

2025台中銀證券

氣候相關財務揭露TCFD報告書

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures



目錄

前言	3
關於本報告書	3
報告邊界	3
報告期間與發行週期	3

01 氣候治理	1.1 董事會對氣候相關風險與機會的監督情形	4
	1.2 管理階層對氣候相關風險與機會的管理	5

02 氣候策略	2.1 氣候風險與機會	6
	2.2 氣候策略	11
	2.3 氣候情境分析與壓力測試	12

03 風險管理	3.1 風險管理框架	18
	3.2 氣候風險管理	21

04 指標與目標	4.1 氣候指標與目標	22
	4.2 溫室氣體排放揭露	24
	4.3 強化氣候議題議合	27

附錄一 氣候相關財務揭露指標對照表	28
附錄二 證券商氣候變遷資訊揭露指引	29
附錄三 溫室氣體查驗聲明書	31

前言

近年來，氣候變遷已由長期環境議題，快速轉化為影響金融穩定與產業競爭力的關鍵風險。根據世界經濟論壇《2026 年全球風險報告》，未來十年全球前三項風險與氣候與環境變遷高度相關；在全球升溫逼近 1.5° C、各國國家自定貢獻（NDC）持續更新，以及國際減碳與揭露規範加速推進的背景下，金融業在氣候行動中的角色已愈發關鍵。

台中銀證券深刻體認氣候變遷對公司營運、財務表現及投融资活動所帶來的潛在影響，亦理解金融機構不僅是風險的承擔者，更是引導資金流向、促進實體經濟低碳轉型的重要推動力量。本公司已配合母公司接軌 IFRS S1 與 IFRS S2 永續揭露準則，並以現行 TCFD 氣候相關財務揭露架構作為銜接基礎，持續依循國內相關法規與監理要求，強化永續資訊揭露、氣候治理與風險管理機制，確保管理作為與國際趨勢及監理期待一致。

同時，台中銀證券持續透過氣候相關財務揭露與情境分析，系統性評估氣候變遷與轉型風險對公司之影響，並將氣候考量逐步納入投資、承銷與風險管理流程中。未來，我們將進一步運用金融影響力，透過投融资決策與與被投資企業之議合與輔導，協助企業強化氣候風險管理、逐步落實減碳行動，促進產業朝向低碳與永續方向轉型。

台中銀證券將持續精進氣候風險管理能力，密切關注國際政策、準則與產業趨勢的最新發展，以穩健治理與實際行動，為客戶、股東與社會創造長期價值，攜手邁向永續發展的未來。

關於本報告書

本報告書為台中銀證券（股）公司 2025 年氣候財務風險揭露報告書，依據國際金融穩定委員會（Financial Stability Board, FSB）氣候相關財務揭露（Recommendation of Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）及《證券商氣候變遷資訊揭露指引》建議揭露之框架，依照四大核心要素、11 項建議揭露項目為主軸，展現台中銀證券在面臨氣候變遷議題下的氣候韌性。

報告邊界

本報告書之揭露邊界為台中銀證券股份有限公司之個體公司，涵蓋轄下的 6 處據點。

報告期間與發行週期

資訊揭露期間 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
（與財務報告、永續報告書
報導期間相同）

本次發行時間 2026 年 6 月 30 日

預計下次
發行時間 2027 年 6 月 30 日

聯絡資訊

本報告書之
責任單位 風險管理室

聯絡電話 (02)2396-9955

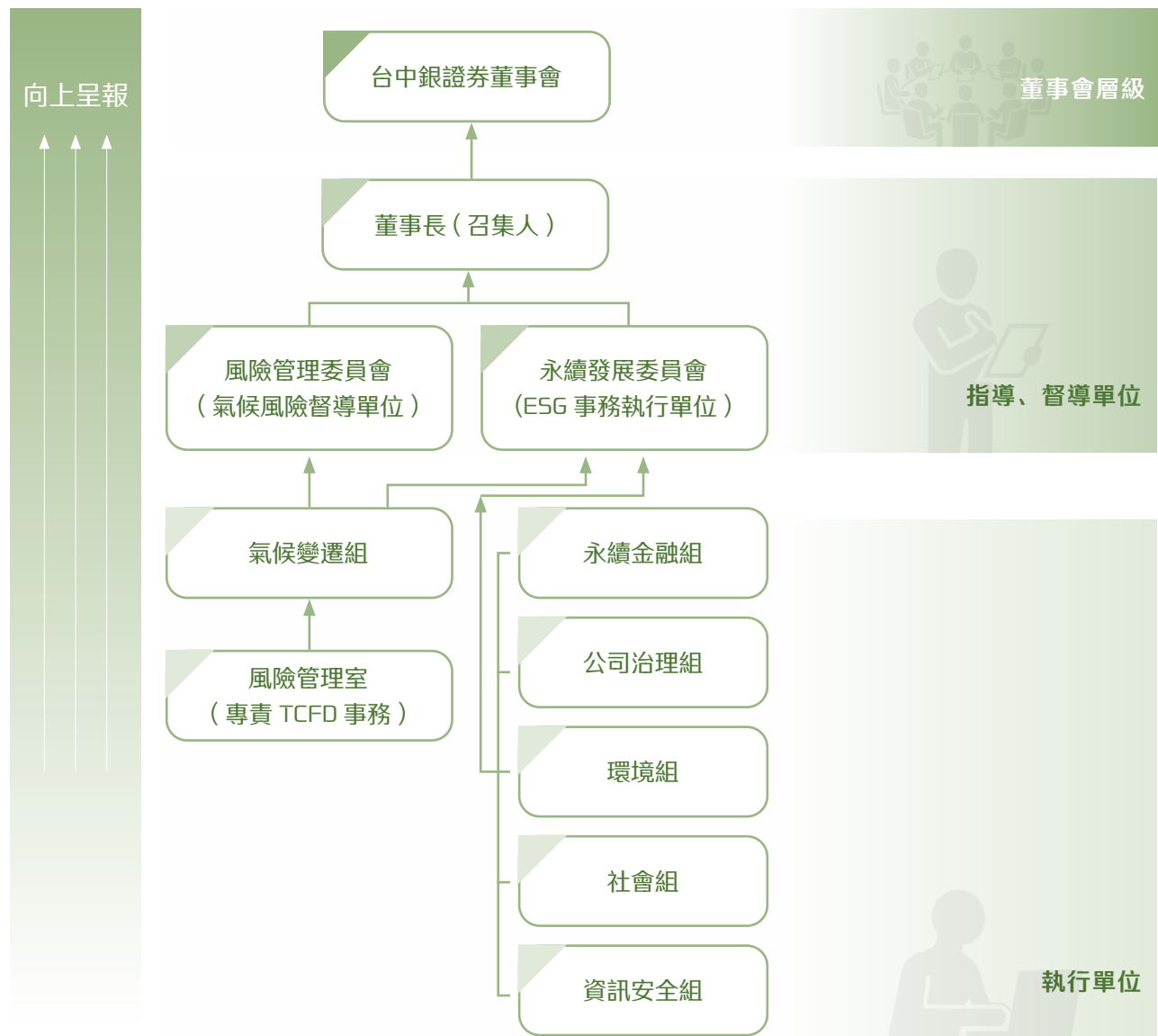
官網 <https://www.tcbs.com.tw/ESG/ClimateChange>
（永續發展專區 / 氣候變遷）

01 氣候治理

1.1 董事會對氣候相關風險與機會的監督情形

董事會為本公司氣候相關風險與機會管理最高治理及決策單位，負責監督氣候相關風險與機會之管理架構及決策，督導本公司氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行，並檢視氣候風險所衍生之新興監管措施與其對聲譽及法律義務之影響，對氣候相關風險與機會之管理負有最終責任。本公司已於 2022 年修訂《風險管理政策與程序》，將氣候風險納入風險管理範疇，並另於 2024 年訂定《氣候風險管理辦法》，完善氣候風險與機會管理機制。

氣候治理框架



1.2 管理階層對氣候相關風險與機會的管理

永續發展委員會

永續發展委員會負責審理及監督本公司氣候相關風險與機會，討論與控管氣候變遷議題，整合公司資源將氣候策略導入各部門。針對氣候與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，並由轄下六大功能性小組執行；每季召開一次會議，並向董事會報告。

風險管理委員會

為本公司氣候風險管理之督導單位，負責協助董事會監督公司氣候風險與機會相關策略推動情形，以確保氣候相關風險管理之有效執行，並定期提報董事會氣候風險相關資訊。

風險管理室

為氣候治理之執行單位，負責統整及管理本公司投資部位之溫室氣體排放資訊，協助氣候相關財務揭露 (TCFD)，逐步發展其氣候風險情境分析，彙整氣候風險管理推動情形，並定期向風險管理委員會及永續發展委員會報告。

各業務單位

應依權責辨識、衡量、控制及降低氣候風險對其營運所產生之影響，並發展與氣候風險與機會相關之減緩及調適措施，落實執行節能減碳，並對自身營運範圍內之氣候風險相關資料，進行必要之資訊蒐集、建檔與更新。

其他任務編制小組：IFRS 永續揭露準則專案推動小組

為配合母公司台中銀行接軌 IFRS S1、S2 永續揭露準則，本公司於 2025 年成立參與母公司「IFRS 永續揭露準則推動小組」，並與相關部門協作，辨識及揭露台中銀證券之永續風險與機會之財務影響，以順利接軌 IFRS 永續揭露準則，並定期向母公司提供揭露所需各項資料。

氣候治理單位主要工作内容

組織	召集人	開會頻率	2025 年運作情形	氣候治理相關重大討論議題	氣候治理角色
董事會	董事長	至少每月一次 依實務得增加召開	20 次會議	• 風險管理報告 • 114 年度壓力測試及回溯測試報告 • 被投資公司之 ESG 分數及溫室氣體排放情形 • 2024 年氣候相關財務揭露 TCFD 報告書 • 115 年度上半年交易性部位市場風險限額（授權額度及最大損失規範上限）	氣候治理最高決策單位，負氣候風險治理之最終責任。
風險管理委員會	董事長	至少每季一次 依實務得增加召開	9 次會議 (4 次常會、5 次臨時會) 其中 2 次與氣候議題相關	• 審議 2024 年台中銀證券氣候相關財務揭露 TCFD) 報告書 • 審議 2024 年溫室氣體排放數據並取得第三方查證聲明書	監督本公司氣候風險管理策略執行情形，定期檢視氣候風險評估分析及執行結果，並呈報董事會。
永續發展委員會	董事長	至少每季一次 依實務得增加召開	4 次會議	• 訂定永續報告書重大議題及短中長期計畫 • 定期檢視永續發展執行成效 • 審議永續報告書	推動執行企業永續經營策略的核心單位，定期追蹤氣候風險專案執行成效，並呈報董事會。

02 氣候策略

2.1 氣候風險與機會

台中銀證券根據氣候相關財務揭露框架（TCFD），針對不同氣候相關風險與機會的類型及特性，考量氣候風險與機會的衝擊路徑、程度、時間，並結合既有的風險，鑑別各議題對公司財務之潛在影響，從中識別未來公司可能面臨之氣候風險與機會。本公司基於營運情形調整 2025 年氣候風險與機會議題，同時考量國內外發展趨勢、同業氣候相關風險與機會情形，建立出本公司 10 項氣候風險與 6 項氣候機會。各部門依據各自業務別對於議題的瞭解，評估公司在各項關鍵氣候風險與機會議題中對公司產生的潛在衝擊程度及發生可能性進行評估，從中鑑別出 4 項重大氣候風險及 3 項重大氣候機會。

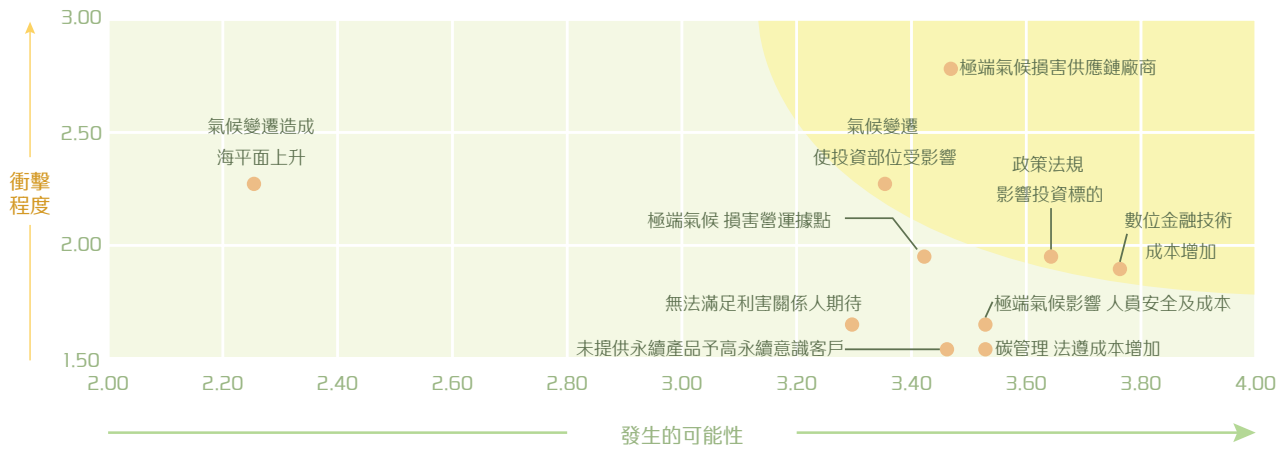
與前一年度相比，其中一項重大氣候風險發生變化，2025 年「碳管理法遵成本增加」排名下降，新增「氣候變遷使投資部位受影響」，說明因極端氣候影響投資標的之風險較受關注，為投後管理需注意之重要風險；重大氣候機會部分則與前一年相同。

2.1.1 氣候議題鑑別流程



2.1.2 氣候相關風險說明與管理

氣候風險矩陣



發生的可能性	長期 (1)	中長期 (2)	中期 (3)	中短期 (4)	短期 (5)
越短期發生可能性越高	10 年以上可能發生或預計進行因應	7-10 年可能發生或預計進行因應	3-7 年可能發生或預計進行因應	1-3 年可能發生或預計進行因應	1 年內可能發生或預計進行因應
衝擊程度	輕度 (1)	中度 (2)	高度 (3)	重大 (4)	極端 (5)
	無明顯危害或影響	對財務或營運有中度衝擊	對財務或營運有高度衝擊	對財務或營運有重大衝擊	對財務或營運有長期停工或影響

氣候相關風險列表（依風險高至低排列）

今年排序	去年排序	風險類型	氣候風險	潛在財務衝擊	對應既有風險	時間尺度	價值鏈範圍
1	3	立即性－實體風險	極端氣候損害供應鏈廠商	特定供應商，如電力、網路、軟體供應商受極端氣候事件影響而無法正常提供服務，進而對公司業務造成衝擊。	作業風險	短期	上游自身
2	1	技術風險	數位金融技術成本增加	發展金融科技需要投入資本與時間，需要承受資本投入的風險，也可能因數位服務不完全符合消費者需求，導致消費者降低與本公司往來的意願而影響營收。	作業風險 市場風險	短期	自身下游
3	9	立即性－實體風險	氣候變遷使投資部位受衝擊	因氣候變遷造成自然災害益加劇烈，造成被投資公司遭淹水、颱風等氣候災害，進而衝擊投資部位的價值。	作業風險 市場風險	長期	自身下游
4	4	政策和法規	政策法規影響投資標的	因國內外綠色趨勢及轉型政策變動快速，使得本公司無法及時因應產業趨勢而錯失商機，或是投資對象被納入高氣候風險企業而需調整投資策略，造成額外損失。	市場風險	短期	自身下游
5	6	立即性－實體風險	極端氣候損害營運據點	因颱風或極端降雨或其他極端氣候造成營運據點、營運及資訊設備等資產受損而對公司造成直接衝擊。	作業風險	短中期	自身
6	5	立即性－實體風險	極端氣候影響人員安全與成本	因颱風、暴雨等極端氣候下，可能使員工前往營運據點確認災損或執行業務時受傷，且公司需在停業期間支付薪資，增加人事成本。	作業風險	短期	自身
7	2	政策和法規	碳管理法遵成本增加	因永續法規加嚴，要求公司揭露減碳目標、策略及盤查結果，並為節能投入額外資本支出；同時，投資標的也因法遵成本或碳費成本提高，可能間接導致本公司投資收益下降。	法律風險	短期	自身下游
8	7	市場風險	未提供永續產品	客戶永續意識提升，若未發行永續連結相關的金融商品或持續投資於高氣候風險的企業，可能會降低顧客與本公司往來意願而影響營收。	市場風險	中期	自身下游
9	8	名譽風險	無法滿足利害關係人期待	因無法滿足利害關係人對永續轉型及加入綠色倡議的期待，或投資、承銷及輔導高碳排產業可能產生的名譽與訴訟風險，使得營收下降或產生訴訟成本。	信用風險	中期	上游自身下游
10	10	長期性－實體風險	氣候變遷造成海平面上升	因海平面上升，造成低窪地區易淹水，而使營運處所或設備損害、營運中斷，長期可能導致部分據點無法正常運營。	作業風險	長期	自身

重大氣候風險之衝擊與管理方針

氣候風險描述	立即性－極端氣候事件：極端氣候損害供應鏈廠商
財務衝擊	• 因極端氣候造成停電、網路中斷等，而無法營運。 • 未針對供應鏈廠商受災建立備援機制，使本公司受災時間延長，如缺少發電機而無法執行業務。
管理方針	• 定期檢視各營運據點及供應商受實體災害潛勢分析，採取適當管理措施。 • 建置供應商備援機制，尋找受災時可提供相似服務之供應商。 • 針對 IT 設備，未來建置異地機房，一地受損，尚有另一處可支援。
2025 年的行動	• 依據應用系統之特性及對業務影響程度研擬備援及回復計畫，並每年依演練計畫實行，確保重要系統備援及回復計畫之可用性與完整性。 • 已完成建置異地機房，強化資訊設備韌性。

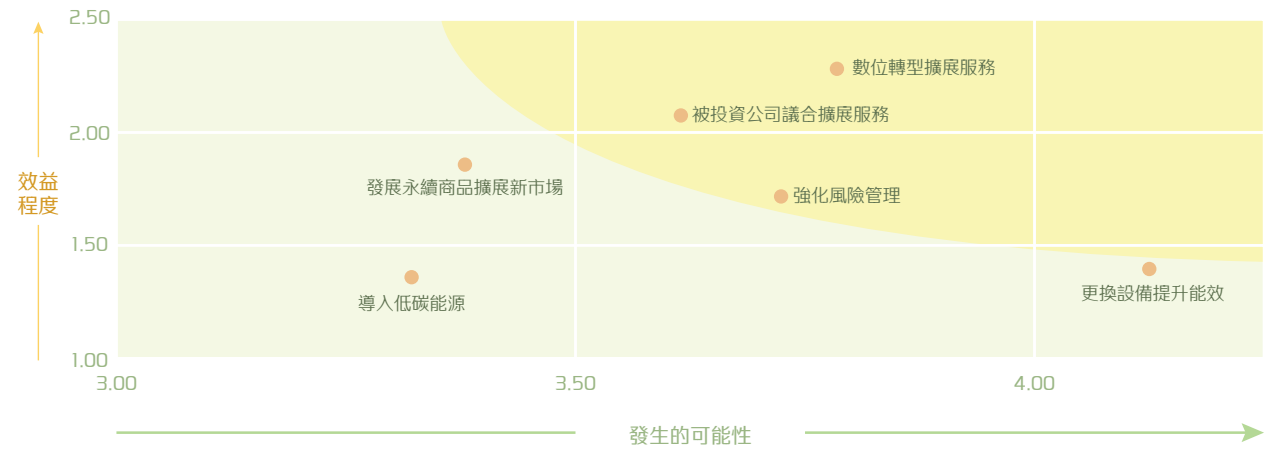
氣候風險描述	技術風險：數位金融技術成本增加
財務衝擊	• 發展金融科技需要投入資本與時間，需要承受資本投入的風險。 • 若數位服務未滿足客戶對永續投資的需求，可能降低客戶黏著度，導致交易量下降，影響手續費收入。
管理方針	• 致力於技術創新，提供更加便捷、安全的數位金融服務，提升用戶體驗，並推動數位化轉型。
2025 年的行動	• 籌備數位化與 App 功能強化之科技能量。 • 2025 年通過嘉實看盤軟體（XQ 系統）採購案，2026 年全面更新下單系統，與同業看齊。 • 建置營業員數位工具，使用 LINE 後台及數位名片，提升用戶體驗。

氣候風險描述	立即性－極端氣候事件：氣候變遷使投資部位受影響
財務衝擊	• 因極端氣候，造成被投資公司遭淹水、颱風等氣候災害，進而衝擊投資部位的價值。
管理方針	• 風險管理室依董事會目標設定，進行投資部位之風險管控。 • 於包審會議中提出投資標的之風險，提醒有關部門需嚴加注意。

氣候風險描述	政策和法規風險：政策法規影響投資標的
財務衝擊	• 投資標的為遵守碳管理相關法規，需付出額外的成本；而高碳排產業可能因碳費徵收而明顯降低收益，使本公司投資收益降低。 • 調整投資組合需增加交易成本，短期內可能壓縮自營收益，進而影響財務表現。
管理方針	• 持續關注國內外法規趨勢，並依法規變化及早調整投資組合。 • 針對高碳排放的投資標的，降低投資比例，減少投資面臨的轉型風險。
2025 年的行動	• 每季彙總內部規範因應外部法規異動或因業務需求而增修之內部規範辦理情形，並提報董事會。 • 本公司《自營部位風險管理辦法》訂有投資標的之 ESG 風險指標、評估方法及投資檢討等事宜，並且每半年定期陳報董事會。 • 訂閱永續資訊資料庫，即時掌握投資標的之永續重大風險，並納入風險管理之中。

2.1.3 氣候相關機會說明與管理

氣候機會矩陣



發生的可能性	長期 (1)	中長期 (2)	中期 (3)	中短期 (4)	短期 (5)
越短期發生可能性越高	10 年以上可能發生或預計進行因應	7-10 年可能發生或預計進行因應	3-7 年可能發生或預計進行因應	1-3 年可能發生或預計進行因應	1 年內可能發生或預計進行因應

效益程度	輕度 (1)	中度 (2)	高度 (3)	重大 (4)	極端 (5)
	無明顯效益	對財務或營運有中度效益	對財務或營運有高度效益	對財務或營運有重大效益	對財務或營運有長期效益或幫助

氣候相關機會列表（依機會大至小排列）

今年排序	去年排序	機會類型	氣候機會	財務效益	時間尺度	價值鏈範圍
1	2	產品和服務	數位轉型擴展服務	強化數位服務功能，擴展線上服務的範圍和能力，降低人力成本並完善顧客服務體驗，讓顧客接觸更多的金融商品，進而擴大營業範圍以提升營收。	短期	自身下游
2	1	產品和服務	被投資公司議合推動轉型	針對高氣候風險的被投資公司，透過議合與輔導推動永續轉型，降低其永續風險，並提升投資穩定性，協助被投資公司實現永續發展目標。	短期 中期	自身下游
3	5	韌性	強化風險管理	透過導入 TCFD 等管理架構、強化永續人才培育、擬訂災害應變措施等方式，強化公司對氣候變遷的適應能力，降低面對氣候風險造成的損失。	中期	上游 自身 下游
4	3	能源使用效率	更換設備提升能效	於各營運據點透過更換照明、空調等設備，提升能源效率以降低營運成本。	短期	上游 自身
5	6	市場	* 發行永續商品擴展新市場	隨永續發展趨勢，提供永續相關金融商品，如綠色債券，除有機會可進入新市場，也可提供投資人相關商品以掌握新的市場機會。	短期	自身 下游
6	7	能源來源	導入低碳能源	透過導入再生能源等低碳能源，降低營運據點產生的碳排放。	中期	上游 自身

* 註：自 2025 年起，「產品和服務－永續金融產品豐富服務」整併至「市場－發行永續商品擴展新市場」，並合併為同一項氣候機會。

重大氣候機會效益及管理方針

氣候機會描述	產品和服務：數位轉型擴展服務
財務效益	- 開發數位平台提供永續投資工具，吸引新客戶，提升手續費的收入。 - 建立跨平台的即時操作通知功能，包含異常登入、資料變更等資訊的即時通知，透過電子信箱、簡訊等多種數位管理，讓客戶即時獲取警示訊息，強化交易安全。
管理方針	- 持續優化或增加數位作業或服務項目。 - 遵守綠色金融政策，確保所有金融產品符合環保及社會責任的標準。
2025 年的行動	- 持續推動與台中銀行「銀證同開」開戶，2025 年度新開戶 1,537 戶。 - 優化官網金融友善服務專區。

氣候機會描述	產品和服務：被投資公司議合推動轉型
財務效益	針對高氣候風險的被投資公司，透過議合與輔導推動永續轉型，降低其永續風險，並提升投資穩定性，協助被投資公司實現永續發展目標。
管理方針	- 每年訂定 KPI，持續與客戶議合輔導。 - 本公司持續遵循綠色金融政策，將永續發展理念導入承銷案件評估及輔導過程，檢視企業於環境、社會及公司治理面向之表現，引導企業重視永續發展，以促進綠色金融市場發展。
2025 年的行動	- 積極推動綠色金融產品之能量與評估。 - 輔導震南鐵線（股）公司等企業興櫃，依據相關法令訂定永續資訊管理作業辦法，展現企業落實永續經營。

氣候機會描述	韌性：強化風險管理
財務效益	- 將氣候風險導入公司的風險管理框架當中，強化企業對氣候風險的應對能力，降低面對氣候風險造成的損失。 - 將永續相關議題納入投資的評估標準，並建立氣候風險評估與退場機制，降低轉型風險損失，也可更加公允的評價企業，使投資較為穩健。
管理方針	- 將氣候風險管理體系與既存的作業、市場等風險連結，透過風險管理室統整管理相關風險，定期向董事會報告。 - 將環境保護、社會責任與公司治理作為主要評估項目，評估被投資公司之相關風險與機會。
2025 年的行動	- 本公司訂有《營運持續管理要點》並且定期舉辦內部人員防災意識演練，確保當遭遇天災等緊急危難事件時，能有效傳遞訊息並快速判斷事件等級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。 - 持續執行碳盤查，落實能源轉型計畫。

2.2 氣候策略

針對氣候相關風險與機會鑑別結果，策略上將致力於管理實際與潛在之轉型及實體風險，歸納出「營運環境永續」、「責任投資與承銷」、「數位金融」三大氣候策略面向：



為回應氣候變遷所帶來之實體風險與轉型風險，台中銀證券自營運面著手，逐步推動綠色營運與節能減碳作為，將環境管理理念融入日常營運與管理制度中。本公司依循國內外永續發展趨勢及主管機關相關規範，持續強化溫室氣體管理、能源使用效率及營運據點之環境韌性，以降低氣候風險對營運之潛在影響。

在具體作法上，本公司持續依據 GHG Protocol 與 ISO 14064 系列標準進行溫室氣體盤查作業，建立制度化之排放管理流程，並逐步汰換高耗能設備、推動節能燈具及空調設備更新，以提升能源使用效率。同時，透過推動電子簽核、數位化作業流程及電子帳單服務，降低紙張與能源使用，兼顧營運效率與環境效益。

此外，本公司亦將綠色採購與供應商永續管理納入營運考量，優先採購具節能或環保標章之設備與耗材，並要求供應商簽署永續相關承諾書，以降低營運活動對環境之間接衝擊。針對極端氣候可能影響營運據點之情境，亦透過營運持續管理機制及防災演練，強化營運韌性與應變能力。

台中銀證券將責任投資與永續承銷視為推動永續金融之重要策略之一，於投資、承銷及財務顧問相關業務中，逐步將環境、社會及公司治理（ESG）因素納入評估與決策流程，以引導資金支持具長期永續發展潛力之企業，並降低潛在之永續風險。

在投資業務方面，本公司依循《盡職治理政策》及相關內部規範，將 ESG 議題納入投資評估與投後管理流程，透過持續關注被投資公司之永續發展策略、資訊揭露及重大 ESG 議題，並適時進行議合與溝通，促使企業重視永續經營與風險管理。相關責任投資作為由自營、投顧及風險管理等單位依權責分工執行，並定期向管理階層及董事會報告推動情形。

在承銷及財務顧問業務方面，本公司於案件評估及輔導過程中，除檢視法令遵循及財務條件外，亦關注企業於環境管理、公司治理制度及永續資訊揭露等面向之準備與執行情形，協助企業逐步完善治理架構與資訊透明度，以符合資本市場對永續發展之期待。透過上述作法，本公司期能於維持業務穩健發展的同時，發揮金融中介角色，支持企業朝向低碳及永續轉型。

為回應金融科技發展趨勢及客戶行為轉變，台中銀證券持續推動數位金融策略，透過優化數位通路與服務流程，提升金融服務之便利性、可近性與作業效率，同時降低實體作業對環境所造成之資源消耗。

本公司積極發展線上開戶、電子交易及行動化交易平台，並持續強化系統穩定性與資訊安全管理，以提供客戶即時、順暢且安全的交易體驗。透過推動電子對帳單、數位簽署及內部作業流程電子化，逐步減少紙張使用與能源消耗，兼顧營運效率與環境效益。

此外，本公司亦將數位金融作為推動普惠金融及公平待客之重要工具，透過友善介面設計、金融知識數位化內容及反詐騙資訊揭露，協助不同族群提升金融知識與服務可及性。相關數位金融措施由經紀業務、資訊及相關管理單位協同推動，並持續依客戶回饋及風險管理需求進行優化，以確保數位服務發展與公司風險控管及永續經營目標相符。

2.3 氣候情境分析與壓力測試

情境分析可協助評估面對氣候變遷風險的衝擊影響，為強化情境分析的適用性，金融監督管理委員會於 2024 年提出《綠色及轉型金融行動方案》，精進證券業情境分析參數，進一步提升分析精準度。我們參考金融業氣候實體風險資訊整合平台提供的實體與轉型風險情境，結合聯合國政府間氣候變遷專門委員會（IPCC）及綠色金融體系網絡（NGFS）的氣候情境參數，模擬極端氣候事件（如颱風、洪水）對營運據點的實體風險，以及永續政策法規趨嚴（如碳稅、排放限制）引發的轉型風險及其財務衝擊。氣候情境分析可協助我們量化潛在損失、識別風險暴露，並據以制定氣候策略，如強化營運據點防災能力與調整投資組合，降低高碳排標的比重，確保在氣候變遷下的財務穩定性與市場競爭力。

各分析項目應用之氣候情境

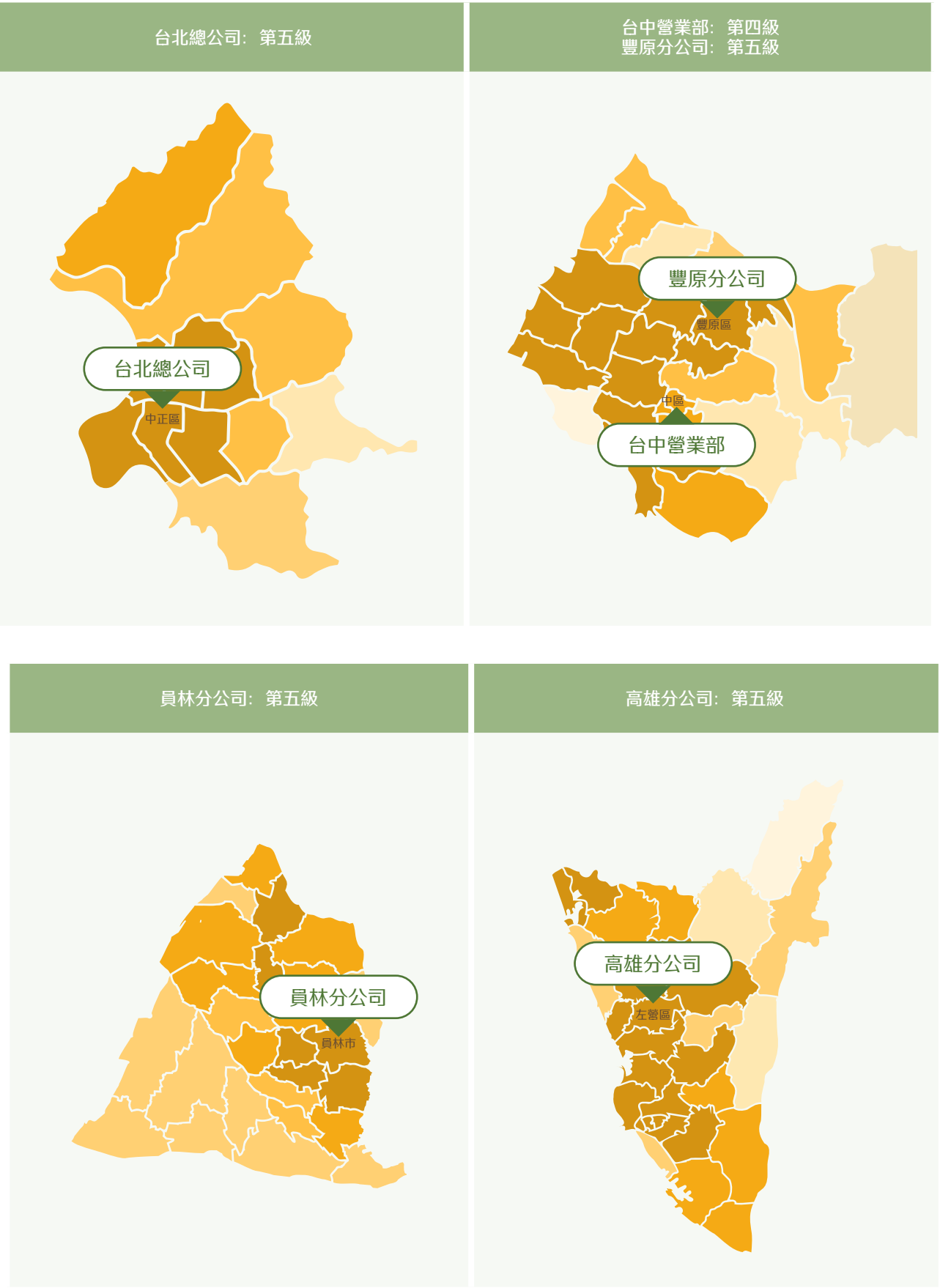
分析項目	風險類型	分析範圍	分析時點	氣候情境
營業據點災害潛勢風險	實體風險	國內營業據點	2041–2060	IPCC SSP3–7.0
颱風造成營運中斷 對手續費衝擊影響	實體風險	國內營業據點	2050	IPCC RCP8.5
股權投資部位轉型風險	轉型風險	股權投資部位	2030、2050	NGFS 情境： 有序轉型、 無序轉型、 全球暖化失控

2.3.1 營業據點災害潛勢風險

為評估台中銀證券各營運據點在未來可能面臨的氣候相關實體風險，我們採用 IPCC 第六版評估報告中的 SSP3–7.0 情境，結合國家災害防救科技中心（NCDR）災害潛勢地圖進行分析。SSP3–7.0 情境代表中高輻射強迫路徑（7.0 W/m2），描繪全球因區域競爭、民族主義與缺乏氣候政策導致高排放的未來，溫室氣體排放持續上升，2050 年全球氣溫較工業化前上升約 2.1° C，預期將伴隨著極端天氣、海平面上升等風險。

透過比對各據點座落地點與 NCDR 災害潛勢地圖，檢視其是否位於高風險區域及可能面臨的災害類型（如淹水、土石流、土壤液化等、颱風），可了解台中銀證券各據點在目前及本世紀中於 SSP3–7.0 情境下各據點的暴險情形，為未來風險管理與擬定適應策略提供依據。經分析，2026 年檢視圖資之結果與 2025 年相比並無異動，20% 的營運據點位於淹水潛勢高風險區，淹水深度小於 1 公尺，而 60% 的據點鄰近淹水潛勢高風險區；土壤液化潛勢高風險區占全據點 20%，可能出現明顯液化表徵，如噴砂或顯著沉陷等；而到本世紀中，所有據點均位於淹水高風險區域。綜合情境分析結果，可得知本公司各營運據點未來最可能受淹水的危害。

2041–2060 年各據點氣候變遷淹水災害風險



各營運據點面對的氣候變遷相關災害潛勢

氣候變遷相關災害潛勢		占比(%)
2041–2060 年淹水風險	第五級	80%
	第四級	20%
目前淹水潛勢	未直接列於潛勢區	20%
	鄰近 500 公尺範圍內	60%
	直接位於潛勢區	20%
土石流潛勢	列於潛勢區	0%
大規模崩塌潛勢	列於潛勢區	0%
土壤液化潛勢	低潛勢區	60%
	中潛勢區	20%
	高潛勢區	20%

風險因應策略

考量未來影響最劇烈之風險為淹水，又各營運據點均非屬本公司自有不動產，未發生直接資產減損，因此首要應建立有效的防災應變及備援機制。我們透過定期舉辦內部人員防災演意識演練，確保遭遇水患時能有效傳遞資訊並快速判斷事件等級，啟動緊急應變處理程序及業務復原作業。2025 年面對南部的颱風災害及停班停課，透過提前發布颱風消息，建置防颱臨時編組落實防災措施與調度其他分公司相互支援，降低本公司的受颱風衝擊情形。我們將持續透過國家災害防救科技中心網站資料查詢，追蹤各據點的受災風險及評估新設據點潛在的氣候風險，進而強化本公司之氣候韌性，減緩氣候變遷帶來之災害風險。

2.3.2 颱風造成營運中斷對手續費衝擊影響

颱風侵襲是證券業營運上面臨的一大挑戰，依據行政院人事行政總處《天然災害停止上班及上課作業辦法》規範，當颱風風力及雨量達標時，地方政府得宣布停止上班，若證券交易所所在地臺北市停班停課，則全台股市暫停交易一天，進而影響到本公司的手續費收入；而若颱風僅侵襲部分地區，則會面臨區域分公司停止上班而影響到分公司交易處理。參考中央氣象署近 10 年（2016 年 ~2025 年）的歷史記錄，每年約會有 3 至 4 個颱風侵襲臺灣，同時因颱風造成平均每年 1.6 天的颱風假，進而影響到本公司的手續費收入。

為了解本世紀中颱風襲台對本公司營運的可能衝擊，我們參考 IPCC AR6 SSP3–7.0 高排放情境，模擬 2050 年暖化加劇下的情景。分析結果顯示，雖然高溫可能略減颱風生成頻率，但暖化海洋將使強颱比例上升，極端天氣更頻繁，預估將造成臺北市年均停班天數增至 2.2 天，每年潛在短收約 314 萬新臺幣之手續費，占手續費總比重的 0.87%，較基期（1.6 天）的 0.63% 上升 0.24%。

風險因應策略

颱風及交易所暫停交易屬不可控制因素，本公司以鄰近營業據點及人員相互支援，以達到異地辦公維持業務正常運行，並由總公司或鄰近據點代替放假營業單位交割股款。同時評估不斷電、緊急應變系統（如發電機設備）之需求，並設置資訊異地備份系統，以將暫停交易及颱風造成的損害降至最低。

2.3.3 股權投資部位轉型風險

為評估氣候變遷轉型風險對股權投資的潛在影響，台中銀證券採用綠色金融體系網絡（NGFS）公布的三種氣候情境——有序轉型、無序轉型及全球暖化失控，作為分析背景。我們基於這些情境預估國際碳價（稅）的可能變化，試算本公司股權投資部位因碳費上升所面臨的財務衝擊，檢視其氣候風險韌性。此分析聚焦高碳排產業標的在嚴格政策下的成本壓力，協助我們量化潛在投資價值損失，並識別需調整的投資組合。透過情境分析，我們得以擬定風險管理策略，如降低高碳排標的比重、轉向低碳資產，以確保投資組合的長期穩定性與永續性。

情境設定

氣候情境	政策情境	本世紀末政策目標	政策反應	技術變化
有序轉型	2050 零碳排	1.5° C	迅速且圓滑	快速
無序轉型	轉型延緩	1.8° C	延遲	2030 以後增快
全球暖化失控	政策維持現狀	3° C 以下	無 （政策維持現狀）	慢

測試情境係參考 NGFS 之情境，使用具有代表性的氣候變遷情境（有序轉型、無序轉型、全球暖化失控），作為壓力測試的輸入資料基礎；並根據 2030 及 2050 年國際碳價（稅）預測，依此情況加壓後，建立預期損失模型。

採用 NGFS 情境流程



情境分析參數（依證券商同業公會氣候變遷情境分析一致性標準參數估算）

項目 / 參數	有序轉型		無序轉型		全球暖化失控	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
碳費 (USD/tCO2e)	152.4	708.8	5.95	279	5.95	8.75
GDP 成長率 (%)	3.00	1.94	2.21	1.83	2.77	1.83
長期利率 (%)	1.71	1.52	1.80	1.70	1.69	1.62
失業率 (%)	3.05	3.53	4.71	3.64	4.28	4.98
通膨率 (%)	1.33	1.59	2.13	2.61	4.98	6.23

情境分析結果

基於綠色金融體系網絡（NGFS）的有序轉型、無序轉型及全球暖化失控三種情境對 2030 年及 2050 年國際碳價（稅）預測，我們量化分析氣候變遷轉型風險對股權投資部位的財務衝擊。結果顯示，若投資部位維持不變，有序轉型情境下影響最顯著，至 2050 年因碳費導致的預期損失達新臺幣 13,302 萬元，占 2025 年度稅前損益約 238.70% 及公司淨值的 5.93%，對財務構成顯著風險。無序轉型情境下，2050 年損失為新臺幣 5,607 萬元，占 2025 年度稅前損益約 100.60% 及公司淨值 2.50%，風險較低但仍需關注。全球暖化失控情境損失最小，2050 年約為新臺幣 224 萬元，占 2025 年度稅前損益約 4.01% 及公司淨值 0.10%，反映政策寬鬆下的低碳費壓力。2030 年各情境損失相對較輕，但有序轉型仍達新臺幣 1,120 萬元，占 2025 年度公司淨值約 1.46%。此分析凸顯轉型風險的潛在影響，台中銀證券將據此調整高碳排投資比重，強化風險管理，確保財務穩定與永續發展目標。

各情境損失金額占投資部位總市值百分比

投資部位損失 / 情境	有序轉型		無序轉型		全球暖化失控	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
投資部位預期損失（單位：新台幣百萬元）	-32.83	-133.02	-1.58	-56.07	-1.58	-2.24
預期損失金額占 2025 年度稅前損益之比率	-58.91%	-238.70%	-2.84%	-100.60%	-2.84%	-4.01%
預期損失金額占 2025 年度淨值之比率	-1.46%	-5.93%	-0.07%	-2.50%	-0.07%	-0.10%

風險因應策略

本公司以短期自營上市櫃股票為主要投資組合，採取多層次風險因應策略，降低氣候變遷轉型風險的衝擊。我們建立完善的風控機制，設有投資標的損益預警及停損點，並定期檢視市場流動性，滾動調整投資部位，以降低價值減損及暴險風險。同時，針對重大永續風險，公司透過訂閱專業資料庫監控投資標的永續風險，若發現重大風險，須立即呈報董事會並調整投資部位。這些措施有效強化投資組合的氣候韌性，降低未來因政策趨嚴或碳費上升的財務衝擊。



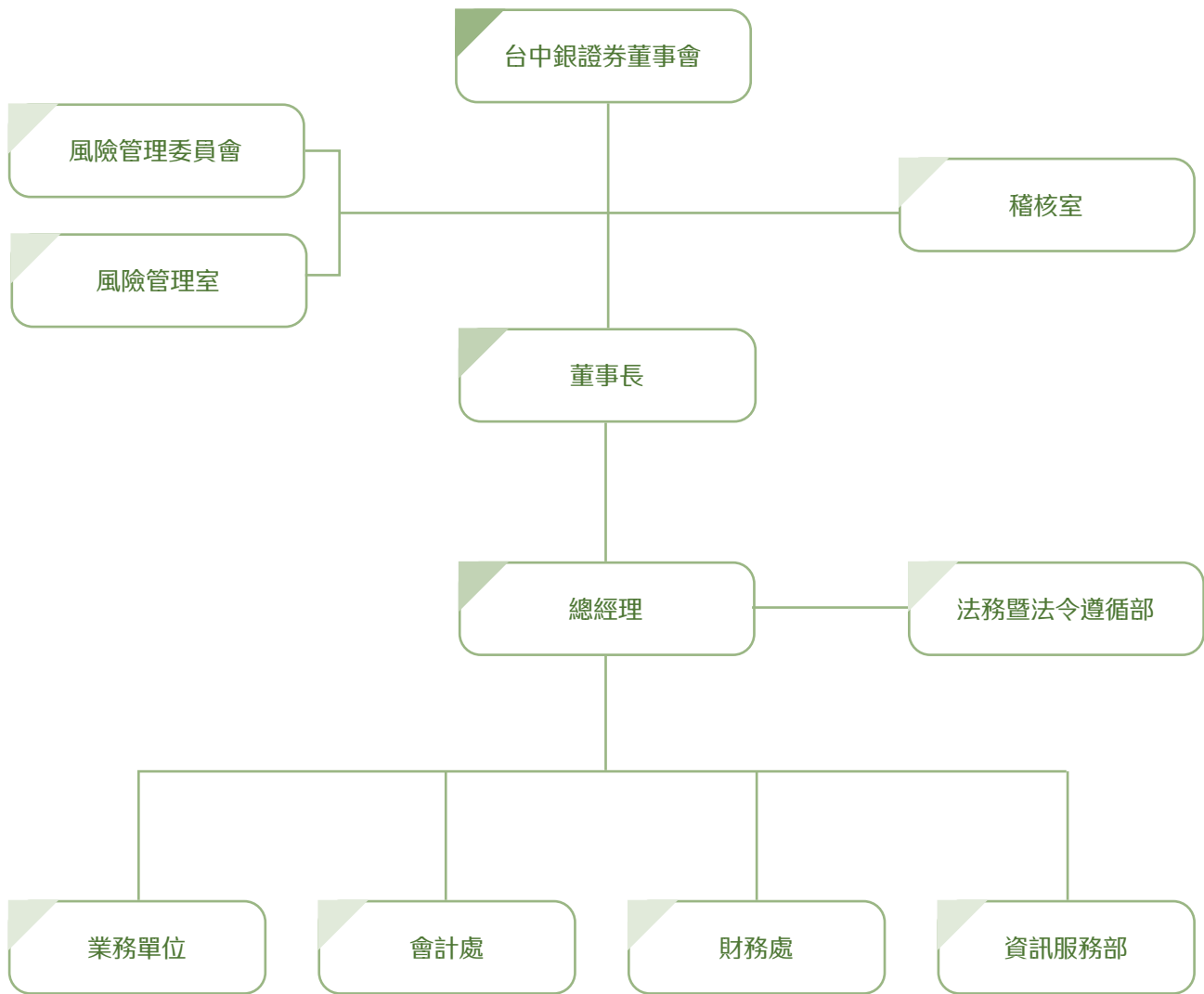
03 風險管理

3.1 風險管理框架

為確保本公司長遠穩健經營、及達成策略目標，我們依據《證券商風險管理實務守則》訂定台中銀證券之風險管理政策及程序，建立健全的風險管理機制，以有效控管各類風險管理及執行之遵循。

本公司既有之風險管理範疇包含市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及其他風險（如法律風險、氣候風險、科技風險等），依照前述各風險之狀況、或未來營運趨勢訂定風險胃納，並監控資本適足性。同時，我們亦遵循母公司之永續藍圖、傳遞對氣候變遷議題的重視，將氣候風險納入本公司《風險管理政策及程序》，並依照 TCFD 之框架設定董事會為本公司風險管理之最高決策單位，延伸建立本公司之風險管理組織架構。

風險管理組織架構圖



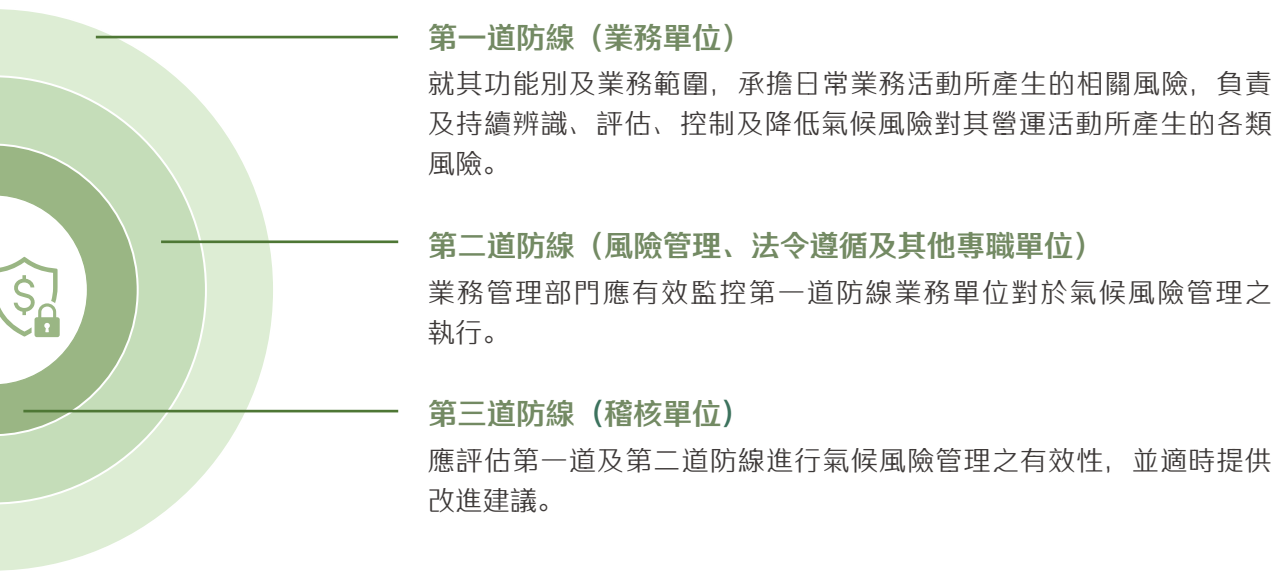
風險管理權責說明

單位	權責
董事會	- 本公司風險管理最高決策單位，負擔整體風險最終責任。 - 依整體營運策略及經營環境，核定全公司之風險管理政策及風險胃納，持續監督風險管理機制之有效運作，充分掌握全公司風險狀況，並確保擁有適足之資本，以因應所有風險。
風險管理委員會	- 董事會下設組織。獨立於業務單位及交易活動之外行使職權，掌理風險管理事宜。 - 就董事會之各項風險管理決議及交付事項，監督及追蹤相關單位後續執行情形，並提出風險管理報告。 - 發現重大暴險，危及財務或業務狀況或法令遵循者，採取適當措施，並向董事會報告。
風險管理室	- 風險管理之專責單位。 - 負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務。 - 獨立於業務單位及交易活動之外行使職權。
法務暨法令遵循部	確認風險管理相關規章均配合法規適時更新，以確保各項營運活動符合法令規範
稽核室	- 協助董事會及經理人檢查及覆核風險管理制度缺失及衡量營運之效果及效率。 - 適時提供改進建議，確保相關單位及時採取適當之改善措施
各部室	- 負責所屬單位日常風險之管理與報告。 - 對經營業務及相關新種業務或新種商品，辨識、評估及控管其風險，訂定各項風險管理規章，據以執行及檢討。 - 及時且正確地進行風險資訊之傳遞。 - 確保風險限額之有效執行、監控風險暴露之狀況及超限採取之措施。

3.1.1 內部控制三道防線

本公司採用內部控制三道防線之架構，明確劃分各防線之氣候風險管理職責、並將氣候風險因子導入現有業務流程，將氣候風險相關之識別、評估與管理流程整合進公司整體之風險管理體系，以強化氣候風險控管及因應措施。

依照三道防線架構，分別說明各防線應執行之風險管理職責：



3.1.2 氣候風險管理流程

依本公司《風險管理政策及程序》，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：



3.2 氣候風險管理

3.2.1 投資風險管理

本公司在投資流程中納入所鑑別出的重大氣候風險相關之評估程序，以確保我們能在產品或投資策略中、管理氣候相關之風險，並將評估結果做為調整投資部位之依據；投資後我們亦透過議合活動，發揮對被投資公司影響力，關注 ESG 議題最新發展和趨勢，促進企業對環境永續經營與發展。

3.2.2 投資決策流程

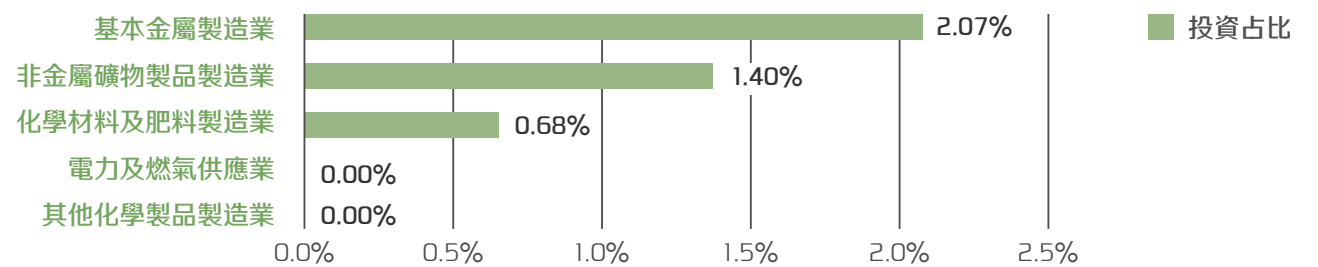
為發揮永續金融影響力、實現低碳金融策略，本公司之《自營部位風險管理辦法》訂有投資標的之 ESG 風險指標及評估方法與投資檢討等事宜，且每半年向董事會報告 ESG 買賣政策執行情形，如發現重大異常或特殊情況，將召開檢討會議討論因應措施，並提報董事會。

我們期許透過持續完善投資評估流程，及掌握被投資標的之永續經營情形、配合相關政策和規範，確保投資決策之專業性及即時性。

高碳排產業投資占比

因本公司目前持有之部位主要以短期交易性部位為主，尚無明訂高碳排產業類別，故 2025 年依環境部 2021 年公告全國排放量前五大產業作為揭露。屬高碳排產業投資市值占總投資市值約 4.15%，其中投資市值最大為基本金屬製造業的 2.07%。

台中銀證券高碳排產業投資部位占比



備註：

1. 占比：該產業投資市值 / 總投資市值

2. 高碳排產業：依環境部統計 2021 年占全國總排放量前五大產業整，產業類別依行政院主計總處行業標準分類，分別為電力及燃氣供應業、化學材料及肥料製造業、其他化學製品製造業、基本金屬製造業、非金屬礦物製品製造業等五大業別。

3.2.3 營運風險管理

本公司為確保永續經營，降低極端氣候風險對營運之衝擊，我們依循母公司台中銀行之營運持續管理制度、執行營運風險管理，並訂有《作業風險管理作業要點》及《重大偶發事件通報處理辦法》，建置完整通報機制，另訂有《營運持續管理要點》並且定期舉辦內部人員防災意識演練，確保當遭遇天災等緊急危難事件時，能有效傳遞訊息並快速判斷事件等級，啟動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。

我們期許透過不斷強化氣候災害等重大緊急事件時之緊急應變處理能力，提升風險應變能力及經營韌性，以確保台中銀證券的核心及關鍵業務營運不中斷、維護客戶權益。

04 指標與目標

4.1 氣候指標與目標

考量本公司業務屬性，設定氣候風險與機會之相關指標或目標，應提報至風險管理委員會核可，如涉及永續發展相關議題者，應再提報永續發展委員會核可，以發展與氣候風險與機會相關之減緩及調適措施，並定期向風險管理委員會及永續發展委員會報告監控達成情形。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。

4.1.1 營運環境永續

2025 年績效

1. 持續依據 GHG Protocol 與 ISO 14064 系列標準推動制度化盤查流程，強化環境資訊揭露與資料準確性，並落實企業社會責任

2. 2025 年範疇一、二溫室氣體排放量較基準年（2022 年）減少 10.151%

3. 至 2025 年止七汰換 4 組分離式空調、5 台節能冰箱及 136 盞節能燈具以落實節能，優於自定目標

4. 本年度已與 1 家供應商簽署永續相關承諾書，簽署率達 100%

短期目標（2026 年）

1. 持續進行溫室氣體盤查與查證（範疇一與範疇二）

2. 現有合格查證員 30 名，每年回訓至少 20 名

3. 溫室氣體排放量（範疇一與範疇二）較基準年起每年至少減量 1%

4. 持續推動汰換高耗能及舊型設備

5. 維持 100% 供應商簽署永續相關承諾書

中長期目標（~2030 年）

1. 持續進行溫室氣體盤查與查證（範疇一與範疇二）

2. 現有合格查證員 30 名，每年回訓至少 20 名

3. 溫室氣體排放量（範疇一與範疇二）較基準年減少 6%

4. 落實減碳行動，善用內部資源提升能源使用效率，降低間接排放

5. 維持 100% 供應商簽署永續相關承諾書

4.1.2 責任投資與承銷

2025 年績效

具體落實責任投資作為如下：

1. 永續發展 IPO 承銷：1 件（上市生技醫療業）

2. 永續發展 SPO 承銷：4 件（上市金融保險業、上市半導體業）

3. 永續相關財務與輔導服務：1 家（生技醫療業）

4. 永續發展企業興櫃掛牌數：2 件（航運業、電子零組件業）

5. 研究員追蹤公司及撰寫報告時，需考慮標的公司及所屬產業的 ESG 效益或衝擊，並反映在對標的公司的評價觀點

短期目標（2026 年）

1. 積極爭取 IPO 及 SPO 主協辦案件，協同母公司各分行交互引薦客戶

2. 持續推動客戶發行綠色金融產品，提高承銷綠色債券、永續債券之數量

3. 承銷專門針對普惠金融的綠色債券、永續債券

中長期目標（~2030 年）

1. 篩選具潛力、優質之案件，重新調整投資配置，提高操作彈性，創造獲利

2. 中長期目標為研議並推出綠色金融產品；協助輔導具永續發展潛力之企業登錄興櫃及後續資本市場籌資，逐步擴大綠色金融布局，提升永續金融影響力

3. 提高承銷專門針對普惠金融的綠色債券、永續債券之數量

於 2025 年，實際 IPO 服務承銷、SPO 服務承銷主辦 / 協辦永續興櫃交易服務、提供永續相關財務與輔導服務，具體服務成果如下：

IPO 服務承銷

產業類別	承銷件數	承銷金額（萬元）	手續費收入（萬元）
上市生技醫療業	1	335	8
IPO 承銷總數	1	335	8
永續發展案件占比	100%	100%	100%

SPO 服務承銷

產業類別	承銷件數	承銷金額（萬元）	手續費收入（萬元）
上市金融保險業	3	1,410	11
上市半導體業	1	15,075	63
永續發展 SPO 承銷案件數	4	16,485	74
SPO 承銷總數	27	133,866	471
永續發展案件占比	15%	12%	16%

永續相關興櫃交易服務

產業類別	興櫃掛牌案件數	興櫃承銷金額（萬元）	手續費收入（萬元）
航運業	1	3,184	18
電子零組件業	1	750	0

永續相關財務顧問及輔導服務資訊統計

產業類別	顧問 / 輔導案件數	顧問 / 輔導金額（萬元）
永續發展財務顧問及輔導服務案件數（生技醫療業）	1	85
財務顧問及輔導服務專案總數	30	1,722
永續相關案件占比	3.33%	4.94%

4.1.3 數位金融

2025 年績效

1. 電子交易金額占總體交易金額占比 79.89%；目標達成率 99.86%

2. 電子交易人數占總體交易人數占比 73.03%；目標達成率 97.37%

3. 籌備數位化與 App 功能強化之科技能量

4. 2025 年 10 月董事會通過嘉賓看盤軟體 (XQ 系統) 採購案，

5. 營業員數位工具建置 (LINE 及數位名片)。

6. 台中銀證券品牌 IP 建立

短期目標（2026 年）

1. 電子交易金額占總體交易金額比率 82%

2. 電子交易人數占總體交易人數比率 77%

3. 持續推動增加 App 功能數

4. 2026 年全面更新下單系統，使用嘉賓看盤軟體 (XQ 系統)，與同業看齊

中長期目標（~2030 年）

1. 電子交易金額占總體交易金額比率 85%

2. 電子交易人數占總體交易人數比率 80%

3. 持續推動增加 App 功能數

4.2 溫室氣體排放揭露

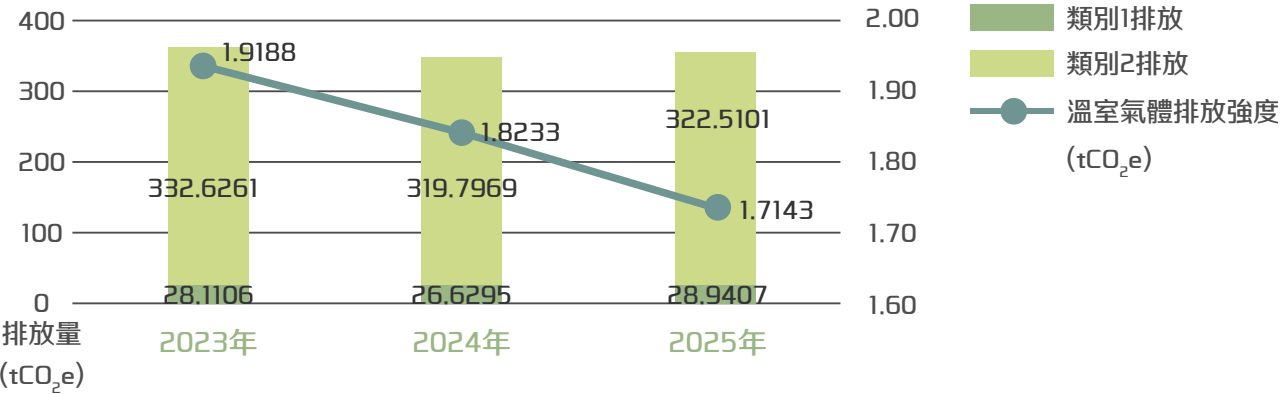
4.2.1 範疇一與範疇二的排放

2025 年台中銀證券邁入溫室氣體管理第三年，本公司持續依據 GHG Protocol 與 ISO 14064 系列標準推動制度化盤查流程，強化環境資訊揭露與資料準確性，並落實企業社會責任。目前已完成 2025 年的範疇一及範疇二的溫室氣體盤查及第三方有限保證等級查證聲明。與基準年 2022 年相比，2025 年的排放減少 10.69%，雖然本年度排放量較去年小幅增加 0.84%，但人均排放強度近三年逐年下降，反映公司在單位產出碳排管理與汰換耗能設備等作為方面持續進步，整體仍朝向減排目標穩健前進。

溫室氣體排放	2023 年	2024 年	2025 年
直接溫室氣體排放量（範疇一）	28.1106	26.6295	28.3807
輸入能源的間接溫室氣體排放量（範疇二）	332.6261	319.7969	320.9499
合計	360.7367	346.4264	349.3306
總員工人數	188	190	205
溫室氣體排放強度 (tCO ₂ e/ 人)	1.9188	1.8233	1.704
較前一年度減排比例	-7.78%	-3.96%	+0.84%

備註：
1. 單位：tCO₂e
2. 根據經濟部能源局公佈之數據，2023 年為 0.494 公斤 CO₂e/ 度、2024 年為 0.474 公斤 CO₂e/ 度，並使用 IPCC 第六次評估報告之 GWP 值。
3. 盤查範圍為台中銀證券的所有營運據點。

台中銀證券溫室氣體排放



4.2.2 投資部位財務排放

為評估和揭露投資活動相關的溫室氣體排放狀況，本公司依循碳核算金融聯盟（Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF）公布之碳排放計算指導方針進行財務碳排放量計算，檢視不同資產及產業類別投資組合的碳排放情形，藉以瞭解不同投資活動間接產生之碳排放。以基礎日 2025 年 12 月 31 日投資組合部位（涵蓋上市櫃股票、興櫃股票、未上市櫃股票及可轉換公司債）為基準，整體總財務碳排放量為 2,689.98 公噸二氧化碳當量 (tCO₂e)，其中 99.99% 為股權投資排放量。以股權投資排放量占比較高，約占總排放的 78%；而投資碳足跡亦以股權較高。

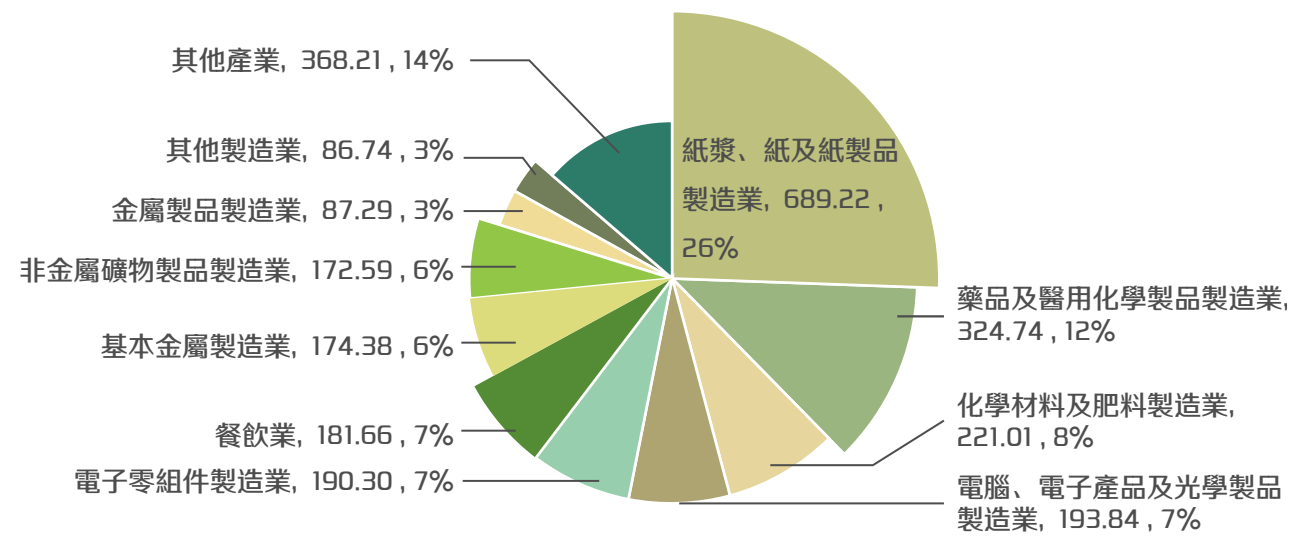
2025 年投資組合溫室氣體排放量（範疇三類別 15 投融資組合）

投資類別		財務碳排放量 (tCO ₂ e)	經濟排放強度 (tCO ₂ e/ 百萬元新台幣)	盤查覆蓋率
FVTPL	股權投資	2,670.7844	2.39	100%
	債權投資	0.1774	0.03	100%
FVOCI	股權投資	19.0149	0.09	100%
合計		2,689.9767	2.02	100%

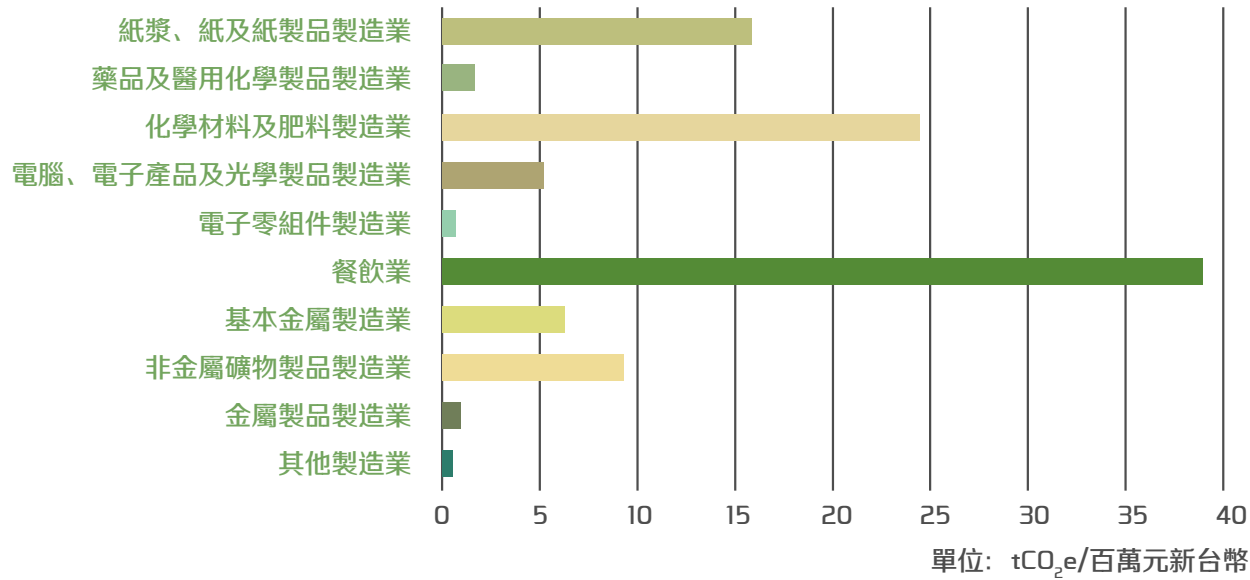
檢視台中銀證券投資各產業的財務碳排放量及其經濟排放強度，當中以紙漿、紙及紙製品製造業 (25.62%)、藥品及醫用化學製品製造業 (12.07%) 以及化學材料及肥料製造業 (8.22%)；而經濟排放強度則以石油及煤製品製造業最高，達 48.61 tCO₂e/ 百萬元新台幣。

2025 年投資組合產業類別財務碳排放占比及經濟排放強度

2025 年投資組合產業類別 – 財務碳排放（單位：tCO₂e）



2025 年投資組合產業類別 –* 經濟排放強度



註：依排放量大小排序呈現

4.3 強化氣候議題議合

台中銀證券積極協助中小企業進入資本市場，並在承銷與財務顧問作業中同步強化企業氣候與永續議題的議合與輔導。透過跨部門合作，台中銀證券針對企業營運特性提供永續治理、資訊揭露與環境風險相關建議，協助企業提升 ESG 能力並因應未來低碳轉型需求。

案例一： 中科國際物流股份有限公司輔導興櫃

議合對象	中科國際物流股份有限公司
互動原因	1. 登錄興櫃前舉辦法人說明會及資本市場資訊揭露準備 2. 物流業涉及供應鏈管理、資訊安全、及永續治理要求提升 3. 公司推動永續願景，需健全公司治理架構
台中銀證券在議合中的角色	1. 擔任主辦輔導證券商，協助公司進入資本市場 2. 協助舉辦登錄興櫃前法人說明會 3. 協助公司整備永續願景、企業社會責任內容，強化對投資人溝通的完整性
互動對議合對象影響	1. 成功於 2025/9/30 以每股 39.8 元登錄興櫃 2. 完成登錄興櫃前法人說明會，提高資訊透明度與投資人信任度 3. 強化企業 公司治理與永續願景架構 4. 完整展現公司資安控管成果（通過 ISO 27001:2022、ISO 27701:2019）

案例二： 立順興資源科技股份有限公司輔導公開發行

議合對象	立順興資源科技股份有限公司
互動原因	1. 規劃公開發行與掛牌需建立資訊透明度與 公司治理架構 2. 循環經濟產業具高度環境敏感性（廢棄物、爐碴、營建土石方再利用） 3. 涉及低碳綠建材、再生資源研發，與氣候議題高度關聯 4. 將面臨資本市場對永續揭露與公司治理制度的要求
台中銀證券在議合中的角色	1. 擔任財務顧問，協助公司邁向公開發行與掛牌 2. 提供「系統化、制度化、合理化、公開化」的公司治理與資訊揭露諮詢
互動對議合對象影響	與本公司簽訂財務顧問契約，啟動公開發行前置作業，以符合相關法令規範，並以登錄興櫃為目標。

附錄

附錄一：TCFD 氣候相關財務揭露指標對照表

層級	一般行業揭露建議	對應章節
 治理	描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	1.1 董事會對氣候相關風險與機會的監督情形
	描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會角色	1.2 管理階層對氣候相關風險與機會的管理
 策略	描述組織鑑別的短期、中期和長期氣候相關風險和機會	2.1 氣候風險與機會
	描述氣候相關風險和機會對組織的業務、策略和財務規劃的影響	2.1 氣候風險與機會 2.2 氣候策略
	描述組織的策略韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2℃ 或更嚴苛的情境）	2.3 氣候情境分析與壓力測試
 風險管理	描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	3.1 風險管理框架
	描述組織在氣候相關風險的管理流程	3.2 氣候風險管理
	描述組織在氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	3.1 風險管理框架
 指標與目標	揭露組織依循策略和風險進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	4.1 氣候指標與目標
	揭露範疇一、範疇二和範疇三溫室氣體排放和相關風險	4.2 溫室氣體排放揭露
	描述組織在氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現	4.1 氣候指標與目標

附錄二：證券商氣候變遷資訊揭露指引

層級	證券商氣候變遷資訊揭露指引	對應章節
 治理	證券商描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況時： 1. 宜揭露負責氣候相關風險與機會之功能性委員會（如風險管理委員會、審計委員會、永續委員會或其他功能性委員會）或工作小組。 2. 宜揭露向董事會或功能性委員會呈報氣候相關機會或風險之流程與頻率。 3. 若氣候相關風險評估結果係屬重大，宜揭露董事會對氣候相關行動、目標之監督情形。	1.1 董事會對氣候相關風險與機會的監督情形
	證券商描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會的角色時，宜揭露由董事會所指派、負責氣候相關風險與機會評估、策略與財務影響分析、風險管理及指標與目標設定之管理階層與其工作職掌。 若氣候相關風險評估結果係屬重大，管理階層宜訂定氣候風險管理之政策、制度及監控指標，並定期檢視其有效性與執行情形。	1.2 管理階層對氣候相關風險與機會的管理
 策略	證券商應依循其所制定之環境政策、氣候政策或 ESG 政策，考量公司營業活動對氣候變遷之衝擊，以及公司所面臨之（氣候）轉型風險與（氣候）實體風險。若氣候相關風險係屬重大，並應制定相關應對策略。 證券商宜考量營業活動對氣候變遷之直接衝擊、其營業活動轉型風險及實體風險之暴險，以及其營業活動所促成的氣候變遷之影響。綜合證券商宜考量其產品與服務，對轉型風險與（或）實體風險之暴險揭露。	2.1 氣候風險與機會
	綜合證券商宜考量其資產和 / 或自營投資，對轉型風險及實體風險之暴險，以及其資產和 / 或自營投資所促成的氣候變遷之影響。證券商宜評估其承銷業務所涉及的產業可能造成或可能承受之轉型風險與實體風險。	
	氣候相關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。 證券商描述公司所鑑別的短、中、長期氣候相關風險與機會時： 1. 宜揭露評估短、中、長期氣候風險與機會之時間區間。 2. 宜揭露鑑別氣候相關風險與機會的方法，包含氣候相關風險的類別、轉型風險和 / 或實體風險的樣態，描述所導入之氣候情境等。	2.1 氣候風險與機會 2.2 氣候策略

層級	證券商氣候變遷資訊揭露指引	對應章節
 策略	證券商描述在業務、策略和財務規劃上與氣候相關風險的衝擊與機會時： - 揭露氣候相關營運衝擊評估時，宜揭露氣候風險之影響程度及發生頻率，並視其重大性擬定因應措施。 - 宜視其重大性揭露氣候風險與機會在不同期間（短、中、長期）下，對公司營運、策略、產品與財務規劃等之影響。 - 有關財務風險及影響評估，公司宜揭露收入、成本 / 費用、資產 / 負債以及資本 / 融資等四個方面至少其中之一的財務影響。 - 綜合證券商宜辨識氣候風險與信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險之關聯性。 - 綜合證券商宜描述高碳排放相關資產和 / 或高碳排放資產相關的產品與服務之現況與展望，以及其所屬產業受氣候轉型風險之影響。 如適用，宜描述氣候相關之機會或風險因子如何被納入相關產品與服務和 / 或投資策略中；公司亦得描述這些產品與服務和 / 或投資策略，在低碳經濟轉型可能遭受之影響。 - 評估氣候相關風險的基準宜考量溫室氣體排放、面對極端天氣事件之脆弱度、對非再生能源、森林砍伐和汙染之關係程度時： - 面對有較高環境風險之產業，綜合證券商宜發展特定的產業指引以作為其資產和 / 或自營投資決策的評估基準，以協助投資從業人員理解該特定產業之環境議題。 - 如適用，前款該特定的產業指引得援引國際認可之永續準則、國際認可之認證機制和 / 或被投資公司的環境或氣候管理策略。	2.3 氣候情境分析 與壓力測試
	證券商描述在策略上的韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2° C 或更嚴苛的情境）時： - 宜揭露低碳轉型計畫，以描述組織策略對氣候相關風險與機會之韌性。 - 宜揭露如何透過不同氣候變遷情境之路徑分析，了解自身氣候風險相關策略之韌性與調適策略適當性後，所做出之策略調整。 - 得揭露重大自然災害因應計畫，相關計畫通常包含總部與主要辦公室據點應對實體風險持續增加之情境。 - 如適用，得評估將氣候相關機會因子納入考量之金融商品，並考量揭露為公司本身之氣候相關機會。	2.2 氣候策略
	若氣候相關風險係屬重大，綜合證券商應發展情境分析之能力以評估氣候風險對投資組合之衝擊，包括投資組合在不同情境下面臨財務損失之韌性。	2.3 氣候情境分析 與壓力測試

層級	證券商氣候變遷資訊揭露指引	對應章節
 風險管理	證券商應揭露其辨識及評估氣候相關風險之流程：宜說明其如何辨識與評估各產品或投資策略中的重大氣候相關風險。	3.1 風險管理框架
	證券商應揭露其辨識及評估氣候相關風險之流程：宜說明其如何辨識與評估各產品或投資策略中的重大氣候相關風險。 證券商應揭露其管理氣候相關風險的流程： - 如適用，得描述如何在各個產品或投資策略中管理所鑑別出之重大氣候風險。 - 如適用，得依內部控制三道防線架構，明確劃分各防線之氣候風險管理職責。	3.1 風險管理框架
	證券商應描述其氣候相關風險之識別、評估與管理流程如何整合進公司整體之風險管理體系。	3.2 氣候風險管理
 指標與目標	證券商宜揭露其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： - 宜描述各產品或投資策略中，用以評估氣候相關風險與機會的指標；如相關，公司得描述其指標隨時間所做的改變，並得考慮產業等因素之差異影響。 - 宜提供在投資決策與監視時所考量之指標。 - 得揭露採用適合組織脈絡與能力之適當方法及指標。	4.1 氣候指標與目標
	證券商應揭露其溫室氣體排放： - 應揭露其組織範疇一與範疇二碳排放。 - 範疇三類別 15 在數據可用或可被合理預估的情況下，公司宜提供各管理的資產、商品或投資的加權平均碳排放強度。溫室氣體排放之計算應依據 Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) 所制定 Global GHG Accounting and Reporting for the Financial Industry 之方法學或其他具可比較性之方法學。 - 如適用，宜提供過去之溫室氣體排放歷史數據，以供資訊使用者進行趨勢分析；亦應說明用以計算溫室氣體排放相關指標之方法學。	4.2 溫室氣體排放 揭露
	證券商宜揭露用以管理氣候相關風險與機會之目標，以及落實該目標之表現；如進度落後得有相關說明及改善措施。	4.1 氣候指標與目標

附錄三：溫室氣體查驗聲明書



溫室氣體聲明之有限確信報告

台中銀證券股份有限公司 公鑒：

本執業人員受託執行台中銀證券股份有限公司（以下簡稱「台中銀證券」）民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日溫室氣體盤查報告書（以下簡稱「溫室氣體聲明」）之類別 1 直接溫室氣體排放與類別 2 能源間接排放（以下簡稱「類別 1 與類別 2」）之有限確信案件，詳列於附件一。

台中銀證券對溫室氣體聲明之責任

台中銀證券之責任係依照「溫室氣體盤查議定書－企業會計與報告標準」（以下簡稱 GHG Protocol）所規範之原則編製溫室氣體聲明，且設計、付諸實行及維持與溫室氣體聲明編製有關之內部控制，以確保溫室氣體聲明未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

溫室氣體之量化受先天不確定性之影響，此主要係因用以決定排放係數之科學知識並不完整，以及報導之數值須彙總不同氣體之排放。

執業人員之獨立性及品質管理

本執業人員已遵循會計師職業道德規範有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密與專業行為。

本事務所適用品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，該品質管理準則規定會計師事務所設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令有關之政策或程序。

執業人員之責任

類別 1 與類別 2－有限確信

本執業人員之責任係依照確信準則 3410 號「溫室氣體聲明之確信案件」規劃及執行類別 1 與類別 2 之有限確信案件，基於所執行之程序及所獲取之證據，對第一段所述台中銀證券溫室氣體聲明是否未存有重大不實表達取得有限確信，並作成有限確信之結論。

依確信準則 3410 號之規定，本有限確信案件工作包括評估台中銀證券採用 GHG Protocol 編製溫室氣體聲明之妥適性、評估溫室氣體聲明導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險、依情況對所評估風險作出必要之因應，以及評估溫室氣體聲明之整體表達。有關風險評估程序（包括對內部控制之瞭解）及因應所評估風險之程序，有限確信案件之範圍明顯小於合理確信案件。

- 1 -

◎ 台南所/ 70848 台南市安平區永華路二段248號16樓之3 ◎ 高雄所/ 80284 高雄市苓雅區建國一路109號9樓之3

傳承 / 堅定 / 當責

Legendry & Steadfast Accountancy

本執業人員對第一段所述台中銀證券溫室氣體聲明所執行之程序係基於專業判斷，該等程序包括查詢、對流程之觀察、文件之檢查、分析性程序、對量化方法與報導政策是否適當之評估，以及與相關紀錄之核對或調節。

基於本案件情況，本執業人員於執行上述程序時：

1. 已透過查詢，取得對台中銀證券與排放量化及報導攸關之控制環境及資訊系統之瞭解，但並未評估特定控制作業之設計、取得該等控制作業付諸實行之證據或測試其執行有效性。
2. 已評估台中銀證券建立估計方法之適當性及一致性。然而，所执行程序並未包含測試估計所依據之資料或單獨建立執業人員之估計，以評估台中銀證券所作之估計。
3. 已實地訪查 1 個據點，以評估排放源之完整性、資料蒐集方法、排放源資料及該等據點所適用之攸關假設。對於執行實地訪查據點之選擇，已考量該等據點之排放對總排放之貢獻、排放源性質，以及前期所選擇之據點。所执行程序不包含測試該等據點用以蒐集及彙整設施資料之資訊系統或控制。

相較於合理確信案件，有限確信案件所执行程序之性質及時間不同，其範圍亦較小，故於有限確信案件所取得之確信程度亦明顯低於合理確信案件中取得者。因此，本執業人員不對台中銀證券溫室氣體聲明在所有重大方面，是否依照 GHG Protocol 編製，表示合理確信之意見。

有限確信之結論

類別 1 與類別 2－有限確信

依據所執行之程序與所獲取之證據，本執業人員並未發現第一段所述台中銀證券民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日溫室氣體聲明之類別 1 與類別 2 在所有重大方面有未依照 GHG Protocol 編製之情事。

其他事項

本確信報告出具後，任何確信標的資訊或適用基準之變更，本執業人員將不負就該等資訊重新執行確信工作之責任。

秉承聯合會計師事務所

會計師：張嘉容

張嘉容



事務所地址：台南市永華路二段 248 號 16 樓之 3

中 華 民 國 1 1 5 年 5 月 2 9 日

- 2 -

附件一：確信標的資訊彙總表

溫室氣體聲明之報告邊界	
1. 台中銀證券股份有限公司總公司：台北市中正區忠孝東路一段 85 號 4 樓-1、4 樓-3、5 樓、5 樓-1、6 樓（部份）、8 樓-4、9 樓、14-1 樓、15-1 樓	
2. 台中銀證券股份有限公司台北分公司：台北市忠孝東路一段 85 號 6 樓（部份）	
3. 台中銀證券股份有限公司台中營業處：台中市市區民族路 45 號 1 樓、2 樓（部份）	
4. 台中銀證券股份有限公司豐原分公司：台中市豐原區中正路 220 號 3 樓、4 樓、5 樓	
5. 台中銀證券股份有限公司員林分公司：彰化縣員林鎮中正路 462 號 3 樓	
6. 台中銀證券股份有限公司高雄分公司：高雄市左營區曾子路 386 號 3 樓（部份）、4 樓（部份）	

排放源類別	排放當量 (公噸 CO ₂ e)
類別 1：直接溫室氣體排放	28.3807
類別 2：能源間接排放	320.9499
合計	349.3306

