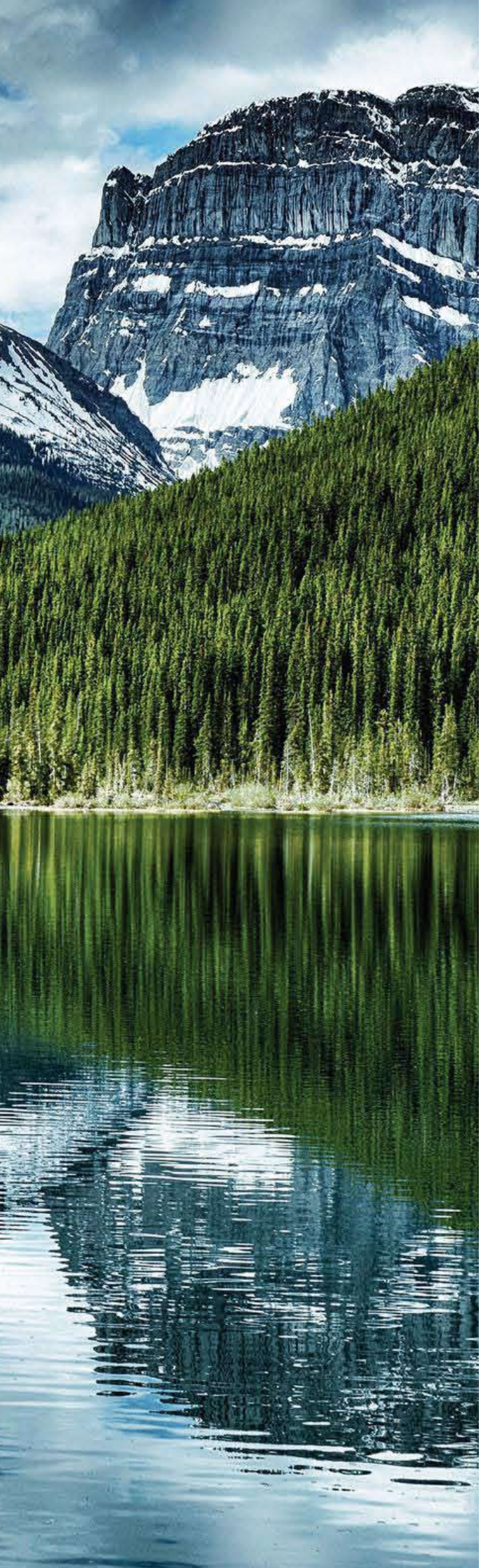


Manulife Investments
宏利投資

2025年
宏利投信
機構投資人
盡職治理報告書

宏利證券投資信託股份有限公司



目錄

壹、前言 **3**

宏利投信的責任與信念

貳、本公司投資流程與盡職治理 **4**

一、投資理念 4

二、本公司將ESG融入投資決策流程以及採用ESG指標內容及風險評估等說明 6

三、與被投資公司之互動等治理行動及投資持續管理 13

參、投票政策和情形揭露 **35**

一、本公司投票政策之說明 35

二、本公司民國115年度投票情形揭露 37

三、行使投票權之議案評估與經營階層之評估及本公司對議案投票採不同意見之範例 38

肆、利益衝突管理 **42**

伍、盡職治理情形揭露及聯繫管道 **48**

陸、警語 **49**

附錄、民國115年股東會投票紀錄 **50**

壹、報告前言

2025年，宏利投資管理的公開市場團隊與超過800+家不同的公司、1,665+次、監管機構、非政府組織(NGO)和其他實體進行ESG主題議合(Engagement)。

宏利證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「本公司」或「宏利投信」）為宏利金融集團旗下的資產管理公司，宏利投資管理集團為《聯合國負責任投資原則》(PRI)、《英國管理守則》、《日本管理守則》、《加拿大管理守則》和其他管理守則的簽署人。這些原則與本公司的信念一致，都認為良好的管理對公司的長期持續發展至關重要，並提供一套行為標準，用來保護並提高客戶投資的價值。

作為全球領先的資產管理公司，我們相信強有力的盡職治理實踐是建立更具韌性的投資組合以及追求長期價值創造的關鍵。對我們來說，強而有力的盡職治理和良好的投資回報是密不可分的，我們每天的工作，不僅是為了保護投資人投資權益，也為了保持投資之可持續性。公司的運作仰賴於社會的可持續性、其運作的法律體系、營業活動健全之基礎設施以及教育框架和醫療保健條件等使其繼續存在並成長。強而有力的盡職治理可以加強我們客戶資產的彈性、增強我們的客戶關係以及提高我們履行資產管理的責任。良好的盡職治理可以在可持續治理和投資人權益間，提供運作的平穩和風險的平衡。

2025年，宏利投資管理集團的公開市場團隊與超過800+家獨立公司並進行超過1,665次互動，其中涵蓋上市公司高層與董事會、主權債券發行人、私募投資管理團隊與合作夥伴、農業協會、政府機構與非政府組織進行實體／線上ESG主題議合(Engagement)。這一系列議合主題包括我們對待擁有雙重股權的公司的看法；朝著更好的多樣性、公平性和包容性(DEI)邁進以支持種族平等審計建議結果的美國公司；高階主管薪酬方面的進展；通過Board Diversity Hong Kong Initiative與業界共同促進董事會性別多樣性問題。

本報告內容係參閱並結合宏利投資管理集團整體資源所出具，有關宏利投資管理〝Sustainability Report 2025〞，請參閱本集團公司網站：https://www.manulifeim.com/institutional/global/en/sri-report

本報告關於永續或ESG(Environment(環境)、Social(社會)、Governance(治理))之敘述，是結合宏利集團整體資源及本公司適合地使用之投資概念及流程而言，以下敘述並非針對特定基金。

貳、本公司投資流程與盡職治理

宏利投信主要產品及服務項目為共同基金之發行、募集與管理，投資顧問及全權委託業務等。

一、投資理念：

本公司及所屬集團對永續投資的承諾源自於我們的信念。我們相信永續投資不是單方面給予並能幫助增進財務價值，達成永續投資的結果需要經理人及投資人展現在永續投資原則上的領導力及承諾。我們將永續策略聚焦於三大主題：氣候(Climate)、自然(Nature)與人(People)。這些主題結合本公司的重大性評估(Materiality Assessment)，以分析對投資績效產生重大財務影響的永續因素。

作為資產管理公司，我們的目標是為客戶提供長期穩定的風險調整後報酬，並在投資過程中納入可持續性因素。我們認為氣候變遷、自然資源流失與社會不平等等全球性挑戰，會對資產價值產生重大影響，因此必須納入投資決策。

氣候

氣候變遷是影響金融市場、經濟環境與社會穩定的重要主題，因此宏利投資管理公司將氣候列為永續策略三大核心之一。我們將時間分為短期(1至5年)、中期(5至15年)、長期(15年以上)來評估氣候風險與機會，並關注政策變動、技術創新、市場需求及極端氣候事件的影響。由於不同產業、公司、地區面臨不同程度的氣候風險，因此投資團隊需評估企業是否具備因應轉型及氣候調適能力，以及辨識低碳經濟轉型所帶來的新商機與投資機會。

宏利投資管理將氣候視為影響投資價值的重要系統性風險與機會，透過治理架構、風險管理工具、情境分析及排放監測機制，持續強化投資組合之氣候韌性與長期風險調整後報酬。

自然

自然資源是全球經濟與社會運作的重要基礎，健康的生態系統直接影響企業的營運能力及財務表現。隨著生物多樣性流失、森林砍伐、水資源壓力及生態系統退化等問題逐漸受到重視，宏利投資管理公司將自然列為永續策略的三大核心之一。我們認為企業若未妥善管理對自然環境的依賴與影響，可能面臨實體、轉型及聲譽等多重風險。

當自然資源與環境受到良好的管理時，不僅有助於降低營運風險，也可以提升長期投資價值。因此，我們將自然資源視為重要的投資主題，透過研究、議合、協作及資本配置等方式持續管理自然相關風險與機會，並鼓勵企業提升對生物多樣性、水資源及森林保護之重視，以支持長期永續發展。

人

以人為本，是企業實踐長期價值與社會責任的關鍵驅動力，涵蓋企業員工、供應鏈、社區居民等利害關係人。宏利投資管理公司將人權盡職調查視為「人」的核心策略，透過尊重與促進人權，降低不平等所帶來的系統性風險，同時強化企業的人力與社會資本，提升長期營運價值。作為Taskforce on Inequality and Social-related Financial Disclosures(TISFD)的創始成員，我們積極參與國際倡議。

透過研究、盡職調查、議合等機制，評估供應鏈、人權、人力資本、社區參與、資訊安全等議題。由於「人」涉及高度產業差異，我們目前採取彈性且符合重大性的衡量方式，並持續關注國際標準及相關揭露架構之發展，打造多元與包容的環境。

透過協作議合提升永續投資影響力

宏利投資管理公司參與全球各地多項協作議合計畫，合作對象涵蓋同業投資機構、非營利組織、學術機構、非政府組織以及超國家機構(supernational entities)。透過合作，我們得以擴大永續工作的範圍，並致力於為客戶建立更穩健的投資組合。我們的參與行動以永續策略為核心，聚焦於氣候、自然與人三大主軸。

氣候	Climate Action 100+	參與北美和亞洲企業的議合，主要議題包括轉型規劃、公正轉型、資本支出去碳化(Decarbonizing Capital Expenditure)，以及董事會對氣候風險的監督。
	Climate Engagement Canada	與重點企業就氣候轉型規劃、資訊揭露、原住民權利及公正轉型等議題進行交流。
	Asia Utilities Engagement Program	由亞洲投資人氣候變遷聯盟(Asia Investor Group on Climate Change , AIGCC)進行規劃，聚焦的議題包括將董事薪酬與氣候績效連結、揭露燃煤電廠退場計畫，以及與各國監管機關就氣候政策進行對話。
自然	Nature Action 100	參與北美和亞洲企業的議合，討論的主題有停止及扭轉自然與生物多樣性流失，以及企業對自然的依賴程度。
	PRI Spring	參與北美及亞洲企業的議合，就農業商品開發所導致的森林砍伐、目標設定，以及追蹤供應鏈影響等議題進行討論。
	Valuing Water Finance Initiative	參與北美及亞洲企業的議合，推動企業將水資源視為具財務重大性的議題，並鼓勵企業評估其對水資源的依賴及影響。
人	Asia Corporate Governance Association – China Working Group	與亞洲大型科技企業就資料管理、負責任科技、客戶保護及員工安全等議題進行交流。2025年有兩家大型企業在揭露人工智慧應用、客戶隱私與資料保護的相關資訊，取得顯著進展。
	30% Club Investor Group Canada	近年來，TSX60指數的公司其董事會女性比例由低於20%上升至超過39%。該組織鼓勵企業於2030年達成董事會性別平等為目標。
	30% Club Investor Group Hong Kong	提升香港上市公司領導階層的多元性，以增加女性董事在董事會的占比為目標。

二、本公司將ESG融入投資決策流程以及採用ESG指標內容及風險評估等說明

每個宏利投資管理投資團隊都有權根據其投資理念和客戶目標做出決策。因此，投資組合經理可以使用特定ESG因素來通知股票選擇、決定權重和買入／賣出決策的方式。宏利投資管理的投資團隊負責評估ESG因素在投資績效方面的重要性。一般情況下，投資團隊會評估ESG因素對於特定證券發行人的重要性，同時由專職ESG分析師提供協助。隨後，投資團隊可能會尋求機會與標的公司／發行人接觸，以便更深入了解其關於特定ESG因素的揭露和策略，並鼓勵發行人改善其ESG風險指標。最後，投資團隊會對標的公司對相關ESG因素管理的質量做出結論，在做出最終投資決策時予以考量。

ESG團隊專注於注意研究新興ESG問題的發展，並通過彭博研究平台向所有宏利的投資人員提供培訓課程和內部研究報告，並與投資分析師討論。除了第三方數據供應商外，ESG團隊也會納入非政府組織(NGO)和行業機構（如Ceres、亞洲公司治理協會、亞洲投資人團體氣候變化委員會、加拿大良好治理聯盟等）發布的報告和研究材料予以考量。

對於標的公司揭露的ESG數據，我們會將其與同業進行比較，以找出任何差異，同時參考獨立第三方研究機構所提供的研究報告。當出現不確定情況時，我們會直接與被投資公司接觸，詳細了解他們整合ESG數據的流程。在準備雙邊ESG研討會議或ESG協作會議時，ESG團隊還會就相關的ESG議題準備背景資料並進行重點解析，這類研究資料都會通過研究平台與相關投資團隊共享。

我們透過與客戶密切溝通與充分了解其需求的方式，協助達成其永續相關目標與期待。我們運用橫跨不同地區及資產類別的投資與永續專業，並提供多元的多重資產配置組合，以協助客戶達成其投資組合目標與期望。我們持續優化產品與服務，並提升報告品質，以符合產業標準、最佳實務及客戶需求。

策略面向	策略說明
ESG整合	將具財務重大性之永續風險與相關因素納入投資決策之評估與分析過程。
負面篩選	排除或撤資特定產業或公司，以避免相關風險或使投資組合符合客戶價值與偏好。
正面篩選	投資於在永續表現方面較佳之企業或產業。
主題式投資	聚焦特定永續主題進行投資，如潔淨能源、綠色建築或氣候變遷減緩。
影響力投資	以創造具體且可衡量之社會或環境正向影響為核心，並在追求財務報酬的同時強調影響力，可能存在一定報酬取捨。

本公司結合宏利集團資源，在股權投資和固定收益投資領域均將環境(E)、社會(S)和公司治理(G)融入投資流程中。

股票投資：整合ESG因子進入股票基本面投資分析

臺灣股票投資團隊早已充分意識到可持續投資的重要性，投資團隊將ESG考量整合到其投資流程中就證明瞭這一點。作為投資者，團隊可以鼓勵或與公司一起實施變革，從而對可持續的未來做出貢獻。

盡職調查：在初始和持續性盡職調查期間，投資團隊利用協力廠商研究數據和公司內部ESG團隊的專業知識，考量對投資觀點至關重要的ESG因素，包括將ESG評估記錄在為持股而撰寫的正式研究報告中。

主動施加ESG影響：投資團隊與被投資公司的高層保持密切接觸，從而更深入地瞭解被投資公司在管理ESG方面的表現。投資團隊使用一個重大事件記錄系統來追蹤公司在一段時間內對宏利參與ESG事項的回饋。與被投資公司接觸的成效將影響投資團隊的代理投票決策。

在分析被投資公司時，投資團隊著重關注ESG因素的考量。團隊將ESG視為基本面研究的延伸、投資研究必要的一環，以及盡職調查過程中的一部分。在投資構想的階段，團隊不僅通過公司基本面研究來篩選標的，更會把ESG因子作為其中一項條件。這些都會被視為盡職調查過程中同等重要的因素。正如強健的資產負債表或良好的資產配置能力被視為高品質公司的特徵，團隊在評估值區間（包括公允價值）時，會因公司ESG風險和機會調整估值倍數以及上、下行目標價。

我們將ESG因素融入股票研究模板：我們的股票研究模板包括專有的成長(Growth)、現金流量(Cash Flow)、管理(Management)和評價(Valuation)，統稱GCMV模型，已經將ESG因素融入投資決策流程。與此同時，GCMV模板提供一個良好的平台，提供分析師審查第三方 ESG 研究並納入重要的ESG因素，並進行系統性的重新估值。同時我們的團隊主動地與公司管理層交流以評估在不同情形的ESG風險下的部位曝險及潛在有助增強韌性因素，用以協助建立投資模型及與公平價值評估之敏感度分析。下文具體詳述ESG在GCMV研究模板的整合流程：

Growth
專有的成長

我們主要關注成長的可持續性。營收成長性可能來自新產品(new products)、新客戶(new customers)、市佔率的擴大(market share gain)、產品單價提升(ASP hike)、同業併購或異業併購(mergers and acquisitions)。而淨利的成長除了上述營收成長動能之外，還可能來自於成本與費用縮減(cost reduction)、匯率(currency gain)、所得稅與利息費用縮減(income tax & interest reduction)或其他業外收入等。同時我們關注環境、社會、和公司治理因素如何影響公司成長。舉例說明，我們會關注水資源限制以及極端乾旱天氣對台灣半導體公司生產的影響。同時我們也會通過比較勞工待遇和員工培訓從而判斷企業生產可持續性和效率。

Cash Flow
現金流量

現金流量分析是我們投資過程的核心。許多公司營收存在巨大的成長機會，但許多公司對於新業務拓展太過分散，資產負債表存在一些管理不善，導致自由現金流量不足。因此我們特別重視成長型的公司在追求成長過程中的資本支出 (capital expenditure)，是否能由營業現金流量 (cash flow from operation) 所覆蓋；若不能，需分析舉債或發行新股對於獲利的衝擊性有多少。

Management
管理

我們相當看重董事會獨立性，最能發揮功效的董事會由具有多樣化技能的董事組成，能夠客觀地看待業務、監督管理層，並根據整個股東機構的最佳利益做出決策。為了創造和保留這一聲音，董事會應有大量非執行董事和獨立董事。理想情況下，特定公司的董事中有獨立多數。此外，針對公司對於環境保護與社會責任的投入狀況，也是我們每次公司拜訪詢問的重點。若對於ESG相關指標表現偏弱的公司，也會追蹤其改善的進度與狀況。

Valuation
評價

過去投資團隊針對估值的合理區間，是參考歷史區間以及同業比較。然團隊在評估值區間（包括公允價值）時，會因公司ESG風險和機會調整估值倍數，從而影響公司目標價的上下緣。

債券投資：整合ESG因子進入信用投資分析

ESG考量在亞洲固定收益策略中已經在歷史上佔有一席之地。自從宏利投資管理於2015年簽署聯合國負責任投資原則，ESG考量已經正式經由具透明性及一致性的架構整合進入投資流程。額外的ESG因子將很快的被包含在投資團隊信用分析的一部分且也將嵌入在內部風險評等。團隊解讀亞洲信用市場ESG內涵的方法細節如下：

環境曝險：團隊專注在中短期可能實現且有意義衝擊發行人的信用品質的環境風險。例子包括遵循法規的成本、違反法規的潛在罰款、營運中斷導致的財務損失以及環境議題驅動的產業長期趨勢。為了在評等範圍內評定對信用的衝擊，團隊考慮環境風險的時效性及確定性。整體而言，當法規為已知且透明，信用衝擊將相對可預見且可量化。長期監管及政策倡議的履行是不清楚的或受制於包含性質上的或偏差上的延遲。

社會曝險：社會因子有直接的信用內涵包括產品責任，例如，食品安全及資料隱私，這些可能在公司名譽上有負面影響且可能導致公司產品及服務需求實質減少。較少見的關鍵信用驅動因素，差勁的人力資本管理包括勞工糾紛和員工健康及安全，可能導致營運中斷或訴訟風險可能對公司財務表現有負面衝擊。為了評估公司對產品責任及人力資本管理的曝險，團隊專注在公司管理這些風險過去的紀錄，因為當公司發生社會議題時，他們可以對公司營運產生立即影響。社會趨勢曝險 - 包括人口統計因子、消費者行為改變和公眾對環境、健康及隱私的意識增加 – 公司對這些掌控的越少管理上就越多挑戰。關於這些因子，團隊專注在各個趨勢的時間範圍和潛力去重塑有競爭力的展望以及一家公司是否能有充足的時間及能力去適應改變且不嚴重中斷他們既有的商業模式。

公司治理曝險：公司治理風險一直是團隊對發行人信用評估中的實質考量。整體而言，疲弱的公司治理是導致完全拒絕一檔信用債的主要原因之一，因為通常不容易去量化差勁的公司治理對一家公司信用價值的影響和給予適當的內部風險評等等級。來自於主要股東和會計缺失的負面影響可能導致一家發行人的財務狀況急遽惡化和違約機率顯著提升。因此，團隊專注管理層的過往紀錄、獨立性及多樣性程度、關係人交易現況、主要股東的背景及穩定性來評估關鍵少數人及債權人利益折衷的可能性。團隊也相信良好的公司治理能對長期價值創造及超越表現做出貢獻。

除此之外，商業營運的透明度及財務揭露的品質是影響團隊在評估發行人財務條件和基本面風險能力的重要考量。參與資本市場過往紀錄有限的私募未上市發行人和那些剛上市不久的發行人易於構成較高的公司治理風險。

為了加強ESG於投資流程及增加透明度，我們的亞洲信用研究團隊開發出獨有的亞洲固定收益ESG內部風險評等架構。該架構有系統地捕捉ESG風險和致力於認清和量化ESG因子如何影響投資團隊評估信用價值及評定每一公司發行人內部評等決策的程度。

通過這個架構，亞洲信用研究團隊互相溝通討論該發行人於每一項建立於多種質化及量化歸因分析的E、S、G因子及ESG風險暴露的程度，將其分類為不同風險強度排序。風險強度排序專注在團隊考量對公司信用概況有顯著衝擊的ESG風險，例如：現金流量減少、債權人利益保護減弱或是其他會影響違約風險的信用考量，該方法同時考慮第三方機構評級和分數協助分析師標註該公司ESG缺失

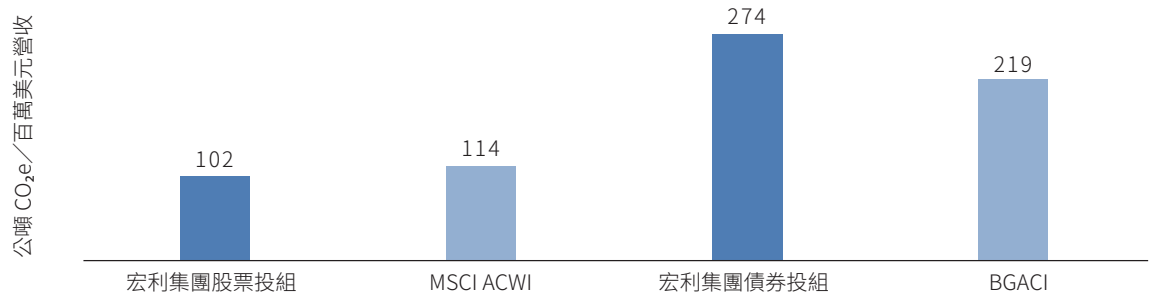
（例如國際知名機構之MSCI，Sustainalytics， Bloomberg，S&P Global Trucost，MSCI Carbon Delta，CDP和SPOTT等），並結合經理公司對相關行業原始數據（例如公開的ESG報告、評估報告或案例研究）等所為之完整分析。E、S和G的重要性取決於所在的產業，由專有的ESG重要性指南引導每一個產業部門的ESG風險確保一致性。最後，決定信用重要性需仰賴分析師根據他／她對公司的了解以及所研究的產業的判斷。

全面部署ESG框架，提升永續投資洞察力，達到盡職治理活動的有效性

宏利投資管理集團已將永續投資全面整合至投資決策、風險管理及盡職治理流程，並透過跨資產類別的永續治理架構，強化ESG整合與監督機制。集團運用內外部永續研究、氣候情境分析、企業ESG評估模型及AI輔助分析工具，就股票、固定收益、基礎建設、私募股權與信用、房地產、林地及農業等資產類別進行多層次永續風險與機會評估。

在股票與債券方面，宏利投資管理集團建立了專屬的ESG研究框架，以碳足跡(Carbon Footprint)或加權平均碳強度(Weighted Average Carbon. Intensity; WACI)分析，衡量投資組合的碳排放強度。2025年股票與固定收益投資組合Scope 1及Scope 2絕對碳排放量較前一年下降20%，顯示整體投資組合碳排放管理持續改善。從WACI觀察，股票投資組合較MSCI All Country World Index(MSCI ACWI)基準低11%，反映投資組合整體碳效率優於全球股票市場；固定收益投資組合雖仍高於Bloomberg Global Aggregate Corporate Index(BGACI)24%，但較前一年差距縮小9%，顯示在高排放產業配置及轉型風險管理方面已有改善。

2025年加權平均碳強度(Weighted Average Carbon. Intensity; WACI)



以WACI分析為例：

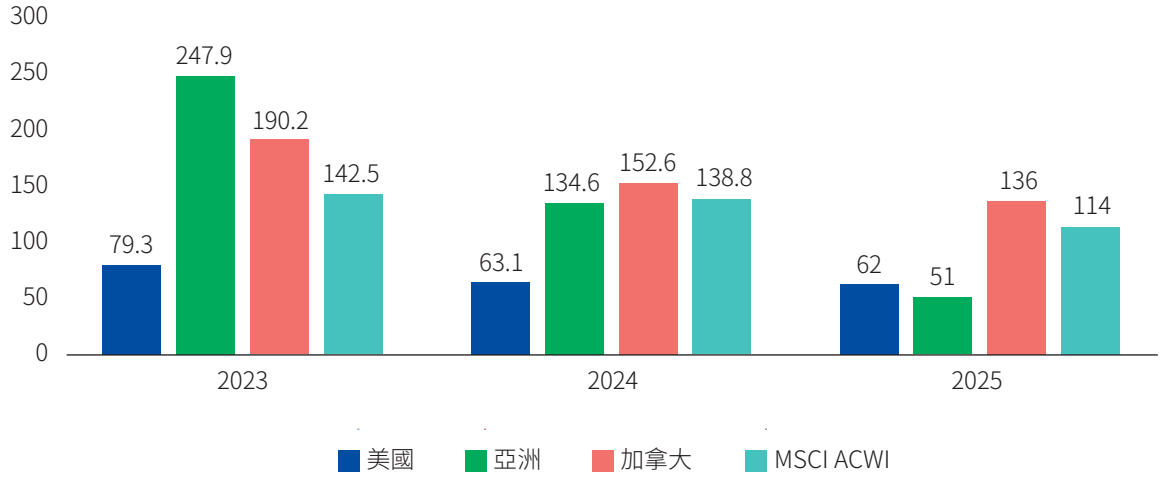
股票

股票投資組合2025年WACI為101.5 $MtCO_2e$／百萬美元營收，低於MSCI ACWI基準114，而整體股票組合WACI較MSCI ACWI低11%，主要受惠於美國市場及科技產業配置較高，而科技產業通常具較低碳排放強度。從四年趨勢觀察，美國及全球股票組合碳強度持續下降，顯示透過產業配置、個股選擇及企業議合措施，投資組合的碳風險管理能力持續提升。

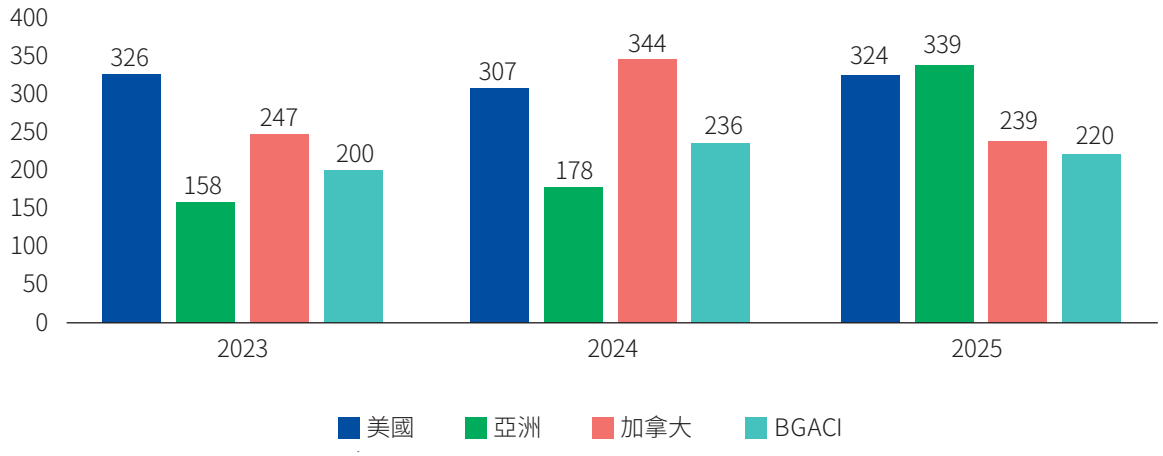
債券

固定收益投資組合2025年WACI為273.7 $MtCO_2e$／百萬美元營收，高於BGACI基準220，但相較2024年已明顯改善。2025年固定收益投資組合與BGACI的碳強度差距縮小9%，主要原因為投資組合持續調整配置及減少高排放風險暴露。由於固定收益組合相較基準仍持有較高比例的能源、公用事業及天然資源產業，因此碳強度仍高於基準。然而，差距逐步收斂顯示投資團隊已透過信用研究、企業議合及產業配置管理，持續降低轉型風險並改善投資組合整體碳效率。

股票碳強度



債券碳強度

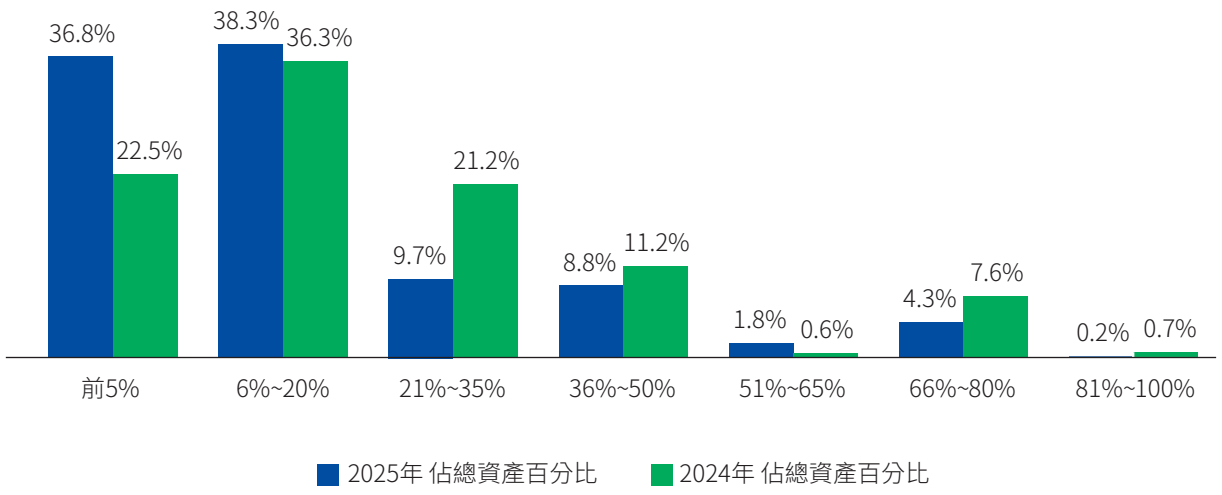


股票投資組合的碳強度與MSCI ACWI皆逐年下降，其中亞洲地區於2025年出現顯著下降。亞洲地區碳強度的變化主要來自新增一組碳強度較低的投資組合。就債券投資組合而言，美國的碳強度趨勢大致維持穩定，而加拿大則在2024上升後，於2025年下降。然而，亞洲地區的碳強度逐年上升，是受到公用事業的曝險增加所致。

投資公司治理評鑑優良的公司

宏利投信高度重視投資標的之公司治理表現。截至2025年12月，在臺灣上市櫃公司投資組合中，75.1%的投資標的屬公司治理評鑑排名前20%的企業，而排名51%以下的企業僅占6.3%。與2024年底相比，投資於公司治理評鑑排名51%以下企業的比重由8.8%下降至6.3%；同時，投資於排名前35%企業的比重則由79.9%提升至84.8%，其中排名前5%企業的比重更由22.5%顯著提高至36.8%。此一變化顯示，宏利投信持續提高對公司治理表現優異企業的配置比重，使整體投資組合逐步聚焦於較佳公司治理等級之標的，反映公司治理品質在投資決策中的重要地位。

公司治理評鑑等級



資料來源：宏利投信整理(2026年9月)，參考臺灣集保結算所。

這些評估結果不僅用於內部風險管理，也作為與投資標的進行永續議題溝通與倡議的基礎。透過這些努力，宏利投資管理集團展現其在永續投資領域的透明度與進步，也提供客戶更具責任感與風險調整後報酬潛力的投資選擇。

三、與被投資公司之互動等治理行動及投資持續管理

(一) 集團投入之資源與落實

宏利集團旗下的宏利投資管理已經建立一套治理架構，用來監督我們團隊的永續投資活動，並根據集團的整體策略和企業重點支持永續投資聲明(Sustainable Investing Statement)的施行。該結構包括公司橫跨不同資產類別的委員會和工作小組，由來自集團公司不同部門的代表組成，而這些部門是永續投資議程的主要成員，該委員會可以對適合特定資產類別進行定期決策監督。

治理架構由專門從事永續投資的員工所組成，這些專家通過各種活動和項目來具體實踐《永續投資聲明》，其中包括準備年度業務計劃，確立並發展永續投資的最佳施行方式，在不同投資生命週期中支持投資團隊開發工具和方法論，用以在整個投資中採用永續投資的最佳施行方式，並領導公司參與外部計劃或協作活動。集團之永續投資專家與全球各地的基金經理人與分析師緊密合作，共同執行《永續投資聲明》。通過這種合作方式，傳播永續投資企業的計劃和目標。

本集團相信能藉由公司議合的方式，解決他們永續發展過程中所面臨的主要問題，以提高他們的長期競爭力和獲利能力，並進一步為投資者、公司和整個社會帶來共同繁榮。

結合宏利集團資源，我們本集團認為我們過去已經取得了一些成就，並同時意識到還有更多的事項需要完成。自從2023年，本集團發起了一項倡議，旨在督促每個投資團隊在其投資組合選出兩家公司，並與他們就氣候變遷風險進行議和。這項計畫仍處於初期階段，主要著重於盡職調查和深入了解發行人如何應對氣候風險以及自身營運所面臨的具體機會。隨著時間的推移，藉由我們與這些發行人的合作，我們希望鼓勵他們在實踐中不斷改進。 具體而言我們希望透過議合的過程，影響發行人增加公開揭露的訊息，從而降低公司的風險，同時提高我們投資組合抵禦氣候變遷風險的適應能力。 我們也開始與部分發行人就森林砍伐風險進行接觸，以了解我們在各投資組合中的相關曝險以及公司在這一議題上的進展情況。

我們與公司議合方式

我們將議合視為一種工具，既作為收集訊息的手段，也做為影響其他利害關係人採用最佳方法。與公司的議合有助於加深我們對其策略所涉及的永續發展議題的理解，同時也為他們提供了更好地了解我們的投資流程和目標的機會。作為投資者，我們在鼓勵公司採用永續商業實踐方面也發揮關鍵作用，這些實踐能夠促進長期穩定成長，並降低重大永續發展風險的潛在影響。我們與公司就一系列實質的企業、策略和環境、社會和公司治理問題進行接觸，這些問題可能會改變公司的估值、基本狀況或策略。

我們與公司議合的多樣性

每個投資團隊的與公司議合的優先順序與重點各不相同，取決於個別投資組合重點和／或持股型態。此外投資組合中的持股規模以及任何涉及特定新興風險或不同類型的爭議點，都是可能促進或影響這些議合的因素。目標也會因地區的不同而有所改變；例如，在新興市場，環境、社會和公司治理資訊的揭露可能是一個重點，因為這種定期揭露並不是常見的做法；而在已開發市場，環境、社會和公司治理管理和績效的改善可能更受到關注，因為它們在永續發展資訊揭露方面的過往記錄更為突出。有鑒於我們投資組合與資產的組成多元，每個投資團隊會根據相關因素來主導其議合(engagement)優先事項，包括產業類別、持股規模、所識別的風險或機會程度，以及地區差異。以我們在上市股票與固定收益的投資活動為例，投資團隊可能會使用我們專屬的ESG研究框架，來識別對特定發行人具有財務重大性的永續議題。這些識別結果可進一步用來引導與該發行人的議合討論。

採納多方資源進行議合

結合宏利集團資源，宏利投資管理公司使用內部和外部資源進行所有議合；我們不會將參與議合的責任委託給第三方。我們之所以採取這種方法，是因為我們相信，從我們議合過程中了解到的資訊是確認其內在價值的重要組成部分，從而改善我們投資組合的風險／報酬狀況。在公開市場上，當我們的評估顯示永續發展因素可能對投資的風險／報酬狀況有重大影響時，我們會優先與公司進行個別議合。我們也會考慮投資的重要性，成功議合所衍生對公司的影響力或對長期價值創造的預期貢獻。

我們採用內部和外部的資料、研究及分析工具，以評估具財務重大性的永續因子對投資標的估值及風險／報酬的影響。外部的資料來源包括第三方全球研究機構、永續評級機構，以及產業與主題性資料提供者。我們運用這些資料與工具支援永續整合、議合、協作及代理投票等投資活動，並透過資料分析將永續因子納入投資流程，以滿足客戶的投資需求與永續目標。



我們通常會在議合中確立目標。一旦發現重大問題，我們就會與公司一起合作解決。然後，我們會在合理的時間範圍內追蹤公司解決問題的進度，定期評估改進情況，若我們對進展不滿意，可能會將任何特定問題進一步處理。所有公開市場投資人員都為永續投資團隊維護記錄統籌和追蹤系統做出貢獻。 透過該系統，我們可以追蹤向公司提出的要求，檢查管理階層的進度是否在規定的時間內達到了我們的預期成果。這個內部入口網站是開放和協作性的，以鼓勵集團投資人員跨策略進行討論。

本公司結合宏利集團資源投入相關資源於永續投資上，宏利投資管理集團為公眾和私有市場投資業務建立了一個ESG研究與整合團隊（〝永續團隊〞），截至2025年，由三十一名專注於ESG的分析師組成，並通過投資風險負責人向公開市場投資之最高主管匯報。作為全球團隊的一部分，我們有七名專駐於亞洲ESG事務的ESG專家。我們不委託第三方評鑑機構，因我們相信親自參與可更加了解企業結構並給予更公平的企業價值來改善我們的投資組合風險／報酬狀況。

結合宏利集團資源，宏利投資管理集團的ESG團隊會定期為投資團隊舉辦可持續性主題培訓課程，例如高階主管薪酬分析、氣候變化和ESG整合。我們的ESG團隊或外部專家會領導這些培訓，外部專家包括學術界領先的學者。我們還根據不同的需要為特定投資團隊舉辦或贊助培訓課程。投資團隊的分析師將參加這些培訓課程，並作為其職場發展的一部分。每個資產類別的負責人都與我們的可持續投資方向一致，並提供明確的領導和方向。

我們的投資團隊可以訪問內部和外部ESG數據，以評估重大ESG因素對被投資公司估值和風險／報酬狀況的潛在影響。鑑於我們是一個由專業投資團隊組成的機構，每個團隊都將ESG因素納入投資流程，並尋求最符合其團隊投資決策方法的方式進行整合。我們的可持續投資專業人員通過幫助設計可持續投資流程並提供一系列與ESG相關的決策的有用指標，以及與投資團隊密切合作開展我們的盡職治理活動。

投入內部資源落實盡職治理-員工賦能

2025年，本公司與安本資產及德明科技大學合作，整合「人工智慧(AI)」、「永續金融(Sustainable Finance)」及「投資策略(Investment Strategies)」三大核心元素，建構融合學術研究、實務應用與永續理念之創新型人才共學平台。此外，本公司每年固定辦理「公平待客」、「洗錢防制」及「永續金融」三項課程，各為3小時，並要求全體正職同仁參與，以持續強化專業能力與法遵意識。在資訊安全方面，本公司依相關規定，每年提供董事及全體員工3小時之線上資安訓練，課程內容涵蓋社會工程、偽冒應用、網路安全、資料保護、實體安全、網路釣魚以及人工智慧衍生之網路攻擊等多元資安議題。

在員工管理與企業文化方面，臺灣依循集團之多元、公平與共融(Diversity, Equity and Inclusion, DEI)政策，並於在地營運中落實相關原則。集團致力於打造多元包容之工作環境，促進公平對待，並支持員工建立歸屬感與發展機會；臺灣據此推動相關員工體驗與文化倡議，確保與集團策略方向一致。同時，臺灣亦遵循集團之《Global Human Rights Statement》及《Modern Slavery Act Statement》，相關政策已納入整體治理架構，涵蓋人權保障、反歧視、勞動權益及供應鏈責任等面向；並於日常營運中依循集團標準，確保符合法規要求並善盡企業責任。

展望未來，宏利投信將持續響應集團推動之員工支持計畫，如 Better Me 與 Live Longevity 等活動，協助員工培養健康生活型態，實踐「健康到老、活到老」之理念，並為公司長期穩健發展奠定良好基礎。

2025年度教育訓練統計

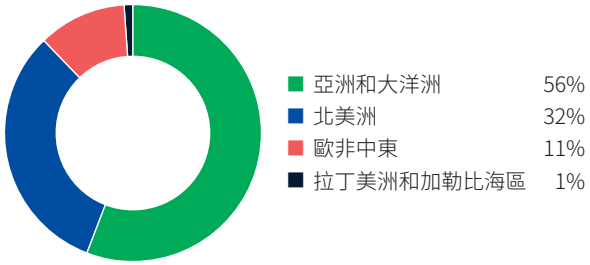
項目	員工教育訓練費用	
總經費(萬元)	25.56	
平均每人費用(元)	4,057	
課程類型	**總訓練人次(人)**	**提訓總時數(小時)**
實體課程	200	611
線上課程	812	551
合計	1,012	1,162

近年來，宏利投資管理顯著增加了與發行人的ESG對話次數。最近，我們將溝通重點從强調與公司開展ESG溝通的次數，逐漸轉換到如何成功的影響被投資公司去處理ESG風險。雖然我們認識到這種對基於結果的溝通可能需要幾個月以達到我們預期的結果，我們相信我們專注於與公司合作開展長期有建設性的對話從而降低風險，對我們的投資組合和客戶都是大有裨益的。

截至2025年，本集團就ESG因子，已經與**800+**個公司開展超過**1,665**次ESG專題溝通與交流。積極參與全球各類協作議合活動，合作對象包括同業投資人、資產所有人、非營利組織、學術機構、非政府組織（NGOs）及國際組織等。這些合作有助於擴大我們永續投資相關工作的影響力，並致力於為客戶建立更具韌性的投資組合。我們參與的議合活動皆與集團永續策略一致，主要聚焦於氣候（Climate）、自然（Nature）及人（People）三大主題。

1,665 Unique interaction with issuers in 2025

800+ Unique issuers engaged



本公司投資團隊與公開發行公司（被投資公司）議合次數統計

議合家數	出席股東會次數	實地拜訪(含輔導面會)家次	電話(或視訊)家次	參加法說會加次
37	60	13	8	16

經理公司會根據被投資公司所在行業以及其ESG風險暴露同公司進行溝通互動。這些話題包括但不限於氣候變遷、碳排放、空氣及水汙染、自然資源、生物多樣性、水資源短缺、再生能源、廢棄物管理、人力資本、勞動標準、產品責任、性別及多元性、隱私及資料安全、利害關係人反對、可得性及可負擔性、政策議合、董事會組成、股東權利、管理層報酬、會計實務、貪汙、商業道德及詐欺等。結合宏利集團資源，下表展示了宏利投資在2025年與公司溝通的主要主題與議合次數（同一家公司可同時涵蓋多項議題，因此採複選計數；「議合次數」在此指議合案例中的議題觸及次數，不等同實際召開會議的場次）。

主題	子議題	次數
氣候	溫室氣體排放(GHG)	36
	能源管理與轉型計畫	31
	氣候風險(物理與轉型)	22
	淨零目標與減碳策略	26
自然	生物多樣性與棲地保護	4
	水資源管理	21
	永續採購與供應鏈透明度	31
	森林砍伐與土地使用	2

主題	子議題	次數
人	人權與勞動條件	30
	多元、平等與包容(DEI)	27
	員工健康與安全	30
	原住民權益與社區關係	24
治理	董事會結構與獨立性	34
	執行長與董事長分離	3
	薪酬政策與績效連結	21
	股東權益與資訊揭露	29

按資產類別劃分受眾

本集團意識到，在與公開市場議合時，我們可能會與不同資產類別的相關代表進行類似的對話；例如，在上市股票和公司債方面，我們尋求與高階管理團隊互動。在與主權債券發行商接觸時，我們希望與政府環境或金融部門相關的代表對話。在市政債方面，我們會與地方財政和民選官員展開對話。在私人市場中，我們擁有並經營資產和業務，可以直接進入企業，並透過我們的董事會席位和管理團隊直接施加影響力。對於我們沒有控制權或董事會席位的私人投資，我們會尋求與發起人或普通合夥人互動。

各資產類別的評估方式

股票與債券	• 使用 ESG 研究框架分析環境、社會風險、公司治理。 • 評估碳排放、能源使用、氣候目標、董事會治理等。 • 進行股東投票(Proxy Voting)與議合(Engagement)，以促進永續改善。
基礎建設	• 投資前進行氣候風險與機會評估。 • 使用第三方工具分析物理風險（如洪水、風災）與轉型風險。 • 投資後持續監控並與公司合作制定減碳計畫。
私募股權與信貸	• 使用內部永續盡職調查工具，評估投資標的與管理人之永續成熟度。 • 每年收集ESG數據並進行碳足跡分析。 • 參與EDCI（ESG Data Convergence Initiative）以促進私募市場資料一致性。
不動產	• 每個資產制定「減碳轉型計畫」，涵蓋中長期目標與具體措施。 • 使用CRREM工具比對資產碳排與巴黎協定目標。 • 追蹤能源、水資源、廢棄物與物理風險指標。

<u>績效追蹤與報告</u>

- 年度碳足跡報告：涵蓋Scope 1, 2, 3排放。
- 永續績效指標：如能源效率、水資源管理、生物多樣性、員工安全等。
- 客製化報告：依客戶需求提供基金層級永續表現與互動成果。

結合宏利集團資源，本公司認為，在評估公司品質時，環境、社會責任和公司治理因素與我們對管理層、企業品質和資本結構的長期關注不謀而合。ESG所衍生出的投資機會，很高機率係由於ESG重要性在初期易被市場低估，反而藉此創造評價面優勢；另一方面，投資團隊更需要辨認出被市場低估的ESG風險，在研究並確認公司估值時予以反映，從而為客戶提供下行風險的保護。宏利在股票研究分析領域是以公司基本面分析，由下而上(bottom-up)挖掘具備可持續發展的好公司之外，更發展出一套專有模型來評估ESG因素及其對營運基本面的後續影響，以充分實現ESG理念。另外在產業分析的部分，我們依據產業屬性訂定相對應的ESG投資地圖，用以管理不同產業的ESG獨特風險。宏利研究員或經理人在公司拜訪後的分析報告中，研究員或經理人亦需要在報告上載明，本次的訪談是否涉及公司ESG的討論。

宏利投信不會將參與的責任委託給第三方。我們之所以採用這種方法，是因為我們認為參與努力的結果是確定內在價值的一個組成部分，從而為我們的投資組合提供了改進的風險／報酬特徵。在公開市場上，我們優先與那些評估表明可持續性因素對投資的風險／報酬狀況具有潛在影響的公司進行溝通。同時，我們還考慮了在特定投資組合中，宏利投信對公司的影響程度以及成功參與對話對長期價值創造的貢獻。

我們在參與工作中建立目標和里程碑。當我們確定某些實質性(Materiality)問題，我們就致力於與公司合作解決此問題。然後，我們追蹤該公司在此事上的進展，在合理的時間範圍內我們會定期評估這些發行人的改進情況，如果對進度感到不滿意，我們可能會將問題升級。

所有公開市場的投資人員都對由可持續投資團隊維護的集中式記錄保存和追蹤系統做出了貢獻，我們並可在確定的時間範圍追蹤對公司的請求以及管理進度是否符合我們的期望。這個內部網站是開放和協作的，它鼓勵我們投資相關人員在不同策略之間進行討論。

我們在公共市場上的里程碑系統有助於促進真正的變革，這包括：

1.與公司在適當問題層面上的關注

2.確認問題－同意採取行動（書面／口頭）

3.制定可靠的策略－設定延伸目標以解決關注的問題

4.實施一項戰略或措施以解決關切問題

(二) 宏利投資管理集團協力議合政策方法及範例

結合宏利集團資源，協力議合倡議使我們能夠集中資源並且向同業或是第三方機構學習，與此同時也能透過鼓勵發行人、市場和政策訂定者改變來擴大影響進而建立具彈性的投資或是投資組合。我們在協力議合上的努力運用多種不同形式，但是基本上專注在識別全面性風險（例如：氣候變遷相關的過渡性或是有形的風險）及採取集體行動去處理這些風險。我們的行動旨在全面性層級的改變，例如：透過創立生物多樣性的揭露框架；在產業層級方面的改變，例如透過我們在SASB Financials Standards Advisory Group的角色，或是例如：透過Climate Action 100+來影響一群公司氣候相關主題性的議題。我們也可以透過協力議合升級單一發行人所含的風險。透過這些作為，確保我們朝向建立彈性資產的目標。我們還與行業內的其他資產管理投資業者合作。通過與其他投資者合作可以放大我們對集體影響範圍內的公司、行業和市場的影響。對於我們溝通的公司，協作努力減少了眾多觀點的雜音，有助於專注於目標設定和實際結果。合作始終符合我們作為資產管理人對客戶的受託責任。

議合雙方之溝通位階

在宏利集團的永續報告中，集團與被投資公司之間的議合架構明確，涵蓋各面向的永續議題。雙方的溝通位階觸及核心決策者，確保議合能產生實質影響。在議合過程中，宏利集團的投資團隊會直接與被投資公司的管理層進行溝通，對象包括董事會成員、執行長、法務長、永續發展專責人員及投資人關係部門。這些溝通皆由集團內部投資人員親自執行，而非委託第三方代理，透過直接參與，能更有效掌握企業的營運策略、資本配置與風險管理方式。

此外，宏利投資管理集團亦設有議合升級機制，當企業未能對相關議題做出令人滿意的回應時，集團將採取進一步行動，包括向董事會發函、要求與董事進行對話、支持或提出股東提案、在股東會上投票反對董事連任，甚至調整投資評價或考慮撤出投資。此一溝通架構展現集團對永續議題的高度重視，並透過與管理層的直接對話，提升議合的實質效益與投資組合的長期價值。

集團與被投資公司的議合溝通職掌任務分配與對象

宏利集團	
投資團隊	■主導議合活動，包括議題設定、互動策略、進度追蹤。 ■根據資產類別與持股比例，決定議合的深度與方式。 ■在私募市場中，若有董事會席次或LPAC(有限合夥人諮詢委員會)角色，則直接參與決策。
永續團隊	■提供議題研究、資料分析、議合策略建議。 ■協助識別具財務重要性的永續議題，並制定議合目標。 ■參與議合會議，尤其在跨資產類別或複雜議題上。
高階主管與委員會	■重大議題(例如：人權爭議、氣候風險)，可能由永續長、投資長或資產類別負責人參與。 ■在升級處理(Escalation)階段，可能由高階主管出面與董事會或高階管理團隊溝通。

被投資公司	
高階管理層	■高階管理層包括執行長、財務長、營運長，負責回應策略性議題，如氣候目標、治理架構、重大風險。 ■在議合重大議題時，通常由此層級出面。
董事會成員	■若議題涉及公司治理、董事會結構、薪酬政策或股東權益，則直接與董事會溝通。 ■在升級處理階段，可能透過書面溝通或正式會議與董事會互動。
永續發展專責人員	■負責提供公司永續策略、數據與報告。 ■議合過程中最常見的對口，尤其在技術性或資料導向的議題上。
投資人關係部門	■協助安排會議、回覆問卷、提供公開資訊。 ■在初步接觸或非重大議題時，常為主要窗口。

案例研究 1：與高碳排公司議合

宏利集團建立專屬氣候議合策略，係針對其投融資碳排放最高的企業展開議合。宏利投資分析師與ESG團隊共同與高碳排公司討論氣候風險、減碳計畫與執行情形。宏利向高碳排公司說明其用於監測投資組合風險暴露及績效的關鍵指標，同時了解企業推動減碳時所面臨的障礙與挑戰。議合過程中，公司普遍提及能源可負擔性、人工智慧帶動用電需求成長、電氣化轉型以及電網穩定性等議題。我們持續追蹤企業對其氣候承諾的履行情況。

案例研究 2：與供應商進行永續採購

宏利集團針對全球前100大供應商進行永續評估，涵蓋其86%的採購支出。評估內容包括法規遵循、勞工與人權、商業道德、環境管理及供應鏈管理等面向，主要檢視供應商是否符合《供應商行為準則》要求。除進行問卷與文件審查外，宏利亦主動與供應商進行議合，討論改善機會與潛在缺口。對於未完全符合準則要求的供應商，宏利進一步推動矯正行動計畫(Corrective Action Plans)，要求其將改善措施納入永續管理制度，並作為未來再次評估的重要依據。透過此方式，希望供應商不僅滿足法規遵循要求，更能持續提升環境與社會責任表現，以強化整體供應鏈韌性及永續發展能力。

案例研究 3：與利害關係人及承包商議合

為強化人權盡職調查，宏利集團針對不同資產類別進行人權風險與影響評估，辨識投資組合中的重要人權風險議題，並將結果提供給各業務部門作為管理及改善依據。在持續完善人權治理架構的同時，宏利也加強與利害關係人的互動。與林地管理及不動產業務的承包商進行議合，檢視其在人權盡職調查方面的管理機制，包括勞工權益保護、供應鏈監督及風險辨識程序。此外，透過持續與供應商、客戶及其他利害關係人的交流，蒐集對人權風險的意見與回饋，並藉由道德申訴專線及第三方檢舉平台提供受影響者反映問題的管道，有助於及早辨識潛在人權風險，並推動供應鏈及投資活動中的人權保障措施。

案例研究 4：與Black Enterprise合作探討財富差距議題

宏利美國壽險及財富管理公司與Black Enterprise合作，以推動縮小財富差距為主。宏利將多元共融理念融入產品開發、市場策略及客戶服務，並希望透過與外部專業機構合作，更深入了解不同族群在財務規劃與財富累積方面所面臨的挑戰。此次合作聚焦於提升弱勢族群的金融可近性，協助其獲得更多財務知識、理財工具及長期財富規劃資源。這項議合有助於建立可於北美市場進一步推廣的實務架構，作為未來推動金融包容與財務健全的重要基礎。透過持續與外部利害關係人交流，不僅改善不同群體取得金融服務的機會，並促進更具包容性的金融環境。

設置議合里程碑



第一階段：識別與評估

目的：確認議合對象與議題是否具財務重要性。

- 使用 ESG 研究框架與內部工具（如 SDM）進行議題篩選。
- 評估企業在氣候、自然、人權、治理等面向的風險與機會。
- 參考客戶需求、監管趨勢與產業標準（如 TCFD、TNFD）。
- **輸出成果：**議合優先名單、議題分類、初步風險分析。

第二階段：啟動與互動

目的：與被投資公司建立溝通管道，提出議題並交換意見。

- 由投資團隊或永續團隊主導議合會議。
- 對象可能包括：CEO、CFO、董事會、ESG 專員、IR。
- 設定議合目標與預期成果，並記錄初步回應。
- **輸出成果：**議合紀錄、目標設定、初步回應摘要。

第三階段：追蹤與評估

目的：持續追蹤企業改善進度，評估是否達成目標。

- 使用議合追蹤系統記錄互動次數與內容。
- 評估企業是否採取具體行動（如揭露、政策修訂、目標設定）。
- 若進度不佳，啟動升級處理（如投票反對、公開聲明）。
- **輸出成果：**進度報告、改善評估、升級建議。

第四階段：結案與回饋

目的：確認議合是否達成預期成果，並進行內部與外部回饋。

- 若企業達成目標，記錄成果並納入永續報告。
- 若未達成，記錄原因並考慮是否撤資或調整投資策略。
- 向客戶回報議合成果，並更新議合策略與政策。
- **輸出成果：**議合成果報告、客戶回饋、策略調整建議。

宏利投信將與被投資公司議合之進度分為四階段，分別為「識別與評估」、「啟動與互動」、「追蹤與評估」，以及「結案與回饋」。**回顧2025年，投資團隊與37家上市櫃公司進行議合，完成議合的四個階段，多數公司已對我們提出的議題進行改善，並記錄於該被投資公司之永續報告中。**

臺灣投資團隊議合案例

公司名稱	某金融公司	受訪人員職級	IR	分析人員職級	資深基金經理
資產類別	股票	形式	電話訪問		
ESG分類	**E、G - 永續金融與淨零轉型**				

背景

某金融公司業務涵蓋銀行、保險、證券、投信及資產管理等領域，於全球14個國家與地區設有超過410處營運據點。公司以「永續成長、責任營運、共榮社會」為永續策略主軸，將永續金融、普惠金融、氣候變遷策略與淨零目標、人才發展、資訊安全及公司治理納入核心管理架構。公司將2050淨零排放、責任投融資及利害關係人共榮作為長期發展方向，透過企業永續委員會及ESG執行小組落實相關策略。

議合內容

我們聚焦於氣候變遷與淨零轉型、責任金融、普惠金融及公司治理等重大議題。針對環境面，關注公司2050淨零排放目標及2035年全面退出燃煤開採、燃煤發電與非常規油氣開採融資承諾，並檢視其財務碳排管理及高碳排產業議合機制。公司已要求高碳排授信戶揭露溫室氣體排放量、減碳目標及轉型計畫，2025年議合企業超過140家次，永續授信餘額達3,834億元。

治理面則關注董事會組成與薪酬制度。公司董事會共7席，其中獨立董事4席，占57%，女性董事1席，占8.77%。公司在壽險業務的責任投資政策已將高碳排產業、治理風險、人權及生物多樣性列為優先關注議題，並透過法說會、股東會、實體拜訪等持續追蹤被投資公司改善情形。

影響

公司已將ESG風險與機會納入投融資決策及營運管理，並建立高碳排企業議合、責任投資及轉型金融機制。透過要求被投資公司揭露減碳目標、永續轉型計畫及相關財務影響，有助提升企業因應氣候風險與治理風險之能力；同時透過普惠金融、無障礙金融服務及社會投資，增進客戶、股東、員工及社會大眾之長期價值，強化企業永續競爭力。

公司名稱	某半導體公司	受訪人員職級	IR	分析人員職級	資深基金經理
資產類別	股票	形式	電話訪問		
ESG分類	**E、G - 供應鏈減碳管理與提升公司治理**				

背景

某半導體公司以「Trusted Manufacturing, Sustainable Future」為永續發展願景，將ESG納入公司治理及經營策略核心。公司由董事會監督永續管理，透過永續發展暨提名委員會、ESG指導委員會及企業永續委員會推動永續目標。2025年該公司通過SBTi淨零標準審查之晶圓代工企業，並持續推動再生能源、水資源管理、循環經濟、供應鏈永續及人才發展等重要議題，以回應氣候變遷與產業轉型需求。

議合內容

我們針對氣候變遷、供應鏈管理及公司治理等議題，進行議合。在環境面，我們關注2050淨零排放承諾及SBTi減碳路徑執行情形，檢視公司近幾年的減碳成果，並對於未來幾年的減碳計畫，詢問相關配套措施。

治理面則聚焦董事會多元化及經理人獎酬制度。董事會9席中有6席獨立董事，占66.7%，女性董事占33.33%；經理人獎酬已連結ROE、EPS、TSR、MSCI ESG評級、溫室氣體減量及女性董事比例等指標。關注供應鏈減碳管理及範疇三排放控制機制，並要求持續揭露供應商永續管理及轉型成果，以強化供應鏈韌性及永續競爭力。

影響

公司已將淨零轉型、再生能源布局及供應鏈減碳納入核心營運策略，並透過董事會治理及ESG績效連結獎酬機制推動長期永續目標。相關措施有助提升股東對公司治理與轉型能力之信心，強化客戶對低碳製造的需求支持，同時促進供應商共同參與減碳行動，提升企業整體氣候韌性與長期競爭力。

公司名稱	某電子公司	受訪人員職級	IR	分析人員職級	基金經理
資產類別	股票	形式	電話訪問		
ESG分類	**E - 強化低碳製造**				

背景

某科技公司產品涵蓋電阻、電容、電感、保護元件、磁性元件及感測器，應用於人工智慧、電動車、5G通訊、工業及物聯網等領域。公司以「打造永續企業、創造更高的企業價值」為永續願景，透過永續發展委員會推動環境友善、卓越營運及社會共融三大使命。

議合內容

環境方面，我們不僅檢視公司的碳排結果、也關注再生能源利用率，以及低碳製造的建置進展。公司已導入TCFD架構進行氣候風險分析，並揭露碳費及水資源短缺情境下之潛在財務影響。治理面，公司已提高董事會多元化，2025年董事會共11席，其中女性董事2席，占18.2%；董事薪酬係依個人表現及公司長期經營績效決定，高階管理階層獎酬則連結公司營運績效及個人績效。供應鏈方面，公司已完成203家主要供應商100%簽署供應商行為準則及100%完成環境與社會面稽核，並要求供應商遵循RBA、SA8000及環境管理規範。

影響

公司已將氣候風險、供應鏈管理及公司治理納入營運決策核心，並建立明確目標與追蹤機制。透過淨零目標、供應商100%稽核及董事會多元化管理，有助降低氣候與供應鏈風險，提升客戶對綠色產品與產品品質之信任，並強化股東對公司長期競爭力與治理透明度之信心，同時促進供應商、員工及社會利害關係人共同參與永續發展。

集團議合案例

公司名稱	某工程公司	受訪人員職級	工程團隊
資產類別	不動產	分析人員職級	資深顧問
形式	實地拜訪	ESG分類	**E- 推動建築電氣化與低碳轉型，提升能源效率**

互動議合內容

宏利集團於北美的不動產未來將需定期投入資本支出，以汰換已達使用年限的供暖系統。由於此類設備通常使用超過20年，現階段的決策將長期影響能源使用及碳排放。雖然已有高效率、低碳替代方案，但較高的前期成本使導入面臨挑戰。

作為資產管理公司，集團的顧問與工程團隊合作，制定不動產去碳化規劃，聚焦於淘汰化石燃料設備。考量不動產資產長期持有特性，公司擬定策略，利用供暖、通風及空調系統(HVAC)汰換時機推動建築電氣化與減碳措施。

後續影響與進度追蹤

未來五至七年間，相關專案隨著可行性評估及工程建置逐步完成後，將顯著提升能源效率並降低碳排放量。

公司名稱	某政府單位	受訪人員職級	部長
資產類別	債券	分析人員職級	資深顧問
形式	電話訪問/實地拜訪	ESG分類	**G - 促進公共治理透明度與負責任財政管理**

互動議合內容

某國家財政部在財政資訊及採購資訊揭露方面透明度不足，限制了公眾監督能力及投資人信心。宏利透過 Emerging Markets Investor Alliance 與政府重要官員進行交流，並提出改善建議，包括明確的債務及收入預估、加強監督機制、擴大社區參與，以及透過電子採購平台提升採購資訊透明度。

後續影響與進度追蹤

該國家財政部已將官方網站連結至國家公共部門電子招標平台，使外界能更容易取得包括Eskom及Transnet等主要國有機構的招標及決標資訊，大幅提升採購資訊的公開性與透明度。

集團議合案例

公司名稱	某金融公司	受訪人員職級	IR
資產類別	債券	分析人員職級	ESG分析師
形式	電話訪問	ESG分類	**E - 促進基礎建設**

互動議合內容

亞太地區的基礎建設專案對維持區域經濟因應氣候變遷衝擊的韌性至關重要。透過亞洲氣候變遷投資人組織(Asia Investor Group on Climate Change)多年期議合計畫，公司鼓勵相關機構於綠色債券框架及分類標準中，納入氣候調適(Climate Adaptation)相關優先事項。

後續影響與進度追蹤

該機構於2025年發行之綠色債券已納入新的氣候調適專案，例如排水系統升級工程，並於文件中提及議合成果。公司亦持續支持將氣候調適納入綠色金融分類架構的發展。

公司名稱	某金融公司	受訪人員職級	部門主管
資產類別	債券	分析人員職級	基金經理人
形式	電話訪問	ESG分類	**E - 推動普惠金融與數位發展**

互動議合內容

一家日本金融服務集團計畫發行社會債券，但在社會影響衡量、資訊透明度及與國際最佳實務接軌方面仍有進步空間。宏利與該公司的產品發展部門、投資部門進行議合，建議其擴大數位包容(Digital Inclusion)的定義範圍，採用數位包容基準(Digital Inclusion Benchmark)指標進行衡量，並提升資料中心相關環境資訊揭露的透明度。

後續影響與進度追蹤

該公司進一步優化其《社會金融框架》，並重申對永續金融發展的承諾。宏利亦持續追蹤其資訊揭露改善情形，以及目標定義是否更加明確與具體。

集團議合案例

公司名稱	G公司	受訪人員職級	IR
資產類別	股票	分析人員職級	ESG分析師
形式	電話訪問	ESG分類	**S - 推動人權盡職調查與移工權益保障**

G公司目前面臨與美國海關暨邊境保護局(CBP)強迫勞動相關的挑戰，但公司表示尚無法確認CBP所指稱的具體違規事項。公司承認目前聘用約500至600名東協移工，並表示過去曾存在債奴(Debt Bondage)相關作法，例如代扣薪資以償還招募或仲介費用。然而，公司指出，此作法已在2025年更新的人權及ESG政策中明確禁止，並認為目前若仍存在相關問題，較可能發生於招募仲介端，而非公司內部管理制度。

公司已向CBP提出申訴，並預期此事件對財務面的影響有限，由於北美市場營收占比相對較低，且公司可在短期內透過中國及越南廠區調整出貨安排，以供應北美市場需求。

公司名稱	M公司	受訪人員職級	IR
資產類別	股票	分析人員職級	亞洲ESG分析師
形式	電話訪問	ESG分類	**E、S、G - 促進人才永續發展與科技創新治理**

本次主要針對人才招募、生成式人工智慧(GenAI)、資訊安全及負責任產品等議題進行議合。

在人才招募方面，討論內容包括一般員工薪酬制度、同業比較、與績效連結之獎勵架構。生成式人工智慧方面，關注的議題包含涉及Llama 2和Llama 3技術應用的研發進度、負責任且可負擔的人工智慧發展方向、美國政府人工智慧政策可能帶來的影響。資訊安全方面，議題涵蓋供應商智慧財產權及資訊科技合規管理。負責任產品方面，討論公司如何透過研發活動降低產品於碳排放及水資源使用的影響。此外，我們討論到獎金制度、員工認股權計畫(ESOP)、限制型股票(RSUs)，以及供應商教育訓練與資料加密管理等議題。

集團議合案例

公司名稱	A公司	受訪人員職級	IR
資產類別	股票	分析人員職級	亞洲ESG分析師
形式	電話訪問	ESG分類	**E、G - 環境法規遵循與綠色製造轉型**

A公司為中國第二大氣動元件供應商，市占率約30%，主要產品包括電磁閥、FRL元件及氣缸等，其中中國市場貢獻超過90%的營收。公司目前擁有三座生產基地，其中兩座位於中國，一座位於台灣，並持續擴展電動線性滑軌(Electric Linear Guide)產品業務。

公司表示，其鍍鉻線性滑軌生產線因環境法規要求嚴格，歷時多年方完成建置。

受惠於電池與汽車產業需求，2025年12月營收年增19%，2024年第四季營收年增18%。2026年的成長動能包括產業景氣循環回升、Apple摺疊手機需求、工具機汰換需求、汽車市場市占率提升，以及半導體設備相關零組件產品帶來的貢獻。

公司名稱	C公司	受訪人員職級	IR
資產類別	股票	分析人員職級	亞洲ESG分析師
形式	電話訪問	ESG分類	**E、G - 落實盡職治理與責任投資管理**

C公司將盡職治理及股東議合作業整合至投資與授信流程中，並運用ESG研究作為投票、議合、升級管理及資訊揭露的重要依據。相關作業均依循集團層級政策執行，並適用於各子公司。

此外，公司近年逐步將議合範圍擴展至價值鏈管理。以台灣造紙產業為例，公司曾關注與森林資源相關的生物多樣性風險議題，透過投資人聯名信及與非政府組織(NGO)合作等方式推動其改善。

集團與其他機構投資人共同合作

案例一

資產類別：股票

ESG分類：E－自然與生物多樣性治理

背景

企業對自然資源的依賴及其營運活動對自然造成的影響，可能逐步轉化為供應中斷、法規成本、資產減損及聲譽風險，進而影響企業的長期財務表現。因此，宏利集團將自然相關考量納入投資分析、發行人議合、代理投票及實體資產管理，並支持Nature Action 100等機構共同議合倡議。宏利集團建立一套辨識公開市場重大自然風險持股的評估架構，並與近30家被投資公司就森林砍伐及水資源風險進行議合。2025年則持續透過Nature Action 100及其他協作平台，推動企業改善自然風險治理。

議合內容

宏利ESG團隊與其他機構投資人透過Nature Action 100，鼓勵對自然具有重大影響或依賴的被投資公司：

- 建立董事會層級的自然風險監督機制
- 評估營運及供應鏈對自然的影響與依賴
- 揭露水資源、森林砍伐、土地使用及生物多樣性風險
- 設定具期限且可衡量的自然相關目標
- 將自然風險整合至企業策略、風險管理及資本配置
- 說明企業公共政策參與是否與自然保護承諾一致

影響

- 對股東：提高自然風險資訊透明度，有助股東評估供應中斷、環境負債及資產減損對企業價值的影響。
- 對客戶：企業若妥善管理原物料與自然資源，可降低產品供應不穩及價格波動。
- 對供應商：促使企業將水資源、土地使用及零毀林要求納入供應商管理。
- 對員工：降低環境爭議、停工或供應鏈中斷對就業穩定性的影響。
- 對社區：有助保護水源、森林、生態系統及依賴自然資源維生的社區。

後續追蹤

宏利集團已完成自然風險辨識架構，並已對近30家公司啟動議合，因此「建立議合機制及辨識高風險企業」的階段性目標已達成。後續將持續透過協作議合、個別對話及代理投票，追蹤企業是否建立董事會監督、完成自然風險評估、設定量化目標，並持續揭露執行績效。

集團與其他機構投資人共同合作

案例二

資產類別：債券

ESG分類：E－自然與生物多樣性治理

背景

自然損失可能對企業的原物料供應、營運許可、品牌聲譽及長期成長造成財務影響。宏利集團參與PRI Spring，與其他機構投資人共同推動企業改善自然風險治理及其對自然相關公共政策的影響。此外，亦參與Finance for Biodiversity Foundation、TNFD及其他自然資本工作小組，以建立適用於投資分析、目標設定及公司議合的方法。

議合內容

透過PRI Spring的協作架構，議合重點包括：

- 要求被投資公司辨識其對生物多樣性的影響與依賴
- 強化董事會對自然風險的監督責任
- 將自然相關風險納入公司策略及風險管理
- 建立基準年、量化指標及具期限的自然目標
- 改善自然相關財務資訊及績效揭露
- 檢視公司政策倡議及產業協會活動是否與自然保護承諾一致

影響

- 對股東：提高自然風險及機會的可比較性，協助股東檢視企業策略與資本配置。
- 對客戶：促使企業發展對自然衝擊較低的產品及服務。
- 對供應商：提高原物料追溯、土地使用及環境管理要求。
- 對員工：降低環境事件、法規處分及聲譽爭議造成的營運不確定性。
- 對社區：促進企業減少對棲地、生態系統及自然資源的不利影響。

後續追蹤

宏利集團持續追蹤企業是否建立董事會監督、辨識重大自然影響、制定具期限的目標及改善政策參與。若企業未展現合理進展，可透過共同致函、會見董事、代理投票或其他升級措施加強議合。

集團與其他機構投資人共同合作

案例三

資產類別：股票、債券

ESG分類：E－水資源管理與營運韌性

背景

缺水、水質惡化及水資源競爭可能造成企業停產、成本增加、法規處分及社區衝突，特別是農業、食品、半導體、採礦及製造等高度依賴水資源的產業。宏利集團為Ceres Valuing Water Initiative的支持者，透過共同合作推動企業將水資源納入治理、策略及風險管理。

議合內容

- 要求企業辨識高水壓地區的營運及供應鏈曝險
- 建立董事會或高階管理階層的水資源監督責任
- 揭露取水量、耗水量、回收率及污染物排放
- 制定節水、水質改善及污染防治目標
- 將水資源風險納入資本支出與營運持續計畫
- 管理供應鏈中的高耗水及高污染環節
- 評估企業用水對當地社區及生態系統的影響

影響

- 對股東：降低缺水停產、法規成本及額外資本支出的風險。
- 對客戶：提高產品供應穩定性，減少缺水造成的交期延誤及價格波動。
- 對供應商：促使供應商進行用水盤查、提高回收率及改善水污染管理。
- 對員工：降低因水資源不足或水質問題造成的健康、安全與停工風險。
- 對社區：減少企業與社區競爭有限水資源，並改善流域環境與水質。

後續追蹤

宏利將按年度追蹤企業的取水量、用水強度、回收率、高水壓地區曝險、污染事件及供應鏈覆蓋率。有改善的企業可降低營運中斷風險並提升長期股東報酬；未能提出水資源管理計畫者，可能面臨較高風險折價。若企業未制定可信計畫，可進一步採取共同致函、再次與管理階層或董事會議合及代理投票。

集團與其他機構投資人共同合作

案例四

資產類別：股票、債券、不動產

ESG分類：E、S－森林砍伐、土地使用與供應鏈責任

背景

農業、食品、林產品及消費品產業的供應鏈可能涉及森林砍伐、土地使用變更、生物多樣性流失及社區土地權利等風險。這些風險可能影響企業的市場准入、供應穩定、品牌信任及長期財務表現。宏利集團為Asia Investor Group on Climate Change (AIGCC)森林與土地使用工作小組的領導成員，並制定生物多樣性及森林砍伐政策，將相關因素納入投資盡職調查及資產管理。

議合內容

宏利ESG團隊與其他機構投資人合作，推動被投資公司：

- 建立零毀林或減少森林砍伐政策
- 揭露高風險商品及原物料來源
- 提高供應鏈追溯率及第三方驗證覆蓋率
- 評估土地使用變更及生物多樣性影響
- 尊重當地社區及相關權利人的土地權利
- 建立供應商改善及不合格供應商處理機制
- 說明森林與土地風險如何納入公司策略及資本配置

影響

- 對股東：降低供應中斷、法規違規、資產減損及品牌爭議風險。
- 對客戶：提高產品及原物料來源的透明度與可信度。
- 對供應商：推動零毀林、可追溯採購、供應商稽核及認證標準。
- 對員工：降低環境及人權爭議對公司營運與工作穩定性的影響。
- 對社區：保護森林、生態系統、水土資源及依賴土地維生的社區。

後續追蹤

宏利集團已建立森林砍伐及生物多樣性政策，並參與AIGCC工作小組，代表政策架構及共同議合能力的階段性目標已達成。將持續按年度追蹤企業是否設定零毀林期限、提高原物料追溯率、處理供應鏈缺失及土地權利爭議。若企業未改善，可透過共同議合、董事會對話及代理投票提升壓力。若企業長期缺乏政策、追溯機制或量化目標，將重新評估其風險溢酬、持倉及投票方向。

集團與其他機構投資人共同合作

案例五

資產類別：股票、債券

ESG分類：E、S、G－自然資源、人權、供應鏈及董事會監督

背景

新興市場的消費民生產業高度依賴農產品、水、土地及多層次供應鏈，因此可能面臨森林砍伐、水資源短缺、勞動人權、原物料追溯及供應鏈中斷等風險。宏利集團參與Emerging Markets Investors Alliance(EMIA)消費民生品工作小組，透過產業層級的投資人合作，促進企業改善財務上重大的ESG風險。

議合內容

- 強化農產品及高風險原物料的來源追溯
- 改善森林砍伐、水資源及污染風險管理
- 建立供應鏈人權盡職調查
- 要求供應商遵守勞動、人權及環境標準
- 提高董事會對供應鏈風險的監督
- 揭露供應商稽核、缺失改善及終止合作機制
- 將供應鏈韌性納入企業策略及長期財務規劃

影響

- 對股東：降低原物料價格波動、供應中斷、抵制、訴訟及聲譽風險。
- 對客戶：提高產品安全、來源透明度及永續性。
- 對供應商：促進原物料追溯、人權盡職調查及環境標準落實。
- 對員工：強化公平勞動、工作安全及申訴保障。
- 對社區：降低生產活動對森林、水資源、農村社區及勞工的不利影響。

後續追蹤

持續追蹤被投資公司的供應鏈政策、原物料追溯率、用水績效、人權盡職調查、重大爭議及董事會監督。若進展不足，可與其他投資人共同決定是否採取升級議合。企業若能改善原料管理、供應鏈韌性及品牌信任，有助降低營運波動、維持收入成長及提高資本報酬率。反之，若企業長期未處理重大供應鏈風險，投資團隊可調整其估值假設，並考慮採取減碼、投票反對相關董事或要求更新改善計畫等措施。



宏利投資管理與同業、非營利、非政府及超國家組職加入了多種協力議合政策，這令我們擴大專注永續性活動的範疇也幫助我們建立更具彈性的投資組合，我們的協力議合政策專注在個別投資及全面性風險或是兩者兼具。

宏利投資管理致力於識別、評估及管理可能影響客戶投資組合之重大永續風險與機會，以保護並提升長期投資價值。我們相信氣候變遷、自然資本流失及社會不平等為全球市場面臨的重要系統性風險，因此將永續投資策略聚焦於「氣候(Climate)」、「自然(Nature)」及「人(People)」三大核心主題，並將相關考量納入投資研究、投資決策、風險管理及盡職治理活動之中。作為資產管理者，我們透過ESG整合、議合與投票等盡職治理活動，持續促進被投資公司提升永續管理能力，降低長期投資風險，增強投資組合韌性，並積極掌握來自氣候變遷、自然資本及社會發展趨勢所創造之長期投資機會，以實現客戶資產的永續價值成長。

三大主題係依據重大性評估(Materiality Assessment)建立，旨在辨識可能對客戶投資績效及本公司受託管理能力具財務重大性之永續議題。這些主題亦與全球四大長期趨勢，包括去碳化(Decarbonization)、人口結構變化(Demographics)、數位化(Digitization)及去全球化(Deglobalization)密切相關。特別是在自然資本議題方面，宏利投資管理認為全球經濟運作高度依賴健康的自然環境，因此持續將自然與生物多樣性風險納入投資分析與管理流程。我們積極參與 Taskforce on Nature-related Financial Disclosures(TNFD)、Finance for Biodiversity Pledge、Nature Action 100+、PRI Spring 及 Finance for Biodiversity Foundation 等國際倡議，透過議合、投資研究及跨機構合作，鼓勵企業評估其對自然資本的依賴與影響，強化水資源、生物多樣性及森林管理等相關資訊揭露，並推動企業制定減少自然損失及提升自然正向(Nature Positive)發展的管理目標。

本公司結合宏利投資管理集團資源，積極參與國際永續投資及盡職治理倡議，透過與 Emerging Markets Investors Alliance (EMIA)、Asia Investor Group on Climate Change (AIGCC)、International Corporate Governance Network (ICGN)及 Principles for Responsible Investment (PRI)等組織合作，促進市場透明度、公司治理及永續金融發展。本公司參加Climate Action 100+、Nature Action 100+、PRI Spring、Valuing Water Finance Initiative 等協作平台，與全球投資人共同就氣候變遷、生物多樣性、水資源、人權及公司治理等具財務重大性之議題進行議合，鼓勵企業提升資訊揭露品質、強化風險管理及制定長期永續策略。藉由整合投資人資源與專業觀點，協力議合有助於提升與企業及政策制定者對話之影響力，促進市場最佳實務之推動。

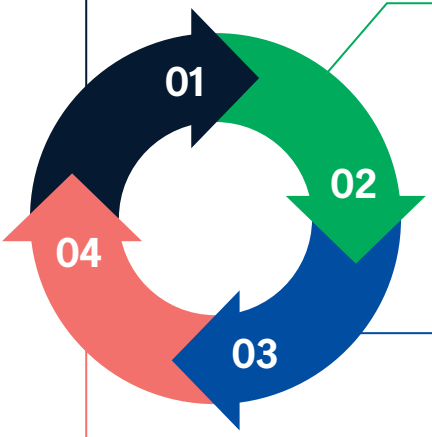
參、投票政策和情形揭露

一、本公司投票政策之說明

本公司投票政策如下：

台股部位之投票：

投票前會議：於股東會投票前應召集內部會議討論，決議如何行使表決權、是否發言及特定議案評估於行使投票權之前，評估各股東會議案，必要時得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。宏利投信並非完全支持經營階層所提出之所有議案，基金經理人應於投票前會議就公司提出之議案逐案評估，並分析贊成或反對的理由。



親自參加或電子投票：若宏利投信持有被投資公司在外流通股數超過2%，則可考慮親自出席股東會。其餘股東會原則上均採取電子投票。

投票後會議：說明出席或委託出席被投資公司股東會之情形，揭露投票紀錄並說明反對票原因。

紀錄與歸檔：相關投票結果、議案會議紀錄與出席文件一併歸檔，並留存紙本紀錄5年。

被投資公司董事之選擇與董事會架構：

董事會獨立性：最能發揮功效的董事會由具有多樣化技能的董事組成，能夠客觀地看待業務、監督管理層，並根據整個股東機構的最佳利益做出決策。為了創造和保留這一聲音，董事會應有大量非執行董事和獨立董事。理想情況下，特定公司的董事中有獨立多數

委員會獨立性：宏利投信希望主要董事會委員會由獨立董事組成。具體來說，審計、提名和薪酬委員會應完全或多數由獨立董事組成。

董事會出席率：董事職責的核心部分是保持董事會和委員會會議的敬業和富有成效的參與者。因此，董事成員任期內應至少出席75%的董事會和委員會會議。

多元性別：宏利投信認為，與性別均衡率較低的公司相比，具有很強的性別代表性的董事會，更有能力管理風險和監督長期業務彈性。宏利投信通常希望董事會至少有一名女性加入董事會，並鼓勵公司在董事會持續追求更好的性別平衡。

董事分期改選制度：宏利投信更希望董事每年進行選舉和連任。年度選舉旨在讓董事在某一年及時對其行為負責。股東應該有能力通過董事投票表達關切，並在必要時可能撤換有問題的董事。宏利投信原則上支持董事會任期交錯的結構。

擔任過多其他公司董事職位：宏利投信認為，董事應限制其外部董事會席位，以確保他們有時間和注意力在有關公司擔任董事。一般來說，董事不應該擔任超過5家上市公司的董事席位。

董事會與經營管理階層相互獨立：宏利投信通常支持將董事長與總經理角色分開，以避免董事會被管理階層控制而喪失獨立性。

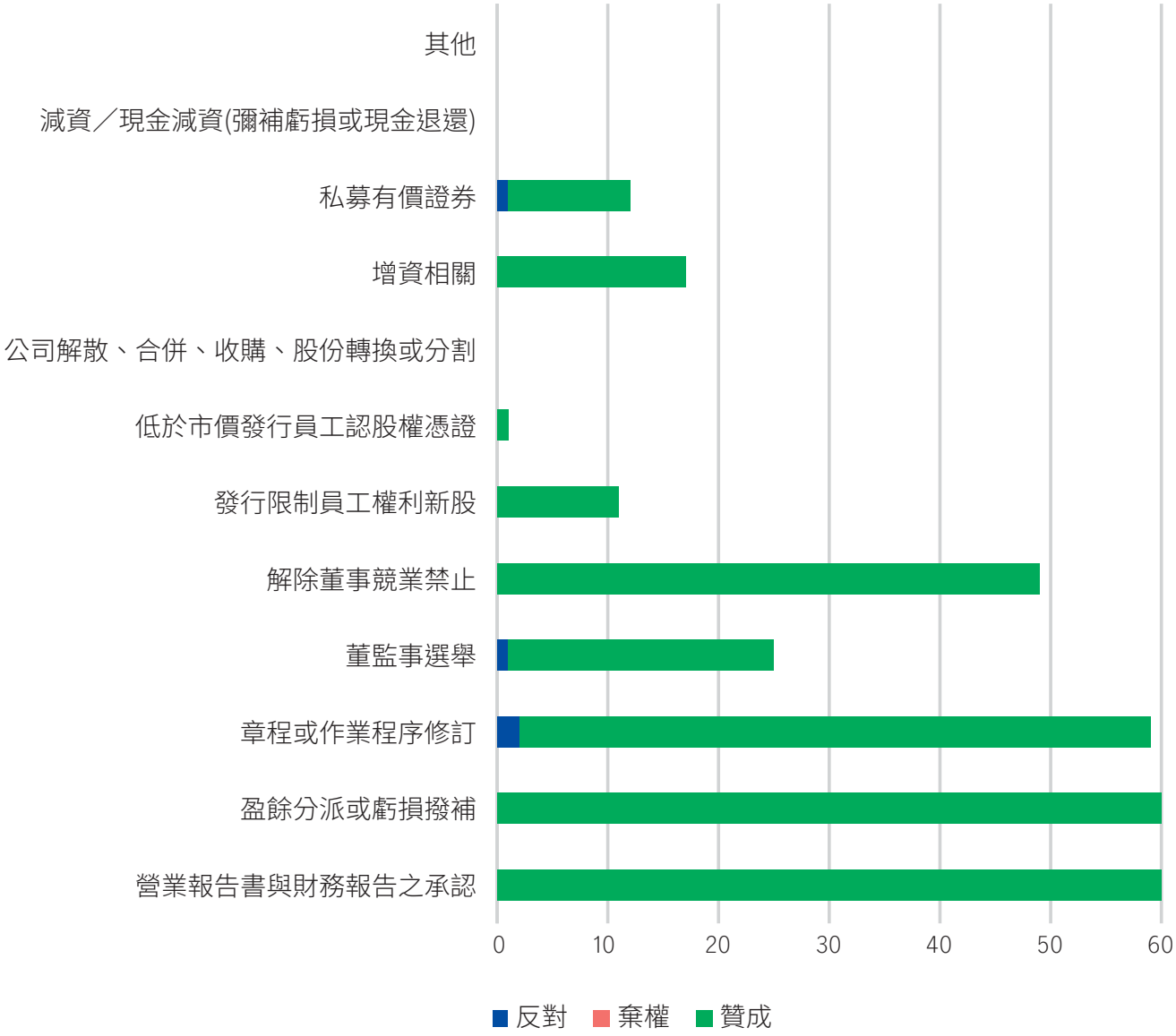
股東會其他議案：

對於被投資公司股東會之其他議案，宏利投信原則上將依個案審查原則進行評估，並以維護及提升股東長期價值作為投票決策核心。針對涉及環境、社會及公司治理(ESG)相關議題之提案，包括人權、環境管理、董事會治理、高階主管薪酬及股東權利等可能影響公司長期價值創造之具財務重大性事項，投資團隊依據議案內容、公司營運情形、潛在風險與機會及相關研究分析進行評估後，作成投票決定。對於未能充分保障股東權益、未妥善管理重大風險，或可能損及公司長期價值之議案，宏利投信得視個案情況投下反對票。

代理研究和代理投票服務：

結合集團資源，宏利投信運用代理投票服務提供商(Proxy Voting Service Provider)所提供之研究報告及投票建議，作為代理投票決策之重要參考依據。依據宏利投資管理全球代理投票指引(Global Proxy Voting Guidelines)，該服務提供商就環境、社會、公司治理及其他可能影響長期價值創造之具財務重大性議題提供研究分析及投票建議。投資團隊於個案審查過程中，綜合評估議案內容、持股情形、研究建議及其他相關資訊後，作成最終投票決定；必要時，亦將參考永續團隊之專業分析與意見，以支持代理投票決策。

二、本公司民國115年度投票情形揭露



1.上表資料統計期間為民圖115/01/01~115/09/30。
2.民國115年總計表決294項議案，其中290案為贊成。

今年反對議案的比例為**1.36%**（294項議案，有4項反對），相較於民國114年的比例為**4.57%**（328項議案，有15項反對），呈現下降趨勢，顯示投資機構給予上市櫃公司的建議逐漸被採納。今年除關注獨立董事比例與董事資格外，對於公司修訂章程或作業程序、辦理國內私募無擔保可轉換公司債等議題，也表達了不同意見。**例如：在修訂作業程序上，公司提高投資比例或授權額度，可能增加資金調度風險，且未提供充分理由支持修訂內容，因此予以反對。公司擬以私募方式辦理籌募資金，發行國內無擔保可轉換公司債；然而，公司以大幅低於市場價格的可轉換公司債，向其關係人進行籌資，此舉不符合股東的最佳利益，故予以反對。**

三、行使投票權之議案評估與經營階層之評估及本公司對議案投票採不同意見之範例

行使投票權之議案評估與經營階層之評估

(一)股東會參與方式

1.出席形式

- 宏利集團透過實體或視訊方式出席全球各地的股東會。
- 2025年，宏利集團對102,000項提案進行投票。

2.發言與意見表達

- 投資團隊會在股東會中發表意見、提出質詢或支持／反對提案，特別針對以下議題：
  ◎氣候風險揭露與減碳目標
  ◎董事會治理與多元性
  ◎執行長薪酬與績效連結
  ◎股東權益與資訊透明度

(二)會後揭露機制

1.公開揭露平台

- 宏利集團會將其在股東會中的發言紀錄、投票行為與關注議題，透過以下管道公開揭露：
  ◎Proxy Voting Records 網頁
  ◎Sustainable Investing Case Studies
  ◎年度永續報告與資產類別報告（如不動產、林地、農業）

2.揭露內容範疇

- 投票理由與決策依據（如反對董事因缺乏氣候治理）
- 支持或反對股東提案的背景與分析
- 發言主題與企業回應摘要
- 關注議題的進度追蹤與後續議合計畫

(三)關注議題範疇

- 環境：碳排放、能源管理、水資源、森林砍伐
- 社會：人權、原住民權益、員工安全與多元性
- 治理：董事會結構、薪酬政策、資訊揭露

(四)資料來源

- 第三方代理投票研究報告
- 內部 ESG 研究與議合紀錄
- 投資團隊與公司管理層的互動結果

重大議案判定政策

本公司依據股東會議案分析、投票執行經驗及盡職治理實務，評估議案對被投資公司經營發展、股東權益、財務結構及永續經營之影響程度，將下列議案類型列為重要影響股東權益及公司長期價值之重大議案：

- **資金貸與類：**資金貸與他人之議案。
- **資金募集及資本結構類：**盈餘分派或虧損撥補案；增資、減資及現金減資等資本調整議案。
- **公司章程修訂類：**涉及公司章程增訂、修正或廢止之議案。
- **董事及監察人選任類：**董事、獨立董事及監察人選舉案；董事或監察人解任案。
- **薪酬類：**董事、監察人或高階管理階層之績效與薪酬議案；其他涉及重要職務薪酬安排之議案。
- **環境、社會及公司治理(ESG)相關：**環境議題，如氣候變遷、溫室氣體管理、生物多樣性等；社會議題，如人權保障、勞工權益、職業安全與健康等；公司治理議題，如董事會治理、股東權益保障及資訊揭露透明度等。

投票決策

贊成

- 支持揭露環境與社會數據（如氣候風險、水資源、塑膠使用）。
- 支持改善股東權益（如取消雙重股權、支持特別會議召開權）。
- 支持董事會多元化與獨立性。

反對

- 反對執行長薪酬方案，原因包括：薪酬與績效不符、短期獎勵過高、缺乏績效指標嚴謹性、過度授權或稀釋性股權激勵。
- 反對董事連任，原因包括：缺乏獨立性、缺席率高、忽視永續議題監督責任。

棄權

- 若投票可能造成利益衝突（如關係企業間投票），則選擇棄權以維持中立。

若議案結果或公司回應不符合預期，宏利投資管理集團可採取以下行動：

升級選項	說明
與董事會溝通	直接向董事會表達關切
提出股東提案	發起或支持具建議性的提案
投票反對董事	對未回應議題的董事投下反對票
要求書面承諾	要求公司正式承諾改善措施
調整估值或投資展望	重新評估公司投資價值與風險
排除投資標的	將公司排除於永續投資策略之外

本公司投票政策聲明機構投資人並非絕對支持經營階層所提出之議案，以及反對議案的動機與標準之說明如下：

投票範例一 修訂股東會議事規則

公司擬修訂《股東會議事規則》，將同一議案之股東發言時間由原訂五分鐘縮減為二分鐘。此項修正可能限制股東於股東會中充分表達意見及提出問題之權利，進而影響股東與公司之溝通品質。鑒於公司未就縮短發言時間之必要性及合理性提出充分且具說服力之說明，故否決此案。

透過保障股東參與權，可強化市場對公司治理品質之信心，進而支持公司長期穩健發展及企業價值提升。

修正前	修正後
同一議案每一股東發言，非經主席之同 意不得超過二次，每次不得超過五分鐘。股東發言違反前項規定或超出議題 範圍者，視為未發言，主席並得制止其發言。	同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過二次，每次不得超過**二分鐘**。股東發言違反前項規定或超出議題範圍者，視為未發言，主席並得制止其發言。

後續行動規劃：我們將持續關注公司後續股東會運作情形，並透過與公司溝通，瞭解縮短股東發言時間之實際執行情況及對股東參與權之影響。同時，將持續鼓勵公司就相關修訂之必要性、合理性及預期效益提供更充分說明，並關注是否建立適當機制以維持股東與公司間之有效溝通。未來亦將持續檢視公司於股東會中保障股東意見表達及提問權利之措施，作為後續評估公司治理品質及投票決策之參考依據。

投票範例二 董事選舉

公司辦理董事全面改選，獨立董事席次占董事會三分之一以上，符合我們對董事會獨立性之要求。惟法人董事候選人未揭露將由何人代表行使董事職權，而無法評估其專業能力及適格性，因此對該席法人董事投反對票。

要求公司提高董事候選人資訊透明度，有助於建立健全董事會結構及監督機制，進而提升公司決策品質與長期競爭力。

後續行動規劃：我們將持續關注董事候選人資訊揭露情形，並鼓勵公司提升相關資訊透明度，以利投資人充分評估董事候選人之專業能力及適格性。同時，將持續檢視董事會組成及獨立性發展情況，以及董事提名與選任程序是否符合良好公司治理原則。未來若公司辦理董事改選，本公司將依揭露資訊審慎評估候選人資格，並將資訊透明度納入投票決策之重要考量。

投票範例三
辦理私募無擔保可轉換公司債案

公司為支應購置新廠之資金需求，在評估現有銀行存款、各項融資管道與工具之時效、成本、便利性與效益後，考量目前市場狀況、籌資之速度及時效性下，擬以私募方式辦理籌募資金，發行國內第二次無擔保可轉換公司債。一旦此案通過，將允許公司以大幅低於市場價格的可轉換公司債，向其關係人進行籌資，此舉不符合股東的最佳利益，故否決此案。

為維護既有股東權益及資本配置效率之考量，促使公司審慎評估融資工具與發行條件，以確保籌資決策符合全體股東利益及企業長期價值創造目標。

後續行動規劃：追蹤後續籌資規劃及資金運用情形，並透過與公司溝通了解私募可轉換公司債相關條件對股東權益之影響。同時，鼓勵公司於未來籌資決策中，就融資工具選擇、發行條件及評估基礎提供更完整說明，以提升決策透明度。我們將持續檢視相關籌資案件是否兼顧既有股東權益及資本配置效率，並將其作為後續投資評估及議案投票之重要參考依據。

投票範例四
修訂取得與處分資產處理程序

公司擬因應營運需求，提高投資有價證券、非供營業使用之不動產及其使用權資產之投資額度。惟此項修訂將擴大公司非核心營運相關資產之投資範圍，可能增加投資風險及資金運用不確定性。鑒於公司未能就提高限額之必要性、合理性及風險控管措施提出充分且具體之說明，故否決此案。

公司應維持審慎之資本配置原則，並就投資需求及風險控管措施提供更充分說明，以降低潛在風險對財務穩健性之影響，確保資源配置符合公司長期經營策略及股東利益。

後續行動規劃：我們透過與公司溝通，瞭解提高投資額度之實際需求及相關風險控管措施。同時，將持續關注公司是否就非核心營運相關資產之投資範圍、管理機制及監督措施提供更完整資訊，以提升決策透明度。我們將持續檢視公司資本配置是否符合長期經營策略及股東利益，並將風險管理與資訊揭露情形納入後續投資評估及投票決策之參考。

肆、利益衝突管理

本公司利益衝突管理政策之說明如下：

本公司結合宏利投資管理集團資源，設有完善管理利益衝突之政策與與措施。宏利投資管理完全致力以誠信經營業務，公平、一致地對待客戶。我們的責任延伸到公正地管理我們與客戶之間以及客戶、員工之間的衝突。衝突管理可能發生在許多盡職治理活動中，包括參與和代理投票。

投資道德守則規範與監督

首先，利益衝突相關行為受到宏利集團全球財富資產管理及一般帳戶之投資道德守則規範。就員工之行為準則，道德守則指導員工考慮任何與客戶、廠商或其他員工行為或互動情境可能產生實際、潛在或被視為的利益衝突。利益衝突被多項道德守則規範，包括收禮、招待、個人訓練及業務以外活動。道德守則也注重在正常業務運作下經常發生的實際或潛在的利益衝突且相關人員總是以操守、誠信及道德原則作業來保護客戶利益。宏利集團設有內部專責人員，利用系統或其他方式負責監測遵守行為與道德守則、個人交易等的情況及報告。

就相關員工個人交易，具體來說，本公司訂有經理守則，訂定個人交易申報及定期查核等、禁止收受或提供不當報酬、收受饋贈招待等、基金與全權委託帳戶管理、監察程序等。依據本公司規定，相關經手人員之員工應遵守證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則規定外，如知悉其個人交易將與公司所管理之基金或全權委託帳戶為同一種股票及其衍生性商品之交易買賣，個人交易原則不得於該買賣交易前後七個營業日內為之（但得事先獲得相關主管之書面批准得有例外），相關經手人員個人交易買入某種股票及具股權性質之衍生性商品須持有至少三十日，或於賣出後三十日內不得再行買入（但有正當理由時，得事先獲得相關主管之書面批准得有例外），且經手人員不得以特定人身分取得初次上市(櫃)及初次登錄興櫃股票，以避免其利用職務之便獲取不當利益。

資訊系統控管上，資訊控管上設有安全設計，包括建立使用者名稱(usercode)、使用者密碼(password)等予以訂定使用者密碼，以管制不同使用者僅可更新或查詢指定檔案，確保檔案之機密性，定期清查帳號等規定，使用者因業務需要或職務變動等因素而需增加、刪除或變更使用權限時，亦應提出申請。本公司資訊科技部門與業務單位在組織功能上之權責必須明確劃分，資訊科技部門人員之工作職責，應於部門組織圖及工作職責說明中明確敘明。

教育訓練上，本公司結合宏利集團資源， 所有員工均須了解台灣本地投信相關法規及集團政策，本公司及宏利集團內部均定期不定期舉辦員工教育訓練，包含洗錢防制、公平待客、經理守則、資料保護、行為道德準則與各項與利益衝防止有關之課程。

公平待客原則之遵行

本公司符合法令規定通過制定「公平待客原則」及通過「公平待客原則策略」以建立「公平待客」為核心之企業文化，及確保各部門及其提供之商品或服務，從設計、廣告、銷售、契約履行、服務諮詢及客訴處理等過程均能公平對待客戶，以遵循金融消費者保護之規定。以酬金與業績衡平原則而言，配合公司長期整體獲利、股東利益及衡平考量客戶權益、金融商品或服務對公司與客戶可能產生之各項風險等因素而訂定，不僅考量金融商品或服務之業績目標達成情形，且應確保不會有引導業務人員為追求酬金而從事逾越公司風險胃納之行為，且不會影響業務人員銷售金融商品或提供服務予客戶之客觀性與公正性。

公司管理層間指揮監督權之運作予以管理利益衝突

本公司透過董事會會議、簽核流程及投資會議等形式，以期有效率地管理投資：

1. 本公司為香港商宏利投資管理(香港)有限公司之百分之百持股之在台子公司，目前董事及監察人，皆屬於宏利投資管理(香港)有限公司之法人代表人。本公司無持有其他子公司。
2. 本公司依據相關規定召開董事會，以審議及通過包含投資運作之各項內部控制制度規定。
3. 本公司具有權責劃分表、代理人制度，以規範權責主管及總經理之指揮監督運作，並設有稽核部門直屬董事會依上述各項規定進行各項稽查，並直接呈報董事會。

基金經理人如有同時管理其他基金所採取防止利益衝突之措施

本基金經理人如同時管理其他基金時，為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，除應落實「中國牆」制度外，公司應建構完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，以防止利益衝突或不法情事；並基於內稽內控制度之考量，並為維持應將投資決策及交易分別予以獨立。

本基金經理人雖同時管理其他基金，惟因各檔基金之投資標的及投資策略尚有不同，故尚不發生經理人任意對同一有價證券於不同基金間作買賣相反投資決定，而影響基金受益人權益情事，惟經理人於操作本基金時，仍應恪遵法令、信託契約規定及公司內部控制制度。

本公司建立有防火牆運作機制以確保客戶以及各投資帳戶間權益

本公司建立有防火牆運作機制以確保基金受益人及全權委託客戶之權益，說明如下：

1.基金與全權委託客戶間防火牆之建置

不得與本公司其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。單一基金或單一全權委託帳戶對於投資同一標的在三個營業日內(T+2)不得有相反交易；各基金間，或各全權委託帳戶間，或基金與全權委託帳戶間對於投資同一標的在當日(T)不得有相反交易，若因特殊因素需進行反向交易，應經相關權責主管事先審查核准後，始得進行反向交易。

2.基金經理人與全權委託投資經理人如有相互兼任時，其防範利益衝突之作業原則說明如下：

A.為確保公平對待所有客戶，其交易方式應採下列之一進行：

(a)以綜合交易帳戶進行交易者，須明定委託交易流程及控管機制，並建立成交分配作業程序及成交後錯帳之處理程序，並確實執行之。

(b)未採行綜合交易帳戶進行交易者，同一組合經理人同時管理多個投資帳戶時，建立交易輪替政策（如按筆劃、字母或代號）以決定委託交易順序，並確實遵循之。

B.本公司指派投資部門副總經理級以上高階主管或權責主管，針對同一投資組合經理人所管理之不同投資帳戶之績效進行評估，按月檢視其操作有無偏離投資或交易方針、是否具一致性、差異原因之合理性及相關處理措施並作成紀錄。

C.除有為符合法令、契約約定及公司內部投資限制規定，且經權責主管事先核准者外，應遵守不同投資帳戶間不得對同一標的，於同一日作相反投資決定之行為，若遇重大事由，經理人得出具相反操作報告書，詳加說明原由，並經由權責主管事先審查核准後始得為之。

於基金公開說明書、全權委託投資契約及投資說明書揭露基金經理人及全權委託投資經理人兼任情形及所採取防範利益衝突之措施。

本公司結合集團資源設有最佳執行政策 (Best Execution Policy) 規定，為本公司管理之帳戶選擇最適交易對手。

以股票投資為例，本公司落實投信從業人員行為紀律之管理並強化公司內部控制機制，客觀量化標準制定「股票池投資管理辦法」為選股操作依據，於定期與不定期召開股票池投資審議會議，評估核心持股之適當性，以團隊共同決策、降低個人主觀色彩。投資部門與交易員於台股交易期間，個人行動裝置集中保管，防止利用公司交易資訊賺取不法利益。訂定內部人員管理規範經理守則，以符合忠實義務原則、誠信原則、勤勉原則、管理謹慎原則及專業原則。

3.與利害關係人防火牆之建置

A.利害關係人名單

依據證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法及證券投資信託基金管理辦法第11條及主管機關相關規定之範圍，將本公司董事、監察人、總經理、以及參與基金資產之投資運用決定或執行交易者之權責主管及基金經理人等相關人納入利害關係人名單管理，並於系統中做相關管控設定。

B.與利害關係人之防火牆

(a)不得與本公司經理之各基金、共同信託基金、其他全權委託投資或期貨交易帳戶、自有資金帳戶、自行買賣有價證券帳戶或期貨自營帳戶間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。

(b)不得投資於本事業發行之股票、公司債或金融債券。

(c)非經客戶書面同意或契約特別約定者，不得投資與本事業有利害關係公司所發行之股票、公司債或金融債券。

(d)非經客戶書面同意或契約特別約定者，不得投資與本事業有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券。

利益衝突樣態

本公司於依法得經營之業務範圍內，可能發生利益衝突之態樣如下：

利益衝突態樣	潛在利益衝突列舉說明	管理方式
員工與客戶、廠商或其他員工	員工如收受餽贈或款待，可能影響其專業判斷能力與客觀執行職務。	本公司制定道德原則作業來保護客戶利益。
		本公司利用系統或其他方式負責監測遵守行為與道德守則、個人交易等的情況及報告。
員工個人交易	員工利用職務之便進行個人交易、短期套利等行為	員工個人交易若與公司管理帳戶標的相同，原則上不得於前後七個營業日內進行（書面核准除外）；另相關股票或股權衍生商品應持有至少30日，或賣出後30日內不得再行買入。
	員工利用職務之便取得初次上市(櫃)及初次登錄興櫃股票，獲取不當利益	本公司訂有經理守則，訂定個人交易申報及定期查核等、禁止收受或提供不當報酬、收受饋贈招待等、基金與全權委託帳戶管理、監察程序等。
員工(業務人員)與客戶	業務人員追求酬金，銷售金融商品或提供服務予客戶之客觀性與公正性	本公司制定「公平待客原則」及通過「公平待客原則策略」以建立「公平待客」為核心之企業文化，及確保各部門及其提供之商品或服務，從設計、廣告、銷售、契約履行、服務諮詢及客訴處理等過程均能公平對待客戶，以遵循金融消費者保護之規定
員工與客戶或受益人間	以股票投資為例，基金經理人與全權委託投資經理人相互兼任時，可能因投資決策、交易時點、資源分配及績效管理等因素，產生對不同帳戶間利益分配不均之疑慮，進而影響投資決策之公平性與客戶最佳利益之維護。	本公司落實投信從業人員行為紀律之管理並強化公司內部控制機制，客觀量化標準制定「股票池投資管理辦法」為選股操作依據，於定期與不定期召開股票池投資審議會議，評估核心持股之適當性，以團隊共同決策、降低個人主觀色彩。
		投資部門與交易員於台股交易期間，個人行動裝置集中保管，防止利用公司交易資訊賺取不法利益。
		訂定內部人員管理規範經理守則，以符合忠實義務原則、誠信原則、勤勉原則、管理謹慎原則及專業原則。

本公司建立機制降低相關從業人員之道德風險：

1.任用前參考公會人員登錄系統就過往職業道德廣泛徵詢；

2.完整人才培育計劃，專業訓練及品德宣導，經理人薪資報酬著重基金長期及穩定之績效；

3.公告產業違規受裁罰案例做為警惕；

4.透過主管關心所屬員工平時生活狀況以降低受不當人士誘惑之風險；

5.定期接受「個人從業道德操守」訓練並簽署聲明。

宏利投資管理是由全球多個所屬分支機構所組成。我們建立了利益衝突政策網路來支援我們識別及減輕實際或潛在的利益衝突，這些政策會被進一步就各地所在的法規及監理環境中量身訂做。以宏利投資管理（歐洲）為例，這家英國法律主體有自己的利益衝突政策被設計用來保護客戶的利益及符合金融行為監管局的原則及歐盟市場在MiFID II的要求。

宏利投資管理要求團隊遵循持續的訓練計畫

我們的員工被要求於年度完成由道德守則團隊要求的訓練課程，這些內容包含管理收禮、業務招待、業務活動參與等這些可能有利相關人員或外部活動。員工學習如何辨識實際或潛在的利益衝突及如何採取行動一旦發現利益衝突，且員工必須參加測試證明他們在遵循道德守則政策中這些章節的認知。

宏利投資管理納入治理基礎架構及適合的監督委員會

我們有多位獨立專業人員來自宏利集團及各處，他們被賦予監督利益衝突可能性、訓練及減輕危害的任務。我們的獨立監督人員是從公司不同部門的資深管理層、風險及法遵所組成。為了在業務階層減輕利益衝突的危害，集團組織設立的利益衝突顧問委員會，成員由區域及部門業務主管及第二線內控所組成。當地風險委員會由下而上辨識及討論利益衝突升高來自於商業決策或建議的商業決策，然後上報至更高層管理層。

本公司結合宏利集團資源，本公司遵循母公司宏利集團標準及現有利益衝突管理政策。宏利投資管理集團在所有商業活動中致力於獲取客戶最大利益。為了追求這項目標，我們為了識別及減輕集團所有商業活動中，無論是潛在或是其他形式任何的利益衝突，其中包含積極行使所有權。最終我們已經建立相關政策框架、訓練及治理來應對實際及潛在的利益衝突，並將客戶利益放在第一位。特別是關於代理客戶投票(proxy voting)，從2020年起，結合宏利集團資源，宏利投資管理集團創建代理客戶投票工作團隊防範代理客戶投票過程中產生的利益衝突。這個團隊由集團中不同部門執

掌的專家組成，成員包含法務、投資法遵、投資團隊及永續投資專家。他們檢核任何潛在的利益衝突並確認其是否為實質利益衝突；當衝突正在進行，該團隊將有所行動，包含直接檢視在具攸關性的代理投票決策以確保其有強健的合理性來保護長期股東權益價值並決定投票權之行使與第三方代理投票研究機構之建議是否應一致或是棄權。

宏利投資管理集團出具的主要報告倡議內容由集團中不同工作職掌的專家所組成的工作團隊支援。過去幾年，宏利集團創建一些工作團隊來支援PRI評鑑、永續投資報告及盡職管理報告。團隊組成來自不同工作職掌的代表包括投資法遵、法務、風控、行銷、永續投資及其他專家，以確保能夠全面性檢視初稿的內容。團隊於撰寫初稿期間定期開會提供回饋、額外實質內容或是聘用外部專家提供建議及檢視初稿的內容。起草結束後，集團會透過由執行階層主管所組成的公開市場及私募股權永續投資委員會向公司管理階層傳閱報告初稿內容。最後工作團隊將意見回饋整合進集團最終版本，由集團公開市場及私募股權永續投資委員會核准。另外一個檢核點主要透過受過公開給一般大眾文件評估訓練的內部法遵團隊審核報告內容，經由他們的審核，以確保資料的公平公開無誤及合理性並經由各負責單位的確認。



伍、盡職治理情形揭露及聯繫管道

盡職治理守則遵循有效執行

本報告結合本公司「機構投資人盡職治理守則遵循揭露與聲明」，聲明本公司已遵循情形，本公司結合宏利集團資源及以上報告各項情形，本公司已於2026/8/31發布「宏利投信114年永續報告書」，本公司之盡職治理相關活動均屬有效執行。本報告經投資部門及相關部門協力完成，並經總經理覆核後發布；本公司盡職治理相關制度及政策均依董事會核准之治理架構執行。

本公司於官方網站首頁，設置盡職治理的相關文件，讓客戶與受益人可快速找到盡職治理相關文件。本公司提供客戶、受益人、被投資公司或其他機構投資人等利害關係人聯繫之管道。

本公司官網設有「責任投資專區」及「永續資訊揭露專區」專屬網頁，置放本公司機構投資人盡職治理守則遵循揭露與聲明、出席股東會投票彙總表、盡職治理政策報告及議和紀錄等相關報告。該專屬網頁即置於網頁左欄「資訊揭露」下，以利投資大眾迅速方便查詢。

本公司將設有專門聯繫管道，即台灣客戶服務專線0800-070-998，以及股票投資部副總經理游清翔和固定收益部副總經理李育昇，聯繫郵件信箱將為ESGTW@manulife.com或致電本公司。若有更新，將於本公司網站上公告。

公司主要聯絡方式：
宏利證券投資信託股份有限公司／台北市松仁路97號3樓
電話：(02)2757-5999
傳真：(02)2757-5998
客服專線：0800-070-998

陸、警語

本報告關於永續或ESG(Environment(環境)、Social(社會)、Governance(治理))之敘述，是結合宏利集團整體資源及本集團適合地使用之投資概念及流程而言，以上敘述並非針對特定基金。本公司宏利投信所經理之境內基金或總代理之境外基金，並非全然是台灣主管機關相關函令(金管證投字第1100362463、金管證投字第1100365536)所定義的ESG基金，一併說明。

本報告為宏利投信機構投資人盡職治理報告，請勿將本報告視為基金買賣或其他任何形式之投資建議或要約。本公司相信報告資料均取自可靠之來源，惟並不保證其係絕對正確無誤。如有任何錯誤，本公司及員工將不負責任何法律責任。本公司就此報告中發表其意見及看法，日後可能隨時做出修改。未經授權不得複製、修改或散發引用。本報告並非個股／債基金資產配置說明，非為個股／債推薦。風險報酬等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險。圖文僅供參考，並非本公司之任何徵求與推薦。

宏利投資管理為宏利金融集團資產管理分部，並透過旗下一系列的公司及聯屬公司，為全球各主要市場的機構投資者、投資基金及個人客戶提供全面的資產管理服務，擅長管理不同類型的資產，並為客戶制訂資產分配策略。

114金管投信新字第017號「宏利投信 獨立經營管理」
宏利證券投資信託股份有限公司／台北市松仁路97號3樓
電話：(02)2757-5999
傳真：(02)2757-5998
客服專線：0800-070-998

宏利證券投資信託股份有限公司
民國115年9月30日

附錄、民國115年股東會投票紀錄

（截至115年9月30日召開之相關股東會投票紀錄）

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
3036 文曄	115/5/14	1.民國114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.發行認股價格低於市價之員工認股權憑證案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.「公司章程」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.解除董事鄭文宗競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.解除法人董事祥碩科技股份有限公司代表人林哲偉競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.解除獨立董事龔汝沁競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		9.解除獨立董事張家麒競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		10.補選第十一屆董事一席案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		11.解除新任董事競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
8046 南電	115/5/14	1.為依法提出本公司114年度決算表冊，請 承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.為依法提出本公司114年度盈餘分派之議案，請 承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.擬解除本公司新任董事競業禁止之限制，請公決案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.改選全體董事。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3260 威剛	115/5/22	1.民國一一四年度營業報告書及財務報告。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.「取得或處分資產處理程序」部份條文修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.「股東會議事規則」部分條文修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.本公司擬發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.本公司辦理私募普通股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.全面改選第十屆董事案(含獨立董事)。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
8028 昇陽半	115/5/21	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2408 南亞科	115/5/21	1.依法提出本公司114年度財務報告及營業報告書，請 承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.依法提出本公司114年度盈餘分派之議案，請承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請 公決案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.擬解除本公司董事競業禁止之限制，請 公決案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2301 光寶科	115/5/20	1.114年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂「公司章程」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.修訂「資金貸與他人及背書保證作業辦法」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.辦理現金增資發行新股參與發行海外存託憑證或私募普通股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
4772 台特化	115/5/18	1.本公司民國114年度營業報告書、財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司民國114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3105 穩懋	115/5/25	1.承認本公司一一四年度之營業報告書、財務報表及盈餘分派表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司「資金貸與他人作業程序」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.本公司「背書保證作業程序」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.本公司擬以私募方式辦理現金增資發行普通股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
6669 緯穎	115/5/25	1.一一四年度營業報告書及財務報表承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.一一四年度盈餘分配承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂本公司「公司章程」部分條文討論案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.盈餘轉增資發行新股討論案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.發行一一五年第一次限制員工權利新股討論案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及 / 或現金增資發行普通股及 / 或以私募方式辦理現金增資發行普通股及 / 或以私募方式發行普通股參與海外存託憑證討論案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.修訂本公司「股東會議事規則」部分條文討論案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.解除新任董事及其法人代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		9.第六屆董事(含獨立董事)選任案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
3661 世芯-KY	115/5/26	1.民國114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂取得或處分資產處理程序案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.本公司辦理私募普通股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.解除董事競業禁止案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
5434 崇越	115/5/26	1.民國114年度決算表冊。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」部分條文。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.選舉本公司第十三屆董事。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.解除新任董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
6442 光聖	115/5/26	1.114年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.擬辦理私募普通股、特別股或私募國內可轉換公司債（包含有擔保或無擔保可轉換公司債）案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.擬發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.全面改選董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.解除新任董事及其代表人競業之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6805 富世達	115/5/26	1.114 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114 年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.全面改選本公司董事(含獨立董事)案。	部分贊成	在9位席次中，獨立董事占3位，符合我們希望「獨董席次能高於董事席次的三分之一」之要件；然而，「星合投資股份有限公司」此席法人董事，公司並未說明將由誰作為代理人出席董事會，因此我們無法判斷該代理人是否符合資格，故否決此席董事。其餘的董事和獨董席次，因符合資格，予以同意。
		5.解除新任董事及其代表人競業之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
8021 尖點	115/5/26	1.114 年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114 年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司「取得與處分資產處理程序」修訂案。	否決	為配合公司營運需求，提高投資有價證券、非供營業使用之不動產及其使用權資產之額度。一旦此案通過，可能使公司暴露於不必要的風險，且缺乏強而有力的理由來支持修訂後之條文，故否決此案。
		4.擬辦理國內第二次私募無擔保可轉換公司債案。	否決	為支應購置新廠之資金需求，在評估現有銀行存款、各項融資管道與工具之時效、成本、便利性與效益後，考量目前市場狀況、籌資之速度及時效性下，擬以私募方式辦理籌募資金，發行國內第二次無擔保可轉換公司債。一旦此案通過，將允許公司以大幅低於市場價格的可轉換公司債，向其關係人進行籌資，此舉不符合股東的最佳利益，故否決此案。
2303 聯電	115/5/27	1.本公司一一四年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司一一四年度盈餘分派表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.擬發行限制員工權利新股。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2337 旺宏	115/5/27	1.一一四年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.一一四年度盈虧撥補案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.公開募集或私募有價證券案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.解除董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2383 台光電	115/5/27	1.114年度決算表冊。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2458 義隆	115/5/27	1.承認一一四年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.修正本公司股東會議事規則。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3023 信邦	115/5/27	1.114年度決算表冊暨合併決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.資本公積發放現金案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
5289 宜鼎	115/5/27	1.一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.一一四年度盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6239 力成	115/5/27	1.114年度營業報告書及財務報表承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.核准辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，及/或現金增資發行普通股，及/或現金增資私募普通股，及/或私募海外或國內轉換公司債案，及/或發行海外或國內轉換公司債案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.選舉第十一屆董事。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.新任董事競業禁止限制之解除案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
6510 精測	115/5/27	1.114年度營業報告及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.改選董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除新任董事及其代表人競業限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
8299 群聯	115/5/27	1.本公司民國一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司民國一一四年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司辦理私募普通股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂本公司「公司章程」部份條文案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除本公司新任董事競業行為之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.選舉本公司第十一屆董事九席(含獨立董事三席)案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
1504 東元	115/5/28	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2308 台達電	115/5/28	1.承認本公司一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認本公司一一四年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
5274 信驊	115/5/28	1.114年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.解除董事競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
5347 世界	115/5/28	1.承認本公司民國一一四年度之營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認本公司民國一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.核准修訂本公司章程。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.核准發行民國一一五年限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
6409 旭隼	115/5/28	1.本公司一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司一一四年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司擬以資本公積發放現金案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6415 矽力*-KY	115/5/28	1.2025年度營業報告書及合併財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.2025年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂「公司章程」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6446 藥華藥	115/5/28	1.114年度營業報告書暨財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
1303 南亞	115/5/29	1.為依法提出本公司114年度決算表冊，請 承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.為依法提出本公司114年度盈餘分派之議案，請 承認案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.為擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請 公決案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.補選獨立董事1名。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2344 華邦電	115/5/29	1.承認本公司民國114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認本公司民國114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.討論本公司辦理長期資金募集規畫案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.選舉本公司第十四屆董事（含獨立董事）案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（董事：焦佑鈞先生）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（董事：靳蓉女士）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（董事：林之晨先生）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（董事：林一平先生）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		9.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（董事：華新麗華股份有限公司）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		10.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（華新麗華股份有限公司（代表人：焦子頤））。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		11.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（董事：金鑫投資股份有限公司）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
（續上頁） 2344 華邦電	115/5/29	12.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（金鑫投資股份有限公司（代表人：詹東義先生））。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		13.討論解除本公司董事（含獨立董事）及其代表人之競業禁止限制案。（獨立董事：管中閔先生）。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		14.討論解除本公司董事（含獨立董事)及其代表人之競業禁止限制案。（獨立董事：李鐘培先生)。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		15.討論解除本公司董事（含獨立董事)及其代表人之競業禁止限制案。（獨立董事：蔣尚義先生)。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2360 致茂	115/5/29	1.114年度營業報告書暨財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂本公司章程案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.改選董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除新任董事競業行為之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2368 金像電	115/5/29	1.114年度決算表冊。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.辦理私募普通股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2382 廣達	115/5/29	1.本公司114年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2395 研華	115/5/29	1.本公司114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.本公司第16屆董事全面改選案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.本公司解除新任董事及其代表人競業禁止案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2449 京元電子	115/5/29	1.本公司一一四年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.擬辦理盈餘轉增資發行新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.選舉第16屆董事9席(含獨立董事3席)案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2454 聯發科	115/5/29	1.承認民國一一四年度之營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認民國一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3037 欣興	115/5/29	1.本公司一一四年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司一一四年度盈餘分派表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.擬修訂本公司「公司章程」部分條文。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.提請股東會許可本公司第十三屆董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.本公司子公司蘇州群策科技股份有限公司擬於香港聯合交易所主板申請上市。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.本公司擬發行一一五年度限制員工權利新股。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
（續上頁） 3037 欣興	115/5/29	8.本公司擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		9.選舉本公司第十四屆董事九席(含獨立董事五席)。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		10.提請股東會許可本公司新任董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3044 健鼎	115/5/29	1.114年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3653 健策	115/5/29	1.一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂「取得或處分資產處理程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂「公司章程」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.擬發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
3665 貿聯-KY	115/5/29	1.承認114年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修訂本公司「背書保證作業程序」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
3017 奇鋐	115/6/2	1.承認114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂公司章程案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2330 台積電	115/6/4	1.承認民國一百一十四年度之營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.核准修訂公司章程。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.核准修訂取得或處分資產處理程序。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2345 智邦	115/6/11	1.本公司一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司一一四年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司『取得或處分資產處理程序』修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
3211 順達	115/6/11	1.民國114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.發行民國115年度限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.選舉第十一屆董事。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
8081 致新	115/6/11	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.改選董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2884 玉山金	115/6/12	1.本公司114年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.本公司「從事衍生性商品交易處理程序」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
（續上頁） 2884 玉山金	115/6/12	5.本公司「股東會議事規則」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.選舉第 9 屆董事11人。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.解除本公司董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
2891 中信金	115/6/12	1.本公司114年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂本公司取得或處分資產處理程序部分條文案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.發行本公司115年度限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
7769 鴻勁	115/6/15	1.民國114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.資本公積配發現金股利案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.修訂本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2451 創見	115/6/17	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
5269 祥碩	115/6/17	1.本公司一一四年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司一一四年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.本公司「背書保證作業程序」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.發行限制員工權利新股案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.全面改選董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.解除新任董事競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
6223 旺矽	115/6/17	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司「公司章程」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.第十一屆董事案(董事六人及獨立董事三人)。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6274 台燿	115/6/17	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6515 穎崴	115/6/17	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修正本公司「取得或處分資產管理辦法」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.修正本公司「股東會議事規則」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.全面改選董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.解除新任董事競業禁止限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
2880 華南金	115/6/18	1.本公司114年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.本公司114年度盈餘分派。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修正本公司「取得或處分資產處理程序」。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.辦理本公司114年度盈餘轉增資發行新股。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除本公司董事競業禁止之限制。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
1560 中砂	115/6/23	1.114年度決算表冊案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分配案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.本公司「背書保證辦法」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.本公司「股東會議事規則」修訂案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.董事全面改選案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.本公司董事競業禁止解除案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
3711 日月光	115/6/24	1.承認民國一一四年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.承認民國一一四年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
6138 茂達	115/6/26	1.114年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.114年度盈餘分派案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修正「股東會議事規則」案。	否決	限制同一議案每一股東發言時間由五分鐘改為二分鐘，此項修訂一旦通過，將削弱股東在股東會中發言及提問的權利。公司未能就該變更提出充分且具說服力的理由，故予以否決。
		4.改選董事九席(含獨立董事三席)案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.解除董事競業限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。

公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	說明
3702 大聯大	115/6/30	1.民國114年度營業報告書及財務報告。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		2.民國114年度盈餘分配。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		3.修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		4.辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		5.選舉第八屆董事案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		6.解除本公司董事童至祥競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		7.解除本公司董事黃偉祥競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		8.解除本公司董事曾國棟競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		9.解除本公司董事葉福海競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		10.解除本公司獨立董事于卓民競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		11.解除本公司獨立董事林羣競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。
		12.解除本公司獨立董事陳永清競業禁止之限制案。	承認或贊成	本議案符合良好的公司治理與股東最佳利益，故本投票決定與被投資公司長期價值之提升一致。