

## 4.1.2 責任投資

兆豐證券致力實踐及推廣永續金融精神，訂定「永續金融政策」、「盡職治理準則」、「促進永續金融發展管理辦法」，為落實責任投資，持續投資永續發展領域（包含但不限於綠能、低碳、再生能源、循環經濟等議題相關債券、股權投資及 ESG 金融商品之投資），並支持具環境保護、善盡社會責任或永續治理之企業辦理永續籌資（包含但不限於發行與綠色能源、可持續發展及善盡社會責任等議題相關之有價證券）或進行投資，以期藉由投資與籌資達成推動永續發展、引導民間資金投資實體經濟之雙重目標。此外，訂定禁止投資企業、高環境及社會衝擊產業或對象、高碳排產業之投資評估管理程序，並進行永續評級，對於高永續風險企業訂定投資評估管理程序。

### 兆豐證券責任投資規範

兆豐證券訂有「促進永續金融發展管理辦法」，明訂宜積極支持兆豐金融集團 ESG 永續發展產業及高風險產業管理要點所定義之具環境保護或社會責任之企業；不可投資禁止投資企業；控管高環境及社會衝擊產業或對象，以不建立自營部位及承銷部位為原則，且投資總額不得逾越自營及承銷有價證券總額之 30%，若需建立部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，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，且提高核決層級始可承作，名單由兆豐證券之子公司兆豐投顧定期於每月 15 日更新提供；控管高碳排產業，限額為自營及承銷部位總額之 27% (2023 年為 28%)，且擬建立之中長期部位若屬高碳排產業，需再檢視該標的於 Bloomberg 之 ESG 分數是否未低於同業，若低於同業則不予投資，若仍需建立部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，且提高核決層級始可承作；針對永續風險屬高風險等級之投資案件，原則亦不建立中長期自營及承銷部位，若需建立部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，於書面報告說明該企業之風險因應能力以及風險抵減措施；為達成集團科學基礎減碳目標，應與被投資公司議合，鼓勵簽署科學基礎減量目標倡議，並支持被投資公司投入「永續經濟活動認定參考指引」所列能達成低碳或減碳效果之「前瞻經濟活動」，以提昇客戶淨零轉型能力。

## 責任投資規範

<p>1. 禁止投資企業</p>	<p>1. 違反當地國法律或條例或國際公約和協定之非法產品或活動。</p> <p>2. 受國內或國際禁令限制的產品或活動。</p> <p>3. 經主管機關洗錢防制法、資恐防制法所指定制裁之對象。</p>	<p>4. 從事毒品、爭議性武器 (如核武)、非法武器與彈藥之製造或買賣、非法博弈(含地下及網路)、色情、使用長度超過 (含) 2.5 公里魚網之流刺網捕魚業及原始熱帶雨林的商業伐木等有害人類及生態之活動。</p> <p>5. 被投資公司若被列入禁止投資名單，投資部門應於三個營業日內出清部位。惟在不損及兆豐證券權益前提下，得考量債券流動性持有至到期。</p>
<p>2. 高環境及社會衝擊產業或對象 (即不宜投資企業)</p>	<p>1. 對於違反 ESG 原則 (不符合環保永續篩選條件、不符合社會責任篩選條件、不符合公司治理篩選條件) 且無具體改善方案之企業，以不建立自營部位及承銷部位為原則。若需建立部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，經評估結果對永續發展無重大不利影響或採用有條件交易以降低影響，且提高核決層級始可承作。若已建立之部位後續落入不宜投資名單，應建議或引導企業改善並落實執行，倘若不可行，在不損及兆豐證券權益前提下，得以逐步出脫投資部位或考量債券流動性持有至到期等方式因應。</p> <p>2. 持有高環境及社會衝擊性產業或對象部位不得逾越兆豐證券自營及承銷有價證券總額之 30%。</p> <p>3. 違反 ESG 原則的高環境及社會衝擊產業或對象之類別為：</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 涉及有害或剝削勞工受主管機關裁罰仍未改善者。</li> <li>● 涉及環境汙染、危害生物多樣性、水及海洋資源之永續性事件受主管機關裁罰仍未改善者。</li> <li>● 涉及違反誠信經營原則受主管機關裁罰仍未改善者。</li> <li>● 礦業及土石採取業。</li> <li>● 野生動物皮革及毛皮整治、皮草買賣。</li> <li>● 染整。</li> <li>● 非醫療或有害人類發展基因工程。</li> <li>● 農藥及環境用藥製造。</li> <li>● 含銅、汞、鉛、砷、鎳等有害人體健康重金屬之化學製品。</li> <li>● (名單由子公司兆豐投顧定期更新提供)</li> </ul>
<p>3. 高碳排產業</p>	<p>1. 兆豐證券自營及承銷持有高碳排產業有價證券不得逾越兆豐證券自營及承銷有價證券總額之 27%(2023 年限額 28%)。</p> <p>2. 擬建立之中長期自營或承銷部位若屬高碳排產業，需再檢視該標的於 Bloomberg 之 ESG 分數，低於同業則不予投資，若仍需建立高碳排產業部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，於書面報告說明對永續發展無重大不利影響或該企業之風險因應能力以及風險抵減措施，且提高核決層級始可承作。</p>	<p>3. 指參考行政院環境部完成盤查登錄之高碳排國內企業統計及歐盟碳邊境調整機制 (CBAM) 擬課徵碳稅之溫室氣體密集型產業，產業類別依行政院主計總處行業統計分類，兆豐證券控管產業類別如下：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、3510 電力供應業 (排除再生能源)。</p> <p>(註：2023 年控管產業類別為：石油及煤製品製造業、化學原材料製造業、塑膠原料製造業、水泥製造業、鋼鐵冶鍊業、電力供應業。)</p>
<p>4. 高永續風險企業</p>	<p>兆豐證券除了因 ESG 風險考量而明訂禁止投資企業、高環境及社會衝擊產業或對象 (即不宜投資產業或對象)、高碳排產業之管理機制以管理具 ESG 風險之部位外，針對永續風險屬高風險等級之投資案件，原則亦不建立中長期自營及承銷部位；若需建立部位，應盡職調查並強化分析審慎評估，於書面報告說明該企業之風險因應能力以及風險抵減措施，且提高核決層級。所稱永續風險為高風險等級企業係指於台灣集保結算所的投資人關係整合平台 (IR 平台) 揭露之 Sustainalytics ESG 風險評分等級屬嚴重風險等級 (即 40 分 (含) 以上者) 或於 IR 平台揭露之公司治理評鑑評級屬後 20% (即 81~100% 者)。</p>	
<p>5. 具環境保護及社會責任之產業</p>	<p>兆豐證券積極支持兆豐金融集團 ESG 永續發展產業及高風險產業管理要點所定義下列具環境保護或社會責任之企業：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 太陽能、風力、地熱、水力發電、海洋能等能源業。</li> <li>2. 提高發電量或再生發電量及其使用之輸電、配電及儲能設施。</li> <li>3. 電動、氫氣及其他替代化石燃料運輸工具、客貨運系統轉換及效率提升、大眾運輸等之運輸業。</li> <li>4. 水監測智慧網路及預警系統、蓄水、水循環處理、防洪節水等水力基礎設施。</li> <li>5. 綠建築、建築節能系統或產品等建築業。</li> <li>6. 能源效率、非能源產生的溫室氣體減量、清潔生產等產業。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>7. 廢棄物清理回收及汙染控制與碳封存。</li> <li>8. 光纖寬頻、數據中心與智慧電網等資通訊科技。</li> <li>9. 永續、可驗證有減碳效益相關農林漁牧和水產養殖業措施。</li> <li>10. MSCI AA 級以上、入選 DJSI、公司治理評鑑排名前 20% 及符合台灣永續分類標準之企業。</li> <li>11. 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。</li> </ol>

## 責任投資範圍

小類代碼	小類名稱	金額 (仟元)	投資金額占比
6411	貨幣中介業	11,045,001	33.46%
2611	半導體製造業	3,211,423	9.73%
6491	其他金融服務業	2,146,488	6.50%
4100	建築工程業	1,973,295	5.98%
2711	電腦及其週邊設備製造業	1,620,596	4.91%
6421	控股業	1,107,458	3.35%
6700	不動產開發業	999,999	3.03%
3510	電力及燃氣供應業	900,880	2.73%
2630	印刷電路板製造業	704,447	2.13%
1700	石油及煤製品製造業	501,403	1.52%
前十大產業之投資總金額		24,210,989	73.34%
總計		33,013,191	100.00%

註 依行政院主計總處公告之行業標準分類及小類代碼揭露前十大產業之案件金額。

## 投資永續發展產業

兆豐證券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，期望透過投資資金支持具環境保護、社會責任或永續治理之企業，提升社會安全與能資源利用效率，亦透過議合鼓勵客戶或被投資公司將資金投入永續經濟活動，以獲得兆豐證券之資金投入或業務往來。此外，兆豐集團於 2023 年 4 月簽署科學基礎減量目標倡議 (Science Based Targets initiative, SBTi) 承諾，以科學基礎減量目標 (Science Based Targets, SBT) 設定減碳路徑，承諾 2028 年完成 SBT 目標設定之部位比例為 39.56%，並於 2024 年 6 月經 SBTi 組織審核通過減碳行動方案。兆豐證券為達成集團減碳目標，已規劃減碳行動方案，積極投資已通過 SBT 減碳目標設定審核之企業，持續進行議合，並透過兆豐證券以自有資金投入積極減碳之企業，以鼓勵及引導企業擬訂永續轉型計畫及具體行動方案。

### 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 (單位：新臺幣仟元)
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 (單位：新臺幣仟元)
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

註 均為承銷輔導業務客戶

## 2023 年度永續發展產業投資情形 (註1)

產業別	說明	投資件數	年底投資餘額 (單位：新臺幣仟元)
再生能源 (註2)	太陽能、風力、地熱、水力發電及海洋能等能源業	2	3,593
永續績優企業	MSCI AA 級以上、入選 DJSI、公司治理評鑑排名前 20% 之企業	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。	醫療、教育、運動健身、道路工程及其他社會工作服務等	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1 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。

註2 屬「永續經濟活動認定參考指引」中之前瞻經濟活動。

### 2023 年度持有已設定 SBT 科學減碳目標之部位情形

產業別	投資件數	年底投資餘額 (單位：新臺幣仟元)
持有已設定 SBT 科學減碳目標之投資部位餘額 (市值)	26	1,900,846
SBT 要求設定減碳目標之標的種類範圍 (市值) (註)		20,025,438
持有已設定 SBT 科學減碳目標之投資部位占比 (%)		9.49

註 SBT 要求設定減碳目標之投資部位範圍為上市櫃股票 (含特別股 /ETF, 不含興櫃, 不含衍生金融商品)、基金、債券 (含可轉債, 不含公債, 不含永續債) 合計之市值

### 協助中小型企業籌資

我國中小型企業占全體企業達 98% 以上，兆豐證券為協助國內潛力企業能持續升級，於 2023 年協助宏碩系統、衛司特科技、寶陞國際及亞通利大能源共計 4 間中小型企業於資本市場成功募集資金，總計輔導金額為 16.27 億元。

企業名稱	類型	發行股數 (股)	2023 年籌資金額 (元)	執行情形
宏碩系統股份有限公司	現金增資	3,100,000	395,677,330	已籌資完成
衛司特科技股份有限公司	現金增資	3,398,000	433,830,310	已籌資完成
寶陞國際股份有限公司	現金增資	3,190,000	245,704,260	已籌資完成
亞通利大能源股份有限公司	現金增資	10,000,000	250,000,000	已籌資完成
亞通利大能源股份有限公司	可轉換公司債	3,000,000	301,500,000	已籌資完成
合計			1,626,711,900	

註 依「證券商編製與申報永續報告書作業辦法」問答集第 11 題，「中小型企業」係依經濟部中小企業處每年出版之最新版「中小企業白皮書」之定義；依 2023 年「中小企業白皮書」所稱之中小企業，除特別加註說明外，2020 年起相關統計，係依據 2020 年 6 月 24 日修正之「中小企業認定標準」加以定義：實收資本額在新臺幣 1 億元以下，或經常僱用員工數未滿 200 人者。

## 全部股權承銷案件總件數、承銷金額、手續費收入及產業別分布

產業類別 (TICS)	承銷件數	承銷金額 (仟元)	手續費收入 (仟元)
20 藥品及醫用化學製品製造業	1	1,200	12
21 橡膠製品製造業	1	100,200	57
24 基本金屬製造業	1	201,000	80
25 金屬製品製造業	2	882,684	4,537
26 電子零組件製造業	10	649,433	3,723
27 電腦、電子產品及光學製品製造業	4	431,956	4,280
30 汽車及其零件製造業	2	326,400	86
31 其他運輸工具及其零件製造業	3	481,677	7,852
33 其他製造業	1	40,000	32
37 廢水及污水處理業	1	305,174	2,976
42 土木工程業	2	204,675	4,313
45-46 批發業	2	243,492	3,085
50 水上運輸業	2	32,859	120
52 運輸輔助業	2	22,840	107
56 餐飲業	1	170,430	4,200
61 電信業	1	2,445	24
64 金融服務業	1	303,000	75
<b>全數股權承銷案件</b>	<b>37</b>	<b>4,399,465</b>	<b>35,559</b>

註 依行政院主計總處公告之行業標準分類及小類代碼揭露各產業的總件數與總金額揭露產業類別之案件金額

## ESG 造市及交易統計

兆豐證券 2023 年度發行永續發展相關標的之權證共 621 檔，擔任 ESG 參與券商共 2 檔，優質 ESG 股票造市檔數共 23 檔。

商品	數量	金額 (仟元)
認購售權證發行	621	3,300,115
ETF 參與券商	2	49,754
股票造市	23	772,145

## 4.1.3 多元永續金融商品

### 永續發展債券

兆豐證券近年來配合政府政策持續承銷永續債，2023 年共計承銷 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。兆豐證券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 (單位：新臺幣仟元)
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 (單位：新臺幣仟元)
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

## ESG 產品開發

兆豐證券目前對外提供之有標示 ESG 之商品均為 ETN，均須經櫃檯買賣中心核准方能上櫃進行買賣，無漂綠情事。隨著投資 ESG 產品為趨勢，兆豐證券於 2021 年 6 月發行「特選上櫃 ESG 電子菁英報酬指數」ETN，聚焦電子產業及永續表現兩大亮點，挑選企業永續發展協會評比「企業社會責任表現分數」良好之獲利公司（過去 12 季股東權益報酬率均值為正數），再依發行市值排名，選取排名靠前為成分股。指數設計係透過市場交易脈動、永續表現及營運績效等環節篩選，融合市場利基及未來趨勢，充分落實 ESG 永續經營的理念，吸引投資人將資金投入重視永續經營的公司。

受全球暖化影響，全球氣溫續創新高，減緩氣候變遷成為各國刻不容緩議題。在淨零減碳、減緩氣候變遷趨勢下，歐美永續投資市場除 ESG 整合型商品外，也轉往氣候相關商品移動。櫃檯買賣中心為敦促企業關注氣候變遷對公司營運影響，爰與 FactSet 合作編製氣候韌性系列指數「TPEX FactSet 半導體氣候淨零優選報酬指數」，聚焦氣候變遷議題。「兆豐半導體氣候 N」連結該指數不僅擁有目前投資市場熱切討論的氣候變遷議題，更是臺灣 ETN 市場第一檔追蹤氣候主題指數的 ETN 商品，可吸引投資人將資金投入重視因應氣候變遷韌性的公司，為環境永續盡一份心力。

### 2023 年度兆豐證券發行之永續 ETN

**ETN 名稱** 兆豐特選上櫃 ESG 電子菁英報酬指數指數投資證券

**成立日期** 2021 年 6 月 25 日 (到期日 2024 年 6 月 24 日)

**投資比例配置** N/A (兆豐證券為發行 ETN 之單位，未投資)

**投資目標與衡量標準** 挑選企業永續發展協會評比「企業社會責任表現分數」良好之獲利公司（過去 12 季股東權益報酬率均值為正數），再依發行市值排名，選取排名靠前為成分股

### 2023 年度兆豐證券發行之氣候 ETN

**名稱** 兆豐 TPEX FactSet 半導體氣候淨零優選報酬指數指數投資證券

**成立日期** 2023 年 12 月 25 日

**投資目標與衡量標準** TPEX Factset 半導體氣候淨零優選報酬指數，係以富櫃 200 指數成分股為母體，採用 Entelligen 公司的氣候模型所計算之 T-Risk 對成分股進行篩選或調整權重選出十檔成分股，用以反應成分股公司因應氣候變遷之韌性。

**績效成果** 本指數投資證券於 2023 年底掛牌交易，至 2024 年 1 月其流通在外排名為 24，可見氣候相關議題之指數投資證券，已獲得投資人關注。