



**第15屆「台灣資本市場全球論壇 (TAICGOF)  
企業永續金融策略：打造領先氣候競爭力的策略與行動**

勤業眾信聯合會計師事務所 | 永續轉型服務團隊 陳盈州 資深會計師 | 2025.10.16



## 陳盈州

**Joe Chen**

執業會計師

### 學歷

- 臺灣大學會計學碩士
- 中興大學財稅系學士

### 專業資格

- 中華民國會計師
- 中華民國內部稽核師(考試及格)
- ISO 14064-1 溫室氣體主導查證員

### 參與專業組織

- 台北市會計師公會
- 中華民國企業永續發展協會
- 台灣淨零排放協會
- 台灣企業永續研訓中心
- GOLF學用接軌聯盟

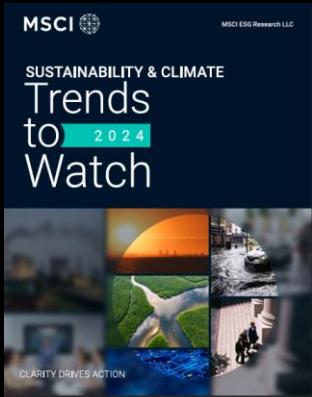
陳盈州現任勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師，目前為財團法人中華民國會計研究發展基金會永續準則委員會委員。服務經驗包括財務報表查核簽證、永續報告書之諮詢與確信服務、永續發展債券(包括綠色債券、可持續發展債券及社會責任債券)發行確信及諮詢服務、溫室氣體盤查確信及諮詢服務、永續評比諮詢服務、個人資料保護諮詢與確信服務、防制洗錢及打擊資助恐怖主義輔導規劃之諮詢與確信服務、海外企業回台上市諮詢服務、購併專案審查評鑑、金融資產證券化、金融業自有資本與風險資產比率之複核、協助企業之海外資金募集、協助金融機構不良債權處理、會計與稅務問題之諮詢、撰擬營運計劃書及財務實質審查 ( Due Diligence ) 之諮詢及執行等。

### 過去五年服務之主要客戶

- 合作金庫金融控股股份有限公司
- 合作金庫商業銀行股份有限公司
- 兆豐金融控股股份有限公司
- 玉山金融控股股份有限公司
- 玉山商業銀行股份有限公司
- 王道商業銀行股份有限公司
- 中華票券金融股份有限公司
- 遠東商業銀行股份有限公司
- 中租控股股份有限公司
- 福邦證券股份有限公司
- 台灣積體電路製造股份有限公司
- 力晶積成電子製造股份有限公司
- 大聯大投資控股股份有限公司
- 臺灣水泥股份有限公司
- 華新麗華股份有限公司
- 國巨股份有限公司
- 喬山健康科技股份有限公司
- 網路家庭國際資訊股份有限公司
- 雲品國際酒店股份有限公司
- 第一華僑大飯店股份有限公司

# Sustainability and Climate Trends 2025

MSCI發布《Sustainability and Climate Trends to Watch for 2025》，闡述氣候變化對家庭、工人和經濟帶來的即時而切實的挑戰—風險可能隨著時間推移而增加；也期望2025有更清楚的投資目標及高品質的揭露。



Sustainability and  
Climate Trends to Watch  
for 2025, MSCI

1

## 極端氣候增加生活和工作負擔

氣候災害增加房屋保險負擔的壓力，21世紀以來美國平均房屋保費上漲**145%**。另外極端氣候也增加了洪水風險。

2

## 私募基金在能源轉型佔有優勢

私募基金於低碳能源投資之年均複合成長率達**17%**，高於公募的**5.1%**，為投資者提供能源轉型之獲益機會。

3

## 碳市場的正處於轉捩點

整體碳信用品質持續改善，CCC評等信用比下降**14%**，A/AA評等則增至**12%**。使用碳信用企業展現更高透明度與減排成效，隨CORSIA機制與巴黎協定第六條的進展，碳信用需求預期將大幅成長。

4

## 治理權力的轉移

美國多數表決制過去未強制執行，董事即便未獲多數支持仍可留任。近年股東提案年增幅達**13倍**，要求推動公司治理改革，藉此強化治理結構並提升財務表現。

5

## 股市中的社會風險上升

隨著科技業於股市中市值的顯著成長，**人力資本**、**隱私和數據安全**等風險正悄然上升，投資人也日益重視社會風險，並將此納入投資考量。

6

## 人工智能面臨的數據困境

AI的發展高度仰賴資料的完整及正確性，資料偏誤可能導致錯誤決策。企業應強化資訊透明度與隱私保護，以降低風險並提升投資人信任。

## COP29 三大關鍵議題

COP29 又稱金融COP，聚焦氣候融資、全球碳市場機制、能源轉型等議題；透過「增強雄心」及「推進行動」兩大支柱開展優先事項相關行動。

氣候融資	確立新集體量化資金目標 (NCQG)	已開發國家 (e.g. 美國、加拿大、日本) 承諾在 2035 年底前每年提供 3000 億美元，協助開發中國家 (e.g. 阿富汗、厄瓜多、埃及) 應對氣候變遷，預估於 <b>2035 年前</b> 將資金規模擴大至每年 1.3 兆美元
	啟動損失與損害基金	COP29 宣布啟動損失與損害基金：承諾金額超過 7.3 億美元的資金承諾，並 <b>計劃於 2025 年啟動資金發放</b>
	氣候融資承諾	多邊開發銀行 (MDB) 設定新目標： 至 2030 年前， <b>每年為發展中國家籌集 1,200 億美元的氣候融資</b>
碳市場機制	《巴黎協定》第 6.2 條：確立合作機制	<b>統一碳信用註冊系統</b> ，並納入透明度要求實踐雙 / 多邊碳信用交易
	《巴黎協定》第 6.4 條：解鎖國際碳市場	建立由聯合國監督的全球碳信用額度交易市場，取代《京都議定書》中的清潔發展機制(Clean Development Mechanism, CDM)
	《巴黎協定》第 6.8 條：非市場機制參與	完成非市場機制談判，補足市場機制的不足
能源轉型	提升清潔能源產量	<b>COP 29 氢能宣言 ( Hydrogen Declaration )</b> 與世界銀行 10 GW 清潔氫能倡議再次強調氫能重要性，目標將全球氫能產量增加十倍
	再生能源設施承諾	目標於 <b>2030 年前</b> ，在全球部署 1,500 GW 的能源儲存系統
	推動綠色能源區域與廊道	計畫推動綠色能源區域與廊道，透過跨區域互聯電網連接綠能供需區域

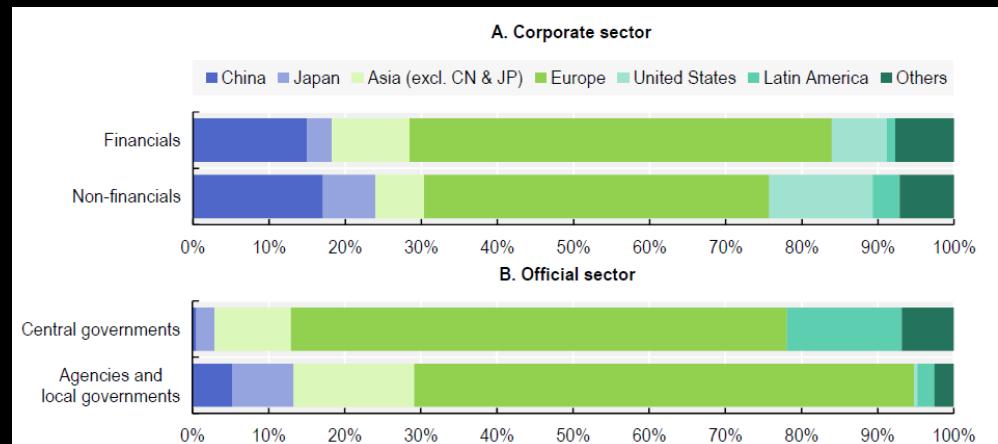
## 永續發展債券趨勢

根據2025亞洲資本市場報告，過去五年中永續發展債券發行情況愈加盛行，已成為全球和亞洲重要的市場融資來源。



註：公部門即地方政府機關、中央政府以及由三個或以上的司法管轄區組成的多邊機構組織，如非洲開發銀行、國際金融公司 (IFC)、和歐盟等。

亞洲於2020至2024年的永續企業債券及公部門所發行金額分別是2015至2019年的四倍和七倍。



註：圖為2015至2024年全球永續發展債券發行狀況

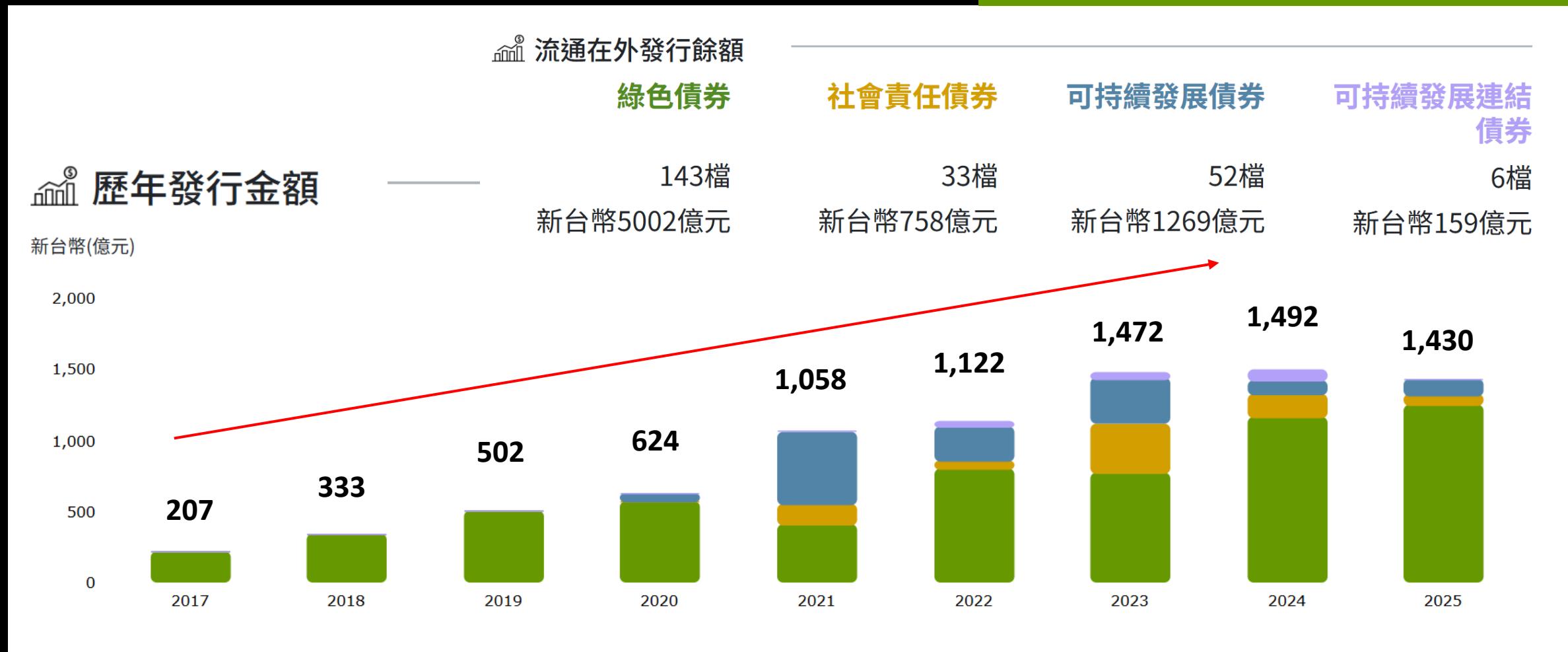
亞洲在公部門中，尤其中央政府所發行的永續發展政府債券相較於其他區域仍不盛行。

歐洲國家的**公部門**常作為永續發展債券主要發行人，而成為市場支柱；亞洲則主要由**企業**主導**綠色債券**的發行，政府發行多集中於社會債券，以支持社會住宅等公共用途，前揭差異反映亞洲與歐洲在永續發展債券市場發展路徑上的不同。

## 我國永續發展債券發行概況

截至2025年10月7日，我國永續發展債券市場已累積有228檔債券，累計發行金額超過新台幣7000億元，足見永續發展債券市場蓬勃發展。

歷年永續發展債券發行狀況(截至2025.10)



# 綠色及轉型金融行動方案

金管會自2017年推動「綠色金融行動方案1.0」，2020年8月及2022年9月接續推動方案2.0及3.0，並於2024年10月29日發布「綠色及轉型金融行動方案」，從綠色金融擴展到轉型金融，更聚焦於企業轉向永續的動態過程。

著重以**資金支持**綠能產業的發展

**1.0**

涵蓋ESG面向，鼓勵金融機構**投融資綠色及永續**領域之產業或專案，並發展相關金融商品

**2.0**

整合金融資源，推動我國2050淨零排放目標

**3.0**

**綠色及轉型金融行動方案**

願景

核心策略

推動面向

## 環境永續、社會共好、治理有序

- 協力政府與企業共同推動淨零轉型
- 導引資金支持永續基礎建設及低碳產業、技術
- 強化金融業因應ESG及新興風險的韌性
- 提升永續意識及能力建構
- 發揮金融影響力及提升國際能見度

- **資金面 | 資金支持企業淨零轉型**
- **資料面 | 蒐集建置企業碳排資料及強化氣候韌性**
- **揭露面 | 鼓勵金融業揭露減碳目標策略及自然相關財務資訊**
- **培力面 | 普及永續金融證照及人才**
- **生態面 | 精進永續金融評鑑及合作機制**
- **提升國際影響力 | 強化永續治理，提升國際影響力及能見度**

# 資金面 | 資金支持企業淨零轉型

## 支持國家基礎建設、社會支援計畫、再生能源產業

由各級政府、機關發行相關債券或證券化商品  
推動基礎 / 公共建設等**不動產證券化商品或REIT**  
由國發會研議**提高國家融資保證成數**  
配合環境部推動**綠色金融創新基金**

## 鼓勵自主減量計畫、支持型經濟活動、關鍵戰略產業等發展趨勢

自主減量計畫、抵換專案納入金融業投融資決策評估，優先考量  
提升**支持型經濟活動、關鍵戰略產業之投融資意願**：  
蒐集金融業投融資時所遇挑戰及疑義，並提供相關誘因  
舉辦座談會與工作坊，使金融業瞭解發展趨勢

## 持續推動「永續經濟活動認定參考指引」

發布**第二階段參考指引、轉型計畫建議涵蓋事項**  
提出規範或誘因，鼓勵企業轉型  
辦理參考指引之說明會與教育訓練

## 強化綠色授信檢核機制

明定綠色授信**認定方式**  
教育訓練及問答集提出  
納入銀行**內部控制制度**  
**及內部稽核範圍**

## 發展綠色、永續商品

建置**綠色商品認證制度**，由投信、基金公司發展相關基金；保  
險業推動相關保險

## 提升金融業議合之影響力

針對高碳排、待轉型產業  
辦理產業別說明會  
將議合之情形列入盡責治  
理及**投前評估**

- 國發會研議**提高國家融資保證成數**
- 相關部會共同發布**第二階段參考指引、轉型計畫建議涵蓋事項**
- 參考指引說明會及教育訓練舉辦
- 企業自主減量等計畫納入投融資評估優先考量
- 協助保險業資金投入支持型經濟活動等
- 綠色證券認證申請
- 116/12/31前完成編製指數及發行商品作業
- 117年起，**綠色授信檢核機制**由檢查局**列入檢查重點**

2024

2025

2026

2027

2028

# 氣候行動的關鍵拼圖 | 從責任金融到轉型金融，助產業轉型達成氣候目標

在責任授信之外，金融業應該尋找更多元的金融工具，支持企業向**低碳、清潔**等方向進行轉型，以滿足企業向碳中和等長期永續目標過渡時的**資金需求**，作為責任授信的有效補充。

## 協助棕色產業轉型

適用責任授信原則時，**一味自棕色產業撤資可能阻礙棕色產業轉型**，使鋼鐵、化學、航空、航運產業等高碳排產業無法獲得達成碳中和所需要的資金



IPCC (政府間氣候變遷小組) 指出若要2050年前控制升溫於2°C之內，全球每年需於相關措施投資3兆美元，S&P Global分析轉型金融將占三分之一

## 溫室氣體



CDP研究指出，1988年至今全球70%溫室氣體排放量來自僅100家企業。全球工業部門50%溫室氣體排放量，來自僅25家企業。過去這些高碳排企業一直被拒於「綠色債券」門外

## 從「責任金融」到「轉型金融」

金融機構參考赤道原則與責任銀行原則以確保目標與決策與永續發展目標、巴黎協議等國際趨勢一致，強調永續金融推動**需要利害關係人共同合作**，從「責任金融」進展到更為積極的「轉型金融」



內部鑑別授信案件的環境社會風險等級。



PRINCIPLES FOR  
RESPONSIBLE  
BANKING

- 內部鑑別具重大影響（正/負面）的融資服務領域
- 針對重點融資服務與利害關係人開展合作或輔導轉型計畫

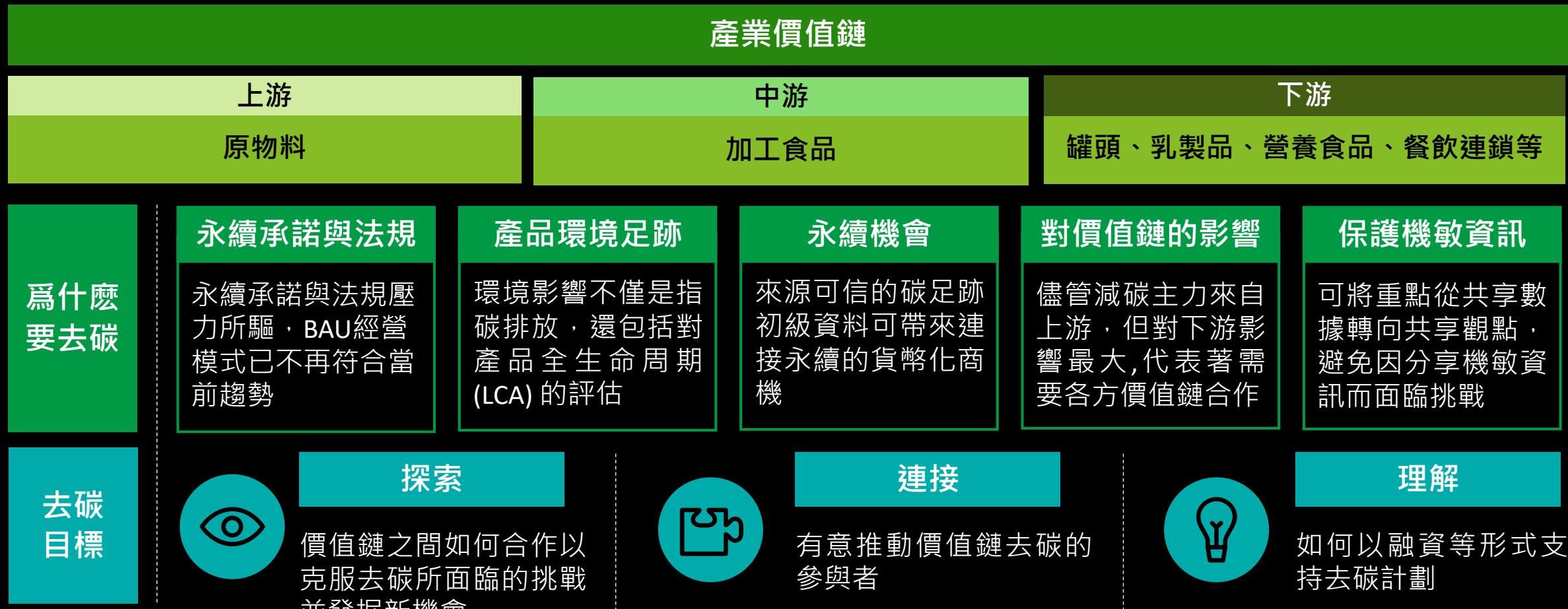


## 轉型金融 ( Transition Finance )

相較於綠色金融等聚焦於「結果」導向，轉型金融希望透過金融服務協助企業將環境、社會影響轉變至正向或更高效益，包括長期活動、臨時活動。概念上，**轉型金融更注重「過程」導向**

# 產業價值鏈去碳

企業透過降低在其整個產業價值鏈中所產生的溫室氣體排放來達成減碳目標



# 建立企業永續轉型的旅程

關注**最新永續趨勢**、**國內外法規**等利害關係人關注之議題，推動相關措施並揭露成效，逐步提升**國內外評比分數**。

## 加速企業轉型的五大步驟

### 將風險和機會納入策略

**1. 巴黎協定與國際相關倡議**  
(如：**SDGs**)的去碳目標及**氣候變遷與永續願景**，領導人與企業組織保持與該目標一致

重要性、  
願景和  
目標

策略

資本規劃

培養團隊  
能力

營運

併購與  
拆分

治理和  
維持

指標、報  
告與確信

### 領導與轉型

**3. 為了執行氣候及**永續策略**，**資金**、經營和治理是根據**透明的權衡決策**，並整合整個組織的**氣候與永續影響因素****

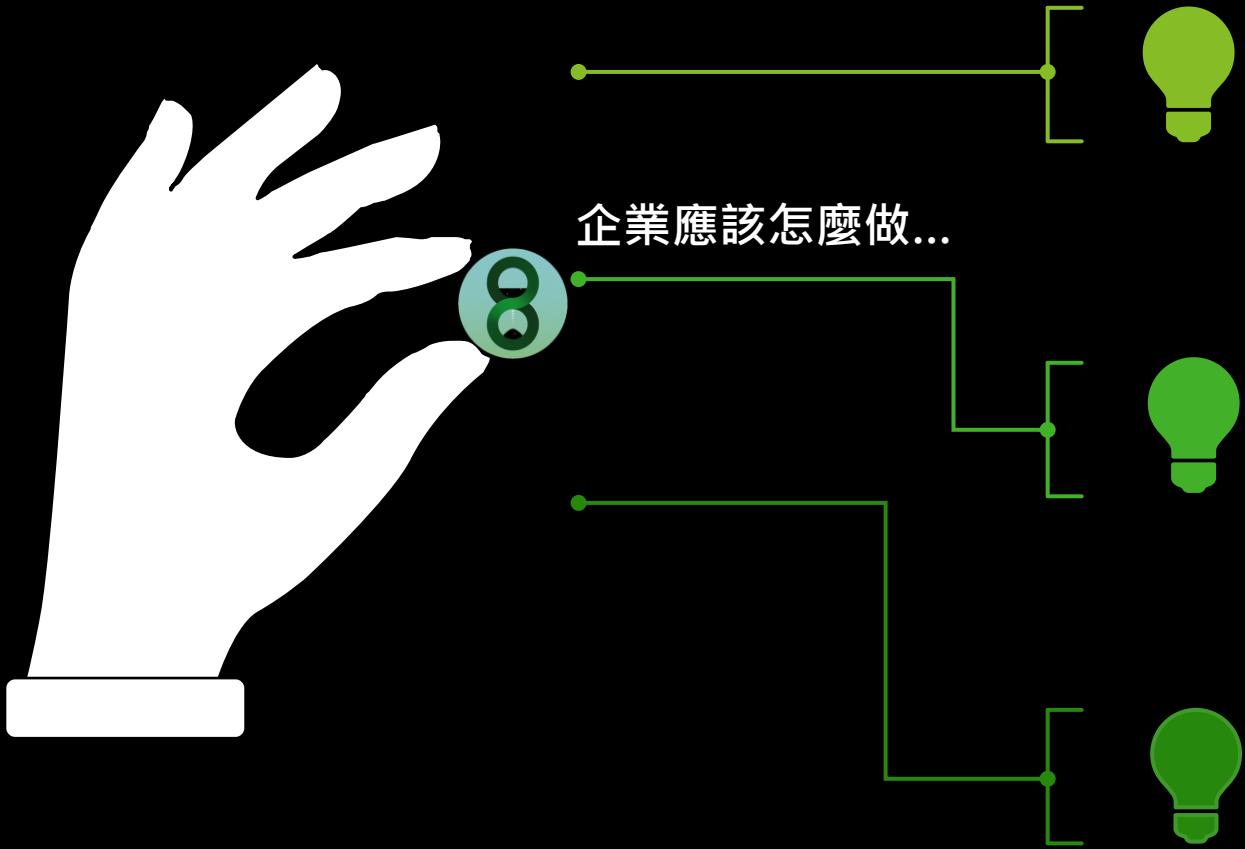
**2. 制定與企業策略相符的**氣候變遷及永續策略**，包括目前的執行方案和轉型方針，並發展**永續發展路徑****

**4. 透過當責的領導團隊、**明確的治理文化和培訓**，強化組織能力以驅動策略執行和轉型**

### 管理與揭露

**5. 定期檢視**並對主管機關、投資者、金融業、員工、客戶、供應商和民眾**報告成效**。以此來因應他們持續改變的偏好及需求而**彈性調整永續策略**

# Key Takeaways



導入ESG因素於投資活動，  
透過永續投資推動企業轉型

訂定規章與流程，  
把關永續投資之風險與成效

關注永續趨勢與脈動，  
透過永續金流創造影響力

## 問題與討論

### Deloitte勤業眾信 《永續轉型的變革力量： 從卓越領導到價值實現》



## 勤業眾信永續轉型服務團隊

陳盈州 Joe Chen | 資深會計師 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #7031  
joechen4@deloitte.com.tw

方涵妮 Alice Fang | 資深會計師 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #6238  
alicehfang@deloitte.com.tw

施俊弘 Jiunhung Shih | 會計師 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #5320  
jiunhungshih@deloitte.com.tw

楊啟聖 Aaron Yang | 會計師 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #6442  
aaryang@deloitte.com.tw

洪于婷 Christine Hung | 資深會計師 | 永續轉型服務  
christiyhung@deloitte.com.tw

吳佳翰 Chia-han Wu | 資深執行副總經理 | 永續轉型服務  
chiahwu@deloitte.com.tw

李介文 Cathy Lee | 執行副總經理 | 永續轉型服務  
cathyclee@deloitte.com.tw

蔡沛成 Patrick Tsai | 副總經理 | 永續轉型服務  
ptsai@deloitte.com.tw

陳世婷 Gemma Chen | 會計師 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #5370  
gemmaschen@deloitte.com.tw

洪莉婷 Lilian Hung | 協理 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #7048  
lilhung@deloitte.com.tw

王宇晨 Miles Wang | 協理 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #5646  
milewang@deloitte.com.tw

馮英哲 Duncan Fong | 資深經理 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #2143  
dfong@deloitte.com.tw

林芮羽 Rae Lin | 資深經理 | 永續轉型服務  
+886 2 27259988 #6276  
raelin@deloitte.com.tw

## 勤業眾信資料聲明

本內容包含諸多勤業眾信專屬或服務內涵之資訊，所有實質文件或服務方法與觀念，僅針對本次提供【證券櫃檯買賣中心】（以下簡稱「貴單位」）關於【第15屆「台灣資本市場全球論壇（TAICGOF）」】使用，不可對貴單位以外之人員展示。請 貴單位於活動結束後妥善保管或歸還或銷毀此份資料，並確認此資料或副本未經非 貴單位之任何人員或團體取得。

Deloitte泛指Deloitte Touche Tohmatsu Limited (簡稱"DTTL")，以及其一家或多家會員所網絡及其相關實體(統稱為"Deloitte 組織")。DTTL(也稱為"Deloitte全球")每一個會員所及其相關實體均為具有獨立法律地位之個別法律實體，彼此之間不能就第三方承擔義務或進行約束。DTTL每一個會員所及其相關實體僅對其自身的作為和疏失負責，而不對其他行為承擔責任。DTTL並不向客戶提供服務。更多相關資訊 [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) 了解更多。

Deloitte 亞太(Deloitte AP)是一家私人擔保有限公司，也是DTTL的一家會員所。Deloitte 亞太及其相關實體的成員，皆為具有獨立法律地位之個別法律實體，提供來自100多個城市的服務，包括：奧克蘭、曼谷、北京、邦加羅爾、河內、香港、雅加達、吉隆坡、馬尼拉、墨爾本、孟買、新德里、大阪、首爾、上海、新加坡、雪梨、台北和東京。

本出版物係依一般性資訊編寫而成，僅供讀者參考之用。Deloitte及其會員所與關聯機構不因本出版物而被視為對任何人提供專業意見或服務。在做成任何決定或採取任何有可能影響企業財務或企業本身的行動前，請先諮詢專業顧問。對於本出版物中資料之正確性及完整性，不作任何(明示或暗示)陳述、保證或承諾。DTTL、會員所、關聯機構、雇員或代理人均不對任何直接或間接因任何人依賴本通訊而產生的任何損失或損害承擔責任或保證(明示或暗示)。DTTL和每一個會員所及相關實體是法律上獨立的實體。

