



國泰金控

Cathay Financial Holdings

# 國泰金控ESG

October 2021



# Agenda

---

- ESG的領導地位
- ESG策略主軸
- 責任投資
  - ✓ ESG倡議活動
  - ✓ 企業議和

# 國泰金控提供完整的產品及服務

## 國泰金控

董事長：蔡宏圖 先生  
副董事長：陳祖培 先生  
總經理：李長庚 先生

100%

100%

100%

100%

100%

### 國泰世華銀行

國泰世華 (China)  
(100%)

世越銀行  
(50%)

CUBC銀行  
(100%)

### 國泰產險

大陸國泰產險  
(49%)

越南國泰產險  
(100%)

### 國泰人壽

陸家嘴國泰人壽  
(50%)

越南國泰人壽  
(100%)

### 資產管理

Conning  
(100%)

國泰投信  
(100%)

國開泰富  
(33%)

### 國泰綜合證券

國泰期貨  
(100%)

國泰證券(香港)  
(100%)

### 國泰創投

- 臺灣最大民營銀行之一
- 第二大信用卡發行機構
- 最大證券交割存款帳戶

- 臺灣第二大產險公司(以保費收入而言)
- 1H21保費收入市占率11.8%

- 台灣第一大保險公司(以總資產與總保費而言)
- 1H21總保費市占率21.6%

- 建立全球資產管理平台
- 國泰投信為臺灣第一大資產管理公司(總資產管理規模而言)

- 全方位發展投資銀行、證券經紀與自營套利業務
- 提供集團客戶籌資平臺與多元化商品

# 國泰金企業永續獲得國際認可

## 獲政府監管機關肯定

Top 20 %  
公司治理

逾1,000家上市櫃公司

台灣證交所公司治理評鑑



FTSE4Good  
TIP Taiwan ESG Index

連續4年  
台灣永續指數

Note: The FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index is designed by FTSE Russell and Taiwan Index Plus Corp (TIP), wholly-owned subsidiary of Taiwan Stock Exchange.

## 受國際ESG評等機構肯定

Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

入選  
DJSI 世界及新興市場成分股



AA



FTSE4Good

## 榮獲媒體肯定



連續8年獲前10名，2020年第4名



遠見雜誌

連續3年榮獲CSR 年度大調查  
金融保險組首獎



2020台灣企業永續獎  
台灣十大永續典範企業獎-服務獎  
企業永續報告書白金獎

# 國泰金控持續精進企業永續



2011

- 成立企業社會責任(CSR)委員會

2014

- 改組為企業永續(CS)委員會，提升至董事會，由獨董督導
- 成立責任投資小組

- 入選道瓊永續指數(DJSI)
- 國泰世華銀行簽署《赤道原則》(EPs) 成為台灣首家赤道銀行

2015

Member of  
**Dow Jones Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA

- 入選道瓊永續世界指數
- 率先簽署TCFD國際倡議
- 國泰世華銀行自行遵循《聯合國責任銀行原則》(PRB)

- 台灣唯一參與國際倡議 **CDP Non-Disclosure Campaign** 和 **Climate Action 100+** 之金控公司
- 國泰產險自行遵循《聯合國永續保險原則》(PSI)

- 加入 **亞洲投資人氣候變遷聯盟 (AIGCC)**
- 國泰人壽自行遵循《聯合國永續保險原則》(PSI)



2018



2017



2016

2019

- 全台首家金融業，揭露投資組合碳足跡盤點
- 積極響應政府政策、分享責任投資趨勢

2020

- **Ceres Valuing Water Finance Task Force**
- 台灣永續投資調查
- 國泰證券台灣台股ESG研究報告

2021

- 發布經認證之ESG整合報告書
- 承諾2030年100%使用再生
- **亞洲電廠議合倡議**



# 自願遵循國際框架

## 三大引擎接軌國際

### 赤道原則

Equator Principles (EPs)

2015年起簽署赤道原則，為台灣首家簽署赤道原則的金融機構，2016年完成境內首件離岸風電赤道融資案

### 永續保險

Principles for Sustainable Insurance (PSI)

國泰人壽於2016年自行遵循永續保險業原則(PSI)，為台灣首家自行遵循PSI的人壽保險公司  
國泰產險亦於2017年自行遵循PSI

### 責任銀行

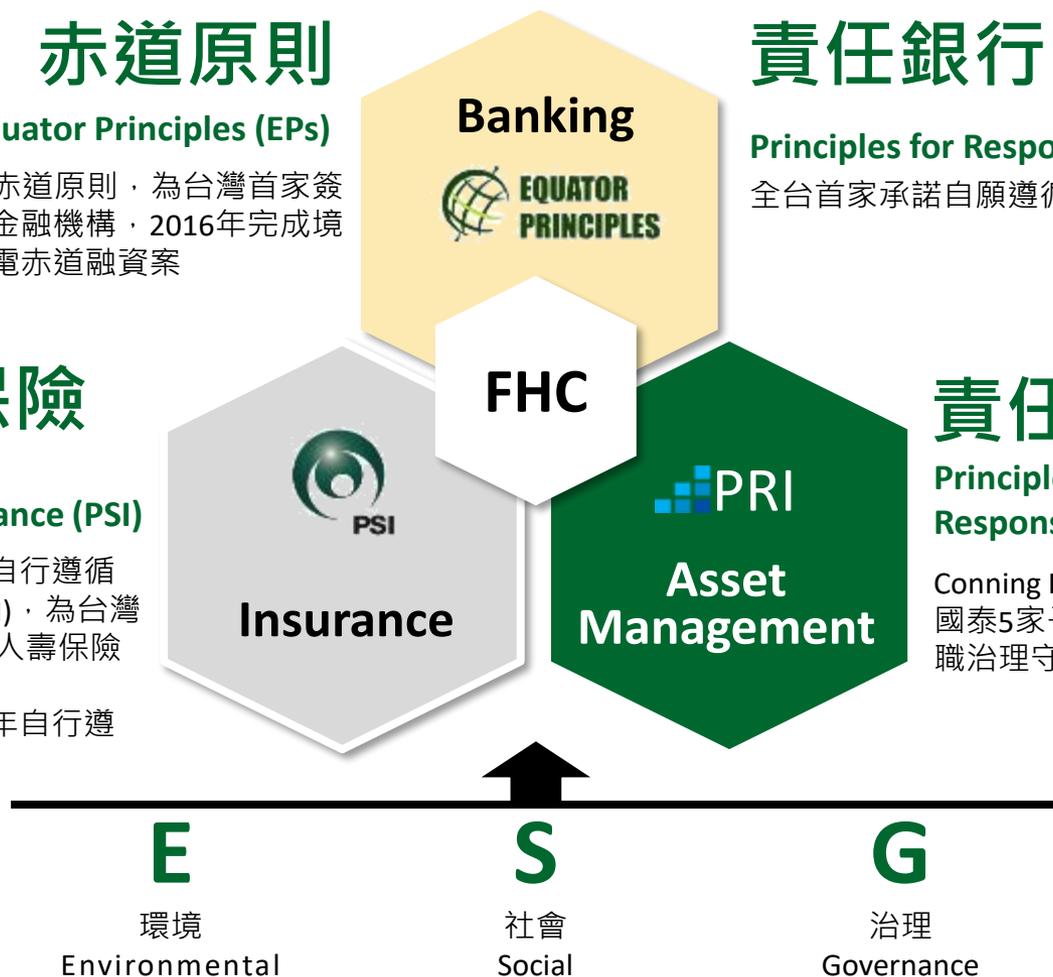
Principles for Responsible Banking (PRB)

全台首家承諾自願遵循

### 責任投資

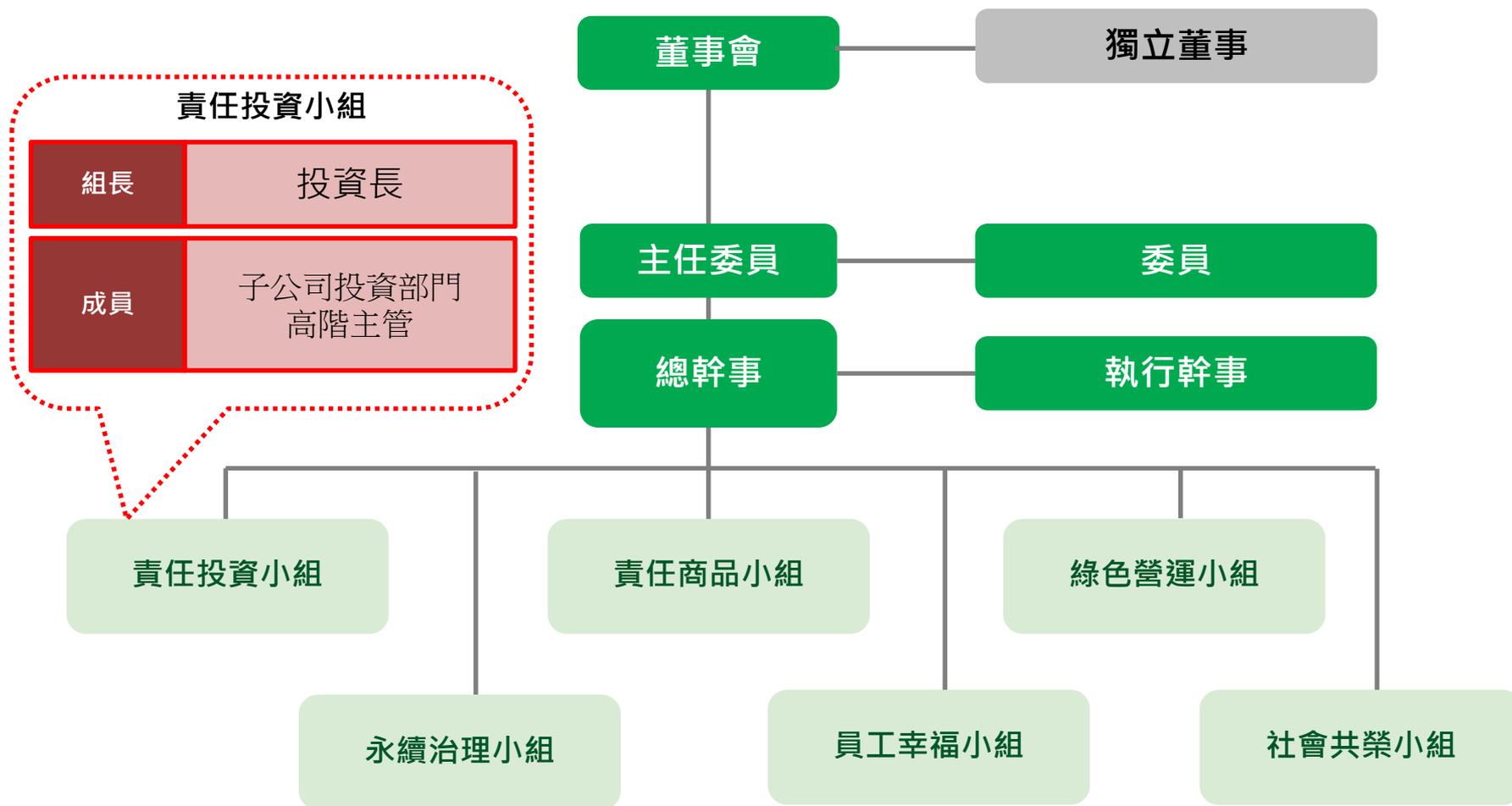
Principles for Responsible Investment (PRI)

Conning Inc. 為PRI簽署機構  
國泰5家子公司皆簽署機構投資人盡職治理守則

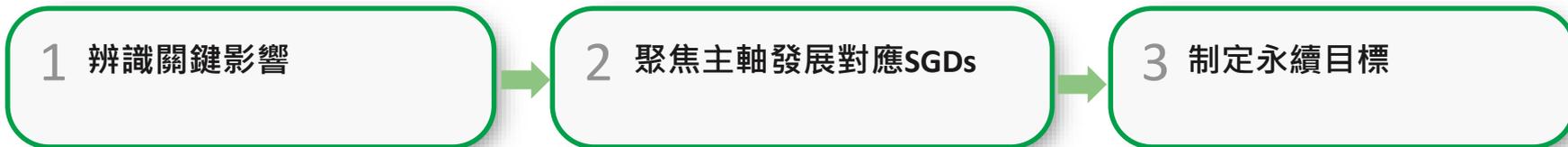


# 企業永續委員會隸屬於董事會

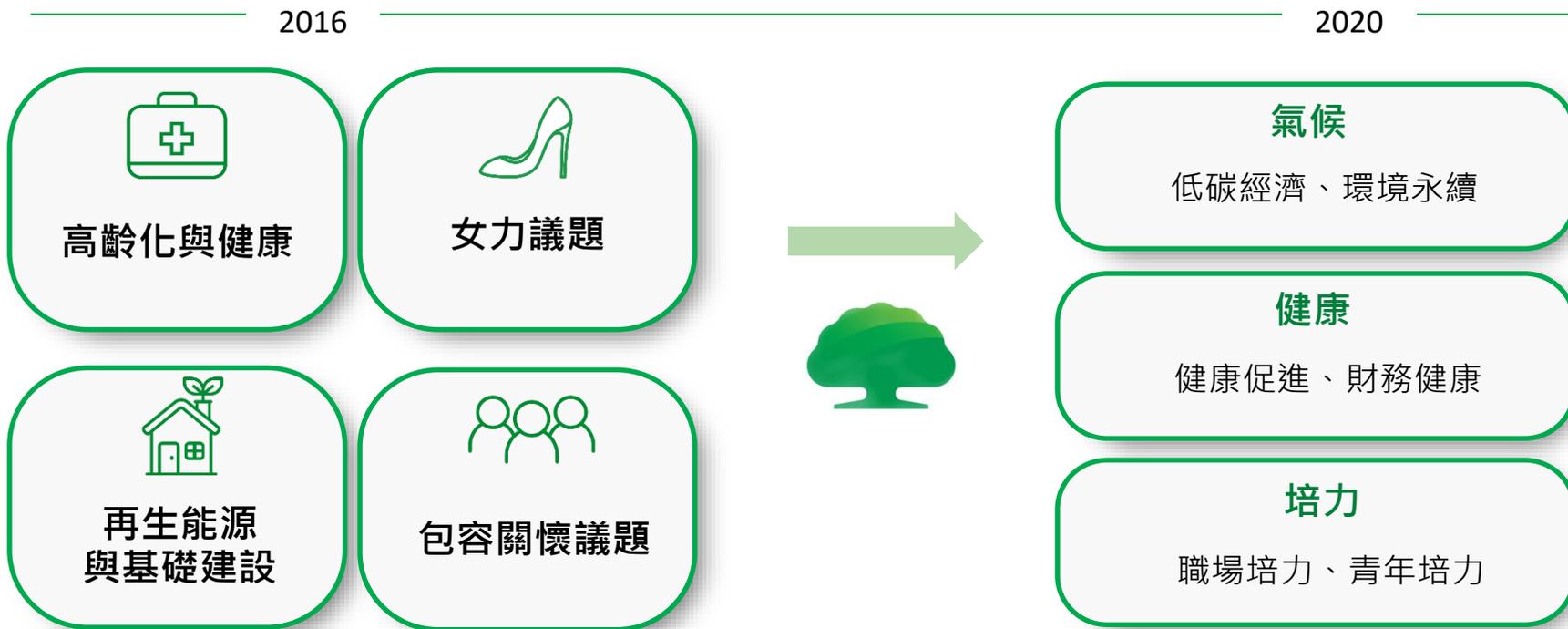
- 委員會下設置6大工作小組
- 由獨立董事督導



# ESG 主軸：氣候、健康、培力



## ESG 主軸



# ESG策略主軸

---

# COVID-19因應

## 不間斷的營運及服務

- **防疫緊急應變小組**：成立跨子公司緊急應變小組，規劃全集團因應措施及資源調度，以員工安全及健康為優先，確保營運及服務部中斷
- **居家辦公**

## 善用核心職能，協助客戶防疫紓困

- **國泰世華銀行紓困案**：建置信貸從申請到撥款的自動化流程，獲得「自辦紓困-電子化紓困件數比率」第二名之殊榮
- **國泰人壽保單紓困貸款**：總計核准超過7.5萬件，總金額超過NT\$50億，為業界最高

## 本土疫情加速數位發展



- 國泰人壽為台灣首家辦理遠距投保
- 本土疫情升溫期間(2021/5-2021/9)，超過 6.25萬件透過遠距投保，為業界第一

# 提升身心健康及財務健康

## 健康促進

- 提升社會大眾身心健康
- 提供風險預防管理降低損失

## 財務健康

- 建構樂齡財務自主與保障網
- 實現普惠金融

健康

亞健康

不健康

事前預防

早期介入

照護治療

Cathay Walker

大富翁小腹婆

長照實務給付

校園遊戲反毒

失智友善

不意外騎士  
不意外自行車

大人的花漾人生

財富創造

財富累積

財富守護

金融教育

提前準備

損害填補

台股定期定額

台股定期定額

微型保險

高齡安養信託

高齡安養信託

保險理財型商品

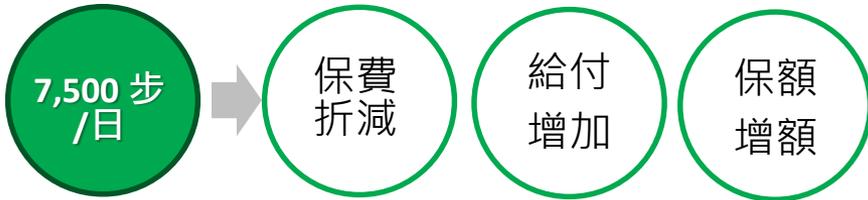
小額終老

反詐騙桌遊

金融服務站

# 健康促進 – 陪伴保戶及社會大眾養成健康習慣

## Cathay Walker : 外溢保單



Walker 系列 外溢保單



事後補償

事前預防

## Cathay Walker 健康促進計畫

每日走路7,500步，有助於提升身體健康&紓壓

擴大影響力

保戶

社會大眾 (20歲以上)

員工

增添趣味性

個人 → 揪團

寶可夢合作，走路+抓寶



28萬人 參與

累積3,893.9億步  
來回地球月球317趟

社會投資報酬(SROI)=6.3

# 財務健康- 實踐普惠金融



## 定期定額存股

- 首家推出小額申購
- 讓小資族或資金有限的年輕人一圓存股夢想(客戶中50%來自35歲以下年輕人)
- 市佔率超過 **30%**



## 微型貸款

- 對柬埔寨微型金融機構提供融資
- 截至2020年底，共放貸與微型金融機構產業餘額達美金83百萬元



## 小額終老保險

- 提供民眾基本的壽險保險，降低投保門檻及提供便宜的保費
- 至2020年底已提供**21萬**名保戶基本經濟安全保障，保障人數及金額皆為業界之冠



## 微型保險

- 累計提供**29.7萬**名經濟受困民眾，總計保險金額約**NT\$972億**之基本經濟安全保障
- 提供**867**個家庭於事故發生時度過難關之經濟支援
- 台灣微型保險第一

# 提供全齡風險預防教育

## 校園反毒

- 遊戲化反毒宣導，讓學童從識毒→拒毒
- 2017年推動以來，共觸及22個縣市、線上線下共36.5萬人次參與



## 不意外騎士&不意外自行車

- 提升青少年的交通安全意識，降低事故發生率
- 2020年共累積138場校園巡迴，觸及人數超過6000人



## 智齡詐騙防衛隊

- 提高高齡者反詐騙意識
- 至2020年底已舉辦逾70場次，超過375為國泰志工以及超過1,500位長輩參與



# 培育未來人才



## 知識：員工在職培育機制

- **Hahaw 好學校**：透過數位平台提供員工多元化的線上課程
- **雲端圖書館**：員工可隨時隨地以電腦或行動裝置進行閱讀



## 技能：提升人才競爭力

- 學習力
- 敏捷力
- 數位力



## 跨職能人才

**打造創新工作模式**：引入戰情室的專案組織架構，透過敏捷運行機制進行跨職能的培訓

# 引領青年共同關注氣候議題



青年認為最重要的SDGs：  
可負擔的永續能源、氣候變遷

## 匯聚青年所需的氣候行動資源

藉由深入訪談、問卷調查更了解青年痛點，進一步邀請來自政府、企業及青年代表進行演講與座談

**提案實作** 與教育部、台大合作創意實作競賽

**鼓勵實踐** 國泰卓越獎助計畫

**氣候倡議** 台灣青年氣候聯盟

**企業實習** 國泰永續實驗室

**學術研究** 台大氣候變遷碩士及博士學位學程



# 低碳商品：碳足跡與減碳標籤雙認證



**國泰人壽**  
Cathay Life Insurance

## 保險商品與服務

2016：3.92kg

↓ 14%

2018：3.37kg



- 2019年起全面採用電子保單
- 台灣首家取得ISO14067(碳足跡與減碳標籤雙認證)的保險公司



**國泰世華銀行**  
Cathay United Bank

## 個人無擔保貸款服務碳排

2018：12.3kg

↓ 27%

2019：8.9kg



- 台灣首家在個人無擔保貸款服務上贏得碳足跡及減碳標籤肯定之銀行



**國泰產險**  
Cathay Century Insurance

2018年每一件財產保險服務排放1.83 kg CO<sub>2</sub>e，業界商品碳排量最低



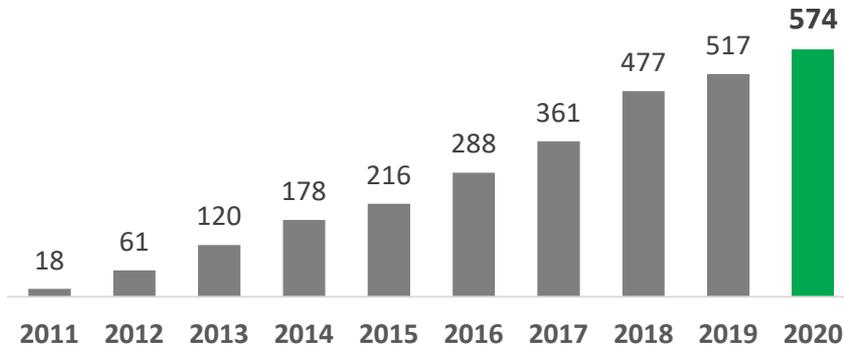
- 台灣首家取得ISO 14067(碳足跡)與碳標籤雙認證產險公司
- 領先業界依環保署規範完成「財產保險服務」產品類別規則(Product Category Rules, PCR)訂定

# 提供綠色商品對環境帶來正面影響

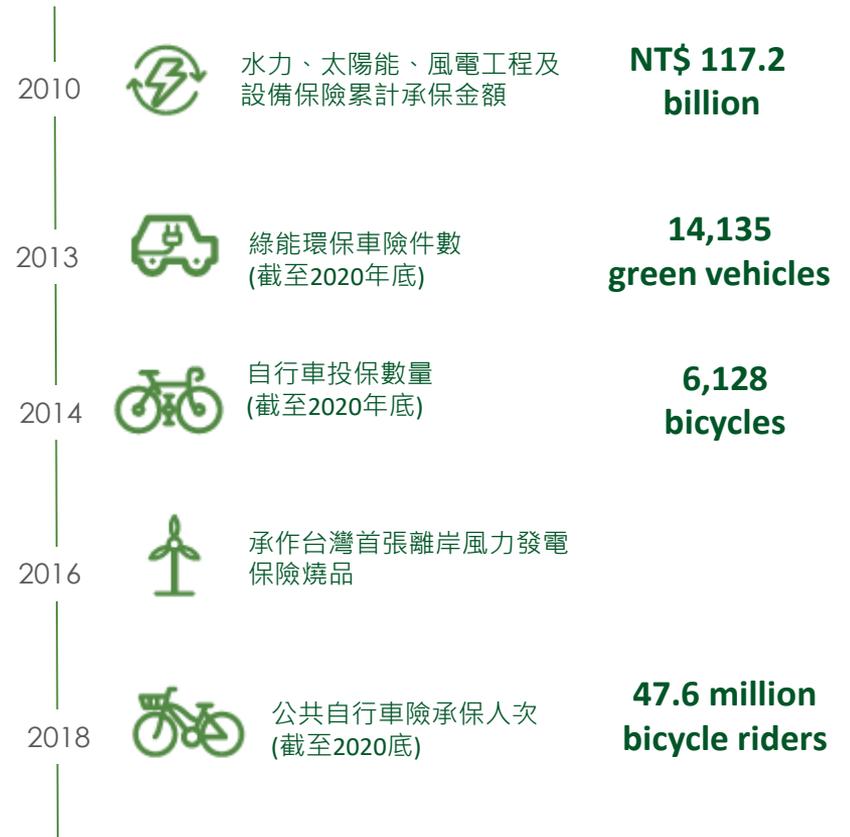
## 台灣再生能源融資的先行者



已核貸太陽能電站總裝置容量-台灣及海外(MW)

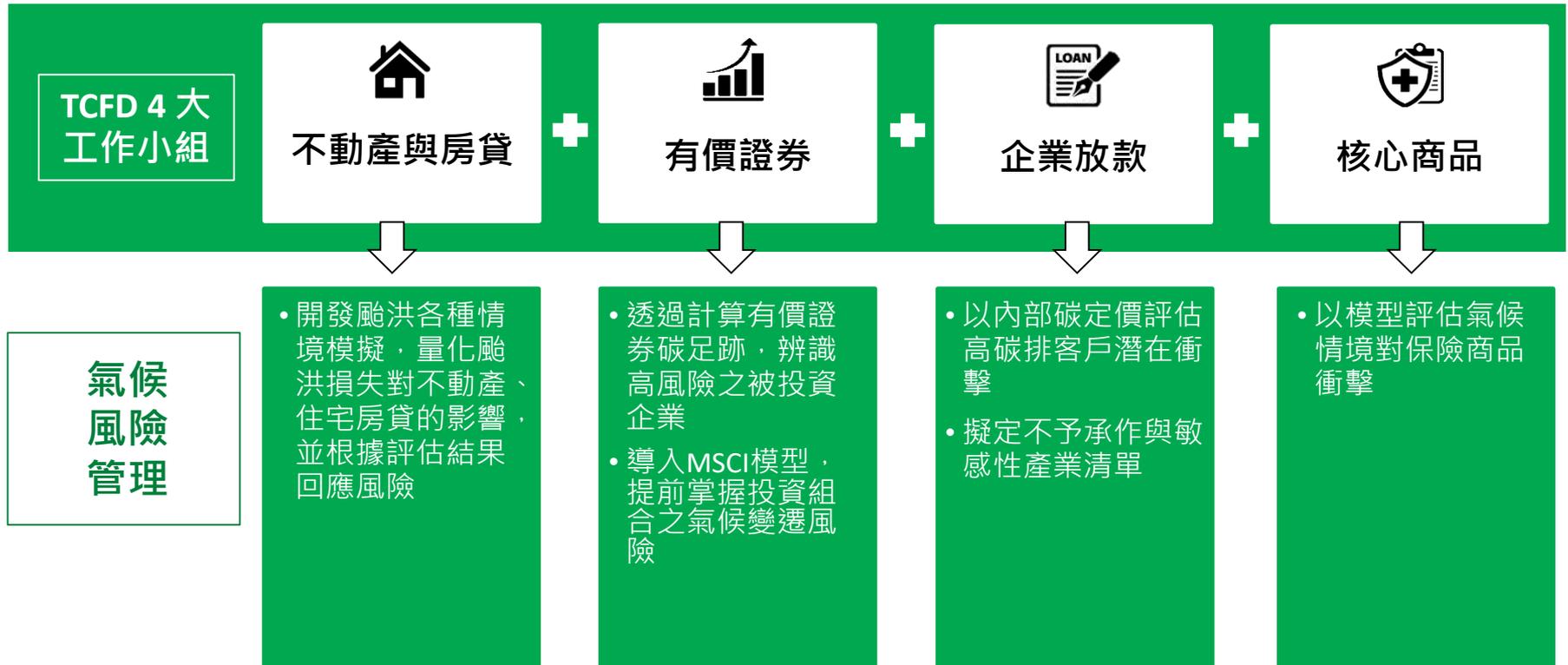


## 產險業界首創- 商品設計納入綠色環保概念



# 將氣候相關風險及機會納入營運業務中

- TCFD小組依重要金融資產負債類別分為4大工作小組
- 分析潛在氣候變遷所帶來的風險與機會、對業務的影響，制定因應措施與策略
- 每月向風控長報告氣候風檢視及監理情形，定期將檢視結果呈報董事會



# 國泰人壽及國泰世華銀行不再投資/融資燃煤發電

- 國泰人壽將燃煤發電收益占比超過50%、且無積極轉型再生能源之企業，列入排除名單
- 國泰世華銀行自2019年10月起全面停止新承作任何燃煤發電融資授信案

## 國泰人壽 敏感性產業

- 爭議性武器
- 色情
- 燃煤發電
- 煤礦
- 棕櫚油
- 賭博
- 伐木

## 國泰世華銀行 不予承作對象

- 爭議性武器
- 色情
- 違反人權
- 採礦
- 煤炭相關
- 石油及天然氣上游開採
- 燃煤/核能發電
- 菸品業
- 賭博、博弈
- 熱帶雨林伐木
- 流刺網製造與捕撈

# 承諾2030年100%使用再生能源

- 2025年100% 再生能源: 國泰金控、國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險總部
- 2030年100% 再生能源: 所有台灣營運據點
- 將減碳表現納入總經理的KPI



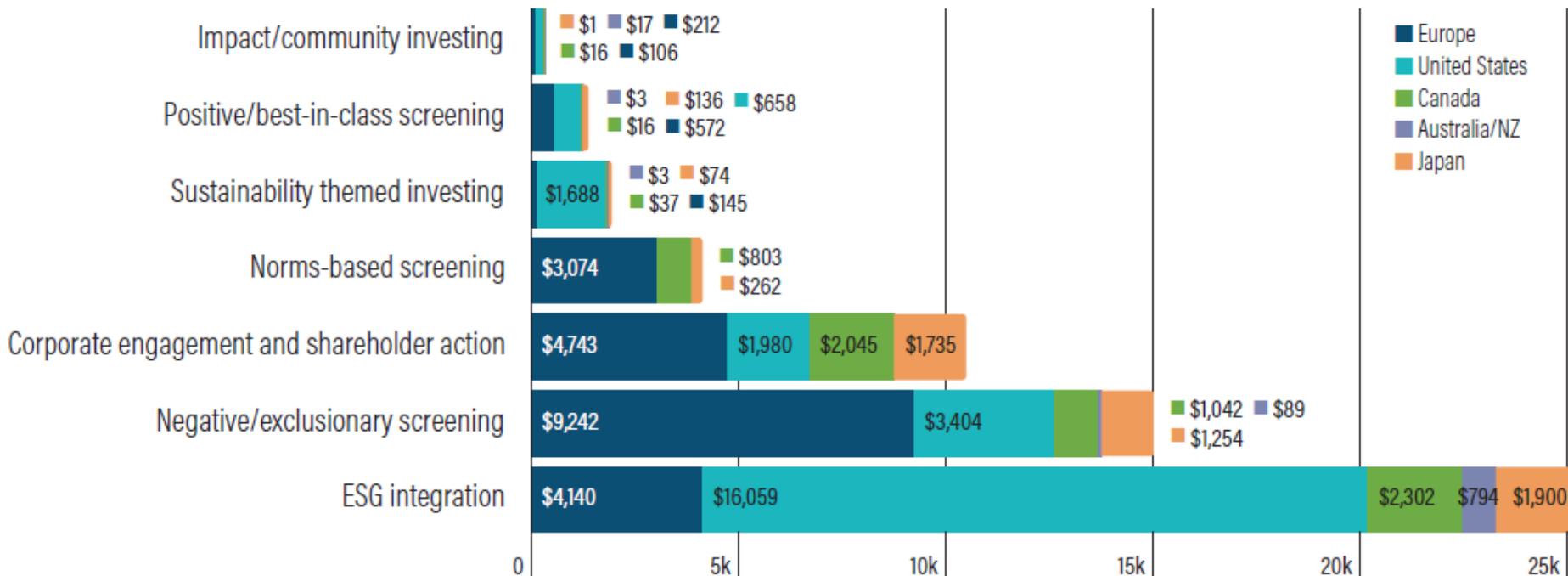
# 責任投資

---

# 「ESG整合」已轉變為常見的責任投資作法

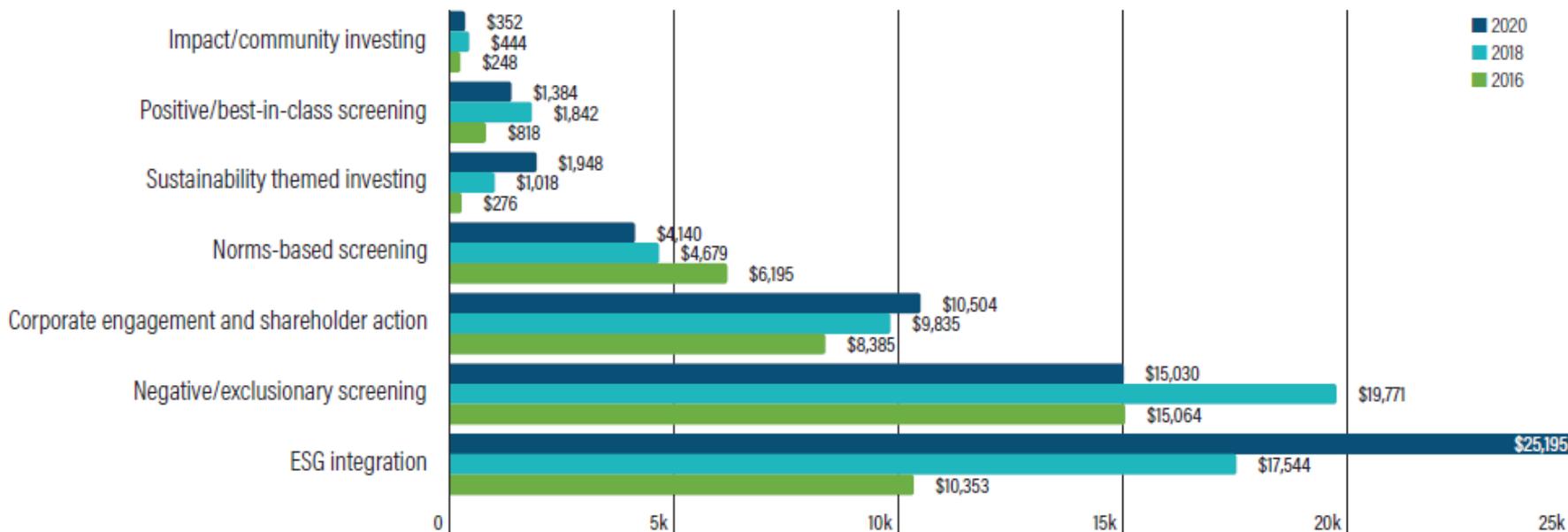
- 截至2020年初，全球永續投資資產達35.3兆美元，最常被使用的責任投資作法為「ESG整合」，2020年全球投資機構管理資產中高達25.2兆美元均採取「ESG整合」

FIGURE 6 Sustainable investing assets by strategy & region 2020



Source: 2020 Global Sustainable Investment Review, GSIA

# 近年責任投資策略之投資金額



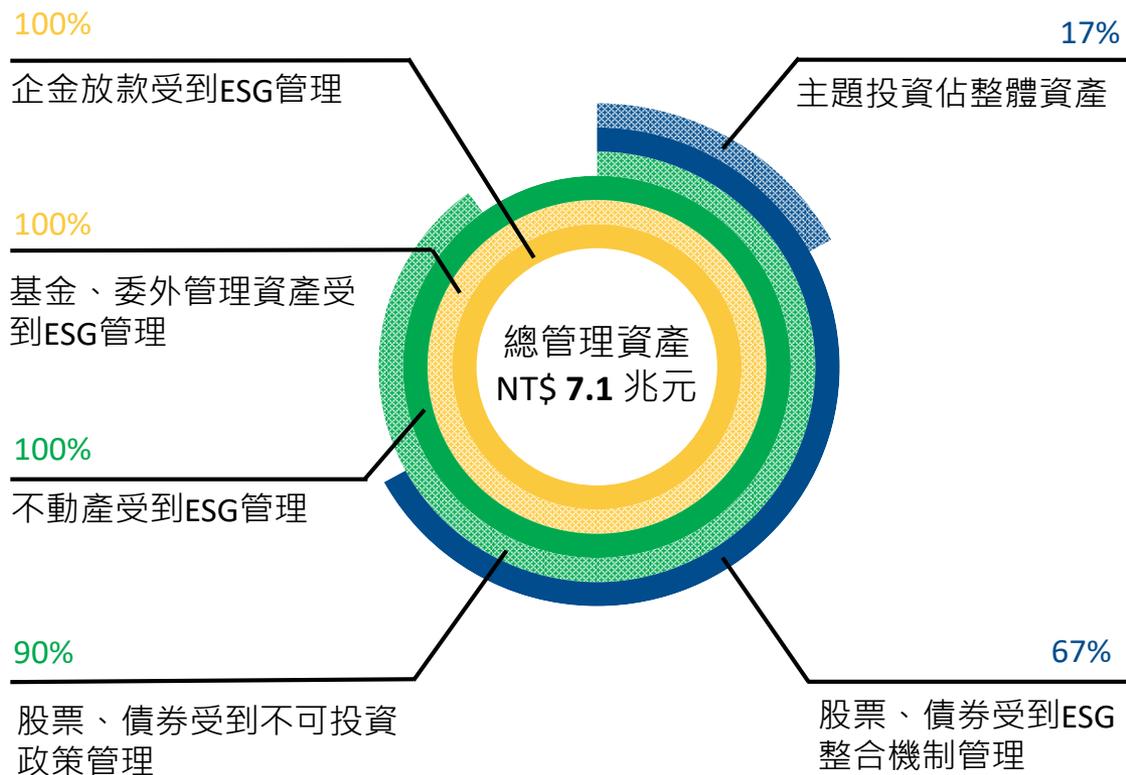
Source: 2020 Global Sustainable Investment Review, GSIA

# 責任投資及放貸涵蓋多項資產配置

## 責任投資/放貸相關管理政策

- 責任投資暨放貸政策
- 不可投資與放貸政策
- 盡職治理政策
- 議合政策
- 投票政策
- 赤道原則專案融資管理規則
- 不動產責任投資與管理政策
- 風險管理政策

## 責任投資及放貸資產達NT\$7.1兆元



# 整合ESG因子至責任投資及放貸

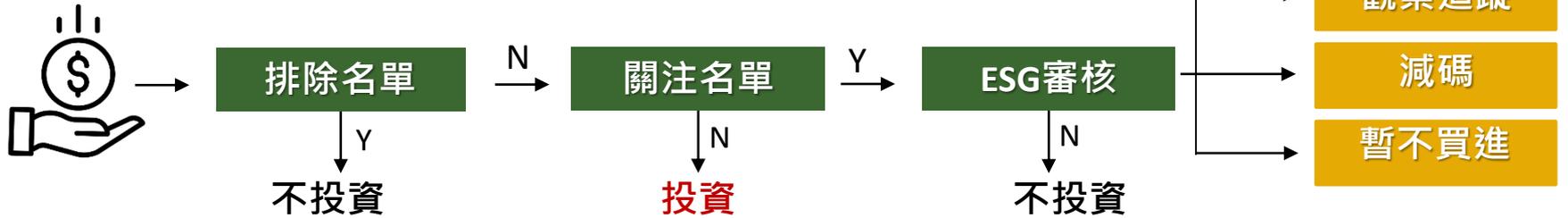
## 投資/放貸流程

## 投資/放貸後盡職作為



# 整合ESG因子至責任投資

## ESG風險審核流程



## 整合ESG因子

透過內部ESG研究+國際資料，將ESG表現連結至投資標的，若投資標的具潛在ESG風險，投資團隊須出具ESG風險評估報告，提報討論

## 訂定考量

- 1) 於重大性ESG議題上的ESG績效屬產業落後者，考量ESG因子
- 2) 發生嚴重且影響規模大之ESG爭議事件
- 3) 屬敏感性產業包括：爭議性武器/色情產業/煤炭產業(燃煤發電、煤礦)/賭博產業/棕櫚油產業及伐木產業

## 2020 成果

檢視全部具潛在風險之投資標的，包括上市櫃股權投資標的、公司債及金融債之投資標的

# 提供台灣個股ESG研究報告

國泰證券與國立台北大學合作，滿足機構投資人在台股ESG報告的需求缺口

# SEED

Social 社會

Economic 經濟

Environment 環境

Disclosure 揭露

## 國泰證券ESG研究報告

國泰期貨 國泰證券子公司

今年 Asiamoney 最佳券商獎活動已開始，請前往參加的一票投給國泰！[請點此](#) [前往投票](#)

### 台達電 2308 TT (電子-電子零組件)

正向的市場共識推升本益比成長

投資與評價

- 研究部看好 2H20 及 2021 年公司業績將維持穩定成長，主要成長動能為伺服器需求提升、電腦需求回穩及新消費性產品如遊戲主機及 5G 智慧電子機推出。
- 我們預期 2020 營收將達 2,768 億元，年增 3%，下修 0.5%，預估 EPS 達 8.11 元，年增 9%，上修 14%，並預估 2021 年營收將達 2,956 億元，年增 7%，EPS 為 9.16 元，年增 13%。
- 長期發展完善，預期公司可持續受惠於雲端資料中心及中國新基礎設施大趨勢，而公司也持續投入研發資源在長期趨勢的業務包括自動化設備、雲端資料中心、電動車及基地台供電系統等相關產品。
- 預期公司維持業績領先優勢及長期成長趨勢不變，在評價方面正向的市場共識推升本益比成長 (v-rating)，因此研究部將維持「買」建議，並將本益比從 21 倍調升至 24 倍。

2H20 仍有傳統旺季，獲利持續強勁

展望 2H20，預期公司備有充足庫存，受惠於伺服器、資料中心基礎建設、手機組裝元件及 5G 智慧電子產品，且在產品組合持續改善下，毛利率可以維持在高位水平。受惠電子業技術進步處於較穩的情形，公司於去年開始加強製造管理，毛利率已於第一季實現明顯改善，預期未來製造能力逐漸成長，對於公司的獲利結構將有正面幫助。我們預期 2H20 公司營收將恢復正成長，預估營收為 1,505 億元，年增 7%，EPS 則受惠營運規模，預期將年成長 27% 至 5.03 元。

上修 2020 年獲利預估

由於 2020 年整年來看，研究部預期營收為 2,768 億元，年增 3%，下修 1%，毛利率預估為 29.2%，年增 1.4 個百分點，上修 0.9 個百分點，預估附後 EPS 為 8.11 元，年增 9%，上修 14%，根據 2021 年，預期公司可持續受惠於雲端資料中心及中國新基礎設施兩大趨勢，而公司也持續投入研發資源在長期趨勢的業務包括 5G、自動化設備、雲端資料中心、電動車及基地台供電系統等相關產品，我們預期明年公司營收將維持強位成長趨勢不變，預估營收為 2,956 億元，年增 7%，預估 EPS 將達 9.16 元，年增 13%。

市價(美元)	476.640
自由市場流通比例(Free Float, %)	66.67
20 日平均成交量(股/天)	2,056
最新淨資產(2021E)	59.58
營業淨支出(前)	30.83
現金股利率(%)	3.09
營業淨益報酬率(2021E)	12.59
含稅股利比率(前)	66.87

ESG 評等: AAA

社會(S): 40/63

環境(E): 44/62

治理(G): 26/38

總分(T): 113/113

數值 ESG 評等分布情形(151 家)

D	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
3%	18%	13%	16%	14%	16%	14%	6%

	1Q'20	2Q'20(E)	3Q'20(E)	4Q'20(E)	2019	2020(E)	2021(E)
營業收入	55.678	70.695	75.590	74.906	268.131	276.869	295.635
稅前盈餘	2.837	7.690	8.774	7.738	29.154	27.039	30.249
稅後盈餘(母公司應佔)	2.067	5.937	6.943	6.123	23.118	21.070	23.792
營收成長率(%) (QoQ/YoY)	-18.35	26.97	6.92	-0.90	13.13	3.25	6.77
毛利率(%)	26.48	29.60	30.19	29.80	27.78	29.18	29.67
營業淨率(%)	3.56	8.87	10.24	9.14	7.24	8.25	8.95
稅後盈餘成長率(%) (QoQ/YoY)	-59.35	187.18	16.95	-11.82	27.07	-6.86	12.92
每股盈餘 (EPS)(元)	0.80	2.29	2.67	2.36	8.90	8.11	9.16
EPS 以攤銷股數 2,597.63 百萬股計算							

國泰證券 / 工業電腦、主機板、運算器、雲端  
+886-2-2326-9899#9812/hank116107@cathayfutu.com.tw

國泰證券股份有限公司 臺北市大安區敦化南路 2 段 333 號 19 樓 電話:(02) 2326-9899  
109 年會譽期滿字號 005 號

# 積極參與國內外組織及倡議

倡議活動	參加公司及時間
CDP (Carbon Disclosure Project)	• 國泰金控 (2012年)
Low Carbon Investment Registry	• 國泰金控 (2014年)
證交所投資人盡職治理守則	• 國泰人壽、國泰投信 (2016年) • 國泰產險 (2017年) • 國泰世華銀行、國泰證券 (2018年)
AIGCC 亞洲投資人氣候變遷聯盟	• 國泰金控 (2016年)
CDP Non-disclosure engagement campaign	• 國泰金控 (2017年)
Climate Action 100+	• 國泰人壽、國泰投信 (2017年)
PRI (簽署/ 自行遵循) 聯合國責任投資原則	• Conning Inc. (PRI 簽署單位2015年) • 國泰人壽 (自行遵循 2015年)
PSI (自行遵循) 聯合國永續保險原則	• 國泰人壽 (2016年) • 國泰產險 (2017年)
PRB (自願遵循) 聯合國責任銀行原則	• 國泰世華銀行 (2018年)
氣候變遷相關財務揭露 (TCFD)	• 國泰金控 (2018年)
Valuing Water Finance Task Force	• 國泰人壽、國泰人壽 (2020年)
亞洲電廠議合倡議	• 國泰金控 (2021年)

# 參與多項國際倡議活動，接軌國際永續趨勢

## 亞洲投資人氣候變遷聯盟(AIGCC)

2016年加入「亞洲投資人氣候變遷聯盟(AIGCC)」，為台灣唯一參與的金融機構  
國泰金控程淑芬投資長於2018年受邀擔任AIGCC主席  
每月定期會議了解國際投資機構於氣候變遷因應趨勢



## 低碳投資倡議

自2014年加入「全球氣候變遷投資人聯盟」(GIC)發起的「低碳投資登入平台」倡議活動，為台灣唯一加入的金融業者

2020年低碳投資/放貸總放貸金額達 NT\$2,000億元



## 氣候治理倡議

2014年起參與簽署「Global Investor Statement to Governments on Climate Change」聯名信函，倡議G7及G20國家落實巴黎氣候協定相關行動

2018年簽署「The Investor Agenda」倡議活動，支持低碳投資、企業議合、TCFD氣候資訊揭露及政策倡議等四項活動

2018年成為TCFD倡議者，積極管理氣候變遷風險



# 積極、深度與企業議合，敦促企業改善ESG表現

## 議合政策與策略

國泰議合政策，以「氣候變遷」及「ESG」作為議合策略雙主軸  
期望強化台灣企業因應氣候變遷風險與機會之意識與能力  
督促台灣企業提升ESG資訊揭露，讓台灣的永續作為被世界肯定

**ESG**  
Improvement

## 深度企業議合

Climate Action 100+全球已有超過500家機構投資人簽署，管理資產規模達47兆美元，與溫室氣體排放全球前167大企業議合，希望企業能減少溫室氣體排放、改善對氣候變遷的治理，並加強與氣候變遷相關的財務資訊。  
國泰人壽及國泰投信為台灣唯二簽署的金融機構。  
國泰與其中台灣企業進行議合



## CDP 揭露計畫

連續四年參與CDP「Non-Disclosure Campaign」督促投資對象回覆CDP問卷，是台灣唯一參與的金融機構

2017年以來，國泰已累計成功議和25家企業，且企業年CDP成績進步的比率達65%。



# 2017年起舉辦氣候變遷論壇，倡議企業因應行動

## 氣候變遷論壇



2017

2018

2019

- 邀請到美國前副總統Al Gore，與台灣超過20家企業高層討論氣候變遷
- 共同探討氣候變遷現況及企業因應作為
- 邀請到碳揭露專案(CDP)、PwC舉辦工作坊
- 共55家企業、86位參與者共襄盛舉
- 與證交所、AIGCC合辦，分享國減碳趨勢與實務觀點
- 擴大邀請台灣企業，超過150人、80家企業參與

# 2020永續金融暨氣候變遷論壇，擴大規模與議題範疇

- 因應國內外趨勢，納入永續金融議題，擴大論壇規模。
- 出席上市櫃公司佔台股總市值超過7成、佔總碳排超過4成。



# Corporate sustainability leads to a better world



**17 SDGs Goals**

**Internal operations**

Operation  
Governance  
Compliance

**External issues**

Economy  
Social  
Environmental



**Corporate Sustainability**



*Best In the world*

*Best **For** the world*

**Thank you**



# 聲明

- ❑ 本文件係由國泰金融控股股份有限公司（以下簡稱「本公司」）所提供，除財務報表所含之數字及資訊外，本文件所含資料並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司對該等資料或意見之允當性、準確性、完整性及正確性，不作任何明示或默示之聲明與擔保。本文件所含資料僅以提供當時之情況為準，本公司不會就本文件提供後所發生之任何變動而更新其內容。本公司及關係企業及各該負責人，無論係因過失或其他原因，均不對因使用本文件或其內容所致之任何損害負任何責任。
- ❑ 本文件可能包含「前瞻性陳述」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素所做成，故實際經營結果可能與該等陳述有重大差異。
- ❑ 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品的要約或要約之引誘。
- ❑ 本文件之任何部分不得直接或間接複製、再流通或傳送給任何第三人，且不得為任何目的出版刊印本文件之全部或部分。