



2025

氣候相關財務揭露TCFD報告書

TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

目錄

Table of contents



前言

關於本報告書

1 氣候治理

1.1 氣候治理架構與職責	8
1.2 董事會與管理階層執行情形	9
1.3 培養氣候能力	10

4 指標與目標

4.1 指標與目標達成情形	48
4.2 自身營運轉型策略相關數據	49
4.3 金融業務淨零排放相關數據	50

2 氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會	13
2.2 氣候策略與行動	18
2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估	24

5 自然風險議題

5.1 自然風險與機會鑑別結果	53
5.2 自然議題分析	55
5.3 自然風險管理	59
5.4 自然相關亮點專案	60

3 風險管理

3.1 氣候風險管理架構	39
3.2 氣候風險管理內容	42

6 附錄

附錄一 TCFD 指引索引表	63
附錄二 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引 ..	65
附錄三 財團法人保險安定基金 -115 年保險業氣候變遷情境分析作業	66
附錄四 TCFD 績效評估聲明書	67

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

前言

全球氣候變遷影響持續加劇，近年全球平均氣溫屢創新高，顯示地球系統正快速逼近關鍵臨界點，氣候風險已由長期議題轉為迫切的系統性挑戰。根據世界經濟論壇 (World Economic Forum, WEF) 最新發布之《2026 年全球風險報告》，極端天氣事件、生物多樣性喪失和生態系統崩潰、地球系統出現關鍵變化，持續名列未來十年最具衝擊力的全球風險前三名，反映氣候與自然議題已深度交織於經濟、社會與金融穩定之中。近年來，全球各地頻繁發生之極端天氣事件與自然災害，不僅對人類生命財產與產業營運造成重大衝擊，也進一步加劇生態系統退化，對全球供應鏈韌性與長期經濟發展構成深層挑戰。在全球經濟成長放緩、地緣政治風險升溫與轉型壓力並存的背景下，推動低碳轉型與強化氣候風險管理，已成為各國政府與企業不可迴避的共同課題。

金融機構作為資金配置與風險管理的重要樞紐，在引導資金流向低碳與永續經濟活動中扮演關鍵角色。新光人壽持續以實際行動回應氣候變遷挑戰，並將氣候行動緊密結合營運轉型與金融業務發展，從自身營運減碳、到金融商品與投融资決策，逐步擴大正向影響力。新光人壽依循科學基礎減量目標 (Science Based Targets, SBT) 方法，承諾以 2050 年達成全面淨零排放為長期目標，並持續提升再生能源使用比例、優化能源管理措施，同時透過供應鏈合作，持續深化淨零轉型行動。

本報告書除呈現 2025 年度於氣候風險管理與永續金融推動之成果，亦同步為 2026 年正式適用國際財務報導準則永續揭露準則 (IFRS Sustainability Disclosure Standards) 第 S2 號「氣候相關揭露」接軌作準備，逐步強化重大氣候風險與機會之財務影響評估，提升資訊對內外部之決策有用性。此外，本報告書亦納入「自然相關財務揭露建議 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD)」框架，分析金融活動對自然之依賴與影響衝擊，拓展至自然相關風險管理。新光人壽持續加強深化與投融资對象之議合，透過制度化溝通與議合機制，引導企業提升氣候行動與轉型規劃。秉持「誠信、承諾、創新、合作」之核心價值及「低碳、創新、共好」之永續價值，新光人壽強化公司營運韌性與轉型競爭力，攜手價值鏈共同推動低碳轉型與自然正向行動，實踐「Lead the Green Way to Net Zero」企業願景。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

關於本報告書

本報告書為新光人壽保險（股）有限公司（簡稱為「新光人壽」或「本公司」）2025 年氣候相關財務揭露報告書（簡稱為本報告書）。合併前之新光人壽於 2021 年正式導入氣候相關財務揭露（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）架構，成為 TCFD 的支持機構。每年均依據 TCFD 四大核心構面（治理、策略、風險管理、指標與目標）進行揭露與精進，歷年內容請詳閱 2022-2024 年新光人壽永續報告書與 TCFD 報告書。本報告書除了遵循 TCFD 所有產業通用指引，同時依循保險業之特定產業補充指引，並參照主管機關發布之「保險業氣候相關風險財務揭露指引」進行撰寫。

● 報告書範疇

本報告資訊期間為 2025 年，鑒於台新新光金控已於 2025 年 7 月完成合併，惟新光人壽與台新人壽需至 2026 年方正式合併，考量氣候相關管理機制、資料系統及行動策略上仍處於整合階段，因此本報告書揭露範圍以合併前之新光人壽為主。氣候相關數據與指標等資訊，針對未完成整合之項目，將額外揭露合併前台新人壽保險（股）有限公司（簡稱為「台新人壽」）資訊；針對已完成整合之項目，則依合併後公司數據資料進行揭露，各項揭露基準與適用範圍，均於各章節內文或附註中說明。未來將持續推進資訊整合，強化數據一致性與可比較性以提升報導品質。

● 編制基礎與揭露原則

除另有註明外，本報告書所列財務相關數據均以新台幣仟元為表達單位；部分數值因四捨五入關係，合計數可能與總數略有差異。



● 報告書期間與發行週期



發行本數

第 4 本

揭露資訊期間

西元 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

歷年報告書公布於公司網站「[永續資料庫](#)」網站

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

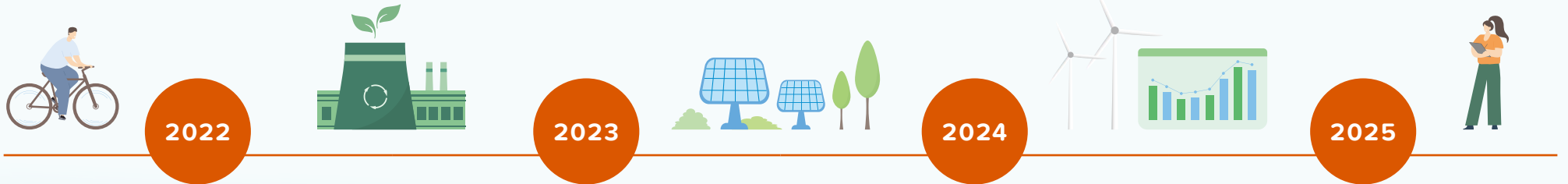
風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

氣候行動歷程



- 進行自有大樓之實體風險分析
- 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
- 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
- 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」
- 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
- 首次發布 TCFD 報告書
- 2022 年 12 月與母公司遞交科學基礎減碳目標 (SBT) 承諾書，並於 2023 年 6 月遞交目標設定
- 2023 年獲 TCSA 氣候領袖獎
- 入選 DJSI 世界指數成分股、DJSI 新興市場指數成分股
- 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
- 發布 TCFD 報告書並通過 SGS 第三方查證
- 2023 年母公司新光金控及各子公司總經理均設定「制定 SBT 減碳目標並送審」之關鍵績效指標，並於 2024 年通過 SBTi 審核
- 2024 年獲 TCSA 氣候領袖獎以及 TCSA 台灣企業永續獎
- 參加第 1 屆氣候相關財務揭露 (TCFD) 報告書評鑑，榮獲前 20% 績優業者
- 企業及團體推動綠色採購及綠色消費計畫，績優單位
- 發布 TCFD 報告書並通過 SGS 第三方查證
- 2024 年通過 SBTi 審核
- 2025 年獲 TSAA 台灣永續行動獎 (銀獎)
- 2025 年獲政治大學企業永續管理研究中心舉辦的「第二屆氣候相關財務揭露 (TCFD) 報告書評鑑」績優單位
- 北市績優綠色採購企業
- 第一屆企業海洋永續貢獻獎
- 台北市氣候行動獎
- 「Buying Power」：卓越領航獎、特別獎「永續深耕組」

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

亮點績效

2025



綠建築

- 2025 年，南東大樓危老改建案取得「銀級綠建築候選證書」及「第 1 級建築能效候選證書」，興建中及尚在規劃興建大樓共 4 案皆規劃取得綠建築證書
- 截至 2025 年，本公司累計 10 棟大樓申請綠建築證書，其中包含取得 6 張綠建築證書、4 張候選綠建築證書、1 張建築能效候選證書、1 張候選低碳建築證書及 1 張美國 LEED 證書

溫室氣體排放

- 範疇一及範疇二溫室氣體排放量較基準年（2022 年）**減少 34.8%** 碳排放量
- 執行節電專案措施預估
減少近 334 萬度電，約 **減少 1,583.2 tCO₂e** 碳排放

永續／低碳相關投資

- 綠色投資（含綠色債券、專案再生能源投資、綠能及再生能源產業）共約 30,440,000 仟元
- 再生能源產業投資金額約 6,530,000 仟元，每年可避免 924,383 tCO₂e 碳排放



綠色租賃

- 推動「綠色租賃 2.0」方案，引進綠電量約為 116.9 萬度 / 年，並分攤至摩天大樓、南京科技大樓、信義金融大樓之租戶使用



綠色採購

- 辦公、事務設備綠色採購金額達 77,940 仟元，佔可綠色採購品項之比例：32%

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

氣候治理



目錄

關於本報告書

氣候治理

- 1.1 氣候治理架構與職責
- 1.2 董事會與管理階層執行情形
- 1.3 培養氣候能力

氣候策略

風險管理

指標與目標

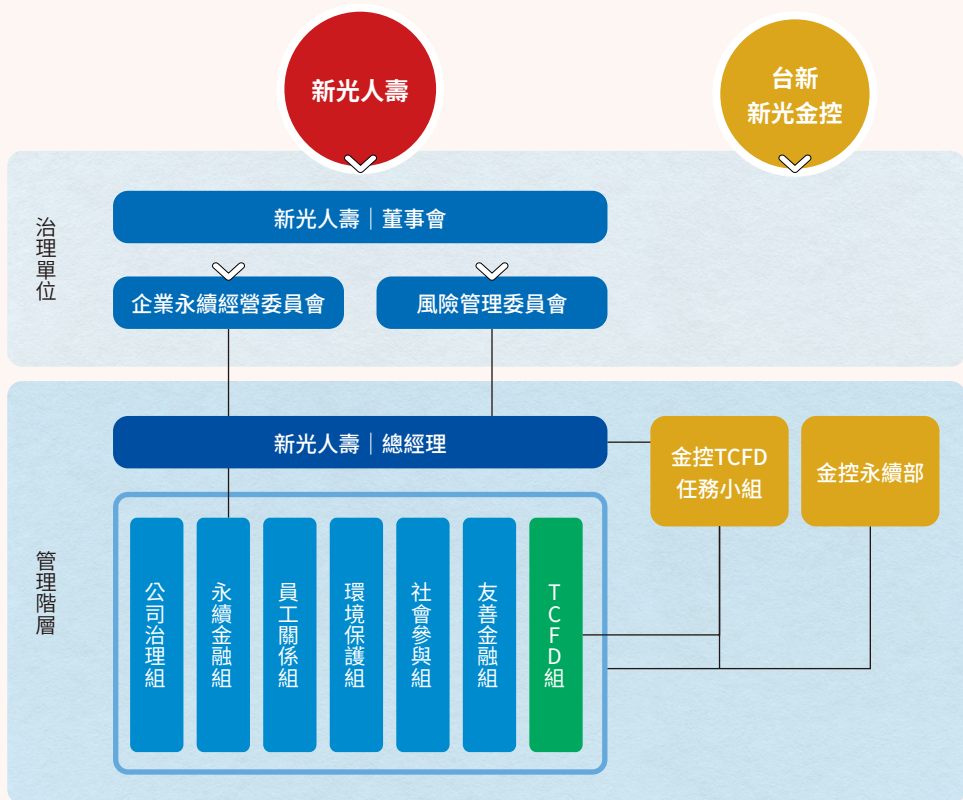
自然風險議題

附錄

1.1 氣候治理架構與職責

新光人壽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、投資、商品、風險管理（含風險胃納）等面向，皆將氣候變遷議題納入考量，並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，強化治理機制。

→ 新光人壽氣候治理架構



治理單位與管理階層之職責與呈報頻率如下：

組織	主席	開會頻率	職責
董事會	董事長	每月	為氣候治理最高負責單位，帶領各部門由上而下，監督氣候變遷風險與機會之鑑別、因應等規劃狀況，並設定氣候變遷風險與機會相關目標及管理指標。透過轄下「企業永續經營委員會」與「風險管理委員會」（功能性委員會），協助董事會管理風險與永續相關議題。
企業永續經營委員會	總經理	每季召開	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，追蹤各小組執行情況，並定期向董事會報告 TCFD、誠信經營落實情形及永續資訊管理之內部控制制度。 2025 年新光人壽共召開 3 次執行小組會議及 4 次委員會，完備委員會組織規程、審定企業永續報告書、確認永續重大主題、擬定年度策略與目標及檢視永續執行成果等；並向董事會報告 TCFD、誠信經營落實情形及永續資訊管理之內部控制制度。
風險管理委員會	獨立董事	每季至少召開一次	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，定期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，提報至董事會。定期將高碳排產業控管情形及 TCFD 報告書呈報風險管理委員會。 新光人壽設有「經營危機應變小組」，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。 氣候變遷風險納入「自我風險及清償能力評估(ORSA)」報告，定期提報風險管理委員會及董事會。
TCFD 組	風險管理部	非定期，視需要召開	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。

目錄

關於本報告書

氣候治理

- 1.1 氣候治理架構與職責
- 1.2 董事會與管理階層執行情形
- 1.3 培養氣候能力

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

1.2 董事會與管理階層執行情形

1.2.1 董事會對氣候相關風險與機會之監督

本公司定期透過報告案或委員會呈報形式，將氣候相關監控與執行事項呈報董事會，包含高碳排產業曝險監控、TCFD 報告書及年度保險業氣候變遷情境分析結果等。以下為 2025 年度董事會相關議案：

TCFD 四大構面 2025 年主要討論之氣候相關事項

治理	2025 年第 2 季呈報「2024 年氣候相關財務揭露 TCFD 報告書」
策略	2025 年 6 月呈報「2025 年度保險業氣候變遷情境分析結果」
風險管理	2025 年呈報 2 次敏感性產業（含高碳排產業）暴險情形
指標與目標	2025 年呈報該年度企業永續執行成效（涵蓋氣候指標）之執行情形 2025 年每季呈報「投資高碳排子產業限額控管」指標監控情形

1.2.2 高階管理層之績效及薪酬考量面向

本公司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。2025 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。

→ 高階經理人 2025 年氣候相關績效連結

氣候策略	自身營運 轉型策略
氣候策略管理議題	氣候變遷策略
權責高階主管	總務勞安部、不動產部門高階主管
績效指標	依 SBTi 減碳路徑降低範疇 1&2 碳排放量及年度用電量
權重占比	2%

目錄

關於本報告書

氣候治理

- 1.1 氣候治理架構與職責
- 1.2 董事會與管理階層執行情形
- 1.3 培養氣候能力

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

1.3 培養氣候能力

2025 年持續針對董事與高階主管、員工進行教育訓練，提供氣候暨自然議題相關新的知識及深化氣候暨自然風險管理觀念。

為強化董事專業優勢與能力，並掌握最新的管理趨勢，董事進修課程內容包含法令遵循、產業趨勢等，2025 年新光人壽全體董監事參與永續及氣候相關課程累積共 17 小時；台新人壽全體董監事課程時數共 12 小時(統計排除與新光人壽同時兼任之董事)。



董事氣候專業技能與專業能力

→ 新光人壽

職稱	姓名	2025 年永續與氣候相關課程	修課時數	氣候變遷相關職能或經驗
董事長	魏寶生	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0	3 小時	魏寶生擔任新光人壽董事長期間，率董事會承擔氣候治理最高責任，積極推動公司之永續治理；於「永續心台北城」發表會分享減碳實例，號召利害關係人實踐低碳行動，響應 2050 淨零
		風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	
董事	洪士琪	風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	洪士琪董事擔任財團法人台灣自然保育基金會董事長，致力於台灣原生植物之保育與復育；亦為太登綠電股份有限公司董事，積極發展台灣綠色能源政策與開發
	吳昕豪	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0	3 小時	吳昕豪董事積極將 ESG 理念轉化為具體金融商品，帶領團隊推動「iEdge ESG 焦點環太平洋永續發展目標 25 指數」，將應用於新光人壽新推出之投資型保單
		風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	
	吳邦聲	風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	吳邦聲董事重視氣候變遷與永續淨零議題，積極參與公司淨零轉型與風險控管
	洪士鈞	風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	洪士鈞董事積極關注氣候相關議題，並持續進修相關法律與規範，將永續思維延伸至金融領域，展現綠色治理能力
獨立董事	何弘能	風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	何弘能獨立董事擔任樂迦再生科技董事長期間，持續推進台灣再生科技產業，導入數位化、人工智慧與低碳永續等生產技術與理念
	簡敏秋	風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	1 小時	簡敏秋獨立董事為中華民國會計師公會登記執業會員，除協助公司誠信經營與綠色金融發展，亦積極進修氣候與永續相關法規與關注國際發展趨勢
	齊萊平	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0	3 小時	齊萊平獨立董事擁有深厚的跨國壽險公司經營管理經驗，積極協助公司永續治理與綠色金融發展
風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動		1 小時		

註：2025 年吳昕豪董事與齊萊平獨立董事同時兼任合併前新光人壽以及台新人壽之董事與獨立董事職位。

目錄

關於本報告書

氣候治理

- 1.1 氣候治理架構與職責
- 1.2 董事會與管理階層執行情形
- 1.3 培養氣候能力

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

→ 台新人壽

職稱	姓名	2025 年永續與氣候相關課程	修課時數	氣候變遷相關職能或經驗
董事長	林維俊	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0	3 小時	林維俊董事長為台新集團 ESG 發展之重要推手，透過參與國際指標評比 (DJSI、CDP) 與舉辦年度淨零高峰論壇，將台新打造為全球金融永續的領航者
董事	吳昕豪	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0 風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	3 小時 1 小時	吳昕豪董事積極將 ESG 理念轉化為具體金融商品，帶領新光人壽團隊推動「iEdge ESG 焦點環太平洋永續發展目標 25 指數」，將應用於新推出之投資型保單
	蔡康	ESG 永續淨零高峰論壇 (2025)	3 小時	蔡康董事擔任台新人壽董事期間，帶領台新人壽獲得「永續投資金獎」、「股東行動銅獎」等永續相關獎項，展現強而有力的永續實踐能力
	劉積瑄	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0	3 小時	劉積瑄董事擔任全球人壽董事期間，重視氣候變遷、生物多樣性、環境污染等議題，曾推動「我的一畝田」及「我的一畝茶」契作認養專案，保護台灣特有保育物種石虎及台灣藍鵲的棲地
	齊萊平	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0 風險管理 - 國際金融業淨零趨勢與企業轉型金融推動	3 小時 1 小時	齊萊平獨立董事擁有深厚的跨國壽險公司經營管理經驗，積極協助公司永續治理與綠色金融發展
獨立董事	STEVE K. CHEN	2025 台新新光淨零高峰論壇 3.0	3 小時	STEVE K. CHEN 獨立董事擁有殷實的法律專業能力，經歷跨足金融、電子、製造業等，並持續關注國際永續揭露準則、碳權交易與相關確信流程及國際發展趨勢等議題

註：2025 年吳昕豪董事與齊萊平獨立董事同時兼任合併前新光人壽以及台新人壽之董事與獨立董事職位。

● 高階主管

2025 年持續針對高階主管進行教育訓練，邀請外部顧問進行國內外氣候與自然趨勢分享，以提供氣候風險相關新的知識及深化氣候風險管理觀念。2025 年共舉辦 2 場高階主管教育訓練，內容涵蓋自然相關財務揭露 (TNFD)、金融業淨零推動工作平台介紹、SBT 脫碳及 IFRS 永續揭露等議題。目的讓高階主管具備專業知識與技能，並思考因應策略，以落實淨零轉型。

→ 2025 年永續金融證照通過人數及比例

新光人壽			
永續金融證照	2025 年取得 正職人數	2025 年正職 員工人數	比率 (%)
基礎及進階能力合計	61	11,437	0.5%

新光人壽			
永續金融證照	永續辦公室或類似專責單位之 業務人員與主管		比率 (%)
	取得人數	總計人數	
基礎能力	6	6	100%
進階能力	3	6	50%

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

2 氣候策略

2024 年 10 月金管會推出「綠色及轉型金融行動方案」，期望透過金融支持引領各界邁向淨零轉型，從「自身營運轉型策略」、「金融業務淨零碳排」兩大策略出發，以具體的行動方案回應所辨識之重大風險與機會，並透過氣候變遷情境分析，量化評估氣候變遷帶來之衝擊，衡量相關業務之韌性，以提升氣候風險可控程度。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

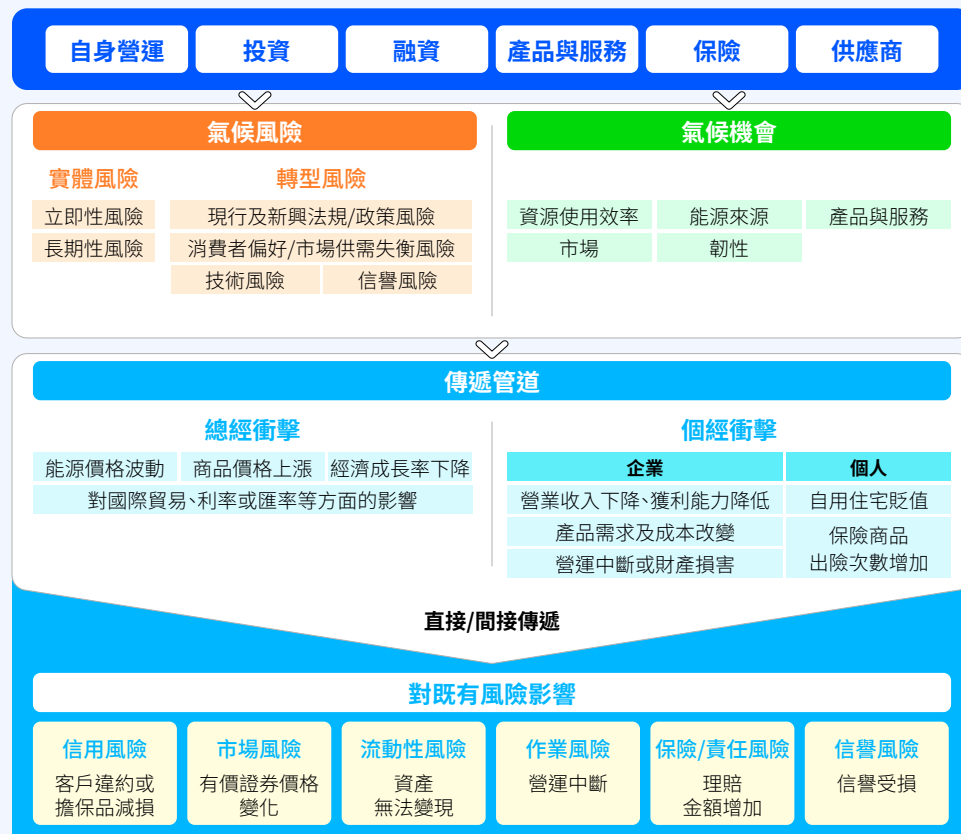
自然風險議題

附錄

2.1 氣候相關風險與機會

2.1.1 氣候相關風險與機會蒐集流程

氣候變遷所帶來的風險與機會，透過對個經與總經不同傳遞管道的衝擊，直接或間接加劇信用風險、市場風險、流動性風險、作業風險、保險風險、信譽風險等既有風險之影響，例如：更加頻繁的暴雨或淹水可能會使新光人壽營業據點自有設備毀損，造成營運成本增加；或者授信戶面臨課徵碳費的議題，使得生產成本上升，進而導致信用風險提高。



為了解氣候變遷對新光人壽的影響，彙整國內外氣候變遷相關議題及產業趨勢，參照 TCFD 框架所建議的氣候風險與機會類型，以及參考「國際財務報導準則第 S2 號之行業基礎施行指引—第 17 冊保險」中各揭露主題之適用性，綜合考量業務型態分別篩選出氣候相關風險與機會，並辨識其在價值鏈中的影響，包含：供應商、自身營運 (含不動產)、投資、授信、擔保品、承保對象。

2.1.2 氣候相關風險與機會鑑別結果

依據氣候風險與機會辨識機制進行年度鑑別作業，綜合評估氣候相關政策發展、產業趨勢及公司營運情況等因素。氣候風險與機會之評估範圍涵蓋投融資部位、自身營運、價值鏈上游、下游以及供應商，並同步考量氣候變遷之轉型風險與實體風險。評估過程中，藉由氣候風險與機會矩陣，根據「發生機率」與「影響程度」兩個維度進行排序，並以「可控度」泡泡大小顯示公司對於該風險和機會的控制程度，此次共分別鑑別出 8 項氣候風險議題與 6 項氣候機會議題。相關評出結果除作為檢視氣候策略執行成效之依據，亦納入營運模式與決策流程考量，研擬未來因應計畫與管理機制，持續精進氣候行動。

時間尺度定義如下表，依循金控策略性決策中使用的規畫時程一致之區間。

期間	定義	與策略性決策規劃時程之連結
短期	1 年內	與本公司財務預算週期一致
中期	3 年內	考量金融商品 / 服務之規劃及推廣週期，和主要投融資標的之營運行業特性
長期	3 年以上	反映依據法令發展與金融市場環境改變所制定的長期營運策略

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

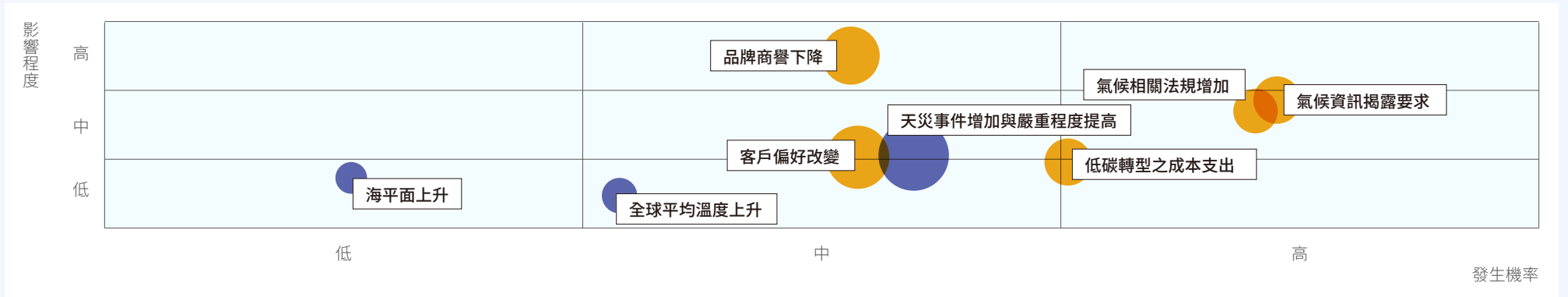
風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

● 氣候風險矩陣圖



→ 氣候風險議題

編號	風險類型	氣候風險	風險衝擊	對應既有風險	風險發生時點	價值鏈					
						供應商	自身營運	投資	授信	擔保品	承保對象
R1	轉型 法規政策	氣候資訊揭露要求	自身營運及客戶端： 因應政府淨零目標，以及國內外氣候資訊揭露壓力（如：溫室氣體排放資訊揭露、年報 IFRS S2 揭露、永續金融評鑑等），如不符合可能遭遇裁罰 / 面臨訴訟，導致企業營運成本增加	作業風險 市場風險 信用風險	短期		●	●	●		
R2	轉型 法規政策	氣候相關法規增加	客戶端： 為因應國內外氣候變遷相關政策法規持續發展（如：課徵碳費、碳稅），企業需額外支出氣候相關法規費用導致合規成本增加	市場風險 信用風險	短中期			●	●		
R3	轉型 名譽	品牌商譽下降	自身營運： 依據國際趨勢、公司對氣候與環境風險的管理，以及多項國內外氣候評比與承諾的壓力（如：SBT 淨零目標、CDP、DJSI 等），如管理不當 / 未達成目標，可能降低利害關係人（如客戶及投資人）之信任，對於品牌商譽有負面影響，導致營收下跌及商譽損失	信譽風險	長期		●				
R4	實體 立即性	天災事件增加與嚴重程度提高	供應商及自身營運： 因天災事件（如：強降雨、乾旱缺水等）頻率增加及嚴重程度提高，導致供應商及自身營運中斷 客戶端： 因天災事件（如：強降雨、乾旱缺水等）頻率增加及嚴重程度提高，導致投融资客戶營運中斷及擔保品損失，甚至危及保戶人身安全	作業風險 信用風險 保險風險	中長期	●	●	●	●	●	●

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

編號	風險類型	氣候風險	風險衝擊	對應既有風險	風險發生時點	價值鏈					
						供應商	自身營運	投資	授信	擔保品	承保對象
R5	轉型 技術	低碳轉型之成本支出	供應商及客戶端： 為減緩對氣候變遷的影響，開發產品 / 採取低碳轉型措施，造成營運成本的增加	作業風險 市場風險 信用風險	短期			●	●		
R6	轉型 市場	客戶偏好改變	自身營運及客戶端： 國內外對氣候議題的關注逐漸提升，若發行產品不符合客戶需求與國際趨勢，可能降低客戶往來意願而遭到市場淘汰	市場風險 信用風險	中長期		●	●	●		●
R7	實體 長期性	全球平均溫度上升	自身營運： 氣候變遷使全球溫度上升及持續性的高溫，可能導致企業能資源成本增加，導致營運費用增加 客戶端： 氣候變遷使全球溫度上升及持續性的高溫，可能導致企業因應面臨困境，或造成健康衝擊 / 高溫導致勞動力下降，而造成投融資客戶減產影響營收	作業風險 市場風險 信用風險 保險風險	長期		●	●	●		●
R8	實體 長期性	海平面上升	自身營運及客戶端： 氣候變遷造成沿海地區海平面上升，增加企業營運風險，甚至影響擔保品價值	作業風險 信用風險	長期		●				●

註：此氣候相關風險議題係以合併後公司角度進行鑑別。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

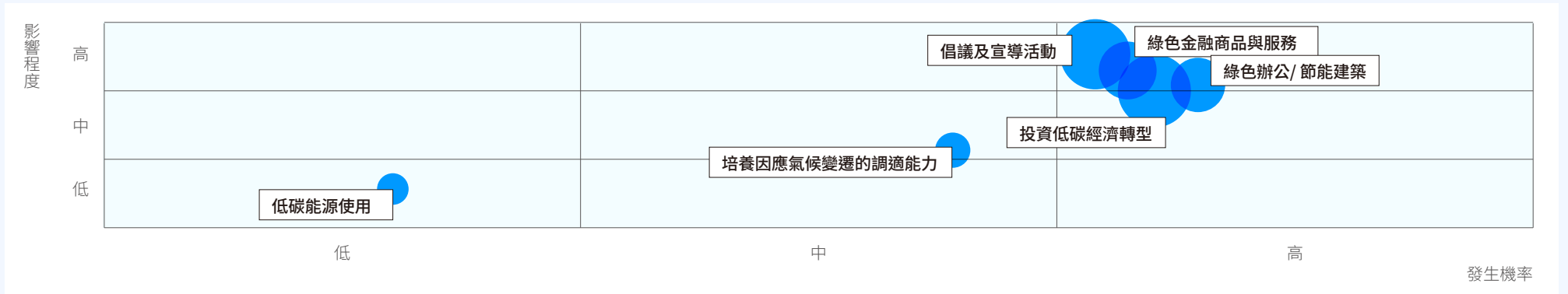
風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

● 氣候機會矩陣圖



→ 氣候機會議題

編號	機會類型	氣候機會	機會衝擊	機會發生時點	價值鏈					
					供應商	自身營運	投資	授信	擔保品	承保對象
O1	市場	倡議及宣導活動	自身營運及客戶端： 藉由倡議與宣導活動，與金融價值鏈的利害關係人對話，發揮金融影響力強化氣候治理與減碳作為，並提升客戶氣候意識以及強化企業形象；同時可透過 ESG 相關評鑑有助於低碳品牌形象營造，增進客戶及投資人獲取資金的机会，提高營運收益	短期		●	●	●		
O2	產品和服務	綠色金融商品與服務	自身營運及客戶端： 因應國際及市場趨勢，增加綠色金融商品及服務（包含綠色授信、綠色貸款、承銷低碳標的、綠色債券），提高綠色融資營運收益及營運效益	短期		●	●	●		●
O3	資源效率	綠色辦公 / 節能建築	自身營運： 執行綠色辦公措施，包含無紙化、資源回收、增加設備能資源效率等，並增加綠建築認證大樓，降低營運成本	短期		●				
O4	市場	投資低碳經濟轉型	自身營運及客戶端： 藉由加強對低碳產業以及氣候解決方案相關之長期投資（例如再生能源產業、綠色基礎設施及能源效率提升相關標的等），掌握全球減碳與淨零趨勢帶來的市場成長契機，進而提升整體投資報酬與資產組合韌性	短期		●	●			
O5	韌性	培養因應氣候變遷的調適能力	自身營運： 提前辨識與管理氣候變遷風險，建置防護措施並擬定緊急應變策略，並培養員工因應氣候變遷的調適能力（例如氣候相關教育訓練、證照），有助於提升公司整體氣候韌性、降低實體與轉型風險對營運造成的成本	短期		●				
O6	能源來源	低碳能源使用	客戶端： 因應市場低碳能源需求增加，藉由發展太陽光電建置、綠電採購、綠電專案融資、綠色租賃與相關能源服務，創造低碳能源市場商機，進而提升營運效益與品牌競爭力	短中期			●			

註：此氣候相關機會議題係以合併後公司角度進行鑑別。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

2.1.3 重大氣候風險與機會財務影響

根據所鑑別出之重大氣候風險與機會，並依據 TCFD 建議之七大面向：產品和服務、供應鏈和 / 或價值鏈、調適和減緩活動、研發投資、業務經營（包括業務類型和設施所在地）、收購及資產分割、資本的取得，個別評估其對氣候策略及機會之影響，並據以規劃相關因應行動。此外以既有氣候風險與機會鑑別結果為基礎，配合 2025 年度台新新光集團 IFRS S2 導入規劃，以風險與機會對財務狀況、財務績效及現金流量之影響為優先考量，經內部與金控 IFRS 專案小組多次溝通會議，討論公司現行氣候策略之顯著財務衝擊，以此挑選出重大氣候風險與機會。非重大風險則依循既有風險管理流程持續監控其變化，並滾動檢視其潛在衝擊，以強化整體氣候風險調適能力。

因應重大氣候相關風險與機會之策略及該等氣候風險與機會對本公司之財務影響說明如下：

氣候風險	R2 轉型風險	R4 實體風險	氣候機會	
	氣候相關法規增加	天災事件增加與嚴重程度提高	氣候機會	
			O1 綠色金融商品與服務	
因應策略	<ul style="list-style-type: none"> ● 針對授信與投資部位執行氣候情境分析、辨識產業碳排放強度與暴險集中度，評估投融資組合之氣候韌性 ● 對於高碳排產業進行 ESG 風險盡職調查，作為投資決策及差異化管理與議合之依據，並配置相關資源辦理氣候轉型風險教育訓練 ● 針對無改善作為的公司，將適度調整採購對象或投資策略 	<p>自身營運管理 </p> <ul style="list-style-type: none"> ● 執行營運持續管理政策 ● 執行自有營運據點、供應商據點、投融資標的據點等實體風險情境分析 	因應策略	<ul style="list-style-type: none"> ● 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 ● 本公司於投資面向，投入再生能源基金、再生能源電廠專案及綠能相關核心戰略產業，並參與綠色債券投資與承銷，以及投資綠建築與綠色租賃，並配置相關人力、顧問與資源，強化氣候相關投融資之評估與管理能力
財務影響	<p>2025 年投入成本約新台幣 87,266 仟元 </p> <ul style="list-style-type: none"> ● 為降低氣候轉型風險，針對投資部位進行評估分析，包含財務碳排放盤點分析、委託專業顧問與人事費用等，認列其他業務費用新台幣 1,542 仟元 ● 自身營運轉型策略投入 85,724 仟元 <p>註：此氣候風險議題之財務影響係包含合併前之新光人壽影響金額。</p>	<p>2025 年投入成本約新台幣 29,012 仟元 </p> <ul style="list-style-type: none"> ● 相關人員因應實體風險之異地備援演練之人事投入，認列其他營業費用 285 仟元 ● 建置及維護異地備援機房、執行機電設備 / 機房檢測與維護相關費用，認列其他營業費用 20,870 仟元 ● 委託外部顧問執行實體風險之情境分析及委外估價事務鑑價費用，認列其他營業費用 3,131 仟元 ● 因應氣候相關風險進行保單再保險，認列分出未滿期保費準備 4,726 仟元 	財務影響	<p>2025 年預期效益約新台幣 6,685,764 仟元 </p> <ul style="list-style-type: none"> ● 投資綠能及再生能源產業，當期新增投資金額 1,534,236 仟元；期末投資總額 5,745,179 仟元；利息收入 17,740 仟元 ● 積極投入低碳經濟轉型，投資綠色債券，當期新增投資金額 940,585 仟元 <p>註：此氣候機會議題之財務影響係包含合併前之新光人壽影響金額。</p>

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

● 2.2 氣候策略與行動

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

2.2 氣候策略與行動

本公司依循金控永續策略，秉持「認真永續 綠色生活」的主張，圍繞「氣候行動」、「金融共榮」與「永續賦能」三大核心議題，持續進行規劃、推動及實踐。在「氣候行動」方面，本公司將氣候行動融入營運與投資決策，提升對氣候變遷的調適能力，並結合氣候風險與機會的鑑別結果，以及「2050 淨零排放」的目標，分別從「自身營運轉型策略」與「金融業務淨零碳排」兩大策略出發，制定淨零碳排的轉型計畫，審慎評估氣候變遷帶來的影響，並逐步規劃減緩與調適行動，同時探索氣候變遷所帶來的商機，推動投融资對象開展減碳與轉型行動，提升自身營運及金融業務的氣候韌性。



→ 氣候行動之目標彙整表

現有氣候行動	目標
 自身營運 轉型策略	關燈及耗能設備汰換 2030 年辦公區域 LED 燈具使用率達 100%；耗能設備汰換優先選用 1、2 級能效產品
	節能、創能與購能 綠建築認證 新建案皆取得銀級以上綠建築認證標章；持續評估新光人壽自有大樓、行舍取得綠建築相關標章可行性，逐步排程完成認證
	ISO 環境及能源認證 完成全據點（含海外）之 ISO 14064-1：2018 溫室氣體盤查作業
 金融業務 淨零排放	內部碳定價 導入內部碳定價 持續遵循「內部碳定價作業要點」應用於公司資本支出決策，並依減碳目標評估節電效益，進行碳價試算
	氣候轉型議合計畫 金融影響力 2026 年預計辦理議合活動合計 5 場
	綠色金融商品 提供 ESG 投資型商品 預計於 2026 年 3 月推出「新光人壽穩萬利外幣投資連結型年金保險」，投資標的為法國外貿銀行 8 年澳幣計價連結單一指數結構型商品（無擔保及無保證機構），連結 Natixis 綠色債券與 iEdge ESG 焦點環太平洋永續發展目標 25 指數（價格回報指數）選擇權做為投資組合

2.2.1 自身營運轉型策略

制定轉型策略，從「節能、創能與購能」及「內部碳定價」兩大方向擴展具體行動方案。同時將溫室氣體排放納入成本考量，並結合節能措施與能源管理策略，加速營運低碳轉型，確保 SBT 減碳目標的落實。

2.2.1.1 節能、創能與購能

面對日益嚴格的環境法規要求與企業營運成本上升的挑戰，本公司積極推動節能減碳措施，提升能源使用效率，減少溫室氣體排放。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

● 2.2 氣候策略與行動

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

● 耗能設備汰換

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；2025 年透過燈具、加壓馬達、空調更新及加裝電梯電力回升系統，參與台電需量競價活動、辦公室使用坪效優化、提高不動產出租率，預估減少近 334 萬度電，約為 1,583.2 tCO_{2e} 碳排放。本公司自主參與台電需量競價活動，共計 115 次，將用電高乘載期間所節省的電再賣回給台電，獲得電費扣減；響應政府推廣太陽能光電再生能源政策，於台北市萬芳大樓完成建置太陽能案廠，優先提供大樓自用，預估年發電量達 7 萬度以上，剩餘電力規劃轉供台電公司，此案場 2025 年 4 月啟用至同年 12 月底現場自用 16,604 度電，約等於減少 7.87 tCO_{2e} 碳排放，後續將以此據點為經驗評估擴大再生能源自用建置點位。

→ 2025 年節能專案

主要實施專案	節電度數 (度)	節電量 (MWh)	減排量 (tCO _{2e})
參與台電需量競價活動	3,046	3	1.44
燈具、加壓馬達更新	130,952	131	62.07
空調更新	261,103	261	123.76
電梯加裝電力回生系統	22,926	23	10.87
整合單位使用空間、提高不動產出租率	2,922,045	2,922	1,385.05

註：「空調更新」專案數據資訊範疇包含合併前新光人壽與台新人壽，其他實施專案資訊範疇為合併前之新光人壽。

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，2025 年本公司北瓦大樓電腦機房電力使用效率 (Power Usage Effectiveness, PUE) 穩定維持為 1.52-1.64 之間，達 Green Grid 協會 PUE 評估標準認可之銀級水準。

註：Green Grid 協會 PUE 評估綠色機房銀級標準 PUE：1.43-1.67

● 綠建築認證

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。



永續綠建築成果

為實踐友善建築承諾，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 2025 年，本公司累計 10 棟大樓申請綠建築證書，其中包含取得 6 張綠建築證書、4 張候選綠建築證書、1 張建築能效候選證書、1 張候選低碳建築證書及 1 張美國 LEED 證書。

2025 年南東大樓危老改建案取得「銀級綠建築候選證書」及「第 1 級建築能效候選證書」，2025 年興建中及尚在規劃興建大樓共 4 案皆規劃取得綠建築證書。

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。

11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES



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。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

● 2.2 氣候策略與行動

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

近三年綠色建築

建築物	綠色作為	成果
高雄市前金區 地上權案	<ul style="list-style-type: none"> 投入 2,649,000 仟元打造綠建築，預計 2026 年完工進駐。 綠色效益： CO₂ 吸收量（綠化設計值）：0.65536t 基地保水量：3.56m³ 	2023 年取得銀級綠建築候選證書
臺北市南港轉運站興建營運移轉案	<ul style="list-style-type: none"> 投入 5,890,000 仟元打造綠建築，預計 2026 年完工進駐。 綠色效益： CO₂ 吸收量（綠化設計值）：1.03849t 基地保水量：15.87m³ 雨水貯集槽（回收再利用）：587.72m³ 	2023 年取得黃金級綠建築候選證書
臺北市南港轉運站興建營運移轉案	<ul style="list-style-type: none"> 投入 5,890,000 仟元打造綠建築，預計 2026 年完工進駐。 綠色效益：60 年減碳量：48,979 tCO₂/60yr. 	2024 年取得鑽石級低碳建築候選證書
南東大樓危老改建案	<ul style="list-style-type: none"> 投入 4,030,000 仟元打造綠建築，預計 2028 年完工進駐。 綠色效益： CO₂ 吸收量（綠化設計值）：0.62t 雨水貯集槽（回收再利用）：188.36m³ 	2025 年取得銀級綠建築候選證書 2025 年第 1 級建築能效候選證書

● 綠色租賃

新光人壽響應政府「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，同時協助煤合廠商，讓大樓承租戶順利取得綠電與再生能源憑證。並響應政府力推 2.0「綠色租賃方案」，已採購綠電之自有大樓包含摩天大樓、南京科技大樓、信義金融大樓，2025 年度共計 3 個租賃據點參與，引進綠電量約為 116.9 萬度／年，後續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。

● ISO 環境及能源認證

為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；2025 年維持 ISO 14046 水足跡查證之有效性，擴大 ISO 50001 能源管理系統驗證範圍，除了新光摩天大樓另增加新光松山金融大樓，並完成全據點（含海外）之 ISO 14064-1:2018 溫室氣體盤查作業，取得第三方查證聲明書。

● 低碳採購

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，幫助社會及環境的永續發展。2025 年綠色採購金額合計新臺幣 77,940 仟元（佔可綠色採購品項之比例為 32%）。本公司要求合作供應商須簽署供應商承諾書，遵守本公司 ESG 政策，並積極與合作廠商進行綠色採購政策宣導，將透過宣揚環境友善的理念，共同建立綠色供應鏈。

● 淨零倡議與行動

為響應國際永續發展議題，配合國家 2050 淨零排放路徑及策略，攜手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」，同步擬定淨零排放減碳期中目標及執行策略，預定於 2030 年前將全國據點燈具汰換為 LED，逐步提升空調設備用電效率，建置自發自用再生能源設備，提升綠電使用比例，並持續執行環境永續訓練，促使同仁改變能資源使用習慣。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

● 2.2 氣候策略與行動

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

2.2.1.2 內部碳定價

依循金控內部碳定價政策，以影子價格 (shadow price) 制定內部碳定價機制，碳價依照內部減碳成本與國內外碳交易市場概況等資訊，設定每噸為新臺幣 2,400 元。期待透過內部碳定價實施回應氣候變遷相關法規、改變內部行為並引導能源使用效率及低碳投資。

2025 年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。

2.2.2 金融業務淨零碳排

2.2.2.1 氣候轉型議合計畫

本公司依循金控議合政策，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。

亦依循金控議合政策與國際永續趨勢，訂定優先關注之議合議題，並依金控議合階段性目標、資產暴險部位重大性、交易對手不同產業特性所涉及之特有 ESG 議題與財務績效等因素，篩選議合對象並定期檢視名單。針對議合對象，本公司將透過直接溝通與共同合作，或和其他公司部門、金融機構及國內外倡議組織共同參與議合行動。議合後將評估對象是否執行改善措施，如表現未達預期，將依金控永續價值、營運需求與風險管理原則提升議合力度，並以強化後之議合結果作為決定是否持續往來、減資或撤資之依據。



→ 議合行動框架

議合議題

關注議題包括但不限於：

- 環境：氣候變遷、生物多樣性、環境汙染
- 社會：人權、多元平等共融
- 公司治理：誠信經營、董事會績效

篩選議合對象

依據所訂定優先關注之議合議題、資產暴險部位之重大性，並使用 Bloomberg、集保結算所「公司投資人關係整合平台 (ESG IR 平台)」等所提供之國內外 ESG 相關資料庫，綜合考量交易對手不同產業特性所涉及之特有 ESG 議題、ESG 評等、財務績效等，並將金管會「永續經濟活動認定參考指引」納入考量 (如對氣候變遷減緩具有實質貢獻之活動)，篩選優先議合主題及對象。

議合方式

包括但不限於與被投資公司直接溝通 (電話會議、面會)、共同合作進行改善、問卷調查、舉行公開論壇、參與股東會發表立場及提出議案、行使投票權，或與其他公部門、私部門、金融機構及國內外倡議組織共同議合。

議合結果評估

- 若被投資公司有確實改善行為，且對 ESG 有正面影響或對 SDGs 具有貢獻者，宜優先列入投資名單
- 若議合結果符合預期目標，或議合對象經評估已達改善極大化，得暫緩議合行動
- 若議合結果未達預期，宜根據金控母公司永續價值、營運需求及風險管理提升議合強度

議合升級

- 若議合結果未達預期，將提升議合強度，相關方案包括但不限於：提高議合頻率、提升議合對象之溝通位階、聯合其他利害關係人共同議合、發布公開立場聲明書、參與股東會發表立場或提出議案、發動臨時股東會等
- 若經多次議合無果，基於公司風險管理需求，最終得採減資、撤資決策

成果揭露

於盡職治理專區或永續報告書公開揭露議合成果

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

- 2.1 氣候相關風險與機會
- 2.2 氣候策略與行動
- 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

議合個案

H 公司 2025/12

議合原因與目的

本公司投資對象 H 公司，營業項目涵蓋消費性電子產品、雲端網路產品、電腦終端產品等，在逾 20 個國家及地區有生產及服務據點。

本次聯合議題偏重淨零、勞動人權、供應鏈管理等構面，並強調董事會組成等治理作為。

議合方式與過程

本公司與金融同業等共 20 家機構投資人，與 H 公司進行聯合議合。

H 公司以「整體永續推動」、「重點專案」、「與利害關係人溝通」三大階段呈現永續成果，議合溝通聚焦氣候變遷與勞動人權。H 公司針對本次議合面向回覆如下：

議合結果

1. 氣候變遷方面：H 公司正擬定內部碳定價，並已獲 SBTi 批准，綠電比例達六成，提前達到 2030 年前五成之目標。針對供應鏈，持續擴大碳盤查的要求，目前已逾 200 家，共計減碳 102 萬噸
2. 勞工人權方面：H 公司已連續三年取得第三方稽核確信，範圍涵蓋五個國家、九個廠區，合格率達九成
3. 公司治理方面：董事會在獨立性及多元化上持續精進，目前九名董事中有七名為外部董事，女性董事比例亦達三成

後續作為

本公司將維持投資 H 公司，並持續觀察 H 公司於生物多樣性、勞動人權、供應鏈管理等作為，以及是否發生勞工事件與公司後續處理方式。

2.2.2.2 促進數位金融發展

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。

(1) 行政 e 化

本公司導入科技應用，全面盤點用紙作業並評估電子化可行性。除長期落實電子公文及行政表單之使用，已將法令遵循、稽核行政、供應商及採購、董事會暨審計委員會等作業電子化與系統化，有效提升行政效率並降低紙張使用。2025 年行政用紙達當年度用紙目標，相較預期用量減少 4,795 包，減碳量達 14.4 tCO₂e。

(2) e 化保險服務

本公司積極推動各項數位服務並傳遞環境永續理念，鼓勵保戶採用 e 保單、e 單據、加入網路會員，以及使用數位工具取代紙本。同時持續推動業務員數位賦能，建立「e-agent 數位業務員服務認證機制」，透過數位服務交易指標觀察、專案宣導、專題研修及數位獎勵辦法，加速業務行銷數位轉型。自 2024 年 7 月啟用行動 e 補辦服務，2025 年與 2024 年相比平均使用率由 34.7% 提升至 57.2%，遍遠地區（例如：金門、馬公、屏東、白河、新益等）使用率更高達 75 至 80%。e 化保險服務不僅減少紙張使用與郵遞時間，亦加速新契約流程，提供客戶更優質的低碳金融服務，詳細 e 化保險服務資訊請見新光人壽 2025 年永續報告書。

2025 年 e 化保險服務成果

2025 年 e 化保險服務共省下約 **2,003.1** 萬張紙，約 120.2 tCO₂e

註 1：消耗紙張數 / 500 (一包 500 張) = 消耗紙張數量 (包)。

註 2：每包 A4,70g 紙張碳排放量為 3kg CO₂e。

註 3：消耗紙張數量 (包) * 3 (kg CO₂e) / 1,000 (單位換算) = 減少之碳排放量 (tCO₂e)。

註 4：電子 e 保單使用率數據包含新契約以及更改出單類型的承保件加總。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

● 2.2 氣候策略與行動

2.3 氣候變遷情境分析與轉性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

2.2.2.3 綠色金融商品

依循聯合國責任投資原則 (PRI)、永續保險原則 (PSI) 及金控「永續金融政策」，整合 ESG 風險因子，並納入投資、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。

ESG 主題性投資

除建構全面 ESG 投資評估機制，在投資行動上，也積極回應聯合國永續發展目標 (UN SDGs) 及我國永續經濟活動認定參考指引，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。

2025 年新光人壽針對整體 ESG 主題投資之總金額達新台幣 593,000,000 仟元，較前年成長 2%。其中所投資與環境主題相關之 ESG 商品金額約 463,540,000 仟元；另外揭露台新人壽於 2025 年投資與環境主題相關之 ESG 商品金額約 4,795,402 仟元，項目與金額分別揭露於下表。

公司	投資環境主題相關之 ESG 商品	2025 年購買總金額 (仟元)
新光人壽	綠色債券	22,500,000
	專案再生能源投資	2,340,000
	六大核心戰略 - 綠能及再生能源產業	5,600,000
	永續發展債券	7,800,000
	社會債券	13,900,000
	ESG 優異表現企業	411,400,000
台新人壽	綠色債券	2,113,426
	支持永續相關指數或評比之成分股股權	2,681,976

註 1：上表所列政府六大核心戰略產業投資金額已排除與 ESG 永續標竿企業共同投資部位。

註 2：ESG 優異表現企業包括下列指數之成分股：台灣高薪 100 指數、台灣公司治理 100 指數、台灣永續指數、Dow Jones Sustainability World Index。

再生能源產業投資

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，本公司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。其中約 14,100,000 仟元投資於政府「十二項關鍵戰略」產業中，投資項目包含太陽光電 (1. 風電 / 光電)、電網設備 (4. 電力系統與儲能)、節能技術開發 (5. 節能)、廢棄物回收 (8. 資源循環零廢棄)、公共運輸 (10. 淨零綠能生活)、綠色債券 (11. 綠色金融) 等項目，以響應政府 2050 年淨零轉型目標所推動的戰略計畫。

2025 年本公司再生能源產業投資金額達 6,530,000 仟元，預估年發電量達 195,017 萬度，每年可避免 924,383 tCO₂e 碳排放，可望為環境帶來正面效益，攜手產業實現淨零願景。

→ 再生能源投資與環境效益

		2023 年	2024 年	2025 年
投資金額	綠色債券 - 再生能源類別 (仟元)	5,690,000	5,690,000	4,190,000
	專案再生能源電廠 (仟元)	2,060,000	2,140,000	2,340,000
投資金額合計 (仟元)		7,750,000	7,830,000	6,530,000
預估年發電量 (萬度)		281,143	302,503	195,017
預估減碳量 (tCO ₂ e)		139,166	1,497,391	924,383

註 1：每年發電度數參考台灣電力公司每戶家庭每月平均用電量為計算基礎。

註 2：每年可節省之碳排放量參考經濟部能源局電力排碳係數為計算基礎。

註 3：再生能源投資與環境效益計算範疇只包含合併前之新光人壽。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

為具體量化氣候相關風險對於本公司之影響程度，依據氣候相關風險重大性鑑別結果，分別針對投資部位、自身營運及供應商進行情境分析，考量氣候變遷轉型與實體風險，評估可能產生之潛在財務衝擊，並據以檢視氣候策略實行成效，適時調整策略方向及管理流程，以利於增進氣候韌性。

本公司透過參酌「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規劃(113年版)」(以下簡稱「監理版氣候情境分析」)及內部模型，使用氣候情境分析，針對實體及轉型風險，衡量各氣候情境下對公司財務影響，採用方法學及分析結果詳情請見後續章節。另外配合保險安定基金之氣候變遷情境分析作業內容請參閱附錄三。

實體風險與轉型風險情境分析總覽

類型	氣候風險	對象	方法 / 工具	選用情境	時間區間
分析一 實體風險 / 莫拉克颱風強度調整 轉型風險 / 國內徵收碳費	R4- 天災事件增加與嚴重程度提高 R2- 法規政策	國內外 AC、FVOCI、FVPL 債券及股權投資、授信	「本國銀行辦理 氣候變遷情境 分析作業規劃 (113年版)」	同時考量實體與轉型風險所帶來的財務衝擊，詳細請見下表情境分析說明	短期 (未來1年)
	R4- 天災事件增加與嚴重程度提高 R2- 法規政策	特定產業 - 高碳排產業之國內外 AC、FVOCI、FVPL 債券及股權投資、授信			中期 (2030年)
分析二 實體風險 / 淹水	R4- 天災事件增加與嚴重程度提高	營運據點及投資用不動產	內部模型	IPCC AR5-RCP2.6、RCP8.5 IPCC AR6- SSP1-2.6、SSP2-4.5、SSP3-7.0、SSP5-8.5	短期 (未來1年)
		不動產擔保品			中期 (2030年)
分析三 實體風險 / 高溫	R7- 全球平均溫度上升	人身保險商品	內部模型	IPCC AR6- SSP1-2.6、SSP2-4.5、SSP3-7.0、SSP5-8.5	長期 (2050年)
					投融資組合
分析四 轉型風險	R2- 法規政策	投融資組合	內部模型	NGFSs-Net Zero 2050、Current Policies、Delayed transition、Nationally Determined、Contributions(NDCs)、Fragmented World	2026-2035年
					2056-2065年
					2091-2100年
					短期 (2030年)
					中期 (2040年)
					長期 (2050年)

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

情境分析說明

類型	情境引用來源	選用情境	情境假設輸入參數																																													
分析一	本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規劃 (113 年版)	1. 有序淨零情境： 對應 NGFS Net Zero 2050 及 IPCC SSP1-1.9 情境	<table border="1"> <thead> <tr> <th>情境</th> <th>年份</th> <th>GDP 成長率</th> <th>失業率</th> <th>通膨率</th> <th>長期利率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">有序淨零</td> <td>2030</td> <td>3.5</td> <td>1.31</td> <td>1.58</td> <td>2.15</td> </tr> <tr> <td>2050</td> <td>1.98</td> <td>2.82</td> <td>2.32</td> <td>2.05</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">無序轉型</td> <td>2030</td> <td>3.13</td> <td>4.90</td> <td>1.84</td> <td>2.07</td> </tr> <tr> <td>2050</td> <td>1.98</td> <td>4.18</td> <td>2.20</td> <td>2.15</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">消極轉型</td> <td>2030</td> <td>3.13</td> <td>4.54</td> <td>1.85</td> <td>2.09</td> </tr> <tr> <td>2050</td> <td>1.86</td> <td>6.16</td> <td>2.33</td> <td>2.14</td> </tr> </tbody> </table>	情境	年份	GDP 成長率	失業率	通膨率	長期利率	有序淨零	2030	3.5	1.31	1.58	2.15	2050	1.98	2.82	2.32	2.05	無序轉型	2030	3.13	4.90	1.84	2.07	2050	1.98	4.18	2.20	2.15	消極轉型	2030	3.13	4.54	1.85	2.09	2050	1.86	6.16	2.33	2.14	單位：%					
		情境		年份	GDP 成長率	失業率	通膨率	長期利率																																								
		有序淨零		2030	3.5	1.31	1.58	2.15																																								
2050	1.98		2.82	2.32	2.05																																											
無序轉型	2030	3.13	4.90	1.84	2.07																																											
	2050	1.98	4.18	2.20	2.15																																											
消極轉型	2030	3.13	4.54	1.85	2.09																																											
	2050	1.86	6.16	2.33	2.14																																											
2. 無序轉型情境： 對應 NGFS Delayed Transition 及 IPCC SSP1-2.6 情境	3. 消極轉型情境： NGFS Fragmented World 及 IPCC SSP2-4.5 情境																																															
分析二	IPCC AR5 IPCC AR6	<p>IPCC AR5</p> <p>RCP2.6：低排放情境，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</p> <p>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</p>	<p>1. 資料庫使用參數／模型</p> <ul style="list-style-type: none"> - 全球氣候模式 (General Circulation Models) - IPCC 第 5 次評估報告資料【CMIP5】 - IPCC 第 6 次評估報告資料【CMIP6】 - 區域氣候模型 (Regional Climate Models) 																																													
		<p>IPCC AR6</p> <p>SSP1-2.6：為低強迫路徑，其模擬結果顯示在 2100 年將產生低於 2°C 的多模式平均值，代表了該情境低脆弱性、低減緩壓力和低輻射強迫力的綜合特性</p> <p>SSP2-4.5：為中間路徑，為中等社會脆弱性與中等輻射強迫力的組合</p>	<p>2. 不動產資料輸入</p> <ul style="list-style-type: none"> - 不動產地址 - 建築經濟耐用年數 - 經緯度 - 建造年份 - 建築類別 																																													
分析三	IPCC AR6	<p>SSP3-7.0：為中高強迫路徑，SSP3 結合相對較高的社會脆弱性和輻射強迫力</p> <p>SSP5-8.5：為高強迫路徑，SSP5 是唯一排放量高到足以在 2100 年產生 8.5W/m² 輻射強迫力的 SSP 情境</p>	<p>1. 2016~2025 年氣象局日均溫</p> <p>2. 理賠金額</p> <p>3. 「台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平臺 (TCCIP)」AR6 氣候情境資料</p>																																													

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

類型	情境引用來源	選用情境	情境假設輸入參數
分析四	NGFS	<ol style="list-style-type: none"> 1. Current policies (維持當前政策)：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 2. Delayed transition (延遲轉型)：假設年度碳排放量在 2030 年之前不會下降，需採取強而有力的政策來將全球升溫控制在 2°C 以下 3. Nationally Determined Contributions (NDCs) (國家自訂貢獻)：涵蓋所有已承諾的減碳目標，即使尚未有相應的有效政策支持 4. Net Zero 2050 (2050 淨零)：透過嚴格的氣候政策與創新技術，將全球升溫控制在 1.5°C，並於 2050 年前實現全球碳中和 5. Fragmented World (零碎化世界)：假設各國的氣候政策反應延遲且步調不一致。未設定淨零目標的國家僅遵循當前政策，而其他國家則僅部分實現其減碳承諾 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 情境參數： <ul style="list-style-type: none"> - 能源耗能量 - 能源價格 - 二氧化碳排放量 - 碳價 2. 財務參數： <ul style="list-style-type: none"> - 資產負債表 - 綜合損益表 - 現金流量表

● 評估氣候變遷情境分析及韌性時考量之不確定性重大領域

不確定性重大領域	說明
政策變動	全球主要國家之淨零排碳政策隨著地緣政治、經貿局勢及氣候變遷情況之變化，相關發展進程可能受到阻礙
科技進展	科技技術發展若無法普及運用，可能推升再生能源價格，最終導致通膨上升
市場需求變化	市場對低碳產品和服務的需求可能會隨著時間及總體經濟環境變化，無法估計本公司投融資客戶之未來營收表現



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

● 氣候情境分析結果與因應措施

分析一

○ 分析流程

參酌「監理版氣候情境分析」，參考國內徵收碳費^註及莫拉克颱風重現且強度調整（降雨增加 25%）之短期情境，估算未來 1 年所可能產生之預期損失，及 NGFS 及 IPCC 之氣候情境資料，估算在 2030 年及 2050 年不同情境下，因氣候風險所產生的預期損失。為利後續投融資部位氣候風險管理，進一步分析暴險部位之產業氣候風險等級，訂定高碳排產業進行部位監控。（詳見本報書 3.2.3 投融資風險管理）。

註：假設國內各產業皆面臨徵收碳費 1,000 NTD/tCO₂e。

特定產業氣候風險辨識與韌性評估

在全球淨零排放的趨勢之下，各國政府及監理機關為實現減碳目標，將陸續制訂相關政策及行動，推動各產業邁向低碳轉型，可能對企業的經營帶來影響，特別是高碳排、高耗能的產業將產生巨大壓力。例如，企業發展低碳技術導致營運成本增加，或碳排放配額制度實行、碳權交易機制建立後，企業需付出額外的碳排放成本，而導致生產利潤下降、引發財務風險，間接造成本公司的損失。為進一步掌握本公司受氣候風險影響程度，以 2025 年新光人壽及台新人壽之授信部位、債券及權益投資部位進行高氣候風險產業風險辨識及韌性評估。

產業風險集中度辨識

- 評估範圍：
2025 年新光人壽及台新人壽之各產業授信與投資暴險金額
- 投、融資部位暴險金額占比排序前 25% 及依據監理版氣候情境分析之產業碳排放強度分類之二維比對
- 本公司訂定之「高碳排產業清單」對照



高氣候風險產業之氣候情境分析

- 評估方法：
採用「監理版氣候情境分析」進行各情境預期損失評估
- 評估範圍：
2025 年新光人壽及台新人壽之國內外 AC、FVOCI 及 FVPL 債券及股權投資，另短期情境依作業規畫僅針對國內投融資部位辦理計算。

註：暴險規模採用 2025 年 12 月底各產業授信與投資金額。

○ 分析結果

→ 短、中、長期情境分析計算結果總表

短期情境分析結果							
分析項目	轉型風險				實體風險		
預期損失占淨值之比率	3.00%				3.01%		
中、長期情境分析結果							
分析項目	基準情境	有序淨零情境		無序轉型情境		消極轉型情境	
		2030	2050	2030	2050	2030	2050
預期損失占淨值之比率	6.46%	6.83%	7.75%	7.69%	8.29%	7.46%	9.27%

註 1：「監理版氣候情境分析」方法學所指情境期間跨度：基準情境為短期（未來 1 年）；2030 年為中期（≤2030 年）；2050 年為長期（>2030 年）。

註 2：評估範圍涵蓋新光人壽、國內外 AC、FVOCI 及 FVPL 債券、股權投資及授信，另短期情境依作業規畫僅針對國內投融資部位辦理計算。

註 3：本淨值係為新光人壽 2025.Q4 個體財報所列數值之總計。

依據評估結果於短期情境下，國內投融資部位未來 1 年所受到氣候變遷衝擊之影響，以實體風險加壓情境所面臨的預期損失高。在中、長期三種氣候情境下，可觀察到 2050 年之預期損失皆高於 2030 年，另因有序轉型為立即且逐步推動減碳相關政策，轉型過程中配套措施較為完善，對總體經濟造成的影響相對緩和，故其情境下的預期損失較無序轉型情境小。另外，在完全沒有轉型措施的消極轉型情境，因政府完全未針對碳排放進行管制，沒有相關碳費、碳稅機制及額外的排放成本，導致全球減碳失敗、升溫未得到控制，在 2050 年之預期損失最為顯著。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

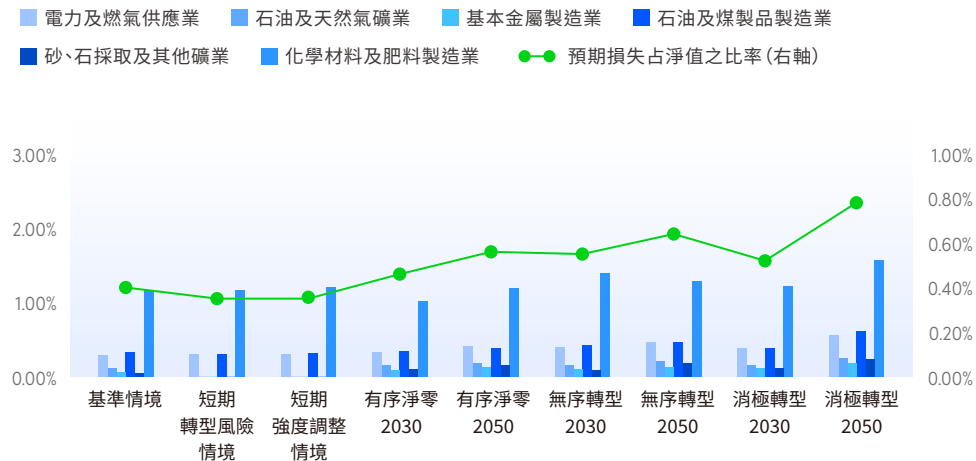
自然風險議題

附錄

投資部位 - 產業碳排強度與暴險集中度辨識與韌性評估

依據上述特定產業氣候風險辨識與韌性評估辨識方法針對債券、權益部位，篩選出「電力及燃氣供應業」、「化學材料及肥料製造業」、「基本金屬製造業」、「石油及天然氣礦業」、「石油及煤製品製造業」及「砂、石採取及其他礦業」辦理氣候情境分析評估。短期情境下，2 種情境之平均損失率較基準情境減少約 19~24 個基點；2030 年中期情境下，因政府強力推行碳相關政策，對總體經濟造成明顯衝擊，故無序轉型情境下的預期損失為 3 種情境中最為顯著，較基準情境增加 55 個基點；另觀察 2050 年長期情境，以消極轉型情境帶來的衝擊最大，相較基準情境約增加 138 個基點。此外，高氣候風險產業無論於短期情境、有序淨零、無序轉型及消極轉型下，其預期損失占淨值比率未高於 1%，對整體財務影響有限，顯示當前高氣候風險產業資產組合具備氣候韌性。

各情境下高氣候風險產業預期損失率及預期損失占淨值比率



註 1：本淨值係為新光人壽 2025.Q4 個體財報所列數值之總計。

管理機制

針對永續投資制訂「有價證券永續投資政策與程序」，將環境、社會、公司治理 (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，投資前進行投資標的評估，凡列入排除名單 (不可投資清單) 不得再新增投資，並將金控永續金融政策之脫碳承諾及高碳排產業納入投資的考量因子之一，因此高氣候風險產業投資部位相較於整體暴險可控制在一定比例之下，受到氣候變遷的影響相對較小、氣候風險評估可控。

投資管考計畫：

於永續投資，制訂「有價證券永續投資政策與程序」，將金控永續金融政策之脫碳承諾以及高碳排產業相關評估及管理流程納入投資分析流程。投資前進行投資標的評估，依產業別指導方針作為往來與否之決策依據，並進行 ESG 評估 (涵蓋高碳排產業評估)；投資後亦進行盡職管理，定期或不定期監控被投資公司營運財務情形及 ESG 事件風險，針對高 ESG 風險、高碳排公司進行議合，以降低永續相關風險、完善 ESG 投後管理，同時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，發揮永續影響力。

授信管考計畫：

於授信管理，制定「企業放款 ESG 風險評估作業」等相關規範，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「永續經濟活動認定」參考指引等，並將 ESG 檢核表納入徵信報告格式中。企業申貸時，需辨識是否為具潛在爭議性議題之產業，針對大型放款戶檢核是否屬高碳排產業並啟動氣候風險評估，內容涵蓋近三年溫室氣體排放或盤查規劃、是否加入國際倡議、以及第三方評級或環保裁罰紀錄等指標。企業 ESG 績效會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。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

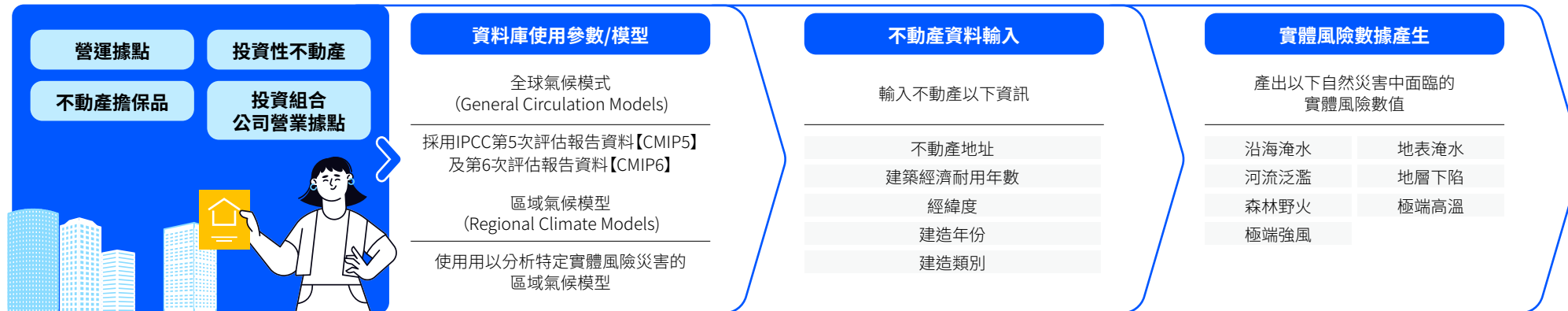
自然風險議題

附錄

分析二

分析流程

為盤點實體資產在未來受氣候變遷之潛在影響，新光人壽建立氣候模型，分析本公司營運據點、投資用不動產、不動產擔保品、投資組合公司營業據點在 IPCC AR5 之 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、森林野火、極端高溫等）影響下，所面臨的「最大氣候風險值（Max Value at Risk, MVaR%）」，所需參數及數據產出流程如下：



分析結果

2025 年共擁有 198 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。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 300,000 仟元至 500,000 仟元區間，在最嚴重情境 RCP8.5 下，本世紀末最大氣候風險值為 0.56%，財務影響約 517,000 仟元；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。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

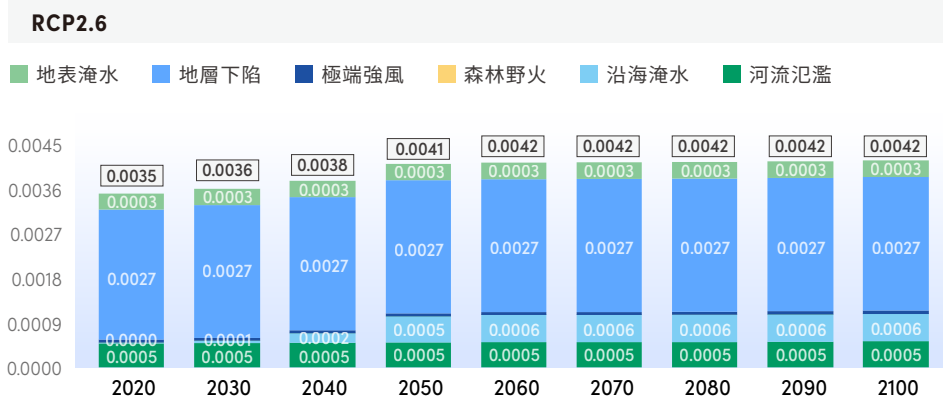
風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

→ RCP2.6 和 RCP8.5 情境下最大氣候風險值 (MVar%)



註：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽及台新人壽之營運據點與投資用不動產。



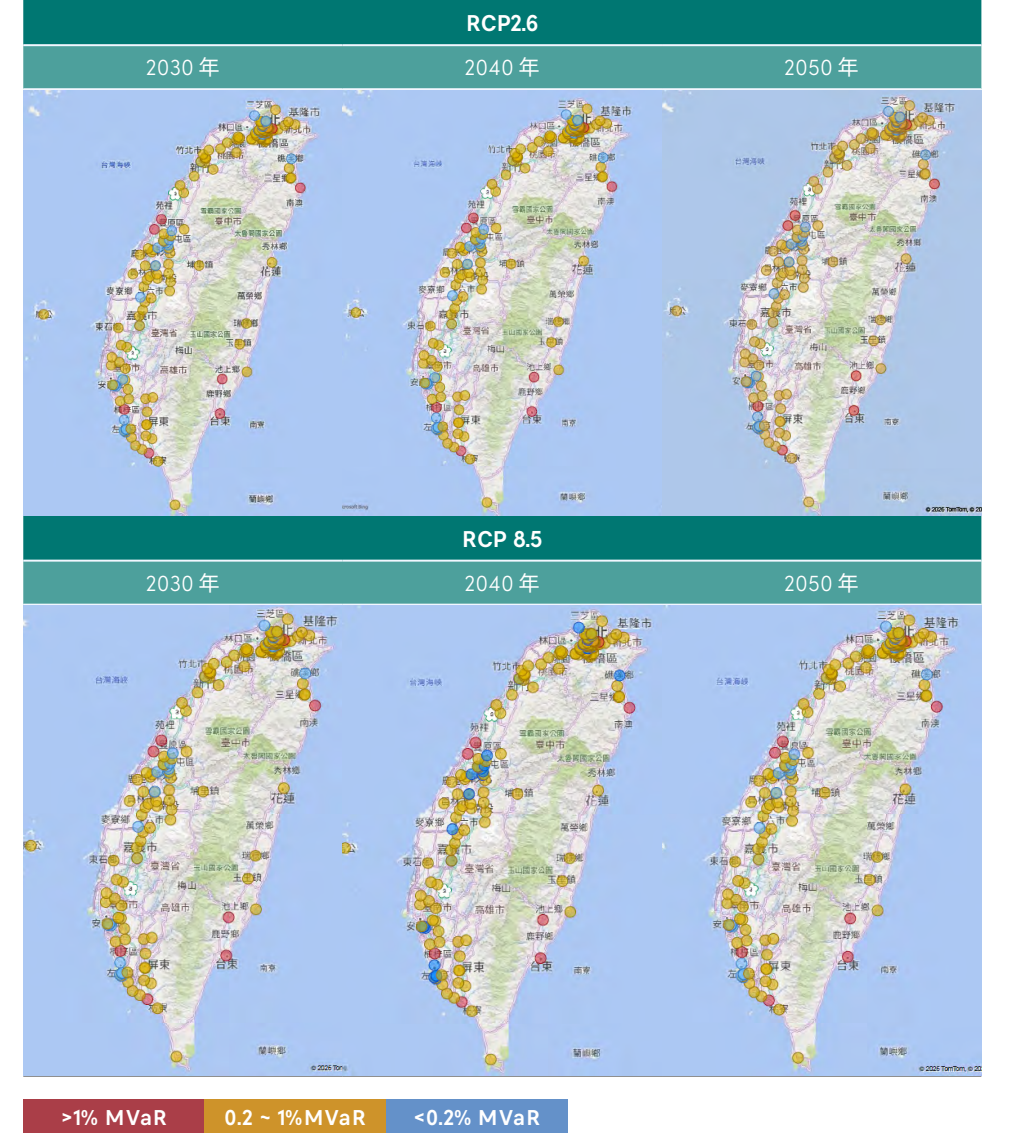
註：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽及台新人壽之營運據點與投資用不動產。

情境 \ 年度	2030	2050	2100
RCP 2.6	0.36%	0.41%	0.42%
RCP 8.5	0.38%	0.48%	0.56%

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)。

營運據點及投資用不動產於 RCP2.6 及 8.5 情境下，其位置分布及相應風險值情況如下：



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

1. 營運據點及投資性不動產

針對前述整體分析結果中影響較大之實體風險「河流氾濫」及「沿海淹水」，本公司使用財團法人金融聯合徵信中心的「金融業氣候實體風險資訊整合平台」作進一步分析，依風險類別「淹水」之危害度（淹水發生機率）、脆弱度（減損比例）與暴露度三大因子，檢視國內營運據點及投資性不動產在各氣候風險情境下的影響。以 2050 年的分析結果來看，在世紀末升溫幅度最高的 SSP 5-8.5 情境下，營運據點與投資性不動產因淹水導致資產毀損之修復成本占 2025 年資產價值總額之比例分別約 0.53% 與 0.51%，其評估結果如下表：

2050 年	指標	SSP1-2.6	SSP2-4.5	SSP3-7.0	SSP5-8.5
營運據點	資產毀損之修復成本占	0.28%	0.33%	0.26%	0.53%
投資性不動產	資產價值總額之比例	0.23%	0.28%	0.20%	0.51%

此外，亦評估營運據點及投資性不動產在 2050 年之 SSP 各種情境下，座落於氣候敏感度「高風險」實體風險等級家數，營運據點與投資性不動產各有 6 家與 3 家；而占資產價值總額比例分別為 2.12% 及 0.17%，揭露如下表：

2050 年	指標	SSP1-2.6	SSP2-4.5	SSP3-7.0	SSP5-8.5
營運據點	據點個數	0 個 (0.00%)	1 個 (0.02%)	0 個 (0.00%)	6 個 (2.12%)
投資性不動產	(價值總額占比)	0 個 (0.00%)	0 個 (0.00%)	0 個 (0.00%)	3 個 (0.17%)

註 1：高風險係指危害度與脆弱度相乘 >5%。
 註 2：此次評估數據係參照「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，故評估可能受到平台數據內容所限制。
 註 3：投資性不動產係指本公司於該棟大樓沒有營運據點；營業據點定義係指本公司於該棟大樓有營運據點。
 註 4：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽及台新人壽之營運據點與投資用不動產。

2. 供應商

為了解氣候變遷對供應商提供商品與服務的可能影響，亦依金融業氣候實體風險資訊整合平台，針對國內 23 家供應商營運據點所在地，在 2030 和 2050 年的氣候情境下的影響進行淹水風險之分析，以危害度（淹水發生機率）和脆弱度（減損比例）來了解供應商營運所在地因淹水面臨的整體風險。結果顯示，2050 年在 SSP5-8.5 情境下列為高風險的採購廠商為 2 家，中高風險為 7 家。

2050 年	指標	SSP1-2.6	SSP2-4.5	SSP3-7.0	SSP5-8.5
高風險	廠商家數	1 家 (0.00%)	1 家 (0.00%)	1 家 (0.00%)	2 家 (0.00%)
中高風險	(採購占比)	6 家 (50.87%)	8 家 (67.64%)	6 家 (50.87%)	7 家 (67.64%)

註 1：高風險係指危害度與脆弱度相乘 >5%。
 註 2：中高風險係指危害度與脆弱度相乘介於 1%~5%。
 註 3：此次評估數據係參照「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，故評估可能受到平台數據內容所限制。
 註 4：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽依「保險業作業委託他人處理內部作業制度及程序辦法」符合之委託廠商。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

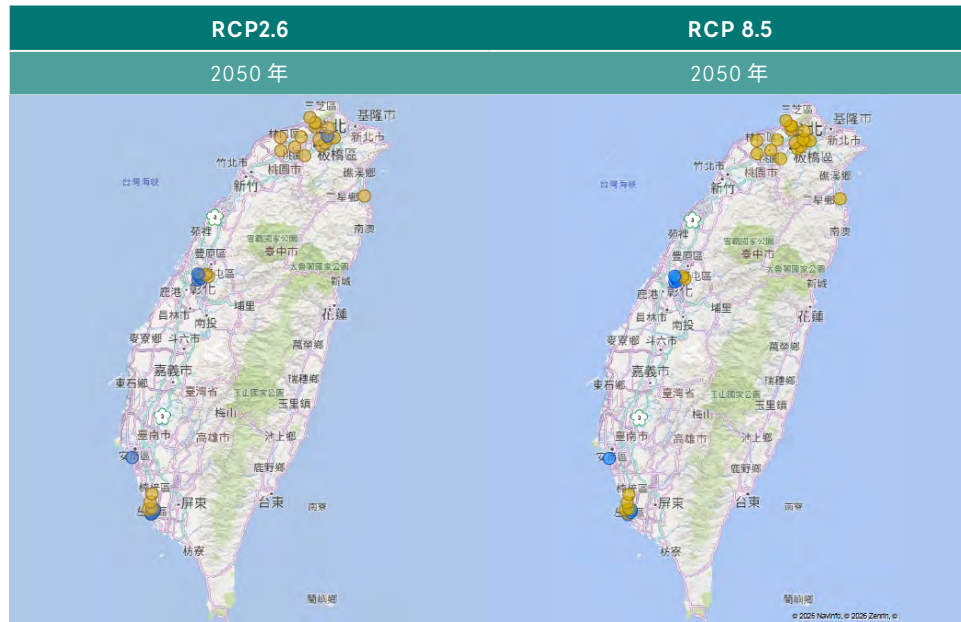
自然風險議題

附錄

3. 不動產擔保品

為了解企業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 2 件高於 1%(位在臺南市及新北市) 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。

→ RCP2.6、8.5 企業不動產擔保品位置分布及相應風險值情況



註：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽不動產擔保品。

此外亦使用「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，針對國內的企業放款之不動產擔保品所在地，依照不同氣候情境，分析淹水的危害度（淹水發生機率）和脆弱度（減損比例）影響下的暴險情形。結果顯示，2050 年在 SSP5-8.5 情境下列為高風險的不動產擔保品為 1 家，中風險為 17 家。

2050 年	指標	SSP1-2.6	SSP2-4.5	SSP3-7.0	SSP5-8.5
高風險	擔保品筆數	0 家	0 家	0 家	1 家
	(持有部位餘額總額占比)	(0.00%)	(0.00%)	(0.00%)	(0.90%)
中風險		8 家	11 家	9 家	17 家
		(19.44%)	(40.00%)	(39.29%)	(53.58%)

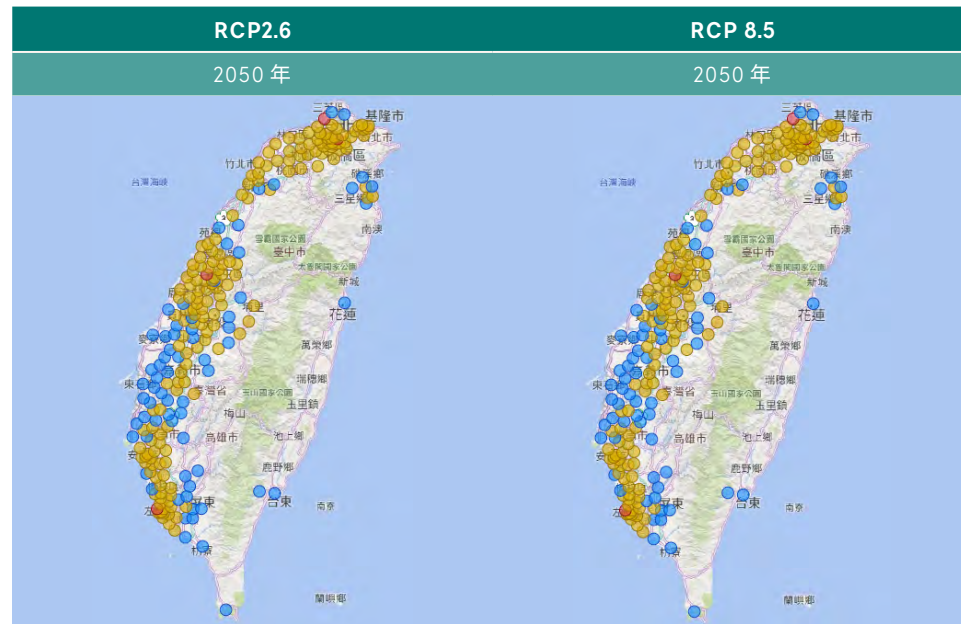
註 1：高風險係指危害度與脆弱度相乘 >5%。

註 2：中風險係指危害度與脆弱度相乘介於 1%~5%。

註 3：此次評估數據係參照「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，故評估可能受到平台數據內容所限制。

註 4：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽不動產擔保品。

同時評估個人放款之不動產擔保品所面臨的實體風險，在 2050 年 RCP2.6 及 RCP8.5 情境下，大部分屬於中度風險，而擔保品位置分布及相應風險情況如下：



註：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽個人放款之不動產擔保品。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

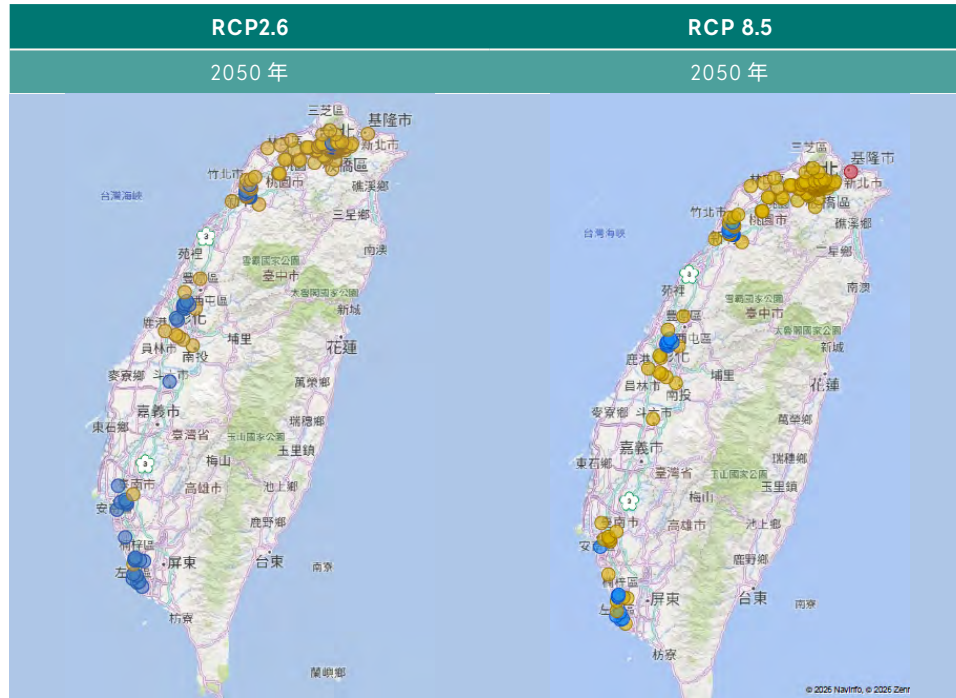
指標與目標

自然風險議題

附錄

4. 投融資標的公司

本公司亦評估國內投資部位之聯絡據點所面臨的實體風險進行分析，在 2050 年於 RCP2.6 及 RCP8.5 情境下，其國內股票及債券部位之聯絡據點大部分均屬於中低度風險。因投資部位持有期間並非長期，且所持有為有價證券而非不動產，故流動性較高，受實體風險影響較小，投資部位受轉型風險較大，其位置分布及相應風險情況如下：



註：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽國內投資部位之聯絡據點。

本公司亦使用「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，針對國內投融資標的公司之聯絡據點，進行淹水的危害度和脆弱度影響下的暴險情形分析，結果顯示，絕大多數的投融資標的 2050 年在各氣候情境下都屬中、低度風險。各情境分布於高和中風險的家數統計如下表。

資產項目	2050 年	指標	SSP1-2.6	SSP2-4.5	SSP3-7.0	SSP5-8.5
股票	高風險		3 家 (0.16%)	3 家 (0.16%)	2 家 (0.15%)	6 家 (0.67%)
	中風險		18 家 (10.31%)	25 家 (15.85%)	17 家 (7.16%)	40 家 (56.30%)
債券	高風險	筆數 (持有部位 餘額總額占 比)	1 家 (0.01%)	1 家 (0.01%)	1 家 (0.01%)	3 家 (1.14%)
	中風險		7 家 (15.65%)	7 家 (15.65%)	7 家 (15.65%)	18 家 (48.10%)
授信	高風險		0 家 (0.00%)	0 家 (0.00%)	0 家 (0.00%)	1 家 (1.12%)
	中風險		2 家 (8.69%)	2 家 (8.69%)	2 家 (8.69%)	3 家 (9.14%)

註 1：高風險係指危害度與脆弱度相乘 >5%。

註 2：中風險係指危害度與脆弱度相乘介於 1%~5%。

註 3：此次評估數據係參照「金融業氣候實體風險資訊整合平台」，故評估可能受到平台數據內容所限制。

註 4：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽國內投資部位之聯絡據點。

風險因應

根據分析二風險評估結果，對於本公司整體而言影響甚小，風險仍在可在接受範圍內。將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，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。

此外，本公司於「企業放款 ESG 風險評估作業」規範，針對不動產為擔保品之案件，將進行災害潛勢與實體風險評估，其評估結果皆納入徵信報告書作為決策依據與貸後監控重點。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

分析三

分析結果

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 2016-2025 年氣象局日均溫、理賠金額及「台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平臺(TCCIP)」AR6 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，升溫將使本公司的人身保險熱傷害理賠支出預估增加不低於 10,000 仟元，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。

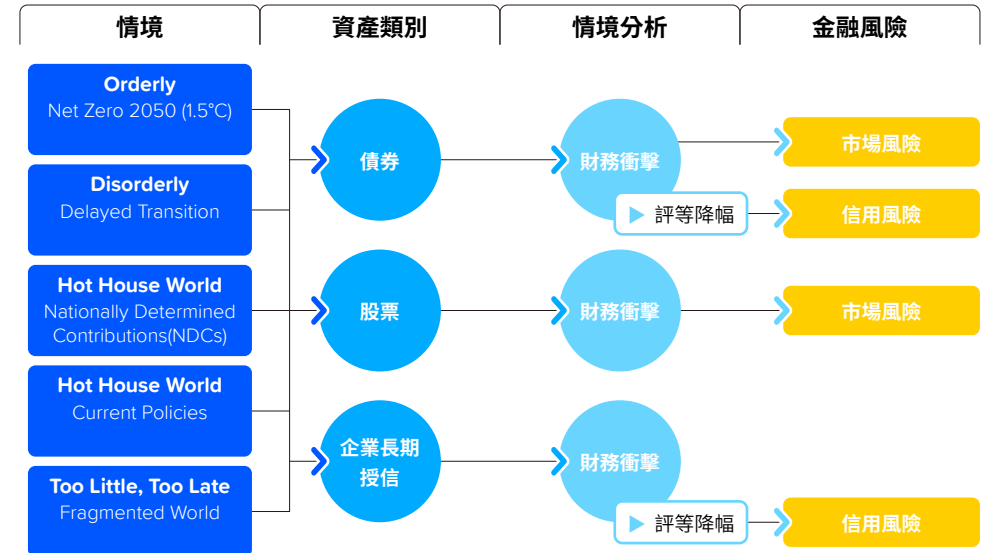
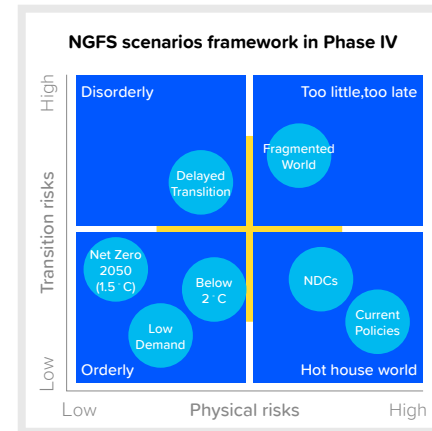
風險因應

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有一定發展進程後，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。

分析四

分析流程

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」、「Nationally Determined Contributions(NDCs)」、「Net Zero 2050」以及「Fragmented World」共五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。所使用情境與數據均有考量前述之不確定性重大領域，相關情境分析假設說明及結果如下：



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
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	2024-2050 年 (每年)

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

分析結果

下表為各資產類別在不同氣候情境下，於短中長期受氣候情境之評級變化或財務影響，以及對應之結果說明：

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	平均降幅約 0-1 個信用評級	平均降幅約 1-2 個信用評級	平均降幅約 2-3 個信用評級	依左側情境分析結果，主要影響於石油和天然氣、金屬和礦業、服飾業、電力公用事業與發電等產業，且財務衝擊有限，屬本公司可接受範圍。
	Nationally Determined Contributions(NDCs)	平均降幅約 0-1 個信用評級	平均降幅約 1-2 個信用評級	平均降幅約 2-3 個信用評級	
	Delayed transition	平均降幅約 0-1 個信用評級	平均降幅約 1-2 個信用評級	平均降幅約 3-4 個信用評級	
	Net Zero 2050	平均降幅約 1-2 個信用評級	平均降幅約 2-3 個信用評級	平均降幅約 3-4 個信用評級	
股票投資	Fragmented World	平均降幅約 0-1 個信用評級	平均降幅約 1-2 個信用評級	平均降幅約 2-3 個信用評級	綜合分析下種風險情境對股票投資標的之財務獲利能力產生之影響，主要風險集中在化學、工程與營建、鋼鐵業、石油與天然氣等產業，本公司仍將依據其潛在之氣候風險及報酬特性進行投資管理。
	Current Policies	EBITDA Margin 降幅 11.61%	EBITDA Margin 降幅 5.83%	EBITDA Margin 降幅 5.99%	
	Delayed transition	EBITDA Margin 降幅 12.79%	EBITDA Margin 降幅 12.93%	EBITDA Margin 降幅 8.47%	
	Nationally Determined Contributions(NDCs)	EBITDA Margin 降幅 12.26%	EBITDA Margin 降幅 5.96%	EBITDA Margin 降幅 2.60%	
長期企業融資	Net Zero 2050	EBITDA Margin 降幅 18.49%	EBITDA Margin 降幅 2.96%	EBITDA Margin 升幅 1.14%	依左側情境分析結果，主要影響於營建業，且財務衝擊有限，屬本公司可接受範圍。
	Fragmented World	EBITDA Margin 降幅 12.02%	EBITDA Margin 降幅 9.61%	EBITDA Margin 降幅 11.23%	
	Current Policies	與 2025 年相比，平均降幅 1 個信用評級			
	Nationally Determined Contributions(NDCs)				
Delayed transition					
Net Zero 2050					
	Fragmented World				

註：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽及台新人壽投融資部位。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

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	
				短期	中期	長期		
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	2,031 仟元	2,756 仟元	3,693 仟元	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，對於作業風險的影響有限。
			RCP 8.5	2,083 仟元	2,963 仟元	3,806 仟元		
轉型風險	信用風險	債券投資	透過衡量信用評級、違約機率 (PD) 變化，估算氣候壓力情境下預期信用損失。	Current Policies	預期信用損失增加 0.59%			考量債券的壓力測試結果所衍生之損失比率增加幅度不高，所衍生之預期信用損失佔債券部位比重低，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。
				Nationally Determined Contributions(NDCs)				
				Delayed transition				
				Net Zero 2050				
	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	預期信用損失為 7.58 仟元			考量企業融資的壓力測試結果所衍生之損失金額低，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。	
			Nationally Determined Contributions(NDCs)					
			Delayed transition					
			Net Zero 2050					
	市場風險	債券投資 股票投資	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 2025 年底債券部位 0.07%			股票及債券的壓力測試結果所衍生之損失佔股票及債券部位比重均小於 2%，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。
				Nationally Determined Contributions (NDCs)				
Delayed transition								
Net Zero 2050								
Fragmented World								
Current Policies				損失占 2025 年底股票部位 0.82%				
Nationally Determined Contributions (NDCs)								
Delayed transition								
Net Zero 2050								
Fragmented World								
Current Policies	損失占 2025 年底股票部位 1.94%							
Nationally Determined Contributions (NDCs)								
Delayed transition								
Net Zero 2050								
Fragmented World								
Current Policies				損失占 2025 年底股票部位 0.81%				
Nationally Determined Contributions (NDCs)								
Delayed transition								
Net Zero 2050								
Fragmented World								

註 1：時間範疇定義：短期為 2030 年、中期為 2040 年、長期為 2050 年。
 註 2：評估範圍涵蓋 2025 年新光人壽及台新人壽投資部位。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

2.1 氣候相關風險與機會

2.2 氣候策略與行動

● 2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估

風險管理

指標與目標

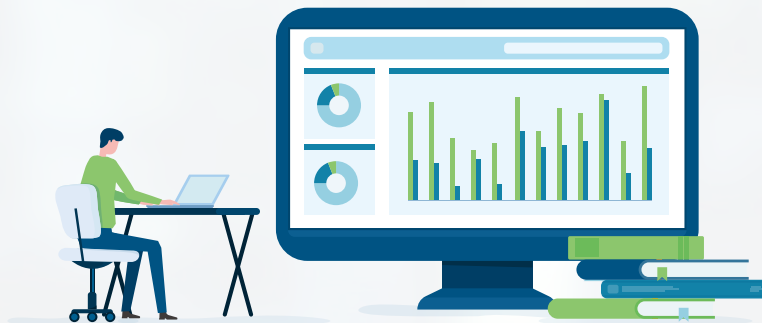
自然風險議題

附錄

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。

🔍 風險因應

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，本公司已將氣候風險因素納入投融资相關規範，訂定投融资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。（詳見 3.2.3 投融资風險管理）



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

3

風險管理

為積極因應氣候變遷帶來之潛在衝擊，本公司已整合傳統金融風險及氣候相關風險至管理框架，並採取內部控制三道防線制度，以確保各項業務運作的穩健發展。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

- 3.1 氣候風險管理架構
- 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

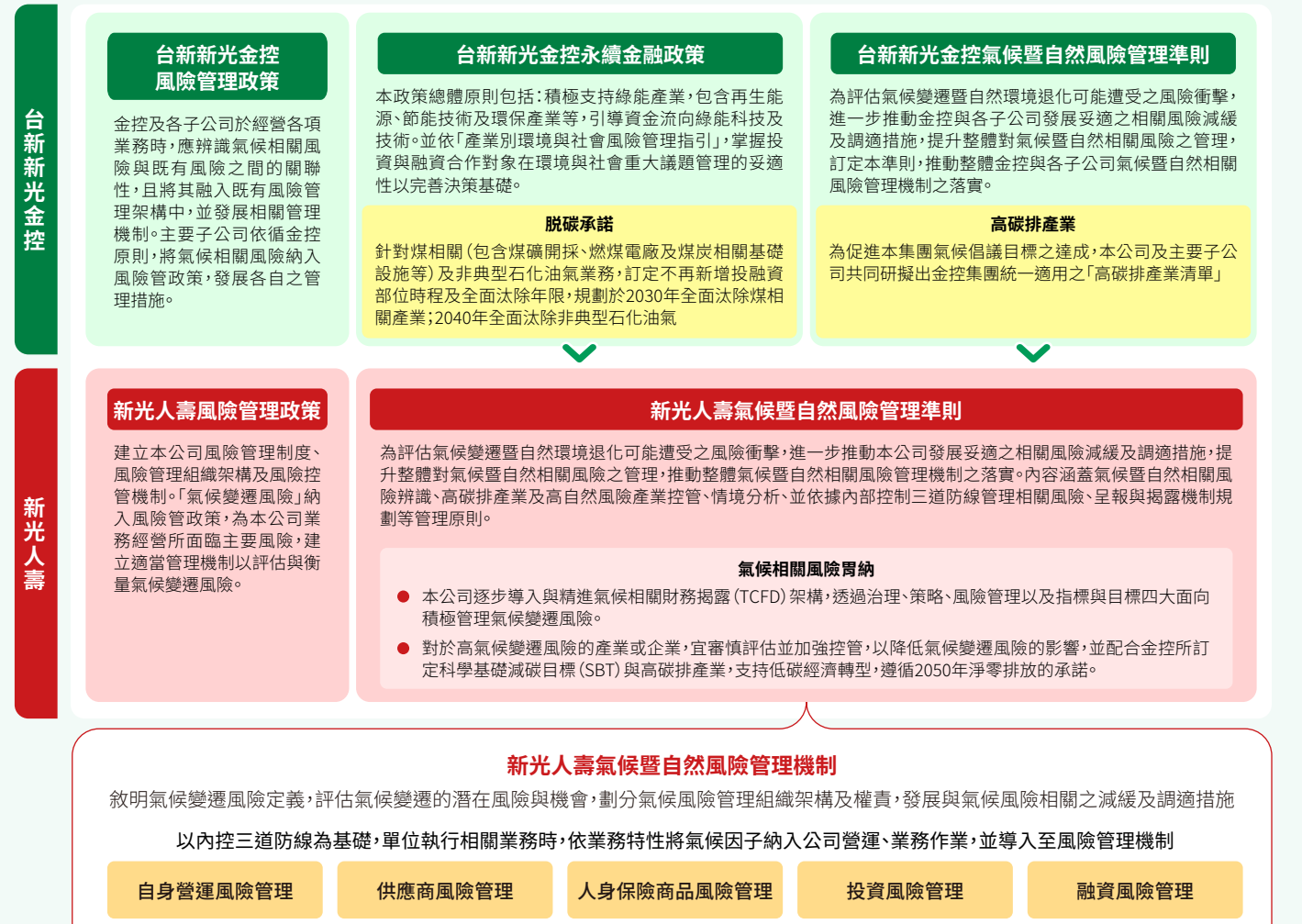
3.1 氣候風險管理架構

為強化氣候風險管理積極掌握氣候相關機會，本公司將「氣候變遷風險」納入「風險管理政策」，將該風險列為本公司業務經營所面臨之主要風險之一，建立適當管理機制以評估與衡量氣候變遷風險，並定期監控及產出相關報告呈報高階主管，以掌握氣候變遷風險之概況。



3.1.1 氣候風險管理之管理規範與流程

本公司依循金控之「風險管理政策」、「永續金融政策」及「氣候暨自然風險管理準則」，訂定「新光人壽氣候暨自然風險管理準則」，推動發展妥適氣候變遷風險減緩及調適措施，提升本公司整體對氣候變遷風險之管理。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

- 3.1 氣候風險管理架構
- 3.2 氣候風險管理內容

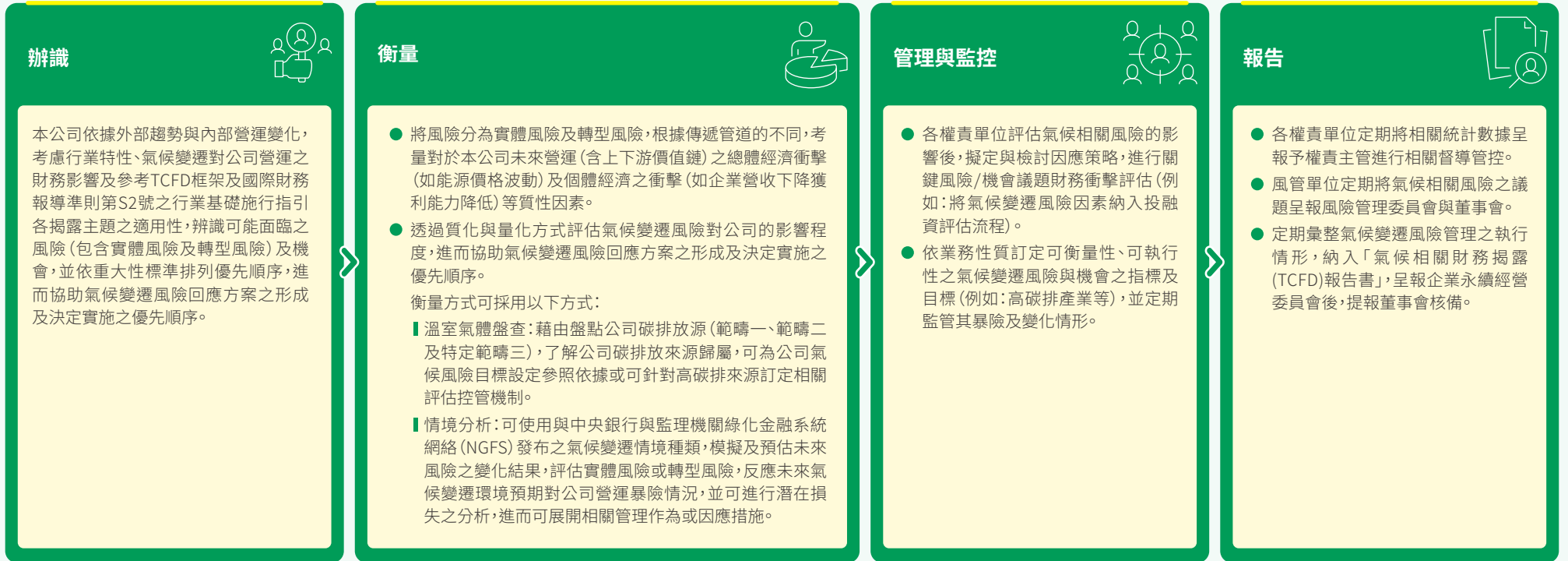
指標與目標

自然風險議題

附錄

● 氣候相關風險管理流程

氣候相關風險管理程序包含風險辨識、風險評估、風險排序與風險監控等，並將氣候相關議題導入風險評估流程，以確定氣候相關風險涵蓋至整體風險管理機制中。



風險/機會「發生機率」定義

「極高」：預期每年都有超過一次的事件發生，已對企業自身造成影響/曾取得相關成果；「高度」：預期未來3年內會至少有一次有相關事件發生，且已有同業受到影響/取得成果；「中度」：預期至少3-5年才有可能有相關事件發生，且在產業中尚未有掌握到造成影響，但已有掌握在其它產業造成影響/取得的成果；「低度」：預期至少5年以上才有可能有相關事件發生，且有掌握到明顯的趨勢或討論；「極低」：預期10年甚至更久都不太可能發生相關事件，且尚未有明顯趨勢或討論。

風險/機會「影響程度」定義

「極高」：會造成顯著的營收或營運上的影響（如>30%），若不進行因應可能有無法恢復的後果，引起公眾高度關注/會帶來極顯著的財務或營運上的效益及其他伴隨的顯著效益，甚至對企業營運策略、整體營運、服務、產品或客戶的組成與數量產生大幅改變，並產生長期（超過10年）的效益；「高度」：會造成顯著的營收或營運上的影響（如 20~30%），且該狀況未能受到控制，有部分負面新聞的影響/會帶來顯著的財務或營運上的效益，且伴隨著其他顯著效益，例如企業商譽提升、吸引新的客群、帶來新產品或服務；「中度」：會造成中度的營收或營運上的影響（如10%~20%），需投入資源才可得到妥善控制/會帶來一般程度的財務或營運上的效益，但對於企業營運策略方向無顯著影響、也無帶來顯著的新商業機會（如新增客群、新增產品或服務等）；「低度」：會造成輕微營收或營運上的影響（如<10%），但幾乎沒有衝擊或極短時間內可以恢復/會帶來輕微財務或營運上的正面影響，但幾乎沒有效益；「極低」：沒有影響或影響極低。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

- 3.1 氣候風險管理架構
- 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

3.1.2 整合性風險管理機制

為因應氣候變遷對金融體系造成的挑戰，新光人壽已將氣候相關風險納入既有的風險管理體系中，透過與傳統金融風險進行整合，建立綜合性的風險管理機制。



● 三道防線

為落實氣候變遷風險管理，本公司透過內部控制三道防線制度，劃分各防線之氣候風險管理職責與管理機制，維持有效適當之內部控制制度運作，其相關職責如下：



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

3.1 氣候風險管理架構

● 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

3.2 氣候風險管理內容

本公司各權責單位將 ESG 議題納入審核流程或決策管理機制中，並逐步納入氣候因子，強化氣候金融風險管理，為因應氣候對營運產生之衝擊，亦制定自身營運之風險管理程序。本節將分為自身營運與供應商風險管理、人身保險商品風險管理以及投融資風險管理三大面向，說明如何因應與管控氣候相關風險。

3.2.1 自身營運與供應商風險管理

本公司設有「經營危機應變小組」，訂定營運持續管理指導原則等相關規範，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，強化對重大緊急事件的因應能力及快速恢復的能力，讓公司能保持永續經營，保障客戶及所有利害關係人的利益。本公司已取得英國標準協會 (BSI) 「ISO 22301 營運持續管理系統 (BCMS)」國際標準驗證，不斷精進此機制及擴大驗證範圍，2025 年經 BSI 驗證，其證書持續保持有效。



▲ 新光人壽「ISO 22301 營運持續管理系統 (BCMS)」國際標準證書

● 自身營運與供應商實體風險調適計畫

項目

營運所在地及自有不動產

1. 營運據點發生災害時，隨即啟動緊急通報機制，以緊急通報單回報緊急事故態樣、財物受損及人員受傷情形等訊息，將災害衝擊程度降至最低
2. 制定復原策略以及營運持續計畫 (BCP)，因應營運據點之天然災害、資金緊急調度、資訊系統災變或人為事故等危急狀況，維持重要營運項目，並儘速回復正常營運，減少營運中斷時間，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

執行機制

3. 2025 年為因應全球發生之極端氣候事件，新增「氣候變遷」威脅至風險評鑑，並納入情境演練範疇

執行作為

1. 持續進行自有大樓排定之機電設備、機房維護及檢測
2. 每年執行營運持續演練與測試，增加線上、實地演練場次

上游供應商營運所在地

1. 要求供應商承諾書簽署比例達 100%
2. 定期針對主要供應商進行風險評估，依評估結果執行實地稽核，掌握供應商營運狀況以因應可能發生之風險狀況

1. 供應商承諾書簽署比例達 100%
2. 進行供應商實地稽核
3. 每年重新檢視供應商營運所在地之災害潛勢

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

3.1 氣候風險管理架構

● 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

3.2.2 人身保險商品風險管理

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。

● 永續保險商品發展流程

1. 商品設計

- 持續關注 ESG 趨勢，於商品開發過程中納入 ESG 議題並建立包容性商品量測機制，持續提供符合民眾生涯的保險商品，落實公平待客，實現友善金融。
- 商品開發時，均遵照保險商品設計研發之相關法令辦理，於銷售前召開「保險商品管理小組」會議、「保險商品評議小組」會議；於銷售後定期透過「保險商品管理小組」銷售後檢視機制，檢視各項銷售狀況，確保維護永續經營及落實消費者權益保障。

新光人壽商品開發及設計流程



2. 銷售廣宣

- 商品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，並依法定程序完成審查；遵循「人身保險業辦理資訊公開管理辦法」於官網資訊公開及商品專區，提供各商品保險單條款樣張，供客戶了解商品資訊。
- 關於銷售文件之審核及覆核機制，本公司依「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」於內部控制制度訂定「保險商品銷售作業」、「廣告與發布新聞作業」；依「保險業招攬廣告自律規範」訂定「商品銷售宣傳資料使用管理規範」，明訂各保險商品資訊、廣告、業務招攬等活動時，應真實正確及內容應清晰明確並加註警語等，以保障保戶之權益。
- 針對標榜「綠色」或「永續」之商品或服務，本公司於商品資訊揭露及對外新聞稿發布前，將參考「金融機構防漂綠參考指引」進行內部檢視及事前內容審核，確認相關永續聲明之合理性、明確性及一致性，以避免產生誤導性訊息。本公司亦於內部控制文件「商品開發及管理作業辦法」中建置商品設計與管理之基本規範，未來如推出涉及「綠色」或「永續」概念之商品，將依該辦法以及前述指引，於商品開發階段即評估政策目標、可行作法、目標市場及消費者權益保障等事項，並確保宣稱內容不具有虛偽、詐欺或誇大宣傳之情事，以善盡專業管理義務並降低漂綠風險。

3. 理賠

因氣候變遷所導致升溫，進而引發特定疾病或傷害（例如：熱中暑、熱衰竭、熱痙攣等），在本公司保險商品（醫療險、壽險等）皆有納入理賠範圍，故保戶在氣候變遷影響下，可獲得一定程度保障，協助轉嫁因氣候變遷帶來的風險。

以下為部份保險商品針對升溫引發特定疾病或傷害之實際理賠項目：

保險商品	理賠項目
呵護安心附約 (本人)	中暑、中熱衰竭、熱痙攣
健康久久	中暑、中熱衰竭、熱痙攣
醫起健康	中熱衰竭、熱痙攣

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

3.1 氣候風險管理架構

● 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

3.2.3 投融資風險管理

為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」規範，藉由定期盤查投融資碳排放量與高風險暴險比重情形，調整相關之管理措施，進行不同層面的金融資產碳管理，管理本公司所面臨之轉型風險。本公司遵循聯合國責任投資原則 (PRI)、永續保險原則 (PSI) 及金控之「永續金融政策」，進行投融資業務前先進行投融資標的評估。



1 | 脫碳承諾

逐步撤資

煤產業

非典型油氣

台新新光金控「永續金融政策」，全面性的針對煤相關產業、非典型石化油氣業務訂定不再新增投融資部位時程及全面汰除年限，接軌國際脫碳策略，響應全球撤資行動。

煤相關業務

2022~2025 年陸續不再新增、2030 年底全面汰除

- 煤礦開採
- 燃煤電廠
- 煤炭相關基礎設施

非典型石化油氣業務

2023~2030 年陸續不再新增、2040 年底全面汰除

- 焦油砂
- 油頁岩
- 液化天然氣
- 北極地區油氣開採
- 超深層海底開採

以上業務若有擬定與巴黎協定一致之有具體時限的減碳行動或明確低碳轉型計畫，包括但不限於通過科學減碳目標 (SBT)、綠能發電、導入碳捕捉技術移除碳排放量等，可進行個案評估並授權各業務權責主管同意後維持業務往來，但仍須符合本公司全面脫碳策略承諾之汰除年限。

2 | SBT 科學基礎減量目標

階段性減碳目標設定

投融資策略調整

每年公開揭露目標進度

本公司將依循金控 SBT 目標逐年檢視並揭露投融資減量目標達成情形，以期引導投融資對象共同力行減碳及轉型。各項詳細目標與最新之目標達成狀況，請詳 4.1 節「[指標與目標達成情形](#)」。

3 | 高碳排產業

電力及燃氣供應業 (不含綠能發電)

石油及天然氣礦業

紙漿、紙及紙製品製造業

石化相關產業

基本金屬製造業

紡織業

水泥業

在全球淨零排放的趨勢之下，排碳有價化逐漸成為各國立法核心，例如已於 2023 年 10 月試行的歐盟碳邊境調整制度 (CBAM)、於 2024 年公告的台灣碳費，碳排放量大的產業將會是未來碳費 / 稅徵收之主要對象。為管理高碳排產業，台新新光金控與銀行、人壽、證券子公司共同制定金控「高碳排產業清單」，參照主計處行業編碼，針對轉型風險較敏感之產業進行匡列，提供各子公司統一適用於投資及融資流程管理中，強化氣候風險管理。

本公司審慎評估投融資對象氣候風險，將「高碳排產業清單」做為其業務往來與交易決策之風險評估考量因子之一，整合入審核流程或決策管理機制中，並定期呈報相關資訊於風險管理委員會與董事會，進行相關督導管控：

- 高碳排產業投融資部位暴險狀況
- 「投資高碳排子產業限額控管」指標

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

- 3.1 氣候風險管理架構
- 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

● 投資部位風險管理

為貫徹永續金融理念，本公司制訂「有價證券永續投資政策與程序」，將環境、社會、公司治理 (ESG) 因子以及參考第三方獨立評比機構之資訊納入投資分析流程，進行投資前投資標的之評估，若列入排除名單 (不可投資清單) 將不得再新增投資，如為爭議性產業、煤炭及非典型石油及天然氣相關產業者，需依產業別指導方針作為往來與否之決策依據，符合指導方針者始得以往來。於投資後，新光人壽亦進行盡職管理，定期或不定期監控被投資公司營運財務情形及 ESG 事件風險，針對高 ESG 風險、高碳排公司進行議合，以降低永續相關風險、完善 ESG 投後管理。於議合流程中，亦將被投資公司之用電情形、溫室氣體排放情形，以及其減碳目標、推動進程與所面臨之限制、困難及因應方案 (如技術可行性、資金需求等) 納入管理與溝通範疇。具體作法包含設計環境與氣候相關溝通問卷與企業進行議合，並於必要時採取與被投資公司直接溝通或聯合議合方式，深入了解其氣候風險管理作法及減碳行動。除建構責任投資評估機制及投後管理，在投資行動上，亦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，發揮永續影響力。

→ 責任投資流程



排除名單、不可投資名單

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

- 色情產業
- 毒品產業
- 爭議性武器產業
- 防制洗錢與打擊資助恐怖分子有嚴重缺失之國家地區

產業指導原則

本公司針對潛在爭議性產業訂有產業指導原則，包括：

- 菸草業
- 博弈業
- 皮草買賣業
- 熱帶雨林伐木業
- 煤炭相關產業
- 非典型石油與天然氣相關產業

ESG 評估

● ESG 表現：

- ESG 因子：檢核包括氣候變遷、生物多樣性、環境汙染、人權、多元平等共融、誠信經營、董事會績效等 ESG 資訊
- ESG 評比：需檢視第三方獨立評比機構 ESG 評級 (如 MSCI ESG、Morningstar Sustainalytics ESG 風險評分、S&P ESG 評比、公司治理評鑑等)，如未達評比標準，應審慎評估或不予新增投資

● **高碳排產業：**針對高碳排產業進行氣候變遷風險評估，包括：溫室氣體排放資訊、國際氣候相關倡議、淨零減碳目標設定等

● **永續經濟活動：**盤查投資部位永續經濟活動比例，以了解投資公司適用經濟活動的永續程度；本公司亦透過議合鼓勵相關公司揭露「永續經濟活動」

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

- 3.1 氣候風險管理架構
- 3.2 氣候風險管理內容

指標與目標

自然風險議題

附錄

● 低碳投資之潛在風險

本公司將 ESG 議題整合至綠色投資決策與行動，並致力於低碳轉型投資，同時評估可能產生部分潛在風險，說明如下：

產業 | 低碳產業

產業本身風險

| 能源中斷風險

再生能源的供應中斷風險較高

1. 風力發電廠等設施可能出現故障
2. 智能能源電網或虛擬電站可能存在的網絡安全漏洞

| 低報酬率風險

再生能源投資無法滿足投資者預期報酬。

| 生物多樣性降低（法規風險）

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。

新光人壽投資可能面臨風險

| 市場風險

1. 電力供給中斷導致市場停擺，降低收益
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

| 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。

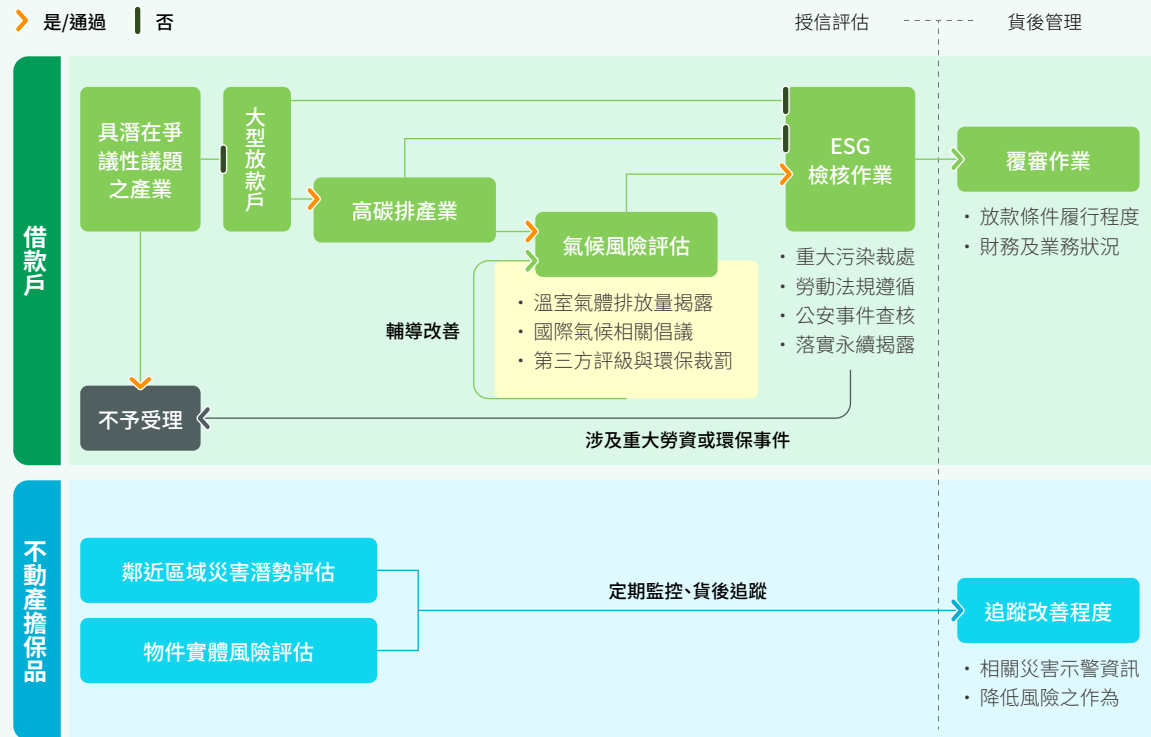
| 聲譽風險

投資於違反法規的公司將導致投資公司的聲譽降低。

● 融資部位風險管理

ESG 議題為本公司徵授信與貸後管理評估之核心要素，進行融資審核時，綜合審酌借款戶於環境保護、企業誠信與社會責任之作為，並參照我國「永續經濟活動認定參考指引」及本公司相關內部規範執行。企業申貸時，需辨識是否為具潛在爭議性議題之產業，針對大型放款戶檢核是否屬高碳排產業並啟動氣候風險評估，內容涵蓋近三年溫室氣體排放或盤查規劃、是否加入國際倡議、以及第三方評級或環保裁罰紀錄等指標；所有借款戶需進行 ESG 檢核作業流程，包含重大污染裁處、勞動法規遵循、勞工退休準備金提撥與公安事件等面向，並將申貸企業之永續報告書作為審查參考；針對不動產為擔保品之案件，將進行災害潛勢與實體風險評估。前述評估結果皆納入徵信報告書作為決策依據與貸後監控重點。貸後覆審依既定作業辦法定期追蹤至少每年檢視改善情形，未依期改善者得設定違約條件，以維護授信品質與債權安全；此外，對於具有正面 ESG 影響或對 SDGs 有貢獻之案件，本公司提供適當融資協助與優惠，透過將 ESG 績效納入授信利率減碼與條件評估方式，引導資金流向具環境或社會效益之專案，促進企業減碳轉型與永續發展。

➤ 是/通過 | 否



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

4 指標與目標

台灣 2023 年 1 月通過「氣候變遷因應法」將「2050 年達到淨零排放」目標明確入法。為響應國家 2050 年淨零排放路徑，台新新光金控已通過 SBTi 審核，並積極實現原新光金控所承諾之 SBT 減碳目標，從「自身營運環境永續」與「金融業務淨零碳排」兩大策略構面設定相關指標與目標。新光人壽依循原新光金控之目標，盤點溫室氣體碳排放及訂定氣候相關指標，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。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

- 4.1 指標與目標達成情形
- 4.2 自身營運轉型策略相關數據
- 4.3 金融業務淨零排放相關數據

自然風險議題

附錄

4.1 目標達成情形

策略性目標 (Strategic Goals)

指標 (Metrics)	自身營運環境永續			金融業務淨零碳排	綠色營運	
	範疇 1 溫室氣體總排放量	範疇 2 溫室氣體總排放量	範疇 1 及範疇 2 溫室氣體總排放量 (合計數)	上市櫃股權及公司債	非再生能源用電減量	新建案取得綠建築認證
指標名稱	公噸二氧化碳當量 (tCO ₂ e)			百分比 (%)		張數
衡量單位						
指標種類	量化					
當期數額	1,307.76	8,678.39	9,986.15	32.4%	17.19%	11
目的	溫室氣體排放減量					以 SDG 11 營建具有災後復原能力且永續之建築為目標
範圍	依循原新光之 SBT 目標				非再生能源所產生用電量	未來投資開發之新建築
類型	排放強度					取得綠建築證書張數
期間	至 2050 年				每年	
方法學	絕對減量			議合法	絕對減量	-
本期績效及趨勢或變動分析	減量 34.8%			部位比例達 32.4%	用電量較去年減量 17.19%	已取得 綠建築證照 6 張 候選綠建築證照 4 張 候選低碳建築證書 1 張
里程碑 / 期中目標	範疇 1 及範疇 2 溫室氣體總排放量 2030 年較基準年 2022 年減少 42%			於 2027 年上市櫃股權及公司債部位通過 SBT 目標比例達 50.3%	<ul style="list-style-type: none"> 非再生能源用電逐年減量 2030 年前將全台據點燈具汰換，提升空調設備用電效率 	未來新建案皆取得銀級以上綠建築證書標章

註 1：原新光之 SBT 目標基準年為 2022 年。

註 2：SBT 減量目標係採用原新光之 SBT 目標，故在目標檢核所執行 2025 年度量化數據範疇為 2025 年新光人壽，未包含台新人壽。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

4.1 指標與目標達成情形

● 4.2 自身營運轉型策略相關數據

4.3 金融業務淨零排放相關數據

自然風險議題

附錄

4.2 自身營運轉型策略相關數據

為持續積極推動各項節能減碳措施，以達成長期減碳目標，自身營運相關之範疇 1 及範疇 2 排放量統計如下表呈現，其他排放量（範疇 3 類別 3~ 類別 6）之詳細數據可參考新光人壽永續報告書第三章。除了節約能源之外，本公司亦以行動支持綠色能源，於 2025 年起使用綠電約 71.8 萬度以取代一般用電（計算範疇包含合併前之 2025 年新光人壽與台新人壽），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。



→ 新光人壽近三年溫室氣體排放量統計

類別	單位	2023 年	2024 年	2025 年
範疇 1 排放量	tCO ₂ e	1,479.52	1,336.69	1,323.15
範疇 2 排放量 (地點基礎)	tCO ₂ e	14,221.75	12,291.65	10,408.03
範疇 2 排放量 (市場基礎)	tCO ₂ e	14,221.75	12,291.65	10,360.63
範疇 1+2 排放量 (地點基礎)	tCO ₂ e	15,701.27	13,628.34	11,731.18
範疇 1+2 排放量 (市場基礎)	tCO ₂ e	15,701.27	13,628.34	11,683.78
範疇 1+2 排放強度 (市場基礎)	tCO ₂ e / 人	1.48	1.17	0.68
範疇 1+2 排放密集度 (市場基礎)	tCO ₂ e / 佰萬元	0.0527	0.0367	0.0400

- 註 1：溫室氣體盤放量數據計算範疇為合併前新光人壽（含子公司「新壽公寓大廈管理維護股份有限公司」及「越南新光責任有限公司」）與台新人壽。
- 註 2：比較基準年採原新光於 2022 年通過 SBTi 承諾書加入國際減碳行列年度作為減碳比較基準，該年度數據委託 SGS 依據 ISO 14064-3:2006 完成查驗，並符合 ISO 14064-1:2018 標準。
- 註 3：新光人壽之 2025 年數據委託 DNV 依據 ISO 14064-3:2006 完成查驗，並符合 ISO 14064-1:2018 標準；台新人壽之 2025 年數據委託 BSI（英國標準協會）以 ISO 14064-3:2019 進行溫室氣體查證，並符合 ISO 14064-1:2018 標準。
- 註 4：排放採營運控制權法，並以「年使用量（活動數據）* 排放係數 * 全球暖化潛勢係數（GWP 值）」進行計算；本表排放係數選用「行政院環境部已蒐集溫室氣體排放量相關研究彙總之係數資料- 排放係數管理表 6.0.4 版」，GWP 值統一引用聯合國政府間氣候變化專門委員會第六次評估報告（IPCC AR6）。
- 註 5：範疇 1 為固定式燃燒源（緊急發電機柴油、員工餐廳等處使用之天然氣）、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 6：範疇 2 為電力排放，均採計算當下經濟部能源局最近一次電力溫室氣體排碳係數計算（2023 年以 0.494 公斤 CO₂e/ 度，2024、2025 年以 0.474 公斤 CO₂e/ 度）。
- 註 7：碳排放強度人數為正式員工數 2023 年 10,627 人、2024 年有 11,600 人、2025 年 17,123 人。
- 註 8：盤查邊界：以本公司有常駐員工使用之建築物總數做為據點，2023 年為 167 處（含海外）、2024 年為 145 處（含海外）；2025 年增列合併財報子公司，共計為 147 處（含海外）。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

- 4.1 指標與目標達成情形
- 4.2 自身營運轉型策略相關數據
- 4.3 金融業務淨零排放相關數據

自然風險議題

附錄

4.3 金融業務淨零排放相關數據

針對投融資部位，本公司自 2021 年起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 3 投融資組合碳排放量，以掌握自身及投資部位之碳排密集度及盤查覆蓋率。

4.3.1 投融資部位碳排放量

1. 投融資部位碳排放量、碳足跡及覆蓋率總覽

基準 (2022) 年投融資部位 碳排放量為 1,915,305 tCO ₂ e		2023 年	2024 年	2025 年
投資部位	碳排放量 (tCO ₂ e)	1,699,060	1,594,013	11,019,726.05
	碳足跡 (tCO ₂ e/ 新臺幣佰萬元)	1.047	0.916	3.53
融資部位	碳排放量 (tCO ₂ e)	3	4	4,576.07
	碳足跡 (tCO ₂ e/ 新臺幣佰萬元)	0.002	0.005	0.13
總投融資部位碳排放量合計		1,699,063	1,594,016	11,024,302.11
總投融資部位碳足跡		1.047	0.915	3.49
盤查投融資部位餘額 (新台幣佰萬元)		1,623,195	1,741,370	3,155,187.02

註 1：投融資部位碳排放量計算依照「PCAF 方法學」、「本國銀行投融資組合財務碳排放 (範疇 3) 實務手冊」及 IFRS S2 行業基礎施行指引等進行計算。

註 2：投融資碳足跡 = 投融資部位碳排放 / 盤查投融資部位餘額。

註 3：盤查覆蓋率 (Portfolio Coverage) = 盤查投融資部位餘額 / 資產負債表 FVPL、FVOCI、AC、短期放款、中期放款、長期放款與催收款。

註 4：盤查部位範疇變化 - 因應台新新光金控於 2025 年正式合併，2023、2024 年數據範疇為合併前新光人壽；2025 年數據包含合併前新光人壽與台新壽險進行揭露。

註 5：2023、2024 年揭露範疇依據 SBTi 公布之目標必要設定項目，僅涵蓋為上市櫃股權及債券 100%、企業長期貸款 (非中小企業) 67% 以上；2025 年度起投資碳盤查範圍納入計算範圍 (FVPL、FVOCI、AC)：上市櫃 / 未上市櫃公司股票 (普通股、特別股) 及公司債券 (不包含綠債)、主權債。不包含私募股權、衍生性金融商品；融資碳盤查範圍包含：法金授信一年以下貸款及中小企業貸款、個人房屋抵押貸款、機動車貸款。2025 年度盤查覆蓋率為 100%。

註 6：新光人壽之 2025 年數據委託 DNV 依據 ISO 14064-3:2006 完成查驗，並符合 ISO 14064-1:2018 標準；台新壽險之 2025 年數據委託 BSI (英國標準協會) 以 ISO 14064-3:2019 進行溫室氣體查證，並符合 ISO 14064-1:2018 標準。

註 7：個別項目加總與總計有誤差係因進位所致。

2. 2025 年投融資部位碳排放量及碳足跡 (資產別 / 產業別)

→ 資產別區分

資產別	暴險額 (佰萬元)	碳排放量 (tCO ₂ e)	碳足跡 (tCO ₂ e/ 佰萬元)	碳排占比 (%)	資料品質 分數
上市櫃 / 未上市櫃股權投資	259,258.46	164,698.86	0.64	1.49%	1.18
上市櫃 / 未上市櫃公司債投資	2,179,462.95	6,060,626.33	2.78	54.98%	1.32
商業不動產投融資	3,533.20	3,186.46	0.90	0.03%	4.00
商業貸款	18,079.79	243.40	0.01	0.00%	3.07
不動產投資信託 (REITS)	849.57	450.60	0.53	0.00%	4.00
房屋貸款	14,553.17	1,146.21	0.08	0.01%	4.00
主權債務 (不包含 LULUCF)	679,449.90	4,793,950.26	7.06	43.49%	2.00
總計	3,155,187.02	11,024,302.11	3.49	100.00%	1.48

註 1：投融資暴險範圍係為 2025 年合併前新光人壽及台新壽險。

註 2：主權債如已包含 LULUCF 進行計算之相關數據：(1) 碳排放量為 5,011,024 tCO₂e (2) 碳足跡為 7.38 tCO₂e / 佰萬元。

註 3：個別項目加總與總計有誤差係因進位所致。

註 4：新光人壽之 2025 年數據委託 DNV 依據 ISO 14064-3:2006 完成查驗，並符合 ISO 14064-1:2018 標準；台新壽險之 2025 年數據委託 BSI (英國標準協會) 以 ISO 14064-3:2019 進行溫室氣體查證，並符合 ISO 14064-1:2018 標準。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

4.1 指標與目標達成情形

4.2 自身營運轉型策略相關數據

● 4.3 金融業務淨零排放相關數據

自然風險議題

附錄

→ 產業別區分

產業別	盤查部位餘額 (新臺幣佰萬元)	碳排放量 (tCO ₂ e)	碳足跡 (tCO ₂ e/ 佰萬元)	碳排占比 (%)
石化相關產業	17,151.10	233,816.14	13.63	2.12%
石油及天然氣礦業	69,939.58	557,208.17	7.97	5.05%
紡織業	6,848.05	20,684.09	3.02	0.19%
基本金屬製造業	56,421.94	145,497.15	2.58	1.32%
電力及燃氣供應業	79,860.94	4,040,767.91	50.60	36.65%
水泥業	2,999.99	234,271.41	78.09	2.13%
紙漿、紙及紙製品 製造業	-	-	-	0.00%
其他	2,921,965.42	5,792,057.25	1.98	52.54%
總計	3,155,187.02	11,024,302.11	3.49	100.00%

註 1：產業別分類係依據台新新光金控之高碳排產業清單，以 BICS 及主計處行業類別作為分類依據。

註 2：「其他」包含無區分產業別之主權債、房屋貸款、不動產投資信託 (REITS) 之數值。

註 3：個別項目加總與總計有誤差係因進位所致。

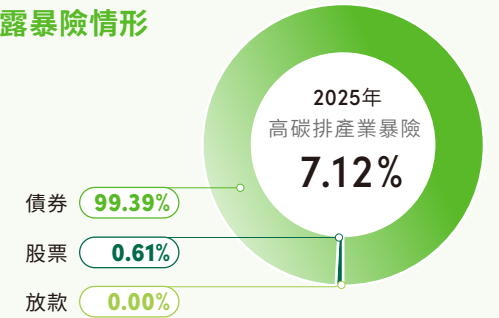
4.3.2 碳資產暴險風險管理

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) 已於 2023 年試行，並於 2026 年 1 月 1 日正式全面實施，將對高碳排產品正式收費。台灣亦於 2026 年 5 月針對年排放量達 2.5 萬公噸 CO₂e 以上的電力業、燃氣供應業及製造業進行收費。在可預知未來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。

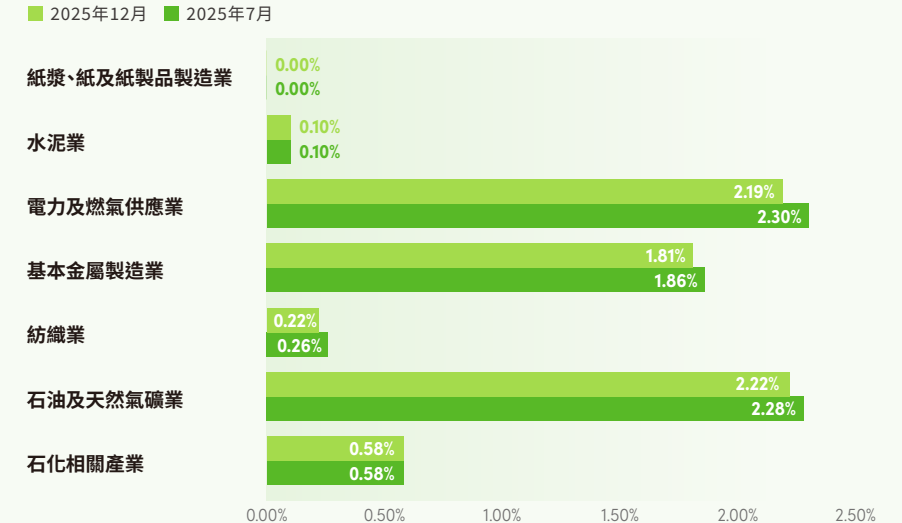
為因應此趨勢，本公司依循金控母公司永續金融政策及高碳排產業相關管理規範，審慎檢視高碳排產業交易對手對氣候變遷之負面影響，依其所屬產業及碳排情形進行交易評估，交易後亦定期監測投融資標的改善狀況，動態調整交易策略，並積極鼓勵交易對手進行相關減緩措施以降低氣候相關風險，藉以有效達成永續金融去碳化目標。

本公司針對高碳排產業，制定「投資高碳排子產業限額控管」指標，每月定期進行控管。每季將高碳排產業暴險及高碳排子產業限額控管情形，呈報於風險管理委員會與董事會。2025 年高碳排產業比例約 7.12%，其中以債券為主 (約 99%)，若以產業來看，則以「電力及燃氣供應業」及「石油及天然氣礦業」產業為主。然在投融資組合減碳趨勢下，將持續關注產業轉型情況，並監控暴險情形。

高碳排產業資產類別與產業類別揭露暴險情形



→ 高碳排產業別占產業別總部位比例



註：因應 2025 年金控合併，其高碳排產業定義於 2025 年 7 月起採用台新新光金控「氣候暨自然風險管理準則」4.3 敏感性產業範圍進行部位揭露及控管。故此揭露高碳排產業類別變化係以 2025 年 12 月與合併後 (2025 年 7 月) 進行比較。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

5

自然風險議題

依據世界經濟論壇 (WEF) 於 2026 年 1 月所發表《2026 年全球風險報告》，顯示生態系服務減損對產業影響日漸顯著，而自然風險也成為全球關注之焦點，例如：2022 年 12 月聯合國生物多樣性大會 (COP15)，通過昆明 - 蒙特婁全球生物多樣性框架，並達成「30 x 30」的共識—2030 年前，保護全球 30% 的陸域和水域的物種多樣性。本公司參照自然相關財務揭露 (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures, TNFD) 架構及 TNFD 發布之 LEAP 方法學，進行自然風險與機會辨識、生物多樣性衝擊分析、投融资組合依賴與影響分析等。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

- 5.1 自然風險與機會鑑別結果
- 5.2 自然議題分析
- 5.3 自然風險管理
- 5.4 自然相關亮點專案

附錄

5.1 自然風險與機會鑑別結果

生物多樣性和生態系統服務政府間科學政策平台 (IPBES) 在 2026 年「企業與生物多樣性評估報告」中指出，自然生態系統的快速退化已對經濟活動與企業營運構成系統性風險。生物多樣性喪失與生態系服務減損將削弱淡水供應、氣候調節、土壤肥力與生態穩定等關鍵自然功能，進而影響企業生產條件、供應鏈穩定性及長期經營韌性。IPBES 進一步強調，多數產業活動對於自然資源同時具有高度依賴及影響性，且相關影響往往透過價值鏈向金融體系傳導。在此背景下，若未能有效辨識與管理對自然的依賴與衝擊將提高企業面臨營運中斷、成本上升及法規風險之可能性，使自然相關議題成為攸關企業與金融機構長期價值與穩定性的關鍵因素。

參考自然相關財務揭露工作小組的自然相關風險因子之定義，初步鑑別出新光人壽的自然相關風險與機會，同時描述這些自然風險與機會所影響之價值鏈及時間尺度。

● 自然風險

風險類別	自然風險	風險衝擊	對應既有風險	風險發生時點	價值鏈					
					供應商	自身營運	投資	授信	擔保品	承保對象
實體 立即性	自然災害	【自身營運及客戶端】 短時間內發生的自然災害，例如颱風、極端溫度、暴風雨、土石流、地震、森林大火、蟲害等，使自身營運據點及投融資對象、被保企業等營運據點面臨財務、人員、營業等損失，使收益受損、還款能力下降，最差情況恐導致暫停營運，信用違約率上升，台新新光收益受損	作業風險 信用風險 市場風險	短 中 長	●	●	●	●	●	●
轉型 名譽	企業形象不佳	【自身營運】 永續相關評比，如永續金融評鑑、CDP、DJBIC 等生物多樣性相關題組日漸增加，企業商譽可能受評比壓力影響	信用風險	短 中 長		●				
轉型 法規政策	自然環境保護法規趨嚴	【客戶端】 環保法規趨嚴加重了客戶在資源取得、廢棄物處理及土地利用的限制。若未及時調整營運模式，恐面臨裁罰、成本增加及法律訴訟風險。導致投融資客戶營運成本上升，使金融機構收益下降	信用風險	中			●	●		
轉型 法規政策	自然資訊揭露要求	【自身營運】 為因應 TNFD、IFRS practice statement、永續經濟活動認定參考指引的生物多樣性要求等，如未來主管機關強制實施可能導致自身營運成本上升	作業風險	中		●				
實體 長期性	自然資源匱乏	【客戶端及供應商】 等高度依賴自然資源的產業，面臨到生態系統服務退化時，可能會造成營運中斷而影響台新新光營業收入	作業風險 信用風險 市場風險	長	●		●	●		

註：自然風險議題係以合併後公司角度進行鑑別。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

- 5.1 自然風險與機會鑑別結果
- 5.2 自然議題分析
- 5.3 自然風險管理
- 5.4 自然相關亮點專案

附錄

● 自然機會

機會類別	自然機會	機會衝擊	機會發生時點	價值鏈				
				供應商	自身營運	投資	授信	擔保品
產品和服務	永續相關金融產品與服務	【客戶端】 基於消費者行為改變、政府法規的變化等因素，台新新光應主動積極尋找未來具潛力的投融資對象，協助客戶執行自然相關的解決方案以及發展自然友善的產品與服務，如發行、承銷及投資自然 / 綠色發展債券	短			●	●	●
資源效率	綠色韌性供應鏈	【供應商】 針對供應商在再生資源、循環經濟、碳排放及管理、生物多樣性等面向的管理能力進行篩選及督促，透過採購流程促使供應商重視綠色行動	短	●				
聲譽資本	倡議及議合行動	【自身營運】 台新新光透過政策支持自然相關倡議與議合行動，如持續參與並更新 BCSD 倡議目標、遵循《昆明-蒙特婁全球生物多樣性綱要》(Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework) 訂定的「2030 年以前顯著遏止並扭轉生物多樣性流失」等倡議，或進一步與政府或民間機構 (如國家公園、保育協會等) 簽署 MOU 或共同合作，推動保育共生地認證方案 (OECM)。對於自然環境發揮金融影響力的同時，也獲得政府保育共生地認證及獎勵以提升聲譽	中		●			
資本流動和融資	提升與自然保護相關之投資	【客戶端】 針對投資及授信客戶，事先評估客戶之自然影響與依賴程度，並增加對自然保護轉型項目投融資，確保減少自然環境對客戶帶來的風險，同時提升客戶面對自然實體及轉型風險的韌性	短 中			●	●	

註：自然機會議題係以合併後公司角度進行鑑別。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

5.1 自然風險與機會鑑別結果

● 5.2 自然議題分析

5.3 自然風險管理

5.4 自然相關亮點專案

附錄

5.2 自然議題分析

本公司參照 TNFD 發布之 LEAP 方法學，進行自然議題分析作業，旨在揭露企業對於自然相關金融之潛在風險，並將自然因素融入金融與商業決策。該方法學涵蓋四階段，分別是「定位」(Locate)、「評價」(Evaluate)、「評估」(Assess) 和「準備」(Prepare) 等 4 步驟分析與自身相關的風險，例如依賴性、影響、風險和機會。



5.2.1 生物多樣性衝擊分析

本公司依循 LEAP 方法學，於「定位」(Locate) 階段，以位於臺灣本島之自有營運據點，以及自然相關敏感產業之投融資客戶營運據點作為分析標的。空間分析部分，採用農業部林業及自然保育署公告之「國土生態綠網生物多樣性熱區圖資」，並以 1 × 1 公里網格為分析單元，計算各網格內物種數位於全體網格前 5% 之區域。該分析涵蓋哺乳類、繁殖鳥類、兩棲類、爬行類及蝴蝶類群之預測分布資料，綜合疊合後界定為「動物多樣性熱區」。接著，將前述動物多樣性熱區與「自然保留區圖資」及「國有林事業區林地分析圖資」進行空間疊合分析，整合為「自然敏感區」以評估營運據點及其投融資對象之營運位置之方圓 500 公尺內，是否與生物多樣性高度敏感或具保育優先性之區域存在重疊，作為後續自然相關風險與機會評估之基礎。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

5.1 自然風險與機會鑑別結果

● 5.2 自然議題分析

5.3 自然風險管理

5.4 自然相關亮點專案

附錄

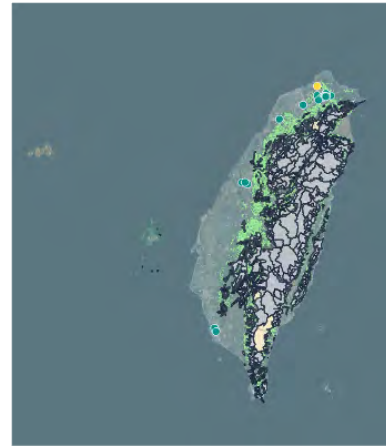
自身營運據點



161 個自身營運
據點 500 公尺範圍內

有 4 個位於自然敏感區域

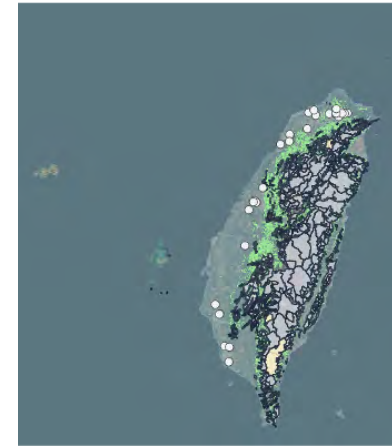
融資客戶據點



27 個融資客戶
據點 500 公尺範圍內

有 1 個位於自然敏感區域

投資客戶據點



37 個投資客戶
據點 500 公尺範圍內

無位於自然敏感區域

- 自營運據點位置
- 投資交易對手據點位置
- 融資客戶據點位置
- 與圖資重疊據點
- 生物多樣性熱區
- 自然保留區
- 國有林事業區林地分區圖



註 1：自身營運及投資客戶分析對象包含合併前新光人壽與台新入壽之據點。

註 2：融資客戶分析對象包含合併前新光人壽之據點。

註 3：「自然敏感區域」係指疊合「動物多樣性熱區」、「自然保留區」及「國有林事業區林地分析圖資」所界定之具高度生物多樣性敏感度或保育重要性之區域。

5.2.2 自然相關敏感產業投融資組合依賴影響分析

本公司依循 LEAP 方法學中之 Evaluate 評估流程，針對各產業對自然資本之依賴性與影響性進行系統性分析，以辨識具有高度自然相關風險與機會之關鍵產業。本分析以產業與自然資本服務之交互關係為基礎，參考 ENCORE^(註 4) 資料庫裡之產業與自然資本依存關聯，並結合 TNFD 準則建議之 16 項自然相關風險與機會類別進行評估。產業類別依據 GICS（全球行業分類標準）架構進行分類，確保分析結果具備國際一致性。在評估方法上，針對不同自然資本要素（如水資源、生物多樣性、氣候調節等）之依賴程度及潛在影像進行量化分級，區分為「極高、高、中、低、極低」五個等級，並以矩陣方式呈現，同時彙整本公司於該等產業之投融資金額占比。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

5.1 自然風險與機會鑑別結果

● 5.2 自然議題分析

5.3 自然風險管理

5.4 自然相關亮點專案

附錄

● 依賴性分布

依據評估結果，在投融資暴險之自然相關敏感性產業（例如：「石油、天然氣與消耗性燃料」、「公用事業」等），相對依賴程度較高之自然資本要素涵蓋降雨模式調節、水質淨化、水資源供給等。

	極高	高	中	低	極低																						
標題說明	①→動物性能源 ②→生物質能供給 ③→固體廢棄物處理 ④→土壤與沉積物保持 ⑤→水質淨化 ⑥→土壤品質調節 ⑦→大氣及生態系統的稀釋作用 ⑧→生物防治 ⑨→空氣過濾 ⑩→防洪 ⑪→遺傳物質 ⑫→全球氣候調節 ⑬→水資源供給 ⑭→苗圃與棲息地維護 ⑮→降噪 ⑯→感官影響調節（非噪音） ⑰→地方氣候調節（微氣候與中尺度氣候） ⑱→授粉 ⑲→暴風緩解 ⑳→水流調節 ㉑→降雨模式調節 ㉒→休閒遊憩相關 ㉓→景觀美學 ㉔→教育、科學與研究 ㉕→精神、藝術與象徵性 ㉖→曝險金額佔比(%)																										
自然相關敏感性產業	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦	⑧	⑨	⑩	⑪	⑫	⑬	⑭	⑮	⑯	⑰	⑱	⑲	⑳	㉑	㉒	㉓	㉔	㉕	㉖	
石油、天然氣與消耗性燃料																											3.06
化學業																											0.32
建築材料業																											0.09
容器與包裝業																											0.00
金屬與採礦業																											0.72
紙類與森林製造品業																											0.00
建築服務（包含金屬產品製造）																											0.68
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄																											0.03
交通運輸與相關服務（包含航空運輸）																											0.43
汽車業																											0.24
紡織、服飾與奢侈品																											0.07
飲料與食品業（包含農業）																											0.75
個人照護商品																											0.03
製藥業																											0.70
半導體與半導體設備																											0.21
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）																											1.86
自然相關敏感性產業總和																										9.19	

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

5.1 自然風險與機會鑑別結果

● 5.2 自然議題分析

5.3 自然風險管理

5.4 自然相關亮點專案

附錄

● 影響性分布

依據評估結果，在投融資暴險之自然相關敏感性產業 (例如：「石油、天然氣與消耗性燃料」、「公用事業」等)，對於「感官干擾」、「有毒物質排放污染土壤與水」等方面有相對中高度影響。

自然相關敏感性產業	影響性分布													曝險金額 佔比 (%)
	(例如噪音、光線) 感官干擾	淡水資源使用區域	溫室氣體排放	海床使用區域	空氣汙染物排放 非溫室氣體之 空氣汙染物排放	其他生物資源開採 (例如魚類、木材)	源開採 其他非生物資源	有毒物質排放 汙染土壤與水	營養鹽類排放 土壤與水	產生與排放 固體廢棄物	土地使用區域	用水量	外來入侵物種引入	
石油、天然氣與消耗性燃料														3.06
化學業														0.32
建築材料業														0.09
容器與包裝業														0.00
金屬與採礦業														0.72
紙類與森林製品業														0.00
建築服務 (包含金屬產品製造)														0.68
汙水處理、廢棄物收集、處理與丟棄														0.03
交通運輸與相關服務 (包含航空運輸)														0.43
汽車業														0.24
紡織、服飾與奢侈品														0.07
飲料與食品業 (包含農業)														0.75
個人照護商品														0.03
製藥業														0.70
半導體與半導體設備														0.21
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)														1.86
自然相關敏感性產業總和														9.19

註 1：暴險統計包含合併前新光人壽與台新人壽之 2025 年 12 月 31 日之投融資部位。

註 2：投資總金額包含債券及權益部位；其中 AC 類資產以成本計算，FVOCI 與 FVPL 類資產以市值計算，並考量 ETF 與基金具跨產業屬性，為避免重複歸類而不納入本分析範疇。融資總金額則包含有擔、無擔、授信、放款、催收、AR_NR、保證及承諾融資。

註 3：暴險金額佔比 (%) 的計算方式：自然相關敏感性產業投融資總金額 / 投融資部位總暴險。

註 4：ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 主要由全球樹冠層 (Global Canopy)、聯合國環境規劃署金融倡議組織 (United Nations Environment Programme Finance Initiative, UNEP FI)、聯合國環境規劃署-世界保護監測中心 (UN Environment Programme World Conservation Monitoring Centre, UNEP-WCMC) 合作開發之工具，金融機構用以繪製其對自然的實體影響和依賴關係。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

- 5.1 自然風險與機會鑑別結果
- 5.2 自然議題分析
- 5.3 自然風險管理
- 5.4 自然相關亮點專案

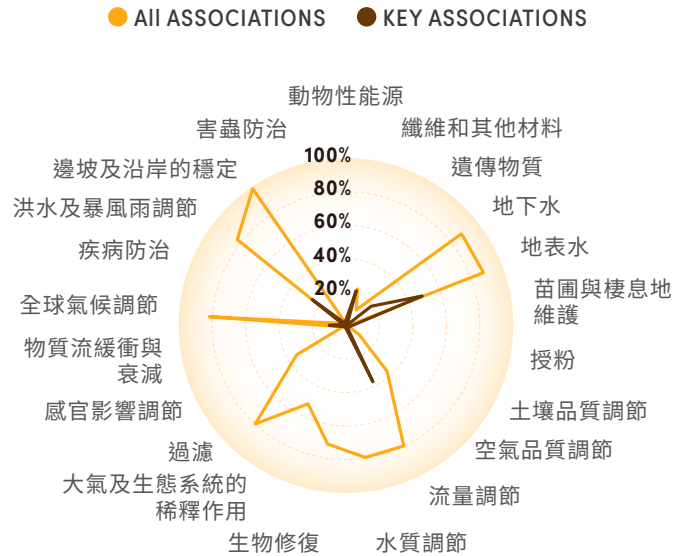
附錄

5.2.3 投融資組合依賴影響熱點圖

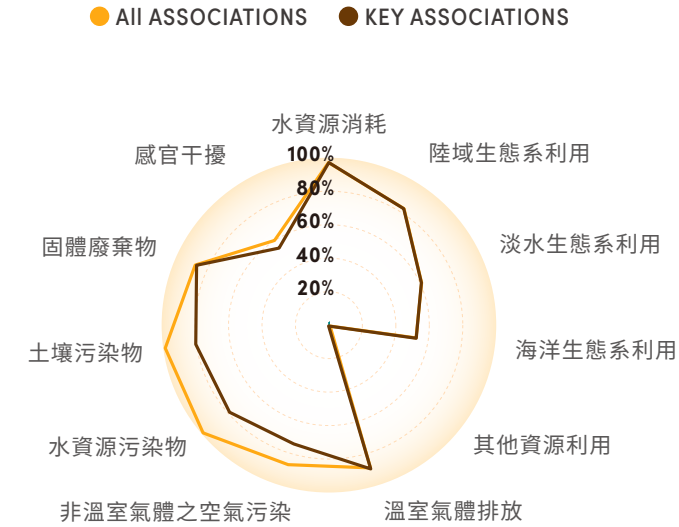
依據 ENCORE 資料庫結合自身投融資組合占自然相關敏感性產業之結構，繪製自然相關依賴性與影響性熱點圖，呈現新光人壽投資與投融資組合於各自然面向之關聯程度；其中「ALL ASSOCIATIONS」代表整體投融資組合之平均關聯情形，而「KEY ASSOCIATIONS」則反映投融資金額較集中之關鍵暴險，藉此辨識本公司於不同自然議題上潛在之高度依賴或重大影響熱點。

依賴性分析顯示，本公司投資配置集中於對水資源具高度依賴之自然相關敏感產業；投資組合之影響性熱點圖包含水資源消耗、溫室氣體排放及固體廢棄物。綜合分析結果，水資源議題不僅為本公司營運與財務穩健性所高度仰賴之自然要素，亦為本公司投融資活動可能對自然環境產生重要影響之關鍵領域。

→ 新光人壽投資組合之依賴性熱點圖



→ 新光人壽投資組合之影響性熱點圖



5.3 自然風險管理

本公司依循台新新光金控之「氣候暨自然風險管理準則」進行自然風險管理。台新新光金控在 2019 年簽署赤道原則，並訂有「赤道原則融資案件作業要點」，針對適用於赤道原則的案件進行額外的環境與社會風險審查與管理；並於 2023 年也成為中華民國企業永續發展協會 (BCSD Taiwan) 自然與生物多樣性倡議平台的支持機構，並對環境生態保育、節能減碳、生物多樣性和生物自然資源之保護等提供支持與關注。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

5.1 自然風險與機會鑑別結果

5.2 自然議題分析

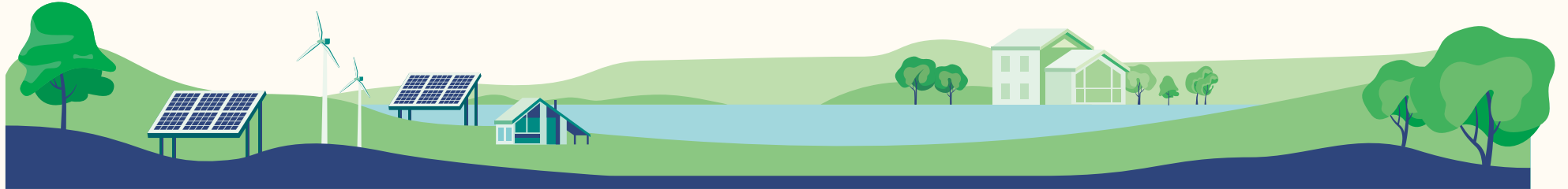
5.3 自然風險管理

● 5.4 自然相關亮點專案

附錄

5.4 自然相關亮點專案

因應全球生物多樣性趨勢 (TNFD)，本公司將透過實際行動回應海洋與陸域生態保育需求。



「淨淨海洋」潛水志工培訓活動、淨灘活動

2023 年起開發《淨淨海洋》環境永續專案，攜手國際潛水協會 PADI，共同展開 Open Water 潛水志工培訓計畫。2025 年累積投入 345 仟元，共執行 1 場淨灘、2 場淨海行動。期間共 40 人次企業志工參與，並新增培訓 14 位具 Open Water 及 Dive Against Debris 證照企業潛水志工，清除約 200 公斤海洋廢棄物。



日月潭施放總統魚苗

連續 19 年與南投縣政府合作日月潭萬人泳渡公益活動，秉持推廣健康促進、鼓勵職場運動風氣與在地回饋的理念，黃敏義總經理受邀出席開幕儀式，並響應縣府生態復育行動，2025 年在水社碼頭放流曲腰魚（俗稱總統魚），保護原生魚種，維護日月潭生態平衡；同時，新光人壽員工亦組隊參加，以實際行動推廣全民運動，泳出健康。



小小魚兒要回家

2025 年將公益計畫觸角延伸至食漁教育、生態平衡等多元面向，分別於 6 月及 10 月安排企業志工培訓課程，安排同仁於石門水庫參與由桃園市政府與桃園區漁會共同舉辦魚苗放流活動，透過現場放流烏鰡、大頭鯪魚苗，體會漁業永續的重要性，並傳達漁業保育、水庫資源永續的精神。共 59 人次企業志工參與志工培訓及志工活動；志工時數 472 小時。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

- 5.1 自然風險與機會鑑別結果
- 5.2 自然議題分析
- 5.3 自然風險管理
- 5.4 自然相關亮點專案

附錄

📷 新光一畝田幸福餐桌

小農市集

自 2017 年成立至今共投入近 5,000 仟元餘元，小農銷售總額為 30,000 仟元餘元，除了降低食物里程及中間商剝削外，同時也提高農友經濟能力，進而延緩農村人力老化的問題。2025 年小農市集共投入 634 仟元，共舉辦 78 場，受惠人數達 21,840 人次。

續食惜食

- 醜蔬果大變身：從 2023 年起開始執行，邀請新光小農捐出賣像不好但無毒友善的農作物與各地社福機構，減少食材的浪費，實踐永續飲食的理念。2025 年共捐贈 5 次，投入 30 仟元，受惠人數達 700 人。
- 小農上菜：2023 年開辦以來共執行 11 場次，由新光小農自發性募集共好基金，並採購小農自產自銷的無毒友善新鮮蔬果與全台偏鄉弱勢機構，分別將食材捐贈至臻吉祥食物銀行、小草書屋及高雄關愛之家。2025 年受益人次約 1,120 人；換算金額約 42 仟元。

聯名計畫

2025 「新光小農市集 × 興大有機饗宴有機好食光」，與中興大學有機農業推動中心合作，號召來自全臺 12 縣市、16 家有機農產品經營者齊聚臺北，市集銷售金額達 250 仟元，各縣市政府金額達 1,400 仟元。共同推動食農共好、實踐永續價值，讓民眾深入了解有機農產品的產地來源、標章辨識、料理方式及綠色生活的實踐方式，傳遞有機農業對環境永續的重要價值。



📷 森動永續健康促進活動

2025 年持續以「健走」為核心，結合 Walkii「健康森林」專案，讓員工在日常生活中即可參與永續行動，並進一步納入新北市政府「為地球種一棵樹 百萬人種百萬樹」計畫，持續擴大社會影響力。由長官帶領員工積極參與，共計 4,799 人次投入，累積步數達 19 億步，累計減碳量約 26 萬公斤。活動累積獲得 151 棵樹苗，將於 2026 年 1 月 31 日，由企業攜手保戶於茄苳濕地進行實體植樹，將日常健走轉化為具體的環境守護。



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

附錄

6



目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

- 附錄一 TCFD 指引索引表
- 附錄二 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引
- 附錄三 財團法人保險安定基金-115 年保險業氣候變遷情境分析作業
- 附錄四 TCFD 績效評估聲明書

附錄一 TCFD 指引索引表

面向	一般行業揭露建議	對應本報告書章節
治理	描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	1.1 氣候治理架構與職責 1.2 董事會與管理階層執行情形
	描述管理階層在評估和管理氣候相關風險與機會的角色	1.1 氣候治理架構與職責 1.2 董事會與管理階層執行情形
策略	描述組織所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會	2.1 氣候相關風險與機會
	描述組織在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險與機會的衝擊	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	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）	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
風險管理	描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	描述組織在氣候相關風險的管理流程	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	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	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
	揭露組織依循策略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動 4.1 指標與目標達成情形 4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
指標與目標	七大跨行業指標	4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據

面向	一般行業揭露建議	對應本報告書章節
指標與目標	氣候相關轉型風險 - 易受氣候相關轉型風險影響之資產或經營活動之數額及百分比	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	氣候相關實體風險 - 易受氣候相關實體風險影響之資產或經營活動之數額及百分比	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
	氣候相關機會 - 與氣候相關機會對應之資產或經營活動之數額及百分比	2.1 氣候相關風險與機會 2.2 氣候策略與行動
	資本配置 - 為氣候相關風險與機會配置之資本支出、籌資或投資之金額	2.1 氣候相關風險與機會
	內部碳價格 - 一個體是否及如何應用碳價格來制定決策（例如，投資決策、移轉訂價及情境分析）之說明；及個體用以評估其溫室氣體排放成本之每公噸溫室氣體排放價格	2.2 氣候策略與行動
	薪酬 - 是否及如何將氣候相關考量計入高階主管薪酬之描述；及本期所認列高階管理階層之薪酬連結至氣候相關考量之百分比	1.2 董事會與管理階層執行情形
	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	4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據
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	4.1 指標與目標達成情形 4.2 自身營運轉型策略相關數據 4.3 金融業務淨零排放相關數據	

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

- 附錄一 TCFD 指引索引表
- 附錄二 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引
- 附錄三 財團法人保險安定基金-115 年保險業氣候變遷情境分析作業
- 附錄四 TCFD 績效評估聲明書

面向	保險業揭露建議	對應本報告書章節
策略	<p>描述與氣候相關風險與機會之潛在影響，以及提供有關其核心業務、產品和服務之量化資訊：</p> <p>(1) 業務部門、分支或地理區域的資訊</p> <p>(2) 潛在的衝擊如何影響客戶或經紀人的選擇</p> <p>(3) 是否持續開發氣候相關產品或能力</p>	<p>部分揭露建議因人壽業務範圍未包含產險，故不適用。其餘請詳：</p> <p>2.1 氣候相關風險與機會</p> <p>2.2 氣候策略與行動</p>
	<p>針對承保活動進行氣候相關情境分析，提供：</p> <p>(1) 所使用與氣候有關的情境，包括關鍵的輸入參數、假設和考量，以及分析選擇</p> <p>(2) 用於氣候相關情境的時間框架，包括短、中和長期的里程碑</p>	<p>2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估</p>
風險管理	<p>描述根據地理、業務部門或產品部門區分，進行鑑別和評估保險組合氣候相關風險的流程：</p> <p>(1) 天氣相關危害頻率和強度變化帶來的實體風險</p> <p>(2) 由於價值下降、能源成本變化或碳法案實施，導致保險收益下降，而導致的轉型風險</p> <p>(3) 由於訴訟可能增加，會加劇的責任風險</p>	<p>部分揭露建議因人壽業務範圍未包含產險，故不適用。其餘請詳：</p> <p>2.1 氣候相關風險與機會</p> <p>2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估</p> <p>3.1 氣候風險管理架構</p>
	<p>描述用於管理與產品開發和定價有關之氣候相關風險關鍵工具或方法，考量的氣候相關事件範圍，以及如何管理這些事件的上升趨勢和嚴重性所帶來的風險</p>	<p>2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估</p> <p>3.2 氣候風險管理內容</p>
指標與目標	<p>為房地產業務的天氣相關災害提供整體風險暴露情形</p>	<p>2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估</p>
	<p>揭露商用不動產及其他專業業務之溫室氣體排放量與加權平均碳強度</p>	<p>商用不動產本年度盤查覆蓋率 100%，溫室氣體排放量 5,677.04 tCO₂e；單位投資餘額碳排放強度 1.53 (e/ 新臺幣百萬元)</p>

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

附錄一 TCFD 指引索引表

● 附錄二 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引

附錄三 財團法人保險安定基金-115 年保險業氣候變遷情境分析作業

附錄四 TCFD 績效評估聲明書

附錄二 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引

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。	2.1 氣候相關風險與機會 3.1 氣候風險管理架構
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。	3.1 氣候風險管理架構 3.2 氣候風險管理內容
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 氣候治理架構與職責 3.1 氣候風險管理架構
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 氣候治理架構與職責
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。	2.1 氣候相關風險與機會
五(二)	依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序。	2.1 氣候相關風險與機會
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。	2.2 氣候策略與行動
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。	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
六(一)	風險管理及監控。	1.1 氣候治理架構與職責 3.1 氣候風險管理架構
六(二)	情境分析及壓力測試。	2.3 氣候變遷情境分析與韌性評估
六(三)	投資管理。	3.2 氣候風險管理內容
七(一)	設定評估及管理氣候相關風險之指標。	4.1 指標與目標達成情形
七(二)	設定氣候相關風險管理之目標。	4.1 指標與目標達成情形
七(三)	訂定氣候相關風險依重大性排序之判斷指標。	2.1 氣候相關風險與機會
七(四)	考量將氣候相關風險之管理納入績效衡量指標。	1.2 董事會與管理階層執行情形

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄

附錄一 TCFD 指引索引表

附錄二 保險業氣候相關風險財務揭露指引索引

● 附錄三 財團法人保險安定基金 -115 年保險業氣候變遷情境分析作業

附錄四 TCFD 績效評估聲明書

附錄三 財團法人保險安定基金 -115 年保險業氣候變遷情境分析作業

本公司配合安定基金氣候變遷情境分析填報作業，參考國際保險監理官協會 (IAIS) 2021 年發佈之全球保險市場報告氣候變遷特輯，在三種不同之氣候變遷情境下 (有序轉型、失序轉型及太少太晚情境)，評估本公司於 2025 年資產曝險之可能損失。

經檢視，本公司氣候變遷情境分析資產影響評估說明如下：有序轉型情境下，損失率為 1.07%；失序轉型情境下，損失率為 2.01%；太少太晚情境下，損失率為 4.72%。在三種分析情境下，來自能源密集活動產業的損失金額占比最大，其次為石化燃料。

本公司於投資、貸款前將高碳排產業或氣候變遷風險納入評估，並透過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、訂定「投資高碳排產業限額控管」指標，定期控管高碳排產業與脫碳承諾投資標的之部位變化，以持續監控較易受氣候風險影響之投融資部位與留意其部位風險變化。

資產類別	部位占比 (%)	有序轉型情境	失序轉型情境	太少太晚情境
		增減率	增減率	增減率
權益證券	7.7%	中	高	高
公司債、借款與抵押貸款	61.3%	低	低	中
公債	21.0%	低	低	低
不動產	10.0%	低	低	高

註 1：增減率揭露說明 - 高：<-10%；中：≤ -5%~ ≥ -10%；低：>-5%

註 2：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 3：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 4：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曝險。

目錄

關於本報告書

氣候治理

氣候策略

風險管理

指標與目標

自然風險議題

附錄


附錄一 TCFD 指引索引表

附錄二 保險業氣候相關風險財
務揭露指引索引

附錄三 財團法人保險安定基
金-115 年保險業氣候變
遷情境分析作業

● 附錄四 TCFD 績效評估聲明書

附錄四 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 16 March 2026 to 31 March 2026 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. 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 was taking into consideration with different climate-related scenarios.

For physical risks, there were 6 scenarios including IPCC AR5 RCP2.6, RCP8.5, IPCC AR5 SSP1-2.6, SSP2-4.5, SSP3-7.0, SSP5-8.5. For transition risks, there were 8 scenarios including Orderly - Temperature rising less than 1.5 degrees Celsius by the end of the century, Disorderly - SSP1-2.6, Delayed Transition - SSP2-4.5 based on Banking Bureau, FSC, R.O.C. Current policies, Delayed transition, Nationally Determined Contributions (NDCs), Net Zero 2050 and Fragmented World based on NGFS Scenario Explorer.


The methodology of organization's climate-related risk management process has been adequately implemented as well as integrated into organization's overall risk management.

The scope 1, scope 2 and scope 3 Category 15 GHG emissions inventory has been conducted and verified annually, the metrics and scenario analysis are used by the organization to manage climate-related risks and opportunities and performance against targets.

For the following activities
Governance, Strategy, Risk Management, Metrics and Targets

And cover the following operational locations:
Headquarter and operational sites of SHIN KONG LIFE INSURANCE CO., LTD.
SHIN KONG LIFE INSURANCE CO., LTD. meets SGS TCFD performance assessment at disclosure level

Authorised by



Stephen Pao
Business Assurance Director
Issue Date: 14 May 2026
Valid Date: 13 May 2027

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)22994553 www.sgs.com

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 release the Client from compliance with any system, internal, national or regional acts and regulations issued pursuant to TCFD. SGS Services are governed by and subject to the General Conditions of Customized Audit Services.

Page 1 of 2



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, Sustainability 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 organization, 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 assurance methodology performed, no systematic errors were detected, and SGS is satisfied that SKL has met SGS TCFD performance assessment criteria at the disclosure level. SKL has performed diverse scenario analysis based on the scope after the merger with TS Financial Holding Co., Ltd. For future reporting, it is recommended that the disclosure can fully cover the scope after the merger with TS Holdings.

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 release the Client from compliance with any system, internal, national or regional acts and regulations issued pursuant to TCFD. SGS Services are governed by and subject to the General Conditions of Customized Audit Services.

Page 2 of 2



新光人壽
Shin Kong Life



台新新光金控