三洋紡織纖維股份有限公司

風險管理政策

101.08.20 總經理核定頒行

第 一 條：主旨

為因應本公司面對外匯風險、利率風險及通貨膨脹風險，增進整體獲利之穩定性，進而提升企業整體績效及股東權益，特訂定本策略。

第 二 條：風險管理策略

一、 外匯風險管理策略：

本公司外匯管理策略以避險為原則，交易商品應選擇使用規避公司業務經營所產生之風險為主，持有之幣別必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符，以公司整體內部部位（指外幣收入及支出）自行軋平為原則，藉以降低公司整體之外匯風險，並節省外匯操作成本。

二、 利率風險管理策略：

本公司利率管理策略以避險為原則，公司財務部門以未來長短期可能之資金需求預先規劃，透過資本市場或貨幣市場提前鎖定長期或短期之利率，藉以降低公司資金成本之風險。

三、 通貨膨脹風險管理策略：

本公司通貨膨脹風險管理策略以避險為原則，在原、物料可能大幅上漲的過程中，透過預估出貨量（Forecast）評估、安全庫存、採購談判等機制及方式，藉以鎖定短期公司公司可能面臨成本上漲之風險。

第 三 條：風險管理作業程序

一、外匯管理作業程序

(一)擬定風險總額：

由財務部每月估算美元現貨之持有部位、美元資產或負債之淨部位、及已避險之部位，評估每月曝險總額。

(二)擬定避險比例及避險方式之選擇：

避險比率由財務部門參酌外部專業機構資訊暨各項總體經濟數據，提出之

相關之建議。決定採行何種避險方式。避險操作之時機，則授權財務部門，依據市場資訊及專業機構建議綜合判斷決定之。

（三）作業依據及申報作業：

財務部門依據本公司「取得或處分資產處理程序」所規定之核決權限及操作程序，進行呈核及交易，交易完成後依該處理程序進行監督管理，並按公開資訊相關法規進行申報作業。

二、利率管理作業程序

(一)擬定風險總額：

由財務部於提出次年度預算計畫，根據未來可能之營業成長及資本支出預算，評估長期及短期可能之資金需求總額。

(二)避險方式之選擇：

由財務部門參酌外部專業機構資訊暨各項總體經濟數據，瞭解可能之利率趨勢，評估公司財務結構及相關條件後，針對長期及短期資金需求，決定採行何種方式以規避利率風險。

(三)作業依據及申報作業：

財務部門經過評估後，無論採資本市場或貨幣市場方式規避長短期資金風險，應先提報董事會通過相關申請提案後方可操作，其作業依據本公司「內部控制融資循環」所規定之核決權限及操作程序，進行呈核及交易，交易完成後依該制度進行監督管理，並按公開資訊相關法規進行申報作業。

三、通貨膨脹管理作業程序

(一)擬定風險總額：

由財務部於提出次年度預算計畫，根據未來可能之營業額，評估未來原物料進貨需求總額。

(二)避險方式之選擇：

由財務部門提供外部專業機構資訊暨原物料資訊網站予採購部門參酌，瞭解可能之各項原物料價格趨勢，評估公司未來進貨原物料可能面臨之風險，決定採行何種方式以規避價格波動之風險。

(三)作業依據：

採購部門經過評估後，應先召開會議擬定策略後方可操作，其作業依據本公司「內部控制採購循環」所規定之核決權限及操作程序，進行呈核及交易，交易完成後依該制度進行監督管理。

第 四 條：本政策經呈總經理核准後公佈實施，修改時亦同。