

大慶證券股份有限公司

2020 年度機構投資人盡職治理報告

盡職治理政策訂定與揭露

本公司主要業務為有價證券經紀業務、自營業務及承銷業務，係屬資產擁有人，運用自有資金進行投資。本公司依據證券期貨相關法規及內部控制制度，訂定買賣政策及相關處理程序作為盡職治理政策，以善盡機構投資人之責任。

一、盡職治理政策

本公司經營自行買賣有價證券業務，訂定交易流程與規範。除主管機關另有規定外，買賣之分析、決策、執行、檢討等作業程序已納入內部控制制度。於執行投資時，對被投資公司所屬產業、管理階層、資產負債及損益情況及企業社會責任報告書（如有）進行分析研究，也會綜合考量被投資公司之公司治理情形，如被投資公司董事會組成，並依此做成買賣分析之決策依據。

二、盡職治理遵循原則

1. 本公司應遵循證券暨期貨相關法規、內部控制制度及內部業務規章，並應以善良管理人之注意義務與忠實義務，本於誠實信用原則執行業務。
2. 本公司營運目標除保障股東權益，並對於客戶秉持公平誠信、注意與忠實、廣告招攬真實、告知與揭露等原則下，共同創造股東與客戶之最大利益。
3. 本公司負責人與員工行為應符合誠信原則，除應遵守相關法令規定外，並應遵循各業務訂定之人員禁止行為，落實內部人員管理規範，防範內線交易及利益衝突。
4. 本公司將閱讀企業社會責任報告書（如有）納入投資決策中，分析與評估被投資公司之相關風險與機會，適當的互動、議合，並將互動議合後影響列入後續投資決策評估，以

善盡盡職治理責任。對於被投資公司涉及重大環保、健康、管理層道德有瑕疵的公司，原則上投資部不會進行投資。

5. 本公司不得轉讓出席股東會委託書或藉由行使股票表決權收受金錢或不法利益。

三. 防範利益衝突管理政策

為確保本公司秉持股東及客戶之利益為優先，本公司於執行業務時，依循外部及內部制定之相關規範，本公司訂有「大慶證券負責人暨業務人員兼任兼辦暨利益衝突防範管理辦法」、「內部人從事有價證券交易管理辦法」、「工作規則」、「與關係人財務業務往來作業程序」、「重大資訊處理作業程序」、「分層負責辦法」、「資訊安全管控辦法」，以防範利益衝突之發生。

1. 利益衝突之態樣包含以下情形：

- a. 公司或員工為其私利，而對客戶或股東不利之決策與行動。
- b. 公司或員工為特定人之利益，而對其他客戶或股東不利之決策與行動。

2. 本公司於各業務建立防火牆機制，建置利害關係人名單，並訂定業務相關人員之禁止行為。員工執行業務應遵循內部相關規範及內部控制制度，並透過分層負責、資訊控管、監督控管等機制，避免利益衝突之發生。

a. 業務區隔及保密機制

本公司於各業務建立防火牆機制，以避免業務機密之洩漏、不當使用、利益衝突之情事。

b. 與利害關係人利益衝突之管理

建置利害關係人名單，並訂定相關規範，及透過系統控管避免利益衝突之發生。

c. 交易帳戶利益衝突之管理

(1)自營交易開立於本公司之交易帳號，僅得採用電子交易，避免與客戶發生利益衝突之情事發生。

(2)每日透過資訊系統檢視內部人員之交易有無涉及與本公司或其他投資人有無利益衝突之情形,避免內線交易之情事發生。

d.業務人員利益衝突之管理

規範業務相關人員針對未公開訊息之禁止行為，銷售人員之禁止行為，並定期舉辦防範內線交易等相關教育訓練，避免利益衝突之情事。

3. 此報告期間並無利益衝突事件。

四. 投票政策

本公司為謀取股東之最大利益，參與被投資公司股東會各項議案投票，以履行股東行動主義。依據臺灣證券交易所「機構投資人盡職治理守則」及「落實及強化證券商因持有公司股份而出席股東會之內部決策過程及指派人員行使表決權標準作業程序及控制重點」等規定，投票政策如下：

1. 本公司行使持有股票之投票表決權，得以書面或電子方式行使。被投資公司股東會採電子投票者，除因業務需要需親自出席股東會外，均採電子投票方式行使股票表決權。
2. 對於持有股票公司股東會未採電子投票，持有股份未達三十萬股者，得不指派人員出席股東會，不受「證券商管理規則」第二十條第二項規定之限制，並應基於本公司及股東之最大利益，除法令另有規定外，不得直接或間接參與該發行公司經營或有不當之安排情事。
3. 本公司有擔任持有股份公司之董監事者，其法人代表人應為證券商內部人員（不含配偶及未成年子女），如非前揭證券商內部人員，應具合理事由；與其法人代表人之指派程序等均應留存資料備查。
4. 股東會通知書及參與股東會行使表決權之相關資料應留存備查。

5. 電子投票或選派代表出席行使投票權之前，均審慎評估各議案，在基於尊重被投資公司之經營專業並促進其有效發展，對於經營階層所提出之議案原則表示支持，但對於有礙被投資事業永續發展之違反公司治理議案或對環境社會具有負面影響之議案，原則不予支持。必要時得於股東會前與被投資公司經營階層進行瞭解與溝通。
6. 各年度投票情形之(彙總)揭露請詳本公司網址首頁：

<https://www.tcstock.com.tw/web/> → 「投資人服務」 → 「機構投資人盡職治理」網頁

五. 盡職治理政策揭露

本公司每年於大慶證券官網(<https://www.tcstock.com.tw/web/>)

→ 「投資人服務」 → 「機構投資人盡職治理」網頁揭露履行盡職治理之情形。

1. 「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明。
2. 機構投資人盡職治理報告。
3. 出席被投資公司股東會投票紀錄。
4. 其他重大事項
5. 客戶、受益人、被投資公司或其他機構投資人等利害關係人聯繫本公司之管道：

大慶證券官網首頁(<https://www.tcstock.com.tw/web/>)

服務專線：02-2508-4888#188 或 e-mail：service@tcstock.com.tw

六. 落實盡職治理所投入之各項資源情形

本公司於此報告期間，投注大量時間，與被投資公司管理層與員工進行溝通、對話，並參與股東會議案。

投資政策制訂與執行情況如下：

本公司自有資金的投資買賣決策皆依據「投資管理準則」與「自行買賣有價證券作業規則」執行，規範本公司所有自營投資，應依證券交易法令之規範。

為確保本公司取得充分且有效之資訊，以建立良好之投資決策基礎,本公司對於被投資公司之相關新聞、財務表現、產業概況、經營策略、環境保護作為、社會責任與勞工權益及公司治理等議題，持續予以關注。

關注被投資公司情形

本公司透過親自拜訪公司、參加法說會及電話了解被投資公司之公司治理情形，並以本公司「機構投資人盡職治理準則」作為投資參考之依據。且本公司自營單位不定期持續關注個股相關消息，對該公司財務、業務或有關 ESG 之任何訊息，皆隨時留意、示警。

例如，台積電宣布將於 2030 年底，全公司廠房用電量 25% 使用再生能源，將帶動台灣整體綠色能源市場的成長。

訪視與互動

投資部在進行投資前，對目標公司均進行相當透澈的研究與分析，並透過親自拜訪或參加法說會等方式，進一步了解被投資公司，投資部也會訪問該公司員工、上下游供應鏈，以補充研究報告或財務報表之不足。

例如，投資部進行投資時，會不定期與管理層進行面對面或電話交流，與其請教該產業整體發展狀況、公司業務展望，也互相交流對於客戶擴展、客戶動態的想法。我們也會不斷與被投資公司的員工、供應商的員工、客戶進行訪談，確立被投資公司於研發、採購、產品、客戶服務的競爭優勢。於拜訪後，研究員會出具訪談報告，有利後續對該公司的持續追蹤。有時，拜訪結束後我們會對公司出現有別於先前的看法，若是較為樂觀，我們會考慮加碼投資。但有時，公司的發展會低於我們的預期，我們可能會賣出持股。

另外，與公司初次互動時，投資部會說明我們是以長期視角看待生意，並不進行短進短出。我們希望與被投資公司建立長期的投資夥伴關係。在這樣互相認識、信任的過程中，與被投資公司的交流將可以逐次深入。

投票方式與出席狀況

2021年(截至8月31日)參與被投資公司投票共10家(採電子投票者有9家)，本公司均採親自出席股東會，並於會後進一步與管理層進行業務方面的交流、公司的參訪。

本公司截至2021年8月31日參與被投資公司股東會共10家40個議案，投票情形如下：

股東會議案		期交所	1264 德麥	2317 鴻海	2330 台積電	2404 漢唐	2535 達欣工	2608 大榮	4580 捷流闊	5212 凌網	6214 精誠
1	營業報告書與財務報告之承認	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成
2	盈餘分派或虧損撥補	贊成	贊成	贊成	-	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成
3	章程或作業程序修訂	贊成	贊成	-	-	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成	贊成
4	董監事選舉	贊成	-	-	-	贊成	-	-	贊成	-	-
5	解除董事競業禁止	-	-	贊成	-	贊成	-	贊成	贊成	-	-
6	發行限制員工權利新股	-	-	-	贊成	-	-	-	-	-	-
7	增資(盈餘/資本公積/紅利分派轉增資或現金增資發行新)	贊成	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	減資/現金減資(彌補虧損或再出金退還)	-	-	-	-	贊成	-	-	-	-	-
9	其他		-	-	贊成	-	-	-	-	贊成	贊成

40個議案：贊成40票，反對0票、棄權：0票

2021年度無有礙被投資事業永續發展之違反公司治理議案或對環境社會具有負面影響之議案。

投票政策

本公司對被投資公司股東會議案，原則上以不干預該公司營運為主，因此被投資公司議案若非為違背主管機關命令、違反社會道德、背離公司治理精神，本公司原則上均投同意票，但若涉及公司侵害股東權益、嚴重忽視公司治理原則、對社會造成環境、健康或道德上的傷害，本公司則將提出必要之立場。惟，2021年並未發生上述之情事。