

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2026年第一季 風險管理執行進度報告

會議日期：2026/3/25

報告日期：2026/5/7



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

2026第一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	(1) 在缺料壓力下轉向非正常渠道採購物料可能面臨合規性缺失的風險，一旦品質異常將導致安全性受損，並引發求償。 (2) 美伊開戰(荷姆茲海峽封鎖、能源供應)，導致航線繞道與港口壅塞，顯著增加了物流成本與交期不確定性。 (3) 近期伊朗戰事對台幣的具體影響致使： a. 避險資金撤離(美元走強)：地緣政治緊張使得美元指數強勢，避險資金(如美債、黃金)流出亞洲市場，資金匯出導致新台幣兌美元連續貶值。 b. 能源成本上升(進口通膨)：伊朗若封鎖荷姆茲海峽，全球油價急升，能源進口成本大增，加劇國內通膨預期，影響經濟基本面，壓抑台幣匯率。	(1) 應建立嚴格檢測與特採核准機制以控管現貨品質，並同步推動替代料認證與長期滾動預測，以強化供應鏈韌性。 (2) 針對廠內的物料庫存結構進行調整，對於呆滯的庫存加強力道向客戶要求進行索償進度。透過與客戶達成費用分攤協議，及運輸模式多元化分散風險(如海空聯運、鐵路跨境運輸)，共同分擔市場變動帶來的成本壓力。 (3) 戰事回應 — 僵持/升級：台幣面臨32元甚至更低價位。衝突和緩：若外交斡旋成功，台幣貶勢有望緩和，台幣緩升。

聯嘉光電投資控股股份有限公司

2026第一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)	7.營運風險 (1) 原物料價格大幅波動(如油價、金屬價格)，戰爭與地緣政治風險。 (2) 戰爭導致的供應中斷，物流受阻。 (3) AI帶動「結構性不平衡」。 (4) 終端市場結構的不穩定與變易性大。 (5) 全球通膨指數升高造成利潤的損失。	(1) 持續與供應商共同推動VAVE方案，降低原物料漲價衝擊。 (2) 因應戰爭可能導致的供應中斷或物流受阻，立即盤點供應商風險，並與供應商確認原物料供給實況，採取緊急備料和評估替代料方案。調整物料庫存策略與提高備料水位，降低原物料供給風險。 (3) 每週提供潛在升級報告給客戶，將客戶拉來一同因應避免公司獨自承擔。 (4) 暫時做足資訊流的彙整，第一時間向客戶彙報狀況並隨時詢問進度(保本)。 (5) 國際局勢→通膨→利率→需求→庫存增加 對外(客戶)：會隨時向客戶提供相關訊息，對於客戶的要求會立即回覆和提供資訊。 對外(供應商)：與採購合作將庫存儘可能放置在供應商端並以實際狀況進行入庫的調整。
四、其他	8.其他風險 非風險議題：為全力發展AI，但不希望台灣缺電，政府有意重啟核電可能和"AI與經濟成長導致用電增加"、"地緣政治與能源韌性"及"低碳電力需求"有關。	(1) 對於台灣供應鏈的結構性正面影響：①電力穩定性提升 ②能源成本結構改變 ③碳競爭力提升：核電 = 低碳電力 ④供應鏈風險結構改變：對外能源依賴降低 ⑤產業投資與供應鏈重組。