

股票代號：6539

麗彤生醫科技股份有限公司

113 年度年報

中華民國 114 年 4 月 10 日刊印

本年報刊載網址

<https://mops.twse.com.tw>

<https://www.dvbiomed.com>

一、公司發言人、代理發言人

發言人：何明峰
職稱：財務長
電話：02-27911826
電子郵件信箱：daniel.ho@dvbiomed.com
代理發言人：廖啟發
職稱：協理
電話：02-27911826
電子郵件信箱：edward.liao@dvbiomed.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：臺北市內湖區行愛路 77 巷 63 號 6 樓 電話：02-27911826
分公司地址及電話：無
工廠地址及電話：無

三、股票過戶機構

名稱：宏遠證券股份有限公司
地址：臺北市大安區信義路四段 236 號 3 樓
電話：(02)7719-8899
網址：https://www.honsec.com.tw/

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名：李麗鳳、郭乃華
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話：(02)2725-9988
網址：https://www2.deloitte.com/tw/tc.html

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：https://www.dvbiomed.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司治理報告	4
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	4
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	8
三、公司治理運作情形	11
四、簽證會計師公費資訊	22
五、更換會計師資訊	22
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。	23
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：	23
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	24
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：	24
參、募資情形	25
一、資本及股份	25
二、公司債辦理情形：無。	27
三、特別股辦理情形：無。	27
四、海外存託憑證辦理情形：無。	27
五、員工認股權憑證辦理情形	27
六、限制員工權利新股辦理情形：無。	28
七、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。	28
八、資金運用計畫執行情形：不適用。	28
肆、營運概況	29
一、業務內容	29
二、市場及產銷概況	34
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	37
四、環保支出資訊	37
五、勞資關係	38
六、資通安全管理	38
七、重要契約	39
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	40
一、財務狀況	40
二、財務績效	42
三、現金流量	44
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。	44
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：無。	44
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	45
七、其他重要事項：無。	46
陸、特別記載事項	47
一、關係企業相關資料：請參閱公開資訊觀測站-基本資料-電子書-關係企業三書表專區	47
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。	48
三、其他必要補充說明事項：無。	48
柒、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。	48

壹、致股東報告書

民國113年度本公司完成了醫美服務平台的營業分割案。茲將113年度之經營狀況及未來展望報告如下：

一、113 年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

113 年度合併綜合損益表之營業收入淨額為新台幣 573,573 仟元、營業利益為新台幣 109,625 仟元、稅前淨利為新台幣 125,809 仟元及稅後淨利為新台幣 101,786 仟元，淨利歸屬於母公司業主為新台幣 89,078 仟元，基本每股稅後盈餘為 4.93 元。

113 年度較去年同期營收下降，主要係今年消費力較去年減弱，雖然本公司在 113 年第四季快速調整營銷策略，使當季營收已有明顯回升，但全年度的營收仍較 112 年度略為下降，惟今年在管理費用方面也較去年控制得宜，致 113 年度淨利雖然有下降，但每股盈餘仍維持 4.93 元之水準。

(二)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元；%

項 目		年 度	113 年度	112 年度 (重編後)
財務收支	營業收入淨額		573,573	618,849
	營業毛利		424,504	483,351
	稅後淨利		101,786	140,302
	淨利歸屬於母公司業主		89,078	162,910
獲利能力	資產報酬率(%)		15.03%	19.73%
	股東權益報酬率(%)		20.14%	25.21%
	純益率(%)		17.75%	22.67%
	每股盈餘		4.93	6.80

(三)研究發展狀況

113 年開發保健食品及保養品項目彙整如下：

研發計畫	
1	醇享受 產品研發計畫
2	醇完美 產品研發計畫
3	醇耀妍 3 產品研發計畫
4	醇耀妍 plus 冰晶蕃茄版 產品研發計畫
5	超導外泌修護奇蹟精華液 產品研發計畫
6	珀菲因完美安瓶精華液 產品研發計畫

二、未來一年營業計畫概要及未來發展策略

(一)經營方針及營運目標

經營方針：

1. 導入 AI 智慧營運與數據整合

本公司已完成初步大數據分析建置，未來將深化 AI 應用並整合各方數據，進一步建構完整之商業智慧決策體系。透過建立自有客戶數據平台，強化客戶輪廓描繪能力，

並引進人工智慧演算技術，應用於行銷預算分配、產品推薦、消費者行為預測等核心決策流程，以期達成投資回報率(ROI)提升、精準行銷優化及營運成本降低之目標。

2. 發展直播與自媒體通路

因應新零售趨勢與消費者即時互動需求日益增加，本公司將導入品牌直播帶貨體系，建立固定直播節奏與內容製作能力，並整合 KOL、專業顧問及自有人才，提升直播內容之專業性與轉換力。透過自建直播場域與選品制度，配合限時促購與會員專屬優惠，帶動產品即時銷售與品牌曝光，並計劃逐步將直播納入本公司穩定營收來源之一，以擴展直效銷售通路及提高顧客黏著度。

3. 深化會員經營與精準分層管理

為有效提升會員經營效能，本公司導入會員價值模型與會員分層機制，實施差異化溝通策略，強化高價值會員之忠誠度，並透過多點觸及設計（包含 LINE、社群互動），提升會員喚醒率與回購率。另將結合數據演算技術，導入會員生命週期管理與流失預警機制，全面優化會員經營品質，強化自有流量轉化效益。

4. 聚焦策略性海外市場布局

鑑於本公司產品於台灣市場已具一定品牌基礎，為提升營收規模及分散地區性營運風險，未來將聚焦於策略性市場進行海外布局，首波以華人高度集中的東南亞地區為主要推進區域，透過在地通路合作、跨境電商平台及自媒體行銷推動產品進入市場。同時強化產品包裝國際化與健康訴求一致性，逐步建立品牌海外辨識度，並預計逐年提升海外營收佔比，成為未來營收成長之重要動能。

營運目標：

本公司持續延攬專業人才，擴大在大數據系統的應用、開拓新通路及銷售市場、強化會員體驗及培養新的會員，以擴大同業差異化，同時研擬海外市場發展機會，以分散單一市場經營風險，並提昇公司營業利益及股東權益報酬率，回饋股東的支持與愛護。

(二)預期銷售數量及依據

本公司將持續拓展保健品及保養品之銷售業務，預期 114 年度主要商品之銷售數量如下。

主要銷售商品	114 年預期銷售數量(仟個)
保健品	402
保養品	502

(三)重要產銷政策

1.生產政策

彙整各業務部門對通路及市場之需求預估，並考量既有商品庫存，以訂定採購或生產數量，藉以達成產銷之平衡。

2.銷售政策

強化既有之實體及虛擬銷售通路，積極開發不同族群意見領袖(KOL)及關鍵意見消費者(KOC)之銷售管道，藉由直播與自媒體通路對消費者的影響力，以提升產品銷售數量及營業額。

三、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境

隨著保健食品及美妝保養品市場的持續擴大與成長，競爭亦日趨激烈。本公司將持續以創新研發為核心競爭力，深耕消費者對保健與美妝產品的多元化需求，並透過精準的行銷策略與會員經營，強化品牌忠誠度與市場滲透率。此外，我們也將持續推出符合市場趨勢的創新產品，強化品牌形象與差異化優勢，提升整體市場影響力與競爭地位。

(二)法規環境

全球對保健食品及化妝品的法規標準持續提升，雖可能增加企業的相關成本，但也代表市場環境日趨成熟與專業化。本公司將主動強化法規遵循與風險控管機制，並與法律顧問密切合作，建立完善的法遵制度與內控程序，確保公司營運的穩健與合法性，同時積極掌握法規變動趨勢，化風險為契機，打造更具韌性的營運體質。

(三)總體經營環境

因應全球經濟與消費模式的快速轉變，本公司將密切關注消費市場的政策動態與經濟發展，靈活調整營運策略與產品布局，穩健推進多市場策略。此外，也將積極導入AI 與大數據分析，強化經營決策品質與效率。透過多元行銷管道與靈活的招募模式，提升整體營運彈性與組織韌性，確保公司在面對總體經濟波動時，仍能穩健成長、創造長期價值。

董事長 張麗綺



2.法人股東之主要股東

114 年 3 月 24 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
Goldfix Investments Limited	Quick Surplus Investment Ltd	100.00%
紘綺國際投資股份有限公司	張麗綺 莊于靚	99.99% 0.01%

3.上表主要股東為法人者其主要股東：

114 年 3 月 24 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例
Quick Surplus Investment Ltd	Super Wealth Holdings Ltd.	100%

4.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

114 年 3 月 24 日

姓名	條件 專業資格與經驗（註 1）	獨立性情形（註 2）	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
張麗綺	1.曾任健康美麗股份有限公司董事長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		
林啟峰	1.曾任富邦媒體科技股份有限公司董事長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		
李忠良	1.現任高林實業股份有限公司董事長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		
陳銘桐	1.曾任奇果創新國際股份有限公司董事長，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。		
張森雄	1.曾任財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心副理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2
陳群志	1.現任創名法律事務所主持律師，並具國家考試及格領有律師及會計師證書之專門職業及技術人員，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2

侯禮仁	1.曾任京華證券股份有限公司國際部資深副總，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 2.無公司法第 30 條各款情事。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	0
-----	--	---	---

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

5.董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化

本公司董事會成員組成已考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下二大面向之標準：

一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

二、專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

本公司董事會成員普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

一、營運判斷能力。

二、會計及財務分析能力。

三、經營管理能力。

四、危機處理能力。

五、產業知識。

六、國際市場觀。

七、領導能力。

八、決策能力。

本公司現任 7 名董事具備多元化的能力與經驗，包含行銷、經營管理、法務、財務、會計及非營利組織等領域，且董事會成員已包含 1 名女性董事，應已具備多元化的董事會組成；惟本公司下次董事會改選時，將再考量包含性別、專業知識技能等各種多元化面向，期使任一性別董事人數可達董事席次 1/3 以上。

(2)董事會獨立性

本公司董事會由 7 位董事組成，包含 3 位獨立董事，佔全體董事比重為 43%，獨立董事由具備獨立性資格之專業人士擔任，皆無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事；此外，本公司董事間均無具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

114 年 3 月 24 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼 任其他 公司之 職務	具配偶或二親等以內關 係之經理人			備註
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	鍾豐仁 (註2)	男	111.9.21	—	—	—	—	—	—	世新新聞專科學校廣播電視科 本公司業務行銷處處長	—	—	—	—	—
總經理	中華民國	陳美秀 (註3)	女	113.10.25	—	—	—	—	—	—	長江商學院EMBA 中國國際廣播電台聚 黨環球精選頻道總經理	—	—	—	—	—
財務長	中華民國	何明峰	男	109.7.1	—	—	—	—	—	—	國立中山大學財務管理碩士 南山人壽會計部專案經理	—	—	—	—	—
管理處 協理	中華民國	廖啟發	男	109.7.1	—	—	—	—	—	—	淡江大學管理科學研究所碩士 嘉彰股份有限公司稽核主管	—	—	—	—	—

註 1：董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：無此情形。

註 2：已於 113 年 5 月 9 日辭任。

註 3：於 113 年 10 月 25 日就任。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：仟元；仟股																	
職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		現金金額	股票金額	
董事	董事長	張麗綺															
	董事	絃綺國際投資股份有限公司(法人代表-林啟峰)															
	董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-蘇聖凱)註2	1,440	1,440	—	—	574	54	54	360	631	—	—	—	—	2.39%	2.65%
	董事	Goldfix Investments Limited (法人代表-李忠良)註2															
	董事	陳銘桐															
獨立董事	獨立董事	張森雄															
	獨立董事	陳群志	2,160	2,160	—	—	—	48	48	—	—	—	—	—	—	2.17%	2.17%
	獨立董事	侯禮仁															
	獨立董事																
獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，所擔負之職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額之關聯性：獨立董事除按月給付之報酬外，不參與分配公司年度獲利提撥之董事酬勞。各獨立董事皆同時擔任審計委員會及薪資報酬委員會之成員，按月給付每位獨立董事之報酬均相同。																	
除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司財務報告內所有公司\轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。																	

註1：本公司董事會於民國114年4月10日決議，擬發放113年董事酬勞574,672元，俟民國114年5月22日股東常會決議通過後擇期辦理發放作業。

註2：蘇聖凱於113年4月22日起未擔任本公司董事；李忠良於113年4月22日開始擔任本公司董事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名					
	前四項酬金總額(A+B+C+D)			前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)		
	本公司	財務報告內所有公司 H		本公司	財務報告內所有公司 I	
低於 1,000,000 元	張麗綺、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:林啟峰、Goldfix Investments Limited 及法人代表:蘇聖凱及李忠良(註 1)、陳銘桐、張森雄、陳群志、侯禮仁	張麗綺、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:林啟峰、Goldfix Investments Limited 及法人代表:蘇聖凱及李忠良(註 1)、陳銘桐、張森雄、陳群志、侯禮仁	張麗綺、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:林啟峰、Goldfix Investments Limited 及法人代表:蘇聖凱及李忠良(註 1)、陳銘桐、張森雄、陳群志、侯禮仁	張麗綺、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:林啟峰、Goldfix Investments Limited 及法人代表:蘇聖凱及李忠良(註 1)、陳銘桐、張森雄、陳群志、侯禮仁	張麗綺、絃綺國際投資(股)公司及法人代表:林啟峰、Goldfix Investments Limited 及法人代表:蘇聖凱及李忠良(註 1)、陳銘桐、張森雄、陳群志、侯禮仁	張麗綺
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	—	—	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—	—	—
總計	10 人	10 人	10 人	10 人	10 人	10 人

註 1：蘇聖凱於 113 年 4 月 22 日起未擔任本公司董事；李忠良於 113 年 4 月 22 日開始擔任本公司董事。

(二)監察人之酬金：於 104 年 6 月 15 日成立審計委員會。

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：仟元；仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	鍾豐仁(註 1)													
總經理	陳美秀(註 2)	3,696	3,696	166	166	879	879	—	—	—	—	4.66%	4.66%	無
財務長	何明峰													

註 1：已於 113 年 5 月 9 日辭任。

註 2：於 113 年 10 月 25 日就任。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	陳美秀(註 2)	陳美秀(註 2)
1,000,000 元(含)～2,000,000 元(不含)	鍾豐仁(註 1)	鍾豐仁(註 1)
2,000,000 元(含)～3,500,000 元(不含)	何明峰	何明峰
3,500,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	3 人

註 1：已於 113 年 5 月 9 日辭任。

註 2：於 113 年 10 月 25 日就任。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

(五)本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理、副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1、最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元

項 目	112 年度		113 年度	
	本公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例	本公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例	合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例
酬金總額	10,740	10,998	8,175	8,466
稅後純益	140,302	140,302	101,786	101,786
占稅後純益比例	7.65%	7.84%	8.03%	8.32%

2、給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

薪資報酬委員會組織規程明訂政策，確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才，且董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會六次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
董事長	張麗綺	6	0	100%	
董事	紘綺國際投資股份有限公司 (法人代表:林啟峰)	5	1	83.3%	
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表:蘇聖凱)	2	0	100%	於 113 年 4 月 22 日改派代表人為李忠良
董事	Goldfix Investments Limited (法人代表:李忠良)	4	0	100%	於 113 年 4 月 22 日改派代表人為李忠良
董事	陳銘桐	6	0	100%	
獨立董事	張森雄	6	0	100%	
獨立董事	陳群志	6	0	100%	
獨立董事	侯禮仁	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：皆經所有獨立董事同意通過，相關議案如下。

113 年 2 月 19 日第六屆第 6 次董事會

議案內容：本公司 112 年度董事會績效評估案

113 年 3 月 25 日第六屆第 7 次董事會

議案內容：本公司內部控制聲明書案

議案內容：本公司取得租賃使用權資產案

113 年 5 月 9 日第六屆第 8 次董事會

議案內容：本公司 112 年度董事酬勞發放案

議案內容：子公司上海翔佑擬出售不動產案與非關係人案

113 年 8 月 13 日第六屆第 9 次董事會

議案內容：113 年度簽證會計師委任及報酬案

議案內容：子公司采榮生技(北京)商貿有限公司解散及清算案

議案內容：子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 及上海翔佑實業有限公司減資案

113 年 12 月 27 日第六屆第 11 次董事會

議案內容：本公司取得租賃使用權資產案

議案內容：本公司「內部控制制度」修正案

議案內容：修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」

議案內容：訂定本公司 113 年董事會績效評估之指標案

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

- (一) 113年3月25日董事會審核本公司取得租賃使用權資產案。董事長張麗綺因係本案承租對象公司之負責人而迴避外以及蘇聖凱、林啓峰因其所代表之法人董事之董事長為張麗綺之二親等及一親等而迴避外，由張麗綺董事長指定董事張森雄主持討論，經其餘出席董事無異議照案通過。
- (二) 113年5月9日董事會討論本公司112年度董事酬勞發放案。除張麗綺、陳銘桐係本案發放對象及李忠良係本案發放對象之法人董事代表人而迴避外，由張麗綺董事長指定董事張森雄主持討論，經其餘出席董事無異議照案通過。
- (三) 113年5月9日董事會討論本公司總經理人事任命案。除董事長張麗綺係本案聘任對象而迴避外，以及李忠良因其所代表之法人董事之董事長為張麗綺之二親等而迴避外，由張麗綺董事長指定董事張森雄主持討論，經其餘出席董事無異議照案通過。
- (四) 113年5月9日董事會討論子公司經理人異動案。除董事長張麗綺係本案聘任對象而迴避外，以及李忠良因其所代表之法人董事之董事長為張麗綺之二親等而迴避外，由張麗綺董事長指定董事張森雄主持討論，經其餘出席董事無異議照案通過。
- (五) 113年12月27日董事會討論本公司取得租賃使用權資產案。董事長張麗綺因係本案承租對象公司之負責人而迴避外以及李忠良、林啓峰因其所代表之法人董事之董事長為張麗綺之二親等及一親等而迴避外，由張麗綺董事長指定董事張森雄主持討論，經其餘出席董事無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表董事會評鑑執行情形：113年度執行情形如下表董事會評鑑執行情形。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提升資訊透明度等)與執行情形評估：董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責，此二委員會由三位獨立董事組成並獨立運作，並向董事會報告其活動和決議。本公司董事會運作均依照本公司董事會議事規則及相關法令進行，另為提升董事會成員之職能，每年邀請外部專業講師授課，安排董事集體進修。

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	113年1月1日至12月31日	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估	(1) 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 (2) 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(二)審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會五次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	張森雄	5	0	100%	
獨立董事	陳群志	5	0	100%	
獨立董事	侯禮仁	5	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：皆經所有審計委員同意通過，且獨立董事無反對意見或保留意見之情形，相關議案如下。

113 年 3 月 25 日第四屆第 6 次審計委員會

議案內容：本公司內部控制聲明書案

議案內容：112 年度營業報告書及財務報表案

議案內容：本公司取得租賃使用權資產案

113 年 5 月 9 日第四屆第 7 次審計委員會

議案內容：子公司上海翔佑擬出售不動產業與非關係人案

113 年 8 月 13 日第四屆第 8 次審計委員會

議案內容：113 年度簽證會計師委任及報酬案

議案內容：本公司民國 113 年上半年度營業報告書及合併財務報表案

議案內容：子公司采榮生技(北京)商貿有限公司解散及清算案

議案內容：子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 及上海翔佑實業有限公司減資案

113 年 12 月 27 日第四屆第 9 次審計委員會

議案內容：本公司取得租賃使用權資產案

議案內容：本公司「內部控制制度」修正案

議案內容：修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國 113 年度並無特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

(二)本公司會計師以面對面溝通方式，向審計委員會委員報告財務報表查核或核閱之重要事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國 113 年度並無特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於企業網站及公開資訊觀測站。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司設法務及發言人以負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依「公司治理實務守則」程序實施。	無差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司與股務代理機構定期掌握公司主要股東及其控制者之名單。	無差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」以進行風險控管。	無差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，以規範本公司董事、經理人以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，並不定期做教育訓練及宣導。	無差異。
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		本公司「董事選舉辦法」訂有成員組成應多元化之政策及目標，並依其規範選任之。	無差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司雖未設置其他功能性委員會，惟透過獨立董事及審計委員會的運作，可有效監督公司業務之執行。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		本公司董事會已訂定董事會績效評估辦法，每年定期進行績效評估並提報董事會，以運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	無差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司每年進行簽證會計師獨立性評估。	無差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	本公司財會處負責公司治理相關事務。但尚未指定公司治理主管。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客	V		公司網站已設置與投資人及廠商等利害關係人溝通管道，另設有利害關係人專區，以	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?			適時回應利害關係人所關切之企業社會責任在內等相關議題。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		本公司已委任專業股務代辦機構辦理股東會事務。	無差異。
七、資訊公開				
(一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊?	V		本公司已架設企業網站,即時揭露財務業務及公司治理相關資訊。	無差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		本公司設有專責人員負責公司資訊蒐集及即時揭露工作,包括法說會資訊等,並依規定建立發言人制度。	無差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?		V	本公司依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第三十條規定,於會計年度終了後四個月內公告並申報年度財務報告;另於第二季終了四十五天內公告及申報第二季季報。每月營收係於每月終了前十天公告。	係期限截止前公告申報,未提前辦理。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		本公司其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊: 1.員工權益:請參閱本年報肆、營運概況五、勞資關係。 2.僱員關懷:請參閱本年報肆、營運概況五、勞資關係。 3.投資者關係:本公司訂有「公司永續發展實務守則」及依相關法令規定召集股東會,亦給予股東充分發問及提案之機會,另設有發言人以處理股東建議、疑義及糾紛事項。本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜,及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 4.供應商關係:本公司與往來銀行、員工、消費者及供應商等,均保持暢通之溝通管道,維繫良好關係。 5.利害關係人之權利:本公司設有發言人及代理發言人,直接與利害關係人溝通,尊重及維護其應有合法權益。 6.董事及監察人進修:本公司董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗,公司亦不定期提供董事有關公司治理及證券法規等相關課程。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行:依法訂定各種內部規章及制度,進行各種風	無差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			險管理及評估。 8.客戶政策之執行：本公司與客戶均保持暢通之溝通管道，維繫良好關係。 9.本公司已為董事購買責任保險。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)				

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成、職責履行及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形 (註 2)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	陳群志	現任創名法律事務所主持律師，並具國家考試及格領有律師及會計師證書之專門職業及技術人員，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2
獨立董事	張森雄	曾任財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心副理，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	2
召集人	侯禮仁	曾任京華證券股份有限公司國際部資深副總，具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。 3.未擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 4.最近 2 年未有提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	0

註1：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗

註2：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用

他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 本屆委員任期：112年6月21日至115年6月11日，最近年度薪資報酬委員會開會六次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)(註)	備註
召集人	侯禮仁	5	0	100%	
委員	張森雄	5	0	100%	
委員	陳群志	5	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

3.本公司並未設置提名委員會。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		公司永續發展兼職單位為財會處，由財會處不定期向董事會報告執行情形。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註1)	V		本公司風險評估範圍包含本公司及所有子公司，並已訂定永續發展實務守則。	無重大差異。
三、環境議題				
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司已依產業特性建立合適之環境安全管理制度。	無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司致力於源頭改善，提升各項資源之利用效率，推動無紙化，以降低對環境之衝擊。	無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？		V	本公司目前尚未針對氣候變遷對公司現在及未來的潛在風險與機會，而採取相關之議題的因應措施。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	本公司於夏日進行空調溫度控制，有效利用能源以達成節能減碳的目標。本公司並未統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，以做為制定節能	將視公司營運狀況或法令規定辦理。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策。	
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，以保障員工基本權益。	無重大差異。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司已訂定員工工作守則及薪工循環，其內容包含薪酬、休假及其他員工福利措施，並依公司章程規定提撥員工酬勞。	無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司提供員工安全與健康的工作環境，藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生，因此過去一年於本公司工作場域內並無員工職災或發生火災之情事。	無重大差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本公司不定期安排員工職能培訓課程，提供相關同仁參與內外部訓練。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本公司除依相關法規標示產品外，另設有專人處理有關公司消費者權益申訴之相關問題，公平、及時處理消費者之申訴。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	本公司訂有供應商及代工廠商管理辦法，並要求供應商提供相關認證資料，期達到法令所要求之保護環境之政策。本公司管理辦法及與供應商簽訂之契約未包含如涉及違反職業安全衛生或勞動人權等議題之相關規範。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司目前尚未編製永續報告書。	將視公司營運狀況或法令規定辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：對於其他永續發展等行動，亦長期耕耘，適時回饋社會大眾。				

註 1：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司已訂定公司誠信經營守則。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南。	無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，其已具體規範本公司人員於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司與他人建立商業關係前，先行評估代理商、供應商、客戶或其他商業往來對象之合法性、誠信經營政策，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收受賄賂。	無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？		V	本公司由管理處負責推動企業誠信經營，113年末向董事會報告誠信經營政策與防範不誠信行為之執行情形。	將視公司營運狀況或法令規定列入董事會之報告案。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司訂有利益迴避政策以防止利益衝突，並提供陳述管道。	無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相	V		本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並設置稽核人員將誠信經營列入年度稽核計畫定期查核。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？				
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司已訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，管理階層不定期於公司的會議或教育訓練中宣導如何防範不誠信行為，希望建立全體員工一致信念，並遵循相關法令規章，以落實誠信經營。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		公司員工如發現違反誠信經營相關規定之情形，可向直屬部門主管報告，再由權責單位共同審議，若查核屬實將依公司人事規章進行懲戒。	無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		本公司由人資部門先行瞭解檢舉事項，並回報相關權責單位主管評估受理情形，全程皆被嚴格保密。	無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司採專人受理檢舉事項，以善盡保護檢舉人不因檢舉而受不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露				
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於網站揭露誠信經營相關資訊。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。				

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：無。

(八) 內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

請參閱公開資訊觀測站-公司治理-公司規章/內部控制-內控聲明書公告
<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議及執行情形：

召開日期	股東會通過之議案	執行情形
113.05.09 (股東常會)	(一)承認以下事項： 1. 112 年度營業報告書及財務報表案 2. 112 年度盈餘分配表案 (二)通過以下討論事項： 1. 修正本公司「股東會議事規則」 2. 修正本公司「董事選舉辦法」	1. 承認民國 112 年度營業報告書及財務報表，其中全年合併營收約為新台幣 1,538,352 仟元，稅後淨利約為新台幣 162,910 仟元，每股盈餘為新台幣 2.72 元。 2. 承認 112 年度盈餘分配為每股新台幣 2.5 元。 1. 決議通過，並已依股東會決議執行。 2. 決議通過，並已依股東會決議執行。

2. 董事會重要決議：

召開日期	董事會決議通過之議案
113. 2. 19	1. 本公司經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構之年度檢討案。 2. 本公司 112 年度董事會績效評估案。 3. 本公司「公司治理實務守則」、「審計委員會組織規程」修正案。 4. 本公司「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」修正案。 5. 本公司「董事會議事規則」修正案。 6. 本公司「董事會績效評估辦法」修正案。 7. 擬召開本公司 113 年股東常會議案。
113. 3. 25	1. 112 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2. 本公司內部控制聲明書案。 3. 112 年度營業報告書及財務報表案。 4. 112 年下半年度盈餘分派案。 5. 本公司資本公積發放現金案。 6. 本公司取得租賃使用權資產案。 7. 授權董事長訂定分割暨減資換股作業計畫案。
113. 5. 9	1. 本公司代理發言人異動案。 2. 本公司 112 年度董事酬勞發放案。 3. 子公司上海翔佑擬出售不動產案與非關係人案。 4. 本公司總經理人事任命案。 5. 子公司經理人異動案。
113. 8. 13	1. 113 年度簽證會計師委任及報酬案。 2. 本公司民國 113 年上半年度營業報告書及合併財務報表案。 3. 本公司 113 年上半年度盈餘分派案。 4. 子公司采榮生技(北京)商貿有限公司解散及清算案。 5. 子公司 GOODEAL ENTERPRISES LIMITED 及上海翔佑實業有限公司減資案。 6. 中國信託商業銀行短期借款授信額度續約案。 7. 台新商業銀行短期借款授信額度續約案。 8. 授權董事會成員簽核稽核報告案。

召開日期	董事會決議通過之議案
113.10.25	1. 本公司總經理人事任命案。 2. 元大商業銀行短期借款授信額度案。
113.12.27	1. 114 年度稽核計畫案。 2. 114 年度財務預算案。 3. 本公司取得租賃使用權資產案。 4. 本公司「內部控制制度」修正案。 5. 修訂本公司「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」。 6. 本公司「公司治理實務守則」修正案。 7. 訂定本公司 113 年董事會績效評估之指標案。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	李麗鳳	113.1.1~ 113.12.31	2,000	700	2,700	非審計公費包含減資案件及網購包裝確信服務
	郭乃華					

- (一) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：主係本公司於 113 年度辦理營業分割，所營業務較分割前大幅簡化致所需審計公費減少。

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師：

更換日期	112 年 6 月 21 日		
更換原因及說明	因應公司營運管理需求		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情況	委任人	
	主動終止委任		
不再接受(繼續)委任			V
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		

其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無
------------------------------------	---

(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	李麗鳳、郭乃華
委任之日期	112 年 6 月 30 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

職稱	姓 名	113 年度		當年度截至 3 月 24 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	張麗綺	(3,610,083) (註 3)	—	—	—
董事	紘綺國際投資股份有限公司	(3,433,517) (註 3)	—	—	—
	代表人：林啟峰	—	—	—	—
董事／大股東	Goldfix Investments Limited	(14,220,309) (註 3)	—	—	—
	代表人：蘇聖凱(註 1)	—	—	—	—
	代表人：李忠良(註 1)	—	—	—	—
董事	陳銘桐	(14,611) (註 3)	—	—	—
獨立董事	張森雄	—	—	—	—
獨立董事	陳群志	—	—	—	—
獨立董事	侯禮仁	—	—	—	—
總經理	鍾豐仁(註 2)	—	—	—	—
總經理	陳美秀(註 2)	—	—	—	—
財務長	何明峰	—	—	—	—
管理處協理	廖啟發	—	—	—	—

註 1：蘇聖凱於 113 年 4 月 22 日起未擔任本公司董事；李忠良於 113 年 4 月 22 日開始擔任本公司董事。

註 2：鍾豐仁已於 113 年 5 月 9 日辭任，陳美秀於 113 年 10 月 25 日就任。

註 3：係本公司訂定 113 年 4 月 1 日為營業分割之基準日，故辦理減資分割約 65.49%所致。

(二) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

114 年 3 月 24 日 單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
Goldfix Investments Limited	7,493,974	35.92%	—	—	—	—	—	—	
代表人：張家綺	20,707	0.09%	—	—	—	—	張麗綺 張志標	二親等 二親等	
益嘉投資股份有限公司	2,002,671	9.60%	—	—	—	—	—	—	
代表人：莊于靚	—	—	—	—	—	—	張麗綺 莊睿紘	一親等 二親等	
張麗綺	1,902,480	9.11%	—	—	—	—	張家綺 張志標 莊于靚 莊睿紘	二親等 二親等 一親等 一親等	
紘綺國際投資股份有限公司	1,809,432	8.67%	—	—	—	—	—	—	
代表人：莊睿紘	172,473	0.82%	—	—	—	—	張麗綺 莊于靚	一親等 二親等	
張志標	1,366,719	6.55%	—	—	—	—	張麗綺 張家綺	二親等 二親等	
健康美麗股份有健公司	993,500	4.76%	—	—	—	—	—	—	
代表人：張志標	1,366,719	6.55%	—	—	—	—	張麗綺 張家綺	二親等 二親等	
采鈴貿易有限公司	682,217	3.27%	—	—	—	—	—	—	
代表人：杜怡萱	0	0.00%	—	—	—	—	—	—	
向富投資有限公司	457,472	2.19%	—	—	—	—	—	—	
代表人：蕭燈新	0	0.00%	—	—	—	—	—	—	
高林實業股份有限公司	434,765	2.08%	—	—	—	—	—	—	
代表人：李忠良	0	0.00%	—	—	—	—	李清展	二親等	
智友股份有限公司	434,135	2.08%	—	—	—	—	—	—	
代表人：李清展	0	0.00%	—	—	—	—	李忠良	二親等	

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

113 年 12 月 31 日

轉投資事業(註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	11,664,000	100.00%	—	—	11,664,000	100.00%
上海翔佑實業有限公司	不適用	100.00%	—	—	不適用	100.00%
采榮生技(北京)商貿有限公司	不適用	100.00%	—	—	不適用	100.00%

參、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財 產抵充股款者	其他
100.06	10.0	5,000	50,000	2,000	20,000	設立股本	—	註 1
101.12	10.5	25,000	250,000	6,000	60,000	現金增資	—	註 2
102.08	10.0	25,000	250,000	1,200	12,000	盈餘轉增資	—	註 3
103.07	10.0	25,000	250,000	1,100	11,000	盈餘轉增資	—	註 4
103.07	11.5	25,000	250,000	11,000	110,000	現金增資	—	註 5
103.12	60.0	60,000	600,000	1,400	14,000	現金增資	—	註 6
104.01	17.0	60,000	600,000	2,000	20,000	員工認股權證轉換	—	註 7
104.06	10.0	60,000	600,000	2,964	29,640	盈餘轉增資	—	註 8
105.08	10.0	60,000	600,000	11,066	110,656	盈餘轉增資	—	註 9
106.08	10.0	60,000	600,000	3,873	38,730	盈餘轉增資	—	註 10
107.07	10.0	60,000	600,000	6,390	63,904	盈餘轉增資	—	註 11
109.10	10.0	80,000	800,000	11,268	112,684	盈餘轉增資	—	註 12
111.09	10.0	80,000	800,000	1,185	11,852	盈餘轉增資	—	註 13
112.07	10.0	80,000	800,000	(500)	(5,000)	註銷庫藏股	—	註 14
112.09	10.0	80,000	800,000	(500)	(5,000)	註銷庫藏股	—	註 15
113.05	10.0	80,000	800,000	(39,585)	(395,854)	減資分割		註 16
	合計			20,861	208,611			

註 1：府產業商字第 10084927100 號(100.6.21 核准)

註 2：府產業商字第 10280287600 號(102.1.10 核准)

註 3：府產業商字第 10287115110 號(102.9.3 核准)

註 4：府產業商字第 10386671700 號(103.8.5 核准)

註 5：府產業商字第 10388618300 號(103.9.29 核准)

註 6：府產業商字第 10391398600 號(103.12.18 核准)

註 7：府產業商字第 10481373910 號(104.3.5 核准)

註 8：府產業商字第 10484944210 號(104.6.26 核准)

註 9：府產業商字第 10591709200 號(105.8.25 核准)

註 10：府產業商字第 10658122310 號(106.9.15 核准)

註 11：府產業商字第 10751024200 號(107.7.6 核准)

註 12：經授商字第 10901188400 號(109.10.15 核准)

註 13：經授商字第 11101184150 號(111.9.20 核准)

註 14：經授商字第 11230124880 號(112.7.7 核准)

註 15：經授商字第 11230171670 號(112.9.15 核准)

註 16：府產業商字第 11348572120 號(113.5.20 核准)

114年3月24日；單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	20,861	59,139	80,000	興櫃股票，包含 226 仟股庫藏股。

(二)主要股東名單

114年3月24日

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
Goldfix Investments Limited	7,493,974	35.92%
益嘉投資股份有限公司	2,002,671	9.60%
張麗綺	1,902,480	9.11%
絃綺國際投資股份有限公司	1,809,432	8.67%
張志標	1,366,719	6.55%
健康美麗股份有限公司	993,500	4.76%
采羚貿易有限公司	682,217	3.27%
向富投資有限公司	457,472	2.19%
高林實業股份有限公司	434,765	2.08%
智友股份有限公司	434,135	2.08%

(三)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司產業目前處於成長階段，在競爭日益激烈的環境下，為求永續經營，考量營運成長、資金需求及長期財務規劃，本公司股東紅利分派得採部份股票股利及部份現金股利互相搭配方式，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高股東現金股利支付比率。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

依據本公司公司章程，董事會得每半年決議分派現金股利。113年8月13日董事會決議通過每股配發現金股利1.0元，以及114年4月10日董事會決議通過每股以盈餘配發現金股利1.8元，以及以盈餘發放股票股利1.8元(股票股利尚需股東常會討論通過)。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本次股東會擬議之無償配股係為補充本公司營運資金以支應未來發展所需，對本公司營業績效應無重大影響，未來將會以無償配股後增加之股本計算每股盈餘。

(五)員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎：

係依章程所定成數範圍內按一定比率估列。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：

如董事會決議採股票分派員工酬勞時，股數按決議員工酬勞之金額除

以董事會決議日前一日收盤價決定。

(3) 實際配派金額若與估列數有差異時之會計處理：

若嗣後董事會決議實際配發金額與估計數有差異時，則視為會計估計變動，列為決議年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會通過以現金分派員工酬勞 1,149,343 元及董事酬勞 574,672 元，與 113 年度估列金額無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

單位：仟元

112 年度	提列金額	發放金額	差異數
員工酬勞	2,013	2,013	無
董監酬勞	1,007	1,007	無

(六)最近年度及截至年報刊印日止，公司買回本公司股份情形：

1.已執行完畢者：無。

2.尚在執行中者：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

(二) 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

114年3月24日；單位：仟股/仟元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	蔡嘉樺	988	2.55%	988	17	16,796	2.55%	-	-	-	-
	營運長	李依芸										
	董事長特助	莊偉民										
	稽核主管	陳惠娟										
員工	經理	張麗娟	1,012	2.61%	1,012	17	17,204	2.61%	-	-	-	-
	經理	洪懿珮										
	特助	凌玉珊										
	經理	李紅蓁										
	資深經理	郭珮甄										
	副理	許秀珠										
	專員	張翠琴										
	專員	李慧君										
	經理	蔡百秋										
	經理	黃關璋										

註：截至 114/3/24 止統計，認購之經理人及員工包括蔡嘉樺、李依芸、莊偉民、陳惠娟、張麗娟、洪懿珮、李紅蓁、郭珮甄、許秀珠、張翠琴、李慧君及蔡百秋已離職。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：不適用。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.業務之主要內容

本公司主要係從事保健食品及醫療級保養品之銷售，已發展自有品牌並建立自有通路等，主要營業項目如下：

I103060	管理顧問業
I199990	其他顧問服務業
I301020	資料處理服務業
I401010	一般廣告服務業
I401020	廣告傳單分送業
IG01010	生物技術服務業
IZ99990	其他工商服務業
F102170	食品什貨批發業
F108040	化粧品批發業
F109070	文教、樂器、育樂用品批發業
F203010	食品什貨、飲料零售業
F208040	化粧品零售業
F209060	文教、樂器、育樂用品零售業
F399990	其他綜合零售業
F401010	國際貿易業
F601010	智慧財產權業
J304010	圖書出版業
J305010	有聲出版業
JB01010	會議及展覽服務業
JZ99080	美容美髮服務業
JZ99110	瘦身美容業
C802100	化粧品製造業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
F104110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
F108031	醫療器材批發業
F204110	布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
F208031	醫療器材零售業
F208050	乙類成藥零售業
F108021	西藥批發業
F208021	西藥零售業
F102040	飲料批發業

F102050 茶葉批發業
 F106020 日常用品批發業
 F206020 日常用品零售業
 F501030 飲料店業
 JE01010 租賃業

2.營業比重

單位：新台幣仟元;%

項 目	113年度	
	營收淨額	營業比重
保健品	283,467	49.42
保養品	289,222	50.43
其他	884	0.15
合計	573,573	100.00

3.公司目前之商品及服務項目

本公司主要銷售保健食品及醫療級保養品等商品。

4.計劃開發之新商品

隨者高齡化社會逐漸成形，以及疫情肆虐全球，本公司將以抗老、調節身體機能相關的產品，作為主要的研發目標，預計的研發產品包含保健品以及保養品如下：

A.保健食品

(A)提升產品附加價值

衛福部健康食品查驗登記許可證的認證，一直是消費者在挑選保健食品的重要參考依據之一，因此本公司亦將持續取得健康食品許可證，以凸顯本公司產品與其他品牌之差異性。目前除雙樂纖已取得兩個健康食品許可證外，本公司燃燒日記也取得健康食品許可證，期望讓消費者有更多具有健康食品許可證之產品可供選擇。

(B)針對不同新客群，開發新產品

由於社會壓力日漸增加，而壓力時常伴隨者睡眠品質下降、記憶力不集中等現象，本公司未來將研發幫助舒緩相關的保健食品，其主要的功效為幫助睡眠。此外，因應現代人工作忙碌，而肝臟常常擔負起調節身體毒素的重要關鍵，本公司未來擬開發增強肝臟代謝毒素的相關產品，以達到減少毒素在肝臟滯留過久之效果。

B.化妝保養品

抗衰老市場在女性的市場裡，最重要的莫過於臉部，由於長時間暴露在陽光以及污染的空氣下，因而產生的皺紋以及暗沈。本公司研發出以多種不同的酸，在最適合的比例下調配而成，並達到臉部明亮並且皺紋深度減少的結果。

另外，由於面膜市場普及，加上一般市面上的面膜都為不織布、纖維面膜等這些性質的面膜，無法將高濃度的成分存於材質中，因而使其效果降低。本公司研發水凝膠面膜，面膜材料可以將有效成分的物質保存於水凝膠中，在使用水凝膠面膜的期間，物質會緩慢地從材料中釋放到臉部，達到物質的最大效益。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本公司成立於民國 100 年 6 月，主要係從事保健食品及醫療級保養品之銷售，已發展自有品牌並建立自有通路等。茲將本公司主要業務所屬產業之現況與發展說明如下：

A.保健食品產業概況

台灣的保健食品市場是一個仍不斷持續擴大的產業，消費者對健康的關注度逐年提升，市場規模逐年增加，近期受到疫情的影響，也助長了消費者對於保健食品的需求。根據財團法人食品工業發展研究所 ITIS 團隊的調查及推估，台灣保健食品市場從 2015 年的新台幣 1,155 億元增長到 2022 年的新台幣 1,703 億元，年複合成長率約為 5.7%。

台灣保健食品市場的消費者主要是中高齡人口和對健康有高度關注的消費者。市場涉及的產品種類也很豐富，包括膳食纖維、維生素、礦物質、蛋白質、植物精華、複方補充劑等。

在台灣的保健食品市場中，保健食品通路以連鎖藥局(包含藥妝連鎖店)、大型連鎖超市、網路通路為主要銷售管道，其中以連鎖藥局(包含藥妝連鎖店)為主要的通路，不過，近年來台灣保健食品市場也興起了許多以線上銷售為主的新興通路。

B.化妝保養品產業概況

隨著經濟景氣的消長，M 型化社會之下的 M 型消費，讓醫學美容保養品愈來愈受消費者青睞，伴隨臉部微整型的興起，也讓具有類似效果的醫美產品，買氣更佳暢旺。M 型化社會讓美容保養品產業，也逐漸走向消費兩極化，高價位的百貨公司專櫃保養品，講究的是消費質感和流行時尚；平民化消費的開架商品，因為醫學美容保養品的加入，不走時尚路線，而強調使用效果，將美容保養品的大餅愈做愈大。

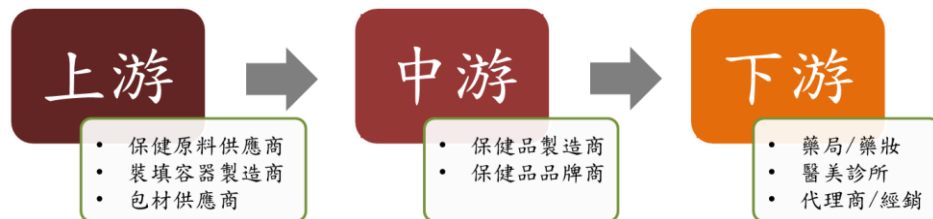
而所謂的醫學美容保養品「Cosmeceutical」是由「cosmetics」(美容保養品)與「pharmaceutical」(藥學的)一起造就的新字；在學理理論上，醫學美容保養品由於加入藥物元素，功效明確、產品成份、濃度、作用機制都有醫學學理上的驗證，也有詳細醫療專業的使用建議，而逐漸受到消費者歡迎信賴。近年來隨著醫療及生物技術進步，並受到人口老化、抗老及防老意識抬頭，消費者經由專業醫師透過手術、藥物、醫美儀器、生物科技材料等改善身體外觀型態後，對於護膚保養品具備安全、快速、明顯療效需求日益增加，使得具有療效型之醫學美容護膚保養品逐漸受到市場歡迎。

醫學美容護膚保養品於我國產業定義與產品範疇係歸屬於生技特化產業項下之生技化妝品中，為運用或來自生物技術之成分(如生長因子、玻尿酸、果酸、膠原蛋白、植物萃取物、Q10 等)所製成之化妝保養品，目前已成為市場上高度青睞之新興概念產品。臺灣化妝品市場，多年來持續成長，但因國內市場規模有限且趨於飽和，成長幅度趨緩，隨著化妝品廠商致力提升研發創新能力、產製能力及產品推陳出新與持續拓展海外市場等多項動能帶領下，未來市場規模依舊呈現穩定成長，以全球及臺灣化妝品市場而言，其未來幾年將呈現穩定成長。

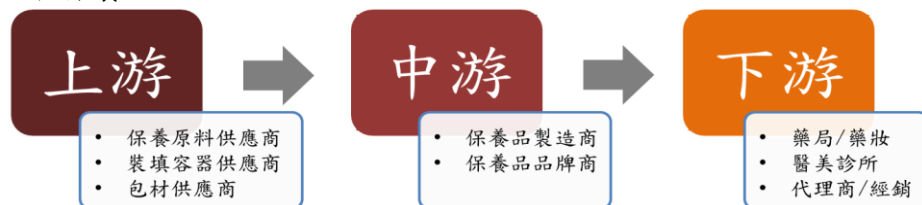
2.產業上、中、下游之關聯性

茲就本公司主要產品項目觀之，在保健品方面，該產業之上游，係指向原物料供應商購入生產保健食品所需之原物料及包材，經由保健食品製造商生產後，本公司負責將保健食品鋪貨至一般經銷商及藥妝通路銷售，或透過下游實體通路及網路銷售予終端消費者；另在化妝保養品方面，本公司係屬自有品牌，透過轉投資公司研發生產之幹細胞分泌物，依其比例配方添加於保養品中，再委由保養品製造商生產，並透過下游實體通路或網路銷售予終端消費者。

A.保健食品



B.化妝保養品



3.產品發展趨勢

A.預防醫學觀念逐漸被民眾所認同，保健食品需求穩定成長

隨著國人教育程度及 GDP 成長下，預防醫學逐漸受到國人重視，根據世界衛生組織 WHO 調查，有 70%到醫院看病的原因都是因為「營養不均衡」所引起的，故適度補充由天然食物萃取的營養保健食品是需要的，近幾年消費者更在好眠、免疫、腸道、緩解疲勞、視力及關節等的需求大幅提升，推動國人對保健食品需求增加。

B.抗老除皺保養品需求增加

由於臺灣已屬高齡化社會，且預期未來老年人口將持續增加，除了微整型醫學美容外，專業護膚保養品將保養與科技完美結合，具有「溫和低敏」、「適用於所有肌膚」、「成分明確」及「有效性高」等優點，以及「類微整形」保養特性，不需動刀及挨針，就能讓肌膚保持在最佳狀態，在國人 GDP 大幅成長下，改變了人民的消費能力，使得抗老化保養品市場銷售大增。

4.競爭情形

近年來，消費者對台灣品牌的關注度逐漸提升。這主要源自國內廠商不斷加強台灣研發的宣傳，同時透過靈活的行銷策略吸引消費者。這些策略包括在品牌官網上詳細介紹品牌理念和產品訊息，並利用名人和 KOL 的口碑行銷。此外，與第三方電商平台以及直播帶貨合作，推出促銷方案與提高消費者能見度，也是相當有效的行銷手段。相較於國際品牌，消費者已經越來越願意接受能夠直接互動的國內品牌，使得市場份額較小的國內品牌也有好的發展空間。

(三)技術及研發概況

1.所營業之技術層次及研究發展

- A. 由專業研發人員針對現代人的健康問題進行不同的配方設計，廣泛搜尋國內外原料及大廠的流行趨勢，並著重具功效或製程專利或專業認證的原料，進而進行配方的測試及應用。
- B. 本公司「雙樂纖膠囊」通過衛生福利部審查取得兩個健康食品認證，同時具有「調節血脂」及「不易形成體脂肪」功能。及「燃燒日記」通過衛生福利部審查取得「不易形成體脂肪」健康食品認證。
- C. 本公司掌握產品的關鍵配方，並於保養品中添加幹細胞修護細胞時分泌素，其含有多種天然修護成分，更新細胞修復功能，具有極佳親膚性，可消除皺紋、撫平細紋、同時改善肌膚多重問題。

2.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

	113 年度	截至 114 年 02 月 28 日止
研發費用	5,279	995

註：係合併財務報表之研發費用。

3.開發成功之技術或產品

- A. 醇耀妍 3 產品升級研發及量產計畫
- B. 醇享受 產品升級研發計畫及量產計畫
- C. 超導外泌修護精華 產品研發及量產計畫
- D. 微分子高濃度鎖水安瓶 產品研發及量產計畫

(四)長、短期業務發展計畫

本公司業務發展著重於拓展機能保健飲品及醫療級保養品市場，致力於提供高品質、高信賴度之產品，滿足現代消費者對健康與美麗的全方位需求。

1.短期發展計畫

- A. 聚焦市場需求、加速全通路佈局

本公司將持續針對消費者核心需求開發機能性保健食品，並積極拓展台灣地區的網路與實體銷售渠道。透過結合網紅（KOL）、自媒體直播與社群行銷等新型態數位行銷策略，大幅提升品牌與產品的市場能見度，進而帶動銷售成長與經營績效的提升。

- B. 推出高附加價值、高門檻的美容保養產品

針對追求精緻保養與功能性美妝的消費趨勢，本公司將開發涵蓋日常潔膚、美白緊緻、抗老與除皺等多面向之醫療級保養品，提升產品線專業度與差異化競爭力，強化品牌在高端保養市場的領導地位。

- C. 深化品牌體驗、強化會員經營

本公司將與實體美妝通路業者策略合作，於重點據點設置品牌體驗專櫃，讓消費者能親身感受產品的功效與品質。透過虛實整合（O2O）與線上線下一體化策略，成功導引顧客至自有門市與官網，進一步拓展會員基礎並提升回

購率與整體營收貢獻。

2. 長期發展計畫

A. 強化 DV 品牌價值，建構穩健會員經濟基礎

本公司將持續深化「DV 保健食品」品牌價值，透過品牌定位優化與整合行銷策略，提升自有官網、實體服務通路及美妝通路之會員銷售占比，推動會員經濟長效成長。

此外，將積極導入大數據分析與人工智慧（AI）技術，透過數據驅動掌握會員輪廓、消費行為與偏好，進行精準分眾行銷與個人化推薦、優化用戶體驗、提高會員留存，提升顧客滿意度與回購率，逐步建構本公司營運穩定成長的關鍵利基與競爭護城河。

B. 強化創新研發實力，布局技術領先優勢

持續提升研發能量，積極延攬跨領域技術與產品開發人才，並建立系統化培訓機制，打造研發創新的組織文化。目標在於持續推出領先市場、具差異化的創新商品，強化公司在機能性保健食品及醫療級保養品領域的技術門檻與市場話語權。

C. 推動國際市場拓展，複製成功經驗至海外

本公司將積極拓展海外保健食品市場，運用台灣市場中已驗證的「喝的保健飲品」成功模式與品牌聲譽，進行在地化複製與國際推廣。首波將鎖定海外華人消費族群為主要目標市場，充分發揮台灣品牌的品質信賴優勢，作為進軍全球市場的切入點，進一步拓展公司海外營運版圖與國際營收比重。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

1. 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

年 度 銷售地區	112 年度		113 年度	
	金 額	%	金 額	%
內 銷	617,985	99.86	573,158	99.93
外 銷	864	0.14	415	0.07
總 計	618,849	100.00	573,573	100.00

2. 市場占有率

本公司致力於提供消費者多元的保健食品及醫療及保養品，具有線上線下多元通路，追求穩健的營運模式，並以台灣為主要產品銷售市場，113 年度合併營收 573,573 千元，本公司產品仍能維持一定的市佔率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場可能之供需情形

A. 保健食品

a. 市場可能之供給情形

依據食品所 ITIS 團隊調查及推估，台灣保健營養食品的市場規模到

2022年度已超過1,700億，台灣已有四成廠商投入上游原料及素材端的經營，七成經營相關成品的生產或代工，六成進行通路端的銷售與布局，其他仰賴國外進口的保健食品，主要進口市場以美國和歐元區為主。

b.市場可能之需求情形

依據食品所的預估顯示，臺灣營養保健市場在2022年的規模已高達1,703億元臺幣，2019到2022年的年複合成長率為5.7%，臺灣整體需求消費仍趨於穩定成長，加上國內相關業者與生產活動持續增加，且因預防醫學觀念逐漸被民眾所認同，對於提升免疫能力或是維護健康的營養補充品需求提昇下，將帶動食品生技的產值持續成長。

B. 化妝保養品

a.市場可能之供給情形

依據ITIS報告顯示，全球前十大化妝品之供應商之市佔率超過四成，且以美、歐、日等外資品牌企業為大宗，惟近年來韓國利用韓劇、韓星代言的廣告行銷策略，以及電視購物、網路購物、百貨專櫃等通路的掌握，加上韓系美粧專賣店據點鋪設等，提高韓國美容保養品的知名度，使得韓國品牌的化妝品及保養品在東南亞市場快速興起，並逐漸在市場中搶占一席之地。

我國生技化妝品多為中小型企業，對於產品走向與發展趨勢及品牌知名度不如國際化妝品牌公司，多以替國際廠商代工或從事保養品生產。隨著技術能量提升及醫學美容的興起，國內廠商也開始自行投入產品開發或產學研合作開發，並朝向品牌化發展，藉此能在市場上佔有一席之地。

b.市場可能之需求情形

根據IEK(2020/11)之市場研究報告指出，全球化妝品市場規模在2017年度約達到4,800億美元，預估2021年度全球化妝品市場規模約達到6,000億美元，2017~2021年度之年均複合成長率為5.8%。同時受到新興市場消費力崛起，除了帶動基礎美容保養品外，中產階級興起也帶動了中高端美容保養品的銷售。而台灣化妝品市場也持續成長，在2017年度約達到新台幣1,200億元，預估2021年度台灣化妝品市場規模約達到新台幣1,400億美元，2017~2021年度之年均複合成長率為3.5%，並且以皮膚保養品為大宗，市場占比超過五成。

4.競爭利基

A. 研發技術自主性高，掌握核心技術能力

本公司之技術來源主要為自行研發，所銷售之保健食品及專業護膚化妝保養品均主要是使用自行研發之配方，故本公司之研發團隊具有產品技術研發之自主性。

B. 自有品牌之競爭優勢

受到過去發生之食品安全事件，讓消費者購買保健食品時，係選購具有品牌力之保健食品為主，消費者對保健食品之品牌認同度愈高，愈有利於保健食品之銷售，為此，本公司透過實體及虛擬之多元銷售管道及精準行銷之銷售方式，提高保健食品能見度，建立品牌價值。

C. 多元之銷售通路，輔以創新之精準行銷方式

本公司主要銷售通路分為虛擬通路及實體通路，其涵蓋公司官網、網路商城、藥妝賣場官網、藥妝實體門市及本公司直營門市等，銷售管道完整；另本公司擁有經驗豐富之業務行銷團隊，對市場具有敏感度，能透過市場

調查及客戶回饋意見，及時掌握消費者需求及市場趨勢，設定目標族群，擬定合適之行銷策略，以達精準行銷。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

- a. 生活水準提升，預防醫學觀念普及：經濟成長及國民所得增加，使消費者對保健品、化妝保養品及抗老健康之需求隨之提升。
- b. DV 保健品品牌已在台灣有一定的知名度及品牌價值，挾帶此一品牌價值進入東南亞華人市場，台灣地理位置及語言等相較其他國家更有優勢，故朝向東南亞華人市場發展，為未來業務主要拓展方向。

B. 不利因素及因應對策

- a. 進入國外之保健食品及化妝保養品市場有其難度

因應對策：由於東南亞當地民眾對進口之保健品及化妝保養品之產品品質較具信心，因此對於本公司擴展保健食品及化妝保養品業務至國外市場，相較當地業者而言，具有競爭優勢，而本公司為提升公司產品品牌價值，進而強化顧客忠誠度，將依據不同族群之消費者需求，持續開發保健食品，並透過與日本供應商之合作及關係企業公司獨有之幹細胞分泌素(Perfectin)於化妝保養品中，以提供高品質之化妝保養品予消費者，進而維持競爭優勢。

此外，本公司亦持續注意各國政府對營養保健食品及化妝保養品之法規限制，並積極研究當地市場趨勢及消費者習慣，因地制宜進行布局，作好進入各市場之準備。

- b. 保健食品及化妝保養品市場競爭者眾多

因應對策：由於保健食品及化妝保養品市場之品牌眾多，使消費者選擇性增加，加上消費者易隨市場趨勢變動而使需求多變，故本公司除持續掌握市場脈動，開發新產品外，係透過發展自有品牌、培養優秀銷售團隊及搭配多元化之行銷通路，以因應消費者需求，提升品牌價值。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

主要產品項目	重要用途
銷售保健食品、化妝保養品	主要係銷售促進身體調和之保健(取得衛署健字號)食品及採用幹細胞技術之高效能醫療級美容保養品

2.主要產品之產製過程

本公司之保養品及保健品係透過符合衛生檢驗規範之委外加工廠商生產。

(三)主要原料之供應狀況

主要原料品項	主要來源	供應狀況
保健品原料	國內廠商及進口商	良好
保養品原料	國內廠商及進口商	良好

本公司與各供應商均具有長期穩定之合作關係，其原料供應情形穩定，未有供貨來源中斷之情事。本公司充分掌握生技市場相關脈動外，並在品質及交期上嚴格管控，可確保主要原料供貨無虞。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之廠商名稱及進貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	112 年				113 年			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 廠商	16,764	21.9%	無	A 廠商	20,559	20.5%	無
	其他	59,770	78.1%	—	其他	79,499	79.5%	—
	進貨淨額	76,534	100.0%		進貨淨額	100,058	100.0%	

變動說明:本公司採購主要依據廠商報價與配合度，選擇較適合者採購，故會調整各供應商進貨金額。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及銷貨金額與比例：無。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

114年3月31日

年 度		112 年度 (分割前)	113 年度	當年度截至 114 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	69	37	36
	研發人員	5	4	3
	銷售人員	287	48	47
	合 計	361	89	86
平 均 年 歲		33	36	36
平 均 服 務 年 資		4.31	3.82	3.83
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.28%	-	-
	碩 士	3.88%	6.74%	6.98%
	大 專	63.99%	76.41%	75.58%
	高 中	30.75%	15.73%	16.28%
	高中以下	1.10%	1.12%	1.16%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽

查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。：無。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施：

- (1) 公司員工均參加勞工保險、全民健保及團體保險。
- (2) 婚喪喜慶或年節時均致贈禮金。
- (3) 年終績效獎金。
- (4) 員工專業訓練、進修補助。
- (5) 員工年度健檢。

2.進修及訓練情形

人才是公司最核心競爭力，教育訓練可以激發員工潛能增進員工知識，進而提高公司整體經營績效。本公司為提升同仁工作技能及工作效率，新進同仁實施職前訓練及內外部訓練等相關訓練課程，且不定期視其所需辦理員工各項教育訓練，主要分為績效管理訓練、團隊合作溝通訓練及專業知識訓練。

3.退休制度與實施情形

本公司依勞動基準法，訂有職工退休辦法，本公司依員工工資之 6%按月提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司致力於加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，迄今勞資關係一向和諧，並無重大勞資糾紛事情發生。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源

本公司已建立資訊安全規章及程序，並每年檢視與評估以確保其適當性及有效性。另為避免網路外來的威脅，本公司對外網路已建立防火牆，並於內部建置完整防毒系統，定期更新病毒碼，以維持及控管公司營運及會計等重要企業運作的功能；亦不定期對內教育訓練，以提升員工對資通安全風險之認識及防範。

在無法完全避免網路上日新月異的病毒威脅情況下，本公司亦建置了完善資料備份及異地備份機制，可確保在勒索病毒或各種天災威脅下，造成資料損失的不幸情況發生時，將損失降至最低，並可以在有限時間內將電腦系統及資料重建後，繼續正常營運。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施

本公司 113 年至 114 年 3 月 31 日止，並未發生重大資通安全事件而對公司營運及財務有重大影響之情事。

七、重要契約

本公司除與供應商及客戶等一般商業交易行為而簽訂之經常性供銷業務合約外，另訂有下述重要契約：

截止期限：114 年 3 月 31 日

契約性質	當事人	契約起訖日	主要內容及限制條款
行銷合約	妃立工作室	113/9/1~114/8/31	蔡允潔產品代言合約
行銷合約	Lian Contents Co., Ltd.	114/1/31~115/1/30	玄彬產品代言合約
行銷合約	凱渥實業股份有限公司	113/10/1~114/9/30	張榕容產品代言合約
行銷合約	麥斯卡智能股份有限公司	114/4/1~115/3/31	產品經銷授權合約

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)最近二年度麗彤公司及子公司合併財務狀況變動之分析：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	112 年度	113 年度	差異	
			金 額	%
流動資產	444,573	556,502	111,929	25%
不動產、廠房及設備	50,495	2,590	-47,905	-95%
使用權資產	4,816	44,939	40,123	833%
無形資產	895	4,122	3,227	361%
其他資產	94,509	169,063	74,554	79%
資產總額	595,288	777,216	181,928	31%
流動負債	114,869	138,618	23,749	21%
非流動負債	3,940	104,393	100,453	2550%
負債總額	118,809	243,011	124,202	105%
股本	604,465	208,611	-395,854	-65%
資本公積	190,279	7,105	-183,174	-96%
保留盈餘	307,273	345,737	38,464	13%
其他權益	-13,090	-12,700	390	-3%
庫藏股票	-42,155	-14,548	27,607	-65%
共同控制下後手權益	-570,293	0	570,293	-100%
權益總額	476,479	534,205	57,726	12%
重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)： (1) 流動資產：主要係113年度處分上海不動產致銀行存款增加所致。 (2) 不動產、廠房及設備：主要係113年度處分上海不動產所致。 (3) 使用權資產：主係因本年度新增租賃合約所致。 (4) 其他資產：主係因長期應收融資租賃款增加所致。 (5) 流動負債及非流動負債：主係因113年度新增租賃合約致租賃負債增加。 (6) 股本、資本公積、庫藏股及共同控制下後手權益：主係因113年度辦理營業分割減資所致。				

(二)最近二年度麗彤公司個體財務狀況變動之分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	112 年度	113 年度	差異	
			金 額	%
流動資產	409,437	446,462	37,025	9%
不動產、廠房及設備	4,385	2,581	-1,804	-41%
使用權資產	4,816	44,939	40,123	833%
無形資產	895	4,122	3,227	361%
其他資產	174,965	278,788	103,823	59%
資產總額	594,498	776,892	182,394	31%
流動負債	114,187	138,294	24,107	21%
非流動負債	3,832	104,393	100,561	2624%
負債總額	118,019	242,687	124,668	106%
股本	604,465	208,611	-395,854	-65%
資本公積	190,279	7,105	-183,174	-96%
保留盈餘	307,273	345,737	38,464	13%
其他權益	-13,090	-12,700	390	-3%
庫藏股票	-42,155	-14,548	27,607	-65%
共同控制下後手權益	-570,293	0	570,293	-100%
權益總額	476,479	534,205	57,726	12%
重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)： (1) 使用權資產：主係因本年度新增租賃合約所致。 (2) 其他資產：主係因長期應收融資租賃款增加所致。 (3) 流動負債及非流動負債：主係因113年度新增租賃合約致租賃負債增加。 (4) 股本、資本公積、庫藏股及共同控制下後手權益：主係因113年度辦理營業分割減資所致。				

(三)最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

(四)未來因應計畫：不適用。

二、財務績效

(一)最近二年度麗彤公司及子公司合併財務績效變動之分析

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	112 年度	113 年度	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業收入淨額	618,849	573,573	-45,276	-7%
營業成本	135,498	149,069	13,571	10%
營業毛利	483,351	424,504	-58,847	-12%
營業費用	334,392	314,879	-19,513	-6%
營業利益	148,959	109,625	-39,334	-26%
營業外收入及支出	12,172	16,184	4,012	33%
稅前淨利	161,131	125,809	-35,322	-22%
所得稅費用	30,166	23,192	-6,974	-23%
繼續營業單位本年度淨利	130,965	102,617	-28,348	-22%
停業單位損益	9,337	-831	-10,168	-109%
本期淨利	140,302	101,786	-38,516	-27%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-1,565	307	1,872	-120%
本期綜合損益總額	138,737	102,093	-36,644	-26%
歸屬於母公司業主之淨利	162,910	89,078	-73,832	-45%
歸屬於母公司業主之綜合損益總額	161,345	89,385	-71,960	-45%
重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)： (1) 營業利益、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利、本期綜合損益總額、歸屬於母公司業主之淨利、歸屬於母公司業主之綜合損益總額：主要係本公司113年營業收入下滑所致。 (2) 停業單位利(損)：主要係本公司112年有處分子公司產生利益所致。				

(二)最近二年度麗彤公司個體財務績效變動之分析

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年 度	112 年度	113 年度	增(減)變動	
	金額	金額	金額	%
營業收入淨額	617,985	573,158	-44,827	-7%
營業成本	135,444	148,227	12,783	9%
營業毛利	482,541	424,931	-57,610	-12%
營業費用	327,888	311,690	-16,198	-5%
營業利益	154,653	113,241	-41,412	-27%
營業外收入及支出	6,478	12,568	6,090	94%
稅前淨利	161,131	125,809	-35,322	-22%
所得稅費用	30,166	23,192	-6,974	-23%
繼續營業單位本期淨利	130,965	102,617	-28,348	-22%
停業單位利（損）	9,337	-831	-10,168	-109%
本期淨利	140,302	101,786	-38,516	-27%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-1,565	307	1,872	-120%
本期綜合損益總額	138,737	102,093	-36,644	-26%
重大變動項目說明：(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明)：無。 (1) 營業利益、稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利及本期綜合損益總額：主要係本公司113年營業收入下滑所致。 (2) 停業單位利（損）：主要係本公司112年有處分子公司產生利益所致。				

(三)預期銷售數量與其依據：請參照第 1-3 頁之「壹、致股東報告書」。

(四)最近二年度財務績效變動影響：對財務績效無顯著影響。

(五)未來因應計畫：不適用。

三、現金流量

(一)最近年度麗彤公司及子公司合併現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年	113 年	增減比例
營業活動	69,610	119,035	71%
投資活動	70,626	-30,884	-144%
籌資活動	-309,202	-103,303	-67%
合計	-164,751	-12,271	-93%
現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主係因本公司 113 年度暫繳金額較少，致整體營業活動之淨現金流入較多。 (2) 投資活動：主係因本公司 113 年度投資美國公債及貨幣型基金，致投資活動有較多現金流出。 (3) 籌資活動：主係因本公司 113 年度發放股利金額較少，致籌資活動現金流出較少。			

(二)最近年度麗彤公司個體現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年	113 年	增減比例
營業活動	74,927	123,972	65%
投資活動	79,635	-107,094	-234%
籌資活動	-309,310	-103,195	-67%
合計	-150,118	-86,053	-43%
1.現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主係因本公司 113 年度暫繳金額較少，致整體營業活動之淨現金流入較多。 (2) 投資活動：主係因本公司 113 年度投資美國公債及貨幣型基金，致投資活動有較多現金流出。 (3) 籌資活動：主係因本公司 113 年度發放股利金額較少，致籌資活動現金流出較少。			

(三) 流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析：不適用

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(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

1.利率：

本公司尚無長、短期融資情形，故利率變動對本公司尚無重大影響。

2.匯率：

本公司從事涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)之業務，故受匯率波動之影響，本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國113年及112年度認列之全部兌換利益(損失)(含已實現及未實現)彙總金額分別為新台幣4,452千元及4,680仟元。占全年營收淨額分別為0.78%及0.76%，兌換損益占營收淨額比重尚不重大。在面對匯率變動因應措施上，本公司與主要往來銀行保持密切聯繫，定期更新往來幣別的市場變化情形，若有預期外幣走升，則預估未來對供應商採購金額，決定是否預先購入外幣從事避險操作。

3.通貨膨脹：

本公司隨時注意通貨膨脹情形，以適當調整產品售價及商品庫存量。截至目前為止，通貨膨脹並未對本公司之營運造成影響。

(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：

本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，相關事項皆依有關法令、內控制度及公司管理規章辦法之規定辦理，經審慎評估後執行。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.未來研發計畫：

本公司未來將持續進行保健食品及化妝保養品之新產品開發。

2.預計投入研發費用：

關於研發費用已依新產品開發進度編列投入金額預算，本公司113年度已投入研發金額為5,279仟元，未來隨營運規模的擴大，更將依營運計畫增聘研發人員、採購研發測試儀器，藉以支持未來研發計畫。

(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：

本公司除日常營運依循國內外相關法令規範辦理外，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，故最近年度國內外政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對於公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施。最近年度並無重要科技改變對本公司財務業務有重大影響之情事。

(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，積極強化內部管理，遵守相關法令規定；截至目前為止，並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於112年11月23日經股東臨時會決議通過，依企業併購法、公司法與其他相關法令，通過醫美服務平台之分割計畫案，後續因配合主管機關審核時程，及依照股東臨時會授權董事長修訂以113年4月1日為實際分割基準日。本公司為

進行組織重組及專業分工，使「保健保養品的研發與銷售」及「醫美服務平台」得以各自專注其核心業務發展並有助於新市場的開拓，將醫材供應、醫療相關之房屋/機器租賃、美容護膚服務及其他醫療相關之管理服務業務(以下簡稱醫美服務平台業務)予以分割，以該業務相關之營業(含資產、負債及營業)，分割讓與騰飛生技股份有限公司(以下簡稱騰飛生技)承受，並由騰飛生技發行新股予麗彤生醫全體股東作為對價。

配合此分割讓與予騰飛生技，本公司辦理減資新台幣395,854,000元，計銷除已發行股份39,585,400股，減資比例約為65.49%，並由騰飛生技發行新股39,585,400股予本公司全體股東作為對價。

透過本次組織架構重組，騰飛生技所承接的醫美服務平台業務，持續深耕台灣市場，並利用台灣成功的經驗複製到海外建立營運據點，逐步擴展海外市場；本公司也持續專注於保健保養品的研發及銷售，利用本公司本身已建立的專業產品研發及行銷團隊，未來將投注更多的資源在新產品的研發、自有品牌的培養及新市場的拓展，以擴大產品營運規模及提升獲利能力，替股東創造更好的報酬。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司113年度最大供應商之進貨比例為21.9%，雖與進貨廠商已建立長期往來之合作關係，但為確保供貨來源之穩定性，本公司仍積極開發其他來源，以分散進貨風險。另113年度最大銷售客戶銷售額佔當年度營收淨額比率未達10%，本公司持續開拓市場通路及客戶群以分散客源，故應尚無銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人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：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東於113年度持有本公司股權減少，主係配合本公司辦理營業分割而進行之減資作業，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東持有本公司股份之比率，於減資前後並無重大變動。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)本公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：

本公司已建立資訊安全規章及程序，並每年檢視與評估以確保其適當性及有效性。另為避免網路外來的威脅，本公司對外網路已建立防火牆，並於內部建置完整防毒系統，定期更新病毒碼，以維持及控管公司營運及會計等重要企業運作的功能。

在無法完全避免網路上日新月異的病毒威脅情況下，本公司亦建置了完善資料備份及異地備份機制，可確保在勒索病毒或各種天災威脅下，造成資料損失的不幸情況發生時，將損失降至最低，並可以在有限時間內將電腦系統及資料重建後，繼續正常營運。

民國113年度期間，本公司並未發現任何重大網路攻擊或事件，已經或可能對公司業務及營運產生重大不利影響。

七、其他重要事項：無。

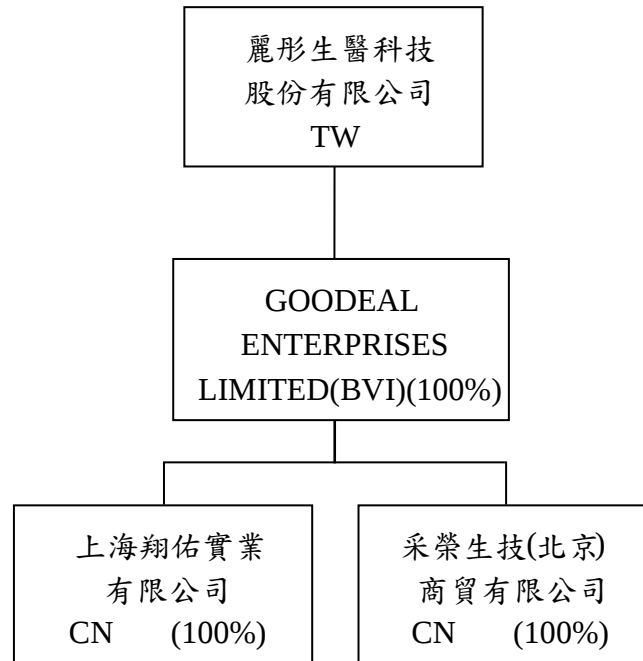
陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖

日期:113 年 12 月 31 日



2.各關係企業基本資料

113年12月31日；單位：新台幣

企業名稱	設立日期	所在地區	實收資本額	主要營業項目
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	2014/10/28	英屬維京群島	408,424 仟元	從事控股及轉投資
采榮生技(北京)商貿有限公司	2011/6/21	中國	84,243 仟元	貿易業、保養保健品販售
上海翔佑實業有限公司	2015/07/14	中國	337,856 仟元	貿易業、資產出租、保養保健品販售

3.推定為有控制與從屬關係者其相股東資料：不適用。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：保養保健品販售、一般投資業及貿易業。

5.各關係企業董事監察人及總經理資料：

113年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數(仟股)	持有比例
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	董事	麗彤生醫科技股份有限公司 代表人：張麗綺	11,664 0	100% 0
采榮生技(北京)商貿有限公司	董事 總經理 監事	張麗綺 張麗綺 黃關璋	註 1	0 0 0 註 2
上海翔佑實業有限公司	董事 總經理	張麗綺 張麗綺	註 1	0 0

	監事	黃關璋		0 註 2
--	----	-----	--	----------

註1：係有限公司，未發行股份故不揭露股數。

註2：係由GOODEAL ENTERPRISES LIMITED持有100%股權。

6.各關係企業營運概況：

截至 113 年 12 月 31 日止；

單位：新台幣仟元；除每股盈餘為新台幣元外

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損益 (稅後)	每股 盈餘 (稅後)
GOODEAL ENTERPRISES LIMITED	408,424	109,924	0	109,924	0	0	1,095	0.09 註 1
采榮生技(北京)商貿有限公司	84,243	23,879	141	23,738	0	(829)	(831)	註 2
上海翔佑實業有限公司	337,856 註 3	86,292	78,867	7,425	415	(3,617)	1,925	註 2

註1：係以美元股本產生之盈餘計算。

註2：係有限公司，故無每股稅後盈餘之適用。

註3：本公司於 113 年 11 月完成辦理上海翔佑實業有限公司減資退回股款變更登記，經減資後實收資本額為美金 8,600 仟元，截至 114 年 4 月 10 日相關款項尚未匯回。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱公開資訊觀測站-基本資料-電子書-關係企業三書表專區 https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

柒、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

麗彤生醫科技股份有限公司



董事長：張麗綺



麗彤生醫科技股份有限公司

電話：(02) 2791-1826

傳真：(02) 2791-1756

11494 台北市內湖區行愛路 77 巷 63 號 6 樓