



# 風險管理年度執行情形報告



2023/11

# 風險管理程序與執行

## 風險辨識與定義

辨識可能影響公司策略及組織目標達成之重大風險來源、事件、原因及潛在後果。

### 財務風險組

利率、匯率

### 危害風險組

氣候變遷與環境、職業安全

### 資安風險組

資訊安全

### 策略風險組

策略及營運、科技、資本支出

### 營運風險組

原料價格與供應鏈、科技、法律  
人力資源管理、企業形象

## 風險衡量

針對已辨識之風險，考量管控措施、過往經驗，分析其發生之機率及影響程序。

### 管理單位

應充分瞭解所轄業務面臨之風險，於訂定各項作業管理規定時納入風險管理相關機制。

### 執行單位

並遵從規定執行必要之作業及風險管理工作，確保所涉風險控制於可承擔之範圍內。

## 風險分析與評估

### 風險衡量矩陣圖

針對所關注之重大風險事件，依據對公司衝擊程度及發生機率(財務&聲譽)，評估風險等級。

監督與檢視

衝擊程度

×

發生機率

=

風險總分

## 風險管控

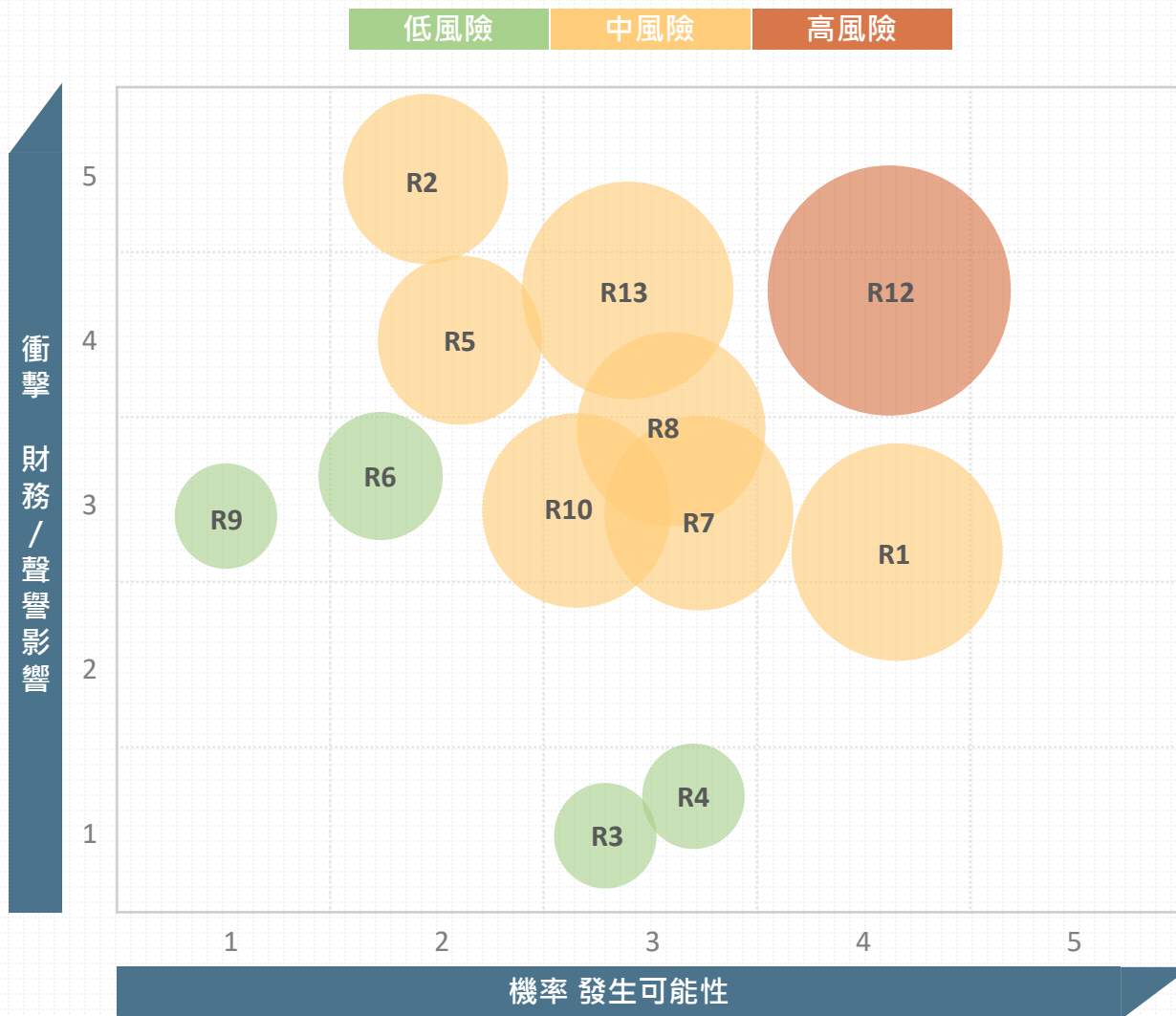
針對風險的發展與變化情況進行全程監督，依據需要進行應對策略的調整。

# 全球及亞太地區主要風險

|         |                                        | 風險水平   | 風險趨勢    | 對應本公司風險類別 |
|---------|----------------------------------------|--------|---------|-----------|
| 資金與信用市場 | 全 全球信貸壓力加劇 / 脆弱的房地產市場亦為銀行及信用市場帶來更多風險   | 高 / 溫和 | 未變 / 改善 | 利率風險      |
|         | 亞 收緊融資通道和提高借款成本將使低信用發行者的前景惡化           | 高      | 未變      |           |
| 經濟衰退    | 亞 全球經濟面臨硬著陸的風險，進一步壓低總需求和出口             | 高      | 未變      | 策略及營運風險   |
| 通膨      | 全 持續較高的長期利率和有限市場流動性將對弱勢借款人造成傷害         | 高      | 惡化      | 利率風險      |
|         | 亞 通膨未能充分緩解，甚至可能再次升高，增加了借款者目前所面臨的成本壓力   | 高      | 改善      |           |
| 地緣政治    | 全 地緣政治緊張局勢可能會加劇，擾亂市場和商業環境              | 高      | 未變      | 策略及營運風險   |
|         | 亞 地緣政治緊張局勢加劇，加劇貿易和投資條件的惡化，並重新激發了通貨膨脹壓力 | 升高     | 惡化      |           |
| ESG     | 全 氣候風險和能源轉型挑戰成本提高                      | 升高     | 惡化      | 氣候變遷與環境風險 |
|         | 亞 氣候變化和非線性能源轉型威脅食品 and 能源供應，引發通膨和社會動盪  | 升高     | 惡化      |           |
| 科技      | 全 網路攻擊和快速的技術變革潛在威脅全球商業和政府基礎設施。         | 升高     | 惡化      | 科技風險      |
|         | 亞 不斷加快的技術發展和不斷升級的網路攻擊，破壞商業模式，損害信用狀況    | 升高     | 未變      |           |

註：中華信用評等辨識出2023Q3於全球及亞太地區之主要風險，並展開為期一年之追蹤。

# 風險衡量矩陣圖



| 風險類別    | 2023年風險                                                                                    |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 利率      | R1 融資成本提高<br>R2 市場去槓桿化過程，造成流動性風險                                                           |
| 策略及營運   | R3 投資金額超過預算目標<br>R4 工程進度逾期，效益追蹤落實<br>R5 地緣政治緊張局勢加劇，貿易和投資條件惡化                               |
| 科技      | R6 綠能應用及製造服務的新型產品開發需求                                                                      |
| 法律      | R7 應收帳款違約風險增加<br>R8 營運法遵風險<br>R9 行賄及受賄等違反從業道德之事件發生                                         |
| 資訊安全    | R10 防禦惡意攻擊，建立全方面資訊安全機制                                                                     |
| 氣候變遷與環境 | R11 淨零碳排路徑的達成(節能/綠電/低碳投資...)<br>R12 氣候變遷減緩(能源管理, 碳費徵收競爭力衝擊)<br>R13 氣候變遷減緩(能源管理, 碳費徵收競爭力衝擊) |

# 風險與其管控措施

|         |            | 發生機率 | 影響程度 | 管控措施                                                                                                                                                      |
|---------|------------|------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 氣候變遷與環境 | 淨零碳排路徑達成   | 中高   | 中高   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 訂定並揭露減量目標、策略及具體行動計畫揭露</li> <li>✓ 現已依法令揭露母公司個體盤查。合併財報之溫室氣體盤查，最遲將於2025年完成。</li> <li>✓ 定期董事會報告，指導與監督營運決策</li> </ul> |
|         | 氣候變遷減緩     | 中    | 中高   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 強化節能措施檢討；再生能源合規及使用評估</li> <li>✓ 推動短期節能方案與綠電配置規劃；綠色供應連與採購推動</li> </ul>                                            |
| 利率      | 融資成本提高     | 中高   | 中    | <div> 2021 發行5年期公司債 2022 辦理現金增資 2023 發行5、10年期公司債、GDR發行 </div> <p>全部共募集338億</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 強化帳上現金及營運資金的控管</li> </ul>         |
| 策略營運    | 貿易及投資條件惡化  | 中低   | 中高   | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 建構韌性供應鏈</li> <li>✓ 區域性貿易佈局</li> <li>✓ 區域性資金中心</li> </ul>                                                         |
| 法律      | 應收帳款違約風險增加 | 中    | 中    | <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 業務與財務信用評等、定期檢視、檢討</li> <li>✓ 業務執行相關規定進行付款條件、客戶信用評估與交易規定</li> <li>✓ 催款案件以專案形式進行</li> </ul>                        |

hank you