



李宜樺

資誠永續發展服務公司 董事長
資誠聯合會計師事務所 ESG 負責人
eliza.li@pwc.com



張瑞婷

資誠永續發展服務公司 總經理
資誠聯合會計師事務所 執業會計師
christine.jt.chang@pwc.com



周思吟

資誠永續發展服務公司 經理
分機：21724
Julie.chou@pwc.com

金融業淨零革命啟動！ 全面解讀 SBTi 金融機構 淨零標準

隨著全球邁向淨零排放的步伐不斷加快，金融機構作為資金流動的關鍵推手，其對氣候變遷的影響與責任亦日益凸顯。為協助金融業科學且系統性地推動淨零轉型，科學基礎減碳目標倡議組織（SBTi）於 2025 年 7 月正式推出專為金融機構量身打造的淨零排放標準—FINZ 標準（Financial Institutions Net-Zero Standard）。該標準不僅明確擴大目標設定範圍，涵蓋貸款、自有資產、資產管理、資本市場及保險承保等五大核心業務，還提供整合近期與長期目標的完整框架與指引，並加嚴化石燃料轉型政策，要求金融機構提升森林砍伐風險的透明揭露與減緩計畫。FINZ 標準的問世標誌著金融業淨零革命的正式啟航，資誠建議金融機構優先聚焦 FINZ 核心要求，強化金融活動氣候一致性評估能力，明確識別並評估化石燃料資產風險，與深化毀林風險的辨識，以在全球淨零競賽中搶得先機。

金融業淨零革命正式啟動 SBTi 發布 FINZ 標準

隨著全球加速邁向淨零排放，金融機構作為資金配置的關鍵推手，其對溫室氣體排放的影響日益受到高度關注。為引導金融業以科學且系統化的方式推動淨零轉型，科學基礎減碳目標倡議組織（SBTi）近期推出了全球首個專為金融機構打造的淨零排放標

準——金融機構淨零排放標準 (Financial Institutions Net-Zero Standard，簡稱 FINZ)，正式揭開金融業淨零革命的新篇章。

金融機構科學基礎減碳目標的發展始於 2019 年，當時 SBTi 發布了首版金融業 SBT 設定指引 1.0 版本；2024 年更進一步更新並改名為「金融機構近期目標設定指引 2.0 版本」 (Financial Institutions Near-Term Criteria Version 2.0，簡稱 FINT)，首次明確要求金融業全面對齊 1.5°C 升溫控制目標。隨後，2025 年 7 月，FINZ 標準正式發布，為金融機構指明科學制定淨零目標的具體路徑。

FINZ 為金融業範疇三類別 15 之淨零目標設定規範，金融業之範疇一與二，以及範疇三類 1~14 則應採用企業淨零準則 (Corporate Net-Zero Standard) 進行設定。

FINZ 標準的重點是為了協助金融機構系統性管理來自範疇三類別 15 投資之溫室氣體排放，並將目標設定的範圍擴展至五大金融活動，打造涵蓋短期與長期目標的完整框架與指引。在此淨零目標架構下，FINZ 建立了兩項關鍵指標：其一是「資產組合氣候一致性」 (Portfolio Climate Alignment)，作為領先指標，旨在提升金融活動中支持轉型中、氣候解決方案或已達淨零狀態的交易對手比例；其二是「資產組合排放量」 (Portfolio Emissions)，作為落後指標，目標於 2050 年前將整體投資組合的溫室氣體排放降至零或接近零，剩餘排放由交易對手透過中和方式抵銷。

此外，FINZ 標準自發布日起立即生效，金融機構可立即依 FINZ 提交淨零目標，並且 SBTi 於 2026 年底前規劃為過渡期，在此期間金融機構可同時適用既有近期目標標準 FINT 與淨零標準 FINZ 提交目標審查，自 2027 年起，FINZ 將成為金融業設定科學基礎減碳目標的唯一標準。

FINZ 標準大解密 金融業淨零目標 6 大核心要求

FINZ 標準比起以往的近期目標標準 FINT 更具挑戰性。根據資誠整理，金融業淨零目標的六大核心要求關鍵摘要如下：

1. 擴大目標設定邊界
淨零目標須與金融機構合併財務報表邊界緊密連結，且涵蓋貸款、自有資產投資、資產管理投資、資本市場活動及保險承保五大核心金融業務。FINZ 對每項資產類別提出清晰的計算規範，金融機構必須全面依指引設定並落實淨零目標。
2. 擴大財務碳盤查範圍
金融機構須識別所有相關金融活動，並對營收占比逾 5% 的資產進行細致分類，分為 A、B、C、D 四類。基準年度起，至少須對高碳排放的 A、B、C 類金融活動公開揭露財務碳盤查的排放量與比例，持續提升盤查的深度與廣度。
3. 增加評估氣候一致性

依照 FINZ 標準，金融機構需針對劃分的 A、B、C、D 類金融活動，進行氣候一致性評估，將財務暴險細分為「轉型中」(in transition)、「氣候解決方案」(climate solutions)或「淨零狀態」(net-zero state)等類別，並確定各部分所占比例，精準掌握五大核心金融業務之氣候狀況。

FINZ 6 大核心要求

1. 擴大目標設定邊界
2. 擴大財務碳盤查範圍
3. 增加評估氣候一致性
4. 短長期目標並行設定
5. 加嚴化石燃料轉型政策
6. 毀林風險透明揭露與議合計畫

4. 短長期目標並行設定
金融機構須同步制定短期與長期淨零目標，並且近程目標需每五年重新評估與調整、公布目標達成情形，並設定下一期近程目標直到淨零，一步步邁向 2050 年淨零願景。
5. 加嚴化石燃料轉型政策
金融機構必須立即停止對煤炭與油氣的擴張性新融資，並禁止增加或展期既有部位。煤炭相關融資在 OECD 國家需於 2030 年全面退出，全球則須於 2040 年前完全撤資。
6. 毀林風險透明揭露與議合計畫
金融機構須承諾於目標驗證後兩年內，或最遲於 2030 年前，全面揭露五大核心金融業務中的毀林風險暴險，並每年定期更新。若有重大毀林暴險，必須制定並執行具體的減緩議合計畫。

迎向淨零浪潮 FINZ 標準帶來的挑戰與因應之道

隨著 FINZ 標準的正式發布，金融業擁有了一條科學且具體的淨零目標制定藍圖，然而，在實務推行層面，卻同時面臨前所未有的多重挑戰。首先，金融機構必須建構涵蓋貸款、自有資產、資產管理、資本市場交易及保險承保五大金融業務的碳排放盤查與管理能力與系統，並定期揭露相關數據。台灣目前多數金融機構仍以貸款與自有資產的碳盤查為主，如何有效掌握資產管理、資本市場及保險承保等多元而複雜的資產組合，並掌握各資產財務碳盤查之方法論與建立標準化的碳排放計算方法，成為實務操作的核心難題。

其次，FINZ 對化石燃料融資的嚴格限制，尤其是煤炭與油氣資產的擴張禁令與撤資時程，迫使金融業不得不重新調整資產布局。然而，台灣的能源轉型政策與 SBT 的化石燃料政策存在差異，天然氣在台灣作為穩定供電與減污的橋接能源，金融機構在符合 FINZ 要求與支持國家能源政策間面臨抉擇，如何在政策落差中找到平衡，為實務上的難題。

此外，金融業必須持續監測投資組合的氣候一致性，將資產分類為「轉型中」、「氣候解決方案」或「淨零狀態」，這一過程高度依賴完善且即時的數據庫及內外部永續資料的收集與分析能力，對金融機構的技術實力與資料整合提出嚴格考驗。

最後，毀林風險的識別和評估是台灣金融業過去較少涉獵的領域。由於方法論尚未成熟、數據缺乏且數據品質參差，毀林風險的管理難度與複雜性因而大幅增加，成為淨零策略中亟需突破的盲點。

優先聚焦建立投資組合的氣候一致性評估能力，明確辨識並評估化石燃料資產影響，強化毀林風險辨識資料蒐集與運用。



綜觀而言，FINZ 標準雖為金融業淨零轉型指明了科學路徑，但在資料整合、政策適應與風險評估等方面的挑戰仍不容忽視。資誠建議金融機構應優先聚焦 FINZ 的核心要求，建立氣候一致性評估能力，明確辨識並評估化石燃料資產影響，強化毀林風險辨識資料蒐集與運用，並進行全面的內部盤點與風險評估。唯有提前做好準備，金融業才能從容迎接外界逐步加大之氣候行動壓力，持續強化風險管理與永續實踐，確保在全球淨零大趨勢下穩健轉型、持續引領。

如您對企業永續發展有任何問題，竭誠歡迎您與資誠永續聯繫：

周思吟 經理 julie.chou@pwc.com (02) 2729-6666 #21724

朱承平 協理 steven.chu@pwc.com (02) 2729-6666 #21739