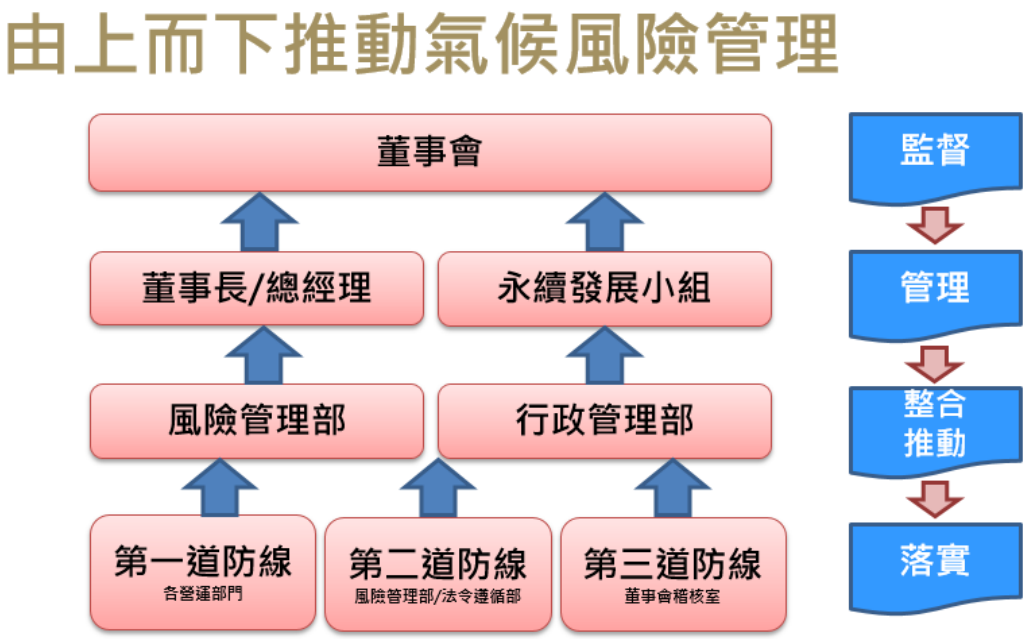
華南永昌證券投資信託股份有限公司

氣候風險管理

為響應巴黎協定氣候目標，各國主管機關逐漸將監理焦點置於氣候相關財務資訊揭露，華南永昌投信為接軌國際趨勢，參酌由國際金融穩定委員會(FSB) 氣候相關財務揭露工作小組發佈之【氣候相關財務揭露】(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, 簡稱 TCFD) 架構，從治理、策略、風險管理、指標與目標四大氣候變遷面向推動氣候風險管理，實踐環境永續目標。

【一、氣候治理架構與職責】

◆ TCFD 推動組織架構



◆ 董事會職責

華南永昌投信董事會對建立及維持適當有效之氣候風險管理制度負有最終之責任，主要權責包含核准氣候風險管理政策及氣候風險管理報告之備查，以督導氣候風險制度之執行情形，持續監督及指導本公司氣候風險與機會管理制度之推動。

◆ 董事長/總經理職責

董事長主要權責核准氣候風險管理報告、實體風險與轉型風險之情境分析執行結果、核准氣候風險管理政策之妥適性檢視結果。

總經理主要權責督導權責部門定期檢視氣候風險管理政策之妥適性、核准氣候風險注意事項、氣候關鍵指標、目標及監控頻率，以及督導權責部門辦理氣候風險管理報告陳報事宜。

◆ 風險管理部職責

由風險管理部擬定氣候風險管理政策、協助氣候風險管理之執行與推動、辨識氣候風險與其他風險之關聯性，並辦理氣候風險之情境分析，以及每季向董事會陳報氣候風險管理情形。

◆ 永續發展小組職責

華南永昌投信之永續發展小組成員由各業管單位組成，總經理擔任小組召集人，負責公司永續發展事務並依相關法規制定規範或管理計畫，定期向董事會報告。從公司治理、金融服務、員工培育、環境永續、社會共好等五大方向執行並規畫相關目標，透過每年檢視目標，以有效落實永續經營。

【二、氣候策略】

◆ 氣候風險與機會辨識

華南永昌投信擬針對各部門權責業務、策略和財務規劃，辨識不同期間下氣候風險因子的傳導結果，將其與傳統財務風險連結，同時也鑑別氣候相關機會，說明氣候風險與機會將如何影響華南永昌投信，並據以擬定氣候策略。

◆ 氣候情境分析範圍

氣候風險因子		分析業務別	風險評估地區
轉型風險	政策與法規 - 碳成本	營運活動	台灣
實體風險	暴雨淹水災害	不動產	台灣
實體風險	暴雨淹水災害	營運據點	台灣

◆ 氣候情境分析結果

隨著氣候變遷日益嚴峻，透過氣候情境分析，將可衡量氣候風險對業務與營運造成的衝擊，並計算潛在的財務影響。

✧ 轉型風險 - 營運活動

情境分析：華南永昌投信採用中央銀行與監理機關綠化金融系統網絡(NGFS)之有序轉型、失序轉型及全球暖化失控情境執行情境分析，評估 2050 年受轉型風險因子之影響程度。

1. 高氣候風險產業分析結果：
   在 2050 年有序轉型情境下，高氣候風險產業投資對象需支付最高額碳費支出，經檢視華南永昌投信之有價證券投資無高氣候風險產業。

2. 營運活動碳費支出分析結果：
   以本公司 2025 年營運據點用電量數據估算氣候變遷情境下碳費支出，華南永昌投信在 2050 年有序轉型情境下，需承擔最多之碳費支出，約占 2025 年營業費用約 1.03%。

✧ 實體風險 - 不動產及營運據點

1. 風險等級分析及評估結果：

   採用「國家災害防救科技中心」(NCDR)淹水災害風險圖之實體風險情境(SSP5-8.5)，模擬全台各鄉鎮淹水災害危害度、脆弱度及暴露度等級，評估營運據點淹水災害風險等級(共 5 等級，低風險、中低風險、中風險、中高風險及高風險)。經檢視本公司僅有 1 處

營運據點，屬中風險等級。

2. 營運據點營運損失分析及評估結果：

採用金融業氣候實體風險資訊整合平台【氣候實體風險資料產製履歷-淹水資料報告】，推估淹水造成產業損失金額比例模型，綜合考量「服務業」及「可能的淹水深度>3 公尺」，以華南永昌投信 2025 年 1 處營運據點估算，推估華南永昌投信在 2050 年淹水造成最高可能營業損失占 2025 年營業費用約 0.41%。

✧ 溫室氣體排放

華南永昌投信配合母公司華南金控每年定期依循標準盤點營運據點溫室氣體排放量，並持續取得 ISO 14064-1:2018 溫室氣體查驗意見書。溫室氣體盤查結果如下：

華南永昌投信近兩年度溫室氣體盤查排放量

單位：公噸二氧化碳當量

排放分類	項目	2025 年	2024 年
直接排放	類別一	10.5518 (tCO2e)	12.5160 (tCO2e)
間接排放	類別二	53.9738 (tCO2e)	57.1126 (tCO2e)
	類別三~六	73.4104 (tCO2e)	75.5174 (tCO2e)
溫室氣體排放總量		137.936 (tCO2e)	145.146 (tCO2e)

【三、氣候風險管理】

為有效管理氣候相關風險，華南永昌投信將氣候相關風險議題納入現行風險管理程序及投資作業流程中，以辨識及評估氣候相關之風險與機會，並管理氣候相關風險。

◆ 訂定「氣候風險管理政策」

為強化氣候風險之管理，華南永昌投信訂定「氣候風險管理政策」，規範包含自身營運活動、投資業務及其他受氣候風險與機會影響之相關業務，並經董事會核定通過。

◆ 內部控制三道防線落實氣候風險管理

為落實氣候相關風險之管理，透過內部控制三道防線辨識及衡量氣候相關風險與機會，並定期監控以降低氣候風險帶來的影響。

第一道防線係指各權責部門，就其職掌範圍負責辨識各單位職掌範圍氣候風險與機會在不同期間（短、中、長期）之影響，擬定氣候關鍵指標與目標並定期監控。

第二道防線包括風險管理部及法令遵循部，風險管理部負責擬定氣候風險管理政策、協助氣候風險管理之執行與推動、辨識氣候風險與其他風險之關聯性，並辦理氣候風險之情境分析；而法令遵循部負責督導各單位作業及管理規章配合外部法令修訂。

第三道防線為隸屬董事會之稽核室，負責查核與評估第一道及第二道防線進行氣候風險監控之有效性，並適時提供改進建議。

◆ 氣候風險納入投資決策考量

氣候風險下之客戶資金投資管理，係依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業環境、社會及治理（ESG）投資與風險管理作業流程暨 ESG 資訊揭露實務指引」，訂定華南永昌投信「ESG 投資管理政策」及「ESG 投資管理注意事項」辦理。

華南永昌投信 ESG 投資方針依實務運作之可行性，參考下列行動方案推動執行：

1. 將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程
2. 積極行使所有權，將 ESG 議題整合至所有權政策與實務
3. 檢視所投資的機構適當揭露 ESG 資訊等

【四、氣候指標與目標】

華南永昌投信在母公司華南金控領導下，依循 ISO-14064-1:2018 盤查營運據點的溫室氣體排放並完成確信，將於未來持續盤查。

為達到華南金融集團環境永續之目標，執行項目包含：

1. 加強供應商管理與誠信經營並落實綠色採購，採購具有環保、節能標章相關產品、採用環保影印紙張等，以達到保護環境減少碳排之目標。
2. 持續宣導永續消費之概念減少資源及能源消耗、採購綠色環保產品，致力環境永續之發展。持續推動對帳單電子化，對同仁加強宣導，提醒鼓勵新舊客戶申請使用電子對帳單，以落實無紙化服務之推廣，降低紙張廢棄物之製造，推廣減碳觀念。
3. 華南永昌投信公務車皆使用符合環保效能之油電混合車。
4. 宣導並張貼節約用水、隨手關燈之標語並全面使用省電燈具，以達節能減碳目標。
5. 持續參與 ESG 教育訓練課程，強化永續發展教育，讓員工與公司一起為環境永續共同來努力。

為有效控管氣候風險、掌握氣候機會，華南永昌投信未來將持續追蹤氣候關鍵指標及各項目標達成進度，建置氣候風險與機會管理機制，落實華南永昌投信氣候風險與機會管理制度。