

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025年第三季 風險管理執行進度報告

會議日期：2025/10/1

報告日期：2025/11/13



報告人：總經理 黃昉鈺

代理報告人：總經理特助 蕭文璟

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險		已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
一、環境	1.環境風險	(1) 原物料來源與生態破壞：非法開採資源以及用水過度。 (2) 汙染排放：供應商在生產過程中造成的汙染、廢棄物處理以及溫室氣體排放未遵循減碳目標。 (3) 環境合規性風險：供應商未遵守環法法規(如REACH, RoHS等) (4) 氣候變遷的影響：供應商位於容易受颱風、洪水、颶風、暴風雪影響的地區，導致供應鏈中斷	(1)~(2) 建立供應商篩選機制： <ul style="list-style-type: none"> 已針對供應商在生產過程中有產生有害事業廢棄物者之對象，提交供應商環安風險評估表。 已全面採用對環境無物染的電子料件及PCB板材料，符合國際法規(RoHS)。 已全面採用對環境無物染的化學藥品，符合國際法規(REACH)。 (3) 推動供應商教育發展綠色供應鏈管理： <ul style="list-style-type: none"> 舉辦ESG供應商大會，推動減碳及環境永續培訓課程。 鼓勵供應商採取節能減碳方案並制定減碳目標與完成時程。 (4) 供應商風險預警與應變計畫： <ul style="list-style-type: none"> 針對特殊氣候影響物料供給等風險，展開供應商環境風險調查，並訂定緊急應變流程。
	2.作業危害風險	(1) 如果生產作業面包含：人、機、料、物、法、環等存在不定性，容易造成產品異常或客訴發生，因而造成公司重大損失以及影響客戶滿意度。 (2) 新產品陸續導入中，作業人員對新產品作業熟練度須加強訓練。	(1) 熟讀客戶規範以及國際規範的要求，讓員工都能了解法規與客戶規格要求。 (2) 持續產線建置原則：依作業工站特性，當站與前後工站有可能接受新型設備影響的作業人員，需接受設備操作訓練。

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025 第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險		已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
二、社會	3.人力資源風險	<p>(1) 激烈的市場競爭所帶來的人才需求，多元化的專業技術。</p> <p>(2) 專案的多元需求，需有多元化的專業技術。</p>	<p>(1) 建立技術人員的技術多功學習，避免人員流失後工作無法承接問題。</p> <p>(2)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 導入生產自動化，降低人工依賴程度。 • 推動eSOP以及Automation轉換成多種語言，減輕新人學習負擔。 • 加強員工關懷，並提供溝通與投訴管道，降低人員流動率。 • 幸福職場的營造，提升員工認同。

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險		已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
三、經濟（含治理）	4.市場風險	<p>(1) 客戶產品規格多變／導入速度不一：OEM客戶在新產品導入速度加快，內部開發時程與需求不確定，增加專案反覆設計成本與資源錯配。</p> <p>(2) 供應鏈風險：PCB供應廠商，目前已朝向大陸廠商在價格上的優勢；但存在集中在同一個地域或國家，尤其在中國，存在政治高風險</p> <p>(3) 以阿戰爭和烏俄戰爭持續進行中，造成運輸航線拉長，包含：蘇伊士運河無法大規模出貨、波蘭關閉邊界等)</p> <p>(4) 歐洲港口(鹿特丹、漢堡、安特衛普)近期因貨櫃堆積、港口自動化不足、罷工等問題，清關與卸貨速度放慢。特別是德國與法國港口，常因工會抗議與罷工造成延誤。全球航運公司因需求下滑與燃料成本高漲，開始減班或進行「航班併合」可用艙位減少，造成貨櫃需要等待更久的船班才能出運。</p>	<p>(1) 與客戶建立EQ機制，確認客戶設計資料正確性，避免多次設計資料變更(RCN)而影響時程。</p> <p>(2) 除中國以外的區域或國家，也需要做相關供應商的評估與導入，才能分散集中在同一個地域或國家，以分散風險。</p> <p>(3) 好望角(繞非洲南端)，已固定將航程多增加10~14天，運費持續上漲，再加上波蘭關閉邊界，造成中歐鐵、路運關閉。全面針對各個航運公司的船班進行調整和隨時進行新船班的狀況進行book。</p> <p>(4) 請forwarder以優先清關的服務，加速清關的方式來縮短排隊的時間。或是採用歐盟的三個身份進行調整清關(西班牙、德國、斯洛伐克)。</p>

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險	已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
三、經濟（含治理）	<p>4.市場風險</p> <p>(5) 集團每月執行美元新台幣之避險部位約8~10百萬美元，此部位約覆蓋10~15%美元淨部位之曝險。雖每月匯率損失-評價部位為每月月底之未實現部位，但隨者美國聯準會利率開始走降息循環，美元有很高機率持續走貶。台幣對美元升值的走勢機率很高。致使帳上美元淨資產的未實現損失增加。</p> <p>(6) 關稅：美國關稅自四月開始課徵，雖然聯嘉可以轉嫁給客戶，目前也已和不同車燈客戶溝通好，聯嘉將關稅的加到客戶發票上。或是報關時的代付關稅款請求客戶支付，唯聯嘉需先墊關稅</p> <p>(7) 匯率浮動造成公司產品銷售利潤減低。</p> <p>(8) 避免對單一市場(北美)或單一產業客戶(車燈業)的過度依賴性。</p>	<p>(5) 聯嘉持續關注匯率市場變動，已承作適當的避險交易減少匯率損失。</p> <p>(6) 公司外銷比例高，為降低匯兌風險，隨時掌握市場資訊及匯率走勢，評估外匯部位的風險，適時採取匯率避險措施，降低匯率波動對營運的不利影響，同時定期追蹤客戶付款及銷售價格是否需調整。</p> <p>(7) 與客戶協商將關稅調整風險轉嫁由客戶承擔，同時開發替代供應商，避免物料來自高風險國家。</p> <p>(8) 持續拓展新市場和客戶和節能產業，針對風險可控、潛力高的市場與客戶，優先列為開發客戶，同時定期對既有大客戶的信用風險進行評估。</p>

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險		已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
三、經濟(含治理)	5.投資風險	<p>(1) 聯嘉以美元計價之營收占集團合併營收80%~90%，因此美元資產曝顯部位大，外加少量現有人民幣及歐元部位。故避險著重於美元部位。然而，未來墨西哥披索將隨墨西哥工廠營運後產生當地貨幣需求，也預期金額會逐漸放大，而有曝顯風險，尤其墨西哥披索非主要國際貨幣，其流動性不佳但波動卻很大，構成營運上之風險。</p>	<p>(1) 持續與往來銀行爭取續約額度，新金融機構也加緊建立新額度。高利率環境下，必須開源節流，維持現金健康度。維持五倍以上利息保障倍數。 → 因應：密切關注匯率市場走勢，一旦美元走勢轉弱，必須執行避險措施減少匯率損失。</p>

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025 第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險		已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
三、經濟(含治理)	6. 法規合規風險	<p>(1) 目前公司車燈模組產品均依照車用法規或客戶SRS(系統需求規範)或TSR(技術規格需求)來進行設計開發。</p> <p>(2) 台灣法規如照明、號誌、電業或自駕相關法令，會定期檢討與修法。</p>	<p>(1) 與客戶端進行設計審查，確保設計內容滿足客戶的SRS或TSR需求。</p> <p>(2) 確保項目符合當地所有法規要求，追蹤各公協會的修法會議，並定期更新以符合新法規。</p>

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險	已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
三、經濟(含治理)	<p>7. 營運風險</p> <p>(1) 墨西哥政府有提出並正在推動對來自中國大陸及其他亞洲國家的產品課徵較高關稅的計畫／草案。這包含外交與經濟政策層面，保護墨西哥本國產業、刺激本地製造，以及因應美國對墨西哥的壓力(特別在汽車與出口政策方面)而擬定這些關稅方案。或是墨國希望在2026年USMCA(美墨加協定)的重審中，展現政策調整與「回應美國關切」的姿態。</p> <p>(2) 市場風險：原物料價格大幅波動(如油價、金屬價格)及戰爭與地緣政治風險。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 戰爭導致的供應中斷，物流受阻。 • 國家政策變動 <p>(3) 關稅政策與貿易保護主義：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 高關稅 • 供應鏈重組(迫使企業移轉生產基地) 	<p>(1)隨時注意國會是否通過外傳的1,400個稅則號列。會隨時注意相關訊息並與採購合作看是否要進行供應商的轉移。</p> <p>(2) 定期追蹤國各國經貿政策與法規變動，並持續關注與分析原物料價格波動，即時調整與控管購買數量與時間點。</p> <p>(3)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 供應鏈多元化 - 運用供應商的全球產能布局取得具有競爭力的報價，並有效降低關稅政策變動與貿易保護主義的風險。 • 促進與重要供應商的戰略合作，達成成本優化與降低風險的目標。 • 與客戶協商關稅成本增加的解決方案，並即時提供關稅成本影響資料給業務統籌運用。

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2025 第三季風險管理運作情形報告

四大構面 八大風險		已存在或可預期之風險	如何避免風險之回應
四、其他	8. 其他風險	(1) 因客戶EDI變動過高造成物料庫存增加的風險。	(1) <ul style="list-style-type: none"> • 推動物料標準化，減少依賴特定規格。 • 每1~1.5月調查最新的L/T，進行訂單調整與管控，避免物料呆滯風險。 • 考量歷史數據、市場銷售、季節性需求等因素，定期更新物料預測需求。