



112年度  
**群益金鼎證券**

氣候相關財務揭露(TCFD)報告書

關於本報告書



## 關於本報告書

金融監督管理委員會於2022年3月3日發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」，推動上市櫃公司應進行溫室氣體盤查之資訊揭露，同年3月8日發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，推行強化證券業因應氣候變遷風險能力，在氣候變遷議題上群益金鼎證券響應政府淨零減碳政策，自2021年起建置溫室氣體管理系統並進行自願性盤查，逐步揭露溫室氣體排放量及盤查投融资組合之財務碳排放量，結合氣候治理與策略，期望經由商品、服務與議合，促成客戶及投資標的商業模式符合低碳轉型，強化氣候風險管理韌性。

群益金鼎證券依循國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 發布之氣候相關財務揭露建議架構 (Recommendation of Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)，鑑別氣候變遷所造成之風險與機會，並揭露於本報告書中。

### 報告期間與週期

#### 本報告書之資訊內容揭露期間

2023年1月1日至2023年12月31日，每年定期發行一次報告書

預期下本出版時間為2025年6月



# 董事長的話

“  
我們身為  
地球公民的一份子，  
將不遺餘力  
致力於減碳轉型，  
尋求更加永續  
和環保的發展模式。”

## 董事長的話

全球各地的氣候變化日益加劇，相信大家感受日益深刻。2023年，聯合國氣候變化大會做出了重要決議，強調全球必須共同努力，實現《巴黎協定》的目標，以確保全球氣溫上升控制在1.5°C以內。而台灣也與全球同步，政府於2020年提出2050淨零排放目標，制定了相關的路徑和策略。金融業在氣候行動的支持與低碳轉型的推動受到各界的重視。我們身為地球公民的一份子，將不遺餘力致力於減碳轉型，並尋求更加永續和環保的發展模式。

群益金鼎證券作為國內最大的獨立券商，除了配合金管會推出的「綠色金融行動方案3.0」，制定相關的時程和行動策略之外，更積極配合政府的要求，推動綠色金融發展，促進綠色投資，並為投資人提供各種相關服務。我們相信，透過金融工具的創新和應用，我們可以為實現淨零排放目標作出重要貢獻。

面對投資人與社會大眾的期望，公司導入氣候相關財務揭露(TCFD)框架，將氣候相關議題納入公司治理與經營策略中，並將氣候風險納入現有的風險管理體系，並責由董事會直接監督因應氣候相關衝擊之營運策略與風險管理，每年於永續報告書中揭露執行成效。以下為我們採取的一系列具體行動：

■ 響應政府政策：我們積極響應政府的氣候政策，建置「永續發展實務守則」、「責任投資辦法」及其他永續發展相關規定或指引辦理。

■ 風險控管：氣候變遷風險，逐步依循TCFD指引架構，及證券公會發布參考指引與範例，定期揭露氣候風險所可能帶來的財務衝擊，尋求機會並制定相對應的措施，減少不利影響。

■ 數位金融與智能服務：鑑於群益金鼎證券位於臺灣，屬海島型國家，資源有限及地震頻仍，考量極端氣候所衍生「實體風險」加以評估，擬訂氣候變遷造成財務衝擊之因應策略，如推動數位金融、綠色金融與智能服務，利用先進技術提高金融效率，並促進綠色投資和永續發展。

■ 提升人員氣候變遷與ESG專業能力：建置蒐集氣候風險資料庫，監控自營、承銷及投融资標的產業、客戶，縮減資料缺口與精進質化/量化方法論，提升各項氣候變遷與ESG專業能力。

氣候變遷為群益金鼎證券永續策略發展重要主軸之一，辨認氣候變遷所帶來風險與機會，積極建構氣候策略與風險管理能力，更規劃氣候策略藍圖，以「低碳經濟」、「低碳轉型」及「環境永續」三大面向發展與推進。

針對所鑑別公司面臨之重大氣候風險，據以研擬相應措施，設定指標與目標作為追蹤及管理之具體標準，並就執行情形定期呈報永續發展委員會、風險控管委員會與董事會，以持續管理與監控，以提升公司整體面對氣候變遷議題之韌性。

展望未來，我們期待能夠在氣候變遷和ESG議題上發揮更大的作用，成為引領永續發展的先驅者。透過積極因應氣候變遷和貫徹ESG原則，我們將建立更穩固的企業基礎，提高業務的競爭力和永續發展。如同我們以「群益」為名，正是一切以「群眾利益」為優先，堅持誠信、正直、專業與永續，持續提供超越客戶期望之高附加價值的金融服務，成為客戶長期成長的永續金融伙伴。

# 目錄

## 目錄 CONTENTS

關於本報告書	1	三、 風險管理	31
報告期間與週期	2	(一) 風險管理架構	32
董事長的話	3	1. 第一道防線	32
一、 治理	7	2. 第二道防線	32
(一) 董事會對氣候相關風險與機會的監督形	7	3. 第三道防線	32
(二) 管理階層職責	9	(二) 風險管理流程	33
(三) 氣候能力與意識提升	10	(三) 氣候風險管理	34
二、 策略	11	1. 責任投資	34
(一) 氣候風險與機會	11	2. 營運風險管理	38
1. 氣候相關風險	11	四、 指標與目標	39
2. 氣候相關機會	12	(一) 氣候風險與機會指標與目標	39
3. 氣候風險與機會辨識	13	(二) 溫室氣體排放量	41
(二) 氣候策略與因應	17	(三) 溫室氣體減量計畫	41
1. 低碳經濟	17	(四) 投資組合碳排	42
2. 低碳轉型	19	(五) 機制完善	42
3. 環境永續	20	五、 未來展望	43
(三) 氣候情境分析與壓力測試	22		
1. 實體風險情境說明	22		
2. 轉型風險情境說明	23		
3. 氣候情境及其對應本世紀末升溫	24		
4. 氣候風險分析項目	24		

# 治理

” 對氣候治理議題重視，  
體現了將永續發展深度  
融入公司戰略決策之決心

# CAPITAL

## 一、治理

### (一) 董事會對氣候相關風險與機會的監督情形

氣候變遷已為衝擊公司風險之一，同時亦為未來業務發展機會，對此治理結構為求慎重因應，本公司董事會為氣候相關議題最高治理單位，負責監督氣候相關風險管理及氣候策略與目標之核定。董事會將氣候議題納入公司治理與經營策略重要考量，持續關注及響應減碳政策，藉由風險管理機制，由向上至下領導方向與督導成效，並由下至上落實執行及回報進度與障礙，達到持續改善之管理循環，如定期聽取氣候變遷行動策略與風險管理措施，確認內容報告、執行障礙與績效成果，以有效督導進度與資源投放、核定氣候風險管理政策，並監督管理本公司對氣候風險之曝

險情形，以確保建立合適之風險胃納，維持適當有效之氣候風險管理制度。

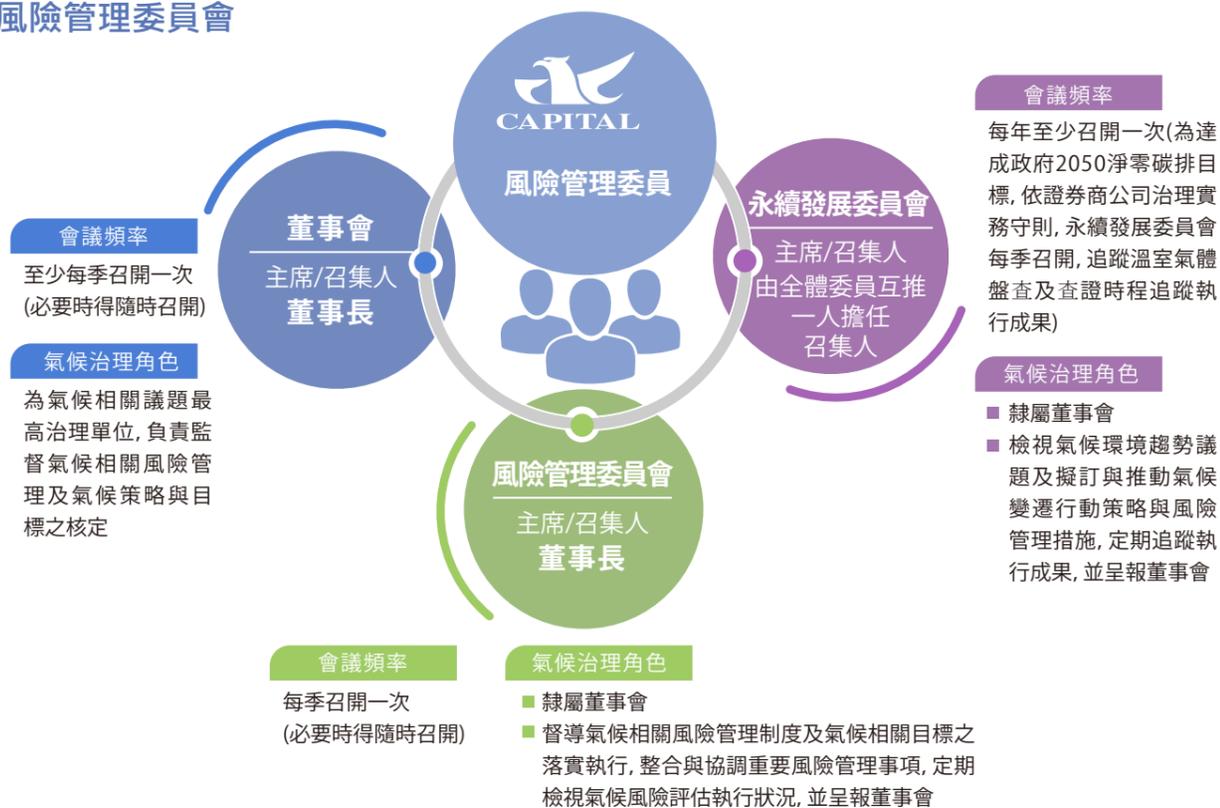
為促使公司永續發展，董事會下設有永續發展委員會及風險管理委員會，永續發展委員會於2022年11月10日提升為董事會下功能性委員會，除由董事長為當然委員外，其餘委員會成員由董事會決議委任之，其人數不得少於二人，且至少應包含兩席獨立董事；下設永續經營辦公室以功能性編組，統籌氣候變遷議題，納入永續發展委員會討論與控管，整合公司資源將永續發展目標、策略導入各部門，定期就氣候環境趨勢議題及各單位識別結果，檢視、擬訂與推動氣候變遷行動策略與風險管理措施，確認短、中、長期計畫，管理績效評估成果，以利後續呈報董事會，這不僅象徵著公司對氣候治理議題重視，也體現了將永續發展深度融入公司戰略決策之決心。

風險管理委員會由本公司董事長擔任召集人，由董事會成員 3 人(含)以上組成；且半數(含)以上委員應為獨立董事，負責監督本公司之風險管理職能，協助董事會督導氣候相關風險管理制度之落實執行，議定年度之風險限額及監控指標門檻，並審查公司之風險管理政策與架構，確保短期



目標與長期發展之配合，整合與協調各部門間的共同風險管理議題，溝通重要風險管理事項，以協助公司目標與營運策略之達成，每季至少召開一次會議，並將會議決議事項陳報董事會。

### 風險管理委員會



風險管理室負責各部室之溝通與協調，風險範圍涵蓋如市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、法律風險、聲譽風險、氣候風險及其他與證券商營運有關之風險等，執行公司風險管理之規劃、執行與整合，其中氣候風險管理定期檢視公司短、中、長期發展目標和績效指標，同時督導公司在面對氣候變遷所帶來的衝擊管理，研訂因應氣候衝擊之政策與面對市場轉型的潛在機會與政策方向，定期呈報總經理，每季向董事會呈報與氣候相關績效成果，以提昇公司因應氣候之韌性，並落實永續發展經營之理念：

1. 訂定風險指標及評估方法，以辨認具氣候相關風險之部門、交易對手及客戶（包括現有及潛在之交易對手及客戶），並評估其影響性，分析氣候相關風險在不同期間（短、中、長期）下，對財務、策略、營運、產品及投資之影響。
2. 依據所鑑別之氣候風險，建立重大性評估及情境分析，依據實體風險及轉型風險可能對公司本身之財務影響作評估及揭露：

**1** 衡量氣候變遷為公司帶來的實體風險及轉型風險之衝擊，並擬定具體應對計畫。

**2** 使用各種方法及工具衡量氣候相關風險，並積極使用情境分析方法。

**3** 監測並報告氣候風險曝險，確保與公司所定風險胃納一致，定期提供予董事會及高階管理人員。

### (二) 管理階層職責

永續發展委員會下設永續經營辦公室，由總經理擔任執行長；永續經營辦公室下設氣候變遷工作小組，由風險管理室部室主管擔任組長，統籌小組之任務執行。氣候變遷工作小組負責鑑別與評估氣候變遷的風險與機會，協助內部發展相關量化方法與指標，進一步發展相關管理措施，致力減緩或調適氣候變遷衝擊；對於公司衝擊，擬定策略、行動方案及其風險管理政策，定期呈報總經理，並端視公司經營概況設定執行目標，每年定期向董事會呈報與氣候相關績效成果。

### (三) 氣候能力與意識提升

藉由各項外部教育訓練、專題及講座分享，發展與提升董事會在氣候意識、風險管理、永續金融建構之知識、認知與能力，掌握國際趨勢與法規變動，以因應或執行所採取之措施，有助於氣候策略之決策。

# 策略

氣候相關財務揭露 (TCFD) 指引，導入氣候相關風險與機會之財務或營運衝擊評估

## 二、策略

### (一) 氣候風險與機會

本公司依氣候相關財務揭露(TCFD)指引，導入氣候相關風險與機會之財務或營運衝擊評估，針對不同氣候相關風險類型及特性，評估公司整體經濟活動衝擊，以鑑別對公司財務之潛在影響，並從中識別未來公司將面臨之氣候風險與機會：

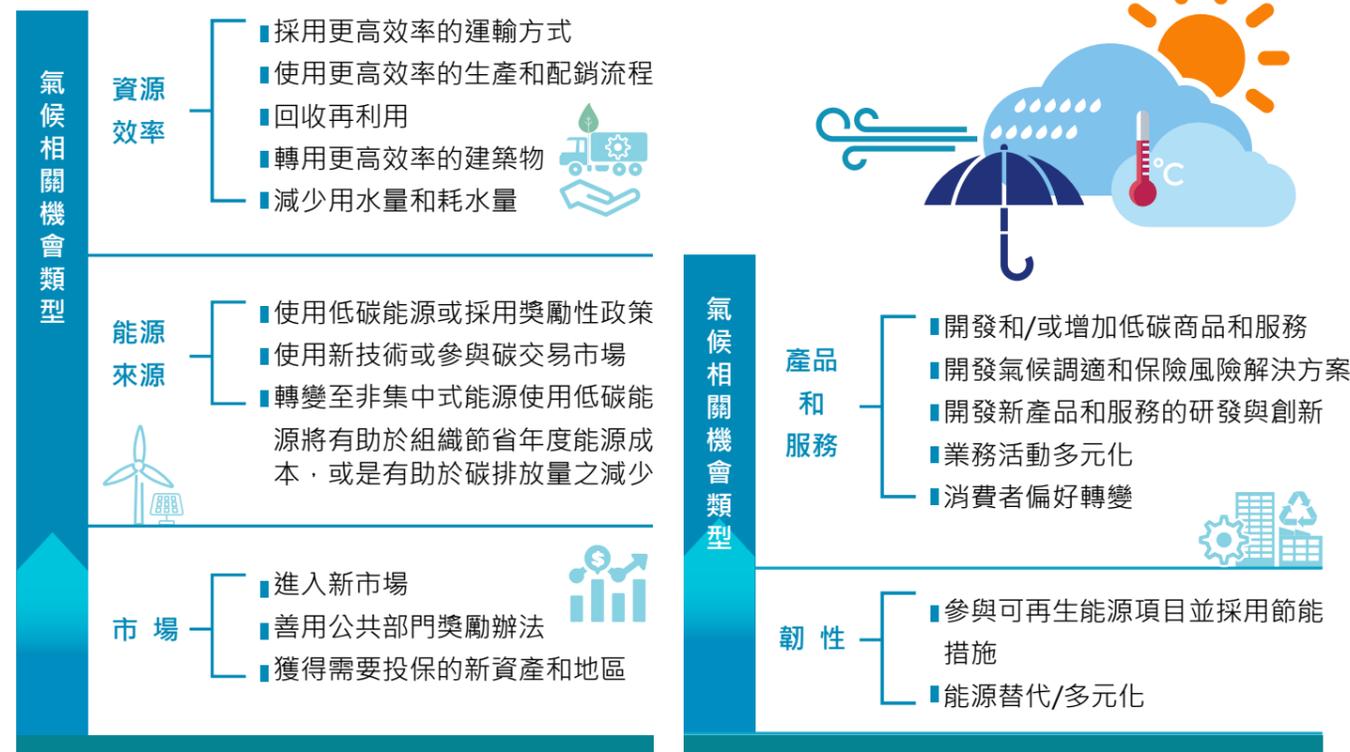
#### 1. 氣候相關風險



資料來源：氣候相關財務揭露建議中文版



#### 2. 氣候相關機會



資料來源：氣候相關財務揭露建議中文版

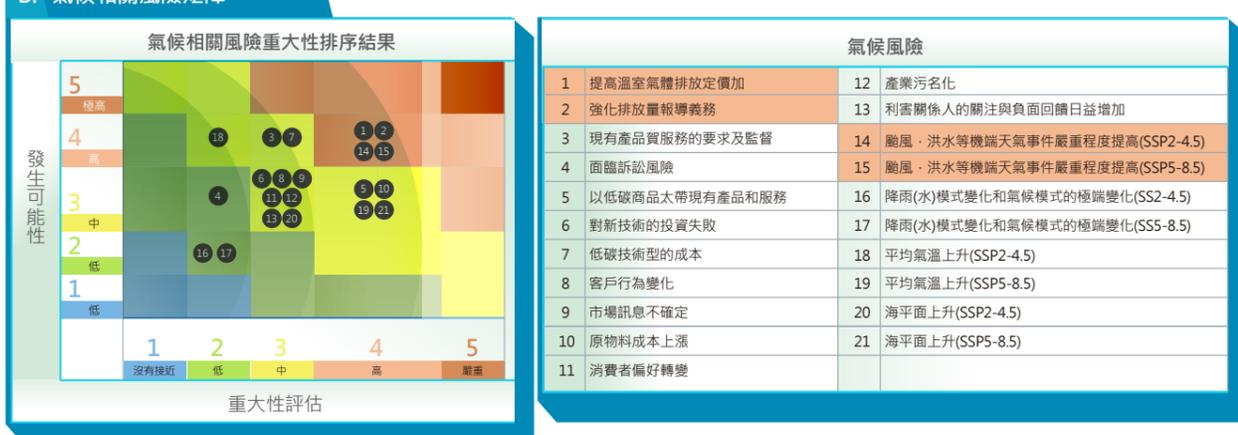
### 3. 氣候風險與機會辨識

氣候相關風險管理流程，包括氣候風險辨識、風險衡量、風險回應、風險監控及風險報告，參酌國家淨零排放政策、產業特性發展以及外部顧問建議，並定義短期(2023)為1年內、中期(2030)為1~10年、長期(2050)為10年以上等期程，作為預估衝擊可能評估時間，鑑別氣候相關風險與機會，並與既有之傳統風險進行連結，以利本公司因應氣候變遷風險之韌性，於永續發展趨勢中尋求機會，落實展開策略及指標與目標。2023年整體氣候相關風險與機會鑑別結果如下：

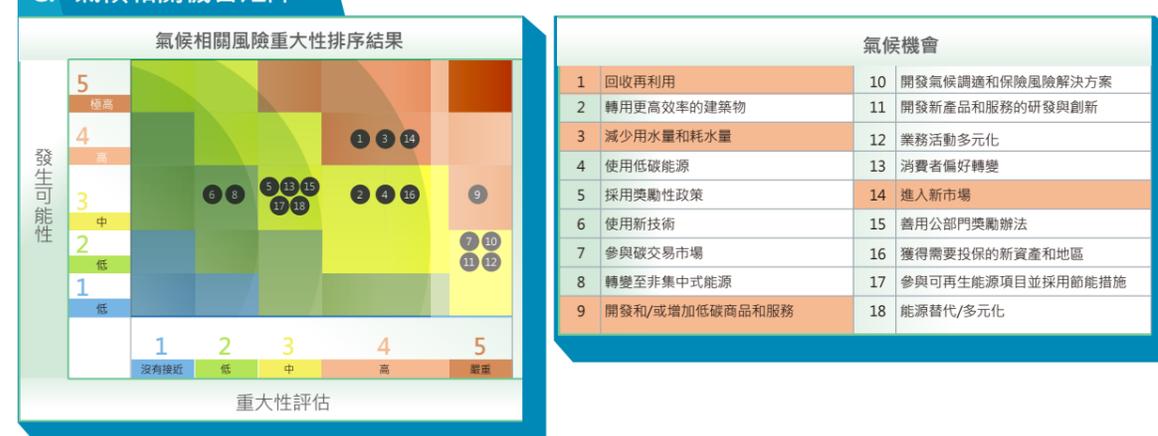
#### A. 氣候相關風險與機會等級



#### B. 氣候相關風險矩陣



#### C. 氣候相關機會矩陣



#### D. 氣候相關風險與機會重大議題

本公司透過「重大性評估」及「發生可能性」二項判斷指標，以二維矩陣方式，區分氣候相關風險與機會之等級，就「高度影響」以上之氣候相關風險與機會進行重大性排序，並依據重大性排序結果，研擬相應之因應風險措施。本次氣候風險與機會之重大議題及相應策略，分列如下：

#### 重大氣候風險議題

轉型風險	氣候風險	風險類別	顯在與潛在風險	財務衝擊評估情形
政策與法規	提高溫室氣體排放定價	作業風險	<p>■ 短、中期風險：</p> <p>(1) 溫室氣體排放要求確實盤查與查證，將衝擊組織整體之溫室氣體排放管控制與監督。</p> <p>(2) 依氣候變遷因應法及相關子法，要求溫室氣體排放量揭露範圍納入公司投資對象或合作客戶之排放量，同時依法據公司申報之溫室氣體排放量課徵碳費，使特定公司財務支出結構改變，造成投資收益變動或營運風險變化。</p> <p>■ 長期風險：</p> <p>為符合臺灣2050淨零碳排政策規劃，持續執行有效的節能減碳措施，以降低組織整體之溫室氣體排放量之衝擊。</p>	<p>(1) 國家政策如要求公司之溫室氣體排放量揭露範圍納入公司投資對象或服務客戶之溫室氣體排放量，將影響公司整體溫室氣體排放量，進而提升所需繳納碳費金額，衝擊公司營運成本。</p> <p>(2) 彙整組織整體溫室氣體排放狀況，提撥預算持續就高耗能設備與作業，啟動汰換機制，預估相關成本增加新台幣500萬/年。</p> <p>(3) 務之政策或節能政策、法規趨嚴，投資對象營運獲利減少、影響公司收益。</p>

重大氣候風險議題

轉型風險	氣候風險	風險類別	顯在與潛在風險	財務衝擊評估情形
 政策與法規	強化排放量 報導義務	作業 風險 、 聲譽 風險	<p><b>短、中期風險：</b>                      依氣候變遷因應法及相關子法，要求溫室氣體排放量揭露範圍納入公司投資對象或合作客戶之排放量，同時依法據公司申報之溫室氣體排放量課徵碳費，使特定公司財務支出結構改變，造成投融資收益變動或營運風險變化。</p> <p><b>長期風險：</b>                      為符合臺灣2050淨零碳排政策規劃，持續執行有效的節能減碳措施，以降低組織整體之溫室氣體排放量之衝擊。</p>	<p>(1) 增加營運成本，因應金管會規劃證券業每年須揭露氣候變遷成果報告，公司將必須支付法規成本，如未落實，亦面臨行政處罰。</p> <p>(2) 依循ISO14064-1溫室氣體盤查，並執行溫室氣體盤查確信，確信機構執行費用預估增加新台幣11萬/年。</p> <p>(3) 為符合淨零排放趨勢，法令持續推出強勢節能減碳要求達減碳目標，增加營運成本，如未達減碳目標或低碳水平，將與市場期待未符，影響業務發展及收益。</p>
 立即性	颱風、洪水等 極端天氣事件 嚴重程度提高	作業 風險 、 信用 風險 、 市場 風險	<p><b>中、長期風險</b></p> <p>(1) 因氣候變遷與自然資源變化影響總體經濟環境，或實體風險事件造成投資對象營運成本或獲利降低，進而導致公司投資部位價格波動。</p> <p>(2) 合作供應商因天災及自然環境因素影響，致電力與網路等無法正常運作，進而影響服務提供。</p> <p>(3) 受極端氣候引起之氣候事件與自然資源變化，造成營業據點建築或設備毀損、人員損傷等，而有營運中斷之影響。</p>	<p>(1) 因氣候變遷與自然資源變化影響，極端氣候事件所致淹水情形較劇烈，營運據點或投資標的營運中斷或設備毀損，致本公司營運成本增加。</p> <p>(2) 極端氣候之天然災害導致合作供應商服務中斷，間接影響公司之營運，獲利減少、可能增加違約風險。</p>

重大氣候機會議題

氣候機會	顯在與潛在機會	財務衝擊評估情形
 資源效率 回收再利用	<p><b>短期機會：</b>                      降低營運成本有助於減少碳排，促進環境永續性的貢獻，並提升公司整體形象。</p> <p><b>中、長期機會：</b>                      (1) 購買環保標章及可回收再利用商品，進行循環經濟。                      (2) 持續推動節能減碳措施，以降低公司整體之溫室氣體排放量之衝擊。</p>	<p>(1) 減少使用無法回收垃圾，將有助於碳排放量減少及碳費支出，降低營運成本(如垃圾處理費用)支出。</p> <p>(2) 公司採購標的以符合綠色環保標章商品及永續發展企業之商品為主，長期而言可降低公司營運或維修成本。</p>
 資源效率 減少用水量和耗水量	<p><b>短期機會：</b>                      降低營運成本有助於減少碳排，促進環境永續性的貢獻，並提升公司整體形象。</p> <p><b>中、長期機會：</b>                      持續推動節能減碳措施，以降低公司整體之溫室氣體排放量之衝擊。</p>	減少用水量，將有助於碳排放量減少及碳費支出，降低營運成本(如水費)支出。
 產品 服務 開發和 / 或 增加低碳商 品和服務	<p><b>短、中期機會：</b>                      (1) 透過數位化作業提升營運效能，降低公司營運成本，減少氣候變遷對公司業務、營運據點之影響；或因應減碳思維，發展低碳服務模式，成為吸引客戶之服務契機。                      (2) 客戶/消費者因氣候變遷意識抬頭，其投資/消費偏好，轉為對環境友善之企業，並降低高碳排/高耗能標之證券投資。</p> <p><b>長期機會：</b>                      促進環境永續性的貢獻，並提升公司形象。</p>	<p>(1) 因應氣候變遷之脈絡，開發或提供符合低碳經濟之產品或服務，發展投資機會，增加多元收入來源。</p> <p>(2) 客戶/消費者因氣候變遷議題，永續需求提升，推動相關商品或服務，創造新商機，同時提升公司永續經營形象。</p>
 市場 進入新市場	<p><b>短、中期機會：</b>                      (1) 客戶/消費者因氣候變遷意識抬頭，其投資/消費偏好，轉為對環境友善之企業，並降低高碳排/高耗能標之證券投資。                      (2) 投資組合增加氣候變遷相關商品、有助於掌握市場動向、增加營運彈性。</p>	<p>(1) 發展投資新市場機會，增加多元收入來源。</p> <p>(2) 掌握新市場機會，就客戶、消費者對於氣候變遷議題關注及對綠色金融產品服務需求偏好，持續開發以永續發展為標的主軸之綠色金融商品。</p>



# 策略

”

氣候相關財務揭露

(TCFD)指引，

導入氣候相關風險與機會

之財務或營運衝擊評估

## (二) 氣候策略與因應

針對氣候相關風險與機會鑑別結果，策略上將致力於管理現在及未來面臨之轉型及實體風險，歸納出三大氣候策略面向與因應措施：

### 1. 低碳經濟-投資流程納入關注ESG議題

#### 責任投資

為落實綠色金融，業務單位無論在承銷、輔導、經紀、自營、及衍生性商品選擇投資標的時，將ESG相關議題納入評估流程，考量投資標的於環境及社會之作為，避免投資具爭議情事之企業，減少因投資造成環境或社會風險，以資金支持永續企業發展，爰此展開與利害關係人之議合活動，擴大永續金融影響力。

投資後也持續關注、分析與評估投資標的之相關資訊，如投資期間遇投資標的涉及ESG相關議題風險，本公司會立即檢視並評估該投資標的是否有相關改善情形或計畫，並評估是否改變投資策略或限縮投資額度。



#### 承銷輔導

為回應前述所辨識之氣候相關風險與機會，於承銷接案、承銷輔導、投融資流程等，亦積極參與或評估綠色及永續相關產業之業務，定期檢視投融資標的公司是否適當揭露與提供ESG議題之資訊，及是否有違反或遭受主管機關裁罰情事，並檢視追蹤。藉由IPO (Initial Public Offering) 或SPO (Secondary Public Offering) 等方式，協助綠色企業籌措營業所需資金、達成企業永續發展。2023年主辦國內第一家以科技事業暨綠能環保類股申請上市之公司 (承銷金額新台幣295,703,430元)，積極承辦綠能永續企業，與輔導客戶合作，以間接方式推動並落實循環經濟之理念，對工業生產環境減廢與地球生態保護盡一份心力，我們深知推動循環經濟之重要性，並積極於業務中進行實踐，包含設定具體目標，提供資金規劃和專業建議，協同企業客戶實現循環經濟轉型，以確保循環經濟理念在營運中能有效落實。

另主辦離岸風電設備製造廠商於興櫃戰略新版掛牌，並榮獲櫃買中心「櫃買市場2023年推動戰略新版最佳合作夥伴獎第二名」，本公司亦積極輔導該綠能環保產業，申請興櫃登錄，邁向申請上市之路。

**承銷輔導**

為回應前述所辨識之氣候相關風險與機會，於承銷接案、承銷輔導、投融資流程等，亦積極參與或評估綠色及永續相關產業之業務，定期檢視投融資標的公司是否適當揭露與提供ESG議題之資訊，及是否有違反或遭受主管機關裁罰情事，並檢視追蹤。藉由IPO ( Initial Public Offering ) 或SPO ( Secondary Public Offering ) 等方式，協助綠色企業籌措營業所需資金、達成企業永續發展。2023年主辦國內第一家以科技事業暨綠能環保類股申請上市之公司 ( 承銷金額新台幣295,703,430元 )，積極承辦綠能永續企業，與輔導客戶合作，以間接方式推動並落實循環經濟之理念，對工業生產環境減廢與地球生態保護盡一份心力，我們深知推動循環經濟之重要性，並積極於業務中進行實踐，包含設定具體目標，提供資金規劃和專業建議，協同企業客戶實現循環經濟轉型，以確保循環經濟理念在營運中能有效落實。

另主辦離岸風電設備製造廠商於興櫃戰略新版掛牌，並榮獲櫃買中心「櫃買市場2023年推動戰略新版最佳合作夥伴獎第二名」，本公司亦積極輔導該綠能環保產業，申請興櫃登錄，邁向申請上市之路。

**2. 低碳轉型-持續優化數位金融服務****客戶服務****A. e化在手**

在低碳轉型及數位化金融浪潮下，本公司秉持為市場投資人創造更便利且安全之數位投資環境，已推出「群益一戶通」、「群益e櫃台」等APP，線上開戶、借券、股票借貸、一戶通帳務、定期存股、國內外股市交易等各項業務皆可於線上完成，取代傳統繁鎖作業流程、簡化證券商對投資人款項收付作業、減少通勤衍生碳排放量及減少紙張耗費，有助於減緩溫室效應，未來將持續透過數位化作業提升營運效能，降低公司營運成本，減少氣候變遷對公司業務、營運據點之影響，並逐步整合APP功能，持續貫徹永續金融之理念。

**客戶服務****B. 智庫平台****i. 資源整合，打造智庫平台共享計劃：**

藉由群益金融集團資源整合，與投顧、期貨研究團隊合作，線上提供研究資源，包含影音直播服務給有需求客戶使用。深耕數據分析研究，打造優質數位金融服務生態圈，將金融服務與客戶消費場景融合，並有效提升滿意度。

**ii. 全新智能推播，即時掌握市場資訊：**

針對用戶庫存及自選股提供最即時且貼近個人訊息資訊推播，讓用戶隨時掌握自己投資組合最新動態，進而做出更明智投資決策。內容包括24小時不間斷的台股新聞、40種盤中價量相關智慧選股、不定時發佈獨家群益投顧研究報告，已結合群益金鼎證券強大資訊分析能力及尖端科技，能即時跟進國際、國內市場最新資訊，同時也能針對用戶庫存及自選股票相關新聞及公告做出最即時推播。用戶只要在推播訊息中訂閱這些功能，即可隨時接收到最新市場、產業、公司等相關新聞及研究報告，更能在盤中時追縱40種價量訊息通知，全方位掌握投資訊息。

**內部減碳**

本公司秉持減少能源消耗及節省成本之精神，向來致力於提升能源使用效率，內部作業低碳轉型主要體現在內部相關電子化作業，如公文簽核系統；提倡內部線上訓練課程(如資安訓練、金融消費保護及公平待客原則、證券相關法令更新等)，避免實體課程需要交通往返，減少通勤碳排放量。

**3. 環境永續**

本公司為金融證券業，非屬製造公司，原則對於環境之直接衝擊程度較低，但為減緩地球暖化速度，減少能源消耗，訂有「環境保護作業辦法」，於公司內部持續推動各項節能減碳措施並更換老舊設備。



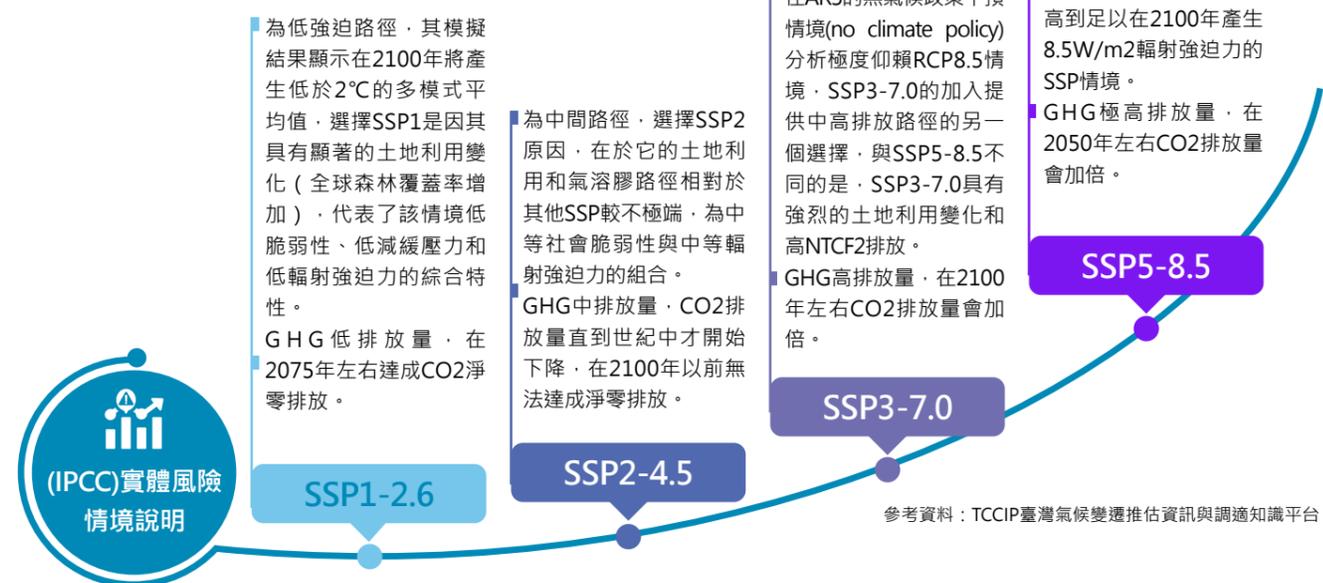
因應金融監督管理委員會要求及氣候變遷因應法之階段性減碳目標，於2022年導入ISO 14064-1，建置溫室氣體管理系統並開始進行初次盤查，根據2022年盤查結果及考量自身可投入資源，訂定從2023年至2030年之溫室氣體範疇一與範疇二排放減量目標及低碳行動計畫，持續提撥預算就高耗能設備與作業，執行汰換機制與相關節能減碳措施，以降低公司整體之溫室氣體排放量之衝擊；並委請第三方獨立單位進行溫室氣體排放查證，評估就業務層面影響產業推動淨零碳排規劃。

策略面向	對應氣候風險 / 機會	因應措施
低碳經濟- 投資流程納入 關注 ESG 議題  	<ul style="list-style-type: none"> <li>開發和/或增加低碳商品和服務</li> <li>進入新市場</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>適時調整投資部位，增加淨零碳排或綠色企業之投資組合，分散氣候相關投資風險。</li> <li>將氣候變遷與企業轉型之預期評估，納入投資策略辨識並管理，在選擇投資標的時審慎評估是否善盡公司治理、環境保護及社會責任，以提升公司投資效益，並加強議合活動。</li> <li>低碳時代來臨，綠能產業、循環經濟、永續趨勢等相關產業資金需求增加，積極爭取承接輔導案件及以資金支持相關綠能產業，爭取商機。</li> <li>掌握新市場機會，就客戶、消費者對於氣候變遷議題關注及對綠色金融產品服務需求偏好，持續開發以永續發展為標的主軸之綠色金融商品。</li> </ol>
低碳轉型- 持續優化數位 金融服務  	<ul style="list-style-type: none"> <li>開發和/或增加低碳商品和服務</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>持續規劃及優化數位作業或服務項目。</li> <li>透過數位化作業提升營運效能，降低公司營運成本，減少氣候變遷對公司業務、營運據點之影響；或因應減碳思維，發展低碳服務模式，成為吸引客戶之服務契機。</li> </ol>
環境永續  	<ul style="list-style-type: none"> <li>提高溫室氣體排放定價</li> <li>強化排放量報導義務</li> <li>颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高</li> <li>回收再利用</li> <li>減少用水量和耗水量</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>以公司溫室氣體管理系統，進行溫室氣體盤查作業，委請外部確信機構進行有限確信，彙整組織整體溫室氣體排放狀況；訂定排放減量目標及低碳行動計畫，定期檢視執行成效，並適當調整。</li> <li>定期檢視公司整體能源消耗與溫室氣體排放結果，逐步替換具節能環保標章之商品，設定節能時段，以節約用電；宣導廢棄物減量措施，減少使用無法回收垃圾；持續推動節水措施，加裝或更換節水設備。</li> <li>公司採購標的以符合綠色環保標章商品或永續發展企業之商品為主；採購供應商之評估條件納入永續議題。</li> <li>營運據點及公司資產進行淹水可能性與風險評估，將高度淹水可能性之營運據點於租約到期後，陸續規劃調整地點，並制定極端氣候事件之緊急應變處理程序。</li> <li>為降低因氣候變遷與自然資源變化影響，致營運據點營業中斷、自有不動產價格下跌或修繕費用增加，進而影響公司損益之風險，未來於營運據點之設置與自有不動產投資時，將氣候變遷風險因子納入考量。</li> </ol>

### (三) 氣候情境分析與壓力測試

氣候變遷所造成之實體風險及轉型風險，同步影響公司營運、業務發展與財務衝擊，就氣候相關情境分析之情境設定，本公司參酌包含「聯合國政府間氣候變遷專門委員會 (IPCC) 定義之情境分析資訊及「中央銀行與監理機關綠色金融系統網絡(NGFS)」，盡可能發展量化情境分析，並依分析結果檢視本公司氣候策略及風險管理之適當性，以提升本公司整體氣候韌性：

#### 1. 實體風險情境說明



群益響應環境永續樹光大道計畫，種下台灣原生樹苗，樹都有家了!完工開心大合照



20230529-群益金鼎證券及群益期貨共同響應「為淡水河做一件事」活動，同仁們手比大愛心，顯示群益對大自然有愛，共同為維護水環境出一份力。

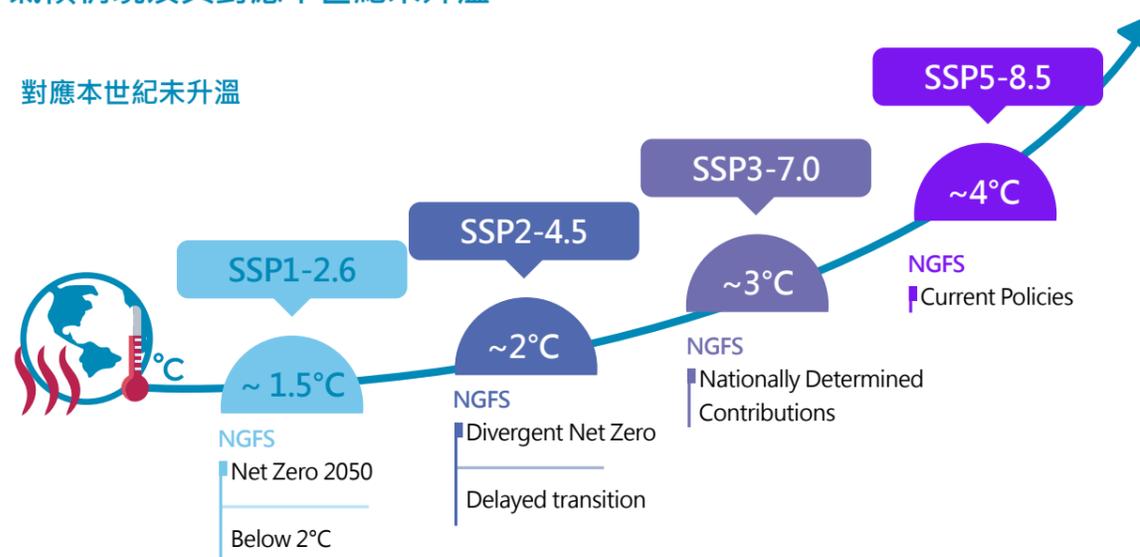
# 策略

氣候相關財務揭露 (TCFD) 指引，導入氣候相關風險與機會之財務或營運衝擊評估

## 2. 轉型風險情境說明

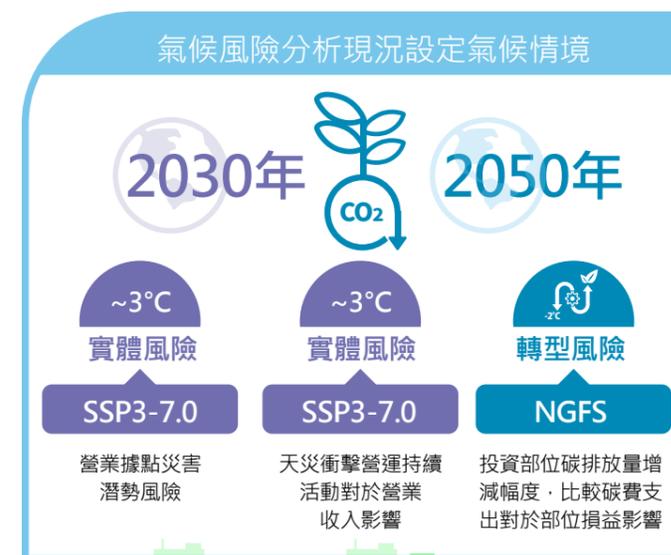
(NGFS) 情境分類	說明	氣候情境	情境說明
<p>-2°C 有序轉型 (Orderly)</p>	此分類假設氣候政策在早期就被導入，並隨著時間日趨嚴格，在此分類下的情境其實體風險及轉型風險都相對較低。	2050淨零排放 (Net Zero 2050)	透過嚴格的氣候政策及技術創新，將全球升溫控制在低於1.5°C，在2050年達到全球淨零排放。
		低於2°C (Below 2°C)	逐步提高氣候政策的強度，使全球升溫控制在低於2°C的可能性達到67%。
<p>+CO<sub>2</sub> 失序轉型 (Disorderly)</p>	此分類假設由於氣候政策被推遲，或國家與產業之間出現意見分歧的狀況，在此分類下的情境其轉型風險相對較高。	政策分歧 (Divergent Net Zero)	假設於2050年達成淨零排放，但由於各產業採用不同之政策，導致相關成本較高。
		轉型遞延 (Delayed transition)	假設年度碳排放量到2030年之前都不會減少，需要強而有力之政策來將全球升溫控制在低於2°C。
<p>全球暖化失控 (Hot house world)</p>	假設部分氣候政策在某些地區已開始實施，但在放大到全世界，其努力不足以阻止嚴重的全球暖化，在此分類下的情境將會產生較嚴重的實體風險，例如海平面上升這種不可逆的影響。	國家自主貢獻 (Nationally Determined Contributions, NDCs)	此情境包含所有承諾之目標，儘管尚未得到有效政策支持。
		當前政策 (Current Policies)	假設只延續目前執行之政策，未進一步採取轉型措施，導致較高的實體風險。

## 3. 氣候情境及其對應本世紀末升溫



## 4. 氣候風險分析項目

觀察近期國際情勢，COP28氣候峰會達成重大協議，符合2015年巴黎協定架構，避免氣候變遷帶來嚴重影響，然此協議只設定減碳時限和目標，未針對如何達成目標之具體描述。臺灣為達2050淨零排放目標，陸續修訂「氣候變遷因應法」、「溫室氣體排放量盤查登錄及查驗管理辦法」等相關法令，從法治面日趨強硬規範減碳目標，惟實際執行未果。各國減碳政策落實程度與實施時點有所差距，雖已識別出全球性問題也陸續找出解方與共識，惟過程極為緩慢，如臺灣碳費與歐盟碳邊境調整機制(CBAM)，徵收運作仍尚未成熟，爰據背景現況設定氣候情境：

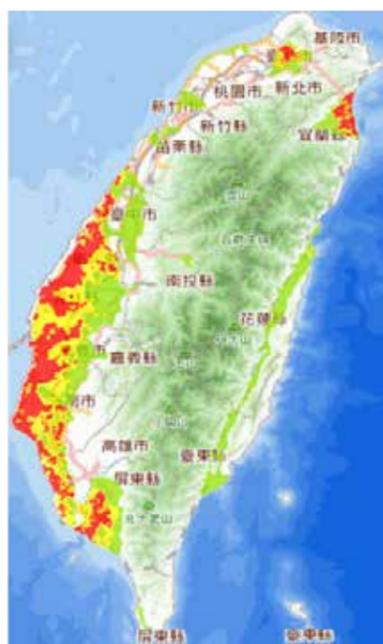


### 1 營業據點災害潛勢風險

以國家災害防救科技中心 ( NCDR ) 災害潛勢地圖分析2023年度本公司營運據點座落地之氣候變遷相關災害潛勢，比對各標的座落位置，檢視其是否位於高風險區域及所面臨災害類型，盤查各營運據點之氣候風險，評估公司可能面臨營運中斷、設備損壞及自有不動產損失之影響。



近五年(2018年~2022年)淹水位置  
參考資料：NCDR國家災害防救科技中心



土壤液化潛勢  
參考資料：NCDR國家災害防救科技中心



#### 淹水潛勢

氣候變遷 相關災害潛勢	自有資產	非自有資產
未直接列於潛勢區	8.3%	12.5%
鄰近500公尺範圍有	83.3%	82.5%
直接位於潛勢區	8.3%	5.0%



#### 土石流潛勢

氣候變遷 相關災害潛勢	自有資產	非自有資產
未列於潛勢區	100%	100%



#### 大規模崩塌潛勢

氣候變遷 相關災害潛勢	自有資產	非自有資產
未列於潛勢區	100%	100%



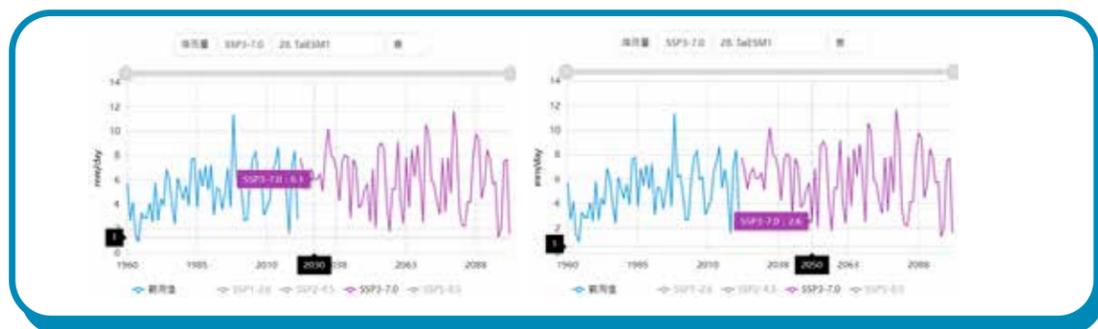
#### 土壤液化潛勢

氣候變遷 相關災害潛勢	自有資產	非自有資產
非潛勢區	8.3%	2.5%
低潛勢區	50.0%	47.5%
中潛勢區	8.3%	30.0%
高潛勢區	33.3%	20.0%

- A. 淹水、土石流及大規模崩塌潛勢項目，將「直接位於潛勢區」設定為高風險區域；土壤液化潛勢項目，將「高潛勢區」設定為高風險區域。
- B. 盤點本公司在未來期間因氣候變遷帶來極端降雨影響下，以IPCC AR6 高排放量SSP3-7.0 情境，若採24小時降雨量500mm之機率進行分析：
  - i. 各營運據點之災害潛勢風險分布狀況，均未座落於土石流及大規模崩塌風險潛勢區。
  - ii. 淹水潛勢高風險區，自有資產占8.3%、非自有資產占5.0%，且淹水模擬圖均顯示淹水深度均小於1公尺。
  - iii. 土壤液化潛勢高風險區，自有資產占33.3%、非自有資產占20.0%，可能出現明顯液化表徵，如噴砂或顯著沉陷等。
- C. 風險因應策略
  - i. 由於營運據點包含自有資產與非自有資產，且參近年未有重大災害事件發生，故亦未發生直接資產減損；然為避免營運中斷之風險，將持續透過國家災害防救科技中心網站資料查詢追蹤高風險區域情況，以建立完善應變或備援機制。
  - ii. 近年本公司雖無如前述所辨識之「颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高」風險或其他明顯因極端氣候所生之事件，惟如有發生者，經本公司綜合推估固定資產(含不動產與設備)最大損失約達3,100萬元(參2023年第4季財報)，仍屬本公司財務體質可承受衝擊之程度。前述高風險區域之非自有資產營業據點於租約到期後，將陸續評估規劃調整地點；自有資產營業據點將持續關注，未來於營運據點設置與自有不動產投資時，將納入災害潛勢風險項目一併考量。
  - iii. 為降低氣候變遷對營運據點帶來之災害，將逐步完善各營運據點之災害防範措施(如排水或擋水設施檢視)，同時提升內部人員防災意識並定期演練，強化本公司之氣候韌性以減緩氣候變遷帶來之災害風險。

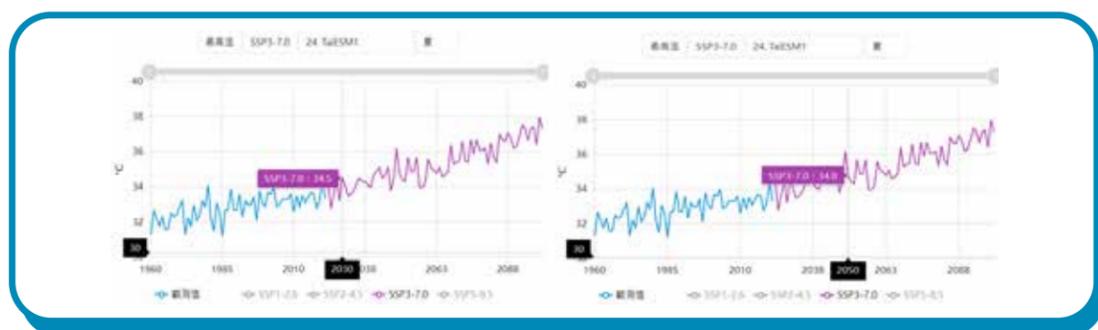
**2 天災(乾旱災害)衝擊營運持續活動對於營業收入 (線上/線下經紀業務手續費) 影響**

臺灣歷史上幾次乾旱事件，春季降雨減少為主要影響關鍵，2021年乾旱 原因為2020年臺灣梅雨季節短促、颱風季無颱風登陸或接近。西半部水庫最重要兩個集水時節都少雨，原期望可靠每年2~4月份春雨舒緩旱象，但受反聖嬰現象等因素影響，梅雨鋒面偏北發展，導致5月高溫少雨，水庫蓄水量持續下探，補水無望。



參考資料：TCCIP臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台

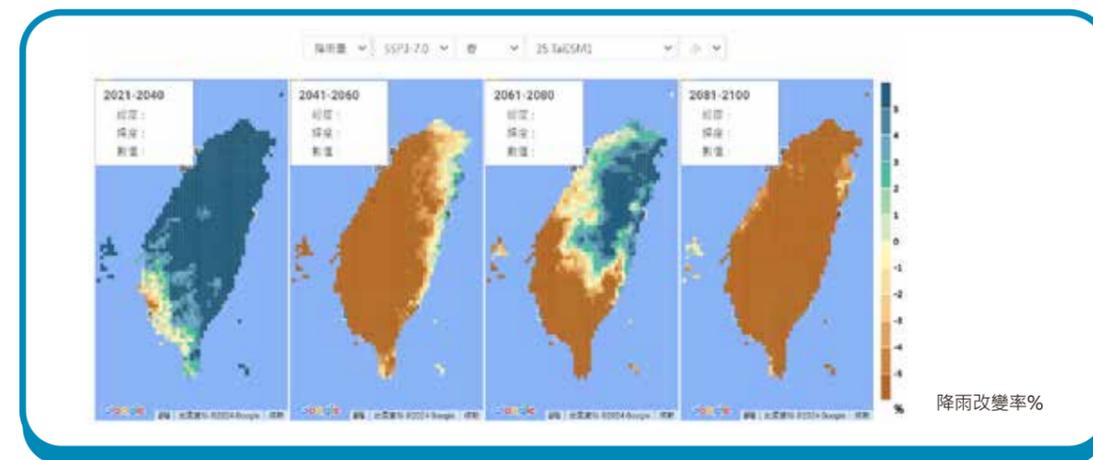
降雨改變率，意指未來相對於基期之變化程度，顯示一地區降水量變化落差程度，變率越大，乾旱風險越高



參考資料：TCCIP臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台

核一廠1號機於2018年12月5日停機 (1978~2018)、2號機於2019年7月15日停機 (1979~2019)。  
核二廠1號機於2021年12月27日停機 (1981~2021)、2號機於2023年3月14日停機 (1983~2023)。  
核三廠1號機於2024年7月26日停機 (1984~2024)、2號機於2025年5月17日停機 (1985~2025)。  
分別於2021/5/13、5/17經二次限電(台灣電力股份有限公司歷年限電次數)。

2021年春雨為有正式紀錄以來最低值。



參考資料：TCCIP臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台

高溫推升電力需求，亦包括再生能源水力與太陽能發電在內。臺灣高山地勢高聳，河川短小流急，河川流量變化甚大，水量不易儲存，近年更因全球氣候變遷導致豐枯差距加大，乾旱導致水源供應不足，水力發電廠之發電能力不及備援；現行核能一廠、二廠皆已除役，核能三廠延役與否尚不明確，若核能發電全面汰除，乾旱將影響能源供應穩定性與可靠性甚重。

參2021年遭逢嚴重乾旱，長期乾旱間接使臺灣面臨分區限電不便。依台灣電力股份有限公司針對再生能源概況分析：

- 臺灣地區雖陽光充沛，日照充足，具備良好太陽光發電條件，惟受限建置成本過高、安裝地點天氣條件，最關鍵是儲能技術尚未完善，如無法即時使用，即需儲存能量以供之後使用，惟此技術皆未臻成熟。
- 東北季風強盛，每年1~3月及10~12月發電量約佔整年度之70%，相較之下夏季用電高峰(4~6月)恰是風力資源最弱季節，故無法負擔夏季尖峰用電。

A. 為了解極端氣候乾旱導致能源供給不足，進而影響營業據點之營運中斷，本公司以IPCC AR6 高排放量SSP3-7.0情境，推估於夏季尖峰時期(5~9月)，大約輪流停電次數，並評估其對手續費收入之潛在衝擊，其中手續費係採用近10年平均單日手續費計算。

B. 分析結果在基期平均停電天數為1天，每年手續費短收佔年平均手續費比重如下表：

項目	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度	2015年度	2014年度
夏季尖峰時期(5~9月)單日平均/年總收占比	0.31%	0.26%	0.33%	0.30%	0.27%	0.31%	0.29%	0.28%	0.27%	0.29%
年平均單日	2.29	2.11	3.82	19.42	11.71	13.85	11.72	7.92	9.80	11.58
夏季尖峰時期(5~9月)單日平均	2.60	2.02	4.54	21.29	11.40	15.59	12.23	8.05	9.62	12.28

基期平均停電天數為1天時，2023年夏季尖峰時期單日平均短收260萬，佔年度總手續費收入為0.31%

### 3 投資部位碳排放量增減幅度，比較碳費支出對於部位損益影響

依證券商公會公布統一採用IAMs中之REMIND-MAgPIE模型，包含「有序轉型-2050淨零排放」、「失序轉型」及「全球暖化失控(當前政策)」之參數、使用之模型或方法論及結果(損益)，以本公司自營部位進行分析，依碳核算金融聯盟 ( Partnership for Carbon Accounting and Financials，簡稱PCAF ) 公布之PCAF碳核算方法學評估計算金融機構投融资各資產類別GHG排放量的計算流程，視本公司碳排放量增減幅度，比較碳費支出對於部位損益影響：

項目/參數 (券商公會提共)	有序 2025零碳排		無序 轉型延遲		全球暖化失控 政策維持現狀	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
	碳費(US\$/每公頃)	109.97	518.43	0.55	459.07	0.55
碳排放量	-50.0%	-97.5%	50%	-92.5%	5.0%	7.5%

項目	單位：每噸二氧化碳當量(tCO2e)				有序		無序		全球暖化失控	
	109年	110年	111年	112年	2025零碳排		轉型延遲		政策維持現狀	
					2030Y	2050Y	2030Y	2050Y	2030Y	2050Y
碳排放數量					-50.00%	-97.50%	5.00%	-92.50%	5.00%	7.50%
券商公會提供之參數(碳費) (US\$/每公頃)					\$109.97	\$518.43	\$0.55	\$459.07	\$0.55	\$2.63
直接溫室效應氣體排放量 (範疇一)	34.15	30.36	447.24	357.23	178.62	8.93	375.09	26.79	375.09	384.02
間接溫室氣體排放量 (範疇二)	4,165.49	3,954.18	5,034.04	4,868.53	2,434.3	121.71	5,112.0	365.1	5,112.0	5,233.7
合計	4,199.64	3,984.54	5,481.28	5,225.76	2,612.88	130.64	5,487.05	391.93	5,487.05	5,617.69
範疇一、二碳費(預估)(元)					287,338.41	67,729.77	3,017.88	179,924.22	5,017.88	14,774.53
溫室氣體排放強度 (tCO2e/百萬營收)	0.57	0.36	0.97	0.49	0.25	0.12	0.06	0.03	0.02	0.01
財務碳排放量 (投資部位)(元)				235,799.05	117,899.53	5,894.98	247,589.01	17,684.93	247,589.01	253,483.98
投資部位碳費(預估)(元)					12,965,410.91	3,056,132.57	136,173.95	8,118,620.33	136,173.95	666,662.87

### A. 風險因應策略

- 投資部位之市場價格升降每日波動變化難以預料，波動因素包括政治經濟、產業因素、政策法規、公司營運等產生之市場、信用、流動性風險，本公司定期檢視既有之預警及停損機制，滾動式投資策略調整以降低價值減損及曝險。
- 將持續透過多元化投資組合，以降低氣候風險因子所衍生之財務衝擊。此外，亦將根據情境分析結果，重新描繪自我風險承擔能力及資產風險定價，對於氣候風險之投資管理進行風險監控。
- 本公司投融资流程已融入ESG評估程序，並定期評估如ESG分數、投資部位之溫室氣體排放總量計算及投資標的所涉ESG相關風險之變動，以做為調整投資部位之依據。
- 持續完善精進投資評估流程，關注ESG議題最新發展和趨勢、被投資標的永續經營之分析評估，透過了解相關政策和規範，以確保投資政策之專業性及即時性。
- 將ESG評估納入風險管理流程中，透過風險評估管控，追蹤被投資標的之ESG爭議事件發展，確保被投資公司ESG表現符合目標及要求。
- 持續關注投資公司並加強議合活動。

# 風險管理

定期針對各面向風險進行評估，研擬風險應變策略，風險範圍涵蓋根據行業特性，營運上可能面臨之市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、氣候風險、資訊安全風險，以及法律與其他風險。



## 三風險管理

### (一) 風險管理架構

本公司建有完整的風險管理組織架構、制度及管理規範，風險管理制度為建立風險辨識、衡量、監督及控管之風險管理機制，架構整體化之風險管理體系，定期針對各面向風險進行評估，研擬風險應變策略，風險範圍涵蓋根據行業特性，營運上可能面臨之市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、氣候風險、資訊安全風險，以及法律與其他風險。

本公司氣候風險係指因氣候變遷而與低碳轉型相關，可能對公司財務、策略、營運、產品和聲譽產生之轉型風險，以及因氣候變遷而造成極端氣候，對公司財務與營運產生之實體風險。

### 內部控制三道防線

為落實風險管理及內部控制，依循「證券商風險管理實務守則」及本公司「風險管理制度」進行風險管理，以利各單位依其性質於整體風險及控制架構具明確之職責與功能，加強氣候相關風險管理及內部控制之運作與協調。氣候風險管理組織架構包含董事會、風險管理委員會、風險管理室、各管理階層及氣候相關風險部門共同參與、推動及執行。

經由向上呈報，確保董事會及各管理階層瞭解整體氣候風險輪廓；透過向下溝通，確認氣候風險管理之目標與政策規範能落實於各相關部門及各層級人員，並藉由跨部門間協調，進行分工合作：

### 內部控制3道防線



## (二) 風險管理流程

依本公司「風險管理制度」第4條，風險管理流程包括風險辨識、**風險衡量**、**風險監控**、**風險報告及風險回應措施**：

1. 風險辨識，根據行業特性，本公司營運上可能面臨之風險主要為市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、氣候風險、資訊安全風險，以及法律與其他風險。氣候風險管理應辨識與其他風險之關聯性(如信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險等)，且應依據所辨識或評估之氣候風險高低或風險次序，採行差異化風險管理措施。
2. 風險衡量，依據所鑑別之氣候風險，建立評估及情境分析，並透過實體風險及轉型風險可能對公司財務影響作評估及揭露。分析氣候相關風險在不同期間(短、中、長期)下，對財務、策略、營運、產品及投資之影響，並持續評估投資標的所涉氣候相關風險之變動，以做為調整：
  - (1) 衡量氣候變遷為公司所帶來實體風險及轉型風險之衝擊，並擬定具體應對計畫。
  - (2) 使用各種方法及工具衡量氣候相關風險，並積極使用情境分析方法。
  - (3) 監測並報告氣候風險曝險，確保與公司所定風險胃納一致，定期提供予董事會及高階管理人員。
3. 風險監控，依業務性質訂定可衡量性、可執行氣候風險與機會之指標與目標，並定期監控其曝險及變化情形。
4. 風險報告，各單位鑑別之氣候變遷風險重大性、發生可能性、因應管理措施與績效成果，彙整至永續發展委員會「氣候變遷工作小組」，後續再將討論內容、擬定策略與風險管理措施，呈報永續委員會檢視、擬訂與推動氣候變遷行動策略與風險管理措施，確認短、中、長期計畫，管理績效評估成果，最後，呈報予董事會，以利督導氣候變遷行動策略與風險管理措施之落實內容與績效成果，以確保氣候變遷重大風險議題得以有效管控。

5. 風險回應，對於辨識與衡量出之氣候風險，採取適當之回應措施，包含訂定低碳轉型計劃、與投資對象議合、責任投資等相關減緩措施。
6. 本年度所鑑別之重大氣候風險議題，經內部之專業技術、資源和人力，綜合實務經驗與市場變化，及外部專家趨勢分析結果，將會滾動式確認公司業務與營運衝擊，調整重大氣候變遷風險議題之風險管理措施。

## (三) 氣候風險管理

### 1. 責任投資

#### 投資風險管理

本公司為落實「機構投資人盡職治理」(Stewardship)責任，訂定「責任投資辦法」，將執行永續經營情形列入自營投資考量除關注投資標的之企業獲利及成長性，同時應促進投資標的重視ESG，以發揮永續金融影響力，促進本公司及被投資公司之健全發展。

#### 投資決策流程

- A. 將ESG議題納入投資分析及決策制定過程，禁止投資爭議性產業，如：重大環保缺失、違反人權、具重大社會爭議、違反公司治理重大事件等ESG爭議之公司主、管機關依洗錢防制或打擊資恐規範指定之制裁對象或色情、博弈等產業。
- B. 投資決策過程中，參考運用專業機構篩選指標，包含公司治理評鑑系統、Bloomberg ESG評估或集保IR平台等多項指標。
- C. 支持有利於ESG議題發展的指數、ETF成分股，如中華民國證券櫃檯買賣中心之永續指數系列成分股或永續發展債券、台灣證券交易所公司治理100指數或道瓊永續指數等成分股，則可自動納入可投資範圍。
- D. 檢視投資標的是否適當揭露或提供其關於ESG議題之資訊。



### 承銷輔導

依業務特性執行時，除依據主管機關及本公司之規範外，慎選優質公司並就產業及營運、業務、財務狀況、公司治理、法遵情形等因素及評估公司對ESG永續經營執行情形等納入風險決策考量。

- A. 排除不予承作產業，主管機關依洗錢防制法或資恐防制法指定之制裁對象、爭議性產業如色情行業、毒品、違禁品等相關產業。
- B. 加強審慎評估產業，如屬石化、燃煤、高汙染等相關產業時，或企業發生違反人權、環保、勞資等重大社會爭議、重大負面新聞及近期遭檢調調查等敏感性議題事件，且未能提出具體改善方案之企業。

### 承銷業務(IPO、SPO)接案

#### 評估期間



透過訪談了解企業經營層對ESG理念，執行推動情形，於KYC流程中參考專業機構ESG揭露情形，納入接案、投資篩選之風險評估考量。

#### 輔導期間



- (1) 協助客戶推動、落實ESG執行，並關注客戶有關ESG永續發展等議題，是否有違反或遭受主管機關裁罰之情事，如有進行了解情況，協助客戶改善，如客戶情況嚴重或長期無法改善，則審慎評估是否繼續輔導業務，以積極管理永續議題風險。
- (2) 定期檢視、追蹤、協助客戶ESG之推動及執行。

## 2. 營運風險管理

### ■ 營運持續(Business Continuity Management, BCM)

執業韌性已成企業組織永續發展的關鍵，本公司每年定期進行營運衝擊分析及風險評鑑，為可能面臨之最壞的狀況預做防範及力求系統於復原時間目標1小時內回復服務之提供，以維持營運之持續。

本公司為保護營運遭受重大事件時，有效降低衝擊程度及影響時間，優先對篩選出之威脅事件制定緊急應變處理程序，使事變當下能依不同型態風險的計畫執行；同時，分配各項專責小組，履行各自在計畫裡所扮演角色及任務。再者，確保災害發生時，核心業務系統可維持運作，公司更每年皆定期舉辦情境演練，包括資訊系統備援演練、業務流程復原演練及災害事件應變演練。透過反覆演練養成危機應變力及增強組織營運持續復原力。每年透過目標量測評估、內外部查核、管理審查會議召開，確認BCM之有效性及與組織策略方向保持一致，並持續維持國際證書(ISO 22301：2019)效力，確保執業韌性。



20231204-群益金鼎證券以「群益一戶通」及「行動贏家APP」獲得亞洲企業商會國際創新獎IIA的肯定，由群益投顧總經理范振鴻(中)、群益金鼎證券資深副總裁吳允文(右)代表領獎。



20240523-普惠綠金融活動專案今(23)日正式啟動，群益金鼎證券資深副總裁鄭育玲(左三)代表出席聯合自主實證案記者會。



20230529-群益金鼎證券同仁頂著高溫在鹿角溪人工濕地移除外來種植物「小花蔓澤蘭」，成果豐碩。

# 指標與目標

面對氣候相關風險與機會帶來的挑戰，群益金鼎證券會滾動式確認公司業務與營運衝擊，調整重大氣候變遷風險議題之風險管理措施，如降低自身碳排放、能源使用面向、投融資業務策略調整等。



## 四、指標與目標

### (一) 氣候風險與機會指標與目標

面對氣候相關風險與機會帶來的挑戰，本年度所鑑別之重大氣候風險與機會議題，經內部之專業技術、資源和人力，綜合實務經驗與市場變化，及外部專家趨勢分析結果，將會滾動式確認公司業務與營運衝擊，調整重大氣候變遷風險議題之風險管理措施，如降低自身碳排放、能源使用面向、投融資業務策略調整等。

氣候風險與機會	指標與目標	短/中/長期	執行情形	
環境永續	提高溫室氣體排放定價	範疇一與範疇二，2030年溫室氣體排放密度較2023年(基準年)減量10%，平均每年需減量1.43%。	短、中期	根據2023年公司低碳行動計畫實施結果，溫室氣體範疇一及範疇二排放量較去年減少4.84%，超額達成減量目標。
	強化排放量報導義務			
	節能減碳	提撥預算持續就高耗能設備與作業，執行汰換機制。	短、中期	更新106套LED燈具、2台分離式冷氣、2台噴墨事務機，共可每年節電64,285度。
	極端天氣事件	(1) 持續就不動產資產與營業據點，進行淹水可能性與風險評估。 (2) 定期訓練同仁緊急應變機制。	短、中期	(1) 為降低氣候變遷對營運據點帶來之災害，將逐步完善各營運據點之災害防範措施(如排水或擋水設施檢視)。 (2) 同時提升內部人員防災意識並定期演練，如舉辦消防講習暨逃生演練2場。
	減少廢棄物量	規劃2023年至2030年之廢棄物減量目標，規劃逐年減少廢棄物量，預計2030年相對於2023年減量7%廢棄物量。	短、中期	2023年較2022年減量5.3%，超額達成減量1%之目標。
減少用水量和耗水量	規劃2023年至2030年之用水目標，規劃逐年減少用水量，預計2030年相對於2023年減量7%用水。	短、中期	因2023年度人數較2022年度增加1.81%，故雖每人平均用水量減少1.68%，但總用水量增加0.09%，未達成減量1%之目標。	
低碳轉型 低碳經濟	開發和/或增加低碳商品和服務	(1) 持續優化或增加數位作業或服務項目。 (2) 投資標的永續發展財務指標及營運狀況之審查機制。 (3) 投資策略納入氣候變遷與企業轉型之預期評估。	短、中、長期	(1) 整合APP功能，推出取代傳統繁瑣作業流程，減少通勤衍生碳排放量及減少紙張耗費，有助於減緩溫室效應，提升營運效能。 (2) 藉由群益金融集團資源整合，與投顧、期貨研究團隊合作，線上提供研究資源，深耕打造優質數位金融服務生態圈，將金融服務與客戶消費場景融合，並有效提升滿意度。 (3) 本公司除已訂有「責任投資辦法」作為依循規定外，另業務單位(承銷、債券、經紀、自營及衍生性商品)就選擇投資標的時，亦將ESG相關議題納入評估。
	進入新市場	(1) 爭取綠色金融市場發展。 (2) 開發永續發展為標的主軸之綠色金融商品。 (3) 加強議合活動，並適時調整投資部位。	短、中期	於承銷接案、承銷輔導、投融資流程等，亦積極參與或評估綠色及永續相關產業之業務，定期檢視投融資標的公司是否適當揭露與提供ESG議題之資訊，及是否有違反或遭受主管機關裁罰情事，並檢視追蹤。



## (二) 溫室氣體排放量

本公司於2022年開始建置溫室氣體管理系統並開始進行初次盤查，2022年為自願性盤查，未請第三方單位查證或確信2022年盤查結果。2024年由安侯建業會計師事務所就2023年本公司全台營業據點，針對溫室氣體排放量盤查結果於2024年4月19日經確信機構安侯建業會計師事務所採ISAE3410準則進行有限確信完成，請參考永續報告書- CHAPTER 4環境的守護者。

投資部位溫室氣體排放量表		
年度	2023	單位
財務碳排放	235,799.05	公噸二氧化碳當量
投資部位碳排量碳密度WACI (tCO2e/百萬營收)	18.5	

安侯建業會計師事務所採ISAE3410準則參考永續報告書- CHAPTER 4環境的守護者。

## (三) 溫室氣體減量計畫

1. 本公司因應金管會要求及氣候變遷因應法之階段性減碳目標，於2022年開始建置溫室氣體管理系統並開始進行初次盤查，根據2022年盤查結果及考量自身可投入資源，訂定從2023年至2030年之溫室氣體範疇一與範疇二排放減量目標及低碳行動計畫，並以2023為基準年，逐年與基準年比較檢視減量成果，預計2031年將依實際執行情形再次調整減量目標。溫室氣體範疇一及範疇二排放減量目標設定至2030年為止，排放量需較基準年減少10%，平均每年需減量1.43%。
2. 本公司2023年溫室氣體範疇一與範疇二排放量合計為5,215.86公噸CO2e，因2023年為基準年，故溫室氣體範疇一及範疇二排放減量成效改與前一年度排放量5,481.28公噸CO2e做比較；根據2023年公司低碳行動計畫實施結果，2023年溫室氣體範疇一及範疇二排放量較去年減少4.84%，超額達成年減量1.43%之目標。

投資部位盤查範圍為群益金鼎證券含子公司。

3. 2023年低碳行動計畫包含人員響應低碳行動、營業據點節能活動、高耗能或舊型設備汰換、公務車使用效率提升、綠色採購等。除宣導同仁進行減碳活動外，另更新106套LED燈具、2台分離式冷氣、2台噴墨事務機，共可每年節電64,285度；2024年預計將多數雷射事務機改為噴墨事務機，新噴墨事務機經實測可較舊雷射事務機節電約80%，預計可再大幅減少範疇二排放量。

## (四) 投資組合碳排

2023年財務碳排放			
資產類別	類別	投資部位-金額(千元)	財務碳排放(IC2e)
上市櫃股權	OCI(流動)	234,789.41	1,875.67
	PL(流動)	9,219,109.99	23,790.05
上市櫃股權 合計		9,453,899.40	25,665.72
公司債	AC(非流動)	5,311,806.78	59,785.95
	OCI(流動)	15,288,280.28	74,401.57
	PL(流動)	28,997,119.02	75,945.81
公司債 合計		49,597,206.07	210,133.33
總計		59,051,105.46	235,799.05

## (五) 機制完善

未來將進一步完善內部責任投資相關管理，如限額投資比例或額度、高風險或高敏感產業名單建置管理、審查作業流程、投資後管理與議合方針、責任投資目標設定等。

# 未來展望



氣候變遷為  
群益金鼎證券永續策略  
發展重要主軸  
規劃氣候策略藍圖，  
三大面向發展與推進  
環境永續  
低碳經濟  
低碳轉型



## 五、未來展望

近年來，不論自國際間的聯合國氣候變化大會(COP)、世界經濟論壇(WEF)《全球風險報告》十大全球嚴重風險，或自臺灣環境相關政策「2050淨零碳排」、「氣候變遷因應法」與「綠色金融行動方案3.0」，顯見全球對環境議題的重視，同時也反映了氣候危機之急迫性。氣候變遷為群益金鼎證券永續策略發展重要主軸之一，辨認氣候變遷所帶來風險與機會，積極建構氣候策略與風險管理能力，更規劃氣候策略藍圖，以「低碳經濟」、「低碳轉型」及「環境永續」三大面向發展與推進，針

對所鑑別公司面臨之重大氣候風險，據以研擬相應措施，設定指標與目標作為追蹤及管理之具體標準，並就執行情形定期呈報永續發展委員會、風險控管委員會與董事會，以持續管理與監控，以提升公司整體面對氣候變遷議題之韌性。

未來將繼續精進氣候相關風險管理與相關機制，鑑於現今全球氣候相關風險衡量方法學與工具仍處於發展及更新階段，亦將持續關注最新發展，透過氣候情境分析，評估不同氣候情境下對營運與財務之潛在影響，並制定相應的策略與行動計畫，以利更精確掌握公司面對氣候變遷時之影響與減緩負面衝擊；另一方面，掌握氣候變遷所帶來之機會，並發揮金融核心職能，推動低碳轉型和綠色金融發展；透過提供綠色投融資相關商品與服務，協助客戶進行轉型、減少溫室氣體排放等低碳行動，發揮金融業影響力，積極推動 2050淨零排放目標。





112年度  
**CAPITAL 群益金鼎證券**  
氣候相關財務揭露(TCFD)報告書

