



責任投資暨 盡職治理報告書

Responsible Investment and
Stewardship Report

2025



TABLE OF CONTENTS

I. 關於本報告書	2
II. 關於全球人壽	3
公司簡介	3
永續暨盡職治理架構	5
III. 機構投資人盡職治理守則聲明及作為	7
機構投資人盡職治理守則遵循聲明	7
盡職治理政策說明	7
盡職治理目標	7
利益衝突管理	8
IV. 責任投資及作為	12
投資組合概況	12
責任投資流程	13
永續投資	18
與被投資公司議合與溝通	20
與被投資公司議合流程	20
與被投資公司之互動情形	20
參與股東會之投票情形揭露	22
外部倡議與公協會參與	26
V. 履行盡職治理情形	33
VI. 附錄	34

一、關於本報告書

- 編製原則** 本報告書依循全球人壽股份有限公司「機構投資人盡職治理守則」六項原則之原則六，定期揭露履行盡職治理之情形，主動對外公開揭露。
- 報告書期間** 揭露數據及內容以 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之資料為主，部分績效數據追溯至 2025 年前資訊或援引 2026 年最近資訊。
- 報告書邊界與範疇** 報告內文所描述之資訊範圍涵蓋全球人壽總公司、分公司、服務中心與通訊處。
- 資訊計算基礎** 本報告書各項資訊及統計數據係為自行統計與調查之結果，本報告所使用之貨幣單位皆為新台幣。

發行

本報告書內容均經法令遵循部核閱，並經總經理核准後發布，每年定期發行，於全球人壽官網中供瀏覽下載。
現行發行版本：2026 年 9 月。

關於本公司之盡職治理相關資訊，如需進一步資訊，請聯繫以下窗口：

如您為客戶/一般民眾，請洽詢

聯絡窗口：電話服務中心
電話：0800-000-662

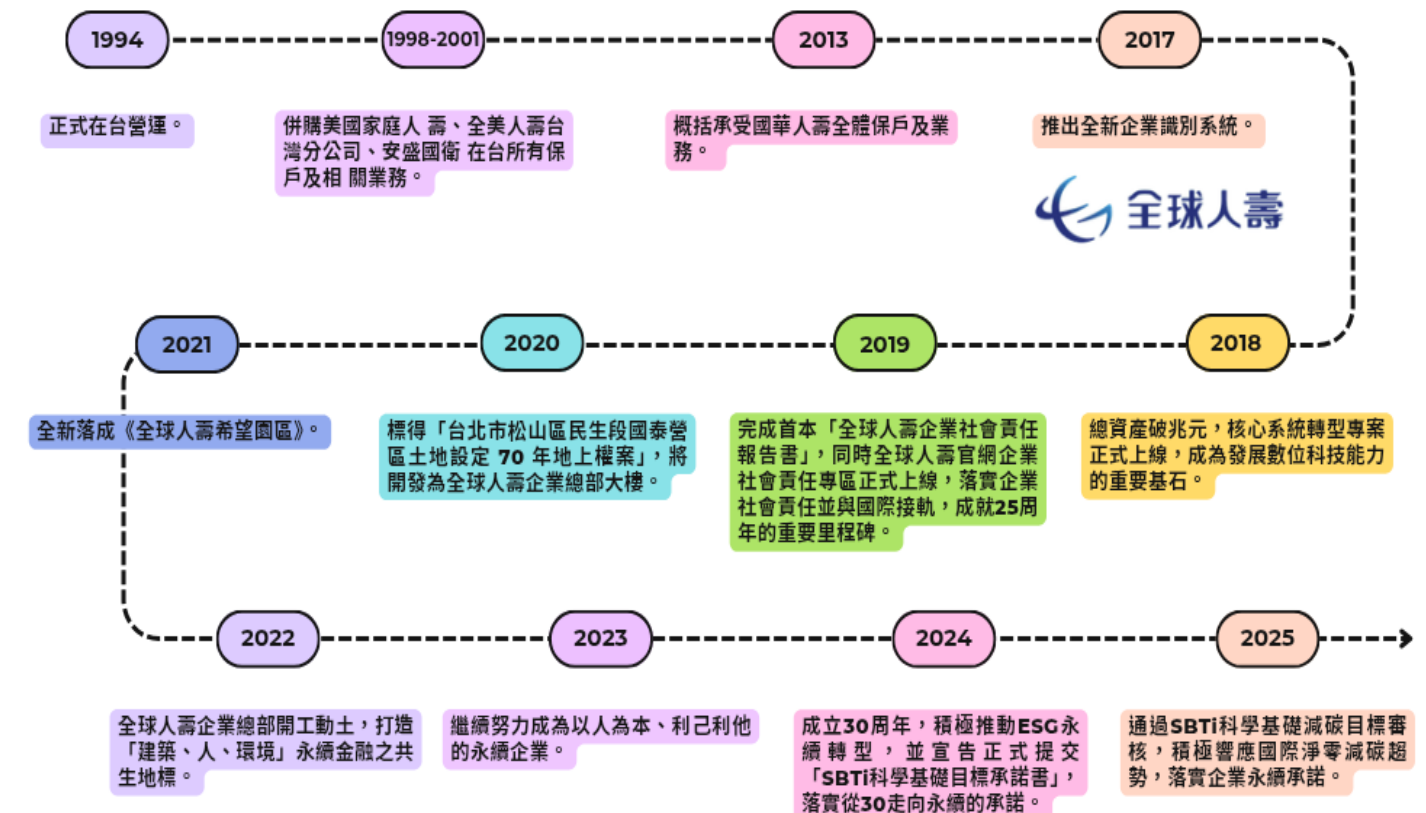
如您為被投資公司，請洽詢

聯絡窗口：投資行政處
電話：(02) 6639-9999 (由專人轉接)

二、關於全球人壽

(一) 公司簡介

全球人壽大事紀



深耕台灣 放眼全球

全球人壽自1994年正式在台灣營運，藉由豐富的壽險經驗，為台灣保戶提供專業的保險規劃與服務，陸續於1998年至2001年間，併購美國家庭人壽、全美人壽台灣分公司、安盛國衛在台所有保戶及相關業務，並於2013年3月概括承受國華人壽全體保戶及業務，展現對經營人壽保險事業強烈的決心與企圖心。

全球人壽首創台灣壽險業多元化行銷通路成功先例，並以專業的業務團隊及優秀的客戶服務著稱於業界，同時開發設計創新及多元化之商品，提供所有保戶全方位保險及退休規劃諮詢服務。

2024年全球人壽30周年，宣告正式提交SBTi科學基礎目標承諾書，並於2025年通過SBTi減碳目標審核，積極響應國際淨零減碳趨勢，落實全球人壽從30走向永續的承諾。同時持續實踐公平待客、保障弱勢，升級數位轉型、打造友善職場、強化人才永續培育，努力打造成為以人為本、利己利他的永續企業。

成立時間
1994 年

員工總數
約 6,000 人

保戶總數
約 310 萬人

資產規模
約 1 兆 6,000 億



財務穩健 踏實經營

近年來，全球人壽業務通路規模迅速成長，總員工人數近6,000人，個人險保戶數約310萬名，持續展現卓越的成績。截至2025年底，全球人壽總資產近1.6兆元。

未來，全球人壽將以穩健之財務控管及永續經營原則，在專業經營團隊的帶領之下，展現出深耕台灣的強烈企圖心，具體實現對保戶的承諾。



品牌識別

全球人壽企業識別以英文字母 t 和 G 進行美感設計，以衛星運行概念，表示企業品牌以保戶為中心運行，象徵「守護、環抱責任」。

中文字型則是將人體溫度37度c轉化成37度的斜角與圓角，詮釋全球人壽能夠帶給保戶溫暖、溫度及安心感。

(二) 永續暨盡職治理架構

為落實企業永續發展並善盡機構投資人盡職治理之責任，本公司董事會與管理階層業已建立完整的「治理監督」與「管理執行」機制，以確保永續精神與ESG評估完整融入企業營運與決策中。

1. 治理與監督階層

董事會為本公司永續與盡職治理之最高監督單位，透過檢視轄下「永續發展委員會」定期呈送之「永續議題目標與績效追蹤報告」，以確保本公司永續發展策略之落實，或查執行情形有可強化之處，俾利予以及時協助，2025年共計召開4次永續發展委員會會議。

2. 管理與執行階層

「永續發展委員會」為本公司擬定全公司之永續發展策略及其各項主軸(含責任投資)之專責單位，另依本公司【永續發展委員會組織規程及運作辦法】每年應至少召集二次會議，以為適時追蹤、檢視執行情形。再者，為體現「永續發展企業」之核心理念，本公司永續發展委員會由永續治理小組、責任投資小組、員工照護小組、環境永續小組、客戶關懷小組與幸福社會小組等六大小組組成，並由高階管理人員擔任各小組組長，以展現本公司從上至下，推動企業永續發展之決心，齊心協力將企業永續納入核心業務中，系統化的建構全球人壽永續發展藍圖。

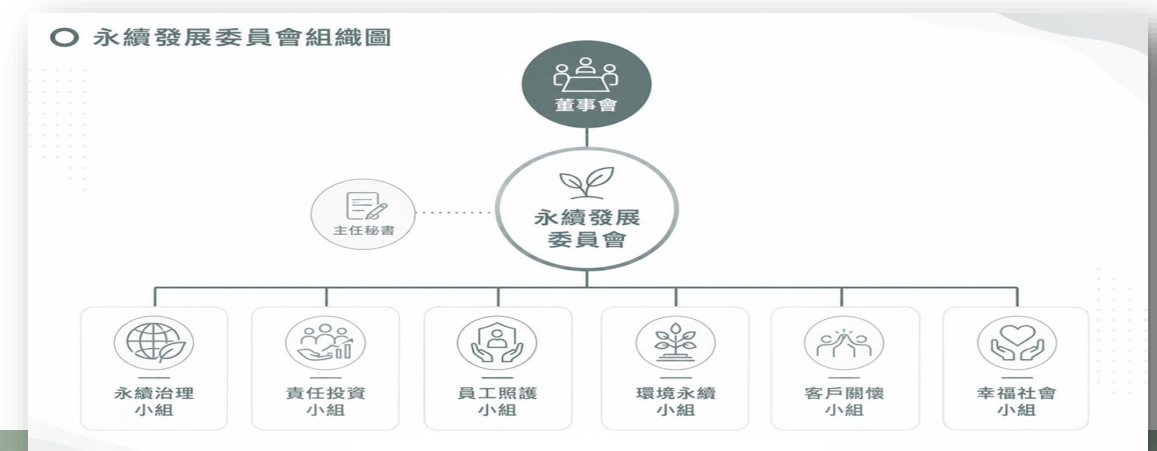
就盡職治理之議題，由「責任投資小組」為專責單位，推動各項業務之執行：

- 決策：每年就永續發展委員會訂定之主軸，擬定「責任投資」之行動方案，呈永續發展委員會核准後實施。
- 追蹤：各相關單位將依循當年度核定之行動方案執行相關事宜，定期追蹤成效，並於永續發展委員會會議中呈報執行結果。

3. 盡職治理之投資決策落實

本公司將ESG因子具體內化至投資決策流程：

- 投資前評估作業：除傳統之財務指標外，亦將被投資公司之ESG作為、是否為負面排除清單、敏感性產業等指標納入評估。〈詳P.13【責任投資流程】〉
- 投資後管理與議合：持續監控被投資公司之ESG表現。針對特定ESG曝險之企業，主動展開議合，並審慎行使表決權，督促企業落實永續轉型，並提高被投資企業之長期價值。〈詳P.20【與被投資公司議合與溝通】〉



【投入資源】

本公司責任投資小組就盡職治理相關事宜所投入之資源，將投入資源項目、執行內容及其年度成本分別列示如下：

投入資源	執行內容	投入成本
【人力】高階經理人	1.「盡職治理政策」之審閱、核准 2.督導盡職治理政策之執行	估算每年約 20 人天
【人力】權益證券投資處、固定收益及外匯投資處	1.與被投資公司互動及議合 2.被投資公司之ESG評估 3.股東會議案評估與「行使/未行使表決權書面紀錄」報告 4.股東會議案報告之提呈	估算每年約 80 人天
【人力】投資行政處	1.股東會投票之執行 2.投票結果統計及揭露 3.盡職治理相關資訊統整	估算每年約 25 人天
【系統】資料庫	ESG相關資料	估算每年約新台幣 105 萬元

【ESG 相關教育訓練】

為增進同仁對於ESG之瞭解，並將永續觀念內化至日常相關作業之中，全球人壽規劃多樣化之教育訓練課程，其中外訓課程以董事為主，並鼓勵員工參與外部永續相關研討會。

人力資源處就ESG相關議題安排豐富且多樣化之課程，包含從政策到實務：永續發展監理與治理、國際IFRS永續揭露準則解析與企業因應對策、碳定價機制國內外發展趨勢、永續議題下未來的趨勢與機會、永續經濟活動與企業社會影響力...等，期能藉由參與教育訓練之機會，培養投資人員ESG相關領域之知識與技能，延伸與被投資公司互動之話題，從而提高被投資公司對ESG作業之重視。

自 2025 年 1 月起至 2026 年 6 月底止，內外部之 ESG 教育訓練課程統計如下：

	累計場次	累計人時數
ESG 教育訓練	41	8,061

三、機構投資人盡職治理守則聲明及作為

(一) 機構投資人盡職治理守則遵循聲明

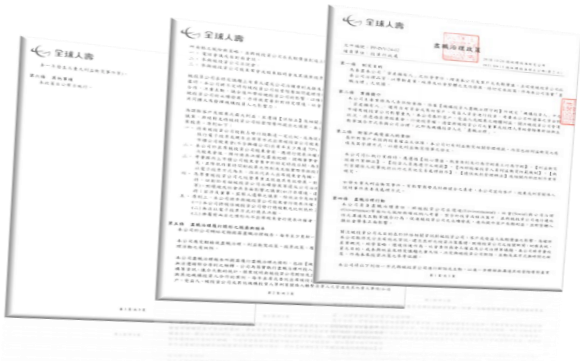
為了發揮機構投資人之專業影響力，善盡「資產擁有人」之社會責任，並落實責任投資精神，全球人壽於2018年10月25日簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並同時於本公司官網企業永續之盡職治理專區頁面，公告該遵循聲明。全球人壽依循「機構投資人盡職治理守則」所訂原則，建立並揭露投票政策，同時定期揭露履行盡職治理之情形。



(二) 盡職治理政策說明

全球人壽為善盡「資產擁有人」之社會責任、增進本公司及客戶之長期價值、並促使被投資公司改善公司治理品質，以帶動產業、經濟及社會整體之良性發展，特訂定「盡職治理政策」，作為本公司落實「盡職治理」之依據，善盡盡職治理之責。

為落實責任投資，本公司落實定期檢視機制，因應國內外治理趨勢與主管機關政策，定期檢視並優化盡職治理政策及其相關政策，以確保管理機制與時俱進。



(三) 盡職治理目標

全球人壽盡職治理之核心願景，主要在於維護資金提供者權益並善盡「資產擁有人」之社會責任、提升被投資公司長期永續發展，並於投資流程中落實ESG原則。

為達成此願景，全球人壽設有以下實踐目標：

- **ESG整合策略：**將ESG因子系統性地納入投資評估與決策流程中。
- **積極落實議合：**針對高碳排或具ESG議題之被投資公司，主動發起對話與議合。
- **落實權利行使：**秉持永續發展原則，審慎行使股東表決權，督促企業提升企業價值。

(四) 利益衝突管理

全球人壽實施利益衝突管理之目的，在於確保本公司負責人及全體員工均應基於對客戶之承諾與股東權益之保障下執行業務。本公司於「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明之原則二中，說明本公司制定及揭露之各項利益衝突管理政策，內容包括利益衝突之態樣及其管理方式，以避免利益衝突情事之發生，以下簡述全球人壽針對不同利益衝突態樣之說明與訂立之規範。

利益衝突態樣類型	利益衝突態樣範例	本公司相關規範	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，或未以公平合理的方式對待金融消費者。	【金融消費者申訴委員會組織章程暨申訴案件作業辦法】 【公平待客政策暨策略】 【公平待客原則執行準則】	若發生客戶申訴或金融消費爭議時，應依據【金融消費者申訴委員會組織章程暨申訴案件作業辦法】、【公平待客政策暨策略】與【公平待客原則執行準則】，審慎予以適時、妥適之處理，並檢視有無違反「公平待客原則」或金融消費者保護法之情形，且公司每年皆須提供相當份量之公平待客教育訓練並定期檢視政策內容有效性，公司設有 0800 免費電話且官網亦有揭露相關資訊，以提供客戶即時且順暢之溝通管道。
公司與員工間	公司員工利用職務以圖謀私利，洩漏公司員工或客戶或保戶個人資料，甚至涉有犯罪或舞弊之虞之行為，以致公司蒙受聲譽損失。	【核心價值、執業原則及行為守則】 【檢舉制度辦法】	依據【核心價值、執業原則及行為守則】，公司員工應避免圖謀私利且應負保密及保護公司資料與資產之責任，同時公司也會不定期提供相關之教育訓練，若有賄賂貪汙甚至犯罪行為，任何人皆可依【檢舉制度辦法】進行檢舉，經查證屬實將遵循【核心價值、執業原則及行為守則】，依情節嚴重程度予以懲處。
	員工洩露國內股權商品買賣之交易資訊予他人，進行套利以致公司利益受損。	【投資人員應遵守之規範】	若員工為投資人員且洩露股票買賣資訊，將依【投資人員應遵守之規範】進行糾正及懲處，必要時將追究法律責任。
員工與客戶、合作對象、供應商及同業間	公司員工藉職務與客戶、合作對象、供應商及同業進行交易行為時，因自身利益關係而於挑選對象存有偏袒，甚至不顧對象可能有業務品質上之瑕疵甚至弊案，使對象享有利益且與本公司之利益產生衝突。	【利益衝突迴避作業辦法】	依據【利益衝突迴避作業辦法】，公司員工凡有以本人、配偶、二親等以內血親之名義，投資本公司之客戶、合作對象、供應商及同業，投資股份占資本或出資額達 1%以上，需填寫「利害衝突迴避聲明書」，業務處理過程涉及前述辦法應主動告知所屬主管以迴避利益衝突，若未依規定申報、聲明或主動迴避，經查報屬實後提報獎懲委員會。
公司與被投資公司間	公司投資人員於職務之便知悉被投資公司之重大訊息，在未公開前或公開後 18 小時內，自行或以他人名義買賣該被投資公司股票，意圖獲取利益。	【內部股權投資人員利益衝突防範機制】 【投資人員應遵守之規範】	依據本公司【內部股權投資人員利益衝突防範機制】，實際從事投資交易人員應每月 15 日前，辦理申報其本人、配偶、未成年子女及被本人利用名義交易者於前一月份之國內股權商品交易情形。投資人員應遵守【投資人員應遵守之規範】且秉持高度之道德行為標準執行職務，並應遵守誠信及保密原則，遵循相關法律及規定，鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，嚴禁內線交易並禁止不當利益。
公司與利害關係人間	與利害關係人交易，且其交易條件優於其他同類對象，使利害關係人從中取得利益並讓公司付出較高成本而承受利益損失。	【與利害關係人從事放款以外之其他交易處理程序】	本公司除了將與利害關係人從事放款以外之其他交易予以限制外，亦將與實質利害關係人從事放款以外之其他交易納入規範，且從事與上述對象之交易時，依據【與利害關係人從事放款以外之其他交易處理程序】，須經本公司三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上同意，並提供獨立評估或交易條件不優於其他同類對象之證明文件供董事會為決議之參考。

如若發生重大利益衝突事件，有影響商譽或財務健全之虞者，本公司宜向客戶、股東或利害關係人說明事件原委及相關處理方式。

※ 截至2025年底，全球人壽未有發生重大利益衝突事件之情事。

為防範及處理利益衝突，全球人壽訂有以下作業規範，針對不同管理方式，對應之作業情形如下表。

對應管理方式	對應內部章則或作業
落實教育宣導	針對檢舉制度及誠信經營等主題，每年皆會定期辦理全公司之教育訓練。
資訊安全控管	1.依各人員不同之職權設定系統權限，以維護電腦資訊安全。網域登入及應用系統登入帳號由資訊工程處彙整帳號權限清單，提供部門主管至少半年一次定期重新審核。離職或調職員工之網路帳號，應於該員離職或被調離原職位時立刻清除或變更其使用權限。 2.投資部門之股權經理人（含交易室）應將個人之手機交由保管單位集中保管，並登記收受及提取時間，待交易期間過後統一返還。 3.針對全體券商網站清單，每半年進行審查並維護，限制公司全體人員網際網路網站之存取，訂有【資訊安全控制基準辦法】規範。
防火牆設計	1.不同部門科組間有各自之資料夾權限，非必要人員無法存取其他部門科組之資料，以維護資訊機密性。 2.於內部控制制度訂定相關防範利益衝突之作業原則，相關辦法如：【與利害關係人從事放款以外之其他交易處理程序】、【擔保放款管理辦法】、【利益衝突迴避作業辦法】、【內勤同仁處理利益餽贈注意要點】、【公司指派人員兼職管理準則】等。
權責分工	訂有【董事會授權辦理與利害關係人從事放款以外特定交易作業規範】、【分層負責授權辦法】等規範。
偵測監督控管機制	1.訂有【利益衝突迴避作業辦法】、【公司指派人員兼職管理準則】、【內部股權投資人員利益衝突防範機制】、【與利害關係人從事放款以外之其他交易處理程序】等規範。 2.以系統控管利害關係公司名單，於交易人員下單前進行投資前檢核。 3.除一線單位定期執行自查外，三線單位每年針對「交易申報」、「利益衝突」作業執行查核，以確保內控制度有效性。
合理的薪酬制度	【同仁手冊】：依員工之資格條件及職務之工作內容並參考市場薪資水準，給付合理薪酬。
彌補措施	本公司之利害關係人（員工、客戶等）如發現有重大利益衝突事件之情形，可透過內外部議合管道（詳 P.10 【利害關係人議合】）進行申訴或檢舉。

【利害關係人議合】

為因應多變的趨勢與企業永續營運理念，全球人壽鑑別出7類重要利害關係人，並積極地與利害關係人溝通及對話，以理解利害關係人對於公司的期待與反饋，並鑑別公司營運之實際和潛在衝擊。

檢視利害關係人與公司之環境、社會、治理活動之相互影響程度，並依各利害關係人之特性聚焦其關注議題，設有多元議合管道及溝通頻率，各利害關係人關注議題及全球人壽與其議合方式如下：



利害關係人類別	主要關注議題	議合管道	議合頻率
員工	人才管理 法令遵循 職業安全衛生 員工薪資與福利 人權及職場多元與平等 低碳營運與氣候變遷 資訊安全與客戶隱私	勞資座談會 意見調查 性騷擾申訴專線電話與專用電子信箱 員工意見信箱 新人教育訓練 社團 講座 / 活動 外勤申訴反映管道	每季 每2年 即時 即時 每週 不定期 不定期 即時
社區 (包含媒體、非營利組織、學術單位等)	經營績效 金融包容性 公司治理/誠信經營 社會公益與社區投資 低碳營運與氣候變遷	E-MAIL 文件往來 問卷調查 會議 志工與公益活動 官網企業永續專區 新聞稿 專訪	不定期 不定期 不定期 不定期 不定期 不定期 不定期 不定期
資金提供者 (包含銀行、股東)	法令遵循 經營績效 風險管理 公司治理/誠信經營	股東會 服務代理公司 年報 公開資訊觀測站 財務報告 文件往來 E-MAIL 電話	每年 / 不定期 每月 每年 每月 / 不定期 每季 不定期 不定期 不定期
投資對象	責任投資 法令遵循 風險管理 低碳營運與氣候變遷	電話 文件往來 E-MAIL 參訪公司、面對面會談 (含視訊) 股東會 法說會 董事會	不定期 不定期 不定期 不定期 不定期 不定期 不定期

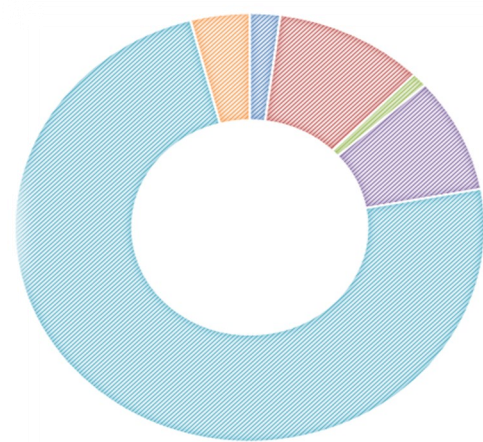
四、責任投資及作為

金融業的資金在整個社會的永續發展中舉足輕重。全球人壽發揮機構投資人之影響力，將環境、社會及治理層面之 ESG (Environmental, Social and Governance) 因子納入投資考量，於自行投資股票 (含辦理專案運用、公共及社會福利事業之投資)、債券及衍生性金融商品投資決策執行時，皆確認符合公司訂定之責任投資原則，透過金融影響力促進全球人壽與被投資公司之永續發展，展現「永續金融」 (Sustainable Finance) 投資力量共創雙贏。

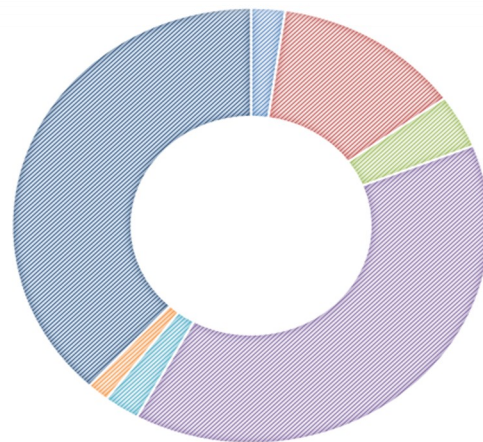
(一) 投資組合概況

身為專業的機構投資人與壽險資金管理者，全球人壽深知保險業資金之運用承載著對保戶的長期承諾。為達成有效的風險分散並創造長期穩健之投資收益，因此全球人壽透過全球股票、高品質債券與另類資產的分散配置，結合嚴格風險控管與定期再平衡機制，打造嚴謹且多元的投資組合。

本公司目前之投資組合以固定收益證券為主，資金配置涵蓋國內(台灣)及海外(如北美)市場，藉此追求長期穩健收益並兼顧風險分散。此資產配置輪廓不僅是財務佈局的基礎，更是後續推動ESG整合策略與落實盡職治理、議合行動之核心依據。



Asset Type	
Alternative Assets	2.09%
Cash / Cash equivalent	10.25%
Structured Products	1.07%
Equities	8.71%
Fixed Income	73.82%
Real Estate / Reits	4.06%



Regions	
Asia	2.30%
Europe	12.75%
Middle East	3.97%
North America	38.90%
Oceania	2.43%
South America	1.50%
Taiwan	38.15%

(二) 責任投資流程

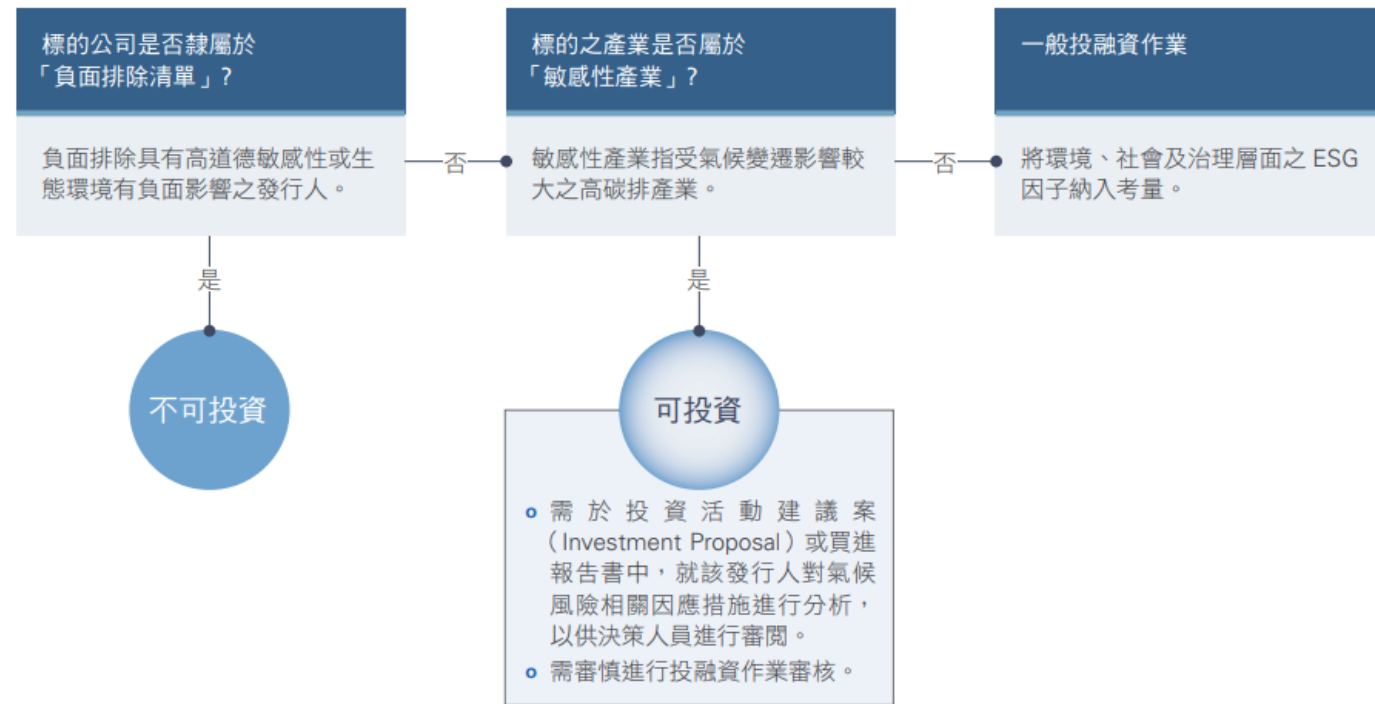


為符合責任投資流程，全球人壽於投資決策時，須先行確認投資標的之發行人是否列於負面排除清單，如是，將不予投資；其後，需再行判定發行人所屬產業是否屬敏感性產業。如欲進行敏感性產業相關公司之投資，投資部門須落實盡職調查之責，並於「投資活動建議案」或「買進報告書」中，就該發行人對氣候風險相關因應措施進行分析，以供決策人員進行審閱。

此外，除上述強化之評估內容外，於進行**一般投資案件**(含國內外股票/債券)時，投資人員亦須於「投資活動建議案」或「買進報告書」中，分析被投資公司是否善盡 ESG 相關原則，而所稱「被投資公司是否善盡 ESG 相關原則」主要係參考投資人關係整合平台 (ESG IR 平台) 之「ESG 評等」及「Bloomberg(彭博)公布之 ESG Disclosure Score(ESG 揭露分數)」或其他「ESG 評比」(如 DJSI、CDP、MSCI 等)具公信力之第三方公開資訊。相關案例詳本報告附錄(P41)。

另，於投資**不動產**時，亦將標的是否為綠建築納入整體評估及考量項目。

為符合責任投資流程，全球人壽進行投資決策如下：



負面排除清單：

全球人壽排除具有高道德敏感性或生態環境有負面影響之發行人，發行人營收項目如為以下產業為主者，將視為 ESG 爭議產業，而列入不購買之負面排除清單：

- 色情產業
- 爭議性武器產業：如殺傷性地雷、核子武器、集束武器、衰變鈾武器及生化武器等
- 棕櫚油產業：棕櫚油產自油棕樹，而油棕通常是採單一栽培方式種植，危害生物多樣性並造成林地損失

敏感性產業審查：

考量高道德風險相關發行人已藉由建立負面清單進行排除，敏感性產業則以受氣候變遷影響較大之產業為審視標準。現行本公司投資部位中，氣候敏感性產業中屬高碳排產業者，包含：

- 電力公用事業與發電業
- 化學材料及肥料製造業
- 石油與天然氣相關產業：包含勘探與開採、煉油與行銷及服務
- 金屬採礦業
- 水泥業
- 鋼鐵業
- 煤礦業

針對列入敏感性產業者，全球人壽須審慎進行投融資作業審核，以符合永續投資之精神。

一般投融資作業：

投資人員須於投資活動建議案或買進報告書中，分析被投資公司是否善盡 ESG 原則，而所稱「被投資公司是否善盡 ESG 相關原則」主要係參考公司投資人關係整合平台 (ESG IR 平台) 之「ESG 評等」及「Bloomberg (彭博) 公布之 ESG Disclosure Score (ESG 揭露分數)」或其他「ESG 評比」，如 DJSI、CDP、MSCI 等具公信力之第三方公開資訊，作為是否列入投資標的選擇之考量。

另，於投資不動產時，亦將標的是否為綠建築納入整體評估及考量項目。

為充分體現責任投資精神，除於進行投資標的挑選須將其於 ESG 作業執行、風險管理情形列入評選條件外，本公司尚參照國際永續倡議制定負面排除清單及敏感性產業審查指標，於進行投資決策時，須充分評析投資標的是否善盡社會責任；此外，對於「負面排除清單」及「敏感性產業審查指標」亦定期進行檢視，以確保妥適性。

於實際進行被投資公司之分析、決定、執行、檢討四大流程時，將 **ESG 因子** 納入投資考量，期能在被投資公司之營運表現、財務狀況、產業分析及經營綜效等傳統基本面相關資訊外，協助投資團隊更全面地評估企業投資價值。相關案例詳本報告附錄(P.39)。

【ESG Disclosure Score (ESG 揭露分數)】

Bloomberg(彭博)之 ESG Disclosure Score(ESG 揭露分數)係將其環境揭露分數、社會揭露分數及公司治理揭露分數，依其重要性比重加權所得之綜合評分。

各面向項下所包含評比項目摘要如下：

【環境揭露分數】

水務管理(水利用、水利用政策)、能源管理(再生能源、能源消耗)、永續性產品(綠色產品)、溫室氣體排放管理(溫室氣體排放、溫室氣體排放政策、溫室氣體目標)、廢棄物管理(危害性廢棄物回收、危害性廢棄物產生)。

【社會揭露分數】

職業健康與安全管理(健康及安全罰款、健康與安全政策、安全事故)、產品品質管理(產品品質及安全性)、道德及合規(企業倫理、競爭行為)、勞工及就業實務(勞工管理)、社群權利及關係(社群關係)。

【公司治理揭露分數】

董事會組成(多元化、更新、獨立、董事職能)、高階主管薪酬(獎勵結構、績效薪酬、薪酬治理)、股東權利(股東政策、董事投票)、稽核(外部稽核員、審計委員會、稽核結果)。

【風險評估】

風險評估作業，亦考量 ESG 之相關風險：

1. 透過 Bloomberg 所提供的 ESG 相關資訊，分析投資標的歷年 ESG Score 趨勢、與其在所屬產業之相對表現優劣，以判斷被投資公司之經營是否定期披露相關 ESG 資料並監督管理相關風險；如擬投資之有價證券屬國內資產，則額外利用集保中心 ESG IR 平台或證交所的公司治理評鑑資料進行分析。若趨勢向下或表現大幅劣於同業，則提出示警。

2. 評估標的是否可能發生涉及重大 ESG 爭議或風險事件，進而對其財務造成重大不利影響。如評估屬影響程度嚴重者，將調整該投資標的之風險等級。

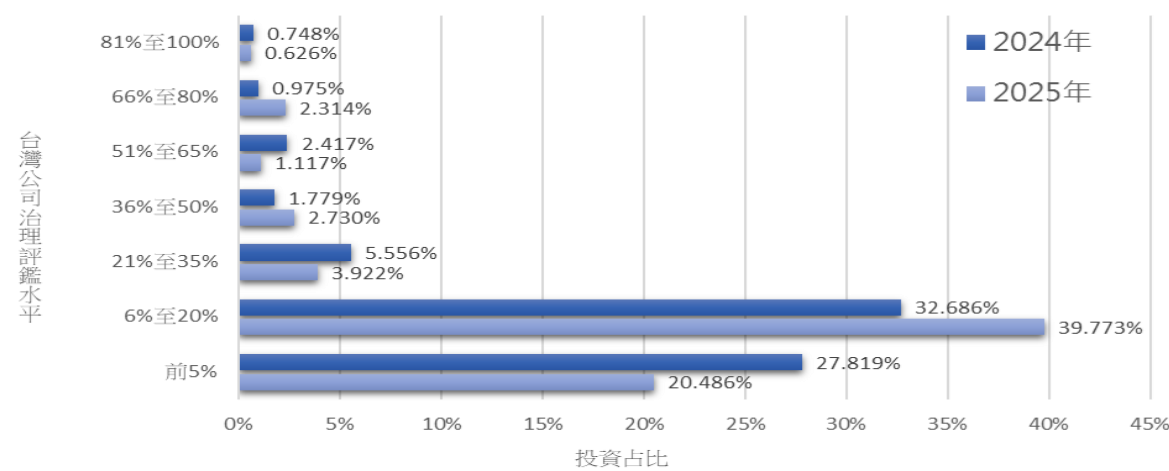
此外，針對屬「環境」項下重要議題的氣候變遷風險評估，參酌外部機構研究報告識別出不同產業所面臨的實體與轉型風險高低，並於風險評估流程中提醒須注意投資標的可能面臨的風險類型，並識別出屬自然敏感性產業與高碳排產業之標的，須有額外的審核機制始得進行投資；另，若擬投資標的屬不動產，則分析其面臨淹水風險之高低並評估遭受淹水的可能損失金額對公司財務有無重大影響。相關風險評估報告詳本報告附錄(P.36、P.37)。

【投資組合永續表現】

分別依據台灣集保公布之「台灣公司治理評鑑」及彭博公布之「ESG揭露分數」，檢視2024年-2025年年底國內及國外投資組合之ESG評等分佈概況，以衡量被投資公司之永續表現情形。

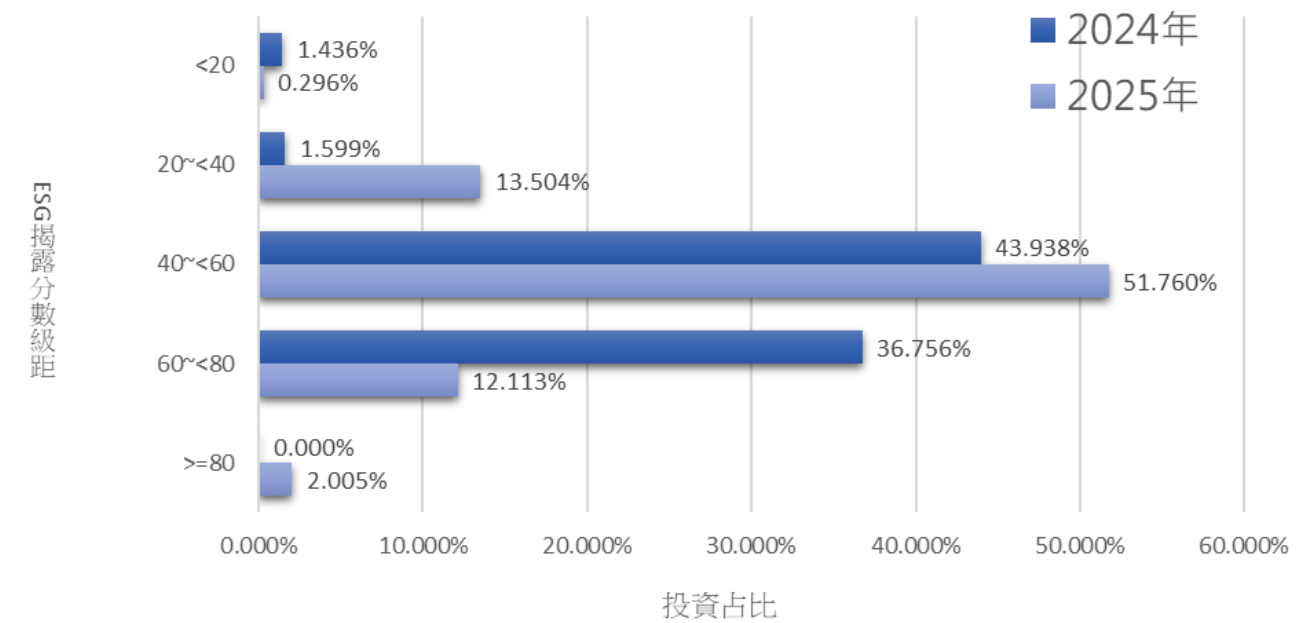
國內雖多數上市櫃企業皆有參與「台灣公司治理評鑑」，然仍有部分企業因未參與、不宜受評或資料不足等因素而不列入評鑑。本公司國內投資組合仍維持以投資於「台灣公司治理評鑑」評級較佳之公司為主，且2025年之國內投資組合與2024年相比，評鑑評級成績水平中等之部位，逐漸轉往水平高之被投資公司；而2025年之國外投資組合與2024年相比，則依舊以投資於「ESG揭露分數」中上級距(40分以上)之公司為主。

2024~2025年國內投資組合ESG評級分佈



資料來源：台灣公司治理評鑑

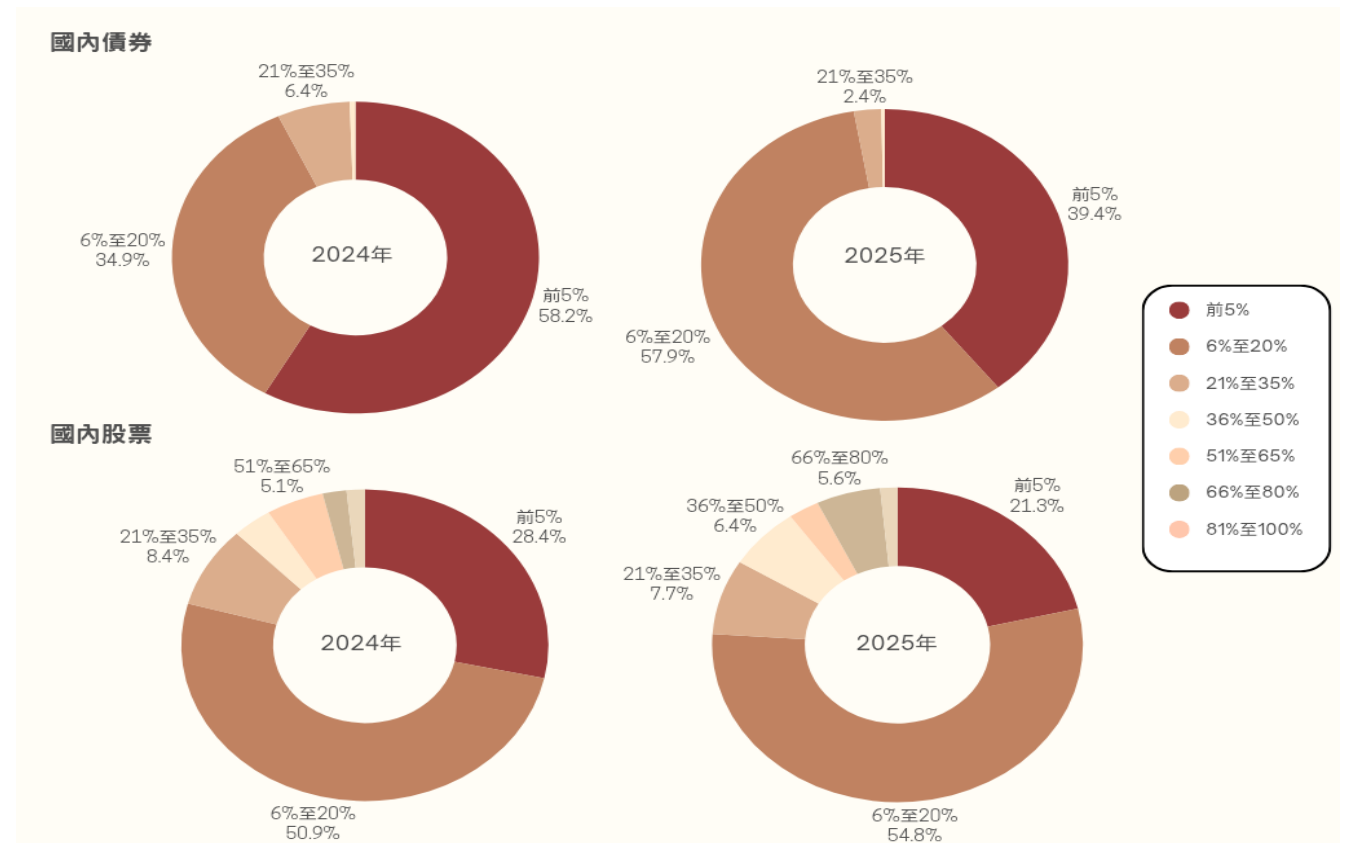
2024~2025年國外投資組合ESG級距分佈

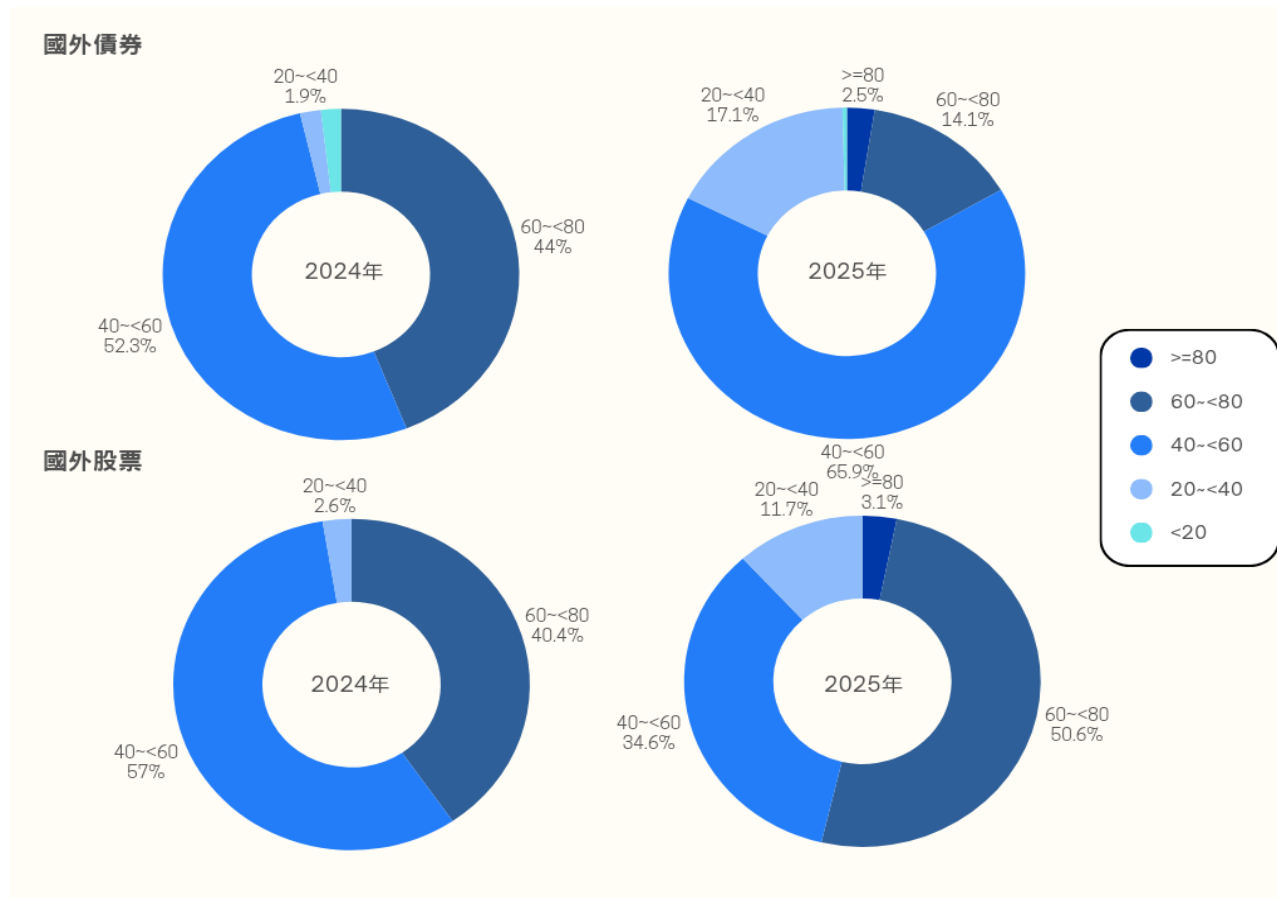


資料來源：彭博ESG揭露分數

【個別資產 ESG 評級分佈】

另，就個別資產方面來看，排除不列入評鑑之企業後，國內債券及股票之投資組合，投資於最高(前5%)與次高評級(6%至20%)之合計，近兩年股票部位約占8成，債券部位更是皆高達9成以上；國外債券及股票之投資組合，投資於「ESG揭露分數」級距中等以上之合計，近兩年皆達8成以上。





綜觀國內外投資組合，國內投資於較佳評級(前20%)之投資比重維持穩定，2025年占比約為60.26%，與2024年相近；國外投資則仍以中上級距(40分以上)為主要配置，惟，2025年評級分佈較2024年有所調整，其中60至80分級距占比下降，40至60分及20至40分級距占比增加。同時80分以上最高級距占比由0%提升至2%，20分以下最低級距占比約由1.44%降至0.3%。整體而言，國內投資組合之ESG評級維持穩定，國外投資組合則呈現評級分佈結構調整，本公司將持續深化ESG因子於投資決策流程之運用，並持續關注投資組合之永續表現，以落實責任投資及盡職治理。

(三) 永續投資

【綠建築】

全球人壽在進行不動產投資及開發時，亦將節能減碳及環境友善等因素納入考量，截至2025年底，全球人壽共有2件不動產投資取得綠建築認證。

建築物名稱	綠建築標章等級	標章取得年度
新竹合建案【富宇權峰】	銀級	2016
國家商貿中心	銅級	2018

針對早期投資尚無取得綠建築資格的不動產，逐步汰換耗能設備，將老舊燈具及空調設備更新為節能產品，節省能源消耗，如：「全球人壽希望園區」、「長昇鴻商業大樓」及「中和商業大樓」等，為地球永續盡一份心力。

全球人壽於2020年取得台北市松山區民生段地上權案，規劃為「全球人壽總部園區」，全案依符合建築技術規則綠建築專章之規定興建，選用高效率、低耗能的辦公設備，2025年已取得鑽石級綠建築候選證書及黃金級智慧建築候選證書，預計2026年完工後申請黃金級以上綠建築標章及黃金級智慧建築標章，並預計取得LEED金級認證及WELL健康建築金級認證，打造能源永續與友善環境的建築典範。

【永續經濟活動】

面對快速變化的全球經濟局勢，台灣產業要在海外市場突圍致勝，需要更強勁的創新升級力道。全球人壽持續響應政府近年推動「亞洲矽谷」、「智慧機械」、「綠能科技」、「生技醫療」、「國防」、「新農業」及「循環經濟」等「五加二產業創新計畫」、「綠色金融行動方案3.0」及「十二項關鍵戰略產業相關投資項目」，以實際行動支持永續發展，並積極參與被投資公司股東會，履行盡職治理情形，以善盡盡職治理之責任。

全球人壽為順應綠色金融之國際發展趨勢，並配合我國非核家園、能源轉型、環境減排等重大政策，以及在授信、籌資及投資等面向之施政措施，持續增持對綠能產業之投融資活動，優先評估再生能源事業及綠色科技企業等ESG正面效益企業（包括但不限於風能、光電、氫能、電力系統與儲能、節能、碳捕捉及封存...等十二項關鍵戰略產業相關投資項目）。其中，著墨較深者，含「離岸風電、陸域風電及各類型太陽能案場開發及建置」之專案融資、股權投資等項目之投資；此外，本公司亦藉由於櫃買中心永續板投資，支持對環境及社會有實質改善效益之公司，就綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券之投資亦不遺餘力。

截至2025年底，全球人壽相關投資項目累計已投入金額為新台幣261.05億元。

投資面向

- 國內投信子公司發行的私募股權基金間接投資相關投資項目，預計將投入新台幣20.00億元（迄2025年底，已投入金額為新台幣19.55億元）。
- 投資國內再生能源專案公司參與國內再生能源建設，預計將投入新台幣84.70億元（迄2025年底，已投入金額為新台幣68.66億元）。
- 永續發展債券（包含綠色債券、可持續發展債券及社會責任債券）投資，預計將投入新台幣135億元（迄2025年底，已投入金額為新台幣144.61億元）。

授信面向

參與專案融資銀行團，提供國內離岸風電案場開發及建置之專案融資（總融資金額為新台幣28.23億元，迄2025年底，已動撥融資金額為新台幣28.23億元）。

(四) 與被投資公司議合與溝通

全球人壽持續關注公司治理與永續發展等相關議題，積極發揮機構投資人之影響力，促使被投資公司改善其公司治理品質，藉以帶動產業、經濟及社會整體之良性發展。

相較於逕行撤資，本公司優先透過持續議合與長期互動，引導被投資公司改善及轉型；如議合成效未達預期，則依情況採取升級管理措施。

1. 與被投資公司之議合流程

我們透過建立明確的永續評估基準與期望，與經營層展開雙向溝通；除協助企業正視永續關鍵議題外，也持續與被投資公司對話，鼓勵其落實具體改善，共創長期企業價值。



本公司透過電話會議、面對面會談、積極參與被投資公司法說會、被投資公司股東常會或股東臨時會及行使議案投票等方式與被投資公司進行對話或互動，除可加強瞭解被投資公司之經營情形，藉此查驗揭露資訊與實際狀態是否具落差外，尚可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，並與被投資公司在長期價值創造上取得一定共識。

【2026 年上半年與被投資公司之互動情況】

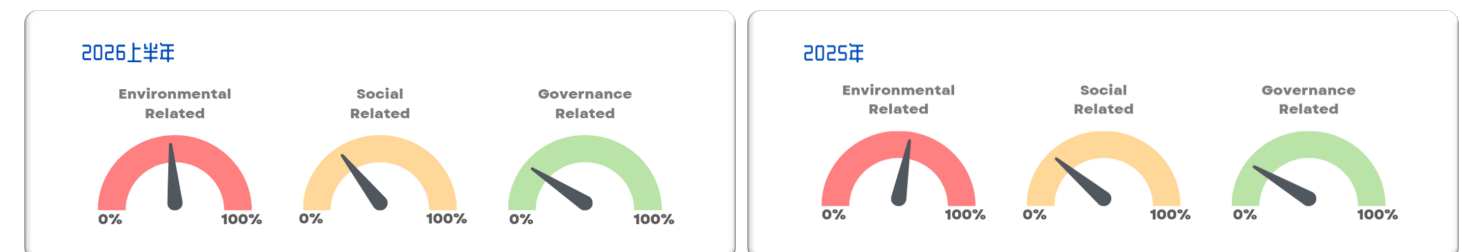
	面對面會談(含視訊)	參與法說會	電話會議	Email 往來
家數	162	13	82	21
次數	233	171	262	35

【2025 年與被投資公司之互動情況】

	面對面會談(含視訊)	參與法說會	電話會議	Email 往來
家數	297	295	165	32
次數	547	275	441	53

被投資公司在特定議題上，如有重大違反公司治理原則或損及本公司客戶、受益人或股東長期價值之虞時，本公司將不定時向被投資公司之經營階層詢問後續改善方案，持續追蹤以即時掌握處理情形，且不排除聯合其他投資人共同表達訴求，落實機構投資人盡職管理之責。

【議合議題類型】



	Environmental	Social	Governance
2026 上半年	48%	30%	22%
2025 年	55%	23%	22%

3. 參與股東會之投票情形揭露

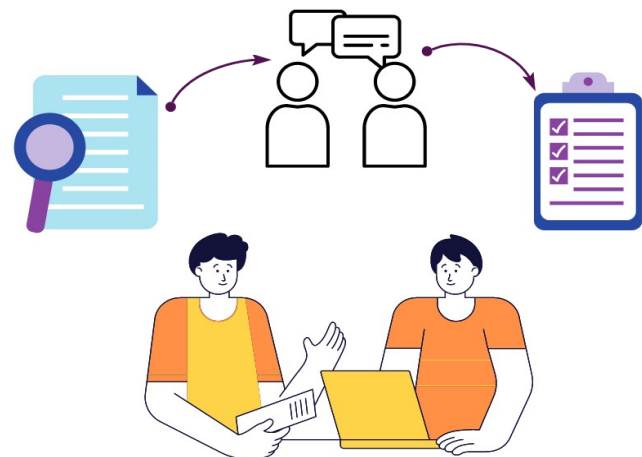
為維護客戶及股東之利益，且遵循【保險法】及相關法令函釋，本公司投資團隊皆親自實行對被投資公司之投票權，未有委託他方行使之情；於行使投票權前，亦是由本公司投資團隊依循相關法令規範、內部風險評估機制等，全程對各項議案進行審慎評估分析，且未委由外部第三方執行，議案分析結果須呈送對應管理階層核示，以確保內容符合公司投資政策。

針對各被投資公司之各項議案，本公司投資團隊將逐項進行審慎評估，其中議案若涉及本公司所訂定之重大議案類型，包含違反公司治理之議案、涉及股權議題、爭議性或負面新聞且近期公司股價異常波動或對環境或社會具負面影響等類，負責同仁將於股東會前與內部團隊討論亦不排除與被投資公司進一步溝通與瞭解，其中溝通方式包括但不限於電話會議、Email往來或親自拜訪...等。

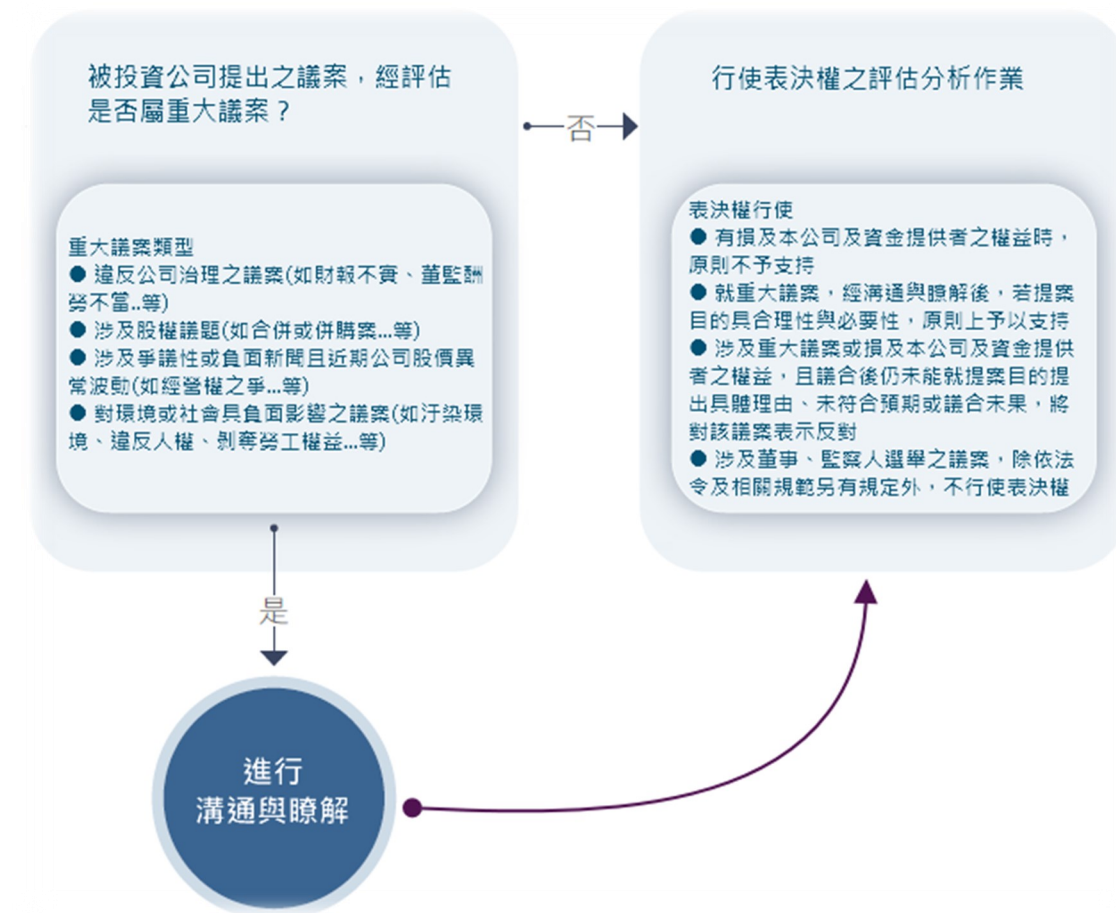
為尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展，對於經營階層所提出之議案原則表示支持，但就前述之重大議案類型，經瞭解後，倘若提案目的具合理性與必要性，原則上予以支持；倘議案涉及重大議案或損及本公司及資金提供者之權益，且經議合後被投資公司仍未能就提案目的提出具體理由抑或是相關說明未符合本公司之預期或議合未果等，將對該議案表示反對。

若涉及董事、監察人選舉之議案，除依法令及相關規範另有規定外，本公司將不行使表決權。針對各被投資公司之各項議案，皆須於出席被投資公司股東會前，將行使表決權之分析作業作成評估說明，表決權評估報告詳本報告附錄(P.34、P.35)。

綜上，本公司於行使投票權前，對於議案內容已進行充分分析與瞭解，且議案如有屬重大性議題，亦透過充分與被投資公司進行對話及議合，促進雙方利害關係人之長期利益；反之，如議合未果，亦將於投票時行使反對權，並於後續進行持續追蹤或適當調整對該被投資公司之投資政策，以落實責任投資精神，實非絕對支持被投資公司經營階層所提出之議案。



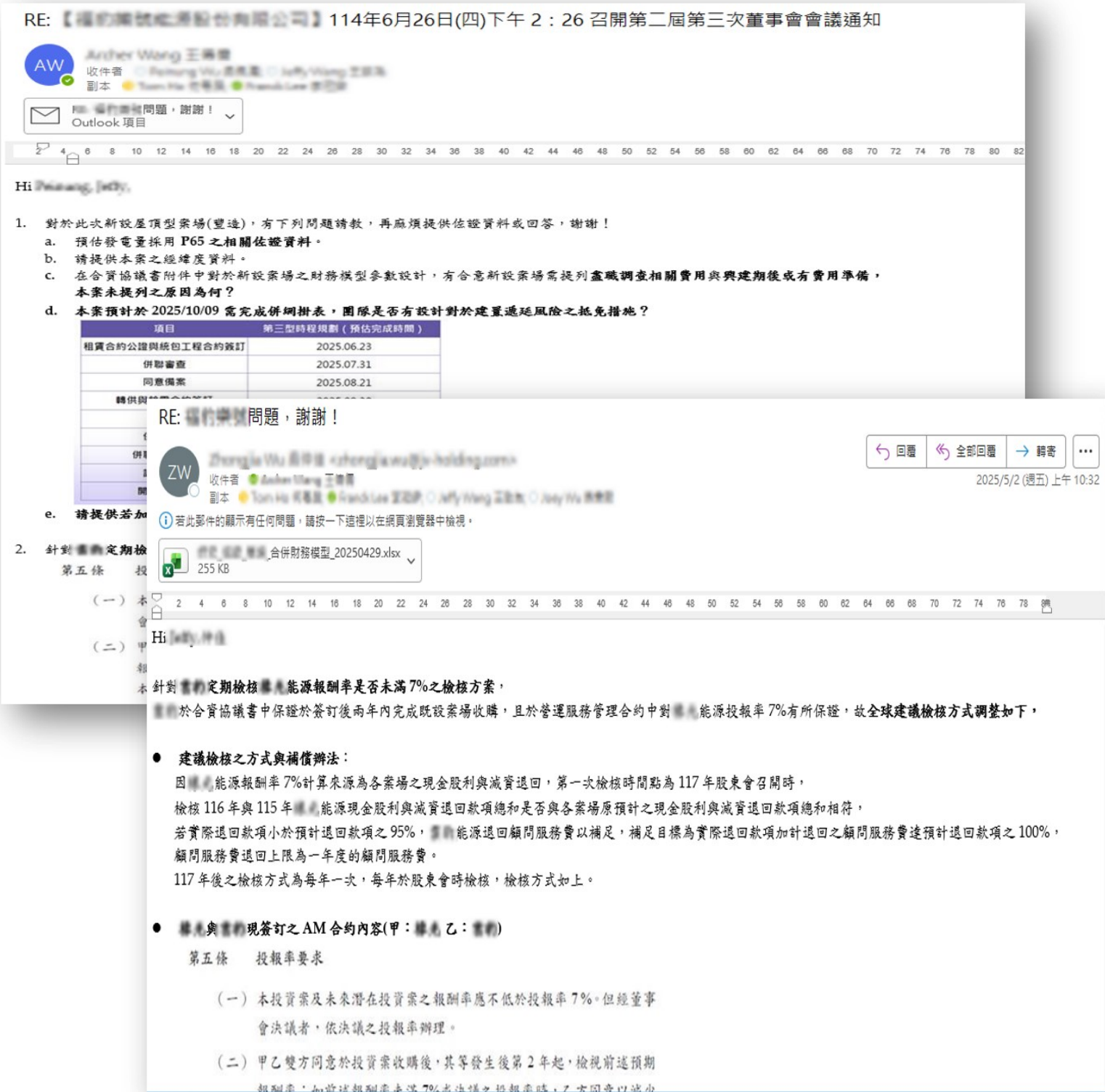
【股東會議案表決權評估流程】



➔ 重大議案之表決權行使與後續行動規劃



【與被投資公司會前溝通案例】



【股東會出席與表決結果】

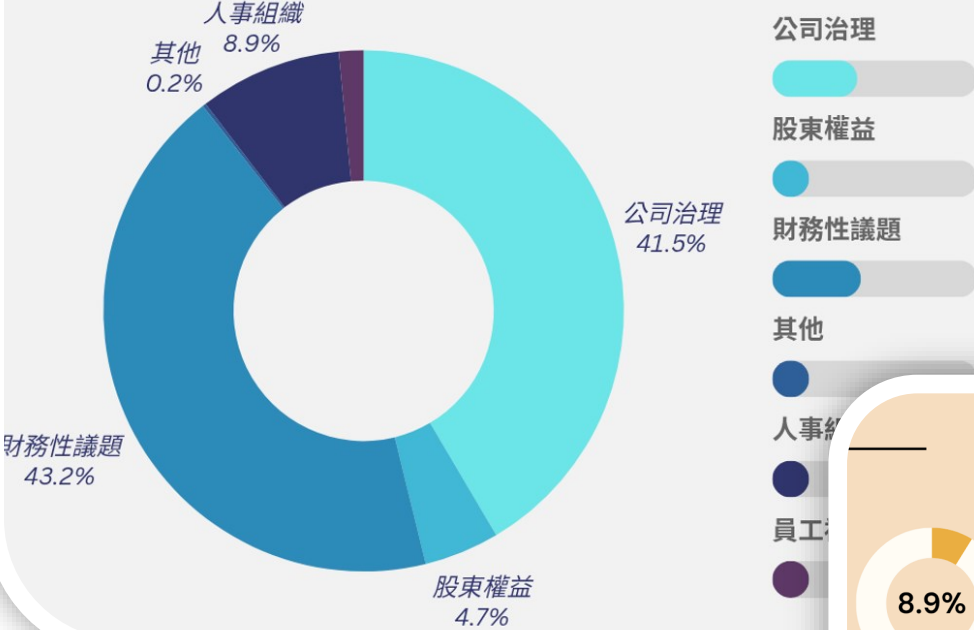
全球人壽 2026 上半年總計投資 277 家被投資公司, 共出席 277 家被投資公司股東常會, 出席率達百分之百; 2025 年總計投資 314 家被投資公司, 共出席 311 家被投資公司股東常會, 出席率達九成五以上, 足以顯見本公司積極參與之決心。

本公司逐案投票明細已揭露於本公司官網之盡職治理專區, 各項投票均與被投資公司的長期價值之提升一致。

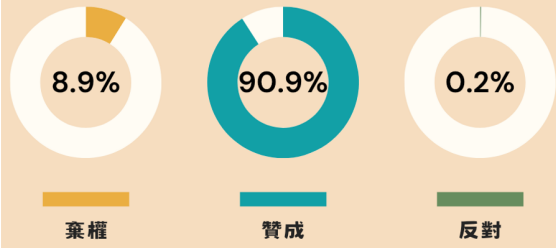
議案類型	2026 年上半年				2025 年			
	議案數	贊成	反對	棄權	議案數	贊成	反對	棄權
營業報告書與財務報告之承認	269	269	0	0	313	313	0	0
盈餘分派或虧損撥補	285	284	1	0	307	304	3	0
章程或作業程序修訂	236	236	0	0	403	403	0	0
董監事選舉	92	0	0	92	127	0	0	127
董監事解任	0	0	0	0	0	0	0	0
解除董事競業禁止	178	178	0	0	192	192	0	0
發行限制員工權利新股	25	25	0	0	21	21	0	0
低於市價發行員工認股權憑證	3	3	0	0	1	1	0	0
庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	3	3	0	0	0	0	0	0
公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	7	7	0	0	1	1	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)	40	40	0	0	53	53	0	0
私募有價證券	28	28	0	0	13	13	0	0
減資/現金減資(彌補虧損或現金退還)	2	2	0	0	0	0	0	0
行使歸入權	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	5	5	0	0	3	3	0	0
總計	1,173	1,080	1	92	1,434	1,304	3	127

關注議案類型

全球人壽2025年議案表決數總計1,434件，
相關議題關注情形詳見下圖。



議案表決結果



【投票情形揭露—反對議案說明】

年度	公司名稱	議案	表決情形	說明
2026	OO-KY	2025 年度盈餘分派承認案	反對	公司 2025 年度歸屬母公司稅後淨損新台幣 XXX,XXX,XXX 元，本年度可供分配盈餘為新台幣 X,XXX,XXX,XXX 元。公司擬派發現金股利(每股配發 X.X 元)共 XX,XXX,XXX 元。雖然 2025 年該公司仍持續虧損，但由於 2025 年該公司未分配盈餘仍約有 XX.XX 億元，應可配發每股 X.X 元以上現金股利，以維持較穩定的配息政策。

【股東會發言紀錄】

全球人壽除透過電子投票方式行使表決權外，亦派員實體出席被投資公司之股東常會，並於會議中發言，下圖為實際出席被投資公司股東會，期望透過股東會發言鼓勵被投資公司增加ESG相關之資訊揭露，持續強化ESG發展及公司治理透明度。



【與被投資公司之議合實例〈一〉】

議合階段

本公司與被投資公司OO工業股份有限公司(OO公司)之議合屬於第四階段已與被投資公司達成議合目標之項目。

議合雙方之溝通位階

雙方溝通之位階為被投資公司之財務長層級，與本公司負責此案之承辦人員進行溝通。

互動議題、原因、範圍及方式

互動議題與範圍：就OO公司及其轉投資企業之ESG政策、推動機制及執行情形進行議合，並持續關注其永續經營策略、管理制度及具體執行成果，以促進被投資公司落實永續發展目標。

原因：為因應全球永續發展趨勢及責任投資理念，本公司積極回應利害關係人對永續發展議題之關注，並依循本公司永續發展委員會所制定之永續經營策略推動相關工作。

在責任投資實務方面，本公司透過與被投資公司之持續溝通及議合，鼓勵其將ESG理念納入經營決策與營運管理，並建立具體管理機制及績效目標，以提升長期企業價值及永續競爭力。

方式：本公司負責此案之經辦人員透過電話、Email溝通，並於股東會提出ESG相關之議題，與OO公司就ESG之議題進行議合，要求OO公司及其轉投資企業持續推行ESG相關計畫。

議合內容

本公司就OO公司及其轉投資企業之ESG執行情形與未來規劃進行議合，建議其定期檢視並揭露ESG推動成果，並訂定2026年度具體永續發展目標及執行計畫。OO公司對本公司所提出之建議表示認同，並於股東會報告其ESG推動現況、未來規劃及目標達成進度，承諾持續強化永續經營及ESG管理機制。

對被投資公司及其利害關係人的影響

經本公司持續與OO公司進行議合與溝通後，該公司表示其營運策略及轉投資決策均遵循政府法令規範及國際ESG發展趨勢，並規劃逐步將ESG政策與相關管理機制導入轉投資事業，以強化永續經營及風險管理作為。

此外，OO公司已於本年度股東會中向股東說明其公司治理及永續經營推動情形，並於永續發展報告書中揭露其履行盡職治理及永續發展相關措施。針對未來投資及轉投資案件，OO公司亦承諾於投資前盡職調查及投資後管理程序中，將永續發展、公司治理、環境保護及社會責任等面向納入投資評估及決策考量，以提升投資決策品質及企業永續價值。

本次議合成果充分展現本公司積極履行機構投資人責任，透過有效溝通及持續關注，引導被投資公司深化ESG理念並逐步落實於經營管理及投資決策之中。未來隨著OO公司持續精進其ESG管理措施，除有助於提升公司長期經營韌性及企業價值外，亦將對本公司、OO公司其他股東、航太產業鏈及整體社會等利害關係人帶來正面效益，進一步實現本公司推動盡職治理與永續投資之目標。

議合是否符合預定目標、後續的追蹤行為或行動規劃及對未來投資決策之影響

此次議合符合預定目標。

OO公司具體回應本公司於ESG方面之要求，並做成股東會之會議記錄。其中，OO公司之轉投資公司—OO公司，設定2026年溫室氣體排放強度較2025年降低0.5%，並設定短、中、長期溫室氣體減量目標。另就廠區綠化目標，以2026年為基準年，設定2028年綠化面積提升20%之目標。另OO公司，將引進「碳盤查顧問輔導」GHG Protocol，取得ISO 14064-1溫室氣體查證聲明書，並逐步完成環境友善與廠區綠化。

後續，本公司將持續瞭解OO公司與其轉投資項目之ESG推行狀況。本公司亦將持續發揮投資人影響力，與被投資公司對話、關注被投資公司在ESG領域之表現，並進行投資組合之碳盤查來評估減碳目標以及相對應之投資策略，促使被投資公司回應永續議題，以帶動產業、經濟及社會整體之良性發展。



【與被投資公司之議合實例〈二〉】

議合階段

本公司與被投資公司○泥股份有限公司(下稱○泥)之議合屬於第四階段已與被投資公司達成議合目標之項目。

議合雙方之溝通位階

雙方溝通之位階為被投資公司之永續辦公室成員，與本公司之投資部門及相關投資管理人員進行溝通。

互動議題、原因、範圍及方式

互動議題與範圍：針對其氣候變遷因應措施及永續轉型規劃進行議合，以瞭解其減碳目標設定、轉型策略及永續管理作為。

原因：鑑於○泥所屬水泥產業為溫室氣體高排放產業，且依本公司財務碳排放盤查結果，

其為投資組合中碳排放強度較高之投資標的之一，故本公司針對關鍵議題進行議合，並作為本公司責任投資及投資決策之重要依據。

本次議合重點涵蓋氣候治理機制、TCFD資訊揭露、淨零排放與SBT減碳目標、熟料比例管理、替代燃料使用情形、低碳技術投資、生物多樣性管理，以及永續經濟活動認定等議題。

方式：包括書面問卷、電話溝通及公開資訊揭露文件檢視等多元管道。

議合內容

○泥說明其已建立氣候治理機制及淨零轉型策略，並持續推動降低熟料比例、提升替代燃料使用率、發展低碳產品、投入低碳技術研發及強化生物多樣性管理等措施。本公司則就其減碳目標、轉型路徑及永續發展作為進行交流，以作為後續責任投資及投資決策評估之參考。

對被投資公司及其利害關係人的影響

透過本次議合，本公司進一步瞭解○泥於氣候治理、減碳轉型、生物多樣性管理及永續發展策略等面向之推動成果，有助促進被投資公司持續強化氣候風險管理及永續資訊揭露品質。

同時，相關措施有助於降低企業面臨之氣候變遷及轉型風險，提升企業經營韌性，並增進投資人、客戶、供應商及其他利害關係人對公司永續發展及長期經營能力之信任與認同。

此外，公司持續推動低碳產品開發、替代燃料應用、生物多樣性保護及自然風險管理措施，預期將進一步降低營運對環境之衝擊，並提升企業長期永續價值。

議合是否符合預定目標、後續的追蹤行為或行動規劃及對未來投資決策之影響

此次議合旨在瞭解○泥之減碳目標設定、轉型策略及投資人溝通意願。透過本次議合，本公司已取得公司就氣候治理、減碳路徑、低碳產品發展、生物多樣性管理及永續經濟活動等議題之具體回覆，並進一步瞭解其永續轉型規劃及執行情形，已達成預定議合目標。

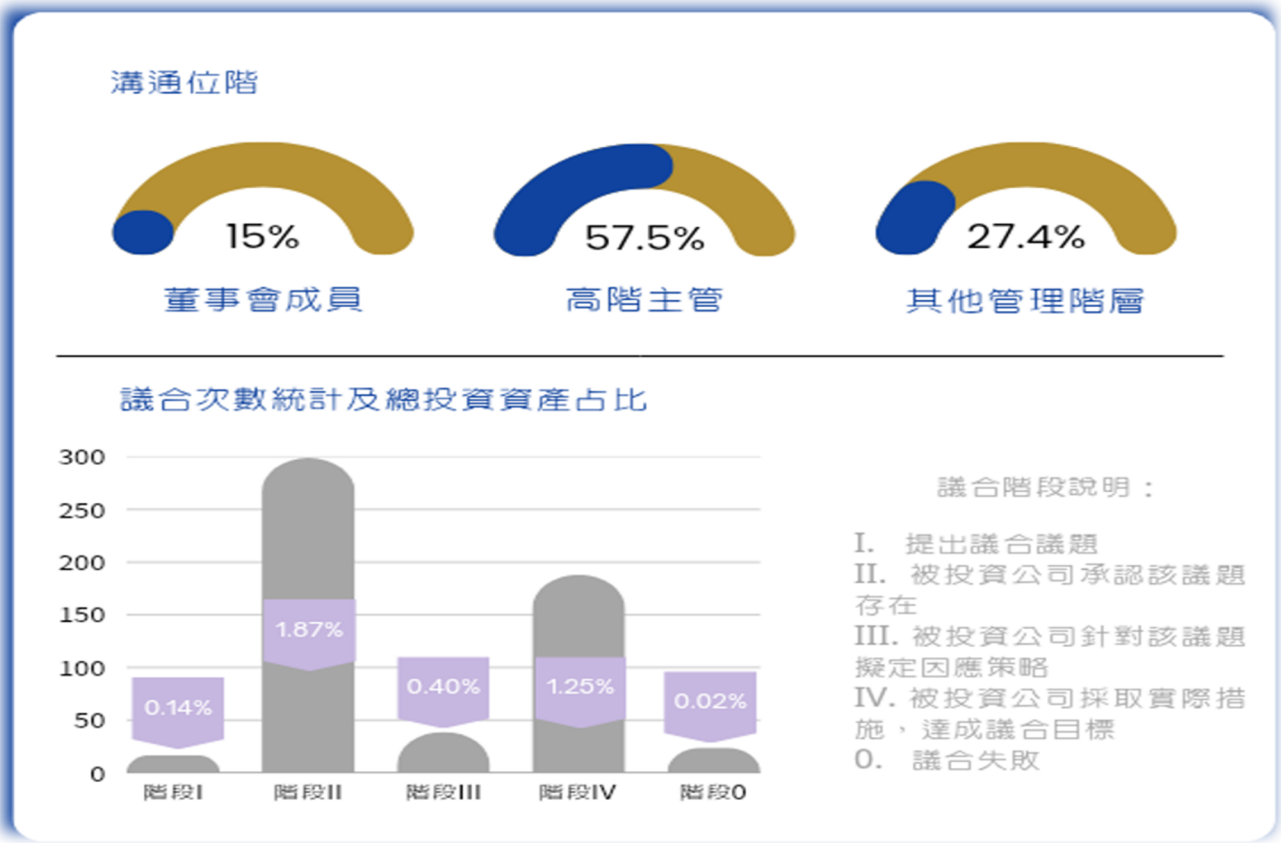
經評估，○泥已建立明確之氣候治理及減碳管理架構，積極推動低碳產品發展、替代原料與替代燃料應用、生物多樣性管理及自然風險評估等永續作為，同時能正面回應投資人關注之減碳轉型議題，展現良好之資訊透明度及溝通意願。

本公司後續將持續透過議合機制追蹤○泥之減碳轉型進展，重點關注降低熟料比例、提升替代燃料使用率及擴大低碳產品營收占比等關鍵事項之執行成效，以評估其減碳目標達成情形及長期永續經營能力。

本次議合成果將持續納入本公司ESG評估及責任投資管理機制，作為未來投資決策、持股管理及後續議合策略之重要參考依據，藉由持續關注公司永續績效與轉型進程，促進被投資公司創造長期且具韌性之投資價值。



【2025 年議合進度統計暨被投資公司之溝通位階】



4. 外部倡議與公協會參與

全球人壽積極參與保險金融業治理經營之公會、協會、基金會和外部倡議，以符合及回應最新之產業趨勢，並參與組織活動，與其他會員交流公司治理的實務經驗。

【2025 年公協會參與情形】

組織名稱	會員資格
中華公司治理協會	會員
中華民國金融治理與法令遵循學會	會員 / 理事
台灣企業永續研訓中心 (CCS)	會員
永續發展目標聯盟 (A-SDGs)	成員
財團法人保險犯罪防制中心	會員

四、履行盡職治理情形

原則	遵循項目	頁碼
原則一	制定並揭露盡職治理政策	7
原則二	制定並揭露利益衝突管理政策	8-11
原則三	持續關注被投資公司	20-32
原則四	適當與被投資公司對話及互動	20-32
原則五	建立並揭露明確投票政策與揭露投票情形	22-27/7
原則六	定期揭露履行盡職治理之情形	本公司網站/本報告

本公司履行盡職治理情形如前述，執行盡職治理活動應屬有效。

附錄

【股東會表決權評估報告】

股東會議題表決權評估說明：

ESG 評估	經評估未有阻礙被投資公司永續發展之議案，如削減環境保護預算、反對碳揭露、低估氣候風險、忽視勞工權益與多樣性，以及削弱董事會獨立性或損害股東權益等議案。
--------	---

項目	內容摘要	表決權行使狀況	評估說明
承認事項	第一案： 為依法提出公司 114 年度決算表冊，請承認案	☒ 贊成通過 ☐ 反對 ☐ 棄權	公司 114 年度財務報表，業經○○○○聯合會計師事務所會計師查核竣事。財務報告及營業報告書業經審計委員會查核竣事。 擬建議贊成通過本案。
	第二案： 為依法提出公司 114 年度盈餘分派之議案案，請承認案	☒ 贊成通過 ☐ 反對 ☐ 棄權	公司民國 114 年度期末淨利新台幣 X,XXX,XXX,XXX 元。可供分配盈餘為新台幣 XX,XXX,XXX,XXX 元。擬議分派股東現金股利(約 X 元/每股)，共新台幣 X,XXX,XXX,XXX 元。應屬合宜。 擬建議贊成通過本案。
選舉事項	第一案： 為公司董事任期屆滿，請依法改選案	☐ 贊成通過 ☐ 反對 ☒ 棄權	公司現任董事將於 115 年 5 月 22 日屆滿，依公司法第 192 條之 1 及公司章程規定，公司董事(含獨立董事)之選舉採候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。擬選董事 9 席(含獨立董事 3 席)，任期三年，自 115 年 5 月 14 日至 118 年 5 月 13 日止。 依保險法第一百四十六條之一第三項規定，保險業不得行使對被投資公司董事、監察人選舉之表決權。

項目	內容摘要	表決權行使狀況	評估說明
討論事項	第一案： 為解除公司新任董事競業禁止之限制，請公決案	☒ 贊成通過 ☐ 反對 ☐ 棄權	依公司法第 209 條之規定，公司之董事及其代表人有為自己或他人為屬於公司營業範圍之行為時，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可。為借重公司董事之專才與相關經驗，擬提請股東會同意解除公司董事及其代表人競業禁止限制。應屬合宜。 擬建議贊成通過本案。
臨時動議		☐ 贊成通過 ☐ 反對 ☒ 棄權	擬不參與。

【風險評估報告段落】

● 有價證券

(2) ESG 風險評估

000 近 5 年的 Bloomberg ESG Score¹¹ 如下表所示，最新台灣半導體平均 ESG Score 為 58.73，**000** 近 5 年 ESG Score 皆遠高於平均值。另外，**000** 於各家 ESG 評鑑機構之 ESG 分數皆位於相對良好等級，評估 ESG 風險應屬可控，惟提醒仍需持續關注與該公司經營相關或具財務連結的重大性議題(如碳排放、水資源)，是否會對其財務產生影響。

Bloomberg ESG Score

	2019	2020	2021	2022	2023	最新台灣半導體 平均值
000	70.27	70.86	69.46	71.38	75.12	58.73

資料來源：Bloomberg

台積電 ESG 評分

評鑑機構	評鑑結果
Sustainalytics ESG 風險評分(100-0, 0 分最佳)	13.57
MSCI ESG 評級(AAA-CCC, AAA 為最佳)	AA
FTSE Russell ESG 評級(0-5, 5 級最佳)	4.6
ISS ESG 評級(A-D, A 級最佳)	B
S&P Global ESG 評分(100-0, 100 分最佳)	85
台灣公司治理評鑑(前 5%最佳)	前 5%
台灣永續評鑑(AAA~D, AAA 最佳)	AAA
SinoPac+ ESG 評等(A+~C, A+最佳)	A

資料來源：臺灣集中保管結算所投資人關係整合平台；資料更新日期：2026/5

(3) 氣候變遷暨自然相關風險評估

根據 Moody's 的研究報告¹²，**000** 隸屬於「半導體及技術硬體」產業，且因其主要營運據點位於亞洲，則面臨較高的實體風險(如地震與颱風)，須留意若因停電或其他因素導致營運中斷、營收減少等情事可能對股價有所影響。

根據 TNFD 金融業揭露指引，本案投資標的之產業類別屬電子組件與設備下的半導體類別，需留意該產業對自然資源有一定的依賴程度，並可能對自然環境造成汙染，包含用水量、土地使用、生態影響及污染排放等自然風險，為自然敏感性產業。

● 不動產

6. 氣候變遷風險評估

依據「國家災害防救科技中心(NCDR)」的災害潛勢地圖，查詢本案所在地點雖無直接位於 6 小時降雨 350 毫米潛勢區，如下圖所示，惟提醒若未來氣候變遷影響加劇，本案標的仍有可能面臨實體風險(Physical Risks)的危害。



資料來源：NCDR 災害潛勢地圖

為分析並掌握實體風險可能造成的潛在損失，故利用 NCDR AR6 氣候情境資料模擬 SSP1-2.6(基期) 與 SSP5-8.5 氣候情境²，檢視淹水風險對本案之影響，並加計考量危害-脆弱度、不動產抗壓力等相關資訊，兩種情境下本案淹水風險等級³皆為 1，屬低風險。另參考「金融業氣候實體風險資訊整合平台」之淹水造成之不動產價值減損比例⁴及淹水發生機率⁵，並參酌的外部鑑價金額試算，預估本案遭受淹水的可能損失金額，基期約為 NT\$ 684~722 萬元、SSP8.5 情境則為 NT\$ 2,107~2,224 萬元，可能損失金額占本案不動產市值比皆不足 1%，風險可控。

【Buy List 風險評估報告段落】

7.1 ESG 風險評估

下表是 Buy List 中上市、上櫃股票之最新公司治理評鑑⁷排名分布概況，本月共計 261 檔個股列屬前 20% 之個股；此外，如擬投資標的評鑑結果列屬後 20% 或無評鑑結果⁸，並不代表該標的完全不符合 ESG 投資原則，提醒投資單位於進行投資決策前須再行評估與標的公司經營相關或具財務連結的重大性相關 ESG 資訊(如與氣候變遷風險相關的碳排放議題)，以判斷是否對該標的公司財務有影響。

上市櫃個股公司治理評鑑分佈情況						
公司治理評鑑分佈	無評鑑結果	81~100%	51~80%	21~50%	前 20%	合計
Buy List 檔數	33	35	142	269	261	740
占比	4%	5%	19%	36%	35%	100%

資料來源：CMoney

7.2 氣候變遷暨自然相關風險分析

根據 Moody's 的研究報告分類⁹與公司實際曝險狀況¹⁰，石油和天然氣(例如油電燃氣)、原物料、公用事業、科技硬體及半導體面臨較高的轉型風險與實體風險，屬公司所判別的氣候風險敏感性產業。本月 Buy List 上市櫃股票中，石油和天然氣、原物料、公用事業、科技硬體及半導體占比分別為 0.41%、8.11%、0.27%、40.14%，須留意 Buy List 較集中於科技硬體及半導體。另需留意氣候敏感性產業中屬高碳排者，如電力公用事業與發電、化學材料及肥料製造業、石油與天然氣相關產業(包含勘探與開採、煉油與行銷及服務)、金屬採礦業、水泥業、鋼鐵業與煤礦業等七子產業，面臨轉型風險尤劇、受氣候變遷影響較大，如欲進行投資，提醒須就該發行人對氣候風險相關因應措施進行評估，詳細清單請參閱附件。

另，本月 Buy List 上市櫃股票中屬 TNFD 金融業揭露指引之 16 種自然敏感性產業¹¹占比為 50.41%，而最近一個月公司實際曝險前三大產業為半導體與半導體設備、原物料、公用事業，投資前再請留意。

【權益法之投前議合情形揭露案例】



圖表十一、OO 能源之 ESG 活動紀錄顯示其致力於 ESG 相關議題的實踐

ESG 構面	ESG 細項	活動/Events/實際作為
環境永續 Environmental	節能減碳	● 合資之 <u>星洲</u> 光電平台第一階段建置目標 100MW 預估可年發電量 1.3(億度)，約當減碳 66,170(公噸)；截至 2022 年平台已完成 91MW 建置，2023 年陸續完成併網案場收購，<u>星洲</u> 平台累計併網容量達 96MW。 ● 主要營運辦公室(臺北及臺中)裝設智慧電錶，台北辦公室於 2022 年 100% 使用綠電；台中辦公室預計於 2023 年至少使用 70% 綠電，皆為自發自用。 ● 案場營造：工程利用可重複使用之鋼製模具，取代原有須於每次案場作業時需新購置模具材料等，減少鋼材或材料之購置損耗。 ● 公司內部政策：行政作業落實無紙化與電子化、每月 20 號為 OO 無肉日(午餐無肉低碳健康)、每月 30 號為 OO 準時下班日(電燈 19:00 全關)。
	綠電供應	與台灣大哥大/玉山銀行/資生堂等台灣企業簽署綠電購售契約，2021 至今轉供穩定潔淨的綠電。
	溫室氣體盤查	1.OO 源自 2021 年起開始取得 ISO 14064-1，2022 年持續於全台灣辦公據點進行溫室氣體盤查，取得英國標準協會(BSI) ISO 14064-1:2018 之第三方驗證，未來將擴大溫室氣體盤查範疇至案場中，並取得 ISO 14064-1 驗證。
社會參與 Social	廢棄物管理	廢棄物管理政策 ● 減少浪費： 1)於採購流程中，選購可重複利用、友善環境之材質(例如：案場選擇可重複使用之鋼模、辦公室內採購環境友善 LED 燈管)。 2)辦公室執行「無紙化」工作方針，改為電子簽核系統，減少過往紙張所增加的垃圾量。 ● 妥善處理： 1)辨別案場廢棄物型態，委由合格廢棄物清運商進行最適當回收方式。 2)辦公室設有資源回收專區，妥善分類一般生活廢棄物。 ● 回收再利用： - 廢棄物進行分類，若有可重複使用之材料將會統一放置於倉庫重複利用，待生命週期結束再由清運商妥善處理。
	安全照護	通過 ISO 45001 職業安全衛生管理系統，確保組織風險鑑別並提供安全無虞且健康的工作環境，並針對職業安全衛生投入以下資源： ● 建立合規且標準化之作業流程，降低人員發生事故之可能。 ● 設置臨場健康護理師執行健康管理措施，並持續辦理員工健康檢查活動。 ● 案場作業區設置監督人員、安全防護設備、自主檢核表。

【買進報告書—股票 ESG 評估段落】

ESG 構面	ESG 細項	活動/Events/實際作為
		● 設置緊急應變機制，如遇突發狀況可降低事故嚴重性與損失。
	公益回饋	在偏鄉的能源教育，擴展孩童視野，從去年投入的 16 萬元上升至 2022 年的 600 萬元。未來將持續投入公益行動，使每一分投注獲得更大的效益，並將此影響力持續擴展，為社會的正向發展盡最大的心力。
	地方共生	● 向耕農租地互助：OO 深入社區，期望與農民合作帶來不同的改變。我們透過與里長與鄰長之間的關懷互動及密切溝通，為氣候議題帶來新的解方。透過承租部分農地用以建置太陽能案場，在不改變農民原先的生活形態下，以合作的形式使他們有固定租金，創造農務收成不佳時的額外收入。與地方共生是泓德能源重視的核心價值，期望藉由共製釣竿的過程，讓在地社區與產業與時俱進。 ● 與臺南養殖戶產業合作：臺南北門區因當地多為漁業養殖，長期造成嚴重的地層下陷，同時因年輕人口外移導致傳統產業的接續成了一大難題。漁業養殖為當地產業，但大多地主年事已高，無法再負擔養殖的龐大勞務。對此，OO 能源針對在地化的社會問題提供解方，積極與養殖戶取得共識，透過租賃或購買的方式整合土地，建置減電共生，緩解養殖戶因無法養殖而陷入的生活困境，並在建置完成後優先聘僱原先養殖戶及當地居民，致力活絡當地經濟並解決就業問題。
公司治 理 Governance	能源教育	OO 能源在能源教育上與社團法人美力台灣 3D 協會合作，透過協會的巡迴展演提供偏鄉孩童不同的人生價值觀，我們在此基礎上結合永續的概念，以太陽能發電的方式使 3D 巡迴車能自主供電展演，同時也讓孩童對永續能源有更具像化的認識，除美力台灣之 3D 電影外，更可教導孩童如何用能永續的方式更愛台灣與這片土地。
	永續發展	矢志成為永續潔淨綠能之供應商與投資者，自發性地規劃撰寫 ESG 永續報告書。
	資訊揭露	善盡責任投資之義務，妥善遵循赤道原則，並主動揭露 SASB 等相關企業永續資訊。
包含董事會素質及成效等公司治理及行為相關議題	人才培育	制定健全完整的訓練制度與架構，以培養多元專業人才，透過運用多元學習資源與工具以提升員工自主學習意識，並持續依各單位需求以及個人績效要求編定訓練計畫，精選員工知識與工作效能，加緊對不同專業間的了解，促進跨單位合作效益，鼓勵並支持員工取得專業證照，截至 2023/03/31 止，共計取得職業安全衛生、工程與機電等各類專業證照共計 47 張。

資料來源：OO 能源、IID 整理

全球人壽 買進建議報告

公司代號/名稱： 日期： 2026/4/14

部門主管 報告人

評估內容：
一、投資建議： 目標價 3000.0

目前AI需求極為強勁，觀察這波AI超級循環仍處於早期階段，意味AI運算晶片以及周邊晶片的需求與製程節點升級，未來幾年仍將持續推進，並帶動公司業績不斷成長。考量公司未來成長潛力與過去評價區間，目標價3000元。

二、基本資料

ESG資訊 (資料來源：公司投資人關係整合平台)	台灣公司治理評鑑% 前5%
若無評鑑資料或評分在81-100%間，ESG相關之說明	

股本(M) 259,325 CSR交易所申報企業 無

經營項目 依客戶之訂單與其提供之產品設計說明，以從事製造與銷售積體電路、以及其他晶圓半導體裝置、提供前述產品之封裝與測試服務、積體電、路之電腦輔助設計技術服務、提供製造光罩及其設計服務

【投資活動建議案—債券 ESG 評估段落】

10. 該證券之發行企業 ESG 相關情形：

● ESG 風險評估：

惠譽授予中電 ESG 信用相關度評分最高為「3」分，代表 ESG 問題的本質，或該實體管理此等問題之方式，不影響該實體的信用評級，或僅具極微小的影響。

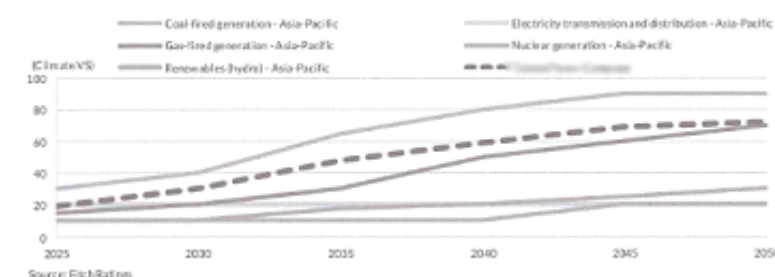
● 氣候變遷風險評估：

根據 Buy List，發行企業所屬產業是否被列為高碳排產業：是。

氣候變遷風險評估如下：

惠譽基於 2023 年營收加權計算所得，評估中電 2035 年的氣候脆弱性評分 (Climate.VS) 為 48 分，表明屆時與氣候相關的曝險程度較高。惠譽認為，中電的氣候脆弱性評分高於平均水平，短期內不會對其評等構成風險。臺灣政府已設定 2050 年的淨零排放目標，中電在能源轉型期間將發揮關鍵作用，中電被賦予建設及升級大部分臺灣的天然氣發電廠，與燃煤發電相比，天然氣發電的排放水平較低。天然氣發電被視為「過渡燃料」，尤其是對亞太地區依賴煤炭的經濟體而言。天然氣「尖峰負載發電廠」在電網的需求管理中也發揮著關鍵作用，可對波動的供需進行管理。在臺灣，天然氣發電也被用來替代將於 2025 年完全除役的核電。隨著獨立發電業者專注於再生能源建設，中電內中電再生能源電力採購量將大幅增加。預計 2024-2030 年間，臺灣的再生能源發電量將以 15% 的年複合增長率增長，預計中電出售的再生能源比例將從 2023 年的 10% 增至 2027 年的 22%。

Climate.VS Evolution





總公司地址：台北市信義區市民大道六段288號16樓

免付費服務電話：0800-000-662

<https://www.transglobe.com.tw/>