



新光人壽

新光金控

Shin Kong Life

## 2023 氣候相關財務揭露TCFD報告書

TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES



# 目錄

3	董事長的話	11	<b>2. 氣候策略</b>	42	<b>4. 氣候指標與目標</b>
4	關於本報告書	12	氣候變遷風險與機會	43	氣候指標與目標
		24	情境分析		
5	<b>1. 新光人壽氣候治理進程</b>	33	<b>3. 氣候變遷風險管理</b>	46	<b>5. 未來展望</b>
7	氣候治理	34	風險管理架構	48	附錄
		35	投融资風險管理	48	保險業氣候相關風險財務 揭露指引索引
		39	保險商品風險管理	49	財團法人保險安定基金 - 113 年保險業氣候變遷情 境分析作業
		40	營運風險管理	50	TCFD 績效評估聲明書
		40	碳資產曝險		
		41	煤炭及非典型石油 與天然氣相關產業 逐步退出時承諾		



1. 新光人壽氣候治理進程
2. 氣候策略
3. 氣候變遷風險管理
4. 氣候指標與目標
5. 未來展望

## 董事長的話

全球暖化帶來一系列氣候變化，其中最顯著的就是極端天氣事件的頻率增加（如熱浪、洪災、旱災等），並造成人類生命及經濟財產損失。保險業被視為氣候轉型重要推手，當以身作則，絕不推諉，必須積極參與氣候行動，將氣候變遷因子納入運營策略中，發揮金融影響力，促進整體產業轉型，善盡保險業的環境責任。

新光人壽自 2021 年首度導入氣候變遷相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 框架，已建立氣候變遷風險治理架構，並設置三道防線落實氣候變遷風險管理。將氣候變遷風險納入風險管理政策，使用重大性排序辨識氣候變遷可能產生的風險與機會，並積極擬定因應對策。

配合母公司新光金控自 2021 年加入「台灣淨零行動聯盟」，響應「台灣淨零排放倡議 Net Zero 2030/2050」，新光人壽已制定 2030 年前達成總部及主要辦公室據點碳中和的目標。針對整體碳排放目標設定，共同承諾將以科學基礎減碳目標 (SBTi) 規劃出確實的淨零排放路徑。近日科學基礎減碳目標已通過審核，是國際組織對新光人壽減緩氣候變遷的肯定。

在本年度報告書中，辨識氣候變遷風險對新光人壽之影響，透過增加新的氣候情境分析與壓力測試，衡量轉型風險對本公司財務衝擊性；制定氣候指標與目標，擘劃未來永續環境執行藍圖，積極展開相關管理作為與因應措施，增進氣候韌性。在投融資面，發揮資金影響力，制訂高碳排產業名單，並將氣候變遷風險納入投融資前評估機制，於投資前先進行氣候變遷風險評估，同時也向投資對象發放氣候變遷問卷，展開議合行動，並持續增加 ESG 投資。

新光人壽貫徹「低碳、創新、共好」除持續深耕環境保護、氣候減緩外，為響應全球自然資本及生物多樣性維護，母公司躋身國際自然相關財務揭露 (TNFD) Forum 成員，未來將依循 TNFD 指引，管理自然相關風險與掌握機會，攜手各界一起邁向淨零、自然正成長，展現面對氣候變遷風險的企圖心。



董事長

魏震生

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

## 關於本報告書

本報告書內容分為四大部分，第一部分「氣候治理」說明本公司董事會和高階管理層的權責、治理架構；第二部分「氣候策略」說明所鑑別的氣候變遷風險與機會，以及應用情境分析所做的實體和轉型風險分析。第三部分「氣候變遷風險管理」則揭露了新光人壽因應氣候變遷所建立的風險管理制度；第四部份「氣候指標與目標」說明本公司的氣候指標與目標（例如：溫室氣體排放量、議合行動及永續投資等），最後「未來展望」則說明本公司期待透過各方面的氣候變遷管理作為，來驅動產業鏈實踐永續的正向力量。

### 揭露範圍、期間

本報告書主要揭露新光人壽保險股份有限公司 2023 年度（1 月 1 日 ~12 月 31 日）在環境面向的管理思維、關鍵議題績效及成果，並同時補充過去三年氣候變遷相關行動作為及績效

### 編制依據

依循金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 之「氣候相關財務揭露建議」框架，以治理 (Governance)、策略 (Strategy)、風險管理 (Risk Management) 及指標和目標 (Metrics and Targets) 之四大核心要素撰寫而成

### 外部保證

本報告書中提及之 ISO 14064-1 : 2018、14046 : 2014、ISO50001 : 2018 與 ISO 22301 皆已通過第三方驗證，並同步揭露於本公司 2023 年永續報告書



# 新光人壽氣候治理進程

## 核心理念

為有效執行及監督氣候風險及機會行動，建立氣候治理架構，以董事會為氣候治理最高負責單位，並有氣候績效與薪酬連結。透過企業永續委員會執行跨部門共同合作，建構由上而下氣候風險文化。

# 1. 新光人壽氣候治理進程

新光人壽持續努力減少金融服務對環境可能產生的影響，除頒布《新光人壽環境政策》作為環境永續行動之最高依據之外，更於 2021 年起正式導入氣候變遷相關財務揭露（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）專案並組建 TCFD 工作小組，以建立氣候變遷風險治理架構，辨識氣候變遷可能產生的風險與機會，並積極擬定因應對策。

目錄  
董事長話  
關於本報告書

## 1. 新光人壽氣候治理進程

- 1.1 氣候治理
- 2. 氣候策略
- 3. 氣候變遷風險管理
- 4. 氣候指標與目標
- 5. 未來展望

附錄

年份	氣候治理進程
2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 加入亞洲投資人氣候變遷聯盟 (Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC)，為台灣第二家會員，與國際投資人共同研究氣候變遷帶來的風險與機會，透過集體倡議行動創造社會價值。</li> <li>• 攜手母公司新光金控，加入台灣永續能源研究基金會 (TAISE) 「台灣淨零行動聯盟」，響應並推動「台灣淨零排放倡議 Net Zero 2030/2050」</li> <li>• 將「企業社會責任委員會」更名為「企業永續經營委員會」，將永續經營概念落實於日常業務運作中</li> <li>• 2021 年購入 18 張再生能源憑證 (T-REC)，以行動支持綠色能源</li> <li>• 全台營運據點完成 ISO14064-1 溫室氣體盤查並通過第三方查證</li> </ul>
2022	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 進行自有大樓之實體風險分析</li> <li>• 採用碳會計金融合作夥伴關係 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 之方法學計算投資組合碳排放量</li> <li>• 擬定高碳排產業 (如：石油與天然氣、電力公用事業與發電業等)，並分析高碳排產業暴險。</li> <li>• 依循責任投資原則 (PRI)，將各項 ESG 議題及氣候變遷風險評估納入投資決策程序中，並訂定於「新光人壽有價證券永續投資政策與程序」。</li> <li>• 依循永續保險原則 (PSI)，將 ESG 議題納入保險公司之決策，並將入選 DJSI、建立責任投資機制、導入 TCFD 及溫室氣體盤查等，納入高階主管及一般員工的關鍵績效指標。</li> <li>• 首次發布 TCFD 報告書</li> <li>• 2022 年 12 月與母公司遞交科學基礎減碳目標 (SBTi) 承諾書，並於 2023 年 6 月遞交目標設定。</li> </ul>
2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2023 年獲 TCSA 氣候領袖獎。</li> <li>• 入選 DJSI 世界指數成分股、DJSI 新興市場指數成分股。</li> <li>• 金控母公司新光金控成為自然相關財務揭露論壇 (TNFD) Forum 成員，宣示為首批早期採用者 (Early Adopter) 的金融機構。</li> <li>• 發布 TCFD 報告書並通過 SGS 第三方查證。</li> <li>• 2023 年母公司新光金控及各子公司總經理均設定「制定 SBTi 減碳目標並送審」之關鍵績效指標，並於 2024 年通過 SBTi 審核。</li> </ul>



1. 新光人壽氣候治理進程

1.1 氣候治理

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

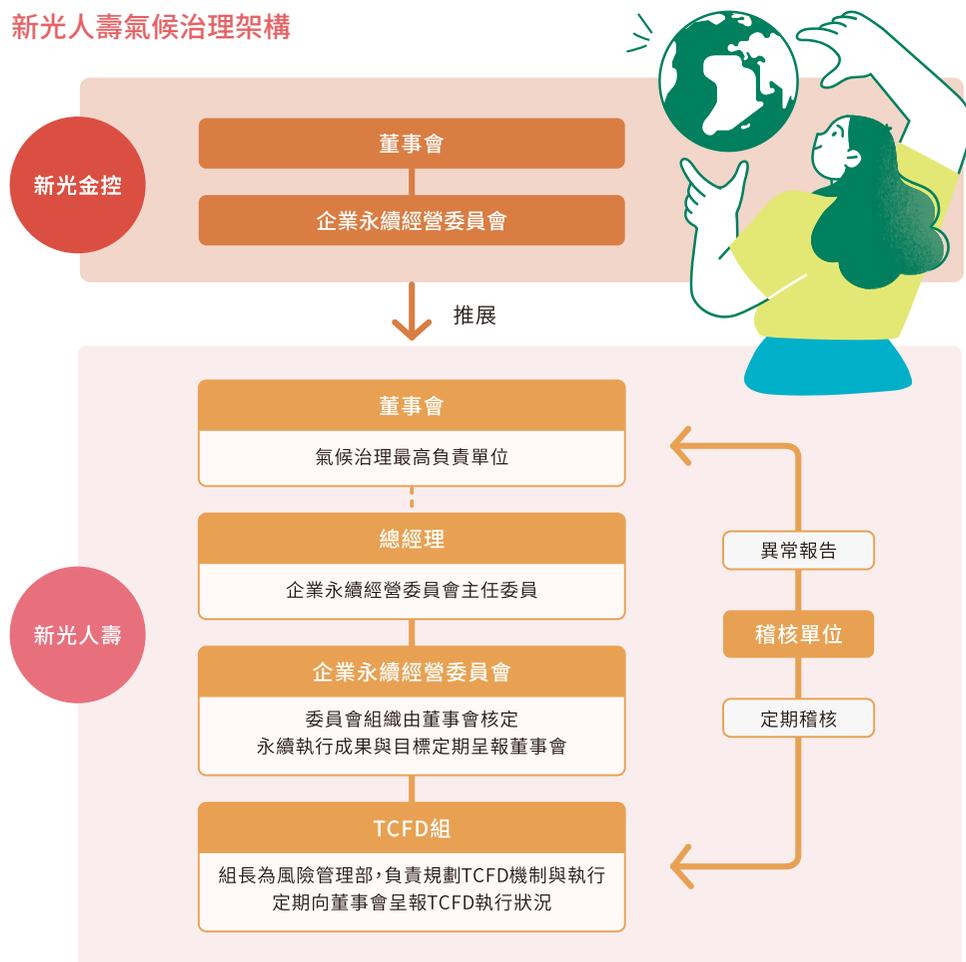
4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

## 1.1 氣候治理

母公司新光金控董事會轄下設置「企業永續經營委員會」，負責監督金控及子公司永續發展與氣候變遷行動，包括綠色金融規劃及績效、溫室氣體盤查與排放減量目標等，並定期向董事會提報氣候變遷相關議題及執行情形。

### 新光人壽氣候治理架構



本公司亦高度關注全球氣候變遷議題，以董事會為氣候治理最高負責單位，監督企業氣候變遷風險與機會之鑑別、因應等規劃狀況，於營運計畫、風險管理政策、風險胃納皆將氣候變遷議題納入考量，並透過「企業永續經營委員會」追蹤企業氣候變遷風險與機會執行狀況及成果，透過定期召開企業永續經營委員會及執行小組會議，向董事會報告企業永續目標、執行情形與成效。

此外，氣候變遷風險亦納入「自我風險及清償能力評估 (ORSA) 報告」，並定期提報風險管理委員會及董事會討論通過。

為有效落實氣候變遷風險管理，本公司設置內部控制三道防線，其相關職責如下：

防線	負責單位	說明
第一道防線	第一線業務單位	負責及持續管理營運活動所產生的氣候變遷風險
第二道防線	風險管理部	訂定整體政策及建立管理制度，協助各相關單位落實氣候變遷風險管理
第三道防線	稽核單位	負責查核與評估第一道及第二道防線所設計並執行之內部控制與氣候變遷風險管理制度之有效性，並適時提供改進建議

1. 新光人壽氣候治理進程

1.1 氣候治理

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

### 1.1.1 董事會職責

本公司高度關注全球氣候變遷議題，並以董事會為氣候治理最高負責單位，由董事會主導，帶領各部門由上而下，持續監督企業氣候變遷風險與機會之鑑別、因應等規劃狀況；於營運計畫、風險管理政策、風險胃納皆將氣候變遷議題納入考量，透過「企業永續經營委員會」監督追蹤企業氣候變遷風險與機會執行狀況及成果，並設定氣候變遷風險與機會相關目標及管理指標，並定期由各單位彙整通報，以檢視氣候目標之執行進度，確保本公司氣候治理的有效性。

### 1.1.2 高階管理階層職責

#### 【企業永續經營委員會】

本公司企業永續經營委員會支持本公司落實氣候變遷之有效管理，並將氣候變遷風險與機會的治理應用在公司營運和資產管理，由總經理擔任主任委員，並由各領域之轄區一級主管擔任委員，監督並管理小組運作。定期召開企業永續經營委員會及執行小組會議，並向董事會報告企業永續目標、執行情形與成效。

企業永續經營委員會下設置七大工作小組，其中「永續金融組」負責推動永續金融的規劃與執行，重點工作項目包含將永續責任納入公司策略發展與投資規劃、永續風險管理（含新興風險）、責任投資及放貸、永續金融相關原則、國內外永續金融議題研究、相關管理制度的建立與發展等，管理與因應氣候變遷而生的保險風險與機會。「環境保護組」負責環境政策、策略、目標與行動方案的規劃與執行，重點工作要項包括：推廣環境保護政策、節能減碳、溫室氣體減量、節省用水、資源回收及廢棄物管理、生態保育、綠色職場與環境、綠色採購、供應鏈管理、宣傳環保政策、氣候變遷減緩與調適、相關永續議題研究、相關管理制度的建立與發展等，也是本公司推動範疇一與範疇二溫室氣體減量及再生能源使用的主力。

工作小組	中長期推動目標
環境永續小組	<ul style="list-style-type: none"> <li>溫室氣體範疇一及範疇二總排放量於 2030 年降低 42%</li> <li>2030 年前達總部及主要辦公室據點碳中和</li> </ul>
永續金融組	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續投資低碳綠能產業，強化被投資對象議合機制，發揮永續金融影響力</li> <li>持續尋找具潛力的主題性及影響力投資，追求長期穩定的報酬</li> <li>2030 年前，全面退出全球煤炭相關產業的投融資支持</li> <li>2040 年前，全面退出全球非典型石油與天然氣相關產業的投融資支持</li> <li>2027 年上市櫃股權及債券（包含股票、債券、ETF、REITS）通過 SBT 目標比例達 50.3%</li> </ul>

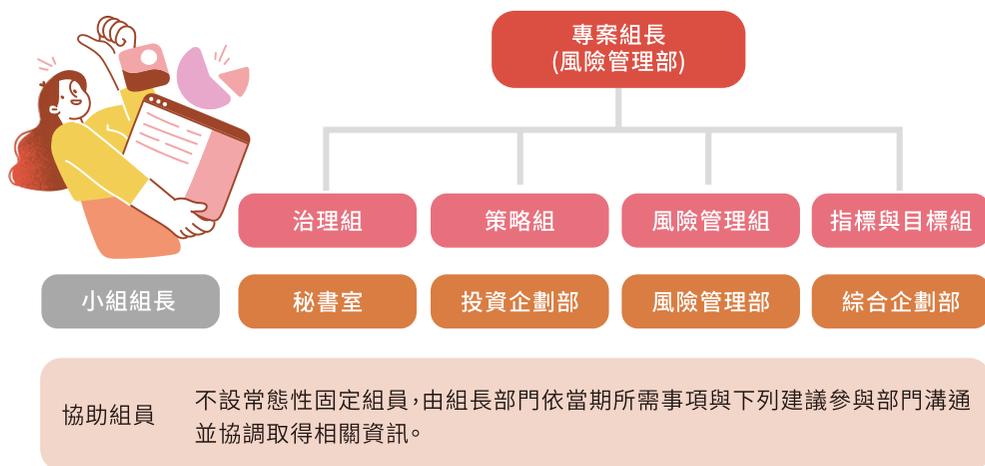


1. 新光人壽氣候治理進程

- 1.1 氣候治理
- 2. 氣候策略
- 3. 氣候變遷風險管理
- 4. 氣候指標與目標
- 5. 未來展望

【TCFD 組】

於 2022 年，為因應氣候變遷、強化氣候應變韌性，本公司依循 TCFD 指引建議之架構，於企業永續經營委員會轄下，成立跨部門之「TCFD 組」，由風險管理部領導該小組，邀集秘書室、投資企劃部、綜合企劃部等單位參與會議，執行氣候變遷風險管理，持續精進氣候變遷風險的衝擊與機會評估，以及因應機制。



【風險管理委員會】

由獨立董事擔任召集人，成員包括總經理、風控長及各轄區之一級主管等高階經理人，以「紅、黃、綠」燈號呈現企業整體風險狀況，定期進行檢討與修正，針對重要風險管理議題與管理機制提出意見，產出整體風險管理報告，並提報至董事會。此外，本公司設有「經營危機應變小組」，以防範因氣候變遷所導致的異常氣候災害、意外，及經濟環境變化所導致的營運中斷風險。另外，氣候變遷風險亦納入「自我風險及清償能力評估 (ORSA)」報告，並定期提報風險管理委員會及董事會，詳細氣候變遷風險管理實務運作，請詳「3 氣候變遷風險管理」。

1.1.3 氣候績效薪酬制度

本公司董事會成員報酬部分，訂有《董事酬金給付準則》，本公司董事除具備實務經驗外，報酬係按其對公司營運參與程度及貢獻，參考同業水準議定。為達成企業永續經營 (包含淨零排放) 的目標，透過績效管理制度，使高階經理人之職責及績效有效承接公司經營策略及發展計畫，因此 2023 年母公司新光金控及各子公司總經理均設定「制定 SBTi 減碳目標並送審」之關鍵績效指標，其轄下一級高階主管之工作職掌與 ESG 推動或執行情形相關者，其 ESG 績效指標之目標設定權重亦與之連結。同時，為激勵公司各部室及員工踴躍發想有助於公司邁向永續之 ESG 創新提案，本公司及新光金控訂有「提案獎勵辦法」與「永續行動提案獎勵辦法」，針對經正式提案審查會議審核通過，員工提案具有環境、社會、公司治理效益者，可獲得提案獎勵金。

1. 新光人壽氣候治理進程

1.1 氣候治理

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

董事薪酬與組織 ESG 績效之連結

全體董事（除獨立董事）以月固定報酬為基礎，比照當年度員工整體績效獎金給付基數，及連結董事個別績效評核結果，核給春節獎金。另外，董事長及副董事長除每月支領月固定報酬，可依高階主管持股信託實施辦法認購股票，績效獎金亦與高階主管年度績效連結（如下 2023 整體關鍵績效指標含永續經營核心價值項目）並由董事會核定。

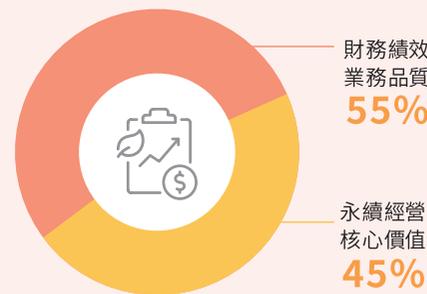
高階經理人薪酬與組織 ESG 績效連結

以職責為導向的職等架構，依高階經理人之工作職責（含 ESG 事務）等相關依據來訂定報酬標準，並於授權範圍內授權董事長核定。年度績效獎金依當年度公司整體經營績效及個人績效等第核發（含 ESG 事務），落實績效與獎酬連結之目的，並鼓勵高階主管追求卓越績效表現。

2023 年公司整體關鍵績效指標，除了財務指標外，同時亦包含企業永續發展的經營理念及公平待客指標，以形塑誠信及當責的企業文化。

2023 年整體關鍵績效指標

項目	指標說明
永續經營 核心價值	包含企業永續經營績效（含 DJSI 評比、加入 SBTi、普惠金融商品與服務及績優人才留任等 ESG 重大議題）、公平待客、法令遵循、數位金融服務及資訊安全等
財務績效 業務品質	包含財務面及業務面（如：獲利、風險控管、業務品質 / 推動）
加分項	集團綜效



2023 年審議

定期（每月）向董事會報告重大事項，溝通議題包含：公司治理、誠信經營、財務績效、風險管理、法令遵循、防制洗錢及打擊資恐、企業永續經營、公平待客等。

董事會審議及通過 ESG 相關辦法、重大事項報告：

- 針對風險管理文化、風險管理政策及制度、風險管理執行與檢討及內部稽核之有效性等四大面向評估整體風險管理機制妥適性。
- 修正內部控制制度、公司治理守則、有價證券總投資政策及程序、專案運用公共及社會福利事業投資處理程序。
- 企業永續推動情形及企業永續年度目標報告、企業永續執行成效及推動誠信經營執行情形報告、公平待客原則執行業務報告、專案運用公共及社會福利事業投資之績效報告、法令遵循業務報告、防制洗錢暨打擊資恐報告、金融友善關懷服務舉措專案報告、SBTi 專案進度及減量目標報告、溫室氣體盤查及查證規劃報告。

1.1.4 教育訓練

2023 年舉辦董事與高階主管的永續教育訓練，亦將氣候變遷等相關知識納入全體員工必修課程。



教育訓練議題與內容

碳權與碳定價對淨零轉型帶來的衝擊與機會

- TCFD 專案報告
- 碳權與碳定價：國內外碳費、碳權、碳關稅政策說明

淨零轉型 & IFRS 永續揭露系列準則介紹 (2024 年)

- 氣候變遷風險介紹
- 淨零轉型產業趨勢及淨零科技介紹
- 綠色金融方案
- IFRS 永續揭露系列準則 (S1、S2) 介紹

# 氣候策略

## 核心理念

辨識本公司之氣候變遷風險與機會，使用情境分析及壓力測試，衡量對本公司財務影響。制定低碳營運策略及執行相關風險因應策略與行動。



## 2. 氣候策略

為擬定氣候策略，鑑別短、中、長期之氣候相關風險與機會，本公司依據國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB)TCFD 定義，以內部專家法考量轉型風險 (新興政策、現行政策、法律、技術、市場、名譽) 及實體風險 (立即及長期性氣候變化) 等主要風險因子，列出減緩與適應氣候變遷可能帶來的機會，鑑別出氣候變遷重大影響之風險因子，進行風險議題評估與管理。

目錄  
董事長話  
關於本報告書

### 1. 新光人壽氣候治理進程

### 2. 氣候策略

#### 2.1 氣候變遷風險與機會

#### 2.2 情境分析

### 3. 氣候變遷風險管理

### 4. 氣候指標與目標

### 5. 未來展望

附錄



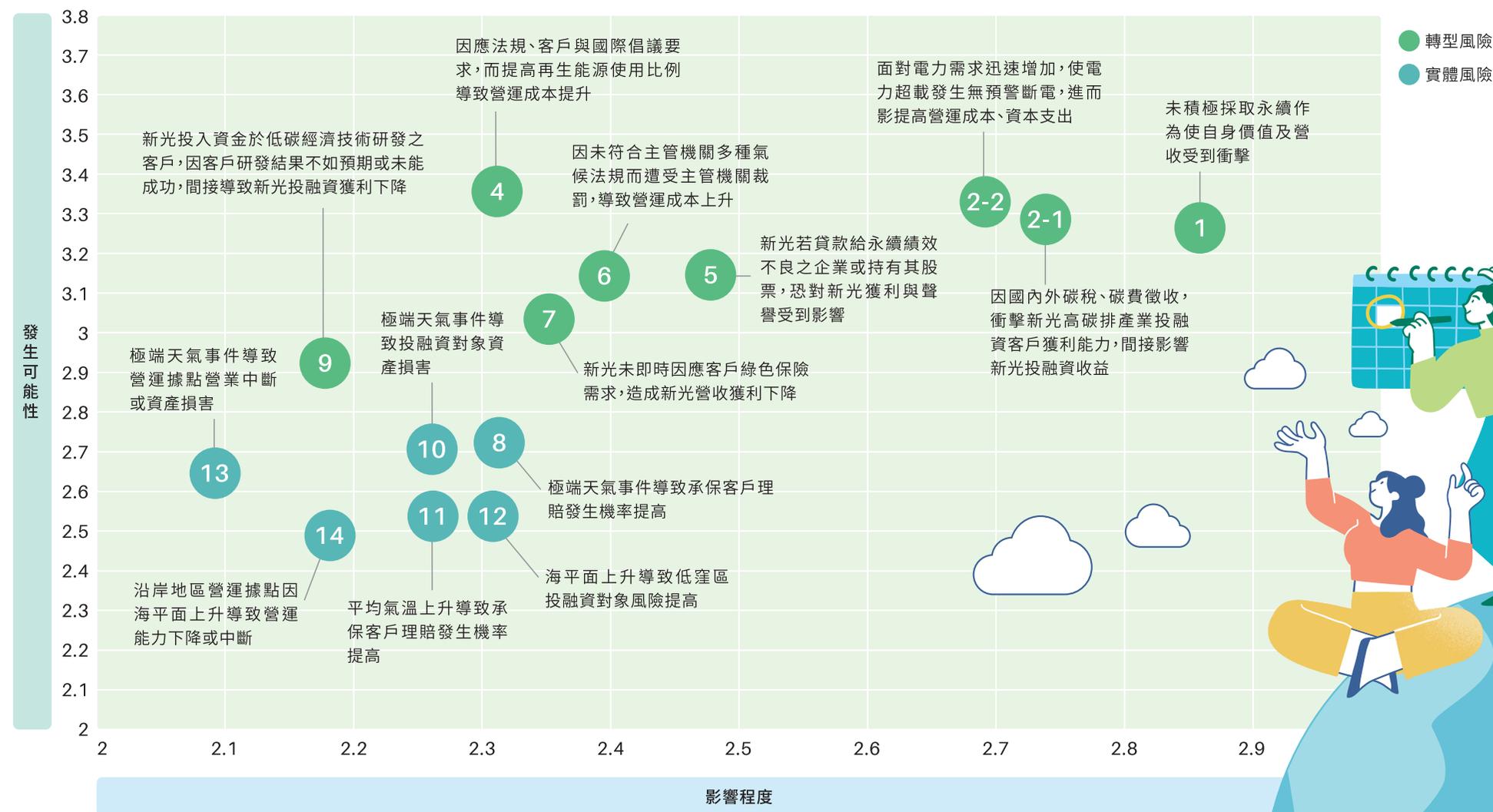
## 2.1 氣候變遷風險與機會

本公司參考國際能源總署 (IEA) 於 2022 年發布之《全球能源展望 2022 (World Energy Outlook 2022, WEO 2022)》，以及政府間氣候變化專門委員會 (IPCC) 於 2021 年發布之《第一工作小組第六次氣候變遷評估報告 (IPCC AR6 WG1)》所列之氣候轉型風險與實體風險建立氣候風險議題庫，並參考前年度情境分析與轉型風險結果，調整議題庫以強化氣候四大面向之關聯性。盤點公司營運 (資源使用效率管理及氣候相關金融商品開發等)、投融资面 (低碳能源、新興科技產業投資等) 及保險商品面之氣候相關機會，透過內部專家調查永續發展、風險管理、能資源管理、投資、客戶關係相關部門意見，鑑別氣候因子對於公司各項業務之影響程度與衝擊。透過問卷調查結果辨識出 14 項氣候風險議題及 9 項氣候機會議題，根據議題之「發生可能性」與「影響程度」進行量化並排序，並針對重大項目進行說明其因應策略與情境分析。

時間區間	短	中	長
年度	1 至 2 年 (2023-2024 年)	3 至 5 年 (2025-2027 年)	5 年以上 (2027 年以上)

## 2.1.1 氣候變遷風險鑑別結果

透過上述氣候變遷議題庫，建立氣候變遷風險與機會問卷，並依問卷結果建立氣候風險矩陣圖(如下圖)。依據主管針對各項氣候變遷風險所判斷的「風險發生可能性」和「影響程度」之平均加總，作為排序風險重大性之依據，最後則針對重大項目，說明財務影響情形及因應策略。



註1：影響程度(橫軸)：「輕度」至「極高」設定為1-5分級距，分析結果則介於1分和5分之間。  
 註2：發生可能性(縱軸)：「極無可能」至「極有可能」設定為1-5分級距，分析結果則介於1分和5分之間。  
 註3：排序係依「發生可能性」和「影響程度」之平均加總。

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

重大氣候風險項目

轉型風險						
風險排序	風險類型	發生時間	風險描述	財務影響	影響層面	因應策略
1	名譽風險	中期	新光若未採取積極永續作為、未積極防範氣候相關風險，或未遵守對外永續倡議，恐使新光喪失投資人、客戶與社會大眾青睞。	資金挹注減少	營運面	積極參與國際永續相關倡議及聯盟及國際/國內永續評比，藉以提升利害關係人對公司信任，並掌握國內外永續及氣候變遷資訊。
2-1	新興政策風險	中期	2024年美國 CCA 能源清淨法、2025年台灣氣候變遷因應法、2026年歐盟 CBAM 將針對特定產業將開始收取碳稅，恐將衝擊新光高碳排產業投資客戶獲利能力，間接影響新光投資收益。	營收獲利減少	投融資	因應淨零轉型趨勢下的政策及法規風險，使用 NGFS 發佈之參數模型，考量不同轉型積極度之情境，評估投融資信用及市場風險。(詳見 2.2 情境分析) 對於碳排放量較高供應商或被投融資對象，將積極採取議合行動，敦促其低碳轉型；針對無改善作為的公司，將適度調整採購對象或投資策略。(詳見 3. 氣候變遷風險管理)
2-2	技術風險	短期	依據我國經濟部發布《全國電力資源需求報告》指出，預估 2021-2027 年用電需求年均成長率約 2.5%、尖峰負載成長約 2.3%，面對電力需求持續增長之趨勢，造成我國用電超載而無預警斷電發生可能性提高。 為避免斷電造成之營運損失及達成「2030 年前達總部及主要辦公室據點碳中和」減碳目標，公司須建置備用電力、汰換高耗能資產，以及提升再生能源使用，致使公司營運成本上升。	營運成本上升、資本支出增加	營運面	定期檢視各營運據點高耗能資產並汰換，以提升能源效率。 建置持續管理系統 (BCMS)，並每年執行營運持續演練與測試。 預定於 2030 年前將全國各據點燈具汰換為 LED，提升空調設備用電效率。 發展環境目標與策略，如訂定溫室氣體、綠建築、綠色採購等指標。 (詳見 2.1.3 氣候策略行動)
4	現行政策風險	中期	因應現行法規《再生能源發展條例》，規範用電契約之契約容量超過 5,000 kW 之用戶，需於 5 年內設置 10% 再生能源，為符合法規需求，新光提高再生能源使用比例導致營運成本提升。	營運成本上升	營運面	導入 ISO 14064:2018 溫室氣體盤查標準，深入瞭解自身營運及上下游溫室氣體排放情形，並配合母公司新光金控制定 SBT 減碳目標。 投資再生能源電廠，並購買綠電及再生能源憑證。

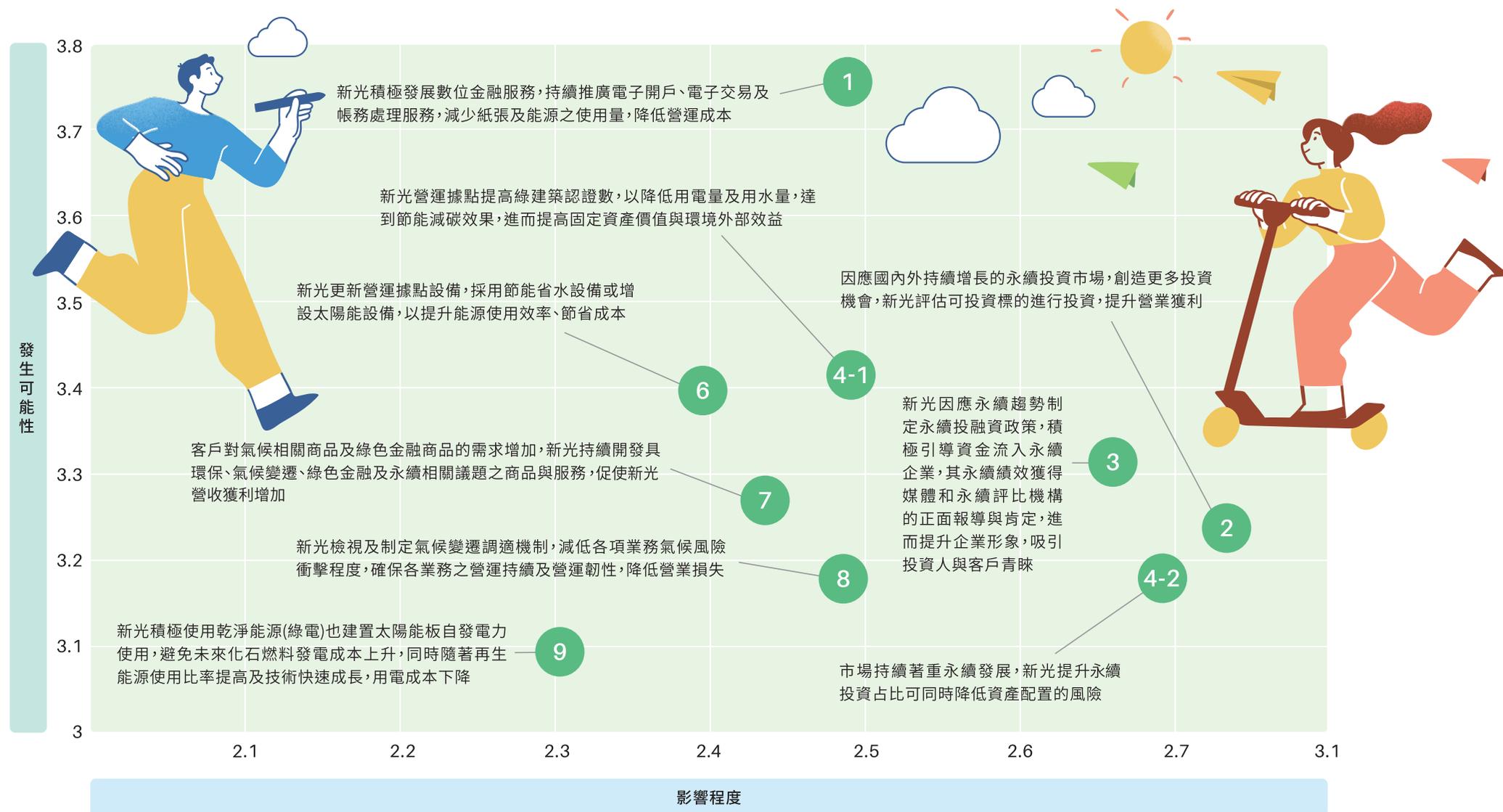
註：時間範圍定義：1~2(含)年屬短期，3~5(含)年屬中期，5年以上屬長期。

實體風險						
風險排序	風險類型	發生時間	風險描述	財務影響	影響層面	因應策略
1	立即性風險	長期	受極端氣候災害影響，颱風、豪雨及淹水出現頻率及嚴重度提升，保險客戶傷亡的發生機率提高，導致相關保險產品的理賠金額增加，直接影響公司的獲利能力。	營收獲利減少	營運面 保險	針對極端氣候事件，訂有「防颱/防災五保」機制，協助保戶因應重大事故及氣候變遷之災害。
2	立即性風險	中期	受極端氣候災害影響，颱風、豪雨及淹水出現頻率及嚴重度提升，導致投融資客戶營運中斷或資產減損，間接使新光面臨投融資損失。	營收獲利減少	投融資	藉由資料庫評估自有及投融資不動產之潛在氣候實體風險，以掌握投資可能損失之情形。 針對極端氣候事件導致設備受損，部份設備改轉租賃模式以轉嫁財損風險。 (詳 2.2 情境分析)
3	長期性風險	長期	全球暖化氣溫上升，提高熱傷害或中暑可能性，導致新光及社會空調用電量增加、停電使新光營運中斷；抑或增加死亡率或罹病率，增加壽險理賠支出。	營收獲利減少	營運面 保險	運用 2014~2023 年氣象局日均溫、壽險理賠及「台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平臺 (TCCIP)」AR5 氣候情境資料，分析未來人身保險熱傷害理賠支出的變化。 (詳 2.2 情境分析)
4	長期性風險	長期	全球暖化導致海平面上升，投融資客戶之公司據點及不動產擔保品位處低窪而導致資產減損，間接使新光面臨投融資損失。	營收獲利減少	投融資	進行實體風險 RCP 2.6 及 RCP 8.5 情境分析，分析各類風險因子並擬訂計畫作為風險回應。(詳 2.2 情境分析)

註：時間範圍定義：1~2(含)年屬短期，3~5(含)年屬中期，5年以上屬長期

## 2.1.2 氣候變遷機會鑑別結果

透過上述氣候變遷議題庫，建立氣候變遷風險與機會問卷，並依問卷結果建立氣候機會矩陣圖(如下圖)，盤點涵蓋營運面及投資面之氣候變遷機會。依據主管針對各項氣候變遷機會所判斷的「風險發生可能性」和「影響程度」之平均加總，對重大機會事件評估效益影響及相應因應策略，說明如下：



註 1：影響程度：「輕度」至「極高」設定為 1-5 分級距，分析結果則介於「輕度 (1)」和「重大 (4)」之間  
 註 2：發生可能性：「極無可能」至「極有可能」設定為 1-5 分級距，分析結果則皆介於「有可能 (3)」和「很有可能 (4)」之間  
 註 3：排序係依「發生可能性」和「影響程度」之平均加總

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

重大氣候機會項目

機會類型	機會項目	發生時間	財務影響	因應策略	2023 年成果
產品和服務	新光積極發展數位金融服務，持續推廣電子開戶、電子交易及帳務處理服務，減少紙張及能源之使用量，降低營運成本。	短期	營運成本減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>積極接軌數位金融，透過「行動化、雲端化、流程 e 化、數據化」作為與工具應用，減少相關能、資源之耗用。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>E 化相關工具共省下 2,165 萬張紙，約減少 147.3 tCO<sub>2</sub>e (詳見 2.1.3 氣候策略行動)</li> </ul>
市場機會	因應國內外持續增長的永續投資市場，創造更多投資機會，新光評估可投資標的進行投資，提升營業獲利。	中期	營收獲利增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續洞察產業趨勢，提升綠色金融、再生能源產業投資金額。</li> <li>針對高碳排產業訂定管理規範，動態調整交易策略，以有效達成永續金融去碳化目標，提升市場韌性。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>綠色投資金額達 339 億元，其中針對再生能源產業相關投資金額達 78 億元</li> <li>開發協助消費者抵禦空氣污染對於健康衝擊之保單，開辦至 2023 年底共銷售 1,725 件，新契約保費收入約 914 萬元</li> </ul>
市場機會	因應永續趨勢制定永續投融资政策，積極引導資金流入永續企業，其永續績效獲得媒體和永續評比機構的正面報導與肯定，進而提升企業形象，吸引投資人與客戶青睞。	短期	資金挹注增加、 營收獲利增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>在投資行動上積極回應聯合國永續發展目標，持續尋找永續投資標的，掌握 ESG 機會題材，投資永續發展產業。</li> <li>持續積極參與內外部組織倡議，以提升公司形象。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ESG 主題投資金額逾 5,480 億元，其中永續發展債券投資金額達 450 億元，年成長 3%</li> <li>2023 年獲 TCSA 氣候領袖獎</li> </ul>
資源效率	新光營運據點提高綠建築認證數，以降低用電量及用水量，達到節能減碳效果，進而提高固定資產價值與環境外部效益。	中期	資產價值提高、 營運成本減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>於 2030 年前將全台據點燈具汰換為 LED，逐步提升空調設備用電效率。</li> <li>透過環境永續訓練，促使同仁改變能資源使用習慣。</li> <li>未來新建案皆取得銀級以上綠建築證書為目標，提升建築物環境永續效能。</li> <li>持續活化舊建築物與設備，導入各項節能措施，改善既有建築物能源效率。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>採取節電專案措施 (燈具更新、加裝電力回生系統等)，詳見 2.1.3.1 低碳策略行動</li> <li>累計取得 6 張綠建築證書、3 張候選綠建築證書及 1 張美國 LEED 證書 (詳見 2.1.3.3 綠建築)</li> </ul>
韌性	市場持續著重永續發展，新光若提升永續投資占比可同時降低資產配置的風險。	中期	營運成本減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對高碳排產業訂定管理規範，動態調整交易策略，以有效達成永續金融去碳化目標，提升市場韌性。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對高氣候議題之被投資公司發放議合溝通問卷，回收率約五成</li> </ul>

註 1: 氣候機會類型包含資源效率、能源來源、產品和服務、市場，以及韌性。  
 註 2: 時間範疇定義: 1~2(含)年屬短期, 3~5(含)年屬中期, 5年以上屬長期。

## 2.1.3 氣候策略行動

本公司於鑑別出氣候變遷風險及機會後，除了持續響應淨零排放倡議、2030年前達總部及主要辦公室據點碳中和，同時也設計了四大具體行動策略主軸：「低碳策略行動」、「建構永續供應鏈」、「綠建築」及「綠色投融資」以積極因應氣候變遷風險並把握氣候變遷所帶來的機會。

### 2.1.3.1 低碳策略行動

為因應本公司鑑別出之氣候變遷風險，加速低碳轉型並提高氣候韌性，我們透過完善的環境管理措施及機制，於日常營運中減少對能資源的耗用，降低企業整體的碳排放量，為環境永續帶來正面效益。儘管壽險業於運營過程中，並不會直接對環境帶來重大的負面衝擊，但本公司仍以4大「低碳營運」策略，將低碳理念融入於日常業務之中。

本公司依循母公司《溫室氣體減量暨碳定價管理辦法》，掌握排碳成本與減碳效率，前述碳定價辦法於2023年進一步修訂，明訂依此辦法酌收之內部碳價，應列為下一年度節能專案之費用，以達碳風險有效控管之目的；另亦設定自身營運減碳目標及執行策略，全面檢視燈具使用狀態並逐步汰換非LED燈具、優化空調耗能設備等使用能效，積極降低對能資源的依賴，針對無法減少之能資源則逐步以再生能源及友善環境產品取代，2023年總部已正式導入再生能源使用，為環境永續帶來正面助益。

### 四大低碳營運策略



#### 1. 落實溫室氣體盤查

新光人壽肩負守護環境的責任，積極落實環境管理，自2014年起即導入環境相關管理認證作業，且持續維持系統運作；2023年完成新光摩天大樓之ISO 50001能源管理系統驗證、ISO 14046水足跡查證，以及全據點(含海外)之ISO 14064-1:2018溫室氣體盤查作業，並皆取得第三方查證證明書。

## 2. 提升能資源使用效率

金融保險業最大的電力使用來源為辦公大樓內空調、照明及事務設備，我們將透過計畫性提高用電設備能源使用效率，兼顧循環經濟概念，更新老舊高耗能設備、加強設備維護管理、積極響應政府或民間機關組織之節能減碳行動，並優先選用環保節能標章設備，以達成節電目標。



註：燈具更新及電力回生系統節電專案係於 2022 年底 ~2023 年初完成，節電（減碳）量為預估年度效益

在機房節能方面，以節能減碳為最高目標，按每年業務的成長，選擇節能設備並透過虛擬環境及資源整合，並持續調校機房用電，2023 年新光人壽北瓦大樓電腦機房 PUE 穩定維持為 1.36-1.66 之間，達 Green Grid 協會 PUE 評估標準認可之銀級水準。

## 3. 形塑綠色文化

新光人壽積極接軌數位金融，透過「行動化、雲端化、流程 e 化、數據化」作為與工具應用，減少相關能、資源之耗用，並積極推廣環境教育，透過廣大員工、眷屬及保戶的串連及影響力，在工作及生活中共同履行節能減碳行動。

### (一) 行政 e 化

新光人壽導入科技應用，提升行銷與管理效率，亦藉此減少紙張之耗用，並向客戶傳達節能減碳之理念。此外，近年因應新冠肺炎疫情，為減少接觸風險，也加速數位服務開發，連帶提升減紙績效。2023 年行政用紙購買量較前年度減少 4,350 包，減幅約 17.7%，減碳量達 14.8t CO<sub>2</sub>e；員工內部行政 e 化與 e 化保險服務共省下 2,165 萬張紙，約 147.3 t CO<sub>2</sub>e。

### (二) e 化保險服務

積極數位賦能業務員，推出「e-agent 數位業務員服務認證機制」，觀察各項數位服務交易指標，並透過行政單位專案宣導及專題研修活動，促使業務員轉型為數位業務員，為客戶帶來優質低碳金融服務。2023 年 e-agent 普及率達 60.3%，加速保單售後服務效率，減少資源耗用。新光人壽致力向客戶傳遞數位環境永續理念，鼓勵保戶選用 e 保單及 e 單據，也推薦客戶加入網路會員及使用數位工具取代紙本；另一方面為使業務同仁養成對數位工具的使用習慣，訂定數位相關獎勵辦法，增加誘因，以增進數位活動動能。

E 化保險工具	使用件數	使用率 %
電子 e 保單	231,381	55.7% <sup>註1</sup>
電子單據	2,420,784	80.3%
行動商務 APP <sup>註2</sup>	使用件數	使用率 %
行動 e 投保 <sup>註3</sup>	206,330	94.3%
行動 e 理賠	330,719	82%
行動 e 契變	262,493	61%
行動 e 給付	56,360	92.7%



註 1：電子 e 保單使用率依新契約保單數量計算  
註 2：行動商務 app 統計資訊範圍僅為自有通路  
註 3：行動 e 投保為統計壽險及意外險件

### (三) 擁抱低碳綠生活

2022 年開始，由於國內疫情升溫，為避免不必要的接觸，我們大舉改變辦公模式，以線上會議、線上教育訓練課程取代實體，除降低感染風險，同時也有效降低通勤、人員移動所產生之碳足跡；對於外勤人員交通旅運所造成的排放影響，除鼓勵數位化工具外，對於近距離的保戶拜訪，則積極鼓勵多用步行或使用低碳運具（如腳踏車），不但有助於減少溫室氣體的排放量，也有益於同仁健康。

同時為持續宣揚「擁抱綠生活，適應新氣候」理念，新光人壽自 2008 年起已連續 15 年響應「Earth Hour 地球一小時」活動，以具體行動支持環境保護及節能減碳；截至 2023 年，新光人壽已第 17 年實施「夏日輕衫」活動，響應政府節能減碳政策，男性同仁著襯衫不打領帶，女性同仁著短袖制服，將辦公大樓空調溫度維持在經濟部能源局宣導的夏日適溫 26°C 至 28°C。

### (四) 建立永續門市

新光人壽將低碳理念帶入服務流程，由新北市分公司客戶服務作為示範據點，獲得 ISO 14067 客戶服務櫃檯臨櫃服務產品碳足跡認證，於每次服務的生命週期內，每服務一人次僅排放碳足跡 786 gCO<sub>2</sub>e，並同時申請環境部碳足跡標籤，樹立綠色客戶服務新標竿，以行動實踐對社會及環境永續發展的承諾。



本服務碳足跡依據產品類別規則「金融保險及電信業臨櫃服務碳足跡產品類別規則（文件編號：19-016）」產品與服務碳足跡計算指引計算結果為 800gCO<sub>2</sub>e/ 每服務人次，詳細處理服務相關資訊如下。

行業類別：金融保險業

場域名稱：新光人壽保險股份有限公司新北市分公司客戶服務櫃台

場域地址：新北市板橋區中山路一段 141 號 8 樓

提供保戶服務項目：繳費服務、保單理賠、生存給付、保單變更、保單借款、網路交易服務、電子單據等項目。

### (五) 維護生態永續

除了積極因應氣候變遷，投入淨零行動，我們也重視生物多樣性等其他環境永續議題，並長期關注生態保育。除贊助金剛保育相關活動外，也為牠們製作「行為豐富化道具」，推廣生態保育與教育；在海洋永續方面，協助培訓珊瑚礁檢測員並推動珊瑚礁體檢，更辦理水下淨海活動，清除海洋垃圾，與聯合國永續發展目標 SDG 13-15 相互呼應。

#### 4. 打造永續綠建築 (請詳 2.1.3.3 綠建築)



### 2.1.3.2 建構永續供應鏈

在採購政策上，新光人壽依循母公司新光金控訂定之供應商管理規範，明定供應商管理原則與制度，並對採購廠商進行風險評估、實地稽核等作業，以督促合作供應商能重視永續發展，杜絕任何不誠信之行為，共同承擔對員工、社會和環境的責任，為下一代創造更美好的生活環境。具體作為如下：

■ 要求合作廠商遵循本公司 ESG 政策：新光人壽要求合作供應商須簽署供應商承諾書，承諾遵守企業道德、注重員工權益與人權關懷、環境保護等。於雙方合作過程中若發現有違反相關規範且無立即補正之情事，新光人壽得解除或終止合作關係。2023 年，新光人壽將供應商承諾書簽署對象更進一步由合作廠商擴大至議價廠商，希望藉此將本公司永續經營理念傳遞給更多可能的合作對象。

■ 建置供應商管理系統：為能更有系統的進行供應商管理，新光人壽建置供應商管理系統，以利對合作廠商進行資料登錄、審核及評鑑作業。

■ 風險評估與實地稽核：每年定期針對主要供應商進行供應商風險評估，並依評估結果進行實地稽核，並視狀況進行輔導或訓練，以協助其改善或降低相關風險，向永續前行。

### 新光人壽供應商管理流程



### 2023 年供應商管理成果



1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

新光人壽透過採購項目的選擇，幫助社會及環境的永續發展。於採購日常辦公庶務、資訊產品、空調設備汰換到建築物建材時，優先選用取得綠色環保標章之產品；自 2016 年迄今，已連續 8 年取得行政院環保署或台北市環保局「民間企業及團體綠色採購獎」之殊榮。同時，支持社會創新企業，於 2023 年獲得社會創新產品及服務採購獎勵機制 Buying Power 首獎。

項目	說明
推動作法	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 發文公告綠色採購政策，鼓勵各單位申請採購設備或服務，應以具備環保標章之產品為優先</li> <li>● 公司整體之辦公及事務設備，積極選用環保節能標章之產品，逐步提升採購環保節能產品之比例。</li> <li>● 鼓勵單位多與創新社會企業合作，或鼓勵合作單位加入相關媒合平台。</li> </ul>
2023年成果	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 在地採購：以台灣本地廠商為優先考量，確保供應之穩定與在地化，占比達<b>94%</b></li> <li>● 綠色採購：辦公、事務設備綠色採購金額達<b>7,525萬元</b>，占可綠色採購品項之比例：<b>43%</b></li> <li>● 社會創新採購：社會創新產品及服務採購金額達<b>1,200萬元</b></li> </ul>



2.1.3.3 綠建築

新光人壽持續調整傳統的建築思維，以 SDG 11 營建具有災後復原能力且永續之建築為目標，改善既有建築物能源效率，並以新建物取得綠建築證書為目標，建構節能環保的生活型態，減少辦公及營運對環境的影響。

1. 新光人壽友善建築承諾

- 規劃未來投資開發之新建築時，朝符合綠建築標章銀級以上 / 或符合綠建築設計，提升建築物環境永續效能。
- 持續活化舊建築物與設備，導入各項節能措施，持續降低能源用量，改善既有建築物能源效率，善盡環保責任。

2. 永續綠建築成果

為實踐友善建築承諾，新光人壽積極以人、建築與環境共生共利之設計理念，打造節約永續綠建築，未來興建工程以綠建築為目標。

截至 2023 年，本公司累計 9 棟大樓申請綠建築證書，其中包含取得 6 張綠建築證書、3 張候選綠建築證書及 1 張美國 LEED 證書，2023 年興建中及尚在規劃興建大樓共 6 案皆規劃取得綠建築證書。

2023 年高雄市前金區地上權案取得銀級綠建築候選證書及臺北市南港轉運站興建營運移轉案取得黃金級綠建築候選證書，以符合綠建築規格七大指標，於基地內種植大量喬木及灌木、空調設備全面採用節能機型、建築照明採用 LED 燈具、選用有省水標章之衛浴設備、設置垃圾冷藏設備、並大量使用綠色建材等，致力打造低碳永續之智慧綠建築。

2023 年南港轉運站興建營運移轉案及新光纖維大樓案，分別榮獲 2023 國家卓越建設獎商用建築類最佳規劃設計卓越獎及金質獎。在秉持提升建築美學創意設計及施工品質外，更進一步擁護減碳、循環經濟、創新智慧及地方文化特色之融合精神，營造「自然與人文共存，生態與永續共榮」的樂活使用環境。

在綠色租賃辦理成果，本公司響應政府「再生能源憑證單一電號多用戶交易輔導示範計畫」，採購綠電取代部分一般用電，亦協助媒合廠商，讓大樓承租戶順利取得綠電與再生能源憑證。響應政府力推 2.0「綠色租賃方案」，目前已採購綠電之大樓包含摩天大樓、南京科技大樓、信義金融大樓，總引進綠電量約為 87 萬度 / 年，後續由房東協助大樓租賃客戶引進再生能源，提高綠電能源使用，降低對環境之衝擊。

### 近三年綠色建築

建築物	成果	投入金額	綠色效益		
			CO <sub>2</sub> 吸收量	基地保水量 (綠化設計)	雨水貯集槽 (回收再利用)
新光人壽見潭傑仕堡	2021 年取得黃金級綠建築證書	12.53 億	352.47 t	641.31m <sup>3</sup>	139.65m <sup>3</sup>
新光人壽水漾傑仕堡	2021 年取得黃金級綠建築證書	13.02 億	644.33t	15.26m <sup>3</sup>	70m <sup>3</sup>
新光總統傑仕堡	2022 年取得銀級綠建築證書	24.18 億	1,477.025t	31.08m <sup>3</sup>	217.27m <sup>3</sup>
杭州北路地上權案	2022 年取得銀級綠建築候選證書	33.13 億	357.88t	-	269.10m <sup>3</sup>
高雄市前金區地上權案	2023 年取得銀級綠建築候選證書	26.49 億	0.65536t	3.56m <sup>3</sup>	-
臺北市南港轉運站興建營運移轉案	2023 年取得黃金級綠建築候選證書	58.9 億	1.03849t	15.87m <sup>3</sup>	587.72m <sup>3</sup>



### 2.1.3.4 綠色投融資

新光人壽依循聯合國責任投資原則 (PRI)、永續保險原則 (PSI) 及「新光金控永續金融政策」，將 ESG 風險因子納入投資、融資、人身保險等金融營運活動中，決策前須依相關資產別指導原則，評估交易對手 ESG 永續表現。除部分無法進行責任投資之資產 (如現金及外匯避險等) 外，新增投資皆 100% 符合責任投資精神。

#### 1. ESG 主題性投資與融資

投資行動上，也積極回應聯合國永續發展目標 (UN SDGs)，透過蒐研國內外永續投資趨勢，延伸出 ESG 主題性投資，以實際行動支持解決社會、環境等特定議題之永續發展產業，期發揮金融業核心職能，加強永續性投資標的之投入與績效，追求長期穩定的報酬、極大化股東利益，同時奮力為產業轉型共築永續未來。

在辦理融資審核時，均審酌借款人是否善盡環境保護、企業誠信經營、企業社會責任及我國「永續經濟活動認定」參考指引等。企業申貸時，需檢核是否屬爭議性產業、考量勞工退休準備金提撥狀況、是否違反重大污染或重大勞資糾紛等情事，並將永續報告書列為申貸參考之文件，如有重大勞資事件亦會請借款人說明。

2023 年本公司針對 ESG 主題投資之總金額達新台幣 5,480 億元，其中針對永續發展債券 (可持續發展債券、社會責任債券、綠色債券) 投資金額達 450 億元，較前年成長 3%；2023 年共 20 件申請核貸，符合利率減碼之申貸企業共 9 件，核貸金額約為 107.5 億元。

單位：億元

項目	2022 年	2023 年
ESG 主題投資	5,829	5,480
ESG 融資	79.2	107.5

註 1：ESG 主題性投資類別包括綠色債券、專案再生能源投資、六大核心戰略 - 綠能及再生能源產業、健康教育產業、公共及社會福利事業、社會責任債券、永續 / 可持續發展債券及 ESG 優異表現企業。

註 2：健康教育產業包括台灣精準健康產業及屬健康產品及服務產業、設施供應等類別。

註 3：公共及社會福利事業係依據「保險業資金辦理專案運用公共及社會福利事業投資管理辦法」所辦理。

註 4：ESG 優異表現企業包括下列指數之成分股：臺灣高薪 100 指數、臺灣公司治理 100 指數、臺灣永續指數、Dow Jones Sustainability World Index。

### 2. 再生能源產業

為因應氣候變遷，提升氣候韌性，實踐綠色金融，以達成 2050 淨零碳排目標，新光人壽積極投入再生能源產業，除投資綠色債券，亦設置專責單位擬定綠能投資計畫，藉由投資電廠建置營運企業，及規劃開發大型太陽光電站，促進台灣綠能的發展，支持產業朝乾淨能源轉型。

2023 年新光人壽再生能源產業投資金額達 78 億元，預估年發電量達 281,143 萬度，每年可避免 139,166 tCO<sub>2</sub>e 碳排放，可望為環境帶來正面效益，攜手產業實現淨零願景。

#### 3. 低碳投資之潛在風險

本公司將 ESG 議題整合至決策與實務中，並致力於低碳轉型投資，但同時也可能產生部分潛在風險，說明如下：

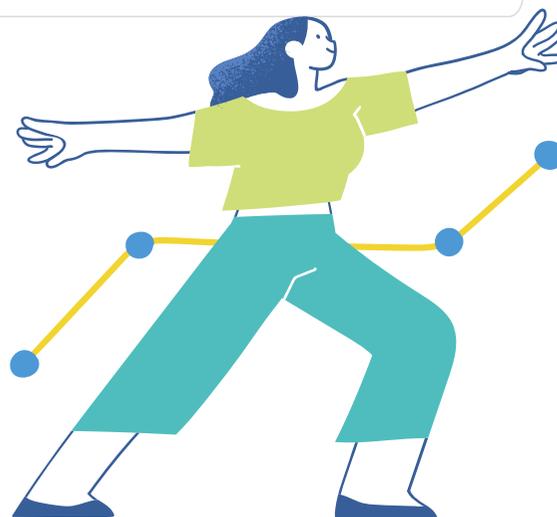
產業	產業風險	本公司投資所面臨風險
低碳產業	<p>能源中斷風險：再生能源的供應中斷風險高</p> <p>1. 風力發電廠等設施可能出現故障</p> <p>2. 智能能源電網或虛擬電站可能存在的網絡安全漏洞</p>	<p>市場風險：</p> <p>1. 電力供給中斷導致市場停擺，降低收益。</p> <p>2. 投資的低碳產業公司因此營運受影響、投資方收益亦會受到影響。</p>
	<p>低報酬率：再生能源投資無法滿足投資者預期報酬</p>	<p>市場風險：短時間內報酬率可能較高碳排產業低，導致市場投資者撤資，進而使金融機構資產價值下跌</p>
	<p>生物多樣性降低 (法規風險)：</p> <p>風能和太陽能需要大量土地，導致棲息地破壞。同樣，使用生物燃料作為石油的替代品可能有助於減緩氣候變化，但規模化使用可能會導致生物多樣性損失。生物多樣性降低或氮氧化物的提高，可能未來會違反政府法規規定。</p>	<p>聲譽風險：投資於違反法規的公司將導致投資公司的聲譽降低</p>

## 2.2 情境分析

為辨識氣候變遷風險對新光人壽之影響，針對實體及轉型風險，利用氣候情境分析，衡量各氣候情境下之曝險情形，並積極展開相關管理作為與因應措施，增進氣候韌性，使用情境說明如下：

應用部位	風險類型	氣候情境	說明
營運據點及投資用不動產	實體風險 - 立即性、長期性	RCP2.6、RCP8.5	計算氣候風險對於不動產部位的影響 (最大氣候風險值、重建成本、營運中斷可能性)
不動產擔保品	實體 - 長期性	RCP2.6、RCP8.5	計算氣候風險對於不動產擔保品的影響
人身保險商品	實體 - 長期性	RCP2.6、RCP8.5	計算升溫對人身保險熱傷害理賠支出影響
投融资組合	轉型風險 - 政策與法規	NGFSs-Net Zero 2050、Current Policies、Delayed transition、Nationally Determined Contributions(NDCs)	計算投融资部位在氣候法規趨嚴下信用、市場風險變化

註1：RCP2.6：低度排放情境，至2050年時，排放量減半，升溫幅度不超過2°C，有望達到《巴黎協定》2°C或1.5°C目標。  
 註2：RCP8.5：高排放情境，意指一切照舊 (Business as usual, BAU)，排放量持續上升，至2100年，全球升溫幅度將接近4°C。



### 2.2.1 實體風險

#### 不動產風險情境分析流程：

為盤點實體資產在未來受氣候變遷之潛在影響，我們建立氣候模型，分析本公司營運據點、投資用不動產、不動產擔保品在RCP2.6及RCP8.5氣候情境下，於2020至2100年每十年在各類型氣候變遷風險災害 (地表淹水、地層下陷、河流氾濫、沿海淹水、森林野火、極端高溫和極端強風) 影響下，所面臨的「最大氣候風險值 (Max Value at Risk, MVaR%)」、「營運中斷可能性 (Failure Probability, FP%)」，所需參數及數據產出流程如下：



目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

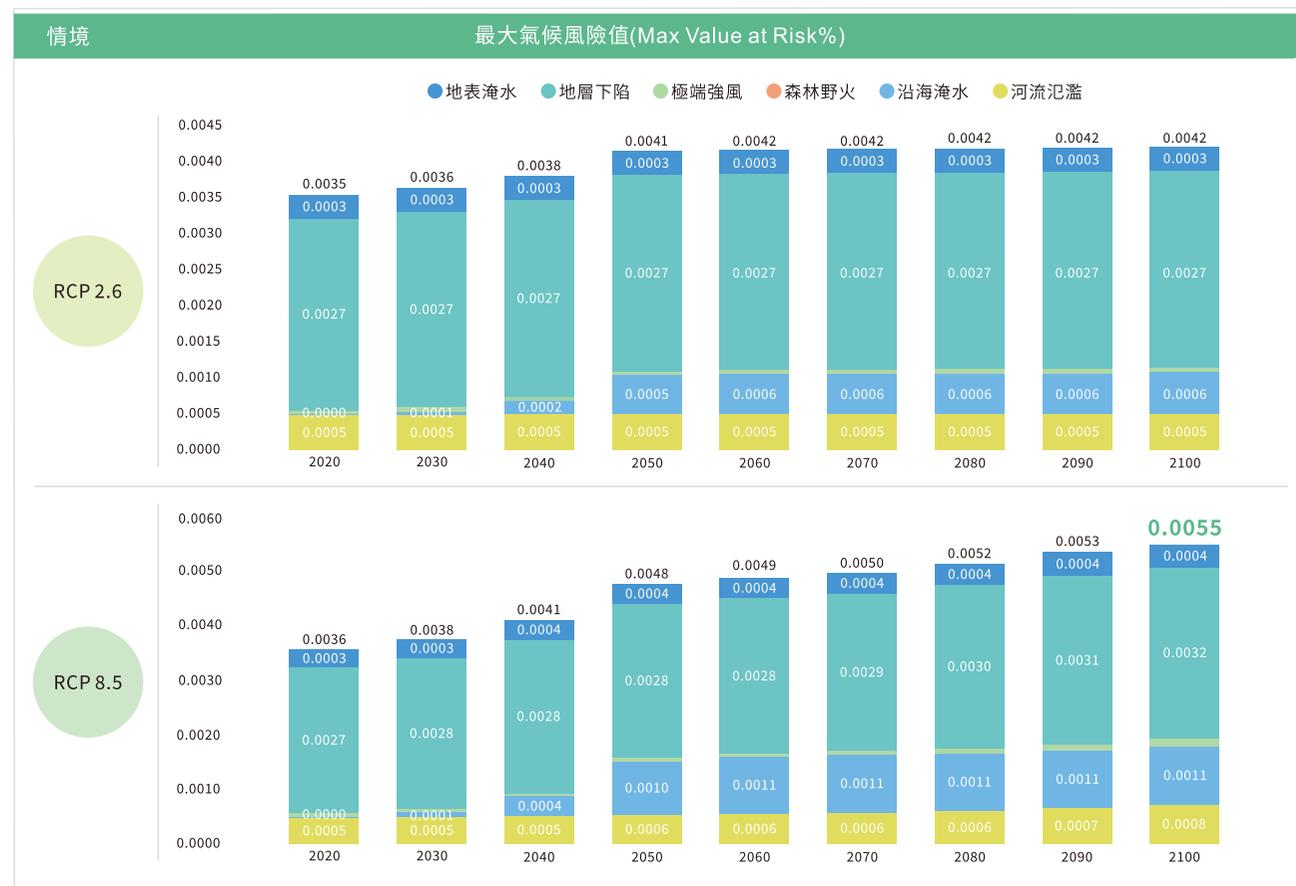
附錄

2.2.1.1 營運據點及投資用不動產

本公司 2023 年於全台共擁有 200 筆不動產資產，因台灣常受颱風、強降雨、洪水等天災氣候因素影響，導致不動產修繕成本增加或營運中斷，為此透過 RCP2.6 及 RCP8.5 氣候情境，分析各類型實體風險因子之最大氣候風險值 (MVar)，進一步分析全台營運據點高氣候風險區域。並亦參考建築造價參考表及營造工程物價指數年增率等相關數據，推估本公司不動產重建成本，作為擬訂風險回應相關措施之依據。

依分析結果，在情境 RCP2.6、RCP 8.5 下，於 2030 年至 2050 年區間，其財務影響數約 2.6 億至 3.4 億區間，在最嚴重情境 RCP8.5 下，本世紀末最大氣候風險值為 0.55%，財務影響約 4 億；分析各類氣候風險因子中，無論是在 RCP2.6 還是 RCP8.5 情境下，因乾旱所導致之地層下陷，為各類風險中對資產價值產生最重大影響之實體風險，其次則為河流氾濫及沿海淹水。另外觀察本公司營業據點，結果顯示，兩種情境下，2100 年將有 6~7 棟營運據點具有較高的氣候變遷風險 (MVar% 大於 1%)，視為高氣候風險區域，分別是位在花蓮、台東、高雄、台中、宜蘭的據點，其主要氣候因子為河水氾濫及地表淹水。

RCP2.6 和 RCP8.5 情境下最大氣候風險值 (MVar%)



情境 / 年度	2030	2050	2100
RCP 2.6	0.36%	0.41%	0.42%
RCP 8.5	0.38%	0.48%	0.55%

註 1：氣候變遷風險值 (Value at Risk, VaR%)：該不動產在單一年度中在氣候災害受到損壞後，維修成本占資產重建成本的比例。  
 註 2：最大氣候風險值 (Max Value at Risk%)：取分析初始時間點到計算時間點期間，該資產於各年度面臨的「氣候變遷風險值 (VaR%)」中的最大值 (maximum)。

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

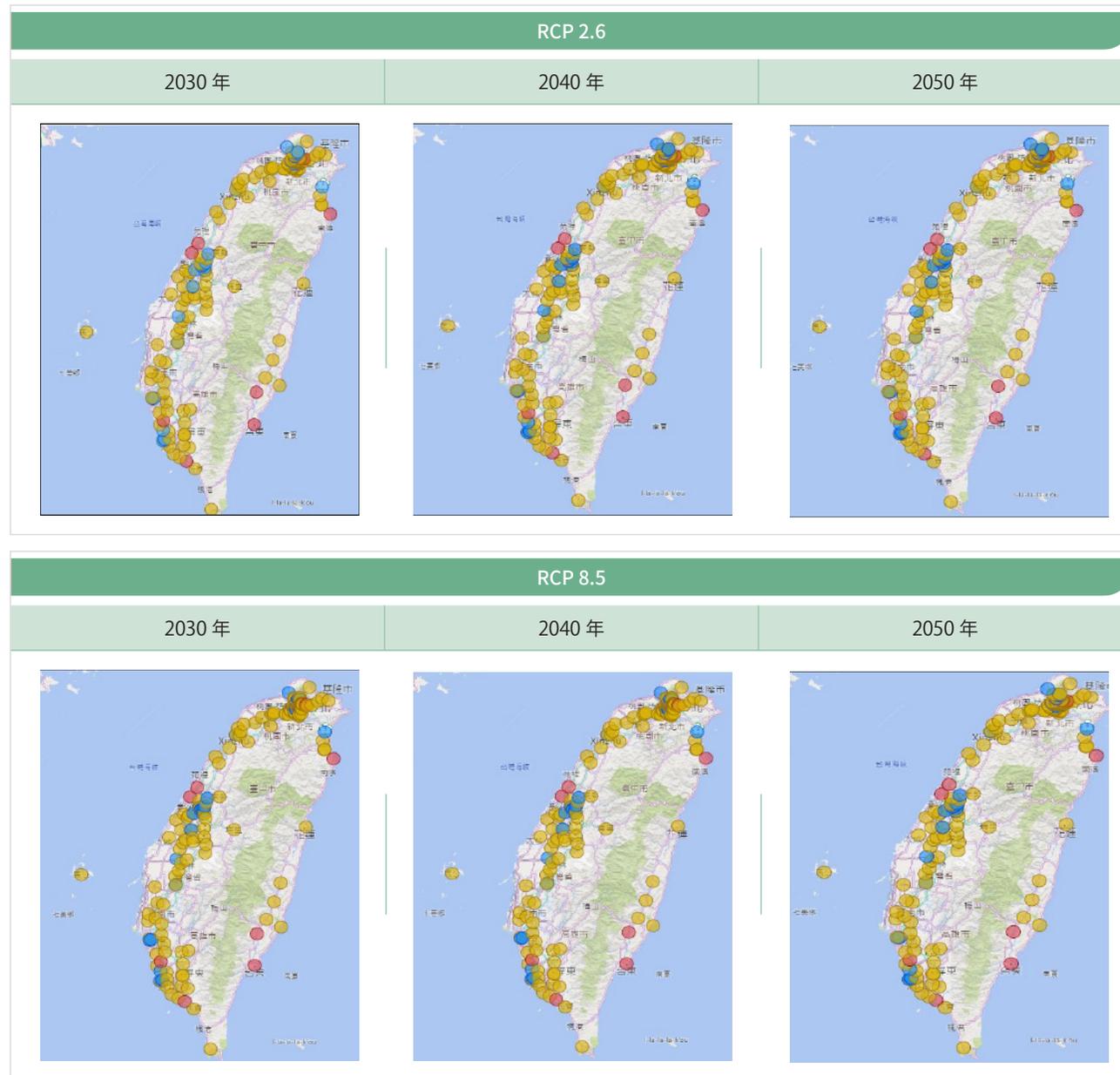
- 2.1 氣候變遷風險與機會
- 2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

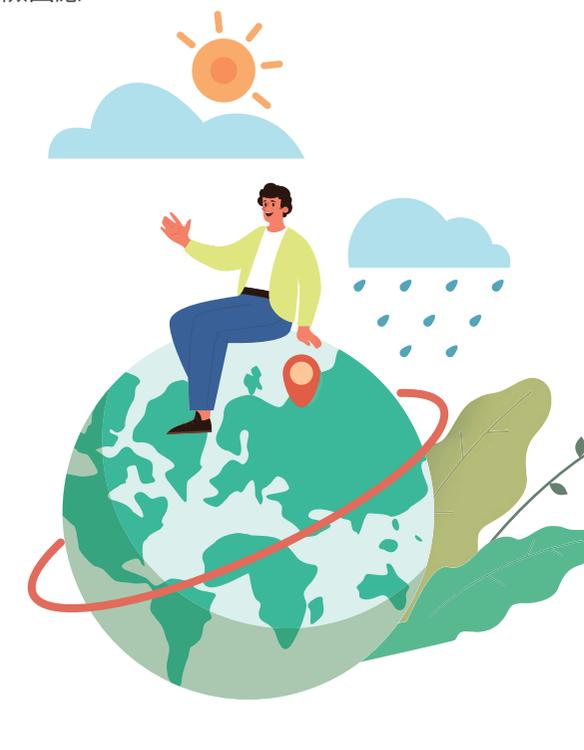
5. 未來展望

營業據點及投資用不動產於 RCP2.6 及 RCP8.5 情境下，其位置分布及相應風險值情況



風險回應

綜上觀察，上述風險評估結果，對公司整體而言影響甚小，風險仍在可在接受範圍內。將過經濟部水利署的地層下陷監測資訊系統，密切關注不動產位在區域的地層下陷情況，及早提出相對策；另為因應海平面上升所導致的沿海淹水與急性降雨導致的地表淹水，將參照國家災害防救科技中心之淹水潛勢分析報告，並於不動產建設中，加強防淹水的措施，透過定期演練、備援與復原等調適計畫作為風險回應。



- >1% MVaR
- 0.2~1% MVaR
- <0.2% MVaR

## 營運中斷可能性 (Failure Probability, FP%)

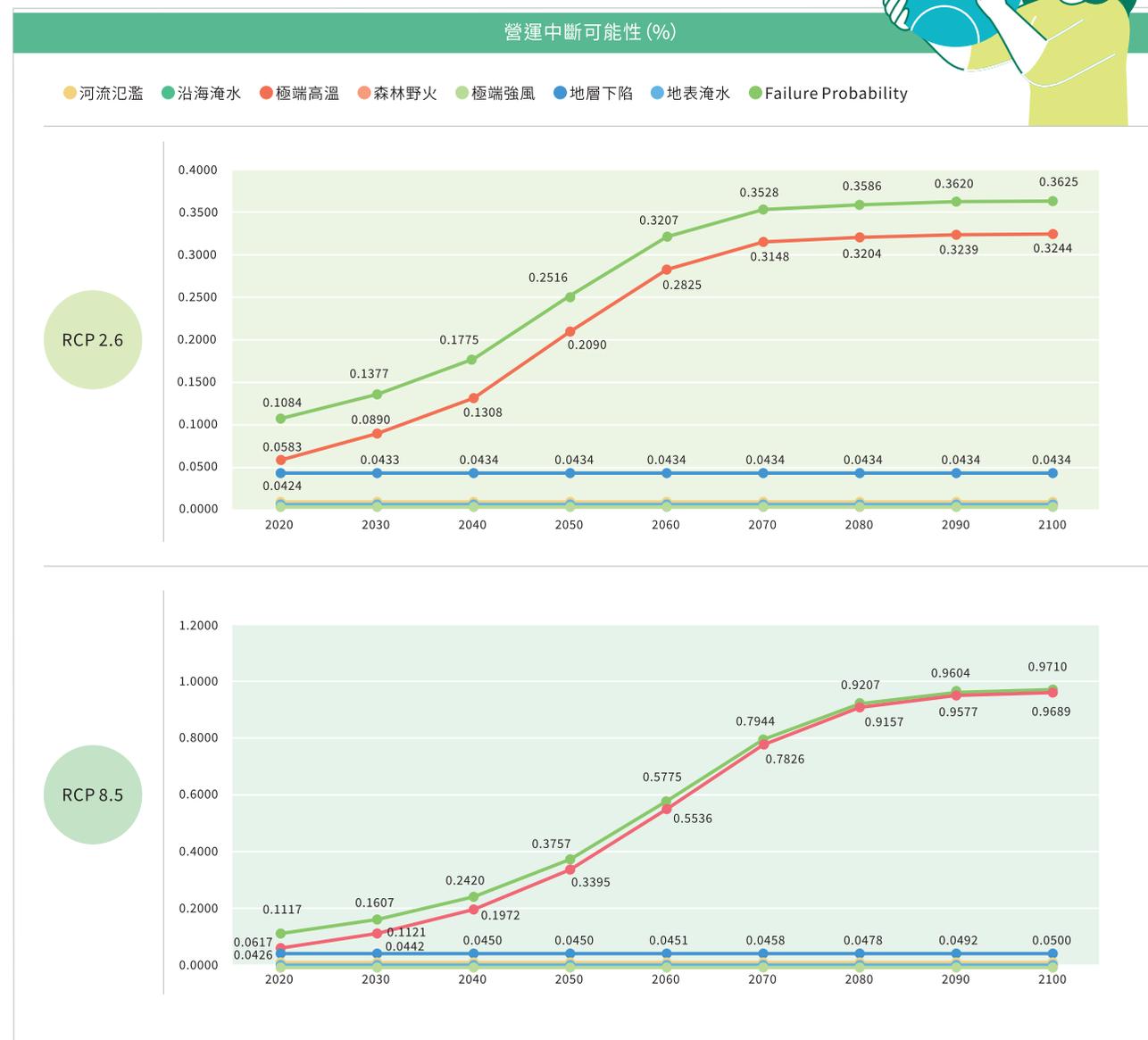
### 分析及結果

營運中斷可能性 (FP%) 為考量各類氣候災害在該年度對建築物停止運作的可能機率，並以生產力損失 (Productivity Loss) 為核心概念來評估，背後所考量的氣候風險因子為「熱相關工時損失」和「熱相關的超額死亡率」。依分析結果，「極端高溫」在 RCP2.6 和 RCP8.5 情境中皆為造成營運中斷的最大因素，尤其在 RCP8.5 底下於 2100 年將有 97.10% 造成營運中斷，使新光人壽更加重視推動低碳轉型。

### 風險回應

為因應營運中斷情況，本公司已導入及建置營運持續管理系統 (BCMS)，以降低營運中斷的可能性或損害程度，強化對重大事件的因應能力及快速恢復的能力，以保障客戶及所有利害關係人的利益 (詳見 3.4 營運風險管理)。依據 IPCC AR6，我們推估 RCP 2.6 和 RCP8.5 情境在本世紀末，可能有 1.3°C 至 5.7°C 間不等的升溫幅度，將使員工因熱傷害 (如中暑) 的可能性增加，為此我們將會更為密切關注員工的職業安全與健康，並在極端天氣下提供更多的防護措施以防範相關傷害的發生。

## RCP2.6 和 RCP8.5 氣候情境下「營運中斷可能性」



### 2.2.1.2 不動產擔保品

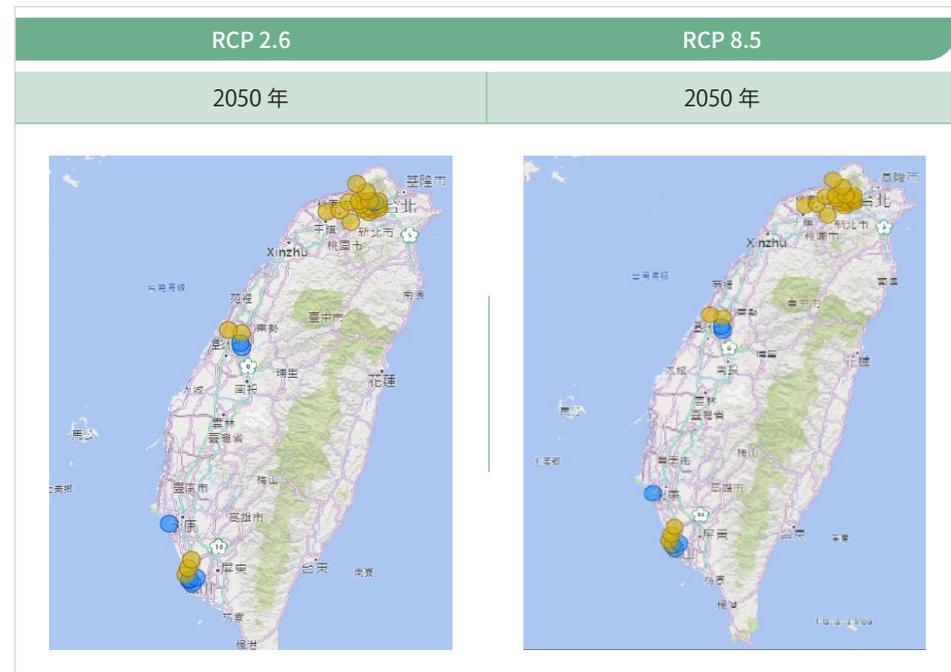
#### 分析及結果

本公司為了解放款的不動產擔保品所面臨的實體風險，執行氣候情境 RCP2.6 及 RCP8.5 的實體風險分析，發現目前所承作的貸款在最嚴重情境 RCP8.5 下，於 2100 年期間，不動產擔保品所面臨的氣候變遷風險值 (VaR) 僅 3 件位在臺南市及新北市高於 1%，考量貸款年限均為短期，因此判斷不動產擔保品所面臨的氣候變遷風險短期內不至於構成高風險。

#### 風險回應

未來在承作新的放款並需要評估不動產擔保品的價值時，將加強不動產擔保品的實體風險評估，以防範放款面臨的氣候變遷風險。

#### RCP2.6、8.5 不動產擔保品位置分布及相應風險值情況



### 2.2.1.3 人身保險熱傷害理賠支出分析

#### 分析及結果

為評估升溫與台灣熱傷害事件發生對理賠支出的關係，本公司運用 2014~2023 年氣象局日均溫、壽險理賠及「台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平臺 (TCCIP)」AR5 氣候情境資料，分析未來人身保險熱傷害理賠支出的變化；初步結果顯示，升溫與本公司的人身保險熱傷害理賠支出「無顯著相關」，且對於保險理賠非屬重大財務影響。另外，過去十年間的熱傷害理賠資料較難代表全臺灣整體人口受熱傷害影響的趨勢，每日平均溫度也並非與熱傷害相關的唯一變數。囿於資料限制原因，必須待未來資料可取性提高後進行更進一步之分析。

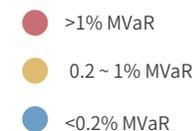
#### 風險因應

有鑑於人身保險商品與氣候變遷之關係，尚需要更多資料及技術進行評估，未來期望透過跨領域的產官學合作，在取得資料和分析方法學發展得更豐富後，持續精進氣候情境對台灣民眾傷害的影響分析，以了解人身保險商品所面臨的氣候變遷風險，協助民眾應對越趨極端的氣候趨勢。

註：熱傷害保險商品之標的期間各為十年期：2026 年-2035 年、2056 年-2065 年、2091 年-2100 年

### 2.2.1.4 實體風險小結

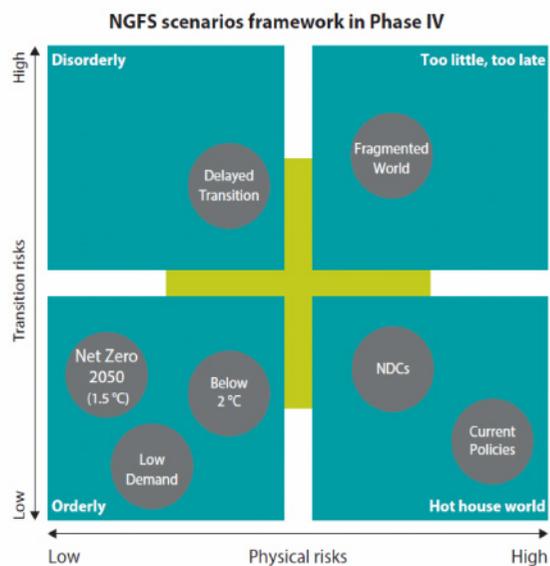
實體風險經整體評估後對公司營運影響不大，採取管理措施為「接受」。後續將持續持監控不動產、不動產擔保品氣候變遷風險值 (Value at Risk%)，並根據其變化採取相應氣候行動方案。



- 1. 新光人壽氣候治理進程
- 2. 氣候策略
  - 2.1 氣候變遷風險與機會
  - 2.2 情境分析
- 3. 氣候變遷風險管理
- 4. 氣候指標與目標
- 5. 未來展望

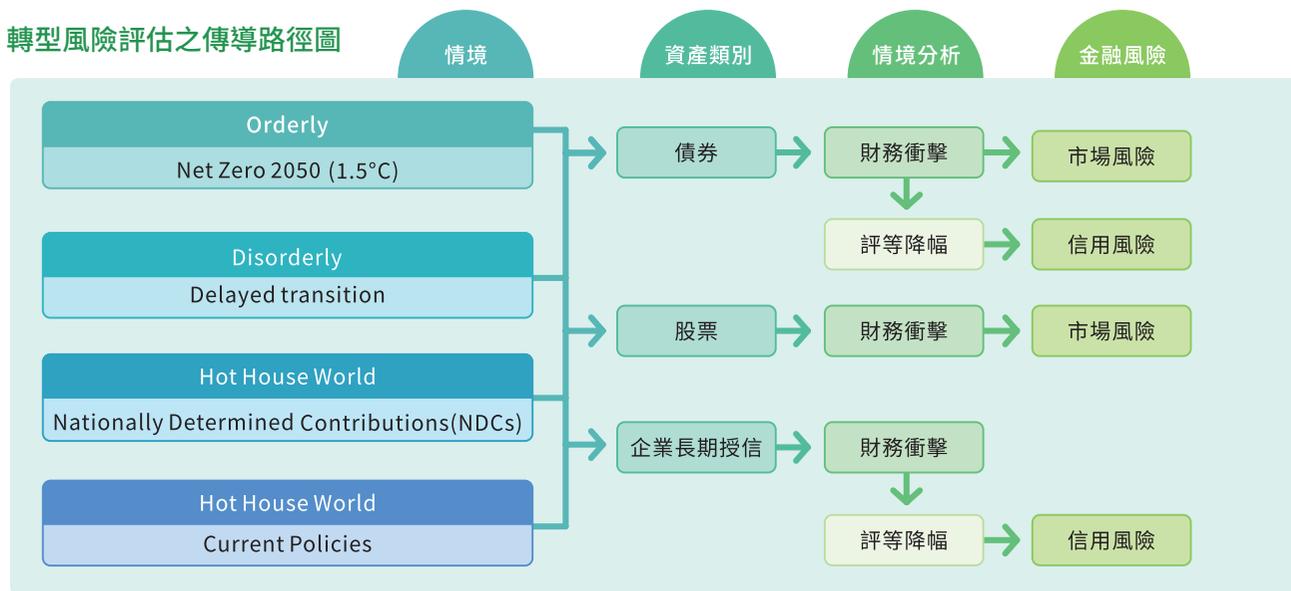
## 2.2.2 轉型風險

轉型風險情境分析係針對邁向低碳經濟調整之過程中可能產生的風險進行評估與衡量，本公司採用由全球主要國家中央銀行及金融監管機關組成之「綠色金融合作網絡體系」(Network for Greening the Financial System, NGFS) 之國際數據 (包含對未來能源耗能增長率、能源單位成本、碳排放增長率、碳費單位成本等評估)，並選定 NGFS Scenario Explorer 發佈的參數模型產出之「Current policies」、「Delayed transition」(2023 年新增)、「Nationally Determined Contributions(NDCs)」(2023 年新增) 以及「Net Zero 2050」四種情境作為轉型風險基礎分析情境，建構高氣候變遷風險產業標竿之能源耗能與二氧化碳排放分佈模擬，估算標的財務指標受轉型風險情境影響後之財務衝擊，相關情境分析假設說明及結果如下：



資料來源：NGFS Climate Scenarios Technical Documentation, November 2023

### 轉型風險評估之傳導路徑圖



#### 2.2.2.1 轉型風險情境分析說明

情境類別	氣候情境				
Current Policies(維持當前政策)	<ul style="list-style-type: none"> <li>依據各國政府現有政策強度進行氣候變遷轉型風險指標估算</li> <li>以 Current Policies(未積極作為、既有政策)，比較 NDCs(國家自訂貢獻)、Delayed Transition(積極作為但較晚開始)、Net Zero 2050(積極作為)來進行轉型風險情境分析</li> </ul>				
Nationally Determined Contributions (NDCs)(國家自訂貢獻)	<ul style="list-style-type: none"> <li>各國被每年召開的聯合國氣候峰會 Conference of the Parties (COP) 要求自訂目標，並且每年追蹤。</li> </ul>				
Delayed transition(延遲轉型)	<ul style="list-style-type: none"> <li>全球於 2030 年前未採取任何減排措施，接著須採取強硬政策將全球升溫控制在 2°C 以下。</li> </ul>				
Net Zero 2050(2050 淨零)	<ul style="list-style-type: none"> <li>採取積極作為進行有序轉型，使全球 2050 年達到淨零排放</li> </ul>				
情境假設					
受影響資產範圍	產業範圍	地理區範圍	預測期間與間隔	輸入參數	
				情境參數	財務參數
屬高氣候變遷風險產業之債券、證券投資標的以及企業長期融資放款	金屬與採礦、石油與天然氣、電力發電、鋼鐵業、化工、航空等高氣候變遷風險產業	美洲、亞洲、歐洲、大洋洲	2022-2050 年 (每年)	<ul style="list-style-type: none"> <li>能源耗能量</li> <li>能源價格</li> <li>二氧化碳排放量</li> <li>碳價</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>資產負債表</li> <li>綜合損益表</li> <li>現金流量表</li> </ul>

## 2.2.2.2 轉型風險情境分析結果

資產類別	氣候情境	受氣候情境之評級變化或財務影響			說明
		短期 (2030年)	中期 (2040年)	長期 (2050年)	
債券投資	Current Policies	平均降幅 0~1 個信用評級	平均降幅約 0~1 個信用評級	平均降幅 1~2 個信用評級	依上述情境分析結果，主要影響於發電業、半導體業、石油和天然氣等產業，且財務衝擊有限，屬本公司可接受範圍。
	Nationally Determined Contributions(NDCs)	平均降幅 0~1 個信用評級	平均降幅約 0~1 個信用評級	平均降幅 1~2 個信用評級	
	Delayed transition	平均降幅 0~1 個信用評級	平均降幅 2 個信用評級	平均降幅 2~3 個信用評級	
	Net Zero 2050	平均降幅 0~1 個信用評級	平均降幅 1~2 個信用評級	平均降幅 1~2 個信用評級	
股票投資	Current Policies	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務影響指標：稅息折舊及攤銷前利潤率 (EBITDA Margin)</li> <li>與 2023 年相比，投資標的平均 EBITDA Margin 最大降幅 6.64%</li> </ul>			綜合分析下，四種情境對股票部位影響幅度皆有限，屬本公司可接受範圍。
	Nationally Determined Contributions(NDCs)	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務影響指標：稅息折舊及攤銷前利潤率 (EBITDA Margin)</li> <li>與 2023 年相比，投資標的平均 EBITDA Margin 最大降幅 4.71%</li> </ul>			
	Delayed transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務影響指標：稅息折舊及攤銷前利潤率 (EBITDA Margin)</li> <li>與 2023 年相比，投資標的平均 EBITDA Margin 最大降幅 27.21%</li> </ul>			
	Net Zero 2050	<ul style="list-style-type: none"> <li>財務影響指標：稅息折舊及攤銷前利潤率 (EBITDA Margin)</li> <li>與 2023 年相比，投資標的平均 EBITDA Margin 最大降幅 19.37%</li> </ul>			
長期企業融資	Current Policies	<ul style="list-style-type: none"> <li>無評級變化</li> <li>與 2023 年相比，觀察期間融資標的平均淨利之平均升幅 0.89%。</li> </ul>			此次分析中，未觀察到基準日企業融資標的將受轉型風險情境影響而衍生評級變化或違約率增加之情況，屬本公司可接受範圍。
	Nationally Determined Contributions(NDCs)	<ul style="list-style-type: none"> <li>無評級變化</li> <li>與 2023 年相比，觀察期間融資標的平均淨利之平均降幅 22.63%</li> </ul>			
	Delayed transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>無評級變化</li> <li>與 2023 年相比，觀察期間融資標的平均淨利之平均降幅 47.21%</li> </ul>			
	Net Zero 2050	<ul style="list-style-type: none"> <li>無評級變化</li> <li>與 2023 年相比，觀察期間融資標的平均淨利之平均降幅 14.69%</li> </ul>			

目錄

董事長話

關於本報告書

### 1. 新光人壽氣候治理進程

### 2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

### 3. 氣候變遷風險管理

### 4. 氣候指標與目標

### 5. 未來展望

附錄

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

### 2.2.2.3 轉型風險小結

轉型風險經整體評估後，在信評變化及財務影響上對公司營運影響不大，採取管理措施為「接受」。然為積極因應轉型風險，並持續監控轉型風險對公司部位影響程度，本公司已將氣候變遷風險

因素納入投融資相關規範，訂定投融資決策前應審慎評估交易對象之氣候變遷風險，並於交易後持續追蹤管理。(詳 3 氣候變遷風險管理)

### 2.2.3 氣候風險之壓力測試

依前述情境分析之模擬情境參數，本公司將既有風險部位依據作業、信用與市場風險區分後，透過壓力測試，分析作業風險預期損失、信用風險預期損失、市場風險之資產價值減損情形如下：

氣候風險	既有風險	資產類別	方式	氣候情境	壓力測試對本公司之財務影響	說明
實體風險	作業風險	營運據點與不動產投資	以極端天氣事件可能引起之作業風險事件數及損失影響，估算預期作業風險損失。	RCP 2.6	短期：240 萬 中期：389 萬 長期：612 萬	<ul style="list-style-type: none"> <li>模擬在特定氣候壓力情境時點下之作業風險預期損失金額。透過模擬所估計出之作業風險預期損失金額並不高，對於作業風險管理的影響有限。</li> </ul>
				RCP 8.5	短期：237 萬 中期：409 萬 長期：651 萬	
轉型風險	信用風險	債券投資及長期企業融資	透過衡量信用評級、違約機率 (PD)、與受到實體風險影響之擔保部位違約損失率 (LGD) 變化，估算氣候壓力情境下預期信用損失。	Current Policies	債券投資預期信用損失增加 0.64%	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業融資於四種情境下，由於基準日擔保放款年限受限於標竿數據模擬投資標的財務現況，經分析後，未觀察到企業融資標的將受轉型風險情境影響而導致違約率增加。</li> <li>考量債券、企業融資的壓力測試結果所衍生之損失比率不高，氣候變遷風險對信用風險之影響有限，屬本公司可接受範圍。</li> </ul>
				Nationally Determined Contributions(NDCs)	債券投資預期信用損失增加 0.63%	
				Delayed transition	債券投資預期信用損失增加 0.64%	
				Net Zero 2050	債券投資預期信用損失增加 1.88%	

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

2.1 氣候變遷風險與機會

2.2 情境分析

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

氣候風險	既有風險	資產類別	方式	氣候情境	壓力測試對本公司之財務影響	說明
轉型風險	市場風險	債券投資	以特定轉型風險氣候壓力情境對股債發行公司之營運影響，估算股、債價值的影響程度。	Current Policies	損失占 2023 年底債券部位 0.16%	<ul style="list-style-type: none"> <li>考量股票、債券的壓力測試結果所衍生之損失比率不高，氣候變遷風險對市場風險之影響有限，屬本公司可接受範圍。</li> </ul>
				Nationally Determined Contributions(NDCs)	損失占 2023 年底債券部位 0.13%	
				Delayed transition	損失占 2023 年底債券部位 0.16%	
				Net Zero 2050	損失占 2023 年底債券部位 0.22%	
		Current Policies		損失占 2023 年底股票部位 0.23%		
		Nationally Determined Contributions(NDCs)		損失占 2023 年底股票部位 0.22%		
		Delayed transition		損失占 2023 年底股票部位 0.22%		
		Net Zero 2050		損失占 2023 年底股票部位 0.48%		

時間範疇定義：短期為 2030 年、中期為 2040 年、長期為 2050 年

綜上，經壓力測試結果顯示，氣候實體與轉型風險對財務衝擊影響程度有限，屬本公司可接受範圍，然為持續有效控管與抵減氣候風險的影響，本公司將採取相應措施（如：調整建立新部位之篩選條件、適度調節既有部位之組合等），並持續透過氣候相關政策與規範，將氣候變遷相關風險納入風險胃納聲明，定期執行金融風險氣候壓力測試，以檢視轉型風險與實體風險對各項業務正負面影響，並定期呈報董事會與相關委員會，以維繫良好氣候治理體制。

### 2.2.4 情境分析、壓力測試之執行及管考計畫

根據實體風險及轉型風險之情境分析結果，每年持續執行情境分析及壓力測試，其目標是在不同氣候情境下，對公司不動產及所投資部位財務影響，而評估結果也會連結至氣候風險議題庫（用來辨識本公司氣候變遷風險與機會項目）及制定風險回應。實體風險方面，針對所評估出來影響較大實體風險因子，採取相應對策（例如：透過經濟部水利署的地層下陷監測資訊系統，密切關注不動產位在區域的地層下陷情況）；在轉型風險方面，經評估結果，其高氣候風險產業受到轉型風險較大，故針對高碳排放產業之投融資對象，於投資前進行氣候變遷風險評估，於交易後持續檢視其 ESG 與氣候績效，積極與相關企業議合，協助產業進行零碳轉型，相關投融資管理流程，詳見 3.2 投融資風險管理。

# 氣候變遷風險管理

## 核心理念

「氣候變遷風險」納入風險管理政策及投融资業務流程，透過資金運用及議合行動促成低碳轉型。採用內部控制三道防線架構進行氣候變遷風險管理，訂定氣候變遷風險管理辦法及高碳排產業管理等相關機制。



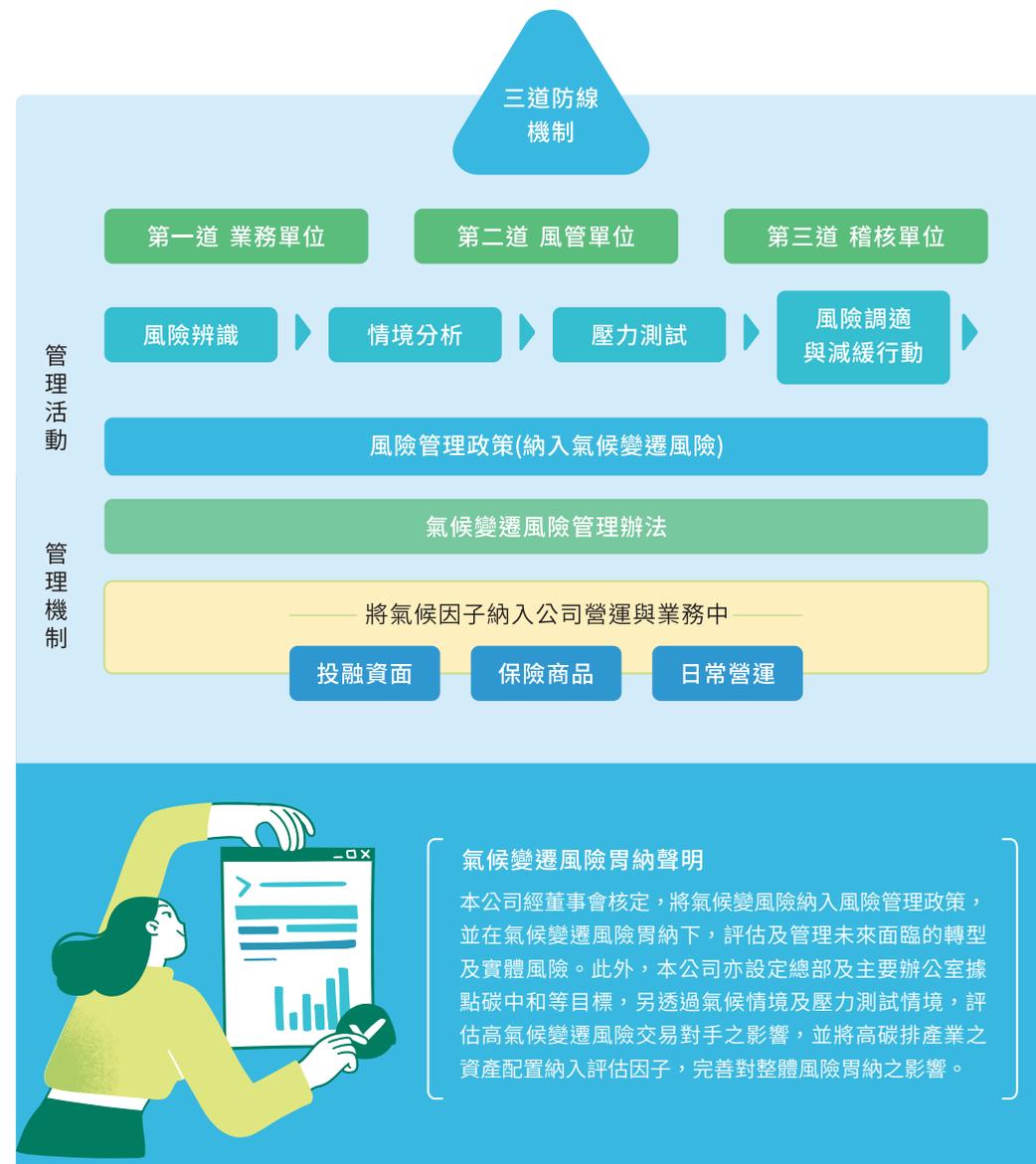
# 3. 氣候變遷風險管理

氣候變遷已成為全球最迫切的風險之一，主動回應、積極辨識及管理氣候變遷風險與機會，將是調和金融經濟活動、社會福祉與地球生態的必要舉措。為降低氣候變遷對企業營運的影響，本公司氣候變遷風險之管理機制除依循 TCFD 指引及新光金控永續金融政策，將「氣候變遷風險」納入本公司風險管理政策，更與既有企業風險管理框架整合並持續精進，以內部控制三道防線架構進行氣候變遷風險管理。

## 3.1 風險管理架構

本公司氣候變遷風險管理自三道防線開始劃分權責，由業務單位進行風險調適與減緩行動，定期由風管單位進行風險辨識建立氣候變遷風險與機會矩陣，透過情境分析與壓力測試評估氣候變遷風險之影響，並設定相關指標，後續由稽核單位查核並提供建議。

另為執行各項風險辨識、調適與減緩行動，本公司建立氣候變遷風險胃納聲明及投融資相關規範，期望能協助各相關單位對氣候變遷風險有明確了解，指引及執行相關行動。



- 目錄
- 董事長話
- 關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

- 3.1 風險管理架構
- 3.2 投融資風險管理
- 3.3 保險商品風險管理
- 3.4 營運風險管理
- 3.5 碳資產曝險
- 3.6 煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時承諾

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄



## 3.2 投融資風險管理

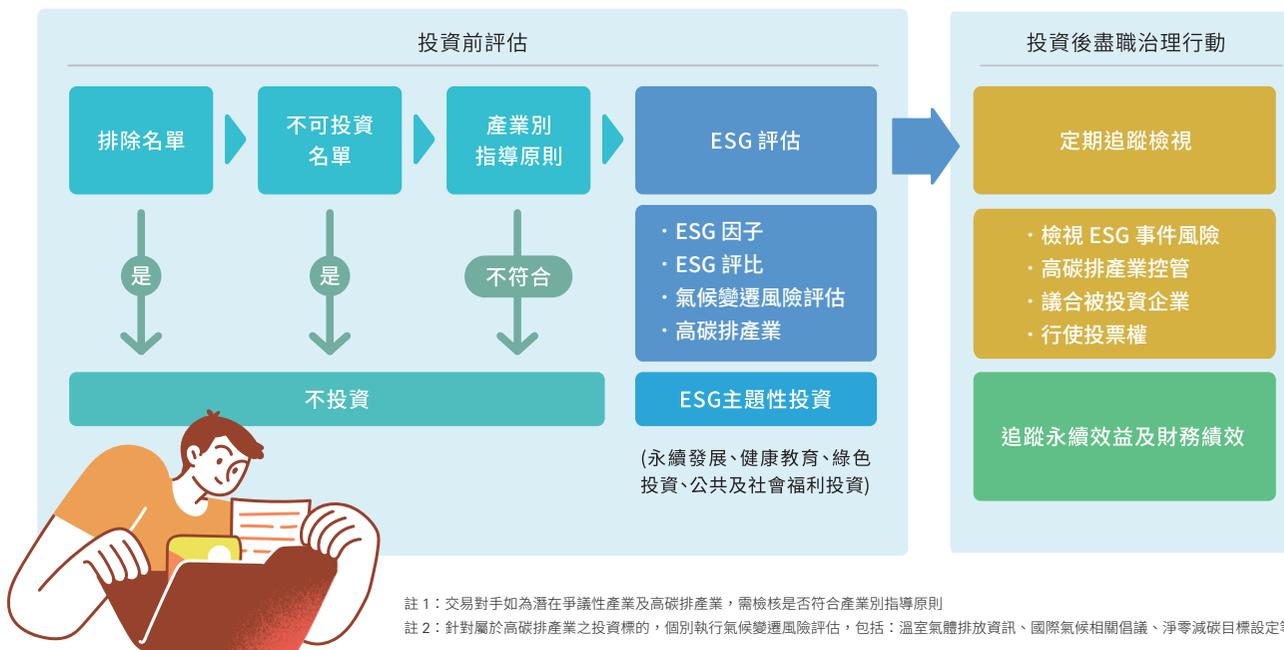
受氣候變遷影響，各國政府對碳排放監管力道增強，企業除了可能將付出額外的碳排放成本，極端氣候將影響其營運及資產價值。此外，對金融業而言，要達成全球 2050 年淨零排放目標，除依靠自身營運減碳外，也可透過資金運用促成低碳轉型。本公司積極規劃將氣候相關評估程序納入投、融資前評估機制內，訂定《新光人壽有價證券永續投資政策與程序》、《企業放款風險承擔限額控管要點》等規範。遵循聯合國責任投資原則 (PRI)、永續保險原則 (PSI) 及新光金控之「永續金融政策」，進行投融資業務前進行投資標的評估。

### 3.2.1 責任投資

以責任投資方面，對於列入排除名單之產業及不可投資標的名單者，不得再新增投資；對於具潛在爭議性議題產業，需符合產業別指導方針，且投資前需進行 ESG 風險盡職調查並審慎評估。而本公司依「有價證券永續投資政策與程序」將 ESG 因子及參考第三方獨立評比機構之資訊納入投資分析流程，凡列入排除名單及不可投資標的名單者，不得再新增投資。

本公司另特別針對高碳排放產業之投融資對象，個別執行進一步氣候變遷風險評估。並於交易後，持續檢視各投融資對象之 ESG 與氣候績效，積極與相關企業深入對話，協助產業進行零碳轉型。

### 責任投資流程



排除名單、不可投資名單	產業指導原則	ESG 評估
<p>針對具高度 ESG 風險之產業或國家訂立排除名單，若交易對手符合排除標準應不予往來：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>色情產業</li> <li>毒品產業</li> <li>爭議性武器產業</li> <li>防制洗錢與打擊資助恐怖分子有嚴重缺失之國家地區</li> </ul>	<p>本公司針對潛在爭議性產業訂有產業指導原則，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>菸草業</li> <li>博弈業</li> <li>皮草買賣業</li> <li>熱帶雨林伐木業</li> <li>煤炭相關產業</li> <li>非典型石油與天然氣相關產業</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>整合 ESG 因子及參考第三方獨立評比機構 (如：MSCI ESG 評級、Sustainalytics ESG 風險評分、S&amp;P ESG 評級、公司治理評鑑等) 資訊，納入投資分析流程，針對已建立之投資部位，定期執行 ESG 檢視，綜合評估以減少漂綠情形發生，並作為投資、減碼或不新增投資之判斷依據之一。</li> <li>關注「永續經濟活動認定參考指引」之修訂，鼓勵相關產業進行揭露。</li> <li>交易後，持續檢視各投資對象之 ESG 與氣候績效，積極與相關企業深入對話，協助產業進行零碳轉型。</li> </ul>

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

3.1 風險管理架構

3.2 投融資風險管理

3.3 保險商品風險管理

3.4 營運風險管理

3.5 碳資產曝險

3.6 煤炭及非典型石油  
與天然氣相關產業  
逐步退出時承諾

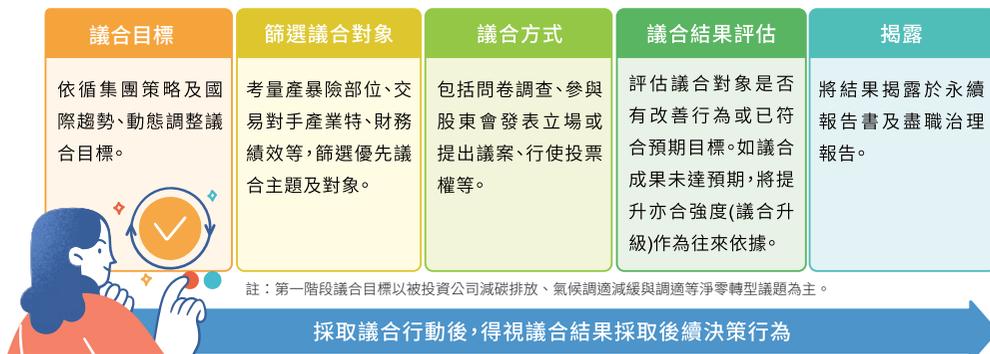
4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

議合行動

本公司依新光金控母公司議合政策，訂定相關指導原則，於投融資活動中，針對交易對手進行永續相關風險研究與評估，進而展開議合行動，其後根據議合結果評估是否採取升級作為及擬定後續往來決策。



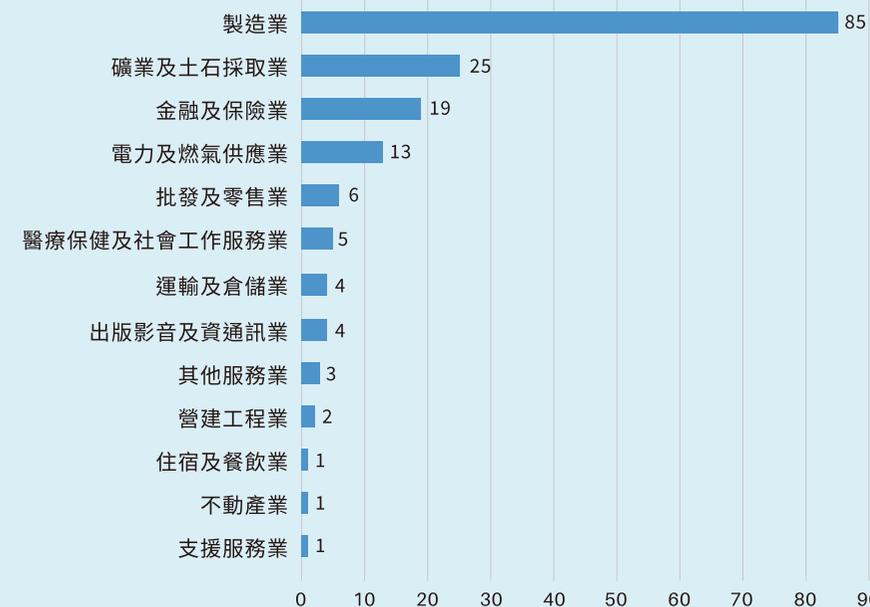
2023 年本公司為進一步了解被投資對象減碳行動，依循集團議合原則，以「碳排放量減量」、「溫室氣體減量目標訂定」及「氣候變遷減緩與調適」為議合目標，依據投資部位、被投資對象環境影響程度、潛在氣候變遷風險、減碳及相關環境等行動，並參考公司治理評鑑、S&P、MSCI 等機構之 ESG 評比分數，篩選 169 家國內外公司，發放議合溝通問卷，主要議合對象為「製造業」及「礦業及土石採取業」產業之企業，並收到 85 家公司回覆，其中 15% 公司已成功並完成結案，47% 公司已朝正向發展。

藉由本次行動，瞭解被投資公司對於永續發展認知、淨零與溫室氣體資訊揭露、環境具體行動：企業減緩與調適氣候變遷、生物多樣性流失之轉型計畫或措施、人權具體行動及公司治理具體行動，同時傳達本公司對永續發展議題之重視。未來將積極與未回覆問卷的公司溝通，並進一步規劃與其他大型壽險公司合作，共同拜訪特定被投資公司管理階層，促進被投資公司對於氣候議題，並朝低碳轉型永續發展。

議合成果	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 2023 年新光人壽議合問卷總回收家數 85 家，其中 6 成被投資公司已結案或朝正向發展。</li> <li>· 觸及 ESG 關鍵議題之風險而採取議合行動之案件為 3 件，皆符合預定目標。</li> </ul>
後續作為	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 持續檢視各投融資對象之 ESG 與氣候績效</li> <li>· 持續關注高碳排產業對於永續方面之減碳行動</li> </ul>



議合問卷發放對象產業分布



議合個案

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

3.1 風險管理架構

3.2 投融資風險管理

3.3 保險商品風險管理

3.4 營運風險管理

3.5 碳資產曝險

3.6 煤炭及非典型石油  
與天然氣相關產業  
逐步退出時承諾

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

	T 公司 2023/6	F 公司 2023/5	TP 公司 2023/4
議合議題	評估 T 公司合併案，對環境保護及永續各議題所帶來的正面影響或挑戰	評估 F 公司合併案，對環境保護及永續各議題所帶來的正面影響或挑戰	詢問低碳轉型計畫與綠電供應，與改善財務
現況說明	T 公司為新光人壽的重要持股，本公司透過各項評估，並於年度股東會上向高階管理階層提問溝通、進行議合，了解該合併案對被投資公司 ESG 作為的影響，做為後續投資決策參考。	F 公司為新光人壽的重要持股，本公司透過各項評估，並於年度股東會上向高階管理階層提問溝通、進行議合，了解該合併案對被投資公司 ESG 作為的影響，做為後續投資決策參考。	本公司已承諾將逐步退出燃煤發電產業，然 TP 公司屬高碳排產業，其營業項目影響全台淨零碳排進程，且財報顯示其財務體質弱化，淨值下滑將導致本公司投資量能緊縮。  為促進該公司提升財務與永續方面的表現，本公司向 TP 公司管理階層發送電子郵件，申明本公司對其轉型計畫的重視，與希望 TP 公司強化財務體質 (如增資) 的立場。
議合說明	T 公司表示本合併案將提供最大頻寬的 5G 服務。環境面：透過網路整併，將為全台節省 1~2 億度電；社會面：除提供 980 萬用戶進行網內互打，並持續進行偏鄉等 20 餘項社會參與專案，縮減城鄉差距；公司治理：提供被合併公司職缺，被投資公司經理及以下同仁 (占 97% 以上) 全數留用，其餘高階主管也將全力媒合。	F 公司表示，本合併案後，首先將整併網路，淘汰 5 千多個基地台，加速 3G 網路落日，預計可節省 2~3 萬噸的碳排，此外合併後將提升網路覆蓋率，有效提升偏鄉、深層室內、大眾運輸等用戶體驗，擴大照顧更多弱勢族群。	TP 公司表示其碳排係數已有下降，也持續發展再生能源進行能源轉型，未來也將持續強化財務結構，確保財務永續發展，並落實環境友善責任。
後續評估	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合設定目標，維持原先展望</li> </ul> <p>T 公司為高度重視 ESG 之優良企業，在合併案中能達到節能減碳、社會共融與人才留任等 ESG 目標，故不影響本公司未來投資決策。將持續追蹤合併後的財務、營運與永續表現。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合設定目標，維持原先展望</li> </ul> <p>被投資公司為公司治理評鑑前 5% 公司，在合併案中能達到節能減碳、社會共融等 ESG 目標，因此不影響未來投資決策。將持續追蹤合併後的財務、營運與永續表現。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合設定目標，維持原先展望</li> </ul> <p>尚符合公司預期之初步目標。然為達集團，本公司將持續追蹤與關注 TP 公司未來的財報與低碳轉型等永續表現。</p>

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

- 3.1 風險管理架構
- 3.2 投融資風險管理
- 3.3 保險商品風險管理
- 3.4 營運風險管理
- 3.5 碳資產曝險
- 3.6 煤炭及非典型石油  
與天然氣相關產業  
逐步退出時承諾

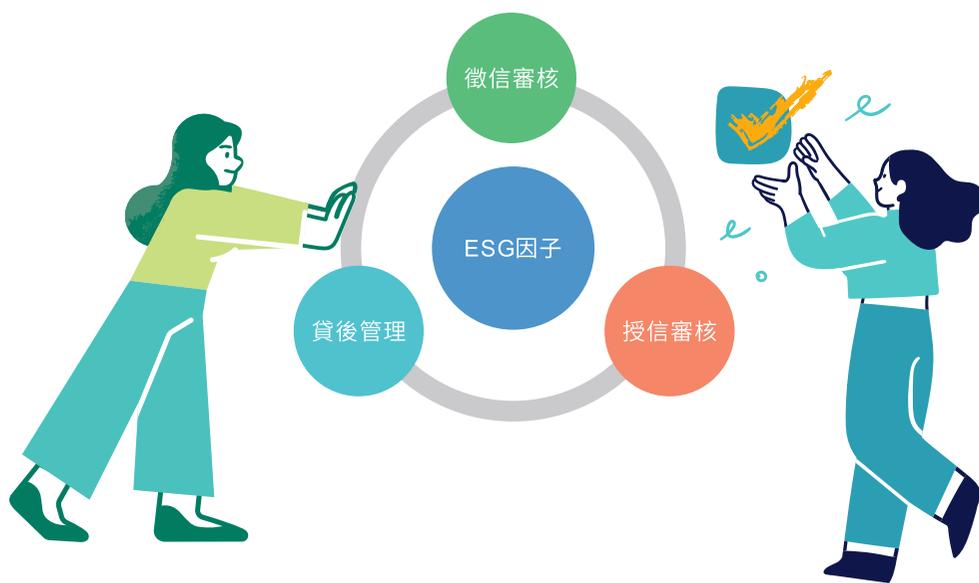
4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

### 3.2.2 責任放款

新光人壽將 ESG 議題納入徵授信審核流程與貸後管理，在辦理融資審核時，均審酌借款戶是否善盡環境保護、企業誠信經營、企業社會責任及我國「永續經濟活動認定」參考指引等。企業申貸時，需檢核是否屬爭議性產業、考量勞工退休準備金提撥狀況、是否違反重大污染或重大勞資糾紛等情事，並將永續報告書列為申貸參考之文件，如有重大勞資事件亦會請借款人說明，情節嚴重者則婉拒貸款，或在貸放條件中要求該企業限期改善其勞工、環保等問題。後續覆審作業將依據授信覆審作業辦法進行追蹤，每半年追蹤借款戶改善情形，如於時程內未予改善，設立違約條件，確保授信品質及債權安全。

2021 年新光人壽將 ESG 專區納入徵信報告格式中，並於 2022 年將企業 ESG 績效納入授信利率減碼評估，且對 ESG 有正面影響或對 SDGs 具貢獻者，將給予適當融資協助與條件優惠，鼓勵申貸企業將資金用於可創造環境或社會正面效益之項目，帶動企業朝向減碳轉型及永續發展。2023 年共 20 件申請核貸，符合利率減碼之申貸企業共 9 件，核貸金額約為 107.5 億元。



### 3.2.3 氣候風險管理因應機制

本公司投融資氣候變遷風險管理來自二個方面進行管理，一是依循新光金控所制定之永續金融相關政策，二是本公司所制訂管理機制：

#### (1) 新光集團氣候變遷風險管理措施

新光金控永續金融政策	財務碳排放管理準則	單一國家、區域及產業別之大額曝險管理準則
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 將 ESG 因子納入投資、融資、人身保險營運活動。</li> <li>• 訂定高碳排產業指導方針承諾煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時程，與各階段性目標。</li> </ul>	<p>每年定期檢視煤炭及非典型石油及天然氣之交易對手，相關業務營收超逾總營收 50% 將優先進行議合。</p>	<p>訂定高碳排產業之投融資部位曝險限額，定期監控。</p>

#### (2) 新光人壽氣候變遷風險管理機制

氣候變遷風險管理辦法	投融資面	保險服務面	營運面
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 依「保險業內部控制三道防線實務守則」架構，建立氣候變遷風險管理模式。</li> <li>• 建立納入氣候變遷風險為考量因子之投融資程序。</li> <li>• 依業務特性，可選擇與交易對手或客戶建立議合機制，鼓勵該交易對手或客戶採取措施以降低其氣候變遷風險。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 將氣候因子納入投資融資及不動產等相關規範。</li> <li>• 辨別是否為具潛在爭議性議題之產業。</li> <li>• 將高碳排產業納入投資前評估，如交易對象屬高碳排產業，則進行氣候風險評估。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 依循永續保險原則 (PSI)，將 ESG 議題納入保險產品、核保、銷售、理賠及服務之中，積極發展永續保險產品，協助保戶探索環境變遷及其他挑戰之解決方案。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 設有「經營危機應變小組」，建置危機應變措施及緊急事件通報辦法。</li> <li>• 建置營運持續管理系統 (BCMS)，降低營運中斷的可能性或損害程度。</li> <li>• 頒布環境政策，將低碳理念融入各項業務中，以減少對環境之衝擊。</li> </ul>



### 3.3 保險商品風險管理

本公司積極履行聯合國環境金融倡議 (UNEP FI) 之「永續保險原則」(Principles for Sustainable Insurance, PSI)，依循 TCFD 指引，將保險業務相關的環境、社會和治理問題納入保險產品決策之中，積極發展永續保險產品，協助保戶探索環境變遷及其他挑戰之解決方案。

#### 商品設計

- 於商品開發過程中 ESG 評議納入考量，建立包容性商品量測機制，提供符合民眾生涯的保險商品。
- 透過「保險商品管理小組」、「保險商品評議小組」會議，進行商品販賣審查跟售後機制。

#### 銷售廣宣

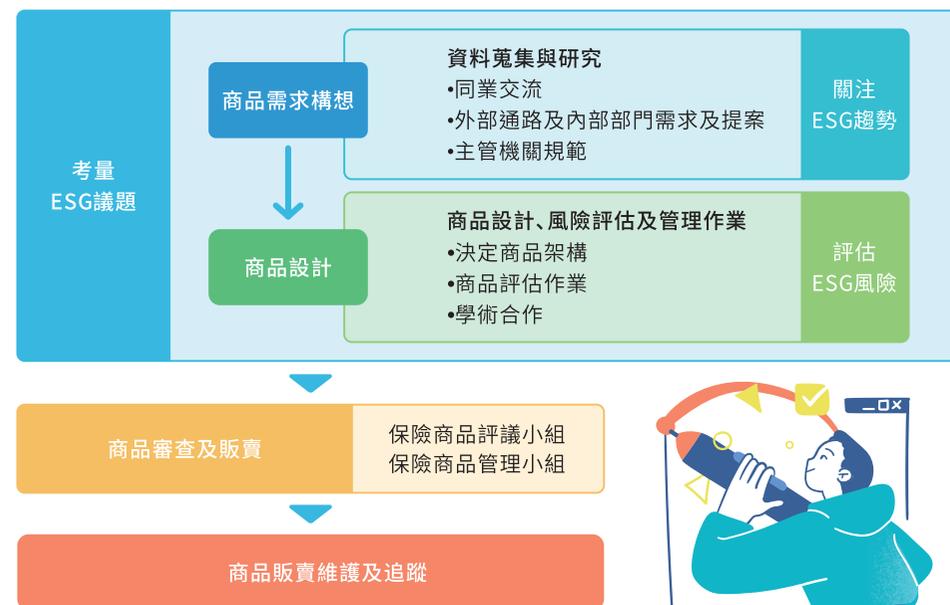
新光人壽各項商品的設計、銷售及宣傳，皆符合法令對資訊揭露的要求，商品條款參照主管機關示範條款撰寫內容、依法定程序完成審查，並設計可讀性高之商品文宣及影片。

- 遵循「人身保險業辦理資訊公開管理辦法」於官網資訊及商品專區，提供商品險單條款樣張資訊。
- 業務人員的招攬管理，依循「商品銷售宣傳資料使用管理規範」，確保各類商品說明書或文宣、字體或風險警語，均照相關規定充分揭露，保障消費者知的權益。
- 訂定「業務招攬處理制度及程序」，透過制定內部規範並嚴格控管，以確保營業單位及業務員提供真實廣告資訊，以免保戶權益受影響。
- 防詐欺風險控管，啟動「業務員防詐欺風險控管模型」，透過風險示警，預防業務員異常招攬行為，防範挪用保費、不當行銷、不當勸誘保戶等不當作為。

2023 年共計 3 件未遵循行銷傳播相關法規之案件，皆已完成檢討且提出具體改善方案，設置覆核機制並加強控管招攬品質，並於本公司資訊公開揭露，詳見資訊公開 - 其他應記載事項。

#### 核保

- 依據「核保處理制度及程序」及「國際保險業務分公司 (OIU) 核保處理制度及程序」進行核保作業處理。
- 建立「核保風險分級模型」，啟動大數據於核保風險管理之應用，利用過往理賠數據及核保經驗，結合資料探勘技術 (data mining) 進行風險篩選，運用於實務作業中針對高風險客戶進行抽查體檢。
- 針對高齡投保者，基於保險商品本質及公平待客原則，核保人員於核保過程主動進行關懷及加強審查評估其投保適當性及是否有辨識不利投保權益之能力，成為高齡客戶守護者避免高齡剝削。
- 響應普惠金融政策，不對特定承保對象或因被保險人為身心障礙者，而在核保上有不公平待遇。



1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

3.1 風險管理架構

3.2 投融资風險管理

3.3 保險商品風險管理

3.4 營運風險管理

3.5 碳資產曝險

3.6 煤炭及非典型石油

與天然氣相關產業

逐步退出時承諾

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

### 3.4 營運風險管理

為確保公司面臨各種氣候極端災害下仍持續有效運作，本公司設有「經營危機應變小組」，建置危機應變措施及緊急事件通報辦法，將意外事件的衝擊降至最低；並建置營運持續管理系統 (BCMS)，降低營運中斷的可能性或損害程度，強化對重大事件的因應能力及快速恢復的能力，達成超前佈署及永續經營之目標。

為維持營運不中斷，本公司訂定營運持續管理指導原則等相關規範，並取得英國標準協會 (BSI) 「ISO 22301 營運持續管理系統 (BCMS)」國際標準驗證，透過營運衝擊及風險分析，鑑別出關鍵營運活動及盤點復原此活動所需資源（如：人員及設備等），制訂復原策略以及營運持續計劃 (BCP)。

舉例，針對資訊系統不中斷方面：

- 建有異地備援環境及備份系統，針對重要資訊及檔案，設有資訊中心與異地備援中心資料檔案同步機制。
- 電腦機房節能且具備用設備以降低因機房環境（冷卻系統、電氣線路）異常所造成之服務中斷衝擊風險。
- 建置 Tier5 等級之異地備援環境
- 建置常態性資訊業務災害應變小組，建立重要服務系統應變標準作業程序、追蹤管理異常項目、每年兩次的災害預防演練作業。

此外為減少公司營運對環境可能產生的影響，發展「低碳營運」策略，藉由提升能源效率、降低能資源耗用，減少營運產生之碳排放，以及持續推動數位服務、打造綠建築及投資再生能源，將低碳理念融入各項業務中。詳細低碳營運策略，請詳「2 氣候策略」章節。

針對不定期氣候環境災害，公司亦訂有「經營危機應變措施」、「緊急災難事件處理細則」等相關規範，涵蓋呈報機制及後續因應方式。

### 3.5 碳資產曝險

淨零排放已成為全球趨勢，國際陸續展開碳稅、碳交易等碳定價制度的運作，歐盟碳邊境調整機制 (Carbon Border Adjustment Mechanism, CBAM) 也擬於 2023 年試行，新的政策及貿易規則將改變市場，各國政府也將針對產業及能源轉型頒布相關政策，可預見消耗大量化石燃料及電力的高碳排產業將首當其衝，亦將對資本市場帶來嚴重衝擊。

為因應此趨勢，本公司依循新光金控永續金融政策及高碳排產業相關管理規範，審慎檢視高碳排產業交易對手對氣候變遷之負面影響，依其所屬產業及碳排情形進行交易評估，交易後亦定期監測投融资標的改善狀況，動態調整交易策略，並積極鼓勵交易對手進行相關減緩措施以降低氣候相關風險，藉以有效達成永續金融去碳化目標。

此外，本公司針對高碳排產業另有訂定高碳排子產業限額 (10%)、預警 (9%) 及超限標準控管機制，透過每月進行控管及監控，於每季於風險管理委員會報告；當子產業投資額度達限額之預警值時，風險管理部將發布預警通知；當超限時，執行單位須提供研究報告與風險管理部，並依各資產類別呈報相應委員會。

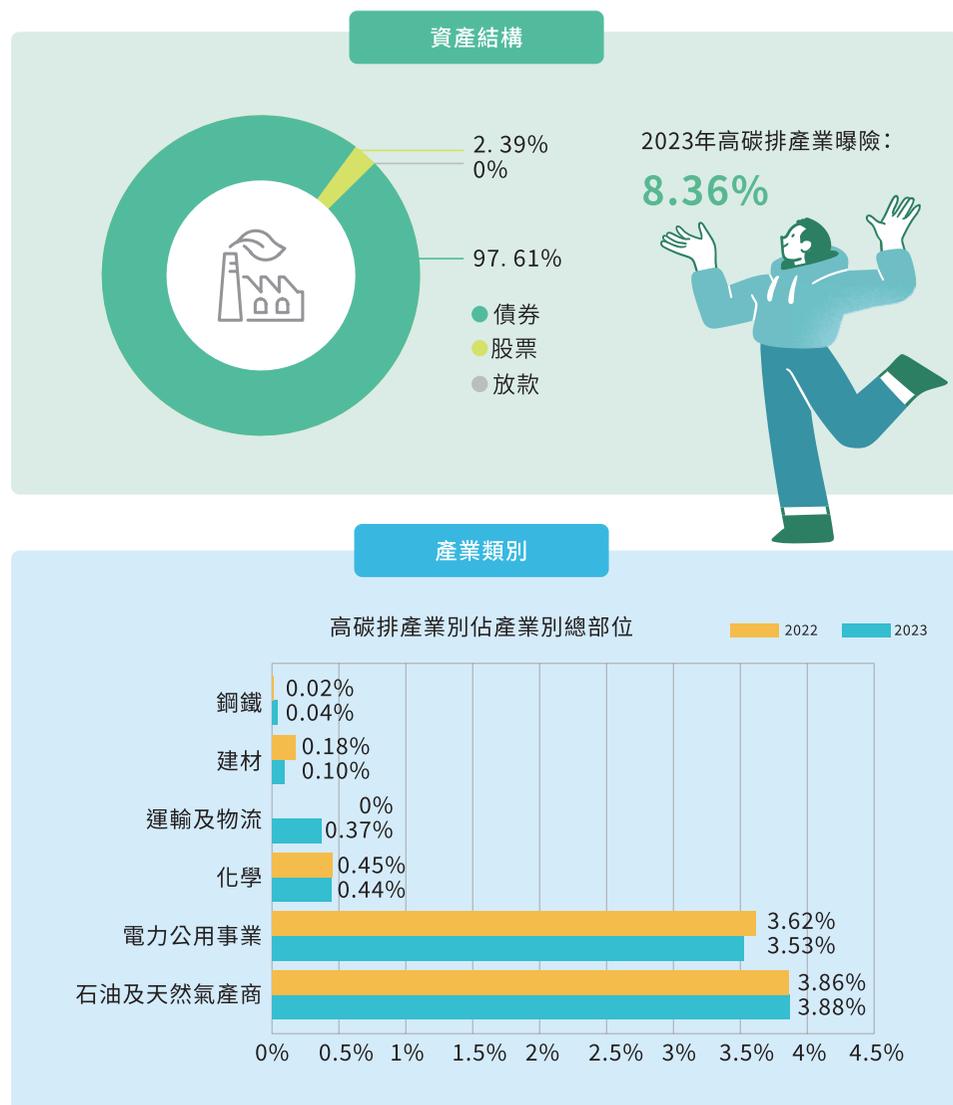
2023 年高碳排產業比例約 8.36%，其中以債券為主 (約 98%)，若以產業來看，則以「石油及天然氣產商」產業為主。然在投融资組合減碳趨勢下，將持續關注產業轉型情況，並監控曝險情形。

高碳排產業清單	
化學	電力公用事業
鋼鐵	運輸及物流
石油和天然氣產商	建材

註：石油和天然氣包含勘探及生產、煉油與行銷及服務



資產類別與產業類別揭露曝險情形：



註：2022年高碳排產業占比係依2023年之標準試算，高碳排產業之投資絕對金額2023年較2022年下降。

### 3.6 煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時承諾

新光人壽審慎評估煤炭相關高碳排產業之資金運用，依循新光金控承諾設定煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出時程，其範圍包括：上市櫃股權與債權、專案融資、信用額度與貸款、固定收益商品承銷業務，以及所有主動、被動與委由第三方管理之投資部位。我們的階段性承諾為：

1. 即日起停止對煤炭及非典型石油與天然氣相關專案（包括新的開採計畫及既有計畫的持續擴張），及煤炭及非典型石油與天然氣相關事業持續擴張公司的專案直接投融資支持。
2. 於2030年前，全面退出全球煤炭相關產業的投融資支持。
3. 於2040年前，全面退出全球非典型石油與天然氣相關產業的投融資支持。

上述相關產業之排除對象為，若有具體減碳行動或明確轉型計畫，包括通過科學減碳目標 (SBT)、使用碳捕捉技術移除碳排放量、或其他經第三方機構認可之減碳行動等，或為國營事業 / 當地政府持股大於50%者，且當地政府已公布與巴黎協定目標一致之淨零路徑及淨零目標者，可進行個案評估，並授權各單位主管同意後維持業務往來。



註1：煤炭相關事業係指煤礦開採及設備、煤碳買賣及燃煤發電、煤碳運輸相關產業，且營收或發電占比大於5%者。  
註2：非典型石油與天然氣相關事業係指油砂、頁岩油氣、北極油氣、深海鑽油，及上述非傳統方式所衍生液化天然氣生產相關產業，且營收占比大於5%者。

# 氣候指標與目標

## 核心理念

透過本公司策略與SBTi減碳目標，制定氣候相關指標與目標，並執行碳盤查與管理，以期有效管理氣候變遷風險與機會。



## 4. 氣候指標與目標

氣候議題引發國際高度重視，為呼應全球淨零趨勢，我國國家發展委員會 (National Development Council) 公布之「臺灣 2050 年淨零排放路徑」，母公司新光金控為落實永續金融並響應國家淨零策略，於 2022 年正式簽署科學基礎減碳目標倡議 (Science Based Targets initiative, SBTi) 承諾書加入國際減碳行列，遵循金融機構 SBT 指引文件，針對範疇 3 投融資部位進行去碳策略擬定及科學基礎減碳目標設定，該減碳目標於 2024 年已通過 SBTi 審核。新光人壽設定自身營運減碳目標，更盤點投融資組合碳排放及訂定氣候相關指標，並掌握相關氣候機會，期望發揮金融業核心職能促成低碳轉型。

### 4.1 氣候指標與目標

2023 年母公司新光金控及各子公司總經理均設定「制定 SBTi 減碳目標並送審」之關鍵績效指標，其轄下一級高階主管之工作職掌與 ESG 推動或執行情形相關者，其 ESG 績效指標之目標設定權重亦與之連結，以落實各項氣候管理行動推展與執行。此外，本公司及新光金控訂有「提案獎勵辦法」與「永續行動提案獎勵辦法」，激勵各級員工踴躍發想 ESG 創新提案，提案具有具環境、社會、公司治理效益者，經正式提案審核通過，可獲得提案獎勵金。

透過關鍵績效指標之訂定與追蹤，將氣候目標納入公司策略中，使高階主管有效承接公司經營策略及發展計畫，以期有效管理氣候風險與機會，響應國家永續轉型，以逐步實現淨零排放之永續社會。

策略主軸	指標	基準年	短期目標 (2024 年)	中長期目標	2023 年達成情形
 自身營運減碳	溫室氣體範疇一及二	2022 年	自身營運 GHG 減量 2 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>2030 年前達總部及主要辦公室據點碳中和</li> <li>溫室氣體範疇一及範疇二總排放量於 2030 年降低 42%</li> </ul>	溫室氣體排放 範疇一：1,463.21 tCO <sub>2</sub> e 範疇二：12,484.70 tCO <sub>2</sub> e 累計減量 9%
 投融資組合去碳化	議合行動	2022 年	上市櫃股票及債券通過 SBT 目標比例達 30%	<ul style="list-style-type: none"> <li>2027 年上市櫃股權及債券 (包含股票、債券、ETF、REITS) 通過 SBT 目標比例達 50.3%</li> </ul>	上市櫃股票及債券通過 SBT 目標比例達 39.9%
	煤炭及非典型石油與天然氣相關產業逐步退出計畫	-	停止對煤炭及非典型石油與天然氣相關專案 (包括新的開採計畫及既有計畫的持續擴張)，及煤炭及非典型石油與天然氣相關事業持續擴張公司的專案直接投融資支持	<ul style="list-style-type: none"> <li>2030 年前，全面退出全球煤炭相關產業的投融資支持</li> <li>2040 年前，全面退出全球非典型石油與天然氣相關產業的投融資支持</li> </ul>	高碳排產業占比達 8.36%
 增加 ESG 主題投資	永續投資	2022 年	持續強化永續投資流程，達到永續穩健之投資成效，有價證券投資符合永續投資原則金額，五年 CAGR 3%	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續尋找具潛力的主題性及影響力投資，追求長期穩定的報酬</li> </ul>	永續投資之有價證券較基準年 CAGR 3.8%
	低碳綠能投資	2020 年	持續投資低碳綠能產業，專案投資綠能相關事業之投資金額成長率 400%	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續投資低碳綠能產業，強化被投資對象議合機制，發揮永續金融影響力</li> </ul>	綠能專案投資成長 354%

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

4.1 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

### 4.1.1 溫室氣體排放量管理

新光人壽 2023 年類別一及類別二溫室氣體排放量為 13,947.92 tCO<sub>2</sub>e，每人排放強度為 1.51 tCO<sub>2</sub>e，相較前一年度成功減少 9% 碳排放量。我們將持續積極推動各項節能減碳措施，並加強能源減量措施，以達成長期減碳目標。除了節約能源之外，我們亦以行動支持綠色能源，將於 2023 年起使用綠電取代部分一般用電，並配合集團淨零目標逐步拉高綠電使用比例，為減緩地球暖化盡一份心力。

#### 近三年溫室氣體排放量統計

	2021 年	2022 年	2023 年
溫室氣體總排放量 (tCO <sub>2</sub> e)	16,978.56	18,005.67	<b>16,737.21</b>
類別一排放量 (C1) (tCO <sub>2</sub> e)	1,411.56	1,553.66	<b>1,463.21</b>
類別二排放量 (C2) (tCO <sub>2</sub> e)	12,910.60	13,768.62	<b>12,484.70</b>
可控制排放總量 (C1+C2) (tCO <sub>2</sub> e)	14,322.16	15,322.28	<b>13,947.92</b>
類別一 + 二排放強度 (tCO <sub>2</sub> e/ 人)	1.38	1.59	<b>1.51</b>
類別一 + 二排放 / 營收 (tCO <sub>2</sub> e/ 百萬元)	0.0397	0.0529	<b>0.0538</b>
其他排放量 (C3~C6) (tCO <sub>2</sub> e)	2,656.4	2,683.39	<b>2,789.30</b>
其他排放量 (C3~C6) 盤查內容	差旅 + 要保書 / 採購能源 間接溫室氣體排放 + 文件銷毀	差旅 + 要保書 / 採購能源 間接溫室氣體排放 + 文件銷毀	差旅 + 要保書 / 採購能源 間接溫室氣體排放 + 文件銷毀

註 1：本數據委託 SGS 依據 ISO14064-3:2006 完成查驗，並符合 ISO14064-1：2018 標準。2019 年及 2020 年溫室氣體排放係數值 (GWP 值) 係引用環保署溫室氣體排放係數管理表 6.0.4 版，2022 年溫室氣體排放數 (GWP 值) 係引用聯合國政府間氣候變化專門委員會第六次評估報告 (2021.08)(IPCC AR6)，盤查採用營運控制權法。

註 2：類別一 (C1) 為固定式燃燒源 (緊急發電機柴油)、移動式燃燒源 (公務車用油)、其他人為系統逸散 (空調冷媒、化糞池) 之直接排放。

註 3：類別二 (C2) 為電力排放，均採經濟部能源局最近一次電力溫室氣體排放係數計算 (2023 年以 0.494 公斤 / 度)。

註 4：其他排放量 (C3~C6) 視每年顯著性評估選定揭露項目，故採 C1+C2 作為人均排放標準。

註 5：盤查邊界：使用建築物總數做為據點，2021 年 169 處 (含海外)；2022 年 168 處 (含海外)；2023 年為 167 處 (含海外)。

註 6：配合母公司新光金控於 2023 年送交 SBTi 承諾，調整盤查基準年為 2022 年。

#### 近三年電力使用統計

	2021 年	2022 年	2023 年
總用電量(度)	25,718,341	27,050,327	<b>25,791,472</b>
年度總人數(人)	10,346	9,634	<b>9,238</b>
電力耗用強度(度 / 人)	2,482.82	2,807.80	<b>2,791.89</b>



#### 近三年交通運輸使用統計

	2021 年	2022 年	2023 年
公務車總用油量(公升)	1,051	2,381	<b>3,047</b>
溫室氣體排放量(tCO <sub>2</sub> e)	2.38	5.61	<b>7.18</b>

註：溫室氣體排放係數值 (GWP 值) 係引用環保署溫室氣體排放係數管理表 6.0.4 版「移動源之車用汽油排放係數」計算 CO<sub>2</sub>：2.2631(kgCO<sub>2</sub>/L)、CH<sub>4</sub>：0.000816(kgCO<sub>2</sub>/L)、N<sub>2</sub>O：0.000261(kgCO<sub>2</sub>/L)。

## 4.1.2 財務碳排放量管理

本公司自 2021 年依照金融穩定委員會 (FSB)、科學基礎減碳目標倡議 (SBTi) 及碳會計金融合作夥伴關係 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF) 公布之碳排放計算方法學，盤查範疇三投融資組合碳排放量，並依據金融業範疇三財務碳排放計算指引之揭露要求與建議，揭露盤查覆蓋率、財務碳排放量 (ktCO<sub>2</sub>e)、加權平均碳強度 (每新台幣百萬元投融資公司營收, tCO<sub>2</sub>e /TWD\$M revenue) 及經濟排放強度 (每新台幣百萬元投融資, tCO<sub>2</sub>e /TWD\$M)，並且以 AA1000AS v3 Type 2 Moderate 為查證標準進行保證作業。

本公司 2023 年揭露範疇係依據 SBTi 公布之目標必要設定項目 (上市櫃股權及公司債、非中小企業之商業貸款)，覆蓋率方面，符合 PCAF 方法學之投融資業務占總投融資業務比例為 93%，已依據 PCAF 方法學之投融資業務占總投融資業務比例為 55%。REITS 及主權債分別因方法論未成熟及部分資料可取得性不足，目前尚無法揭露，本公司將持續精進，以期盤查覆蓋率能逐年增加。

2023 年碳排放量為 1,699 ktCO<sub>2</sub>e，因保險公司資金配置特性，以公司債所產生之財務碳排放量比例最高 (占約 87%)，另進一步計算加權平均碳強度及經濟排放強度，2023 年加權平均碳強度為 2.15 (tCO<sub>2</sub>e /TWD\$M revenue)，經濟排放強度為 1.047 (tCO<sub>2</sub>e /TWD\$M)，較前年度均呈現下降情況。

若以產業類別區分，2023 年絕對碳排放量前三高產業分別為「石油及天然氣產銷業」、「電力公用事業 (燃煤為主)」及「化學業」；觀察強度單位，加權平均碳強度前三高產業則為「建材業」、「鋼鐵業」及「電力公用事業 (燃煤為主)」。

本公司已針對高碳排產業訂定管理規範，動態調整交易策略，以有效達成永續金融去碳化目標。

### 投融資組合財務碳排放量 - 資產類別

資產類型 / 年度	財務碳排放量 (ktCO <sub>2</sub> e)			加權平均碳強度 (tCO <sub>2</sub> e /TWD\$M revenue)			經濟排放強度 (tCO <sub>2</sub> e /TWD\$M)		
	2021 年	2022 年	2023 年	2021	2022 年	2023 年	2021	2022 年	2023 年
上市櫃股權投資	327.06	262.79	227.77	0.780	0.534	2.97	1.384	1.270	1.168
上市櫃債券	1,717.90	1,651.98	1,471.29	2.558	2.114	2.04	1.424	1.199	1.031
長期借款	2.11	0.23	0.003	0.006	0.0003	0.02	0.531	0.130	0.002
合計	2,047.07	1,915.0	1,699.06	3.345	2.649	2.15	1.415	1.207	1.047

註 1：依據 2022 年 12 月 PCAF 更新之《金融業全球溫室氣體盤查和報告準則》第 46 頁，本評估範圍排除國際準則尚未提供明確計算方法之金融資產，包括：assets held for sale, private equity that refers to investment funds, green bonds, loans for securitization, exchange traded funds, derivatives (e.g., futures, options, swaps), initial public offering (IPO) underwriting。

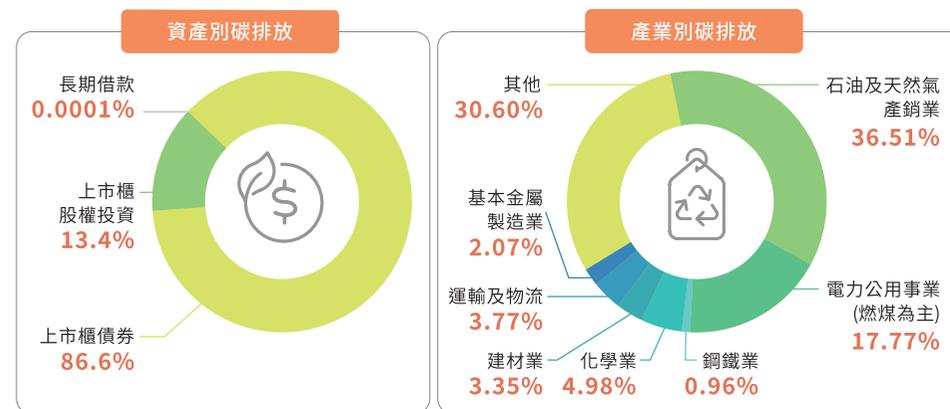
註 2：資料品質 (依分攤碳排放權重) 有 97% 為 2 (來源包含彭博公司所揭露碳排放、公開資訊觀測站所揭露碳排放及主動查找公司所揭露碳排放)、3% 為 4 (來源為彭博預估碳排放)、0% 為 5 (來源為產業平均碳排放)。

### 投融資組合財務碳排放量 - 產業類別

產業類別	投融資部位 占比 (%)	財務碳排放 (ktCO <sub>2</sub> e)	財務碳排放 占比 (%)	加權平均碳排放強度 (tCO <sub>2</sub> e /TWD\$M revenue)
石油及天然氣產銷業	3.50%	620.35	36.51%	12.50
電力公用事業 (燃煤為主)	2.89%	301.99	17.77%	15.55
鋼鐵業	0.07%	16.24	0.96%	21.36
化學業	0.75%	84.54	4.98%	12.64
建材業	0.17%	56.89	3.35%	53.35
運輸及物流	1.08%	63.99	3.77%	13.20
基本金屬製造業	1.37%	35.13	2.07%	8.45
其他	90.17%	519.94	30.60%	0.89
總計	100%	1,699.063	100%	2.15

註：基本金屬製造業為 2024 年調整新加入高碳排產業清單

### 2023 年資產別碳排放、產業別碳排放



# 未來展望

## 核心理念

依據TCFD架構，執行氣候變遷風險管理，發揮金融影響力，推展議合行動並依SBTi減碳目標實踐永續行動，以達2050年淨零排放目標。  
透過本報告書，持續與社會各界溝通，以達到忠實揭露，成為「永續經營的標竿企業，大眾信任的金融夥伴」。



目錄

董事長話

關於本報告書

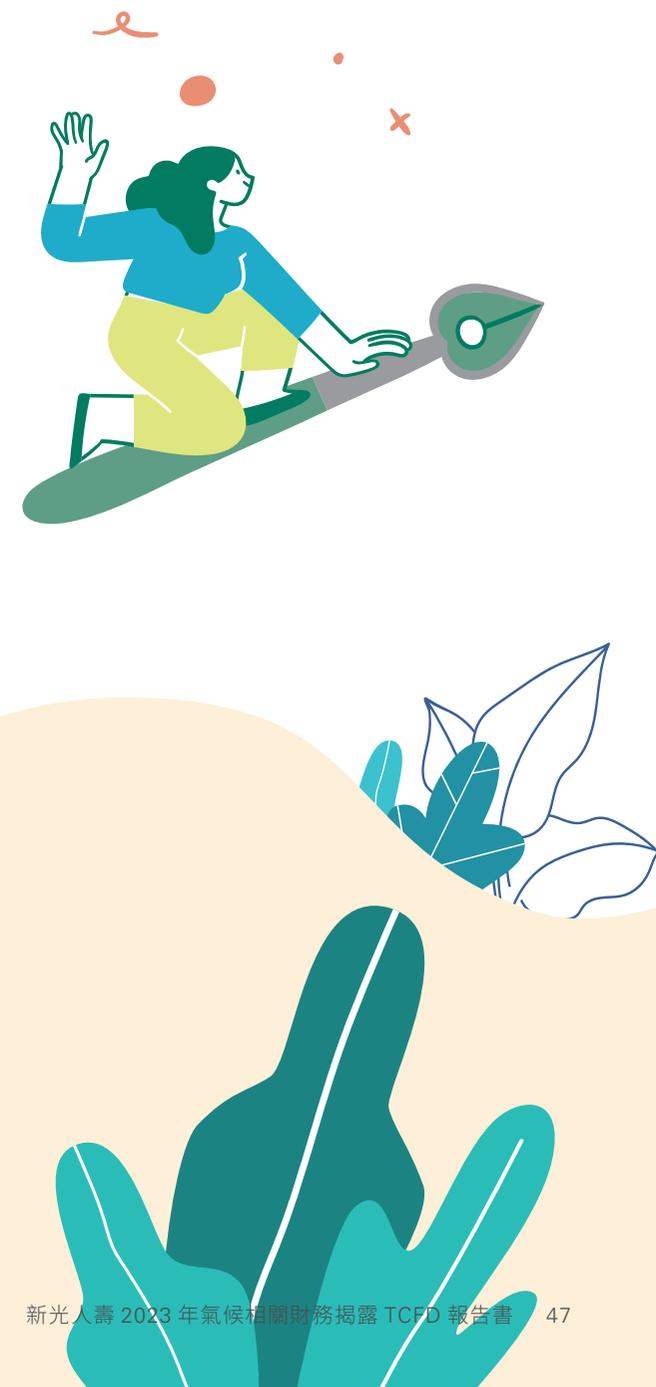
1. 新光人壽氣候治理進程
2. 氣候策略
3. 氣候變遷風險管理
4. 氣候指標與目標
5. 未來展望

附錄

## 5. 未來展望

氣候變遷對地球及人類的影響日益顯著，已成為企業不可忽視的重要風險，新光人壽自 2022 年導入 TCFD 專案後，透過辨識出氣候變遷對公司營運所帶來的風險與機會，並將之納入經營決策中。今年度 (2023) 中，我們重新檢視評估過往 TCFD 專案成果，持續以積極的態度及實際的行動應對氣候變遷風險，在營運面上，我們透過綠色營運如數位化、綠建築的推動、再生能源的使用等，降低營運面對環境的負面衝擊，形塑低碳職場；投資面上，我們已將氣候變遷因子納入投資決策流程中，積極推展議合行動。未來依 SBT 減碳目標持續實踐永續行動。

透過發行本報告書，我們期望透過 TCFD 框架揭露相關資訊，增加低碳轉型契機，並有助於讓更多利害關係人瞭解新光人壽在永續經營上的成果與努力。我們希望透過產業間的努力，與相關價值鏈的夥伴一同攜手合作，共同應對全球氣候變遷議題，實現巴黎協定目標。未來本公司也將秉持一貫的信念，致力提升氣候韌性、持續參與國際間氣候相關倡議、擬定氣候發展藍圖，以「成為永續經營的標竿企業，大眾信任的金融夥伴」為目標，實踐「光無所不在，心與你同在」的承諾。



## 附錄一 – 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

指引條文	指引內容	對應章節
一	為強化保險業對氣候相關風險與機會之管理與揭露，特訂定本指引。	-
二	保險業應依規模及業務性質建立適切之氣候相關風險管理與機會機制，包括治理、策略、風險管理、指標與目標，並於每年六月三十日前將氣候相關風險與機會之管理情形納入永續報告書或置於公司網站。	-
三	保險業應訂定相關內部規範及機制，定期審視並確保公司依本指引之規定辦理。	-
四(一)	董(理)事會及高階管理階層應確保公司於制定風險胃納、策略及營運計畫時，將所辨認之氣候相關風險納入考量，並持續監督氣候相關風險之管理與揭露。	1.1 氣候治理 3.1 風險管理架構
四(二)	得設立隸屬於董(理)事會之委員會，並明確劃分董(理)事會或隸屬董(理)事會之委員會與高階管理階層之職責。	1.1 氣候治理
五(一)	鑑別氣候相關風險與機會對財務、業務、商品及投資等之財務影響。	2.2 情境分析
五(二)	依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序。	2.1 氣候變遷風險與機會
五(三)	訂定年度經營目標及業務、商品與投資等策略時，將氣候相關風險與機會之影響納入考量。	2.1 氣候變遷風險與機會
五(四)	依情境分析及壓力測試結果檢視及調整氣候相關風險之管理政策。	2.2 情境分析
六(一)	風險管理及監控。	3. 氣候變遷風險管理
六(二)	情境分析及壓力測試。	2.2 情境分析
六(三)	投資管理。	3.2 投融資風險管理
七(一)	設定評估及管理氣候相關風險之指標。	4.1 氣候指標與目標
七(二)	設定氣候相關風險管理之目標。	4.1 氣候指標與目標
七(三)	訂定氣候相關風險依重大性排序之判斷指標。	2.1 氣候變遷風險與機會
七(四)	考量將氣候相關風險之管理納入績效衡量指標。	1.1 氣候治理

## 附錄二 – 財團法人保險安定基金 -113 年保險業氣候變遷情境分析作業

### 氣候變遷情境分析資產影響評估表

單位：新臺幣百萬元

資產類別	基準日		有序轉型情境		失序轉型情境		太少太晚情境	
	公允價值 <sup>3</sup>	占比	公允價值	增減率	公允價值	增減率	公允價值	增減率
權益證券 <sup>1</sup>	201,176	8.3%	190,785	-5.2%	180,305	-10.4%	150,579	-25.2%
農業	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
能源密集活動	86,550	3.6%	77,635	-10.3%	68,634	-20.7%	51,324	-40.7%
石化燃料	3,532	0.1%	2,663	-24.6%	1,791	-49.3%	1,084	-69.3%
建築	1,641	0.1%	1,605	-2.2%	1,570	-4.3%	1,078	-34.3%
運輸	63	0.0%	60	-5.1%	56	-10.2%	50	-20.2%
公用事業(電力)	2,719	0.1%	2,151	-20.9%	1,583	-41.8%	1,039	-61.8%
其他	106,671	4.4%	106,671	0.0%	106,671	0.0%	96,004	-10.0%
公司債、借款與抵押貸款	1,508,167	62.1%	1,487,531	-1.4%	1,467,075	-2.7%	1,430,736	-5.1%
農業	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
能源密集活動	330,243	13.6%	324,959	-1.6%	320,006	-3.1%	310,098	-6.1%
石化燃料	233,231	9.6%	224,602	-3.7%	215,972	-7.4%	208,975	-10.4%
建築	76,878	3.2%	76,648	-0.3%	76,417	-0.6%	72,957	-5.1%
運輸	47,172	1.9%	46,794	-0.8%	46,464	-1.5%	45,757	-3.0%
公用事業(電力)	197,246	8.1%	191,132	-3.1%	184,820	-6.3%	178,902	-9.3%
其他	623,397	25.7%	623,397	0.0%	623,397	0.0%	614,046	-1.5%
公債	483,159	19.9%	477,454	-1.2%	475,906	-1.5%	468,171	-3.1%
不動產 <sup>2</sup>	237,859	9.8%	235,593	-1.0%	233,690	-1.8%	206,787	-13.1%
合計	2,430,362	100%	2,391,363	-1.6%	2,356,978	-3.0%	2,256,273	-7.2%
資產(扣分離帳戶)	基準日		有序轉型情境		失序轉型情境		太少太晚情境	
	帳載金額		損失金額	損失率	損失金額	損失率	損失金額	損失率
	3,535,654		38,998	1.10%	73,384	2.08%	174,088	4.92%

#### 結果評估及風險因應對策

- 在「太少太晚」極端情境下，納入計算之公司股票、債券、放款及不動產部位之公允價值減少為 7.2%。
- 於投資、貸款前將高碳排產業或氣候變遷風險納入評估。此外，新光金控 2022 年簽署 SBT 承諾，並於 2024 年通過 SBTi 審核。新光人壽設定自身營運減碳目標，更盤點投融資組合碳排放及訂定氣候相關指標。

註 1：權益證券僅計入普通股、特別股、出資證明書或股單、存託憑證。

註 2：不動產之影響評估，優先以公司評估價值衡量，若無資料則以帳載淨額衡量。

註 3：基準日之公允價值為依 IAIS 方法論調整後之數值。

(1) 屬金融產業之資產，依各公司投資氣候相關產業比重，分配至各類產業。

(2) 屬公用事業(電力)產業之資產，依所屬國家再生能源使用比重扣除部分暴險。

目錄

董事長話

關於本報告書

1. 新光人壽氣候治理進程

2. 氣候策略

3. 氣候變遷風險管理

4. 氣候指標與目標

5. 未來展望

附錄

## 附錄三 TCFD 績效評估聲明書



**TCFD Performance Assessment Statement**

The process and procedures of  
**Shin Kong Life Insurance Co., Ltd.**  
No. 66, Sec. 1, Zhongxiao W. Rd., Zhongzheng Dist.,  
Taipei City 100, Taiwan

have been assessed from 02 April 2024 to 18 April 2024 and demonstrated the  
implementation status against the

**Final Report: Recommendations of the  
Task Force on Climate-related  
Financial Disclosures (29 June 2017)**

The organization has incorporated climate-related governance organization  
The actual and potential impacts of climate-related risks and opportunities has been considered  
and identified over the relevant short-, medium-, and long-term time horizons  
The resilience of the organization's strategy were taking into consideration with different climate-related scenarios  
including NGFSs-Net Zero 2050, Current Policies, Delayed transition, Nationally Determined Contributions(NDCs),  
RCP2.6 and RCP8.5 scenarios  
The methodology of organization's climate-related risk management process has been adequately implement  
as well as integrated into organization's overall risk management.  
The greenhouses gas (GHG) emissions inventory has been conducted and verified annually,  
with climate-related metrics and targets established.

For the following activities  
Governance, Strategy, Risk Management, Metrics and Targets  
And cover the following operational locations:  
Headquarter of Shin Kong Life Insurance Co., Ltd.  
SKL meets SGS TCFD performance assessment at disclosure level

Authorised by

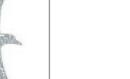


Stephen Pao  
Business Assurance Director  
Issue Date: 23 June 2024  
Valid Date: 22 June 2025

SGS Taiwan Ltd.  
No. 136-1, Wu Kung Road, New Taipei Industrial Park, Wu Ku District,  
New Taipei City 24803, Taiwan  
t.(02) 22993279 f.(02)22999453 www.sgs.com





Page 1 of 2

Disclaimer  
The findings recorded herein demonstrated a level of performance against the  
Final Report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures  
(TCFD) (29 June 2017) and are only valid at the time of the intervention and only as stated  
above. This document is not intended to be used for certification purposes or regulatory or  
contractual use and does not relieve the Client from compliance with any bylaws, federal,  
national or regional acts and regulations issued pursuant to TCFD.  
SGS Services are governed by and subject to the General Conditions of Customised Audit  
Services.



**NATURE AND SCOPE OF THE ASSESSMENT**

SGS Taiwan Ltd. (hereinafter referred to as SGS) was commissioned by Shin Kong Life Insurance Co., Ltd. (hereinafter referred to as SKL) to conduct an independent performance assessment of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, (hereinafter referred to as TCFD).

The information in the SKL's TCFD disclosure framework and its presentation are the responsibility of the management of SKL. SGS has not been involved in the preparation of any of the material included in SKL's TCFD disclosure framework.

Our responsibility is to express an opinion on the report content within the scope of performance assessment with the intention to inform all SKL's stakeholders.

The SGS protocols are based upon the Fundamental Principles for Effective Disclosure contained within the TCFD and SGS Management System Manual and Global System procedures.

The performance assessment comprised a combination of pre-assessment research, interviews with relevant employees, superintendents, TCFD committee members and the senior management in SKL's Headquarter; documentation and record review and validation with external bodies and/or stakeholders where relevant.

**SCOPE OF PERFORMANCE ASSESSMENT AND DISCLOSURE CRITERIA**

The scope of the performance assessment included evaluation of quality, reliability of TCFD disclosure and performance information and evaluation of adherence to the four core elements as well as seven principles for effective disclosures for the information to be disclosed.

**PERFORMANCE ASSESSMENT METHODOLOGY**

The assurance comprised a combination of pre-assurance research, interviews with relevant employees; documentation and record review and validation with external bodies and/or stakeholders where relevant.

**STATEMENT OF INDEPENDENCE AND COMPETENCE**

The SGS Group of companies is the world leader in inspection, testing and verification, operating in more than 140 countries and providing services including management systems and service certification; quality, environmental, social and ethical auditing and training; environmental, social and sustainability report assurance. SGS affirm our independence from SKL, being free from bias and conflicts of interest with the organisation, its subsidiaries and stakeholders.

The assessment team was assembled based on their knowledge, experience and qualifications for this assignment, and comprised auditors registered with ISO 26000, ISO 20121, SRA, EMS, CFP, WFP, GHG Verification and GHG Validation Lead Auditors and experience on the TCFD performance assessment service provisions.

**ASSESSMENT OPINION**

On the basis of the methodology described and the verification work performed, we are satisfied that the information demonstrated by SKL within the TCFD performance assessment evaluated is reasonable, reliable and provides a sufficient and balanced representation of SKL climate related risks and opportunities management activities and meets SGS TCFD performance assessment at disclosure level.

Disclaimer  
The findings recorded herein demonstrated a level of performance against the  
Final Report: Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures  
(TCFD) (29 June 2017) and are only valid at the time of the intervention and only as stated  
above. This document is not intended to be used for certification purposes or regulatory or  
contractual use and does not relieve the Client from compliance with any bylaws, federal,  
national or regional acts and regulations issued pursuant to TCFD.  
SGS Services are governed by and subject to the General Conditions of Customised Audit  
Services.

Page 2 of 2



新光金控

新光人壽  
Shin Kong Life