

2024

盡職治理報告書

Cathay Securities Investment Trust



國泰投信

Cathay Securities Investment Trust

目錄

關於本報告書	03
--------	----

一、關於國泰投信	
1. 基本資料	04
2. 產品與服務	04
3. 榮譽績效	05

二、責任投資	
1. 責任投資進程	06
2. 責任投資小組	08
3. 資源整合投入	09
(1) 資源投入	
(2) ESG 整合作為	
4. 責任投資成果	14
(1) 永續標的投資	
(2) 投資部位碳盤查	
(3) 永續主題投資商品	

三、盡職治理政策與利益衝突管理	
1. 盡職治理政策	19
2. 利益衝突管理	20

四、議合活動	
1. 企業拜訪	21
2. 被投資企業議合	21
(1) 議合主軸	
(2) 議合對象	
(3) 議合過程及成果	
(4) 股東會參與	
(5) 議合的後續追蹤	
3. 國內外組織倡議參與	28
(1) 國際組織	
(2) 國內論壇倡議	
4. 國泰氣候變遷論壇	28

五、投票情形	
1. 代理投票政策	29
2. 投票情形	32
3. 議案追蹤管理	34

六、附錄	
1. 聯合國責任投資原則對應表	35
2. 投票揭露	36

關於本報告書

國泰投信責任投資小組與企業永續委員會轄下其他小組共同推動永續理念，並與國泰金控責任投資小組密切合作互動，以擴大影響力 / 發揮綜效。國泰投信於 2016 年 7 月簽署台灣機構投資人盡職治理守則，並且遵循守則中之精神，落實於投資流程，並持續投入人力與研究資源，精進國泰投信的盡職治理作為，並在公司官方網站設置「機構投資人盡職治理」專區公告遵循聲明、ESG 投資與風險管理政策概況、企業永續守則、代理投票準則，並每年更新盡職治理報告、股東會投票紀錄及議合紀錄等。

- 上一本發行日期為 2024 年 6 月
- 本報告書發行日期為 2025 年 9 月

| 本公司「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明揭露資訊如下：

截至 2024 年 12 月底止，國泰投信於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明且未有無法遵循之原則事項。



報告書品質管理

國泰投信每年九月於本公司網站揭露前一年度履行盡職治理之情形，報告經各投研部門、法令遵循部門協助審閱，並經總經理核准。報告中部分內容為集團共同努力成果，因此亦彙整於 2024 年國泰投信永續報告書，並由會計師確信，如永續報告書第 52 頁 - 永續產業投資金額，及永續報告書第 85 頁 - 國泰投信自 2024 年 12 月起於內部設立投研資料站，供投研團隊查詢氣候風險、公司治理、議合紀錄等資訊，強化永續資訊之強度等；本公司將持續精進責任投資作為，並提升揭露資料的透明度，以提升本報告內容的可信度。

報告書撰寫原則

本公司依循右方指導方針，並遵循集團「誠信、當責、創新」核心價值，回應利害關係人關心之所有議題：



發布單位

聯合國責任投資原則組織
(UNPRI)

台灣證券交易所



依循原則

自我遵循聯合國責任投資原則
(遵循作為對應表如附錄六)

機構投資人盡職治理守則
盡職治理之六項原則

報告書聯絡資訊

服務與更多資訊	聯繫方式
盡職治理報告相關內容	國泰投信永續辦公室 李旻易協理 地址：台灣台北市敦化南路二段 39 號 6 樓 電子郵件：mike@cathaysite.com.tw 電話：02-2700-8399 #2116
客戶、受益人服務	客服專線：02-7713-3000
其他機構投資人、被投資公司服務	電子郵件：stewardship@cathaysite.com.tw
永續與責任投資網頁	Official Site

一、關於國泰投信

1. 基本資料



首家管理資產破兆元投信

總規模 臺灣第 1 大資產管理公司

總資產管理規模 2.23 兆元，
市占率 17.30%

國內唯一超過 20%

全權委託 臺灣第 1 大全權委託代操投信

代操規模 8,667.56 億元，
市占率 26.32%

ETF 臺灣第 2 大 ETF 發行商

總規模 11,623.63 億元，市
占率 18.21%

註：(1) 全權委託投資並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責委託投資資產之盈虧，亦不保證最低之收益，客戶簽約前應詳閱全權委託投資說明書；(2) 規模以新台幣計價；(3) 資料來源：投信投顧公會、國泰投信整理，2024/12

國泰投信成立於 2000 年 2 月，為國泰金控 100% 持股的子公司，總資產管理規模為新臺幣 2 兆 2,300 億元（資料來源：共同基金規模為投信投顧公會；全權委託投資帳戶淨資產價值為國泰投信截至 2024 年 12 月統計資料），為臺灣第一大資產管理公司。國泰投信以嚴謹專業、長期投資的操作哲學，展現優異的投資績效與卓越的客戶服務。我們的投研團隊，與金控各子公司投資團隊緊密合作，共享金控專業、豐富、即時之研究資源，在責任投資方面，國泰投信自我遵循聯合國責任投資原則（詳見章節六、附錄：聯合國責任投資原則對應表），並採用集團制定之責任投資暨放貸政策、不可投資與放貸政策等，從專業資產管理業者的本位出發，恪守「責任投資」原則，持續解決長期存在的社會問題。我們嚴謹守護投資人的每一份資產，在創造資產增值的過程，高度關注環境保護及社會共榮，從「責任投資」的角度謹慎檢視、篩選每一個投資標的，承諾公司在追求利益與成長的經濟目標時，同時致力於環境、社會、治理三大面向（ESG 原則），將衝擊性降至最低，並產生最大的正向循環影響。

2. 產品與服務

國泰投信致力發展多元、創新的產品，橫跨各類資產、區域，以及多元幣別與收益類型選擇，提供多元投資解決方案，包括共同基金與全權委託代操服務。



共同基金

主動式

組合型基金 (5 檔)
債券型基金 (8 檔)
平衡型基金 (3 檔)
股票型基金 (14 檔)
貨幣市場型基金 (2 檔)

被動式基金

股票 ETF
原型 / 槓桿 / 反向型
(24 檔)
債券 ETF
原型 / 槓桿 / 反向型
(13 檔)



全權委託代操

政府基金代操

類全委投資型保單

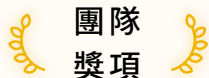
機構法人資金代操

註：(1) 單一基金有配息、不配息、多元計價幣別皆以 1 檔計算；債券 ETF 及股票 ETF 包括原型、槓桿及反向型

(2) 全權委託投資並非絕無風險，本公司以往之經理績效不保證委託投資資產之最低收益，本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責委託投資資產之盈虧，亦不保證最低之收益，客戶簽約前應詳閱全權委託投資說明書。資料來源：投信投顧公會、國泰投信，2024/12

3. 榮譽績效

國泰投信在 ESG 的投入受到各界肯定，近年相關獎項如下：



團隊 獎項



《亞洲資產管理雜誌》 Asia Asset Management-2024 Best of the Best Awards

- 台灣最佳 ESG 經理人 (Taiwan Best ESG Manager)
- 台灣最佳機構法人基金公司獎 (2024 Taiwan Best Institutional House)
- 最佳氣候變遷策略 (Taiwan Best Climate Change Strategy)



The Asset- Triple A Sustainable Investing Awards 2024 年度 ESG 資產管理公司



《指標》BENCHMARK

- 碳減排大獎 (同級最佳)
- 盡職治理大獎 (同級最佳)
- 最佳股票型 ESG 整合大獎 (傑出表現)

- 首次投信獲獎 -



台灣永續能源研究基金會

TCSA 台灣企業永續獎 - 企業永續報告：白金級 (金融保險業第二類排名第一名)

- 首次獲獎 -



ASRA2024 Asia Sustainability Reporting Awards

亞洲最佳永續發展報告獎 (首次) - 銀獎 (Asia's Best Sustainability Report (First Time) :Silver)



Asian Investor-2024 資產管理大獎

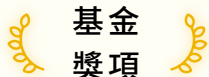
- 台灣最佳基金公司
- 亞洲最佳基金公司 (本地)

- 連續 4 年獲獎 -



台灣永續能源研究基金會 - 第四屆 2024 台灣永續投資獎

- 機構影響力投信組典範獎
- 個案影響力 ESG 創新金級獎



基金 獎項



Asia Asset Management 2024 BEST OF THE BEST AWARDS

(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)



台北金融研究發展基金會

第二十七屆傑出基金「金鑽獎」

(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)



Smart 智富

台灣基金獎 (晨星技術指導)

(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)

二、責任投資

1. 責任投資進程

2016

- 投信首批簽訂機構投資人盡職治理守則
- 公司內部舉辦責任投資教育課程
- 網站揭露代理投票結果

2017

- 海外股選股導入 ESG Score
- 加入 Climate Action 100+ 擔任石化集團議合的領導機構
- 開始舉辦國泰氣候變遷論壇



2018

- 導入國際級 ESG 資料庫
- 獲勞動基金運用局首筆 ESG 代操 60 億元

2019

- 導入 ESG 整合投資流程
- 發表首份盡職治理報告
- 獲選於證交所盡職治理守則較佳實務遵循名單

2020

- 發行國泰永續高股息（基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息）
- 啟動低碳投資計畫（CARE）

2021

- 國泰金控倡議 RE100，承諾 2030 年前全面使用再生能源
- 建立新基金碳排放檢視
- 發布英文版盡職治理報告

2022

- 發行國泰美國 ESG 基金
- 成立永續辦公室
- 通過科學基礎減碳（SBTi）核定
- 新版 ESG 投資與風險管理系統上線
- 獲選證交所 111 年機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單

2023

- 參與公會氣候變遷情境分析與資訊揭露及碳盤查範疇三揭露可行性試作工作小組成員
- ESG 投資控管流程 2.0 改版
- 舉辦多場「責任投資實務」高中大學理財講座
- 加入金融業淨零推動工作平台工作群

2024

- 將非常規油氣業納入爭議性投資控管
- 啟用 CathayQE 議合量化指標
- 00878 榮獲 BENCHMARK 雜誌 - 碳減排獎（同級最佳）
- 執行情境分析並發佈 TCFD 氣候風險管理報告



國泰投信的責任投資旅程始於 2016 年，我們在投資流程中考量責任投資因素，將原有專注在 2R (Risk、Return) 的傳統投資，升級於投資流程中考量責任投資因素的 3R (Risk、Return、Responsibility)，除訂定負面排除名單外，而後更加入 ESG 相關正面篩選，對有發行企業社會責任年度報告之台灣上市櫃公司，有較高機會進入可投資股票池中；2016 年簽訂機構投資人盡責治理守則，隨後導入 MSCI ESG 資料庫，內含全球上萬家企業 ESG 評比資料，全面性強化國泰投信各項 ESG 作為，同年啟動海外不可投資名單篩選機制並建立 ESG 整合投資流程。

2017 年國泰投信加入 Climate Action 100+ 後，在這段責任投資旅程上，增加了許許多多的國際機構投資人做為夥伴，我們與氣候變遷投資者團體進行交流，共同致力於推動亞洲高排碳企業減碳；體認到氣候變遷是地球社會需要共同面對的議題，從 2017 年開始，我們與國泰金控各子公司共同發揮影響力，每年舉辦氣候變遷論壇，邀請被投資企業參與，一同了解國際 ESG、減碳策略、氣候變遷等產業趨勢以及可參與的相應作為，促使被投資公司與各與會企業在 ESG 旅程上共同前行。

自從歐盟在 2020 年推出綠色新政，低碳轉型旋即成為各國氣候立法主軸，國泰投信於同年啟動低碳轉型投資計畫 (Carbon, Aware, Response, Engage, CARE)，這是一個以了解投資風險、追求長期績效、重視氣候變遷為目的，從 Aware (意識、察覺)、Response (回應、行動)、Engage (倡議、推廣) 等三個面向推動整體投資部位達成低碳轉型的長期投資戰略；同期間，我們發行了國泰永續高股息 ETF、國泰美國 ESG 基金，讓大眾人人可參與責任投資，共同扮演推動社會低碳轉型的一份子！

低碳轉型投資計畫



world will be better!

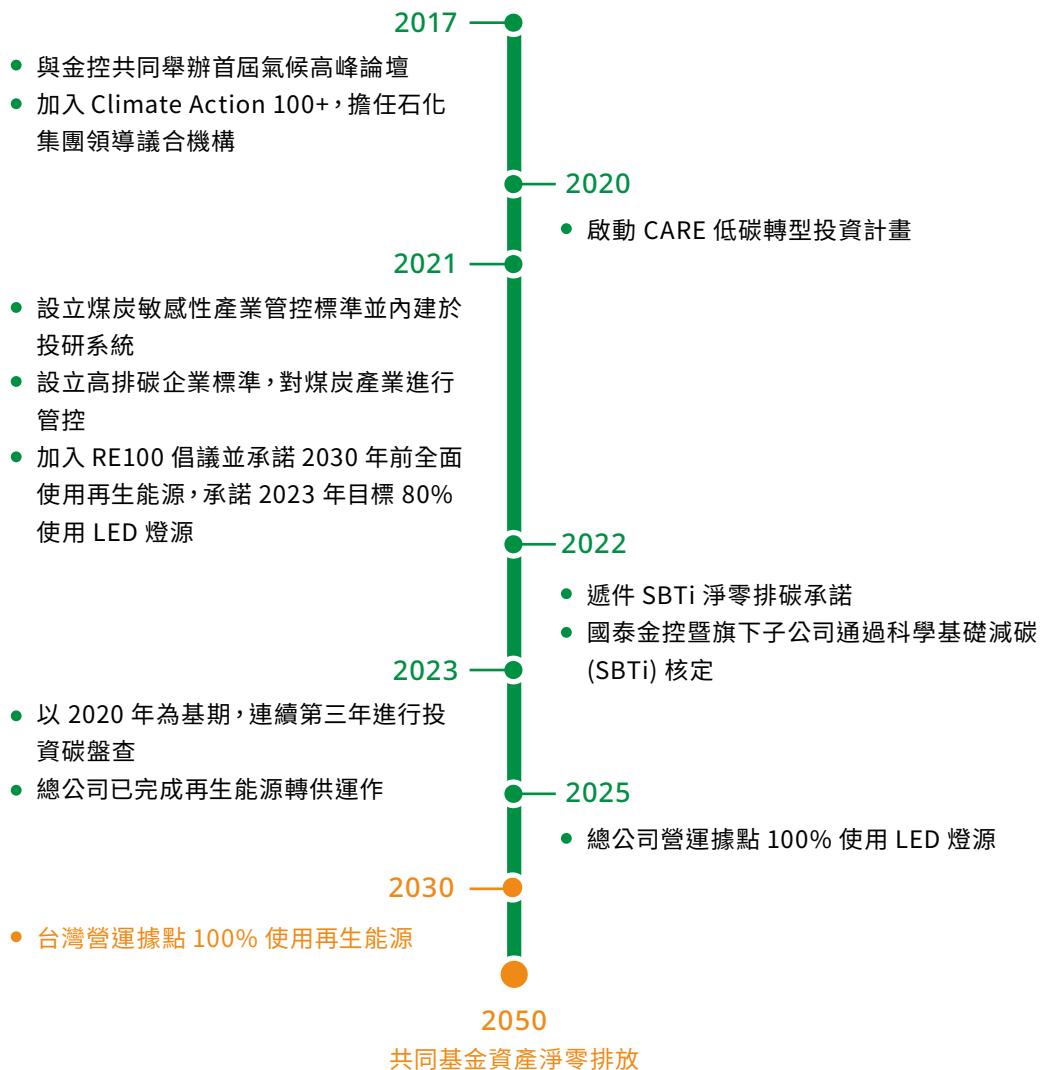
Carbon
低碳

Aware
意識、察覺

Response
回應、行動

Engage
倡議、推廣

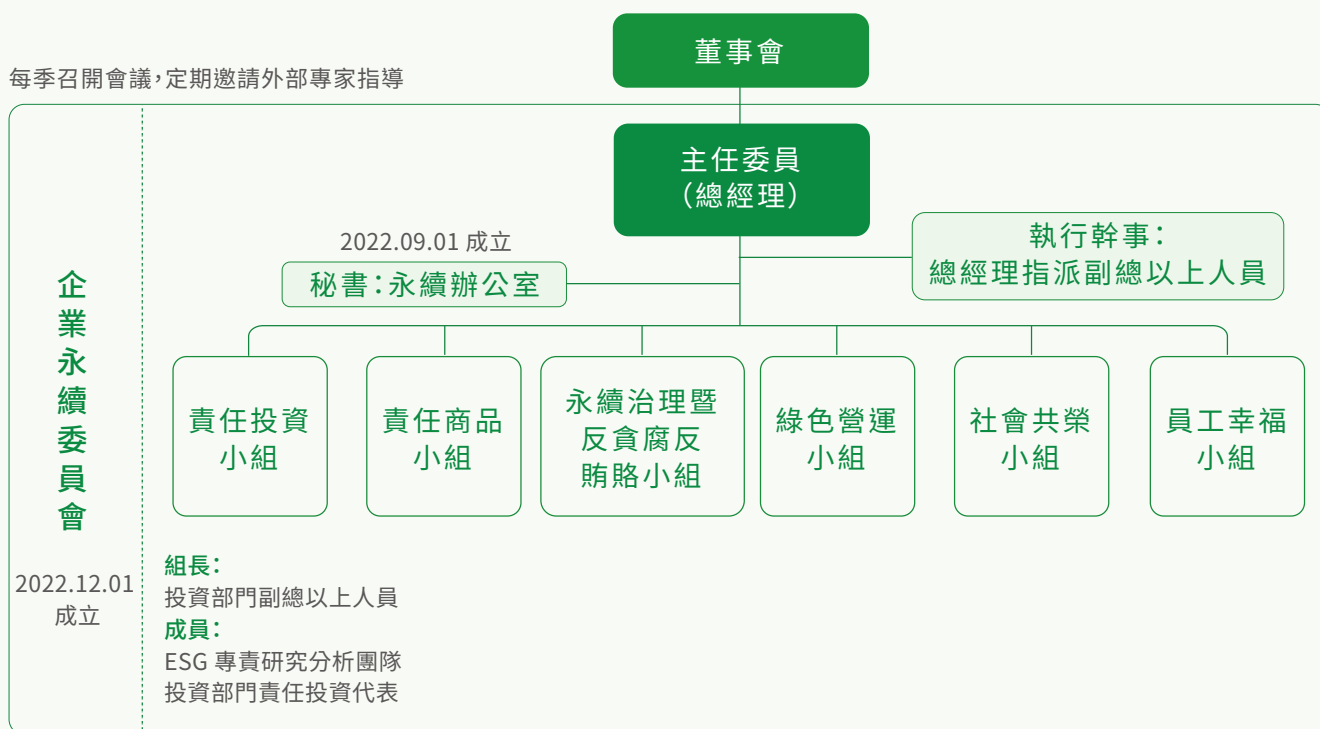
國泰投信的淨零碳排里程碑



2. 責任投資小組

國泰金控於 2014 年為台灣首家成立責任投資小組的金融業者，該小組隸屬於國泰金控 CS 委員會，由國泰金控投資長領軍，國泰投信亦設立企業永續委員會之工作小組，下轄六個小組，包含責任投資小組，永續治理小組（現已更名為永續治理暨反貪腐反賄賂小組），責任商品小組，員工幸福小組，社會共榮小組與綠色營運小組等，並於 2022 年 9 月份成立永續辦公室設置多位專職人員，每季召開 CS 委員會且邀請外部永續專家進行強化永續發展及 ESG 風險分析與評估、資訊揭露及因應措施等相關指導。責任投資小組由投資部門資深副總擔任組長，設置 ESG 專職研究分析人員，結合來自各投資部門的責任投資代表，截至 2024 年底，成員計 19 人，共同運用內外部研究資源，關注全球 ESG 發展趨勢，且定期每季將責任投資成果報告提報董事會，充分發揮機構投資人的盡職治理功能。

企業永續委員會架構



責任投資小組工作項目

持續關注全球 ESG 之發展趨勢，針對投組 ESG 表現提出具體執行方案。



建立責任投資文化，從教育訓練、ESG 整合投資流程、研究分享等面向，讓同仁了解 ESG 的重要性，進而產生認同。



強化 ESG 分析能力，廣泛的運用外部研究及評等分析資源，整合國內與國際級 ESG 評等資料庫，以期更有系統的追蹤及分析 ESG 之相關投資議題。



協助提供各部門相關部位的 ESG 現況分析。



3. 資源整合投入

(1) 資源投入

我們依照機構投資人盡職治理守則中的精神，為強化國泰投信的責任投資能量，持續投入資源，投入金額包含購置 ESG 資料庫、代理投票研究服務、舉辦氣候變遷論壇、ESG 整合投資系統維護、推廣 ESG 等項目，2024 年不計入相關人力成本、資料庫與股東會投票研究報告採購成本，年度相關經費約台幣 242 萬元*。

投入資源	說明	人力與金額估算
企業永續委員會	1. 推動各項永續專案 2. 每季季會匯報進展	成員人數 12 人 每年人力需求約 48 天
責任投資小組	責任投資各項事務	全職人力 6 人
ESG 資料庫建置、 維護	1. 採購資料庫 2. 維護資料庫，並整合至投資系統	1. 每年人力需求約 90 天* 2. 費用 21 萬台幣
AI 輔助導入	1. 輔助研究分析 2. 蒐集資訊與掌握市場脈動 3. 語言翻譯	每年成本 5 萬元
倡議團體會費	參加各種盡職治理領域倡議	會費 37 萬元
ESG 教育訓練	1. 不定期舉辦對投研單位 ESG 教育訓練 2. 舉辦對全公司線上 ESG 教育訓練	每年人力需求約 40 天
出版盡職治理報告	撰寫、翻譯、美術設計、印刷	每年成本約 15 萬台幣
議合	1. 金控子公司聯合議合 2. 參與國際投資者團體 AIGCC 聯合議合 3. 國泰投信個別議合	每年人力需求約 30 天 全職人力 1 人
股東會代理投票	1. 訂閱 ISS 股東會投票研究報告 2. 參考 ISS 投票研究報告、公司投票政策，經內部討論後完成投票決策。 3. 投票執行、議案分析整理、投票議案流程文件製作與管理。	每年人力需求約 90 天
ESG 對外推廣	國泰金控氣候變遷論壇、ESG 相關講座等。	每年成本約 185 萬台幣 每年人力需求約 35 天

* 因合約之保密協定，無法揭露特定資料庫與股東會投票研究報告簽約金額，亦無計入年度相關經費統計。

(2) ESG 整合作為

我們在 2016 年簽署了機構投資人盡職治理守則，依照守則中的精神，為強化國泰投信的責任投資能量，持續投入資源，包含建置專職研究分析人力、購置研究資源、建置 ESG 整合系統、舉辦論壇、與被投資公司互動等，責任投資包含如右作為：

排除名單

投資排除名單



可投資名單形成

多項指標



ESG 納入投資決策流程

投資、分析、執行、檢討



ESG 精進作為

低碳投資計畫、永續資訊整合系統、投資管理系統整合、責任投資百寶袋、ESG 教育訓練



排除名單

國泰金控責任投資小組於 2017 年設立國泰金融控股股份有限公司暨子公司不可投資與放貸政策，每年依「關注領域標準」篩選出具高度風險環境、社會、及公司治理風險之「投資與放貸排除名單」，名單範圍包含定義爭議性產業、爭議性國家與爭議性行為，設定執行相關業務公司為排除名單，國泰投信據此名單結合投信所設立之國內外股票排除名單，例如博弈、食安問題等相關個股，經決議後列為不可投資股票，形成更完整的排除名單。

爭議性產業
爭議性國家
爭議性行為
個別議題排除

我們除於 2022 年起將煤炭佔營收超過 20% 之煤炭相關產業列入 ESG 高關注名單，由系統控管，需於系統撰寫 ESG 評估報告後，始可解除投資限制外，更於 2023 年起，陸續將煤炭佔營收超過 20% 之煤炭相關產業及營收超過 50% 之非常規石油及天然氣業列入爭議性高關注名單，需撰寫爭議性評估報告說明仍可投資理由，並由永續辦公室審核後始可解除投資限制。



可投資名單的形成

可投資名單篩選（非量化指標）



利害關係人

社會責任

大股東質押變動

IPO 未滿六個月

經營管理者變動

會計師變動

國泰投信也另將社會投資理念（SRI）納入選股考量，於每一季度的風險評估會議上除了量化的財務指標，國內非量化的指標包括大股東是否發生誠信問題、董監持股不足、主要經營階層與財務人員異動、大股東質押比例、及會計師事務所變更等公司治理相關資料，加以分析討論有無異常狀況，如有疑慮者，將不得列入可投資標的名單，若有持有部位則須限期出清。此外，也討論近期上市櫃公司中是否有嚴重違反勞工權益、環境保護、職場倫理等相關法令之標的，如有上述情事，經決議後亦不得列入可投資標的名單，如 2024 年國內大型金融公司發生經營權爭議事件，我們便即時將該公司納入本公司之爭議性高關注名單；就積極正面篩選之選股機制而言，針對有編製 CSR 報告書且符合各項指標的企業，將不受其市值不在 500 大之限制，優先由投資部門出具台股風險評估報告，改列入可投資股票名單，我們也納入證交所公司治理評鑑，進一步提升可投資名單的篩選門檻。



ESG 納入投資決策流程

自 2014 年起，國泰投信致力於落實社會責任，對發行企業社會責任年度報告的台灣上市櫃公司進行正面篩選，提高其進入可投資股票池的機會。2017 年，我們將 ESG 評分納入全球股票篩選流程，並於 2018 年開始使用國際級 ESG 資料庫，以強化各項 ESG 措施。配合集團推動的 ESG 相關計畫，我們持續改進，並於 2019 年實施 ESG 整合投資流程。

我們深信，透過制定 ESG 政策及嚴謹的由下而上精選個股研究方法，除了傳統基本面，更能全面性地評估企業投資價值與風險，並從中挖掘機會。為此，我們整合與分析多個全球知名資料庫，包括，MSCI ESG、Bloomberg、ISS、CDP、公司治理評鑑、台灣永續評鑑等，融入內部永續資訊整合平台與氣候風險監測器、生物多樣性投資工具，並依據 SASB 準則篩選企業之重大性 ESG 指標及評估其對氣候的機會與風險（如水泥業之能源與氣候變遷、原物料與廢棄物管理），進一步整合至投資管理系統。

投信四大流程融入 ESG 流程



註：國泰投信責任投資的資產範疇中，僅排除無法進行責任投資操作之部位（如：完全複製法 ETF、以期貨為主要操作的槓反型 ETF、期信 ETF、目標到期基金既有部位、組合型基金、全委帳戶被動部位，以及無法取得相關控管數據之評等因子及部位）。此外，國泰考量各資產特性，分別採用不可投資、ESG 整合、主題投資等不同政策，以徹底落實管理程度。



ESG 精進作為

自 2014 年以來，國泰投信透過利用包括 MSCI ESG、Bloomberg、ISS、全球煤炭退出名單 (GCEL)、CDP、Climate Action 100+、SBTi、TEJ 及台灣永續評估資料庫等眾多知名全球資料庫，衡量每個 ESG 影響 / 風險指標，並提供內部 ESG 資訊平台、ESG 評級系統、氣候風險監測器、生物多樣性風險監測器、SDG 對齊工具，並進一步整合到我們的投資管理系統中。

• 低碳投資計畫

全球各地極端氣候已成為常態，為降低因地球暖化、氣候變遷、環保新規造成的巨大潛在投資風險，國泰投信於 2020 年發起低碳轉型投資計畫，從 Aware（意識、察覺）、Response（回應、行動）、Engage（倡議、推廣）等三個面向推動整體投資部位達成低碳轉型；低碳轉型非一夕可達成，始於投資部位碳盤查，讓投資團隊理解投資組合中持有的高排碳企業，以及整體投組碳排狀況，重新思考投資策略，對於高排碳企業或採取調整投資部位，或進一步採取議合行動，以達成逐漸降低投資組合碳排放，最終達到低碳轉型的長期目標。

Carbon

Aware

工具、訓練
策略調整
政策成形

Response

解釋、溝通

Engage

議合、
限制投資

• 永續資訊整合平台

國泰投信永續資訊整合系統 (SustainInfo Hub) 提供獨特內部設計的 ESG 解決方案，旨在協助投資經理和研究員有效且迅速地評估其公司及投資組合內的 ESG 與氣候表現。我們利用國內外資料庫，如 MSCI ESG、彭博 (Bloomberg)、ISS、全球煤炭退出名單 (GCEL)、碳披露專案 (CDP)、氣候行動 100+ (Climate Action 100+)、ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure)、科學基礎減碳目標倡議 (SBTi) 和台灣永續評鑑資料庫等，自行研發各式永續工具，打造國泰投信對 ESG、氣候、與生物多樣性的堅持與韌性，並確保投資策略能即時反映 ESG 動態，以提高整體投資效益，並將這些無縫整合至我們的投資管理系統中。並且自 2024 年 12 月起於內部設立投研資料站，供投研團隊查詢氣候風險、公司治理、議合紀錄等資訊，強化永續資訊之強度。

各式工具	功能說明
公司 ESG 總覽	提供公司層面最全面的量化和質化 ESG 資訊，包括評級、評級細節、爭議事件資訊、氣候風險、ESG 轉型計劃和披露概述及 ESG 評論，以幫助投資經理更全方位理解公司 ESG 概況。
投資組合 ESG 總覽	以投資組合層面檢視每間公司 ESG 表現和氣候風險，包括公司的整體 ESG 評級、爭議事件、碳密度、公司治理評估、碳排放量等，以及其加權平均風險。
公司投資部位分析	該工具允許管理階層追蹤全公司持股的 ESG 表現，包括評級、爭議事件、碳排放強度、及公司治理評鑑等。
ESG 評分升降級和爭議紅旗通知	每月定期通知投資團隊持股債部位之 ESG 表現和爭議狀態資訊，以此更能即時掌握公司 ESG 動態。
風險燈號警示	透過識別六大主要風險因素（爭議事件、會計實務問題、財務重述、破產風險、退市風險和欺詐風險）顯著影響投資組合的表現，定期向基金經理發布風險報告，旨在實現對下行風險的保護作用。
氣候風險監測器	提供每家公司在 NGFS 七種情境下的過渡風險，以幫助評估未來的公司估值變化。
生物多樣性風險監測器	分析公司對生物多樣性的「依賴」與「影響」，以理解企業活動與自然環境之間的互動關係，而且還能夠發掘與生物多樣性保護相關的投資機會
基金永續儀表板	年度基金層面永續報告，協助更有效地識別和監控投資組合中的 ESG 與氣候相關風險和機會，內容包含永續產業投資金額、碳排放、碳密度與溫度，並加入 2050 年投資組合將會面臨的 NGFS 七大情境因碳價所承擔的轉型風險。
可持續投資和 SDG 對齊工具	提供投資研究團隊了解公司在產品服務或營運面對 17 個可持續發展目標 (SDGs) 總體正面或負面的影響評估與對齊程度。
永續新聞與報告搜尋平台	整合來自全球各地的 ESG 相關新聞與報告以及國泰投信的內部研究成果，並設計前端查詢介面與電子郵件自動通知功能，增強資訊的可訪問性和實用性，支持永續投資的決策過程。

• 投資管理系統整合



投資管理系統整合

國泰投信於其投資管理系統中，積極融合 ESG 數據與分析，以確保其投資決策全面考慮 ESG 各項因素並同時協助基金經理人及研究員即時獲取 ESG 數據與分析，使其有效辨識投資過程中的相關風險與機會，進而靈活調整其投資策略。自 2018 年起，投資決策系統中建置 ESG 資料庫，於投資買進賣出報告中帶入該公司是否編制企業社會責任報告書及 MSCI ESG Rating 等資訊。

為進一步強化 ESG 投資標準，國泰投信對於存在重大爭議問題的公司採取禁止投資的策略，對於爭議程度相對較低的公司，我們在投資流程管理系統中，設置爭議性高關注名單，此名單包括了那些 ESG 評級較低、涉及爭議事件、高碳排放量、參與煤炭相關產業或具有薄弱企業治理特徵的公司。針對這份高關注名單中的公司，投資前需撰寫一份 ESG 評估報告，該報告需詳細解釋投資於低 ESG 評級或涉爭議事件的公司的理由，以及該公司是否擁有可行的轉型計劃等，經內部審核批准才能進行投資。

此外，為了對不同類型的投資產品進行更全面的 ESG 檢視，我們在 2023 年為最佳化 ETF 及被動式投資帳戶開發針對與基準 (Benchmark) 比較權重的 ESG 檢視方法，針對不同類型的投資產品設計管理方式，以降低 ESG 風險，同時符合實際操作需要。

投資進行後，我們也對投資標的 ESG 相關資訊持續的關注、分析與評估。我們每季都會定期進行投資檢討，並撰寫季度投組 ESG 檢視報告，其中說明每個投組如何應對觸及 ESG 控管條件的投資部位，以及如何進行有效的追蹤管理。透過這一系列嚴謹的流程和措施，國泰投信力求在追求財務回報的同時，也充分負起對社會和環境責任的承諾。

• 責任投資百寶袋

責任投資百寶袋頻道為強化投資研究單位在 CARE 轉型計畫中，深入理解並採取回應、行動 (Response) 的行動力，2024 年於公司內部通訊平台成立「責任投資百寶袋頻道」，投資研究單位同仁針對責任投資任何問題，都可以於頻道與責任投資小組成員互動尋找問題，頻道也會不定時發送新知、趨勢及相關文章等知識，提供投資單位更便利之服務。

• ESG 教育訓練

為加速形成重視 ESG 的企業文化，國泰投信積極與外部產官學界交流，持續舉辦 ESG 教育訓練，2024 年國泰投信共計 647 人次參與相關課程、會議、外部研討會，每人平均受訓時數達 2.2 小時；責任投資小組並編寫 ESG Highlights 電子報，定期更新 ESG 趨勢、ESG 政策發展、公司 ESG 作為、ESG 投資研究分析等關鍵訊息；隨著責任投資團隊成立、ESG 資料庫導入、ESG 整合投資流程、多項 ESG 精進作為等，國泰投信多面向、持續推動將 ESG 融入投資團隊工作中！

ESG 教育訓練成果



參與人次 **647**

平均受訓時數 / 小時 **2.2**

4. 責任投資成果

國泰投信秉持永續發展之使命，堅定奉行責任投資的信念，並將環境、社會與治理作為發展的三大核心要素。我們以專業的投資視野，不僅關注企業的經濟表現，也將重點放在企業的環境保護、社會責任及良好治理等方面。我們積極支持具有良好環境、社會及治理表現的企業，並鼓勵他們持續優化永續發展戰略，以創造更多綠色價值。

此外，國泰投信深知投資人對於永續投資的期待與需求，因此積極開發綠色金融產品，並將資源投入綠色產業及可持續發展項目，以滿足投資人的需求，並為環境保護及社會福祉貢獻一己之力。

永續標的投資



投資部位碳排放盤查



永續主題投資商品

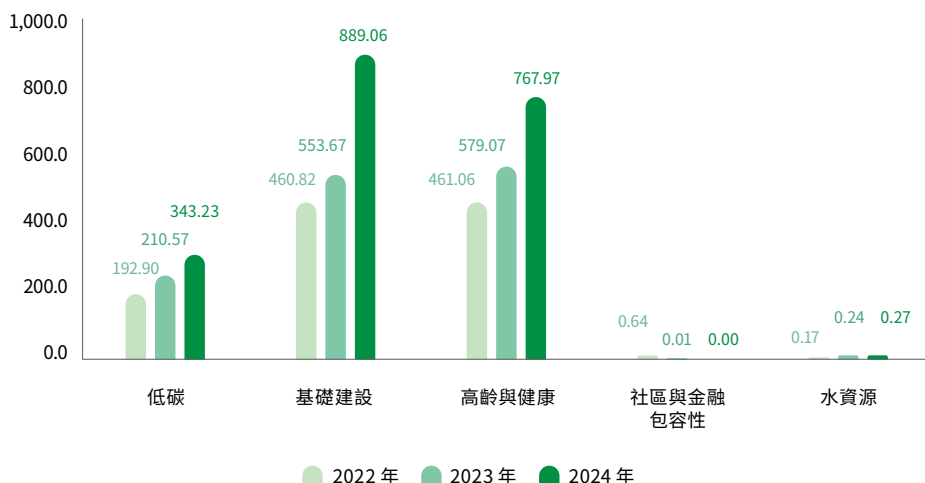


(1) 永續標的投資

• 永續產業投資

國泰投信將永續相關產業分為五大類別，包括低碳投資、基礎建設、高齡與健康化、社區與金融包容性，以及水資源管理。截至 2024 年 12 月，我們在這些永續產業的投資總額達到新台幣 2,001 億元，較去年 1344 億成長 49%，顯示我們對永續發展的重視和投入。其中，基礎建設及高齡與健康化產業的投資金額最為可觀，彰顯我們對這些關鍵產業的支持。透過這樣的投資組合，我們不僅促進經濟發展，更為社會帶來福祉與環境保護的雙重效益，展現國泰投信作為永續發展領航者的角色。未來，我們將持續朝著實現永續發展目標努力前進，為投資人、社會及環境創造更多共享價值。

近三年度各項永續產業金額比較 (新台幣億元)



註：(1) 永續產業投資金額統計可能存在重複計算的情況。例如，若某公司同時符合低碳和基礎建設的分類，其投資金額會被分別計入低碳和基礎建設的總額中。

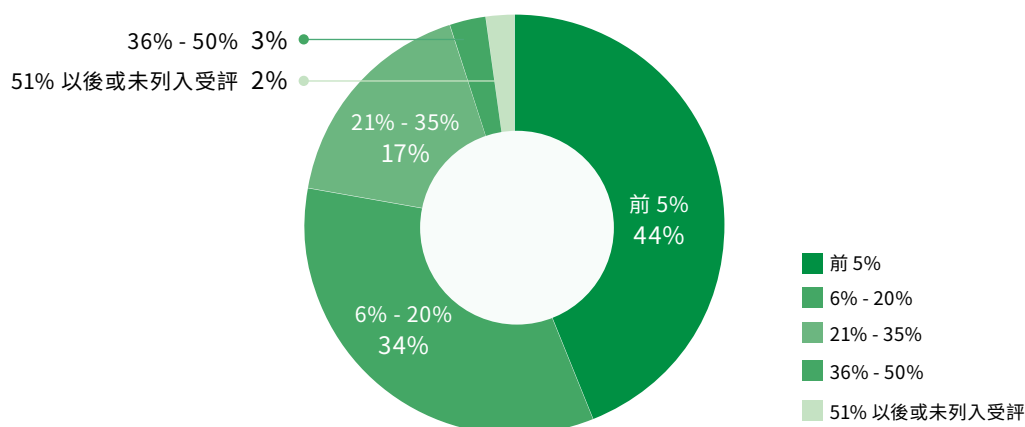
(2) 永續產業投資金額包含共同基金與全權委託投資金額 (排除國泰集團代操部位)

• 公司治理評鑑優良公司投資

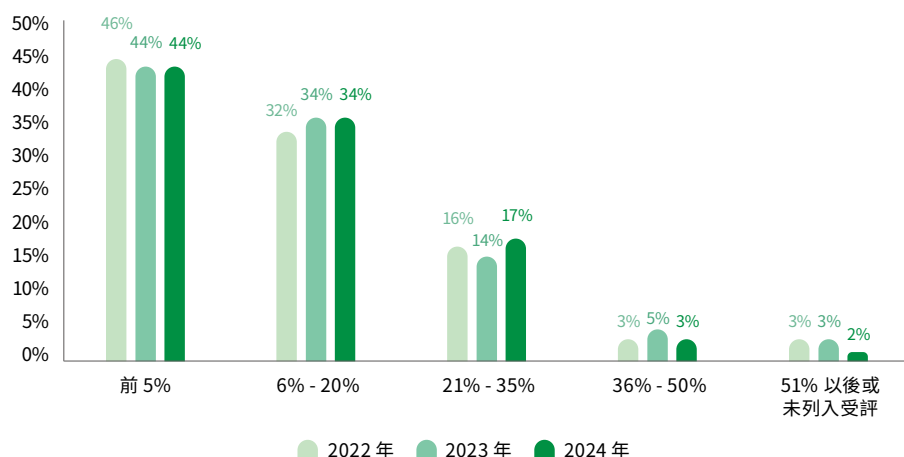
在專注於永續產業的投資策略之外，國泰投信同時對投資標的公司治理狀況予以高度重視。截至 2024 年 12 月，國泰投信在國內基金組合的投資中，有 78% 的投資標的為公司治理評鑑中排名前 20% 的公司，排名在 51% 以下或未被納入評鑑範圍的公司僅有 2% 的比重。

進一步分析近三年的投資趨勢顯示。從 2022 年起，投資於公司治理評鑑排名 51% 以下或未列入評鑑的公司的比重由 3% 降低至 2024 年的 2%。同時，2024 年對於排名在公司治理評鑑前 35% 的投資標的的投資比重增加至 95%，這一變化突顯了國泰投信在投資決策上對公司治理質量的日益重視。

國泰投信 2024 年基金投資標的公司治理評鑑分布



國泰投信基金近三年度投資標的公司治理評鑑 / 年度投資佔比



	前 5%	6% - 20%	21% - 35%	36% - 50%	51% 以後或未列入受評
2022 年底持股	46%	32%	16%	3%	3%
2023 年底持股	44%	34%	14%	5%	3%
2024 年底持股	44%	34%	17%	3%	2%

• 永續債券投資

國泰投信除傳統債券投資，並將資金投入於國內外綠色債券、可持續發展債券、社會責任債券與可持續發展連結債券等，以回應主管機關推動之綠色金融行動方案 3.0，發揮機構投資人應盡之資金影響力，藉以促進綠色及永續經濟活動與市場的發展。

新台幣元

債券類型 / 年度	2022 年	2023 年	2024 年
綠色債券	199,237,947	1,189,270,568	3,214,149,094
可持續發展債券	861,011,332	913,387,192	314,834,727
社會責任債券	631,685,397	924,750,858	6,253,041
可持續發展連結債券	987,175,547	2,904,127,794	179,512,907
合計	2,679,110,223	5,931,536,412	3,714,749,769

註：永續債券投資金額統計可能存在重複計算的情況。例如，若某債券同時符合可持續發展債券和可持續發展連結債券的分類，其投資金額會被分別計入可持續發展債券和可持續發展連結債券的總額中。

• 「永續經濟活動認定參考指引」投資

國泰投信為配合國家 2050 淨零轉型目標，協助企業朝永續減碳轉型，因此參照金管會等各主管機關公告之【永續經濟活動認定參考指引】進行投融資評估及積極與企業議合。

近兩年我們依據【永續經濟活動認定參考指引】精神與各企業進行議合，並加以盤點曾經議合企業之 2023 年【永續經濟活動認定參考指引】揭露狀況，其中 2023 年共有 2 間公司揭露是否適用或符合【永續經濟活動認定參考指引】，國泰投信非 ESG 基金適用比率為 0.04%，國泰投信台灣 ESG 基金適用比率為 2.4%。

2023 年國泰投信基金適用 「永續經濟活動認定參考指引」 比率狀況



註：(1) 適用／符合公司僅計算：1. 股權、2. 債權。
(2) 總資產計算範圍涵蓋國內外管理資產，排除：1. 全權委託、2. 衍生性商品、3. 中央政府、中央銀行、超國家債券。

(2) 投資部位碳盤查

• 股權與公司債權

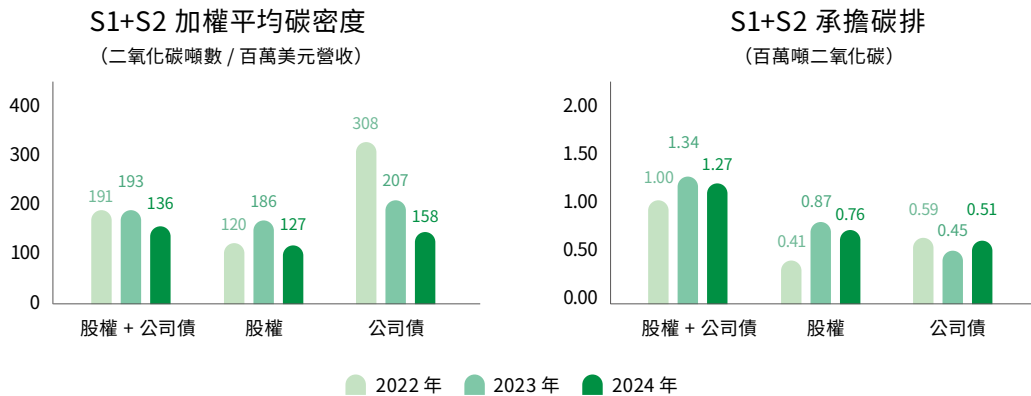
國泰投信於 2024 年股權加公司債承擔碳排放為 127 萬噸二氧化碳（若涵蓋主權債，則為 334 萬噸二氧化碳），PCAF 資料品質分數為 2.17，相較於前一年度之 134 萬噸下降約 5.22%，2024 年承擔碳密度為 136(tCO₂/mn Rev)，相較於前一年度之 193 減少約 29.5%。顯示股權與公司債盤查部位，趨向較低碳排產業 / 企業！（盤查基準日為 2024 年 12 月 31 日）

• 主債權

另外國泰投信自 2024 年開始盤點主權債部位，並引用 MSCI TPF(Total Portfolio Footprint) 方法學，計算主權債部位排放與密度。主權債投資排除土地利用、土地利用變化和林業 (Land Use, Land Use Change, and Forestry, 簡稱 LULUCF) 碳排放為 204 萬噸、碳密度為 245.29 (噸二氧化碳 / 百萬美元)，若包含土地利用、土地利用變化和林業碳排放為 184 萬噸、碳密度為 221.41 (噸二氧化碳 / 百萬美元)，PCAF 資料品質皆為 4 分，主權債盤點涵蓋率為 100%。從下一年度起將繪製時序圖，以便受益人檢視碳排放變化。

近三年投資組合碳足跡盤查結果

- 為比較年度趨勢績效，此處僅盤點公司債，主權債盤查結果請詳見上文所述 -



註：(1) 2023 年碳盤查數據因加入全權委託，為了與所有碳範疇一致，本次報告還原盤查範疇基準皆為共同基金，以利與前期做比較。

(2) 2023 年起，國泰投信引進 MSCI TPF (Total Portfolio Footprint) 方法，計算共同基金之股權、債權的碳密度與碳排放，並依照每一筆數值之資料品質加權平均揭露 PCAF 分數。

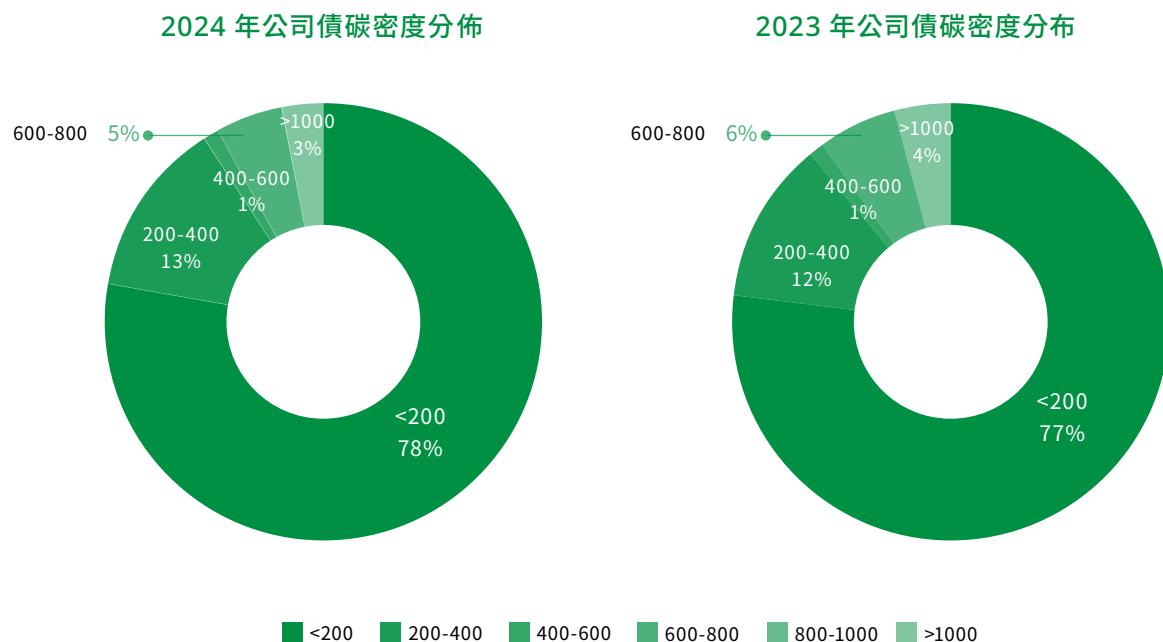
(3) 2024 年起除了盤查前述的股權、公司債，另盤查主權債。主權債部位總碳排放為 204 萬噸，碳密度為 245.29 (噸二氧化碳 / 百萬美元 GDP)，PCAF 資料品質為 4。

• 股權碳密度與排放下降

2024 年度碳盤查，股權與公司債碳密度皆有下降趨勢，其中減幅最大來自台灣水泥產業 T 公司碳數據的進步，因為台灣水泥產業 T 公司為本公司少數持有高碳密度公司，其進步貢獻本公司碳密度下降 36(tCO₂/mn rvn)，約占總碳密度的 18.6%；碳排放減少 13.2 萬噸，共佔總碳排放量 10%。

• 整體公司債分布變化

本年度公司債碳密度下降來自公司債碳密度結構往低碳方向發展，以市值做碳密度分布，2024 年碳密度小於 200 者增加 1%，碳密度大於 1000 者減少 1%，可以解讀為基金投資部位持續加入低碳標的。



註：(1) 為了與所有碳範疇一致，本次報告還原盤查範疇基準皆為共同基金，將 2023 年碳盤查數據移除全權委託部位，以利與前期做比較。

(2) 2023 年起，國泰投信引進 MSCI TPF (Total Portfolio Footprint) 方法，計算共同基金之股權、公司債的碳密度與碳排放，並依照每一筆數值之資料品質加權平均揭露 PCAF 分數。

(3) 永續主題投資商品

國泰永續高股息 (基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)

ESG 是衡量企業長期經營品質的指標，2020 年疫情危機更凸顯企業照顧員工及供應鏈管理的重要性，國泰投信與 MSCI 合作，讓投資人有機會藉國際級 ESG 服務進行永續投資，並運用股息殖利率加權排序選股，幫助投資人穩健獲利，符合投資人需求，IPO 後創下台股多項紀錄，截至 2024 年底規模達 3,763 億元台幣。

國泰美國 ESG 基金

ESG 是衡量企業長期經營品質的指標，國際間也愈來愈重視企業在 ESG 相關的積極作為，國泰投信以永續投資為精神，推出投資美股中具備注重環境保護、社會責任及公司治理等概念之個股，以建構穩健發展，永續經營，具社會責任之投資組合幫助投資人穩健獲利，截至 2024 年底規模達 37.5 億元。

永續產業私募基金

國泰投信為台灣首家獲得許可成立子公司發行私募股權基金的投信公司。我們推出的「國泰永續私募股權基金」全力投資於台灣永續發展的重點產業，包括再生能源（如太陽能、風力、地熱、水力、儲能等）、循環經濟（如污水處理、廢棄物處理再利用等），以及政府大力推動的 5+2 創新產業（如物聯網、智慧機械、長照、新農業等）等具有發展潛力的產業。

「國泰永續私募股權基金」的總承諾出資額達新台幣 80 億元，截至 2024 年，2024 年實收出資額達 67 億元。在多元化的投資組合中，目前已投資於 2 個太陽能案、1 個風電案、2 個循環經濟產業、1 個物聯網產業、1 個太陽能供應鏈、2 個儲能案、1 個電動車案、1 個新農業、1 個風力發電供應鏈。透過國泰永續私募股權基金的運作，我們持續深耕永續投資領域，強化永續發展在投資策略中的重要地位。這樣的理念也反映在我們投資於各個具有永續發展潛力的產業上，期許能在經濟效益與環境保護之間取得良好平衡，並為投資人、社會以及環境創造共享價值。

國泰永續私募股權基金有限合夥

實收資本額：6,693,338,200 元 (2024 年 12 月)

單位：元

綠能科技	亞洲矽谷	新農業	循環經濟	投資國內總金額
4,792,449,850	618,080,000	182,996,328	373,965,779	5,967,491,957

註：(1) 國泰私募股權公司是國泰投信 100% 控股的子公司。

(2) 累計投資金額不包含已出場投資案件的扣除金額。



永續私募基金投資影響力

風電	2020 年與沃旭能源簽署協議，與加拿大魁北克退休金管理機構 (CDPQ) 共同取得 605MW 大彰化東南離岸風場 50% 股權，參與大彰化東南離岸風場之建設，為超過 65 萬台灣家庭用戶提供潔淨能源。預估每年發電量 19.5 億度電。
太陽能	預估未來每年發電量 10 億度電。
廢樹脂、廢油漆渣處理	每月最大處理量可達 1,425 噸，每年最大處理量可達 17,100 噸。
廢橡膠處理	每年最大處理量約可達 4,200 噸。
再生油	產生蒸氣約每年 36,000 噸。

ESG 政府基金代操

2018 年 3 月，國泰投信獲得政府勞動基金運用局國內首筆 ESG 基金之委外代操，標案規模為 60 億台幣，使用台灣永續指數做為投資績效標竿。台灣永續指數為結合 E（環境）、S（社會）、G（公司治理）和財務指標的投資型指數。此外國泰投信依據勞動基金標案規定，自 2020 年起要求得標業者將永續指標納入投資標的篩選條件，且須投資出具永續報告書之企業。

三、盡職治理政策與利益衝突管理

1. 盡職治理政策

國泰投信營運目標在於透過證券投資信託業務及全權委託投資業務之進行，以謀取客戶 / 受益人 / 股東之最大利益，為達成此一目標，本公司擬訂盡職治理政策，內容包括對客戶 / 受益人 / 股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等，內容如下：



機構投資人盡職
治理揭露

本公司執行公司治理制度除應以保障股東權益為最大目標外，並應依有關法令規定公平對待所有客戶 / 受益人，共同創造公司股東與客戶 / 受益人之最大利益。



對象	執行原則
本公司	<ul style="list-style-type: none">● 應至少每季對往來證券商評比，以作為買賣下單之依據。● 不得與關係企業聯合炒作有價證券。● 應對所管理基金或全權委託帳戶之投資項目從事深入研究分析，並應備有書面研究報告備查。● 應依相關法令規定，定期或不定期揭露公司財務、業務等重大訊息。● 對於所管理之基金應依相關法令規定，每日公布基金淨值、每週公布基金類股持股比率、每月公布基金持股明細等。
本公司負責人及員工	<p>應盡行為：</p> <ul style="list-style-type: none">● 辦理證券投資信託業務及全權委託投資業務，應符合忠實義務原則、誠信原則、勤勉原則、管理謹慎原則及專業原則。● 行為應符合誠信原則，除應遵守相關法令規定外，並應落實內部人員管理規範。● 應與各往來證券商簽訂書面約定，不得接受證券商退還之手續費或其他利益。● 不得轉讓出席股東會委託書；或藉行使證券投資信託基金持有股票表決權，收受金錢或其他利益。 <p>不得有下列行為：</p> <ul style="list-style-type: none">● 基金或全權委託投資經理人員散布、洩露投資資訊，大肆推薦明牌影響市場安定，或牟取不法利益。● 募集發行證券投資信託基金時，要求上市（櫃）公司認購基金並承諾將該基金投資一定比例於該上市（櫃）公司股票等互相捧場。● 基金或全權委託投資經理人互相約定，意圖抬高或壓低某種有價證券之價格。● 無合理之基礎，運用證券投資信託基金或全權委託投資帳戶從事不必要，不合理之買賣，以圖利證券商手續費之收入，損及基金受益人或客戶權利。● 運用基金或全委帳戶投資，向證券商等牟取現金回扣、實物或其他形式之補償，損及基金受益人或客戶權益。● 利用持有大量股票之機會，要求上市（櫃）公司認購新基金。● 以不當之方法取得基金受益人會議委託書，影響會議之召集或決議。

2. 利益衝突管理

為確保國泰投信基於客戶或受益人之利益執行其業務，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、業務區隔機制、負責人及員工買賣股票管理作業、人員兼任之利益衝突防範、與利害關係人利益衝突之管理（含防火牆之建置與保密規定等）等，相關規範參見機構投資人盡職治理揭露。

我們管理利益衝突方式，包含落實教育宣導、資訊控管、防火牆設計、權責分工、偵測監督控管機制、合理的薪酬制度及彌補措施等。六項利益衝突管理針對對象態樣及管理方式，舉例說明如下：



機構投資人盡職
治理揭露

管理對象	態樣	管理方式
公司與客戶	收取經理費、申購手續費等	本公司訂有防火牆政策，禁止向客戶收受不當之佣金、酬金或其他利益
員工與客戶	客戶對公司員工提出申訴或檢舉案件之處理	訂定客訴處理準則、客訴（會辦）處理單，並依金融消費者保護法保護消費者的權益
公司與員工	勞資關係	本公司訂有工作規則並函報勞動部核准
公司與關係企業	公司與利害關係人交易	本公司訂有防火牆政策、對利害關係人為授信以外交易之管理政策與內部作業規範
公司與其他被投資公司	證券投資信託事業之內部人（含本人、配偶、未成年子女及被本人利用名義交易者）從事股票及具股權性質之衍生性商品交易	本公司訂有經理守則，就前揭人員之個人交易情形設限制、控管，並定期清查、查核
資訊控管	為強化網路作業之管理，確保交易處理與日常作業之資料傳輸及系統通訊安全	本公司導入 ISO27001，制定資訊安全管理制度文件

重大利益衝突事件揭露：

- 日期 / 函號：

113 年 4 月收到金融監督管理委員會核處函。

- 違規情形：

針對 112 年度例行金融檢查所列缺失「前全權委託投資經理人有以職務上知悉之消息，於帳戶從事個股交易期間，利用他人帳戶為相同個股買賣，且未向公司申報交易」及「海外債券投資、基金開戶申購作業之作業面及內部管理面制度欠妥適」處警告併處罰鍰新台幣 120 萬。

- 後續處理結果：

- (1) 持續強化經理人利益衝突管理相關管理措施，及加強法令宣導教育訓練及加強查核，並強化內部管理及加重主管連坐處分。
- (2) 已將重大檢查意見專案提報董事會充分討論改善計劃合理、適足及有效性並完成函覆檢查局作業。

四、議合活動

與被投資公司互動是責任投資中重要的一環，國泰投信除不定期安排與被投資公司公司拜訪外，也聯合國泰金控與子公司，更進而加入國際投資者聯盟以進行聯合議合活動；此外，我們舉辦大型論壇，增加與上市上櫃企業接觸的機會，以機構投資人的力量推動被投資公司注重 ESG、強化社會資本。



國泰投信企業議合互動流程



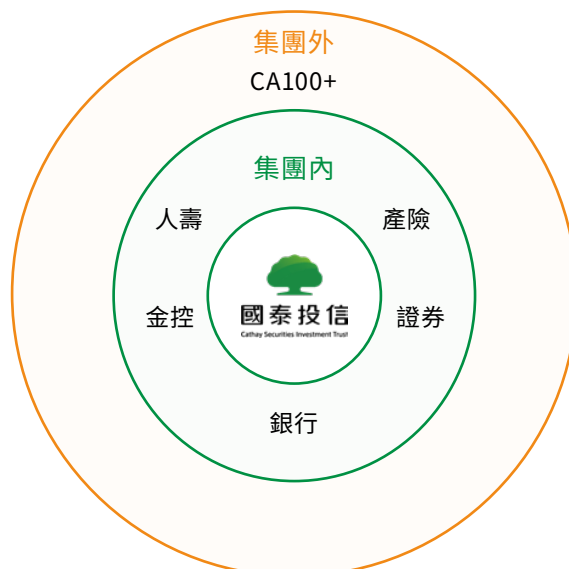
1. 企業拜訪

國泰投信透過電話會議、座談會、參與法說會或及派員參加股東會等方式，與被投資公司經營階層溝通，2024 年 100 位同仁總共參與 4,522 人次，計 1,131 家公司。

2. 被投資公司議合

國泰投信依循集團議合政策，以表達國泰集團企業永續之精神與公司治理之價值，並善盡投資後之責任以發揮正面影響力，我們相信，促使被投資企業持續改善，是增進彼此價值的最佳方式，2024 年總推動主導 / 聯合議合會議共 24 家次（含實體與線上）；藉由更深入地針對被投資企業的管理、策略、營運及公司治理等面向進行評估，並強化內部研究分析，以充實投資決策的參考資訊，亦可提供 ESG 見解及淨零轉型之相關技術及產業發展趨勢予被投資企業，以增加其價值或降低投資部位風險，且參考國內外淨零轉型相關指引趨勢等，為議合企業提出減碳轉型或氣候變遷調適之建議方案。

聯合議合單位



(1) 議合主軸

我們的議合主軸包含「氣候變遷」與「ESG 評比及資訊揭露」－氣候變遷是造成近年極端氣候主因，更進而造成企業營運的實體風險或是潛在的政策風險，同時藉由提升企業對 ESG 重視程度，也可提高其投資價值 / 降低風險。並且為遵循金管會政策，國泰投信參考【永續經濟活動認定參考指引】議合精神，請並參考國內與國際級 ESG 評等資料庫如 MSCI、公司治理評鑑等，與被投資公司進行溝通討論，以表達國泰集團企業永續之理念與公司治理之價值，善盡投資後之責任以發揮正面影響力，我們相信，促使被投資企業持續改善，是增進彼此價值的最佳方式。

(3) 議合過程及成果

議合過程中，我們除了對被議合企業提供協助，亦主動擔任被議合企業與其他國際機構投資人溝通的橋樑，讓被議合企業更快地了解國際 ESG 趨勢以及國際機構投資人注重議題；國泰相信只要被議合公司最高管理層認同此價值觀，在對國際倡議、氣候變遷議題有所了解後，多能針對各自面臨的問題做出改變，企業因應氣候變遷而做出的過渡管理將有機會降低被投資企業面臨氣候變遷的風險，甚至成為未來產業轉型升級的契機，因此我們針對重要持股，會主動出擊進行議合，如實際出席股東會、線上會議、當面拜訪等方式，給予公司實質永續意見，發揮國泰投信責任投資正向影響力，倘議合成果遠不如預期，將視管理需求提高議合強度，如：提高溝通頻率、提高雙方溝通者之位階、邀請議合對象之重要利害關係人加入、於議合對象之股東會或法說會表達立場、於被議合對象之股東會投票或提出議案；議合行動若已取得滿意成果，議合行動即可終止；然若議合對象不易進一步改善，宜評估、調整與議合對象之投資、放貸或商業往來狀態，並終止議合行動。

(2) 議合對象

國泰投信可投資名單篩選出之企業皆為我們關注之公司。我們每年盤點投資組合標的碳排狀況，自組合標的中挑選出具投資重要性且高碳排量企業進行重點議合，希望藉由我們的議合溝通，督促標的企業進行低碳轉型，降低該企業之氣候風險。以 00878 持股為例，目前維持多間議合公司，2024 年共議合 5 間：英業達、聯詠、瑞昱、世界先進、南亞，來展現我們督促企業低碳轉型的雄心。

2024 年個別企業議合案例【資產類別 - 股票】

個別企業議合

I 公司

I 議合對象評估

I 公司作為電腦、電子產品及光學製品製造業，2023 年首次議合時，確認了公司在 ESG 方面的努力，但 ESG 資訊揭露不足，導致 MSCI ESG 位於中後段班；公司治理方面，獨董皆任期過長或兼任家數過多仍需再注意。

I 議合層級

- 被投資方：投資關係長 (IRO) 張經理、永續辦公室處長
- 國泰方：國泰投信 - 永續辦公室 / 陳婉侖

I 議合會議內容

- 2023 年 6 月，國泰投信在 I 公司股東會上建議提升永續資訊揭露，董事長回應將加強 ESG 與數位轉型，並承認過去在 ESG 揭露方面的不足，未來將努力改善，並積極與 MSCI 聯繫。
- 2024 年 12 月，國泰投信持續與 I 公司進行信件議合，肯定其節能減碳成果並建議強化供應鏈碳排管理。I 公司表示將強化能源管理，減少能源耗損，逐年增加再生能源比例，致力降低環境衝擊。針對研發比例低於同業的問題，國泰建議提升創新投入，I 公司表示將調整策略以滿足市場需求。

I 議合影響力

2024 年 9 月，I 公司的 MSCI ESG Rating 由“BB”升至“BBB”，提升評級的原因包括公司的整體治理實效現已達到全球同業的平均水平，以及高管薪酬實踐方面的資訊揭露，這有助於與同業進行比較。此外，國泰關注董事會多樣性，I 公司承諾在 2026 年納入女性董事，並檢視獨立董事任期與兼任情況，雙方期待共同推動永續發展。

I 後續追蹤

MSCI ESG Rating 提升為永續旅程好的開始，國泰投信未來將持續敦促 I 公司，強化報告書內容與 ESG 評級，並將議合成果分享給投資研究團隊，若公司有朝向正面永續目標前進，未來投資決策將考慮持續買進；反之，若公司未朝向正面永續目標前進，我們會先升級至股東會發言，若還是無改善作為，未來投資決策將考慮撤資。

A 公司

A 議合對象評估

我們認為董事會是治理架構的核心，透過董事會定期召開會議審查進度來應對各式永續的風險挑戰，並將 ESG 考量納入公司的策略和營運中，以強化公司營運韌性。我們在評估 A 公司時，因其為非上市公司，公司治理架構尚未完善尚待加強，因此與之議合進行溝通提出建議。

A 議合層級

- 被投資方：A 公司董事會成員
- 國泰方：國泰投信 - 永續私募基金投資副理（擔任 A 公司董事）

A 議合會議內容

A 公司治理現況為平均每月召開一次董事會，再根據需要安排額外會議，審查和討論業務運營以及 ESG 相關事宜。因此在議合過程中，我方提出希望其董事會出席率達到 100%，因董事出席率目標可使董事會致力於監督營運策略，並確保其在組織各個層面的有效實施，並期望董事在會議中能討論的 ESG 相關議題包含治理、多元化共融 (DEI) 及環境標準等。除了強化該公司治理架構外，我們也要求該公司進行溫室氣體盤查，以強化其環境績效之數字揭露。

A 議合影響力

因議合中設定之目標，該公司董事會出席率皆已完成 100% 目標；而環境績效呈現部分該公司已著手進行溫室氣體盤查資料蒐集，期待來年度，可以備齊溫室氣體盤查所需之相關排放資料，以掌握公司自身排碳熱點，作為推動減碳行動及編製 ESG 報告的基礎。

此外，我們啟動對投資組合公司的 ESG 調查計畫，計畫於 2025 年起，每半年一次定期對投資組合公司進行 ESG 問卷調查與交流，以了解各公司於永續管理及碳排放盤查與減量進度的執行情形。問卷設計聚焦於四大核心面相指標：環境（自身減碳節能、淨零 / 轉型策略），社會（人權人力發展、資安個資保護、職業安全、性別平等），公司治理（治理機制強化、內部控制強化），以及揭露（資訊透明提升），藉此強化公司對於 ESG 管理的重視，同時協助本基金全面掌握整體投資組合的永續影響力，且利其利害關係人更清楚瞭解其永續執行狀況。

A 後續追蹤

展望未來，國泰永續私募基金將繼續在董事會會議上促進 ESG 相關討論，並與被投資公司合作，推動環保意識的持續成長。我們將重點放在具體、可衡量和透明的報告揭露，設定相應的關鍵績效指標，例如創造的就業機會、減少的碳排放量、召開的董事會會議次數以及實施的回收措施。這種方法將使我們能夠量化基金投資的影響並有效追蹤績效的改善。若被投資公司未能持續達到我們的投資標準，將對本基金在未來增資決策時造成影響。

類別/議題	具體內容/目標	進度/成效	後續追蹤/建議
環境	溫室氣體盤查 1. 目標：於 2025 年起，每年進行一次溫室氣體盤查，並公開揭露。 2. 進度：目前正積極蒐集相關排放資料，預計於 2025 年完成盤查報告。 3. 成效：目前尚未完成盤查報告，但已開始蒐集相關數據。		
社會	人權與勞工發展 1. 目標：建立完善的勞工管理制度，保障勞工權益。 2. 進度：目前正積極蒐集相關勞工管理資料，預計於 2025 年完成盤查報告。 3. 成效：目前尚未完成盤查報告，但已開始蒐集相關數據。		
治理	董事會出席率 1. 目標：董事會出席率達到 100%。 2. 進度：目前董事會出席率已達到 100%。 3. 成效：目前董事會出席率已達到 100%，符合目標。		
其他	資訊透明提升 1. 目標：建立完善的資訊透明制度，提高資訊透明度。 2. 進度：目前正積極蒐集相關資訊透明資料，預計於 2025 年完成盤查報告。 3. 成效：目前尚未完成盤查報告，但已開始蒐集相關數據。		

集團聯合議合

V 公司

V 議合對象評估

V 公司為半導體晶圓代工公司，經年度盤點投資組合標的碳排結果屬高碳排量，列屬重點議合企業。國泰作為第一家與 V 公司針對永續議題進行對談的法人，敦促 V 公司推動減碳。

V 議合層級

- 被投資方：投資關係長 (IRO) 劉經理
- 國泰方：國泰人壽 - 責任投資小組 / 張專案經理、蘇專員；
國泰投信 - 永續辦公室部門主管 / 李旻易協理、陳婉侖

V 議合會議內容

- 2022 年 5 月國泰投信偕同國泰人壽，與 V 公司的高階主管進行聯合議合，公司回應半導體業因製程新舊不同造成碳排放的差異，將持續研究且評估各式倡議，加強於生產節能減碳的產品，期待生產出較同業更節能的商品以實踐永續目標，並表示會朝向淨零的方向前進。
- 2024 年 8 月國泰投信再次就 V 公司年度單位用電與總碳排增加，且產能利用率下降議題，與 V 公司進行議合。公司表示已透過積極採購綠電、自建太陽能及開發負碳技術，以達成淨零減碳目標，並開始評估 2025 年徵收碳費對公司之影響；公司治理方面，公司針對董事任期過長及無女性董事問題已陸續改善，並預計於下屆改選符合法規要求。

V 議合影響力

國泰投信藉由議合促使 V 公司採取具體減碳行動及改善公司治理情形。此外，基於 V 公司於永續領域優良作為，公司連續四年獲選道瓊永續「世界指數」(DJSI-World) 成分股，並於 2022 年首度獲選入 DJSI 新興市場指數，亦蟬聯入選「新興市場指數」(DJSI-Emerging Markets) 成分股。

V 後續追蹤

國泰投信將持續追蹤 V 公司碳排及減碳情形，敦促 V 公司持續改善，並將議合成果分享給投資研究團隊，若公司有朝向正面永續目標前進，未來投資決策將考慮持續買進；反之，若公司未朝向正面永續目標前進，我們會先升級至股東會發言，若還是無改善作為，未來投資決策將考慮撤資。

S 公司

S 議合對象評估

S 公司作為半導體積體電路晶片設計公司，2022 年首次議合時，明顯發現公司 ESG 資訊揭露不足，導致公司治理評比位於後段班；且 2024 年中公司尚未發布中文版永續報告書，因此其他永續分數也較低，透明度明顯不足。

S 議合層級

- 被投資方：投資關係長 (IRO) 梁經理、黃總監及相關專員
- 國泰方：國泰投信 - 永續辦公室部門主管 / 陳婉侖；
國泰世華 - 金融交易部 / 江孟修經理；
國泰期貨 - 證期研究部 / 璩文浩副理

S 議合會議內容

- 2023 年 7 月，國泰投信偕同國泰金控其他子公司國泰期貨，與 S 公司中國區風險管理負責人 (提升議合階層) 議合，並在會中建議公司需依台灣 GRI、SASB 報告書揭露規範編制中文永續報告書。
- 2024 年 4 月，國泰投信偕同國泰金控其他子公司國泰世華銀行及國泰期貨，與 S 公司進行議合追蹤永續揭露情形，並提出永續委員會設置建議；公司回應已完成首次中文版永續報告書發布，內容依台灣 GRI、SASB 揭露規範，並制定自身運營 2040 年碳中和行動路徑，報告書中已有揭露衝突礦產及吹哨者制度，但 MSCI 尚未採納，國泰鼓勵 S 公司積極與 MSCI 溝通。

S 議合影響力

S 公司發布中文版永續報告書，並啟動碳中和行動規劃，展現國泰投信於企業淨零轉型議合中所發揮的實質推動力與影響成效。。

S 後續追蹤

國泰投信建議 S 公司設立 ESG 委員會以強化永續治理，並將議合進展回饋投資研究團隊，納入投資決策參考，若公司有朝向正面永續目標前進，未來投資決策將考慮持續買進；反之，若公司未朝向正面永續目標前進，我們會先升級至股東會發言，若還是無改善作為，未來投資決策將考慮撤資。

F 議合對象評估

國泰投信為台灣第一間加入 CA100+ 的本土投信，CA100+ 督促佔全球超過 75% 的碳排放的 170 家企業重視氣候變遷風險對企業營運的影響，篩選出高碳排放公司，並由簽署機構進行共同議合，一同發揮影響力。F 公司做為高碳排放石油和天然氣行業，符合篩選標準，因此國泰集團偕同 CA100+ 投資人於 2024 年度進行共同議合。

F 議合層級

- 集團外：CA100+ 成員
- 被投資方：總經理室經營分析組 / 高副組長、安全衛生處 / 組長
- 國泰方：國泰金控、國泰人壽、國泰產險、國泰世華銀行、國泰投信、國泰證券多位主管

F 議合會議內容

2024 年 10 月，國泰金控及各子公司多位主管與 CA100+ 投資人，共同與 F 公司進行 CA100+ 議合交流會議。雙方就減碳計畫與實績、MSCI 評分結果、塑膠議題與同業實務案例等方向進行交流，公司回應已成立轉型開發組，將持續推動煤轉氣工程、風力機組建置計畫、碳捕捉開發技術等方式，以實現能源轉型減碳效果；針對評比失分項目，已有相關執行措施，將持續強化報告書資訊揭露，並與 MSCI 積極溝通；回應塑膠相關議題，持續開發可回收與生物分解產品，並推動減少一次性塑膠與高碳排放原料替代策略。

F 議合影響力

對投資人而言，F 公司在議合中展現出正向回應與揭露意願，特別是在減碳技術推動（如煤轉氣工程、風力機組建置、碳捕捉技術開發）方面，強化其能源轉型的可信度及有助於提升投資人信心。針對 MSCI 評分失分項目，公司已啟動相關執行措施，並承諾持續強化報告書揭露，積極與評等機構溝通，這有助於提升 ESG 評等，回應國際投資人對資訊透明與風險管理的期待。

對客戶而言，F 公司在塑膠議題上的回應展現其產品永續性與創新力。公司持續減少一次性民生塑膠銷售量，並開發可回收 EVA、生物可分解等新產品，回應市場對低碳材料的需求，有助於吸引重視環境責任的品牌客戶，也強化其在供應鏈中的競爭力。

透過此次議合交流會議，國泰金控及其子公司主管、CA100+ 投資人與 F 公司進行深入的對話，不僅促進了資訊透明與雙向溝通，也展現 F 公司在永續議題上的回應能力與改善意願，對客戶與投資人皆產生實質影響力。

F 後續追蹤

國泰將持續跟進 F 公司在減碳執行及資訊揭露方面的進展，並關注 F 公司在 CA100+ 的 Net Zero Benchmark 的評分標準及相關氣候行動中的表現。國泰投信將延續目前的議合方向，推動公司持續改善環境作為，並將議合成果分享給投資研究團隊，作為投資決策參考。

(4) 股東會參與

國泰投信一直致力於促進企業的永續發展，且與被投資公司互動良好，並同時參加 2024 年瑞昱股東會，進行雙向溝通。

以該公司為例，除派員由永續辦公室主管親自參與股東會發言外，本公司亦於董東會前針對瑞昱 2024 年股東會選舉案及討論案，由盡職治理團隊進行內部研究討論。透過多次與瑞昱投資人關係主管郵件往返討論，該提名之董事、獨董之經歷及背景皆符合國泰投信「代理投票議案表決原則」原則，且經溝通瑞昱公司詳細說明每一位董事個別兼任情形，並未損及該公司利益且無競業禁止疑慮，因此針對該議案於股東會當日投下贊成票。（該公司投票結果請詳見國泰投信盡職治理報告）

註：選舉案 - 改選董事（含獨立董事）案；討論案 - 解除董事及其代表人競業禁止之限制。



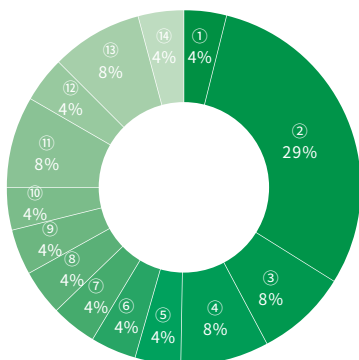
國泰投信實際出席 2024 年 5 月瑞昱股東會

(5) 議合的後續追蹤

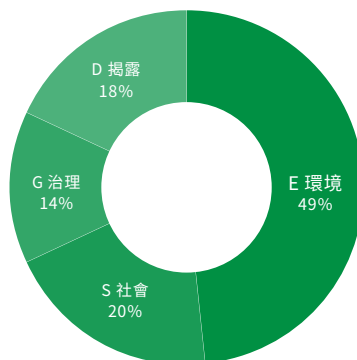
國泰投信與國泰金控、國泰人壽對於被議合企業每年視雙方進展規劃議合會議，期間並以電話、email 聯繫，以了解改善進度與面臨的問題，並且於 CA100+ 的定期會議中對其他國際機構投資人報告議合進度。國泰也將持續尋求新的議合方向與對象，除 CA100+ 名單外，我們亦針對核心持股中有 ESG 重大議題的企業尋求議合機會。並持續追蹤議合議題發展並提供給投研團隊，以供其進行投資決策參考國泰投信 2024 年總計共議合 24 家次，分別依據議合產業別 / 議題別 / 出席成員別，分別依下列圖式揭露分析：

議合對象	議合公司產業別	議合形式	合總項議題				議合日期
			Environment	Social	Governance	揭露	
			氣候變遷 自然資源 污染及廢棄物 環境機會 人力資源 產品責任 社會機會與風險 董事會 薪資控制 會計與審計				
譜瑞KY	Semiconductors	會議(實體會議)	●				2024/3/18
亞洲水泥	Construction Material	會議(實體會議)	●	●			2024/3/21
高技	Semiconductors	電話				●	2024/3/25
矽力	Semiconductors	會議(實體會議)	●	●		●	2024/4/18
弘塑	Semiconductors	電話				●	2024/4/23
可成	Technology Hardware	會議(實體會議)		●			2024/5/9
JPP-KY	Electrical Components	會議(實體會議)				●	2024/5/10
晶呈科	Specialty Chemicals	會議(實體會議)	●		●	●	2024/5/21
瑞昱	Semiconductors	股東會發言				●	2024/5/30
台耀	Chemicals	股東會發言				●	2024/6/25
三商	Life & Health Insurance	會議(實體會議)			●	●	2024/7/9
世界先進	Semiconductors	會議(實體會議)	●	●	●		2024/8/26
瑞昱	Semiconductors	會議(實體會議)	●		●	●	2024/9/5
鴻海	Electronic Manufactur	會議(線上會議)	●		●	●	2024/9/10
華新	Electrical Components	非公開信函(含E	●	●	●		2024/11/5
台塑石化	Oil & Gas Refining & P	會議(線上會議)	●	●	●		2024/10/23

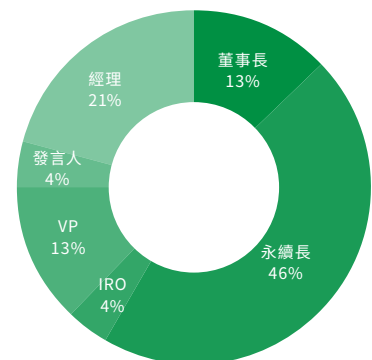
議合 / 產業別



議合 / 議題別



議合 / 出席成員別



- ① 建築材料
- ② 半導體
- ③ 技術硬體、儲存和周邊設備
- ④ 電器元件和設備
- ⑤ 特種化學品
- ⑥ 化學品
- ⑦ 壽險及健康保險
- ⑧ 電子製造服務
- ⑨ 石油和天然氣精煉和行銷
- ⑩ 公用事業
- ⑪ 工業
- ⑫ 非必需品消費
- ⑬ 財務
- ⑭ 資訊科技

- E 環境
- S 社會
- G 治理
- D 揭露

- 董事長
- 永續長
- 投資人關係長 (IRO)
- VP
- 發言人
- 經理

CathayQE

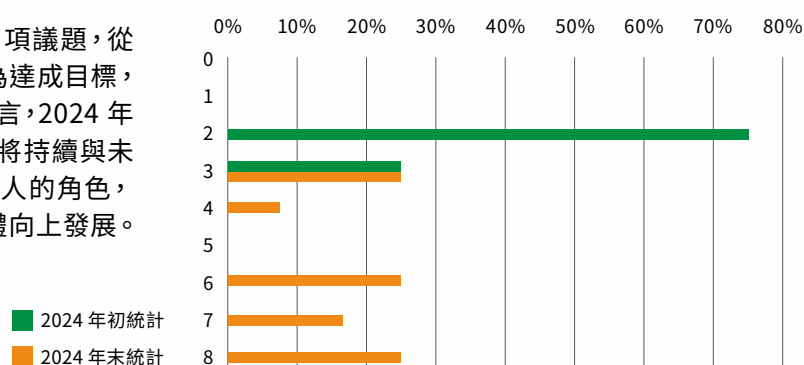
國泰投信 2023 年起，設計 CathayQE(Cathay Quantitative Engagement) 議合量化指標；這套系統是以議題為主體，依照公司針對議題因應程度，給予 1~8 分，結案的方式有兩種，若公司無法接近或達成目標，給予 0 分，若達成目標，則是給予 8 分結案；每次議合會議後，CathayQE 分數亦同步更新，以量化方式掌握議合進展，推動議合公司朝向正面永續發展。

量化指標	量化公司指標說明	進程
議題失敗	公司針對議題，無法接近或達成目標	0
辨識議題	國泰內部研究後，辨識議題	1
已提出議題	提交向被投資公司提出建議，但未有回應	2
公司初步回應	公司已知有初步回應，但尚未有行動方案	3
公司已設立目標	公司已針對議題，設立明確目標，但尚未有行動方案	4
公司已設立目標及行動方案	公司已針對議題，設立明確目標，且有行動方案	5
行動方案執行初期	已針對議題採取行動方案，有初步進展	6
行動方案執行中期	已針對議題採取行動方案，有相當程度進展	7
達成目標結案	已接近或達成目標	8

2024 年度 CathayQE 成效

2024 年度國泰投信與 8 家公司議合共 12 項議題，從統計表中可以得知，年初時有 0% 的議案為達成目標，年末時上升為 25%，成果斐然。總體而言，2024 年度整體議合進度朝向正面發展，國泰投信將持續與未達到 8 分的公司議合，期以專業機構投資人的角色，促進產業、經濟及社會淨零轉型，推動整體向上發展。

2024 年度議合量化統計表 N= 各數據代表該進程議題數占總議合議題數占比



2024 年度議合公司家數與總資產規模佔比

期初				期末			
CathayQE 分數	議題數	公司家數	佔總資產規模比重	CathayQE 分數	議題數	公司家數	佔總資產規模比重
0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%
1	0	0	0.00%	1	0	0	0.00%
2	9	5	0.01%	2	0	0	0.00%
3	3	3	0.06%	3	3	2	0.06%
4	0	0	0.00%	4	1	1	0.00%
5	0	0	0.00%	5	0	0	0.00%
6	0	0	0.00%	6	3	3	0.01%
7	0	0	0.00%	7	2	2	0.01%
8	0	0	0.00%	8	3	3	0.07%
總合	12	-	-	總合	12	-	-

註：1. 佔總資產規模比重總合，已扣除重複公司

2. 期初 / 期末總資產規模以 2024 年底基金部位計算，不含全委，2024 年議合公司佔總資產規模比重為 0.07%。

2024 年度 CathayQE 追蹤管理

總體而言，2024 年度整體議合進度朝向正面發展，國泰投信將持續與未達到進程 8 的公司議合，期以專業機構投資人的角色，促進產業、經濟及社會淨零轉型，推動整體向上發展，並將議合結果納入將來投資決策作為評估參考。

3. 國內外組織倡議參與

(1) 國際組織

國泰投信於 2017 年 12 月加入 Climate Action 100+ 倡議 (CA100+)，是台灣首家加入的本土投信；CA100+ 督促佔全球超過 80% 的碳排放的 168 家企業重視氣候變遷風險對企業營運的影響，並依循「氣候相關財務揭露建議書」(TCFD) 框架，改善對氣候變遷風險的管理、減少溫室氣體排放，加強氣候變遷相關資訊揭露。參加倡議的機構投資者皆為希望透過群體的持股力量，擴大各自的影響力。



除 CA100+，國泰投信亦跟隨金控腳步，參與亞洲投資人氣候變遷聯盟 (AIGCC, Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC)，參與多個 AIGCC 工作小組，持續協助推動聯盟事務。AIGCC 是亞洲地區重要的氣候變遷行動平台，致力於推動投資人氣候行動，幫助亞洲與國際交流合作，提高國際投資人對於氣候變遷與低碳投資風險與機會的學習認識，並合作強化投資人議合效能。國泰金控投資長受邀擔任主席，帶領國泰金控積極參與 AIGCC 事務，以國泰多年責任投資知識和經驗，為聯盟事務推動提供觀點和見解。

(2) 國內論壇倡議

我們除了從「責任投資」的角度謹慎檢視、篩選每一個投資標的，擔任主動股東的角色，推動被投資公司做出永續承諾與改變，在追求利益與成長的經濟目標時，更積極參與論壇演講、利用各種媒體機會，對投資大眾、金融同業、各界領域致力於推廣 ESG。

2024 年主 / 協辦及擔任與談人之 ESG 相關活動包含以下：

論壇	<ul style="list-style-type: none">● 2024 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇
主管機關合作	<ul style="list-style-type: none">● 金融業淨零推動工作平台 - 資料與風控工作群● 先行者聯盟及政策與指引組成員進行 PCAF 專家交流成員● 「金融業淨零推動工作平台—政策與指引工作群」指引研議小組● 擔任永續經濟活動認定參考指引交流會議金融保險業產業代表● 先行者聯盟淨零推動工作平台 - 資金與統計工作群● 參與投信投顧公會投資組合財務碳排放實務手冊編制● 參與投信投顧公會共同編製氣候變遷揭露指引編制● 擔任證基會 「深入校園金融知識講座」氣候變遷與責任投資實務課程講授 「永續金融證照」ESG 投資原則與策略課程講授 「ESG 永續投資與綠色金融創新」課程講授
會議	<ul style="list-style-type: none">● Lead For Taiwan 社團法人臺灣領導未來協會責任投資課程講授● 擔任優樂地企業 MA 培育計畫之企業導師● 台灣財經素養教育推廣協會 - 基金實務、責任投資課程講授

4. 國泰氣候變遷論壇

為鼓勵被投資企業關心氣候變遷議題採取行動，國泰連續四年舉辦氣候變遷論壇，2017 年邀請到美國前副總統高爾 Al Gore，與台灣企業領導人探討氣候變遷議題，2018 年邀請到國際組織 CDP 以及資誠聯合會計師事務所 (PwC)，以工作坊形式讓企業更深入了解實務，2019 年則與證交所及 AIGCC 合作，將國際趨勢及產業標竿的經驗帶給台灣企業。2021 年因疫情關係，首次採線上直播方式進行，並邀請 6 位來自國際永續領域重量級講者響應活動，為論壇參與者帶來最新國際趨勢。2022 年國泰成為世界氣候基金會 (World Climate Foundation, WCF) 在臺首家策略夥伴，並於「國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇」期間，自埃及零時差轉播 COP27 週邊會議—世界氣候高峰會 (World Climate Summit, WCS)。2023 年國泰邀請世界氣候基金會 (WCF) 創辦人 Jens Nielsen 來台，暢談接軌國際最新趨勢之契機，並提升台灣淨零轉型及永續金融能見度。

2024 年以「淨零轉型競爭力」為主題，聚焦全球氣候金融的發展、能源轉型及產業轉型，匯聚國內外產官學界重量級人士，為企業永續提出經營戰略與解方。論壇由國泰金控董事長蔡宏圖開場，金管會副主委陳彥良、經濟部常務次長連錦濤擔任致詞嘉賓；更遠渡邀請世界氣候基金會 (World Climate Foundation, WCF) 主席 Jens Nielsen、國際氣候組織 (Climate Group) 能源總監 Sam Kimmins 來台，發表今年在台首場演講。今年論壇參與人數創新高約 4,800 人、參與企業家數佔 82% 台股市值、台灣 54% 碳排，顯示企業熱烈響應氣候議題。

五、投票情形

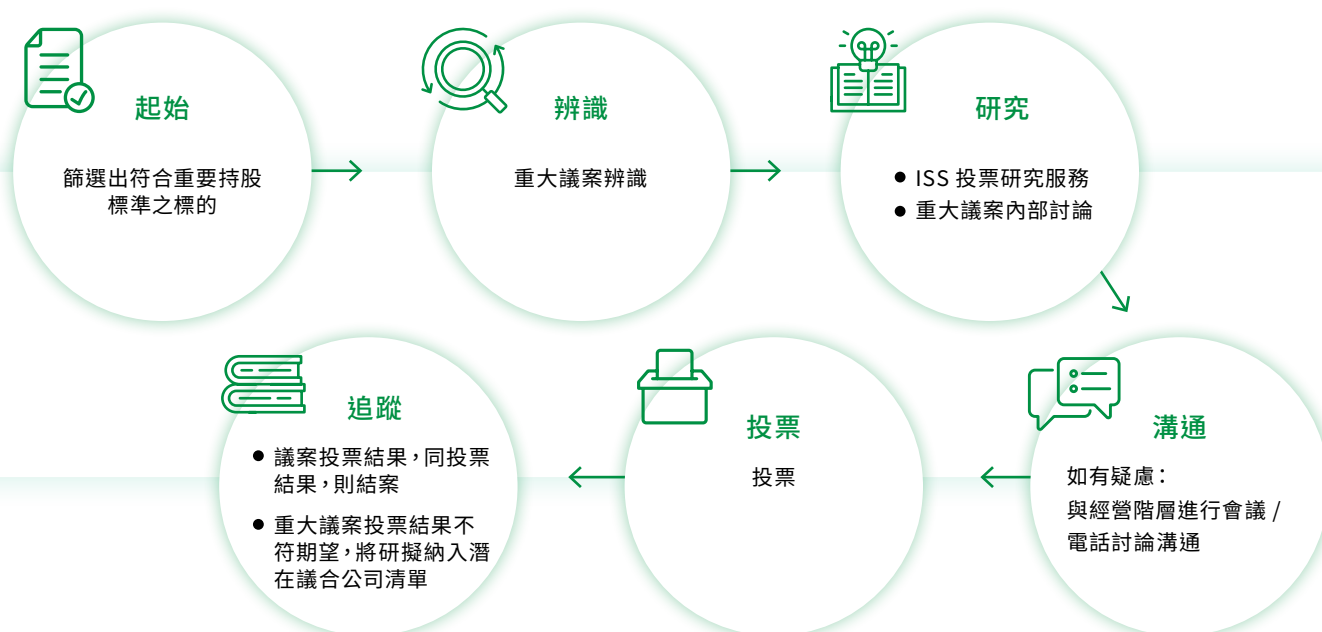
1. 代理投票政策

國泰投信為善盡盡職治理責任，落實股東行動主義，原則上以電子投票方式行使投票表決權，或派員參加股東會，惟考量資源有限，如有右表之狀況，得不行使表決權。

投票表決權行使說明

樣態	表決權行使
任一基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部基金合計持有股份未達一百萬股。	X
任一基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部基金合計持有股份未達萬分之三。	X
任一基金持有公開發行公司股份未達一千股者。	X

國泰投信投票流程



在代理投票政策方面，我們自 2015 年開始，每年於網站揭露我們的代理投票結果。國泰投信為謀取客戶／受益人／股東之最大利益，積極進行股東會議案投票，實施投票前我們會由專責單位負責逐公司、逐案審視，並自 2020 年開始使用 ISS 投票研究服務，參酌 ISS 投票建議，與研究團隊研商並舉辦會議討論投票重要議案，作出對客戶最有利的選項。

我們並非絕對支持經營階層所提出之議案，若議案存在影響客戶／受益人／股東權益之疑慮，包括有礙公司永續經營發展、與過去議合之紀錄不符或違反股東權利等重要議案，必要時得於股東會前與經營階層透過各式管道包含但不限於郵件詢問、會議舉行，進行充分瞭解與議合。

重大議案判定政策：

根據多年來我們的投票議案管理經驗，篩選出以下之議題類別，為本公司最具影響力之重大議案類型如下：

- 資金貸與他人議題
- 資金募集類：如盈餘分派或虧損撥補、增資 / 減資 / 現金減資案
- 章程修訂類：如修改公司章程案
- 董監事選舉類：如董監事選舉、董監事解任案
- 薪酬類：如董監事或高階主管績效與薪酬討論案、其他職務薪酬討論案

代理投票議案表決原則

贊成類型：

- 營運管理、資本相關、財務報告等行政面議案，無損及國泰投信與利害關係人，原則上贊成。
- 董監事選任、董監事非選任、薪酬等企業治理與薪酬議案，無損及國泰投信與利害關係人，原則上贊成。
- 永續相關議案，無損及國泰投信與利害關係人，原則上贊成。

棄權類型：

- 針對有爭議性之董監改選及補選議案，本公司不介入股東紛爭，原則上將保持中立態度投票棄權。

反對類型：

代理投票準則	案例
1 公司報告內容可信度、報告程序是否有疑慮，或會計師提出是否非無保留意見	某間中國上市公司欲修改公司制度，鑑於公司沒有具體說明擬議修正案所涵蓋的細節和規定，因此反對該項議案。
2 會計師事務所替換理由是否不足或過快，或該會計師事務所任用期間、費用、獨立性是否符合市場最佳實務	某間港股上市公司續聘同一間會計師事務所為次一年度外部審計單位，然當年度非審計費用超過了年度總審計費用，且公司未提供足夠的解釋說明原因，由於非審計服務產生的過高費用可能給審計事務所帶來潛在的利益衝突，並損害其獨立判斷，因此反對該項議案。
3 對於董事選任議案，該董事過去資歷是否不利董事會，或該董事董事會出席比例是否過低（小於 85%）；對於獨董選任議案，若獨董兼任家數較多（4 間），是否有足夠時間投入；獨董任期過長（超過 9 年），是否能維持其獨立性；法定董事若為法人代表，是否提供實際負責人的詳細資料，以評估候選人是否適任	若公司所提名法定董事僅註明法人代表，而未提供參加董事會的自然人名單與資格明細，股東將無法確認未來參與董事會的該法人代表是否具有足以監督公司能力的專業，以及是否具備訂立永續營運策略的能力，對持股股東不利，因此反對該類選任案。
4 配息率是否不利公司永續經營之財務狀況，或配息率是否不符股東最佳利益，或增資比例是否超過合理範圍，或減資是否不符股東最佳利益	某間公司想增加授權普通股，尋求股東批准以修改公司的註冊證書，以將普通股的法定股本數量從 20 億增加到 40 億；增加 100%。法定優先股的數量將保持不變為 200 萬股，鑑於建議的增加授權股份的數量過大，因此反對該項議案。
5 對於優先股發行議案，該優先股相關權益是否優於普通股股東權益	某間公司想發行不具有優先購買權的 A 股和 H 股股票或與股票掛鉤的證券，但普通股發行限額大於相關股份類別的 10%，同時公司未指定折讓限制。一方面，股東應享有優先權，可以發行大量股票或有機會對此類發行進行審查和投票，但另一方面，公司也應具有靈活性，可以在不承擔過多負擔或成本的情況下進行普通業務。因此，必須在靈活性需求與為股東利益提供合理保護之間取得平衡，鑑於上述情況反對該項議案。
6 對於 CEO 薪酬計畫、CEO 的薪酬及股權激勵是否高於同業水準、董事會是否對激勵計劃設定績效標準	某間中國上市公司批准績效股權激勵計劃，參與該計劃的管理的董事有資格獲得績效股份；計劃的公平性可能存在問題，修訂後的股權激勵計劃是在 2021 財年下半年實施，公司財務業績的衡量卻是從 2020 財年年初開始。公司只為後續期間提供激勵，這種激勵可能過於激進，也可能過於不足，因此這個方案的公平性可能值得懷疑，因此反對該項議案。

代理投票準則

案例

7	對於解除董事競業禁止限制案，是否詳細說明相關董事兼任明細、其兼任行為是否屬於公司營業範圍內、其兼任行為對公司的重要性	部分議案的候選董事兼任多項職務，甚至是其他公司的執行長，若未詳細說明兼任職務對公司的重要性，若逕行同意將有損股東權益，因此反對該類議案
8	對於被列入潛在經營權爭議清單之公司，關注其股東會董事改選議案，以實現股東利益最大化為優先考量	某間公司董事改選，因其中一位董事候選人有金管會裁罰連續三個月減薪 30% 之懲處；另一位曾被該公司董事會通過停止駐會董事及董事職務一年之懲處；因此反對以上董事候選人。部分候選人涉及公司經營權爭議，因此棄權以上董事候選人。
9	該提案是否有利改善公司治理、社會、環境等議題；該提案是否有利提升長期股東價值。	-
10	對於股東提案，關注該提案是否有利提升長期股東價值	-
11	對於現金增資，關注該提案是否造成股權稀釋比例超過 20%	某間公司因業務關係想進行現金增資，但該提案的現金增資造成股權稀釋比例高達 25%，危害到既有股東權益，且也超過規則的 20%，因此反對該項議案。
12	對於修改章程，關注該提案是否授權董事會全權決定現金股利分派或增加資本額超過原登記資本額 100%	某間公司欲修改章程，提案授權董事會全權決定現金股利分派或增加資本額超過原登記資本額 100%，董事會權力過大危害到股東權利，因此反對該項議案。

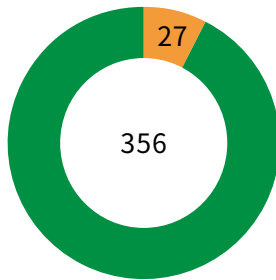
2. 投票情形

我們投票範圍涵蓋國內與國外，恪守盡責治理，全面落實責任投資。



2,179 個議案

與被投資公司溝通



我們於 2025 年上半年度，共投出 356 間國內外股東會家數，並與 27 間公司進行投票前溝通。

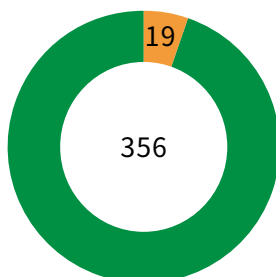
核心想法：

針對重要持股，ESG 研究員分析完股東會議案後，若有不符合國泰投信代理準則或有疑慮之議案，將尋求與被投資公司進行投票前溝通，期望公司針對有疑慮之議案提供更多資訊，以利研究員分析出更精準的投票建議，同時鼓勵被投資公司未來揭露更多資訊於股東會議事手冊中。

案例：

Z 公司於股東會討論事項中提出修訂「從事衍生性金融商品交易處理程序」部分條文案，將從事避險性交易契約需經董事會同意的授權額度提高 5 倍，但未詳細說明原因，故國泰投信建議反對；經與 Z 公司相關主管電話溝通後，了解其目前每年美元營收已大幅成長若遇美元兌台幣有長期升值趨勢時，原有額度已不敷使用，故將從事避險性交易契約需經董事會同意的授權額度提高 5 倍，以利及時操作因應，因進一步了解到上調額度原因，故建議從反對改為投贊成票。

股東提案



我們於 2025 年上半年度，共投出 356 間國內外股東會家數，其中共有 19 家有股東提案。

核心想法：

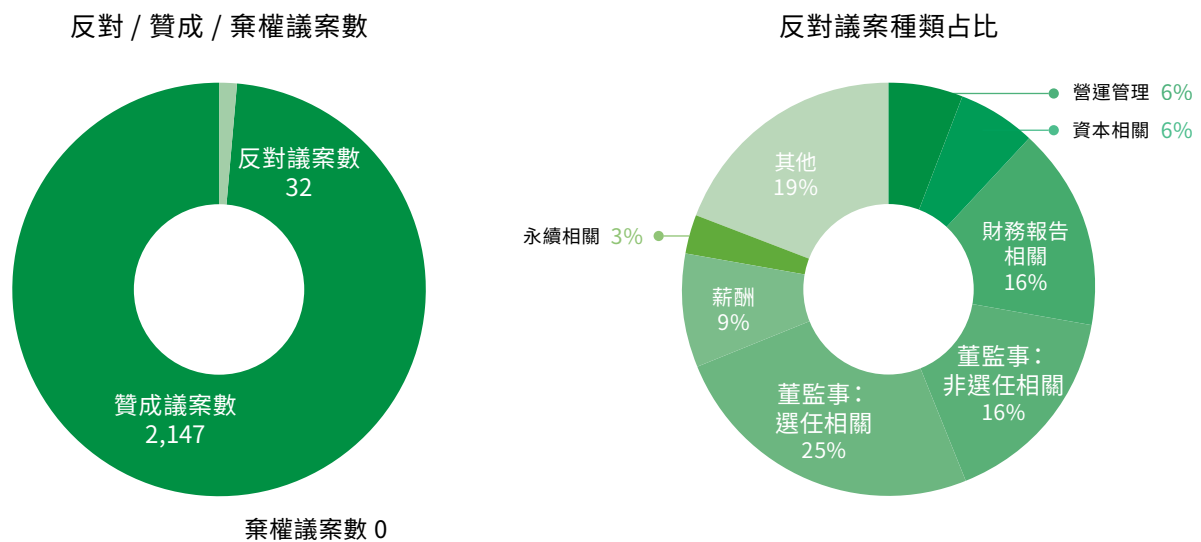
國泰投信高度重視股東在股東會上的提案，視其為公司治理生態系統中的重要一環。其中注重股東提案是否能夠提升長期股東價值，特別關注提案是否符合正向的環境、社會和公司治理 (ESG) 面向，確保公司在可持續發展的道路上前進，並兼顧股東利益。

案例：

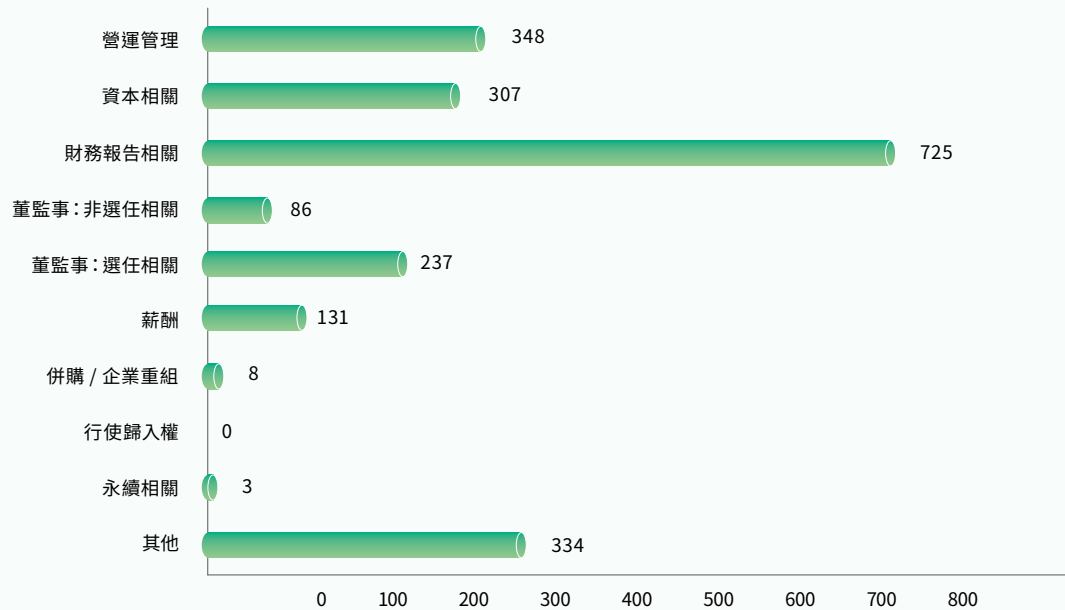
A 公司收到股東提案要求公司提出「所有股票每股一票的資本重組計劃」，由於該公司目前採用三類股權結構 (A 類 1 票、B 類 10 票、C 類無投票權)，導致 B 類股東雖僅持有 1/10 股份，卻掌握超過 50% 投票權，有能力無理由地罷免任何董事會成員及通過任何議案，這引起了董事會問責與股東平等權利的擔憂。因此國泰投信認為要求採取所有可行的措施來啟動「所有股票每股一票的資本重組計劃」，消除 B 類股東的不成比例權利，以改善股東權利並提高董事會的問責制，有利於股東利益，因此贊成此項股東提案。

2025 上半年股東會投票議案統整	贊成議案數	反對議案數	棄權議案數	表決議案數
營運管理	346	2	0	348
資本相關	305	2	0	307
財務報告相關	720	5	0	725
董監事：非選任相關	81	5	0	86
董監事：選任相關	229	8	0	237
薪酬	128	3	0	131
併購 / 企業重組	8	0	0	8
行使歸入權	0	0	0	0
永續相關	2	1	0	3
其他	328	6	0	334
總計	2147	32	0	2179
<p>總計出席股東會家數</p> <p>2025 年上半年國內、外出席股東會共有 356 家，皆以”電子投票”方式行使； 2025 年上半年國內出席股東會共有 147 家、國外出席股東會共有 209 家。</p>				

【2025 年上半年度投票情形揭露】- 贊成 / 反對議案占比



【2025 年上半年投票情形揭露】- 投票議案類型



國泰投信為追求企業永續經營，期許對所有相關利害關係人提供透明、有效溝通之管道，若想更深入了解國泰投信盡職治理作為，利害關係人聯繫方式：

- 客戶、受益人：客服專線 02-7713-3000
- 其他機構投資人、被投資公司：stewardship@cathaysite.com.tw

3. 議案追蹤管理

股東會所提之重大議案，經本公司溝通後確認經營階層無修正之意願，如有必要本公司將指派員出席股東會，針對議案發言並提出質詢。若所提之議案投票結果未達本公司預期，投資團隊將彙整結果並將該公司列入下一年度企業議合候選清單。

結語

做為台灣資產管理規模第一大的投信公司，國泰投信在資產管理的核心業務下，恪守「責任投資」為公司 CSR 的核心範疇，除了承諾公司在追求利益與成長的經濟目標時，應同時致力於對環境、社會、治理等面向降低可能衝擊及產生正向循環影響，更以永續發展的前瞻視野進行相關投資商品設計及業務的擴展，包含共同基金、政府代操、私募股權基金等，並且藉由持續參與國際倡議、舉辦論壇、與被投資公司互動等，使客戶在投資國泰投信產品時，也能對永續社會有所貢獻。

六、附錄

1. 聯合國責任投資原則對應表

原則一	將 ESG 議題納入投資分析及決策制定過程	
	對應作為：排除名單、可投資名單的形成	10
	對應作為：ESG 納入投資決策流程	11
	對應作為：ESG 精進作為	11-13
原則二	積極所有權的行使，將 ESG 議題整合至所有權政策與實務	
	對應作為：企業議合	21-27
	對應作為：加入國際組織	28
	對應作為：氣候變遷論壇	28
	對應作為：代理投票	29-34
原則三	對於所投資的機構要求適當揭露 ESG	
	對應作為：企業議合	21-27
	對應作為：加入國際組織	28
	對應作為：氣候變遷論壇	28
	對應作為：代理投票	29-34
原則四	促進投資業界接受及執行 PRI 原則	
	對應作為：責任投資成果	14-18
	對應作為：氣候變遷論壇	28
原則五	建立合作機制強化 PRI 執行之效能	
	對應作為：加入國際組織	28
	對應作為：氣候變遷論壇	28
原則六	個別報告執行 PRI 之活動與進度	
	對應作為：每年定期更新履行盡職治理報告、責任投資官網專區持續更新	

2. 投票揭露

贊成原因：

國泰投信 2020 年開始使用 ISS 投票研究服務，藉由參酌 ISS 投票建議，及與研究團隊研商出對客戶 / 受益人 / 股東最有利的投票意見，逐漸發展出我們的代理投票準則，以下贊成議案原則上符合國泰投信代理投準則，與被投資公司的長期價值之提升一致。

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
1101	台泥	20250527	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250527	一一三年度盈餘分派案。	贊成
		20250527	修正本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250527	補選一席獨立董事。	贊成
1102	亞泥	20250528	113 年度決算表冊。	贊成
		20250528	修正本公司公司章程部分條文案。	贊成
		20250528	113 年度盈餘分派案。	贊成
1215	卜蜂	20250528	民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	修正「公司章程」案。	贊成
		20250528	民國 113 年度盈餘分派案。	贊成
1216	統一	20250529	本公司第二十屆董事(含獨立董事)選舉案。	反對 因獨立董事候選人吳平治擔任上屆獨立董事任期之 113 年至 113 年年報刊印日止，其董事會出席比率低於 85% (董事會出席率 62.5%)，違反本公司代理投票準則，故投票反對
		20250529	修正本公司「章程」部分條文案。	贊成
		20250529	本公司 113 年度盈餘分派議案。	贊成
		20250529	本公司 113 年度各項決算表冊案。	贊成
		20250529	依公司法第二百零九條規定解除本公司董事及獨立董事於任期內競業禁止之限制。	反對 無詳細說明兼任行為是否屬於公司營業範圍內，及行為重要性，故投票反對
1402	遠東新	20250529	113 年度決算表冊。	贊成
		20250529	修正本公司章程部分條文案。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分配案。	贊成
1476	儒鴻	20250613	承認一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250613	「公司章程」修正案。	贊成
		20250613	承認一一三年度盈餘分配案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
1477	聚陽	20250528	修訂「董事選舉辦法」部分條文案	贊成
		20250528	承認 113 年度盈餘分配案	贊成
		20250528	修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案	贊成
		20250528	修訂「公司章程」部分條文案	贊成
		20250528	承認 113 年度營業報告書及財務報告案	贊成
		20250528	修訂「背書保證辦法」部分條文案	贊成
		20250528	修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	贊成
1519	華城	20250613	修訂本公司章程案。	贊成
		20250613	修訂本公司股東會議事規則。	贊成
		20250613	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250613	盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250613	113 年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書。	贊成
1537	廣隆	20250619	本公司 113 年度決算表冊案（營業報告書、財務報告）。	贊成
		20250619	修正本公司「公司章程」案。	贊成
		20250619	本公司 113 年度盈餘分派表案。	贊成
1582	信錦	20250529	承認 113 年度決算表冊案。	贊成
		20250529	本公司董事競業禁止責任免除案。	贊成
		20250529	承認 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	本公司「公司章程」修訂案。	贊成
1590	亞德客 -KY	20250521	承認本公司 113 年度營業報告書及合併財務報表。	贊成
		20250521	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250521	改選本公司第七屆董事（含獨立董事）案。	贊成
		20250521	承認本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250521	解除本公司第七屆董事競業禁止限制案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
1707	葡萄王	20250526	解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成
		20250526	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250526	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250526	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
1717	長興	20250625	113 年度決算表冊案。	贊成
		20250625	解除本公司第二十屆董事競業禁止限制案	贊成
		20250625	本公司章程修正案。	贊成
		20250625	本公司第二十屆董事選舉案	贊成
		20250625	113 年度盈餘分配案。	贊成
1720	生達	20250529	修訂本公司「公司章程」部份條文案。	贊成
		20250529	承認 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250529	解除本公司董事之競業禁止案。	贊成
		20250529	承認 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
2002	中鋼	20250619	擬請許可賴董事建信兼任台灣國際造船股份有限公司相關職務。	贊成
		20250619	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250619	選舉本公司第 19 屆董事 11 人（含獨立董事 4 人）案。	贊成
		20250619	擬請許可鄭董事際昭兼任轉投資中國鋼鐵結構股份有限公司、Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited 及 Formosa Ha Tinh Steel Corporation 相關職務。	贊成
		20250619	本公司章程部分條文修正草案。	贊成
		20250619	本公司 113 年度營業報告書、財務報告案。	贊成
		20250619	擬請許可黃董事建智兼任轉投資中宇環保工程股份有限公司、台灣高速鐵路股份有限公司相關職務。	贊成
		20250619	擬請許可陳董事守道兼任轉投資中鋼機械股份有限公司、中宇環保工程股份有限公司及中鴻鋼鐵股份有限公司相關職務。	贊成
		20250619	擬請許可盧獨立董事佳琪兼任松川精密股份有限公司相關職務。	贊成
2027	大成鋼	20250611	承認 113 年度各項財務決算表冊。	贊成
		20250611	修訂本公司「公司章程」部份條文案。	贊成
		20250611	承認 113 年度盈餘分配案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2049	上銀	20250528	承認 2024 年度營業報告書暨財務報表案。	贊成
		20250528	解除第十三屆董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
		20250528	承認 2024 年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	選舉第十三屆董事案。	贊成
		20250528	修訂「公司章程」案。	贊成
2059	川湖	20250627	113 年度營業報告書及財務報告案。	贊成
		20250627	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250627	修正本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
2105	正新	20250526	討論「公司章程」修正案。	贊成
		20250526	承認一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250526	承認一一三年度營業報告書及財務報告案。	贊成
2204	中華	20250529	本公司 113 年度決算表冊。	贊成
		20250529	解除本公司董事競業禁止之限制。	贊成
		20250529	擬修訂本公司章程部分條文。	贊成
		20250529	選舉第 22 屆董事及獨立董事。	贊成
		20250529	本公司 113 年度盈餘分配。	贊成
2206	三陽工業	20250626	修訂「公司章程」部分條文。	贊成
		20250626	一一三年度盈餘分派案。	贊成
		20250626	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
2207	和泰車	20250613	公司章程修正案。	贊成
		20250613	董事改選案。	贊成
		20250613	113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250613	從事衍生性商品交易處理程序修正案。	贊成
		20250613	113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250613	解除董事競業禁止限制案。	贊成
2301	光寶科	20250520	修訂「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		20250520	113 年度決算表冊案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2301	光寶科	20250520	解除董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250520	選舉第十三屆董事案。	反對 因獨立董事候選人楊麒令擔任上屆獨立董事任期之 113 年至 114 年 2 月 28 日期間，其董事會出席比率低於 85%（董事會出席率 69%），違反本公司代理投票準則，故投票反對
		20250520	修訂「公司章程」案。	贊成
		20250520	113 年度盈餘分派案。	贊成
2303	聯電	20250528	本公司一一三年度盈餘分派表	贊成
		20250528	擬修訂本公司章程	贊成
		20250528	本公司一一三年度營業報告書及財務報表	贊成
2308	台達電	20250529	解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250529	承認本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	擬修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250529	承認本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成
2313	華通	20250529	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250529	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分配表案。	贊成
2317	鴻海	20250529	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」案。	贊成
		20250529	改選董事案。	贊成
		20250529	修訂本公司章程案。	贊成
		20250529	承認本公司民國 113 年度盈餘分派表案。	贊成
		20250529	修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	贊成
		20250529	承認本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	解除董事競業禁止之限制案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2324	仁寶	20250529	擬修訂「公司章程」，請公決案。	贊成
		20250529	一一三年度盈餘分配，請承認案。	贊成
		20250529	擬解除董事競業禁止之限制，請公決案。	贊成
		20250529	一一三年度營業報告書及財務報表，請承認案。	贊成
2327	國巨	20250527	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		20250527	本公司增選董事二席案	贊成
		20250527	擬以發行新股方式發行限制員工權利新股案。	贊成
		20250527	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250527	本公司一一三年度決算表冊案。	贊成
		20250527	修訂本公司「董事選舉辦法」案。	贊成
		20250527	本公司董事競業禁止之免除案	贊成
2330	台積電	20250603	承認民國一百一十三年度之營業報告書及財務報表。	贊成
		20250603	核准修訂公司章程。	贊成
2345	智邦	20250612	本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250612	解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
		20250612	增選董事案。	贊成
		20250612	本公司『公司章程』修正案。	贊成
		20250612	本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成
2347	聯強	20250529	承認 113 年度決算表冊案。	贊成
		20250529	修訂「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250529	承認 113 年度盈餘分派案。	贊成
2356	英業達	20250528	修訂本公司背書保證施行辦法部分條文，提請決議案。	贊成
		20250528	一一三年度營業報告書及財務報表，提請承認案。	贊成
		20250528	解除本屆董事葉國一、張昌邦、陳瑞隆、魏啟林新增競業禁止之限制，提請決議案。	贊成
		20250528	修訂本公司章程部分條文，提請決議案。	贊成
		20250528	修訂本公司資金貸與他人作業程序部分條文，提請決議案。	贊成
		20250528	一一三年度盈餘分派，提請承認案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2357	華碩	20250528	本公司 113 年度盈餘分配承認案。	贊成
		20250528	本公司『公司章程』修正案。	贊成
		20250528	本公司第十四屆董事全面改選案。	反對 獨立董事候選人曾惠瑾，擔任上市櫃之董事（含獨立董事）或監察人超過五間，違反本公司代理投票準則及上市上櫃公司治理實務守則建議，不宜同時擔任超過五家上市上櫃公司之董事（含獨立董事）或監察人之規定，故投票反對
		20250528	本公司 113 年度決算表冊承認案。	贊成
2360	致茂	20250610	113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250610	修訂本公司章程案。	贊成
		20250610	113 年度營業報告書暨財務報表案。	贊成
2371	大同	20250527	修訂本公司章程，提請 討論案。	贊成
		20250527	本公司民國 113 年度盈餘分派案，提請 承認案。	贊成
		20250527	本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表，提請承認案。	贊成
2376	技嘉	20250610	修訂本公司章程案。	贊成
		20250610	民國 113 年度營業報告書及各項財務報表案。	贊成
		20250610	授權董事會辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成
2377	微星	20250610	修正「取得或處分資產處理程序」案。	反對 無詳細說明將「取得或處分資產處理程序」三、作業程序中的第 4 點，將董事會得授權董事長決行之，改為得由董事長決行，移除授權程序的理由，故投票反對
		20250610	一一三年度決算表冊。	贊成
		20250610	修正「從事衍生性商品交易處理程序」案。	反對 無詳細說明將「從事衍生性商品交易處理程序」六、作業程序中的（四）取得交易之核准，將逐筆經由總經理及董事長核准移除的理由，故投票反對
		20250610	修正「公司章程」案。	贊成
		20250610	一一三年度盈餘分派案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2379	瑞昱	20250528	113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250528	發行 114 年度限制員工權利新股案。	贊成
		20250528	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	本公司章程修訂案。	贊成
		20250528	解除董事競業禁止之限制。	贊成
2382	廣達	20250613	改選本公司董事。	贊成
		20250613	擬修訂「公司章程」部分條文。	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250613	擬修訂「資金貸與及背書保證施行辦法」部分條文。	贊成
		20250613	本公司 113 年度營業報告書及財務報表（含會計師查核報告及審計委員會查核報告）。	贊成
		20250613	解除董事之競業禁止限制案。	贊成
2383	台光電	20250514	113 年度決算表冊。	贊成
		20250514	解除本公司董事競業禁止案。	贊成
		20250514	本公司『公司章程』修訂案。	贊成
		20250514	選舉第十三屆董事。	贊成
		20250514	113 年度盈餘分派案。	贊成
2385	群光	20250528	修訂「取得或處分資產處理程序」。	贊成
		20250528	改選第十五屆董事。	贊成
		20250528	修訂「章程」。	贊成
		20250528	113 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派。	贊成
		20250528	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制。	贊成
		20250528	修訂「背書保證施行辦法」。	贊成
2395	研華	20250529	本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	贊成
		20250529	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案	贊成
		20250529	本公司「公司章程」修訂案	贊成
		20250529	本公司 113 年度盈餘分派案	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2404	漢唐	20250610	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250610	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250610	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
2408	南亞科	20250528	擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成
		20250528	依法提出本公司 113 年度財務報告及營業報告書，請承認案	贊成
		20250528	擬解除本公司新任董事競業禁止之限制，請公決案	贊成
		20250528	擬修正本公司章程，請公決案	贊成
		20250528	擬以私募方式辦理增資發行普通股，請公決案	贊成
		20250528	本公司董事任期屆滿，請依法改選案	贊成
		20250528	依法提出本公司 113 年度虧損撥補之議案，請承認案	贊成
2412	中華電	20250529	選舉本公司第 11 屆董事	贊成
		20250529	本公司章程修正案	贊成
		20250529	本公司 113 年度盈餘分配案	贊成
		20250529	本公司 113 年度營業報告書及財務報表	贊成
		20250529	解除本公司第 11 屆董事競業禁止限制案	贊成
2449	京元電子	20250527	本公司一一三年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250527	本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250527	擬修訂本公司章程案。	贊成
2454	聯發科	20250529	承認民國一一三年度之營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	解除本公司第十屆董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250529	修訂本公司「公司章程」。	贊成
		20250529	增選一名本公司第十屆獨立董事案。	贊成
		20250529	承認民國一一三年度盈餘分配案。	贊成
2455	全新	20250528	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	修訂『公司章程』部分條文案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2472	立隆電	20250325	全面改選董事案。	贊成
		20250325	解除新任董事及其代表人競業之限制案。	贊成
		20250625	一一三年度盈餘分派案。	贊成
		20250625	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250625	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250625	本公司擬辦理私募現金增資案。	贊成
2603	長榮	20250529	承認 113 年度盈餘分配案	贊成
		20250529	討論解除董事競業限制案	贊成
		20250529	討論修訂「章程」案	贊成
		20250529	承認 113 年度營業報告及財務報告案	贊成
2617	台航	20250610	113 年度營業報告書、財務報表暨會計師查核報告案。	贊成
		20250610	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250610	113 年度盈餘分配案。	贊成
2618	長榮航	20250523	承認 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250523	討論解除董事競業限制案。	贊成
		20250523	討論修訂公司「章程」案。	贊成
		20250523	承認 113 年度營業報告及財務報告案。	贊成
2801	彰銀	20250613	本公司 113 年度營業報告書及財務報告，請承認案。	贊成
		20250613	本公司章程修正案。	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘分派，請承認案。	贊成
		20250613	盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250613	解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成
2809	京城銀	20250303	本公司與永豐金融控股股份有限公司進行股份轉換案。	贊成
		20250626	本公司 113 年度盈餘分配案，提請承認。	贊成
		20250626	修訂本公司章程案，提請公決。	贊成
		20250626	本公司 113 年度決算表冊案，提請承認。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2812	台中銀	20250529	113 年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成
		20250529	修正本公司章程案。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分派表承認案。	贊成
		20250529	辦理 113 年度盈餘轉增資發行新股案。	贊成
2834	臺企銀	20250620	修訂本公司章程案。	贊成
		20250620	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250620	解除本公司董事競業禁止限制案－梁美玲。	贊成
		20250620	113 年度盈餘分配股票股利擬辦理盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250620	解除本公司董事競業禁止限制案－吳燈燃。	贊成
		20250620	本公司 113 年度決算盈餘分配案。	贊成
2845	遠東銀	20250522	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250522	公司章程修正案。	贊成
		20250522	以私募方式發行普通股、特別股、可轉換金融債券或上述有價證券之組合案。	贊成
		20250522	一一三年度決算表冊。	贊成
		20250522	取得或處分資產處理準則修正案。	贊成
		20250522	股東紅利轉增資發行新股案。	贊成
2880	華南金	20250613	修正本公司「取得或處分資產處理程序」，請審議案。	贊成
		20250613	本公司 113 年度營業報告書及財務報表，請承認案。	贊成
		20250613	解除本公司董事競業禁止之限制，請審議案。	贊成
		20250613	修正本公司公司章程，請審議案。	贊成
		20250613	辦理本公司 113 年度盈餘轉增資發行新股，請審議案。	贊成
		20250613	選舉本公司第 9 屆董事	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘分派，請承認案。	贊成
2881	富邦金	20250613	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250613	解除本公司第九屆董事競業禁止之限制案（蔡明興）。	贊成
		20250613	本公司資本公積轉增資發行新股案。	贊成
		20250613	修正本公司「章程」案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2881	富邦金	20250613	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250613	修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		20250613	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	贊成
2882	國泰金	20250613	本公司擬規劃辦理長期資金募集討論案。	贊成
		20250613	一一三年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成
		20250613	解除本公司董事競業禁止之限制討論案。	贊成
		20250613	本公司章程修正討論案。	贊成
		20250613	本公司第九屆董事選舉案。	贊成
		20250613	一一三年度盈餘分派承認案。	贊成
2883	凱基金	20250613	為配合本公司 113 年度盈餘分派案，擬辦理盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250613	承認本公司 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250613	改選本公司第 9 屆董事案。	贊成
		20250613	承認本公司 113 年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊。	贊成
		20250613	擬請同意解除本公司董事競業禁止之限制。	贊成
		20250613	擬修正本公司章程部分條文案。	贊成
2884	玉山金	20250613	本公司「從事衍生性商品交易處理程序」修正案。	贊成
		20250613	本公司章程修正案。	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250613	本公司盈餘暨員工酬勞轉增資案。	贊成
		20250613	本公司 113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250613	本公司「股東會議事規則」修正案。	贊成
2885	元大金	20250613	本公司 113 年度營業報告書及財務報表，敬請承認。	贊成
		20250613	為「元大金融控股股份有限公司章程」修正事，敬請公決。	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘分派案，敬請承認。	贊成
		20250613	為選舉本公司第十屆董事（含獨立董事）乙案，提請選舉。	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘轉增資發行新股案，敬請公決。	贊成
2886	兆豐金	20250620	本公司 113 年度營業報告書及合併財務報表案。	贊成
		20250620	解除本公司董事競業禁止之限制案－董事王國材。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2886	兆豐金	20250620	解除本公司董事競業禁止之限制案－董事董瑞斌。	贊成
		20250620	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250620	解除本公司董事競業禁止之限制案－董事張傳章。	贊成
		20250620	修正本公司「公司章程」案。	贊成
2887	台新金	20250623	本公司 113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250623	變更本公司「公司章程」。	贊成
		20250623	本公司 113 年度盈餘分派。	贊成
2888	新光金	20250623	本公司 113 年度決算表冊案。	贊成
		20250623	本公司章程修正案。	贊成
		20250623	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
2889	國票金	20250523	承認本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250523	討論解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250523	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250523	承認本公司 113 年度營業報告書及決算表冊案。	贊成
		20250523	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	贊成
2890	永豐金	20250303	本公司擬與京城商業銀行股份有限公司進行合意併購，以股份轉換方式取得京城商業銀行股份有限公司 100% 股權案	贊成
		20250529	擬具本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	擬將本公司「從事衍生性商品交易處理程序」廢止併入並修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		20250529	本公司為配合一一三年度盈餘分配案，擬辦理盈餘撥充資本發行新股案。	贊成
		20250529	本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	擬修正本公司「公司章程」案。	贊成
2891	中信金	20250613	承認 113 年度決算表冊案。	贊成
		20250613	發行 114 年度限制員工權利新股案。	贊成
		20250613	承認 113 年度盈餘分派案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
2891	中信金	20250613	選舉第九屆董事（含獨立董事）案。	反對 董事涉及法律訴訟，雖尚未有刑事判決確定，依法不會有解任問題，但不論是起訴或判刑，負責人若持續在位，皆會影響股東對中信金的信心與觀感、也會損及其信譽，故投票反對
		20250613	修訂本公司章程部分條文案。	贊成
2892	第一金	20250620	本公司 113 年度營業報告書及合併財務報告，謹提請承認。	贊成
		20250620	修正「第一金融控股股份有限公司章程」部份條文，謹提請公決。	贊成
		20250620	本公司 113 年度盈餘分派，謹提請承認。	贊成
		20250620	本公司盈餘轉增資發行新股，謹提請公決。	贊成
2897	王道銀行	20250613	2024 年度盈餘分派。	贊成
		20250613	修訂本行「公司章程」部分條文。	贊成
		20250613	2024 年度決算書表。	贊成
		20250613	擬請解除本行董事競業禁止之限制。	贊成
2912	統一超	20250522	本公司 113 年度盈餘分派議案。	贊成
		20250522	本公司董事競業禁止之限制解除案。	贊成
		20250522	本公司 113 年度決算表冊。	贊成
		20250522	本公司章程修訂案。	贊成
3008	大立光	20250606	改選第 19 屆董事案。	贊成
		20250606	修訂「公司章程」部份條文案。	贊成
		20250606	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250606	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250606	解除本公司新任董事競業行為之限制案。	贊成
3017	奇鋆	20250606	承認 113 年度營業報告書及財務報表案	贊成
		20250606	解除新任董事競業禁止之限制案	反對 無詳細說明兼任行為是否屬於公司營業範圍內，及行為重要性，故投票反對

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
3017	奇鋁	20250606	修訂公司章程案	贊成
		20250606	董事改選案	贊成
		20250606	承認 113 年度盈餘分配案	贊成
3034	聯詠	20250528	本公司民國一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250528	本公司民國一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
3036	文曄	20250528	「資金貸與及背書保證作業程序」修正案。	贊成
		20250528	民國 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250528	解除文友投資股份有限公司代表人許文紅董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	「公司章程」修正案。	贊成
		20250528	第十一屆董事選舉案。	贊成
		20250528	解除程天縱獨立董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成
		20250528	解除高新明董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	解除張家麒獨立董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	「取得或處分資產處理程序」修正案。	贊成
		20250528	解除鄭文宗董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	解除祥碩科技股份有限公司代表人林哲偉董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	發行限制員工權利新股案。	贊成
		20250528	解除龔汝沁獨立董事競業禁止之限制。	贊成
		20250528	解除丁克華獨立董事競業禁止之限制。	贊成
3037	欣興	20250617	本公司一一三年度盈餘分派表	贊成
		20250617	提請股東會許可本公司董事，擔任他公司之董事，而為公司營業範圍內之行為	贊成
		20250617	擬修訂本公司章程部分條文	贊成
		20250617	本公司一一三年度營業報告書及財務報表	贊成
		20250617	擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
3044	健鼎	20250529	113 年度決算表冊案。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	修訂本公司公司章程部份條文案。	贊成
3045	台灣大	20250529	解除董事競業限制案（林之晨）。	贊成
		20250529	資本公積現金返還案。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	修訂公司章程案。	贊成
		20250529	113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
3078	僑威	20250625	承認本公司 113 年度決算表冊案。	贊成
		20250625	承認本公司 113 年度盈餘分配表案。	贊成
		20250625	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250625	補選 1 席董事案。	贊成
3090	日電貿	20250611	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250611	修訂「111 年第 1 次限制員工權利新股發行辦法」案。	贊成
		20250611	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250611	修訂「公司章程」案。	贊成
		20250611	解除獨立董事許壽君競業禁止之限制案。	贊成
3163	波若威	20250516	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250516	以私募方式辦理現金增資發行普通股案。	贊成
		20250516	113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250516	修訂「公司章程」案。	贊成
3211	順達科	20250610	民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250610	發行限制員工權利新股案。	贊成
		20250610	民國 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250610	修正本公司章程案。	贊成
3231	緯創	20250516	修訂本公司「公司章程」部分條文討論案。	贊成
		20250516	一一三年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
3231	緯創	20250516	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／或以私募方式辦理現金增資發行普通股及／或以私募方式發行新股參與海外存託憑證討論案。	贊成
		20250516	本公司擬發行限制員工權利新股予重要員工討論案。	贊成
		20250516	一一三年度盈餘分配承認案。	贊成
3264	欣銓	20250529	113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250529	「公司章程」修訂案。	贊成
		20250529	增選一席獨立董事。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250529	擬辦理私募普通股及／或私募國內或海外可轉換公司債案。	贊成
3293	鈺象	20250619	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250619	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250619	修正「公司章程」案。	贊成
3357	臺慶科	20250523	修改公司章程案。	贊成
		20250523	董事（含獨立董事）選舉案。	贊成
		20250523	擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250523	一一三年度營業報告書暨財務報表案。	贊成
		20250523	擬辦理私募普通股增資案。	贊成
3376	新日興	20250610	討論資本公積發放現金案。	贊成
		20250610	改選董事案。	贊成
		20250610	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250610	修訂「公司章程」案。	贊成
		20250610	113 年度財務報表及營業報告書案。	贊成
		20250610	解除新任董事競業之限制案。	贊成
3413	京鼎	20250528	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	修訂本公司『公司章程』案。	贊成
3479	安勤	20250610	一一三年度盈餘分配案	贊成
		20250610	修訂本公司「公司章程」案	贊成
		20250610	一一三年度營業報告書及財務報表案	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
3526	凡甲	20250613	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250613	修訂「公司章程」部分條文案。	贊成
3529	力旺	20250611	本公司 113 年度盈餘分配案	贊成
		20250611	修訂本公司「公司章程」案	贊成
		20250611	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案	贊成
3533	嘉澤	20250613	一百一十三年度盈餘分派案。	贊成
		20250613	修改本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250613	一百一十三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
3558	神準	20250527	修訂公司章程	贊成
		20250527	選舉第八屆董事	贊成
		20250527	113 年度盈餘分派案	贊成
		20250527	修訂取得或處分資產處理程序	贊成
		20250527	113 年度營業報告書及財務報表	贊成
		20250527	解除新任董事競業禁止之限制。	贊成
3653	健策	20250529	承認一一三年度營業報告書及財務決算表冊案。	贊成
		20250529	解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	反對 無詳細說明兼任行為是否屬於公司營業範圍內，及行為重要性，故投票反對
		20250529	修正「公司章程」案。	贊成
		20250529	全面改選董事（含獨立董事）案。	反對 董事候選人林錦隆，擔任上屆董事期間，其董事會出席比率低於 85%（董事會出席率 69%），違反本公司代理投票準則，故投票反對
		20250529	承認一一三年度盈餘分派案。	贊成
3661	世 芯 -KY	20250529	民國 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	解除新任董事競業禁止案。	反對 無詳細說明兼任行為是否屬於公司營業範圍內，及行為重要性，故投票反對

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
3661	世 芯-KY	20250529	改選董事 7 席 (含獨立董事 4 席) 案。	贊成
		20250529	民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	修訂公司章程案。	贊成
		20250529	本公司辦理私募普通股案。	贊成
3665	貿 聯-KY	20250529	承認 113 年度決算表冊案。	贊成
		20250529	修改本公司章程大綱和章程部份條文案。	贊成
		20250529	承認 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	本公司民國 113 年度盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250529	辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	贊成
3680	家登	20250523	本公司 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250523	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250523	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
3702	大聯大	20250528	民國 113 年度盈餘分配。	贊成
		20250528	解除本公司董事競業禁止之限制案－于卓民。	贊成
		20250528	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250528	解除本公司董事競業禁止之限制案－葉福海。	贊成
		20250528	民國 113 年度營業報告書及財務報告。	贊成
		20250528	解除本公司董事競業禁止之限制案－黃日燦。	贊成
		20250528	解除本公司董事競業禁止之限制案－黃偉祥。	贊成
3711	日月光 投控	20250625	承認民國一一三年度盈餘分派案。	贊成
		20250625	討論「公司章程」修訂案。	贊成
		20250625	補選本公司一席董事案。	贊成
		20250625	承認民國一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250625	同意解除本公司新選任董事之競業禁止限制案。	反對 無詳細說明兼任行為 是否屬於公司營業範圍 內，及行為重要性，故投 票反對

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
4536	拓凱	20250528	本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	解除新任董事競業禁止限制案。	贊成
		20250528	本公司民國 113 年度盈餘分派表案。	贊成
		20250528	本公司【章程】部分條文修正案。	贊成
		20250528	本公司第十六屆董事改選案。	贊成
4572	駐龍	20250528	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250528	113 年度營業報告書及財務報告案。	贊成
		20250528	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
4766	南寶	20250617	承認 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250617	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250617	承認 113 年度盈餘分配案。	贊成
4904	遠傳	20250516	一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250516	擬以資本公積發放現金案。	贊成
		20250516	本公司擬發行民國一一四年限制員工權利新股案。	贊成
		20250516	一一三年度決算表冊（包括營業報告書）。	贊成
		20250516	修訂本公司章程部分條文案。	贊成
4915	致伸	20250523	本公司 113 年度營業報告書及財務報告案。	贊成
		20250523	擬發行「限制員工權利新股」案。	贊成
		20250523	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250523	解除原任董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250523	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
4938	和碩	20250606	承認本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250606	解除新任董事競業禁止案。	贊成
		20250606	選任本公司董事案。	贊成
		20250606	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250606	承認本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
4958	臻鼎-KY	20250529	承認 113 年度營業報告書及合併財務報表案。	贊成
		20250529	本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	贊成
		20250529	承認 113 年度盈餘分配表案。	贊成
		20250529	本公司「取得與處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」及「背書保證作業程序」修訂案。	贊成
		20250529	本公司「公司章程」修訂案。	贊成
5269	祥碩	20250613	本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250613	本公司「公司章程」修正案。	贊成
		20250613	本公司一一三年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證計畫變更案。	贊成
		20250613	本公司一一三年度決算表冊案。	贊成
		20250613	發行限制員工權利新股案。	反對 未提供員工個人績效與公司營運績效為基準取得詳細條件，無從判斷限制員工權利新股發放之合理性，故投票反對
5289	宜鼎	20250526	一一三年度盈餘分派案。	贊成
		20250526	本公司一一三年度盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250526	修訂本公司章程案。	贊成
		20250526	一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250526	解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止限制案。	贊成
		20250526	本公司擬發行限制員工權利新股案。	贊成
5347	世界	20250527	核准修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	贊成
		20250527	承認本公司民國一一三年度之營業報告書及財務報表。	贊成
		20250527	核准修訂本公司章程。	贊成
		20250527	承認本公司民國一一三年度盈餘分派案。	贊成
5434	崇越	20250529	修訂本公司章程部分條文。	贊成
		20250529	修訂本公司「取得或處分資產之衍生性商品交易說明」部分條文。	贊成
		20250529	民國 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250529	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。	贊成
		20250529	民國 113 年度決算表冊。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
5536	聖暉 *	20250522	解除本公司董事競業禁止之限制討論案。	贊成
		20250522	承認本公司中華民國一一三年度營業報告書暨財務報告書案。	贊成
		20250522	修訂本公司「公司章程」討論案。	贊成
		20250522	承認本公司中華民國一一三年度盈餘分配案。	贊成
5871	中租 -KY	20250528	承認民國 113 年度營業報告書及財務報表。	贊成
		20250528	討論本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	贊成
		20250528	討論修訂本公司「背書保證作業程序」案。	贊成
		20250528	承認民國 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250528	討論解除本公司董事競業禁止限制案。	贊成
		20250528	討論本公司盈餘轉增資發行新股案。	贊成
		20250528	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成
5876	上海商銀	20250613	修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	贊成
		20250613	本公司 113 年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成
		20250613	修正本公司「公司章程」案。	贊成
		20250613	解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
		20250613	本公司 113 年度盈餘分配承認案。	贊成
5880	合庫金	20250620	修正本公司「章程」討論案。	贊成
		20250620	本公司 113 年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成
		20250620	解除本公司董事競業禁止之限制討論案。	贊成
		20250620	本公司 113 年度盈餘轉增資發行新股討論案。	贊成
		20250620	修正本公司「取得或處分資產處理程序」討論案。	贊成
		20250620	本公司 113 年度盈餘分派承認案。	贊成
6121	新普	20250529	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250529	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250529	113 年度盈餘分配案。	贊成
6223	旺矽	20250611	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250611	113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250611	本公司「公司章程」修正案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
6239	力成	20250528	113 年度營業報告書及財務報表承認案。	贊成
		20250528	擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250528	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	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。	贊成
6257	矽格	20250529	資本公積發放現金案。	贊成
		20250529	承認民國 113 年度盈餘分派案。	贊成
		20250529	修正「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250529	承認民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
6279	胡連	20250626	本公司民國一一三年度盈餘轉增資發行新股案	贊成
		20250626	修訂「公司章程」第五條、第二十條、第二十四條部分條文案	贊成
		20250626	承認民國一一三年度盈餘分配案	贊成
		20250626	本公司資本公積配發股東現金案	贊成
		20250626	承認民國一一三年度財務報表案	贊成
6409	旭隼	20250528	本公司擬以資本公積發放現金案。	贊成
		20250528	本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250528	發行限制員工權利新股案。	贊成
		20250528	本公司一一三年度盈餘分配案	贊成
6415	矽力 *-KY	20250529	2024 年度營業報告書及合併財務報表案。	贊成
		20250529	解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250529	修訂「公司章程」案。	贊成
		20250529	選舉第五屆董事九席（含獨立董事六席）。	反對 獨立董事候選人高誌廷，擔任上市櫃之董事（含獨立董事）或監察人超過五間，違反本公司代理投票準則及上市上櫃公司治理實務守則建議，不宜同時擔任超過五家上市上櫃公司之董事（含獨立董事）或監察人之規定，故投票反對

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
6415	矽力 *-KY	20250529	2024 年度盈餘分派案。	贊成
6438	迅得	20250604	全面改選董事（含獨立董事）案。	贊成
		20250604	修訂「取得及處分資產處理程序」案。	贊成
		20250604	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250604	修訂「公司章程」案。	贊成
		20250604	本公司 113 年度營業報告書暨財務報表案。	贊成
		20250604	解除新任董事及其代表人競業限制案。	贊成
6449	鈺邦	20250526	一一三年度盈餘分派案。	贊成
		20250526	修訂本公司「公司章程」討論案。	贊成
		20250526	一一三年度營業報告書及財務報告案。	贊成
		20250526	解除董事競業禁止討論案。	贊成
6515	穎崴	20250619	修正本公司「公司章程」案	贊成
		20250619	解除董事競業禁止限制案	贊成
		20250619	113 年度盈餘分配案	贊成
		20250619	發行限制員工權利新股案	贊成
		20250619	113 年度營業報告書及財務報表案	贊成
6526	達發	20250522	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250522	全面改選第十一屆董事（含獨立董事）案。	贊成
		20250522	承認民國一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250522	承認民國一一三年度之營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250522	解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
6546	正基	20250527	113 年度營業報告書及財務報表案	贊成
		20250527	修訂本公司「公司章程」部分條文案	贊成
6605	帝寶	20250620	承認一一三年度營業報告書及財務決算表冊案。	贊成
		20250620	討論解除新任董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250620	本公司董事全面改選案。	贊成
		20250620	討論修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250620	承認一一三年度盈餘分配案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
6669	緯穎	20250529	一一三年度營業報告書及財務報表承認案	贊成
		20250529	修訂本公司「公司章程」部分條文討論案	贊成
		20250529	補選董事一席及獨立董事二席案	贊成
		20250529	解除本公司董事及其法人代表人競業禁止之限制案	贊成
		20250529	一一三年度盈餘分配承認案	贊成
6670	復盛應用	20250619	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250619	解除本公司董事競業禁止之限制案。	贊成
		20250619	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250619	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250619	修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。	贊成
6781	AES-KY	20250528	本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250528	本公司 113 年度盈餘分配案。	贊成
6790	永豐實	20250625	擬具本公司 2024 年度決算表冊。	贊成
		20250625	擬議修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250625	擬具本公司 2024 年度盈餘分派案。	贊成
6805	富世達	20250527	修訂本公司「公司章程」案。	贊成
		20250527	補選董事二席案。	贊成
		20250527	113 年度盈餘分配案。	贊成
		20250527	本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案。	贊成
		20250527	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250527	解除新任董事及其代表人競業之限制案。	贊成
8069	元太	20250528	本公司一一三年度盈餘分配案。	贊成
		20250528	擬議修訂本公司章程部分條文案。	贊成
		20250528	本公司一一三年度決算表冊案。	贊成
8464	億豐	20250625	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250625	修訂「公司章程」部份條文案。	贊成
		20250625	113 年度盈餘分配案。	贊成

代碼	公司	股東會日期	議案內容	決議結果
8916	光隆	20250527	113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250527	解除新任董事（含獨立董事）及其代表人競業禁止之限制案。	贊成
		20250527	修訂『公司章程』案。	贊成
		20250527	選舉第十屆董事（含獨立董事）。	贊成
		20250527	113 年度盈餘分派案。	贊成
9802	鈺齊-KY	20250528	承認 2024 年度合併財務報表暨營業報告書案。	贊成
		20250528	解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。	贊成
		20250528	董事（含獨立董事）改選案。	贊成
		20250528	修訂「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250528	承認 2024 年度盈餘分派案。	贊成
9910	豐泰	20250528	2024 年度財務報表暨營業報告書承認案。	贊成
		20250528	2024 年度盈餘分配表承認案。	贊成
		20250528	修正「公司章程」案。	贊成
9917	中保	20250528	承認 113 年度營業報告書及財務報表案。	贊成
		20250528	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250528	承認 113 年度盈餘分配案。	贊成
9921	巨大	20250623	承認一一三年度決算表冊案。	贊成
		20250623	討論本公司「公司章程」修訂案。	贊成
		20250623	承認一一三年度盈餘分配案。	贊成
9927	泰銘	20250613	113 年度盈餘分配表	贊成
		20250613	辦理現金減資案	贊成
		20250613	113 年度營業報告書及財務報表	贊成
		20250613	修訂「公司章程」案	贊成
9939	宏全	20250529	承認 113 年度盈餘分配案	贊成
		20250529	本公司「公司章程」修正案	贊成
		20250529	承認 113 年度決算表冊案	贊成
9942	茂順	20250613	一百一十三年度盈餘分配案。	贊成
		20250613	修訂本公司「公司章程」部分條文案。	贊成
		20250613	本公司董事全面改選案。	贊成
		20250613	一百一十三年度營業報告書、個體財務報告及合併財務報告案。	贊成

註：(1)國泰永續高股息(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)為國泰台灣 ESG 永續高股息 ETF 基金(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)之證券簡稱(證券代碼：00878)；**00878 之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，或至國泰投信官方網站查詢**

(<https://cathaysite.tw/J3DobPN>)。基金可分配收益為除息交易日前(不含當日)投資所得之現金股利、稅後利息收入、基金受益憑證之收益分配及收益平準金，扣除本基金應負擔之各項成本費用後，為本基金之可分配收益，其他所得如符合(A)規定者，由經理公司決定是否增配。

(A)前述可分配收益若另增已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及本基金應負擔之費用時，則本基金於收益分配評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於信託契約第五條第二項所列本基金每受益權單位之發行價格，且每受益權單位之淨資產價值減去當次每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於每受益權單位之發行價格。(B)本基金可分配收益之分配，經經理公司作成收益分配決定後，於每年 2、5、8 及 11 月起第 45 個營業日前(含)進行分配；收益分配之停止變更受益人名簿記載期間及收益分配基準日由經理公司於期前公告。經理公司認為有必要時，可於分配前隨時修正收益分配金額。本基金投資之企業，其股利(股息)配發時間及金額視個別企業決定(如該企業一年可能集中於一次或兩次配發)，故每期配息金額之決定主要透過對投資組合企業長期股利配發記錄的追蹤作為未來一年股利金額的保守預估，並考量相關稅負後，方決定每期基金每單位的配息金額。**(2)國泰美國 ESG 基金之 ESG 資訊，投資人應於申購前詳閱基金公開說明書或投資人須知所載之基金所有特色或目標等資訊，或至國泰投信官方網站查詢(<https://cathaysite.tw/W3zjOlb>)。**

【國泰投信獨立經營管理】

注意：本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書。投資人可向本公司及基金之銷售機構索取本基金的公開說明書或簡式公開說明書，或至本公司網站(www.cathayholdings.com/funds)或公開資訊觀測站自行下載。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書。

國泰台灣 ESG 永續高股息 ETF 基金(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)之配息不代表基金實際報酬，且過去配息不代表未來配息，基金淨值可能因市場因素而上下波動。基金配息可能由基金的收益平準金中支付。任何涉及由收益平準金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。基金配息組成項目相關資料(將)揭露於國泰投信網站。**基金掛牌日前(不含當日)，經理公司不接受本基金受益權單位數之買回。**

▲本文中所稱的基金或證券並非由 MSCI 贊助、背書或推廣，且 MSCI 就任何該等基金或證券或該等基金或證券所基於的任何指數不承擔任何責任。國泰台灣 ESG 永續高股息 ETF 基金(基金之配息來源可能為收益平準金且並無保證收益及配息)公開說明書中載有對 MSCI 與國泰投信之間有限的關係以及任何相關基金更詳細的描述。



國泰投信

Cathay Securities Investment Trust

台北市大安區敦化南路二段 39 號 6 樓

TEL | 02-2700-8399 FAX | 02-2703-3385

www.cathaysite.com.tw