



凱基人壽
KGI LIFE

2023

氣候相關財務揭露報告書

Task Force on Climate-related
Financial Disclosures Report



目錄 INDEX

經營者的話 01

Chapter

1

氣候治理

- 1.1 氣候治理組織架構 02
- 1.2 氣候風險認知 03
- 1.3 氣候治理重要里程碑 03

Chapter

2

氣候風險管理與情境分析

- 2.1 氣候風險辨識 04
- 2.2 氣候風險衡量 06

Chapter

3

氣候管理策略

- 3.1 投資面氣候風險管理策略 12
- 3.2 營運面氣候風險管理策略 13
- 3.3 供應鏈氣候風險管理策略 15

Chapter

4

氣候指標與目標 16

Chapter

5

未來展望 17

Chapter

6

附錄

- TCFD 揭露建議對照表 18
- 金管會「保險業氣候相關風險財務揭露指引」對照表 19

關於本報告書

為發揮金融壽險業的價值鏈影響力及因應氣候變遷，凱基人壽保險股份有限公司（以下簡稱本公司）持續將永續理念納入營運策略中。本公司於 2021 年底加入中華開發金控集團後，更積極響應 2045 年集團全資產組合淨零願景與策略，依循集團 2045 年淨零排放時程表與凱基人壽短中長期目標，朝向「資產組合淨零排放」及「營運淨零排放」之最終目標邁進。

本公司已於 2019 年主動簽署加入 TCFD Supporters，具體響應國際金融穩定委員會 (Financial Stability Board, FSB) 成立氣候相關財務揭露 (TCFD) 工作小組所發表之《氣候相關財務揭露建議 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)》，以治理、策略、風險管理指標與標的等四大氣候變遷管理面向，揭露氣候變遷管理做法及績效，於 2021 年發布首本「氣候相關財務揭露 (TCFD) 報告書」。

2023 年凱基人壽進一步建置氣候風險量化及情境分析方法，分析氣候變遷對公司營運及投資組合之財務影響，提出營運、投資組合及供應商等面向之淨零策略，透明揭露氣候變遷相關風險與機會，並持續發布「氣候相關財務揭露 (TCFD) 報告書」，以回應利害關係人期待。



經營者的話

凱基人壽董事長

王錦陽

氣候變遷是當代社會面臨的重大挑戰，其影響之深遠，觸及全球經濟發展的每個環節。當極端氣候事件從罕見變為常態，我們深意識到，這不僅僅是環境議題，更是攸關人類福祉和永續發展的系統性風險。壽險公司作為風險管理的基石，在應對氣候變遷的挑戰中責無旁貸。凱基人壽堅信，企業的永續經營與環境的永續發展密不可分。面對氣候變遷帶來的風險與機遇，我們將其視為轉型發展的催化劑，積極擁抱責任金融的理念，將永續發展目標融入企業經營策略，並致力於成為推動社會邁向淨零未來的重要力量。

我們深知，應對氣候變遷需要長遠的眼光和全盤的規劃。因此，凱基人壽積極響應國際倡議，持續強化氣候相關財務揭露（TCFD）架構，並將其作為引領公司永續發展的羅盤，指引我們辨識、評估和管理氣候風險，並掌握轉型過程中蘊藏的機會。

■ 我們的承諾與行動

將氣候風險融入 公司治理

我們建立了由上而下的氣候風險管理架構，董事會擔負最終責任，並透過企業永續發展委員會、風險管理委員會等專責單位，確保氣候風險被納入公司治理和策略規劃的每個環節。

深化氣候風險評估 與管理

我們不斷優化氣候風險情境分析模型，將氣候變遷的潛在影響納入風險胃納和風險管理框架，並據此制定相應的風險調適策略。

引導資金流向 永續發展

我們將ESG原則融入投資決策流程，積極參與綠色債券和其他永續金融工具的投資，引導資金支持低碳經濟的發展。

攜手合作， 共創永續未來

我們深知，應對氣候變遷需要集結眾力。我們將持續與客戶、員工、供應商、監管機構、學術界等利害關係人攜手合作，共同推動永續發展目標的實現。

這份報告書不僅僅是資訊的揭露，更是凱基人壽對所有利害關係人的承諾。我們將秉持著透明、誠信的原則，持續提升氣候風險管理能力，並積極把握綠色轉型帶來的機遇，為創造一個更具韌性和永續的未來貢獻力量。

Chapter 1 氣候治理

全球極端氣候事件頻傳，凱基人壽依循主管機關政策，緊隨國內外氣候風險管理發展趨勢的脈動，以「行動」為核心，從倡議、承諾到實踐，在氣候風險管理的道路上，建立一道道重要的里程碑，期許透過永續金融行動，與內外部利害關係人共同實現永續環境的願景。

有鑑於氣候變遷帶來的威脅逐年加劇，凱基人壽一方面採取減碳行動以降低對環境的影響，另一方面也規劃相關的調適作為，以減緩氣候變遷對自身營運可能帶來的影響。除了進一步優化現行的氣候風險管理架構，並擴大情境分析應用的場景及對象，以更完整評估潛在的氣候風險。此外，凱基人壽導入「保險服務碳足跡盤查」，為日後自身營運減碳規畫，建立可供依循的基準線。

1.1 氣候治理組織架構

2023 年凱基人壽為落實氣候相關風險管控，特遵循相關法規以及本公司風險管理政策等，訂定「氣候相關風險管理準則」，明訂公司氣候風險管理程序。

內部控制三道防線

為內部稽核單位，協助董事會及高階管理階層查核與評估風險管理以及內部控制制度是否有效運作，並適時提供改進建議。

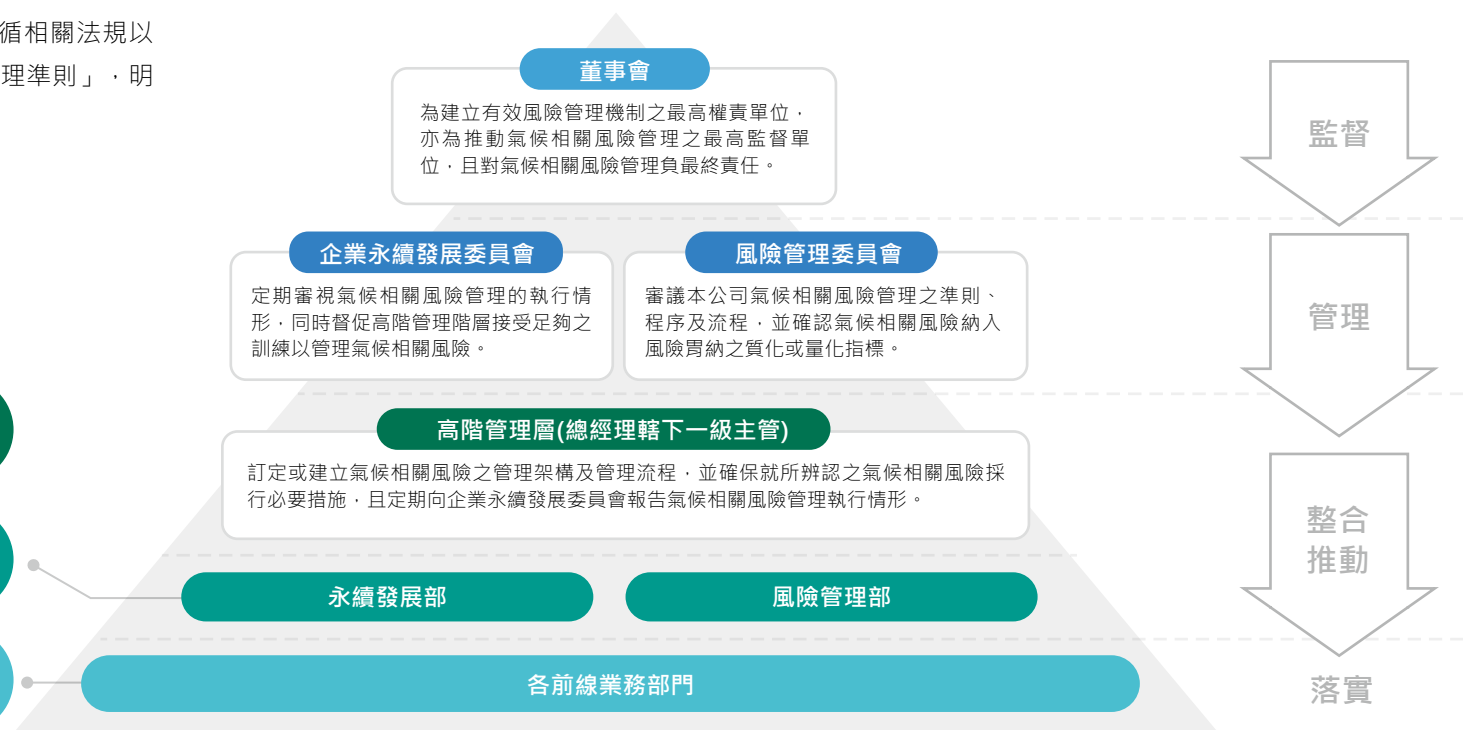
由風險管理部及永續發展部共同執行，除負責制定及修訂氣候相關風險管理準則、定期監控氣候相關風險之指標，以及揭露氣候相關風險管理資訊外，應協助監督整體風險承擔能力及承受風險現況，並向董事會或高階管理階層報告風險控管情形

各單位就其業務範圍及功能，辨識、評估、控制及降低氣候相關風險對其營運活動所產生的各類風險，並對該風險特性設計且執行有效的內部控制程序

第三道防線

第二道防線

第一道防線



1.2 氣候風險認知

為與內外部利害關係人共同實現永續環境的願景，凱基人壽基於對環境的關懷，不僅驅動自身營運的全面碳排放管理，更強化利害關係人的氣候風險認知。

凱基人壽導入保險服務碳足跡盤查，以保單生命週期的角度，採系統化、一致性的查察，盤查分析在業務營運時的碳排放來源，將盤查結果進行統計及歸納，做為日後規劃及持續改善的參考數據，並通過 ISO 14067 第三方查證。凱基人壽於 2023 年取得環境部碳標籤證書。並在保單封面揭露產品碳足跡標籤，讓保戶在獲得保障的同時，提升在採用相關服務時，對環境保護的認知及意識。

■ 保險服務流程及盤查範疇



針對內部利害關係人之氣候風險溝通，凱基人壽持續辦理氣候治理相關教育訓練，為各層級主管及同仁建立氣候風險認知。於 2023 年辦理「TCFD 全體同仁氣候風險教育訓練」，共 2,321 人參訓。此外，亦辦理「碳權及抵換專案」課程，深化管理層對氣候治理減碳措施瞭解及掌握。

1.3 氣候治理重要里程碑





Chapter 2 氣候風險管理與情境分析

為達成淨零排放之最終目標，凱基人壽將氣候風險視為重大議題，依風險管理原則，依循風險辨識、風險衡量、風險回應與風險監控之循環程序，積極管理氣候相關風險對公司可能造成之影響。

2.1 氣候風險辨識

依照凱基人壽「氣候相關風險管理準則」之定義，氣候風險可分為實體風險及轉型風險。前者為源於氣候變遷所致之立即性極端天氣事件或氣候模式長期變化造成之直接或間接之損失，後者為源於社會受政策法規、技術和社會偏好之影響，在低碳經濟轉型過程中，公司所可能面臨之營運成本改變。

凱基人壽第一道防線各單位就其業務範圍及功能，辨識、評估、控制及降低氣候相關風險對其營運活動所產生的各類風險，並對該風險特性設計且執行有效的內部控制程序，從而發掘相關的氣候機會。而透過問卷調查，由各相關部門鑑別出凱基人壽的氣候風險，並依據重大性標準辨識氣候風險在不同期間（短、中、長期）之影響情形如表一。

① 投資組合氣候相關風險

凱基人壽評估投資對象若屬於高氣候風險產業（如高碳排、高耗能或高汙染產業），可能因氣候法規變動、碳費徵收、新興或低碳技術之成熟等因素，使得投資對象營運成本增加；或是因市場需求改變、社會大眾觀念提升，使得投資對象營收下降，進而影響該公司之獲利能力，導致本公司投資收益減少。

另外，針對本公司不動產投資若位於高氣候風險地區（如易受淹水災害之地區），亦可能因氣候災害事件使資產價值有所受損，影響本公司資產減損損失增加或未來處分時收益減少。

② 人壽保險商品氣候相關風險

針對人壽保險商品，國際間評估因實體風險影響的時間及範圍存在重大不確定性，故仍屬潛在具不確定性之風險。本公司未來將持續關注主管機關法規或市場變化，評估氣候變遷所帶來之極端氣候災害事件是否有可能造成保戶人身安全或健康之危害，使醫療或壽險理赔支出上升，進而增加公司理赔成本。

③ 營運活動氣候相關風險

凱基人壽評估營運活動也可能面臨氣候相關法規風險，隨著國內碳費徵收政策發展，可能使得公司營運據點之營運支出成本增加。

另外，若內勤營運據點位於高氣候風險地區，極端氣候災害事件可能造成公司營運中斷，亦可能造成公司營運據點或設備受損，進而導致營運成本及修繕費用增加。

④ 供應商氣候相關風險

供應商主要面臨之氣候相關風險為實體風險，若供應商之營運總部、據點或廠房位於高氣候風險地區，可能因氣候災害事件受損而影響其供貨能力，進而使本公司之採購困難或成本增加。

(表一)

■ 轉型風險

風險因子	影響層面	潛在財務影響	風險因子傳導結果	可能發生期間	影響程度辨識	因應策略
政策與法規	投資	投資收益減少	市場風險、信用風險	短期 (3 年內)	中度	- 再生能源電廠投資 - 綠色債券投資 - 高碳排產業議合
技術				中期 (3-5 年)	中度	
市場				中期 (3-5 年)	中度	
名譽				中期 (3-5 年)	低度	
政策與法規	營運	營業費用增加	作業風險	中期 (3-5 年)	低度	- 數位保險服務 - 內外勤職場節能減碳規劃 - 再生能源採用

■ 實體風險

風險因子	影響層面	潛在財務影響	風險因子傳導結果	可能發生期間	影響程度辨識	因應策略
立即性風險	投資	資產減損損失增加 / 處分利益減少	市場風險	中期 (3-5 年)	低度	不動產投資氣候曝險管理
	營運	營業收入減少	作業風險	中期 (3-5 年)	低度	執行營運持續管理計畫 (BCMs)
	供應鏈	營業費用增加	作業風險	中期 (3-5 年)	低度	- 永續供應商管理 - 綠色採購
	商品	理賠支出增加	保險風險	N/A	N/A	持續追蹤氣候風險對人壽商品之影響，以納入相關設計規劃
長期性風險	投資	投資收益減少	市場風險	長期 (5 年以上)	低度	不動產投資氣候曝險管理
	營運	營業收入減少	作業風險	長期 (5 年以上)	低度	執行營運持續管理計畫 (BCMs)
	供應鏈	營業費用增加	作業風險	中期 (3-5 年)	低度	- 永續供應商管理 - 綠色採購
	商品	理賠支出增加	保險風險	長期 (5 年以上)	低度	持續追蹤氣候風險對人壽商品之影響，以納入相關設計規劃



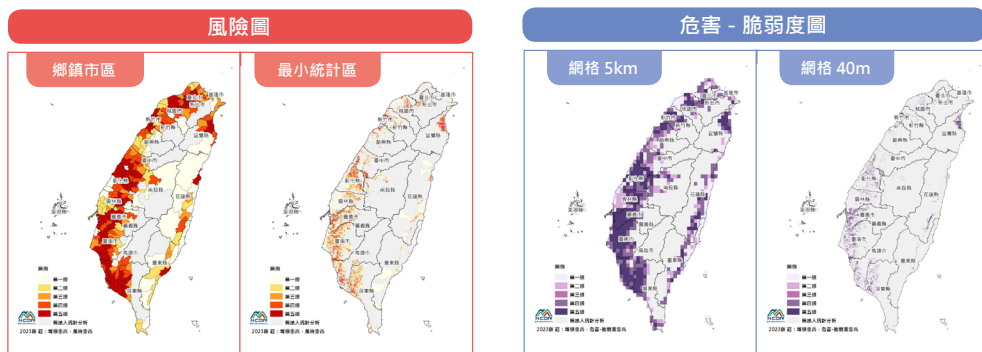
2.2 氣候風險衡量

因氣候變遷實體風險、轉型風險將透過信用、市場、流動性及作業等金融風險影響著公司的營運、資產負債表、損益表與現金流量表等財務表現，有效衡量氣候相關風險有其必要性。

為分析氣候實體風險及轉型風險，本公司分別定義高氣候風險區域及高碳排產業，並參考國際標準設定氣候情境以衡量氣候風險對公司各項業務之衝擊。透過情境分析，評估組織在不同氣候情境下，投資、營運和供應商等面向可能受到的氣候相關衝擊，以確保氣候相關風險能被有效控制或降低。

① 氣候實體風險情境設定

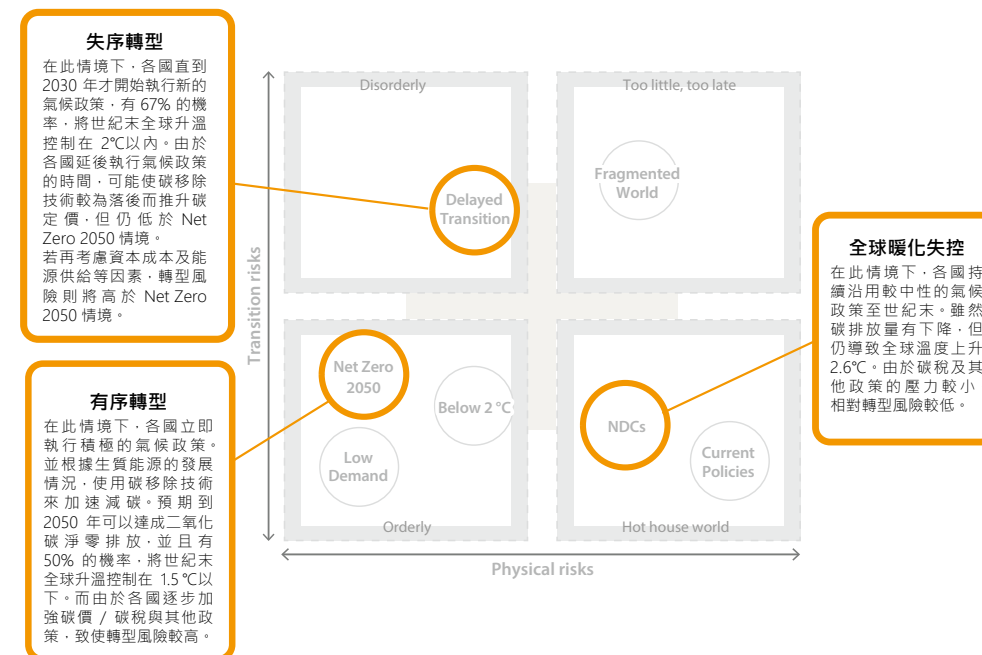
凱基人壽使用我國科技部國家災害防救科技中心所製作氣候變遷災害風險圖，以淹水危害度及脆弱度為指標，分析在升溫情境 1.5°C 及 4°C 情境下各區域氣候風險等級，最後將標準化後風險分數較高之區域定義為高氣候風險區域。



資料來源：氣候變遷災害風險調適平台

② 氣候轉型風險情境設定

針對轉型風險，凱基人壽採用由各國中央銀行與監理機關組成之綠色金融體系網路 (Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System, NGFS) 所提供之各國具一致性的氣候情境設定。選定「有序轉型 - Net Zero 2050」、「失序轉型 - Delayed Transition」及「全球暖化失控 - NDCs」等三種氣候情境進行情境分析，並以各情境下之碳價來分析預估未來碳費支出之可能性。





③ 氣候風險重大性標準設定

凱基人壽考量氣候風險意涵及各業務類別特性，訂定氣候相關風險之判斷指標，並依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序。



④ 氣候風險評估方法及成果

◆ 有價證券投資組合氣候風險評估

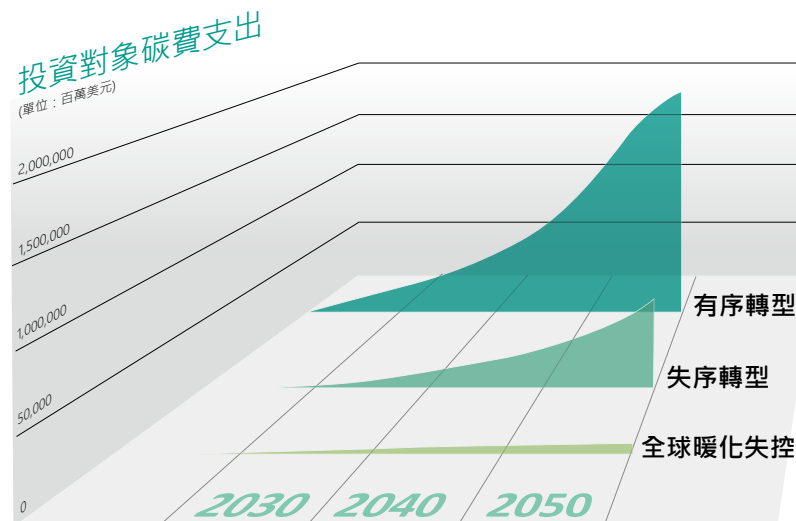
為了有效評估氣候轉型風險，凱基人壽參採金控母公司「永續金融承諾」對燃料煤相關產業、非常規原油 / 天然氣相關產業，以及其他高碳排產業的定義，並採用主計處的行業編碼，鑑別「高碳排產業清單」，其中包含電子零組件製造業、石油及天然氣礦業、電力及燃氣供應業、非金屬礦物製品製造業、基本金屬製造業等。

由於高碳排產業未來受轉型風險因子（碳費徵收）的可能性高，凱基人壽以其做為執行氣候情境分析之標的，評估投資對象在有序轉型、失序轉型及全球暖化失控此三種情境下的碳排放量，並據以計算情境碳價，評估投資對象之財務影響數與獲利能力影響程度。

分析結果

凱基人壽高碳排產業之債券及股權投資標的在失序轉型、全球暖化失控、有序轉型三種情境下的碳費均逐年遞增，其中以有序轉型的碳費遞增幅度最高。

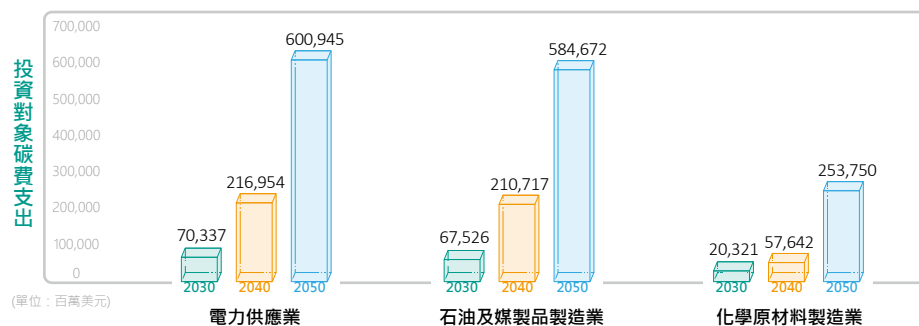
■ 不同情境下的有價證券投資組合碳費支出





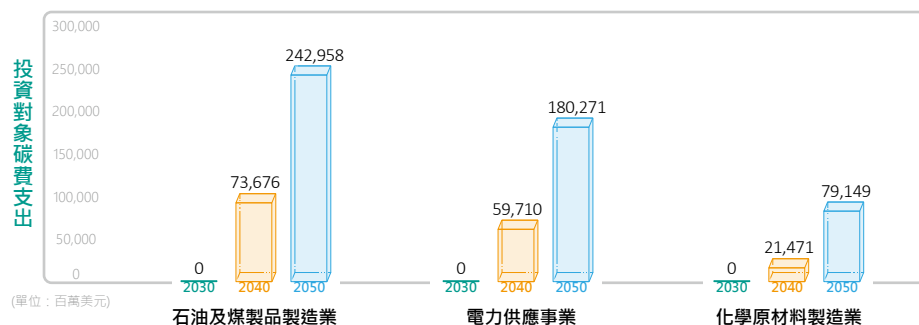
在有序轉型的情境下，凱基人壽高碳排產業投資標的碳費支出前三大產業分布如下圖所示，分別為電力供應業、石油及煤製品製造業、化學原材料製造業。

■ 有序轉型情境 - 前三大產業碳費支出



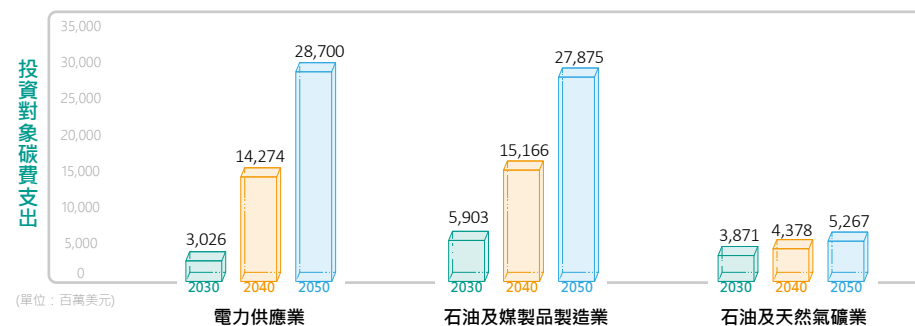
在失序轉型的情境下，凱基人壽高碳排產業投資標的碳費支出前三大產業分布如下圖所示，分別為石油及煤製品製造業、電力供應事業、化學原材料製造業。

■ 失序轉型情境 - 前三大產業碳費支出



在全球暖化失控情境下，各國維持現行政策，不額外採取減碳或其他管制措施，僅少數地區受到碳費影響，凱基人壽投資的高碳排產業標的碳費支出產業分布如下圖所示，電力供應業、石油及煤製品製造業、石油及天然氣礦業為碳費支出最大的三個產業。

■ 全球暖化失控 - 前三大產業碳費支出

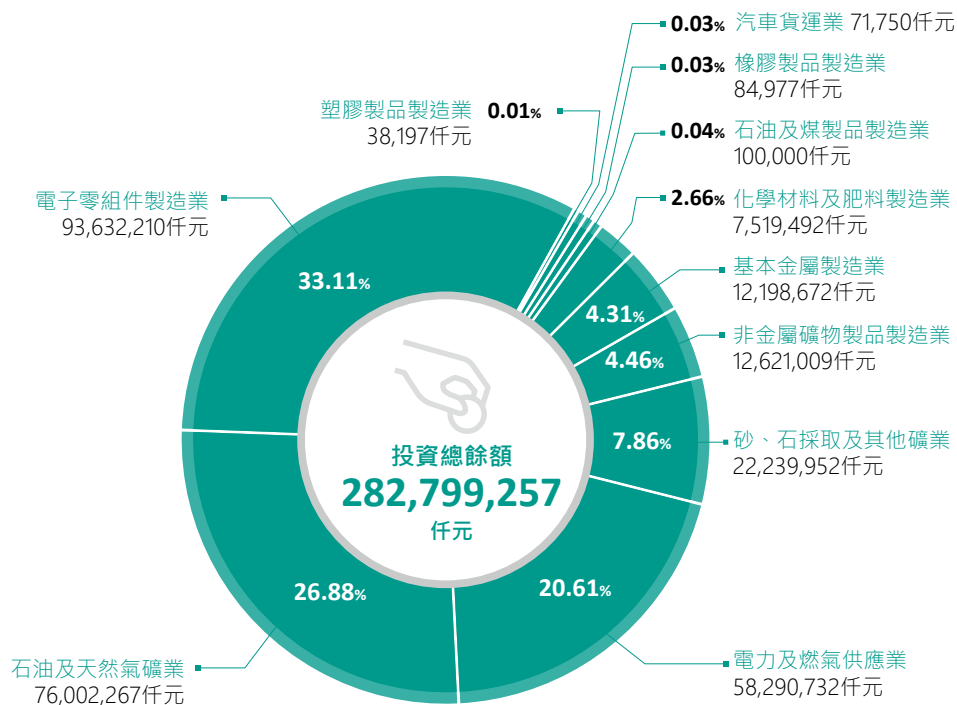


韌性驗證

凱基人壽為降低投資組合的轉型風險，逐步降低在高碳產業的曝險比例。2023 年底整體股權及債權投資對高碳排產業投資餘額約佔總投資資產 18%，大幅低於目標值 26%。投資部位較大的產業為電子零組件製造業、石油及天然氣礦業、與電力及燃氣供應業。



■ 高碳排產業投資餘額分布



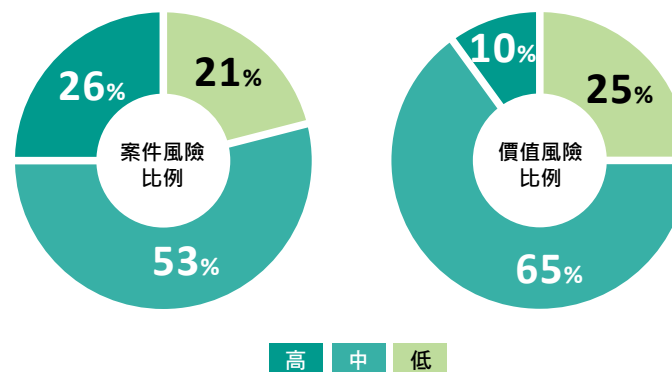
◆ 不動產投資氣候風險評估

本公司使用我國科技部國家災害防救科技中心所製作氣候變遷災害風險圖，針對新台幣 2,000 萬以上投資性不動產評估實體風險，依據標的物所在位置，採用 NCDR 升溫情境 1.5°C 及 4°C 情境下淹水風險的未來推估危害度和脆弱度指標，並進行風險分級。

分析結果

經評估，在升溫 1.5°C 的情境下，位於高風險地區、中風險地區、及低風險地區的投資性不動產件數占比分別為 26%、53% 及 21%，其金額占比分別為 10%、65% 及 25%。

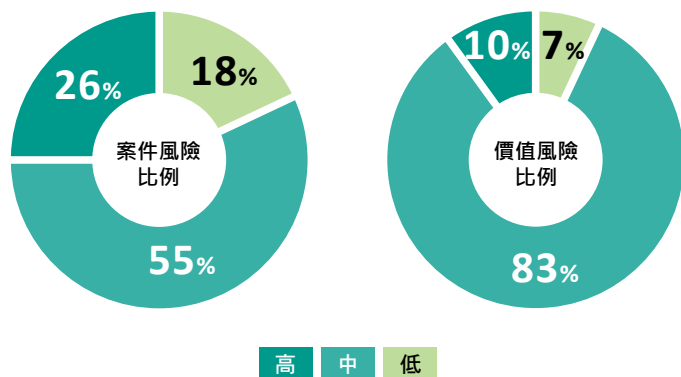
■ 升溫 1.5°C 的情境，投資性不動產及價值風險分布



在升溫 4°C 的情境下，位於高風險地區、中風險地區、及低風險地區的投資性不動產件數占比分別為 26%、55%、18%，其金額占比分別為 10%、83%、及 7%。

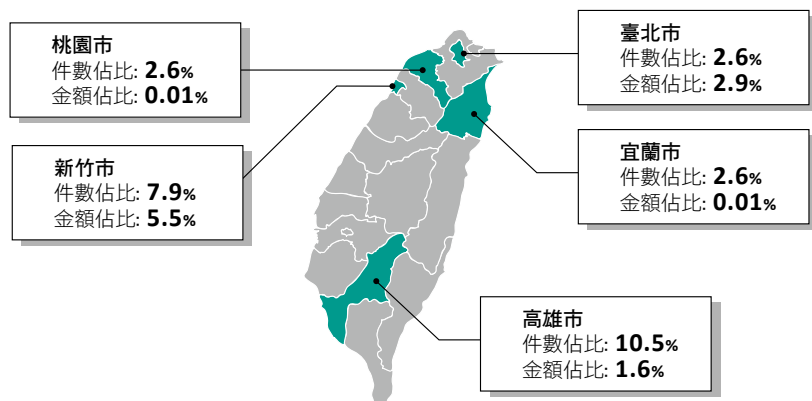


■ 升溫 4°C 的情境，投資性不動產及價值風險分布



情境分析顯示，凱基人壽於升溫 1.5°C 與 4°C 情境下，位於高氣候風險地區的投資性不動產，其件數及分佈如下所示。

■ 高氣候風險投資性不動產件數及金額占比



韌性驗證

凱基人壽針位於高氣候風險地區的投資性不動產，建置調適措施如防水閘門、沙包、抽水馬達、緊急避難措施等。經調適措施後，位於高風險地區的投資性不動產僅 1 件，件數占比下降至 2.6%，金額約占全部投資性不動產 0.2%，主要分布於高雄市。

◆ 營運活動氣候風險評估

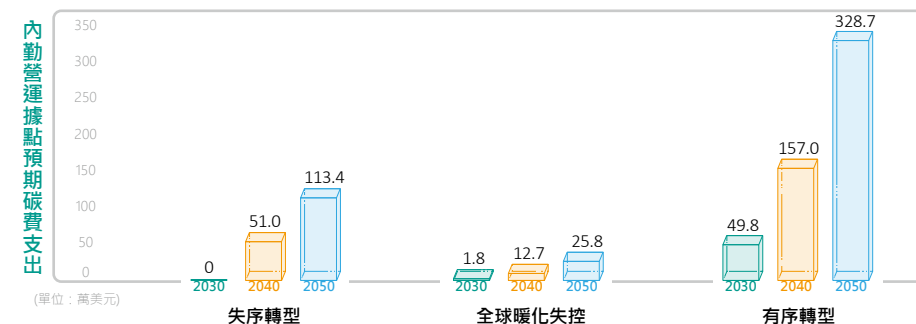
(1) 轉型風險

凱基人壽營運活動同時受轉型風險因子（碳費徵收）與實體風險因子的影響。在轉型風險方面，依 2023 年內勤營運據點用電量情形，推估碳排放量，並採用 NGFS 氣候變遷情境，選定有序轉型、失序轉型及全球暖化失控此三種情境進行情境分析，計算各情境之溫室氣體排放量乘以情境碳價，以內部「碳定價」之概念執行情境分析，評估未來營運據點可能之財務影響程度。

分析結果

經評估，在 2050 年時，預計凱基人壽在有序轉型的氣候情境下，每年承擔約 328.7 萬美元的碳費支出。

■ 內部營運據點預期碳費支出





韌性驗證

為降低自身營運的轉型風險，凱基人壽執行內勤單位減碳計畫。2023 年內勤單位營運碳排放量為 3,942 噸 CO₂e，較 2022 年減量 14.56%。

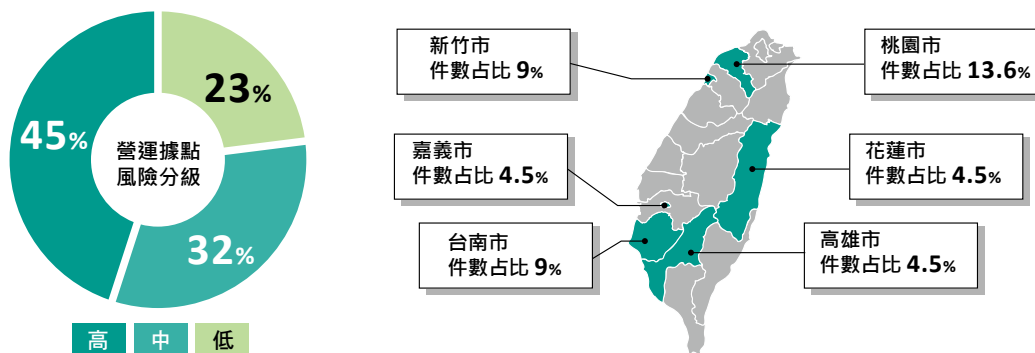
(2) 實體風險

而在實體風險方面，凱基人壽依據內勤營運據點所在位置，採用 NCDR 提供升溫情境 1.5°C 及 4°C 情境，以淹水危害度及脆弱度為指標，分析各區域氣候風險等級，最後將標準化後風險分數較高之區域定義為高氣候風險區域。

分析結果

經評估，不論是升溫 1.5°C 或 4°C 情境下，高、中、低氣候風險營運據點件數占比分別為 45%、32% 及 23%。

■ 內勤營運據點風險分級及高風險件數占比



韌性驗證

凱基人壽針對內勤營運據點皆已採取調適措施，例如設有防水閘門或備有沙包、配置抽水馬達、緊急避難措施，並將所有內勤據點納入營運持續管理計畫 (BCM) 當中。經調適措施後，所有營運據點之氣候風險皆為低風險。

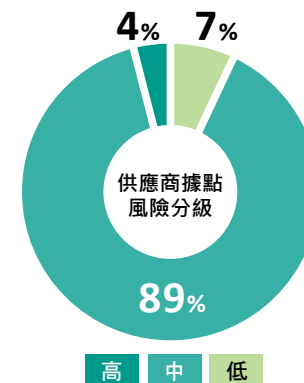
◆ 供應商氣候風險評估

凱基人壽依重大性原則，針對單筆交易達新台幣 500 萬以上，且截至 2023 年仍為有效合約或有交易往來之重大供應商評估實體風險，依據其營運據點所在位置，採用 NCDR 升溫 1.5°C 及 4°C 情境下淹水風險的未來推估危害度和脆弱度指標進行風險分級。

分析結果

經評估，不論是在升溫 1.5°C 或 4°C 情境下，重大供應商營運據點位於高風險地區的占比皆為 4%，主要分布於新竹市。

■ 重大供應商據點風險分級



韌性驗證

為敦促供應商提升氣候風險管理意識，凱基人壽與供應商議合，鼓勵其依據所辨識之氣候變遷風險，建立風險管理制度，以妥善控管及減緩氣候變遷風險可能造成之衝擊。2023 年共計完成 28 家重要供應商議合。

Chapter 3 氣候管理策略

壽險業因持有大量資金，可透過責任投資之決策程序及資金引導，進一步激勵其他產業落實淨零計畫和行動。因此，壽險業在制定氣候策略與行動時，除了專注於自身營運外，如何為投資對象及供應鏈帶來正向的影響亦是考量要點。

凱基人壽長期推動企業永續發展，依循短、中、長期目標，落實永續投資，並與投資對象議合以共同邁向淨零轉型。為達成集團 2045 全資產組合淨零之最終目標，凱基人壽分別針對投資對象及自身營運活動制定淨零策略與行動計畫。

3.1 投資面氣候風險管理策略

自 2017 年起，凱基人壽自主遵循聯合國責任投資原則 (PRI)，並訂定「責任投資政策」，將 ESG 要素納入投資案件評估中，於 2021 年更進一步領先全球導入「ISO 14097 氣候變遷投資活動評估及報導報告」標準，透過規劃及實施「再生能源電廠投資」、「綠色債券投資」及「高碳排產業議合」三大氣候行動方案，響應綠色金融，以及鼓勵被投資對象朝向低碳轉型。

① 責任投資政策

凱基人壽制定責任投資政策、投資政策及作業規範手冊，依據不同資產類別將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程，投資決策考量 ESG 要素，同時利用 MSCI 和 BLOOMBERG 等資料庫，評估被投資標的 ESG 表現及財務績效，依評估結果決定是否投資或減碼，個股投資報告納入 ESG 評估項目比例達 100%。投資評估報告參考投資對象之 ESG 報告書及其他相關資訊投資前需出具投資評估報告，報告中考量 ESG 面向，包括環境保護、勞資關係、公司治理、氣候行動其它永續活動等層面，並考量投資對象氣候轉型風險，以碳排放量做為判斷標準，碳排放量越高、轉型風險越高。

投資後定期對被投資公司進行營運或產業鏈趨勢檢討，並將投資績效呈報最高核決主管並於永續報告書揭露責任投資成果。針對各類綠色、社會及永續債券，嚴格審查其之資金運用報告，也確保資金用途為支持環境或社會永續發展。

責任投資的涵蓋範圍包含：國內外上市、未上市櫃股票、債券、國外基金、ETF 發行公司及基金管理公司。

■ 責任投資流程圖





②投資組合碳盤查

2023 年啟動投資組合碳盤查，以了解目前投資組合碳暴露，並作為低碳投資轉型的決策依據。凱基人壽依循碳核算金融聯盟 (Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF)《金融業溫室氣體核算和揭露全球性標準》，每半年針對準則涵蓋的投資資產類別進行碳排估算。

凱基人壽依循集團對高碳排產業之篩選標準，並以主計處行業標準分類別，分別計算投資組合中各產業別投資總額、總碳排量及碳排密度，以分析投資部位中的高碳排產業，並綜合考量各產業投資比重，作為後續部位調整之依據。

經盤查，2023 年底投資餘額總碳排量約為 321 萬公噸，較基準年 2020 年底減少約 28.5%，且高碳排產業投資比例為 18.1%，持續達成低於總投資部位 26% 以下的目標。藉由初步盤查投資組合碳排現況，凱基人壽得以確認重點排放標的與高碳排產業投資額度；將持續評估投資組合產業及企業成分，逐漸將投資組合引導至低碳產業。

③再生能源電廠投資

為實踐企業永續價值並支持台灣再生能源產業發展，經凱基人壽投資及永續團隊審慎評估投資標的資格、案件風險及相關機會。至 2023 年止，凱基人壽對再生能源電廠之投資，投資太陽能及其它替代能源的新額約 14.58 億元，預期裝置容量合計達 714 百萬瓦（較前一年度增加 13%）、預期發電量可達每年 9.75 億度（較前一年度增加 13%），總計達到減少 51.08 萬公噸溫室氣體排放量的環境效益（較前一年度增加 13%）。

凱基人壽積極投入再生能源產業，除了增加投資比例，也持續尋找具有發展並有實質環境效益之投資機會。

④綠色債券投資

凱基人壽積極投資國內外指標性綠色債券、永續相關基金及 ETF，預期資金將投入再生能源、提升能源效率、綠色運輸、永續水資源管理及綠色建築，2023 年投資綠色債券及永續債券金額較 2022 年約成長 6%。估計將產生 44.44 萬公噸 / 年之溫室氣體減量效果。

2023 年，凱基人壽綠色投資金額約較 2022 年約成長約 10%。投資項目包含綠色債券、可持續發展債券、再生能源、ESG 主題基金、綠能科技等。

凱基人壽響應政府綠色金融行動方案 3.0 促進綠色金融商品發展之政策，投資國內發行之綠色債券及 ESG 金融商品，支持我國潔淨能源發展，以金融行動落實 ESG 投資精神。

⑤高碳排產業議合

經鑑別高碳排投資部位，凱基人壽對高碳排投資對象進行氣候議合活動，於 2023 年共計發出 93 份氣候調查問卷。藉由問卷分析，了解不同規模與產業別之投資對象碳排情形、目前減碳措施、氣候行動及未來減碳目標等，並持續追蹤其碳排與其他氣候相關作為，以確認投資對象是否能逐步於設定年份達成自行設定之目標。議合結果發現高達 79.2% 參與議合之投資對象已設有專責委員會，負責公司氣候變遷管理議題，且高達 95.8% 已盤查範疇一、二溫室氣體。另外，共 25% 投資對象已加入 SBTi 科學減量目標倡議。

3.2 營運面氣候風險管理策略

環境永續是凱基人壽長久以來規劃 ESG 策略時的重點關注議題，除響應行政院環保署「全民綠生活」的友善環境生活方式外，並持續在公司內部推廣營運淨零策略，包含電子化服務、導入環境管理系統、節能規畫與再生能源採用，以及綠建築。



① 數位保險服務

環保意識逐漸被社會重視，也改變了金融業商品服務的提供方式與消費行為。凱基人壽持續精進作業流程，簡化人工處理程序，提供保戶在保單生命週期各階段更環保且便利的綠色服務，期盼藉由數位行銷工具、E 化表單及平台服務，降低紙張列印、寄送或交通往返行為所產生之溫室氣體，與保戶一同為愛護地球盡一份心力。以電子(化)保單為例，透過寄發電子保單及電子保單條款取代紙本印刷，在 2023 年，凱基人壽共發出 64,508 張電子(化)保單。

■ E 化服務，減少碳排放

數位行銷工具

- 1 團險網路服務平台
- 2 行動投保APP服務
- 3 旅平險行動投保

E化表單及平台服務

- 4 電子照會單
- 5 電子(化)保單
- 6 電子通知單
- 7 電子服務平台
- 8 行動理賠

② 環境管理系統

為持續強化環境管理，總公司敦北大樓透過導入 ISO 14001 環境管理系統，以落實環境保護政策及目標。另外，在新總部大樓導入 ISO 50001 能源管理系統，改善能源控管機制與設備運轉啟閉管理，促進節能減碳管理及能源有效使用，並完成第三方驗證。

③ 節能規劃與再生能源採用

為響應集團「2030 減少碳排放 42%」之目標，凱基人壽針對既有辦公大樓用電設備辦理定期保養、修繕等外，亦檢討空調系統等老舊耗能設備之汰換，用以降低耗能，同時宣導室內照明減量，透過午休、上下班隨手關門關燈等節能方案，培養員工良好的綠色工作習慣，同時檢討外勤單位之空間使用坪效。2023 年投入經費新台幣逾 1,200 萬元更新自有物業老舊耗能空調主機及設施。

2022 年，凱基人壽正式啟動總部大樓綠電採購計畫，與大樓承租戶每年共同採購 200 萬度綠電，占凱基人壽年度總用電量約 6%，並於 12 月 1 日開始轉供綠電。未來凱基人壽將持續擴大綠電採購規模，預計在 2024 年底總部大樓可望成為碳中和的綠色大樓。

④ 溫室氣體管理

溫室氣體排放相關指標為所有氣候關鍵指標與目標之基礎，可反映公司減少自身營運活動產生碳排放量之成效，並可提供公司實行淨零低碳營運活動時參考之依據。

凱基人壽自 2015 年開始進行總公司及主要分公司辦理溫室氣體盤查，2020 年擴大辦理年度溫室氣體盤查邊界，將全部分公司納入溫室氣體盤查，2022 年將全部海外據點納入盤查，於 2023 年擴大盤查範疇，再將全部外勤據點納入盤查，涵蓋 100% 服務據點。並於 2024 年 3 月取得 ISO 14064-1:2018 版溫室氣體盤查第三方驗證。



此外，以 2022 年為基準年，執行內勤單位營運碳排放量減量 10%、五年 50% 之長期目標。2023 年內勤單位營運碳排放量為 3,942 噸 CO₂e，較 2022 年減量 14.56%。

除擴大盤查邊界，2018 年起逐年將盤查範疇增加，將類別三、四、五、六之汽油、柴油、電力、廢棄物、員工差旅及影印紙運輸、租賃影印機維修、郵局包裹、郵局送金單等納入盤查，2023 年新增總部大樓餐廳及外勤單位有使用天然氣數據，相關資料將作為凱基人壽進行溫室氣體減量計畫之參考。

另 2023 年針對範疇三下游租賃資產項目進行盤查，經自行估算其碳排量為 37,900 噸 CO₂e。

■ 溫室氣體排放

溫室氣體排放

	直接排放			間接排放			
	類別一			類別二	類別三、四	總計	
	固定排放源	移動排放源	逸散排放源				
2023	排放當量 (公噸 CO ₂ e / 年)	83.834	21.449	460.138	6,327.481	1,656.947	8,549.851
	565.423						
	類別占比 (%)	6.61%			74.01%	19.38%	100.00%
2022	排放當量 (公噸 CO ₂ e / 年)	0.000	27.683	183.853	4,109.84	837.145	5,158.524
	211.537						
	類別占比 (%)	4.10%			79.67%	16.23%	100.00%

3.3 供應鏈氣候風險管理策略

① 永續供應商管理

為敦促供應商提升在環境、社會與公司治理等面向之永續發展，凱基人壽每年辦理關鍵供應商評鑑，並依據內部「供應商企業社會責任辦法」訂定「企業社會責任自評暨供應商評鑑表」，檢視供應商於「勞工權益與人權」、「勞工健康與安全」、「環境保護」、「永續管理」等相關政策執行情形，並新增氣候風險管理相關問項。2023 年共計與 28 家重要供應商進行 ESG 議合，鼓勵其依據所辨識之氣候變遷風險，建立風險管理制度，以妥善控管及減緩氣候變遷風險可能造成之衝擊。

② 綠色採購

凱基人壽以永續經營理念支持在地化供應商，選商優先參考 ESG 表現優良之供應商，並優先採購具節能環保標章（如具環保之星的電腦、螢幕等）、FSC (Forest Stewardship Council) 森林環保認證相關產品，以及油電混合車或電動車的車輛供應商，降低對環境影響、顧及環境永續。2023 年綠色採購實際執行結果為新台幣 5,492 萬元，包含資訊類及影印紙等，並連續 8 年獲台北市環保局頒發「推動民間企業及團體實施綠色採購計畫」感謝狀及三度再獲行政院環境部「綠色採購及綠色消費推廣績優單位」。



Chapter 4 氣候指標與目標

有效的氣候關鍵指標與目標，將能引導氣候風險管理及推動淨零策略各相關工作之推展。凱基人壽基於各部門的業務規畫，系統化設定短、中、長期氣候風險管理目標，並定期追蹤相關成果績效，以回應內外部利害關係人對氣候管理之目的與期待。

凱基人壽評估氣候相關風險及發掘氣候相關機會，並根據評估結果制定具體策略及執行計畫，透過目標設定及每年指標追蹤，期待能有效降低氣候變遷對投資活動及營運活動所帶來之影響。

■ 重要指標及目標

策略	指標	短期目標	中期目標	長期目標
轉型風險	投資標的議合	- 於議合報告及投票記錄中揭露 ESG 面向比例 100% 參加股東會及行使投票權		
	減少高碳產業曝險	高碳產業投融比例低於 24.5%		
	投資組合減碳	達成集團 SBT 減碳目標		
	減碳營運管理	2024 年總部大樓成為碳中和綠色大樓 - 執行內外勤單位營運碳排放量減量，2024 年國內自身營運碳排目標 5,620 噸 - 自有內外勤職場使用省水標章器具達 50% 以上	- 執行內外勤單位營運碳排放量減量 - 自有內外勤職場使用省水標章器具達 60% 以上	- 執行內外勤單位營運碳排放量減量 - 自有內外勤職場使用省水標章器具達 70% 以上
實體風險	不動產投資氣候曝險管理	- 新不動產投資標的評估項目須 100% 納入實體風險評估 - 定期檢視投資性不動產氣候風險，強化調適措施，目標調適後高風險件數比例低於 10%	- 新不動產投資標的評估項目須 100% 納入實體風險評估 - 定期檢視投資性不動產氣候風險，強化調適措施，目標調適後高風險件數比例低於 6% - 自行投資開發之新造建物，100% 依綠建築標準設計	- 新不動產投資標的評估項目須 100% 納入實體風險評估 - 定期檢視投資性不動產氣候風險，強化調適措施，目標調適後高風險件數比例低於 3% - 自行投資開發之新造建物，100% 依綠建築標準設計
	永續供應鏈管理	- 完成供應商企業社會責任自評表 (14 家 / 年) - 鼓勵供應商加入社會創新組織，並向社創組織採購金額達 1,200 萬	- 完成供應商企業社會責任自評表 (15 家 / 年) - 鼓勵供應商加入社會創新組織，並向社創組織採購金額達 1,300 萬	- 完成供應商企業社會責任自評表 (16 家 / 年) - 鼓勵供應商加入社會創新組織，並持續增加向社創組織採購金額
	氣候風險管理 (制度面)	- 維持與適時調整天災相關營運持續管理機制，每年至少完成一次備援與復原計畫演練 - 導入「IFRS S1/S2 氣候相關資訊揭露要求」	- 維持與適時調整天災相關營運持續管理機制，每年至少完成一次備援與復原計畫演練 - 完成「IFRS S1/S2 氣候相關資訊揭露要求」接軌準備	- 維持與適時調整天災相關營運持續管理機制，每年至少完成一次備援與復原計畫演練 - 依「IFRS S1/S2 氣候相關資訊揭露要求」，發佈氣候相關資訊



策略	指標	短期目標	中期目標	長期目標
氣候相關機會	低碳轉型	- 與 2020 相比，綠色投資增加 20% - 行動投保率（非 AG 通路）：較 2023 年成長 5% - 推動無紙化行政流程，含 E-notice 電子通知單 / 電子化通知，用紙節省量年成長率 5%	- 與 2020 相比，綠色投資增加 30% - 持續提升行動投保率（非 AG 通路） - 推動無紙化行政流程，含 E-notice 電子通知單 / 電子化通知，用紙節省量年成長率 5%	- 持續增加綠色投資比例 - 持續提升行動投保率（非 AG 通路） - 推動無紙化行政流程，含 E-notice 電子通知單 / 電子化通知，用紙節省量年成長率 5%
	推動永續環境	- 向承諾淨零碳排之供應商採購總金額達 1,200 萬 - 推動供應商淨零碳排承諾累計達 4 家	- 向承諾淨零碳排之供應商採購總金額達 1,300 萬 - 推動供應商淨零碳排承諾累計達 5 家	- 持續向承諾淨零碳排之供應商採購 - 持續推動供應商淨零碳排承諾

Chapter 5 未來展望

凱基人壽持續依循 TCFD 架構，揭露本公司在氣候治理、氣候風險管理與情境分析、淨零策略、指標與目標的實際執行狀況與績效。隨著氣候變遷愈發受到重視，凱基人壽積極推動低碳轉型，並針對所鑑別之重大氣候相關風險，擬定明確的風險因應措施。在企業營運、策略和財務規劃方面，深化短、中、長期氣候相關風險與機會分析，以期準確辨識氣候變遷對企業帶來的衝擊及契機，擬定因應方針。然而考量氣候變遷充滿不確定性，相關的評估與管理辦法與監管法規仍在發展中，凱基人壽將持續追蹤國內外氣候資訊，以發展更全面的氣候風險架構與評估方法，並依主管機關時程規劃，辦理氣候風險控管相關作業，更進一步將結果反饋至發展整體氣候策略規劃中。



Chapter 6 附錄

TCFD 揭露建議對照表

面向	TCFD 揭露建議	對應章節	頁碼
治理	a. 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	1.1 氣候治理組織架構	02
	b. 描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會角色	1.1 氣候治理組織架構	02
策略	a. 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 氣候風險辨識 CH3 氣候管理策略	04-05 12-15
	b. 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 氣候風險辨識 CH3 氣候管理策略	04-05 12-15
	c. 描述組織的策略韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2°C 或更嚴苛的情境）	2.2 氣候風險衡量	06-11
風險管理	a. 描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	2.1 氣候風險辨識、2.2 氣候風險衡量	04-11
	b. 描述組織在氣候相關風險的管理流程	CH3 氣候管理策略	12-15
	c. 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	2.1 氣候風險辨識、2.2 氣候風險衡量 CH3 氣候管理策略	04-11 12-15
指標與目標	a. 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	CH4 氣候指標與目標	16-17
	b. 揭露範疇一、範疇二和範疇三溫室氣體排放和相關風險	CH4 氣候指標與目標	16-17
	c. 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	CH4 氣候指標與目標	16-17



金管會「保險業氣候相關風險財務揭露指引」對照表

面向	TCFD 揭露建議	對應章節	頁碼
治理	(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 氣候治理組織架構	02
	(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 氣候治理組織架構	02
策略	(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 氣候風險辨識	04-05
	(二) 依重大性標準將氣候相關風險排列優先順序	2.2 氣候風險衡量	07
	(三) 訂定年度經營目標及業務、商品與投資等策略時，將氣候相關風險與機會之影響納入考量	2.1 氣候風險辨識 CH 3 氣候管理政策	04-05 12-15
	(四) 依情境分析及壓力測試結果檢視及調整氣候相關風險之管理政策	2.2 氣候風險衡量 CH 3 氣候管理政策	06-11 12-15
風險管理	(一) 風險管理及監控	2.2 氣候風險衡量 CH 3 氣候管理政策	06-11 12-15
	(二) 情境分析及壓力測試	2.2 氣候風險衡量	06-11
	(三) 投資管理	CH 3 氣候管理政策	12
指標與目標	(一) 設定評估及管理氣候相關風險之指標	CH 4 氣候指標及目標	16-17
	(二) 設定氣候相關風險管理之目標	CH 4 氣候指標及目標	16-17
	(三) 訂定氣候相關風險依重大性排序之判斷指標	2.2 氣候風險衡量	07
	(四) 考量將氣候相關風險之管理納入績效衡量指標	CH 4 氣候指標及目標	16-17



凱基人壽
KGI LIFE

<https://www.chinalife.com.tw/>

台北市松山區敦化北路135號3、4、5、6、7樓

免付費服務專線：0800-098-889