

2020 年度風險管理報告(於 2021 年 2 月 26 日向董事會報告)

一、利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(一)利率變動：

1.對公司損益之影響：

金額單位：新臺幣千元

項目	2019 年度		2020 年度	
	金額	佔營收淨額之比重	金額	佔營收淨額之比重
利息收入	510	0.14%	766	0.23%
利息支出	(1,869)	(0.53%)	(1,435)	(0.43%)
利息支出淨額	(1,359)	(0.39%)	(669)	(0.20%)

本公司 2019 年度及 2020 年度利息支出淨額分別為 1,359 千元及 669 千元，佔各期營業收入比率分別為 0.39%及 0.20%，佔稅前淨利比率分別為 1.97%及 1.01%，佔本公司營業收入及稅前淨利比重尚屬有限。

2.未來因應措施：

本公司隨時注意金融市場利率變化且與銀行保持密切聯繫，以降低利率變動而造成資金成本上揚之風險與適當調整資金運用情形。

(二)匯率變動：

1.對公司損益之影響：

金額單位：新臺幣千元

項目	2019 年度		2020 年度	
	金額	佔營收淨額之比重	金額	佔營收淨額之比重
兌換(損)益	(5,771)	(1.65%)	(16,400)	4.90%

本公司主要銷售產品以美元計價，受新臺幣對美元匯率變動產生之兌換損益影響所致；2019 年度新臺幣對美元匯率走升，本公司因而產生兌換損失 5,771 千元；而 2020 年度則受外資持續匯入及資金回流，造成新台幣大幅升值，造成兌換損失 16,400 千元。

2.未來因應措施：

考量本公司之產品以外銷市場為主，主要以美元計價，致匯率變

動對本公司獲利產生一定影響，本公司目前對於匯率風險之因應，主要採取下列措施，藉以降低匯率變動對損益產生之影響：

- (1)本公司財務單位與各銀行保持密切聯繫，隨時注意國際金融狀況，即時蒐集匯率相關資訊，以充分掌握匯率走勢及變化。
- (2)本公司已訂有匯兌風險管理辦法，以進一步降低匯率風險對本公司之影響，若經綜合考量有必要進行遠期外匯等衍生性金融商品以降低匯兌風險，本公司將依「取得或處分資產處理程序」辦理。
- (3)盡量和設備商及原料商洽談改為美金付款，以產生自然避險。

(三)通貨膨脹：

1.對公司損益之影響：

本公司截至目前為止尚未有受通貨膨脹而有重大影響之情形，惟仍會密切注意相關經濟環境變化及市場情勢變動以因應之。

2.未來因應措施：

- (1)本公司會密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，預判原物料行情走勢，降低價格上漲衝擊。
- (2)依原物料成本變動情形，機動調整銷售策略，避免因通貨膨脹而產生對本公司重大之影響。

二、從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(一)從事高風險、高槓桿投資：

本公司以光學鍍膜研發、製造與銷售之本業為主，並無從事高風險、高槓桿之投資。

(二)資金貸與他人、背書保證：

依據本公司訂定之「資金貸與及背書保證作業程序」，集團內母子公司對於未來風險管理之控管及運作，皆遵守上述辦法規定辦理。

(三)衍生性商品交易：

依據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」中從事衍生性商品交易之處理程序辦理，公司對於未來風險管理之控管及運作，皆遵守上述辦法規定辦理。

截至目前為止，本公司及子公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事，故相關之風險有限。

三、未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(一)未來研究發展計畫：

1.短期開發計畫：

- (1)雲端機房小型化傳輸模組專用高階濾片。
- (2)大角度 DWDM 薄膜濾光片。
- (3)微光學元件自動化組裝設備。
- (4)生醫檢測用光學濾光片。

2.中長期開發計畫：

- (1)次世代雲端機房微型化傳輸模組專用高階濾片及微型光學元件。
- (2)6G Network 專用薄膜濾光片。
- (3)生醫專用螢光濾光片
- (4)3D Sensing 專用薄膜濾光片。

(二)預計投入之研發費用：

預計投入研發費用仍將維持一定金額以上，將依據新產品、新技術及自有機台開發進度及人員擴充編列，未來隨營業額成長將逐步提高研發費用，並持續研討新穎科技以增加本公司競爭力。

四、國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司營運除依循國內外相關法令規範辦理外，隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，諮詢相關專業人士，以充分掌握並因應市場環境變化並採取適當因應對策，因此國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務應無產生重大影響。

五、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著智慧型手機、雲端運算及線上遊戲等運用持續帶動下，使網路頻寬的需求更進一步增加，加上影音互動等科技新發展，各國政府單位及民間機構較以往更積極推動寬頻建設計畫，帶來光通訊產業成長的契機。

本公司掌握光通訊的市場成長動能，持續新產品、新技術及自有機台的研發，確保產業領先地位，同時保持穩健彈性的財務管理，以因應科技及產業變化的挑戰，故科技改變及產業變化對公司財務尚無重大影響。

六、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，秉持著誠信、專業及品質優先之經營理念，專注光學鍍膜本業之經營，重視公司形象，遵守法令規定，積極強化內部管理品質及績效，同時保持和諧之勞資及地方關係，不斷朝著世界光通訊薄膜濾光

片製造及服務領導廠商的目標前進。

七、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至目前為止，本公司並無併購之情事發生。未來若有涉及併購之計劃，將依本公司內部管理辦法規定，審慎評估併購之效益及可能產生風險之控管，確保公司利益及全體股東之權益。

八、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

(一)預期效益：

1.興建廠辦大樓及擴充產能：

為永續經營，本公司董事會已決議規畫於利澤廠空地興建廠辦大樓，將現租賃龍德廠廠房整併至利澤廠區，集中管理以提升經營效率並保留未來發展空間。該案預計興建地上 3 層 RC 結構廠辦大樓，可使用室內樓地板面積為 1,768 坪。此外，本公司 2019 年度受惠於 5G 基地台建置之基礎建設商機，營收因而較 2018 年度成長，本公司預估未來中傳網路及雲端資料中心商機亦將隨之成長，本公司擬購置鍍膜機台及其他相關設備(切割機、雷射光源、量測機等)以擴充廠能，將能擴大營業規模，並降低生產成本及提高生產效率，對本公司之營運有所助益。

2.資金運用計畫項目、預計進度：

本公司興建廠辦大樓計畫之預計資金來源規劃將以上櫃前現金增資支應，購買機器設備部分，預計將以營運資金、銀行借款等方式支應。本公司興建廠房興建計畫已於 2017~2018 年間委請建築師進行規劃廠辦設計圖等相關作業，惟建廠進度因 2018 年光通訊產業景氣衰退而有所延後，先前申請之建築執照因而未能於期限內開工而逾期，惟光通訊產業景氣於 2019 年受惠於 5G 網路發展而復甦成長，故本公司 2020 年第二季重新申請建築執照、第四季發包動工。本公司本次興建利澤新廠預計投資金額為 235,616 千元，相關工程款項陸續於 2020~2021 年依工程進度支付，本公司預計可於 2021 年第四季建廠完工並於 2022 年第一季驗收，其計畫項目及預定進度應屬合理。

購置鍍膜機台及其他相關設備(切割機、雷射光源、量測機等)方面，本公司擬購置鍍膜機台及相關設備以擴充廠能，將能擴大營業規模，並降低生產成本及提高生產效率，對本公司之營運有所助益。

本公司看好未來 5G 市場商機，原先規劃購置 3 台鍍膜機以增加產能，其中 2 台已於 2020 年第四季進廠，目前試車中。

綜上所述，本公司原預計購買 3 台鍍膜機以因應未來 5G 產業發展可能導致本公司產能不足以因應市場需求之風險，惟受到新冠肺炎疫情影響，產業發展時程可能略為遞延，故本公司目前產能應足以因應市場需求，未來將視新冠肺炎疫情態勢及產業供需狀況適時調整資本支出計畫。

3. 預計可產生效益：

預計效益部分，本公司 2019 年度鍍膜機台數共計 14 台，產生營業收入 349,651 千元，營業毛利為 129,129 千元，2019 年度現金流量毛利率約為 59.58%。倘若依本公司 108 年度 14 台鍍膜機營收概算，3 台鍍膜機每年營收約為 74,925 千元(349,651 千元*3/14)，若以前述現金流量毛利率 59.58% 試算，3 台鍍膜機之年度利潤率約為 44,640 千元，經評估倘若本公司預計購置之鍍膜機台能如期驗收，其預計效益應屬合理。

(二) 可能風險及因應措施：

本公司擴廠計畫已考量產業發展及客戶需求等因素，並依相關規定與法規執行，以期達到應有之效益，同時將可能風險因素降低，此外，倘若欲購置之鍍膜機規格無法符合本公司驗收標準時，本公司將透過洽詢其他設備供應商提供合乎規格之設備或評估是否有合適之二手鍍膜機台等方式，以及透過改造鍍膜機台之監控系統，以降低鍍膜層厚度誤差量，提升生產良率。

九、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(一) 進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司 2019 年度及 2020 年度對最大供應商之進貨比重分別為 38.17% 及 54.59%，惟仍有進貨集中情形；本公司為專業光通訊薄膜濾光片生產工廠，主要原料為玻璃基板及金屬靶材，係向國內外多家供應商採購，且多維持兩家以上供應商來分散風險。本公司累積多年鍍膜技術及經驗，除透過各主要供應商密切交流與配合及維持良好的合作關係外，同時亦配合新產品研發尋求新的供應商，以確保產品穩定的供貨來源。

(二) 銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司 2019 年度及 2020 年度對最大客戶之銷貨金額比重分別為 19.14%及 18.80%，本公司基於風險管理，一方面與既有客戶維繫長久合作關係，另一方面則積極開發新客戶，藉以提高客戶分散程度，並擴大分散業務來源，且定期持續評估客戶財務狀況以降低風險，故不致因有銷貨集中之風險而影響公司之穩定成長。

十、董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

截至目前為止，本公司董事或持股超過百分之十之大股東移轉本公司之股票，主係自身財務規劃調整，並於本公司申請上櫃時，能符合法令股權分散之規定，對本公司不致發生重大影響與風險。

十一、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

截至目前為止，本公司並無經營權改變之情事發生。

十二、訴訟或非訟事件：

(一)公司最近二年度截至目前為止無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形。

(二)公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十大股東及從屬公司，最近二年度截至目前止無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響。

(三)公司董事、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度截至目前為止無發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形。

十三、其他重要風險及因應措施：無。