

3.1.2 責任授信

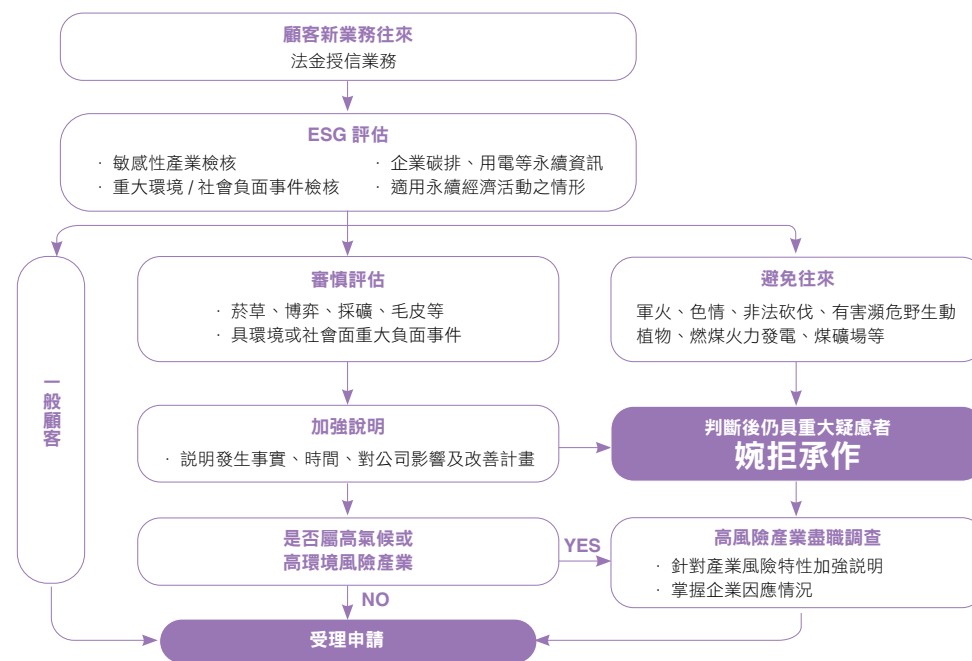
SASB：FN-CB-410a.1、FN-CB-410a.2

■ 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，及燃煤發電廠、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，針對特定永續議題進行加強說明，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，亦主動查詢顧客近三年於環境與勞動面向之違規紀錄，2025 年申請案件中共計 8 案達重大裁罰門檻（單筆裁罰逾佰萬元）。

針對曾有重大裁罰紀錄之顧客，玉山銀行透過 ESG 評估流程，掌握顧客因應情形，情節重大者則婉拒往來；針對碳排較大顧客，亦盡職瞭解是否訂定自主減量計畫或減碳路徑。若顧客有改善或轉型意願，亦提供授信資源（如：永續連結貸款、轉型授信等）及永續諮詢予以支持。

為回應主管機關「綠色及轉型金融行動方案」，玉山進行授信案件 ESG 資訊聯徵報送，依內部統計 2025 年報送比例達 88.5%（佔該年度法金整體新增及續貸授信戶數），並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，鼓勵更多企業瞭解永續分類方式。

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。

執行狀況

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行內碳排系統，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

2025

- 實施減碳連結績效管理制度，透過加分機制，引導營業單位鼓勵顧客減碳
- 落實分組管理機制，依據排碳強度區分為「低碳組」與「減碳組」，透過差異化的減量指標設定，強化範疇三管理

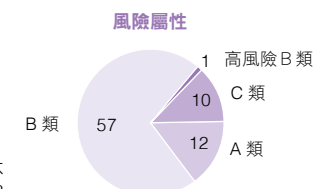
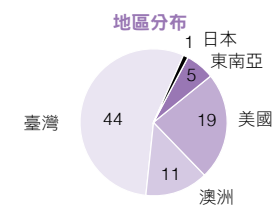
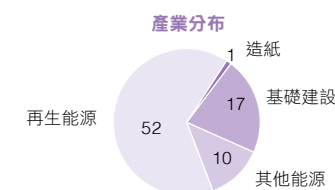
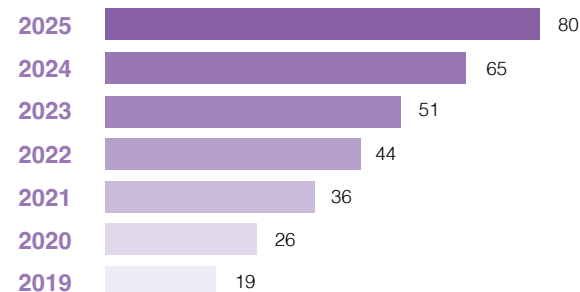
赤道原則

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。

2025 年發展重點

- 1 玉山銀行正式成為赤道委員會（Steering Committee）管理支援成員。自加入以來，玉山銀行定期參與每月會議，投入赤道原則相關之治理與管理事務，並協助赤道原則國際團隊之運作。
- 2 加入赤道原則之「生物多樣性工作小組（Biodiversity Working Group）」，與聯合國環境規劃署金融倡議（UNEP FI），共同研擬《以自然為本之風險評估：專案融資之整合》指引文件。
- 3 每年均積極參與赤道原則年度大會，藉此與其他赤道原則金融機構交流實務經驗，持續精進內部制度與執行流程。於最近一次年度會議中，玉山銀行受邀分享其赤道原則之導入與執行經驗，並說明臺灣市場之具體情境與特色，獲得與會機構高度肯定與正面回饋。
- 4 2025 年共簽約 15 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 2025 年評估過程中，共 2 件考量 ESG 風險偏高予以婉拒（1 案再生能源及 1 案基礎建設類型專案）。

80 件
2025 年赤道原則累計核准件數



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 2025/12，A 類案件餘額 165.1 億元、B 類 309.8 億元、C 類 62.3 億元。

■ 法人金融永續授信業務

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，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	2024 餘額	2025 餘額	2025 佔整體企業授信比重
ESG 產業授信	297,039	357,316	26.6%
綠色授信	107,189	137,555	10.2%
永續連結貸款	76,846	104,841	7.8%
永續授信合計 ^註	419,031	521,355	38.8%

註：2025 年永續授信業務重複部分共 78,357 佰萬元，加總時已扣除。



ESG 產業授信

2025 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

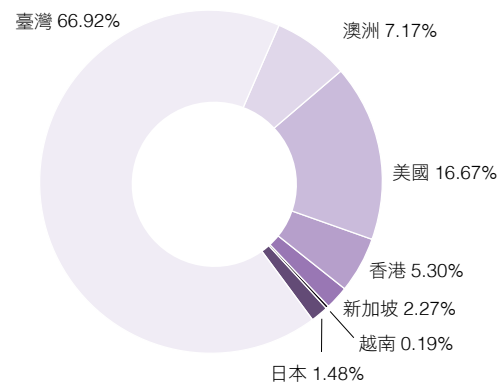
永續產業授信	產業別	2024 餘額	2025 餘額
環境友善產業	太陽能	1,597	2,123
	自行車	5,168	4,733
	LED	735	866
	電池	5,928	9,134
	電動車	15	-
	循環經濟	4,445	6,227
社會友善產業	醫療	30,841	34,408
	教育	6,278	5,893
	運動健身	3,362	3,168
	電信固網	5,583	5,533
	網通及物聯網	5,857	6,285
	工業機器人	100	41
新創重點產業 ^註	符合定義之產業及相關供應鏈	227,130	278,905
永續產業授信總計		297,039	357,316

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。

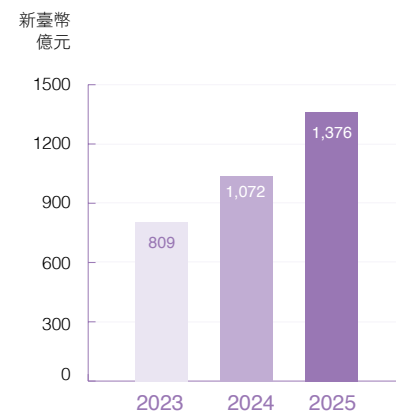
綠色授信

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，截止 2025 年餘額共 1,376 億元，年成長約 28%。

綠色授信地區分布佔比（依 2025 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，到因應電網韌性與能源調度需求所發展之儲能應用，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 2025 年底，全行再生能源及儲能相關融資餘額約共新臺幣 950 億元，較 2024 年成長 25%。

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電站專案
- 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

2025

- 支持東南亞屋頂型光電與儲能專案融資

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，2025 年再生能源融資餘額已達 2022 基準年之 2.80 倍。

2022 再生能源 餘額	2023 再生能源 餘額	較 2022 基準年 成長倍數	2024 再生能源 餘額	較 2022 基準年 成長倍數	2025 再生能源 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	94,999 佰萬元	2.80 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 2025 年累計參與風力發電及太陽光電裝置容量分別達 1,405MW 及 1,907MW，相當於避免碳社會成本共 4.35 億美元，反映了玉山對環境永續發展的投入與堅定承諾。

2025 年	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	1,405MW	+75%	140 萬噸	2.66 億美元
太陽光電	1,907MW	+35%	89 萬噸	1.69 億美元

* 裝置容量：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%）× 0.474（電力排碳係數）

* 依能源局公布 2024 年電力排碳係數每度電 0.474 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

攜手國際投資人驅動在地供應鏈永續成長

玉山銀行於 2025 年擔任國際投資人 C 集團 500MW 離岸風電聯貸案的共同主辦行（MLAB），案場座落於臺灣中部外海，其具備優良風況與穩定地質條件，整體開發規模完善，對於提升再生能源發電佔比具實質助益。同時，本案亦促進本土供應鏈參與，帶動技術交流與人才培育，強化產業長期競爭力。透過參與大型離岸風電建設，玉山銀行不僅具體實踐對氣候行動與淨零轉型的承諾，也攜手國際投資夥伴，共同創造兼顧經濟發展、環境保護與社會責任的永續價值。

透過金融力量協助企業轉型

玉山順應國際轉型金融趨勢與大都會客運合作推動轉型授信，援引亞太區貸款市場公會（APLMA）及金管會發布的轉型計畫建議涵蓋事項，設計完善的產品架構。玉山以金融力量支持運輸業的低碳轉型，引導大都會客運評估自身經濟活動之永續轉型程度，並依據其永續發展目標訂定相應的轉型計畫，協助在 2030 前逐年提高公車電動化比例，落實永續轉型成果。

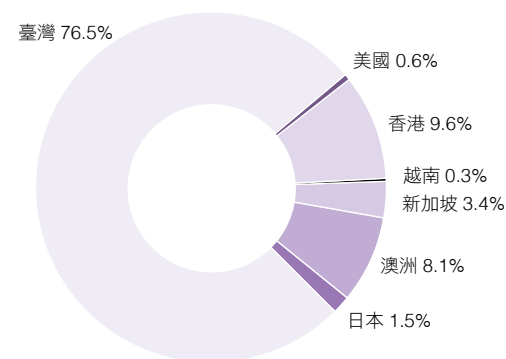
（2）綠建築及節能設備

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 2025 年綠建築 326 億元（2024 年 261 億元），成長率 25%、節能設備（及其他）提升至 197 億元，成長率達 47%。

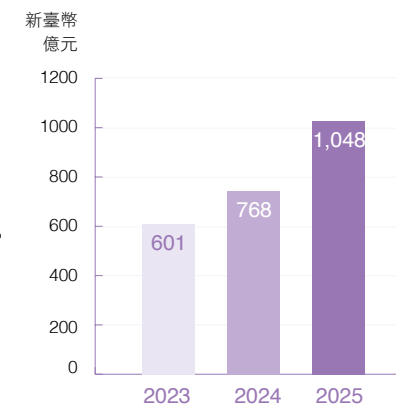
永續連結貸款

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 2025 年餘額 1,048 億元（2024 年 768 億元），永續連結貸款餘額佔企金總授信餘額為 7.8%。同時，玉山將永續連結貸款納入營業單位考核，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。另針對聯貸主辦案件，2025 年國內共 6 件透過永續連結貸款進行 ESG 議合，其中不動產 3 件、電子業、鋼鐵業、醫院產業各 1 件，並針對環境面（如取得綠建築標章、溫室氣體減量、再生能源使用比率）、社會面（如供應商綜合檢核率）、治理面（如公司治理評鑑）進行績效指標設計。

永續連結貸款地區佔比（依 2025 餘額）



近三年永續連結貸款餘額



■ 協助中小企業永續發展

中小企業面對永續浪潮，資源往往不如大型企業充沛，玉山致力支持中小企業轉型，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

單位：新臺幣佰萬元

	2025 年餘額
中小企業永續相關授信	109,984
中小企業放款餘額	676,589
永續授信佔中小餘額比例（%）	16.3%
中小企業佔整體企業授信餘額比例（%）	50.4%

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 2025 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 1,099.8 億元（2024 年約 822 億元），佔整體中小企業放款餘額 16.3%（2024 年 13.6%）。

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 50.4%，並透過信保基金協助中小企業，連續 21 年榮獲「信保金質獎－績優總行」，及「信保金質獎－授信經理人」、「中小微企業－淨零轉型類」等獎項殊榮。

玉山持續透過總行 ESG 專責團隊，與各規模企業進行永續交流及實地拜會，協助企業瞭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

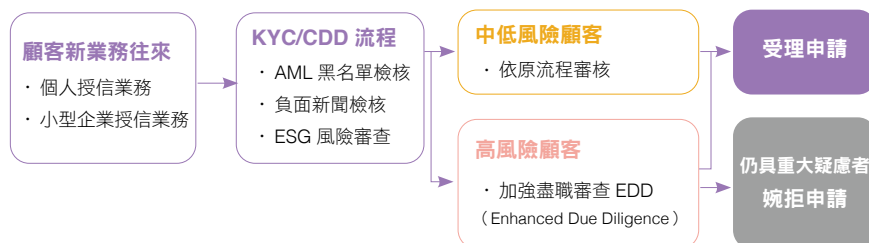
香港分行

獲得香港品質保證局 HKQAA 頒贈《香港綠色和可持續金融大獎 2025》五項大獎，本次是香港分行連續第三年獲獎，總累計獲獎數為香港臺資同業第一。香港分行更以綠色貸款為主題主辦聯合貸款，貸款資金用於投放至再生能源、清潔運輸、永續水資源管理等項目，此案獲選《The Asset》2026 年「The Asset Green Project of the Year」。債券業務方面則首次承銷香港大型銀行可持續發展債券，債券募集資金用於滿足《可持續金融框架》要求之綠色和社會責任資產或項目，彰顯永續實踐及綜合績效成果。



■ 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）。2025 年共 117,449 筆案件進行 CDD 審查，其中約有 9.6% 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。2025 年共 9,044 筆案件進行 ESG 風險審查，共有 16 筆案件因為違反環境污染、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 2025 年約有 0.228% 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 2025 年底玉山共協助 14,277 名顧客實踐永續理想，永續貸款餘額達 1,696 億元，佔個人金融放款餘額^{註 1}13.21%。

面向	永續貸款專案	截至 2025 年底	
		戶數	餘額（佰萬元）
環境	環保綠建築 鼓勵購買具綠建築標章的房屋	1,801	27,994
	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	18	45
	電動車貸款 鼓勵購買電動車	546	767
歸戶總量		2,364	28,806
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	12,434	139,322
	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	72	1,478
歸戶總量		12,506	140,800
個人永續授信業務總計		14,277	169,606

註 1：截至 2025 年底個人金融總放款餘額為 1,283,584 佰萬元。

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 Principles）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 2025 年個人綠色授信餘額共 149 億元，佔個人金融放款餘額^{註 1}11.16%。