

## 宏遠證券 2023 (112) 年氣候變遷暨環境永續風險報告書

第一條 依聯合國金融穩定理事會 (Financial Stability Board) 發布之 TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) 導入氣候相關財務資訊揭露建議架構，以公司日常作業活動、服務與環境之互動關係，辨識各項氣候變遷所帶來潛在風險、決定公司因應措施及管理方式，呈報公司氣候變遷暨環境永續風險。

第二條 鑒於氣候變遷對全球環境的衝擊越來越劇烈，國際間日益重視氣候變遷相關風險。而企業雖可能因氣候變遷面臨負面衝擊，亦可能從氣候變遷的趨勢中發現另一波成長的機會，推動氣候變遷相關揭露與調適策略為公司各管理階層之共識，依：治理、策略、風險管理、指標與目標四大範疇揭露氣候相關資訊，持續精進氣候相關策略與管理以因應大環境的變遷。

第三條 氣候相關財務揭露 (TCFD) 架構之四大核心要素

### 一、治理:氣候變遷相關風險與機會之治理

(一) 本公司已於 2014(103) 年依循財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」、「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 所列之指導方針及架構編制將環境保護及永續治理以 GRI 項目對照表方式編入社會責任報告書，鑒於氣候變遷對環境生態及經濟產業造成之衝擊，對公司永續發展帶來重大之影響，為重視氣候變遷議題與管理，2021(110) 年 8 月修正「風險管理政策指導準則」，將氣候變遷暨環境永續風險納入其中，並提報風險管理委員會審議，並呈董事會核定通過。

(二) 本公司為機構投資人為落實資金運用管理的永續經營及盡職治理目標，以發揮機構投資者正面影響力，將環境、社會、公司治理 (ESG) 議題納入投資評估流程，除簽署遵循「機構投資人盡職治理守則」聲明外，並訂定「責任投資管理規範」作為本公司推動與執行責任投資 (PRI) 之指導方針，以回應聯合國永續發展目標 (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs)。

二、策略:透過氣候風險與機會矩陣推導，評估實際與潛在衝擊與對公司財務影響並研擬因應策略。

● 氣候變遷風險與機會矩陣

一、氣候變遷風險矩陣			二、氣候變遷機會矩陣		
↑ 衝擊 影響 程度 ↓	5.0				
	4.0				
	3.0		◆D1		
	2.0			▲C1	
	1.0	■B1	●A2	▲C2	
	0.0		■B2	●A3	●A1
← 發生可能性 →			← 發生可能性 →		
S	●A1	強降雨、颱風等極端氣候發生可能使營業處所設備損害、人員傷亡造成營業中斷。	S	●A1	透過教育訓練之演練，增強員工危機意識，審視公司危機應變、異地備援提升營運彈性。
L	●A2	聖嬰現象會使得台灣周遭水域溫度升高，極端高溫天數持續增加，全球疫情不退，用水用電增加，減碳目標不易達成。	L	●A2	了解科學的極限及推估的不確定性，故能持續在氣候變遷的趨勢上進行風險溝通及評估，有助形成永續發展之共識及政策。
MS	●A3	投資部位可能因氣候異常事件造成價值減損。	MS	●A3	投資組合增加氣候變遷相關產業分析有助於掌握市場動向，增加營運彈性。
M	■B1	未能成功發展金融科技服務導致客戶流失。	M	■B1	優化數位金融服務提升客戶便利性及企業形象以增加客源。
M	■B2	溫室氣體減量或節能政策趨嚴，未及時擇優投資節能設備可能影響營運成本。	M	■B2	採購節能設備更新，提升能源使用率節省營運成本。
LM	▲C1	溫室氣體減量或節能政策與法規趨嚴，未能遵循或氣候相關揭露內容不夠充分而遭裁罰。	MS	▲C1	提升企業環境永續之透明度以符合客戶經紀及承銷遴選之需求，以增加客源。
M	▲C2	碳價與減碳目標與報告義務之政策及法規趨嚴，可能導致企業成本全面提升，自營投資部位 EPS 獲利減少影響公司自營獲利。	M	▲C2	增加氣候及環境永續新興期貨或金融商品投資組合，增加投資收益。
L	◆D1	若未能積極投入利害關係人所關切之氣候變遷議題影響公司形象及信譽。	L	◆D1	承諾關注氣候變遷之影響，攜手內外部關係人持續降低碳排，推動氣候變遷減緩行動，透過壓力測試執行以降低氣候變遷風險。

● L 長期 M 中期 S 短期風險及機會      ● 實體風險及機會      ■ 資源、技術風險及機會      ▲ 政策法規、市場風險及機會      ◆ 名譽風險及機會

● 透過實體風險及轉型風險等氣候風險因子之辨識，以發展減緩及調適之因應措施如下：

風險		風險說明	風險	財務影響	因應策略	期間
氣候變遷風險	實體風險	天然災損如颱風、水災、旱災等極端氣候存在營運中斷及投資部位價值減損之風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 營業處所設備、人員損傷造成營業中斷</li> <li>● 投資部位可能因氣候異常事件造成價值減損</li> </ul>	營收減少 營業成本增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 危機處理實施辦法，啟動異地辦公機制</li> <li>● 定期壓力測試，檢視公司股東權益對總資產比率及資本適足率之變化</li> </ul>	短中長期
	轉型風險	節能減碳資源使用策略之改變	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 未能成功發展金融科技導致客戶流失</li> <li>● 節能設備更新升級</li> </ul>	營收減少 營業費用增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 導入節能省電設備</li> <li>● 發展數位金融</li> <li>● 綠能採購之執行</li> </ul>	中期
		企業碳足跡及溫室氣體排放量之管制	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 可能徵收碳稅或受碳權交易等制度影響或因超出總量產生罰款，或所投資之部位因碳交易引發不利之價格波動。</li> </ul>	營運成本增加  自營利益減少	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 碳足跡及溫室氣體排放資料之盤查及揭露</li> <li>● 訂定減排目標</li> <li>● 投資組合依行業別分類，未來將選擇敏感性行業限制其投資限額，並引導自營投資具 ESG 指標之綠能產業。</li> </ul>	中長期

機會		機會說明	機會	財務影響	因應策略	
氣候變遷機會	提升企業形象，增加業務開發及自營投資機會	提升企業環境永續之透明度以符合客戶經紀及承銷遴選之需求	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 增加政府基金及專業投資機構及投信委託下單</li> <li>● 提升綠能企業承銷案件</li> </ul>	經紀收入增加  承銷收入增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 響應氣候變遷減碳及調適政策，依 TCFD 框架揭露財務相關資料，增加與外界溝通之機會。</li> <li>● 與承銷客戶合作前，蒐集其產業資訊，以評估承銷客戶之產業與業務是否易受氣候變遷風險之衝擊而產生負面影響，並使用綠色金融評估表深入進行 KYC，以為爭取承銷業務之指標。</li> </ul>	中短期
		優化數位金融服務提升客戶便利性及企業形象增加客源	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 增加數位金融商機</li> </ul>	增加經紀及財富管理等收入	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 發展數位金融</li> </ul>	中期
		新興期貨或金融商品投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 投資組合增加氣候變遷相關產業分析有助於掌握市場動向，增加營運彈性。</li> </ul>	增加自營收入	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 支持 TCFD，自營操作員透過定期訪談及財報檢視，進而了解各投資標的之營運發展與氣候變遷暨環境永續之關聯性，期許企業透過財務報表中揭露之氣候相關財務資訊，限制敏感產業投資限額，並引導自營投資具 ESG 指標之綠能產業。</li> </ul>	中期

### 三、 風險管理:辨識及衡量氣候變遷之風險機制

- (一) 參考全球國內外相關機構所發布之報告與資訊執行氣候變遷管理，除與國際接軌外更應與時俱進隨時調整因應，另應於營運策略規劃和決策過程中納入氣候變遷影響因素，並於日常業務活動中評估對其相關影響、因應措施、業務機會等相關資訊，並納入本公司風險管理執行報告提報風險管理委員會與董事會。
- (二) 對於氣候變遷相關情境之發生，辨識短中長期氣候變遷風險與機會，每年由風險管理室考量未來可能發生之實體與轉型風險並依潛在發生頻率、衝擊程度發展宏遠氣候風險矩陣，除對氣候變遷實體風險作質化分析外(附件 L2)建立應對氣候變化的知識和能力(SDGs13.2)，讓公司各階層對氣候變遷建立具韌性面對環境、經濟和社會災難的能力(SDGs1.5)，強化適應氣候變遷、極端氣候、乾旱、洪水與其他災害的能力，(SDGs 13.1 加強對氣候災害的抗災能力和調適能力)，並以網格 5KM 疊圖方式，納入情境分析之相關參數針對氣候風險之不確定性，由溫室氣體暖化程度(GWL1.5°C、2°C、4°C)、代表濃度路徑(RCP4.5、8.5)基期及未來推估，產出災害潛勢分析圖及情境分析疊圖，揭露 112 年公司營運據點(附件 L2A)及主辦承銷及興櫃客戶營運址(附件 L2B)氣候變遷實體風險評估及情境分析。
- (三) 有關轉型風險部分則由營運服務處依 ISO-14064-1 架構執行碳盤查，除由風險管理室依盤查資訊彙整後進一步分析及評估公司本身碳盤查轉型風險(附件 L3A)，另依循「碳核算金融聯盟」(PCAF, Partnership for Carbon Accounting Financials)，發布《金融業全球溫室氣體盤查和報告準則》及證券、期貨、投信三業氣候變遷資訊揭露溫室氣體排放範疇三研究報告之架構，復依據金融監督管理委員會 2024(113)年 2 月 15 日金管證券字第 1120359959 號函附件四，設定本公司 112 年投資部位(評估範圍：限於透過損益 PL 或其他綜合損益 OCI 按公允價值衡量之金融資產部位)範疇三轉型風險(附件 L3B)量測之指引，就 NGFS 一致性之情境模型(REMIND-MagPIE 模型)、範圍及參數，透過 NGFS 2030 及 2050 碳定價之模擬分析計算氣候變遷風險壓力測試(附件 L4)，以為公司環境永續暨氣候變遷風險調適之依據。
- (四) 為了有效發揮機構投資人的專業影響力，落實責任投資精神，辦理自營或自有資金投資時，除考量投資標的氣候變遷暨環境永續風險外，亦應依循本公司「責任投資管理規範」第三條有關責任投資六大原則辦理：
1. 將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程。
  2. 積極所有權的行使，將 ESG 議題整合至所有權政策與實務。
  3. 對於所投資的機構要求適當揭露 ESG。
  4. 促進投資業界接受及執行 PRI (The Principles for Responsible Investment) 原則。
  5. 建立合作機制強化 PRI (The Principles for Responsible Investment) 執行之效能。
  6. 檢視並執行 PRI (The Principles for Responsible Investment) 之活動與進度。

四、對外揭露及溝通：編制永續報告書於公司網站及年報揭露並配合「證券期貨業永續發展轉型執行策略」依規定(111.7.21 台政輔字第 1110502094 號)按季申報公司永續發展具體措施執行情形。

五、指標與目標：循策略及管理流程進行評估所使用之指標及落實目標之執行結果。

- (一) 自 1997 年的「京都協議書」到 2015 年的「巴黎協議」，全球都在試圖解決氣候變遷問題，目標是將本世紀的升溫控制在 2°C 內，或至少是政府間氣候變遷小組 (IPCC) 新報告中 1.5°C 的目標，冀望能共同為全球暖化議題而努力，本公司 2022(111)年新增二處營業據點並導入 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準，故重設盤查基準年為 2022(111)年，溫室氣體減量目標以 2022(111)數字為基準，年度目標 2024 (113)年較 2023 (112)年減碳 1%，短期目標 2030 (119)年較 2022 (111)年減碳 8%(每年減碳 1%)，長期目標至 2050 (139)年達成淨零碳排，盤查邊界涵蓋總、分公司及集團子公司。
- (二) 在辦公環境自動化與無紙化的趨勢之下，公司更藉此新興技術之潮流進行各項工作流程改造，以提高工作效率及改善決策分析模式與降低營運開支，例如加速線上開戶平台、優化電子交易平台、定期與股市達人合作舉辦線上直播講座、推出 AI 策略選股下單服務、並在社群平台上提供客戶多元的市場訊息與交易新知，致力為客戶服務的升級不斷精進。
- (三) 除透過更新省水、省電設備以減少能源開銷，並加強員工訓練與宣導，持續推動節能環保的觀念。此外，本公司建立辦公室行政流程 e 化、交易帳單電子化、電子下單等全面無紙化環境，積極透過自動化資訊系統的升級與各項工作流程的梳理與改造，不僅節省紙張，更提昇同仁的工作效益。
- (四) 透過定期訪談及財報檢視，進而了解各投資標的之營運發展與氣候變遷的關聯性，將投資組合依行業別分類，於「投資交易處永續責任投資管理辦法」明定禁止或限制敏感性行業之投資限額，並引導自營投資一定比率具 ESG 指標之綠能產業。