

3.1.2 責任授信

SASB：FN-CB-410a.1、FN-CB-410a.2

■ 發揮內外部影響力

授信流程 ESG 風險管理

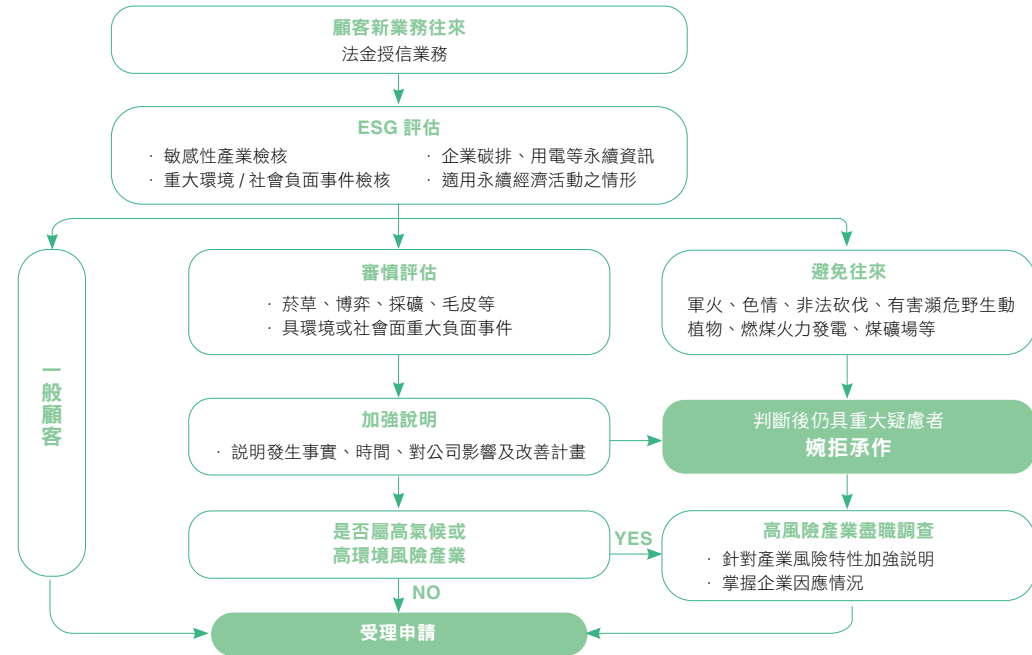
玉山發展責任授信業務流程，「玉山銀行授信政策」明訂對於申貸企業環境及社會面的落實與投入，應納入授信參考評估。針對授信新申請案件，逐案皆需進行 ESG 評估，包括敏感性產業檢核、重大環境 / 社會負面事件檢核，並依不同往來對象收集企業永續相關資訊。若往來對象涉及軍火、色情、非法砍伐、有害瀕危野生動植物，及燃煤發電、煤礦場等應避免往來，而企業如涉及菸草、博弈等應審慎評估之營運活動，或過去有重大環境社會面負面事件，需進行加強說明，若仍具重大疑慮則婉拒往來。

同時，玉山銀行於授信流程中設有氣候風險及環境風險檢核機制，授信對象所屬產業若環境或氣候風險偏高，需依該產業特性，針對特定永續題組進行加強說明，以利掌握企業因應情況。

授信企業 ESG 評估與永續經濟活動

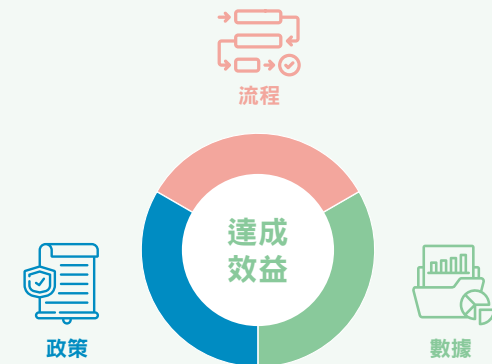
透由授信系統「企業 ESG 評量表」上線，玉山銀行持續收集企業永續資訊，精進授信面永續流程評估。在風險管理面向，依照金控所訂定永續相關政策，例如煤炭及非傳統油氣撤資要點，逐案於案件中揭露授信對象涉及情形。

此外，回應主管機關「綠色及轉型金融行動方案」，玉山銀行鼓勵於永續相關授信辦理過程中，將永續經濟活動之評估納入參酌。而與部分特定企業進行 ESG 議合時，亦將我國推動永續經濟活動方向納入交流範疇，鼓勵更多企業了解永續分類方式。



企業 ESG 評量表

1. 基本資料：營收、資產
2. ESG 負面資訊檢核
3. 碳排、能源資訊、ESG 發展情形
4. 永續經濟活動自評
5. 高風險產業盡職調查



授信內部碳定價

玉山銀行 2022 年 7 月推動授信內部碳定價，參考國際碳交易機制，結合世界銀行全球碳交易市場加權價格以及國際減碳路徑，每年依減碳路徑訂定各業務單位碳目標，藉此引導業務單位重視各授信企業受轉型風險及國際碳價影響程度。

2024 年執行狀況

2022

- 7 月建立授信內部碳定價
- 提供業務單位內部碳定價報表，協助掌握承擔授信戶相關碳排量，轉換為碳成本思維
- 針對超額碳排進行成本計算，透過減免機制鼓勵承作更多綠色授信、永續連結貸款業務，反應授信戶減排成效

2023

- 線上化建置「碳排儀表板」及相關圖表，透過碳排強度分級等功能，協助業務進行授信組合管理
- 提供「授信碳排計算器」估算碳排情形，並於減免機制下估算玉山銀行擬需承擔新戶或既有授信對象之碳排量

2024

- 規劃內部碳定價報表之碳排資訊對標玉山金控財務碳排系統，確保數據趨於一致
- 「授信碳排計算器」新增企業顧客碳排計算功能，協助業務單位管理碳風險

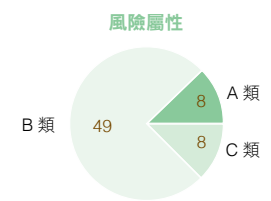
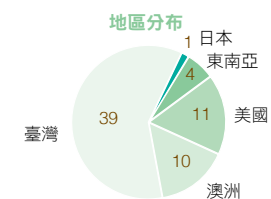
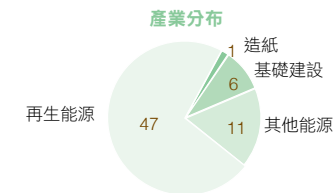
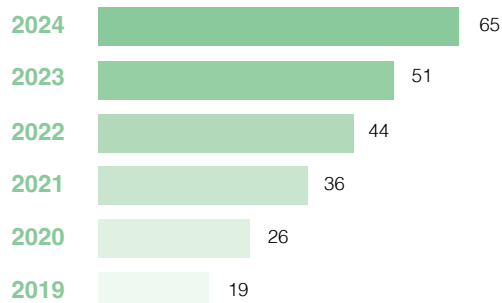
■ 赤道原則

依循第四版赤道原則框架，逐案出具內部評估報告，掌握專案融資案件於進行期間潛在的環境及社會相關風險，包括氣候變遷、人權、生物多樣性，並透過 IFC Performance Standard 架構進行分析，以實現更負責任的貸款流程。

2024 年發展重點

- 1 赴泰國曼谷參與培訓會議，透過討論深入瞭解特定主題，包括生物多樣性和社會議題等，並與其他亞太區會員銀行進行交流，作為未來精進方向之參酌。
- 2 持續提升生物多樣性評估能力，透過圖資系統，交叉比對專案地理位置及國際 IBAT 等資料庫，並與授信對象進行溝通，了解專案如何因應。
- 3 2024 年共簽約 14 件適用赤道原則之專案融資案件，其中多數為太陽光電與風力發電等再生能源專案；另 2024 年評估過程中，共 3 案考量 ESG 風險偏高予以婉拒（2 案再生能源及 1 案基礎建設類型專案）。

65 件
2024 年赤道原則累進核准件數



註：依赤道原則將案件風險等級由重大至輕微分 A、B、C 類，並進行不同程度審查。截至 2024/12，A 類案件餘額 124.7 億元、B 類 281.4 億元、C 類 36.1 億元。

■ 永續授信業務

玉山長期重視環境永續，並響應國際趨勢及國內政策，持續透過綠色授信、永續連結貸款、ESG 產業授信等方式，以實際行動支持企業永續轉型，促進產業邁向淨零目標。

單位：新臺幣佰萬元

永續授信業務	2023 餘額	2024 餘額	2024 佔整體 企業授信比重
ESG 產業授信	275,912	297,039	26.29%
綠色授信	80,926	107,189	9.49%
永續連結貸款	60,062	76,846	6.80%
永續授信合計 ^註	368,766	419,031	37.09%

註：2024 年永續授信業務重複部分共 62,043 佰萬元，加總時已扣除。



ESG 產業授信

2024 年玉山持續將資源投入對環境、社會友善產業，支持綠能、儲能、節能環保、循環經濟、醫療及教育等產業，並支持政府重點產業發展。

單位：新臺幣佰萬元

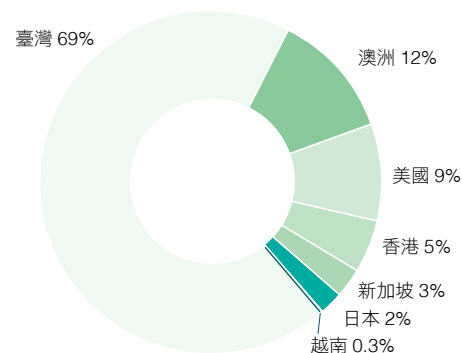
永續產業授信	產業別	2023 年餘額	2024 餘額
環境友善產業	太陽能	1,114	1,597
	自行車	5,128	5,168
	LED	887	735
	電池	3,014	5,928
	電動車	92	15
社會友善產業	循環經濟	4,241	4,445
	醫療	25,728	30,841
	教育	5,688	6,278
	運動健身	3,440	3,362
	電信固網	4,994	5,583
	網通及物聯網	6,005	5,857
	工業機器人	48	100
新創重點產業 ^註	符合定義之產業及相關供應鏈	215,532	227,130
永續產業授信總計		275,912	297,039

註：係參考我國政府五 + 二新創重點產業相關授信統計，惟排除國防及相關供應鏈中，永續風險較高的子產業（如水泥、塑化、鋼鐵等），並已排除與前述環境友善產業、社會友善產業重複計算者。

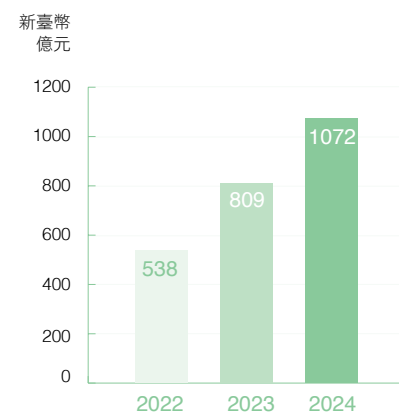
綠色授信

為支持企業永續發展，以綠色授信協助企業投入綠能專案融資、儲能系統、綠建築、節能設備等明確用於綠色專案項目，2022 年玉山參考 LMA (Loan Market Association) 綠色授信原則 (Green Loan Principles)，訂定相關規章及作業辦法，截至 2024 年底餘額共 1,072 億元，年成長約 32%。

綠色授信地區分布佔比 (依 2024 餘額)



近三年綠色授信餘額



(1) 綠色專案融資

玉山銀行致力於協助國內外企業及綠能產業發展，從臺灣屋頂型、地面型、水面型光電，到因應政府一地兩用政策所發展的漁電共生，持續支持臺灣太陽光電產業，推出專案提供綠能業者將已商轉光電資產再融資，將資金再投入開發興建，進而創造綠色投融資的正向循環。玉山銀行亦透過離岸風電及綠能專家團隊，參與國際重要風電、光電、其他新能源及儲能專案融資，區域包含澳洲、美國、中國、日本、越南等地，截至 2024 年底，全行再生能源及儲能相關融資餘額共新臺幣 760 億元，較 2023 年成長 48%。

重要里程碑

2021

- 發展再生能源專案融資，新增國內漁電共生太陽光電與海外已商轉地熱發電等多元綠能業務

2022

- 推出太陽光電已商轉專案
- 主辦國內大型太陽光電資產池聯貸案
- 首件越南太陽光電

2023

- 首件美國太陽光電
- 響應 The Global Renewables Alliance 三倍再生能源 (3xRenewables) 倡議

2024

- 首件日本太陽光電
- 首件澳洲及美國儲能

全球再生能源聯盟 (The Global Renewables Alliance) 於 2023 年發起「三倍再生能源倡議」(3xRenewables)，旨在集結全球民營機構，共同達成 2030 年將可再生能源提高三倍、能源效率提高兩倍的目標。玉山金控率先響應此倡議，2024 年再生能源融資餘額已達 2022 基準年之 2.23 倍。

2022 再生能源 融資餘額	較 2022 基準年 成長倍數	2023 再生能源 融資餘額	較 2022 基準年 成長倍數	2024 再生能源 融資餘額	較 2022 基準年 成長倍數
33,956 佰萬元	-	51,413 佰萬元	1.51 倍	75,870 佰萬元	2.23 倍

碳社會成本係指因溫室氣體排放引起的全球暖化和氣候變遷所造成的長期經濟損失。玉山銀行 2024 年累計參與風力發電及太陽光電裝置容量分別達 802MW 及 1,417MW，相當於避免碳社會成本共 2.88 億美元，反映了本行對環境永續發展的投入與堅定承諾。

2024	累計參與發電裝置容量	較前年度	預期減碳量	相當於避免碳社會成本
風力發電	802 MW	+ 80%	83 萬噸	1.58 億美元
太陽光電	1,417 MW	+ 37%	69 萬噸	1.30 億美元

* 裝置容量：2022 年起調整揭露方式，依案件授信額度參與比率（即：分配額度 / 專案總額度）認列所支持案場裝置容量，按此計算

* 預期減碳量：依玉山銀行所支持案場裝置容量（包含興建中案場）× 80%（融資比）× 8,760（小時）× 風電容量因子 30%（或光電容量因子 14%）× 0.494（電力排碳係數）

* 依能源署公布 2023 年電力排碳係數每度電 0.494 公斤計算

* 碳社會成本（social cost of carbon）係依 2023 年 11 月美國環保署（EPA）公布研究報告「Report on the Social Cost of Greenhouse Gases」所列 190 美元 / 噸計算

攜手國際投資人締造兼具環境與社會保護的綠能創新

玉山銀行於 2024 年擔任國際投資人 K 集團 149MW 太陽光電暨 20MW/80MWh 儲能系統聯貸案的共同主辦行（MLA）及綠色貸款協調銀行（Green Loan Coordinator），案場座落於臺灣中部填海造陸之內海潮間帶，不僅是國內少見的水面型太陽光電，更是首件結合光電與儲能系統的政府標案，也因其位處天然航道與漁民捕魚養蚵區，開發過程充分照顧利害關係人意見，與當地漁業組織達成協議，保留部份天然航道，讓臺灣再生能源開發與在地生態環境得以共存共榮。

響應當地政策，參與美國史上最大潔淨能源計劃

美國加州政府承諾於 2045 年達成 100% 供應再生能源電力之淨零碳排目標，玉山銀行於 2024 年參與新墨西哥州 3.5GW 陸域風電暨興建期輸電設施專案融資，商轉後連接至加州電網，預估年發電量可達 132 億度，約當加州全年電力供應之 5%，可滿足約 122 萬戶家庭用電需求。本案不僅是美國史上最大型的指標陸域風電暨輸電專案，更榮獲年度最佳再生能源資產融資交易的殊榮，玉山銀行攜手國際投資人及大型金融機構推動能源轉型，共同實現淨零永續的未來。

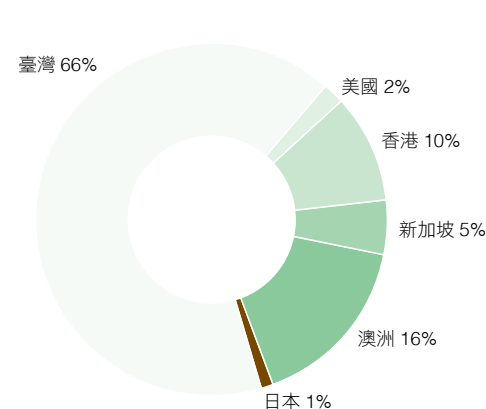
（2）綠建築及節能設備

玉山響應臺灣 2050 淨零排放策略，除協助企業「能源轉型」，亦支持推動「產業轉型」，引導企業投入綠建築、綠色廠辦、節能設備等，藉此降低企業能源消耗，進而減少自身營運碳排。至 2024 年綠建築 261 億元（2023 年 235 億元），成長率 11%、節能設備（及其他）提升至 134 億元，成長率達 49%。

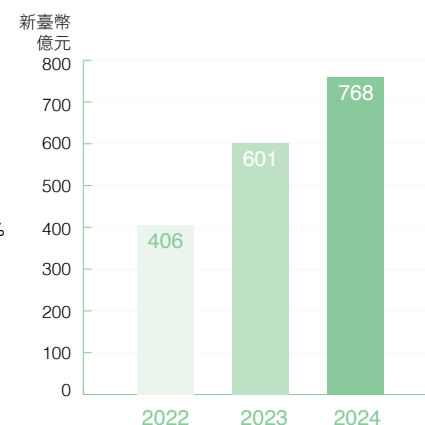
永續連結貸款

為鼓勵企業自行設立並達成 ESG 發展目標，進而持續投入永續相關作為，玉山參考 LMA 永續連結貸款原則（Sustainability Linked Loan Principles），規劃相關規章及作業辦法，透過與企業共同議合訂定永續發展目標，若企業達成目標則給予金融服務優惠，截至 2024 年底餘額 768 億元（2023 年 601 億元），永續連結貸款餘額佔企金總授信餘額為 6.8%。同時，玉山將永續連結貸款績效納入營業單位考核，透過獎勵機制引導營業單位掌握顧客永續發展進程，提升對環境社會的影響力。

永續連結貸款地區佔比（依 2024 餘額）



近三年永續連結貸款餘額



■ 協助中小企業永續發展

玉山長期致力支持中小企業，提供一系列的措施，包括永續相關授信、諮詢議合、信保基金等方式，旨在協助中小企業顧客實現永續經營

2024 年玉山協助中小企業投入各項永續發展，如再生能源、綠建築、節能設備等。至 2024 年底，中小企業永續相關授信餘額（含綠色授信及永續連結貸款）共 822 億元（2023 年約 580 億元），佔整體中小企業放款餘額 13.59%（2023 年 10.36%）。

單位：新臺幣佰萬元

	2024 年餘額
中小企業永續相關授信	82,240
中小企業放款餘額	605,250
永續授信佔中小餘額比例（%）	13.59%
中小企業佔整體企業授信餘額比例（%）	53.57%

玉山長期支持中小企業發展，中小企業放款餘額佔整體企業授信餘額比例約 53.6%，並透過信保基金協助中小企業，連續 20 年榮獲信保績優總行的最高榮譽，並於「中小企業信用保證融資業務績優金融機構及授信經理人」獎項中連續 6 年獲得第一，創業界最佳紀錄。

玉山持續透過總行 ESG 專責團隊，與中小企業及隱形冠軍進行永續交流及實地拜會，協助企業了解產業趨勢和供應鏈對 ESG 的要求，並透過永續轉型平台合作顧問、串聯政府相關獎勵資源等方式，實際協助中小企業邁向永續。



■ 海外永續金融實績

香港分行

獲得香港品質保證局 HKQAA 頒贈《香港綠色和可持續金融大獎 2024》四獎項，顯示玉山在綠色永續發展已獲香港當地評選機構肯定。除了持續擴大永續授信外，香港分行亦將 ESG 與金融衍生性商品進行創新聯結，與當地企業完成 ESG-linked Interest Rate Swap 交易，將 ESG 元素嵌入 IRS 利率避險交易中，每期比價時依連結綠色指標達成程度給予加減碼幅度，除可豐富永續聯結的產品特色，同時滿足融資與避險需求，並鼓勵顧客攜手玉山共同投入 ESG。

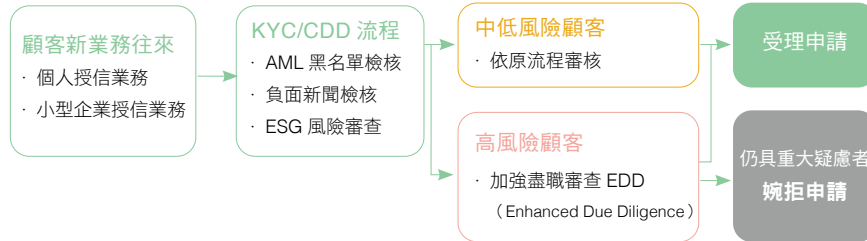
中國子行

獲得深圳綠色金融協會一綠色金融治理典範獎，為第一家獲此殊榮的外資銀行。中國子行積極推動綠色金融業務，協助企業轉型邁向可持續發展，響應中國政府的雙碳目標，發揮金融影響力。中國子行完成 3 個創新案件，包括首筆碳排放權配額質押貸款，以「碳排放配額」為擔保品進行質押貸款，將碳資產價值評估納入授信管理體系。其次，首筆「光儲一體化」固定資產項目融資，以「太陽能电站」+「儲能」售電金流作為專案融資的擔保品及償還來源。最後，完成首件「漁光互補」太陽能电站專案融資，實現了生態與經濟的雙贏。



■ 零售銀行授信

授信流程 ESG 風險管理



玉山針對新往來的授信案件，申貸時由系統自動發查個人與小型企業之 AML (Anti-Money Laundering) 黑名單及負面新聞，以確保所有案件皆落實嚴謹的 KYC 與盡職調查 (CDD) 程序，如鑑別為高風險顧客或屬高風險行業 (如：博弈、軍火業)，將進一步執行加強審查 (Enhanced Due Diligence, EDD)。2024 年共 143,344 筆案件進行 CDD 審查，其中約有 11.1% 的案件進行 EDD 審查後，經查證屬實將婉拒申貸，以減少對社會的潛在負面影響。

玉山亦於授信案件進件時，主動調查顧客 ESG 潛在風險。若小型企業有曾涉及環境面或社會面違法或裁罰等相關情事，將請顧客提供合理說明及出具相關改善措施報告，經確認顧客已改進完畢後，才予以核貸，促進顧客重視環境與社會議題。2024 年共 7,440 筆案件進行 ESG 風險審查，共有 38 筆案件因為違反環境汙染、勞基法等 ESG 原則，玉山予以婉拒。

針對擔保品氣候風險控管，玉山於估價系統串接內部實體風險資料庫，對於每案皆辨識淹水風險等級，輔助估價師評估氣候風險的影響，藉此進行鑑估價格調整的判斷，而在案件貸後期中管理流程中，新增淹水高風險擔保品的管理措施，截至 2024 年約有 0.196% 的擔保品位於淹水高風險區域，針對位於淹水高風險區域且貸放成數較高的擔保品新增風險註記，以定期評估及監控氣候變遷可能造成的不動產價值減損風險。

永續授信業務

玉山持續推出多元化零售銀行永續貸款專案，包含「環保綠建築」、「電動車貸款」、「危老重建」等貸款，滿足顧客日常資金需求。截至 2024 年底玉山共協助 13,801 名顧客實踐永續理想，永續貸款餘額達 1,635 億元，佔個人金融放款餘額^{註 1}13.94%。

面向	永續貸款專案	截止 2024 年底	
		戶數	餘額 (百萬元)
環境	環保綠建築 鼓勵購買具綠建築標章的房屋	1,403	21,830
	陽光屋頂貸款 協助個人家戶或小型廠辦設置屋頂型太陽能發電設備	15	28
	電動車貸款 鼓勵購買電動車	144	214
	歸戶總量	1,562	22,072
社會	安心購屋貸款 協助青年、中低收入家庭或遭逢經濟變故顧客，以可負擔方式實現成家夢想	12,697	140,685
	危老重建貸款 響應政府危老重建政策，協助顧客重建危險或屋齡老舊的房屋，提升居住安全	45	768
	歸戶總量	12,742	141,453
	歸戶總量	13,801	163,524

註 1：截至 2024 年底個人金融總放款餘額為 1,173,174 百萬元。

綠色授信

玉山陪伴個人顧客實踐綠生活，參考 LMA (Loan Market Association) 及綠色授信原則 (Green Loan Principle) 規劃綠色授信，鼓勵顧客在生活中採用再生能源、潔淨運輸工具，並在購屋時選擇對環境更友善的綠建築，截至 2024 年個人綠色授信餘額共 123 億元，佔個人金融放款餘額 1.05%。