



# 目錄

## 前言

董事長與總經理的話	3
關於本報告書	4
氣候暨環境治理里程碑	5

# 1

## 環境治理

1.1 治理機制與管理階層	6
1.2 落實環境治理文化	8

# 2

## 策略

2.1 氣候及自然相關風險與機會	10
2.2 風險與機會影響及因應策略	14
2.3 氣候風險集中度與韌性	20
2.4 自然風險集中度及敏感性產業評估	29

# 3

## 風險管理

3.1 風險管理架構	41
3.2 價值鏈風險管理	42
3.3 投融資業務風險管理	43

# 4

## 績效與目標

4.1 低碳營運策略目標	49
4.2 碳排放與暴險	54
4.3 目標達成情形	58

# 5

## 附錄

附錄一 TCFD 對照表	62
附錄二 IFRS S2 對照表	63



## 董事長與總經理的話

### 全球永續轉折下的金融新挑戰

2025 年，全球永續發展議題已從「氣候變遷」進入「自然資本與生物多樣性」的新階段。地緣政治局勢仍舊緊張，美國新政府的貿易與能源政策為全球供應鏈帶來新一輪變動，企業面臨複雜且高度不確定的經營環境。同時，極端氣候頻率升高、生態系統衰退加速，使自然資源風險不再只是環境問題，而是企業營運韌性與金融穩定性的關鍵。世界經濟論壇亦強調在地球承载力範圍內追求繁榮，象徵全球經濟體正式邁向與自然共存的新秩序。

在此背景下，國際永續規範快速整合，IFRS S1 及 S2、TCFD、SBTi 及 TNFD 相繼成為企業治理與金融監理的重要基礎。上海商銀持續接軌國際架構，於 2025 年 1 月順利通過 SBTi 科學基礎減量目標審查，進一步展現本行以科學管理引領氣候及自然行動的決心。2025 年，本行延續「傳承永續，智能創新」的年度策略主軸，結合自身優勢下，發展定位聚焦於三大核心面向：「秉持審慎穩健，深化傳承價值」、「持續推廣永續金融，接軌國際框架」、「結合智能創新，強化數位賦能」。

### 強化治理基礎，將氣候及自然相關風險納入決策核心

在穩健治理與長期價值方面，本行秉持百年企業的審慎精神，強化氣候及自然相關風險管理，並將其正式納入授信與投資風險管控流程。依循 TNFD 四大支柱，本行已完成價值鏈與生物多樣性熱點之交互分析，並將此分析結果視為風險管理的關鍵基礎，持續監測投融资組合與自然敏感區的重疊情形，將自然風險意識逐步納入本行的風險管理思維中。面對高風險產業，本行以「協助而非排除」為原則，透過議合機制盤點現況、釐清痛點並共同擬定改善路徑，使風險管理不僅確保穩健，也能成為客戶轉型的加速器。

### 擴大永續金融影響力，引導資金流向轉型與自然友善

在永續金融方面，本行積極推動各項措施，將環境、社會與治理因子（ESG）納入投融资決策中，並持續擴大對綠建築、ESG 相關產業放款及永續發展債券的投入。透過推動「永續連結貸款」及導入差異化利率機制，本行實質回饋積極進行低碳轉型的企業，進一步引導資金流向低碳與永續發展路徑。

### 深化自然保育精神，擴大企業對生態的正向貢獻

2025 年，本行持續推動「台南七股鹽田鳥類保育推展計畫」，並透過研究調查、棲地維護與社區合作，深化保育成效。延續「野鳥守護」系列存款專案，本行以金融工具串聯客戶共同參與保育行動，形成結合金融工具、客戶參與與在地生態的正向循環。此外，本行透過「植樹 × 健走」等內部活動，將自然保育精神從制度落實至文化，讓員工成為永續理念的推動者。

### 深化在地韌性，回應跨世代與自然相關金融需求

展望未來，本行將持續以「永續發展 × 數位賦能」雙軸策略為核心，深化治理、強化議合、提升資訊透明度，並擴大永續金融對產業、社會與自然的正向影響。本行相信，唯有如鑽石般的韌性，得以在風險中保持清晰、在轉型中創造成果，在瞬息萬變的時代中照亮永續前行的道路，並與客戶、社會與地球共同創造更穩健而長遠的未來。



董事長

李慶言



總經理

郭進一

## 關於本報告書

上海商業儲蓄銀行股份有限公司（以下簡稱「本行」或「上海商銀」）在全球淨零排放的背景下，持續接軌全球目標進程，致力於營造綠色金融生態圈。本年度為本行第四次發布「氣候暨自然環境管理報告書」，除揭露本行於氣候治理的成效，並納入營運對於自然資源的評估，期以實踐與自然環境共好的永續願景。



### ■ 報告期間與範圍

上海商銀 2025 年氣候暨自然環境管理報告書（以下簡稱「本報告書」）資料期間涵蓋 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，為提供閱讀者更全面之績效數據，部分內容亦涵蓋過往年度資料。本報告書資訊範圍主要涵蓋本行在臺灣地區之營業據點，以及子公司上海商業銀行有限公司之部分資訊，揭露數據若有不同範疇，則於該章節另行註明說明。

### ■ 編製依據

本報告書依循金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）之「本國銀行氣候風險財務揭露指引」與金融穩定委員會（Financial Stability Board, FSB）所提出的「氣候相關財務揭露建議（Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）」進行編製，並參考中華民國銀行商業同業公會全國聯合會（以下簡稱「銀行公會」）之「本國銀行氣候相關風險管理實務手冊」，以治理（Governance）、策略（Strategy）、風險管理（Risk Management）及指標與目標（Metrics and Targets）之四大核心要素架構編製。自然相關內容編製另參考「自然相關財務揭露建議（Recommendations of the Task Force on Nature-related Financial Disclosures, TNFD）」及「金融產業附加指引（Additional guidance for financial institutions）」。此外，上海商銀參考國際永續準則理事會（ISSB）發布之國際財務報導準則（IFRS）永續揭露準則第 S2 號「氣候相關揭露」（以下簡稱「IFRS S2」），編製 2025 年度氣候相關風險與機會資訊。

## 氣候暨環境治理里程碑

### 2013

- 建置電子金融平台 (E-payment)
- 建置內外部電子公文作業系統

### 2014

- 針對自有行舍全面汰換成節能設備 (照明、空調、節水設施)

### 2016

- 建置北高雄分行為本行第一家智慧分行，亦為銀行業南部第一家智慧分行

### 2019

- 增設智慧分行
- 於綠能科技產業貸放餘額超過新臺幣200億元

### 2020

- 於符合國內永續標竿之企業股票投資占比，提升至整體股票部位之 60% 以上
- 本年度新增之供應商超過 30% 通過環境、社會標準篩選

### 2023

- 信用卡及簽帳金融卡取得「碳中和宣告查證聲明書」
- 獲碳揭露專案 (Carbon Disclosure Project, CDP) 問卷管理級B級
- 通過ISO 46001:2019 水資源管理系統驗證
- 簽署科學基礎減碳目標倡議 (Science Based Targets initiative, SBTi)
- 2023年9月訂定《永續發展議合辦法》



### 2022

- 通過ISO 14001:2015 環境管理系統驗證
- 通過ISO 14064-1:2018 溫室氣體排放查證
- 通過ISO 14067:2018 碳足跡查證聲明書-簽帳金融卡 (Debit Card)、信用卡
- 通過ISO 45001:2018 職業安全衛生管理系統驗證
- 通過ISO 50001:2018 能源管理系統驗證
- 董事會通過「永續發展推動準則」
- 訂定《責任授信準則》、《責任投資辦法》、《赤道原則授信規範》、《氣候風險管理準則》及《氣候風險投資管理辦法》
- 簽署加入《赤道原則》
- 成立TCFD工作小組
- 完成再生能源購入



### 2021

- 全行能源消耗量，每百萬營收耗能年減約2%
- 設置「永續經營執行委員會」(2022年已更名為「永續發展委員會」)
- 簽署支持氣候相關財務揭露倡議 (TCFD Supporter)
- 依循碳核算金融聯盟 (PCAF) 方法學計算財務碳排放

### 2024

- 2024年3月通過董事會，將《氣候風險管理準則》修正為《自然與氣候風險管理準則》
- 2024年11月通過董事會，將「審計委員會」更名為「審計暨永續委員會」
- 完成總行新大樓與員林分行大樓之再生能源裝置供電
- 通過ISO 20400:2017 永續採購指南驗證

### 2025

- 2025年1月通過SBTi驗證

# Net Zero



## 1

# 環境治理

1.1 治理機制與管理階層

1.2 落實環境治理文化

## 1.1 治理機制與管理階層

世界經濟論壇發布的《2026 年全球風險報告》指出，氣候變遷以及環境相關風險仍為未來 10 年全球面臨最嚴重的風險因子之一，包含極端天氣事件、地球系統發生重大變化、生物多樣性喪失和生態系統崩潰、自然資源短缺以及污染等。如何因應氣候變遷帶來的衝擊已成為全球需要共同面對的課題。近年來，各國政府積極制定法規，強化氣候變遷因應的作為，並訂定淨零碳排目標。臺灣也已將 2050 淨零排放目標入法，預計未來將推出其他針對產業界的氣候相關法規，對企業形成挑戰與機遇。面臨諸多氣候相關風險與機會，本行持續依循金管會之「本國銀行氣候相關財務揭露指引」架構，2024 年通過修正本行《自然與氣候風險管理準則》，以鑑別並分析業務中存在的重大氣候及自然相關風險與機會，強化本行因應環境議題之治理、策略與風險管理機制。同時透過指標與目標的設定，定期追蹤管理執行情形，回應各方利害關係人對本行建構氣候及自然韌性之關注。

### 治理

本行董事會為氣候及自然變遷相關議題的最高治理單位，負責最終決策與監督。董事會下設風險管理委員會，協助董事會審視氣候及自然相關議題之管理成效與策略規劃。此外，本行設置審計暨永續委員會，定期向董事會報告氣候及自然相關目標推進結果，協助董事會有效監督與決策企業永續發展相關議題，強化整體治理機制。

## 本行氣候及自然相關風險管理單位職掌



本行已訂定《自然與氣候風險管理準則》明定各管理單位職責：

<p><b>風險管理委員會</b></p> <p>秉於董事會授權，以善良管理人之注意，每年至少進行一次氣候及自然相關風險議題審查，並向董事會提交建議及報告。</p>	<p><b>資產負債管理委員會</b></p> <p>負責審核風險管理處提交之氣候及自然相關風險管理相關制度規範，並檢視授信及投資組合，確保自然資本變化與氣候變遷所涉財務風險，符合自然與風險管理政策。</p>	<p><b>審計暨永續委員會</b></p> <p>負責審議年度永續規劃、目標與執行方案事項，並監督永續相關事項之執行成效與檢討。審計暨永續委員會每季至少召開一次會議（得視需要隨時召開會議），並每年至少一次向董事會報告氣候及自然相關目標推進結果。</p>
<p><b>永續發展委員會</b></p> <p>負責審議氣候及自然相關議題之策略、風險管理、指標與目標，定期追蹤執行情形；永續發展委員會每季召開一次例行會議，每年至少一次由權責單位向審計暨永續委員會及董事會報告氣候及自然策略相關目標推進成果。</p> <p>「永續發展委員會」由總經理擔任召集人，為本行永續發展暨氣候及自然相關風險管理之統合指導單位，每季召開一次會議檢視氣候及自然相關政策法規、風險、機會等成果。其中與氣候及自然相關風險攸關之兩個小組職掌如下：</p>		
<p><b>環境永續組</b></p> <p>風險管理處為主責單位，由單位主管擔任環境永續組的負責人。負責監管自然資本變化與氣候變遷相關議題，並與各事業單位一同辨識相關風險與機會，以及推動自然資本變化與氣候變遷相關行動方案和環境保護因應措施。藉此確保本行與高氣候或自然敏感性產業客戶交易或提供資金時，相應風險已被妥善辨識、管理與因應。</p>	<p><b>責任金融組</b></p> <p>財務金融事業部為主責單位，由單位主管擔任責任金融組的負責人。負責推動永續發展授信規範、綠色金融與責任投資等業務，並肩負落實盡職治理的要務。藉此確保本行穩健立足於資本市場，並逐步建立在永續金融領域的領導地位。</p>	

風險管理處逐年彙整各權責單位提供之前一年度氣候及自然相關風險之資訊及報告，經統籌及分析相關資訊後，呈報永續發展委員會、風險管理委員會及董事會（每年至少一次），以利董事會及高階管理階層於制定策略規劃及監控業務時納入考量。

除了上述氣候及自然相關風險攸關之單位，本行其他管理單位各依所司之業務，協助系統建置、人才培訓、執行氣候及自然相關風險之衡量、監控及報告等；業務管理單位亦須依權責管理各項業務、適時擬具系統需求請資訊總處建置資料庫、提供氣候及自然評估相關資料及結果，並配合本行氣候及自然行動之執行。除此之外，業務管理單位、營業單位以及稽核處等其他單位則依本行「內部控制三道防線實務守則」規定各司其職，並依所司之業務，辨識及評估攸關本行之氣候及自然相關風險與機會，以制定相關策略及措施，進而訂定氣候及自然相關風險之管理機制及流程等規範，完善風險管理，並且協助風險管理處執行全行氣候變遷情境分析，以及配合氣候及自然行動之推動。

## 1.2 落實環境治理文化

### 永續金融與淨零轉型培訓

為確保本行治理單位、管理階層與員工具備充分識別和因應氣候及自然相關風險與機會的能力，本行每年定期舉辦主題訓練，安排董監事及高階主管參與永續相關教育，並將「永續金融人才培育」列為全行人才發展的核心方向，協助員工掌握氣候及自然變遷、永續營運等國際趨勢與知識。

本行實踐人才優先與社會共融理念，在員工照顧方面，期望能以良好的工作環境、完整的培訓架構，協助員工在職涯上持續成長；在發展金融包容性產品及服務方面，持續提升弱勢族群對金融知識的認知與取得服務的便利性，並自 2006 年起連續十餘年配合金融監督管理委員會「走入校園與社區辦理金融知識宣導」，以及台灣金融服務業聯合總會「金融公益嘉年華」活動，並舉辦多場金融說明會。在金融友善服務方面，所有分行皆設有無障礙服務櫃台，以服務行動不便的客戶；此外還推出多項正面社會效益之金融商品，並積極提供數位化金融服務，致力於普惠金融的落實。

2025 年度本行以「傳承永續，智能創新」之培訓主軸，對內部同仁及高階主管開辦主題訓練、永續職能及通識普及等多元課程，並安排董監事、高階主管參與永續相關專題培訓，於 2025 年辦理「從碳費開徵，探討 "E"SG 新趨勢」、「人工智慧的發展趨勢下銀行業如何掌握商機並強化公司治理」等場次。此外，為推動內部永續發展政策及相關業務需要，安排同仁參與永續能源研究基金會辦理之「企業永續菁英培訓班」、「台灣多元共融領袖論壇」，以及台灣金融研訓院舉辦之「永續金融專業人才培訓計畫」、「本國銀行氣候變遷情境分析作業規畫宣導說明會」。同時為加強同仁掌握 ESG 趨勢，強化其支持中小企業永續轉型與融資服務之實務能力，安排同仁參加經濟部中小及新創企業署舉辦之「永續金融商品發展與資源」講座，以及商業發展研究院舉辦之「綠色及永續金融知能講座」。參與前述培訓之人數共 133 人，占全行人數之 4.63%。

### 永續及氣候相關績效納入薪酬之管理措施

本行高階主管的獎酬與績效是透過績效目標和工作目標的達成狀況進行評核。其中工作目標包含永續及氣候發展目標，係依據本行六大工作小組規畫之年度工作重點與本行《永續策略目標規畫》所制定。本行亦訂定「永續金融」、「氣候策略與管理」及「綠色營運與淨零行動」相關指標，並納入總經理及執行副總 2025 年 KPI 項目中，短期績效目標與氣候及自然議題之連結占比合計 13%。

#### 高階管理人 | 績效評估與權重

指標與權重	指標說明
 <p><b>財務及業務績效</b></p>	<p><b>工作目標   80%</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>財務績效包含單位預算控管、年收益、稅前淨利等</li> <li>業務績效依單位職責訂定，例如：放款市占率、客戶滿意度、完成系統建置等</li> </ul>
<p><b>ESG 年度目標執行 (占比不低於 5%)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>依據六大工作小組職責與上海商銀「永續策略目標規畫」，制定對應高階主管 KPI，包含數位金融創新、氣候治理、節能減碳、資訊安全、個人隱私、氣候情境分析與營運風險管理、職業健康與安全、員工培訓等</li> </ul>
<p><b>學習成長指標</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化人員專業職能，提昇人員競爭能力，取得外語、金融、資訊、數位金融等相關專業證照</li> </ul>
<p><b>內部控制</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>包含各單位自行查核結果、風險控管，單位內部作業風險事件等</li> </ul>
 <p><b>領導職能   20%</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>評核構面包含激勵領導、卓越創新、當責態度、敏銳洞察、價值服務</li> </ul>



總經理與執行副總 | 短期績效目標與氣候及自然議題之連結

對應 GRI 重大主題

永續金融

氣候策略與管理 | 綠色營運與淨零行動

客戶構面

放款年平均餘額達 9,266 億元；綠色授信及綠色投資金額較上年成長 15%

財務構面

如期完成「氣候暨自然環境管理報告書」及「永續報告書」並揭露於官網；綠電使用占全行用電比 12%

流程構面

依主管機關排程如期完成溫室氣體盤查、查證與揭露、導入 IFRS S1 及 S2 永續揭露準則

流程構面

依本行遞交 SBT 減碳目標，如期執行減碳路徑

流程構面

能資源減量目標：每單位營收（個體淨收益）溫室氣體排放量（範疇 1 及範疇 2）較 2020 年減少 3%。溫室氣體排放量（範疇 1 及範疇 2）絕對量較 2020 年減少 4%

短期績效目標與氣候及自然議題之連結

占比合計

2%

5%

2%

2%

2%

13%

指標說明

權數

# 2

## 策略

- 2.1 氣候及自然相關風險與機會
- 2.2 風險與機會影響及因應策略
- 2.3 氣候風險集中度與韌性
- 2.4 自然風險集中度及敏感性產業評估

### 2.1 氣候及自然相關風險與機會

本行已建立完整的風險鑑別與因應流程，並對市場、信用、國家、作業、資產負債及環境與氣候變遷等重要風險項目進行有效管控。此外，本行亦彙整氣候變化的傳導途徑，分析其如何透過傳導機制影響傳統的風險因子。

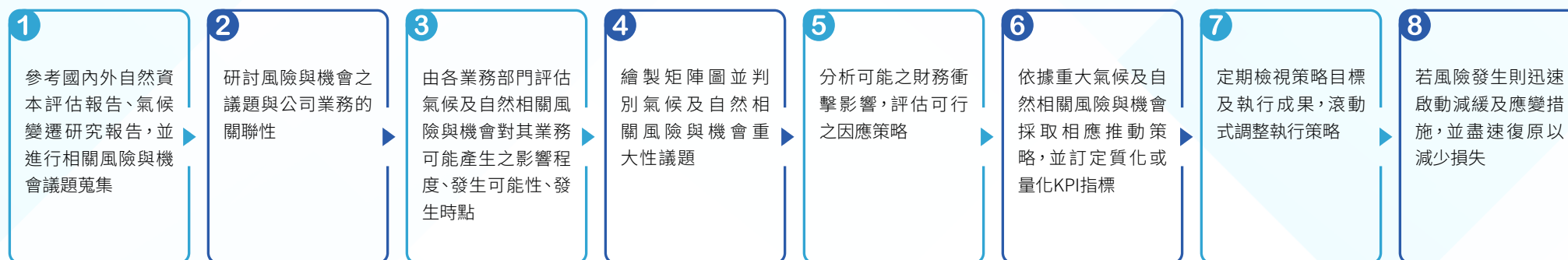
#### ■ 氣候及自然相關風險傳導路徑彙整

鑒於氣候及自然相關風險對全球產業及經濟的衝擊程度高、影響層面廣泛，為充分理解此類風險如何直接或間接影響營運與業務活動，本行將氣候及自然相關風險的傳導路徑進行彙整與歸納。並進一步分析其與傳統風險（包含信用風險、市場風險、流動性風險、作業風險及聲譽風險等）之間的關聯性，使本行在鑑別氣候及自然相關風險的影響性和衝擊範圍時，得以更全面地了解可能的驅動因素，並研擬因應與防範計畫。

傳統風險類型	傳統風險受氣候及自然相關風險驅動之因素	轉型風險傳導途徑		實體風險傳導途徑
		政策、法規、技術、市場變化		氣候災害、自然資本退化
信用風險	氣候變遷與自然資源惡化可能加劇實體與轉型風險，導致投融資對象的營運或不動產擔保品價值下降，提高企業違約損失率，造成本行預期信用風險增加	企業可能因自然或氣候相關新興法規影響須被迫轉型，使營運成本上升、償債能力下降		極端氣候或自然災害導致借款企業營運中斷、資產受損，影響還款能力與抵押品價值
市場風險	氣候及自然相關風險可能使市場價格波動性增加，導致本行投資標的估值劇烈變動，進而影響自有資產與投資組合的市值，或須額外承受市場風險	投融資客戶因法規限制、市場偏好轉變或轉型成本上升，產生擱淺資產或資產估值下降，導致本行市場風險增加，影響股東權益		氣候災害與生態退化影響企業營收與資產，導致市場波動與資本損失
流動性風險	氣候及自然相關風險可能造成借款人或投資對象的現金流惡化或資產價值損失，間接影響本行資產流動性與資金調度能力	因法規及創新技術影響，使部分產業業者被迫改變經營型態甚至退出市場，造成信用風險，隨之使流動性風險增加		災害造成客戶還款延遲或違約，導致資金回流不及與短期資金缺口
作業風險	氣候及自然相關之實體及轉型風險衝擊，可能干擾營運設施與作業流程，影響本行或投融資客戶的持續營運能力，進而產生法規遵循風險或增加作業風險	未能遵循氣候及自然相關法規、技術轉型失敗，可能造成法律風險與營運中斷		災害導致據點損壞、設備癱瘓或人力中斷，影響本行持續營運能力
聲譽風險	若本行投融資或合作對象涉及環境破壞或未履行氣候承諾，可能損害社會大眾與投資人信任，甚至產生相關訴訟，進而對本行的聲譽造成負面影響	投融資客戶若有漂綠行為、未落實永續承諾或違反政策規範，可能遭監管機構、媒體與民間團體批評，影響本行聲譽		高暴險客戶受災或涉環境破壞事件曝光，可能對本行聲譽造成連帶損害

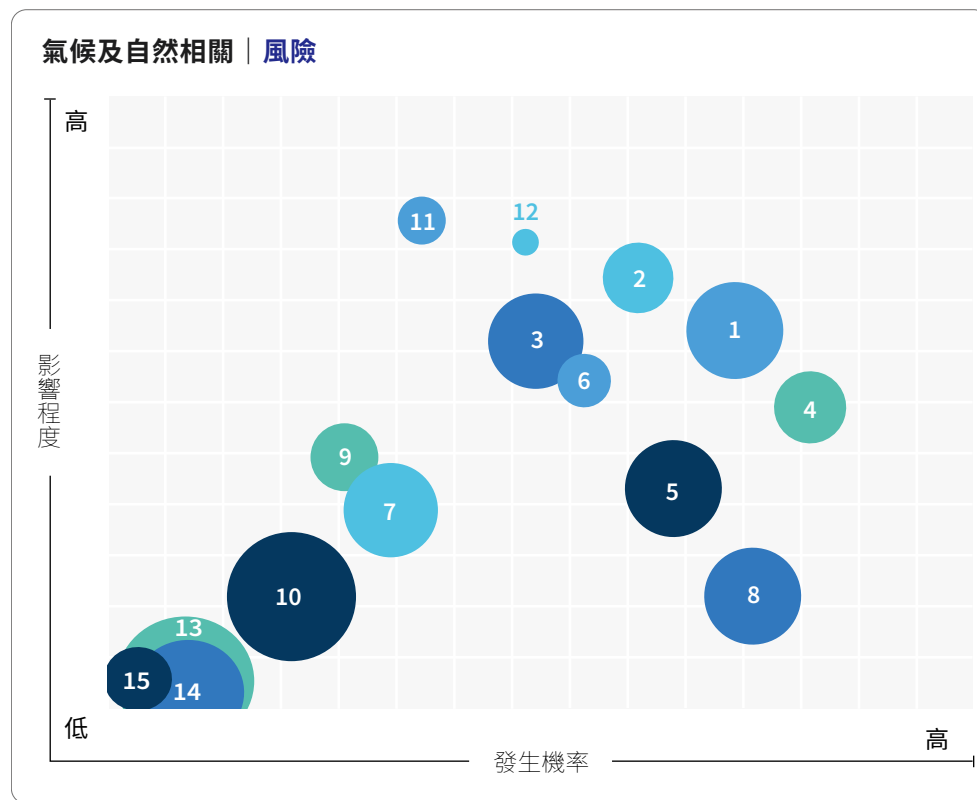
## 氣候及自然相關風險與機會鑑別流程

本行每年研擬氣候及自然相關風險與機會議題，並向董事會提交相關建議及報告，另每兩年定期由各部門鑑別氣候及自然相關風險與機會，確保進行重大決策時可適時考量內外環境與趨勢的變化。氣候及自然相關風險與機會鑑別暨風險管理流程如下：



在評估氣候及自然相關風險與機會時，各部門須依循一致的衡量標準與定義，並依據發生可能性、影響程度及發生時間進行判斷，以維持評估結果的客觀性與可比較性。其中影響範圍定義為價值鏈上游（供應商）、本行自身營運，以及下游（客戶與消費者）；發生時間則分為短期（1至2年內）、中期（3至5年內）及長期（超過5年）。此外，發生可能性與影響程度亦為衡量指標之一，均採五級制進行評估，分為「高」、「中高」、「中」、「中低」及「低」等級。各部門需綜合考量風險可能造成的衝擊或機會帶來的效益，以及相關事件的發生機率，進而分析其對營運與財務績效的影響。評估完成後，本行即依據風險與機會的衝擊程度進行排序，並綜合權衡相關影響後，決議重大氣候及自然相關風險與機會。

2025 年度之氣候及自然相關風險與機會鑑別結果：

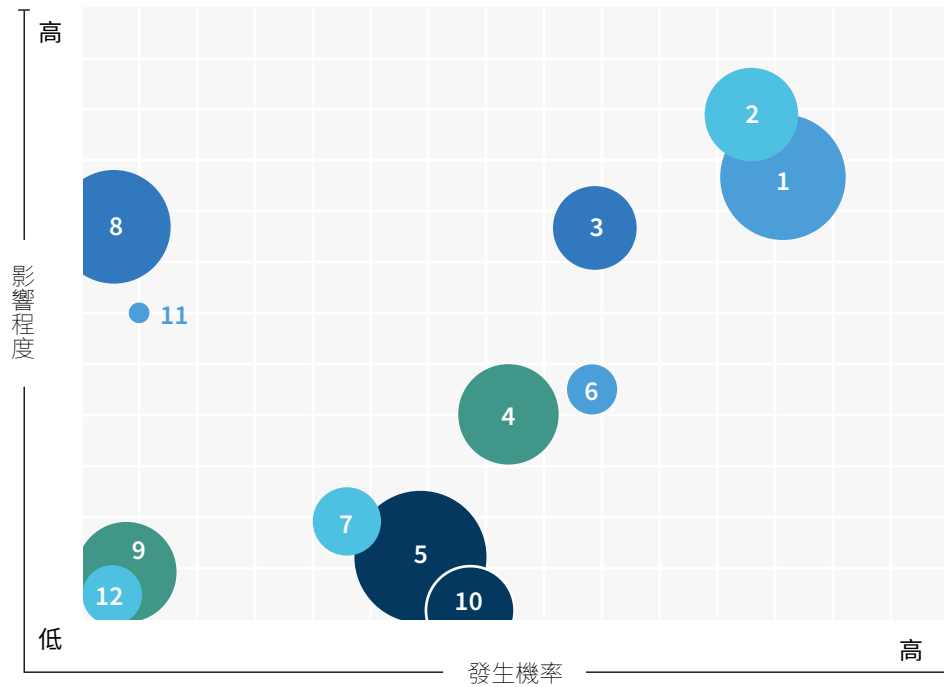


註 1 圓圈的大小反映本行對風險的控制能力。圓圈範圍越大表示本行能更有效的控制風險，而範圍越小則代表對風險的控制程度較小或無法干預。

註 2 本年度經評估後，維持前一報導年度所鑑別之氣候及自然相關風險。

排序	面向	類型	風險議題
1	氣候	轉型風險 - 政策或法規	因轉型至低碳經濟而提高成本
2	氣候	轉型風險 - 技術	投融資對象面臨技術轉型
3	氣候	轉型風險 - 政策或法規	提高授信及投資之管控標準，導致客戶及業務流失
4	氣候	實體風險 - 長期性	平均氣溫上升
5	氣候	轉型風險 - 新興法規	碳定價機制
6	氣候	轉型風險 - 政策或法規	溫室氣體排放規範
7	氣候	轉型風險 - 市場	市場需求改變
8	自然	實體風險 - 長期性	淡水資源枯竭
9	自然	轉型風險 - 技術	自然資源匱乏使投融資對象須進行技術轉型
10	氣候	轉型風險 - 名譽	利害關係人的關注度增加或給予負面回饋
11	氣候	實體風險 - 立即性	颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高
12	自然	實體風險 - 立即性	地質災害
13	自然	轉型風險 - 聲譽	環境破壞
14	自然	轉型風險 - 責任	違反自然法規
15	氣候	實體風險 - 長期性	海平面上升

氣候及自然相關 | 機會



排序	面向	類型	機會議題
1	自然	自然資源的永續利用	使用低碳、循環商品
2	氣候	產品和服務	數位轉型與低碳服務－數位金融服務
3	氣候	市場	進入新市場
4	氣候	資源效率	轉用更高效率的建築物
5	自然	產品和服務	發展自然主題相關產品
6	氣候	產品和服務	開發綠色產品和服務的研發與創新－增加綠色貸款與低碳商品
7	自然	生態系統保護、恢復和再生	參與生態復育計畫並促進價值鏈共同參與
8	自然	資本流動和融資	執行盡職調查引導資金永續轉型
9	氣候	韌性	強化自身職能，控管並提升效益
10	氣候	資源效率	提高能源效率
11	自然	聲譽資本	提升聲譽吸引資本流入
12	氣候	韌性	參與再生能源計劃並提高能源效率等措施

註 1 圓圈的大小反映本行對機會的控制能力，圓圈範圍越大表示本行能更有效的控制機會，而範圍越小則代表對機會的控制程度較小或無法干預。

註 2 本年度經評估後，維持前一報導年度所鑑別之氣候及自然相關機會。

## 2.2 風險與機會影響及因應策略

針對各項重大氣候及自然相關風險與機會議題，本行已制定具體的因應策略與管理目標，同時設定質化或量化的關鍵績效指標（KPI），以確保管理機制具體、可衡量且可追蹤。為提升營運韌性與氣候風險管理效能，本行亦定期監控各項策略的執行進展，以檢視相關財務資源之投入情形與目標達成狀況，並根據業務發展進行滾動式調整，確保因應措施的有效性。

以下針對本年度的重大氣候及自然相關風險與機會，分別說明本行所面臨的風險影響與已擬定之因應對策。



### 風險影響

#### 重大自然相關風險

自然風險類型	長期性實體風險	技術轉型風險	立即性實體風險
對應之風險議題	淡水資源枯竭	自然資源匱乏使投融資對象須進行技術轉型	地質災害
影響的時間區間	長期（發生時間為 5 年以上）	中期（3 至 5 年內發生）	中期（3 至 5 年內發生）
影響的營運事業體	上海商業儲蓄銀行（臺灣總行）		
影響區域 / 國別	上海商業儲蓄銀行所有臺灣據點（包含總行與各分行）		
影響的價值鏈	上游 本行自身營運 下游	上游 本行自身營運 下游	上游 本行自身營運 下游
風險說明	人為活動可能導致河川、湖泊及地下水等水體流量與儲量減少，或無法有效調節水質，造成供水短缺。對於高度依賴水資源的產業，水資源枯竭將導致生產成本上升，甚至影響產能。若客戶因水資源問題產生更高的成本或營運風險，可能導致財務狀況惡化，影響本行收益。	因自然資本的短缺與變化，客戶的製程材料及產製技術須因應調整和轉型。新技術的開發可能產生大量研發支出與額外成本，並且若技術開發失敗，更將導致客戶的還款能力下降，連帶影響本行的投資或貸放收益。	降雨強度增加，加上水土保持不善將加劇地表脆弱性，提升地質災害發生的頻率與嚴重程度。此類災害影響受災地區企業的營運與供應鏈穩定性。本行投融資客戶可能因停工、設備修復或災後重建產生資金壓力，進而影響其營收與償債能力，並產生貸款違約風險或影響本行投資收益。

重大氣候相關風險

氣候風險類型	政策或法規轉型風險	技術轉型風險	政策或法規轉型風險
對應之風險議題	因轉型至低碳經濟而提高成本	投融資對象面臨技術轉型	提高授信及投資之管控標準，導致客戶及業務流失
影響的時間區間	短期（1至2年內發生）	中期（3至5年內發生）	中期（3至5年內發生）
影響的營運事業體	上海商業儲蓄銀行（臺灣總行）		
影響區域 / 國別	上海商業儲蓄銀行所有臺灣據點（包含總行與各分行）		
影響的價值鏈	上游    本行自身營運    下游	上游    本行自身營運    下游	上游    本行自身營運    下游
當期影響 2025年	本行於2025年持續購入節能設備並推行營運場所的節能措施。但相關成本與採購金額占營收的比重較低，不致造成顯著的風險衝擊	無，本行現階段鎖定的綠色投資或綠色授信項目以可再生能源、綠建築或廠區節能規劃等相對成熟的專案為主。2025年未發生技術開發失敗或因額外成本過高使還款能力下降之風險	無，2025年本行未因永續相關投融資管控標準而發生客戶流失風險。此外本行對化石燃料投資資產實施分階段撤資策略，避免於初期設定過高的管控標準，使客戶無法負荷相關要求或迅速流失
預期影響 2026年後	主管機關對於節能減碳要求日趨嚴格且幅度提高；此外，公司因承諾SBT減碳目標，可能大幅增加所有公司購入節能設備、進行設備汰換，以及採購再生能源的成本	主管機關與市場對於淨零要求趨嚴，使投融資對象須採取轉型行動以符合法令或滿足市場需求，導致額外成本增加，甚至因技術不確定性過高而開發失敗、還款能力下降或貸放收益減少，影響公司整體利益	近年來國際對於金融業投融資標準的關注度持續提升，例如：《赤道原則》、《責任投資原則》等，金融機構導入此類準則後將逐步提高對客戶的授信標準，將可能影響客戶的合作意願，致使客戶流失

## 重大氣候及自然相關風險因應策略

	因應策略	對應風險	目前財務影響 (新臺幣)
自有據點漸進低碳轉型	<p><b>直接減緩與調適行動</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 定期公開全行節電情形，並進行競賽排名</li> <li>2. 空調、燈具以及其他辦公室設備陸續淘汰置換成節能設備</li> <li>3. 全面導入 ISO 50001 能源管理系統，推廣節能減碳</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 因轉型至低碳經濟而提高成本</li> </ul>	臺灣據點採購節能設備，以及再生能源採購費用共計 22,651 仟元
高碳客戶管理與技術轉型監測	<p><b>間接減緩與調適行動</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 投資前後持續監測標的企業之技術轉型風險，若違反本行排除標準，將即時檢視改善情況並調整投資策略或限縮額度</li> <li>2. 優先針對高碳排企業進行風險評估，依結果與客戶討論減碳政策與應對方案，並持續追蹤執行進度</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投融资對象面臨技術轉型</li> <li>• 自然資源匱乏使投融资對象須進行技術轉型</li> </ul>	
落實責任投融资，排除重大 ESG 風險產業	<p><b>間接減緩與調適行動</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 將 ESG 因子納入投融资決策中，以提高永續績優企業之投融资比重，並於授信專案、長期股權投資評估階段即篩選涉及環境污染、社會爭議及治理不良之企業進行盡職調查，以排除曾嚴重違反永續法規之標的</li> <li>2. 依循赤道原則評估框架，強化管理授信案件，以避免承作具重大環境與社會風險之客戶</li> <li>3. 建立爭議產業（如菸草、軍火、博弈、皮草、採礦、伐木）投資限制，經評估對永續發展無重大不利影響始可承作。部分高風險產業（如煤炭開採、熱帶雨林伐木、非法博弈、核武等）則排除不予承作</li> <li>4. 逐步排除煤炭業務（涵蓋煤礦開採、燃煤發電及煤炭基礎建設等）營收占比達 25% 以上之企業，與非傳統油氣業務（涵蓋開採、生產、基礎建設等）營收占比達 30% 以上之企業</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 淡水資源枯竭</li> <li>• 地質災害</li> <li>• 提高授信及投資之管控標準，導致客戶及業務流失</li> </ul>	投融资微審流程相關之費用已包含於營運作業成本中，難以單獨拆分，故未單獨辨識

註：部分風險因應措施已整合至本行的溫室氣體減量策略中，具體的對應目標與短、中、長期策略規畫詳見「[4.1 低碳營運策略目標](#)」。

## 重大自然相關機會

自然機會類型	自然資源的永續利用	產品和服務	生態系統保護、恢復和再生
對應之機會議題	使用低碳、循環商品	發展自然主題相關產品	參與生態復育計畫並促進價值鏈共同參與
影響的時間區間	短期 (1 至 2 年內發生)	短期 (1 至 2 年內發生)	短期 (1 至 2 年內發生)
影響的營運事業體	上海商業儲蓄銀行 (臺灣總行)		
影響區域 / 國別	上海商業儲蓄銀行所有臺灣據點 (包含總行與各分行)		
影響的價值鏈	上游 本行自身營運 下游	上游 本行自身營運 下游	上游 本行自身營運 下游
機會說明	採購低碳、循環材料製成或對環境友善的商品，如發行低碳環保信用卡、採購綠色辦公用品，並提升廢棄電腦、設備的回收與再利用率。透過內部營運轉型，降低對自然資源的影響	發行自然保育主題的產品與服務，例如與生態保護、植樹計畫、農林保育或濕地恢復等公益相關的定存專案，藉以吸引關注 ESG 及環境保育的客戶，並提升市場競爭力與創造新的服務收益	加入森林復育或動物生態保育計畫，並籌辦與綠色永續、生物多樣性保護相關的教育訓練及活動，鼓勵員工及供應商參與。使本行與供應商、全體同仁共同愛護地球，降低自然環境破壞的風險，善盡企業社會責任

## 重大氣候相關機會

氣候機會類型	產品和服務	市場	資源效率
對應之機會議題	數位轉型與低碳服務—數位金融服務	進入新市場	轉用更高效率的建築物
影響的時間區間	中期 (3 至 5 年內發生)	短期 (1 至 2 年內發生)	短期 (1 至 2 年內發生)
影響的營運事業體	上海商業儲蓄銀行 (臺灣總行)		
影響區域 / 國別	上海商業儲蓄銀行所有臺灣據點 (包含總行與各分行)		
影響的價值鏈	上游 本行自身營運 下游	上游 本行自身營運 下游	上游 本行自身營運 下游
當期影響 2025 年	持續精進數位平台與發行碳中和信用卡，致力降低服務過程之碳排放。不僅深耕永續，更有效驅動數位金融服務收益成長，為本行 2025 年度財務績效創造正向貢獻	因綠色主題投資、發行永續發展債券與綠色債券、辦理綠建築房貸與綠色授信等業務獲利，對 2025 年的財務績效產生正面影響，並有助於本行透過議合措施與客戶共同減碳	本行 2025 年正式啟用新總行大樓。新大樓使用特殊網膜玻璃設計，每年可降低空調系統 6% 至 8% 的耗電量，相當於減少 2 到 3 萬度用電
預期影響 2026 年後	持續提升數位化服務，並提供低碳數位金融服務。此外，與供應商共同合作溫盤資訊共享，進而降低服務碳足跡	因應國際趨勢綠色產業發展，低碳、綠色、ESG 較佳公司為未來市場的主流，本行可藉由透過永續盡職調查與議合，做出更精準的綠色投資，同時開拓綠色金融市場商機	使用綠建築及環境友善設施，達到省水、節能、減廢並降低成本的效益

## 氣候及自然機會因應策略

	因應策略	對應機會	目前財務影響 (新臺幣)
推行環保卡面	<p><b>直接減緩與調適行動</b></p> <p>本行已將全系列信用卡及金融卡改為 PET-G 環保材質，並於 2023 年取得環境部頒發信用卡及簽帳金融卡之「碳足跡標籤證書」(效期至 2028 年)。以利持續追蹤、管理，與持續減少服務過程中產生的碳排放</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用低碳、循環商品</li> </ul>	環保信用卡採購與製作費 7,551 仟元
採用綠建築及建設自主供電	<p><b>直接減緩與調適行動</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2025 年正式啟用新總行大樓，可大幅降低空調能耗，另已啟動民生大樓重建計畫，目標取得黃金級綠建築標章，打造節能環保大樓</li> <li>完成新總行大樓與員林大樓太陽能發電設備，提升自主供電能力</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>轉用更高效率的建築物</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>自有再生能源裝置建設 1,280 仟元</li> <li>本行使用綠建築新大樓，每年預計可節省 30,000 度電，並使電費支出減少約 200 仟元</li> </ul>
提供低碳數位金融服務	<p><b>直接減緩與調適行動</b></p> <p>完備及優化數位服務平臺，包括個人網路銀行系統、掌上銀 APP 及全球一路通金融網，以提高數位服務普及率，減少實體交易碳排放</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>數位轉型與低碳服務一數位金融服務</li> </ul>	數位服務相關不動產及設備淨額 44,623 仟元，無形資產淨額 38,504 仟元。另有相關軟體維護等產生其他業務及管理費用 21,950 仟元
擴大綠色主題投融资及自然相關產品與服務	<p><b>間接減緩與調適行動</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>低碳貸款：持續推動太陽光電貸款，並提供符合「候選綠建築證書」、「綠建築標章」資格的房貸優惠，促進低碳建築發展</li> <li>綠色債券：投入綠色債券投資及相關金融服務，支持再生能源與低碳轉型專案，擴大永續金融業務發展</li> <li>綠色授信：推動符合聯徵中心綠色授信定義之專案，以及依金管會「永續經濟活動認定參考指引」定義的一般及前瞻經濟活動放款</li> <li>永續連結授信：提供利率優惠，鼓勵借款人設定永續績效目標，並依績效表現調整授信條件</li> <li>開發自然主題商品：積極開發自然保育理念的主題商品，透過業務的推行引領客戶共同保護自然資本</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>進入新市場</li> <li>開發自然相關主題商品</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>低碳貸款授信 130.8 億元</li> <li>綠色債券投資 110.40 億元</li> <li>綠色授信 293.42 億元</li> <li>永續連結授信 172.66 億元</li> <li>法國巴黎銀行「植樹贊助計畫」案 60.05 億元</li> <li>野鳥守護定存專案 18.84 億元</li> </ul>
提升價值鏈低碳與環境友善意識	<ol style="list-style-type: none"> <li>舉辦環境公益、生態復育計畫活動，並鼓勵員工參與</li> <li>辦理 ESG 相關主題論壇，向利害關係人及供應商宣達低碳轉型與環境保護觀念</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>舉辦生態復育計畫活動並促進價值鏈共同參與</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>生態及自然保育公益活動捐助金額 1,158 仟元</li> </ul>

註 1 財務影響項目涵蓋營業費用、捐助支出、其他間接性項目(例如受託資產)及估計金額等。

註 2 上述機會因應措施已整合至本行的溫室氣體減量策略中，具體的對應目標與短、中、長期策略規劃詳見「4.1 低碳營運策略目標」。

## 氣候風險與機會預期對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之直接影響

短期   1-2 年	中期   3-5 年	長期   5 年以上
<p>本行因應低碳轉型發展規劃，投入節能設備採購、太陽能發電系統建置及綠色能源購買等支出，並計入當期的其他業務及管理費用，影響當期財務績效，導致營業活動現金流出增加。然而前述金額相對本行整體營運規模之影響有限，將不致對短期財務狀況、財務績效及現金流量造成重大衝擊。</p>	<p>節能設備與綠色能源採購屬於持續性支出，而太陽能發電系統則委託專業機構評估適合建置的據點，並已編列預算，可預期中期財務狀況、財務績效及現金流量的影響將與短期相當。</p>	<p>由於長期時間跨度較大，難以準確評估風險或機會衝擊對長期財務績效的實際影響，且相關評估結果的參考價值可能有限，因此暫無具參考性的評估結果。</p>

## 相關因應策略預期對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

短期   1-2 年	中期   3-5 年	長期   5 年以上
<p>為掌握數位金融商機並推行低碳服務，本行積極發展行動 APP 及網路金融服務，衍生軟體採購、專利費用及製卡費等支出，並計入當期的其他業務及管理費用，導致營業活動現金流出增加，影響短期財務績效。然而，前述支出相對本行整體營運規模影響有限，預計不致對短期財務狀況、財務績效及現金流量造成重大衝擊。此外，該策略有助於本行數位金融與低碳服務的發展，為未來業務成長奠定基礎。</p>	<p>數位金融服務採用的技術大多已成熟，相關專利與軟體的使用費或開發費用可合理預估。此外，為即時應對市場需求，本行已預先購入足量的環保信用卡卡面，降低未來製卡成本。因此相關因應措施預計不會對中期財務狀況、財務績效及現金流量造成重大影響。</p>	<p>本行預計延續現行因應策略，並依據氣候變遷趨勢、市場需求與科技發展適時調整。然而長期策略可能因外部環境變化而有所調整，目前難以精確評估其對財務狀況的影響，未來將持續關注並動態調整應對方案。</p>

## 2.3 氣候風險集中度與韌性

### 氣候情境分析

為理解氣候風險對本行產生的影響，本行進行情境分析，以評估氣候實體風險及轉型風險發生時，各業務可能遭受的衝擊程度高低。本行依照聯合國政府間氣候變遷專門委員會（Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC）第 5 次評估報告（Assessment Report 5, AR5）中，以「代表濃度途徑<sup>[1]</sup>」（Representative Concentration Pathways, RCPs）推演出未來的氣候情境。透過情境分析，本行將對可能產生之衝擊擬定相關的風險管理及策略因應，以強化氣候韌性。



<sup>[1]</sup> AR5 共有四種假設情境，分別為 RCP 2.6、RCP 4.5、RCP 6.0 及 RCP 8.5，各情境代表每平方公尺的輻射強迫力在 2100 年增加了 2.6、4.5、6.0、8.5 瓦。另，IPCC 於 2021 年發布第六次評估報告（AR6），提出共享社會經濟路徑（Shared Socioeconomic Pathway, SSP），在氣候變遷情境設定加入社會經濟發展元素，本報告書尚未納入。

### 自有據點分析

為瞭解實體風險對本行據點資產之風險衝擊，針對本行各營運據點進行實體風險評估分析。本行以實體風險危害度 1~3 級（24 小時內極端降雨頻率）、脆弱度 1~10 級（淹水潛勢、坡地災害）及暴露度 1~10 級（暴險金額）繪製風險敏感地圖，分別採用 RCP 8.5 及 RCP 2.6 作為風險衝擊之假設情境，進行本行據點資產在世紀中（2036~2065）的暴險分析，並提出對應之氣候風險管理策略。

氣候敏感度	氣候風險敏感值	RCP 8.5		RCP 2.6	
		據點數	暴險金額占總資產 金額比例 (%)	據點數	暴險金額占總資產 金額比例 (%)
高	300-201	0	0.00%	0	0.00%
中	200-101	9	3.27%	0	0.00%
低	100-81	6	0.32%	5	0.75%
	80-51	15	0.66%	3	0.19%
	50-11	42	0.95%	62	4.25%
	10 以下	2	0.00%	4	0.01%
合計		74	5.20%	74	5.20%

註 1 暴險金額係以各據點之資產總值及營收為基礎進行評估。

註 2 情境假設採用我國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的淹水潛勢評估圖資，該圖資已將我國降雨型態、地形走勢與淹水潛勢納入模擬與考量。

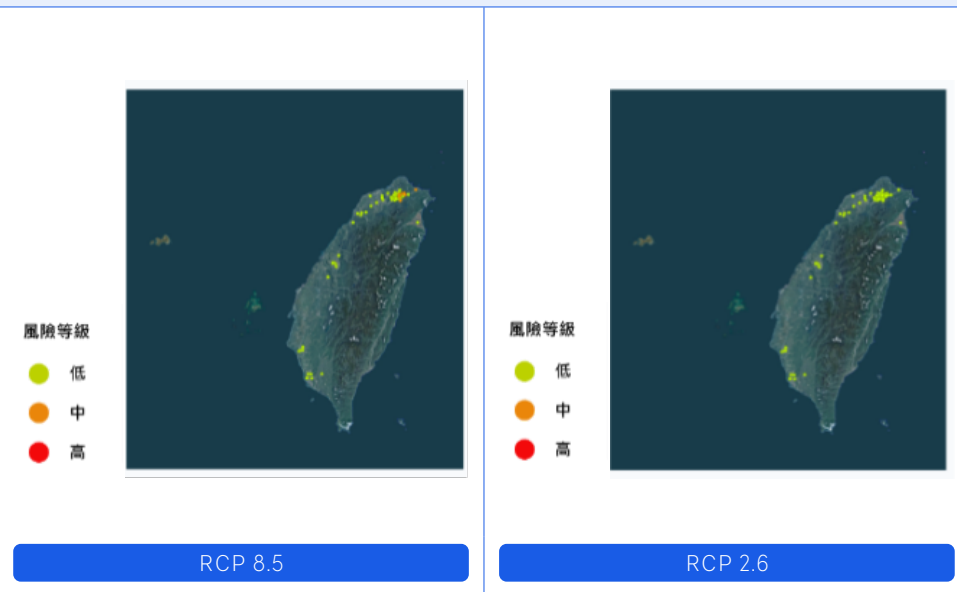
### 自有營運據點分析結果

本行針對臺灣地區 74 個據點進行氣候敏感度分析，在 RCP 8.5 最嚴峻的情形下，無高度敏感據點，屬中度敏感據點共 9 件 (12.16%)，低度敏感據點共 65 件 (87.84%)，其中風險敏感值為 50 以下據點共 44 件 (59.46%)。本行據點價值於風險發生時，總體暴險金額約占銀行據點總資產價值約 5.20%，中度敏感據點暴險金額占銀行據點總資產價值約 3.27%，低度敏感據點 (包含敏感度 1 至 100 之據點) 的暴險金額占銀行據點總價值約 1.93%，其中風險敏感值為 50 以下單位暴險金額約占銀行據點總價值約 0.95%。

#### 自有營運據點 | 淹水及坡地綜合風險危害

評估因子：營運地址、資產價值、據點年營收

風險考量因子：淹水潛勢、坡地災害



註：情境假設採用我國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的淹水潛勢評估圖資，該圖資已將我國降雨型態、地形走勢與淹水潛勢納入模擬與考量。

### 因應對策與氣候韌性評估

根據分析結果，本行臺灣各營運據點之實體風險暴險情形均屬不重大。然而，為妥善控管實體風險的潛在衝擊，本行已訂定《分支機構管理準則》，明定各分行於選址時應避開臨海或低窪地區，以降低熱帶氣旋或極端降雨對行舍及資訊設備造成損害的風險。

#### 就重大氣候風險異常情境，本行建立分層應變與營運持續機制

##### ► 事前準備 | 建立防災與備援基礎，降低氣候風險衝擊

為因應內部評估所識別之重大氣候實體風險，本行各營業據點依循相關管理準則，建立災害應變計畫與防災作業流程，並定期委託專業廠商進行機電設備、備援系統及不斷電設施之檢測與維護。另於高風險據點配置防水閘門、沙包等防災設施，以降低極端降雨、淹水等短期天然災害對營運之影響。

##### ► 即時應變 | 針對異常或特殊情況啟動通報與應變機制

當發生氣候引致之災害或屬內部定義之氣候風險異常情境時，本行各分行須依循《重大偶發事件通報處理準則》與《災害緊急應變辦法》，即時啟動通報與應變機制，並依《自然與氣候風險管理準則》採取相應因應措施，通報風險管理處、總經理及永續發展委員會，以確保管理階層即時掌握風險狀況並進行決策。

##### ► 營運韌性 | 持續評估影響，確保營運穩定與調整能力

此外，本行定期評估氣候變遷對營運成本之短期與長期影響，以持續掌握潛在風險的變化趨勢。透過事前準備、即時應變與後續評估之整合運作，本行得以在重大氣候風險事件發生後，維持營運穩定性，並適時檢討與精進相關因應措施，提升整體營運韌性。



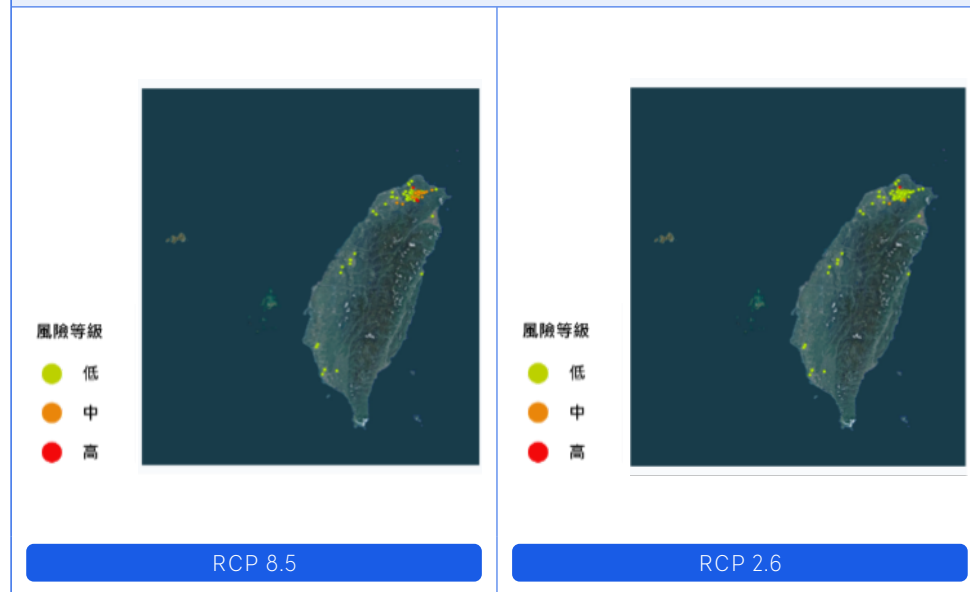
### 供應商據點分析

本行分別採用 RCP 8.5 及 RCP 2.6 作為風險衝擊之假設情境，並綜合考量淹水潛勢與坡地危害風險，將氣候敏感度設定為高、中、低三種等級。氣候敏感度越高則代表越容易受到氣候災害威脅，藉此針對 2025 年本行臺灣地區 258 個供應商在世紀中 (2036~2065 年) 的暴險情形進行分析。

#### 供應商據點 | 淹水及坡地綜合風險危害

評估因子：供應商據點、供應商採購金額、可替代性

風險考量因子：淹水潛勢、坡地災害



註：情境假設採用我國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的淹水潛勢評估圖資，該圖資已將我國降雨型態、地形走勢與淹水潛勢納入模擬與考量。

### 供應商據點分析結果

經由模擬情境評估，在 RCP8.5 的情境下，本行的合作供應商的氣候敏感度以中、低度為主，合計共 255，並占 2025 年整體採購金額的 98.19%；具高度氣候敏感度的單位僅有 3 家，占總採購金額約 1.81%。

單位 | 新臺幣仟元

氣候敏感度	氣候風險敏感值	RCP8.5			RCP2.6		
		家數	採購金額	占採購金額 (%)	家數	採購金額	占採購金額 (%)
高	90-61	3	18,000	1.81%	1	18,000	1.81%
中	60-31	49	561,586	56.36%	3	4	0.00%
低	30-21	40	93,257	9.36%	25	60,884	6.11%
	20-11	101	215,597	21.64%	59	577,839	57.99%
	10 以下	65	107,990	10.84%	170	339,704	34.09%
合計		258	996,430	100.00%	258	996,430	100.00%

另外為瞭解實體風險對供應商之風險衝擊，本行進一步評估在 RCP 8.5 情境下，各類型供應商受實體風險影響之情形。本行針對各供應商進行可替代性分析，分別定義高可替代性（1 個月內可找到其他供應商）、中可替代性（3 個月內可找到其他供應商）、低可替代性（6 個月以上才能找到其他供應商）三個等級。其中屬於低度可替代性的關鍵廠商類別主要集中在資訊類供應商，暴險占比達 48.06%。

本行工程類與勞務類廠商多為長期合作對象，雖同類型廠商並非稀少或難以尋找，但基於配合默契與作業延續性之考量，多數仍歸類為低度可替代性，故其占比較高。惟經檢視該類供應商的氣候風險敏感值，主要落在中度至低度區間。綜合內部評估，顯示本行受供應商風險衝擊之影響程度仍屬有限。

單位 | 新臺幣仟元

採購類型	高度可替代性		中度可替代性		低度可替代性		總暴險占比	低度可替代性 供應商暴險占比
	家數	暴險金額	家數	暴險金額	家數	暴險金額		
工程類	25	2,790	1	0	1	1	9.38%	0.00%
保險類	5	672	0	0	0	0	2.26%	0.00%
財物類	31	32	19	45	22	554	2.12%	1.86%
勞務類	24	1,076	7	6	11	631	5.76%	2.12%
資訊類	27	6,132	19	3,511	59	14,299	80.48%	48.06%

註：暴險金額為假設風險發生時，對供應商可能產生衝擊之採購金額。

### 因應對策與氣候韌性評估

為強化應變能力，本行已針對低度可替代性供應商建立潛在合作廠商清單，以因應突發氣候災害可能導致的供應中斷風險，確保可迅速接洽並展開合作。

雖目前評估供應鏈對本行營運之影響甚微，本行仍將持續關注供應商供貨之穩定度，並適時開發新供應商，以提高替代性。此外，為提升供應商的氣候風險準備度，本行也規劃辦理供應商大會，並於會議中宣導氣候風險相關防範措施與救災知識，並建議高風險供應商設置防洪設備。

### 授信與投資部位分析

為客觀評估並持續追蹤氣候變遷風險對業務與營運的影響，本行依循《本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫》（以下簡稱「作業規畫」），針對國內外授信、票債券及股權投資等銀行簿部位<sup>[2]</sup>，分析其在不同氣候情境下可能面臨的風險衝擊。分析基準日為 2025 年底，情境涵蓋長期與短期兩類。

本行參照作業規畫的方法學，採用總體經濟途徑（如 GDP、銀行放款利率、失業率、通膨率等因子）與個體經濟途徑（如營收損失、擔保品損失、額外支出成本等因子）進行綜合分析，並結合本行的違約機率評估模型進行估值，藉此評估投融资客戶在不同氣候情境下的財務韌性，進而判斷其償貸能力與擔保品價值的變化對本行信用風險及營收的潛在影響。

[2] 分析範圍以本行個體為基礎，包括國內外分行與國際金融業務分行（OBU）之業務。

分析途徑

分析期間

涵蓋業務

採用情境

分析之風險類型

風險驅動因子

鏈結要素

對分析標的之影響

長期情境 總經及個經途徑				短期情境 個經途徑		
2030 年   2050 年				2026 年		
融資		投資		融資		投資
國內、外企業授信		國內、外債票券投資		國內企業授信		國內債票券投資
國內個人授信		國內、外權益證券投資		國內個人授信		國內權益證券投資
基準情境	有序轉型 (Net Zero 2050 ; SSP1-1.9)	無序轉型 (Delay Transition ; SSP1-2.6)	消極轉型 (Fragmented World ; SSP2-4.5)	碳費情境	強度調整情境	
轉型風險 碳費	長期性實體風險 全球升溫	立即性實體風險 坡地災害 淹水 乾旱 熱浪 暴雨		轉型風險 碳費	實體風險 颱風	
碳費徵收價格 失業率	溫度變化數值 通貨膨脹率	環境變化數值 長期利率	GDP 成長率 -	碳費徵收價格	颱風強度	降雨量
營運成本增加	資產毀損	額外用水成本	生產力減損 停工損失	營運成本增加	資產毀損	
衝擊整體財務績效		還款能力下降	擔保價值減損	營運成本增加	還款能力下降	擔保價值減損

長期情境

透過總體經濟及個體經濟途徑評估，考量氣候變遷的長期影響與銀行業務週期，分析時點為 2030 以及 2050 年。

短期情境

以個體經濟途徑為基礎，聚焦未來一年內可能發生的氣候事件，分析時點為 2026 年。

情境分析方法與評估結果如下：

## 長期情境

長期情境包括基準情境、有序轉型、無序轉型及消極轉型，並採用綠色金融體系網絡 (Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System, NGFS) 於 2023 年發布的情境資訊作為社會經濟因子的依據。此外，參考聯合國政府間氣候變遷專門委員會 (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 第六次評估報告 (AR6) 中的共享社會經濟途徑 (Shared Socioeconomic Pathway, SSP) 及代表濃度路徑 (Representative Concentration Pathways, RCPs) 作為環境因子的設定基礎。分析之風險類型涵蓋轉型風險與實體風險：

### 轉型風險 |

主要衡量碳定價對企業營收的影響，假設所有國內企業均須繳納碳費，並估算可能的營業額減損。

### 實體風險 |

評估極端氣候對企業財務與營運的影響，包括暴雨導致的停工損失、淹水與坡災造成的資產毀損修復成本、乾旱引發的額外用水成本，以及熱浪對生產力與企業收入的影響。

## 長期情境分析結果

本行 2050 年在有序轉型、無序轉型及消極三種情境影響下，對一般企業客戶的預期損失金額分別占基準年 (2025 年) 淨值的 4.4%、5.0% 及 6.3%；對個人戶的預期損失金額則分別占基準年淨值的 0.20%、0.21% 及 0.24%。綜合三種情境分析結果，以 2050 年消極轉型之預期損失最大，企業客戶及個人戶的預期損失合計共占基準年淨值的 6.51%。

比率	基礎情境	有序轉型情境		無序轉型情境		消極轉型情境		
		2030	2050	2030	2050	2030	2050	
預期損失占稅前損益之比率	企業	34.71%	48.86%	55.08%	56.84%	61.86%	55.47%	78.00%
	個人	2.69%	2.25%	2.49%	2.78%	2.66%	2.56%	3.02%
預期損失占淨值之比率	企業	2.79%	3.93%	4.43%	4.57%	4.97%	4.46%	6.27%
	個人	0.22%	0.18%	0.20%	0.22%	0.21%	0.21%	0.24%

註 1 稅前損益 (新臺幣 16,470 百萬元)，為 2025 年第四季財報發布之稅前損益。

註 2 淨值 (新臺幣 204,919 百萬元)，為 2025 年第四季財報發布之淨值。

註 3 因情境分析之方法論有其假設、相關參數設定為不同風險情境下推估之數值，且長期情境所評估期間較為久遠，因此各情境所估算之預期損失有其不確定性，並非未來實際發生之影響，分析結果之使用及解讀應注意其限制性。此外，因長、短期情境之方法論不同，分析結果不宜逕予比較。

## 短期情境

短期情境假設氣候衝擊事件不直接影響總體經濟，採用之情境包括碳費情境、強度調整情境，分析之風險類型如下：

### 轉型風險 |

採用碳費情境進行分析，假設與長期情境一致，著重於評估碳費對企業的短期影響。

### 實體風險 |

以未來全球升溫 2°C 的大氣環境為基礎，評估未來一年若颱風事件發生，可能對企業造成之停工與資產減損損失。

### 強度調整情境

以莫拉克颱風事件為參考，根據氣候變遷情境調整統計降雨量，評估颱風帶來的風險衝擊。

## 短期情境分析結果

短期情境在實體風險 - 強度調整、轉型風險及綜合損失三種情境影響下，本行對一般企業客戶的預期損失金額分別占基準年 (2025 年) 淨值的 3.01%、2.52% 及 3.02%；對個人戶的預期損失金額則分別占基準年淨值的 0.21%、0.22% 及 0.21%。綜合三種短期情境分析結果，以綜合損失情境之預期損失最大，企業客戶及個人戶的預期損失合計共占基準年淨值的 3.23%。

比率		基礎情境	實體風險 強度調整情境	轉型風險情境	綜合損失情境
		預期損失占稅前損益之比率	企業	29.04%	37.41%
	個人	2.69%	2.62%	2.69%	2.62%
預期損失占淨值之比率	企業	2.33%	3.01%	2.52%	3.02%
	個人	0.22%	0.21%	0.22%	0.21%

註 1 稅前損益 (新臺幣 16,470 百萬元)，為 2025 年第四季財報發布之稅前損益。

註 2 淨值 (新臺幣 204,919 百萬元)，為 2025 年第四季財報發布之淨值。

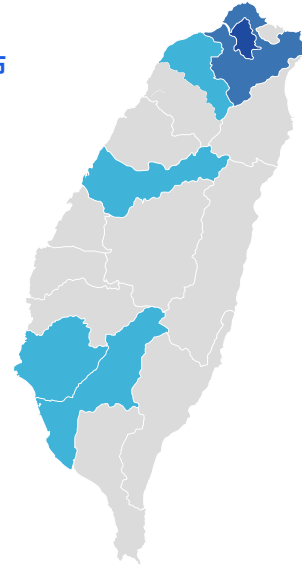
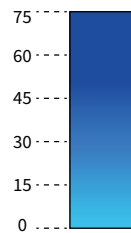
註 3 因情境分析之方法論有其假設、相關參數設定為不同風險情境下推估之數值，且長期情境所評估期間較為久遠，因此各情境所估算之預期損失有其不確定性，並非未來實際發生之影響，分析結果之使用及解讀應注意其限制性。此外，因長、短期情境之方法論不同，分析結果不宜逕予比較。

投融資部位實體風險暴險情形分布

本行亦針對企業授信與投資業務，彙整各縣市可能因融資客戶擔保品資產減損，或投資客戶停工等情形所產生之預期損失，提供作為權責部門追蹤地區性暴險的依據，並據以調整業務管理策略。

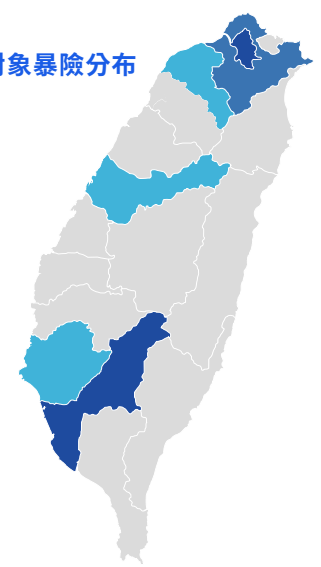
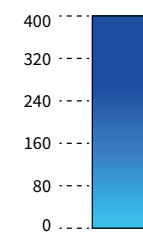
• 授信 | 個金擔保品暴險分布

單位 | 新臺幣百萬元



• 投資 | 股票及債票券投資對象暴險分布

單位 | 新臺幣百萬元



擔保品縣市 坐落地	實體風險評估 - 預期損失			
	基準	有序	無序	消極
臺北市	53.75	55.37	57.20	71.08
新北市	28.57	29.75	31.47	36.68
桃園市	17.02	17.43	18.05	14.62
臺中市	14.15	14.52	15.06	4.65
臺南市	3.85	4.06	4.30	2.94
高雄市	3.88	4.09	4.38	1.99
宜蘭縣	2.35	2.39	2.46	1.56
基隆市	1.02	1.06	1.11	1.29
新竹縣	1.91	2.04	2.26	1.17
新竹市	0.89	0.97	1.10	0.65
彰化縣	0.50	0.53	0.55	0.41
屏東縣	0.88	0.90	0.93	0.39
苗栗縣	0.16	0.17	0.19	0.12

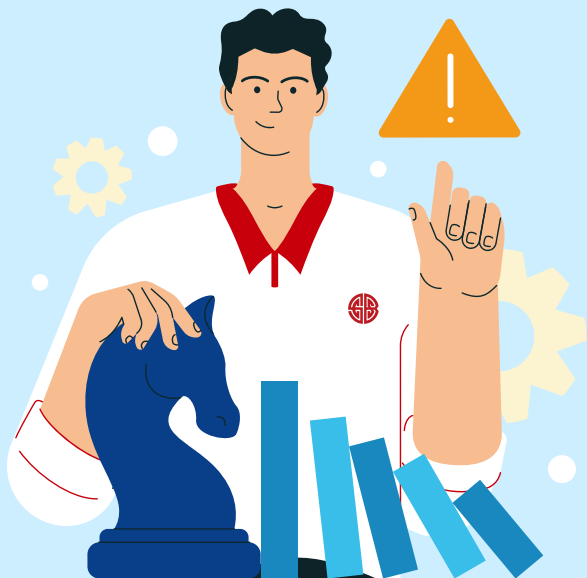
註：上表僅列示預期損失超過新臺幣 10 萬元之縣市。

投資客戶 登記地	實體風險評估 - 預期損失			
	基準	有序	無序	消極
臺北市	530.61	535.22	579.43	694.61
高雄市	127.65	119.95	132.25	164.00
新竹市	73.53	89.58	97.88	105.43
新北市	27.39	71.26	78.29	85.78
新竹縣	15.23	21.40	24.23	29.04
臺南市	21.27	19.55	21.10	25.39
彰化縣	22.01	19.59	21.13	25.31
桃園市	16.45	20.93	22.93	24.82
臺中市	5.17	4.61	4.97	6.40
雲林縣	2.51	2.24	2.44	2.92
苗栗縣	0.63	0.67	0.73	0.82
基隆市	0.13	0.13	0.16	0.39

註 1 上表已列示所有投資客戶登記地所在之縣市。

註 2 預期損失金額較高主要係因該地區投資部位較高所致，並不直接反映該地區實體風險程度之相對高低，相關解讀宜綜合考量暴險規模與地區風險特性。

註 3 2025 年度因調整銀行簿及交易簿分類規則，導致投資部位整體預期損失較前一年度增加。





### 高授信集中度產業分析

為確實掌握面臨的氣候相關風險，本行依據短期情境分析結果，進一步評估授信集中度達 8% 以上之產業客戶，受實體風險與轉型風險衝擊的程度，藉此分析在極端颱風災害，或碳費徵收的政策情境下，此類客戶營業額與擔保品價值可能發生的減損情形，進而推估其還款能力變化對本行授信部位可能造成的潛在損失。

本行亦將上述實體與轉型風險導致的預期損失金額彙整，分析高授信集中產業（包含批發業、不動產開發業、不動產經營及相關服務業）對本行潛在財務影響的程度。分析結果顯示，不動產開發業客戶對本行造成的預期損失最大，在短期實體情境與綜合情境下，該產業的預期損失金額皆占本行淨值的 0.34%。

### 因應對策與管考機制

本行參考上述情境分析結果，考量極端氣候事件及法規轉變可能影響投融資客戶之營收或資產價值，進而提高本行的預期信用損失風險，故於《責任授信準則》及《責任投資辦法》中，針對投融資審查流程設置內部控制點與核准條件。透過此機制，相關單位可從氣候及自然相關風險角度評估客戶潛在風險，並於必要時調整投資策略、授信條件或進行議合，引導資金流向低碳及低氣候風險資產。

配合本行責任投融資政策與去碳化目標，各業務單位已依據其業務特性訂定相應之控管規劃，並設置追蹤機制與管考計畫，以強化對氣候及自然相關風險的辨識與管理，以及應對相關實體與轉型風險之韌性，確保各類投融資活動與本行永續發展方向保持一致。

主計處分類	行業類別	授信部位占比 (%)	短期情境預期損失占淨值之比例 (%)		
			實體情境	轉型情境	綜合情境
46	批發業	10.40%	0.29%	0.19%	0.29%
67	不動產開發業	20.17%	0.34%	0.31%	0.34%
68	不動產經營及相關服務業	9.14%	0.08%	0.07%	0.08%
總計		39.72%	0.71%	0.57%	0.71%

註：淨值（新臺幣 204,919 百萬元），為 2025 年第四季財報發布之淨值。

各業務的控管措施如下：

業務類型	個人授信	企業授信	股權投資及票債券投資
控管規劃	增加綠色貸款（包含綠建築貸款）承作量，並透過綠建築各項環境效益指標（如節能表現、減碳量）進行追蹤，以降低氣候變遷導致的實體風險對抵押資產價值及授信部位的衝擊。	已禁止新承作煤炭、非傳統油氣相關燃料業、熱帶雨林伐木業相關授信；對高碳排產業（如鋼鐵、水泥業）須進行氣候風險評估流程，包含碳排減量情形，並依評估結果設定授信條件，如提出碳排減量計畫書。	為降低轉型風險之暴險，本行依《氣候及自然相關風險投資管理辦法》，對非傳統油氣企業與煤炭企業投資進行限縮控管。此外，亦提高投資組合中發行人已通過 SBT 科學基礎減量目標的比率。
目標與期程	<p>持續增加綠色貸款承作數量，目標為每年較前一年度成長 15%。（2025 年綠色貸款目標已達成）</p> <p><b>短期   2026 至 2027 年</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 每年成長 15%</li> </ul> <p><b>中期   2028 至 2030</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 以房養老的戶數較 2025 年底成長 50%（含）以上（個人金融）</li> </ul> <p><b>長期   2030 年後</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 抵押權塗銷流程 e 化（個人金融）</li> </ul>	<p>已全面導入評估流程，所有授信戶皆須進行評估與追蹤。</p> <p><b>非傳統油氣產業</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2023 年起不新承作非傳統油氣產業融資</li> </ul> <p><b>煤炭企業</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2023 年起不新承作煤炭企業融資</li> </ul>	<p>目標 2026 年底上市櫃股債投資中，通過 SBT 之比例達 29% 以上</p> <p><b>非傳統油氣產業</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2030 年底投資部位減少 50%</li> <li>• 2040 年底投資部位歸零</li> </ul> <p><b>煤炭企業</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2030 年底投資部位減少 50%</li> </ul>
追蹤機制與管考計畫	綠色貸款目標已納入個金部與 RM 的績效考核指標，個金部每月統計並追蹤目標達成率，滾動檢討策略成效。	企金 RM 辦理定期覆審時，須追蹤客戶是否依約承諾改善及 ESG 實施情形，對高碳排企業須追蹤碳排營收比情形，並留存改善之佐證資料備查。	投資標的若有因氣候及自然相關風險導致經營惡化之情形，即改變投資策略（如全部出清）或限縮額度。另外，本行每季檢視投資組合中發行人科學基礎減量目標倡議（SBTi）狀態，並每半年將 SBT 達成情形呈報永續委員會。



## 2.4 自然風險集中度及敏感性產業評估

本行身為金融機構，不僅在產業經濟發展中擔任關鍵的推動角色，在市場環境變動的過程，也是首當其衝受到影響的主體。為確保金融環境穩定，並履行引領產業永續發展之責，本行於 2023 年首次參考自然相關財務揭露 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 框架導入自然相關風險評估。2024 年則進一步深化評估流程，不僅擴展生態敏感區域的分析圖資，亦識別自然相關的重大風險與機會。期以強化自然相關風險管控，對高生態敏感地區客戶落實盡職管理，並促進價值鏈共同實現環境、自然與經濟的永續共存。

### ■ 評估流程說明

本行依循「TNFD 金融業準則」(Sector Guidance: Additional Guidance for Financial Institutions) 建議，採用 LEAP 評估方法 (Locate, Evaluate, Assess, Prepare)，並依據定位、評估、評量、準備等步驟，鑑別與揭露價值鏈與營運業務的自然相關風險。

#### 定位 | Locate

透過圖資疊合方式，檢視自有營運據點、供應商及投融資客戶等價值鏈據點是否位於生態敏感區域，並評估鄰近生態敏感區的投融資對象對自然環境可能產生的潛在影響。

#### 評估 | Evaluate

將 16 類自然相關敏感性產業，列為評估價值鏈與自然環境關聯性的核心關注對象，以掌握投融資組合對自然資本之依賴性與影響性分布情形。

#### 評量 | Assess

研擬自然相關風險與機會，並在風險識別過程中，綜合考量自有據點、供應商及投融資客戶與生態敏感區之交界與重疊情形，以及投融資活動對自然資本的依賴與影響程度。透過跨部門協作，識別價值鏈中的重大自然風險與機會，作為調整業務策略與制定因應方案的依據。

#### 準備 | Prepare

依據前述自然相關風險與機會評估結果，強化自然治理架構，並制定具體因應策略與風險管理措施。同時逐步設定相關管理目標，以降低自然風險對財務及營運之潛在衝擊，並掌握所衍生之轉型與發展機會。

### ■ 自然相關敏感產業分布

本行根據 2024 年 6 月公布之 TNFD 金融業附加指引 (Additional guidance for financial institutions v2)，針對準則建議優先關注之 16 項自然相關敏感性產業，分析其對於自然環境的依賴及影響性。本行使用自然相關風險與機會資料庫 ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 之模型，將各產業對生物多樣性的依賴與影響程度細分為極低、低、中、高、極高等五個等級，以深入掌握這些產業與生態系統服務的關聯性。

本行於 2024 年執行自然相關情境分析，並於 2025 年度重新審視該分析結果，評估本行對自然相關風險之韌性。綜合下述分析結果，本行自有據點、供應商據點及投融資業務等價值鏈範圍，對自然環境皆未造成直接衝擊。惟價值鏈據點鄰近生態敏感區域，或有部分投融資客戶屬於 TNFD 定義之自然敏感性產業，仍須優先關注與加強管理。

## 投資部位

投資部位涵蓋股權投資與公司債等資產，其中屬於自然敏感性產業的占比為 17.34%，其中前五大產業包含公用事業（5.79%）、飲料與食品業（含農業）（2.19%）、化學業（1.85%）、汽車業（1.68%）以及紡織，以及服飾與奢侈品業（1.43%）等。

### 投資部分 | 依賴性分布

自然相關敏感性產業	供應服務					調節與維護服務															占投資總金額比例 (%)	
	直接資源投入					生產製程所需					減緩主要影響					環境風險與緩衝						
	動物性能源	纖維和其他材料	遺傳物質	地下水	地表水	苗圃與棲息地維護	授粉	土壤品質調節	空氣品質調節	流量調節	水質調節	生物修復	大氣及生態系統的稀釋作用	過濾	感官影響調節	物質流緩衝與衰減	全球氣候調節	疾病防治	洪水及暴風雨調節	邊坡及沿岸的穩定		害蟲防治
石油、天然氣與消耗性燃料																						0.71%
化學業																						1.85%
建築材料業																						0.83%
容器與包裝業																						0.01%
金屬與採礦業																						0.85%
紙類與森林製造品業																						0.10%
建築服務（包含金屬產品製造）																						0.64%
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄																						0.07%
交通運輸與相關服務（包含航空運輸）																						0.63%
汽車業																						1.68%
紡織、服飾與奢侈品																						1.43%
飲料與食品業（包含農業）																						2.19%
個人照護商品																						0.06%
製藥業																						0.43%
半導體與半導體設備																						0.09%
公用事業（包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電）																						5.79%
自然相關敏感性產業投資比例總和																					17.34%	

## 投資部分 | 影響性分布

自然相關敏感性產業	水資源消耗	陸域生態系利用	淡水生態系利用	海洋生態系利用	其他資源利用	溫室氣體排放	非溫室氣體之空氣污染	水資源污染物	土壤污染物	固體廢棄物	感官干擾	影響性					占投資總金額比例 (%)
												極高	高	中	低	極低	
石油、天然氣與消耗性燃料																	0.71%
化學業																	1.85%
建築材料業																	0.83%
容器與包裝業																	0.01%
金屬與採礦業																	0.85%
紙類與森林製造品業																	0.10%
建築服務 (包含金屬產品製造)																	0.64%
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄																	0.07%
交通運輸與相關服務 (包含航空運輸)																	0.63%
汽車業																	1.68%
紡織、服飾與奢侈品																	1.43%
飲料與食品業 (包含農業)																	2.19%
個人照護商品																	0.06%
製藥業																	0.43%
半導體與半導體設備																	0.09%
公用事業 (包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電)																	5.79%
自然相關敏感性產業投資比例總和																	17.34%

## 融資部位

融資部位涵蓋企業貸款，其中屬於自然敏感產性產業的占比為 18.49%，其中前 5 大產業包含建築服務（10.08%）、金屬與採礦業（1.36%）、紡織、服飾與奢侈品業（1.15%）、化學業（1.07%）以及公用事業（1.01%）等。

### 融資部分 | 依賴性分布

自然相關敏感性產業	供應服務					調節與維護服務															占融資總金額比例 (%)	
	直接資源投入					生產製程所需					減緩主要影響					環境風險與緩衝						
	動物性能源	纖維和其他材料	遺傳物質	地下水	地表水	苗圃與棲息地維護	授粉	土壤品質調節	空氣品質調節	流量調節	水質調節	生物修復	大氣及生態系統的稀釋作用	過濾	感官影響調節	物質流緩衝與衰減	全球氣候調節	疾病防治	洪水及暴雨調節	邊坡及沿岸的穩定		害蟲防治
石油、天然氣與消耗性燃料																						0.33%
化學業																						1.07%
建築材料業																						0.24%
容器與包裝業																						0.04%
金屬與採礦業																						1.36%
紙類與森林製造品業																						0.38%
建築服務（包含金屬產品製造）																						10.08%
汗水處理、廢棄物收集、處理與丟棄																						0.29%
交通運輸與相關服務（包含航空運輸）																						0.86%
汽車業																						0.11%
紡織、服飾與奢侈品																						1.15%
飲料與食品業（包含農業）																						0.67%
個人照護商品																						0.04%
製藥業																						0.34%
半導體與半導體設備																						0.51%
公用事業（包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電）																						1.01%
自然相關敏感性產業融資比例總和																					18.49%	

## 融資部分 | 影響性分布

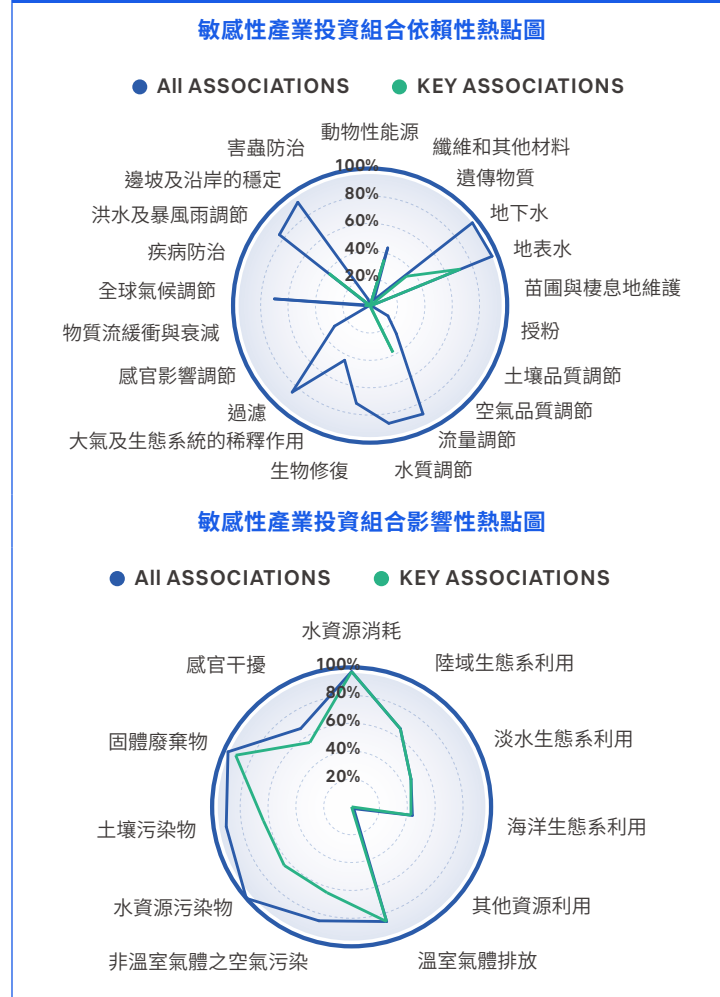
自然相關敏感性產業	水資源消耗	陸域生態系利用	淡水生態系利用	海洋生態系利用	其他資源利用	溫室氣體排放	非溫室氣體之空氣污染	水資源污染物	土壤污染物	固體廢棄物	感官干擾	影響性					
												極高	高	中	低	極低	
石油、天然氣與消耗性燃料																	0.33%
化學業																	1.07%
建築材料業																	0.24%
容器與包裝業																	0.04%
金屬與採礦業																	1.36%
紙類與森林製造品業																	0.38%
建築服務（包含金屬產品製造）																	10.08%
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄																	0.29%
交通運輸與相關服務（包含航空運輸）																	0.86%
汽車業																	0.11%
紡織、服飾與奢侈品																	1.15%
飲料與食品業（包含農業）																	0.67%
個人照護商品																	0.04%
製藥業																	0.34%
半導體與半導體設備																	0.51%
公用事業（包含發電、天然氣、獨立電廠、再生能源發電與水力發電）																	1.01%
自然相關敏感性產業融資比例總和																	18.49%

### 投融資組合熱點圖

本行依據投融資組合所涉產業，評估資產組合對自然環境的依賴與影響程度，並繪製蜘蛛圖以視覺化呈現關鍵風險熱點。

在投資組合中，客戶營運對水資源具高度依賴，尤其仰賴地下水、地表水及水流調節等生態系統服務。影響層面則集中於水資源消耗、溫室氣體排放與固體廢棄物產生。

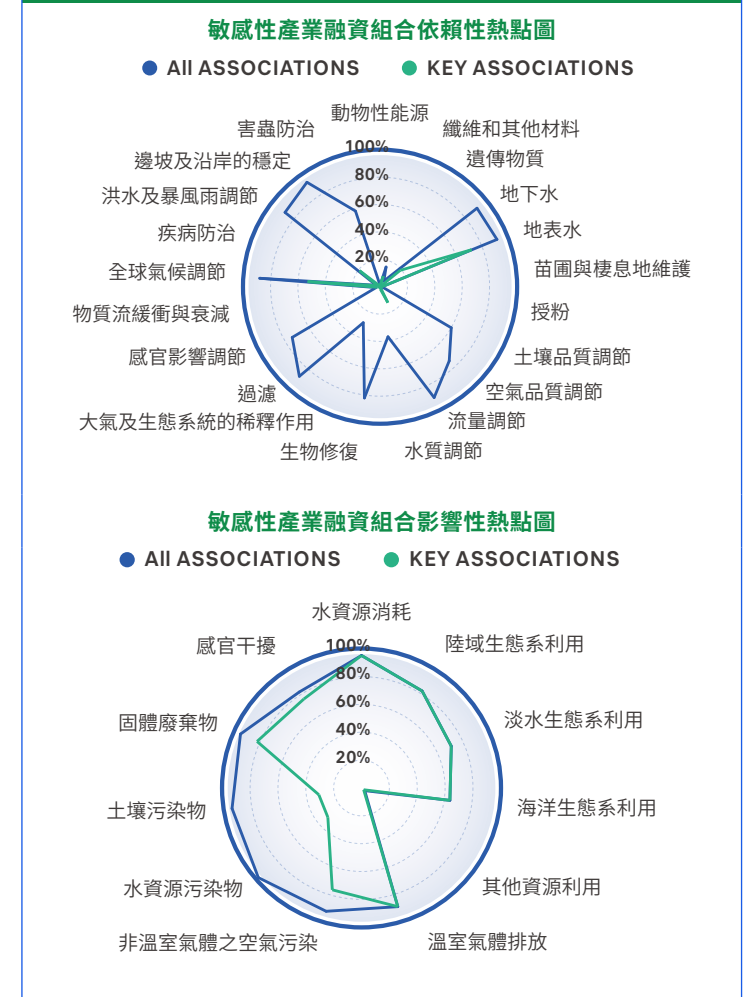
#### 投資 | 組合熱點圖



註：All Associations 涵蓋所有自然敏感性產業對應之依賴性及影響性因子；Key Associations 僅涵蓋自然敏感性產業中屬於高度的依賴性及影響性因子。

在融資組合方面，雖與投資部位具有相似的水資源依賴與環境影響因子，惟在生態系統層面，融資組合對陸域、淡水與海洋生態系統的潛在影響更為顯著。

#### 融資 | 組合熱點圖



註：All Associations 涵蓋所有自然敏感性產業對應之依賴性及影響性因子；Key Associations 僅涵蓋自然敏感性產業中屬於高度的依賴性及影響性因子。



綜合前述分析，本行將水資源管理、土地使用變化及溫室氣體排放列為未來評估投融資資產時須優先關注的自然相關議題。因此，本行將持續運用蜘蛛圖等工具，深化風險熱點之辨識，並進一步強化對高環境影響產業的風險管理與資訊揭露。未來亦將透過投融資政策與議合機制等措施，提升對自然相關風險與機會的因應能力，並協助高自然風險企業朝向低碳與永續轉型邁進。

## 價值鏈與自然生態交界情形評估

本行針對全臺自有營運據點、供應商據點與投融資客戶使用農業部林業及自然保育署公告的「國土生態綠網圖資」，並選擇「生物多樣性熱區」資料進行分析（該圖資係依據臺灣 42 種哺乳類、110 種鳥類、25 種兩生類、48 種爬行動物，以及 82 種昆蟲等五大生物的分布資料進行疊合與推估）。每個熱點以 1×1 公里的網格為基準，熱點區域內各類生物族群的多樣性數量均為全臺前 5%。

此外為進一步了解價值鏈對自然環境之影響，本行於 2024 年增加納入「區域保育軸帶」圖資資訊進行分析（該圖資涵蓋 45 條區域保育軸帶，包含丘陵、溪流、平原、海岸及離島等軸帶類型，為國內各區域上、中、下游之破碎生態系統及優先保育地區）。

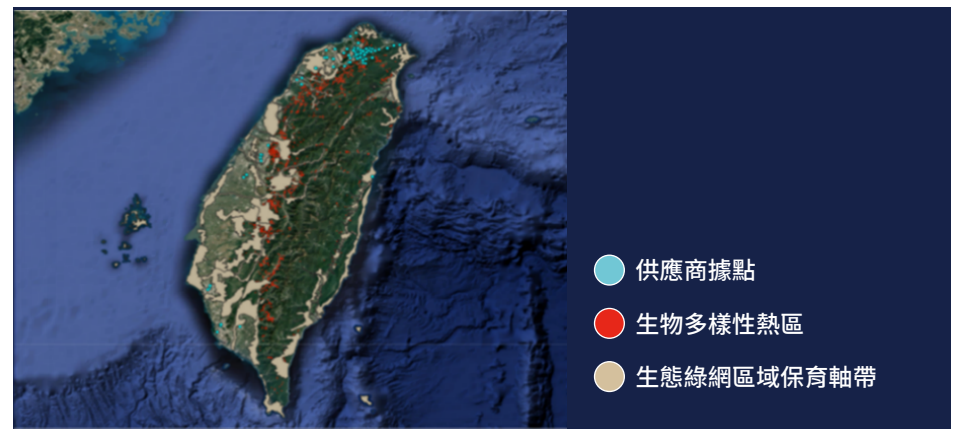
為確實瞭解本行價值鏈活動與生物多樣性熱區及區域保育軸帶的距離，本行以 1,000 公尺為範圍，分析自有營運據點、供應商據點及投融資客戶據點是否鄰近或座落於生物多樣性熱區及區域保育軸帶內，分析結果如下：

### 自有據點分析



本行全臺自有營運據點共 74 處，經鑑別無據點鄰近或座落於生物多樣性熱區；而鄰近或座落於區域保育軸帶的自有營運據點則有 7 處，分別為桃園市南坎分行、觀音分行、楊梅分行、新竹縣北新竹分行、臺中市大里分行、臺南市南科分行與屏東縣屏東分行。

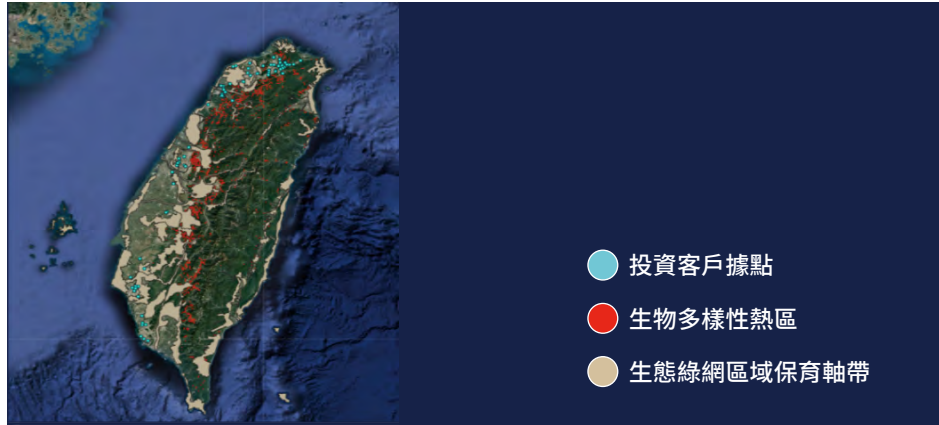
### 供應商據點分析



供應商據點共 198 處，經鑑別共 4 個據點鄰近或座落於生物多樣性熱區，分別為臺北市內湖區以及新北市的瑞芳區、新店區、深坑區。而鄰近或座落於區域保育軸帶的供應商據點則有 7 處，分別位於新北市淡水區、桃園市蘆竹區、八德區、楊梅區、新竹縣竹北市、屏東縣屏東市與花蓮縣花蓮市。



### 授信與投資部位分析



#### 投資客戶據點

投資客戶據點共 169 處，經鑑別無據點鄰近或座落於生物多樣性熱區，而有 20 處坐落於生態綠網區域保育軸帶。這些區域保育軸帶分別為桃園市的桃園埤塘平原濕地保育軸帶、新竹地區的鳳山溪與頭前溪流流域保育軸帶、臺中市的大肚臺地淺山保育軸帶以及臺南與嘉義地區的南嘉南平原草地保育軸帶。



#### 融資客戶據點

本行融資客戶據點共計 838 處。經鑑別，有 21 處融資客戶據點鄰近生物多樣性熱區，另有 154 處鄰近生態綠網區域保育軸帶。這些重疊區域主要位於六都或工商活動較為活躍的地區。本行後續將針對該類客戶加強關注與管理，以降低潛在自然環境衝擊風險。

# 自然管理 | 年度亮點與績效

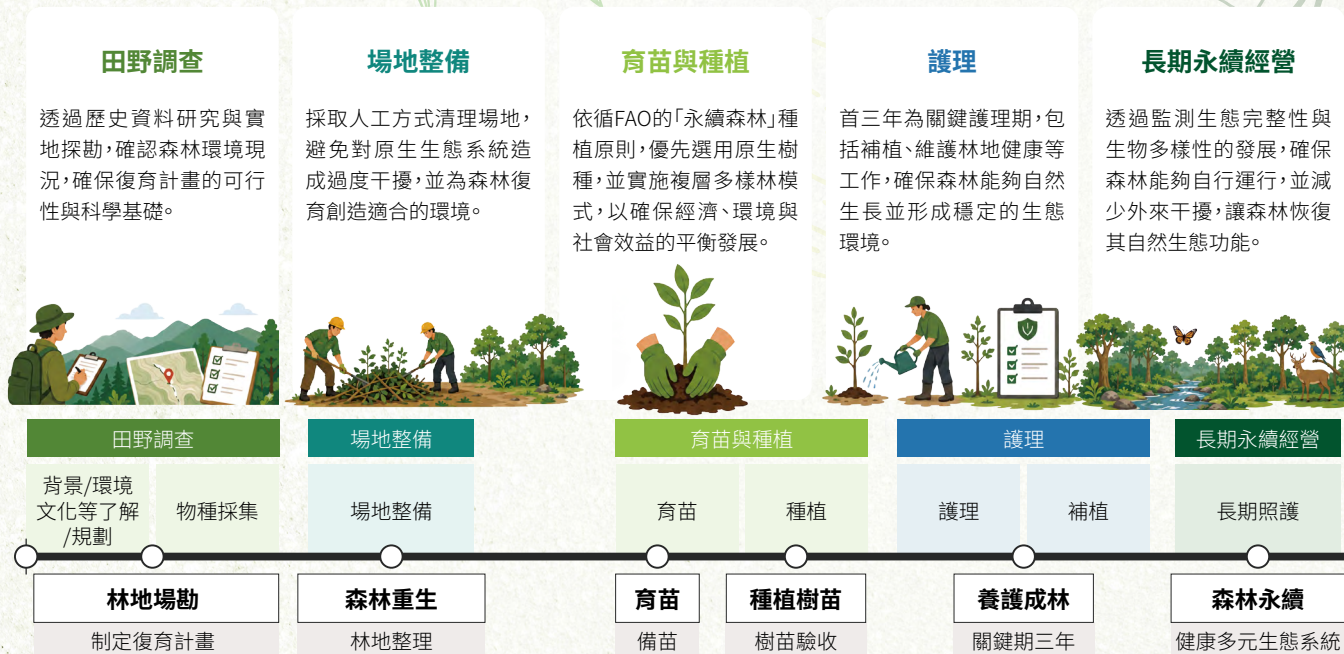
## 上海商銀攜手綠色公益基金會 推動 T-EARTH 森眾行動

森林是地球生態系統的基石，提供無數物種的棲息環境，在氣候變遷加劇與生態系統遭受嚴重破壞的今日，森林復育不僅是恢復綠地，更是保護生物多樣性、維持生態平衡的重要舉措。本行與財團法人綠色公益基金會攜手，透過勸募計畫之推廣，落實企業責任與公益精神，共同為環境永續盡一份心力。本計畫的推行將有助於實現聯合國永續發展目標（SDGs），為全球環境永續發展貢獻力量。

### 計畫內容與執行方式

本計畫的目標是透過森林復育提升生態系統的恢復力，預計將針對目前已荒廢的非農業使用、人為和自然造成的退化性森林，以及嚴重退化的土地進行復育。復育過程採用自然解決方案（NbS）指導原則，並依循聯合國糧農組織（FAO）提倡的「輔助自然再生」工法，確保林地與樹種復原過程兼顧生態平衡與永續。

### 1 | 森林復育步驟



### 2 | 森林復育監測與紀錄

透過定期調查與監測，記錄森林復育的進展，包括物種變化、植被覆蓋率、生物多樣性改善、土壤健康狀況等。並將相關數據作為未來森林管理與生態研究的重要參考依據。

本行期望透過 T-EARTH 森眾行動，提升民眾對臺灣森林生態的認識。計畫過程將架設專屬網站，透過影片記錄森林復育的進展。讓大眾更直觀地了解生態修復的過程與成果，藉此推動國內原生林地的復育與保護觀念，培養疼惜土地及愛護山林的社會價值。以此凝聚更多善的力量，鼓勵社會各界共同投入生態保育工作。

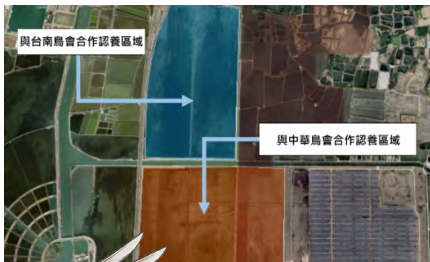
# 自然管理 | 年度亮點與績效

## 守護鹽田生態 · 上海商銀攜手野鳥學會共築友善棲地

### 助力棲地復育，為濕地注入復甦力量

臺灣濕地蘊藏豐富的生物多樣性，是候鳥遷徙與棲息的重要站點。本行深知自然資源保育的重要性，自 2022 年起，在財政部國有財產署媒合下，攜手中華民國野鳥學會與台南市野鳥學會，共同認養臺南將軍鹽田濕地，認養區域面積共 198 公頃。本行持續透過經費支持，協助野鳥學會推動多項保育任務，包括環境巡守、鹽田鳥類調查、水鳥救傷與遷徙研究、調查人員培訓、濕地教育推廣及國際保育交流等，致力為濕地生態注入新機。

2025 年在專案合作下，野鳥學會於認養區內共救傷 211 隻水鳥，其中黑面琵鷺達 68 隻，成果顯著，顯示將軍濕地已成為稀有水鳥的重要庇護所。



### 推動責任金融，打造自然友善的存匯理財服務

除了實地保育，本行也亦致力將環境友善理念融入金融產品與服務。2024 年本行推動「野鳥守護美元定存專案」，活動期間共承作 1,077 筆，總額達新臺幣 17.93 億元。延續專案的熱烈回響，2025 年推出「翼起守護 - 野鳥永續台幣定存專案」，存期 6 個月利率 1.68%，共有 661 位客戶響應，承作總額達新臺幣 18.84 億元，再次成功凝聚社會關注與資源，共同為保育野鳥出力。



### 三管齊下策略凝聚全民保育行動力

歷經三年多努力，2025 年將軍鹽田的鳥況顯著改善，濕地生態逐漸恢復生機，吸引大量珍稀水鳥現蹤，包括黑面琵鷺極危等級的琵嘴鷸、瀕危的諾氏鷸與黑面琵鷺，以及易危的黑嘴鷗等珍稀候鳥。至 2025 年 1 月，累計已記錄 90 種、逾 2 萬 5 千隻鳥類，顯示復育成效斐然，亦強化本行對生物多樣性保育的信念。

展望未來，本行將繼續深化與野鳥學會的合作，投入棲地保護、水鳥救傷與環境教育等重點領域。同時積極發展自然相關的金融產品與服務。並且持續推動「愛地球 · 挺環保」系列環境永續公益行動，攜手社會各界守護臺灣珍貴的山林與海洋。透過棲地保育、責任金融與公益參與三管齊下的策略，凝聚社會共識與力量，共創人與自然和諧共生的永續未來。



## 2025 世界地球日「為地球種一棵樹」

本行連續 5 年響應由世界自然基金會發起的關燈活動，今年擴大執行，除全台 74 家分行外，還動員銀行旗下關係企業及台灣中國旅行社等，於近日連續三晚關閉夜間招牌燈與霓虹燈，以實際行動支持節能減碳，推動永續發展。同時也回應聯合國永續發展目標 SDGs 第 17 項「多元夥伴」，朝減少二氧化碳、加速淨零目標邁進，在綠化環境的同時，也兼顧生物多樣性的永續發展。



為強化對自然相關議題之衝擊管理，本行已針對各個價值鏈範圍採取相關行動措施，藉此降低環境負載，維護生態系統的完整性。本行近年亦積極推動「公益參與」、「發展自然主題相關產品」、「濕地認養」、「林地復育」等與自然相關的行動方針，期許透過多元方式推動自然生態復育行動，促進環境永續。2025 年，各項行動方針的執行績效如下：

項目	發展自然主題相關產品	濕地認養	林地復育
行動方針	<p>本行致力於結合產品與服務，推動自然保育理念，發揮企業影響力。多年來持續參與法國巴黎銀行推動的「植樹贊助計畫」，依計畫規範，每位客戶每投資 1 萬美元於永續金融商品，即透過社會企業種植一棵樹。</p> <p>此外，本行亦將定存專案與野鳥保育計畫結合，存戶參與定存即提撥一定比例作為捐款，支持野鳥復育行動。透過財富管理及個人金融業務推廣，本行鼓勵客戶在理財的同時不忘關注自然議題，支持更具永續性的金融產品，攜手促進產業及經濟的永續轉型。</p>	<p>自 2022 年起，本行即開始關注鳥類保育議題。為支持候鳥保育及棲地復育，在財政部國有財產署的媒合下，本行攜手中華民國野鳥學會及台南市野鳥學會，認養台南將軍鹽田濕地，推動候鳥棲地巡守、生態監測與環境復育行動。經過近年努力，濕地候鳥數量及種類均顯著成長，截至 2025 年，共記錄到 90 種鳥類，數量超過 2 萬 5 千隻。本行期盼持續投入資源，守護濕地候鳥，維護我國鳥類物種的多樣性。</p>	<p>為落實 ESG 永續發展理念，本行攜手 Walkii 健康平臺推動員工健走活動，將日常運動轉化為植樹與守護森林的行動象徵，鼓勵員工參與環境永續行動。活動成果並與高雄市愛種樹協會合作，轉化為臺灣原生樹苗，投入濕地復育與生態保全，促進自然碳匯及生態系功能恢復。</p>
環境與社會績效	<p>分別於印度及印尼資助種植 1,851 棵與 17,409 棵樹木：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 吸收 2,889 噸二氧化碳</li> <li>• 創造 57,780 個動物棲息空間</li> <li>• 產生 77,040 個月的氧氣供給量</li> <li>• 創造 19,260 小時的工作機會</li> </ul>	<p>鹽田保護區認養面積 198.66 公頃</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 累積健走距離 34,218.97 公里</li> <li>• 全體總減碳 6,941.6 公斤</li> <li>• 累積種下 5 顆樹</li> </ul>
2025 年			

# 3

## 風險管理

3.1 風險管理架構

3.2 價值鏈風險管理

3.3 投融資業務風險管理

### 3.1 風險管理架構

#### ■ 整合性風險管理政策

本行已制定《上海商業儲蓄銀行風險管理政策》以及《信用風險管理政策》，由董事會作為風險管理的最高決策單位，下設風險管理委員會，負責審查各項風險管理的建議與報告。

為因應營運環境中日益多元且交錯的風險型態，本行風險管理架構自傳統聚焦於信用風險的管理，逐步轉型為涵蓋氣候及自然等新興風險的整合性管理制度。2024 年本行修正《自然與氣候風險管理準則》，進一步將管理範疇自原有之信用風險、市場風險、作業風險、利率風險、資金流動性風險與資本適足性，擴大納入氣候及自然相關風險及其潛在機會。

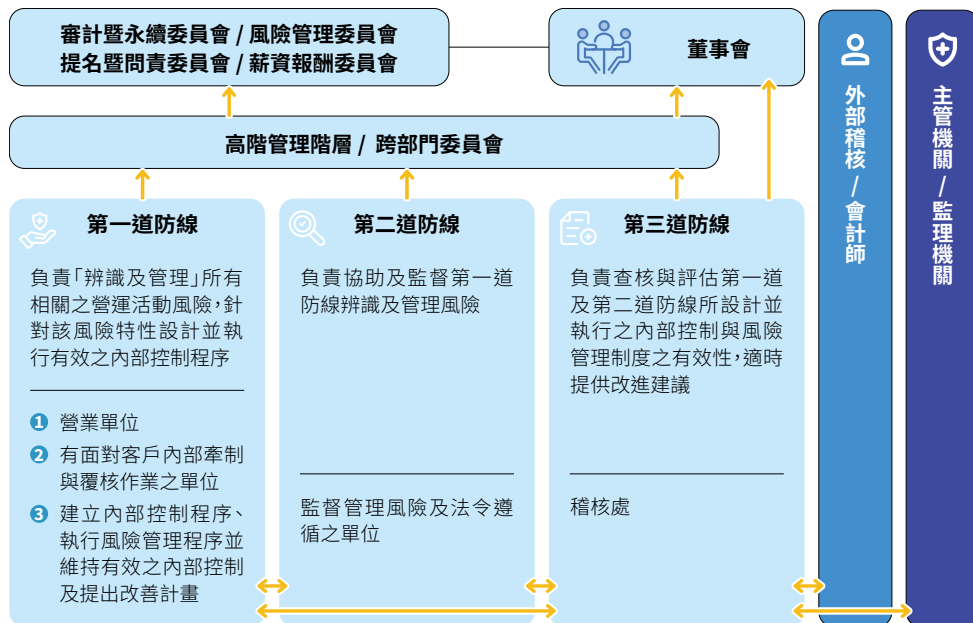
本行透過完善的風險管理機制，確保對既有與新興風險具備充分掌控力，進而強化營運韌性。各項風險的辨識、衡量、監控及報告，由風險管理處統籌辦理；各項因應措施與行動方案，則由總經理帶領各部門協同執行。

## 風險管理三道防線

為落實本行在應對氣候變遷議題方面所採取的治理和策略，同時依照「內部控制三道防線實務守則」劃分氣候風險管理職責與管理機制。第一道防線由營業單位、事業部及其他相關單位組成，其責任是在執行業務時對投融資產業進行氣候風險評估，確保在承作業務前已完整識別與氣候及自然變遷相關的潛在風險因素。第二道防線為風險管理單位與法令遵循單位，負責監控第一道防線對於氣候及自然相關風險管理的執行成效，並確保各單位作業均遵守法令規範。第三道防線為稽核處，負責評估第一道及第二道防線進行氣候及自然相關風險監控之有效性，並適時提供改進建議。

## 風險報告暨緊急應變管理

本行風險管理處須逐年彙總各相關權責單位提供的前一年度氣候及自然相關風險之資料及報告，經統籌及分析相關資訊後呈報董事會。全行各單位監控氣候及自然相關風險之過程中，如發現重大異常或特殊情況，應立即採取因應措施，並報告風險管理處、總經理及永續發展委員會。永續發展委員會必要時可召開臨時會，審核應變措施，或議決應變方案，並將最後因應措施及結果提報董事會。



## 3.2 價值鏈風險管理

### 自有營運據點風險管理

針對自有據點之氣候及自然相關風險管理，本行採取「能資源減量」、「強化氣候韌性」，以及「風險預防」等三大主要措施，以提升營運韌性，並降低對環境的潛在衝擊。

#### 管理規範

《環境安全衛生及能水資源政策》

《自有大樓重建規劃委員會組織規程》

《營運持續管理聲明》

- 能資源減量**：本行訂有《環境安全衛生及能水資源政策》，依據其規範，定期蒐集能源與水資源使用相關的內外部議題、管理會議資料及溝通紀錄，並進行彙整與分析，以辨識需優先處理之風險與機會。後續則透過設備汰換及檢修等具體規劃，提升資源使用效率，同時進一步評估其短中長期的經濟與投資影響，合理配置所需人力與財務資源。確保持續精進能水資源管理系統，減少資源消耗，並降低營運過程對自然環境與氣候之潛在衝擊。
- 強化氣候韌性**：為提升自有據點的氣候適應能力，本行除積極採購再生能源外，亦設立「自有大樓重建規劃委員會」，依循《自有大樓重建規劃委員會組織規程》，推動綠建築及自有據點再生能源發電裝置之發展。各項計畫參考總行綠建築新大樓之重建經驗，並建構專案管理機制，涵蓋計畫審議、執行督導與成果檢核，提升據點設施對極端氣候的韌性及提升能源自給能力。
- 風險預防**：本行已發布《營運持續管理聲明》，每年定期評估天災、氣候變遷、資安攻擊與人為因素等風險對營運的潛在影響，並參酌國內外風險趨勢，挑選關鍵情境進行模擬演練。應變策略依 ISO 22301 標準整合入日常營運流程，以確保在自然災害、氣候事件或資安事故發生時，營運可迅速恢復至最低可接受服務水準，將對人員、客戶、商譽與資產的影響降至最低。

## ■ 供應商風險管理

本行訂有《採購辦法》、《供應商企業社會責任規範》、《採購作業供應商管理細則》等採購內部文件。2023 年更導入永續採購指南 (ISO 20400:2017)，並建立《永續採購宣言》，以提升自身永續採購經營實務，期望與供應商一同努力，共同實踐永續發展、對環境與社會帶來正向影響力。

為落實永續採購行動，並識別合作供應商的潛在風險，本行已進行公司整體永續採購之風險與機會鑑別。主要目的為評估各類供應商（財物、勞務、工程、資訊、保險），對「組織治理」、「人權」、「勞工實務」、「環境」、「公正營運實務」、「消費者議題」、「社區參與及發展」等七大永續採購核心議題的關注程度，以利本行後續調整永續採購策略，降低可能的風險。

本行透過 ESG 自評問卷及供應商風險鑑別流程，評估供應商對自然生態及大氣環境的潛在影響，進而避免與可能對自然環境造成重大負面影響的供應商合作。同時也參照風險評估結果，進行供應商教育訓練、供應鏈現況調查、管理規章與供應商政策修訂和採購流程稽核等程序。本行亦定期舉辦 ESG 論壇並邀請供應商參與，積極向合作廠商及其他利害關係人宣導自然保育的重要性及相關理念，深化永續發展共識。

經由工作方針及管理系統的轉型，將綠色採購觀念融入日常營運作業中，將永續採購理念擴展至合作供應商，以期發揮引導作用，攜手供應鏈夥伴一同助力經濟、社會和環境生態的平衡與永續發展。

## ■ 供應商風險鑑別流程

樣本選定 ➤ 議題查找 ➤ 頻率分析 ➤ 風險分類 ➤ 風險描述 ➤ 機會鑑別 ➤ 結果確認

### 管理規範

《永續採購宣言》

《採購辦法》

《供應商企業社會責任規範》

《採購作業供應商管理細則》

## 3.3 投融資業務風險管理

本行響應《責任投資原則》(Principles for Responsible Investment, PRI)、《責任銀行原則》(Principles for Responsible Banking, PRB)，以及臺灣證券交易所發布之「機構投資人盡職治理守則」，制定《盡職治理準則》，並分別針對投資與融資業務訂定《責任授信準則》與《責任投資辦法》，明定各業務單位應秉持責任金融理念，於投資及授信專案開發、評估、決策及後續管理各階段，審慎評估企業在環境、社會及公司治理等面向的潛在風險。

為進一步強化氣候及自然相關風險管理，本行另制定《氣候及自然相關風險投資管理辦法》，並修訂 ESG 授信風險評估機制，將氣候及自然相關風險因子系統性納入投融資決策流程，涵蓋氣候風險的重大性、企業對自然資本的依賴及其可能造成的衝擊，以及生物多樣性喪失所延伸之系統性風險等。同時，針對可能對自然環境或全球氣候造成重大負面影響之高爭議性產業，亦納入限制或禁止承作範疇，以降低相關風險對本行整體資產組合之潛在衝擊。

此外，本行亦訂定《永續發展議合辦法》，明確規範本行及所屬子公司（含海外分支機構）應主動與投融資對象、供應商等利害關係人展開溝通與協作，推動企業設定溫室氣體減量、友善環境等關鍵績效指標 (KPI)，並針對高碳排產業建立優先議合名單。透過積極議合，引導企業制定具體的減碳轉型策略，發揮金融影響力並強化永續風險管理作為。

針對永續主題授信案件，本行則建立明確管理準則，包括依循《赤道原則》第四版 (Equator Principles 4, EP4) 制定《赤道原則授信辦法》，以及依據《責任授信準則》制定《永續連結授信要點》，確保授信單位具備明確且一致的作業標準，能有效識別與控管環境及社會風險，並優先承作對氣候變遷減緩及自然環境保護具正面貢獻之案件，以實踐資金配置與業務發展的永續轉型。

### 管理規範

《盡職治理準則》

《責任授信準則》

《氣候及自然相關風險投資管理辦法》

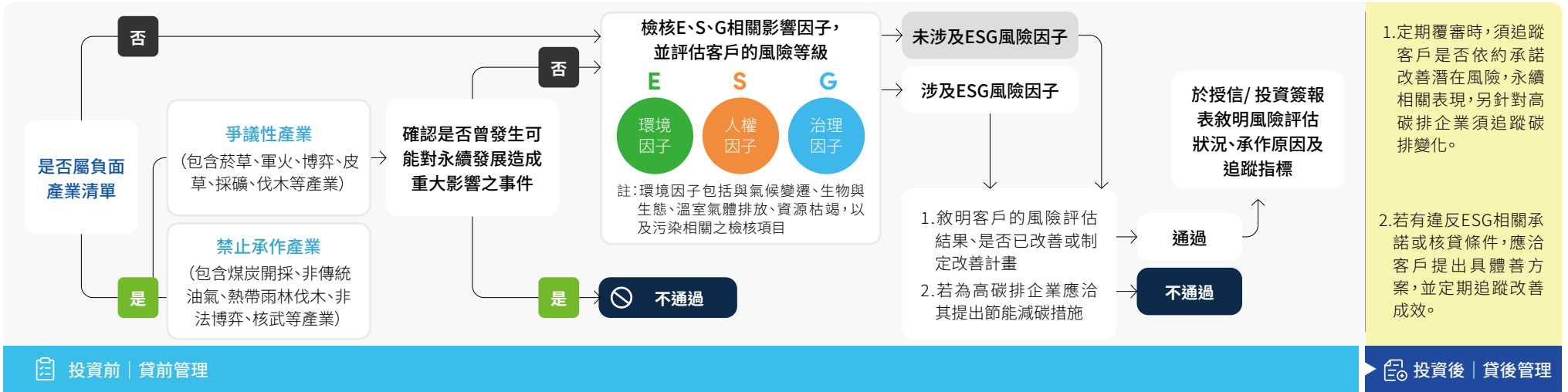
《責任投資辦法》

《永續發展議合辦法》

《赤道原則授信規範》

《永續連結授信要點》

### 投資及授信業務管理流程



### 去碳化政策禁止承作之高碳排產業

規範產業	投資			融資			投融資適用範圍
	限制政策	目標	適用業務	限制政策	目標	適用業務	
非傳統油氣產業	除為各國國營事業或資金用途為永續轉型之用途外，2023年起不新承作非傳統油氣產業投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>以2023年為基期，2030年底投資部位減少50%</li> <li>2040年底投資部位歸零</li> </ul>	股票、債券之主動投資、被動投資、委外代操	2023年起不新承作非傳統油氣產業融資	<ul style="list-style-type: none"> <li>以2023年為基期，2040年前將融資部位歸零</li> <li>目標已達成，本行已無任何非傳統油氣授信部位</li> </ul>	信用額度、貸款承銷固定收益產品、基礎設施融資或項目融資	<ul style="list-style-type: none"> <li>非傳統油氣相關營業活動（包含開採、生產、基礎建設等項目）的營收占比達30%</li> <li>營業活動包括非透過傳統技術生產或提取之油氣，例如：頁岩油氣（Shale Oil &amp; Gas）、油砂（Tar Sands）、北極油氣（Arctic Oil &amp; Gas）、深水油氣（Deep Water Oil &amp; Gas）、超深水油氣（Ultra-Deep-Water Oil &amp; Gas）、非傳統開採之液化天然氣（Liquified Natural Gas derived by non-conventional extractions）</li> </ul>
煤炭企業	除為各國國營事業或資金用途為永續轉型之用途外，2023年起不新承作煤炭企業投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>以2023年為基期，2030年底投資部位減少50%</li> <li>2040年底投資部位歸零</li> </ul>		2023年起不新承作煤炭企業融資	<ul style="list-style-type: none"> <li>以2023年為基期，2040年前將融資部位歸零</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>煤炭相關營業活動占營收比重逾25%之企業</li> <li>營業活動包括煤礦開採、燃煤發電及煤炭基礎建設（如煤炭加工廠、用於運煤的鐵路、接收站、管線等），涉及特定行業別包括：砂石採取及其他礦業、電力供應業、鐵路運輸業及煤製品製造業</li> </ul>

## ESG 相關投資及投資商品

除投資綠色債券、社會責任債券或可持續發展債券外，亦積極投資如 Bloomberg ESG 評分為 3.6 以上、加入科學基礎減量目標倡議之企業（含承諾加入之企業）或其債券。2025 年底 ESG 相關股權與債權投資餘額共約新臺幣 1,457.25 億元，占總體股權與債權投資比例約 58.82%。ESG 相關投資商品共 162 件，總 AUM 逾新臺幣 23.97 億元。

ESG 相關投資類別	餘額（新臺幣億元）
<b>股權投資</b>	
永續績優企業股權投資	174.64
<b>債權投資</b>	
綠色債券	110.40
社會責任債券	28.45
可持續發展債券	143.85
永續績優企業發行債券	1,138.76

註：ESG 評分來源為 Bloomberg 查詢有 E、S 或 G 評分的投資標的。

本行也於官網架設永續投資專區，使利害關係人及投資者了解何謂永續投資，以及投資決策對社會影響力的重要性。在該網頁亦精選多檔 ESG 基金、海外債券、海外股票／ETF，以及保險等，邀請企業與個人投資者共同響應永續投資。

ESG 相關投資商品類別	AUM（新臺幣億元）
ESG 基金（已登錄 ESG 基金專區）	12.64
ESG 海外債（已登錄 ESG 基金專區）	8.55
ESG 海外股、ETF	2.69
ESG 保險	0.09

## 其他責任金融績效

## ● 自然相關金融產品績效

商品類別	承作金額（新臺幣億元）
法國巴黎銀行「植樹贊助計畫」專案	60.05
野鳥守護定存專案	18.84

## ● 永續債券承銷與發行

本行 2025 年發行二檔可持續發展債券，總發行金額達新臺幣 25 億元，其中綠色投資計畫聚焦之項目，包含「太陽能、風力及海洋可再生能源之案場建置，或專用於上述再生能源儲能相關設備建置或購置等」、「智慧電網及儲能技術研發及系統設置、工業製程改善」、「電動車投融資：針對我國將汽柴油車大量汰換或購置為電動車，發展綠運輸，提升運輸系統溫室氣體減量之企業提供融資」。

## ● 全權委託資產管理

本行依循《盡職治理準則》，簽約之全權委託資產管理公司已全數簽署《機構投資者盡職治理準則遵循聲明》，將環境、社會與治理風險 100% 納入投資流程中。

## ● 個金客戶永續議合

本行為強化與個人客戶進行永續議合，自 2023 年 9 月起，要求個人金融面向的客戶關係經理（Relationship Manager）將環境或社會議題相關金融服務資訊，納入個人金融之房貸授信與信貸申請書中，以強化與個人客戶就環境與社會議題之溝通與議合，並提升客戶對永續金融產品與服務之認識與參與。

## ● 信用卡與簽帳金融卡取得「達成碳中和宣告查證聲明書」

上海商銀全系列信用卡及悠遊 Debit 卡（簽帳金融卡）已於 2023 年 2 月獲環境部頒發信用卡及簽帳金融卡之「碳足跡標籤證書」（有效期限為 2023 年 2 月 16 日至 2028 年 2 月 15 日），其中悠遊 Debit 卡更是金融業第一家取得「碳足跡標籤認證」的悠遊 Debit 卡。本行自 2022 年起，全系列新發行的信用卡及簽帳金融卡皆使用環保材質，持續推動環境永續。

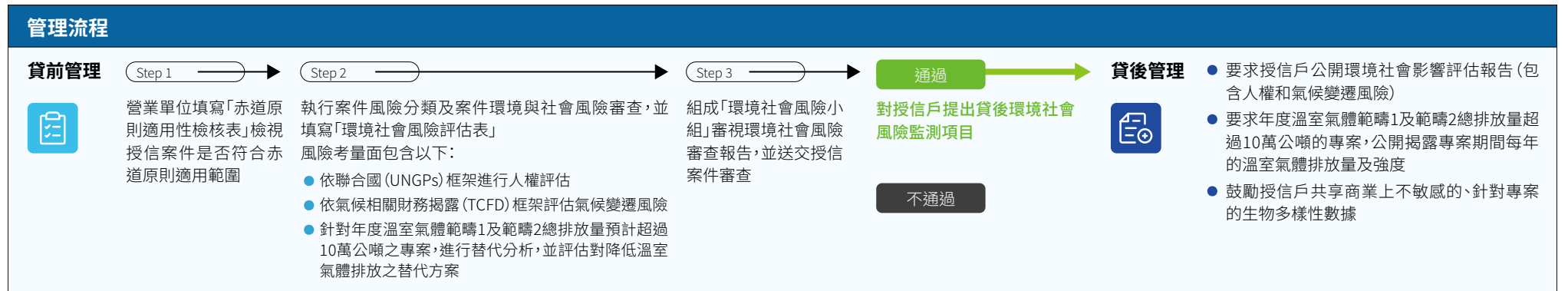
● 十二項關鍵戰略產業融資

為配合我國 2050 淨零排放目標與轉型方針，本行於辦理融資申貸案件時，特別關注「十二項關鍵戰略」相關產業，並結合綠色金融策略，優先支持具潛力之企業。

● 專案融資 | 赤道原則授信

專案融資業務依循本行《赤道原則授信規範》之要求，由內部專家及外部獨立第三方機構對專案之環境與社會風險進行評估，將風險分為 A、B、C 三級，評估內容包含人權、氣候變遷、溫室氣體排放、生物多樣性及環境和社會管理系統、計畫等，強化並落實專案融資案件環境和社會風險管控。

十二項關鍵戰略產業融資案件		
關鍵戰略	件數	餘額 (新臺幣億元)
風電/光電	400	56.69
電力系統與儲能	5	9.98

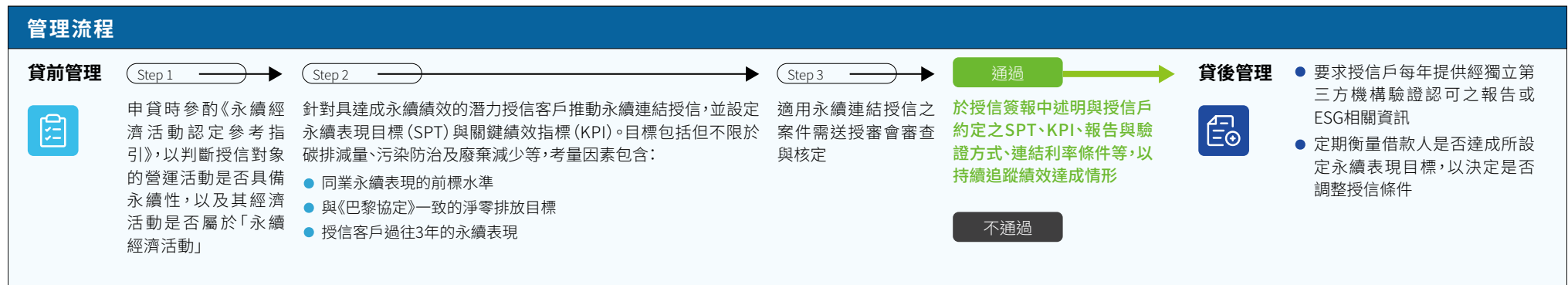


案件	環境與社會影響層面	控制措施與成效
<b>B 級儲能系統建置</b> 新臺幣 24.8 億 8 年期聯貸案	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 專案案場環境現況為未利用閒置乙種工業區，經兩次現場勘查，常年均無人為利用活動。另外案場生物多樣性不高，範圍內無生態敏感區域</li> <li>● 訪查地方居民委請廠商注意避免影響當地水質</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 專案為儲能系統建置案場，其總裝置容量達 78MW</li> <li>● 委外部顧問進行盡職調查，並由第三方針對調查成果進行驗證</li> </ul>
<b>C 級儲能系統建置</b> 新臺幣 30 億 7 年期聯貸案	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本案場用地範圍內確定無民宅及人員居住，且屬於乙種工業用地，故屬生物多樣性較低之案場環境，經查無生態敏感區域</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 專案為儲能系統建置案場，其總裝置容量達 64MW</li> <li>● 委外部顧問進行盡職調查，並由第三方針對調查成果進行驗證</li> </ul>
<b>B 級魚電共生</b> 新臺幣 57 億 6 年期聯貸案	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本案基地非位於重要濕地，且此專案 161 千伏地下化輸電線路鋪設長度為 4 公里，免實施環境影響評估</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 專案為魚電共生案場，其總裝置容量達 120 MW</li> <li>● 委外部顧問進行盡職調查，並由第三方針對調查成果進行驗證</li> </ul>
<b>C 級儲能系統建置</b> 新臺幣 39.2 億 5 年期聯貸案	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本案基地非濕地、非自然保護區。本案基地區內陸域動物稀少，且本案屬於污染低的儲電系統開發，對於陸域動物的影響應屬輕微</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 專案為儲能系統建置案場，其總裝置容量達 100MW</li> <li>● 委外部顧問進行盡職調查，並由第三方針對調查成果進行驗證</li> </ul>
<b>B 級儲能系統建置</b> 新臺幣 32.5 億 6 年期聯貸案	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本案範圍無重要自然生態區或敏感區，且本案範圍土地使用分區為乙種工業區，基地尺度較小且生物多樣性較單一</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 專案為儲能系統建置案場，其總裝置容量達 99MW</li> <li>● 委外部顧問進行盡職調查，並由第三方針對調查成果進行驗證</li> </ul>

● 永續連結授信

為發揮金融永續影響力，本行參酌英國貸款市場協會（LMA）、亞太區貸款市場協會（APLMA）及美國聯貸交易協會（LSTA）共同發布的永續連結貸款原則（Sustainability Linked Loan Principles, SLLP），訂定本行《永續連結授信要點》，透過授信條件的調整，鼓勵借款人達成事前約定的永續表現目標。

2025 永續連結授信承作件數		
授信類別	件數	餘額（新臺幣億元）
永續連結授信	71	172.66

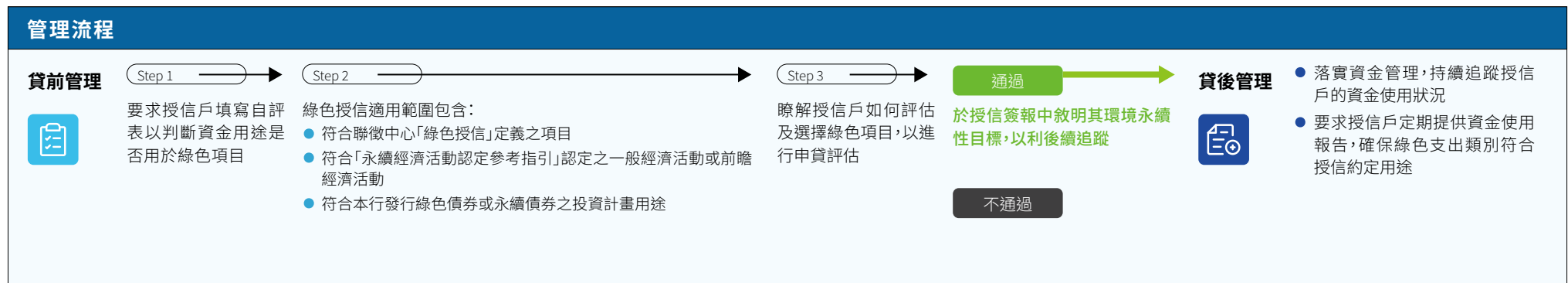


● 綠色授信

配合我國政府 2050 年淨零轉型政策及金管會綠色及轉型金融行動方案，本行於 2023 年起辦理綠色授信專案，並參考綠色授信原則（Green Loan Principles）、聯徵中心之綠色授信定義，及金管會與環保署、經濟部、交通部、內政部共同公告的「永續經濟活動認定參考指引」，以訂定綠色主題授信之範圍

綠色授信承作件數		
授信類別	件數	餘額（新臺幣億元）
綠色授信 <sup>(註)</sup>	1,663	293.42

註：綠色授信企業依聯徵中心綠色授信定義篩選。



### ● 綠能基礎建設授信

為實現政府 2050 年淨零目標，本行辦理綠能基礎建設授信，鼓勵客戶投入太陽能、離岸風力發電等再生能源之系統與電廠建置。截至 2025 年底共授信 400 件綠能基礎建設發展專案，餘額逾新臺幣 56.69 億元。

### ● 綠建築房貸授信

本行為鼓勵民眾購買綠建築，授信對象只要提供內政部認可「候選綠建築證書」、「綠建築標章」及「智慧建築標章」之擔保品，即可享有本行優惠房貸專案。截至 2025 年底共授信 898 件，年底餘額約新臺幣 130.8 億元。

授信類別	件數	餘額 (新臺幣億元)
太陽光電	397	27.49
離岸風電	3	29.20

## | 專欄 |

# Water Impact Fund — AMK 正向影響基金的實踐經驗

為回應氣候及自然相關風險於水資源及公共衛生領域之實質挑戰，本行透過柬埔寨子公司 AMK Microfinance Institution，設計並推出「Positive Impact Fund (正向影響基金)」，將金融資源直接導入水與衛生基礎建設相關投融資。

### 集眾人之力，創造正向「水」影響

正向影響基金之資金來源為投資人對 AMK 提供之定期存款或貸款資金，投資期間為三年，幣別以美元計價。相關資金不作一般性資金池使用，而是於資金到位後六個月內，專案專用於水資源與衛生相關貸款之發放，確保資金用途與原先約定之正向影響目標一致。

### 導引金流，為社會帶來乾淨水資源

基金資金之運用聚焦兩類具體投融資對象，並設有明確金流分流與管理方式：

#### 水與衛生 (Water & Sanitation)

資金透過小額授信方式，提供農村家庭用於廁所建置、化糞池改善、家庭用水儲存設備及自來水接管等用途，直接改善飲用水安全與衛生條件，降低因水資源品質不佳所伴隨之健康與環境風險。

#### 水處理與管線供水 (Water Treatment & Piped Supply)

資金以中小企業融資形式，提供予依法登記之私人供水業者，用於淨水處理設備、抽水站、管線擴建及營運資金需求，以提升供水系統穩定度與覆蓋率。

AMK 就上述資金用途訂有明確規範，並透過季度資金動用報告與第三方查核機制，確保資金確實依約投入指定用途，不流用於其他放款或投資項目。透過此一正向影響投融資模式，上海商銀支持基礎建設與民生需求，促進自然、社會與經濟之長期共榮。

# 4

## 績效與目標

4.1 低碳營運策略目標

4.2 碳排放與暴險

4.3 目標達成情形

### 4.1 低碳營運策略目標

為展現對永續經營與邁向淨零轉型的堅定承諾，本行全面盤點所有營運據點的溫室氣體排放量，並整合投融资客戶的碳排數據，設定符合《巴黎協定》的減碳目標。2024年9月，本行正式向科學基礎減量目標倡議組織（Science-Based Targets Initiative, SBTi）提交目標驗證申請，並於2025年1月順利通過驗證。為落實減碳路徑，本行已制定涵蓋海外子公司的減碳計畫，由永續發展委員會環境永續組定期檢視與追蹤，確保減量表現與SBTi路徑一致，並每年至少向董事會報告一次，以利治理階層定期掌握減量現況，展現對永續發展的承諾，並以穩健步伐持續減碳。

SBT 目標及短、中、長期規劃   範疇 1 及範疇 2				
基準年	目標年	目標	目標涵蓋邊界	目標達成進度
2022	2030	絕對總排放量 <b>減少 42%</b>	本行合併財報範圍內之 所有公司	進行中

註 1 SBT 減量目標涵蓋之溫室氣體種類包含：二氧化碳 (CO<sub>2</sub>)、甲烷 (CH<sub>4</sub>)、氧化亞氮 (N<sub>2</sub>O)、氫氟碳化物 (HFCs)、全氟碳化物 (PFCs)、六氟化硫 (SF<sub>6</sub>) 和三氟化氮 (NF<sub>3</sub>)。

註 2 本行依據 SBTi 官方對於金融業範疇 1 及範疇 2 目標訂定要求，採用 SBTi 的跨行業絕對減量目標，非使用產業去碳法。

本行已導入溫室氣體盤查制度及環境、能源、水資源相關的 ISO 管理系統，並維持管理流程的標準化，有效執行減碳行動。短期內，本行以設備汰換作為主要減量策略，透過引進高效節能設備、採用油電混合車或電動車取代傳統燃油車輛等方式，降低營運過程碳排放量。長期而言，本行將透過落實能資源管理目標，持續追蹤並優化減碳措施，同時逐步提升再生能源採購量與碳權抵換比例，以確保短、中、長期減碳承諾的有效落實。

### SBT 減碳目標與短中長期規劃 | 範疇 3 – 投融資排放

資產類別	子類別	目標設定方法	基準年	目標	2025 年 目標達成進度
投資	上市櫃股票與債券投資	PC		2028 年投資組合價值中的 43% 通過 SBTi 驗證	已達標
	商業不動產	SDA		2030 年融資組合中的商業不動產樓地板面積碳減少 50%	已達標
企業貸款	發電業	SDA	2022	2030 年融資組合中的發電業排放強度減少 41%	已達標
	長期貸款 - 化石燃料	PC		2028 年融資組合中化石燃料產業長期貸款價值的 33% 通過 SBTi 驗證	進行中
	長期貸款 - 其他產業	PC		2028 年融資組合中其他產業長期貸款價值的 34% 通過 SBTi 驗證	已達標
專案融資	發電業	SDA	-	截至 2030 年只承作再生能源的發電業專案融資	已達標

註 1 企業貸款中其他產業之定義包含鋼鐵、造紙、水泥、運輸、電子產品製造、金融、零售、餐飲住宿業及不動產開發業等。

註 2 目標涵蓋邊界包含本行合併財報範圍內所有公司的投融資活動。

註 3 SBT 減碳目標涵蓋之溫室氣體種類包含：二氧化碳 (CO<sub>2</sub>)、甲烷 (CH<sub>4</sub>)、氧化亞氮 (N<sub>2</sub>O)、氫氟碳化物 (HFCs)、全氟碳化物 (PFCs)、六氟化硫 (SF<sub>6</sub>) 和三氟化氮 (NF<sub>3</sub>)。

註 4 PC 係投資組合覆蓋率法 (Portfolio Coverage, PC)，SDA 係產業去碳化法 (Sectoral Decarbonization Approach, SDA)。

## 氣候轉型行動

### 內部碳定價機制

為了降低組織碳排放，本行已著手規劃內部碳定價制度，並開發碳費風險評估系統。透過碳定價的導入，將潛在的碳成本反映在本行的投融資去碳化策略，以及各分行據點的節能措施中，藉此激勵同仁落實環境永續行動，同時作為管理投融資風險的機制。

### ● 營運管理—內部碳定價：新臺幣 300 元／噸

#### 碳定價類型

影子價格

#### 溫室氣體範疇

範疇 2

#### 定價方式

綜合考量國內法規趨勢、內部減碳成本後訂定

- 統計各營業單位耗電量與節電量後計算內部碳費
- 各營業單位的碳費占總營收比例將納入年度績效考核中進行評估
- 節電成效越好則能帶動單位績效成長，有效於創造激勵環境，並客觀評估全行各據點的潛在能源成本

### ● 投融資業務管理—內部碳定價：新臺幣 1,500 元／噸

#### 碳定價類型

影子價格

#### 溫室氣體範疇

範疇 3

#### 定價方式

綜合考量國內法規、碳交易市場趨勢與同業定價水平後訂定。為了確保碳費價格能夠合理反映真實成本，未來系統的碳費定價基準將會考慮國際碳交易市場的價格以及通膨等浮動因素，並隨著不同時間的價格水平進行同步修正。

- 透過系統對特定高碳排產業客戶進行內部碳定價流程評估
- 將客戶當年度的碳排放量上系統設定的碳費後計算預估碳費
- 若客戶的預估碳費達到一定比例或門檻，則系統將發出警示通告並標記為高風險客戶
- 客戶關係經理須與授信企業確認是否已規劃或實施低碳轉型計畫，並向內部呈報。
  1. 進行製程改善等減碳措施
  2. 進行廠房設備汰舊換新等減碳措施
  3. 使用或租賃綠建築、節能建築
  4. 已導入 ISO14064、ISO 50001 等標準
  5. 使用 IFRS S1、S2 準則揭露財報資訊，並設定減量目標
  6. 加入國際倡議（如：RE100、SBTi 等）
  7. 其他減碳轉型措施
- 經本行討論，確定客戶已進行改善或實施低碳轉型計畫，則可在決議後承作相關授信專案

### 投融資業務低碳轉型

本行已制定《自然與氣候風險管理準則》，規範資產管理委員會應定期檢視授信及投資組合，確保氣候及自然變遷所涉財務風險，符合氣候及自然相關風險管理政策，透過治理階層的監督降低資產集中於高風險企業的可能性，並引導本行資金流向低碳且具環境友善特性的產業。

在管理措施上，本行持續強化內部職能，提升氣候風險治理能力。相關舉措包含培育氣候風險管理專業人才、優化資訊系統，以及整合各產業之溫室氣體排放數據，更訂定相關量化指標定期追蹤，以強化投融資資產的氣候及自然相關風險管理。

同時本行已擬定完整的去碳化策略，並參考 SBTi 金融業指引，設定明確的階段性撤資目標，以降低高碳資產風險。在短期策略上，本行將與客戶展開議合行動，針對積極參與減碳行動的客戶，提供強度減量目標的建議，或鼓勵其共同加入 SBTi 減碳承諾行列。長期而言，本行將持續檢視投資結構，逐步調整資金配置，將資金從高碳排產業轉向低碳排產業，並運用金融業的投資影響力，協助有減碳決心與意願的高碳排企業逐步實現低碳轉型。此外針對融資業務，本行將透過提高還款利率，提升高碳排產業的融資門檻。對於經溝通後仍無減碳意願的客戶，則採取不續貸的策略，以實際行動推進業務的低碳轉型（投融資轉型策略及去碳化策略可參考「[2.2 風險與機會影響及因應策略](#)」，以及「[3.2 價值鏈風險管理](#)」）。

本行深知，淨零轉型並非單一企業即可完成，而是一項需要產業鏈共同努力的長期目標。透過強化自身減碳管理、調整投融資策略與推動價值鏈轉型，本行將持續為永續發展貢獻力量，並攜手客戶與社會各界，共同邁向低碳未來。



## 能資源管理目標

除訂定溫室氣體減量目標，本行亦針對能源、水資源、廢棄物等環境議題設定目標並透過管理系統的導入以積極落實本行對環境友善的承諾。目前，本行已通過 ISO 14001 環境管理系統、ISO 50001 能源管理系統，以及 ISO 46001 水資源效率管理系統等國際標準的驗證，以及訂定《環境安全衛生及能水資源政策》，推動各項自發性之行動措施與改善方案。以制度化管理方針降低能源及水資源的耗用並減少廢棄物產生，實踐對環境友善之責任。

### 能源使用

本行各營運據點能源消耗以外購電力及公務車汽油燃料為主，2025 年全行能源消耗量為 65,802GJ，較 2024 年 65,275GJ 增加 527GJ，約成長 0.8%。人均耗能則為 22.85GJ，較上年度 22.59GJ 增加 1.2%，主因係總部及各分行據點之用電量增加所致，本行將持續針對用電熱點進行盤點，並落實節能行動以降低能源使用。

### 水資源管理

各辦公大樓及服務據點用水提供員工及部分客戶使用，對水源並未有直接影響，使用過後之生活污水則排至污水下水道，透過管網收集至污水處理廠進行處理，未造成其他地面水體污染。此外本行針對廁所用水及其他用水設備也已採購節水設施，使用具有省水認證標章之產品。為強化用水管理，更已導入 ISO 46001 水資源效率管理系統，透過用水活動分析，鑑別具有節水潛力的設施區域，並進行出水量的調整。

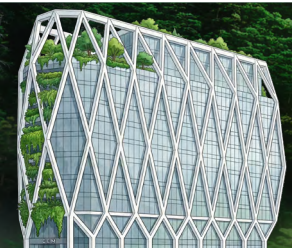
2025 年度全行取水量共 71.5 百萬公升，較 2024 年 69.1 百萬公升增加 2.4 百萬公升，人均取水量為 2.48 萬公升，較上年度增加 0.09 萬公升，增幅約為 3.8%，主因為新總行大樓增設員工餐廳，導致用水量增加。

### 廢棄物管理

本行因產業性質為金融業，廢棄物以一般非有害廢棄物為主。本行內部鼓勵員工落實垃圾分類，目前總行大樓與各分行平時皆有資源回收專區將廢棄物進行分類，並委託合格之環保資源回收業者清除廢棄物，以回收、焚化或掩埋等方式進行最終處置，因此，本行營運過程所產生廢棄物未對環境造成嚴重污染。2025 年度全行廢棄物總量共 172 公噸，較 2024 年減少 19 公噸，不可回收廢棄物量共 100 公噸，整體而言，2025 年廢棄物總量減少 9.95%。

專欄

# 以綠建築為基石，開啟永續經營的新百年



## 鑽石總行 | 啟動綠色未來



上海商銀總行鑽石大樓



大樓外側垂直植栽設計

迎接創行 110 年之際，上海商銀在台北市中山北路和民權東路口的都會心臟地帶，以「穩健經營，永續發展」迎來嶄新的企業總行大樓，作為下個百年發展的起始點。

### • 先進網膜玻璃外牆，建構綠建築節能大樓

總行新大樓具備多項環境友善特性，例如於外牆帷幕玻璃加工過程中，特別導入由瑞士公司研發的網膜玻璃系統，並由建築團隊與成功大學建築系合作，運用建築效能模擬軟體分析外殼熱輻射與室內採光對建築能耗的影響，以最大化整體節能效益，並已於 2024 年取得銀級綠建築標章

### • Circle of life 循環材料室裝，將永續精神內化

新大樓的各層樓都有不同主題，並利用回收材打造專屬的裝置藝術與樓層指標。回收材料來自本行同仁工作過程使用的舊滑鼠、舊制服，或者回收碎紙。透過廢品再造，象徵企業文化的傳承與重生；建築物的後側則有一面垂直的植栽設計，串聯整棟大樓的主立面，以「天空樹」之姿展現生機蓬勃，且與生態共榮的意象。

「鑽石」造型屹立的新總行大樓，代表上海商銀將邁向新的里程碑，期許在重新紮根的新總行大樓內，以永續傳承的企業價值，乘載對自然與人本的善與責任，並開啟璀璨的新篇章。



回收物品製作之樓層指標



總行大樓綠建築銀級標章

## 綠色分行 | 延續低碳營運

在推動永續轉型的過程中，本行自 2025 年起以北中和分行為示範據點，推動節能與環境優化措施，並透過照明系統改善，採用減碳效益評估法向台灣建築中心申請綠建築標章，經同年 10 月現場審查通過，取得綠建築銅級標章，為綠色營運的重要進展。分行同時導入節能空調與照明設備、省水器具，並於新建與室內裝修採用綠色建材，搭配資源回收宣導及節水節電活動，深化同仁對永續行動的參與。

此外，鳳山大樓亦於 2025 年於屋頂建置太陽光電發電系統，所產生電力供應公共區域照明使用，持續提升能源使用效率，實踐低碳營運目標。



北中和分行綠建築銅級標章

## 4.2 碳排放與暴險

### 組織溫室氣體排放

為實現永續營運理念與落實穩健減碳，本行以 2022 年為基準年，設定至 2030 年絕對排放量需減少 42% 的目標。2025 年度的範疇 1 排放量與 2024 年相近；範疇 2 排放量則較 2024 年減少 1.8%。2025 年範疇 1 及範疇 2 每百萬營收排放量為 0.1479 tCO<sub>2</sub>e，較上年度減少 7.9%。

#### 範疇 1 及範疇 2 排放

單位 | tCO<sub>2</sub>e

排放源類型	2022 年	2023 年	2024 年	排放源類型	2025 年
範疇 1	703	1,069	1,060	範疇 1	1,187
				範疇 2 (市場基礎)	6,679
範疇 2	9,879	7,323	7,194	範疇 2 (地點基礎)	7,985
				範疇 1+2 (市場基礎)	7,866
範疇 1+2	10,582	8,392	8,254	範疇 1+2 (地點基礎)	9,173

#### 年度績效

2024 年	每百萬營收	0.1606 tCO <sub>2</sub> e
2025 年	碳排放量	0.1476 tCO <sub>2</sub> e

註 1 2022-2025 年採 IPCC 第六次評估報告。

註 2 臺灣區電力排碳係數採用經濟部能源局公告之 2025 年電力排碳係數，其他區係數採用當地排碳係數或 Ecoinvent 環境資料庫各區數據。

註 3 電力以外其餘排放係數係主要參考行政院環境部 113 年公告之《溫室氣體排放係數管理表》，蒸汽溫室氣體排放係數採用 Ecoinvent 環境資料庫。

註 4 溫室氣體排放量盤查係採「營運控制法」，統計氣體範疇包含 CO<sub>2</sub>、CH<sub>4</sub>、N<sub>2</sub>O、HFCs、PFCs、SF<sub>6</sub>、NF<sub>3</sub>。

註 5 2025 年度上海商業儲蓄銀行所有臺灣據點的溫室氣體排放資訊皆已通過第三方查證，並在 2026 年 5 月通過 SGS 公司驗證，取得 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證聲明書。查證聲明書的涵蓋期間為 2025 年 01 月 01 日至 12 月 31 日。

註 6 資料統計涵蓋本行在臺灣地區之營業據點、海外分行及海外辦事處（共 91 個據點）。

#### 範疇 3 排放

單位 | tCO<sub>2</sub>e

排放源類型	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
範疇 3   上游電力	1,190.1	1,347.9	1,391.3	1493.3
範疇 3   商務差旅	6.8	114.9	97.9	78.8
範疇 3   員工通勤	1,951.2	1,856.7	1,835.4	1744.0
範疇 3   產品生命終止階段產生之排放	4.1	5.0	3.7	3.0
範疇 3   投融资活動	2,268,221.6	2,838,150.6	1,998,316.0	1,637,030.3

註 1 暖化潛勢值 (GWP) 採 2021 年 IPCC 第六次評估報告。

註 2 上游電力排碳係數採用產品碳足跡資訊網 - 電力間接碳足跡 (2021)。

註 3 員工通勤及商務差旅之排放係數，國內採用產品碳足跡資訊網及環境部「臺灣地區車輛生命週期評估」研究計畫，國外採用 Ecoinvent 環境資料庫各區係數，統計含國內外員工。

註 4 產品生命終止階段產生之排放係採用本行的 2023 年信用卡碳足跡報告 (有效期間至 2028 年 2 月 15 日)。

註 5 投融资活動排放參照 PCAF 方法論進行盤點與計算。

註 6 資料統計涵蓋本行在臺灣地區之營業據點、海外分行及海外辦事處 (共 91 個據點)。

註 7 除與投融资活動相關的排放外，上海商業儲蓄銀行所有臺灣據點之 2025 年度範疇 3 溫室氣體排放資訊，已於 2026 年 5 月通過 SGS 第三方查證，並取得 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查證聲明書，涵蓋期間為 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

#### 財務碳排放

本行採用碳核算金融聯盟 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 的方法學計算投融资組合碳排放量。2025 年投融资組合之總碳排放量為 1,637,030.27 千公噸 CO<sub>2</sub>e；投融资組合之碳足跡為 1.68 公噸 CO<sub>2</sub>e / 新臺幣百萬元 (約等於 52.77 噸 CO<sub>2</sub>e / 百萬美元)。大部分資產類別碳足跡從 2022 年至 2025 年呈現下降趨勢，本行將持續追蹤投融资組合碳排放情形，並透過議合方式協助投融资對象進行低碳轉型。

## 資產類別比較

### 投融資絕對排放量 (tCO<sub>2</sub>e)

單位 | tCO<sub>2</sub>e

資產類別	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2025 年資料品質
企業貸款	884,621.93	1,021,044.38	556,152.48	476,341.27	3.53
商用不動產貸款	29,010.76	30,174.37	28,864.20	28,787.33	4.04
住房貸款	417,466.20	434,356.87	340,396.07	232,384.21	4.04
股票與公司債投資	937,122.75	984,358.50	668,271.02	652,022.74	1.89
主權債投資	-	368,216.46	404,632.21	247,494.72	2.00
總計	2,268,221.64	2,838,150.58	1,998,315.98	1,637,030.27	3.35

註 1 企業貸款不包含商用不動產、住房貸款及專案融資。

註 2 2022 至 2025 年底，本行無汽機車抵押貸款部位。

註 3 2025 年本行整體投融資部位盤查覆蓋率（已依據 PCAF 方法學盤查之資產組合部位／符合 PCAF 方法學之資產組合部位）為 92.61%。

### 投融資碳足跡

資產類別	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2025 年
	公噸 CO <sub>2</sub> e/ 百萬新臺幣				公噸 CO <sub>2</sub> e/ 百萬美元
企業貸款	2.36	2.76	1.45	1.23	38.79
商用不動產貸款	0.72	0.71	0.74	0.76	23.72
住房貸款	1.48	1.40	1.08	0.71	22.28
股票與公司債投資	6.80	5.40	3.58	3.81	119.52
主權債投資	-	6.69	7.49	4.80	150.73
總計	2.71	2.95	2.04	1.68	52.77

註 1 企業貸款不包含商用不動產、住房貸款及專案融資。

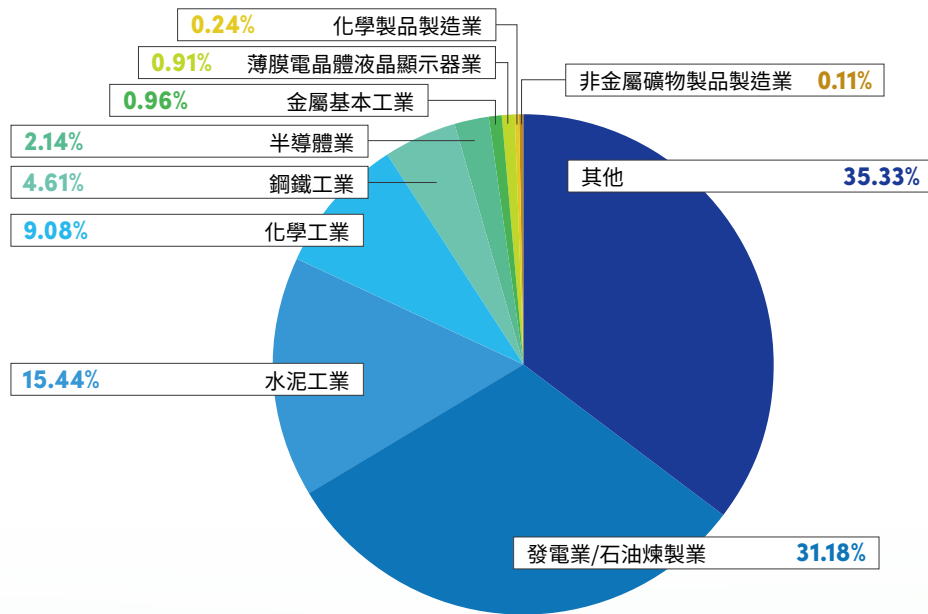
註 2 2022 至 2025 年底，本行無汽機車抵押貸款部位。

註 3 2025 年本行整體投融資部位盤查覆蓋率（已依據 PCAF 方法學盤查之資產組合部位／符合 PCAF 方法學之資產組合部位）為 92.61%。

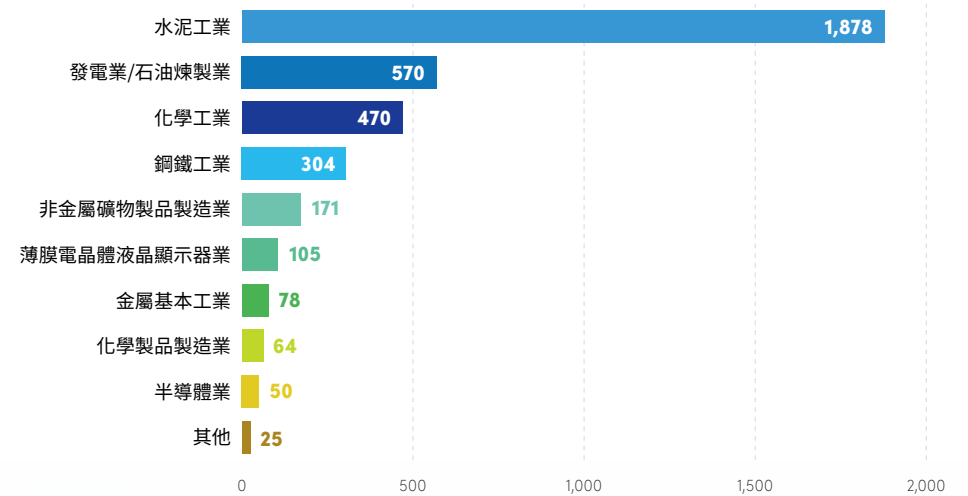
## 產業別比較

2025 年依產業別呈現<sup>[1]</sup>之投融資組合碳排放量結果，其中絕對碳排放量前三名依序為「發電業 / 石油煉製業 (31.18%)」、「水泥工業 (15.44%)<sup>[2]</sup>」以及「化學工業 (9.08%)」。若進一步分析投融資組合之碳足跡，則碳足跡最高者為「水泥工業」，次高為「發電業 / 石油煉製業」，第三則為「化學工業」，分別為 1,878、570 以及 470 tCO<sub>2</sub>e / 百萬美元。

投融資絕對排放量 (tCO<sub>2</sub>e)



投融資碳足跡 (tCO<sub>2</sub>e/ 百萬美元)



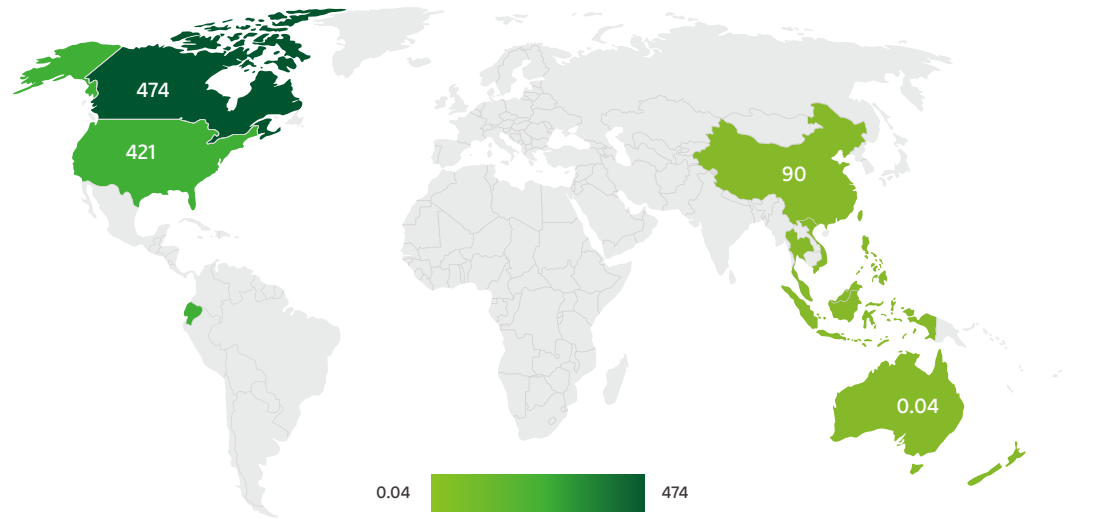
[1] 依產業別劃分的財務碳排放資訊僅涵蓋股權投資、公司債投資，及企業貸款等資產部位。

[2] 本段內文的溫室氣體絕對排放量排序不計入其他產業之總合。

## 地區別比較

### 投融資絕對排放量 (tCO<sub>2</sub>e)

#### 投融資 | 碳足跡



單位 | tCO<sub>2</sub>e

國家	碳足跡 (tCO <sub>2</sub> e/US\$M)	融資排放量 (噸)
加拿大	474	190
美國	421	5,845
塞席爾	389	126
印尼	175	1,215
越南	135	7,754
中國	90	29,733
瑞士	72	28
菲律賓	66	37
紐西蘭	44	10
臺灣	39	421,700
馬來西亞	16	67
泰國	12	868
奧地利	8	48
孟加拉	4	10
香港	2	260
賴比瑞亞	1	8
新加坡	0.04	3
澳大利亞	0.04	2
其他	18	12,285

## 規避排放量

本行亦依據 PCAF 定義，將資金用途明確之授信，如風力發電或太陽能發電建設或運營專案納入專案融資類別，並以年底部位為基準，計算太陽能及風力發電廠等再生能源發電案的年度已規避排放量 (Annual Avoided Emissions)。以下為近三年專案電廠融資數據，未來本行亦將持續擴大再生能源電廠融資，為推動發電業減碳盡一份心力。

單位 | ktCO<sub>2</sub>e

資產類別	2023 年	2024 年	2025 年
專案電廠融資	33.10	292.52	117.35

### 4.3 目標達成情形

○ 達成      × 未達成

指標	2025 年目標	2025 年執行情形	目標達成情形	短期目標	中期規劃	長期策略	對應永續議題 (* 為年度重大主題)	
				1 年至 2 年內	3 年至 5 年	5 年以上		
<b>永續發展功能小組   責任金融</b>								
綠能 ESG 相關產業放款成長比例	較 2024 年底 <b>成長 10%</b>	綠能 ESG 相關產業放款餘額 1,699 億元，淨增 95 億元，成長率 5.92% (2024 年底新臺幣 1,604 億元)	× 未達成 因大型企業需求放緩，致成長率未如預期，本行將目標納入分行年度 KPI，持續加強推廣	綠能 ESG 相關產業放款較去年底成長 10%				<div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; padding: 5px; display: inline-block;">永續金融 *</div>
綠色貸款成長比例	較 2024 年底 <b>成長 15%</b>	2025 年綠色貸款 (個人金融) 餘額為 130.8 億元，成長率 29.5%。(2024 年餘額為 101 億元)	○ 達成	綠色貸款 (個人金融) 較去年底成長 15%	以房養老的戶數較 2025 年底成長 50% (含) 以上 (個人金融)	抵押權塗銷流程 e 化 (個人金融)		
發行可持續發展債券	規劃發行一檔	本行已規劃分兩檔發行可持續發展債券，總計發行金額達新臺幣 25 億元。其中，第一檔已於 2025 年 4 月 15 日獲金管會核准發行，規模為新臺幣 21 億元；第二檔則於同年下半年順利發行，規模為新臺幣 4 億元。	○ 達成	規劃發行一檔永續發展債券 (含綠債、社會責任債及可持續發展債券)	持續規劃發行可持續發展債券	-		
綠色投資金額成長比例	較 2024 年 <b>成長 15%</b>	2025 年 12 月底止，綠色投資金額為 139 億元，成長率 50% (2024 年餘額為 93 億)	○ 達成	綠色投資金額較上年成長 15%	-	股票與債券投資組合中含 ESG 之公司占比分別至少達 30% 以上		
搭配危老都更開發授信 (綠色授信) 辦理不動產開發型信託案件成長比例	較 2024 年 <b>成長 10%</b>	2025 年目標數為 39 件，截至 2025 年 12 月底，辦理不動產開發型信託案件共 15 件	× 未達成 因大台北地區都更整合難度較高且政府獎勵措施終止而未達成目標。本行隨時掌握政府政策，並積極配合分行土地及建築融資	參與信託公會及安養機構、社福 / 學校 / 協會團體等以及配合危老都更開發案、遺產繼承服務、企業員工福利等符合 ESG 相關業務，舉辦信託說明宣導活動，2026 年目標 20 件	參與信託公會及、安養機構、社福 / 學校 / 協會團體等，以及配合危老都更開發案，合作舉辦信託說明宣導活動，預計每年 20-30 場次參與信託公會及、安養機構、社福 / 學校 / 協會團體等，以及配合危老都更開發案，合作舉辦信託說明宣導活動，預計每年 20-30 場次			

指標	2025 年目標	2025 年執行情形	目標達成情形	短期目標	中期規劃	長期策略	對應永續議題 (* 為年度重大主題)
				1 年至 2 年內	3 年至 5 年	5 年以上	
依循永續金融政策， 財富管理網商品上架 評估納入 ESG 指標， 增加符合 ESG 新商 品上架	至少增加 5 檔 符合 ESG 新 商品上架	2025 年 ESG 相關商品上架共 6 檔海外債 及 13 檔基金	● 達成	依循永續金融政策， 商品上架評估納入 ESG 指標，至少增 加 6 檔符合 ESG 新商 品上架	儲備理專養成 ESG 教 育訓練課程（含儲備 理專），每年一次	ESG 專屬網頁規劃， 提供至少 50 檔商品供 客戶選擇	數位金融與服務 創新*
保險業務員登錄及完 訓紀錄作業導入 RPA	全部事項 <b>完成</b>	「保險業務員保發中心完訓紀錄查詢彙整作 業」作業流程溯自 2025 年 05 月 21 日起導 入機器人流程自動化（RPA）	● 達成	-	-	-	
依循永續金融政策， 保險商品上架評估納 入 ESG 指標，增加 符合 ESG 新保險商 品上架	至少增加 5 檔 符合 ESG 新 保險商品上架	2025 年 ESG 相關商品上架共 8 檔	● 達成	依循永續金融政策， 保險商品上架評估納 入 ESG 指標，架上提 供至少 5 檔具 ESG 指 標保險商品	-	-	
因應高齡化社會實現 樂齡永續健康生活， 推動退休養老型商品 件數成長比例	退休養老型商 品件數 <b>成長 15%</b>	截至 2025 年 12 月底止，退休養老型商品 1,316 件（年度預算目標為 733 件）	● 達成	因應高齡化社會及開拓新客群，退休養老型商品件數成長 15%			
線上數位交易筆數成 長比例	較 2024 年底 <b>成長 8%</b>	2025 年線上數位交易 1,260 萬筆，成長 達 5%	✘ 未達成 美國關稅議題與全球 經濟波動，導致交易 量未達預期目標。本 行將積極推廣各類專 案，與分行持續精進 產品與服務	線上數位交易筆數較 2025 年底成長 5%	重新建置 WEB 版企 業網銀	完備行動支付生態圈	

指標	2025 年目標	2025 年執行情形	目標達成情形	短期目標	中期規劃	長期策略	對應永續議題 (* 為年度重大主題)
				1 年至 2 年內	3 年至 5 年	5 年以上	
<b>永續發展功能小組   環境永續</b>							
全行汽油、電力、用水量及廢棄物使用減量比例	較 2024 年各 <b>減少 3%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全行汽油消耗量減少 9.47%</li> <li>電力使用減少 10.10%</li> <li>用水量增加 3.47%</li> <li>廢棄物產生量減少 11.16%</li> </ul>	<p><b>✘ 未達成</b></p> <p>因新進駐及餐飲業需求導致用水量增加，本行將持續監控全行用水量並宣導節約用水</p>	全行汽油、電力、用水量及廢棄物使用量較上年各減少 3%	<ul style="list-style-type: none"> <li>廢棄物重量較 2020 年減量 4%</li> <li>以 2027 年綠電占比達 30% 為目標，規畫每年占比時程目標，並落實執行</li> <li>完成自有行舍 1 棟屋頂型太陽能板發電</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>廢棄物重量較 2022 年減量 5%</li> <li>2029 年綠電占比達 30% 為目標，規畫每年占比時程目標，並落實執行</li> <li>2030 年較 2022 基準年碳排放減量 42%</li> <li>節能減碳 - 降低汽、柴油車使用率 90%</li> <li>取得 1 棟大樓綠色建築、智慧建築、LEEDS 認證</li> </ul>	
依主管機關排程如期完成溫室氣體盤查、查證與揭露	全部事項 <b>完成</b>	2025 年 3 月完成國內外所有據點及子/孫公司外部查驗，另於 2025 年 6 月取得 2024 年度查驗證明書，並完成揭露	<b>○ 達成</b>	持續完成 ISO 14001、ISO 14064、ISO 45001、ISO 46001、ISO 50001 及每年度之外部驗證			<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">氣候策略與管理*</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">綠色營運與淨零行動*</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">永續採購與供應鏈管理</div>
持續完成 ISO 14001、ISO 14064、ISO 20400、ISO 45001、ISO 46001、ISO 50001 及每年度之外部稽核追蹤	全部事項 <b>完成</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ISO 14001、ISO 45001 及 ISO 50001：盤查 2024 年度資料，2025 年通過外部驗證並取得查驗證明書</li> <li>ISO 20400、ISO 46001：於 2025 年完成外部驗證並取得查驗證明書</li> <li>ISO 14064：盤查 2024 年度資料驗證包含國內外各據點及子/孫公司，於 2025 年完成外部驗證並取得查驗證明書</li> </ul>	<b>○ 達成</b>				
導入 IFRS S2，並協助本行氣候及自然範疇相關之外部問卷及評鑑回覆	全部事項 <b>完成</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>已完成辨認永續相關風險與機會及財務影響，以及評估永續相關重大財務資訊，符合導入計畫進度</li> <li>於 2025 年 Q3 前完成外部問卷及評鑑回覆</li> </ul>	<b>○ 達成</b>	<p>持續執行 IFRS S1 及 S2 導入計畫</p> <p>精進並依主管機關規定時程對外揭露氣候暨自然報告書</p> <p>持續協助本行氣候及自然範疇相關之外部問卷及評鑑回覆</p>	配合 IFRS S1 及 S2 導入，強化氣候變遷管理機制，精進氣候變遷暨自然財務資訊揭露，協助本行外部問卷及評鑑回覆	配合 IFRS S1 及 S2 導入，精進氣候及自然資料庫品質	

指標	2025 年目標	2025 年執行情形	目標達成情形	短期目標	中期規劃	長期策略	對應永續議題 (* 為年度重大主題)
				1 年至 2 年內	3 年至 5 年	5 年以上	
依循 PCAF 方法論進行投融資資產碳盤查，並提升計算範圍及涵蓋率	全部事項 <b>完成</b>	2025 年 6 月前已依循 PCAF 方法論完成投融資資產碳盤查	● 達成	依循 PCAF 方法論進行本行投融資資產碳盤查	配合 IFRS S1 及 S2 導入，強化氣候變遷管理機制，精進氣候變遷暨自然財務資訊揭露，協助本行外部問卷及評鑑回覆	配合 IFRS S1 及 S2 導入，精進氣候及自然資料庫品質	
配合主關機關要求統籌氣候風險情境分析，並報送或揭露計算結果	全部事項 <b>完成</b>	2025 年 6 月底已將分析結果申報金管會銀行局，並已併入永續報告書及氣候暨自然管理報告書，於 2025 年 8 月進行發布	● 達成	配合主關機關要求更新監理氣候風險情境分析模型及參數，並彙整分析結果呈報風險管理委員會及對外申報及揭露			
完成「科學基礎減碳目標倡議 (SBTi)」目標遞交	全部事項 <b>完成</b>	關於 SBT 之推動： <ul style="list-style-type: none"> <li>● 風管處已透過單位主管授權通告以及召開會議，說明本集團 SBT 減碳目標及減碳建議</li> <li>● 於全行行務會議宣導及企金 RM 早會進行教育訓練；邀請動業顧問來行說明並提供 SBT 減碳行動策略建議</li> <li>● 2025 年 6 月已完成全集團 2024 年底 SBT 達成情形之分析，並提報 2025 年 Q2 永續發展委員會</li> <li>● 於授信系統新增 SBT 狀態辨識欄位，以判定企業「是否加入 SBT」，並於相關 elao 案件表示意見，推動 RM 對 SBT 之認知</li> </ul>	● 達成	推動議合、並定期追蹤及呈報本行「科學基礎減碳目標 (SBT)」執行及議合情形	達成 SBT 減碳目標 (基準年 2022 年；目標年 2028、2030 年)	配合本行 2050 淨零目標，持續推動議合，以及投融資相關減碳	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">氣候策略與管理*</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">綠色營運與淨零行動*</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">永續採購與供應鏈管理</div>
精進氣候及自然資料庫品質	全部事項 <b>完成</b>	已完成 PCAF 資產類別中授信部位明細的每月部位查詢功能，以及企業碳排暨產業碳係數資料的主計處碳係數 (PCAF 計算用) 查詢功能。	● 達成	精進氣候及自然資料庫品質	進行財務碳排放第三方查證/確信 (個體)	-	

## 5

## 附錄

附錄 1 TCFD 對照表

附錄 2 IFRS S2 對照表

## 附錄一 TCFD 對照表

	揭露項目	對應章節	頁碼
治理	a 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	<a href="#">1.1 治理機制與管理階層</a>	<a href="#">6</a>
	b 描述管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色	<a href="#">1.1 治理機制與管理階層</a>	<a href="#">6</a>
策略	a 描述組織所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會	<a href="#">2.1 氣候及自然相關風險與機會</a>	<a href="#">10</a>
	b 描述組織在業務、策略和財務規畫上與氣候相關風險與機會的衝擊	<a href="#">2.2 風險與機會影響及因應策略</a>	<a href="#">14</a>
	c 描述組織在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2°C 或更嚴苛的情境）下之實體氣候風險	<a href="#">2.3 氣候風險集中度與韌性</a>	<a href="#">20</a>
風險管理	a 描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	<a href="#">2.1 氣候及自然相關風險與機會</a>	<a href="#">10</a>
	b 描述組織在氣候相關風險的管理流程	<a href="#">3.1 風險管理架構</a> <a href="#">3.2 價值鏈風險管理</a> <a href="#">3.3 投融資業務風險管理</a>	<a href="#">40</a> <a href="#">41</a> <a href="#">42</a>
	c 描述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	<a href="#">3.1 風險管理架構</a>	<a href="#">40</a>
指標和目標	a 揭露組織依循策略和風險管理流程，進行氣候相關風險與機會評估時所使用的指標	<a href="#">4.1 低碳營運策略目標</a> <a href="#">4.3 目標達成情形</a>	<a href="#">48</a> <a href="#">57</a>
	b 揭露範疇 1、範疇 2 和範疇 3（如適用）溫室氣體排放和相關風險	<a href="#">4.2 碳排放與暴險</a>	<a href="#">53</a>
	c 描述組織在管理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	<a href="#">1.2 落實環境治理文化</a> <a href="#">4.3 目標達成情形</a>	<a href="#">8</a> <a href="#">57</a>

## 附錄二 IFRS S2 對照表

架構	條文	章節	頁碼
治理	IFRS S2.5		
	IFRS S2.6	<a href="#">Ch1 環境治理</a>	<a href="#">6</a>
	IFRS S2.7		
策略	IFRS S2.8	<a href="#">Ch2 策略</a>	<a href="#">10</a>
	IFRS S2.9		
	<b>氣候相關風險與機會</b>		
	IFRS S2.10	<a href="#">2.1 氣候及自然相關風險與機會</a>	<a href="#">10</a>
	IFRS S2.11	<a href="#">2.2 風險與機會影響及因應策略</a>	<a href="#">14</a>
	IFRS S2.12		
	<b>經營模式及價值鏈</b>		
	IFRS S2.13	<a href="#">2.2 風險與機會影響及因應策略</a>	<a href="#">14</a>
	<b>策略及決策</b>		
	IFRS S2.14	<a href="#">2.2 風險與機會影響及因應策略</a>	<a href="#">14</a>
	<b>財務狀況、財務績效及現金流量</b>		
	IFRS S2.15		
	IFRS S2.16		
	IFRS S2.17		
	IFRS S2.18	<a href="#">2.2 風險與機會影響及因應策略</a>	<a href="#">14</a>
	IFRS S2.19		
	IFRS S2.20		
	IFRS S2.21		
	<b>氣候韌性</b>		
IFRS S2.22	<a href="#">2.3 氣候風險集中度與韌性</a>	<a href="#">20</a>	
IFRS S2.23	<a href="#">2.4 自然風險集中度及敏感性產業評估</a>	<a href="#">29</a>	

架構	條文	章節	頁碼
風險管理	IFRS S2.24		
	IFRS S2.25	<a href="#">Ch3 風險管理</a>	<a href="#">40</a>
	IFRS S2.26		
指標與目標	IFRS S2.27	<a href="#">Ch4 績效與目標</a>	<a href="#">48</a>
	IFRS S2.28		
	<b>氣候相關指標</b>		
	IFRS S2.29	<a href="#">1.2 落實環境治理文化</a>	<a href="#">8</a>
		<a href="#">2.2 風險與機會影響及因應策略</a>	<a href="#">14</a>
		<a href="#">4.1 低碳營運策略目標</a>	<a href="#">48</a>
		<a href="#">4.2 碳排放與暴險</a>	<a href="#">53</a>
	IFRS S2.30	<a href="#">4.1 低碳營運策略目標</a>	<a href="#">48</a>
	IFRS S2.31	<a href="#">4.2 碳排放與暴險</a>	<a href="#">53</a>
		<a href="#">4.3 目標達成情形</a>	<a href="#">57</a>
	IFRS S2.32	<a href="#">3.3 投融資業務風險管理</a>	<a href="#">42</a>
	<b>氣候相關目標</b>		
	IFRS S2.33		
	IFRS S2.34		
	IFRS S2.35	<a href="#">4.1 低碳營運策略目標</a>	<a href="#">48</a>
	IFRS S2.36	<a href="#">4.3 目標達成情形</a>	<a href="#">57</a>
IFRS S2.37			
<b>行業基礎施行指引   商業銀行</b>			
將環境、社會及治理因素納入信用分析	FN-CB-410a.2	<a href="#">3.3 投融資業務風險管理</a>	<a href="#">42</a>

註：本報告書僅參考 IFRS S2 之部分揭露內容，尚未完全依循揭露要求。



🏠 臺北市中山區民權東路一段2號

📍 No. 2, Sec. 1, Minquan E. Rd., Zhongshan Dist., Taipei City

☎ (02) 2581-7111

🌐 <https://www.scsb.com.tw>

