



Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.

永續報告書編製重點與經驗分享

永續發展部 林書瑤 專案協理

2023/06/13

簡報大綱

1

關於新光金控

2

永續報告書相關法規與規範

3

永續報告書編製重點

4

元富證券經驗分享

5

其他相關準則：SASB、TCFD

關於新光金控



低碳 創新 共好

於台中大裕分公司興建太陽光電發電設備，是首家證券商以自有建築設置的單一再生能源案場，成為國內證券業減碳先驅。





「金絲帶小勇士應援團」支持兒童癌症，獲頒資誠永續發展第三屆CSR影響力獎



凡大專院校和高級中等學校之學生、教職員舉辦「金融教育」相關之活動，皆可申請元富「FinTeach」校園融教育活動贊助



元富證券持續推動金融教育，故舉辦元富盃尋找潛力股競賽，期盼學生能夠按照專業的研究報告架構學習個股分析，強化研究產業及個股的基本功

台達電(2308)

BUY

台股50 中證100 MSCI

元富投顧研究部
研究員 蘇建彰 Steven Su
steven.su@mazefink.com.tw

財務

日期:	23/3/3
目前收盤價 (NT\$):	298
日價價 (NT\$):	350
52週最高最低(NT\$):	210.3-314.5
加權指數:	14636.48

公司基本資訊

股本 (NT\$mm):	25,975
市值 (NT\$mm):	174,060
市值 (US\$mm):	25,802
20日平均成交量(仟股):	6,982
PER (2023):	21.16
PBR (2023):	3.92
外資持股比例:	67.18
TCR:	1

圖表表現

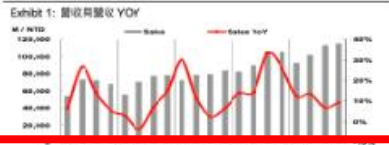
1-m	3-m
相對報酬率(%)	8.2 -5.1
加權指數報酬率	1.8 -1.9

2023 Key Changes

Category	Current	Previous
評等	BUY	BUY
日價價 (NT\$)	350	330
營業收入 (NT\$mm)	434,027	426,518
毛利率 (%)	28.1	25.2
淨利率 (%)	11.1	11.6
EPS (NT\$)	13.91	14.53
BVPS (NT\$)	76.8	76.9

受惠電動車、充電樁、儲能和 AI 高成長趨勢

- 1Q23 營收 923.5 億元(QoQ-12.1%；YoY+12.8%)低於預估之 968.2 億元，受惠收帳核減以及提列存貨跌價損失影響，毛利率 27.5% 略低於上季之 28%，營業利益 84.07 億元(QoQ-22%；YoY+12.6%) 低於預估 15%，EPS 2.66 元低於預期之 2.92 元，展望 2Q23，電動車和充電樁出貨動能強勁，加計資料中心和網運需求仍佳，估計 2Q23 營收 1021.6 億元(QoQ+10%；YoY+13.5%)，在營收規模擴大下，毛利率提升至 28.5%，EPS 3.13 元。
- 在電動車業務方面，儘管龍頭 Tesla 在歐美市占將為供應鏈後續新訂單帶來價格壓力，但固有訂單生產週期約 5-7 年不受客戶降價策略影響，且公司具備技術研發和製造者優勢，規模經濟逐年擴大可望抵銷客戶對於零組件成本降壓壓力，此外，受惠於客戶推出車款數增加，2023 年電動業務營收可望維持 YoY+50%高成長，營收占比將上看車廠，並首度總獲利。
- 台股電業去年前 6 個月政府爭取美國政府 75 億美元充電樁補貼商機，在政策利好下 DC 快充並搭配儲能建設趨勢下，電網安全性將更加重要，該公司具備整體解決方案優勢，有助其取得更多市場商機，推估充電樁業務成長性將遠優於產業 2020-2030 長期 CAGR+17%。
- 將 2023 年 EPS 由 14.53 元下調至 13.95 元，考量台達電單獨受惠電動車、充電樁、儲能和 AI 應用等多項產業高成長趨勢，維持買進評等，TP 350 元。



元富投顧引入台灣經濟新報 (TEJ) 打造專屬台灣企業的ESG指標，應用TESG指標於元富投顧研究報告中，協助投資人快速了解該企業於ESG之發展程度，強化投資人參與ESG投資的深度。



※ 清楚列示該標的公司之TESG Rating，及其在相關產業之排名

永續報告書相關法規與規範

第二條

- 證券商應依本作業辦法規定編製及申報永續報告書，並加強揭露永續指標（附表）。本作業辦法不適用於外國證券商在臺分公司及由他業兼營之證券商。
- 證券商除本作業辦法另有規定外，應依上市、上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法有關金融保險業之規定辦理。
- 本作業辦法所稱實收資本額，係指依證券商管理規則第二十一條規定檢送之最近一會計年度財務報告所載之實收資本額。

編號	指標	指標種類	年度揭露情形	單位	備註
一	資訊外洩事件數量、與個資相關的資訊外洩事件占比、因資訊外洩事件而受影響的顧客數。	量化		數量，百分比(%)	
二	協助中小型企業於資本市場籌資之件數及金額。	量化		數量，報導貨幣	「中小型企業」依經濟部中小企業處每年出版之最新版《中小企業白皮書》之定義為之。
三	對缺少證券服務之弱勢族群提供金融教育之參與人數。	量化		數量	
四	各經營業務為創造環境效益或社會效益所設計之產品與服務。	質化敘述		不適用	

上市、上櫃公司編製與申報永續報告書 作業辦法有關金融保險業之規定

第三條

- 符合第二條規定之上市公司應每年參考全球永續性報告協會（Global Reporting Initiatives，GRI）發布之通用準則、行業準則及重大主題準則編製前一年度之永續報告書，揭露公司所鑑別之經濟、環境及社會重大主題與影響、揭露項目及其報導要求。
- 前項所述之永續報告書內容應涵蓋相關環境、社會及公司治理之風險評估，並訂定相關績效指標以管理所鑑別之重大主題。
- 上市公司應於永續報告書內揭露報告書內容對應 GRI 準則之內容索引，並於報告書內註明各揭露項目是否取得第三方確信或保證。

GRI = 永續性報導準則

GRI Standards

通用準則 Universal Standards



Requirements and principles for using the GRI Standards
= 使用說明書



Disclosures about the reporting organization
= 一般揭露，共30項基本資訊



Disclosures and guidance about the organization's material topics
= 如何鑑別及報導重大主題

Apply all three Universal Standards to your reporting

行業準則 Sector Standards



GRI 11



GRI 12



GRI 13



GRI 14



GRI 15



GRI 16



GRI 17



GRI 18



Use the Sector Standards that apply to your sectors

重大主題準則 Topic Standards



GRI 201



GRI 403



GRI 305



GRI 415



GRI 303



GRI 202



GRI 304



GRI 205



Select Topic Standards to report specific information on your material topics

GRI 行業準則



Sector Standard for Oil and Gas

This first GRI Sector Standard launched in October 2021, and came into effect for reporting in January 2023



Sector Standard for Coal

A Standard for coal organizations published in March 2022, and comes into effect for reporting in January 2024



Sector Standard for Agriculture, Aquaculture, and Fishing

The Standard for these sectors published in June 2022, and comes into effect for reporting in January 2024



Sector Standard Project for Mining

New Sector Standard for mining under development



Sector Standards Project for Financial Services

This project will commence in Q2 2023



Sector Standard Project for Textiles and Apparel

New Sector Standard for Textiles and Apparel under development



永續報告書編製重點

依循GRI準則之九項要求 - GRI 1

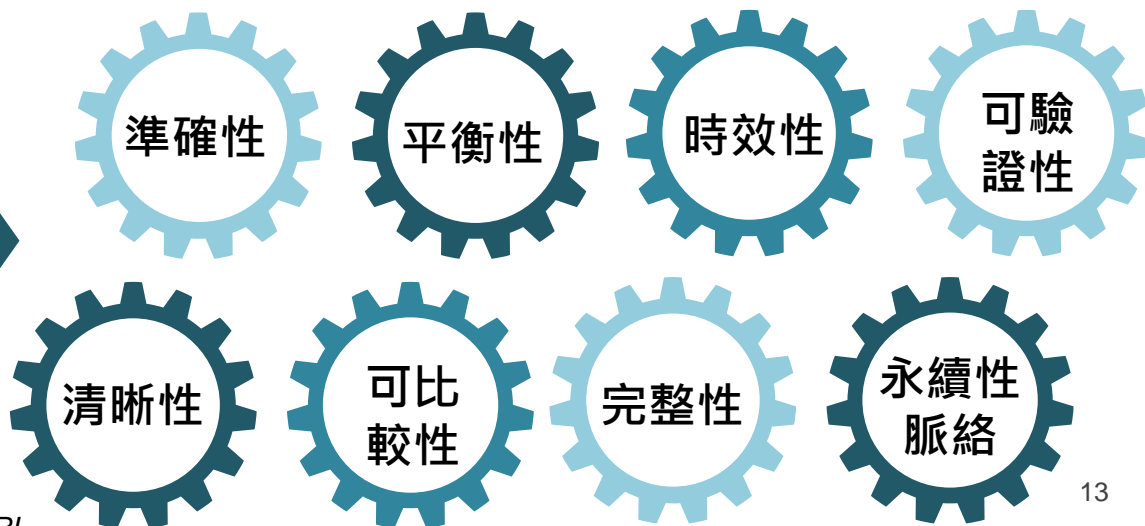
公司必須符合本章節中所有**9項要求**，才能依循GRI準則進行報導。

- | | |
|------|--------------------------|
| 要求1： | 應用報導原則 |
| 要求2： | 報導GRI 2：一般揭露 2021中的揭露項目 |
| 要求3： | 決定重大主題 |
| 要求4： | 報導GRI 3：重大主題 2021中的揭露項目 |
| 要求5： | 針對每個重大主題，報導GRI主題準則中的揭露項目 |
| 要求6： | 針對組織無法符合的揭露項目及要求提供省略理由 |
| 要求7： | 發布GRI內容索引表 |
| 要求8： | 提供使用聲明 |
| 要求9： | 通報GRI |

如果組織不符合全部共9項的要求，則**不能宣告其依循GRI準則編製報導資訊**。在此狀況下，如果組織符合本章節末「參考GRI準則報導」中所規定的要求，則組織可宣告為參考GRI準則編製報導資訊。



報導
原則



圖片來源：GRI

準確性

組織應報導正確且足夠詳細的資訊，以評估組織的衝擊。
例：本公司約有300~400名員工 / 本公司約有354名員工

平衡性

組織應以公正的方式報導資訊，並公平地反映組織的負面和正面衝擊。
例：建新廠的同時也破壞了環境，僅報喜，不報憂

時效性

組織應定期報導資訊，並及時提供給資訊使用者以做出決策。
例：每年出具永續報告書

可驗證性

組織應以能被檢驗的方式來蒐集、記錄、彙編和分析資訊，以確立其品質。
例：金融教育參與人數需要佐證資料

清晰性

組織應以可取得和可理解的方式呈現資訊。
例：以圖表的方式將數據資料清晰呈現

可比較性

組織應以一致的標準來篩選、整理和報導資訊，使組織能分析衝擊的變化，並與其他組織進行比較分析。
例：以常用單位統計數據資料、列出過去三年的碳排放量

完整性

組織應提供足夠的資訊以評估組織在報導期間內的衝擊。
例：只報導總部的資料，不報導其他營運據點的資訊

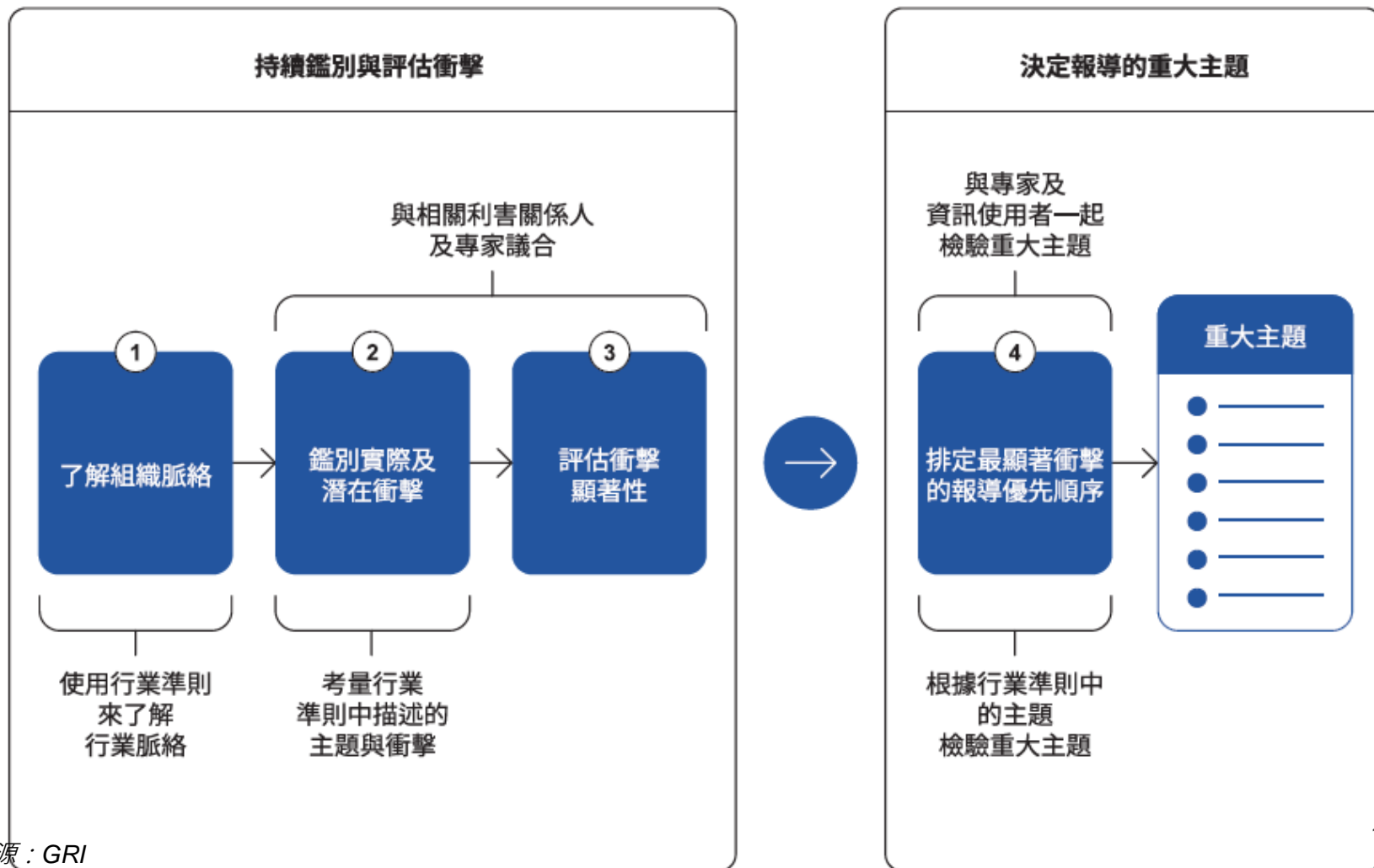
永續脈絡性

組織應報導其在永續發展之廣大脈絡中的衝擊資訊。
例：氣候協議應討論巴黎協定而非京都議定書

舊版：「利害關係人關注程度」及「對環境、經濟及社會面向的衝擊程度」

新版：「對環境、經濟及人（包含人權）的實際與潛在衝擊重大程度」

▼GRI 3決定重大主題的流程



編號與揭露項目標題 揭露項目 401-1 新進員工和離職員工

報導要求

揭露項目本身有必要的報告資訊

揭露項目 401-1

報導組織須報告以下資訊：

- a. 在報導期間內，按年齡層、性別及地區劃分新進員工的總數及比例。
- b. 在報導期間內，按年齡層、性別及地區劃分離職員工的總數及比例。

一些揭露項目在如何彙編資訊上有額外要求

2.1 彙編揭露項目401-1所定資訊時，報導組織應使用報導期間結束時的總員工人數來計算新進員工與離職員工的比例。

報導建議

2.2 彙編揭露項目401-1所定資訊時，報導組織宜使用在GRI 102：一般揭露中揭露項目102-7的資料來定義總員工人數。

鼓勵但非必要的行動

指引

揭露項目401-1的指引

組織可用以下年齡層分組：

- 30歲以下
- 30歲-50歲
- 50歲以上

背景

新進員工的人數、年齡、性別和地區能顯示組織

較高的員工離職率可顯示員工之間的不穩定和不滿意程度，也可能是組織核心營運結構將發生基礎變化的訊號。若按年齡或性別劃分，而有離職率不均的情形，可顯示工作場所存在著不合理或潛在不公平的現象。員工離職會導致組織人力和智慧資本的變化，並影響生產效率；離職也會在減薪、招聘新人等方面，對成本有直接影響。

有限制各二元關係的員工之策略和能去。此資訊

AA1000當責性原則：報告書外部查證標準

包容性

(Inclusivity)

- 組織是否明確制定利害關係人參與流程，包括客觀提出策略、計畫、行動和績效，並回應利害關係人關切議題及所受影響。

重大性

(Materiality)

- 決策者需鑑別永續性主題並排定重大性優先順序，識別任何可能影響利害關係人的決定或行動的疏漏，並評估報告內容相對於組織和利害關係人的影響性。

回應性

(Responsiveness)

- 組織應對重大永續性主題及其相關影響採取透明行動。報告內容的傳達是否有足夠證據呼應到利害關係人關注事項、政策及相關標準及做出有效回應。

衝擊性

(Impact)

- 2018年新增
- 組織應執行監控、量測，對其行動所帶來整體系統影響負責。

AA1000當責性原則：報告書外部查證標準（以工安意外為例）



包容性 (Inclusivity)

- 是否盡可能讓所有利害關係人參與決策及行動的過程，如：[社區](#)、[承攬商](#)？

重大性 (Materiality)

- 是否辨識出真正重大的議題，如：[工程安全](#)？

回應性 (Responsiveness)

- 是否針對重大議題採取有效的回應行動？

衝擊性 (Impact)

- 是否採取監測措施，來評估行動後續的影響裡？

元富證券經驗分享

溫室氣體盤查

2018年從總公司開始進行盤查，隔年進行總公司及所有分公司的盤查

供應商管理

2019年從綠色採購項目分類開始，接著導入供應商承諾書，要求新供應商簽署ESG承諾書，並進行供應商風險評估

員工統計

因元富證券之人力結構與新光人壽、新光銀行不同，故在員工分類的定義上，需要重新進行釐清與界定

※ 量化數據揭露的重點：統計範疇、定義

其他相關準則：SASB、TCFD

與投資人有效溝通的永續語言： SASB = 永續會計準則

近年來責任投資漸成顯學，投資人對永續報告書中可以幫助ESG投資決策的內容，開始有所要求。但目前永續報告書內容，大多涵蓋了對所有利害關係人溝通的總體資訊，促使專門為投資人設計的永續揭露框架應運而生，也就是【SASB準則】（Sustainability Accounting Standards Board，永續會計準則委員會，簡稱SASB）。

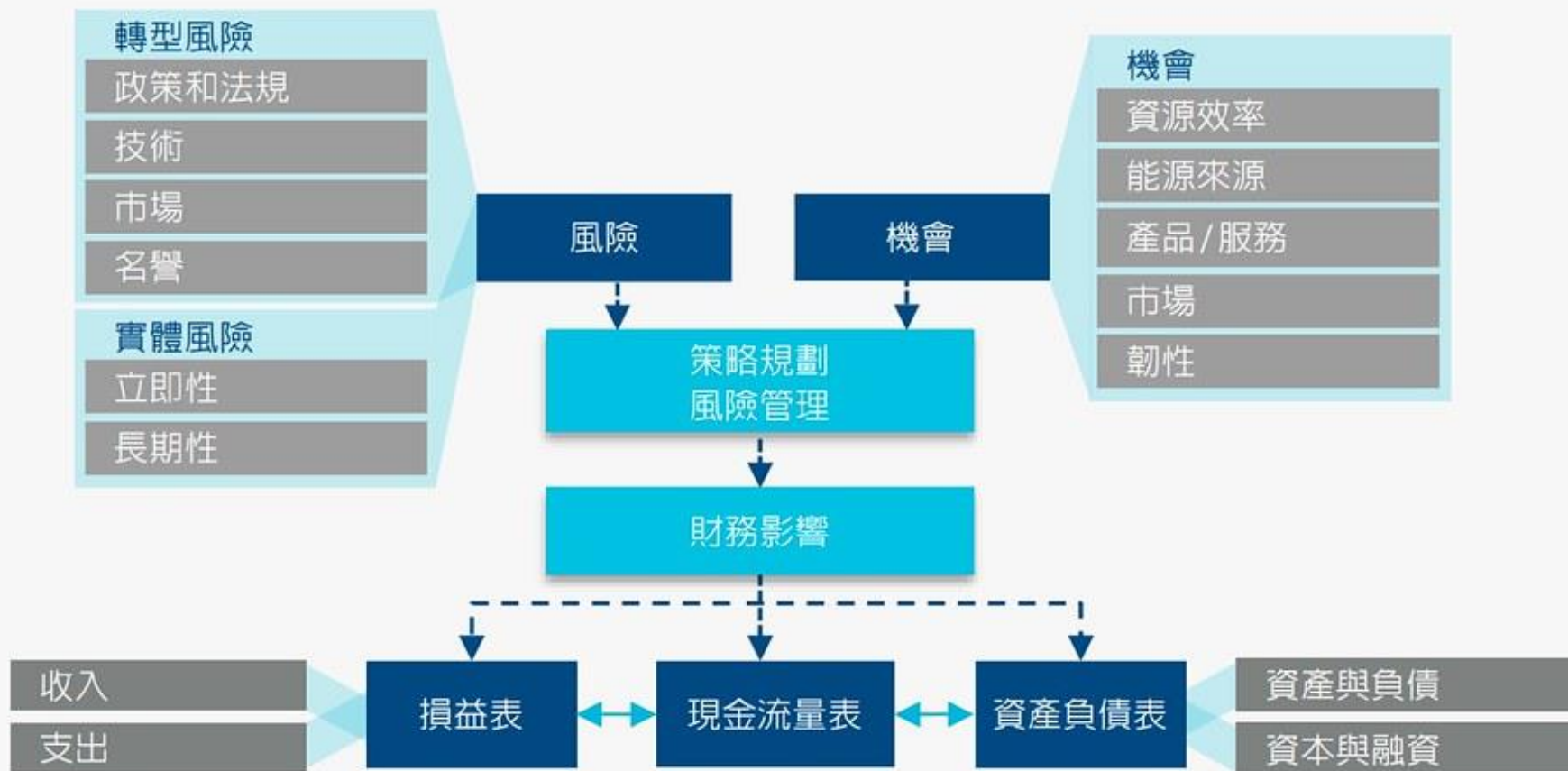
▼ 保險業SASB指標範例



主題	會計指標
資訊透明和公平待客	向原有或新的客戶行銷與溝通保險商品相關資訊而產生法律訴訟之財務損失
	客訴率
	客戶留存率
於投資管理中納入ESG因子	說明如何告知客戶商品資訊
	總投資資產，以產業或資產類別區分
	說明如何於將投資管理流程和策略中納入ESG因子



氣候相關風險、機會和財務影響



永續發展應從本業出發，並與利害關係人連結

自營

秉持永續金融精神，
不資助具爭議性或
ESG高風險之產業

經紀

扮演中介角色，作
為完整、透明的
ESG資訊平台，提
供投資方充分地
ESG資訊，成為永
續金融發展的推手

承銷

協助ESG表現良好、
對於社會、環境有
幫助之企業上市櫃



Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.

報告完畢 · 謝謝指教