

一、機構投資人盡職治理

近年來機構投資人占集中交易市場交易比重逐步攀升，而機構投資人匯集並運用大量資金，對市場及被投資公司影響重大，其在投資或履行受託人責任時，應基於資金提供者可能包含客戶、受益人或機構投資人本身之股東之長期利益，關注被投資公司營運狀況，並透過出席股東會行使投票權、適當與被投資公司之經營階層對話與互動等，以促進被投資公司提升公司治理。在我國資本市場機構法人所佔比例持續攀升之際，機構投資人的盡職治理更顯重要，本公會會員公司皆已完成簽署盡職治理聲明。

**簽署情形參閱網站 [台灣證券交易所公司治理中心 簽署名單](#)

二、會員公司各年度機構投資人盡職治理情形：

公司名稱	年度	盡職治理報告	投票紀錄	投票政策	議合紀錄	遵循聲明
臺銀人壽	109年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
台灣人壽	109年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
保誠人壽	109年	-	連結網站	連結網站	-	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
國泰人壽	109年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站

公司名稱	年度	盡職治理報告	投票紀錄	投票政策	議合紀錄	遵循聲明
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
凱基人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	-	連結網站	-
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
南山人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網址	連結網址	連結網址	連結網址	-
	112 年	連結網址	連結網址	連結網址	連結網址	連結網站
新光人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
富邦人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
三商美邦人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
遠雄人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站

公司名稱	年度	盡職治理報告	投票紀錄	投票政策	議合紀錄	遵循聲明
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
宏泰人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
安聯人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	-	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	-	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	-	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	-	連結網站
台新人壽	109 年	-	連結網站	-	-	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
全球人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
元大人壽	109 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	-
	112 年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站

公司名稱	年度	盡職治理報告	投票紀錄	投票政策	議合紀錄	遵循聲明
中華郵政	109年	連結網站	連結網站	連結網站	-	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	-
	112年	連結網址	連結網址	連結網址	連結網址	連結網址
第一金人壽	109年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
合庫人壽	109年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	-
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	-
	112年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
安達國際人壽	109年	-	-	連結網站	-	連結網站
	110年	-	-	連結網站	-	連結網站
	111年	-	-	連結網站	-	連結網站
	112年	-	-	連結網站	-	連結網站
友邦人壽	109年	連結網站 連結網站	連結網站 連結網站	連結網站	-	連結網站
	110年	連結網站 連結網站	連結網站 連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站 連結網站	連結網站 連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112年	連結網站 連結網站	連結網站 連結網站	連結網站	連結網站	連結網站

公司名稱	年度	盡職治理報告	投票紀錄	投票政策	議合紀錄	遵循聲明
法國巴黎人壽	109年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	110年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	111年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站
	112年	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站	連結網站

三、改善計畫及最佳實務參考案例

(一) 說明：保險業機構投資人盡職治理揭露較佳評比近三年情形如下表所示。

從 110 年到 113 年的平均分數逐年上升，同時成長率雖然有波動，但整體呈現上升趨勢，惟相較於其他金融業仍有成長空間。(數據資料來源：台灣證券交易所公司治理中心)

評比年度	平均分數	成長率
110年	59.23	0
111年	71.05	20%
112年	79.86	35%
113年	81.26	37%

(二) 改善建議：壽險業常見揭露不佳之態樣及建議改善說明：(所列態樣為壽險業平均分數低於 2.5 分之項目)

	常見揭露不佳之態樣	建議改善說明
議合個案執行與揭露	盡職治理報告說明議合雙方之溝通位階。	說明議合雙方之溝通位階，例如機構投資人議合負責人及被投資公司議合負責人，包含董事長、總經理、獨立董事或其他管理階層等。
	盡職治理報告說明如何評估是否需要與被投資公司互動、議合，此外，亦須說明議合之執行情形是否符合其盡職治理政策。 有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。	*說明評估方式，包含議題、原因，並清楚說明議合執行情形與政策內容。 *有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項。

	<p>盡職治理報告說明與被投資公司議合進度及設置各階段里程碑。</p>	<p>為議合進度設置階段里程碑，且至少包含四階段，例如：第一階段，向被投資公司提出議合議題；第二階段，被投資公司承認該議合議題存在；第三階段，被投資公司針對該議題擬定因應策略；第四階段，被投資公司採取實際措施，達成議合目標。並統計各里程碑的議合公司數量及占總資產規模比重。</p>
	<p>盡職治理報告說明與被投資公司互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。議合之議題應提供支持之證據，包括具體量化目標或被投資公司同業實例，且其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</p>	<p>完整說明互動的議題、原因、範圍等互動、議合內容。議合之議題應提供支持之證據，包括具體量化目標或被投資公司同業實例，例如董事會之性別比例、董監事薪酬政策、溫室氣體之排放量等。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項。</p>
	<p>盡職治理報告說明互動、議合後所帶給被投資公司及其利害關係人的影響。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</p>	<p>提供影響之案例說明，並具體列舉對被投資公司及其各利害關係人例如對股東、客戶、供應商、員工、一般大眾等帶來之影響。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項。</p>
	<p>盡職治理報告說明與被投資公司互動、議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等。</p>	<p>說明互動、議合是否符合預定目標，後續追蹤行為或行動規劃預計時程表，並說明對未來投資決策之影響。有關上述與被投資公司之議合行為，其揭露之資產類別包含但不限於股票、債券、不動產、私募基金等至少兩項。</p>
	<p>盡職治理報告中，具體說明與其他機構投資人的合作行為政策與案例，及針對ESG議題參與的相關倡議組織，共同擴大及發揮機構投資人之影響力之相關案例，並說明議合是 否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。</p>	<p>機構投資人需具體揭露與其他機構投資人共同合作，向被投資公司議合之政策與案例，並說明議合是否符合預定目標，後續的追蹤行為或行動規劃，及對未來投資決策之影響。</p>
<p>投票揭露</p>	<p>出席或委託出席被投資公司股東會之情形。</p>	<p>機構投資人實體或視訊出席股東會，並於股東會中發表意見，會後於機構投資人網站揭露其發言紀錄、關注之議題等相關資訊。</p>

	列舉重大議案與說明贊成、反對及棄權之原因，及若對議案結果不滿意之後續行動規劃。	說明判斷所列舉重大議案之因素或流程，並揭露贊成、反對及棄權之原因，及若對議案結果不滿意之後續行動規劃。
	逐公司、逐案揭露投票情形，解釋其投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致，並說明反對議案之理由。	逐公司、逐案揭露投票紀錄，解釋其投票是否與被投資公司的長期價值之提升一致，並逐案說明反對票原因。

(三) 機構投資人盡職治理資訊保險業揭露較佳名單 (資料來源：台灣證券交易所公司治理中心)(依筆畫順序排序)

1. 2024 年(最新名單):

台灣人壽保險股份有限公司

保誠人壽保險股份有限公司

國泰人壽保險股份有限公司

富邦人壽保險股份有限公司

新光人壽保險股份有限公司

2. 2023 年:

台新人壽保險股份有限公司

台灣人壽保險股份有限公司

國泰人壽保險股份有限公司

第一金人壽保險股份有限公司

富邦人壽保險股份有限公司

(四)盡職治理資訊揭露建議與較佳揭露案例 (資料來源：台灣證券交易所公司治理中心)

1、[機構投資人盡職治理資訊揭露建議與較佳揭露案例\(2021 年 3 月\)](#)

2、[2021 機構投資人盡職治理資訊揭露評比報告](#)

(五)壽險業盡職治理資訊較佳揭露案例 (資料來源：台灣證券交易所公司治理中心)

1、機構投資人盡職治理資訊揭露建議與較佳揭露案例(2021 年 3 月)

[國泰人壽_機構投資人盡職治理資訊較佳揭露案例](#)

[台灣人壽_機構投資人盡職治理資訊較佳揭露案例](#)

2、2021 年機構投資人盡職治理資訊揭露評比報告

利益衝突管理政策：[國泰人壽_機構投資人盡職治理資訊較佳揭露案例](#)

投票情形：[國泰人壽_機構投資人盡職治理資訊較佳揭露案例](#)

議合之執行與揭露方面：[新光人壽_機構投資人盡職治理資訊較佳揭露案例](#)