風險管理年度執行情形報告



華新麗華

2026/10

風險管理程序與執行

1 風險辨識與定義

辨識可能影響公司策略及目標之重大風險來源、事件、原因及潛在後果。

財務風險

利率、匯率、原料價格

環境及減碳能源風險

氣候變遷、地理資源、能源及財稅政策

資安風險

自然 、人為或技術對資訊資料之威脅

策略及營運風險

經營策略、國內外市場競爭 、 技術研發 、 產業合作 、 政策法規變動

企業永續風險

因應永續議題之衍生風險

新興風險 NEW

2 風險衡量

針對已辨識風險，考量管控措施、過往經驗，分析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。

3 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。**

4 風險回應與管控

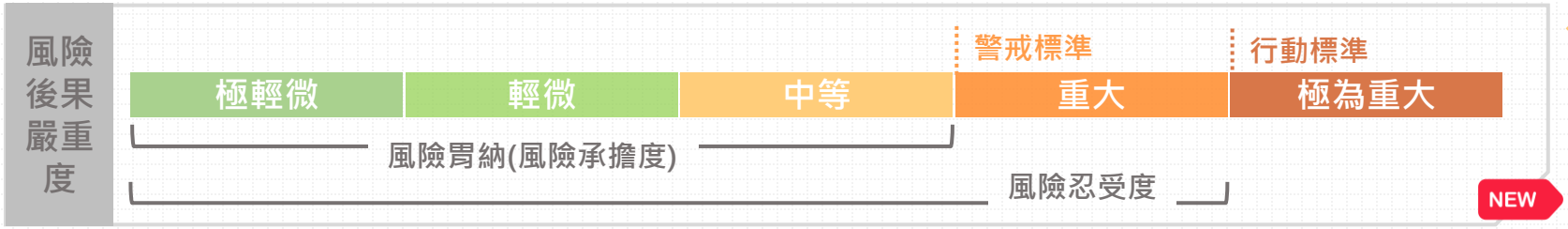
行動計畫

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。

檢視

衝擊程度 × 發生機率 = 風險總分

監督



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	風險蔓延可能抑制風險偏好，而融資緊縮可能對資產估值造成壓力	升高	未變	財務風險
	亞	荷莫茲海峽情勢反覆，加劇金融市場及匯率波動	升高 ↓	未變	
能源 / 關鍵原物料供應	全	航運恢復緩慢，原料短缺與成本上升沿供應鏈傳導，持續壓縮利潤、推升通膨並拖累成長	高	未變	策略及營運風險
	亞	原料短缺衝擊下游製造，疊加通膨壓力，加劇出口導向之亞太經濟體下行風險	高	未變	
關稅貿易	全	關稅轉向特定產品，不確定性升高，衝擊生產計劃，同時面臨中國出口轉銷他國加劇競爭	升高 ↓	未變	策略及營運風險
經濟成長趨緩	全	成長信心依賴少數產業；荷姆茲海峽情勢擴大經濟脆弱性，引發能源、通膨與財政風險	升高 ↓	未變	策略及營運風險
	亞	中國內需疲弱、企業削價競爭壓縮利潤；需求轉弱與產品外銷，雙重衝擊亞太生產者獲利	升高 ↓	未變	
地緣政治	全	地緣政治對立，重塑貿易資本流動，國防補貼支出排擠投資，拖累成長與市場穩定	高	未變	策略及營運風險
	亞	美中及中日關係變化，可能衝擊區域貿易與科技供應鏈，加劇政策協調難度與資本流動	高	未變	
氣候風險	全	極端氣候加劇，擾亂供應鏈；淨零轉型與氣候政策變化，增加企業轉型成本及政策不確定性	升高	惡化	環境及減碳風險
	亞	氣候災害加劇新興市場的通膨與社會風險，中國綠色產品轉向亞太市場，增加產業競爭壓力	升高	惡化	
AI產業與資安	全	科技與 AI 依賴加深，資安攻擊增加防護成本，數位化與 AI 導入擴大營運中斷與系統性風險	升高	惡化	資安風險
	亞	AI 驅動的創新加劇地緣政治分化、資安風險及成本，使企業與關鍵基礎設施暴露更多脆弱性	升高	惡化	

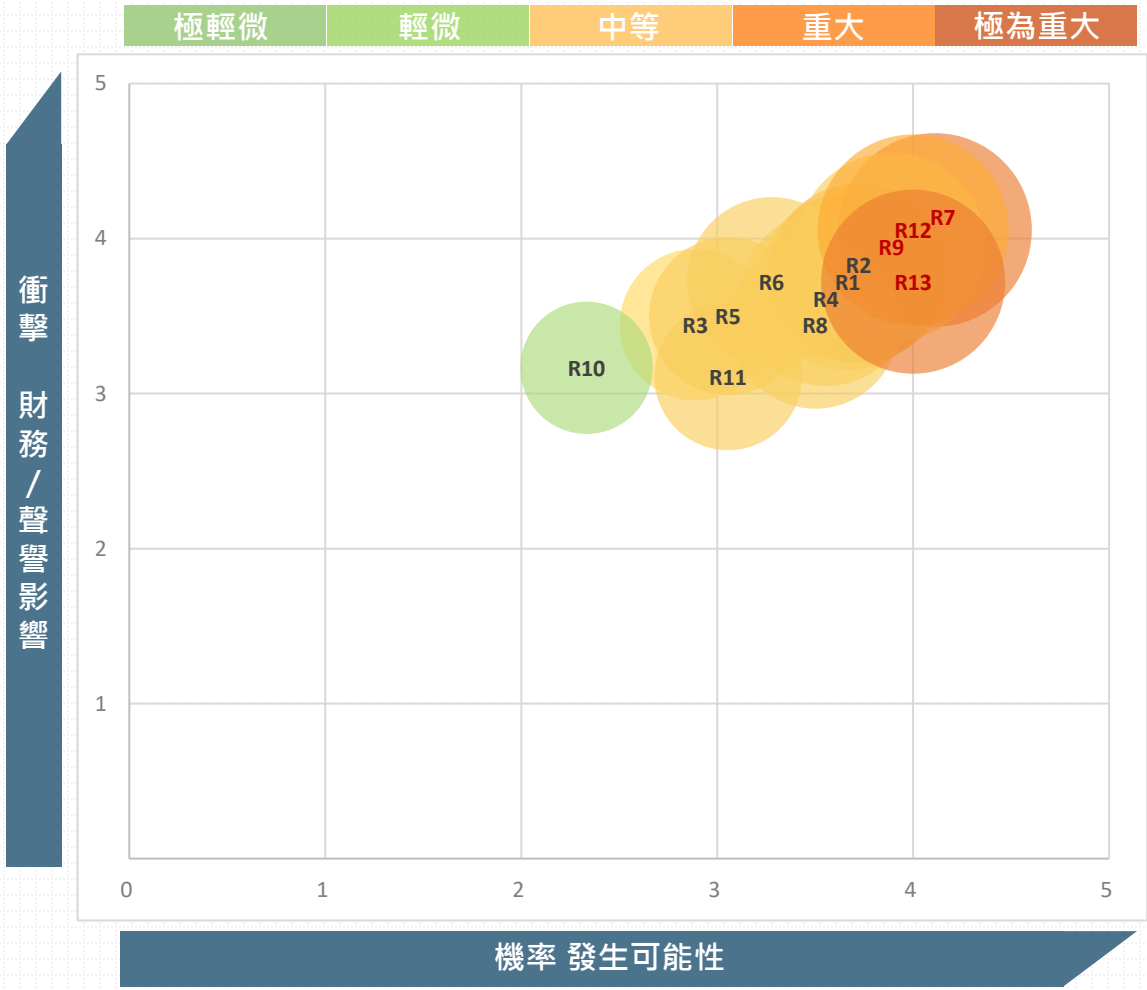
註：S&P Global Credit Conditions Q3 2026之主要風險，並展開為期一年之追蹤。風險水平依序為中、升高、高、極高。

新興風險辨識

依據全球經濟論壇(WEF)發布之Global Risks Report 2026及S&P Global發布之Global Credit Conditions Q3 2026 Fragile Relief，
綜合考量本公司業務發展與未來前景規劃， 辨識新興風險：

新興風險	風險描述	潛在衝擊
地緣政治對抗與供應鏈中斷風險	世界趨向多極化與分裂，俄烏戰事、中東衝突與大國關係變化相互疊加，重塑貿易與資本流動，國際合作也隨之弱化。各國基於安全與產業政策，頻繁調整關稅與出口管制，推動供應鏈區域化，國防與補貼支出上升更排擠其他投資。	關稅壁壘與地區衝突恐使原物料採購、運輸及跨境營運受阻，影響生產排程與交期，供應鏈區域化也使重組成本上升。若無法及時調整策略與供應鏈布局，營運彈性不足，獲利將受壓縮；長期恐削弱公司競爭優勢與市占。
人工智慧加劇資安威脅與假訊息之營運風險	AI 與雲端技術快速演進，加上地緣政治緊張，使網路攻擊更複雜、規模更大，並可能演變為系統性威脅。深偽（Deepfake）技術亦被用於冒充企業人員或客服、散布假訊息；企業導入 AI 決策若缺乏驗證機制，也可能發生誤判。	華新核心事業涵蓋電線電纜、不銹鋼特殊鋼材，若導入 AI 卻缺乏防護，恐因製程機密外洩或設備遭攻擊而營運中斷。針對集團的深偽或假訊息若未即時澄清，恐引發股價波動、客戶信心動搖與聲譽受損；不當使用 AI 輸出內容，亦提高營業秘密外洩機率，損害公司信任度與競爭力。
企業勞動結構惡化與人才斷層風險	產業普遍面臨資深人才退休潮與年輕世代升任意願低落的雙重壓力，加上職安、品保、IT/資安等特定技能人才招募困難，使世代間的經驗與技術傳承出現斷層。AI 與自動化導入也改變職務需求，可能擴大技能落差。	核心技術與經驗傳承中斷，恐影響生產品質與職安管理，人才招募與留任成本也隨之上升。長期而言，恐削弱組織營運效率與創新能力，進而影響競爭力。

風險衡量矩陣圖



風險類別	2026年風險	
財務	R1	融資成本提高，資金運作彈性受限
	R2	金融市場波動加劇，投資人風險趨避升高，匯率波動大
氣候變遷與環境	R3	營運據點因極端氣候影響，容易發生營運中斷亦提高保險成本
	R4	淨零轉型與碳費、碳關稅壓力，增加減碳成本及政策不確定性
資安	R5	科技依賴加深，資安攻擊使營運中斷風險與防護成本上升
	R6	人工智慧加劇資安威脅與假訊息之營運風險
營業及策略	R7	**各國貿易保護措施頻繁調整，增加營運不確定性並壓縮毛利**
	R8	企業勞動結構惡化，勞動力供需失衡，恐導致人才斷層
	R9	**經濟成長放緩，終端需求轉弱，壓縮產品銷量與毛利**
企業永續	R10	行賄及受賄等違反從業道德之事件發生
	R11	各國陸續發布永續法令，提高營運遵法的不確定性與成本
供應鏈	R12	**原物料與能源供應短缺、價格上漲，推升營運成本**
	R13	**地緣政治對立加深，推動貿易與供應鏈區域化，影響生產排程與獲利**

風險與其管控措施

新興風險

風險項目	影響程度	發生機率	管控措施
原物料與能源供應短缺、價格上漲，推升營運成本	重大	極高	1. 建立原料安全庫存，部分原料以現貨採購，並積極開發新料源，避免被少數供應商壟斷。 2. 接單時即鎖定銅價，與客戶及供應商議訂長約；印尼鎳生鐵與冰鎳產線自配電廠，增加原料端避險能量。 3. 導入自動化及高效能設備，優化生產流程，定期盤查能源使用與碳排放，提升能源使用效率。 4. 於廠區建置太陽能等再生能源設備，採自建與外購綠電並行，並申請自主減量計畫適用碳費優惠費率。
各國貿易保護措施頻繁調整，增加營運不確定性並壓縮毛利	重大	極高	1. 透過全球布局強化對區域化經濟的應對能力，不銹鋼與線纜事業建立跨區域生產與配銷能力，分散關稅壁壘與各國政策的不確定性。 2. 長條類不銹鋼於台灣、大陸、義大利、英國、瑞典設有生產據點，就近供應各市場並相互支應。 3. 發展高附加價值鋼種，持續深化歐洲不銹鋼在航太、能源等高端領域的布局。 4. 穩固主力客戶，積極開發新客戶與外銷市場，並推進工業 4.0 自動化專案，降低成本以因應毛利壓力。
人才招募與傳承，勞動力供需失衡導致人才招募不易	大	高	1. 以公平、公開的管道招募人才，2025 年聘任 1,686 位新進同仁。並在員工提離職時面談了解原因，依員工專長與意願評估內部轉調。 2. 透過「華新麗華學院」、微學習、基層主管培訓與跨世代溝通課程，以及集團共學，推動人才培育與經驗傳承。 3. 導入智慧天車自動倉儲、AGV 自動搬運等自動化，降低人力依賴；協助外籍移工考取證照並提供華語課程，鼓勵留臺發展。
人工智慧加劇資安威脅與假訊息之營運風險	中	中	1. 推動企業AI 治理制度，制定「人工智慧應用暨資訊安全管理辦法」，2027年導入AI資安防禦系統與自動化監控機制。 2. 持續深化全員資安宣導與訓練，加強人工智慧(AI)資訊安全識意宣導。 3. 落實 AI 工具或服務分級與導入審查與評估，建立AI 安全測試與人工覆核機制，強化營業秘密與資料外洩防護。 4. 建立負責任的AI (Responsible Artificial Intelligence)政策與導入原則，強化自建AI Server資訊安全管理。

資安風險與管控作為(2026)

擴大AI自動化佈署

1. 建立AI 驅動主動偵防，啟用MDx防護措施，結合智能監控EDR、Sentinel、ELK。
2. 第三方BAS與日誌智能分析偵測與攔阻。
3. 建立零信任架構之AI主動偵防與監控，ZTA成熟度評估達Advanced評級。

外部曝險偵測與供應鏈安全

1. 導入外部曝險偵測系統，強化外部攻擊面管理方面，檢視未知的資產曝險。
2. 持續外部風險評估，擬定與落改善方案，提高資安態勢至80分。
3. 盤點應用系統使用現況，落實委外供應商系統弱點檢測，確保安全高質的資訊系統。

AI資安治理與安全防護計畫

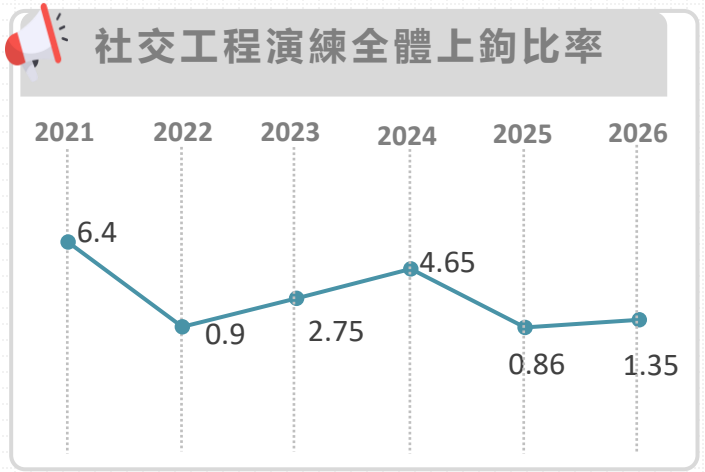
1. 制定「人工智慧應用暨資訊安全管理辦法」，推動AI資安治理。
2. 評估人工智慧管控系統 AI Security與導入計畫。

資安宣導與課程訓練

1. 資安意識與資安守則，納入為員工年度必修課程，並列入考核加分項目。
2. 每年定期發布資安通報5則及資安宣導文章2則，佈達公司政策與新知， 2026年共宣導7則文章。
3. 年度跨部門「資安事件演練」，參與同仁(25名) & 廠商 (13名)。

資安管理與技術防護措施

1. 因應外部資安情勢，全面修訂規章 (18份以上)。
2. 持續通過ISO27001:2022 新版認證。
3. 導入OT生產線安全管控機制，強化OT弱點修補能力。
4. 每季進行全公司及魚叉式社交工程演練各1次。



Thank you

人權盡職調查：目前進度與後續規劃

本年度評估範圍：台灣兩大事業單位（電線電纜、不銹鋼）及台北總部之員工與承攬商及供應商，海外據點將於後續階段納入。

評估方法

- 委請 EY 安永顧問協助辦理人權盡職調查及成果揭露
- 議題庫：參考 GRI、RBA、同業與客戶關注議題、S&P CSA 等，歸納廠區 11 項、台北總部 10 項、關鍵供應商12項人權議題
- 問卷：評估各議題之「發生可能性」與「影響嚴重程度」，並對照 2023–2025 年申訴與裁罰紀錄

人權議題庫（* 僅廠區　† 僅台北總部　° 僅供應商）

職業健康與安全	結社自由及集體協商權
反歧視、平等及多元包容	暴力與騷擾
強迫勞動	職場霸凌與不當對待
生活工資與福利	言論自由與申訴管道
童工與未成年工*	公共衛生和食宿*
過長工時	數位安全與資訊隱私†
社區環境及安全°	

色塊為本次篩選出之三大顯著議題

問卷執行情形

事業單位	廠區	員工	承攬商	供應商
台北總部		79 (96%)	—	17 (100%)
電線電纜	楊梅廠	45 (94%)	9 (82%)	20 (91%)
	新莊廠	68 (93%)	13 (68%)	
不銹鋼	鹽水廠	91 (100%)	21 (96%)	39 (85%)
	台中廠	30 (100%)	14 (82%)	
合計		**313 (97%)**	**57 (83%)**	76 (89%)

註：數字為有效份數（有效回收率）；承攬商問卷僅發放至廠區。

後續規劃

2026 Q3　已完成

台灣地區問卷調查

涵蓋電線電纜、不銹鋼及台北總部；EY 協助分析，辨識三大顯著人權議題

2026 Q4　進行中

優化措施與公開揭露

擬訂人權風險減緩與補救措施，公開揭露人權盡職調查結果

2027 年起　規劃中

擴大評估範圍

擴及海外據點與供應商

資料來源：EY 人權風險分析結果（2026/10）。

問卷結果與顯著人權議題

依問卷結果及申訴與裁罰紀錄，篩選出台灣員工與承攬商之三大顯著人權議題。

問卷結果：各群體前三大顯著人權議題

群體	排序 1	排序 2	排序 3
台灣員工	職業健康與安全	職場霸凌與不當對待	暴力與騷擾
女性員工	職場霸凌與不當對待	數位安全與資訊隱私	過長工時
移工	職業健康與安全	職場霸凌與不當對待	暴力與騷擾
承攬商	職業健康與安全	職場霸凌與不當對待	暴力與騷擾

1.職業健康與安全

員工、移工與承攬商皆列第一；近三年曾發生承攬商重大職災及相關裁罰紀錄

2.職場霸凌與不當對待

近三年 1 件申訴；台北總部問卷中近兩成受訪者反映曾發生

3.暴力與騷擾

近三年 1 件申訴；台北總部曾有 1 件性騷擾申訴

關鍵供應商人權問卷結果

針對台灣關鍵供應商（台北總部、電線電纜、不銹鋼）進行人權問卷，共 76 份有效問卷（有效回收率 89.4%），篩選出三大顯著人權議題。

問卷結果：各群體前三大顯著人權議題

群體	有效問卷	排序 1	排序 2	排序 3
台灣整體	76 份	暴力與騷擾	社區環境及安全	職業健康與安全
台北總部（辦公室）	3 份	暴力與騷擾	生活工資與福利（並列第 1）	數位安全與資訊隱私
台北總部（重要原物料）	14 份	社區環境及安全	職業健康與安全	童工與未成年工
電線電纜	20 份	職業健康與安全	暴力與騷擾	強迫勞動
不銹鋼	39 份	暴力與騷擾	社區環境及安全	職業健康與安全

1. 暴力與騷擾

台灣整體、不銹鋼及台北總部（辦公室）皆列第 1，電線電纜列第 2；1 位（1.3%）填答者反映已發生

2. 社區環境及安全

重要原物料列第 1，不銹鋼列第 2；涵蓋廢棄物與廢氣管理、噪音及交通對社區之影響；3 位（4.0%）填答者反映已發生

3. 職業健康與安全

電線電纜列第 1，重要原物料及不銹鋼亦列前三；1 位（1.3%）填答者反映已發生

EY 觀察：電線電纜關鍵供應商另鑑別出「強迫勞動」風險（排序 3）；歐盟《禁止強迫勞動產品上市規章》涵蓋供應鏈各生產階段，將自 2027 年 12 月起適用，建議優先掌握其管理情形。

資料來源：EY 人權風險分析結果（2026/10，待各單位於 11/06 前確認）。承攬商結果見前頁。

人權議題內涵與華新既有管理措施

議題	議題內涵說明	華新既有管理措施（依公開資料）
職業健康與安全	作業場所安全管理、設備防護、教育訓練或危害因子管理不足，造成工作事故、職業傷害或長期健康影響	• 建置職業安全衛生管理制度，取得 ISO 45001 認證 • 危害因子管理、教育訓練及員工健康檢查，降低職安衛風險
職場霸凌與不當對待	因不當管理、權力濫用、羞辱、排擠或不合理工作要求，影響員工身心健康與工作權益	• 新人教育及定期複訓宣導反騷擾、人道待遇及職場不法侵害 • 申訴信箱、專線，可匿名申訴並保護申訴者；確認事件啟動補救機制
暴力與騷擾	工作場所中遭受肢體暴力、威脅恐嚇、性騷擾、言語騷擾或其他攻擊性行為	• 新人教育及定期複訓推動性騷擾防治，公告「預防職場暴力」聲明 • 多元申訴管道並保護申訴者隱私；確認事件啟動補救機制
社區環境及安全	營運排放有害物質、廢棄物與廢氣管理不當，或噪音、交通等，影響周邊社區居民健康、生活與生態	• 空污防制設施以最佳可行控制技術（BACT）設計，要求廠區遵守環保法規 † • 鄰近社區列為利害關係人，2025 年台灣廠區參與 113 項在地活動 †
反歧視、平等及多元包容	因個人背景或特質，在招募、薪酬、升遷、培訓或工作環境中遭受差別待遇或機會限制	• 人權政策明定杜絕性別、國籍、種族、年齡、宗教、身心障礙等差別待遇 • 落實僱用、薪酬、訓練、考核、升遷公平，外籍勞工享正式員工福利
生活工資與福利	薪資不足以維持基本生活需求，或法定與合理福利、加班費及公平給薪未獲妥善保障	• 提供具競爭力薪資、績效 / 生產獎金及多元福利 • 勞健保、團體保險、退休金、健康檢查及各項補助；政策明定公平合理薪資
公共衛生和食宿	住宿、供餐、飲用水、盥洗及消防避難等生活設施管理不足，危害員工健康與安全	• 無具體相關揭露（公開資料）
數位安全與資訊隱私	個人資料或商業機密管理不當，導致未授權存取、資料外洩或濫用，侵害個人隱私	• 人權政策納入「保護隱私」，並要求保護申訴人隱私；取得 ISO 27001 認證 • 2025 年修訂 4 份資安規章，並辦理個人資料保護法教育訓練

三項易混淆議題的區別：職業健康與安全 = 作業環境與設備造成的事故或疾病；職場霸凌與不當對待 = 管理方式與人際對待（羞辱、排擠、不合理要求）；暴力與騷擾 = 肢體暴力、威脅、性騷擾等攻擊性行為。

資料來源：EY 人權風險分析報告；既有措施依華新官網及 2025 永續報告書。† 由 2025 永續報告書（1.4 空污與廢棄物管理、在地社區議合）整理。

同業人權議題揭露比較

彙整台灣製造業同業揭露之重要人權議題，與華新員工前三大議題對照。

公司	揭露類別	職業健康與安全	霸凌、騷擾與暴力	工時	薪酬與同工不同酬	強迫勞動	其他
華新麗華	員工排序前 3 議題	職業健康與安全（1）	職場霸凌與不當對待（2）、暴力與騷擾（3）				
台灣水泥	重要人權議題	職業安全衛生	霸凌與騷擾	工時	同工不同酬、工資福利	強迫勞動 / 人口販運	舉報保護機制、訓練與教育、團體協商
華邦電子	中風險議題		霸凌與騷擾	工時		強制或強迫勞動	工作與生活平衡、人才培訓與發展、身心健康
東元電機	一般人權風險議題	職業健康與安全	防止職場不法侵害		薪酬與福利		
中鋼公司	重視人權議題	提供安全與健康之工作環境				禁止強迫勞動	杜絕不法歧視、禁用童工、結社自由及集體協商權
遠東新世紀	重要人權風險議題	健康與安全		消除過長工時			
群光電子	顯著人權議題	職業健康與安全	職場騷擾與性騷擾 / 暴力與騷擾	過長工時	同工不同酬		
列出家數（含華新）		6 / 7	5 / 7	4 / 7	3 / 7	3 / 7	—

- 職業安全衛生（6 / 7）與職場騷擾、不法侵害（5 / 7）是同業最常列出的議題，與華新前三大結果一致。
- 同業皆以單一項目列示霸凌與騷擾（如「霸凌與騷擾」「職場不法侵害」），華新依 EY 分類拆為兩項，對外說明時需搭配定義（見前頁）。
- 工時（4 / 7）、薪酬公平（3 / 7）、強迫勞動（3 / 7）亦屬常見；華新員工前三大未列入，但工時為女性員工排序 3。

資料來源：EY 人權風險分析報告；同業為台泥 2024、華邦 2025 人權盡職調查報告，東元、遠東新世紀、群光 2025 永續報告書，中鋼官網。議題分類為彙整歸納，各家揭露口徑不同，僅供參考。

同業供應商人權議題揭露比較

彙整台灣製造業同業針對供應商揭露之人權議題，與華新關鍵供應商前三大議題對照。

公司	揭露類別	職業健康與安全	霸凌、騷擾與暴力	工時	強迫勞動與童工	環境與社區	勞動條件
華新麗華	供應商排序前 3 議題	職業健康與安全（3）	暴力與騷擾（1）			社區環境及安全（2）	
台灣水泥	重要人權議題	職業安全衛生	霸凌與騷擾	工時		氣候變遷、環境退化 / 廢棄物 / 土地利用	
東元電機	一般人權風險議題	職業健康與安全			禁止強迫勞動、禁用童工		
中鋼公司	重視人權議題						違反勞動條件（最低基本薪資、不休假獎金、勞保、健保、加班時數等）
遠東新世紀	重要人權風險議題	健康與安全		消除過長工時			
列出家數（含華新）		4 / 5	2 / 5	2 / 5	1 / 5	2 / 5	1 / 5

- 職業安全衛生（4 / 5）是同業對供應商最常列出的議題，與華新供應商前三大議題相符。
- 華新供應商排序第 1 的「暴力與騷擾」，同業僅台泥列出「霸凌與騷擾」。
- 台泥列出環境退化 / 廢棄物 / 土地利用，與華新「社區環境及安全」性質相近；東元列強迫勞動與禁用童工，華新電線電纜供應商亦鑑別出強迫勞動。

資料來源：EY 人權風險分析報告；同業為 EY 彙整之公開揭露，未逐家核對。議題分類為彙整歸納，各家揭露口徑不同，僅供參考。

企業面臨風險-AI系統五大風險與企業影響

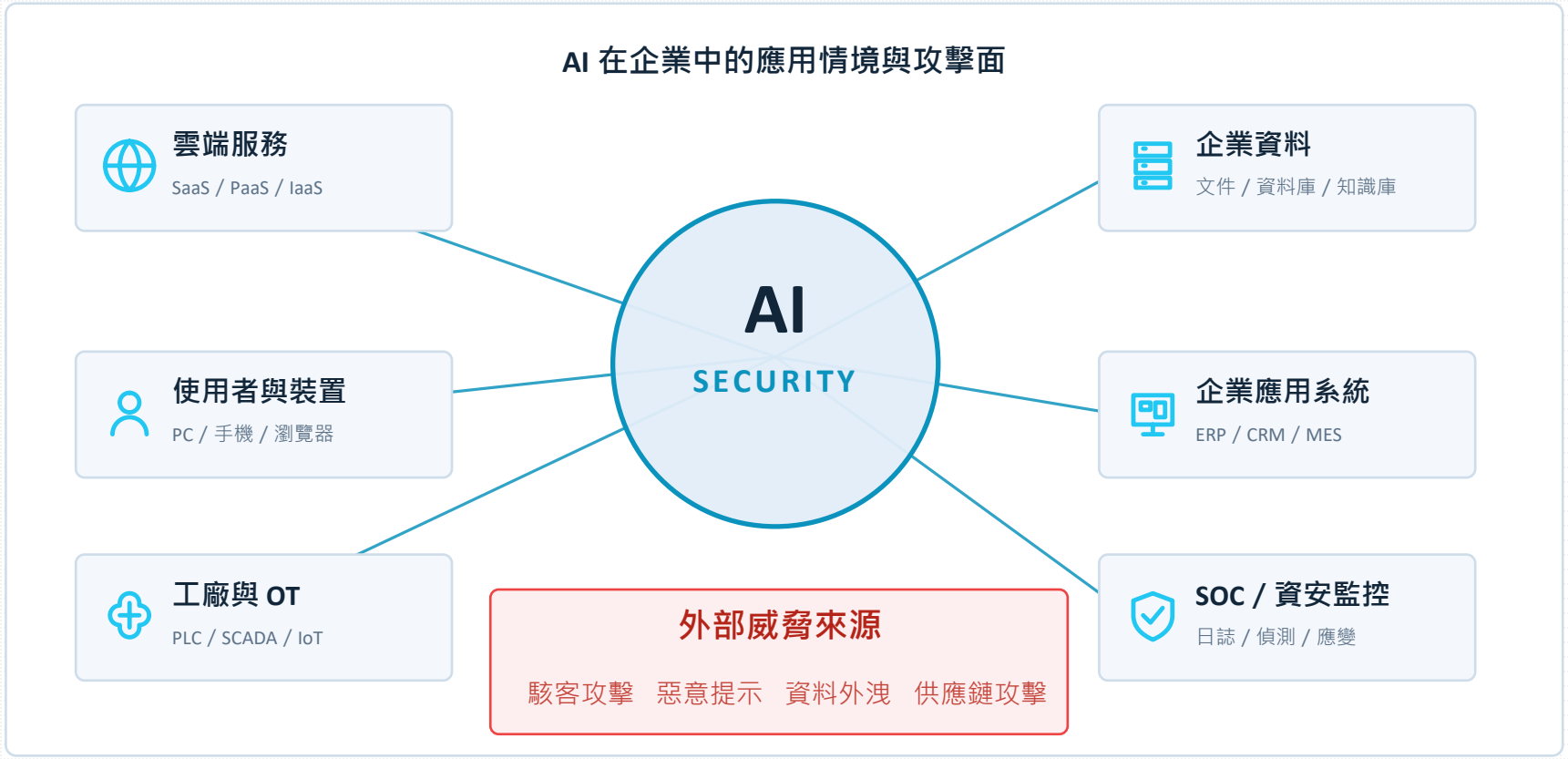
資料風險 (像食材被動手腳)
機敏資料外洩、**訓練資料污染**

模型風險 (像假的顧問專長)
模型被操縱、**投毒**、偏誤或幻覺

應用風險 (像有人冒名下令)
Prompt Injection、越權存取

AI Agent 風險 (像拿到萬能鑰匙)
工具與權限過大，造成非預期操作

人員使用風險 (像員工私接外包)
未核實結果、**影子 AI**、責任不清



AI 讓資料使用與自動化更快，風險也從「人誤用工具」延伸到「系統替人執行」。

公司管理重點

- 資料分類
- 與輸入管控

- AI 清冊
- 與風險分級

- 最小權限
- 人工覆核(humans in the loop)

- 持續監控
- 與稽核軌跡

AI Security 營業秘密保護四項管控

核心風險：機敏資料輸入AI或代理程式越權，恐造成營業秘密外洩或資料被破壞。



盤點與風險分級

制定人工智慧管理辦法
建立 AI 准駁清單
機敏應用須審查



資料與平台保護

導入AI資安防禦系統
加密及身分驗證
強化 DLP 外洩防護



人工覆核與權限

產出與部署須覆核
限制 Agent 權限
人機協作 (Human-in-the-loop)



監控與事件應變

留存軌跡、異常通報
必要時停用與撤權
定期同仁教育訓練

管控措施 ● 風險分級 ● AI 清冊與責任人 ● 資料 / 模型治理 ● 透明與可追溯 ● 人工監督 ● 持續監控與事件通報

採購 AI 工具｜三道治理防線

外部 AI 系統（含 SaaS）必須通過「契約條件、資安評估、法律合規」後，才能核准導入。

01 契約與採購原則

先確認供應商承諾

企業級授權
具企業管理後台

資料不供訓練
明確不回傳基礎模型

身分與存取
整合 SSO / MFA

加密與銷毀
傳輸、靜態加密；終止後不可復原

智財保障
評估 Copyright Shield

02 資訊安全評估

再確認技術與風險控制

國際驗證
ISO 27001 / SOC 2 / ISO 42001

資料落地
儲存位置符合法定要求

權限機制
支援 SSO / RBAC

管控措施
納入風險評估與持續監控

03 法律與合規審查

最後確認合法使用邊界

禁止敏感資料訓練
合約明訂不得用公司資料訓練外部模型

資料授權
供應商須具合法資料來源

版權檢核
確認著作權爭議與侵權風險

隱私法遵
符合個資與隱私相關法規

核准判斷 → 三道防線均符合 → 納入准駁清單並持續監控　　不符合 → 不得採購 / 訂閱 / 上線

