
元大金控股股份有限公司
臺灣
台北市
大安區
仁愛路三段 157 號
106085

Conformity Check Overall Result:

The maturity model for the Climate-related Financial Disclosures with Supplemental Guidance for the Financial Sector (Banks and Insurance Companies sectors) is **Level-5+: Excellence** grade.

涵蓋金融業補充指引(銀行、保險公司)之氣候相關的財務揭露的成熟度模型為[第五級 Plus: 優秀]等級。

Latest issue: 2026-05-29

Expiry date: 2027-05-28

Page 2 of 2

The British Standards Institution is independent to the above named client and has no financial interest in the above named client. This Conformity Statement has been prepared for the above named client only for the purposes of verifying its statements relating to its climate related financial disclosures more particularly described in the scope. It was not prepared for any other purpose. The British Standards Institution will not, in providing this Conformity Statement, accept or assume responsibility (legal or otherwise) or accept liability for or in connection with any other purpose for which it may be used or to any person by whom the Conformity Statement may be read. Any queries that may arise by virtue of this Conformity Statement or matters relating to it should be addressed to the above named client only. Taiwan Headquarters: 2nd Floor, No. 37, Ji-Hu Rd., Nei-Hu Dist., Taipei 114700, Taiwan, R.O.C. BSI Taiwan is a subsidiary of British Standards Institution

附錄十一、金融資產碳盤查確信聲明書



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師有限確信報告

元大金控股股份有限公司 公鑒：

本會計師接受元大金控股股份有限公司（以下簡稱「元大金控」）之委託，對元大金控民國一四年度（2025年度）氣候相關財務揭露報告書（以下簡稱「報告書」）中所揭露之特定績效指標（以下簡稱「確信標的資訊」）執行有限確信程序並出具報告。

確信標的資訊與適用基準

元大金控依據碳核算金融聯盟（Partnership for Carbon Accounting and Financials, 「PCAF」）之「金融業全球溫室氣體盤查和報告準則」所揭露之確信標的資訊及其適用基準詳列於附件一。

管理階層之責任

元大金控應依前述適用基準編製及允當表達民國一四年度（2025年度）報告書內所涵蓋之確信標的資訊，且負責建立及維持與報告書編製有關之必要內部控制，以確保報告書所報導之確信標的資訊未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

會計師之責任

本會計師係依據財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之確信準則3410號「溫室氣體聲明之確信案件」規劃並執行工作，以對第二段所述之確信標的資訊是否存在重大不實表達出具有限確信報告。另，本會計師執行有限確信時，對與有限確信攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之有限確信程序，惟其目的並非對元大金控民國一四年度（2025年度）報告書之相關內部控制設計或執行之有效性提供任何確信。

獨立性及品質管理規範

本會計師及所隸屬會計師事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循品質管理準則，維持完備之品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令相關之書面政策及程序。

所執行程序之彙總說明

本會計師係針對第二段所述之確信標的資訊執行有限確信工作，主要執行之確信程序包括：



- 取得元大金控民國一四年度（2025 年度）報告書，並閱讀其內容；
- 訪談元大金控管理階層及攸關員工，以瞭解用以蒐集及產出確信標的資訊之相關作業流程與資訊系統；
- 基於對上述事項所取得之瞭解，就報告書揭露之特定資訊執行分析性程序，或於必要時檢視核對相關文件，以獲取足夠及適切之有限確信證據。

上述確信程序係基於本會計師之專業判斷，包括辨識確信標的資訊可能存有重大錯誤或不實表達之範圍並評估其潛在風險，設計足夠且適切之確信程序暨評估確信標的資訊之表達。本會計師相信此項確信工作可對本確信報告之結論提供合理之依據。惟本會計師對於有限確信案件風險之瞭解及考量低於對合理確信案件者，所執行程序之性質及時間與適用於合理確信案件者不同，其範圍亦較小，因此有限確信案件中取得之確信程度明顯低於合理確信案件中取得者。

先天限制

元大金控民國一四年度（2025年度）報告書內容涵蓋非財務資訊，對於該等資訊之揭露內容可能涉及元大金控管理階層之重大判斷、假設與解釋，故不同利害關係人可能對於該等資訊有不同之解讀。

結論

依據所執行之程序及所獲取之證據，本會計師並未發現第二段所述確信標的資訊有未依適用之適用基準編製而須作重大修正之情事。

其他事項

本確信報告出具後，元大金控對任何確信標的資訊或適用基準之變更，本會計師將不負就該等資訊重新執行確信工作之責任。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：黃郁婷



事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓
民國一五年六月三十日



元大金控
Yuanta Financial Holdings