



聯博投信

2026年8月

聯博投信
2025年度
永續報告書

全力成就
無限可能

目錄 Contents

1 一般揭露事項

一、關於本報告	01
二、公司組織及簡介	02
三、商業活動與員工	07
四、永續發展事項之治理	11
五、政策及具體措施	25
六、利害關係人議合	32

2 重大主題揭露

一、ESG投資流程資訊揭露	34
二、公司盡職治理情形	38
三、公司資訊安全	60
四、金融友善政策	66
五、氣候相關資訊揭露	70
六、證券投資信託事業編製與申報永續報告書作業辦法之 永續揭露指標等其他應揭露之事項	96
附表一 員工總數、員工及管理階層之性別比例統計(第三條第三項第二款第二目揭露項目)	
附表二 範疇一及範疇二溫室氣體盤查及確信意見書(第八條第一項第二款揭露項目)	
附表三之一 受處罰之情形(第九條揭露項目)	
附表三之二 第九條揭露項目	
附表三之三 第九條揭露項目	
附表四 第九條揭露項目	
附件一 本公司將ESG因素納入投資與風險管理之內部規範	
附件二 本公司參與被投資公司股東會議案投票情形	
附件三 本公司與被投資公司議合情形	



1 一般揭露事項

一、關於本報告書

聯博證券投資信託股份有限公司（以下簡稱「聯博投信」或「本公司」）自 2023 年起，每年發行永續報告書，旨在落實對責任投資的承諾，打造嚴謹的企業責任、責任投資、與盡職治理活動的監督架構，主動向利害關係人及社會大眾揭露。並依循主管機關「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，持續透過永續發展專區公開相關資訊。

本公司永續報告書揭露資訊，涵蓋期間為 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止，由本公司各部門協力提供資訊。經本公司總經理核閱後，將呈董事會報告，並同時經集團責任投資團隊覆核後發布。

透過定期且透明的資訊揭露，本公司期望與利害關係人建立長期互信關係，攜手推動永續金融發展，創造兼具經濟、社會與環境價值的永續未來。

— 聯繫管道

本公司發言人：姓名：龔俊誠

職稱：執行副總經理

電話：(02)8758-3843

— 聯博證券投資信託股份有限公司

地址：台北市信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1

網址：<https://www.abfunds.com.tw>

電話：(02)8758-3888

傳真：(02)8758-3951

本公司永續發展專區：

<https://www.abfunds.com.tw/zh-tw/esg/responsible-investing.html>

二、公司組織及簡介

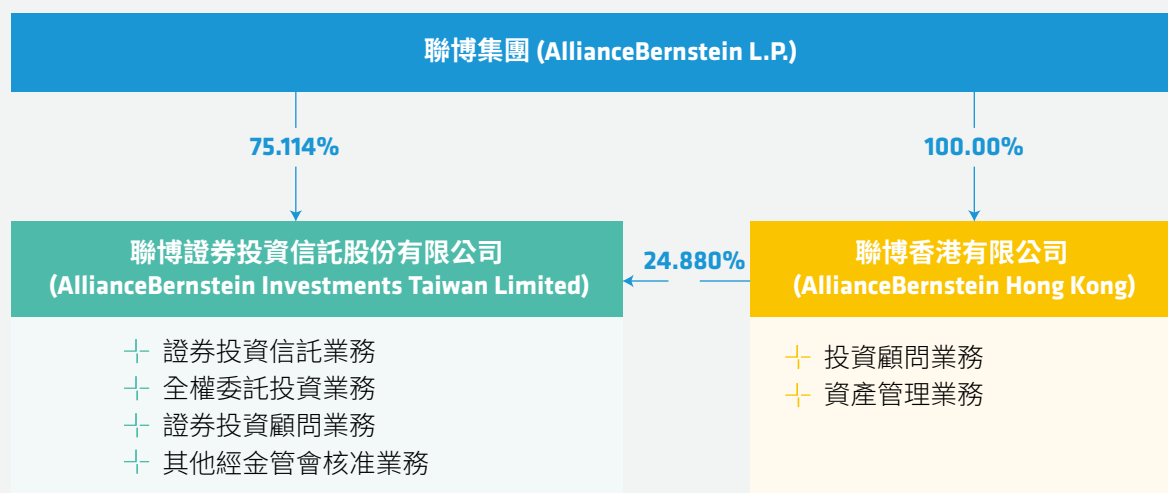
(一) 公司組織資訊及永續報告書揭露範圍所包含之實體：

為遵循台灣法規揭露事項，本永續報告書揭露之範圍，以本公司母集團聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.) 台灣子公司 - 聯博投信為主，並輔以集團執行狀況及相關報告及國際相關規範辦理。全面性地介紹台灣子公司及聯博集團在環境保護、社會發展及公司治理之表現，同時報告實施責任投資策略方面取得的進展，並討論如何進一步發展公司治理、多元化及包容性 (D&I)、ESG 實踐及氣候風險管理方面之現況，以及我們在 ESG 整合、議合、投票、政策倡議及協作方面的進度與成果。

(二) 母集團聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.) 及聯博投信簡介：

聯博投信為聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.) (以下簡稱為「聯博集團」、「母集團」、「聯博」、「母公司」或「AB」) 之在台子公司。2012 年 12 月，聯博合併在台灣之投顧與投信事業，以「聯博投信」繼續拓展台灣事業版圖。聯博投信同步發展境內外基金業務，並運用集團研究資源及豐富的全球資產管理經驗，在台建立與國際接軌之投資平台、發展多元基金產品、並積極拓展全權委託業務，以期透過全球投資服務平台，同時在 2025 年持續運用各項資源，發展主動式 ETF 業務，以滿足投資人多樣的投資需求。2025 年本公司亦響應政府於高雄發展推動亞洲資產管理中心之願景，積極參與未具證券投資信託基金之境外基金多通路業務，並已取得初步成績。另本公司於 2025 年獲得金管會核准代境外基金機構在臺設立全球或區域性核心資產管理技術性質之基金服務機構申請。聯博長期以來積極響應金管會深耕台灣市場、培育在地人才之政策，已投入各種資源，持續增加在地管理資產、人才招募與培育。

聯博集團公司組織



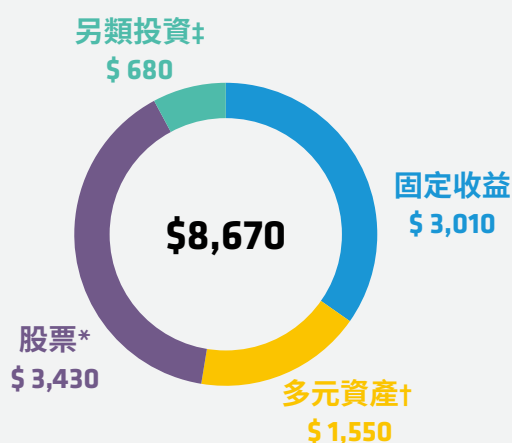
其中一位股東並未與AllianceBernstein有任何關聯，但擁有約0.01%的股份。

資料來源：聯博。資料日期：2025年12月31日。

聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.) 為全球知名投資管理公司之一，1967 年起源於美國，1988 年於紐約證交所上市。截至 2025 年 12 月 31 日，聯博在全球管理資產達 8,670 億美元，營業據點橫跨 27 個國家，遍及於 53 個城市。

聯博集團在全球員工人數達 4,400 人 (截至 2025 年 12 月 31 日)，其中包含基本面與計量研究投資團隊，全球擁有 608 名專業知識與經驗兼具的分析與投資人才，致力於發掘世界各地的投資機會。聯博亦提供完整的多元化投資策略，包括成長型和價值型股票、固定收益服務，以及資產配置策略。

全球管理資產(億美元)



因四捨五入關係，總數與各項數據總和略有差異。

* 多元資產方案另管理140億美元的股票策略與120億美元的固定收益策略。

† 截至2024年12月31日，將多元資產方案的被動、結構化與系統性股票策略 (規模約650億美元) 重新歸類於股票方案。先前報告於多元資產方案，以接軌其策略業務單位。

‡ 另類投資的資產管理規模不包括槓桿資本，也不包括未注入承諾資本。

資料來源：聯博集團。資料日期：2025年12月。

(三) 聯博投信業務和相關之商品或服務

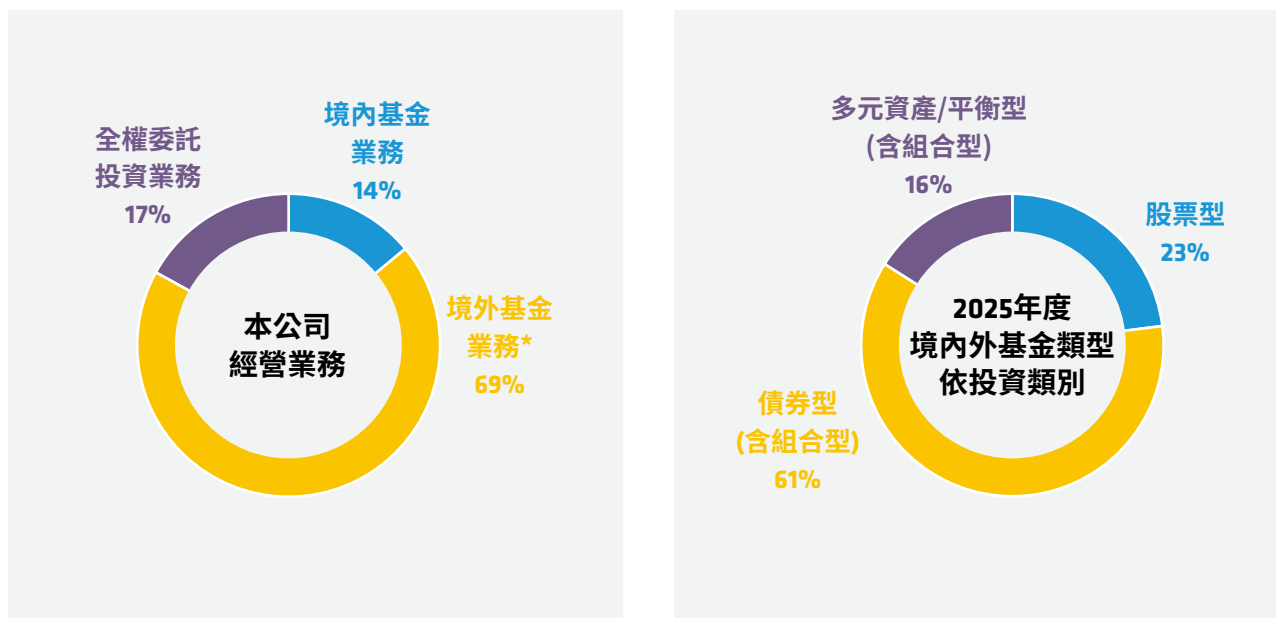
聯博投信結合聯博集團各項優勢，充分利用全球平台及團隊經驗攜手合作，提供獨到見解與創新產品，同步發展境內外基金業務，在台建立與國際接軌之投資平台、發展多元基金產品、引進多元的境外基金、積極拓展全權委託業務，以期透過全球投資服務平台，滿足投資人多樣的投資需求。

本公司一直以來秉持嚴謹的投資流程，以其締造長期投資成果，未來將持續為客戶提供創新且全方位的投資解決方案，以在地團隊結合環球資源與創新科技，提供台灣投資人完善的在地服務，而隨著投資日漸成為推動企業改善環境與落實社會公益的利器，本公司也積極發掘永續投資主題，為客戶打造融合重大 ESG 因子的投資方案，讓投資發揮影響力，並鼓勵企業改善經營策略，應對快速變化的重大 ESG 議題。

本公司提供完整的境內外投資策略含括如下：



截至 2025 年 12 月 31 日，聯博投信資產管理業務之合併資產規模為新臺幣 12,488 億 (1,248,829,829,130) 元，各項業務占資產規模比例及投資類別比例如下：



* 不含未具證券投資信託基金性質之境外基金。資料日期：2025 年 12 月，資料來源：聯博投信

— 境內基金業務

聯博投信於 2013 年發行第一檔境內基金，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司境內基金共計 13 檔，其中股票型基金 3 檔，債券型基金（含組合型）6 檔，多重資產型及平衡型基金（含組合型）4 檔。於 2025 年，本公司正式跨足主動式 ETF 之領域，發行「聯博投資等級債入息主動式 ETF 00980D」，總計資產規模為新臺幣 178,721,687,796 元，占總資產規模之 14%。

— 境外基金業務

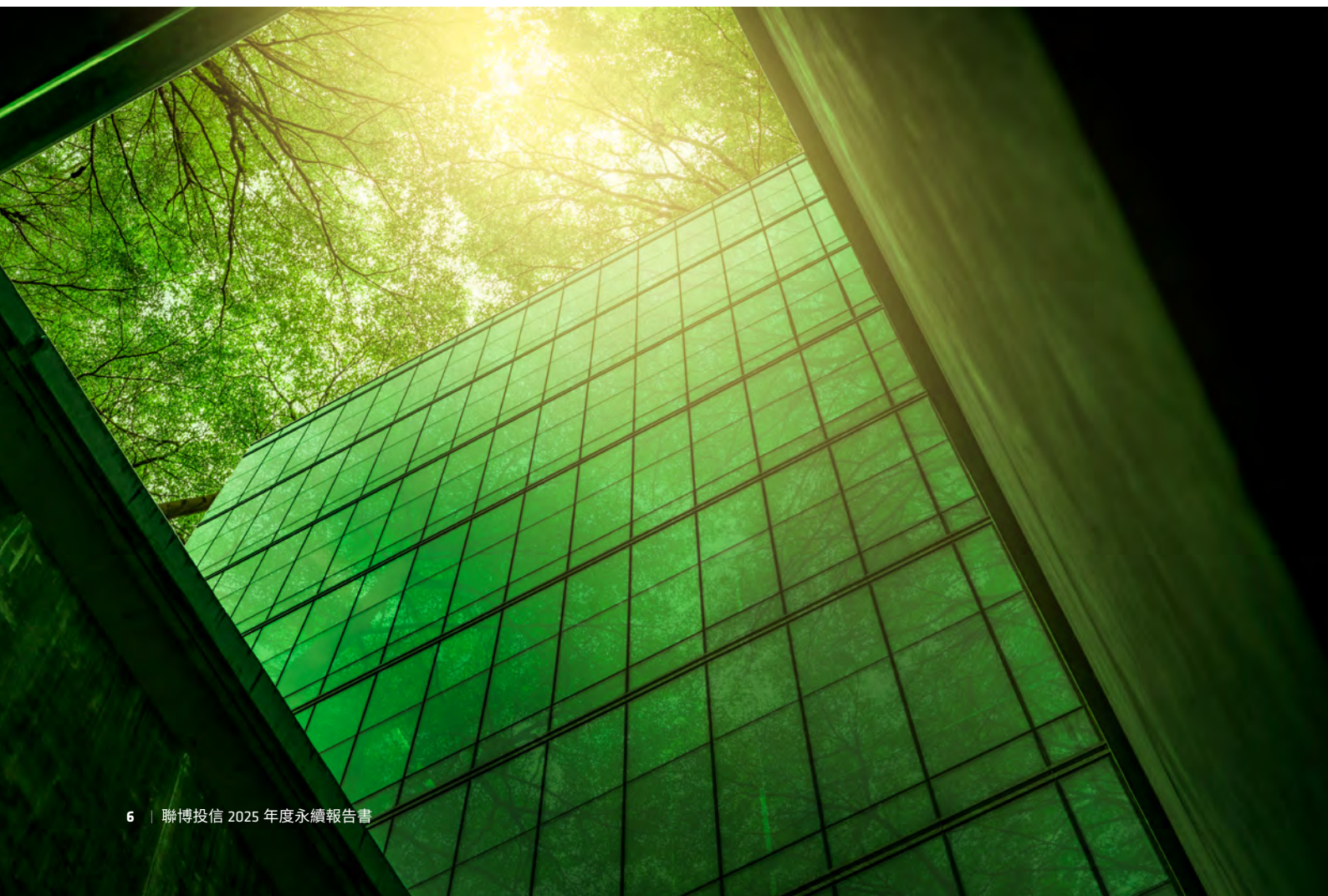
截至 2025 年 12 月 31 日，本公司申請在台進行銷售之境外基金，數量為 39 檔，資產規模為新臺幣 858,869,097,074 元，占總資產規模之 69%。2025 年共新增兩檔境外基金核准在台募集，分別為「聯博 - 新興市場公司債券基金 (AB SICAV I -Emerging Market Corporate Debt Portfolio)」及「聯博 - 美國價值基金 (AB SICAV I - US Value Portfolio)」；另於 2025 年 5 月中旬起終止募集與銷售「聯博 - 全球複合型股票基金」(AB FCP I - Global Equity Blend Portfolio)。

在目前代理之境外基金中，其中符合金融監督管理委員會所訂 ESG 相關主題基金共有 4 檔，資產規模為新臺幣 \$4,917,610,096 元，占總資產規模之 0.4%。原幣別年底規模如下：

- 聯博 - 永續主題基金：總規模 \$1,704 百萬美元（國人持有規模 \$82 百萬美元）
- 聯博 - 美國永續主題基金：總規模 \$296 百萬美元（國人持有規模 \$4 百萬美元）
- 聯博 - 永續歐元非投資等級債券基金：總規模 €296 百萬歐元（國人持有規模 €18 百萬歐元）
- 聯博 - 全球永續多元資產基金：總規模 €94 百萬歐元（國人持有規模 €43 百萬歐元）

— 全權委託投資業務

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司全權委託業務，與八家保險公司合作，共成立 21 個全權委託帳戶，資產管理規模約為新臺幣 211,239,044,260 元，占總資產規模之 17%。



三、商業活動與員工

(一) 公司供應鏈及上下游關係

1. 公司的供應鏈與上下游關係

一 公司之合作對象、委外事業對象及其合作情形：

聯博資產管理公司自 2001 年立足台灣成立投顧子公司，至 2012 年合併在台的投顧與投信事業，正式以聯博投信持續深耕台灣市場。憑藉完整產品線、堅強投研實力與客製化在地服務，聯博投信陪伴台灣投資人度過多空市場挑戰，屢獲各大獎項肯定，奠定在台灣資產管理業界無可取代的地位。聯博投信秉持承諾，悉心管理每位投資人的託付，堅強的投資實力與韌性，致力為客戶全力成就無限可能，共創美好未來。

聯博投信善用聯博集團全球資源及專業投資機構之專長，透過完善的合作與委外管理機制，提供客戶多元且專業的資產管理服務。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司管理之境內基金，依基金投資策略及業務需求，由母公司聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.) 擔任投資顧問或海外投資業務受託管理機構，提供投資研究、投資管理及股東會表決權執行等專業服務。

聯博投信境內基金 共 13 檔

台股基金	委託本公司母公司聯博資產管理公司 (ALLIANCEBERNSTEIN L.P.) 擔任投資顧問	委託本公司母公司聯博資產管理公司 (ALLIANCEBERNSTEIN L.P.) 為海外投資業務之受託管理機構
• 聯博大利基金	• 聯博新興市場企業債券證券投資信託基金 • 聯博收益傘型證券投資信託基金： • 聯博債券收益組合證券投資信託基金 • 聯博多元資產收益組合證券投資信託基金 • 聯博多重資產傘型證券投資信託基金之聯博亞太多重資產證券投資信託基金 • 聯博中國 A 股證券投資信託基金 • 聯博四年到期全球美元債券證券投資信託基金	• 聯博多重資產傘型證券投資信託基金之聯博歐洲多重資產證券投資信託基金 • 聯博全球非投資等級債券證券投資信託基金 • 聯博美國非投資等級債券證券投資信託基金 • 聯博美國傘型證券投資信託基金： – 聯博美國多重資產收益證券投資信託基金 – 聯博美國成長入息證券投資信託基金 • 聯博投資等級債入息主動式 ETF 證券投資信託基金

資料來源：聯博投信；資料日期：2025 年 12 月 31 日。

除投資管理外，本公司亦與多家國內外專業金融機構合作，以確保基金運作之效率及安全性。其中，Brown Brothers Harriman & Co. 負責外匯兌換交易及匯率避險管理作業；美商道富銀行台北分公司 (State Street Bank and Trust Company, Taipei Office) 擔任受益憑證事務代理機構；滙豐 (台灣) 商業銀行股份有限公司 (HSBC) 負責基金會計及淨值計算作業。此外，本公司境內基金資產由七家保管銀行依相關法令規定進行保管。

在合作夥伴管理方面，本公司依據相關法令規範及內部控制制度，對委外機構及合作對象進行審慎評估與持續監督，並定期檢視其服務品質及執行情形，以確保各項業務作業符合客戶權益保障、風險管理及法令遵循要求。各基金之交易券商亦依相關標準進行篩選與管理，國內交易券商須經本公司內部評估及審核程序辦理，並提報董事會；海外交易券商則由基金投資顧問或受託管理機構依聯博集團相關標準進行評核與管理，以確保交易執行品質。

(詳細相關資訊請參閱各基金公開說明書)

合作之銷售通路及其合作情形說明如下：

- **零售銷售通路 (Retail)：**提供以解決方案為導向的多元投資策略，同時加強產品研發架構，以拓展產品陣容，符合銷售通路夥伴的需求。目前本公司總代理之境外基金，與所經理之投信基金之銷售通路主要為銀行，另包含證券商及投顧；亦提供該等基金供保險公司之投資型保單聯結。目前本公司之銷售通路如下：

	零售銷售通路			投資型保單
	銀行	證券商	投顧	保險公司 *
合作情形	36 家	16 家	2 家	17 家

* 註：保險公司係辦理投資型保險專設帳簿申購基金業務，性質類似銷售機構。資料來源：聯博。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

- **機構法人 (Institutional)：**除銷售基金商品外，本公司亦提供機構法人自有基金投資及持續發展與保險公司合作之類全委投資型保單業務，本公司提供涵蓋各項資產類別、投資風格、計價幣別選擇的全方位投資解決方案。並持續加強產品陣容，包括靈活的固定收益商品，以及豐富的多元資產組合。目前，本公司法人客戶主要集中於保險公司之類全委投資型保單業務。

2. 公司性別平等之情形、員工總數、員工性別比例及管理階層性別比例

— 本公司人力數據包含台灣各營運據點之統計。

員工總數、員工及管理階層之性別比例統計

員工總數	129	
	男性員工	女性員工
占公司員工總數之比例	27.9%	72.1%
占管理階層 * 之比例	36%	64%

* 管理階層係指本公司董事長、總經理及各部門主管。資料來源：聯博。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

聯博投信充分認知員工是企業永續經營的重要基石，扮演企業成功關鍵的角色，因此，我們將人力資源計畫融入為永續發展策略的重要環節，從招募、訓練、薪酬以及獎懲等面向實踐永續的精神，藉由以下措施，提高員工的工作滿意度和生產力，以落實聯博的永續經營發展目標。

— 打造多元及包容的企業文化

聯博集團並沒有「一體適用」的企業文化，我們鼓勵多元發展，確保每個人的聲音都能被聽到。我們網羅並廣納專業、能力、背景不同的人才，有助於開拓思維。同時鼓勵員工展現最好的自己。我們因為多元觀點而更加茁壯，得以培養長期關係，打造具體可行的解決方案。

我們支持聯合國人權政策，致力於提供平等的就業及升遷機會，秉持公平公正且尊重的精神對待每一位員工與求職者，恪遵相關法律，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙、星座、血型或任何其他受法律保護的因素而歧視任何人，管理階層之選任係以其是否具備各項專業技能及是否實踐多元包容之企業文化作為評估標準。

截至 2025 年 12 月 31 日，聯博之女性管理階層占全體員工人數達 64%（詳見上表），顯現聯博對於女性員工在職場的支持。

我們也有一個內部團體 AB Synergy，長期舉辦女性相關主題之各類講座及宣導活動。同時，為了協助職場父母能在工作與家庭間取得平衡，我們提供遠優於台灣當地法規的 16 周全薪產假及陪產檢及陪產假，讓員工能在新生命加入時有充分的時間準備及陪伴家人。此外，為追求員工身心平衡，截至 2025 年底，聯博實施每周一日可選擇在家上班政策，讓員工有彈性上班的空間。且聯博積極推廣

AB Spotlight 認可計畫，旨在表彰那些力行推動聯博文化、實踐友善金融服務、追求卓越並踐行公司價值的同仁。

+ 關注員工健康與工作環境保護措施

— 員工健康：

聯博集團鼓勵員工發聲，並禁止強迫勞動且不聘僱童工。聯博投信依法編制勞工健康保護四大計畫，包含預防人因性危害、異常工作負荷誘發疾病、執行職務遭受不法侵害、以及母性健康保護等計畫，該計畫定期修訂，以符合最新法規要求。

另外，台北辦公室配置職業安全衛生人員及急救人員，人力資源部門自 2020 年起安排臨場護理師及職安醫師定期提供健康諮詢，近年亦曾舉辦急救課程及健康促進講座，培養同仁們健康意識；此外，每年亦規劃流感疫苗施打計畫及安排健康檢查方案讓同仁參加。我們建置完善的反對非法騷擾政策聲明，集團設有一個獨立且中立的部門 (Ombuds Office)，為在組織內有疑慮或投訴的員工提供協助，同時兼顧保密並解決衝突、解決問題和促進溝通。另每年度，聯博同仁（包含董事、負責人及高階經理人）皆需要參加「友善金融準則與身心障礙者金融服務 (Convention on the Rights of Persons with Disabilities, CRPD)」相關課程。

— 工作環境：

聯博參考國際勞工組織公布之核心勞動基準，實踐並打造安全健康的工作環境，聯博投信致力於提供優質工作環境，台北辦公室位於通過綠建築國際標準 LEED 及 WELL 健康建築雙白金認證的 101 大樓，並在辦公區域設置哺乳室，以及三處提供員工休息、享用茶水咖啡及小點心的專門區域，供員工在工作之餘使用，除了提供員工休息，也可促進員工之間的交流與互動。

四、永續發展事項之治理

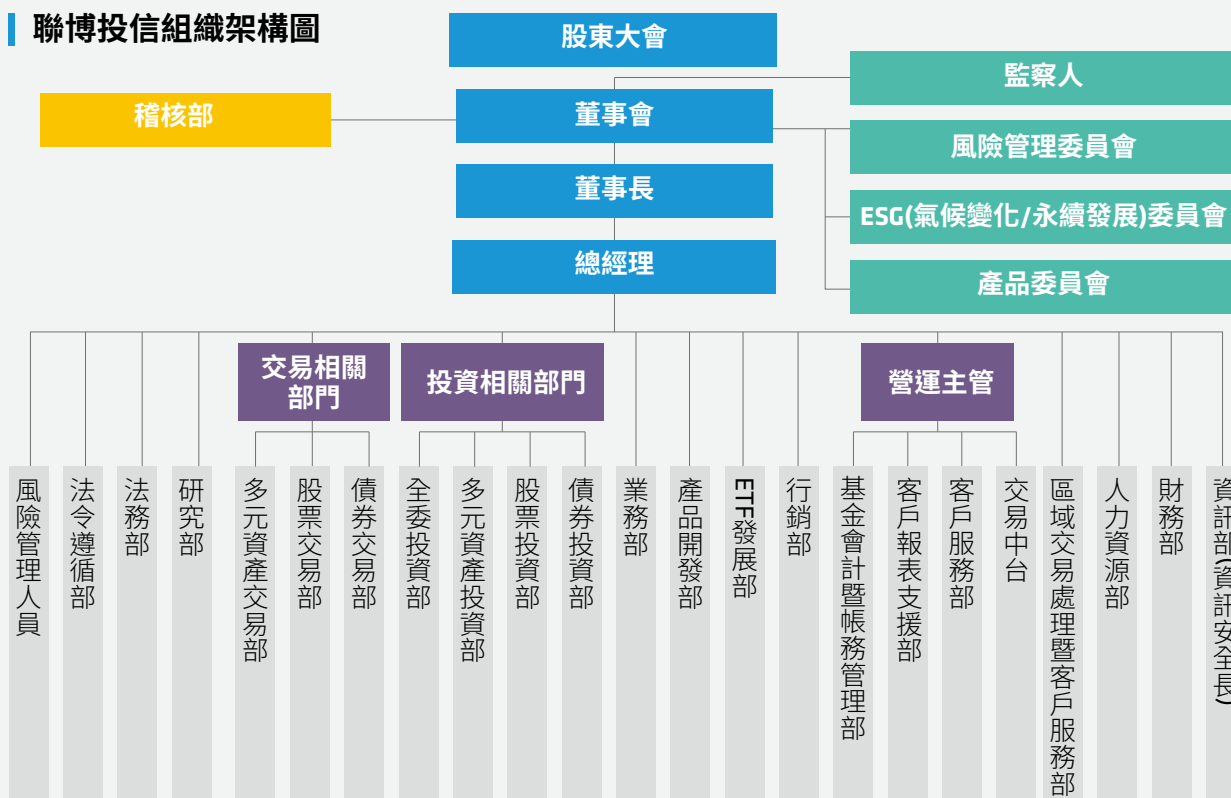
(一) 聯博投信公司治理架構，包括董事會及其設立之功能性委員會或工作小組及公司指派負責之部門或人員，其設立程序及運作方式說明：

聯博投信為建立有效之公司治理架構，並保障投資人權益，已建立良好之公司治理制度。本公司除董事會、股東會外，為強化最高治理單位董事會職能，設有各功能性委員會，如風險管理委員會 (Taiwan Risk Committee, TRC)，其亦為聯博亞洲區治理、風險及法遵委員會 (Governance, Risk & Compliance Committee, GRC) 之一部分，另因應金管會於 2022 年 3 月 8 日發布之「證券期貨業永續發展轉型執行策略」於同年經董事會通過，於該年度 8 月成立 ESG (氣候變化 / 永續發展) 委員會，每季定期針對氣候變遷及 ESG 風險等進行分析與評估，並提出因應方案提報董事會，公司亦設置產品委員會負責綜理公司產品政策及各項產品相關之發展計劃與執行、投資管理小組負責確認台灣股票投資之投資池範圍 (包含 ESG 重大因子的考量)，亦依最新法規設立委外事務工作小組 (Outsourcing working group) 負責討論公司委外事項。

為強化公司從事主動式 ETF 業務，成立 ETF 治理工作小組 (ETF Governance Working Group) 綜理相關事項之討論。

有關董事會之職掌及其名單，以及董事會議事規則等內容，請參閱本公司境內基金之公開說明書。

聯博投信組織架構圖



資料來源：聯博投信。資料日期：2025年12月31日。

(二) 董事會、功能性委員會或工作小組及高階管理階層，以及公司所指派負責之部門或人員之職能及權責劃分。

聯博投信公司治理相關委員會概述

委員會 / 工作小組	範圍及執掌	成員	頻率
ESG(氣候變化 / 永續發展)委員會 (下稱 ESG 委員會)	1. 公司自身治理架構：需要審查是否有相關政策，以及是否有足夠的資源來執行相關要求，並向董事會報告各項關鍵問題。 2. 投資組合管理：包括但不限於將重大 ESG/ 氣候變化因素納入被投資公司相關評估，並監測此類風險對各種投資組合的影響。 3. 風險框架：包括但不限於設置 ESG 風險基準和目標，以及風險暴露管理和監測機制，如果有高 ESG 風險的被投資目標，應妥適加強控制機制。 4. 定期資訊揭露和特定報告準備(例如，年度永續發展報告) 5. 除 ESG 外，主管機構還將關注氣候變化影響和永續性，該委員會亦獨立監督，並定期向聯博投信董事會提供更新報告。 6. 該委員會亦可能進一步與主管機構提出的任何具體要求，並進行建議和對話。	• 亞洲區域(日本除外)法令遵循主管 / Asia-Pacific (APAC) Responsibility Steering Committee 成員 • Asia-Pacific (APAC) Responsibility Steering Committee 成員 • 亞洲區域(日本除外)風險管理主管 • 全球股權業務發展負責人 /Asia-Pacific (APAC) Responsibility Steering Committee 聯合主席 • 聯博投信董事長(為聯博投信董事會成員) • 總經理(聯博投信董事會成員亦為法務部門主管) • 產品開發主管(聯博投信董事會成員) • 行銷部門主管 • 基金經理人代表(目前主要為股票投資經理人) • 業務發展人員代表(目前主要為股票投資發展人員) • 內部稽核主管 • 風險管理經理 • 法令遵循人員	至少 每季一次

委員會 / 工作小組	範圍及執掌	成員	頻率
風險管理委員會 (Taiwan Risk Committee)	- 為公司提供定期和正式的流程，以審視影響 ABITL 管理的基金和全權委託投資 (DIM) 等投資組合的主要議題和問題。為實現此目標，該委員會將採用 AB 的風險政策，並將使用其認為適當的各種內部和獨立分析方法，包括定性和定量分析。要評估的問題包括主要主題市場趨勢和新興風險，投資組合風險組成與客戶期望相對應，以及各帳戶的相關風險和統計的異常情況。其涵蓋的主要風險議題可能包括市場風險、信用風險、流動性風險、運營風險、ESG 及氣候變遷風險以及任何其他相關風險。 - 該委員會係為公司提供獨立的監督角色，定期向公司董事會提供更新和報告。該委員會可能建議進一步跟進調查特定投資組合，或建議進一步對投資組合管理團隊的溝通或行動方案。	• 董事長 • 總經理 • 法令遵循主管 • 法務主管 • 風險管理人員 • 投資組合經理人 • 內部稽核主管 • 產品開發主管 • 營運部門主管 • 資訊安全長 • 亞洲區域 (日本除外) 法令遵循主管 • 亞洲區域 (日本除外) 風險管理主管 為聯博亞洲區治理、風險及法遵委員會 (Governance, Risk & Compliance Committee, GRC) 之一部分	至少 每季一次
產品委員會 (product committee)	- 執行審查 / 核准 (部分可能需經董事會批准) - 新的境內產品 - 境外基金註冊 - 境內基金信託契約變動 (包括基金 / 產品的合併、重組或關閉清算) - 營運程序的重大更改 - 境內基金的保管銀行 - OBU/OSU 業務 - 境外基金私募 - 其他 - 協助更新境外基金的公開說明書之主要變動或其他相關基金行動之討論 - 協助更新境外基金股份類別的申報	主席：總經理 秘書：產品開發部門人員 成員： • 產品開發部門主管 • 業務部門主管 • 行銷部門主管 • 法務部門主管 • 法令遵循主管 • 營運部門主管 另外投資團隊或產品經理 (或其他職能，視議程而定)	至少 每季一次
投資管理小組 (Investment Management Group)	確定在台灣股票投資中的投資範圍	• 國內股票 / 多資產投資團隊：投資組合經理人。 • 研究分析師 會議至少需四名團隊成員出席，其中至少包括一名投資組合經理	至少 每季一次

委員會 / 工作小組	範圍及執掌	成員	頻率
委外工作小組 (Outsourcing Working Group)	1. 委外工作小組負責建立和維護適當的委外風險治理，以及對受託機構進行監控和監督的適當機制。工作小組的職責如下： (a) 確保依本規範和委外相關法律與法規辦理。 (b) 確保權責單位已依規定完成所有程序，包括從委外作業計畫案之核准到新委外作業的最初始盡職調查。 (c) 檢視及核准權責單位依委外範圍規範提的新委外作業。 (d) 訂定並執行遴選受託機構的作業辦法（各權責單位可以制定其適用之遴選標準）。 (e) 檢視及核准權責單位對其委外作業建議重大性評估。 (f) 維護和更新規範和委外作業事項清單。 (g) 監督與保護受益人或客戶權益、風險管理和內部控制有關的委外作業，進行定期評估和檢視，並將評估結果提交董事會。	• 總經理（主席） • 法令遵循主管 • 法務部主管 • 風險管理人員 • 涉及委外業務之各權責單位主管，應視當季會議議程內容代表出席會議，呈報各自委外作業的最新狀態。	至少 每季一次
ETF 治理工作小組 (ETF Governance Working Group)	針對聯博投信之 ETF 產品及相關營運活動建立治理原則並執行監督，以確保公司依循相關法令規定及內控，並維護受益人權益 工作小組亦得就 ETF 管理過程中所涉及之事項，向聯博投信管理階層提供建議。	主席： • ETF 發展部 成員： • 總經理 • 法務部 • 法令遵循部 • 產品開發部 • 營運主管 • 客戶服務部 • 基金會計暨帳務管理部 • 債券投資部 • 多元資產投資部 • 多元資產交易部 • 風險管理 • 行銷部	至少 每季一次

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

本公司高階管理階層說明如下：

職稱及姓名	部門	工作職掌	主要學經歷
董事長 翁振國	董事長室	綜理台灣辦公室業務及營運管理 最高負責人	• 香港中文大學企管碩士 • 美國哈佛大學高階經理人課程 • 投信投顧公會理事 • 台灣集中保管結算所公司 - 基金市場研究發展諮詢委員會委員 • 退休基金協會 (PFA) 理事 • 台灣理財顧問認證協會 (FPAT) 創始會員及理事 • 亞洲資產管理雜誌 - 年度最佳 CEO(2015-2024) • 金犛獎 - 傑出企業領導人獎
總經理暨 法務部主管 吳中嵐	總經理室 法務部	• 綜理公司各項業務之全面性營運管理。 • 董事會 / 股東會相關事宜。 • 契約審閱 / 法律諮詢。 • 主管機關各項申報作業。 • 公司營業執照申請 / 變更申報相關事宜。	• 國立臺灣大學企業管理碩士 • 國立臺灣大學法律系學士 • 中華民國律師 • 聯博投信法務部資深執行副總經理 • 聯博投顧副總經理及法律顧問 • 南山人壽法務室法律顧問
資深副總經理 業務部負責人 李麗卿	業務部 (北區)	• 負責相關業務之開發及拓展、和基金推廣及教育訓練。 • 與通路及相關客戶之關係維繫並進行客戶之開發。	• 卓克索大學工商管理碩士 • 聯博投信業務部執行副總經理 • 施羅德投顧 投資顧問部 協理
台中分公司經理人 王秀蘭	業務部 (台中分公司)	• 負責相關業務之開發及拓展、和基金推廣及教育訓練。 • 與通路及相關客戶之關係維繫並進行客戶之開發。	• 國立中山大學財務管理學系碩士 • 施羅德投信通路業務協理 • 荷蘭銀行台中分行貴賓理財中心經理 • 匯豐銀行台中分行投資事業部資深襄理 • 花旗銀行高雄分行貴賓理財中心理財顧問
高雄分公司經理人 紀嘉政	業務部 (高雄分公司)	• 負責相關業務之開發及拓展、和基金推廣及教育訓練。 • 與通路及相關客戶之關係維繫並進行客戶之開發。	• 施羅德投信通路業務部副總裁 • 淡江大學財務金融研究所
執行副總經理 龔俊誠	行銷部	• 基金商品籌劃與發行募集。 • 文宣品製作及行銷支援。	• 澳洲雪梨大學碩士 • 聯博投信行銷部執行副總經理 • 施羅德投信行銷部資深副總裁 • 富達證券產品暨行銷部資深協理 • 凱基投信行銷企劃部經理 • 保德信投信行銷部經理

職稱及姓名	部門	工作職掌	主要學經歷
資深副總經理 顏心怡	產品開發部	- 境內投資產品之研究、開發，以及境外投資產品之分析與引進。 - 產品市場動態分析與產品線管理。	- 加拿大多倫多大學經濟學碩士 - 聯博投顧業務行銷部執行副總經理 - 新光金控 / 投資人關係專案經理 - 新光保險 / 資產和負債管理專案經理 - 荷蘭銀行投資顧問經理
資深副總經理 陳俊憲	債券投資部	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 交通大學管理科學研究所碩士 - 聯博美國非投資等級債券基金經理人 - 聯博新興亞洲收益基金經理人 - 聯博全球非投資等級債券基金經理人 - 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債券收益組合基金經理人 - 德銀遠東投信副總經理 / 基金經理人 - 景順投信資深分析師 / 基金經理人
協理 黃碧卿	債券交易部	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 中正大學財務金融碩士 - 聯博投信交易員 - 德銀遠東投信交易員

職稱及姓名	部門	工作職掌	主要學經歷
副總經理 黃靜怡	多元資產 投資部	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 英國帝國理工學院管理碩士 - 聯博投信多元資產投資部副總 / 基金經理 - 瑞銀投信投資部副總裁 / 基金經理 - 野村投信海外投資部基金經理 - 台証證券海外股票研究分析部經理
副總經理 賴怡婷	多元資產 交易部	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 清華大學工商管理碩士 - 聯博投信交易員 - 瑞銀亞太區 (香港) 交易部副總監 - 瑞銀證券 (上海) 交易員 - 里昂證券交易員
副總經理 陳怡君	全委投資部	- 全權委託客戶委託投資帳戶之投資與管理。 - 全權委託投資帳戶投資四大流程及法規規定相關報告之撰寫。 - 全權委託契約內容相關工作之執行。	- 國立政治大學金融所 - 聯博投信多元資產投資部 業務員 - 摩根大通證券股份有限公司證券交割部

職稱及姓名	部門	工作職掌	主要學經歷
副總經理 徐正達	股票投資部	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 英國艾塞克斯大學會計與金融碩士 - 聯博歐洲多重資產基金經理人 - 聯博亞太多重資產基金經理人 - 聯博中國 A 股基金經理人 - 安本標準投信基金經理人 - 柏瑞投信基金經理人 - 安聯投信基金經理人
副總經理 李意萍	股票交易部	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 國立屏東大學休閒事業經營學系 - 聯博投信交易員 - 匯達投信交易員
資深副總經理 王正宜	法令遵循部	- 法令遵循制度之規劃、管理及執行。 - 建立清楚適當之法令傳達及追蹤機制，確認各項作業及內部規章及內控制度均配合相關法規適時更新，確保營運符合法令規範。 - 法令遵循之宣導與教育訓練。 - 督導各單位落實洗錢防制及打擊資恐相關作業。 - 綜理盡職治理及責任投資相關事務。	- 美國康乃狄克大學企業管理碩士 - 國立臺灣大學會計學系學士 - 聯博投顧法令遵循部副總經理 - 德銀遠東投信法規遵循部副總經理 - 滙豐中華投信管理部經理

職稱及姓名	部門	工作職掌	主要學經歷
副總經理 陳佳枚	交易中台	- 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 - 信用評等狀況追蹤研究。 - 基金投資與管理。 - 投資標的及投資組合之風險控管。 - 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 - 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 - 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。	- 美國西華盛頓大學財務學士 - 聯博投信交易部副總經理 - 德盛安聯投信交割部主管
副總經理 柯清耀	稽核部	- 協助管理階層健全公司體制。 - 查核相關作業流程是否適法。	- 美國聖路易斯華盛頓大學管理碩士 - 聯博投信稽核部副總經理 - 聯博投信稽核部協理 - 安侯建業會計師事務所副理
副總經理 楊適華	財務部	- 各項單據及傳票之審核。 - 每月月結之帳務處理 - 編製公司 / 集團要求之財務報表及每月之差異性分析 - 年度會計師查核報告之申報事宜 - 所得稅 / 營業稅及扣繳申報事宜。 - 薪資作業處理 - 每季之資金調度處理 - 監督及控管帳務外包予會計師事務所之作業品質及流程 - 其他財務會計相關業務。	- 淡江大學財務金融系 - 聯博投信財務會計部協理 - 荷銀投信財務部副理
副總經理 / 營運主管 張鳳珊	基金會計暨 帳務管理部	- 基金會計制度之研擬與執行。 - 核算每日基金淨值與公告。 - 基金各項帳務報告之編制。 - 聯繫基金保管銀行完成各項基金交易指示之執行。 - 依主管機關之規定定期申報基金各項財務報告。	- 紐約市立大學財務管理碩士 - 日盛投信財務會計部經理 - 滙豐中華投信基金會計部經理

職稱及姓名	部門	工作職掌	主要學經歷
副總經理 吳昭榮	客戶服務部	- 基金銷售、贖回等作業。 - 基金受益憑證事務處理。 - 客戶服務。 - 洗錢防制及打擊資恐相關事務執行。	- 淡江大學企業管理系 - 瀚亞投信基金股務部協理
副總經理 黃慧娟	客戶報表 支援部	- 定期提供全權委託帳戶之客製化報表需求與數據運算結果。 - 提供全權委託帳戶之客戶應主管機關要求之資料整合。 - 協助公司其他部門整合資訊，以滿足客戶需求。 - 定期評估客戶需求，保持服務的相關性與價值。	- 政治大學銀行系 - 捷鵬國際股份有限公司顧問 - 中信投信營運服務部主管 - 聯博投信客戶服務部協理 - 台新投信法令遵循暨風險管理室協理
資訊安全長 協理 謝百翔	資訊部	- 公司資訊系統之規劃、建置、維護及管理。 - 系統供應商之聯絡及管理。 - 軟硬體相關採購、維護及管理。 - 資訊應用系統推廣及相關教育訓練。	- 元智大學電機工程學系 - 連線商業銀行副理 - 玉山銀行副主任工程師 - 光寶科技資安工程師

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

(三) 公司為推動永續發展事項須至少按季提供董事會評估執行成效之情形。

聯博投信 ESG 委員會成立於 2022 年第三季 8 月，負責氣候變遷及 ESG 風險等永續發展事項之策略擬定及推動執行，按季召開會議，向董事會進行報告。在 ESG 委員會之下，設有短中長期目標討論小組及綠色行動小組 (Taiwan Green Action Task Force)，負責規劃及推動永續及氣候變遷等工作。

該委員會亦獲得聯博集團充分支持，目前由本公司法令遵循部主管擔任主席，台灣主要委員為本公司高階主管及相關執行部門人員，如董事長、總經理、法令遵循部、法務部、產品開發部、投資部、行銷部、稽核部、風險管理等，除台灣以外，聯博集團之亞洲區域法令遵循主管、亞洲區風險管理主管及全球股票行銷分析主管亦為委員會之固定委員。

本公司先前為投信投顧公會氣候相關財務揭露工作小組成員，為引進及支持永續發展轉型之發展不遺餘力，共同協助完成編制證券投資信託事業氣候變遷情境分析實務作業手冊及範例。後續亦持續參與「資料與風控工作群」之討論，協助中國信託銀行執行氣候實體風險及轉型風險之相關數據研究，本公司亦為該工作群之參與成員，2025 年持續參與該工作小組定期會議，與同業共同研議氣候相關資料蒐集、風險管理及淨零轉型議題，掌握最新政策方向與實務發展。

另本公司為投信投顧公會之 ESG 永續發展委員會之委員，充分參與會議與主管機關進行溝通協調，並與其他業者交流溝通，取得各項資訊輔助本公司推動 ESG 之各項工作。

聯博投信 ESG 委員會負責工作如下：

1. 制定永續發展之方向與策略。
2. ESG 相關法規及政策之遵循與執行，並負責與母公司進行溝通協調。
3. 每季召開 ESG 委員會，確實掌握公司 ESG 發展執行進度及成果。
4. 編制本公司永續報告書及主辦永續金融評鑑相關事宜。
5. 執行與規劃本公司永續發展短中長期目標。
6. 與法令遵循部協同辦理 ESG 教育訓練。
7. 其他永續發展相關事項之執行。

本公司為響應永續政策推動，自 2018 年即簽署「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明。「機構投資人盡職治理守則」係在提高投資人與被投資公司之間的了解，幫助改善長期風險調整後的報酬表現。聯博集團早在 2011 年簽署了《責任投資原則》(Principle Responsible Investment, PRI)。在台灣、英國及日本皆已正式簽署了機構投資人盡職治理守則。此外，聯博集團也建立了《全球機構投資人盡職治理守則》。

本公司依循集團政策及台灣法規訂有「聯博證券投資信託股份有限公司投票政策」，以確保在參與發行公司股東會或臨時股東會時，遵循台灣法規規範及聯博集團投票政策之規定。

(四) 公司擔任有利害關係之公司董事，以及有利害關係之公司擔任公司董事，其所生之利益衝突與減緩利益衝突之方式

本公司之利害關係公司，業已依據相關法規揭露於基金公開說明書，由於母公司聯博資產管理公司 (ALLIANCEBERNSTEIN L.P.) 及聯博香港有限公司 (ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited) 為主要股東，並擔任本公司之法人董事代表人及監察人，而法人董事國外之代表人及監察人亦有擔任集團利害關係公司之董事。本公司之外國董事為自己或他人從事屬於本公司營業範圍內之行為時，應說明其行為之重要內容並取得相關法規所訂之許可。本公司遵循證券投資信託基金管理辦法有關利害關係人之控管措施，及投信投顧公會發布之公司治理實務守則併同聯博集團之「行為與道德守則 (Code of Business Conduct and Ethics)」，處理並預防可能產生之各項利益衝突。

(五) 說明公司所設置內部及外部人員檢舉管道：

+ 內部檢舉制度：

母公司聯博資產管理公司 (AllianceBernstein L.P.) 設有 Ombuds Office 機制，提供中立、保密與獨立安全的溝通管道，所有聯博員工都可利用該管道反應任何與工作有關的問題，包括但不限於潛在或實際的不法事件，會計問題、安全問題、不適當的商業行為、法規遵循問題、不道德行為、違反法律或內部政策，內部行為規範及內部控制制度等、健康和 safety 問題以及員工關係問題等。母公司政策亦確保維護檢舉人權益，不因檢舉情事而遭不當處置之措施，如解僱、解任、降調、減薪等。Ombuds 定期提交報告給聯博集團法務長，CEO，公司審計風險委員會，及集團董事會之獨立董事，亦會定期向集團主管及同仁提供相關報告，並定期對全集團同仁進行宣導。員工亦可透過人力資源部門 (People) 或是法務法遵部門 (Legal & Compliance) 對上開各項疑慮進行申訴。

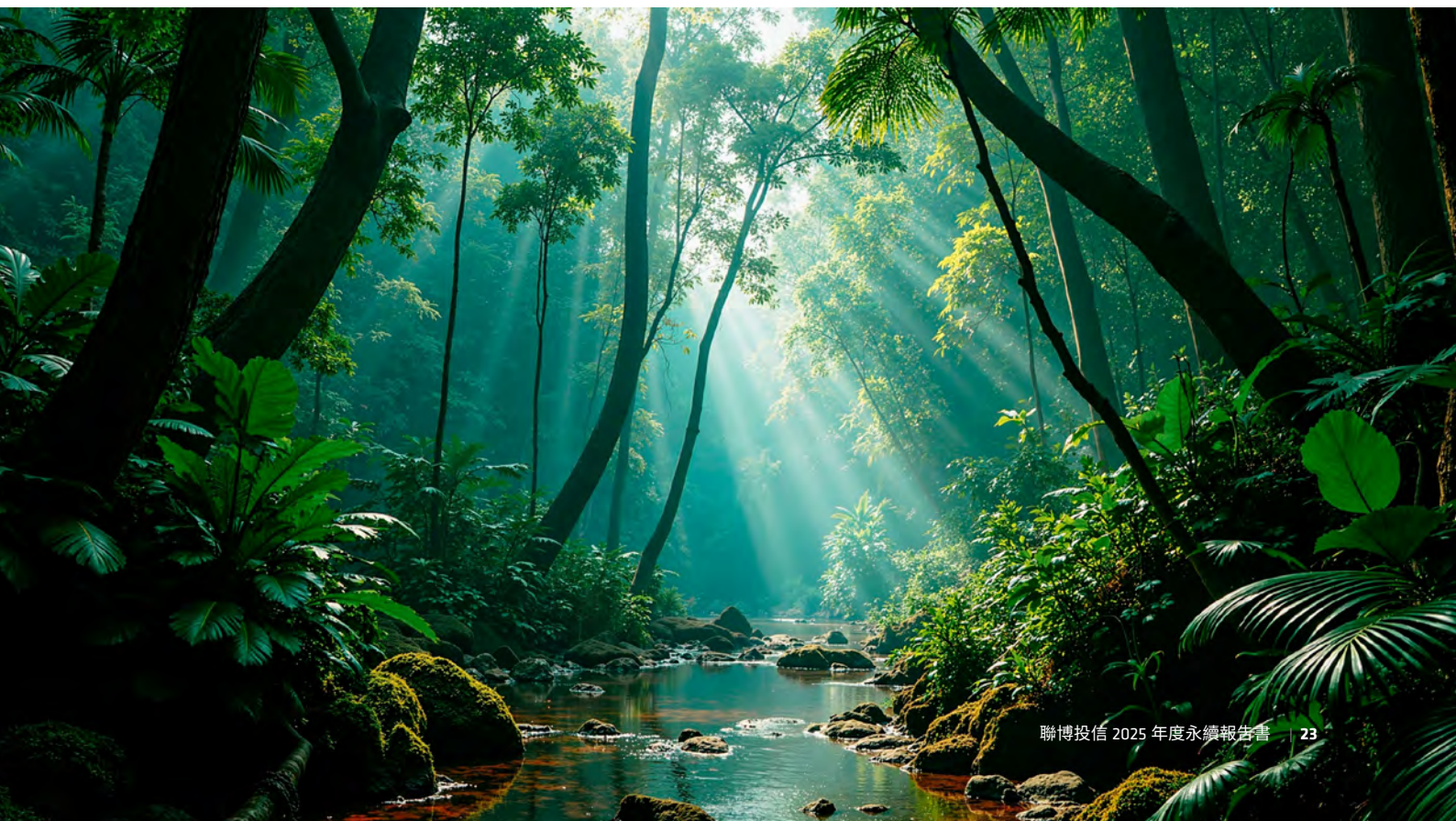
+ 外部檢舉制度：

聯博投信另設有外部檢舉信箱。檢舉人得以電子郵件方式進行舉報，除了保密檢舉人之身分外，本公司也不因檢舉案件而對檢舉人予以損害其依法令、契約或習慣上所應享有之權益，或其他不利處分。如涉有利益衝突，也將會要求相關人員進行迴避，公平完成調查作業。如被檢舉人為董事、監察人或職責相當於副總經理以上之管理階層者，相關的調查報告，將呈報至監察人進行複審。

檢舉信箱：ABITLComplaint@alliancebernstein.com

+ 宣導及訓練：

聯博集團對於所屬人員，亦有辦理檢舉制度之相關宣導，使員工對於檢舉制度有所了解。



(六) 揭露董事、監察人、高階管理階層及員工，進修永續發展相關課程之情形

本公司積極鼓勵董事、監察人、高階管理階層及員工，接受公司內部或外部永續發展相關課程。董事及監察人依據證券投資信託事業董事、監察人進修推行要點及進修地圖，2025 年進修情形如下：

核心課程	
課程領域	董事及監察人進修時數 (小時)
董事的法律義務與責任	23
董事會成員和管理團隊之間的關係與合作	0
董事與股東會事務	0
其他	3
專業課程	
課程領域	董事及監察人進修時數 (小時)
公司所屬產業之業務、商務	25.5
環境 (E) 社會 (S) 及治理 (G) 永續責任	27.5

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

聯博投信遵循 112 年 6 月 30 日金管證投字第 1120341072 號函，高階經理人及一般職員，每年至少接受 3 小時永續金融課程進修，內容包含 ESG 永續責任等相關主題。

高階管理階層及全體員工進修 ESG 相關課程之情形如下：

ESG 教育訓練相關課程	進修時數 (小時)
永續發展趨勢 -2030/2050 淨零碳排	9
2025 資產管理前瞻系列論壇 - 金融業應用 AI，深化普惠金融	6
「資安防護」與「雲端安全」稽核實務研討	6
「永續資訊管理」與內控內稽實務重點研討	6
如何調整內控制度以因應 ESG 之新規範	3
從財報面向討論公司治理議題	3
反貪腐與吹哨者保護	3

資料來源：投信投顧公會與聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

五、永續發展事項短期、中期及長期政策

(一) 永續發展事項短期、中期及長期政策

本公司自 2022 年第三季成立 ESG 委員會後，針對環境保護、社會、公司治理三大面向，制定永續發展事項之短期、中期及長期目標，由董事會通過，隨後每季於 ESG 委員會及董事會報告執行進度。相關目標隨時間推進及政策法規變化適時調整。

於 ESG 委員會之下，另有短中長期目標討論小組及綠色行動小組 (Taiwan Green Action Task Force)，負責推動及執行，並於 ESG 委員會報告相關執行情形。

隨著永續發展目標的時間推展，短期目標從成立時設定的 2025 年推進至 2027 年底，而中長期目標則分別為 2030 年及 2050 年。截至 2025 年底，本公司之短期、中期及長期目標之具體成就如下：



環境保護面政策及目標：

聯博投信台灣綠色行動小組 (Taiwan Green Action Task Force)，推動台灣辦公室各項環境保護及節能減碳之宣導工作，目標是建立台灣同事的環保概念，透過各種創新的想法，以多元的具體行動，有效執行和推動各種環保行動，致力於減少日常營運中的浪費，實踐環境保護。已完成並持續進行之一系列環保行動如下：

-
- 2025 年台北辦公室全面更換為 LED 節能燈，以延長燈具使用年限並降低整體用電量
-
- 自 2021 年開始，投資交易及後台作業，逐步採行電子化投資流程，推動無紙化作業，每年大約減少一百萬張紙使用量，減少約 1600 kgCO₂e 的碳排放量
-
- 在大型客戶說明會上以電子方式提供簡報檔案，從而減少紙張印製的浪費，2025 年累積減少 2,566.6kgCO₂e 的碳排放量，每年平均可減少約 2000kgCO₂e 的碳排放量。
-
- 影印用紙更換為 FSC 森林管理認證標章的環保用紙
-
- 提早關閉辦公區域的燈光時間，從原本的 20:30 提早至 19:30
-
- 茶水間提供環保餐具及杯盤，不再提供一次性使用的餐具及紙杯
-
- 每半年發行不同主題的環境保護宣導電子報，提升員工 ESG 及環保意識
-

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。



社會面政策及目標：

聯博集團長久以來，致力於社會服務貢獻，並重視員工身心健康，成立多個跨國及本地員工資源小組 (Employee Resource Groups, ERGs)，多元支持推動員工福祉及社會貢獻有關工作。ERGs 小組是跨部門由員工自願領導成立的，旨在支持傳統上被忽視的群體，透過分享及行動支持，為全球員工的多樣化發展做出貢獻。

目前於台灣辦公室成立之各小組及工作目標如下：

台灣企業社會責任小組 (CSR)	與本地慈善機構合作，透過捐款及實際志工行動支持弱勢組織。亦舉辦相關社會責任活動，如淨灘、捐血等。
Synergy	致力於營造一個多元且包容的工作環境，鼓勵並支持女性成為領袖人物，激勵女性在職涯中獲得成長。
AB Out	以行動支持 LGBTQ，尊重並包容，讓員工能在友善的環境下發揮所能。
Associate Leadership Council	致力於讓基層員工有機會與高階管理層接觸，藉由交換想法的機會，激勵員工並創造更良好的工作環境。
Taiwan DCC	推廣多元與包容的理念，促進公司內部認識，並擁抱不同族群及背景文化。
綠色行動小組 (Taiwan Green Action Task Force)	推動台灣辦公室環保及節能減碳倡議，提升同仁環保意識，透過多元行動落實環境保護，減少營運浪費，實踐永續發展。

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。



公司治理面政策及目標：

目標係建立並推動永續發展及 ESG 文化，並確實遵循國際及台灣法規，對 ESG 及氣候變遷等永續發展之規範，並監督公司各項層面是否落實相關要求，且持續對員工進行教育訓練。

(二) 各具體措施執行情形：



環境保護面 (Environment)：

迄今為止，聯博集團透過遷入綠建築及在特定據點導入再生能源，持續推動能源使用最佳化。2025 年，聯博集團已達成 85% 員工進駐於綠建築中的目標。目前，聯博位於納什維爾總部、倫敦的辦公室皆及部分資料中心使用再生能源，以降低營運過程中的碳排放，並支持公司整體永續發展及氣候行動目標。

✚ 聯博投信減碳目標及策略等相關資訊揭露

本公司對範疇一及範疇二減少碳排之目標及策略將著重在台北辦公室，目標希望逐年減少相對應碳排放量。因本公司幾乎無直接溫室氣體排放（範疇一），故本公司聚焦範疇二的間接排放，對於本公司承租區域的供電量進行減碳。聯博投信與台北 101 大樓簽訂再生能源憑證 (T-RECs) 採購契約，透過自 2025 年起購買再生能源憑證 (T-RECs) 的方式，以 2019 年做為基準年，依照使用電量來逐年增加 10% 購買量。2025 年已採購 24,000 度並完成憑證移轉，2026 年預計採購 48,000 度，預計於 2030 年前，完成相當於基準年用電量 50% 之再生能源憑證採購，以支持公司減碳目標，並期待朝集團一致之 2050 年淨零排放願景穩步邁進。

本公司將隨時因應環境變化及各項不同技術之演進，進行策略或目標調整。

✚ 聯博投信環境保護宣導與實際活動：

聯博投信台北辦公室坐落於台北 101 大樓，台北 101 除了是台灣最具代表性的地標之一，2025 年更榮獲符合全球最嚴格的綠建築標準之殊榮 --LEED 綠建築 V5 最高等級 - 白金級認證，以及 WELL 健康建築認證等認證。本公司支持台北 101 之永續相關行動，例如於 2025 年配合 101 大樓完成 LED 燈具汰換計畫，延長燈具使用年限並降低整體用電量，以及推動廢棄物確實回收等事項，一同打造永續企業文化。

聯博投信 2025 年實際行動及成果如下：

- 台北辦公室在 2025 年配合 101 計畫，全面汰換辦公區燈具為節能 LED 照明設備。
- 透過以電子方式提供簡報檔案，成功減少了紙張印製的浪費，2025 年全年減少了 2,566.6kgCO₂e 的碳排放。
- 為響應世界地球日，於 4 月 22 日舉辦 101 綠建築參觀活動，透過實地導覽與介紹，增進員工對辦公場所綠建築設計、節能措施及永續發展理念的認識，進一步提升環境永續意識。

- 在 4 月舉辦愛心稻田計畫，透過插秧活動體驗農作辛勞，提升員工對土地與糧食議題的認識；並捐贈育幼院 100 斤愛心米及 20 箱蔬果箱，關懷弱勢兒童，實踐社會公益。
- 在 9 月舉辦淨灘活動，清理海灘垃圾及廢棄物，以實際行動維護海岸環境整潔，提升員工海洋環境保護意識。

透過電子報宣導紙張使用對環境的影響，推廣減少紙張使用的簡單作法，如電子化

- 文件、雙面列印及資源再利用，提升員工節能減碳與森林保育意識。不定期參與台北 101 大樓舉辦的不定期建築參觀活動，主題包括瞭解綠建築、電力供應及節能、空調系統、企業綠色能源問答以及減少廢棄物等相關議題。

推動客說會無紙化

我們推動客戶說明會無紙化的實際執行方案，響應綠色地球永續發展。透過掃描行動條碼的方式，投資人可以在聯博投信官方 AB LINE 群下載該場活動的講義，快速又方便。此外，我們產出自動化報表，統計因減少印製客說會資料而減少的累積碳排放量，並將其製作成宣導圖卡，推廣給與會者，與通路夥伴一同實踐以行動愛地球的理念。透過這些行動，我們成功推動客說會無紙化，減少了紙張的使用，降低了碳排放量，並為永續發展做出了貢獻。自 2023 年起推動客說會無紙化，截至 2025 年累積減少碳排放量 7,255.8 kgCO₂e。



資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

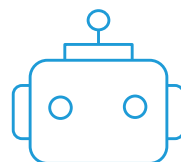
而本公司內部投資交易及後台作業自 2021 年開始，採行電子化投資流程，逐步推動無紙化作業。

運用 AI 人工智能技術，開發 AB Check 功能

我們運用 AI 人工智能技術，開發 AB Check 功能，將所有基金資訊與文件全面數位化。投資人可以透過 AB LINE 群使用這項便利的功能，依據投資人的指令自動化回覆問題，藉由機器人 / 個人化推薦的功能，投資人可以隨時能獲得快速和簡便的服務，大幅降低等待時間。它可以提供對常見問題的即時回答，並包含所有關注基金資訊和市場觀點，也具有配息鬧鐘的便捷功能。透過這些行動，我們成功運用 AI 人工智能技術，提供更便利的服務，並為永續發展做出了貢獻。2025 年，AB Check 已回答了超過 83,513 個客戶查詢。

聯博 [AB Check] 智能服務

快來跟您的智能秘書  一下！



掃描行動條碼
立即加入聯博 LINE 好友



各項基金相關資訊，即刻掌握！



LINE 一下

不只快，更是一應俱全

配息資訊 好完整

- + 最新配息金額
- + 配息組成詳情
- + 完整配息紀錄
- + 年度配息日期
- + 下次配息時間

基金查詢 好快速

- + 最新淨值
- + 績效漲跌
- + 基金快投
- + 月報 / DM / 經理人評論

人性化設定 好貼心

- + 近期查詢基金紀錄
- + 個人基金關注清單
- + 自訂配息提醒鬧鐘
- + 銷售機構下單代碼
- + 關鍵字找聯博觀點

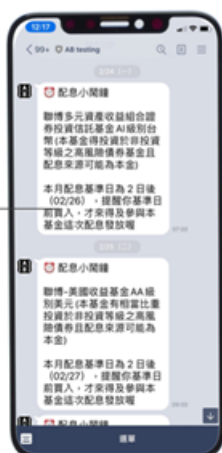
Notified by One Touch

Set up a reminder for dividend dates and decide when to be notified.



2

1



1. Plan ahead, and choose when to be notified

2. The notification can be set based on dividend record date or dividend declaration date.

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

社會面：

2025 年，聯博集團持續鼓勵員工在工作與生活中實踐資源效率與永續理念。

2025 年聯博投信社會服務成果如下：

1. 台灣企業社會責任小組 (CSR)：

日期	主題及執行方式
4/18	等家寶寶－愛心稻田計畫，並募集捐贈育幼院 100 斤愛心米及 20 箱蔬果箱，關懷弱勢兒童。
4/28	「2025 母親節 送愛募集」活動，與喜憨兒烘焙坊合作，共募集 208 顆母親節蛋糕，送至偏鄉學童及母親手中。
7/11	東海大學 vs 愛希望創意多元教學計劃」- 台北 101 聯博相見歡活動，透過實地參訪及講座，宣導讓偏鄉學生建立正確的基礎理財觀念，提升金融知識素養，並鼓勵其將所學應用於日常生活中，培養良好的財務管理能力。
9/10	18 位同事至安得烈食物銀行參與打包嬰兒物資箱志工活動，支持弱勢家庭不因家庭貧困而無法獲得妥善的照顧。
9/26	淨灘：27 位同事以實際行動至基隆外木山清理海灘垃圾及廢棄物。
11/5-11/25	熱血奉獻，愛心無限，為期三周的捐血活動讓同事有充分時間熱血參與。
11/3-11/28	閒置紙袋及二手衣物捐贈活動。紙袋捐贈予好丘信義店重複使用，衣物則捐贈予勵馨基金會，支持社會公益與弱勢關懷，同時延長物品使用壽命，減少資源浪費與碳排放。

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

2.Synergy

日期	主題及執行方式
3/7	響應國際婦女節，以穿戴紫色服飾或配件方式支持慶祝
10/28	講座：逆境與韌性－與陳永儀博士一起探索「從困境到成長」的力量

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

3.AB Out

日期	主題及執行方式
10/25	2025 TAIWAN PRIDE，參與同志大遊行，支持 LGBTQ+ 理念
11/13	Let's Celebrate PINK FRIDAY 穿上粉紅色的外衣或是穿戴粉紅色的飾品，表達對 LGBTQ+ 社群的重視與認同，體現職場性別多元共融文化。

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

4. Associate Leadership Council

日期	主題及執行方式
5/13	「MUDS：Managing Up, Down, Sideways」 混合式商務課程
6/18	舉辦「Work Smarter: Leveraging AI at Work」 課程
7/17	培養成長型思維 (Cultivating a Growth Mindset)」 學習與發展課程

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。



公司治理面：

於 2025 年，ESG 委員會之工作成果如下：

- (1) 每季召開 ESG 委員會，相關會議記錄並呈報台灣董事會。
- (2) 規劃氣候變遷風險與機會分析相關揭露及與風控部門及集團責任投資部門共同討論及評估氣候變遷對台灣業務帶來的風險（實體風險及轉型風險）及機會。
- (3) 執行永續發展短中長期目標策略。
- (4) 統籌年度永續報告書及永續金融評鑑相關工作。
- (5) 每季辦理申報永續轉型計畫進度申報及揭露。
- (6) 參與投信投顧公會「氣候變遷情境分析與資訊揭露及溫室氣體排放範疇三可行性試作工作小組」及「資料與風控工作群」之討論。
- (7) 依法規及集團要求，配合法令遵循及其他相關部門執行 ESG 及公司治理教育訓練。

六、利害關係人議合

本公司與利害關係人如經營夥伴、交易對手，有關永續發展事項之議合情形如下：

本公司認為推動永續發展，瞭解本公司利害關係人對 ESG 議題的期待與需求，並與利害關係人進行溝通是其中重要之過程。針對本公司六類利害關係人：員工、合作夥伴（包括但不限於合作對象、銷售通路及委外事業等）、政府及主管機關、客戶、股東及被投資公司進行分析敘述如下：

利害關係人之鑑別	與利害關係人之溝通管道與頻率	利害關係人關注之重大議題或議合結果
員工 本公司的員工是非常重要的資產，他們的意見和聲音對於公司的政策制定以及營運策略有著密不可分的關係。在快速變化的商業環境中，招募、培育、獎勵並留任優秀人才是本公司永續經營的關鍵之一。	每季一次： - 員工大會 (Townhall) 每年一次： - 員工意見調查 (Voice Survey) 不定期 (視員工需求)： - 內部檢舉專線 - EAP(Employee Assistance Program) 專線 - 教育訓練 - 員工身心健康相關講座 / 工作坊 (Workshop)/ 電子報	- 誠信經營與道德行為 - 績效考核 - 員工訓練與培育 - 員工薪酬福利 - 員工職涯發展諮詢 (Career Catalyst) - 員工職業安全 - 員工健康與心理衛生 - 依員工調查意見採取對應的行動計劃
零售客戶 本公司自 102 年起已不再接受一般自然人及一般法人開戶 (但不包含專業投資機構經評估並經簽核或經 AML 工作小組事先核准之情形)，相關銷售業務主要係與銷售機構辦理，與機構夥伴進行多面向合作。 有關基金交易所生紛爭，除與銷售機構聯繫外，客戶亦可透過中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或財團法人金融消費評議中心提出申訴。	不定期： - 客戶服務專線 - 客戶信件諮詢 - 金融消費評議中心 / 證期局 / 公會等申訴管	- 本公司已引進四檔屬於 ESG 或永續相關主題之境外基金，分別為： - 聯博 - 永續主題基金 (基金之配息來源可能為本金) - 聯博 - 美國永續主題基金 - 聯博 - 永續歐元非投資等級債券基金 (基金之配息來源可能為本金) - 聯博 - 全球永續多元資產基金 - 針對相關內容，本公司不定期會與銷售機構與通路進行產品介紹與教育訓練，以俾相關人員近一步了解永續投資相關品。 - 本公司也不定期以專題文章 (書面或網路)，說明會或論壇 (含網路與實體會議) 等方式進行客戶服務，讓客戶了解相關產品。

利害關係人之鑑別	與利害關係人之溝通管道與頻率	利害關係人關注之重大議題或議合結果
政府及主管機關 作為受到主管機關高度監管的證券投資信託業，本公司已經建立了良好的公司治理和內部控制制度。利用清楚的權責分工和有效的內部溝通，並持續追蹤最新法規政策，也與母集團保持緊密的聯繫，以便我們能夠及時了解和適應國際的趨勢。	定期或不定期： • 金融檢查 不定期： • 公文 / 電話 / Email • 依主管機關指示辦理	• 針對相關內容，本公司不定期會與主管機關溝通、討論法令發展。
合作夥伴 本公司致力於建立透明且誠信的企業營運，並與客戶建立良好的溝通管理，提供客戶服務專線及電子信箱，以便了解客戶需求並提供回覆。本公司對合作夥伴亦透過定期或不定期拜訪及會議，深化彼此的溝通並強化各項業務之熟稔度及合規性。	不定期 (視需求安排)： • 電話 / Email / 會議 • 活動 / 論壇交流	• 誠信經營與道德行為 • 系統性風險管理 • 公司治理
股東 本公司主要股東為美商聯博資產管理公司 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.(75.118%) 及聯博香港有限公司 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited(24.880%)，本公司與股東具有密切聯繫，各項法定及重大營運事項皆於股東會上進行報告與討論，維繫與股東間之溝通，使股東參與公司治理，並使股東會在合法、有效、安全之前提下召開。	股東常會：每年 1 次	• 營運績效 • 公司治理與誠信經營 • 金融法規友善推進 • 企業社會責任之落實 • 資訊揭露
被投資公司 為更加瞭解發行公司、保護股東與債券持有人的利益，鼓勵管理團隊部署策略與採取行動，親自議合有助於提升互動、研究、客戶服務與投資績效，藉此實現良好、可持續的財務表現。	不定期： • 電話訪問 / Email / 視訊 • 實地拜訪 • 參與法人說明會	

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

本公司透過上述多元的溝通管道，了解並回應利害關係人的訴求與期待，為利害關係人提供可理解和可取得的資訊；並同時評估利害關係人對於永續報告書資訊揭露之意見，以作為本公司持續發展、執行、評估與改善營運的基礎。

2 重大主題揭露

一、ESG 投資流程資訊揭露

(一) ESG 納入投資與風險管理之治理機制運作情形

身為資產管理公司，我們主要之氣候相關風險曝險係來自氣候，本公司整合各項重要的 ESG 因子（包括氣候變遷帶來的風險和機會）於我們大多數主動式策略中。

在我們的投資組合中，氣候變遷已納入聯博集團的風險管理架構，並將重要的氣候風險和機會整合到投資過程，以應對氣候風險和機會。

公司治理：聯博集團監督管理氣候風險時，採取多面向的治理模式並落實於全公司，從投資與營運團隊做起，向上延伸到風險管理團隊與營運委員會，最後一環則是董事會（透過審計與風險委員會）。

策略：聯博集團的氣候策略共分四大主軸，借重產學夥伴的專業知識及推動教育；深度研究與整合；透過參與議合、投票與政策倡導，提倡積極盡職治理；提供投資方案。

風險管理：聯博集團針對投資與營運風險管理採取「三線模型」，第一線風險由投資及營運團隊負責管理，第二線控管由公司相關的控制職能部門負責，第三線風險由內部稽核負責。2025 年，聯博透過增設「全球投資風險主管」一職，強化其整體投資風險管理架構，由該主管負責領導公司第一道防線的風險監督工作。氣候風險管理職能已融入投資團隊及負責任投資團隊之中，而第二道防線的氣候風險監督職能則整合進了包括風險管理、法務與法遵在內的管控職能部門。

指標與目標：聯博集團訂有 2030 年氣候行動計畫，在我們的年度《氣候變遷聲明暨氣候相關財務揭露報告》有詳盡介紹。我們也與客戶合作，以期瞭解其具體氣候目標，並提供各種方法、策略與解決方案，協助客戶達成目標。

(二) ESG 因素納入投資管理流程所採取作業程序及管理措施

根據聯博集團的定義，一個做到「ESG 整合」的投資策略，必須在投資過程各個階段考量到具有財務重大性的 ESG 因子。聯博集團深信，ESG 整合能達到以下成效：

1. 增進風險評估的能力。
2. 發掘更好的投資機會的能力提升。

影響所及，我們認為除可強化投資決策的品質，長期亦能為客戶締造更好的績效。我們與各投資團隊合作，在投資過程各階段判別與整合重大 ESG 因子。整合 ESG 因子的核准步驟，請參下方 ESG 整合於投資過程圖。

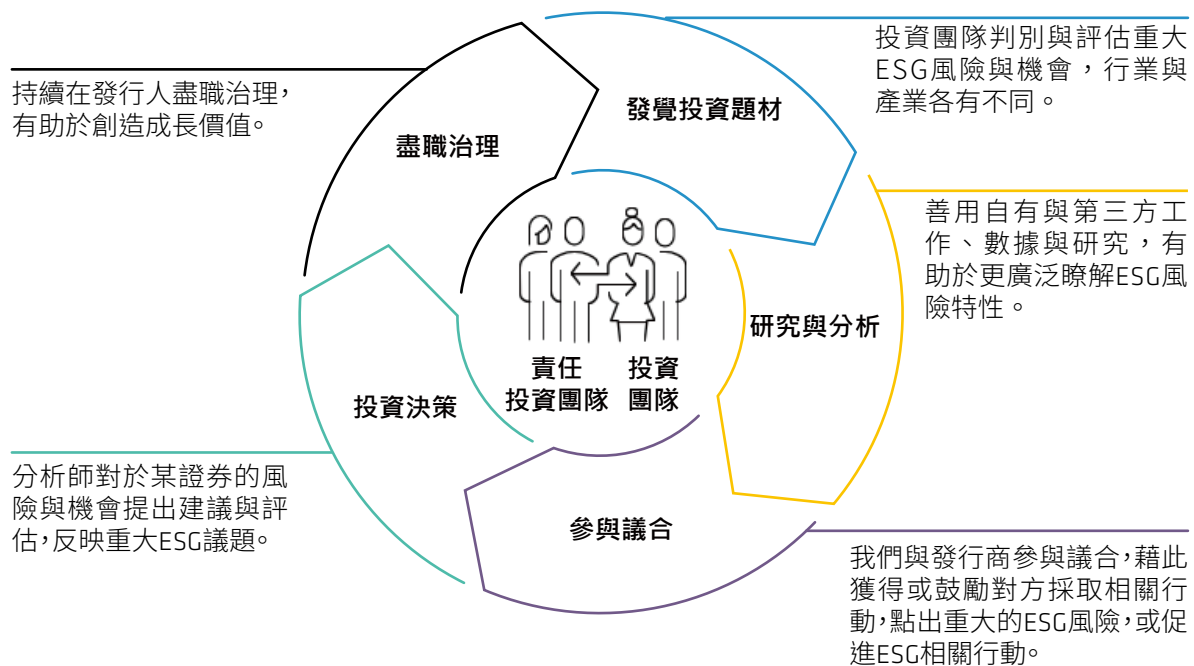
某項投資策略若要符合聯博集團定義的 ESG 整合，必須通過責任投資、風險管理與法律及法遵團隊的審核流程。此審核流程有助於確保 ESG 整合產品維持適當實務，得以認定為整合 ESG 因子。ESG 整合策略清單每季審查一次。

如情況適用，投資團隊接著將重大 ESG 因子整合於決策流程。我們的盡職治理活動以投資團隊為核心，因此得以將重大 ESG 因子整合於投資過程，有助於多數主動式管理策略在投資決策深入衡量這些議題。

就已核定納入 ESG 因子的策略而言，基金經理人在投資評估與決策一開始便納入重大 ESG 風險與機會。ESG 分析對現金流量、信用評等或折現率可能造成影響，進而左右投資決策與部位規模。我們依投資策略的投資時程考量重大 ESG 因子，投資時程因資產類別與投資機會而異，但時間達幾個月到幾年不等。

ESG 整合步驟：

ESG整合於投資過程



聯博集團若認為議合行動符合客戶最大的財務利益，將與發行人進行議合。

資料來源：聯博，資料日期：2025年12月31日。

(三) 辨識、評估、管理及監控 ESG 相關風險之作業程序及管理措施

+ 深化整合 ESG 因子

投資團隊是聯博集團整合 ESG 因子過程的核心，他們與責任投資專家合作，將重大 ESG 因子納入研究與投資過程。我們致力於將重大 ESG 因子整合於多數主動式管理策略。

此過程首先提供投資團隊必要的教育、工具與流程，讓成員能夠瞭解、研究與整合重大 ESG 議題，並判別與因應市場風險與系統性風險。

- **自有平台。**為加強第三方數據與各項措施，我們開發支援 ESG 研究、合作與評分的獨家平台，包括用於全公司的 ESIGHT 系統，以及用於固定收益的 PRISM。
- **第三方數據與研究。**聯博集團投資團隊皆可取得多元的數據服務，得以廣泛瞭解某發行人、產業或投資組合的 ESG 風險特性。ESG 數據來源包括但不限於 Bloomberg 與 FactSet 的 ESG 數據、MSCI ESG 評級、MSCI 碳排數據、Sustainalytics ESG 風險評級、Sustainalytics 爭議性研究、Sustainalytics 或 MSCI 聯合國全球盟約數據、ISS 治理研究與投票服務、ISS 爭議性武器研究、碳揭露計畫 (CDP Worldwide)、盧森堡綠色交易所 (Luxembourg Green Exchange)、穆迪 RMS、穆迪 Helios、Revelio 實驗室、Investortools、HIP Investor、SGP Global Trucost 與 Glass Lewis 公司治理與代理投票研究。我們將第三方數據來源視為基本面分析的一環；數據來源本身細節與觀點不足以充分瞭解發行人或投資組合的內在風險與機會。我們的責任投資團隊定期評估既有與新增供應商，確保投資團隊握有完善數據。我們定期審查第三方來源，且會根據資訊的品質與正確度持續提供回饋。若供應商不符合我們期望時，我們會提供即時與具體可行的回饋。在可行的情況下，為投資團隊提供多種 ESG 數據來源。我們認為，第三方評級固然並不足以全面分析發行人的重大 ESG 風險與機會，但這些數據與評級具有參考價值，分析師可藉此展開研究與參與議合過程。
- **與世界級機構的策略合作。**聯博集團與哥倫比亞氣候學院自 2019 年起便在氣候變遷方面合作。我們的投資團隊與哥倫比亞大學科學家與教職員合作，針對可能影響投資的議題擬定培訓與研究。我們推出訓練課程，例如為投資團隊提供第二版氣候變遷與投資課程，藉此將相關知識深植於各投資團隊。最後，我們從這些夥伴關係取得精闢觀點後，以培訓課程、思想領袖與報告的方式，將見解與客戶和外部利害關係人分享。

- **持續推動培訓計畫。**依據台灣法規，聯博投信員工每年至少接受三小時 ESG 相關教育訓練。聯博集團除了氣候變遷課程外，也視需要持續為員工提供 ESG 訓練，亦有針對外部資訊、系統與工具的訓練，以及針對一系列主題的教育課程，議題包括參與議合、現代奴役、公司治理、產業主題，以及將 ESG 納入投資組合決策。我們的年度法遵訓練亦包含 ESG 課程。
- **全球共同參與，開發 ESG 相關智慧財產權、框架、工具與系統。**除了專責的責任投資團隊之外，聯博集團來自各區域與部門的員工參與至少一個 ESG 工作小組，建立各資產類別的深入觀點、開發新產品、因應各種法規變動。

聯博集團分析師從一開始便掌握重大 ESG 議題，包括發掘議題、研究議題、與發行人參與議合、整合於模型與架構。分析師對於某證券的風險與機會提出建議與評估，內容反映出對重大 ESG 議題的重視。重大程度因產業與行業而異。舉例而言，一家公司或發行人如何管理用水與廢水處理，可能對餐飲公司是重大 ESG 與財務風險，但對金融公司而言，數據安全與隱私問題的網路安全風險更為重要。

聯博集團採用獨家「ESG 重大性地圖」，將攸關財務表現的重大 ESG 因子連結至特定數據指標，用以計算股票與固定收益市場各發行人的專屬 ESG 分數，同時參考逾 150 個資料來源，包括公司報告、非政府組織、外部數據供應商（如 MSCI 與 Sustainalytics）、政府數據與內部來源，產生這些分數。投資團隊針對重大 ESG 風險與機會，與發行人進行議合。投資團隊記錄 ESG 相關研究與參與議合的發現與結論。我們相信，將重大 ESG 因子納入基本面研究相當重要；透過記錄與分享各投資團隊的數據與研究見解，我們可以在全公司充分利用整合 ESG 因子的成果。

為了推動相關工作，我們精進工具與平台如 ESIGHT 與 PRISM 3.0，應用於各投資平台內部與不同投資平台之間，加強 ESG 風險與機會的評估、記載、整合與合作。

二、ESG 投資流程資訊揭露

(一) 盡職治理政策

聯博投信遵循台灣證交所發布之「機構投資人盡職治理守則」簽署遵循聲明，並於公司網站首頁揭露相關連結。<https://www.abfunds.com.tw/zh-tw/esg/taiwan-stewardship.html>

近年來各個國家陸續頒布「盡職治理守則」。聯博集團循此發佈全球盡職治理聲明書，說明聯博集團在採用及遵循「盡職治理守則」的管理原則和具體做法，其內容已包括台灣證券交易所發布之「機構投資人盡職治理守則」6 項原則。而集團聲明書表達了聯博如何代表我們的客戶評估被投資公司的初始投資情況、如何監控被投資公司營運情形、聯博集團的參與策略等，並訂定如何行使投票權、其他所有權與經濟權利等相關政策。

聯博集團關於盡職治理，ESG 相關議題、永續投資及氣候變遷之報告及資訊請參考以下網址：<https://www.alliancebernstein.com/corporate/en/corporate-responsibility/corporate-governance.html>

(二) 利益衝突管理政策 (Conflicts of Interests Management)

✦ 自律與道德：

聯博投信員工除應遵守台灣法規各相關規定外，同時亦必須遵循集團之「行為與道德守則 (Code of Business Conduct and Ethics)」(以下簡稱守則)(該守則符合經修訂的美國 1940 年投資公司法第 17j-1 條規定，以及 1940 年投資顧問法第 204A-1 條規定)。行為與道德守則綜述了聯博集團的價值觀、道德原則，和對處理重視任何可能產生的利益衝突的承諾，我們制訂設計出一系列的規範、政策及程序來達成此目標，引導業務行為的營運規範。

該守則含括員工個人交易規範、提供與收受禮品或招待的政策及程序及其他員工外部行為規範等。

所有員工均需遵守規範。在員工加入公司後，公司將提供守則並要求他們確認了解守則內容，以及理解自身及其關係人受其規定約束之細節及範圍。此後，每年員工須根據守則檢視自身及其關係人行為，並確認繼續遵守該守則規定，尤其包括在個人帳戶維持和持有證券報告與事前交易核准及事後申報之管理，以及執行個人證券交易活動之方式，員工並需揭露潛在的利益衝突。聯博投信所有員工除須遵守集團規定外，針對個人交易，相關經手人員亦須遵守台灣法令之規範。

十 監控遵守行為與道德守則規範：

聯博集團法務暨遵循部門內設有專責小組，負責監測遵守行為與道德守則、個人交易政策及程序等的情況。此外，由集團資深的主管（包括公司的法務長、法規遵循長、營運長、財務長和業務單位負責人）所組成的《行為與道德守則》監督委員會（The Code of Ethics Oversight Committee），每季開會監督管理與守則相關之違規情況及守則規定，並向集團 Audit Committee 報告。最後，行為與道德委員會的小組委員會經由其轄下個人交易委員會由集團法遵長提出報告，每半年會詳細地檢視個人交易統計、趨勢、違規及例外情況並在相關委員會報告。聯博投信法遵部門亦每季向集團 Internal Compliance Conduct Committee, ICCC 委員會報告，並定期向投信董事會報告。

十 處理及管理利益衝突：

若公司之受託活動產生無可避免的利益衝突，我們會透過書面政策減緩衝突，藉此保護客戶利益。發生這類情況時，主管機關通常訂有詳細的規範或原則，可供公司遵循。透過遵守相關規則並採取嚴謹的法遵措施，我們認為利益衝突可以獲得妥善處理。

然而，部分潛在衝突可能不在法規監管範圍之內。要判斷這類利益衝突，必須謹慎且持續考量不同產品、業務、營運流程與獎勵架構的相互影響。公司活動與人員的變動可能產生新的潛在衝突。

每位員工均有責任對可能產生利益衝突的情況與關係保持敏感度，並在出現相關問題或疑慮時，向全球法遵主管暨副法務長或利益衝突長提出。為此，聯博集團組成利益衝突委員會，由利益衝突長擔任主席。該委員會成員包括法遵部門主管、公司資深法律顧問與經驗豐富的業務主管，負責審查變動的領域，並評估管制措施是否充足。利益衝突委員會的運作受道德守則監督委員會所管。

必要時，全球法遵主管暨副法務長或利益衝突長與各部門經理、策略業務單位主管及其他各方商討，決定處理某呈報衝突的最佳方式，結果可能需要業務部門實施相關控管與程序。

十 可能產生之利益衝突：

- **非針對單一客戶：**我們為多家客戶提供服務，部分發行人可能是一項或一項以上服務的投資機會。我們所做的各項投資決策，可能有利於某些客戶，但對其他客戶造成不利影響。
- **分配投資機會：**我們的分配政策旨在針對適合的帳戶按比例分配投資機會，但須考量某些技術限制，包括但不限於最低數量與四捨五入調整。然而，投資機會有時

短缺，證券數量不足性，無法在每個適合的帳戶建立明顯部位。遇到這種情況，我們會依照相關政策，將可得證券分配給投資目標最吻合該證券屬性的帳戶，例如將一檔首度公開發行小型股分配給小型股投資團隊，儘管該檔股票可能也適合其他持股更為廣泛的投資組合。

- **員工交易：**集團員工持有或交易客戶持有或考慮買賣的證券時，或員工持有或交易由員工向客戶建議買賣的證券時，員工個人的證券交易可能造成利益衝突。「行為與道德守則 (Code of Business Conduct and Ethics)」涵蓋利益衝突相關規定，旨在發現與預防投資團隊與其他員工持有或買賣可能由客戶持有或聯博集團為其買賣證券時產生的利益衝突。

聯博通常不鼓勵員工從事非全權委託個人證券交易，在員工參與個人證券交易之前，準則要求員工先獲得法令遵循人員的事先核准。員工購買的有價證券必須持有至少 60 天，但不同國家可能有更嚴格之規定。聯博允許員工聘請全權投資顧問來管理他們的個人帳戶。

- **錯誤：**我們的政策要求記錄所有涉及資產管理客戶帳戶的事件與錯誤，並以公平、及時且合理的方式修正所有影響客戶帳戶的錯誤。更正錯誤的目標在於，依據我們的受託注意義務採取適當行動，讓客戶回復至未發生錯誤時的相同狀態或實質相同狀態。所謂「錯誤」，係指聯博集團違反對資產管理客戶的受託注意義務；「事件」則係指未達錯誤門檻的任何狀況。我們的政策與法律義務，並不保證集團各項投資顧問職能均能完美執行，部分情況亦可能不被認定為錯誤。在任何情況下，集團資深管理層均視情況諮詢錯誤治理委員會與法遵長，並本於善意，對某一情況是否構成錯誤保有最終裁量權。
- **營運費用：**我們的客戶群龐大，客戶的收費安排迥異。我們的營收來自於客戶收費，因此不得以受託人的身分與客戶協商費用。舉例而言，績效薪酬可能成為進行高風險或投機型投資的誘因。
- **提供與收受禮品或招待：**在正常業務往來時，我們的員工可能與客戶及其他第三方出現贈受禮品與招待的行為。員工若取得用於投資活動的產品與服務，不應因接受對方的禮品、餐飲或招待而受不當影響。同理，員工亦不應藉由上述或其他誘因（如慈善或政治捐款），企圖不當影響客戶或潛在客戶。為了判別與管理其他潛在利益衝突，我們在「行為與道德守則 (Code of Business Conduct and Ethics)」訂有「贈收禮品與招待之政策與程序」。

- **員工公司外營業活動：**集團員工的外部業務活動可能產生潛在利益衝突，取決於該員工在公司內部的職位以及聯博集團與該活動的關係。倘若外部業務活動導致員工在該利益與聯博或客戶的利益之間做出選擇，亦可能產生潛在利益衝突。聯博員工不得在任何非關連之上市櫃公司擔任董事會或其他受託委員會成員，亦不得擔任其他管理職務，但在某些特定情況下，若獲集團執行長及其主管先行書面核准，法令遵循單位可考慮給與豁免。未經其主管、法律暨法遵部門、人力資源部門事先書面核准，聯博員工不得在任何私人公司擔任董事會或委員會成員。依據「行為與道德守則 (Code of Business Conduct and Ethics)」，所有員工均須揭露其外部業務活動。

惟依台灣主管機關規定，除法令另行規定外，投信員工必須專任，不得擔任其他公司之董監經或員工，若有其他情形，必須事先通報其部門主管，人力資源部及法令遵循部。

- **交易對手評估：**聯博集團與旗下員工和執行客戶交易的金融服務公司擁有多樣化關係。例如，許多金融服務公司向其客戶銷售聯博共同基金股份或其他服務。這些公司或其關係企業可能是聯博的資產管理客戶或相關企業機構客戶。我們的基金經理人也可能大量布局這些公司所發行的證券。我們不會根據上述關係選擇交易供應商，因我們有責任依據最佳執行政策 (Best Execution Policy) 規定，選擇能為客戶提供最佳執行的經紀商、交易商與其他交易場所。
- **投票政策：**身為對客戶證券行使投票權的投資公司，聯博負有受託人責任，必須做出符合客戶最佳財務利益的投票決定。投票可能存在利益衝突，影響我們的投資決策或與發行人的議合，例如發行人可能是客戶、銷售我們發行的共同基金，或與聯博集團或一名以上員工另有業務或個人關係。倘若某擬定投票抵觸〈投票及治理政策，Proxy Voting and Governance Policy〉，則需要向利益衝突長提報所有相關衝突。有鑑於參與議合與投票的關聯，我們的〈投票及治理政策〉明訂投票相關衝突的辨別、監測與管理。遇到潛在利益衝突時，我們會根據相關政策的分析機制檢視投票計畫，確保投票決定不會產生利益衝突。投票潛在利益衝突列於相關政策。

除上開集團之規範外，本公司亦遵守台灣法規及內部政策及控制制度（如：證券投資信託事業經理守則）防範可能利益衝突之產生，僅摘要臚列如下：

- (1) 為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，除應落實職能區隔機制之「中國牆」制度外，本公司已建立「中央集中下單制度」完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，以防止利益衝突或不法情事；並基於內部控制制度之考量，應將投資決策及交易過程分別予以獨立。

- (2) 為避免基金經理人任意對同一支股票及具有股權性質之債券於不同基金間作買賣相反之投資決定，而影響基金受益人之權益，除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部控制制度，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不得對同一支股票及具有股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。
- (3) 同一公司不同經理人不同帳戶對同一支股票及具有股權性質之債券不得有同時或同一日作相反投資決定。但因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約或全權委託投資契約約定及公司內部作業規範且經權責主管事先核准者，不在此限。
- (4) 不得投資於本公司或與本公司有利害關係公司所發行之有價證券。
- (5) 同一投資經理人為不同客戶就同種類股票或證券相關商品同時或同一日執行相反買賣時，應有書面正當理由，確信合於各該客戶之利益，並應於公開市場以當時之公平價格為之。
- (6) 資訊之控管：本公司依不同部門，職能設定電腦作業系統之使用及權限，人員若有異動，將立即處理其變動或刪除其使用權限，公司亦設有資訊安全人員確保作業正常。
- (7) 個人交易事前核准：相關經手人員欲進行交易時，須依相關法規及經理守則所訂之範圍規範，於交易前取得法遵單位核准後，方能進行個人交易，以確保與本公司所管理之基金無利益衝突。
- (8) 對於影響基金或客戶委託投資資產運用之相關資訊而有通知客戶必要時，應公平合理對待每一客戶。
- (9) 教育訓練：公司負責人暨員工均須了解投信相關法規及集團繼本公司內部規範，本公司及集團內部均定期不定期舉辦員工教育訓練，包含與各項與利益衝突防止有關之議題。新進員工於十日內完成各項文件及聲明書之簽署，法令遵循部亦對其進行到職訓練。

聯博集團所面臨的利益衝突並未對客戶利益構成重大風險，但公司架構與營運活動存在固有的潛在利益衝突。聯博投信於 2025 年亦未發現任何重大利益衝突之風險。

(三) 投票政策及投票情形

聯博集團投票及治理政策及理念：

1. 聯博集團投票及治理政策 (Proxy Voting and Governance Policy) 概述

我們的政策詳述對具體項目投票的方式，以及利益衝突、投票透明度、紀錄保存與投票行使的管理流程。我們的投票準則以規範與原則為基準。我們遵循核心原則，據此評估每項投票提案。我們未將投票活動委外，因此不使用投票顧問機構的預設建議。

此外，我們詳盡評估每項提案，必要時投票反對管理層。

我們鼓勵企業針對重大 ESG 風險與機會採取行動。我們在投票過程會將這些因素納入考量。此外，我們的政策準則無法因應所有投票中可能出現的所有議題。針對未在準則範圍內的提案，我們將採個案評估；無論提案出自於管理層或股東，我們始終不忘受託責任，做出能將長期股東價值最大化的投票決定，符合聯博集團客戶的最大利益。

儘管我們的政策與投票屬於公開資訊，但通常在股東年會結束前對投票保密。然而，在少數情況下，我們可能在某些股東年會前會針對特定提案公布投票意向。我們不對併購活動事先揭露投票意向。

聯博集團看重每一次投票，且秉持全面透明化的精神，投票結果定期公布於集團公開網站（股東年會 / 特別股東會後第二個營業日）。

十 程序

我們的投資盡職治理團隊於全球行使投票權，並負責執行相關政策。身為研究導向公司，聯博集團的投票活動與投資流程密切接軌與整合：在評估投票議題與判斷如何對某重大持有部位的特定項目進行投票時，投資盡職治理團隊會積極尋求與評估投資團隊的意見。透過此舉，投票團隊在利用有關於特定發行人的知識與觀點時，得以確保貫徹相關政策。比方說，投資盡職治理團隊與投資團隊密切合作，共同評估薪酬案的架構，結合治理專業與針對某發行人的觀點，評估管理層設定的財務績效目標與薪酬連動目標是否合適。之所以採取縝密方法，是因為我們相信這樣最能妥善運用投票原則，且最能發揮盡職治理精神，應用我們的研究與議合觀點。遇到議題出現爭議的情況，或不同投資專家的意見抵觸時，議題會向上提報給投票及治理委員會，由該委員會提供指導，且擁有最終投票權。該委員會每年定期審查投票規則。

我們支持強大的投資人權利；公司董事與管理層未能依據股東最佳利益行事時，股東應能追究責任。我們通常依據這些準則進行投票，而在符合投票的規範與原則之下，

亦會考量個別公司的背景情況；某些提案會反覆出現在不同公司，但各公司情況各異，可能會導致不同的投票結果。

為通盤考量投票的各個面向，我們必要時會諮詢發行人管理層、發行人董事、利益團體、行動派股東與研究機構，獲取額外觀點。

外部投票服務公司 ISS 針對聯博集團所有持股企業提供相關研究，供我們的研究分析師參考。我們亦可能審查來自其他第三方研究供應商的進一步資訊。這些研究資料應與公司提交資料併行參考；聯博集團行使投票權時，始終以〈投票及治理政策〉為依歸。

我們亦與客戶合作，滿足其個別報告要求，相關要求可能是統計報告，或是針對特定股東會議提供投票理由等。

下方概述依集團政策股東會議案同意、反對或個案投票類型之類型規範參考：

1. 董事選任

一般而言，我們傾向支持管理階層提名之董事候選人名單，但在作出投票決定時，亦會綜合考量多項因素，包括當地市場最佳實務做法。然而，若我們認為更高標準之要求有助於提升公司治理品質，即使其超越當地法規或治理準則之規範，我們亦可能予以支持。

公司董事會應始終以全體股東最佳利益為依歸履行其職責。為確保股東權益獲得妥善保障，董事應具備客觀獨立之判斷能力，並避免潛在利益衝突。因此，我們認為公司董事會應以獨立董事占多數為原則，且重要委員會亦應維持獨立性。

我們在評估董事選舉議案時，亦會將薪酬制度、審計品質及公司治理實務納入考量。若公司未設立適當的關鍵委員會，或在相關領域存在不佳的治理實務，我們可能對相關董事投下反對票，包括委員會主席、委員會全體成員，或在多年持續存在相關問題的情況下，對整體董事會成員投下反對票。

— 董事兼任情形

聯博認為，評估每位董事候選人是否具備足夠時間與能力履行董事職責，是確保董事會能有效監督管理階層的重要因素。若董事候選人兼任過多外部董事職務 (Over-boarded)，可能無法投入足夠時間履行其監督與治理責任。

聯博就董事兼任情形訂有以下評估原則：

(1) 非執行董事 (Non-Executive Directors):若同時擔任超過四家上市(櫃)公司董事，聯博一般將反對其董事任命案。

(2) 現任執行長 (Active CEOs)：若同時擔任超過兩家上市（櫃）公司董事，聯博一般將反對其董事任命案。

(3) 受評公司之現任執行長 (CEO of the Company Under Voting Consideration)：對於受評公司本身的執行長，如同時擔任超過三家上市（櫃）公司董事，聯博一般將反對其董事任命案。

— 董事會組成

聯博集團，多元化具有多層面特性，應涵蓋多項因素，以促進董事會在思維與決策上的多元性。相關考量因素包括專業經驗、任期、年齡、性別、族群背景及國籍等。聯博遵循各地市場相關法規要求，並關注全球公司治理發展趨勢。

在評估董事會多元化時，聯博會綜合考量董事會規模及各地市場特性。若董事會未具備足夠的多元性，且不存在合理的減緩因素，聯博可能對提名委員會主席投下反對票；如提名委員會主席當年度未列入改選名單，則可能對相關現任董事（例如提名委員會成員）投下反對票，以促進董事會組成之多元化與整體治理效能。

2. 薪酬制度

— 高階主管薪酬

聯博認為，變動薪酬應透過具挑戰性且符合公司策略目標的績效指標，與公司經營及財務表現建立直接連結。由於薪酬制度通常較為複雜，且屬於企業的重要成本之一，因此我們會審慎地逐案評估相關薪酬方案。

在評估高階管理人員薪酬計畫時，我們主要依循以下四項原則，以確保公司薪酬制度能將管理階層與股東的長期利益一致化：

- (1) 採用與公司策略及股東價值創造相關之有效績效指標，並清楚說明評估標準及適用期間；
- (2) 將薪酬成本視同其他企業支出，進行妥善管理與監督；
- (3) 薪酬結果應反映管理階層對重大社會、環境、公司治理、道德或法律議題之處理成效，尤其是對公司財務或聲譽造成重大負面影響之事件；
- (4) 在授予獎酬時，管理階層應展現高度誠信及嚴謹的決策程序。

此外，聯博認為薪酬制度應具備長期導向。長期激勵計畫原則上應設定至少三年的期間，並與公司長期財務目標明確連結。對於未與公司財務績效明確連結，或未設有多年既得期間的特殊獎金，我們通常不予支持。

若公司提供留任獎酬，我們期待公司充分說明該獎酬如何符合業務需求及整體策略目標。若薪酬委員會運用裁量權調整薪酬結果，則應揭露詳細理由及調整方式，並說明調整後結果如何符合股東最佳利益。聯博亦認為，公司薪酬制度應納入薪酬追索條款，當管理階層之獎酬係基於錯誤財務報表或不當商業行為所取得時，公司應有權要求返還相關獎酬。

對於包含不當薪酬設計的方案，例如公司控制權變更時自動提前加速股權獎酬歸屬 (Automatic Acceleration) 或單一觸發條款 (Single Trigger) 等，我們可能反對相關薪酬方案，並對制定該等制度的董事投下反對票。

— 股權獎酬計畫

股權獎酬計畫旨在透過提供以股份為基礎之獎酬措施，使員工及高階主管之利益與股東利益相一致。聯博原則上支持公司於獎酬制度中採用股權獎酬工具，惟仍將就各項計畫之內容逐案判斷。聯博評估股權獎酬計畫時，主要考量因素包括計畫之整體成本、對股東權益可能產生之稀釋效果、過往股權獎酬之使用情形，以及計畫之具體設計內容。倘若股權獎酬計畫包含可能與股東利益不一致之條款，例如未經股東會核准即得重新訂定選擇權價格，或未經股東會重新核准即得自動增加可發行或授與之股數額度，可能會投票反對該等股權獎酬計畫。

— 董事薪酬

對於非執行董事，聯博認為其薪酬制度應以維持董事獨立性為原則，不應因薪酬設計而影響其客觀判斷與監督職能。因此，我們通常不支持以績效表現為基礎的變動薪酬作為非執行董事的薪酬安排。

3. 審計相關提案

聯博認為，公司最了解自身需求，因此在選任簽證會計師事務所方面通常具有最佳判斷能力，我們一般支持管理階層所提出的會計師任命建議。然而，當獨立會計師同時為公司提供大量非審計服務時，可能產生潛在利益衝突。因此，我們會評估非審計服務費用占總費用之比例，以及會計師任期等因素，以判斷其獨立性是否受到影響。若非審計費用比例過高，聯博可能對會計師續任案及／或審計委員會成員投下反對票。在評估過高與否時，我們通常會排除首次公開發行 (IPO)、企業重整、分拆等特殊事件所產生的非審計費用。此外，若公司未揭露簽證會計師事務所資訊，聯博亦可能視當地市場慣例而對相關議案投下反對票或棄權票。

在部分市場，企業須將財務報表提請股東會承認。除非存在特殊情況，例如公司未於股東會召開前充分揭露相關資訊，否則聯博一般支持財務報表承認案。

對於限制會計師法律責任之相關提案，聯博將依個案情況進行審慎評估，考量該安排是否有助於聘任適任會計師，並是否符合提升公司長期價值及股東利益之原則。

4. 資本變動與反併購

— 交易、重組、合併與收購

對於涉及企業重組、合併與收購、分拆等需提交股東會表決之議案，聯博將依個案情況進行審慎評估。在評估及行使投票權時，我們的首要目標為促進並提升股東長期價值。為此，聯博將綜合考量多項可能影響公司未來經營績效及股東報酬的因素，包括董事會提出交易案的理由、交易可能帶來的財務效益與潛在風險、該交易與公司長期策略目標的一致性，以及整體交易流程是否具備充分的公平性與完整性。

若相關資訊揭露不足，導致無法充分評估交易對股東權益的影響，聯博可能選擇對相關議案投棄權票。

5. 股東權及投票提案

— 資本結構與股東權益

聯博支持「一股一權 (One Share, One Vote)」原則，即股東的表決權應與其經濟利益相對應，以確保董事會對全體股東負責。對於採用不同表決權安排或多重股權結構，且部分股份享有較高表決之公司，聯博一般期待公司能建立適當且符合成本效益的少數股東保護機制。相關措施可能包括設定落日條款 (Sunset Provision) 或定期取得股東重新授權等安排。

我們亦期待董事會定期檢視現行多重股權結構，並說明該制度如何有助於維護股東長期利益。若公司採行多重股權結構卻未設有充分保障機制，聯博通常會對相關董事投下反對票。

然而，聯博亦認知，對於部分企業而言，多重股權結構在特定發展階段可能具有一定效益，使管理階層能專注於長期價值創造，而不受短期市場壓力影響，並進一步使全體股東受益。因此，若該結構設有正式日落條款，或因公司特殊情況而具備合理性，聯博可能不會因此對相關董事投下反對票。

— 章程及附則修訂之過半數表決標準

聯博支持章程及附則修訂事項採行過半數表決原則，認為此機制有助於強化股東權益保障與公司治理問責性，並使重大決策更能反映多數股東意見。對於降低特別決議門檻之提案，聯博通常予以支持，惟仍將視個案情況綜合評估其對股東長期利益之影響。

— 股東召集臨時股東會

聯博一般支持賦予股東召集臨時股東會之權利，使股東得於例行年度股東會之間，就特定事項及時行使權利並採取行動。依公司章程規定，該權利通常適用於持有一定比例股份之單一股東或股東團體。我們認為，股東有權針對表現不佳之董事採取行動、回應公開收購提案，或就其他重大事項進行表決，而無須等待下一次年度股東會召開。基於上述原則，若公司尚未建立股東召集臨時股東會之機制，聯博通常支持相關提案。對於降低現行持股門檻的提案，則將依個案評估，包括公司股權結構、權利遭濫用之可能性，以及提案內容是否符合市場慣例等因素後，再作出投票決策。

— 書面同意權

聯博認為，書面同意權有助於提升股東參與公司治理及行使權利的能力，因此一般支持賦予或恢復股東書面同意權之提案。然而，若公司已設有充分的股東權利保障機制，或存在大股東可能濫用該權利、損害少數股東權益之風險，聯博可能對相關提案投下反對票，並依個案情況審慎評估，以兼顧股東權益保障及公司長期治理利益。

6. 揭露環境社會相關議題

— 氣候變遷

聯博採取個案評估方式審視氣候變遷相關提案，並考量議題對企業的重要性、對股東價值的影響，以及是否有助於提升企業長期永續發展。我們同時結合公司個別情況、研究分析成果及持續議合結果，評估企業現行政策與實務作為。在評估氣候變遷相關提案時，聯博將檢視企業是否已建立適當的氣候管理政策與資訊揭露機制，以及是否參考國際標準、當地法規及最佳實務。另外，聯博亦會評估潛在法規變化及相關議題可能對企業帶來的投資風險。

- (1) 聯博評估企業氣候風險管理架構時，關注企業是否執行情境分析，並納入國際認可且具科學基礎的 1.5°C 情境評估氣候風險與機會。
- (2) 聯博評估企業治理機制時，將檢視：董事會是否對企業氣候變遷策略及相關風險管理提供有效監督；企業近期是否曾因氣候風險管理不當而發生重大缺失或爭議事件。

- (3) 聯博關注企業是否依循氣候相關財務揭露工作小組 (TCFD) 或相關國際揭露框架，揭露氣候風險與管理措施。
- (4) 對於面臨重大氣候風險的企業，聯博將進一步評估其氣候風險管理策略，包括但不限於：是否已建立範疇一及範疇二溫室氣體排放量衡量指標及減量目標。

— 生物多樣性

聯博重視生物多樣性與自然資本對企業長期價值創造的重要性，並鼓勵企業建立適當的治理機制、管理目標及績效指標，以有效管理相關風險與機會。對於可能對生態環境造成重大影響的企業，聯博關注其生物多樣性管理策略、資訊揭露及利害關係人溝通情形，並依個案情況評估相關提案。

— 政治捐獻與遊說支出

聯博支持提高政治捐獻及遊說活動相關資訊的透明度，認為充分揭露相關支出有助於強化企業問責性、降低聲譽風險，並促進利害關係人對企業的信任。對於要求加強揭露政治捐獻及遊說支出的提案，聯博通常持支持立場，並藉此評估相關活動是否符合企業長期策略、價值觀及股東利益。

— 人力資源管理

對於人力資本管理相關股東提案，聯博將依個案情況進行評估，並綜合考量企業現行政策、管理實務及資訊揭露情形後作出投票決策。



2. 參與股東會之方式及次數

本公司參與發行公司股東會或臨時股東會均遵循台灣法規規範及集團投票政策之規定。

證券投資信託事業之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人，不得轉讓出席股東會委託書或藉行使基金持有股票之投票表決權，收受金錢或其他利益。

(1) 投票原則

行使股票發行公司表決權時應基於受益人之最大利益，並不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當安排之情事。於出席基金所持有股票之發行公司股東會前，應將行使表決權之評估分析作業，並參考集團所提供之第三方專業機構 ISS 所以提供之報告，作成說明。

原則上，被投資公司股東會採電子投票者，應採電子投票方式行使投票表決權為主。

基於尊重被投資公司之管理階層決策，對管理階層之議案原則上是表示同意。但當被投資公司所提出之重大議案違反公司治理、永續經營、損害股東價值等原則時，得以投下反對票。主要考量因素如下：

- 董監事改 / 補選之適任性
- 股權變動之正當性 (如增資、減資、發行新股等等)
- 公司併購、出售、合資、轉投資之適當性
- 股東配息率之調整
- 其他

(2) 投票方式及門檻

本公司所經理之任一基金行使股東會之投票表決權，得依相關法令規定，以書面或電子方式行使表決權。任一形式 (包含實體出席、視訊出席、採電子投票方式行使表決權) 皆視為親自出席。

符合下列任一依情形者，本公司得不指派人員出席股東會：

- 任一基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部基金合計持有股份未達一百萬股。
- 任一基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部證券投資信託基金合計持有股份未達萬分之三者。

上述規定比例及股數之限制，如因法令或相關規定修正者，從其規定。

(3)2025 年聯博投信經理基金之全年度投票結果

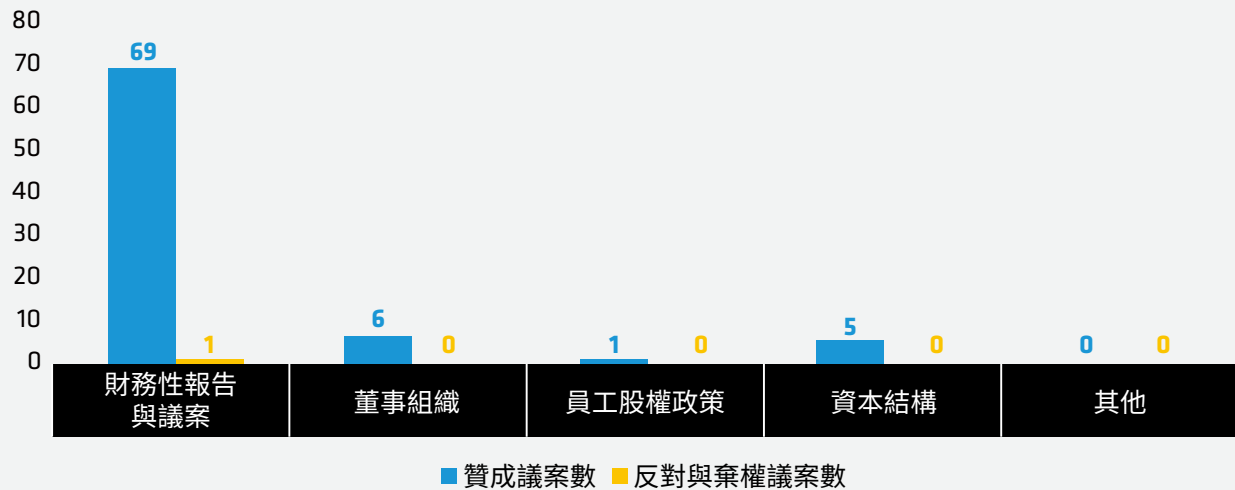
總表為 2025 年全年度股東會投票情形，有關對個別公司逐案揭露投票情形，[請參考聯博投信股東會議投票紀錄。](#)

聯博投信 114 年全年度股東會投票情形彙總

議案 項目	議案	投票 總權數	贊成 權數	%	反對 權數	%	棄權 權數	%
1	營業報告書與財務報告之承認	2,643,235	2,643,235	100.00	0	0.00	0	0
2	盈餘分派或虧損撥補	2,585,235	2,585,235	100.00	0	0.00	0	0.00.00
3	章程或作業程序修訂	3,950,770	3,642,291	92.00	308,479	7.00	0	0.00
4	董監事選舉	5 公司家次 (選舉案數)	5 投票家次 (選舉案數)	100.00	0	0.00	--	0.00
5	董監事解任	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00
6	解除董事競業禁止	1,217,007	1,217,007	100.00	0	0.00	0	0.00
7	發行限制員工權利新股	274,000	274,000	100.00	0	0.00	0	0.00
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00
11	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	1,276,958	1,276,958	100.00	0	0.00	0	0.00
12	私募有價證券	10,000	10,000	100.00	0	0.00	0	0.00
13	減資/現金減資 (彌補虧補或現金退還)	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00
14	行使歸入權	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00
15	其他	0	0	0.00	0	0.00	0	0.00

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

114年全年度股東會各類議案投票情形



投票截至日期：114年12月31日，製表日期：115年4月20日

資料來源：台灣集中保管結算所股份有限公司/製表聯博投信

(4) 出席或委託出席被投資公司股東會之情形

聯博投信每年於本公司官網「[聯博盡職治理專區](#)」揭露更新投票結果。行使股票發行公司表決權時應基於受益人之最大利益，積極進行股東會議案投票。實施投票前投資團隊須開會討論投票議案，若議案有可能影響環境、社會、公司治理，投資團隊應盡可能審慎評估各股東會議案。依集團規定，視情況得於股東會前與經營階層進行瞭解與溝通。

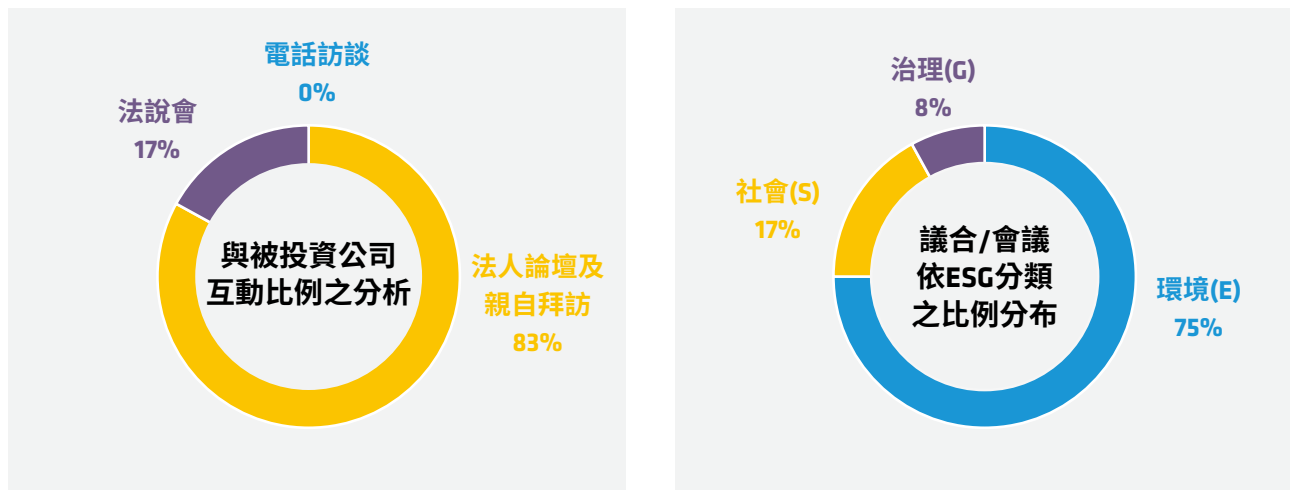
本公司遵照法規規定履行出席股東會之義務，並以電子方式行使表決權，相關資料已揭露於本公司網站。2025 年本公司共計參與 19 家股東會（含臨時股東會）（詳見附件二之二），使用電子投票率為 100%，委託出席率 0%，總計使用電子投票表決權數：2,643,235 權。

2025 年聯博投信應投票總議案數為 82 個，我們全數參與股東會投票，其中贊成議案 81 個，反對議案 1 個，棄權議案為 0 個。聯博投資團隊經過內部審慎討論後，今年投下 1 個反對議案，乃針對授予管理層過度的靈活性，這可能不符合少數股東的最佳利益。同上所述，2025 年度完整股東會投票記錄已於本公司盡職治理專區揭露，相關反對或棄權原因請詳見上方連結。

(四) 與被投資公司有關永續發展事項之對話、互動或議合情形及揭露議合次數：

與被投資公司之互動及議合

1. 本公司持續透過電話或面對面會議、參與法說會、線上論壇或股東會等方式與被投資公司進行對話互動及議合，除了解被投資公司未來產業概況與營運展望外，亦可帶動被投資公司重視並支持 ESG 及氣候變遷相關議題。2025 年投資團隊以電話或面對面會議、線上論壇、法人座談會型式與國內被投資公司共進行 233 次的對談互動，2025 年參與被投資公司論壇的方式逐漸恢復到疫情前的方式，以法人論壇及親自拜訪為主，佔整體互動之 83%，其次為參與法說會及電話訪談。(如下圖)



資料來源：聯博投信。資料日期：2025年12月31日。

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
6	6	1	0	1	0	4	

2. 如何評估是否需要與被投資公司互動、議合

- 聯博投信遵守「機構投資人盡職治理」之承諾，投資國內上市櫃公司亦依照法規及集團所政策評估被投資公司之相關之 ESG 及氣候變遷風險及機會，主要係針對投資池內所涵蓋之公司。投資前優先關注投資標的是否符合本公司所制定的政策議題與盡職治理政策內爭議性或敏感性產業，以及該公司永續報告書或 TCFD 推動進程及相關揭露報告。
- 而針對被投資公司，討論議題層面涵蓋基本面財務與營運資訊、收集新聞資訊、產業發展資訊、氣候變遷影響、環保、工安、員工福利、股東權益、公司治理等議題。我

們認為適當的與被投資公司對話與互動，致力與被投資公司共同創造投資價值，不僅可維護永續發展的理念，同時可以為客戶締造更好的風險調整後投資報酬。

- 聯博投信亦透過法人研討會、股東會、關注公司新聞動態、電話訪問和實地拜訪，與被投資公司持續互動。若被投資公司涉及與 ESG 及氣候變遷議題相互違背之決策時，投資團隊將主動與被投資公司進行溝通、議合等行動，希望能盡所能促進被投資公司之政策與聯博之永續理念一致。若經評估，持續議合已不再具建設性或被投資公司之改善進度停滯不前，則本公司亦會以股東會投票（反對或棄權）來表達、或是透過減持股份甚至出清所有股份或其他方式等因應（詳二、公司盡職治理情形中之（三）投票政策及投票情形）。
- 議合 / 會議依 ESG 分類之比例分布圖可以看出今年的議合互動，主要集中在環境相關議題，環境議題 7 個，社會議題 2 個，治理議題 1 個。今年環境議題占多數，但我們也積極地詢問被投資公司更多與社會相關的 ESG 議題，希望從更多角度來了解被投資公司 ESG 各方面進展。

3. 企業議合進度與設置各階段里程碑

聯博投信發起議合後需完成記錄，包含記錄議合公司、ESG 主題 相關之議合項目，及議合目標等相關資訊，以便於日後追蹤、查閱。進行議合後，如果該公司在適當的時間範圍內未取得足夠的進展或不作為，且該事項具重大影響力且具有持股的話，經公司內部討論後也許會採取相應措施，如後續追蹤、改變議合程度等等，並透過投資部經理人與研究員一同合作，討論該公司的整體進度，設置議合四階段如下：

里程碑	說明
階段一	向被投資公司提出議合主題
階段二	被投資公司承認或回應所提出的議題
階段三	被投資公司針對該議題擬定因應策略或目標
階段四	被投資公司採取實際措施，達成議合目標

聯博投信在 2025 年推動議合進度和里程碑占比如下

里程碑	股權公司議合主題數量	占比
階段一	5	50%
階段二	4	40%
階段三	1	10%
階段四	0	0%
合計	10	100%

4.說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容

互動、議合後帶給被投資公司的影響及與其後續的追蹤，與對未來投資決策之影響，一直是我們投資過程中很重要的一部份，以下範例為投資團隊如何與被投資公司建立互動與議合之內容摘要，議合 / 會議內容包含但不侷限於環境、社會、公司治理、地緣政治等議題：

日期	股票代號	公司	產業別	ESG 分類	形式 (實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	議合原因	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
2025/2/18	2379	瑞昱	電子 - 半導體	E/ 環境	參與法說會	想了解瑞昱積極推動之永續承諾	瑞昱半導體 (2379.TW) 在低碳轉型方面展現高度承諾，並已採取多項具體行動以落實永續發展目標。首先，瑞昱持續開發低碳產品，透過優化晶片設計以降低能耗，並導入高效能伺服器與節能運算架構，提升設備能源使用效率。此外，公司積極建置符合綠建築標準之辦公大樓並取得相關認證，逐步導入綠電以提高再生能源使用比例。未來，瑞昱亦規劃參與國際碳權交易平台，如台灣碳交易所，並探索碳中和與碳信用機制，以進一步強化其低碳轉型策略。綜合以上措施，瑞昱不僅在營運層面落實節能減碳，更在策略層面積極布局，展現其對永續發展的長期承諾與行動力。	持續持有和追蹤

日期	股票代號	公司	產業別	ESG 分類	形式 (實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	議合原因	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
2025/5/16	2455	全新	電子 - 通信網路	E/ 環境	參與法說會	想了解公司碳足跡的重視與管理能力，是否與國際永續揭露趨勢接軌	全新光電自 2011 年起導入 ISO 14064 進行溫室氣體盤查，涵蓋範疇一與範疇二，並於 2022 年起擴大至範疇三，展現對供應鏈碳排放的全面掌握。公司亦導入 ISO 14001 環境管理系統，持續改善節能減碳與資源回收再利用機制。2022 年廢棄物總量為 0.23K 噸，用水量為 77.37K 噸，碳排放總量達 15.54K 噸，其中範疇一為 0.51K 噸，範疇二為 15.02K 噸。透過揭露具體數據，展現企業對資源管理的責任與透明度，亦有助於外部利害關係人進行評估。	持續持有和追蹤
2025/3/20	2912	統一超	貿易百貨	E/ 環境	參與法說會	既 2022 年與統一超議合、議合有關包材的碳排放，今年決定追蹤統一超的 ESG 執行情形。	由於近年來社會大眾對於產品製造方面所產生的包裝廢棄物的環保意識高漲，希望能夠更加深入了解公司的想法與目標。統一超表示在環保材質方面積極與多方合作，於原物料採購時優先考量具環保材質、認證包材及提出包裝輕量化減量設計者，並制定自有商品包裝包材之減量目標。	持續持有和追蹤

日期	股票代號	公司	產業別	ESG 分類	形式 (實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	議合原因	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
2025/11/19	2912	統一超	貿易百貨	E/ 環境	電話訪問	請問有關二 範疇一跟二 的排放並 未達成 2024 的目標，可 以請問其中 的原因嗎？ 以及那 2025 年會其他應 因措施嗎？	公司說明，範疇二 是主要排放來源， 原因在於展店擴張 帶動鮮食與咖啡業 務成長，需使用冷 凍與加熱設備，導 致用電量增加，難 以達成原定減碳幅 度。範疇一的排放 量相對較低，影響 有限。針對未來， 公司表示 2025 年將 採取多項措施，包 括透過轉投資事業 協助精準測量用電 以強化能源管理， 並自建太陽能電 廠，逐步增加再生 能源憑證 (T-RECs) 的採購量。	持續持有 和追蹤
2025/11/19	2912	統一超	貿易百貨	E/ 環境	電話訪問	由於近年來 對於微型塑膠 粒的討論度非 常高，而統一 超一直致力於 減塑，我們注 意到 2024 年 的目標有順 利達成，想請 問 2025 年 有什麼目標？ 以及可以在包 裝及物料其他 塑膠占比上訂 出更積極的 指標嗎？	公司表示，2025 年 將延續減塑策略， 重點包括持續導入 環境友善材質，擴 大 R-PET 的應用， 並盤點現有品項的 減塑可行性。同 時，2024 年已達成 減用塑膠量 20 噸 的目標，2025 年將 設定更高的減量幅 度，並強化供應鏈 合作。針對是否能 設定更積極的一次 性塑膠占比指標， 公司回應，長期目 標為 2028 年將一次 性其他塑膠占比降 至 10%，並全面淘 汰購物用塑膠袋與 塑膠吸管，至 2050 年完全淘汰一次性 其他塑膠。公司表 示，會持續檢視是 否能提前達成部分 目標，並透過技術 創新與供應商合作 加速進程。	持續持有 和追蹤

日期	股票代號	公司	產業別	ESG 分類	形式 (實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	議合原因	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
2025/11/19	2912	統一超	貿易百貨	S / 社會	電話訪問	統一超在員工雇用方面，持續對促進中高齡友善就業，想請問除了努力塑造中高齡友善的環境外，在薪資以及員工福利方面，未來有什麼樣的目標跟計劃嗎？	公司表示，薪資政策將持續與基本工資及物價水準連動，確保員工實質購買力。未來計劃包括，薪酬結構優化：定期檢視薪資與市場水準，維持公平性與競爭力。福利強化：擴大健康照護、退休保障及家庭支持措施，並提供優於法規的假期制度。以及在中高齡員工支持措施方面，公司將推動：工作專精化：針對中高齡員工設計專業技能培訓，提升職務適配度。教育訓練：提供門市溝通技巧與數位工具應用課程，協助適應新型態服務。工作調整：彈性排班與職務調整，降低體力負荷，延長職涯。	持續持有和追蹤

日期	股票代號	公司	產業別	ESG 分類	形式 (實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	議合原因	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
2025/7/10	5871	中租	其他	E / 環境	參與 法說會	在 2022 年議合後想持續追蹤公司的永續金融計畫	中租控股 (5871.TT) 在永續金融推動方面已具體展開多項措施。針對高碳排行業，公司導入 PCAF 方法學揭露範疇三碳排放，並取得第三方驗證以確保揭露準確性與透明度，同時設定 2030 減碳路徑與 2050 淨零目標，納入授信策略並控管授信額度以強化風險管理。在授信流程中，ESG 因子已全面納入信用評估與風控機制，並建立永續董事會報告線與 ESG KPI 追蹤制度，提升高層監督力與政策落實成效。於 ESG 產業融資方面，公司積極推動創新，包括新加坡子公司完成 1.68 億美元 ESG 聯貸案，首創依 ESG 精神分配額度，並與台灣經濟研究院合作推動中小企業 ESG 自評工具 (TEST)，同時擴大綠能投資，累計逾 4,000 座太陽能電廠、總容量達 1.5GW，並跨足地熱與儲能，建構完整綠能價值鏈。	持續持有和追蹤

日期	股票代號	公司	產業別	ESG 分類	形式 (實地拜訪、電話訪問、電子郵件或其他)	議合原因	互動議合內容	後續影響與進度追蹤
2025/5/16	3231	緯創	電子 - 電腦及週邊設備	E / 環境	參與股東會	緯創選擇投資自然碳匯，來減少剩餘的排放量，這種方式對於減排生產對環境的影響？這項計畫何時會反映在報告書上？	緯創在 2023 永續報告中明確揭示碳管理策略，除導入再生能源與 AI 碳管理外，亦推動自然解方 (Nature-based Solutions, NbS)，包括森林經營碳匯專案，作為達成碳中和與淨零的最後一哩路。此類投資雖需額外成本，但相較於高碳製程改造，並符合國際趨勢。公司已於報告書揭露相關承諾，並設定 2030 年碳中和、2050 年淨零目標，進度將每年更新。	持續持有和追蹤
2025/5/16	3231	緯創	電子 - 電腦及週邊設備	S / 社會	參與股東會	在女性員工與主管的比例方面，最近幾年數字變化大，是否有提高這個比例？如有的話，具體措施和目標是什麼？	緯創已於報告書中揭露多元平等共融 (DEI) 政策，並設定 2030 年女性主管比例提升的長期目標，推動四大路徑：營造 DEI 文化、規劃訓練發展、促進員工資源群組 (ERG) 運作、推廣供應鏈 DEI 核心價值。2023 年成立 Women in Wistron (WIW)，並持續追蹤女性員工比例，報告書中有明確揭露基準與進度。	持續持有和追蹤
2025/5/16	3231	緯創	電子 - 電腦及週邊設備	G / 治理	參與股東會	高層管理人員的薪酬是與永續發展目標或指標連結的？如果有，這些目標是如何設定和評估的？	在治理章節中指出，已將六大永續策略目標 (低碳製造、循環經濟、供應鏈減碳、員工幸福、創新研發、DEI) 納入高階主管短中長期獎酬機制，並建立明確評估規範，確保 ESG 融入績效。此連結機制已在報告書揭露，並由董事會定期監督執行。	持續持有和追蹤

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

5. 議合個案分析

議合及與公司之互動係盡職治理的重要目標，其帶給被投資公司的影響與後續的追蹤是投資過程中非常重要的一環，我們將定期揭露與持續觀察以下公司的深度議合互動之原背景、內容及我們的後續行動及觀察，以下一個案例為 2025 年與被投資公司深度議合互動之範例，詳細說明本公司如何與被投資公司深度議合。

案例

ESG
類別



E/ 環境

主題

Carbon Emissions / 碳排放

Opportunities in Renewable Energy/ 再生能源的機會

議合人員

聯博投信股票投資部負責人與研究員、議合公司之協理或相當等級者

背景說明

延續上一次 2022 年與統一超的議合，我們一樣關注對於範疇一、二的減少之執行情形。隨著全球對氣候變遷與減碳行動的關注提升，統一超在永續報告書中揭露了範疇一與範疇二的溫室氣體排放管理策略，並設定以 2020 年盤查結果為基準，2035 年減少 60% 的中長期目標。然而，2024 年的短期目標未能完全達成，需進一步了解原因及後續措施。

議合之內容

公司說明，範疇二是主要排放來源，原因在於展店擴張帶動鮮食與咖啡業務成長，需使用冷凍與加熱設備，導致用電量增加，難以達成原定減碳幅度。範疇一的排放量相對較低，影響有限。針對未來，公司表示 2025 年將採取多項措施，包括透過轉投資事業協助精準測量用電以強化能源管理，並自建太陽能電廠，逐步增加再生能源憑證 (T-RECs) 的採購量。此外，公司自 2024 年起導入碳費機制，以每噸 CO₂e 300 元作為基準，建立碳費基金以支持減碳行動，並持續汰換高耗能設備，推動冷鏈與加熱設備的節能技術。公司重申，以 2020 年溫室氣體盤查強度 2.99 公噸 CO₂e / 百萬營業額為基準，2035 年減少 60%，並與台灣 2050 淨零轉型策略保持一致。

影響及後續追蹤：持續持有和追蹤

統一超承認短期目標未達成的挑戰，並提出具體改善措施，顯示公司對低碳轉型的承諾。後續追蹤重點包括 2025 年措施的執行進度與成效、再生能源導入比例及碳費基金運用，以及範疇一與二排放強度的年度變化。我們認為，統一超作為台灣超商業龍頭，積極配合政府政策，展現對永續發展的高度承諾，期望能持續在低碳轉型上貢獻心力。

案例

ESG
類別



E/ 環境

主題

Packaging Waste / 廢棄物包裝

Supply Chain – Environmental / 環境供應鏈

議合人員

聯博投信股票投資部負責人與研究員、議合公司之協理或相當等級者

背景說明

近年微型塑膠議題受到高度關注，統一超在包裝減塑方面持續推動，2024 年目標已順利達成。基於此，我們希望了解 2025 年的減塑目標，以及是否能在自有商品包裝及一次性其他塑膠占比上設定更積極的指標。

議合之內容

公司表示，2025 年將延續減塑策略，重點包括持續導入環境友善材質，擴大 R-PET 的應用，並盤點現有品項的減塑可行性。同時，2024 年已達成減用塑膠量 20 噸的目標，2025 年將設定更高的減量幅度，並強化供應鏈合作。針對是否能設定更積極的一次性塑膠占比指標，公司回應，長期目標為 2028 年將一次性其他塑膠占比降至 10%，並全面淘汰購物用塑膠袋與塑膠吸管，至 2050 年完全淘汰一次性其他塑膠。公司表示，會持續檢視是否能提前達成部分目標，並透過技術創新與供應商合作加速進程。

在供應鏈管理與教育訓練方面，公司已推動供應商自評問卷，要求揭露減塑措施，並提供中小供應商教育訓練，協助其與政府法規接軌。**我們建議，公司針對長期未改善的一次性塑膠使用供應商，考慮採取更嚴格措施，例如若持續使用，可能停止販售其商品，公司表示將納入後續評估。**

影響及後續追蹤：持續持有和追蹤

統一超展現積極態度，2025 年將持續推動減塑並檢視更積極的指標，並透過供應鏈管理與教育訓練加速落實。我們將持續追蹤 2025 年減塑量與新指標設定、供應商改善進度及公司採取的管控措施。公司也持續與利害關係人保持溝通，確保長期目標的執行狀況，包括 2028 年與 2050 年的進度。我們認為，統一超在減塑行動上展現高度承諾，並持續為永續發展貢獻心力。

案例

ESG
類別



S/ 社會

主題

Employee Health & Safety / 員工健康與安全
Labor Management / 勞工管理

議合人員

聯博投信股票投資部負責人與研究員、議合公司之協理或相當等級者

背景說明

統一超持續推動中高齡友善就業，並逐步增加外籍員工比例，以回應台灣勞動市場結構變化。我們希望了解，除了營造友善環境外，公司在薪資與員工福利方面未來的目標與計劃，以及如何透過教育訓練與工作調整提升員工專業能力。

議合之內容

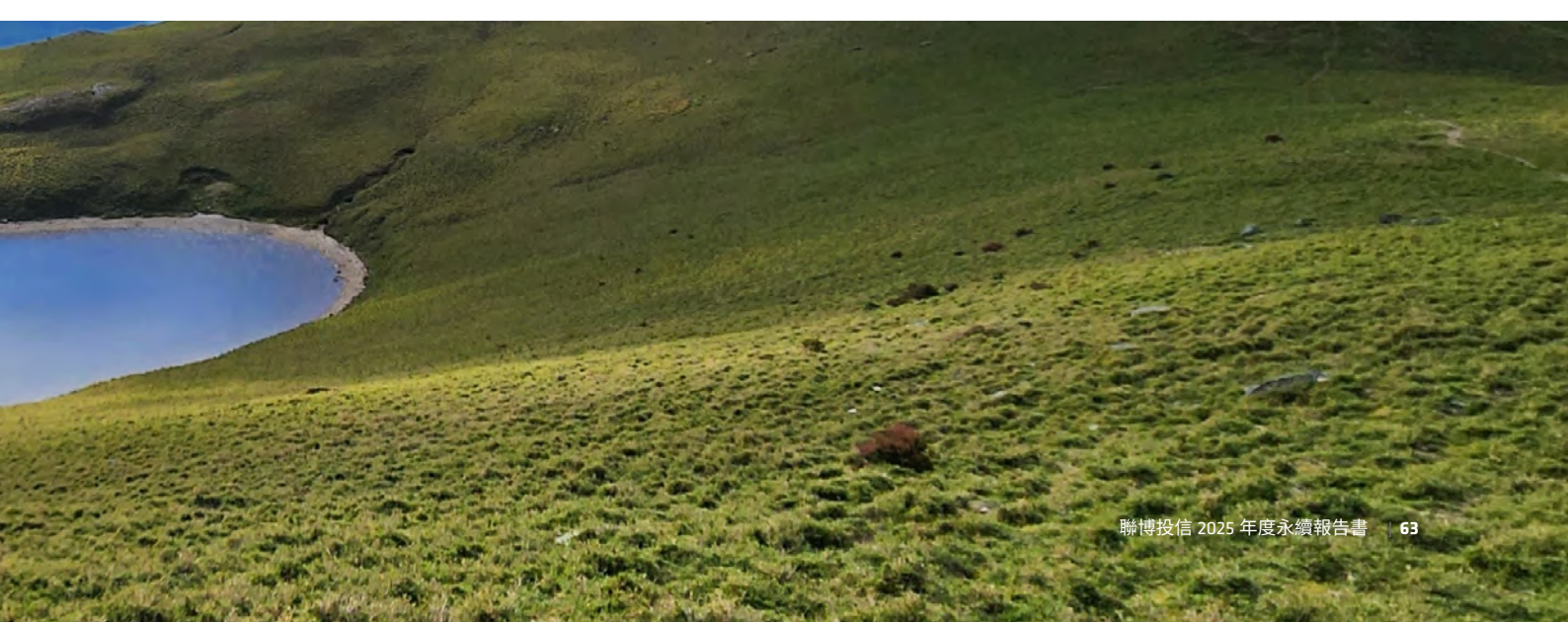
公司表示，薪資政策將持續與基本工資及物價水準連動，確保員工實質購買力。未來計劃包括，薪酬結構優化：定期檢視薪資與市場水準，維持公平性與競爭力。福利強化：擴大健康照護、退休保障及家庭支持措施，並提供優於法規的假期制度。以及在中高齡員工支持措施方面，公司將推動：工作專精化：針對中高齡員工設計專業技能培訓，提升職務適配度。教育訓練：提供門市溝通技巧與數位工具應用課程，協助適應新型態服務。工作調整：彈性排班與職務調整，降低體力負荷，延長職涯。

隨著外籍員工比例增加，將加強文化融合，提供語言與文化適應課程，促進團隊合作。另一方面，要與法規接軌，協助外籍員工及中小供應商理解並遵循政府規範，確保合法聘僱。建立多元包容的職場文化，並透過員工自評問卷與教育訓練持續改善；和逐步提升中高齡員工與外籍員工的留任率，確保人力穩定與服務品質。

影響及後續追蹤：持續持有和追蹤

統一超展現對員工福祉的承諾，未來將在新資、福利、教育訓練及工作調整上採取更積極措施，並強化外籍員工管理與文化融合。我們將持續追蹤相關計劃的執行進度與成效，確保公司在多元與友善職場的目標上持續前進。

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。



三、公司資訊安全

(一) 本公司於監控相關風險之治理流程：

資訊安全是一個持續不斷的過程，我們在收集、創建、儲存、使用、分發、分享、保留和廢棄資訊時，採取必要的謹慎措施。

有效的資訊安全，要求每一個會接觸到資訊的員工，都有責任保護資訊安全，並使用與風險程度相當的解決方案來保護公司、客戶和員工等資訊的安全。「網路安全」是資訊安全的關鍵問題之一，需要保護與我們所從事的活動相關的機密和敏感資訊不被未經授權的第三方取得。

聯博集團訂有資訊安全政策，並適用於聯博投信及其他全球各子公司及所有員工。所有員工都必須遵守本政策中規定的原則，並納入當地法規之要求，建立行政、技術和實體保障措施。資訊安全政策亦包含以保護客戶和員工的非公開個人資訊或個人識別資訊（統稱為「NPI」）的隱私、機密性、完整性及可用性。聯博投信遵循主管機關「金融資安行動方案」，業已於 2022 年 3 月 28 日經董事會通過設置資訊安全長。

(二) 維持核心營運系統及設備持續營運所需之資源、評估或管理資訊安全相關議題之指標或目標：

聯博投信持續依循 ISO 27001:2022 資訊安全管理系統 (ISMS) 標準，透過定期風險評估、測試演練及管理機制，確保核心營運系統及設備穩定運作，並維持資訊安全管理制度之有效性。各項資訊安全管理目標及關鍵績效指標均持續達成，涵蓋資安教育訓練、弱點管理、權限控制、事件監測與通報，以及營運持續管理等面向。未來將持續提升資安治理與風險管理能力，強化企業營運韌性，確保資訊資產之機密性、完整性及可用性。

(三) 風險管理架構

聯博投信之資訊安全風險管理，係遵循母集團之政策，程序，規劃，及安排。

(四) 資訊安全相關之風險識別：

聯博集團及聯博投信致力於風險管理之有效性，資訊安全部門與管理階層、業務部門、中後台部門和第三方服務提供者合作，保護我們的關鍵資訊和業務系統。資訊安全部門負責促進公司資訊安全政策和控制環境的開發、維護和實施。

(五) 公司如何管理與減輕與資訊安全相關之風險 (包括但不限於資訊外洩與個資相關的資訊外洩事件後續處理情形等)。

本年度 (2025) 並未發生影響聯博投信或其母集團的重大網路安全或資訊安全事件，我們的網路有效性和績效指標的趨勢在預期範圍內。

經集團評估，因網路威脅的顯著性日益增加，對於網路安全威脅等級維持為「高」。經評估，網路威脅來自以下方面：

- **第三方攻擊：**攻擊者愈來愈多地利用社交工程與遭竊權杖來繞過資安控制，使提升使用者意識與持續監控變得更加重要。
- **勒索軟體攻擊：**勒索軟體活動逐年增加，攻擊者採用更隱蔽的手法並濫用合法工具以規避偵測，且常於非上班時段發動攻擊。
- **地緣政治：**全球政治緊張局勢與國家級支持的網路攻擊活動，正持續提高全球整體的資安風險。

集團資訊安全部門持續採取多層防禦架構，透過預防、偵測、回應與復原的整合框架，隨著威脅演變持續強化與調整防禦能力。

集團審視並妥善處理由 F-ISAC 金融資安資訊分享與分析中心所分享的資安情資。

1. 當前威脅情勢案例說明

2025 年全球受威脅案例說明	聯博集團應對方案
因組織犯罪集團面臨更有利可圖的機會，勒索軟體活動每年都在不斷增加。 勒索軟體統計數據 勒索軟體攻擊案件仍是企業面臨的主要風險之一。 • 勒索軟體仍是全球企業面臨的主要資安威脅之一。2025 年全球勒索軟體受害事件較 2024 年增加 48%，反映威脅態勢持續升高。金融產業佔全球攻擊目標的 3.6%。 • 一種名為「HTML Smuggling」的新興手法正逐漸增加，攻擊者將惡意程式碼隱藏於合法檔案中，以繞過網路安全防護並傳送惡意軟體。	• 集團針對服務中斷 (勒索軟體) 應變策略持續成熟，透過全公司範圍的桌上演練，不斷強化在重大 IT 中斷事件下的影響降低能力。 • 集團的資安事件應變團隊持續透過威脅情報平台、同業資訊分享及資安新聞，監控並分析最新的網路攻擊態勢。 • 集團採取瀏覽器標準化管理，停用不必要且可能被利用於 HTML Smuggling 的功能與外掛，並確保瀏覽器隨時更新至最新的安全修補與版本。
網路釣魚和社交工程 • ShinyHunters 與 Scattered Spider 等威脅行為者正針對全球航空、零售、保險及製造業的 Salesforce CRM 系統 發動攻擊，受害者包括 Google、Workday、Salesloft、Drift、JLR、Louis Vuitton 及 Marks & Spencer。 • 高度成熟的社交工程 (特別針對第三方服務) 以及更進階的釣魚攻擊，並常結合 AI 技術 以提升成功率並取得使用者存取權限。 • JLR 曾因相關攻擊導致系統中斷超過 30 天，每週約損失 7,000 萬美元營收；涉案威脅團體包括 Scattered Spider、Lapsus\$ 及 ShinyHunters，且於 3 月發生資料外洩事件。	• 執行第三方社交工程測試，包含滲透測試、釣魚郵件 (email)、簡訊釣魚 (smishing) 及語音釣魚 (vishing)。 • 測試期間未發生任何成功入侵事件。 ▪ PingID 無密碼驗證結合 Intune 裝置註冊，大幅降低攻擊機率。 ▪ 電子郵件防護設備成功攔阻釣魚郵件，且員工未回應任何簡訊釣魚攻擊。 • 持續進行釣魚攻擊模擬測試與員工資安訓練，以提升整體防護意識與應變能力。

供應鏈和第三方的風險

- 2025 年 7 月 19 日，針對 **Microsoft SharePoint(內部部署)** 零時差漏洞發生大規模攻擊事件，威脅行為者可在**未經驗證**的情況下入侵伺服器。
- 2025 年 8 月，多家企業 (包括 **Google、Workday**) 的 **Salesforce** 系統成為高度複雜的釣魚與其他社交工程攻擊目標。
- 2025 年 8 月 11 日，**Linedata(LD)** 通報資安事件；Linedata 為資產管理公司提供投資組合與訂單管理及交易系統服務，**AB 使用其系統**。
- 2025 年 8 月 27 日，**SalesLoft** 發生資安事件，威脅行為者取得 **Drift OAuth 權杖**，並利用其與 Salesforce 系統整合嘗試存取。
- 2025 年 9 月 26 日，**Diligent** 通報因 SalesLoft Drift 事件導致其 **Salesforce 帳戶遭未授權存取**；事件影響範圍僅限於該 Salesforce 聯絡資訊，**未影響 Diligent 產品或客戶資料**。

- **無業務影響**：集團 SharePoint 部屬於公司內部網路 (LAN) 中，未直接連接至網際網路。Microsoft 已於 7 月 21 日發布修補程式，並對受影響的**伺服器**完成緊急修補。
- **無直接業務影響**：已與 **Salesforce** 討論並確認建議對應措施，並進一步強化 Salesforce 環境的安全設定。
- **無業務影響**：集團雖使用 **Linedata(LD)** 的相關產品，但系統部屬於內部且由集團自行管理，並未受到事件影響；集團與 Linedata 之間亦無系統連線，相關遠端支援帳戶已停用。
- **無影響**：集團並未使用 **Drift**，亦未持有 **SalesLoft** 授權；同時已加強對獲准連接至 Salesforce 環境之應用程式的監控。
- **僅有極小影響**：涉及 **78 筆電子郵件地址**，為曾聯繫 Diligent 客服 (如密碼重設或登入問題) 之紀錄；未存取任何機密資料，無帳號洩漏，相關資訊僅為客服通話紀錄。

* 註：網路安全威脅等級為「高」，表示駭客攻擊、病毒或其他惡意網路活動增加的風險很高，這些活動以核心基礎設施為目標或損害核心基礎設施，造成多次服務中斷，導致多個系統受損，或損害關鍵基礎設施。資料來源：聯博。資料時間：2025 年 12 月 31 日。

2. 「預防、偵測、回應、及復原」策略的更新

當集團遭受網路攻擊造成的損害時，為防止網路攻擊並增強我們的回應和復原能力而採取的行動，本集團建置因應措施，維持因應之工作流程及說明如下：

- 已於多個關鍵業務完成四場服務中斷 (Total Loss of Technology, TLOT) 桌面演練，以測試危機應變能力及與核心危機應變團隊的協作。
- 根據演練與測試結果，更新應變手冊 (Playbooks) 及相關支援流程，提升實務可行性與一致性。
- 透過策略驗證，進一步強調營運韌性的重要性，聚焦於建構能承受衝擊並在重大事件後迅速復原的能力，以降低整體影響。
- 2025 年，台灣辦公室完成兩次集團內部釣魚郵件測試及相關資安教育訓練，提升員工資安意識。並全面導入 MDM (行動裝置管理) 機制，強化終端設備安全管理。另完成 SF-CERT 桌面演練及資安通報演練，驗證資安事件應變與通報流程

+ 資訊工作流程

回應和復原

- 已與所有業務單位確認危機溝通計畫與備援環境之存取測試。
- 進行 3 小時全球桌面演練，驗證網路攻擊與 IT 事件的圍堵與復原能力。
- 相關備援系統及環境存取流程與程序已完成簡化、更新並正式發布。
- 參與投資公司協會 (ICI) 營運韌性桌上演練，與 35 家同業進行經驗交流與能力對標。

3. 持續營運

聯博集團在 2025 年，全球共執行和完成了 37 次持續營運演習和測試。

2025 年聯博集團持續營運演習和測試結果

測試及演練項目	範圍	測試及演練日期	狀態
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 1 月 1 日 ~ 1 月 31 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 2 月 7 日 ~ 2 月 31 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 3 月 1 日 ~ 3 月 31 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 4 月 1 日 ~ 4 月 30 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 5 月 1 日 ~ 5 月 31 日	已完成
客戶群技術危機管理團隊自動呼叫通知演練	全球	2025 年 5 月 1 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 6 月 1 日 ~ 6 月 30 日	已完成
全球科技基礎設施團隊自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 6 月 25 日	已完成
全球基金事務人員團隊自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 6 月 26 日	已完成
私人財務管理團隊自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 6 月 26 日	已完成
財務團隊自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 6 月 26 日	已完成
投資團隊球基礎建設團隊自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 6 月 27 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 7 月 1 日 ~ 7 月 31 日	已完成
投資公司協會資安桌面演練	全球	2025 年 7 月 22 日	已完成
債券投資團隊自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 7 月 24 日	已完成
最大可容忍服務中斷時限自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 8 月 8 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 8 月 1 日 ~ 8 月 31 日	已完成
ABIS 部門自動呼叫通知演練及備援測試	全球	2025 年 9 月 8 日	已完成
全球科技基礎設施團隊資安桌面演練	全球	2025 年 9 月 9 日	已完成
財務管理團隊資安桌面演練	全球	2025 年 9 月 11 日	已完成
股票交易團隊工作轉移演練	全球	2025 年 9 月 22 日	已完成
私人財富與經紀團隊資安桌面演練	全球	2025 年 9 月 23 日	已完成
機構與基金投資團隊資安桌面演練	全球	2025 年 9 月 29 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 9 月 1 日 ~ 9 月 30 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 10 月 1 日 ~ 10 月 31 日	已完成
證券業與金融市場協會 (SIFMA) 災難復原演練	全球	2025 年 10 月 25 日	已完成

測試及演練項目	範圍	測試及演練日期	狀態
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 11 月 1 日 ~ 11 月 30 日	已完成
證券業與金融市場協會 (SIFMA) 資安危機模擬演練	全球	2025 年 11 月 4 日 ~ 11 月 5 日	已完成
全球自動呼叫通知演練	全球	2025 年 11 月 4 日 ~ 11 月 5 日	已完成
最大可容忍服務中斷時限工作轉移演練	全球	2025 年 11 月 8 日	已完成
亞太區危機管理團隊 (CMT) 桌面演練	全球	2025 年 11 月 8 日	已完成
工作場所入侵演練	全球	2025 年 11 月 15 日	已完成
ABIS 部門自動呼叫通知演練	全球	2025 年 11 月 26 日 ~ 11 月 28 日	已完成
災難復原應用程序及基礎設施測試	全球	2025 年 12 月 1 日 ~ 12 月 31 日	已完成
ABIS 部門自動呼叫通知演練	全球	2025 年 12 月 2 日 ~ 12 月 11 日	已完成
基礎建設與設施測試	全球	2025 年 1 月 ~ 12 月	已完成
消防疏散演習	全球	2025 年 1 月 ~ 12 月	已完成

資料來源：聯博投信。資料時間：2025 年 12 月 31 日。

(五) 國際資安管理標準之導入情形、資安人員國際證照或專業證照之取得情形，及公司有關資訊安全主題落實於年度預算或教育訓練計畫之項目：

1. 國際資安管理標準之導入情形

聯博投信已於 2024 年完成 ISO 27001:2022 資訊安全管理系統 (ISMS) 標準的導入，並持續執行必要項目，以維持資訊安全管理系統的有效性。此外，集團持續強化「預防、偵測、回應、及復原」策略，確保資訊的安全性，以及降低營運中斷的風險，使企業在資安威脅日新月異的今天，能在突發狀況下持續營運，提供客戶安全及受保障的金融服務。其後每年持續評估，於 2025 年已完成 ISO 27001 內部稽核，針對資訊安全管理制度、相關文件及作業程序進行查核，結果未發現任何不符合事項，顯示本公司資安管理機制運作有效且符合國際標準要求。未來將持續強化資安治理與風險管控能力，提升整體資訊安全韌性。

2. 資安人員國際證照或專業證照之取得情形

集團鼓勵資安人員取得資安相關證照，以增進資訊安全專業知識及相關能力。至 2025 年底，資安人員已取得以下資安證照：

- ISO27001:2022 主導稽核員

除此之外，本公司稽核部主管取得 CISA (Certified Information Systems Auditor) 資訊系統稽核人員認證，與資安人員密切合作，進行相關查核。

3. 公司有關資訊安全主題落實於年度預算或教育訓練計畫之項目

核心營運系統及設備與相關費用

- 核心營運系統及設備

包含投資交易系統、客戶管理系統及虛擬主機系統，2025 年度費用為 NTD\$8,590,687 元。

- 2025 年度聯博投信資訊安全教育訓練 (含社交工程演練)

資訊安全教育 訓練日期	課程名稱	時數	受訓人數	通過 測驗率
8/15~12/31	2025 Mandatory Training Catalog: Global Privacy, Data Security, & GDPR	1.5 小時	128	100%
8/18~9/17	TABF Online Training Session for Personal Information Protection Act and IT Security	3 小時		無測驗

資料來源：聯博投信。資料時間：2025 年 12 月 31 日。

- SF-CERT(證券暨期貨市場電腦緊急應變支援小組) 114 年度電子郵件社交工程演練」期間為 2025/6/16 至 2025/7/16。參與部門包含交易中台、法務部、研究部、客戶服務部等，全數演練人員通過測試。



四、金融友善政策

(一) 針對不同客戶族群提供適合之服務及商品規劃

- ✚ 本公司目前除了員工或基於特定法律原因（如死亡繼承人開戶、代理人或原封閉型基金之客戶申請由集保轉入之補開戶程序（僅得贖回）者）外，不直接提供銷售或服務予一般自然人客戶。法人客戶目前僅限金融機構自有資金、特定金錢信託、投資型保單、證券商財富管理及聯博投信經理之帳戶。
- ✚ 本公司針對不同客戶族群，依客戶之風險屬性及商品適合度，提供適合之服務、商品規劃。一般客戶於開戶申購前，本公司會依其年齡、財務狀況、投資經驗、投資持有期間、曾經使用之投資理財工具、投資目的及其風險承受度等項目，評估客戶之風險屬性。一般客戶依其之評分結果，可區分為保守型、穩健型及積極型，本公司再分別推薦其適合之基金風險等級；分別為保守型適用申購 RR1~RR2、穩健型適用申購 RR1~RR4 及積極型適用申購 RR1~RR5 之基金。
- ✚ 就年齡為 65 歲以上；而且獨居或由照護人員陪伴；或教育程度為國中畢業（含）以下、領有全民健保重大傷病證明或具身心障礙證明之客戶，本公司會加強保護措施。本公司除於系統針對此類客戶之下單交易特別注意監控外，並會將其風險屬性歸類為「保守型」投資人；只能適用申購 RR1~RR2 之基金。
- ✚ 本公司亦進行加強客戶審查措施，落實 KYC 執行。訂有對高風險客戶執行加強審查對象及時點，對於辨識為高風險或具特定高風險特性之客戶，應以加強方式執行驗證程序，將重要政治性職務人士進行法令規章要求之評估程序，並依循相關法令建立客戶的定期審查與事由審查政策與流程。
- ✚ 針對目前尚存之高風險自然人客戶，本公司針對該類客戶建立審查機制，當客戶提出贖回交易申請時，由相關人員進行風險評估與審查，並依小組決議辦理，以兼顧防制金融犯罪、落實法令遵循及保障客戶權益。

(二) 高齡者之投資保護機制

因應臺灣將邁入超高齡社會，考量投信事業之金融包容性發展，本公司已提供金融友善服務，符合「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業辦理高齡金融消費者金融商品或服務適合度評估準則」，於本公司之金融產品對於六十五歲以上之高齡長者訂有投資保護機制如下：

- ✚ 對於六十五歲以上之高齡金融消費者，為強化開戶契約文件等內容之可閱讀性，除提供相關文件及契約之字體已特別加大外，並於客戶有需要時，提供放大鏡供其使

用或安排受益憑證事務代理機構人員以一對一方式，詳實說明契約重要內容。提供本公司之金融商品或服務時，設有適合高齡金融消費者之風險承受度評估項目。針對高齡金融消費者之金融商品或服務風險等級評估，已考量影響風險等級分類較高之因子，並充分反映其風險等級。

- ✚ 此外，本公司配合主管機關政策及避免高齡金融剝削之情形，就客戶年齡達到為六十五歲以上者，本公司將其風險屬性預先設定為「保守型」投資人。除有例外情形而經本公司專員瞭解並經客戶本人同意而調高風險屬性外，「保守型」投資人只能適用申購 RR1~RR2 之基金。
- ✚ 本公司已不接受一般自然人新開戶，亦不會向高齡金融消費者推介產品。
- ✚ 本公司針對既有高齡金融消費者建立關懷與保護機制。當高齡金融消費者出現大額贖回等特殊交易行為時，將主動進行關懷與確認，了解其交易目的及資金運用需求，並提醒相關交易風險，以降低受詐騙或不當金融交易之風險。此外，對於由他人代為指示交易之情形，本公司已建立相關管控措施，協助高齡金融消費者辦理授權委任程序，並核實代理人身分，以保障客戶權益及交易安全。
- ✚ 如係經評估後屬弱勢或高齡金融消費者，本公司雖已不再接受一般自然人之新增申購（包含新增定期定額契約或定期定額新增扣款額度或頻率等），但對於大額贖回仍設有交易前控管機制，即由受益憑證事務代理機構人員致電與客戶確認及執行交易。
- ✚ 本公司已針對 65 歲以上且為失聯之高齡受益人，採取加強持續審查措施。予留有連絡電話者，再次逐一以電話聯繫確認，針對無法以電話聯繫之受益人，則以掛號同時郵寄對帳單及新版投資適性分析表（含 KYC）至受益人通訊地址及戶籍地址。

（三）數位金融服務

聯博投信致力於推動數位金融服務的發展，並透過設立無障礙網頁，與國際標準接軌，兼顧弱勢族群之需求，協助改善數位落差問題。

- ✚ 設立無障礙網頁，與國際標準接軌

近年來，聯博積極運用金融科技以及開發數位工具，提供投資大眾各種理財教育與投資解決方案，以期透過多元管道提供更全面、更廣泛的金融服務。目前聯博官網設置有[金融友善服務專區](#)，並在官方網站中提供包含基金中心、投資透視、投資主題頁面、服務中心、關於聯博等五大專區，投資人可以獲得完整的基金與市場資訊。

✦ 建置網站、行動裝置應用程式或應用其他金融科技多元管道服務方式

聯博已將聯博官網全面改版為無障礙網頁 (Accessibility)，並通過國際組織全球資訊網協會 (W3C, World Wide Web Consortium) 發佈網頁內容可及性指引 (Web Content Accessibility Guidelines, WCAG 2.0) 的規範。包括身心障礙者、行動設備使用者以及網速較慢的使用者等所有使用者，皆可以順利、簡便的獲得所有資訊。以下是一些關於聯博無障礙網頁的設計重點：

- **視覺障礙：**視覺障礙包括盲人、低度視覺、色盲等。這些用戶可能使用擴視器或螢幕閱讀器，因此網站應該遵循語意化的 HTML，並提供替代文字和字幕。
- **聽覺障礙：**聽覺障礙者通常使用輔具，但沒有專門的輔助工具來使用電腦和網站。網站應提供替代的聲音內容，例如文字記錄或字幕。
- **行動障礙：**有運動障礙的人可能難以使用滑鼠，因此網站應該支持鍵盤操作。例如，表單應該可以使用 Tab 鍵切換填寫項目。



(四) 金融知識教育宣導

聯博投信致力於提供年輕族群累積金融知識並及早進行投資理財的機會，透過多元且方便年輕族群瀏覽的平台，以簡單易懂的方式規劃並製作數位理財教育內容，讓年輕族群能夠學習並累積實務經驗。

✦ 員工接受金融友善教育訓練及對大眾提供理財教育或有關投資主題公益宣導之辦理情形

• 理財教育影片製作：

聯博製作包含多樣化的數位影音，包含「專家對談」定期定額教育型影片、集結聯博集團債券專家觀點的「債券交易室」短影音、市場投資展望影片，透過年輕族群喜好的FB、Youtube、LINE 等平台推播，以深入淺出的數位內容，幫助年輕族群更容易了解金融市場動態以及投資策略。目前聯博臉書 2025 年共有 138.7 萬影片觀看數，共觀賞 5,201 小時的觀賞時間；聯博的 Youtube 頻道則分別有 10,038,838 觀看次數與 220,924 小時的觀看時間。(https://www.youtube.com/user/abfunds)



(五) 公平待客政策執行

本公司致力落實公平待客原則，將金融消費者保護視為公司治理的重要核心價值，透過完善的管理制度與持續教育宣導，提供公平、透明且值得信賴的金融服務，並積極保障客戶權益，實踐普惠金融精神。

公平待客十大原則

1	訂約公平原則	6	酬金與業績平衡原則
2	注意與忠實義務原則	7	申訴保障原則
3	廣告招攬真實原則	8	業務人員專業性原則
4	商品或適合度原則	9	友善服務原則
5	告知與揭露原則	10	落實誠信經營原則

公平待客策略與執行

- 由董事會及高階管理階層督導推動，並由法令遵循部負責政策規劃、執行監督及成效檢視，持續落實金融消費者保護相關法令及自律規範。
- 定期教育訓練及宣導活動，提升員工對公平待客原則及金融消費者保護法規之認知與遵循能力。2025 年全體員工皆完成「公平待客原則評議機制與案例解析」之 3 小時教育訓練。
- 建立客戶申訴及金融消費爭議處理機制，妥善回應客戶需求。
- 定期檢視公平待客執行情形及改善措施，並向董事會報告執行成果。2025 年下半年完成年度公平待客原則年度評估並提報董事會。

(五) 客戶申訴機制

本公司依據《金融消費者保護法》及相關法規訂有〈客戶申訴處理政策與程序〉，建立客戶申訴處理機制，保障客戶權益。

檢舉及申訴信箱：ABITLComplaint@alliancebernstein.com

客服電話：02-8758-3888

五、氣候相關資訊揭露

本公司永續報告書氣候相關資訊，揭露如下：

(一) 氣候變遷對公司造成之風險與機會及本公司採取之相關因應措施：

1. 董事會與高階管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理、進行評估氣候相關風險與機會所使用的指標或目標，以及說明辨識、評估及管理氣候相關風險之流程，與該辨識、評估及管理之流程如何整合於公司整體風險管理制度。

聯博投信與集團責任團隊及風險管理團隊合作，就公司所面臨之氣候實體風險與轉型風險分為兩大架構進行分析評估。在兩個架構中，分別鑑別實體風險及轉型風險會帶來的潛在風險事件及事件的影響時間長短，並進一步評估氣候風險可能會對聯博六種面向之風險產生的影響。六種面向風險包括客戶、自身營業據點（辦公場所）、人員、政策和法規、聲譽及技術設備。

氣候風險評估與管理



實體風險與轉型風險相互牽動，並共同影響六大企業營運面向

資料來源：聯博投信。資料日期：2025年12月31日。

聯博氣候風險管理架構

依據潛在的風險影響與機會，擬定風險管理因應措施。綜合整體評估結果並考量採用相應的風險降低措施，對實體風險和轉型風險進行綜合評級。評級分為綠燈、橙燈和紅燈三種等級。綠燈表示業務正常運行，沒有任何可能影響業務進行的風險；橙燈表示有較高的風險出現；而紅燈則表示出現了高風險或嚴重風險。

實體風險評估已於 2024 年進一步納入「金融企業實體風險資訊整合平台」所提供之情境分析數據。透過數據，使我們能更有效的對實體風險的發生可能性及其對公司整體營運及財務狀況的潛在影響進行分析，並提供相對應的因應措施。於 2025 年之實體風險評估中，進一步導入進階洪水分析方法，以提升對業務財務衝擊之評估精準度。此外，除原評估聯博投信台北營業據點所面臨之實體風險外，亦將位於高雄金融專區之營業據點納入評估範圍，以更全面掌握氣候相關實體風險對營運據點之潛在影響。

以下有關氣候變遷之風險與機會分析評估除已於 2025 年 12 月分別提報至公司 ESG (氣候變化 / 永續發展) 委員會報告及聯博集團責任風險監督委員會 (Responsibility Risk Oversight Committee) 外，亦於同月提至公司董事會供董事審酌，以作為公司評估整體風險及制定後續因應措施之參考。



實體風險影響與因應措施分析表

氣候風險類型	風險事件與影響期間	可能風險與影響描述	情境、參數與分析時點	數據分析業務的可能財務影響
實體風險 - 立即性	水災 (短期)	客戶 - 若聯博投信無法向客戶提供穩定的服務並達成客戶的期望，將可能導致業務損失和客戶關係受損。 公司據點 / 人員 / 技術設備 - 營業地點受損可能導致業務中斷，影響向客戶提供服務的能力，並導致財務損失。 法規要求 - 若緊急應變計畫不符合主管機關要求，可能導致主管機關進一步審查和受到潛在的罰款	SSP370 2021-2040	- 台北辦公室：根據 SSP370 情境下 2030 年的實體降雨資料，以基礎分析方法評估，台北辦公室發生淹水的機率約為 10%。另以進階分析方法評估，在相同情境下，單次長延時降雨量超過 150 毫米及 200 毫米的機率均達 99%。然而，結合淹水潛勢圖分析結果顯示，即使發生長時間豪雨，台北 101 周邊區域亦不致產生積淹水現象。 - 高雄辦公室：在相同情境下以基礎分析方法評估，高雄辦公室發生淹水的機率約為 20%。另，與台北辦公室進階分析結果類似，雖然長延時降雨發生的機率高達 99%，但根據淹水潛勢圖分析，此類降雨情境並不會導致所在地區產生積淹水。
	颱風 (短期)		RCP8.5 2031~2065	在 RCP8.5 情境下，2031 年至 2065 年期間平均每年預計約有 4.4 個颱風侵襲台灣。
	溫度上升 (長期)	公司聲譽 若無法繼續向客戶提供服務，可能導致客戶投訴並影響公司聲譽。(只有當 101 大樓的資產管理公司或僅聯博投信無法繼續提供服務時，才可能發生此種情況)	SSP370 2041~2060	2022 年台北及高雄的最高氣溫分別為 37.61°C 與 33.96°C。在 SSP370 情境下，2041 至 2060 年期間預估最高氣溫將分別達到 37.67°C 與 36.29°C，顯示台北地區的溫度變化相對有限。依據中央氣象署高溫警戒標準 (黃色、橙色及紅色)，信義區於 2041 至 2060 年期間平均每年預計有 19.27 天屬於黃色警戒、8.88 天屬於橙色警戒，以及 0.27 天屬於紅色警戒。換言之，約有 92% 的時間不受熱浪影響，而較高等級的橙色及紅色警戒合計僅占約 2.5% 的時間。 - 對於高雄市新興區，在相同情境下平均每年僅有 3.36 天被歸類為高溫日，表示約 99% 的時間不受熱浪影響。雖然高雄平均氣溫預計將上升約 3°C，但熱浪發生的機率僅約 0.01%。
	海平面上升 (長期)		SSP370 2050	在 SSP370 情境下，至 2050 年海平面上升幅度預估低於 0.5 公尺。
業務可能的財務影響總結	對聯博投信的發生可能性及影響範圍： 低 從短期角度而言，極端天氣事件對公司財務造成影響的可能性較低。聯博投信台北辦公室位於台北 101 大樓 81 樓，高雄辦公室則位於辦公大樓 20 樓，因此淹水事件直接影響兩處營運資產的可能性極低。然而，極端天氣仍可能暫時影響員工進出辦公場所。高雄辦公室主要為業務團隊所在，其工作性質具備較高彈性，可於辦公室外執行，因此淹水造成辦公場所進出受阻的影響相對有限。此外，公司已透過營運持續計畫 (BCP) 相關措施降低此項風險。 綜合實體風險數據分析，實體風險事件發生的可能性屬於極低水準。此外，考量聯博台灣辦公室之所在地點，以及公司並未持有辦公場所不動產，僅擁有少部分營運資產，因此實體風險對公司資產減損及財務狀況造成重大影響的可能性相對有限。			
因應措施	聯博投信已制定緊急應變計畫以確保公司可以繼續向客戶提供服務。目前就氣候事件導致公司營運據點無法運作的主要實施計劃為啟動居家辦公，且聯博投信所有部門皆能在此模式下運營。 聯博投信將定期評估長期性天氣條件的影響。當預測未來六至十二個月內天氣條件將惡化，聯博投信將向營運作業之關鍵人員提供必要物資及設備，以增強人員業務持續性相關準備。 如果在嚴重情況下，關鍵員工無法繼續進行營業活動，則有可用的替代方案。例如，基金會計事務部委任之淨值計算機構台北匯豐銀行可以持續進行基金會計計算，而基金事務代理業務部委任之事務代理機構台北道富銀行則可以持續接收客戶申贖。投資組合經理人亦有代理人機制以輔助持續運營。 在辦公大樓持續運營方面，台北金融大樓 101 的電梯設計為即使在停電時也能繼續運行。如有必要，員工也可以使用樓梯作為替代方案。			
風險評級	● 綠燈 實體風險評估已針對不同情境下對猜害數據進行了分析。根據數據評估結果，會發生導致財務影響的天氣事件的可能性以及影響性皆屬低。此外，在極端天氣事件發生時，聯博投信亦有充份的業務緊急應變計畫，以確保業務持續營運。			

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

轉型風險機會與因應措施分析表

氣候風險類型	風險事件與影響期間	可能風險與影響描述	因應措施
轉型風險 - 法規	法規報告揭露義務與訴訟 (短期 - 中期) 減碳轉型技術成本 (短期 - 中期)	法規 - 法規報告揭露義務與規定：若聯博投信無法符合主管機關的相關規定或未正確標示實務作業，可能會面臨主管機關的懲處和潛在的罰款。 人員 - 對於員工，跟上快速變化的法規要求並維持必要的專業知識會是一項挑戰。 - 若員工的價值觀與公司的業務慣例不符，可能會遇到不願繼續在聯博投信工作的情況。 公司據點 / 技術設備 - 透過轉型使用再生能源可能在短期間內增加營運成本 - 從長期層面，使用再生能源可能會降低營運成本	- 聯博投信各部門會定期執行法令遵循自我評估，檢查作業運營是否符合相關規定。我們將繼續確保公司活動的合規性。 - 聯博集團設有責任團隊，透過提供網路研討會和線上教育訓練，持續為公司全體員工提供 ESG/ 氣候風險訓練。此外，當有新的 ESG/ 氣候風險要求與員工的工作領域相關時，聯博投信的員工會積極參與討論。聯博投信員工也會參加與此相關主題的必要法規課程。最後，綠色行動小組將繼續設計 ESG/ 氣候變化相關活動，向同事傳達環境保護觀念。 - 聯博投信成立綠色行動小組，推動辦公室各項環境保護及節能減碳之宣導工作，並落實於公司各項作業中，以多元的具體行動，實踐環境保護。
轉型風險 - 市場與聲譽	客戶行為改變 (中期 - 長期) 行業污名化 (短期 - 中期 - 長期)	客戶 - 業務損失：若聯博投信無法提供適合之 ESG/ 永續產品，投資人可能會選擇至其他投資方案 / 標的，進而導致業務損失。 - 產品提供：聯博投信有機會開發更廣泛的 ESG 產品，並參與不斷增長的市場趨勢 聲譽 - 投資作業：投資高污染行業可能會造成投資人撤資，對聯博投信的聲譽和財務造成負面影響 - 漂綠與綠色沉默：若聯博投信涉及產品或服務的不當銷售，可能會導致失去客戶信任、損害商譽並面臨可能的罰款	- 透過積極研究市場上提供的產品以及定期與客戶互動了解其需求，繼續對市場趨勢進行監控。 - 持續將財務上具有重大意義的 ESG/ 氣候風險和機會整合到投資流程中。 - 持續積極地與聯博集團責任團隊就最新發展進行密切交流。
風險評級	● 綠燈		
	對於可能在短期至中期內發生的事件，聯博投信已有相應的計劃來應對潛在風險。例如，綠色行動小組將持續協助公司，從辦公室到全體同仁進行綠色能源轉型，並採取措施提高同事們對 ESG 主題的認識。此外其他相關措施已符合主管機關要求。 另外，在風險和對客戶及聲譽的影響方面，我們的投資團隊和產品團隊將密切監控市場趨勢。同時，聯博投信目前提供境外 ESG 相關基金商品，應能達到多數尋找綠色永續投資標的客戶之需求。		

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

2. 氣候相關法定揭露事項：

- 考量營業活動對氣候變遷之衝擊，以及本公司所面臨之 (氣候) 轉型風險與 (氣候) 實體風險，若氣候相關風險係屬重大，制定相關應對策略。
- 所辨識之氣候風險與機會如何影響本公司之業務、策略及財務。
- 評估氣候風險對產品及服務之衝擊，包括產品及服務在不同情境下面臨財務損失之韌性。

本公司於 2023 年起評估氣候變遷對公司營運帶來之潛在風險及機會。除上開評估分析報告外，本章節主要亦參考本公司母公司聯博集團 (AllianceBernstein L.P.) 之 TCFD 報告。

聯博集團 2030 年氣候行動計畫

聯博集團於 2021 年即制訂 2030 年氣候行動計畫，針對責任投資與企業責任規劃出 2030 年前的行動事項。以投資事項而言，此計畫旨在解決我們發掘的重大氣候相關風險，包括短期（1 到 3 年）與中期（3 到 5 年）風險。企業責任方面，此計畫聚焦於綠色建築、再生能源與辦公室廢棄物，以期實現我們的淨零承諾，亦即在 2050 年前達到範疇 1 與範疇 2 淨零。本行動計劃每年向集團董事會報告計畫進度。

聯博集團 2030 年氣候行動計畫

	行動	成就
策略與政策	- 制定氣候策略與氣候行動計畫，將氣候因素納入相關聲明、政策與程序。 - 建立與執行聯博集團的淨零措施。	- 持續實際將氣候考量納入相關聲明、政策與程序。 - 在相關投資策略中持續維持以客戶為導向的淨零策略，並透過專有架構及客製化客戶解決方案提供支持。
研究與整合	- 以氣候科學與相關的投資風險與機會為主題，持續教育投資團隊與資產擁有人。 - 持續提供各投資團隊有關氣候風險值 (CVaR) 的管道與訓練；進行情境分析；與 ESG 數據供應商互動，改良情境分析產品，裨益投資團隊應用。 - 從投資部位與投資組合建構的角度瞭解淨零影響與路徑。 - 為管理氣候風險與機會，建立並拓展聯博集團的相關知識與能力，包括開發工具、資源、培訓與夥伴關係，供聯博集團全體之用。	- 推出聯博與哥倫比亞氣候學院 3.0 課程，涵蓋物理氣候風險、生物多樣性與水資源風險、地緣政治及 AI 在氣候接洽方案中的角色課程。 - 持續強化「氣候轉型儀表板」(Climate Transition Dashboard)，確保持續取得氣候指標、轉型指標及發行人層級分析。 - 持續優化 ESIGHT(聯博專有的 ESG 研究與協作工具)，並建置專有的產業別股票 ESG 評分模型。該模型依據聯博對重大 ESG 風險(包括氣候與自然相關風險)影響程度的評估而設計，進一步補強現有固定收益發行人 ESG 評分機制。 - 與哥倫比亞大學的國家災難防制中心(National Center for Disaster Preparedness)合作推出「天災指數」(Natural Hazards Index, NHI)，強化對氣候變遷實體風險的評估能力，並將相關分析納入投資決策流程。
盡職治理	- 發展最佳實務、工具與指南，便於投資團隊在重大環境議題進行議合。 - 透過企業議合，凝聚對重大氣候議題的觀點，並採取行動。 - 針對氣候揭露的進展，與面臨重大氣候風險與機會的企業議合，並鼓勵企業發掘、揭露與管理相關議題。 - 與資本市場與發行人議合，確保 ESG 債券架構有助於企業達成永續發展目標，並讓企業與投資團隊的誘因接軌能源轉型。 - 評估股東提案，藉此瞭解提案是否、又如何實質改善企業在重大氣候相關議題的管理，進而提升股東價值與獲得聯博支持，後者以聯博股東提案框架為依據，細節請見聯博集團 〈投票及治理政策〉。 - 代表客戶與政府議合，提倡氣候變遷相關政策，以期協助投資團隊因應來自氣候變遷的重大風險與機會。	- 持續透過股東投票及多元議合活動積極履行盡職治理責任，並就重大氣候相關議題與投資標的進行交流與互動。 - 在全球與 677 家企業進行 823 次 ESG 議合，其中 446 次涵蓋環境相關重大議題。 - 透過聯博氣候轉型接軌框架(Climat Transition Alignment Framework, CTAF)，持續與高影響力發行人就氣候轉型風險與機會進行重點議合；截至 2025 年共完成 41 次 CTAF 議合。 - 與主權國家代表就永續發展相關倡議進行交流，例如與巴西政府就其永續債券發行策略交換意見。

	行動	成就
夥伴關係	- 持續與氣候相關產業組織合作並向其學習，例如 Ceres、氣候變遷機構構投資人團體 (IIGCC) 與淨零資產管理人倡議 (NZAMI)。 - 與其他投資機構分享觀點，合作研究、打造工具、設計框架與方法，藉此促進產業認識與提升執行效果。 - 支持產業共通的氣候相關標準、揭露與指標。 - 拓展並深化我們與哥倫比亞氣候學院的夥伴關係，包括教育培訓與研發。	- 參與多個深耕氣候議題的產業組織，包括責任投資原則 (PRI)、氣候變化機構投資者組織 (IIGCC)、Ceres、新興市場投資者聯盟 (EMIA) 及 CDP Worldwide。 - 加入新工作小組，包含甲烷金融工作小組 (Methane Finance Working Group)、由 Ceres 協調推動的碳資產風險工作小組 (Carbon Asset Risk Working Group) 及由 IIGCC 主導的調適與韌性工作小組 (Adaptation and Resilience Working Group)。 - 與 EMIA 合作，舉辦首屆影響力投資與混合金融論壇。 - 透過參與 TNFD 相關論壇及香港 TNFD 諮詢小組，擴大對自然相關倡議的參與。 - 與哥倫比亞氣候學院合作，持續相關研究、提供培訓計畫與研發工具。
具永續相關目標的投資組合	- 建立並擴大投資策略，讓客戶能夠布局低碳與氣候導向的投資方案。 - 持續拓展永續目標型投資組合平台的基金規模與市占率。	- 持續聚焦在秉持氣候與低碳理念的具永續相關目標的投資組合。 - 針對既有策略與客製化投資方案，持續與客戶互動，協助其達成永續投資目標。
公司治理	- 將氣候風險、機會與淨零報告等事項，納入相關董事會與委員會的監督流程。 - 持續促進董事會與管理層參與氣候風險訓練。 - 向相關董事會與委員會報告氣候行動計畫的最新進度。	- 針對氣候相關議題、實務與進展，定期向董事會與各委員會成員說明最新進展。 - 董事會及責任投資推動委員會每年審核並核准本聲明書 (報告)。
投資人揭露	- 針對創新的產品氣候指標報告，擬定並協助擬定產業標準。 - 依據 TCFD 報告建議與全球產品揭露規定，每年更新聯博集團氣候策略與行動計畫的進展。 - 定期參與由產業所主導的重大氣候風險與機會報告倡議。	- 依據 TCFD 建議架構，持續編製年度報告，揭露聯博氣候策略之執行情形及相關進展。 - 依據法規要求，進行產品相關氣候揭露，包括英國金融行為監理局要求。
企業責任	- 持續擴大測量營運碳足跡，並改善數據品質。 - 發掘再生能源的採購機會。 - 管理辦公室廢棄物，特別是辦公室汰換或搬遷期間。 - 教育員工認識永續發展，促進員工以永續的方式經營業務。	- 持續盤查及揭露營運溫室氣體排放量，涵蓋範疇一、範疇二 (以工作地點為主) 及範疇三的排放，以提升氣候資訊透明度。 - 達成 85% 的員工遷進綠色辦公大樓的目標。 - 透過資源回收、廚餘堆肥及廢棄物減量措施，持續推動主要辦公據點的廢棄物管理工作。 - 透過各個國家的 Sustainability Councils，讓員工積極參與永續發展事務。

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

十一 聯博氣候相關的治理模型

鑑於氣候變化、生物多樣性喪失和更為廣泛的自然資本考量之間的相互關聯性，這些風險的監督被嵌入到單一且整合的治理框架中。聯博對重大氣候相關風險的監督為一個多層次的治理模型，這一模型從我們的投資和營運團隊向上延伸，經由我們的風險管理團隊和營運委員會，通過我們的審計和風險委員會最終到達聯博的董事會。

相關單位持續扮演監督氣候風險的角色：

- 董事會的**審計與風險委員會**對企業責任與責任投資進行正式監督，包括氣候相關活動，每年聽取策略方向的進度發展，確保集團高階主管協助監督企業責任策略。董事會每年亦審核氣候變遷宣言與 TCFD 報告。
- 責任投資推動委員會由責任投資長主持，擔任「責任投資」團隊與「企業責任」團隊的諮詢單位。該委員會每季召開一次會議，成員由來自聯博各部門的資深專業人士組成，這使得公司內部不同業務部門有機會參與形塑聯博的相關方針與行動。責任投資推動委員會每年會對本報告進行審閱。

聯博集團的**風險管理團隊**監督內部營運與投資相關風險，確保本公司的營運流程無虞，得以有效管理客戶投資組合與內部企業活動，包括與氣候策略相關的活動。

- **責任風險監督委員會 (R-ROC)**。委員會配合集團的責任投資與企業責任運作流程，負責審視並優先處理相關的投資與營運風險及專案。委員會提供高階管理層層級的監督，確保聯博資產管理 (AllianceBernstein L.P.)、其投資產品、策略業務單位與全球子公司有效落實責任投資架構。視情況而定，亦可能納入與參考在地規範，由當地專家委員會支援並向委員會報告。
- 我們的**投資團隊**由分析師、投資組合經理人與交易員組成，在責任投資流程扮演核心角色。投資團隊與發行人進行議合、分析與量化重大 ESG 因子與氣候風險，最終將相關資訊整合於投資決定。投資團隊與責任投資團隊合作，有些團隊亦有專門的 ESG 分析師，後者為特定資產類別或投資策略貢獻 ESG 所長。固定收益責任投資團隊隸屬於聯博集團固定收益組織，針對固定收益投資策略，倡導創新的 ESG 研究方法與投資組合建構方法。該團隊的工作重點在於，加強 ESG 導向固定收益投資組合的管理與研究工具、針對固定收益類別制訂創新的 ESG 架構（例如聯博集團 ESG 固定收益架構）、改善對客戶的報告。在投資團隊中，**責任投資策略業務單位**由各類主題專家組成，與投資團隊合作，建立 ESG 與氣候研究觀點，並與發行人進行議合。責任投資策略業務單位亦與聯博集團各個 ESG 與氣候工作小組合作，開發專有架構與工具、管理 ESG 與氣候策略夥伴關係、擬定培訓計畫、執行代理投票。該團隊亦擬定

- 企業責任方向，包括聯博集團的營運宗旨與價值觀、企業責任策略，以及具體的企業責任相關活動。該團隊設有專職的環境研究與議合主管，與各個資產類別的投資團隊密切合作，進行研究與分析氣候議題，並與全球各地的發行人進行議合。她亦負責經營聯博集團與哥倫比亞氣候學院的關係，後者聚焦於開發與執行氣候科學、政策、管理、司法等議題的研究，並訓練投資專家。
- 在 2025 年，企業責任團隊負責監督聯博集團的企業責任策略及報告工作。該策略涵蓋環境永續、現代奴役人權風險，以及因應新興企業責任法規的準備工作，包括永續相關法規申報與揭露要求。自 2026 年 5 月起，上述職責將由聯博 Community and Belonging 團隊接手，以更緊密整合本公司營運中的環境與社會面向，並進一步強化企業責任管理架構。
- 另，本公司之**企業營運**持續策略係依循 ISO 22301 國際標準建置，旨在於重大營運中斷事件發生時，確保關鍵業務功能得以持續運作，包括因嚴重氣候事件及其他氣候變遷相關現象所造成之影響，以維持對客戶服務的持續性與有效性。該策略之制定涵蓋影響分析、規劃、執行、維護、測試及教育宣導等環節。透過定期測試，驗證業務關鍵功能復原所需之資源與條件，確保其能依既定復原目標及標準恢復運作。相關計畫亦持續檢視與更新，以縮短業務復原時間並提升營運韌性。各辦公據點均訂有營運應變計畫，內容包括緊急動員程序、通報機制、緊急應變通知樹 (Call Tree) 及其他重要業務資訊，並涵蓋危機管理團隊及高階管理團隊之危機應變與指揮協調機制，以確保重大事件發生時能有效執行決策與應變措施。

有關聯博投信之相關架構，僅概述如下：詳請參閱聯博投信永續報告書。

- **聯博投信公司治理架構**，包括董事會及其設立之功能性委員會或工作小組及公司指派負責之部門或人員，其設立程序及運作方式說明：請參本報告書 P.12-P.14 永續發展治理事項。
- **董事會、功能性委員會或工作小組及高階管理階層**，以及公司所指派負責之部門或人員之職能及權責劃分：請參本報告書 P.15-P.20 永續發展治理事項。

✦ 將氣候變遷整合於聯博風險管理架構

聯博集團針對投資與營運風險管理採取「三線模型」，第一線風險由投資及營運團隊負責管理，第二線控管由公司相關的控制職能部門負責，第三線風險由內部稽核負責。2025 年，聯博透過增設「全球投資風險主管」一職，強化其整體投資風險管理架構，由該主管負責領導公司第一道防線的風險監督工作。氣候風險管理職能已融入投資團隊及負責責任投資團隊之中，而第二道防線的氣候風險監督職能則整合進了包括風險管理、法務與法遵在內的管控職能部門。

2025 年，風險管理、法務暨法遵及責任投資團隊持續強化公司辨識重大氣候風險、相關曝險及自然相關議題（如適用）的管理架構，相關工作包括：

- 透過責任風險監督委員會 R-ROC 持續監控氣候相關風險
- 支援新產品開發及導入，確保產品上市前完成完善的新業務審查程序，並評估各項產品所需的基礎設施及營運支援機制。
- 支持聯博 韌性策略 (Resilience Strategy) 的發展與執行，以降低極端天氣事件對營運的影響，並加速關鍵業務服務的恢復。
- 持續追蹤及落實全球氣候相關監管規範的最新發展與變化。
- 共同開發 ESG 風險相關教育訓練課程，提升員工風險意識及管理能力。
- 主動導入新技術，並以自動化流程取代人工程序，以降低營運風險並提升業務效能。
- 在 2026 年，相關團隊將持續在 2025 年既有成果基礎上精進與深化相關工作。

✦ 將氣候風險與機會整合於投資過程

我們將 ESG 整合定義為在策略投資流程的各個相關環節中，考慮具有財務實質的 ESG 因素。聯博認為，ESG 整合有助於：

— 改善風險評估，以及更有效地辨識機會

我們認為，這有助於提升決策質量，並隨著時間的推移為客戶帶來更好的風險回報表現。我們與投資團隊合作，在適用的情況下識別並將其投資流程中重大的 ESG 考量納入。如需了解更多關於聯博 ESG 整合策略的信息，請參閱聯博集團的《全球盡職治理聲明與報告》。

在聯博，我們的 ESG 整合策略賦予了投資人員相應的能力，使其能夠針對包括氣候相關因素在內的重大 ESG 議題，進行識別、研究並與發行人進行溝通互動。分析師負責將重大的氣候風險與機會納入其分析模型及框架之中。

其他相關內容請詳參本報告書 P.34 ESG 投資流程資訊揭露

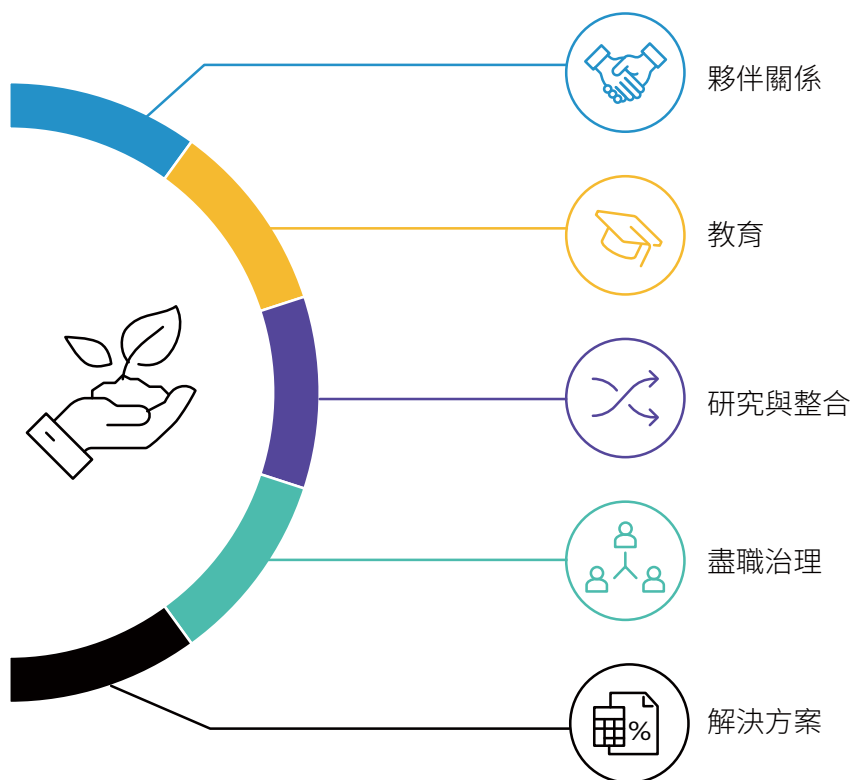
聯博在投資組合中應對氣候風險與機會的策略

秉持 ESG 整合理念，聯博集團將重大的氣候相關風險與機會納入旗下大多數基本面主動型投資策略的相應流程環節中。聯博集團辨識並整合這些重大氣候相關風險與機會的方法是多維度的（見下圖），具體包括：

- **夥伴關係與教育：**透過結合學術界及產業夥伴的專業知識，為投資團隊提供氣候變遷科學及其對客戶投資可能影響的相關培訓。
- **研究與整合：**整合氣候觀點於研究與決策過程，有助於為客戶締造更好的投資成果。
- **盡職治理：**積極推動盡職治理，包括針對重大氣候相關議題與發行人及監管機關議合，以及參與股東會投票。
- **解決方案：**對設計並管理能夠因應及掌握重大氣候風險與投資機會的投資策略，協助客戶應對低碳轉型及氣候變遷帶來的市場影響，創造長期投資價值。

聯博集團的氣候策略

管理重大氣候風險與機會，攸關客戶投資成果



資料來源：聯博。資料日期：2025年12月31日。

聯博集團的氣候策略

夥伴關係與教育

氣候相關教育與外部夥伴合作是聯博集團辨識、理解及管理重大氣候相關風險與機會的重要組成部分。透過結合學術合作、積極參與產業倡議，以及推動內部教育訓練，我們致力確保投資團隊具備可靠且有助於決策的洞見，並於適用情況下將其納入 ESG 整合 (ESG Integration) 投資方法之中。

聯博集團與哥倫比亞氣候學院合作

我們與哥倫比亞氣候學院合作，有助於投資團隊與學者建立夥伴關係，深化對投資活動中重大氣候相關風險與機會的理解與認識。

此合作關係涵蓋共同研究開發、培養思維領導力、專業培訓課程及主題活動等項目。聯博集團於 2021 年 4 月成為哥倫比亞氣候學院企業聯盟計畫 (Corporate Affiliate Program) 的創始成員。

該學院是首家以因應氣候變遷議題為主、特別成立的學院。教師與研究人員的專業領域涵蓋基礎地球與環境科學、工程、新聞、建築學、政策、公共衛生、經濟、商業與法律等，共同合作推動跨學科與跨產業交流，議題包括：

- 高階主管 / 管理層教育與培訓
- 教師、研究人員與企業之間的交流合作
- 贊助研究計畫與專業諮詢

— 與哥倫比亞進行氣候研究

我們與哥倫比亞大學的合作促進了聯博集團與該校氣候科學家之間的聯合研究，重點關注氣候科學與投資決策之間的交集。

2025 年的研究工作涵蓋了一系列重大議題，包括實體氣候風險、生物多樣性及水資源風險。在適當的情況下，我們將研究成果透過思想領導發佈及各類論壇向外界分享，以此展示科學分析如何為投資研究、盡職治理及企業互動實踐提供指導。

— 氣候學院 (Climate Academy)

聯博集團與哥倫比亞氣候學院合作推動氣候學院，為客戶及利害關係人提供氣候變遷相關教育訓練與專業見解。該課程結合哥倫比亞大學的前瞻學術研究與聯博集團的投資專業，將氣候科學、政策發展及市場趨勢轉化為具實務應用價值的觀點，以支持投資決策制定。

2025 年，聯博集團與哥倫比亞大學共同推出第三屆氣候學院，課程內容包括：

- 模組一：在變局中投資 (Investing on the Edge)— 氣候實體風險、臨界點與資產配置
- 模組二：氣候權力布局 (Climate Power Plays)— 地緣政治、能源創新與下一波全球經濟發展
- 模組三：大自然的全新領域 (Nature's Next Frontier)— 發掘生物多樣性與水資源管理領域的投資機會
- 模組四：重塑氣候行動工具箱 (Reimagining the Climate Toolkit)— 運用人工智慧 (AI) 推動氣候解決方案

自氣候學院成立以來，2025 年首次提供由哥倫比亞大學認證的持續教育 (Continuing Education) 及持續專業發展 (Continuing Professional Development, CPD) 學分。參與者完成所有線上培訓課程及問答交流活動後，即可取得相關學分認證。

— 參與全球氣候相關組織

在進行學術合作的同時，聯博集團也參與了一系列專注於氣候議題的產業組織與倡議活動，旨在分享最佳實務、推動市場標準的演進，並在符合客戶最大利益的前提下，就相關政策議題開展建設性交流與參與。

2025 年期間，聯博集團參與了多項工作小組與倡議，包括：

- 加入甲烷金融工作小組 (Methane Finance Working Group)。該小組旨在提升與甲烷等高影響力溫室氣體相關排放資訊的可取得性、一致性及應用程度。
- 加入 PRI 氣候變遷主權議合合作倡議 (Collaborative Sovereign Engagement on Climate Change)- 加拿大投資人工作小組。
- 加入自然相關財務揭露工作小組 (TNFD) 香港諮詢小組。
- 參與由 Ceres 推動的碳資產風險工作小組 (Carbon Asset Risk Working Group)，以及由 IIGCC 推動的調適與韌性工作小組 (Adaptation and Resilience Working Group)。
- 持續參與新興市場投資者聯盟 (EMIA) 的農業與採掘產業工作小組 (Agriculture & Extractives Working Group) 及主權淨零碳排工作小組 (Sovereign Decarbonization Working Group)。

聯博集團認為，當符合客戶最佳利益時，積極與政府、主管機關及其他公共政策制定者交流具有重要意義。相關參與形式包括提交意見函、出席主管機關正式會議，以及與重要政府利害關係人直接互動。討論議題通常聚焦於現行或擬議法規變動對投資活動及盡職治理工作的影響，例如股份分類、資訊揭露要求及氣候相關規範等議題。

例如，聯博集團於 2024 年參與 PRI 與澳洲政府合作推動的氣候變遷主權議合倡議，直接與澳洲財政部官員、國會獨立議員、氣候變遷部長、反對黨氣候政策顧問及總理高級顧問進行交流。透過該倡議所獲得的氣候及能源轉型相關洞見，聯博集團於 2025 年進一步加入 PRI 與加拿大政府合作推動的同類倡議。

透過參與此類跨年度合作計畫，聯博集團得以深入了解各國政府在能源轉型及氣候政策上的推動方向與做法，進一步強化對氣候相關風險與機會的分析能力，並將相關觀點納入投資研究、風險管理及盡職治理活動中。

參與全球氣候組織



本報告的標記、品牌與其他商標隸屬於商標持有人，僅供說明參考之用，並非商標持有人的認同或贊助，亦不代表與商標持有人有任何關聯或聯屬。

在台灣部分，除不定期針對主管機關或投信投顧公會 (SITCA) 要求提出諮詢意見外，本公司持續擔任 SITCA 永續發展委員會成員，透過委員會之交流與合作平台，與公會、同業共同探討永續金融發展方向、分享實務經驗，並在委員會的引領下推動產業實務落實。2025 年亦持續參加金融業淨零推動工作平台 - 資料與風控工作群定期會議，掌握淨零轉型及氣候風險管理相關發展及業界實務方向。

研究與整合

聯博集團的責任投資 (Responsible Investing, RI) 研究是將重大氣候相關風險與機會納入投資活動的重要基礎。

如前所述，聯博集團與哥倫比亞氣候學院的合作夥伴關係，是協助投資團隊深化氣候變遷影響理解的重要資源之一。透過此類合作及其他研究資源，我們持續強化對氣候變遷重大風險與投資機會的認識，並持續發展專有研究、分析工具及評估框架，以支持投資決策。

我們認為，影響投資組合的重大環境與社會風險及機會，主要來自以下因素：環境 (Environment)、數位化 (Digitization)、人口結構 (Demographics) 及去全球化 (Deglobalization)。

RI研究-整合綜體經濟驅動因素，以發掘獨特且具價值的投資見解



資料來源：聯博。資料日期：2025年12月31日。

— 2025 年氣候與環境相關研究成果

2025 年，聯博集團發表多篇聚焦環境議題的部落格文章、研究報告及白皮書，例如：

■ 人工智慧 (Artificial Intelligence)

責任投資 (Responsible Investing) 團隊與投資團隊共同撰寫兩篇聚焦人工智慧 (AI) 發展的文章如下。文中指出，AI 的快速發展正帶來日益重要的永續風險與投資機會，其中包括環境相關議題，且對投資人而言的重要性持續提升。

- 《AI 的隱藏成本：為何水資源風險應成為每位投資人關注的焦點》(AI's Hidden Cost: Why Water Risk Belongs on Every Investor's Radar)
- 《從永續發展角度檢視 AI 的加速採用趨勢》(Examining Turbocharged AI Adoption Through a Sustainability Lens)

■ 水資源風險 (Water Risks)

責任投資團隊發布白皮書《水資源風險：投資人因應永續水資源管理指南》(Water Risks: An Investor's Guide to Navigating Sustainable Water Management)，指出水資源安全正逐漸成為企業及投資人面臨的重要財務風險。此類風險主要來源於不同地區及產業所面臨的水資源短缺、洪水及污染等挑戰。報告進一步認為，僅依賴企業公開揭露的水資源相關資訊並不足以完整掌握風險，因此建議投資人採取更積極的管理方式，透過與企業及相關利害關係人進行議合，更有效地識別及管理在地水資源風險。透過分析採礦業、飲料業及半導體製造業等高度依賴水資源的產業，白皮書提出一套結構化框架，協助投資人評估企業的水資源管理實務，

並對企業的水資源治理作為發揮影響力。總體而言，永續水資源管理不僅是降低風險的必要措施，同時也可能成為投資人取得長期競爭優勢及創造價值的重要來源。

— 支持研究與整合的專有工具與框架

我們開發並維護專有工具與框架，以協助識別、評估及監測重大氣候相關風險與機會。我們認為，透過一致性的框架將重大 ESG 因素納入投資流程，有助於做出更充分且周全的投資決策，並能更有效地服務客戶。

聯博集團的 ESG 重大性地圖 (proprietary materiality map) 由責任投資團隊開發，涵蓋超過 30 項關鍵 ESG 議題及涵蓋 50 多個產業。該重大性地圖反映了聯博集團針對具財務重大性 ESG 因素的最新研究成果，並已整合至多項聯博集團專有工具與分析框架中，用於支持 ESG 風險與機會的評估及投資決策流程。

■ ESIGHT 2.0

議合過程倘若實質討論 ESG 風險考量時，聯博集團分析師會在獨有 ESIGHT 系統中記錄議合目的、討論的 ESG 議題與結果。

聯博集團以 ESIGHT 系統為核心，讓債券與股票投資團隊能夠即時取得與分享發行人 ESG 實務資訊。投資團隊進行研究或籌備參與議合時，可以搜尋過去互動紀錄，根據發行人、投資團隊或 ESG 議題與主題等分類查詢。ESIGHT 亦加強投資組合的管理與報告，可按企業或發行人、產業、投資組合等類別評估 ESG 議題，並紀錄可與客戶分享參與議合行動的數據、案例與成果。

ESIGHT 系統整合我們對發行人的 ESG 評估、投票歷史、議合活動、來自 MSCI 與 Sustainalytics 的第三方研究等。

2025 年，我們推出了最新版 ESIGHT 2.0。其主要功能強化包括建置具潛在重大性的 ESG 因素資料庫，並以集團的重大性地圖為基礎進行設計，協助投資團隊更有效辨識領先者、落後者及相關趨勢，進一步提升議合工作的效率與品質。

ESIGHT 2.0 將具財務重大性的 ESG 因子與相關量化指標連結，並據以計算股票及債券的 ESG 評分。除整體 ESG 分數外，投資團隊亦可深入檢視各項構成評分結果的細部因子，包括氣候相關指標。此功能可顯示發行人在各項細部指標上的表現，以及其與同業的相對位置，使投資者能更清楚了解發行人在 ESG 議題上的優勢與挑戰，作為後續議合與深入分析的重要基礎。

ESIGHT 2.0 所採用的評估因子來自多個來源，包括非政府組織、政府機構、聯博集團內部框架以及第三方資料供應商，有助於更透明、一致且以洞察為導向的 ESG 的分析方法。

■ PRISM

PRISM 是聯博集團獨家研發的信用評等與評分系統，整合於固定收益研究分析網站，是一個完全數位化的數據與證券分析平台。PRISM 系統橫跨不同產業、評級類別及地理區域，讓分析師能夠以一致、具比較性，且可量化的方式，建立並分享對個別發行人的觀點。分析師從多面向評估個別發行人，ESG 權重則依被分析產業而定，且取決於我們認為對該企業或發行人最重要的因子。聯博集團的固定收益分析師、投資組合經理人與交易員皆可即時取得 PRISM 平台的 ESG 分數。

當我們在 2023 年研發出強化版 PRISM 3.0 時，旨在加強全球評分的一致性，並讓分析師有更多時間參與議合等活動。該平台根據豐富數據對發行人建立起基本 ESG 觀點後，讓分析師得以將重點放在發揮自身專業，而非從頭建立起基礎觀點。PRISM 3.0 的一大發展在於，能夠將對財務有重大影響力的環境 (E)、社會 (S) 與治理 (G) 因子接軌到具體的 ESG 數據指標，進而為不同產業建立「客觀」的基本分數。整體而言，PRISM 3.0 的環境、社會與治理評估共約 150 個指標，但並非每項評估都會動用全數指標，因為並非所有因子與指標在不同產業都具有重大性。

— 氣候轉型接軌框架 (Climate Transition Alignment Framework, “CTAF”)

針對投資活動，聯運用專有的氣候轉型接軌框架，以評估被投資公司在氣候轉型管理方面的策略與準備情形。

為了協助我們的基本面股票和企業信用分析師，CTAF 用於識別發掘面臨高度氣候轉型風險與機會的企業，並與這些企業議合，確保其做好準備，成功立足於低碳經濟。

透過 CTAF，我們已在主動管理的公司債券與股票策略中，識別出橫跨 20 多個高衝擊產業的發行人。這些在低碳經濟轉型過程的企業，通常面臨特別重大風險和機會的產業。CTAF 框架旨在於高衝擊產業中，判斷這些高衝擊發行人在哪些領域面臨重大風險與機會，並讓投資團隊知道，這些風險與機會攸關我們的客戶時，應該側重在哪方面與發行人議合。我們依據排放揭露程度、減碳排目標、達成目標的計畫，以及長期執行狀況，將發行人評估分為第 0 級至第 5 級。2025 年期間，我們透過此軌架構已進行 41 次企業議合。我們未來幾年將持續評估高衝擊發行人，並進行議合。

氣候轉型接軌框架

級別0	發行人缺乏足夠的披露來評估氣候轉型的一致性
級別1	發行人已披露氣候問，但未承諾使其業務與能源轉型保持一致性
級別2	發行人承諾使其業務與能源轉型保持一致性
級別3	發行人制定短期和中期減排目標，披露重大排放，並制定實現目標的量化計畫
級別4	發行人擁有量化的計畫和財務戰略，以實現其氣候轉型目標
級別5	發行人的排放和業務戰略正在與能源轉型保持一致

資料來源：聯博。資料日期：2025年12月31日。

— 氣候轉型儀錶板 (Climate Transition Dashboard)

我們的氣候轉型評估架構 (CTAF) 依託於我們自主研發的「氣候轉型儀錶板」提供支援。這款儀錶板使我們的團隊能夠輕鬆查看、比較並深入分析涵蓋我們主動管理型股票及固定收益策略下 20,000 多家發行人的最新氣候變遷相關數據。

該儀錶板為聯博集團投資團隊提供了一個可獲取統一氣候數據的集中平台，並呈現數十項數據指標，其中包括：範圍 1 和範圍 2 排放的歷史絕對值與排放強度；加權平均碳強度 (WACI) 隨時間推移的相對變化；隱含升溫幅度；與氣候轉型相一致的收入及融資情況；以及氣候相關的承諾與目標。

— 自然災害指數 (NHI)3.0: 將實體氣候風險納入投資分析

作為持續強化實體氣候風險評估與整合工作的一環，聯博集團與哥倫比亞大學氣候學院轄下的國家災害準備中心 (National Center for Disaster Preparedness, NCDP) 合作，持續精進自然災害指數 (Natural Hazard Index, NHI)。

NHI 3.0 透過細緻且以數據為基礎的方法，系統性地將實體氣候風險納入投資分析流程，提供投資團隊對美國境內自然災害曝險情形的深入評估。該指數整合了 14 項自然災害風險層級，包括極端高溫、洪水、野火、颶風、乾旱、龍捲風及冬季風暴等，並結合歷史災害資料與特定災害類型的氣候情境預測模型進行分析。

為了將自然災害資訊轉化為與投資決策相關的風險評估指標，我們進一步運用專有分析方法，將 NHI 災害風險評分結合曝險程度、脆弱及因應能等因素進行評估，參

考重大災害事件的歷史損失資料及經濟影響數據做為相關分析依據。此方法有助於在不同地理位置間建立一致且具可比性的實體氣候風險評估基準，並達到研究分析、議合活動及風險管理流程中的一致性。雖仍受限於資料可取得性及評估方法本身的限制，NHI 指數為我們的投資團隊提供了一項重要工具，使其於執行投資決策時更有效地辨識、監測及管理重大實體氣候風險。

— 衡量氣候風險與機會

聯博集團採用多種方法衡量投資組合層級的氣候相關風險與機會，包括碳足跡 (Carbon Footprint)、碳強度 (Carbon Intensity) 及氣候情境分析 (Scenario Analysis) 等指標與評估工具。

在計算與報告投資組合的碳足跡與碳排密度時，我們採用一種或多種 TCFD 所推薦的公式。由於各地法規與客戶傾向不同，且全球報告標準與時俱進，公式可能因地而異。

投資組合碳排指標

指標類型	指標公式	單位
總財務碳排	$\sum ((\text{投資現值} / \text{發行人企業價值，包括現金}) * \text{發行人碳排})$	噸 CO2e
每投資百萬美元總財務碳排	$\sum ((\text{投資現值} / \text{發行人企業價值，包括現金}) * \text{發行人碳排}) / \text{百萬美元投資金額}$	噸 CO2e / 百萬美元投資金額
加權平均碳排密度 (WACI) - 公司債券	$\sum ((\text{企業投資現值} / \text{公司債券投資組合現值}) * (\text{發行人碳排} / \text{發行人百萬美元營收}))$	噸 CO2e / 百萬美元營收
投資組合加權平均碳濃度 - 主權債券	$\sum ((\text{主權債券投資現值} / \text{主權債券投資組合現值}) * (\text{發行人碳排} / \text{人}))$	噸 CO2e / 人

資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。CO2e：二氧化碳當量。

聯博集團訂閱了 MSCI 的氣候風險值 (Climate Value-at-Risk, CVaR) 情境分析工具，該工具可針對我們持有的多數上市股票與企業債提供轉型風險與實體氣候風險的分析結果。然而，由於氣候情境分析模型本身的限制，且仍屬於新興領域，資料品質尚不完善，方法論差異大，加上本身即為一項高度複雜的作業，因此我們尚未將該工具系統性地導入公司作業。

為了在我們主動管理的固定收益與股票投資組合中能系統性的識別並因應重大氣候轉型風險與機會的努力之一，聯博集團致力於整合來自多元來源的數據，結合研究團隊對企業與產業的深入洞察，以及我們的氣候轉型接軌框架 CTAF 分析架構，進行交叉驗證與應用。

該模型針對各種政策、技術與實體風險的情境，計算未來政策風險總成本的現值、技術機會收益、極端天氣事件成本與利潤，以占投資組合市值的百分比表示。

情境分析模型結合由上而下與由下而上的方式，針對投資組合的各個持有標的，找出並計算各種轉型風險與機會的氣候風險值。欲進一步瞭解 MSCI 氣候風險值模型與方法，請見 MSCI 網站。

盡職治理

即使執行完投資決定，聯博集團對於重大氣候風險與機會的認識與整合並不中斷。身為股票與債券持有人，我們針對構成重大風險的氣候變遷議題，持續與發行人進行公開對話，鼓勵發行人部署相關策略與採取行動，以期為聯博客戶締造更理想的投資成果。我們亦與政府、主管機構、其他公共政策推動單位互動交流，針對氣候相關立法與規範進行諮詢、工作小組與其他論壇，為客戶爭取最大利益。

我們亦重視透明度、資訊揭露與客戶報告，認為這是達到有效盡職治理與責任投資的首要條件。從理念與政策到投資流程與成果，我們致力於營運透明化。我們積極行使投票權，並遵循聯博集團的〈投票及治理政策〉，在氣候變遷相關決議案的投票指導方針建立在原則與規範的基準。

— 基本面議合，凝聚觀點與採取行動

企業議合是聯博集團責任投資的一大基石。投資分析師與發行人進行議合時，通常直接與管理層、董事或其他高階主管對談，討論該公司面臨的重大 ESG 風險與機會，內容可能包括企業如何發掘與揭露重大 ESG 議題，又如何將這些考量融入企業營運。所有議合皆秉持受託人立場出發，並遵循相關市場法規與框架進行。聯博集團作為「被動」投資者（即非主動投資者）係依美國證券交易委員會的第 13D-G 條規定行事。

我們相信，作為主動型資產管理人，我們可以通過與發行人的議合能提升風險調整後報酬。

我們基於兩大理由與企業議和：

- 建立研究觀點；例如進一步瞭解發行人的氣候策略與競爭定位；
- 促進行動，例如鼓勵發行人加強因應重大 ESG 風險或掌握 ESG 機會，以期符合聯博集團客戶的最大利益。

透過企業議合而建立觀點，有助於強化我們的氣候研究過程，深入瞭解發行人的氣候策略與競爭定位，亦能看到管理層如何因應與管理中長期重大風險與機會，包括氣候因素。議合行動亦讓我們更能評估發行人的整體品質，包括管理、策略、營運、公司治理架構等。獲得這些寶貴資訊後，我們將其納入證券分析和投資決策，最終旨在為客戶提升風險調整後報酬。

透過企業議合來激勵行動，有助於維護聯博集團客戶的利益，分享我們的氣候風險評估，進而加強因應重大風險或掌握機會。討論主題涵蓋策略、財務及營運層面的 ESG 議題，例如氣候變遷，但我們的目標始終如一，亦即鼓勵企業在制訂決策時放眼長期，為聯博集團客戶創造更好的財務成果。

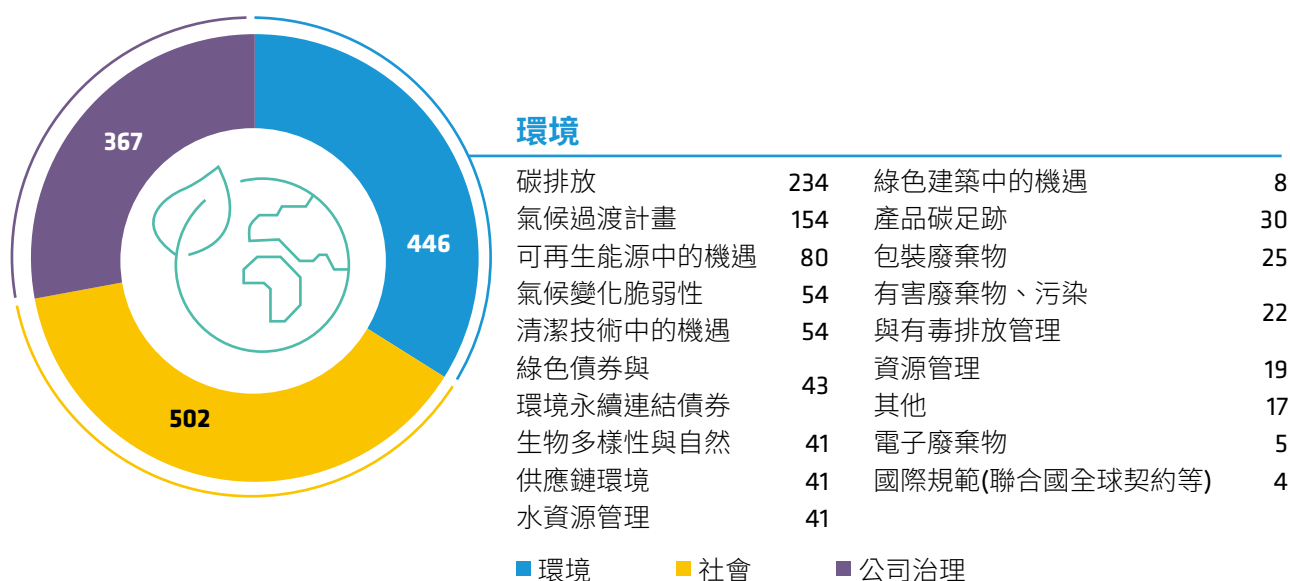
2025 年，聯博集團在全球與 677 家不同發行人舉辦逾 823 場 ESG 會議，其中有包括 446 場環境相關議題會議。

在環境相關議題的討論中：

- 34 場涉及碳排放議題；
- 154 場涉及氣候轉型計畫；
- 80 場涉及再生能源發展機會；
- 54 場涉及潔淨科技 (Clean Technology) 發展機會；
- 41 場涉及環境相關供應鏈議題；

此外，議合內容亦涵蓋其他多項環境與永續發展主題。

2025年聯博集團環境相關議合行動



聯博集團若認為議合行動符合客戶最大的財務利益時，會與發行人進行議合。
 以上數字加總後不等於總數，因為每場議合會議經常同時討論眾多ESG主題，有的隸屬單一ESG主題，有的橫跨不同主題。
 資料來源：聯博，資料日期：2025年12月31日。

— 行使投票權

聯博集團積極行使投票權，內部設有以規範與原則為基準的〈投票及治理政策〉與流程，適用於聯博全球各地區的所有投票行為。我們是堅強的股東的代理人，致力於支持健全的公司治理架構、股東權利與資訊透明度，無論是對聯博自身及我們所研究並投資的企業與發行人。然而，我們在議合過程中並不尋求對發行人施加控制。相關政策適用於聯博集團內部管理的全數資產；聯博集團亦有權代理客戶就主動式與被動式基金中特定投資組合的證券進行投票。有鑑於此，聯博集團的受託人義務涵蓋為客戶執行投票權，且我們亦同意執行該義務。我們的政策是在行政與作業可行的情況下，對於我們擁有投票權限的客戶帳戶所持有的所有證券，皆會及時行使投票權，並以全數持股數量進行投票。若客戶有特別要求不依循本公司既定政策，我們可在最大努力原則 (best-efforts basis) 下協助安排相關措施。若客戶自行保留投票權限，則由客戶自行行使投票權；但若聯博擁有投票權限，我們原則上不允許客戶直接參與投票。

許多提案與氣候變遷議題有關，範圍各異。氣候變遷繼續受到投資人的重視，認為這是關鍵而重大的潛在風險，可能危及眾多營運活動的永續發展。相關提案可能要求企業採行碳排標準、量化目標與影響力評估。

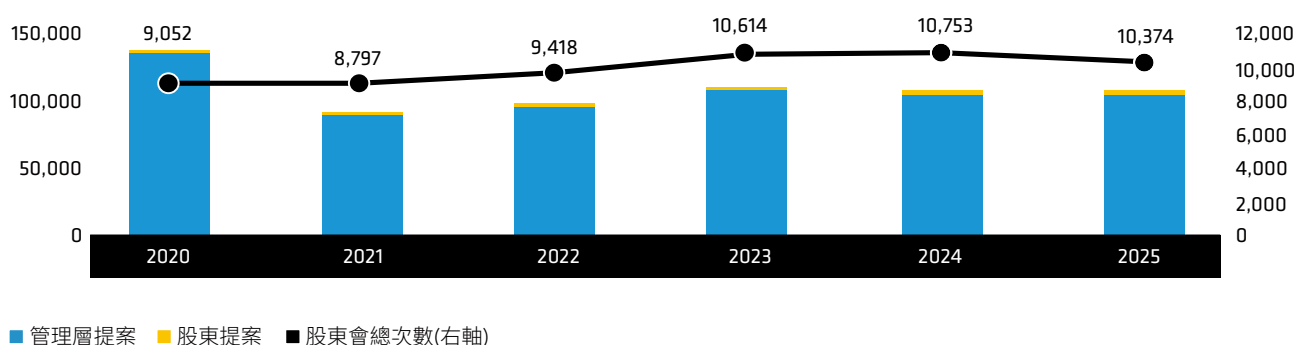
聯博集團訂有「股東提案評估架構」，藉以衡量股東提案，細節請見聯博〈投票及治理政策〉。該架構的考量因素包括議題的重要性、該企業的相關做法與政策、該股東提案的背景。聯博集團承諾將客戶投資組合的長期價值最大化，是分析股東提案時的主要原則。對於提及 ESG 議題的股東提案，聯博集團並非全數自動支持，而會評估提案是否有利於企業實質改善議題，為該業務管理更全面的風險與機會，進而為聯博客戶增加股東價值。

— 2025 年投票情況

2025 年，聯博集團針對全球 10,374 家企業，共 105,983 項管理層與股東提案投票。我們對 99% 的股東會投票，餘 1% 為我們無法行使投票權，原因通常是特定市場的託管人或發行人設有不合理的執行障礙。我們自行行使投票權，並不委外。

聯博集團全球投票情況

全球每年提案數



由於提案人分類的技術性考量，各類別加總後之數值可能與總數略有差異。
資料來源：聯博集團，資料日期：2025年12月31日。

2025 年環境類股東提案 (Environmental Shareholder Proposals, SHP) 活動進一步降溫，延續 2024 年以來的下降趨勢。全市場平均支持率持續下滑，反映出市場上仍存在大量要求高度具體且具約束性的提案，同時企業在環境資訊揭露、治理架構及氣候風險管理實務方面也持續改善。

環境股東提案數量的通過率仍然偏低。多數提案聚焦於氣候變遷相關議題，其中又以碳排放資訊揭露最受關注。

2025 年，股東關注要求揭露綠色或潔淨能源融資比率的提案提高，特別是在金融產業，投資人藉此評估資本配置是否與企業宣示的氣候承諾一致。同時，與氣候相關的遊說活動及政策參與提案亦受到更多關注，反映投資人日益重視企業公共政策活動與其所宣示氣候策略之間的一致性。

解決方案

聯博集團設計並管理旨在掌握重大氣候風險與機會的投資策略。包含我們的目標投資組合 (Portfolios with Purpose) 平台，我們也會與客戶合作開發客製化的氣候主題投資解決方案。這個平台提供客戶不同的方案，協助客戶在達成財務目標的同時兼顧 ESG 訴求，可能聚焦於氣候議題，或納入其他 ESG 面向一併考量。在此平台中，聯博集團的氣候導向投資組合聚焦於氣候相關主題，例如受惠於氣候轉型趨勢的投資機會。

截至 2025 年 12 月 31 日，聯博集團具有永續相關目標投資組合的資產規模約 220 億美元。

我們的氣候意識永續目標投資組合 (Climate Conscious Portfolios with Purpose) 涵蓋聯博 CarVal 能源轉型基金 (AB CarVal Energy Transition Funds)、聯博全球氣候轉型股票基金 (AB Global Climate Transition Equity)，以及聯博澳洲低波動股票基金 (AB Australian Managed Volatility Equity) 低碳與碳補償級別。後兩者策略的碳曝險目標顯著低於其參考指數，並在選證券與投資組合建構過程中，採用多元方法，包括碳排放量、碳定價與化石燃料排除等。

聯博集團企業實務

在聯博，我們以資源效率 (resource efficiency) 為核心原則，作為推動永續發展工作的指引，同時支持我們的整體營運目標。為實踐此一原則，我們持續進行溫室氣體排放量的量測、優化能源使用、管理辦公室廢棄物，並積極推動員工參與永續相關議題。

本章節將說明我們在上述領域的進展與成果，以及持續致力於實現我們對營運層面的 2025 年淨零排放目標 - 範疇一與範疇二的承諾。

— 溫室氣體排放量之測量及營運碳足跡

聯博集團每年測量來自辦公據點、資料中心及商務差旅所產生的溫室氣體排放量。我們針對以下範疇進行量測：範疇一為天然氣使用所產生的排放，範疇二為電力使用所產生的排放，範疇三 (第六類別) 則涵蓋航空與鐵路等商務差旅所產生的排放。

下表列示了聯博集團最新的 2025 年排放數據，並包含基準年及前 3 年的比較資料。由於 2020 年與 2021 年受 COVID-19 封鎖影響，營運條件無法重現，因此未納入比較。相較於 2019 年基準年，聯博集團的溫室氣體總排放量已減少超過 20%。

— 營運碳足跡

	單位	2019	2022	2023	2024	2025	2019-2025 年 變化 (%)
範疇1：燃料消耗	Ft ³	3,592,700	3,907,296	3,019,044	5,063,473	6,330,970	76%
範疇2：電力消耗	kWh	17,731,887	20,146,813	19,295,263	1,456,519	13,840,340	-22%
範疇3：商務旅行	Miles	37,569,691	17,165,064	25,221,896	23,892,418	23,664,865	-37%
範疇1：燃料排放	tCO ₂ e	200	219	168	278	346	73%
範疇2：電力排放	tCO ₂ e	5,524	7,932	7,438	7,605	5,376	-3%
範疇3：商務旅行排放	tCO ₂ e	6,580	2,877	3,757	4,195	3,793	-42%
總排放量	tCO ₂ e	12,304	10,388	11,363	12,078	9,515	-23%
AB 碳足跡	Sq. Ft	1,152,898	1,349,036	1,294,405	1,534,432	1,663,670	44%
每平方英尺的總排放量	tCO ₂ e/Total	0.010672	0.007774	0.008149	0.00808	0.00572	-46%
員工數量	# of Employees	3814	4436	4707	4341	4485	18%
每人均總排放量	tCO ₂ e/Person	3.226009	2.364292	2.414064	2.85618	2.121513	-34%

聯博集團參考了世界資源研究所和世界可持續發展工商理事會的《溫室氣體盤查議定書》中的原則和指導，包括《企業會計與報告標準 (修訂版)》、《溫室氣體議定書範疇2 指導：對溫室氣體議定書企業標準的修訂》以及《企業價值鏈 (範疇3) 會計與報告標準：溫室氣體議定書企業會計與報告標準的補充》，以指導其可持續性指標的收集、計算和報告標準。排放量之報告期間為 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，這與聯博集團之財政年度 (FY) 一致。在 2025 年，聯博集團獲得了對其 2024 年範疇 1、2 (基於地點) 和 3 (類別 6) 溫室氣體資料庫的有限保證。

- 燃料指的是在租賃辦公室和數據中心現場燃燒的天然氣。
- 電力指的是在租賃辦公室和數據中心購買的電力。
- 旅行指的是聯博集團員工進行的商業航空和鐵路商務旅行。

資料來源：聯博，資料日期：2025 年 12 月 31 日。

— 優化能源使用

聯博集團持續優化日常營運中的能源使用效率，並將相關措施納入辦公場所及建築物管理策略。在再生能源使用方面，除台北辦公室已採購再生能源憑證外，聯博亦於納什維爾、倫敦及部分資料中心導入再生能源，以降低營運過程中的碳排放，並支持公司整體永續發展及氣候行動目標。

在台灣，聯博投信與台北 101 大樓簽訂再生能源憑證 (T-RECs) 採購契約，自 2025 年起購買再生能源憑證 (T-RECs)，並以 2019 年為基準年逐年增加採購 10%，2025 年已採購 24,000 度並完成憑證移轉，2026 年預計採購 48,000 度，預計於 2030 年前，完成相當於基準年用電量 50% 之再生能源憑證採購，以支持公司減碳目標，並朝 2050 年淨零排放願景穩步邁進。此外，聯博投信亦持續推動節能措施，台北辦公室在 2025 年全面汰換辦公區燈具為節能 LED 照明設備，並實施每日下班後提前關燈的節能措施。

(一) 範疇一及範疇二溫室氣體排放進行之盤查及確信情形，詳如附表二。

(二) 範疇三溫室氣體排放之盤查及確信情形

本公司層級之範疇三溫室氣體之排放請見上表，但尚未進行確信。另投資組合 (境內基金) 之範疇三溫室氣體之盤查及確信排放尚在進行中，將待主管機關規範明確後遵循。



六、永續揭露指標等其他應揭露之事項

附表一 員工總數、員工及管理階層之性別比例統計 (第三條第三項第二款第二目揭露項目)

有關聯博投信人力數據，請參閱報告書第 9 頁。

附表二 範疇一及範疇二溫室氣體盤查及確信意見書 (第八條第一項第二款揭露項目)

範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 千元) ^(註 2)	確信機構	確信意見書 ^(註 3)
本公司	0	0	N/A	-
子公司 ^(註 1)	無	無	N/A	-
合計	0	0	N/A	-

範疇二	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 千元) ^(註 2)	確信機構	確信意見書 ^(註 3)
本公司	116.3710739	0	N/A	-
子公司 ^(註 1)	無	無	N/A	-
合計	116.3710739	0	N/A	-

範疇三 (得自願揭露)	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 千元) ^(註 2)	確信機構	確信意見書 ^(註 3)
	36.28076339	0	N/A	N/A

本公司尚未進行投資組合之揭露。

填表說明：

1、公司可參考下列標準進行溫室氣體盤查：

(1) 溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)。

(2) 國際標準組織 (International Organization for Standardization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

2、確信機構應符合「上市上櫃公司永續報告書確信機構管理要點」所訂之資格條件。

3、子公司可個別填報、彙整填報 (如：依國家別、地區別)、或合併填報 (註 1)，若無子公司則填寫無。

4、溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品 / 服務或營業額計算之，惟至少應揭露以營業額 (新臺幣千元) 計算之數據 (註 2)。

5、公司於其溫室氣體盤查範圍所計算之排放量為總排放量，其中未揭露溫室氣體盤查結果之營運據點或子公司占總排放量之比重不得高於 5%。

6、於公司網站提供確信意見書 (註 3)。

資料來源：聯博。資料日期：2025 年 12 月。

附表三之一 本公司受處分之情形 (第九條揭露項目)

揭露項目	揭露內容
受處罰之情形	本公司 2024 年度無受金融監督管理委員會處分及糾正。
訴訟或非訟事件	本公司無訴訟或非訟事件進行中。
公司與客戶爭議之事件	本公司 2024 年與客戶於財團法人金融消費評議中心爭議之案件數量為 1。本案件業經財團法人金融消費評議中心於 2025 年 2 月 25 日評議認定無法為對客戶有利之認定。

填表說明：揭露受處罰之情形，係依證券投資信託事業募集證券投資信託基金公開說明書應行記載事項準則第二十二條第五款辦理。資料來源：聯博。資料日期：2025 年 12 月。

附表三之二 第九條揭露項目

揭露項目	揭露內容
(一) 資訊外洩事件數量、與個資相關資訊外洩事件占資訊外洩事件數量之比例、因資訊外洩事件而受影響的客戶數	(一) 資訊外洩事件數量：0 (二) 與個資相關資訊外洩事件占資訊外洩事件數量之比例：0 (三) 因資訊外洩事件而受影響的客戶數：0
(二) 公司員工接受金融友善教育訓練及對大眾提供理財教育之辦理情形	(一) 接受公司內部金融友善教育訓練之員工人次：126 (二) 接受公司外部金融友善教育訓練之員工人次：0 (三) 對大眾提供理財教育之次數：請詳見 P.73。

填表說明：有關對大眾提供理財教育之次數部分，係指投信事業以線上或實體之方式，提供大眾理財教育之次數，該部分不包括對銷售機構之教育訓練或說明。資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

附表三之三 第九條揭露項目

揭露項目	揭露內容
(一) ESG 相關主題之基金 (依 110 年 7 月 2 日金管證投字第 1100362463 號函所規定環境、社會與治理 (ESG) 相關主題審查監理原則所發行之基金)	無
(二) 本公司所募集發行之證券投資信託基金	1. 總檔數：本公司於 2025 年發行 1 檔境內基金，聯博投資等級債入息主動式 ETF。 2. 年底規模 (新臺幣)：2,046,241,465

填表說明：本項目係揭露永續報告書報告期間募集發行之基金總檔數及其年底規模。資料來源：聯博投信。資料日期：2025 年 12 月。

附表四 第九條揭露項目

證券投資信託事業永續報告書 揭露內容	與國際永續資訊揭露準則 之對應	永續報告書 頁次	是否取得第三方確信或保證
GRI 準則 一般揭露			
第三條 第二項			
一、公司組織及報告編製	GRI 2-1 ~ GRI 2-3	P.1- P.6	-
二、商業活動與員工及附表一	GRI 2-6 ~ GRI 2-7 SASB FN-AC-330a.1	P.7- P.10, P.101	-
三、永續發展事項之治理	GRI 2-9 ~ GRI 2-18 GRI 2-25 ~ GRI 2-26 SASB FN-AC-510a.2	P.11- P.24	-
四、政策及具體措施	GRI 2-22 ~ GRI 2-24	P.25- P.31	-
五、說明與利害關係人如經營夥伴、交易對手，有關永續發展事項之議合情形	GRI 2-29	P.32- P.33	-
重大主題			
第四條 環境、社會及治理納入投資流程之 資訊	SASB FN-AC-410a.2	P.34- P.37	-
第五條 盡職治理情形	SASB FN-AC-410a.3	P.38- P.63	-
第六條 資訊安全	GRI 418	P.64-69	-
第七條 金融友善	GRI 406	P.70- P.74	-
第八條 氣候相關資訊	GRI 305	P.75- P.100	第八條第一項第二款 - 附表二 ☐ 是 ☒ 否
加強揭露項目			
第九條 附表三之一	GRI 2-27 SASB FN-AC-270a.1 SASB FN-AC-270a.2 SASB FN-AC-510a.1	P.101	-
附表三之二	GRI 418-1	P.102	-
附表三之三	SASB FN-AC-410a.1 SASB FN-AC-000.A	P.102	-
第十一條	GRI 2-5	-	-

填表說明:有關「是否取得第三方確信或保證」欄位註記「-」部分，係指本作業辦法未強制須由第三方確信或保證之揭露內容。資料來源:聯博。
資料日期:2025 年 12 月 31 日。

附件一 本公司將 ESG 因素納入投資與風險管理之內部規範



附件二之一 本公司參與被投資公司股東會議案投票情形 (如附件二圖表)

股東會議案分類投票統計 (使用電子投票彙總表 - 依 15 分類)

戶名：96977203B 聯博投信								統一編號 / 稅籍編號：96977203								
股東會期間：114/01/01~115/12/31								製表日期：115/01/21								
使用電子投票家次：				19 家次		使用電子投票表決權數：2,643,235 權										
類別	議案	總議案數	投票總權數	贊成				反對				棄權				反對理由
				議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%	議案數	%	權數	%	
1	營業報告書與財務報告之承認	21	2,643,235	21	100.00%	2,643,235	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
2	盈餘分派或虧損撥補	20	2,585,235	20	100.00%	2,585,235	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
3	章程或作業程序修訂	29	3,950,770	28	96.00%	3,642,291	98.00%	1	3.44%	308,479	7.00%	0	0.00%	0	0.00%	
4	董監事選舉	公司家次 (得選舉案數)		5				投票家次 (選舉案數)				5				
5	董監事解任	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
6	解除董事競業禁止	6	1,217,007	6	100.00%	1,217,007	100.00%	0	5.88%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
7	發行限制員工權利新股	1	274,000	1	100.00%	274,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
8	低於市價發行員工認股權憑證	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
9	庫藏股低於實際平均買回價格轉讓員工	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
10	公司解散、合併、收購、股份轉換或分割	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
11	增資 (盈餘 / 資本公積 / 紅利分派轉增資或現金增資發行新股)	4	1,276,958	4	100.00%	1,276,958	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
12	私募有價證券	1	10,000	1	100.00%	10,000	100.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
13	減資 / 現金減資 (彌補虧補或現金退還)	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
14	行使歸入權	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	
15	其他	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	

資料來源：臺灣集中保管結算所股份有限公司與聯博投信。資料日期：2025 年 12 月 31 日。

附件二之二 2025 年度全年度股東會投票紀錄 (逐公司、逐議案揭露)

2025 年度全年度股東會投票紀錄 (逐公司、逐議案揭露)

股票代號	公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	是否符合良好公司治理 / 股東長期最佳利益，與被投資公司長期價值之提升一致	附註 / 理由
1477	聚陽	20250528	1 修訂「董事選舉辦法」部分條文案	承認或贊成	是	
			2 承認 113 年度盈餘分配案	承認或贊成	是	
			3 修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文案	承認或贊成	是	
			4 修訂「公司章程」部分條文案	承認或贊成	是	
			5 承認 113 年度營業報告書及財務報告案	承認或贊成	是	
			6 修訂「背書保證辦法」部分條文案	承認或贊成	是	
1513	中興電	20250523	1 修訂公司章程。	承認或贊成	是	
			2 本公司 113 年度盈餘分配承認案。	承認或贊成	是	
			3 本公司 113 年度決算表冊承認案。	承認或贊成	是	
2027	大成鋼	20250611	1 承認 113 年度各項財務決算表冊。	承認或贊成	是	
			2 修訂本公司「公司章程」部份條文案。	承認或贊成	是	
			3 承認 113 年度盈餘分配案。	承認或贊成	是	
2059	川湖	20250627	1 113 年度營業報告書及財務報告案。	承認或贊成	是	
			2 113 年度盈餘分配案。	承認或贊成	是	
			3 修正本公司「公司章程」部分條文案。	承認或贊成	是	
2317	鴻海	20250529	1 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」案。	承認或贊成	是	
			2 改選董事案。	承認或贊成	是	
			3 修訂本公司章程案。	承認或贊成	是	
			4 承認本公司民國 113 年度盈餘分派表案。	承認或贊成	是	
			5 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	承認或贊成	是	
			6 承認本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	
			7 解除董事競業禁止之限制案。	承認或贊成	是	

股票代號	公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	是否符合良好公司治理 / 股東長期最佳利益，與被投資公司長期價值之提升一致	附註 / 理由
2383	台光電	20250514	1 113 年度決算表冊。	承認或贊成	是	
			2 解除本公司董事競業禁止案。	承認或贊成	是	
			3 本公司『公司章程』修訂案。	承認或贊成	是	
			4 選舉第十三屆董事。	承認或贊成	是	
			5 113 年度盈餘分派案。	承認或贊成	是	
2449	京元電子	20250527	1 本公司 113 年度營業報告書及財務報表。	承認或贊成	是	
			2 本公司 113 年度盈餘分派案。	承認或贊成	是	
			3 擬修訂本公司章程案。	承認或贊成	是	
2727	王品	20250605	1 民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	
			2 民國 113 年度盈餘分派案。	承認或贊成	是	
			3 修訂「公司章程」案。	承認或贊成	是	
2881	富邦金	20250613	1 113 年度盈餘分配案。	承認或贊成	是	
			2 解除本公司第九屆董事競業禁止之限制案 (蔡明興)。	承認或贊成	是	
			3 本公司資本公積轉增資發行新股案。	承認或贊成	是	
			4 修正本公司「章程」案。	承認或贊成	是	
			5 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	
			6 修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。	反對	請見下列	
			針對討論事項之第四項修正「取得或處分資產處理程序」，內容如下： 根據交易條件及授權額度之決定程序，取得或處分會員證應參考市場公平市價，決議交易條件及交易價格，作成分析報告提報總經理，其金額在新台幣壹仟萬元以下者提高至伍仟萬元以下者，應按分層負責核決權限辦理；超過新台幣伍仟萬元者，另須提經董事會通過後始得為之。 公司建議將授權額度從新台幣壹仟萬元提高至伍仟萬元以下者，按分層負責核決權限辦理。若獲得批准，公司將可在授權範圍內取得或處分無形資產或其使用權資產，而且不需要經過股東批准或審查。我們認為，一旦通過修正案，將授予管理層過度的靈活性，這可能會損害股東的最佳利益。經過內部審慎討論後，我們決定投下反對票。			
			7 本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	承認或贊成	是	

股票代號	公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	是否符合良好公司治理 / 股東長期最佳利益，與被投資公司長期價值之提升一致	附註 / 理由
2882	國泰金	20250613	1 本公司擬規劃辦理長期資金募集討論案。	承認或贊成	是	
			2 113 年度營業報告書及財務報表承認案。	承認或贊成	是	
			3 解除本公司董事競業禁止之限制討論案。	承認或贊成	是	
			4 本公司章程修正討論案。	承認或贊成	是	
			5 本公司第九屆董事選舉案。	承認或贊成	是	
			6 113 年度盈餘分派承認案。	承認或贊成	是	
3044	健鼎	20250529	1 113 年度決算表冊案。	承認或贊成	是	
			2 113 年度盈餘分配案。	承認或贊成	是	
			3 修訂本公司公司章程部份條文案。	承認或贊成	是	
3231	緯創	20250611	1 修訂本公司「公司章程」部份條文討論案。	承認或贊成	是	
			2 一一三年度營業報告書及財務報表承認案。	承認或贊成	是	
			3 擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及／或現金增資發行普通股／或以私募方式辦理現金增資發行普通股及／或以私募方式發行新股參與海外存託憑證討論案。	承認或贊成	是	
			4 本公司擬發行限制員工權利新股予重要員工討論案。	承認或贊成	是	
			5 113 年度盈餘分配承認案。	承認或贊成	是	
			1 「公司章程」部份條文修正案	承認或贊成	是	
3260	威剛	20250529	2 民國 113 年度盈餘分配案	承認或贊成	是	
			3 「股東會議事規則」部份條文修正案	承認或贊成	是	
			4 民國 113 年度營業報告書及財務報告	承認或贊成	是	
			1 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	
3293	鈐象	20250619	2 113 年度盈餘分配案。	承認或贊成	是	
			3 修正「公司章程」案。	承認或贊成	是	
			1 113 年度盈餘分派案。	承認或贊成	是	
3533	嘉澤	20250613	2 修改本公司「公司章程」部份條文案。	承認或贊成	是	
			3 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	

股票代號	公司名稱	股東會日期	決議事項	決議結果	是否符合良好公司治理 / 股東長期最佳利益，與被投資公司長期價值之提升一致	附註 / 理由
3661	世芯 -KY	20250529	1 民國 113 年度盈餘分配案。	承認或贊成	是	
			2 解除新任董事競業禁止案。	承認或贊成	是	
			3 改選董事 7 席 (含獨立董事 4 席) 案。	承認或贊成	是	
			4 民國 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	
			5 修訂公司章程案。	承認或贊成	是	
			6 本公司辦理私募普通股案。	承認或贊成	是	
3680	家登	20250523	1 本公司 113 年度盈餘分派案。	承認或贊成	是	
			2 修訂本公司「公司章程」案。	承認或贊成	是	
			3 本公司 113 年度營業報告書及財務報表案。	承認或贊成	是	
6285	啟基	20250516	1 修訂本公司「公司章程」部份條文討論案。	承認或贊成	是	
			2 113 年度營業報告書及財務報告承認案。	承認或贊成	是	
			3 113 年度盈餘分派承認案。	承認或贊成	是	
6488	環球晶	20250526	1 修訂「公司章程」案	承認或贊成	是	
			2 承認 113 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表案	承認或贊成	是	

資料來源：聯博。資料時間：2025 年 12 月。

附件三 本公司與被投資公司議合情形

2025 全年度聯博投信公開發行公司議合之資訊

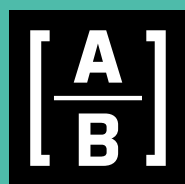
1. 與公開發行公司 (被投資公司) 議合統計

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
6	6	1	0	1	0	4	

資料來源：聯博投信。資料時間：2025 年 12 月 31 日。

2. 與被投資公司互動議合的情形說明

與被投資公司互動議合的情形，請詳參本報告書 P.55-P.60 頁。



聯博投信

關注聯博，市場新訊不漏接



搜尋：聯博

