

**NOMURA**  
Nomura Asset Management Taiwan

A JOINT VENTURE WITH

**ALLSHORES**

## 盡職治理報告書 2021 年

# 野村投信

多元投資 · 最佳夥伴

PREFERRED TOTAL SOLUTION PROVIDER

## 目錄

壹、履行盡職治理.....	2
貳、投資流程 E S G 納入評估 .....	2
參、關注被投資公司與議合互動.....	12
肆、出席股東會及投票權之行使.....	16
伍、利益衝突政策及管理 .....	18
陸、盡職治理投入之資源及盡職治理無法遵循說明 .....	20
柒、盡職治理內容之揭露及聯繫管道.....	22
捌、附錄（股東會投票逐案揭露） .....	23



## 壹、履行盡職治理

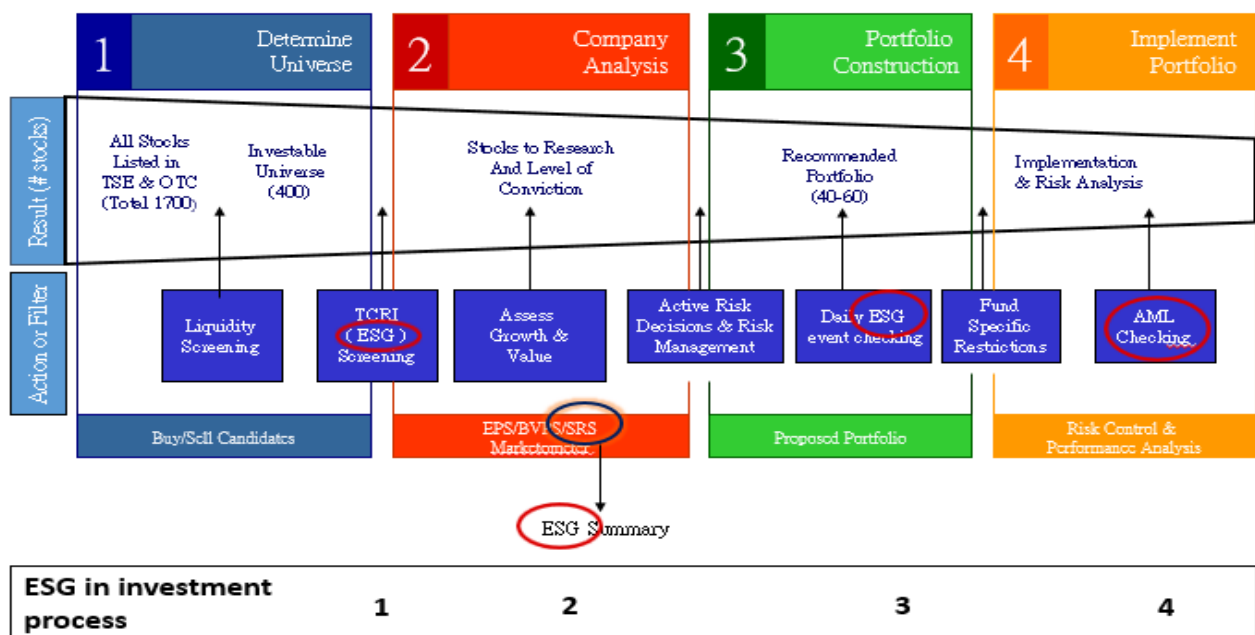
野村證券投資信託股份有限公司(以下簡稱野村投信)成立於 1998 年，經營投信基金、境外基金總代理、全權委託、境外產品(策略)投資顧問。秉持「誠信不欺、公開透明、相互尊重以及肩負社會與環境責任」的理念，提供嚴謹專業的服務。截至 2021 年 12 月 31 日止，投信基金、境內全權委託與境外基金總代理在台規模共計新台幣 4,750 億元，居所有台灣資產管理業(基金)公司第 7 名。

野村投信自 2016 年 12 月 9 日正式簽署「機構投資人盡職治理守則」，身為台灣機構投資人的一員，深信「盡職治理」為公司進行投資的核心範疇。除承諾在追求獲利與成長的經營目標時，同時也致力於對 ESG 議題之重視以降低因企業經營可能之衝擊並產生正向循環的影響。本公司期許在為投資人做好資產配置的同時，能發揮對市場及被投資公司之重大影響力，建構環境、社會、公司治理三贏的局面，並使投資人在投資野村投信產品時，也能對社會永續發展有所貢獻。

## 貳、投資流程納入 ESG 評估

野村投信進行證券投資研究分析時，充分蒐集被投資公司相關資料，同時將環境、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，創造長期投資價值。

### 股票投資決策流程



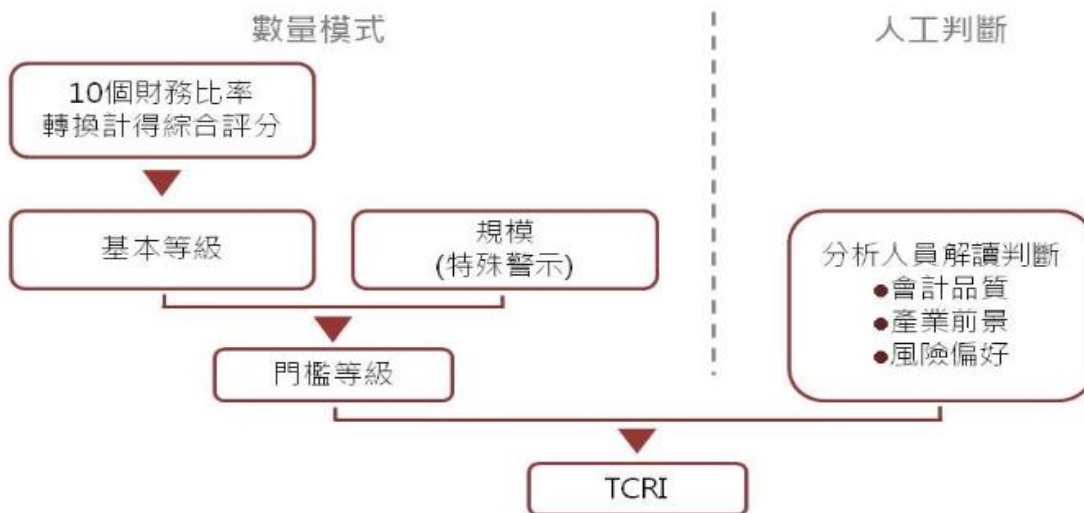
A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

## 1. 企業信用風險指標及經營層風險

野村投信之投資研究團隊於投資決策過程中，投資標的之篩選需符合野村投信規定之可投資範圍(資產池)，篩選標準包含台灣經濟新報 (TEJ) 所編製的台灣企業信用風險指標 (TCRI)等指標，包含經營層風險評估，將環境、社會、公司治理 (ESG)納入考量因素之一，將管理面風險高的企業排除在投資資產池外。

### 台灣企業信用風險指標 (TCRI)



資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

在人工判讀部分，主要分為以下三部分，其中經營層風險為 ESG 相關衡量標準。整體而言，定期評估企業信用風險指標綜合分數(1-9 等級)，若達高度風險(8-9 等級)，將會移出可投資資產池，以降低投資風險。

A:會計資訊	I: 產業前景	M: 經營層風險
(Accounting Information)	(Industry Prospective)	(Management Risk)
確認會計估計合理性(會計分析及財務報表適當性(財務分析))	考量總經環境及產業動態，包括公司於產業之地位	評估經營層人員變動、持股與投資策略及風險偏好

資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

2. 研究部對於資產池中公司進行產業及個股多方面基本分析，對已投資公司及重點持股，研究部不定期更新 SRS (Stock Research Summary)，每年至少一次或以上。其中，除一般產業，財務，公司狀況等，亦包含研究部對公司近期 ESG 發展更新 (ESG Summary)。

## 2021 年公司 ESG Summary update 範例

CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		國泰金		2882	TWD	60.00																																																																																															
<p><b>Activities</b></p> <p>Update Scores for the company</p> <p>Cathay Financial Holding Co., Ltd. is a holding company. Through its subsidiaries, the Company provides traditional life, health care, and accident insurances, as well as banking, security underwriting, and brokerage services.</p>																																																																																																					
<p><b>Profitability</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year end</th> <th>Sales</th> <th>Net Profit</th> <th>EPS</th> <th>NI grth</th> <th>DPS</th> <th>BVPS</th> <th colspan="4"><b>Valuation</b></th> </tr> <tr> <th>TWD</th> <th>TWD</th> <th>TWD</th> <th>TWD</th> <th>%</th> <th>TWD</th> <th>TWD</th> <th>PER</th> <th>PEG</th> <th>Yield</th> <th>Div Cover</th> <th>P/B</th> </tr> <tr> <th>(\$'000'000)</th> <th></th> <th></th> <th></th> <th></th> <th></th> <th></th> <th>x</th> <th></th> <th>%</th> <th>x</th> <th>x</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2018</td> <td>495,398</td> <td>51,467</td> <td>3.95</td> <td></td> <td>1.50</td> <td>36.87</td> <td>15.19</td> <td></td> <td>2.50</td> <td>2.63</td> <td>1.63</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>579,779</td> <td>62,757</td> <td>4.76</td> <td>21.94</td> <td>2.00</td> <td>52.49</td> <td>12.61</td> <td>0.57</td> <td>3.33</td> <td>2.38</td> <td>1.14</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>647,234</td> <td>74,579</td> <td>5.41</td> <td>18.84</td> <td>2.50</td> <td>60.74</td> <td>11.09</td> <td>0.59</td> <td>4.17</td> <td>2.16</td> <td>0.99</td> </tr> <tr> <td>2021E</td> <td>651,505</td> <td>85,862</td> <td>11.65</td> <td>15.13</td> <td>3.00</td> <td>69.89</td> <td>5.15</td> <td>0.34</td> <td>5.00</td> <td>3.88</td> <td>0.86</td> </tr> <tr> <td>2022E</td> <td>646,360</td> <td>55,925</td> <td>7.60</td> <td>-34.87</td> <td>2.50</td> <td>74.49</td> <td>7.89</td> <td>-0.23</td> <td>4.17</td> <td>3.04</td> <td>0.81</td> </tr> </tbody> </table>							Year end	Sales	Net Profit	EPS	NI grth	DPS	BVPS	<b>Valuation</b>				TWD	TWD	TWD	TWD	%	TWD	TWD	PER	PEG	Yield	Div Cover	P/B	(\$'000'000)							x		%	x	x	2018	495,398	51,467	3.95		1.50	36.87	15.19		2.50	2.63	1.63	2019	579,779	62,757	4.76	21.94	2.00	52.49	12.61	0.57	3.33	2.38	1.14	2020	647,234	74,579	5.41	18.84	2.50	60.74	11.09	0.59	4.17	2.16	0.99	2021E	651,505	85,862	11.65	15.13	3.00	69.89	5.15	0.34	5.00	3.88	0.86	2022E	646,360	55,925	7.60	-34.87	2.50	74.49	7.89	-0.23	4.17	3.04	0.81
Year end	Sales	Net Profit	EPS	NI grth	DPS	BVPS	<b>Valuation</b>																																																																																														
TWD	TWD	TWD	TWD	%	TWD	TWD	PER	PEG	Yield	Div Cover	P/B																																																																																										
(\$'000'000)							x		%	x	x																																																																																										
2018	495,398	51,467	3.95		1.50	36.87	15.19		2.50	2.63	1.63																																																																																										
2019	579,779	62,757	4.76	21.94	2.00	52.49	12.61	0.57	3.33	2.38	1.14																																																																																										
2020	647,234	74,579	5.41	18.84	2.50	60.74	11.09	0.59	4.17	2.16	0.99																																																																																										
2021E	651,505	85,862	11.65	15.13	3.00	69.89	5.15	0.34	5.00	3.88	0.86																																																																																										
2022E	646,360	55,925	7.60	-34.87	2.50	74.49	7.89	-0.23	4.17	3.04	0.81																																																																																										
<p><b>Investment Thesis</b></p> <p>1. FHC's net profit fell 2.2% YoY in 3Q21 but grew 88% YoY in January-October period. EPS reached NT\$9.39 in 1Q-3Q21.</p> <p>2. 3Q21 life insurance earnings were down. While net profit soared 180% YoY in 1H21, boosted by higher capital gains on a robust capital market, Cathay FHC saw net profit fall 2.2% YoY in 3Q21. The decline was due to a 9% contraction in Cathay Life's (CL) earnings (on capital gains decline and a high 3Q21 base), despite bank and property insurance earnings growth of 22% and 38% YoY. Since 3Q21 was peak season for cash dividend payment, CL's 1Q-3Q21 post-hedge recurring yield rose 15bps YoY.</p> <p>3. Cathay United Bank's (CUB) PPOP in 3Q21 turned to growth of 23% YoY on 18% and 15% growth in net interest income and net fee income, respectively. Loan growth in 3Q21 reached 12% YoY on strong consumer loan demand. Due to increasing higher-yield consumer loans and an improving demand deposit ratio, NIM widened by 1bp to 1.21%. Thanks to stronger wealth management product sales, gross fee income growth sustained at a high of 18%. Asset quality improved in 3Q21, lowering the NPL ratio by 0.03% QoQ to 0.18%.</p> <p>4. Management guided post-hedge recurring yields will rise 20bps YoY in 2021 to 2.3%, and will continue improving in 2022. The company is positive on the impact of US rate hikes in 2022, and will continue to increase overseas bonds, with US treasury bond yield rising recently. Affected by capital market volatility, unrealized gains on financial assets at CL dropped NT\$4.4bn QoQ in 3Q21 to NT\$80.3bn, but rebounded to about NT\$90bn in October. However, we believe that the disposal gains in investments will come off in 2022 and drag down earnings and EPS.</p> <p><b>ESG:</b> Cathay FHC published its 2020 CS Report, disclosed sustainability measures based on 3 focused areas in climate, health, and empowerment. Cathay FHC has aligned with the frameworks through the 3 major operations – insurance, banking, and asset management. First in the Taiwan industry to correspond sustainability performance to the Sustainable Development Goals (SDGs), established by UN of 17 SDGs in 2015.</p> <p>On the "climate" issue, Cathay FHC complies with the recommendation of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), to react to the impact of climate change risk for financial activities. The Board of Directors oversees the risks and includes them in the risk management mechanism, to strengthen its resilience to climate change. With regard to "health," studies have indicated Taiwan to enter super-aged society in 2025. Cathay FHC not only focuses on people's physical and mental health, but also hopes to strength customers' financial health for "empowerment." Cathay FHC has cultivated talent to build soft power. Internally, Cathay FHC has implemented digital transformation and attached importance to employees' competency development. Externally, Cathay FHC supports rural education and local talent cultivation.</p>																																																																																																					
<p><b>Investment Conclusion</b></p> <p>Earnings forecast will decline due to the drop of investment disposal gain in 2022. Nevertheless, the core businesses from both Life Insurance and Bank will see gradual improvements as interest rate to rise starting 2H2022. The company was traded at about 0.8-0.9x book, mid to low end of the historical PB bands, given the market has taken the huge disposal gains into account.</p>																																																																																																					
<p><b>Recommendation</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Action</th> <th>Target Price</th> <th>Upside/Downside</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hold</td> <td>65</td> <td>8.33%</td> </tr> </tbody> </table>							Action	Target Price	Upside/Downside	Hold	65	8.33%																																																																																									
Action	Target Price	Upside/Downside																																																																																																			
Hold	65	8.33%																																																																																																			
<p><b>Financing</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>End date</th> <th>2021Q3</th> <th>(YYYYQuarter)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Debt/Equity</td> <td>1208.44 %</td> <td>ROE (ann.)</td> <td>18.39 %</td> </tr> <tr> <td>Current Ratio</td> <td>7741.28 %</td> <td>ROA (ann.)</td> <td>1.47 %</td> </tr> <tr> <td>Interest Cover</td> <td>0 x</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>AR Days</td> <td>0 days</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>							End date	2021Q3	(YYYYQuarter)	Debt/Equity	1208.44 %	ROE (ann.)	18.39 %	Current Ratio	7741.28 %	ROA (ann.)	1.47 %	Interest Cover	0 x			AR Days	0 days																																																																														
End date	2021Q3	(YYYYQuarter)																																																																																																			
Debt/Equity	1208.44 %	ROE (ann.)	18.39 %																																																																																																		
Current Ratio	7741.28 %	ROA (ann.)	1.47 %																																																																																																		
Interest Cover	0 x																																																																																																				
AR Days	0 days																																																																																																				
<p><b>Environmental, Social &amp; Corporate Governance (ESG)</b></p> <p><b>Disclosure of ESG issues</b> YES ESG score above average</p> <p>Cathay FHC published its 2020 CS Report, disclosed sustainability measures based on 3 focused areas in climate, health, and empowerment. Cathay FHC has aligned with the frameworks through the 3 major operations – insurance, banking, and asset management. First in the Taiwan industry to correspond sustainability performance to the Sustainable Development Goals (SDGs), established by UN of 17 SDGs in 2015.</p> <p>On the "climate" issue, Cathay FHC complies with the recommendation of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), to react to the impact of climate change risk for financial activities. The Board of Directors oversees the risks and includes them in the risk management mechanism, to strengthen its resilience to climate change. With regard to "health," studies have indicated Taiwan to enter super-aged society in 2025. Cathay FHC not only focuses on people's physical and mental health, but also hopes to strength customers' financial health for "empowerment." Cathay FHC has cultivated talent to build soft power. Internally, Cathay FHC has implemented digital transformation and attached importance to employees' competency development. Externally, Cathay FHC supports rural education and local talent cultivation.</p> <p><b>Qualitative Scores</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Category</th> <th>Score</th> <th>Sub-Category</th> <th>Score</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">Long Term Growth</td> <td rowspan="4">0.10</td> <td>Share Buybacks</td> <td>0.165</td> </tr> <tr> <td>EPS growth</td> <td>-0.5</td> </tr> <tr> <td>Quality</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Visibility</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Acquisitions</td> <td rowspan="2">0.5</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td rowspan="10">Management</td> <td rowspan="10">0.1</td> <td>Valuation</td> <td>0.165</td> </tr> <tr> <td>Track Record</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td>PE</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>Strategy &amp; Vision</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td>PB</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>Management Succession</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Dividend</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Financial Involvement</td> <td>1.2</td> </tr> <tr> <td>Communication</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Shareholder Focus</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td rowspan="10">Competitiveness</td> <td rowspan="10">0.1</td> <td>Financial Health</td> <td>0.1</td> </tr> <tr> <td>Gearing</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Interest Cover</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>Transparency</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Others</td> <td rowspan="2">0.15</td> <td></td> <td>1</td> </tr> <tr> <td></td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Product/Market combinations</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Share buy backs</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Sustainability competitive edge</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td>Liquidity</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Strength of technology</td> <td>1.2</td> </tr> <tr> <td>Technical Trend</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Share demand</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Barriers of entry</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Pricing power</td> <td>1.5</td> </tr> <tr> <td>Substitute Products</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Market position/critical mass</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Regulatory risks</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Supplier dependency</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>Recommendation</td> <td>0.1</td> </tr> <tr> <td>Buy/Sell/Hold</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td></td> <td>1</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>Total Qual Score</b> 0.89</td> </tr> </tbody> </table>							Category	Score	Sub-Category	Score	Long Term Growth	0.10	Share Buybacks	0.165	EPS growth	-0.5	Quality	1	Visibility	1.5	Acquisitions	0.5					Management	0.1	Valuation	0.165	Track Record	1.5	PE	0.5	Strategy & Vision	1.5	PB	0.5	Management Succession	1	Dividend	1	Financial Involvement	1.2	Communication	1	Shareholder Focus	1	Competitiveness	0.1	Financial Health	0.1	Gearing	0	Interest Cover	0.5	Transparency	1	Others	0.15		1		1	Product/Market combinations	1	Share buy backs	0	Sustainability competitive edge	1.5	Liquidity	2	Strength of technology	1.2	Technical Trend	1	Share demand	1	Barriers of entry	2	Pricing power	1.5	Substitute Products	1	Market position/critical mass	2	Regulatory risks	1	Supplier dependency	0.5	Recommendation	0.1	Buy/Sell/Hold	0		1	<b>Total Qual Score</b> 0.89				
Category	Score	Sub-Category	Score																																																																																																		
Long Term Growth	0.10	Share Buybacks	0.165																																																																																																		
		EPS growth	-0.5																																																																																																		
		Quality	1																																																																																																		
		Visibility	1.5																																																																																																		
Acquisitions	0.5																																																																																																				
Management	0.1	Valuation	0.165																																																																																																		
		Track Record	1.5																																																																																																		
		PE	0.5																																																																																																		
		Strategy & Vision	1.5																																																																																																		
		PB	0.5																																																																																																		
		Management Succession	1																																																																																																		
		Dividend	1																																																																																																		
		Financial Involvement	1.2																																																																																																		
		Communication	1																																																																																																		
		Shareholder Focus	1																																																																																																		
Competitiveness	0.1	Financial Health	0.1																																																																																																		
		Gearing	0																																																																																																		
		Interest Cover	0.5																																																																																																		
		Transparency	1																																																																																																		
		Others	0.15		1																																																																																																
					1																																																																																																
		Product/Market combinations	1																																																																																																		
		Share buy backs	0																																																																																																		
		Sustainability competitive edge	1.5																																																																																																		
		Liquidity	2																																																																																																		
Strength of technology	1.2																																																																																																				
Technical Trend	1																																																																																																				
Share demand	1																																																																																																				
Barriers of entry	2																																																																																																				
Pricing power	1.5																																																																																																				
Substitute Products	1																																																																																																				
Market position/critical mass	2																																																																																																				
Regulatory risks	1																																																																																																				
Supplier dependency	0.5																																																																																																				
Recommendation	0.1																																																																																																				
Buy/Sell/Hold	0																																																																																																				
	1																																																																																																				
<b>Total Qual Score</b> 0.89																																																																																																					

## Environmental, Social & Corporate Governance (ESG)

**Disclosure of ESG issues** YES **ESG score above average**

Cathay FHC published its 2020 CS Report, disclosed sustainability measures based on 3 focused areas in climate, health, and empowerment. Cathay FHC has aligned with the frameworks through the 3 major operations – insurance, banking, and asset management. First in the Taiwan industry to correspond sustainability performance to the Sustainable Development Goals (SDGs), established by UN of 17 SDGs in 2015.

On the "climate" issue, Cathay FHC complies with the recommendation of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), to react to the impact of climate change risk for financial activities. The Board of Directors oversees the risks and includes them in the risk management mechanism, to strengthen its resilience to climate change. With regard to "health," studies have indicated Taiwan to enter super-aged society in 2025. Cathay FHC not only focuses on people's physical and mental health, but also hopes to strength customers' financial health. As for "empowerment," Cathay FHC has cultivated talent to build soft power. Internally, Cathay FHC has implemented digital transformation and attached importance to employees' competency development. Externally, Cathay FHC supports rural education and local talent cultivation.

5. **ESG:** Cathay FHC published its 2020 CS Report, disclosed sustainability measures based on 3 focused areas in climate, health, and empowerment. Cathay FHC has aligned with the frameworks through the 3 major operations – insurance, banking, and asset management. First in the Taiwan industry to correspond sustainability performance to the Sustainable Development Goals (SDGs), established by UN of 17 SDGs in 2015.

On the "climate" issue, Cathay FHC complies with the recommendation of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), to react to the impact of climate change risk for financial activities. The Board of Directors oversees the risks and includes them in the risk management mechanism, to strengthen its resilience to climate change. With regard to "health," studies have indicated Taiwan to enter super-aged society in 2025. Cathay FHC not only focuses on people's physical and mental health, but also hopes to strength customers' financial health. As for "empowerment," Cathay FHC has cultivated talent to build soft power. Internally, Cathay FHC has implemented digital transformation and attached importance to employees' competency development. Externally, Cathay FHC supports rural education and local talent cultivation.

3. 研究部每日追蹤投資池中相關公司，將投資標的公司的非量化指標納入考量。非量化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、及環境保護、慈善公益、公司透明度、有誠信疑慮或重大違反企業社會責任者等公司 ESG 相關資料，於每日投資早會中分析討論。如有疑慮者，將列入不可投資標的名單並輸入系統控管，經理人不得買進。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，經決議後亦列入不可投資名單。2021 年資產池中無新增不得買進個股，但投資研究團隊持續追蹤被控管名單公司，並於投資早會中更新及分析公司現況如下。

## 2021 年控管為不得買進個股狀況更新

### Equity Team Morning Meeting

Date : 110.11.01

Attendees	Martin Justin Katty Joanne Wellcome Andrew Grace Calvin Sky George Eve
Absentee	Silvia
Minutes taken by	Fionn
Minutes	<p>■ 群聯：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>群聯董事長潘健成於 2009 至 2014 年指示部屬安排虛假 (或循環) 交易 (即作假帳)，經新竹地檢署依刑法行使偽造私文書及使公務員登載不實，以及證券交易法申報不實等罪嫌起訴潘健成。今新竹地院宣判，潘健成就有關使公務員登載不實的部分，應執行有期徒刑 1 年 10 月，得易科罰金；另有關違反證券交易法第 171 條第 1 項第 1 款的部分，處有期徒刑 2 年。</li> <li>系統已於 2019 年 8 月 1 日控管群聯不得買進。</li> </ol>

## Equity Team Morning Meeting

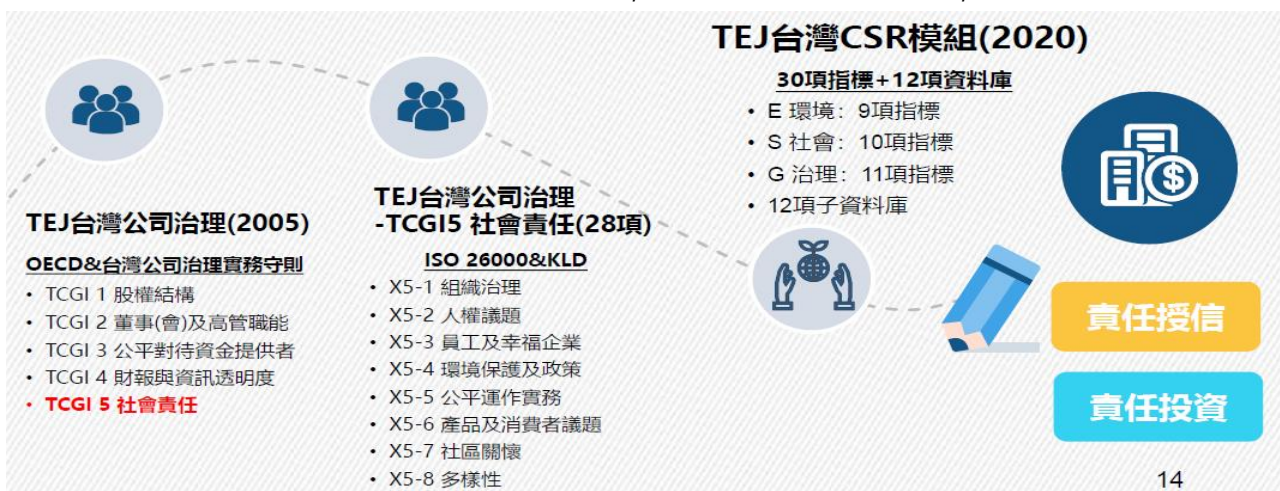
Date : 110.12.27

Attendees	Martin Justin Joanne Wellcome Andrew Grace Sky Calvin George Eve Silvia
Absentee	Katty
Minutes taken by	Fionn
Minutes	<p>■ <b>新光金</b> 金管會要求新光金3席獨董調查新光金創辦人、前新壽董事長吳東進是否遭停職仍下指導棋，金管會證實已收到新光金獨董查核報告，但由於說明不充分，已要求獨董補件。新光金獨董先前提交報告是以問卷調查進行，金管會認為此調查方式、沒有透過約談進行「非常不妥當」，不僅先前已發函要求補件說明細節，例如開幾次會、見了哪些人、有哪些人參與、誰當主席，這些都要求說明。獨董並已允諾會按照金管會要求重新調查；金管會將請新光金獨董2週內交出調查報告。</p>

4. 定期/不定期檢視投資部位是否與資助恐怖份子及洗錢防制有嚴重缺失之高風險國家相關。定期/不定期檢視公、私募基金或全權委託投資帳戶投資標的所屬國家，是否為資助恐怖份子及洗錢防制有嚴重缺失之國家，屬於該類國家者，將再進一步檢視是否為受制裁名單或是否具有負面消息，及評估是否持續投資。

### 5. 導入 TEJ CSR 企業社會責任資料庫與 TCRI 看門狗

本公司投資研究團隊為充分了解上市櫃公司 ESG 的發展狀況，於 2021 年導入 TEJ 的 CSR 企業社會責任資料庫，TEJ 提供台灣 CSR 資料模組，包含環境、社會、公司治理 (ESG) 等三大構面之評估指標。以 2020 年 CSR 報告書計，TEJ 提供 ESG 相關資料公司家數如下。E 環境：約 400 家，S 社會：約 2,300 家，G 治理：約 2,300 家。



資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

CSR 模組中，主要項目如下。



資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

對於個別上市櫃公司，可彙整出 CSR 儀表板，提供公司整體 ESG 概況；同時對於環境、社會、公司治理各分項亦整理歷年數據。藉由相關 CSR 儀表板報告，我們可以由時間縱向了解公司整體 ESG 發展，在各項目中的強弱項目，及是否逐步加強與改善；同時亦可與橫向相同產業公司比較，了解公司在產業中 ESG 的相對優劣。同時，針對 ESG 各項目，投資研究團隊可對上市櫃公司於環境污染，耗能，用水等情形 (E)，對社會責任，員工薪資福利，勞資糾紛，企業捐贈 (S)，及經營權穩定與否，董監持股變化，董事會性別分布公平性 (G) 等議題進一步分析。投資研究團隊將分析結果，潛在問題及建議提出與公司溝通，瞭解經營層與管理層對 ESG 發展想法，與處理方式，及投資人對公司期許，雙方進行議合，以期發揮投資人對被投資公司之盡職治理功能，並強化上市櫃公司對 ESG 責任的達成，朝向永續經營目標發展。

投資研究團隊將分析結果，潛在問題及建議提出與公司溝通，瞭解經營層與管理層對 ESG 發展想法，與處理方式，及投資人對公司期許，雙方進行議合，以期發揮投資人對被投資公司之盡職治理功能，並強化上市櫃公司對 ESG 責任的達成，朝向永續經營目標發展。

## CSR 儀表板

高汙染 高耗能	環境	24	E_汙染情形	低汙染	中汙染	高汙染	} 碳排放量
		25	E_耗能情形	低耗能	中耗能	高耗能	
		26	E_用水情形	低耗水	中耗水	高耗水	
		27	E_產業特性1	低端產業	中端產業	高端產業	
流動率高 勞力密集	社會	28	S_產業特性2	勞力密集	非知識或勞力密集	知識密集	→ 員工流動率
		29	S_員工狀況	低流動率	中流動率	高流動率	
		30	S_薪資水準	低所得	中所得	高所得	
代理問題大 經營權不穩	治理	31	G_經營權狀況	代理問題大	控制持股較低	經營權穩定	} 控制持股
		32	G_評鑑等級變動	變差	持平	變好	

資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES



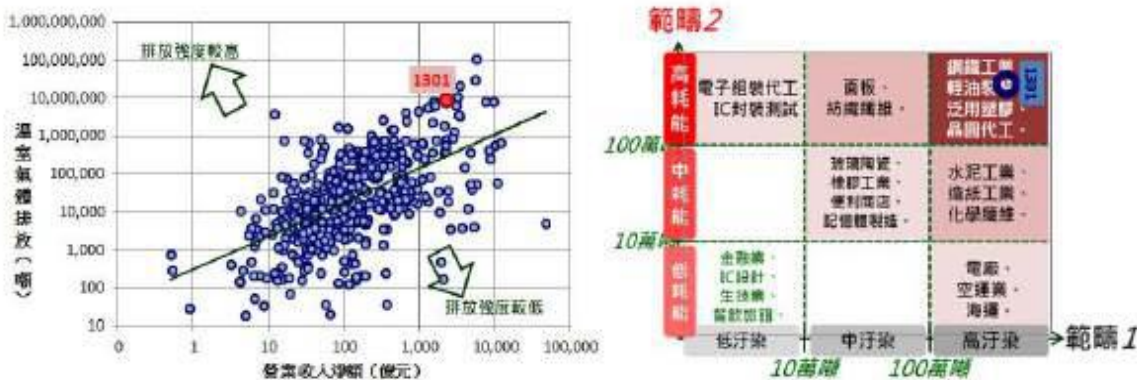
## 環境、社會、公司治理 (ESG) 各分項資料彙整

### TEJ ESG儀表板【ESG報告】 2020/8/4 (星期二) [回首頁](#)

受評公司台塑因股本達50億元須強制揭露CSR報告書，並已在 2019/6/11上傳 2018年之CSR報告書至公開資訊觀測站；報告書依「GRI G4核心依循」準則編製，由英國標準協會(BSI)採用「AA1000」準則予以認證(確信)。依ESG綜合評分(yy分)給予X等；相關ESG資訊如下：

#### ◆環境E 構面計有負面新聞42筆；底下依 E1.碳排放量、及 E2.用水量 分析之：

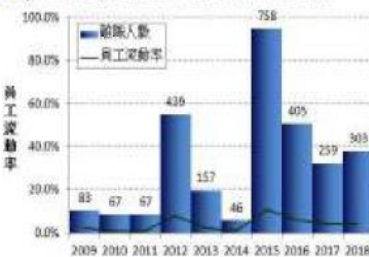
**E1. 碳排放量：**(1301) 屬於「泛用塑膠」產業；2017年碳排放 9,044,000噸，搭配2017年營收，屬於「低端產業」。另「營收複合成長率 2.0%」高過「碳排放複合成長率 0.2%」，公司進步中。



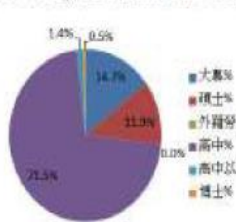
資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

#### ◆社會S 構面計有負面新聞1筆；底下從 S1.員工流動率、S2.員工學歷構成、S3.違反勞基法情形、及 S4.基層員工薪資水準 分析之，並續展其 S5.企業調薪情形：

**S1. (1301 台灣)員工流動率-低, 2018年為 4.0%。**



**S2. (1301 台灣)員工學歷構成：屬「勞力密集」**



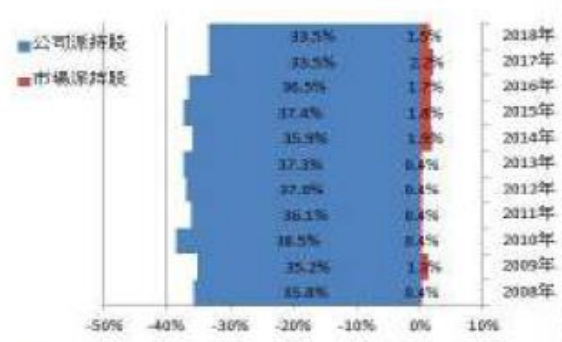
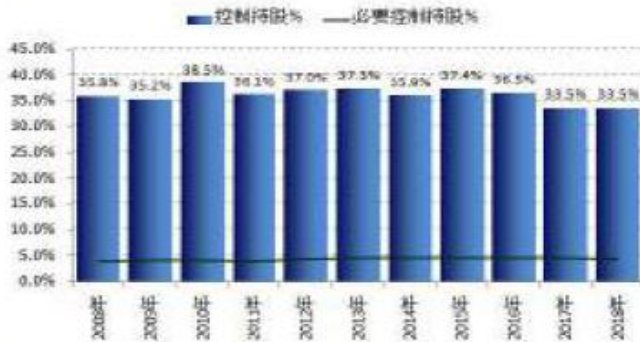
**S3. (1301 台灣)違反勞基法情形, 累計 20筆。**

編號	違反日期	OD	名稱或自營人員姓名	違反勞動基準法條款	違反條項內容	案字號
0	2019-7-22	1	汎特運業股份有限公司(林建興)	勞基法第39條	雇傭工作時,時數超過法定,184年勞務字1880179371號	
1	2019-7-11	1	臺灣汽車運輸股份有限公司(陳德光)	勞基法第32條第2項	雇傭工作時數超過法定,184年勞務字1880158036號	
2	2019-4-29	1	臺灣汽車運輸股份有限公司	勞基法第22條第2項	工資未依規定發給勞工,184年勞務字18801018900號	
3	2019-3-1	1	台灣塑膠工業股份有限公司	勞基法第24條	雇傭安全衛生法第27條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字18801448800號	
4	2018-12-10	1	台灣塑膠工業股份有限公司	勞基法第24條	雇傭安全衛生法第27條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字18801448800號	
5	2018-11-22	1	汎特運業股份有限公司(陳建興)	勞基法第24條第1項	雇傭工作時數未依規定,187年勞務字18702090941號	
6	2018-8-7	1	台灣塑膠工業股份有限公司	勞基法第34條第2項	雇傭安全衛生法第34條第2項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字1840027061號	
7	2018-7-18	1	台灣塑膠工業股份有限公司(王德勝)	勞基法第34條第1項	雇傭工作時數未依規定,184年勞務字1840027061號	
8	2018-6-15	1	汎特運業股份有限公司(王德勝)	勞基法第32條第2項	雇傭工作時數超過法定,187年勞務字18701429491號	
9	2018-6-15	2	汎特運業股份有限公司(王德勝)	勞基法第36條	例假,休息日,第37條所定,187年勞務字18701429492號	
10	2018-6-15	3	汎特運業股份有限公司(王德勝)	勞基法第24條第1項	雇傭安全衛生法第27條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)187年勞務字18701429493號	
11	2018-4-30	1	台灣塑膠工業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)187年勞務字18702090941號	
12	2018-4-24	1	台灣塑膠工業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)187年勞務字18702090941號	
13	2018-4-24	2	台灣塑膠工業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)187年勞務字18702090941號	
14	2018-2-26	1	汎特運業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)187年勞務字18702090941號	
15	2017-7-24	1	汎特運業股份有限公司(王德勝)	勞基法第32條第2項	雇傭工作時數超過法定,180年勞務字1080172274號	
16	2017-3-9	1	台灣塑膠工業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字1840027061號	
17	2017-3-8	2	台灣塑膠工業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字1840027061號	
18	2016-9-10	1	汎特運業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字1840027061號	
19	2016-7-15	1	汎特運業股份有限公司(林建興)	勞基法第34條第1項	雇傭安全衛生法第34條第1項(勞務人員共同作業,未依規定)184年勞務字1840027061號	

資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

**治理G** 構面計有負面新聞7筆；底下從 G1.經營權狀況 - G2.企業內部管理取得ISO認證情形 - 及 G3.公司治理評鑑 等面項來觀察：

**G1. (1301 台塑) 股權結構**：屬於「G1301 台塑集團」；經營權穩定



**G2. (1301 台塑) 取得ISO認證情形**：目前公司通過 2項認證

認證標準	系統	通過否?
CNS 12681	品質管理系統	
CNS 14001	環境管理系統	
CNS 27001	資訊安全管理系統	
ISO 14001	環境管理系統	
ISO 22000	食品安全管理系統	
ISO 50001	能源管理系統	
ISO 9001	品質管理系統	V
ISO-IEC 27001	資訊安全管理系統	
OHSAS 18001	職業安全衛生管理系統	V

**G3. (1301 台塑) 歷年「公司治理評鑑」等級**

評鑑年度	編次	評鑑結果	等級
2019年	6	6%至20%	A
2018年	5	6%至20%	A
2017年	4	6%至20%	A
2016年	3	6%至20%	A
2015年	2	0%至20%	A
2014年	1	6%至20%	A

資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

此外，TEJ 亦提供上市櫃公司新聞整理，便利投資研究團隊搜尋 ESG 相關新聞。除在 CSR 儀表板中提供 ESG 分項負面新聞，每日並彙整上市櫃公司 ESG 新聞及事件，以“TCRI 看門狗”為主旨的電子郵件寄送，以維持時效性，提醒投資研究團隊有關上市櫃公司最新新聞，及時分析並與公司溝通相關訊息。

看完了 E、S、G 各項指標；TEJ 從 2018 年以來 ESG 負面新聞事件來觀察 (1201 味全) 的表現：

序	環境E 13筆	社會S 0筆	治理G 2筆
1	(2021/4/12)味全公司揭露其油品訴訟事件之重要內容及進度，說明如下：一、公司委託頂新製油公司代製油品誤用大統長基公司問題油品案，及向強冠公司、正義公司、頂新製油公司等採購油品，因陸續爆發油品食安事件，致公司產品下架回收，並退費及賠償消費者，造成公司重大損害。二、為維護公司權益，公司已委託律師向法院起訴上述公司、其上游廠商及相關人員，請求損		(2020/12/9)味全公司斗六廠區下午發生局部性火警，火勢業經消防單位於半小時內控制且撲滅，經清查後無重大人員傷亡及財產損失，對公司財務及業務無重大影響並已向保險公司進行理賠程序。
2	(2020/7/10)味全公司揭露其油品訴訟事件之重要內容及進度，說明如下：一、公司所販售之部分純油及調合油等產品，因涉及食安事件，被臺北地方檢察署提起公訴，業經智慧財產法院於2017年4月27日判決無罪確定在案。惟因調合油標示問題遭智慧財產法院判決沒收所得新台幣3千2百餘萬元，公司認為有違憲之虞，已向司法院大法官提出釋憲之聲請。二、公司委託頂新製油公司代製		(2019/1/16)頂新前董事長魏應充涉及劣油案，二審判刑15年。最高法院今天將45罪發回更審，另駁回26罪的上訴而告確定；確定部分，魏應充7罪刑度合計5年9個月，另有19罪得易科罰金。實際執行刑度將由檢察官另外向法院聲請應執行刑，最高法院已通知檢方啟動防逃機制。頂新律師晚間召開記者會質疑檢方3大遺失、最高法院判決5大爭議將依法聲請再審及非常上訴。至於魏應充聽到結果非常遺憾，仍希望透過正常途徑還予清白。
3	(2020/1/10)味全公司揭露其油品訴訟事件之重要內容及進度，說明如下：一、公司所販售之部分純油及調合油等產品，因涉及食安事件，被臺北地方檢察署提起公訴，業經智慧財產法院於2017年4月27日判決無罪確定在案。惟因調合油標示問題遭智慧財產法院判決沒收所得新台幣3千2百餘萬元，公司認為有違憲之虞，已向司法院大法官提出釋憲之聲請。二、公司委託頂新製油公司代製		
4	(2019/1/27)味全揭露其油品訴訟事件之重要內容及進度，說明如下：緣味全委託頂新製油實業股份有限公司代工製造純油及調合油，因頂新公司使用大統長基食品廠股份有限公司之油品，而大統公司於2013年10月中爆發發混油事件，致味全受到波及，造成產品下架回收賠償之重大損害。2013年11月，味全向法院起訴，請求大統公司賠償損害，經臺灣彰化地方法院審理，於今日宣判		

資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

A JOINT VENTURE WITH

“TCRI 看門狗” 主要反映企業重大訊息與 TCRI 觀點，透過企業重大事件，預先掌握 ESG 脈絡。每日電子郵件內容囊括以下項目。

1) 風險成因事件:

- 會計/財報分析: 如公告不實；自結數差異；財報未出具或遲交；變更會計師事務所；財務警示；資產減損；財報重編等
- 產業前景: 投產/擴廠；停(復)工；災害或其他意外導致停(復)工或損失；供應商問題(原料、設備...)；營收變化；裁員(含無薪假)；專利侵權；增資/減資；投資/併購等
- 經營層風險: 如董監持股申讓；董監持股未達規定比例；經營權糾紛；董監持股質押；獨董表示反對或保留意見；董監異動(非改選)；勞資問題；環保問題；工安問題等

2) 市場交易: 如內線交易、炒股；股價暴跌或異常；其他市場交易問題等

3) 危機: TCRI 負向觀察；TCRI 降等；謠傳財務危機；撤銷公發(上市櫃、興櫃)；股票暫停交易；打入全額交割股，未下市；遭主管機關強制下市；銀行續貸考量；會計師判斷流動性問題；跳票擠兌；紓困財危；重整；倒閉破產；接管等。

## TCRI 看門狗範例

### TCRI 焦點事件

公司	公司名稱	市場別	公司統編	事件日	TCRI (年/月)	事件強度	事件大類	事件小類	事件說明
2025	千興	TSE	70005915	20211111	D(2021/06)	-3	R_危機	RD06_繼續經營假設疑慮	千興會計師就 2021Q3 財報提及繼續經營假設有疑慮：千興不銹鋼股份有限公司截至 2021 年九月三十日止，流動負債超過流動資產新台幣 218,927 千元，待彌補虧損新台幣 2,194,400 千元超過實收股本二分之一。該等情況顯示千興不銹鋼股份有限公司繼續經營之能力存在重大不確定性。
3085	新零售	OTC	89836340	20211112	D(2021/06)	-3	R_危機	RD06_繼續經營假設疑慮	新零售會計師就 2021Q3 財報提及繼續經營假設有疑慮：創新新零售股份有限公司及其子公司截至 2021 年九月三十日止之待彌補虧損為 409,619 千元，已達實收資本額二分之一，該等情況顯示創新新零售股份有限公司及其子公司繼續經營能力存在重大不確定性。
3383	新世紀	TSE	12979925	20211112	D(2021/06)	-3	R_危機	RD06_繼續經營假設疑慮	新世紀會計師就 2021Q3 財報提及逾期、紓困、展延或跳票情形：新世紀光電股份有限公司及其子公司因營運持續虧損，截至 2021 年 9 月 30 日止累積虧損 631,432 千元已超過實收資本額二分之一，負債比率已達 97%，且預計一年內應償還或展延之借款約 217,296 千元，公司管理當局雖已於財務報表附註十二.9 提出營運及財務規劃，惟營運持續虧損導致新世紀光電股份有限公司及其子公司繼續經營之能力存在重大不確定性。

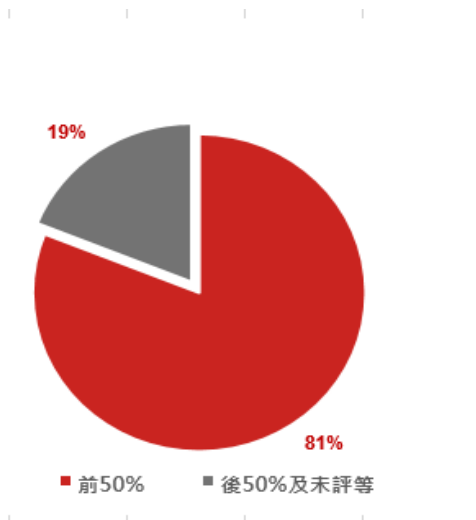
資料來源: 台灣經濟新報 (TEJ)

## 6. 國內股票型基金 ESG 投資分布樣態：

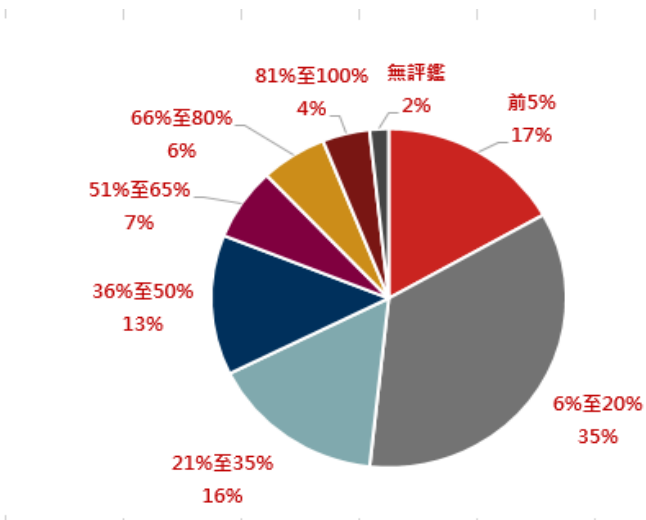
依據證交所及櫃買中心的公司治理中心於 2022 年 4 月 28 日公布的 2021 年度「公司治理評鑑系統評鑑結果暨評鑑程序說明」，審視野村投信所管理之 11 檔國內股票型基金 ESG 投資分布樣態：

截至 2021 年 12 月 31 日止曾投資 232 檔股票，其公司治理評鑑評級為前 50% 者佔 81% 其中公司治理評鑑評級為前 20% 約佔 52%。(如圖一及二)

圖一：百分之前五十以上評級比率



圖二：2021/12/31 投資標的公司治理評級分布

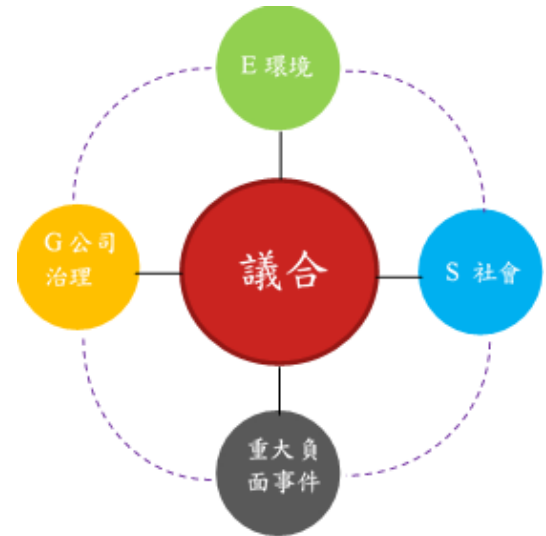


資料日期：2021/12/31。依 2022/4/28 公布的 2021 年度「公司治理評鑑系統評鑑結果暨評鑑程序說明」(<http://www.sfi.org.tw/cqa/cqa1>) 分類整理。

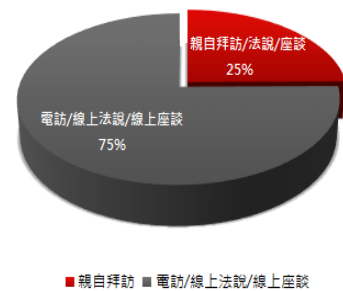
相較於上一年度(2020 年)，野村投信所之投資標的公司之公司治理評級，前 5% 之公司由上年度 15% 占比進步至本年度 17%，6% 至 20% 之公司亦是由上年度 30% 占比進步至本年度 35%，足以說明野村投信對於 ESG 投資之重視及落實。

## 參、關注被投資公司與議合互動

1. 野村投信之盡職治理政策，規範本公司透過電話會議、面會、參與法說會等方式與公司經營階層溝通，本公司皆按照盡職治理政策執行。野村投信就國內股票所投資之標的，除於投資前進行 ESG 風險評估外，亦持續就 ESG 議題關注並追蹤被投資公司最新狀態。如被投資公司發生重大負面新聞事件或 ESG 議題，野村投信則會主動與被投資公司進行議合。



2. 野村投信於 2021 年與被投資公司互動共 3,474 次，較 2020 年的 3,186 次增加 9%。因新冠疫情影響，透過電話及網路視訊會議與被投資公司互動較 2020 年大幅提升。整體而言，2021 年親自拜訪公司、參加券商舉辦的座談會或法說會佔比為 25%，透過電訪、線上法說、線上座談佔比 75%。



3. 與被投資公司議合：由於 ESG 在投資決策流程中，重要性不斷提高，野村投信投資團隊在與被投資公司訪談過程中，ESG 相關議題討論頻率相對提升。同時，對具 ESG 議題企業，野村投信善盡投資責任，期對被投資公司發揮正面影響。同時，藉由與企業長期持續互動，提供資訊及建議，協助被投資公司改善資訊揭露，公司治理，環境改善等議題，以增進雙方價值。以下為 2021 年與被投資公司議合過程與成果範例。

議合案例	議合事項	議合結果及後續追蹤
<b>A 公司</b> (IC 設計產業)	野村投信多年長期追蹤，並與 A 公司投資人關係部門互動密切，A 公司市值及競爭力皆為台股重點公司，亦為野村投信長期投資之標的之一。但 A 公司於 2021 年 5 月股東會時，提出議案要求解除公司新任獨董的競業禁止。為了解此一提案對公司治理及營運影響，野村投信同仁與 A 公司溝通	經與 A 公司於充分溝通後，該公司提出解決方案，以保護公司利益。表示：1) 經查新任獨董當時無擔任其他與公司利益衝突之職位，2) 將要求新任獨董與公司簽訂備忘錄，敘明不得於擔任獨董任期間有任何與公司業務競爭行為出現，3) 因中國為 A 公司主要市場之一，要求獨董不得於任期間投資中國相關企業。此為野村投信與被投資公司互動、溝通議合後，影響公司的具體例證之一。

A JOINT VENTURE WITH

**ALLSHORES**

	並給予建議，表達企業公司治理的重要性，及利益衝突的可能性。	
<b>B 公司 (鋼鐵產業)</b>	<p>事件發生緣由：2021 年 4 月 19 日約中午 12 時，B 公司再承攬商 OO 公司陳姓員工在四號轉爐工場配合修護工程中，發生遭捲揚機捲入之工安事故身亡。B 公司於 4 月 19 日約下午 19 時發布重訊公告。</p> <p>主管機關裁示：勞檢處針對 B 公司四號轉爐 SKIRT 拆裝工程區域，處以停工處分。</p>	<p>野村投信對 B 公司工安事件之確認與建議：經與 B 公司法人關係窗口聯繫，瞭解工安事件始末。B 公司表示將秉持 ESG 責任與精神，將依循內部風險管控流程與運作機制。野村投信亦要求 B 公司就事件調查結果，除責任歸屬與懲處外；若必要，建議尋求外部資源進行包商工程工安管理與改善，確實落實包商工安教育與管理。</p> <p>B 公司因應措施：B 公司表示將全力配合勞檢調查，儘速釐清事故原因，研擬預防改善對策。依 B 公司企業社會責任報告書中風險管控與運作機制中所述，風控流程與承攬商工程風險等均有運作流程機制規範，並已加強改善。</p>
<b>C 公司 (電子產業)</b>	<p>C 公司為美系智慧型手機大廠的觸控面板主要供應商，經營階層表示為追求公司永續性的發展，在經營上對所有的利害關係人 ( Stakeholders ) 負責，承諾以公平及負責任的行為，改善員工及其家庭、當地整體社區、社會的生活品質，投入社會公益活動，關注地球生態環境，維護社會及環境生態的平衡，以積極的態度及持續改善的精神，達到永續經營之目標。</p>	<p>野村投信在與 C 公司長期追蹤過程中，我們分別就環境安全、勞工人權、環保減排等議題進行討論，以下為公司因應的措施與進展。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 在環境安全部分: 投入人力及資源建置緊急應變小組(ERT)，以強化第一時間之損害防阻能力，防止職業傷害和疾病的措施，建造一個安全、衛生與健康的工作環境，並配合員工健康促進活動及健康管理措施，確立工作環境及員工人身安全保護。</li> <li>- 由於觸控面板為高勞力需求的產業，公司參考國際人權政策及當地政府法律法規等，訂立內部管理制度，確保公司內部制度符合國際相關人權政策及當地法律法規，通過入職培訓讓員工知曉公司政策和員工自身權益，採取多種溝通渠道 ( 如員工訪談、投訴等 ) 確保員工訴求得到有效處理，保障員工合法權益，善盡企業社會責任。依據風險評估項目和客戶要求制定年度 CSR 及 KPI，KPI 內容包括：勞工人權、健康/安全、環境、道德以及管理體系五大層面，每月就 KPI 達成狀況進行監控並報告管理層。</li> </ul> <p>野村投信與管理階層溝通是否能開始出具 CSR 報告書，公司表示目前已委託外部機構針對主要股東發出問卷，我們亦協助填寫問卷，公司表示將針對投</p>

		資人對 CSR 所關心的相關議題，進行資料的彙整，內部並已排定開始撰寫 CSR 報告書的計畫，預計最快能在 2022 年落實。
<b>D 公司 (金融產業)</b>	因金融產業一般對 ESG 投入較高，因此與公司溝通時，強調並鼓勵公司被納入道瓊永續指數(DJSI, Dow Jones Sustainability Index)成分股將對公司 ESG 努力有正面助益，而外資投資人認同度將提高。	因野村投信持續提出 ESG 長期重要性，D 公司表示已成立一 ESG 專職小組，處理相關事宜，我們認為這是對該公司的承諾永續發展一項重要進步。
<b>E 公司 (電子產業)</b>	野村投信長期與 E 公司投資關係人窗口維持良好溝通及互動之管道，並定期參與季度法說，與經營階層交流，也傳達對企業社會責任，ESG，永續經營發展等議題的關注。 公司治理部份，野村投信關心 E 公司董事會成員的組成，並督促公司須注意性別分布及獨董人數。	E 公司在 2021 年 3 月宣布加入全球再生能源倡議組織 RE 100，承諾將在 2030 年達成 100% 使用再生電力及碳中和的總目標，成為台灣高科技製造業中，首家承諾 2030 年達到 RE 100 目標的企業。由於這是 2021 年宣布的新目標，未來我們也會持續追蹤進展，定期與公司溝通並更新，確認其目標達成進度，追蹤重點會落在自主節能、運用太陽能自發自用與自蓋電廠、搭配購電協議或綠電憑證等。另外，E 公司亦於 2021 年董事會新增一名女性獨董，同時也提升獨董席次佔比，此為與公司議合的成功成果之一。
<b>F 公司 (電子產業)</b>	F 公司為野村投信重點關注公司之一，研究員長期持續與公司主要投資關係人窗口保持密切互動，並傳達對企業社會責任等相關議題的關注。野村投信建議 F 公司應儘快編纂企業社會責任報告書，以符合主管機關日益重視之 ESG 政策方向以及野村投信落實盡職治理之責任。 F 公司經營績效良好，但管理階層因不欲募資稀釋股本且基於持續投資之需要，股利發放率保守，長年低於 40% (過去 10 年以來平均 40.66%)。股利發放率偏低，導致帳上現金偏高且 ROE 偏低。基於 F 公司過去資本支出平均小於 50 億元，而近年獲利皆有	自野村投信之建議後，F 公司已完成公司治理主管之設立，並於 2021 年首次出具企業社會責任報告書。 另外，F 公司於 2021 年董事會後公布將上一年度 (2020 年) 之配息率將提高到 50% (實際為 50.03%)，並正面回應未來仍有機會漸次提高。

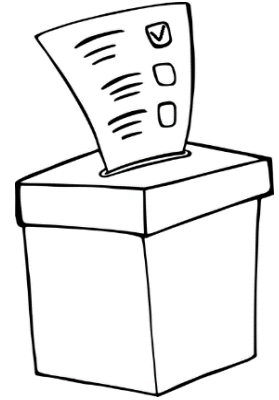
	200 億元以上水準・野村投信鼓勵 F 公司提高股利配發率・以回饋股東並提升 ROE。	
<b>G 公司 (零售商業)</b>	<p>G 公司 CSR 的內容在過去 10 多年來已十分豐富・我們持續在減少食物浪費議題方面提出兩項建言:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-建議公司在御飯糰便當等鮮食類產品方面・啟動跟同業類似方式・於最佳保存期限快到前幾個小時開始打折方案・希望可以減少浪費。</li> <li>-建議公司在鮮食產品快過期前送給街友中心以減少浪費。</li> </ul>	<p>G 公司回應:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-其旗下之便利商店於 2020 年導入 i 珍食專案・於鮮食到期前 8 小時打七折・年減少 4257 噸浪費 (相當於 400 萬顆御飯糰)・並目標在 2050 剩食減半(自 2020 年 4 月台北地區 800 店導入・6 月起全台 5700 店導入・報廢率減少 1%)。</li> <li>-G 公司表示目前先以導入前端鮮食廠・把外觀不符合要求的食材製作成員工餐・至於鮮食快過期品送往慈善機構的建議・由於目前公司在食品運過程的食安問題技術上還無法解決・尚在研議中。我們亦將持續追蹤。</li> </ul>
<b>H 公司 (紡織產業)</b>	野村投信建議 H 公司除編製企業社會責任報告書外・亦能增加相關 E S G 各項議題之揭露・同時也敦促公司與相關供應鏈應持續遵循該公司所訂定之企業社會責任守則並定期檢查其遵循情形。	<p>H 公司經營階層表示在 ESG 趨勢下・CSR 報告書除了遵循全球報告倡議組織標準(Global Reporting Initiative, GRI)・也主動揭露永續會計準則(Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 及氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) 規範・期許對內/ 外利害相關人溝通上更積極、透明・並訂定各項議題指標進行・於 ESG 執行上更明確嚴謹。</p> <p>由於 H 公司訂有「企業社會責任守則」・此守則為該公司管理階層永續經營的指導方針・使公司除追求股東利益之外・也與客戶及供應鏈夥伴攜手共同促進社會發展及環境永續。近年・公司除了集團自身的永續及企業社會責任外・也開始推動其供應鏈夥伴導入 ESG 事務・例如要求核心供應商夥伴進行 SLCP (Social &amp; Labor Convergence Program) 的人權自檢・HIGG Index 的環境管理自檢・更要求供應商夥伴必須遵守該公司的企業社會責任守則以及禁用物質清單、禁用衝突礦產等要求。另外・有關於野村投信所建議之定期檢查遵循情形・公司回應將納入未來考量。</p>



## 肆、出席股東會及投票權之行使

### 1. 投票政策

野村投信為謀取客戶、受益人之最大利益，依據證券投資信託事業管理規則等相關規定，訂定並揭露明確投票政策。在考量成本與效益後，本公司設定投票權行使門檻，評估股東會各項議案並積極行使投票權，但並非絕對支持經營階層所提出之議案，如有必要，本公司也會在股東會之前與經營階層溝通，以瞭解各項議案。本公司之投票表決權政策已揭露於下方連結：



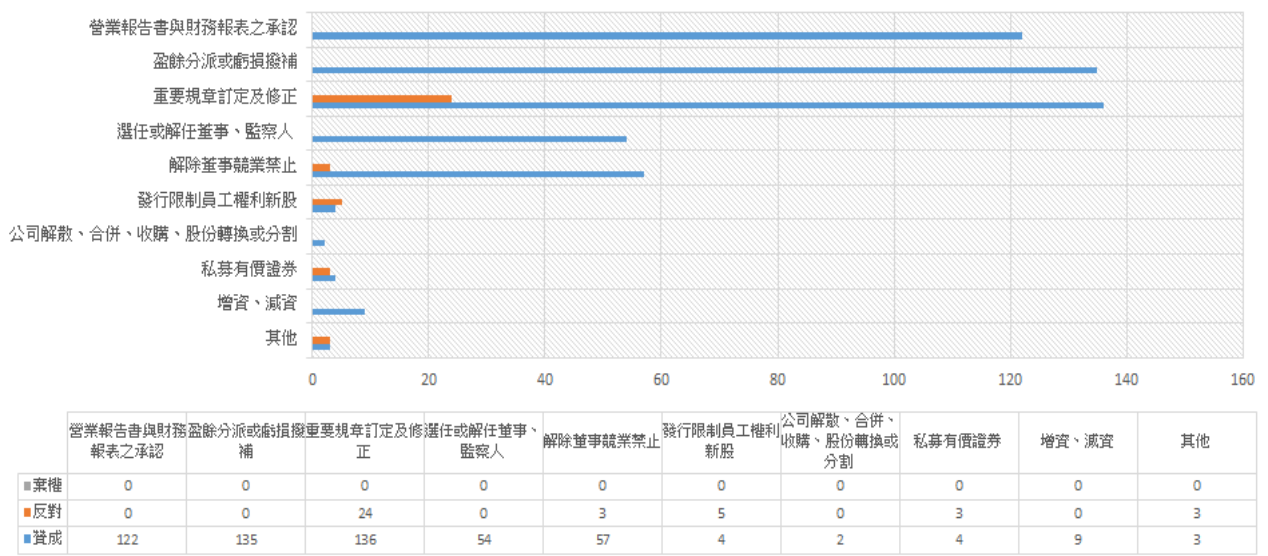
<https://www.nomurafunds.com.tw/upload/doc/doc/proxyvotingpolicydoc.pdf>

### 2. 參與股東會方式與比例 (電子投票/親自出席/委託出席)

因新冠疫情影響，野村投信於 2021 年度主要透過電子投票方式參與被投資公司股東會，共計參與 124 次公司股東會 (含臨時股東會)，總表決議案數為 564 案(以上市櫃公司之議案計算，不同基金投相同上市櫃公司之同一議案均計算為 1 案)，親自出席率 100%，委託出席率 0%。本公司 2021 年度股東會投票結果依下列之議案彙總如下：



2021年股東會議案分類投票彙總



### 3. 投票情形揭露

為強化機構投資人盡職治理之落實，野村投信自 2019 年度起採用 ISS (Institutional Shareholder Services)所提供之代理投票建議(Proxy Voting Recommendations)服務，惟仍會依據實際對被投資公司之研究，就各議題討論後，作成最後之投票結果。

ISS Proxy Analysis & Benchmark Policy Voting Recommendations



#### Agenda & Recommendations

Policy: Taiwan

Incorporated: Taiwan

Item	Code	Proposal	Board Rec.	ISS Rec.
1	M0105	Approve Business Operations Report and Financial Statements	FOR	FOR
2	M0152	Approve Plan on Profit Distribution	FOR	FOR
3	M0126	Approve Amendments to Articles of Association	FOR	AGAINST
4	M0223	Approve Amendment to Rules and Procedures for Election of Directors	FOR	FOR
5	M0471	Amend Procedures for Lending Funds to Other Parties	FOR	FOR
6	M0471	Amend Procedures for Endorsement and Guarantees	FOR	FOR

資料來源: ISS

公司名稱								
會議日期	110.06.18 上午 09:00							
基金名稱	台灣 高股息							
出席股數	140,000							
二、承認事項:								
議案類別	贊成	反對	棄權					
(1) 承認 109 年度營業報告及財務報表案	V							
(2) 承認 109 年度盈餘分配案	V							
三、討論事項:								
議案類別	贊成	反對	棄權					
(1) 修訂「本公司章程」案		V						
(2) 修訂「董事選舉辦法」案	V							
(3) 修訂「資金貸與他人作業程序」案	V							
(4) 修訂「背書保證作業程序」案	V							
針對公司章程修改一案，公司擬要求授予董事會全權決定公司的現金股利分配計劃，使現金股利僅作為股東大會的報告項目。基於該修訂一經通過，將削弱股東決定公司現金股利支付的權利，因此，建議反對。								

另，本公司 2021 年度股東會投票結果逐案揭露詳見附錄內容。

A JOINT VENTURE WITH

ALLSHORES

## 伍、利益衝突政策及管理

本公司積極建立在地投資管理團隊，致力於台灣資產管理產業發展及人才培育期能以投資專業獲取投資人及專業投資機構的信賴。

為確保本公司秉持客戶及受益人之利益為優先，執行相關業務，本公司訂有法規遵循政策及證券投資信託事業經理守則等，以防範利益衝突的發生，主要內容如下：

### (1) 利益衝突之態樣包括

- I. 本公司、負責人、員工為其私利，而為對受益人或客戶不利之決策與行動。
- II. 本公司、負責人、員工為特定受益人或客戶之利益，而為對其他受益人、客戶或利害關係人不利之決策與行動。
- III. 投資於與本公司有利害關係公司之相關有價證券，而損及受益人或客戶權益。

### (2) 利益衝突防範原則

- I. 本公司不得有為公司、負責人、員工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。
- II. 本公司應依公平待客原則公平對待所有客戶，以避免造成利益衝突的發生。
- III. 當利益衝突的狀況發生時，應以客戶之利益為優先考量，並釐清可能發生利益衝突之形態，確實保障客戶利益。
- IV. 本公司經營基金及全權委託投資業務，應建立職能區隔制度，維持各業務之獨立性及機密性，並將資訊予以適當控管，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，並不得有損害客戶權益之情事。
- V. 為維護決策獨立性及業務機密性，避免不同部門或不同職務人員之間不當傳遞業務機密資訊。
- VI. 本公司經營基金及全權委託投資業務，不得意圖影響某種有價證券之交易價格。

### (3) 業務區隔及保密機制

- I. 為期控制內部資訊交流以確保機密資訊之安全，所有員工應簽署保密協定並承諾嚴格遵循一切政策與程序(例如中國牆)，以避免業務機密資訊的外洩。

### (4) 本公司全體員工個人帳戶投資作業準則

- I. 本公司全體員工於從事個人帳戶投資時，均應遵循本公司「經理守則」及「個人投資帳戶作業準則」之規定，以避免員工個人、配偶、未成年子女或利用他人名義之投資交易行為產生利益衝突之情事。
- (5) 人員兼任之利益衝突防範
- I. 本公司基金經理人/全權委託投資經理人相互兼任時，確實遵守於內部控制制度訂定有效防範利益衝突之作業原則，同一經理人同時管理多個投資帳戶時，應依內部控制制度所訂原則確實執行，以確保公平對待所有客戶。
- (6) 與利害關係人利益衝突之管理
- I. 本公司董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東、總經理及經理人於每月月初均確認並向公司呈報其本人及配偶之利害關係公司異動情形。
  - II. 本公司每月製作利害關係人明細表並於每月月初申報公會，並作為投資控管作業之依循。
- (7) 利益衝突之管理方式
- I. 本公司每年定期舉辦法規遵循相關政策的教育宣導，以強化同仁對利益衝突之防範及管理。
  - II. 本公司依各部門人員之業務性質及職權實施權責分工、資訊控管等措施，以達到利益衝突管理之目的。
- (8) 發生重大利益衝突事件之處理
- I. 如有發生重大之利益衝突事件，應向受益人或客戶彙總說明事件原委及後續處理方式並以受益人或客戶之利益為優先考量。

野村投信於 2021 年未有重大利益衝突情事。

## 陸、盡職治理投入之資源及盡職治理無法遵循說明

### 1. 盡職治理投入之資源：

本公司執行盡職治理投入之資源簡要列示如下：

所投入之資源	執行內容說明
國內投資部- 經理人暨研究人員 ( 7 人 ) 專戶管理部- 經理人暨研究人員 ( 6 人 )	1. 被投資公司互動與議合 2. 股東會議案之評估
國內投資部- 研究助理 ( 1 人 )	1. 股東會投票之執行及統計 2. 盡職治理報告製作
投資行政部 ( 1 人 )	1. 盡職治理政策之擬定 2. 投票表決權政策之擬定 3. 股東會投票之覆核 4. 盡職治理報告製作
ISS 服務 ( 約 USD 12,000 )	股東會議案之投票建議報告
TEJ 企業信用風險指標+ TEJ 企業社會責任資料庫 + TCRI 看門狗 (約新台幣 120 萬元)	被投資公司之ESG評估

野村投信於 2021 年加入中華公司治理協會，以擴大及發揮機構投資人之影響力。野村投信各部門之員工並參加盡職治理、ESG 相關之教育訓練和研討會，包括：

1. 2021 年 10 月 8 日證基會「後疫情時代的 ESG 投資與風險管理研討會」
2. 2021 年 11 月 18 日證基會「後疫情時代的主題與 ESG 投資」
3. 2021 年 12 月 22 日公司治理協會「實踐 ESG 落實治理與永續發展」

此外，野村投信促成境外基金機構 NNIP 與國立中央大學、國立政治大學進行校園建教合作，成立研究中心，研究重心包括台灣 ESG 責任投資研究，並自 2018 年開始，每年與台灣證券交易所、台灣期貨交易所、證券櫃檯買賣中心和投信投顧公會合作舉辦「ESG 責任投資論壇」。除分享 ESG 投資之最新研究成果，並分享境外基金機構於 ESG 投資之相關經驗，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

2021年3月31日舉辦的「2021 ESG 責任投資論壇」，很榮幸邀請到金管會黃天牧主委蒞臨致詞，集結產、官、學界的力量和經驗，增進台灣金融機構在 ESG 和永續議題上之實踐力及國際競爭力。



政治大學金融系、政治大學商學院NN IP野村投信金融研究中心主辦的2021 ESG責任投資論壇3月31日舉行。金管會主委黃天牧（右七）與出席者合影。圖／王德為

資料來源: 工商時報

## 2. 盡職治理無法遵循說明：

由於現行研究人員拜訪公司針對 ESG 議合事項尚未依議案類型統計並逐一紀錄，較不利本公司評估相關議合活動所產生之效益與後續追蹤被投資公司處理情形。

## 柒、盡職治理內容之揭露及聯繫管道

野村投信盡職治理專區：

<https://www.nomurafunds.com.tw/Web/Content/#/primary/about/stewardship>

### 【客戶、受益人聯繫管道】

地 址：台北市信義路五段 7 號 30 樓

客服專線：0800-008-058

客服信箱：service@nomurafunds.com.tw

### 【盡職治理報告聯繫管道】

聯絡電話：(02)8101-5501

聯絡信箱：ruby.chen@nomurafunds.com.tw

## 捌、附錄 ( 2021 年度股東會投票逐案揭露 )

公司名稱	股東會日期	決議事項	棄權及反對理由	
2548 華固	110-05-25	(1) 109 年度營業報告書及財務報告	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配表	贊成	
2610 華航	110-05-26	(1) 民國 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 民國 109 年度虧損撥補	贊成	
		(3) 解除第 22 屆董事兼任職務之競業禁止限制	贊成	
6202 盛群	110-05-25	(1) 本公司民國 109 年度營業報告書及財務報告	贊成	
		(2) 本公司民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 本公司法定盈餘公積配發股東現金案	贊成	
		(4) 本公司「股東會議事規則」修訂案	贊成	
		(5) 本公司董事競業禁止解除案	贊成	
6646 華華藥	110-05-26	(1) 109 年度營業報告書暨財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度虧損撥補案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(5) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	反對	公司為了營運資金運用，修改投資個別有價證券金額不得高於公司淨值的 50% 提升至 100%，董事會核決權限由 3500 萬增加至 5000 萬，此會增加公司非本業經營的風險，故予以反對。
		(6) 擬辦理 110 年現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或現金增資私募普通股及/私募海外或國內轉換公司債案	反對	目前公司股本 26.35 億，1Q21 現金與約當現金仍有 23.5 億，且 2020 年才剛增資，2021 年再增資會增加公司股本影響每股獲利，故予以反對。
		(7) 解除董事競業禁止之限制案	贊成	
2408 南亞科	110-05-27	(1) 為依法提出本公司 109 年度決算表冊，請承認案	贊成	
		(2) 為依法提出本公司 109 年度盈餘分派之議案	贊成	
		(3) 為擬修正本公司章程，請公決案	贊成	
		(4) 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請公決案	贊成	
		(5) 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成	
1305 華夏	110-05-28	(1) 一〇九年度會計表冊案	贊成	
		(2) 盈餘分派案	贊成	
		(3) 盈餘轉增資發行新股案	贊成	
		(4) 股東會議事規則」修正案	贊成	
		(5) 董事競業許可案等案	贊成	
1590 亞德客-KY	110-05-28	(1) 承認本公司 109 年度營業報告書及合併財務報表	贊成	
		(2) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(3) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(4) 修訂本公司「背書及保證作業程序」案	贊成	
		(5) 修訂本公司「衍生性商品交易處理程序」案	反對	公司提議增加衍生性商品的投資交易上限，鑑於公司本業並非投資，此類投資可能會使公司的資金面臨不必要的風險，故予以反對。
2383 台光電	110-05-28	(1) 109 年度決算表冊	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 本公司「公司章程」修訂案	贊成	
		(4) 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	反對	公司提議增加證券和其他資產的投資上限，鑑於公司本業並非投資，且並未提供增加上限的理由，此類高風險投資可能會使公司的資金面臨不必要的風險，故予以反對。
		(5) 公司「資金貸與他人作業程序」修訂案	反對	公司提議提高對有短期融資需求的實體的貸款上限，個別貸與金額及其貸與總額不得高於公司淨值之百分之三十(現行條文為個別貸與金額不得超過公司淨值之百分之十五)。基於該修正案將允許公司向非關聯方放貸更多資金，這可能會使公司面臨不必要的財務風險，故予以反對。



		(6) 本公司「董事選舉辦法」修訂案	贊成	
2441 起豐	110-05-28	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂董事選舉辦法案	贊成	
		(4) 解除新任董事競業禁止限制案	贊成	
3189 景碩	110-05-28	(1) 本公司 109 年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(4) 解除本公司新任董事競業禁止之限制案	贊成	
4915 致伸	110-05-28	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報告案	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「公司章程」案	贊成	
		(4) 擬發行「限制員工權利新股」案	贊成	
		(5) 解除新任董事競業行為禁止之限制案	贊成	
4935 茂林-KY	110-05-28	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
5274 信驊	110-05-28	(1) 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 民國 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	
5871 中租-KY	110-05-28	(1) 承認民國 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 承認民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 討論修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 討論本公司盈餘轉增資發行新股案	贊成	
8046 南電	110-05-28	(1) 為依法提出本公司 109 年度決算表冊，請承認案	贊成	
		(2) 為依法提出本公司 109 年度盈餘分配之議案，請承認案	贊成	
		(3) 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請公決案	贊成	
		(4) 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成	
8255 朋程	110-05-28	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 資本公積發放現金股利案	贊成	
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
8422 可寧衛	110-05-28	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「公司章程」案	贊成	
9802 鈺齊-KY	110-05-28	(1) 承認民國 109 年度合併財務報表暨營業報告書案	贊成	
		(2) 承認民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	贊成	
		(4) 修訂「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(5) 修訂「董事選任程序」部分條文案	贊成	
9924 台灣福興	110-05-28	(1) 承認民國 109 年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案	贊成	
		(5) 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案	贊成	
2375 凱美	110-05-31	(1) 本公司 109 年度營業報告書及決算表冊案，提請承認	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分派案，提請承認	贊成	
		(3) 修訂本公司「公司章程」案，提請決議	贊成	
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案，提請決議	贊成	
		(5) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，提請決議	反對	公司提議增加投資有價證券的上限，鑑於公司本業並非投資，且並未提供增加上限的理由，有價證券投資上限提高可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。

3042 晶技	110-05-31	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成		
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成		
		(3) 修訂「股東會議事規則」案	贊成		
		(4) 修訂「取得或處分資產處理程序」案	反對	公司提議增加證券和其他資產的投資上限，鑑於公司本業並非投資，且並未提供增加上限的理由，有價證券投資上限提高可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。	
5434 崇越	110-05-31	(1) 民國 109 年度決算表冊	贊成		
		(2) 民國 109 年度盈餘分配案	贊成		
6679 鈺太	110-05-31	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成		
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成		
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成		
		(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成		
		(5) 解除本公司新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止限制案	贊成		
8150 南茂	110-05-31	(1) 一百零九年度決算表冊案	贊成		
		(2) 一百零九年度盈餘分配案	贊成		
		(3) 修訂「公司章程」案	贊成		
		(4) 修訂「股東會議事規則」案	贊成		
		(5) 修訂「董事及獨立董事選舉辦法」案	贊成		
		(6) 解除第十屆當選董事(含獨立董事)有關公司法第 209 條競業禁止之限制	贊成		
2327 國巨	110-06-03	(1) 本公司一〇九年度決算表冊案	贊成		
		(2) 本公司一〇九年發行海外存託憑證及海外第五次無擔保轉換公司債之資金運用計畫變更案	贊成		
		(3) 擬以資本公積發放現金案	贊成		
		(4) 本公司董事競業禁止之免除案	贊成		
	110-09-07	(1) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，提請決議	反對	公司提案拉高長、短期有價證券投資之總額佔淨值之比重，鑑於公司本業並非投資，有價證券投資上限提高可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。	
		(2) 為本公司擬以發行新股進行股份轉換，取得奇力新電子股份有限公司百分之百股份，擬提請股東會決議通過董事會作成之「股份轉換契約」暨發行新股增資案，提請決議	贊成		
	3026 禾伸堂	110-06-07	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
			(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
(3) 修訂「公司章程」案			贊成		
(4) 修訂公司內部規章案			贊成		
(5) 廢止「監察人之職責範疇規則」案			贊成		
(6) 解除董事競業禁止案			贊成		
3211 順達科	110-06-07	(1) 民國 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成		
		(2) 民國 109 年度盈餘分配案	贊成		
		(3) 修訂本公司章程案	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。	
2303 聯電	110-06-08	(1) 本公司一〇九年度營業報告書及財務報表	贊成		
		(2) 本公司一〇九年度盈餘分派表	贊成		
		(3) 擬辦理私募發行普通股、發行新股參與海外存託憑證或發行海外或國內可轉換公司債（包括有擔保或無擔保可轉換公司債），額度以不超過已發行普通股股數併計入上開具股權性質有價證券已全數發行時所表彰普通股股數總額之百分之十為限	反對	發行私募現有股東無法參與，將損及現有股東的權益。若需募資應以公開現增募及為首要考量，未見必須私募的合理性及必要性，故予以反對。	
2330 台積電	110-06-08	(1) 承認民國一百零九年度之營業報告書及財務報表	贊成		

		(2) 基於臺灣證券交易所近期對「公司董事選任程序參考範例」之修訂，請核准更改本公司董事選舉所採用選舉票之形式，並依此修訂本公司「董事選舉辦法」	贊成
		(3) 核准發行民國一百一十年限制員工權利新股案	贊成
3034 聯詠	110-06-08	(1) 本公司民國一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成
		(2) 本公司民國一〇九年度盈餘分配案	贊成
		(3) 擬解除本公司第九屆新任董事競業禁止之限制	贊成
1338 廣華-KY	110-06-09	(1) 2020 年度決算表冊承認案	贊成
		(2) 2020 年度盈餘分派承認案	贊成
		(3) 修訂本公司章程案	贊成
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成
		(5) 修訂本公司「董事選舉規範」案	贊成
		(6) 解除新任董事競業禁止案	贊成
2449 京元電	110-06-09	(1) 本公司一〇九年度營業報告書及財務報表	贊成
		(2) 本公司一〇九年度盈餘分派案	贊成
		(3) 擬修訂本公司章程案	贊成
		(4) 本公司擬以資本公積發放現金股利案	贊成
		(5) 本公司之子公司京隆科技(蘇州)有限公司首次公開發行人民幣普通股(A股)股票並申請在上海證券交易所/深圳證券交易所上市案	贊成
8086 宏捷科	110-06-09	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成
1536 和大	110-06-10	(1) 提請承認 109 年度決算表冊案	贊成
		(2) 提請承認 109 年度盈餘分配案	贊成
		(3) 109 年度資本公積發放現金案	贊成
		(4) 本公司「資金貸與他人作業程序」增列部份條文案	贊成
		(5) 本公司「股東會議事規則」部份條文修訂案	贊成
2357 華碩	110-06-10	(1) 本公司 109 年度決算表冊承認案	贊成
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配承認案	贊成
		(3) 本公司『公司章程』修訂案	贊成
		(4) 本公司『董事選舉辦法』修訂案	贊成
2368 金像電	110-06-10	(1) 一〇九年度決算表冊	贊成
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成
		(3) 資本公積發放現金案	贊成
		(4) 修改章程案	贊成
		(5) 解除本公司部分新任董事競業禁止限制案	贊成
2409 友達	110-06-10	(1) 承認民國一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成
		(2) 承認民國一〇九年度盈餘分派案	贊成
		(3) 核准辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或現金增資發行普通股及/或現金增資私募普通股及/或私募海外或國內轉換公司債案	贊成
		(4) 核准修訂「取得或處分資產處理程序」及「為他人背書或提供保證處理程序」案	贊成
		(5) 核准解除董事競業限制案	贊成
2454 聯發科	110-06-10	(1) 承認民國一〇九年度之營業報告書及財務報表案	贊成
		(2) 承認民國一〇九年度盈餘分配案	贊成
		(3) 討論資本公積發放現金案	贊成
		(4) 討論本公司發行限制員工權利新股案	贊成
		(5) 解除本公司第九屆董事競業禁止之限制案	贊成
2542 興富發	110-06-10	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	贊成
		(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案	贊成
3008 大立光	110-06-10	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成
		(3) 修訂「公司章程」部分條文案	贊成
		(4) 修訂「董事及監察人選舉辦法」部分條文案	贊成

3227 原相	110-06-10	(1) 承認民國一百零九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認民國一百零九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 討論本公司發行限制員工權利新股案	反對	發行限制員工權利新股計劃向計劃參與者（包括公司的子公司的員工）免費或以低於市價的價格發行員工權利新股，此會增加公司的費用，並在攤銷期內減少公司的淨利潤，加上提案並未說明發行限制員工權利新股可衡量的績效指標，故予以反對。
3529 力旺	110-06-10	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 本公司擬以資本公積之股票發行溢價配發現金案	贊成	
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(5) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(6) 解除本公司第八屆董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	
6510 中華精測	110-06-10	(1) 一〇九年度營業報告及財務報表案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成	
6715 嘉基	110-06-10	(1) 民國一〇九年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 民國一〇九年度盈餘分派	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」	贊成	
		(4) 修訂「董事選舉辦法」	贊成	
1530 亞崴	110-06-11	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 擬以資本公積發放現金案	贊成	
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(5) 解除新任董事競業行為限制案	贊成	
1558 仲興	110-06-11	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 本公司「股東會議事規則」修訂案	贊成	
		(4) 本公司「董事及監察人選舉辦法」修訂案	贊成	
		(5) 本公司「公司章程」修訂案	贊成	
		(6) 本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」修訂案	贊成	
		(7) 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案	贊成	
		(8) 本公司發行限制員工權利新股案	反對	發行限制員工權利新股計劃向計劃參與者（包括公司的子公司的員工）免費或以低於市價的價格發行員工權利新股，此會增加公司的費用，並在攤銷期內減少公司的淨利潤，加上提案並未說明發行限制員工權利新股可衡量的績效指標，故予以反對。
		(9) 解除本公司董事競業禁止之限制案	贊成	
2015 豐興	110-06-11	(1) 提請承認 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 提請承認 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「章程」案	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。
		(4) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
		(5) 解除本公司新任董事競業行為禁止之限制	贊成	
2308 台達電	110-06-11	(1) 承認一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 解除本公司董事競業禁止之限制案	贊成	
2377 微星	110-06-11	(1) 承認一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修正「股東會議事規則案」	贊成	
2882 國泰金	110-06-11	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表承認案	贊成	

		(2) 一〇九年度盈餘分派承認案	贊成	
		(3) 本公司股東會議事規則修正討論案	贊成	
		(4) 本公司董事選任程序修正討論案	贊成	
		(5) 本公司擬規劃辦理長期資金募集討論案	贊成	
2891 中信金	110-06-11	(1) 承認本公司 109 年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認本公司 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司股東會議事規則部分條文案	贊成	
3661 世芯-KY	110-06-11	(1) 民國 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 民國 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂公司章程案	贊成	
		(4) 修訂股東會議事規則案	贊成	
		(5) 解除董事競業禁止案	贊成	
5269 祥碩	110-06-11	(1) 本公司一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 本公司一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 發行限制員工權利新股案	反對	發行限制員工權利新股計劃向計劃參與者(包括公司的子公司的員工)免費或以低於市價的價格發行員工權利新股,此會增加公司的費用,並在攤銷期內減少公司的淨利潤,加上提案並未說明發行限制員工權利新股可衡量的績效指標,故予以反對。
6285 啟基	110-06-11	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報告承認案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分派承認案	贊成	
		(3) 修訂本公司「公司章程」部份條文討論案	贊成	
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」部份條文討論案	贊成	
6561 是方	110-06-11	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 本公司擬以資本公積發放現金案	贊成	
4760 勤凱	110-06-15	(1) 本公司 109 年度財務報告及營業報告書案	贊成	
		(2) 本公司 109 年盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 修訂「資金貸予他人作業程序」案	贊成	
6223 旺矽	110-06-15	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年盈餘分派案	贊成	
		(3) 本公司「股東會議事規則」修正案	贊成	
		(4) 本公司「從事衍生性商品交易處理程序」修正案	贊成	
1537 廣隆	110-06-16	(1) 承認本公司 109 年度決算表冊案(營業報告書、財務報告)	贊成	
		(2) 承認本公司 109 年度盈餘分派表案	贊成	
		(3) 修正本公司「公司章程」案	贊成	
		(4) 修正本公司「董事及監察人選舉辦法」案	贊成	
		(5) 修正本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(6) 修正本公司「從事衍生性商品及交易處理程序」案	贊成	
		(7) 修正本公司「取得或處分資產處理程序」案	贊成	
		(8) 修正本公司「資金貸與他人管理辦法」案	贊成	
		(9) 修正本公司「背書保證作業」案	贊成	
		(10) 改選董事案	贊成	
		(11) 討論解除董事及其代表人競業禁止案	贊成	
2458 義隆電	110-06-16	(1) 承認一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司股東會議事規則案	贊成	
		(4) 解除董事競業禁止之限制案	贊成	
3017 奇鋹	110-06-16	(1) 承認 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
3044 健鼎	110-06-16	(1) 109 年度決算表冊案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	

		(3) 修訂本公司股東會議事規則案	贊成	
		(4) 修訂本公司章程部份條文案	贊成	
		(5) 解除新任董事競業之限制案	贊成	
3152 環德	110-06-16	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文案	贊成	
3376 新日興	110-06-16	(1) 109 年度財務報表及營業報告書案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 討論資本公積發放現金案	贊成	
3596 智易	110-06-16	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 擬修訂「取得或處分資產處理程序」案	反對	公司提案在某一額度下，授權董事長可直接執行取得或處分資產，不需經過董事會。由於在沒有董事會任何制衡的情況下，董事長將有更大的權力做出交易決策，故該議案予以反對。
		(4) 擬解除本公司董事競業禁止限制案	贊成	
3653 健策	110-06-16	(1) 承認一〇九年度營業報告書及財務決算表冊案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修正「取得或處分資產處理程序」案	贊成	
6213 聯茂	110-06-16	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 本公司「公司章程」部分條文修訂案	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。
		(4) 本公司「股東會議事規則」部分條文修訂案	贊成	
		(5) 本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案	贊成	
		(6) 本公司擬發行低於市價之員工認股權憑證案	反對	發行限制員工權利新股計劃向計劃參與者（包括公司的子公司的員工）免費或以低於市價的價格發行員工權利新股，此會增加公司的費用，並在攤銷期內減少公司的淨利潤，加上提案並未說明發行限制員工權利新股可衡量的績效指標，故予以反對。
		(7) 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案	贊成	
6568 宏觀	110-06-16	(1) 承認民國一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認民國一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 擬修訂「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(4) 擬修訂「董事選任程序」部分條文案	贊成	
		(5) 擬辦理一〇九年度盈餘轉增資發行新股案	贊成	
		(6) 本公司庫藏股擬以低於實際平均買回價格轉讓予員工案	反對	公司庫藏股擬以低於實際平均買回價格轉讓予員工案，由於以低價轉予員工有損害現有股東利益之嫌，故該議案予以反對。
		(7) 討論辦理私募普通股案	反對	發行私募現有股東無法參與，將損及現有股東的權益。若需募資應以公開現增募及為首要考量，未見必須私募的合理性及必要性，故予以反對。
		(8) 擬解除新選任董事及其代表人之競業禁止限制案	贊成	
6669 緯穎	110-06-16	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表承認案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分配承認案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文討論案	贊成	
		(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文討論案	贊成	
		(5) 擬解除本公司董事及其法人代表人競業禁止之限制討論案	贊成	
8464 億豐	110-06-16	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」部份條文案	贊成	
	110-06-17	(1) 承認民國一〇九年度營業報告書及決算表冊案	贊成	

2239 英利-KY		(2) 承認民國一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」部分條文案	贊成	
		(4) 修訂本公司「背書保證管理辦法」部分條文案	反對	因英利-KY 旗下子公司長春英利汽車工業股份有限公司已非英利-KY 之全資子公司，且其已至上海證券交易所掛牌，該議案提議增加背書和擔保條款的上限，可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。
		(5) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(6) 解除新任董事及其代表人競業禁止限制案	贊成	
		2451 創見	110-06-17	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案
(2) 109 年度盈餘分配案	贊成			
(3) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成			
(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成			
(5) 解除董事競業禁止之限制案	贊成			
3037 欣興	110-06-17	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 擬修訂本公司章程部分條文	贊成	
		(4) 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	反對	公司提議增加衍生性金融商品額度，鑑於公司本業並非投資，且並未提供修正額度的具體說明，提高衍生性金融商品額度可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。
3665 貿聯-KY	110-06-17	(1) 承認 109 年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	贊成	
		(4) 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案	贊成	
		(5) 修訂本公司「背書保證作業程序」案	贊成	
		(6) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(7) 本公司擬辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案	贊成	
		(8) 討論解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	
5234 達興	110-06-17	(1) 民國一〇九年度營業報告書及財務報告案	贊成	
		(2) 民國一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 股東會議事規則 修訂案	贊成	
		(4) 解除董事及其代表人競業行為案	贊成	
6121 新普	110-06-17	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「董事選舉辦法」案	贊成	
6176 瑞儀	110-06-17	(1) 承認一百零九年度營業報告書及財務報告案	贊成	
		(2) 承認一百零九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 討論「公司章程」部分條文修正案	贊成	
		(4) 討論解除本公司改選後新任董事競業禁止之限制案	贊成	
6505 台塑石化	110-06-17	(1) 為依法提出本公司 109 年度決算表冊，請承認案	贊成	
		(2) 為依法提出本公司 109 年度盈餘分派之議案，請承認案	贊成	
		(3) 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請公決案	贊成	
		(4) 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成	
		(5) 為擬解除本公司新任董事及指派代表人當選本公司董事之法人股東競業禁止之限制，請公決案	贊成	
9938 台灣百和	110-06-17	(1) 109 年度決算表冊案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂【股東會議事規則】案	贊成	
		(4) 修訂【董事選舉辦法】案	贊成	
		(5) 解除本公司董事競業行為之限制案	贊成	
1326 台化	110-06-18	(1) 為依法提出本公司 109 年度決算表冊，請承認案	贊成	
		(2) 為依法提出本公司 109 年度盈餘分派之議案，請承認案	贊成	

		(3) 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請公決案	贊成	
		(4) 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成	
		(5) 為擬解除董事競業禁止之限制，請公決案	贊成	
1476 儒鴻	110-06-18	(1) 承認一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 「股東會議事規則」修正案	贊成	
		(4) 「董事選舉辦法」修正案	贊成	
		(5) 解除本公司新任董事競業禁止之限制案	贊成	
1477 聚陽	110-06-18	(1) 承認 109 年度營業報告書及財務報告案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「公司章程」部分條文案	贊成	
2034 允強	110-06-18	(1) 一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 修訂「董事選舉辦法」案	贊成	
		(5) 解除新任董事競業禁止案	反對	由於提案並未揭露的相關細節，加以目前尚不清楚該董事將在哪些其他公司任職以及潛在的利益衝突程度，在缺乏一個防止濫用此權限的適當保護機制下，故對該議案提出反對。
2382 廣達	110-06-18	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 擬修訂「資金貸與及背書保證施行辦法」部分條文	反對	公司並未揭露增加向其他方借貸資金上限的理由，另外公司總貸與累計額度由公司淨值的 40% 提高至以不超過公司淨值為限，此將增加公司資金營運風險，故對該議案提出反對。
4528 江興鍛	110-06-18	(1) 承認 109 年度營業報告及財務報表案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「本公司章程」案	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。
		(4) 修訂「董事選舉辦法」案	贊成	
		(5) 修訂「資金貸與他人作業程序」案	贊成	
		(6) 修訂「背書保證作業程序」案	贊成	
		(7) 解除新任董事競業禁止限制案	贊成	
5243 乙盛-KY	110-06-18	(1) 承認 109 年度營業報告書及合併財務報表案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「公司章程」案	贊成	
		(4) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案	反對	公司擬提高不動產或使用權資產的投資上限。由於不動產投資並非公司本業，且公司在類似投資方面過去未有實際經驗，此類高風險投資可能會使公司的資金面臨不必要的風險，故予以反對。
		(5) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(6) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(7) 解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案	反對	由於提案並未揭露的相關細節，加以目前尚不清楚該董事將在哪些其他公司任職以及潛在的利益衝突程度，在缺乏一個防止濫用此權限的適當保護機制下，故對該議案提出反對。
5347 世界	110-06-18	(1) 承認本公司民國一〇九年度之營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 承認本公司民國一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 核准修訂本公司「董事選舉辦法」	贊成	
		(4) 同意解除本公司新任董事競業禁止之限制	贊成	
6756 威鋒	110-06-18	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂公司章程案	贊成	



		(4) 修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成	
1303 南亞	110-06-22	(1) 為依法提出本公司 109 年度決算表冊，請承認案	贊成	
		(2) 為依法提出本公司 109 年度盈餘分派之議案，請承認案	贊成	
		(3) 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請公決案	贊成	
		(4) 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成	
		(5) 為擬解除本公司董事競業禁止之限制，請公決案	贊成	
2344 華邦	110-06-22	(1) 承認本公司民國 109 年度營業報告書及財務報告案	贊成	
		(2) 承認本公司民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 討論修正本公司公司章程案	贊成	
		(4) 討論修正本公司規章案 (1) 股東會議事規則 (2) 董事選舉辦法 (3) 背書保證作業程序	反對	由於提案提議增加對單一實體的背書和擔保額度，背書和擔保額度的提高可能會使公司面臨不必要的營運風險，故予以反對。
		(5) 討論解除本公司董事之競業禁止限制案	贊成	
2351 順德	110-06-22	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「公司章程」部分條文案	贊成	
		(4) 修訂「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(5) 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案	贊成	
		(6) 修訂「資金貸與他人作業程序處理辦法」部分條文案	贊成	
		(7) 修訂「背書保證作業程序處理辦法」部分條文案	贊成	
		(8) 擬訂「董事選任辦法」案	贊成	
		(9) 解除本公司新任董事競業禁止之限制案	贊成	
3533 嘉澤	110-06-22	(1) 一百零九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 一百零九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(4) 修訂本公司「公司章程」部分條文案	贊成	
		(5) 修訂本公司「取得或處分資產控制作業」部分條文案	反對	公司提案在某一額度下，授權董事長可直接執行取得或處分資產，不需經過董事會。由於在沒有董事會任何制衡的情況下，董事長將有更大的權力做出交易決策，故該議案予以反對。
		(6) 修訂本公司「資金貸與及背書保證控制作業」案	贊成	
		(7) 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案	贊成	
		(8) 廢止本公司「監察人之職權範疇規則」案	贊成	
5904 寶雅	110-06-22	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 盈餘轉增資發行新股案	贊成	
		(4) 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
		(5) 修正本公司「董事選任程序」部分條文案	贊成	
6488 環球晶	110-06-22	(1) 承認一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案	贊成	
		(2) 修訂「董事選舉辦法」案	贊成	
		(3) 修訂「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成	
		(4) 修訂「取得或處分資產處理程序」案	反對	公司提議增加投資有價證券的上限，鑑於公司本業並非投資，且並未提供增加上限的理由，有價證券投資上限提高可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。
		(5) 為因應本公司資金需求，擬辦理公開募集有價證券案	贊成	
		(6) 解除新任董事競業禁止之限制案	反對	由於提案並未揭露的相關細節，加以目前尚不清楚該董事將在哪些其他公司任職以及潛在的利益衝突程度，在缺乏一個防止濫用此權限的適當保護機制下，故對該議案提出反對。
1301 台塑	110-06-23	(1) 為依法提出本公司 109 年度決算表冊，請承認案	贊成	
		(2) 為依法提出本公司 109 年度盈餘分派之議案，請承認案	贊成	
		(3) 為擬修正本公司「董事選舉辦法」，請公決案	贊成	

		(4) 為擬修正本公司「股東會議事規則」，請公決案	贊成	
		(5) 為擬解除本公司新任董事及指派代表人當選本公司董事之法人股東競業禁止之限制，請公決案	贊成	
2317 鴻海	110-06-23	(1) 承認本公司民國 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認本公司民國 109 年度盈餘分派表案	贊成	
		(3) 解除董事競業禁止之限制案	贊成	
2355 敬鵬	110-06-23	(1) 承認 109 年度之營業報告書及財務報告案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「取得或處理資產處理程序」案	贊成	
		(4) 修訂「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成	
3702 大聯大	110-06-23	(1) 民國 109 年度營業報告書及財務報告	贊成	
		(2) 民國 109 年度盈餘分派	贊成	
		(3) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(5) 擬解除本公司董事競業禁止之限制案	贊成	
5215 科嘉-KY	110-06-23	(1) 承認 109 年度營業報告書、財務報表案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分派表案	贊成	
		(3) 修訂「公司章程」案	贊成	
		(4) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
		(5) 修訂「衍生性金融商品交易作業程序」案	贊成	
6284 佳邦	110-06-23	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 資本公積發放現金案	贊成	
		(4) 辦理私募股票補辦公開發行暨申請上櫃案	贊成	
		(5) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案	贊成	
6414 樺漢	110-06-23	(1) 承認本公司一〇九年度財務報表及營業報告書案	贊成	
		(2) 承認本公司一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
		(5) 修訂本公司「背書及保證作業程序」案	贊成	
		(6) 本公司擬辦理私募國內第一次無擔保轉換公司債案	贊成	
		(7) 本公司擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工案	反對	公司庫藏股擬以低於實際平均買回價格轉讓予員工案，由於以低價轉予員工有損害現有股東利益之嫌，故該議案予以反對。
		(8) 本公司擬發行限制員工權利新股案	反對	發行限制員工權利新股計劃向計劃參與者（包括公司的子公司的員工）免費或以低於市價的價格發行員工權利新股，此會增加公司的費用，並在攤銷期內減少公司的淨利潤，加上提案並未說明發行限制員工權利新股可衡量的績效指標，故予以反對。
1215 卜蜂	110-06-24	(1) 民國 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修正「董事選舉辦法」案	贊成	
2014 中鴻	110-06-24	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「股東會議事規則」部分條文	贊成	
		(4) 解除本公司第十五屆董事競業禁止之限制	贊成	
2228 劍麟	110-06-24	(1) 一〇九年度營業報告書暨財務報告案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案	贊成	
		(4) 擬發行限制員工權利新股案	反對	發行限制員工權利新股計劃向計劃參與者（包括公司的子公司的員工）免費或以低於市價的價格發行員工權利新股，此會增加公司的費用，並在攤銷期內減少公司的淨利潤，加上提案並未說明發行限制員工權利新股可衡量的績效指標，故予以反對。
		(5) 解除新任董事競業禁止之限制案	贊成	

2233 宇隆	110-06-24	(1) 承認本公司一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認本公司一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 討論修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 討論修訂本公司「董事選舉辦法」案	贊成	
3481 群創	110-06-24	(1) 承認本公司民國 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認本公司民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 子公司睿生光電股份有限公司釋股規劃案	贊成	
		(4) 以資本公積發放現金案	贊成	
		(5) 修訂本公司章程案	贊成	
		(6) 修訂本公司股東會議事規則案	贊成	
		(7) 修訂本公司董事選任辦法案	贊成	
3545 敦泰	110-06-24	(1) 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂「公司章程」案	贊成	
		(4) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
5306 桂盟	110-06-24	(1) 民國 109 年度營業報告書、財務報表案	贊成	
		(2) 民國 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修正本公司「公司章程」部分條文案	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。
		(4) 修正本公司「取得及處份資產處理程序」部分條文案	贊成	
9921 巨大	110-06-24	(1) 承認一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 討論本公司『公司章程』修訂案	贊成	
		(4) 討論本公司『董事選任程序』修訂案	贊成	
		(5) 討論本公司之子公司鼎錳新材料科技股份有限公司首次公開發行人民幣普通股(A股)並申請在中國大陸之證券交易所上市案	贊成	
		(6) 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	
1102 亞泥	110-06-25	(1) 109 年度決算表冊	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修正本公司「董事選舉辦法」部分條文案	贊成	
2006 東鋼	110-06-25	(1) 承認 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 辦理現金減資案	贊成	
		(4) 修正「公司章程」案	贊成	
		(5) 修正「股東會議事規則」案	贊成	
		(6) 修正「董事選舉辦法」案	贊成	
2886 兆豐金	110-06-25	(1) 本公司 109 年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 本公司 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案	贊成	
4966 譜瑞-KY	110-06-25	(1) 承認西元 2020 年度營業報告書案	贊成	
		(2) 承認西元 2020 年度合併財務報表案	贊成	
		(3) 承認西元 2020 年度盈餘分派案	贊成	
		(4) 核准發行西元 2021 年限制員工權利新股計畫案	贊成	
6278 台表科	110-06-25	(1) 109 年度營業報告書及決算表冊案	贊成	
		(2) 109 年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
6706 惠特	110-06-25	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修訂本公司「公司章程」案	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修

				正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。
		(4) 修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(5) 資本公積發放現金案	贊成	
		(6) 解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案	贊成	
9914 美利達	110-06-25	(1) 本公司民國 109 年度營業報告書、個體及合併財務報表承認案	贊成	
		(2) 本公司民國 109 年度盈餘分配承認案	贊成	
		(3) 本公司章程修正案	贊成	
		(4) 本公司股東會議事規則修正案	贊成	
		(5) 本公司新任董事競業限制解除案	贊成	
2049 上銀	110-06-28	(1) 承認 2020 年度營業報告書暨財務報表案	贊成	
		(2) 承認 2020 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 盈餘轉增資發行新股案	贊成	
		(4) 修訂「公司章程」案	贊成	
		(5) 修訂「背書保證作業程序」案	贊成	
		(6) 解除董事競業禁止之限制案	贊成	
3260 威剛	110-06-28	(1) 本公司民國 109 年度營業報告書及財務報表	贊成	
		(2) 本公司民國 109 年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「公司章程」	反對	管理層尋求股東同意，授予董事會決定公司現金股利分配計劃的全部權限，從而使該計劃僅是股東大會上的一項報告項目。一旦獲得批准，該修正案將損害股東決定公司現金股息支付的權利，故予以反對。
		(4) 修訂「股東會議事規則」	贊成	
		(5) 修訂「取得或處分資產處理程序」	反對	公司提議增加衍生性金融商品額度，鑑於公司本業並非投資，且並未提供修正額度的具體說明，提高衍生性金融商品額度可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。
		(6) 解除新任獨立董事之競業禁止限制	贊成	
4551 智伸科	110-06-28	(1) 一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 修正「股東會議事規則」部份條文案	贊成	
		(4) 修正「董事選任程序」條文案	贊成	
6182 合晶	110-06-28	(1) 承認本公司民國一〇九年度營業報告書暨財務報表案	贊成	
		(2) 承認本公司民國一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 討論修訂本公司「公司章程」案	贊成	
		(4) 討論修訂本公司「背書保證作業程序」案	反對	該議案提議增加背書和擔保條款的上限，可能會使公司面臨不必要的風險，故予以反對。
		(5) 討論修訂本公司「股東會議事規則」案	贊成	
		(6) 擬解除本公司新任董事競業禁止限制之規定	贊成	
6279 胡連	110-06-28	(1) 承認民國一〇九年度財務報表案	贊成	
		(2) 承認民國一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 本公司資本公積配發股東現金案	贊成	
8358 金居	110-06-28	(1) 承認一〇九年度營業報告書及財務報表案	贊成	
		(2) 承認一〇九年度盈餘分派案	贊成	
		(3) 討論一〇九年度資本公積發放現金案	贊成	
5534 長虹	110-06-29	(1) 一〇九年度決算表冊案	贊成	
		(2) 一〇九年度盈餘分配案	贊成	
		(3) 修訂「股東會議事規則」案	贊成	
		(4) 修訂「董事選任程序」案	贊成	
3413 京鼎	110-12-30	(1) 擬辦理私募現金增資發行新股案	贊成	
		(2) 解除董事競業禁止之限制案	贊成	