

美好證券股份有限公司

2024 年度議合紀錄

1. 本公司於 2024 年積極參與本公司所持有台股公司之股東會，包含台積電、聯發科等。藉此帶進被投資公司的最新資訊，善盡機構投資人之責任。
- 而研究員平日透過實際或電話拜訪管理層，如巨路、達欣工、德麥、大國鋼，適時更新被投資公司資訊，下表為 2024 年度本公司與被投資公司互動、議合資訊

具體措施	議合 家次合計	出席 股東會	實體拜訪	參與 法說會	電話 (或視訊)	E-MAIL 討論
家次	52	1	4	32	10	5

2. 由於本公司投資為相對集中的投資，截至 2024 年底止，投資台灣公司有 8 家，海外公司 3 家。其中大型公司如台灣的鴻海、台積電、聯發科以及海外的公司，由於都有非常詳細的財報、電話會議，詳盡揭露公司資訊，本公司對於此類公司將透過參與股東會（如國內的鴻海、台積電、聯發科）以及透過公開的法說會、公司揭露文件報告，維護股東的權益。我們於海外投資的公司，如波克夏、Amazon 也都是資訊充分揭露的公司，我們一樣透過公開的法說會逐字稿、文件等進行投資公司的檢視。而 2024 年 5 月，我們也訪問美國，親自參與波克夏股東會，並拜訪矽谷，與 Amazon、Meta 等員工交流。2025 年 5 月，同樣親自參與波克夏股東會，並再次造訪大國鋼於美國之據點，針對公司狀況以及關稅政策進行進一步深入的探討。
3. 針對台股部位，如大國鋼，研究階段即積極與公司管理層互動。通過電話及 Email 訪談了解公司的經營理念，確保股東的權益，持續建立良好的定期溝通管道。同時，大國鋼的生

意集中於美國市場，因此本公司亦前往拜訪大國鋼位於美國的據點，對該公司進行實地訪查。

4. 而對於國內中小型公司，如達欣工、德麥與凌網，本公司與管理層建立較深入的關係，定期拜訪交流。舉例來說，由於本公司投資了台積電，而達欣工是台積電最主要的土建廠商，本公司便將台積電未來資本支出、整體半導體產業的發展趨勢的看法，與達欣工的管理團隊交流。對於德麥，也定期針對公司未來業務的發展進行交流與發想，並提供管理層一些海內外成功企業成長的範例。我們也會探討公司的資產負債表策略，也理解不同公司目前管理人才梯隊的狀況，對於我們長期持有建立更好的理解基礎。對於巨路，每季定期進行電話訪問，以及每半年會前往拜訪公司的發言人，本公司亦進一步拜訪公司董事長，針對公司資本配置與現金運用等議題進行深入探討，維護股東權益。其他活動如股東會、法說會本公司亦積極參與。由於巨路之下游客戶包含諸多石化業，拜訪時本公司亦積極了解巨路之客戶將如何因應 ESG 趨勢，確保公司對此趨勢做足準備，並針對公司資本配置進行探討，維護股東的權益，善盡機構投資人之責。由於本公司秉持長期投資，經過過去五年，我們與所投資的中小型公司已慢慢建立起夥伴關係。