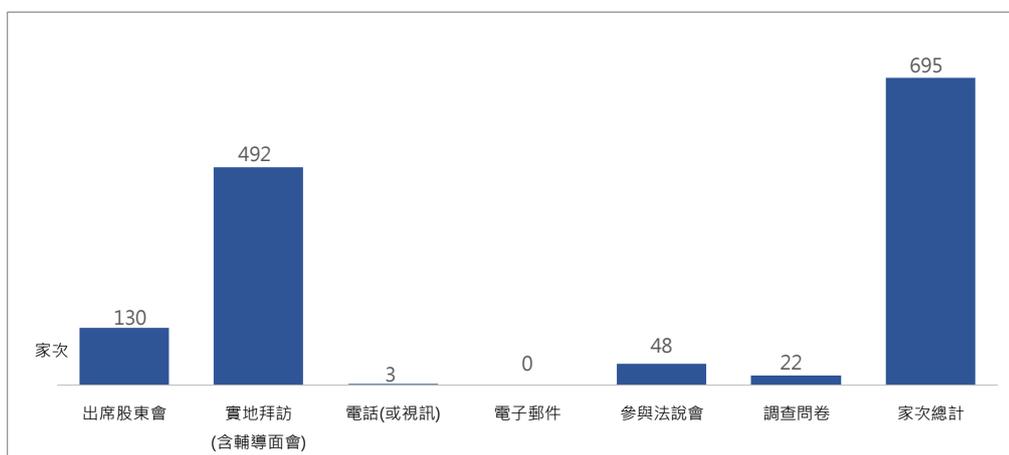


2023 年企業議合紀錄

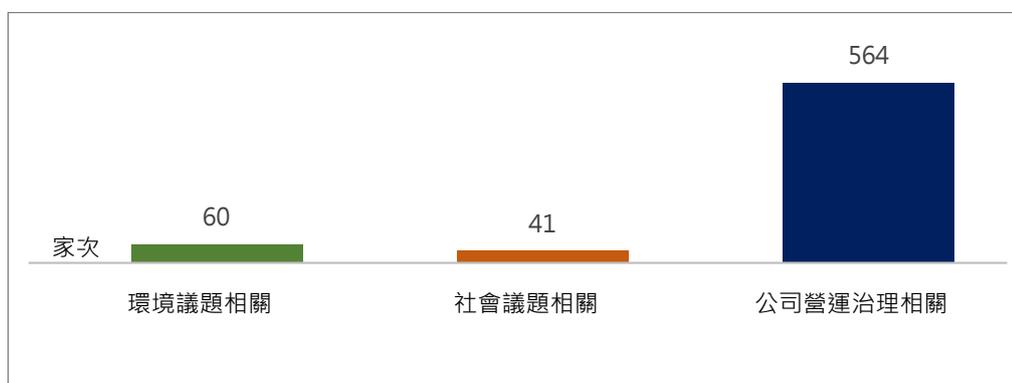
(一) 企業議合情形

永豐投信於2023年度與國內被投資公司互動次數為942次，其中665次涉及ESG議題，透過親自出席公司股東會、參加公司法人說明會、掌握公司股東會資訊等方式，積極與被投資公司進行對話及互動，並且也會把握每一次互動機會，針對ESG相關政策議題，與被投資公司進行溝通了解，除期望每一次的互動能積極掌握被投資公司於ESG等行動，也希望喚起企業對相關議題的重視。

永豐投信與企業議合統計



分別依環境、社會及公司治理議題與公司進行對話狀況情形



- ✓ 2023年度，永豐投信與國內被投資公司互動總次數為942次，其中665次曾涉及ESG議題，互動、議合過程符合永豐投信盡職治理政策相關規範。

(二) 對被投資公司執行年度環境、社會及公司治理 (ESG) 永續議題調查問卷

永豐投信呼應聯合國永續發展目標，結合永續金融核心職能，致力提升客戶永續意識，攜手利害關係人投入永續行動。藉由問卷調查，與被投資公司共同努力推動永續發展，鑑別氣候風險及強化氣候韌性，並與利害關係人持續溝通議合。

永豐投信於 2023 年 12 月，鎖定全部公募基金與全權委託資產之持股部位佔發行公司比重前 100 大被投資公司進行線上問卷調查，本次問卷包括倡議、淨零及溫室氣體資訊揭露、環境具體行動、人權具體行動、公司治理具體行動等部份，回覆問卷企業統計，百分之百承諾將透過各種管道(如：媒體/報章雜誌/研討會) 持續蒐集與掌握公司如何推動永續發展的相關知識，並落實在業務經營及同意安排員工或邀請利害關係人參加內外部舉辦之永續相關講座與教育訓練，以持續提升員工及利害關係人之氣候意識，其它問卷回覆統計摘要如下：

【倡議】顯示企業董事會已將永續發展，納入營運/業務決策的考量因素比例：統計受訪公司均為 100%執行，就永續發展之推動，統計回覆企業關注的永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs) 認知，比例最高者為《SDG13：氣候行動》為 100%，其次為《SDG8：就業與經濟成長》為 95.40%，其他回覆比例如圖一所示。

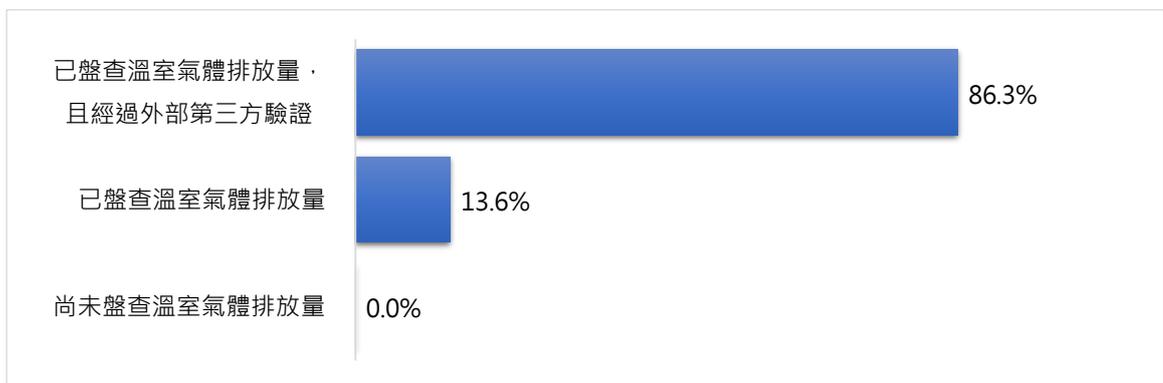
圖一：企業關注的永續發展目標對應環境、社會及公司治理之認知比例



註：永續發展目標 (Sustainable Development Goals, SDGs)，同一目標會同時出現在環境、社會或公司治理的情況。

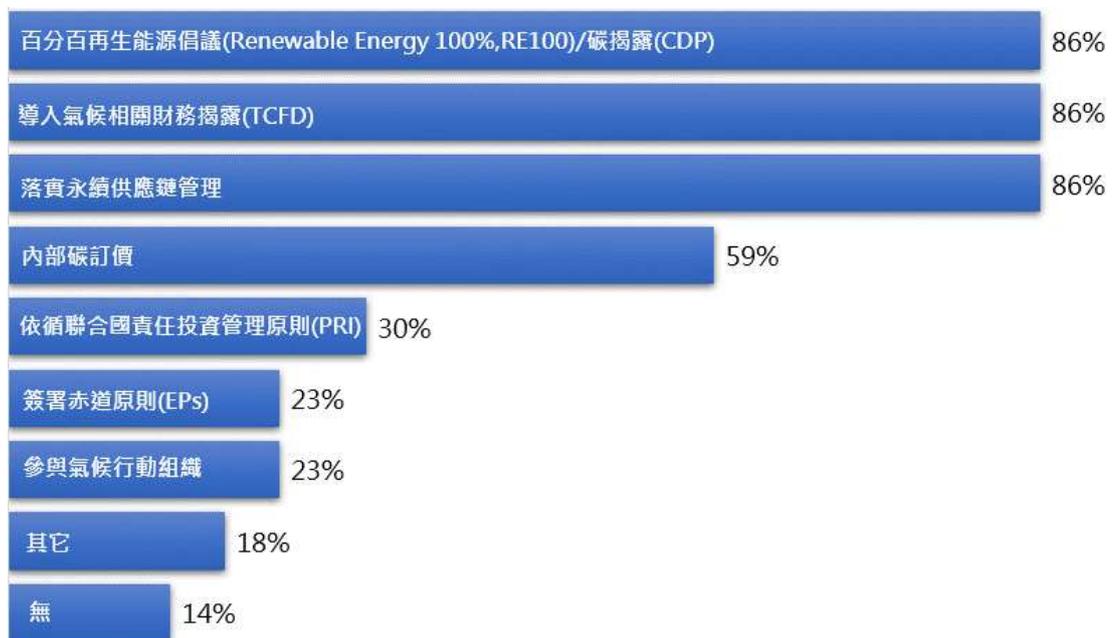
【淨零及溫室氣體資訊揭露】 回覆問卷統計，其中有 100% 企業已建立溫室氣體減量目標，已盤查溫室氣體排放量，且有 86.3% 的企業經過外部第三方驗證 (見圖 2)。

圖 2：企業溫室氣體排放量



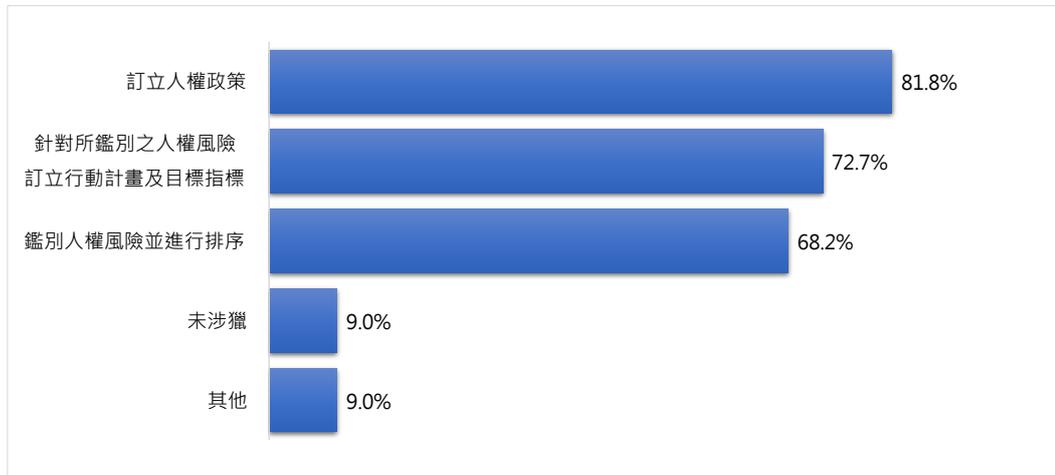
【環境具體行動】在已投入成本，落實在減緩與調適氣候變遷的各項具體行為中，以企業投入在低碳/減排/節能相關事項(如：建築、辦公場域設備等)達 100%，投入在循環回收，減少浪費、廢棄物排放(如：無紙化、水資源等)達 90.5%次之。在企業減緩與調適氣候變遷的部分，回覆問卷統計，達 86%的企業承諾百分之百再生能源倡議、導入氣候相關財務揭露(TCFD)、落實永續供應鏈管理(見圖 3)。

圖 3：企業為減緩氣候變遷，已執行(執行中)政策或響應的承諾



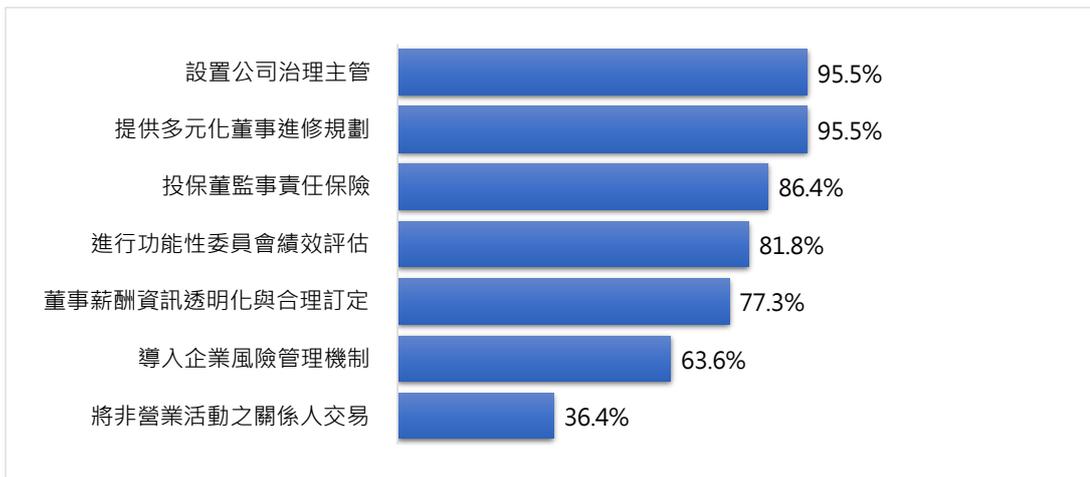
【人權具體行動】在落實尊重職場人權及安全健康工作場域達 100%，在人格尊嚴、尊重結社自由及集體協商、生命權及人身安全及隱私權皆達 80%以上。並依回覆問卷統計，企業在推動提升勞動條件保障人權相關之原則，達 81.8%的企業有訂定人權政策(見圖 4)。

圖 4：國際間推動提升勞動條件保障人權相關之原則



【公司治理具體行動】回覆問卷統計，100%企業已執行董事會多元化資訊之揭露及獨立董事獨立性之揭露，且已做到每季財務報表需審計委員會同意。在強化董事會職能並落實董事會當責性的部分，95.5%企業已設置公司治理主管並提供多元化董事進修規劃（見圖 5）。

圖 5：強化董事會職能並落實董事會當責性



(三) 如何評估與被投資公司互動及議合

永豐投信遵循及落實「機構投資人盡職治理守則」承諾，評估與被投資公司互動及議合的重點如下：

1. 對象：除依地理位置及市場因素，優先考慮投資部位占比最高的臺灣市場，並依風險敞口對基金持股期間超過一年且占該公司發行在外股數0.5%以上者外，優先關注投資標的是否屬永豐投信 ESG 投資與風險管理暨資訊揭露政策之敏感性產業（含高風險氣候產業），及其相關 ESG 推動進程。
2. 議題：針對被投資公司之互動及議合，主要關注基本面財務與營運資訊、研究報告、新聞資訊、產業發展資訊、發展新技術、氣候變遷影響、環保、工安、員工福利、股東權益、公司治理等重要議題等。
3. 追蹤、決策及後續處理：針對 ESG 風險事項，永豐投信投資單位將會透過關注產業趨勢、公司新聞動態、財務與營運概況，同時也會適時透過實地拜訪、電話訪問、法說會及股東會參與等方式，來與被投資公司互動，或藉由其他相關資訊以評估是否持續追蹤該標的，若決定持續追蹤則將觀察被投資公司之相關 ESG 風險事項的反饋及提升；投資單位評估後亦同時決定將被投資標的自投資池剔除/減碼/或暫不買進等。

(四) 依循盡職治理政策執行企業議合及執行互動內容

永豐投信盡職治理政策有關盡職治理行動包括：

1. 持續關注被投資公司。
2. 與投資公司經營階層互動、出席股東會、行使投票權。
3. 投資流程持續關注 ESG 議題，並針對被投資公司積極落實相關議合行動。

執行概況說明如下：

1. 積極掌握投資決策資訊：永豐投信為確保取得充分資訊，以利投資決策，同時評估與被投資公司之議合執行之性質、時間與程度，作為投資決策之良好基礎；

關注被投資公司之主要項目包括，企業新聞、每季財報、產業概況、經營策略、環保作為、社會責任、勞工權益及公司治理等議題。

2. 議合行動：永豐投信與被投資公司經常性之議合互動行為，如電話會議、親訪、法人說明會參與，出席股東會或重大議題臨時股東會等，同時亦透過出席股東會行使投票權，與經營階層對話溝通，積極掌握企業經營風險、機會與因應策略等，同時爭取與被投資公司在長期經營價值的正面影響力。
3. ESG 相關評估：永豐投信與被投資公司議合之目的，除彰顯盡職治理精神，同時也積極維護股東權益，投資標的篩選主要依循「永豐投信 ESG 投資與風險管理暨資訊揭露政策」以及「投資範圍及投資標的選取準則」等相關作業準則，同時更將 ESG 議題評估納入重要考量，例如：排除爭議性產業及提高敏感性產業、敏感性經濟活動投資前審核流程，將 ESG 指數成分股及公司治理評鑑前 5%企業納入可投資標的等。
4. 盡職作為：持續進行投資前、後檢討，關注及審視被投資公司是否有違反 ESG 相關議題，每年揭露股東會投票情形等。

(五) 議合個案

永豐投信對議合影響力、投資決策因應與後續追蹤案例如下：

【案例1】

日月光為全球第一大封測廠，主要客戶包含Apple、高通、聯發科等國內外知名廠商，為半導體供應鏈不可或缺的重要公司。然而其工廠及產線大多老舊、不具效率，因此公司為提升工廠效率、精進製程品質與滿足客戶交期要求，自2015年始投入自動化關燈工廠規劃，以「自動化」、「高異質性機器設備整合」與「高異質性微系統封裝整合」三大主軸，實踐工廠智慧化/智能化的數位轉型。該公司為永豐投信長期追蹤的核心持股，且為產業龍頭，因而永豐投信研究員於2023年個股訪查過程中，持續追蹤該公司在自動化關燈工廠的進度，並依ESG原則敦促該公司需明確揭露未來的目標。

- ✓ 影響力：經研究員/經理人依據ESG原則訪查後，該公司回覆其工廠已針對超過2000種以上的設備進行自動化程序，降低人力成本。主要應用於先進封裝，並已達到自動化關燈工廠數目：2021年底27座、2022年底36座、2023年底達46座，2023年底貢獻封測部門營收增加至20%。
- ✓ 因應：經評估該公司明確揭露其「工廠智能化」的目標，且每年皆有按照進度在進行。預期日月光在高度自動化的情況下，不僅可增進效能、提升產品毛利率，還能節能減碳，符合永續經營精神，故經評估後維持持有該股票。
- ✓ 追蹤：後續將持續觀察該公司是否達到每年度智能工廠的目標。
- ✓ 後續處理：該公司實現數位製造轉型，降低員工超時工作衍生之健康風險，且經由智慧工廠提升公司利潤、回饋股東，且目前所揭露的事項也都與研究員/經理人依據ESG原則的訪查報告相符合，經評估後維持持有該股票。

【案例2】

台光電桃園觀音廠於2023年1月15日晚間發生大火，係一樓工廠機台燃燒，產生難聞氣味造成空汙事件，所幸火勢獲得控制且無人員傷亡。台光電為台灣最大的銅箔基板（CCL）廠，技術能力優異，且為永豐投信的長期追蹤核心持股，在火災發生後，永豐投信研究員於2023年個股訪查過程中，追蹤火災對該公司營運的影響，並依ESG原則敦促該公司需有嚴謹的消防因應措施、以預防工安事件的再度發生。

- ✓ 影響力：經研究員/經理人依據ESG原則訪查後，該公司回覆如下：適逢產業淡季，公司調度觀音二廠，三廠及新竹四廠的產能因應，且公司有投保火險，對整體營運衝擊不大。桃園觀音廠一次性火災營運損失約8,300萬台幣（工廠火災損失5.4億，可獲足額保險理賠），對毛利率影響約1.1%；還原單季毛利率25%。
- ✓ 因應：經研究員評估該公司火災造成的營業損失對整體營運影響小，且廠房毀損有足額保險，又可調配其他廠房因應，故維持持有該股票。
- ✓ 追蹤：經查該事件後續被桃園市環保局裁罰19萬5千元及環境講習2小時，且毋須限期改善。

- ✓ 後續處理：由於火災的營運損失可控，而後續的空污裁罰金額也不大，考量台光電為AI server主要供應商，隨著AI server滲透率持續增加，台光電將優先受惠。綜合考量下，維持持有該股票。

【案例3】

聯詠為台灣知名IC設計公司，此類公司的特色就是輕資產，主要的支出為研發費用。因此其關鍵核心在研發人員也是維繫長期競爭力的最重要因素。中國為快速發展半導體技術，經常挖角台灣知名IC設計公司的研發人員，甚至整個研發團隊被挖走也屢見不鮮。因此，如何留才是個重要且嚴肅的課題，不僅是要提供優渥的薪資待遇，也要具備友善的工作環境及令人認同的企業文化。聯詠一直是永豐投信的長期追蹤核心持股，永豐投信研究員於2023年幾次對公司的訪查中，本著ESG原則持續關心公司對於留才及打造友善職場環境的實際作法。

- ✓ 影響力：經研究員/經理人依據ESG原則訪查後，得知受美中科技戰影響，中國為達成半導體自主化，以高薪挖角台灣人才的事件頻繁，而當一個研發團隊被挖走後，不僅關鍵技術被竊取，亦喪失了未來競爭力，所造成的營業損失難以衡量，該公司充分體認到人才不只是公司的資產，更是企業永續發展根基。
- ✓ 因應：經查該公司在薪資水準上高於同業、提供育兒照護，且從其員工離職率僅5.68%，低於同產業離職率，顯見其的確有努力達到友善職場。故維持持有該股票。
- ✓ 追蹤：未來將觀察該公司離職率是否低於同業。
- ✓ 後續處理：經查該公司連續6度獲頒衛生福利部國民健康署「健康職場認證標章」，為少數得此殊榮的IC設計公司，且該公司營運谷底已過，各項產品如手機、TV、PC、車用產品出貨皆可恢復成長，綜合考量下，聯詠不僅善盡社會責任，亦對公司未來營運的方向給出明確的規劃，故維持持有該股票。

(六) 機構投資人合作行動

永豐金控長期致力於推動 ESG 及落實盡職治理投資，每年結合內外部資源，舉行ESG講座，針對不同風險議題，邀請產官學專家、金融同業、上市上櫃公司、集團內部同仁等，共同就金融行業高度相關議題進行研習討論，並分享業界實務做法。

永豐金控成員永豐銀行更參與2020臺灣永續金融論壇並推動「臺灣永續金融推動平台」之成立，為中華民國企業永續發展協會「臺灣永續金融推動平台」之創始會員，永豐金控與各子公司運用自身優勢與資源，長期支持政府政策，發展永續金融，藉由永續金融的實踐提升自我競爭優勢，也對經濟、社會、環境帶來正向貢獻，並且持續釐清現況與辨識金融市場需求，推進永續金融發展，並拓展各式商機。

集團旗下永豐金證券長期持續投入ESG推廣，2016年起推動ESG投資論壇，協助ESG出色的上市櫃公司彰顯價值，邀請法人客戶等利害關係人參與，共同掌握國際氣候相關議題發展，並瞭解國內外責任投資趨勢，永豐投信投資研究團隊也積極參與該論壇活動。

因為集團高度重視ESG議題，永豐投信也成為首家運用臺灣指數公司永續指數投資池，發行第一檔ESG台股主動型基金的投信公司，並在2021年第一季發行ESG台股ETF，成為投信業者第一家台股ESG主題型基金主、被動產品兼備的投信，2022年發行永豐ESG全球數位基礎建設基金，將ESG產品投資延伸到海外，打造全台首檔結合ESG與數位基礎建設主題的產品，2023年再發行永豐台灣ESG低碳高息40ETF基金，是台灣首檔兼具「ESG、低碳及高股息」的ETF，希望喚起投資大眾對ESG投資議題的重視，進而促進被投資公司落實環境保護、社會責任與公司治理，達成投資價值的全面提升。

永豐ESG論壇-連結金融與自然資本



資料來源：2023年永豐 ESG 講座資料照片