

2021年玉山證券年度議合紀錄

壹、議合執行情形

一、互動及議合方式：

本公司對被投資事業之關注項目包括相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題，並依循「玉山證券機構投資人盡職治理準則」、「玉山證券機構投資人盡職治理守則遵循聲明」，進行與被投資公司互動及議合。玉山證券針對自營部、承銷部所有股權投資部位(含短期投資交易部位、中長期透過其他綜合損益按公允價值衡量(FVOCI)之國內股票部位)，對前述關注項目以電話、見面會議、參與法說會、股東常會或重大之股東臨時會等方式，以瞭解被投資事業營運狀況。

互動與議合方式	家數	說明
參加法說會(含線上法說會)	108	包括證券商、公司及交易所舉辦之說明會及單獨拜訪，共進行逾151次。
參加股東會投票(含電子投票)	68	參與率100%，其中9%為親自出席，其餘為透過電子投票。
其它		玉山金控於2021年與40餘家企業進行ESG諮詢交流，對象包含被投資公司、產業領導廠商、法人機構分享CSR實務經驗交流，涵蓋主題包含玉山永續發展經驗、永續金融、TCFD與SASB經驗交流，鼓勵企業進行碳盤查、設定減碳目標。

二、議合原則及作法：

為有效運用資源發揮影響力，我們依金控及本公司關注的重要 ESG 議題，與被投資公司進行議合。本公司依「玉山金控永續發展議合要點」，對於 ESG 高風險、社會及環境具高度影響力，得視本公司影響力優先擬定議合計劃並展開行動。議合目的為透過觀念溝通，鼓勵更多議合對象認同 ESG 議題的重要性並展開 ESG 行動，期許議合對象在追求獲利成長的同時，也追求社會環境永續，以提升正面發展效益。

(一)議合內容

分享國際永續發展趨勢、倡議國際 ESG 標準或承諾，包括但不限於減碳承諾、SDGs、CDP、RE100、TCFD、SBT 等。另分享玉山永續發展願景、文化及 ESG 推動方式，協助議合對象設定有助於 ESG 發展且可具體衡量之目標，或協助遵循適合之 ESG 標準，或協助 ESG 資訊揭露有待改善之對象，以提升資訊透明度及品質，如溫室氣體排放量、永續報告書之第三方認證、遵循國際準則規範(TCFD、SASB 等)，並強化永續報告書揭露，促進永續經營。

(二)議合方式及管理

1. 議合方式包括但不限於實體/線上訪談、實體/線上會議、書面通知、電子通知、語音通知、參與議合對象會議(如股東會)、行使表決權(投票)等形式。
2. 追蹤議合對象 ESG 績效或改善狀況，做為後續議合及往來之調整依據。

(三)2021 年議合個案

玉山證券透過股東行動主義，與被投資公司溝通、參與股東會、行使投票權等議合作為，促進被投資公司落實永續發展，並由玉山金控發動於 2021 年由各子公司寄送電子郵件議合信，表達玉山不僅關注公司財務績效，也關注公司的 ESG 表現，希望串聯起價值鏈上的企業夥伴，一同在氣候變遷、環境保護及社會福祉等面向共同努力。

1. 寄發議合信

2021 年對於透過其他綜合損益按公允價值衡量(FVOCI)之國內股票部位的被投資公司，因屬於中長期投資，由玉山金控、玉山銀行、玉山證券寄發議合信，與持有部位標的之國內上市櫃公司議合。主要議合內容包含分享 ESG 國際趨勢、玉山金控永續發展願景及作為，或期待被投資公司可加入填寫 CDP(Carbon Disclosure Project)問卷以提升碳管理機制並向低碳轉型，或加入完成設定 SBT(Science Based Target)減碳目標。

對於 FVOCI 部位，玉山證券每季於投資業務小組會議追蹤被投資公司 SBT 完成設定之比例，以檢視議合成效並達到玉山金控投資部位 SBT 中期減碳目標。

2021 年議合信寄送名單

中華電信、光寶科技、力成科技、聯強國際、健鼎科技



邁向永續淨零新未來

■■■■■，您好：

2021 是永續發展蓬勃成長的一年，特別是在氣候議題上有很大的進展，包括美國重返巴黎協定、歐盟頒布「碳邊境調整機制」(CBAM, Carbon Border Adjustment Mechanism)、聯合國召開第 26 屆締約國會議(COP26)，為接軌國際，台灣也修訂「溫室氣體減量及管理法」為「氣候變遷因應法」，預計 2022 年實施，並正式將 2050 淨零排放目標入法，種種跡象均顯示氣候變遷不僅僅是大家關注的議題，碳排、能源和氣候議題均已成為影響企業競爭力的重要因素。

玉山為凝聚更多力量，今年 2 月與 32 家台灣傑出企業公開倡議 ESG 永續行動，亦與多家企業進行 ESG 交流，並透過責任投資及責任授信，持續引導資金投入有利環境及社會發展的企業，充分發揮金融業影響力。在氣候變遷議題上，玉山亦積極參與 RE100、SBT 等倡議組織，更主動宣布 2030 年國內據點 100% 使用綠電、2050 年前成為淨零碳排銀行的目標。玉山從自己做起，結合金融本業，進而攜手外界夥伴，持續發揮影響力，使金融業成為推動永續發展的關鍵力量。

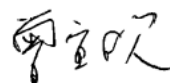
■■■■■玉山重要的長期投資對象，玉山不僅關注公司的財務績效，更關注貴公司的長期成長與永續發展情形，永續發展必須要建立在社會及環境良好的基礎上，因此玉山也期待在氣候變遷、環境保護及社會福祉等面向與聯強國際彼此勉勵、共同努力。期待未來聯強能評估填寫 CDP(Carbon Disclosure Project)問卷，持續提升貴公司的碳管理機制並邁向低碳轉型。

面對氣候變遷的難題，人類都是命運共同體，我們必須即早展開合作。淨零成功的關鍵是國際要有共識、政府要有政策、市場要有機制、企業及個人要有作為。玉山將與聯強攜手面對淨零挑戰，讓我們共同努力，攜手共建永續淨零的永續家園。

敬祝

邁向淨零排放的美好未來

玉山證券 董事長



2021.12

註：關於玉山金控在永續發展的願景及具體作為，歡迎到玉山金控網站永續發展專區查詢下載：
<https://www.esunfhc.com/zh-tw/esg/overview/performance>



邁向永續淨零新未來

您好：

2021 是永續發展蓬勃成長的一年，特別是在氣候議題上有很大的進展，包括美國重返巴黎協定、歐盟頒布「碳邊境調整機制」(CBAM, Carbon Border Adjustment Mechanism)、聯合國召開第 26 屆締約國會議(COP26)，為接軌國際，台灣也修訂「溫室氣體減量及管理法」為「氣候變遷因應法」，預計 2022 年實施，並正式將 2050 淨零排放目標入法，種種跡象均顯示氣候變遷不僅僅是大家關注的議題，碳排、能源和氣候議題均已成為影響企業競爭力的重要因素。

玉山為凝聚更多力量，今年 2 月與 32 家台灣傑出企業公開倡議 ESG 永續行動，亦與多家企業進行 ESG 交流，並透過責任投資及責任授信，持續引導資金投入有利環境及社會發展的企業，充分發揮金融業影響力。在氣候變遷議題上，玉山亦積極參與 RE100、SBT 等倡議組織，更主動宣布 2030 年國內據點 100% 使用綠電、2050 年前成為淨零碳排放銀行的目標。玉山從自己做起，結合金融本業，進而攜手外界夥伴，持續發揮影響力，使金融業成為推動永續發展的關鍵力量。

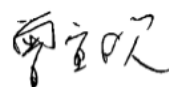
為玉山重要的長期投資對象，玉山不僅關注公司的財務績效，更關注貴公司的長期成長與永續發展情形，永續發展必須要建立在社會及環境良好的基礎上，因此玉山也期待在氣候變遷、環境保護及社會福祉等面向與力成科技彼此勉勵、共同努力。力成科技長期在永續發展的投入與成績獲得各界肯定，是產業中的永續領導企業，也是推動產業競爭力的重要推手，希冀我們一起朝共同的淨零目標邁進。

面對氣候變遷的難題，人類都是命運共同體，我們必須即早展開合作。淨零成功的關鍵是國際要有共識、政府要有政策、市場要有機制、企業及個人要有作為。玉山將與力成科技攜手面對淨零挑戰，讓我們共同努力，攜手共建永續淨零的永續家園。

敬祝

邁向淨零排放的美好未來

玉山證券 董事長



2021.12

註：關於玉山金控在永續發展的願景及具體作為，歡迎到玉山金控網站永續發展專區查詢下載：
<https://www.esunfbc.com/zh-tw/esg/overview/performance>

2.其他議合個案說明：

- a. 國內某電信公司，獲利與配息能力穩定，專注永續經營與社會責任，為道瓊永續指數成分股，臺灣證券交易所公司治理評鑑結果為上市公司前 5%，因該公司發展策略符合本公司投資原則，2017 年起即陸續進場買進，列為長期投資部位，2021 年加碼持股，並持續透過官網、公開資訊觀測站及記者會、法說會等多元管道了解其資訊揭露與永續發展策略。
- b. 國內某金控公司，獲利與配息能力穩定，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理等面向，並將其納入公司管理方針與營運活動，臺灣證券交易所公司治理評鑑結果為上市公司前 5%，因該公司發展策略符合本公司投資原則，於 2021 年進場買進，列為長期投資部位，並持續透過官網、公開資訊觀測站及記者會、法說會等多元管道了解其資訊揭露與永續發展策略。

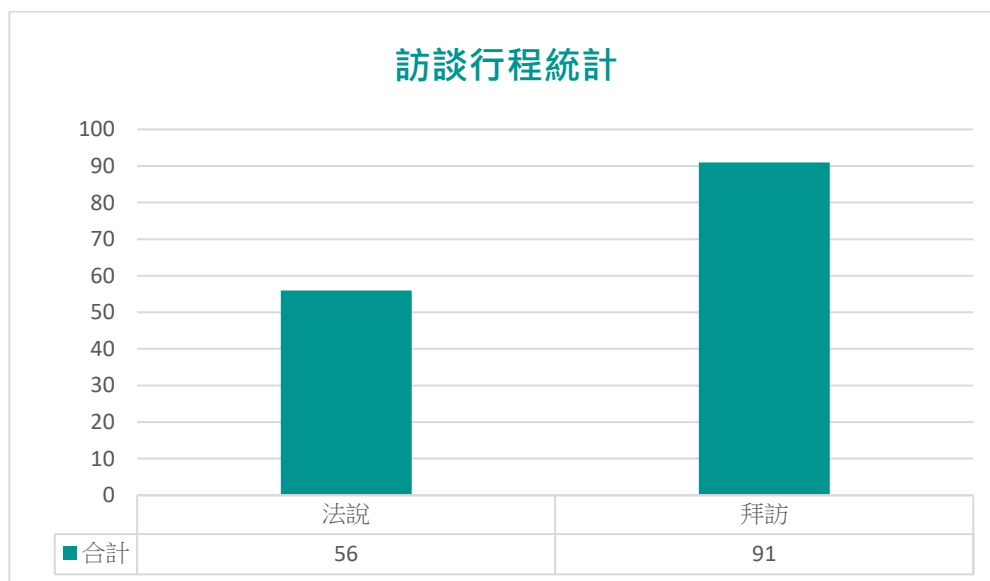
3. 2021 年與被投資公司訪談行程表

日期	代碼	名稱	形式	日期	代碼	名稱	形式
1月5日	2027	大成鋼	拜訪	3月5日	6409	旭隼	拜訪
1月6日	2458	義隆電	法說	3月11日	2633	台灣高鐵	法說
1月7日	3008	大立光	法說	3月18日	2368	金像電	拜訪
1月7日	2014	中鴻	拜訪	3月19日	3413	京鼎	拜訪
1月8日	2408	南亞科	法說	3月19日	3680	家登	拜訪
1月14日	2330	台積電	法說	3月19日	2481	強茂	拜訪
1月19日	5498	凱崙	拜訪	3月19日	2317	鴻海	拜訪
1月20日	3260	威剛	拜訪	4月7日	5306	桂盟	法說
1月22日	1710	東聯	拜訪	4月12日	1710	東聯	拜訪
1月26日	3035	智原	法說	4月14日	3149	正達	拜訪
1月27日	2454	聯發科	法說	4月15日	3413	京鼎	法說
1月28日	1308	亞聚	拜訪	4月27日	3035	智原	法說
2月3日	3081	聯亞	拜訪	4月29日	2409	友達	法說
2月4日	2409	友達	法說	5月5日	8431	匯鑽科	拜訪
2月19日	6510	精測	法說	5月6日	3673	TPK-KY	法說
2月19日	2027	大成鋼	拜訪	5月6日	3034	聯詠	拜訪
2月24日	1314	中石化	拜訪	5月10日	3661	世芯-KY	法說
2月26日	2014	中鴻	法說	5月12日	3529	力旺	法說
2月26日	5285	界霖	拜訪	5月19日	1409	新纖	拜訪
3月2日	6672	騰輝電子-KY	拜訪	5月21日	6279	胡連	拜訪
3月3日	1455	集盛	拜訪	5月24日	6269	台郡	法說



日期	代碼	名稱	形式	日期	代碼	名稱	形式
5月27日	2207	和泰車	法說	7月15日	2330	台積電	法說
6月3日	2002	中鋼	拜訪	7月19日	2609	陽明	法說
6月4日	1101	台泥	拜訪	7月21日	1527	鑽全	拜訪
6月7日	1565	精華	拜訪	7月22日	6523	達爾膚	拜訪
6月8日	2637	慧洋-KY	拜訪	7月26日	2327	國巨	法說
6月9日	2002	中鋼	法說	7月27日	6239	力成	法說
6月9日	2351	順德	拜訪	7月27日	2010	春源	法說
6月9日	5347	世界	拜訪	7月27日	6239	力成	法說
6月9日	6770	力積電	拜訪	7月27日	2454	聯發科	法說
6月9日	4142	國光生	拜訪	7月28日	2014	中鴻	拜訪
6月10日	4915	致伸	拜訪	7月29日	2409	友達	法說
6月10日	3587	閩康	拜訪	7月30日	3443	創意	法說
6月10日	6510	精測	拜訪	7月30日	2002	中鋼	拜訪
6月10日	8299	群聯	拜訪	8月3日	2458	義隆電	法說
6月10日	2606	裕民	拜訪	8月5日	2344	華邦電	法說
6月10日	4961	天鈺	拜訪	8月6日	3481	群創	法說
6月16日	4961	天鈺	拜訪	8月6日	4961	天鈺	法說
6月17日	1440	南紡	拜訪	8月6日	1605	華新	法說
6月18日	5009	榮剛	法說	8月13日	6271	同欣電	法說
6月18日	2605	新興	拜訪	8月19日	2313	華通	法說
6月18日	3545	敦泰	拜訪	8月19日	2605	新興	拜訪
6月18日	3059	華晶科	拜訪	8月19日	1605	華新	拜訪
6月23日	1736	喬山	拜訪	8月25日	2408	南亞科	法說
6月24日	6505	台塑化	法說	8月26日	3530	晶相光	法說
6月24日	4739	康普	拜訪	9月1日	1515	力山	拜訪
6月29日	3037	欣興	拜訪	9月2日	2023	燁輝	拜訪
6月30日	3260	威剛	拜訪	9月2日	9938	百和	拜訪
7月1日	5285	界霖	拜訪	9月2日	4961	天鈺	拜訪
7月2日	6533	晶心科	拜訪	9月2日	8016	矽創	拜訪
7月6日	8046	南電	法說	9月9日	2327	國巨	拜訪
7月6日	3545	敦泰	拜訪	9月9日	3260	威剛	拜訪
7月9日	1308	亞聚	拜訪	9月9日	3443	創意	拜訪

日期	代碼	名稱	形式	日期	代碼	名稱	形式
9月13日	1785	光洋科	拜訪	10月28日	2409	友達	法說
9月15日	1301	台塑	拜訪	10月29日	1560	中砂	法說
9月16日	2002	中鋼	法說	11月2日	6531	愛普*	法說
9月16日	5347	世界	拜訪	11月4日	2458	義隆	法說
9月16日	1736	喬山	拜訪	10月27日	4966	譜瑞-KY	法說
9月17日	2317	鴻海	拜訪	11月10日	6770	力積電	法說
9月22日	8046	南電	拜訪	11月16日	4961	天鈺	法說
9月28日	3209	全科	法說	11月17日	6533	晶心科	法說
9月28日	1101	台泥	拜訪	11月23日	2408	南亞科	拜訪
9月30日	8016	矽創	拜訪	11月23日	2383	台光電	拜訪
9月30日	6732	昇佳電子	拜訪	12月2日	5306	桂盟	拜訪
10月1日	1308	亞聚	拜訪	12月2日	1590	亞德客-KY	拜訪
10月5日	6285	啟碁	拜訪	12月2日	2034	允強	拜訪
10月6日	6213	聯茂	拜訪	12月2日	2615	萬海	拜訪
10月6日	2207	和泰車	拜訪	12月2日	6213	聯茂	拜訪
10月6日	5269	祥碩	拜訪	12月7日	8016	矽創	拜訪
10月7日	3008	大立光	法說	12月7日	6706	惠特	拜訪
10月7日	2328	廣宇	拜訪	12月13日	1455	集盛	法說
10月14日	2330	台積電	法說	12月14日	1409	新纖	拜訪
10月20日	5274	信驊	法說	12月17日	6515	穎威	拜訪
10月25日	6202	盛群	法說				



三、與其他機構投資人之合作及倡議

從創立開始，玉山秉持誠信正直、專業負責的核心價值，堅持穩健正派的用心經營，持續跨越企業經營的三座大山：綜合績效、企業社會責任、永續發展。除了在金融本業不斷精進之外，我們也堅定地投入資源在企業社會責任領域，許下對這塊土地的承諾，依循「玉山金控企業社會責任實務守則」實踐各項CSR 目標。致力於落實公司治理、發展永續環境及投入社會公益等ESG 三大面向，並加強資訊揭露，我們認為在不斷發展業務的同時，也要持續對社會及環境有正面影響。無論是社會及環境的活動，我們從自己做起，由玉山人高度參與，並結合金融專長，進而攜手外界夥伴，以「一份愛可以牽引更多的愛」之精神，共同讓社會更美好，充分發揮社會影響力。

(一)玉山金控投入國內外永續金融行動與成果

- 2015年台灣首批加入赤道原則(Equator Principles)之銀行
- 2017年台灣第一家企業簽署氣候相關財務揭露(Task Force on Climate-related Financial Disclosure, TCFD)
- 2019年CSR報告書遵循永續會計原則(SASB)，台灣第一家獲第三方查證
- 2020年亞太首家企業簽署責任稅務原則(Responsible Tax Principles)
- 玉山持續響應金管會發布「公司治理3.0—永續發展藍圖」及「綠色金融行動方案2.0」，落實盡職治理
- 玉山金控於2022年取得SBT科學基礎目標倡議組織(Science Based Targets Initiative)目標核定通知，是台灣第1家、亞洲第2家完成SBT目標審查的金融業

(二)「玉山ESG永續倡議行動」

1. 「玉山ESG永續倡議行動」由玉山金控、玉山銀行於2021年2月19日偕同32家企業共同推動ESG永續倡議行動共同公開倡議，落實ESG理念及作為，並推動聯合國SDGs永續發展目標，期望發揮更大的影響力、共創更美好的社會。為因應最急迫的氣候變遷危機，「玉山ESG永續倡議行動」首先對於環境採取實質行動，透過具體節電或減碳行動，控制溫室氣體排放，以減緩對環境的衝擊。展望未來，「玉山ESG永續倡議行動」將持續推動永續發展策略與行動方案，促進產業界更加重視環境、社會、公司治理，朝永續發展前進！

2. 參與倡議企業



2021/2/19

永續倡議行動-企業共同承諾合影



2021/2/19

創辦人黃永仁與賴清德
副總統敲響希望之鐘



2021/2/19

永續倡議行動-倡議顧客簽到留念

(三)玉山金控參加/響應國際倡議組織彙整表

發布單位/依循項目	加入年限
 全球報告倡議組織(GRI) (Global Reporting Initiative)	2011 註1
 MSCI ESG (Morgan Stanley Capital International ESG)	2013
 碳揭露專案(CDP) (Carbon Disclosure Project)	2013 註2
 道瓊永續指數(DJSI) (Dow Jones Sustainability Indices)	2014
 聯合國永續發展目標(SDGs) (Sustainable Development Goals)	2015 註3
 赤道原則(Eps) (Equator Principles)	2015
 氣候相關財務揭露(TCFD) (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)	2017
 責任銀行原則(PRB) (the Principles for Responsible Banking)	2019 註4
 永續會計準則委員會(SASB) (Sustainability Accounting Standards Board)	2020
 科學基礎減量目標倡議(SBTi) (Science Based Target initiative)	2021 註5
 碳核算金融聯盟(PCAF) (Partnership for Carbon Accounting Financials)	2022

註1：第一本企業社會責任報告書時間(已有GRI認證) 註2：首次填寫問卷時間 註3：SDGs發佈時間

註4：永續發展實務守則加入PRB內容時間 註5：2021承諾設定目標·2022完成設定