



中國信託金控  
台灣人壽

# 2023 台灣人壽 盡職治理與責任投資報告

# 關於本報告書

台灣人壽保險股份有限公司 (以下簡稱台灣人壽、本公司或我們) 長期致力於推動永續發展，落實永續行動，於 2018 年 8 月 24 日正式簽署「機構投資人盡職治理守則」聲明，並自 2019 年起自願遵循聯合國責任投資原則 (Principles for Responsible Investment, 簡稱 PRI)，於公司官方網站企業永續專區「盡職治理」項下揭露遵循聲明、歷年盡職治理與責任投資報告、及股東會投票情形等，說明永續經營相關成果。

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作與倡議

## 報告期間

本報告書資訊揭露期間為 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。部份內容若涵蓋 2023 年 1 月 1 日之前，或 2023 年 12 月 31 日之後資訊，將另外說明。

## 報告範疇

本報告書所揭露之資訊以台灣人壽為主體，範疇僅限於台灣，不包含旗下子公司。

## 資訊品質

本報告書中資訊，經內部稽核與法律遵循相關部門核閱，以及總經理核定，並由第三方公正單位認證 / 確信。

利害關係人溝通管道與回應方式：

- 如果您為保戶 / 一般大眾，請洽詢：客服專線：0800-099-850 或 (02) 8170-5156
- 如果您為被投資公司、交易對手、投資服務經紀商、其他機構投資人及非政府組織團體，請洽詢投資管理部：(02) 8170-9888 分機 6659
- 如果您為媒體記者，請洽詢公關部：(02) 8170-9888 分機 7279
- 如果您為政府機構，請洽詢法遵部：(02) 8170-9888 分機 6314
- 關於本公司永續及盡職治理作為，如需進一步資訊請來信至：  
ESGINVEST@taiwanlife.com，或直接至本公司企業永續專區了解更多內容 <https://www.taiwanlife.com/html/ESG/index.html>



資訊類別	依循標準	認證 / 確信機構
永續資訊 - 「責任投資」 「責任投資流程」 「責任投資風險管理」 「責任融資管理」 「綠色金融」	中華民國確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」 (詳見 2023 年台灣人壽永續報告書第 114-116 頁)	安侯建業聯合會計師事務所 (KPMG)

# 目錄

# CONTENTS

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

## ch1 關於台灣人壽 03

1.1 永續藍圖 04

1.2 永續治理架構 05

## ch2 盡職治理政策 06

2.1 利益衝突管理 08

2.2 責任投資 09

2.3 責任投資流程 10

2.4 責任投融資成效 13

## ch3 議合溝通 18

3.1 依據機構投資人盡職治理守則執行議合 18

3.2 議合評估方法流程 18

3.3 議合實務案例 22

## ch4 股東會投票 30

4.1 投票政策與門檻 30

4.2 投票說明與實務流程 31

4.3 議案評估與投票情形 32

## ch5 永續組織合作與倡議 34

5.1 獲獎肯定 35

# ch1 關於台灣人壽

## ch1 關於台灣人壽

### ch2 盡職治理政策

### ch3 議合溝通

### ch4 股東會投票

### ch5 永續組織合作 與倡議

## 關於台灣人壽

台灣人壽為臺灣第一家壽險公司，1947 年成立，1998 年邁向民營化，2015 年成為中國信託金控旗下子公司，憑藉穩健的永續發展策略、多項數位創新服務及卓越品牌影響力，2023 年榮獲國內外 56 項大獎，不僅連續七年榮登英國品牌顧問公司 Brand Finance「全球 100 大最有價值保險品牌」排行榜，更一舉摘下國際三大獎—全球知名科技市場研究與顧問諮詢機構 IDC (International Data Corporation, 國際數據資訊) 金融創新服務獎「亞洲最具韌性保險公司」、《Asia Insurance Review》(亞洲保險評論) 亞洲信譽壽險業顧問獎「年度數位轉型大獎」、國際指標性財經媒體《The Asset》(財資) 數位金融獎「臺灣最佳數位保險體驗」殊榮，成為臺灣唯一獲獎壽險公司，數位創新、品牌影響力屢獲肯定。

台灣人壽品牌亦受國際讚譽，6 度蟬連《Global Business Outlook》(全球商業觀點)、《The Global Economics》(全球經濟)、《Global Brands Magazine》(全球品牌雜誌) 國際知名財經媒體高度肯定，評為「臺灣最佳壽險公司」與「臺灣最佳壽險品牌」，品牌價值與知名度深植人心，並長期投入公益關懷，規劃創新、多元公益行動方案，亦推動企業志工服務，鼓勵員工投入公益，連續 7 年獲得「亞洲企業社會責任獎」的肯定。

為落實政府綠色金融行動方案 3.0，台灣人壽致力建構永續金融生態圈，為亞洲第一家參與離岸風電聯會的臺灣壽險業者，高標準推動 ESG 投資，獲得金管會「六大核心及公共建設投資競賽」殊榮。

用「心」貼近保戶，首創業界第一張輕度失智保單「台灣人壽全心全憶一年定期健康保險」，涵蓋中重度失智雙重給付及身故保險金，提供醫療、照顧與壽險三重保障，獲得「保險業亞洲獎」、「國家品牌玉山獎」首獎及有保險奧斯卡美譽的「保險信望愛獎」等國內外獎項肯定。從「心」出發的數位科技，提供客戶最有溫度的服務，不僅是金管會首批核准導入「無接觸安全數位保險服務」的保險公司，更首度參與亞洲保險業指標大獎「亞洲信譽壽險業顧問獎」，即贏得年度數位轉型大獎，成為臺灣第一家獲得此國際榮耀的壽險公司。另外，「理賠 AI 智能平台」包括「龍 e 賠一拍即匯」、「ibon 便利賠」、「醫起通」及「行動理賠 APP」4 大數位理賠申請服務，打造業界最多元進件的理賠服務平台，讓理賠化繁為簡，勇奪 IDC「亞洲最具韌性保險公司」殊榮，為臺灣唯一獲獎壽險公司，數位轉型成果揚名國際！

同時，台灣人壽也建置完整的薪酬制度，每年透過參與薪酬調查，掌握市場薪資水準，作為公司核薪、調薪、晉升上的參考，確保公司的薪酬福利政策具有優勢，並能保持市場競爭力。員工薪資是依據其過往經驗、具備能力及應徵職位價值等予以核薪，且我們致力於落實平等，讓員工皆能在公平的立足點上發展潛能，不因性別、年齡、種族、宗教信仰、政治立場或國籍等因素而有所差異。

台灣人壽成立 75 周年來，秉持中信金控「待客如親」的服務理念及「We are family」的品牌精神，提供每位客戶貼心的金融服務及創新商品，亦與時俱進創新數位服務、卓越品牌暨永續保險影響力，不僅是臺灣第一家壽險公司，更期許成為華人地區保險服務的第一品牌，和所有利害關係人共好，創造共享價值。

### 基本資料

資訊類別	依循標準	
公司名稱	台灣人壽保險股份有限公司	
成立時間	1947 年	
產業別	保險業	
總部位置	台北市南港區經貿二路 188 號 8 樓	
員工人數	內勤：2,049 人，外勤：8,021 人	
資產	新台幣 2,204,072,613 千元	
負債	新台幣 2,062,230,463 千元	
業主權益	新台幣 141,842,150 千元	
資本適足率	305%	
營運分布 <sup>註</sup>	台灣	116 處
	大陸	1 處

註：截至 2024 年 2 月，含分公司、通訊處、國際保險業務分公司及大陸地區（含港澳）辦事處（或聯絡處）。



2011

#### 收購大都會人壽

中國信託金控收購大都會人壽，更名為「中國信託人壽」



2014

#### 併購宏利人壽

中國信託人壽併購宏利人壽，增加業務員銷售部隊



2015

#### 併購台灣人壽

中國信託金控與台灣人壽完成換股，台灣人壽成為子公司



2016

#### 中國信託人壽與 台灣人壽合併

保留「台灣人壽」品牌

# 1.1 永續藍圖

台灣人壽的永續藍圖係以雙主軸「發展社會影響力」與「達成低碳轉型和責任營運」為基石，完整且精準地聚焦保險業的永續核心價值，並以「誠信治理」、「永續金融」、「當責營運」及「共融社會」四大永續策略構面，制定永續發展重點項目及關鍵績效指標。

因應國際永續發展趨勢以及國內主管機關針對經濟、環境及社會而推動的永續相關政策，追蹤與管理各項永續作為，台灣人壽秉持為保戶、員工、股東、投資對象及社會大眾創造長期利益的決心，呼應並連結聯合國永續發展目標 (UN Sustainable Development Goals, SDGs)，且積極回應政府政策推行，並持續參與在環境、社會及公司治理面向的倡議，進而擴大台灣人壽的社會影響力。

## ch1 關於台灣人壽

### 1.1 永續藍圖

#### 1.2 永續治理架構

#### ch2 盡職治理政策

#### ch3 議合溝通

#### ch4 股東會投票

#### ch5 永續組織合作與倡議

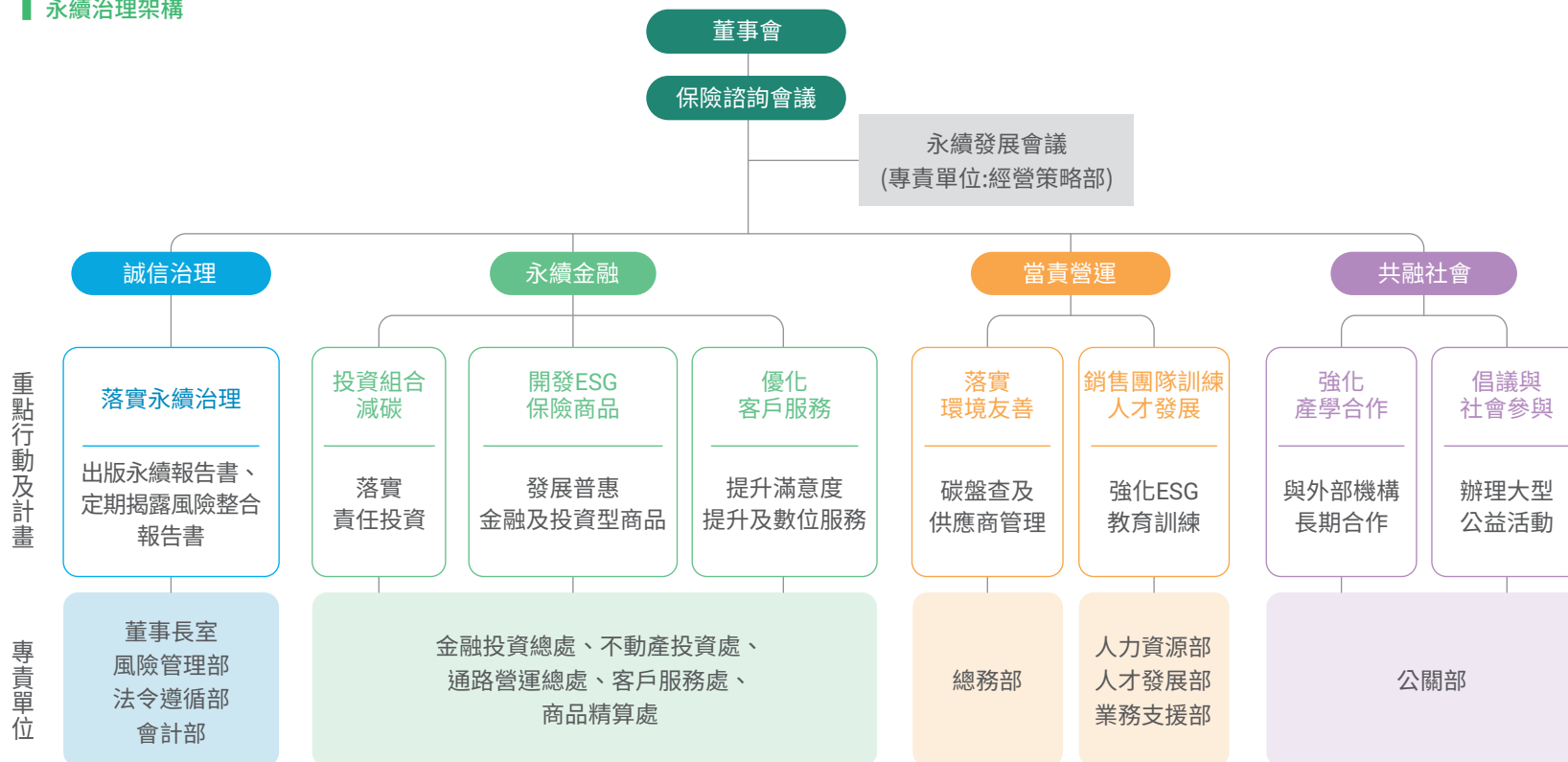


## 1.2 永續治理架構

台灣人壽由董事會為永續治理最高指導單位，指派總經理為 ESG 衝擊之管理負責人，並於直屬轄下設置 ESG 專責單位—經營策略部。由經營策略部統籌永續議題，2023 年 6 月在高階主管所組成之「保險諮詢會議」下，新增「永續發展會議」，監控並督導 ESG 議題執行情形，同時並以權責分配方式，指定專責部門明確對接四大永續策略構面及其重點項目，2023 年共召開 3 次永續發展會議。

在董事會的督導之下，我們訂定永續相關政策「永續保險政策」、「永續發展實務守則」，定期於高階管理會議呈報企業永續成效及行動方案，並每年呈報環境、社會及公司治理相關進度與績效及未來永續發展目標至董事會。除此之外，結合外部資源定期且持續針對 ESG 進行趨勢蒐研及標竿學習，俾利高階管理層提出永續經營之具體精進建議。「企業永續經營指標」持續將納入總處長(含)以上高階主管之個人年度目標管理(Management By Objectives, 簡稱MBO)，以具備市場競爭水準之固定薪資，並結合落實永續與個人績效連結之變動薪資為獎勵機制。

### 永續治理架構



## ch1 關於台灣人壽

### 1.1 永續藍圖

### 1.2 永續治理架構

### ch2 盡職治理政策

### ch3 議合溝通

### ch4 股東會投票

### ch5 永續組織合作 與倡議

# ch2 盡職治理政策

ch1 關於台灣人壽


ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作與倡議

## 管理方針－永續投資

政策與承諾	2023年具體行動及成效	目標		呼應SDGs
		短期	中長期	
訂定「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明、「責任投資政策」，並自我遵循聯合國責任投資原則（Principles for Responsible Investment），秉持為世界永續發展盡一份心力之精神，朝成為責任投資之模範與標竿邁進。	<ul style="list-style-type: none"> <li>落實永續主題投資，累計核准投融資金額達約新台幣667.0億元。</li> <li>連續兩年2022及2023年榮獲機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單。</li> <li>運用加減乘除投資心法來擴大投資影響力。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資流程中進行ESG評估，針對負面表列及高感性產業之投資，嚴格執行管控。</li> <li>主要投資項目均符合聯合國永續發展目標分類標準。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續強化責任投資專業能力。</li> </ul>	
		<ul style="list-style-type: none"> <li>增加永續金融之投融資部位。</li> <li>持續與被投資公司進行議合，發揮機構投資人盡職治理之精神。</li> </ul>		

### 加減乘除投資心法



#### 「加」入投資評估程序，建立責任投資制度

- 2019年與永續顧問配合導入PRI責任投資原則，建立完善的責任投資制度。
- 適用範圍包含各類有價證券投資、企業放款及不動產投資。
- 投資前需評估投資標的是否涉及ESG重大議題，評估面向包含永續作為、氣候變遷、生物多樣性、社會議題及公司治理等，通過ESG評估才進行投資。



#### 「減」緩氣候變遷，成為再生能源投資的先行者

- 2014年投資太陽能發電廠，開啟國內壽險資金投資再生能源的先河，累計至2023年底，共18件再生能源相關投融資(包含太陽能相關案場、汙水處理廠、低碳天然氣發電、離岸風力發電、綠色儲能設備及4案離岸風力融資)，核准金額約達362億。
- 2021年起投入漁電共生案場，結合光電與養殖營運模式，支持永續漁業發展。
- 2023年投入綠色儲能設備案場，強化台灣電網穩定韌性，減緩氣候變遷。



#### SBTi與議合行動，加「乘」效果發揮影響力

- 金控於2023年通過SBTi科學基礎減量目標申請，透過議合行動強化影響力。
- 至2023年底已完成76%碳排放量之企業議合，並聯合集團子公司中信證券及中信信託與5家高碳排公司共同完成深度議合，逐漸影響被投資公司重視內部ESG發展，也鼓勵揭露減碳規劃及碳排放量公開資訊，提升資訊透明度，進一步降低投資風險。



#### 排「除」燃煤開採產業，不再新增投資

- 為了維護生物多樣性並響應淨零碳排目標，台壽於2023年配合中信金控發布永續金融聲明，承諾並禁止不再新增燃煤開採相關投資並於2035年全面撤出該產業。

## 盡職治理政策

為因應永續金融發展，台灣人壽自願遵循聯合國責任投資原則 (PRI)，建立完善的責任投資制度，期望於追求利益的同時，協助及影響被投資公司與融資企業改善環境、社會和公司治理相關議題，從而降低投融资風險。台灣人壽負責領導母公司中信金控跨子公司之責任投資專案任務編組，依循母公司永續金融政策及方向，整合並制定與責任投資相關之作法，設定目標，每季於跨子公司 ESG 執行小組說明具體進度及執行成效，由母公司企業永續部定期呈報予中信金控企業永續委員會。在完整的責任投資策略與流程之下，台灣人壽將持續以客戶、股東及社會利益為優先，善盡機構投資人的責任，加強推動盡責的投資與融資。

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

1

本公司致力於建立公司治理相關架構、落實內部管理、創造股東利益、強化董事會職能、發揮監察人功能、保障客戶權益及尊重利害關係人權益、維持清償能力、提昇資訊透明度，並隨時觀察、考量外在局勢及環境變革對本公司整體營運影響，及時提出因應策略面對挑戰。董事會成員具備執行職務所必須之知識、技能及素養，並符合「公司法」、「保險業負責人應具備資格條件準則」及相關法令規定。

2

本公司為健全監督功能及強化管理機能，並設有由全體獨立董事組成之審計委員會及風險管理委員會對董事會負責；透過每月召開董事會追蹤各業務單位重要議案之執行進度，以發揮「誠信經營」之精神。

3

本公司投資或履行受託人責任時，基於客戶與股東之總體利益，決定盡職治理行動之方式、程度與頻率。本公司盡職治理行動之方式包含關注被投資公司營運狀況，並透過親自拜訪、線上會議、出席股東會、行使投票權、適當與被投資公司之董事或經理人等經營階層對話與互動，藉由上述多元的議合方式了解及參與被投資公司之公司治理，持續與被投資公司進行建設性之溝通及互動等議合作為，促進被投資公司之永續發展，進而提升客戶長期利益，並對整體社會帶來正面影響，以善盡本公司為機構投資人之盡職治理責任。

4

本公司肩負盡職治理責任，以及秉持為世界永續發展盡一份心力之精神，故建立責任投資制度，朝責任投資之模範與標竿邁進。為提供本公司投資相關業務進行 ESG 標準評估之依據，依循 PRI 之六大原則精神，制定責任投資政策與相關評估流程，涵蓋範圍包含股票、債券、基金、放款、不動產、交易對手和服務經紀商，將被投資公司在 ESG 及 SDGs 指標等面向之風險與績效納入考量，整合於投資評估流程與決策中，以善盡盡職治理責任，創造長期的永續投資價值。另外，就國內外上市與營業處所買賣投資標的企業之投資決策流程方面，將檢視外部第三方 ESG 評分機構之分數或指標，納入 ESG 風險評估之一環，以更健全投資評估機制。

5

本公司為降低投資組合的整體風險、提升投資組合的報酬績效，資產配置及投資決策係依市場環境變化，並參考資產與負債關係、風險承受程度、投資風險與報酬、流動性及清償能力作為擬訂決策之依據，以增進對客戶、股東、員工及利害關係人之長期利益為目標。且依據投資目的、成本與效益，決定盡職治理行動之方式、程度與頻率。本公司盡職治理行動之方式包含：關注被投資公司、與經營階層對話及互動、參與股東會以及行使投票權等方式。

6

本公司得委託其他專業服務機構代為進行部分盡職治理行動（例如提供投票建議或代理投票），惟需經由約定或由本公司監督等方式，以確保受託服務機構依本公司要求行事。

7

本公司履行盡職治理的情形揭露於企業官網，並且每年至少更新一次。

機構投資人盡職治理  
守則遵循聲明



## 2.1 利益衝突管理

台灣人壽信守與客戶承諾並以股東權益為優先考量，為避免利益衝突情形發生，本公司訂定利益衝突管理之相關規範，落實教育宣導、分層負責、資訊控管、防火牆設計及監督控管機制，有效管控與防範利益衝突事件，台灣人壽於 2023 年並無發生任何重大利益衝突事件。

執行業務利益衝突之樣態可能包含但不限於以下情形：

利益衝突態樣分類	利益衝突態樣範例	本公司相關管理規範	本公司相關管理措施
公司與客戶間	發生客戶申訴或金融消費爭議事件	公平待客政策	若發生客戶申訴或金融消費爭議時，應依本公司消費爭議處理之規章制度適時、妥當處理，並檢視有無違反政策或金融消費者保護法規之情形；另本公司每年檢視「金融服務業公平待客原則」並依最新法規修正政策。
公司與被投資公司間	本公司人員於執行投資業務時因職務獲悉本公司、母公司或其他被投資公司之重大消息，在未公開前或公開後以自己或他人名義進行投資，獲取不當利益	防範內線交易管理政策	本公司依循證交法第 157-1 條制定本公司「防範內線交易管理政策」，以規範特定人員，不得依職務獲悉或覺察母公司或其他被投資公司之重大消息，於揭露前、後 18 小時內以自己或他人名義買入或賣出該公司之有價證券。另外相關權責單位將定期宣導或舉辦教育訓練，以使本公司人員均確實瞭解相關法令規範並據以遵循。
		辦理投資業務防範內線交易準則	本公司權責單位獲悉重大消息時，應通知投資單位相關人員，暫停重大消息所涉之有價證券買賣，待解除暫停交易後，並完成相關規範辦理，得進行相關投資行為，以防止內線交易。
公司與員工間	員工於執行業務過程，為獲得或維持利益，直接或間接提供、收受、承諾或要求任何不正當利益，或從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為	誠信經營守則	本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，對檢舉情事將依本公司「檢舉案件處理辦法」處理；且定期向員工進行教育訓練傳達誠信經營之重要性。本公司設置有專責單位，負責監督誠信經營之落實並定期向董事會報告，以建立誠信、透明之企業文化促進健全經營。
		誠信經營作業程序及行為指南 檢舉非法與不道德或不誠信行為之處理辦法	
	投資部門員工於交易時間為自己或他人從事股權商品交易，意圖謀取利益	投資交易管理辦法	1. 為強化利益衝突管理，對台股投資部門主管、台股經理人及台股交易員，管制其網路、資通訊設備及行動裝置使用，不得讀取證券商交易網頁。 2. 於台股一般交易時間，上述人員之資通訊設備（包含手機、筆電等）需統一集中保管於獨立單位，並得於台股一般交易時間後領回。
	員工離職或職務異動後，仍利用系統權限謀取利益	資訊系統權限管理規則	1. 本公司應依各部門及人員之職掌權責範圍設定電腦作業系統及權限，以維護電腦資訊安全。人員若有異動，其使用權限應配合刪除或變更；另為防止密碼外洩，本公司亦要求員工應定期變更使用者密碼。 2. 本公司依各職務之不同，於系統中授予適當的權限，非職務權責相關之人員無法自行取得資訊，以防止發生資訊不當洩漏。
員工與客戶間	員工私自使用公司資訊設備進行個人兼職	員工行為準則	1. 不得為圖利自己而利用職務之便推介、銷售或轉介任何非屬公司所提供之商品或服務。 2. 不得將自己帳戶做為客戶私人交易之使用；亦不可於公司電腦作業系統上，親自承作本人、配偶與三親等以內之血親與二親等以內之姻親的帳戶交易。
		員工行為準則 捐贈暨贊助管理辦法	1. 不得意圖行賄或從事不法情事，換取業務之方便。 2. 執行業務時，不得直接或間接向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益。 3. 對政黨或參與政治活動之組織或個人直接或間接提供捐獻，應符合「政治獻金法」及「捐贈暨贊助管理辦法」，不得藉以謀取商業利益。
公司與員工間 公司與客戶間 員工與客戶間 公司與關係企業間	利害關係人交易條件優於其他同類對象	與利害關係人從事放款及放款以外之其他交易管理政策	1. 投資交易及放款條件（利率、擔保品及其估價、貸款期限及本息償還方式等）不得優於其他同類放款對象。 2. 本公司與放款外利害關係人從事本政策第十一條所稱放款以外之其他交易時，其條件不得優於其他同類對象，並應經本公司三分之二以上董事之出席及出席董事四分之三以上同意之決議後為之。 3. 本公司董事會出席董事對與本人或與本人有利害關係者之案件，應行迴避，且不得代理其他董事出席行使表決權。

### ch1 關於台灣人壽

### ch2 盡職治理政策

#### 2.1 利益衝突管理

#### 2.2 責任投資

#### 2.3 責任投資流程

#### 2.4 責任投融资成效

### ch3 議合溝通

### ch4 股東會投票

### ch5 永續組織合作與倡議

## 利益衝突事件揭露

本公司須對已發生之重大利益衝突事件，向客戶或受益人彙總說明事件原委及處理方式。於前述利益衝突管理機制下，本公司 2023 年無發生重大利益衝突事件。若發生重大利益衝突事件，本公司將視實際情形彙總說明事件原委及處理方式以通報相關單位，並依循上述管理機制進行後續因應措施。由上述之揭露，可說明前述機制可有效管控與防範利益衝突事件發生，本公司利益衝突防範管理機制具有有效性。

## 2.2 責任投資

本公司認為關懷環境生態平衡及資源再生是企業應擔負的社會責任，除了推動自身達到國際環境標準驗證外，亦藉由責任投資積極支持能源轉型及綠色產業在地化，增加再生能源投資並提倡綠色金融，共同保護環境，創造永續家園。在社會關懷方面，本公司跟隨母公司中信金控社會參與的腳步前進，不僅要持續擴張自身業務，追求的更是與整個社會、我們生活的這片土地共同成長。除透過強化公司治理、法令遵循、風險控管、資安防護，並結合科技打造本公司安全良好的經營環境，建立公開、透明的治理制度外，本公司也藉由責任投資的施行，透過與被投資標的議合，並在必要時協助改善其公司治理，為社會創造更良好的商業環境。

### 永續投資

依循責任投資原則 (PRI) 之六大精神，我們制定「責任投資政策」及「責任投資作業辦法」以規範日常實務並於 2021 年增設永續投融资專責團隊，負責永續投資策略、政策制定與流程優化，積極參與內外部教育訓練及論壇活動，每月定期檢視永續投融资的情形。除此之外，我們更於 2024 年將「永續經濟活動認定參考指引」之調查加入議合問卷當中，以鼓勵投融资企業戶符合「永續經濟活動認定參考指引」，善盡機構投資人盡職治理職責。



### 永續投資及盡職治理投入情形

項目		投入情形				
人力	投資經理人	1. 投資案之永續評估：每個案件約 6~8 小時，進行責任投資評估流程 2. 透過不同的溝通管道與被投資公司進行適當之溝通與互動 3. 參與永續投資相關內外會議 4. 出席股東會投票及法說會				
	投資規劃與管理單位	定期參與會議追蹤永續投 / 融資及 ESG 目標達成情形 1. 投資處月會 2. 集團 ESG 雙月會 3. 集團 ESG 季報告會 4. 其他永續投資相關內外會議				
	盡職治理報告書	1. 撰寫美編約花費 2 個月完成 2. 承辦單位、法遵與稽核共約 9 位同仁投入				
系統資源	資訊公開與網站建置	每年更新一次，建置期間約 6 個月完成				
	彭博、Eikon 及 MSCI	新台幣約兩百萬元以上				
	內部研發 ESG 新聞系統	建置期間約 5 個月完成				
	內部研發 SDGs 分析資料庫	建置期間約 5 個月完成				
外部研討會與教育訓練	活動舉辦時間	主辦單位	活動名稱	訓練時數	訓練型態	參加人數
	2023.04.14	集保結算交易所	邀請機構投資人前幾名來討論未來議合及投票討論未來規劃	2	實體	2
	2023.05.24	金控永續部	KPMG 顧問分析 DJSI 投資應配合事宜	2	實體	2
	2023.05.25	金控永續部	金控 SBTi 啟動會議說明	1.5	線上	3
	2023.05.30	金控永續部	金控 SBTi-SDA( 融資 ) 達成策略說明	1.5	線上	1
	2023.06.13	金控永續部	金控 SBTi-ITR 達成策略說明	1.5	線上	3
	2023.06.27	金控永續部	金控 SBTi- 金融工具介紹	1.5	線上	3
	2023.07.11	金控永續部	減碳目標分配建議	1.5	線上	3
	2023.07.12	金控永續部	KPMG 討論永續金融聲明去碳策略	1.5	線上	8
	2023.09.13	金控永續部	中信金 X 彭博氣候變遷論壇	3	實體	2
	2023.09.19	金控永續部	KPMG 討論永續金融聲明去碳策略	1	線上	8
	2023.09.19	金控永續部	金控 SBTi-Overview	1.5	線上	3
	2023.11.15	企業永續發展協會	範疇三盤查訓練課程	8	實體	1
	2023.10.31	經營策略部	生物多樣性 TNFD 方法學	0.5	實體	6
	2023.10.27	金控永續部	金控 SBTi- 投融资 - 目前減碳趨勢及後續將進行之客戶碳排資料蒐集	1	線上	6
	2023.11.23	壽險公會	PWC 範疇參實務手冊及溫室氣體排放	3	實體與線上	4
2023.12.01	投資管理部	於金融投資總處處會中分享範疇三介紹	0.75	實體	28	
合計				31.75		83

本公司 2023 年委請外部顧問團隊製作「永續保險大解析」教育訓練線上素材，並進行全員調訓，費用 12 萬。

## 2.3 責任投資流程

台灣人壽針對不同投資類別，制訂對應之責任投資流程，依評估結果決定是否投資或減碼，責任投資的涵蓋範圍包含：股票、債券、基金、放款、不動產新建案、交易對手和投資服務經紀商。2023 年度依照責任投資流程評估結果決定進行投融资之交易標的及交易對手數量共為 214 件。

### 投資前流程

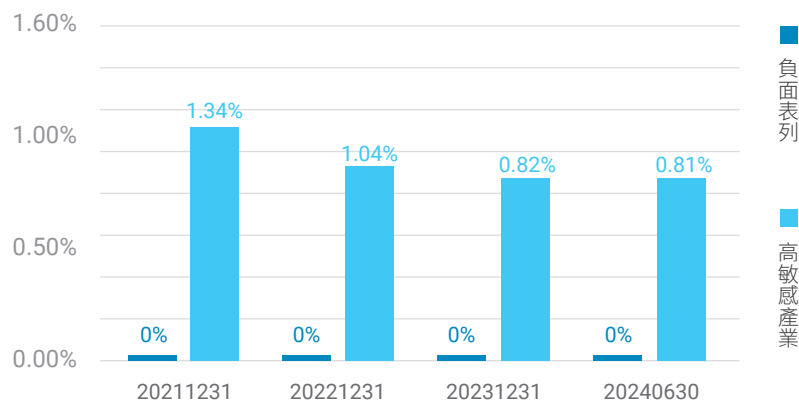


### 投資後流程



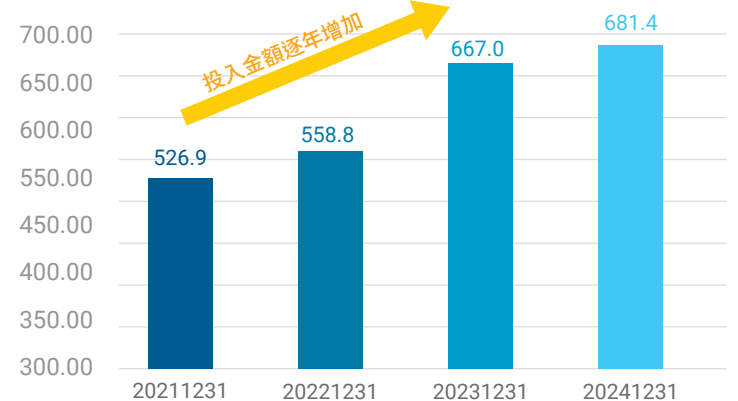
### 導入責任投資評估方式所帶來的影響

▶ 依據責任投資評估流程，高敏感性產業占比逐漸下降



藉由責任投資評估流程明確定義負面表列清單及高敏感性產業指標，高敏感性債券部位占比逐年下降。

▶ 永續投融资承諾金額成長圖



藉由責任投資原則的導入，投資單位依循責任投資原則評估流程，積極投入再生能源、綠色及永續投融资，使投融资承諾金額逐年增加。

投資前評估

1 國內外上市股票及債券

1. 考量負面表列清單、高敏感性產業評估、ESG 重大議題涉入程度、外部 ESG 評分系統及 ESG 風險評估表。
2. 進行 SDGs 評估，檢視產業及公司得分情形，是否符合標準。
3. 權責單位衡量是否具風險且需進行議合與溝通。
4. 產出 ESG 議合結果，並決策是否持續進行投資或退場。

2 國內外非上市股票及基金

1. 考量負面表列清單、高敏感性產業評估、ESG 重大議題涉入程度及 ESG 風險評估表。
2. 進行 SDGs 評估，衡量標的投資產業是否符合標準。
3. 權責單位風險改善評估，評估是否具顯著影響。
4. 視該風險是否具顯著影響，並決策是否持續進行投資或退場。

3 不動產

台灣人壽針對不動產新建投資案，於案件評估、設計時進行責任投資評估，參考全球不動產可持續發展指數 (Global Real Estate Sustainability Benchmark, 簡稱 GRESB) 原則，針對能源、水、廢棄物及利害關係人參與等面向進行評估。

註：因技術及法令限制，僅限於不動產新建投資案，不包含任何本公司所經手之成屋買賣案件及特殊目的之子公司相關案件。

4 交易對手和投資服務經紀商

1. 評估其投資政策是否符合本公司責任投資政策之精神，例如訂定 ESG 投資政策、簽署或自願遵循聯合國責任投資原則 (PRI)，或每年度自行評估其投資標的企業之 ESG 績效表現。
2. 若未能滿足評估標準，則須進行議合。
3. 根據 ESG 議合結果，權責單位進行風險評估及決策。
4. 評估交易對手或投資服務經紀商 SDGs 得分情形是否符合標準。

投資後管理

1 每年定期針對查核基準日檢視帳上投資庫存，進行投資後管理。

2 考量外部 ESG 評分系統、ESG 重大議題涉入程度檢視是否符合標準。

3 投資後管理評估，評估文件須經權責主管簽核。

2.3.1 責任投資風險管理

台灣人壽 100% 投資案件皆納入責任投資風險管理，由負面表列清單、高敏感性產業及 ESG 重大議題涉入程度等方式進行評估，於投資組合中排除禁止接觸的產業。透過參考外部 ESG 評分指標及評估投資標的之 ESG 績效，且採用 ESG 風險評估表進行投資標的的審核。針對未達標準之企業，視需要進一步實行議合溝通，減少投資業務涉入高 ESG 風險企業的可能性。若經議合後有改善者，擬進行增資或增加合作機會。本公司每年定期進行投資後管理，檢視投資標的的於評估期間涉及 ESG 風險事項。

評估項目	評估方式
負面表列清單	檢視投資標的是否屬於本公司負面表列清單中之產業，包含軍火及色情產業。
高敏感性產業	針對菸草、油砂、燃煤開採及燃煤火力發電產業進行嚴格評估。
ESG 重大議題涉入程度 (請參閱 ch3 議合溝通)	利用內建之 ESG 新聞查詢系統，針對投資標的進行敏感性新聞搜尋，若涉入 ESG 重大議題，則需進行 ESG 風險評估，視評估分數進行後續議合流程。
外部 ESG 評分指標	參考國際知名 ESG 評比機構的評分，交叉評估投資標的之 ESG 績效；若未能查詢到該標的之分數，或分數低於本公司設定值，則須進行 ESG 風險評估表。
ESG 風險評估表	本公司蒐集、評估投資標的之公開資訊，了解重大 ESG 議題與相關財務影響，進行綜合風險評估，並支持投資標的使用 GRI 所發布之 GRI Standards 編製企業永續報告書

我們將事先調查未列於外部 ESG 評分系統或不適用 ESG 風險評估表之投資服務經紀商或交易對手，評估其是否制定 ESG 相關政策或辦法，或其內部相關 ESG 政策制定之可能性。同時於投資提案階段深入了解其 ESG 相關政策，及監督其 ESG 風險管理，並評估是否涉入台灣人壽負面表列或重大議題之產業。台灣人壽目前合作之投資信託與資產管理公司皆設有 ESG 相關政策或辦法，不定期要求於月度或季度績效報告，並向本公司報告投資標的之重大 ESG 風險。另針對不動產建設之投資管理，我們也要求承包商或營造商定期回報職業安全衛生等永續議題。

### 2.3.2 ESG 風險因應及管理措施

本公司深刻了解氣候變遷及天然災害事件，對於全球經濟、產業鏈及投資企業已構成風險，我們參採國際永續評比發展趨勢，自 2023 年 8 月起針對燃煤開採之企業採取積極管控措施，並依循母公司中信金控永續金融聲明管理投資部位之 ESG 風險。在穩定收益的考量下，同時也善盡投資人盡職治理的職責，提醒被投資企業低碳轉型的重要性，以降低氣候變遷可能帶來的衝擊。我們亦嚴格管控環境高敏感產業之企業暴險部位，額外進行每月定期盤點部位並追蹤變化。

#### 投資管理措施

爭議產業類別	產業	風險評估及管理措施
負面表列 (禁止接觸)	軍火產業	不予投資；若為專門服務國防軍事及政府市場之相關公司，不在此限。
	色情產業	不予投資。
	燃煤開採產業	營收超逾 25% 來自於燃煤開採者，不予投資。
高敏感產業 (嚴格評估)	菸草產業	<b>定義：</b> 營收大於 10% 來自於菸草相關產品的生產和供應。
	油砂產業	<b>定義：</b> 營收大於 10% 來自於油砂銷售或開採。
	燃煤火力發電產業	<b>定義：</b> 電力產能大於 25% 來自於燃煤發電。 ▪ 2035 年前全面撤出燃煤火力發電之融資 <sup>註</sup>
	非常規油氣開採業 <sup>註</sup>	<b>定義：</b> 營收來自非常規油氣開採之比重超逾 10% 之企業，非常規油氣包含油砂、頁岩油氣、極地油氣、深水鑽探油氣。 目前融資未承作此類客戶，未來也不會新增。

註：配合集團 2023 年 6 月 30 日發布之 [中信金控永續金融聲明](#) 辦理。

#### 不動產投資營建之風險管理

依據台灣人壽核定之安全衛生作業計畫，執行不動產建設專案。

要求承包商每日現場安全衛生巡視檢查及回報。

記錄及控管安全衛生缺失及優點予以獎懲。

檢討及統計分析安全衛生缺失並定期報告。

針對特定加強項目增加巡查。

### 2.3.3 責任融資管理

依據台灣人壽「責任投資作業辦法」之規定，於放款徵信審核程序中，應檢視法人是否善盡環境保護、企業誠信經營及社會責任等議題，審酌辦理徵信與評估，於授信批覆書首頁確認「是否符合本公司責任投資政策及作業辦法」，並要求充分揭露評估之資訊於徵信報告中，供各級權責主管做出合適之融資決策。

由於法人融資業務多為國內中小型企業，因此在融資管理方面，主要採用負面資訊過濾方法：審視企業及負責人是否涉及訴訟，企業辦理勞工退休金提列概況，以及是否有負面訊息或新聞等狀況；融資客戶之貸後管理，則依據「覆審管理準則」規範，對法人、負責人及保證人等對象於案件核准後每半年辦理一次期中覆審。辦理期中覆審作業時，一律重新辦理營運能力變化、債信與票信紀錄變化、洗錢防制及 ESG 等相關訊息之徵信與評估作業。

■ 責任融資流程



## 2.4 責任投資融資成效

台灣人壽在投資組合之分配上，近年來多以可長期持有、穩定獲利之投資標的（國內外債券）為主，希望提供保戶安心、穩定的投資保障，維護保戶權益。2023 台灣人壽投資總資產累計約新台幣 1.96 兆元，依資產類別分布如下。

在永續主題投資方面，台灣人壽遵循整體投資組合的資產分配，以國內外債券及專案融資為主，至 2023 年累計核准投融資於永續發展領域之金額為新台幣 667.0 億元。本公司持續主動尋找符合永續發展概念的投資標的，響應政府綠色金融行動方案 3.0 政策，推廣綠能投資。

■ 永續主題投資情形

單位：新台幣千元

投資種類	專案說明	累計核准金額 <sup>註</sup>	
		2023 年	2022 年
股權及基金投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>公共投資：太陽能發電、汙水處理、風力發電及低碳天然氣發電。</li> <li>永續主題相關基金。</li> </ul>	15,374,230	13,584,834
融資	海能、彰芳 / 西島及臺灣辰星控股等三項離岸風力發電專案。	25,459,062	16,459,062
總計		40,833,292	30,043,896

註：累計核准金額係指截至 2023 年底投資部位之成本金額。

■ 永續發展債券投資情形

單位：新台幣千元

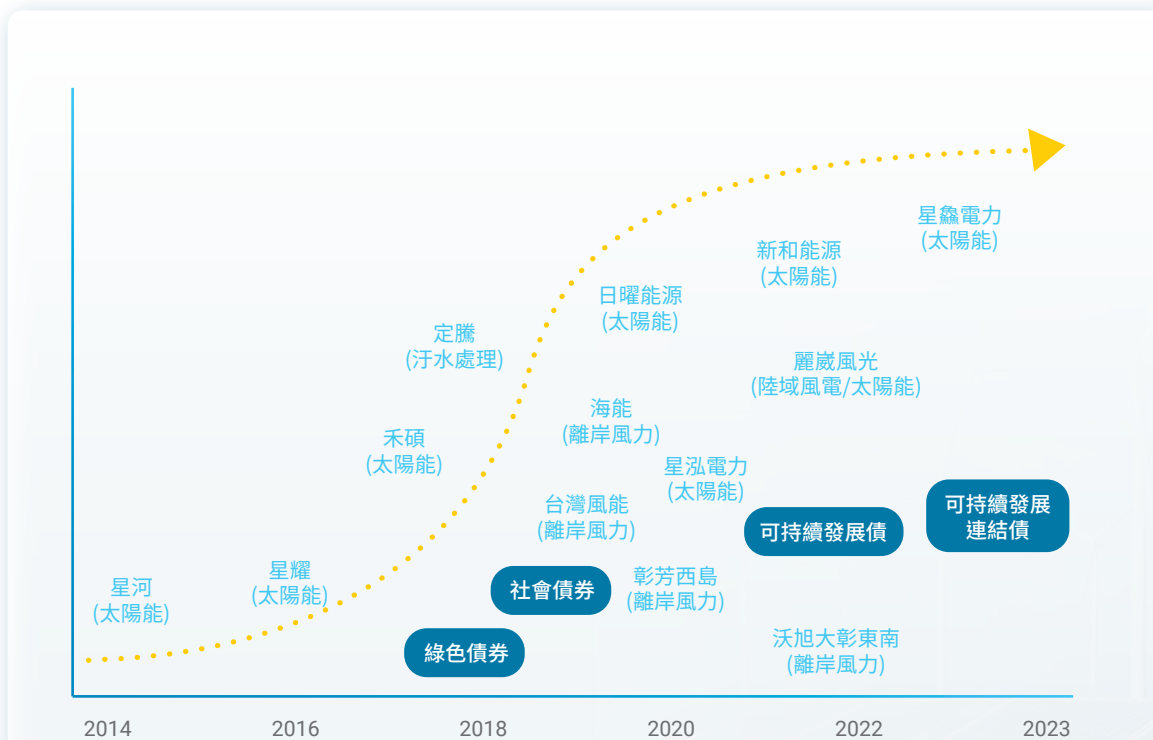
投資種類	專案說明	累計核准金額 <sup>註</sup>		
			2023 年	2022 年
永續發展債券	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合國際資本市場協會 (International Capital Market Association, 簡稱 ICMA) 原則或指引之國外綠色債券、社會責任債券、可持續發展及可持續發展連結債券標準者。</li> <li>經證券櫃檯買賣中心 (OTC) 永續發展債券資格認可之國內債券。</li> <li>該公司產能或營收如有 50% 以上為綠色相關事業 / 業務之國外債券發行人。</li> </ul>	國內	6,400,000	7,400,000
		國外	19,468,876	18,432,673
總計			25,868,876	25,832,673
永續發展債券種類	綠色債券		18,058,745	18,396,106
	社會責任債券		3,140,481	2,324,287
	可持續發展債券		3,502,893	3,945,730
	可持續發展連結債券		1,166,757	1,166,550

### 2.4.1 綠色金融

台灣人壽積極響應政府的綠色能源政策及台灣 2050 淨零排放路徑所列十二項關鍵戰略中的風電 / 光電產業及電力系統與儲能產業，截至 2023 年底，已於六大核心戰略產業之綠電及再生能源產業投入累計新台幣 158.5 億元，並於 2023 年持續相關新增投融資項目。

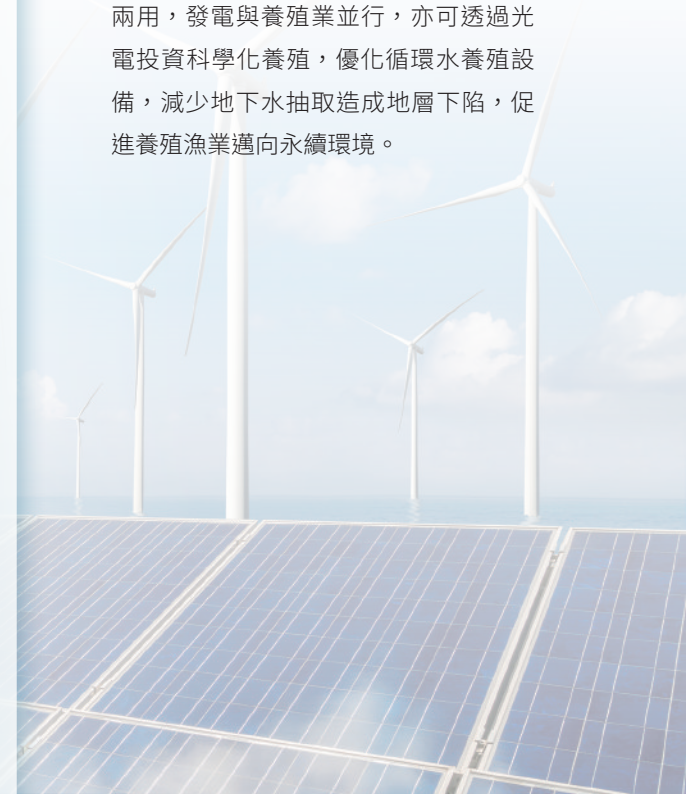
台灣人壽以「最愛國」的保險公司為標竿，是亞洲「首家」參與離岸風電聯貸的台灣壽險業者，同時也聚焦於創造 SDGs 相關之正向影響力，在環境永續的議題中重視再生能源建置的發展，截至 2023 年底，融資適用且符合永續經濟活動認定參考指引前瞻經濟活動之放款佔總法人放款之比例約為 35%，透過乾淨能源的再生減緩氣候變遷。

彰芳西島離岸風場案採用投融資雙軌並行的作法，強化了壽險公司在基礎建設項目的參與力度；同時也創造許多就業機會、帶動地方生機與當地居民保持良好的互動，攜手與政府、國際風電開發商及本土金融業者共同成就臺灣再生能源發展願景。



#### 歷年綠色投資專案

2022 年新增投資星蠡電力，預計案場規模 75MW，專注漁電共生，特色為一地兩用，發電與養殖業並行，亦可透過光電投資科學化養殖，優化循環水養殖設備，減少地下水抽取造成地層下陷，促進養殖漁業邁向永續環境。



融資項目	2023 年		2022 年		效益評估 <sup>註</sup>
	累計實際融資金額	累計核准金額	累計實際融資金額	累計核准金額	
海能風電融資案	55.3	60.0	57.9	60.0	1. 預估年減少碳排放量 69.6 萬公噸 2. 預估每年可為約 34.7 萬家戶提供乾淨能源用電
彰芳 / 西島風電融資案	62.6	69.6	42.2	69.6	1. 預估年減少碳排放量 109.3 萬公噸 2. 預估每年可為約 54.4 萬家戶提供乾淨能源用電
臺灣辰星控股風電融資案	33.5	35.0	31.6	35.0	1. 預估年減少碳排放量 111.2 萬公噸 2. 預估每年可為約 55.3 萬家戶提供乾淨能源用電
海龍 2 號 3 號風電股份有限公司	尚未動撥	90.0	-	-	1. 預估年減少碳排放量 189.3 萬公噸 2. 預估每年可為約 94.2 萬家戶提供乾淨能源用電
<b>總計</b>	<b>151.4</b>	<b>254.6</b>	<b>131.7</b>	<b>164.6</b>	1. 預估年減少碳排放量 479.4 萬公噸 2. 預估每年可為約 238.6 萬家戶提供乾淨能源用電

註 1：年發電量係依據 2023 年風力發電電能躉購費率「年售電量」計算使用參數，離岸風力發電量為 3,750 度 / 千瓦。

註 2：年減少碳排放量係依據能源局公布之「2023 年台灣電力排碳係數」為 0.494 公斤 CO2e / 度乘上預計發電度數。

註 3：可供用電之家戶數數量以年發電量除係以年發電量除以 2022 年我國每戶家庭平均之每年用電量 338 度計算

- 支持客戶持續推動 ESG，提供「永續績效連結貸款 (Sustainability Linked Loan, SLL)」，激勵客戶落實低碳行動，案例說明如下：

融資項目	ESG 授信條件	效益評估 <sup>註</sup>
興 O O 建設 商用不動產融資	於每年 9 月底前檢視前一年度借戶永續報告書，若前一年度借戶辦公室用電產生之二氧化碳排放量較前一年度減少 1% 以上，利率自檢視年度的 10 月繳息日起利率加碼調降 0.03% 半年，並於下期檢視年度的 4 月繳息日起回復原利率加碼條件。	配合利率減碼之獎勵，鼓勵企業落實永續精神，達節能減碳之效。
海 O 建設 餘屋融資	本案存續期間每次覆審時得檢視借戶及關係企業營運地址電費帳單，若近 3 期用電合計度數較去年同期減少 15% 以上，本案貸放利率得於覆審日之次月起減碼 0.02% 六個月，期滿後恢復原利率定價方式計息。	
竹 O 建設 餘屋融資	於本案存續期間每次覆審時得檢視 (借) 電費帳單，若有連續 3 期用電度數較去年同期減少 15% 以上用電量，本案貸放利率得於覆審次月起減碼 0.02% 六個月，期滿後恢復原利率定價方式計息。	
陳 O 實業 商用不動產融資	本案存續期間每次覆審時得檢視借戶營運地址電費帳單，若近 3 期用電合計度數較去年同期減少 15% 以上，本案貸放利率得於覆審日之次月起減碼 0.02% 三個月，期滿後恢復原利率定價方式計息。	
永 O 開發 商用不動產融資	於本案存續期間每次覆審時得檢視 (借) 電費帳單，若有連續 3 期用電度數較去年同期減少 15% 以上用電量，本案貸放利率得於覆審次月起減碼 0.02% 六個月，期滿後恢復原利率定價方式計息。	
文 O 建設 餘屋融資	於本案存續期間每次覆審時得檢視借戶公司所在地之電費帳單；所有權人為關係企業 (OO 營造工程股份有限公司)，若有連續 3 期用電度數較去年同期減少 15% 以上用電量，本案貸放利率得於覆審次月起減碼 0.02% 六個月，期滿後恢復原利率定價方式計息。	

台灣人壽永續投融資成效

類別	2023 年成果
綠色專案融資	風力發電專案融資餘額 15,138,591,935 元
永續連結指數法人貸款	實際貸款餘額 10,876,710,400 元
總計 永續融資專案與貸款餘額	26,015,302,335 元
總計法人貸款餘額	42,958,564,405 元
永續價值占比	60.56%

註：本表法人定義為資本額一億以上企業戶



ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

2.1 利益衝突管理

2.2 責任投資

2.3 責任投資流程

2.4 責任投融資成效

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作與倡議

## 一 2023 新增再生能源投資案：

身為手握龐大資金的保險業者，台灣人壽「質」與「量」並行發揮資金的綠色影響力，在「量」的方面，2023 年綠色風電專案融資餘額超過 151.4 億元，較前一年成長 15%，每年持續擴大再生能源的投資，並穩定成長中，我們全力支持台灣的潔淨能源產業發展，成為台灣 2050 淨零排放能源轉型的推手。另一方面，談到綠色投資的「品質」，台灣人壽的投資團隊，除了從環境面的發電效益作為評估綠能案件外，亦會從「永續」觀點出發，關切投資標的內部營運變化、企業社會責任及 ESG 策略綜觀評估，讓資金的投資效益不只從財務績效展現，更延伸到非財務的影響力。

### 1 星德電力 - 綠電儲能設備：

星德電力由泓德能源科技（6873）發起，與保險業共同投資的大型儲能專案公司，為提供全台電網頻率穩定的自動頻率控制系統（Automatic Frequency Control, AFC），透過儲能系統具有快速充放電之特性，以主動調整充放電動作調節電力系統頻率，可提高電力系統的可靠性，作為能源轉型政策下系統穩定之因應方案，要在 2050 年達到淨零碳排，綠電系統的建置是減少碳排放的關鍵，再生能源未來大量併網後再結合儲能，能讓電網能有多種電力來源，增加電網彈性。

### 2 星鱸電力 - 漁電共生太陽能電廠：

星鱸電力是結合太陽能發電與養殖漁業的「漁電共生」案場，位於南臺灣案場。在光電廠商加入後，人文面向，改善周邊道路品質提升案場環境品質，讓周邊居民及養殖業者交通便利性提高，也正是因為理解並維護養殖戶的工作權，光電廠商更協助改善、升級養殖設備，有助養殖場的質量提升。在環境面向，案場建設大幅提升土地利用效率；透過光電廠商投資的養殖設備大幅下降養殖用水的需求，減少了地下水的抽取，同時也降低了地層下陷衍生的各項風險。透過上述案場的分享，我們推動再生能源發展亦融入推動循環經濟，同時也呼應聯合國永續發展目標 6 潔淨飲水與衛生以及目標 7 永續能源。台灣人壽用實際行動落實影響力投資，以同理與鄰里共好，以創新共創漁電雙贏，更與企業攜手體現從母公司中信金控到人壽子公司關注並維護生物多樣性的理念。

## 二 2023 新增再生能源融資案：

### 1 海龍 2 號及海龍 3 號 - 離岸風電：

海龍 2 號及海龍 3 號離岸風電案由加拿大北陸能源和日本三井物產共同開發，風場位於彰化外海 40-70 公里處，裝置容量為 1,022MW，為國內目前最大離岸風電開發風場，預計於 2025~2026 年分階段完工，完工後每年可提供約 110 萬戶家用電所需。開發前期該專案歷經 15 個月環境差異分析作業並通過環保署審查，包含對於海洋生態、地質環境及候鳥棲息等影響評估，致力在開發再生能源得過程中將對環境損耗降到最低，同時考量沿海漁民漁權及居民生活動，經過多次溝通與地方政府及漁會達成共識，使離岸風電開發得於漁民及居民互利共生，落實永續經營理念環境及社會和諧發展精神，本公司最終與開發商、公部門及金融同業等成功籌組共 1,164 億元專案融資，繼續為國內再生能源發展貢獻一己之力。

## 2.4.2 SDGs 投資

SDGs 包含 17 項核心目標，為實踐責任投資原則及發揮機構投資人影響力，2021 年，台灣人壽將 SDGs 理念融入投資前評估流程中，並採用 MSCI SDGs 資料庫做為資料源，將投資標的套用 17 項指標並量化企業各指標得分情形，可達到鑑別與被投資方之營運、產品、服務相關的實質正負面結果，評估投資的相關衝擊程度。2023 年，分析主要資產部位股票及債券投資，其中以性別平等 SDG 5、尊榮就業與經濟發展 SDG 8、產業創新與基礎建設 SDG 9、減少不平等 SDG10 及乾淨水與衛生 SDG 6 為連結度最高之 5 項聯合國永續發展目標。

### SDGs 投資連結度前 5 項目標

類別	聯合國永續發展目標	股、債投資比例 (%)
1	性別平等 SDG 5	18%
2	尊嚴就業與經濟發展 SDG 8	14%
3	消除貧窮 SDG 1	10%
4	氣候行動 SDG 13	10%
5	減少不平等 SDG10	9%

註：同一個投資標的可能對應超過一項聯合國永續發展目標。

種類	區域	2023 新增投資金額 (新臺幣 百萬元)	2023 累積核准金額 (新臺幣 百萬元)	2023 專案說明與影響力
永續發展債券	國內	0	6,400	-
	國外	1,325	19,469	投資符合國際標準 (ICMA) 綠色債券及可持續發展債券，期待為永續發展有所貢獻。
股權及基金投資	國內 綠能產業	700	10,608	<ul style="list-style-type: none"> <li>康暉電力：百分之百投資於國內太陽光電，收購康舒科技旗下已商轉電廠。康舒科技為國內主要之電源供應器廠商，於 2018 年跨入太陽能電廠營運，太陽能發電案場累計達 150MW。裝置容量約 71MW，2023 年年度累積發電量約 97.5 百萬度，年減碳量達 482,625 公噸。</li> <li>星德電力股份有限公司：設立於民國 111 年，致力於提供電力輔助服務，透過儲能設施進行電網頻率調整、維持電網韌性及穩定度。根據產業推估，綠能發電需同時搭配約 20% 的儲能，以解決其週期不穩定的先天限制。在政府加速推動再生能源發展，2050 淨零碳排的策略目標下，星德電力提供電網頻率調整緩衝，以及能量移轉服務，減緩電網壓力，以達成能源轉型的目標。</li> </ul>
	國外 基金投資	431	4,766	投資符合歐盟 SFDR 標準，具有良好治理可促進環境或社會責任特徵的境外基金。
融資	國內外 合計	9,000	25,459	海龍 2 號 3 號離岸風力發電專案，配合政府綠電發展努力。

# ch3 議合溝通

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

## ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作與倡議

### 3.1 依據機構投資人盡職治理守則執行議合

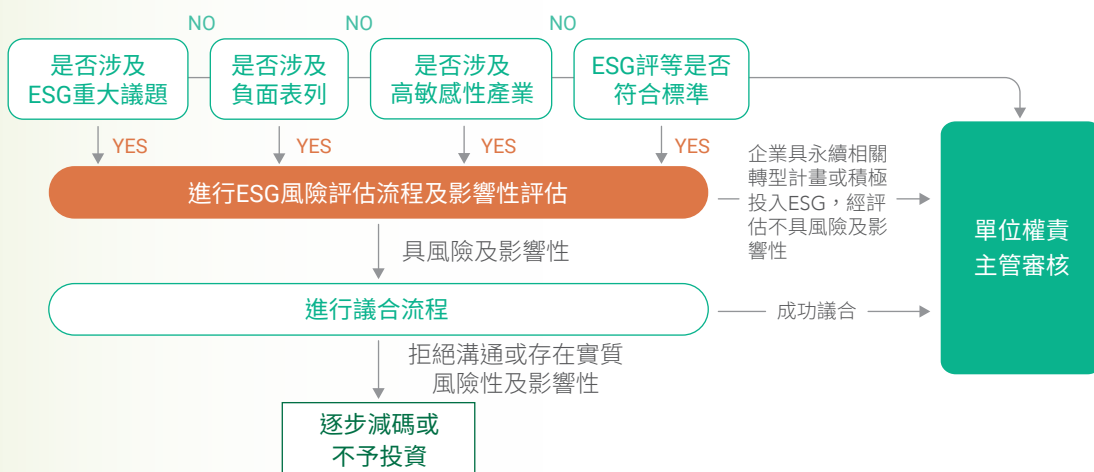
我們依照「責任投資政策」及相關作業辦法，針對 ESG 風險評估未達標或未被納入 ESG 評分系統之投資標的，視評估結果進行議合，議合方式包含親自拜訪、線上會議、電話訪談或書面交流。

若評估結果有顯著影響者，將進行追蹤溝通，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。針對風險較輕微之投資標的，本公司將與其管理階層進行溝通或評估於股東會投票時以行使表決權方式表達意見，不排除聯合其他投資人共同合作表達訴求。本公司將持續溝通與追蹤相關投資標的之 ESG 成效、評估風險，並規劃追蹤議合後對於被投資公司的影響。

本公司定期與兩間投資信託與資產管理公司夥伴進行會議，於全權委託合約中規範受託機構投資時需考量 ESG 項目，若遇到 ESG 重大事件時，應向台灣人壽進行彙報。本公司 2023 與全委公司共溝通 17 次，參與不動產履約管理委員會次數 29 次，期間未發現任何 ESG 相關重大事項。

### 3.2 議合評估方法流程

方法 1.



方法 2.



## 機構投資人影響力

台灣人壽將持續發揮機構投資人之影響力，針對 ESG 需改善之投融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。

### ch1 關於台灣人壽

### ch2 盡職治理政策

## ch3 議合溝通

#### 3.1 議合溝通

#### 3.2 議合評估方法流程

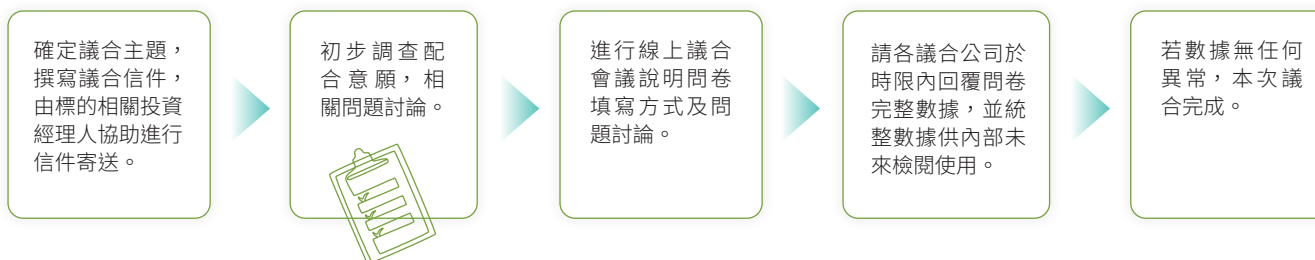
#### 3.3 議合實務案例

### ch4 股東會投票

### ch5 永續組織合作與倡議

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。

### 議合流程



利害關係人	重要性	溝通議題	溝通機制管道及頻率	2023 年溝通實績
 投融资對象	持續與投融资對象議和，確保取得充分且有效之資訊，並達成謀取客戶及股東最大利益目標。	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司治理</li> <li>社會議題</li> <li>環境保護</li> </ul>	不定期 <ul style="list-style-type: none"> <li>公司拜訪</li> <li>電話拜訪</li> <li>線上會議</li> <li>特定投資對象股東會及董事會</li> <li>履約管理委員會會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>拜訪 3 次被投資對象，討論市政府主持相關專案會議</li> <li>參加 18 次被投資對象及其廠商專案開發會議</li> <li>配合專案進度隨時與投資對象以電話討論執行內容</li> <li>依被投資對象公司章程及相關規定，共召開董事會 26 次、股東會 8 次</li> <li>召開 19 次履約管理委員會，提供投資對象董事長諮詢建議</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>公司治理</li> <li>公司營運情形</li> <li>資本投資方向</li> <li>股東權益及盈餘分配規劃</li> <li>企業社會責任環境保護</li> </ul>	不定期 <ul style="list-style-type: none"> <li>參與法人說明會及股東會</li> <li>公司拜訪</li> <li>電話 / 線上會議</li> </ul>	與被投資公司互動實績： <ul style="list-style-type: none"> <li>親自拜訪 423 次</li> <li>線上會議 292 場</li> <li>信件溝通 5 次</li> </ul> 融資對象互動實績： <ol style="list-style-type: none"> <li>企業融資：約 136 次 (平均每戶每季一次)</li> <li>專案融資：約 16 次 (平均每戶每季 1 次)</li> </ol>

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

### ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

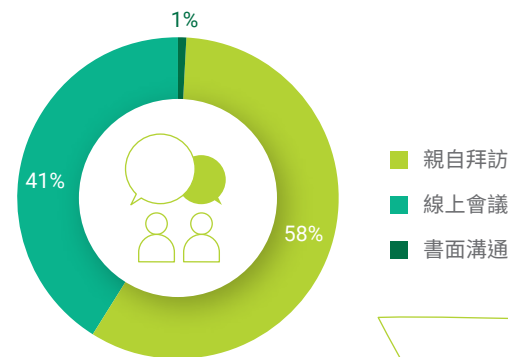
3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

樣態	項目	次數
投融資	股權投資	487
	固定收益	40
	專案投資 / 基金	193
	企業融資放款	152
	全權委託	17
不動產投資	市府主持之相關會議	3
	專案開發會議	18
	參與董事會	26
	參與股東會	8

投資單位與被投資公司溝通方式分布情形

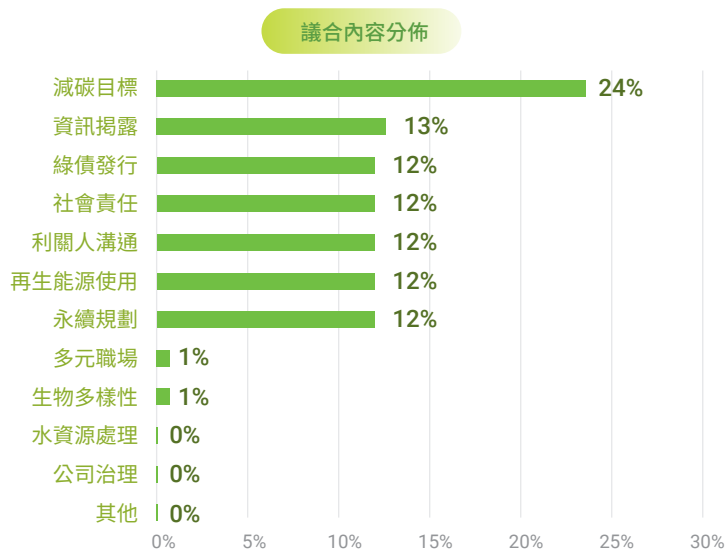


### 3.2.1 議合與溝通實績

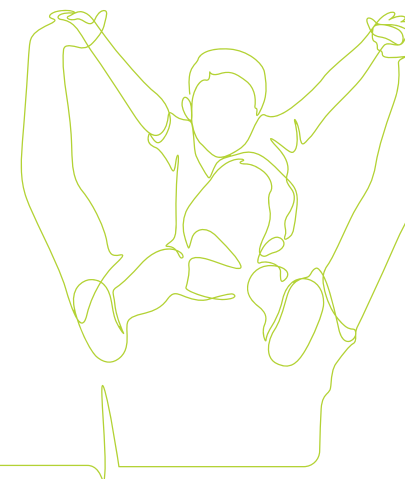
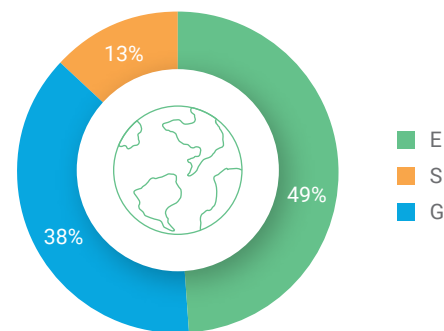
截至目前 (2024/08) 為止，台灣人壽共發起 59 次議合，資產類別包括股票及債券，佔總資產之比例約為 4%，每次議合皆包含 E、S 及 G 三個面向。

截至 2023 年底之投融資部位，就是否適用 / 符合「永續經濟活動認定參考指引」，透過議合方式進行調查。投資方面，適用「永續經濟活動認定參考指引」之部位佔本公司國內企業有價證券投資金額之比例約為 12%；融資方面，適用且符合參考指引「前瞻經濟活動」之放款部位佔總法人貸款餘額之比例約為 35%。

#### 議合相關統計數據



議合議題依ESG面向分類



ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

### ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作與倡議

#### 議合雙方之溝通位階分布



■ 協理 ■ 經理  
■ 襄理以下 ■ 未回覆/未告知



■ 協理 ■ 經理  
■ 襄理以下 ■ 未回覆/未告知

#### 議合進度及各項里程碑



- 第一階段：向被投資公司提出議合議題。
- 第二階段：被投資公司承認議合議題存在。
- 第三階段：被投資公司針對議題擬定因應策略。
- 第四階段：被投資公司採取實際措施，達成議合目標。

##### 各階段數量

第一階段：19家  
第二階段：0家  
第三階段：35家  
第四階段：5家

##### 各階段佔 總資產比例

第一階段：1%  
第二階段：0%  
第三階段：2%  
第四階段：1%

#### 議合議題說明

##### 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。

##### 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。

##### 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

##### 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。

##### 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。

##### 議合溝通議題：

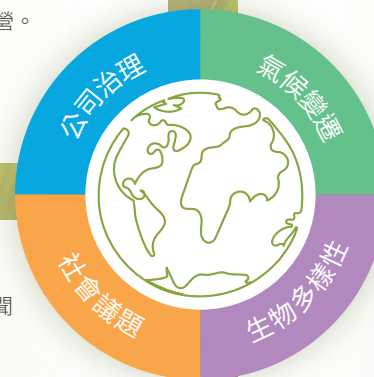
是否因應將課徵之碳稅、碳費訂定轉型計畫、減碳目標，針對轉型計畫追蹤進度並了解對被投資企業之財務影響。

##### 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。

##### 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，是否會因重大裁罰案造成股價波動、後續環境面向之改善措施。



## 3.3 議合實務案例

C 公司

(議合時點 2023 年 3 月)

### 議合原因

C 公司是台灣最大的水泥及預拌混凝土製造商，生產線遍佈兩岸，主要業務包含水泥、預拌混凝土生產及電力能源。因觸及高碳排放產業，聯合中信投信及中信證券投資單位主動發起議合。

### 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 PRI 小組成員(金控其他子公司投資團隊)，共同研究 C 公司於官網揭露的資訊，討論後針對低碳轉型計畫、利害關係人互動及綠債發行計畫等議題進行了解，透過 C 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。C 公司回覆概要如下：

**低碳轉型：**C 公司對於減碳不遺餘力，在 2019 年通過 SBTi 減碳目標審查，承諾於 2025 年落實範疇一溫室氣體排放強度降低 11%、範疇二間接排放溫室氣體排放強度降低 32%。公司內部更是開發減碳管理系統，定期追蹤數據，以利目標達成。

**利害關係人互動：**C 公司為降低環境的衝擊，促進地方社區發展，在花蓮地區設立休憩觀光園區更成為當地知名打卡景點，同時也導入方法學識別 12 類利害關係人群體，並透過當面與電話訪談，瞭解利害關係人受雇於園區、參與市集經營與遊覽及參與港電廠三合一導覽後產生的改變。同時，也辦理多元活動，推動工業與城市永續發展的精神。

**綠債發行：**目前在規劃階段，也會考慮未來在國際資本市場發行永續相關債券，未來也規劃取得櫃買中心綠債資格。

### 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 C 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；此外對 C 公司公開揭露的減碳目標及碳排放資訊持續關注，也會在一年內追蹤公司是否完成綠債發行及綠債資格認可。

**本次議合對公司的影響：**C 公司對於投資人問題回覆態度積極，並鼓勵 C 公司持續保持同時也給予肯定；另一方面，也與 C 公司分享大多金融業者也積極找尋 ESG 投資標的，若通過國內綠債資格審查，也可以提供投資人更多的投資機會。

**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，C 公司積極進行減碳等措施，也積極回應投資人問題，在綠債發行的方面會定期追蹤並鼓勵公司發行。

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

# A 公司

( 議合時點 2023 年 5 月 )

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

## ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議



### 議合原因

A 公司為台灣第二大水泥製造商，在新竹、花蓮設有製造廠，同時也在大陸地區拓展營運據點包含華中及華南地區；公司主要產品包含一般建築工程用水泥及地下基礎工程用水泥；因觸及高碳排產業，聯合中信投信及中信證券投資單位主動發起議合。



### 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 PRI 小組成員 ( 中信投信及中信證券投資團隊 )，共同研究 A 公司於官網揭露的資訊，討論後針對低碳轉型計畫、利害關係人互動及綠債發行計畫等議題進行了解，透過 C 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。C 公司回覆概要如下：

#### 低碳轉型：

- (1.) 減碳目標設定 :A 公司積極進行減碳作為，並已於 2019 年取得 SBTi 減碳目標設定，未來也會再度向 SBTi 提出淨零承諾並設定相關目標。
- (2.) 低碳商品開發 :A 公司於 2016 年開始銷售低碳水泥商品，至今銷售數量不斷成長，在積極推廣下，也外銷到美國多達 21 萬噸。
- (3.) 再生能源設備及規劃 :A 公司除設置太陽能光電設施外，也積極更新東部廠區的廢熱發電系統，預計 2024 年起可減少用電需求。

**利害關係人互動:**A 公司長期於投入社區服務傾聽民眾需求，包含專為原住民朋友設計的友善政策、偏鄉孩童教育及生態園區建置，落實與居民共存共榮目標。

**綠債發行：**目前尚無此規劃。



### 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 A 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否進行 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，也會在一年內追蹤 A 公司是否有發行綠債之規劃，若仍未發行會適時鼓勵公司推動。

**本次議合對公司的影響：**與 A 公司分享大多金融業者也積極找尋 ESG 投資標的，若發行綠債且通過櫃買中心資格審查，可以提供投資人更多的綠色投資機會，以傳達投資人對 ESG 相關商品及綠色債券投資支持之態度。

**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，A 公司積極進行減碳等措施，也積極回應投資人問題，在綠債發行的方面會定期追蹤並鼓勵公司發行。

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

## ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

## 議合原因

Z 公司總部位於高雄，由政府出資成立，是台灣鋼鐵業的龍頭，擁有規模最大的煉鋼廠，主要產品為鋼板、棒鋼、線材、熱軋、冷軋、電鍍鋅鋼捲、電磁鋼捲及熱浸鍍鋅鋼捲等鋼品；因觸及高碳排產業，聯合中信投信及中信證券投資單位主動發起議合。



## 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 PRI 小組成員 ( 中信投信及中信證券投資團隊 )，共同研究 Z 公司於官網揭露的資訊，討論後針對減碳目標設定、轉型計畫及綠債發行計畫等議題進行了解，透過 Z 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。Z 公司回覆概要如下：

## 減碳目標設定：

Z 公司內部已訂有短、中及長期減碳目標；在國際減碳目標的部分，也積極研究 SBTi 鋼鐵業指引，評估內部執行的可行性。

**轉型計畫：**Z 公司已推動內部轉型相關措施包含建置產品排碳量的計算能力、推動鋼廠生產的減排及再生剛材商品開發。

**綠債發行：**內部研議中，會參考業界做法，提出符合規範的發行計畫，後續會向櫃買中心提出資格認可。



## 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 Z 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會在一年內追蹤 Z 公司是否發行完成。

**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：**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，Z 公司皆符合議合目標，在綠債發行的方面會定期追蹤是否已發行並得資格認可。

## 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，聯合中信投信、中信證券及中信產險之投資單位主動發起議合。

## 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 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濟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。

**永續經濟活動認定參考指引：**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 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會在一年內追蹤 F 公司是否有發行綠債之規劃，若仍未發行會適時鼓勵公司推動。

**本次議合對公司的影響：**F 公司對於投資人問題回覆態度積極，並鼓勵 F 公司持續保持同時也給予肯定；另一方面，與 F 公司分享大多金融業者也積極找尋 ESG 投資標的，若發行綠債且通過櫃買中心資格審查，可以提供投資人更多的綠色投資機會，以傳達投資人對 ESG 相關商品及綠色債券投資支持之態度。

**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濟活動認定參考指引營收比例計算的方面會定期追蹤。

## 議合原因

U 公司是臺灣一家從事晶圓代工的公司，為跨越電子行業的各項主要應用產品生產晶片。U 公司總部位於臺灣新竹科學園區，另在中國大陸、美國、歐洲、日本、韓國及新加坡設有服務據點，目前全球約有 20,000 名員工；因觸及高碳排產業，聯合中信投信、中信證券及中信產險之投資單位主動發起議合。

## 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 PRI 小組成員 ( 金控其他子公司投資團隊 )，共同研究 U 公司於官網揭露的資訊，討論後針對全球職場文化差異議題、綠電使用計畫、水資源風險、綠債發行計畫及永續經濟活動認定參考指引等議題進行了解，透過 U 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。U 公司回覆概要如下：

**全球職場文化差異議題：**U 公司強調平等對待並提供友善的職場環境，於 2022 年由共同總經理暨企業永續委員會主任委員簽署多元與共融宣言，透過建立高階監督機制、設定多元目標、推動教育訓練、強化友善職場福利作為等四大面向，達到全體員工對多元平等共融職場的共識。

**綠電使用計畫：**U 公司已於 2021 年宣告加入 RE100 國際再生能源倡議，並設有再生能源使用占比 2025 年 25%、2030 年 50%、2050 年 100% 的三階段目標以提升綠電使用比重，持續降低化石燃料電力占比。

**水資源風險：**U 公司目前在臺灣有制定短、中、長期計畫，並依時程與計畫進行，透過提高用水效率、多元用水方案及建置缺水應變系統以降低水資源風險帶來的影響。

**綠債發行：**U 公司已於 2023 年發行 100 億新台幣之綠色債券，若未來有綠色投資相關計畫之資金需求，將持續考量發行綠色債券或永續發展債券。

**永續經濟活動認定參考指引：**U 公司主要經濟活動適用「永續經濟活動認定參考指引」之「前瞻經濟活動」，並已揭露於公司官網。

## 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 U 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會在一年內追蹤 U 公司是否有提升綠電使用比重，並會適時鼓勵公司持續推動綠債發行。

**本次議合對公司的影響：**U 公司對於投資人問題回覆態度積極，並鼓勵 U 公司持續保持同時也給予肯定。

**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有針對職場文化融合有相應規劃、是否有計畫提升綠電使用比重、針對水資源風險是否有因應計畫及是否積極回應投資人問題，U 公司積極進行相關措施，也積極回應投資人問題，在提高綠電使用比重及綠債發行的方面會定期追蹤。

## 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；因觸及高碳排放產業，聯合中信投信、中信證券及中信產險之投資單位主動發起議合。

## 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 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、永續經濟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及跨崗位、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。

**永續經濟活動認定參考指引：**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 架構進行鴻海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 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會在一年內追蹤 H 公司是否有發行綠債之規劃，評估永續經濟活動所佔營收比重，若仍未評估會適時鼓勵公司推動。

**本次議合對公司的影響：**H 公司對於投資人問題回覆態度積極，並鼓勵 H 公司持續保持同時也給予肯定。

**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有針對再生能源使用有相應規劃、是否評估永續經濟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。

## 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。；因觸及高碳排放產業，聯合中信投信、中信證券及中信產險之投資單位主動發起議合。

## 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 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濟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。

**永續經濟活動認定參考指引：**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 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會在一年內追蹤 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。

**本次議合對公司的影響：**鼓勵 T 公司持續保持同時也給予肯定。

**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。

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

## ch3 議合溝通

3.1 議合溝通

3.2 議合評估方法流程

3.3 議合實務案例

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

## 議合原因

R 公司是台灣上市公司，由紡織成衣廠轉為多角化集團；因觸及高碳排產業，聯合中信投信、中信證券及中信產險之投資單位主動發起議合。

## 議合過程摘要

本公司永續投資團隊與 PRI 小組成員 ( 金控其他子公司投資團隊 )，共同研究 R 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濟活動認定參考指引等議題進行了解，透過 R 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。R 公司回覆概要如下：

## 低碳轉型：

- (1) 內部碳訂價制度：R 公司於 2023 年推動導入內部碳定價機制作為管理工具並於 2024 年開始推動公司內部碳訂價制度。
- (2) 創新與再生技術開發：R 公司全面推動產品綠色轉型以 3R 策略打造低碳競爭力，並將企業核心能力應用於創新與再生技術開發。

**生物多樣性：**R 公司所有生產據點均位於當地政府允許之工業開發區域，非屬當地受保護或保留的生物棲息區域，也無存在被列入國際自然保護聯盟瀕危物種紅色名錄及國家保護名錄的物種。R 公司承諾在生產過程中，最大程度地減少對生物多樣性的影響，並保護當地的自然資源和生態系統。

**綠債發行：**於 2024 年發行我國首兩檔綠色交換公司債，並正式上櫃掛牌，其所募資金主要用於協助子公司進行低碳轉型。

**永續經濟活動認定參考指引：**R 公司目前所屬產業之相關政策指引尚未有定案，故並未評估。

## 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 R 公司進行 ESG 檢核，檢核其是否涉及重大議題對本公司投資部位造成影響；另外，也會在一年內追蹤 R 公司是否有持續發行綠債之規劃，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。

**本次議合對公司的影響：**R 公司對於投資人問題回覆態度積極，並鼓勵 R 公司持續保持同時也給予肯定。

**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，R 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濟活動認定參考指引營評估的方面會定期追蹤。

根據上述 8 個議合實例可知，本公司每年皆積極與被投資公司互動議合。每次議合皆會重新檢視被投資公司的 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，以及本公司之責任投資流程。

# ch4 股東會投票

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

## ch4 股東會投票

4.1 投票政策與門檻

4.2 投票說明與實務流程

4.3 議案評估與投票情形

ch5 永續組織合作  
與倡議

### 4.1 投票政策與門檻

為善盡機構投資人盡職治理之責，台灣人壽訂定並依循投票政策之作業程序，行使投票權。為保障客戶權益及謀取股東最大化利益，我們以積極出席被投資公司股東會為原則，於每次會議前，審慎評估各股東會及相關會議之議案，必要時得於會議前與經營管理階層進行瞭解與溝通，將行使表決權之評估分析作業作成說明。

除派遣人員出席被投資公司股東會實體投票外，如為股東常會且可以電子投票方式行使表決權者，原則上本公司將行使表決權以充分表達對議案之意見，評估會議討論事項是否有損要保人、被保險人、受益人或股東之權益，非絕對支持被投資公司所提之議案內容。主要作業原則如下：

1

為保障客戶權益及謀取股東總體利益，及本公司投資單位人員出席股東會及相關會議作業有所遵循，特制定本公司「出席被投資公司股東會及相關會議作業辦法」，以利維持被投資公司經營上之安定，且促進被投資公司之發展。

2

收到股東會開會通知相關資訊時，應審慎評估各股東會及相關會議議案是否對公司客戶或股東之權益有重大影響，及是否涉重大議題，由業務單位予以評估並留存評估文件，必要時得視相關議案就上述影響之重大性，於會議前與被投資公司經營階層進行瞭解與溝通，並將行使表決權之評估分析作業作成說明，如為股東常會且可以電子投票方式行使表決權者，原則上應進行表決權行使；若不出席會議應經由權限主管核准。

3

不得行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權，若被投資公司符合以下情形者除外：

- ①符合保險業資金辦理公共與社會福利事業投資者。
- ②於外國證券集中交易市場或店頭市場交易者。

4

因持有有價證券行使股東或投資人權益時，不得與被投資公司或第三人以信託、委任或其他契約約定或以協議、授權或其他方法進行股權交換或利益輸送或參與對被投資公司之經營，並不得損及要保人、被保險人或受益人之利益。

5

本公司與本公司之從屬公司不得擔任被投資公司之委託書徵求人或委託他人擔任委託書徵求人或與他人共同對外徵求委託書。

6

本公司投票權之行使包括表達支持、反對或棄權，非絕對支持被投資公司所提出之議案內容。基於尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展，對於經營階層所提出之議案原則表示支持；但對於有礙被投資公司永續發展，或違反本公司「責任投資政策」之議案，原則不予支持。

## 出席原則

為保障客戶權益及謀取股東最大化利益，我們以積極出席被投資公司股東會為原則，行使表決權方式如下：

### 1 實體出席 / 視訊出席：

為落實股東行動主義，本公司採取積極態度行使表決權，近兩年受新冠肺炎影響部分採視訊方式出席，無論是實體或是視訊出席對於表決議案有疑問時會適時於股東會上提問；另外，當被投資公司無法使用電子投票時，本公司也會適時採取實體 / 視訊出席。

### 2 電子投票：

因成本效益或新冠肺炎疫情考量，無法參加國內外實體股東會時，本公司採用電子投票行使表決權，並視情形仍可於股東會現場聆聽與會發言。

### 3 委託出席：

本公司目前無委託出席情形，亦無代理研究機構研究議案及代理投票服務，而以內部投資單位親自負責相關研究與投票。

### 經成本效益考量不出席原則

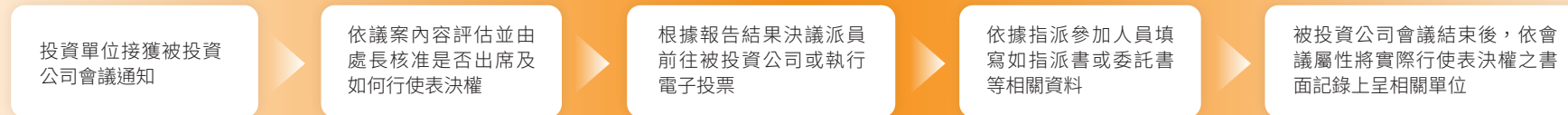
如符合以下任一條件時，本公司得不出席會議行使表決權：

1 本公司持股未達該被投資公司發行總股數 5%，且持有成本未達新台幣 10 億元之被投資公司。

2 經敘明不出席理由，並經權責主管核可者。

## 4.2 投票說明與實務流程

### ■ 台灣人壽出席被投資公司股東會及相關會議作業流程圖



### 投票表決權行使說明

為維護股東最大利益，原則上本公司採取積極的方式行使投票權，本公司並非絕對支持被投資公司所提出之議案。本公司投票表決權行使說明如下：

#### 1 棄權票說明

董監事選舉之表決：依保險法第 146-1 條規定，保險業不得行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權，故董監事選舉之議案採棄權方式處理。

若被投資公司符合以下情形者除外：

- (1) 符合保險業資金辦理公共與社會福利事業投資者。
- (2) 於外國證券集中交易市場或店頭市場交易者。

棄權議案類型：

- 董事選舉議案
- 補選董事案
- 增選董事或及獨立董事案

## 2 反對票說明

有礙被投資公司永續發展、公司治理或對社會造成重大影響之議案，不予支持，涉及以下情形，採反對票處理：

- (1) 對股東權益有重大影響：因資本結構改變對股東權益及投資價值不利之議案（包含公司併購、分割、重組或下市）。
- (2) 財務報表未如實揭露重要資訊，導致對股東權益造成負面影響之議案。
- (3) 違反誠信經營之疑慮：可能涉及高度利益衝突風險之議案。
- (4) 股東會會議事項有妨礙公司永續發展或違反本公司「責任投資政策」之情形。

### 反對票實例說明

年度	公司名稱	議案	表決情形	說明	投反對票的後續行動規劃
2024	滙 X 創業投資股份有限公司	擬延長本公司存續期間並修訂「滙 X 創業投資股份有限公司委託經營契約」第八條案	反對 (對股東權益保障較低，不予支持)	該公司委託經營契約於 113 年 5 月 19 日屆期終止，公司提案預計再延長至 118 年 5 月 19 日。考量該創投已存續 19 年，本公司擬建議該契約每次展延以 1 年為期間提出討論，以利督促該公司盡速處分，以維護股東權益。 <b>決議：</b> 除台灣人壽建議該契約每次展延以一年為期間；其餘出席股東無異議照案通過。	持續關注被投資公司處分進度，後續若召開委託經營契約展延案將再次評估後行使表決權。
	智 X 創業投資股份有限公司	擬延長本公司存續期間二年，並續委託英屬維京群島商智基管理顧問股份有限公司台灣分公司為本公司之經營管理公司	反對 (對股東權益保障較低，不予支持)	該公司委託經營管理契約於 113 年 12 月 31 日屆期終止，公司提案預計再延長至 115 年 12 月 31 日，延長期間管理費固定為每年 315 萬；本公司擬建議管理費率自民國 115 年起不再收管理費，督促該公司儘速處份旗下持股，以維護股東權益。 <b>決議：</b> 本案同意之出席股東佔公司已發行股數 78.39%，已超過發行股份 2/3 以上，故決議照案通過。	持續關注被投資公司處分進度，後續若召開委託經營契約展延案將再次評估後行使表決權。

## 3 贊成票說明

若無上述 1. 棄權票說明及 2. 反對票說明之疑慮，基於尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展，則以贊成票行使投票表決權。

### 4.3 議案評估與投票情形

#### 4.3.1 重大議案內容評估

為保障客戶權益及謀取股東總體利益，應審慎評估議案內容是否涉及下列兩種情形：

1

各股東會及相關會議議案是否對本公司客戶或股東之權益造成重大影響

2

是否涉本公司責任投資政策相關之重大 ESG 議題

### 4.3.2 重大議案投票情形揭露

2023年總計參與440家國內外被投資公司股東會，親自出席42家，電子投票392家及書面表決6家，國內議案表決數為1,068件。

議案分類	議案內容	議案數	贊成	反對	棄權
財務性議題	營業報告書與財務報告之承認	251	251	0	0
	盈餘分派或虧損撥補	237	237	0	0
員工福利	發行限制員工權利新股	14	14	0	0
	低於市價發行員工認股權憑證	1	1	0	0
	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0
股東權益	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	2	2	0	0
	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	35	34	1	0
	私募有價證券	8	8	0	0
	減資/現金減資(彌補虧補或現金退還)	11	11	0	0
公司治理	章程或作業程序修訂	197	197	0	0
	解除董事競業禁止	175	169	0	6
	行使歸入權	0	0	0	0
人事組織	董監事選舉	114	14	0	100
	董監事解任	0	0	0	0
其他	其他	23	20	3	0
總計		1,068	958	4	106
		100%	89.70%	0.37%	9.93%

註：國內股權投資總出席投票公司家數為253家。

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

### ch4 股東會投票

4.1 投票政策與門檻

4.2 投票說明與實務流程

4.3 議案評估與投票情形

ch5 永續組織合作  
與倡議

# ch5 永續組織合作與倡議

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作與倡議

5.1 獲獎肯定

台灣人壽為中信金控子公司之一，同步響應並遵守中信金控參與之部分國際組織與永續規範，包括如下：



氣候揭露計畫  
(Climate Disclosure Project)  
2012



自我遵循永續保險原則 (PSI)  
(Principles for Sustainable Insurance)  
2019



自我遵循責任投資原則 (PRI)  
(Principles for Responsible Investment)  
2019



氣候相關財務揭露建議 (TCFD)  
(Task Force on Climate-related  
Financial Disclosures)  
2019



全球影響力投資聯盟 (GIIN)  
(Global Impact Investing Network)  
2020



碳核算金融聯盟  
(Partnership for Carbon Accounting  
Financials, PCAF)  
2020



自然相關財務揭露建議 (TNFD)  
(Task Force on Nature-related  
Financial Disclosures)  
2022



本報告書參採永續發展會計準則  
委員會 (SASB) 準則  
Sustainability Accounting  
Standards Board Standards  
2023



科學基礎減量目標倡議 (SBTi)  
Science Based Targets initiative  
2023

為掌握全球永續脈動，並呼應第 17 項聯合國永續發展目標 - 締結多元化夥伴，中信金控積極參與國際倡議，除了自願遵循聯合國的責任投資原則、永續保險原則、責任銀行原則外，也致力於低碳轉型及影響力投資，攜手促進淨零排放的願景。而透過加入 GIIN，中信金控希望運用影響力評估管理工具，以 SDGs 的貢獻度作為主要評量標準，以期更有效運用資金發揮金融業之正面影響力。2022 年二月，中信金控更成為台灣首家加入「自然相關財務揭露工作小組」(TNFD) 的公司，希望透過參與該組織，強化揭露自然相關風險與因應措施，以防止相關業務對自然環境造成負面影響，善盡自然生態保護的責任。台灣人壽為中信金控子公司之一，同步響應並遵守所述國際組織相關永續規範。

台灣人壽除 PRI 以外，亦於 2019 年度開始導入聯合國永續保險原則 (Principles for Sustainable Insurance, 簡稱 PSI)，對各主要營運及對外業務單位進行 ESG 教育，並藉由業務單位向客戶及保戶傳遞永續發展理念。

2021 年，台灣人壽更於官網首頁增設企業永續專區，加重責任投資、ESG 與盡職治理專區之呈現，以更透明、更直接的揭露方式向各方利害關係人呈現出台灣人壽永續發展理念，除邀請利害關係人參加台灣人壽不定期舉辦之相關 ESG 活動，亦積極派員參與國內外各大永續發展論壇，吸收永續新知並帶回內部分享，作為持續精進之動力。

## 5.1 獲獎肯定

■ 台灣人壽投 / 融資獲獎紀錄

ch1 關於台灣人壽

ch2 盡職治理政策

ch3 議合溝通

ch4 股東會投票

ch5 永續組織合作  
與倡議

5.1 獲獎肯定

### 企業永續

2023 亞洲企業社會責任獎 Asia Responsible Enterprise Awards

人力投資獎 (Investment In People)  
社會公益發展獎 (Social Empowerment)  
健康衛生推廣獎 (Health Promotion Category)

2023 優良企業貢獻獎 Better Business Awards

「社會企業責任獎」  
(Corporate Social Responsibility Award) 優選

2023 六大核心及公共建設投資競賽

專案投資組

2023 台灣永續投資獎

個案影響力 - ESG 創新 - 金級  
個案影響力 - 影響力投資 - 銀級

2023 亞太暨台灣永續行動獎

台灣永續行動獎 - 社會共融類金級  
亞太永續行動獎 - 社會共融類金級

2023 台灣企業永續獎

永續報告書獎 - 金融及保險業 - 第 1 類銀級  
永續單項績效資訊安全領袖獎

2024 台灣永續投資獎

個案影響力類 - 永續主題投資 - 金級 - 海龍離岸風場專案融資案  
個案影響力類 - 影響力投資 - 金級 - 星蠶暨星耀光電投資案

2024 亞太永續行動獎

環境永續 - 銅級 - 星蠶暨星耀光電投資案  
經濟發展 - 銅級 - 星蠶暨星耀光電投資案  
經濟發展 - 銅級 - 海龍離岸風場專案融資案

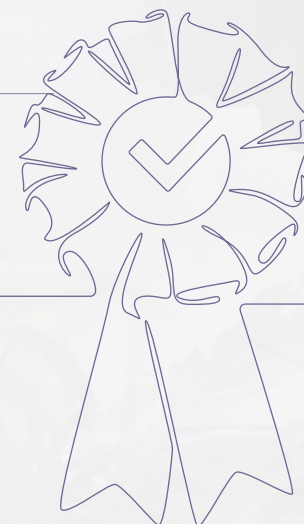
2024 台灣永續行動獎

環境永續 - 銅級 - 海龍離岸風場專案融資案  
環境永續 - 銀級 - 星蠶暨星耀光電投資案  
經濟發展 - 銅級 - 星蠶暨星耀光電投資案

2024 3A 永續基礎建設大獎

全球年度最佳再生能源專案融資  
臺灣年度最佳再生能源專案融資

機構投資人盡職治理資訊揭露較佳名單





中國信託金控  
台灣人壽