

2023年盡職治理報告書

目 錄

一、關於本次報告書	5
二、關於亞東證券	6
(一)、公司簡介	6
(二)、盡職治理推動、組織架構與職掌說明	8
(三)、投入資源與教育訓練	9
三、投資流程納入ESG	12
(一)、將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程	12
(二)、責任投資策略	12
(三)、爭議性及敏感性投資表列及風險審核評估	14
(四)、責任投資流程	15
(五)、責任投資成效	16
四、與被投資公司對話互動及議合	20
(一)、與被投資公司對話互動及議合前之評估	21
(二)、與被投資公司對話互動及議合之執行情形	22
(三)、投資單位互動議合活動具體成效	26
(四)、議合個案	27
(五)、對話互動及議合之相關事宜	37
五、投票政策	38
(一)、本公司制定投票政策之目的	38
(二)、對於重大議案贊成、反對及棄權之原則	39
(三)、代理研究及代理投票使用情形	41
(四)、參與被投資公司股東會、投票與代理投票情形	42

(六)、重大議案反對或棄權之說明.....	51
(七)、本公司各年度投票記錄	52
六、機構投資人盡職治理守則聲明	53
(一)、機構投資人盡職治理守則遵循聲明.....	53
(二)、亞東證券盡職治理政策	55
(三)、利益衝突管理.....	59
(四)、利益衝突管理有效性之評估.....	59
(五)、遵循聲明與無法遵循之解釋.....	60
七、利害關係人聯繫管道	61
八、結 語	62
附錄一	63
附錄二.....	65
附錄三.....	69

圖表索引

圖表 1：組織架構與職掌說明	8
圖表 2：責任投資六大原則.....	12
圖表 3：爭議性及敏感性投資評估.....	14
圖表 4：責任投資流程	15
圖表 5：自營投資參採Cmoney ESG評分結果.....	16
圖表 6：承銷投資參採公司治理評鑑結果.....	18
圖表 7：承銷協辦發行社會責任債券	19
圖表 8：社會責任債券與綠色債券等投資部位.....	19
圖表 9：互動議合流程	20
圖表 10：與被投資公司互動議合方式.....	22
圖表 11：被投資公司ESG議題統計.....	23
圖表 12：被投資公司背景產業類別及比重	25
圖表 13：對於重大議案贊成、反對或棄權之原則	39
圖表 14：投票結果、議案類型及投票理由	40
圖表 15：代理研究	41
圖表 16：截至2024年8月31日出席股東會投票統計表	43
圖表 17：對議合公司股東會投票統計表	44
圖表 18：截至2023年8月31日出席股東會投票統計表	45
圖表 19：機構投資人盡職治理守則聲明	53
圖表 20：防範利益衝突管理方式	59
圖表 21：利害關係人聯繫管道.....	61

一、關於本次報告書

亞東證券公司(以下簡稱本公司)為有效踐行企業社會責任，促成經濟、環境、社會進步，與發展氣候風險與機會相關之減緩與調適措施，以達永續發展之目標，業於2022年11月董事會通過設置「永續發展委員會」。

「永續發展委員會」以下設有包含「永續金融小組」與「公司治理小組」，恪遵臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」及聯合國「責任投資原則」，旋於2023年4月董事會通過制定「責任投資政策」，藉由透過盡職治理行動，發揮機構投資人之專業影響力，落實責任投資精神，承諾於投資流程考量環境、社會及公司治理等永續經營要件，增進公司、客戶及股東之總體利益為目標。

報告書資料呈現期間為2023年度至2024年8月，由投資單位(永續金融小組成員)提供法令遵循單位(公司治理小組成員)彙整編寫，續經稽核室(公司治理小組成員)審閱，報請總經理核准後於官網公告。

本次報告書發佈日期為2023年9月18日。

服務與更多資訊	聯繫方式
盡職治理報告相關內容	交易日 08:00—17:00 新北市板橋區新站路16號13~14樓 02-7753-1899（總公司）
客戶服務	0800-088-567（客服專線）
盡職治理與責任投資網頁	https://www.osc.com.tw/Article/Index.aspx?CID=ACD2023032500001

二、關於亞東證券

(一)、公司簡介

亞東證券於1979年成立，秉持「誠、勤、樸、慎、創新」的遠東人精神，持續整合內、外部資源，透過異業合作打造無障礙、無斷點的數位創新服務，做到普惠金融的社會責任，迄今44年，一步一腳印穩健經營，在嚴峻的競爭環境中，展現出積極變革的決心，以業務創新的思維模式，快速靈活因應客戶需求。

包含於2022年推出定期定額存臺股的投資服務，篩選88檔優質投資標的，建立友善便利的交易平臺，亞東證券官網於2023年5月3日全面改版上線，期待以創新、數位化的經營策略及專業的服務，為客戶提供客戶一站購足 (one-stop shopping) 的服務。以因應市場發展趨勢，為投資人、員工及企業創造共好三贏的榮景。

基本資料

創立時間：1979年5月5日

主要業務：受託買賣、自營、債券、承銷與股代業務

資 本 額：42.2億

員工人數：168人

董 事 長：杜金森

總 經 理：王珮恩

公司總部：新北市板橋區

分 公 司：臺北、板橋、新竹、臺中、臺南、高雄

主要業務說明

業務別	產品與服務項目
經紀部	從事上市、上櫃與興櫃等有價證券及債券、新金融商品、期權衍生性商品等受託買賣交易服務，辦理有價證券融資融券業務、不限用途款項借貸與電子商務等經紀業務，並整合市場資訊與建置完善穩定的電子交易軟體介面平台，提供客戶優質的投資理財環境。
自營部	投資股票業務、執行買賣交易、投資策略規劃、投資市場資訊搜集與分析、個股投資決策報告、投資操作檢討。
債券部	公債買賣斷、公司債、金融債、外幣債券交易、附條件交易、可轉債交易、可轉換公司債資產交換交易、美債期貨交易、債券 ETF 交易。
承銷部	承銷業務之開發評估與承接，承銷客戶關係建立與維繫，主協辦案件之輔導送審及掛牌作業處理，公司申請興櫃上市櫃、募集資金與財務顧問等相關法令諮詢，及包銷部位之風險控管處理。
股代部	股務業務承攬及開發、電腦股務系統規劃與控管、股務資訊法令整理蒐集及作業流程興革、股東會、股票過戶、換發、配股、配息等作業。

(二)、盡職治理推動、組織架構與職掌說明

本公司於投資鏈中係屬以自有資金進行投資運用之資產擁有人，恪守機構投資人盡職治理守則，透過盡職治理行動，衡平環境、社會、公司治理等企業永續經營因素，確保公司及股東之總體利益。

餘請詳第55頁~58頁，六、(二)、本公司盡職治理政策。

盡職治理第一層：亞東證券永續發展委員會

為善盡亞東證券永續發展責任，並強化永續經營之推動，本公司訂定《永續發展委員會組織規程》並經董事會通過，於2022年成立永續發展委員會，由董事會擔任企業永續發展相關議題之監督與最高決策單位，由董事長擔任召集人、總經理為當然委員，及各部門單位主管擔任委員，負責管理ESG各面向之衝擊、永續策略規劃與成果審議。

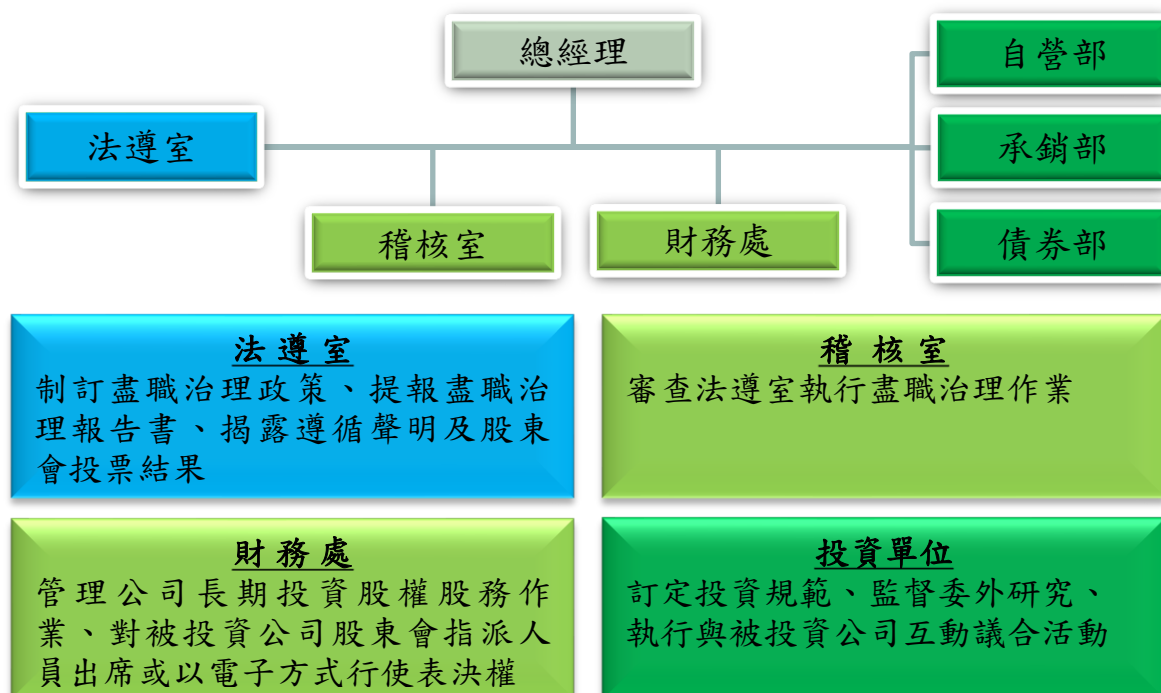
盡職治理第二層：永續發展委員會各小組組織及職能

委員會按永續發展議題設立永續金融、客戶服務、公司治理、環境保護、員工照護、社會責任等六大推動小組，使各項永續行動在組織內得以由上而下，更為有效且具體貫徹執行。各推動小組就負責議題擬訂短、中、長期永續目標與策略，並各委員核閱後呈報董事會，計畫通過後採每季定期召開永續發展委員會會議並呈報執行成效。

盡職治理第三層：為落實盡職治理投入資源相關事宜

總經理領導法令遵循室、稽核室、財務處與投資單位，遵法執行責任投資

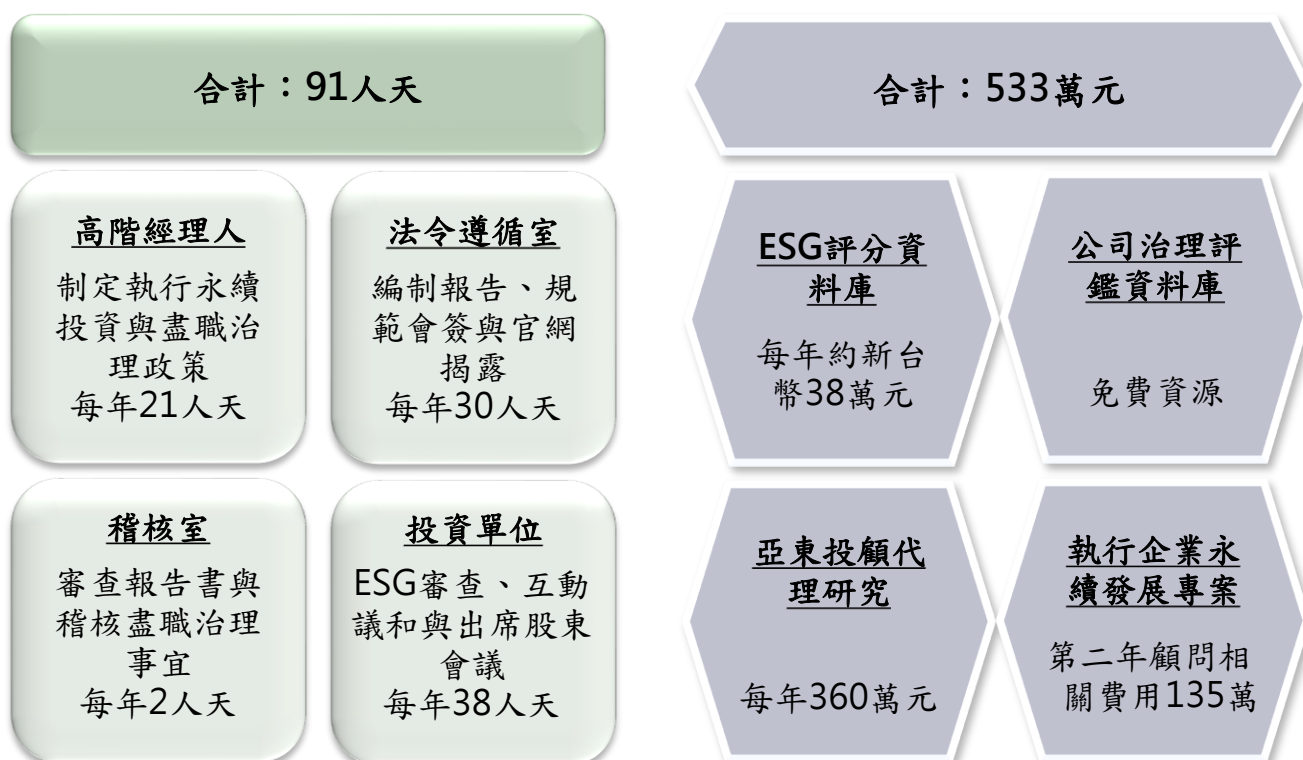
圖表 1：組織架構與職掌說明



(三)、投入資源與教育訓練

1、投資資源：

本公司履行盡職治理投入資源包括相關人力、系統及投資顧問公司，投入人力合計91人天，建置系統成本與投顧服務成本合計585萬元，統計如下：



2、教育訓練：內部教育訓練加計外部教育訓練，合計103人次參與，總時數302小時。

(1)、內部教育訓練由勤業眾信顧問施予，合計37人次參與，總時數47.5小時。

上課日期	課程名稱	時數	參加人次	小計總時數
2024.1.9	永續報告書起始會議/利害關係人與眾大議題workshop	1.5	29	43.5
2024.5.29	永續報告書確信說明會	0.5	8	4
總 計		2 種課程		37人次 47.5小時

(2)、外部教育訓練係參與證券事業週邊單位或公會等機構開辦ESG課程，合計66人次參與，總時數294.5小時。

課程日期	課程名稱	時數	人次	小計總時數
2023.9.12	國際碳關稅最新發展趨勢與證券金融業之永續經營策略	3.0	2	6

課程日期	課程名稱	時數	人次	小計總時數
2023.10.17	國際債券網路掛牌暨永續發展債券資格認可電子化系統宣導說明會	1.5	2	3
2023.11.1	第二屆永續金融評鑑規劃公聽會	2.5	3	7.5
2023.11.14	企業董監、經理人之法律責任及案例解析	3.0	5	15
2023.12.12	股權及財務規劃-從新創產業談起	3.0	1	3
2023.12.14	2023 ESG指數化商品投資研討會	2.5	2	5
2024.1.31	永續發展轉(交)換公司債券制度宣導說明會	1.0	2	2
2024.2.20	永續金融時代來臨-解析ESG與氣候變遷風險管理	3.0	2	6
2024.3.6	公司經營權之爭與案例解析	3.0	2	6
2024.3.29	第二屆永續金融評鑑宣導說明會	2.5	2	5
2024.4.1	2024金融永續發展人才養成班-國際規範與投資模組	21.0	1	21
2024.4.3	企業永續報告書的架構與價值	3.0	9	27
2024.4.23	2024金融永續發展人才養成班-氣候治理與碳管理模組	24.0	2	48
2024.5.22	企業舞弊之法律責任與案例分析	3.0	2	6
2024.5.27	2024金融永續發展人才養成班-永續揭露與風險管理模組	21.0	1	21
2024.4.25/5.31 /7.4	證券業永續發展轉型執行策略宣導座談會	2.0	12	24
2024.7.18	永續金融進階能力-資訊揭露職能	45.0	1	45
2024.6.19/8.5	國內外淨零轉型相關趨勢發展及企業因應策略	3.0	10	30
2024.8.14	國際反貪腐勢與財報不實之法律責任與案例解析	3.0	1	3
2024.7.31/8.21	淨零減碳、綠色碳金融與碳交易市場	3.0	2	6
2024.8.30	第三屆永續金融評鑑規劃公聽會	2.5	2	5

課程日期	課程名稱	時數	人次	小計總時數
總 計	21 種課程		66人次	294.5小時

三、投資流程納入ESG

(一)、將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程

為響應聯合國永續發展目標（Sustainable Development Goals, SDGs），確保股東權益以善盡企業社會責任，並期盼透過自身職能同時對社會及環境發揮正面影響力，亞東證券於2023年4月訂定《責任投資政策》，將具重要性之環境、社會、公司治理因子（Environmental, Social and Governance），導入投資管理業務，落實臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」及聯合國「責任投資原則(以下稱PRI)」，以具體行動成就永續經營。

依據本公司「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」原則三：本公司業務同仁考量投資之目的、成本與效益，決定所關注資訊之類型、程度與頻率；為確保本公司取得充分且有效之資訊，以評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為本公司之投資決策建立良好基礎，本公司針對被投資公司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及公司治理等議題。

餘請詳第63頁~第64頁，附錄一：本公司責任投資管理辦法。

(二)、責任投資策略

本公司除已建立完整、嚴謹之風險管理政策包含市場、信用、流動性、作業及法律風險等，有效辨識、衡量、監督與控制各項風險，確保可能發生之風險控制在公司可承受之範圍外，亦將ESG議題納入投資分析及決策制定過程。

投資單位除依投資相關政策執行買賣外，應經常對投資標的發行公司之經濟、金融、產業加以分析研究，並參採專業機構的環境、社會、公司治理(ESG)評分機制，制定投資及風險評估指標，納入投資考量及風險評估，原則上不予投資對社會有負面影響的公司。

圖表 2：責任投資六大原則



1、本公司將ESG議題納入投資分析及決策制定過程，已採行具體措施如下：

- (1)、標的投資前除就產業概況、公司營運展望、獲利預估、財務狀況、ESG等項目加以分析，並載明所投資企業是否為爭議性或敏感性產業。在已知的情況下，禁止投資爭議性產業，如：色情、爭議性軍火等。而對於敏感性產業的投資，如：博弈、食安疑慮、員工抗爭等，應審慎評估並設定投資限額。
- (2)、以 ESG 議題、財務數字或董監持股等指標制定「負面表列名單」。若個股被列入「負面表列名單」則不得投資，若投資後，該個股被納為負面表列時，需於限期內出清持股。
- (3)、如因前二項被列入無法投資或限制額度之標的擬新增部位時，應提出「例外管理報告」，說明原由及投資額度，經總經理、董事長核定後，始可投資。
- (4)、投資後應持續關注、分析與評估投資標的之相關資訊。如投資期間遇投資標的涉及前列排除標準，應立即檢視並評估該投資標的是否有相關改善情形或計畫，並於投資分析報告中說明是否改變投資策略或投資額度。
- (5)、投資決策過程中，參考運用專業機構篩選指標，如合格信評公司、台灣企業信用風險指標(TCRI)、公司治理評鑑系統、Cmoney ESG 評估等指標。
- (6)、支持有利於ESG議題發展的指數、ETF成分股投資、及ESG相關債券。

2、積極行使股東所有權，將ESG 議題整合至所有權政策與實務：

- (1)、積極進行股東會議案投票，對被投資公司股東會議案表達意見。
- (2)、對有礙被投資公司永續發展及違反公司治理之議案，以及對環境或社會負面影響之議案，以不予支持為原則。
- (3)、妥善記錄出席被投資公司股東會之投票情形，每年彙總揭露。

3、要求所投資的機構適當揭露ESG：

- (1)、檢視投資標的公司是否適當揭露或提供其關於 ESG 議題之資訊。宜關注被投資公司是否發行永續報告書，若未發行，宜詢問永續報告書時程及ESG議題相關問題。
- (2)、當被投資公司或投資標的在特定議題有違反法規、損及本公司及子公司 ESG 相關政策、或長期價值之虞，應積極了解事件原委及處理情況。

4、促進投資業界接受及執行PRI原則：

- (1)、簽署發布「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明。
- (2)、向被投資公司傳達有關 ESG 議題的期許，促進證券業界共同重視ESG議題的永續經營風險與機會。

5、建立合作機制強化PRI執行之效能

- (1)、參加或支持責任投資相關活動或論壇。
- (2)、支持主管機關或有關機構對於執行PRI所訂之倡議或規範。

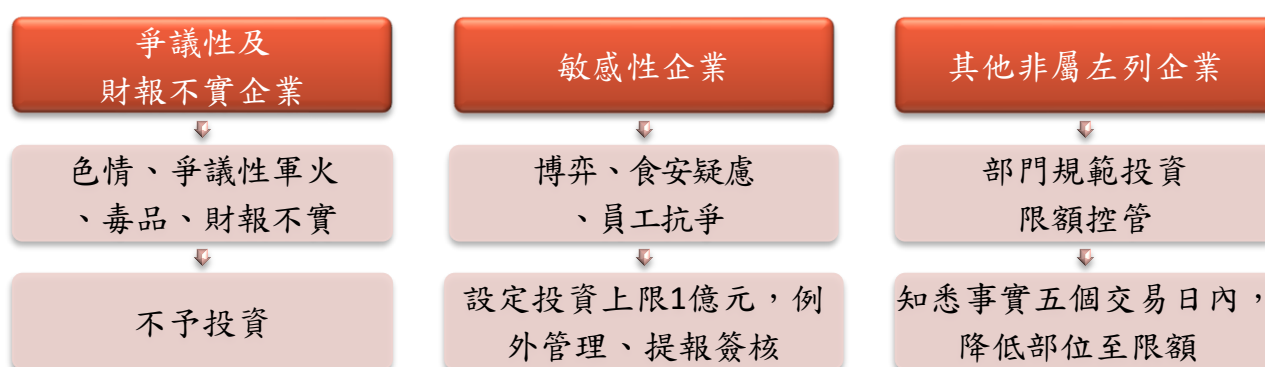
6、報告執行PRI之活動與進度

- (1)、透過每年所發行之盡職治理報告等方式，對外揭露本公司責任投資之相關資訊。
- (2)、對外揭露內容得參酌國際上廣泛認可之準則或指引。

(三)、爭議性及敏感性投資表列及風險審核評估

- 1、不得投資「爭議性」企業：包含色情、爭議性軍火武器、毒品，以及不得投資「財報不實」企業。
- 2、限額投資「敏感性」企業：包含博弈、食安疑慮、員工抗爭、抑或有害放射性物質、非醫療或有害人類發展之基因工程，皆應審慎評估：設定單一個股投資上限為1億元。如因投資策略考量，需增建持有部位時，須出具例外管理報告，以「強化說明」方式，敘明理由、相關風險評估及預計增加部位數額等，呈報總經理與董事長裁示准駁。
- 3、妥善利用台灣企業信用風險指標(TCRI)、公司治理評鑑系統、Cmoney ESG評估系統等篩選評估標的，並支持有利ESG議題發展之指數、ETF成分股投資包含元大臺灣ESG永續等金融商品。
- 4、若於投資後發生被投資公司涉及爭議性、財報不實或敏感性事件之情事時，應於知悉發生事實之日後五個交易日內，降低投資部位至限額內。
- 5、其他非屬上列之企業：依部門規範投資限額控管。

圖表 3：爭議性及敏感性投資評估

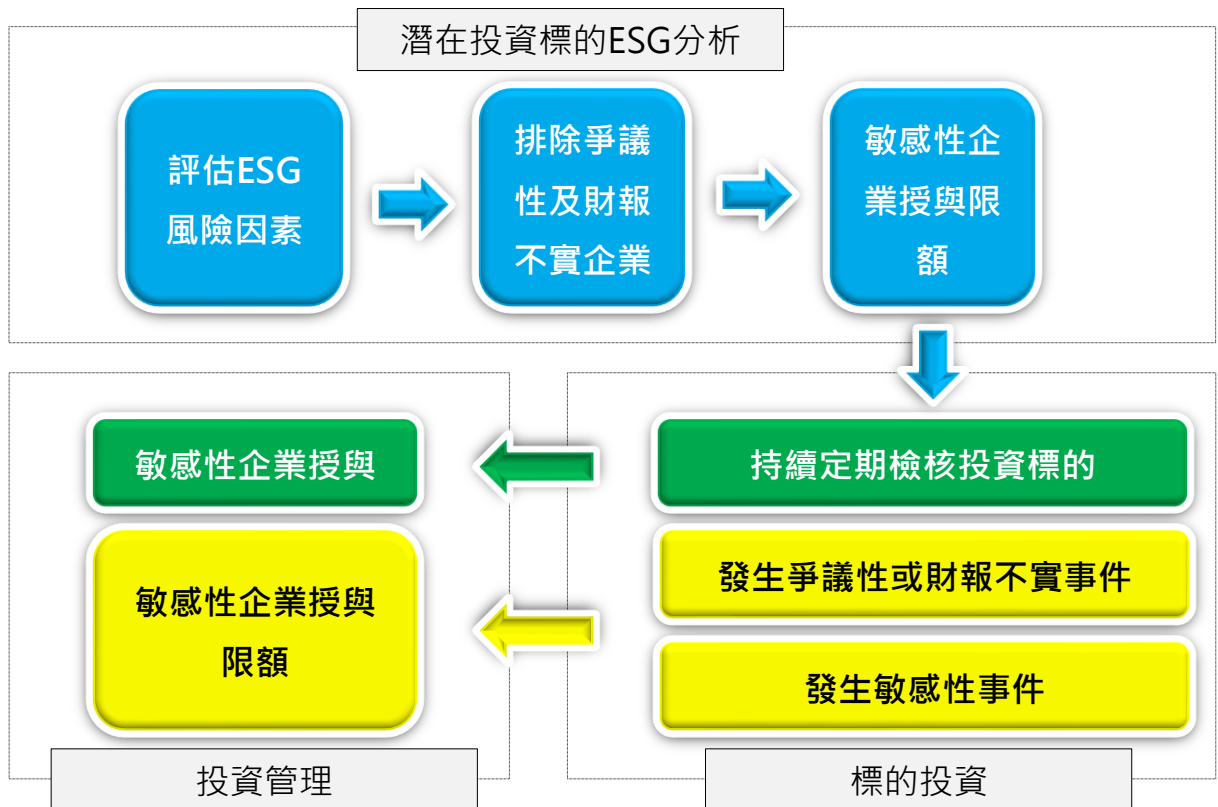


(四)、責任投資流程

依據本公司「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」(餘請詳第48頁、六、(一))，透過持續與被投資公司對話及互動，積極瞭解被投資公司近況和永續發展策略，並結合投資目的、成本、效益與ESG議題相關風險及機會，聚焦被投資公司履行盡職治理行動方式，作為投票決策及持續成為投資標的之評估標準，以積極的互動模式，強化被投資公司之公司治理，發揮機構投資人之專業及影響力，有效落實責任投資，建立攜手發揚永續發展之共同目標。本公司自營團隊投資決策中，依「自營部自行買賣有價證券投資作業細則」，將Cmoney ESG投資評估系統指標所揭露ESG分數，納入投資分析報告，除財務表現或經營策略等因子外，ESG議題相關風險及機會皆應妥善追蹤，確保本公司機構投資人落實金融永續之訴求符合預定目標。本公司於投資決策過程中，參考運用專業機構篩選指標，如合格信評公司、台灣企業信用風險指標（TCRI）、公司治理評鑑系統、Cmoney之ESG評估等指標，並且支持有利於ESG議題發展的指數、ETF成分股投資、及ESG相關債券。

亞東證券於自營部位透過Cmoney之ESG評估系統對投資標的予以評分，截至2024年8月底的總投資標的數量中，已有100%之標的已進行ESG評分，責任投資比率達68.4%，未來亦將持續強化ESG相關評分與審查。

圖表 4：責任投資流程



(五)、責任投資成效

1、自營業務運用 Cmoney ESG 評估系統，將 ESG 分數納入投資分析報告，作為擬定買賣決策參考指標：

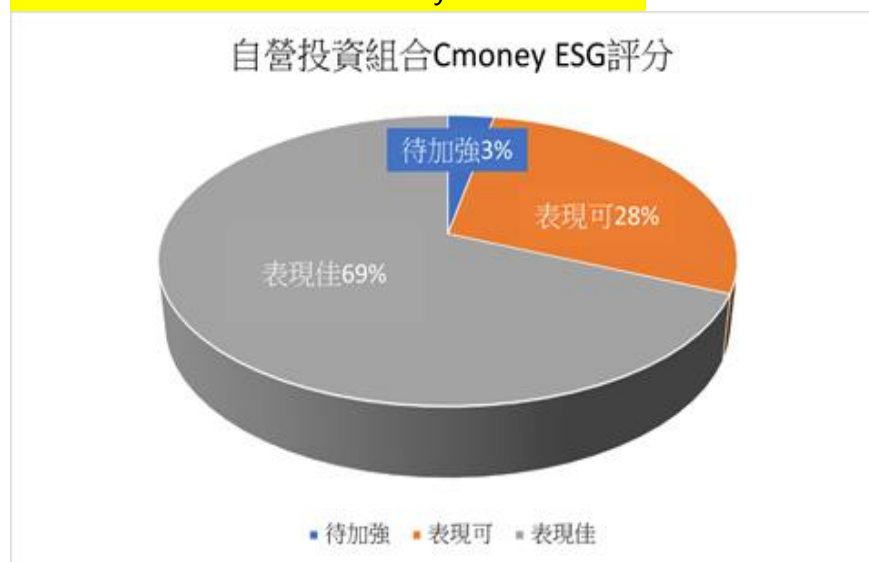
當ESG評分大於7分係評估標的ESG表現佳，4分至6分係表現可，1分至3分表現欠佳，當無ESG分數評估時，以個股基本面作為擬定買賣決策參考指標；相關投資持股上限如下表：

Cmoney ESG	持股上限
無	0.5億元
1~3分	1億元
4~6分	2億元
7~10分	無ESG投資限額

截至 2024 年 8 月底，有 292 家標的列入投資組合：

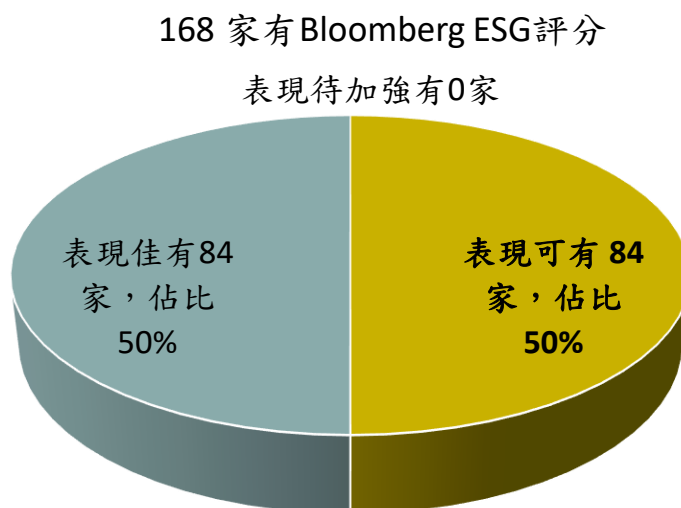
- 自營投資組合皆參採 Cmoney ESG 評分。
- 評分大於 7 分(含)「表現佳」有 200 家，4 分以上至 6 分「表現可」有 83 家，合計 283 家(佔比 97%)。
- 評分 3 分(含)以下「表現待加強」有 9 家。
- 無評分公司有 0 家。
- 經評估發現 292 家之中 4 家公司涉及敏感性資訊，包含：大 O 大/內線交易、鈔 O /博弈、中 O 電/雲豹詐欺案、漢 O /軍工等情事，經審慎評估風險可控管後，始納入投資組合，持續加強控管。

圖表 5：自營投資參採Cmoney ESG評分結果



補充說明：本次報告評分(2023 Cmoney ESG評分)相較前次報告(2022 Bloomberg ESG 評分，如下說明)結果，雖為不同評分工具，惟仍顯示本公司自營投資組合表現佳之上昇趨勢：從2022佔比50%上升至2023佔比69%。

2022自營投資組合參採Bloomberg ESG評分為主		
239 家評估標的列入 投資組合	168 家	參採 Bloomberg ESG 評分
	71 家	持股限額控管及基本面研究



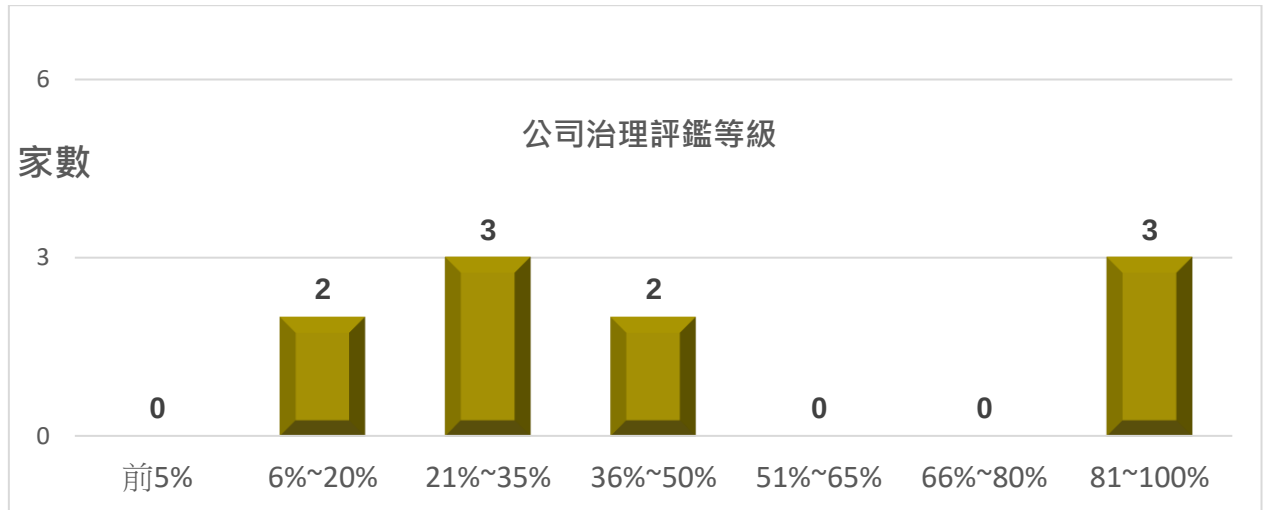
2、承銷業務協助企業獲取所需的資金，同時於承銷輔導過程中向客戶分享ESG 相關資訊，特別是在客戶進行首次公開募股(IPO) 時，能夠掌握現今永續趨勢與主管機關之動向。面對永續浪潮，本公司於承銷諮詢的過程中更加看中對環境、社會友善之產業。

對涉及ESG範疇之業務流程已明訂相關控管，原則上不投資對社會有負面影響的公司，包含：色情、軍火毒品買賣，若「公司投資人關係整合平台」中之台灣公司治理評鑑評分落於81%至100%，且查無評分者，敘明投資目的與動機，經呈報同意後始可投資。

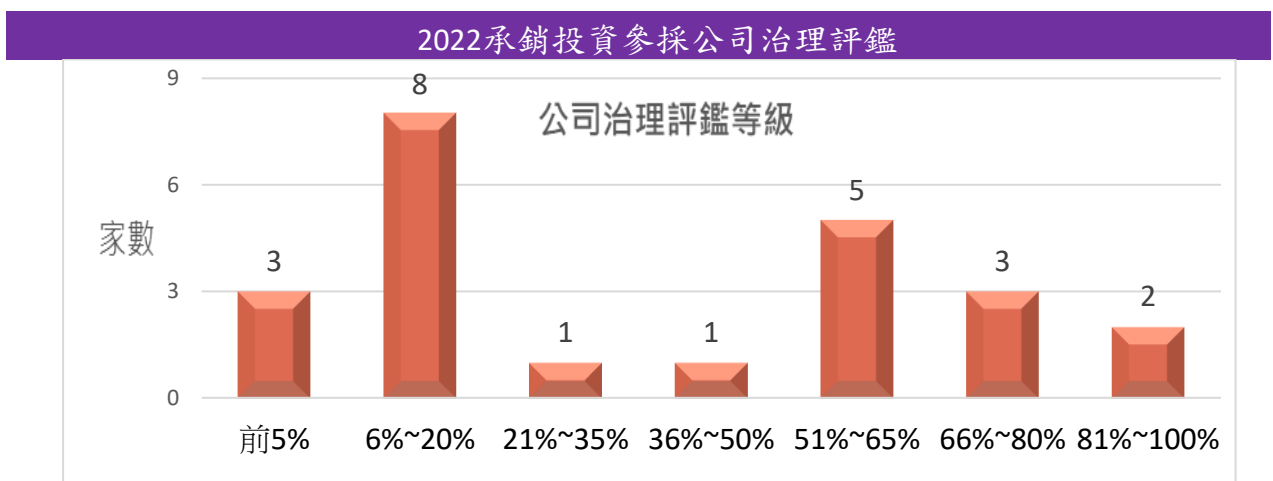
(1)、經上述評估流程，於本次報告期間，有11家投資標的列入投資組合：

- 其中 2 家公司治理評鑑等級排名前 20%公司(佔比 18%)；排名前 50%公司計有 7 家(佔比 63%)。
- 評分 81%至 100%有 3 家，另無評分公司有 1 家，此 4 家案件提案均獲同意。
- 本次報告書期間，未有爭議性企業等排除名單。

圖表 6：承銷投資參採公司治理評鑑結果



補充說明：本次報告評分相較前次報告(如下說明)結果，皆採相同評分工具，顯示本公司承銷投資組合前50%佔比從(2022)57%，提昇至(2023)63%。



(2)、承銷協辦發行社會責任債券

亞東證券配合主管機關推動「公司治理3.0」、「綠色金融行動方案2.0（3.0）」，於過去協助永續發展債券承銷，2023年協辦「遠傳電信股份有限公司」之社會責任債券承銷案，承銷金額共新台幣2億元；「遠東新世紀股份有限公司」之綠色債券承銷案，經評估外部機構中華信評結果為twA/ twA+，2023與2024信評結果一致，承銷金額共新台幣9億元，如下表：

圖表 7：承銷協辦發行社會責任債券

發行公司	2023 中華信評	2024 中華信評	類型/擔任	債券承銷 價值(NTD 仟元)	總債券 承銷價值	占整體債 權承銷比 重
遠東新世紀	twA	twA	綠色債券 /協辦	900,000	2,200,000	40.91%
遠傳電信	twA+	twA+	社會責任債 券/協辦	200,000	2,200,000	3.09%

- 3、債券業務涉及國內集中市場股權商品之投資評估，蒐集公開資訊觀測站上國內上市上櫃公司治理專區所揭露之永續報告書、企業 ESG 資訊等訊息，佐以台灣集中保管結算所網站上公布國內外 ESG 評等機構出具之評級或評分，整體評估擬投資標的是否發生顯著 ESG 風險。

經評估發行債券之公司所募集之資金運用包含：旨於改善社會問題，籌集資金全數用於社會效益投資計畫之「社會責任債券」；對環境實質改善效益之投資計畫，藉由廢棄物回收再處理，達到減碳排放量效益之「綠色債券」，經評估遠傳/遠東新於外部機構中華信評結果為 twA+/twA 後投資債券部位，，2023 與 2024 信評結果一致，如下表：。

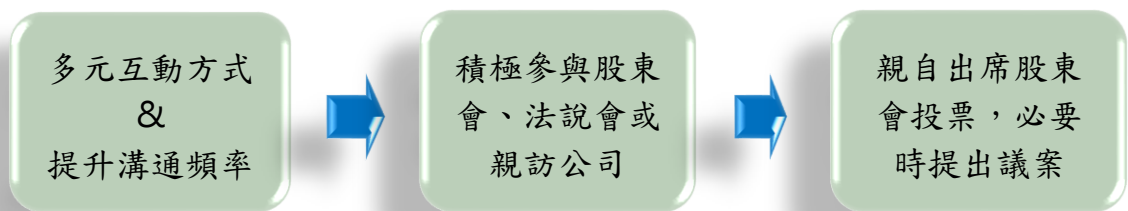
圖表 8：社會責任債券與綠色債券等投資部位

發行公司	2023 中華信評	2024 中華信評	債券名稱/本公司持有 部位	本公司持有期間
遠傳電信	twA+	twA+	社會責任債1億元	112/3/10~117/3/10
				112/6/14~117/6/14
				112/7/31~119/7/31
遠東新世紀	twA	twA	可持續發展債1億元	109/12/21~114/12/21
			綠色債券1億元	112/3/30~117/3/30

四、與被投資公司對話互動及議合

本公司支持完善之公司治理結構、重視股東權益及資訊透明之理念，研究分析被投資公司，作業投票決策及持續合作之資訊來源，並提供環境、社會及公司治理之見解予被投資公司，促進其改善，增加其以公司價值或降低本公司風險，善盡投資後管理責任，發揮影響力。

圖表 9：互動議合流程



互動模式

本公司透過電話會議、面會、參與法說會、參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司適當之對話與互動，以進一步了解與溝通該產業面臨之風險與策略。

關注議題

當被投資公司在特定議題，包含勞工保障、環境保護與高階主管報酬上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求；於互動議和後，分析對被投資公司影響，決定後續投資決策，包含不予投資、列入觀察名單或長期持有投資等。必要時，得與其他機構投資人共同合作，針對環境、社會及公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織。

議合方向

依據本公司「盡職治理政策」第十條，決定與被投資公司「互動議合」之方式，投資單位所訂之作業細則亦包含其與被投資公司啟動議合原因：當被投資公司揭露之議題、資訊或其決策有礙公司永續發展或對ESG具有嚴重負面影響。後續依議合評估結果，更新個股投資分析報告內容及調整投資建議，並依報告之投資建議擬定買賣決策。

監督責任

投資單位與被投資公司經營階層溝通，經評估被投資公司有重大違反盡職治理原則或損及本公司持股利益之虞時，除不定時向被投資公司詢問處理情形，同時不

排除聯合其他機構投資人共同表達訴求，共同合作，針對環境、社會及公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，藉以監督、影響被投資公司之經營。

企業社會責任

與被投資公司「互動議合」有助於投資分析與研析，並可監督被投資公司，藉由投票權督促或激勵被投資公司經營者，使其朝有利投資人及社會之方向發展，落實「善盡資產擁有人或管理人責任，增進公司及股東之長期利益為目標」之目的。

餘請詳第57頁起，六、(二)、本公司盡職治理政策、五、適當與被投資公司對話及互動。

(一)、與被投資公司對話互動及議合前之評估

本公司遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦依照公司所制定的政策評估被投資公司之資產類別包含股票、債券等金融商品，其應符合相關之 ESG 議題並納入投資決策中，並關注被投資公司基本面財務與營運資訊、新聞資訊、產業發展資訊、發展新技術、重大環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題，分析並評估被投資公司之相關風險與機會，透過適當的互動、議合，致力與被投資公司創造價值的同時，也能夠維護永續發展的理念，並將互動議合後影響列入後續投資決策評估，以善盡盡職治理責任。

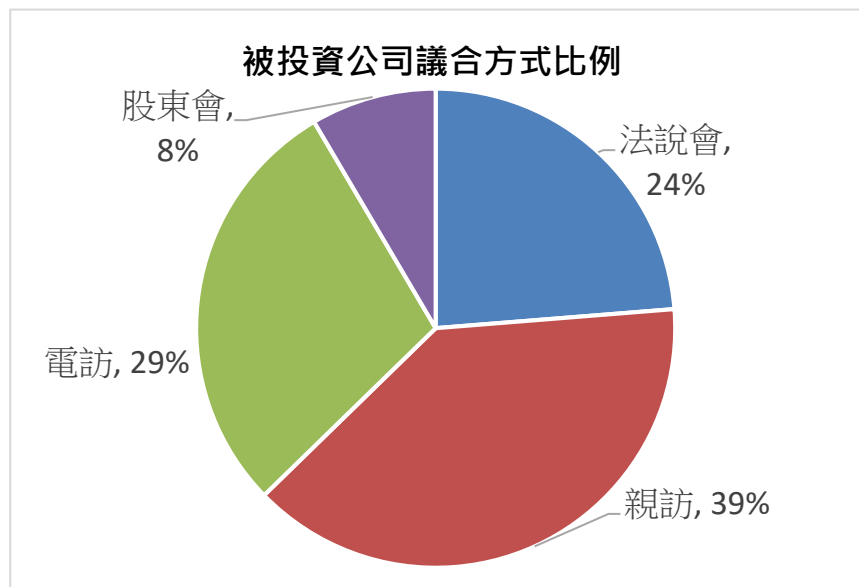
1. 本公司進行投資前，遵循責任投資原則(PRI)，透過檢視標的公司是否適當揭露 ESG 議題之資訊，或參考專業機構之 ESG 評估分析。
2. 訂定「不宜投資名單」，該名單包含不符產品永續篩選條件（如色情、賭博、菸酒等產業）、不符環保篩選條件、不符人權篩選條件、有社會重大爭議以及近期遭檢調調查等五大類。
3. 檢視投資標的公司是否適當揭露其關於ESG議題之資訊，依據Cmoney ESG三面向的揭露完整度、公司治理揭露分數，作為投資評估篩選參考。
4. 定期檢視標的持股，與被投資公司進行ESG溝通議合，若有疑慮（如：經營階層改變、或公司政策出現重大轉變），則重新進行ESG篩選流程。
5. 若標的持股落入「不宜投資名單」，訂定後續處理方式。
6. 本公司行使表決權前，將審慎評估持有股票公司所提出議案，原則上尊重被投資公司之經營專業，但非採絕對支持同意立場，對於被投資公司提出非臨時動議之各項議案皆視為重大議案，本公司將依據企業永續經營及ESG原則為評估前提，進行討論評估並行使投票權。但如被投資公司之提案，經評估後與永續經營、ESG等議題相衝突且經溝通無效時，得於股東會投票時對於相關議案表示反對或棄權。反對或棄權之議案，必要時敘明相關原因。

(二)、與被投資公司對話互動及議合之執行情形

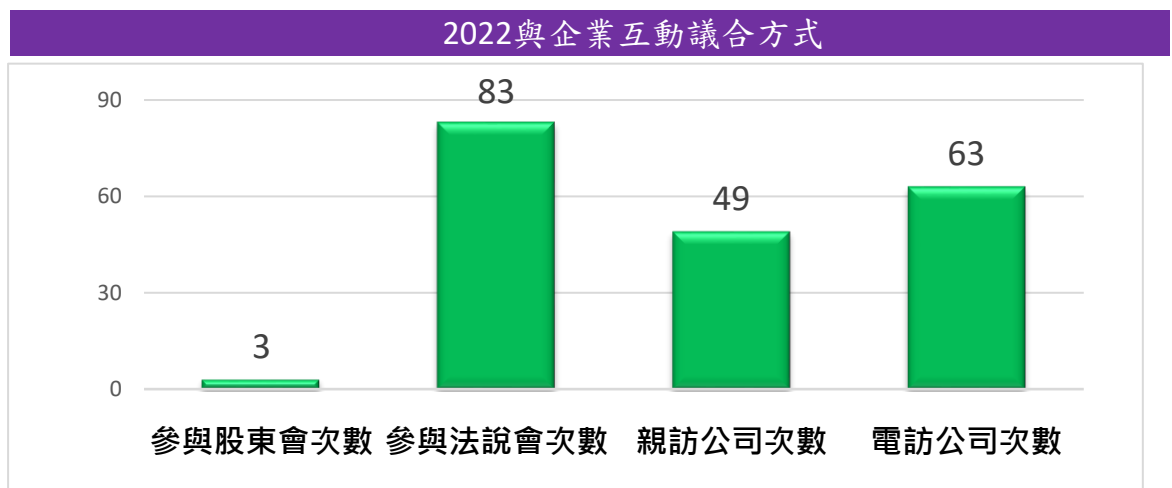
1. 對話互動及議合家數統計：本公司每年透過參與股東會、出席法說會、親訪或電訪等方式，持續與被投資公司進行對話；於本次報告書期間參與法說會及ESG相關議題說明會14次、親自拜訪公司23次、電話拜訪公司17次，以及參與股東會5次。

圖表 10：與被投資公司互動議合方式

項目	股東會	法說會	親訪	電訪	合計
次數	5	14	23	17	59
比例	8%	24%	39%	29%	100%



補充說明：本次報告互動議合方式相較前次報告結果接近，原因係本公司本於業務現狀積極與被投資公司互動議合，並展現相關成效。

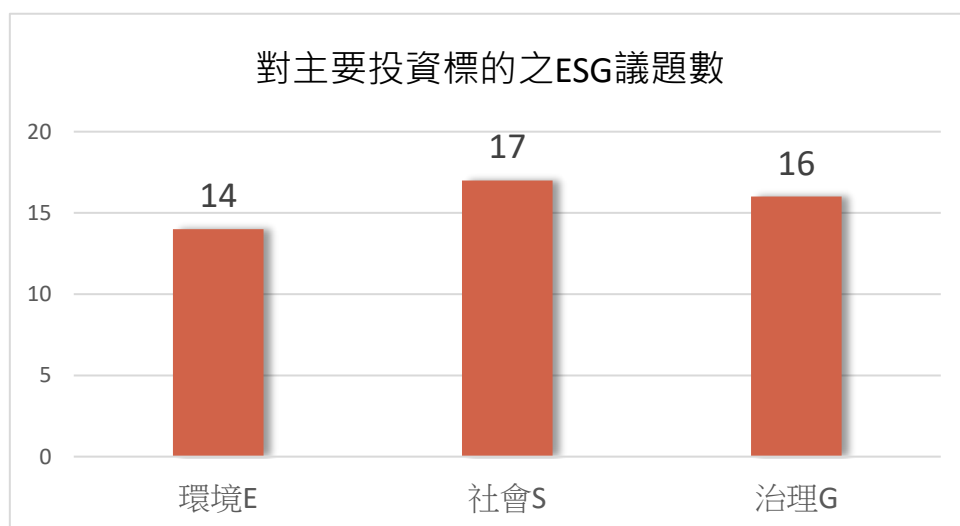


2.ESG投資分布態樣：依Cmoney ESG投資評估系統，及遵照證交所及櫃買中心公告「公司治理評鑑系統評鑑結果暨評鑑程序說明」審視ESG投資分布態樣，本公司自營業務評估被投資公司，其評分前50%評級之公司數佔全體公司數之90%；承銷業務評估投資組合，其評分前50%評級之公司數佔全體公司數之45%。

餘詳第16頁~第19頁，三、(五)、責任投資成效。

3.審視上市櫃被投資公司發佈的最新永續發展報告書、年報以及 公司網站，針對 ESG 相關政策議題，積極掌握被投資公司於 ESG 的相關行動及執行進度。以主要投資標的四家為例—台泥、亞泥、遠東新、佳世達，呈現ESG各方面議題如下：

圖表 11：被投資公司ESG議題統計



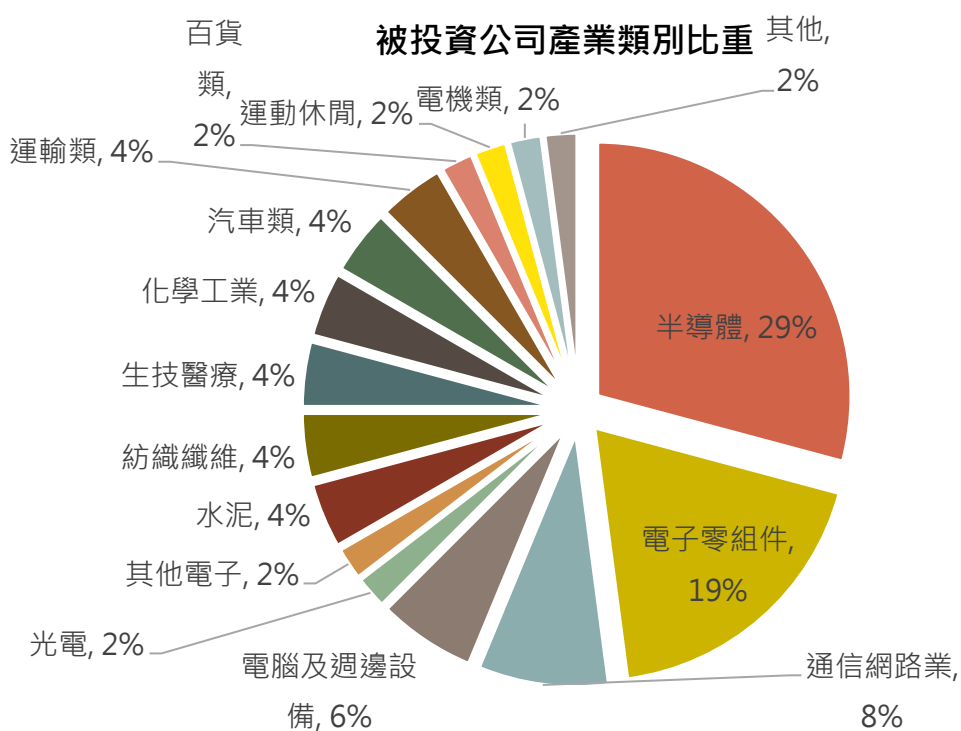
補充說明：上揭ESG議題數彙整如下議題題目-

ESG面向	議題題目
環境議題 (E)	制定減碳政策或設定碳足跡目標
	制定水資源及廢棄物管理政策
	制定節能省電計畫
	落實永續供應鏈管理
	提升綠色產品的比例
	採用電子化公文系統、減少用紙
	溫室氣體排放
	空氣質量
	能源管理
	燃料管理
	水及污水管理

ESG面向	議題題目
	生物多樣化影響
	產品和服務的生命週期影響
	環境、禮會對資產和營運的影響
社會議題 (S)	提供安全的工作環境，防止職災發生
	保障員工之勞動人權
	建立透有溝通管道，鼓勵員工參與回饋
	提供員工定期健險
	提供員工多樣的教育訓練以及培訓課程
	保障客戶隱私權，提升客戶滿意度
	關懷弱勢族群，參與公益活動
	人權
	社區關係
	客戶福利
	公正披露及標示
	勞工關係
	公正的勞工政策
	僱員健康、安全及舒適
	多樣化與共融
	薪酬與福利
	招聘、發展和保留
治理議題 (G)	發佈企業永續發展政策
	出版永續報告書或簽署永續發展承諾書
	重視利害關係人關注議題及強化溝通管道
	精進薪酬制度，提高薪酬競爭力與激勵效果
	強化風險管理機制，降低及預防風險之發生
	設立資訊安全管理委員會或制定資訊安全管理辦法
	系統化風險管理
	意外及安全管理
	商業倫理
	激勵措施架構
	報告和審計政策
	競爭行為
	監管覆蓋
	政治影響
	物料採購
	供應鏈管理

4.被投資公司產業別統計：進一步分析自營業務48家議合被投資公司，其中半導體與電子零組件共23家，佔全體48%，其餘背景產業類別如圖表12；另以圓餅圖呈現如：圖表 12：被投資公司背景產業類別及比重

產業類別	家數	佔比
半導體	14	29%
電子零組件	9	19%
通信網路業	4	8%
電腦及週邊設備	3	6%
光電	1	2%
其他電子	1	2%
水泥	2	4%
紡織纖維	2	4%
生技醫療	2	4%
化學工業	2	4%
汽車類	2	4%
運輸類	2	4%
百貨類	1	2%
運動休閒	1	2%
電機類	1	2%
其他	1	2%
合計	48 家	100%



(三)、投資單位互動議合活動具體成效

2024年4月24日台灣水泥公司電話訪談

1. 支持碳有價，呼籲環境部應同步具體公告台灣 CBAM 的推動時程表，並要求進口商品開始申報碳排放量，避免使用高碳排進口原料及商品之企業，錯估認為可免除碳成本。
2. 支持進口商品與本地商品都支付一樣的碳成本，亦即碳費；從東南亞國家進口的水泥熟料，其產品碳足跡較台泥的低碳水泥，差了 10~20%，進口水泥若無須申報碳排並繳納代金，對於本土業者相當不公平，會造成劣幣驅逐良幣。
3. 2023 年 10 月，公司最新發表的全台最低碳水泥，可比傳統水泥減少 15.4% 碳排，同系列的最低碳混凝土，可依據不同型別減碳達 30%-40%。

2024年6月19日亞洲水泥公司電話訪談

1. 公司開發新據點都將依法進行 ESIA(環境與社會影響評估)，通過後才會進行礦石開採作業。
2. 會避免在世界遺產區域、國際自然保護聯盟 (IUCN) I-IV 類別保護區、關鍵生物多樣性地區(KBA)內展開活動或從特定區域採購。
3. 階段採礦法與復育同時進行，讓開採區域及面積造成的生態衝擊最小，同時控制爆破震動以減低開採過程對生物多樣性的影響。
4. 公司有採取異地復育活動，建立亞泥原生植物園區、蝴蝶生態園區及竹節蟲區。

2024年6月27日遠東新世紀股東會

1. 遠東新為全球回收聚酯材料領導者，2023 年綠色產品營收佔生產事業比重超過三成，2023 年集團綠色產品營收達 470 億元，預估今年營收會超過 500 億元以上，再創新高。
2. 回收聚酯產品受到國際運動品牌青睞，不僅成為法國、美國、加拿大等國家隊伍球衣，也帶動環保鞋材與機能布料訂單持續上揚。
3. 公司積極擴充回收聚酯產能，包括 2023 年投產之菲律賓廠以及 2024 年即將投產的日本關西廠、越南廠，美國再生聚酯工廠 2024 年上半年完成產能擴充，此外，馬來西亞馬六甲州綠色再生聚酯新建之工廠，預計 2025 年底投產。
4. 預定 2030 年減碳 50%、綠色產品 50%、綠色原料 50%之轉型目標，積極推動淨零轉型，策略包括提升能源效率、低碳燃料替代、發展再生能源等。

(四)、議合個案

當被投資公司在特定議題，舉凡勞工權益、環境保護、高階主管薪酬有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時經由前述方式與被投資公司議合，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求；於互動議合後，分析對被投資公司影響，決定後續投資決策，包含不予投資、列入觀察名單或長期持有投資等。如有必要，也會與其他機構投資人共同合作，針對環境、社會及公司治理（ESG）議題參與相關倡議組織。而當被投資公司揭露之議題、資訊或其決策有礙公司永續發展或對ESG具有嚴重負面影響，後續將依議合評估結果更新個股投資分析報告內容及調整投資建議。

個案一：遠東新(投資資產類別：股票、綠色債)

議合個案 評估指標	說明
議合雙方 溝通位階	遠東新溝通人員： ➢ 4/11 法說會：公司發言人 ➢ 6/27 股東會：董事長徐旭東、副董事長席家宜 ➢ 不定期電話議合：公司發言人 本公司溝通人員： ➢ 投資部門主管
議合議題 及執行情 形	議合之議題為「遠東新 議合永續轉型計畫及具體行動方案」： 1. 接軌國際趨勢：時刻關注國際趨勢，解析最新國際氣候動態及淨零轉型行動，並採取積極作為，即刻行動。該公司於2020年8月21日簽署支持「氣候相關財務揭露（TCFD）」，為全台第1家簽署並發表宣言之傳統產業。自2019年開始，每年依據TCFD架構，鑑別氣候變遷風險與機會及因應行動方案，公開揭露於永續報告書、年報及網站。 2. 穩健氣候治理：良好的氣候治理架構有助於掌握氣候變遷風險機會，遠東新從董事會至管理階層皆高度重視氣候變遷對公司永續發展的影響，建立管理目標與掌握行動方案，落實氣候領導及監督之責任，達到降低風險與擴大機會，實踐永續管理。 3. 邁向淨零轉型：為了減緩氣候變遷，淨零排放是目前國際間大多數國家的共識。遠東新於2022年制訂全公司短、中、長期溫室氣體減量目標，短期目標2025年預計減少20%溫室氣體排放量，

議合個案 評估指標	說明																
	中期目標 2030 年減少 40% 排放量，致力達成 2050 年淨零排放。遠東新擬定五大減排策略，包含提升能源效率、低碳燃料 替代、發展再生能源、使用碳捕捉、利用與封存（CCUS）技術及原料使用轉型，以務實的態度開展減碳行動，打造綠色低碳營運模式。 4. 循環經濟領導者：遠東新深耕循環經濟 30 餘年，持續研發綠色產品，成為產業內的領導者，運用企業核心技術 優勢，積極開發環境友善且低碳的新材料，擴大 應用產品範圍，未來將持續掌握氣候變遷帶來的風險與機會，減緩衝擊、強化韌性、拓展 機會，落實永續經營的商業模式，展現世界一流企業的典範。 執行結果： 1.應每半年至少一次向董事會報告ESG相關投資執行情形。 2.ESG投資檢討：交易員應每季評估投資標的所涉ESG相關風險之變動，並於投資決策會中呈報，以做為調整投資部位之依據。 3.持續關注被投資公司及採取適當議合作為：關注被投資公司之項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、未來營運展望與ESG等議題。採取盡職治理行動，包含電訪、約訪、參與法人說明會、出席股東會、制定投票政策及參與投票或舉行會議等議合活動。																
議合進度 及設置各 階段里程碑	本公司為議合進度設置議合里程碑，至少四個階段里程碑：本公司透過Cmoney的ESG數據取得上市櫃公司初步ESG執行狀況，再加以合作議合方式積極與公司進行對話及互動，並把握每次互動機會，針對ESG相關政策議題，持續與被投資公司進行溝通，履行機構投資人盡職治理職責，創造永續影響力。 <table border="1" data-bbox="443 1469 1444 1930"> <tr> <td>公司</td><td>遠東新</td></tr> <tr> <td>產業</td><td>紡織、石化、綠材</td></tr> <tr> <td>時間</td><td>2023/7</td></tr> <tr> <td>方式</td><td>實際訪問</td></tr> <tr> <td>單位</td><td>董事長辦公室 沙○○</td></tr> <tr> <td>議題</td><td>ESG整體績效、議題對外部經濟、環境、人（含人權）之衝擊</td></tr> <tr> <td>資產類</td><td>股票(已持股)</td></tr> <tr> <td>議合階段</td><td>第四階段，被投資公司採取實際措施，達成議合目標</td></tr> </table> 議合原因 1. 該公司所屬產業及產品屬於產業龍頭，受市場關注，亞東投顧投資研究部持續出具研究報告。	公司	遠東新	產業	紡織、石化、綠材	時間	2023/7	方式	實際訪問	單位	董事長辦公室 沙○○	議題	ESG整體績效、議題對外部經濟、環境、人（含人權）之衝擊	資產類	股票(已持股)	議合階段	第四階段，被投資公司採取實際措施，達成議合目標
公司	遠東新																
產業	紡織、石化、綠材																
時間	2023/7																
方式	實際訪問																
單位	董事長辦公室 沙○○																
議題	ESG整體績效、議題對外部經濟、環境、人（含人權）之衝擊																
資產類	股票(已持股)																
議合階段	第四階段，被投資公司採取實際措施，達成議合目標																

議合個案 評估指標	說明
	2. 市值約 2000 億，屬於中型 100 成份股，上市 56 年每年獲利並分配股利。 3. 累計發行 20 項永續金融商品，多數為全亞洲或全台第一，截至 2023 年底籌資金額超過新台幣 600 億元 對議合公司建議-環境面 1. 綠能產品：發展綠色產品能夠滿足品牌客戶的綠色承諾，促進經濟成長並降低環境衝擊。 2. 氣候策略與低碳轉型：若無法有效控制溫室氣體排放將導致全球氣候變遷加劇及產業經營環境惡化。 3. 環境管理：企業營運過程中衍生空氣污染、廢棄物及生物多樣性衝擊。 4. 製程與產品創新：運用研發能力，開發前瞻未來產品，轉型智慧化的生產營運與產品服務，有益於促進產業成長。 5. 能資源管理：有效掌握能資源使用現況，並採取各項節約措施，減少對環境衝擊。 6. 永續供應鏈管理：確保供應商提供之服務與產品符合品質、經濟、環境、人權等要求。 對議合公司建議-社會面 1. 產品責任與生命週期評估：執行產品生命週期評估以了解各項產品潛在環境衝擊規模與顯著性，進而從管理與研發設計端進行改善，減緩產品對環境及人類健康之衝擊。 2. 職業安全與衛生：落實職業安全衛生管理，降低職災風險，促進員工及承攬商身心健康。 3. 企業永續形象：參與國內外永續評比、論壇、會議，與利害關係人交流互動，審視調整永續方向，提升利害關係人對公司的投資意願。 4. 永續聚落：以環境保護、低碳作業為目標，建立人與環境間的動態平衡，導入先進科技，營造永續發展之生態智慧綠園區。 對議合公司建議-治理面 1. 經營績效與策略：以穩健腳步精進策略，維持產業領導地位、帶動產業升級，促進經濟發展。 2. 企業永續治理：建立完整永續治理架構，兼顧環境、社會及公司治理的永續發展，為所有利害關係人創造多元價值。 3. 風險管理：透過健全的風險管理機制，降低環境、人為等風險之衝擊程度與發生可能性。 4. 公司治理：以「誠信」作為經營最高原則，穩健公司治理，協助企業管理運作、爭取全體股東最大利益。 補充說明：揭露歷年議合進度之目標里程碑：

議合個案 評估指標	說明
	2023年目標：建立 ESG 評等資料庫 ▶ 持續關注被投資公司及採取適當議合作為 ▶ 訂定《責任投資政策》 ▶ 鑑別公司面臨之氣候變遷風險與機會，擬訂因應措施且據此設定達成之目標與指標 ▶ 透過氣候相關指標或目標之設定納入風險管理機制 2024年目標：落實執行 ▶ 依 ESG 分數，設定個股投資限額 ▶ 持續關注被投資公司及採取適當議合作為 ▶ 檢視被投資公司溫室氣體排放資訊 ▶ 以 PCAF 碳核算方法學：試算關係企業、OCI 部位（上市櫃股權及公司債券）碳排放量 ▶ 訂定責任投資管理程序，以評估及管理投資標的所涉之氣候相關風險 ▶ 提高永續債券占整體債券投資部位比率 2025年至2030年目標：鑑別公司投資部位實體氣候風險暴露程度 ▶ 評估公司投資部位轉型風險，掌握投資對象用電或溫室氣體排放等資訊 ▶ 關注投資對象之永續發展策略
議合議題 包含具體 量化目標 /實例	本公司採用Cmoney ESG資料庫系統，其ESG相關內容如下所示。議合前，皆會對被投資公司營運狀況進行評估，並將環境、社會及治理(ESG)因素納入考量。 ● 環境保護：溫室氣體、企業用水、廢棄物、環境相關認證與環境相關裁罰等。 ● 社會責任：員工人數與營收、員工學歷分佈、福利費用與營收、企業聘用身障不足額、企業捐贈、社會責任相關認證與社會責任相關裁罰等。 ● 公司治理：交易所公司治理評鑑分數、企業功能委員會、股權控制、相關裁罰等。
議合帶給 被投資公 司及其利 害關係人 之影響	遠東新利用海洋回收紗與運動品牌合作製成運動球衣帶來的影響 ● 對公司及股東的影響： 法律與財務：使用海洋廢塑製成回收紗，展現了對環境保護的承諾，也符合日益嚴格的環保法規和市場需求，降低未來面臨法律風險和罰款的可能性。 聲 譽：與品牌商合作共同打造永續供應鏈，將綠色產品融入大

議合個案 評估指標	說明																																																												
	眾日常生活，提升了企業品牌價值和形象，增強了市場競爭力，創新措施不僅展示了企業對可持續發展的責任感，也可能吸引更多投資機會，進一步提高股東持股信心。 ● 對客戶與品牌商的影響： 產品創新：全球首創利用海洋回收紗製成運動球衣，搭配獨特的織造技術強化布料延展性，兼具環保與機能性，彰顯了永續環保理念，有助於吸引關注環保議題的消費者，提升客戶的品牌忠誠度和滿意度。 供應鏈優化：推動供應鏈中的綠色技術與可持續發展性，提升整體供應鏈的環保性能，品牌商參與回收紗的開發和運用，有助於鞏固其在市場中的地位和聲譽。 ● 對社會大眾的影響： 永續生活：減少塑料廢料的排放和海洋污染，有助於提高未來下一代的生活品質，降低與塑料污染相關的健康風險，實現永續經營。 ● 對環境的影響： 環境保護：使用海洋廢塑製成的回收紗能有效減少海洋塑料污染，保護海洋生態系統，改善水質，減少塑料對海洋生物的威脅，同時有助於減少廢物積累，減輕廢物處理壓力，促進資源循環再利用。 生態修復：有助於修復受塑料污染影響的海洋生態系統，恢復海洋生物多樣性。通過回收塑料製成的產品，降低了對原材料的需求，減少了對自然環境的進一步破壞。																																																												
議合是否符合預定目標，後續追蹤及對未來投資決策之影響	遠東新屬長期投資，定期與公司拜訪，瞭解公司營運狀況，每季至少更新一次公司近況，並記錄於投資分析報告中，內容包括環境、社會及治理(ESG)等。另每週於投資決策會檢視關係企業持股及ESG分數(如下表所示)，以擬定投資決策。 <table><tr><th rowspan="2"></th><th rowspan="2">名稱</th><th rowspan="2">持股比例%</th><th colspan="4">個股ESG分數</th></tr><tr><th>E</th><th>S</th><th>G</th><th>ESG</th></tr><tr><td rowspan="8">關企</td><td>亞泥</td><td>3.11</td><td>7</td><td>8</td><td>8</td><td>8</td></tr><tr><td>遠東新</td><td>4.42</td><td>7</td><td>8</td><td>9</td><td>8</td></tr><tr><td>東聯</td><td>0.19</td><td>7</td><td>7</td><td>7</td><td>8</td></tr><tr><td>裕民</td><td>3.72</td><td>6</td><td>7</td><td>7</td><td>7</td></tr><tr><td>遠東銀</td><td>8.07</td><td>8</td><td>6</td><td>9</td><td>8</td></tr><tr><td>遠百</td><td>3.20</td><td>7</td><td>3</td><td>8</td><td>7</td></tr><tr><td>遠傳電</td><td>2.96</td><td>8</td><td>8</td><td>9</td><td>9</td></tr><tr><td>持股ESG小計</td><td>25.67</td><td>1.85</td><td>1.66</td><td>2.14</td><td>1.99</td></tr></table>		名稱	持股比例%	個股ESG分數				E	S	G	ESG	關企	亞泥	3.11	7	8	8	8	遠東新	4.42	7	8	9	8	東聯	0.19	7	7	7	8	裕民	3.72	6	7	7	7	遠東銀	8.07	8	6	9	8	遠百	3.20	7	3	8	7	遠傳電	2.96	8	8	9	9	持股ESG小計	25.67	1.85	1.66	2.14	1.99
	名稱				持股比例%	個股ESG分數																																																							
		E	S	G		ESG																																																							
關企	亞泥	3.11	7	8	8	8																																																							
	遠東新	4.42	7	8	9	8																																																							
	東聯	0.19	7	7	7	8																																																							
	裕民	3.72	6	7	7	7																																																							
	遠東銀	8.07	8	6	9	8																																																							
	遠百	3.20	7	3	8	7																																																							
	遠傳電	2.96	8	8	9	9																																																							
	持股ESG小計	25.67	1.85	1.66	2.14	1.99																																																							

議合個案 評估指標	說明
	議合公司已符合其預定目標，具體改善及處理如下： ✓ 供應回收再生聚酯予台灣可口可樂，推出第一個在台灣生產及使用 100%回收再生聚酯製成之飲用水瓶「bonaqua 怡漾」。 ✓ 與花王合作開發 50%再生聚酯製成之收縮膜產品，以全球首位之姿取得 SCS 證書。 ✓ 與 adidas 合作應用回收廢氣再製之布料於澳洲網球公開賽球衣。 對未來投資決策影響：本公司針對議合結果不滿意之被投資公司，將評估是否實體出席該公司未來之股東會，並於股東會上發言，或將減持部位或暫不投資該公司，以積極發揮機構投資人盡職治理之責任。

個案二：亞泥(投資資產類別：股票)

議合個案 評估指標	說明
議合雙方 溝通位階	亞泥溝通人員： ➢ 3/18 法說會：經理陳韋仲、投資人關係團隊 ➢ 5/16 法說會：經理陳韋仲、投資人關係團隊 ➢ 6/25 股東會：董事長徐 OO、總經理李 OO 本公司溝通人員：投資部門主管
議合議題 及執行情 形	針對環境保護與被投資方進行議合： 具體建議：開採礦石做為水泥原料難免造成地表暫時裸露，為了降低採礦爆破振動對鄰近居民及環境衝擊，建議亞泥嚴格執行礦場安全監控及環保復育，致力將營運所造成的衝擊降至最低。 <u>被投資公司對生物多樣性保護措施、管理計畫及減緩衝擊作法</u> 避免： 一、開發新據點依法先進行ESIA(環境與社會影響評估)，通過後才可進行新據點開發。 二、避免在世界遺產區域、國際自然保護聯盟（IUCN）I-IV類別保護區、關鍵生物多樣性地區(KBA)內開展活動或從特定區域採購。 減少： 一、採用階段採礦法與復育同時進行，讓開採區域及面積造成的生態衝擊最小。 二、控制爆破震動以減低開採過程對生物多樣性的影響。 恢復： 礦山開採許可範圍外，維持原始狀態，開採區域同步實施亞泥仿自然造林法復育生態多樣性，可造林範圍達100%復育。 異地補償： 採取異地復育活動，建立亞○原生植物園區、蝴蝶生態園區及竹節蟲區。 <u>被投資公司指標與目標</u> 一、SDGs 15.1 保護、維護及促陸域或內陸水域生態系統的永續利用： 對應指標SDGs 15.1.1：森林覆蓋率 礦區開採過範圍完成100%植生復育，並設定每年佃植生綠化復舊至少0.85公頃，創建森林生態系形成生物棲地有利於生物多樣性發展。 對應指標SDGs 15.1.3：進行生物多樣性維護管理及監測的比

議合個案 評估指標	說明
	率。 亞泥設定衝擊區進行100%生物多樣性維護管監測。 二、SDGs 15.2 落實森林永續管理，終止森林盜伐，恢復遭到破壞的森林。 三、對應指標SDGs 15.2.1：實現永續森林管理的進展。 四、依據全球水泥及混凝土協會(GCCA)礦山復育與生物多樣性管理永續綱領，對應9項永續礦山暨生物多樣性關鍵績效指標目標。 五、訂有異地生物多樣性增強措施指標目標。包括：原生植物園區，廣植樹種多樣性；蝴蝶園區，打造台灣蝴蝶廊道，蝴蝶物種多樣性；竹節蟲園區，原生竹節蟲復育。 執行結果： 1.應每半年至少一次向董事會報告ESG相關投資執行情形。 2.ESG投資檢討：交易員應每季評估投資標的所涉ESG相關風險之變動，並於投資決策會中呈報，以做為調整投資部位之依據。 3.持續關注被投資公司及採取適當議合作為：關注被投資公司之項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、未來營運展望與ESG等議題。採取盡職治理行動，包含電訪、約訪、參與法人說明會、出席股東會、制定投票政策及參與投票或舉行會議等議合活動。
議合進度 及設置各 階段里程碑	本公司揭露歷年議合進度里程碑，如下： 2023年目標：建立 ESG 評等資料庫 ▶ 持續關注被投資公司及採取適當議合作為 ▶ 訂定《責任投資政策》 ▶ 鑑別公司面臨之氣候變遷風險與機會，擬訂因應措施且據此設定達成之目標與指標 ▶ 透過氣候相關指標或目標之設定納入風險管理機制 2024年目標：落實執行 ▶ 依 ESG 分數，設定個股投資限額 ▶ 持續關注被投資公司及採取適當議合作為 ▶ 檢視被投資公司溫室氣體排放資訊 ▶ 以 PCAF 碳核算方法學：試算關係企業、OCI部位（上市櫃股權及公司債券）碳排放量 ▶ 訂定責任投資管理程序，以評估及管理投資標的所涉之氣候相關風險 ▶ 提高永續債券占整體債券投資部位比率 2025年至2030年目標：鑑別公司投資部位實體氣候風險暴露程度

議合個案 評估指標	說明
	▶ 評估公司投資部位轉型風險，掌握投資對象用電或溫室氣體排放等資訊 ▶ 關注投資對象之永續發展策略
議合議題 包含具體 量化目標 /實例	本公司採用Cmoney ESG資料庫系統，其ESG相關內容如下所示。議合前，皆會對被投資公司營運狀況進行評估，並將環境、社會及治理(ESG)因素納入考量。 ● 環境保護：溫室氣體、企業用水、廢棄物、環境相關認證與環境相關裁罰等。 ● 社會責任：員工人數與營收、員工學歷分佈、福利費用與營收、企業聘用身障不足額、企業捐贈、社會責任相關認證與社會責任相關裁罰等。 ● 公司治理：交易所公司治理評鑑分數、企業功能委員會、股權控制、相關裁罰等。
議合帶給 被投資公 司及其利 害關係人 之影響	亞泥開採礦石做為水泥原料對周邊環境和社會帶來的影響 ● 對公司及股東的影響： - 法律與財務：若環境影響管理不善，可能面臨法律責任與罰款，影響公司的財務健康，對公司營運帶來負面效益。 - 聲譽風險：若造成環境與社會問題，將損害企業形象，進而影響股東的投資價值與公司的市場競爭力。 ● 對客戶與供應商的影響： - 產品品質：採礦過程中的環境問題可能影響礦石，進而影響水泥產品的品質，干擾供應鏈運作，影響供應商的交貨能力與產品穩定性。 ● 對鄰近居民的影響： - 噪音與振動：採礦過程中的爆破和機械運作會產生噪音和振動，干擾居民的日常生活和睡眠，對居民健康造成潛在風險。 - 空氣污染：採礦和運輸過程中的粉塵、污染物的排放可能影響空氣品質，對居民健康造成長期損害。 - 環境質量：採礦活動可能對公共環境造成不良影響，增加土壤侵蝕和水土流失的風險，對居民的生活環境與身心健康造成一定程度的危害。 ● 對環境的影響： - 地表裸露：採礦過程會造成地表裸露，增加土壤侵蝕和水土流失的風險，甚至可能引發土石流等自然災害。 - 生態破壞：擾動自然棲息地可能導致植物和動物的棲息地喪失，影響生態系統的平衡與生物多樣性。 本公司具體建議：開採礦石做為水泥原料難免造成地表暫時裸露，為了降低採礦爆破振動對鄰近居民及環境衝擊，建議亞○嚴格執行

議合個案 評估指標	說明																																																												
	礦場安全監控及環保復育，致力將營運所造成的衝擊降至最低。 被投資公司採取相關措施之具體回應： ● SDGs 15.1 保護、維護及促陸域或內陸水域生態系統的永續利用 對應指標SDGs 15.1.1：森林覆蓋率 礦區開採過範圍完成100%植生復育並設定每年佃植生綠化復舊至少0.85公頃，創建森林生態系形成生物棲地有利於生物多樣性發展。 對應指標SDGs 15.1.3：進行生物多樣性維護管理及監測的比率。 ● SDGs 15.2 落實森林永續管理，終止森林盜伐恢復遭到破壞的森林。 ● 對應指標SDGs 15.2.1：實現永續森林管理的進展。 ● 依據全球水泥及混凝土協會(GCCA)礦山復育與生物多樣性管理永續綱領，對應9項永續礦山暨生物多樣性關鍵績效指標目標。 ● 訂有異地生物多樣性增強措施指標目標。包括：原生植物園區，廣植樹種多樣性；蝴蝶園區，打造台灣蝴蝶廊道，蝴蝶物種多樣性；竹節蟲園區，原生竹節蟲復育。																																																												
議合是否 符合預定 目標，後 續追蹤及 對未來投 資決策之 影響	關係企業屬長期投資，定期與公司拜訪，瞭解公司營運狀況，每季至少更新一次公司近況，並記錄於投資分析報告中，內容包括環境、社會及治理(ESG)等。另每週於投資決策會檢視關係企業持股及ESG分數(如下表所示)，擬定投資決策。 <table><tr><th rowspan="2"></th><th rowspan="2">名稱</th><th rowspan="2">持股比例%</th><th colspan="4">個股ESG分數</th></tr><tr><th>E</th><th>S</th><th>G</th><th>ESG</th></tr><tr><td rowspan="8">關企</td><td>亞泥</td><td>3.11</td><td>7</td><td>8</td><td>8</td><td>8</td></tr><tr><td>遠東新</td><td>4.42</td><td>7</td><td>8</td><td>9</td><td>8</td></tr><tr><td>東聯</td><td>0.19</td><td>7</td><td>7</td><td>7</td><td>8</td></tr><tr><td>裕民</td><td>3.72</td><td>6</td><td>7</td><td>7</td><td>7</td></tr><tr><td>遠東銀</td><td>8.07</td><td>8</td><td>6</td><td>9</td><td>8</td></tr><tr><td>遠百</td><td>3.20</td><td>7</td><td>3</td><td>8</td><td>7</td></tr><tr><td>遠傳電</td><td>2.96</td><td>8</td><td>8</td><td>9</td><td>9</td></tr><tr><td>持股ESG小計</td><td>25.67</td><td>1.85</td><td>1.66</td><td>2.14</td><td>1.99</td></tr></table> 議合公司已符合其預定目標，具體改善及處理如下： ✓ 亞○異味案(台灣): 鄰廠申訴廠區周圍飄散異味，經勘查現場製程並無異常，同時派員於卸料站西側與警衛室等各定點間來回走動，確認並無異味，完成充分溝通後已結案。 ✓ 亞○噪音案(台灣): 附近鄰長反應夜間工廠雜音，經勘查為槽車鏈板異音，立即安排該部槽車鏈板停止夜間操作並檢查改善，採即時處理與完成充分溝通後已結案。 對未來投資決策影響：本公司針對議合結果不滿意之被投資公司，將評估是否實體出席該公司未來之股東會，並於股東會上發言或將減持部位或暫不投資該公司以積極發揮機構投資人盡職治理責任。		名稱	持股比例%	個股ESG分數				E	S	G	ESG	關企	亞泥	3.11	7	8	8	8	遠東新	4.42	7	8	9	8	東聯	0.19	7	7	7	8	裕民	3.72	6	7	7	7	遠東銀	8.07	8	6	9	8	遠百	3.20	7	3	8	7	遠傳電	2.96	8	8	9	9	持股ESG小計	25.67	1.85	1.66	2.14	1.99
	名稱				持股比例%	個股ESG分數																																																							
		E	S	G		ESG																																																							
關企	亞泥	3.11	7	8	8	8																																																							
	遠東新	4.42	7	8	9	8																																																							
	東聯	0.19	7	7	7	8																																																							
	裕民	3.72	6	7	7	7																																																							
	遠東銀	8.07	8	6	9	8																																																							
	遠百	3.20	7	3	8	7																																																							
	遠傳電	2.96	8	8	9	9																																																							
	持股ESG小計	25.67	1.85	1.66	2.14	1.99																																																							

(五)、對話互動及議合之相關事宜

氣候變遷對全球環境及經濟造成的衝擊和危害已不容忽視和等待，面臨極端氣候下的天然災害，使我們深刻感受到氣候變遷對人類的威脅和影響，故本公司與其他機構投資人於股東會議上就綠色能源發展等議題，和公司管理階層進行互動、溝通及討論。評估包含遠東新、亞泥經營發展方向，致力環保社會責任目標，對利害關係人來說關注程度高且影響營運較大，因而聚焦議合力道。

互動、議合後所帶給被投資公司的影響、預計後續的追蹤行為，及未來投資決策之變化：主要就公司全球廠辦的環境指標盤查，營運與製造據點所產生的溫室氣體、能源耗用、落實再生能源的導入等因素，所需額外增加之資本支出以及帶來的效益加以分析、討論及評估。由於廠商所需增加環保設備的支出會使其短期獲利降低，但透過持續不斷的溝通後，發現部分製造廠商，開始因應機構投資人對於環保議題之要求，願意針對溫室氣體總量進行盤查，並逐年增加再生能源使用及環保設備之支出，減少對環境之污染。

當被投資公司在特定議題，包含勞工保障、環境保護與高階主管報酬上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求；於互動議和後，分析對被投資公司影響，決定後續投資決策，包含不予投資、列入觀察名單或長期持有投資等。必要時，得與其他機構投資人共同合作，針對環境、社會及公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織。

後續追蹤上，針對ESG風險事項，本公司將會透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況或其他相關資訊以評估是否持續追蹤該標的，若決定持續追蹤該標的則將觀察被投資公司之相關ESG風險事項的反饋及提升，經審慎評估後決定增持、減持或暫不買進，進行投資決策調整。

五、投票政策

本公司基於股東之總體利益，已訂定相關政策規範股東會作業辦法及行使股東會表決權相關作業，並於行使表決權前，就被投資公司股東會議案涉及重大 ESG 議題，或 ESG 議題之可能重大風險，應先反映被投資公司或與其溝通、議合等方式提出意見。

本公司依「證券商管理規則第二十條」規定辦理。公司於股權之行使應基於公司之最大利益，不得直接或間接參與該發行公司經營或有不當之安排情事；除法令另有規定外，應指派人員代表出席為之。

投資單位評估議案內容，敘明各議案贊成、反對或棄權之原因，並由總經理授權權責單位主管核決是否出席股東會及行使表決權方式。

公司指派人員親自出席股東會行使投票表決權，應於指派書上就各項議案行使表決權之指示予以明確載明；指派書或電子投票紀錄，應以書面或電子方式留存備查。公司有擔任持有股份公司之董監事者，其法人代表人應為公司內部人員(不含配偶及未成年子女)，如非前揭內部人員應具合理事由，並且須依公司核決權程序簽核方能擔任，另法人代表人之指派程序等均應留存資料備查。

餘請詳第58頁，六、(二)、本公司盡職治理政策、六、投票政策。

(一)、本公司制定投票政策之目的

本公司制定投票政策之目的包含揭露於本公司盡職治理政策、第十一條「當被投資公司在特定議題，舉凡勞工權益、環境保護、高階主管薪酬有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時經由前述方式與被投資公司議合，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求(下略)」，且本於資金提供者之最大利益，參考「證券商管理規則」、臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」及「落實及強化證券商因持有公司股份而出席股東會之內部決策過程及指派人員行使表決權標準作業程序及控制重點」等規定，積極行使股東會投票表決權。

(二)、對於重大議案贊成、反對及棄權之原則

對於重大議案贊成、反對及棄權之原則本公司盡職治理政策、第十五條「為尊重被投資事業之經營專業並促進其有效發展，對於營運管理包含章程或作業程序修訂、營業報告書與財務報告之承認議案，原則表示贊成(下略)」)，本公司實務上列舉更具體說明定義原則上支持、反對或棄權之議案類型及理由，如下圖表：

圖表 13：對於重大議案贊成、反對或棄權之原則



重大議案定義：本公司參酌「公司法第一百七十二條」：需於開會通知書載明且不得以臨時動議提出者，類型如下：選任或解任董事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或第一百八十五條第一項各款之事項。

另，有關投票原則上贊成、反對或棄權之明確定義，本公司遵照法規、責任投資規範及實務經驗，彙整如下表格：

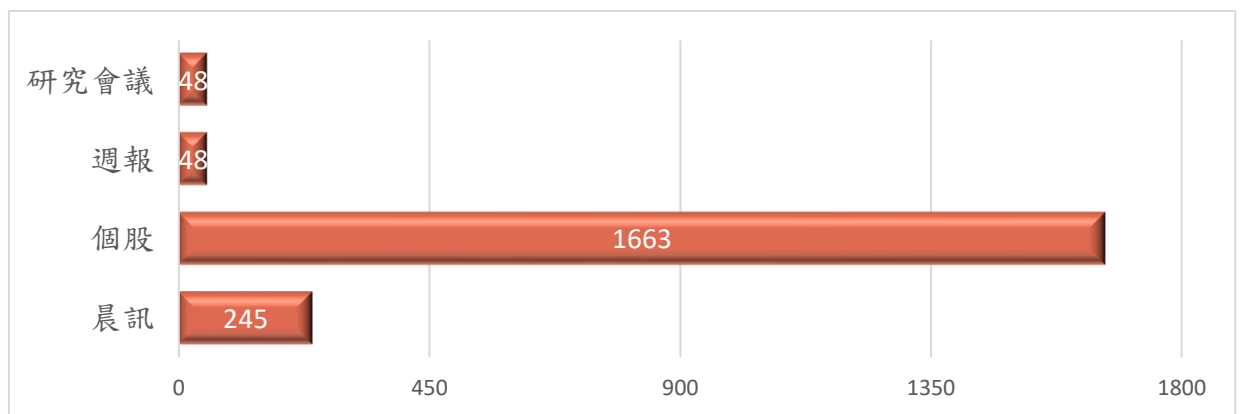
圖表 14：投票結果、議案類型及投票理由

投票結果	議案類型、投票理由說明	
原則上行使支持	✓ 遵循或推動聯合國17項永續發展目標(SDGs)之議案。 ✓ 遵循或推動與該公司之永續報告書所載之精神與宗旨相符之議案。 ✓ 遵循或推動有關主管機關對於ESG、永續發展或公司治理主張之意旨者。 ✓ 本公司與該公司議合事項之議案。 ✓ 遵循主管機關或法令有關董事會與董監事選任、財務報表、法定報告、各功能性委員會之相關事宜，或資本結構變動、合併、資產出售及其他特殊交易、關係人交易等之規定者。	
原則上行使反對或棄權	棄權	討論案恐損及股東權益、股東會非由公司董事會召開致使議案恐涉有爭議者，得對該議案採棄權方式處理。
	反對	關注被投資公司整體ESG表現，對於被認定不符合公司法理精神、影響股東權益、或對環境、社會具負面影響之議案，本公司原則上投票反對： ■ 董事選任：違反主管機關或法令有關董事會與董監事選任、董事未具獨立性、查有違法相關負面訊息。 ■ 財務及各功能性委員會：財務報表、法定報告、各功能性委員會之相關事宜妨礙干擾、財務報表不完整詳實、財務績效表現評估後可能不利公司永續經營。 ■ ESG表現：違反主管機關對於ESG、永續發展或公司治理主張之意旨、違反聯合國17項永續發展目標(SDGs)之議案、明顯與該公司之永續報告書所載之精神與宗旨相違背之議案。 ■ 議合事項：明顯違反本公司與該公司議合結論。 ■ 資本結構：資本結構負面影響股東的投資價值。 ■ 盈餘分配：本公司贊成發放收益產生或來自資本公積和法定盈餘的現金或股票股利，惟配(股)息率未符合股東最佳利益，即反對該議案。
	贊成	若無棄權、反對疑慮，則以贊成行使投票表決權。

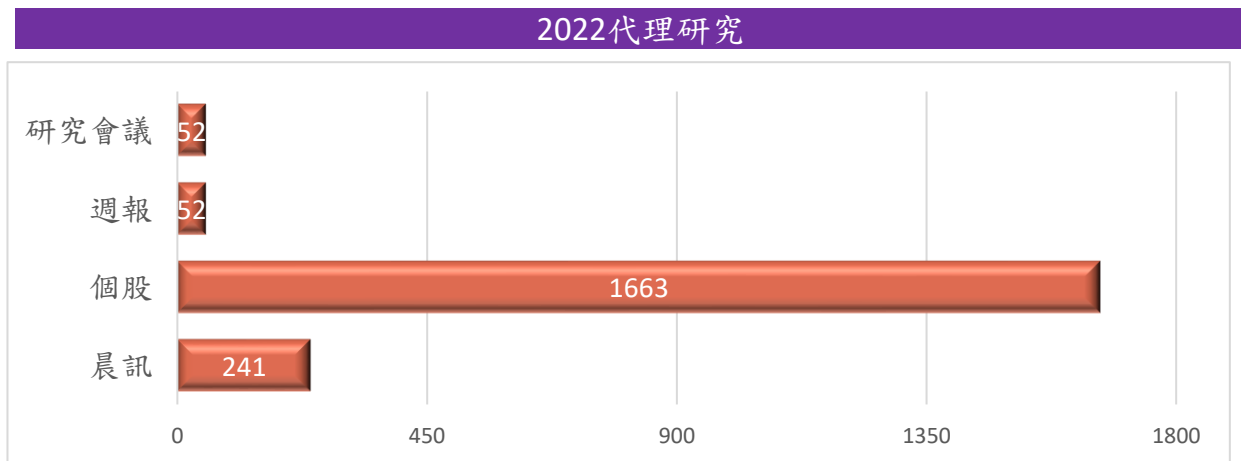
(三)、代理研究及代理投票使用情形

本公司基於機構投資人專業評斷，有關被投資公司的分析研究，係委由本公司子公司亞東投顧公司辦理，其提供包含245篇晨訊、1663篇个股、48篇週報及召開48次研究會議，其並未有代理本公司投資情事。

圖表 15：代理研究



補充說明：本次報告代理研究相較前次報告結果雷同，皆遵照法規與公司內部規範進行研究投資分析相關業務。



(四)、參與被投資公司股東會、投票與代理投票情形

本公司遵照盡職治理政策行使投資票，本公司投資人員評估是否損及公司、客戶或股東權益，秉持盡職治理之精神，指派公司內部人員出席並積極參與(電子)投票，以充分表達對被投資公司股東會議案之支持、反對或棄權之意見。

此外，議題重點係本公司於行使投票權之前，均審慎評估被投資公司各項股東會議案；為尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展，本公司對於其經營階層所提出之議案原則表示支持，但並非絕對支持經營階層所提出之議案，倘有礙被投資公司永續發展、或對ESG原則具負面影響之議案，原則不予支持。必要時得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。

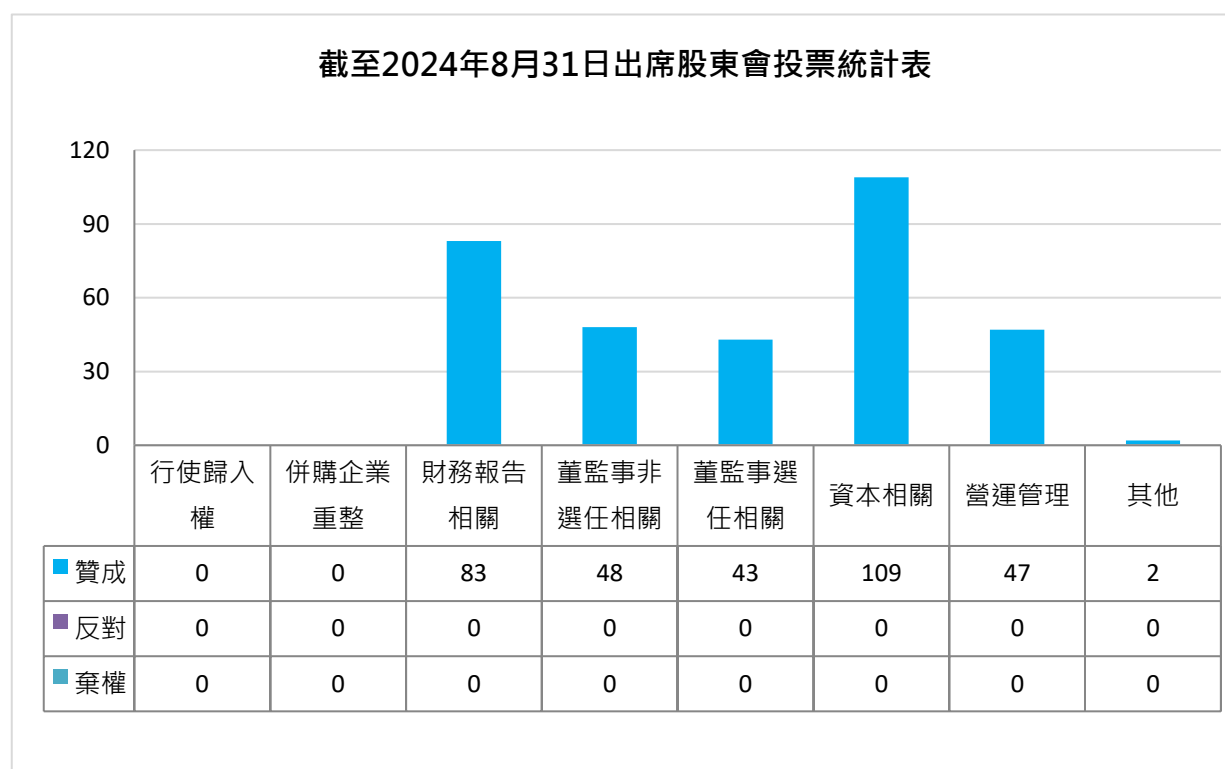
餘請詳第58頁，六、(二)、本公司盡職治理政策、六、投票政策。

本公司於2024年8月31日與2023年為止出席被投資公司股東會、議案表決件數及依股東會議案分類統計之投票記錄如下：

1、本公司截至 2024 年 8 月 31 日參與股東會投票共 86 家：

- (1)、截至2024年8月31日參與被投資公司股東會有84家使用電子投票，1家實際到場投票，總計85家次。
- (2)、總計表決332項議案，皆非屬「勞工保障、環境保護與高階主管報酬上，重大違反公司治理原則，或損及本公司股東長期價值」等ESG重大議題。
- (3)、基於維護本公司股東利益，對於被投資公司股東會董監事選舉案，已對候選人評估篩選機制，事先透過公開資訊或電子搜尋候選人涉有負面訊息者，原則不予支持，經查詢並無(獨立)董事候選人涉及負面訊息。
- (4)、本次332議案並無本公司所定義「原則不予支持之議案」或「原則不予棄權之議案」，故均為贊成。

圖表 16：截至2024年8月31日出席股東會投票統計表



餘請詳第65頁，附錄二：截至113年8月31日出席被投資公司股東會投票情形

2.本公司2024年度對議合公司主要投資標的四家股東會(遠東新、亞泥、台泥、佳世達)投票結果，皆為贊成，並無反對或棄權議題：

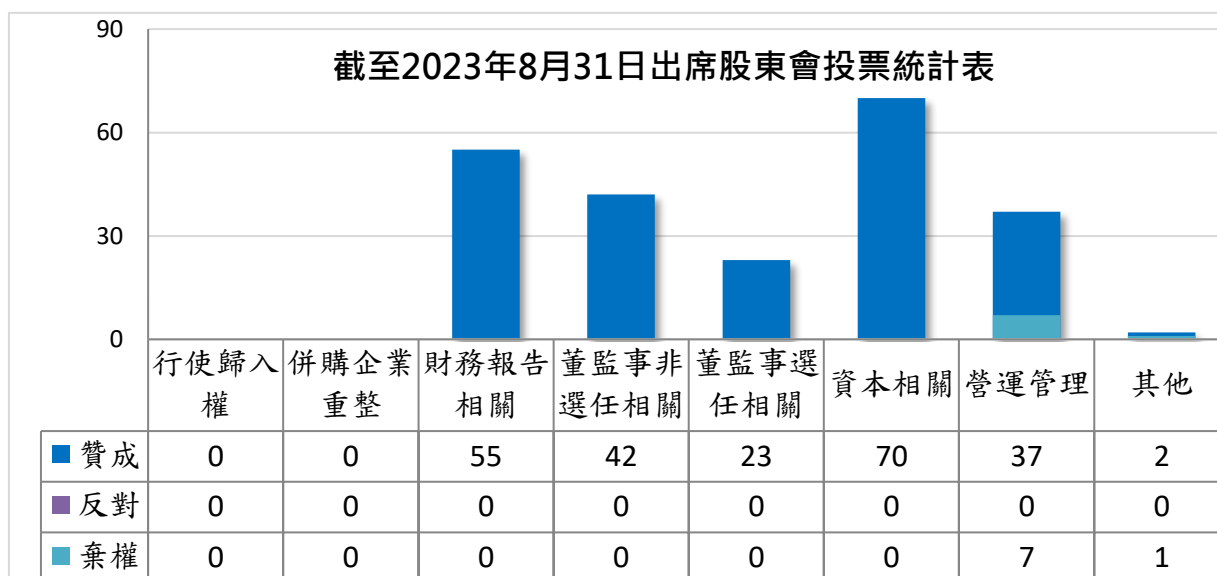
圖表 17：對議合公司股東會投票統計表

股東會議案	贊成				反對	棄權
	遠東新	亞泥	台泥	佳世達		
行使歸入權						
併購企業重整						
財務報告相關	2	2	2	2		
董監事非選任相關	1		1	1		
董監事選任相關	1		1			
資本相關				1		
營運管理			1	1		
其他			1			

3.本公司 2023 年度參與股東會投票共 57 家：

- (1)、2023年度參與被投資公司股東會有56家使用電子投票，1家實際到場投票，總計57家次。
- (2)、總計表決237項議案，皆非屬「勞工保障、環境保護與高階主管報酬上，重大違反公司治理原則，或損及本公司股東長期價值」等ESG重大議題。
- (3)、基於維護本公司股東利益，對於被投資公司股東會董監事選舉案，已對候選人評估篩選機制，事先透過公開資訊或電子搜尋候選人涉有負面訊息者，原則不予支持，經查詢並無(獨立)董事候選人涉及負面訊息。
- (4)、其中，有8個攸關「營運管理」或「其他」議案，包含中美晶公司第2案修訂「資金貸予他人業程序」、第3案修訂「背書保證辦法案」，因涉及資金運用及法規相關，故予以棄權；其餘229案並無本公司所定義「原則不予支持之議案」，故均為贊成。

圖表 18：截至2023年8月31日出席股東會投票統計表



餘請詳第69頁，附錄三：截至112年8月31日出席被投資公司股東會投票情形

(五)、參與股東會個案說明

案例一：南僑

本公司參與2024/5/30南僑股東常會	
113年5月30日股東會報告事項如下： 一、112年度營業報告書及財務報表報告案。 二、112年度盈餘分配案。 三、修訂本公司「股東會議事規則」案。 四、子公司皇家可口股份有限公司擬規劃申請股票在台灣上市(櫃)案 五、子公司皇家可口股份有限公司申請股票上市(櫃)交易前之釋股計畫案 六、改選董事案。 南僑集團針對公司近況及未來發展策略進行互動與議合：	
互動與議合	公司回應營運近況及未來發展策略
2024 年度展望	當前的政經環境依然充滿諸多不確定性，原物料的供需變化、美中經濟競爭、主要經濟體的貨幣政策及其他宏觀經濟變數皆對全球金融市場產生深遠影響，也對企業運營構成重大挑戰。然而，隨著消費市場逐步回穩，南僑整體營運朝正向發展，公司積極把握國際市場趨勢，致力於開發高附加價值產品，尋求與各業態的合作，致力於創造客戶、消費者、社會及產業的多贏局面。
皇家可口 上市櫃IPO案	子公司皇家可口股份有限公司擬規劃申請在台灣上市櫃以擴張業務、吸引並保留專業人才、維持競爭優勢，以提升公司資源整合綜效。南僑目前持有皇家可口99.65%股權，若順利完成上市櫃程序，有望對公司形象和業務帶來積極影響，同時提升轉投資價值，南僑及所有股東將共同受益。目前IPO案已正式啟動，由凱基證券擔任主辦券商，預計在第四季登錄興櫃交易，並計畫於明年提交申請轉上市櫃。
泰國南僑 IPO規劃	持續規劃進入資本市場當中，我們考量了多種方式與選擇，包括在泰國或其他各地區的交易所上市，公司將對這些選項進行詳細評估，泰國南僑的市場不僅限

本公司參與2024/5/30南僑股東常會

	於東南亞地區，產品已經廣泛銷往歐美市場。
永續政策	公司持續加大在研發和服務上的投資，緊跟國際潮流，深化在油脂專業功能性領域的能力。近期，因應全球環保與健康意識的提升，油脂事業部持續推出符合國際標準的「潔淨」及「無添加」NEBOS 系列油脂，產品旨在減少污染物生成及降低製程碳排放，進行開發研究，我們正積極開展相關研究，並將產品與循環經濟體系相結合，以實現永續經營的核心目標。

南僑集團對應永續發展之政策與執行成果

重大議題	對應之政策與執行成果
健康與安全	■定期辦理員工健康檢查，2023年南僑集團總費用約新台幣1,454千元。 ■每年舉辦各項相關職業安全教育訓練，2023年針對職業安全教育訓練共計4,162人，相關從業人員均受訓時數約3.97小時。 ■保障工作環境安全，避免因職業災害的發生，對員工安全健康造成潛在衝擊。 ■2023年泰國地區開發21項有機、功能性健康產品。 ■中國地區100%產品達到GEs≤1.0ppm。
水資源管理	■建立水回收和再利用系統，如將生產過程中的廢水經過處理後回用於冷卻系統、灌溉。 ■長期規劃水資源的可持續使用，並考慮到氣候變化對水資源可用性的影響。
能源管理	■建立環境管理系統，建置太陽能節能設備，有效管理溫室氣體排放，提升再生能源使用占比，協助公司達到減少碳排放的目標。 ■桃園廠和中壢廠裝設EMS能源管理系統，即時監控用電情況，汰換高耗能設備，提升能源效率，投入新台幣99.8萬，以實現省電減排目標。 ■天津廠為提升廠務能源管理，2023年進行相關設備改造計畫及更新，投入新台幣約732.4萬，可節省電量10萬度/年，節省蒸汽量1,610噸/年，節約標煤164噸/年。

本公司參與2024/5/30南僑股東常會

	■廣州南僑2023年3月被評選為國家綠色工廠。 ■上海僑好2023年10月獲得ISO 14001 & ISO 45001體系的認證證書。
廢棄物管理	■優化生產流程，減少生產過程中的廢料產生。 ■實施嚴格的廢棄物分類制度，如將有機廢棄物、可回收物、有害廢棄物等進行分開收集。
產品責任與生產	■加強與監管機構、供應商和其他利益相關者的溝通和合作，確保相關的資訊共享和合作。 ■為維護消費者的權益，公司進行適當的相關驗證、監控和管理，以減少負面衝擊的風險，並確保產品的品質。 ■持續推動Clean Label，減少不必要的添加物。 ■公司食品安全研究暨檢驗中心通過財團法人全國認證基金會(TAF) ISO 17025：2017認證評鑑，通過食用油脂中反式脂肪酸、芥酸之TAF增項認證，持續符合國際標準。 ■落實在地永續發展，加強與小農及社企合作。
氣候行動	■透過TCFD架構鑑別與排序氣候風險因子後，評估可行之機會並研擬因應措施，以期減緩氣候變遷對企業營運所帶來的衝擊。 ■泰國廠於2023年10月進行植樹活動，種下500棵樹。

股東會投票情形揭露—以南僑集團子公司皇家可口IPO案為例：

子公司皇家可口透過進入資本市場，獲得資源挹注及企業能見度、知名度的提升，有助於營運擴張及資產強化，進一步提高業務競爭力，推動營收及獲利成長。股票上市櫃後，公司將利用資本市場的融資平臺增加籌資通道，有效充實營運資金並降低負債率，改善公司財務結構。同時，加速研發活動及業務拓展以提高市場競爭力，吸引優秀人才，確保業務拓展各項優勢。也將使公司營運狀況和財務結構更加透明化，使投資人能更清楚了解公司各項發展，提升投資意願。

綜上所述，因南僑集團對本公司關注之各項議合議題皆給予正向回應，且IPO案將強化其盡職治理活動的透明度，與投資組合中被投資公司的長期價值之提升一致，故對其股東會提案亦表達同意。

案例二：緯穎

本公司參與2024/5/24緯穎股東常會

緯穎經營階層業務報告

- 第1季營收 696.3 億元；毛利率 11.1%，營益率衝上 8.4%，三率同寫新高；稅後純益 47.1 億元，季增 33.9%，年增 42.7%；每股純益（EPS）26.92 元
- 緯穎主要客戶為美國雲端服務供應商（CSP），其中 Meta、微軟為前兩大客戶，去年亞馬遜 AWS 占比也拉升至超過一成。洪麗甯看好，AI 前景將持續不只三至五年，客戶布局上會兼具多元化，GPU、ASIC 等也會多方涉獵，會注意每個可能的趨勢，希望明年有機會出現第四家營收占比超過 10% 的客戶。
- 考量微軟提及擴增資本支出，預期一般伺服器需求逐季攀升，估第二季在 ASIC 及一般伺服器同步貢獻下，營收維持季增。近期美系四大 CSP 皆釋出資本支出正向展望，且 2H24 進入 GPU SERVER 出貨，因缺料好轉，預期年底 AI 伺服器營收比重較達到整體伺服器業務的 50%，預期明年 GB 機櫃產品將挹注提升，配合新廠區開出，今年營運將持續創高
- 宣布啟動現金增資案，以不超過 1.7 萬張股票為上限，預期將稀釋股權 10%，估可募約 400 億元資金，主要基於 GB200 系列出貨大多採 Buy and Sell 模式接單，需要大量資金因應原物料取得。緯穎 1Q24 存貨季增 QoQ+61%至 487 億元，其中，原料比重拉到五成以上，我們認為主要因應下半年開始出貨 GPU 系列產品，包含 H 及 B 系列，須面對存貨再提高之資金需求。



緯穎董座洪麗甯談話重點

輝達GB200伺服器
出貨進度

今年AI伺服器
貢獻度

毛利率
展望

積極布局
散熱技術

新總座上任與
緯創合作綜效

Blackwell系列伺服器
第4季開始出貨，
現正展開新品研發與
供應業務

去年底AI伺服器占整
體營收占比約兩成，
今年以來逐季增加，
第4季占比將拉升至
超過五成

會在商業策略上做適
當安排，不一定要衝
高業績，而是專注追
求毛利率成長

積極耕耘空氣冷卻
、液冷、浸沒式冷
卻技術，盼未來能
有顯著業績貢獻

輝達GB200伺服器產
品凸顯上下游整合的
重要性，未來與緯
創合作會更密切

資料來源：採訪整理

經濟日報

本公司參與2024/5/24緯穎股東常會

股東提問ESG願景/策略，公司當局回應如下：

願景	釋放數位能量・點燃永續創新			
策略	環境友善營運	永續供應鏈	員工與企業共善共榮	綠色創新
角色	 減碳的執行者	 永續供應鏈的倡導者	 員工成長的實現者	 綠色產品的創新者
方向	致力於減碳並以永續意識成就企業成長	推動永續供應鏈協同共好	以賦能、關懷成就員工	整合先進技術開發綠色產品

股東提問具體化的ESG數據，公司回應如下：

環境 Environment	社會 Social	治理 Governance
SBTi減碳目標 接軌國際減碳路徑	62.89% 員工酬勞金額較2021年成長	81.07元 每股盈餘創歷史新高
27.7% 2022年全球再生能源使用率	1000萬+ 積極參與社會投入金額	35億+ 研發投入金額
全區綠電轉供 台北總部全區完成綠電轉供	136,961+ 線上平台之學習時數	24.1% 專利獲准總量較2021年成長
1.7座森林公園吸碳量 低碳產品一年運轉所節省的用電	756萬 員工訓練總費用	A級 取得TIPS認證
91.2% 新產品之無鹵料件種類百分比	5.5% 自願離職率較2021年下降	董事會績效外評 強化董事會運作
94.4% 廢棄物回收利用率	7天 活力假	100% 全球員工行為準則簽署率

股東提問碳交易是否有具體規劃，公司回應如下：

緯穎與中興大學攜手在桃園打造「新植造林碳權實驗場域」，將種植近800棵樹木，其中包括固碳量高、並可兼具生物多樣性的樹種，將採環境部已公開之新植造林方法學，初估一年可吸收8至15公噸二氧化碳當量。中興大學並將輔導緯穎進行森林碳匯計算與碳權申請，建構台灣科技業第一個產學合作的新植造林碳權實驗場域，打造「緯穎綠蔭天幕」，作為緯穎往後逐步擴大碳權申請的基礎。緯穎綠蔭天幕挑選適合獨角仙等昆蟲繁衍，且具高固碳能力的光臘樹及台灣欒樹等樹種，除吸碳以外，亦可提供生物更多棲息空間，兼顧生物多樣性的保育。

(六)、重大議案反對或棄權之說明

本公司遵循「盡職治理政策之投票政策」，投資單位已明訂參與股東會作業規定定義原則性同意、反對及棄權議案內容，涉及經營權糾紛、投資或資產轉移、ESG負面資訊、妨礙公司永續發展或對環境社會具有嚴重負面影響等重大議案，於行使表決權前應與該公司進行瞭解與溝通，股東會行使表決權之投票原則不得直接或間接參與被投資公司經營或有不當之安排情事，故若遇有爭議性董監改選時，將不於投票行動中特定支持特定陣營。本公司於本次報告期間出席股東常會，參與投票結果，未有重大議案反對或棄權之情形。

(七)、本公司各年度投票記錄

請參閱本公司官網盡職治理專區

<https://www.osc.com.tw/Article/Index.aspx?CID=ACD2023032500001>



盡職治理

亞東證券機構投資人盡職治理專區，可由下方下載PDF檔案了解更多。

項目	文件名稱	下載
盡職治理政策	● 亞東證券股份有限公司盡職治理政策	
	● 亞東證券機構投資人盡職治理守則遵循聲明	
投票政策	● 亞東證券(股)公司投票政策	
	● 2023 年股東會投票紀錄	
	● 2022 年股東會投票紀錄	
盡職治理報告	● 2022年亞東證券機構投資人盡職治理報告	
	● 2022 年議合紀錄	
	● 2021年亞東證券機構投資人盡職治理報告	
	● 2021 年議合紀錄	

六、機構投資人盡職治理守則聲明

亞東證券將ESG融入投資決策，推動責任投資，提昇盡職治理，為永續發展貢獻一份心力。

圖表 19：機構投資人盡職治理守則聲明



(一)、機構投資人盡職治理守則遵循聲明

本公司主要業務包含自營業務、承銷業務及經紀業務，係屬「機構投資人盡職治理守則」所定義機構投資人之「資產擁有人」，以自有資金進行投資運用。本公司聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，針對六項原則之遵循情形如下：

原則一 制定並揭露盡職治理政策

本公司營運目標在於透過自營、承銷、經紀業務之進行，以謀取股東最大利益，為達成此一目標，本公司訂定盡職治理政策，內容包括對股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，並參採專業機構的環境、社會、公司治理(ESG)評分機制，制定投資及風險評估指標。

原則二 制定並揭露利益衝突管理政策

為確保本公司基於股東權益執行其業務，本公司已訂定利益衝突管理政策，明確定義利益衝突態樣，本於善良管理人之注意義務及忠實義務，秉持誠實信用原則執行業務之利益衝突管理要求，以及落實教育宣導、權責分工、監督控管機制、資訊控管、防火牆設計、合理的薪酬制度與人員管理之防範利益衝突管理方式。

(餘詳下頁)

原則三 持續關注被投資公司

本公司考量投資之目的、成本與效益，決定所關注資訊之類型、程度與頻率；為確保本公司取得充分且有效之資訊，以評估與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，並為本公司之投資決策建立良好基礎，本公司針對被投資公司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及公司治理等議題。

原則四 適當與被投資公司對話及互動

本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。本公司每年透過電話會議、面會、參與法說會或派員參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。

當被投資公司在特定議題，包含勞工保障、環境保護與高階主管報酬上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時經由前揭方式向被投資公司詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求，於互動議和後，分析對被投資公司影響，決定後續投資決策。

原則五 建立明確投票政策與揭露投票情形

本公司為謀取股東之最大利益，已訂定機構投資人投票政策，積極進行股東會議案投票。

本公司行使表決權前，應考量公司、股東之最大利益且就被投資公司股東會議議案涉及重大ESG議題或可能的重大風險，反映被投資公司或與其溝通、議合等方法提出意見。本公司股權之行使，原則上，不得直接或間接參與被投資公司經營或有不當之安排情事。

本公司亦非絕對支持經營管理階層所提出之議案，然，為尊重被投資事業之經營專業並促進其有效發展，對於營運管理之承認議案，原則表示贊成，但對於有礙被投資事業永續發展之違反公司治理或對環境、社會具負面影響等不符合本公司與社會最大利益之議案，原則上不予支持，必要時得於股東會前與被投資公司經營階層進行瞭解與溝通，經權責主管裁定反對或棄權。

本公司每年於公司網站揭露對所有被投資公司投票情形，並說明對重大議案贊成、反對及棄權之原因。

原則六 定期向客戶或受益人揭露履行盡職治理之情形

本公司每年定期於網站揭露履行盡職治理之情形，包括本遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋及其他重大事項。

(二)、亞東證券盡職治理政策

本公司依據「機構投資人盡職治理守則」，特訂定「盡職治理政策」，每年定期檢視並呈報董事長核定公告實施，現揭露第四版內容如下：

一、總則

第一條、為善盡資產擁有人責任，應遵循盡職治理規範，以增進公司及股東之總體利益為目標，特制定本政策。

二、盡職治理政策

第二條、本公司主要業務包含自營業務、承銷業務及經紀業務，以自有資金進行投資運用之資產擁有人，透過盡職治理行動，衡平環境、社會、公司治理等企業永續經營因素，提升投資價值，以增進公司及股東之總體利益為目標。

第三條、依據證券期貨相關法規，訂定公司內部控制制度包含買賣之分析、決策、執行、變更及檢討等作業程序，與業務授權、風險控管及投資管理等規範，並於年報中揭露年度營運目標與重要經營政策。

第四條、本公司投資單位除依投資相關政策執行買賣外，應經常對投資標的發行公司之經濟、金融、產業加以分析研究，並參採專業機構的環境、社會、公司治理(ESG)評分機制，制定投資及風險評估指標，納入投資考量及風險評估，原則上不予投資對社會有負面影響的公司。

第五條、除關注被投資公司營運狀況外，得透過參與法人說明會、出席股東會、行使投票權、訪問公司經營管理階層等適當方式參與其公司治理。本公司風險管理政策，應建立完整、嚴謹之風險管理機制，有效辨識、衡量、監督與控制各項風險，確保可能發生之風險，控制在公司可承受之範圍；風險管理範圍應包含但不限於市場、信用、流動性、作業及法律風險。

三、利益衝突管理政策

第六條、為確保本公司基於股東權益執行相關業務，本公司訂定防範利益衝突管理政策，避免利益衝突情事之發生第六條、為確保本公司基於股東權益執行相關業務，本公司訂定防範利益衝突管理政策，避免利益衝突情事之發生，利益衝突態樣包含但不限於：

(一)、公司與客戶間：公司於特定期間為自己買進或賣出特定有價證券，損及客戶權益，包含公司將自營部位委託順序早於經紀客戶委託交易等態樣。

(二)、公司與員工間：員工投資交易與公司投資交易發生利益衝突，包含員工將自己部位早於公司自營部位下單，拉抬自有部位等態樣。

(三)、員工與客戶間：員工投資交易與客戶投資交易發生利益衝突，包含員工非法探詢一般經紀客戶交易，採取跟單或提早下單等態樣。

(四)、公司與其他被投資公司間：公司擔任被投資公司董事，存在不當利益

輸送之利益衝突，包含公司以被投資公司董事身分要求壓低商品交易價格，提升公司獲利等態樣。

- (五)、公司與關係企業間：存在不當利益輸送之利益衝突，包含公司不動產交易對手為關係企業，交易程序未符合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」等態樣。

第七條、利益衝突管理要求不得有第六條第一款至第三款之行為，本公司應依法令規定，本於善良管理人之注意義務及忠實義務，秉持誠實信用原則執行業務：

- (一)、依據「證券交易法」第七十四條規定，除法令另有規定者外，本公司於有價證券承銷期間內，不得為自己取得所包銷或代銷之有價證券，亦不得出售已持有之該種有價證券。另依據「中華民國證券商業同業公會會員自律公約」第九條規定，自營部門於承銷部門參與承銷具股權性質之有價證券之承銷期間，不得出售已持有之該種有價證券(興櫃股票推薦證券商對推薦股票負應買應賣義務者、進行指數股票型證券投資信託基金之實務申購、買回或相關避險行為、因發行認購(售)權證及因從事衍生性金融商品交易所之避險行為、及證券商兼營期貨自營業務因擔任股票選擇權或股票期貨造市者之避險行為除外)。
- (二)、經紀部門推介客戶買賣有價證券所出具之研究報告發布後，公司及其人員不得於市場交易時間開始二小時內，進行該研究報告建議標的之買賣，如該研究報告係於市場交易時間內發布，應於次一營業日市場交易時間開始二小時後方得進行買賣。
- (三)、自營部門人員於買賣決策過程中應嚴守保密責任，不得有下列行為：
- 1.為獲取投機利益之目的，以職務上所知悉之消息，從事上市有價證券買賣之交易活動。
 - 2.辦理自行買賣有價證券時，有隱瞞、詐騙或其他足以致人誤信之行為。
 - 3.因辦理證券業務，獲悉重大影響上市股票價格消息時，在該消息未公開前，買賣該股票或提供該消息給客戶或他人。

第八條、防範利益衝突管理方式：

- (一)、落實教育宣導：本公司全員均須瞭解證券期貨相關法令、公會自律規範及公司內部控管措施，辦理員工定期或不定期法令宣導，強化對利益衝突防範與管理之認知。
- (二)、權責分工：本公司依據內部控制制度訂有內部人利益衝突檢核機制，檢查內部人交易有無涉及未公開資訊情形，單位主管如發現有利益衝突情事者，應立即通報部室主管簽核，對情節重大者，應立即呈報總經理，並依公司規定採取適當的管理措施。利益衝突管理納入自行檢查及內部稽核項目。
- (三)、監督控管機制：為確實遵守內部控制制度，本公司人員有兼職與兼任行為時，採書面申請控管機制，兼任人員對於投資決策相關會議所列議案涉及自身或有利益衝突之虞時，應自行迴避，不得加入討論或表決，亦不得代理其他人員行使表決權，以確保公平對待所有客戶及保障股東權益。

本公司董事會議事規則訂有董事應秉持高度自律，對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係時，以不損及公司利益為要件，且討論及表決時應予迴避，亦不得代理其他董事行使其表決權。

本公司投資標的之發行人為「公司法」第三百六十九條之一至三百六十九條之九或相關函令所列之利害關係人，對其所發行涉及股權性質之有價證券或以其為連結標的時，除符合概括授權或法令另有規定者外，應提報董事會重度決議，並提供交易條件不得優於其他同類對象之證明。

除依法令規定不得買賣之有價證券外，本公司應建立不得買賣之控管名單，並透過電腦程式管制交易。同時依 ESG 風險評估指標，篩選具高度風險環境、社會及公司治理(ESG)風險之公司，得列入不可投資名單。

- (四)、資訊控管：本公司內部未公開資訊控制制度訂有投資決策與業務訊息區隔之利益衝突規範，資訊調閱與傳遞程序應確保投資或交易決策之獨立性及業務之機密性，避免不當傳遞。兼任人員依其權限調閱或存取公司之投資決策及業務訊息，若有違反法規或有其他異常情形，應報告有關部門人員，完善資訊保密之安全措施。依人員職權設定電腦作業系統及權限，確保資訊安全。適時刪除或變更異動人員權限，定期變更密碼，防止外洩。
- (五)、防火牆設計：各業務應建立防火牆機制，對於執行業務所涉及之資料儲存、處理或傳輸作業，訂定相關管理規範，避免洩漏、不當使用或利益衝突等情事。不同職能之辦公處所應有適當區隔。網路系統存取控管明訂資訊系統防火牆安全控管措施，採「原則禁止、例外開放」方式，包含因業務需求或終止，需要防火牆開啟或關閉特定網路服務時，應提出申請經權責主管核准後方能辦理之程序。
- (六)、合理的薪酬制度：本公司訂有業務人員酬金制度，各業務單位酬金辦法應衡平考量客戶權益、金融商品或服務對公司與客戶可能產生之各項風險因素，不得僅考量金融商品或服務之業績目標達成情形，應綜合考量公司財務及非財務指標，包含未來風險調整後之績效，配合公司長期整體獲利、股東利益等因素，不會影響業務人員提供金融商品或服務予客戶之客觀性與公正性。
- (七)、人員管理：若內部人員有發生違反相關規定之情事時，將其納入人事評核項目。

四、持續關注被投資公司

第九條、本公司考量投資之目的、成本與效益，決定所關注資訊之類型、程度與頻率。為確保本公司取得充分且有效之資訊，作為未來投資決策之參考，關注被投資公司之項目包括相關新聞、財務狀況、產業概況、經營策略、股價、環境保護作為、社會責任、勞工權益及公司治理等議題。

五、適當與被投資公司對話及互動

第十條、本公司透過與被投資公司適當之對話與互動，以進一步了解與溝通該產

業面臨之風險與策略。本公司透過電話會議、面會、參與法說會、參與股東常會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司溝通。

當被投資公司在特定議題，包含勞工保障、環境保護與高階主管報酬上有重大違反公司治理原則或損及本公司股東長期價值之虞時，本公司將不定時經由前揭方式向被投資公司詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求；於互動議和後，分析對被投資公司影響，決定後續投資決策，包含不予投資、列入觀察名單或長期持有投資等。必要時，得與其他機構投資人共同合作，針對環境、社會及公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織。

六、投票政策

第十一條、本公司基於股東之總體利益，應訂定相關股東會作業辦法及行使股東會表決權作業程序，並於行使表決權前，就被投資公司股東會議議案涉及重大 ESG 議題，或 ESG 議題之可能重大風險，應先反映被投資公司或與其溝通、議合等方式提出意見。

第十二條、公司對於持有股票公司股東會未採電子投票且持有股份未達三十萬股者，得不指派人員出席股東會。

第十三條、行使持有股票之投票表決權，以書面或電子方式行使。被投資事業股東會採電子投票者，除因應業務需要親自出席股東會外，均採電子投票方式行使投票表決權。

第十四條、對於未採用電子投票之被投資事業股東會，應指派人員親自出席股東會行使表決權。

第十五條、為尊重被投資事業之經營專業並促進其有效發展，對於營運管理包含章程或作業程序修訂、營業報告書與財務報告之承認議案，原則表示贊成，但對於有礙被投資事業永續發展之違反公司治理或對環境、社會具負面影響之資本相關或併購企業重整等不符合本公司及社會最大利益之議案，原則上不予支持，必要時得於股東會前與被投資公司經營階層進行瞭解與溝通，經權責主管裁定反對或棄權。

七、定期揭露盡職治理執行情形

第十六條、針對已發生之重大利益衝突事件，得於本公司網站不定期彙總說明事件原委及處理方式。

第十七條、公司盡職治理報告經內部稽核審查後，呈報總經理核准。本公司每年定期於官網更新公告遵循聲明、發布盡職治理報告、揭露出席被投資公司股東會與投票情形及其他重大事項。

八、附則

第十八條、本政策每年定期檢討乙次，另未盡事宜悉依主管機關及本公司相關規定辦理。

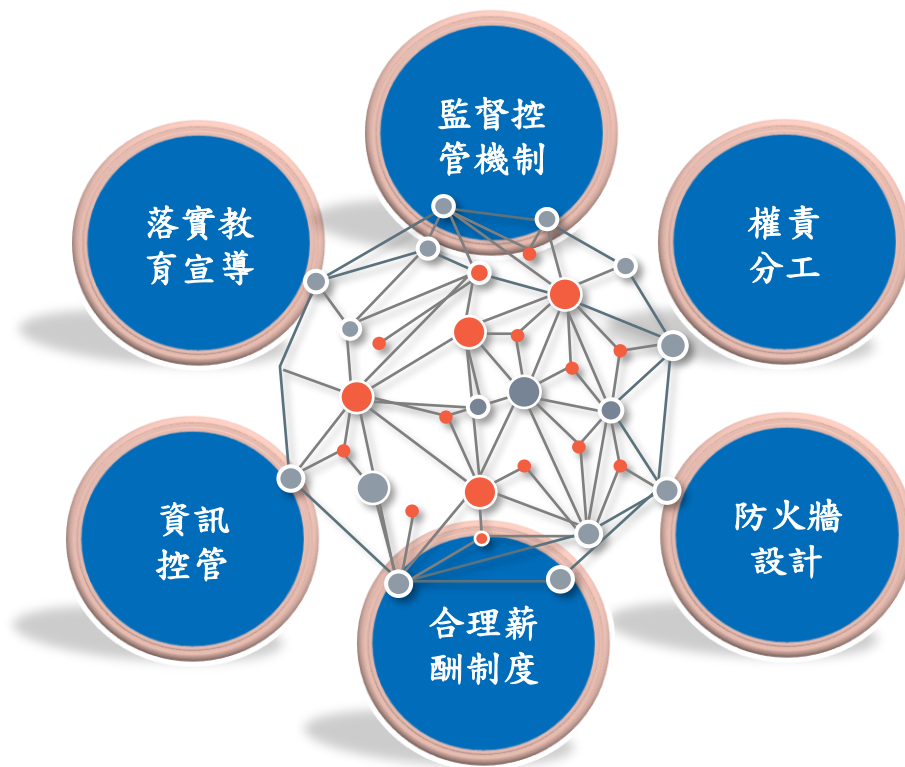
第十九條、本政策經董事長核定後實施，修正時亦同。

(三)、利益衝突管理

本公司依據「機構投資人盡職治理守則」，特訂定防範利益衝突管理政策，確保本公司負責人、全體員工等利害關係人之間，皆本於履行客戶或股東所交付責任，衡平資金運用最大利益執行業務，當有利益衝突發生或有發生之可能時，應以客戶及股東之利益為第一優先，對於可能發生之利益衝突態樣業已設計妥管控管並落實執行，主要管理方式包含：教育宣導、防火牆、權責分工、監督控管、合理薪酬及人員獎懲。本公司一向嚴格遵從法規，對全體同仁職業道德尤為重視。

於本次報告期間，本公司並未發生相關利益衝突事件。

圖表 20：防範利益衝突管理方式



(四)、利益衝突管理有效性之評估

第一線業務單位落實內部控制制度，第二線風控、法遵及第三線稽進行相關管控，確保制度之有效性；另，本公司亦有備齊「檢舉制度」及「問責制度」，輔以強化管理及防範利益衝突事件，且於本次報告期間，並未發生相關利益衝突事件，綜上所述，本公司利益衝突之管理，應為有效。

(五)、遵循聲明與無法遵循之解釋

本公司遵循臺灣證券交易所公司治理中心發布「機構投資人盡職治理守則」：

- 1、訂定並簽署相關聲明，並於2024年9月發佈最新遵循聲明內容，致力發揮機構投資人專業與影響力，善盡資產擁有者之責任，同時增進公司及股東權益，全面落實責任投資之精神。
- 2、本公司盡職治理落實執行亦具初步成效：
 - (1)、簽署「機構投資人盡職治理守則」。
 - (2)、每年定期揭露盡職治理資訊。
 - (3)、已訂定包含盡職治理政策、責任投資政策等相關規範。
 - (4)、截至2024年8月31日及2023年度全部出席被投資公司股東會並參與投票。
- 3、經檢視本公司「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並未有無法執行或無法遵循之原則。

七、利害關係人聯繫管道

本公司依循AA 1000 SES 利害關係人議合原則辨識出7 類利害關係人群體，分別為主管機關、股東、客戶/被投資公司、員工、供應商、媒體、社區及社會團體等。此外，本公司亦長期關注永續發展趨勢，期以本次報告書揭露包含互動議合內容，與各界利害關係人持續溝通本公司永續經營的理念及成果，並回應利害關係人關注之永續議題；本公司客戶服務專線0800-088-567，亦提供相關利害關係人如下聯繫管道：

圖表 21：利害關係人聯繫管道

利害關係人	窗口及電話
主管機關	總機轉業務相關部門 (02)7753-1899
股東	股務客服電話 (02)7753-1699
客戶/被投資公司	自營部 蔡明秀資深協理 (02) 7753-1777 承銷部 林宜蓁專員 (02) 7753-1736 債券部 黃重志副理 (02) 7753-1795 財務處 黃珮庭專員 (02) 7753-1753
員工	人力資源部 請洽業務相關經辦分機
供應商	總機轉業務相關部門 (02)7753-1899
媒體	發言人 王珮恩總經理 (02) 7753-1899 代理發言人 譚紘富資深經理 (02) 7753-1650
社區及社會團體	免費客服電話 0800-088-567
其他	總機轉業務相關部門 (02)7753-1899

本公司「盡職治理守則遵循聲明」、「盡職治理報告」與各年度股東會投票紀錄等訊息等法定揭露事項，經內部稽核審查後，呈報總經理核准後發佈本公司官網盡職治理守則專區(<https://www.osc.com.tw/Article/Index.aspx?CID=ACD2023032500001>)。

八、結 語

本公司為達成責任投資與盡職治理之目標，已於2024年9月18日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，且依據證券暨期貨相關法規，本公司參照重要性之環境、社會、公司治理意旨，持續遵循包含責任投資政策與盡職治理政策。

新冠疫情以及俄烏戰爭造成的全球商品原物料供需不均衡仍在，全球通膨因而攀升、為壓制通膨，歐美陸續啟動升息循環。在供應鏈失衡、能源短缺、美國對俄羅斯的經濟制裁以及對岸半導體產業制裁再升級等問題，導致全球經濟充滿不確定性；此外在極端氣候下造成的天然災害，讓我們更深刻感受到氣候變遷對全球威脅和影響，ESG(環境Environmental、社會Social、治理Governance)、淨零碳排、永續發展...等議題已成為全球共識。相關投資單位本於業務特性制訂專屬ESG相關作業規範，增加相關投資價值，並減低相關風險，善盡機構投資人之責任。

本公司持續推動責任投資，並從自身節能減碳到協助被投資公司淨零轉型支援，將永續目標結合業務發展，以實際行動與被投資企業攜手發揮更大的影響力，為產業、經濟及社會整體之良性發展盡一份心力。

亞東證券股份有限公司 責任投資政策(初版)

第一條 (訂定目的)

為將環境(Environment)、社會(Society)、公司治理(Governance) (以下稱「ESG」)議題導入投資管理業務，落實責任投資，並遵循臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」及聯合國「責任投資原則(以下稱PRI)」，以善盡企業社會責任，達永續經營之目標，特制定本政策。

第二條 (適用範圍)

本公司及子公司之股票及債券現貨投資，應遵循本政策辦理。

第三條 (責任投資原則)

本公司及子公司於辦理投資資金運用時，宜依下列六大原則：

- 一、將ESG議題納入投資分析及決策制定過程
- 二、積極行使股東所有權
- 三、要求所投資的機構適當揭露ESG
- 四、促進投資業界接受及執行PRI原則
- 五、建立合作機制強化PRI執行之效能
- 六、報告執行PRI之活動與進度

第四條 (責任投資策略與行動方案)

本公司及子公司於評估投資標的、投資決策及投資管理等階段，依實務運作之可行性及前條之責任投資原則，宜考量ESG等永續經營因素，並履行盡職治理行動，以提升投資價值、促進與被投資事業之健全發展。具體措施如下：

一、將ESG議題納入投資分析及決策制定過程

(一)標的投資前除就產業概況、公司營運展望、獲利預估、財務狀況、ESG等項目加以分析，並載明所投資企業是否為爭議性或敏感性產業。在已知的情況下，禁止投資爭議性產業，如：色情、爭議性軍火等。而對於敏感性產業的投資，如：博弈、食安疑慮、員工抗爭等，應審慎評估並設定投資限額。

(二)以ESG議題、財務數字或董監持股等指標制定「負面表列名單」。若個股被列入「負面表列名單」則不得投資，若投資後，該個股被納為負面表列時，需於限期內出清持股。

(三)如因前二項被列入無法投資或限制額度之標的擬新增部位時，應提出「例外管理報告」，說明原由及投資額度，經總經理、董事長核定後，始可投資。

(四)投資後應持續關注、分析與評估投資標的之相關資訊。如投資期間遇投資標的的涉及前列排除標準，應立即檢視並評估該投資標的是否有相關改善情

形或計畫，並於投資分析報告中說明是否改變投資策略或投資額度。

(五)投資決策過程中，參考運用專業機構篩選指標，如合格信評公司、台灣企業信用風險指標(TCRI)、公司治理評鑑系統、Cmoney及Bloomberg ESG評估等指標。

(六)支持有利於ESG議題發展的指數、ETF成分股投資、及ESG相關債券。

二、積極行使股東所有權

(一)積極進行股東會議案投票，對被投資公司股東會議案表達意見。

(二)對有礙被投資公司永續發展及違反公司治理之議案，以及對環境或社會具負面影響之議案，以不予支持為原則。

(三)妥善記錄出席被投資公司股東會之投票情形，每年彙總揭露。

三、鼓勵所投資的機構適當揭露ESG資訊

(一)檢視投資標的公司是否適當揭露或提供其關於ESG議題之資訊。宜關注被投資公司是否發行永續報告書，若未發行，宜詢問永續報告書時程及ESG議題相關問題。

(二)當被投資公司或投資標的在特定議題有違反法規、損及本公司及子公司ESG相關政策、或長期價值之虞，應積極了解事件原委及處理情況。

四、協同證券業界接受及落實PRI原則

(一)簽署發布「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明。

(二)向被投資公司傳達有關ESG議題的期許，促進證券業界共同重視ESG議題的永續經營風險與機會。

五、建立合作機制提升PRI執行之效能

(一)參加或支持責任投資相關活動或論壇。

(二)支持主管機關或有關機構對於執行PRI所訂之倡議或規範。

六、揭露PRI之實施情形

(一)透過每年所發行之盡職治理報告等方式，對外揭露本公司責任投資之相關資訊。

(二)對外揭露內容得參酌國際上廣泛認可之準則或指引。

第五條(未盡事宜)

本政策未盡事宜，悉依有關法令及本公司相關規定辦理。

第六條(核定層級)

本政策經董事會決議通過，自發布日實施；修正時亦同。

亞東證券股份有限公司 截至113年8月31日出席被投資公司股東會投票情形

本公司依據證券期貨相關法令，已訂定明確投票規則，並積極參與股東會各項議案投票，如被投資公司股東會採電子投票者，除業務需親自出席股東會外，均以電子投票為主；經統計本公司113上半年度參與被投資公司股東會有84家使用電子投票，1家實際到場投票，總計85家次。

本公司於行使投票權之前，均審慎評估各議案，對於被投資公司之議案原則上給予正面支持，包含原則性同意被投資公司財務報告、被投資公司董事擔任審計委員會委員、被投資公司執行董事之薪酬等，但對於有礙被投資事業永續發展之違反公司治理議案或對環境、社會具負面影響等不符合本公司與社會最大利益之議案，原則上不予支持，必要時得於股東會前與被投資公司經營階層進行瞭解與溝通，經權責主管裁定反對或棄權，包含涉及博弈、軍火買賣、違反人權、違反勞動法規及色情行業等負面議題。

本公司113上半年度共參與被投資公司332個議案，皆非屬「勞工保障、環境保護與高階主管報酬上，重大違反公司治理原則，或損及本公司股東長期價值」等ESG重大議題，亦無本公司所定義「原則不予支持之議案」，故均為贊成。。

本公司為落實責任投資精神，積極遵循機構投資人盡職治理之要求，茲列示本公司113年上半年度出席股東會各類議案及各被投資公司家次之電子投票情形如下：

一、以議案別有15分類

類別	議案	總議案數	贊成		反對		棄權	
			議案數	%	議案數	%	議案數	%
1	營業報告書與財務報告之承認	83	83	100%	0	0%	0	0%
2	盈餘分派或虧損撥補	81	81	100%	0	0%	0	0%
3	章程或作業程序修訂	47	47	100%	0	0%	7	16%
4	董監事選舉	43	43	100%	0	0%	0	0%
5	董監事解任	0	0	100%	0	0%	0	0%
6	解除董事競業禁止	48	48	100%	0	0%	0	0%
7	發行限制員工權利新股	5	5	100%	0	0%	0	0%
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	100%	0	0%	0	0%
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	100%	0	0%	0	0%
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	1	1	100%	0	0%	0	0%

類別	議案	總議案數	贊成		反對		棄權	
			議案數	%	議案數	%	議案數	%
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	20	20	100%	0	0%	0	0%
12	私募有價證券	2	2	100%	0	0%	0	0%
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	0	0	100%	0	0%	0	0%
14	行使歸入權	0	0	100%	0	0%	0	0%
15	其他	2	2	100%	0	0%	0	0%
總計		332	332	100%	0	0%	0	0%

二、以被投資公司別簡化為8項分類：

證券代號	證券名稱	行使歸入權	併購企業重整	財務報告相關	董監事非選任相關	董監事選任相關	資本相關	營運管理	其他
1101	台泥			V	V	V	V	V	
1102	亞泥			V			V		
1216	統一			V	V		V	V	
1402	遠東新			V	V	V	V		
1460	宏遠			V	V	V	V	V	
1608	華榮			V			V	V	
1702	南僑			V		V	V	V	V
1710	東聯			V	V	V	V		
2059	川湖			V		V	V		
2206	三陽工業			V			V		
2317	鴻海			V	V		V		
2327	國巨			V	V	V	V	V	
2330	台積電			V		V	V	V	
2345	智邦			V	V	V	V	V	
2352	佳世達			V	V		V		V
2354	鴻準			V	V	V	V		
2356	英業達			V	V		V		
2360	致茂			V			V	V	
2368	金像電			V	V	V	V		
2376	技嘉			V	V	V	V	V	
2377	微星			V		V	V		
2379	瑞昱			V	V	V	V		
2382	廣達			V			V		
2383	台光電			V		V	V		
2395	研華			V			V		
2441	超豐			V	V	V	V		

證券代號	證券名稱	行使歸入權	併購企業重整	財務報告相關	董監事非選任相關	董監事選任相關	資本相關	營運管理	其他
2454	聯發科			√	√	√	√		
2548	華固			√			√		
2606	裕民			√			√		
2633	台灣高鐵			√			√	√	
2634	漢翔			√	√	√	√	√	
2845	遠東銀			√	√	√	√	√	
2881	富邦金			√	√	√	√	√	
2882	國泰金			√			√	√	
2890	永豐金			√			√		
2903	遠百			√	√	√	√		
3017	奇鋆			√	√		√	√	
3034	聯詠			√	√	√	√		
3035	智原			√	√	√	√		
3045	台灣大			√	√	√	√	√	
3131	弘塑			√			√		
3324	雙鴻			√	√	√	√	√	
3413	京鼎			√	√		√		
3443	創意			√			√		
3529	力旺			√	√	√	√		
3533	嘉澤			√	√	√	√	√	
3587	閎康			√			√	√	
3653	健策			√			√		
3680	家登			√	√	√	√	√	
3715	定穎投控			√		√	√		
4763	材料-KY			√			√	√	
4770	上品			√			√	√	
4904	遠傳			√	√	√	√	√	
4915	致伸			√	√	√	√		
5269	祥碩			√	√	√	√		
5274	信驊			√	√	√	√	√	
5483	中美晶			√			√	√	
5871	中租-KY			√			√	√	
6143	振曜			√	√	√	√		
6213	聯茂			√	√	√	√		
6274	台耀			√	√	√	√		
6278	台表科			√			√		
6284	佳邦			√	√		√		
6285	啟碁			√			√		
6414	樺漢			√			√	√	

證券代號	證券名稱	行使歸入權	併購企業重整	財務報告相關	董監事非選任相關	董監事選任相關	資本相關	營運管理	其他
6416	瑞祺電通			V			V		
6488	環球晶			V	V	V		V	
6510	精測			V	V	V	V		
6515	穎歲			V			V	V	
6526	達發			V	V		V	V	
6643	M31			V	V		V		
6667	信紘科			V				V	
6669	緯穎			V			V		
6683	雍智科技			V	V	V	V		
6781	AES-KY			V	V	V	V		
6811	宏碁資訊			V			V		
6830	汎銓			V	V	V	V		
8086	宏捷科			V			V	V	
8112	至上			V			V	V	
8299	群聯			V	V	V	V		
9914	美利達			V	V	V	V	V	
A1000	集保結算所			V			V	V	
A2000	期貨交易所			V		V		V	
B00159	亞東投顧			V				V	

備註：V 贊成 ※ 反對 ◎ 棄權

附錄三

亞東證券股份有限公司

截至112年8月31日出席被投資公司股東會投票情形

本公司依據證券期貨相關法令，已訂定明確投票規則，並積極參與股東會各項議案投票，如被投資公司股東會採電子投票者，除業務需親自出席股東會外，均以電子投票為主；經統計本公司112上半年度參與被投資公司股東會有56家使用電子投票，1家實際到場投票，總計57家次。

本公司於行使投票權之前，均審慎評估各議案，對於被投資公司之議案原則上給予正面支持，包含原則性同意被投資公司財務報告、被投資公司董事擔任審計委員會委員、被投資公司執行董事之薪酬等，但對於有礙被投資事業永續發展之違反公司治理議案或對環境、社會具負面影響等不符合本公司與社會最大利益之議案，原則上不予支持，必要時得於股東會前與被投資公司經營階層進行瞭解與溝通，經權責主管裁定反對或棄權，包含涉及博弈、軍火買賣、違反人權、違反勞動法規及色情行業等負面議題。

本公司112上半年度共參與被投資公司237個議案，皆非屬「勞工保障、環境保護與高階主管報酬上，重大違反公司治理原則，或損及本公司股東長期價值」等ESG重大議題；其中8個攸關「營運管理」或「其他」議案，包含中美晶公司第2案修訂「資金貸予他人業程序」、第3案修訂「背書保證辦法案」，因涉及資金運用及法規相關，故予以棄權；其餘229案並無本公司所定義「原則不予支持之議案」，故均為贊成。

本公司為落實責任投資精神，積極遵循機構投資人盡職治理之要求，茲列示本公司112年上半年度出席股東會各類議案及各被投資公司家次之電子投票情形如下：

一、以議案別有15分類

類別	議案	總議案數	贊成		反對		棄權	
			議案數	%	議案數	%	議案數	%
1	營業報告書與財務報告之承認	55	55	100%	0	0%	0	0%
2	盈餘分派或虧損撥補	52	52	100%	0	0%	0	0%
3	章程或作業程序修訂	44	37	84%	0	0%	7	16%
4	董監事選舉	23	23	100%	0	0%	0	0%
5	董監事解任	0	0	0%	0	0%	0	0%
6	解除董事競業禁止	42	42	100%	0	0%	0	0%
7	發行限制員工權利新股	1	1	100%	0	0%	0	0%
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0%	0	0%	0	0%
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0%	0	0%	0	0%

類別	議案	總議案數	贊成		反對		棄權	
			議案數	%	議案數	%	議案數	%
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	0%	0	0%	0	0%
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	13	13	100%	0	0%	0	0%
12	私募有價證券	4	4	100%	0	0%	0	0%
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	0	0	100%	0	0%	0	0%
14	行使歸入權	0	0	100%	0	0%	0	0%
15	其他	3	2	67%	0	0%	1	33%
總計		237	229	97%	0	0%	8	3%

二、以被投資公司別簡化為8項分類：

證券代號	證券名稱	行使歸入權	併購企業重整	財務報告相關	董監事非選任相關	董監事選任相關	資本相關	營運管理	其他
1101	台泥			V			V	V	
1102	亞泥			V	V	V	V		
1210	大成			V			V		
1216	統一			V	V	V	V		
1319	東陽			V	V	V	V		
1402	遠東新			V			V	V	
1460	宏遠			V			V		
1710	東聯			V			V		
2027	大成鋼			V	V	V	V	V	
2049	上銀			V			V		
2204	中華								V
2308	台達電			V	V		V	V	
2317	鴻海			V	V		V		V
2330	台積電			V			V	V	
2338	光罩			V	V	V	V	V	
2352	佳世達			V	V	V	V	V	
2357	華碩			V			V		V
2382	廣達			V			V		
2388	威盛			V	V	V	V	V	
2393	億光			V			V	V	
2408	南亞科			V	V		V		
2441	超豐			V	V		V		
2454	聯發科			V	V	V	V	V	
2474	可成			V			V		

證券代號	證券名稱	行使歸入權	併購企業重整	財務報告相關	董監事非選任相關	董監事選任相關	資本相關	營運管理	其他
2548	華固			√	√	√	√	√	
2606	裕民			√			√		
2633	台灣高鐵			√	√	√	√		
2845	遠東銀			√		√	√		
2883	開發金			√	√		√	√	
2903	遠百			√			√		
2912	統一超			√	√		√	√	
3008	大立光			√			√		
3034	聯詠			√			√	√	
3036	文晔			√	√	√	√	√	
3044	健鼎			√			√	√	
3406	玉晶光			√			√		
3704	合勤控			√			√	√	
4904	遠傳			√			√	√	
4919	新唐			√	√		√		
5483	中美晶			√	√	√	√	√	
5876	上海商銀			√	√		√	√	
6121	新普			√	√	√	√		
6143	振曜			√	√	√	√		
6180	橘子			√	√	√	√		
6205	詮欣			√	√	√	√	√	
6235	華孚			√	√	√	√	√	
6239	力成			√	√	√	√		
6257	矽格			√	√	√	√	√	
6412	群電			√				√	
6664	群翊			√			√	√	
6763	綠界科技			√			√	√	
8046	南電			√	√	√	√		
8255	朋程			√	√	√	√		
9938	百和			√	√	√	√	√	
A1000	集保結算所			√			√	√	
A2000	期貨交易所			√			√	√	
B00159	亞東投顧			√		√		√	

備註：√ 贊成 × 反對 ⊙ 棄權