



凱基投信

KGI SITE

公開發行公司議合

本公司依據中華民國 112.5.11 中信顧字第 1120600076 號函要求，揭露與公開發行公司議合至官網永續專區

凱基投信研究投資團隊持續關注被投資公司，透過與經營階層互動、拜訪公司、參加法人座談會、不定期電話會議、參與股東會以及投票等方式，以強化與被投資公司的溝通，2024 年與企業溝通統計如下：

年度	拜訪次數	拜訪公司數
2024	341	231

- 2024 年議合概況

議合年月	議合公司 產業別	議合議題	議合次議題	議合子議題	爭議事件 評分	燈號	嚴重性
202403	電子-電腦及週邊設備	Social	勞工權利與供應鏈	供應鏈勞工標準	2	黃	嚴重
202403	航運業	Social	顧客	反競爭行為	4	黃	嚴重
202406	電子-其他電子	Social	勞工權利與供應鏈	勞資關係	1	橘	嚴重
202406	電子-電腦及週邊設備	Social	勞工權利與供應鏈	供應鏈勞工標準	2	黃	嚴重
202406	電子-電腦及週邊設備	Social	勞工權利與供應鏈	供應鏈勞工標準	2	黃	嚴重



202406	航運業	Social	顧客	反競爭行為	4	黃	嚴重
202406	其他	Social	勞工權利與供應鏈	健康和安全	4	黃	嚴重
202409	電子-其他電子	Social	勞工權利與供應鏈	勞資關係	1	橘	嚴重
202409	電子-電腦及週邊設備	Social	勞工權利與供應鏈	供應鏈勞工標準	3	黃	嚴重
202409	建材營建	Social	人權與社區	對當地社區的影響	4	黃	嚴重
202409	其他	Social	勞工權利與供應鏈	健康和安全	4	黃	嚴重
202410	電子-電子零組件	Governance	賄賂與欺詐		8	綠	中等
202412	電子-半導體	Social	勞工權利與供應鏈	健康和安全	4	黃	嚴重
202412	生技醫療	Social	顧客	反競爭行為	4	黃	嚴重
202412	電子-其他電子	Social	勞工權利與供應鏈	勞資關係	1	橘	嚴重
202412	電子-半導體	Social	勞工權利與供應鏈	健康和安全	4	黃	嚴重
202412	電子-電腦及週邊設備	Social	勞工權利與供應鏈	供應鏈勞工標準	3	黃	嚴重
202412	生技醫療	Social	顧客	反競爭行為	4	黃	嚴重
202412	其他	Social	勞工權利與供應鏈	健康和安全	4	黃	嚴重



- 議合機制

凱基投信投資研究團隊持續關注被投資公司有關營業活動之相關議題，包括業務發展、財務狀況、技術創新及社會議題等。若有涉及環保、社會議題與公司治理等 ESG 相關新聞者，於拜訪時適時提出詢問並納入投資風險評估，藉由表達對 ESG 議題之關切，影響被投資公司，促進被投資公司良性發展並善盡社會責任。

凱基投信採用 MSCI ESG Controversies 資料庫系統，定期檢視台股被投資公司的爭議事件評分及 ESG 議題，對於爭議性分數評分低於特定門檻之被投資公司，進行事件追蹤及議合。

MSCI ESG Controversies 資料庫之爭議事件範圍包括但不限於環境(E)、人權、勞工議題(S)及公司相關政策(G)等，由 MSCI 分析師負責監控、更新、分析事件影響，經綜合評估事件嚴重程度及影響規模，給予個別公司爭議事件評分(最差至最佳評分 0~10 分，0 分為爭議程度最高)。

分數	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
燈號	紅	橘	黃			綠					
嚴重性	非常嚴重	嚴重	嚴重	嚴重	中等	中等	中等	小	小	小	無



- 附表、公開發行公司議合之資訊

一、與公開發行公司(被投資公司)議合統計

議合家數	議合家次統計	出席股東會 家次	實地拜訪 (含輔導面會)家次	電話(或視訊) 家次	電子郵件討論 家次	參與法說會 家次	其他
86	92	80			12		

二、與被投資公司互動議合的情形說明(至少一例)



議合公司	台灣上市金融保險公司(中信金 2891)	
議合主題、原因、內容及目標	議合原因	- 因應法案 CBAM (歐盟碳邊境調整機制) 與 CCA (美國清潔競爭法案) 對其鋼鐵扣件產業影響程度 - 根據第三方機構資料庫顯示，C 公司之範疇一與範疇二的碳排放強度屬於低密度；然 C 公司供應鏈高度依賴其上游鋼鐵業生產的半成品，因此探討重心轉移至範疇三及其供應商碳排放管理。
	議合議題屬性	E 環境、G 治理結構
	議合過程	透過法說會及會後電話訪問，進行集團共同議合
	議合溝通位階	集團子公司：凱基投信偕同凱基證券 議合公司：採購暨 ESG 部門主管
	執行情形	- 第三方機構資料庫評分顯示，C 公司在溫室氣體減量行動，以是否使用替代能源、能源消耗管理及營運效率提升等三面向綜合評估，該項分數為 6 分，優於同業 (5.34 分)。 - 國際碳關稅因應與措施針對美國清潔競爭法案(Clean Competition Act，CCA)，C 公司表示供應鏈因應法案而增加的「碳價」支出影響不大，短期內 (1~3 年) 無立即影響。至於歐盟碳邊境調整機制(Carbon Border Adjustment Mechanism，CBAM)，C 公司將規模前 20 大供應商視為首要規範對象，依 CBAM 規定進行盤查及並提交文件以符合要求。截至目前為止，80%的供應商已完成初步盤查資料。而無法符合規定的供應商，C 公司則會考慮轉單。除此之外，C 公司透過美國再銷往歐洲的客戶 (約佔 40%)，對於 CBAM 已有具體行動或規劃。 - 內部碳定價機制 C 公司內部已導入碳定價機制，同步要求供應鏈落實系統化以協助碳資料計算。
	議合預期達到目標	大致符合目標規劃。促請規模較大之供應鏈上游廠商完成碳足跡盤查，並積極規劃製程的減碳措施，更期許能逐步擴大要求中小型供應商。最後，落實國際溫室氣體盤查之範疇三 (其他間接碳排) 的減碳行動
影響及進度	議合進度	80% 。C 公司因應議合議題說明並落實行動，惟部分具體行動無明顯揭露於網站或永續報告書內，持續追蹤信息揭露。
	議合對被投資公司影響	C 公司承諾加強碳足跡信息揭露



凱基投信

KGI SITE

	後續追蹤行動或規劃	本案偕同凱基證券進行共同議合，並擔任議合中的核心角色，已向 C 公司表達美國清潔競爭法案與歐盟碳邊境調整機制帶給的影響及因應策略，並探討了其對於碳足跡(產品生命週期)、內部碳定價及碳中和的佈局規劃。未來將持續與 C 公司保持交流，密切關注鋼鐵業上游對於低碳轉型方面的進展，不排除發揮更大影響力，進一步向鋼鐵上游業者議合，共同追蹤減碳規劃進度。
	對未來投資決策之影響	本案議合結果已分享予投資研究團隊，並將 C 公司納入可投資清單中，未來視投資決策決定是否買進該標的；反之，若 C 公司未來未持續朝向碳中和目標、或無擴大、精進減碳行動，將考慮將該標的自可投資清單中剔除、減碼或出清。