

股票代碼：1731



美吾華股份有限公司
Maywufa Company Limited

109 年度年報



刊印日期：中華民國一一〇年三月三十一日
查詢年報網址：<https://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人

姓 名：呂淑琚
職 稱：財會主管
聯 絡 電 話：02-2713-6621
電子郵件信箱：jean@maywufa.com.tw

本公司代理發言人

姓 名：高碧璘
職 稱：協理
聯 絡 電 話：02-2713-6621
電子郵件信箱：eunice@maywufa.com.tw

二、總公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：台北市復興北路 167 號 5 樓
電 話：02-2713-6621

2. 美吾華工廠及物流中心

地 址：桃園市楊梅區獅二路 10 號及 12 號
電 話：03-464-4796

3. 台中服務中心

地 址：台中市西區臺灣大道二段 105 號 8 樓
電 話：04-2302-0968

4. 高雄服務中心

地 址：高雄市鼓山區明誠三路 687 號 8 樓
電 話：07-550-2926

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：福邦證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓
電 話：02-2371-1658
網 址：<https://www.gfortune.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：陳招美、虞成全會計師。
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所。
地 址：11073 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電 話：02-2725-9988
網 址：<https://www2.deloitte.com>

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： 不適用。

六、公司網址：<https://www.maywufa.com.tw>

目 錄

	<u>頁次</u>
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	9
參、公司治理報告.....	13
肆、募資情形.....	83
伍、營運概況.....	90
陸、財務概況.....	110
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	120
捌、特別記載事項.....	126
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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.....	132
附錄一、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告.....	134
附錄二、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告.....	203

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

本公司創立45年來，美吾髮[®]品牌在白染黑染髮劑市場一直維持領導地位，近幾年卡樂芙[®]品牌亦成為彩染第一品牌，美吾髮[®]及卡樂芙[®]雙品牌榮登雙冠王。因應消費族群年輕化的趨勢，本公司除了開闢自營虛擬通路，亦積極開發網路原生品牌SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]，擴大年輕族群及滑世代的市佔率，美吾髮[®]作為台灣百大品牌，不但要讓原愛用者更信賴，更積極開發符合市場需求和消費者喜好的新產品，提供消費者更多元性與多管道之選擇。本公司亦建構有完整消費品通路與醫藥通路專業行銷團隊，除代理法國藥妝品名廠「Mustela[®]慕之恬廊[®]」婦幼肌膚照護產品等外，亦積極發展美吾華懷特安克生技集團旗下懷特新藥、安克生醫公司的自主研發產品，落實『懷特、安克研發；美吾華行銷』策略，包含經TFDA核准上市的第一個癌因性疲憊症用藥懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2，及安克生醫的創新醫材「安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]」。

茲將109年度營業結果、110年度營運計畫概要、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響報告如下：

一、109年度營業結果

(一) 109年度營業計畫實施成果

1. 美吾髮[®]事業部

- (1) 美髮持續維持白染黑領導地位與穩健增長，彩染靠著新色上市與既有熱銷色系全新升級，維持並擴大卡樂芙在台灣彩染市場的領導品牌地位與銷售動能。洗沐護膚產品方面，持續擴大受消費者喜愛的美吾髮[®]香水系列，輔以電視廣告及網路行銷，鞏固顧客忠誠度並強化品牌聲量，109年更榮獲時尚雜誌ELLE美妝大賞NO.1洗髮精殊榮；此外並透過聯名限定款洗髮精，在社群網路創造了廣大聲量與口碑。
- (2) 法國孕婦與嬰幼兒肌膚保養品牌「Mustela[®]慕之恬廊[®]」針對嬰幼兒不同膚質及肌膚問題提供專屬照護產品，透過線上線下推廣與百位醫師推薦，建立良好口碑，孕產婦專用的慕之孕系列則是透過植萃升級，首次獲得婦幼菁品大賞除紋商品「人氣菁品」No.1獎項的肯定，仍於Covid-19疫情期間及低出生率中創造佳績。
- (3) 網路原生品牌SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]於109年榮獲時尚美妝媒體獎項-「Bella Choice 儂儂」之「仙氣賞」殊榮，多年獲獎連連並持續受到使用者好評，109年更在實體通路屈臣氏及美式賣場上架，線上線下整合銷售動能強勁。

2. 醫藥事業部

- (1) 持續積極完成懷特血寶[®]凍晶注射劑 PG2、速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]、百賜益[®]錠劑、安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]等自費產品於醫療院所進藥。懷特血寶[®]凍晶注射劑 PG2已持續超過85%以上的大型醫院進藥，並獲得超過15家指標型醫學中心的提藥進藥同意；速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]成功獲得超過11家醫學中心的進藥使用，也在基層醫療院所新開發數十家客戶，並於各大醫院執行超過100位病人的產品使用經驗分享與擴大大使用量；百賜益[®]錠劑是國內唯

一三合一共生效果益生菌，已取得在數十家大型醫療院所之藥品使用品項；同時安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]已在數個大型醫學中心納入檢查輔助診斷項目之一，使用經驗個案成長顯著。

- (2) 藉由臨床對醫療品質的持續提升與注入重視，懷特血寶[®]凍晶注射劑 PG2獲得相關醫護專業學會的認同，106年並列入癌因性疲憊症臨床治療指引之建議治療藥物之一。結合醫院進藥與深入強化臨床使用經驗，積極舉辦臨床醫護人員之醫學教育研討會，全年總計舉辦百場以上，超過1,500位臨床專業醫護人員參與。全年與台灣癌症基金會共同規劃及舉辦六場病友講座，與臨床醫師合作，從北到南深入推廣疾病衛教，幫助病友更了解疾病治療教育並提升產品品牌形象。全台研討會與講座顯著提升懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2的產品使用，大幅增加市場中臨床上及癌友間對該產品的討論度與熱度。
- (3) 積極規劃執行懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2多項臨床與基礎醫學研究案，第四期臨床試驗結果已於108年投稿至Cancers醫學文獻，強化醫學實證，增進在台灣與國際市場的產品知名度，持續強化國際展業開發與本土市場成長。
- (4) 為培育癌因性疲憊症治療之種子醫師講師，從醫師端向下紮根，與「台灣癌症全人關懷基金會」及「台灣癌症安寧緩和醫學會」合作，積極舉辦講師訓練課程，成功培養數十位優秀經學會認證且有使用經驗之講師，並參與相關學術演講教育擔任講師演講「癌因性疲憊症」的治療，擴大懷特血寶[®]凍晶注射劑 PG2於臨床醫護人員的產品使用資訊及臨床價值。
- (5) 因應大型醫院之速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]成功進藥，及中風和腦外傷等較嚴重疾病治療的新知需求，邀請國外重量級講師視訊分享使用經驗，舉辦臨床學術研討會及專家會議，深入討論分享速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]於臨床病人使用型態方式及病人使用後之改善進步。
- (6) 速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]已列為德國及加拿大臨床治療指引，提供大型醫院及基層醫療院所對於相關疾病治療之網絡連結，速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]持續積極結合大型醫院與基層醫療之臨床經驗交流，推廣臨床醫師的成功使用經驗，擴大產品使用的廣度。

(二) 預算執行情形

依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理原則」，109年度未公開財務預測，故本項不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

本公司109年度持續致力於營運之精實，如下表：

單位：新台幣仟元

項 目		年 度		
		109年度	108年度	增(減)%
財 務 收 支	營業收入淨額	1,065,325	1,100,863	(3)
	營業毛利	676,271	669,880	1
	營業淨利	170,337	147,926	15
	營業外收支淨額	37,317	(13,096)	385
	稅後純益	171,002	100,605	70

項 目		年 度		
		109 年度	108 年度	增(減)%
獲 利 能 力	資 產 報 酬 率 (%)	6.72%	3.88%	73
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)	9.41%	5.79%	63
	純 益 率 (%)	16.05%	9.14%	76
	每 股 純 益 (元)	1.29	0.76	70

(四) 研究發展狀況

本公司部份產品為自行研發產製，研究發展情形如下：

1. 研究發展支出

單位：新台幣仟元

項 目		109年度
營 業 收 入 (A)		1,065,325
研 發 經 費 (B)		9,868
員 工 總 人 數 (C)		214
研 發 總 人 數 (D)		8
研 發 經 費 比 例 (B / A)		0.9%
研 發 人 力 佔 總 人 力 比 例 (D / C)		3.7%

2. 研究發展成果

109年度之研發成果豐碩，美吾髮[®]品牌陸續推出多色染髮劑與多功能洗沐產品，如美吾髮植優[®]護髮染髮霜及補色刷系列、美吾髮植の染護髮染髮霜系列、美吾髮[®]卡樂芙[®]系列、SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]極水漾杏桃系列、Farm Recipe[®]萃進化[®]系列，及新香水系列洗沐產品逾40個品項，深受市場肯定，創造佳績。

二、110年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 美吾髮[®]事業部：

- (1) 美吾髮[®]持續維持染髮劑的領導地位：在遮蓋白髮方面，創新研發添加植萃成分及包裝年輕化的全新升級版，以鞏固顧客忠誠度，持續擴大市佔率，建立美吾髮[®]除安全與品質外，還兼具美麗與年輕的品牌形象；在年輕彩染方面，卡樂芙[®]持續引領台灣流行趨勢，透過亮麗新包裝與產品配方升級，並與知名網紅藝人合作，輔以大眾媒體與網路行銷，維持台灣彩染市佔第一與年輕人首選的潮流品牌地位。洗沐護產品方面，美吾髮[®]為消費者開發歐洲具話題性與功能性的精品香水洗沐產品，更推出聯名限定款洗髮精，以電視廣告佐以網路媒體操作，持續鞏固顧客忠誠度及擴充品牌聲量，維持雙位數成長。
- (2) 美吾髮[®]除持續與既有實體客戶合作外，透過自建官網並與電商平台合作，共創佳績。
- (3) 法國孕婦與嬰幼兒護膚品牌『Mustela[®]慕之恬廊[®]』仍持續推廣“嬰幼兒不同膚質專屬照護”以及“孕媽咪全方位保養”的概念，藉由植萃有機概念，並取得國際認證標章打造Mustela[®]慕之恬廊[®]天然、安全、確效的品牌印象，透過線上線下更多元渠道來接觸孕媽咪，搭配專業性通路、消費性通路及電商通路推廣，持續創造整體業績成長。

- (4) 網路原生品牌SAHOLEA[®] 森歐黎漾[®]持續受到消費者喜愛，110年將推出更多符合消費者需求的產品，同時持續升級既有系列，透過有效媒體與廣告曝光提升台灣及港澳星馬品牌知名度，積極拓展亞洲與歐美海外華人市場。

2. 醫藥事業部：

- (1) 持續加強主力產品懷特血寶[®] 凍晶注射劑 PG2、速利清[®] 注射劑Cerebrolysin[®]、百賜益[®] 錠劑，及安克甲狀偵[®] AmCAD-UT[®]等自費品項的推廣，將積極進行醫學中心進藥與基層醫療院所的採購使用，以增加市佔率。主力產品群並將與集團相關新產品上市結合，進行市場與臨床的擴大使用與銷售，持續創造整體業績成長。
- (2) 因應110年3月1日起懷特血寶[®] 凍晶注射劑納入健保給付，將擴大健保與自費市場連結，結合政府推動「癌症早期緩和醫療」政策，強化懷特血寶[®] 凍晶注射劑PG2在臨床上使用的廣度及深度，持續與相關醫學會舉辦「癌因性疲憊症臨床治療指引」之教育訓練，針對疲憊評估時機及臨床個案分享，增加臨床醫護人員對懷特血寶[®] 凍晶注射劑 PG2臨床使用，以協助減少癌症引起的疲憊，幫助達到癌症病人順利完成療程的治療目標。
- (3) 增進病友與家屬對「癌因性疲憊症」治療的了解與照護，與醫學會臨床專家製作「癌因性疲憊症臨床治療指引」民眾衛教動畫及衛教海報，鼓勵病人及家屬主動與醫護人員討論「癌因性疲憊症」的治療，並持續與臨床醫師和台灣癌症基金會合作安排「癌因性疲憊症」治療衛教講座，同步透過媒體採訪臨床使用醫師增加聲量及廣度，推廣癌因性疲憊症的治療帶給病友在癌症治療上的價值。
- (4) 致力與國內腫瘤照護專家將「癌因性疲憊症臨床治療成效」預計會有乳癌、肺癌、婦癌等發表於國際期刊，強化懷特血寶[®] 凍晶注射劑PG2在癌疲憊治療需求的關注，為國內外展業注入持續推進的動能。
- (5) 提升速利清[®] 注射劑Cerebrolysin[®] 處方用量及臨床價值，透過業務端協助促成醫學中心與基層醫療院所醫療服務的腦中風照護網絡連結，給予中風及頭部外傷病人在急性期及出院後高強度的整合照護。
- (6) 積極培育更多神經內科及神經外科醫師於速利清[®] 注射劑Cerebrolysin[®] 的使用，透過潛力目標醫師的深度拜訪，了解醫師臨床處方經驗及未來更多產品切入機會。並與重點醫院合作，舉辦學術演講研討會及臨床經驗分享討論會，提升醫護人員對速利清[®] 注射劑Cerebrolysin[®] 的認同與使用。
- (7) 持續開發安克甲狀偵[®] AmCAD-UT[®] 在大型醫院健康檢查輔助診斷項目之市場，並擴大在大型專科基層醫療院所之客戶數，藉由與學會合作之教育演講及實例演譯，深入強化臨床人員對安克甲狀偵[®] AmCAD-UT[®] 的使用經驗，並增進民眾對甲狀腺疾病及健康之認知，帶動業績的成長。

(二) 預期銷售數量及其依據

1. 美吾髮[®] 事業部

- (1) 台灣市場美吾髮[®] 品牌是染髮劑的第一品牌，以研發健康安心染髮產品為依歸開發新產品；近年來更致力於年輕彩染市場之積極拓展，掌握網路世代行銷手法，持續優化透過網路與消費者溝通，並發展產品線延伸，建立忠誠客戶族群，擴大彩染營收及市場佔有率；洗護市場仍有廣大空間，未來產品發展方向將朝向中高價位與功能性為主；通路亦針對主要客戶積極耕耘並且實體與虛擬通路同時並重。

- (2) 法國藥妝品名廠Mustela慕之恬廊將持續發表創新研發成果推出新產品，並針對既有產品系列持續配方及包裝升級，依婦嬰族群購物習慣，優化線上線下的品牌曝光及經營，以有效提昇業績。
- (3) 美吾華除自營SAHOLEA、Mustela及美吾髮三個品牌官方購物網站外，亦與各大網絡購物中心緊密合作，共創佳績。

2. 醫藥事業部

- (1) 懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2是台灣首創第一個植物新藥，臨床上用於治療「癌因性疲憊症」，經過機關醫院團隊歷年來的努力推廣，已成功進入超過八成以上的目標醫院，其中包含大型醫學中心。配合其教育行銷推廣活動，與醫護學會和病友會合作，定期舉辦臨床醫護研討會及病友會講座，搭配媒體的協助露出，相信將持續增加懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2在臨床的使用。
- (2) 為了嘉惠與幫助更多的癌症病患，本公司與醫界的關鍵意見領袖KOLs定期舉辦science advisory board和clinical advisory board會議，設計規劃與現有市場癌症治療趨勢免疫療法相應的臨床試驗，期望可以擴大懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2於臨床上的應用範圍。
- (3) 本公司代理之速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]，除了持續積極進入大型醫院與開發基層醫療診所客戶，亦將運用大型醫院及基層醫療院所疾病治療之網絡連結，有效結合大型醫院與基層醫療之醫師臨床經驗交流，推廣臨床成功使用經驗，擴大產品使用的廣度，產品銷售業績持續成長可期。

(三) 重要之產銷政策

1. 強化美髮新產品的開發，發展中高價位產品，進行通路產品區隔化。強化實體及虛擬通路之行銷。
2. 在蓬勃成長的台灣電子商務市場領域當中，我們持續完善美髮全品牌的電商佈局，一方面加深B2C的直接品牌行銷操作及會員營銷，另一方面加大與各網購通路的B2B2C銷售合作，藉全通路整合的「新零售」趨勢發展來維持電商領域的高速成長。
3. 代理法國婦嬰護膚品牌「Mustela[®]慕之恬廊[®]」，採醫藥專業與消費品雙路線推廣，並建立婦幼消費族群CRM(顧客關係管理)與品牌官網，運用網路、部落客、網紅及社群媒體之加強推廣，強化知名度、忠誠度與持續擴大利潤。
4. 優化電子商務品牌產品競爭優勢，目前台灣電子商務市場仍成長快速，消費者需求也更加變化多端，加上電商市場趨勢論，獨立電商品牌對消費者吸睛度較佳。
5. 積極進行大型醫院之教育行銷推廣、並與醫護學會和病友會合作，持續加強舉辦臨床醫護人員之「癌因性疲憊症臨床治療指引」教育研討會及病友會之「癌因性疲憊症」治療衛教講座，搭配媒體的協助露出，加強宣導「癌因性疲憊症」的治療與懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2之產品知名度。積極規劃執行懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2之臨床與基礎醫學研究進行醫學文獻發表，增進在台灣與國際市場的藥品知名度，更強化國際展業開發與本土市場成長。
6. 配合大型醫院及基層醫療院所疾病治療之網絡連結，更擴大速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]之客戶數，推廣臨床成功使用經驗交流，增進產品使用的廣度。
7. 持續開發安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]在大型醫院健康檢查暨輔助診斷項目之市場，並藉由實例演譯，深入強化臨床人員對安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]的使用經驗。

三、未來公司發展策略

- (一) 未來公司除了營收成長，將更重視實質獲利能力的提升。
- (二) 美吾華電子商務發展，經過這幾年的成長及演進，已經實現全品牌的電商B2C自有會員的行銷溝通及銷售進行，未來持續朝全網通路整合的新零售方向持續邁進，以求業務的持續高速成長及獲利。
- (三) 孕婦與嬰幼兒清潔護膚產品持續深耕消費性市場，建立婦嬰肌膚保養的第一選擇，並以專業形象區隔市場與墊高競爭門檻，深耕KA通路與消費者溝通。
- (四) 代理法國藥妝品名廠Mustela[®]慕之恬廊[®]婦幼肌膚照護產品經營多年已打開品牌知名度，原廠也持續發表創新研發成果與推出新品。我們會加強利用社群網路將相關研發成果跟潛在消費者做深入淺出之溝通，強化慕之恬廊是婦幼肌膚照護專家之形象，提升客戶的品牌忠誠度。
- (五) 醫藥事業主力將著重在懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2、速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]及高智能醫材安克甲狀偵[®]的業務銷售。積極進行大型醫院教育行銷推廣、並與醫護學會和病友會合作，積極舉辦臨床醫護人員之教育研討會及病友會之疾病治療衛教講座，搭配懷特血寶[®]凍晶注射劑健保給付媒體的協助露出，加強宣導「癌因性疲憊症」的治療與懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2之產品知名度，快速提升健保與自費市場讓業績倍數成長。並配合大型醫院及基層醫療院所疾病治療之網絡連結，積極增加速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]客戶數，推廣臨床成功使用經驗，持續擴大產品使用的廣度。
- (六) 與世界藥品原開發廠策略合作，將導入利基性產品，再配合公司產品線與業務優勢，深化公司核心領域如糖尿病、癌症、神經內科、神經外科、小兒科與肝膽腸胃科之行銷推廣績效。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 美吾髮[®]事業部

1. 外部競爭環境：

在Covid-19疫情影響，越來越多購物來自於智慧型手機下單，指尖商機不僅成了新消費趨勢且為產業顯學，電商已成為不可擋的潮流。台灣洗沐及染髮市場除國產品牌外，日本、韓國、歐美進口品牌也不在少數，市場各類產品充斥，彼此之替代性高。品牌為建立消費者的品牌忠誠度及因應其行動購物行為，勢必要投入更大量的經費、人力於不同類型的社交平台、媒體廣告及行銷推廣上，本公司除積極開發符合市場需求和消費者喜好的新產品，並針對特殊需求開發具功能性之商品外，亦與各大網絡購物中心緊密合作，直接營運官方購物商城提供消費者更多元性與多管道之選擇，以維持品牌知名度，並擴大市場佔有率。

2. 法規環境：

本公司除確實遵行政府相關法規外，雖然政府尚未全面要求染髮及洗沐產品生產須符合化妝品GMP規範，本公司已經取得ISO22716(化妝品GMP)認證，當政府法令改變時，本公司當可捷足先登，擴大市場佔有。

3. 總體經營環境：

- (1) 主計總處最新發布的經濟預測，110年經濟成長率將由原預測3.83%上修至4.64%，創下近7年最高。國際信用卡組織威士VISA亦發布，受到Covid-19疫情影響，109年電子支付使用大幅成長，首度超過現金，主計總處指出在疫情繼續，不利於出國旅行下，帶動「宅經濟」亮點當道，國人在國內消費持續成長。本公司因美吾髮[®]品牌長期受到消費者信賴，建立忠誠客戶族群，除了積

極開發符合市場需求和消費者喜好的新產品，亦開發有機、抗菌防疫相關產品及持續不斷的擴展線上業務，提供消費者更多元性與多管道之選擇，以維持品牌知名度，並擴大市場佔有率。網路原生電商品牌SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]，積極運用電子商務新零售趨勢，發展網路高品質多角化的產品。

- (2) 近年來，消費者對於洗髮精產品的訴求已從早期的清潔頭髮功能，轉向具備特殊的功能、感覺或香味以及多樣化功能的產品上；白染黑、彩染及婦嬰肌膚照護方面則有許多品牌相繼投入，市場競爭更加激烈。倡導天然、植萃、香氛、功能成分的美妝品受到特定族群的擁護。
- (3) 根據資料顯示，到了110年，將會有越來越多的B2B組織會經歷數字化的轉型歷程，因企業也意識到大數據的重要性，有助於鞏固其商業地位。電子商務供應商的產品會有貼近競爭對手及市場地位的趨勢，各個電商將需差異化其產品以及市場策略，以利面對全新的挑戰。更善用顧客管理工具透過個人數據和客戶歷史紀錄，提供消費者更個人化的服務，將有助於其提升消費。

(二) 醫藥事業部

1. 外部競爭環境：

- (1) 因應健保新政策的實施，健保署對於醫藥品之支出嚴格管控，且因每年藥價調查大砍藥價，及進行三同政策，造成學名藥、原廠藥之價格下降，致藥品申請納入健保之審查及相關給付標準日益嚴峻；故本公司積極發展唯一治療「癌因性疲憊症」的醫師處方藥懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2（健保與自費雙管齊下），並推廣自費藥品，如神經營養因子速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]，及甲狀腺超音波電腦輔助偵測CAD軟體安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]，帶動整體業績持續成長。
- (2) 目前國內外研究與發展新藥以及保健、養生產品的組織或公司相當多，同樣療效與功能的產品往往有許多種，市場競爭劇烈，要從中脫穎而出，成為領導品牌，需要付出相當的努力，輔以最佳的行銷策略與計畫。身為代理商，需要敏銳的觀察與判斷，找到最佳與最適的產品引進國內。

2. 法規環境：

- (1) 美國FDA在94年制定植物藥法規審查規範後，104年及106年也公布新版植物藥法規審查，顯見近年來植物新藥也漸漸被西方國家重視。顯示植物新藥在醫學領域的趨勢，有利懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2的推廣。
- (2) 衛生福利部中央健康保險署與國際接軌，已公告自106年1月1日起，在全國健保特約院所門、住診完全以ICD-10-CM/PCS進行疾病分類，將提昇醫師及患者對於「癌因性疲憊症R53.0」的正確認知，有利懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2的推廣。

3. 總體經營環境：

- (1) 全球醫療趨勢對於疾病之處理觀念逐漸由對抗醫學轉向全人照顧，對生活品質的重視，再加上國人自我保健觀念持續提升，因此相關疾病之輔助治療與保健自費市場愈趨重要。
- (2) 政府加強對醫藥生技產業的重視，有助於醫藥產業的發展；本公司的產品組合，不論是懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2、速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]或安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]，均為高門檻、高技術性、高獨佔性的產品線，將持續以原開發藥的優勢和其他學名藥廠商拉開差距，居於市場領先地位。

本公司有明確的發展策略，以堅守本業、持續創新的方式擴充事業版圖，已逐

步建構完整的線上線下通路，提供客戶更快速、更優質的服務；持續改善公司營運體質，同時維持公司優良的流動性、償債能力和健全的財務結構。美吾髮[®]事業部方面，美吾髮[®]品牌已經有45年歷史，為了迎接新世代，創造新的成長曲線，除將更優化品牌，亦將透過年輕品牌卡樂芙[®]虜獲年輕族群，透過原創網路品牌SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]在電商通路佔一席之地，實體虛擬雙線併進發展，全方位攻佔日用品消費市場。醫藥事業部經過幾年來的調整，掌握在通路和業務行銷的優勢，積極提高自主性及毛利率較高的產品業務，為股東創造更好的投資報酬，期盼所有股東繼續給予經營團隊支持與鼓勵。

最後，敬祝各位股東

身體健康 萬事如意!

董事長 李成家



總經理 賴育儒



貳、公司簡介

一、 設立日期：中華民國六十五年十月一日

二、 公司沿革：

- 65年 10月-- 成立台灣美吾髮股份有限公司，代理進口美國ALBERTO VO5蘋果洗髮精等系列產品。
- 12月-- 於桃園幼獅工業區設立工廠，在台生產美髮系列產品。
- 68年 3月-- 董事長李成家先生青年創業有成，蒙 蔣故總統經國先生召見嘉勉。
- 73年 9月-- 董事長李成家先生當選為第22屆全國十大傑出青年。
- 74年 7月-- 美吾髮公司榮獲中華徵信所徵選為「中華民國先趨企業」。
- 78年 8月-- 美吾髮公司榮獲經濟部中央標準局頒發「優良商標獎」。
- 81年 11月-- 美吾髮[®]榮獲中華民國第八屆金字招牌獎，是唯一獲獎的美髮用品廠商。
- 82年 9月-- 美吾髮公司股票正式上櫃掛牌買賣。
- 83年 1月-- 美吾髮[®]獲得全國金商標推展委員會頒發傑出品牌獎。
- 85年 5月-- 美吾髮公司榮獲全國消費者績優廠商遴選活動清潔系列用品金牌獎。
- 86年 11月-- 美吾髮[®]榮獲「第十三屆金字招牌獎」，連續獲獎五屆以上另獲表揚。
- 87年 5月-- 更名為「美吾華股份有限公司」。
- 89年 1月-- 美吾華公司榮獲「中華民國第二屆全國消費金品獎」。
- 6月-- 美吾華公司榮獲消費者協會「千禧年全國消費金牌獎」。
- 90年 9月-- 美吾華公司上櫃轉上市掛牌。
- 92年 12月-- 連續17年度榮獲國防部福利總處頒發「年度優良廠商獎」。
- 93年 1月-- 物流中心流通加工通過衛生署之查廠，取得符合GMP認證。
- 9月-- 合併博登股份有限公司。
- 94年 4月-- 美吾髮[®]染髮產品第二次榮獲讀者文摘「信譽品牌金獎」。
- 95年 12月-- 美吾髮[®]染髮產品榮獲「國家生技醫療品質獎」與「國家品質標章」。
- 96年 4月-- 與財團法人資訊工業策進會簽署經濟部技術處「示範性科技應用計畫」專案契約，執行「博登藥局全國醫藥通路社區照護計畫」。
- 7月-- 與行政院衛生署簽署行政院衛生署捐(補)助計畫契約書，取得「社區藥局藥品供應平台及最佳服務模式試辦計畫」執行。
- 97年 10月-- 美吾華公司博登藥局連鎖榮獲第16屆經濟部產業科技發展獎。
- 98年 4月-- 美吾髮[®]染髮產品榮獲讀者文摘「信譽品牌」最高榮譽「白金獎」。

- 5月-- 設立大陸地區營運總部「美吾髮化妝品(上海)有限公司」。
- 6月-- 簽訂經濟部技術處「創新科技應用與服務計畫」專案契約，執行「博登藥局全國慢性病會員慢箋照護『e-pharmacy』創新服務計畫」。
- 12月-- 簽訂經濟部技術處「鼓勵國內企業在台設立研發中心計畫」專案契約，執行「博登連鎖通路顧客價值研發中心計畫」，成立「博登連鎖通路顧客價值研發中心」。
- 99年 1月-- 美吾髮[®]快速護髮染髮霜榮獲經濟部舉辦的「台灣精品」獎。
- 100年 1月-- 美吾髮[®]葵花亮澤染髮霜-時尚棕系列、葵花亮澤染髮霜-魅力黑系列及靜檀洗潤沐系列共三項榮獲經濟部舉辦的「台灣精品」獎。
- 5月-- 簽訂經濟部技術處「鼓勵國內企業在台設立研發中心計畫」專案契約，執行「美吾華顧客價值研發中心計畫」，擴大研發中心組織層級，成立「美吾華顧客價值研發中心」。
- 7月-- 美吾髮[®]品牌榮獲企業經營至高榮耀「台灣百大品牌」殊榮，是美髮、護髮、染髮業界的唯一獲獎者。
- 8月-- 美吾華公司楊梅新廠，通過法國標準協會(AFNOR)查廠，獲得 ISO 22716 (化妝品GMP)認證，成為全國第一家生產染髮劑符合化妝品優良製造規範的工廠。
- 101年 6月-- 美吾髮[®]染髮產品連續四年榮獲讀者文摘評選「信譽品牌」最高榮譽「白金獎」。
- 8月-- 通過廈門市工業局認定「馳名商標」。
- 8月-- 美吾華公司楊梅新廠，通過法國標準協會(AFNOR)驗證，獲得 ISO 22716 (化妝品GMP)驗證，驗證範圍擴及染髮劑及洗髮，個人清潔與美髮護膚產品，為化妝品優良製造規範的工廠。
- 11月-- 美吾華公司榮獲「藥品優良運銷規範」績優廠商。
- 102年 10月-- 美吾髮[®]染髮產品榮獲康健雜誌讀者票選「健康品牌」染髮類第一名。
- 10月-- 建置電商通路「博登藥妝」。
- 12月-- 榮獲管理雜誌消費者心目中「理想品牌」染髮劑類第一名。
- 103年 3月-- 美吾髮[®]榮獲染髮用品「健康品牌」第一名。
- 104年 4月-- 榮獲中華民國證券暨期貨市場發展基金會第十二屆上市櫃公司「資訊揭露評鑑A+等級」。
- 105年 4月-- 美吾髮[®]榮獲中國染髮劑網路票選十大品牌第二名，也是唯一進榜的台灣品牌。

- 12月-- 美吾髮[®]快速護髮染髮霜榮獲「SNQ國家品質標章」與「國家生技醫療品質獎銅獎」，業界唯一。
- 12月-- 代理之法國Mustela[®]慕之恬廊[®]婦嬰照護產品榮獲媽媽寶寶雜誌第十五屆「2016年最愛婦幼菁品大賞」消費者票選「人氣精品」榮譽。
- 106年 11月-- 台灣癌症安寧緩和醫學會和台灣腫瘤護理學會首度發表癌因性疲憊症之臨床治療指引，懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2列入指引中唯一具治療癌因性疲憊症適應症之實證藥物。
- 12月-- 美吾髮[®]快速護髮染髮霜再度榮獲「SNQ國家品質標章」殊榮。
- 107年 1月-- 物流中心通過衛福部食藥署之評鑑，取得符合PIC/S GDP認證。
- 107年 4月-- PURE純戀[®]精油系列上市，並旋即於八月份獲得屈臣氏2018年度健康美麗大賞之年度新秀獎殊榮。
- 8月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]水漾薔薇系列榮獲「美人大賞最佳綜合保養品賞」殊榮。
- 8月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]頭皮養護系列榮獲「BAZAAR髮品最佳抗老大賞」殊榮。
- 11月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]淨平衡系列榮獲「Lookin神級單品最佳髮品第一名」殊榮。
- 12月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]淨平衡系列榮獲「柯夢波丹心機大賞」殊榮。
- 108年 1月-- 博登藥局連鎖體系與大樹藥局股份有限公司策略合作。
- 3月-- 美吾髮[®]染髮產品榮獲康健雜誌讀者票選「健康品牌」染髮類第一名。
- 8月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]淨平衡茶樹系列榮獲「女人我最大賞」殊榮。
- 9月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]淨平衡茶樹系列、美吾髮[®]經典香氛洗髮露榮獲「BEAUTY美人大賞綜合美妝賞」殊榮。
- 9月-- 卡樂芙[®]染髮霜榮獲屈臣氏2019年度健康美麗大賞之最佳銷售產品殊榮。
- 11月-- 美吾髮[®]快速護髮染髮霜再度榮獲「SNQ國家品質標章」殊榮。
- 12月-- 代理之法國Mustela[®]慕之恬廊[®]婦嬰照護產品榮獲媽媽寶寶雜誌第十八屆「2019年最愛婦幼菁品大賞」消費者票選「人氣菁品」榮譽。
- 12月-- 美吾華公司榮獲「2019年家樂福最佳合作夥伴」殊榮。
- 109年 1月-- 美吾髮[®]快速護髮染髮霜榮獲全聯福利中心之「百大商品大賞」。
- 3月-- 美吾髮[®]染髮產品榮獲康健雜誌讀者票選「健康品牌」染髮類第一名。
- 7月-- 美吾髮[®]經典香氛洗髮露罌粟牡丹新品榮獲「ELLE BEAUTY STAR美妝大賞」「No.1開架洗髮精」殊榮。

- 8月-- 美吾髮[®]植優染髮霜與SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]分別榮獲時尚美妝「Bella Choice 儂儂」之「走心賞」與「仙氣賞」殊榮。
- 8月-- 法國Mustela[®]慕之恬廊[®]蝦皮旗艦店榮獲蝦皮購物之金品獎殊榮。
- 8月-- 卡樂芙[®]染髮霜榮獲屈臣氏2020年度健康美麗大賞之最佳銷售產品殊榮。
- 12月-- 代理之法國Mustela[®]慕之恬廊[®]婦嬰照護產品榮獲媽媽寶寶雜誌第十九屆「2020年最愛婦幼菁品大賞」消費者票選No.1「人氣菁品」榮譽。
- 12月-- 美吾華公司榮獲「2020年家樂福最佳合作夥伴」殊榮。
- 110年 3月-- 醫藥事業部代理之懷特血寶[®]凍晶注射劑正式納入健保給付，擴大健保與自費市場連結，結合政府推動「癌症早期緩和醫療」政策，強化懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2在臨床上使用的廣度及深度。
- 4月-- SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]榮獲2021年MONDE SELECTION世界品質評鑑大賞銀獎。

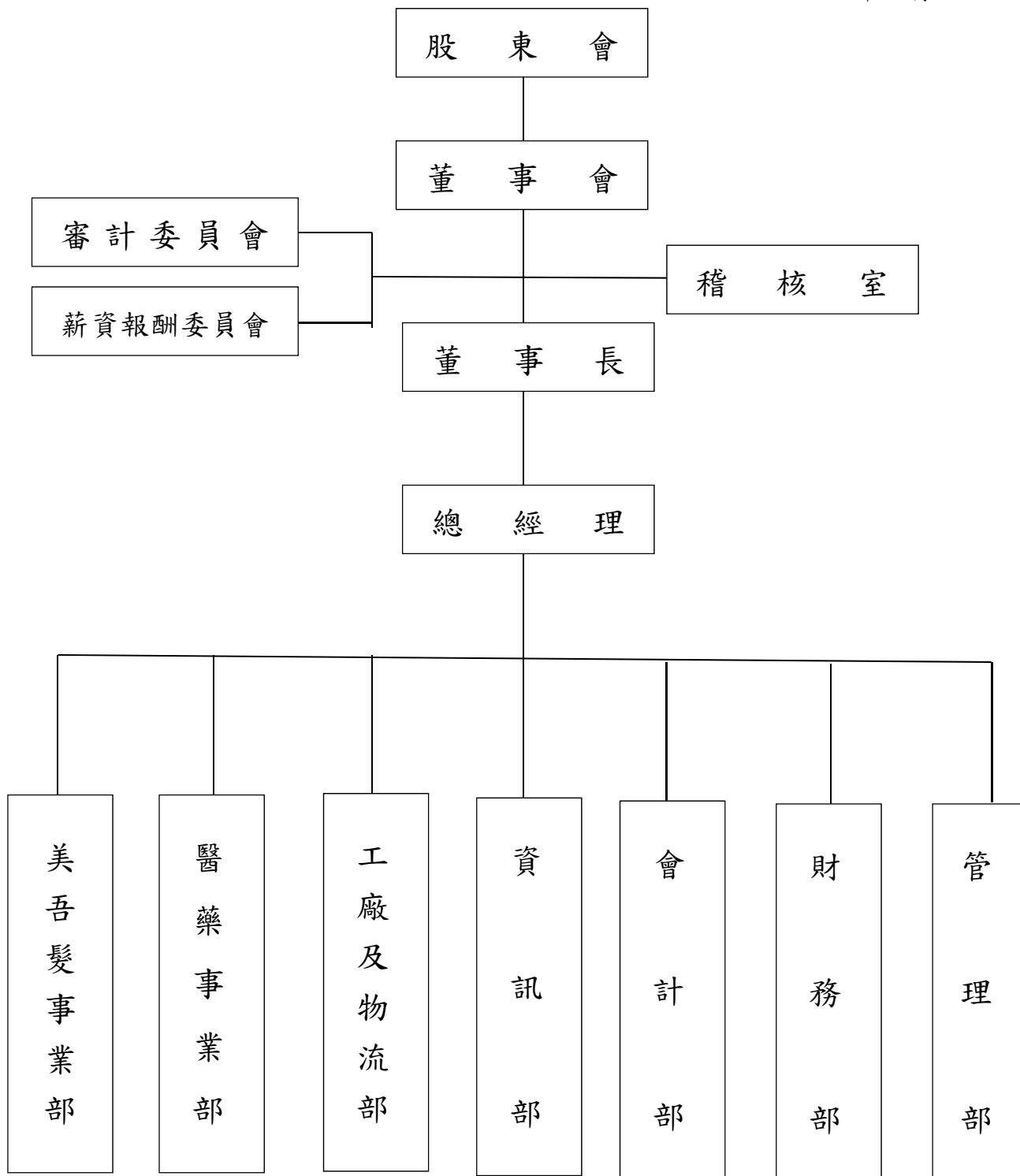
參、公司 治理 報告

美吾華股份有限公司組織圖

一、組織系統

(一) 組織結構圖

110 年 03 月 31 日



(二) 各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
美 吾 髮 [®] 事 業 部	執行及管理美吾髮系列產品在台灣及大陸市場之業務銷售與行銷企劃。
工 廠 及 物 流 部	執行和控制原料、物料與機械設備等採購作業及管理有關產品生產、設備維護及工廠總務、人事、倉儲、配送等相關事宜。
醫 藥 事 業 部	負責醫藥產品及保健產品在教學醫院、區域醫院、診所和藥局等通路之行銷與管理。
管 理 部	綜理本公司總務及人事等業務之協調與處理。
財 務 部	執行及管理本公司財務及股務作業有關事宜。
會 計 部	執行及管理本公司會計作業有關事宜。
資 訊 部	執行及管理本公司資訊電腦作業有關事宜。
稽 核 室	負責內部控制及本公司財務、會計、行銷、採購、生產及人事等業務之查核與建議。

二、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:

(一) 董事資料

110年3月28(股東會停止過戶日)

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女持有		利用他人名義持有		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管或董事			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	李成家	男	109.5.27	三年	88.4.30	2,697,451	2.03%	2,697,451	2.03%	0	0.00%	0	0.00%	國立台北科技大學名譽博士 政大企業管理研究所 企業家班第一屆 高雄醫學院藥學系 懷特生技新藥(股)公司創辦人暨董事長 安克生醫(股)公司創辦人暨董事長 聲博科技(股)公司董事長 總統府國策顧問 中央銀行理事 國民大會代表 中華民國全國中小企業總會理事 中華民國工業協進會創會理事長 台灣省工業會理事長	美吾華(股)公司董事長 安克生醫(股)公司董事 台灣育成中小企業開發(股)公司董事長	副董事長	李伊俐	父女	無
副董事長	中華民國	李伊俐	女	109.5.27	三年	79.2.16	21,184,819	15.94%	23,594,819	17.75%	0	0.00%	0	0.00%	哈佛大學商學院總裁班 美國羅格斯大學企管碩士 台灣大學財務金融學士 北一女中 105年生醫產業十大女掌門人 英商渣打國際商業銀行環球企業研習資深副總經理 法國東方匯理銀行副總裁 美商花旗銀行經理	美吾華(股)公司副董事長 懷特生技新藥(股)公司董事長 安克生醫(股)公司董事長暨總經理 聲博科技(股)公司董事長 美吾髮化妝品(上海)有限公司董事 台灣育成中小企業開發(股)公司董事 懷特生(股)公司董事 台灣生物產業發展協會監事 信義房屋(股)公司獨立董事	董事長	李成家	父女	無
		誠意投資(股)公司代表人: 李伊俐	女	109.5.27					1,392,000	1.05%	205,000	0.15%	0	0.00%			董事長	李伊伶	姐妹	無
																	董事長	賴育騰	兄弟	無
																	董事長	李碧珍	兄妹	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有		利用他人名義持有		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管或董事			備註	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
董事	中華民國	誠意投資股份有限公司代表人：李伊伶	女	109.5.27	三年	79.2.10	21,184,819	15.94%	23,594,819	17.75%	0	0.00%	0	0.00%	美國卡內基美濃大學Carnegie Mellon University)商學碩士 台灣大學會計學士 北一女中 嬌生公司楊森藥廠(Johnson & Johnson) 研產品行銷業務經理 勤業眾信聯合會計師事務所 (Deloitte)風險控管顧問/ 財務審計 美吾髮化妝品(上海)有限公司董事	美吾華(股)公司執行董事 懷特生技新藥(股)公司副董事長 安克生醫(股)公司副董事長 藍博科技(股)公司董事 美吾髮化妝品(上海)有限公司監察人 露特娜(股)公司監察人	董事長	李成家	父女	無	
				109.5.27			109.5.27	6,840,556	5.15%	10,437,556	7.85%	0	0.00%	0	0.00%	美國加州大學洛杉磯分校(UCLA)企管碩士 台灣大學工商管理學士 建國中學 花旗銀行副總裁 99年中華民國優良商人金商獎 101年永安企業家獎	美吾華(股)公司董事暨總經理 懷特生技新藥(股)公司董事 安克生醫(股)公司董事 美吾髮化妝品(上海)有限公司負責人 台灣育成中小企業開發(股)公司董事 露特娜(股)公司董事	董事長	李成家	翁婿	無
				109.5.27			109.5.27	3,602,381	2.71%	3,602,381	2.71%	477,886	0.36%	0	0.00%	高雄醫學院藥學系 亞洲管理學院企管班 國家藥師考試及格 懷特生技新藥(股)公司總經理 美商台灣必治妥(股)公司業務經理 美吾髮化妝品(上海)有限公司董事	美吾華(股)公司董事 懷特生技新藥(股)公司董事 安克生醫(股)公司董事 露特娜(股)公司董事	無	無	無	無
董事	中華民國	陳文華	男	109.5.27	三年	86.6.15	3,602,381	2.71%	3,602,381	2.71%	477,886	0.36%	0	0.00%	高雄醫學院藥學系 亞洲管理學院企管班 國家藥師考試及格 懷特生技新藥(股)公司總經理 美商台灣必治妥(股)公司業務經理 美吾髮化妝品(上海)有限公司董事	美吾華(股)公司董事 懷特生技新藥(股)公司董事 安克生醫(股)公司董事 露特娜(股)公司董事	無	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女持有		利用他人名義持有		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主要股東			備註
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	逸新國際(股)公司代表人：李展福	男	109.5.27 109.5.27	三年	103.6.18	2,000,000	1.50%	2,000,000	1.50%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學公管碩士 政治大學企管學士 美吾華(股)公司監察人 政治大學行銷學程講師 行政院公共工程評選委員 (行銷及管理別) 菸酒公司董事兼高級顧問 台灣電視公司常務董事 台灣電力公司電力協助開發委員會委員	美吾華(股)公司董事 卓儒企業(股)公司負責人	無	無	無	無
董事	中華民國	逸新國際(股)公司代表人：李育家	男	109.5.27 109.5.27	三年	103.6.18	2,000,000	1.50%	2,000,000	1.50%	0	0.00%	0	0.00%	國立台灣科技大學管研所企管碩士 行政院國家發展研究班結業 關懷中小企業基金會副董事長 衛福部全民健康保險會委員	美吾華(股)公司董事 台灣育成中小企業開發(股)公司董事 曼都國際(股)公司董事長 逸新國際(股)公司董事長 露特爾(股)公司監察人 中華民國全國中小企業總會理事 兩岸企業家峰會中小企業合作暨青年創業小組召集人 中小企業信用保證基金董事 商業發展研究院董事	董事長 李成家	兄弟	無	無
董事	中華民國	茂元有限公司代表人：李碧珍	女	109.5.27 109.5.27	三年	103.6.18	47,000	0.04%	47,000	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	加拿大皇家大學高階企管碩士(EMBA) 國立屏東高級女子中學 美吾華(股)公司監察人 逸新國際(股)公司董事長 翊祥實業(股)公司董事長 台北市新世紀扶輪社長 傑出仕女聯誼會會長 懷特生技新藥(股)公司監察人	美吾華(股)公司董事 逸祥國際(股)公司監察人 翊祥實業(股)公司創辦人 碧遠國際(股)公司董事長 逸新國際(股)公司監察人	董事長 李成家	兄妹	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女持有		利用他人名義持有		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	其配偶或二親等以內關係之其他主管或董事		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	茂元有限公司代表人：劉文正	男	109.5.27 109.5.27	三年	103.6.18	47,000	0.04%	47,000	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	美國諾斯洛普大學國際企管研究所碩士 東吳大學會計系學士 斗六高級中學 中華公司治理協會理事 中華公司治理協會副理事長 董事長必治安施貴實(股)公司 董事長必治安施貴實(股)公司 台灣必治安施貴實(股)公司 財務長/副總經理	美吾華(股)公司董事 中華公司治理協會常務理事 創意電子(股)公司獨立董事 世界先進積體電路(股)公司獨立董事 研華科技(股)公司獨立董事	無	無	無
董事	中華民國	力頓投資(股)公司代表人：賴進祥	男	109.5.27 109.5.27	三年	88.4.30	6,840,556	5.15%	10,437,556	7.85%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學國家發展研究所碩士 中興大學法律系學士 財團法人海峽交流基金會董事 行政院衛生署副署長 行政院衛生署主任秘書 行政院衛生署中央健康保險局副總經理	美吾華(股)公司董事 財團法人賈佳公益慈善基金會 董事長	無	無	無
獨立董事	中華民國	蔡文預	男	109.5.27	三年	91.6.28	102,500	0.08%	102,500	0.08%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學企管碩士 台灣大學商學士 華南商業銀行(股)公司監察人 實踐大學兼任講師	美吾華(股)公司獨立董事 信彰聯合會計師事務所會計師	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳慧遊	男	109.5.27	三年	106.6.14	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學動物科學系 秋而創新(股)公司副董事長 衛平(股)公司獨立董事	美吾華(股)公司獨立董事 秋而創新(股)公司董事長 神準科技(股)公司獨立董事	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有		利用他人名義持有		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他董事			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	歐淑芳	女	109.5.27	三年	109.5.27	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	廣州暨南大學生物醫學工程碩士 中歐國際工商學院工商管理碩士 中國醫藥大學中西醫學系 台大創新育成中心產業顧問 中華民國醫師公會全國聯合會-全民健康保險基層總額支付制度執行委員會審查醫師 財團法人天主教耕莘醫院眼科醫師 台北市立忠孝醫院眼科醫師 財團法人國泰綜合醫院眼科醫師	美吾華(股)公司獨立董事 大學光學科技(股)公司董事長 大學眼科診所醫師 中小企業總會常務理事 十大傑出青年基金會常務理事 世界華人婦女企業家協會華董分會副會長 台灣大學EMBA 監事 台灣眼科視覺光學及屈調驗光醫學會理事 福建醫科大學第一臨床醫學院兼職教授	無	無	無	無

註：董事長與總經理或相當等級者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應說明其原因、合理性、必要性及未來改善措施等相關資訊：

本公司董事長與總經理為一親等親屬，係因集團近年啟動二代接班，且賴育儒總經理已擔任本公司董事多年，並具備財會及外商銀行背景，為公司帶來風險控管思維，積極朝電子商務領域發展多有斬獲並創造高獲利；此外董事長與總經理平時亦密切與各董事充分溝通公司營運近況與計畫方針以落實公司治理，未來本公司亦擬規畫增加獨立董事席次之方式提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施：

1. 現任三席獨立董事分別在財務會計及商流開發之領域學有專精，能發揮其監督職能。
2. 獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。
3. 董事會成員中過半數董事未兼任員工或經理人。

1. 法人股東之主要股東

110年3月28日((股東會停止過戶日)

法人股東名稱	法人股東之主要股東
誠意投資股份有限公司	李成家(43.42%)、李伊俐(43.25%)
力領投資股份有限公司	李成家(87.25%)
逸新國際股份有限公司	李育家(35%)、李碧珍(50%)
茂元有限公司	郭琬琳(100%)

註：法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

2. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用。

3. 董事資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)												兼任其他公開發行公司獨立董家數	
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
李 成 家			√							√				√		√	√	0
誠意投資股份有限公司 代表人：李伊俐			√							√				√		√		1
誠意投資股份有限公司 代表人：李伊伶			√							√				√		√		0
力領投資股份有限公司 代表人：賴育儒			√							√				√		√		0
陳 文 華		√	√	√			√	√	√				√	√	√	√		0
逸新國際股份有限公司 代表人：李展福			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√			0
逸新國際股份有限公司 代表人：李育家			√		√	√			√	√	√	√		√				0
茂元有限公司 代表人：李碧珍			√	√	√				√	√	√	√		√				0
茂元有限公司 代表人：劉文正			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√			3
力領投資股份有限公司 代表人：賴進祥			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√			0
蔡 文 預		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
陳 慧 遊			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		1
歐 淑 芳	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0

註：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年3月28日(股東會停止過戶日)

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股數		利用他人名義持有股數		主要經歷(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	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	賴育儒	男	94.06.10	205,000	0.15%	1,392,000	1.05%	0	0.00%	美國加州大學洛杉磯分校(UCLA)企管碩士 台灣大學工商管理學士 建國中學 花旗銀行副總裁 99年中華民國優良商人金商獎 101年永安水企業家獎	美吾華(股)公司董事暨總經理 懷特生技新藥(股)公司董事 安克生醫(股)公司董事 美吾髮化妝品(上海)有限公司負責人 台灣育成中小企業開發(股)公司董事 露特娜(股)公司董事	董事長	李成家	翁婿	註
事業部副總經理	中華民國	于昌民	男	106.01.01	10,000	0.01%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學企業管理研究所碩士 台灣大學經濟學士 台灣大學土木工程學士 寶僑家品(股)公司市場銷售協理	露特娜(股)公司董事	無	無	無	無
廠長	中華民國	林合辰	男	109.12.14	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	元智大學製造工程與管理技術系學士 美吾華工廠廠務室副理 泰豐輪胎(股)公司生管課長 鐳洋科技(股)公司生管高級管理師	無	無	無	無	無
財會主管	中華民國	呂淑琿	女	103.09.01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	東吳大學會計學士	無	無	無	無	無
稽核主管	中華民國	石涼京	女	109.08.12	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立臺灣師範大學工業教育研究所碩士	無	無	無	無	無

註：總經理或相當等級者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及未來改善措施等相關資訊：

本公司總經理與董事長為一親等親屬，係因集團近年啟動二代接班，且賴育儒總經理已擔任本公司董事多年，並具備財會及外商銀行背景，為公司帶來風險控管思維，積極朝電子商務領域發展多有斬獲並創造高獲利；此外董事長與總經理平時亦密切與各董事充分溝通公司營運近況與計畫方針以落實公司治理，未來本公司亦擬規畫增加獨立董事席位之方式提升董事會職能及強化監督功能。目前本公司已有下列具體措施：

1. 現任三席獨立董事分別在財務會計及商流開發之領域學有專精，能發揮其監督職能。
2. 獨立董事在各功能性委員會皆可充分討論並提出建議供董事會參考，以落實公司治理。
3. 董事會成員中過半數董事未兼任員工或經理人。

三、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

109年12月31日；仟元

職稱	姓名	董報 (A)		董事酬金 (B)		董事酬 (C)		酬勞執行費 (D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼薪及支、獎、實特 (E)		員退職 (F)		領工休 (G)				相開酬 (H)		轉領取投資事業或母公司以外			
		本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司		本公司	所有公司	
董事長	李成	0	0	0	0	3,443	3,443	2,661	2,661	3.57%	3.57%	22,916	22,916	468	468	2,433	2,433	0	0	2,433	2,433	18.67%	18.67%	24,326	
副董事長	誠意投資(股)公司 代表人：李伊俐																								
董事	誠意投資(股)公司 代表人：李伊伶																								
董事	力領投資(股)公司 代表人：賴育儒																								
董事	力領投資(股)公司 代表人：賴寬瑛(註4)																								
董事	力領投資(股)公司 代表人：賴進祥(註5)																								
董事	陳文																								
董事	逸新國際(股)公司 代表人：李育家																								
董事	逸新國際(股)公司 代表人：李展福(註1)																								
董事	茂元有限公司 代表人：劉文正																								
董事	茂元有限公司 代表人：李碧珍(註1)																								
獨立董事	蔡文																								
獨立董事	王振保(註3)	0	0	824	824	860	860	860	860	0.98%	0.98%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.98%	0.98%	0	
獨立董事	陳慧																								
獨立董事	歐淑芬(註2)																								

註1：109.5.27選任法人表人董事。

註2：109.5.27選任獨立董事。

註3：109.5.27解任獨立董事。

註4：109.6.30解任法人代表人董事。

註5：109.7.01選任法人代表人董事。

註6：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金1,320仟元

註7：109年度實際給付退職退休金金額為0仟元，屬退職退休金費用化之提列為468仟元。

註8：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

依據本公司公司章程第廿條規定：董事(含獨立董事)、監察人之報酬授權董事會依董事(含獨立董事)、監察人對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準議定之。

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	李成家、李伊俐、李伊伶、賴育儒、陳寬堦、陳文華、李育家、劉文正、賴進祥、李展福、李碧珍、蔡文預、王振保、陳慧遊、歐淑芳	李成家、李伊俐、李伊伶、賴育儒、陳寬堦、陳文華、李育家、劉文正、賴進祥、李展福、李碧珍、蔡文預、王振保、陳慧遊、歐淑芳	陳寬堦、陳文華、劉文正、賴進祥、李展福、李碧珍、蔡文預、陳慧遊、王振保、歐淑芳	劉文正、賴進祥、李展福、李碧珍、蔡文預、陳慧遊、王振保、歐淑芳
1,000,000元(含) ~ 2,000,000元(不含)	0	0	0	陳寬堦、陳文華
2,000,000元(含) ~ 3,500,000元(不含)	0	0	李育家	
3,500,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)	0	0	李伊伶	李育家
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)	0	0	李成家、李伊俐、賴育儒	賴育儒、李伊伶
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)	0	0	0	李伊俐
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)	0	0	0	李成家
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)	0	0	0	0
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)	0	0	0	0
100,000,000元以上	0	0	0	0
總計	15人	15人	15人	15人

(二) 監察人之酬金

109年12月31日；仟元

職稱	姓名	監察人				酬金		A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)	酬勞(B)	業務執行費用(C)	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	
監察人	逸新國際(股)公司 代表人：李碧珍(註1)	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	208	208	0.20%	0.20%	0
監察人	華蔚有限公司 代表人：李展福(註1)	0	0	127	127					

註1：109.5.27監察人屆期解任，改設審計委員會。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額 (A + B + C)	財務報告內所有公司(D)
低於1,000,000元	李展福、李碧珍	李展福、李碧珍
1,000,000元(含) ~ 2,000,000元(不含)	0	0
2,000,000元(含) ~ 3,500,000元(不含)	0	0
3,500,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)	0	0
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	2人	2人

(三) 總經理及副總經理之酬金

109年12月31日；仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%)		轉投資事業或母公司酬金 領取來自子公司以外		
		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	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
總經理	賴育儒															
事業部副總經理	于昌民	6,585	6,585	234	234	3,493	3,493	793	0	793	0	6.49%	6.49%		825	
事業部總經理	黃彥倫 (註2)															

註1：109年度實際給付退職退休金金額為0仟元，屬退職退休金費用化之提列為234仟元。

註2：黃彥倫109.3.1辭任事業部總經理。

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(E)	
低於1,000,000元	黃彥倫 ^(註1)	黃彥倫 ^(註1)	
1,000,000元(含) ~ 2,000,000元(不含)	0	0	
2,000,000元(含) ~ 3,500,000元(不含)	0	0	
3,500,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)	于昌民		于昌民
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)	賴育儒		賴育儒
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)	0	0	
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)	0	0	
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)	0	0	
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)	0	0	
100,000,000元以上	0	0	
總計	3人		3人

註1：黃彥倫109.3.1辭任事業部總經理。

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

109年12月31日；仟元

職 稱		姓 名	股 票 金 額	現 金 金 額	總 計	總額占稅後純益 之 比 例 (%)
經 理 人	董 事 長	李 成 家	0	3,027	3,027	1.77%
	副 董 事 長	李 伊 俐				
	董 事 兼 總 經 理	賴 育 儒				
	董 事	李 伊 伶				
	董 事	李 育 家				
	事 業 部 總 經 理	黃 彥 倫 (註 1)				
	事 業 部 副 總 經 理	于 昌 民				
	財 會 主 管	呂 淑 珺				
	廠 長	林 合 辰 (註 2)				
	廠 長	林 啟 明 (註 3)				

註1：109.03.01辭任事業部總經理。

註2：109.12.14擔任廠長。

註3：109.12.11辭任廠長。

(五) 分別比較說明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、總經理及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. 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、總經理及副總經理等之酬金總額占稅後純益比例之分析：

年 度	酬 金 總 額 占 稅 後 純 益 比 例				增 (減) 比 例	
	1 0 9 年 度		1 0 8 年 度			
類 別	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司
董 事	22.34%	22.34%	37.66%	37.66%	(15.32%)	(15.32%)
監 察 人						
總 經 理 及 副 總 經 理						

2. 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：
為健全本公司董事及經理人薪資報酬制度，本公司董事會爰依「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」設有「薪資報酬委員會」，以專業客觀之地位，除參考同業支給水準，另考量個人投入時間、擔負職責、達成目標等情形，及公司近年給予同等職位者之薪資報酬等因素，且參考公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況，及未來風險，不引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為，擬定本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度；另經理人以本公司之「經理人薪資報酬給付辦法」作為評核之依循，評核項目除以該職位於同業市場中的薪資水平、於公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度外，其中尚包含財務性指標(如公司營收、稅前與稅後淨利之達成率)及非財務性指標(如擔任各項計劃之規劃及執行完成度、所轄單位在法令遵循及作業風險事項之重大缺失)等。

董事及經理人之年度酬勞分派，係依據本公司公司章程第二十八條規定，本公司年度如有獲利（所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），於預先保留彌補累積虧損數額後，如尚有餘額，應提撥百分之三至百分之六為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞。

上述董事及經理人之酬金須經薪資報酬委員會審議通過並提請董事會決議。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度改選前董事會開會2次(A1)，改選後董事會開會3次(A2)，董事出席情形如下：

109年5月27日股東常會改選前					
職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/ A1)	備 註
董 事 長	李成家	2	0	100%	舊任
副 董 事 長	誠意投資股份有限公司 代表人：李伊俐	2	0	100%	舊任
董 事	誠意投資股份有限公司 代表人：賴育儒	2	0	100%	舊任
董 事	陳文華	2	0	100%	舊任
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：陳寬墀	1	1	50%	舊任
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：李伊伶	2	0	100%	舊任
董 事	茂元有限公司 代表人：劉文正	2	0	100%	舊任
董 事	李育家	2	0	100%	舊任
獨立董事	蔡文預	2	0	100%	舊任
獨立董事	王振保	2	0	100%	舊任
獨立董事	陳慧遊	2	0	100%	舊任
109年5月27日股東常會改選後					
職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/ A1)	備註
董 事 長	李成家	3	0	100%	109.5.27連任
副 董 事 長	誠意投資股份有限公司 代表人：李伊俐	3	0	100%	109.5.27連任
董 事	誠意投資股份有限公司 代表人：李伊伶	3	0	100%	109.5.27連任
董 事	陳文華	3	0	100%	109.5.27連任
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：賴育儒	3	0	100%	109.5.27連任
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：賴進祥	2	0	100%	109.5.27連任 109.7.1代表人改派就任 應出席2次
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：陳寬墀	0	1	0%	109.5.27連任 109.7.1代表人改派卸任 應出席1次
董 事	逸新國際股份有限公司 代表人：李育家	3	0	100%	109.5.27連任
董 事	逸新國際股份有限公司 代表人：李展福	3	0	100%	109.5.27新任
董 事	茂元有限公司 代表人：劉文正	3	0	100%	109.5.27連任
董 事	茂元有限公司 代表人：李碧珍	3	0	100%	109.5.27新任

109年5月27日股東常會改選後

職 稱	姓 名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/ A1)	備註
獨立董事	蔡文預	2	1	67%	109.5.27連任
獨立董事	陳慧遊	3	0	100%	109.5.27連任
獨立董事	歐淑芳	3	0	100%	109.5.27新任

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：

1. 109年2月26日董事會(第十五屆第十二次)

(1) 案 由：提請 通過一〇八年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(2) 案 由：提請 討論修訂「公司章程」案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(3) 案 由：提請 討論修訂「董事及監察人選舉辦法」案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(4) 案 由：提請 討論修訂「取得或處分資產處理程序」案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(5) 案 由：提請 討論修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(6) 案 由：提請 通過更換本公司簽證會計師及評估簽證會計師之獨立性案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(7) 案 由：提請 通過訂定「審計委員會組織規程」案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

2. 109年4月28日董事會(第十五屆第十三次)

案 由：提請 討論本公司擬向關係人取得不動產案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：除有利害關係之董事李成家、李伊俐、賴育儒、李伊伶、陳寬墀、陳文華及李育家等七人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

3. 109年8月12日董事會(第十六屆第二次)

(1) 案 由：提請 通過本公司內部稽核主管任命案。

所有出席獨立董事均無意見。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(2) 案 由：提請 討論修訂本公司「董事會議事規範」案。

- 所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (3) 案由：提請討論修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (4) 案由：提請討論修訂本公司「董事會績效評估辦法」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (5) 案由：提請討論修訂本公司「內部重大資訊處理作業辦法」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (6) 案由：提請討論修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
4. 109年11月11日董事會(第十六屆第三次)
- (1) 案由：提請討論修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (2) 案由：提請討論本公司一一〇年度內部稽核計畫案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
5. 110年1月13日董事會(第十六屆第四次)
- 案由：提請討論參與上市公司懷特生技新藥股份有限公司一〇九年現金增資認股案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：除有利害關係之董事李成家、李伊俐、李伊伶、賴育儒、陳文華等五人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
6. 110年2月24日董事會(第十六屆第五次)
- (1) 案由：提請通過一〇九年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (2) 案由：提請討論修訂「董事選舉辦法」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (3) 案由：提請討論修訂本公司「內部控制制度」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (4) 案由：提請討論修訂本公司「特定公司、集團企業、關係人及關係企業交易作業辦法」案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- (5) 案由：提請討論評估簽證會計師之獨立性案。
所有出席獨立董事均無意見。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(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：無此情事。

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：

109年4月28日董事會(第十五屆第十三次)

案 由：提請 討論本公司擬向關係人取得不動產案。

決 議：除有利害關係之董事李成家、李伊俐、賴育儒、李伊伶、陳寬墀、陳文華及李育家等七人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

110年1月13日董事會(第十六屆第四次)

案 由：提請 討論參與上市公司懷特生技新藥股份有限公司一〇九年現金增資認股案。

決 議：除有利害關係之董事李成家、李伊俐、李伊伶、賴育儒、陳文華等五人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

三、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	109年1月1日至109年12月31日	董事會、個別董事成員及功能性委員會	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	註

註：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括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及內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制等。

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、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

- (一) 本公司董事會之運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權，所有董事除具備執行職務所必須之專業知識、技能及素養外，均本著忠實誠信原則及注意義務，為所有股東創造最大利益。
- (二) 本公司已選任3位獨立董事，且為建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，本公司已依證券主管機關之規定，訂定董事會議事規範，包含主要之議事內容、作業程序、議事錄應載明事項、公告及其他應遵循事項等，均依本規範之規定辦理。
- (三) 本公司已建立董事會績效評估制度，董事會並已通過董事績效評估辦法，每年定期建立自評與同儕互評問卷評估並歸納檢討，應至少每三年視需要委由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，以發揮董事會成員自我鞭策，提昇董事會健全運作之功能。
- (四) 本公司除定期辦理自行檢查董事會之運作情形，強化董事會職能外，內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告，每月之稽核報告亦於次月底前交付各獨立董事查閱，以符證券主管機關之規定。
- (五) 本公司已依證券主管機關之規定，於100年12月15日董事會決議通過設置薪資報酬委員會，109年度並依規定召開2次會議，審查董事、經理人及員工之薪酬政策及

酬勞分派，以落實公司治理。

(六)本公司為配合證券主管機關規定，於109年5月27日股東會改選後設置審計委員會取代監察人職務，109年度並已召開2次會議，並將議決事項提請董事會決議，以落實公司治理。

五、當年度及最近年度各次董事會獨立董事出席狀況：

(◎：親自出席 ★：委託出席 ◆：未出席)

109年度	第1次	第2次	第3次	第4次	第5次		
蔡文預	◎	◎	◎	★	◎		
王振保	◎	◎	/				
陳慧遊	◎	◎					
歐淑芳(註)		◎				◎	◎
110年度	第1次	第2次					
蔡文預	◎	◎	/				
陳慧遊	◎	◎					
歐淑芳	◎	◎					

註：109.5.27選任為獨立董事，109年度應出席3次董事會。

(二) 審計委員會運作情形：

本公司股東常會選任三名獨立董事，並由此三名獨立董事組成審計委員會，每季至少開會一次，負責執行公司財務報告之允當表達、簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效、公司內部控制之有效實施、公司遵循相關法令及規則以及公司存在或潛在風險之管控等。其主要職權事項如下：

1. 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
2. 內部控制制度有效性之考核。
3. 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
4. 涉及董事自身利害關係之事項。
5. 重大之資產或衍生性商品交易。
6. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。
9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。
10. 年度財務報告及半年度財務報告。
11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

最近年度審計委員會開會2次(A)，獨立董事出席情形如下：

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
獨立董事	蔡文預	1	1	50%	109.5.27就任
獨立董事	陳慧遊	2	0	100%	109.5.27就任
獨立董事	歐淑芳	2	0	100%	109.5.27就任

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、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：

1. 109年8月12日審計委員會(第一屆第一次)

案由：提請 通過本公司內部稽核主管任命案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經109年8月12日董事會(第十六屆第二次)全體出席董事同意通過。

2. 109年11月11日審計委員會(第一屆第二次)

案由：提請 討論本公司一一〇年度內部稽核計畫案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經109年11月11日董事會(第十六屆第三次)全體出席董事同意通過。

3. 110年1月13日審計委員會(第一屆第三次)

案由：提請 討論參與上市公司懷特生技新藥股份有限公司一〇九年現金增資認股案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經110年1月13日董事會(第十六屆第四次)，除有利害關係之董事李成家、李伊俐、李伊伶、賴育儒、陳文華等五人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

4. 110年2月24日審計委員會(第一屆第四次)

(1) 案由：提請 通過一〇九年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經110年2月24日董事會(第十六屆第五次)全體出席董事同意通過。

(2) 案由：提請 通過一〇九年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經110年2月24日董事會(第十六屆第五次)全體出席董事同意通過。

(3) 案由：提請 討論修訂本公司「內部控制制度」案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經110年2月24日董事會(第十六屆第五次)全體出席董事同意通過。

(4) 案由：提請 討論修訂本公司「特定公司、集團企業、關係人及關係企業交易作業辦法」案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經110年2月24日董事會(第十六屆第五次)全體出席董事同意通過。

(5) 案由：提請 討論評估簽證會計師之獨立性案。

決議：經主席徵詢全體出席審計委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對審計委員會意見之處理：經110年2月24日董事會(第十六屆第五次)全體出席董事同意通過。

(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：無此情事。

- 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：無此情事。
- 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每月定期與獨立董事溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。
- (二) 本公司內部稽核主管定期於每季召開之審計委員會，向獨立董事溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。
- (三) 110年2月24日審計委員會開會前，簽證會計師針對財務報表查核結果及其他相關法令要求事項，與獨立董事進行報告與溝通。
- (四) 稽核主管及會計師與獨立董事隨時視需要直接互相聯繫，溝通管道暢通。

(三) 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會2次(A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	實際出席率(%) (B/ A)	備註
監察人	華蔚有限公司 代表人：李展福	1	50%	109.5.27改選卸任
監察人	逸新國際股份有限公司 代表人：李碧珍	2	100%	109.5.27改選卸任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接連絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 本公司內部稽核主管每月定期與監察人溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。
2. 稽核主管列席公司定期性董事會並作稽核業務報告，監察人可當場詢問稽核主管及溝通。
3. 109年2月26日董事會開會前，簽證會計師針對財務報表查核結果及其他相關法令要求事項，與董監事進行報告與溝通。

(三) 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：無此情事。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無陳述與董事會提案或決議不同之意見。

(四) 公司治理運作情形及其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	
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？	✓	(一) 本公司已於98年12月23日董事會通過訂定「公司治理實務守則」，另依據臺灣證券交易所103年12月31日臺證治理字第1032201564號函，修訂「公司治理實務守則」；另配合實際運作，分別經104年2月25日及108年8月14日董事會通過修訂；因109年股東會全面改選董事後，成立審計委員會取代監察人職務，並於109年8月12日經董事會通過修訂，上述修訂分別於各年度股東常會報告。 (二) 本公司已於公司網站揭露公司治理守則。	尚無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益	✓	(一) 本公司依規定建立發言人及代理發言人制度，於官網公開刊登其聯絡電話及電子郵件信箱供股東聯繫之用。發言人及代理發言人利用電話了解並協助股東解決問題。	尚無重大差異。
(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？	✓	(二) 本公司委由股務代理機構「富邦證券(股)公司股務代理部」定期更新股東名冊及主要股東名冊，充分掌握公司股權最終控制者名冊，及內部人依法令規定每月定期向公司申報股權異動情形，能有效掌握主要股東名單。	尚無重大差異。
(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？	✓	(三) 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度，如「對子公司監督與管理辦法」、「特定公司、集團企業、關係人及關係企業交易作業辦法」。	尚無重大差異。
(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？	✓	(四) 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度，如「防範內線交易之管理」。	尚無重大差異。
(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？	✓		尚無重大差異。

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			
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓							尚無重大差異。	
			<p>(一) 本公司已訂定「公司治理實務守則」，規定董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬定基本條件與專業知識技能之多元化方針。本公司在任命董事時，不僅考量其本身的專業背景，多元化也是重要因素之一。依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條第 3 項，董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 營運判斷能力。 2. 會計及財務分析能力。 3. 經營管理能力。 4. 危機處理能力。 5. 產業知識。 6. 國際市場觀。 7. 領導能力。 8. 決策能力。 <p>本公司共有 13 位董事(含 3 位獨立董事)，其中 3 位董事與 1 位獨立董事為女性，成員專業背景涵蓋管理、藥學、財務金融、會計、藥師及會計師等專家，董事會成員具備產業、學術、知識多樣化背景，可從不同角度給予專業意見，對提升公司經營績效及管理績效有莫大助益。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為 20% 以上，目前女性董事(含獨立董事)比率達 31%。相關落實情形如下表：</p>						

評估項目	是		否		運 作 情 形												與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因				
					說 明																
					摘 要		說 明		業 務		專 業		能 力								
					兼 任 本 公 司 員 工		年 齡		獨 立 董 事 任 期 年 資		產 業		經 驗			專 業		能 力			
					性 別		40 以下		3 年 以 下		生 技		電 子		醫 師		會 計 師		公 司 治 理		
					國 籍		40 至 60		3 年 以 上		財 務 金 融		管 理		藥 師		風 險 管 理		風 險 管 理		
					中 華 民 國		60 以 上		9 年 以 上		管 理		醫 師		藥 師		公 司 治 理		公 司 治 理		
					董 事 / 監 察 人 姓 名		兼 任 本 公 司 員 工		3 至 9 年		生 技		電 子		醫 師		會 計 師		公 司 治 理		
					李成家	✓		✓			✓		✓		✓						
					李伊俐	✓	✓				✓		✓								
					李伊伶	✓	✓	✓			✓		✓								
					賴育儒	✓	✓	✓			✓		✓								
					陳文華						✓		✓		✓						
					李展福								✓		✓						
					李育家	✓							✓		✓						
					李碧珍									✓							
					劉文正								✓		✓						
					賴進祥							✓		✓							
					蔡文預									✓				✓			
					陳慧遊									✓							
					歐淑芳							✓		✓							
					(二) 目前本公司已依法設置薪資報酬委員會。另其他各類功能性委員會，未來視實際需求考量設置。																
					(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？																
					其他各類功能性委員會，擬於未來視實際需求再考量增設。																

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		
(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？	✓							尚無重大差異。
			(三) 本公司已於105年2月26日通過訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，另於108年8月14日及109年8月12日分別於各次董事會新增功能性委員會之績效評估及修訂評估程序。於每年度結束時進行當年度績效評估，應至少每三年視需要委由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。評估之範圍，包括整體董事會、個別董事成員、功能性委員會之績效評估。 本公司董事會績效評估之衡量項目函括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 提升董事會決策品質。 3. 董事會組成與結構。 4. 董事的選任及持續進修。 5. 內部控制。 董事成員績效評估之衡量項目應至少函括下列六大面向： 1. 公司目標與任務之掌握。 2. 董事職責認知。 3. 對公司營運之參與程度。 4. 內部關係經營與溝通。 5. 董事之專業及持續進修。 6. 內部控制。 功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度。 2. 功能性委員會職責認知。 3. 提升功能性委員會決策品質。 4. 功能性委員會組成及成員選任。 5. 內部控制。					

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		
			<p>計分方式：完全符合以1分計算、大部分符合以0.75分計算、部分符合以0.5分計算、少部分符合以0.25分計算、不符合以0分計算，加總後除以總題數*100即為最終得分；董事會議事單位於董事會報告評鑑結果，針對可加強處提出建議。依前述辦法，已於110年2月24日向董事會提出一〇九年評鑑結果報告如下：</p> <p>一、一〇九年董事會績效考核自評問卷，經每位董事自評後，加權計算後平均有效問卷數分為95.99分，經分析後主要需再加強之項目為題號18「所有董事/監察人是否持續進修可以強化其知識與技能之相關課程？」。</p> <p>二、一〇九年個別董事會績效考核自評問卷，經每位董事自評後，加權計算後平均有效問卷數分為97.93分，經分析後主要需再加強之項目為題號12「本人是否持續進修可以強化知識與技能之相關課程？」。</p> <p>三、一〇九年審計委員績效考核自評問卷，經每位委員自評後，加權計算後平均有效問卷數分為97.78分，經分析後主要需再加強C大項之提升審計委員會決策品質，如：提供予審計委員會的資訊完整、即時，且具一定品質，會議記錄適當地記錄討論內容，以及適當的記錄個人或集體的保留意見或關切，會議決議有適當的執行後續追蹤。</p> <p>四、一〇九年薪資報酬委員會績效考核自評問卷，經委員自評後，加權計算後平均有效問卷數分為96.97分，經分析後主要需再加強C大項之提升薪資報酬委員會決策品質，如：提供予薪資報酬委員會的資訊完整、即時，且具一定品質，會議記錄適當地記錄討論內容，以及適</p>					

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		
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓						<p>當的記錄個人或集體的保留意見或關切，會議決議有適當的執行後續追蹤。</p> <p>綜上所述，一〇九年董事會、個別董事會及功能性委員會績效評估結果，雖因全年COVID-19疫情影響，但董事持續進修已較往年進步，本公司未來將持續適時提供每位董事上課資訊，或邀請專家學者至公司上課；另針對審計委員會及薪資報酬委員會需加強之部分，本公司議事單位未來將提供更完整即時資訊，會議記錄適當地記錄討論內容及執行後續追蹤；期待未來本公司之董事會、個別董事會及功能性委員會能發揮其職能，帶領公司向更好之公司治理境界。</p>	尚無重大差異
							<p>(四) 本公司於110年2月24日經審計委員會及董事會通過評估簽證會計師之獨立性；目前所聘任之簽證會計師為陳招美會計師及虞成全會計師，兩位會計師分別自一〇六年第二季及一〇九年第一季起簽證，尚未達七年需更換年限之必要。</p> <p>勤業眾信聯合會計師事務所業依其國際總部要求，每年辦理獨立性評估管理政策，對執業會計師及雇用人員每年均要求需自我申報與客戶之「超然獨立聲明」，本公司已取得簽證會計師之「審計會計師超然獨立聲明」。該聲明書規定會計師、審計人員皆應遵守獨立性之規範，以維持其查核簽證之超然獨立及公正性。</p> <p>另依本公司內部自行評估所聘任之簽證會計師並未擔任本公司之董監事，也非本公司之股東，亦未在本公司支薪，且與本公司非利害關係人，應符合獨立性之相關規範。</p>	

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		
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)?	✓		本公司目前由財會主管為公司治理兼職人員，其已具備公開開發行公司從事財務、股務及議事等管理工作經驗達三年以上，並負責規劃公司治理相關事務，保障股東權益並強化董事會職能，主要職責為提供董事及獨立董事執行業務所需之資料、與經營公司有之最新法規發展，以協助董事及獨立董事遵循法令等。	109年度業務執行情形如下，並已於110年2月24日提報董事會： (一) 本公司發布重大訊息後適時通知董事會成員，使董事會成員獲悉公司重大訊息。 (二) 針對公司領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，適時通知董事會成員。 (三) 研擬規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會的獨立性、公司的透明度及法令遵循、內稽內控的落實。 (四) 針對董事會成員之進修，不定時提供進修課程資料，提醒董事會成員每年至少取得6學分之進修時數。 (五) 針對每年為董事會成員投保之「董事暨重要職員責任保險」報告。 (六) 不定期召集會計師、財會主管、稽核主管與獨立董事之溝通會議。 (七) 董事會前徵詢各董事意見以規劃並擬訂議程，並至少於會前7日通知所有董事出席並提供足夠之會議資料，以利董事瞭解相關議題之內容；議題內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予相對人事前提醒。 (八) 每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知、年報、議事手冊與議事錄，並於修訂章程或董事改選後辦理變更登記。	尚無重大差異。			

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		
			(九) 每年協助董事會、個別董事、功能性委員會進行自我績效評估。 (十) 109年10月23日於南港中國信託證券總部召開法說會，由經營團隊說明本公司於1976年創立，40多年來穩健獲利。美吾髮 [®] 獲選為台灣百大品牌，業界唯一。經營染髮、洗髮、護髮、沐浴等系列產品，建構研發、生產到品牌行銷的完整價值鏈。另外，行銷集團懷特生技新藥和安克生醫公司研發成功的新藥、創新影像醫材，及國際大廠產品總代理。			
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？	✓		本公司已於官網設置利害關係人專區之溝通管道，並有專責人員負責妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。本公司與利害關係人均保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。			尚無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東事務？	✓		本公司委由「富邦證券(股)公司股務代理部」為股務代理機構，並辦理股東會及股東相關事宜。			尚無重大差異。
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？	✓		(一) 本公司已設立網址： www.maywufa.com.tw ，並配合相關規定於公開資訊觀測站定期揭露或更新財務業務及公司治理資訊等相關資訊，且公司網站可連結至公開資訊觀測站查詢。			尚無重大差異。
(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)？	✓		(二) 本公司已架設英文版之官網，並指定會計單位主管負責公司資訊之蒐集，並切實依循主管機關有關資訊公開之規定，申報應行公開之資訊，並落實發言人及代理發言人制度，並將法人說明會過程放置於公司網站。			尚無重大差異。

評估項目	是		否		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	是	否					
(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，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓				(三) 本公司109年度個體及合併財務報告，已於110年2月24日公告並申報；109年第一季、第二季及第三季合併財務報告，分別於109年4月30日、109年8月12日及109年11月11日公告並申報；上述之財務報告及各月份營運情形皆於規定期限前公告並申報。				尚無重大差異。
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）？	✓				(一) 員工權益：本公司重視員工權益，設有職工福利委員會定期辦理職福活動，並建立各項制度措施來履行社會責任。例如：設員工退休制度，購買員工團體保險，舉辦教育訓練等。本公司由總經理和事業部主管等組成小組，規劃全年度的“經理人勵志會”的主管養成教育訓練；此小組並設有康樂活動委員會，規劃各種團康活動、三節禮品等，及關懷委員會關心同仁及家屬，為暢通員工申訴管道，公司特別設立員工申訴電子信箱，接受員工意見反應。 (二) 僱員關懷：本公司尊重所有同仁人權，提供公平之機會予應徵者及員工，不因其種族、信仰、宗教、黨派、性別、婚姻狀況、身心障礙或其他政府法令保護者等非工作因素，而予以歧視。這原則適用於在招募、任用、訓練、升遷、薪資、福利、調遷，公司揭示有「工作場所性騷擾防治措施申訴懲戒辦法」，依法設置「哺乳室」，確保婦女職場安全。 (三) 投資者關係：本公司為使投資者便於瞭解公司經營狀況，於公司網站架設「投資人關係」專區，定期更新各項財務財務資訊。 (四) 供應商關係：本公司訂有「供應商管理辦法」、與供應商簽定之合約中包含「誠信經營聲明」，嚴格要求本公司員工與				尚無重大差異。

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				
			(七) 董事進修之情形：							
			職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數		
			董事	李伊俐	109/08/26	社團法人中華公司治理協會	利用數位化轉型實踐現信義新騰飛	3		
			董事	李伊俐	109/09/22	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心	上市「公司」治理3.0-永續發展藍圖」高峰論壇	3		
			董事	李伊伶	109/11/17	社團法人中華公司治理協會	ESG議題以及品牌危機處理	3		
			董事	李伊伶	109/12/02	社團法人中華公司治理協會	第16屆公司治理高峰論壇	6		
			董事	劉文正	109/09/22	安侯建業聯合會計師事務所	劇變風險因應公司治理精進	3		
			董事	劉文正	109/02/18	社團法人中華公司治理協會	影響力投資	1		
			董事	劉文正	109/06/23	社團法人中華公司治理協會	疫情衝擊後董事在風險管理企業永續與ESG上需要考慮的議題	1		
			董事	劉文正	109/07/30	證券暨期貨市場發展基金會	新冠病毒對全球經濟的影響	3		
			董事	劉文正	109/08/25	社團法人中華公司治理協會	自大同案出發論公司治理之崩壞及其影響	1		
			董事	劉文正	109/09/22	台灣證券交易所	公司治理3.0-永續發展藍圖	3		
			董事	劉文正	109/09/29	社團法人中華公司治理協會	董事責任險的現況及近期案例分享	1.5		
			董事	劉文正	109/09/29	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	1.5		
			獨立董事	蔡文預	109/08/25	中華民國會計師公會全國聯合會	情緒管理與放鬆紓壓	3		
			獨立董事	蔡文預	109/09/07	中華民國會計師公會全國聯合會	法遵科技實踐與未來展望	3		
			獨立董事	陳慧遊	109/08/06	社團法人中華公司治理協會	公司及股東的稅務治理趨勢與實務	3		
			獨立董事	歐淑芳	109/11/03	社團法人中華公司治理協會	從董監角度看國內商用不動產概況-上市櫃公司資產活化	3		
			獨立董事	歐淑芳	109/05/26	台灣金融研訓院	公關危機處理與發言對策	3		
			獨立董事	歐淑芳	109/06/23	台灣金融研訓院	公司治理重要實務判決解析	3		

評估項目	運		作		情形	與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要	說明		
			<p>(八) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司設有信管單位負責風險管理，依照內控制度及客戶資料、信用、訂單管理等相關辦法運作，建立完整客戶資料，設定信用額度據以執行出貨管制，並視需要取得客戶擔保品以控制本公司風險。</p> <p>(九) 客戶政策之執行情形：本公司已訂定客戶資料、客戶信用及客戶訂單管理相關辦法，出售之產品均依規定取得政府許可，及設置客服電話(02-27136621)及在網站設客服信箱，以保護消費者。</p> <p>(十) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司公司章程中明文規定，得為董事及經理人購買責任保險，已於109年8月12日董事會報告執行情形，並確實執行之。</p>	明		
	<p>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。</p> <p>本公司針對第七屆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說明如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司已於年報揭露相關節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，並將未來年度之管理目標量化。 2. 本公司將視實際情形於未來年度至少召開六次董事會。 3. 本公司已訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利之內部規則與落實情形。 4. 本公司將視實際狀況於未來年度至少召開二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上。 5. 本公司將於公告期限7日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後1日內公布財務報告。 					

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

薪酬委員會職責旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。

1. 本公司已於100年12月28日董事會通過成立薪資報酬委員會。第四屆薪資報酬委員會之委員，已於109年5月27日董事會通過。由蔡文預先生為本屆之召集人，委員會共有三名成員，由三位獨立董事蔡文預先生、陳慧遊先生及歐淑芳小姐組成，三位薪資報酬委員之資格皆符合證券交易法及「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」之規定。
2. 薪酬委員會組織規程請參考本公司網站。

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	符合獨立性情形 (註)											兼任其他 公開發 行公司 薪資報 酬委員 員家數	備註	
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	蔡文預	是	符合	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	109.5.27續任
獨立董事	陳慧遊	是	符合	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	109.5.27續任
獨立董事	歐淑芳	是	符合	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	109.5.27新任

註：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

(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三人。

② 本屆委員任期：一〇九年五月二十七日至一一二年五月二十六日，最近年度薪資報酬委員會開會2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)	備註
召集人	蔡文預	2	0	100	109.5.27連任
委員	陳慧遊	2	0	100	109.5.27連任
委員	歐淑芳	1	0	100	109.5.27改選新任 應出席1次
委員	王振保	1	0	100	109.5.27改選卸任 應出席1次

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：無此情事發生。

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：無此情事發生。

三、薪資報酬委員會之運作，應敘明董事會日期、期別、議案內容、薪資報酬委員會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

(一) 109年2月26日薪資報酬委員會(第三屆第六次)

1. 案由：提請討論一〇八年度董事、監察人暨員工酬勞分派案。

決議：經主席徵詢全體出席薪資報酬委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對薪資報酬委員會意見之處理：經109年2月26日董事會(第十五屆第十二次)全體出席董事同意通過。

2. 案由：提請討論第十六屆董事會、第一屆審計委員會、第四屆薪資報酬委員會成員之報酬／出席費建議案。

決議：經主席徵詢全體出席薪資報酬委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對薪資報酬委員會意見之處理：經109年2月26日董事會(第十五屆第十二次)全體出席董事同意通過。

(二) 109年11月11日薪資報酬委員會(第四屆第一次)

1. 案由：提請討論修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。

決議：經主席徵詢全體出席薪資報酬委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對薪資報酬委員會意見之處理：經109年11月11日董事會(第十六屆第三次)全體出席董事同意通過。

2. 案由：提請討論本公司一〇九年度年終暨績效獎金分配案。

決議：經主席徵詢全體出席薪資報酬委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對薪資報酬委員會意見之處理：經109年11月11日董事會(第十六屆第三次)全體出席董事同意通過。

(三) 110年2月24日薪資報酬委員會(第四屆第二次)

案 由：提請 討論一〇九年度董事暨員工酬勞分派案。

決 議：經主席徵詢全體出席薪資報酬委員無異議照案通過，並提董事會討論。

公司對薪資報酬委員會意見之處理：經110年2月24日董事會(第十六屆第五次)全體出席董事同意通過。

(四) 除前開事項外，其他未經薪資報酬委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情事。

四、薪資報酬委員對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明薪資報酬委員姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事。

五、薪資報酬委員與內部人事主管及董事會議事單位之溝通情形：

(一) 本公司人事主管及董事會議事單位不定期與薪資報酬委員溝通，溝通管道暢通。

(二) 本公司人事主管及董事會議事單位定期於召開之薪資報酬委員會前，向薪資報酬委員溝通當次議案之內容，對於人事業務執行情形及成效皆已充分溝通。

(三) 針對109年兩次薪資報酬委員會之議程內容，人事主管及董事會議事單位皆事前與薪資報酬委員進行報告與充分溝通。

(四) 人事主管及董事會議事單位與薪資報酬委員隨時視需要直接互相聯繫，溝通管道暢通。

(六) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、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？	✓	<p>摘要說明</p> <p>(一) 環境保護 本公司產品之成分遵守衛生主管機關之規定，確保消費者使用的安全性。同時致力於整體品質的提升，完成建置符合ISO22716廠房，提高資源利用率，降低對環境的影響；本公司楊梅工廠依照生產產品特性建立環境管理制度。生產過程污染程度輕微，並已設置前處理設備，配合工廠所在的工業區汙水處理規定，申請核准排放。</p> <p>(二) 產品責任 本公司美吾髮染髮霜系列產品榮獲SNQ國家品質標章，是「品質」與「安全」的保證，同時擁有全國第一家通過GMP的美髮工廠，產品質不僅均符合衛福部要求，還進一步自我要求須符合歐盟更嚴謹的規範標準，更不斷因應市場脈動及掌握消費者需求，致力開發新的優質商品。</p> <p>發展綠色材料，善盡企業公民保護地球之責任，讓環境永續發展。另外，生產各類產品所用之容器，依環保署規定由容器使用者每二個月申報器之採購量，依不同材質報繳廢容器處理費。</p> <p>(三) 勞雇關係 員工是公司最大的資產，本公司致力於創造一個重視兩性平等，秉持「用人唯才」、「適才適所」的理念，讓同仁彼此、員工與公司之間互相信任與尊重，期使每位員工能在友善的環境中發揮自己的才能。</p>	尚無重大差異。

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	
		<p>摘要說明</p> <p>(四) 反貪腐 本公司由人事單位為專責單位辦理本規範之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並每年第一季向董事會報告上年度執行情形。本公司已制訂「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「誠信經營程序及行為指南」、內部控制制度、權責劃分辦法等防弊措施，並配合內部稽核作業、內部控制自行評估作業及提供違反從業道德舉報之專線，落實反貪腐執行措施。</p> <p>本公司與供應商簽定合約時，並另簽定誠信經營聲明書，嚴格要求本公司員工與各合作廠商進行商業活動時，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受賄賂、佣金、招待、回扣、進行不當饋贈或其他不正當利益；為建立良好合作關係，亦請各合作廠商勿對本公司任何人員進行任何直接或間接形式的期約、賄賂、佣金、回扣、饋贈、招待或其他不正利益之行為。</p> <p>本公司與主要供應商之契約皆包含供應商如涉及違反其對企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時之維持，得隨時終止或解除契約之條款達成共識，供應商如違反法令規定，並無法即時改善時，本公司得終止契約。</p> <p>(五) 智慧財產權 本公司已制訂「智慧財產權管理辦法」及「專利侵權事件處理程序」，嚴格遵守商業機密</p>	

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	
		<p>摘要說明</p> <p>保密，不得探詢或蒐集非職務相關之內部營業秘密、商標、專利、著作等智慧財產權，且不得洩露於他人，與供應商及客戶簽訂保密協定(Non-Disclosure Agreement，簡稱NDA)，並依據已制訂「網路使用暨機密文件管理辦法」及「BI商業智慧使用管理辦法」，以保護商業機密。</p> <p>(六) 社會經濟法規遵循 本公司遵循本國及對外銷售國家地區之法令規範及國際標準，所有產品均符合國際安規標準、國際環保規範及進出口法規，確保商業營運符合相關規範並遵守道德操守，亦於內部不定期舉辦訓練課程，宣導法規。</p> <p>(七) 風險管理政策及範疇 本公司依據ISO 22716(化妝品GMP)訂定「組織全景風險管理程序」，以作為本公司風險管理之最高指導原則；透過公司現況內、外部環境及利害關係人關注議題之分析，了解公司所處的環境現況，並制訂公司經營方針及因應措施，確保管理系統(品質、環安衛、企業社會責任等...)有效運作及符合要求，滿足利害關係人的需求，進而提高企業營運的績效，建立公司信譽，達到永續經營目的。各單位於每年第四季提交「環境背景識別與風險管制表」給各品管單位，由品管單位彙整後提交予權責主管確認重大風險。本公司之各項風險，將因各項活動所產生的風險，控制在可接受的範圍內。本公司的風險管理包括「品質」、「環境」、「安全或衛</p>	

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																													
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		尚無重大差異。																												
			<p>生」、「作業風險」、「法律風險」及「企業社會責任」等之管理。</p> <p>本公司由跨部門人員組成委員會的方式設置推動企業社會責任兼職單位，並每年第一季向董事會報告推動與執行成效，109年執行情形已於110年2月21日向董事會完成報告，內容如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項次</th> <th>執行情形</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>本公司官網已建置利害關係人專區，期望利害關係人可透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，公司並妥適回應其所關切之重要企業社會責任議題。</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>本公司官網已建置員工投訴專區，讓員工對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利及管道。</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>本公司官網已建置客戶投訴專區，使消費者對本公司產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序，公平、即時處理消費者之申訴。</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>本公司平日就實施廢棄物分類，每年年底針對紙類與造紙廠進行回收再利用。</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>本公司楊梅工廠具有合格認證之廢水處理設施，可以避免汙染水資源。</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>本公司與全體員工皆簽訂勞工契約，契約內容符合人權、性別平等、工作權及福利等相關法令之規定。</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>本公司已取得ISO、cGMP及GDP等相關認證，並遵循國內衛福部針對藥品生產之相關法規。</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>本公司已制定個人資料保護管理要點，並遵守個人資料保護法等相關法規，確實尊重消費者之隱私權，保護消費者提供之個人資料。</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>新冠肺炎COVID-19國際疫情險峻之際，提供與寄送口罩至美國、法國、加拿大、哥斯大黎加...等國，協助當地民眾防疫，度過艱難時刻。</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>109年6月贊助台灣安寧緩和聯合年會，提升國內醫學品質，支持病人及家屬身心靈的整體照護。</td> </tr> <tr> <td>11</td> <td>109年6月12日贊助新竹縣立精華國民中學抗疫商品，提升防疫保護力；同時前往校園進行講座分享與一對一訪談，鼓勵學子提早確立志向，維持正能重來面對未來挑戰。</td> </tr> <tr> <td>12</td> <td>109年8月贊助馬偕醫院舉辦「中西醫癌症診療研討會」，提升國內醫學品質，促進中西醫學發展與應用。</td> </tr> <tr> <td>13</td> <td>109年8月贊助東台灣蘭馨交流協會，並派人協助舉辦病友會，關懷乳癌病友，提升疾病衛教觀念。</td> </tr> </tbody> </table>	項次	執行情形	1	本公司官網已建置利害關係人專區，期望利害關係人可透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，公司並妥適回應其所關切之重要企業社會責任議題。	2	本公司官網已建置員工投訴專區，讓員工對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利及管道。	3	本公司官網已建置客戶投訴專區，使消費者對本公司產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序，公平、即時處理消費者之申訴。	4	本公司平日就實施廢棄物分類，每年年底針對紙類與造紙廠進行回收再利用。	5	本公司楊梅工廠具有合格認證之廢水處理設施，可以避免汙染水資源。	6	本公司與全體員工皆簽訂勞工契約，契約內容符合人權、性別平等、工作權及福利等相關法令之規定。	7	本公司已取得ISO、cGMP及GDP等相關認證，並遵循國內衛福部針對藥品生產之相關法規。	8	本公司已制定個人資料保護管理要點，並遵守個人資料保護法等相關法規，確實尊重消費者之隱私權，保護消費者提供之個人資料。	9	新冠肺炎COVID-19國際疫情險峻之際，提供與寄送口罩至美國、法國、加拿大、哥斯大黎加...等國，協助當地民眾防疫，度過艱難時刻。	10	109年6月贊助台灣安寧緩和聯合年會，提升國內醫學品質，支持病人及家屬身心靈的整體照護。	11	109年6月12日贊助新竹縣立精華國民中學抗疫商品，提升防疫保護力；同時前往校園進行講座分享與一對一訪談，鼓勵學子提早確立志向，維持正能重來面對未來挑戰。	12	109年8月贊助馬偕醫院舉辦「中西醫癌症診療研討會」，提升國內醫學品質，促進中西醫學發展與應用。	13	109年8月贊助東台灣蘭馨交流協會，並派人協助舉辦病友會，關懷乳癌病友，提升疾病衛教觀念。
項次	執行情形																														
1	本公司官網已建置利害關係人專區，期望利害關係人可透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，公司並妥適回應其所關切之重要企業社會責任議題。																														
2	本公司官網已建置員工投訴專區，讓員工對於公司之經營管理活動和決策，有獲得資訊及表達意見之權利及管道。																														
3	本公司官網已建置客戶投訴專區，使消費者對本公司產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序，公平、即時處理消費者之申訴。																														
4	本公司平日就實施廢棄物分類，每年年底針對紙類與造紙廠進行回收再利用。																														
5	本公司楊梅工廠具有合格認證之廢水處理設施，可以避免汙染水資源。																														
6	本公司與全體員工皆簽訂勞工契約，契約內容符合人權、性別平等、工作權及福利等相關法令之規定。																														
7	本公司已取得ISO、cGMP及GDP等相關認證，並遵循國內衛福部針對藥品生產之相關法規。																														
8	本公司已制定個人資料保護管理要點，並遵守個人資料保護法等相關法規，確實尊重消費者之隱私權，保護消費者提供之個人資料。																														
9	新冠肺炎COVID-19國際疫情險峻之際，提供與寄送口罩至美國、法國、加拿大、哥斯大黎加...等國，協助當地民眾防疫，度過艱難時刻。																														
10	109年6月贊助台灣安寧緩和聯合年會，提升國內醫學品質，支持病人及家屬身心靈的整體照護。																														
11	109年6月12日贊助新竹縣立精華國民中學抗疫商品，提升防疫保護力；同時前往校園進行講座分享與一對一訪談，鼓勵學子提早確立志向，維持正能重來面對未來挑戰。																														
12	109年8月贊助馬偕醫院舉辦「中西醫癌症診療研討會」，提升國內醫學品質，促進中西醫學發展與應用。																														
13	109年8月贊助東台灣蘭馨交流協會，並派人協助舉辦病友會，關懷乳癌病友，提升疾病衛教觀念。																														

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	
		<p>14 109年8月20日捐贈中國醫臨床醫學教育基金會#中國醫藥大學，鼓勵學校教師暨附設醫院之臨床教師，從事臨床醫學教育。</p> <p>15 109年8月31日贊助新竹縣立新埔國民中學之課後社團「心埔傳愛」，協助孩童身心靈成長。</p> <p>16 與部立台中醫院血腫科醫師合作，109年9月進行病友會線上直播，關懷病友，提升疾病衛教觀念。</p> <p>17 與台灣安寧緩和醫學會合作，分別於109年9月以及11月，贊助以及派人協助舉辦乳癌病人精準照護研討會，傳遞乳癌治療與照護之專業知識，提升國內醫學品質，促進乳癌病友福祉。</p> <p>18 109年11月贊助台灣腦中風年會，提升國內醫學品質，加強腦血管疾病之預防與治療。</p> <p>19 109年11月贊助台灣耳鼻喉頭頸外科醫學會年會，提升國內醫學品質。</p> <p>20 109年12月2日贊助林瑛琪先生紀念基金會，關懷老人、孩童、學習障礙者、身心障礙朋友。</p> <p>21 109年12月3日贊助女董事協會，培育、串連更多新時代女性領導人，傳承經驗與典範，發揮永續的影響力。</p> <p>22 109年12月28日捐贈臺大藥學發展永續基金專款，協助臺大藥學院永續發展，為藥學教育、培育人才積極。</p> <p>23 109年12月贊助大腸直腸外科學會年會，提升國內醫學品質，協助與促進大腸直腸外科醫學之發展。</p> <p>上述109年本公司參與社會公益相關活動，並為提升醫護人員品質，促進病人福祉，與各大醫學會、醫療院所合作，舉辦相關醫學學術年會、醫學會臨床教育課程、專家研討會議、病友會等，受益及參與近7,200人次。</p>	
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？	✓	<p>(一) 本公司已完成建置符合並取得ISO22716化妝品優良製造規範的認證，藉由製程的優化，提升各項資源利用的效率。本公司依照所生產產品特性建立環境管理制度。本公司生產過程污染程度輕微，並已設置前處理設備，配合工廠所在的工業區汗水處理規定，申請核准排放。</p>	尚無重大差異。

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	
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		尚無重大差異。
(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，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		尚無重大差異。

(二) 本公司已完成建置符合並取得ISO22716化妝品優良製造規範的認證，藉由製程的優化，提升各項資源利用的效率。

(三) 對於氣候變遷及溫室氣體排放之潛在風險與機會：

1. 企業受氣候變遷相關法規規範之風險全球為因應氣候變遷所造成的風險，相關規定的法規與協定也越來越趨嚴謹，本公司營運受全球氣候變遷與溫室效應之影響不大，但是做為企業公民，在辦公室和工廠的全體員工仍共同努力減少企業發展而造成之環境的衝擊，將持續關注國內外相關法規外，也會持續自我要求以符合未來的產業趨勢，完善企業該有的社會責任。

2. 企業受氣候變遷之實質風險全球為因應溫室氣體所產生的氣候劇烈變遷，間接或直接地造成營運成本的增加，其對本公司所產生的實質風險包含：
(1) 颱風過境後，水資源的不穩定造成公司產線減產或停產。

(2) 瞬間的豪大雨造成道路坍方或積水，公司產品無法順利地抵達客戶端。

(3) 強風造成電力中斷，使得公司無法全面運作生產。

3. 氣候變遷提供企業之機會為因應氣候變遷，企業對於節能或綠色產品的需求將會更加明顯，也提供企業能積極投入節能或綠色產品的使用與研

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	
(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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	<p>發，為永續環境盡一份心力，提升產業的競爭力。</p> <p>(四) 對於溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量管理之策略、方法、目標等：</p> <p>1. 本公司依用電量之電力排放係數換算二氧化碳約當排放量，108年及109年二氧化碳排放量分別約2,973公噸及2,521公噸；用水量108年及109年分別約22,315度及24,488度；廢棄物總重量108年及109年皆約24,025公噸。</p> <p>2. 對於因應氣候變遷或溫室氣體管理之策略：本公司為因應全球的減碳趨勢，並善盡企業社會責任，將致力於下列事項：</p> <p>(1) 確實掌控溫室氣體排放狀況。</p> <p>(2) 提出溫室氣體減量方案。</p> <p>(3) 力行溫室氣體減量工作。</p> <p>(4) 積極增加綠色能源的使用比例。</p> <p>3. 溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量減量目標：</p> <p>本公司109年減少二氧化碳排放量約461公噸，用水量增加2,173度，廢棄物總重量持平，主要是工廠生產過程中，積極節能控制，造成使用電量下降、水量及廢棄物增加幅度減少，目前積極透過完善的管埋與控制，以期未來逐年降低溫室氣體之排放、用水量及廢棄物之減少。</p> <p>4. 溫室氣體排放量減量之預算與計畫：</p> <p>本公司環境成本支出約佔公司產值的1%，且因應本公司產值逐年放大，將</p>	尚無重大差異。

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	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>會持續投資各項環保支出與節能措施，繼續朝溫室氣體、用水量及廢棄物量每年減量3%以上之目標前進。</p> <p>(一) 本公司依照勞工法令規定，所有同仁均參加勞工保險、全民健康保險、提撥個人帳戶勞工退休金，另為所有同仁投保意外險，以提供同仁於工作以外時間發生意外事故時的保障；公司之工作時間、休息、休假、加班、退休等規定完全符合勞動法令規定，並依法向事業主管機關核備有工作規則；另成立職工福利委員會定期舉辦活動，為同仁爭取最大的福利。在勞工退休制度方面，無論舊制或新制，都依勞動基準法及相關法規辦理，充份保障員工權益。金融海嘯期間本公司願及員工家庭，未採取裁員或無薪假的措施，亦為企業社會責任的具體實踐。</p> <p>在人權議題層面，我們參考聯合國所制定的《世界人權宣言》，期許本公司成為人權議題捍衛的國際企業公民。本公司雖無成立工會組織，但仍遵循政府勞工法令定期舉行勞資會議進行雙向溝通與協商，更依據《勞動基準法》第83條，不定期舉辦勞資會議，必要時得以召開臨時會議，針對促進勞資合作、勞資關係協調、勞動條件改善、勞工福利籌劃議題進行雙方討論。並且，我們也要求供應商必需遵守相同的人權政策，致力於打造生技新藥產業鍊的人權最佳實踐，109年本公司與供應商人權議題實踐成果包括：</p>
			<p>尚無重大差異。</p>

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	
(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?	✓	<p>1. 無違反或嚴重危及結社自由及協商的營運據點或供應商。</p> <p>2. 無發生嚴重使用童工風險的營運據點和供應商。</p> <p>3. 無發生具有嚴重強迫或強制勞動事件風險的營運據點和供應商。</p> <p>4. 無發生經由正式申訴機制立案、處理和解決的人權問題申訴。</p> <p>5. 本公司與供應商皆無發生涉及侵害原住民權利的事件。</p> <p>6. 無發生人權問題申訴。</p> <p>7. 無發生歧視事件。</p> <p>8. 無違反與社會類別相關的法規, 也無任何罰款金額。</p> <p>9. 無發生供應鏈對人權有顯著實際或潛在的負面衝擊。</p> <p>(二) 本公司已有制訂「工作規則」, 將員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)依照相關法令列入, 並於每年年底辦理員工績效考核, 與經營績效或成果連結, 適當反映於員工薪酬。</p>	尚無重大差異。
(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?	✓	<p>(三) 本公司重視員工之安全與健康, 提供安全健康的工作環境:</p> <p>1. 工作場所設有嚴密門禁監視系統並配置24小時駐衛保全, 落實定時安全巡檢, 確保廠區之安全防護。</p> <p>2. 每年委託專業病媒防治公司進行廠區消毒, 以撲滅害蟲和傳染病菌確保有安全健康的工作環境。</p>	尚無重大差異。

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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	<p>3. 設有完善消防設施，並依法定期檢修申報，於每半年實施消防演練讓員工熟悉消防觀念及器材使用，確保防火安全。</p> <p>4. 依照法令定期安排員工體檢，並針對體檢異常者提供醫療諮詢與列案追蹤，以確保員工健康獲得良好照護。</p> <p>5. 不定期於週會，邀請藥師對同仁講解健康新知。</p> <p>員工每月加班時數皆未達法定上限54小時，三個月未超過138小時。</p> <p>(四) 本公司每月舉行勵志會，邀請外部知名人士給員工上課傳達新資訊，並且員工可依其職務需求申請外部之教育訓練，以使員工建立有效之職涯能力。</p>	尚無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	<p>(五) 本公司內部控制制度已訂定個人資料保護之管理作業、保護消費者權益政策及申訴程序，另本公司生產之洗髮、沐浴和染髮等用品，其成分都遵守衛生主管機關之規定。本公司在產品包裝上提供消費者免付費專線，並在公司網站上提供「聯絡我們」專區，提供連結供消費者與公司。</p>	尚無重大差異。
(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？	✓	<p>(六) 本公司針對供應商皆要求須遵循環保、職業安全衛生或勞動人權等之相關規範，並每年評估供應商之實施情形，如涉及違反其對企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著不良影響時，得隨時終止或解除契約之條款達成共識，供應商如違反法令規定，並無法即時改善時，本公司得終止契約。</p>	尚無重大差異。

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	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任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？	✓	本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視實際狀況考量編製。	尚未編製。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已經董事會通過制訂企業社會責任實務守則，並於每年第一季董事會(110.02.24)報告推動企業社會責任執行情形。本公司在「誠信、互惠、有禮」的企業文化的潛移默化下，上自負責人下至於全體員工都具備共同的信念和行為準則，具體實踐企業的社會責任，故無重大差異。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 在企業社會責任宣導方面，公司上下以「誠信、互惠、有禮」的企業文化為行為準則： 1. 誠信—秉持誠信經營企業，公司設有獨立董事以落實公司治理。 2. 互惠—對於利害關係人，包括：員工、股東、上下游供應商及客戶、消費者、社區、往來銀行等都以互惠原則相往來，與之分享公司所創造的經濟價值。 3. 有禮—對內重視企業倫理，對外則為法令遵循及道德規範。本公司已制定董監事道德行為準則和道德行為準則，以規範其道德標準。			
(二) 在環保方面，本公司產品之成分遵守衛生主管機關之規定，確保消費者使用的安全性。同時致力於整體品質的提升，完成建置符合ISO22716廠房，提高資源利用率，降低對環境的影響；發展綠色材料，善盡企業公民保護地球之責任，讓環境永續發展。另外，生產各類產品所用之容器，依環保署規定由容器使用者每二個月申報容器之採購量，依不同材質報繳廢容器處理費。			
(三) 工廠所排放之廢水，除了取得楊梅幼獅工業區的納管證明，得以將污水排入幼獅工業區的污水廠處理；另亦向桃園縣環保局申報水污染防治措施計劃，經審查通過取得水污染防治許可證，許可證證號為：縣環排許字第H2651-05號。許可效期至民國114年3月，屆滿可申請展延。			
(四) 每三個月向桃園縣環保局申報空氣污染防制費，楊梅工廠已將鍋爐之內燃機所用燃油改為低硫燃料油，降低空氣污染，所以只需申報但免繳空氣污染防制費。			

(七) 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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p>	✓		<p>尚無重大差異。</p>
			<p>(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，明白規定本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，而為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，具體規範本公司所有人員（包含子公司）於執行業務時應注意之事項並遵守以下原則：包括應秉持誠實、嚴謹及敬業之精神執行職務；應忠於職守，且不得涉入任何不法或不當之活動；應迴避任何可能造成個人利益與公司利益之衝突；不得有玷辱本公司之任何行為；不以法令規章為限，遵行時貴乎自律，並能自我判斷而不違悖常理。因此，本公司經營高層以誠信原則，並為股東及員工創造最大利益為宗旨之原則經營事業。在法令遵循方面，遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以落實誠信經營。在董事會與管理階層承諾積極落實方面，本公司董事皆秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有於公司利益之虞者，僅陳述意見及答詢，並不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，也不得代理其他董事行使其表決權。董監事間亦相當自律，並無不當之相互支援。</p>

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	
<p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(二) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」並於官網揭露，其明定禁止行賄及收賄、提供或收受不正當利益、從事不公平競爭、提供非法政治獻金或贊助、洩露商業機密行為、不當慈善捐贈或權益等不誠信行為，均已及損害關係人權益等不誠信行為，以落實誠信採行防範措施及進行教育宣導，以落實誠信經營政策。</p> <p>(三) 公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」及本公司及集團企業與組織之營運所在地相關法令，業於104年6月17日訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項，包括明訂各方案之作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，適用範圍及於本公司之子公司、直接或間接捐助基金累計超過百分之五十之財團法人及其他具有實質控制能力之機構或法人等集團企業與組織。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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訂誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>	<p>(一) 本公司以公平與透明之方式進行商業活動。本公司於商業往來之前，皆有考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。本公司與供應商簽定之誠信經營聲明中，嚴格要求本公司員工與各合作廠商進行商業活動時，不得直接或間接提供、承諾、要求</p>	<p>尚無重大差異。</p>

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																			
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位,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?	是		尚無重大差異。																		
	否	<p>或收受賄賂、佣金、招待、回扣、進行不當饋贈或其他不正當利益;為建立良好合作關係,亦請各合作廠商勿對本公司任何人員進行任何直接或間接形式的期約、賄賂、佣金、回扣、饋贈、招待或其他不正利益之行為。供應商如有違反誠信經營之行為,並無法即時改善時,本公司得終止契約。</p> <p>(二) 本公司「誠信經營守則」規定人事單位為專責單位辦理本規範之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行,並每年第一季向董事會報告上年度執行情形。110年2月24日已向董事會報告109年度誠信經營之執行情形如下:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項次</th> <th>執行情形</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>本公司已制訂誠信經營守則,置於官網及公司內部所有同仁均能進入查閱的網路儲存系統(NAS),並加強相關防範措施。</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>本公司官網已建置利害關係人專區,期望利害關係人可透過適當溝通方式,瞭解利害關係人之合理期望及需求,公司並妥適回應其所關切誠信經營之議題。</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>為防範不當受禮,本公司同仁於收受廠商餽贈之禮品時,一律報繳董事長室統一處理。</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>本公司要求重要供應商簽訂誠信經營聲明書,如涉有違反行為時,需負損害賠償責任。</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>落實公司所制定之智慧財產權相關辦法,109年度未有侵權或洩漏之情形。</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>109.4.28董事會:本公司擬向關係人取得不動產業,除有利害關係之董事李成家、李伊俐、賴育儒、李伊伶、陳寬暉、陳文華及李家等七人,因利益迴避未參與本案之討論及表決外,經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>本公司未有外帳或保留秘密帳戶,稽核單位皆依照年度稽核計畫確實執行。</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>109年度持續利用周會或每月勵志會,不定期向全體員工宣導,塑造誠信經營文化。</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>本公司已建置員工溝通之董事長信箱及專線,亦可檢舉違反誠信經營之情形。</td> </tr> </tbody> </table>		項次	執行情形	1	本公司已制訂誠信經營守則,置於官網及公司內部所有同仁均能進入查閱的網路儲存系統(NAS),並加強相關防範措施。	2	本公司官網已建置利害關係人專區,期望利害關係人可透過適當溝通方式,瞭解利害關係人之合理期望及需求,公司並妥適回應其所關切誠信經營之議題。	3	為防範不當受禮,本公司同仁於收受廠商餽贈之禮品時,一律報繳董事長室統一處理。	4	本公司要求重要供應商簽訂誠信經營聲明書,如涉有違反行為時,需負損害賠償責任。	5	落實公司所制定之智慧財產權相關辦法,109年度未有侵權或洩漏之情形。	6	109.4.28董事會:本公司擬向關係人取得不動產業,除有利害關係之董事李成家、李伊俐、賴育儒、李伊伶、陳寬暉、陳文華及李家等七人,因利益迴避未參與本案之討論及表決外,經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。	7	本公司未有外帳或保留秘密帳戶,稽核單位皆依照年度稽核計畫確實執行。	8	109年度持續利用周會或每月勵志會,不定期向全體員工宣導,塑造誠信經營文化。
項次	執行情形																				
1	本公司已制訂誠信經營守則,置於官網及公司內部所有同仁均能進入查閱的網路儲存系統(NAS),並加強相關防範措施。																				
2	本公司官網已建置利害關係人專區,期望利害關係人可透過適當溝通方式,瞭解利害關係人之合理期望及需求,公司並妥適回應其所關切誠信經營之議題。																				
3	為防範不當受禮,本公司同仁於收受廠商餽贈之禮品時,一律報繳董事長室統一處理。																				
4	本公司要求重要供應商簽訂誠信經營聲明書,如涉有違反行為時,需負損害賠償責任。																				
5	落實公司所制定之智慧財產權相關辦法,109年度未有侵權或洩漏之情形。																				
6	109.4.28董事會:本公司擬向關係人取得不動產業,除有利害關係之董事李成家、李伊俐、賴育儒、李伊伶、陳寬暉、陳文華及李家等七人,因利益迴避未參與本案之討論及表決外,經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。																				
7	本公司未有外帳或保留秘密帳戶,稽核單位皆依照年度稽核計畫確實執行。																				
8	109年度持續利用周會或每月勵志會,不定期向全體員工宣導,塑造誠信經營文化。																				
9	本公司已建置員工溝通之董事長信箱及專線,亦可檢舉違反誠信經營之情形。																				

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	
(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？	✓	(三) 本公司「誠信經營守則」亦明定利益衝突時，發覺其自身或其代表之法人有利害衝突之情形，或可能使其自身、配偶、父母、子女或與其有利害關係人獲得不正當利益之情形，均須主動說明，並應將相關情事同時陳報直屬主管及本公司專責單位（即人事單位），直屬主管應提供適當指導。本公司人員不得將公司資源使用於公司以外之商業活動，且不得因參與公司以外之商業活動而影響其工作表現。	尚無重大差異。
(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？	✓	(四) 為落實誠信經營所建立之有效會計與內部控制方面，本公司對具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，並列入風險評估項目定期檢視，絕無容許有外帳或保留秘密帳戶，並隨時檢討，以確保該制度之設計及執行持續有效。內部稽核單位亦會依據風險評估將高風險之作業項目列為年度稽核計畫，定期查核前項制度遵循情形並向董事會報告。	尚無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五) 本公司每年安排董事及員工參與誠信經營相關的教育訓練及研討會，如公司每月勵志會或每週週會，相關教育訓練請詳本報第70~71頁及第104頁之說明。	尚無重大差異。

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	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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事務人員？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，規定檢舉及獎勵制度，並提供正當之受理管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理事務人員；對檢舉人所檢舉之事實，評估其成效給予適當獎勵。</p> <p>(二) 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，詳細規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。</p> <p>(三) 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，對於檢舉情事之相關人員，本公司必然採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司網址：www.maywufa.com.tw，並於公司網站及公開資訊觀測站皆有定期揭露或更新誠信經營守則內容及推動成效等相關資訊。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則及「誠信經營守則」及「誠信經營守則」尚無重大差異。</p>		<p>請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p>	<p>「上市上櫃誠信經營守則」</p>

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	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)	<p>(一) 公司上下以「誠信、互惠、有禮」的企業文化為行為準則：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 誠信—秉持誠信經營企業，並定期向董事會報告誠信經營落實之執行情形。 2. 互惠—對於利害關係人，包括：員工、股東、上下游供應商及客戶、消費者、社區、往來銀行...等都以互惠原則相往來，與之分享公司所創造的經濟價值。 3. 有禮—對內重視企業倫理，對外則為法令遵循及道德規範。 <p>(二) 本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、監察人、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司，以提昇公司誠信經營之成效。</p> <p>(三) 董事皆有簽署誠信聲明書。</p> <p>(四) 與供應商簽署誠信經營聲明書，嚴格要求本公司員工與各合作廠商進行商業活動時，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受賄賂、佣金、招待、回扣、進行不當饋贈或其他不正當利益；為建立良好合作關係，亦請各合作廠商勿對本公司任何人員進行任何直接或間接形式的期約、賄賂、佣金、回扣、饋贈、招待或其他不正利益之行為。供應商如有違反誠信經營之行為，並無法即時改善時，本公司得終止契約本公司與他人簽訂契約，內容皆包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。</p> <p>(五) 公司官網建置利害關係人專區，期望利害關係人可透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，公司並妥適回應其所關切之重要企業社會責任議題。</p> <p>(六) 落實公司所制定之智慧財產權相關辦法，109年度未有侵權或洩漏之情事。</p> <p>(七) 本公司未有外帳或保留秘密帳戶，稽核單位皆依照年度稽核計畫確實執行。</p> <p>(八) 本公司與臺灣集中保管結算所(股)公司、富邦證券(股)公司及各往來銀行已簽訂法人(含信託)客戶防制洗錢及打擊資恐聲明書。</p>		

(八) 公司治理守則及相關規章其查詢方式：

公司治理相關規章部分揭露於本公司網站，投資人關係之公司治理之重要公司內規 (<http://www.maywufa.com.tw/>)。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

1. 本公司對於內部重大資訊處理，係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，已訂定「防範內線交易之管理」作業辦法，並已將此制度至於官網，且告知所有董事、經理人和員工，避免其違反暨發生交易之情事。
2. 本公司已訂定「公司治理實務守則」、「企業社會責任守則」、「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並已將此制度置於官網，且告知所有董事、經理人和員工確實遵守。
3. 本公司經理人109年參加之課程如下：

(1) 財會主管：呂淑琚

項次	進修機構	課程名稱	時數
1	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12

(2) 稽核主管：石涼京

項次	進修機構	課程名稱	時數
1	社團法人中華民國內部稽核協會	企業股東會及併購特殊議題之法遵稽核實務	6
2	社團法人中華民國內部稽核協會	內稽對董事會與功能委員會運作之實務研習	6

(3) 稽核代理人：蔡玉枝

項次	進修機構	課程名稱	時數
1	財團法人臺灣經濟科技發展研究院	內部稽核人員如何成為審計委員會強有力的幫手	6
2	財團法人中華民國會計研究發展基金會	主管機關「協助公司提升自行編製財務報告能力」政策解析與內控管理實務	6

未來亦將安排經理人及主管人員持續參加相關訓練課程。

4. 本公司董事109年參加之課程如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事	李伊俐	109/08/26	社團法人中華公司治理協會	利用數位化轉型實現信義新騰飛	3
		109/09/22	台灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心	上市「公司治理3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3
		109/11/17	社團法人中華公司治理協會	ESG議題以及品牌危機處理	3
		109/12/02	社團法人中華公司治理協會	第16屆公司治理高峰論壇	6
董事	李伊伶	109/09/22	安侯建業聯合會計師事務所	劇變風險因應公司治理精進	3
董事	劉文正	109/02/18	社團法人中華公司治理協會	影響力投資	1
		109/06/23	社團法人中華公司治理協會	疫情衝擊後董監事在風險管理企業永續與ESG上需要考慮的議題	1
		109/07/30	證券暨期貨市場發展基金會	新冠病毒對全球經濟的影響	3
		109/08/25	社團法人中華公司治理協會	自大同案出發論公司治理之崩壞及其影響	1
		109/09/22	台灣證券交易所公司	公司治理3.0-永續發展藍圖	3
		109/09/29	社團法人中華公司治理協會	董監事責任險的現況及近期案例分享	1.5
		109/09/29	社團法人中華公司治理協會	經營權爭奪與案例分析	1.5
獨立董事	蔡文預	109/08/25	中華民國會計師公會全國聯合會	情緒管理與放鬆紓壓	3
		109/09/07	中華民國會計師公會全國聯合會	法遵科技實踐與未來展望	3
獨立董事	陳慧遊	109/08/06	社團法人中華公司治理協會	公司及股東的稅務治理趨勢與實務	3
		109/11/03	社團法人中華公司治理協會	從董監角度看國內商用不動產概況-上市櫃公司資產活化	3
獨立董事	歐淑芳	109/05/26	台灣金融研訓院	公關危機處理與應變發言對策	3
		109/06/23	台灣金融研訓院	公司治理重要實務判決解析	3

5. 其他資訊請於「公開資訊觀測站」查詢本公司公司治理相關項目執行情形。

(十) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

美吾華股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年02月24日

本公司民國一〇九年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇九年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一〇年二月二十四日董事會通過，出席董事13人，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美吾華股份有限公司



董事長：李成家 簽章



總經理：賴育儒 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：

1. 公司及其內部人員依法被處罰情形：最近年度及截至年報刊印日止，尚無內部人員違反法令規定而遭處罰之重大情事。
2. 公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰情形：最近年度及截至年報刊印日止，尚無內部人員違反內部控制制度規定而遭處罰之情事。

(十二) 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. 本公司民國一〇九年股東常會重要決議事項如下：

(1) 案 由：一〇八年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案，提請 承認。(董事會提)

決 議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,130,229權	17,695權	0權	793,549權
100.00%	98.91%	0.02%	0.00%	1.05%

(2) 案 由：一〇八年度盈餘分配案，提請 承認。(董事會提)

決 議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,129,228權	18,696權	0權	793,549權
100.00%	98.91%	0.02%	0.00%	1.05%

(3) 案 由：修訂「公司章程」案，提請 討論。(董事會提)

決 議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,129,223權	18,701權	0權	793,549權
100.00%	98.91%	0.02%	0.00%	1.05%

(4) 案 由：修訂「取得或處分資產處理程序」案，提請 討論。(董事會提)

決 議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,125,199	20,730權	0權	795,544權
100.00%	98.91%	0.02%	0.00%	1.06%

(5) 案 由：修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案，提請 討論。(董事會提)

決 議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,124,066	18,704權	0權	798,703權
100.00%	98.90%	0.02%	0.00%	1.06%

(6) 案由：修訂「董事及監察人選舉辦法」案，提請討論。(董事會提)

決議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,124,166	21,824權	0權	795,543權
100.00%	98.90%	0.02%	0.00%	1.06%

(7) 案由：全面改選董事案，提請選舉。(董事會提)

選舉結果：

董事及獨立董事當選名單及當選權數如下表：

職稱	戶號或身分證明文件編號	戶名或姓名	當選權數
董事	1	李成家	100,960,720權
董事	14	誠意投資股份有限公司 代表人：李伊俐	82,008,176權
董事	14	誠意投資股份有限公司 代表人：李伊伶	80,996,386權
董事	9206	力領投資股份有限公司 代表人：賴育儒	79,448,602權
董事	9206	力領投資股份有限公司 代表人：陳寬墀	76,820,727權
董事	2	陳文華	74,811,415權
董事	37413	逸新國際股份有限公司 代表人：李育家	72,836,590權
董事	37413	逸新國際股份有限公司 代表人：李展福	70,792,048權
董事	54618	茂元有限公司 代表人：劉文正	68,833,284權
董事	54618	茂元有限公司 代表人：李碧珍	66,824,320權
獨立董事	9034	蔡文預	63,810,067權
獨立董事	T121*****	陳慧遊	62,932,200權
獨立董事	A222*****	歐淑芳	61,161,825權

(8) 案由：討論解除董事競業禁止之限制案，提請討論。(董事會提)

決議：經出席股東表決結果如下(含以電子方式行使表決權)，贊成權數已逾法定數額，本案照案通過。

出席股東表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權/未投票權數
74,941,473權	74,107,277	30,458權	0權	803,738權
100.00%	98.88%	0.04%	0.00%	1.07%

2. 董事會之重要決議事項

本公司於民國一〇九年度及至年報刊印日止所召開之董事會重要決議事項如下：

(1) 109年2月26日董事會(第十五屆第十二次)

- ①案 由：提請 討論一〇八年度董事、監察人暨員工酬勞分派案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ②案 由：提請 通過一〇八年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ③案 由：提請 通過一〇八年度盈餘分配案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ④案 由：提請 通過一〇八年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑤案 由：提請 討論修訂「公司章程」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑥案 由：提請 討論修訂「董事及監察人選舉辦法」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑦案 由：提請 討論修訂「取得或處分資產處理程序」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑧案 由：提請 討論修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑨案 由：提請 討論全面改選董事案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑩案 由：提請 討論提名暨決議董事及獨立董事候選人名單案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑪案 由：提請 討論解除董事及其代表人競業禁止之限制案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑫案 由：提請 通過一〇九年股東常會召集案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑬案 由：提請 討論擬買回並註銷部分本公司一〇七年度發行之第一期有擔保普通公司債案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，授權董事長在二億元額度內，視市場價格決定之。
- ⑭案 由：提請 討論第十六屆董事會、第一屆審計委員會、第四屆薪資報酬委員會成員之報酬／出席費建議案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑮案 由：提請 通過更換本公司簽證會計師及評估簽證會計師之獨立性案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑯案 由：提請 通過訂定「審計委員會組織規程」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(2) 109年4月28日董事會(第十五屆第十三次)

- 案 由：提請 討論本公司擬向關係人取得不動產案。
決議：除有利害關係之董事李成家、李伊俐、賴育儒、李伊伶、陳寬墀、陳文華及李育家等七人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事全體無異議照案通過。

(3) 109年5月27日董事會(第十六屆第一次)

- ①案 由：提請 推選董事長及副董事長案。
選舉結果：全體出席董事一致推舉李成家董事擔任董事長，李伊俐董事擔任副董事長。
- ②案 由：提請 委任第四屆薪資報酬委員會委員案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(4) 109年8月12日董事會(第十六屆第二次)

- ①案 由：提請 通過本公司內部稽核主管任命案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ②案 由：提請 討論修訂本公司「董事會議事規範」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ③案 由：提請 討論修訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ④案 由：提請 討論修訂本公司「董事會績效評估辦法」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑤案 由：提請 討論修訂本公司「公司治理實務守則」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑥案 由：提請 討論修訂本公司「道德行為準則」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑦案 由：提請 討論修訂本公司「誠信經營守則」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑧案 由：提請 討論修訂本公司「內部重大資訊處理作業辦法」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑨案 由：提請 討論修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑩案 由：提請 通過與下列各金融機構訂定授信額度案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(5) 109年11月11日董事會(第十六屆第三次)

- ①案 由：提請 討論本公司一一〇年度預算暨營運計畫案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ②案 由：提請 討論修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ③案 由：提請 討論本公司一一〇年度內部稽核計畫案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ④案 由：提請 討論本公司一〇九年度年終暨績效獎金分配案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑤案 由：提請 通過與各金融機構訂定授信額度案。
決議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(6) 110年1月13日董事會(第十六屆第四次)

- 案 由：提請 討論參與上市公司懷特生技新藥股份有限公司一〇九年現金增資認股案。
- 決議：除有利害關係之董事李成家、李伊俐、李伊伶、賴育儒、陳文華等五人，因利益迴避未參與本案之討論及表決外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(7) 110年2月24日董事會(第十六屆第五次)

- ①案 由：提請 討論一〇九年度董事暨員工酬勞分派案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ②案 由：提請 通過一〇九年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ③案 由：提請 通過一〇九年度盈餘分配案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ④案 由：提請 通過一〇九年度內部控制制度有效性考核及內部控制制度聲明書案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑤案 由：提請 討論修訂「董事選舉辦法」案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑥案 由：提請 通過一一〇年股東常會召集案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑦案 由：提請 討論修訂本公司「內部控制制度」案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑧案 由：提請 討論修訂本公司「特定公司、集團企業、關係人及關係企業交易作業辦法」案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
- ⑨案 由：提請 討論評估簽證會計師之獨立性案。
決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

3. 民國一〇九年股東常會決議事項執行情形檢討

決 議 事 項	執 行 情 形
1. 承認一〇八年度個體財務報表、合併財務報表及營業報告書案。	已公告申報資料。
2. 承認一〇八年度盈餘分配案。	每股配發現金股利新台幣0.6元，訂定109年7月3日為除息基準日，並於同年7月27日為現金股利發放日，發放現金股利金額共79,749,146元。
3. 討論修訂「公司章程」案。	已於109年6月10日向經濟部辦理變更登記，並於同年6月18日經經濟部核准變更登記在案。
4. 討論修訂「取得或處分資產處理程序」案。	已公告之申報資料。
5. 討論修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案	已公告之申報資料。
6. 討論修訂「董事及監察人選舉辦法」案	已公告之申報資料。
7. 全面改選董事案。	已於109年6月10日向經濟部辦理變更登記，並於同年6月18日經經濟部核准變更登記在案。
8. 通過解除董事競業禁止之限制案。	已公告之申報資料。

(十三)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：最近年度及截至年報刊印日止本公司董事或監察人對董事會通過重要決議並無不同意見。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

110年03月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
事業部總經理	黃彥倫	107.04.23	109.03.01	離職
稽核主管	蔡玉枝	96.12.26	109.08.12	職務調整
廠長	林啟明	106.04.01	109.12.12	離職

五、會計師公費資訊

(一) 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳招美 虞成全	109/01/01~109/12/31	

單位:新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000仟元			V	V
2	2,000仟元(含)~4,000仟元		V		V
3	4,000仟元(含)~6,000仟元				
4	6,000仟元(含)~8,000仟元				
5	8,000仟元(含)~10,000仟元				
6	10,000仟元(含)以上				

(二) 會計師公費資訊

單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
勤業眾信聯合會計師事務所	陳招美 虞成全	2300	0	0	0	20	20	V		109/01/01 109/12/31	

註：非審計公費係為非主管職全時員工薪資資訊簽證。

1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情事。
2. 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：無此情事。
3. 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：無此情事。

六、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師：

更換日期	民國一〇九年二月二十六日經董事會通過		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部調整之需，自民國一〇九年第一季起，由原劉永富會計師及陳招美會計師變更為陳招美會計師及虞成全會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任。	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
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。	不適用		
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)	無此情形		

(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	陳招美、虞成全會計師
委任之日期	民國一〇九年二月二十六日經董事會通過
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	無此情形
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形

(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：不適用。

七、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間： 無此情事。

八、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、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	一 ○ 九 年 度		當年度截至3月31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	李 成 家	0	0	0	0
副 董 事 長 董 事 董 事	誠 意 投 資 (股) 公 司	2,410,000	0	0	0
	代 表 人 : 李 伊 俐	139,000	0	3,000	0
	代 表 人 : 李 伊 伶 (註2)	50,000	0	0	0
	代 表 人 : 賴 育 儒 (註1)	0	0	0	0
董 事 董 事 董 事 董 事	力 領 投 資 (股) 公 司	0	0	3,597,000	0
	代 表 人 : 賴 育 儒 (註2)	0	0	0	0
	代 表 人 : 賴 進 祥 (註3)	0	0	0	0
	代 表 人 : 李 伊 伶 (註1)	0	0	0	0
董 事	代 表 人 : 陳 寬 墀 (註3)	20,000	0	0	0
董 事	陳 文 華	0	0	0	0
董 事	李 育 家 (註1)	0	0	0	0
董 事 董 事 監 察 人	逸 新 國 際 (股) 公 司	0	0	0	0
	代 表 人 : 李 展 福 (註2)	0	0	0	0
	代 表 人 : 李 育 家 (註2)	0	0	0	0
	代 表 人 : 李 碧 珍 (註1)	0	0	0	0
董 事 董 事	茂 元 有 限 公 司	0	0	0	0
	代 表 人 : 李 碧 珍 (註2)	0	0	0	0
	代 表 人 : 劉 文 正	0	0	0	0
監 察 人	華 蔚 (有) 公 司 (註1)	0	0	0	0
	代 表 人 : 李 展 福 (註1)	0	0	0	0
獨 立 董 事	蔡 文 預	0	0	0	0
獨 立 董 事	陳 慧 遊	0	0	0	0
獨 立 董 事	歐 淑 芳 (註2)	0	0	0	0
獨 立 董 事	王 振 保 (註1)	0	0	0	0
總 經 理	賴 育 儒	0	0	0	0
事 業 部 總 經 理	黃 彥 倫 (109.03.01 辭 任)	0	0	0	0
事 業 部 副 總 經 理	于 昌 民	0	0	0	0
廠 長	林 合 辰 (109.12.14 新 任)	0	0	0	0
廠 長	林 啟 明 (109.12.12 辭 任)	0	0	0	0
財 會 主 管	呂 淑 琿	0	0	0	0
10% 大 股 東	誠 意 投 資 (股) 公 司	2,410,000	0	0	0
10% 大 股 東	懷 特 生 技 新 藥 (股) 公 司	(3,200,000)	0	0	0

註1: 109年5月27日董事改選卸任。

註2: 109年5月27日董事改選就任。

註3: 109年7月 1日原法人董事代表人陳寬墀辭任，改派賴進祥就任。

(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或股權質押給關係人認購情形：無。

九、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：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

110年3月28日(股東會停止過戶日)

姓名 (註1)	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。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
誠意投資(股)公司 代表人：李成家	23,594,819 2,697,451	17.75% 2.03%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	李成家 李伊俐	該公司董事長 父女	
懷特生技新藥(股)公司 代表人：李伊俐	16,737,700 1,392,000	12.59% 1.05%	0 205,000	0.00% 0.15%	0 0	0.00% 0.00%	李伊俐 李成家	該公司董事長 父女	
力領投資(股)公司 代表人：李成家	10,437,556 2,697,451	7.85% 2.03%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	李成家 李伊俐	該公司董事長 父女	
陳文華	3,602,381	2.71%	477,886	0.36%	0	0.00%	無	公司董事	
誠心投資(股)公司 代表人：李成家	3,136,537 2,697,451	2.36% 2.03%	0 0	0.00% 0.00%	0 0	0.00% 0.00%	李成家 李伊俐	該公司董事長 父女	
李成家	2,697,451	2.03%	0	0.00%	0	0.00%	李伊俐	父女	
逸新國際(股)公司 代表人：李育家	2,000,000 104,500	1.50% 0.08%	0 10,000	0.00% 0.01%	0 0	0.00% 0.00%	無 李成家	公司董事兄弟及 公司董事	
李伊俐	1,392,000	1.05%	205,000	0.15%	0	0.00%	李成家	父女及公司副 董事長	
黃朝裕	1,100,000	0.83%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	
呂政忠	1,062,811	0.80%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、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：

110年3月31日

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、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
懷特生技新藥(股)	35,130,698	17.69%	555,401	0.28%	35,686,099	17.97%
露特娜(股)	700,000	35.00%	0	0.00%	700,000	35.00%
安克生醫(股)	3,473,783	6.53%	888,247	1.67%	4,362,030	8.20%
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	8,500,000	100.00%	0	0.00%	8,500,000	100.00%
聲博科技股份有限公司	2,019,000	10.00%	0	0.00%	2,019,000	10.00%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：新台幣元；股

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註	以現金以外之財產抵充者	其 他
		股 數	金 額	股 數	金 額			
76.05	1,000	30,000	30,000,000	30,000	30,000,000	現金增資	無	無
77.03	1,000	50,000	50,000,000	50,000	50,000,000	現金增資	無	無
78.04	1,000	80,000	80,000,000	80,000	80,000,000	現金增資	無	無
78.12	10 10 15	11,240,000	112,400,000	11,240,000	112,400,000	資本公積轉增資2,900,000元 累積盈餘轉增資4,500,000元 現金增資25,000,000元	無	無
79.03	10 25	17,800,000	178,000,000	17,800,000	178,000,000	資本公積轉增資11,240,000元 現金增資54,360,000元	無	無
80.03	10	28,000,000	280,000,000	20,470,000	204,700,000	資本公積轉增資17,800,000元 累積盈餘轉增資8,900,000元	無	無
82.11	10	28,000,000	280,000,000	24,564,000	245,640,000	資本公積轉增資10,235,000元 累積盈餘轉增資30,705,000元	無	無
83.07	10	28,000,000	280,000,000	27,020,400	270,204,000	資本公積轉增資12,282,000元 累積盈餘轉增資12,282,000元	無	無
84.09	10	37,000,000	370,000,000	30,262,848	302,628,480	資本公積轉增資27,020,400元 累積盈餘轉增資5,404,080元	無	無
85.07	10	37,000,000	370,000,000	31,170,734	311,707,340	累積盈餘轉增資9,078,860元	無	註1
86.06	10 10 54	60,000,000	600,000,000	43,411,223	434,112,230	資本公積轉增資18,702,440元 累積盈餘轉增資18,702,450元 現金增資85,000,000元	無	註2
87.06	10	60,000,000	600,000,000	52,093,469	520,934,690	資本公積轉增資43,411,230元 累積盈餘轉增資43,411,230元	無	註3
88.05	10	60,000,000	600,000,000	58,344,685	583,446,850	資本公積轉增資31,256,080元 累積盈餘轉增資31,256,080元	無	註4
89.06	10	116,000,000	1,160,000,000	65,346,047	653,460,470	累積盈餘轉增資70,013,620元	無	註5
90.06	10	116,000,000	1,160,000,000	70,573,730	705,737,300	資本公積轉增資52,276,830元	無	註6
93.08	10	116,000,000	1,160,000,000	96,916,868	969,168,680	合併增資263,431,380元	無	註7
94.07	10	116,000,000	1,160,000,000	100,793,542	1,007,935,420	資本公積轉增資38,766,740元	無	註8
95.07	10	116,000,000	1,160,000,000	103,313,380	1,033,133,800	資本公積轉增資25,198,380元	無	註9
96.06	10	116,000,000	1,160,000,000	105,896,214	1,058,962,140	資本公積轉增資25,828,340元	無	註10
98.08	12.3	160,000,000	1,600,000,000	125,896,214	1,258,962,140	私募現金增資246,000,000元	無	註11
98.11	12.2	160,000,000	1,600,000,000	126,981,214	1,269,812,140	員工認股股份1,085,000股	無	註12
98.12	12.2	160,000,000	1,600,000,000	127,201,214	1,272,012,140	員工認股股份220,000股	無	註13
99.07	10	160,000,000	1,600,000,000	130,381,244	1,303,812,440	資本公積轉增資31,800,300元	無	註14
99.09	11.9	160,000,000	1,600,000,000	130,537,744	1,305,377,440	員工認股股份156,500股	無	註15
100.01	11.9	160,000,000	1,600,000,000	130,620,244	1,306,202,440	員工認股股份82,500股	無	註16
100.04	11.9	160,000,000	1,600,000,000	130,757,744	1,307,577,440	員工認股股份137,500股	無	註17
100.05	11.9	160,000,000	1,600,000,000	131,395,244	1,313,952,440	員工認股股份637,500股	無	註18
101.01	11.45	160,000,000	1,600,000,000	132,132,744	1,321,327,440	員工認股股份855,500股及買回庫藏股註銷減資118,000	無	註19
101.04	11.45	160,000,000	1,600,000,000	132,162,744	1,321,627,440	員工認股股份30,000股	無	註20
101.07	11.45	160,000,000	1,600,000,000	132,915,244	1,329,152,440	員工認股股份752,500股	無	註21

註 1：證期會核准日期及文號：85年07月04日(85)台財證(一)第41383號。

註 2：證期會核准日期及文號：86年06月06日(86)台財證(一)第42249號。

註 3：證期會核准日期及文號：87年06月01日(87)台財證(一)第47396號。

註 4：證期會核准日期及文號：88年05月13日(88)台財證(一)第44501號。

- 註 5：證期會核准日期及文號：89年06月20日(89)台財證(一)第52883號。
 註 6：證期會核准日期及文號：90年06月14日(90)台財證(一)第138019號。
 註 7：行政院金融監督管理委員會核准日期及文號：93年08月20日金管證一字第0930136259號。
 註 8：行政院金融監督管理委員會核准日期及文號：94年07月06日金管證一字第0940126178號。
 註 9：行政院金融監督管理委員會核准日期及文號：95年07月10日金管證一字第0950129320號。
 註10：行政院金融監督管理委員會核准日期及文號：96年06月29日金管證一字第0960033067號。
 註11：98年8月17日經濟部經授商字第09801174900號函核准。
 註12：98年11月18日經濟部經授商字第09801267920號函核准。
 註13：98年12月31日經濟部經授商字第09801300680號函核准。
 註14：行政院金融監督管理委員會核准日期及文號：99年07月06日金管證發字第0990034725號。
 註15：99年09月10日經濟部經授商字第09901204600號函核准。
 註16：100年01月11日經濟部經授商字第09901292080號函核准。
 註17：100年04月01日經濟部經授商字第10001064410號函核准。
 註18：100年05月04日經濟部經授商字第10001089880號函核准。
 註19：101年01月09日經濟部經授商字第10101003910號函核准。
 註20：101年04月02日經濟部經授商字第10101057050號函核准。
 註21：101年07月05日經濟部經授商字第10101131570號函核准。

2. 股份種類

110年3月28日(股東會停止過戶日)

股份種類	定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	上市股票132,915,244股	27,084,756股	160,000,000股	普通股

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

110年3月28日(股東會停止過戶日)

股東結構 數量	政府機構	金 融 機 構	其他法人	個 人	外國機構 及外國人	合 計
人 數	1	3	42	27	20,582	20,655
持有股數	15	150,061	57,587,983	4,548,789	70,628,396	132,915,244
持股比例	0.00%	0.11%	43.33%	3.42%	53.14%	100.00%

(三) 股權分散情形

本公司發行總股數為132,915仟股，全數係普通股，其股權分散情形如下：

每股面額十元 110年3月28日(股東會停止過戶日)

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	12,492	696,828	0.52%
1,000 至 5,000	6,165	12,566,525	9.46%
5,001 至 10,000	1,014	8,001,176	6.02%
10,001 至 15,000	314	3,839,507	2.89%
15,001 至 20,000	202	3,768,653	2.84%
20,001 至 30,000	146	3,749,309	2.82%
30,001 至 40,000	69	2,474,322	1.86%
40,001 至 50,000	60	2,797,936	2.11%
50,001 至 100,000	105	7,751,069	5.83%
100,001 至 200,000	42	5,670,954	4.27%
200,001 至 400,000	21	5,742,387	4.32%
400,001 至 600,000	8	4,075,830	3.07%

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
600,001 至 800,000	2	1,283,493	0.96%
800,001 至 1,000,000	4	3,682,000	2.77%
1,000,001以上	11	66,815,255	50.26%
合 計	20,655	132,915,244	100.00%

(四) 主要股東名單

110年3月28日(股東會停止過戶日)

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
誠 意 投 資 股 份 有 限 公 司	23,594,819	17.75%
懷 特 生 技 新 藥 股 份 有 限 公 司	16,737,700	12.59%
力 領 投 資 股 份 有 限 公 司	10,437,556	7.85%
陳 文 華	3,602,381	2.71%
誠 心 投 資 股 份 有 限 公 司	3,136,537	2.36%
李 成 家	2,697,451	2.03%
逸 新 國 際 股 份 有 限 公 司	2,000,000	1.50%
李 伊 俐	1,392,000	1.05%
黃 朝 裕	1,100,000	0.83%
呂 政 忠	1,062,811	0.80%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度	1 0 8 年	1 0 9 年	當 年 度 截 至 110年3月31 日 (註8)
每 股 市 價 (註1)	最 高		13.90	21.60	19.20
	最 低		12.30	10.75	16.20
	平 均		13.27	16.15	18.00
每 股 淨 值 (註8)	分 配 前		13.22	14.11	(註10)
	分 配 後		12.62	—	
每 股 盈 餘 (註8)	加 權 平 均 股 數		132,915,244	132,915,244	132,915,244
	每 股 盈 餘		0.76	1.29	—
每 股 股 利	現 金 股 利		0.60	1.00(註9)	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	0.00	0.00	—
		資 本 公 積 配 股	0.00	0.00	—
	累 積 未 付 股 利		0.00	0.00	—
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註5)		17.29	11.93	—
	本 利 比 (註6)		21.90	15.39	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)		4.57%	6.50%	—

註 1： 列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

- 註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
- 註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
- 註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。
- 註 9：盈餘分配發放現金1元，已於110.2.24董事會通過，尚未經股東會決議通過。
- 註 10：截至年報刊印日止，民國110年第1季財務報表尚未經會計師核閱。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司章程第廿九條明訂：

本公司每年度決算如有盈餘時，於完納一切稅捐、彌補歷年虧損後，如尚有餘額應依法提列法定盈餘公積百分之十及經調整之特別盈餘公積金額後，就其餘額，連同以前年度累積未分配盈餘，至少提撥百分之五十由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司股利政策係視盈餘狀況，兼顧公司長期發展計畫及穩健財務結構之前提，原則以適當比例之現金股利與股票股利發放，若有發放股票股利，則至少佔當年度全部股利之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	26,780,172
加：稅後純益	171,001,910
加：退休金精算（損）益列入保留盈餘	2,147,051
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(2,147,408)
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	171,001,553
減：提列法定盈餘公積	(17,100,155)
加：迴轉特別盈餘公積	28,223,461
可供分配餘額	208,905,031
分配項目：	
減：股東紅利-現金股息(每股1元)	(132,915,244)
期末未分配盈餘	75,989,787

3. 預期股利政策將有重大變動情形：無。

(七) 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：

本公司本年度擬全數配發現金股利，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司章程第廿八條明訂：

本公司年度如有獲利（所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），於預先保留彌補累積虧損數額後，如尚有餘額，應提撥百分之三至百分之六為員工酬勞及不高於百分之四為董事酬勞，由董事會以董事三分之二以上之出

席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

前項員工酬勞得發給股票或現金，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之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：

本公司以當年度獲利(即稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)按章程所訂之成數估列員工酬勞及董事酬勞。實際分派金額若與估列數有差異時依會計估計變動處理，並將該變動之影響認列為次年度損益。

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：

本公司於110年2月24日董事會通過以現金分派員工酬勞6,592仟元，董事酬勞4,395仟元；與認列費用年度估列金額差異1,099仟元，係估計變動，已列為110年度損益。

- (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：本公司無以股票分派員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工及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）、其與認列員工及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：前一年度實際分派員工酬勞4,258仟元、董事及監察人酬勞2,839仟元，與認列員工、董事及監察人酬勞並無差異。

- (九) 公司買回本公司股份情形：最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無買回本公司股份情形。

二、公司債（含海外公司債）辦理情形：

公 司 債 種 類	一〇七年國內第一期有擔保普通公司債
發 行（ 辦 理 ） 日 期	一〇七年三月十九日
面 額	新台幣壹佰萬元
發 行 及 交 易 地 點	中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格	按面額十足發行
總 額	新台幣參億元
利 率	0.94%
期 限	5年期 到期日：一一二年三月十九日
保 證 機 構	第一商業銀行長春分行
受 託 人	華南商業銀行信託部
承 銷 機 構	凱基證券股份有限公司
簽 證 律 師	廣和兩岸法律事務所 蔡文彬律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 劉永富會計師
償 還 方 法	本公司債之各期應付本息由本公司各年度編列預算，並於債券各期本息到期之前一個營業日交付還本付息代理機構第一商業銀行長春分行備付到期本息。
未 償 還 本 金	新台幣參億元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	請參閱第133頁之一〇七年度第一期有擔保普通公司債發行辦法。
限 制 條 款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 無
發 行 及 轉 換 辦 法	請參閱第133頁之一〇七年度第一期有擔保公司債發行辦法。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	本次發行公司債主要目的為充實營運資金。
交換標的委託保管機構名稱	無

- 三、特別股辦理情形：無此情事。
- 四、海外存託憑證辦理情形：無此情事。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無此情事。
- 六、限制員工權利新股辦理情形：無此情事。
- 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情事。
- 八、資金運用計畫及執行情形：無此情事。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) 各種美髮用品（清潔劑）香皂之製造加工及經銷批發買賣與代理。
- (2) 各種化粧品（除劇毒性）之製造加工及經銷批發買賣與代理及各種百貨買賣業務（化粧品製造加工部份限工廠主要品）。
- (3) 各種美容用品、健康用品及運動器材之經銷、批發及零售買賣業務。
- (4) 各類食品、小家電用品百貨服飾暨日用品之代理、經銷、批發及零售買賣業務。
- (5) 維他命丸、口服液營養劑等健康食品零售、批發業務。
- (6) 醫藥品及醫療器材之買賣及批發零售業務。
- (7) 添加維生物胺基酸及礦物質營養劑之食品、嬰兒用品及一般食品之批發及零售買賣業務。
- (8) 藥局管理之諮詢、分析顧問業務。
- (9) 醫藥保健期刊、雜誌之買賣。
- (10) 環境保護工程之規劃、設計、管理及其諮詢、診斷、分析顧問業務（建築師業務除外）。
- (11) 廢氣、集塵、噪音、煙霧等環境保護工程之處理、設計、承攬及施工業務。
- (12) 各類機械、建築材料之買賣業務。
- (13) 寵物用品、食品之買賣、加工及製造業務。
- (14) C199990 雜項食品製造業。
- (15) C802090 清潔用品製造業。
- (16) F107030 清潔用品批發業。
- (17) F207030 清潔用品零售業。
- (18) F108021 西藥批發業。
- (19) IG01010 生物技術服務業。
- (20) IZ06010 理貨包裝業。
- (21) G801010 倉儲業。
- (22) 前各項有關產品之進出口貿易業務及物流，及其有關產品、設備之經銷批發買賣與代理。

2. 營業比重

單位：仟元

項目	年度	109年度		108年度	
		金額	比重	金額	比重
美吾髮 [®] 事業部		788,626	74%	755,957	69%
醫藥事業部		276,699	26%	344,906	31%
合計		1,065,325	100%	1,100,863	100%

註：營收淨額雖比去年同期減少，主要係自109年起淡出低利潤之物流配送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，整體營業淨利及本期淨利皆比去年同期成長。

3. 公司目前之商品項目：

本公司產品包括藥品、醫療器材、營養保健食品、婦嬰皮膚照護用品、洗髮精、潤髮乳、沐浴乳、造型用品、護髮品及染髮品等。

4. 公司計劃開發之新商品：

- (1) 美吾髮植優[®]遮白染（新色系）系列
- (2) 美吾髮[®]卡樂芙[®]彩染（新色系、洗護）系列
- (3) 美吾髮[®]香水（沐浴、洗護新香）系列
- (4) SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]質進化系列

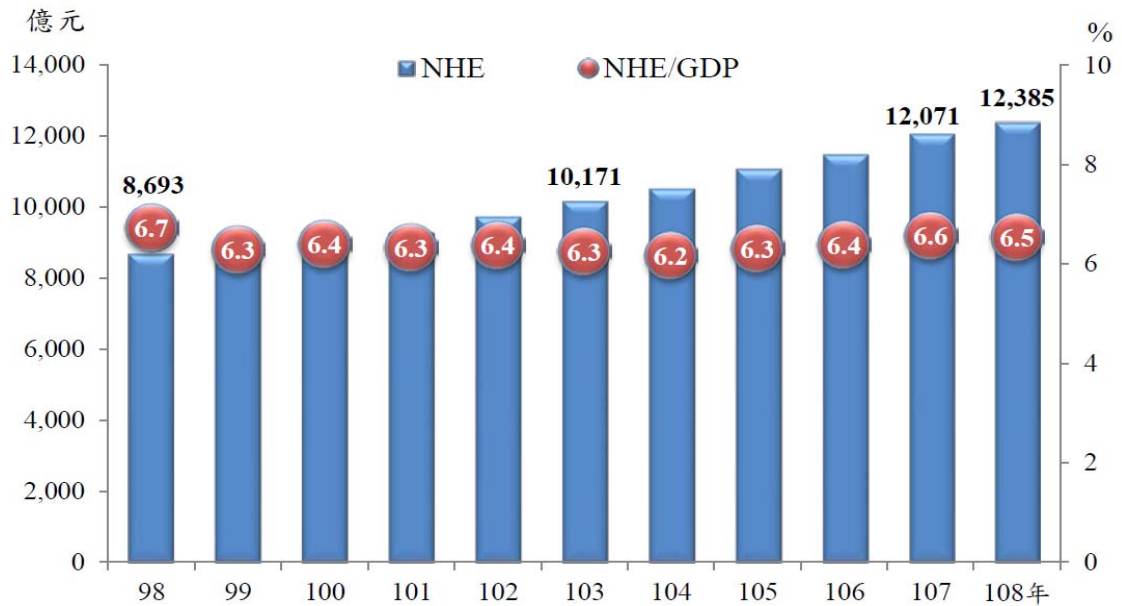
(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

- (1) 洗沐用品市場競爭激烈，為因應消費者對產品需求層次提昇，需不斷地研發新產品來滿足顧客，加以外商挾其大量廣告及促銷活動，不斷推陳出新以爭取市場，致使產品生命週期有縮短的現象；透明洗髮沐浴產品仍屬本公司利基商品，成功推出香水系列，而在台灣與大陸兩地亦推出高單價高品質的洗髮護髮新系列。另在通路、染髮市場以及行銷策略上具有相當的優勢，尤其是白染黑產品居市場領導地位，另彩色染卡樂芙系列亦躍居彩染市場銷售第一。
- (2) 近年來，隨著少子化現象，消費者對婦嬰肌膚護理品的重視日益增高，跨國巨頭相繼進入市場，不僅品種眾多，更依照寶寶膚質分類、生產前後的不同需求，推出各式各樣的新品，使母嬰肌膚照護得到了全方位的關愛和呵護。
- (3) 依國家發展委員會對於人口結構變動推估，台灣已邁入高齡社會，而高齡社會來臨進而帶動醫療需求的增加；根據行政院衛生福利部統計處之資料顯示108年我國國民醫療保健支出(NHE)為1兆2,385億元，較上(107)年增加2.6%，占GDP(18兆9,325億元)之比重為6.5%，較上年減少0.1個百分點；平均每人NHE為52,486元，較上年增加2.5%。

國民醫療保健支出

圖 1 NHE 金額及占 GDP 比重

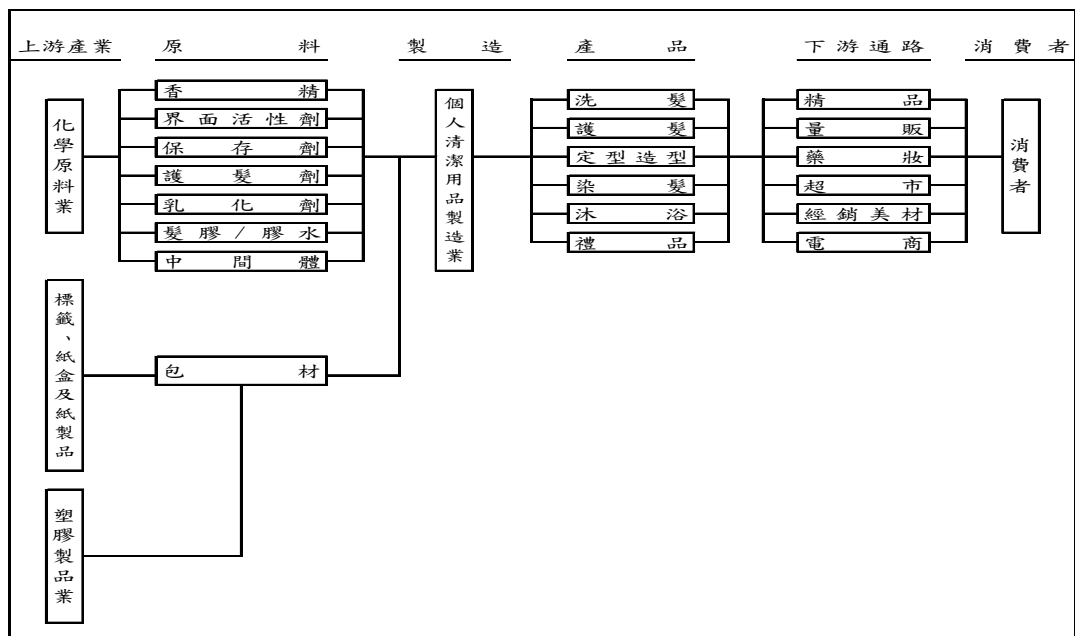


資料來源:行政院衛生福利部

2. 產業上、中、下游之關聯性

(1) 美吾髮[®]事業部

本公司美吾髮[®]事業部門目前主要產品包括染髮、洗髮、護髮、沐浴、造型、禮品等系列產品，其銷售係經由精品通路、量販店、超市、經銷美材及電商通路售予消費者。茲將其行業相關之上、中、下游關係列示如下：



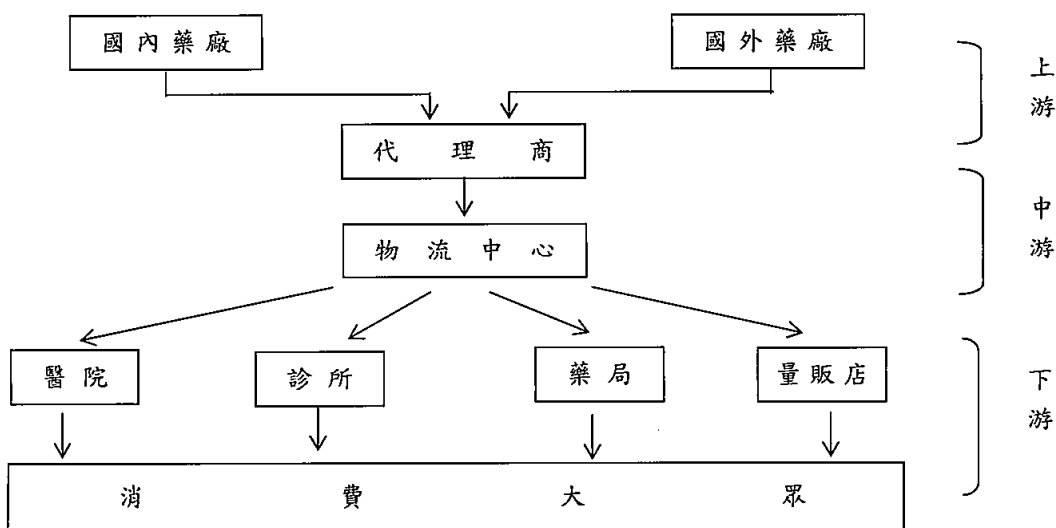
(2) 醫藥事業部

本公司擁有專業醫藥行銷及銷售團隊，擔任國內外藥品製造商與消費者間之管道，協助廠商將其產品提供給它的目標顧客，另一方面亦協助消費者，以便利、較低成本的方式得到他們想要的產品。該產業之領域大致可從上、中、下游加以區分。

A、上游：為國內外藥品公司。

B、中游：為代理商及物流中心，代理商代表產品流通的中間角色，除了協助將產品引進市場外，亦漸漸發揮行銷、市場探詢、配銷、物流的角色，而代理商為縮短產品到達消費者手中的時間，紛紛自建物流中心，形成專屬配銷系統，使得上游廠商逐漸依賴其專業外，亦可降低產品的配銷成本，下游客戶亦可享受到較低價格的商品。

C、下游：為各類醫院、藥局、診所及量販店(如維康)等。承上之說明，醫藥品代理物流業的上、中、下游關係可圖示如下：



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品之各種發展趨勢

① 美吾髮[®]事業部

I. 以多功能產品及多品牌行銷策略為主

為維繫消費者個人之需求，廠商勢須提供一系列不同訴求之產品，以滿足客戶之需要，而不同訴求之產品包含不同品牌、不同成份，加強產品功能，提供消費者更多之選擇及周全之服務，滿足各種特定的市場區隔，以擴大其市場佔有率。

II. 掌握行銷通路，為爭取客源之致勝關鍵

由於市場各類美粧品充斥，所推出之訴求又多所類似，彼此之替代性高，常造成消費者並無明顯之品牌忠誠度，各業者勢須投入大量經費、人力於行銷媒體之宣傳上，維持品牌知名度，進而爭取廣大行銷據點之陳列展示，以提供消費者採購之便利性，更以促銷活動刺激消費者購買慾，為業者積極努力之目標。

② 醫藥事業部

- I. 伴隨生活環境改善、生活品質提升，國內消費者健康意識抬頭、慢性文明病的增加，社會人口結構日益趨向高齡化，社會意識已逐漸從疾病治療轉變成健康維護，因此除了要求疾病治療藥物之療效外，對於維持健康的產品亦相當地重視。因此，目前的醫藥產業對於保健產品的發展投予相當的心力，即是看準其市場潛力。國外對於此類保健、養生產品亦有高度的研究與發展，提供消費者選擇。
- II. 隨著中、低收入國家在未來25年間人口逐漸老化，國家主要死亡原因將轉向非傳染性疾病。從全球情況看，近六分之一的死亡係由癌症造成，故全球醫療趨勢對於癌症之處理觀念逐漸由對抗醫學轉向全人照顧，因此癌症輔助治療市場亦愈趨重要。

(2) 競爭情形

① 美吾髮[®]事業部

- I. 近年來，消費者對於洗髮精產品的訴求已從早期的清潔頭髮功能，轉向具備特殊的功能、感覺或香味以及多樣化功能的產品上，有許多品牌相繼投入，市場競爭更加激烈。倡導天然、植萃、香氛、功能成分的美粧品受到特定族群的擁護。
- II. 目前台灣電子商務市場仍成長快速，消費者需求也更加變化多端，加上電商市場趨勢論，獨立電商品牌對消費者吸睛度佳。

② 醫藥事業部

- I. 目前國內外研究與發展新藥以及保健、養生產品的組織或公司相當多，同樣療效與功能的產品往往有許多種，市場競爭劇烈，要從中脫穎而出，成為領導品牌，需要付出相當的努力，輔以最佳的行銷策略與計畫。身為代理商，需要敏銳的觀察與判斷，找到最佳與最適的產品引進國內。
- II. 因藥品具專業性且通路具封閉性，而其銷售對象為醫院、診所及藥局藥師，故其銷售人才專業程度需求及訓練培養時間遠高於一般產業；擁有長期穩定的專科專業人才與培訓計畫、具高素質及向心力的員工，競爭優勢相對較高，故若欲跨足此產業，除須取得原廠藥品之銷售代理外，尚須延攬優秀且具豐富經驗人才及團隊。

(三) 技術及研發概況

1. 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

年 度	1 0 9 年 度	110年截至3月31日
研 發 經 費	9,734仟元	2,722仟元

2. 109年開發成功之技術或產品

一〇九年度之研發成果豐碩，美吾髮[®]品牌陸續推出多色染髮劑與多功能洗沐產品，如美吾髮[®]快速護髮染髮霜系列、美吾髮植優[®]護髮染髮霜系列、美吾髮植優[®]護髮補色刷系列、美吾髮植の染護髮染髮霜系列、美吾髮[®]卡樂芙[®]系列、Farm Recipe[®]萃進化[®]洗護系列、SAHOLEA[®]森歐黎漾[®]極水漾系列，及新香水系列洗沐產品共47個品項，深受市場肯定，創造佳績。

(四) 長、短期業務發展計劃

1. 短期計劃

(1) 美吾髮[®]事業部

① 掌握市場重要通路：

掌握台灣市場重要通路，與網購通路持續深化合作，另持續深耕中國大陸市場經銷通路，開發團購禮品市場，針對大陸業績成長來源電商通路，採長線佈局穩紮穩打策略，以開發高端進口品提升品牌形象。

② 持續研發利基產品：

開發美吾髮[®]染髮新品，並延伸既有品牌卡樂芙新色系列之實體與電商通路產品，擴大美吾髮[®]香水系列洗沐產品延伸，以滿足廣大消費者需求。

③ 加強E化行銷：

隨著年輕族群的消費行為改變，加強網路社群經營、網路活動推廣並與各品牌團隊行銷合作，增加品牌知名度及口碑相傳，奠定品牌在消費者心中高質感與高效果的地位，以提高知名度及專業形象。

(2) 醫藥事業部

① 提升客戶對公司產品及服務的忠誠度：

掌握市場重要趨勢，舉辦一系列研討會、臨床醫護人員醫學再教育課程，及舉辦病患健康講座等活動，以增加客戶或強化現有客戶關係，提升客戶對公司產品及服務的忠誠度。

② 結合醫院進藥與深入強化臨床經驗，提升產品品牌形象：

藉由臨床對醫療品質的持續提升與注入重視，結合醫院進藥與深入強化臨床經驗，積極舉辦臨床醫護人員之醫學教育研討會。並因應病友對疾病治療教育的需求，與台灣癌症基金會共同合作規劃及舉辦病友講座，從北到南深入推廣疾病衛教，提升產品品牌形象。

③ 因應大型醫院及基層醫療院所對於相關疾病治療之網絡連結，擴大產品使用的廣度：

因應大型醫院及基層醫療院所對於相關疾病治療之網絡連結，持續積極結合大型醫院與基層醫療之臨床經驗交流，推廣臨床醫師的成功使用經驗，擴大產品使用的廣度。

2. 長期計劃

(1) 美吾髮[®]事業部

① 積極的展開跨境與外銷相關作業及佈局：

尋找合作夥伴，積極的展開跨境與外銷相關作業及佈局。

② 拓展中國大陸通路，強化品牌及產品的推廣宣傳：

持續擴展中國大陸市場，經銷通路由各區域通路代理商進行深耕，並積極拓展網購通路，強化品牌及產品的推廣宣傳。

③強化新產品的開發，進行通路產品區隔化：

強化新產品的開發，發展中高價位產品，進行通路產品區隔化。

④採醫藥專業與消費品雙軌推廣：

代理法國之婦嬰護膚品牌「Mustela[®]慕之恬廊[®]」，採醫藥專業與消費品雙路線推廣拓展，依據消費者購物行為與態度調查，運用更多元渠道來接觸孕媽咪，搭配專業性通路、消費性通路及電商通路推廣，強化忠誠度與持續擴大利潤。

⑤深化、優化電子商務及網路行銷；

除以集團品牌及原創網路品牌建置自有網路通路並進行網路銷售外，持續加強網路行銷、APP行銷等，將新概念的互動行銷結合在既有品牌上。

(2) 醫藥事業部

①加強銷售團隊之銷售能力，建立專科客戶之通路平台：

持續加強銷售團隊之銷售能力，定時舉辦產品知識、銷售技巧、客戶關係管理、區域管理等訓練課程，強化專業客戶之通路銷售，建立專科客戶之通路平台。

②積極引進利基產品，以提升市場佔有率及競爭力：

藉由優質的業務團隊及廣闊的通路為利器，積極引進更強勢的醫藥品項，以提升市場佔有率及競爭力。

③積極進行臨床研究與文獻發表，分享產品治療的成功經驗：

基於全球實證醫學的推廣與臨床醫學照護品質提升的目標，持續積極進行臨床研究與文獻發表。並與相關醫護學會合作，並因應專科醫師與護理人員對疾病診療照護的高標準品質趨勢，持續舉辦專家臨床研討會，分享產品治療的成功經驗。

④強化病友與家屬對疾病治療的了解，加強推廣治療及帶給病友在治療的價值：

與病友之基金會合作安排治療衛教講座，強化病友與家屬對疾病治療的了解，並積極與醫護人討論治療方式，同步透過媒體的協助露出，加強推廣治療及帶給病友在癌症治療的價值。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區：

單位：新台幣仟元

項目	年度	107年度		108年度		109年度	
		內銷	外銷	內銷	外銷	內銷	外銷
美吾髮 [®] 事業部		667,072	98,896	682,055	73,902	743,612	45,014
醫藥事業部		357,430	0	344,906	0	276,637	62
合計		1,024,502	98,896	1,026,961	73,902	1,020,249	45,076

2. 市場佔有率

(1) 美吾髮[®]事業部

- ① 染髮霜約佔市場的三成以上，美吾髮[®]全體染髮霜整體市占率位居第一，美吾髮[®]快速護髮染髮霜，除了獲得「國家生技醫療品質獎銅獎」的肯定外，並多次榮獲「SNQ國家品質標章」之殊榮。
- ② 美吾髮[®]香水系列罌粟牡丹新香異軍凸起，美吾髮[®]葵花、檀香洗沐系列仍屬透明洗髮沐浴品之領導品牌。

(2) 醫藥事業部

- ① 整體營業量隨著行銷策略執行，逐年提升市場中的客戶覆蓋率達90%以上。
- ② 我國衛福部核准上市的懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2，係為具適應症之治療「癌因性疲憊症」處方藥，目前已有超過八成以上的目標醫院進藥，並陸續獲得指標型醫學中心的提藥進藥同意，臨床反應良好。根據pivotal study的結果，患有癌因性疲憊症的患者可從懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2治療中，降低疲憊程度。
- ③ 本公司代理之速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]係Ever Neuro Pharma之旗艦產品，已成功獲超過11家醫學中心的進藥使用，亦於基層醫療院所再新增開發數十家客戶，加大其臨床產品的使用與採購，其主要臨床研究在因中風、意外性腦部外傷引起的嚴重創傷及其神經性併發症之病人。
- ④ 另本公司代理經銷之「安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]」係經過台大醫院、台灣大學、安克生醫三方合作成功研發之商品化產品。為全世界唯一甲狀腺超音波電腦輔助偵測CAD軟體，亦已在數家大型醫學中心納入檢查輔助診斷項目之一，使用經驗個案成長數倍以上。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 美吾髮[®]事業部

- ① 本公司之產品不斷創新、品質受肯定且深受使用者信賴，榮獲得讀者文摘信譽品牌「金獎」與「白金獎」，以及「台灣精品獎」、「SNQ國家品質標章」、「國家生技醫療品質獎銅獎」、「理想品牌第一名」、「健康品牌」染髮類第一等殊榮，市場佔有率逐年擴大。

洗髮沐浴市場由於競爭激烈，削價競爭時有所聞，以致於整體產值下滑，本公司針對消費者需求持續嚴選歐洲香型推出美吾髮[®]香水系列之洗髮沐浴品，產品力提升，鞏固透明洗髮沐浴市場之領導地位，並發展美吾髮[®]功能性洗髮產品與染髮劑，品牌延伸並擴大美吾髮[®]洗髮沐浴系列領域。

- ② 網路資訊的發達讓消費者及早於孕期中了解嬰幼兒皮膚在構造和功能上由於還未發育完全，相較成人的皮膚更為脆弱和敏感，加上少子化及政府鼓勵生育政策的施行，父母對於母嬰產品的需求性及重視度增加。

本公司代理的「Mustela[®]慕之恬廊[®]」母嬰肌膚照護產品，有孕產婦專用的慕之孕系列，以及依照寶寶不同膚質設計專屬的慕之幼、舒恬良系列。「Mustela[®]慕之恬廊[®]」已連續多年榮獲媽媽寶寶雜誌讀者及粉絲票選「最愛菁品大賞」，品牌的專業形象及產品效果深獲消費者及醫藥專業人士的肯定。近年更針對寶寶特殊的膚況推出脹氣膏、修護霜等大獲好評，期能全方位保護及改善媽咪及嬰幼兒的肌膚狀況。全系列產品不使用疑慮成分，且經過專家監督測試，將媽媽、胎兒及寶寶的安全放在首位。

(2) 醫藥事業部

根據內政部統計，截至108年12月底，65歲以上人口高齡者已達360萬7,127人，占總人口15.28%，以人口結構來看，高齡化趨勢明顯，現今科技發達以及網路的快速傳播，健康與保健資訊漸成為受矚目的議題，另因生活水準提高，重大疾病年輕化等因素，使得全球藥品市場持續成長；而伴隨著癌症病患全人照顧觀念之抬頭，癌症輔助治療藥物及營養保健品將逐漸成長；因應醫療市場之變革，建立專業之醫藥行銷團隊，將是未來主導市場之成功關鍵。

4. 競爭利基

(1) 美吾髮[®]事業部

- ①為美髮產品唯一的上市公司，企業形象良好；產品研發能力佳，行銷規劃靈活配合，業務人員經驗豐富，銷售通路健全，客情良好。
- ②本公司代理法國「Mustela[®]慕之恬廊[®]」母嬰肌膚照護產品，係歐洲婦嬰肌膚保養的第一品牌，其致力於開發和生產專業的護膚產品來應對嬰兒和孕婦皮膚護理的特殊需求。優先選用植物來源成分，產品皆經過嚴格的醫學測試，以確保使用的安全性且通過皮膚科測試低敏感性。採用特殊設計的平衡性配方，並以製藥的標準生產製造，重視環保，善盡社會企業責任。

(2) 醫藥事業部

卓越的團隊與健全的銷售通路：

本公司擁有學有廣而密的銷售通路及專精的團隊，且具備專業、經驗豐富之銷售能力，此核心專長不易複製，加上各部門緊密配合，使本公司能面對各種挑戰，發揮團隊戰力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

①美吾髮[®]事業部：

I. 完善的培訓系統

公司經營管理階層擁有專業及現代科學管理知識，定期訓練提升員工素質及辦事效率，加以勞資關係和諧，員工向心力強，能全力配合公司之營運政策。

II. 新品研發能力佳，行銷規劃靈活，銷售通路完整

美吾髮[®]全體染髮霜整體市占率位居染髮市場第一，新品研發能力佳，行銷規劃靈活配合，另業務人員經驗豐富加上銷售通路完整，建有良好的銷售據點，另推廣大陸市場，拓展外銷，以大幅提高業績。

III. 客戶對本公司所代理之婦嬰肌膚保養品牌忠誠度高，有效挹注營收貢獻度

代理法國「Mustela[®]慕之恬廊[®]」母嬰肌膚照護產品，係歐洲婦嬰肌膚保養的第一品牌，法國原廠以藥廠的專業、安全、有效的嚴格標準與品質生產產品，並充分實踐企業社會責任，消費者回購力與忠誠度極高。

②醫藥事業部：

I. 國民生活水準提高、人口結構高齡化及健康意識抬頭

醫藥品市場隨著人口結構高齡化趨勢，以及因生活水準提高，重大疾病年輕化等因素，使得藥品市場持續成長，而外商對較專業或銷量較少的產品，藉由本土廠商經銷代理商機仍多。

II. 設立消費者免費服務專線，可直接與消費者建立良好關係

公司專業行銷藥品、健康食品等皆注重品質，設有消費者免費服務專線由專人服務，可直接與消費者建立良好關係，亦有助於銷售及公司商譽之提升。

(2) 不利因素與因應對策：

① 美吾髮[®]事業部

I. 美髮進口品牌以大量廣告爭取國內市場。

因應對策：

靈活運用行銷策略以及保持銷售通路優勢；建立消費者對美髮產品的品牌忠誠度，積極於網路社群媒體廣告及行銷推廣。

II. 洗沐類產品生命週期縮短，競爭激烈。

因應對策：

重視產品組合以及加強新產品的開發速度和品牌年輕化，並提高生產自動化程度以降低成本。以更好品質開發中高價位之植萃、香水系列之洗沐產品持續開發符合市場需求和消費者喜好的新產品，提供消費者更多元之選擇，以維持品牌知名度，並擴大市場佔有率。

② 醫藥事業部：

由於國內經濟與商業環境之變化，消費者需求趨向個人化，因此產品競爭激烈，行銷工具推陳出新，致營運成本增加。

因應對策：

整合集團資源，調整產品銷售策略，強化通路管理，降低成本，提高綜效。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品

洗髮精、潤髮乳、沐浴類、造型用品、護髮品、染髮品及婦嬰肌膚照護用品、醫療藥品、保健食品。

2. 重要用途

(1) 洗髮精：清潔頭髮。

(2) 潤髮乳：滋潤頭髮。

(3) 沐浴乳：清潔肌膚。

(4) 護髮造型品：護髮、造型、定型。

(5) 染髮劑：頭髮染色。

(6) 婦嬰肌膚照護用品：改善皮膚乾燥，修復受損皮膚。

(7) 醫療藥品：治療疾病、保健身體。

(8) 保健食品：營養補給、預防疾病。

3. 產製過程

(1) 洗髮精、潤髮乳、沐浴乳、防晒乳、護膚乳、整髮膠、毛鱗片護髮液、護髮柔絲液及保濕亮髮露之產製過程皆相同如下：

原料→混合調配→品管→充填→旋蓋→貼標籤→裝箱→品管→入庫。

(2) 慕絲及美髮膠水之產製過程如下：

原料→混合調配→品管→充填→灌氣(L.P.G.)→標籤收縮→試漏秤重→裝箱→品管→入庫。

(3) 染髮劑產製過程如下：

原料→混合調配→品管→充填→半成品→品管→組裝→裝箱→品管→入庫。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司美髮產品之原料，主要有乳化劑、界面活性劑、柔絲精、皂基、殺菌劑等，除原料香精由國外進口外，其餘原料大部份來自於國內；本公司成立已久，與廠商之間關係良好，配合往來久遠，供貨來源尚屬充足穩定。

(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. 最近二年度主要供應商資料：

項目	108年				109年				110年度截至前一季止				
	名稱	金額	占全貨進額比〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全貨進額比〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占截至前一年度進貨率〔%〕	與發行人之關係	註
1	A	39,485	10.54	無	A	39,549	13.55	無					
	其他	335,253	89.46		其他	252,372	86.45						
	進貨淨額	374,738	100.00		進貨淨額	291,921	100.00						

註：截至年報刊印日止，民國110年第1季之財務報表尚未經會計師核閱。

2. 最近二年度主要銷貨客戶資料：

項目	108年				109年				110年度截至前一季止				
	名稱	金額	占全貨銷額比〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全貨銷額比〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占截至前一年度銷貨率〔%〕	與發行人之關係	註
1.	甲	124,830	11.34	無	甲	140,251	13.17	無					
	其他	976,033	88.66		其他	925,074	86.83						
	銷貨淨額	1,100,863	100.00		銷貨淨額	1,065,325	100.00						

註：截至年報刊印日止，民國110年第1季之財務報表尚未經會計師核閱。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：噸/新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	108年度			109年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
染髮、洗沐產品		2,650	2,244	258,161	2,650	2,056	267,783

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

銷售量值 項目	年度	108年度				109年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
美吾髮®事業部		—	682,055	—	73,902	—	743,612	—	45,014
醫藥事業部		—	344,906	—	—	—	276,637	—	62

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

110年3月31日

年 度		108年度	109年度	110/3/31止
合併員工 人數	技術人員	6	8	9
	行政及管理人員	185	172	172
	作業員	39	34	35
	合計	230	214	216
平均年歲		43.24	44.11	44.16
平均服務年資		9.91	10.17	10.28
學歷 分布 比率	博 士	1	2	2
	碩 士	26	30	30
	大 專	123	114	115
	高 中	67	55	56
	高 中 以 下	13	13	13

四、環保支出資訊：

(一) 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）：無。

(二) 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：

本公司已依法取得桃園市政府固定污染源設置及操作許可證，故目前及未來無其他可能發生之損失金額。

(三) 未來因應對策及可能支出

1. 改善計劃：

(1) 工業區已有污水處理設備，並依規定取得桃園市政府固定污染源設置及操作許可證。

(2) 污染程度輕微且已購置污水前處理設備。

(3) 一般事業廢棄物，皆依規定申報並委託合法業者清運。

2. 未來三年預計環保支出：

	110年度	111年度	112年度
(1) 擬購置之防治污染設備或支出內容	污水前處理設備維護費、藥劑費	〃	〃
(2) 事業活動產生垃圾	配合資源回收減量	〃	〃
(3) 廢容器回收處理	依廢清法規定申報	〃	〃
(4) 金額	新台幣250萬元	300萬元	300萬元

(四) 因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)調查：不適用。

五、勞資關係：

(一) 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) 設立職工福利委員會，負責辦理員工各項福利措施。

(2) 端午節、中秋節發放節慶禮品，生日發給禮金，員工個人之婚喪喜慶致贈花籃或以民俗禮儀致意。

(3) 勞、健保、團體意外險：

本公司依規定為員工投保勞、健保，另員工之父母、配偶與子女亦可依附本公司員工投保。

(4) 其他：

① 本公司另有員工婚喪補助金及急難救助金之發給，使公司同仁倍感公司關懷之情。

② 依照法令規定之產假、陪產假、育嬰假等。

項	目	男性/人數	女性/人數	合計
109年度實際申請育嬰留停之員工	(A)	0	1	1
109年度預計育嬰留停復職	(B)	0	3	3
109年度實際育嬰留停復職	(C)	0	2	2
108年度實際育嬰留停復職	(D)	0	4	4
108年度育嬰假復職後12月仍在職	(E)	0	4	4
復職率	(C / B)	—	67%	67%
留存率	(E / D)	—	100%	100%

2. 教育訓練

本公司重視員工教育訓練，已訂定「教育訓練管理辦法」，人事部針對新進員工每季辦理新進員工職前訓練，各事業部定期舉辦內部教育訓練，強化產品知識及銷售技巧。公司每個月辦理經理人勵志會，培養經理人分析及解決問題之能力。此外，公司亦視需要不定期派員參加相關業務之外部研討會，以提升員工專業與競爭能力。109年度所舉辦相關內外課程總參與人次465人次，總訓練時數1,757小時，訓練總費用共計188,220元。

課	程	類	別	受訓人次	受訓時數	經費支出(元)																
內	訓	安	全	衛	生	專	業	職	能	訓	練	通	識	課	程	新	人	訓	練	442	1,554	82,670
外	訓	專	業	職	能	訓	練	法	規	新	知	安	全	衛	生	23	203	105,550				

3. 退休制度與其實施情形

(1) 本公司員工有下列情形之一者，得自請退休：

- ① 工作十五年以上年滿五十五歲者。
- ② 工作二十五年以上者。
- ③ 工作十年以上年滿六十歲者。

(2) 本公司員工有下列情形之一者，得強制其退休：

- ① 年滿六十五歲者。
- ② 身心障礙不堪勝任工作者。

第一項所規定之年齡對擔任需要堅強體力等特殊工作者，本公司得報請中央主管機關予以調整，但不得少於五十五歲。

(3) 本公司員工退休金之給與標準如下：

保留勞工退休舊制年資者，工作年資每滿一年給與兩個基數，但超過十五年之工作年資，每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。勞工退休新制年資者，依「勞工退休金條例」每月提撥退休金至個人專戶。

依前條規定強制退休之員工，其身心障礙係因執行職務所致者，依前款規定加給百分之二十。

第一項退休金基數之標準係核准退休時一個月平均工資。

- (4) 退休金之給與，於退休之日起三十日內一次全部給付之。
- (5) 舊制退休金之提撥，以每年底會計師提供之精算報告計算之金額，於次一年度足額提撥。
新制退休金之提撥，依法以公司與員工各6%比例提撥。另依員工個人意願，自個人薪資中另提撥最高6%金額，存入員工個人退休金帳戶。
- (6) 退休金管理委員會每年度開會一次，審視退休金帳戶餘額以及年度提撥金額。

4. 勞資間協議情形

本公司重視員工意見，設立有勞資會議，由勞資雙方推派代表，經此管道，勞資雙方可針對勞資議題提出討論；另設有董事長信箱，員工意見亦可循電子郵件管道上達溝通協調，維持良好之勞資關係而無爭訟。

(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：本公司之管理規章皆依勞動基準法規定實施，勞資關係和諧，無爭訟事件。

(三) 員工行為倫理評鑑

本公司訂有「誠信經營守則」及「道德行為準則」，並於已報備核准之「員工工作規則」中明訂有下列的服務守則規定：

1. 員工應忠勤職守，遵奉本公司一切規章，服從各級主管人員之合理指揮，不得有敷衍塞責或推諉違抗，各級主管人員對員工應親切指導。
2. 員工應認真工作，相互尊重同仁人格，愛惜公物、減少損耗，提高品質及效率，不得有故意損耗機器、設備、工具、原料、產品或其他本公司物品之行為，亦不得洩露本公司技術上或營業上之秘密。未經許可不得任意翻閱不屬自己掌握文件、帳簿、表冊、資料及出示於人。
3. 工作人員經指定者應依規定佩帶識別證，刷卡進出辦公室。識別證係屬本公司之財產，於換發或離職時應繳還本公司，遺失時應立即向本公司人事單位報告及申請補發，補發識別證之工本費由員工負擔。
4. 員工應遵照時間上下班，因故不能上班者，得依本公司請假規定辦理請假手續，否則以曠職論。遲到、早退者亦同。
5. 員工在工作時間內，未經事先核准不得擅離工作崗位否則以曠職論。
6. 員工未經核准不得擅自帶親友或訪客進入公司或廠區各辦公室。
7. 工作人員除辦理本公司業務外，不得對外擅用本公司名義，亦不得利用職權圖利自己或他人。工作人員非經本公司同意，不得兼任本公司以外職務及參加可能與本公司利益相衝突的任何組織，做任何投資，或有任何關係。
8. 工作人員平日言行，應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、冶遊、賭博等足以損害本公司名譽之行為，且不得攜帶彈藥刀械，危險物品、違禁品或與生產公務無關用品進入工作場所。
9. 員工不得擅自攜帶本公司物品離開本公司。如因執行職務而有攜帶本公司物品離開本公司之需要時，應事先呈請其主管同意。
10. 員工不得從事與本公司利益相悖的事務，亦不得進行對公司形象或業務有不良影響之行為。員工不得轉售或販賣產品樣品圖利。
11. 維持公司資料的機密性是本公司每位員工的職責，員工應嚴格遵守公司相關安全及

保密措施或規定。機密文件以親自遞交，並拿取收據為原則，如欲寄送機密性文件，必須先行以信封密封，清楚註明收件人和寄件人的姓名。以及所屬單位和分機號碼後再將文件寄出。(如需暫時離開工作崗位如午餐，下班、開會或拜訪客戶時，應將機密性資料存放入上鎖之檔案櫃中)

12. 所有員工對於本公司在技術上、財務上、業務上或人事上之機密資訊，應嚴格保守秘密，並必須確實遵守本公司相關之保密規定。所有員工應避免在本公司辦公室之外之處所談論本公司之機密資訊。任何員工除非基於執行職務之需要，並事先徵得其主管同意，不得為自己或第三人之利益，或以損害本公司之目的，而洩露或利用本公司之機密資訊。若不確定是否屬於機密資料，應立即徵詢其主管及法務人員之指示。
13. 任何有關本公司產品之製造方法，配方，製造成本分析，銷售價格，研究發展之成果、客戶名單、及其採購數量價格，均應視為本公司之機密資訊。大門密碼，個人的電腦密碼及人事薪資均屬應嚴格保密之事項，不論是對內或對外都不得洩漏或討論。
14. 員工應邀演講或撰文，其內容如有可能涉及本公司之機密資訊，應將內容事先告其主管，徵得同意後才可對外發表。除指定發言人之外，其它員工未經總經理核准，不得就本公司之事務，接受媒體訪問。
15. 員工因任職本公司之緣故，而自本公司取得之物品及以本公司之經費所購買之物品，均應視為本公司之物品，員工於使用本公司之物品時，應愛惜使用，並善盡保管之責，自應於離職時，歸還予本公司。
16. 員工於任職本公司期間，應專心執行本公司之職務，未經本公司之事前書面同意，不得利用上班時間或下班後之時間，自營或兼任其它營利事業之職務，亦不得為經營與本公司相同或類似業務之公司，提供任何形式之服務或諮詢，而影響勞動契約之履行。
17. 員工任職本公司期間，未經本公司事前書面同意，不得擔任任何經營與本公司相同或類似業務公司之股東、董事、經理人、合夥人或顧問。
18. 員工於任職本公司期間，不得為自己或第三人之利益，參與與本公司營業相競爭之行為或籌備組織任何經營與本公司相同或類似業務之營利事業。
19. 員工於執行職務時，應以本公司最大利益為優先之考慮，並應以公正合理的態度對待本公司之供應商、客戶或其它任何與本公司有業務往來或欲與本公司有業務往來之營利事業。
20. 員工不得直接或間接收受或企圖獲取任何與本公司有業務往來或欲與本公司有業務往來之營利事業，或其他與本公司具有相競爭關係之營利事業，所提供之任何報酬、款項、禮品、招待或其他形式之利益。但符合社會常情或風俗習慣之社交性質饋贈，不在此限。
21. 員工不得直接或間接持有與本公司有業務往來或欲與本公司有業務往來，或與本公司具有相競爭關係之營利事業之重大財務利益，例如投資或金錢借貸等。但事先以書面向本公司陳明並經本公司核可者，不在此限。
22. 員工之配偶、父母、岳父母、兄弟姐妹或配偶之兄弟姐妹有前述情形者，員工應立即以書面向本公司報告。
23. 員工不得代表本公司與由其配偶子女、父母、岳父母、兄弟姐妹或配偶之兄弟姐妹經營或任職之營利事業為商業行為。但事先以書面向本公司陳明，並經公司核可者，不在此限。
24. 本公司業務人員於推廣促銷本公司各項產品時，應本諸事實，並遵守各項法令及相

關職業道德規範，不得有誇大功效，曲解產品效果或欺瞞消費者之情事。

25. 員工得自本公司受領之各項給付與補償，非經本公司事前書面同意，不得讓與、抵銷、扣押或設定質權。
26. 員工辦理本職務外，如遇其他部門工作繁忙時，亦應遵從主管人員指示協助辦理，不得藉故推諉拖延。
27. 於辦公室內亦遵守秩序，不得高聲喧嘩，有礙觀瞻之曖昧行為，或妨礙他人。
28. 職員間應通力合作，同舟共濟，嚴禁結黨同伐異己或尋釁吵鬧、鬥毆，或其他擾亂秩序妨礙公務情事。
29. 職員應辦妥當日事項，若無法完成或有其他事項必須協同辦理時，雖已過辦公時間亦應完成，如臨時發生緊急要件，不拘是否辦公時間，經主管通知，即應到公司配合辦公。
30. 應徵人員於通過面試決定任用前先向過去所任職公司進行必要之徵信，以確保過去工作經歷無道德瑕疵；任職報到後簽署勞動契約，要求遵守下列公司之信條：

(1) 忠誠：

雙方本最高之誠意合作，公司提供優良之工作環境及教育訓練，員工以良好工作態度與學習精神，共同提升企業及個人水準。員工同意非經公司同意，不得兼職，否則願對公司負賠償責任。

(2) 保密：

業務機密，包括：非眾所周知的業務資料、技術資料、專門技術及員工為公司工作而發展或取得之機密資料，例如：(但不限於)關於公司之組織、人事、財務、員工工作內容、員工薪資、研究發展、生產製造、採購、行銷及客戶銷售資料、客戶名單等一切屬於公司之機密資料以及公司對於其他人負有保密義務之資料等。員工同意：

- ① 只將業務機密使用於公司的工作上。
- ② 善盡保管之責，並予以保密。
- ③ 在公司工作期間，對於業務機密的揭露及其方式，必須經公司許可，並且不會以任何方式洩露給未經許可之人，離職後亦同。
- ④ 員工離職後不得用業務機密資料做為與公司競爭之用。員工如因故意或過失洩漏業務上知悉之機密致公司損失時，應賠償公司懲罰性違約金新台幣壹百萬元，如造成公司損害並應負損害賠償責任。離職或解聘後亦同。員工如主張非員工之故意或過失時，由員工負舉證責任。
- ⑤ 簽署「個人資料提供暨保密切結同意書」。

(3) 競業禁止：

員工同意：

- ① 尊重在公司任職之前，因其他工作關係或機會所獲得任何形式之資料的機密性，未經從前雇主或提供者的同意前，不將這些資料帶進公司，如違反前項約定而造成公司損害須負賠償責任。
- ② 於在職期間不為自己或第三人之利益自營、與他人共同經營或為他人經營與公司同類或競爭之業務。
- ③ 不得於在職期間及離職兩年內引介其他員工跳槽至其他或自行設立之與公司類似或業務競爭之公司行號工作，以避免干擾或打擊公司的業務或營運。

- ④ 於公司任職部門經理以上主管職務者在離職兩年之內，不得從事與公司相同業務工作。員工如違反本條約定，願賠償離職時當月全薪之二十四個月薪資作為懲罰性違約金。

並要求提供二名人事保證人；擔任重要職務者另投保誠實保險，以確保公司權益。

- (四) 公司為保護勞工健康及安全，就工作場所之通道、地板、階梯、通風、採光、照明、保溫、防濕、休息、避難、急救、醫療等事項均有妥善之規劃，並從下列3個方向著手預防及彌補災害之發生與損失，故近年工作場所未曾發生過任何重大職災事故：

1. 勞工安全衛生部份：

- (1) 公司依法聘有具勞工安全衛生業務主管資格者，負責擬訂、規劃、督導及推動勞工安全衛生管理工作事項，勞工安全衛生業務主管依規定期參加各項複訓課程，並定期指派專人參加各項勞工安全衛生預防與救災等訓練。
- (2) 公司定期辦理免費員工健康檢查，檢查作業請地區醫院檢驗科至廠內執行。
- (3) 每年委託外部第三方合格廠商實施廠房及設施清潔消毒，清潔消毒之範圍於廠房內裝含牆壁、天花板、地板與管線等。
- (4) 廠區內設有駐衛保全及電子保全系統，保障員工工作場所安全及個人財產。
- (5) 人員進入生產區域應先於盥洗區域洗手清潔，完成洗手作業後應以烘乾，不宜以甩手等方式乾燥，烘乾後應以75%酒精進行手部消毒，並穿著帽、鞋、口罩、手套等並確定頭髮等部位均封閉，且在生產區域內不得有佩戴飾物、飲食、抽菸或其他足以妨害衛生行為之規定。
- (6) 廠房內裝(牆壁、天花板、地板)應選擇抗腐蝕或防火之材質，以不與清潔劑、消毒劑、維護保養之消耗品起化學反應為原則。
- (7) 生產區域之地板應有排水設施(排水孔)並應防止排放水回流。
- (8) 生產區域應有充足之照明。照明設施(燈管)應有防護裝置以免燈管破裂碎片掉落。
- (9) 生產區域應有自動送風、換氣、循環過濾等通風設施，窗戶不得為開啟式。
- (10) 六類公共危險物品應依危害通識規則或環保法令相關規定標示及儲存。
- (11) 六類公共危險物品領用時應配戴必要之個人防護具，如安全眼鏡、安全鞋、防護手套及防毒面具等。

2. 消防安全管理部份：

依消防法規設有合格之防火管理人除依照消防法規向消防機關定期進行消防安全檢修申報外，且負責擬訂工作場所防護計劃與規劃同仁自衛消防編組，每年安排二次消防演練並邀請消防主管機關蒞臨指導。

依消防法規設有合格之保安監督人除依消防法規擬訂消防防災計畫，並依該計畫執行六類物品保安監督相關業務，定期規劃同仁通報、滅火、避難訓練，每月進行防火避難設施檢查及六類公共危險物品安全管理。

3. 傷害醫療補助：

為降低意外災害發生後對員工所造成的醫療負擔，公司幫所有員工投保團體保險，保費由公司全額負擔。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
業務	Laboratoires Expanscience	107.01.01~111.12.31	總代理	無特殊條款
業務	Ever Neuro Pharma GmbH	107.10.16~(自動展延)	總代理	無特殊條款
業務	THOMAS TRADING CO.,LTD.	98.09.26~(自動展延)	總代理	無特殊條款
業務	懷特生技新藥股份有限公司	103.01.01~(自動展延)	藥品經銷、代理	無特殊條款
業務	安克生醫股份有限公司	107.04.01~(自動展延)	總經銷	無特殊條款

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一) 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表—採用國際財務報導準則

1. 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 110年3月31日 財務資料(註)
		105年	106年	107年	108年	109年	
流動資產		1,389,148	1,442,375	1,479,263	1,575,658	1,262,305	—
不動產、廠房及設備		526,319	500,906	480,448	449,324	553,861	—
無形資產		2,882	2,006	1,593	495	700	—
其他資產		679,403	705,189	711,574	709,684	659,400	—
資產總額		2,597,752	2,650,476	2,672,878	2,735,161	2,476,266	—
流動負債	分配前	664,195	685,954	645,846	661,893	297,781	—
	分配後	737,299	765,703	712,304	741,642	—	—
非流動負債		207,591	207,644	307,605	315,811	302,435	—
負債總額	分配前	871,786	893,598	953,451	977,704	600,216	—
	分配後	944,890	973,347	1,019,909	1,057,453	—	—
歸屬於母公司業主之權益		1,725,966	1,756,878	1,719,427	1,757,457	1,876,050	—
股本		1,329,152	1,329,152	1,329,152	1,329,152	1,329,152	—
資本公積	分配前	200,087	200,630	201,240	174,767	173,884	—
	分配後	200,087	200,630	174,657	174,767	173,884	—
保留盈餘	分配前	210,473	221,471	362,466	427,507	518,760	—
	分配後	137,369	141,722	322,591	347,758	—	—
其他權益		(13,746)	5,625	(173,431)	(173,969)	(145,746)	—
庫藏股票		0	0	0	0	0	—
非控制權益		0	0	0	0	0	—
權益總額	分配前	1,725,966	1,756,878	1,719,427	1,757,457	1,876,050	—
	分配後	1,652,862	1,677,129	1,652,969	1,677,708	—	—

註：截至年報刊印日止，民國110年第1季之財務報表尚未經會計師核閱。

2. 簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	年度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					當 年 度 截 至 110年3月31日 財 務 資 料 (註)
		105年	106年	107年	108年	109年	
營 業 收 入		1,443,068	1,575,078	1,123,398	1,100,863	1,065,325	—
營 業 毛 利		620,176	677,090	644,366	669,880	676,271	—
營 業 損 益		127,475	158,992	137,568	147,926	170,337	—
營 業 外 收 入 及 支 出		(20,010)	(44,089)	(26,379)	(13,096)	37,317	—
稅 前 淨 利		107,465	114,903	111,189	134,830	207,654	—
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利		90,733	85,937	75,765	100,605	171,002	—
停 業 單 位 損 失		0	0	0	0	0	—
本 期 淨 利 (損)		90,733	85,937	75,765	100,605	171,002	—
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)		(20,040)	17,536	(33,681)	3,773	28,223	—
本 期 綜 合 損 益 總 額		70,693	103,473	42,084	104,378	199,225	—
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主		90,733	85,937	75,765	100,605	171,002	—
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益		0	0	0	0	0	—
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主		70,693	103,473	42,084	104,378	199,225	—
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益		0	0	0	0	0	—
每 股 盈 餘		0.68	0.65	0.57	0.76	1.29	—

註：截至年報刊印日止，民國110年第1季之財務報表尚未經會計師核閱。

3. 簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務資料				
		105年	106年	107年	108年	109年
流動資產		1,290,515	1,346,528	1,416,320	1,518,516	1,199,278
不動產、廠房及設備		416,017	398,764	387,114	365,372	473,881
無形資產		1,825	958	586	434	700
其他資產		871,773	895,920	859,062	845,583	800,486
資產總額		2,580,130	2,642,170	2,663,082	2,729,905	2,474,345
流動負債	分配前	646,573	677,648	636,050	656,637	295,860
	分配後	719,677	757,397	702,508	736,386	—
非流動負債		207,591	207,644	307,605	315,811	302,435
負債總額	分配前	854,164	885,292	943,655	972,448	598,295
	分配後	927,268	965,041	1,010,113	1,052,197	—
歸屬於母公司業主之權益		1,725,966	1,756,878	1,719,427	1,757,457	1,876,050
股本		1,329,152	1,329,152	1,329,152	1,329,152	1,329,152
資本積	分配前	200,087	200,630	201,240	174,767	173,884
	分配後	200,087	200,630	174,657	174,767	173,884
保留盈餘	分配前	210,473	221,471	362,466	427,507	518,760
	分配後	137,369	141,722	322,591	347,758	—
其他權益		(13,746)	5,625	(173,431)	(173,969)	(145,746)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	1,725,966	1,756,878	1,719,427	1,757,457	1,876,050
	分配後	1,652,862	1,677,129	1,652,969	1,677,708	—

4. 簡明個體綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年度	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	105年	106年	107年	108年	109年
營 業 收 入	1,352,010	1,480,300	1,058,613	1,059,896	1,038,699
營 業 毛 利	545,165	619,566	634,370	649,065	658,754
營 業 損 益	127,379	162,022	182,574	157,755	170,413
營業外收入及支出	(19,914)	(47,276)	(71,609)	(22,925)	37,241
稅 前 淨 利	107,465	114,746	110,965	134,830	207,654
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	90,733	85,937	75,765	100,605	171,002
停 業 單 位 損 失	0	0	0	0	0
本 期 淨 利 (損)	90,733	85,937	75,765	100,605	171,002
本 期 其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(20,040)	17,536	(33,681)	3,773	28,223
本 期 綜 合 損 益 總 額	70,693	103,473	42,084	104,378	199,225
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	90,733	85,937	75,765	100,605	171,002
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	70,693	103,473	42,084	104,378	199,225
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	0	0	0	0	0
每 股 盈 餘	0.68	0.65	0.57	0.76	1.29

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	簽證會計師姓名	簽證會計師姓名	查 核 意 見
109年度	陳招美會計師	虞成全會計師	無保留意見
108年度	劉永富會計師	陳招美會計師	無保留意見
107年度	劉永富會計師	陳招美會計師	無保留意見
106年度	劉永富會計師	陳招美會計師	無保留意見
105年度	黃海悅會計師	劉永富會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 110年03月31日 (註)
		105	106	107	108	109	
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.56	33.71	35.67	35.75	24.24	—
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	365.93	390.67	420.32	457.90	392.89	—
償債 能力 (%)	流動比率	209.15	210.27	229.04	238.05	423.9	—
	速動比率	149.28	161.14	194.94	208.75	367	—
	利息保障倍數	25.85	28.65	23.41	26.25	41.49	—
經營 能力	應收款項週轉率(次)	2.19	2.24	1.59	1.60	2.27	—
	平均收現日數	166.67	162.95	229.56	228.13	160.79	—
	存貨週轉率(次)	2.79	3.19	2.01	2.10	2.16	—
	應付款項週轉率(次)	1.57	1.76	1.04	0.91	1.43	—
	平均銷貨日數	130.82	114.42	181.59	173.81	168.98	—
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.74	3.14	2.34	2.45	1.92	—
	總資產週轉率(次)	0.56	0.59	0.42	0.40	0.43	—
獲利 能力	資產報酬率(%)	3.61	3.41	3.04	3.88	6.72	—
	權益報酬率(%)	5.25	4.93	4.36	5.79	9.41	—
	稅前純益占實收資本額比率(%)	8.09	8.64	8.37	10.14	15.62	—
	純益率(%)	6.29	5.46	6.74	9.14	16.05	—
	每股盈餘(元)	0.68	0.65	0.57	0.76	1.29	—
現金 流量	現金流量比率(%)	10.09	32.89	35.37	32.85	80.75	—
	現金流量允當比率(%)	53.55	83.38	106.98	108.87	149.27	—
	現金再投資比率(%)	0.03	7.08	6.68	6.57	6.71	—
槓 桿 度	營運槓桿度	3.63	3.08	3.36	3.18	2.85	—
	財務槓桿度	1.04	1.03	1.04	1.04	1.03	—

最近二年度各項財務比率變動原因(增減變動未達20%者可免分析)

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加：主要係淨利增加所致。
2. 負債占資產比率減少；流動比率、速動比率、現金流量比率、應收及應付款項週轉率增加：主要係自109年起淡出低利潤之物流配送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，與該業務相關之應收及應付帳款隨之減少所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率(次)減少：主要係購置不動產所致。
4. 現金流量允當比率增加：主要係營業活動淨現金流量增加及資本支出減少所致。

註：截至年報刊印日止，民國110年第1季之財務報表尚未經會計師核閱。

(二)個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 110年03月31日
		105年	106年	107年	108年	109年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.11	33.51	35.43	35.62	24.18	不
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	462.95	490.74	521.66	563.11	459.2	
償債 能力 (%)	流動比率	199.59	198.71	222.67	231.26	405.35	適
	速動比率	151.48	159.58	191.67	202.8	348.68	
	利息保障倍數	25.85	28.61	23.36	26.25	41.49	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	1.99	2.06	1.50	1.54	2.2	
	平均收現日數	183.42	177.18	243.33	237.01	165.91	
	存貨週轉率(次)	3.72	4.18	2.19	2.15	2.15	
	應付款項週轉率(次)	1.58	1.71	0.92	0.88	1.41	
	平均銷貨日數	98.12	87.32	166.67	169.77	169.77	
	不動產、廠房及設備週轉(次)	3.25	3.71	2.73	2.90	2.19	
獲利 能力	總資產週轉率(次)	0.52	0.56	0.40	0.39	0.42	
	資產報酬率(%)	3.63	3.42	3.05	3.89	6.73	
	權益報酬率(%)	5.25	4.93	4.36	5.79	9.41	
	稅前純益占實收資本額比(%)	8.09	8.63	8.35	10.14	15.62	
	純益率(%)	6.71	5.81	7.16	9.49	16.46	
現金 流量	每股盈餘(元)	0.68	0.65	0.57	0.76	1.29	用
	現金流量比率(%)	11.45	33.73	33.70	31.47	79.57	
	現金流量允當比率(%)	67.10	98.90	113.83	110.42	146.87	
槓桿 度	現金再投資比率(%)	0.36	7.32	6.14	6.20	6.62	
	營運槓桿度	3.02	2.69	2.50	2.86	2.75	
	財務槓桿度	1.04	1.03	1.03	1.04	1.03	

最近二年度各項財務比率變動原因(增減變動未達20%者可免分析)

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加：主要係淨利增加所致。
2. 負債占資產比率減少；流動比率、速動比率、現金流量比率、應收及應付款項週轉率增加：主要係自109年起淡出低利潤之物流配送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，與該業務相關之應收及應付帳款隨之減少所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率(次)減少：主要係購置不動產所致。
4. 現金流量允當比率增加：主要係營業活動淨現金流量增加及資本支出減少所致。

附註：上項比率之計算公式列示如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

美吾華股份有限公司

審計委員會審查報告書

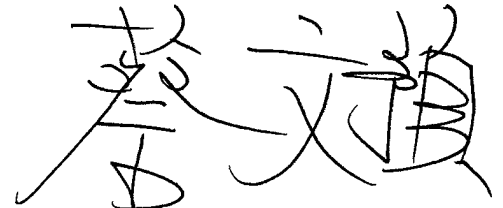
本審計委員會同意並經董事會決議之本公司民國一〇九年度營業報告書、個體財務報表、合併財務報表暨盈餘分配議案等，其中個體財務報表及合併財務報表業經委任勤業眾信聯合會計師事務所查核簽證完竣並出具無保留意見查核報告。

本審計委員會審查民國一〇九年度營業報告書、個體財務報表、合併財務報表暨盈餘分配議案，均符合相關法令，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百十九條之規定備具報告書，敬請 鑒核。

此 致

美吾華股份有限公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人：蔡文預



中 華 民 國 一 一 〇 年 二 月 二 十 四 日

四、最近年度財務報告：請參閱附錄一(第134頁~第202頁)。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱附錄二(第203頁~第268頁)。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無此情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 底	109	108	差 異	
				金 額	%
流 動 資 產		1,262,305	1,575,658	(313,353)	(19.89)
不 動 產 、 廠 房 及 設 備		553,861	449,324	104,537	23.27
無 形 資 產		700	495	205	41.41
其 他 資 產		659,400	709,684	(50,284)	(7.09)
資 產 總 額		2,476,266	2,735,161	(258,895)	(9.47)
流 動 負 債		297,781	661,893	(364,112)	(55.01)
非 流 動 負 債		302,435	315,811	(13,376)	(4.24)
負 債 總 額		600,216	977,704	(377,488)	(38.61)
股 本		1,329,152	1,329,152	0	0
資 本 公 積 及 保 留 盈 餘 等		546,898	428,305	118,593	27.69
歸 屬 於 母 公 司 業 主 權 益		1,876,050	1,757,457	118,593	6.75
非 控 制 權 益		0	0	0	0
權 益 總 計		1,876,050	1,757,457	118,593	6.75

(一) 最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因：

1. 流動資產、流動負債減少主要係自109年起淡出低利潤之物流送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，與該業務相關之應收及應付帳款隨之減少。
2. 不動產、廠房及設備增加主要係購置不動產所致。

(二) 最近二年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

(三) 未來因應計劃：不適用。

二、財務績效

財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	109年度	108年度	增(減)金額	變動比例 %
營業收入淨額	1,065,325	1,100,863	(35,538)	(3.23)
營業成本	389,054	430,983	(41,929)	(9.73)
營業毛利	676,271	669,880	6,391	0.95
營業利益	170,337	147,926	22,411	15.15
營業外收支淨額	37,317	(13,096)	50,413	384.95
稅前淨利	207,654	134,830	72,824	54.01
所得稅費用	36,652	34,225	2,427	7.09
本期淨利	171,002	100,605	70,397	69.97
其他綜合損益(淨額)	28,223	3,773	24,450	648.03
綜合損益總額	199,225	104,378	94,847	90.87

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響：

稅前純益變動比率+54.01%，主要係自109年起淡出低利潤之物流配送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，使得營業淨利比去年同期成長15.15%；另外，營業外收支淨額增加係因109年處分投資獲利以及採用權益法認列之關聯企業損失較去年減少之故。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1. 美吾髮[®]事業部

(1) 台灣市場美吾髮[®]品牌是染髮劑的第一品牌，以研發健康安心染髮產品為依歸，持續開發新產品；近年來更致力於年輕彩染市場之積極拓展，掌握網路世代行銷手法，成效已逐漸顯現，將持續優化透過網路與消費者溝通，並發展產品線延伸，建立忠誠客戶族群，提升彩染營收及市場佔有率。洗沐市場仍有廣大空間，未來產品發展方向將朝向中高價位、功能性、經典香型發展為主；其通路佈局亦會針對主要通路積極耕耘並且實體與虛擬通路同時並重。

(2) 法國藥妝品名廠Mustela慕之恬廊將持續發表創新研發成果推出新產品，並針對新上市的暢銷品持續溝通，依婦嬰族群購物習慣的改變，優化線上線下的經營，以有效提昇業績。

2. 醫藥事業部

(1) 懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2是台灣首創第一個植物新藥，臨床上用於治療「癌因性疲憊症」，經過機關醫院團隊歷年來的努力推廣，已成功進入超過八成以上的目標醫院，其中包含大型醫學中心。配合其教育行銷推廣活動，與醫護學會和病友會合作，定期舉辦臨床醫護研討會及病友會講座，搭配健保給付訊息媒體的協助露出，相信將持續增加懷特血寶[®]凍晶注射劑PG2在臨床的使用。

(2) 本公司代理之速利清[®]注射劑Cerebrolysin[®]，除了持續積極進入大型醫院與開發基層醫療診所客戶，亦將運用大型醫院及基層醫療院所疾病治療之網絡連結，持續積極結合大型醫院與基層醫療之醫師臨床經驗交流，推廣德國及加拿大臨床治療指引使用經驗分享，擴大產品使用的廣度，產品銷售業績持續成長可期。

(3) 另代理經銷之「安克甲狀偵[®]AmCAD-UT[®]」係經過台大醫院、台灣大學、安克生醫三方合作成功研發之商品化產品。為全世界唯一甲狀腺超音波電腦輔助偵測CAD軟體，其獨創專利技術取得多國肯定，也已獲得美國FDA、歐盟CE Mark、TFDA衛福部食品衛生管理署上市許可。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年因投資及籌資活動淨現金流量	匯率變動之影響	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
135,693	240,462	(50,365)	998	326,788	—	—
1、本年度現金流量變動之分析說明： <ul style="list-style-type: none"> (1) 營業活動之淨現金流入主要係本年度營運持續獲利增加所致。 (2) 投資及籌資活動之淨現金流出主要係購置不動產、發放現金股利、處分採用權益法之長期股權投資及其他金融資產之減少所致。 2、流動性不足之改善計畫：不適用。						

(二) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
326,788	240,000	(260,000)	306,788	—	—
預估本公司110年度營運獲利可望穩定成長，預計由營業活動所產生之淨現金流量約240,000仟元，減預計全年現金流出量260,000仟元，故預計尚有現金剩餘金額306,788仟元。					

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、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司轉投資政策係以投資生技醫療及化妝品相關產業暨引進策略聯盟夥伴為核心，對於目前非本業之業外投資則擇機加以處分。

本公司採用權益法之長期股權投資109年度認列之投資損失為21,248仟元，較108年度所認列投資損失38,258仟元，少認列損失17,010仟元，主要係因轉投資懷特生技新藥(股)公司損失減幅達五成，投資損失認列減少16,521仟元之故。

本公司生技醫療相關轉投資公司，持續提升其新藥研發技術之成熟度及加速藥品上市，期提增本公司長期獲利。

未來一年投資計劃仍將以投資生技醫療等本業為優先，視整體產業狀況及公司事業發展需求，經審慎評估後，依核准權限或提報董事會核議。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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：

本公司需支付利息為107年發行之3億元五年期公司債，因其為固定利率，因此利率的變動對公司債利息負擔沒有影響。

2. 匯率：

單位：新台幣仟元

項 目	1 0 9 年 度	1 0 8 年 度
外 幣 兌 換 淨 (損) 益 A	1,352	559
營 業 收 入 淨 額 B	1,065,325	1,100,863
佔 營 業 收 入 % (A/B)	0.13	0.05

本公司向國外採購商品及原料，係以歐元或美金支付，近兩年度之兌換(損)益佔營業收入比重極小，因本公司主要交易係以新台幣收付，故匯率對營運及獲利影響有限。

本公司隨時掌握國際匯市各主要貨幣之走勢及非經濟因素之國際變化，有利判斷匯率走勢，得以及時應變，有效降低匯兌風險。

3. 通貨膨脹：

根據行政院主計總處公佈之109年12月消費者物價指數，109全年平均跌0.23%，呈小幅負成長，因此通貨膨脹對本公司之損益影響不大。本公司持續進行工廠優化及生產自動化，將能提高增加產能、降低成本和提升品質，以確保公司產品之毛利。也將持續密切觀察物價指數變化，視通貨膨脹對本公司的影響，適時調整產品售價及存貨狀況以反應成本上揚情形，減緩本公司承擔通貨膨脹之壓力。

(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：

1. 本公司之經營一向以穩健為原則，長期投資主要以策略性而非財務性投資為考量，短期資金之運用也以銀行定存、貨幣型基金為主；避免從事高風險、高槓桿投資；本公司依主管機關規範訂有「取得或處分資產處理程序」及「資金貸與及背書保證作業程序」，並依該等辦法辦理。本公司截至109年底及年報刊印日止，無從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易。

2. 本公司最主要轉投資為懷特生技新藥公司及相關生技產業之轉投資公司，因仍在產品研發階段尚未有獲利，基於穩健保守之原則，大多已提列減損，部分已獲利的長期投資也予以處分，實現獲利；爾後本公司對於轉投資仍將謹慎從事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

單位:新台幣仟元

開發計畫	目前進度	預計再投入研發經費	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
染髮系列	新色、新劑型研發中， 研發階段：50%	2000	110年	1. 秉持東方髮質黑髮專家， 致力研究開發美髮產品。 2. 分齡分眾設計各類染髮 品。 3. 掌握國內外流行趨勢與市 場動向，為中長期之產品 開發預作準備。
洗沐系列	新香、新配方，新包裝 完成階段：50%	1700	110年	4. 掌握競爭品牌動向、產品 開發之進度與行銷動向， 機動推出符合時下流行趨 勢商品。

(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：

目前國內外法令尚無要求工廠需符合GMP規範，但本公司預期GMP要求將成為產業規範，因此已建置符合GMP規範且自動化程度高的新廠，對未來拓展台灣及大陸市場都可以掌握先機。

(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：

本公司對於科技與產業之趨勢極為重視，並致力於資訊科技之應用，整合集團資料及資訊；積極有效的運用人力及資訊技術，以提升企業競爭力。

在各產業競相發展科技行銷、銷售經營模式下，本公司除擁有優良之研發團隊，不斷改進產品之品質及特色外，亦致力優化網路銷售平台，運用各種科技行銷，結合電商、物流資訊平台，創造實體通路與虛擬網購商機，以因應市場同業激烈之競爭。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司成立以來一直誠信經營且非常重視產品品質，40多年來獲得消費者肯定，因此美吾髮[®]品牌能連續獲得消費者信賴品牌之最高榮譽「白金獎」，以及產品獲得「台灣精品」獎的肯定。近年美吾髮[®]品牌又榮獲「國家生技醫療品質獎」、「SNQ國家品質標章」、「台灣百大品牌」、「理想品牌第一名」、「健康品牌」染髮類第一殊榮，如此好的企業形象對公司財務業務一定有助益，因此本公司將持續努力提升企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司無任何購併計劃。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

無此情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 本公司與各供應商間往來關係良好，供貨來源穩定，單一廠商進貨達總進貨10%以上僅一家，為本公司代理經銷世界大廠之產品，因其商品之專屬性，故可克服其風險度。

2. 本公司客源來自醫院、診所、藥房、經銷商、連鎖店及電商平台等，單一客戶銷貨達總銷貨10%以上僅一電商平台，因其銷售對象為消費者，故無論是通路性或地域性均無集中度之風險。

3. 本公司對客戶均設有信用限額，並定期覆核，此外，本公司派員參加信用管理聯誼會，掌握客戶信用訊息以控制風險。

(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：

一〇九年度本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東無此情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司經營權穩定，並無改變。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 本公司截至年報刊印日止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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：本公司無此情事。

2. 本公司董事、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截至年報刊印日止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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：本公司無此情事。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

本公司對於風險管理作法嚴謹，尚無重大風險發生，控管尚屬良好。

其中針對資安之風險控管，本公司遵循備份三二一原則，至少保存三份備份、兩種備份方式、一份離線保存，高風險等級資料另外增加異地存放的機制，以確實符合資料安全的要求。

並為讓資訊系統損害發生時能盡速恢復業務，降低可能的損失與風險，每周進行主機完整備份，每年進行災難復原演練，以確保資訊系統之安全運作。

僅開放特定電腦可連接公司主機進行管理設定，以防範駭客入侵，降低主機暴露的資安風險。

七、其他重要事項：

行業特殊性的關鍵績效指標（Key Performance Indicator，KPI）

(一) 物流之KPI：庫存管理誤差率為萬分之一。

(二) 美髮工廠之KPI：如下表

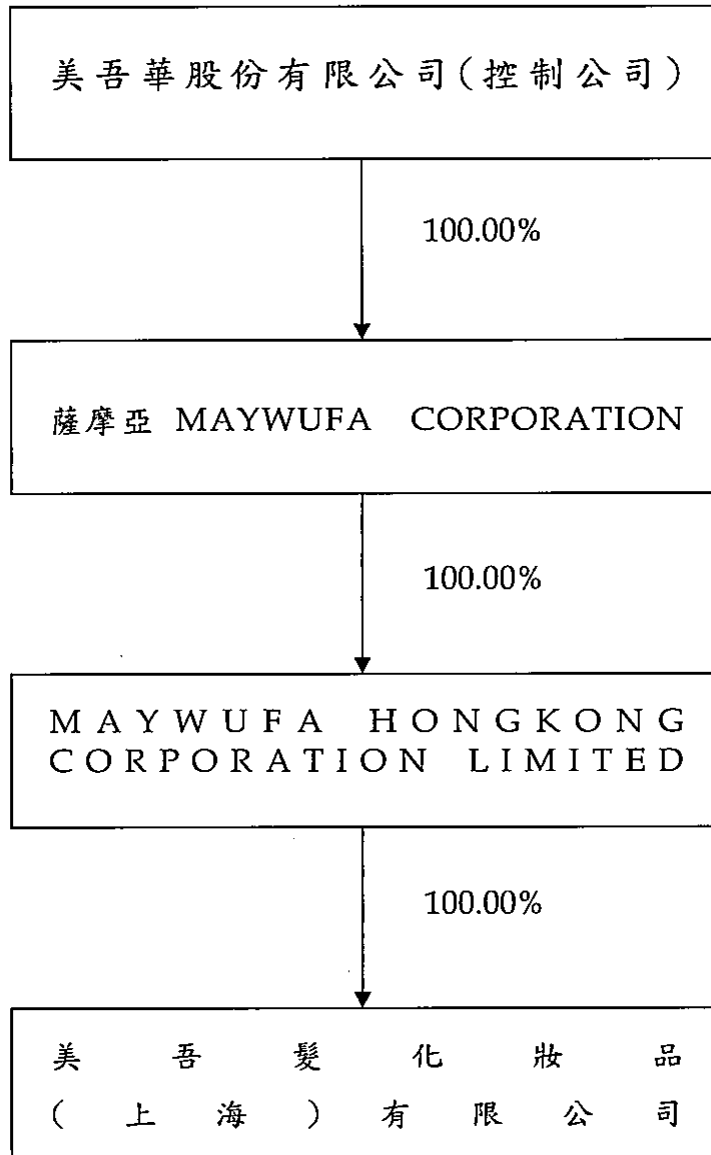
K P I 績 效 評 核 指 標							總 人 數	人員比例	
單 位	儲 運 / 管 理		製 造	包 裝	工 務	A區		B區	
項 目	原料發料 誤失件數	材料發料 誤失件數	成品出貨 誤失件數	調配失誤 件 數	工 時 效 率	設 備 妥 適 率	66	14	32
月 目 標	0件/月	≦2件/月	≦2件/月	0件/月	≧95%	≧90%			
備 註			依據出 貨單量		實際工時/ 計畫工時				

捌、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



2. 關係企業基本資料：

單位：仟元

企業名稱	設立日期	實收資本額	地址	主要營業或生產項目
薩摩亞MAYWUFA CORPORATION	96.09.12	USD 8,500 (NTD257,220)	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	投資控股
MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED	96.10.23	USD 8,500 (NTD257,220)	香港九龍廣東道535號都會名軒 G層06室	投資控股
美吾髮化妝品(上海)有限公司	98.05.07	USD 7,500 (NTD226,459)	上海市徐匯區虹橋路777號902室	化妝品及日用品批發

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4. 關係企業經營業務所涵蓋之行業及其所經營業務之關聯：

行業別	企業名稱	所經營業務之關聯
投資控股	薩摩亞MAYWUFA CORPORATION	無
投資控股	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED	無
批發零售業	美吾髮化妝品(上海)有限公司	美髮品批發銷售

5. 關係企業董事、監察人及總經理：

109年12月31日

企業名稱	職稱	姓名	或代 表人	持有股		股份 比例
				股數	持	
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	董事	美吾華	股份有限公司	代表人:賴育儒	8,500,000股 (實收資本額 USD8,500仟元)	100.00%
MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED	董事	MAYWUFA CORPORATION 美吾華	有限公司	代表人:賴育儒	8,500,000股 (實收資本額 USD8,500仟元)	100.00%
	董事	LEE Yi - Li	李伊俐		0	0.00%
	董事長兼 總經理	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED 美吾華	香港有限公司	代表人:賴育儒		
美吾髮化妝品(上海)有限公司	董事	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED 美吾華	香港有限公司	代表人:李成家	無 (實收資本額 USD7,500仟元)	100.00%
	董事	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED 美吾華	香港有限公司	代表人:李伊俐		
	監事	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED 美吾華	香港有限公司	代表人:李伊伶		

6. 關係企業營運概況

109年12月31日；仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
薩摩亞MAYWUFA CORPORATION	USD 8,500 (NTD257,220)	142,373	0	142,373	0	0	1,618	0.19
MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED	USD 8,500 (NTD257,220)	142,373	0	142,373	0	0	1,618	0.19
美吾髮化妝品(上海)有限公司	USD 7,500 (NTD226,459)	146,378	4,008	142,370	39,991	(76)	1,618	—

(二) 關係企業合併財務報表：

聲 明 書

本公司109年度（自109年1月1日至12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：美吾華股份有限公司



負責人：李 成 家



中 華 民 國 1 1 0 年 2 月 2 4 日

(三) 關係報告書：不適用。

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、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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：無此情事。

美吾華股份有限公司
一〇七年度第一期有擔保普通公司債發行辦法

美吾華股份有限公司(以下簡稱「本公司」)經 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證櫃債字第10700049401號函通知申報生效發行公司債，訂定發行辦法如下：

- 一、債券名稱：美吾華股份有限公司一〇七年度第一期有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
- 二、發行總額：本公司債發行總額新臺幣參億元整。
- 三、票面金額：本公司債票面金額為壹佰萬元整壹種。
- 四、發行期間：本公司債發行期間為五年期；自民國107年03月19日起至民國112年03月19日止。
- 五、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 六、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率0.94%。
- 七、計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率每年單利計、付息乙次。每壹佰萬元債券付息計算至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另計付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- 八、還本方式：本公司債到期一次還本。
- 九、債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- 十、擔保方式：本公司債由第一商業銀行股份有限公司長春分行擔任保證機構。
- 十一、受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益，為債權人取得並執行本公司債提供之權利，行使查核監督本公司履行公司債發行事項權責，並訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法，均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託第一商業銀行股份有限公司長春分行代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單，並寄發債券所有人。
- 十三、承銷機構：凱基證券股份有限公司為主辦承銷商。
- 十四、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)公告之。
- 十五、銷售對象：僅限財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人。

發行人：美吾華股份有限公司

負責人：李成家



中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 十 九 日

會計師查核報告

美吾華股份有限公司 公鑒：

查核意見

美吾華股份有限公司及其子公司（合併公司）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國 109 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

來自重點查核客戶營業收入真實發生

美吾華集團之營業收入分別透過電子商務、醫療院所、批發或零售商等各通路銷售，交易條件與客戶分別訂定。其中 109 年度來自新增前十大客戶或營業收入增加金額超過重大性之客戶（以下稱重點查核客戶）之營業收入合計為 372,646 仟元，占合併營業收入之 35%。收入是否真實發生，係審計準則公報所預設之顯著風險。因此，本會計師將該部分重點查核客戶之營業收入是否確實發生列為本年度之關鍵查核事項。

有關收入認列會計政策，請參閱合併財務報告附註四(十二)；營業收入相關說明請參閱合併財務報告附註二二(一)。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行主要查核程序如下：

1. 了解主要銷售客戶銷貨交易相關之內部控制制度，並評估其設計與執行之有效性。
2. 取得重點查核客戶全年度收入之銷貨交易彙總明細，調節並確認其相關交易明細之完整性，並自明細中選取樣本，核至交易之相關憑證，以驗證其收入認列之真實性。
3. 取得期後之銷貨明細帳，檢視有無發生重大銷貨退回及折讓，以確認收入認列有無重大異常。

其他事項

列入美吾華股份有限公司民國 109 年度合併財務報告採權益法之被投資公司中，有關懷特生技新藥股份有限公司、安克生醫股份有限公司及聲博科技股份有限公司之財務報告係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及認列之綜合損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 109 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額為新台幣 412,975 仟元，占合併資產總額 17%；民國 109 年度對上述被投資公司採用權益法認列關聯企業損益份額為損失新台幣 20,771 仟元。

美吾華股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段落及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大

不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於合併公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責合併公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國 109 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 招 美



陳招美

會計師 虞 成 全



虞成全

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 110 年 2 月 24 日

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$	326,788	13	\$	135,693	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及七)		70,037	3		37,015	2
1150	應收票據—淨額(附註四及八)		28,554	1		72,805	3
1170	應收帳款—淨額(附註四、八及二八)		228,791	9		608,651	22
1200	其他應收款(附註四、八及二八)		3,772	-		2,705	-
130X	存貨淨額(附註四及九)		167,545	7		192,201	7
1410	預付款項		1,916	-		1,726	-
1476	其他金融資產—流動(附註四及十)		434,470	18		524,747	19
1479	其他流動資產		432	-		115	-
11XX	流動資產合計		<u>1,262,305</u>	<u>51</u>		<u>1,575,658</u>	<u>58</u>
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及十二)		155,152	6		143,484	5
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)		415,754	17		452,735	16
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四及二八)		553,861	22		449,324	16
1755	使用權資產(附註四及十五)		4,605	-		18,487	1
1780	無形資產(附註四及十六)		700	-		495	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二三)		17,762	1		18,630	1
1920	存出保證金		20,459	1		30,543	1
1975	淨確定福利資產—非流動(附註二十)		44,948	2		42,775	2
1990	其他非流動資產—其他(附註十四)		720	-		3,030	-
15XX	非流動資產合計		<u>1,213,961</u>	<u>49</u>		<u>1,159,503</u>	<u>42</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 2,476,266</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,735,161</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2150	應付票據(附註十七)	\$	60	-	\$	1,263	-
2170	應付帳款(附註十七及二八)		80,417	3		462,054	17
2219	其他應付款(附註十八及二八)		154,532	6		136,712	5
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)		36,567	2		21,659	1
2280	租賃負債—流動(附註四及十五)		4,215	-		10,473	-
2399	其他流動負債		21,990	1		29,732	1
21XX	流動負債合計		<u>297,781</u>	<u>12</u>		<u>661,893</u>	<u>24</u>
	非流動負債						
2530	應付公司債(附註十九)		300,000	12		300,000	11
2580	租賃負債—非流動(附註四及十五)		542	-		8,245	1
2645	存入保證金(附註二八)		1,893	-		1,396	-
2670	其 他		-	-		6,170	-
25XX	非流動負債合計		<u>302,435</u>	<u>12</u>		<u>315,811</u>	<u>12</u>
2XXX	負債合計		<u>600,216</u>	<u>24</u>		<u>977,704</u>	<u>36</u>
	歸屬於母公司業主之權益(附註二一)						
3110	股本—普通股		1,329,152	54		1,329,152	48
3200	資本公積		173,884	7		174,767	6
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		145,133	6		135,073	5
3320	特別盈餘公積		175,844	7		175,306	7
3350	未分配盈餘		197,783	8		117,128	4
3300	保留盈餘合計		<u>518,760</u>	<u>21</u>		<u>427,507</u>	<u>16</u>
3400	其他權益	(145,746)	(6)	(173,969)	(6)
31XX	母公司業主之權益合計		<u>1,876,050</u>	<u>76</u>		<u>1,757,457</u>	<u>64</u>
	負債與權益總計		<u>\$ 2,476,266</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,735,161</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)

董事長：李成家



經理人：賴育儒



會計主管：呂淑瑤



美吾華股及子公司

合併財務報表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	營業收入（附註四、二二及二八）				
4110	銷貨收入	\$ 1,075,820	101	\$ 1,120,102	102
4170	減：銷貨退回	10,150	1	17,124	2
4190	銷貨折讓	<u>345</u>	-	<u>2,115</u>	-
4000	營業收入合計	<u>1,065,325</u>	<u>100</u>	<u>1,100,863</u>	<u>100</u>
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註四、九、二十、二二及二八）	<u>389,054</u>	<u>37</u>	<u>430,983</u>	<u>39</u>
5900	營業毛利	<u>676,271</u>	<u>63</u>	<u>669,880</u>	<u>61</u>
	營業費用（附註四、二十、二二及二八）				
6100	推銷費用	402,082	38	410,641	37
6200	管理費用	<u>103,610</u>	<u>9</u>	<u>105,618</u>	<u>10</u>
6000	營業費用合計	<u>505,692</u>	<u>47</u>	<u>516,259</u>	<u>47</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註二二）	(<u>242</u>)	-	(<u>5,695</u>)	(<u>1</u>)
6900	營業淨利	<u>170,337</u>	<u>16</u>	<u>147,926</u>	<u>13</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	5,246	-	4,456	-
7110	租金收入（附註二八）	7,877	1	7,199	1
7130	股利收入	4,888	-	2,824	-
7190	其他收支（附註二二）	10,964	1	15,290	1
7225	處分投資利益（附註十三）	33,193	3	-	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7230	外幣兌換利益 (附註二二)	\$ 1,352	-	\$ 559	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	174	-	174	-
7510	利息費用 (附註二二)	(5,129)	-	(5,340)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額 (附註十三)	(21,248)	(2)	(38,258)	(3)
7000	營業外收入及支出合計	<u>37,317</u>	<u>3</u>	<u>(13,096)</u>	<u>(1)</u>
7900	稅前淨利	207,654	19	134,830	12
7950	所得稅費用 (附註四及二三)	<u>36,652</u>	<u>3</u>	<u>34,225</u>	<u>3</u>
8200	淨 利	<u>171,002</u>	<u>16</u>	<u>100,605</u>	<u>9</u>
	其他綜合損益 (附註四、二十及二三)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,147	1	4,311	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	11,668	1	2,818	-
8320	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	12,048	1	2,032	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>2,360</u>	<u>-</u>	<u>(5,388)</u>	<u>(1)</u>
8300	其他綜合損益 (淨額) 合計	<u>28,223</u>	<u>3</u>	<u>3,773</u>	<u>-</u>
8500	綜合損益總額	<u>\$ 199,225</u>	<u>19</u>	<u>\$ 104,378</u>	<u>9</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	109年度		108年度		
	金 額	%	金 額	%	
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	<u>\$ 171,002</u>	<u>16</u>	<u>\$ 100,605</u>	<u>9</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	<u>\$ 199,225</u>	<u>19</u>	<u>\$ 104,378</u>	<u>9</u>
	每股盈餘 (附註二四)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 1.29</u>		<u>\$ 0.76</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.28</u>		<u>\$ 0.75</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)

董事長：李成家



經理人：賴育儒



會計主管：呂淑珺





美商 美商 有限公司

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股現金股利為元

代碼	108年1月1日餘額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	附註二一	未分配盈餘	其他權益 (附註二一)	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	國外營運機構換算之兌換差額	未實現損益	權益總額
A1	\$ 1,329,152	\$ 201,240	\$ 127,497	\$ 1,875	\$ 233,094	\$ 1,719,427	(\$ 13,450)	(\$ 159,981)			\$ 1,719,427
B1	-	-	7,576	-	(7,576)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	173,431	(173,431)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(39,875)	-	-	-	-	-	(39,875)
C7	-	110	-	-	-	-	-	-	-	-	110
C15	-	(26,583)	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,583)
D1	-	-	-	-	100,605	-	-	-	-	-	100,605
D3	-	-	-	-	4,311	-	(5,388)	4,850	-	-	3,773
D5	-	-	-	-	104,916	-	(5,388)	4,850	-	-	104,378
Z1	1,329,152	174,767	135,073	175,306	117,128	1,757,457	(18,838)	(155,131)			1,757,457
B1	-	-	10,060	-	(10,060)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	538	(538)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(79,749)	-	-	-	-	-	(79,749)
C7	-	(30)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)
M3	-	(853)	-	-	(2,370)	-	-	2,370	-	-	(853)
Q1	-	-	-	-	223	-	-	(223)	-	-	-
D1	-	-	-	-	171,002	-	-	-	-	-	171,002
D3	-	-	-	-	2,147	-	2,360	23,716	-	-	28,223
D5	-	-	-	-	173,149	-	2,360	23,716	-	-	199,225
Z1	\$ 1,329,152	\$ 173,884	\$ 145,133	\$ 175,844	\$ 197,783	\$ 1,876,050	(\$ 16,478)	(\$ 129,268)			\$ 1,876,050

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業信會會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)



經理人：賴育儒

會計主管：呂淑珺

董事長：李成家



美吾華股份有限公司及子公司
 合併財務報表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 207,654	\$ 134,830
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	33,331	37,653
A20200	攤銷費用	658	1,806
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	(174)	(174)
A20900	利息費用	5,129	5,340
A21200	利息收入	(5,246)	(4,456)
A21300	股利收入	(4,888)	(2,824)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	21,248	38,258
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	242	(18)
A23200	處分採用權益法之投資利益	(33,193)	-
A23700	存貨跌價損失	1,692	805
A29900	非金融資產減損損失	-	5,713
A29900	租賃修改利益	(65)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(32,848)	1,164
A31130	應收票據	44,251	7,214
A31150	應收帳款	379,859	2,281
A31180	其他應收款	(1,051)	3,674
A31200	存 貨	23,056	23,992
A31220	淨確定福利資產	(26)	(3,495)
A31230	預付款項	(199)	969
A31240	其他流動資產	(317)	228
A32130	應付票據	(1,203)	(689)
A32150	應付帳款	(381,637)	(17,752)
A32180	其他應付款	17,807	28,199
A32230	其他流動負債	(7,743)	(3,897)
A33000	營運產生之淨現金流入	266,337	258,821

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A33300	支付之利息	(\$ 4,999)	(\$ 5,176)
A33500	支付之所得稅	(20,876)	(36,577)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>240,462</u>	<u>217,068</u>
	投資活動之現金流量		
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	-	1,461
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	60,091	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(131,463)	(4,829)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	3
B03700	存出保證金增加	-	(552)
B03800	存出保證金減少	10,086	-
B04500	購置無形資產	(864)	(711)
B06500	其他金融資產減少(增加)	90,277	(164,056)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	443	(3,919)
B07500	收取之利息	5,230	4,485
B07600	收取之股利	<u>4,888</u>	<u>2,824</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>38,688</u>	(<u>165,294</u>)
	籌資活動之現金流量		
C03000	存入保證金增加	497	-
C04020	租賃負債本金償還	(9,801)	(10,474)
C04500	發放現金股利	(79,749)	(66,458)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>89,053</u>)	(<u>76,932</u>)
DDDD	匯率變動之影響	<u>998</u>	(<u>1,739</u>)
EEEE	現金及約當現金增加(減少)	191,095	(26,897)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>135,693</u>	<u>162,590</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 326,788</u>	<u>\$ 135,693</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)

董事長：李成家



經理人：賴育儒



會計主管：呂淑瑀



美吾華股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

美吾華股份有限公司(以下稱「本公司」，本公司及由本公司所控制個體以下稱「合併公司」)設立於 65 年 10 月。原名「美吾髮股份有限公司」，經 87 年 4 月 30 日股東會決議更名為「美吾華股份有限公司」。90 年 9 月 17 日本公司股票於台灣證券交易所上市掛牌。

本公司經營業務主要為：

- (一) 各種美髮用品(清潔劑)香皂之製造加工及經銷批發買賣與代理。
- (二) 各種化粧品(除劇毒性)之製造加工及經銷批發買賣與代理及各種百貨買賣業務(化粧品製造加工部分限工廠主要品)。
- (三) 各種美容用品、健康用品及運動器材之經銷、批發及零售買賣業務。
- (四) 維他命丸、口服液營養劑等健康食品零售、批發業務。
- (五) 醫藥品及醫療器材之買賣及批發零售業務。
- (六) 添加維生物胺基酸及礦物質營養劑之食品、嬰兒用品及一般食品之批發及零售買賣業務。
- (七) 藥局管理之諮詢、分析顧問業務。
- (八) 倉儲業。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計劃資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（子公司）之財務報告。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至母公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十一及附註三二之附表二。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣（個體營運所處主要經濟環境之貨幣）以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括商品、製成品、包裝材料、原料及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業之權益係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列

之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流交易所產生之未實現損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(九) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、其他金融資產、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

前述金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

合併公司分別透過電子商務、醫療院所、批發或零售商等各通路銷售。合併公司依各交易條件於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

當合併公司在商品移轉予客戶前並未取得商品之控制時，合併公司為代理人。依合約條款交易賺取一定比例或金額之利潤，並於商品之控制移轉予客戶且無後續義務時，以淨額認列所賺利潤之部分為收入。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於收款之權利確立時認列。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利資產淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有

足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

合併公司所採用之會計政策、估計與基本假設，經合併公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

六、現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 135	\$ 165
銀行支票及活期存款	84,353	95,528
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>242,300</u>	<u>40,000</u>
	<u>\$ 326,788</u>	<u>\$ 135,693</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
銀行存款	0.005%~0.41%	0.01%~0.66%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
基金受益憑證	<u>\$ 70,037</u>	<u>\$ 37,015</u>

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
因營業而發生		
總帳面金額	\$ 29,476	\$ 73,727
減：備抵損失	(<u>922</u>)	(<u>922</u>)
	<u>\$ 28,554</u>	<u>\$ 72,805</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面價值	\$ 231,413	\$ 611,027
減：備抵損失	(<u>2,653</u>)	(<u>2,651</u>)
	<u>228,760</u>	<u>608,376</u>
應收帳款－關係人	31	277
減：備抵損失	<u>-</u>	(<u>2</u>)
	<u>31</u>	<u>275</u>
	<u>\$ 228,791</u>	<u>\$ 608,651</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款		
利息	\$ 111	\$ 95
其他	<u>265</u>	<u>402</u>
	376	497
其他應收款－關係人	<u>3,396</u>	<u>2,208</u>
	<u>\$ 3,772</u>	<u>\$ 2,705</u>

(一) 應收票據

合併公司對商品銷售之授信期間為 1 至 7 個月，應收票據不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收票據之回收已採取適當行動。合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收票據，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據之備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期 超過 120 天	合計
預期信用損失率	1%	7%~8%	-	-	-	
總帳面金額	\$ 29,321	\$ 155	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29,476
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(____293)	(____12)	____-	____-	____-	(____305)
攤銷後成本	<u>\$ 29,028</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,171</u>

108 年 12 月 31 日

	未逾	逾 1~60 天	逾 61~90 天	逾 91~120 天	逾 120 天	合計
預期信用損失率	0.8%~1%	-	-	-	-	
總帳面金額	\$ 73,727	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73,727
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(716)	-	-	-	-	(716)
攤銷後成本	<u>\$ 73,011</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,011</u>

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 922	\$ 922
加：本年度提列減損損失	-	-
年底餘額	<u>\$ 922</u>	<u>\$ 922</u>

相較於年初餘額，109 年及 108 年 12 月 31 日之應收票據經計算預期信用損失評估之備抵損失分別為 305 仟元及 716 仟元，原帳列之備抵損失皆為 922 仟元已超過應提列之金額，且差異金額尚不重大，故未調整備抵損失。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之授信期間為 1 至 7 個月，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 180 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司自 109 年起淡出低利潤之物流配送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，與該業務相關之應收及應付帳款亦隨之減少。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	1%	-	7%~8%	-	100%	
總帳面金額	\$ 231,387	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ 56	\$ 231,444
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,313)	-	-	-	(56)	(2,369)
攤銷後成本	<u>\$ 229,074</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 229,075</u>

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期超過 120 天	合計
預期信用損失率	0.01%~1%	7%~8%	15%~50%	-	100%	
總帳面金額	\$ 611,134	\$ 63	\$ 84	\$ -	\$ 23	\$ 611,304
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,444)	(5)	(13)	-	(23)	(2,485)
攤銷後成本	<u>\$ 608,690</u>	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 608,819</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 2,653	\$ 2,653
加：本年度提列減損損失	-	-
年底餘額	<u>\$ 2,653</u>	<u>\$ 2,653</u>

相較於年初餘額，109 年及 108 年 12 月 31 日之應收帳款經計算預期信用損失評估之備抵損失分別為 2,369 仟元及 2,485 仟元，原帳列之備抵損失皆為 2,653 仟元已超過應提列之金額，且差異金額尚不重大，故未調整備抵損失。

(三) 其他應收款

合併公司按存續期間預期信用損失認列其他應收款之備抵損失。合併公司係考量過去違約紀錄與現時財務狀況並參酌公開可得之財務資訊給予適當評估不同應收對象之違約風險。

九、存貨淨額

	109年12月31日	108年12月31日
商 品	\$ 28,650	\$ 32,938
製 成 品	61,458	68,665
包裝材料	35,441	39,148
原 料	27,651	35,999
在 製 品	14,345	15,451
	<u>\$ 167,545</u>	<u>\$ 192,201</u>

銷貨成本性質如下：

	109年12月31日	108年12月31日
已銷售之存貨成本	\$ 379,332	\$ 425,106
存貨跌價損失	1,692	805
存貨報廢損失	8,258	5,273
存貨盤盈	(228)	(201)
	<u>\$ 389,054</u>	<u>\$ 430,983</u>

十、其他金融資產－流動

	109年12月31日	108年12月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 434,470</u>	<u>\$ 524,747</u>

原始到期日超過3個月之定期存款，於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
定期存款	0.40%~1.045%	0.66%~1.045%

十一、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比	
			109年 12月31日	108年 12月31日
美吾華股份有限公司	薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION (薩摩亞美吾華)	投資控股	100.00%	100.00%
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION (薩摩亞美吾華)	MAYWUFA HONG KONG CORPORATION LIMITED (香港美吾華)	投資控股	100.00%	100.00%
MAYWUFA HONG KONG CORPORATION LIMITED (香港美吾華)	美吾髮化妝品(上海)有限公司(美吾髮(上海)公司)	化妝品及日用品批發	100.00%	100.00%

薩摩亞美吾華及其合併子公司營業風險主要為政令及兩岸間變化所面臨之政治風險及匯率風險。

十二、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
上市(櫃)股票	\$ 73,394	\$ 70,800
未上市(櫃)股票	74,374	64,790
國外投資		
未上市(櫃)股票	7,384	7,894
	<u>\$ 155,152</u>	<u>\$ 143,484</u>

上述投資資訊，請參閱附註三二之附表一「期末持有有價證券情形」。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益資訊，請參閱附註二一(五)。

合併公司依中長期策略目的投資上述普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司持有之國外未上市(櫃)股票於108年間減資退還股款1,461仟元。

十三、採用權益法之投資

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>上市(櫃)公司</u>		
懷特生技新藥股份有限公司	\$ 356,765	\$ 389,562
安克生醫股份有限公司	32,484	34,793
<u>非上市(櫃)公司</u>		
聲博科技股份有限公司	23,726	25,124
露特娜股份有限公司	<u>2,779</u>	<u>3,256</u>
	<u>\$ 415,754</u>	<u>\$ 452,735</u>

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所持股權及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
懷特生技新藥股份有限公司	18.33%	19.82%
安克生醫股份有限公司	6.53%	6.53%
聲博科技股份有限公司	10.00%	10.00%
露特娜股份有限公司	35.00%	35.00%

本公司對懷特生技新藥股份有限公司、安克生醫股份有限公司及聲博科技股份有限公司持股比例低於 20%，惟取得該公司部分董事席次，故對該公司具有重大影響，因是均採權益法計價。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三二之附表二「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

合併公司於 109 及 108 年度對關聯企業採用權益法認列之投資損益如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
懷特生技新藥股份有限公司	(\$ 17,060)	(\$ 33,581)
安克生醫股份有限公司	(2,313)	(2,473)
聲博科技股份有限公司	(1,398)	(1,761)
露特娜股份有限公司	<u>(477)</u>	<u>(443)</u>
	<u>(\$ 21,248)</u>	<u>(\$ 38,258)</u>

合併公司於 109 年度處分懷特生技新藥股份有限公司 2,430,000 股，致使持股比例減少為 18.33%，處分利益 33,193 仟元。與該權益減少有關之資本公積及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投

資未實現評價損益亦依減少比例分別轉銷 853 仟元及 2,370 仟元，請分別參閱附註二一(二)及二一(五)。

109 及 108 年度採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

有關合併公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	109年度	108年度
合併公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 21,248)	(\$ 38,258)
其他綜合損益	<u>12,048</u>	<u>2,032</u>
綜合損益總額	(\$ <u>9,200</u>)	(\$ <u>36,226</u>)

關聯企業具公開市場報價之第 1 等級公允價值資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
懷特生技新藥股份有限公司	<u>\$ 758,931</u>	<u>\$ 583,691</u>
安克生醫股份有限公司	<u>\$ 67,044</u>	<u>\$ 84,066</u>

十四、不動產、廠房及設備

	109年12月31日	108年12月31日
土地	\$ 293,932	\$ 193,471
房屋及建築	235,763	228,119
機器設備	22,500	25,500
生財器具	1,546	2,034
其他設備	<u>120</u>	<u>200</u>
	<u>\$ 553,861</u>	<u>\$ 449,324</u>

	土	地	房屋及建築	機器設備	生財器具	其他設備	合 計
<u>成 本</u>							
109年1月1日餘額	\$ 193,471		\$ 447,513	\$ 91,608	\$ 11,888	\$ 1,881	\$ 746,361
增 添	100,461		23,110	1,310	431	-	125,312
處 分	-	(20,383)	(1,880)	(7,728)	-	-	(29,991)
自預付設備款重分類(註)	-	-	1,737	-	-	-	1,737
淨兌換差額	-	2,039	-	3	-	-	2,042
109年12月31日餘額	<u>\$ 293,932</u>	<u>\$ 452,279</u>	<u>\$ 92,775</u>	<u>\$ 4,594</u>	<u>\$ 1,881</u>	<u>\$ 845,461</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
109年1月1日餘額	\$ -	(\$ 219,394)	(\$ 66,108)	(\$ 9,854)	(\$ 1,681)	(\$ 297,037)	
折舊費用	-	(16,498)	(6,047)	(919)	(80)	(23,544)	
處 分	-	20,122	1,880	7,728	-	29,730	
淨兌換差額	-	(746)	-	(3)	-	(749)	
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 216,516)</u>	<u>(\$ 70,275)</u>	<u>(\$ 3,048)</u>	<u>(\$ 1,761)</u>	<u>(\$ 291,600)</u>	
109年12月31日淨額	<u>\$ 293,932</u>	<u>\$ 235,763</u>	<u>\$ 22,500</u>	<u>\$ 1,546</u>	<u>\$ 120</u>	<u>\$ 553,861</u>	

(接 次 頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築	機器設備	生財器具	其他設備	合 計
成 本							
108年1月1日餘額	\$ 193,471		\$ 451,065	\$ 90,735	\$ 12,969	\$ 1,881	\$ 750,121
增 添	-		2,456	1,253	1,120	-	4,829
處 分	-	(1,281)	(380)	(2,194)	-	-	(3,855)
淨兌換差額	-	(4,727)	-	(7)	-	-	(4,734)
108年12月31日餘額	<u>\$ 193,471</u>		<u>\$ 447,513</u>	<u>\$ 91,608</u>	<u>\$ 11,888</u>	<u>\$ 1,881</u>	<u>\$ 746,361</u>
累計折舊及減損							
108年1月1日餘額	\$ -	(\$ 198,216)	(\$ 59,314)	(\$ 10,542)	(\$ 1,601)	(\$ -)	(\$ 269,673)
折舊費用	-	(18,207)	(7,174)	(1,487)	(80)	-	(26,948)
減 損	-	(5,713)	-	-	-	-	(5,713)
處 分	-	1,281	380	2,170	-	-	3,831
淨兌換差額	-	1,461	-	5	-	-	1,466
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 219,394)</u>	<u>(\$ 66,108)</u>	<u>(\$ 9,854)</u>	<u>(\$ 1,681)</u>	<u>(\$ -)</u>	<u>(\$ 297,037)</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 193,471</u>		<u>\$ 228,119</u>	<u>\$ 25,500</u>	<u>\$ 2,034</u>	<u>\$ 200</u>	<u>\$ 449,324</u>

註：上述預付設備款帳列其他非流動資產－其他項下。

本公司於 109 年度向關係人懷特生技新藥股份有限公司購買土地、房屋及建築，相關交易資訊請參閱附註二八。

合併公司 109 年度經評估不動產、廠房及設備未有減損跡象。

合併公司 108 年度進行減損評估，因部分個別資產實體過時，已無使用價值，故就其帳面價值全數認列減損損失 5,713 仟元，該減損損失已列入合併綜合損益表之其他收益及費損淨額項下，請參閱附註二二(三)。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數计提折舊：

房屋及建築	
主 建 物	20 至 60 年
機電工程	3 至 20 年
裝潢工程	3 至 15 年
機器設備	5 至 15 年
生財器具	2 至 5 年
其他設備	2 至 5 年

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 3,608	\$ 16,812
運輸設備	<u>997</u>	<u>1,675</u>
	<u>\$ 4,605</u>	<u>\$ 18,487</u>

109 年度因部分租賃合約提前終止而除列使用權資產淨額 4,095 仟元，同時認列租賃修改利益 65 仟元於其他收入項下。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 9,109	\$ 9,695
運輸設備	<u>678</u>	<u>1,010</u>
	<u>\$ 9,787</u>	<u>\$ 10,705</u>

(二) 租賃負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	\$ <u>4,215</u>	\$ <u>10,473</u>
非流動	<u>\$ 542</u>	<u>\$ 8,245</u>

租賃負債之折現率如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
建築物	1.596%	1.596%
運輸設備	1.596%	1.596%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物供營運使用，租賃期間為 5 年。

合併公司承租運輸設備以供一般營運活動所需，租賃期間為 5 ~ 6 年。

於租賃期間屆滿時，合併公司對上述租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,039</u>	<u>\$ 1,532</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 396</u>	<u>\$ 396</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 11,447)</u>	<u>(\$ 12,941)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、無形資產

	109年12月31日	108年12月31日
電腦軟體成本	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 495</u>
<u>電腦軟體成本</u>		
<u>成本</u>		
109年1月1日餘額		\$ 19,321
取得		864
淨兌換差額		(1)
109年12月31日餘額		<u>\$ 20,184</u>
<u>累計攤銷</u>		
109年1月1日餘額		(\$ 18,826)
攤銷費用		(658)
109年12月31日餘額		<u>(\$ 19,484)</u>
109年12月31日淨額		<u>\$ 700</u>
<u>成本</u>		
108年1月1日餘額		\$ 18,613
取得		711
淨兌換差額		(3)
108年12月31日餘額		<u>\$ 19,321</u>
<u>累計攤銷</u>		
108年1月1日餘額		(\$ 17,020)
攤銷費用		(1,806)
108年12月31日餘額		<u>(\$ 18,826)</u>
108年12月31日淨額		<u>\$ 495</u>

電腦軟體成本係以直線基礎按1至3年計提攤銷費用。

十七、應付票據及應付帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ <u>60</u>	\$ <u>1,263</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 70,353	\$ 461,898
關係人	<u>10,064</u>	<u>156</u>
	<u>\$ 80,417</u>	<u>\$ 462,054</u>

(一) 應付票據

合併公司之應付票據主要係支付委託銷售藥品佣金而開立之票據。

(二) 應付帳款

賒帳期間為 1 至 6 個月，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十八、其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 46,021	\$ 39,644
應付推廣費	42,257	33,273
應付廣告費	34,085	29,315
應付利息	2,201	2,201
其他應付款－關係人（附註二八）	28	380
其他	<u>29,940</u>	<u>31,899</u>
	<u>\$ 154,532</u>	<u>\$ 136,712</u>

十九、應付公司債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
國內有擔保公司債	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 300,000</u>

本公司於 107 年 3 月 19 日發行由銀行保證之 5 年期有擔保普通公司債，發行總額 300,000 仟元，每年將依 0.94% 之年利率支付利息，到期一次還本。

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於大陸地區之子公司之員工，係屬大陸地區政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

香港美吾華及薩摩亞美吾華未訂定員工退休辦法，因無正式編制員工，故未認列退休金成本。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 70,293	\$ 72,299
計畫資產公允價值	<u>(115,241)</u>	<u>(115,074)</u>
淨確定福利資產	<u>(\$ 44,948)</u>	<u>(\$ 42,775)</u>

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
108年1月1日餘額	\$ 87,207	(\$ 122,176)	(\$ 34,969)
服務成本			
當期服務成本	942	-	942
前期服務成本	(2,931)	-	(2,931)
利息費用(收入)	626	(892)	266
認列於損益	(1,363)	(892)	(2,255)
再衡量數			
計畫資產利益(除包含於 淨利息之金額外)	-	(4,878)	(4,878)
精算損失—人口統計假設 變動	3	-	3
精算利益—經驗調整	(74)	-	(74)
精算損失—財務假設變動	638	-	638
認列於其他綜合損益	567	(4,878)	(4,311)
雇主提撥	-	(686)	(686)
福利支付	(14,112)	13,558	(554)
108年12月31日餘額	\$ 72,299	(\$ 115,074)	(\$ 42,775)
109年1月1日餘額	\$ 72,299	(\$ 115,074)	(\$ 42,775)
服務成本			
當期服務成本	637	-	637
利息費用(收入)	459	(740)	281
認列於損益	1,096	(740)	356
再衡量數			
計畫資產利益(除包含於 淨利息之金額外)	-	(4,133)	(4,133)
精算損失—人口統計假設 變動	4	-	4
精算損失—經驗調整	44	-	44
精算損失—財務假設變動	1,938	-	1,938
認列於其他綜合損益	1,986	(4,133)	(2,147)
雇主提撥	-	(382)	(382)
福利支付	(5,088)	5,088	-
109年12月31日餘額	\$ 70,293	(\$ 115,241)	(\$ 44,948)

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率	0.30%	0.65%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>1,393</u>)	(\$ <u>1,511</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 1,439</u>	<u>\$ 1,562</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 1,427</u>	<u>\$ 1,554</u>
減少 0.25%	(\$ <u>1,389</u>)	(\$ <u>1,512</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 760</u>	<u>\$ 769</u>
確定福利義務平均到期期間	8年	8年

二一、權益

(一) 股本

普通股

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本(註)	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>132,915</u>	<u>132,915</u>
已發行股本	<u>\$ 1,329,152</u>	<u>\$ 1,329,152</u>

註：本公司於109年5月經股東會決議通過額定股本由2,000,000仟元提高為3,000,000仟元，並於109年6月完成額定股本變更登記。額定股本中供員工認股權憑證所保留之股本為10,000仟股。

(二) 資本公積

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 161,940	\$ 161,940
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
因採用權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	<u>11,944</u>	<u>12,827</u>
	<u>\$ 173,884</u>	<u>\$ 174,767</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

109及108年度各類資本公積餘額之調節如下：

	<u>股票發行溢價</u>	<u>因採用權益法認列 關聯企業股權淨值 之變動數</u>
109年1月1日餘額	\$ 161,940	\$ 12,827
採用權益法認列關聯企業股 權淨值之變動數	-	(30)
處分採權益法之投資	-	(853)
109年12月31日餘額	<u>\$ 161,940</u>	<u>\$ 11,944</u>

(接次頁)

(承前頁)

	股票發行溢價	因採用權益法認列 關聯企業股權淨值 之變動數
108年1月1日餘額	\$ 188,523	\$ 12,717
配發現金股利	(26,583)	-
採用權益法認列關聯企業股 權淨值之變動數	-	110
108年12月31日餘額	<u>\$ 161,940</u>	<u>\$ 12,827</u>

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘，至少提撥 50% 由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。本公司章程規定之員工酬勞及董監酬勞分派情形，參閱附註二二(六)員工酬勞及董監酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 109 年 5 月 27 日及 108 年 5 月 29 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108年度	107年度
法定盈餘公積	<u>\$ 10,060</u>	<u>\$ 7,576</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 538</u>	<u>\$ 173,431</u>
現金股利	<u>\$ 79,749</u>	<u>\$ 39,875</u>
每股現金股利 (元)	\$ 0.60	\$ 0.30

108 年 5 月 29 日股東會並決議以資本公積 26,583 仟元發放現金股利。

本公司 110 年 2 月 24 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 17,100</u>
迴轉特別盈餘公積	<u>(\$ 28,223)</u>
現金股利	<u>\$ 132,915</u>
每股現金股利 (元)	\$ 1

有關 109 年度之盈餘分配案，尚待預計於 110 年 5 月 26 日召開之股東會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時，帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為 8,874 仟元，因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列特別盈餘公積 1,875 仟元。

另本公司於分派 108 年度盈餘時，就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額，提列特別盈餘公積 538 仟元。109 年及 108 年 12 月 31 日之特別盈餘公積金額分別為 175,844 仟元及 175,306 仟元。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	<u>(\$ 18,838)</u>	<u>(\$ 13,450)</u>
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	<u>2,360</u>	<u>(5,388)</u>
年底餘額	<u>(\$ 16,478)</u>	<u>(\$ 18,838)</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為合併公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	109年12月31日	108年12月31日
不重分類至損益之項目		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(\$ 119,307)	(\$ 130,975)
採用權益法之關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益之份額	(9,961)	(24,156)
	<u>(\$ 129,268)</u>	<u>(\$ 155,131)</u>

(1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 130,975)	(\$ 133,793)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	<u>11,668</u>	<u>2,818</u>
年底餘額	<u>(\$ 119,307)</u>	<u>(\$ 130,975)</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益，其中以第 3 等級公允價值衡量之調節請參閱附註二七(二)。

(2) 採用權益法之關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益之份額

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 24,156)	(\$ 26,188)
採用權益法之關聯企業認列之份額	12,048	2,032
處分採用權益法之投資關係企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	2,370	-
	(223)	-
年底餘額	<u>(\$ 9,961)</u>	<u>(\$ 24,156)</u>

二二、淨利

淨利係包含以下項目：

(一) 營業收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入		
美吾髮®事業部	\$ 788,626	\$ 755,957
醫藥事業部	<u>276,699</u>	<u>344,906</u>
	<u>\$ 1,065,325</u>	<u>\$ 1,100,863</u>

商品銷貨收入

合併公司分別透過電子商務、醫療院所、批發或零售商等各通路銷售，對於不同銷售對象給予不同條款之折扣。收入金額係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

銷售部分商品時，依合約條款，公司實質上賺取一定比例或金額之利潤，故合併公司採淨額認列所賺利潤之部分為收入。

有關於合約產生應收帳款之說明，請參閱附註八。

(二) 折舊及攤銷費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 19,000	\$ 20,335
營業費用	<u>14,331</u>	<u>17,318</u>
	<u>\$ 33,331</u>	<u>\$ 37,653</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2	\$ 22
營業費用	<u>656</u>	<u>1,784</u>
	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 1,806</u>

(三) 其他收益及費損淨額

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
不動產、廠房及設備減損損失	\$ -	(\$ 5,713)
處分不動產、廠房及設備		
淨(損失)利益	(<u>242</u>)	<u>18</u>
	<u>(\$ 242)</u>	<u>(\$ 5,695)</u>

(四) 利息費用

	109年度	108年度
公司債利息	\$ 2,820	\$ 2,819
公司債遞延發行成本之利息	2,098	2,132
租賃負債之利息	211	389
	<u>\$ 5,129</u>	<u>\$ 5,340</u>

(五) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利(附註二十)		
確定提撥計畫	\$ 5,998	\$ 6,877
確定福利計畫	356	(2,255)
其他員工福利		
薪資及獎金	162,221	166,619
勞健保費用	12,607	13,537
其他	6,575	7,958
	<u>\$ 187,757</u>	<u>\$ 192,736</u>
依功能別彙總		
營業費用	\$ 149,431	\$ 154,239
營業成本	38,326	38,497
	<u>\$ 187,757</u>	<u>\$ 192,736</u>

(六) 員工酬勞及董監酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之稅前利益分別以3%至6%及不高於4%提撥員工酬勞及董監酬勞。109及108年度估列之員工酬勞及董監酬勞分別於110年2月24日及109年2月26日經董事會決議如下：

估列比例

	109年度	108年度
員工酬勞	3.5%	3%
董監酬勞	2%	2%

金額

	109年度		108年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 7,691		\$ 4,258	
董監酬勞		4,395		2,839

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換 (損) 益

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 1,522	\$ 1,016
外幣兌換 (損失) 總額	(<u>170</u>)	(<u>457</u>)
淨 (損) 益	<u>\$ 1,352</u>	<u>\$ 559</u>

(八) 其他收支

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
策略合作收益	\$ -	\$ 14,220
政府補助	10,268	-
其他收入	1,913	1,392
什項支出	(<u>1,217</u>)	(<u>322</u>)
其他收 (支)	<u>\$ 10,964</u>	<u>\$ 15,290</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 35,859	\$ 38,552
未分配盈餘加徵	729	-
以前年度之調整	(<u>804</u>)	(<u>90</u>)
	<u>35,784</u>	<u>38,462</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>868</u>	(<u>4,237</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 36,652</u>	<u>\$ 34,225</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$ 207,654</u>	<u>\$ 134,830</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 41,531	\$ 26,966
永久性差異	974	1,126
免稅所得	(9,704)	(600)
未分配盈餘加徵	729	-
未認列之可減除暫時性差異	3,842	7,353
合併個體適用不同稅率之影響數	84	(530)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(804)	(90)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 36,652</u>	<u>\$ 34,225</u>

(二) 本期所得稅負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 36,567</u>	<u>\$ 21,659</u>

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

109 年度

遞 延 所 得 稅 資 產	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	年 底 餘 額
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 1,221	\$ 338	\$ 1,559
未實現銷貨折讓	4,584	(2,839)	1,745
未實現推廣費	6,654	1,797	8,451
未實現廣告費	4,013	804	4,817
不動產、廠房及設備未實現			
減損損失	1,143	(196)	947
其 他	1,015	(772)	243
	<u>\$ 18,630</u>	<u>(\$ 868)</u>	<u>\$ 17,762</u>

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	年底餘額
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 1,060	\$ 161	\$ 1,221
未實現銷貨折讓	5,216	(632)	4,584
未實現推廣費	5,056	1,598	6,654
未實現廣告費	1,703	2,310	4,013
不動產、廠房及設備未實現減損損失	-	1,143	1,143
其他	1,358	(343)	1,015
	<u>\$ 14,393</u>	<u>\$ 4,237</u>	<u>\$ 18,630</u>

(四) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之項目

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異		
採權益法認列之子公司及關聯企業損失	\$ 73,026	\$ 69,100
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減損損失	21,666	21,666
	<u>\$ 94,692</u>	<u>\$ 90,766</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

	單位：每股元	
	109年度	108年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	<u>\$ 1.29</u>	<u>\$ 0.76</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	<u>\$ 1.28</u>	<u>\$ 0.75</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	109年度	108年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 171,002</u>	<u>\$ 100,605</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 171,002	\$ 100,605
具稀釋作用潛在普通股之影響	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 171,002</u>	<u>\$ 100,605</u>

股 數

單位：仟股

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	132,915	132,915
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>489</u>	<u>372</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>133,404</u>	<u>133,287</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二五、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於 109 及 108 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備價款	\$131,463	\$ 4,829
減：遞延貸項－非流動轉入	(6,151)	-
不動產、廠房及設備新增	<u>\$125,312</u>	<u>\$ 4,829</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

109 年度

	109年 1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動			109年 12月31日
			利息費用 攤 銷 數	租 賃 提 前 解 約	其 他	
租賃負債	\$ 18,718	(\$ 9,801)	\$ 211	(\$ 4,160)	(\$ 211)	\$ 4,757
存入保證金	<u>1,396</u>	<u>497</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,893</u>
	<u>\$ 20,114</u>	<u>(\$ 9,304)</u>	<u>\$ 211</u>	<u>(\$ 4,160)</u>	<u>(\$ 211)</u>	<u>\$ 6,650</u>

108 年度

	108年1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動			108年12月31日
			利息費用 攤 銷 數	其 他		
租賃負債	<u>\$ 29,192</u>	<u>(\$ 10,474)</u>	<u>\$ 389</u>	<u>(\$ 389)</u>	<u>\$ 18,718</u>	

二六、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，並無帳面金額與公允價值有重大差異者。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u> <u>之金融資產</u>				
基金受益憑證	<u>\$ 70,037</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 70,037</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u> <u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 73,394	\$ -	\$ -	\$ 73,394
國內未上市(櫃) 股票	-	-	74,374	74,374
國外未上市(櫃) 股票	-	-	7,384	7,384
	<u>\$ 73,394</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,758</u>	<u>\$ 155,152</u>

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 37,015	\$ -	\$ -	\$ 37,015
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 70,800	\$ -	\$ -	\$ 70,800
國內未上市（櫃）				
股票	-	-	64,790	64,790
國外未上市（櫃）				
股票	-	-	7,894	7,894
	<u>\$ 70,800</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,684</u>	<u>\$ 143,484</u>

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 72,684	\$ 72,977
減資退回股款	-	(1,461)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現		
損益	9,074	1,168
年底餘額	<u>\$ 81,758</u>	<u>\$ 72,684</u>

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

於活絡市場交易之基金受益憑證及股票，其公允價值係資產負債表日之淨資產價值及參照市場收盤價。

國內未上市（櫃）權益投資係採可類比上市上櫃公司法或資產法方式，計算投資標的之公允價值。

可類比上市上櫃公司法係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場之交易成交價格、該等價格所隱含之價值乘數，並考量流動性折減，以決定標的公司之價值。

資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總市場價值，並考量不具控制權折減及流動性折減，以反映企業或業務之整體價值。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 70,037	\$ 37,015
按攤銷後成本衡量(註1)	1,042,834	1,375,144
透過其他綜合損益按公允價值之金融資產權益工具投資	155,152	143,484
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	490,881	861,781

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款(不包含應付薪資及獎金)、應付公司債及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益工具投資、應收款項、其他金融資產、應付款項、應付公司債及租賃負債等。合併公司之財務管理部門統籌協調進入國內與國際金融市場，依照風險程度與廣度分析風險監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動承擔之主要風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三一。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、人民幣及歐元匯率波動之影響。

下表說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。5% 係為合併公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利或權益增加（或減少）之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣貶值 5% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數（或正數）。

	美金之影響		人民幣之影響		歐元之影響	
	109年度	108年度	109年度	108年度	109年度	108年度
損益	\$ 64	\$ 89	(\$ 104)	(\$ 215)	(\$ 38)	\$ 63

以上主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金、人民幣及歐元計價應收及應付款項。

合併公司於本年度對匯率敏感度相較於去年同期並無重大變動。

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 403,270	\$ 100,077
—金融負債	300,000	300,000
具現金流量利率風險		
—金融資產	357,248	559,056

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 12.5 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 12.5 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 及 108 年度之稅前淨利將增加／減少 447 仟元及 699 仟元，主因為合併公司之活期存款、外幣存款及定期存款利率風險之暴險。

合併公司於本期對利率之敏感度下降，主要係因本期變動利率之定期存款減少所致。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資上市及非上市（櫃）權益證券而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，109 及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 7,758 仟元及 7,174 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

合併公司之應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域，合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

109年12月31日

	<u>3個月以內</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 188,761	\$ 227	\$ 301,893	\$ -
租賃負債	<u>1,753</u>	<u>2,438</u>	<u>583</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 190,514</u>	<u>\$ 2,665</u>	<u>\$ 302,476</u>	<u>\$ -</u>

108年12月31日

	<u>3個月以內</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 560,158	\$ 227	\$ 301,396	\$ -
租賃負債	<u>2,653</u>	<u>7,959</u>	<u>8,314</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 562,811</u>	<u>\$ 8,186</u>	<u>\$ 309,710</u>	<u>\$ -</u>

二八、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
懷特生技新藥股份有限公司（懷特生技新藥公司）	採權益法評價之被投資公司（關聯企業）
安克生醫股份有限公司（安克生醫公司）	採權益法評價之被投資公司（關聯企業）
聲博科技股份有限公司（聲博公司）	採權益法評價之被投資公司（關聯企業）
露特娜股份有限公司（露特娜公司）	採權益法評價之被投資公司（關聯企業）
台灣育成中小企業開發股份有限公司（育成公司）	董事長與本公司相同（其他關係人）
誠意投資股份有限公司（誠意投資公司）	董事長與本公司相同（其他關係人）

(二) 合併公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

1. 營業交易

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
營業收入	關聯企業	<u>\$ 9,414</u>	<u>\$ 11,394</u>
	其他關係人	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 8</u>

本公司與懷特生技新藥公司簽訂合作契約書，由本公司負責引介客戶與懷特生技新藥公司簽署合作銷售契約書，並協助銷售契約期間相關事宜，依合約條款收取銷售金額一定比例做為服務之對價。

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
營業成本	進貨—關聯企業	<u>\$ 24,596</u>	<u>\$ 10,494</u>
	其他營業成本—關聯企業	<u>\$ 454</u>	<u>\$ -</u>

本公司與懷特生技新藥公司簽訂產品銷售合約書，懷特公司擁有台灣衛生署核准之『懷特血寶®注射劑』及『懷特癩寶®』等藥品之藥證並委託本公司銷售，期間為 103 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日止，除於合約到期前書面通知不再續約，否則於每年年底自動展延續約 1 年。

本公司與安克生醫公司簽訂產品銷售合約書，安克公司擁有台灣衛生署核准之『安克甲狀偵』之醫材許可並委託本公司銷售，期間為 104 年 4 月 24 日至 107 年 3 月 31 日止，除於每年 1 月底前書面通知不再續約，否則於每年 3 月 31 日自動展延續約 1 年，本公司提供保證票據 10,000 仟元作為付款之保證。

合併公司與關係人間之進銷貨價格條件及收款期間等與一般公司無重大差異。

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
推銷費用	關聯企業	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 32</u>

推銷費用係合併公司向關聯企業支付之佣金支出。

2. 資產負債表日之應收帳款－關係人及其他應收款－關係人餘額如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 31	\$ 275
其他應收款	關聯企業		
	懷特生技新藥公司	\$ 3,263	\$ 2,041
	安克生醫公司	133	167
		\$ 3,396	\$ 2,208

其他應收款係本公司應收租金及代付款項等。

3. 資產負債表日之應付帳款－關係人及其他應付款－關係人餘額如下：

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付款項	關聯企業	\$ 10,064	\$ 156
其他應付款	關聯企業	\$ 28	\$ 380

其他應付款係關聯企業代付款項及應付佣金。

4. 資產負債表日之存入保證金屬關係人交易之餘額如下：

關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 1,448	\$ 1,200
安克生醫公司	249	-
	\$ 1,697	\$ 1,200

存入保證金係合併公司出租廠房及辦公室予懷特生技新藥公司及安克生醫公司收取之押金。

5. 取得之不動產、廠房及設備

109 年度

關係人類別／名稱	取得價款
關聯企業	
懷特生技新藥公司	\$ 120,816

合併公司考量未來擴充營運規模及辦公室完整性做整體規劃，經董事會決議通過向關係人購入辦公大樓及車位，交易價格係參考不動產估價報告書。取得價款考量房屋契稅等相關成本及

以前年度未實現之遞延貸項 6,151 仟元後餘額 114,181 仟元帳列不動產、廠房及設備項下。

6. 出租協議

營業租賃出租

合併公司以營業租賃出租部分廠房之使用權予安克生醫公司、懷特生技新藥公司及誠意投資公司，部分租賃合約明訂於每年租賃期間屆滿前 3 個月，若雙方無異議，則租賃期間自動延長一年。

應收營業租賃款（帳列其他應收款）彙總如下：

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 551	\$ 427
安克生醫公司	98	98
	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 525</u>

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 13,311	\$ 4,881
安克生醫公司	2,650	1,119
誠意投資公司	34	34
	<u>\$ 15,995</u>	<u>\$ 6,034</u>

租賃收入彙總如下：

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 5,591	\$ 4,881
安克生醫公司	1,118	1,119
誠意投資公司	34	34
	<u>\$ 6,743</u>	<u>\$ 6,034</u>

其有關租金之決定及收取方法，和一般租賃交易相當。

(三) 對主要管理階層之獎酬

109 及 108 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 39,399	\$ 41,005
退職後福利	<u>699</u>	<u>953</u>
	<u>\$ 40,098</u>	<u>\$ 41,958</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大或有負債及未認列之合約承諾：

(一) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司用以擔保之已開立未使用之信用狀金額分別為 28,822 仟元及 429,885 仟元。

(二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司開出存出保證票據作為進貨保證及履約保證分別為 10,000 仟元及 65,000 仟元。

三十、重大之期後事項

懷特生技新藥股份有限公司以 110 年 1 月 29 日為增資基準日，以每股 20 元辦理現金增資 35,000 仟股，本公司認購 5,133.4 仟股（認購價款 102,668 仟元已繳齊），增資後本公司對懷特生技新藥股份有限公司之持股比例為 17.69%。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣仟元／新台幣仟元

109 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>外 幣 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	13	28.48	(美金／新台幣)	\$	361	
人 民 幣		479	4.361	(人民幣／新台幣)		2,089	
歐 元		22	35.02	(歐元／新台幣)		761	
<u>外 幣 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		57	28.48	(美金／新台幣)		1,631	

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>外 幣 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	26	29.98	(美金／新台幣)	\$	785	
人 民 幣		1,002	4.289	(人民幣／新台幣)		4,299	
歐 元		63	33.59	(歐元／新台幣)		2,101	
<u>外 幣 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		86	29.98	(美金／新台幣)		2,566	
歐 元		100	33.59	(歐元／新台幣)		3,355	

合併公司於 109 及 108 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）請參閱附註二二(七)，由於外幣交易種類繁多，故無法按各外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業）：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性工具交易：無。
10. 合併公司間業務關係及重要交易往來情形：附表四。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表三。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：

附表五。

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之報導部門如下：總管理部、美吾髮®事業部、醫藥事業部。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	109年度	108年度	109年度	108年度
美吾髮®事業部	\$ 788,626	\$ 755,957	\$ 184,060	\$ 134,959
醫藥事業部	276,699	344,906	78,465	104,091
繼續營業單位總額	<u>\$ 1,065,325</u>	<u>\$ 1,100,863</u>	262,525	239,050
不可拆分之管理費用（包含其他收益及費損淨額）			(92,188)	(91,124)
利息收入			5,246	4,456
租金收入			7,877	7,199
股利收入			4,888	2,824
其他收支			10,964	15,290
處分投資利益			33,193	-
透過損益按公允價值之金融資產利益			174	174
外幣兌換利益			1,352	559
利息費用			(5,129)	(5,340)
採用權益法之關聯企業損益之份額			(21,248)	(38,258)
稅前淨利（繼續營業單位）			<u>\$ 207,654</u>	<u>\$ 134,830</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。109 及 108 年度並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之利息收入、租金收入、股利收入、其他收支、處分投資利益、透過損益按公允價值衡量之金融資產利益、外幣兌換利益、利息費用及採用權益法認列之關聯企業損益之份額。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產

合併公司資產之衡量未提供予營運決策者，故無應揭露資產之衡量金額。

(三) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者如下：

	109年度	108年度
客戶 A	<u>\$ 140,251</u>	<u>\$ 124,830</u>

美吾華股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數／單位數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例%	期末價值		備註
							公允價	(註一)	
美吾華股份有限公司	股票 富邦證券股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,055	\$ 31,308	1.24	\$ 31,308		上櫃股票
	國泰金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	465	19,646	-	19,646		上市股票
	富邦金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	480	22,440	-	22,440		上市股票
	臺灣育成中小企業開發股份有限公司	董事長相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,526	62,254	12.08	62,254		
	美合國際實業股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	359	5,872	0.39	5,872		
	AMKEY BIOTECHNOLOGY VENTURE CAPITAL INC. 就業情報資訊股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	253	7,384	6.66	7,384		
	美蔘國際生物科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	505	6,248	3.23	6,248		
	達楷生醫科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	568	-	8.43	-		
	博微生物科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	46	-	0.66	-		
		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,272	-	7.56	-		
			合計		\$ 155,152				

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數/單位數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例%	公允價值		註
							(註一)	末值	
	基金 元大得利貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	1,218	\$ 20,017	-	\$	20,017	
	保德信貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產 合計	3,135	<u>50,020</u>	-		50,020	
					<u>\$ 70,037</u>				

註一：公允價值之參考：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之上市（櫃）股票係 109 年 12 月底收盤價，非上市（櫃）股票係依據公允價值評價方法所評定之估計市價；透過損益按公允價值衡量之金融資產係 109 年 12 月底基金淨值。

註二：投資子公司及關聯企業之相關資訊，請參閱附表二及附表三。

美吾華股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 109 年度

附表二

單位：除股數外，係新台幣仟元及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末股數(仟股)	持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註一)	備註
				本期末	上期末		比率	帳面金額			
美吾華股份有限公司	關聯企業 懷特生技新藥股份有限公司 安克生醫股份有限公司 學博科技股份有限公司 露特娜股份有限公司	台北市復興北路 台北市復興北路 台北市新泰路 台北市復興北路	藥品研究開發、生產、製造及銷售業 醫療器材製造業 醫療器材製造業 化粧品銷售	\$ 914,295	\$ 945,257	29,997	18.33	\$ 356,765	(\$ 88,242)	(\$ 17,060)	
	薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	投資控股	USD 8,500	USD 8,500	8,500	100.00	141,155	1,618	1,618	註二
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED	香港九龍廣東道 535 號都會名軒 G 層 06 室	投資控股	USD 8,500	USD 8,500	8,500	100.00	142,373	1,618	1,618	註二
MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED	美吾華化妝品(上海)有限公司	上海市徐匯區虹橋路 777 號 902 室	化妝品及日用品批發	USD 7,500	USD 7,500	-	100.00	142,370	1,618	1,618	註二

註一：本期認列之投資損益係按經會計師查核之財務報表計算。

註二：轉投資公司間認列之投資損益於編製合併財務報表業已沖銷。

美吾華股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 109 年度

附表三

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值及已匯回投資損益情形：

單位：新台幣千元及外幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接持股比例%	本期投資損益	期末未投資金額	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	匯入						
美吾髮化妝品(上海)有限公司	化妝品及日用品批發	\$ 226,459 (USD 7,500)	透過第三地區公司再投資大陸(註一)	\$ 226,459 (USD 7,500)	\$ -	\$ -	\$ 226,459 (USD 7,500)	\$ 1,618	100	\$ 1,618 (註二)	\$ 142,370	\$ -

註一：第三地區之投資公司係 MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED。

註二：係按經會計師查核之財務報表認列投資損益。

2. 赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣千元及外幣千元

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	\$ 226,459 (USD 7,500)
依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額	\$ 313,280 (USD 11,000)
依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額	\$ 1,125,630

註：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額=\$1,876,050×60%=\$1,125,630。

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易價格	交易條件		應收(付)票據、帳款	未實現(損)益
					格收(付)款條件	與一般交易比較		
美吾髮化妝品(上海)有限公司	銷貨收入	銷貨收入	\$ 13,365	依合約或議價決定價格	美髮品收款授信期間為3個月	與一般交易類似	\$ 2,075	\$ 1,219

4. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

6. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

7. 於編製合併財務報表時，上述交易業已合併沖銷。

美吾華股份有限公司及子公司
合併公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 109 年度

單位：新台幣仟元

附表四

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來		情形或佔合併總資產之比率(註二)
				科目	金額(註一)	
0	美吾華股份有限公司	美吾髮化妝品(上海)有限公司	母公司對子公司	應收帳款—關係人 營業收入	\$ 2,075 13,365	美髮品收款授信期間為3個月。 與一般交易類似。 -

註一：此附表揭露單向交易資訊，於編製本合併財務報表，業已沖銷上述交易。

註二：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以累積金額佔合併總營收之方式計算。

美吾華股份有限公司
主要股東資訊
民國 109 年 12 月 31 日

附表五

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 %
誠意投資股份有限公司	23,594,819	17.75
懷特生技新藥股份有限公司	16,737,700	12.59
力領投資股份有限公司	6,840,556	5.15

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

會計師查核報告

美吾華股份有限公司 公鑒：

查核意見

美吾華股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美吾華股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美吾華股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美吾華股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

來自重點查核客戶營業收入真實發生

美吾華股份有限公司之營業收入分別透過電子商務、醫療院所、批發或零售商等各通路銷售，交易條件與客戶分別訂定。其中 109 年度來自新增前十大客戶或營業收入增加金額超過重大性之客戶（以下稱重點查核客戶）之營業收入合計為 372,646 仟元，占營業收入之 36%。收入是否真實發生，係審計準則公報所預設之顯著風險。因此，本會計師將該部分重點查核客戶之營業收入是否確實發生列為本年度之關鍵查核事項。

有關收入認列會計政策，請參閱財務報告附註四(十二)；營業收入相關說明請參閱財務報告附註二一(一)。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行主要查核程序如下：

1. 了解主要銷售客戶銷貨交易相關之內部控制制度，並評估其設計與執行之有效性。
2. 取得重點查核客戶全年度收入之銷貨交易彙總明細，調節並確認其相關交易明細之完整性，並自明細中選取樣本，核至交易之相關憑證，以驗證其收入認列之真實性。
3. 取得期後之銷貨明細帳，檢視有無發生重大銷貨退回及折讓，以確認收入認列有無重大異常。

其他事項

列入美吾華股份有限公司民國 109 年度個體財務報告採權益法之被投資公司中，有關懷特生技新藥股份有限公司、安克生醫股份有限公司及聲博科技股份有限公司之財務報告係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及認列之綜合損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 109 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額為新台幣 412,975 仟元，占資產總額 17%；民國 109 年度對上述被投資公司採用權益法認列關聯企業損益份額為損失新台幣 20,771 仟元。

管理階層與治理單位對財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美吾華股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算美吾華股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

美吾華股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對美吾華股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美吾華股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。

本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美吾華股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於美吾華股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成美吾華股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美吾華股份有限公司民國109年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 招 美



陳 招 美

會計師 虞 成 全



虞 成 全

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 110 年 2 月 24 日



民國 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 263,481	11	\$ 81,608	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及七)	70,037	3	37,015	1
1150	應收票據—淨額 (附註四及八)	28,554	1	72,805	3
1170	應收帳款—淨額 (附註四、八及二七)	230,862	9	612,718	23
1200	其他應收款 (附註四、八及二七)	3,772	-	2,652	-
130X	存貨 (附註四及九)	166,317	7	185,779	7
1410	預付款項	1,353	-	1,077	-
1476	其他金融資產—流動 (附註四及十)	434,470	17	524,747	19
1479	其他流動資產	432	-	115	-
11XX	流動資產合計	<u>1,199,278</u>	<u>48</u>	<u>1,518,516</u>	<u>56</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及十一)	155,152	6	143,484	5
1550	採用權益法之投資 (附註四及十二)	556,909	23	588,634	21
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三及二七)	473,881	19	365,372	13
1755	使用權資產 (附註四及十四)	4,605	-	18,487	1
1780	無形資產 (附註四及十五)	700	-	434	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	17,762	1	18,630	1
1920	存出保證金	20,390	1	30,543	1
1975	淨確定福利資產—非流動 (附註四及十九)	44,948	2	42,775	2
1990	其他非流動資產 (附註十三)	720	-	3,030	-
15XX	非流動資產合計	<u>1,275,067</u>	<u>52</u>	<u>1,211,389</u>	<u>44</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,474,345</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,729,905</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2150	應付票據 (附註十六)	\$ 60	-	\$ 1,263	-
2170	應付帳款 (附註十六及二七)	79,281	3	457,408	17
2219	其他應付款 (附註十七及二七)	153,811	6	136,214	5
2230	本期所得稅負債 (附註四及二二)	36,567	2	21,659	1
2280	租賃負債—流動 (附註四及十四)	4,215	-	10,473	-
2399	其他流動負債	21,926	1	29,620	1
21XX	流動負債合計	<u>295,860</u>	<u>12</u>	<u>656,637</u>	<u>24</u>
	非流動負債				
2530	應付公司債 (附註十八)	300,000	12	300,000	11
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十四)	542	-	8,245	1
2645	存入保證金 (附註二七)	1,893	-	1,396	-
2670	其 他	-	-	6,170	-
25XX	非流動負債合計	<u>302,435</u>	<u>12</u>	<u>315,811</u>	<u>12</u>
2XXX	負債合計	<u>598,295</u>	<u>24</u>	<u>972,448</u>	<u>36</u>
	權益 (附註二十)				
3110	股本—普通股	1,329,152	54	1,329,152	49
3200	資本公積	173,884	7	174,767	6
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	145,133	6	135,073	5
3320	特別盈餘公積	175,844	7	175,306	7
3350	未分配盈餘	197,783	8	117,128	4
3300	保留盈餘合計	518,760	21	427,507	16
3400	其他權益	(145,746)	(6)	(173,969)	(7)
31XX	權益合計	<u>1,876,050</u>	<u>76</u>	<u>1,757,457</u>	<u>64</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 2,474,345</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,729,905</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國110年2月24日查核報告)

董事長：李成家



經理人：賴育儒



會計主管：呂淑珺



美吾美公司

個體財務報表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	109年度		108年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入（附註四、二一及二七）				
4110	銷貨收入	\$ 1,049,749	101	\$ 1,076,608	101
4170	減：銷貨退回	10,705	1	14,670	1
4190	銷貨折讓	345	-	2,042	-
4000	營業收入合計	<u>1,038,699</u>	<u>100</u>	<u>1,059,896</u>	<u>100</u>
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註四、九、十九、二一及二七）	<u>379,945</u>	<u>37</u>	<u>410,831</u>	<u>39</u>
5900	營業毛利	<u>658,754</u>	<u>63</u>	<u>649,065</u>	<u>61</u>
5910	與子公司之未實現利益	(<u>1,219</u>)	-	(<u>2,497</u>)	-
5920	與子公司之已實現利益	<u>2,497</u>	-	<u>4,191</u>	-
	營業費用（附註四、十九、二一及二七）				
6100	推銷費用	396,819	38	398,967	38
6200	管理費用	<u>92,558</u>	<u>9</u>	<u>88,363</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>489,377</u>	<u>47</u>	<u>487,330</u>	<u>46</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註二一）	(<u>242</u>)	-	(<u>5,674</u>)	-
6900	營業淨利	<u>170,413</u>	<u>16</u>	<u>157,755</u>	<u>15</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	\$ 3,976	-	\$ 3,439	-
7110	租金收入 (附註二七)	7,877	1	7,199	1
7130	股利收入	4,888	1	2,824	-
7190	其他收支 (附註二一)	10,540	1	14,935	1
7225	處分投資利益 (附註十二)	33,193	3	-	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	174	-	174	-
7230	外幣兌換利益 (附註二一)	1,352	-	559	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額 (附註十二)	(19,630)	(2)	(46,715)	(4)
7510	利息費用 (附註二一)	(5,129)	-	(5,340)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>37,241</u>	<u>4</u>	<u>(22,925)</u>	<u>(2)</u>
7900	稅前淨利	207,654	20	134,830	13
7950	所得稅費用 (附註四及二二)	<u>36,652</u>	<u>4</u>	<u>34,225</u>	<u>3</u>
8200	淨 利	<u>171,002</u>	<u>16</u>	<u>100,605</u>	<u>10</u>
	其他綜合損益 (附註四、十九、二十及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,147	1	4,311	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	11,668	1	2,818	-
8330	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	12,048	1	2,032	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	\$ 2,360	-	(\$ 5,388)	(1)
8300	其他綜合損益(淨 額)合計	28,223	3	3,773	-
8500	綜合損益總額	\$ 199,225	19	\$ 104,378	10
	每股盈餘(附註二三) 來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$ 1.29		\$ 0.76	
9810	稀 釋	\$ 1.28		\$ 0.75	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)

董事長：李成家



經理人：賴育儒



會計主管：呂淑琚





民國 109

12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股現金股利為元

代碼	108 年 1 月 1 日 餘額	本 資 本 公 積 金 (附註二十)	保 留 盈 餘 公 積 金 (附註二十)	特 別 盈 餘 公 積 金 (附註二十)	未 分 配 盈 餘 公 積 金 (附註二十)	外 幣 換 算 差 額 之 兌 換 差 額 (附註二十二)	其他權益 (附註二十二)		權 益 總 額
							國 外 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額 (附註二十二)	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 損 益 (附註二十二)	
A1	\$ 1,329,152	\$ 201,240	\$ 127,497	\$ 1,875	\$ 233,094	\$ 13,450	\$ 159,981	\$	\$ 1,719,427
B1	-	-	7,576	-	(7,576)	-	-	-	-
B3	-	-	-	173,431	(173,431)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(39,875)	-	-	-	(39,875)
C7	-	110	-	-	-	-	-	-	110
C15	-	(26,583)	-	-	-	-	-	-	(26,583)
D1	-	-	-	-	100,605	-	-	-	100,605
D3	-	-	-	-	4,311	(5,388)	4,850	-	3,773
D5	-	-	-	-	104,916	(5,388)	4,850	-	104,378
Z1	1,329,152	174,767	135,073	175,306	117,128	(18,838)	(155,131)	-	1,757,457
B1	-	-	10,060	-	(10,060)	-	-	-	-
B3	-	-	-	538	(538)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(79,749)	-	-	-	(79,749)
C7	-	(30)	-	-	-	-	-	-	(30)
M3	-	(853)	-	-	(2,370)	-	2,370	-	(853)
Q1	-	-	-	-	223	-	(223)	-	-
D1	-	-	-	-	171,002	-	-	-	171,002
D3	-	-	-	-	2,147	2,360	23,716	-	28,223
D5	-	-	-	-	173,149	2,360	23,716	-	199,225
Z1	\$ 1,329,152	\$ 173,884	\$ 145,133	\$ 175,844	\$ 197,783	\$ 16,478	\$ 129,268	\$	\$ 1,876,050

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)

經理人：賴育儒

會計主管：呂淑瑤



董事長：李成家



美吾公司

個體現金流量表

民國 109 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 207,654	\$ 134,830
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	28,066	31,563
A20200	攤銷費用	598	863
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	(174)	(174)
A20900	利息費用	5,129	5,340
A21200	利息收入	(3,976)	(3,439)
A21300	股利收入	(4,888)	(2,824)
A22300	採用權益法之子公司及關聯企 業損益之份額	19,630	46,715
A22500	處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	242	(39)
A23200	處分採權益法之子公司及關聯 企業利益	(33,193)	-
A23700	存貨跌價損失	1,692	805
A23900	與子公司之未實現利益	1,219	2,497
A24000	與子公司之已實現利益	(2,497)	(4,191)
A29900	非金融資產減損損失	-	5,713
A29900	租賃修改利益	(65)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(32,848)	1,164
A31130	應收票據	44,251	7,214
A31150	應收帳款	381,856	743
A31180	其他應收款	(1,104)	4,738
A31200	存 貨	17,770	8,924
A31220	淨確定福利資產	(26)	(3,495)
A31230	預付款項	(276)	612
A31240	其他流動資產	(317)	228
A32130	應付票據	(1,203)	(689)
A32150	應付帳款	(378,127)	(16,390)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A32180	其他應付款	\$ 19,565	\$ 31,033
A32230	其他流動負債	(7,694)	(3,757)
A33000	營運產生之淨現金流入	261,284	247,984
A33300	支付之利息	(4,999)	(5,176)
A33500	支付之所得稅	(20,876)	(36,577)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>235,409</u>	<u>206,231</u>
投資活動之現金流量			
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	-	1,461
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	60,091	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(131,463)	(4,829)
B03700	存出保證金增加	-	(1,114)
B03800	存出保證金減少	10,153	-
B04500	購置無形資產	(864)	(711)
B06500	其他金融資產減少(增加)	90,277	(164,056)
B06700	其他非流動資產增加	(1,525)	(3,919)
B07500	收取之利息	3,960	3,468
B07600	收取之股利	<u>4,888</u>	<u>2,824</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>35,517</u>	<u>(166,876)</u>
籌資活動之現金流量			
C03000	存入保證金增加	497	-
C04020	租賃負債本金償還	(9,801)	(10,474)
C04500	發放現金股利	(79,749)	(66,458)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(89,053)</u>	<u>(76,932)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	181,873	(37,577)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>81,608</u>	<u>119,185</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 263,481</u>	<u>\$ 81,608</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 2 月 24 日查核報告)

董事長：李成家



經理人：賴育儒



會計主管：呂淑瑒



美吾華股份有限公司

個體財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

美吾華股份有限公司（以下稱本公司）設立於 65 年 10 月。原名「美吾髮股份有限公司」，經 87 年 4 月 30 日股東會決議更名為「美吾華股份有限公司」。90 年 9 月 17 日本公司股票於台灣證券交易所上市掛牌。

本公司經營業務主要為：

- (一) 各種美髮用品（清潔劑）香皂之製造加工及經銷批發買賣與代理。
- (二) 各種化粧品（除劇毒性）之製造加工及經銷批發買賣與代理及各種百貨買賣業務（化粧品製造加工部分限工廠主要品）。
- (三) 各種美容用品、健康用品及運動器材之經銷、批發及零售買賣業務。
- (四) 維他命丸、口服液營養劑等健康食品零售、批發業務。
- (五) 醫藥品及醫療器材之買賣及批發零售業務。
- (六) 添加維生物胺基酸及礦物質營養劑之食品、嬰兒用品及一般食品之批發及零售買賣業務。
- (七) 藥局管理之諮詢、分析顧問業務。
- (八) 倉儲業。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對個體財務狀況與個體財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對個體財務狀況與個體財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計劃資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

存貨包括商品、製成品、包裝材料、原料及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業之權益係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流交易所產生之未實現損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，係認列於損益。

(九) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、其他金融資產、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

前述金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十二) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入

本公司分別透過電子商務、醫療院所、批發或零售商等各通路銷售。本公司依各交易條件於客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險時，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。

當本公司在商品移轉予客戶前並未取得商品之控制時，本公司為代理人。依合約條款交易賺取一定比例或金額之利潤，

並於商品之控制移轉予客戶且無後續義務時，以淨額認列所賺利潤之部分為收入。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於收款之權利確立時認列。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十三) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，

惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十四) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利資產淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能於未來有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能於未來有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能於未來有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益之項目相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本公司所採用之會計政策、估計與基本假設，經本公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 135	\$ 165
銀行支票及活期存款	21,046	41,443
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>242,300</u>	<u>40,000</u>
	<u>\$ 263,481</u>	<u>\$ 81,608</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.005%~0.41%	0.01%~0.66%

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
流動		
基金受益憑證	<u>\$ 70,037</u>	<u>\$ 37,015</u>

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
因營業而發生		
總帳面金額	\$ 29,476	\$ 73,727
減：備抵損失	(922)	(922)
	<u>\$ 28,554</u>	<u>\$ 72,805</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面價值	\$ 231,398	\$ 610,795
減：備抵損失	(2,642)	(2,630)
	<u>228,756</u>	<u>608,165</u>
應收帳款－關係人	2,117	4,576
減：備抵損失	(11)	(23)
	<u>2,106</u>	<u>4,553</u>
	<u>\$ 230,862</u>	<u>\$ 612,718</u>
<u>其他應收款</u>		
利 息	\$ 111	\$ 95
租 金	-	93
其 他	<u>265</u>	<u>256</u>
	376	444
其他應收款－關係人	<u>3,396</u>	<u>2,208</u>
	<u>\$ 3,772</u>	<u>\$ 2,652</u>

(一) 應收票據

本公司對商品銷售之授信期間為 1 至 7 個月，應收票據不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收票據之回收已採取適當行動。本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度有限。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，並考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷

史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收票據逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收票據，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據之備抵損失如下：

109年12月31日

	未逾期	逾期1~60天	逾期61~90天	逾期91~120天	逾期超過120天	合計
預期信用損失率	1%	7%~8%	-	-	-	
總帳面金額	\$ 29,321	\$ 155	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29,476
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>293</u>)	(<u>12</u>)	-	-	-	(<u>305</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 29,028</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,171</u>

108年12月31日

	未逾期	逾期1~60天	逾期61~90天	逾期91~120天	逾期超過120天	合計
預期信用損失率	0.8%~1%	-	-	-	-	
總帳面金額	\$ 73,727	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73,727
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>716</u>)	-	-	-	-	(<u>716</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 73,011</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,011</u>

應收票據備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 922	\$ 922
加：本年度提列減損損失	-	-
年底餘額	<u>\$ 922</u>	<u>\$ 922</u>

相較於年初餘額，109年及108年12月31日之應收票據經計算預期信用損失評估之備抵損失分別為305仟元及716仟元，原帳列之備抵損失皆為922仟元已超過應提列之金額，且差異金額尚不重大，故未調整備抵損失。

(二) 應收帳款

本公司對商品銷售之授信期間為1至7個月，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集

中度有限。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，並考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 180 天，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司自 109 年起淡出低利潤之物流配送業務，聚焦高利潤之自有品牌產品業務拓展，與該業務相關之應收及應付帳款亦隨之減少。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

109 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期 超過 120 天	合計
預期信用損失率	1%	-	-	-	100%	
總帳面金額	\$ 233,474	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 41	\$ 233,515
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>2,335</u>)	-	-	-	(<u>41</u>)	(<u>2,376</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 231,139</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 231,139</u>

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~90 天	逾期 91~120 天	逾期 超過 120 天	合計
預期信用損失率	0.01%~1%	7%~8%	15%~50%	-	-	
總帳面金額	\$ 615,225	\$ 62	\$ 84	\$ -	\$ -	\$ 615,371
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(<u>2,460</u>)	(<u>5</u>)	(<u>13</u>)	-	-	(<u>2,478</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 612,765</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 71</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 612,893</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 2,653	\$ 2,653
加：本年度提列減損損失	-	-
年底餘額	<u>\$ 2,653</u>	<u>\$ 2,653</u>

相較於年初餘額，109年及108年12月31日之應收帳款經計算預期信用損失評估之備抵損失分別為2,376仟元及2,478仟元，原帳列之備抵損失皆為2,653仟元已超過應提列之金額，且差異金額尚不重大，故未調整備抵損失。

(三) 其他應收款

本公司按存續期間預期信用損失認列其他應收款之備抵損失。本公司係考量過去違約紀錄與現時財務狀況並參酌公開可得之財務資訊給予適當評估不同應收對象之違約風險。

九、存貨淨額

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
製成品	\$ 61,458	\$ 68,665
商品	27,422	26,516
包裝材料	35,441	39,148
原料	27,651	35,999
在製品	<u>14,345</u>	<u>15,451</u>
	<u>\$ 166,317</u>	<u>\$ 185,779</u>

銷貨成本性質如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
已銷售之存貨成本	\$ 370,078	\$ 404,789
存貨跌價損失	1,692	805
存貨報廢損失	8,258	5,273
存貨盤盈	<u>(83)</u>	<u>(36)</u>
	<u>\$ 379,945</u>	<u>\$ 410,831</u>

十、其他金融資產－流動

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 434,470</u>	<u>\$ 524,747</u>

原始到期日超過3個月之定期存款，於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
定期存款	0.40%~1.045%	0.66%~1.045%

十一、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>非流動</u>		
<u>國內投資</u>		
上市(櫃)股票	\$ 73,394	\$ 70,800
未上市(櫃)股票	74,374	64,790
<u>國外投資</u>		
未上市(櫃)股票	7,384	7,894
	<u>\$ 155,152</u>	<u>\$ 143,484</u>

上述投資資訊，請參閱附註三一之附表一「期末持有有價證券情形」。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益資訊，請參閱附註二十(五)。

本公司依中長期策略目的投資上述普通股，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司持有之國外未上市(櫃)股票於108年間減資退還股款1,461仟元。

十二、採用權益法之投資

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>投資子公司</u>		
<u>非上市(櫃)公司</u>		
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	\$ 141,155	\$ 135,899
<u>投資關聯企業</u>		
<u>上市(櫃)公司</u>		
懷特生技新藥股份有限公司	356,765	389,562
安克生醫股份有限公司	32,484	34,793
<u>非上市(櫃)公司</u>		
聲博科技股份有限公司	23,726	25,124
露特娜股份有限公司	2,779	3,256
	<u>415,754</u>	<u>452,735</u>
	<u>\$ 556,909</u>	<u>\$ 588,634</u>

本公司於資產負債表日對子公司及關聯企業之所持股權及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	100.00%	100.00%
懷特生技新藥股份有限公司	18.33%	19.82%
安克生醫股份有限公司	6.53%	6.53%
聲博科技股份有限公司	10.00%	10.00%
露特娜股份有限公司	35.00%	35.00%

本公司於 109 年度處分懷特生技新藥股份有限公司 2,430,000 股，致使持股比例減少為 18.33%，處分利益 33,193 仟元。與該權益減少有關之資本公積及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益亦依減少比例分別轉銷 853 仟元及 2,370 仟元，請分別參閱附註二十(二)及二十(五)。

本公司對懷特生技新藥股份有限公司、安克生醫股份有限公司及聲博科技股份有限公司持股比例低於 20%，惟取得該公司部分董事席次，故對該公司具有重大影響，因是均採權益法處理。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三一之附表二「被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊」。

本公司於 109 及 108 年度對子公司及關聯企業採用權益法認列之投資損益如下：

子 公 司	109年度	108年度
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	\$ 1,618	(\$ 8,457)
<u>關聯企業</u>		
懷特生技新藥股份有限公司	(17,060)	(33,581)
安克生醫股份有限公司	(2,313)	(2,473)
聲博科技股份有限公司	(1,398)	(1,761)
露特娜股份有限公司	(<u>477</u>)	(<u>443</u>)
	(\$ <u>19,630</u>)	(\$ <u>46,715</u>)

109 及 108 年度採用權益法之子公司及關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司及關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

有關本公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
本公司享有之份額		
繼續營業單位本年度淨損	(\$ 21,248)	(\$ 38,258)
其他綜合損益	<u>12,048</u>	<u>2,032</u>
綜合損益總額	(<u>\$ 9,200</u>)	(<u>\$ 36,226</u>)

關聯企業具公開市場報價之第 1 等級公允價值資訊如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
懷特生技新藥股份有限公司	<u>\$ 758,931</u>	<u>\$ 583,691</u>
安克生醫股份有限公司	<u>\$ 67,044</u>	<u>\$ 84,066</u>

十三、不動產、廠房及設備

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
土地	\$ 293,932	\$ 193,471
房屋及建築	155,797	144,221
機器設備	22,500	25,500
生財器具	1,532	1,980
其他設備	<u>120</u>	<u>200</u>
	<u>\$ 473,881</u>	<u>\$ 365,372</u>

	<u>土</u>	<u>地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>機</u>	<u>器</u>	<u>設</u>	<u>備</u>	<u>生</u>	<u>財</u>	<u>器</u>	<u>具</u>	<u>其</u>	<u>他</u>	<u>設</u>	<u>備</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
成 本																	
109年1月1日餘額	\$ 193,471		\$ 326,102	\$ 91,608				\$ 11,702				\$ 1,881				\$ 624,764	
增 添	100,461		23,110	1,310				431				-				125,312	
處 分	-		(20,383)	(1,880)				(7,728)				-				(29,991)	
自預付設備款重分類 (註)	-		-	1,737				-				-				1,737	
109年12月31日餘額	<u>\$ 293,932</u>		<u>\$ 328,829</u>	<u>\$ 92,775</u>				<u>\$ 4,405</u>				<u>\$ 1,881</u>				<u>\$ 721,822</u>	
累計折舊及減損																	
109年1月1日餘額	\$ -		(\$ 181,881)	(\$ 66,108)				(\$ 9,722)				(\$ 1,681)				(\$ 259,392)	
折舊費用	-		(11,273)	(6,047)				(879)				(80)				(18,279)	
處 分	-		20,122	1,880				7,728				-				29,730	
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>(\$ 173,032)</u>	<u>(\$ 70,275)</u>				<u>(\$ 2,873)</u>				<u>(\$ 1,761)</u>				<u>(\$ 247,941)</u>	
109年12月31日淨額	<u>\$ 293,932</u>		<u>\$ 155,797</u>	<u>\$ 22,500</u>				<u>\$ 1,532</u>				<u>\$ 120</u>				<u>\$ 473,881</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築	機器設備	生財器具	其他設備	合	計				
成 本												
108年1月1日餘額	\$	193,471	\$	324,927	\$	90,735	\$	10,849	\$	1,881	\$	621,863
增 添		-		2,456		1,253		1,120		-		4,829
處 分		-		(1,281)		(380)		(267)		-		(1,928)
108年12月31日餘額	\$	<u>193,471</u>	\$	<u>326,102</u>	\$	<u>91,608</u>	\$	<u>11,702</u>	\$	<u>1,881</u>	\$	<u>624,764</u>
累計折舊及減損												
108年1月1日餘額	\$	-	(\$	165,024)	(\$	59,314)	(\$	8,810)	(\$	1,601)	(\$	234,749)
折舊費用		-		(12,425)		(7,174)		(1,179)		(80)		(20,858)
減 損		-		(5,713)		-		-		-		(5,713)
處 分		-		1,281		380		267		-		1,928
108年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	(\$	<u>181,881</u>)	(\$	<u>66,108</u>)	(\$	<u>9,722</u>)	(\$	<u>1,681</u>)	(\$	<u>259,392</u>)
108年12月31日淨額	\$	<u>193,471</u>	\$	<u>144,221</u>	\$	<u>25,500</u>	\$	<u>1,980</u>	\$	<u>200</u>	\$	<u>365,372</u>

註：上述預付設備款帳列其他非流動資產－其他項下。

本公司於 109 年度向關係人懷特生技新藥股份有限公司購買土地、房屋及建築，相關交易資訊請參閱附註二七。

本公司 109 年度經評估不動產、廠房及設備未有減損跡象。

本公司 108 年度進行減損評估，因部分個別資產實體過時，已無使用價值，故就其帳面價值全數認列減損損失 5,713 仟元，該減損損失已列入個體綜合損益表之其他收益及費損淨額項下，請參閱附註二一(三)。

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主 建 物	20 至 60 年
機電工程	3 至 20 年
裝潢工程	3 至 15 年
機器設備	5 至 15 年
生財器具	2 至 5 年
其他設備	2 至 5 年

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 3,608	\$ 16,812
運輸設備	<u>997</u>	<u>1,675</u>
	<u>\$ 4,605</u>	<u>\$ 18,487</u>

109 年度因部分租賃合約提前終止而除列使用權資產淨額 4,095 仟元，同時認列租賃修改利益 65 仟元於其他收入項下。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	\$ -	\$ -
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 9,109	\$ 9,695
運輸設備	<u>678</u>	<u>1,010</u>
	<u>\$ 9,787</u>	<u>\$ 10,705</u>

(二) 租賃負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 4,215</u>	<u>\$ 10,473</u>
非流動	<u>\$ 542</u>	<u>\$ 8,245</u>

租賃負債之折現率如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
建築物	1.596%	1.596%
運輸設備	1.596%	1.596%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租建築物供營運使用，租賃期間為 5 年。

本公司承租運輸設備以供一般營運活動所需，租賃期間為 5~6 年。

於租賃期間屆滿時，本公司對上述租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,039</u>	<u>\$ 1,532</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 396</u>	<u>\$ 396</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 11,447)</u>	<u>(\$ 12,941)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、無形資產

	109年12月31日	108年12月31日
電腦軟體成本	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 434</u>
<u>電腦軟體成本</u>		
<u>成 本</u>		
109年1月1日餘額		\$ 17,686
取 得		<u>864</u>
109年12月31日餘額		<u>\$ 18,550</u>
<u>累計攤銷</u>		
109年1月1日餘額		(\$ 17,252)
攤銷費用		<u>(598)</u>
109年12月31日餘額		<u>(\$ 17,850)</u>
109年12月31日淨額		<u>\$ 700</u>
<u>成 本</u>		
108年1月1日餘額		\$ 16,975
取 得		<u>711</u>
108年12月31日餘額		<u>\$ 17,686</u>
<u>累計攤銷</u>		
108年1月1日餘額		(\$ 16,389)
攤銷費用		<u>(863)</u>
108年12月31日餘額		<u>(\$ 17,252)</u>
108年12月31日淨額		<u>\$ 434</u>

電腦軟體成本係以直線基礎按1至3年計提攤銷費用。

十六、應付票據及應付帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ <u>60</u>	\$ <u>1,263</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 69,217	\$ 457,252
關係人	<u>10,064</u>	<u>156</u>
	<u>\$ 79,281</u>	<u>\$ 457,408</u>

(一) 應付票據

本公司之應付票據主要係支付委託銷售藥品之佣金而開立之票據。

(二) 應付帳款

賒帳期間為 1 至 6 個月，本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 45,860	\$ 39,446
應付推廣費	42,257	33,273
應付廣告費	34,085	29,315
應付利息	2,201	2,201
其他應付款－關係人（附註二 七）	28	380
其 他	<u>29,380</u>	<u>31,599</u>
	<u>\$ 153,811</u>	<u>\$ 136,214</u>

十八、應付公司債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
國內有擔保公司債	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 300,000</u>

本公司於 107 年 3 月 19 日發行由銀行保證之 5 年期有擔保普通公司債，發行總額 300,000 仟元，每年將依 0.94% 之年利率支付利息，到期一次還本。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$ 70,293	\$ 72,299
計畫資產公允價值	(115,241)	(115,074)
淨確定福利資產	(<u>\$ 44,948</u>)	(<u>\$ 42,775</u>)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
108年1月1日餘額	<u>\$ 87,207</u>	<u>(\$ 122,176)</u>	<u>(\$ 34,969)</u>
服務成本			
當期服務成本	942	-	942
前期服務成本	(2,931)	-	(2,931)
利息費用(收入)	<u>626</u>	<u>(892)</u>	<u>(266)</u>
認列於損益	<u>(1,363)</u>	<u>(892)</u>	<u>(2,255)</u>
再衡量數			
計畫資產利益(除包含於淨利息之金額外)	-	(4,878)	(4,878)
精算損失—人口統計假設變動	3	-	3

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
精算利益—經驗調整	(\$ 74)	\$ -	(\$ 74)
精算損失—財務假設變動	638	-	638
認列於其他綜合損益	567	(4,878)	(4,311)
雇主提撥	-	(686)	(686)
福利支付	(14,112)	13,558	(554)
108年12月31日餘額	<u>\$ 72,299</u>	<u>(\$ 115,074)</u>	<u>(\$ 42,775)</u>
109年1月1日餘額	<u>\$ 72,299</u>	<u>(\$ 115,074)</u>	<u>(\$ 42,775)</u>
服務成本			
當期服務成本	637	-	637
利息費用(收入)	459	(740)	(281)
認列於損益	1,096	(740)	356
再衡量數			
計畫資產利益(除包含於 淨利息之金額外)	-	(4,133)	(4,133)
精算損失—人口統計假設 變動	4	-	4
精算損失—經驗調整	44	-	44
精算損失—財務假設變動	1,938	-	1,938
認列於其他綜合損益	1,986	(4,133)	(2,147)
雇主提撥	-	(382)	(382)
福利支付	(5,088)	5,088	-
109年12月31日餘額	<u>\$ 70,293</u>	<u>(\$ 115,241)</u>	<u>(\$ 44,948)</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率	0.30%	0.65%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(<u>\$ 1,393</u>)	(<u>\$ 1,511</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 1,439</u>	<u>\$ 1,562</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 1,427</u>	<u>\$ 1,554</u>
減少 0.25%	(<u>\$ 1,389</u>)	(<u>\$ 1,512</u>)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 760</u>	<u>\$ 769</u>
確定福利義務平均到期期間	8年	8年

二十、權益

(一) 股本

普通股

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>300,000</u>	<u>200,000</u>
額定股本（註）	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>132,915</u>	<u>132,915</u>
已發行股本	<u>\$ 1,329,152</u>	<u>\$ 1,329,152</u>

註：本公司於 109 年 5 月經股東會決議通過額定股本由 2,000,000 仟元提高為 3,000,000 仟元，並於 109 年 6 月完成額定股本變更登記。額定股本中供員工認股權憑證所保留之股本為 10,000 仟股。

(二) 資本公積

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損發放現金或撥充股本(註)</u>		
股票發行溢價	\$ 161,940	\$ 161,940
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
因採用權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	<u>11,944</u>	<u>12,827</u>
	<u>\$ 173,884</u>	<u>\$ 174,767</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

109 及 108 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	<u>股票發行溢價</u>	<u>因採用權益法認列 關聯企業股權淨值 之變動數</u>
109年1月1日餘額	\$ 161,940	\$ 12,827
採用權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	-	(30)
處分採用權益法之投資	-	(853)
109年12月31日餘額	<u>\$ 161,940</u>	<u>\$ 11,944</u>
108年1月1日餘額	\$ 188,523	\$ 12,717
配發現金股利	(26,583)	-
採用權益法認列關聯企業股 權淨值之變動數	-	110
108年12月31日餘額	<u>\$ 161,940</u>	<u>\$ 12,827</u>

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘，至少提撥 50% 由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。本公司章程規定之員工酬勞及董監酬勞分派情形，參閱附註二一(六)員工酬勞及董監酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 109 年 5 月 27 日及 108 年 5 月 29 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
法定盈餘公積	\$ 10,060	\$ 7,576
特別盈餘公積	\$ 538	\$ 173,431
現金股利	\$ 79,749	\$ 39,875
每股現金股利 (元)	\$ 0.6	\$ 0.3

108 年 5 月 29 日股東會並決議以資本公積 26,583 仟元發放現金股利。

本公司 110 年 2 月 24 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	<u>109年度</u>
法定盈餘公積	\$ 17,100
迴轉特別盈餘公積	(\$ 28,223)
現金股利	\$ 132,915
每股現金股利 (元)	\$ 1

有關 109 年度之盈餘分配案，尚待預計於 110 年 5 月 26 日召開之股東會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時，帳列累積換算調整數轉入保留盈餘之金額為 8,874 仟元，因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列特別盈餘公積 1,875 仟元。

另本公司於分派 108 年度盈餘時，就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額，提列特別盈餘公積 538 仟元。109 年及 108 年 12 月 31 日之特別盈餘公積金額分別為 175,844 仟元及 175,306 仟元。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 18,838)	(\$ 13,450)
換算國外營運機構淨資產所 產生之兌換差額	<u>2,360</u>	(<u>5,388</u>)
年底餘額	<u>(\$ 16,478)</u>	<u>(\$ 18,838)</u>

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為本公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	109年12月31日	108年12月31日
不重分類至損益之項目		
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工 具投資未實現評價損 益	(\$ 119,307)	(\$ 130,975)
採用權益法之關聯企業 之透過其他綜合損益 按公允價值衡量之權 益工具投資未實現評 價損益之份額	(<u>9,961</u>)	(<u>24,156</u>)
	<u>(\$ 129,268)</u>	<u>(\$ 155,131)</u>

(1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價
損益

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 130,975)	(\$ 133,793)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產未實現評價損益	<u>11,668</u>	<u>2,818</u>
年底餘額	<u>(\$ 119,307)</u>	<u>(\$ 130,975)</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益，其中以第3等級公允價值衡量之調節請參閱附註二六(二)。

(2) 採用權益法之關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益之份額

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 24,156)	(\$ 26,188)
採用權益法之關聯企業 認列之份額	12,048	2,032
處分採用權益法之投資 關聯企業處分透過其他 綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資	2,370	-
	(223)	-
年底餘額	(\$ 9,961)	(\$ 24,156)

二一、淨利

淨利係包含以下項目：

(一) 營業收入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入		
美吾髮®事業部	\$ 762,000	\$ 714,990
醫藥事業部	276,699	344,906
	<u>\$ 1,038,699</u>	<u>\$ 1,059,896</u>

商品銷貨收入

本公司分別透過電子商務、醫療院所、批發或零售商等各通路銷售，對於不同銷售對象給予不同條款之折扣。收入金額係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

銷售部分商品時，依合約條款，公司實質上賺取一定比例或金額之利潤，故本公司採淨額認列所賺利潤之部分為收入。

有關於合約產生應收帳款之說明，請參閱附註八。

(二) 折舊及攤銷費用

	109年度	108年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 19,000	\$ 20,335
營業費用	9,066	11,228
	<u>\$ 28,066</u>	<u>\$ 31,563</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年度	108年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2	\$ 22
營業費用	<u>596</u>	<u>841</u>
	<u>\$ 598</u>	<u>\$ 863</u>
 (三) 其他收益及費損淨額		
	109年度	108年度
不動產、廠房及設備減損損失	\$ -	(\$ 5,713)
處分不動產、廠房及設備		
淨(損失)利益	(<u>242</u>)	<u>39</u>
	<u>(\$ 242)</u>	<u>(\$ 5,674)</u>
 (四) 利息費用		
	109年度	108年度
公司債利息	\$ 2,820	\$ 2,819
公司債遞延發行成本之利息	2,098	2,132
租賃負債之利息	<u>211</u>	<u>389</u>
	<u>\$ 5,129</u>	<u>\$ 5,340</u>
 (五) 員工福利費用		
	109年度	108年度
退職後福利(附註十九)		
確定提撥計畫	\$ 5,785	\$ 6,118
確定福利計畫	356	(2,255)
其他員工福利		
薪資及獎金	159,751	162,024
勞健保費用	12,483	13,099
其他	<u>6,392</u>	<u>7,656</u>
	<u>\$ 184,767</u>	<u>\$ 186,642</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 38,326	\$ 38,497
營業費用	<u>146,441</u>	<u>148,145</u>
	<u>\$ 184,767</u>	<u>\$ 186,642</u>

(六) 員工酬勞及董監酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之稅前利益分別以 3% 至 6% 及不高於 4% 提撥員工酬勞及董監酬勞。109 及 108 年度員工酬勞及董監酬勞分別於 110 年 2 月 24 日及 109 年 2 月 26 日經董事會決議如下：

估列比例

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
員工酬勞	3.5%	3%
董監酬勞	2%	2%

金 額

	<u>109年度</u>		<u>108年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$ 7,691		\$ 4,258	
董監酬勞	4,395		2,839	

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董監酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 外幣兌換（損）益

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 1,522	\$ 1,016
外幣兌換（損失）總額	(170)	(457)
淨（損）益	<u>\$ 1,352</u>	<u>\$ 559</u>

(八) 其他收支

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
策略合作收益	\$ -	\$ 14,220
政府補助	10,268	-
其他收入	1,471	715
什項支出	(1,199)	-
其他收（支）	<u>\$ 10,540</u>	<u>\$ 14,935</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 35,859	\$ 38,552
未分配盈餘加徵	729	-
以前年度之調整	(804)	(90)
	<u>35,784</u>	<u>38,462</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	868	(4,237)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 36,652</u>	<u>\$ 34,225</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 207,654</u>	<u>\$ 134,830</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 41,531	\$ 26,966
永久性差異	974	1,126
免稅所得	(9,704)	(600)
未分配盈餘加徵	729	-
未認列之可減除暫時性差異	3,926	6,823
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	(804)	(90)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 36,652</u>	<u>\$ 34,225</u>

(二) 本期所得稅負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 36,567</u>	<u>\$ 21,659</u>

(三) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

109 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 1,221	\$ 338	\$ 1,559
未實現銷貨折讓	4,584	(2,839)	1,745
未實現推廣費	6,654	1,797	8,451
未實現廣告費	4,013	804	4,817
不動產、廠房及設備			
未實現減損損失	1,143	(196)	947
其他	<u>1,015</u>	<u>(772)</u>	<u>243</u>
	<u>\$ 18,630</u>	<u>(\$ 868)</u>	<u>\$ 17,762</u>

108 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異			
存貨跌價損失	\$ 1,060	\$ 161	\$ 1,221
未實現銷貨折讓	5,216	(632)	4,584
未實現推廣費	5,056	1,598	6,654
未實現廣告費	1,703	2,310	4,013
不動產、廠房及設備			
未實現減損損失	-	1,143	1,143
其他	<u>1,358</u>	<u>(343)</u>	<u>1,015</u>
	<u>\$ 14,393</u>	<u>\$ 4,237</u>	<u>\$ 18,630</u>

(四) 未於個體資產負債表中認列為遞延所得稅資產之項目

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
可減除暫時性差異		
採權益法認列之子公司 及關聯企業損失	\$ 73,026	\$ 69,100
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產減損損失	<u>21,666</u>	<u>21,666</u>
	<u>\$ 94,692</u>	<u>\$ 90,766</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

單位：每股元

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ <u>1.29</u>	\$ <u>0.76</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ <u>1.28</u>	\$ <u>0.75</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
本年度淨利	\$ <u>171,002</u>	\$ <u>100,605</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 171,002	\$ 100,605
具稀釋作用潛在普通股之影響	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ <u>171,002</u>	\$ <u>100,605</u>

股 數

單位：仟股

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	132,915	132,915
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>489</u>	<u>372</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>133,404</u>	<u>133,287</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二四、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，本公司於 109 及 108 年度進行下列非現金交易之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備價款	\$ 131,463	\$ 4,829
減：遞延貸項－非流動轉入	(6,151)	-
不動產、廠房及設備新增	<u>\$ 125,312</u>	<u>\$ 4,829</u>

(二) 來自籌資活動之負債變動

109 年度

	109年 1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動			109年 12月31日
			利息費用 攤 銷 數	租 賃 提前解約	其 他	
租賃負債	\$ 18,718	(\$ 9,801)	\$ 211	(\$ 4,160)	(\$ 211)	\$ 4,757
存入保證金	1,396	497	-	-	-	1,893
	<u>\$ 20,114</u>	<u>(\$ 9,304)</u>	<u>\$ 211</u>	<u>(\$ 4,160)</u>	<u>(\$ 211)</u>	<u>\$ 6,650</u>

108 年度

	108年1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動			108年12月31日
			利息費用 攤 銷 數	其 他	其 他	
租賃負債	\$ 29,192	(\$ 10,474)	\$ 389	(\$ 389)		\$ 18,718

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債中，並無帳面金額與公允價值有重大差異者。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 70,037	\$ -	\$ -	\$ 70,037
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 73,394	\$ -	\$ -	\$ 73,394
國內未上市(櫃) 股票	-	-	74,374	74,374
國外未上市(櫃) 股票	-	-	7,384	7,384
	<u>\$ 73,394</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,758</u>	<u>\$ 155,152</u>

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 37,015	\$ -	\$ -	\$ 37,015
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 70,800	\$ -	\$ -	\$ 70,800
國內未上市(櫃) 股票	-	-	64,790	64,790
國外未上市(櫃) 股票	-	-	7,894	7,894
	<u>\$ 70,800</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,684</u>	<u>\$ 143,484</u>

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 72,684	\$ 72,977
減資退回股款	-	(1,461)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產未實現損益	9,074	1,168
年底餘額	<u>\$ 81,758</u>	<u>\$ 72,684</u>

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

於活絡市場交易之基金受益憑證及股票，其公允價值係資產負債表日之淨資產價值及參照市場收盤價。

國內未上市（櫃）權益投資係採可類比上市上櫃公司法或資產法方式，計算投資標的之公允價值。

可類比上市上櫃公司法係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場之交易成交價格、該等價格所隱含之價值乘數，並考量流動性折減，以決定標的公司之價值。

資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總市場價值，並考量不具控制權折減及流動性折減，以反映企業或業務之整體價值。

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 70,037	\$ 37,015
按攤銷後成本衡量（註1）	981,529	1,325,073
透過其他綜合損益按公允價值之金融資產權益工具投資	155,152	143,484
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	489,185	856,835

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款（不包含應付薪資及獎金）、應付公司債及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益工具投資、應收款項、其他金融資產、應付款項、應付公司債及租賃負債等。本公司之財務管理部

門統籌協調進入國內與國際金融市場，依照風險程度與廣度分析風險監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司之營運活動承擔之主要風險為外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

敏感度分析

本公司主要受到美金、人民幣及歐元匯率波動之影響。

下表說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 5% 時，本公司之敏感度分析。5% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 5% 時，將使稅前淨利或權益增加（或減少）之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣貶值 5% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數（或正數）。

損 益	美 金 之 影 響		人 民 幣 之 影 響		歐 元 之 影 響	
	109年度	108年度	109年度	108年度	109年度	108年度
	\$ 64	\$ 89	(\$ 104)	(\$ 215)	(\$ 38)	\$ 63

以上主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金、人民幣及歐元計價應收、應付款項。

本公司於本年度對匯率敏感度相較於去年同期並無重大影響。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 403,270	\$ 100,077
—金融負債	300,000	300,000
具現金流量利率風險		
—金融資產	293,940	504,971

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 12.5 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 12.5 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 109 及 108 年度之稅前淨利將增加／減少 367 仟元及 631 仟元，主因為本公司之活期存款、外幣存款及定期存款利率風險之暴險。

本公司於本年度對利率之敏感度下降，主要係因本年度變動利率之定期存款減少所致。

(3) 其他價格風險

本公司因投資上市及非上市（櫃）權益證券而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，109 及 108 年度稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 7,758 仟元及 7,174 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。

本公司之應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域，本公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

109年12月31日

	<u>3個月以內</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 187,065	\$ 227	\$ 301,893	\$ -
租賃負債	<u>1,753</u>	<u>2,438</u>	<u>583</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 188,818</u>	<u>\$ 2,665</u>	<u>\$ 302,476</u>	<u>\$ -</u>

108年12月31日

	<u>3個月以內</u>	<u>3個月至1年</u>	<u>1至5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 555,212	\$ 227	\$ 301,396	\$ -
租賃負債	<u>2,724</u>	<u>8,109</u>	<u>8,372</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 557,936</u>	<u>\$ 8,336</u>	<u>\$ 309,768</u>	<u>\$ -</u>

二七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION (薩摩亞美吾華)	本公司之子公司 (子公司)
MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED (香港美吾華)	薩摩亞美吾華持股 100% 之子公司 (子公司)
美吾髮化妝品 (上海) 有限公司 (美吾髮 (上海) 公司)	香港美吾華持股 100% 之子公司 (子公司)
懷特生技新藥股份有限公司 (懷特生技新藥公司)	採權益法評價之被投資公司 (關聯企業)
安克生醫股份有限公司 (安克生醫公司)	採權益法評價之被投資公司 (關聯企業)
聲博科技股份有限公司 (聲博公司)	採權益法評價之被投資公司 (關聯企業)
露特娜股份有限公司 (露特娜公司)	採權益法評價之被投資公司 (關聯企業)
台灣育成中小企業開發股份有限公司 (育成公司)	董事長與本公司相同 (其他關係人)
誠意投資股份有限公司 (誠意投資公司)	董事長與本公司相同 (其他關係人)

(二) 除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

1. 營業交易

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
營業收入	子公司	\$ 13,365	\$ 27,116
	關聯企業	\$ 9,414	\$ 11,394
	其他關係人	\$ 6	\$ 8

本公司與懷特生技新藥公司簽訂合作契約書，由本公司負責引介客戶與懷特生技新藥公司簽署合作銷售契約書，並協助銷售契約期間相關事宜，依合約條款收取銷售金額一定比例做為服務之對價。

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
營業成本	進貨—關聯企業	\$ 24,596	\$ 10,494
	其他營業成本—關聯企業	\$ 454	\$ -

本公司與懷特生技新藥公司簽訂產品銷售合約書，懷特公司擁有台灣衛生署核准之『懷特血寶®注射劑』及『懷特癩寶®』等藥品之藥證並委託本公司銷售，期間為103年1月1日至105年12月31日止，除於合約到期前書面通知不再續約，否則於每年年底自動展延續約1年。

本公司與安克生醫公司簽訂產品銷售合約書，安克公司擁有台灣衛生署核准之『安克甲狀偵』之醫材許可並委託本公司銷售，期間為104年4月24日至107年3月31日止，除於每年1月底前書面通知不再續約，否則於每年3月31日自動展延續約1年，本公司提供保證票據10,000仟元作為付款之保證。

本公司與關係人間之進銷貨價格條件及收款期間等與一般公司無重大差異。

帳列項目	關係人類別	109年度	108年度
推銷費用	關聯企業	\$ 22	\$ 32

推銷費用係本公司向關聯企業支付之佣金支出。

2. 資產負債表日之應收帳款－關係人及其他應收款－關係人餘額如下：

帳列項目	關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	子公司	\$ 2,075	\$ 4,278
應收帳款	關聯企業	\$ 31	\$ 275
其他應收款	關聯企業		
	懷特生技新藥公司	\$ 3,263	\$ 2,041
	安克生醫公司	133	167
		\$ 3,396	\$ 2,208

其他應收款係本公司應收租金及代付款項等。

3. 資產負債表日之應付帳款－關係人及其他應付款－關係人餘額如下：

帳列項目	關係人類別	109年12月31日	108年12月31日
應付款項	關聯企業	\$ 10,064	\$ 156
其他應付款	關聯企業	\$ 28	\$ 380

其他應付款係關聯企業代付款項及應付佣金。

4. 資產負債表日之存入保證金屬關係人交易之餘額如下：

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 1,448	\$ 1,200
安克生醫公司	249	-
	\$ 1,697	\$ 1,200

存入保證金係本公司出租廠房及辦公室予懷特生技新藥公司及安克生醫公司收取之押金。

5. 取得之不動產、廠房及設備

109 年度

關係人類別 / 名稱	取得價款
關聯企業	
懷特生技新藥公司	\$ 120,816

本公司考量未來擴充營運規模及辦公室完整性做整體規劃，經董事會決議通過向關係人購入辦公大樓及車位，交易價格係參考不動產估價報告書。取得價款考量房屋契稅等相關成本及以前年度未實現之遞延貸項 6,151 仟元後餘額 114,181 仟元帳列不動產、廠房及設備項下。

6. 出租協議

營業租賃出租

本公司以營業租賃出租部分廠房之使用權予安克生醫公司、懷特生技新藥公司及誠意投資公司，部分租賃合約明訂於每年租賃期間屆滿前 3 個月，若雙方無異議，則租賃期間自動延長一年。

應收營業租賃款（帳列其他應收款）彙總如下：

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 551	\$ 427
安克生醫公司	<u>98</u>	<u>98</u>
	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 525</u>

未來將收取之租賃給付總額彙總如下：

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 13,311	\$ 4,881
安克生醫公司	2,650	1,119
誠意投資公司	<u>34</u>	<u>34</u>
	<u>\$ 15,995</u>	<u>\$ 6,034</u>

租賃收入彙總如下：

關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
懷特生技新藥公司	\$ 5,591	\$ 4,881
安克生醫公司	1,118	1,119
誠意投資公司	<u>34</u>	<u>34</u>
	<u>\$ 6,743</u>	<u>\$ 6,034</u>

其有關租金之決定及收取方法，和一般租賃交易相當。

(三) 對主要管理階層之獎酬

109 及 108 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 39,399	\$ 41,005
退職後福利	<u>699</u>	<u>953</u>
	<u>\$ 40,098</u>	<u>\$ 41,958</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，本公司於資產負債表日有下列重大或有負債及未認列之合約承諾：

- (一) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司用以擔保之已開立未使用之信用狀金額分別為 28,822 仟元及 429,885 仟元。
- (二) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司開出存出保證票據作為進貨保證及履約保證分別為 10,000 仟元及 65,000 仟元。

二九、重大之期後事項

懷特生技新藥股份有限公司以 110 年 1 月 29 日為增資基準日，以每股 20 元辦理現金增資 35,000 仟股，本公司認購 5,133.4 仟股（認購價款 102,668 仟元已繳齊），增資後本公司對懷特生技新藥股份有限公司之持股比例為 17.69%。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣仟元／新台幣仟元

109年12月31日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>外幣資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	13	28.48	(美金／新台幣)	\$	361	
人民幣		479	4.361	(人民幣／新台幣)		2,089	
歐元		22	35.02	(歐元／新台幣)		761	
<u>外幣負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		57	28.48	(美金／新台幣)		1,631	

108年12月31日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>外幣資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	26	29.98	(美金/新台幣)	\$	785	
人民幣		1,002	4.289	(人民幣/新台幣)		4,299	
歐元		63	33.59	(歐元/新台幣)		2,101	
<u>外幣負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		86	29.98	(美金/新台幣)		2,566	
歐元		100	33.59	(歐元/新台幣)		3,355	

本公司於 109 及 108 年度外幣兌換損益（已實現及未實現）請參閱附註二一(七)，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業）：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比：無。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比：附表三。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的：無。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額：無。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表四。

美吾華股份有限公司
期末持有有價證券情形
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數／單位數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例%	期末價值		備註
							公允價	(註一)	
美吾華股份有限公司	股票 富邦證券股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,055	\$ 31,308	1.24	\$ 31,308		上櫃股票
	國泰金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	465	19,646	-	19,646		上市股票
	富邦金融控股股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	480	22,440	-	22,440		上市股票
	臺灣育成中小企業開發股份有限公司	董事長相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,526	62,254	12.08	62,254		
	美合國際實業股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	359	5,872	0.39	5,872		
	AMKEY BIOTECHNOLOGY VENTURE CAPITAL INC. 就業情報資訊股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	253	7,384	6.66	7,384		
	美蔘國際生物科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	505	6,248	3.23	6,248		
	達楷生醫科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	568	-	8.43	-		
	博微生物科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	46	-	0.66	-		
		—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,272	-	7.56	-		
			小計		\$ 155,152				

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數/單位數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例%	公允價值		註備
							公司	(註一)	
	基金 元大得利貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產	1,218	\$ 20,017	-	\$	20,017	
	保德信貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量 之金融資產 小計	3,135	<u>50,020</u>	-		50,020	
					<u>\$ 70,037</u>				

註一：公允價值之參考：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之上市（櫃）股票係 109 年 12 月底收盤價，未上市（櫃）股票係依據公允價值評價方法所評定之估計市價；透過損益按公允價值衡量之金融資產係 109 年 12 月底基金淨值。

註二：投資子公司及關聯企業之相關資訊，請參閱附表二及附表三。

美吾華股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 109 年度

附表二

單位：除股數外，係新台幣仟元及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末股數(仟股)	比率%	持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註)	備註
				本期末	上期末			帳面金額	金額			
美吾華股份有限公司	關聯企業 懷特生技新藥股份有限公司 安克生醫股份有限公司 聲博科技股份有限公司 露特娜股份有限公司 子露特娜股份有限公司	台北市復興北路 台北市復興北路 台北市新泰路 台北市復興北路	藥品研究開發、生產、製造及銷售業 醫療器材製造業 醫療器材製造業 化粧品銷售	\$ 914,295	\$ 945,257	29,997	18.33	\$ 356,765	(\$ 88,242)	(\$ 17,060)		
				65,749	65,749	3,474	6.53	32,484	(35,444)	(2,313)		
				26,360	26,360	2,019	10.00	23,726	(10,184)	(1,398)		
				7,000	7,000	700	35.00	2,779	(1,364)	(477)		
	薩摩亞 MAYWUFA CORPORATION	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	投資控股	USD 8,500	USD 8,500	8,500	100.00	141,155	1,618	1,618		
	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION	香港九龍廣東道 535 號都會名軒 G 層 06 室	投資控股	USD 8,500	USD 8,500	8,500	100.00	142,373	1,618	1,618		
	MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED 美吾華化妝品(上海)有限公司	上海市徐匯區虹橋路 777 號 902 室	化妝品及日用品批發	USD 7,500	USD 7,500	-	100.00	142,370	1,618	1,618		

註：本年年認列之投資損益係按經會計師查核之財務報表計算。

美吾華股份有限公司
大陸投資資訊
民國 109 年度

附表三

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益及認列之投資帳面金額及已匯回投資損益情形：
單位：新台幣千元及外幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接持股比例%	本期投資損益	期末帳面金額	截至已匯回之投資金額	止本期台灣投資收益
美吾髮化妝品(上海)有限公司	化妝品及日用品批發	\$ 226,459 (USD 7,500)	透過第三地區公司(註一)再投資大陸(註一)	\$ 226,459 (USD 7,500)	\$ -	\$ 226,459 (USD 7,500)	\$ 1,618	100	\$ 1,618 (註二)	\$ 142,370	\$ -	-

註一：第三地區之投資公司係 MAYWUFA HONGKONG CORPORATION LIMITED。

註二：係按經會計師查核之財務報表認列投資損益。

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 226,459 (USD 7,500)	\$ 313,280 (USD 11,000)	\$ 1,125,630

單位：新台幣千元及外幣千元

註：依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額 = $\$1,876,050 \times 60\% = \$1,125,630$ 。

3. 與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

關係人名稱之子公司	本公司與關係人關係	交易類型	金額	交易價格		應收(付)票據、帳款	未實現(損)益
				價格	條件		
美吾髮化妝品(上海)有限公司	銷貨收入	交貨收入	\$ 13,365	依合約或議價決定價格	美髮品收款授信期間為3個月	\$ 2,075	\$ 1,219

4. 與大陸投資公司間直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5. 與大陸投資公司間直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

6. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

美吾華股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表四

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例 %
誠意投資股份有限公司	23,594,819	17.75
懷特生技新藥股份有限公司	16,737,700	12.59
力領投資股份有限公司	6,840,556	5.15

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

美吾華股份有限公司



董事長：李成家



中華民國 一一〇 年 三 月 三十一 日



美吾華股份有限公司
Maywufa Company Limited