

2023 年 9 月

第一金證券投資信託股份有限公司

2022 年

議合紀錄

議合個案執行與揭露

「第一金投信」完成簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明，並於公司網站揭露盡職治理履行情形，且定期進行核心標的之篩選，將ESG準則納入投資決策流程並予控管，且持續關注被投資公司，藉由E-mail、電話訪談、發放問卷或實體訪廠，關注被投資公司ESG相關機會及風險，倘被投資公司因違反ESG相關法規受裁罰而未有效改善者，將逐步減降或處分對該公司之投資。

與被投資公司對話及互動，本公司相關人員為確實有效掌握資訊，除參考本公司或其他專業機構之期刊及報告、上市(櫃)公司財務報表及營運計畫、電子資訊及其他書面資料外，並勤於拜訪公司或專業人士，或參加研討會、業績發表會等蒐集研究相關資訊之活動。為強化自律、避免內線交易及保障投資人權益，經理人及研究員拜訪發行公司以書面方式記錄相關人員、時間、地點、訪談內容資料等，統計2022年拜訪上市、櫃公司(包含法說會、座談會、公司拜訪等) 合計752次並留有紀錄。

本公司亦將ESG評估準則納入投資決策流程，建立ESG議合數據成效，統計與客戶及被投資公司溝通ESG議題之類型及產業占比等資訊。

範例說明：定期統計並揭露被統計公司議合ESG議題之統計數據，統計2023年第二季議合次數達190次，分項佔比及議合內容如下。

| | | | | | | | | |
|----------------|----------------------------------|--------|--|--|--|--|--|--|
| 環境Environment | 24 | 12.63% | | | | | | |
| 社會Society | 14 | 7.37% | | | | | | |
| 治理Governance | 152 | 80.00% | | | | | | |
| All-E-S-G | 190 | | | | | | | |
| 備註: | | | | | | | | |
| 環境Environment: | 議合內容包含汙染、綠能、碳排、溫室、水資源、回收、環境裁罰等議題 | | | | | | | |
| 社會Society: | 議合內容包含勞工、衛生、人權、永續、人權裁罰等議題 | | | | | | | |
| 治理Governance: | 議合內容僅為公司治理 | | | | | | | |
| | | | | | | | | |

| | |
|-------------|---|
| 被投資公司。 | 在 E、S、G 上有什麼作為。 |
| 1326(台化)。 | E:1.減碳策略，預計投資 109 億元節能減碳，其中台灣佔 79.8 億元，寧波 27.1 億元，越南 2.2 億元，主要投資於製程優化、提升能源使用效率。再生能源，投資 29.8 億元，主要以太陽能及電力發電。循環經濟以固態回數系統，海洋廢棄物每年尼龍回收 6000 噸，廢塑料再生膠粒系統及廢寶特瓶回收聚酯纖維紗。並以數位轉型，模擬工廠，生產營運數位管理。 2.台化溫室氣體排放量約為 800-850 萬噸 / 年，遠大於 2.5 萬噸 CO2e，如果被要求要徵收碳費，將影響有 8 億的支出，屬於高風險。另外，再生能源發展條例，用電大戶，需設置再生能源發電設備或購買再生能源。台化的汽電共生廠若無法在短時間進行能源轉型，將造成 1 億元的支出，是中度風險。 |
| 8215(明基材)。 | E:2021 年溫室氣體排放密度較 2020 年減少 5.76%。再生能源比重佔比 1.85%，廢棄物回收再利用率 75.51%。獲得第四屆「國家企業環保獎」。 S:2021 年進行全體員工滿意度調查，總體填答率達 77.5%，總體員工滿意度高達 87.4%。 G:明基材公司治理評鑑位於 6-20%級距。 |
| 6592(和潤企業)。 | E:環境保護響應為地球關燈一小時，舉辦全台灣淨灘及認養潭和濕地。 S:參與愛盲關懷計劃，安得烈食物銀行計劃。 G:公司治理連續 3 年為上市公司前 20%排名，連二年獲 TCSA 台灣企業永續獎。 |

資料來源：第一金投信

範例說明：與美利達議合時建議公司應編列企業永續報告書(前身為企業責任報告書)，公司表示今年將編列將上傳，截稿前雖仍未見該報告書上傳，惟公司官網已出現 " 永續發展實務守則 " 及 " 永續報告書編製與申報作業程序 " 等規範，預期可符合預定目標。

| 第一金證券投資信託股份有限公司 個股訪談記錄-區間查詢 | | | | 公司治理 | 後續追蹤 | 作者/ 同行人員 |
|--------------------------------|---------------|-----------|---------------|--|--|-------------|
| 1120407 | 9914 (美利達) | 電話/視 訊 | 4月6日 10:00 | <p>投資建議:中立, 拜訪型式:電話/視訊, 拜訪對象: [], 拜訪日期:4月6日, 拜訪時間:10:00, 拜訪地點: [], 同行人員: [], 研究員: []</p> <p>1. 建議中立, 目前庫存仍高, 預估需等至第三季才能有效去化, 今年獲利俱差不如預期, 建議中立。 2. Sbc第四季虧損5000-6000萬美元, 主因為營業費用yoy上升8.5%, 併購150家零售店佔提列一次性損失, 建議b2c銷售平台, 加上促銷, 業外減少1100萬美元, 其中轉投資減少800萬元, 匯損300萬元, 所得稅增提2000萬美元。2022年Eps僅貢獻2元, 較2021年貢獻14元下滑。 3. SBC2022年美元營收下滑6%, 毛利金額下降21%, 庫存開始以7~8折促銷, 營業費用yoy上升25%, 營業利益yoy衰退70+% , 獲利yoy下降87%。目前第一季毛利率約33-34%, 2021年毛利率47.5%, 2022年毛利率約40%, 但費用率高於33%。 4. SBC裁員8-10%, 主因為節省費用, 目前仍以舊車種為主, 第二季新車種上市, 成本可降低。預估今年營業費用可降低, 降低庫存及費用為今年目標。SBC3月營收1.8億美元, 上半年與去年下半年同, 約損益二平, 下半年進入旺季, 毛利率有機會回升至40%以上。 5. 4Q 出貨/銷售數字:台灣廠電動車: 100,734台(ASP:1,746USD); 台灣廠PEDAL: 75,344台(ASP:1,378USD); 中國內銷:107,307台(ASP:RMB 2,078) 6. 2022年台灣廠毛利率約11%, 2021年約8%, 今年預估9.5~10%, 主因匯率貢獻下滑。去年有未實現銷售毛利9億元(sbc庫存), 今年可能實現7-8億元, 2022年合併毛利率約15%, 預估今年約12%, 主因為營收下滑, 產能利用率下滑, 以及匯率貢獻下滑。 7. 自行車仍有利虧縮減, ebike因電池及馬達效能提升, 提升騎乘體驗。 8. 美利達過去並未編製企業責任報告書, 第一金投信倡議公司應投入永續政策, 編製企業責任報告書, 公司表示認同, 今年將會編製企業責任報告書, 預計於9月底前上傳官網。 9. 中國市場前3月累計銷售成長30-40%, 10. 通路庫存預估第三季或第四季可恢復正常至4個月水準, 2024年營收可成長5-10%, 巨大認為需至明年第一季才會恢復正常。 11. 美利達合併庫存約102億元, 其中台灣美利達佔55億元, 美利達庫存去化速度較快, sbc庫存有12億美元, 營收約20+億元, 庫存約有半年, 但集中於中高階, 去化速度較中低階快。另外, 今年天氣回暖較快, 有助於去庫存。 12. 2023年合併毛利率將下滑2%, 預估2023年eps6.5元。</p> | <p>美利達過去並未編製企業責任報告書, 第一金投信倡議公司應投入永續政策, 編製企業責任報告書, 公司表示認同, 今年將會編製企業責任報告書, 預計於9月底前上傳官網。</p> <p>公司表示今年將會編製企業責任報告書, 預計於9月底前上傳官網。</p> | 許維哲 無 |

公司治理相關規範

- 公司章程(PDF) ▾
- 股東會議事規則(PDF) ▾
- 董事選任辦法(PDF) ▾
- 董事會議事規範(PDF) ▾
- 董事會績效評估辦法(PDF) ▾
- 薪資報酬委員會組織規程(PDF) ▾
- 取得或處分資產處理程序(PDF) ▾
- 資金貸與及背書保證作業程序(PDF) ▾
- 防範內線交易管理作業程序(PDF) ▾
- 防範內線交易管理作業程序教育宣導 ▾
- 公司治理實務守則(PDF) ▾
- 誠信經營守則(PDF) ▾
- 誠信經營守則教育宣導 ▾
- 永續發展實務守則(PDF) ▾
- 永續報告書編製與申報作業程序(PDF) ▾



範例說明：與第一金控集團共同合作ESG議題議合，其中針對被投資高碳排公司定期利用郵件追蹤其淨零碳排政策及氣候變遷議題進度，並留檔記錄。

From: [redacted]

Sent: Wednesday, July 19, 2023 10:47 AM

To: f1000@mail.csc.com.tw

Cc: [redacted]

Subject: 2050年淨零排碳(中鋼)

敬啟者：

第一金控列為永續金融先行者聯盟成員，依規範需對國內投融资部位 2050 年前之淨零減碳規劃進行溝通，煩請撥冗回覆下列問題，謝謝。

配合國家 2050 淨零碳排政策及氣候變遷，企業應採減緩及調適作為並行，減少溫室氣體排放以降低對環境之衝擊，促進循環經濟以掌握相應之商機。
請問貴公司針對 2050 年前之淨零減碳之目標、政策承諾、行動內容為何。

Regards

第一金投信 股票投資部 [redacted]

台北市中山區民權東路三段 6 號 19 樓

From: 股務信箱

Sent: Wednesday, July 19, 2023 11:30 AM

To:

Cc:

Subject: RE: 2050 年淨零排碳(中鋼)

您好

有關所詢問題，本公司皆已揭露於 111 年永續報告書當中

永續報告書路徑：[中鋼公司企業永續網站 \(csc.com.tw\)](http://csc.com.tw)

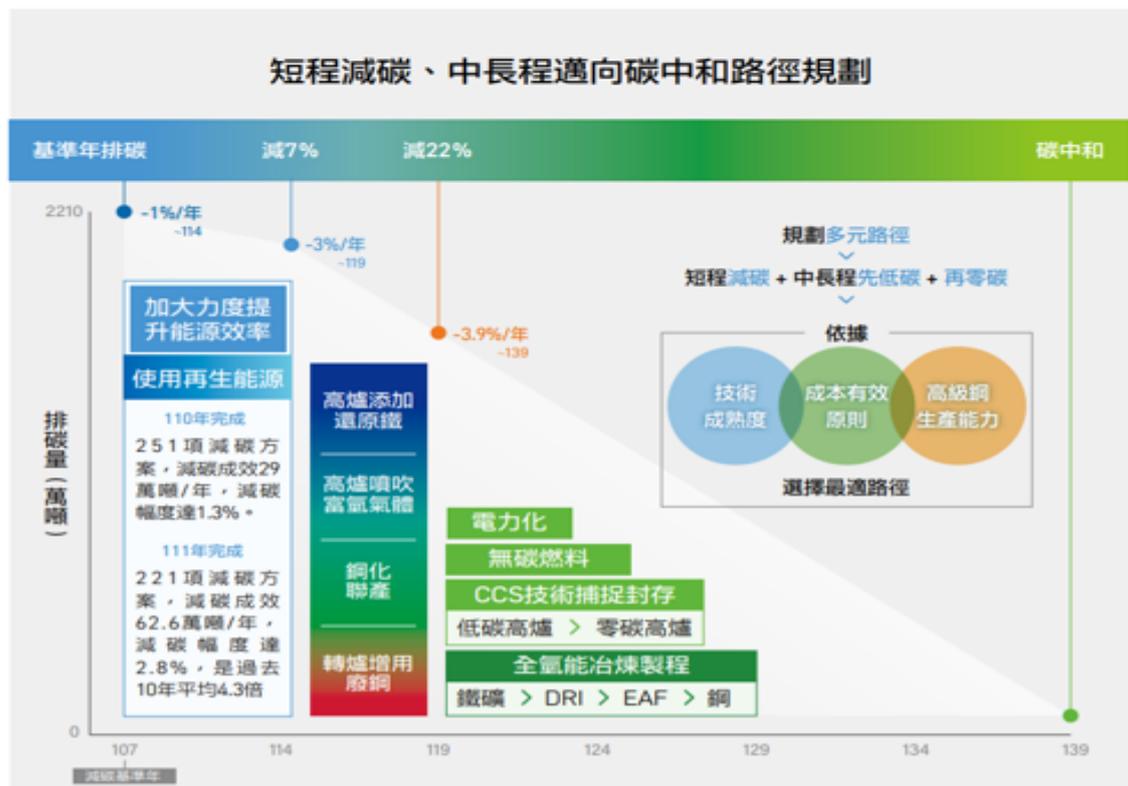
請參考：

p.103- 目標及政策及承諾

政策或承諾

中鋼於 110 年設定短、中、長期減碳目標，長期以 139 年達成碳中和作為努力目標，初步規劃各項策略，並繪製碳中和路徑規劃圖，期許實現永續發展社會，以行動引領台灣各界企業，並協助政府達到碳中和目標。因此中鋼通過持續減少溫室氣體排放以提高自身價值，面對低碳轉型路徑中伴隨而來的風險機會，以氣候變遷相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD 建議之框架進行揭露，使利害關係人充分瞭解中鋼在應對氣候變遷上的風險管控及因應對策所付出之努力，並將此概念傳遞於高階主管及各層級同仁。

p.107 碳中和路徑規劃(含行動內容)



謝謝

第一金證券投資信託股份有限公司

| | | |
|-------|--------------|---------------------|
| 台北總公司 | 02-2504-1000 | 台北市民權東路三段 6 號 7 樓 |
| 新竹分公司 | 03-525-5380 | 新竹市英明街 3 號 5 樓 |
| 台中分公司 | 04-2229-2189 | 台中市自由路一段 144 號 11 樓 |
| 高雄分公司 | 07-332-3131 | 高雄市民權二路 6 號 21 樓之一 |

