

2025 年氣候風險管理報告

目錄

關於本報告書	3
1 治理	3
1.1 氣候治理架構與職掌分工(管理組織)	3
1.2 管理階層對氣候相關風險與機會之管理	4
1.3 建構氣候變遷管理政策框架	4
2 策略	5
2.1 氣候風險與機會	5
2.2 氣候策略總覽	5
3 風險管理	7
3.1 風險管理架構	7
3.2 氣候風險管理	7
3.3 營運風險管理	8
4 指標與目標	8
5 結語	9

關於本報告書

全球各地之政府積極倡導企業應共同減少碳排放，提出各種鼓勵企業應對氣候危機政策。於 2015 年《巴黎協定》訂下明確目標，將全球平均氣溫上升幅度控制在工業化前水平以上低於 2°C 之內，並努力將氣溫上升幅度限制在工業化前水平以上 1.5°C 之內。在此之後，各國紛紛訂立氣候政策，2050 年淨零碳排放成為多國共同目標，臺灣亦於 2022 年宣布此項國家政策並逐步制定行動計畫，以落實淨零轉型目標。

金融監督管理委員會於 2022 年 3 月 8 日公布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，欲提升證券期貨業務永續發展資訊揭露品質內涵，藉由「強化證券期貨業因應氣候變遷風險能力」、「增進證券期貨業務永續發展資訊揭露」及「完善證券期貨業資訊揭露管道及對外溝通」等三項策略推行。

中華民國證券商業同業公會於 2023 年 9 月 20 日公布「證券商氣候變遷資訊揭露指引」，為協助證券商強化氣候相關財務資訊之資訊揭露，故本公司將依循前述之指引及國際金融穩定委員會（Financial Stability Board, FSB）氣候相關財務揭露工作小組（Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD）建議揭露之框架為基礎撰寫，揭露主體為口袋證券股份有限公司(以下稱「口袋證券」或「本公司」)說明本公司針對氣候變遷所做之作為。

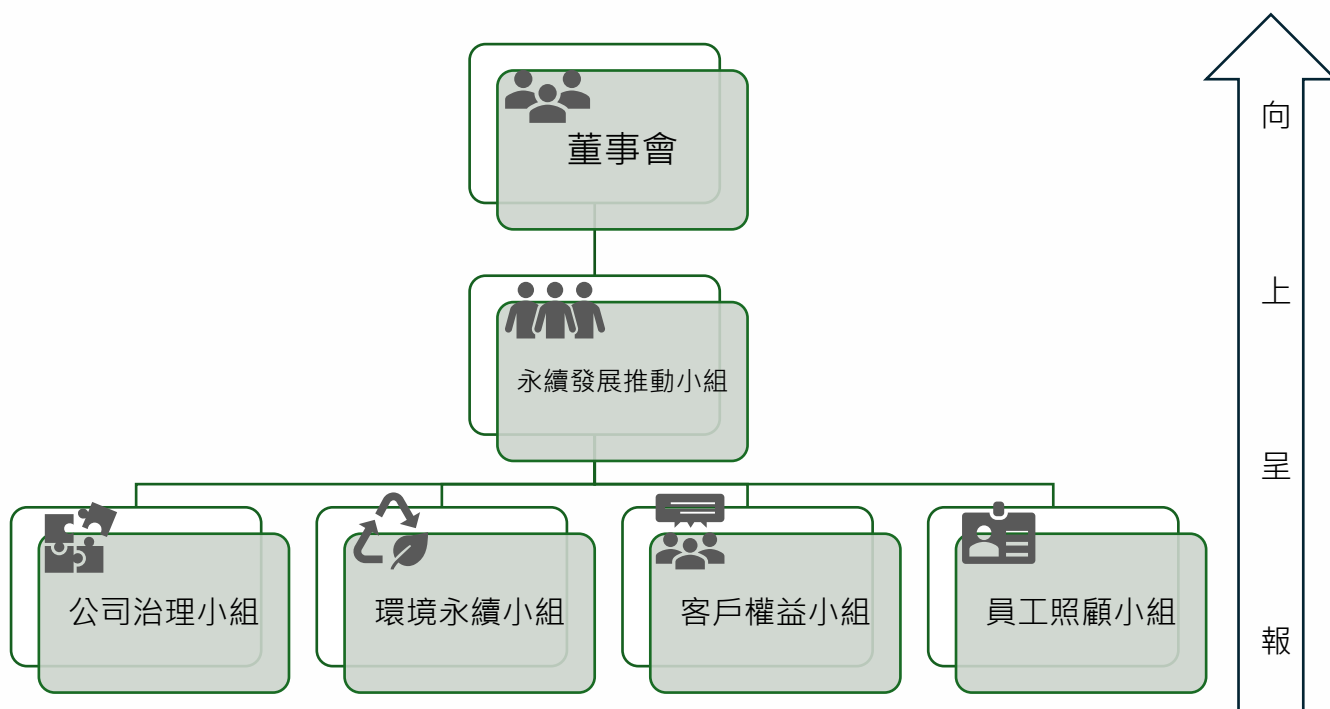
本報告書資訊主要以本公司 2025 年度之對於氣候變遷相關作為，內容涵蓋本公司於氣候治理結構、策略制定、風險管理框架及業務等方面綜合措施，將本公司內部相關數據與未來目標進行闡述。

1 治理

1.1 氣候治理架構與職掌分工（管理組織）

本公司董事會為氣候風險管理最高決策單位，對建立氣候風險管理制度及是否有效運作負最終責任，直接監督氣候相關風險管理架構及決策，並督導本公司氣候風險及業務計畫之擬訂與執行及檢視氣候風險所衍生之新興因應措施、變遷影響。本公司於 2025 年 2 月審核通過「風險管理政策及程序」增訂，將氣候風險納入風險管理範疇，以完善本公司風險管理。

◆ 氣候治理架構



1.2 管理階層對氣候相關風險與機會之管理

永續發展推動小組隸屬於董事會，主要協助董事會進行本公司氣候相關風險與機會之風險管理，進行 ESG 暨氣候風險管理機制發展及執行效能檢視及審核，由永續發展工作小組辨識氣候風險並擬定因應措施、氣候變遷相關政策之擬訂及落實、建立節能減碳之具體措施，以減緩氣候變遷影響性，並將各單位概況納入風險管理執行工作報告，每年呈報董事會。

氣候變遷機會執行小組係由永續發展推動小組管轄下「環境永續小組」及其他相關部門組成，為建立節能減碳具體做法與目標，以減緩或調節氣候變遷之影響性。

1.3 建構氣候變遷管理政策框架

規範名稱	訂定日期	備註
永續發展實務守則	2024 年 5 月 15 日	
永續發展政策	2024 年 7 月 17 日	

2 策略

2.1 氣候風險與機會

本公司依據氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)，導入氣候變遷相關財務資訊揭露架構，透過不同氣候相關風險類型，評估公司整體經濟活動可能面臨之衝擊，並審視傳統風險，以評估對公司財務之潛在影響。此外，氣候風險可以分為「實體風險」與「轉型風險」，本公司提出各項潛在的氣候風險與機會，接著依據其他類型與特性判斷其影響因子，以「發生可能性」、「影響程度」為重大性議題進行排序，最後研擬因應對抗策略，以強化本公司風險管理機制。

(1) 氣候相關風險

類型	相關風險	實際案例說明
轉型風險	政策與法規	徵收及增加溫室氣體排放定價，提升營運及裁罰成本
	技術	產品或服務低碳轉型致成本增加
	市場	消費者偏好改變致商品/需求下降
	名譽	特定產業汙名化致商品/服務需求下降
實體風險	立即性	颱風、洪水等極端天氣嚴重程度提高
	長期性	平均氣溫上升或海平面上升等變化

(2) 氣候相關機會

相關機會	實際案例說明
資源效率	更換節能設備，提升設備能源使用效率，降低長期營運成本
能源來源	使用低碳能或新技術降低碳排放
市場	進入新市場
產品和服務	開發或增加低碳商品和服務
韌性	新增員工適應氣候變遷的管理能力

2.2 氣候策略總覽

(1) 氣候相關風險與機會之重大議題

▼ 重大氣候風險議題

轉型風險	氣候風險	潛在財務影響	因應策略	期間
政策與法規	提高溫室氣體排放量揭露義務	要求溫室氣體減量或節能減碳政策及法規趨勢，若未能遵守將遭受裁罰；氣候相關風險揭露內容不充分遭受訴訟。	I. 將永續發展相關法規納入內部控制制度。 II. 訂立減碳目標。	短中期
市場	消費者偏好改變	消費者傾向與氣候變遷調適較佳之證券商往來，導致新客戶招攬難度提高與舊客戶流失問題。	發展數位金融，提升公司營業收入	中期
實體風險	氣候風險	潛在財務影響	因應策略	期間
立即性	洪水、颱風等極端天氣事件嚴重程度提高	受到氣候變遷致極端的溫度、風量或豪雨發生頻繁與自然資源變化，本公司營運中斷或設備毀損，致本公司營運成本增加。	定期檢視營運據點氣候實體災害潛勢分析，並採取適當管理措施。	短中期
長期性	平均海平面上升			中長期

▼ 重大氣候機會議題

氣候機會		顯在與潛在機會	因應策略
資源效率	回收再利用	降低營運成本有助於減少碳排放，促進永續經營，並提升公司整體形象。 購買環保標章、可以回收再利用之商品，促進循環經濟。	減少使用無法回收物品，有助於減少碳排放，並降低營運成本。 公司採購標的以持有綠色環保標章商品及永續發展企業之商品為主，長期而言可以降低公司修繕或營運成本。
	減少用水量與耗水量	降低營運成本有助於減少碳排放，促進永續經營，並提升公司整體形象。 推動節能減碳措施，以降低公司溫室氣體排放之衝擊。	降低用水量及節能減碳，有助於減少碳排放支出，減少營運成本。
產品和服務：開發或增加低碳商品和服務		透過優化數位化作業，提升營運效能，降低公司營運成本，減少氣候變遷對於公司營運影響。	因應氣候變遷對公司營運影響，發展符合低碳經濟之產品或服務，新增吸引客戶服務契機。

3 風險管理

3.1 風險管理架構

本公司之風險管理制度為建立風險辨識、監督及控管，定期針對各面向風險進行評估，擬定風險應變策略。然氣候風險係指因氣候變遷與低碳轉型，對公司營運、財務，策略上所面臨之風險均有所影響，包含市場風險、作業風險、氣候風險及其他法律風險等，如因氣候風險所致極端氣候或對公司財務或營運產生之實體風險。

依照「證券商風險管理實務守則」進行控管，以落實風險管理及內部控制，使各單位依照其性質於整體風險及架構中明確其職責，加強氣候風險與內部控制之運作。氣候風險管理組織架構包含董事會、各管理階層共同參與，而本公司之內部控制三道防線架構，執行各防線之氣候風險管理職責如下：

- 1、 第一道防線（業務單位）：落實風險自主管理，依照其業務範圍、及日常業務活動所產生之相關風險，辨識、評估、控制及降低氣候風險對其營運活動所產生之風險。
- 2、 第二道防線（風險管理、法令遵循及其他專職單位）：協助及監控業務單位辨識風險，確保業務單位之風險合乎管理，並有效監控第一道防線對於氣候風險管理之執行。
- 3、 第三道防線（稽核單位）：評估第一道及第二道防線執行氣候風險控管之有效性，並提供改善建議。

3.2 氣候風險管理

氣候變遷風險主要影響本公司之自身營運，且本公司並未有自營投資業務，故主要影響風險集中於自身營運風險。隨著氣候環境變化及市場面臨低碳轉型之過程，將造成不同程度之影響，其中包括作業風險、聲譽風險、市場風險等，本公司透過風險辨識流程，依照實體風險及轉型風險類型，綜合評估對公司潛在對於財務所面臨之衝擊，以利於風險管理架構之管理。

3.3 營運風險管理

本公司為確保永續經營，降低極端氣候所造成天災之風險型態對於本公司間接與直接影響，並強化面對氣候相關之天災等重大緊急事件時之應變處理能力，確保核心業務營運不中斷，以維護客戶權益。

本公司為保護營運遭受重大事件時，有效降低影響程度及時間，優先列出緊急事件處理程序，使事變當下能夠依照不同型態之風險的計畫執行；再者，確保災害發生時，核心業務營運可以維持運作，本公司每年定期舉行情境演練，包含資訊系統備援演練、災害事變演練，增強核心營運持續之危機應變能力，確保執行業務之韌性。

4 指標與目標

為有效管理本公司之氣候風險與機會，經內部專業技術、資源與人力，結合市場變化與實務，將依據公司業務與營運所面臨之衝擊，調整本公司氣候變遷議題之風險管理措施。

氣候風險與機會	指標與目標	期間	執行情形
極端氣候事件	(1)就其營運據點，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)降低氣候變遷致營運據點所生災害，逐步完成營運據點防災措施。 (2)提升內部人員防災意識並定期演練，如每年定期舉辦消防逃生演練。
開發或新增低碳商品或服務	持續優化或新增數位化作業或服務項目。	短／中／長期	本公司除法令規定特定客戶必須寄送書面對帳單之外，其餘客戶均已使用電子對帳單，並且積極開發線上業務項目，減少客戶臨櫃與紙張耗費以及所產生之碳排，有助於減緩溫室氣體排放，並提升本公司營運效能。
節能減碳	減少溫室氣體排放	短／中／長期	逐步推動節能減碳計畫，如汰換高耗能或舊型設備、節約用水量及耗水量減少廢棄物量，鼓勵同仁使用環保餐具，減少廢棄物量等措施。

5 結語

近年來由於氣候變遷嚴重加劇，逐漸成為全球所關注之議題，隨著全球轉向淨零目標，不論聯合國氣候變遷大會(COP)、世界經濟論壇，以及臺灣環境相關政策之「2050 淨零碳排」與「綠色金融行動方案 3.0」等，均反映氣候變遷危機之急迫性，故由個人、投資者到政府機關都需要採用永續策略由下而上執行。

由於現今全球氣候相關風險衡量方法與工具仍處於發展階段，目前仍存在許多衡量方法之限制，未來本公司將持續關注國際最新趨勢之變化，評估不同氣候情境對於營運與財務之潛在影響，新增並修訂氣候相關指標與目標以達成本公司所設定之計畫，掌握氣候變遷所帶來之影響與機會，發揮金融核心職能，減少溫室氣體排放低碳行動，推動 2050 淨零碳排目標。