

四、未來一年母子公司合併現金流動性分析

- (一) 營業活動：預計 115 年度來自營業活動之淨現金流量大致維持穩定。
- (二) 投資活動：主係支付網路建設產生之現金流出。
- (三) 籌資活動：主係發放股利之現金流出。

未來一年母子公司合併現金流動性分析表

單位：新臺幣仟元；%

期初 現金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足) 數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	籌資計劃
8,565,239	38,299,246	38,245,042	8,619,443	—	—

五、預計現金不足額之補救措施及流動性分析

不適用。

肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

由於公司營運狀況良好，來自營業活動之現金流入穩定，近年重大資本支出之資金來源主要係以自有營運資金因應，故對公司財務並無重大影響。

伍、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因及改善計劃暨未來一年投資計畫

本公司轉投資著眼於長期策略性目的，以達成鞏固與延伸現有核心業務、拓展新業務及發揮經營綜效為目標。114 年合併基礎下採用權益法的轉投資利益為新臺幣 127,558 仟元，主係部分轉投資事業營運逐步展現成果，未來本公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計畫。

陸、風險事項及評估

一、最近年度及截至年報刊印日止，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) 利率波動

本公司為降低利率波動風險，現有負債部分透過與金融機構簽訂中期授信合約及發行中長期公司債，以鎖定中長期利率，因此利率變動對於本公司無重大影響。

(二) 匯率變動

本公司少部份支出以歐元或美元方式支付，為了避免匯率波動影響，以保守原則購入現匯來進行避險。

(三) 通貨膨脹

本公司 114 年度及截至 115 年 1 月 31 日止營運狀況，並未因通貨膨脹而受到重大影響。

二、最近年度及截至年報刊印日止，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、高槓桿等投資

無。

(二) 資金貸與他人、背書保證

本公司嚴謹制定「資金貸與及背書保證作業程序」，從事資金貸與他人、背書保證皆依據此程序辦理。

(三) 衍生性商品交易

無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，未來研發計畫及預計投入之研發費用

(一) 未來主要研發計畫

計畫名稱	計劃說明
基於 AI 之 6G 新型態影片流量建模與基地台資源分配演算法設計	針對 6G 新型態影片的傳輸需求，建立具代表性的影片流量模型，並設計一套基於 AI 的基地台資源分配演算法，以動態調整頻譜與功率分配，提高影片傳輸效率與網路穩定度。亦利用無人機 (UAV, Unmanned Aerial Vehicle) 作為中繼節點，進行 6G 新型態影片傳輸實測，評估系統在不同影片型態及通道環境下的效能表現。期望藉由流量模型與 AI 演算法的結合，提供一個能有效支援沉浸式影片傳輸的 6G 行動網路資源管理解決方案。
AI 語音質檢	整合自主研發 AI 語音辨識技術，實現全面性通話品質檢核，進一步提升服務品質。