



中國信託產險
CTBC INSURANCE

2024 年 中國信託產險 議合專案報告



議合溝通

為確保本公司取得充分且有效之資訊，與被投資公司對話及互動之，為本公司之投資決策建立良好基礎。投資評估流程包括以環境、社會、公司治理(ESG)議題資訊，對被投資公司關注相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護、企業誠信與社會責任等議題以分析與評估被投資公司永續發展策略及相關風險(風險管理包含但不限於治理架構、營運風險及相關防範措施)與機會。

中國信託產險透過與被投資公司適當之對話及互動，以進一步瞭解與溝通其經營階層對產業所面臨之風險與策略，並致力與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識，判斷必要時，得與其他機構投資人共同合作，以維護客戶或受益人之權益，並提升被投資公司的永續發展。並將適時針對特定環境、社會、公司治理(ESG)議題參與相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力。

本公司透過電話會議、面會參與法說會或派員參與股東會或重大之股東臨時會等方式與被投資公司經營階層溝通。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客戶及股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司經營階層詢問處理情形，並為被投資公司的永續發展，不排除聯合其他投資人共同合作表達訴求。

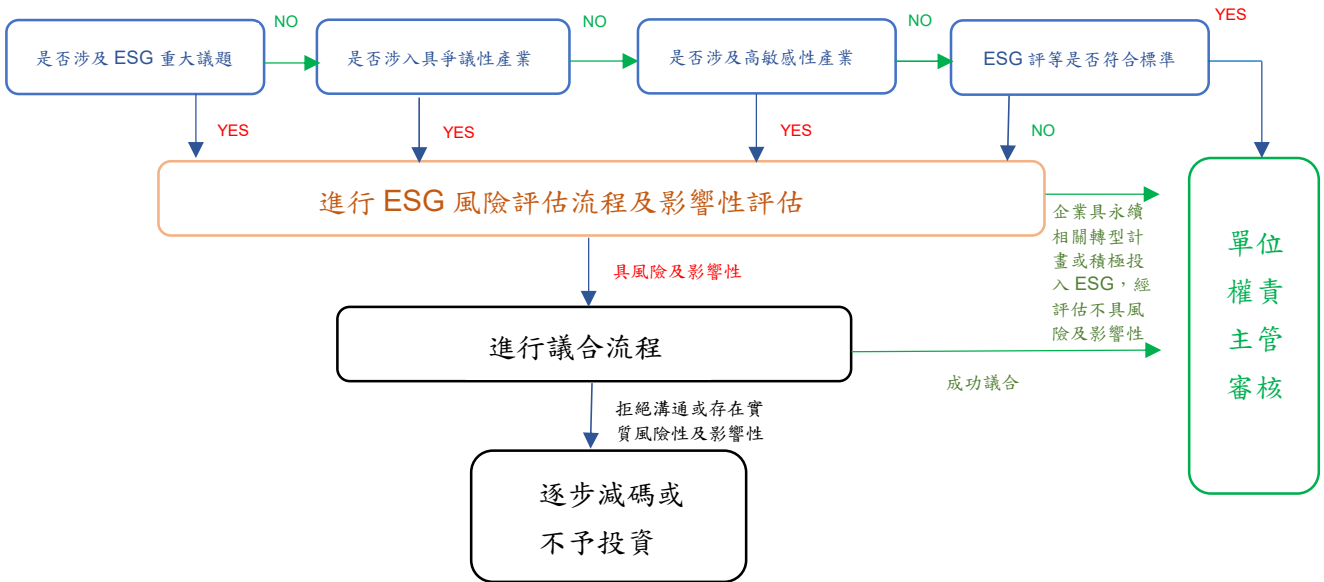
此外，本公司已建立之責任投資流程，將依 ESG 風險評估標準對投資標的或交易對手等進行評估；如對方未達內部所訂評估標準，則需嘗試與其議合，並依內部 ESG 風險評估表內之評估項目，與對方進行溝通並撰寫議合報告，為求互動、議合後能給予被投資公司的正面影響，將依其議合及關注事項，進而決定後續的投資決策，對於拒絕溝通且具重大風險之投資標的，本公司原則上不予投資或逐步減碼。

本公司每年透過不同的管道與被投資公司進行適當之溝通與互動，如參與股東會議案投票、親自拜訪、線上會議或書信往來，目的在於維持股東權益的同時，彰顯機構投資人盡職治理之精神。

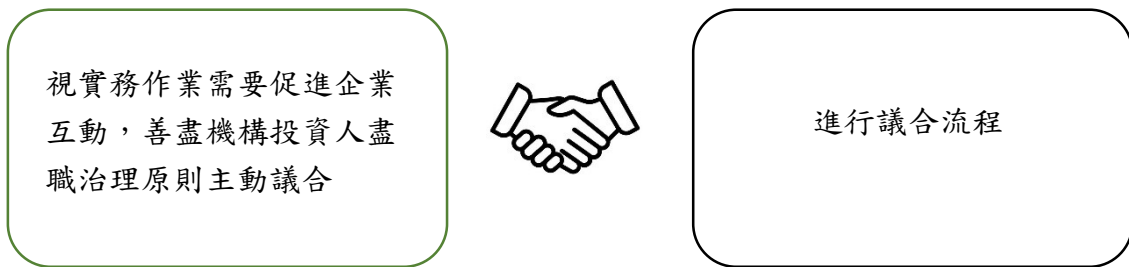


議合評估方法流程

方式一



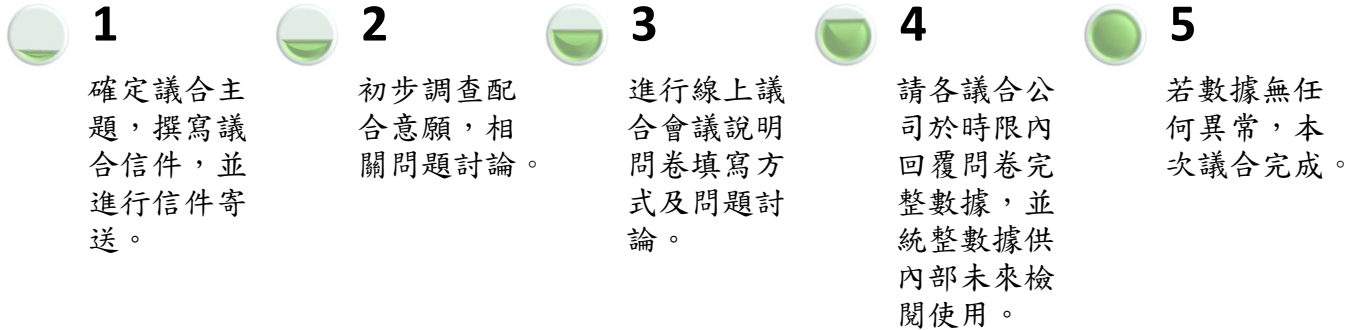
方式二



機構投資人影響力 將持續發揮機構投資人之影響力，針對 ESG 需改善之投資標的或需加強揭露之產業進行要求，同時也考慮在可發揮影響力之場合，如股東會議案及投票項目，提出建議。



議合流程



與其他機構投資人的合作行為政策與案例

2024 年度本公司與母公司台灣人壽、中信投信及中信證券之投資單位組成的永續投資小組聯合發起議合共計 5 件，共同議合以發揮機構投資人之影響力。本公司積極與被投資公司互動議合。議合關注被投資公司的 ESG 政策執行成效，目的在於監督被投資公司執行 ESG 政策。評估被投資公司的同時，也會檢視該次議合所有程序是否符合本公司盡職治理守則所訂定(1)適當與被投資公司互動(2)持續關注被投資公司(3)後續追蹤等三大精神，以符合本公司之責任投資流程。

1. 議合議題說明

公司治理	氣候變遷
<p>情境： 遇重大裁罰案、重大內稽內控事件致企業財務損失，導致被投資企業股價波動或財務預測不如預期 遇被投資企業董監改選過程有舞弊事件、負面消息影響企業穩健經營</p> <p>議合溝通議題：對營運面與財務面所帶來的衝擊，事件對財務穩定度之影響。</p>	<p>情境： 因應未來將課徵之碳稅、碳費，導致既有投資之高碳排產業(如：燃煤火力發電業、水泥業及鋼鐵業)部位未來投資收益受影響</p> <p>議合溝通議題：是否因應將課徵之碳稅、碳費訂定轉型計畫、減碳目標，針對轉型計畫追蹤進度並了解對被投資企業之財務影響。</p>
社會議題	生物多樣性
<p>情境： 遇重大工安事件致被投資企業員工傷亡、員工反映人權議題等負面新聞</p> <p>議合溝通議題：股價是否波動及其預計影響期間、事件對財務之影響範圍、維護人權之改善措施、職業安全衛生之改善措施，如遇</p>	<p>情境： 遇環保團體反映影響被投資企業現場營運因排放造成環境汙染而產生重大裁罰案</p> <p>議合溝通議題：事件是否影響被投資企業之整體營運以及是否造成股價波動，是否會因</p>



<p>事件重大並影響營運，則追蹤後續復工計畫及保險賠償事宜，以了解事件對被投資企業之整體營運以及財務影響範圍。</p>	<p>重大裁罰案造成股價波動、後續環境面向之改善措施。</p>
---	---------------------------------

2. 議合案例

F 公司(議合時點 2024 年 5 月)(追蹤議合時點 2025 年 7 月)

議合原因

F 公司主要經營業務為塑膠原料、塑膠加工、精密化學及纖維製品等，是台灣最大的石化集團，也是亞洲最大 PVC 生產商；因觸及高碳排產業，聯合台灣人壽、中信投信及中信證券之投資單位主動發起議合。

資產類別：股票

議合過程摘要

本公司與 PRI 小組成員(金控其他子公司投資團隊)，共同研究 F 公司於官網揭露的資訊，討論後針對低碳轉型計畫、生物多樣性議題、綠債發行計畫及永續經營活動認定參考指引等議題進行了解，透過 F 公司於官網永續發展專區所揭露之利害關係人溝通管道寄送問卷，順利完成議合。F 公司回覆概要如下：

低碳轉型：

- 1)減碳目標設定：F 公司積極進行減碳作為，依據 2022 年第三方查證後溫室氣體排放數據顯示，符合 SBTi 設定目標，並設定 2050 年達到碳中和之目標。未來將視國內低碳能源供應情形、減碳技術發展狀況，進行滾動式檢討，取得 SBTi 2050 年碳中和驗證。
- 2)範疇三減量規劃：F 公司內部設定短、中、長期減碳目標，並組成輔導小組針對客戶進行節能減碳改善及國際溫室氣體發展趨勢與管制重點等輔導。

生物多樣性及自然環境復育策略：

F 公司每季進行調查廠區周邊海域水質及海、陸域生態，透過調查樣區之選取與每季之現地調查，分析其種屬構成、族群動態及數量變化等相關項目，以瞭解動物生態、候鳥調查及植物生態在調查區域內之現況。

綠債發行：尚在評估中。

工安事件管理：

F 公司訂定十大風險作業管理、設置管架段巡檢走道、製程危害分析、定期於廠區進行緊急應變及災害演練並訂定虛驚事故相關機制。

永續經營活動認定參考指引：

F 公司營運符合部分一般經濟活動與前瞻經濟活動，然目前營收以產品別計算，尚未計算相關比例。

後續追蹤計畫與影響

追蹤計畫及行動規劃：

本公司依據 ESG 評估流程每年皆進行投資後管理，對 F 公司會進行 ESG 檢核是否涉及



重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會定期追蹤 F 公司是否有計算「永續經濟活動認定參考指引」之規劃，若仍未計算會適時鼓勵公司推動。

2025 年追蹤：

F 公司已針對「永續經濟活動認定參考指引」進行了解及評估，然因目前面臨不同廠區因製程不同，產品碳足跡不盡相同，部分符合指引，部分不符合，未來將繼續追蹤法規變化，持續評估中。

本次議合對公司及其各利害關係人的影響：

- 1)公司：促進 F 公司對於 ESG 投資標的重視，增加其 ESG 表現及被投資機會。
- 2)股東：F 公司對投資人問題回覆態度積極，讓投資人能更掌握 F 公司概况以及 ESG 各面向表現，以調整投資策略。
- 3)員工：F 公司於公司內部訂定虛驚事故相關機制，並以獎勵金方式鼓勵員工針對潛在風險進行提報，員工於 2024 年提報件數為 374 件，有效降低員工於工安事件之風險。

本公司未來投資決策的影響：

本公司投資團隊持續留有部位，未來也會持續關注企業動態，適時調整投資部位。

是否符合議合目標：

符合；本公司議合目標主要是了解公司是否設定減碳目標及是否積極回應投資人問題，F 公司積極進行減碳等措施，也積極回應投資人問題，在綠債發行及永續經營活動認定參考指引營收比例計算的方面會定期追蹤。

H 公司(議合時點 2024 年 7 月)(追蹤議合時點 2025 年 7 月)

議合原因

H 公司是臺灣電子製造公司，以製造黑白電視機旋鈕起家，創立之時主要從事模具製造，日後跨入電子機械代工領域，從製造連接器、電線電纜、電腦機殼、電源供應器等零件，到電腦組裝準系統與行動電話等產品均開展業務，現今其事業版圖已經涉及所有的資訊科技產品組裝代工；因觸及高碳排產業，聯合台灣人壽、中信投信及中信證券之投資單位主動發起議合。

資產類別：股票、債券

議合過程摘要

本公司與 PRI 小組成員(金控其他子公司投資團隊)，共同研究 H 公司於官網揭露的資訊，討論後針對再生能源使用規劃、人才培育計畫、綠能開發基金實踐方向、永續經營活動認定參考指引及自然相關財務揭露(TNFD)等議題進行了解，透過 H 公司於官網永續發展專區所揭露之利害關係人溝通管道寄送問卷，順利完成議合。H 公司回覆概要如下：

再生能源使用規劃：

- 1)再生能源使用率：H 公司除了直購綠電外，也持續於台灣廠區自建太陽能系統以自發自用。
- 2)回收水率之規劃：H 公司已著手推動水回收再利用工作，未來將建議產業園區由產業園區統籌設置水資源回收中心，降低水回收之投資及成本，提升水資源回收率。

人才培育計畫：

- 1)公司內部培育：H 公司內部設立技術職級、管理能力等級及學歷進修層級多維度培育，



幫助員工通過核心技術和專業知識的學習以達跨崗位、跨區域等工作歷練與交流。

- 2)產學合作：H 公司與國內指標大學及香港城市大學透過產學合作之方式培養超過百位優秀學子，分享研究平台資源，共同提升技術能力。
- 3)暑期實習計畫：H 公司提供暑期實習計畫，吸引帶領理工/非理工優秀學子透過實習達到體驗 H 公司多元發展的目標，與優秀學子分享公司治理與產業科技前沿，將內部的資源能量擴散至外部，進而吸引更多優秀的年輕人才加入。

綠能開發基金實踐方向：

H 公司透過直接投資綠電產業(太陽能、風能及儲能設施等)，除帶來穩定的投資收益還能得到環境權益，達到客戶對集團 RE 100 的期待，並符合公司永續經營=EPS+ESG 的目標。

永續經營活動認定參考指引：

H 公司尚未評估永續經濟活動所佔營收比重，未來會評估依照該定義計算永續經濟活動營收。

自然相關財務揭露(TNFD)：

H 公司目前與中信金控風險管理部及台師大、台大團隊共同合作 TNFD 臺灣在地自然資料庫精進專案，專案同步以 TNFD 架構進行生物多樣性風險評估，專案成果後續也將考慮可納入集團 TNFD 規劃依據及報告內容。

後續追蹤計畫與影響

追蹤計畫及行動規劃：

本公司依據 ESG 評估流程每年皆進行投資後管理，對 H 公司會進行 ESG 檢核是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會定期追蹤 H 公司是否有發行綠債之規劃，評估「永續經濟活動認定參考指引」所佔營收比重，若仍未評估會適時鼓勵公司推動。

2025 年追蹤：

H 公司經檢視其經濟活動符合「永續經濟活動認定參考指引」，預計於兩年內完成揭露。

本次議合對公司及其各利害關係人的影響：

- 1)公司：促進 H 公司對於 ESG 投資標的重視，增加其 ESG 表現及被投資機會。
- 2)股東：H 公司對投資人問題回覆態度積極，讓投資人能更掌握 H 公司概況以及對於 ESG 各面向表現，以調整投資策略。
- 3)員工：H 公司訂定人才相關培育計畫，有效幫助員工通過學習以達跨崗位、跨區域等工作歷練與交流。

本公司未來投資決策的影響：

本公司未來也會持續關注企業動態，適時調整投資部位。

是否符合議合目標：

符合；本公司議合目標主要是了解公司是否有針對再生能源使用有相應規劃、是否評估永續經營活動認定參考指引及是否積極回應投資人問題，H 公司積極進行相關措施，



也積極回應投資人問題，在綠能開發基金實踐方向及評估「永續經濟活動認定參考指引」的方面會定期追蹤。

T 公司(議合時點 2024 年 8 月)

議合原因

T 公司是全球第一家也是最大的積體電路代工製造商，其主要業務包括晶圓製造、封裝、測試和技術服務。T 公司以先進的製造技術和持續的創新聞名於國際市場，為眾多 IC 設計公司提供先進製程服務，並在推動半導體產業發展方面扮演著重要角色。因觸及高碳排產業，聯合台灣人壽、中信投信及中信證券之投資單位主動發起議合。

資產類別：股票

議合過程摘要

本公司與 PRI 小組成員(金控其他子公司投資團隊)，共同研究 T 公司於官網揭露的資訊，討論後針對職場文化融合、女性員工占比議題及永續經營活動認定參考指引等議題進行了解，透過 T 公司於官網永續發展專區所揭露之利害關係人溝通管道寄送問卷，順利完成議合。T 公司回覆概要如下：

職場文化融合：

T 公司致力營造多元、公平與共融的友善職場，鼓勵不同文化背景、專業領域與生活經驗的員工互相學習，提升公司創新力及競爭力。

女性員工占比議題：T 公司為鼓勵更多女性學子投入推動「女科學家之旅」邀請國內 12 所高中參與，促進更多女性學子探索科學奧妙並舉辦「年度女性職涯講座」鼓勵更多優秀女性理工人才加入。

永續經營活動認定參考指引：

金管會「永續經濟活動認定參考指引」目前尚未涵蓋半導體產業，故現階段無法評估是否依循。

後續追蹤計畫與影響

追蹤計畫及行動規劃：

本公司依據 ESG 評估流程每年皆進行投資後管理，對 T 公司會進行 ESG 檢核是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會定期追蹤 T 公司是否有提升女性員工占比，並會適時鼓勵公司針對「永續經濟活動認定參考指引」進行評估。

本次議合對公司及其各利害關係人的影響：

- 1)公司：促進 T 公司對於 ESG 投資標的重視，增加其 ESG 表現及被投資機會。
- 2)股東：T 公司對投資人問題回覆態度積極，讓投資人能更掌握 T 公司概况以及對於 ESG 各面向表現，以調整投資策略。

本公司未來投資決策的影響：

本公司未來也會持續關注企業動態，適時調整投資部位。

是否符合議合目標：

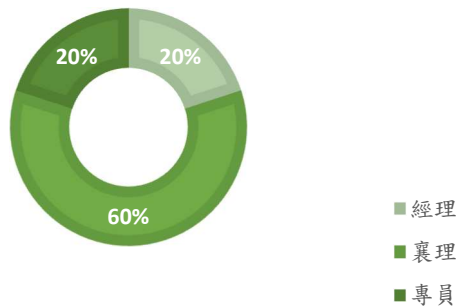


符合；本公司議合目標主要是了解公司是否有針對職場文化融合有相應規劃、是否有計畫提升女性員工占比及是否積極回應投資人問題，T 公司積極進行相關措施，在「永續經濟活動認定參考指引」評估的方面會定期追蹤。

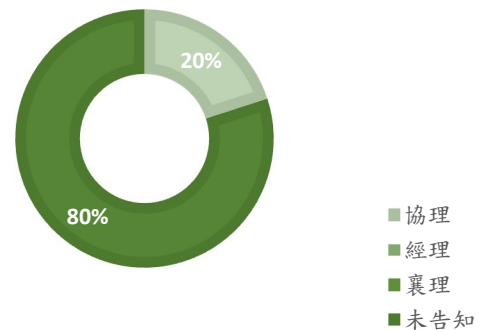
3. 雙方議合之溝通位階分布

	職級	議合職級分佈
中國信託產險	經理	1
	襄理	3
	專員	1
被投資公司	協理	1
	經理	0
	襄理	0
	未告知	4

中國信託產險議合職級分佈



被投資公司議合職級分佈



4. 議合進度及各項里程碑

議合里程碑	股票		債券	
	議合公司家數	佔總資產比例	議合公司家數	佔總資產比例
第一階段:向被投資公司提出議合議題	0	--	0	--
第二階段:被投資公司承認議合議題存在	0	--	0	--
第三階段:被投資公司針對議題擬定因應策略	0	--	0	--
第四階段:被投資公司採取實際措施，達成議合目標	5	0.33%	0	--



5. 議合議題內容分布

