台新投信

# 2025
# 盡職治理報告

第一章 前言 ..... 4

1.1 關於本公司 ..... 4

1.2 盡職治理 ..... 5

第二章 盡職治理團隊及永續工作組織 ..... 7

2.1 永續及盡職治理架構 ..... 7

2.2. 投入內部資源落實盡職治理之情形 ..... 9

第三章 盡職治理政策與利益衝突管理政策 ..... 12

3.1 盡職治理政策 ..... 12

3.2 利益衝突管理政策 ..... 14

3.3 利益衝突態樣、範例及管理方式 ..... 16

3.4 重大利益衝突事件及申訴檢舉管道 ..... 19

第四章 盡職治理投資（關注被投資公司） ..... 20

4.1 ESG 投資流程 ..... 20

4.2 ESG 風險管理及評估 ..... 24

4.3 被投資公司之永續表現 ..... 27

第五章 議合情形及案例追蹤（與被投資公司對話及互動） ..... 32

5.1 議合參考原則 ..... 32

5.2 議合統計數據 ..... 33

5.3 議合策略及流程參考 ..... 36

5.4 股票、債券議合案例 ..... 38

5.5 議合階段、影響及後續追蹤(互動、議合後所帶給被投資公司的影響) ..... 50

第六章 投票政策及結果 ..... 57

6.1 投票政策 ..... 57

6.2 投票揭露(數據統計) ..... 62

6.3 出席股東會行使投票表決權具體情形： ..... 65

第七章 盡職治理有效性評估及無法遵循說明 ..... 69

7.1 盡職治理有效性評估 ..... 69

7.2 無法遵循部分 ..... 70

7.3 盡職治理榮譽及國內外組織倡議 ..... 70

7.4 網站揭露(定期揭露履行盡職治理之情形) ..... 71

第八章 關於本報告書及聯繫管道 ..... 72

8.1 更新流程、核准層級、揭露方式及頻率 ..... 72

8.2 盡職治理報告報期間及範疇 ..... 72

8.3 聯繫管道 ..... 73

# 第一章 前言

## 1.1 關於本公司

台新證券投資信託股份有限公司 ( 以下簡稱：本公司或台新投信 ) 為台新新光金融控股股份有限公司 ( 以下簡稱：金控或台新新光金控 ) 之全資子公司。台新投信創立於 2004 年 6 月，並於 2010 年 7 月成為金控 100% 持股子公司，經主管機關核准，本公司與新光投信於 2025 年 11 月 24 日完成合併，並由本公司為存續公司。未來將整合集團資源與雙方優勢，持續強化資產管理實力，提升市場競爭力，為客戶提供更完整且多元的投資理財服務。

本公司業務範圍包括證券投資信託、全權委託投資、證券投資顧問，以及其他經主管機關核准之業務，係屬受客戶或受益人委託管理資金並執行投資運用的資產管理人並以謀求客戶或受益人長期最佳利益為核心職責。

本公司主要經營公募基金、全權委託投資、私募基金及境外基金等業務，主要資產類別包括股票、債券，資產區域配置包含國、內外(基金投資區域類型：包含全球型、區域型與單一國家型)。截至 2025 年底，本公司管理之公募基金數量計有 61 檔、全權委託投資業務 53 檔、私募基金 7 檔；資產管理業務規模合計為新臺幣 541,242,592,180 元。

本公司基於在投資鏈中資產管理人之角色，為客戶或受益人投資、履行受託人職務時，以維護資金提供者 ( 包含客戶及受益人 ) 之利益為目標。為達成此盡

職治理目標，我們遵循責任投資原則，持續關注被投資公司營運狀況，包括環境（Environmental）、社會（Social）及公司治理（Governance） 各面向，並透過股東行動主義發揮影響力，促進被投資公司永續經營。

## 1.2 盡職治理

本公司秉持積極參與公司治理之原則，依據臺灣證券交易所發布之「機構投資人盡職治理守則」，**簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明**(2016 年 7 月 27 日簽署，2021 年 1 月 14 日更新)。本公司**遵循證交所 2023 年 7 月 19 日修訂公佈之機構投資人盡職治理守則，原則一：「制定並揭露盡職治理政策」、原則二：「制定並揭露利益衝突管理政策」、原則三：「持續關注被投資公司」、原則四：「適當與被投資公司對話及互動」、原則五：「建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形」、原則六：「定期揭露履行盡職治理之情形」，並依照實際情況揭露與更新遵循情形、原則七:「服務提供者應提供可協助機構投資人履行盡職治理責任之服務」。**

本公司為遵循「機構投資人盡職治理守則」，採責任分工機制推動盡職治理相關事務，將 ESG 永續投資納入投資規劃，並持續精進議合執行及盡職治理作為，同時透過相關治理機制將盡職治理架構納入董事會監督，以落實善良管理人之注意義務及忠實義務，確實維護投資人權益；且於投資或履行受託人責任時，持續關注被投資公司營運狀況，並將環境、社會及公司治理等 ESG 議題整合納

入投資評估與決策流程，兼顧被投資公司之永續發展。另透過出席股東會、行使投票權，以及與被投資公司進行適當之對話與互動等方式，積極參與公司治理，促進被投資公司提升經營品質與永續價值。前述各項作為，均為本公司落實盡職治理之具體實踐。本公司認為將被投資公司在環境(Environmental)、社會責任(Social Responsibility)、與公司治理(Governance)等面向(以下簡稱為 ESG)之風險與績效納入考量，為盡職治理責任之重要環節。故將被投資公司有關 ESG 之作為及風險，納入投資評估流程，並與被投資公司進行建設性之溝通及互動等作為，促進被投資公司之永續發展，進而提升客戶/受益人/股東之長期利益，並對整體人類社會帶來正面影響。

為強化本公司「履行盡職治理報告」揭露內容及對外揭露方式，謹將 2025 年遵循「機構投資人盡職治理守則」之盡職治理情形及制定之機構投資人盡職治理政策、利益衝突管理政策、投票政策一併揭露說明。

# 第二章 盡職治理團隊及永續工作組織

## 2.1 永續及盡職治理架構

基於實踐企業社會責任與永續發展的承諾，並回應全球對環境、社會及治理等永續議題的關注，台新投信於 2024 年配合證券期貨業永續發展轉型執行策略及投信投顧事業公司治理實務守則，於金控之策略指引下訂定永續工作組設置要點，於**董事會轄下設置永續工作組，作為推動永續發展之執行單位，並由董事長擔任主席、總經理擔任召集人，統籌公司環境、社會及公司治理各面向的永續發展相關事務，並定期向董事會報告相關遵循情形，以利充分掌握永續事項之執行狀況。**

永續工作組下另有多個功能小組，由各部門主管依其職能分工，負責永續發展相關事項之規畫及推動，其主要職責包括：制定永續發展準則、規劃短中長期永續發展策略、評估氣候變遷及 ESG 風險。

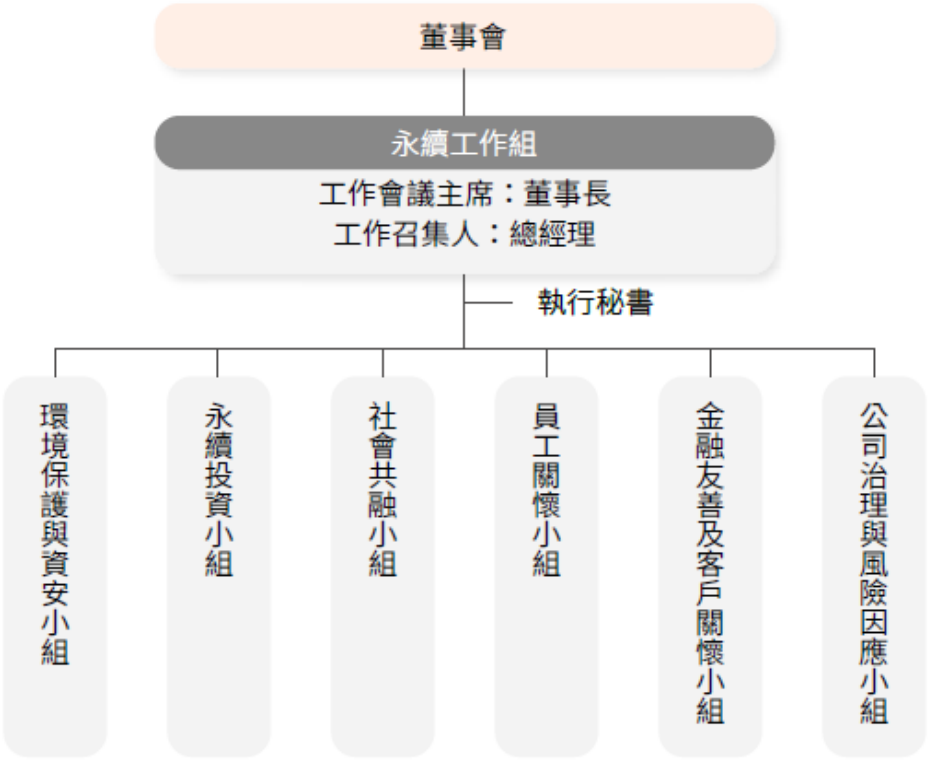
功能小組之永續投資小組之主要權責：負責公司永續投資的規劃與執行。工作要項包括：將 ESG 永續責任投資納入投資規劃、降低投資碳排放、精進執行議合及盡職治理、發展綠色金融商品、ESG 投資與風險管理作業及碳盤查相關資訊的揭露。

其中，永續投資小組主要權責係將 ESG 永續責任投資納入投資規劃，目前由投資長擔任小組長，並由副投資長擔任聯絡人；另永續工作組每季召開永續工

作會議，該會議由董事長擔任主席、總經理擔任召集人，討論相關永續議題及執行情形，且永續工作組亦向董事會提案報告每季 ESG 及永續工作之執行情形。

**本公司經由永續工作組將永續投資小組納入，採責任分工賦予永續投資組將 ESG 永續投資納入投資規劃、精進執行議合及盡職治理職責，並經由此機制將盡職治理架構納入董事會監督，以確保盡職治理納入投資決策，並讓董事會或高階管理層融入決策流程及扮演監督角色。**

**永續治理架構圖**




(資料來源:台新投信 2025 永續報告書)

**功能小組具體職責：**

| 功能小組 | 業務權責 |
| --- | --- |
| 執行秘書 | 在召集人（總經理）的指揮督導下，負責彙整並揭露公司永續經營的執行情形與成果。同時擔任工作組的聯繫協調窗口，負責組務運作（含工作會議相關事項、決議彙整追蹤、ESG 績效追蹤及遵循金控永續政策），以及專案執行的協調與作為金控之溝通窗口。 |
| 環境保護與資安小組 | 負責綠色營運管理，以及環境政策目標與行動方案的規劃與執行。工作要項包括：推廣環境保護、節能減碳、節省用水、資源回收及廢棄物管理、綠色採購、供應商永續管理及溫室氣體減量、盤查與能資源管理。另外也負責強化資訊安全、推動資安防護導入國際標準，以及針對洗錢防制及打擊資恐、資武擴提出提升監控效能具體作為。 |
| 永續投資小組 | 負責公司永續投資的規劃與執行。工作要項包括：將 ESG 永續責任投資納入投資規劃、降低投資碳排放、精進執行議合及盡職治理、發展綠色金融商品、ESG 投資與風險管理作業及碳盤查相關資訊的揭露。 |
| 社會共融小組 | 負責規劃與執行社會活動參與行動方案，以及永續品牌形象之建立及溝通。工作要項包括：配合集團資源或公司專案推廣公益活動、普惠金融教育、宣導生態保育及辦理防制詐騙宣導活動。 |
| 員工關懷小組 | 負責公司用人政策之規劃與執行，涵蓋員工選、用、育、留等面向，創造友善職場與形塑良善組織文化。工作要項包括：維護職場性別平權、優化薪酬福利制度、規劃人才招募、培育與留任機制，尊重及保障基本人權、促進勞資關係和諧、建構健康職場，並就人力資源相關永續議題進行研究與推動。 |
| 金融友善及客戶關懷小組 | 負責提供客戶商品、服務及處理申訴事項。工作要項包括：瞭解客戶需求，增進客戶服務，並落實個人資料保護及業務招攬行為管理；同時制定金融友善服務措施，推動公平待客原則，關注高齡及弱勢族群之服務規劃與防制詐騙機制，強化客戶關懷作業，並透過相關政策與制度之訂定與定期檢討，確保各項措施有效落實。 |
| 公司治理與風險因應小組 | 負責公司治理制度的整合與執行。工作要項包括：強化公司治理及董事會職能、落實法令遵循、遵循公司誠信經營理念、注重股東權益，以及 ESG 投資與風險管理作業。 |

(資料來源:台新投信 2025 永續報告書)

## 2.2. 投入內部資源落實盡職治理之情形

### （一） ESG 永續教育訓練舉辦情形

為落實員工賦能之永續目標，本公司致力於促進並塑造永續發展氛圍及環境。為提升員工之永續智識能力，編列相關教育訓練預算，鼓勵員工參與各項 ESG 及永續相關主題之課程，如永續經濟活動與關鍵戰略產業、公平待客與消費者保護等重要議題。於 2025 年間，高階管理階層參與各項課程總計累積時數達 63 小時；員工參與課程總累計時數達 1,434.5 小時。

## 2025 年參與課程名單表

| 高階管理階層之訓練課程名稱 | | 參與人數 |
|---|---|---|
| 台新投信 | 金融消費者保護法及公平待客原則（含檢舉制度）、高道德規範教育訓練（含誠信經營守則） | 8 |
| | 淨零高峰論壇 | 4 |
| 新光投信[7] | 國際碳管理實務與金融業淨零轉型趨勢分享 | 4 |
| | ESG 永續通識課程 | 5 |

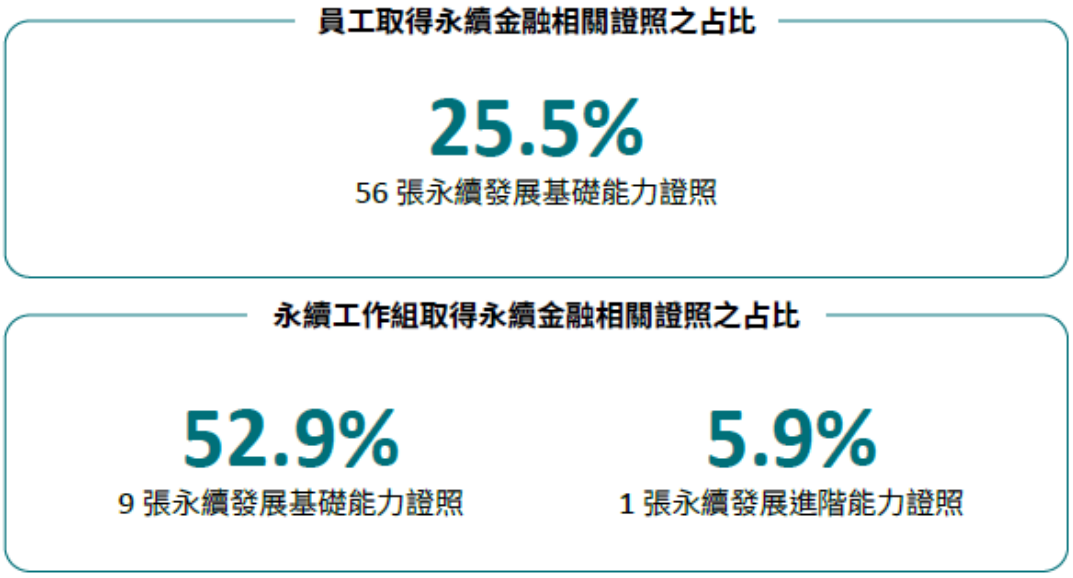
| 員工之訓練課程名稱 | | 參與人數 |
|---|---|---|
| 台新投信 | 台新金控溫室氣體盤查 - 內部稽核教育訓練 | 1 |
| | 綠色金融科技發展現況與展望 | 3 |
| | 能環管系統 - 內部稽核教育訓練 | 1 |
| | ESG 趨勢下企業永續轉型與內稽因應之策略 | 1 |
| | 永續發展趨勢 -2030/2050 淨零碳排 | 1 |
| | 綠色及永續金融人才專班 | 1 |
| | ISO 能環管系統教育訓練 | 1 |
| | 綠色金融科技發展現況與展望 | 3 |
| | 永續金融知識課程 | 1 |
| | 金融消費者保護法及公平待客原則（含檢舉制度）、高道德規範教育訓練（含誠信經營守則） | 211 |
| | 淨零高峰論壇 | 130 |
| 新光投信[8] | 國際碳管理實務與金融業淨零轉型趨勢分享 | 80 |
| | TNFD-LEAP 方法學 | 3 |
| | Urgewald 綠色金融工具簡介講座 | 1 |
| | 淨零轉型研討會 - 石化產業 | 1 |
| | 淨零轉型研討會 - 航空產業 | 1 |
| | 碳盤查報告班 | 1 |
| | 編制永續報告書之法律責任與實務案例解析 | 1 |

(資料來源:台新投信 2025 永續報告書/新光投信部分為合併前之統計數據)

## （二） ESG「淨零高峰論壇」

台新投信配合金控整體永續人才發展規劃，參與以永續教育為核心之相關培訓與倡議活動。2025 年，台新新光金控推動 ESG「淨零高峰論壇」，透過系統性教育訓練深化同仁對永續發展與淨零議題之認識。透過參與金控層級之永續教育與人才培育機制，台新投信持續強化同仁永續意識與專業基礎，支持公司於投資與營運過程中逐步落實永續發展理念。

承接上述教育訓練課程規劃及永續發展策略，台新投信持續鼓勵並補助員工取得永續相關證照，2025 年間統計資訊如下：




(資料來源:台新投信 2025 永續報告書)

# 第三章 盡職治理政策與利益衝突管理政策

## 3.1 盡職治理政策

本公司營運目標為經由基金投資及全權委託等資產管理業務，以謀求客戶或受益人長期最佳利益為核心職責，為達成此一目標，依遵循原則一：「制定並揭露盡職治理政策」擬訂機構投資人盡職治理政策，主要內容包括對客戶/受益人/股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露等：

1. 本公司執行公司治理制度除應以保障股東權益為目標外，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/受益人之最佳利益。
2. 本公司負責人及員工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。
3. 本公司負責人及員工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。
4. 本公司負責人及員工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。
5. 本公司應至少每季對往來證券商評比，以作為買賣下單之依據。
6. 本公司不得與關係企業聯合炒作有價證券。
7. 本公司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。

8. 本公司應依相關法令規定，定期或不定期揭露公司財務、業務等重大訊息。

9. 本公司對於所管理之基金應依相關法令規定，公布基金淨值、類股持股比率及持股明細等。

10. 本公司負責人及員工不得有下列行為：

(1) 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。

(2) 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)公司股票等行為。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 利用持有大量股票之機會，要求上市(櫃)公司認購基金。

(7) 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。

## 3.2 利益衝突管理政策

為落實公司內部健全管理，妥善維護投資大眾資產，共同創造公司之發展與投資客戶之利益，經參酌公司法、證券交易法、證券投資信託及顧問法；及本公司經理守則、員工使用個人行動通訊設備及資訊設備準則、公司及員工收受或提供饋贈及款待準則、台新新光金控員工行為準則...等內規，其目的係要求本公司負責人及員工經營證券投資信託基金及全權委託業務除符合忠實義務原則、誠信原則、勤勉原則、管理謹慎原則及專業原則外，依遵循原則二：「制定並揭露利益衝突管理政策」，擬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，機構投資人利益衝突管理政策主要內容及分類如下：

**（一）台新投信與客戶或受益人間利益衝突**

1. 本公司負責人、從業人員均應盡善良管理人角色，並善盡善良管理人之職責來維護客戶利益，當遇有利益衝突時，應以客戶之利益為優先考量。
2. 本公司遇有利益衝突時，應以客戶之利益為優先考量原則，並審慎辨認釐清可能發生利益衝突之形態，透過教育宣導及追蹤執行成效等措施，達到確實保障客戶利益。

**（二）台新投信負責人、員工與客戶或受益人間之利益衝突**

1. 本公司之負責人、經理人及實際參與投資決策之相關人員，均應確實遵守相關法令及本公司訂定之利益衝突禁止之規定。
2. 本公司不得有為公司、負責人、受僱人或任一受益人或客戶之利益，而

損及其他受益人或客戶權益之情事。

3. 為落實本公司之善良管理人責任，依本公司「經理守則」規定，經手人員從事投資國內股票及主管機關規定之具股權性質之衍生性標的，應辦理事前申報，未經核准不得從事交易。本公司並定期(每半年)或視需求(不定期)查核基金經理人及全委投資經理人之本人、配偶及未成年子女有價證券交易情形。

4. 為降低全權委託投資業務投資經理人及基金經理人之道德風險，並避免發生利用公司資訊買賣股票之情事，本公司訂有「員工使用個人行動通訊設備及資訊設備準則」，就參與投資或交易決策、研究分析人員及交易員，規範其投資資訊及通訊設備，包括控管員工於公司使用個人電腦及基金、全委經理人、研究員、交易員及風險管理人員行動通訊之管控等。

5. 為落實公司治理及加強內部人員管理，本公司已訂定「公司及員工收受或提供饋贈及款待準則」，規範公司人員提供或收受其他公司或人員有關各項饋贈。

6. 本公司依各部門及人員之職權設定電腦系統權限，維護資訊安全，人員若有異動，其使用權限應刪除或變更，另為防止密碼外洩，定期變更使用者密碼。

**（三）不同基金或客戶間之利益衝突**

1. 依法令已開放基金經理人與接受專業投資機構委任之全權委託投資經理人得相互兼任一事，本公司為確保基金受益人及代客操作客戶之權益，內部控制制度已訂有防範利益衝突之作業原則。
2. 本公司應公平對待所有客戶，以避免造成基金與客戶間的利益衝突。
3. 本公司辦公處所依不同部門予以區隔，非因工作需要，嚴禁相互傳遞業務機密，並不得將證券投資信託基金或全權委託投資資產之運用情形傳遞予非業務相關人員、股東或關係企業，於從事資訊交互運用時，不得有損害受益人或客戶之權益之行為。

## 3.3 利益衝突態樣、範例及管理方式

本公司除加強負責人及全體員工注意經營業務應負之法律責任外，更應確保應基於客戶或受益人之利益執行業務，維持業內聲譽及業務運作之安全性、效率性，並對各類型利益衝突管理秉持善良管理與忠實義務，以達客戶利益優先、利益衝突避免、禁止短線交易、禁止不當得利與公平處理等原則。

現就可能產生或發生之利益衝突事件態樣分類，並舉例說明相關管理方式，包括但不限於：制定內規、教育宣導、資訊控管、防火牆設計、權責分工...，有效避免或發生利益衝突。現彙整本公司可能發生之利益衝突態樣(分類)、範例及管理方式如下：

## 利益衝突態樣(分類)、範例及管理方式彙總表

| 利益衝突態樣(分類) | 範例 | 管理方式 |
|---|---|---|
| **不同客戶或受益人間之利益衝突** | 基金經理人同時管理不同基金或兼任全權委託帳戶，如對同一支股票為相反之投資決定，可能影響基金受益人權益。 | 1. 依投資處管理辦法，基金經理人原則不得對同一支股票及具有股權性質之債券有同時或同一日做相反投資決定。<br>2. 另依法令已開放基金經理人與接受專業投資機構委任之全權委託投資經理人得相互兼任一事，本公司為確保基金受益人及代客操作客戶之權益，內部控制制度已訂有防範利益衝突之作業原則。 |
| **公司與客戶或受益人間之利益衝突** | 客戶申訴、金融消費爭議或不法檢舉。 | 本公司對客戶申訴案件、消費爭議或檢舉案件之處理訂有消費爭議處理制度及檢舉制度，客戶可透過內外部管道(網站、電話、電子郵件等)進行客戶申訴或不法檢舉。 |
| **負責人、員工與客戶或受益人間之利益衝突** | 基金經理人、全權委託投資經理人或涉投資決策相關人員，如利用職務上知悉訊息，為自己或他人從事交易，可能損及帳戶、客戶或受益人權益。 | 為避免基金及全委經理人買賣股票涉及利益衝突，本公司經理守則規定：<br>1. 為落實本公司之善良管理人責任，依本公司經理守則規定，經手人員從事投資國內股票及主管機關規定之具股權性質之衍生性標的，應辦理事前申報，未經核准不得從事交易。<br>2. 本公司定期查核基金經理人及全權委託投資經理人之本人、配偶及未成年子女於證券交易所及櫃檯買賣中心之有價證券交易情形。 |

| 利益衝突態樣(分類) | 範例 | 管理方式 |
| --- | --- | --- |
| | | 3. 為降低全委及基金經理人之道德風險，並避免發生利用公司資訊買賣股票之情事，本公司訂有員工使用個人行動通訊設備及資訊設備準則，規範其投資資訊及通訊設備，並予以監督管理。 |
| 公司與員工間 | 勞資關係衝突。 | 1. 為鼓勵員工對不法行為勇於舉報，或當權益面臨損害時得以進行申訴，本公司設有多元且暢通的員工溝通管道，除明訂於員工行為準則中，並公告於本公司內網與外網，確保通報管道保持通暢與維持員工權益。<br>2. 本公司設有人力資源單位，擔任員工與本公司之間的雙向溝通橋樑，適時反映員工心聲並回覆公司政策。 |
| 公司與被投資公司間 | 本公司董事、監察人或經理人如兼任被投資公司有影響力職位或一定持股比例以上之大股東，可能有未考量本公司或本公司客戶最佳利益情形。 | 上述情形因涉及利害關係人交易，本公司依規定納入利害關係公司，並以系統控管，確保基金及全委帳戶進行投資時符合基金信託契約、全權委託契約及相關法令規範辦理。 |
| 公司與關係企業 | 本公司與利害關係公司交易條件優於其他同類對象。 | 本公司與利害關係公司往來，需比價或送董事會通過，且交易條件不得優於其他同類對象。 |

## 3.4 重大利益衝突事件及申訴檢舉管道

（一）2025年度：本公司未有重大利益衝突事件發生。

（二）員工與客戶或受益人(利害關係人)如有重大利益衝突事件之情形，可透過內外部管道(電話、公司官網、電子郵件等)進行申訴或檢舉。如發現有犯罪、舞弊或違反法令之行為，均可透過以下管道聯繫：

| |
|---|
| 檢舉管道：<br><br>信函：臺北市中山區南京東路二段 167 號 11 樓「檢舉信箱」收<br><br>電子信箱：comp@tsit.com.tw<br><br>專線電話：(02)2592-0070 |

# 第四章 盡職治理投資（關注被投資公司）

## 4.1 ESG 投資流程

### （一）ESG議題納入投資評估流程

本公司為謀取客戶、受益人及股東之總體利益，除擬訂機構投資人盡職治理政策外，並將環境、社會、公司治理(ESG)議題納入投資評估流程，以善盡盡職治理責任。本公司依據函令將環境、社會及治理(以下簡稱ESG)因素納入投資管理流程，並制定「ESG投資與風險管理治理準則」，將ESG等風險因素納入投資管理的評估等政策，持續關注相關議題，符合永續發展趨勢，以提升永續實踐成效之目的，投資方向如下：

1. 依盡職治理理念及責任投資原則，於投資流程及風險評估時應考量 ESG 因子，除重視財務績效外，也了解被投資公司的永續經營表現，以期創造長期投資價值。但因投資區域、屬性、契約規範以及可取得資訊來源的差異，故相關投資流程與評估作業、投票政策及原則，依實務作業由各部門依規範辦理。
2. 定期檢視及評估投資標的是否涉及爭議性國家或產業。所謂爭議性國家或產業，係指包含但不限高洗錢及資恐風險國家、高政經風險國家，或其他經主管機關認定對 ESG 有重大爭議之項目等。
3. 由於 ESG 涵蓋範圍相當廣泛，ESG 揭露事項包含量化與質化的資訊，

為因應投資實務需求與投資效益，冀望建立能永續追蹤的量化評估模型。本公司現階段在台股的基礎上採用三大原則與二項指標作為 ESG 評估基礎，其三大正向原則分別為(1)已出具永續報告書(2)已列入公司治理指數成分股(3)參照第三方資訊之氣候變遷評等 A-級以上表列。兩大負項指標為高度碳排量及重度用水量，並搭配其他評量資料，綜合評估後，篩選出符合 ESG 精神之上市櫃公司將其作為納入台股股票池 Main list 之考量，每季進行檢視調整。

**（二） ESG之選股機制**

為此，本公司持續投入內部資源落實盡職治理，包括持續關注全球ESG之發展趨勢、廣泛運用外部研究資源以更有系統分析 ESG 相關投資議題，提升對ESG重要性的認同，相關流程說明如下：

1. 本公司將持續關注被投資公司，掌握基金及全權委託投資帳戶所投資公司的經營現況，透過其公開資訊(例如法說會、股東會、重大訊息)揭露，取得相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略...，並將注意環境、社會責任、公司治理(ESG)議題資訊，納入投資評估流程。
2. 本公司關注被投資標的公司治理情形之盡職治理行動，係依據主管機關相關函令要求，訂定本公司經理守則及投資處投資管理辦法，投資管理辦法訂有核心持股 (Main list) 篩選原則及控管，為投資管理人員共同遵循。

3. 本公司投資標的選擇，除重視財務績效外亦應考慮環境、社會責任與公司治理(ESG)之永續績效；故投資處 Main list 季會討論時，亦會一併討論市場符合 ESG 之上市櫃股票標的，並將其納入 Main list 推薦名單內(篩選 ESG 之機制說明如下 4)。基於公司治理與市場風險考量，倘發生重大公司治理事項、財務危機事項或負面消息事件，將依投資處投資管理辦法所訂之負面表列控管原則及禁止事項辦理。

4. 台新投信投研團隊將篩選出符合 ESG 精神之標的進行研究追蹤，以決定是否納入台新投信台股之股票池(Main list)中，ESG 評估之選股機制如下：台新投信在建構 ESG 投資團隊後，台新投研團隊將篩選出符合 ESG 精神之標的進行研究追蹤，以決定是否納入本公司台股之股票池(Main list)中，篩選 ESG 之選股機制如下。

**(1)** 分別就環境、社會責任、公司治理三大面向所篩選之量化指標，納入符合投研團隊規範之ESG標準並取其交集，以此作為第一階段ESG選股名單。

a、 **環境( Environmental )指標**：參考TEJ資料評估被投資公司對環境的影響，採其碳排放量及用水量做量化篩選標準，以每單位營收碳排放量及用水量進行排序，剔除每單位營收之碳排放量及用水量排序前25%之業者，以排除高汙染及高耗能之企業，產出符合標準之名單。

b、 **社會責任（Social）指標**：以上市櫃公司(被投資公司)已公佈之永續報告書為篩選依據，永續報告書會從組織治理、人權議題、員工及幸福企業、環境保護及政策、公平運作實務、產品及消費者議題、多樣性（Diversity）及社區關懷等八大構面，具體揭露所處產業之環境、社會、公司治理等企業社會責任各項議題。永續報告書除可做為對內對外之利害關係人有效的溝通工具外，藉以提升上市櫃公司的透明度和公司治理績效，促進企業長期的永續發展，讓利害關係人從中獲得準確的永續資訊，同時可使投資人有效評估企業的真實價值。

c、 **公司治理（Corporate Governance）指標**：指數公司編制公司治理指數時，會建構嚴謹量化的評估因子及篩選程序，篩選該領域綜合表現優異、具代表性企業為成分股，故建構該指標時，我們採用證交所「臺灣公司治理100指數」與櫃買「公司治理指數」之成分股做為符合公司治理標準之名單。

(2) **第二階段-納入第三方評鑑資訊**Sustainalytics ESG風險評分做為輔助，剔除未出具CSR報告書之標的，再取分數排序前10%之優良企業做為ESG個股名單。

(3) **形成ESG選股名單**：以第一階段均滿足E、S、G項目條件篩選，再聯集第二階段第三方評鑑條件篩選出之公司，交由投研團隊內負責該產

業的研究員，進行財務面及營運面之研究追蹤，以做為納入Main list股票池之參考，納入後並依既有之Main list檢討時程進行更新，做為投資團隊選股之主要依據。

**投資納入ESG參考流程圖：**




(資料來源:台新投信 2025 永續報告書)

## 4.2 ESG 風險管理及評估

### （一）ESG風險管理

為建構完善之風險管理機制，已由董事會核定之「風險管理政策」，作為本公司風險管理之最高指導原則，以為制定風險管理機制及各項風險管理作業規劃之依據，建置各類別之風險監控機制。後續參酌2022年10月13日中信顧字第 1110053118 號函修正之「證券投資信託事業風險管理實務守則」規定，已將 ESG 相關風險納入「風險管理政策」之管理範圍。另為落實企業永續發展，將環境、社會及治理（簡稱ESG）等風險因素納入投資管理的評估等政策，持續關注相關議題，符合永續

發展趨勢，訂有環境、社會及治理投資管理作業準則。現就有關ESG風險管理之內部規範說明如下：

**1. ESG 投資與風險管理治理準則**

本公司「ESG 投資與風險管理治理準則」第三條 ESG 風險管理主要內容如下：

(1) 依據「環境、社會及治理投資管理作業準則」設置爭議性產業禁投資名單。

(2) 持續關注 ESG 議題的發展和趨勢，了解相關政策與法規，以確保本公司 ESG 投資與風險管理機制之專業性及遵法。

(3) 考量投資部位若受潛在環境保護、社會責任及公司治理等各種風險下，其所產生負面衝擊將提升本公司潛在風險，故本公司會關注市場上所發生的 ESG 負面事件，全面清查基金曝險情形，提醒操作留意市場變化，適時因應及進行部位調整。

(4) 於每季進行台股股票池 Main list 審查，將涉有較高 ESG 相關風險之標的進行盤點及揭露。

**2. 環境、社會及治理投資管理作業準則**

台新投信將 ESG 等風險因素納入投資管理的評估等政策，並訂定「環境、社會及治理投資管理作業準則」。另依據主管機關相關函令要求，訂定「經理守則」及「投資管理辦法」，為投資管理人員共同遵循。

| 評估項目 | 評估方式 | 國內股票 | 海外股債 |
| --- | --- | --- | --- |
| ESG 因子 | 除重視財務績效外，也了解被投資公司的永續經營表現，以期創造長期投資價值。 | ✓ | ✓ |
| 負面表列檢核 | 定期檢視及評估投資標的是否涉及爭議性國家或產業。 | ✓ | ✓ |
| 公司治理 3.0 | 採用三大原則與二項指標作為 ESG 評估基礎，篩選出符合 ESG 精神之上市櫃公司將其作為納入股票池之考量，並每季進行檢視調整。 | ✓ | |

(資料來源:台新投信 2025 永續報告書)

## （二） 財務重大性導向之ESG風險與機會

本公司宜關注環境與社會因素直接或間接影響被投資公司的財務績效與營運穩定。例如，可能針對高碳排產業聚焦:碳排放量、能源效率、減碳目標、低碳技術投資等資訊，或關注碳定價、法規等對被投資公司營運的可能衝擊。並適當考量被投資公司營運對環境社會產生的影響，例如參考碳排放量、溫室氣體負面事件等指標與供應鏈低碳轉型計畫，評估被投資公司在氣候變遷議題上的可能影響及改善作為可能帶來的轉型機會。若被投資公司在影響重大性議題上長期不改善，可能導致其環境與社會負擔持續累積，進而引起社區抗爭或消費者抵制，最終轉化公司財務衝擊；反之，若能在影響重大性議題上主動減緩負面影響，不僅有助於降低系統性風險，亦可強化利害關係人信任與品牌信譽，形成可持續的競爭優勢。

## 4.3 被投資公司之永續表現

本報告採用證交所公司治理評鑑、台灣永續評鑑等外部評等機構結果，並採碳核算金融聯盟所提出之方法學，計算投資國內上市櫃股票所產生的碳排放量，碳排結果衡量投資組合中被投資公司之永續表現，分別說明如下：

### （一）證交所公司治理評鑑

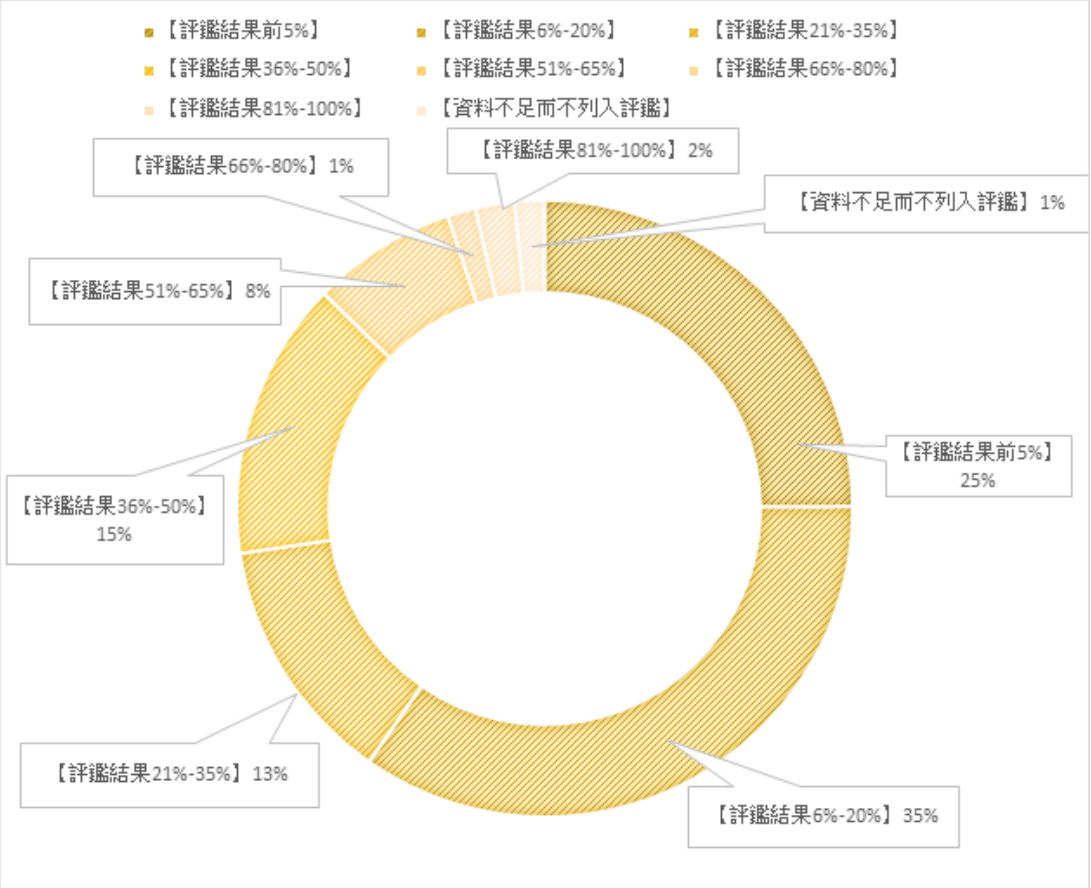
本公司依臺灣證券交易所公司治理評鑑結果區分為「上市公司」、「上櫃公司」兩組，各組依成績高低分為評鑑結果前5%、評鑑結果6%-20%、評鑑結果21%-35%、評鑑結果36%-50%、評鑑結果51%-65%、評鑑結果66%-80%、評鑑結果81%-100%共七個等級，此外新上市櫃公司因資料不足而不列入評鑑；台新投信國內股票型基金(含主被動ETF) 2025年年底持有標的庫存，依評鑑結果列示投資金額占比分佈情形如下：

**統計結果顯示，投資占比達評鑑結果前65%之比重達：94.91%**

1. 公司治理評鑑等級-投資組合金額占比分布

| 公司治理評鑑結果 | 投資金額佔比 | 累計 |
|---|---|---|
| 【評鑑結果前5%】 | 24.90% | 24.90% |
| 【評鑑結果6%-20%】 | 34.76% | 59.67% |
| 【評鑑結果21%-35%】 | 13.01% | 72.68% |
| 【評鑑結果36%-50%】 | 14.61% | 87.29% |
| 【評鑑結果51%-65%】 | 7.62% | 94.91% |
| 【評鑑結果66%-80%】 | 1.48% | 96.39% |
| 【評鑑結果81%-100%】 | 2.05% | 98.44% |
| 【資料不足而不列入評鑑】 | 1.56% | 100.00% |

2. 公司治理評鑑等級–投資組合金額佔比圖




3. 投資組合評等狀況比較:本公司所管理資產年底持有標的資產市值,經統計證交所公佈之公司治理評鑑結果,**2025 年評鑑結果達前 65%累計比率為 94.91%,2024 年評鑑結果達前 65%累計比率為 95.46%,2025 年較 2024 年微降 0.55%,** 2024[1](註)、2025 投資金額占比比較表如下:

[1] 因台新投信 2024 年無此項評鑑資料,以下 2024 年之比較資料係採用新光投信之盡職治理報告資料。

**投資組合評等狀況比較表**

| 公司治理評鑑結果 | 2025年 | | 2024年 * | |
|---|---|---|---|---|
| | 投資金額佔比 | 投資金額佔比累計 | 投資金額佔比 | 投資金額佔比累計 |
| 評鑑結果前5% | 24.90% | 24.90% | 42.68% | 42.68% |
| 評鑑結果6%-20% | 34.76% | 59.67% | 25.94% | 68.62% |
| 評鑑結果21%-35% | 13.01% | 72.68% | 22.45% | 91.07% |
| 評鑑結果36%-50% | 14.61% | 87.29% | 2.50% | 93.57% |
| 評鑑結果51%-65% | 7.62% | 94.91% | 1.89% | 95.46% |

* 2024 年資料摘自新光投信 2024 年盡職治理報告

## （二） 台灣永續評鑑：永續投資佔比分析

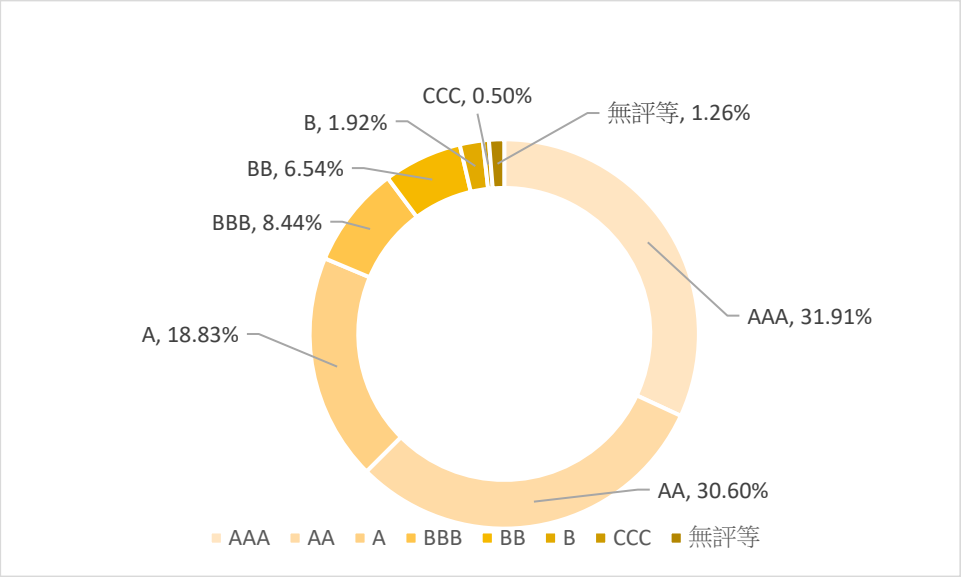
台新投信為分析台股投資企業的永續經營表現，將被投資公司依據外部資料庫(集保投資人平台)所提供的台灣永續評鑑，該評鑑將企業之永續評等由最佳到最差依次分為AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、D共8個等級。台新投信國內股票型基金(含主被動ETF)2025年底持有標的庫存，依等級列示投資金額占比分佈情形如下：

**統計結果顯示：投資占比 BB(含)以上達：96.32%**

**1.台灣永續評鑑等級-投資金額占比分布**

| 台灣永續評鑑等級 | 投資金額佔比 | 累計 |
|---|---|---|
| AAA | 31.91% | 31.91% |
| AA | 30.60% | 62.51% |
| A | 18.83% | 81.34% |
| BBB | 8.44% | 89.79% |
| BB | 6.54% | 96.32% |
| B | 1.92% | 98.24% |
| CCC | 0.50% | 98.74% |
| D | 0.00% | 98.74% |
| 無評等 | 1.26% | 100.00% |

**2.台灣永續評鑑等級-投資金額佔比圖**




## （三） 基金(含ETF)碳排放盤查

1. 排碳量平均數據品質分數為 2.01 分

台新投信在考量資料取得性與數據品質後，優先針對國內股票型公

募基金(含 ETF)進行財務碳排放盤查，以 2025 年底(註)持有標的部位資料，依據碳核算金融聯盟所提出之方法學，計算投資國內上市櫃股票所產生的碳排放量(資料來源：TEJ)，**國內股票型公募基金(含 ETF)總碳排放量為 72,067.49 公噸二氧化碳當量，平均數據品質分數為 2.01 分 (1 分為資料品質最佳， 5 分為資料品質最差)**，經濟碳排放強度為投資金額每百萬元新台幣 1.36 公噸二氧化碳當量，加權平均碳強度為企業營收每百萬元新台幣 4.33 公噸二氧化碳當量，本次針對國內股票型公募基金(含 ETF)碳排占整體公募基金覆蓋率為 9.05%。

**基金(含ETF)碳排放盤查表**

| 2025年國內股票型公募基金碳盤查 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 基金總碳排 | 經濟碳排放強度 | 加權平均碳強度 | 數據品質分數 | 覆蓋率 |
| 72,067.49 (tCO2e) | 1.36 (tCO2e/$M Invested) | 4.33 (tCO2e/$M Revenue) | 2.01分 | 9.05% |

註：持有部位計算時間點，係依照2025年12月31日標的持有部位數據計算。資料來源：TEJ及自行整理。

2. 基金碳排減量因應措施

基金投資所產生的財務相關碳排放，為高度關注之重大議題，本公司將依公會排定時程並配合基金範疇三揭露，持續關注基金碳排放狀況。

# 第五章 議合情形及案例追蹤（與被投資公司對話及互動）

## 5.1 議合參考原則

（一）本公司透過與被投資公司適當之對話及互動，以確保掌握被投資公司經營策略並取得一定共識，對話互動之需求及方式如下：

1. 本公司每季有 Main list 會議，依據本公司 Main list 內容需要與被投資公司互動了解公司營運狀況。
2. 依規定與需要，決定參加股東會或需於股東會發言；
3. 財報出現轉機、財報出現重大營運提升、或公司宣布重大決策（如併購、結盟、資本支出等）進一步了解公司相關狀況。
4. 透過電話會議、公司拜會及積極參與法說會與被投資公司經營階層溝通。
5. 派員參與股東常會等方式進行溝通。

（二）本公司持續與被投資公司互動以評估投資目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性

依據所關注資訊之類型、程度與頻率，透過前述互動方式，與被投資公司經營階層適當溝通，瞭解公司之風險與策略，以維護受益人權益。本公司與被投資公司互動議題及範圍、互動議合後對被投資公司的影響、後續追蹤行為及對未來投資決策之影響，說明如下：

1. 本公司與被投資公司互動議題及範圍，包括(1)公司經營策略；(2)公司管理階層與公司治理；(3)公司文化；(4)董監持股是否過低問題；(5)配息/配股問題；(6) 要求編製永續報告書及其他重要事項。
2. 本公司與被投資公司互動所帶來之影響包括(1)促使公司定期檢視其執行能力是否達公司財務目標、公司治理、配息配股等目標；(2)表達對提高 Pay-out ratio(股票配息率)之期待，並關注其近年配息比率是否有增加趨勢；(3)監督公司不必要之營運支出或有疑慮的營運轉向及(4)推動編製永續報告書等。
3. 本公司與被投資公司互動後，將適當追蹤公司是否符合營運方向，是否完成改善事項等，如公司未盡職責，將考量是否減少持股以保護投資人權益。
4. 當被投資公司在特定議題上有重大違反公司治理原則或損及本公司受益人長期價值之虞時，本公司將向被投資公司經營階層詢問處理情形，且不排除與其他機構投資人經由聯合議合共同表達訴求，以維護受益人之權益。

## 5.2 議合統計數據

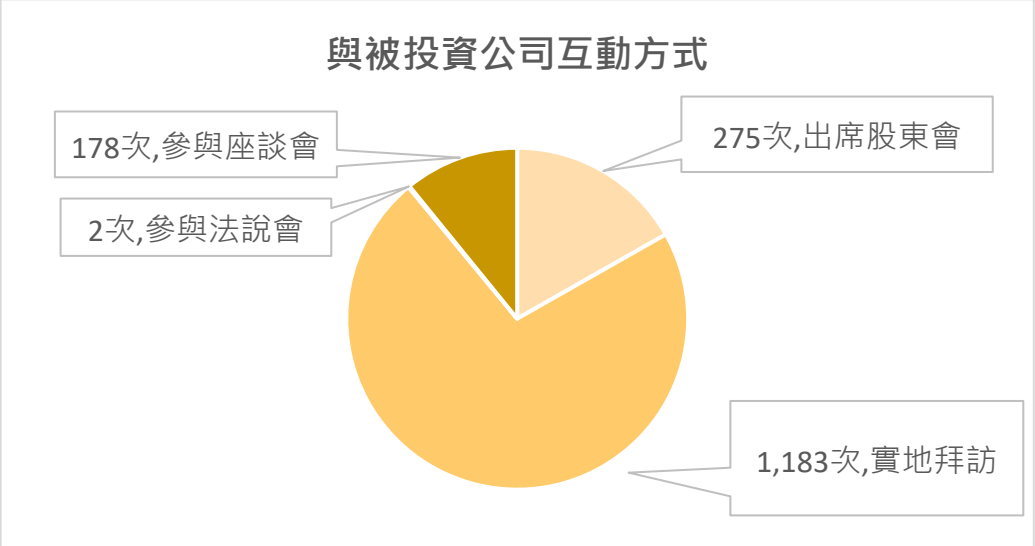
### （一） 議合活動統計數據

台新投信投資研究團隊於2025年期間，透過實地拜訪、出席股東會或參

與法人說明會、座談會..等方式與被投資公司對話及互動議合/會議的家數合計180家，期盼藉由前述方式與被投資公司經營階層有效溝通，也歡迎被投資公司主動與本公司聯繫，討論各種ESG議題。**台新投信與被投資公司議合及互動數據統計如下表：**

**2025年議合數據統計**

| 議合家數 | 出席股東會家次 | 實地拜訪(含輔導面會)家次 | 參與法說會家次 | 電子郵件討論家次 | 參與座談會家次 | 其他 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 180 | 275 | 1183 | 2 | 0 | 178 | 0 |

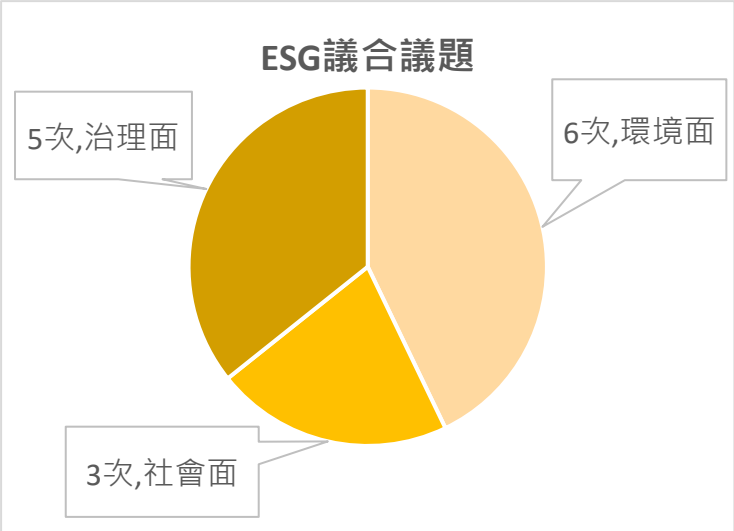



## （二）ESG議題議合面向及溝通位階

茲統計本次報告書揭露之議合案例，就議合雙方之溝通位階及ESG溝通面向統計說明如下：

1. 台新投信 ESG 各面向之議合主題，主要聚焦在環境議題(E)：6 次約佔 43%、社會議題(S)：3 次約佔 21%與治理議題(G)：5 次約占 36%。

**ESG 議合主題統計圖如下**




2. 雙方之溝通位階及其占比：台新投信議合人員為投研基金及專戶團隊副總經理/協理/經理級主管、經理人或研究員(佔比 100%)；被投資公司議合代表主要是副總經理/協理級之發言人或永續團隊(佔比100%)。

**議合揭露案例統計(ESG 議題議合面向及雙方溝通位階)**

| 議合案例(公司) | E面向議合 | S面向議合 | G面向議合 | 投信議合溝通位階 | 被投資公司議合溝通位階 |
|---|---|---|---|---|---|
| 儒鴻(1476) | V | | | 專戶管理部/資深協理 | 財務部/副總經理 |
| 緯致(4953) | | V | V | 國內股票投資部/副總及研究員 | 資深副總經理及財務長特助 |
| 台燿(6274) | V | | V | 國內股票投資部/經理及研究員 | 副總經理 |
| 中鋼(2002) | V | | V | 專戶管理部/副總經理 | 發言人/副總經理 |
| 聚陽(1477) | V | V | V | 基金經理人/研究員 | 發言人/協理 |
| 緯創(3231) | V | | | 基金經理人/研究員 | 發言人/副總經理 |
| 土耳其電信股份公司(Turk Telekomunikasyon AS) | V | V | V | 1.BNP/議合代表<br>2.台新投信 固定收益部/經理 | IR代表 |
| 小計:7家* | 6次 | 3次 | 5次 | | |

註 * 議合揭露案例(7 家)皆為本報告揭露之議合公司案例

## 5.3 議合策略及流程參考

### （一）議合策略參考

本公司遵循集團之議合政策，為確保公司及客戶之總體利益、降低永續相關風險並掌握機會，宜藉由探討被投資公司的管理、策略、營運及公司治理等面向進行評估，重視ESG相關表現，參考國際ESG規範，並將蒐集之資料作為評估投票決策之參考，相關作業參考流程指引如下：

1. 議合目標或策略參考：經由關注國內外永續發展趨勢及相關新聞報導，以確保議合策略能接軌趨勢。本公司關注之永續趨勢，將參考關注於氣候變遷、減碳、生物多樣性及公司治理、勞動人權...等。
2. 議合方式：考量投資之目的、成本與效益及所關注特定議題之重大性決定與被投資公司對話及互動之方式與時間。與被投資公司議合之方式，包含但不限於與經營階層書面或口頭溝通、針對特定議題公開發表聲明、於股東會發表意見、提出股東會議案、參與股東會投票或與其他機構投資人共同採取行動。
3. 議合關注參考重點：本公司在與議合對象進行議合時，因應議合目標或策略，宜關注參考包括但不限於下述指標：

| 永續面向 | 關注指標 |
| --- | --- |
| 環境面向 | 1. 議合對象是否參與科學基礎減量倡議擬定目標。<br>2. 議合對象範疇一、二碳排放減量計劃是否實施。<br>3. 議合對象是否有針對範疇三碳排放規劃減量計劃。<br>4. 議合對象是否發生重大環境污染事件。<br>5. 議合對象是否未設有生物多樣性政策、承諾或未有海洋、森林、水資源、動植物保育、減塑等環保政策、承諾或相關作為。 |
| 社會面向 | 1. 議合對象是否有為違反人權與性別平等事件。<br>2. 議合對象是否制訂人權相關政策。<br>3. 議合對象是否制訂永續供應鏈相關管理政策。 |
| 治理面向 | 1. 議合對象是否董事單一性別比例低於1/3成員數。<br>2. 議合對象是否發生重大違反誠信經營之行為。<br>3. 議合對象永續資訊揭露情形。 |

## （二）議合流程參考

為掌握議合成效以及後續追蹤用途，本公司於必要時將適當參考以下之分階段議合流程：

| 議合流程 | 執行重點 |
| --- | --- |
| A確立議合主軸(策略) | 1. 對焦永續金融相關趨勢與法規<br>2. 收斂並確立年度議合主軸或策略 |
| B篩選議合對象 | 1. 依據議合目標或策略，選取本公司重點關注公司。<br>2. 參考「持有部位」、「重大爭議或新聞事件」..等篩選原則。<br>3. 參考關注對象所揭露財報、報告書..等資訊。 |
| C檢視對象績效 | 1. 依議合關注重點，分析議合對象ESG各面向表現。<br>2. 本公司主要透過以下ESG投資方法學及國內外永續資訊平台，評估分析議合對象永續表現。<br>■ ESG 整合方法<br>■ 正面/產業別最佳選股<br>■ 負面/排除性選股<br>3. 本公司所參考之國內與海外永續數據資料源如下：<br>■ 集保結算所關係投資人IR平台<br>■ 證交所公司治理評鑑結果<br>■ 議合對象出具永續報告書或氣候相關財務揭露報告 |
| D選擇議合方式 | 1. 單獨(直接)議合:本公司與經營階層經由會議或口頭溝通、針對特定議題與被投資公司對話、公開發表聲明、於股東會發表、提出股東會議案、參與投票達成議合。<br>2. 聯合議合:本公司或與其他機構投資人共同採取行動，強化議合力道，並透過議合追蹤流程，不定期向議合對象追蹤績效改善狀況。 |
| E議合後續追蹤 | 1. 本公司與被投資公司提出議合之後，將持續追蹤公司是否有針對議合項目進行回應或改善，並按照下述方式追蹤與回應議合對象：<br>■ 若議合對象績效有改善，則考慮增加投資。<br>■ 若議合對象績效無改善，則考慮提升議合位階或股東會發言。<br>■ 若議合對象績效仍無改善，未來投資決策將考慮減少持股。<br>2. 此外，為長期掌握整體議合狀況，宜透過議合里程碑的設置，追蹤本公司議合策略之實施成效與改善機會，相關里程碑擬定如下:<br>■ 向被投資公司提出議合議題<br>■ 被投資公司承認該議合議題存在<br>■ 被投資公司針對該議題擬定因應策略<br>■ 被投資公司採取實際措施，達成議合目標 |

## 5.4 股票、債券議合案例

### （一） 股票議合(單獨議合)：

本公司近幾年採用多元化之議合方式，持續與國內被投資公司進行議合行動，進而在做投資決策時，也將其 ESG 相關風險議題考量納入，並作為持股增加/減少或出清之參考，以利將 ESG 風險評估納入投資決策的執行中。 股票議合案例彙整如下:

#### 1. 單獨議合案例(資產類別_股票投資)

| 議合對象 | 議合摘要 |
| --- | --- |
| **儒鴻(1476)** | **一、 議合對象評估**<br>儒鴻客戶主要為國際知名大廠，其在原料環保材質使用及生產製程對環境優化皆有一定標準，ESG 評等提升將有利於以大型運動品牌為主的儒鴻，在後續取得更多訂單。<br>**二、 議合層級(雙方人員及位階)**<br>● 議合對象_財務部/副總經理<br>● 台新投信_專戶管理部/資深協理<br>**三、 議合會議內容**<br>台新投信於 2026 年 5 月首次和儒鴻公司展開議合會議，針對以下議題討論：<br>1. 台新投信於拜訪中與儒鴻長期溝通溫室氣體減量的進程與里程碑，儒鴻管理階層很重視溫室氣體減量的目標，因此在溫室氣體盤查推行委員會的推動下，所有廠區皆依 ISO14064-1 溫室氣體盤查驗證標準，儒鴻 2016 年制定溫室氣體盤查管理程序，以 2017 年作為公司溫室氣體盤查的基準年（成衣 4.35 噸 CO2e / 千打；織布 5.94 噸 CO2e / 噸），每年進行溫室氣體盤查作業。儒鴻訂定之中長期溫室氣體減量為，至 2030 年碳排放密度相較基準年降低 20%。參與 SBTi 有嚴格的流程與審核標準，包括承 |

| | |
|---|---|
| | 諾、制定、提交、溝通與揭露，經過幾季的申請與審核，儒鴻已經於 2026 年第二季通過 SBTi 認證。<br>2. 集團營收 2021 年上升 24.48%，CO2e 絕對排放量增加 8.58%，以排放強度來看，2021 年織布事業部排放密集度降低 20.55%，成衣事業部排放密集度減少 9.56%。至 2021 年對於 2025 年所設定之目標，已達成 53%。儒鴻定期針對企業能源消耗進行分析與檢討，以降低能源使用作為營運目標。織布事業部 2021 年營收較 2020 年增加 27.48%，雖然總能源使用量較 2020 年增加 12.46%，但若以能源密集度作計算，2021 年織布事業部能源密集度較 20 年減少 17.45%，主要淘汰燃煤鍋爐與空壓機管路供氣形式變化所貢獻；成衣事業部總能源使用量及能源密集度較 2020 年顯著下降 21.8%，因成衣廠逐漸淘汰柴油鍋爐，改裝移動式燙台，節省燃料使用。儒鴻將推動各項節能專案，逐步降低能源使用密集度，減緩全球氣候變遷。<br>**四、 議合影響力**<br>● 儒鴻推動各項節能專案，逐步降低能源使用密集度，減緩全球氣候變遷。<br>● 儒鴻生產製程對環境優化皆有一定標準，而 ESG 評等提升將有利於儒鴻爭取大型運動品牌後續更多訂單。<br>**五、 是否符合議合目標**：是<br>**六、 後續追蹤行動**<br>1. 台新投信將延續目前的議合方向，同時參酌國際永續發展趨勢，追蹤議合對象環境面影響，並將改善狀況作為投資決策參考。 |

## 2. 單獨議合案例(資產類別_股票投資)

| 議合對象 | 議合摘要 |
|---|---|
| **緯致(4953 原名緯軟)** | **一、 議合對象評估**<br>緯創軟體，已經更名為緯致科技，是台灣少數提供 IT 服務公司，是緯創集團旗下的國際科技與資訊服務領導廠商，專注於提供 AI、雲端、大數據與軟體研發等數位服務，與台灣大部分科技硬體公司不同。 |

公司歷年來業績穩定成長，維持高股息殖利率，且非硬體科技公司因此並非排碳大戶，一直是 ESG 模範生，但 1)公司 70%以上營收集中在中國市場；2)2023 年 AI 開始快速發展，2025 年開始影響軟體與資訊服務業者，議和目的在公司於分散市場，以及因應 AI 影響之策略，以利公司維持長期穩健成長，以利持續 ESG 投資與作為以及維持高股息殖利率。

**二、 議合層級(雙方人員及位階)**

- 議合對象_資深副總經理與財務長特助
- 台新投信_國內股票投資部/副總經理與研究員

**三、 議合會議內容**

台新投信於 2026 年 5 月首次和緯致(當時仍為緯軟)展開議合會議，6 月再度議合，針對以下議題討論：

台新投信於拜訪中與緯致長期溝通，公司歷年來業績穩定成長，維持高股息殖利率，且非硬體科技公司因次並非排碳大戶，一直是 ESG 模範生，但業績過於集中中國市場，在川普政策下，主要科技供應鏈去中化，中國政策則加速發展本土化，(1)在中國企業面臨美國封鎖政策下，如何維持公司業績；(2)中國本土化下，公司是被視為中國公司還是台灣公司，影響如何；(3)公司在分散市場的作為為何；(4)AI 在 2025 年開始對軟體以及 IT 服務業產生衝擊，是否已經影響公司，公司因應作為為何，如何穩定公司業績，才能持續精進 ESG 作為與維持配息維護股東權益。

1. 公司在中國被視為本土廠商，持續增加市佔率，並打入龍頭大企業，公司員工人數從 5000 人增加到 1 萬人。
2. 2025 年下半年公司跨入 IC Layout 新業務，將提高台灣市場業績占比，分散中國市場集中度，也分散 IT 服務業務及中度。2026 年 IC Layout 業務已經開始提供台灣半導體業龍頭公司服務。
3. AI 業績對公司並無影響；公司持續關注 AI 的幫助與影響性。
4. 公司持續投資 ESG 精進作為，例如女性員工福利，女性員工晉升等。

**四、 議合影響力**

1. 公司 IC Layout 新業務，將逐步降低中國市場占比，增加 IT 服務業務以外營收。

| | |
|---|---|
| | 2. 公司 6 月緯軟更名緯致，a)品牌識別升級，b)服務範疇與企業定位的策略轉型，隨著新興科技快速發展，將由過往以 IT 軟體服務為主，進一步走向融合 AI、半導體和全球交付能力的科技服務模式。因應 AI 影響有所作為。<br>3. 上述作為，長期有助於穩定公司營運，也挹注公司持續投資 ESG。<br>**五、 是否符合議合目標**：是<br>**六、 後續追蹤行動**<br>台新投信將延續目前的議合方向，同時參酌國際永續發展趨勢，追蹤其 ESG 等面向之影響，並將改善狀況作為投資決策參考。 |

### 3. 單獨議合案例(資產類別_股票投資)

| 議合對象 | 議合摘要 |
|---|---|
| **台燿(6274)** | **一、 議合對象評估(議題、原因、範圍)**<br>台燿科技為國內主要銅箔基板(CCL)領導供應商之一，主要從事高速數位(HSD)、無鹵材料、高頻材料及高導熱厚銅電源板等產品之研發、生產及銷售， 產品應用於 AI 伺服器、資料中心、高速交換器、低軌衛星及汽車電子等終端市場。<br>公司因為是台灣 CCL 技術領導廠商之一，歷年來獲利穩健，也致力於 ESG，例如：2023 年已導入 ISO 14064-1 盤查碳排量，針對高排放源制定減量計畫，目標 2025 年相較 2021 年碳排放量降低 2%、2030 年相較 2021 年碳排放量降低 10%。<br>公司 2025~2026 年受惠客戶伺服器平台世代升級，帶動 CCL 材料規格要求升級，ASP 與營運同步成長。<br>受惠此波 AI 需求，泰國廠投資大幅上修，因應 AI 客戶需求以及產地去中化商機。議和目的在公司多年後啟動大規模擴廠與資本支出，是否過度集中於 AI 領域以及 AI 相關客戶(M7/M8/M9 以上 CCL)，是否棄守低軌衛星客戶(M6+M2 Hybrid)，以及光模塊所需 CCL 的商機，過度集中 AI 相關客戶是否導致未來獲利波動加劇，影響未來 ESG 投資與目標生變。<br>**二、 議合層級(雙方人員及位階)**<br>● 議合對象_副總經理<br>● 台新投信_國內股票投資部/經理與研究員 |

| | |
|---|---|
| | **三、 議合會議內容**<br>台新投信於 2026 年 2 月首次和台燿議和，6 月再度議合，針對以下議題討論：<br>1. 公司歷年來業績穩定成長，在穩定業績下才能在 ESG 中有所精進作為。2023 年是 AI 元年，2025 年起受惠 AI 趨勢，伺服器升級帶動 CCL 材料升級，公司是台灣 CCL 技術領導廠商，營收與獲利 YoY 開始明顯躍升。同時間內，SpaceX 與亞馬遜等帶動低軌衛星 PCB 需求，也是 CCL 另一商機。<br>2. 受惠此波 AI 需求，泰國廠投資大幅上修，因應 AI 客戶需求以及產地去中化商機，決定加大泰國廠投資規模。<br>3. 加大投資，規劃因應 AI 需求，是否放棄了低軌衛星以及光模塊所需 CCL 商機，過度集中 AI 相關客戶是否導致未來獲利波動加劇？<br>**四、 議合影響力**<br>1. 公司 ESG 作為以及投資持續:台燿高階廠房 ESG 作為一致，包括 1)無鹵素高階材料生產，2)台燿母公司之「永續推行委員會」設有經濟、環安、社會小組。泰國新廠在建廠與設備導入階段，即遵循與台灣及常熟廠相同的國際標準，包含 ISO 14001（環境管理系統）與 ISO 45001/OHSAS 18001（職業安全衛生管理）的內部合規架構管理，3)泰國廠步入正式量產，其溫室氣體盤查與碳足跡等數據預計將被編製納入下階段的全球合併 ESG 揭露中。<br>2. 6 月股東會後議和：光模塊/低軌衛星所需 CCL 商機，公司持續耕耘，訂單與產能規劃不會放棄。<br>**五、 是否符合議合目標**：是<br>**六、 後續追蹤行動**<br>台新投信將延續目前的議合方向，同時參酌國際永續發展趨勢，追蹤其 ESG 等面向影響，並將改善狀況作為投資決策參考。 |

**（二） 債券議合案例及盡職管理流程說明：**

債券議合：為發揮固定收益投資於責任投資中的實質影響力，固定收益投資以資本提供者的角色出發，結合責任投資立場，積極參與企業議合

行動。

1. 債券盡職管理流程(ESG)：

法國巴黎資產管理(BNP Paribas Asset Management 以下簡稱BNP/台新ESG新興市場債券基金海外投資顧問)如何利用內部資源來實施盡責管理並善盡ESG投資管理流程：

BNP表示：該公司透過專職人員、團隊和內部平台來履行盡責管理職責，這些平台已融入投資和參與工作流程中。

(1) 履行盡責管理職責的內部團隊與治理機制：

a、 年度股東大會/特別股東大會的投票已嵌入投資流程，投資組合經理、ESG 分析師和盡責管理分析師會協調提供意見，以支持知情的投票決策，包括在發行人未能達到預期時( 受技術和法律限制 )，棄權或反對管理層，或支持股東提案。

b、 有一支專門團隊在全球範圍內開展參與和投票工作，並得到大量內部資源支持，這些資源致力於履行盡責管理職責。

c、 投資團隊和永續發展中心緊密合作，實施內部流程，避免投資內部 ESG 評分最低的公司，除非風險已記錄在案或參與工作正在進行中（或在特定時間範圍進行）。升級措施包括投票行動以及減持或撤資。

d、 對於持有法國社會責任投資（SRI）標籤的投資組合，盡責管理

實施包括：與選定公司合作，以提升其環境、社會和治理（ESG）評分或資訊揭露水準；以及退出三年內 ESG 評分未取得足夠改善的公司。

(2) 此外，該公司盡責管理活動圍繞著代理投票、公司互動以及與監管機構和政策制定者的積極溝通展開，並以聚焦「3E」的全球永續發展策略為指導，這三大支柱分別是：能源轉型(Energy transition)、健康生態系統(healthy Ecosystems) 和公平(Equality)。互動工作由投資經理和 ESG 分析師共同領導，透過合作專案（例如「氣候行動 100+」）或直接與發行人合作的方式執行。

隨後，透過投票和互動結果，並定期向客戶提供資訊揭露（包括年度投票報告和針對客戶委託事項的客製化報告），來支援透明度和客戶報告。最後，BNP 已投入大量資金，透過其內部永續發展教育平台—“永續發展學院@AM”，不斷提升公司員工的永續發展知識水準。

(3) ESG 揭露(台新 ESG 新興市場債券基金)：依據 110 年 7 月 2 日金管證投字第 1100362463 號函應揭露之內容定期揭露：投信公司募集發行 ESG 基金後，應每年在公司網站上向投資者揭露定期評估的資訊。

a、 基金資產組成符合所訂 ESG 投資策略與篩選標準之實際投資比

重：截至 2025/12/31，ESG 投資概念之債券投資比例為 84.05%。

b、基金為達到永續投資重點和目標，而採取盡職治理行動（例如，與被投資公司經營階層互動、參與股東會及行使投票權等紀錄等）

說明：依據海外顧問所採取的盡職治理行動內容，包含：(a)尋求了解影響所投資公司的 ESG 問題；(b)評估公司與相關問題的特定政策和做法；(c)鼓勵公司在 ESG 問題上與最佳執行方案保持一致；(d)當公司在相關 ESG 事務上的方法或做法低於預期時，進行建設性對話；(e)利用投資者權利，推動被投資公司取得預期成果；(f)在股東大會上投票，使公司方與我方目標保持一致。

**2. 議合案例(資產類別_債券投資)**

| 議合對象 | 議合摘要 |
| --- | --- |
| 土耳其電信股份公司 (Turk Telekomunikasyon AS) | **一、 議合對象評估(議題、原因、範圍)**<br>土耳其電信股份公司（Türk Telekomünikasyon A.S.，簡稱 Türk Telekom）是土耳其一家歷史悠久的國有和私有化混合型電信巨頭，也是土耳其本土第一大固定網路與寬頻供應商，同時是全國三大行動通訊商之一。本公司台新 ESG 新興市場債券基金投資該公司，為了解該公司永續發展策略、發行綠色債券及中長期減碳規劃...，因此本公司經理人針對前述議題透過電子郵件與海外顧問公司 BNP 討論並展開議合。<br>**二、 議合對象/議合方式_**<br>● 土耳其電信公司/IR 代表(會議面談)<br>● BNP/議合代表(會議面談) |

| | |
|---|---|
| | ● 台新投信 固定收益部/經理(以電子郵件參與)<br>**三、 議合會議內容**<br>1. 基金顧問公司(BNP)透過 ING 組織的年度快速約會活動與該公司人員會面，以更好地了解其永續發展策略。<br>2. 在與土耳其電信的交流中，該公司概述了其圍繞五大支柱構建的可持續發展策略：客戶、供應商、員工、社會和氣候變遷。公司治理由一個直接向董事會匯報的永續發展委員會負責，而最近引入的自下而上的方法旨在加強營運部門對永續發展目標的責任感。<br>**四、 議合結果或影響力(其利害關係人員工、股東、客戶、供應商、一般大眾帶來之影響)**<br>土耳其電信公司重點介紹了五大支柱中已取得進展的面向。<br>1. 在供應商方面，關鍵的 ESG 進展包括實施供應商績效評估架構和開發永續發展模組以加強供應商參與。<br>2. 在員工方面，員工多元化仍然是重點關注領域，女性員工佔 43%，公司正在採取有針對性的措施來提高技術職位的女性員工比例。<br>3. 在氣候變遷方面，土耳其電信已實現範圍 1 和範圍 2 排放量減少 29%，並計劃透過提高能源效率、網路現代化和投資再生能源，到 2030 年實現減排 45%。目前，該公司已安裝的再生能源裝置容量為 5.5 兆 瓦，並計劃擴建至 405.8 兆瓦，預計可滿足 65%的能源需求。該公司也正在推進其範圍 3 排放評估，並預計於 2026 年初獲得 SBTi 認證。<br>4. 此外，該公司還重點介紹了其在數位包容性方面取得的進展，他們主導了多項數位包容性和社會倡議，這些倡議有助於他們發現投資機會，從而改善服務欠發達地區的網路存取並增加用戶數量。<br>5. 該公司還簡要介紹了其永續金融計劃，並於 |

| | |
|---|---|
| | 2024 年 5 月發行了首支綠色債券，該債券符合 ICMA 原則。募集資金全部用於土耳其最不發達地區（第 5 類和第 6 類），並設定了關鍵績效指標（KPI）。<br>**五、 是否符合議合目標：是**<br>**六、 後續追蹤行動及可採取之投資策略**<br>1. 基金顧問(BNP)對被投資公司能夠提升數位素養和教育普及方面所取得成效表示滿意，因為這些通常是社會債券關注的領域。除了影響指標的問題之外，基金顧問希望與該公司進行後續討論，重點關注範疇一和範疇二減排的進展情況，以及範疇三目標的披露情況。<br>2. 台新投信與顧問公司(BNP)將延續目前的議合方向，同時參酌國際永續發展趨勢，追蹤議合對象持續管理公司社會與治理面影響，並將改善狀況作為投資決策參考。 |

**（三） 股票聯合議合案例：**

本公司投資單位遵循證交所盡職治理資訊揭露評比題目指引，於 2025 年完成聯合議合案例，合作統一投信、野村投信、國票證券、富邦證券、華南永昌證券等，針對中鋼(2002)進行議合，關注被投資公司減碳、碳費議題及永續資訊揭露程度，並規劃追蹤會議，持續關注被投資公司進展。

**聯合議合案例(資產類別_股票投資)**

| 議合對象 | 議合摘要 |
|---|---|
| **中鋼(2002)** | **一、議合對象評估(議題、原因)**<br>中鋼公司身為高碳排及高污染產業的代表企業之一，為國內外經濟體實施碳費徵收與管制的重點對象，台新投信藉由參與中鋼舉辦座談會與其他公司一起進行聯合議合，向公司管理層明確表達對於公司整體 ESG 議題以及碳費議題的重視和關切， |

| | |
|---|---|
| | 並提出相關的觀點、建議與關鍵指標，反應給中鋼公司高階管理階層，希望未來在 ESG 相關資訊的揭露能更即時、透明，以符合社會大眾的期待。<br>二 、**出席聯合議合之單位**<br>台新投信、國票證券、富邦證券、華南永昌證券、統一投信、野村投信<br>**三、議合層級(雙方人員及位階)**<br>● 議合對象_中鋼發言人/副總經理<br>● 台新投信_專戶管理部/副總經理<br>**四、議合會議內容(時間、方式、議題、範圍)**<br>本次與中鋼的議合規劃上，在 2025 年環境部公告碳費徵收費率之際，與多家投信、證券業者安排投資團隊與中鋼發言人面對面進行溝通，明確表達台新投信對於中鋼應對投資人充分說明，其未來對碳費徵收政策的應對計畫的立場，同時，積極建言中鋼應強化揭露在碳費議題上的揭露頻率與資訊精細程度，以積極回應投資人對於碳費衝擊淨利的疑慮。<br>由於鋼鐵業被列為「高碳洩漏風險」行業，若中鋼能提出自主減量計畫並達成指定目標，其排放量可適用優惠折扣係數，碳費金額最高可減少 80%。中鋼能否落實執行減碳計畫並取得優惠費率對其 2026 年營運獲利至關重要。此外，縱使歐盟 CBAM 延後至 2027 年徵收，中鋼仍屬與管制與碳稅徵收對象，故台新投信藉由聯合議合互動過程，持續追蹤歐盟碳關稅對於中鋼的衝擊，及管理團隊因應國際政策變動所推出的措施。<br>**五、議合影響力：結果或對被投資公司及其利害關係人帶來之影響**<br>針對議合訴求，中鋼表達了高度的重視，並明確回應將持續秉持積極的態度，透過下列方式積極減少碳排放，並爭取碳費優惠費率：<br>1. 中鋼為爭取 2026 年適用的碳費優惠費率，已規劃在 2024-29 年間投入 205 億元進行「自主減量計畫」進行節能減碳。這項計畫的核心在於將傳統高排碳製程轉型為低碳模式，具體設備更新與技術項目。並達成適用碳費優惠費率的目標。<br>2. 追蹤中鋼執行成效：2025/11/25 公司回覆 |

| | |
|---|---|
| | (1) 中鋼已提出自主減量計畫，2025 年減少約 29 萬公噸的二氧化碳排放。中鋼透過「減碳旗艦計畫」達成指定減量目標，2026 年獲准適用每公噸約 50 元的優惠碳費費率。2025 通過環境部實質審查之初審，待環境部審核通過後，於適用排放量調整係數值及優惠費率情況下，預估繳交碳費約 2 億元，相較於不提自主減量計畫以一般費率計費(約需繳交 60 億元)，預期將可大幅降減碳費應繳納費額。<br>(2) 中鋼 2025 年完成高爐大修，將製程低碳化與節能整改，在高爐中噴入氫氣以取代部分焦炭，減少還原過程中的二氧化碳排放。<br>(3) 鋼化聯產；透過跨產業資源利用捕捉副產爐氣，與工研院合作，捕捉高爐及轉爐產出的一氧化碳與二氧化碳。將捕捉的碳交由化工廠轉製為甲醇、醋酸等化學品，實現「鋼鐵與化工」的跨業循環經濟。<br>(4) 製程與能源效率提升燒結機大修，於 2025 年完成燒結大修，提升燃燒效率。另注資 15.5 億元強化電力系統韌性，包含光電、儲能及 AI 能源調度系統。<br>3. 另因應出口歐盟 CBAM 的制度，中鋼亦展開建置碳權存量，至 2025 年底，中鋼剩餘的溫室氣體減量額度（碳權）約為 453.2 萬公噸，可用於抵減未來碳費或協助下游產業。<br>**五、是否符合議合目標**：是<br>**六、後續追蹤行動(本公司可能採取作為或對未來投資決策之影響)**<br>1. 台新投信將延續目前的議合方向，追蹤中鋼在議合後展現之作為與實質改善結果，並參酌國際永續發展趨勢，追蹤議合對象對環境面影響。<br>2. 本公司將視中鋼改善狀況作為未來持續議合或投資決策(加減碼或出清)之參考。 |

**（四） 其他股票議合案例：(資料來源:台新投信2025永續報告書)**

| 證券名稱 | 議合方式 | 議合實際內容 | 議合後所帶給被投資公司的影響 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 聚陽實業(1477) | 實地拜訪 | 促請聚陽實業公開揭露或發行公開報告 | 聚陽實業自 2025 年新開設孟加拉廠房，惟根據孟加拉政府統計，氣候危機每年造成的經濟損失，高達 50 億美元以上。孟加拉因安全標準寬鬆且基礎建設落後，大型火災頻傳。本公司藉由在聚陽實業舉辦的座談會上與聚陽實業發言人進行議合訪談，促請聚陽實業特別注意其氣候變遷之風險管理、環境工安、員工權益、社會責任等相關作為，以避免人為事件發生，並在官網上揭露相關成果。 |
| 緯創(3231) | 實地拜訪 | 公司在降低溫室氣體排放與減碳之具體做法與目標 | 緯創與供應鏈夥伴合作推動減碳行動，邀請 30 家重要供應商參與 WiZero（Wistron Zero Carbon Emission）低碳智能製造平台與低碳供應鏈計畫，透過碳排數據盤查、減碳知識共享、技術輔導等方式，攜手邁向科學基礎減碳目標。在 WiZero 計畫自 2023/6 啟動至 2024 年底，累計減碳達 10,742 噸，提前達成至 2024 年底減碳 8,000 噸的目標。 |

## 5.5 議合階段、影響及後續追蹤(互動、議合後所帶給被投資公司的影響)

### （一）議合進度及里程碑

1. 議合里程碑：

為長期掌握整體議合狀況，宜透過議合里程碑的設置，追蹤本公司議合策略之實施成效與改善機會，參考之相關里程碑擬定如下：

- 向被投資公司提出議合議題
- 被投資公司承認該議合議題存在
- 被投資公司針對該議題擬定因應策略

■ 被投資公司採取實際措施，達成議合目標

經由四階段「議合里程碑」，追蹤被投資公司回應程度及評估進展。里程碑採累進式計算，企業完成後續階段即視為已跨越先前所有階段。例如進入第三階段者，亦計入第一與第二階段達成數。

2. 議合階段佔比(統計本報告揭露之7家議合案例)

| 議合階段 | 議合階段定義 | 議合家數 | 資產占比(註) |
|---|---|---|---|
| 1 | 向被投資公司提出議合議題 | 7 | 0.15% |
| 2 | 被投資公司承認該議合議題存在 | 7 | 0.15% |
| 3 | 被投資公司針對該議題擬定因應策略 | 7 | 0.15% |
| 4 | 被投資公司採取實際措施，達成議合目標 | 7 | 0.15% |

註：資產計算時間點以2025/12/31為基準，包含當日持有股數與股價，分母數為本公司公募基金資產管理規模，然而因部分議合對象資產於該時間點為未持有狀態，故相關數據皆以該時間點有持有之部位計算。里程碑採累進式計算。

**(二) 中鋼:股票影響案例(各利害關係人員工、股東、客戶、供應商、一般大眾帶來之影響)**

1. **中鋼議合後作為包括：**

(1) 中鋼已提出自主減量計畫，2025年減少約29萬公噸的二氧化碳排放。透過「減碳旗艦計畫」達成指定減量目標，2026年獲准適用每公噸約50元的優惠碳費費率。2025通過環境部實質審查之初審，待環境部審核通過後，於適用排放量調整係數值及優惠費率情況下，預估繳交碳費約2億元，相較於不提自主減量計畫以一般費率計費

(約需繳交60億元)，預期將可大幅降減碳費應繳納費額。

(2) 中鋼2025年完成高爐大修，將製程低碳化與節能整改，在高爐中噴入氫氣以取代部分焦炭，減少還原過程中的二氧化碳排放。

(3) 鋼化聯產；透過跨產業資源利用捕捉副產爐氣，與工研院合作，捕捉高爐及轉爐產出的一氧化碳與二氧化碳。將捕捉的碳交由化工廠轉製為甲醇、醋酸等化學品，實現「鋼鐵與化工」的跨業循環經濟。

(4) 製程與能源效率提升燒結機大修，於2025年完成燒結大修，提升燃燒效率。另注資15.5億元強化電力系統韌性，包含光電、儲能及AI能源調度系統。

(5) 另因應出口歐盟CBAM的制度，中鋼亦展開建置碳權存量，至2025年底，中鋼剩餘的溫室氣體減量額度（碳權）約為453.2萬公噸，可用於抵減未來碳費或協助下游產業。

2. 為核實中鋼在碳費優惠費率申請進度，經台新投信確認，**中鋼目前已進入自主減量計畫的實質執行與查證階段，以下列舉中鋼措施：**

**(1) 中鋼執行揭露方式採用多層次的透明化揭露機制，確保利害關係人能追蹤其減碳進程。如下：**

a、 國際評比(CDP)：中鋼連續3年獲得氣候變遷「領導等級A-」佳績，與日、韓亞洲先進鋼廠並列。

b、 永續報告書：每年定期發行，詳細記載溫室氣體排放量、減碳資

本支出及年度績效，並經由英國標準協會查證。碳足跡盤查與認證已完成22項大類產品的碳足跡盤查，並於2025年底取得外部查證聲明書。

c、 官方申報平台：依規向環境部「國家溫室氣體登錄平台」申報排碳數據，作為未來繳納碳費的法律依據。

d、 設有專責法人關係單位，快速回應投資人之問題需求與提供相關訊息，在資訊透明度上展現其公司治理及與利害關係人應對之積極態度。

3. **議合目標對被投資公司及其利害關係人(員工、股東、客戶、供應商、一般大眾)之影響：**

(1) 對被投資公司影響：本次議合針對中鋼碳費及減碳議題，中鋼已提出自主減量計畫，2025年減少約29萬公噸的二氧化碳排放。且中鋼2026年獲准適用每公噸約50元的優惠碳費費率，預估繳交碳費約2億元，相較於不提自主減量計畫以一般費率計費(約需繳交60億元)，預期將可大幅降減碳費應繳納費額。對公司減少碳費支出及營運獲利有正面影響。

(2) 營運永續性及風險管理能力：ESG 議題之持續追蹤與外部壓力，促使公司在能資源管理與溫室氣體排放上設定具體指標，有助於提升其營運永續性及風險管理能力。

(3) 對供應商與客戶的影響： 減碳及優惠碳費對中鋼日後穩定的生產營運與降低營業費用，可提升供應商合作信心，且強化客戶對公司正面形象。

(4) 對股東、員工、社會公眾與投資人：公司回應減碳議題與適用碳費優惠的能力與誠信程度,將影響其企業形象，對股東、社會公眾與投資人給予正向資本市場評價。

**（三） 土耳其電信:債券影響案例(各利害關係人員工、股東、客戶、供應商、一般大眾帶來之影響)**

1. 該公司在議合過程中概述了其圍繞五大支柱構建的可持續發展策略，並重點介紹了對公司、客戶、供應商、員工、社會大眾)中已取得進展的面向及影響。

(1) 在公司方面:土耳其電信已實現範圍一和範圍二排放量減少 29%，並計劃透過提高能源效率、網路現代化和投資再生能源，到 2030 年實現減45%。目前，該公司已安裝的再生能源裝置容量為5.5兆瓦，並計劃擴建至405.8兆瓦，預計可滿足65%的能源需求。該公司也正在推進其範圍三排放評估，並預計於2026年初獲得SBTi認證。

(2) 在供應商方面：關鍵的 ESG 進展包括實施供應商績效評估架構和開發永續發展模組以加強供應商參與。

(3) 在員工方面：員工多元化仍然是重點關注領域，女性員工佔 43%，公司正在採取有針對性的措施來提高技術職位的女性員工比例。

(4) 對社會大眾方面：該公司還重點介紹了其在數位包容性方面取得的進展，他們主導了多項數位包容性和社會倡議，這些倡議有助於他們發現投資機會，從而改善服務欠發達地區的網路存取並增加用戶數量。

(5) 對客戶：該公司於2024年5月發行了首支綠色債券，該債券符合ICMA原則。募集資金全部用於土耳其最不發達地區（第5類和第6類），並設定了關鍵績效指標（KPI）。

2. 本公司與顧問公司對被投資公司能夠提升數位素養和教育普及方面所取得成效表示滿意，因為這些通常是社會債券關注的領域。除了影響指標的問題之外，基金顧問也希望與該公司進行後續討論，重點關注範疇一和範疇二減排的進展情況，以及範疇三目標的披露情況。台新投信與顧問公司(BNP)將延續目前的議合方向，同時參酌國際永續發展趨勢，追蹤議合對象持續管理公司社會與治理面影響，並將改善狀況作為投資決策參考。

**（四） 議合結果、影響力、後續追蹤行為及對未來投資決策之影響**

1. 與被投資公司提出議合之後，將持續追蹤公司是否有針對議合項目進行回應或改善，並參考下述後續追蹤方式：

(1) 若議合對象績效有改善，則繼續持有或考慮是否增加投資。

(2) 若議合對象績效無改善，則考慮提升議合位階或於股東會發言。

(3) 若議合對象績效仍無改善，未來投資決策將考慮是否減持或出清。

2. 本公司經由參閱公開資訊觀測站、企業網站、CSR報告書、法說會簡報或與公司定期會談等方式，持續追蹤相關進展。例如，若企業承諾導入特定數量的節能設備或提高再生能源使用比例，我們將由審閱相關資料確認其是否如期達標；若未能達成，我們則會進一步了解原因或再度展開溝通推動。

此外，議合結果亦會回饋至投資流程中。若企業在議合後展現積極作為與實質改善，不僅能提升其ESG評等與市場聲譽，也有助於考慮在符合投資比例下適度提高比重；反之，若企業長期未見改善或對議合建議無具體回應，則可能重新評估其投資風險，必要時可考慮適當減碼。期望這樣的制度化流程，讓議合行動與資本運用形成正向循環，發揮責任投資的效益。

# 第六章 投票政策及結果

## 6.1 投票政策

本公司為謀取受益人最佳利益，積極進行股東會議案投票，且並非絕對支持經營階層所提出之議案。依遵循原則五：「建立明確投票政策與揭露投票情形」，本公司主要投票政策如下：

**（一）基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則如下：**

1. 本公司行使基金持有發行公司股票之投票表決權，除法令另有規定外，應指派本公司人員代表為之。且應基於受益人之利益行使投票表決權，但不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當之安排情事。
2. 本公司行使基金持有股票之投票表決權，得依公司法第一百七十七條之一規定，以書面或電子方式行使之。
3. 本公司依下列方式行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者，得不受證券投資信託事業管理規則第二十三條第一項所定「應由證券投資信託事業指派該事業人員代表為之」之限制：
   (1) 指派符合「公開發行股票公司股務處理準則」第三條第二項規定條件之公司行使基金持有股票之投票表決權者。
   (2) 本公司所經理之證券投資信託基金符合下列條件者，得不指派人員出席股東會：

a、 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。

b、 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。

(3) 本公司除依(1)規定方式行使基金持有股票之表決權外，對於所經理之任一基金持有公開發行公司股份達三十萬股以上或全部基金合計持有股份達一百萬股以上者，於股東會無選舉董事、監察人議案時；或於股東會有選舉董事、監察人議案，而其任一基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之五或五十萬股時，本公司得指派本事業以外之人員出席股東會。

**（二）因應被投資公司股東會議之相關議案，本公司應針對被投資公司經營狀況與特定議案進行討論。**

投研單位於事前評估股東會之議題與內容，並作成報告。但本公司並非絕對支持經營階層所提出之每一項議案。對於股東會議事手冊中所提出之議案，如有下列情形，本公司原則上，將表達支持、反對。

1. 被投資公司於股東會中提出之議案，如符合下列性質，本公司原則上表達支持：

(1) 董事會成員朝多元化發展、或加強獨立董事功能、或增加獨立董事

人數至董事總人數之三分之一、或由獨立董事組成功能性委員會如審計委員會及薪酬委員會等。

(2) 配合法令或相關規定公佈或修正進行之公司章程修訂案。

(3) 配合法令或相關規定公佈或修正進行之公司規章及內部作業準則修正案。

2. 當本公司知悉被投資公司有下列情事發生時，因涉嫌財務報告揭露不實，或被投資公司漠視公司治理運作及企業社會責任，基於此可能，本公司對該公司所提財務報表及營業報告書承認案，原則上將予以反對：

(1) 於財務報表簽證會計師任期中無正當理由將其解任；

(2) 簽證會計師拒絕或無法依據會計師職業道德規範公報，出具獨立性聲明；

(3) 公司未依相關法令於年報中揭露公司治理運作情形之應記載事項，包含履行社會責任情形。

3. 本公司宜針對被投資公司經營狀況與特定議案進行討論。於事前評估股東會之議題與內容時及行使投票權之前，應盡可能審慎評估各股東會議案，若判斷為重大議案，且發現下列情形，將由投研團隊於必要時於股東會前與被投資公司經營階層進行溝通，並記錄對話重點與公司回應，作為後續投票決策之依據，溝通參考標準如下：

(1) 議案內容敘述不明、資訊揭露不足，致無法精準判斷其合理性與風險；

(2) 議案可能違反永續經營原則，例如：破壞生態環境、影響勞工關係、風險管理欠佳或財務報告不透明...等可能直接損害被投資公司長期值；

(3) 涉及重大公司變動（合併、收購、分割等重大交易），經評估有動搖公司治理機制或財務結構穩健性之虞者。

**（三）國外股票上市或上櫃公司之股東會，本公司原則上不親自出席及行使表決權。**

因考量成本及地理因素，經理公司原則上不親自出席行使表決權，若有外國股票公司投票需求，得透過個別基金國外委託保管機構提供之專屬網站以電子方式行使表決權。

**（四）股東會會後記錄應摘錄行使表決權及重要決議事項。**

若投資公司有採電子投票者，以電子投票方式行使投票表決權，於股東會議結束後線上列印履行投票權之相關文件。

**（五）本公司將妥善記錄與分析出席被投資公司股東會行使表決權之情形，並每年於本公司網站揭露。**

前述揭露，採用議題圖表彙總及按公司逐案揭露投票紀錄，例如每年揭露並說明對所有被投資公司各類議案投票贊成、反對及棄權情形。

**（六） 本公司並未使用股東會議案代理研究和代理投票服務。**

本公司出席股東會行使表決權及重要決議事項，由公司內部投資研究團隊負責。說明如下：

1. 未使用代理研究服務：本公司善盡資產管理業投資研究管理之責，遴選學經歷兼備之經理人及研究員，組成專業研究團隊，為投資人創造最佳的投資收益。
2. 未使用代理投票服務：本公司考量成本效益，除依據證券投資信託管理規則第二十三條第一項「應由證券投資信託事業指派本事業人員代表為之」辦理外，現行使用TDCC台灣集中保管結算所股東會電子投票平台行使投票表決權。

**出席國內上市櫃公司股東會作業(投票)流程圖**



## 6.2 投票揭露(數據統計)

### （一） 股東會投票情形

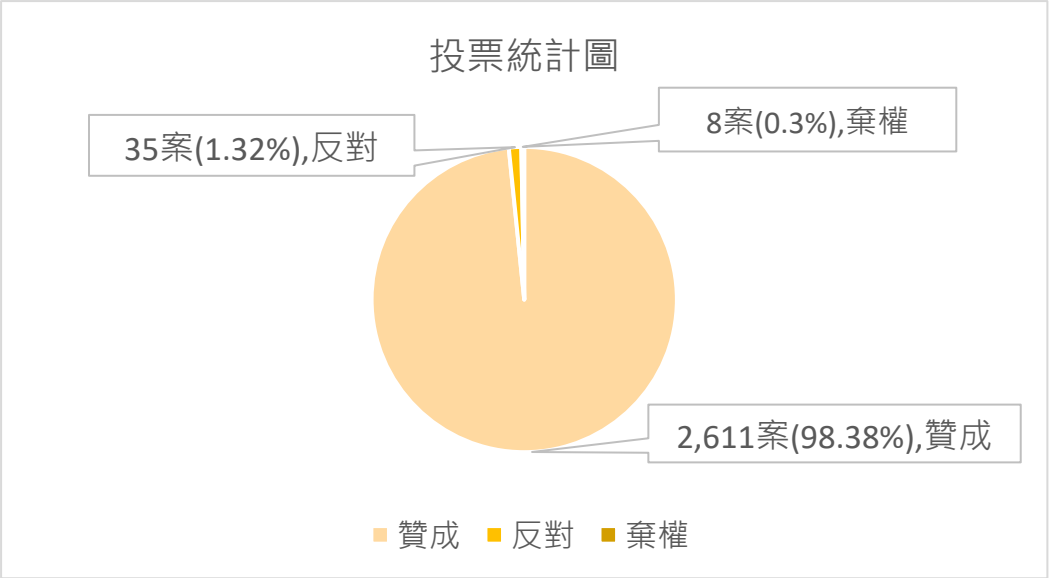
本公司依照「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明之原則五「建立明確投票政策與揭露投票情形」，已將本公司管理基金各年度投資國內股票投票情形揭露於**本公司官網「盡職治理」專區**。

**2026 年計出席 213 家股東會，共有 2,654 件表決議案：其中贊成 2,611 案(98.38%)、反對 35 案(1.32%)、棄權 8 案(0.30%)，本公司 100%出席及參與表決。**

**現按議案類型分類，以圖表揭露投票統計資訊，例如贊成、反對及棄權比例如下表：**

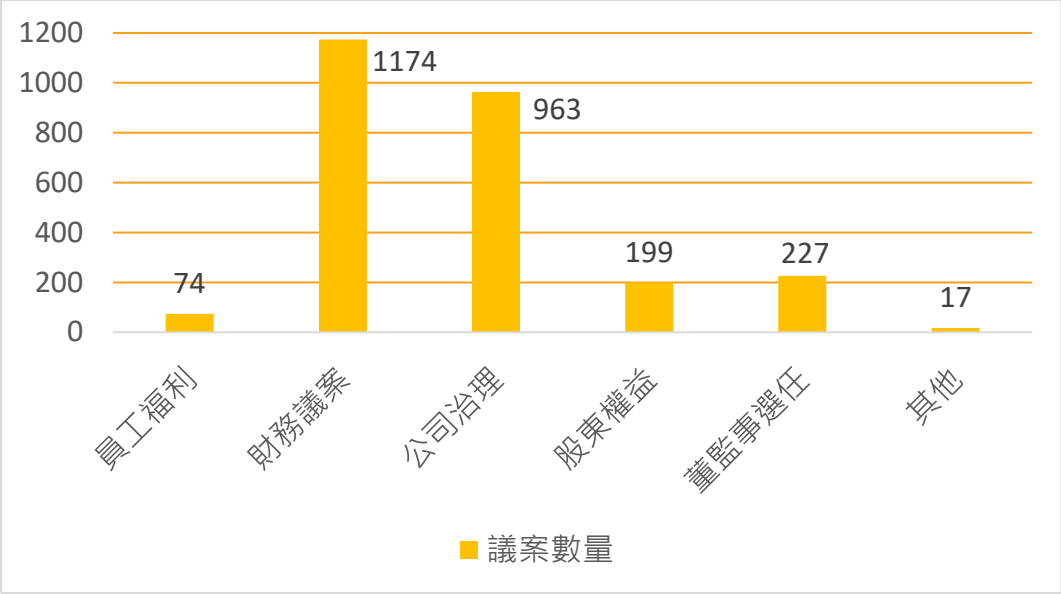
**1. 投票統計表**

| 投票統計項目 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 股東會出席(家) | 表決議案 | 贊成案/比例 | 反對案/比例 | 棄權案/比例 | 親自出席比例 |
| 213 家 | 2654 案 | 2611/98.38% | 35/1.32% | 8 案/0.30% | 100% |



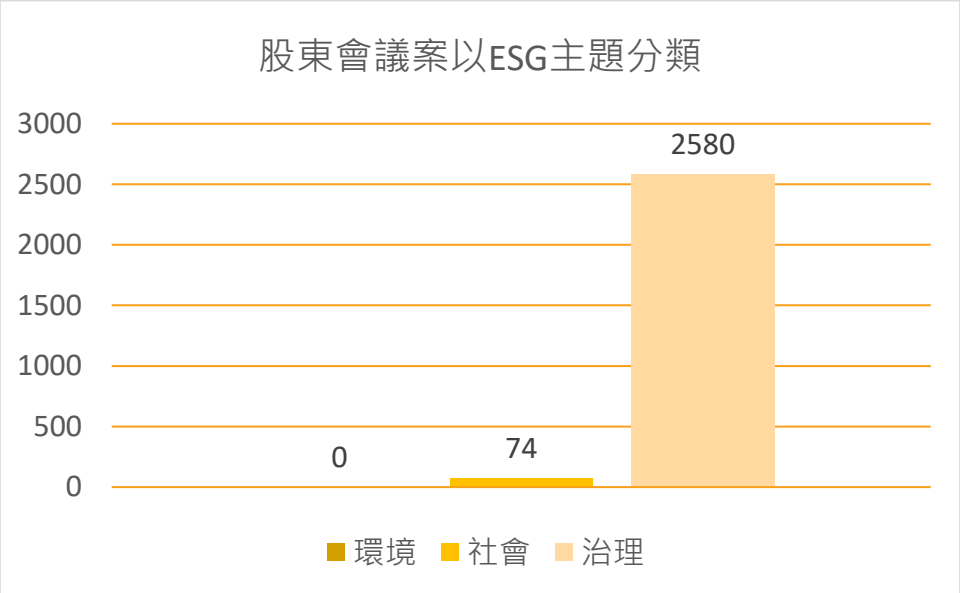

## 2. 股東會議案類型分類統計

| 永續分類 | 項次 | 議案 | 贊成 | 反對 | 棄權 |
|---|---|---|---|---|---|
| 員工福利 | 1 | 發行限制員工權利新股 | 59 | 10 | 0 |
| | 2 | 低於市價發行員工認股權憑證 | 0 | 5 | 0 |
| | 3 | 庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工 | 0 | 0 | 0 |
| 財務議案 | 4 | 營業報告書與財務報告之承認 | 591 | 0 | 0 |
| | 5 | 盈餘分派或虧損撥補 | 583 | 0 | 0 |
| 公司治理 | 6 | 章程或作業程序修訂 | 555 | 0 | 0 |
| | 7 | 解除董事競業禁止 | 408 | 0 | 0 |
| | 8 | 行使歸入權 | 0 | 0 | 0 |
| 股東權益 | 9 | 公司解散、合併、收購、股份轉換或分割 | 2 | 0 | 0 |
| | 10 | 增資 | 86 | 7 | 0 |
| | 11 | 私募有價證券 | 90 | 13 | 0 |
| | 12 | 減資/現金減資 | 1 | 0 | 0 |
| 董監事選任 | 13 | 董監事選舉 | 219 | 0 | 8 |
| | 14 | 董監事解任 | 0 | 0 | 0 |
| 其他 | 15 | 其他 | 17 | 0 | 0 |
| 總計 | | | 2611 | 35 | 8 |




### 3. 股東會議案依ESG 議案分類

2026年大部份議案集中在治理面(2654案佔/97.21%)，社會面主要為員工福利相關議案(74案/2.79%)，2026年度無環境面股東會議案。




### 4. 股東會各類議案投票情形

2026年度參與被投資公司股東會議案之詳細投票情形**(股東會投票彙整及逐公司、逐議案案投票情形)**，請見本公司官網盡職治理專區之

「2026年股東會投票紀錄」。

## 6.3 出席股東會行使投票表決權具體情形：

### （一）逐公司、逐議案揭露投票情形，並說明反對、棄權及贊成議案之理由

股東會投票紀錄之重點摘要：

1. 各議題類型投票：

   2026年度本公司秉持促進被投資公司長期價值提升核心原則，積極參與共計2654案次股東會議案的投票決策過程(含贊成/反對或棄權)。其中，財務性質議案共1371案（包括營業報告書與財務報告之承認、盈餘分派或虧損撥補、增資、私募有價證券、減資），人事組織性質議案共1190案（包括章程或作業程序修訂、董監事選舉、解除董事競業禁止等），股東權益性質議案共76案（包括發行限制員工權利新股、低於市價發行員工認股權憑證、庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工、公司股份轉讓或分割等），及其他議案17案。

2. 反對票執行情形：

   本年度針對涉及股東權益之議案，本公司基於受益人長期利益與盡職治理原則，審慎評估議案內容及其影響，並就部分未符治理期待或有損股東權益之議案投下反對票。以下就個別實例議案說明本公司之評估原因、議案表決結果及對結果未達預期議案之行動規劃。

**宜特(3289)：(反對票案例說明)**

案由：辦理現金增資私募普通股案說明：為改善財務結構暨充實營運資金，並掌握資金募集之時效性，擬於10,000,000股額度內辦理現金增資私募普通股，每股面額10元。

**反對理由**：2025年底已經完成私募1.2萬張，募集12億元，稀釋股本16%。短期間再私募1萬張，將再度稀釋股本11.5%，兩次增資合計將稀釋股本30%，嚴重影響原股東權益。宜特2025年股東會也授權董事會私募增資額度，未執行也未完成，顯示私募對象空泛。基於防範股權稀釋風險、維護既有股東權益之原則，投下反對票。此類交易可能對企業長期價值造成負面影響，尤以資金運用效率與財務結構穩健性為關鍵考量。

後續行動規劃：將持續追蹤其資金運用進度與資本結構變化，審慎評估對企業價值之潛在影響，如未能符合股東等利害關係人權益，將於必要時於股東會參與過程中重申立場、持續議合追蹤或重新評估此股權投資之比例(適度降低或考慮出清)。

**除前述個別案例之說明外，本公司另彙整2026 年度投下反對票之部分案件，內容涵蓋被投資公司、議案內容及反對理由摘要，呈現本公司投票決策之評估邏輯與盡職治理作為。惟下表所列內容為節錄揭露，非2026年度全部反對議案之完整列示。**

| 項次 | 公司 | 議案 | 反對理由 |
|---|---|---|---|
| 1 | 旺宏 | 公開募集或私募有價證券案 | 1. 擬現金增資不超過 3.6 億股(36 億元)，以現有股本 198.13 億元來看，股本稀釋比例最高達 18.17%。<br>2. 擬私募普通股，不超過普通股 1.8 億股(18 億元) 以現有股本 198.13 億元來看，股本稀釋比例最高達 9.08%。<br>3. 上述兩案對股本稀釋比例過大，影響股東權益甚鉅，故予以反對。 |
| 2 | 文曄 | 發行認股價格低於市價之員工認股權憑證案 | ● 本次認股價格雖為不低於發行日收盤價之 50%，但所列績效標準模糊，整體設計不利現有股東權益。 |
| 3 | 聯亞 | 發行限制員工權利新股案 | ● 此類議案因無償發行，且績效門檻定義不明確，有稀釋股東權益之嫌。 |
| 4 | 世芯-KY | 以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案 | ● 稀釋股權，公司現金流狀況良好，且公司客戶以及供應商均為國際大廠，應先以銀行借貸為主。 |
| 5 | 啟碁 | 本公司擬發行限制員工權利新股予重要員工討論案 | ● 本次為無償發行，以所列績效標準清楚但偏向保守，整體設計不利現有股東權益。 |
| 6 | 光聖 | 擬發行限制員工權利新股案 | ● 未清楚說明可獲得員工權利新股之資格條件，考量股本稀釋風險，故予以反對。 |

3. 棄權票執行情形：(棄權理由)

2026年度針對8項股東權益議案(董監選舉)投下棄權票，列舉說明理由如下：

棄權議案理由：優群(3217)：名單未有女性董事，因此予以棄權。弘塑(3131)：補選之兩席董事，經理人並無了解認識，無法判斷對於公司及股東有正面效應。

4. 贊成票執行情形：(贊成理由)

2026年度針對2611案同票贊成，包括:1351財務性質議案 ( 包括營業報告書與財務報告之承認、盈餘分派或虧損撥補、增資、私募有價證券、減資及公司解散、合併、收購、股份轉換或分割等 ) 、1182項人事組織性質議案 ( 包括章程或作業程序修訂、董監事選舉、解除董事競業禁止等 )及61項股東權益性質議案( 包括發行限制員工權利新股、低於市價發行員工認股權憑證、庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工、公司股份轉換或分割等 ) 及其他17案投下贊成票，係基於該議案資訊揭露完整、決策程序完備，且經評估後確認其有助於強化企業治理結構、提升財務穩健度與長期競爭力，並符合股東權益保障與永續發展之原則，爰予以支持。

5. 所有投票決策均基於專業團隊之深度分析，並以促進被投資公司長期投資價值為最高原則，即符合被投資公司長期價值之提升一致。無論表決結果為贊成、反對或棄權，本公司宜持續追蹤議案後續執行成效，如後續未能符合股東等利害關係人權益，將於必要時於股東參與過程中重申立場、持續議合追蹤或重新評估此股權投資之比例(適度降低或考慮出清)，冀望經由負責任的股東行動，支持被投資公司持續發展與價值提升。

# 第七章 盡職治理有效性評估及無法遵循說明

## 7.1 盡職治理有效性評估

檢視2025年度盡職治理履行情況，本公司於報告期間之盡職治理已具成效，相關制度之建立日趨完善，相關落實執行亦具初步成效，針對「機構投資人盡職治理守則」所列原則，並未有無法遵循之原則。謹說明如下：

（一）本公司簽署並聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」。

（二）本公司已制定並揭露盡職治理政策、利益衝突管理政策及投票政策，並適時檢討相關政策是否需進行修訂；本公司2025年並無發生利益衝突事件(詳第三章盡職治理政策、利益衝突管理策)。

（三）善盡機構投資人角色，持續與被投資公司對話及互動，精進盡職治理與議合(詳第四章盡職治理投資/第五章議合情形及案例追蹤)。

（四）積極出席股東會，股東會出席率及投票率達100%。2026年度之投票行動與提升被投資公司之長期價值目標一致，並已落實逐公司、逐議案紀錄投票執行情形(詳第六章投票政策及結果)。

（五）定期於官網揭露履行盡職治理之情形，並提供相關聯絡方式，以利投資人反饋意見。本公司每年九月底前於本公司網站盡職治理專區揭露盡職治理報告及投票紀錄...等(詳7.4)；另聯絡方式詳8.3。

（六）服務提供者應提供可協助機構投資人履行盡職治理責任之服務：

本公司無委任外部服務提供者提供服務(本報告年度內本公司無委託其他服務提供者代為履行盡職治理責任，例如提供投票建議或代理投票)。

（七）本盡職治理報告經法令遵循單位核閱，呈董事長核准後於公司網站公開(詳8.1)。

## 7.2 無法遵循部分

無：本公司未有無法執行或無法遵循聲明原則之情事。

## 7.3 盡職治理榮譽及國內外組織倡議

（一）盡職治理榮譽：本公司榮獲「2025年台灣永續投資獎」(台灣永續能源研究基金會主辦)

1. 機構影響力-楷模
2. 個案影響力類-股東行動-銅級
3. 個案影響力類-企業議合-銅級

（二）國內外組織倡議：

台新新光金控在推動 ESG 時，高度重視與國際永續趨勢接軌，積極簽署並響應多項指標性的國際永續倡議(SBTi科學基礎減量目標倡議、氣候相關財務揭露TCFD)，本公司身為金控子公司亦遵循金控政策參與多項國際永續發展評比，包含道瓊永續指數（DJSI）世界與新興市場指數、標普全球永續年鑑...，道瓊永續指數（Dow Jones Sustainability Indices, DJSI，

自2025年起全球更名為「道瓊最佳類別指數」DJBIC )中表現極為優異，已連續八年入選「世界指數」與「新興市場指數」成分股雙榜。此外，本公司也依循金控之政策及方針，並考量自身業務性質，參酌相關國內外永續倡議、原則與準則，持續檢視並精進本公司之永續管理與資訊揭露，作為推動責任金融及深化永續治理之重要依據。相關國內外倡議包含：責任投資原則(PRI)、聯合國永續發展目標(UN SDGs)。

## 7.4 網站揭露(定期揭露履行盡職治理之情形)

本公司定期於每年九月底前於本公司網站揭露前一年度履行盡職治理之情形，為履行「盡職治理報告」對外揭露方式，已於本公司官網首頁關於台新設有「盡職治理」專區，本公司已將履行盡職治理情形揭露於公司官網「盡職治理」專區，包括五大部分：

（一）「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明及無法遵循部分

（二）盡職治理報告

（三）股東會投票紀錄

（四）議合紀錄

（五）其他

# 第八章 關於本報告書及聯繫管道

## 8.1 更新流程、核准層級、揭露方式及頻率

台新投信於 2016 年 7 月 27 日簽署機構投資人盡職治理守則，並於 2021 年 1 月 14 日更新簽署聲明，並持續於營運管理流程，強化盡職治理作為，本報告書之編製由永續工作組轄下各工作小組提供資料，執行秘書組撰寫編製，並經法令遵循單位核閱，並呈董事長核准後揭露於公司網站盡職治理專區。編製原則參考台灣證券交易所所發佈之機構投資人盡職治理守則。

- 上年度(2024)報告發行日期：2025 年 9 月
- 本年度(2025)報告發行日期：2026 年 9 月

本公司於公司網站(盡職治理專區及永續發展專區)就履行盡職治理及出席被投資公司股東會與投票之情形每年至少更新一次，盡職治理政策則視每年盡職治理報告撰擬時依實際需要評估是否修調，若有其他強化盡職治理事項亦會不定期更新。

## 8.2 盡職治理報告報期間及範疇

### （一） 報告期間

台新投信2025年永續報告書之內容及數據原則上以2025年1月1日至2025年12月31日為主；惟為求特定專案及活動績效的完整呈現，部分內容涵蓋2025年以前及2026年(投票揭露及議合案例)。

**（二） 報告範疇**

本報告書以台灣地區的營運活動為本次揭露範疇（本公司無海外分公司），另因應2025 年11月台新投信與新光投信之合併(以台新投信為存續公司)，本次報告主要呈現台新投信(含合併前之新光投信)於本次報告期間之組織與營運情形，及於2025 年12 月31 日之相關狀態及數據；然部分活動內容如適合呈現，將另行於適當段落以註明為「合併前台新投信」、「合併前新光投信」。

## 8.3 聯繫管道

如需要服務或對本報告有任何意見或詢問，歡迎與我們聯繫：

※客戶及受益人服務：

客服專線 (02)2501-3838 / 0800-021-666

客服信箱 fundsrvgroup@tsit.com.tw

地址：台北市中山區南京東路二段 167 號 11 樓

※履行盡職治理報告：

電話：02-25013838#6046/6319

※投票及議合紀錄：

電話：02-25013838#6803/6014

盡職治理專區　https：//www.tsit.com.tw/About/Stewardship