富邦證券

2025年議合情形

● 2025年議合活動進行

◆ 承銷業務

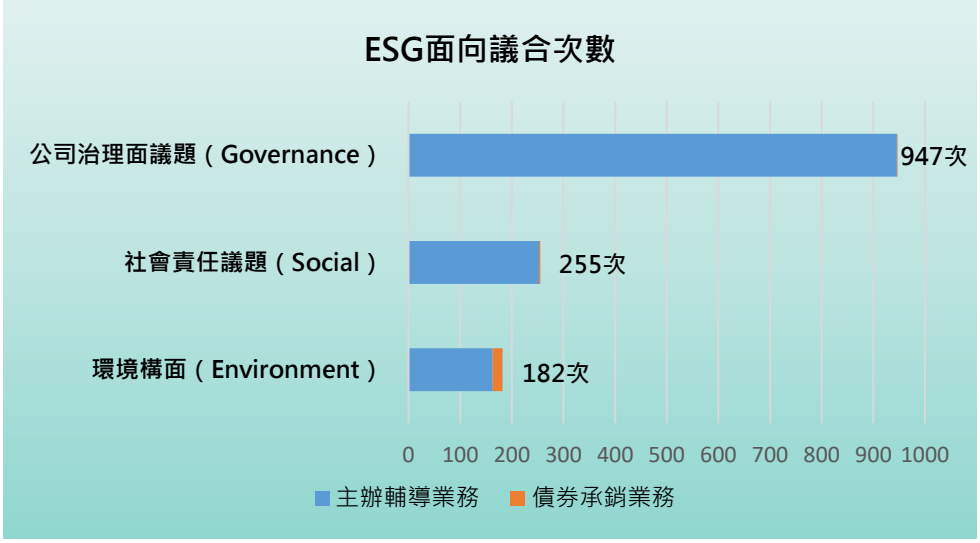
本公司承銷部門平均每星期會至主辦輔導發行公司就其業務及財務狀況、法令之遵循、內稽內控、公司治理運作等進行實地查訪輔導作業，針對ESG三個面向進行輔導作業，以符合上市(櫃)要求，2025年主辦輔導案件共有2547次議合活動，包含實地拜訪1179次、電子郵件討論793次、電話(視訊)會議505次、參與法說會27次及出席股東會43次。

與發行公司議合內容包含ESG相關議題1362次，包含環境構面（Environment）議題163次，社會責任議題（Social）253次，公司治理面議題（Governance）946次。

另本公司於2025年參與輔導發行永續發展債券承銷案件，期間與發行公司議合內容包含ESG相關議題22次，其中降低廢棄物掩埋或焚燒產生之汙染、降低氣候變遷之影響等環境保護（Environment）議題19次，改善居住環境品質、促進城鄉醫療發展等社會責任議題（Social）2次，永續能源發展、減少天然資源消耗等公司治理議題(Governance）1次。

◆ 自營業務

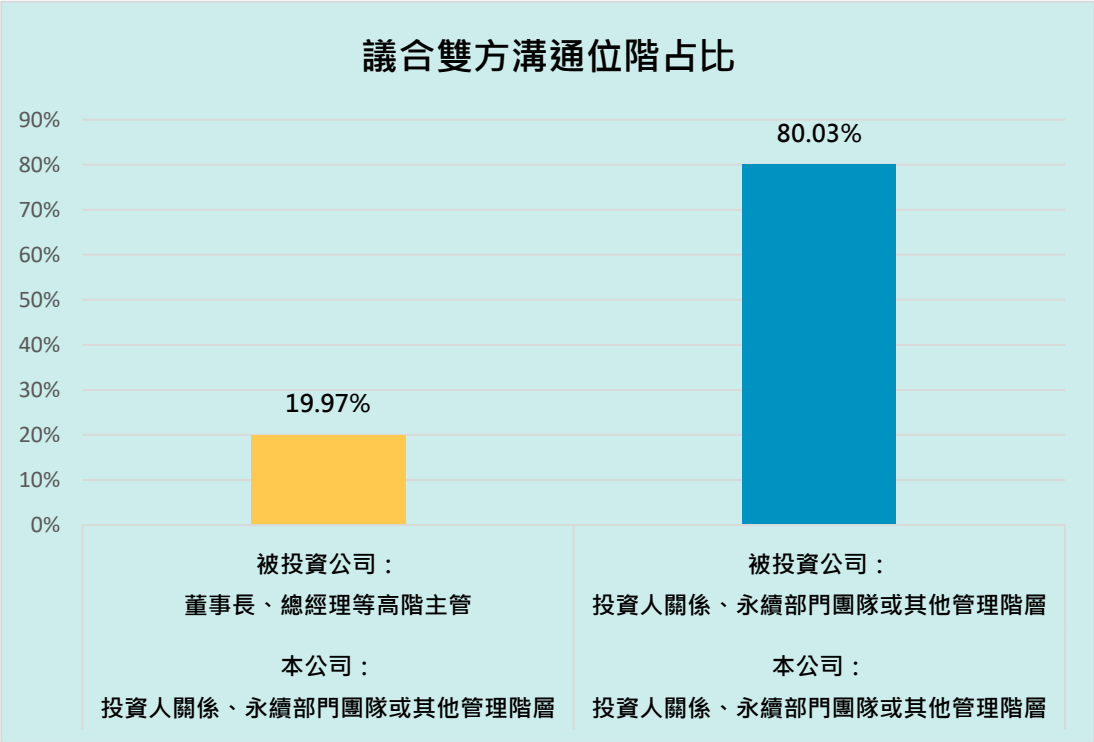
自營部門因業務特性，持有部位較分散，對單一有價證券持有金額不大，且多為短期操作或避險交易，較不具有與被投資公司互動、議合之必要，2025年共計參與法說會46次、實地拜訪6次，共計52次(45家公司)。



◆ 參與議合雙方之溝通位階

2025 年參與議合雙方之溝通位階

議合雙方溝通位階		占比
被投資公司	本公司	
董事長、總經理等管理階層	投資人關係、永續部門團隊或其他管理階層	19.97%
投資人關係、永續部門團隊或其他管理階層	投資人關係、永續部門團隊或其他管理階層	80.03%



◆ 2025年議合進度里程碑

業務 / 議合里程碑		自營業務				承銷業務				其他(例如長期股權投資)	
		股票		債券		股票		債券		股票	
		家數	占總資產規模比重	家數	占總資產規模比重	家數	占總資產規模比重	家數	占總資產規模比重	家數	占總資產規模比重
第一階段	向被投資公司提出議合議題	2	0%(註)	0	--	12	59.87%	0	--	1	0.21%
第二階段	被投資公司承認該議合議題存在	1	0%(註)	0	--	12	11.35%	1	5.70%	0	--
第三階段	被投資公司針對該議題擬定因應策略	2	0%(註)	0	--	14	0.45%	0	--	0	--
第四階段	被投資公司採取實際措施，達成議合目標。	0	--	0	--	18	28.33%	0	--	0	--

註：自營業務規模占比以2025年底持有部位計算，2025年底已無持有部位。

- **互動、議合之內容**

本公司邀請環球晶圓股份有限公司(下稱環球晶)參加永續經濟活動認定參考指引議合及主辦「兆聯實業股份有限公司」(下稱兆聯)股票上市案等互動、議合，符合盡職治理政策對股東之責任及盡職治理行動之履行與揭露。

◆ 2025年互動議合案例 1—環球晶永續經濟活動認定參考指引議合案(債券)

1、主要互動之原因、具體量化目標、議題及範圍	**(1)互動之原因及具體量化目標：** 金管會於2024年底公佈最新的「永續經濟活動認定參考指引第二版」，進一步擴大適用之產業範圍，涵蓋5

	大產業、共29項一般經濟活動及14項支持型經濟活動，提供可具體衡量及具可比較性之標準，企業可藉此更清晰地評估自身活動的永續性，故透過議合鼓勵環球晶參考該指引，揭露營運之經濟活動的永續程度，並擬定及揭露具體轉型計畫。 具體量化目標：參考「永續經濟活動認定參考指引」揭露營運之經濟活動的永續程度，並擬定及揭露具體轉型計畫。 **(2)互動之議題、範圍：** 互動之議題、範圍主要聚焦探討金管會2024年底公佈最新的「永續經濟活動認定參考指引第二版」及「轉型計畫建議涵蓋事項」，透過瞭解指引細節，並依主管機關轉型計畫樣本進行討論及意見交流，引導環球晶更清晰地評估自身活動的永續性，擬定及揭露具體轉型計畫，並有助降低與利害關係人和金融機構之溝通成本。
2、互動對環球晶及其各利害關係人的影響	透過本次議合互動引領環球晶對永續經濟活動認定參考指引、轉型計畫建議之認識，並於會後辨別所涉及經濟活動是否為指引中的永續經濟活動，進而帶動供應商、客戶等利害關係人共促低碳轉型，提升永續知能。
3、本公司後續的追蹤行為	於議合後的一個月和三個月進行工作成效追蹤，環球晶於議合後辨別所涉及之支持型經濟活動至少有一項符合永續經濟活動，目前已有多項永續管理方針與實際轉型行動，未來擬朝支持型經濟活動規劃相關揭露。

◆ 2025年互動議合案例 2─兆聯股票上市案(股票)

1、主要互動之原因、具體量化目標、議題及範圍	**(1)互動之原因、具體量化目標：** 擔任兆聯申請股票上市主辦證券承銷商，協助掛牌上市，提供專業輔導，協助兆聯順利掛牌上市。 具體量化目標係以輔導公司符合上市條款及相關法規為主，例如：輔導兆聯選任四席獨立董事，並成立審計委員會與薪酬委員會、任命公司治理主管與永續長等。 **(2)互動之議題、範圍：** 主要就收入認列帳務處理、應收帳款與存貨管理情形

	、重要資產保全政策、勞資環汙法令遵循情形、營業據點合規性、內部稽核情形、訴訟非訟、重大取得或處分交易、關係人交易等有關之情事進行互動討論。
2、互動對兆聯及其各利害關係人的影響	(1)本公司在輔導過程中，協助兆聯建立良好的內稽內控制度、辨識各項風險及影響，強化法規之遵守、健全公司治理並善盡企業社會責任，兆聯股票於正式掛牌上市後，其可藉由資本市場募資，有益其長期發展與永續經營。 (2)兆聯主要從事純水製造、廢水處理及回收水再利用等業務，憑藉卓越的專業技術與豐富實績，已建立良好的市場口碑，並成為國內水處理產業的主要業者之一。面對半導體製程技術快速演進及產業需求日益提升，兆聯以深厚的水處理系統整合能力為基礎，積極布局資源循環再利用及廢水回收等領域，致力提供客戶具體性、長期、穩定且快速反應的服務，滿足客戶在品質、安全及穩定三大面向的嚴格需求，並與客戶共同朝向綠色環保發展並往環境零衝擊目標前進。
3、本公司後續的追蹤行為	(1)本公司與兆聯互動、議合後，2025年5月28日正式掛牌上市，為台股資本市場綠能環保族群注入新動能增添新生力軍，且兆聯進入資本市場後將便於募集取得中、長期資金，有益其長期發展永續經營，符合本公司與兆聯互動、議合所預定之目標。 (2)本公司完成階段性IPO輔導工作後，雖暫時不再直接輔導該公司，但仍將持續觀察其籌資需求及ESG成效，持續支持其推動永續發展，並作為日後評估SPO案件承接業務之參考。

- **與被投資公司互動、議合後，對未來投資決策之影響。**

  藉由與環球晶及兆聯互動、議合之經驗，本公司將持續協助對環境永續有貢獻之公司籌措營運所需資金，包含持續協助企業發行綠色債券或可持續發展債券、持續開發具ESG主題之商品與服務之企業籌資、持續輔導具有緩解氣候變遷或環境風險並對社會有貢獻之企業申請上市櫃等。

※更多詳細內容請參「富邦證券2025年盡職治理報告書」