

兆豐證券 盡職治理報告

2023 年度



目錄

壹、序論	2
貳、投入內部資源落實盡職治理情形	3
一、盡職治理組織架構	3
二、兆豐證券內部投入資源之情形	6
三、盡職治理教育訓練情形	8
參、利害關係人連絡管道	10
肆、評估被投資公司永續表現之方式	11
伍、機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨有效性評估	14
一、機構投資人盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋	14
二、盡職治理活動之有效性評估	17
三、盡職治理報告之核准層級	21
陸、議合活動及相關摘要數據、ESG 議合進度及各階段里程碑、議合雙方之溝通位階	22
一、議合方式次數統計	22
二、議合 ESG 議題數據統計及分析	23
三、ESG 議合各階段里程碑及議合進度(含股票與債券部位)	25
四、已設定議合 ESG 議題里程碑之議合雙方代表溝通位階(含股票與債券部位)	26
柒、議合個案執行與揭露(含股票與債券部位)	27
一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合	27
二、互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策(含股票及債券部位)	29
三、與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容(含股票及債券部位)	30
四、互動、議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響(含股票及債券部位)	32
五、與被投資公司互動議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響(含股票及債券部位)	32
捌、與其他機構投資人合作行為政策與案例及針對 ESG 議題參與的相關倡議組織案例	35
一、合作行為政策	35
二、合作行為案例	35
玖、投票資訊揭露	41
一、出席或委託出席被投資公司股東會之情形	41
二、投票紀錄	46
三、是否及如何使用代理研究和代理投票服務以及使用的情況與紀錄	52
四、列舉重大議案與說明贊成、反對及棄權之原因，及若對議案結果不滿意之後續行動規劃	53
五、逐公司、逐案揭露投票情形，解釋投票是否與被投資公司的長期投資價值之提昇一致，以及反對議案之理由	55

壹、序論

兆豐集團於2023年加入國內「永續金融先行者聯盟」，依聯盟「綠色採購」、「投資與議合」、「資訊揭露」、「協助與推廣」及「國際接軌」五大承諾，執行年度重點工作計畫，引領產業轉型，期實現2050年淨零排放目標；另於同年第二度獲選為全球永續評比權威－道瓊永續指數(DJSI)新興市場指數及世界指數成分股，且此次以金融業最高分入選。此外，兆豐集團依循科學基礎減量目標(SBT)方法學設定減碳路徑，於2024年6月獲SBTi組織審核通過。為落實兆豐集團理念「淨零轉型，兆豐同行」，達成所設定SBT目標，兆豐證券亦已規劃減碳具體行動表，且持續透過倡議、議合等方式，推動被投資公司成為承諾或設定SBT目標之企業。

兆豐證券自2018年9月15日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，持續精進、強化機構投資人對公司治理的影響，對內持續參考金融監督管理委員會(下稱金管會)「公司治理3.0-永續發展藍圖」、「綠色金融行動方案3.0」規劃方向及、臺灣證券交易所(下稱證交所)盡職治理守則遵循指引，修正兆豐證券盡職治理守則遵循聲明、盡職治理準則、促進永續金融商品與服務發展作業辦法及相關規章，並據以落實；對外持續透過各種方式、管道與被投資公司互動、議合，並於2023年首次發布永續報告書，同時依循GRI Standards、SASB 及TCFD揭露相應內容，揭露包含依產業別揭露已整合ESG承銷、諮詢和證券化交易總收入、ESG投資件數及總額，與證券業務流程及策略納入ESG因子等，持續提升並落實機構投資人盡職治理實務與相關資訊揭露品質，以發揮正向影響。

本報告書依據證交所頒布之「機構投資人盡職治理守則」及兆豐證券董事會通過之「盡職治理準則」、「永續金融政策」為架構，報告兆豐證券2023年盡職治理履行情形，內容資料期間為2023年1月1日至2023年12月31日止，部分資料更新至2024年8月31日。

依據上開規定之架構，本報告書由相關部門提供該部門落實盡職治理之情形，並由永續發展委員會會務部門企劃室負責統合彙整，經法務暨法令遵循室審閱，陳總經理核閱，並由董事長核定。

兆豐證券每年定期於9月底前，將本報告書揭露於兆豐證券官網機構投資人盡職治理專區(www.megasec.com.tw)。



貳、投入內部資源落實盡職治理情形

一、盡職治理組織架構

(一)盡職治理架構第一層：兆豐金控永續發展委員會

兆豐證券之母公司兆豐金控於2013年底成立企業社會責任委員會，2021年1月正式更名為永續經營委員會，2022年1月因應臺灣證券交易所2021年12月公告修正之上市上櫃公司永續發展實務守則，復將永續經營委員會更名為永續發展委員會。永續發展委員會由兆豐金控總經理擔任主任委員，副總經理擔任總幹事，委員則包含兆豐金控董事、副總經理及子公司總經理，以加強委員會監督職能，一同參與兆豐集團永續管理決策。委員會旗下設有環境永續、永續金融、員工關懷、社會共榮及公司治理五個工作小組，工作小組分別由金控及四大子公司負責管理，各子公司再依規模大小分別設置永續發展委員會或ESG執行小組或專責人員，以即時掌握與傳遞集團ESG計畫任務，共同落實集團ESG永續發展。

兆豐金控永續發展委員會組織架構圖



註：社會共榮小組含兆豐慈善基金會及兆豐銀行文教基金會。

資料來源：兆豐金控2023年度永續報告書

兆豐金控永續發展委員會運作模式圖



資料來源：兆豐金控2023年度永續報告書

兆豐金控集團致力於ESG之實踐，經董事會通過集團永續發展策略藍圖，秉持著尊重包容、專業信賴及誠信當責之價值，致力於發展環境永續、促進社會共榮及落實責任治理之三大策略主軸，透過致力淨零排放善盡環境永續、精進數位科技推動永續金融、強化人才發展落實員工關懷、深化金融包容促進社會共榮以及恪遵誠信經營貫徹公司治理之五大方針，與子公司合作共創經濟成長與環境保護並存之商業模式，聚焦永續金融，將聯合國永續發展目標(SDGs)納入自身永續經營之目標，追求集團永續發展。

兆豐金控集團永續發展策略金字塔

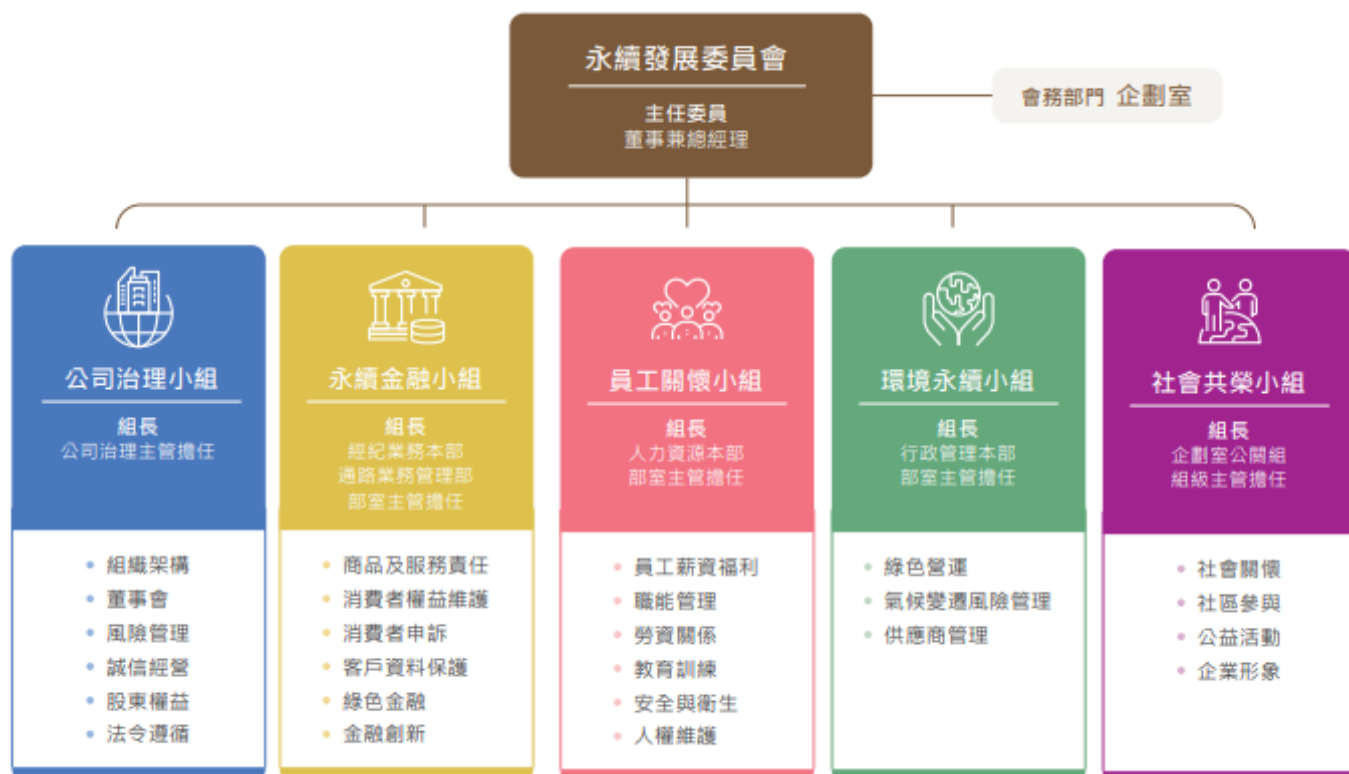


資料來源：兆豐金控2023年度永續報告書

(二) 盡職治理架構第二層：兆豐證券永續發展委員會

為落實金控集團各子公司分層推動相關治理，兆豐證券上承金控永續發展委員會之框架，於董事會下設置永續發展委員會負責ESG(含盡職治理)之推動。兆豐證券永續發展委員會由具董事兼總經理擔任主任委員，各部門最高主管擔任委員(不含總稽核)，企劃室為會務部門，另由各部門主管指派主管擔任各執行小組組長，依各組執掌推動相關事務。

兆豐證券永續發展委員會組織架構圖



兆豐證券永續發展委員會各組對應之策略主軸方針



二、兆豐證券內部投入資源之情形

(一) 兆豐證券各部門皆投入人力並運用資源於日常工作中落實盡職治理政策，各部門依前述永續發展委員會架構投入人力，如各部門主管擔任兆豐證券永續發展委員會委員，以及與落實盡職治理攸關之各組分別為環境永續組、永續金融組、公司治理組及員工關懷組，其組成成員如下：

1. 公司治理組：組長由公司治理主管擔任，組員由法務暨法令遵循室、財務本部、風險管理室及企劃室各至少指派一人參加。
2. 永續金融組：組長由經紀業務本部通路業務管理部部室主管擔任，組員由經紀業務本部、財富管理暨信託業務本部、自營本部、債券業務本部、金融商品業務本部、資本市場業務本部、股務代理本部、風險管理室、資訊本部及企劃室各至少指派一人參加。
3. 環境永續組：組長由行政管理本部主管擔任，組員由行政管理本部、經紀業務本部及風險管理室各至少指派一人參加。
4. 員工關懷組：組長由人力資源本部部室主管擔任，組員由人力資源本部及經紀業務本部各至少指派一人參加。

(二) 除依前述日常工作中落實盡職治理，兆豐證券就盡職治理之特定工作項目如內部規範制定或修正、拜訪被投資公司進行互動、議合、股東會議案及投票結果整理、資訊揭露等，分由本公司企劃室、交易部門(自營本部、債券業務本部、資本市場業務本部、金融商品業務本部)、法務暨法令遵循室、風險管理室、資訊本部、人力資源本部及投顧子公司共同履行及落實盡職治理，相關投入情形請詳次頁附表。

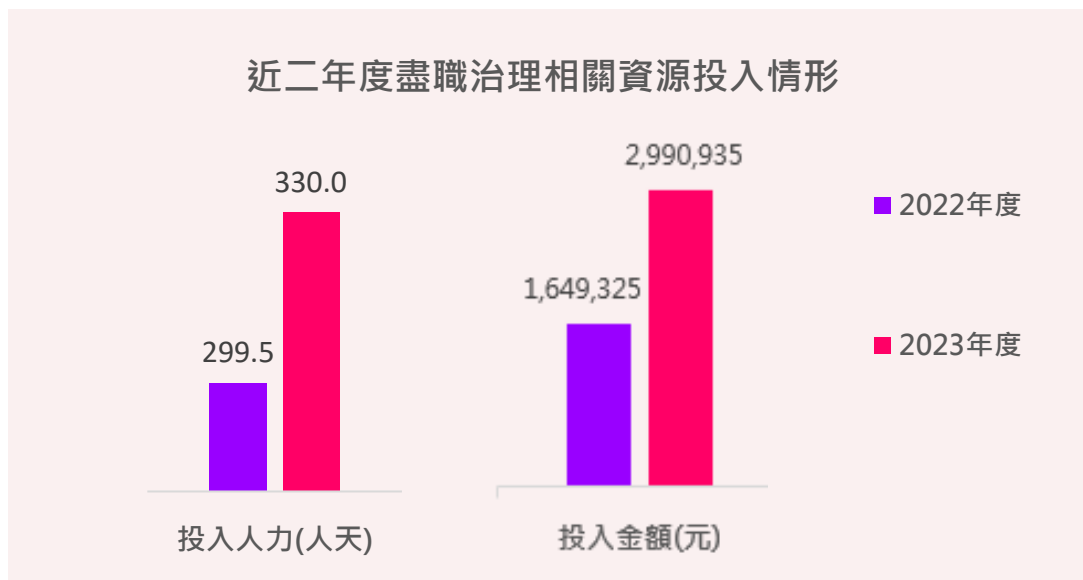
兆豐證券2023年度盡職治理相關資源投入情形

投入部門	內容說明	投入人力 (人數) ^(註 1)	投入時間 (日數)	投入金錢 (元) ^(註 2)
企劃室	1. 統籌制定盡職治理相關政策與規範 2. 盡職治理報告統整 3. 股東會議案統整 4. 盡職治理相關各式會議資料製作	4	66.5	1,303,500
自營本部 債券業務本部 資本市場業務本部 金融商品業務本部	1. 股東會議案整理、股東會議案評估、股東會投票 2. 與被投資公司進行互動議合(電訪、親自拜訪等)	15	139.5	
法務暨法令遵循室	協助審查盡職治理相關政策與規範以及盡職治理報告	2	20	
風險管理室	1. 公司內網 ESG 資料庫系統建置及部位管理 2. 金控風控相關資料之提供 3. 協助審查盡職治理相關政策與規範	3	36	
資訊本部	盡職治理相關資訊需求、官方網站設計與排版、公司內網 ESG 部位之系統建置	2	29	
人力資源本部	盡職治理教育訓練安排	2	12	
投顧子公司	ESG 資料庫名單建置	2	27	
委任 ESG 顧問及教育訓練費(年)				1,687,435
合計		30	330	2,990,935

註 1：盡職治理為一全年持續性之工作，惟為統計方便，以較明顯可直觀之勞務費用保守估計，未包含內部開會討論、研究新聞分析等無形勞務成本，並再加上委任顧問與相關教育訓練等費用。

註 2：投入人力金錢係以上表人力約當工時換算之勞務費用，未包含投票或拜訪議合之直接成本(如交通成本等)及相關無形成本。

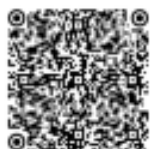
(三) 依前頁附表顯示兆豐證券2023年度投入時間330天人力、金額2,990,935元，分別較前一年度(2022年)所投入時間299.5人天增加9%、金額1,649,325元增加81%，費用增加主係集團委任ESG顧問項目增加以及兆豐證券2024年首次發布2023年度永續報告書，致委任ESG顧問相關教育訓練費用增加。



三、盡職治理教育訓練情形

(一) 董監事

為增強董監事對ESG之瞭解，兆豐證券之董監事每年參與ESG相關教育訓練課程時數至少3小時，並定期公告於兆豐證券網站。2023年董監事參與ESG教育訓練總時數262.5小時，平均受訓時數26.3小時，均較 2022 年平均受訓時數22.1小時增加19%；其中盡職治理相關訓練課程，課程範疇包含證券業及期貨業永續發展轉型執行策略、永續轉型之挑戰、台灣碳定價策略、金融業因應氣候變遷相關財務揭露(TCFD)之挑戰、淨零排放及ESG發展趨勢下之非財務資訊報導等，合計59.5小時，平均受訓時數5.95小時，均較前一年度(2022年) 合計56小時、平均受訓時數5.6小時增加。

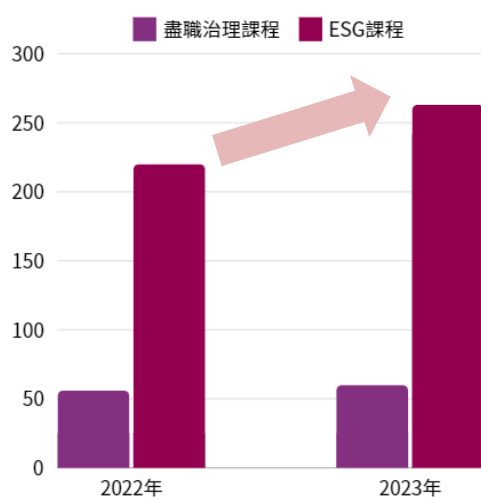


董事會成員進修情形

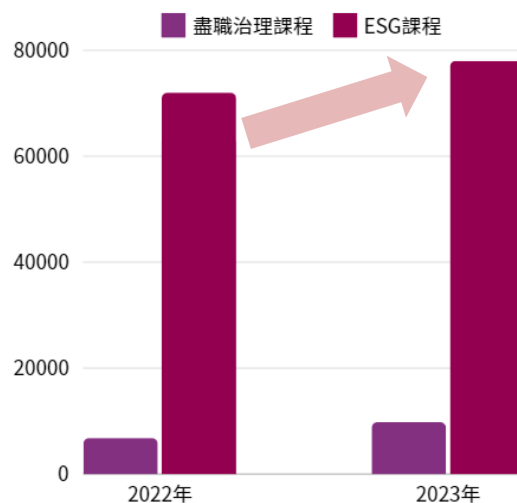
(二)員工

為落實ESG並融入企業文化，兆豐證券之主管每年應參與相關教育訓練課程時數至少6小時，非管理職員工參與相關教育訓練至少3小時，並定期公告於兆豐證券永續報告書。2023年度員工參與ESG教育訓練總訓練時數 77,168 小時，參訓人數 1,517 人，平均受訓時數 50.9小時，較 2022 年 40.8小時成長約 25%；其中盡職治理相關訓練課程，上課方式包含實體與線上，課程主題範疇包含永續轉型、氣候相關財務揭露對金融業風險管理的挑戰、國際碳關稅最新發展趨勢、利害關係人及重大主題鑑別、ISO 14064溫室氣體盤查及兆豐集團ESG宣導大會等，合計2,105人次、6,268.5小時，亦較前一年(2022年) 1,847人次、3,807小時增加。

近二年度董監事受訓情形



近二年度員工受訓情形



參、利害關係人連絡管道

兆豐證券為清楚揭露機構投資人盡職治理資訊，於兆豐證券官網盡職治理專區(www.megasec.com.tw)內揭露機構投資人盡職治理守則遵循聲明、盡職治理政策、歷年盡職治理報告、歷年參與被投資公司股東會投票彙總表與明細、議合紀錄等相關訊息；另於官網利害關係人專區及互動專區，揭露利害關係人連絡窗口，提供對應管道與利害關係人進行交流，並藉由利害關係人問卷調查，瞭解所關注之永續議題，透過下表所列之溝通管道及本報告書予以回應。

投資人關係連絡窗口

發言人

- 姓名 吳明宗 總經理
- 電話 (02)2327-8988

代理發言人

- 姓名 林秀倩 主任秘書
- 電話 (02)2327-8988

供應商/職業安全衛生連絡窗口

- 姓名 行政管理本部 謝小姐
- 電話 (02)2327-8988分機7757
- 信箱 teresa_shieh@megasec.com.tw

客戶連絡窗口

- 客服專線 (02)2351-7017
- 連絡時間 週一~週五 08:00~17:00

客服信箱

ESG連絡窗口

- 姓名 企劃室 周小姐
- 電話 (02)2327-8988分機7125

員工申訴/性騷擾申訴窗口

- 信箱 HR7885@megasec.com.tw

::: 首頁 / 企業永續 / 互動專區 / 問卷調查

問卷調查

兆豐證券企業永續發展關注議題調查

兆豐證券股份有限公司於113年發行第一本永續報告書，我們針對經濟、環境及社會/人群三大面向彙整出24項永續議題，希望透過本問卷調查蒐集各方利害關係人的寶貴意見，並於報告書中揭露您所需之資訊，以達成與利害關係人溝通之目的。

本問卷調查的資料僅用於企業內部之相關分析，毋須提供個人資料。若有任何問題，歡迎與我們聯繫，我們將竭誠地與您說明，感謝您！

聯絡人：洪先生

連絡電話：02-2327-8988分機7123

郵件信箱：kevin_hung@megasec.com.tw

*為必填問題

利害關係人類別*

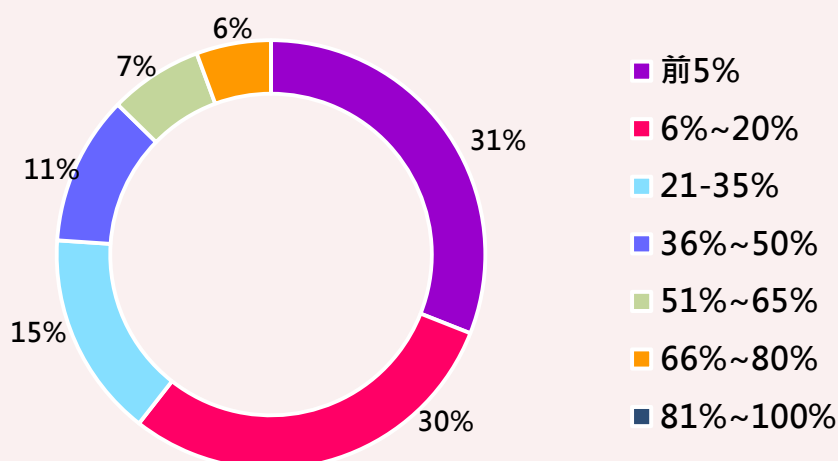
- ☐ 客戶
 ☐ 員工/工會
 ☐ 政府/主管機關及產業公協會
 ☐ 股東/投資人
 ☐ 供應商
 ☐ 媒體
 ☐ 社區/學校/非營利組織

肆、評估被投資公司永續表現之方式

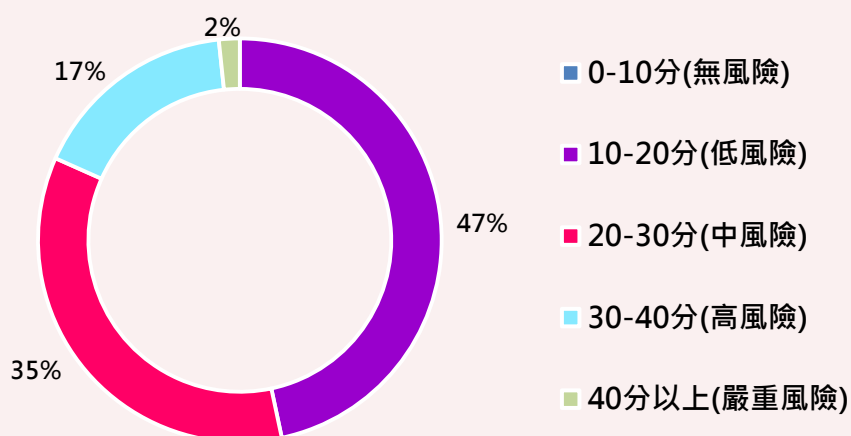
一、兆豐證券投資組合中評估被投資公司永續表現之方式，係參考臺灣集中保管結算所的公司投資人關係整合平台所揭露之上市櫃公司ESG資訊，包括臺灣公司治理評鑑排名百分比及Sustainalytics ESG風險評分。以兆豐證券中長期自營股票及債券部位投資組合為例，依據前述評估方式審視被投資公司之永續表現：

- (一) 2023年12月31日兆豐證券中長期自營及債券股票部位中臺灣公司治理評鑑排名前50%之標的占比達87%，其中排名前20%之標的占比高達61%。
- (二) 2023年12月31日兆豐證券中長期自營及債券股票部位中Sustainalytics ESG風險評分為中風險以下之標的占比達82%，其中屬低風險以下之標的占投資組合比重為47%。

2023.12.31投資組合中公司治理評鑑排名分布情形



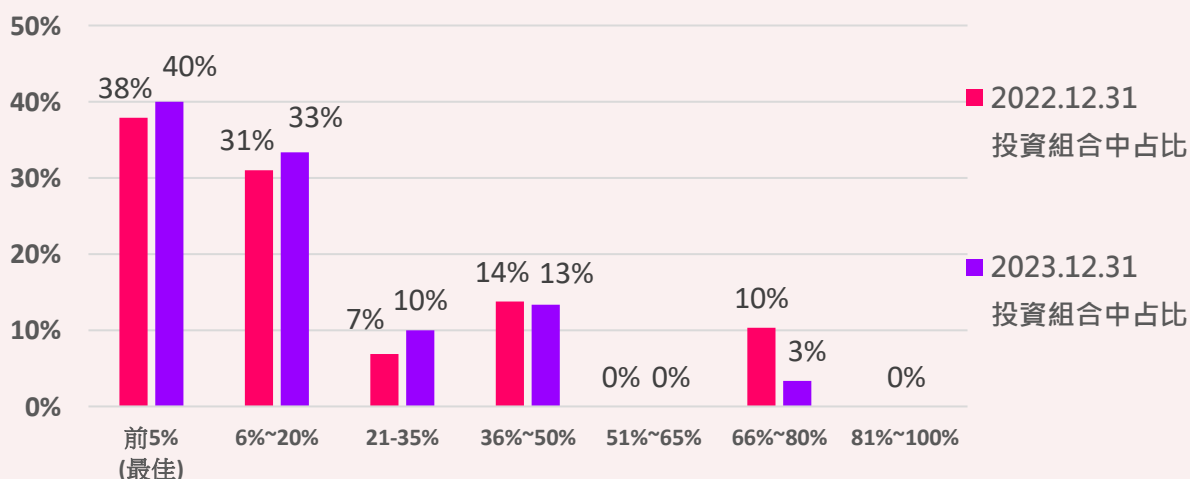
2023.12.31投資組合中Sustainalytics 評分分布情形



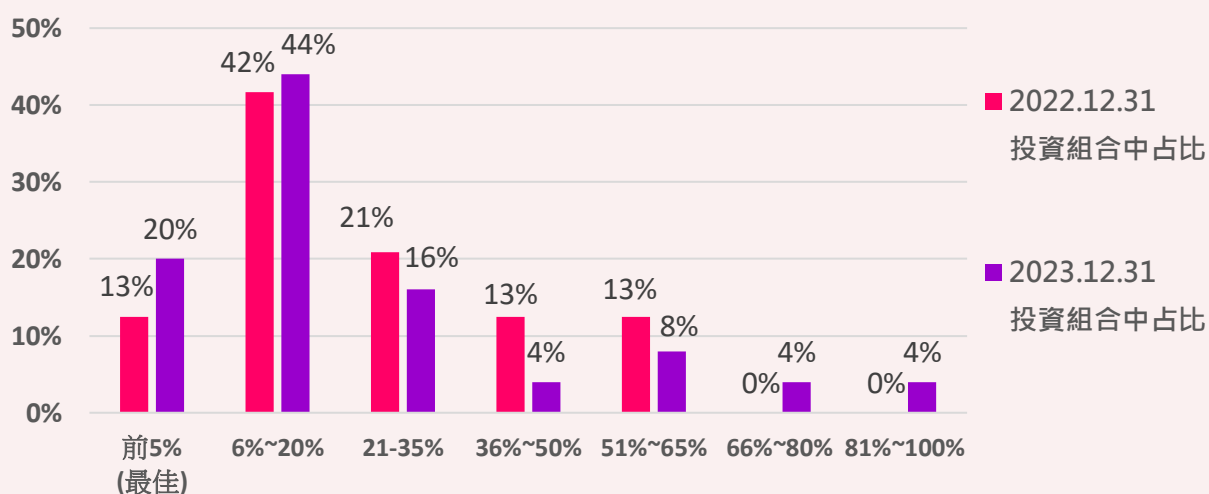
二、進一步按臺灣公司治理評鑑排名百分比及Sustainalytics ESG風險評分兩種評分方式，比較兆豐證券中長期自營股票及債券部位過去二年度(2023年12月31日及2022年12月31日)投資組合之永續表現如下圖，說明如下：

- (一) 觀察投資組合之臺灣公司治理評鑑排名比重變化，2023年排名前5%之債券部位占比由前一年度(2022年)之38%上升至40%，排名6%至20%比重亦由前一年度31%上升至33%；2023年排名前5%之股票部位占比自前一年度之13%，大幅提高至20%，排名6%至20%比重亦由前一年度42%略為上升至44%，顯示兆豐證券投資策略持續落實永續投資原則。
- (二) 觀察投資組合之Sustainalytics ESG風險評分比重變化，近二年度股票部位中屬嚴重風險部位占比為0%、債券部位中屬嚴重風險部位占比4%(僅1檔標的)，主要係因兆豐證券持續強化責任投資規範，鼓勵投資永續表現較佳之公司，且自營中長期部位原則不投資公司治理評鑑排名後20%或Sustainalytics 風險評分高於40分者(即嚴重風險等級)，如要建立ESG高風險部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，說明該企業之風險因應能力，且提高核決層級至總經理核定。此外，中風險以下債券部位占比由前一年度80%略升至81%、股票部位占比由前一年度79%提升至82%。
- (三) 兆豐證券已明訂責任投資相關規範，鼓勵投資高永續表現標的，管制投資低永續表現標的，因此，預期未來投資組合中臺灣公司治理評鑑排名前50%標的占比以及Sustainalytics風險評分為中風險以下標的占比可維持較高比重；投資組合中臺灣公司治理評鑑排名81%~100%標的占比以及Sustainalytics 風險評分高於40分標的占比可維持較低比重。

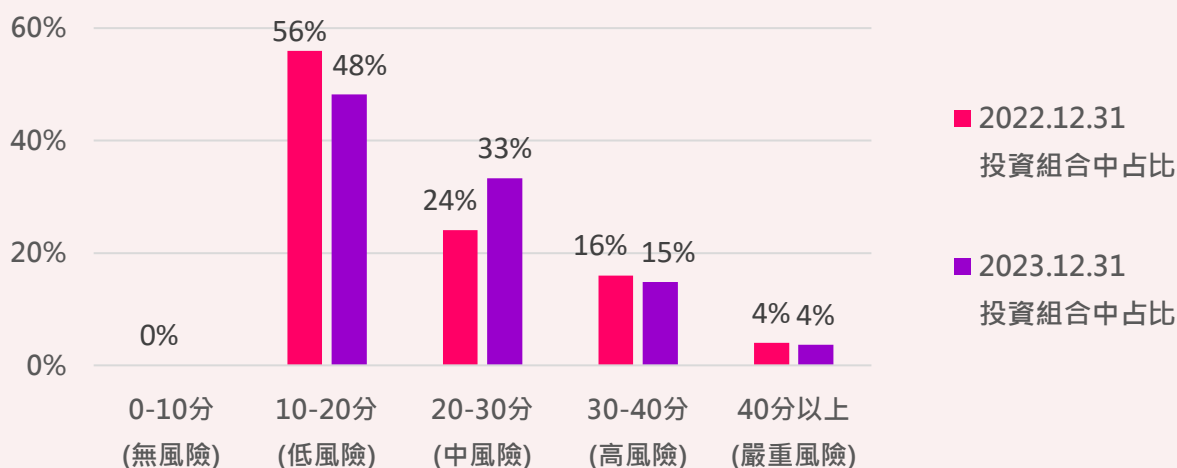
近二年度債券投資組合中公司治理評鑑排名分布情形



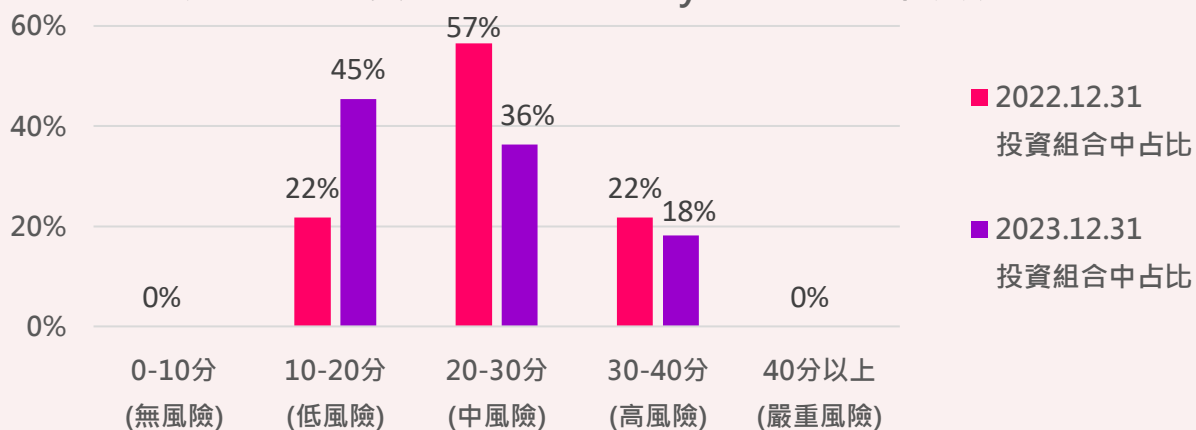
近二年度股票投資組合中公司治理評鑑排名分布情形



近二年度債券投資組合中Sustainalytics 評分分布情形



近二年度投資組合中Sustainalytics 評分分布情形



伍、機構投資人盡職治理守則遵循聲明暨有效性評估

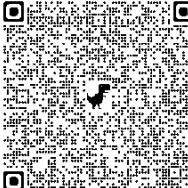
一、機構投資人盡職治理守則遵循聲明及無法遵循部分原則之解釋

(一)機構投資人盡職治理守則遵循聲明

兆豐證券主要業務為有價證券經紀業務、自營業務及承銷業務，屬資產擁有人。兆豐證券聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，針對六項原則之遵循情形說明如下：

1. 原則一 制定並揭露盡職治理政策

兆豐證券營運目標在於透過經紀、自營及承銷業務之進行，以謀取股東之最大利益，為達成此一目標，兆豐證券訂定盡職治理政策，內容包括兆豐證券身為股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，並宜將環境、社會、公司治理(ESG)議題納入投資評估流程，以善盡盡職治理責任，創造長期投資價值。

兆豐證券機構投資人 盡職治理守則遵循聲明	兆豐證券機構投資人 盡職治理守則政策	兆豐證券 盡職治理準則
		

2. 原則二 制定並揭露利益衝突管理政策

為確保兆豐證券基於客戶或股東之利益訂定利益衝突管理政策，內容包括利益衝突之態樣及其管理方式。

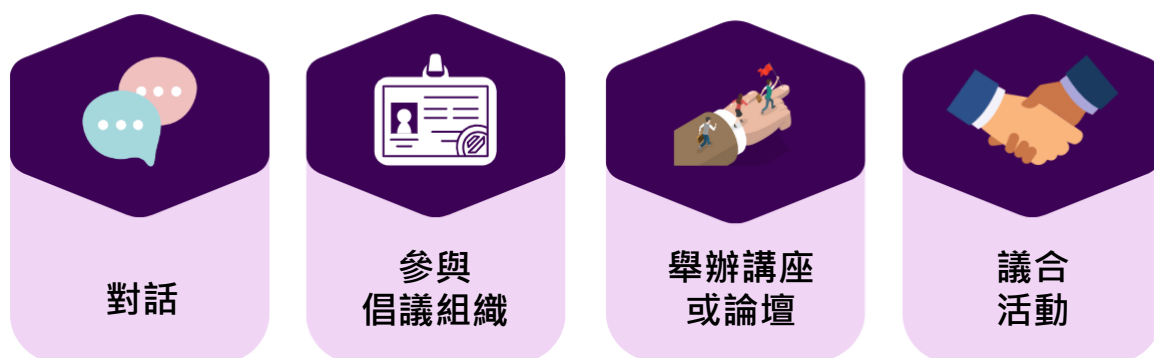
3. 原則三 持續關注被投資公司

為確保兆豐證券取得充分且有效之資訊，決定與被投資公司對話及互動之性質、時間與程度，作為兆豐證券之投資決策建立良好基礎，兆豐證券針對被投資公司之關注項目得包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略及公司治理等議題，並宜以環境、社會、公司治理(ESG)議題資訊，關注、分析與評估被投資公司之相關風險與機會，瞭解被投資公司之永續發展策略。

4. 原則四 適當與被投資公司對話及互動

兆豐證券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。兆豐證券每年可透過電話會議、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上有重大違反永續治理原則或損及股東長期價值之虞時，兆豐證券

將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。必要時，兆豐證券得與其他機構投資人共同合作，以維護股東之權益，並提升被投資公司的永續發展，亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力，並注重互動、議合後所帶給被投資公司的影響，與擬定未來議合的規劃及關注事項，進而決定後續的投資決策。



5. 原則五 建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形

兆豐證券為謀取股東之最大利益，建立並揭露投票政策，積極進行股東會議案投票，每年揭露對所有被投資公司各類議案或所投贊成、反對及棄權之情形，並說明重大議案反對及棄權之原因，各年度投票情形揭露請詳兆豐證券官網盡職治理專區。



6. 原則六 定期揭露履行盡職治理之情形

兆豐證券定期每年9月底前於網站、年報或永續報告書揭露履行盡職治理之情形，且機構投資人盡職治理專區(獨立頁面)彙整揭露包含本遵循聲明、盡職治理政策、盡職治理報告、出席被投資公司股東會與投票情形、議合情形及其他重大事項。



兆豐證券 Mega Securities

網站導覽 | 兆豐證券理財網 | 兆豐期貨 | 兆豐國際投顧

關於我們 ▾ 產品服務 ▾ 企業永續 ▾ 公司治理 ▾ 機構投資人盡職治理 ▾ 投資人關係 ▾ 最新消息

首頁 / 機構投資人盡職治理

機構投資人盡職治理

履行盡職治理報告

- 2022年度 PDF
- 2021年度 PDF
- 2020年度 PDF
- 2019年度 PDF

參與被投資公司股東會投票彙總表

- 2024年上半年度參與被投資公司股東會投票彙總表 PDF
- 2023年上半年度參與被投資公司股東會投票彙總表 PDF
- 2022年上半年度參與被投資公司股東會投票彙總表 PDF
- 2021年度參與被投資公司股東會投票彙總表 PDF
- 2020年度參與被投資公司股東會投票彙總表 PDF
- 2019年度參與被投資公司股東會投票彙總表 PDF

參與被投資公司股東會投票明細

- 2024年上半年度參與被投資公司股東會投票明細 PDF
- 2023年上半年度參與被投資公司股東會投票明細 PDF
- 2022年上半年度參與被投資公司股東會投票明細 PDF
- 2021年度參與被投資公司股東會投票明細 PDF
- 2020年度參與被投資公司股東會投票明細 PDF

參與被投資公司議合紀錄

- 2024年上半年度參與被投資公司議合紀錄 PDF
- 2023年上半年度參與被投資公司議合紀錄 PDF
- 2022年度參與被投資公司議合紀錄 PDF
- 2021年度參與被投資公司議合紀錄 PDF
- 2020年度參與被投資公司議合紀錄 PDF

7. 原則七 服務提供者應提供可協助機構投資人履行盡職治理責任之服務

兆豐證券並未委任服務提供者提供代理研究及代理投票等服務，故不適用。

(二)無法遵循部分原則之解釋

兆豐證券主要業務為有價證券經紀業務、自營業務及承銷業務，屬資產擁有人，運用自有資金進行投資，於兼顧股東及客戶利益下執行盡職治理政策，並依機構投資人盡

職治理守則訂定且適時修正兆豐證券盡職治理守則遵循聲明，善盡資產管理業者之責任，同時增進公司治理、客戶及股東長期利益，以全面落實盡職治理之精神。

● 經檢視兆豐證券 2023 年度未有無法遵循部分原則之情形

二、盡職治理活動之有效性評估

- (一) 兆豐證券定期檢視盡職治理及利益衝突管理相關規章之妥適性。2023年度修正兆豐證券永續金融政策、盡職治理準則及檢舉案件處理準則，訂定問責制度實施準則與重大議題責任地圖等董事會層級規章，並修正相關作業流程及SOP等規章。

2023年度兆豐證券未發生「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」所定重大裁罰案件以及反競爭行為、反托拉斯和壟斷行為等相關案件(含未發生重大利益衝突案件)，亦未發生違反有關盡職治理規範遭裁罰案件。

上述規章制(修)定情形，已具體落實兆豐證券「機構投資人盡職治理守則」原則一及原則二，制定並揭露盡職治理政策及利益衝突管理政策。

● 經檢視兆豐證券 2023 年度未發生重大利益衝突或違反盡職治理案件

- (二) 兆豐證券2023年度與被投資公司議合互動方式，以參與被投資公司之股東會、拜訪(含主辦券商例行輔導面會)、電子郵件討論、電話或視訊會議及參與法說會為主，共計2,164家次，其中提及ESG議合主題者共計554家次，議合主題分類請詳本報告 陸、「議合活動及相關摘要數據」。

另兆豐證券於2023年度與企業議合並具實際效益者實例之一為減碳及公司治理相關，兆豐證券建議B公司擬定溫室氣體盤查及查證作業規劃時程，另就公司治理部分，針對其董事會結構之規劃進行瞭解以及議合，以增進B公司永續發展及善盡社會責任。B公司已接受建議，將溫氣體盤查及查證時程規劃提報董事會通過，並於股東會完成增選獨立董事，B公司獨立董事占董事會席次比率亦由37.5%(在同產業94家公司中排名74名)，提升至44%(在同產業94家公司中排名32名)。

上述與被投資公司之互動，已具體落實兆豐證券「機構投資人盡職治理守則」原則三及原則四，持續關注被投資公司及適當與被投資公司對話及互動。

- (三) 兆豐證券訂有盡職治理準則(含投票政策)，依該準則定期或不定期對被投資公司進行實地拜訪、mail討論及電話會議或參與被投資公司股東會，2023年透過派員出席或採電子投票方式參與股東會者共309家次，並將投票情形揭露於官網。上述參與股東會行使投票權情形，已具體落實兆豐證券「機構投資人盡職治理守則」原則五，建立並

揭露明確投票政策與揭露投票情形。

(四) 兆豐證券積極支持具永續績效之企業2023年度兆豐證券參與股東會投票之被投資公司共20家入選道瓊指數，占全部入選道瓊指數35家的57%、占全部投票家數295家比重7%；參與投票之被投資標的發行公司共119家為臺灣證券交易所公司治理評鑑前20%成分股，占公司治理評鑑前20%企業家數341家(含上市190家及上櫃151家)35%、占全部投票家數295家比重40%。

(五) 兆豐證券不支持違反永續發展之企業，並對於高碳排產業設有投資限額，且逐年評估是否調降(2023年度高碳排產業控管限額為28%、2024年度即調降至27%)。

1. 2023年度兆豐證券考量不符合環保永續、社會責任或公司治理篩選條件而不予投資之部位共41檔，且2023年底持有高環境及社會衝擊產業有價證券成本0元，未超過公司自營及承銷有價證券投資總額30%之上限；2023年底自營及承銷持有高碳排產業有價證券成本共17.36 億元，占投資總額330.12 億元之比重為5.26%，較前一年度(2022年)自營及承銷持有高碳排產業有價證券成本共19.61 億元、投資總額240.29 億元之比重為8.16%皆下降，且未超過公司自營及承銷有價證券投資總額28%之上限。

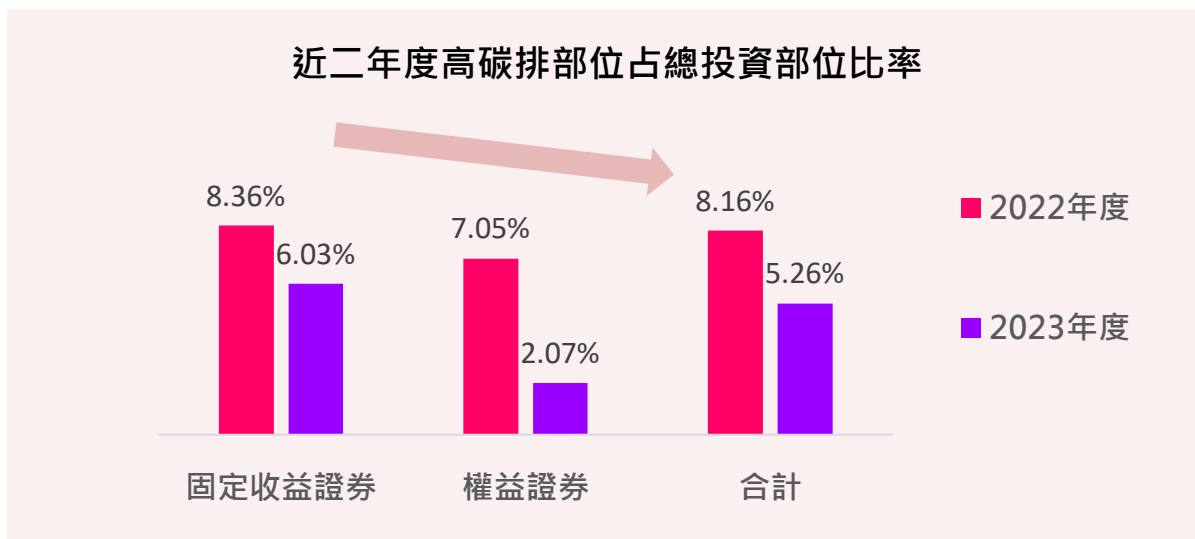
近二年度兆豐證券持有高碳排產業部位分情形

單位：新臺幣億元

項目	2022 年			2023 年		
產業名稱	固定收益證券	權益證券	合計	固定收益證券	權益證券	合計
石油及煤製品製造業	0	0	0	5.01	0	5.01
化學原材料製造業	8.01	1.65	9.66	1	0	1
塑膠原料製造業	0	0	0	0	0	0
水泥製造業	2	0	2	0	0	0
鋼鐵冶煉業	1	0.94	1.94	1	1.34	2.34
電力供應業	6.01	0	6.01	9.01	0	9.01
小計	17.02	2.59	19.61	16.02	1.34	17.36
高碳排產業投資部位 占總投資部位比率	8.36%	7.05%	8.16%	6.03%	2.07%	5.26%

註：上表係依據兆豐金融集團ESG永續發展產業及高風險產業管理要點(2023.5.25核定)所稱高碳排產業係指經行政院環境保護署完成盤查登錄之高碳排國內企業統計，產業類別依行政院主計總處行業標準分類，控管類別如下：1700石油及煤製品製造業、1810化學原材料製造業、1841塑膠原料製造業、2331水泥製造業、2411鋼鐵冶煉業、3510電力供應業。另2024年已修正兆豐金融集團ESG永續發展產業及高風險產業管理要點，將控管產業類別調整為：0500 石油及天然氣礦業、1500 紙漿、紙及紙製品製造業、1700石油及煤製品製造業、1810化學原材料

製造業、1841塑膠原料製造業、2331水泥製造業、2410鋼鐵製造業、2420鋁製造業及3510電力供應業(排除再生能源)。



2. 盤查2023年自營及承銷高碳排產業之應承擔碳排放量為 44,630.97 噸 CO₂e，占兆豐證券總投資部位應承擔碳排放量 120,775.12 噸 CO₂e 之 36.95%。其中，投資主權債應承擔碳排放量為 40,104.06 噸 CO₂e，占總投資部位應承擔碳排放量 120,775.12 噸 CO₂e 之 33.21%。

(六) 為順應國際永續金融倡議、政府有關綠色金融、普惠金融、六大核心戰略產業推動方案、2050淨零排放、永續經濟活動認定參考指引等相關政策或規範，針對國家發展趨勢之六大核心戰略產業、十二項關鍵戰略產業、永續經濟活動等永續發展產業提供支持，2023年度兆豐證券相關投資情形如下：

2023 年度六大核心戰略產業投資情形

產業別	說明	年底投資餘額 (仟元)
資訊及數位	運用 5G、人工智慧、雲端、物聯網等新興科技，改善人們生活品質等相關產業	1,100,000

2023 年度十二項關鍵戰略產業投資情形

產業別	說明	年底投資餘額 (仟元)
電力系統與儲能	依政府臺灣 2050 淨零轉型 - 十二項關鍵戰略分類	16,834
資源循環零廢棄 (註)	依政府臺灣 2050 淨零轉型 - 十二項關鍵戰略分類	91,879
碳捕捉利用及封存	依政府臺灣 2050 淨零轉型 - 十二項關鍵戰略分類	4,763
綠色金融	綠色債券等	3,045,000
十二項關鍵戰略產業投資合計		3,158,476

2023 年度永續發展產業投資情形 (註)

產業別	投資件數	年底投資餘額 (仟元)
再生能源	2	3,593
永續績優企業	123	9,537,518
其他從事有助於減少碳排放、循環經濟及提升 ESG 業務或活動	7	778,059
ESG 永續發展產業投資合計	132	10,319,170
企業總投資餘額 (自營及承銷部位)		33,013,191
ESG 永續發展產業投資占比 (%)		31.26%

註：產業別係指兆豐證券「促進永續金融發展管理辦法」所定義具環境保護或社會責任之企業；其中「再生能源」如太陽能、風力、地熱、水力發電及海洋能等能源業，屬「永續經濟活動認定參考指引」中之前瞻經濟活動；「永續績優企業」係指MSCI AA 級以上、入選 DJSI、公司治理評鑑排名前 20% 之企業；「其他從事有助於減少碳排放、循環經濟及提升 ESG 業務或活動」係指醫療、教育、運動健身、道路工程及其他社會工作服務等。

(七) 配合政府政策持續承銷永續債，並積極引導企業轉型，2023年度兆豐證券共計承銷6檔永續發展債券，包含4檔綠色債券、1檔社會責任債券、1檔可持續發展連結債券，總計承銷金額為21.5億元，主要聚焦於再生能源及能源科技發展、創造就業及可以減輕或避免因社會經濟危機所導致失業的計畫等兩個領域；另投資多項永續發展債券商品，2023年底相關商品投資餘額超過30億元。

兆豐證券 2023 年度永續發展債券承銷情形

債券別	類別	承銷金額 (仟元)
台積電 112-1,112-2 期、台電 112-3,112-6 期	綠色債券	1,900,000
遠傳電信 112-1 期	社會責任債券	150,000
鴻海 112-4 期	可持續發展連結債券	100,000
合計		2,150,000

兆豐證券 2023 年度永續發展債券投資情形

類別	件數	年底投資餘額 (仟元)
綠色債券	7	1,589,579
社會責任債券	4	329,103
可持續發展債券	7	1,127,094
合計	18	3,045,776

(八) 綜上所述，兆豐證券之盡職治理活動係屬有效。



三、盡職治理報告之核准層級

兆豐證券2023年度盡職治理報告之核准層級為董事長，依內部流程經會辦法務暨法令遵循室審閱、總經理核閱後，陳報董事長核定。

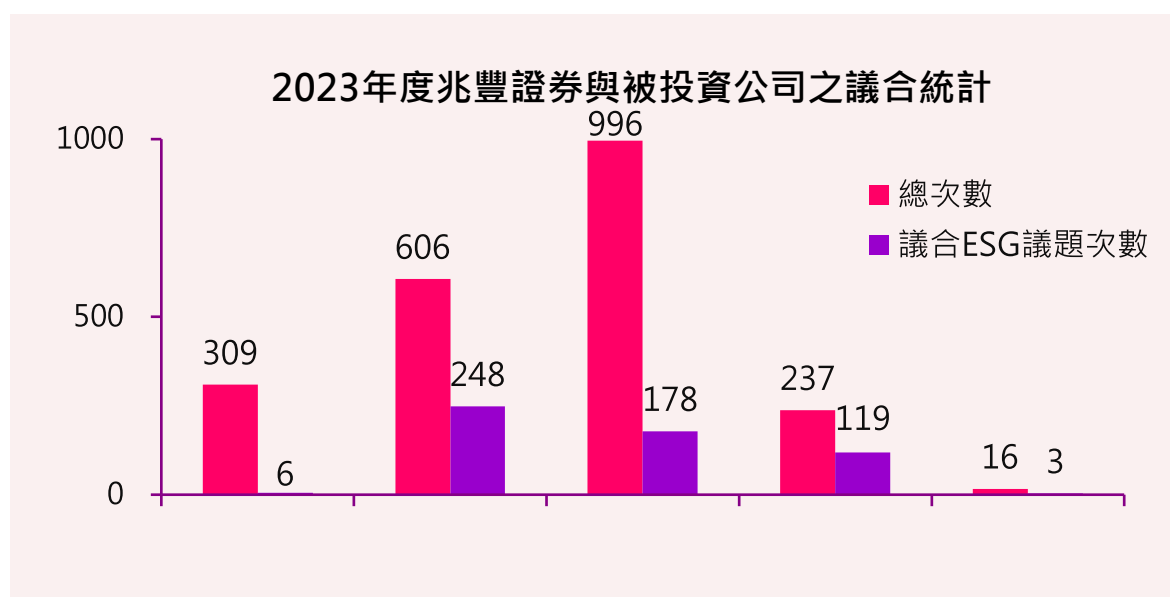
陸、議合活動及相關摘要數據、ESG議合進度及各階段里程碑、議合雙方之溝通位階

依照兆豐證券「機構投資人盡職治理守則」原則四，兆豐證券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。2023年度與被投資公司議合互動方式，以參與被投資公司之股東會、拜訪(含主辦券商例行輔導面會)、電子郵件討論、電話或視訊會議、以及參與法說會為主，共計2,164家次，其中針對承銷或自營業務持有股票及債券部位中，共計58家被投資公司議合ESG議題次數554家次，議合方式與次數統計如下：

一、議合方式次數統計

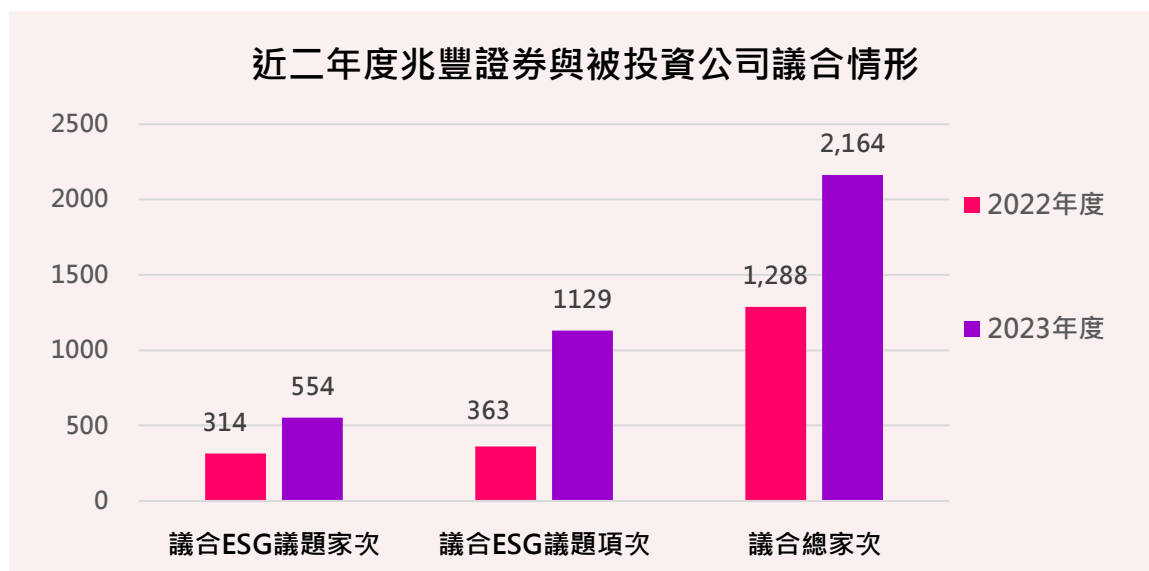
議合方式	總家次	議合ESG議題家次	議合ESG方式占比
參與被投資公司之股東會	309	6	1.1%
拜訪(含主辦券商例行輔導面會)	606	248	44.8%
電子郵件討論	996	178	32.1%
電話或視訊會議	237	119	21.5%
參與法說會	16	3	0.5%
合計	2,164	554	100.0%

註：兆豐證券對於持有股票公司股東會未採電子投票，且持有股份超過30萬股者，指派內部人員親自出席股東會行使投票表決權。

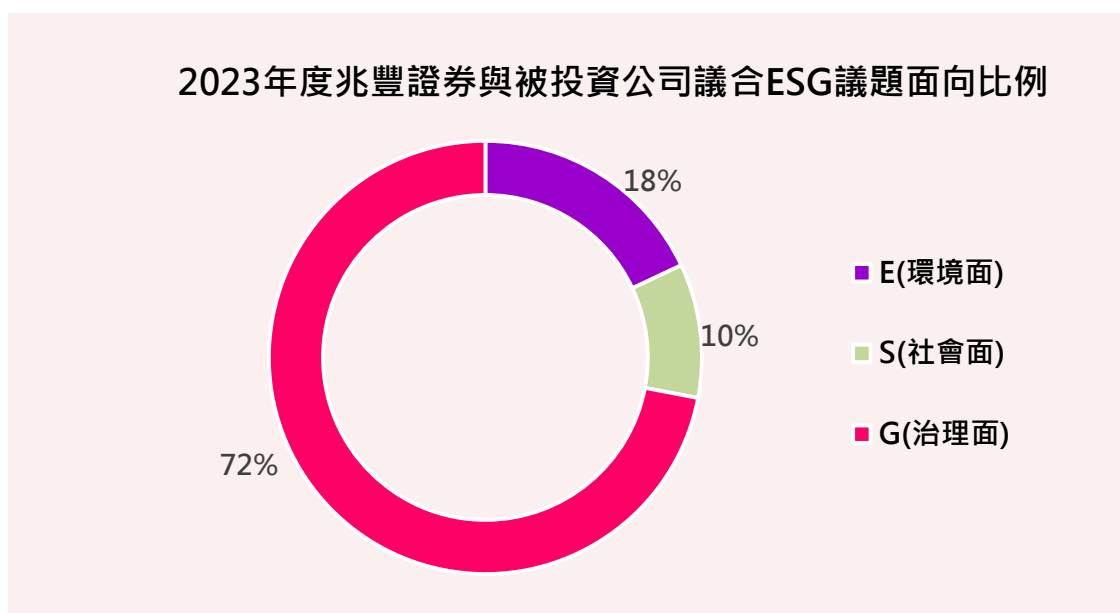


二、議合ESG議題數據統計及分析

(一) 兆豐證券2023年度與被投資公司進行議合的之總數共計2,164家次，議合活動中屬ESG議題者共計554家次、1,129項次(註)，較前一年度(2022年) 進行議合的之總數共計1,288家次，議合活動中屬ESG議題者共計314家次、363項次大幅增加。



(二) 前述議合活動中屬ESG議題者，依E(環境)、S(社會)、G(治理)三面向分類，以G治理面819項次(占72%)為最高，E環境面及S社會面各為199項次(18%)及111項次(10%)；至於所關注被投資公司ESG議題內容項次數最高二名，分別為「建置有效公司治理架構及強化董事會職能」計207項次，以及「精進法令遵循」計189項次。2023年度與被投資公司議合ESG議題面項及細項比例等分別詳下圖及下表：



2023年度兆豐證券與被投資公司議合ESG議題之細項及比例

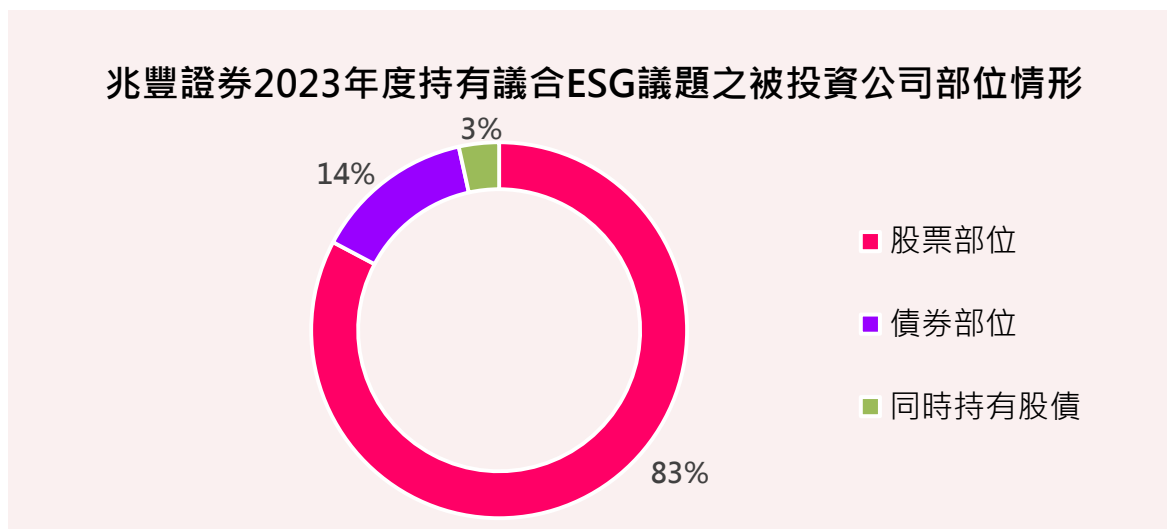
類別	E(環境)		S(社會)		G(治理)	
	議題	次數	議題	次數	議題	次數
1	企業減碳措施與管理	91	營造安全工作環境，防止職業災害，提升勞工健康勞動力	44	建置有效的公司治理架構及強化董事會職能	207
2	毒害與廢棄物管理	33	保障員工享有勞動人權，不因種族、性別或其他任何情況遭受歧視	8	強化風險管理機制，降低及預防風險之發生	79
3	提升綠色(環保)產品比例	32	執行員工適性評估與人才評等，強化員工職涯發展計畫	15	提升內部稽核效果與效率	119
4	綠色資訊 - 無紙化或視訊會議、線上教育訓練	16	建立透明溝通管道，鼓勵員工參與回饋	3	重視利害關係人關注議題及強化溝通管道(股東、員工、客戶、社區民眾、供應商及主管機關等)	100
5	綠色(環保)關懷	16	打造員工多元福利制度，善盡員工關懷責任	26	精進法令遵循	189
6	其他	11	其他	15	精進薪酬制度，提高薪酬競爭力與激勵效果	47
7	n/a	-	n/a	-	遵循盡職治理精神(責任投資原則)，發佈 CSR 政策；出版 CSR 報告書或簽署 CSR 承諾書；制訂及落實公平待客政策(原則)	28
8	n/a	-	n/a	-	其他	50
次數	-	199	-	111	-	819
比重	-	18%	-	10%	-	72%

^(註)2023 年度議合 ESG 議題合計 1,129 項次，大於議合活動 554 家次，主係每次議合活動可能有多項 ESG 議題。

三、ESG議合各階段里程碑及議合進度(含股票與債券部位)

(一) 持有已設定議合ESG議題里程碑之部位

經檢視2023年兆豐證券所持有已設定議合ESG議題里程碑之58家被投資公司部位情形，其中8家持有其債券部位、2家同時持有股票及債券部位及48家為股票部位。

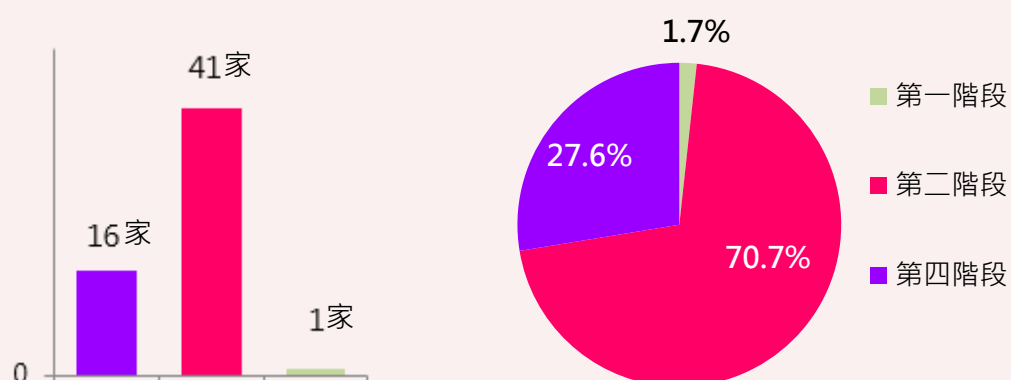


(二) ESG議合各階段里程碑及議合進度

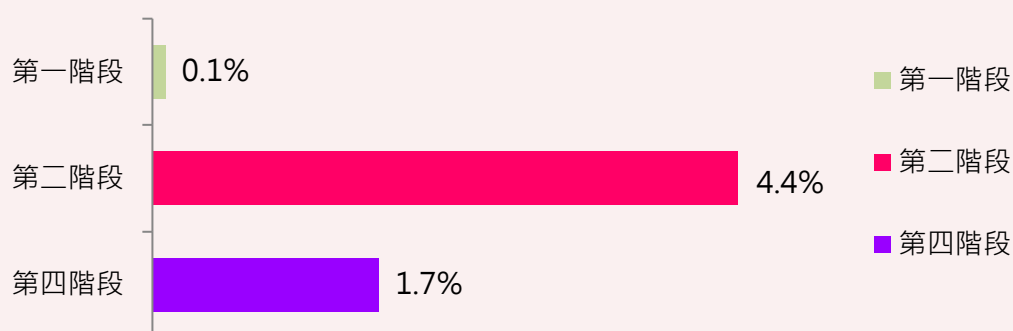
兆豐證券為檢驗議合ESG議題之活動是否依預定計畫推行且有所進展，將與已設定ESG議合里程碑之被投資公司之議合歷程區分為四個階段，依序為「針對特定議題向被投資公司提出議合議題」、「被投資公司承認該議合議題存在」、「被投資公司針對該議題擬定因應策略」及「被投資公司採取實際措施，達成預定目標」(即議合成功)。

2023年度兆豐證券與58家被投資公司議合ESG議題進度：41家議合處於第二階段(占70.7%)、16家(27.6%)已達第四階段，並有1家(1.7%)尚處第一階段動，各議合階段家數由多至少排序分別占 2023 年底總資產規模(940 億元)之4.4%、1.7%及0.1%(以億元為分母)，兆豐證券將持續關注被投資公司針對議合議題之進展，並作為將來投票或增減持部位之參考。

兆豐證券2023年度議合ESG議題里程碑



兆豐證券2023年度議合ESG議題家數占總資產規模比重



四、已設定議合ESG議題里程碑之議合雙方代表溝通位階(含股票與債券部位)

經檢視2023年兆豐證券與所持有已設定議合ESG議題里程碑之58家被投資公司經營管理階層議合ESG議題，兆豐證券之代表中以專業經理議合家數最多、協理次之；被投資公司之代表以財務主管最多、其次為董事長。

柒、議合個案執行與揭露(含股票與債券部位)

一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合

(一)內部規範

兆豐證券「盡職治理準則」明定，兆豐證券為落實責任投資，遵循「機構投資人盡職治理守則」引導被投資公司及股東等利害關係人一同合作並重視ESG議題，並得透過參與被投資公司董事會、股東會或不定期拜訪與被投資公司經營管理階層溝通對話等議合方式，或透過公開市場揭露資訊，促進其永續發展策略之執行並適時揭露ESG成效，以提升投資價值，降低投資風險。

(二)互動議合時機之決定

1. 優先議合之對象

以兆豐證券持有之承銷及自營業務(含股票及債券部位)為優先議合對象。

2. 議合時機之決定

(1)當被投資公司有重大不符合永續發展之情事時

兆豐證券定期及不定期關注被投資公司之負面新聞、財務表現、產業概況、經營策略及環境、社會、公司治理等ESG議題資訊，若發現重大不符合永續發展之情事，將透過內部會議或與被投資公司經營階層互動進行瞭解之方式，與被投資公司進行議合，並評估投資策略是否調整。此外，若被投資公司於股東會前發生重大永續議題，兆豐證券得於股東會前與經營階層溝通，以決定是否投反對票。溝通之標準則包括被投資公司是否已採取充分措施以因應該永續問題、被投資公司是否積極實施回應措施、若被投資公司未依溝通建議解決問題，短期內對公司是否會有重大不利影響。

(2)擬投資符合ESG不宜投資篩選條件之公司時

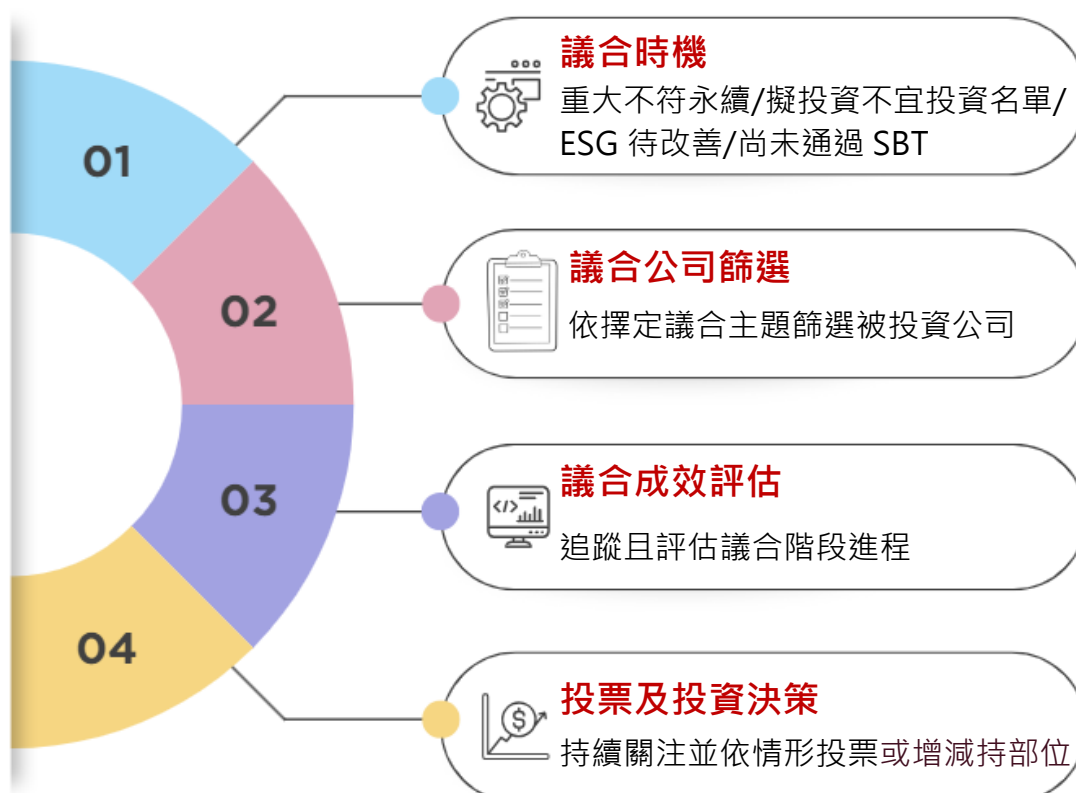
兆豐證券之投顧子公司每月定期更新不符合ESG永續篩選條件之被投資公司名單(如對環境造成重大污染事件且尚未改善者、發生勞資重大爭議且未完成協商、無預警惡性裁員、公司涉嫌掏空或違規交易且檢調搜索進入司法程序、會計師出具繼續經營具有重大不確定性報告，或會計師拒簽財報、公司營運不善出現重大虧損等)，關注被投資公司之永續表現，做為兆豐證券投資及議合之參考依據。兆豐證券若要針對不符合ESG永續篩選條件之被投資公司進行投資，需對被投資公司盡職調查並強化分析審慎評估，並視需要與被投資公司針對該不符合永續篩選條件之項目進行議合，經評估結果對永續發展無重大不利影響或採行有條件交易以降低影響。

(3)主辦承銷輔導業務檢視發行公司ESG發展情形發現有待改善時

兆豐證券為綜合證券商，協助發行公司永續發展為承銷商的重要責任。兆豐證券對發行公司進行例行承銷輔導時，除關注例行上市櫃應遵循法規及不宜上市櫃條款之遵循情形外，亦關注其ESG各面向之發展，協助其永續發展。若察覺發行公司有發生可能對環境造成重大污染事件、發生勞資爭議或無預警裁員等恐有違反勞基法或遭勞動主管機關裁罰情事、公司或董監事或有大股東恐有違規交易之虞、財報有不實揭露之虞、公司營運不善出現重大虧損，以及政府政策有重要關注議題等情事時，將與該公司經營階層進行議合，轉導發行公司修正相關做法並進行改善作業或訂定制度，以協助發行公司建立良好且合規之制度、永續發展。

(4)持有部位之被投資公司尚未通過SBTi(科學基礎減量倡議目標)審核者

兆豐金控集團已於2024年6月通過SBTi(科學基礎減量倡議目標)審核，兆豐證券為達成集團減碳目標，已規劃減碳行動方案，針對股票或債券部位較大且尚未通過SBTi(科學基礎減量倡議目標)審核者進行議合，且為達成集團綜效及提升議合成功機率，優先挑選與其他子公司共同持有之部位或被投資公司為其他子公司融資對象者，做為ESG議合對象，建議被投資公司擬定淨零轉型策略及減碳路徑，並推動其成為承諾或設定SBT目標之企業，並對其利害關係人產生正面影響，期共同實現2050年淨零排放目標。



(三) 兆豐證券與被投資公司議合之實例

1.2023年度(股票部位)

有鑒於氣候變遷對人類生命及財產之威脅日趨嚴重，減少碳排已成為各國積極討論及倡導之議題，兆豐證券考量政府近年來推動減碳，針對上市櫃公司訂定因應氣候變遷之相關法規，已成就兆豐證券應對輔導客戶進行議合之條件。因此，為使B公司積極參與減碳，以及因應主要銷售客戶對各供應商進行溫室氣體盤查要求之趨勢，以共同營造健全永續發展生態體系，兆豐證券針對B公司在減碳作為進行較深入且全面之瞭解，並與該公司針對執行溫室氣體盤查作業進行議合。

2.2024上半年度(股票及債券部位)

兆豐證券為達成集團減碳目標，積極投資已通過 SBT 減碳目標設定審核之企業，並持續進行議合，於官網刊登致被投資公司執行長的一封信 (https://www.megasec.com.tw/emega/sustainability/ceo_letter)，建議企業宜訂定科學減碳目標並加入SBTi(科學減碳目標倡議)，同時挑選持有股票或債券部位較大且尚未訂定 SBT 減碳目標之被投資公司進行主題式議合，於2024上半年陸續發出問卷共30份，向被投資公司說明本集團減碳政策以及企業加入的 SBTi 的利益，所議合之30家次中，17家次為債券部位、12家次為股票部位、1家次同時為股票及債券部位。

二、互動、議合的執行是否符合其盡職治理政策(含股票及債券部位)

兆豐證券與被投資公司互動或議合之執行，主係遵循兆豐證券盡職治理政策之機構投資人盡職治理守則遵循聲明原則四(適當與被投資公司對話及互動)辦理。

原則四 適當與被投資公司對話及互動：

兆豐證券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。兆豐證券每年可透過電話會議、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上有重大違反永續治理原則或損及兆豐證券股東長期價值之虞時，兆豐證券將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。必要時兆豐證券得與其他機構投資人共同合作，以維護股東之權益，並提升被投資公司的永續發展，亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力，並注重互動、議合後所帶給被投資公司的影響，與擬定未來議合的規劃及關注事項，進而決定後續的投資決策。

由前述「陸、議合活動及相關摘要數據、ESG議合進度及各階段里程碑、議合雙方

之溝通位階」以及「柒、議合個案執行與揭露(含股票與債券部位)」的「一、如何評估是否需要與被投資公司互動、議合」內容可知，兆豐證券2023年度已持續透過各種方式與被投資公司溝通，投資流程包括投資前之ESG條件篩選與評估以及投資後之管理。兆豐證券於擔任被投資公司輔導券商期間亦積極引導其建立良好公司治理及環境永續等永續發展制度，期許於兆豐證券建立投資部位前該被投資公司即有一定之永續績效水平，兆豐證券並於建立部位後持續關注被投資公司永續治理情形，目的係維護兆豐證券之股東權益，並提昇被投資公司之永續發展價值，故兆豐證券與被投資公司互動、議合的執行符合兆豐證券之盡職治理政策。

三、與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容(含股票及債券部位)

(一)議合背景與議題

為因應氣候變遷對人類生命及財產帶來的威脅，各國陸續推出減碳相關之金融法規政策。例如歐盟2021年提出「碳邊境調整機制」，針對進口到當地的碳密集型產品，依據其碳排放量，進口商需完成採購相對應的CBAM憑證(CBAM Certificate)，產品始能進入歐盟。若非歐盟之生產商可證明該產品於非歐盟國家已依據碳價格支付費用，則進口商可抵消歐盟CBAM憑證的採購費用。在國內方面，金管會2022年3月3日發布上市櫃公司永續發展路徑圖及2023年3月28日發布上市櫃公司永續發展行動方案，規劃2027年達成全體上市櫃公司溫室氣體盤查目標，並自2023年開始分階段實施碳盤查與碳揭露，期待完成能源轉型；環保署2023年2月15日亦公告修正「溫室氣體減量及管理法」為「氣候變遷因應法」，明訂國家溫室氣體長期減量目標為2050年溫室氣體淨零排放，以及推動溫室氣體排放之稅費機制，預計2024年針對排碳大戶開徵碳費。此外，金管會亦與環保署、經濟部、交通部、內政部於2022年12月8日共同公告「永續經濟活動認定參考指引」，鼓勵公司自願揭露營運主要經濟活動符合指引的情形，鼓勵金融業協助企業朝永續減碳轉型。綜上，不論是歐盟或國內因應氣候變遷之立法趨勢，均可能對企業之營運造成重大影響，因此兆豐證券2023年持續關注主辦輔導之發行公司在環境永續面有關減碳方面之作為，以及所持市值較高之股票及債券部位是否通過 SBT 減碳目標設定審核。



(二)議合原因

由於金管會2022年3月3日發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」，後續並於2023年3月28日發布「上市櫃公司永續發展行動方案」，持續推動企業積極實踐永續發展，鼓勵企業揭露溫室氣體範疇三資訊，以串聯上下游供應鏈共同落實減碳轉型。為促進永續經濟活動，首要之務即為瞭解企業的排碳情形，因此，兆豐證券輔導人員對主辦輔導之發行公司在環境永續面有關溫室氣體盤查盡職實地查核，發現所主辦輔導之B公司(股票部位)雖非屬高碳排之公司，惟主要銷售客戶多為上市櫃公司，銷售客戶希望供應商及早共同投入永續供應鏈。考量兆豐證券為承銷輔導主辦券商，負有協助發行公司建立完善環境永續制度之責任，為使B公司減碳措施更為健全以符合其銷售客戶之要求以及維護兆豐證券權益，並促進B公司建立良好制度以穩定經營及永續發展，兆豐證券針對B公司減碳措施進行較深入且全面之瞭解，並與B公司針對溫室氣體盤查辦理情形進行議合。

此外，由於兆豐集團已2023年4月簽署SBTi(科學基礎減量倡議目標)承諾，並於2024年6月通過SBTi組織審核，兆豐證券為達成減碳目標，投資策略調整為積極持有已通過SBTi(科學基礎減量倡議目標)審核之企業，並同時針對尚未通過SBTi審核之股票及債券部位(C公司等)進行議合。

(三)議合範圍

兆豐證券2023年度及2024年上半年度ESG議合的範圍為兆豐證券持有之自營(含股票及債券)部位與承銷部位以及兆豐證券擔任主辦輔導券商之發行公司，議合項目包括環境面、社會面及公司治理面，對本議合個案之議合重點則為B公司(股票部位)及C公司(股票與債券部位)等尚未通過SBTi審核之股票債券部位之減碳作為，瞭解B公司其主要銷貨客戶對溫室氣體盤查的要求程度及時程進度等內容，以及鼓勵C公司等進行SBT減碳目標設定。

1.B公司：

兆豐證券2023年度對B公司共進行至少16次與ESG有關之議合(包含親自拜訪及Email討論)，經兆豐證券專業協理與B公司管理部處長訪談以及實地審視相關文件後，兆豐證券承銷輔導人員議合主張為請B公司擬定公司進行溫室氣體盤查及查證作業規劃時程，另就公司治理部分，針對其董事會結構之規劃進行瞭解以及議合，以增進企業永續發展及善盡社會責任。

2.C公司：

兆豐證券2024年上半年度針對所持有市值較高且尚未通過SBT減碳目標設定審核之股票及債券部位發出議合問卷共30家次，由兆豐證券經理向被投資公司財務長兼發言人說明本集團減碳政策以及企業加入的SBTi的利益，並於第1季獲得1家

公司(C公司)之書面具體回應。考量議合效果，於第2季與其中一家已進行書面SBT主題議合但未獲得回應之被投資公司(A公司，股票)提出實體議合會議邀約，並於7月中旬完成議合(詳捌、與其他機構投資人合作行為政策與案例、一(三)聯合議合行動)。

四、互動、議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響(含股票及債券部位)

(一) B公司

經兆豐證券議合後，B公司接受建議，將提前於2025年完成溫室氣體盤查作業(外規期限為2027年)，委託專業機構協助公司進行ISO14061-1溫室氣體盤查作業，以完成相關報告書並取得證書。經檢視B公司目前已完成溫室氣體盤查及查證時程規劃，並已提報董事會通過。此外，兆豐證券亦協助檢視B公司是否有其他待加強之處，如建議其強化董事會結構(增設獨立董事席次，以提高董事會成員中獨立董事比率)。由於B公司當時規劃朝上櫃目標邁進，已瞭解ESG績效之提升亦為公司永續經營之一環，B公司表示未來將持續遵照政府對環境永續面之規定，提升公司之環境永續表現，為環境盡一份心力，以取得投資人對公司之信賴，並已順利掛牌上櫃。本公司透過與B公司議合碳揭露相關議題，期望敦促B公司提前完成溫室氣體盤查或查證作業，對同產業其他公司產生競爭壓力及正向影響，重視淨零議題積極規劃淨零轉型。

(二) C公司

經兆豐證券議合後，C公司表示其曾研議設定SBT減碳目標，惟近年來全球對於C公司產品需求大增，C公司之產能成長率提高致碳排放量上升，而C公司目前主要生產據點之再生能源市場供給量尚無法滿足其需求，故短期內的碳排放難以符合SBT要求。經綜合考量營運成長與減碳技術發展趨勢，將先以排放零成長為主要目標，並儘速訂定符合SBT要求的中長期目標。本公司透過與C公司議合，期望敦促C公司未來能持續為本集團低碳投資策略之投資對象，進而帶動其上下游供應鏈重視淨零議題、積極規劃淨零轉型。

五、與被投資公司互動議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響(含股票及債券部位)

(一) B公司(股票部位)

1. 互動議合是否符合預定目標

- (1) 經檢視B公司目前辦理溫室氣體盤查情形，已完成溫室氣體盤查及查證時程規劃等，並已提報2024年2月份董事會通過；另有關董事會結構部分，B公司於2023年間獨立



董事占董事會席次比率為37.5%(在同產業94家公司中排名74名)，經議合後B公司於2024年股東常會增選獨立董事，使席次達預定目標外，其獨立董事占董事會席次比率提升至44%(在同產業94家公司中排名32名)。

- (2) 兆豐證券為檢驗ESG議題之議合活動是否依預定計畫推行且有所進展，將議合歷程區分為四個階段，依序為「針對特定議題向被投資公司提出議合議題」、「被投資公司承認該議合議題存在」、「被投資公司針對該議題擬定因應策略」及「被投資公司採取實際措施，達成預定目標」(即議合成功)。2023年度與B公司議合歷程之階段，尚處於第三階段「被投資公司針對該議題擬定因應策略」，並於2024年間達第四階段「被投資公司採取實際措施，達成預定目標」(即議合成功)。

2. 後續的追蹤行為或行動規劃

兆豐證券擔任B公司之主辦輔導推薦券商，在進行輔導過程中將善盡輔導職責，持續檢視B公司執行ISO14061-1溫室氣體盤查證書計畫時程之進度，並持續協助企業擬定環境永續相關政策、制度或管理方針，以強化公司ESG管理架構，提升企業價值，增進投資人之投資意願，以及有助於企業爭取國際大廠業務；而兆豐證券未來投資決策除了考量企業營運面、業績面之外，亦將ESG議題納入投資決策評估項目之一。

(1)客觀公正評估被投資公司

兆豐證券對B公司進行議合之後，除了與B公司持續進行實地查核並與經營階層保持聯繫外，也透過持續關注新聞與查詢主管機關公告政策或法規，以及B公司是否有重大環境保護缺失而有受處分情形，以進一步正確評估被投資公司之營運狀況與ESG發展情形，盡到為投資人把關之責任。

(2)持續關注被投資公司ESG議題

兆豐證券持續關注議合公司後續之ESG議題，尤其是與碳排相關的主題。兆豐證券對B公司進行議合後，針對B公司目前環境永續制度是否有其它待改進之處進行實地查核追蹤，並透過媒體新聞報導與查詢主管機關公布之裁罰案件，做為對B公司進行輔導之參考，觀察B公司是否有環境永續相關應增進之處。

(3)股東會投票立場

因B公司對兆豐證券議合建議給予正向回應，顯示對永續發展理念之支持，故兆豐證券對其2024年上半年股東會整體提案亦表達同意立場。

3. 對未來投資決策之影響

若發現議合公司有顯著違反 ESG 相關議題(例如有重大污染)且未改善者，將減持部位或暫不投資該發行公司。由於本案B公司已完成溫室氣體盤查及查證時程規劃，且提報董事會通過，亦無重大負面ESG新聞，故兆豐證券持續進行承銷輔導作業並持續持有B

公司股票部位。

(二)C公司(股票及債券部位)

1. 互動議合是否符合預定目標

經檢視C公司目前之減碳作為，C公司目前雖尚未因本公司之議合而簽署SBTi，惟依天下雜誌2024年6月4日公布之「企業減碳溫度計」調查，調查與C公司同產業公司共681家，其中161家企業符合「巴黎協定」1.5°C溫控目標，C公司即為其中一家。另C公司確有進行減碳措施，開發供應商環境資訊數位平台，簡化供應商提供環境數據流程，協助供應商發掘減碳機會點，加速供應鏈減碳進程，故兆豐證券與C公司議合歷程之階段，尚處於第三階段「被投資公司針對該議題擬定因應策略」。

2. 後續的追蹤行為或行動規劃

兆豐證券持有C公司之股票與債券部位，未來投資決策除了考量企業營運面、業績面之外，亦將ESG議題持續納入投資決策評估項目之一。

(1)客觀公正評估被投資公司並持續關注被投資公司減碳作為

兆豐證券對C公司進行議合之後，透過持續關注C公司是否有重大環境保護缺失而有受處分情形，以進一步正確評估C之營運狀況與ESG發展情形，並持續關注C公司減碳作為，以作為是否繼續持有部位之參考。

(2)持續關注被投資公司ESG議題：

兆豐證券持續關注議合公司後續之ESG議題，尤其是與減碳相關的主題。兆豐證券對C公司進行議合後，將持續透過媒體新聞報導與查詢主管機關公布之裁罰案件，觀察C公司是否有減碳相關應增進之處。

(3)股東會投票立場

因C公司對兆豐證券議合建議給予正向回應，顯示對永續發展理念之支持，故兆豐證券對其2024年上半年股東會整體提案亦表達同意立場。

3. 對未來投資決策之影響

若發現C公司有顯著違反環境面相關議題(例如有重大污染)且未改善者，將減持部位或暫不投資該發行公司。由於本案C公司已有具體減碳作為，亦無重大負面ESG新聞，故兆豐證券持續持有C公司股票及債券部位。

捌、與其他機構投資人合作行為政策與案例及針對ESG議題參與的相關倡議組織案例

一、合作行為政策

依兆豐金控所簽署之國際規範推動各項事務，兆豐證券遵循參與國際組織所要求之規範，另就擔任學/協/公會代表參與遊說活動，若屬遊說政策諮詢或涉及氣候變遷等重大永續議題，將審慎評估，並承諾於擔任學/協/公會代表參與遊說活動期間，能有效監督或審查遊說活動及公共政策符合「巴黎協定」之精神。

此外，亦依循盡職治理遵循聲明原則四適當與被投資公司對話及互動及兆豐證券永續金融政策辦理，當被投資公司在特定議題上有重大違反永續治理原則或損及兆豐證券股東長期價值之虞時，兆豐證券將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求。必要時，兆豐證券得與其他機構投資人共同合作，以維護股東之權益，並提升被投資公司的永續發展，亦得針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

兆豐金控政策影響力宣言	兆豐證券永續金融政策
	

二、合作行為案例

(一) 參與倡議或評比

1. 內容

兆豐金控於2023年加入國內「永續金融先行者聯盟」，依聯盟「綠色採購」、「投融資與議合」、「資訊揭露」、「協助與推廣」及「國際接軌」五大承諾，由兆豐金控及各子公司(含兆豐證券)共同執行年度重點工作計畫，引領產業轉型，期實現2050年淨零排放目標。另2023年度兆豐集團(含兆豐證券)已參與、簽署或自主依循之國際主要倡議及評比如下：

國內外倡議或評比內容		執行情形
	SDGs聯合國永續發展目標	自主依循
	GRI準則	自主依循

國內外倡議或評比內容		執行情形
 CONSULTANT CONTENT PROGRAM	SASB永續會計準則	自主依循
 Principles for Responsible Investment	PRI聯合國責任投資	自主依循
 TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES	TCFD氣候相關財務揭露	2020年4月簽署承諾
 永續金融先行者聯盟	永續金融先行者聯盟	2023年12月加入
 SCIENCE BASED TARGETS	SBTi科學基礎減量倡議目標	2024年6月通過目標 審核
 COP16 CALI-COLUMBIA The world's heartbeat	UNGC聯合國全球盟約	自主依循
 Convention on Biological Diversity	CBD生物多樣性公約	自主依循
 DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES	CDP氣候變遷問卷	榮獲A-領導等級
 SUSTAINALYTICS	Sustainalytics ESG風險評分	14.29 分 (100-0 分, 0 分最佳)
 MOODY'S	Moody's ESG評分	42 分 (0-100 分, 100 分最佳)
 MSCI	MSCI ESG Index 明晟永續指數	AA 級 (AAA 、 AA 、 A 、 BBB 、 BB 、 B 、 CCC 級, AAA 級最佳)
 ISS ESG	ISS ESG評級	C- 級 (A-D, A 級最佳)
 Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA	入選道瓊永續指數(DJSI)「新興市場指數」及「世界 指數」成分股，並納入DJSI 2023年鑑	
 FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index Taiwan Index Plan	3.2 級 (0-5 級, 5 級最佳)，並連續5年入選FTSE4Good 臺灣指數公司之「臺灣永續指數」成分股	

2. 議合是否符合目標

參與先行者聯盟及國際主要倡議或評比後，本集團(含本公司)為配合其要求，已訂定許多內部規章辦法、推行計畫或活動以及教育訓練，並定期檢討，因而提昇自身之永續發展水平，也獲得一些永續相關獎項。

3. 後續追蹤行為或行動規劃

目前本公司仍持續參與先行者聯盟及國際主要倡議或評比，過去有新規定或推行政策時，兆豐集團(含本公司)每年均配合修正因應措施或計畫，精進ESG各層面的做法，引領永續發展。

4. 對未來投資決策的影響

由於先行者聯盟及國際主要倡議或評比所重視的項目對整體永續發展有重大影響力，本公司藉由其責任投資之主張做為投資決策之重要因子，未來若有責任投資新規定或政策，本公司將配合修正投資決策。



▲圖為2023年兆豐金控總經理蕭玉美（左二）出席「永續金融先行者聯盟」記者會。

(二) 供應商

1. 內容

兆豐證券「供應商永續發展管理規範」要求所有往來供應商需簽署永續發展聲明書，若有違反聲明所記載事項等行為時，得隨時終止或解除契約。2023年兆豐證券合約供應商簽署永續發展聲明書比率達100%，且3月間由兆豐金控主辦、兆豐證券協辦「ESG講座」，邀請集團價值鏈夥伴共同響參與，落實「發揮正向影響，引領永續發展」之使命，實現「2050年淨零排放」之目標。講座內容涵蓋淨零轉型議題，兆豐證券計有關鍵供應商6家及2家企業客戶(上市櫃公司)參與講座，期促使供應商與企業客戶重視永續議題，並邀請一同響應「地球一小時」實踐ESG環

境永續，並有至少2家公司響應。



▲上圖分別為為兆豐集團「供應商ESG講座」活動(左)，以及偕同價值鏈夥伴一同響應「地球1小時」關燈串聯活動(右)。

2. 議合是否符合目標

2023年兆豐證券供應商合約共75份，簽署永續發展聲明書之供應商家數達100%，符合目標。

3. 後續追蹤行為或行動規劃

供應商若有違反聲明所記載事項等行為時，兆豐證券得隨時終止或解除契約。

2023年兆豐證券簽訂契約之供應商並無發違反法規及兆豐證券「供應商永續發展管理規範」之事件，故無因違反規範而遭本公司終止或解除契約之情事。

4. 對未來投資決策的影響

兆豐證券部分合約供應商亦為兆豐證券客戶，因2023年兆豐證券合約供應商均已簽署永續發展聲明書，且無發違反法規及兆豐證券「供應商永續發展管理規範」之事件，故兆豐證券仍持續與該供應商兼客戶業務往來。



(三) 聯合議合行動

1. 內容

兆豐集團已於2024年6月通過SBTi科學基礎減量目標審核，兆豐證券為達成集團減碳目標，規劃減碳行動方案，積極投資已通過SBTi審核之企業，並持續進行議合。兆豐證券2024年上半年於官網刊登致被投資公司執行長的一封信，建議企業宜訂定科學減碳目標並加入SBTi。此外，兆豐證券2024年上半年度針對所持有市

值較高且尚未通過 SBTi 審核之股票及債券部位發出議合問卷共 30 家次，向被投資公司說明集團減碳政策以及企業加入的 SBTi 的利益。為提高議合成效，後續兆豐證券聯合兆豐商業銀行共同向上市公司 A 公司進行議合，由兆豐證券自營本部及企劃室部門主管(皆為資深協理)與兆豐銀行財務處副處長親自拜訪 A 公司，向 A 公司法務處處長、會計處長及財務處副處長建議規劃加入 SBTi，期望藉由 A 公司加入 SBTi，對上下游供應鏈產生壓力及正向影響，重視淨零議題積極規劃淨零轉型。



▲ 圖為兆豐證券官網致被投資公司執行長的一封信之部分內容。

2. 議合是否符合目標

經議合後，A 公司亦接受建議，表示預計於 2024 年擬訂範疇一、二減碳目標後，規劃於 2025 年申請提交 SBT 申請書，且已擬定至 2026 年之減碳路徑規劃。

3. 後續追蹤行為或行動規劃

兆豐證券對 A 公司進行議合之後，除了持續與 A 公司經營階層保持聯繫外，也透過持續關注新聞與查詢主管機關公告政策或法規，以及 A 公司是否有重大環境保護缺失而有受處分情形，以進一步正確評估被投資公司之營運狀況與 ESG 發展情形(減碳及加入 SBTi 情形)。若發現議合公司有顯著違反 ESG 相關議題(例如有重大污染)且未改善，或未依規劃加入 SBTi 且無合理理由及具體改善措施者，將減持部位或暫不投資該發行公司。

4. 對未來投資決策的影響

由於本案 A 公司已提出具體因應措施及規劃提交 SBT 申請書之時程，亦無重大負面 ESG 新聞，故兆豐證券持續持有部位。

(四) 兆豐證券2023年主辦多家上市櫃公司現金增資案，於承辦過程協助該公司撰寫公開說明書(含公司治理執行情形、永續發展情形)時，期間若發現上市櫃公司永續發展尚有改善之空間，會建議發行公司進行改善作業，協助其永續發展，以利主協辦承銷團券商共同承銷優質股票給投資人認購，保障投資人權益。



▲圖為2024年櫃買中心總經理、兆豐證券董事長與總經理及與會公司管理階層於「推動優質企業上(興)櫃宣導會」活動之合影。

玖、投票資訊揭露

一、出席或委託出席被投資公司股東會之情形

(一)依兆豐證券投票政策，對於持有股票公司股東會未採電子投票且持有股份未達30萬股者，得不指派人員出席股東會。兆豐證券秉持專業與負責態度，由投資部門依相關程序規範評估投票決策，2023年度無使用代理研究與代理投票服務，且持有採電子投票或持有股份達30萬股之被投資公司共295家、參與309家次，均以電子投票或派人出席方式參與被投資公司股東會行使表決權，親自出席率100%。



(二)股東會發言紀錄及關注議題

1. 2023年度股東會發言紀錄及關注議題

兆豐證券2023年度已於衛司特科技、鴻呈實業、聯強國際、南亞塑膠、飛宏科技、新應材等六家公司之股東會針對ESG議題進行發言，發言紀錄如下：

公司	衛司特科技股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 11 日
發言紀錄	請問貴公司 ESG 落實情形？
公司回答	本公司已於董事會決議通過訂定「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」，推動永續發展相關議題，並由總經理負責帶領團隊，針對營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，結合公司本業經營，實踐永續發展，包含落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業永續發展；對外，本公司亦積極參與公益活動，長期贊助老人供餐活動及多所小學兒童及少年贈閱計畫，並捐助經費參與降低農民燃燒稻稈的台灣好空氣育福田計畫等。秉持初衷，本公司將不遺餘力、持續地創造綠色永續企業價值。

公司	鴻呈實業股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 11 日
發言紀錄	近年來，全球對 ESG 議題的重視程度顯著升溫，已逐漸呈社會大眾檢視企業之穩定性及永續發展之重要指標，想詢問貴公司管理階層關於貴公司 ESG 落實之情形？
公司回答	企業永續發展理念將守護地球環境視為己任並積極落實環境保護之實際作為，除了於自家廠區發展低碳能源，減少能源轉化過程的碳排放，已可成功自主供應廠區超過 21%電力，此外，亦透過第三方認證單位 SGS 依據 ISO 14064 規範核查，已順利取得溫室氣體盤查/減量系統查證聲明書，未來也將繼續朝低碳排的方向努力，期待逐步達成企業碳中和之目標。本公司訂有公司治理守則及相關規章，並揭露於本公司網站，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

公司	聯強國際股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 30 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，想請問 貴公司對永續發展目標相關具體作為及實踐為何？
公司回答	聯強為高科技產業通路整合服務供應商，雖然非屬高污染性行業，但身為地球公民的一份子，對於減緩與調適氣候變遷的威脅責無旁貸。聯強積極支持氣候相關財務揭露專案小組(TCFD)的工作，為台灣首家揭露TCFD的電子通路業者，並於2021年正式簽署成為TCFD的支持者。 聯強因應氣候變遷與全球減碳趨勢，集團積極響應政府推動「2050淨零排放路徑」，聯強近年透過「營運服務平台(MSP)」，建構供應鏈數位資訊串聯，推動成果獲英國標準協會(BSI)通過國際標準「ISO 14001環境管理系統」與「ISO 14064溫室氣體盤查」雙認證，並早於法規施行前導入，展現對於減緩氣候變遷衝擊的重視度。聯強的MSP平台，結合「永續聯強·守護地球」的ESG理念，透過高度整合的數位串聯系統，將商務運作流程中，大量且繁複的合約簽訂、採購流程、配送簽收、對帳、發票開立等營運流程，進行全面數位化串聯與無紙化，成功整合供應鏈生態圈夥伴，提高協同運作效率，降低供應鏈運作產生的碳排，達成「共存·共榮·共好」理想。

公司	南亞塑膠工業股份有限公司
股東會日期	2023 年 5 月 31 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，想請問 貴公司推動永續發展具體作為為何，謝謝。
公司回答	全球氣候變遷及永續發展是企業營運不可迴避的議題，南亞已於董事會下成立「永續發展委員會」，推動「低碳能源轉型」、「節能減碳循環經濟」、「提高再生能源用量」與「碳捕捉技術運用」等四大減碳策略，積極面對氣候變遷對營運所帶來的挑戰，強化營運韌性。另外，南亞依照「南亞公司人權政策」持續強化人權作為，且訂定「多元與共融政策」致力多元、平等、共融的職場環境以落實公司治理，善盡社會責任，邁向公司永續發展，期能在未來為公司成長與獲利奠定堅實基礎。南亞也持續精進廢棄物再生計畫，並表示「垃圾，其實是放錯位置的資源。」故近 3 年公司光回收保特瓶就多達 216 億支，現今更加速研發讓織物邊角料、碎布廢棄物再生的技術，因此廠商合作推出紡織生態循環圈系列，將 80%回收寶特瓶及 20%單一聚酯纖維材質二手衣、餘布回收直接再製新衣，讓資源可生生不息。
公司	飛宏科技股份有限公司
股東會日期	2023 年 6 月 9 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，並成為檢視企業穩定及永續發展之重要指標，請問 貴公司對企業永續經營目標及未來布局為何？
公司回答	飛宏致力參與推展永續經營理念，過去五年參加「台灣企業永續獎」的評審，總共榮獲四次銀獎、兩次金獎，其中包含 2021 年獲得銀獎，連續獲得「台灣企業永續獎」主辦單位的肯定。飛宏認為「永續」是企業發展的關鍵，因此，我們期望全體員工都能瞭解企業永續發展的理念，並將「飛宏企業永續發展與實踐」課程納入所有新進員工之職前訓練必修課程，此外，我們將 ESG 議題嵌入不同的年度教育訓練計畫，以實體或線上方式鼓勵員工參與講座及分享相關資訊，以建立企業公民意識引發共鳴，協助公司形成一套支持 ESG 的價值觀與企業文化。飛宏從 2009 起發行企業社會責任報告書，並於 2014 年組「企業永續發展委員會」由董事長擔任主任委員，2021 年，飛宏為落實永續發展政策，於企業永續發展委員會下成立「永續發展辦公室」，以環境永續 (E)、社會共融 (S)、公司治理 (G) 三大面向為永續發展策略藍圖，同時將聯合國永續發展目標 (Sustainable Development Goals，簡稱 SDGs) 作為實踐永續策略的方向。「永續發展辦公室」為飛宏科技推動企業永續的核心單位，企業永續發展委員會下設置功能小組，將不同利害關係人所關切之議題，依照各部門之專業及職責，分配工作予各相關單位，並於每年第四季召開「ESG 永續報告書編輯啟始會議」，藉由年度規劃與推動 ESG 管理系統和編製 ESG 永續報告書，檢視公司推行 ESG 的成效。

公司	新應材股份有限公司
股東會日期	2023 年 6 月 12 日
發言紀錄	近年來，全球日益重視 ESG 議題，使 ESG 成為國際輿論主流，愈來愈多的投資人投資時，會關注企業 ESG 的執行情形，請問公司在這方面有什麼作為？
公司回答	新應材長期關注 ESG 問題，也遵守相關法令，努力成為對社會和環境負責任的公司，新應材對 ESG 永續發展的執行，體現在品質政策、綠色產品政策、環安政策及節能減排等方面，新應材要求所有相關供應商配合簽署「無衝突礦產宣告書」，並需完成材料調查，避免來自衝突地區或確認其來自通過 RMI(Responsible Minerals Initiative RMI)認證之冶煉廠，提供衝突礦產報告 (CMRT)方能通過材料承認。新應材已取得 ISO14001 環境管理系統認證及 ISO45001 職業安全衛生管理系統認證，致力於預防危害、汙染及持續改善，以降低各項製程及產品對環境的危害。除此之外，新應材的聚醯亞胺(PI)溶液回收計劃，可大量減少焚燒處理後產生大量溫室氣體對環境的衝擊問題，減少石化資源無法再生循環使用的問題，分離廢液中的 PI 及溶劑並同時再生及重覆使用，朝向零液體排放前進，打造綠色競爭力。

2. 2024年上半年度股東會發言紀錄及關注議題

兆豐證券2024年上半年度已於和淞科技、欣訊科技、力領科技等三家公司之股東會針對ESG議題進行發言，發言紀錄如下：

公司	和淞科技股份有限公司
股東會日期	2024 年 6 月 18 日
發言紀錄	公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？
公司回答	本公司已制定供應商管理政策，要求所有 Tier I 供應商簽署從業道德規範書，並配合本公司進行稽查及相關調查。我們在供應商稽核作業規範中，每年度進行供應商的社會與環境責任稽核，針對勞工人權、商業道德、健康安全及環境等評鑑項目進行審查。根據供應商年度交易的重要性及其他篩選條件，我們選定特定供應商進行實地稽核，或邀請供應商填寫自評問卷。我們藉由這些評鑑項目，評估供應商對企業社會責任的理解及履行情況，並協助供應商建立勞動人權、職業道德、職業安全衛生以及環保系統與政策。這樣做不僅有助於供應商的發展，也能與本公司共同履行企業社會責任，推動永續發展。

公司	欣訊科技股份有限公司
股東會日期	2024 年 6 月 20 日
發言紀錄	近年來，全球對 ESG 議題的重視程度顯著升溫，已逐漸成社會大眾檢視企業之穩定性及永續發展之重要指標，想詢問貴公司管理階層關於貴公司 ESG 落實之情形？
公司回答	本公司針對 ESG 議題之落實情形說明如下： (一) 本公司配合金融監督管理委員會「公司治理藍圖、永續發展藍圖」，持續提升公司治理，目前設置獨立董事四席，獨立董事席次已高於董事席次之三分之一，並設置審計委員會、薪酬委員會及公司治理委員會，期藉由個別獨立董事之專業及獨立性，以健全公司治理及強化董事會功能。並已設置公司治理主管，協助董事執行業務、發揮監督功能。 (二) 本公司重要決策由董事會進行審核及決議，各部門組織結構穩定，運作及執行依據內部控制制度及公司治理實務守則等相關作業制度辦理，並依規定於公開資訊觀測站揭露公開資訊。另，已架設公司治理網站，建置公司財務業務相關資訊及公司治理相關資訊。 (三) 本公司對於永續發展之執行，以符合環保法規為營運之目標並通過 ISO-14001 環境管理系統認證。因應氣候變遷衝擊，減碳已為國際上積極推動的政策，本公司自 2023 年度起已開始推動溫室氣體盤查，並提供溫室氣體排放數據進行盤查驗證。為保護環境及降低對生態之破壞，因應永續發展目標及發展企業社會責任，於日常營運中持續推動落實『環保、節能、愛地球』之環境保護及節能措施。 (四) 本公司多年來對於社會弱勢團體持續表示關懷與支持，如贊助偏鄉兒童生活物資、支持弱勢團體採購年節禮品、捐助1919食物銀行及捐助社會福利基金會兒童物資等活動，善盡企業社會責任。

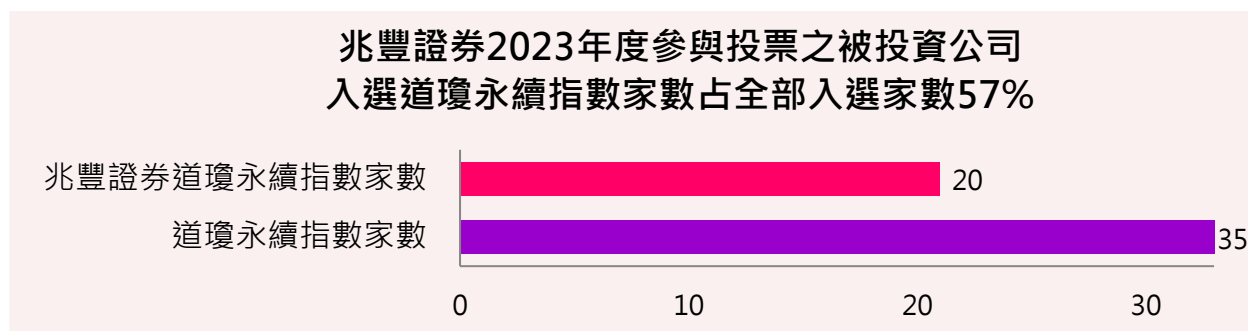
公司	力領科技股份有限公司
股東會日期	2024 年 6 月 26 日
發言紀錄	配合國家2050淨零轉型目標，並鼓勵企業朝永續減碳轉型，金管會等2022年12月8日公告「永續經濟活動認定參考指引」，鼓勵公司自願揭露營運主要經濟活動符合指引的情形，針對部分製造業、營造建築與不動產業、運輸與倉儲業之16項一般經濟活動及13項前瞻經濟活動，提供是否符合永續之認定參考指引，請問貴公司： (一) 是否有計劃將資金投入永續經濟活動認定參考指引所列經濟活動並對外揭露？ (二) 是否有低碳轉型計劃以及推動的限制、困難及因應方案？

公司	力領科技股份有限公司(續)
發言紀錄	(三) 是否有規劃加入科學基礎減量目標(SBT)倡議？截至 2023 年 12 月 31 日臺灣企業已設定 SBTi 減碳目標者有 60 家，已承諾 SBTi 減碳者有 72 家，合計 123 家。
公司回答	本公司短期內暫無計劃將資金投入永續經濟活動認定參考指引所列之經濟活動項目，且目前未有低碳轉型計劃，也暫無規劃加入科學基礎減量目標(SBT)，但本公司長期關注ESG相關問題，並遵守相關法令規定，身為整體公民社會的一份子，以永續發展為前提持續深掘核心價值，積極創新。本公司在追求公司獲利之外，積極實踐企業社會責任，成為對社會和環境負責任的公司，本公司不定期捐贈老舊電腦予「華碩文教基金會」，參與華碩「逆物流回收再生電腦捐愛地球專案」，將回收的淘汰資訊產品，整修成再生電腦捐贈給弱勢團體，消弭數位落差，並降低污染以達到環境保護。本公司也響應金融機構推出之綠色存款計畫專案，金融機構將運用該存款資金於再生能源、節能、污染防治、自然資源永續利用、廢污水處理、潔淨交通運輸、綠能建築等產業之綠色授信，以具體行動支持我國綠能產業發展。另，本公司採用責任礦產倡議組織(Responsible Minerals Initiative,RMI)所發布之衝突礦產報告(Conflict Minerals Reporting Template,CMRT)調查表對供應商進行調查，確保供應商提供產品中所使用的金屬沒有來自於剛果及其周邊國家，以及這些國家內任何武裝力量控制區之衝突礦產，並持續監測直接供應鏈採購的做法，以避免取得有爭議的金屬原料；力領科技已取得ISO-14001環境管理系統認證、ISO-45001職業安全衛生管理系統認證及環境物質管理規範，包含：關於限制在電子電器設備中使用某些有害成分的指令(Restriction of Hazardous Substances,RoHS)、無鹵規範(Halogen Free,HF)及歐盟化學品註冊、評估、授權與限制法規(Registration,Evaluation,Authorization and Restriction of Chemicals'REACH)等，致力於預防危害、污染及持續改善，以降低各項製程及產品對環境的危害。本公司訂有公司治理守則及相關規章，並揭露於本公司網站，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

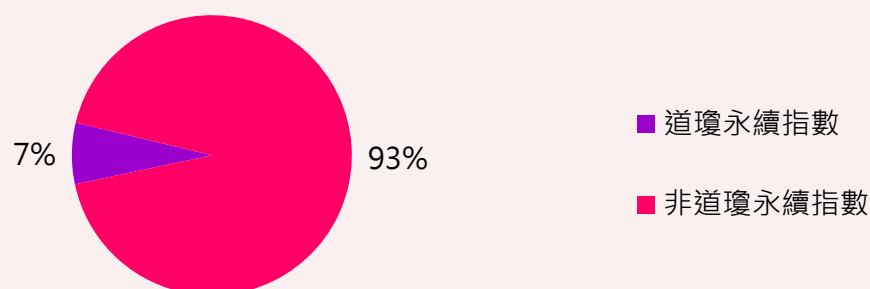
二、投票紀錄

(一)投票組合ESG表現

1.2023年兆豐證券參與295家被投資公司股東會投票，其中年度道瓊永續指數20家，占臺灣全部入選道瓊永續指數35家中的57%、占全部投票家數295家比重7%。



兆豐證券2023年度參與投票之被投資公司 入選道瓊永續指數家數占全部投票家數7%



2.若以臺灣證券交易所公司治理評鑑前20%家數指標衡量投票組合，兆豐證券參與投票之被投資公司其公司治理評鑑屬前20%家數共計119家，占公司治理評鑑前20%企業家數341家(含上市190家及上櫃151家)35%、占全部投票家數295家比重40%。

(二)投票情形

兆豐證券於行使投票權之前，均審慎評估各議案，積極參與實體投票或電子投票以充分表達對被投資公司股東會議案之意見，以落實盡職治理原則，並自2018年於網站揭露投票結果，2023年出席共309家次股東會，其中電子投票303家次、非電子投票6家次履行盡職治理情形暨表決權行使方式統計如下圖：

兆豐證券2023年度表決權行使方式電子投票比重98%



1. 參與家數

兆豐證券原則上採用臺灣集中保管結算所股東會電子投票平台方式參與股東會。2023年度參與295家被投資公司之股東會，出席共309家次股東會，並表決議案件數1,337項。



2. 投票情形

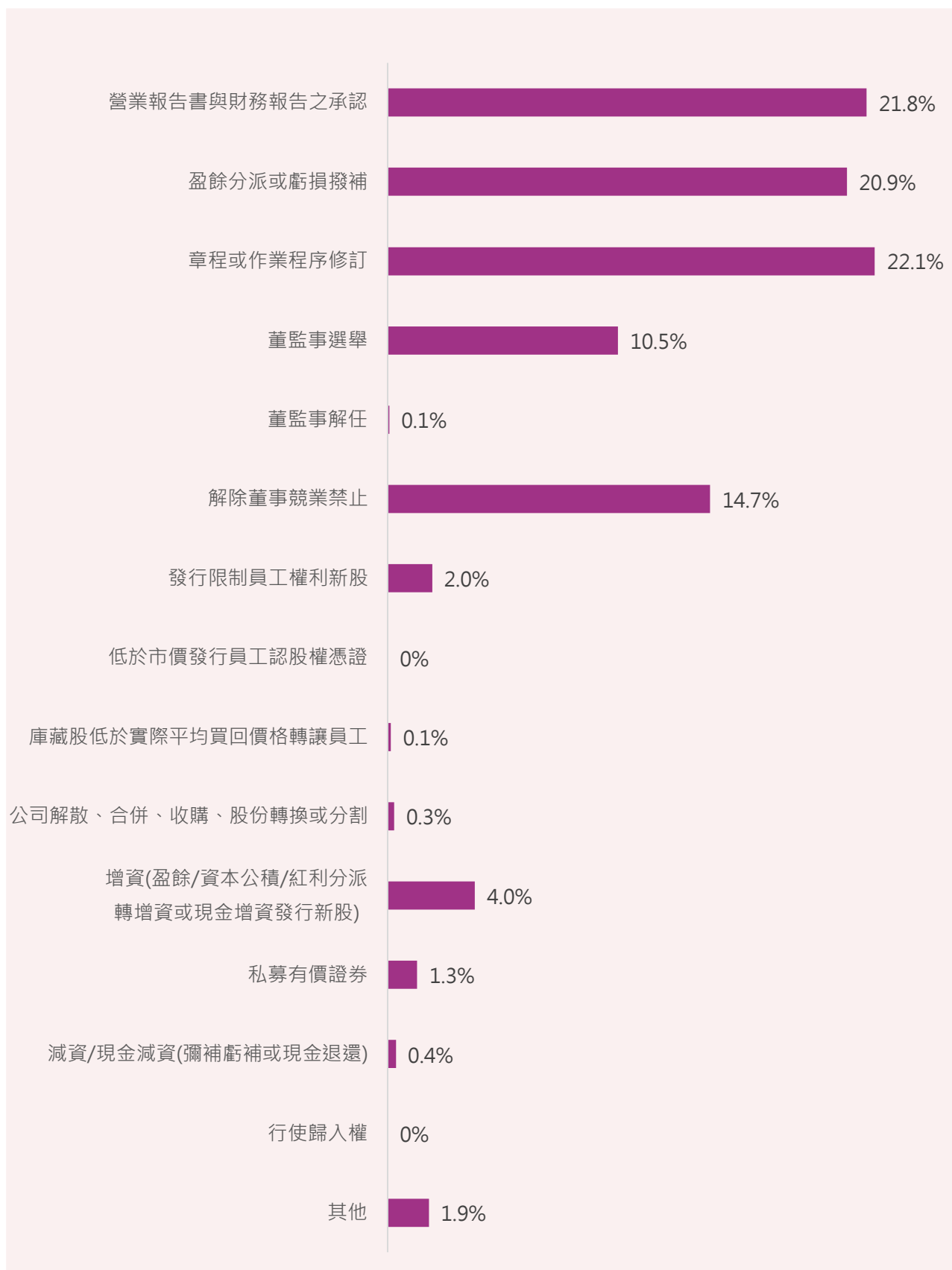
2023年度參與被投資公司股東會投票共計1,337項議案，投票贊成議案1,297項，占總參與議案97%，反對議案共0項，棄權議案共40項，占參與議案3%。棄權議案40項皆因兆豐證券考量恐有損及被投資公司股東權益或爭議之虞，棄權議案分類詳下表，分類主要為「發行限制員工權利新股」19案、「私募有價證券」11案、「增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)」6案、「減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)」2案、「董監事選舉」與「庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工」各1案。

兆豐證券2023年度出席股東會各類議案之投票情形

股東會議案		贊成	%	反對	%	棄權	%	合計
1	營業報告書與財務報告之承認	291	100	-	-	-	-	291
2	盈餘分派或虧損撥補	279	100	-	-	-	-	279
3	章程或作業程序修訂	296	100	-	-	-	-	296
4	董監事選舉	139	99	-	-	1	1	140
5	董監事解任	1	100	-	-	-	-	1
6	解除董事競業禁止	196	100	-	-	-	-	196
7	發行限制員工權利新股	8	30	-	-	19	70	27
8	低於市價發行員工認股權憑證	-	-	-	-	-	-	-
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	1	50	-	-	1	50	2
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	4	100	-	-	-	-	4
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)	47	89	-	-	6	11	53
12	私募有價證券	7	39	-	-	11	61	18
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	3	60	-	-	2	40	5
14	行使歸入權	-	-	-	-	-	-	-
15	其他	25	100	-	-	-	-	25
合計		1,297	97%	0	-	40	3%	1,337

註：2023年度參與被投資公司投票共 309 家次，1,337個議案。

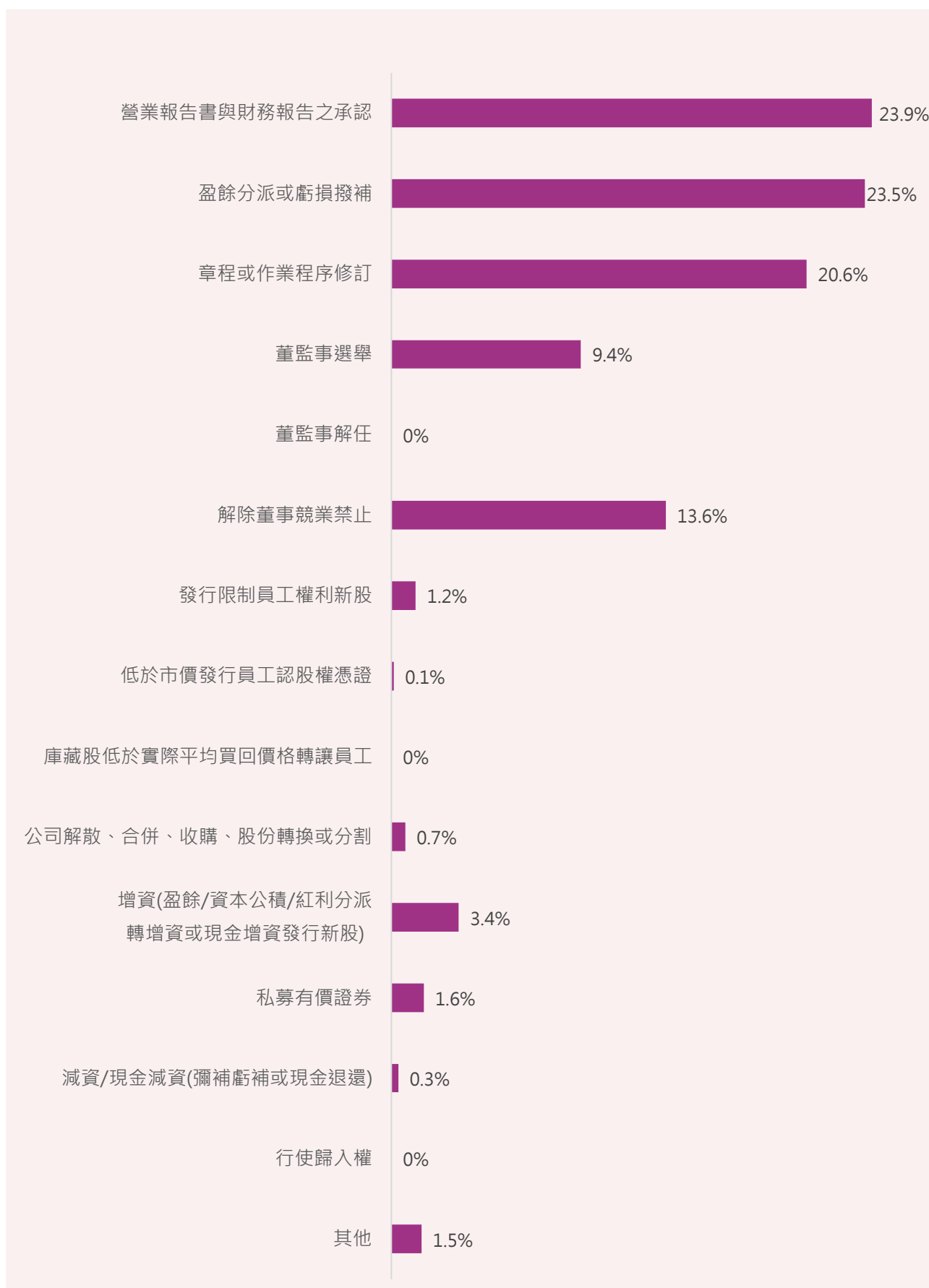
兆豐證券2023年度出席股東會各類議案占比



兆豐證券2024年上半年度出席股東會各類議案之投票情形

	股東會議案	贊成	%	反對	%	棄權	%	合計
1	營業報告書與財務報告之承認	413	100	-	-	-	-	413
2	盈餘分派或虧損撥補	402	98.8	1	0.2	4	1.0	407
3	章程或作業程序修訂	357	100	-	-	-	-	357
4	董監事選舉	163	100	-	-	-	-	163
5	董監事解任	-	-	-	-	-	-	-
6	解除董事競業禁止	236	100	-	-	-	-	236
7	發行限制員工權利新股	1	4.8	-	-	20	95.2	21
8	低於市價發行員工認股權憑證	-	-	1	50.0	1	50.0	2
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	-	-	-	-	-	-	-
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	10	83.3	-	-	2	16.7	12
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)	50	86.2	1	1.7	7	12.1	58
12	私募有價證券	2	7.1	-	-	26	92.9	28
13	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	3	50.0	-	-	3	50.0	6
14	行使歸入權	-	-	-	-	-	-	-
15	其他	26	100	-	-	-	-	26
	合計	1,663	96.2	3	0.2	63	3.6	1,729

註：2024年上半年度參與被投資公司投票共414家次，1,729個議案。



三、是否及如何使用代理研究和代理投票服務以及使用的情況與紀錄

兆豐證券並未使用代理研究及代理投票服務，主係兆豐證券持股100%之子公司兆豐國際證券投資顧問(股)公司可提供相關投資研究服務，加上兆豐證券為一國內綜合證券商，屬資產擁有者，對於被投資公司股東會各項議案可透過內部人員進行專業評估，並以電子投票或親自出席(持股30萬股以上者)方式行使表決權，故無需使用代理投票服務。兆豐國際證券投資顧問(股)公司2023年度提供兆豐證券研究服務數量統計如下：

兆豐國際證券投資顧問(股)公司2023年度提供兆豐證券研究服務數量統計表

項目	第 1 季	第 2 季	第 3 季	第 4 季	累計
投資早報	53	62	63	62	240
盤後分析	53	62	63	62	240
投資週報	11	14	13	13	51
視訊晨會	54	62	63	62	241
台股月(季)投資策略	3	3	3	3	12
股市專題報告	2	1	1	4	8
台股特刊	1	-	-	-	1
外國個股	19	9	7	19	54
總體經濟月報	3	3	2	1	9
總體經濟專題	3	4	-	-	7
簡報-股市展望說明會	-	-	3	2	5
產業趨勢月報	3	3	3	3	12
產業訊息評論	2	2	4	6	14
產業專題報告	-	7	4	4	15
個股報告	23	83	69	69	244
訪談速報	33	47	40	22	142
合計	263	362	338	332	1,295

四、列舉重大議案與說明贊成、反對及棄權之原因，及若對議案結果不滿意之後續行動規劃

(一)判斷所列舉重大議案之因素或流程

兆豐證券對於重大議案，係指依公司法第一百七十二條中規範需於開會通知書之召集事由中列舉並說明其主要內容，且不得以臨時動議提出之事項，即選任或解任董事或監察人、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、分割或公司法第一百八十五條第一項各款之事項。兆豐證券投票權之行使包括表達支持、反對或棄權，行使原則如下：

1. 為尊重被投資公司經營專業並促進其有效發展，原則上對被投資公司議案給予正面支持，但並非絕對支持經營階層所提出之議案。
2. 如遇重大議案或特殊個案，負責之部門得於簽呈述明並建議投票方案，陳請權責主管核示，如討論案恐損及股東權益或股東會非由公司董事會召開，議案恐涉有爭議者，得建議予以棄權或反對。
3. 若有重大違反永續發展相關(如重大氣候相關議題)之議案，得建議予以反對。
4. 選舉議案，若被投資公司非提名制或公司有重大爭議者得建議予以棄權或反對處理；若經營階層有不健全經營而有損害公司或股東權益之虞者，得建議予以棄權或反對。

(二) 贊成、反對及棄權之原因

1. 兆豐證券2023年度參與被投資公司股東會投票共計1,337項議案，投票贊成議案1,297項，占總參與議案97%，反對議案共0項，棄權議案共40項。投票贊成議案主係基於支持經營團隊可與被投資公司的長期投資價值之提昇一致；棄權議案皆因兆豐證券考量恐有損及被投資公司股東權益或爭議之虞，包括「私募有價證券」、「發行限制員工權利新股」、「增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)」、「減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)」、「庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工」、「董監事選舉」等類型議案；無反對議案主係兆豐證券所持有之被投資公司於2023年股東會未有重大違反永續發展相關(如重大氣候相關)之議案，以及選舉議案未有被投資公司非提名制或公司有重大爭議，或經營階層有不健全經營而損害被投資公司或股東權益之虞之情事。
2. 兆豐證券2024年上半年度參與被投資公司股東會投票共計1,729項議案，投票贊成議案1,633項，反對議案共3項，棄權議案共63項。投票贊成議案主係基於支持經營團隊可與被投資公司的長期投資價值之提昇一致；棄權議案皆因兆豐證券考量恐有損及被投資公司股東權益或爭議之虞，包括「發行限制員工權利新股」、

「私募有價證券」、「增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)」、「減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)」、「盈餘分派或虧損撥補」、「公司解散、合併、收購、股份轉換或分割」、「低於市價發行員工認股權憑證」等類型議案；反對議案主係議案恐損及股東權益。

(三) 對議案結果不滿意之後續行動規劃

1. 兆豐證券於被投資公司 2023 年度股東會行使表決權為棄權議案類型之一者為公司有重大爭議之選舉議案。兆豐證券於被投資公司 2023 年度股東會選舉議案行使表決權為棄權者為新光金董監事改選議案，主係考量該公司家族兩派爭奪經營權消息於股東會前頻登各新聞媒體版面，為維護兆豐證券最大利益，兆豐證券未採行反對或贊成方案，而係採行較為中立之棄權方案。該公司本次股東會董監事改選結果已造成控制權正式更替，新光金董事長及總經理均變動。由於該公司 2023 年前 5 月稅後虧損達 94 億元，在全部金控中敬陪末座，且為唯一虧損的金控，因此，兆豐證券持續關注該公司新經營團隊是否能有效改善其獲利以及公司治理，若該公司未明顯改善其經營績效或公司治理情形，兆豐證券將考慮出清持股或於 2024 年股東會相關議案表示反對(兆豐證券對新光金 2024 年股東會相關議案反對情形請詳下 3.)。
2. 兆豐證券於被投資公司 2023 年度及 2024 年度之股東會行使表決權為棄權議案類型之一者為限制員工權利新股案，主係考量限制員工權利新股案可能會大幅增加發行公司之費用，不利股東，例如中信金 2023 年度與 2024 年度之發行限制員工權利新股案。兆豐證券考量該公司於 2023 年 8 月 10 因重大公司治理問題遭金管會裁罰 4,000 萬元，主係金管會金檢時發現，該公司及其子公司於 2020 年 12 月至 2022 年 6 月間舉辦之會議及主管餐敘等共計 60 場次，固定邀請不具負責人身分之大股東出席，並允許其頻繁密集參與集團策略議題討論，及聽取該公司與其子公司主管報告未來業務推展規劃，且相關涉及之人員廣泛，未能完善內部控制制度，故對該公司及其子公司裁罰共 4,000 萬元罰鍰以及禁止申請轉投資六個月等。因此，後續將持續關注該公司於公司治理之改善情形，若該公司未明顯改善公司治理情形或仍遭金管會重大裁罰，將考慮出清持股或未來於股東會相關議案表示反對。2024 年度上半年，兆豐證券延續 2023 年度對該公司評估結果，考量該公司於 2024 年上半年間未發生遭金管會重大裁罰情形，故未對該公司相關議案表示反對，僅就發行限制員工權利新股案棄權，並仍將持續關注該公司於公司治理之改善情形，若該公司未明顯改善公司治理情形或仍遭金管會重大裁罰，將考慮出清持股或於 2025 年股東會相關議案表示反對。

3. 兆豐證券於被投資公司 2024 年度上半年股東會行使表決權為反對議案類型之一者為經營階層有不健全經營而損害被投資公司或股東權益之虞之情事議案。兆豐證券於被投資公司 2024 年度上半年股東會選舉議案行使表決權為反對者為新光金 2023 年度虧損撥補案以及擬規劃辦理長期資金募集案，共二案，主係新光金為國內 2023 年度唯一虧損之金控，且因未善盡維持其子公司新光人壽健全經營之責，致影響公司整體財務、業務健全，遭金管會予以糾正以及董事長減薪 50% 一年之處分，其公司治理情形自前次(2023 年度)股東會迄 2024 年股東常會前未有明顯改善。另，新光金過去以低於票面金額向股東募資，造成股價長期萎靡不振，募資作法未能成功扭轉公司經營困局。經評估對於行使投票權前股價低於 10 元的新光金而言，在票面下增資，恐影響股東權益。此外，依證券交易法規定，私募普通股滿 3 年後就能辦理私募普通股補辦公開發行，屆時將會造成總發行股數上升，使原股東股權遭到稀釋，若未來該公司獲利沒有提升，將會使得其每股盈餘下降，恐不符該公司長期價值之提升。

五、逐公司、逐案揭露投票情形，解釋投票是否與被投資公司的長期投資價值之提昇一致，以及反對議案之理由

2023 年度及 2024 年上半年度兆豐證券對被投資公司之投票行動係基於確保未損及兆豐證券的股東權益，故與被投資公司的長期投資價值之提昇一致，逐公司、逐案揭露投票情形以及贊成、棄權或反對議案之理由請詳兆豐證券官網盡職治理專區 (www.megasec.com.tw)。



The screenshot displays the Mega Securities website's 'Participation in Shareholder Meetings' (參與被投資公司股東會投票明細) section. The page features a header with the company logo and navigation links. Below the header, there is a large image of hands stacking coins. The main content area lists six documents related to shareholder meetings, organized in two columns. Each entry includes the year and a PDF icon for download.

參與被投資公司股東會投票明細	
• 2023年度參與被投資公司股東會投票明細	• 2023年上半年度參與被投資公司股東會投票明細
• 2022年度參與被投資公司股東會投票明細	• 2022年上半年度參與被投資公司股東會投票明細
• 2021年度參與被投資公司股東會投票明細	• 2020年度參與被投資公司股東會投票明細