

2025 | 玉山證券 永續報告書

E.SUN SECURITIES SUSTAINABILITY REPORT



敬天愛人 永續未來



關於報告書

GRI：2-2、2-3、2-4、2-5、2-14

玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱玉山證券）長期以來致力於環境（Environmental）、社會（Social）及公司治理（Governance）的推動與提升，未來將每年發行中文版本，本報告書為玉山證券第三本永續報告書。本報告書可於官網「永續發展專區」下載電子版，回應全球利害關係人對玉山證券在永續發展所關注的議題，藉由公開及透明的資訊彼此學習成長，透過持續努力，朝永續發展邁進。

撰寫依據

玉山證券依循 GRI 永續性報告準則 2021 年版之 8 大報導原則：準確性、平衡性、清晰性、可比較性、完整性、永續性脈絡、時效性、可驗證性及證券櫃檯買賣中心《證券商編製與申報永續報告書作業辦法》、《證券商永續揭露指標》以及 SASB 準則所選定產業之永續面向指標編製報告書。

發布單位	依循項目
全球永續性報告協會 The Global Reporting Initiative, GRI	GRI 永續性報告準則 2021 年版
金融監督管理委員會	證券期貨業永續發展轉型執行策略
臺灣證券交易所	上市公司編製與申報永續報告書作業辦法
財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 （以下簡稱證券櫃檯買賣中心）	證券商編製與申報永續報告書作業辦法
聯合國	永續發展目標 Sustainable Development Goals, SDGs
永續會計準則委員會 Sustainability Accounting Standards Board, SASB	永續會計準則委員會之行業準則 - 投資銀行與經紀商 Investment Banking & Brokerage
氣候相關財務揭露 Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD	氣候相關財務揭露建議書

報告書報導期間

報告書未來將每年編製並公開揭露。本報告書資訊揭露期間為 2025 年度（2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日），內容涵蓋經濟、治理、社會及環境各面向的具體實踐及績效數據，為求專案及活動績效的完整性，部分內容會涵蓋 2025 年 1 月 1 日之前以及 2025 年 12 月 31 日之後。

報告書範疇

揭露範疇以玉山證券及子公司（玉山投顧）之營運活動與服務為核心揭露，皆與合併財報揭露一致，所有財務數字均以新臺幣為計算單位，相關統計數字以國際通用標準指標為計算基礎。有關環境指標數據及說明，揭露範圍為玉山證券營運總部及全臺各分公司。以上所揭露之量化指標含特殊意義時，另以註解方式說明。

報告書查證與確信

發布單位	依循標準	認證 / 確信機構
永續資訊	確信準則公報 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」	資誠聯合會計師事務所（PWC Taiwan）
財務數據	年度財務報告	勤業眾信聯合會計師事務所（Deloitte）
環境數據	ISO14064-1：2018 溫室氣體盤查	臺灣檢驗科技股份有限公司（SGS Taiwan）
資安認證	ISO27001：2022 資訊安全管理系統	英國標準協會（BSI Taiwan）

資訊品質

資料來源由各單位高階主管確認資料之完整與正確性，由永續發展部統整後交由第三方機構進行確信，經總經理核定後陳報董事會審閱定稿，經核准後發行。

資訊重編

本報告書修正以下兩處：

- 2023 年與 2024 年之 EPS，詳細內容請參見企業概述 財務績效 註解。
- 2024 年之傑出子女賞資料，詳細內容請參見第四章 員工照護 4.3.1 員工照護 註解。

報告書相關聯絡資訊

玉山綜合證券股份有限公司／永續發展部

地址：臺北市民生東路三段 158 號六樓

電話：（02）5556-1313 #6162、#6287、#6286

電子郵件：186-F146@esunsec.com.tw

永續發展專區：<https://www.esunsec.com.tw/esg/overview/download.aspx>

目 錄

序 章

關於報告書	03
目錄	04
董事長與總經理的話	05
喜悅與榮光	07
肯定與榮耀	07
2025 年永續成果	08
企業概述	09

壹、永續經營策略

1.1 永續願景	13
1.2 永續治理架構	15
1.3 利害關係人議合與溝通	17
1.4 重大主題分析及管理方針	19

貳、公司治理

2.1 公司治理	31
2.2 法令遵循	36
2.3 風險管理	39
2.4 資安防護與個資保護	41

參、永續金融商品

3.1 永續金融	45
3.2 普惠金融	50
3.3 金融科技與創新	53
3.4 顧客體驗與公平待客	57

肆、員工照顧與友善職場

4.1 人才培育與發展	65
4.2 人才吸引與留任	71
4.3 員工照護	75

伍、環境永續與社會共榮

5.1 氣候變遷管理	81
5.2 營運環境永續	120
5.3 社會共榮	122

附 錄

附錄一、GRI 內容索引	124
附錄二、永續會計準則委員會 （SASB）對照表	127
附錄三、TCFD 揭露建議對照表	128
附錄四、會計師有限確信報告	129
附錄五、投資碳排結構	131
附錄六、溫室氣體查驗聲明書	132

董事長與總經理的話

GRI：2-22



玉山證券
董事長

邱晉祥

玉山證券
總經理

陳烜石

洞察國際趨勢 深化永續經營

回顧 2025 年，美國放寬對傳統能源的限制、歐盟延後 CSRD 部分實施時程與刪除部分揭露項目、亞太地區則採用 ISSB 以促進國際趨勢，但合規複雜度導致企業面臨多重框架與治理調整的壓力，為全球淨零減碳目標帶來不確定性。此外，氣候變遷的影響持續加劇，2025 的夏季全球多地經歷高溫、乾旱與暴雨等極端天氣，對糧食和能源供應帶來嚴重衝擊，形成長期的結構性挑戰。

然而，儘管國際間面臨著嚴峻的挑戰，各方依然持續關注永續發展的議題，致使永續發展成為企業必須面對的「必

答題」，而非過去的「選擇題」；隨著國際永續準則委員會（ISSB）公告 IFRS S1 與 S2，顯示永續資訊與財務資訊的接軌已成為趨勢，亦要求企業遵循 TCFD 的框架進行揭露，使永續資訊更具可比較性及可驗證性，以提升利害關係人與年報使用者辨識永續議題帶來的風險與衝擊。

同時，我們也見證了全球合作的必要性與可能性，在最近的聯合國氣候變遷大會（COP30）選在亞馬遜雨林前線舉行，意義甚是重大，也提醒氣候危機無分國界：一個地區的乾旱可能推升全球糧食價格；喜馬拉雅山的冰川融化，威脅著數千公里外下游的地區。而 COP30 核心精神「Global Mutirão」，意思是「共同行動」、「合作」，旨在呼籲全球氣候行動需要所有國家、產業和社會各界的一起參與才能實現淨零目標。

在全球氣候變遷的影響下，臺灣已宣示於 2050 年達成淨零轉型的目標，並公布「2050 淨零排放路徑及策略總說明」及「12 項關鍵戰略行動計畫」，作為實現此目標的指引。此外，主管機關持續推動永續金融政策與永續金融評鑑制度，也使金融機構在資本配置與資訊揭露上扮演更重要的推手，未來的新世代也認知到「永續經營 = EPS + ESG」，對企業而言，競爭力的衡量標準也逐漸改變，我們也深信：「一個好的 ESG 策略，就是一個好的經營策略」，因此，我們將永續視為公司治理與營運策略的核心，在策略上將持續對標國際標準、玉山金控與同業標竿以及自身所設定的永續策略與長期目標，面對不可迴避的氣候挑戰，我們承諾以更務實的步伐、長期的視野，與所有利害關係人攜手前行、善盡責任，為社會和環境帶來正向影響。

以人才為本 驅動金控 2.0 跨業整合

玉山金控集團以「建立制度、培育人才、發展資訊」做為永續發展的三大支柱，並在第四個十年啟動「金控 2.0」，以銀行為核心，結合證券、投信及壽險等資源，打造亞洲最具特色的金控集團。這不僅是金融版圖的延伸，更是經營思維的根本轉換；在壽險與投信加入後，將形成涵蓋銀行、證券、資產管理與保險的完整金融版圖，走向真正以金控為主體的整合經營。金控 2.0 的核心並非單純追求資產擴張，而在於以完整性、效率與顧客體驗的整合，打造跨子公司協同運作的新金融服務模式，為顧客提供更完整、精準且具前瞻性的金融解決方案，同時提升集團抗風險能力與長期競爭力。

「人才是先行指標，也是關鍵指標」，在快速變動的時代，企業最珍貴且最具競爭力的不是短期策略調整，而是能夠與組織共同成長、持續學習的團隊，玉山證券用心培育人才，建立多元的福利措施，致力成為員工快樂的第二個家。讓員工在玉山能以「自己的雙手，決定自己的未來」，透過完善的職涯培育體系，從新進同仁一路到接班梯隊，打造一個學習型組織，激發同仁熱情，實現自我價值的工作環境，進一步拓展金融人才的深度與廣度。此外，我們也深信：「人才」是公司最重要的資產，而「健康」則是同仁最重要的財富，因此，我們不僅績效要好，我們更重視同仁的健康，身心健康的同仁是企業長遠發展重要的基石。面對瞬息萬變的金融市場，同仁常處於高度緊張和疲勞狀態，為了紓解同仁的壓力，我們積極推動職場運動，致力營造快樂和諧的職場環境，建立健康的工作文化，並榮獲體育部「114 年運動企業認證」，體現將同仁健康融入工作與生活中，實現企業與員工的雙贏。

隨著玉山證券邁入第三個十年，我們持續以制度建構與文化培育並重，深化人才發展與學習動能，凝聚團隊力量，讓每位同仁都能在玉山找到發揮價值的舞台，我們期許成為員工的最愛，同時也是顧客心中值得信賴的首選品牌。

科技 X 永續 深化普惠金融

在數位科技與永續發展成為全球趨勢的當下，企業競爭力已不再僅由規模和速度決定，而是取決於是否能將數位化與永續策略同步推進，打造具備高度適應力的經營模式。數位科技的演進正重塑金融服務樣貌，使投資理財從「可用」走向更即時、更多元且貼近個人化的體驗。在此情境下，數位化不僅提升營運效率，更是拉近與顧客距離、延伸服務範疇的重要途徑。

玉山證券長期致力於數位金融的發展，將專業人才的能力轉化為數位服務的驅動力，我們以顧客體驗為核心，持續深化服務並推動數位創新，同時落實普惠金融理念，讓金融服務成為普羅大眾的福祉。為降低投資門檻，我們推出多元化的證券存股工具「股票 e 指存」，讓新鮮人、小資族與樂齡族群都能輕鬆參與資本市場；此外，在官網與行動 APP 上推出的「ETF 投資策略」，也提供貼近顧客需求的投資組合，讓普惠金融服務更加快速且便利，並提升整體使用體驗。透過這些努力，我們致力於確保弱勢族群亦能平等享有投資機會，實現金融包容的目標。

面對日新月異的詐騙威脅以及善盡社會責任，我們積極推動公平待客原則與金融友善服務，並採取多項防詐措施以守護顧客資產安全，玉山證券啟用國民防詐 App

「Whoscall 認證商家號碼」服務，成為首家採用此技術的證券公司，此項創新不僅彰顯我們對顧客權益的重視，也有效降低不法分子冒用本公司名義進行詐騙的風險。為強化內部協作，我們透過跨部門的「公平待客委員會」，強化一、二、三道防線的協作機制，建立暢通的橫向溝通平台，因長期秉持對顧客權益的重視與實踐公平待客的決心，玉山證券已連續四次榮獲金融監督管理委員會公平待客原則評鑑績優肯定，我們持续提升消費者權益保護與服務品質，將公平待客的理念深植於企業文化與日常營運之中。

玉山證券秉持「心清如玉、義重如山」的精神，持續建立公平待客原則文化及管理制度，打造更便利的普惠金融場域，確保服務品質、落實顧客保護、增進顧客溝通互動，提供以顧客為本的金融服務。

同心邁進 共創永續新未來

在 2025 年，玉山證券全體同仁齊心協力、攜手邁進，以卓越的團隊合作締造歷史新高的績效表現，除了財務績效表現亮眼外，我們在永續經營上亦有顯著的進展：首次於金管會「第三屆永續金融評鑑」榮獲前 25% 的佳績，展現玉山證券在永續治理、責任投資與永續金融等層面的持續精進與落實，同時彰顯全體同仁將永續理念融入業務與營運管理的共同成果。

為鞏固此一基礎，我們持續深化公司治理與永續治理架構，透過每季召開的永續發展委員會，定期檢視各單位永續推動情形，並向董事會提交年度 ESG 策略與季度執行情形報告，確保資源有效整合及永續策略融入各部門執行。此外，我們已完成總公司及全臺分公司之綠電

轉供，導入內部碳定價機制，並將氣候風險納入營運決策。同時，我們將 ESG 評估納入投資流程，在 SBTi 投資部位承諾比例已超越原先設定的短期目標，透過盡職治理與議合機制，督促被投資公司提升減碳作為與關注永續議題，於 2025 年亦首次入選機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單。在落實企業社會責任方面，玉山證券積極推動公益活動，包括支持國內藝文發展、捐血、物資捐贈、淨灘與社區環境清掃等，以提升同仁人文素養及永續意識。

我們以具體行動實踐對永續發展的承諾，並透過本報告書向社會大眾分享成果。這些成就不僅肯定了玉山證券長期投入永續經營的努力，也反映市場與社會對我們穩健治理與永續路徑的認同，感謝所有顧客與合作夥伴長期的信任，亦感謝每一位玉山人以專業與熱忱的投入。展望未來，玉山證券將以創新精神與積極作為迎接各種挑戰，透過金融本業力量，並攜手志同道合的夥伴，共同推動永續發展與社會共榮，透過全體同仁的努力與堅持，打造更加友善與和諧的未來，朝淨零、永續的目標共同邁進。

喜悅與榮光

肯定與榮耀

- 第四度榮獲公平待客評核前 25% 殊榮
- 2025 年第三屆永續金融評鑑前 25% 殊榮
- 2025 年機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單
- 2025 年運動企業認證
- 2025 年 F-ISAC 會員情資分享評鑑 - 優等
- 2025 年證券商反詐騙評鑑活動 - 卓越獎
- 《今周刊》財富管理銀行暨證券評鑑 最佳客戶滿意獎 - 第一名
- 《工商時報》2025 年臺灣服務業大評鑑 - 銅牌獎
- 《財訊》2025 年財富管理大獎 - 最佳客戶推薦獎
- 2024 年證券商風險管理評鑑取得 1 級（優良）

註：每三年接受評核



2025 年永續成果

公司治理

- 全體董事和高階經理人「誠信經營聲明書」簽署率 100%
- 貪腐風險評估執行率 100%
- 檢舉案件中無違反誠信經營案件數
- 首次委請中華公司治理協會執行董事會績效評估
- 首次導入永續內部控制制度
- 增訂《玉山證券高階管理人員問責制度準則》
- 訂定《玉山證券防漂綠管理要點》
- 未有資安、個資相關的資料外洩事件
- 取得 ISO27001:2022 轉版，並維持重審系統驗證之有效性
- 遴聘資安專業顧問，以強化資訊安全管理
- 社交工程信件開啟率、點閱連結率及附件開啟率三項均小於 2%
- 弱點掃描完成率 100%

環境永續

- 全面於總公司、全臺 17 間分公司據點及子公司玉山投顧轉供綠電，綠電轉供比率 64%
- 首次導入內部碳定價
- 綠色採購金額約 3,700 萬元
- 已通過 SBT 減碳目標設定之投資部位佔比為 72.13%
- 承作符合永續經濟活動之企業案件數 5 件

員工照護與友善職場

- 永續金融相關證照（基礎 + 進階 + 管理師）取得 139 張
- 訂定永續金融證照補助與獎勵方案
- 訂定「玉山證券職場霸凌申訴處理要點」
- 員工平均訓練時數 41.32 小時（含內外訓）
- 員工滿意度平均為 86.7%
- 高績效人才保留率 94.3%

永續金融

- 數位通路新增開戶達 57,030 戶，佔全市場整體開戶市佔 3.76%。
- 官網投資話重點共上架 264 篇文章，點擊數突破 3,500 萬次。
- 共舉辦 49 場金融知識與防詐講座、總參與人數逾 4,000 人，顧客滿意度皆為滿意及非常滿意（>95%）。
- 建置小額債券平台，提供線上即時報價、委託下單與快速成交服務，最低只要 1,000 美元即可申購，讓海外債券投資更親民。
- 首創證券業導入「Whoscall 商家認證號碼服務」，全力捍衛顧客權益與防堵金融詐騙。
- 於官網留言版設置「詐騙諮詢」選項，提供明確通報管道，降低詐騙風險，強化顧客資產安全。

企業概述

GRI：2-1、2-6、2-28

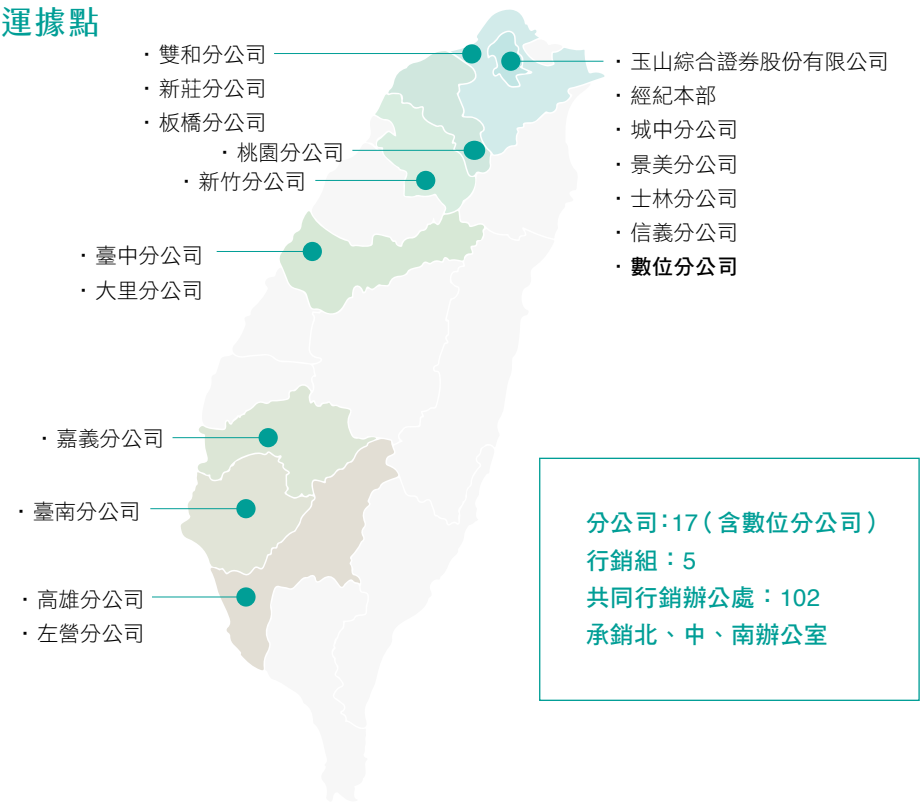
玉山綜合證券股份有限公司 簡介

成立時間	2000 年
總部	臺灣（臺北市松山區民生東路三段 158 號六樓）
資本額	新臺幣 5,523 佰萬元
資產規模	新臺幣 42,062 佰萬元
員工人數	704 人
關係企業	玉山證券投資顧問股份有限公司
產業別	證券業

信賴的專業團隊

玉山證券於 2000 年成立，因應金融發展趨勢，在 2002 年成為玉山金控百分之百持有的子公司，截至 2025 年底，資本額 55 億，員工人數 704 人，全臺共有 17 家分公司。產品線涵蓋經紀、複委託、期貨、承銷、自營、債券等多元證券服務，並結合玉山證券持股百分之百轉投資之玉山投顧研究資源，提供投資人全方位金融商品之投資理財服務。在玉山金控金融科技的整體布局下，玉山證券積極推展數位金融服務，持續在各場域導入證券服務，致力於實現普惠金融，有效運用智能科技，為投資人創造更美好的數位金融新樣貌。

營運據點



誠信正直 清新專業

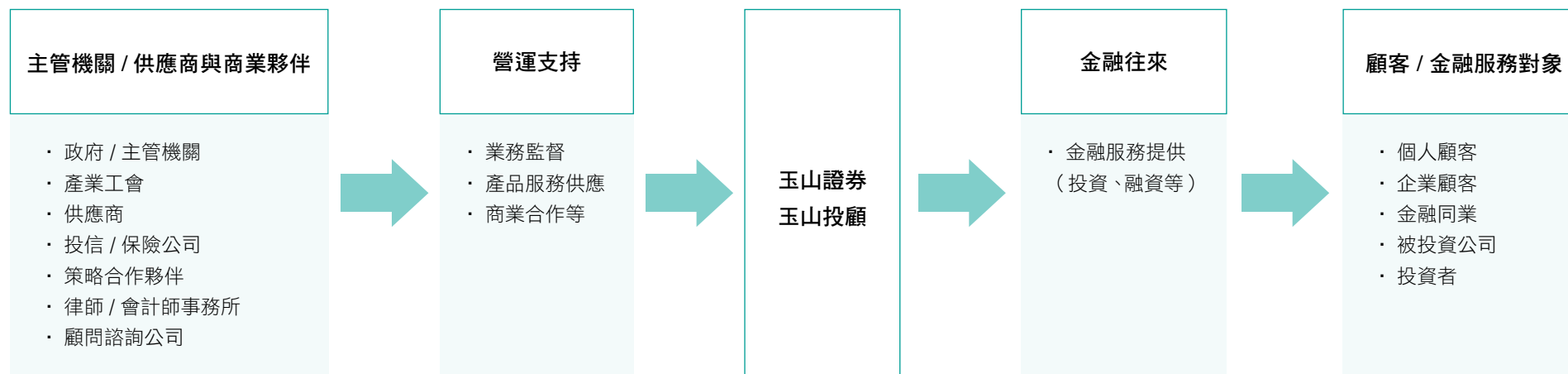
玉山證券秉持「心清如玉，義重如山」的玉山精神，以發自內心的真誠，提供有溫度的感動服務，我們以誠信、正直、清新專業的經營理念，為顧客創造更大的價值。同時，玉山證券深知人才是企業發展的核心，因此我們積極培育專業人才，打造快樂的贏家團隊，這是我們對同仁的堅定承諾。憑藉著一支熱忱且專業的服務團隊，並結合玉山投顧「掌握趨勢、創造優勢」的研究成果，提供顧客優質的證券投資服務。

高度整合的共營模式、產品線、服務團隊

玉山證券自成立後，即與玉山銀行在顧客共同經營模式、產品諮詢規劃、服務團隊高度整合，創造證券、銀行、顧客三贏。在顧客共同經營模式，透過顧客轉介機制、跨產品線共同行銷、在銀行分行設置證券共同行銷辦公處及行銷組，讓玉山證券分公司與玉山銀行分行緊密的在地經營客群；在產品端，整合證券端商品服務一完整的受託買賣國內外股票 / 特別股 / ETF / 債券、證券 OSU 服務、境外基金、期貨選擇權，及銀行端產品服務一存匯、信託上架基金及債券、保險，提供顧客完整的財富管理產品線；在服務團隊端，則由玉山證券營業員、海外業務輔銷人員、稅務顧問、玉山投顧投資諮詢顧問，結合玉山銀行分行金服人員、理財專員、法人金融的私人銀行顧問、顧客關係經理，共組一個擁有各產品專業的服務團隊，共同經營 VIP 客群。



玉山證券價值鏈



財務績效

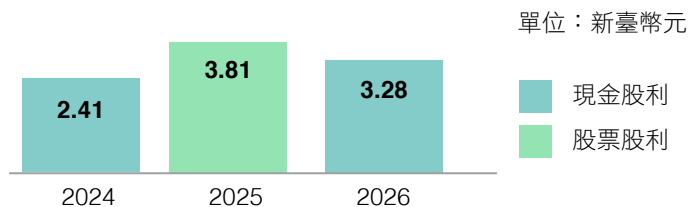
玉山證券 2025 年稅後純益 26.15 億元，每股稅後盈餘（EPS）4.73 元、股東權益報酬率（ROE）25.04%、資產報酬率（ROA）6.84%。

單位：新臺幣仟元

項目		2023	2024	2025
經營能力	總資產	24,801,254	34,450,424	42,061,617
	權益	7,721,403	9,083,340	11,799,567
	淨收益（A）	3,032,825	4,557,451	5,140,993
	淨利	1,288,553	2,177,237	2,614,663
獲利能力	資產報酬率（%）	6.06%	7.35%	6.84%
	淨值報酬率（%）	17.81%	25.91%	25.04%
	每股盈餘 EPS（元） ^註	2.33	3.94	4.73
分配的 經濟價值 （B）	員工薪資福利	1,036,917	1,378,138	1,454,833
	分配股東紅利	964,200	1,523,000	1,813,201
	繳納政府稅款	357,468	574,043	641,503
留存的 經濟價值	（A）-（B）	674,240	1,082,270	1,231,456

註：於 2025 年 6 月 18 日盈餘轉增資，故追溯調整 2023 年及 2024 年 EPS。

股利發放



註：股利取至小數點後二位，2026 年度股利為 2026 年實際發放之 2025 年盈餘分配。

嚴謹的風控與資訊安全紀律的管理

一切業務發展不得凌駕於風險之上，風險管理之願景在於保障資產安全、提升顧客服務品質及增進股東價值，並期望將各項業務可能產生之風險，控制在可承受之範圍內，做好「風險、紀律與流程」管理的內部控制三道防線，成為業務發展最有力的支持，也是對顧客最高的承諾與保障。

信用評等

玉山證券於信評機構惠譽信評（Fitch）取得 AA（twn）的長期信用評等，評等展望穩定。信評機構分析，玉山證券在獲利表現方面，憑藉數位平台發展與日益增強的集團綜效，有望展現優於同業的報酬，並維持穩健的獲利能力；在資產品質方面，更始終秉持「一切業務不能凌駕於風險之上」精神，同時在風險管理、公司治理及獲利能力的面向上均展現良好能力。

評鑑機構	國內長期評等	國內短期評等
惠譽信評（FitchRatings）	AA（twn）	F1+（twn）

重視企業社會責任

本公司力行集團「玉山金控環境及能源管理宣言」，用心投入環境保護，落實綠色管理政策。並將企業社會責任落實在營運管理，為社會及環境帶來正向的影響，邁向永續發展。邁入第三個十年，玉山證券將持續以創造顧客的價值與感動為永續經營之目標，提供更便捷多元的金融服務，矢志成為顧客心中證券投資的首選品牌。

促進產業發展

為促進國內證券產業發展，玉山證券參與中華民國證券商業同業公會、期貨業商業同業公會、投信投顧公會等各項公會活動，持續關注產業脈動，與時俱進研議法令規章並積極提出各種創新可能。

組織	職務
臺灣期貨交易所股份有限公司	委員
中華民國證券商業同業公會	
中華民國期貨業商業同業公會	會員
中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會	

CH 1

永續經營策略

1.1 永續願景	13
1.2 永續治理架構	15
1.3 利害關係人議合與溝通	17
1.4 重大主題分析及管理方針	19



1.1 永續願景

玉山證券秉持「心清如玉，義重如山」的核心價值，以發自內心的真誠，提供顧客有溫度的金融服務。我們堅信，誠信正直與清新專業的經營是企業持續發展的基石。因此，我們遵循玉山金控在 ESG 的承諾與行動，積極將 ESG 融入證券業務，並致力提升投資理財服務，透過嚴格的遵循風險控制、紀律及流程管理，落實公平待客原則，以維護顧客的資產與權益。

我們深信，金融業在 ESG 浪潮中肩負著重要的責任，因此我們不僅遵守法律規範，更將一步強化玉山證券在市場中的競爭力，並承擔推動永續發展的使命，創造具備長期價值的投資環境。

永續金融先行者聯盟攜手前行

為實現臺灣 2050 年淨零排放目標，玉山金控響應金管會號召，於 2022 年起加入永續金融先行者聯盟，並擔任「金融業淨零推動工作平台—政策與指引工作群」召集人，統籌訂定「財務碳排放計算指引」及「減碳目標設定與策略規劃指引」，推動臺灣整體金融業的淨零轉型；玉山證券於過程中亦提供證券業觀點及建議，並遵循玉山金控相關政策及規劃，致力達成承諾事項與目標。永續金融先行者聯盟持續帶動同業夥伴，以合作代替競爭，匯聚共同的智慧與力量，讓先行者成為金融業的淨零標竿，更讓金融業成為其他產業的永續標竿。

推動運動風氣，實踐永續新生活

健康是幸福之本，也是國家和企業永續經營的關鍵。玉山證券致力於運動風氣的推廣，打造一個關懷同仁健康安全的幸福職場，並首次通過教育部體育署「2025 年運動企業認證」，體現將同仁健康融入工作與生活中，打造玉山人第二個快樂的家。

「人才」是公司最重要的資產，而「健康」則是同仁最重要的財富，企業不僅績效要好，同仁的健康更是重要，身心健康的同仁是企業長遠發展重要的基石。面對瞬息萬變的金融市場，同仁常處於高度緊張和疲勞狀態，為了紓解同仁的壓力，玉山證券積極推動職場運動，致力營造快樂和諧的職場環境，建立健康的工作文化，實現企業與員工的雙贏。在同仁健康促進方面，為鼓勵大家培養運動習慣，玉山證券於 2025 年訂定「玉山證券社團管理運作要點」，並鼓勵同仁成立運動型社團，包括羽球社、桌球社、跑步社…等，持續規劃多樣性的運動活動，培養同仁養成運動習慣，並促進交流，幫助同仁有效舒緩壓力，全方位提升同仁工作效率與生活品質，進而凝聚團隊向心力，創造積極和諧的職場氛圍。



「健步前行 健康同行」- 2025 玉山證券健走比賽

21 天，玉山人共走出 31,428,663 步

「一個人可以走得快，一群志同道合的夥伴可以走得更遠」，玉山證券展現對團隊合作與健康的重視，並舉辦「健步前行 健康同行」健走比賽，以三人一隊的形式，挑戰主題互動任務，本次活動號召 132 人參與，比賽 21 天的時間，玉山人共走出逾三千萬步，讓健康融入生活。活動更應用手機健康 APP，將健走活動從傳統運動擴展為結合運動、娛樂與交流的新體驗，彰顯企業在健康文化推展上的領先思維與創新力。「健走」是全齡皆可參與的運動之一，更是適合同仁揪伴一起參加的活動，參賽同仁紛紛表示，藉由這次的健走比賽，將走路融入日常生活中，例如：搭電梯上下樓改為走樓梯、中午休息時間在辦公室練習超慢跑，有著同樣目標一起努力，穩健踏出每一步，讓健康成為日常。同時，玉山證券也鼓勵同仁在日常通勤時優先選擇步行或搭乘大眾運輸等低碳方式，藉此減少碳足跡，展現對環境的關懷與責任，為守護地球盡一份心力，並透過多元的健康活動與計畫，提升同仁的身心健康，進一步凝聚彼此的向心力，我們期望成為同仁職涯中堅實的後盾，體現成為一家有溫度的幸福企業。

第一名 人健人愛隊

藉由這次的健走比賽，將走路融入日常生活中，例如：搭電梯上下樓改為走樓梯，騎車上下班改成走路上下班。在這 21 天逐漸養成習慣，組員中有人重啟了健身房會員並開始注重飲食，也有人將邊追劇吃宵夜的時間挪去超慢跑，使身體輕盈了許多。過程中學到玉山重視的團隊精神，當一個人遇到難題時，其他隊友也會主動提供協助，將不足的部分補上。

新莊分公司

第二名 臺南尚勇

臺南尚勇，勇腳團隊。隊長冠儒，夢想奪冠。
步步高昇，一萬、二萬、三萬、四萬...，步步累積。
親子關係增溫，家人外出用餐，兼顧家人健康。
加油打氣，堅持不懈，團隊勸勵，一定成功。
培養長期運動習慣，讓身體更健康，成為一輩子的習慣。
堅持 + 努力訓練，美好的人生。

臺南分公司

第三名 健健美 (喝健健美讓我們都漸漸美)

健走可以提高身體代謝，改善肌膚狀況，還可以啟動「長壽基因」，健走使我們健康又美麗，這是我們取名「健健美」的涵義！在過程中隊員均互相彼此鼓勵要一起努力到最後一刻，體會到一個人可以走得很快但三個人真的可以走得很遠。感謝在比賽中給予我們鼓勵的稽核處、雙和、南東及景美分公司，最重要感謝努力到最後且中途並未放棄的「健健美」團隊中我們每一位隊員。

稽核處



1.2 永續治理架構 GRI：2-9、2-11、2-12、2-13

企業永續發展

為確保本公司將永續發展及 ESG 相關議題落實至業務發展與營運管理，善盡企業責任，發揮金融影響力，鼓勵往來企業與顧客重視環境保護、氣候變遷、人權維護等重大議題，達到企業、社會與環境的永續發展，參照「玉山金控公司永續金融政策」，董事會於 2022 年訂定「玉山證券永續發展政策」。

本政策由本公司永續發展委員會專責督導、協調相關政策、措施、機制之運作。永續發展委員會負責與本公司及子公司相關單位共同研擬各項作業及業務納入永續議題執行計畫，並由相關單位負責執行。

永續發展委員會

玉山證券於 2023 年依據《公司組織規程》成立「永續發展委員會」，作為公司推動永續的最高督導單位，由董事長擔任召集人，總經理與各單位高階經理人擔任委員，定期每季召開會議，並向董事會提交年度 ESG 策略與季執行情形報告。委員會下設六個工作小組，包括「公司治理」、「永續金融」、「氣候變遷」、「環境永續」、「人權維護」和「社會公益」，並由永續發展部辦理相關會務之進行、紀錄及議決事項追蹤等，以有效整合資源並將永續策略融入各部門執行。此外，為確保永續發展相關議題被落實至業務發展與營運管理，每年皆會評量永續發展委員會之運作情形，而永續發展部作為推動專責單位，績效考核指標也與永續執行措施有著高度連結，另永續議題如責任投資、普惠金融、氣候變遷風險、資安防護等議題，也會納入相關當責單位的績效考核指標。本公司針對環境、社會、公司治理三大面向訂定了短、中、長期政策，並針對永續發展政策與制度之提出及執行定期提報董事會評估執行成效。會議決議或討論通過之事項應作成紀錄，相關決議事項由各小組執行；委員會的會務進行、紀錄管理以及議決事項執行情形的追蹤和績效檢視，由永續發展部負責。同時參考本公司利害關係人關注之重大性議題規劃具體推動措施，經本公司及子公司相關單位擬定目標後執行之。



永續策略及目標

環境（E）

- 於 2030 年國內據點達成 100% 使用再生能源
- 提升公司同仁對氣候變遷與自然環境風險之認知，並強化氣候 / 自然風險管理機制與數位化分析能力。
- 落實責任投資精神，將永續評估納入我們的投資流程管理與執行決策之中，並透過議合與盡職治理提升永續價值與影響力，推動被投資公司之永續轉型與減碳管理。

社會（S）

- 協助小資族透過股票 e 指存定期定額或小額投資，建立理財習慣。
- 舉辦菁英培育班、實習計畫等產學合作計畫，培養金融青年人才。
- 推動普惠金融政策，提供公平且可近的數位金融服務，協助不同背景之客群建立投資理財能力。
- 以顧客體驗為核心，建立公平待客文化並提升服務品質與客訴回應效率。
- 強化人才培育與留任，打造兼具職場健康與人權維護之友善。

治理（G）

- 持續強化公司治理架構與董事會職能，提升營運透明度並落實誠信經營。
- 建構完善資安防護與個資保護機制，取得國際專業認證並提升資安韌性。
- 厚植風險管理預警及應變能力，確保制度有效運作並強化員工風險意識。

設置專責部門，統籌永續治理

玉山證券為強化永續發展之治理架構、落實永續發展策略、建立明確之權責劃分，於 2023 年 8 月經董事會決議通過成立專責部門「永續發展部」，主責「永續發展」及「公平待客」推動，體現玉山證券邁向永續發展的決心，也是為打造更美好的環境與社會而做的努力。此外，玉山證券永續發展部每月參與金控永續新隊形團隊，藉由組織的力量驅動單位業務運作與永續結合，讓每位同仁在日常工作中積極參與，關注國際倡議組織動態，精實內部管理機制，並建立跨單位溝通平台提升以團隊運作綜效，實現公司永續發展的目標。

1.3 利害關係人議合與溝通

GRI：2-29

玉山證券參考國內外永續趨勢，透過多元化的溝通管道瞭解利害關係人關注的議題，做為管理方針與執行計畫的重要參考，並於本報告書回應利害關係人。

利害關係人	議合目的	溝通頻率 / 方式	溝通實績	關注內容
員工	人才是先行指標，也是關鍵指標，玉山證券重視對人才的養成培育，造就專業的人才和打造快樂的贏家團隊，也是邁向永續經營最重要的基礎。	- 每週、每月：工作週記、法令遵循宣導、電子刊物（newsletter）、朝會 - 每年：知識分享研討會 - 不定期：e-HR 玉山人園地平台、e-learning+ 數位學習平台、各種意見反應信箱，如學長姊信箱、性別平等及職場霸凌申訴信箱 - 不定期：雙向通報、EIP 網站 - 不定期：專業訓練班及培育班	- 員工溝通會議 12 場 - 員工意見交流問卷 681 份，填答率 99.6% - 員工滿意度為 86.7%	訂定明確且公平的評核標準，主管於日常工作及公布考核結果時，給予同仁具體回饋與建議
股東 / 投資人	協助其了解玉山證券的經營狀況及策略方向，強化其對玉山證券的信心並願意持續支持。	- 每月：公布營運績效 - 每月：公開資訊觀測站 - 每季：董事會 - 每年：永續報告書 - 不定期：官網公布信用評等評級及展望	董事會 9 場	- 專業經理人領航的企業文化，員工向心力的凝聚與建立 - 金融淨零轉型工程與責任金融發展歷程
顧客	了解市場趨勢及脈動、精進自身服務，創造顧客有形與無形的價值，持續強化玉山證券的競爭力。	- 每日：客服中心服務專線、官網、APP 留言、智能客服 - 每月：顧客滿意度調查服務專線 - 服務專線：玉山證券客服中心（02）5580-5013 - 反詐騙諮詢專線（02）2175-1599	- 客服中心顧客進線建議 182 件 - 顧客滿意度調查問卷 279 件 - 顧客滿意度調查結果 100% - 申訴處理件數 87 件	- 同仁服務品質、接話率掌握、專業度及效率 - 交易安全性、詐騙防範及遵法議題 - 永續發展趨勢、永續金融服務、數位金融服務趨勢及企業因應方向

利害關係人	議合目的	溝通頻率 / 方式	溝通實績	關注內容
政府機關	了解法令監管的最新趨勢及動態，支持政府政策及臺灣永續發展。	- 每年：政府機關評鑑 - 不定期：政策研討會、座談會、公聽會 - 不定期：公文、會議、電話、電子郵件及公開資訊 - 不定期：金融檢查、專案會議	- 即時回覆主管機關詢問 - 主動參與相關會議及課程	- 積極回應全球永續發展行動與國家淨零排放目標 - 建立平等互惠及誠信原則，保障金融消費者權益
供應商	供應商是玉山證券永續發展及成長的合作夥伴，透過採購行為影響供應商以拓展綠色商品市場及落實責任消費與生產，達到節能、減碳及營運成本降低之效果，進而推廣永續經營理念。	- 不定期：議價會議、網站公開資訊 - 不定期：供應商訪視、供應商大會	- 議價會議逾 369 場 - 供應商訪視 11 家	數位化對落實 ESG 的幫助，實際案例如：臺灣富士軟片資訊近年來積極研發或代理第三方的辦公室流程改善工具
社區	攜手各界力量共同打造共融、共好的新生活圈，讓臺灣這片土地變得更好。	每年：敦親睦鄰環境打掃、在地金融社區服務	報名及參與人數 68 人	- 公益活動資源投入 - 環境保育議題 - 永續金融實踐

1.4 重大主題分析及管理方針 GRI：3-1、3-2、3-3

玉山證券參考 GRI 準則、SASB、AA1000 當責性原則標準與雙重重大性（Double Materiality）原則，同時綜合考量聯合國永續發展目標（SDGs）、我國永續發展政策目標及利害關係人優先關注議題以辨識重大主題，並依循 GRI 通用準則 2021 版，進一步評估重大主題在經濟、環境、人權以及公司財務方面衝擊的顯著性，作為永續發展策略規劃的依據，也是本報告書揭露資訊的基礎。

執行步驟

1

確認組織脈絡

依據玉山證券營運範圍、業務範疇確定組織脈絡。

2

蒐集永續議題

參考國際永續規範及標準（GRI 準則、SASB）、玉山金控關注重大議題、國內金融同業案例以及利害關係人溝通過程，由永續發展部彙整並列舉 21 項永續議題。

3

內部衝擊評估問卷

將永續主題納入內部衝擊性評估並編製問卷，邀請 40 位 ESG 小組同仁及高階管理階層針對議題之正 / 負面發生機率及衝擊規模進行評估。

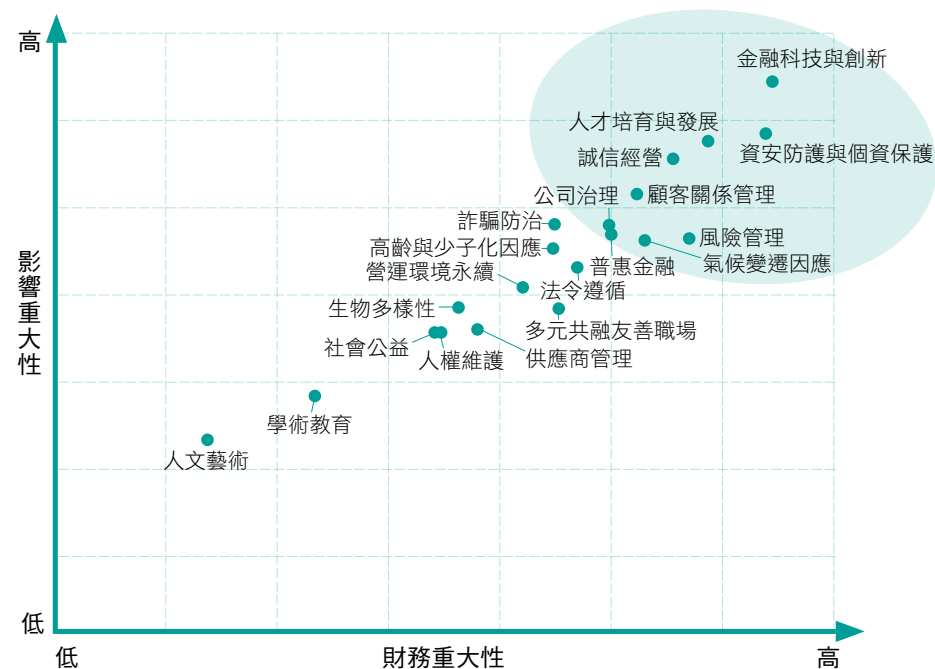
4

分析問卷

[影響重大性 (經濟、環境、人衝擊) 與財務重大性 (公司財務衝擊)]

有效問卷共 40 份，分析玉山證券在該議題上對經濟、環境、人產生的正負向衝擊以及議題對本公司的正負向衝擊，將各主題的正 / 負面發生機率與正 / 負面影響規模分別相乘並加總，得到各主題的衝擊程度總分，並繪製重大主題矩陣，分析結果經永續發展部彙整。

雙重重大性矩陣



5

重大主題決議

根據內部衝擊度評估結果，同時將內部關注之議題、國內同業關注度、2025 年度各項議題亮點績效及公司特性等面向納入考量，依序呈現 2025 年永續報告書之重大主題如下表：

排序	永續主題	排序	永續主題
1	金融科技與創新	12	高齡與少子化因應
2	資安防護與個資保護	13	法令遵循
3	人才培育與發展	14	多元共融友善職場
4	誠信經營	15	營運環境永續
5	風險管理	16	生物多樣性
6	顧客關係管理	17	供應商管理
7	責任投資	18	人權維護
8	氣候變遷因應	19	社會公益
9	公司治理	20	學術教育
10	普惠金融	21	人文藝術
11	詐騙防治		

6

確認重大主題

依據衝擊顯著性門檻，自 21 項永續議題遴選 10 項議題為 2025 年度重大主題，依序為 1. 金融科技與創新 2. 資安防護與個資保護 3. 人才培育與發展 4. 誠信經營 5. 風險管理 6. 顧客關係管理 7. 責任投資 8. 氣候變遷因應 9. 公司治理 10. 普惠金融，並將結果提報董事會。

衝擊說明及管理方針

重大主題	GRI 特定主題指標或 自訂重大主題	衝擊類別與描述		採取行動 (對應章節 / 附錄)
		正面	負面	
金融科技 與創新	GRI 203 間接經濟衝擊	1. 經濟：透過數位化服務提升客戶參與度與營運效率（如線上開戶、電子下單佔比提升），可擴大業務規模與投資便利性，促進資本市場發展與普惠金融，有助推動整體經濟活絡。 2. 環境：數位化作業可有效減少紙本使用與實體通路依賴，降低能源與資源消耗，有助於推動低碳營運與綠色辦公。 3. 人 / 人權：數位轉型擴大金融可近性，使偏鄉、行動不便或弱勢族群亦可享有公平的金融服務，提升民眾金融參與與生活便利性，促進人權與社會包容。 4. 財務：提升營運效率，降低營運成本：數位流程（如線上開戶、電子交易、自動化作業）可取代傳統人工與紙本作業，降低人力與行政成本，強化獲利能力。	1. 經濟：若創新產品開發與數位平台維運不完善，將造成投資人操作不便或流失，影響業務拓展與市場競爭力，甚至導致財務損失。 2. 環境：數位服務若未妥善規劃（如過度伺服器運算、設備快速汰換），可能增加電子廢棄物與碳排放，不利環境永續。 3. 人 / 人權：若系統設計不友善或未考量弱勢族群需求，可能造成數位落差與資訊不對等，影響其獲得公平金融服務之權利；此外，若資安措施不足，亦可能導致個資外洩，損害客戶基本權益。 4. 財務：若數位平台操作複雜、交易體驗不佳，或未符合使用者需求，將影響客戶黏著度與滿意度，導致交易量與相關收入下降。	3.3 金融科技與創新
資安防護 與個資 保護	GRI 418 客戶隱私	1. 經濟：當公司有效執行資安防務與個資保護，可以有效降低潛在的資安風險，提升顧客信任並有助於金融市場發展進而對經濟產生正向影響。 2. 環境：強化的資安防護與個資保護讓企業能夠更安心地推進數位化與自動化，不僅提高效率，亦可減少紙張及其他資源的消耗。文件電子化能有效減少資源消耗，間接對環境產生正面影響。 3. 人 / 人權：重視資安防護與個資保護，體現企業對於個人隱私與人權的尊重，同時可提升社會對企業的信任，促進社會和諧並對人 / 人權產生正向影響。 4. 財務：隨著企業和消費者對資訊保護意識提高，資訊安全解決方案的需求也將隨之增加，若金融機構能夠提供可靠的安全服務，將吸引更多忠誠客戶，並擴大市場份額，增加收入來源。	1. 經濟：若未有效管理資安防護，企業可能面臨因資安事件引發的損失，導致市場信心下降與顧客流失，且企業可能面臨合規性罰款和制裁，從而干擾正常的業務運作並降低業績，對整體經濟環境造成負面影響。 2. 環境：若未能有效管理資安，遭受資安攻擊（如 DDoS）的可能性將提升並增加資訊設備負載，提高運算資源及能源消耗，進而對環境造成負面影響。 3. 人 / 人權：資料保護措施不足將嚴重威脅個人隱私及資料安全，並可能引發信任危機。資料洩露事件將導致個人資料遭濫用或不當存取，將對人 / 人權產生負面影響。 4. 財務：隨科技發展，網路攻擊手段愈加多樣化和複雜，若未能及時升級資訊安全措施，將面臨較大的資安風險，可能導致資訊洩露、營運中斷及相關法律責任，也可能導致信任危機，顧客流失，進而影響財務表現。	2.4 資安防護與個資保護

重大主題	GRI 特定主題指標或 自訂重大主題	衝擊類別與描述		採取行動 (對應章節 / 附錄)
		正面	負面	
人才培育 與發展	GRI 2： 一般揭露 2021 GRI 404 訓練與教育 GRI 405 員工多元化與平等機會	1. 經濟：當公司有好的人才培育與發展政策或制度，高素質的人才有機會推動更多創新並提升生產力，企業的成長和發展有利於創造更多的工作機會，有助於促進經濟正向循環。 2. 環境：當公司有好的人才培育與發展政策或制度，在教育訓練中也涵蓋氣候變遷、責任金融、資源管理及生態保護、節能思維等主題，可以使員工能夠在日常工作中採取更加永續的作為，並具備相關知識推動責任金融的發展，將有助於對環境產生正向影響。 3. 人 / 人權：當公司有好的人才培育與發展政策或制度，好的人才對於社會預期將會有更多正向的影響力，並對人 / 人權有正向影響。 4. 財務：透過持續的人才培育和發展，公司能夠激發創新，開發出具有特色的產品和服務，不僅能提高市場競爭力，也有助於顧客經營，提升財務表現。	1. 經濟：當公司未有好的人才培育與發展政策或制度，可能使公司無法有效發展與執行策略導致股東、顧客及整體社會產生負面的經濟影響。 2. 環境：當公司未有好的人才培育與發展政策或制度，可能因不具備與環境永續或責任金融相關的知識，員工缺乏正確認知與執行能力，進而對整體環境造成負面影響。 3. 人 / 人權：當公司未有好的人才培育與發展政策或制度，可能導致工作環境不平等、損害利害關係人權益，並對人 / 人權產生負面影響。 4. 財務：若培育和發展措施不足，員工可能會選擇離開尋求更好的就業機會，尤其是在競爭激烈的市場環境中。人才流失也會使企業需要持續投入招聘與培訓新員工的成本，且可能導致業務中斷和效率下降，進而對財務造成負面影響。	4.1 人才培育與發展 4.2 人才吸引與留任
誠信經營	GRI 205 反貪腐 GRI 206 反競爭行為	1. 經濟：良好的商業道德有助商業活動的發展，促進企業良性的競爭，帶動金融業及廣大中小企業的健全發展。 2. 環境：誠信經營鼓勵企業承擔環境責任，推動永續發展與環保措施，可對環境帶來正向影響。 3. 人 / 人權：重視商業道德代表企業經營的長期穩健，也重視對內外部利害關係人的溝通與影響，透過良好的互動，持續提高利害關係人對公司之信任，提升利害關係人整體權益與福祉。 4. 財務：透明和誠信的商業實踐能強化客戶信任，並提升市場中的品牌形象和聲譽，吸引更多客戶和投資人，這在長期內能帶來更多商機和收益。	1. 經濟：員工若收受回扣或不當利益，以不公平的方式圖利特定廠商，有損企業公平競爭，不利於整體企業競爭力發展，造成經濟低落。 2. 環境：不遵守環保規範的誠信缺失，可能導致環境污染，加重社會資源負擔，對環境具有負面影響。 3. 人 / 人權：不重視職業操守的企業文化，亦容易出現不重視顧客承諾、不照顧員工之情事，恐減損企業內部團隊信任和顧客體驗。 4. 財務：若企業被指控具不誠信行為，將導致聲譽下降、顧客流失、業務衰退，造成資金募集困難及投資機會減少，對財務成果造成直接的負面衝擊。	2.1 公司治理

重大主題	GRI 特定主題指標或 自訂重大主題	衝擊類別與描述		採取行動 (對應章節 / 附錄)
		正面	負面	
風險管理	GRI 2： 一般揭露 2021	1. 經濟：當公司落實風險管理，有助於金融資源的有效應用並提升營運效率，能夠降低意外損失並協助企業發展，對整體社會的經濟產生正向影響。 2. 環境：當公司有好的風險管理機制，在面對氣候與環境風險時，將有量化且較為全面的評估能力，進而使環境免於高污染、高敏感產業的負面影響。 3. 人 / 人權：當公司落實風險管理，有助於在金融資源使用上避免支持對人 / 人權較敏感的商业行為，進而有助於減少對人 / 人權有負面影響的行為。 4. 財務：健全的風險管理機制有助於及早預警市場或客戶風險，可優化資源配置與流程控管，降低錯單、資訊錯誤等營運風險，進而節省財務及人力成本以減少財務波動與損失。	1. 經濟：當公司未落實風險管理可能導致資源錯誤配置，增加經濟不確定性，進而對整體社會的經濟發展產生負面影響。 2. 環境：當公司未有好的風險管理機制，在面對氣候與環境風險時，可能進而讓金融資源流入對環境有害的產業，進而對環境產生負面影響。 3. 人 / 人權：當公司未落實風險管理，可能導致金融資源錯誤地支持對人 / 人權較敏感的商业行為，使而對人 / 人權產生負面影響。 4. 財務：內部作業若缺乏嚴謹流程設計與監控，將可能出現交易錯誤、資料處理失誤或資訊揭露不當，進而引發營運風險並造成實際財務損害。	2.3 風險管理
顧客關係 管理	GRI 2： 一般揭露 2021	1. 經濟：優質的顧客體驗能提升顧客忠誠度，促進重複消費及口碑推廣，從而提高企業的市場份額與營收水平，帶動經濟增長。 2. 環境：公平待客的企業通常會更加關注永續發展及環保政策，透過優化顧客體驗，促進顧客對於環保產品的認同，有助於推動綠色消費。 3. 人 / 人權：提升顧客體驗時，企業能更好地尊重和滿足顧客的權益和需求，推動公平交易和社會責任，增強顧客及社會對企業的正面認識。 4. 財務：透過完善的顧客服務管理機制，玉山持續精進服務品質、落實金融友善，有效降低服務及銷售過程爭議，進而提高顧客滿意度及有助於提升財務表現。	1. 經濟：若企業未能提供良好的顧客體驗，顧客流失將增加，可能導致市場份額減少，獲利下滑，降低整體經濟活力。 2. 環境：不公平的銷售和貸款，可能使資金流向不符合環境永續的投融資對象，將對環境造成負面影響。 3. 人 / 人權：若企業在對待顧客時存在不公平行為，將可能引發消費者不滿和社會抗議，導致社會矛盾，加劇貧富不均和社會不公，對社會及人權產生負面影響。 4. 財務：隨著社會對金融透明度的期望逐漸提高，若未能提供清楚且正確之資訊，可能增加誤解與爭議，使顧客對品牌失去信任，進而衍生顧客抱怨及申訴，導致影響顧客滿意度與對外聲譽，使業務發展受限進而對財務產生負面影響。	3.4 顧客體驗與公平待客

重大主題	GRI 特定主題指標或 自訂重大主題	衝擊類別與描述		採取行動 (對應章節 / 附錄)
		正面	負面	
責任投資	GRI 203 間接經濟衝擊	1. 經濟：吸引更多 ESG 投資人，拓展資本市場的資金來源。促進永續產業的發展，帶動就業和經濟增長。建立與國際接軌的 ESG 投資標準，提升市場競爭力。促進低碳技術創新與綠色經濟發展，帶動相關產業的成長。推動產業鏈轉型升級，增加就業機會並提升經濟活力。提高能源效率，降低能源依賴，增強經濟韌性。 2. 環境：推動資金流向綠色能源和永續發展項目，減少碳排放，改善環境品質。減少碳排放，緩解氣候變遷對生態系統的影響。推動企業使用清潔能源，促進能源結構優化。透過碳管理計畫，保護自然資源。 3. 人 / 人權：透過責任金融政策，避免資金流向剝削性行業，減少高污染行業對弱勢群體健康的威脅，提升生活品質。 4. 財務：透過將永續因子納入財務決策中，有助社會發展並吸引關注永續發展的投資人，協助企業顧客邁向永續轉型，深化與顧客間的連結，提升玉山市場競爭力，增強品牌形象和顧客忠誠度以提升收入。	1. 經濟：短期內的 ESG 合規成本增加，可能影響獲利能力。部分高風險高回報的產業可能因不符合 ESG 標準而被限制。政策和市場變化導致金融商品需求的不確定性。ESG 標準的不一致性可能影響跨境投資的效果。 2. 環境：若資金流向未經審核的綠色項目，可能造成資源浪費或環境破壞。 3. 人 / 人權：資金未能顧及當地文化或社區需求，可能涉及剝削或侵犯人權的問題，引發社會矛盾。 4. 財務：投資高碳排放產業或公司，可能因投融資標的面臨日益嚴格的環境法規及碳交易成本、ESG 表現上未能達標或出現負面新聞損害其品牌形象等，損及投融資標的企業價值，進而衝擊玉山投融資獲利。	3.1 永續金融
氣候變遷因應	GRI 201-2 氣候變遷所產生的財務影響及其他風險與機會	1. 經濟：當公司有好的氣候變遷因應對策，能夠有助於協助顧客強化營運韌性，且有機會催生新的商業機會與市場，例如再生能源、能源效率和綠色科技等領域，並創造新工作機會，進而對整體經濟產生正面影響。 2. 環境：當公司有好的氣候變遷因應對策，能夠良好地協助顧客或執行自身的溫室氣體減量，進而對整體環境產生正面影響。 3. 人 / 人權：當公司有好的氣候變遷因應對策，協助顧客進行溫室氣體減量，有機會減緩實體風險並對遭受氣候變遷威脅的人 / 人權帶來正面影響。 4. 財務：近年來針對客戶所推出的 E-Trader、e 櫃台、電子帳單等服務，可減少紙張印刷及紙本傳遞，並提供顧客更為便捷之金融服務，朝無紙化及優化無接觸客戶體驗發展，降低服務成本，創造低碳價值並滿足市場期待。	1. 經濟：當公司對氣候變遷無良好因應，將可能直接或間接導致溫室氣體排放無法有效減量，使氣候變遷加劇衝擊整體企業營運，對經濟產生負面影響。 2. 環境：當公司對氣候變遷無良好因應，將可能直接或間接導致溫室氣體排放無法有效減量，使氣候變遷加劇對環境產生負面影響。 3. 人 / 人權：當公司對氣候變遷無良好因應，將可能直接或間接導致溫室氣體排放無法有效減量，使氣候變遷加劇，對於遭受氣候變遷威脅的人 / 人權產生負面影響。 4. 財務：颱風、洪水、地震等自然災害造成營運據點或投融資對象營運中斷及價值減損。	5.1 氣候變遷管理

重大主題	GRI 特定主題指標或 自訂重大主題	衝擊類別與描述		採取行動 (對應章節/ 附錄)
		正面	負面	
公司治理	GRI 2： 一般揭露 2021	1.經濟：完善的治理結構能展現治理單位當責性，並有效防止管理階層的濫權行為，保障股東及其他利害關係人的權益，進一步增強投資人信心，吸引更多資金投入，進而促進經濟增長。健全的政策制定流程與透明的資訊揭露，有助於降低資訊不對稱，同時提升決策品質及優化資源配置，提升整體經濟效益。 2.環境：公司治理強調環境責任，促進企業在經營策略中融入永續發展考量。企業在制定環保政策及實現綠色轉型方面，透過良好的公司治理可提高資源利用效率，減少對自然環境的負面影響，助力環境保護和生態平衡。 3.人 / 人權：良好的公司治理促進企業在業務運作中尊重及保障人權，尤其是在供應鏈管理、勞動條件及多元包容的層面上。企業透過透明的治理架構與行為準則，促進社會責任感，保障員工及相關社群的基本權利，提升整體社會福祉。 4.財務：維持高標準且強有力的公司治理結構，將促進企業的穩定發展並提高投資人信心，使財務表現更加穩定和可預測。	1.經濟：不當的公司治理導致市場的不信任，降低投資人的信心，影響資本流入和創新，同時管理層的短期行為可能損害企業的長期發展，從而破壞競爭環境。 2.環境：公司治理不足可能導致在環境管理的失當，缺乏環保政策和措施，造成對環境的破壞。這可能包括不負責任地耗用資源及忽視永續發展，對自然資源及生態系統造成持續的負面影響。 3.人 / 人權：公司治理不善之企業可能無法有效監督自身營運及供應鏈之勞動條件，從而發生剝削勞工、侵犯人權及未能保障多元性和包容性等衝擊。 4.財務：公司內部運作若不透明可能導致弊風險增加、外部利害關係人失去信任，將導致品牌形象受損，影響公司財務狀況，同時影響公司籌資能力，對財務產生負面影響。	2.1 公司治理
普惠金融	GRI 203 間接經濟衝擊	1.經濟：普惠金融能夠激發創業精神和創新，並提供如小額貸款、創新創業貸款等中小企業金融服務，促進中小企業發展，從而創造更多的就業機會，帶動整體經濟增長。 2.環境：透過普惠金融支持永續發展項目，如綠色技術和環境友好的企業，能夠提高社會對生態環保的認同度，推進環境保護和永續發展目標。 3.人 / 人權：普惠金融增強了社會的財務包容性，保障每個人基本的經濟權利與機會，例如提供微型保險，讓經濟弱勢的群體能具有一定的生活保障，促進社會公平。 4.財務：可透過金融科技與數位平台推廣普惠金融服務，降低交易門檻與成本，提供更多元且普及的投資服務，進而提升經營效率與獲利能力。	1.經濟：若普惠金融參與者在不具備足夠金融知識的情況下參與，很可能導致個人或小企業的財務困境，撼動整體經濟穩定。 2.環境：不當推動普惠金融可能使資金流入環境不友好的產業，進而導致環境惡化，衝突永續發展的目標。 3.人 / 人權：若普惠金融機構缺乏適當的監管與道德標準，可能導致高利貸、剝奪經濟基本權利和社會不公，損害弱勢群體的利益。 4.財務：普惠金融拓展投資者基層，部分客戶可能風險意識不足或資金有限，可能增加交易糾紛、信用風險及市場波動等潛在問題，進而影響證券業財務穩定。	3.2 普惠金融

重大主題管理目標

重大主題	權責單位	策略	關鍵績效指標	2025 年目標	2025 年績效	2026 年目標	2030 目標	對應 SDGs
金融科技 與創新	資訊處 數位金融處	優化數位體驗與營運， 以科技加速數位轉型， 將品牌價值傳遞給顧客。	線上開戶作業佔比	82%	80% ^註	82%	82%	
			台股電子下單佔比	91%	95%	91%	91%	
			侵犯顧客隱私或遺失 顧客資料之事件	0 件	0 件	0 件	0 件	
資安防護 與個資 保護	法令遵循部 資訊處	1. 持續取得資訊安全、 個資保護及營運持續 之國際專業認證。 2. 建構完善的資安治理 制度及資安防護架 構、培養同仁良好的 資訊安全意識，展現 資安韌性。	ISO27701 國際專業 個資驗證	依循金控個資管 理政策，取得個 人資料管理系統 之國際專業認證	已全公司導入個 資管理作業， 包含完成個資定 期盤點、桌面演 練、內部稽核、 管理審查會議	依照 ISO27701 國際個資 驗證之要求運行本公司個 資管理	取得 ISO27701 之驗證，並依照 ISO27701 國際個資 驗證之要求運行本公 司個資管理	
			資訊安全及電子郵件 社交工程教育訓練執 行率	100%	100%	100%	100%	
			ISO/IEC27001 國際 專業認證	完成 ISO/ IEC27001： 2022 轉版驗證， 並持續維護 ISO/ IEC27001 資訊 安全管理系統有 效性	完成 ISO/ IEC27001： 2022 轉版驗 證，並持續維護 ISO/IEC27001 資訊安全管理系 統有效性	持續維護 ISO/IEC27001 資訊安全管理系統有效性	持續維護 ISO/ IEC27001 資訊安全 管理系統有效性	
			阻擋 DDoS 之資安 事件成功率	100%	100%	100%	100%	
			弱點掃描修補完成率	100%	100%	100%	100%	
			備援演練成功率	100%	100%	100%	100%	

註：受到市場震盪，Q1 線上開戶佔比曾回落至 75%，但各季度隨時間推移，佔比持續回升，累積至 2025 年 Q4 為 80%。後續將持續優化線上開戶流程斷點，並同時跨大金控數位導客量能，提升線上開戶作業佔比。

重大主題管理目標

重大主題	權責單位	策略	關鍵績效指標	2025 年目標	2025 年績效	2026 年目標	2030 目標	對應 SDGs
人才培育與發展	人力資源部	玉山證券將企業文化及核心價值落實在人力資源制度中，從選、用、育、留各面向尋找志同道合的夥伴，以人才為導向的績效管理，結合長期策略及教育訓練，透過專業培養及職務輪調等多元培養方式，培育組織所需人才。	員工平均訓練時數	維持 30 小時以上 (含內外訓)	41.32 小時 (含內外訓)	維持 30 小時以上 (含內外訓)	維持 35 小時以上 (含內外訓)	   
			財富管理轉型與訓練 (場次、人數)	20 場次／年	24 場次／年	20 場次／年	20 場次／年	
			員工滿意度	維持 80% 以上	86.70%	維持 80% 以上	維持 80% 以上	
			高績效人才保留率	維持 90% 以上	94.30%	維持 90% 以上	維持 90% 以上	
			產學合作計畫	舉辦菁英培育班、實習計畫等產學合作計畫，培養金融青年人才	舉辦菁英培育班、實習計畫等產學合作計畫，培養金融青年人才	舉辦菁英培育班、實習計畫等產學合作計畫，培養金融青年人才	舉辦菁英培育班、實習計畫等產學合作計畫，培養金融青年人才	
誠信經營	法令遵循部 人力資源部	將誠信正直的價值內化至企業文化，創造與顧客之間的信任關係。	董事誠信經營宣導參與率	100%	100%	100%	100%	
			董事與高階主管出具遵循誠信經營政策之聲明簽署率	100%	100%	100%	100%	
			檢舉案件中違反誠信經營案件數	0 件	0 件	0 件	0 件	
			誠信經營教育訓練及測驗落實度（全體同仁）	100%	100%	100%	100%	

重大主題管理目標

重大主題	權責單位	策略	關鍵績效指標	2025 年目標	2025 年績效	2026 年目標	2030 目標	對應 SDGs
風險管理	風險管理部	厚植風險管理之預警及應變能力，以強化風險控管效率。	確保風險管理規範合適性	定期（至少一次）檢視風險管理相關規章是否合宜，並遵循金控規範推動各項風險管理措施	本年度完成風險管理規範檢視作業，並修訂「偵測經營風險管理辦法」	持續精進風險管理，每年至少一次檢視風險管理相關規章是否合宜，並遵循金控規範推動各項風險管理措施	持續精進風險管理，每年至少一次檢視風險管理相關規章是否合宜，並遵循金控規範推動各項風險管理措施	
			強化公司同仁風險管理意識	全體員工參加風險管理線上教育訓練並完成測驗，完訓率達 90% 以上	98.80%	全體員工參加風險管理線上教育訓練並完成測驗，完訓率達 93% 以上	全體員工參加風險管理線上教育訓練並完成測驗，完訓率維持 95% 以上	
顧客關係管理	永續發展部 綜合企劃部 客服中心	以顧客體驗為核心，建立公平待客文化，確保服務品質。	顧客滿意度	服務滿意度維持 90%	100%	90%	90%	 
			高齡專線的高齡者使用比例	使用率達 20%	35%	22%	30%	
			落實公平待客原則受訓時數	公平待客原則課程每人年受訓時間大於 3 小時	全體同仁完成三小時以上線上公平待客相關課程及測驗	公平待客原則課程每人年受訓時間大於 3 小時	公平待客原則課程每人年受訓時間大於 3 小時	
			客訴處理於規定時間內回覆比例	80%	100%	82%	85%	
責任投資	自營部 承銷部	為善盡資產擁有人或管理人責任，落實責任投資精神，將永續評估納入我們的投資流程管理與執行決策之中，並透過議合與盡職治理提升永續價值與影響力。	投資部位被投資公司通過 SBT 減碳目標之部位佔比	2025 年新增重大主題，尚未設定目標	71.51%	33.90%	40%	 
			承作符合永續經濟活動之企業案件數	2025 年新增重大主題，尚未設定目標	5 件	3 件	6 件	

重大主題管理目標

重大主題	權責單位	策略	關鍵績效指標	2025 年目標	2025 年績效	2026 年目標	2030 目標	對應 SDGs
氣候變遷因應	風險管理部	針對氣候變遷可能造成風險，訂定評估機制與適當之風險管理措施，並強化管理及因應能力。	提升公司同仁氣候變遷風險認知	全體員工參加氣候變遷教育訓練並完成測驗，完訓率達 92% 以上	97.5%	全體員工參加氣候變遷及自然環境教育訓練並完成測驗，完訓率達 93% 以上	全體員工參加氣候變遷及自然環境教育訓練並完成測驗，完訓率維持 95% 以上	
公司治理	法令遵循部	持續強化董事會職能、提升經營團隊領導管理、重視股東權益保障及資訊的正確透明。	董事會績效 (內部) 評估	每年定期辦理董事會內部績效評估	完成內部董事會績效評量及外部董事會績效評估	每年定期辦理董事會內部績效評估；每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者進行評量	每年定期辦理董事會內部績效評估；每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者進行評量	 
普惠金融	數位金融處 經紀事業處	推動普惠金融政策，使不同身份背景的个人或企業，可以在開放、平等、多元的基礎下獲得適合的金融服務，消除不平等、促進普惠金融。	協助小資族透過股票 e 指存定期定額或小額儲蓄，建立理財習慣	參與人數當年度達 40,000 戶	57,006 戶	參與人數當年度達 47,000 戶	參與人數當年度達 75,000 戶	 

CH 2

公司治理

2.1 公司治理	31
2.2 法令遵循	36
2.3 風險管理	39
2.4 資安防護與個資保護	41



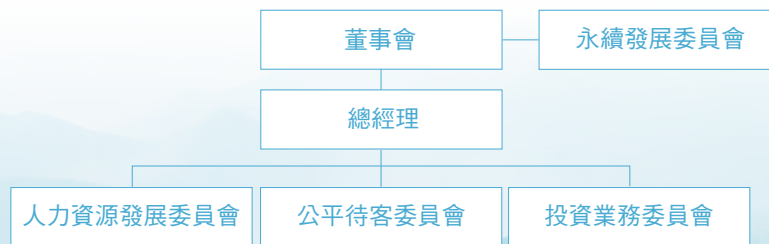
2.1 公司治理

GRI：2-9、2-10、2-11、2-15、2-16、2-17、2-18、2-19、2-20、2-23、2-24、2-25
FN-IB-510b.4

2.1.1 治理架構

玉山證券有完善的董事遴選規範，依據公司產業特性及未來發展策略，審慎考量董事會之配置及多元化標準，玉山證券為單一法人股東即玉山金融控股股份有限公司 100% 持有，本公司董事會成員及席次由金控母公司整體考量本公司未來經營策略發展，適當配置 5 席董事及 1 席監察人，選任誠信正直且能帶領公司持續邁向卓越的最適董監事人選，包含本公司經營團隊（國內外經紀業務、資訊處）、玉山銀行財務金融事業處、玉山金控綜合管理處、玉山銀行個人金融事業總處等成員組成多元且具專業之董事會，董事成員均具備執行業務所必須之知識、技能、素養及整體應具備金融產業決策能力、風險管理、管理能力等各項能力，進而讓董事會決策具前瞻性、客觀性與周延性，並透過持續安排多元進修課程增強其專業性、善盡忠實執行業務及善良管理人之注意義務，充分發揮經營決策及領導督導功能。

設置功能性委員會，完善公司治理



專業指導，健全組織發展

玉山證券訂有「永續發展政策」，以確保本公司將永續發展及 ESG 相關議題落實至業務發展與營運管理，善盡企業責任，發揮金融影響力，鼓勵往來企業與顧客重視環境保護、氣候變遷、人權維護等重大議題，達到企業、社會與環境的永續發展。其中載明本公司針對環境、社會、公司治理三大面向應訂定短、中、長期政策，定期提報董事會評估執行成效，同時參考本公司利害關係人關注之重大性議題規劃具體推動措施，經相關單位擬定目標後執行之。

2023 年 8 月 23 日董事會通過設立永續發展部，每年向董事會進行 ESG 策略與執行成效報告，2025 年召開之 9 場董事會中，有將 ESG 議題納入董事會議程，議案內容包括：（1）永續發展藍圖及執行情形（2）永續發展具體推動計畫（3）年度公平待客計畫（4）溫室氣體盤查及查證時程規劃（5）重大主題之鑑別流程及確認議題（6）每季永續發展委員會執行情形（7）永續計畫執行成果報告等。

2.1.2 董事會結構

董事會專業背景與多元化結構

玉山證券董事會成員及席次由金控母公司整體考量本公司未來經營策略發展，並考量多元化標準及衡酌實務運作需要，適當配置 5 席董事，包含女性董事一席及一席監察人。本屆董監事自 2023 年 6 月 16 日就任，任期三年，成員組成多元且具全面之專業背景，進而讓董事會決策具前瞻性、客觀性與周延性，有助於提升董事會決策品質並強化內部監督管理。

職稱	姓名	性別	年齡			專業技能									兼任其他公開 發行公司 獨立董事家數
			29 歲（含） 以下	30 歲（含）-50 歲	51 歲（含）以上	營運判斷能力	會計及財務 分析能力	經營管理 能力	危機處理 能力	產業 知識	國際 市場觀	領導 能力	決策 能力	風險管理 知識與 能力	
董事長	林晉輝	男			V	V		V	V	V	V	V	V	V	無
董事	陳烜台	男			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無
董事	郭健男	男			V	V		V	V	V	V	V	V	V	無
董事	魏文信	男		V		V	V	V	V		V	V	V	V	無
董事	邱雪姿	女		V		V		V	V		V	V	V	V	無
監察人	游琬萱	女		V		V	V	V	V		V	V	V	V	無

董事會之遴選依據

母公司玉山金控訂有「玉山金控派任子公司董事、監察人績效評核辦法」，該辦法旨在有效評核派任子公司董事、監察人的表現，從而促進公司治理的健全運作。同時，本公司制定了完善的董監事制度，要求董事會在指導公司策略、監督管理層以及對公司及股東負責的基礎上，確實依照法令規章、公司章程及股東會決議行使職權。董事全員、監察人在任期期間積極參與公司營運和未來方向的深度討論和溝通，共同規劃對組織成長、績效提升、營運發展、風險管理以及公司治理等方面具有重大影響的決策。充分發揮各自的專業知識，指導公司經營階層，同時監督董事會的運作，以確保公司能夠在良好的治理框架下持續發展。

董事獨立性與利益衝突管理情況

玉山證券目前有五位董事及一位監察人，為公司經營發展規模及衡酌實務運作需要，有一位董事擔任本公司經理人職務。

1. 本公司訂有「董事會議事規範」，第 14 條規範董事之利益迴避制度，明定「董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。」
2. 同時訂有「玉山證券董事會績效評量辦法」以提升董事會職能及落實公司治理，其中「董事績效評量表」對公司營運之參與程度第 16 項，有將董事是否未兼任多家公司的董監事職務納入評量，以確認是否有利益衝突。
3. 為確保董事會運作之獨立性，玉山證券董監事間均未具有配偶或二親等以內之親屬關係，無《證券交易法》第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事並於官網公告「董監事名冊與多元化政策」。

而在本公司「利害關係人交易政策」，明定與利害關係人應遵守之行為規範以及處理程序，以防止利益衝突、避免圖利機會。如有需提報董事會決議之利害關係人交易時，應獨立審慎評估，確保交易之公平性。對於涉及特定董事潛在利益衝突案件為決議時，該與決議事項有自身利害關係之董事，其利益迴避及表決權數之計算，應符合法令規定；其他無自身利害關係董事於決議時，須確定此交易不損及本公司及本公司所屬之金控公司及其子公司經營之安全穩健，且不違反董事之忠實義務。

董事會績效評估

玉山證券訂有「玉山證券董事會績效評量辦法」，並經董事會通過。每年年初進行前一年度之評量，由董事自行「自我評量」及為其他董事「整體評量」填具評量表，後續由董事會議事單位彙整董事自我評量及整體評量，綜合成為每位董事之最終績效評量結果，陳請董事長核閱。評估結果作為董事會整體績效衡量指標，並陳報金控母公司，以強化公司治理與提升董事會運作效能。

2025 年本公司修訂「玉山證券董事會績效評量辦法」，增訂至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者進行評量，2025 年即委由外部專業獨立機構社團法人中華公司治理協會執行董事會績效評估。藉由獨立專業的外部團隊，根據本公司的發展情況，透過書面檢視公司董事會運作狀況，及實地與董事會成員互動，就「董事會之組成與分工」、「指導與監督」、「授權與風管」、「溝通與協作」、「自律與精進」等五大構面進行綜合評估，協助本公司探討董事會職能發揮情形，共同尋求最能展現公司文化及特色，且符合公司階段性發展目標之董事會精進機會。

評估機制	內部董事會效能評估 (每年)		外部董事會效能評估 (每三年)
	董事自我評量 (具名評量)	董事整體評量 (不具名評量)	
評估衡量構面	- 公司目標與任務之掌握 - 董事職責認知 - 對公司營運之參與程度 - 內部關係經營與溝通 - 董事之專業及持續進修 - 內部控制	- 公司目標與任務之掌握 - 董事職責認知 - 對公司營運之參與程度 - 內部關係經營與溝通 - 董事之專業及持續進修 - 內部控制	- 董事會之組成與分工 - 董事會之指導與監督 - 董事會之授權與風管 - 董事會之溝通與協作 - 董事會之自律與精進

2025 年內部評核結果

- 對公司營運之參與程度：2025 年董事會共召開 9 次，董監事出席率 100%，委託出席率 0%。
- 功能性委員會整體運作情況完善，符合公司治理，各委員會均克盡其責，有效增進董事會職能。
- 專業及持續進修：2025 年董監事參與進修認證課程均達法定規定每年 6 小時以上。
- 自我評量：平均總得分率達 90% 以上為優異，得分率 97.47%。
- 整體評量：平均總得分率達 90% 以上為優異，得分率 97.07%。

2025 年外部評核結果

- 協會訪評小組綜合評估後，針對董事遴選推薦程序、高階經理人接班規劃、公司階段性發展目標、內部董事會績效評估等方面，提出三項建議。
- 評量觀察建議及因應之精進措施已提報董事會。

玉山證券每兩年參與外部單位中華公司治理協會之公司治理制度評鑑，其中包含董事會職責的履行評估，分別於 2024 年、2022 年、2020 年、2018 年取得中華公司治理協會 CG6014 (2023)、G6013 (2021)、CG6012 (2019)、CG6011 (2017) 公司治理制度評量，皆為特優之認證。

董事持續進修

玉山證券為董事會提供多元化教育訓練課程資訊，包含：公司治理、永續發展、公平待客、資安議題、經濟趨勢、國際脈動等等，除了每年參考內外環境條件的變化及發展需求規劃課程主題安排課程，並且不定期提供進修體系機構舉辦多元課程資訊予董事。董事更積極參與玉山金控舉辦之董事進修課程，也視自身專業背景及需求參與各類課程，以善盡忠實執行業務及善良管理人之注意義務，充分發揮經營決策及領導督導功能。

內部課程	外部課程
- 公司治理論壇 - 金融詐騙防制與公平待客研討 - 公司治理論壇 - 金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰 - ESG+AI+Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	- 國內外淨零轉型相關趨勢發展及企業因應策略 - 企業董監、經理人之法律責任及案例解析 - 公司經營權爭奪案例分析 - 高階經理人薪酬與 ESG 績效制度設計 - 董監事財報審查與分析 2025 ESG 永續高峰論壇—淨零永續新策略：ESG 成為企業 DNA 的挑戰與機會 - 永續發展委員會（永續長、工作組）運作實務
總時數（hr）：48	總時數（hr）：24

由上而下 落實金融友善

玉山證券每年安排董監事參與公司治理相關課程，2025 年全數董監事均已接受由金融研訓院舉辦之「公司治理論壇 - 金融詐騙防制與公平待客研討」實體教育訓練課程，提升其對於弱勢族群權益保障之專業知識，以利訂定及督導公司內部相關規範及落實金融友善各項措施。此外，玉山證券規劃全體主管同仁（包含高階經理人）每年接受公平待客原則相關的教育訓練，且需進行線上測驗，其中即包含金融消費者保護法解析、金融友善 - CRPD 與高齡友善等內容，以強化全體主管同仁對於金融友善之認知與推動能力。

2.1.3 董事及高階經理人之薪酬政策

董事薪酬及索回政策

玉山證券董事薪資報酬依「玉山證券董監事薪酬辦法」規定辦理。董事薪酬結合公司經營績效、年度發放董事酬勞決策，綜合考量董事薪酬之數額、支付方式及公司未來風險等，並規範公司於稅後損益有重大衰退時，董事薪酬之成長比率不高於前一年度；為建立董事之績效評估及薪資報酬與個人表現及未來風險連結之機制，亦結合多項「個人表現」態樣之計算比例，並明訂董事於發生道德風險事件或其他造成公司形象、商譽有負面影響時，其董事酬勞得經董事會決議予以調降或追回。

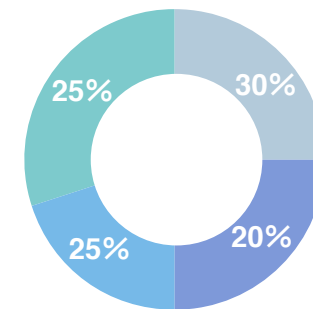
總經理績效指標

文化與品牌經營

- 企業文化
- 永續發展推動
- 品牌發揚

基礎工程

- 培育關鍵人才
- 提升服務效率
- 資訊科技、資安維護



財業務績

- 獲利能力
- 整體業務成長率
- 客群分層經營

策略發展

- 串聯數位與業務團隊
- 多元業務推動、發展特色經營
- 發展多元交易策略

經理人薪酬與績效

高階經理人之薪酬來自於其績效表現，而本公司高階經理人依「玉山金控經理人績效評核辦法」評核，其評核項目除了經營績效之外，亦包含管理品質、公司治理及永續發展之面向。考量經理人績效與本公司之風險連結以及公司長期發展，評核單位發生重大負面事件足以影響玉山商譽或內部管理失當或發生人員弊端等情事，不得給予優等考績。並依「玉山金控經理人薪資報酬辦法」、「玉山證券經理人薪資報酬辦法」，核予獎金及酬勞。

同時，為符合整體市場薪資水平及考量育才、留才與激勵經理人達成目標與經營績效，於本年度進行「經理人薪資報酬辦法」修訂，並提請董事會報告討論通過。

2.1.4 誠信經營

遵循規章及承諾

玉山金控重視誠信經營，玉山證券依循母公司相關政策準則，確保玉山證券的營運和管理遵循最高標準。我們對貪腐風險評估的執行率達到 100%。每半年，玉山證券總公司以及各單位、各分公司均定期進行法遵自行評估，以評估法遵風險。接著由法令遵循部進行檢視和評估，形成法遵風險評估結果，以確保風險管理的有效實施和貪腐風險的降低。

2025 年，玉山證券所有董事和高階經理人於誠信經營聲明書、責任聲明書之簽署率為 100%，承諾在商業行為中遵循誠信經營原則，並積極協助董事會確保公司在內部管理和商業活動中符合誠信經營的承諾。此外，每位玉山證券的員工也會簽署「玉山人服務守則與行為規範」，自我要求遵守高標準，以實踐誠信經營的理念。

相關準則如下：

玉山金控誠信經營守則及玉山金控誠信經營作業程序及行為指南	建立良好之公司治理與風險控管機制，明確規範董事、經理人、員工、受任人或具有實質控制能力者應遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章、其他商業行為或其集團企業與組織營運所在地之相關法令，以落實誠信經營。
玉山金控董事道德行為準則	董事應遵循法令，避免為利益衝突及圖己私利之事項，應盡保密及忠實注意義務，禁止不公平及內線交易，並有責任保護及適當使用公司資產等，並對所有董事宣導相關內容，比例為 100%。
玉山反貪腐、反賄賂及反競爭承諾	玉山證券依循玉山金控政策，與供應商簽訂契約時，應充分瞭解對方之誠信經營狀況，並將遵守誠信經營政策納入契約條款。供應商應遵循誠信經營原則並落實企業社會責任，以公開與透明之方式與玉山證券進行交易。供應商若涉及不誠信行為且情節重大，或違反企業社會責任承諾（包括但不限於勞工權益保障、環境維護及消費者保護等），對環境與社會造成顯著影響時，玉山證券皆得依相關契約條款終止或解除該契約。

玉山證券公平待客原則政策及策略

將企業文化及誠信精神延伸至子公司，為創造健全之金融市場與環境，落實公平合理、平等互惠及誠信原則，重視並保障金融消費者權益。

玉山證券高階管理人員問責制度準則

為促進誠信經營的企業文化，建置以責任為基礎之公司治理架構，於 2025 年依據《玉山證券公司治理實務守則》、《公平待客 原則十》，並參考銀行業責任地圖之相關規範。

此準則適用董事長、總經理、各具管理職能之高階管理人員，明確界定其職能範疇與責任範疇，並建置責任地圖與責任聲明書。

當公司發生重大違失或舞弊風險時，透過責任地圖確認責任歸屬並啟動問責程序，由稽核、人資、法遵及其他相關單位組成調查小組，提出究責與改善建議，提報董事會決議執行，落實董事會督導職能，並強化誠信經營與責任治理文化。

玉山證券負責人兼職管理辦法

落實董事及經理人兼任職務之管理，明訂兼職原則，已兼職之負責人應負保密及忠實等義務，並防止利益衝突。

「建立三道內控防線，預防誠信風險」

以三道防線機制完整深化控管誠信風險，第一道防線為各業務管理單位，負責控制日常風險，承擔日常事務產生的風險，辨識、評估及控制風險；第二道防線為風險管理部及法令遵循部，負責監管整體風險，協助及監督第一道防線管理風險，以及自我評估監控整體風險及報告；第三道防線為稽核處，負責評估及確認風險管理及內部控制制度有效運作。稽核處不定期與第一道防線進行內控宣導外，並定期與玉山金控召開第二、三道防線溝通會議，以健全公司內部控制機制。

誠信經營內部實施成果

教育訓練

玉山證券秉持「一切業務不能凌駕於風險之上」之觀念，要求全體同仁應時刻謹記風險紀律，每年透過金融法律或玉山人服務守則與行為規範等課程，不定時規劃線上教育訓練，提醒全體同仁於業務運作上需遵從之規範，對於誠信經營進行宣導教育，將誠信文化深植主管同仁心中。教育訓練由總公司統籌規劃辦理，依年度計劃按步實施，並分為職前訓練、在職訓練，由本公司人力資源部及各單位主管遴選適當人員參加，藉此提高員工素質，充實服務知能，增進工作效率。

重大資訊處理作業

為建立玉山證券良好之內部重大資訊處理及揭露機制，以避免資訊不當洩漏及確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並強化內線交易之防範，於 2024 年 8 月 14 日董事會通過制定「玉山證券內部重大資訊處理作業程序」。

本作業程序適用對象包含玉山證券之董事、監察人、經理人及受僱人。其他因身分、職業或控制關係獲悉內部重大資訊之人，玉山證券應促其遵守本作業程序相關規定。玉山證券處理內部重大資訊之專責單位為法令遵循部，並由綜合企劃部、財務管理部及人力資源部協助之。玉山證券董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並皆已簽署保密協定，完成率為 100%。

法遵宣達

玉山證券將誠信經營納入員工績效考核項目與人力資源政策，設立明確有效之懲戒制度。透過業管單位自行查核及法令遵循自行評估，達到有效控管並落實執行，每半年執行法遵風險評估作業，調閱相關之法遵風險評估作業之結果，檢視固有風險抵減控制措施後，剩餘風險值是否有落入高風險之項目。若有落入高風險之項目，法令遵循部即請該受評單位提出降低風險之行動方案，至少每半年定期追蹤之，直至法遵風險檢核結果降至中風險以下為止。藉此改善、調整玉山證券之法令遵循機制。更由稽核處獨立稽核，進行風險導向之稽核查核作業，確保整體機制之運作，共同管理與預防不誠信行為之產生。

年度測驗

玉山證券每年對全體同仁實施線上測驗，測驗範圍涵蓋玉山金控誠信經營守則、玉山金控誠信經營作業程序及行為指南、公平待客原則、誠信經營守則、檢舉案件處理辦法、個人資料保護宣導、防制洗錢及打擊資恐宣導。2025 年度測驗重點為防制洗錢及打擊資恐、人員紀律、個人資料保護等，測驗參與比率 100%。

2.2 法令遵循

GRI：2-25、2-26、2-27、205-1、205-2、205-3

FN-IB-510a.1、FN-IB-510a.2、FN-IB-510b.1、

FN-IB-510b.2、FN-IB-510b.3

2.2.1 法令遵循架構與政策

治理架構及運作情形

為辦理法令遵循及洗錢防制管理，玉山證券自 2020 年起訂有《法令遵循風險管理及評估程序》，並於 2009 年訂定《防制洗錢及打擊資恐注意事項》內部作業規章，以持續強化相關管理機制。玉山證券建立分層負責且高效率之管理架構，由董事會審酌公司整體營運方針及市場未來發展方向，任命高階資深專業經理人擔任法令遵循主管，兼任防制洗錢及打擊資恐專責主管，並將法令遵循部設為總經理轄下一級單位，分別負責辦理法令遵循制度與防制洗錢之規劃、管理與執行。為使董事會得有效監督，法令遵循主管每半年均向董事會及監察人報告法令遵循及防制洗錢事項，並提出管理之弱點事項及督導改善計畫及時程，董事會則提供充分資源並由經理人對營業單位建立適當獎懲機制，以循序建立全公司法令遵循文化。

教育訓練成果

玉山證券長期關注海內外監管機關所推行之金融政策、法令之變更，於積極拓展業務的同時，亦嚴格遵循相關法令規定。

中期目標依風險基礎方法建立辨識、評估、控制、衡量、監控及獨立陳報法令遵循風險之程序、計畫及機制，以全面控制、監督及支援國內外各部門、分公司及子公司之個別營業單位及跨部門之相關法令遵循事項。

長期目標形塑法遵意識，全體同仁在良好法遵文化的驅使下，自發性地遵守法令及各項業務規範，秉持誠信與紀律，落實「一切業務不得凌駕於風險之上，一切服務不得逾越於法規之上」。

為建立玉山證券法令遵循風險（下稱法遵風險）管理及監督架構，督促從業人員重視法治觀念，熟悉與自身工作相關之各種法規，特參考相關規定訂定「玉山證券法令遵循風險管理及評估程序」。

玉山證券營運據點總數為 17 家分公司，總公司各單位、各分公司每半年進行法遵風險評估，採用以風險為基礎的評估管理方法，進行法遵風險管理及監督。

針對法遵風險與控制措施之評估結果所顯示之差異，以風險之高、中、低等不同程度表達法遵風險評估結果，並應要求各單位就法遵風險評估結果呈現高風險之項目，提出改善控制措施之行動方案，透過對行動方案之監督，確實有效地達成控制與衡量風險之目標。

玉山證券 2025 年法令遵循制度與誠信經營相關教育訓練實施情形如下：

（一）內部訓練：

玉山證券重視法令遵循制度與誠信經營文化之深化，透過多元教育訓練機制持續提升員工法遵意識與專業能力。2025 年辦理新進人員訓練、法令遵循、防漂綠管理及各業務別專業訓練等課程，內容涵蓋金融從業人員應具備之法律知識、玉山人服務守則與行為規範，以及公平待客推動與實踐等，2025 年實體及線上課程共 22.05 小時，共 5,779 人次參與，合計訓練時數達 8,319.55 小時。

另亦辦理中階主管研習班、年度經營會議及海外商品特訓等訓練活動，參訓員工計 286 人次，並每月於雙向通報進行法令遵循宣導教材導，主題包含誠信經營管理趨勢、2025 年度金融檢查重點、公平待客、高齡服務與金融友善、誠信經營守則暨內部重大資訊處理辦法、檢舉辦法宣導、洗錢防制宣導、個人資料保護宣導、利害關係人管理宣導等等，強化同仁法遵觀念並落實公司治理。2025 年度本公司各地區參與法令遵循相關教育訓練之同仁參與率為 100%。

（二）外部訓練：

參加中華民國證券商業同業公會、中華民國期貨業商業同業公會、證券暨期貨市場發展基金會、臺灣金融研訓院、證券交易所、期貨交易所、中華民國證券櫃檯買賣中心等外部單位辦理之公司治理、洗錢防制、證券及期貨職前、在職訓練、宣導說明會、研討會及專業訓練等課程，參訓員工計 1,460 人次。

2.2.2 違法事件揭露

重大違反事件

此處重大違反事件係依循「金融監督管理委員會處理違反金融法令重大裁罰措施之對外公布說明辦法」所稱之重大裁罰及處分措施。本公司無涉及任何賄賂、歧視或騷擾、洩漏顧客隱私資料、利益衝突、洗錢或內線交易之行為，相關法律訴訟及裁罰為 0 件。貪腐事件、反競爭、反托拉斯及壟斷法規事件件數均為 0 件，包含無員工因貪腐事件而被解僱或受到紀律處分，亦無商業夥伴因貪腐違規行為而中止商業合作關係之情事。2025 年無發生重大違法事件，亦無違反誠信經營及反貪腐之情事。惟因未落實執行內部控制制度受金融監督管理委員會公告之裁罰 1 件，所列缺失皆已改善完成。

2.2.3 檢舉制度及申訴管道

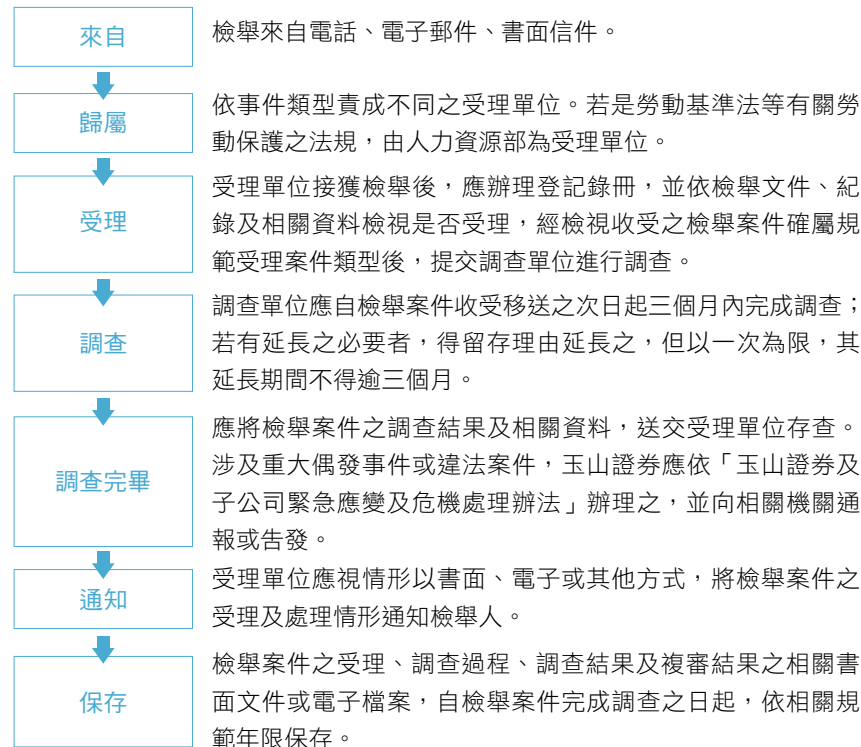
為建立誠信透明之企業文化及促進健全經營，玉山證券訂有「檢舉案件處理辦法」，適用範圍擴及子公司、直接或間接捐助基金累計超過百分之五十之財團法人及其他具有實質控制能力之機構或法人等集團企業與組織。該辦法明定受理及調查時程，設置專責受理單位與獨立調查單位，於官方網站及內部網站建立並公告檢舉專線、檢舉電子郵件信箱、或郵寄信箱收件地址等受理管道，供內部同仁及外部人員使用，且對檢舉人身份保密。對於內部員工檢舉者，亦嚴禁對其施予不利人事措施，更開放匿名檢舉，積極防範不誠信、舞弊、犯罪行為。

2025 年度無違反誠信經營相關案件，受理之檢舉案件為 1 件，本件已調查完畢。

本公司於官網揭露「玉山證券公司受理檢舉方式及管道」。



檢舉流程圖



2.2.4 防漂綠管理

玉山證券依據金管會發布之《金融機構防漂綠參考指引》以及玉山金控訂定之《玉山金控及子公司防漂綠管理要點》，建立相關制度及風控機制並新訂定《玉山證券防漂綠管理要點》，確保金融商品、官網揭露事項、行銷製作物及新聞稿等對外聲明均真實正確。以落實永續發展，實踐企業責任，規範本公司確保永續相關對外聲明或所提供金融商品與服務避免可能涉及漂綠行為，俾各單位辦理有所依循。

為提升全體同仁對防漂綠原則與永續發展之認知，本公司規範同仁每年須完成相關教育訓練，並於 2025 年辦理「防漂綠管理」基礎通識課程，全體同仁參訓率達 94%，以強化同仁辨識與避免漂綠的能力，確保永續資訊及商品溝通均具備可信度與一致性。

2.2.5 內部稽核

內部控制制度

玉山證券依據主管機關訂定之「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」等相關法規，訂定本公司內部控制制度。內部控制制度之設計已考量公司控制環境、風險評估、控制作業、資訊與溝通和監督作業等控制因素，另作業程序、控制重點及內部稽核實施細則包括證券商內部控制制度標準規範所定內容，並視公司本身經營狀況自行增列。

玉山證券稽核單位每季向董事會陳報內部控制制度執行情形，以協助董事及管理層級了解並評估內部控制制度運作之有效性，並且每年進行內部控制制度自行評估作業，由董事長、總經理、稽核主管、負責資訊安全之最高主管聯名出具內部控制制度聲明書，經董事會核准通過後於主管機關指定網站公告申報。

內部稽核制度及組織運作

玉山證券遵循「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」建立內部稽核制度。稽核處隸屬董事會，設置稽核主管 1 名，掌理內部稽核制度之規劃與執行，並配置總、分公司內部稽核人員共 24 名，內部稽核人員秉持超然獨立之精神，以客觀公正之立場確實執行其職務以對本公司內部控制提供確信。

內部稽核人員依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」所訂查核頻率進行查核，另就「年度金融檢查重點」、「新手及高齡顧客保護措施」、「防制洗錢及打擊資恐」、「公平待客」、「金融消費者保護」及「其他有關防範發生交易糾紛或詐騙案件之具體作法」等重要議題進行專案查核，所提之查核意見業管單位已進行改善。稽核主管除定期向監察人報告稽核業務外，並每季列席董事會報告稽核重點與執行成果，以確保董事會充分掌握公司風險控管情形。

內部稽核人員每年依規定參與稽核相關業務專業訓練及 12 小時洗錢防制回訓課程，並鼓勵同仁取得國際及國內相關專業證照。截至 2025 年底，稽核團隊已具 1 名 CISA 國際電腦稽核師、5 名 ISO 27001 主導稽核員、1 名永續金融管理師，並有 20 名通過永續發展基礎能力測驗等專業資格，持續提升稽核能量與永續治理相關專業。

永續資訊管理

為強化永續資訊揭露之治理基礎，玉山證券已將永續資訊之管理納入內部控制制度並列為年度查核項目。本公司亦參酌金融監督管理委員會發布之「公開發行公司及證券暨期貨市場各服務事業內部控制制度有效性判斷項目」，將永續資訊管理相關項目納入 2025 年內部控制制度自行評估作業中，由各單位自行評估永續資訊管理內控之有效性。

玉山證券將持續精進永續治理，降低資訊揭露風險，並提升整體公司治理與永續經營之穩健性。

2.3 風險管理 FN-IB-550a.2

2.3.1 風險管理架構與政策

深化風險管理文化

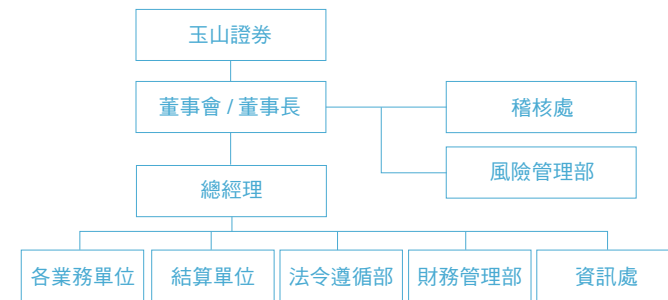
風險管理之願景在於保障資產安全、提升顧客服務品質及增進股東價值。玉山證券致力於將業務潛在風險控制在可承受範圍內，並在確保資本適足的基礎上，達成風險與報酬合理化之目標，以成為業務發展之強力後盾。隨著市場環境的變化，風險管理之範疇亦愈加廣泛及複雜。為有效管理公司營運風險並強化競爭優勢，玉山證券訂有「風險管理政策」及「風險管理辦法」，明確界定風險管理組織架構與職責、風險管理流程、各類風險管理機制、各部門或商品之授權額度與控管原則、資本適足率之控管、風險性績效管理、風險管理資訊系統、風險資訊揭露、經營危機應變措施等事項。此外，透過每月執行壓力測試，模擬評估目前持有部位在極端假設情境或歷史情境下可能發生之損失，以強化極端事件之風險管理；同時，定期審視資本適足率的計算結果及管理措施，確保公司資本結構的健全，並將相關結果定期每季報告於風險管理會議及董事會。

玉山證券秉持「一切業務不能凌駕於風險之上」的精神，將風險管理構面納入績效考核，以遵循風險管理最高指導原則，並透過持續進行風險辨識、評估、及監測控管，保持營運的穩定性與韌性，以迎接未來的挑戰與機遇。



風險管理組織架構

玉山證券董事會為風險管理機制之最高決策單位，依整體營運策略及經營環境，核定整體風險管理政策與重大決策，並擔負整體風險管理最終責任。風險管理部隸屬於董事會，負責擬定並執行公司各項風險管理機制之審議、監督與協調各單位風險管理機制執行。玉山證券風險管理部定期每季召開風險管理會議，由董事長擔任主席，負責發展及督導公司各項業務風險管理制度建置及執行。其餘單位則共同參與相關風險管理機制訂定，並落實風險管理各項規範；後由稽核處定期檢視玉山證券風險管理制度之落實執行情形，並持續追蹤內部控制制度缺失及異常事項，確保均已採取適當之改善措施。此外，玉山證券亦積極參與由玉山金控「風險管理處」召開之風險相關會議，討論集團內各項風險事件之控管。



各項風險管理及陳報機制

玉山證券訂有「風險管理政策」及「風險管理辦法」，並針對各項風險因子制訂相關作業規範，涵蓋市場、信用、作業、流動性、資本適足、法律、洗錢及資恐、資訊安全、策略、信譽及氣候環境等風險，據以落實風險管理，並由風險管理部每季向董事會進行風險彙總報告，以評估公司風險控制狀況、風險集中度與承受能力，並研擬必要之策略調整決策，後續另將相關報告陳報玉山金控「風險管理處」俾利集團整體風險管理。

針對重大偶發性事件，玉山證券另訂有「作業風險事件通報要點」、「玉山證券及子公司緊急應變及危機處理辦法」及「經營危機應變措施辦法」，規範相關事件的處理、通報流程並建置有相對應的通報系統。而為強化應變能力及確保營運持續與組織韌性，如面臨突發性的重大負面衝擊，則會依據「經營危機應變措施辦法」組成「緊急應變及危機處理小組」，依循辦法所規範的執掌範圍，於衝擊發生當下立即執行適當的危機處理作為。

風險類別	風險描述	減緩措施／因應政策
市場風險	指金融資產暨負債因市場風險因子（利率、匯率、價格等）波動，使得價值發生變化，造成損失之風險。	面對市場與經濟環境動盪，玉山證券透過建立風險管理制度與相關規章，每日進行管理，將可能產生之市場風險控制在可承受範圍內。風險管理部每日產製部位損益與風險值相關限額報表，且每月運用歷史情境、假設情境對本公司當前部位進行壓力測試，若測試結果超過公司風險胃納規範，將再採取適當管理措施進行調整。
信用風險	指交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方等）未能履行約定或責任，造成損失之風險。包括交易對手於未來某個時點可能負有交割義務之所有未到期之遠期交易、交換交易、選擇權交易、保證金交易、附條件交易及前述交易組合之複合式契約。	玉山證券信用風險管理係依發行者與交易對手之信用評等、交易習慣、商品特性或集中度風險等因素訂定適當之信用風險額度。風險管理部定期監控國家、往來行業及往來集團企業等類別之信用風險，落實集中度風險管理；定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，將各項限額使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。
流動性風險	指無法將資產變現或取得足夠資金，導致無法履行到期責任之風險（資金流動性風險），或因市場量能不足或失序，無法順利處理或抵消部位面臨的市價變動風險（市場流動性風險）。	玉山證券訂有流動性風險管理規範，確保公司資金之流動性及支付能力，以保持日常營運之順暢性。財務管理部定期檢視可使用之授信額度並計算最大可能之資金缺口，並將結果陳報管理階層。
作業風險	指由於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件所造成直接或間接損失的風險，並排除策略風險與信譽風險。包括：資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編制、人員權責劃分或分工、利害關係人交易等之控管及內部控制等。	玉山證券訂有作業風險事件處理相關規範，當業管單位發生作業風險事件時，需依規範進行通報並提出處理情形與後續改善措施。風險管理部定期檢視各單位之作業風險管理執行情形並將結果陳報管理階層。

2.3.2 新興風險管理

根據世界經濟論壇（World Economic Forum）於 2025 年 1 月發布之《2025 年全球風險報告》（The Global Risks Report 2025），環境風險在 2025 年度長期風險認知中仍居於前列。此外，國家間不斷擴張與升級的衝突，廣泛的社會與政治極端對立，以及科技進展加速了錯誤資訊與假訊息的傳播等，也都使全球協同治理面臨重大風險與挑戰。

報告指出，在未來十年內，環境風險將佔全球十大風險的一半，且前四名均與環境風險相關，包括：極端氣候事件、生物多樣性流失及生態系統崩潰、地球系統的劇變、自然資源短缺。這些都凸顯氣候環境風險已成為不容忽視的新興風險議題。玉山證券於 2022 年首將氣候風險納入公司「風險管理政策」中，並於 2024 年訂定「氣候變遷風險管理政策」，2025 年則正式發行第二本氣候暨自然環境報告書，同時依循金控政策逐步導入、建置氣候風險管理機制，每年辨識氣候相關風險與機會，以及其在短、中、長期對公司業務、策略及財務的影響；建立對應的因應措施，並透過指標與目標的定期追蹤督導，藉以強化氣候風險管理，希冀透過發展減緩措施與因應政策，跟隨金控腳步朝永續發展的道路上大步邁進。

新興風險辨識及因應

玉山證券採用主要國際組織發布之氣候模擬情境，藉以盡可能進行量化情境分析，並依分析結果檢視玉山證券採行之各類氣候因應策略及風險管理措施的適當性，確保足以因應氣候變遷帶來之災害風險與衝擊。此外，玉山證券風險管理部每年至少進行一次「氣候情境分析」及「自然環境情境分析」，藉以檢視與掌握玉山證券面臨之氣候環境風險暴險狀況。

2.4 資安防護與個資保護 GRI 418-1

2.4.1 資訊安全治理組織

資訊安全治理架構

玉山證券訂定「資訊安全政策」與導入「資訊安全管理系統（ISMS）」規範，作為資訊安全的指導方針，並設立「資訊安全小組」統籌資訊安全政策、計畫、資源調度事宜。召集人由具備資安背景之副總經理及高層主管擔任，負責對於資訊安全管理事項之協調、推動與整體資訊安全措施之協調研議及有效性之管理。另設有資訊安全長與資安專責單位，負責資訊安全規劃、監控及執行資訊安全管理作業，定期將資訊安全整體執行情形提報董事會，以強化資安監理，確保資訊安全管理系統及管理之資訊系統作業能持續有效運作。

資訊安全小組

- 跨部門或重大資訊安全管理議題意見決議
- 審核資訊安全管理指標、資訊安全管理系統作業要點及相關作業內容
- 審核風險管理機制，包含風險評鑑及風險處理計畫及內部稽核成果
- 核定各項實施、管制及改善資訊安全管理系統所需資源

資訊安全小組

召集人：資訊處 最高主管
副召集人：資訊安全長

資安小組委員

資訊處單位主管和部門主管

資訊安全推動執行組

資訊處全體同仁

資訊安全政策管理流程

玉山證券訂定「資訊安全政策」，為確保資料、系統、設備、網路安全及資訊作業之安全水準，且每年定期檢視資訊安全政策及資訊安全管理系統是否符合營運環境及主管機關之規範要求，並依循 PDCA 的管理循環建立持續強化及改善資訊安全管理系統運作的有效實施。以營運風險導向為基礎，定義政策及程序，透過控制及風險評估把風險降低至可接受的範圍內，保障組織免於不可承受的風險所帶來的影響。每年於董事會報告年度資訊安全治理計畫，2025 年每季於董事會報告資訊安全執行狀況，並將前一年度資訊安全整體執行情形由董事長、總經理、稽核主管及資訊安全長或負責資訊安全之最高主管聯名出具內部控制制度聲明書，揭露於主管機關指定之申報網站。

2.4.2 資訊安全認證與實踐

資訊安全監控與情資處理

（一）資訊安全情資處理

玉山證券加入金融監督管理委員會成立之金融資安資訊分享與分析中心（F-ISAC），建立資安情資收集與處理機制，以即時掌握新興資安情資並擬定因應措施，並且與玉山金控建立聯防機制，利用相關資安防禦系統整合威脅情資以達聯防綜效。

（二）資訊安全事件之處理

本公司 2025 年度未發生資訊安全或網路安全之重大事件，亦未發生資料外洩（包含個人資料外洩）事件；與個資相關的資訊外洩事件佔所有資訊外洩事件比例為 0%，且無因資訊外洩事件而受影響的顧客。本公司持續落實並積極優化資訊安全事件應變流程，除訂定資訊安全及個人資料管理政策外，另依循國際標準及主管機關法規函令辦理，針對資安事故等級判定、通報流程、事件處理規則制定管理機制，並定期執行資訊安全事件情境演練，確保程序機制之有效實施。

資訊安全管理認證

玉山證券於 2022 年 12 月正式取得英國標準協會（BSI）頒發之 ISO 27001:2013 資訊安全管理系統（Information security management system）國際標準認證，2024 年度遴聘具資安專業背景之顧問，協助進行 ISO 27001 轉版，並於 2025 年取得 ISO 27001:2022 轉版驗證，強化內部資安風險控管能力，同時優化資訊作業程序，確保本公司資訊安全防護與時俱進，能有效地應對不斷變化的資訊安全挑戰與需求，且於 2021 年成立資訊安全部，設有資訊安全長及 2 名資安專責人員。

資訊安全教育訓練與推動成果

（一）一般資訊安全教育訓練及宣導

玉山證券每年對公司全體同仁實施線上資訊安全教育訓練，每年至少規劃 3 小時之課程及評量、不定期舉辦資安宣導講座，訓練主題及教材內容皆依據常見、近期新興或盛行的資安風險事件設計，內容包括社交工程防範、電子郵件使用安全、零信任架構、行動支付資訊安全議題及反詐騙等。2025 年亦邀請外部講師進行線上課程，說明深度偽造技術的現況及防範方法，2025 年完訓率為 100%，玉山證券將持續強化員工資安思維，並鼓勵員工取得國際資安證照，目前累計取得 19 張（含稽核 5 張）ISO 27001 資通安全國際專業認證證照，及 12 張資通安全技術類專業證照；另資安專責人員每年接受超過 15 小時之資訊安全專業教育訓練，完訓率為 100%。

（二）社交工程演練

為提升全體同仁資安警覺性，防範惡意程式透過社交工程方式入侵，玉山證券每季執行社交工程演練測試，模擬外部釣魚信件發送郵件至受測信箱，並於每半年針對未通過演練之同仁安排加強資安教育訓練課程與評量，本公司 2025 年度員工受測完訓率為 100%。信件開啟率、點閱連結率及附件開啟率三項均小於 2%。

（三）資訊安全事件應變演練

為了確保公司遭遇資訊安全事件，能夠有效減輕損害，並維持業務持續運作，2025 年共舉行 5 場資安事件應變演練，模擬情境涵蓋個資外洩、委外廠商資料外洩、DDoS 攻擊、重大災害等，透過演練確保組織面對資安事件時各單位協同合作能力與回應程序的妥適性。

關鍵業務持續營運

（一）備援演練

本公司每年依關鍵性、可用性及對業務營運的影響性進行業務衝擊分析，並配合證券期貨交易所市場會測，進行實務同異地備援切換演練，範圍涵蓋對外關鍵營運系統，核心系統資料備份亦進行實際異地回存演練測試；另每年執行重大災害復原演練，模擬若當主要營運中心崩潰，至異地重啟持續營運作業程序，確保人員熟悉度以其程序有效性，並評估資訊安全事件或事故對運營和業務持續性的潛在影響，訂定災害復原計畫與定期執行演練，確保若逢不可預期之重大災害發生時，重要核心營運系統可在評估後之可容忍中斷時間內恢復運作，持續提供關鍵服務正常營運，保障顧客權益。

2025 年均依年度計畫進行演練，透過書面模擬、系統復原及情境模擬等方式進行，演練結果均符合要求。

（二）駭客攻擊演練

本公司每年至少執行一次駭客攻擊演練，透過模擬駭客攻擊情境，進行書面模擬或實際攻擊演練，模擬之情境如勒索軟體攻擊、DDoS 攻擊、內部資料外洩等。確保本公司面對駭客攻擊之應變能力與復原能力，並發現潛在弱點以進行持續改進，進一步強化資訊安全防護機制、提升資安意識與企業韌性。

（三）行動應用 APP 資安檢測

本公司所有上架發行之行動應用 APP 每年均送 TAF 認證合格第三方實驗室資安檢測，並取得「行動應用 APP 基本資安檢測合格證明」。

（四）弱點掃描、滲透測試

本公司依循主管機關法規函令及資訊安全管理系統內部規範，每半年委請第三方專業機構進行弱點掃描，每兩年進行滲透測試。2025 年完成率 100%，所發現之弱點均於規定時限內修補，並經複測確認完成。

（五）資訊安全防護投入

本公司持續重視並增加資安投入，2025 年資訊安全投入佔總資訊預算 14%；2026 年資安預算則約佔總資訊預算 20%。用於部屬資訊安全防護設備與資安相關檢測作業，依不同的運作環節設置資訊安全屏障，包含網路防火牆、軟體應用程式防火牆、垃圾郵件過濾、防毒系統、資訊安全事件管理系統、端點防護管理系統，以偵測惡意程式或非經許可之檔案異動及自動阻擋攻擊行為。

2.4.3 個資保護

個資保護管理目標與策略

誠信正直是金融從業人員最基本的行為操守，顧客資料保護是玉山證券對顧客的承諾。為善盡顧客個人資料保護管理責任，玉山證券已成立「個人資料保護推動小組」負責建立個資保護規範，包含個人資料蒐集、處理及利用等管理措施，並依循「玉山金控及子公司個人資料管理組織設置要點」、「玉山證券個人資料管理組織設置要點」，檢視調整「個人資料檔案清冊」，以保護顧客個人資料安全。

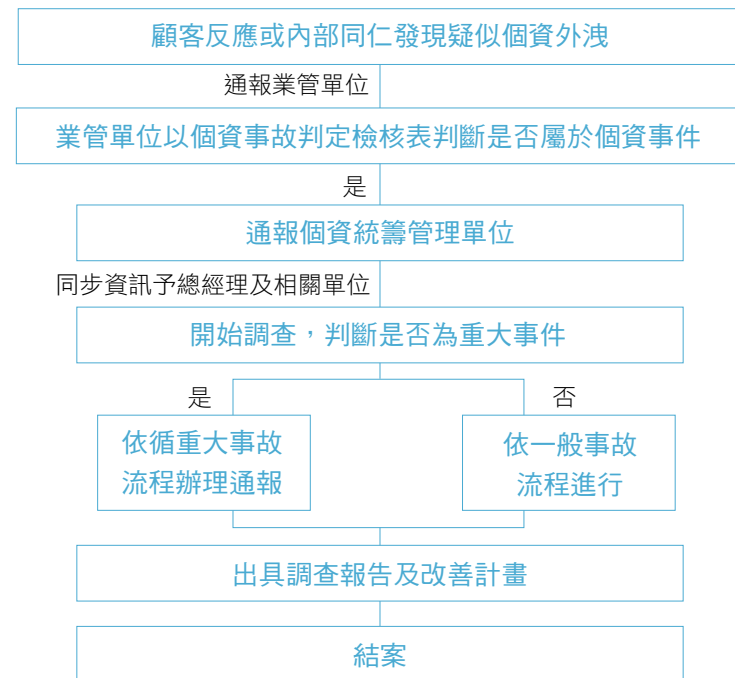
致力於履行顧客資料保密承諾，玉山證券於官網公告「隱私權保護措施」、「個人資料告知事項」，依循「玉山證券個人資料管理政策」，確保玉山證券合法蒐集、處理及利用顧客資料，保護顧客個人資料安全，並持續精進各項規範與作業程序，藉由法遵自評、自行查核及玉山證券定期教育訓練，確保落實個資保護。

個人資料相關規範

為落實個人資料之保護及管理，因應個人資料管理技術、主管機關要求、及本公司業務需求之變化，配合玉山金控集團未來整體個資管理策略，保障個人資料當事人之權利，增訂七部規章，包含「玉山證券及子公司個人資料管理政策」、「玉山證券個人資料管理組織設置要點」、「玉山證券個人資料風險管理要點」、「玉山證券個人資料蒐集、處理及利用管理要點」、「玉山證券個人資料檔案安全維護計畫及業務終止後個人資料處理方法」、「玉山證券個人資料侵害事故緊急應變作業要點」以及「玉山證券辦理當事人行使個資權利管理要點」。

顧客資訊及隱私保護事故處理與查核機制

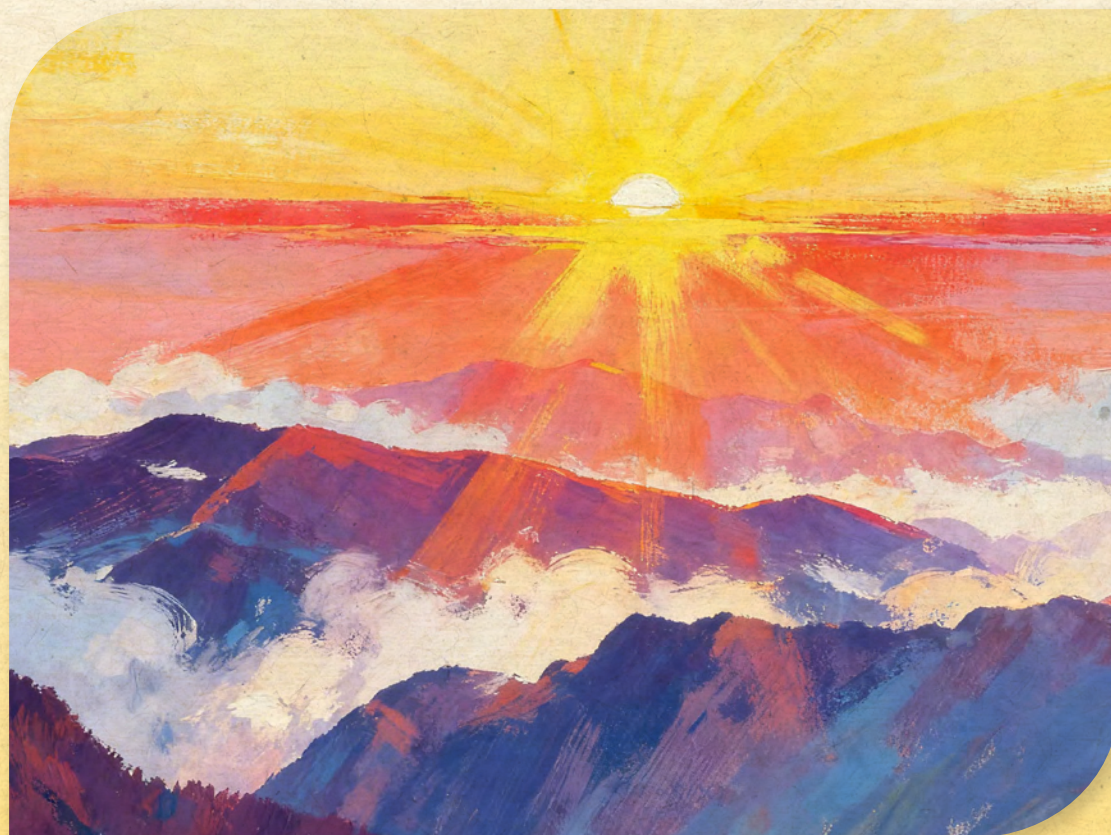
依循玉山證券個人資料侵害事故緊急應變作業細則，本公司同仁如發現疑似個人資料安全事故，將依照個資事故判定檢核表判斷是否屬於個資事件，並通報單位個資代表，經確認屬個資事件應立即通報個資統籌管理單位，如經確認為個人資料安全事故，將立即採取適當之應變措施。如個人資料安全事故情節重大者，將同時由受理單位依重大偶發事件應變作業流程進行通報程序並啟動緊急應變方案，且本公司另有規定須於重大事件發生後 72 小時內通報主管機關，以利更完整保障顧客隱私與權益。



CH 3

永續金融商品

3.1 永續金融	45
3.2 普惠金融	50
3.3 金融科技與創新	53
3.4 顧客體驗與公平待客	57



3.1 永續金融

FN-IB-410a.1、FN-IB-410a.2、FN-IB-410a.3、
FN-IB.000.A、FN-IB.000.B

3.1.1 責任投資

建立並揭露責任投資原則及政策

為善盡資產擁有人或管理人責任，落實責任投資精神，本公司深耕於環境、社會與公司治理議題，並將其納入我們的有價證券投資流程管理與執行決策之中，亦參考聯合國責任投資原則（Principles for Responsible Investment, PRI），訂定短、中、長期的永續發展政策，定期向董事會報告執行成效，並納入投資分析及決策制定過程，投資之分析及決策機制列示如下：

- 1. 有價證券投資：**針對中長期投資部位設定 SBT 目標；另定期檢視投資部位是否符合 ESG 相關投資規範，若不符且無改善計畫者，將持續進行議合或逐步減少投資部位。
- 2. 承銷業務：**進行承銷活動時，輔導企業重視 ESG 相關議題並遵循主管機關之 ESG 相關規範，滿足顧客籌資需求並兼顧環境永續議題。2025 年玉山證券擔任電源供應系統、太陽能電池模組等相關產業企業之 IPO 及籌資案主協辦券商，共經手 5 件符合「永續經濟活動」之企業案件，佔當年度 IPO 及籌資承銷主協辦案件數 11.11%，總承銷金額約 27,103 仟元。

單位：新臺幣仟元

業務類別	金額（仟元）
電源供應系統	12,000
太陽能電池模組	10,071
繼電器	2,733
水處理工程	1,610
智慧設備	689
合計	27,103

- 3. 高風險企業管理機制：**對於環境與社會面向有直接或潛在衝擊之企業應建立管理機制，其機制說明請詳【5.1.4 風險與影響管理】之說明。

玉山證券機構投資人盡職治理準則

本公司遵循「機構投資人盡職治理守則」的六項原則，並於投資流程中納入 ESG 評估，定期檢視本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量（FVOCI）、透過損益按公允價值衡量（FVPL）之國內外股票及債券標的，其公司治理情形、環境保護及社會責任落實等議題，並參考國內外 ESG 指標，綜合參酌公司之 ESG 機會與風險，作為投資決策之參考。對於國內投資標的，本公司透過持續關注被投資公司、出席股東會、行使投票權、建設性對話等作為，促進被投資公司永續發展，進而提升雙方之長期價值。

玉山綜合證券股份有限公司有價證券永續投資管理要點

為落實本公司永續投資，將環境、社會與公司治理等相關議題納入有價證券投資流程管理及執行決策；對於環境及社會有直接或潛在衝擊之企業，建立管理機制；並對於本公司投資前、投資後的決策流程或投資標的訂定相關的規範及管理標準，以落實責任投資之精神。

規範投資決策中應瞭解並評估可能重大影響投資績效、投資決策及投資分析之 ESG 相關議題，其中包含投資標的須達本公司建立之 ESG 永續投資評估模型一定評等以上，並嚴格控管（審查及追蹤）對於環境及社會有直接或潛在衝擊之企業。此外，投資後亦會定期執行期中管理，若被投資公司確定發生重大經營方針改變或事件，將與經營團隊議合，並決議因應方式。另依本公司投資政策、ESG 指標檢核作業流程等相關規定複審或逐季檢視被投資公司是否符合原投資標準及投資目的，如有發生違反 ESG 風險情事且無明顯改善計畫者，將減少投資部位或不再投資。

投資流程納入 ESG 評估

STEP 1：投資分析

- ESG 爭議性產業控管：

對於高爭議性產業，如爭議性軍火，因對環境社會造成直接衝擊，應避免承作。對環境社會具潛在衝擊產業，若違反永續相關重點，則應避免往來。
- 參酌內部 ESG 評估模型及本公司「有價證券永續投資管理要點」
 - FVPL 之國內股票：以臺灣證券交易所及櫃買中心公司治理評鑑結果為 ESG 評估標準，對於評鑑結果在某個等級以下之公司，訂定可買進之上限金額
 - FVOCI & AC 之國內外股票以及債券：符合本公司內部建立 ESG 評估模型之投資評級且無發生 ESG 重大負面影響事件
- ESG 機會點
 - 本公司之投資分析，除關注被投資公司在 ESG 各面向的風險點之外，亦參酌評估該標的之 ESG 投資機會。
 - 被投資公司之產業或產品服務，若受惠於全球淨零轉型之受惠產業、屬於國家發展委員會定義之十二項關鍵戰略產業、「永續經濟活動認定參考指引」列示之前瞻經濟活動，亦列入本公司的投資評估考量之一，以透過對該標的之中長期投資，獲得穩健的投資收益。
 - 具財務重大性之 ESG 相關風險與機會，係以被投資公司公告與 ESG 相關之重大訊息、本公司對被投資公司之投資金額、被投資公司對本公司財務碳排放量佔比等因素，綜合評估可能產生的價格風險及獲利機會。

STEP 2：執行投資

完成前項步驟後，最後檢視被投資公司業務、財務等綜合資訊，評估是否投資。

STEP 3：檢視與互動

- 每日檢視被投資公司的財務、營運及 ESG 重要訊息。
- 每年逐公司、逐案評估股東會議案、參與股東會及行使投票權。
- 不定期與被投資公司分享交流 ESG 實務。

STEP 4：檢討與調整

- 定期檢視被投資公司狀況，若國內外 ESG 相關指標之評級或分數下降，必須做出因應。
- 每年逐季檢視被投資公司是否符合選股標準及原投資目的，如有發生違反 ESG 風險情事時，將列為避免投資名單、減少投資部位或不再投資。

制定永續投資評級標準，接軌永續趨勢

依循「玉山綜合證券股份有限公司有價證券永續投資管理要點」及相關內部 ESG 投資檢核規範，本公司對於透過其他綜合損益按公允價值衡量（FVOCI）的中長期股票、債券投資部位以及透過損益按公允價值衡量之金融資產（FVPL）之國內股票部位依投資評估標準及 ESG 檢核標準，定期檢視被投資公司在各項 ESG 指標的綜合表現，綜合參酌該公司之 ESG 機會與風險。以下揭露經本公司各項業務 ESG 檢核規範所審視之部位，前十大產業的投資金額：

單位：新臺幣仟元

產業類別	金額 ^註
電力及電子器材製造修配業	955,246
運輸，倉儲及通信業	696,302
金融及保險業	688,302
批發及零售業	328,091
其他製造業	179,903
服務業	166,001
化學材料及製品製造業	99,638
水電燃氣業	24,000
營造業	22,600
機械設備修配業	20,378
合計	3,180,461

註：股票以市價、債券以成本提供；截至 2025/12/31

響應國際趨勢 邁向 2050 淨零轉型

為因應氣候變遷風險持續提升及其造成的經濟損失逐年擴大，各國紛紛制定氣候風險相關政策並推動淨零排放轉型，我國業已於 2022 年公布「臺灣 2050 淨零排放路徑及策略總說明」，其中以四大轉型策略、兩大治理基礎及十二項關鍵策略，引導產業推動綠色轉型，以落實淨零轉型目標。玉山證券也積極響應國際趨勢與國家政策，將永續的淨零排放（Net Zero）思維納入投資的決策過程，評估可能重大影響氣候及環境的 ESG 相關議題，另同時參考多家公正機構之 ESG 指標，作為選擇投資標的依據之一，未來也將持續透過金融的力量，帶動整體產業邁向永續轉型。

實施永續投資，善盡投資人企業社會責任

本公司依循「玉山證券永續發展政策」、「玉山綜合證券股份有限公司有價證券永續投資管理要點」，將環境、社會與公司治理相關議題納入投資分析及決策制定過程，並訂定 ESG 指標檢核的作業流程，其中包含：

1. 對於環境及社會有直接或潛在衝擊影響之被投資公司，亦訂定高風險管理機制，被投資公司若有發生違反 ESG 風險情事且無明顯改善者，本公司將評估減少投資或不再投資，以落實責任投資的精神。
2. 訂定 SBT 目標檢核作業流程，藉由新增投資及繼續持有已承諾或完成設定 SBT 減碳目標之標的，逐年提升中長期投資部位被投資公司完成設定 SBT 目標的佔比，定期進行檢視、並設定 2026 年達到 33.9% 的目標。承諾及通過 SBT 減碳目標，是該企業對 ESG 具體承諾及行動，亦讓未來淨零排放成為可衡量、可達成的長期目標。

ESG 議合行動

互動及議合方式

玉山證券在執行 ESG 議合行動時，對被投資事業之關注項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益以及公司治理等議題，我們遵循公司內部規範，透過多種方式與被投資公司進行互動和議合，包括郵件、電話、面對面會議、參與法說會、股東常會或重大股東臨時會等，以瞭解被投資事業營運狀況。此外，參加被投資公司股東會時，我們積極於會議上發言鼓勵被投資公司遵循聯合國永續發展目標、通過 SBT 減碳目標、依循氣候相關財務揭露 (TCFD) 鑑別可能的風險與機會以及導入自然相關財務揭露建議 (TNFD) 架構，藉此呼籲被投資公司重視這些議題以推動對因應氣候變遷及自然生態保育之計畫及作為。同時，本公司亦參考「永續經濟活動認定參考指引」進行議合，以協助、鼓勵被投資公司或輔導企業制定轉型計畫並積極參與相關的永續發展工作，以實現企業的長期價值和社會責任。

議合原則及作法

為進一步發揮金融影響力，對相關利害關係企業建立議合機制，並設置議合里程碑方向與目標，透過溝通互動了解議合對象於 ESG 各面向的成果及計畫，鼓勵或協助議合對象重視 ESG 議題、展開 ESG 行動、持續精進永續發展。對於 ESG 高風險、社會及環境具高度影響力，本公司依「玉山金控永續發展議合要點」，投資部位中屬高碳排者，優先以氣候變遷（E）主題進行議合，社會（S）、公司治理（G）等議題為輔。希望透過觀念溝通、分享被投資公司之同產業較佳實務，鼓勵更多議合對象認同 ESG 議題的重要性並展開相對應行動，在追求獲利成長的同時，也追求社會環境永續，以提升正面發展效益。

評估是否需要與被投資公司互動或議合之原則之判斷標準：

1. 被投資公司是否為長期投資 FVOCI 部位且屬中高碳排者
2. 短期投資部位因持有餘額佔比、持有時間短，對碳排影響有限，故屬於玉山證券規範之對環境、社會具直接衝擊之企業，均應避免往來；具潛在衝擊之企業，應審慎評估並定期追蹤不得投資
3. 該公司發生之 ESG 相關議題是否有具財務重大性及影響投資績效、投資決策及投資分析

盡職治理與議合成果

玉山證券為響應國際永續金融趨勢，發揮機構投資人正面影響力，於 2018 年簽訂「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」，並依據遵循聲明訂定「玉山證券機構投資人盡職治理準則」，透過對被投資公司之關注、對話、互動等過程，促使被投資公司改善公司治理品質，帶動產業、經濟之良性發展，並建立議合機制，以郵件、電話、見面會議、參與法說會、股東常會或重大之股東臨時會等方式，瞭解被投資公司的營運狀況、ESG 風險與績效等，鼓勵或協助議合對象重視 ESG 議題，促進被投資公司永續發展，發揮金融正面影響力。我們每年定期揭露履行機構投資人盡職治理報告，實際執行情形請詳玉山證券官網「[盡職治理專區](#)」。

2025 年玉山證券共計參與 3 家實體股東會並發言，向被投資公司主動議合及倡議 ESG 議題（如：通過 SBT 減碳目標設定、2050 年淨零排放、關切生物多樣性等議題）。

2025 議合案例：

1. 2025 年 5 月參與 A 公司實體股東會，於股東會上議合該公司是否考慮採取具體措施，提升在各家外部機構的 ESG 評等。A 公司於股東會上回應已安裝太陽能相關設備以有效降低碳排，並依據國際永續資訊訂定相關目標，揭露於年報及永續報告書中，亦持續關注國內外永續相關規範及標準，擬訂 ESG 目標行動方案。詳細的議合內容及 A 公司之回覆也記錄於該公司股東會議事錄中，未來將持續追蹤該公司的推動進度。
2. 2025 年 5 月參與 B 公司實體股東會，於股東會議合該公司未來是否規劃揭露「永續經濟活動認定參考指引」的相關經濟活動。B 公司於股東會上答覆該公司於 2024 年永續經濟活動之營收佔比，未來將按照相關法規規定揭露。

3.1.2 金融商品與服務

金融商品和服務之營運成果

線上一站式開戶

為積極推廣零接觸數位金融，玉山證券提供顧客友善便利的線上開戶服務，將各項內、外部徵審機制、相關申請流程與作業文件數位化處理，透過機器人流程自動化（RPA）及光學文字辨識（OCR）技術自動化處理，使開戶過程更加快捷和便利。只需簡單的四個步驟，即可同時開立台股和複委託帳戶，並整合金控資源，讓顧客能夠同時完成銀行和證券帳戶的開戶，從而大幅縮短了開戶時間。

無紙化作業

玉山證券自 2013 年起推動帳務報表無紙化，我們持續推動作業表單和線上開戶流程的無紙化，提升了電子下單交易和電子對帳單的佔比，並且將複委託股票委託明細表上傳至雲端，從而大幅降低了紙張用量，為環境保護盡一份心力。

電子下單交易佔比及電子對帳單佔比提升

下單交易種類佔比			
年度	2023 年	2024 年	2025 年
電子	96.19%	94.2%	94.8%
人工	3.81%	5.8%	5.2%
對帳單種類佔比			
年度	2023 年	2024 年	2025 年
電子	85.36%	86.78%	87.34%
紙本	14.64%	13.22%	12.66%

永續金融商品

（1）ESG 債券推廣

每季精選 ESG 相關債券置於海外債券介紹報告中 ESG 專區，除了說明發債公司的營運財務狀況外，也包含環境（E）、社會（S）、治理（G）之行為與目標，同時逐一介紹 ESG 債券（如：綠色債券、社會責任債券）的資金用途。2025 年提供每季提供 3 檔不同條件的 ESG 相關債券，未來也將致力引進及推出更多 ESG 相關永續商品，供投資人有更多樣的投資選擇。

（2）美股定期定額

玉山證券推出美股定期定額，提供 101 檔熱門個股及 57 檔 ETF 標的供顧客選擇，並有綠色能源、ESG 等分類標籤，讓顧客能夠自行篩選永續相關投資標的。本公司為顧客提供每月 5 個買進日期（5 日、10 日、15 日、20 日、25 日），最低申購金額僅需 100 美元即可輕鬆參與美股市場。

透過美股定期定額，顧客得以培養紀律投資的習慣，降低長期投資的平均成本，同時分散風險。這不僅使得既有投資人能夠更靈活地布局美股市場，也讓初出社會、經濟實力仍在累積階段的族群能夠輕鬆參與資本市場，享受投資帶來的成長機會。

承銷輔導案件納入永續轉型評估

玉山證券承銷部提供 IPO 上市櫃、SPO 籌資案以及財務顧問服務，於執行輔導顧客上市櫃及受理發行公司辦理籌資案時，依循主管機關所訂定之上市櫃審查準則及相關評估查核程序。同時透過查核及輔導過程，持續為輔導中的企業引入環境保護、社會責任及公司治理等概念，同時，針對支持型經濟活動、關鍵戰略產業之發展趨勢提供輔導說明，導引顧客關注及強化 ESG 相關議題，協助申請公司依循法規強化資訊揭露，促進企業導入 ESG 實現永續經營之理念。

此外，也將槓桿玉山金控跨職系資源，串聯金控豐富 ESG 行動，舉凡倡議、ESG 講座和分享會等，依據顧客不同的營運階段，提供多元整合資源，以及推動 ESG 所需外部支援與諮詢，協助企業共同發揚永續發展之精神與行動。

本公司持續落實責任投資及永續發展目標，在業務承接與投資時，除了評估顧客的營運展望外，也將企業對於社會、環境責任及公司治理的重視程度列入考量，亦將對環境及社會直接或潛在的衝擊，納為重要評估事項，例如：企業是否涉及燃煤火力發電、菸草、博奕、採礦、皮革及毛皮整製等商業活動，進行審慎評估，無重大不利影響始可承作。

執行 ESG 永續發展評估過程，承銷部不僅透過實地拜訪、電話、E-mail，及參與法人說明會瞭解各公司營運狀況，並藉由參與股東會，或適當與經營階層對話互動等方式，協助公司提升 ESG 績效，實施投資部位 ESG 責任投資。

隨著減碳議題的重要性逐漸提升，為進一步推動玉山證券永續發展，於承銷業務輔導顧客每月用電量，並協助顧客定期檢視電費單作為量化指標，以利落實省電節能目標。

藉由輔導企業上市櫃或辦理籌資過程中，了解企業在推動公司治理、ESG 進程以協助顧客依循主管機關之法令與要求，除此之外更可在企業涉及 ESG、社會責任等永續發展爭議或疑慮時，引導企業採取循序漸進的措施，若有違反 ESG 不宜事宜，適時給予適法且合宜之建議，以落實企業永續發展策略。

輔導中小企業參與資本市場

玉山金控長期支持中小企業發展，玉山證券依循金控策略致力成為中小企業之成長夥伴，協助中小企業持續升級轉型，並積極輔導中小企業參與資本市場，於 2025 年間新增輔導中小企業於資本市場籌資共計 1 家，參與金額為 12,869 仟元。詳述如下：

輔導中小企業於資本市場籌資

單位：新臺幣仟元

年度	發行公司	玉山證券參與金額
2025	能 O	12,869

3.2 普惠金融

GRI 203-1、203-2、413-1、413-2

3.2.1 擴大金融可及性

提供弱勢及特定身分者友善的金融服務

玉山證券致力於推動普惠金融，讓金融服務成為所有人的福祉。我們提供豐富多元的證券存股方案，以降低投資進入的障礙，讓新鮮人、小資族群以及樂齡族群能夠輕鬆參與資本市場。透過這些努力，我們確保弱勢族群也能夠平等享有投資的權益，實現金融包容的目標。

友善金融服務

客群	實體通路	數位通路
偏遠地區 居民	設立證券櫃檯 玉山銀行證券櫃檯為玉山證券通路服務的延伸，截至 2025 年 12 月，在玉山銀行端共設有 103 家證券櫃檯，與分行更緊密的在地經營客群，充分發揮金控整合行銷資源，滿足顧客多元投資理財需求。	數位服務 玉山證券與玉山銀行聯手打造 e 指申請平台，一次完成數位存款加證券（證券 + 複委託）帳戶申請，並持續精進加開服務（如：信用、期貨、不限用途借貸（含股票出借））、線上調額、線上 ETF IPO 等，經由網路取代馬路，打破時間與空間的限制。
年輕 / 投資族群	成立數位分公司 玉山證券近年來積極布局數位轉型，深耕數位金融領域，於 2021 年 4 月成立數位分公司，透過數位導客拓展年輕客群，並運用數據的力量推動精準數位行銷，提供更貼近市場需求、具效率且創新的證券服務。 股票 e 指存 為鼓勵年輕族群及中長期投資者參與國內證券市場，玉山證券推出定期買股的「股票 e 指存」數位存股服務，經由簡易的「選股、試算、約定」三個操作步驟，投資人即可透過數位服務智慧買股，輕鬆累積人生第一桶金。	線上服務 玉山證券以優化顧客體驗為核心，致力於發展金融科技及平台創新，運用數據與 AI 行銷客製化的產品服務與精進營運效率，提供顧客更精緻便利的投資服務。 投資話重點 線上由淺入深的逐步引導投資新鮮人習得股票交易之風險及知識（基本面、技術面），協助投資市場新進者趨吉避凶，掌握風險創造獲利。
身心障礙與 高齡友善	專業友善服務 針對年輕族群（18-30 歲）與高齡族群（65 歲以上）進行徵信、風險控管與註記，以保障此類族群之權益。並針對身心障礙及高齡顧客的金融服務需求，透過教育訓練持續增進同仁專業能力，以提供對應且適當的服務，促進多元樣貌客群的金融消費權益。 無障礙設備 針對身心障礙族群，分公司營業據點皆設置服務鈴提供專人友善金融服務；16 家實體營業據點中有 14 家設有無障礙通行設施，提供友善金融環境。	無障礙金融服務 建置玉山證券金融友善服務專區（國家無障礙 A 級標章），讓所有投資大眾都能公平使用玉山證券服務，提升網站包容性與改善使用者體驗，重視無障礙建設，盡企業應負之社會責任。 高齡介面優化 為提供高齡族群更友善的交易體驗，除現行在 PC 版的玉山 MVP 交易系統提供「長春看盤精選」，針對介面易讀性、流程操作等年長者常見的需求進行優化。接下來將於行動版交易平台，持續擴充符合長者需求的服務功能，為高齡的投資需求盡一份心力。

3.2.2 提升金融服務使用性

發展「數位金融」，優化服務體驗

玉山證券矢志成為數位券商的首選，致力發展「數位金融」，建構兼顧交易安全及服務易用的系統。

1. 線上開戶：

・ 創新：

玉山證券做為首家導入數位服務個人化平台（MyData）的證券商，2021 年配合政府以「民眾自主同意、資料安全取得」為核心概念，開放顧客藉由多元渠道提供財力證明。

・ 方便：

顧客於開立數位存款帳戶時可一併申請證券帳戶。透過導入 OCR 技術進行身分證件及人臉辨識，節省顧客在開戶過程中繁雜的資料填寫程序。

・ 安全：

線上即可進行銀行身分驗證並完成證券交割帳戶連結，顧客免親臨實體通路申辦，既安全又便利。同時串接內政部 API 服務，應用身分證驗證真偽及有效性。

2. e 櫃台：

玉山證券開發「e 櫃台」行動 APP，提供顧客 24 小時線上多元、便利的加值服務，完善投資中、後階段所需的各項服務，顧客可由單一入口取得各種非交易類服務，如：調額、資料變更／簽署、股票出借、定期定額等。另也於 e 櫃台設立「投資話重點」金融教育專區，提供股票知識教學及優質的投資觀念，讓新手投資人可以一次獲得多種資訊與知識。

3. 現金股利專區：

近年存股風氣盛行，高殖利率 ETF 及個股皆頗受投資人青睞，然對於中高齡存股族而言，實難以掌握因持有大量月配 / 季配商品而產生的複雜現金流。玉山證券秉持普惠金融的精神，期望解決不同客群之痛點，故推出了現金股利功能，以圖、表等視覺化的方式，讓顧客輕鬆看懂自身每月、每年，不同商品的配息收入，並檢視自身財務狀況是否達成既定目標，從而確保投資策略與其生活需求相符。

3.2.3 建立財務素養

金融教育與推廣

玉山證券秉持社會責任，致力於促進金融知識的普及和交易風險的認識，為各階層（新鮮人、高齡、身心障礙、原住民及新住民等）投資族群提供一系列的金融教育和推廣活動，旨在幫助他們建立起健全的金融知識和風險管理觀念。

在線上開戶過程中，協助顧客填寫「證券／期貨認知表」，助於他們更深入地了解投資所涉及的風險和潛在收益。此外，對於高齡投資者，本公司每年進行 KYC 及問卷訪談，以協助他們更全面地了解自身風險承受能力和投資目標，從而建立起更穩健的投資知識和風險管理觀念。

透過這些努力，我們期待能夠幫助更多的投資者在金融市場中取得成功，同時保障他們的投資利益和財務安全。



普惠金融面向的各項活動

活動名稱	活動細節內容
校園投資理財講座	攜手子公司玉山投顧與大專院校社團及系學會合作，於 2025 年度受邀參與臺大醫學系系學會舉辦的投資領域相關講座一場，參與人數共計 28 名。提供各階層（身心障礙、原住民及新住民）在學學生提前了解股市相關專業知識並帶入防詐議題，除了建立玉山證券與投顧的聲量外，也培養學生金融理財專業素養與防詐觀念，孕育未來的優秀金融人才。
校園說明會	每年 4-5 月份會到大專院校舉行金融博覽會及校園徵才活動，提供在學學生認識證券商的工作內容、金融商品相關知識與防詐宣導，以期學生能提升防範金融詐騙的意識。2025 年共 7 場，參與人數共計逾 200 名。
分公司投資理財講座	2025 年玉山證券分公司舉辦逾 13 場的投資講座以服務顧客，並提升顧客在金融理財方面的專業知識，其中領域包含台股股市、期貨商品等，亦將防詐觀念融入每次互動中，採互動活潑的形式，促進顧客積極參與理解，深入傳達防詐知識與重要性，提升顧客金融知識與防詐意識。 每場講座會先保留一定比例 (20%) 的名額優先提供給偏鄉原住民、婦女、高齡等族群報名參加，以保障弱勢顧客權益。參與人數共計為 39 名。
玉山證券與財訊合作舉辦投資趨勢論壇	玉山證券與財訊合作舉辦的投資趨勢論壇，透過論壇形式分享交流投資分析看法並宣導慎防詐騙陷阱。2025 年北中南各舉辦一場，共 3 場，參與人數共計為 652 名。
線上投資理財講座	2025 年度投資理財主題包含：新春開市投資契機、實戰特訓班教學、ETF 投資策略、2025 下半年產業展望、2025Q4 台股市場展望等，今年共舉辦 19 場線上講座，參與人數共計為 3,447 名，期望透過舉辦投資講座的方式，讓社會各階層能普及金融知識教育與防詐意識，並保留名額優先提供予高齡顧客，以實際行動落實普惠金融與投資人保護，持續打造安全、友善的投資環境。 此外，講座內容皆會置入防詐內容進行宣導，提醒投資人防範金融詐騙五步驟、投資詐騙之樣態與防治措施，並提醒可以多加利用 165 反詐騙專線。2025 年起於顧客滿意度問卷中新增防詐問題，以確認顧客了解防詐宣導內容。

3.3 金融科技與創新

數位金融服務實施策略及成果展示

玉山證券以「金融科技，創新領航」為發展願景積極推動數位轉型，在多元領域導入創新的證券服務，同時以實現普惠金融為目標，運用科技賦能優化各項作業流程，期許讓更多人受益於金融科技的便利。隨著數位化的證券投資服務已經成為民眾生活中不可或缺的一部分，玉山證券也推出「ETF IPO」及「股票 e 指存」服務，為顧客提供快速、便利的普惠金融服務，透過有效運用智能科技，本公司致力於為顧客創造更美好的金融體驗。

展望未來，玉山證券將持續以科技為核心動能，打造領先市場的 e 化服務，矢志成為解決顧客痛點並提供暖心服務的最佳夥伴。



2025 年具體成果

- 80%** 證券開戶案件數均於數位通路上完成
- 94.76%** 電子交易筆數 佔總交易筆數
- 255,133 人** A+ 行動下單 下單軟體 交易人數
- 105,156 人** E-Trader 下單軟體 交易人數
- 4,438 人** 智慧下單交易人數
- 57,006 人** 使用股票 e 指存（台股）成交人數
- 1,526,717 筆** 使用股票 e 指存（台股）成交筆數
- 9,364 人** MVP 下單軟體 交易人數
- 9,643 人** CTS 網路下單 下單軟體 交易人數

支援服務

數位基礎

主題	策略方向
AI 技術	建置智能客服、智能選股機器人，同步分析資料及使用者行為，逐步優化模型，提供優質服務。
營運韌性	交易系統逐年更新為雙中心架構，提供高穩定、高可用、高效率的交易平台。強化資安治理。
資源使用效率	伺服器虛擬化架構導入及優化，並導入監控管理工具，收集與分析資源使用趨勢，作為資訊資源最適配置依據。
敏捷與彈性	建置資訊共用平台、自動化測試、自動化佈署等工具，提升團隊協作能力與整體生產力。
資安監控	建置檔案異動、異常登入或交易活動等監控機制，重要網段、網路設備、防火牆進出亦均有適當之防護與監控，並蒐集相關數位證據紀錄，建立告警規則，以隨時掌控資安狀態。

金融數位創新應用

主題	內容說明	服務成果
ETF 投資策略	於官網及行動 APP 推出全新「ETF 投資策略」功能，投資人可透過簡易的心理測驗，探索多元投資風格，兼顧趣味性與互動性。	自 2025 年 10 月上線以來，2025 年累積使用戶數有 1,395 戶，使用次數有 3,456 次，一般買入成交金額約 2,676 萬，透過 e 指存交易買入金額約 53 萬元。
金融 FIDO/M 版行銀驗證應用	玉山證券響應政府推動金融行動身分識別標準化機制，開發跨機構金融 FIDO 應用，成為金管會證期局首批核准業務試辦業者。以簡單服務及一致性申請介面，應用於「線上開戶」及「線上加開信用、期貨、複委託、不限用途款項借貸申請」業務，解決顧客使用金融服務時忘記帳號密碼而無法登入的痛點，帶給顧客便捷暢行的無密碼流程體驗，降低資料安全性和身份盜用的風險，實現更高的安全標準。	2025 年計有 2,227 使用人次，較 2024 年 1,157 人次成長 92.5%。
個人化資料自主運用 MyData	首家導入數位服務個人化平台 (MyData) 的證券商，2021 年配合政府以「民眾自主同意、資料安全取得」為核心概念，開放顧客藉由多元渠道提供財力證明。	2025 年共計 83 件透過 MyData 提供財資歷證明文件進行線上信用調額申請，較 2024 年 47 件成長 76.6%。
ETF IPO 線上申購	ETF IPO 線上申購功能，優化申購繁瑣流程，提供連結基本資料自動帶入，納入 ESG 永續發展概念減少紙張浪費，提供顧客全方位的 ETF 申購服務。	2025 年共計 26 檔 ETF IPO 申購，透過線上申購之筆數為 8,158 筆，線上申購比率達 95.4%。
e 櫃台	24 小時線上提供多元、便利的加值服務，完善顧客投資中、後階段所需的各項服務。由單一入口取得各種非交易服務。	2025 年，iOS 及 Android 合計有 81,812 次下載，其收納的投資話重點、額度調整、台 / 美股 e 指存、帳務資訊、憑證專區、不限用途借貸、ETF IPO 等諸項服務，提供顧客完整非交易性質之服務，讓顧客不再受限臨櫃申請的困擾。

綠色數位金融

玉山證券致力於發展有特色的創新金融服務，融合科技、資安與金融專業，並以優化顧客體驗和企業永續經營為出發點。我們積極運用數位科技力量，持續推動金融商品和作業流程的綠色數位化，提供更貼近市場需求、富有效率且創新的證券服務，讓數位化的證券投資服務成為民眾日常生活中不可或缺的一部分。

創新商業模式 — E-Trader 下單軟體 設立個股 ESG 風險評分功能

為響應國際永續金融趨勢，玉山證券推動無紙化以達到節能減碳，同時也扮演教育的角色，玉山證券透過自主開發之 E-Trader 下單 APP，連續第 5 年將全球知名 ESG 評鑑機構的 ESG 風險評分資訊，串接於下單 APP 中，結合臺灣上市櫃公司之 ESG 評比分數與證券行情，投資人可一鍵式依據產業別、市場別搜尋優質 ESG 概念股後，瀏覽股票資訊並下單，提升顧客 ESG 認知並落實永續投資，促使投資者更加關注企業在永續經營、節能減碳等方面的表現，亦督促企業落實永續發展，形成正向循環的永續金融生態圈。



開啟可隱藏無評分之標的

快速搜尋標的

風險評分可升降冪排序

線上金融知識教育專區

為持續提升永續金融影響力及落實普惠金融，玉山證券於官網設立金融知識教育專區「投資話重點」，以淺顯易懂的文章，讓年輕族群及各階層之新手投資人得以快速建立基本的投資與操作知識，相關主題包含股票入門、基本面分析、ETF 介紹、財經專有名詞簡介、投資策略、風險控管等內容，用淺顯易懂的文字搭配清晰易懂的圖表，讓一般大眾皆可更快速地吸收多元金融知識，較不用多方搜尋及辨識其他網路文章的真偽，也不因時間空間限制無法吸收相關知識，有助於降低學習投資門檻，志於弭平專業機構法人與一般民眾的資訊落差，2025 年訪客人次逾 1,400,000 人次。

玉山證券 投資話重點

首頁 | 文章分類

Q

登入

文章總覽



投資入門
股票手續費計算方式？當沖幾Tick可以賺錢？
2025/09/01



ETF
不配息又波動動股 藍基台灣TOP50 (009816) 憑什麼成為台股ETF新焦點？
2026/03/23



玉山證券開戶懶人包
詳細步驟教學！
2025/02/18



一文看懂「除權息」！流程細節全解析
2025/07/16



融資、融券是什麼？「信用交易」線上申請及操作圖解
2025/09/01



想要第一時間搶購新上市ETF？ETF IPO申請懶人包一次看懂！
2025/12/30



當沖零基礎？靠八大步驟建立屬於你的短線策略！
2025/01/14



第一次下單就上手！新手首次買股三步驟不卡關
2025/08/04



技術分析是看圖說故事？能實戰的K線、均線全解析
2023/08/16

股票 e 指存

近年來臺灣證券市場明顯較過去更為活絡，日均成交量動輒來到 4,000 – 5,000 億元以上，存股由於獲利相對穩健，也漸漸成為市場上非常受歡迎的操作方式，而為服務廣大的存股族，玉山證券提供「臺灣 50 指數成分股」、「中型 100 指數成分股」以及超過 150 檔 ETF 供顧客選擇存股，並推出新版『股票 e 指存』服務，投資人經由簡易操作設定，即可透過數位智能又便捷的方式，有規律地投資累積個人資產。

為滿足投資人的理財規劃，新版「台股 e 指存」針對多元存股策略需求，推出「智能存股系統」，獨家專利技術條件存股，可在股價相對低點的位置進行自動買進存股，並可針對存股標的進行單一及多檔報酬率回測，幫助投資人主動控制成本，這項系統已獲得國家專利認證，投資人能使用專利「技術存股」功能，依均線、KD、RSI 技術指標自動在相對低點買入標的，配置多樣化投資組合，打造個人化與多元化的存股策略。



ETF IPO 線上申購平台

為提供顧客更加全面的交易體驗，玉山證券提供 ETF IPO 線上申購功能，納入 ESG 永續發展概念，讓顧客無需至實體分公司臨櫃填寫紙本申購書，便可自行線上申購 ETF，有效降低紙張使用量；減少顧客因實體移動而產生的交通碳排放量；節省顧客辦理時間及人工登打資料之作業時間，同時，優化申購繁瑣流程，連結顧客基本資料自動帶入。相關全方位的服務如下：

- (1) 減少紙張使用量及降低人工登打資料之作業時間所產生的碳排放
- (2) 節省顧客申購時需往返分公司臨櫃辦理，降低通勤時的碳排放
- (3) 優化申購流程，自動帶入顧客基本資料，節省顧客填寫紙本申購書的時間
- (4) 募集期間 24 小時皆可申購，提升顧客申購 ETF 的便利性
- (5) 一鍵帶入申購金額及匯款帳號，降低鍵入錯誤金額及帳號之風險，提供友善金融環境
- (6) 顧客可於線上查詢申購進度及 1 年內申購紀錄，提升顧客服務體驗

2025 年 ETF IPO 線上申購佔比高達九成以上，相較於以往紙本申購，可減少 83% 的填寫時間，顯著提升申辦效率。玉山證券將持續優化相關服務，提供更優質的體驗。

金融科技應用 — 友善金融服務與無紙化減碳

玉山證券掌握科技脈動，並充分運用數位和科技的力量，以加速數位轉型的進程。我們推動一站式開立證券交割帳戶與證券帳戶，一次完成多功能申請，減少顧客填寫資料的繁複性，提高顧客使用數位管道的意願，落實無紙化目標，有效地運用輕量服務架構和模組化技術，針對相同性質的服務共用開發元件，整合開發資源，以確保一致的使用者體驗。同時，這也有助於減少重複開發所帶來的工時增加，並能夠快速複製設計，從而實現系統間體驗的一致性。

專利技術保護

玉山證券獲取專利包含數位服務、業務 AI 應用等領域，截至 2025 年共獲 14 項智慧財產局核准專利，持續保護多元核心智慧財產權，打造創新金融服務，提供顧客便利且安心的數位體驗。「智能客服排序方法及系統發明專利」- 該專利目的是運用聲紋辨識、語音轉文字辨識、意圖辨識、排序辨識，在專人接聽前，透過系統判斷，對於年長者、情緒反應大、緊急事件更優先處理。

年度	發明專利	新型專利	設計專利
2023	5	2	2
2024	6	3	4
2025	7	3	4

3.4 顧客體驗與公平待客

服務，是玉山的經營理念及核心價值，近年來國內外對於金融服務業的期待持續改變，顧客權益的保護越來越重要、顧客在線上線下通路的服务感受也越来越關鍵。玉山證券關注金融服務業的發展動態，持續發揚公平待客原則文化及建立管理制度，亦連續四次榮獲金融監督管理委員會公平待客原則評鑑績優金融機構肯定，展現金融服務業遵循法規及落實金融消費者保護之承諾與成果，提供以顧客為本的金融服務。

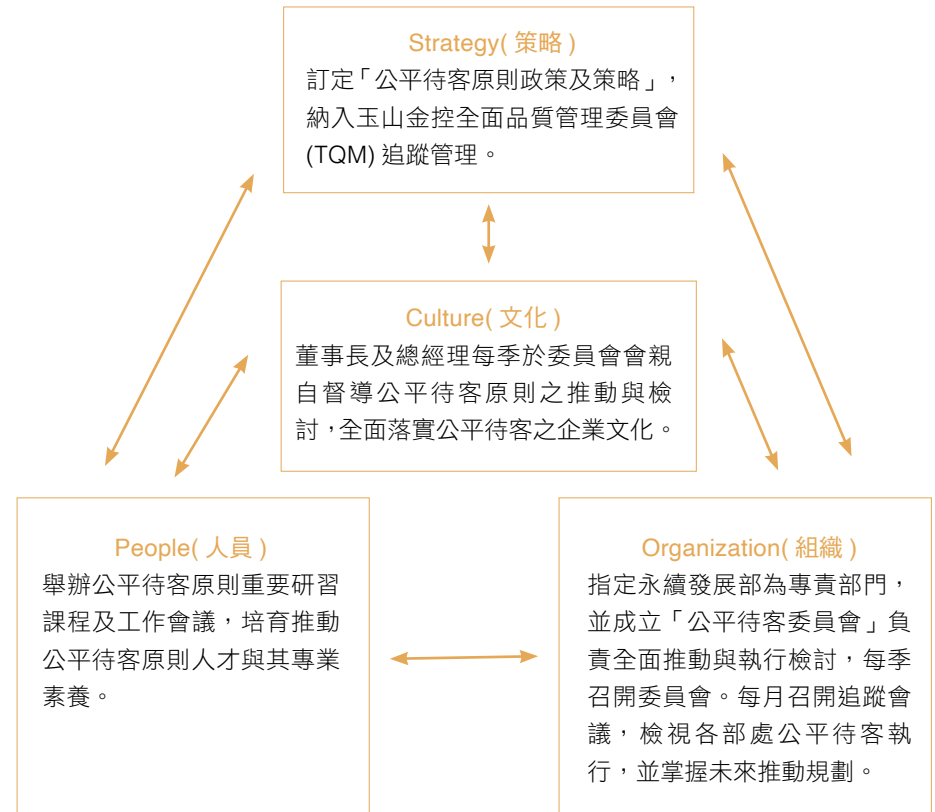


3.4.1 公平待客原則

建構公平待客原則推動機制

對於金融消費者權益保護，玉山證券依據「金融服務業公平待客原則」及「金融機構執行公平待客原則應注意加強事項」訂定「公平待客原則政策及策略」，內容包含友善服務原則，規範本公司提供之金融商品與服務從設計至銷售所有階段，應考量高齡、身心障礙、年輕等族群，並落實監控、評估提供之金融商品及服務是否符合顧客需求，同時優化數位服務之便利性，改善高齡及身心障礙等族群之數位落差，並將內部規範及服務行為守則納入教育訓練課程，定期辦理教育宣導及人員訓練，將公平待客融入玉山證券以服務為核心之企業文化。

本公司以 CSOP（Culture、Strategy、Organization、People）架構推動公平待客，並由董事長及總經理自上而下督導，每季於公平待客委員會親自督導原則之推動與檢討，全面落實公平待客之企業文化。



公平待客管理辦法及流程說明

落實公平待客原則

玉山證券致力將「公平待客」內化為員工的 DNA，2023 年將「公平待客執行推動小組」正式更名為「公平待客委員會」，由總經理擔任召集人，並指派各部處高階主管擔任委員、永續發展部擔任會務單位，負責對政策和策略之規劃推行，並不定期召開追蹤會議；每季召開委員會檢視當季各單位金融友善、公平待客工作執行情形及未來規劃，重點包含顧客體驗優化、流程精進、友善服務、防詐作業、顧客權益保護及法令遵循、內控執行情形等面向，董事長亦會列席指導；每半年提報執行情形予董事會，並每年提報年度規劃予董事會；每兩年參與主管機關評核。同時定期檢視主管機關相關規範與專案執行情形，並將涉及消費者相關權益提報董事會報告，持續精進落實公平待客與金融友善之相關作為。



為落實公平待客十大原則，本公司建置「公平待客原則推動檢核表」，由各單位按季檢核相關作業要點、內部規範、爭議案件處理情形與後續檢討。檢核結果於委員會討論改善計畫，並與 TQM 及內部控制制度連結，確保公平待客融入服務流程、客服服務及申訴處理等日常作業中。

深化公平待客內部訓練

玉山證券每年會安排全體同仁接受公平待客相關議題之三小時以上教育訓練，除基本的金融消費者保護法解析外，也會針對近年重要趨勢或議題設計訓練內容，例如：認識 CRPD 與高齡族群等金融友善主題，介紹不同類別之身心障礙族群及高齡顧客的金融服務需求，並詳加說明如何提供對應且適當的服務，以提升主管同仁的多元服務意識與專業能力。而新人班的公平待客課程，則會聚焦在十大原則的定義與精神及案例應用；另業務會議中也會不定期宣導公平待客應注意事項，例如，詐騙防治、高齡顧客關懷、年輕族群保護、同業裁罰缺失等說明，持續強化每一位員工對於公平待客的認知與知識。2025 年全體同仁完訓率為 100%。

3.4.2 金融友善服務

顧客服務宗旨及實施措施

顧客服務宗旨

玉山的服務從微笑開始，重視並傾聽顧客的聲音，發自內心的真誠，滿足顧客的需求，提升顧客的體驗，帶給顧客感動的服務，成為顧客心中優質金融的首選品牌，秉持誠信正直，專業負責的核心價值，為顧客創造更大的價值，是我們不變的承諾。

1. 優質的金融服務：以顧客需求為核心，提供即時、便利、安全的金融服務
2. 貼心的顧客體驗：運用科技與創新，打造貼心、溫暖、整合的顧客體驗
3. 信賴的專業團隊：秉持誠信正直及金融專業，提供顧客多元化財富管理服務，提升顧客滿意度使顧客更有意願推薦玉山證券
4. 針對顧客客訴與建議事項積極溝通與妥善處理形成正向循環，玉山證券也提供多元管道（電話客服、訪客留言板等）予顧客進行反映
5. 針對年輕族群（18-30歲）與高齡族群（65歲以上）進行定期徵信、風險控管與註記，以保障此類族群之權益

建立制度有效處理顧客申訴

玉山證券重視顧客申訴當下的妥善處理以及後續的精進改善，訂有「玉山綜合證券股份有限公司消費爭議處理程序」，以公平、合理方式，有效處理顧客對本公司提供之金融商品或服務衍生之消費爭議，及落實公平待客申訴保障原則，以維護顧客權益並促進雙方和諧，並分析爭議發生原因、精進作法與改善成果，也明訂各單位在爭議事件處理的權責分工，以提升處理效率。

顧客申訴與權益保障

為了持續增進顧客權益與顧客體驗，玉山證券用心傾聽顧客的聲音，透過多元溝通管道，瞭解並關心顧客，主動分析顧客反應問題，從中檢視回饋內容，以作為產品、服務流程精進之依據，持續優化實體與虛擬通路服務品質，解決顧客問題並致力於提供有溫度的專業服務，全力防範風險與消費爭議發生，持續精進顧客體驗。

顧客反應管道

玉山證券提供多元管道，讓顧客反應意見，掌握處理原則及時效性，由專責單位統籌顧客爭議之受理、回應及適當調查處理等事宜。顧客得以下列任一管道反應其意見：

- 客服專線：（02）5580-5013（服務時間：營業日 08：00 ～ 17：00）
- 總公司專線：（02）5556-1313（服務時間：營業日 08：00 ～ 17：00）
- [本公司官網之訪客留言板](#)
- [本公司官網之證券分公司及銀行證券櫃檯營業據點及服務時間](#)

顧客意見處理

玉山證券重視並傾聽顧客聲音，訂定「顧客意見處理要點」，建置標準化客訴處理機制，明確規範受理流程、權責單位協作、監督與定期追蹤改善作業等機制，並定期強化跨部門協作與內部教育訓練，確保申訴案件處理具高效能與效率。制度均參酌國際標準如 ISO 9001 品質管理原則（包含顧客導向、持續改善、流程方法等）以及《公平待客原則》、《消費者保護法》，建立系統化的顧客意見處理架構，以強化申訴案件處理效能與效率，提升顧客滿意度。



顧客申訴案件統計

玉山證券一直致力於持續改進和提升服務品質，以滿足顧客的需求和期望。我們將繼續努力，確保顧客滿意度持續提升，並對任何顧客申訴進行及時處理和解決，以建立穩固的信任關係，實現共同的永續發展目標。截至 2025 年，我們收到的顧客申訴案件總數為 87 件。

年度	2023	2024	2025
顧客客訴件數	50	155	87
顧客至外部申訴件數	23	38	18
截至年底尚未結案	0	9	0
妥處比例（%）	100%	94%	100%

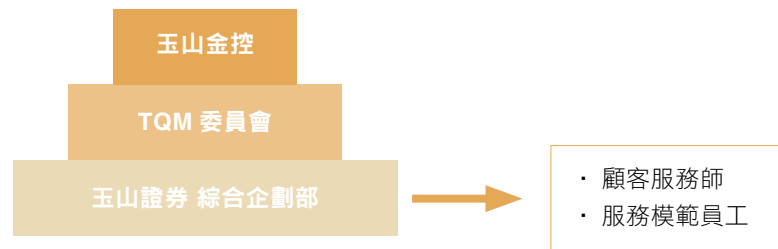
有溫度的顧客服務

「培育最專業的人才，提供顧客最好的服務」是玉山證券經營理念；服務，更是每一位玉山人的 DNA。為提供優良金融友善服務，提升服務品質，加強專業素質，激發同仁榮譽感，本公司訂有「玉山證券服務模範員工選拔要點」，每季度進行投票選拔，年度累計獲選三季以上的員工獲選為年度服務模範員工，由總公司公開表揚給予獎勵，期勉獲選的員工能以提升分公司服務品質為己任，維持卓越的服務品質。2025 年共 13 位獲選為年度服務模範員工，且有 3 位優秀同仁連續獲選 3 年，成為永久性榮譽服務模範員工。

玉山服務管理體系

玉山金控成立「全面品質管理委員會」(Total Quality Management Committee, TQM)，由玉山金控綜合管理處處長擔任召集人，並設置專責單位 - 顧客服務處負責執行全面品質管理，玉山證券為 TQM 委員會之成員，並由綜合企劃部每年參與 2 次 TQM 會議，與金控交流服務品質的重點和趨勢推廣至玉山證券，以顧客為核心，推動服務品質提升。

玉山證券每季透過作業品質管理 (TQM) 及獎懲機制進行檢核，並召開會議邀請相關單位討論，針對不足之處提出改善建議並向營業單位宣達，亦會於每半年或每年將相關結果 (如：金融服務爭議案件處理情形、公平待客執行情形等) 提報董事會。



神秘客稽核專案

為持續精進玉山證券之服務品質與顧客滿意度，本公司每年攜手第三方專業機構辦理神秘客稽核專案，透過實地訪查及電話評核方式，檢視 17 家分公司之服務流程與應對品質，確保服務更加落實。稽核結果納入年度 TQM 管理機制，作為各單位服務品質檢討與精進依據，形成持續改善循環。

2025 年共完成分公司現場稽核 16 家、電話稽核 51 次及客服中心電話稽核 10 次，現場評核平均達 90.9 分，較前一年度提升 3.8 分，電話服務表現亦持續成長，共有 3 間分公司達滿分表現。玉山證券將持續透過稽核建議持續優化細節管理與服務一致性，強化顧客整體服務體驗。

友善服務之推動作為

為落實身心障礙者金融平權精神，確保身心障礙人士充分享有基本權利、平等及合理便利的金融服務，玉山證券秉持著經營理念「專業、服務、責任」，另依「金融友善服務準則」訂定「高齡顧客及身心障礙族群服務要點」，內容包含了解顧客需求、服務流程、商品適合度、防範金融詐騙及剝削等面向，以進一步提升相對弱勢客群之金融消費者權益保護。

兼顧弱勢族群需求之具體措施

身心障礙族群

- 於官網設置金融友善服務專區，透過不同的裝置、服務與良善的設計原則，完善不同族群相關友善金融服務，並取得無障礙標準 2.0 之 A 等級標章。
- 依不同類別之身心障礙 (如心智或精神、聽覺、視覺、語言、肢體，提供適當之金融友善服務。

視覺障礙	採「問、拍、引、報」服務原則，協助導引、描述位置、報讀文件與重要資訊，並使用口語與時鐘方位說明，避免模糊指示。
聽覺 / 語言障礙	提供文字溝通、書寫、打字、手語協助與安靜空間說明；溝通時保持唇形清晰並使用簡單語句，必要時協助申請手語翻譯員。
肢體障礙	保持通道暢通、櫃檯可貼近使用輪椅；提供適當協助並避免擅自移動其輔具，尊重個人空間。
心智 / 精神障礙	辨識法定代理或輔助人身份核驗，必要時協助第三方見證；不得因表達緩慢而拒絕服務，並提供易懂資訊說明。

中高齡族群

- 優化線上智能開戶作業，新增身分證 OCR 及手持 AI 辨識之防呆機制，自動辨識個人資料，減少顧客自行輸入的時間，有利於高齡顧客使用數位服務。
- 優化電腦交易系統之操作介面，提供高齡族群更友善的交易體驗，除現行在 PC 版的玉山 MVP 交易系統提供「長春看盤精選」，針對介面易讀性、流程操作等年長者常見的需求進行優化。
- 強化金融管理措施，在 APP 和官網進行 ETF IPO 線上申購時，進行投資屬性評估，以利顧客確實了解其合適產品，並對於 65 歲以上的高齡投資者提供關懷問卷，確保顧客了解自身風險承受能力與投資需求，為高齡者的投資需求盡一分心力。

所有弱勢族群

- 於官網設置金融知識教育專區，用淺顯易懂的文字搭配清晰易懂的圖表，讓一般大眾皆可更快速地吸收多元金融知識，有助於降低學習投資門檻，改善數位落差。
- 舉辦分公司之實體投資講座，每場講座會先保留一定比例 (20%) 的名額優先提供給偏鄉、婦女、高齡等族群報名參加，以保障弱勢顧客權益。

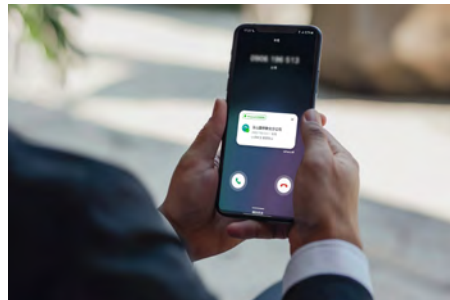
外籍人士

- 玉山證券多數營業據點人員可以協助用英語溝通、翻譯，並提供外語表單予顧客使用，消弭金融服務間之溝通障礙，減低資訊不對稱的可能性。
- 本公司英文版官網內容包含公司介紹、業務與治理等相關多元資訊。透過站內連結亦可前往查看玉山證券服務據點地圖，以及玉山金控、銀行、投顧等集團資訊，為非中文母語者打造友善便利之操作介面。

詐騙防制

詐騙案件層出不窮，手法樣態更是日新月異，玉山證券將反詐騙視為重點工作，包括成立反詐騙專責單位、防詐專線及官方網站反詐騙專區，定期發布關於偽冒詐騙和港仙股詐騙的新訊，並在下單平台上公告防範金融詐騙資訊，同時更新主管機關反詐騙資訊及警政署最新動態，幫助投資人識別常見詐騙陷阱。

2025年本公司跨界與國民防詐 App「Whoscall」合作，導入「Whoscall 認證商家號碼」服務，將客服中心及全臺分公司代表號全面納入認證體系，成為證券業首家採用此技術的公司，以提升來電辨識度、降低詐騙集團偽冒風險，強化對投資人資產的多層防護。



推行防詐金融教育

除了內部定期檢視防詐措施，本公司也透過共營會議、雙週教育訓練等方式持續提升第一線業務人員的防詐意識，讓同仁能在第一時間協助顧客識別與防範詐騙，預先為顧客把關，從多面向共同攔阻，減少被投資詐騙的可能性，維護社會金融秩序。

防詐成果

2025 年累計協助顧客處理詐騙案件人次為 134 件，相較前一年度，協助案件數成長 35.35%。透過強化防詐宣導與即時關懷，有效遏止顧客受騙金額擴大，確保顧客資產安全。

成功攔阻案例

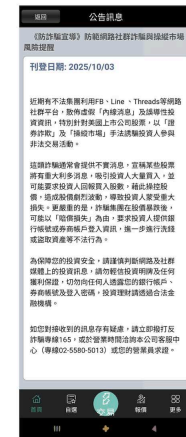
顧客王先生欲新開立證券帳戶，營業員於訪談過程中，瞭解其有股票投資經驗，王先生主動展示目前使用之下單軟體，營業員隨即發現該平台為非合法之金融機構，具備「須先入金才能交易」之異常特徵。經關懷詢問，判定王先生遭遇交友軟體之假投資詐騙，立即協助顧客報警處理，成功攔阻詐騙。後續持續關懷顧客，引導顧客建立正確理財觀念，選擇合法管道進行投資。

防詐宣導

玉山證券官網建置反詐騙相關諮詢、宣導網站專區，以及不定期的進行宣導公告，更新防詐騙注意新訊，如：假冒詐騙、港仙股詐騙等，並同步於 A+ 行動下單、E-Trader 等下單 APP，推播反金融詐騙宣導文字，提醒顧客留意新型詐騙手法、謹慎投資，以保護自身財富安全。



官網防詐宣導



APP 防詐宣導

防詐相關措施

類型	具體措施
制定反詐相關作業規範	訂定「反詐騙金融服務作業說明」，並指定專責單位提供投資人相關反詐騙諮詢服務，防範外部金融詐騙、保障投資人權益。
防詐專線及關懷註記	- 設立防詐騙專線：(02)2175-1599，供投資人諮詢，以確認涉及玉山證券相關訊息之真偽。 - 如客服人員判斷顧客疑似遇到詐騙，除協助查詢 165 反詐網站與釐清交易相關規範與流程，亦會進行註記並由所屬之分公司營業員進行追蹤與關懷，提升投資人辨識詐騙之能力。
加強顧客關懷提問	- 透過系統監控異常交易活動，若發現疑似港仙股詐騙之情事，將針對可疑標的個股進行顧客庫存盤點，並請營業員致電顧客關心委託狀況、詢問是否了解該檔股票的財務狀況，或是因第三人告知或加入社群而接獲相關投資訊息等，以加強顧客關懷，減少被投資詐騙的可能性。 - 每日檢視高齡顧客港仙股交易情形，若有偵測到疑似詐騙樣態，便會請營業員致電關懷詢問相關交易情況，降低高齡顧客被詐騙之機會。
高齡風險告知防範	- 於開戶 KYC 及徵信方面，增加高齡顧客身份檢核，並新增高齡友善關懷辨識問卷，針對高齡顧客的弱點和財務特性加強調查，確認顧客有足夠的財務和辨識能委託產品，降低被利用作為人頭帳戶之風險，以防範高齡顧客受詐騙。 - 於交易監控方面，除提醒注意交易風險，高齡顧客經代理人電話下單後，將透過簡訊或是電話回報顧客今日委託內容，降低高齡顧客被冒名交易或詐騙之情事。若高齡顧客交易達一定虧損且符合相關條件，將主動進行關懷並重新辦理徵信，以保護高齡顧客資產。 - 針對高齡顧客參與詢價圈購，另設計高齡適用之 KYC 表單，強化評估其風險特性，並加強確認其已知悉案件內容及相關風險，輔以適時交易額度控管，降低高齡顧客受騙風險。
詐騙案例研討	針對高齡顧客參與詢價圈購，另設計高齡適用之 KYC 表單，強化評估其風險特性，並加強確認其已知悉案件內容及相關風險，輔以適時交易額度控管，降低高齡顧客受騙風險。

CH 4

員工照顧與友善職場

4.1 人才培育與發展	65
4.2 人才吸引與留任	71
4.3 員工照護	75



以人為本的幸福職場

玉山證券重視對人才的養成培育，秉持「先培育人才，再經營事業」的理念，造就專業的人才和打造快樂的贏家團隊。透過完善薪酬福利制度、多元發展舞台、友善職場措施、幸福家園等面向，創造團隊、和諧、快樂的工作環境，期望成為人才首選品牌，以創造顧客價值與感動為永續經營之目標，提供更便捷多元的金融服務。

4.1 人才培育與發展

GRI 2-7、2-8、404-1、404-2、
404-3、405-1、FN-IB-330a.1

4.1.1 人力結構概況

玉山證券將每位員工都視為公司永續經營的重要夥伴，並長期推動職場性別平等，打造反歧視的工作場域，對於所有員工一視同仁、用人唯才。截至 2025 年底，玉山證券共聘用 704 名員工，為落實多元共融之企業文化，本公司在招募、任用與發展過程中絕不因性別、年齡、社會背景或身心狀況而有所差別待遇，並積極營造具支持性的工作場域。截至 2025 年底，本公司共僱用 3 名身心障礙員工。

未來，玉山證券將持續提供弱勢族群適切工作機會，並檢視職務設計及工作環境需求，讓每位同仁皆能在安全、友善的職場發揮所長。

全體員工之勞雇合約及性別分布

員工與非員工工作者人數

年度	員工	非員工工作者
2023	667	63
2024	682	73
2025	704	65

註：1. 全體員工皆為正職及全職員工。

2. 非員工工作者為非玉山員工，包含保全、清潔及實習生。

非員工之工作者

員工類別	男性	女性	總數
保全人員	1	0	1
清潔人員	0	1	1
實習生	31	32	63

全體員工分布（依性別）

年度	項目	男	女	合計
2023	人數	282	385	667
	佔全體員工比例	42.2%	57.8%	100%
2024	人數	295	387	682
	佔全體員工比例	43.3%	56.7%	100%
2025	人數	304	400	704
	佔全體員工比例	43.2%	56.8%	100%

註：1. 全體員工皆為正職及全職員工。

2. 截至 2025/12/31，留停員工六位。

全體員工分布（依地區）

年度	項目	北區	中區	南區	東區	合計
2023	人數	532	48	84	3	667
	佔全體員工比例	79.8%	7.2%	12.6%	0.4%	100%
2024	人數	546	45	88	3	682
	佔全體員工比例	80.1%	6.6%	12.9%	0.4%	100%
2025	人數	573	48	80	3	704
	佔全體員工比例	81.4%	6.8%	11.4%	0.4%	100%

註：1. 全體員工皆為正職及全職員工。

2. 北區為雙北、桃竹地區；中區為臺中地區；南區為嘉義、臺南及高雄地區；東區為花東地區。

3. 截至 2025/12/31，留停員工六位。

全體員工分布（依年齡）

年度	項目	29 歲以下	30-50 歲	51 歲以上	合計
2023	人數	210	407	50	667
	佔全體員工比例	31.5%	61.0%	7.5%	100%
2024	人數	214	410	58	682
	佔全體員工比例	31.4%	60.1%	8.5%	100%
2025	人數	209	431	64	704
	佔全體員工比例	29.7%	61.2%	9.1%	100%

註：1. 全體員工皆為正職及全職員工。
2. 截至 2025/12/31，留停員工六位。

全體員工分布（依教育程度）

年度	項目	碩士	大學	專科	高中以下	合計
2023	人數	126	516	22	3	667
	佔全體員工比例	18.9%	77.4%	3.3%	0.4%	100%
2024	人數	131	527	21	3	682
	佔全體員工比例	19.2%	77.3%	3.1%	0.4%	100%
2025	人數	144	535	21	4	704
	佔全體員工比例	20.4%	76%	3%	0.6%	100%

註：1. 全體員工皆為正職及全職員工。
2. 截至 2025/12/31，留停員工六位。

管理階層及非管理層分布（依年齡、性別）

員工類別	29 歲以下		30-50 歲		51 歲以上		合計
	男性	女性	男性	女性	男性	女性	
主管	3	6	95	87	26	21	238
非主管職	71	128	105	144	4	13	466
小計	74	134	200	231	30	34	704
百分比（按性別區分）	10.5%	19.2%	28.4%	32.8%	4.3%	4.8%	-
百分比（按年齡區分）	29.7%		61.2%		9.1%		100%

註：1. 全體員工皆為正職及全職員工。
2. 主管為「人力資源系統」中身分別為主管（含）以上之人員。
3. 截至 2025/12/31，留停員工六位。

主管分布（依性別）

年度	項目	男	女	合計
2023	初階主管	49	74	123
	中高階主管	50	20	70
2024	初階主管	52	75	127
	中高階主管	55	22	77
2025	初階主管	65	94	159
	中高階主管	59	20	79

註：1. 初階主管為「人力資源系統」身分別為主管（不含經理人）之人員。
2. 中高階主管為「人力資源系統」身分別為主管（經理人以上）之人員。

4.1.2 員工培育發展

玉山證券重視人才培育及發展，透過完整的訓練體系與職涯發展藍圖，安排職涯各階段所需具備能力之培訓計畫，拓展證券專業人才之深度與廣度，並提供具競爭力的薪酬制度及符合同仁需求的福利制度，吸引及留任多元背景人才，讓玉山人用自己的雙手彩繪自己的未來。

全方位人才培育計畫

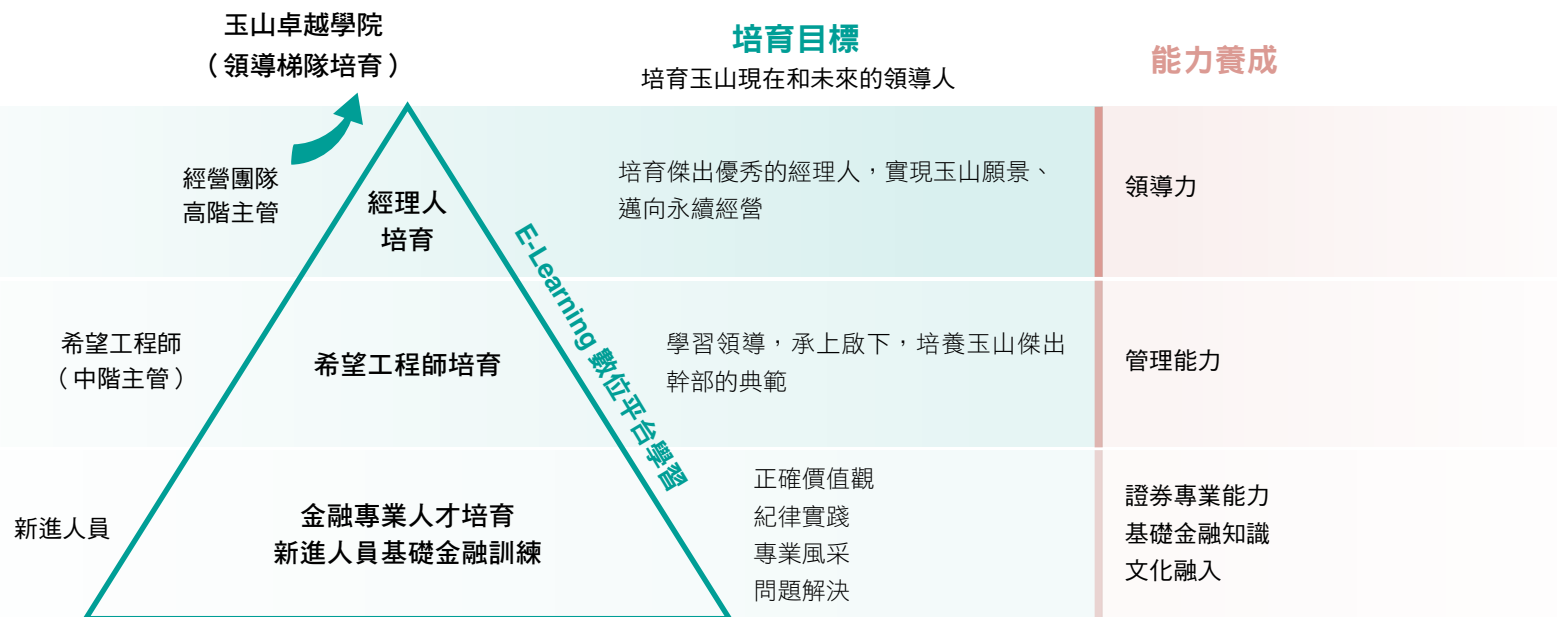
「人才是先行指標，也是關鍵指標」，玉山證券重視人才培育及發展，提供多元的學習資源及職涯發展路徑，內容涵蓋金融專業、人文素養、策略轉型等面向，以落實「先培育人才，在經營事業」的理念。

新進同仁方面於報到後，依據各職務工作內容，透過階段性能力養成計畫，同時安排單位學長姐帶領並關懷新進同仁，不僅僅提供職場上的協助，更關懷其生活狀況，幫助其融入企業文化、奠定金融專業知識、建立風險辨識能力並提升職能專業能力；在主管方面，希望工程師為玉山證券的中階主管，透過各職系專業培育從中遴選出具成

為主管潛力的儲備主管，經過希望工程師培育班 3+3+3 訓練成為玉山證券承上啟下的關鍵橋梁。

在經歷歷練後，依據績效、組織發展及個人潛力等進一步遴選出儲備經理人，以領導、團隊、營運、業務、人文素養 5 大主軸規劃經理人精進班培訓課程，課程中透過提案研討作為結訓報告，藉此展現經理人對於議題的深度探討。

為永續發展、建立專業領航的領導梯隊，透過卓越學院領導梯隊培育班培訓未來的重要接班人才，不僅是在金融專業上追求卓越，更重要的是在團隊及個人發揮自己的影響力-在團隊層次應如何領導團隊、凝聚共識、完成目標，提出業務發展的洞見與創新，並落地執行；在個人層次則是點燃熱情、自我成長、發揮感染力及具有管家精神，這些都是玉山證券在培養領導梯隊時，不斷疊加並持續精進的能力。針對不同對象提供有計畫性的培育課程，有系統地厚實人才發展與培育，建立符合玉山證券所需的人才供應鏈，實現永續發展的願景。



轉型策略的培育計畫

玉山證券對於人才培育相當重視，持續依據策略發展及金融產業趨勢，規劃不同職務之訓練課程，除了法規應訓之職前與在職課程外，也鼓勵主管同仁積極參與外部機構舉辦之講座及課程，掌握市場現況，期望建立正向觀念、強化執行能力並凝聚團隊力量。除了內部實體課程規劃外，本公司也規劃多面向的 e-Learning 線上課程及測驗，例如：經紀業務專業職能、公平待客原則等，提供同仁隨時自我進修的資源，將培育融入於科技中，運用科技的力量，養成不一樣的視野及格局。

實體培訓課程一覽表						
類別	課程種類	課程名稱	受訓對象	課程內容與目的	受訓人次	受訓總時數
在職訓練	新進培訓	新進人員訓練班	新進同仁（0-1 年以下）	為使新進人員對於玉山企業文化、服務禮儀及證券業務流程有更深入了解，建立紮實的專業能力及培養團隊力。	64	2,224
		投專市佔精進班	分公司投資專員	精進投專 VIP 顧客經營專業，提升市佔落後投專業務企圖心。	30	75
	專業培訓	風險管理會議專題報告	風險管理會議成員	介紹自然環境風險概念，說明生物多樣性、自然資本與企業財務之關聯，並介紹 TNFD 架構及 LEAP 方法論，及分享玉山內部實務應用案例。	25	12.5
		氣候及自然教育訓練工作坊	氣候變遷小組	課程主要協助學員以更具體的方式了解氣候變遷背後的複雜因果關係，進而深化對永續發展議題的認知。	28	56
		敏捷管理訓練班	專案小組	為推動數位發展、強化專案管理能力、增進跨部門協作。	24	360
		海外商品認證班	分公司投資專員	透過講師講述產品的架構、風險與情境，透過報告和對談的方式確認 FCN/DACN 是否通過認證。	57	149.5
		海外商品特訓班	分公司投資專員	精進提升投專海外商品業務能力，透過 role-play 的方式，模擬提升與顧客的應答方式。	79	237
	主管培訓	中階主管研習班	總公司襄、副理 分公司前後臺主管 具潛力優秀同仁	課程規劃總分公司共同參與，透過互動交流培養中階主管領導思維、整合能力及溝通技巧。	59	442.5
		經營會議	經營團隊 總、分公司主管、同仁	邀請一級主管與會，揭曉上半年及年度分公司績效成績，並進行表揚及頒獎，公布公司未來營運方向，並針對業務執行重點進行說明。	318	1,264.5
		公司治理課程	董事、監察人 公司治理主管	因應董監事持續進修計畫，不定時由金控規劃主辦相關課程及外部訓練課程，並視市場趨勢規劃課程主題，期透過課程協助董監事進行制度設計及管控，有效監度及防止脫法行為之經營弊端。	41	123

線上培訓課程一覽表

類型	課程名稱	訓練人次	總訓練時數
線上	經紀業務專業職能訓練	910	455
	金融友善暨 CRPD 等弱勢族群權益保障相關教育訓練 (含金融消費者保護法解析、金融友善 CRPD 與高齡友善)	688	2,752
	法令遵循	669	1,338
	洗錢防制	671	1,342
	內控專業能力測驗	619	619
	資訊安全教育訓練暨線上測驗	660	1,980
	新進人員資訊安全須知線上課程	107	321
	資安新知宣導暨線上測驗	575	575
	資安講座	599	599
	永續金融教育訓練	710	2,130
	氣候變遷基礎通識	660	330
	職業安全衛生在職教育訓練	671	671
	玉山人服務守則與行為規範	666	333
	公平待客及誠信經營管理趨勢分享	160	160
	風險管理基礎職能訓練	652	326
	防漂綠管理	640	320
	智慧財產權基本概念	677	677

培育永續金融人才

玉山證券深知永續金融人才是企業永續發展的重要基石，因此從制度化訓練到專業認證打造全方位的人才發展體系。公司自上而下推動永續課程，同時鼓勵由下而上的自主學習，使永續精神能內化於組織文化並落地於實際業務。本公司自 2024 年起同步提供線上與線下 ESG 課程，並將永續發展與氣候風險納入新進人員訓練，同時，配合法規政策新增支持型經濟活動、關鍵戰略產業之發展趨勢相關訓練。此外，更於 e-Learning 平台規劃全體必修之 ESG 教育訓練 3 小時，累計完成 710 人次、訓練時數 2,130 小時，有效提升全體同仁對永續議題的理解。

為強化永續金融專業能力，玉山證券鼓勵同仁持續精進並提供多元的專業認證補助措施，包含永續發展基礎能力測驗之筆試和電腦應試費用補助，並透過內部分享會協助同仁掌握應試準備方向與測驗內容。截至 2025 年，本公司已有 103 位主管同仁通過永續發展基礎能力測驗、5 位取得永續發展進階能力證照，同時，已累計 30 位獲得永續金融管理師資格並有 1 位取得企業永續管理師。總共 139 位同仁通過永續金融相關證照測驗。本公司 2025 年在轉型策略的培育計畫，同仁總訓練時數共 29,090 小時，總訓練費用金額為 2,345,177 元。

未來，玉山證券將持續推廣永續金融專業能力並深化訓練內容，提升永續金融人才密度，並鼓勵同仁將所學融入日常業務流程，深化永續思維。

實習計畫

為培育未來金融專業人才並促進產學接軌，玉山證券持續推動在學學生實習計畫，提供大四及碩二學生實務學習機會，協助學生提早接觸資本市場運作與金融專業實務。透過實習制度，學生得以參與各單位日常業務、專案協作及實務操作，在實際工作情境中培養專業能力與職場素養，並加深對證券產業與金融服務的理解。

2025 年本公司共提供 63 位在校生實習機會，自 2020 年推動實習計畫以來，累計已培育 330 位實習生。透過持續與大專院校合作，建立穩定的人才培育管道，



除協助學生累積金融專業經驗，也為產業培養具潛力之新世代金融人才。未來，玉山證券將持續深化實習培育機制，強化實務學習內容與產學合作連結，為金融產業發展注入更多新動能。

2025 年訓練成效

	性別		職級	
	男	女	主管	非主管
總訓練時數	12,673.5	16,416.5	9,984.5	19,105.5
平均每人訓練時數	41.31	42.20	42.07	41.44
平均每人總訓練時數	41.32			
平均每人總訓練費用	3,331			
員工訓練金額佔總營收比例	0.04%			
人力資本投報率	180%			

輪調歷練

人才培育是企業永續發展的重要基石，玉山金控集團透過完整的人才發展制度，使玉山人擁有多元的學習機會和寬廣的職涯發展。在人才發展上，玉山證券運用 360 度多維度評量，適性發展評估，依核心、管理、專業職能落差進行界定，提供並協助安排訓練課程，運用多元的發展方式與線上、實體課程進行學習資源整合，並透過內部徵才、跨部處輪調，培育第二專長。期望透過人才培育為員工打造更美好的未來，也為企業的永續發展奠定堅實的基礎。

提供多元的發展舞台

以大玉山的角度發展人才，鼓勵專業職能養成與業務歷練，以因應未來組織所需要的管理人才，特別是讓表現好的主管同仁有更多的機會輪習培育，本公司各單位職位出缺時，優先透過內部徵才填補。

培育輪調：讓表現好的人更好

- ・目的：由總公司發動，依組織需求計劃性培養、儲備人才。
- ・對象：績效表現 Top30%，且具高度潛力的同仁。

內部徵才：用自己的雙手打造自己的未來

- ・目的：由同仁發動，依同仁職涯規劃提供職務調換的機會。
- ・對象：有意願跨領域發展的同仁。

輪調培育與內部徵才			2025 年
填補人數	依性別	男	1
		女	10
	依年齡	29 歲以下	4
		30-50 歲	7
		51 歲以上	0
	依身分別	主管	4
		非主管	7
	合計		11

績效發展

玉山證券的績效管理制度秉持人才發展的精神，持續透過雙向溝通與績效面談，識別有潛力人才並給予多元的發展舞台與發展潛能，2025 年度玉山證券之正職員工 100% 接受績效考核，對於不符期待同仁則進行明確要求與輔導。

2022 年將原本的考績五等第調整為六等第，採用常態分配的方式增加人才鑑別度，並透過明確的說明與指引，讓全體同仁參與績效管理循環，共同做出承諾並付諸實踐，讓同仁瞭解組織的目標與文化，提高認同感與組織承諾，進而有良好的績效表現。每位玉山人人都清楚了解自己在組織內的工作角色與重要性，藉由實踐企業文化與目標願景的過程中，讓玉山人人都能藉由自己的雙手打造更美好的未來。



4.2 人才吸引與留任 GRI 2-21、401-1、405-2

4.2.1 員工招募情況

玉山證券透過人力銀行、校園專案、網站露出及獵才顧問等多元招募管道，吸引優秀人才加入，本公司將持續提升同仁專業職能顧問力、強化人才資料庫以擴大營運規模並延伸顧客服務價值鏈。

新進人員分布（依性別）

年度	項目	男	女	合計
2023	人數	32	58	90
	新進率	4.8%	8.7%	13.5%
2024	人數	51	38	89
	新進率	7.5%	5.6%	13%
2025	人數	46	45	91
	新進率	6.5%	6.4%	12.9%

註：新進率為〔（該年度各類別之新進員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%

新進人員分布（依身分別）

年度	項目	主管	非主管	合計
2023	人數	19	71	90
	新進率	2.9%	10.6%	13.5%
2024	人數	19	70	89
	新進率	2.8%	10.3%	13%
2025	人數	30	61	91
	新進率	4.3%	8.7%	12.9%

註：1. 新進率為〔（該年度各類別之新進員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%

2. 主管為「人力資源系統」中身分別為主管（含）以上之人員。

新進人員分布（依地區）

年度	項目	北區	中區	南區	東區	合計
2023	人數	78	6	5	1	90
	新進率	11.7%	0.9%	0.8%	0.1%	13.5%
2024	人數	74	2	13	0	89
	新進率	10.9%	0.3%	1.9%	0%	13%
2025	人數	82	5	4	0	91
	新進率	11.6%	0.7%	0.6%	0%	12.9%

註：1. 新進率為〔（該年度各類別之新進員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%
 2. 北區為雙北、桃竹地區；中區為臺中地區；南區為嘉義、臺南及高雄地區；東區為花東地區

流動率分布（依性別）

年度	項目	男	女	合計
2023	人數	43	40	83
	流動率	6.4%	6.0%	12.4%
2024	人數	41	46	87
	流動率	6.1%	6.7%	12.8%
2025	人數	48	41	89
	流動率	6.8%	5.8%	12.6%

註：流動率為〔（該年度各類別之離職員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%

流動率分布（依年齡）

年度	項目	29 歲以下	30-50 歲	51 歲以上	合計
2023	人數	49	34	0	83
	流動率	7.3%	5.1%	0	12.4%
2024	人數	45	37	5	87
	流動率	7%	5%	1%	13%
2025	人數	45	37	7	89
	流動率	6.4%	5.3%	1%	12.6%

註：流動率為〔（該年度各類別之離職員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%

流動率分布（依身份別）

年度	項目	主管	非主管	合計
2023	人數	9	74	83
	流動率	1.3%	11.1%	12.4%
2024	人數	14	73	87
	流動率	2.1%	10.7%	12.8%
2025	人數	20	69	89
	流動率	2.8%	9.8%	12.6%

註：1. 流動率為〔（該年度各類別之離職員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%
 2. 主管為「人力資源系統」中身分別為主管（含）以上之人員。

流動率分布（依地區）

年度	項目	北區	中區	南區	東區	合計
2023	人數	63	8	12	0	83
	流動率	9.4%	1.2%	1.8%	0	12.4%
2024	人數	66	9	12	0	87
	流動率	9.7%	1.3%	1.8%	0	12.8%
2025	人數	69	2	18	0	89
	流動率	9.8%	0.3%	2.6%	0%	12.6%

註：1. 流動率為〔（該年度各類別之離職員工人數）/（該年度之員工年底總人數）〕*100%
 2. 北區為雙北、桃竹地區；中區為臺中地區；南區為嘉義、臺南及高雄地區；東區為花東地區

4.2.2 人才留任

玉山證券積極招募多元證券專業人才，並訂定績效管理制度及具競爭力的薪酬制度，激勵全體同仁創造長期綜合績效，使組織永續發展，同時透過雙向溝通與績效面談，共同達成公司策略目標。玉山證券亦提供友善職場、幸福成家、健康休閒及家庭照顧等多元且全面的福利措施，提供完善退休規劃與多元溝通管道，吸引人才留任。

員工薪酬制度

根據企業人力資源預算制定薪酬制度，建立公平、公開的薪資福利體系，包含：獎金制度、調薪政策、員工福利等，有效的激勵員工才能促進業績提升，並保留優秀人才。

員工職級	2023 年	2024 年	2025 年	與前一年度成長率
非擔任主管職務之全時員工人數	535	558	579	3.76%
非擔任主管職務之全時員工薪資平均數（萬元）	121	156	170	8.91%
非擔任主管職務之全時員工薪資中位數（萬元）	103	126	137	8.58%

註：1. 非管理職及管理職之員工類別皆須排除最高之個人薪酬。
 2. 非擔任主管職務係指排除依金管證交字第 1120384295 號令函規定之經理人者。

2025 年臺灣地區女性 / 男性薪酬比率（女：男）

員工類別	固定薪	年薪酬
管理階層	100：109	100：109
中階管理階層	100：112	100：112
一般人員	100：100	100：101

註：1. 男女薪酬比率可能因職務性質等因素略有差異。
 2. 薪資統計對象為在職滿一年以上的臺灣地區正式員工（含外籍同仁）。

多元長期獎勵

玉山證券透過多元長期獎勵制度，促進人才的穩定與留任，讓所有員工能夠共同享有公司經營所帶來的成果。同時也激勵全體玉山人致力於創造持久而卓越的績效，推動組織的永續發展。

多元長期獎勵	執行方式
員工儲蓄會 （員工持股信託）	同仁每月可自行規劃提存資金買進玉山金股票，公司每年另行提撥 3 次相對獎勵儲金，其參與率逾九成。
員工酬勞	員工酬勞每年以股票形式發放給同仁，共同分享經營成果。
資深員工服務獎勵	為感謝資深同仁的付出，同仁年資達 10 年，贈與十週年紀念座，共發放刷卡金逾 15 萬元。
特別休假	優於勞基法規定，服務年資滿三個月以上者，享有依比例之休假期數。鼓勵同仁保持身心健康與生活平衡，當年度特休天數 10 天（含）以上者，建議安排 1 次至少連續 3 天之休假；特休天數 15 天（含）以上者，建議安排 1 次至少連續 5 天之休假。而年度終結未休之日數，得遞延至次一年度實施，於次一年度終結或契約終止仍未休之日數，將發給工資。

員工滿意度調查

玉山證券依循母公司玉山金控所推動之全體員工滿意度調查，以全面了解同仁對公司在各面向之意見與期待。調查結果做為營運管理與人力發展政策的重要依據，亦用以強化人才發展、留才與營造更具永續性的職場。

對象	全體員工
目標	了解同仁對公司制度、工作環境及發展策略等面向之意見與感受，作為人力資源政策、制度與整體策略優化之參考，規劃後續精進措施。
題目	構面如組織承諾、組織認同、推薦公司意願、職涯發展、薪酬福利、職場心理安全、績效評核、人力資源制度滿意度、幸福感、工作壓力適應等。
填答率	99.6%
滿意度	86.7%
調查結果	玉山透過知識分享會議與同仁溝通組織發展策略，並於會議結束後寄發匿名意見回饋問卷，了解同仁的工作滿意度、組織認同度及建議，持續精進考核與薪酬制度，並與主管同仁積極溝通，綜合反映於調查結果，制定精進方向並召開全公司意見交流會議，直接回應同仁問題。
精進措施	- 對標外部市場水準，精進薪酬制度，持續擴大差異化變動獎金發放及實施績效調薪。 - 持續依據策略發展及金融產業趨勢，規劃不同職務之訓練課程，並參考年度教育訓練問卷結果，規劃多元化培訓課程。 - 強化考核結果與經營績效達成狀況連結、優化考核分群及考績比例，並以 One-on-One Meetings 瞭解同仁期待，並幫助同仁更瞭解自己。 - 持續提升資訊平台穩定性，改善前後台同仁庶務工作。

未來，玉山證券將持續串聯滿意度調查結果，透過定期追蹤改善進度並擴大與主管同仁的溝通、參與，打造更具凝聚力與永續價值的工作環境。

4.3 員工照護

GRI 2-30、201-3、401-2、401-3、402-1、403-1、403-3、403-4、403-5、403-6、403-7、406-1

4.3.1 員工照護

員工是公司成長的核心動能，玉山證券致力打造快樂和諧的友善職場環境，每年持續優化員工健康照顧及職場安全措施，重視工作場所安全，實施危害鑑別及風險評估，以減少潛在危險事件及隱憂。同時提供員工各項保險福利及個人照護，透過多元健康促進活動，維護員工身心健康，凝聚員工與眷屬的向心力，期望成為同仁職涯的靠山，體現成為一家有溫度的幸福企業。

人權承諾與福利保障

玉山證券秉持尊重人權、促進平等之核心價值，依循母公司玉山金控之「人權承諾書」及「永續發展實務守則」落實人權管理。玉山金控之人權政策係參照「聯合國世界人權宣言」、「國際勞工組織（ILO）公約宣言」等國際人權公約編訂，內容明訂保障結社自由與集體協商權、禁用童工、消除強迫勞動及就業歧視，並確保性別平等、薪酬公平與安全健康之工作環境等。

玉山證券依據金控政策及主管機關法令，建構完善的人權管理機制，並由永續發展委員會及其下設的人權維護小組統籌推動，執行以下管理方案：

- （1）強化勞雇關係、保障勞工權益：每季召開勞資會議，針對工作規則修訂、職工福利互助要點修訂、四大預防計畫問卷發放與執行及營業據點遷址等議題進行溝通協商，凝聚勞資雙方共識及和諧。
- （2）禁用童工及強迫勞動：招募及聘僱對象皆為 18 歲以上之成年人，未發生任用童工之情形。參照勞基法訂有內部「工作規則」，明訂員工不得超時工作或加班，並定時檢視與宣導。
- （3）公平就業原則：員工之雇用、薪酬等就業條件，皆依據明確職位需求、參考工作經歷等客觀條件；且績效評核、升遷等均依照實際工作表現與目標達成情形，不因性別、年齡、種族等因素差別待遇。

- （4）多元申訴機制：設有「人資長信箱」、「同仁意見反映專區」、「玉山人留言板」等多元溝通管道，以處理疑似歧視、騷擾或不公平對待。
- （5）健康安全職場：訂有《安全衛生工作守則》、《職業安全衛生管理計畫》及《職業安全衛生管理要點》等辦法，並定期安排同仁接受職業安全衛生教育訓練，且各營運據點均設有職業安全衛生業務主管、急救人員及防火管理人員。另建置職業安全健康管理系統，管理同仁職災通報、人員身體健康狀況等相關紀錄。
- （6）完善的員工福利制度：提供家庭照顧、母性關懷、各項保險、特休制度、職工福利委員會補助、員工持股信託及貸款優惠等；並依據健康檢查分析及問卷回饋，以 PDCA 循環持續精進健康照護措施，營造友善職場。

未來，玉山證券將持續依循金控政策與國際人權趨勢，深化人權盡職治理，落實多元包容、平等友善之幸福職場，維護每位員工的人權與尊嚴。

多元福利措施

玉山證券為提升員工的福利與關懷，提供同仁多樣化的福利措施，並推動母性保護及多元文化的職場包容措施（DEI），在 2025 年起新增 1 日「家庭照顧假」（全薪）及 1 日「好孕健檢假」（全薪），透過推動友善職場、幸福成家、健康休閒及家庭參與等措施，以創造更好的員工支持措施。

友善職場	幸福成家	健康休閒	家庭參與
彈性工作 - 多重工時、彈性工時 支持多元文化 - 打造多元包容的職場環境，支持性別平等及保障身心障礙 - 原住民族祭儀假（2天） 員工福祉 - 完善的學長姐制度 - 舒適安全、性別平等的辦公環境 - 四大防護計畫 - 員工健檢報告及防護計畫問卷進行分級管理 - 設置臨場醫護人員進行健康關懷 非職業控制因素 - 職場安全（進行作業環境檢測（水質、空氣品質等） - 醫師定期環境訪視	婚姻補助 - 福委會結婚補助 孕前照護 - 全薪好孕健檢假（1天） 孕期照護 - 優於法令的全薪「產檢假」、「陪產檢及陪產假」（8天） - 提供「玉上好孕手冊」 - 舒適且方便活動的孕婦裝 生產支持 - 優於法令的「產假」（63天） - 玉山寶貝成長基金 10萬元/胎 - 福委會生育補助 - 子女團體保險全額保費 哺乳友善 - 總公司及各分公司皆設置簡易哺集乳室	醫療照護 - 健康檢查補助 - 團體保險 心理健康 - 人資長信箱 - 玉山人留言版 - 同仁意見反映專區（檢舉信箱、性別平等及職場霸凌申訴信箱） - 員工協助方案（EAP）心理諮商服務 樂活休閒 - 音樂饗宴 - 藝文活動 - 忘年餐會 - 健康促進競賽 - 玉山登峰活動 - 單車環島 - 體育活動（桌球、羽球及跑步等）	節慶關懷 - 父母親節感恩禮金、卡片 - 獻給母親的音樂會 教育支持 - 子女教育補助 - 傑出子女賞 - 家庭關懷 員工照顧 - 全薪家庭照顧假（1天） - 員工及眷屬春節住宿 - 友善留職停薪措施、員工優惠貸款 團隊凝聚 - 志工活動（淨灘、淨山等） - 文康旅遊補助

項目	2023		2024		2025	
	人次	總金額	人次	總金額	人次	總金額
傑出子女賞	9	\$82,000	12	73,000 ^註	12	148,000
結婚補助	14	\$107,000	12	105,000	18	172,000
生育補助	24	\$72,000	13	39,000	14	42,000
玉山寶貝成長基金	22 (胎)	\$2,200,000	11 (胎)	1,100,000	15 (胎)	1,500,000
子女教育補助	318	\$640,000	342	720,000	346	768,000
員工、配偶及子女醫療補助	179	\$4,825,956	136	1,750,307	132	2,573,144

註：2024 年傑出子女賞發放總金額誤植，正確數據為 73,000 元，特此更正。

員工友善假勤制度（含育嬰假）

玉山證券提供同仁多樣化的福利措施，致力於實現工作生活平衡，打造玉山人快樂的第二個家，除滿足法規要求外，透過推動友善職場環境、母性保護及家庭參與，提供優於《勞動基準法》、《性別平等工作法》之孕前健檢假、（陪）產檢假、（陪）產假與 1 日全薪家庭照顧假。在員工盡心工作之餘，享有充裕且完善的福利制度，並能兼顧家庭照顧的責任，達到工作及家庭生活之平衡。此外，玉山證券提供完整且多元福利及員工關懷措施，並積極推動健康休閒活動提倡工作生活平衡，同時依循玉山金控制度「玉山寶貝成長基金」，鼓勵同仁培育下一代。

本公司除勞、健保外，另提供團體保險、意外險、重大疾病險，而同仁本人及配偶子女保險費用由公司全額負擔，亦可自費加保父母險。

假別	天數	是否給薪	其他說明
家庭照顧假	8 天	其中 1 日支領全薪	可小時申請
好孕健檢假	1 天	是	可小時申請
產檢假	8 天	是	可小時申請
陪產檢及陪產假	8 天	是	可小時申請
產假	63 天	是	產前一個月可小時申請， 產後含假日連續申請

玉山證券致力打造快樂和諧的職場，長期持續推動具特色之福利制度與母性照顧措施，為協助玉山人更安心孕育、照顧下一代，訂定優於法令規範之育嬰留職停薪制度，自生育第二胎起，同仁得申請育嬰留停至子女滿三歲止，最長以不逾三年為限。

育嬰留停統計

	女	男
符合育嬰假申請資格員工總數	44	35
當年度實際使用育嬰假的員工總數	11	4
休完育嬰假後，當年度應復職的員工總數	8	3
休完育嬰假後，當年度實際復職的員工總數	8	3
復職率	100%	100%
前年度實際休完育嬰假有復職員工總數	3	2
前年度休完育嬰假復職後 12 個月仍在職員工總數	2	2
前年度留任率	67%	100%

完善的退休規劃

玉山證券提供完善的退休保障，2025 年員工加入員工儲蓄會持股信託參與率 93%，員工可自行規劃提存資金，公司每年另行提撥 3 次相對獎勵儲金給予員工，2025 年公司發放的獎勵儲金逾 2 千萬元。

- ・表現傑出或特殊貢獻同仁，除法定退休金外，另給予退休獎勵金。
- ・適用「勞動基準法」者，玉山證券按月提撥 2%-15% 退休準備金至臺銀專戶，皆足額提撥。
- ・2005 年 7 月 1 日起到職或選擇適用「勞工退休金條例」者，玉山證券依法按月提繳 6% 退休金。

打造友善職場環境

重視並傾聽同仁的聲音，是玉山證券長期堅持的信念。玉山證券雖未與員工簽訂團體協約，為強化勞雇關係、保障勞工權益，設立雙向溝通管道傾聽同仁聲音，致力打造多元、平等、共融的職場環境，本公司定期召開勞資會議，包含：上班日與放假日、特別休假規定、加班程序、法定工時之變形工時等，針對勞工動態、業務概況、勞資雙方著重議題及其他相關權益事項等進行報告及充份溝通討論，上述勞資協議適用於 100% 全體員工，以落實友善職場環境。

建立雙向溝通管道及申訴機制

玉山證券員工內部系統設有「人資長信箱」、「同仁意見反映專區」、「玉山人留言板」等多元溝通管道，內容包含人資制度、員工福利及主管多元溝通管道，並定期召開勞資會議，使員工能透過這些管道提出建議及反應進而改善及處理。

營運變化最短預告期

為保障同仁權益，本公司若因業務緊縮、虧損而結束營業，或解雇員工時，將依據勞動基準法第 16 條之規定，得經預告員工終止勞動契約，預告期間如下：

預告期	年資
10 日前預告	3 個月以上 1 年未滿者
20 日前預告	1 年以上 3 年未滿
30 日前預告	3 年以上

零容忍 杜絕職場霸凌及性騷擾

為給予同仁更安心的職場，玉山證券也關注職場平權及性別平等保護，並訂定及遵循「玉山金控及子公司性別工作平等委員會設置要點」、「玉山金控及子公司性騷擾防治申訴及懲戒處理要點」明確規範申訴管道、申訴程序、調查評議原則和處分措施。此外，「預防職場不法侵害」聲明書也將於員工內部系統中公告，並透過會議及線上課程提供「不法侵害及性騷擾」相關訓練課程，幫助同仁建立正確認知，降低不法侵害之發生。

2025 年，本公司訂定「玉山證券職場霸凌申訴處理要點」，並針對全體員工辦理勞動法規與人力資源管理宣導課程，內容涵蓋職場霸凌、職場暴力等議題，說明相關防治規定及處理因應措施。強調一旦遭遇疑似職場霸凌、性騷擾或其他不法侵害事件，同仁可立即透過專線電話、傳真及電子信箱等申訴管道進行通報，以啟動調查與保護機制。

玉山證券將持續善盡打造友善職場的企業社會責任，致力杜絕職場不法侵害事件的發生，以提供員工健康且安心的職場工作環境，力守員工權益。

4.3.2 健全職場

玉山證券致力打造快樂和諧的友善職場環境，每年持續優化員工健康照顧及職場安全措施，重視工作場所安全，實施危害鑑別及風險評估，以減少潛在危險事件及隱憂。

職業安全衛生管理系統

營造健康職場環境

為建立健康的工作環境，玉山證券訂有《安全衛生工作守則》、《職業安全衛生管理計畫》等作業規範，定期安排同仁參加職業安全衛生教育訓練、勞資會議以保持同仁健康與安全，目前內部已先建置職業安全健康管理系統，透過該系統有效管理員工的職災通報及身體健康狀況等相關紀錄，再透過系統進行健康檢查異常分析，持續精進員工健康照顧措施，運用 PDCA 循環式管理架構進行優化，並由勞資委員代表共同討論及提出改善建議，以確保職場健康安全。

勞資委員會

勞資委員代表共同討論並執行作業危害鑑別及風險評估，落實 PDCA 改善工作場所安全。

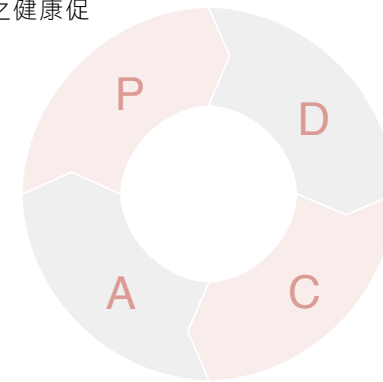
項目	說明
人員組成	由勞資委員擔任相關成員
會議頻率	每季一次
會議內容	審議及建議安全衛生相關事項
制定目標	- 不定期舉辦職業安全衛生教育訓練宣導 - 員工健康檢查方案 - 每年檢視各單位職業安全衛生業務主管、急救人員及防火管理人員設置及回訓，以維護營業單位的安全與衛生。

PLAN

- 優化制度及精進措施，提供同仁所需之健康促進活動。

DO

- 優於法令健康檢查補助及年限並給予公假辦理。
- 全面的健康照護服務，包括每月共計 3 次（每次 2 小時）由護理師進行同仁健康照護；此外，每年提供 3 次（每次 3 小時）醫生臨場諮詢服務。
- 追蹤健康檢查數值異常及關懷傷病假之同仁。
- 定期舉辦消防講座。
- 總分公司設有哺集乳室。



ACTION

- 未來將持續透過系統化管理方式，以及健檢異常風險分析，持續精進員工照顧措施，成為同仁職場健康的靠山。

CHECK

- 2025 年健康檢查完成人數 199 人，補助金額 985,844 元。
- 辦理臨場服務護理師每月 3 次，參與人數 30 人，臨場服務醫生每年 3 次，參與人數 19 人。
- 傷病假同仁關懷追蹤共 2 人。

四大健康保護計畫風險評估及因應措施

母性員工健康保護計畫	1. 透過差勤管理系統及制服申請系統接獲同仁懷孕訊息時，提供同仁相關母性保護關懷。 2. 由醫師進行工作環境及同仁健康進危害及風險評估，以保障懷孕同仁之職場安全。
異常工作負荷促發疾病預防計畫	透過差勤管理系統彙整出經常加班、夜間工作及健康風險評估第三級、第四級之主管同仁發送「異常工作負荷之風險辨識評估問卷」，以進行風險分析。
人因性危害預防計畫	1. 進行主管同仁自覺「肌肉骨骼症狀」調查問卷。 2. 安排臨場醫師服務，提供改善工作環境與生活習慣之建議。
執行職務遭受不法侵害預防計畫	於會議時向全體主管同仁宣達不法侵害態樣、案例及申訴管道，以降低不法侵害之發生。

健康風險控制措施

為有效進行職場危害風險辨識，精進職場安全與促進健康，以自主檢查及多面向溝通管道，執行職場環境之風險評估，持續強化落實「健康風險減緩措施」。

傳染性疾病	異常工作負荷	三高	職業災害 (主要為上下班交通意外事故)
- 強化辦公環境清潔與消毒 - 啟動居家辦公及異地分流辦公 - 提供免費快篩	- 制定正常工時，每日不超過 8 小時 - 每月定期檢視各部門加班情形 - 加班須由員工申請、主管核准後方可執行，並且符合法規要求	- 建立員工健康檢查 - 設置臨場醫護人員依據健檢進行健康關懷及促進措施	- 實施交通安全宣導 - 協助同仁進行復工評估及復職關懷

職業安全衛生教育訓練

為增進及建立同仁對於職業安全衛生知識與觀念，並希望能降低職業災害的發生機率，玉山證券規劃了「新進人員 3 小時職業安全教育訓練」、每年 1 小時「在職勞工安全衛生教育訓練」、「消防安全」演練及安排專責人員進行外部專業培訓包含「職業安全衛生業務主管教育訓練」、「防火管理人員」及「急救人員」等課程，以使主管同仁具備專業知識及能力。

玉山證券設置「醫護人員臨場服務」、並依規定進行總分公司「環境監測」及提供「EAP 員工協助方案」，另設置哺（集）乳室，使員工可於工作期間在優良的環境內進行哺（集）乳，以提供員工更全面的照護與福祉。

落實職業安全衛生教育訓練

課程名稱	新進員工安全衛生教育訓練	在職勞工安全衛生教育訓練	消防安全教育訓練
參與人數	111	671	46
時數	333	671	138

專業證照複訓課程

項目	2023		2024		2025	
	人數	時數	人數	時數	人數	時數
職業安全衛生業務主管訓練人數 / 時數	14	84	6	36	14	84
防火管理人員訓練人數 / 時數	3	18	2	12	15	90
急救人員訓練人數 / 時數	3	9	3	9	14	42
總計	20	111	11	57	43	216

CH 5

環境永續與社會共榮

5.1 氣候變遷管理	81
5.2 營運環境永續	120
5.3 社會共榮	122



邁向淨零排放

玉山證券遵循玉山金控承諾 2050 年淨零排放，並依循 TCFD、PCAF、SBT 等國際標準建立氣候變遷治理架構，逐步完善碳盤查、氣候風險、氣候機會的管理機制。除了持續提升自身能源使用效率，也在業務中納入氣候風險思維，支持再生能源、逐步撤煤，並設定 2040 年全面「撤煤」及 2050 年達成淨零，以科學化的方法以及強韌的風險管理逐步往淨零的目標邁進。

5.1 氣候變遷管理 GRI 201-2、305-1、305-2、305-3

5.1.1 氣候治理 組織架構與權責

玉山證券採取由上而下管理機制，從董事會、高階管理階層到執行單位，形成縝密的治理組織架構。董事會為氣候治理最高權責單位，負責擬定公司整體氣候發展策略並監督與管理氣候政策執行情形；董事會轄下之永續發展委員會協助訂定與監督年度永續策略，並由風險管理部負責氣候風險的衡量與管控，定期將管理結果報告董事會。永續發展委員會下設氣候變遷工作小組，負責鑑別、評估氣候風險與機會，發展量化

指標與管理措施；永續金融及環境永續工作小組則負責氣候變遷機會的執行，推動永續投資與商品，以減緩與調適氣候變遷影響，並創造業務機會。各業務與執行單位在日常流程與決策中納入氣候議題，依風險衡量結果訂定指標與目標，定期管理指標進度及結果，並陳報風險管理部。此外，稽核處亦針對第一道與第二道防線進行獨立查核，確保各部門各司其職，遵守氣候治理相關規範及控管程序。



政策規章

本公司依循玉山金控永續發展推動願景及策略，制定「玉山證券永續發展政策」並經董事會核定，針對環境、社會、公司治理三大面向訂定短、中、長期政策，摘要如下：

短期政策	- 辨識及盤點 ESG 相關之重大性議題，如：責任投資、氣候變遷…等，並設立階段性目標，定期追蹤執行情形。 - 適時透過溝通管道向利害關係人揭露 ESG 目標達成狀況與執行進度。
中期政策	- 推動環保節能及低碳營運 - 致力於 2030 年前要求據點 100% 使用再生能源。 - 定期參考最新 SBT 設定之減碳目標，調整本公司之永續發展政策。 - 依據 TCFD 架構深化氣候治理行動，並推動永續金融業務。
長期政策	依循臺灣政府宣布之 ESG 相關承諾，2050 年前達成「淨零碳排」之轉型。

另於 2024 年董事會通過核定「氣候變遷風險管理政策」，定義氣候風險與機會，並依據三道防線架構明確劃分各防線職責，以確保氣候風險與機會管理機制能有效運作。

能力建構與績效衡量

因應全球氣候環境議題不斷演變，玉山證券從治理階層開始致力實踐玉山氣候環境文化，擘畫長期永續發展藍圖，並落實於日常營運中。本公司董事會及高階管理階層持續透過內外部工作坊及會議，精進氣候變遷知識與能力。對內有系統地培育綠色金融人才，並將 ESG 與氣候環境結合玉山發展策略，輔助於內部決策、管理流程與業務範疇。

建立氣候治理文化

- 成立永續發展委員會，由董事長擔任召集人。
- 建立氣候相關政策及流程，並定期進行報告追蹤成效。
- 每年度安排董事參與氣候環境相關進修課程，協治理階層多管道掌握氣候環境趨勢。

培育氣候金融人才

教育訓練

- 新進人員訓練課程涵蓋 ESG 經營及實踐相關課程，建立永續發展及氣候環境風險觀念。
- 於內部教育訓練結合 ESG 相關議題，導入氣候環境風險概念及知識。
- 鼓勵同仁積極參與永續淨零及氣候自然相關外部課程及講座。

課程類型	本年度進修人數
新進人員訓練班課程「氣候變遷風險管理導論」	64 人次
e-Learning+「永續金融教育訓練」	710 人次
e-Learning+「氣候變遷及自然環境基礎通識課程」	660 人次
其他內部教育訓練 / 課程	53 人次
外部氣候自然相關教育訓練 / 研討會 / 論壇	45 人次

註：本表課程數及人次統計包含內部實體 / 線上課程、外部機構培訓、外部研討會 / 論壇等。

證照專業

- 玉山證券持續鼓勵同仁主動獲得或考取與氣候變遷、自然環境管理相關的內外部特殊專業認證與證照，並提供專業認證補助。

證照類型	累計人數	
國際認證	ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準	3 人
	ISO 14068-1 碳中和標準	2 人
	ISO 50001 能源管理系統標準	1 人
永續金融證照	永續發展基礎能力測驗	103 人
	進階能力證照	5 人
臺灣永續能源研究基金會「企業永續管理師」		1 人
永續金融與影響力投資學院「ESG 投資管理分析師」		3 人

5.1.2 執行策略

自然資本的依賴與影響

自然資本是指地球上的動植物、空氣、水、土壤、礦物等可再生和不可再生的自然資源，自然資本不僅滿足人類生活的基本需求，這些資源也透過生態系服務提供企業和社會價值，是奠定經濟活動的重要根本。

玉山證券身為金融業者，對自然資本的依賴與影響可分為直接與間接，直接依賴包括自身營運對清潔用水、氣候調節、防洪等服務，氣候變遷導致的極端氣候則可能直接

影響玉山證券；間接依賴與影響主要透過供應商、客戶與投融资組合，不同產業對不同的生態系統服務所產生之依賴與影響。玉山證券遵循玉山金控管理進程，依照 TNFD LEAP 方法，運用 ENCORE^註盤點自身營運、供應商及投融资組合的「依賴／影響」，識別重點區域與驅動因子，並將自然相關風險與機會納入風險管理與投資策略。



註：ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) 為聯合國環境規劃署之世界保護監測中心 (UNEP-WCMC) 和金融倡議 (UNEP-FI) 和全球樹冠層 (Global Canopy) 所開發的自然資本依賴與影響評量工具。

Leap 評估流程

玉山證券依據 TNFD 提出的 LEAP 方法框架，致力於提升企業對自然相關金融風險的揭露透明度。該框架包含四個階段，分別是定位（Locate）、評量（Evaluate）、評估（Assess）、準備（Prepare），用於全面評估自然相關的風險與機會。透過 LEAP 框架，系統化地評估其上下游供應鏈及自身營運中對自然的依賴、影響、風險與機會。

Locate 定位 與自然的交界

- 蒐集玉山證券的供應商、自有營運據點、投融資企業地理位置資料及產業相關資料
- 定位價值鏈對自然具有高度依賴與影響之產業
- 將自有營運據點、供應商、投融資部位與生態敏感區域相關指標之接口進行分析
- 辨認價值鏈當中哪些活動或業務地點落在生態敏感性區域（Sensitive Location），並評估其依賴及影響的程度

Evaluate 評量 依賴與影響

- 依循 TNFD 與 ENCORE 等國際框架，評估不同產業之營運活動與地理空間之依賴與影響因子
- 量化企業在營運與價值鏈中對自然資本的依賴程度，並衡量其對自然造成的正、負面影響，包括影響的範圍與強度
- 依影響與依賴程度衡量結果及投融資餘額與地理空間資訊，量化重大性地點（Material Location），並檢視企業位置是否坐落於敏感性區域，交集結果為「優先地點（Priority Location）」

Assess 評估 重大性風險與機會

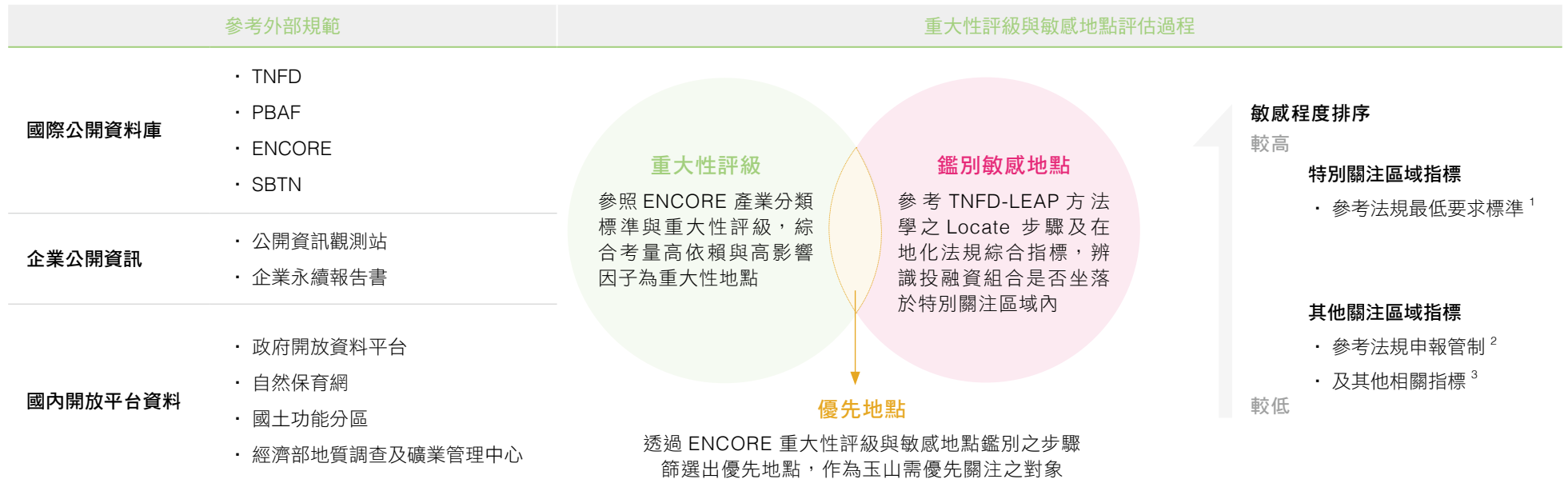
- 每年辨識玉山證券自身以及投融資部位之氣候自然相關風險與機會
- 定期對實體風險與轉型風險進行情境分析
- 自然情境分析建立於氣候情境分析之上，進一步考量水壓力情境對企業營運的衝擊及對玉山證券財務的影響

Prepare 準備 因應與報告

- 強化自然相關資訊揭露
- 透過教育訓練、內部公告與活動提升員工專業
- 持續發展資料及方法論提高依賴、影響、風險與機會評估能力
- 至少每年向董事會陳報氣候環境風險管理資訊
- 每年持續發布氣候自然報告書

優先地點之鑑別過程

玉山證券營運以及投融資地區主要位於臺灣，因此評估以國內為優先分析範圍。玉山證券考量自然環境因子受地理位置影響甚鉅，依我國自然環境相關法規作為辨識「敏感性區域（Sensitive Location）」之基礎，以價值鏈中具有重大自然相關依賴、影響作為辨識之「重大性地點（Material Location）」，並取最終地交集處為「優先地點（Priority Location）」。



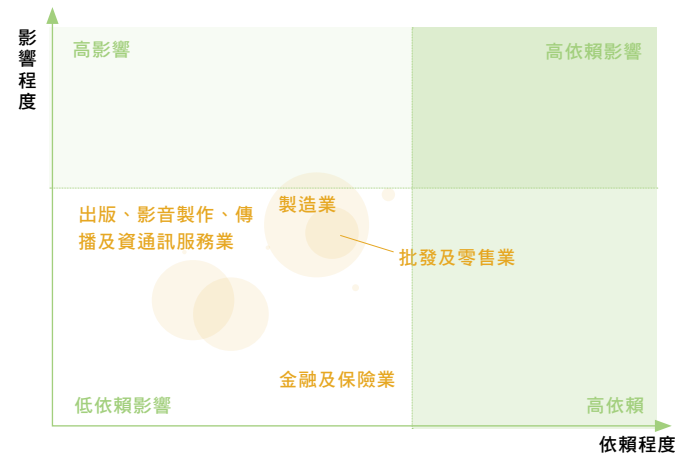
註：1. 法規最低要求標準：針對特定地區或活動設定的最低合規要求。例如：針對自然保留區、野生動物保護區、特定水土保持區等區域的範圍劃定及相關限制

2. 法規申報管制指標：這些指標的目的是監控並評估合規狀況，強化對特定地區的營運活動或資源使用的管控，如山崩與地滑地質敏感區、自來水水質水量保護區、野生動物重要棲息環境等項目

3. 其他相關指標：指尚無特定法規或標準規範的自然相關指標，例如土壤品質、生物多樣性等，這些指標在政策之外也能為企業依賴與影響性提供參考依據

重大性地點評估

由於自然資本依賴與影響除了來自自身營運外，更大部分是來自於供應商與投融資部位，玉山證券使用 ENCORE 工具針對供應商以及投融資部位評估依賴與影響程度，取 ENCORE 評級為「高」的產業作為重大性篩選。結果顯示，玉山證券供應商及投資部位皆無高依賴與高影響產業。

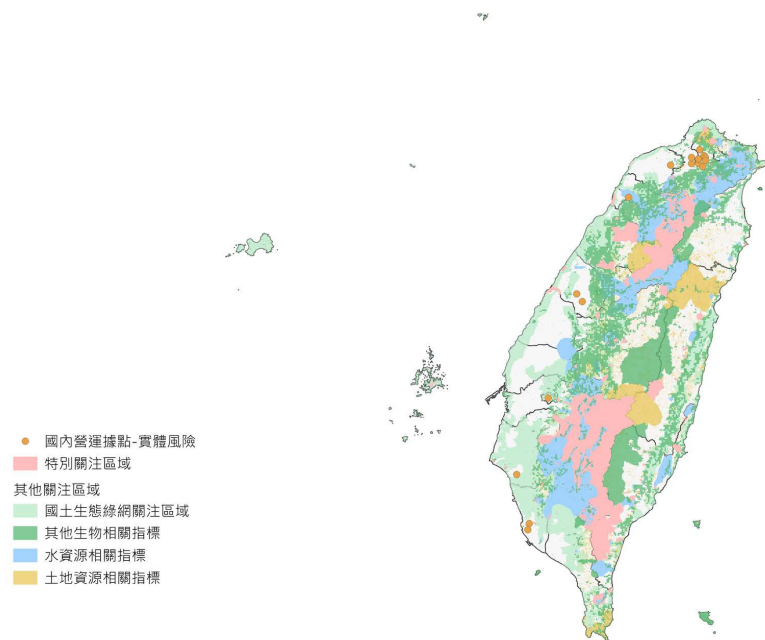


價值鏈敏感區域分析

玉山證券依循 TNFD 揭露建議指標進行自身營運、供應商以及投融资部位的依賴與影響分析。採用臺灣在地化指標，作為價值鏈評估依賴與影響之依據，針對水資源、土地資源與生物多樣性之議題，並依據法規最低要求區分為特別關注區域指標與其他關注區域指標，作為主要的分析指標。

自有營運據點

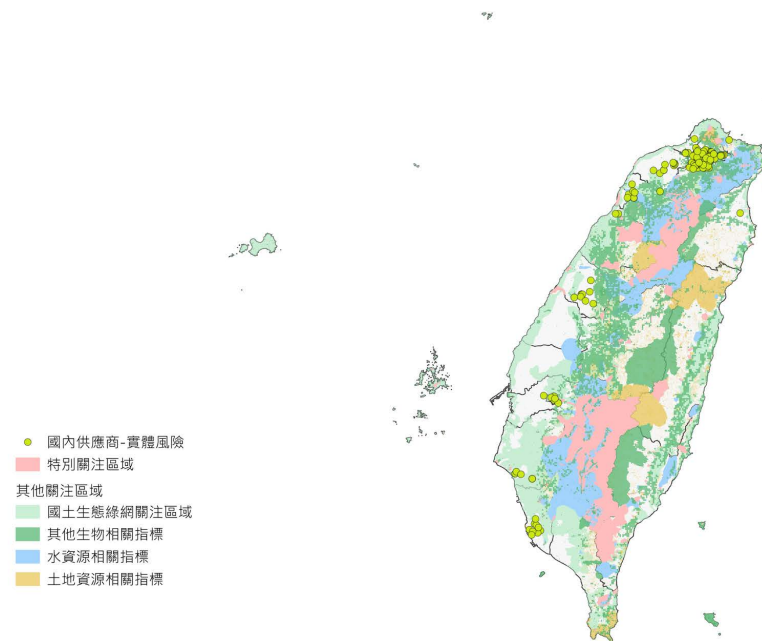
玉山證券自有營運據點位址，並無據點位於特別關注區域內，表示玉山證券營運據點並無對自然資本產生重大依賴與影響。而透過進一步分析其他關注區域指標，僅有 1 家據點位於水資源關注區域，其餘據點皆無坐落在土地資源關注區域或生物多樣性關注區域。經內部判定，金融業並非 ENCORE 當中對自然資本具重大依賴與影響之產業，故玉山證券自有據點之營運活動對上述自然資本指標亦無重大依賴或影響。



註：圖資評估之基準日皆為 2025/12/31

供應商據點

玉山證券的供應商方面，並無供應商據點位在特別關注區域內，表示玉山證券的供應商並無對自然資本具重大依賴與影響。在其他關注區域內，亦無供應商位於土地資源關注區域；營運據點位於水資源指標之供應商不到 3%；在生物多樣性指標方面，超過 90% 的供應商據點未落於區域內。經評估，供應商之性質屬批發零售業與服務業，經由內部判定，供應商對上述自然資本並無重大依賴與影響。

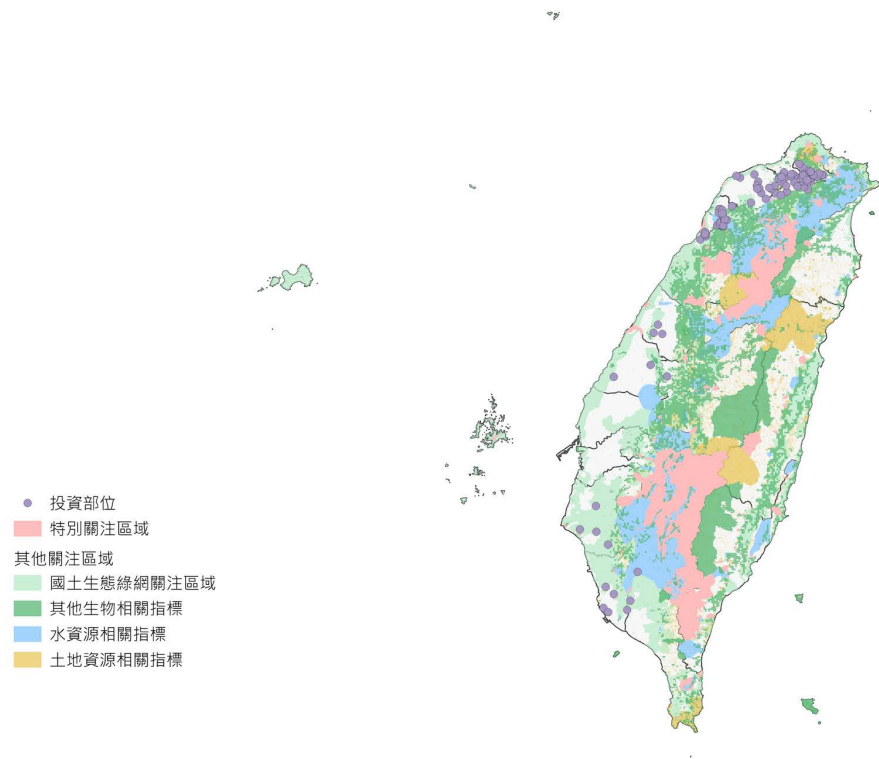


註：圖資評估之基準日皆為 2025/12/31

投融資部位

玉山證券投融資部位根據工廠廠址分析，位於特別關注區域的佔比僅有 1 家。而其他關注區域中，未有投資部位工廠位於土地資源關注區域；將近 90% 的工廠並未落在水資源關注區域；國土生態綠網關注區域佔比約為 12%；其他生物多樣性區域之工廠佔比不到 6%。

由於臺灣地狹人稠、山多平原少之特性，約 70 % 以上的土地屬於山區或丘陵地形，故企業工廠位址與高生物多樣性價值之區域容易重疊。玉山證券依分析結果，規畫未來持續關注與投融資業務相關生物多樣性與水資源議題，致力於發掘並發揮金融正向影響力的機會。



註：圖資評估之基準日皆為 2025/12/31

優先地點評估結果

根據前述分析，玉山證券自有據點、供應商皆無據點坐落於特別關注區域，投資部位則僅有 1 家間位於特別關注區域，係屬製造業；經重大性地點評估，製造業非屬高依賴、高影響產業，因此判斷無優先地點。

價值鏈	優先地點
供應商	無
自有據點	無
投融資部位	無

高氣候及自然環境敏感性產業

玉山證券依循母公司玉山金控氣候風險管理程序，參考 TNFD 建議之環境敏感性產業名單及國內外相關風險管理指引（如 UNEP FI、SASB），結合 ENCORE 工具與 Science Based Targets Network（SBTN）重大性環境議題，辨識較易受氣候及自然環境變遷影響之行業別，作為對外揭露及內部風險決策參考，採取風險導向管理機制。2025 年底玉山證券高氣候及自然環境敏感性之產業及暴險佔比如下頁圖表，敏感性產業投資總額佔比約 30%，主要為半導體與半導體設備業、食品與飲料業、製藥與生物科技等產業佔比較高。

敏感性產業別	依賴								影響					投資總和 佔比
	空氣	棲息地	地貌	礦物	海洋 地貌	土壤與 沉積物	物種	水資源	自然環境 變遷	資源不當 開發	汙染	物種 干擾	其他	
1. 汽車業														0.01%
2. 化學業														0.12%
3. 建築材料業														0.00%
4. 耐用消費品與服裝														1.48%
5. 必需消費品分銷與零售														2.01%
6. 容器與包裝業														0.02%
7. 食品與飲料業														4.36%
8. 個人照護用品														0.01%
9. 金屬與採礦業														0.01%
10. 石油、天然氣與消耗性燃料														0.00%
11. 紙類與森林製造品業														0.00%
12. 製藥與生物科技														2.93%
13. 不動產經營與開發														0.72%
14. 半導體與半導體設備														16.46%
15. 交通運輸														0.56%
16. 公用事業														1.34%
自然環境敏感性產業														30.03%
非自然環境敏感性產業														69.97%
合計														100.00%

氣候自然風險與機會鑑別方法

金融機構在引導企業轉型中扮演重要的角色，透過自身商業活動、投資、承銷參與客戶及其價值鏈的活動。玉山證券積極應對氣候變遷造成的風險與機會外，也致力於降低對環境和社會的負面影響，並透過金融的影響力協助客戶永續轉型，玉山證券期許能以更為宏觀視野面對氣候及環境議題，積極應對風險，也把握永續轉型與發展綠色金融的機會。



氣候自然風險與機會鑑別方法

氣候變遷與自然環境存在複雜的交互作用，全球正面臨氣候自然環境變遷帶來的影響，玉山證券在 2023 年成立永續發展委員會及專案工作小組，建置氣候治理架構及推動永續行動，並參考國內外機構所發布有關氣候及自然相關管理之法規、報告等資訊，每年評估及鑑別公司營業活動與氣候變遷衝擊與自然環境改變之下所面臨的風險與機會，由各單位執行氣候及自然相關風險與機會評估與排序。針對所蒐羅之氣候及自然相關風險與機會議題，綜合考量「發生時間」、「發生可能性」及「影響程度」，將各維度之鑑別分數計算及排序，從矩陣結果中篩選出風險與機會之重大項目，作為相關減緩與調適因應策略擬定與風險管理之依據，並將相關結果呈報永續發展委員會及董事會。

策略形成流程

Step 1

建立架構

2023 年成立永續發展委員會，建置氣候治理架構及推動永續行動。

Step 2

鑑別風險

鑑別氣候自然風險與機會，按重大性進行排序。

Step 3

擬定行動

依據識別之重大風險與機會研議氣候策略與行動。

Step 4

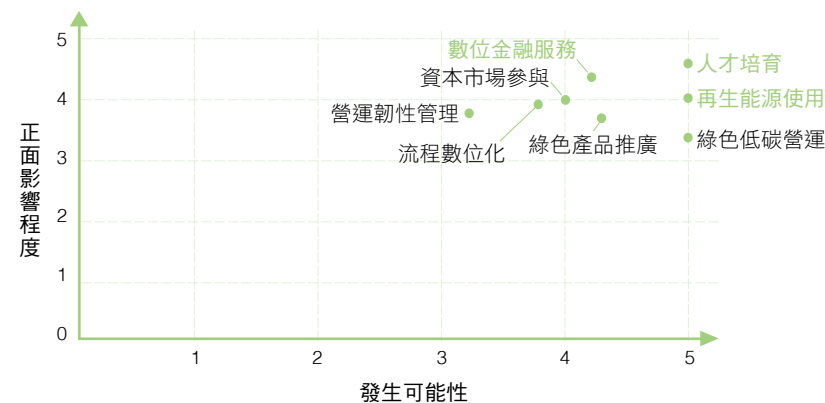
追蹤成效

逐步建立指標與目標，並追蹤及檢討策略執行成效。

玉山證券將永續發展相關議題落實至業務發展與營運管理，善盡企業社會責任，發揮金融影響力，鼓勵往來企業與顧客重視環境保護、氣候變遷等重大議題，以達到企業、社會與環境的永續發展。

機會辨識

ESG 不僅是挑戰，更是一個創造商機的過程。金融業作為市場力量的重要推手，必須發揮正面的影響力，透過投融資來推動永續發展，將資金引導至環境友善的產業，以實現淨零碳排和自然正成長目標。玉山證券依循 TCFD、TNFD 指引，將氣候自然機會主要分為「資源使用率」、「能源來源」、「產品和服務」、「市場」與「韌性」等五大面向，運用氣候自然機會可讓金融業發揮其正面的影響力，將資金引導至友善環境的產業，亦透過議合的力量關注被投資公司永續活動與轉型，創造新的業務機會且兼顧環境永續，達到雙贏局面。



潛在正面影響			影響期間
能源來源	再生能源使用	使用再生能源，降低對化石燃料之依賴及對碳價格敏感度，降低溫室氣體排放	長期
資源使用率	綠色低碳營運	透過綠色採購、綠色營運及綠建築達到省水、節電及減廢，提升能源使用效率並降低營運成本	長期
	流程數位化	作業流程數位化，提升作業效率並減少紙張使用	中、長期
產品和服務	數位金融服務	數位化便捷金融服務，提升顧客滿意度，並減少紙張使用、降低服務所需之成本	中、長期
	綠色產品推廣	推出或引進綠色金融產品，拓展顧客經營，創造業務機會	長期
市場	資本市場參與	鼓勵投資及承銷綠色債券、投資綠能產業及承銷綠色產業股票，引導資本市場責任投資	長期
韌性	營運韌性管理	提升氣候變遷的因應能力，強化營運韌性，以更有效率管理風險並掌握機會	中、長期
	人才培育	培育永續金融人才，提升氣候環境變遷的因應能力，以推動永續創新	長期

■ 為較重大議題

機會因應策略

玉山證券於 2025 年透過鑑別出的氣候機會，依內部能力擬定營運、業務、產品或財務規劃相關氣候策略與行動，並制定相關策略目標，逐步達成減碳目標，發揮金融機構引導資金流向低碳路徑之功能，亦積極推動各項環保節能減碳措施、減少溫室氣體排放量及推廣綠色金融服務。

機會項目		影響價值鏈	內部策略及目標	因應作為
能源來源	再生能源使用			2025 年 1 月已完成所有據點導入再生能源，依循設定之 SBT 目標執行減碳中
資源使用率	綠色低碳營運	供應商 自身營運	- 以 2022 年為基準年，2030 年範疇 1&2 絕對碳排減少 42% - 於 2030 年國內據點達成 100% 使用再生能源	- 營業據點全面汰換耗能燈具 - 採購優先挑選符合環保標章之設備，新據點及搬遷行舍時優先挑選符合環保標章之裝潢建材及設備。推動綠色交通，新購公務車統一採購電動車 - 提供購買自用電動汽、機車同仁優惠補助，以實質方式鼓勵同仁響應環保
	流程數位化	供應商		改善實體作業流程，推廣各項流程數位化，減少用紙量並提升內部作業效率
產品和服務	數位金融服務	自身營運 金融產品與服務	線上開戶佔比 82% 以上	持續推動作業表單和線上開戶流程的無紙化，提升電子下單交易和電子對帳單佔比
	綠色產品推廣	自身營運 金融產品與服務	電子交易佔比 91% 以上	- 透過官網、APP 等多重管道，鼓勵客戶響應節能減碳或進行綠色投資 - 提供顧客 ESG 商品資訊、永續風險評級資訊，促使投資人關注企業的永續經營表現 - 持續引進及推出 ESG 相關永續商品
市場	資本市場參與	自身營運 投資業務 金融產品與服務	2026 年中長期投資部位（FVOCI/AC）被投資公司通過 SBT 的比例達 33.9%	- 落實責任投資精神，將 ESG 因素納入有價證券投資流程管理與執行決策 - 透過 ESG 議合行動，善盡投資人企業社會責任 - 承銷案件納入永續轉型評估，滿足輔導企業籌資需求並兼顧環境永續議題 - 與金控共同協作向顧客提供永續貸款、ESG 議題等相關法規與事件分享服務
韌性	營運韌性管理	自身營運	確保營運持續與組織韌性	建立氣候變遷管理制度及管理組織，修訂氣候相關內部管理規範
	人才培育	自身營運	培育永續金融人才，落實永續發展經營理念	- 培育內部永續及氣候環境人才，並規劃補助相關證照 - 內部教育訓練結合 ESG 相關議題，導入氣候風險管理課程

■ 為較重大議題

策略一：永續金融業務推動

玉山證券為金融服務業，致力將永續發展及 ESG 相關議題落實至業務發展與營運管理，透過盡職治理、提供數位金融服務與產品等策略，推動整體產業低碳轉型，善盡企業責任，發揮金融影響力。

盡職治理與議合

玉山證券響應國際永續金融趨勢，發揮機構投資人正面影響力，於 2018 年簽訂「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」，並依據遵循聲明訂定「玉山證券機構投資人盡職治理準則」，透過對被投資事業之關注、對話、互動等過程，促使被投資事業改善公司治理品質、帶動產業、經濟之良性發展，並建立議合機制，瞭解被投資事業的營運狀況、ESG 風險與績效等，鼓勵或協助議合對象重視 ESG 議題，發揮金融正面影響力。我們每年定期揭露履行機構投資人盡職治理報告，實際執行情形請詳玉山證券官網「盡職治理專區」。

數位金融服務

永續理念及數位化金融是低碳轉型的關鍵力量，玉山證券近年推出許多數位化服務，例如：線上開戶、帳務線上查詢功能、電子帳單以及 ETF IPO 線上申購等，持續優化原有的數位服務。此外，服務型 APP「玉山證券 e 櫃台」，提供整合性的多元線上證券服務，不但提升了顧客辦理業務的便利性，同時減少交通產生之碳足跡及降低紙張的使用。

推出或引進銷售綠色產品

E-Trader 個股 ESG 風險評分

近年投資人對於永續相關議題重視度逐漸提高，因應 ESG 投資，玉山證券除了代銷含有 ESG 指數評估的 ETF IPO 商品，亦自主開發 E-Trader 下單 APP，串接全球知名評鑑機構的 ESG 風險評分，將臺灣上市櫃公司 ESG 評分比分数與下單系統結合，使投資人可一鍵式依據產業別、市場別搜尋優質 ESG 概念股後，瀏覽股票資訊並下單。

ESG 債券推廣

每季精選 ESG 相關債券置於海外債券介紹報告中之 ESG 專區，除了說明發債公司的營運財務狀況外，也包含環境 (E)、社會 (S)、治理 (G) 之行為與目標，同時逐一介紹 ESG 債券（如：綠色債券、社會責任債券）的資金用途。

策略二：營運低碳轉型

為了發揮金融業者引領產業發展之影響力，貫徹永續營運的理念，玉山證券持續在自身營運面上執行多樣的低碳轉型行動，包含永續採購、節能措施及導入再生能源等轉型計畫，邁向永續金融願景。

推動再生能源

玉山金控響應淨零排放也積極推動再生能源使用，於 2022 年正式以臺灣首家金融業「低用電企業」加入 RE100 會員。玉山證券依循金控母公司推動能源系統脫碳轉型，從 2025 年 1 月起將全面於總公司、全臺 17 間分公司據點及子公司玉山投顧轉供綠電，透過工作型態轉型與綠電採購，支持玉山金控 2030 年國內據點全面使用再生能源目標，朝向 2050 年成為淨零排放證券目標努力。

能源管理

玉山證券透過定期檢視高耗能設備，並且逐步汰換耗能設備，持續落實能源減量，提升能源使用效率，如玉山證券 2024 年全面汰換營業據點燈具，藉由使用 LED 照明設備、推動機房能源使用效率等，以提升用電效率，期望以系統性的作法改善氣候變遷問題。

永續採購

為建立一個保護環境、人權、安全且兼顧可持續發展的供應鏈，玉山證券導入永續採購標準管理供應商，定期檢視供應商各項質、量化指標績效，並與遵循「玉山金控促進供應商落實永續發展作業要點」的供應商合作。此外，玉山證券積極響應環保署推動全民綠色生活與消費之政策，秉持綠色消費與環保採購原則，期望透過採購需求影響供給，促進形成綠色供應鏈，與供應商夥伴共創永續發展契機，促進循環經濟發展。

水資源管理

本公司依循金控政策在水足跡盤查的架構下深入檢討據點的用水改善措施，規劃至 2030 年間逐步將各項用水設備汰換、裝設符合省水標章之節水設備，透過落實水資源管理與日常節水來達到水資源保護之目的。2025 年於 9 家營業據點增設符合省水標章之水龍頭節水設備，並藉由不斷宣導正確用水觀念、建立同仁個人良好之生活習慣，減少日常不必要的浪費。

內部碳定價

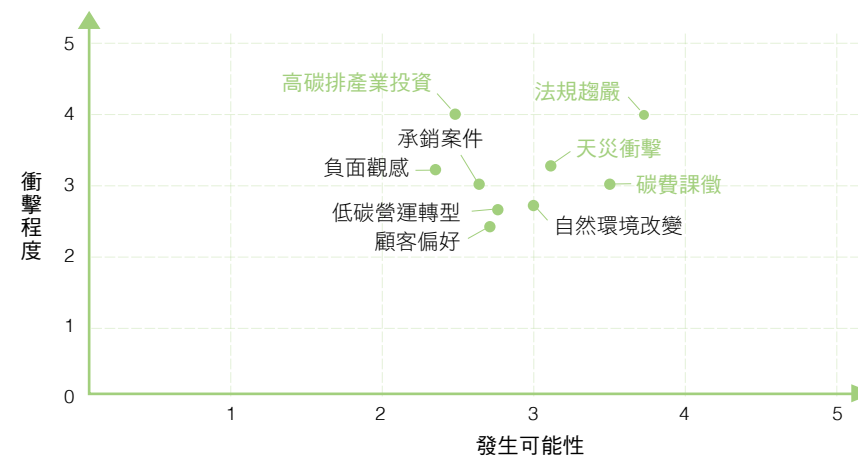
玉山證券參考國際趨勢與標竿作法，導入內部碳定價機制，將碳費概念融入節能作為的成本效益，並透過溫室氣體盤查分析各單位碳排放量與碳費資訊，以影子價格方式向部門或業務單位徵收碳排放費用，並透過每月部門損益表揭露內部碳定價、碳排資訊，藉此引導各部門建立碳排管理作為及實施減碳運動。未來將依據實際減碳開銷、國內外碳費趨勢與減碳相關法規滾動式調整碳費結構，透過碳成本管理機制加速邁向淨零排放。

廢棄物管理

玉山證券的廢棄物主要來源為一般生活垃圾，全面落實減量（Reduce）、再利用（Reuse）、回收（Recycle）的 3R 措施，採廢棄物主動式管理，留下廢棄物處理量紀錄。此外，為強化公司垃圾分類成效並落實環境永續政策，自 2025 年起總公司及玉山投顧實施「個人座位區垃圾桶取消」措施，改以集中垃圾分類區統一丟棄方式辦理，有效提升回收品質與分類正確率，將環保理念落實於日常工作之中。

風險辨識

2025 年度玉山證券透過辨識問卷，匯集各部門評估氣候變遷及自然環境風險對業務之影響程度及發生可能性，以重大性排序建立氣候風險矩陣，並且盤點目前之風險因應方式，研擬整體風險策略以減緩氣候變遷之衝擊。



風險項目		潛在影響	影響期間
政策與法規	碳費課徵	政府徵收或提高溫室氣體排放定價對公司自身營運的財務衝擊	中、長期
	法規趨嚴	氣候相關資訊揭露法令及金融監理趨嚴，使企業需調整營運模式以符合標準，造成費用及成本上升	中、長期
技術	低碳營運轉型	公司自身營運模式轉型為低碳營運致成本增加	中、長期
市場	高碳排產業投資	投融資對象轉型成本增加或轉型失敗，對本公司投資收益之負面影響	中、長期
	顧客偏好	消費者偏好轉變，公司未即時發展低碳產品及服務，可能失去業務機會	短、中期
名譽	承銷案件	協助高碳排產業籌資或承銷客戶發生氣候議題負面新聞，影響企業觀感，造成企業的負面聲譽	中期
	負面觀感	公司未能致力於低碳轉型或信守環境永續承諾之風險	長期
立即性	天災衝擊	極端氣候造成營運據點營運中斷或資產損失	中、長期
長期性	自然環境改變	氣候模式改變與海平面上升影響公司運作模式，衝擊自身營運模式，使得資產減損或提早汰換增加成本	中、長期

■ 為較重大議題

影響性評估

風險項目		當前影響描述	潛在影響	影響價值鏈	連結風險
政策與法規	碳費課徵	・ 本公司尚非為政府碳費課徵對象，自身營運未受衝擊	政府徵收或提高溫室氣體排放定價對公司自身營運的財務衝擊	供應商 自身營運 投資業務	作業風險
	法規趨嚴	・ 2025 年未有相關財務影響	氣候相關資訊揭露法令及金融監理趨嚴，使企業需調整營運模式以符合標準，造成費用及成本上升		作業風險 法律風險
技術	低碳營運轉型	・ 2025 年採購再生能源費用約為 695 萬元 ・ 2025 年永續、綠色採購費用約為 3,700 萬元	公司自身營運模式轉型為低碳營運致成本增加		作業風險
市場	高碳排產業投資	・ 玉山證券約有 29.53% 投資部位屬於經濟部公布之六大主要能源消費產業，若企業排碳成本增加，將可能使投融資組合收益下降 ・ 依氣候情境分析結果，本公司投資部位（股權、公司債）受碳費課徵之潛在財務影響佔淨值比 1.494%	投融資對象轉型成本增加或轉型失敗，對本公司投資收益之負面影響	金融產品與服務	市場風險 信用風險
	顧客偏好		消費者偏好轉變，公司未即時發展低碳產品及服務，可能失去業務機會		
名譽	承銷案件	・ 2025 年未有相關財務影響	協助高碳排產業籌資或承銷客戶發生氣候議題負面新聞，影響企業觀感，造成企業的負面聲譽	自身營運 金融產品與服務	信譽風險 策略風險
	負面觀感		公司未能致力於低碳轉型或信守環境永續承諾之風險		
立即性	天災衝擊	・ 依實體風險情境分析結果，2030 年及 2050 年所有情境下，均無高風險據點；然而，在世紀末高度排放情境，則有約 10% 之營運據點將列於較高淹水風險等級	極端氣候造成營運據點營運中斷或資產損失	自身營運	作業風險
長期性	自然環境改變	・ 營運據點可能受極端天氣影響，造成行舍、設備毀損，或員工無法正常出勤，影響服務提供 ・ 供應商可能因災害影響服務提供，導致玉山證券營運受阻	氣候模式改變與海平面上升影響公司運作模式，衝擊自身營運模式，使得資產減損或提早汰換增加成本		

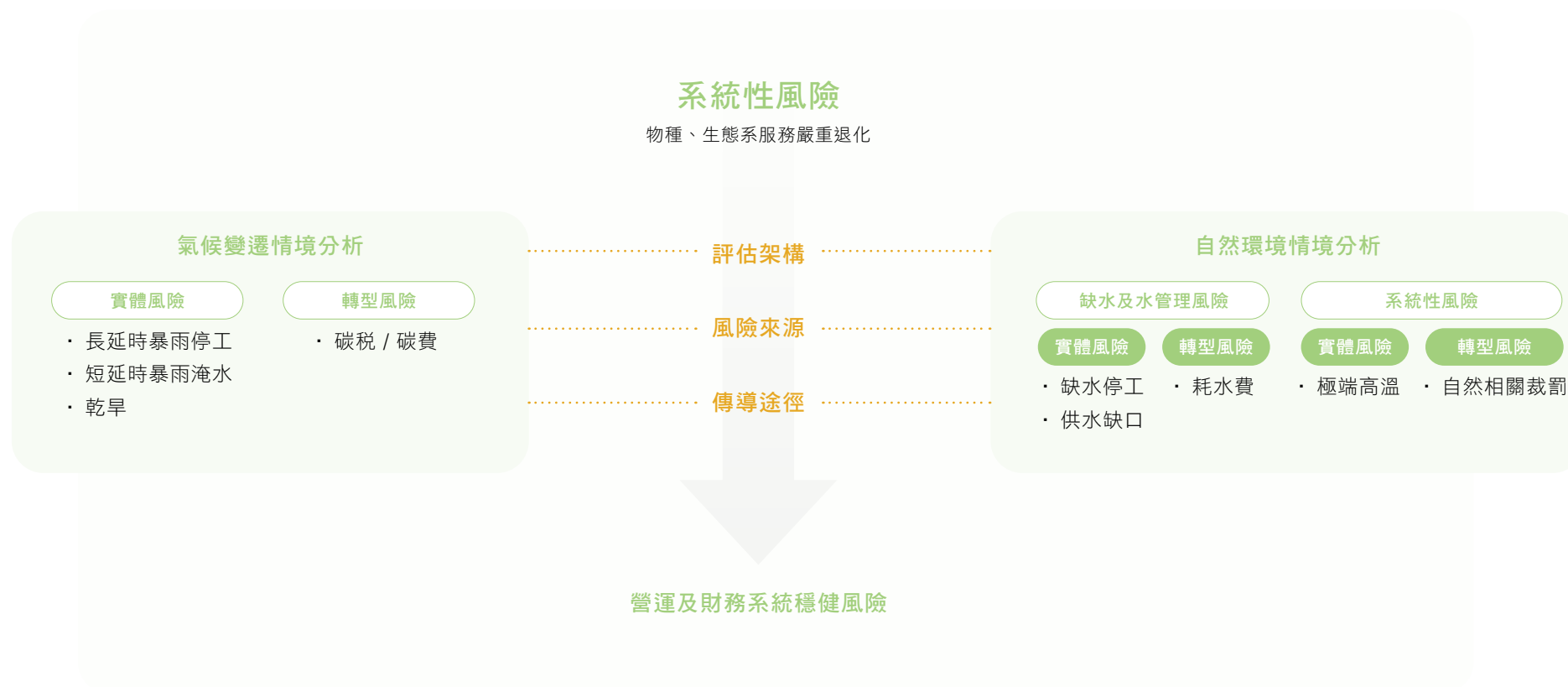
■ 為較重大議題

註：時間範疇定義 1 年以內屬於短期，1 年以上至 10 年屬於中期，10 年以上屬於長期。

5.1.3 氣候變遷暨自然環境情境分析

情境分析總覽

情境分析係在不確定下鑑別與評估未來情境，並納入公司治理與風險管理，以提升應對能力、衡量風險與機會，形成前瞻韌性策略。玉山證券針對氣候變遷與自然環境，透過壓力測試與敏感性分析等定量與定性方法，評估其對業務及財務之影響，並關注其對經濟、社會與生態系統之衝擊，強化財務風險評估並擴大相關商機。



氣候變遷情境分析

氣候情境設定

玉山證券參考國際能源總署（IEA）2025 年發布之 Global Energy and Climate Model、綠色金融合作網路體系（NGFS）情境、聯合國政府間氣候變化專門委員會（IPCC）第六次評估報告（AR6）情境、「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」以及中華民國證券商業同業公會公告之「證券商氣候變遷情境分析指引」，針對上、中、下游價值鏈設定短期、中期與長期氣候情境進行分析，以評估氣候相關風險對營運可能造成的財務衝擊，並據以擬定相應的管理對策。

價值鏈階段	設定情境	風險來源	評估時期	採用國際情境資源			
				情境來源	採用情境	情境假設	對應溫升
供應商	短期情境		未來一年	我國《氣候變遷因應法》	-	參考我國碳費政策基本費率	-
	IEA Net Zero	轉型風險	2030 年 2050 年	IEA GEC Model 2024	Net Zero 2050	假設全球能源部門循序漸進以達到 2050 年淨零排放	1.5°C
	NGFS Net Zero			NGFS Phase 4	Net Zero 2050	假設積極的氣候政策和技術創新，使全球加速減碳，實現 2050 年淨零排放	1.4°C
	低度排放情境	實體風險	2030 年 2050 年	IPCC AR6	SSP1-2.6	假設全球有序積極合作推動永續發展，成功實現 2050 年淨零排放	1.8~2°C
	中度排放情境				SSP2-4.5	假設全球社會經濟發展延續當前趨勢，延遲開始進行轉型而未能達成淨零排放	2.7°C
	高度排放情境				SSP5-8.5	假設全球經濟快速成長且高度依賴化石燃料，排放持續增加而使氣候變遷加劇	4.4°C
自有營運據點	低度排放情境	實體風險	2030 年 2050 年 2090 年	IPCC AR6	SSP1-2.6	假設全球有序積極合作推動永續發展，成功實現 2050 年淨零排放	1.8~2°C
	中度排放情境				SSP2-4.5	假設全球社會經濟發展延續當前趨勢，延遲開始進行轉型而未能達成淨零排放	2.7°C
	高度排放情境				SSP5-8.5	假設全球經濟快速成長且高度依賴化石燃料，排放持續增加而使氣候變遷加劇	4.4°C
投融資資產	短期 - 轉型風險情境	轉型風險	未來一年	我國碳費徵收政策	-	假設我國實施較嚴格之碳費政策且對國內企業以均一費率徵收	-
	短期 - 實體風險情境	實體風險	未來一年	歷史事件重現	-	假設歷史莫拉克颱風事件重現且強度上升	-
	中長期 - 有序淨零情境	實體風險	2030 年 2050 年	IPCC AR6	SSP1-1.9	假設全球循序漸進透過嚴格的氣候政策及技術創新，以達到 2050 年淨零排放	1.5°C
	中長期 - 無序轉型情境				SSP1-2.6	假設全球有序積極合作推動永續發展，成功實現 2050 年淨零排放	1.8~2°C
	中長期 - 消極轉型情境				SSP2-4.5	假設全球社會經濟發展延續當前趨勢，延遲開始進行轉型而未能達成淨零排放	2.7°C
	中長期 - 有序轉型情境	轉型風險	2030 年 2050 年	NGFS Phase 5	Net Zero 2050	假設全球循序漸進透過嚴格的氣候政策及技術創新，以達到 2050 年淨零排放	1.5°C
	中長期 - 無序轉型情境			NGFS Phase 5	Delayed Transition	假設延遲至 2030 年始開始進行轉型但仍控制世紀末升溫於 2°C 以內	2°C
	中長期 - 全球暖化情境			NGFS Phase 5	Current Policies	假設僅延續目前執行之政策，未進一步採取轉型措施，且無法控制世紀末升溫於 2°C 以內，而帶來較嚴重的暖化情況	3°C

評估架構

依轉型風險及實體風險，由產業別、國家別、營運地等，綜合評估風險路徑對價值鏈上、中、下游的影響，進而識別氣候變遷風險造成的潛在財務衝擊。在轉型風險方面，主要評估外部碳定價導致的成本上升；在實體風險方面，則主要考量長延時暴雨造成停工、短延時暴雨造成之淹水，以及乾旱、熱浪、坡災等風險來源。

價值鏈階段		上游供應商		自有營運據點	投融資資產				
分析範疇		國內		國內	國外	國內外		國內	
		供應商		自有行舍	主債權	股權	公司債	股權、公司債	
風險傳遞途徑	風險來源	轉型風險	實體風險	實體風險	轉型風險	轉型風險	轉型風險	實體風險	
	風險因子	碳費、碳成本 產業排放強度	暴雨、淹水	暴雨、淹水	碳費、碳成本	碳費、碳成本 產業碳排放成長 預測	碳費、碳成本 產業排放強度	熱浪	暴雨、乾旱 淹水、坡災
	加壓途徑	碳費轉嫁使 採購成本上升	氣候變遷使 暴雨機率上升	氣候變遷使 暴雨機率上升	依國家別建立個情 境轉型風險等級	依情境碳價及預 測碳排成長評估 企業額外碳成本	依產業別、國家別 建立各情境轉型 風險等級	依產業別建立 各情境營收損失 風險等級	依企業營運地建立 各情境營收損失 風險等級
鏈結因子		採購金額增額	淹水機率	淹水機率	信評等級	額外碳成本	信評等級	損失風險等級	
影響指標		採購金額	淹水風險等級	淹水風險等級	信用風險違約率	企業淨值相對 損失比例	信用風險違約率	營業額損失比率	

分析結果

1. 上游供應商

為量化評估供應商氣候風險對玉山證券的影響，我們針對轉型風險及實體風險進行分析。轉型風險評估結果顯示，若供應商將新增碳費全數轉嫁玉山證券，採購成本增加程度以 2050 年 NGFS Net Zero 情境最高，碳費轉嫁金額佔採購金額比例約 0.99%。實體風險評估結果則顯示，在 2030、2050 年各情境下國內供應商有 94% 以上屬低至中低風險。玉山證券將持續透過教育訓練宣達及交流，鼓勵供應商及早建立因應策略，在互惠的基礎下降低成本並帶動供應商永續發展。

國內供應商轉型風險分析結果

單位：新臺幣仟元

情境設定	短期 情境	NGFS Net Zero		IEA Net Zero	
		2030 年	2050 年	2030 年	2050 年
其他製造業	10	195	502	142	253
服務性質（金融、服務、地產）	74	1,486	3,836	1,083	1,933
建築	10	203	523	148	264
合計	93	1,883	4,862	1,372	2,450
碳費轉嫁總額佔採購金額比例	0.02%	0.39%	0.99%	0.28%	0.50%

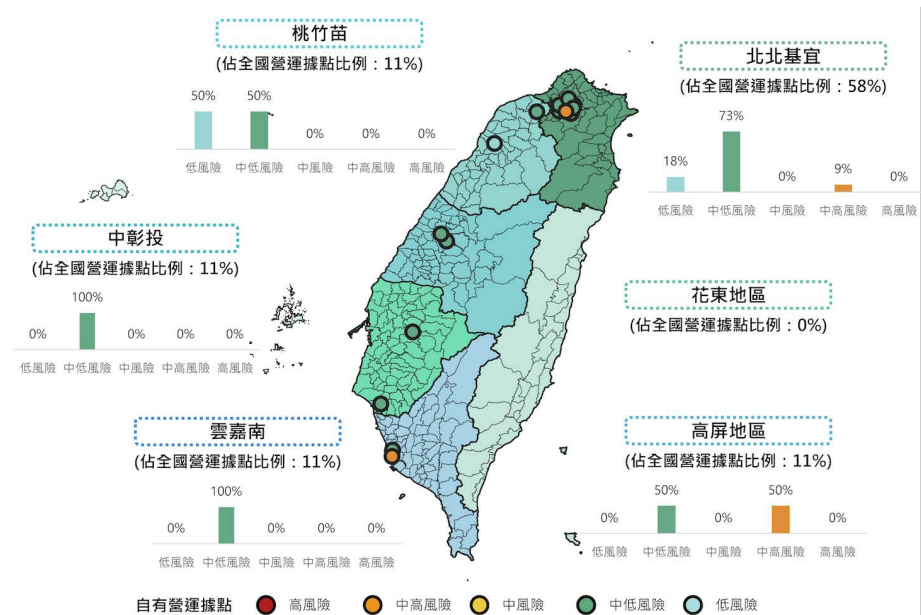
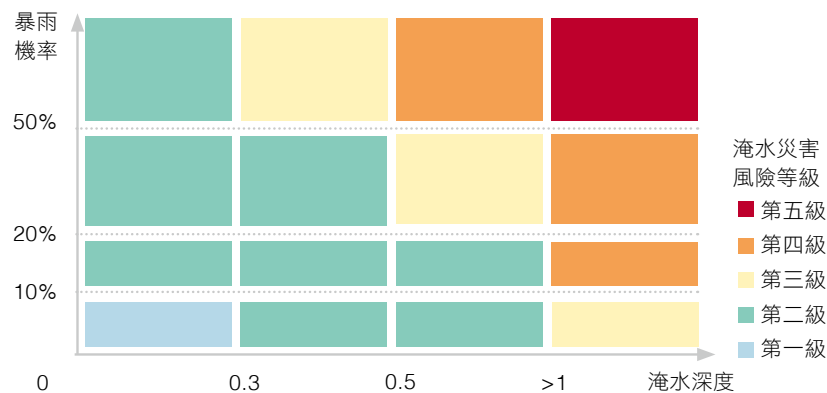
國內供應商實體風險分析結果

單位：供應商家數佔比

情境設定	低度排放情境（SSP1-2.6）		中度排放情境（SSP2-4.5）		高度排放情境（SSP5-8.5）	
	2030 年	2050 年	2030 年	2050 年	2030 年	2050 年
高風險	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
中高風險	1.21%	1.61%	0.00%	1.61%	1.21%	2.02%
中風險	0.81%	4.03%	2.02%	0.81%	0.81%	1.61%
中低風險	68.95%	85.89%	41.13%	81.85%	74.19%	88.71%
低風險	29.03%	8.47%	56.85%	15.73%	23.79%	7.66%

2. 自有營運據點

依實體風險之危害度、脆弱度及暴露度，分別考量氣候情境下極端暴雨發生機率、淹水潛勢深度及自有營運據點所在地，參考 IPCC 第六次評估報告（AR6）發布之 SSP1-2.6、SSP2-4.5 及 SSP5-8.5 情境，建立低度排放情境、中度排放情境及高度排放情境，以 2030、2050、世紀末為分析時間點，綜合評估玉山證券自有營運據點之淹水災害風險等級。分析結果顯示，在 2030 年及 2050 年的所有情境下，均無高風險據點；然而，在世紀末高度排放情境，則有約 10% 之營運據點將列於較高淹水風險等級。



單位：據點佔比

情境	低度排放情境（SSP1-2.6）			中度排放情境（SSP2-4.5）			高度排放情境（SSP5-8.5）		
時間點	2030 年	2050 年	世紀末	2030 年	2050 年	世紀末	2030 年	2050 年	世紀末
高風險	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	10.53%
中高風險	0.00%	5.26%	0.00%	0.00%	5.26%	0.00%	0.00%	10.53%	0.00%
中風險	10.53%	10.53%	10.53%	10.53%	5.26%	10.53%	10.53%	0.00%	5.26%
中低風險	68.42%	68.42%	26.32%	47.37%	63.16%	68.42%	68.42%	73.68%	84.21%
低風險	21.05%	15.79%	63.16%	42.11%	26.32%	21.05%	21.05%	15.79%	0.00%

自身營運防範及應變措施

・ 颱風防範措施

適逢颱風來臨季節，為預防可能的強勁風勢及豪大雨，當中央氣象署發布陸上颱風警報時，於玉山內部系統提醒全公司同仁需提高警戒以防範颱風帶來淹水、停電、物品墜落等風險，並進行颱風前清理排水口雜物、加強固定門窗及建立緊急聯絡窗口等預防措施。

・ 營運持續計畫

玉山證券訂有「資訊服務持續管理作業要點」，設立兩處異地備援場地，以確保極端災害（包括氣候災害）發生致業務中斷時，能以最迅速之方式移轉營運機房，使公司能持續營運，並降低災害造成之衝擊以維護顧客權益。此外，亦配合證券交易所每半年實施備援演練測試，讓全體員工熟悉災害應變及通報流程，以培養公司災害應變能力。

3. 投資部位

(1) 轉型風險

氣候變遷轉型風險主要來源為碳排放成本，企業為遵守低碳轉型法規，需承擔減碳支出和碳稅／費相關費用，進而對營運或營收產生負面影響。玉山證券主要考量碳價制度造成企業額外成本，以及不同產業、國家別因應低碳轉型造成信評下降等風險因子，進行轉型風險情境分析。

參數設定

關於國際碳成本預測假設，主要參考證券商同業公會公布之碳費參數，另外透過 NGFS Phase 5 REMIND-MAGPIE 3.3-4.8 模型蒐集並採用部位涵蓋的國家之碳費參數，並考量通膨率調整後續年度碳價。轉型風險等級係參考銀行公會「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」。投資企業碳排放資料係參考彭博（Bloomberg）資料庫、公開資訊觀測站或從標的公司之 ESG 報告書及公開資料等蒐集而得；若為推估數據，則使用玉山參考 PCAF 所建議方法學推估之產業碳排放係數進行計算。產業碳排放成長預測資訊計算則採用 IEA 之 Energy Technology Perspectives (ETP) 揭露之資訊。

· 股權投資

評估範圍

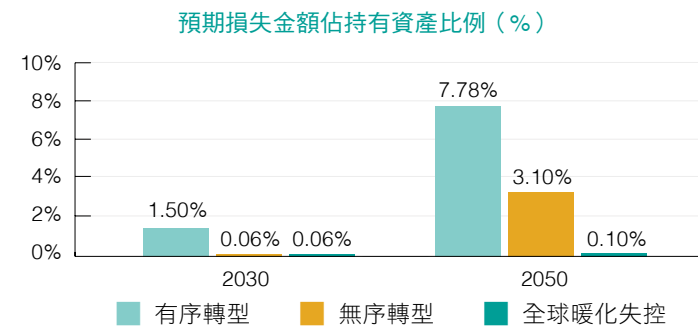
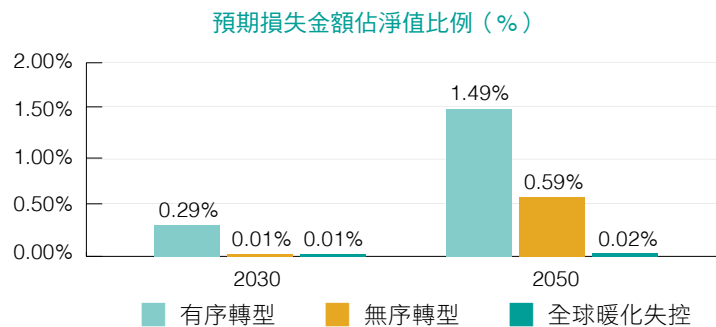
以 2025 年 12 月底作為部位基準日，透過損益或其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產股票部位（排除 ETF），並排除風險沖銷部位。

分析方法

在靜態資產負債假設的前提下，股票部位採用 NGFS 碳費數據及 IEA 之產業碳排放成長預測數據，計算投資標的企業於不同氣候情境下因繳納碳費而面臨的碳成本費用衝擊（單位碳定價 * 預測公司碳排放），並考量稅收比例、本公司投資金額，將該企業承受之額外碳費成本轉換成本公司投資部位潛在財務損失。

分析結果

根據分析結果，最大預期損失發生於 2050 年有序轉型情境，佔玉山證券基準年（2025 年）淨值約 1.49%、佔持有資產規模 7.78%。主要原因為受到情境碳費參數設定的影響，有序轉型情境碳費在 2030 年及 2050 年皆高於無序轉型情境及全球暖化失控情境之碳費。



・ 公司債投資

評估範圍

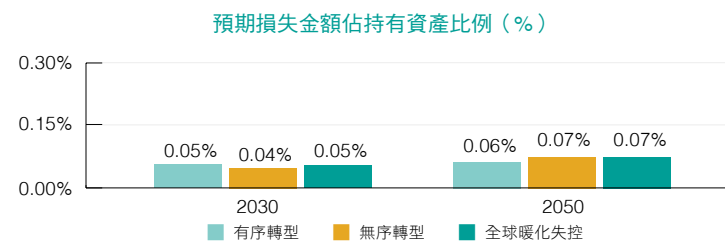
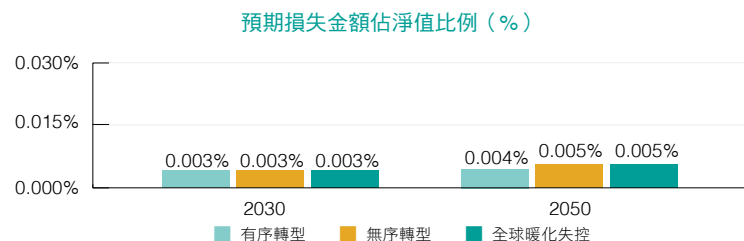
以 2025 年 12 月底作為部位基準日，透過損益或其他綜合損益按公允價值衡量之公司債部位，並排除風險沖銷部位。

分析方法

在靜態資產負債假設的前提下，公司債部位採用 NGFS 碳費數據及 IEA 之產業碳排成長預測數據，計算債券發行公司因繳納碳費而面臨之額外碳成本費用衝擊（單位碳定價 * 預測公司碳排放量），並納入產業別轉型風險及國家別轉型風險等因子，推估不同情境下信用評等降等情形，導致違約率（PD）及信用風險預期損失金額（EL）之變化量。

分析結果

2030 年公司債部位最大預期損失發生於有序轉型情境，預期損失金額佔持有資產規模比例為 0.05%，2050 年最大預期損失則為全球暖化情境，預期損失金額佔持有資產規模比例為 0.07%。各情境預期損失金額佔淨值比皆小於 0.01%，經評估公司債氣候轉型風險對本公司之財務影響性較低。



・ 主權債投資

評估範圍

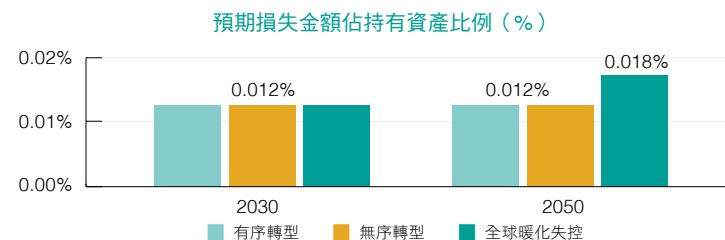
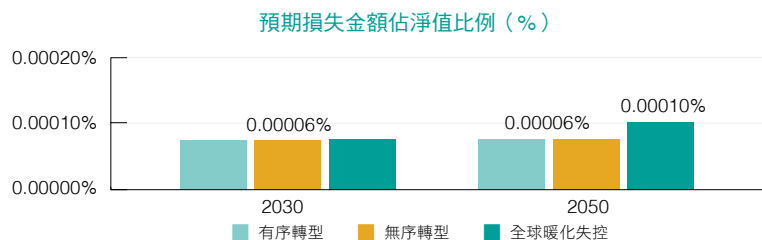
以 2025 年 12 月底作為部位基準日，透過損益或其他綜合損益按公允價值衡量之主權債部位，並排除風險沖銷部位。

分析方法

在靜態資產負債假設的前提下，主權債部位以國家別轉型風險因子，推估不同情境下信用評等降等情形，導致違約率（PD）及信用風險預期損失金額（EL）之變化量。

分析結果

2030 年三種情境下最大預期損失金額相同，皆佔持有資產規模 0.012%；2050 年最大預期損失發生於全球暖化失控情境，預期損失金額佔持有資產規模比例為 0.018%，各情境預期損失金額佔淨值比皆小於 0.0001%，經評估對本公司之財務影響性較低。



・高耗能及高碳排產業情境分析

因應極端氣候，各國訂定「2050 淨零排放」目標，並提出各種減碳的應對措施和政策，可能對高耗能及高碳排產業帶來較大的營運、營收衝擊，影響企業還款能力，進而增加違約風險。因此，有必要針對高耗能及高碳排產業進行分析，以落實氣候風險管理。參考經濟部依「能源管理法」第八條第二項規定公布之六大主要能源消費產業（石化業、電子業、鋼鐵業、水泥業、紡織業、造紙業），以國內外企業股權及債券部位為分析對象，結果如下表，約有 29.53% 之部位屬於高耗能及高碳排產業，皆屬電子業。

各情境下預期損失佔玉山證券基準年（2025 年）淨值比率則以 2050 年有序轉型情境為最高，合計佔比 0.84%。

六大高耗能及高碳排產業	預期損失金額佔玉山證券基準年淨值比率						
	暴險金額佔比	有序轉型		無序轉型		全球暖化失控	
		2030	2050	2030	2050	2030	2050
石化業	0.00%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
電子業	29.53%	0.16%	0.84%	0.01%	0.33%	0.01%	0.01%
紡織業	0.00%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
造紙業	0.00%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
水泥業	0.00%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
鋼鐵業	0.00%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
總計	29.53%	0.16%	0.84%	0.01%	0.33%	0.01%	0.01%

・應盤查登錄及查驗溫室氣體排放量排放源之事業

根據「氣候變遷因應法」規定，發電業、鋼鐵業、石油煉製業、水泥業、半導體業及薄膜電晶體液晶顯示器業等行業製程別之範疇一年排放量，以及製造業合併範疇一、二之年排放量達 2.5 萬公噸者（屬碳排大戶），應公開揭露溫室氣體排放資訊。截至 2025 年 12 月底，玉山證券共有 21 家國內投資企業為應盤查登錄對象，投資餘額以電子製造業為主（約 7 成），總暴險金額佔國內投資部位約 22.39%。針對上述顧客進行氣候變遷情境分析評估，結果如下表，以 2050 年有序轉型情境之預期損失為最高、受氣候相關風險影響最大。

暴險金額佔比	預期損失金額佔玉山證券基準年淨值比率					
	有序轉型		無序轉型		全球暖化失控	
	2030	2050	2030	2050	2030	2050
22.39%	0.07%	0.34%	0.003%	0.14%	0.003%	0.005%

(2) 實體風險

實體風險係指由極端氣候事件（如：暴雨停工、淹水、乾旱、坡災及熱浪等）引起的直接損害或損失，造成資產價值減損、營運中斷或業務損失等風險，玉山證券檢視投資企業之實際營運地及產業別可能因上述事件所導致的營運衝擊或價值減損之情形。

評估範圍

以 2025 年 12 月底作為部位基準日，透過損益或其他綜合損益按公允價值衡量之國內股權及公司債部位，並排除風險沖銷部位。

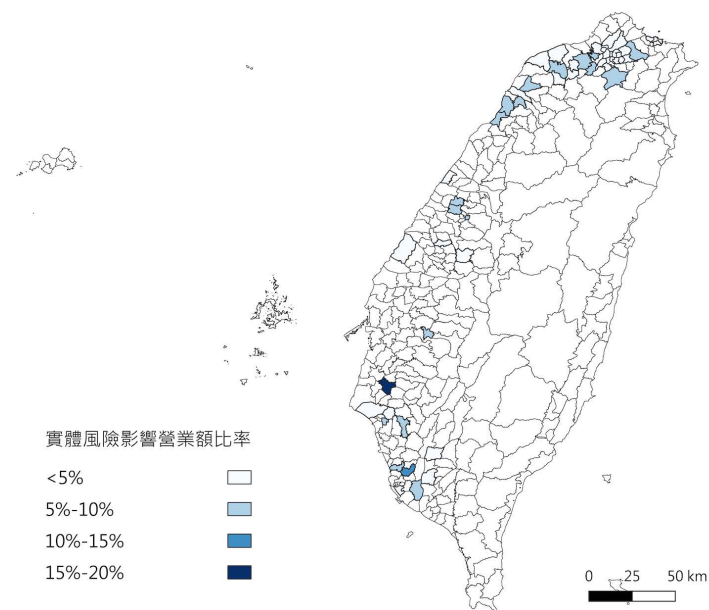
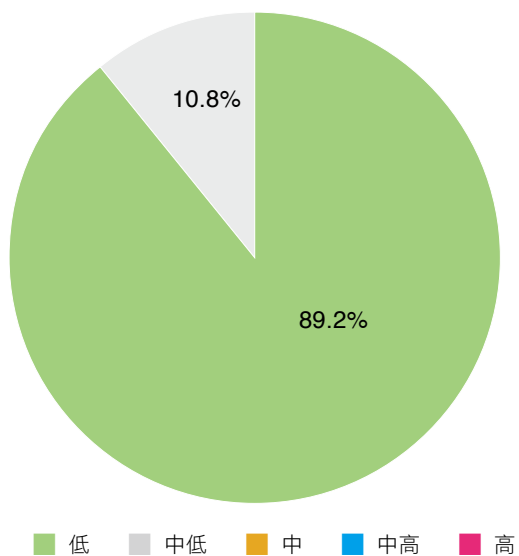
分析方法

參考銀行公會「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」，依企業所屬產業別及所在之鄉鎮市區，檢視暴雨造成之停工、淹水、坡災及乾旱與熱浪等因子綜合後對應之實體風險等級，計算不同情境下營業額減損比率。

分析結果

依暴險金額進行加權平均，空間顆粒度分析至鄉鎮市區，結果如下：在實體風險影響程度最高之 2050 年消極轉型情境下，國內投資部位營運地共計 89.2% 為「低」風險等級，餘 10.8% 則為「中低」風險等級；其中，部位受實體風險影響營業額之平均比率約在 4.5%，最大影響比率約為 17.7%。

國內投資部位 - 實體風險等級分布 - 2050 年消極轉型

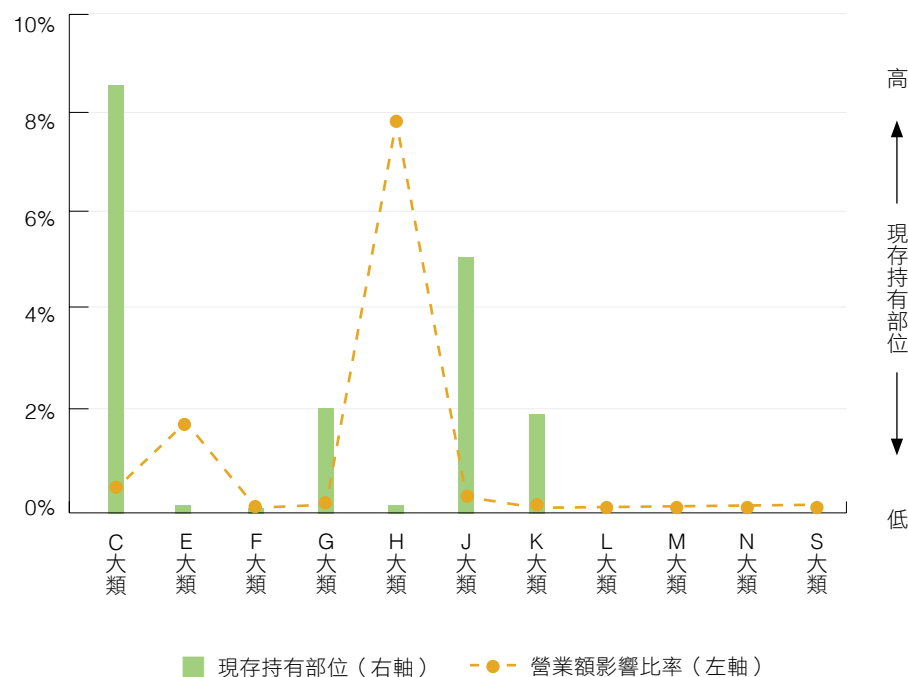


(3) 短期情境財務影響分析

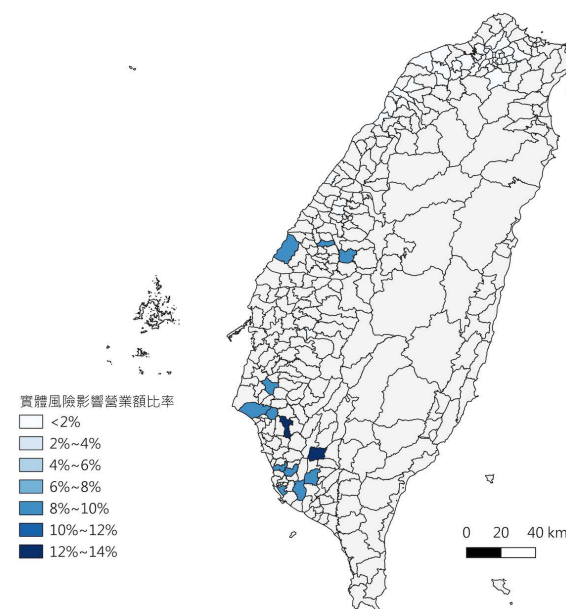
短期情境主要評估在未來一年內，因氣候相關特定實體或轉型衝擊事件發生，對投融资部位可能造成的影響程度。相較於長期情境著重於氣候變遷所帶來的整體影響，短期情境則假設特定氣候事件必然發生，進而推估其可能導致的預期損失金額。本次評估依危害類型區分為「轉型風險情境」與「實體風險情境」（詳見 5.1.3 氣候情境設定），惟受限於氣候衝擊事件之假設前提，短期情境評估範疇僅納入國內股權、公司債投資。

評估結果顯示，轉型風險對企業營業額的平均影響比率約為 1.1%；而實體風險的平均影響比率則達 3.7%，顯示在短期情境中，實體風險事件為主要的風險驅動因子。

國內投資部位 - 轉型風險對營業額影響比率



實體風險對企業營業額影響比率分布



自然環境情境分析

為強化風險辨識之全面性與完整性，玉山證券以「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」之氣候變遷情境分析中消極轉型（Passive Transition）情境為基礎，將自然環境相關風險中的系統性風險（Systemic Risk）與水資源風險納入考量，設定「被動因應情境」及「無作為情境」等兩項自然環境情境以進行評估。其中，系統性風險係指物種或生態系服務嚴重退化所造成之連鎖反映，導致整個系統失去平衡，並且無法回復到原本的狀態，進而對標的營運活動及擔保品價值產生負面影響之風險；水資源風險則係指由水資源乾旱所帶來的缺水風險，以及政府介入水資源管理所帶來的水管理風險。

自然情境設定

以氣候消極轉型情境為基礎

- | | |
|----------------------------|--|
| 情境說明
考量風險 | <ul style="list-style-type: none"> ● 延遲開始進行轉型且無法於 2050 年達成淨零排放 ● 轉型風險：對應 NGFS 之「Fragmented World」情境 實體風險：對應 IPCC AR6 SSP2-4.5 情境 總體經濟：考量 NGFS 情境 GDP 成長率、失業率及長期利率變化 |
|----------------------------|--|

評估「缺水與水管理風險」、「系統性風險」設定 2 項自然情境

	被動因應情境	無作為情境
情境說明	● 基於氣候變遷消極轉型（Passive Transition）情境，考慮更嚴峻的缺水與水管理風險，及生態系服務受到劇烈衝擊下的系統性風險	
缺水與水管理風險	● 因政府開徵耗水費而導致的成本上升 ● 因缺水而導致的停工損失 ● 企業被動因應外部水定價與營運缺水問題，消極採取調適行動	● 在已知供水缺口的情況下，企業仍然沒有實質採取調適行動
系統性風險	● 極端升溫超過 2°C 造成生態系服務大幅受破壞，尤其對自然具依賴性之產業 / 企業產生衝擊 ● 環境脆弱度提升，政府在自然領域祭出更嚴峻罰則，尤其過去曾受過自然相關裁罰的產業，及企業營運地坐落於法規最低要求標準的空間範圍者將首當其衝	

註：缺水係指長時間自然降水偏低導致儲水體缺水，以至於無法滿足工商與社會經濟活動的水資源需求。

評估架構

依系統性風險與水資源風險，考量產業別、營運地及顧客自然資源使用情形，評估自然環境風險可能對財務造成的衝擊。評估資料包含 IPCC 第六次評估報告（AR6）、經濟部《耗水費徵收辦法》，以及 2019 至 2024 年間企業因自然資源使用或排放相關議題所受裁罰紀錄等，作為設定風險衝擊程度的依據。

在系統性風險方面，主要考量兩項風險因子：極端高溫事件，以及因應自然環境政策所可能引發的裁罰風險；在水資源風險方面，則聚焦於水價政策導致的營運成本上升、缺水造成的停工損失，以及供水缺口擴大等潛在風險。

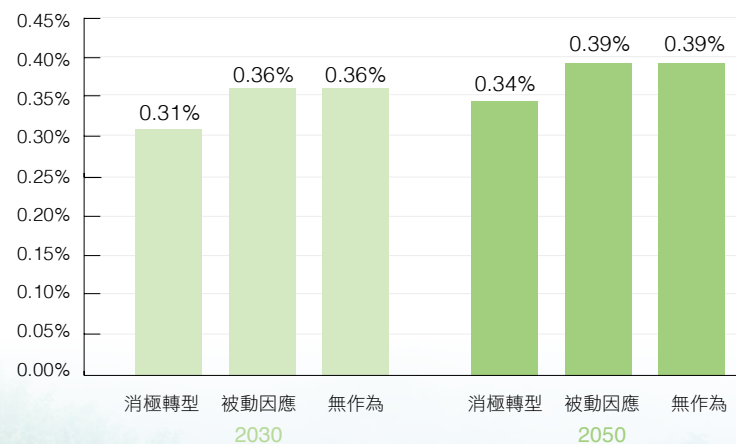
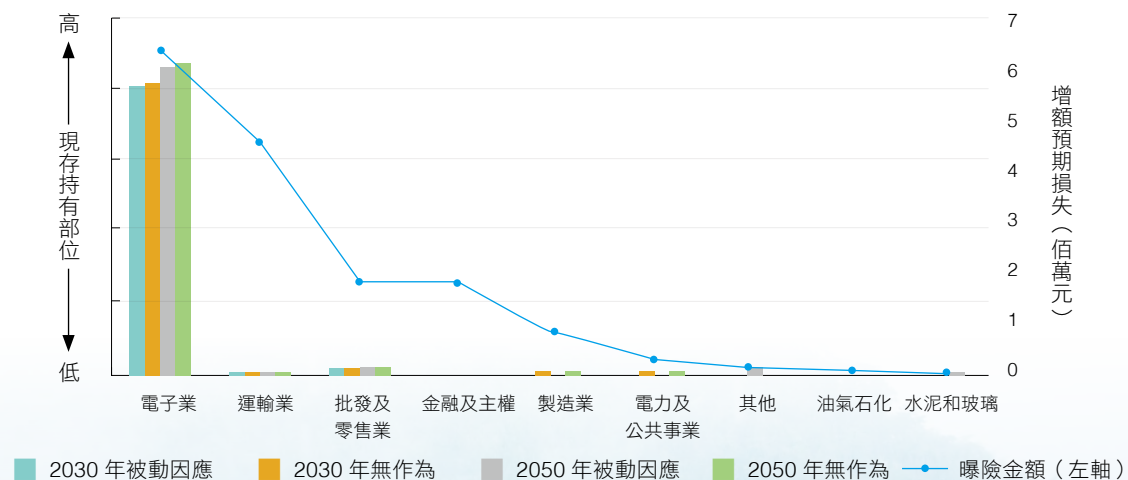
價值鏈階段		投融資資產			
分析範疇		國內			
		股權、公司債			
風險傳遞途徑	風險來源	缺水及水管理風險		系統性風險	
		轉型風險	實體風險	轉型風險	實體風險
	風險因子	耗水費、企業用水強度	缺水停工、供水缺口	自然相關裁罰	極端高溫
	加壓途徑	依情境耗水費及企業用水強度 評估營收損失比率	缺水停工、供水缺口使營業額減損	因政策裁罰使營業額減損	因生態系服務衰退使營業額減損
鏈結因子		營授比			
影響指標		信用風險違約率			

分析結果

投資部位暴險分析

根據分析結果，相較於消極轉型情境，被動因應情境及無作為情境之預期損失金額佔淨值比差異極小，約佔玉山證券淨值 0.36%~0.39% 間；進一步依產業類別檢視各情境下自然環境風險對國內投資部位的影響，預期損失增加金額均在新臺幣 700 萬元以下，評估整體風險衝擊有限。

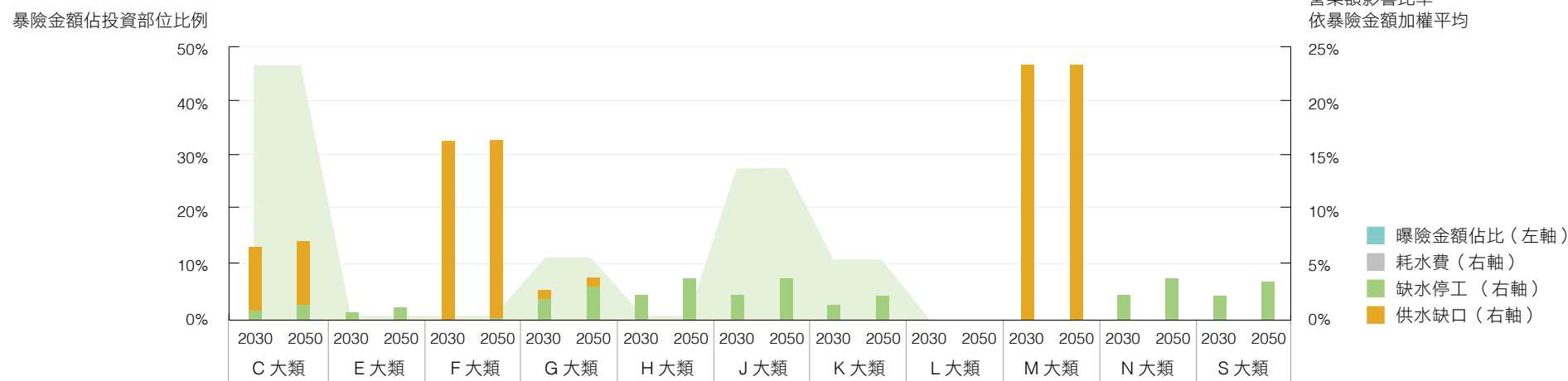
預期損失佔玉山證券淨值比率

自然情境增額預期損失
(相較消極轉型情境)

缺水及水管理風險

近年來，缺水與水管理風險的重要性日益提升，水資源供應的穩定性不僅攸關產業供應鏈韌性，亦可能影響外資之投資意願。玉山證券考量政府開徵耗水費可能導致營運成本上升、缺水造成的停工損失可能導致營業額減損或供應鏈中斷，以及供水缺口擴大等潛在風險，針對投資部位進行評估，並以營業額影響比率為最終風險傳導標的。分析結果顯示，國內投資部位以 C 大類（製造業）、F 大類（營建工程業）、M 大類（專業、科學及技術服務業）受缺水及水管理風險影響程度較高，其中又以供水缺口為主要風險主導因子，整體影響比率約在 25% 以下。

缺水及水管理風險對營業額影響比率

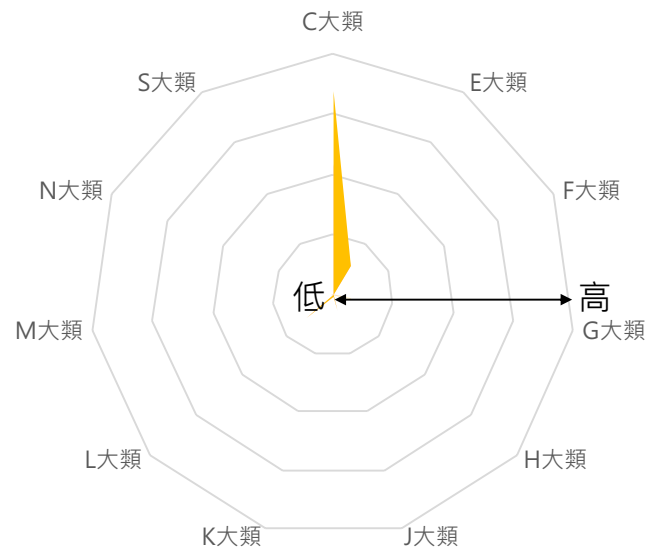


大類	業別	大類	業別
A	農林漁牧業	J	出版、影音製作、傳播及資通訊服務業
B	礦業及土石採取業	K	金融及保險業
C	製造業	L	不動產業
D	電力及燃氣供應業	M	專業、科學及技術服務業
E	用水供應及汙染整治業	N	支援服務業
F	營建工程業	O	公共行政及國防；強制性社會安全
G	批發及零售業	P	教育業
H	運輸及倉儲業	Q	醫療保健及社會工作服務業
I	住宿及餐飲業	R	藝術、娛樂及休閒服務業
		S	其他服務業

系統性風險

玉山證券考量極端升溫可能導致生態系服務嚴重受損，進而造成生物多樣性喪失與自然資本大幅衰退，亦納入政府可能加強自然環境管理規範所帶來的風險，包含相關裁罰金額上升的可能性，針對投資部位進行評估。分析結果顯示，國內投資部位受系統性風險影響之程度，以自然裁罰為主要風險主導因子，尤其以長期情境（2050 年）下對 C 大類（製造業）產業影響程度較高。

系統性風險對營業額影響比率

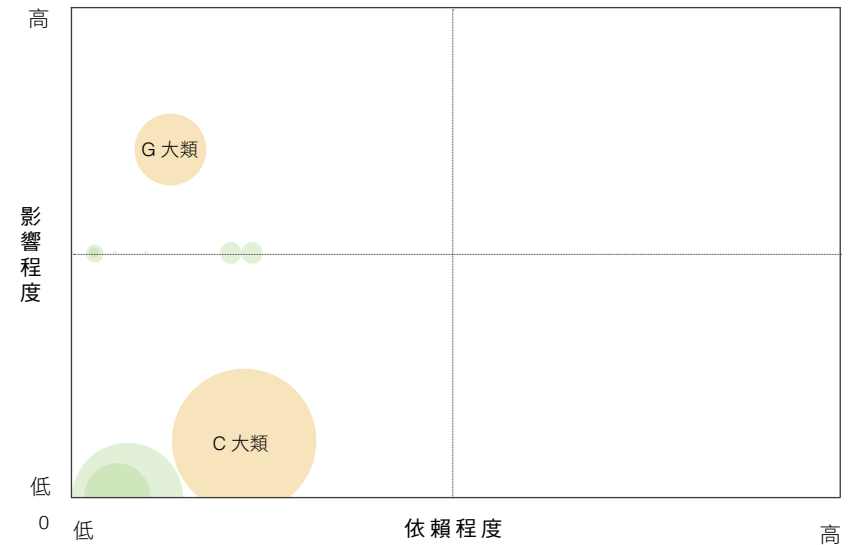


■ 2030 年極端升溫 ■ 2030 年極端升溫 ■ 2050 年自然裁罰 ■ 2050 年自然裁罰

依賴與影響程度分析

結合 5.1.2 之依賴及影響評估結果，檢視各產業別在依賴程度、影響程度，與投融资部位之關係，區分投融资部位進行評估；其中，依賴及影響程度由低至高分別為 1 至 5 分，圓圈大小則反映部位暴險之比例。分析結果顯示，國內投資部位之依賴及影響程度均落於低至中低等級，其中以 C 大類（製造業）、G 大類（批發及零售業）佔比較高。

依賴及影響程度



5.1.4 風險與影響管理

氣候風險管理架構及程序

玉山證券遵循「玉山金控及子公司氣候環境風險管理政策」，將氣候變遷風險納入「風險管理政策」及「風險管理辦法」，並於 2024 年經董事會通過「氣候變遷風險管理政策」。我們正視氣候議題並全面盤點氣候轉型及實體風險可能對公司產生之衝擊，進而擬定相關因應策略，並依三道防線架構為基礎，管理各項氣候風險管理機制的遵循情況和執行效果，藉以落實氣候風險管理及內部控制。

三道防線架構

第三道防線

針對第一道及第二道防線獨立查核，並定期向董事會報告

稽核處

- ・隸屬於董事會之獨立單位，依內部控制制度及標準作業流程進行事後內部查核，向董事長及董事會揭露相關缺失及改善事項。
- ・就本公司風險管理制度進行獨立的查核，確保其符合既定政策與控管程序有效運作。

第二道防線

規劃並導入風險管理機制，針對業務及執行單位作業進行監督

風險管理部

- ・隸屬於董事會，為專責獨立於業務之風險管理執行單位。
- ・整合本公司各項風險管理機制之審議、監督與協調運作，負責擬定風險管理政策與原則，以作為業務單位之依循，並監督、協調業務單位風險管理機制之運作。

法令遵循部

- ・確認內部規範均配合主管機關所公布之氣候變遷風險相關法規進行適時更新，使各項營運活動符合法令規定。

第一道防線

應辨識及衡量業務風險，並訂定管理程序

業務管理單位

- ・負有第一線風險管理之責任，針對作業流程，應建立授權與權責劃分。
- ・對於經管業務，應辨識、評估及控管其風險，依各項風險管理規章，據以執行及檢討。
- ・配合風險管理部完成各項風險控管，並確實遵循本公司之內部控制程序。

風險管理程序

辨 識

- 定期關注國內外法規及文獻，辨識氣候變遷可能產生之衝擊。
於有價證券投資及承銷業務流程管理及分析執行決策中，納入氣候變遷相關風險與機會之議題
- 定期辨識公司營運及投資部位產生之氣候風險與機會

報 告

- 依循主管機關氣候變遷相關指引進行資訊呈報與對外揭露
- 風險管理部統籌管理氣候及自然環境相關風險暴險與管理情形，至少每年向董事會提出氣候及自然環境風險報告
- 若發生氣候及自然環境風險衝擊危及整體營運或業務狀況時，應立即採取適當管理措施並向董事會報告



衡 量

- 導入科學基礎減量目標（SBT）
- 進行投資標的財務碳盤查，衡量高氣候風險資產之佔比
- 執行實體及轉型風險情境分析，作為本公司擬定策略及管理方針之依據

監 控

- 定期追蹤氣候相關指標目標與達成情形
- 每年定期鑑別重大氣候自然風險與機會，並依評估結果，分析可能產生之潛在衝擊，採行風險導向差異化之管理措施

風險管理措施

為減輕氣候環境風險下可能造成的潛在衝擊，以提升組織因應氣候及自然資源變遷的營運韌性，綜合氣候環境風險評估結果及氣候變遷與自然環境情境分析，依內部能力擬定管理措施、因應作為重點摘要如下表。

風險項目		影響價值鏈	因應作為
政策與法規	碳費課徵	供應商 自身營運 投資業務	- 盤查範疇 1、2 自身營運碳排，並規劃減緩措施。 2025 年起推動內部碳定價，將排碳成本納入日常營運，藉此引導各部門建立碳排管理作為。
	法規趨嚴		- 訂定「氣候變遷風險管理政策」，建立氣候變遷風險治理架構、辨識流程與管理機制。 - 定期於永續報告書、氣候及自然報告書及官網對外揭露氣候變遷管理及相關資訊。
技術	低碳營運轉型		- 營業據點自 2025 年起使用再生能源。 - 逐步汰換耗能設備，採購優先挑選符合環保標章之設備及行舍裝潢建材。 - 積極推動各項無紙化措施，包含作業表單電子化、線上開戶等，減少人工作業產生之碳足跡。
市場	高碳排產業投資	金融產品與服務	- 遵循 PCAF 之方法學進行投融资活動碳盤查。 - 落實責任投資，決策參考投資標的 ESG 表現，並避免投資煤炭企業、非傳統油氣企業；另亦避免投資對環境及社會有直接或潛在衝擊等高風險企業，如煤礦場或燃煤火力發電廠。 - 透過議合鼓勵或協助企業重視永續經營議題、展開 ESG 行動。
	顧客偏好		- 透過官網、APP 等多重管道，鼓勵客戶響應節能減碳或進行綠色投資。 - E-Trader 下單 APP 設置 ESG 選股專區，提供顧客瀏覽個股 ESG 風險評分。
名譽	承銷案件	自身營運 金融產品與服務	- 避免承作煤炭企業及非傳統油氣企業之承銷業務。 - 分散產業案源、開發綠能產業等相關供應鏈之案源開發機會。
	負面觀感		- 響應玉山金控永續承諾及倡議，已設定科學基礎減量目標（SBT），並定期追蹤減碳目標執行成效。 - 訂定內部永續發展政策、防漂綠管理要點及相關規範，並舉行教育訓練加強主管同仁相關意識，以推動氣候變遷風險與機會（SDG 13）等相關議題。
立即性	天災衝擊	自身營運	訂定「玉山證券及子公司緊急應變及危機處理辦法」確保營運持續與組織韌性。
長期性	自然環境改變		- 進行營運據點潛在淹水深度分析，經分析現有據點遭受淹水風險衝擊有限。 - 已取得 ISO27001 認證，針對資訊服務訂定完善持續營運計畫，並完成建置異地雙活機房。

■ 為較重大議題

投資管理機制

玉山重視股權及債券投資標的企業社會責任表現，並參考責任投資原則 (Principles for Responsible Investment, PRI)，將環境、社會與公司治理 (ESG) 相關議題納入投資分析及決策制定過程。玉山證券制定「有價證券永續投資管理要點」，針對 ESG 高風險企業建立管理機制，經評估對於 ESG 永續發展無重大不利影響始可承作，亦建立玉山 ESG 永續投資評估模型評等，將國內外公正機構之 ESG 指標納入投資檢核標準，加權並納入 SBT 與碳價成本考量後，將評分級距分為七個評等。未來玉山將持續精進 ESG 評估模型，與國內外機構合作取得更詳盡之資料庫，納入更多量化指標資料，以利做出更全面的評估以及更完善的投資決策，進一步引導被投資公司朝永續目標邁進，對企業、社會、及環境發揮金融影響力。

投資分析及決策制定過程

煤炭及非傳統油氣產業撤資

- 遵循「玉山金控及子公司煤炭及非傳統油氣撤資要點」，針對高溫室氣體排放之煤炭及非傳統油氣相關企業強化控管及提出逐步撤資計畫 (Phase-out Plan)

高風險行業及企業管理機制

- 具直接衝擊：涉及色情、爭議性軍火、非法砍伐、有害瀕危野生動植物、新增煤礦場或新設燃煤火力發電專案等均避免往來
- 具潛在衝擊：涉及菸草、博弈、皮革及毛皮整製、採礦等商業活動應審慎評估並定期追蹤

慎選投資標的

- 玉山自行建立 ESG 永續投資評估模型，將投資標的劃分為 AAA 至 CCC 七個評等
- 參考外部機構之 ESG 指標，納入檢核標準

MSCI ESG 評級

Bloomberg ESG 評分

Sustainalytics ESG 風險評級

S&P Global ESG Score

臺灣企業永續獎

臺灣永續指數成分股

臺灣公司治理評鑑

- 長期持有投資標的須達 ESG 評估模型 BBB (含) 以上評等
- 同時納入 SBT 減碳目標審查作為模型評分參考依據

期中管理

- 依規定複審或逐季檢視被投資公司是否符合原投資標準及投資目的
- 被投資公司如有對 ESG 具負面影響之重大議案，向企業查證或與經營團隊議合

永續計畫設立與落實

- 設定中長期有價證券被投資公司 SBT 目標比例，並定期檢視追蹤達成情形

5.1.5 指標與目標

玉山證券自 2022 年起，每年落實自身營運及投融資部位溫室氣體盤查，並透過第三方查證主要溫室氣體的排放源。其中，自身營運溫室氣體排放係參酌 ISO 14064-1:2018 及 GHG Protocol 準則進行盤查，再依序制定減量目標及採取行動。而金融業最大的排放來源來自投融資業務，玉山證券依據碳核算聯盟（Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF）發布之第二版指引進行盤查，以投融資對象之公開資訊觀測站、彭博（Bloomberg）資料庫或從標的公司之 ESG 報告書等公開資料計算投融資對象的溫室氣體排放，盤查結果經第三方確信，持續將淨零排放（Net Zero）思維納入投融資決策過程。

溫室氣體排放統計^{註 1}

單位：tCO₂e

項目	2023	2024	2025
範疇一	35.39	93.00	13.55
範疇二 ^{註 2}	985.70	932.65	295.31
範疇三：投資 ^{註 3}	2,739.82	3,226.68	3,758.69
範疇三：其他	468.00	525.61	633.90
總計	4,228.91	4,777.94	4,701.45

註 1：各年度之營運排放量包含玉山證券以及子公司玉山投顧。

註 2：範疇二碳排放量根據市場基準進行計算。

註 3：投融資碳排放以排除土地利用、土地利用變化和林業（Land Use, Land Use Change, and Forestry; LULUCF）活動之溫室氣體排放量表示。

註 4：2025 年範疇一及範疇二碳排放之碳排強度為 0.05 tCO₂e / 新台幣佰萬元營收。

溫室氣體類型

單位：tCO₂e

種類	項目	2025 年
Scope 1	碳排放量（噸）	13.55
Scope 2	碳排放量 Location-based（噸）	822.13
	碳排放量 Market-based（噸）	295.31
Scope 1+2	碳排放量 Market-based（噸）	308.86
	1 購買的商品和服務	4.18
	2 資本貨物	211.53
	3 燃料和能源相關活動	81.15
	4 上游運輸配送	-
	5 運營中產生的廢棄物	6.96
	6 商務旅行	46.10
	7 員工通勤	283.98
Scope 3	8 上游租賃資產	-
	9 下游運輸配送	-
	10 銷售產品加工	-
	11 銷售產品的使用	-
	12 售出產品報廢處理	-
	13 下游租賃資產	-
	14 特許經營	-
	15 投資	3,758.69
Scope 3 其他間接溫室氣體排放加總		4,392.59
合計 - 溫室氣體排放總計 (Market-based)		4,701.45

投資部位盤查覆蓋率

年度	2025
盤查覆蓋率 ^{註 1}	88.94%
適用 PCAF 方法學之覆蓋率 ^{註 2}	88.94%
適用 PCAF 方法學資產之盤查覆蓋率 ^{註 3}	100%

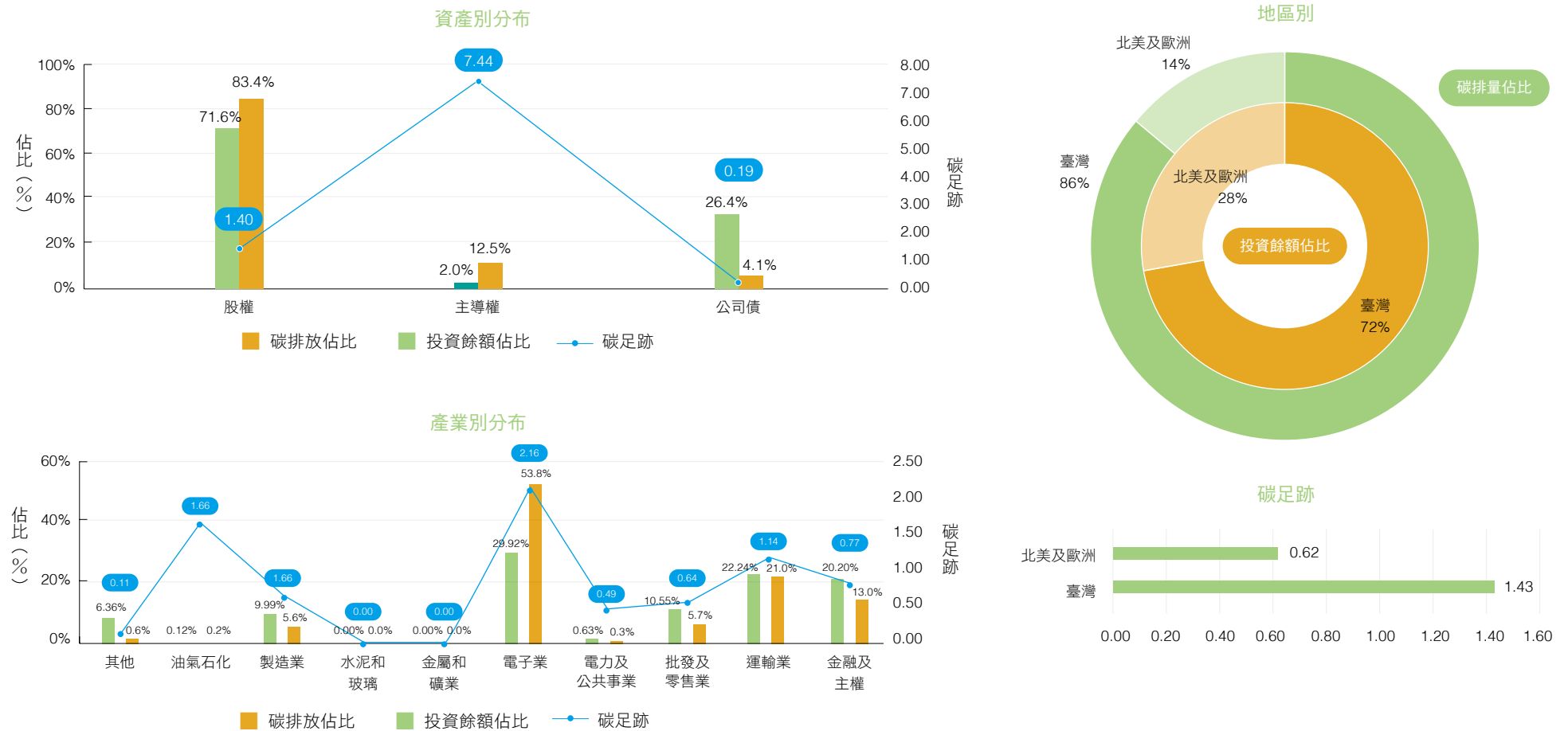
註 1：盤查覆蓋率為所有盤查投融資部位金額佔整體投融資組合金額之比率。

註 2：適用 PCAF 方法學之覆蓋率為符合 PCAF 方法學之投融資業務部位佔總投融資業務部位之比例。

註 3：適用 PCAF 方法學資產之盤查覆蓋率為已依據 PCAF 盤查之投融資部位佔適用於 PCAF 方法的資產總投資金額。

投資組合財務碳排放分析

玉山證券將投資組合溫室氣體排放量依照資產類別、地區別及產業別進行分析，結果如下圖所示，各資產類別碳排放量佔整體碳排放量以股權資產為主，佔比達 83.4%，碳足跡則以主權債投資為最高；而主要投資地區則為臺灣，佔 86% 的碳排放量。另外，在產業別方面，依碳排放佔比排序，電子業及運輸業為主要碳排放來源，而碳足跡則以電子業與油氣石化業呈現較高。整體投資部位資料品質為 1.42（1 為最佳）。



註：碳足跡單位：噸 / 新台幣佰萬元

低碳轉型指標與目標

氣候行動執行成果

減碳績效

- 國內經紀業務電子對帳單發送約 200 萬份，共節省約 400 萬張 A4 用紙，平均電子對帳單使用率達 87.34%。

支持綠色承銷

- 承銷符合「永續經濟活動」企業案件數共 5 件，總承銷金額約 2,700 萬元。

永續採購

- 秉持綠色消費與環保採購原則，2025 年綠色採購金額達近 3,700 萬元。

綠色議合

- 於 3 場股東會現場提問交流議合。
- 向 2 家企業寄發議合信件。
- 參與 1 場聯合議合會議。

永續實踐

- 80 位玉山證券與玉山銀行同仁參與玉山金控「一生一樹 玉山植樹」計畫，親手種下原生種樹苗，為環境永續盡一份心力。
- 68 位同仁參與金控「美麗臺灣 Smile 玉山」環保清掃，用具體行動守護美麗的家園。
- 主辦「美麗臺灣 Smile 玉山」環保淨灘活動，共計 95 名玉山志工及志工家屬參與，並清理 210 公斤的海洋廢棄物，透過實際行動守護海洋生態。



中長期目標

項目	風險因子	SBT 目標	淨零行動																														
範疇一	- 使用公務車、冷媒、天然氣瓦斯 - 基準年為 2022 年	2030 年總碳排放量降低 42%。 <table><caption>SBT 減碳目標與實際執行情形 (2022-2030)</caption><thead><tr><th>年份</th><th>SBT 減碳目標 (%)</th><th>實際執行情形 (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>2022</td><td>100</td><td>100</td></tr><tr><td>2023</td><td>92.9</td><td>92.9</td></tr><tr><td>2024</td><td>93.4</td><td>93.4</td></tr><tr><td>2025</td><td>85.0</td><td>28.1</td></tr><tr><td>2026</td><td>78.0</td><td>-</td></tr><tr><td>2027</td><td>72.0</td><td>-</td></tr><tr><td>2028</td><td>66.0</td><td>-</td></tr><tr><td>2029</td><td>60.0</td><td>-</td></tr><tr><td>2030</td><td>58.0</td><td>58.0</td></tr></tbody></table>	年份	SBT 減碳目標 (%)	實際執行情形 (%)	2022	100	100	2023	92.9	92.9	2024	93.4	93.4	2025	85.0	28.1	2026	78.0	-	2027	72.0	-	2028	66.0	-	2029	60.0	-	2030	58.0	58.0	再生能源 2030 年國內據點 100% 使用再生能源。 空調節能 - 汰換改善空調主機設備 - 定期維護並增設循環風扇 - 新址安裝全熱交換機 照明設備 - 汰換老舊耗能照明設備
年份	SBT 減碳目標 (%)	實際執行情形 (%)																															
2022	100	100																															
2023	92.9	92.9																															
2024	93.4	93.4																															
2025	85.0	28.1																															
2026	78.0	-																															
2027	72.0	-																															
2028	66.0	-																															
2029	60.0	-																															
2030	58.0	58.0																															
範疇二	- 營運據點及大樓用電 - 基準年為 2022 年																																
範疇三	- 投資及融資（依 PCAF 方法學盤查） - 基準年 2019 年	2026 年中長期投資部位（FVOCI/AC）被投資公司通過 SBT 的比例達 33.9% <table><thead><tr><th>年度</th><th>成效</th><th>達成情形</th></tr></thead><tbody><tr><td>2023</td><td>43.7%</td><td>符合進度</td></tr><tr><td>2024</td><td>61.4%</td><td>符合進度</td></tr><tr><td>2025</td><td>72.13%</td><td>符合進度</td></tr></tbody></table>	年度	成效	達成情形	2023	43.7%	符合進度	2024	61.4%	符合進度	2025	72.13%	符合進度	永續投資 - 將 ESG 檢核納入投資分析及決策制定過程。 - 避免投資或承作煤炭企業、非傳統油氣企業，並提出撤資計畫。																		
年度	成效	達成情形																															
2023	43.7%	符合進度																															
2024	61.4%	符合進度																															
2025	72.13%	符合進度																															
範疇三	其他 （採購流程、員工差旅、廢棄物處理等）	-	供應商議合實施在地採購與綠色採購																														

5.2 營運環境永續 GRI 204-1、306-3

玉山證券以發揮金融業的影響力為自身使命，深知企業運營對環境與生態資源造成的衝擊，積極響應環境相關國際準則，遵循國內法規，及玉山金控頒布之「玉山金控環境及能源管理宣言」，落實環保節能政策、建立環保節能文化，及執行環保節能措施，致力於推動無紙化、水資源和廢棄物的管理，降低運營對自然環境帶來的衝擊，達成節約資源之環境永續目標。

推動再生能源

隨著全球氣候變遷風險加劇與社會對環境永續日益重視，玉山證券從 2025 年 1 月起將全面於總公司、全臺 17 間分公司據點及子公司玉山投顧轉供綠電，致力打造永續營運環境，透過工作型態轉型與綠電採購，支持母公司玉山金控 2030 年國內據點全面使用再生能源目標，朝向 2050 年成為淨零排放證券商目標努力。

玉山金控響應淨零排放也積極推動再生能源使用，於 2022 年正式以臺灣首家金融業「低用電企業」加入 RE100 會員，與全球 300 多家領先企業共同宣示 100% 使用再生能源，加入 RE100 是玉山金控邁向淨零的重要里程碑，玉山證券依循金控母公司持續透過金融資源引導，推動能源系統脫碳轉型，並響應國內外環境相關準則，逐步建立環保節能文化，並實施低碳轉型行動。公司依據 TCFD、PCAF、SBT 等國際標準制定氣候變遷治理架構，逐步完善碳盤查、減碳目標及氣候風險管理機制。

在推動永續發展的業務實踐方面，玉山證券於 2023 年成立了「永續發展委員會」，定期檢視各單位的永續推動情況，並將氣候風險納入業務考量，支持再生能源的推廣，逐步撤出煤炭，並設立 2040 年全面「撤煤」及 2050 年達成淨零的長期目標，運用科學方法與強韌的風險管理技術逐步實現。展望未來，玉山證券將持續跨越綜合績效、企業社會責任及永續發展三座大山，將金融本業結合 ESG，響應並實踐聯合國永續發展目標，發揮金融業的影響力，攜手政府、企業及個人一起邁向永續共好的美麗家園。



能源管理

玉山證券連續 14 年響應全球最大規模的國際減碳行動「Earth Hour 地球一小時」，自發性延長關燈時間，國內各營業據點將全面關閉招牌燈及外牆燈；玉山證券依循玉山金控連續 13 年於夏季用電高峰期舉辦關燈活動，於期間內全日關閉營業據點直式、橫式招牌燈、外牆燈及電視牆。

透過定期檢視高耗能設備，並且逐步汰換耗能設備，持續落實能源減量，提升能源使用效率，如玉山證券 2024 年全面汰換營業據點燈具，藉由汰換營業據點老舊燈管並使用 LED 照明設備、推動機房能源使用效率等，以提升用電效率，期望以系統性的作法改善氣候變遷問題，為目標 2050 成為淨零排放證券商目標努力。

2025 年能源使用量

年度	使用量
非再生能源 (kWh)	623,015
再生能源 (kWh)	1,111,427
總用電量 (kWh)	1,734,442
能源密集度 (kWh/ 新臺幣佰萬營收 ^註)	304.49
綠電轉供比率	64%

註：2025 營收為 5696.177 佰萬元

節能作為與成果

節電措施	2024 年	2025 年
增設循環風扇	增設 25 組	增設 13 組
實施內部碳定價	-	訂定碳費單價為 USD100/ton CO ₂ e
總使用電量	約 188 萬度	約 173 萬度

內部碳定價

為響應臺灣 2050 淨零轉型的治理基礎，加速推動節能減碳，玉山證券參考國際趨勢與標竿作法，導入內部碳定價機制。依據國際碳定價及 2024 淨零碳排情境之預估碳成本，參考歐盟定價、國際均價、臺灣預計定價及罰款定價、具代表性同業及異業之定價等，結合本公司減碳成本單價，訂定碳費單價為 USD100/ton CO₂e。

本公司將碳費概念融入節能作為的成本效益，並透過溫室氣體盤查分析各單位碳排放量與碳費資訊，以影子價格方式向部門或業務單位徵收碳排放費用。預估藉由徵收碳費，每月將增加新臺幣 2 萬至 6 萬元之財務影響，並將透過每月部門損益表揭露內部碳定價、碳排資訊，使各單位意識到須將碳排放視為成本，藉此引導各部門建立碳排管理作為及實施減碳運動。

未來將依據實際減碳開銷、國內外碳費趨勢與減碳相關法規滾動式調整碳費結構，透過碳成本管理機制加速邁向淨零排放。

水資源管理

受到氣候變遷的影響，臺灣的水文條件面臨著更加嚴峻的衝擊，如何善用寶貴的每一滴水，成為水資源管理的重要考驗。玉山證券目前的水資源主要用途為辦公飲水、盥洗、廁所用之水、水冷空調等辦公民生用水，來源於自來水公司，並未有生產製造的廢水排放。

本公司依循金控政策在水足跡盤查的架構下深入檢討據點的用水改善措施，規劃至 2030 年間逐步將各項用水設備汰換、裝設符合省水標章之節水設備，透過落實水資源管理與日常節水來達到水資源保護之目的。2025 年於 9 家營業據點增設符合省水標章之水龍頭節水設備並藉由不斷宣導正確用水觀念、建立同仁個人良好之生活習慣，減少日常不必要的浪費。

玉山證券將持續以節約用水為目標，貫徹使用符合節能環保標章之設備，透過設備汰換及持續宣導同仁節能用水觀念，達到節省水資源效果，實現水資源的效用最大化。

廢棄物管理

自 2025 年起，為強化公司垃圾分類成效並落實環境永續政策，玉山證券總公司及玉山投顧實施「個人座位區垃圾桶取消」措施，改以集中垃圾分類區統一丟棄方式辦理。改採集中式垃圾區後，可依一般垃圾、資源回收物及其他類別清楚標示與區分，使同仁於丟棄時能明確辨識並正確分類，有效提升回收品質與分類正確率。同時，集中設

置亦可透過明確指引與宣導，加強同仁對環保議題之認識，進一步養成隨手分類的習慣，將環保理念落實於日常工作之中。

此外，玉山證券遵循金控母公司響應臺北市政府「禁用一次性及美耐皿餐具」政策，除了保障員工的健康，同時也提升內部環保意識並落實垃圾減量、保護地球，營造健康環保飲食文化。環境保護已是國際共通議題，玉山證券從自身做起，致力減少廢棄物所造成的環境破壞，期望能將環保意識推廣至社會，以「一份愛牽引更多的愛」的精神，發揮企業的影響力，為永續未來盡一份心力。

玉山證券的廢棄物主要來源為一般生活垃圾，全面落實減量（Reduce）、再利用（Reuse）、回收（Recycle）的 3R 措施，採廢棄物主動式管理，留下廢棄物處理量紀錄。從源頭進行資源回收並集中分類、整理清運，以及定期追蹤，有效落實廢棄物管理。各據點均設有垃圾分類區，並依照各縣市政府公告規定項目分為生活廢棄物、可回收廢棄物及廚餘三大類別，同時設有容器、紙箱集中回收區，提升資源回收效率。

年度	一般垃圾 （噸）	資源回收 （噸）	總廢棄物量 （噸）	一般垃圾 / 營收 （公斤 / 百萬元）
2025 年	19.76	12.68	32.45	3.47
2024 年	23.67	15.43	39.10	7.66
2023 年	21.18	12.80	33.99	6.33

註：2025 營收為 5696.177 佰萬元

供應商管理

為建立一個保護環境、人權、安全且兼顧永續發展的供應鏈，玉山證券優化內部管理系統、推行綠色採購及節電措施，亦訂定相關行動方案，包括由綠色採購邁向循環採購、擴展永續社會影響力以及汰換節能燈具，並引入永續採購標準，定期檢視供應商各項質、量化指標績效，以實際行動發揮永續影響力。

同時，本公司積極響應環保署的全民綠色生活與消費政策，秉持綠色消費與環保採購的原則，玉山證券於 2025 年度共採購符合綠色採購金額約 3,700 萬元，期望透過採購需求影響供給，促進形成綠色供應鏈，期能發揮自身影響力，與供應商夥伴共創永續發展契機，促進循環經濟發展，朝向永續金融的願景邁進。

5.3 社會共榮

5.3.1 社會關懷

為落實並接軌國際推動聯合國永續發展目標，在公司治理、永續金融、人權維護、環境永續、氣候變遷與社會公益等六個面向具體實踐，爰依據「證券商公司治理實務守則」、「玉山金融控股公司永續發展實務守則」及本公司「公司治理實務守則」規定，訂定本公司永續發展委員會組織規程。

同時，成立社會公益小組作為社會公益最高指導單位，依循母公司玉山金控同樣以「學術教育」、「社會參與」、「人文藝術」、「體育發展」及「重大災難救助」作為實踐社會共融五大主軸。玉山從企業策略方向、本業營運等面向出發，盤點社會公益專案推動優先順序及設定關鍵績效指標 KPI 來追蹤執行，落實社會關懷，發揮關鍵影響力。

「愛在玉山 傳遞溫暖」公益物資捐贈活動

玉山證券以實際行動響應聯合國永續發展目標 SDG3「健康與福祉」，首次發起全公司參與的公益物資捐贈活動，與社團法人舊鞋救命國際基督關懷協會合作，推動「舊鞋救命計畫公益勸募行動」。東非國家因公共衛生環境不足及資源匱乏，居民常赤腳行走，易遭沙蚤侵擾，進而引發感染、壞疽甚至殘疾。玉山證券除贊助衛教宣導及治療費用外，更邀請同仁捐出家中閒置的鞋子與衣物，讓看似平凡的物資跨越海洋，成為守護生命的第一道防線。同時，總公司新增與臺灣玩具圖書館的公益合作，響應 SDG12「責任消費與生產」。透過募集二手玩具，延續玩具使用年限，促進資源共享，讓玩具成為陪伴與學習的媒介，再次創造社會意義。

玉山證券連續兩年舉辦物資捐贈活動，2025 年首度邀請 17 家分公司及董監事共同參與，以正向循環創造社會價值，2025 年目標設定募集衣服 1,200 件、鞋子 200 雙及玩具 100 件。此次活動參與人次逾 700 人，募集 4,263 件物資，較去年成長逾三倍。

玉山證券將持續發揮金融業的正向影響力，擴大公益行動的深度與廣度，串連更多合作夥伴與利害關係人，讓每一次捐贈都不只是物資的傳遞，更是永續價值的延伸，共同朝向更健康、友善與共好的社會前進。



「美麗臺灣 Smile 玉山」環保清掃與淨灘活動

臺灣是我們共同深愛的家園，玉山證券善盡企業社會責任，投入環境永續，並依循玉山金控集團長期響應世界清潔日（Clean Up the World Weekend），舉辦「美麗臺灣 Smile 玉山」全臺淨灘暨環保清掃活動，邀請玉山人從自己開始，減少使用塑膠吸管、塑膠袋等一次性垃圾，玉山證券有 68 位主管同仁參與以行動共同清掃營業據點周圍街道、社區，此外，玉山證券與玉山銀行資訊處共同主辦淨灘活動，活動共 95 名志工與其家屬踴躍參加，大家共同挽起衣袖前往中角灣岩岸周邊進行淨灘，合力清出各式廢棄物共 210 公斤，為美麗的家園盡一份心力。隨著全球對海洋垃圾污染問題的重視，許多隨手丟棄的生活垃圾逐漸侵蝕著我們的海岸環境，並危害到海洋生物。透過此次活動，志工們在短短數小時內，清理出包括塑膠、玻璃瓶、漁網、煙蒂等廢棄物，讓多處美麗海岸恢復乾淨的面貌。希望以此行動喚起更多人對海洋污染的關注，並推動每一位地球公民共同承擔永續發展的責任。



「快樂捐血 讓愛相隨」玉山證券捐血活動

為支援醫療用血供應無虞，並鼓勵更多國人一同響應捐血，玉山證券響應玉山金控，於上半年與六師公會、下半年與南山人壽共同舉辦「快樂捐血 讓愛相隨」捐血活動，並於玉山證券總公司據點等人潮聚集處設立捐血點，由玉山證券主管同仁擔任捐血志工，號召許多愛心民眾投入捐血行列。2025 年成功募集到 279 袋熱血，協助醫療院所用血需求，更凝聚同仁、客戶與社會大眾的公益力量，在實際行動中傳遞溫暖與幸福。



「一生一樹，玉山植樹」造林計畫

為減緩溫室效應及維護生物多樣性環境，玉山金控集團自 2019 年起攜手農業部林業及自然保育署（下稱林業保育署）推動「一生一樹，玉山植樹」造林計畫。迄今已成功栽植並撫育超過七萬株樹苗，造林面積超過 40 公頃，涵蓋大臺北與宜蘭地區的保安林及北海岸的防風保安林。

今年造林撫育地點位於北投、金山等地區，號召 80 位玉山證券與玉山銀行志工共襄盛舉，共同為環境的永續發展貢獻心力。植樹行動不僅有效涵養水源，還將打造出生物多樣性豐富的蜜源森林，形成生態系統的良好循環。

玉山金控長期以來積極響應植樹造林計畫，透過企業社會責任的落實與民間參與的力量，使造林工作不僅實現聯合國永續發展目標，還建立了多元的夥伴關係，提升森林的公共效益。活動也特別安排了有關植樹知識的介紹和教學，讓參與的玉山志工們能實際體驗親手種植樹苗，深入瞭解種植原生且適合當地環境樹種的意義及重要性。透過實際行動，共同為環境守護與生物多樣性盡一份心力，為地球共創美好的未來。



「單車環島．千里傳愛」

玉山證券致力推廣運動風氣，打造關懷同仁健康安全的幸福職場，並號召員工參與運動，享受健康的樂活人生。玉山金控集團自 2012 年起舉辦「玉山單車環島活動」，由玉山金控、玉山銀行與玉山證券等主管同仁們組成環島車隊，希望達到「為健康而騎」、「為團隊而騎」、「為公益而騎」的目的。騎士們千里傳愛，以十天的時間完成近 1,000 公里的環臺之旅，同時也將關懷學童的公益概念注入活動中，由玉山捐贈 1,000 萬元支持「關懷學童專案」，將這份愛心延伸傳遞，用以幫助 5,000 名學童能夠安心就學、快樂成長，一起用友善環境的方式來感受這片土地的美麗景緻與風土人情。



附錄一、GRI 內容索引

Statement of use	玉山證券報告書依循 GRI 標準編製，本報告書資訊揭露期間為 2025 年度（2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日）。
GRI 1 used	GRI 1: Foundation 2021
Applicable GRI Sector Standard (s)	G4 版金融服務業行業揭露

GRI 2: 一般揭露 2021

GRI 準則	揭露項目	章節	頁數	省略 / 備註
2-1	組織資訊	企業概述	9	
2-2	組織永續報導中所包含的實體	關於報告書	3	
2-3	報導期間、報導頻率與聯絡人	關於報告書	3	
2-4	資訊重編	關於報告書	3	本報告書修正以下兩處： 1. 2023 年與 2024 年之 EPS，詳細內容請參見企業概述 財務績效 註解。 2. 2024 年之傑出子女賞資料，詳細內容請參見第四章 員工照顧 4.3.1 員工照護 註解。
2-5	外部保證 / 確信	關於報告書	3	
2-6	活動、價值鏈與其他商業關係	企業概述	9	
2-7	員工	4.1 人才培育與發展	65	
2-8	非員工工作者	4.1 人才培育與發展	65	
2-9	治理結構與組成	1.2 永續治理架構	15	
2-10	最高治理單位的提名與遴選	2.1 公司治理	31	
2-11	最高治理單位的主席	2.1 公司治理	31	
2-12	最高治理單位在監督衝擊管理的角色	1.2 永續治理架構	15	
2-13	授予責任以管理衝擊	1.2 永續治理架構	15	
2-14	最高治理單位於永續性報導的角色	關於報告書	3	
2-15	利益衝突	2.1 公司治理	31	
2-16	關鍵重大事件的溝通	2.1 公司治理	31	
2-17	最高治理單位的群體智識	2.1 公司治理	31	
2-18	最高治理單位的績效評估	2.1 公司治理	31	本公司最高治理單位之績效尚未包含 ESG 相關要素
2-19	薪酬政策	2.1 公司治理	31	本公司高階管理階層之薪酬政策尚未包含 ESG 相關要素
2-20	薪酬決定的流程	2.1 公司治理	31	
2-21	年度總薪酬比率	-		薪酬資訊涉及機敏性，故不予以揭露
2-22	永續發展策略的聲明	董事長與總經理的話	5	
2-23	政策承諾	2.1 公司治理	31	
2-24	融入政策承諾	2.1 公司治理	31	
2-25	負面衝擊補償流程	2.1 公司治理 2.2 法令遵循	31 36	
2-26	徵求建議與提出關切事項的機制	2.2 法令遵循	36	
2-27	法規遵循	2.2 法令遵循	36	
2-28	公協會會員資格	企業概述	9	
2-29	利害關係人議合方法	1.3 利害關係人議合與溝通	17	
2-30	團體協約	4.3 員工照護	75	

GRI 3: 重大主題揭露項目

GRI 準則	揭露項目	章節	頁數
3-1	重大主題決定流程	1.4 重大主題分析及管理方針	19
3-2	重大主題清單		
3-3	重大主題管理		

特定主題標準

GRI 200: 經濟系列

系列	揭露	描述	對應章節	頁數
GRI 201: 經濟績效 2016	201-2	氣候變遷所產生的財務影響及其他風險與機會	5.1 氣候變遷管理	81
	201-3	定義福利計劃義務與其他退休計畫	4.3 員工照護	75
GRI 203: 間接經濟衝擊 2016	203-1	基礎設施的投資與支援服務的發展及衝擊	3.2 普惠金融	50
	203-2	顯著的間接經濟衝擊		
GRI 204: 採購實務 2016	204-1	來自當地供應商的採購支出比例	5.2 營運環境永續	120
GRI 205: 反貪腐 2016	205-1	已進行貪腐風險評估的營運據點	2.2 法令遵循	36
	205-2	有關反貪腐政策和程序的溝通及訓練		
	205-3	已確認的貪腐事件及採取的行動		

GRI 300: 環境系列 2016

系列	揭露	描述	對應章節	頁數
GRI 305: 排放 2016	305-1	直接（範疇一）溫室氣體排放	5.1 氣候變遷管理	81
	305-2	能源間接（範疇二）溫室氣體排放		
	305-3	其它間接（範疇三）溫室氣體排放		
GRI 306: 廢污水和廢棄物 2020	306-3	廢棄物的產生	5.2 營運環境永續	120

GRI 400: 社會系列

系列	揭露	描述	對應章節	頁數
GRI 401: 勞雇關係 2016	401-1	新進員工和離職員工	4.2 人才吸引與留任	71
	401-2	提供給全職員工（不包含臨時或兼職員工）的福利	4.3 員工照護	75
	401-3	育嬰假		
GRI 402: 勞 / 資關係 2016	402-1	關於營運變化的最短預告期	4.3 員工照護	75
GRI 403: 職業安全衛生 2018	403-1	職業安全衛生管理系統	4.3 員工照護	75
	403-3	職業健康服務		
	403-4	有關職業安全衛生之工作者參與、諮商與溝通		
	403-5	有關職業安全衛生之工作者訓練		
	403-6	工作者健康促進		
	403-7	預防和減輕與業務關係直接相關聯之職業安全衛生的衝擊		
GRI 404: 訓練與教育 2016	404-1	每名員工每年接受訓練的平均時數	4.1 人才培育與發展	65
	404-2	提升員工職能及過渡協助方案		
	404-3	定期接受績效及職業發展檢核的員工百分比		
GRI 405: 員工多元化與平等機會 2016	405-1	治理單位與員工的多元化	4.1 人才培育與發展	65
	405-2	女性對男性對基本薪資加薪酬的比率	4.2 人才吸引與留任	71
GRI 406: 不歧視 2016	406-1	歧視事件以及組織採取的改善行動	4.3 員工照護	75
GRI 413: 當地社區 2016	413-1	經當地社區溝通、衝擊評估和發展計畫的營運活動	3.2 普惠金融	50
	413-2	對當地社區有顯著實際或潛在負面衝擊的營運活動		
GRI 418: 客戶隱私 2016	418-1	經證實侵犯客戶隱私或遺失客戶資料的投訴	2.4 資安防護與個資保護	41

附錄二、永續會計準則委員會（Sustainability Accounting Standards Board, SASB）對照表

主題	指標代碼	性質	揭露指標	參考章節	頁數
員工多元化和包容性	FN-IB-330a.1	量化	（1）經營團隊 （2）非經營團隊 （3）中階主管 （4）全體員工的性別比例、種族族群代表的比例	4.1 人才培育與發展	65
ESG 因子 納入投資銀行和證券業務	FN-IB-410a.1	量化	依產業別揭露承銷、諮詢和證券化交易的收入	3.1 永續金融	45
	FN-IB-410a.2	量化	依產業別揭露包含 ESG 因子的投資和貸款的總金額及件數		
	FN-IB-410a.3	量化	ESG 因子納入投資業務流程及策略		
商業道德	FN-IB-510a.1	量化	因與欺詐、內線交易、反托拉斯、反競爭行為、市場操縱、瀆職行為或其他相關金融行業法律或法規，而進行的法律訴訟及裁罰所造成的金錢損失總額	2.2 法令遵循	36
	FN-IB-510a.2	質化	說明吹哨者政策與程序		
專業誠信	FN-IB-510b.1	量化	企業員工具有投資相關調查、顧客投訴案件、私人民事訴訟（業務相關）或其他監管程序等紀錄的員工數和比率	2.2 法令遵循	36
	FN-IB-510b.2	量化	與專業誠信有關（包含注意義務）的調解和仲裁案件的件數		
	FN-IB-510b.3	量化	與專業誠信有關（包含注意義務）的法律訴訟產生的財務損失總金額		
	FN-IB-510b.4	質化	說明確保專業誠信（包含注意義務）的方法	2.1 公司治理	31
系統風險管理	FN-IB-550a.1	量化	全球系統性重要銀行（G-SIB）分數	本公司屬證券業，不適用此項指標。	-
	FN-IB-550a.2	質化	說明壓力測試結果及如何將其整合至資本適足性規劃、公司長期策略和其他商業活動	2.3 風險管理	39
員工激勵與風險承擔	FN-IB-550b.1	量化	重大風險承擔者可變動的總薪酬百分比	重大風險承擔者之薪酬屬機密資訊，暫不公開。	-
	FN-IB-550b.2	量化	應用減薪和收回條款的重度風險承擔者可變動的總薪酬百分比	本公司不適用薪資索回條款。	-
	FN-IB-550b.3	質化	揭露有關第三等級資產與負債評價之監督、控制和驗證政策	本公司無第三等級資產與負債，故不適用。	-
活動指標	FN-IB.000.A	量化	揭露承銷、諮詢和證券化交易的件數及金額	3.1 永續金融	45
	FN-IB.000.B	量化	依行業別揭露自營交易投資和貸款的件數和金額		
	FN-IB.000.C	量化	以衍生品（期貨／選擇權／權證）進行造市交易的件數及總成交金額	2025 年度無造市交易。	-

附錄三、TCFD 揭露建議對照表

層級	一般行業揭露建議	章節
治理	a. 描述董事會對氣候相關風險與機會的監督情況	5.1.1 氣候治理
	b. 描述管理階層在評估與管理氣候相關風險與機會角色	5.1.1 氣候治理 5.1.4 風險與影響管理
策略	a. 描述組織鑑別的短期、中期和長期氣候相關風險和機會	5.1.2 執行策略
	b. 描述氣候相關風險和機會對組織的業務、策略和財務規劃的影響	5.1.2 執行策略 5.1.4 風險與影響管理
	c. 描述組織的策略韌性，並考慮不同氣候相關情境（包括 2°C 或更嚴苛的情境）	5.1.2 執行策略 5.1.3 氣候變遷暨自然環境情境分析
風險管理	a. 描述組織在氣候相關風險的鑑別和評估流程	5.1.2 執行策略
	b. 描述組織在氣候相關風險的管理流程	5.1.2 執行策略 5.1.4 風險與影響管理
	c. 描述組織在氣候相關風險的鑑別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度	5.1.1 氣候治理 5.1.4 風險與影響管理
指標與目標	a. 揭露組織依循策略和風險進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標	5.1.1 氣候治理 5.1.2 執行策略 5.1.4 風險與影響管理
	b. 揭露範疇一、範疇二和範疇三溫室氣體排放和相關風險	5.1.5 指標與目標
	c. 描述組織在氣候相關風險與機會所使用的目標，以及落實該目標的表現	5.1.2 執行策略 5.1.5 指標與目標

附錄四、會計師有限確信報告

pwc **資誠**

會計師有限確信報告

玉山綜合證券股份有限公司 公鑒：

本會計師受玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）之委任，對 貴公司選定西元 2025 年度永續報告書所報導之關鍵績效指標（以下簡稱「所選定之關鍵績效指標」）執行確信程序。本會計師業已確信竣事，並依據結果出具有限確信報告。

標的資訊與適用基準

本確信案件之標的資訊係 貴公司上開所選定之關鍵績效指標，有關所選定之關鍵績效指標及其適用基準詳列於 貴公司西元 2025 年度永續報告書之「確信項目彙總表」。前述所選定之關鍵績效指標之報導範圍業於永續報告書之「報告書報導期間及報告書範疇」段落述明。

上開適用基準係為財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心「經券商編製與申報永續報告書作業辦法」與相關問答集及有關法令之規定。

管理階層之責任

貴公司管理階層之責任係依照適用基準編製永續報告書所選定之關鍵績效指標，且設計、付諸實行及維持與所選定之關鍵績效指標編製有關之內部控制，以確保所選定之關鍵績效指標未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

先天限制

本業務多確信項目涉及非財務資訊，相較於財務資訊之確信受有更多先天性之限制。對於資料之相關性、重大性及正確性等之質性解釋，則更取決於個別之假設與判斷。

會計師之獨立性及品質管理

本會計師及本事務所已遵循會計師職業道德規範有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686

www.pwc.tw

pwc **資誠**

本事務所適用品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，該品質管理準則規定會計師事務所設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令有關之政策或程序。

會計師之責任

本會計師之責任係依照確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」規劃及執行有限確信案件，基於所執行之程序及所獲取之證據，對第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標是否未存有重大不實表達取得有限確信，並作成有限確信之結論。

依確信準則 3000 號之規定，本有限確信案件工作包括評估 貴公司採用適用基準編製永續報告書所選定之關鍵績效指標之妥適性、評估所選定之關鍵績效指標導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險、依情況對所評估風險作出必要之因應，以及評估所選定之關鍵績效指標之整體表達。有關風險評估程序（包括對內部控制之瞭解）及因應所評估風險之程序，有限確信案件之範圍明顯小於合理確信案件。

本會計師對第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標所執行之程序係基於專業判斷，該等程序包括查詢、對流程之觀察、文件之檢查是否適當之評估，以及與相關紀錄之核對或調節。

基於本案件情況，本會計師於執行上述程序時：

- 已對參與編製所選定之關鍵績效指標之相關人員進行訪談，以瞭解編製前述資訊之流程、所應用之資訊系統，以及攸關之內部控制，以辨認重大不實表達之領域。
- 基於對上述事項之瞭解及所辨認之領域，已對所選定之關鍵績效指標選取樣本進行包括查詢、觀察、及檢查等測試，以取得有限確信之證據。

相較於合理確信案件，有限確信案件所執行程序之性質及時間不同，其範圍亦較小，故於有限確信案件所取得之確信程度亦明顯低於合理確信案件中取得者。因此，本會計師不對 貴公司所選定之關鍵績效指標在所有重大方面，是否依照適用基準編製，表示合理確信之意見。

此報告不對西元 2025 年度永續報告書整體及其相關內部控制設計或執行之有效性提供任何確信。

www.pwc.tw

pwc **資誠**

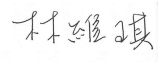
有限確信之結論

依據所執行之程序與所獲取之證據，本會計師並未發現第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標在所有重大方面有未依照適用基準編製之情事。

其它事項

貴公司網站之維護係 貴公司管理階層之責任，對於確信報告於 貴公司網站公告後任何所選定之關鍵績效指標或適用基準之變更，本會計師將不負就該等資訊重新執行確信工作之責任。

資誠聯合會計師事務所

會計師  

中華民國 115 年 6 月 10 日

www.pwc.tw

確信項目彙總表（永續報告書）

編號	所選定之關鍵績效指標	適用基準	證券商編製與申報 永續報告書作業辦法	對應章節	頁碼
		2025 年度玉山證券及玉山投顧發生的資料外洩事件數量、個人資料外洩事件佔所有資料外洩事件數量之比例、及因資訊外洩事件而受影響的顧客數。 註：1. 資料外洩事件數量 · 依據「玉山證券資訊事件管理作業要點」所規範之定義，統計 2022 年度發生的資料洩露件數。 · 玉山證券及玉山投顧依據「證券期貨市場資通安全事件通報應變作業注意事項」所規範之證券期貨市場資安事件，統計 2025 年度發生的資料洩露事件。	第二條附表編號一	2.4 資安防護與個資保護	42
1	本公司 2025 年度未發生資訊安全或網路安全之重大事件，亦未發生資料外洩（包含個人資料外洩）事件；與個資相關的資訊外洩事件佔所有資訊外洩事件比例為 0%，且無因資訊外洩事件而受影響的顧客。	2. 個人資料外洩事件佔所有資料外洩事件數量之比例 依據玉山金控及子公司「個人資料侵害事故緊急應變作業細則」所規範之定義，統計 2025 年度因資訊外洩導致個人資料外洩事件百分比。 · 分子：於 2025 年度發生依據「玉山證券資訊事件管理作業要點」所定義之資料洩露件數中符合「個人資料侵害事故緊急應變作業細則」所規範之定義事件之件數。 · 分母：於 2025 年度發生依據「玉山證券資訊事件管理作業要點」所定義之資料洩露件數。 · 玉山證券及玉山投顧依據「證券期貨市場資通安全事件通報應變作業注意事項」所規範之證券期貨市場資安事件，統計 2025 年度發生的資料洩露事件。	第二條附表編號一	2.4 資安防護與個資保護	42
		3. 因資訊外洩事件而受影響的顧客數 依據「玉山證券資訊事件管理作業要點」所規範之定義，統計 2025 年度發生的資料洩露件數之受影響顧客數。 · 玉山證券及玉山投顧依據「證券期貨市場資通安全事件通報應變作業注意事項」所規範之證券期貨市場資安事件，統計 2025 年度發生的資料洩露事件之受影響顧客數。 · 顧客數定義為歸戶後的帳戶數，一個 ID 倘有多個帳戶，只計算一戶。	第二條附表編號一	2.4 資安防護與個資保護	42
2	新增輔導中小企業於資本市場籌資共計 1 家，參與金額為 12,869 仟元。	依據「玉山證券承銷暨興櫃業務作業管理要點」統計 2025 年度辦理中小企業於資本市場籌資案件與金額。「中小企業」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。	第二條 附表編號二	3.1 永續金融	49
3	2025 年度受邀參與臺大醫學系系學會舉辦的投資領域相關講座一場，參與人數共計 28 名。	依據玉山投顧於 2025 年度受邀參與臺大醫學系系學會舉辦的投資領域相關講座場次資訊。	第二條 附表編號三	3.2 普惠金融	52
4	2025 年度，使用股票 e 指存（台股）成交人數 57,006 人；2025 年度，使用股票 e 指存（台股）成交筆數 1,526,717 筆。	依據玉山證券於股票 e 指存（台股）委託存股： · 成交人數：「實際在證券市場上成交，且不重複計算集保帳號之人數」。 · 成交筆數：以委託單號為主，只要有成交，包含部份成交和完全成交都只計算 1 筆成交。	第二條 附表編號四	3.3 金融科技與創新	53
5	ETF IPO 線上申購功能，優化申購繁瑣流程，提供連結基本資料自動帶入，納入 ESG 永續發展概念減少紙張浪費，提供顧客全方位的 ETF 申購服務	依據「玉山證券代理受益憑證銷售業務風險管理要點」於 2024 年度推出 ETF IPO 線上申購服務。	第二條 附表編號四	3.3 金融科技與創新	54

附錄五、投資碳排結構

資產類別分布

資產類別	碳排放量 (公噸 CO ₂ e)	碳排放量佔比	碳足跡 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣佰萬元) ^{註 1}	資料品質 ^{註 2}
股權	3,133.93	83.4%	1.40	1.46
主權債	470.19	12.5%	7.44	1.00
公司債	154.57	4.1%	0.19	1.35
合計	3,758.69	100%	1.20	1.42

地理區域分布

地理區域	碳排放量 (公噸 CO ₂ e)	碳排放量佔比	碳足跡 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣佰萬元) ^{註 1}
臺灣	3,215.51	85.5%	1.43
北美及歐洲	543.18	14.5%	0.62
合計	3,758.69	100%	1.20

產業別分布

產業別	碳排放量 (公噸 CO ₂ e)	碳排放量佔比	碳足跡 (公噸 CO ₂ e/ 新臺幣佰萬元)
其他	22.44	0.6%	0.11
油氣石化	6.4	0.2%	1.66
製造業	208.78	5.6%	0.67
水泥和玻璃	0	0.0%	-
金屬和礦業	0	0.0%	-
電子業	2,021.97	53.8%	2.16
電力及公用事業	9.64	0.3%	0.49
批發及零售業	212.43	5.7%	0.64
運輸業	789.64	21.0%	1.14
金融及主權	487.39	13.0%	0.77
合計	3,759	100%	1.20

註 1：投融資碳足跡 = 投融資部位碳排放 (t-CO₂e)/ 盤查投融資部位餘額 (新臺幣佰萬元)。

註 2：數據品質 (Data quality) 1 分為最高數據品質；5 分最低數據品質。

附錄六、溫室氣體查驗聲明書

1. 查驗標準：ISO 14064-1:2018

意見書編號 TW26/00193GG

溫室氣體查驗意見書

2025 年溫室氣體排放資訊

玉山綜合證券股份有限公司

台北市松山區民生東路三段 156 號 2、6、16 樓

經本公司依據 ISO 14064-3:2019 完成查驗，提出經修改之查驗意見，其符合下列標準要求

ISO 14064-1:2018

直接溫室氣體排放量

13.5504 公噸二氧化碳當量

間接溫室氣體排放量

1,456.0280 公噸二氧化碳當量

直接與間接溫室氣體總排放量

1,469.578 公噸二氧化碳當量

簽署人

鮑柏字

管理與保證事業群副總裁

日期: 2026年05月25日

版次:1

TGP56B-15-1 2601

台灣檢驗科技股份有限公司
248016 新北市五股區(新北產業園區)五工路 136 之 1 號
t (02) 22993279 f (02)22999453 www.sgs.com



本查驗意見書不可單頁使用，須與查驗範圍、目標、準則及結論頁面共同使用始具效力

第1頁 共7頁

意見回應 TW626/019SGS、技康

SGS

【本公司各類別空氣監測清單】			單位：(公噸×100)計算單位
類別	報告選擇	內部控制	進項管理系統
			所有產品線 - 市場區隔
直接進項管理系統	製造廠直接採樣	製造廠直接採樣	0.0000
		移動源直接採樣	5.4379
		工廠無直接採樣和移動源及特別	
		人為輸入空氣直接採樣和產生	
		直接採樣和/或	6.1125
	輸入來源進項管理系統	由城市環境和/或城市直接採樣和	0.0000
		輸入源直接採樣和/或	822.1253
		工廠無直接採樣和/或	295.3959
		下游運輸和/或物理產生之間	
		運輸	0.0000
間接進項管理系統	運輸輸入空氣採樣	品：(運輸輸入 - 直接採樣)	283.8903
		物理產生之間直接採樣	46.1918
		採樣輸入(上游)直接採樣	4.1802
		其他輸入源直接採樣	275.5050
	隨貨使用產品空氣質	新貨物和新進貨和/或上游之	81.5925
		採樣	
		新貨物和/或新進貨和/或	6.9624
		採樣和/或上游之直接採樣	0.0000
		貨品由上游之直接採樣	0.0000
	其他來源進項管理系統	無直接採樣	-
直接間接進項管理系統總計		1,499.0784 942.7620	
進項管理系統總計調查表			
製造地/地	供應商	內生直接採樣(內生製造)	輸入來源進項管理系統
			所有產品線 - 市場區隔
玉山科學園區	T-REC	太極電科(電腦顯示器)	822.1253 295.3959

本集團致力於提供優質的服務，持續不斷地改善，以確保我們的客戶和利益相關者滿意。

第 20 頁 / 共 22 頁

924

第2期

[illegible]

本查驗證照應不可事實使用，與調查範圍、目標、率則及結論皆共同使用始具效

查驗範圍、目標、準則及知

[illegible]

本實驗意見應不可單其使用，須與實驗範圍、目標、專利及結論共同使用始具

不可單兵使用，須列在輪船

資訊串編號 TW62601935G、決議

SGS

報告標題	內容說明	違反事實發生地
廠名	內容說明	所在地
其奈米潔淨室環境排放	無顯著排放	--
資料來源與調查方法與排放量		1,469.574 462.7620

3) 2025 年內達成 5,111 個淨度來源。其他六家潔淨室環境排放之矽晶圓盤片及矽晶圓盤片製造，分別如下圖所示：

廠名：公明一有廠查核

西生能源潔淨室環境排放			
廠區/地塊	標準/標準	西生能源潔淨室環境排放	輸入潔淨室及輸出發放
玉山/總管理	TREC	玉山/總管理/玉山/總管理	玉山/總管理
		822.1253	295.3909

- 廠名資訊：SGS 稽核狀況，經稽核結果之查獲資訊。
 - 查獲者有充分證據可證明又確實有淨度排放，排除虛構或誇大。
 - 查獲者有充分證據可證明排放，排除虛構或誇大或虛構的資訊。
 - 查獲者無明顯與實際管理一致，經有充分證據可證明。
 - 查獲者符合 ISO 14064-1:2018 附錄，經查核以下管理事項，經查核結果，無產生實質影響。
- 已將此結果繼續維持良好狀態。

- 阿爾斯蘭：
 - 無
 - 其他查核資訊：
 - 無

依標準查核

基於及對於可能包含於玉山總管理之機密資訊，未經玉山總管理查核，其他數據，無產生實質影響，且符合實際管理。

本報告僅供內部管理使用，不得對外公開。如有需要，請向本報告的負責人查詢。

頁數：1/2

本實驗資料為不可隨意使用，僅限於實驗範圍。目標、原則及結論皆與材料管理地區助。

75-11

條款：本遊戲意見適用 906 遊戲活動條款與遊戲政策 http://www.ags.com/terms_and_conditions.htm，意見內容自台灣競輪科技股份有限公司可依據其政策聲明之遊戲結果進行編碼。謝謝客戶同意地發行。本遊戲意見可以幫助客戶進行遊戲單張，全國或者地方估計，以及在任何發售時間限制和利率之責任：客戶與 906 地址為屬之之遊戲。客戶享受 906 的表，在此 906 附客戶之升任發行表其對其地址為屬。

本實驗皆使用不可斷裂型，以斷裂實驗裝置，以鋼、鋁及銅線分別作材料。

7638

附錄六、溫室氣體查驗聲明書



資誠

會計師有限確信報告

資會綜字第 25013893 號

玉山綜合證券股份有限公司 公鑒：

本會計師受玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱「貴公司」）之委任，對 貴公司選定西元 2025 年度永續報告書所報導之關鍵績效指標（以下簡稱「所選定之關鍵績效指標」）執行確信程序，本會計師業已確信竣事，並依據結果出具有限確信報告。

標的資訊與適用基準

本確信案件之標的資訊係 貴公司上開所選定之關鍵績效指標，有關所選定之關鍵績效指標及其適用基準詳列於 貴公司西元 2025 年度永續報告書之「確信項目彙總表」。前述所選定之關鍵績效指標之報導範圍業於永續報告書之「報告書範疇」段落述明。

上開適用基準係為 Partnership for Carbon Accounting Financials 發布之《金融業全球溫室氣體盤查和報告準則(第二版)》、中華民國證券商業同業公會編制之《本國證券業投資組合財務碳排放(範疇三)實務手冊》，以及 貴公司依行業特性與其所選定之關鍵績效指標參採或自行設計其他基準。

管理階層之責任

貴公司管理階層之責任係依照適用基準編製永續報告書所選定之關鍵績效指標，且設計、付諸實行及維持與所選定之關鍵績效指標編製有關之內部控制，以確保所選定之關鍵績效指標未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

先天限制

本業務諸多確信項目涉及非財務資訊，相較於財務資訊之確信受有更多先天性之限制。對於資料之相關性、重大性及正確性等之質性解釋，則更取決於個別之假設與判斷。

投融资組合財務碳排放（以下稱「財務碳排放」）的計算受溫室氣體之量化具先天不確定性之影響，主要係因用以決定排放係數之科學知識並不完整，以及報導之數值須彙總不同溫室氣體之排放，使 貴公司所使用第三方提供之溫室氣體排放資料可用性和品質存在先天限制。此外，由於財務碳排放目前缺乏普遍認可之報導架構，相關編製、揭露及驗證也未受法規規範而有統一標準，因此所選定之財務碳排放指標應與 貴公司所設計之「投融资組合財務碳排放計算基準」一同報導，供預期使用者閱讀及理解。

會計師之獨立性及品質管理

本會計師及本事務所已遵循會計師職業道德規範有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及專業上應有之注意、保密及專業行為。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686

www.pwc.tw



資誠

本事務所適用品質管理準則 1 號「會計師事務所之品質管理」，該品質管理準則規定會計師事務所設計、付諸實行及執行品質管理制度，包含與選編職業道德規範、專業準則及所適用法令有關之政策或程序。

會計師之責任

本會計師之責任係依照確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，以及確信準則 3410 號「溫室氣體聲明之確信案件」規劃及執行有限確信案件，基於所執行之程序及所獲取之證據，對第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標是否未存有重大不實表達取得有限確信，並作成有限確信之結論。

依確信準則 3000 號及確信準則 3410 號之規定，本有限確信案件工作包括評估 貴公司採用適用基準編製永續報告書所選定之關鍵績效指標之妥適性、評估所選定之關鍵績效指標導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險、依情況對所評估風險作出必要之因應，以及評估所選定之關鍵績效指標之整體表達。有關風險評估程序（包括對內部控制之瞭解）及因應所評估風險之程序，有限確信案件之範圍明顯小於合理確信案件。

本會計師對第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標所執行之程序係基於專業判斷，該等程序包括查詢、對流程之觀察、文件之檢查與量化方法是否適當之評估，以及與相關紀錄之核對或調節。

基於本案件情況，本會計師於執行上述程序時：

1.1 財務碳排放

- 已評估財務碳排放所制定之計算基準的合理性；
- 已透過查詢，取得對 貴公司與排放量化及報導攸關之控制環境及資訊系統之瞭解，但並未評估特定控制作業之設計，取得該等控制作業付諸實行之證據或測試其執行有效性；
- 已評估 貴公司建立估計方法之適當性及一致性。然而，所執行程序並未包含測試估計所依據之資料或單獨建立會計師之估計，以評估 貴公司所作之估計；
- 已對財務碳排放數據選取樣本核對原始紀錄，以取得有限確信之證據。惟本所執行之確信程序不包括確認第三方提供之原始溫室氣體排放量及財務數據之正確性與完整性；
- 已評估財務碳排放揭露的合理性，包括依資產別進行分類及數據品質。但，不包括碳排放數據的涵蓋率。

www.pwc.tw



資誠

1.2 其他所選定之績效指標

- 已對參與編製所選定之關鍵績效指標之相關人員進行訪談，以瞭解編製前述資訊之流程、所應用之資訊系統，以及攸關之內部控制，以辨認重大不實表達之領域。
- 基於對上述事項之瞭解及所辨認之領域，已對所選定之關鍵績效指標選取樣本進行測試，以取得有限確信之證據。

相較於合理確信案件，有限確信案件所執行程序之性質及時間不同，其範圍亦較小，故於有限確信案件所取得之確信程度亦明顯低於合理確信案件中取得者。因此，本會計師不對 貴公司所選定之關鍵績效指標在所有重大方面，是否依照適用基準編製，表示合理確信之意見。

此報告不對西元 2025 年度永續報告書整體及其相關內部控制設計或執行之有效性提供任何確信。

有限確信之結論

依據所執行之程序與所獲取之證據，本會計師並未發現第一段所述 貴公司所選定之關鍵績效指標在所有重大方面有未依照適用基準編製之情事。

其它事項

貴公司網站之維護係 貴公司管理階層之責任，對於確信報告於 貴公司網站公告後任何所選定之關鍵績效指標或適用基準之變更，本會計師將不負該等資訊重新執行確信工作之責任。

資誠聯合會計師事務所

會計師 趙永澤



西元 2026 年 6 月 23 日

www.pwc.tw

確信項目彙總表

編號	確信標的資訊	適用基準	作業辦法	對應章節	頁碼
1	2025 年盤查覆蓋率及適用 PCAF 方法學之覆蓋率為 88.94%	玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱玉山證券）參考《PCAF (2022). The Global GHG Accounting and Reporting Standard Part A: Financed Emissions. Second Edition.》設計「投融資組合財務碳排放計算基準」，進行財務碳排放編製及揭露。	公司依行業特性與其報導之績效指標參採或自行設計其他基準	5.1.5 指標與目標	116
2	2025 年適用 PCAF 方法學資產之盤查覆蓋率為 100%	投融資組合財務碳排放量：為玉山證券所持有之投資組合及授信組合相關的範疇一及範疇二的碳排放量（排除 LULUCF），以公噸二氧化碳當量（tCO₂e）表示。玉山證券盡可能使用「最新可取得之範疇一及範疇二排放量或推估數據」：			
3	2025 年排放量 3,758.69tCO ₂ e，碳足跡為 1.20 (tCO ₂ e/ 新臺幣佰萬元)	- 最新可取得之範疇一及範疇二排放量來源包含：玉山證券直接向投資公司取得之碳排放數據，或自美國 Bloomberg、各國營事業官網、各國政府公告國家碳排放、或第三方公開統計資料所取得之碳排放數據。 - 推估數據係玉山證券參考 PCAF 所建議的方法學進行推估，包含以 Bloomberg 之碳排放數據依照產業別進行分類，所推估計算的產業碳排放係數，或以最接近年度財務資料或帳列財務資料推估之分配因子。		附錄五、投資碳排結構	131
4	2025 年資料品質為 1.42	投資組合總碳排放編製範疇：玉山證券對 2025 年 12 月 31 日所持有之自有投資資產內的股票、公司債及主權債進行盤查。			



心清如玉。 義重如山。