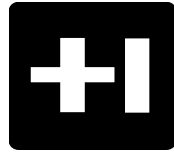


股票代碼：4104



佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

EXCELSIOR MEDICAL CO., LTD.

中華民國九十八年度

年報

金管會指定之資訊申報網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

本公司年報相關資料查詢網址：www.excelsiormedical.com.tw

中華民國九十九年四月三十日刊印

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：王 明 廷
職 稱：副總經理
電 話：(02) 2225-1888 分機 1688
電子郵件信箱：fi0003@excelsior.com.tw
代 理 發 言 人：高 省
職 稱：財務長
電 話：(02) 2225-1888 分機 1689
電子郵件信箱：ac0001@excelsior.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

1. 總公司

地 址：台北縣中和市中正路 880 號 17 樓。
電 話：(02) 2225-1888 傳 真：(02) 2225-8117

2. 台中辦公室

地 址：台中市忠明南路 303 號 10 樓之三。
電 話：(04) 2302-0753 傳 真：(04) 2301-4066

3. 高雄辦公室

地 址：高雄市中正一路 120 號 10 樓之三。
電 話：(07) 713-6153 傳 真：(07) 713-6709

4. 台南辦公室

地 址：台南縣仁德鄉文華路三段 589 號。
電 話：(06) 2703-823 傳 真：(06)2703-806

5. 分公司：無

6. 工 廠：無

三、股票過戶機構之名稱、地址及電話

名 稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部
地 址：台北市松山區東興路 8 號 B1F
電 話：(02) 2746-3797
網 址：<http://www.pscnet.com.tw>

四、最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師：何瑞軒、郭榮芳
事務所：勤業眾信聯合會計師事務所
地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
電 話：(02) 2545-9988
網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

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：

交易場所：未於任何證券交易所掛牌
查詢方式：不適用

六、本公司網址：www.excelsiormedical.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書.....	3
貳、公司簡介.....	8
一、設立日期.....	9
二、公司沿革.....	9
參、公司治理報告.....	14
一、組織系統.....	15
二、董事、監察人、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	17
三、公司治理運作情形.....	31
四、會計師公費資訊.....	41
五、更換會計師資訊.....	42
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形.....	43
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之 十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	44
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	45
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投 資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	46
肆、募資情形.....	48
一、股本來源.....	49
二、股東結構.....	50
三、股權分散情形.....	51
四、主要股東名單.....	51
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	52
六、公司股利政策及執行狀況.....	52
七、本次股東會擬議之無償配股對本公司 99 年度營業績效及每股盈餘之影響.....	53
八、員工分紅及董事、監察人酬勞.....	53
九、公司買回本公司股份情形.....	54
十、公司債之辦理情形.....	55
十一、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證辦理情形.....	56
十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
十三、資金運用計劃執行情形.....	59
伍、營運概況.....	63
一、業務內容.....	64
二、市場及產銷概況.....	69
三、從業員工.....	77
四、環保支出資訊.....	77
五、勞資關係.....	77
六、重要契約.....	79
陸、財務概況.....	81
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	82
二、最近五年度財務分析.....	84
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	86

四、最近年度財務報表.....	87
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	133
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，及其對本公司財務狀況之影響.....	188
柒、財務狀況及經營結果之 檢討分析與風險事項.....	189
一、財務狀況.....	190
二、經營結果.....	191
三、現金流量.....	192
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。.....	192
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫.....	192
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險管理及評估.....	193
七、其他重要事項.....	195
捌、特別記載事項.....	196
一、關係企業相關資料.....	197
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。.....	201
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。.....	201
四、其他必要補充說明事項.....	201
五、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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明.....	202

壹、致股東報告書

各位股東大家好：

感謝各位今天撥冗參加本公司一年一度的股東常會，讓本公司經營團隊有機會當面向各位股東說明九十八年度的營運成果及未來展望，謹代表本公司經營團隊及全體員工表示誠摯的歡迎並請各位股東不吝指教。

回顧全球經濟，在歷經九十七年的金融風暴以及九十八年初各國政府大力推出振興經濟方案後，目前正由谷底反彈邁向穩定成長中。本公司為國內較具規模的醫療及保健產品系統整合通路商，其業務屬性相對其他產業比較不受經濟景氣變動之影響而能持續成長，並有比較前一年度為佳的經營成果。本公司九十八年度之基本每股稅後盈餘達 3.60 元，較前一年度的 2.92 元成長 23.29%；稀釋每股稅後盈餘亦有 3.51 元，較前一年度的 2.91 元成長 20.62%。

九十八年初，本公司不受景氣低迷影響，繼續朝向同業整合，擴大業務範圍之方針邁進，並與國內最具規模的藥品物流商久裕企業股份有限公司完成策略聯盟，使本公司在醫藥產業之完整性更進一步，也因而帶動與中國醫藥產業之互動更為密切。

展望九十九年，本公司除穩健經營國內既有市場外，將以現有成功的營運模式，積極拓展海外華人市場，為未來的成長奠定有利基礎。

茲就本公司九十八年度營業結果及九十九年度營業計畫提出報告如下：

一、九十八年營業結果報告

(一)營業計畫實施成果：

1. 九十八年度營業收入為 2,862,880 仟元，因九十八年度景氣逐漸復甦，故較九十七年度 2,600,335 仟元成長 10.10%。
2. 九十八年度營業毛利為 569,942 仟元，較九十七年度 554,604 仟元成長 2.77%。
3. 九十八年度營業利益為 131,881 仟元，因銷管費用增加，故營業利益較九十七年度 154,158 仟元減少 14.45%。
4. 九十八年度營業外淨收支為 217,300 仟元，因轉投資收益增加，故營業外淨收支較九十七年度 188,090 仟元成長 15.53%。
5. 九十八年度稅前盈餘為 349,181 仟元，較九十七年度 342,248 仟元成長 2.03%。
6. 九十八年度非常利益為 32,329 仟元，係九十八年度本公司與久裕企業(股)公司股份交換所產生之利益。
7. 九十八年度稅後盈餘為 311,950 仟元，較九十七年度 234,106 仟元成長 33.25%。

(二)預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度實績	98 年度預算	達成率
營業收入	2,862,880	2,873,442	99.63%
營業成本	2,292,938	2,237,445	102.48%
營業毛利	569,942	635,997	89.61%
營業費用	438,061	483,207	90.66%
營業利益	131,881	152,790	86.32%
營業外收入及利益	224,641	221,406	101.46%
營業外費用及損失	7,341	4,055	181.04%
稅前利益	349,181	370,141	94.34%
所得稅	69,560	42,576	163.38%
列計非常利益前純益	279,621	327,565	85.36%
非常利益	32,329	0	0%
純 益	311,950	327,565	95.23%

(三)財務收支狀況：

單位：新台幣仟元

項 目	九十八年度	說 明
年初現金餘額	559,342	97 年度決算餘額數。
營業活動之現金流入	296,350	主要係本期營業獲利且應收款項收現增加所致。
投資活動之現金流出	(193,387)	主要係增加採權益法之長期股權投資。
融資活動之現金流入	330,268	主要係因發行可轉換公司債所致。
年底現金餘額	992,573	98 年度決算餘額數。

(四)獲利能力分析比較：

項 目	九十八年度	九十七年度	說 明	
資產報酬率 (%)	7.0	5.6	1. 主要係因 98 年度轉投資收益增加及營業外費用、所得稅費用降低所致。 2. 主要係因 98 年度發行新股受讓久裕公司股份產生非常利益 32,329 仟元所致。	
股東權益報酬率 (%)	8.1	6.5	98 年度稅後純益大幅增加所致。	
占實收資本比率 (%)	營業利益	14.8	19.2	主要係因 98 年度營業利益減少，且發行新股受讓久裕公司股份及發行之可轉換公司債陸續轉換使普通股股本增加所致。
	稅前利益	39.2	42.7	主要係因 98 年度發行新股受讓久裕公司股份及發行之可轉換公司債陸續轉換使普通股股本增加所致。

項 目	九十八 年度	九十七 年度	說 明
純益率 (%)	10.9	9.0	1. 主要係因 98 年度轉投資收益增加及營業外費用、所得稅費用降低所致。 2. 主要係因 98 年度發行新股受讓久裕公司股份產生非常利益 32,329 仟元所致。
基本每股稅後盈餘 (元) (註)	3.60	2.92	因 98 年度發行新股受讓久裕公司股份及可轉換公司債轉換為普通股股本，致使實收資本額提高至 8.9 億餘，惟稅後盈餘成長率仍大於資本額成長率。

註：以稅後盈餘按加權平均流通在外股數分析。

(五)研究發展狀況：本公司非製造業，並未設置專職研發部門，而在醫療相關科別之代理經銷由各業務部門負責擴大業務領域。

二、九十九年度營業計畫

(一)經營方針：

1. 擴大業務品項：因應中央健保財務困境，擴大非健保給付範圍之業務比重。
2. 延伸市場領域：強化與國外華人地區醫藥產業之互動頻率，尋求合作發展契機。
3. 充實人力資源：增辦在職訓練，以提昇醫藥專業及維修技術人員的專業水準，滿足業務發展之需求。
4. 佈建銀髮產業：老年人口比重持續成長，配合政府推動長照險之施政，加速長期照護機構之設置，提高銀髮產業之市佔率。

(二)主要產品預期銷售數量及其依據：

主要產品	預期銷售量	說 明
人工腎臟	1,900,000 個	依市場成長需求訂定銷售目標。
洗腎藥水及藥粉	3,200,000 桶/包	委由國內 cGMP 藥廠生產酸性濃縮液供應市場，需求穩定。
空氣清淨機	55,000 台	1. 持續引進新產品加入行銷行列。 2. 舉辦促銷活動發揮效益。
血液迴路管	2,930,000 套	維持去年度銷售目標及市占率。
洗腎機	700 台	市場汰舊換新之需求量持平。
紅血球生成素	500,000 支	市場需求穩定成長，參照去年度之銷售量訂定銷售目標。
外科耗材	225,000 個	依合作供應商，按市場成長評估狀況訂定銷售目標，並積極引進新外科產品。
JMS 血袋系列	500,000 組	依捐血中心 99 年度採購合約執行。

(三)重要產銷政策：

本公司九十九年度，國內部分將以現有醫療科別之代理產品為基礎，積極尋求增加週邊產品之代理，以提高業務綜合效益；國外部分則順應中國大陸醫改政策，全方位加強與中國醫藥產業之互動關係，尋求適當合作伙伴，建立未來獲利契機。

本公司轉投資曜亞國際股份有限公司，從事國內醫學美容雷射設備之買賣維修業務，已辦妥公開發行相關法定程序並登錄興櫃行列，將於本年度積極推動股票上櫃相關事宜。

本公司擴大轉投資佳愛股份有限公司的牙科相關業務，為建立牙科通路及引進優良產品之代理預作準備，並據以拓展亞洲市場。

依內政部公告資料顯示，國內人口截至九十八年底止，老人人口（65 歲以上）已達 2,457,648 人，較九十七年底增加 55,428 人，占總人口 23,119,772 人的 10.64%，繼續呈現成長趨勢。本公司於九十七年透過海外控股公司於開曼群島轉投資設立 Asia Best Healthcare(ABH)公司，以拓展老人照護市場，其於九十九年一月完成增資至約新台幣 10 億元，未來本公司將加速與老人長期照護機構合作，增加本公司未來之獲利來源。

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長：傅 輝 東

貳、公司簡介

一、設立日期

本公司創立於中華民國七十七年三月十五日

二、公司沿革

- 民國七十七年三月 由傅輝東、王偉斌、李泗銘、吳桂興、羅麗芷及廖美惠組成經營團隊，於民國七十七年三月十五日在台北市復興南路二段二九三之三號八樓之五，發起設立東茂醫療儀器有限公司，並推選傅輝東先生為首任董事長，設立資本額為新台幣伍佰萬元，從事醫療器材買賣，主要為血液透析之醫療系列產品及人工肛門造口系列產品之貿易業務。
- 民國七十八年三月 為因應業務擴充型態之需，東茂醫療儀器有限公司改組為東貿國際股份有限公司。
- 民國七十九年四月 為擴大市場規模因應業務成長之資金需求，股東會決議辦理現金增資新台幣貳仟萬元，使公司資本額由新台幣伍佰萬元增為新台幣貳仟伍佰萬元。
- 民國八十年六月 為配合業務成長需要，股東會決議辦理現金增資新台幣肆仟萬元，公司資本額由新台幣貳仟伍佰萬元增為新台幣陸仟伍佰萬元。
- 民國八十一年二月 購買台中辦事處，拓展中部地區行銷業務及建立維修系統。
- 民國八十二年十一月 為因應業務成長需要，股東會決議辦理增資新台幣伍仟伍佰萬元，其中現金增資新台幣伍仟萬元，盈餘轉增資新台幣伍佰萬元，使公司資本額由新台幣陸仟伍佰萬元增為新台幣壹億貳仟萬元。
- 民國八十三年十二月 為因應業務持續成長，遷址至台北市復興南路二段二九三之三號十樓。
- 民國八十五年五月 購買高雄辦事處，拓展南部地區行銷業務及建立維修系統。
- 民國八十六年一月 內部網路架設完成，營運管理進入電子化時代。
- 民國八十六年二月 為因應業務快速擴充，股東會決議辦理現金增資新台幣肆仟萬元，使公司資本額由新台幣壹億貳仟萬元增為壹億陸仟萬元。
- 民國八十六年十月 1.改選董事長為李泗銘先生。
2.資訊部完成外部網際網路(Internet)架設，自此外部網際網路(Internet)與內部網際網路(Intranet)結合一併使用；資訊部開始更換零組件及主機，解決跨越公元2000年電腦千禧年事宜。

- 民國八十六年十一月
- 1.為因應業務持續成長需要，遷址至台北市復興北路五十七號十六樓擴大營業。
 - 2.聘任原美商史賽克（Stryker）公司台灣分公司總經理林雲隆先生擔任本公司總經理。
- 民國八十七年四月
- 1.董事會改組，推選董事佳赫投資股份有限公司法人代表李泗銘先生擔任董事長。
 - 2.額定資本額新台幣陸億元，並辦理現金增資新台幣壹億壹拾萬元，使之實收資本額達新台幣參億元並補辦公開發行。
- 民國八十七年六月
- 本公司進入國際化合作時代，與美國 Baxter International 之子公司 RTS Worldwide Holding Inc.合資籌設「佳特健康事業股份有限公司」共同擴大經營血液透析相關業務。民國八十七年七月證期會核准為公開發行公司。
- 民國八十七年七月
- 財政部證券暨期貨管理委員會核准本公司為公開發行公司，提升管理績效。
- 民國八十七年八月
- 完成與 RTS 合資設立「佳特健康事業股份有限公司」。
- 民國八十八年五月
- 1.取得美國 Baxter 公司血液透析產品台灣獨家經銷權。
 - 2.取得日本 JMS 公司血袋系列產品台灣獨家經銷權。
- 民國八十八年十一月
- 建立內部資源整合 JDE 資訊管理系統。
- 民國八十九年四月
- 與仲訊國際、和業投資、佳億投資等合資籌設「集康網路商務股份有限公司」跨足醫療保健電子商務領域。
- 民國八十九年十月
- 轉投資毓生國際股份有限公司，進入醫療及生技工業用途逆滲透水處理設備代理及維修領域。
- 民國八十九年十二月
- 向財團法人櫃檯買賣中心提出申請股票上櫃買賣。
- 民國 九十年二月
- 財團法人櫃檯買賣中心核准本公司為「生技類股」，股票代號 4104，正式取得股票上櫃買賣資格。
- 民國 九十年四月
- 1.股東會選舉第六屆董事、監察人。
 - 2.盈餘轉增資新台幣陸仟萬元，增資後實收資本額為新台幣參億陸仟萬元。
- 民國 九十年六月
- 1.董監改選，增加董事二席，監察人一席。
 - 2.本公司股票獲財團法人中華民國證券商會櫃檯買賣中心核准，自九十年六月八日起開始於櫃檯買賣。
 - 3.轉投資昱揚科技股份有限公司，進入醫工代理及維修領域。

民國九十一年一月	本公司發行國內第一次有擔保轉換公司債，完成募集資金新台幣參億元，並自九十一年元月二十八日起於財團法人櫃檯買賣中心上櫃買賣。
民國九十一年六月	盈餘轉增資新台幣柒仟伍拾捌萬伍佰柒拾元，增資後實收資本額為新台幣肆億參仟伍拾捌萬伍佰柒拾元。
民國九十二年一月	現金增資發行新股壹仟萬股，以每股伍拾元溢價發行，完成新台幣伍億元募集。
民國九十二年二月	改選董事長，推舉董事佳赫投資股份有限公司法人代表陳啟修先生擔任。
民國九十二年三月	轉投資英屬維京群島海外控股公司 Excelsior Healthcare Co., Limited，從事亞洲及海外地區醫療產業之投資及經營，由該公司於菲律賓設立 EG Healthcare Inc. 發展菲律賓地區醫療相關產業。
民國九十二年四月	轉投資醫新股份有限公司進入心臟科相關領域。
民國九十二年六月	盈餘轉增資新台幣玖仟貳佰肆拾貳萬肆仟玖佰肆拾元，增資後實收資本額為新台幣陸億貳仟參佰壹拾陸萬伍仟肆佰肆拾元。
民國九十二年八月	轉投資視捷光學科技股份有限公司，踏入眼科相關領域。
民國九十二年九月	取得美商 Tyco 及 Surgical 外科耗材之委任契約。
民國九十二年十月	購置中和辦公室完成關係企業喬遷，成立營運總部。
民國九十三年二月	本公司發行海外第一次無擔保轉換公司債，完成募集營運資金美金貳仟伍佰萬元。
民國九十三年四月	轉投資曜亞國際股份有限公司進入醫學美容領域。
民國九十三年五月	股東會選舉第七屆董事、監察人。
民國九十三年七月	本公司台中 LV 商業大樓正式開工。
民國九十三年八月	盈餘轉增資新台幣伍仟伍佰柒拾柒萬貳仟陸佰陸拾元，增資後實收資本額為新台幣陸億捌仟零肆拾柒萬玖仟肆佰貳拾元。
民國九十四年三月	1. 董事會改選董事長由傅輝東先生擔任，並推舉王偉斌先生擔任副董事長兼任總經理。 2. 購買美國 Baxter International 之子公司 RTS Worldwide Holding Inc. 投資之「佳特健康事業股份有限公司」所有股份，取得該公司血液透析完整通路。
民國九十四年四月	精簡關係企業，子公司「昱錫科技股份有限公司」及「毓生國際股份有限公司」合併，並以前者為存續公司。

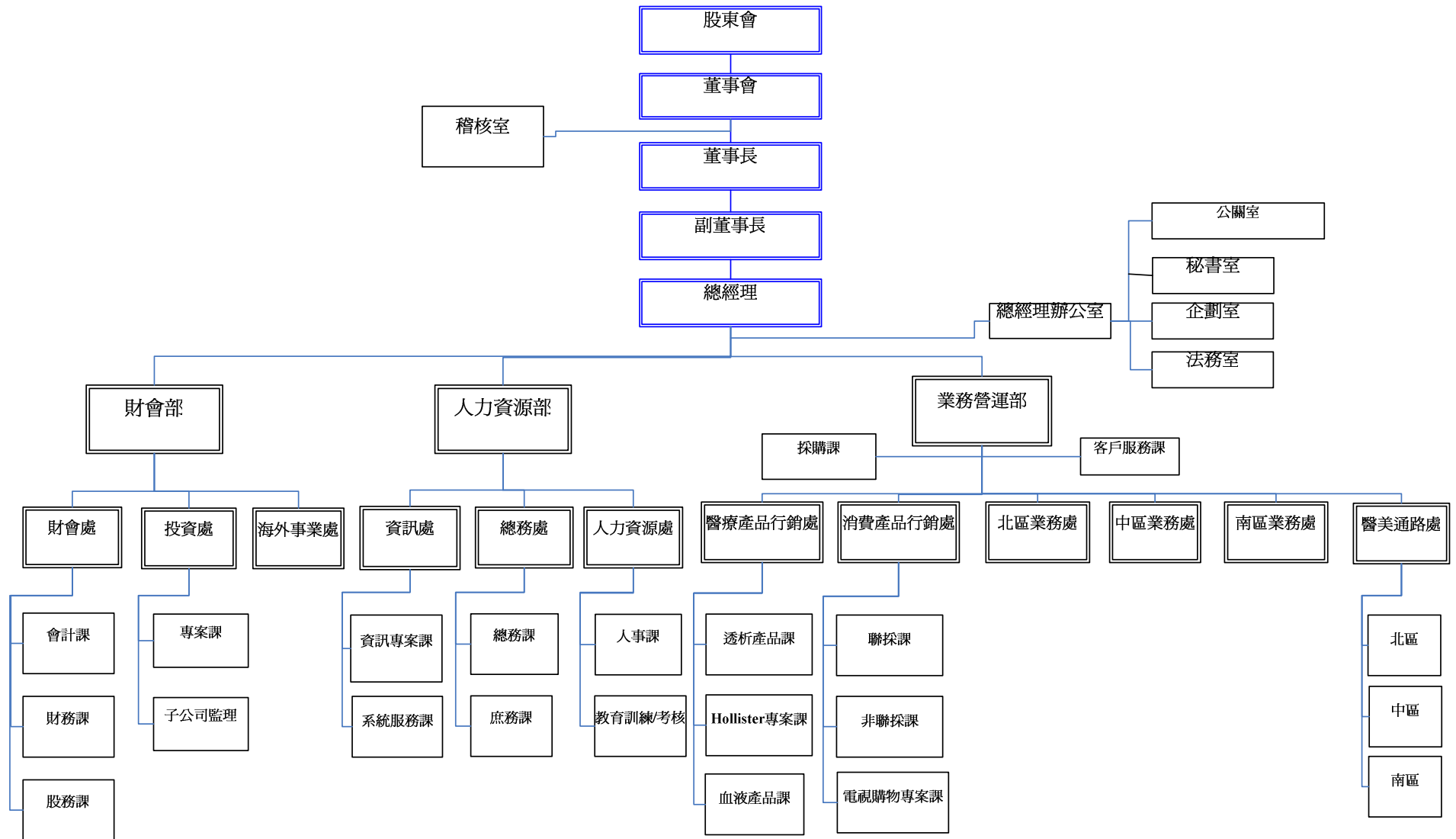
- 民國九十四年八月 盈餘轉增資新台幣貳仟肆佰壹拾參萬參仟伍佰玖拾元，增資後實收資本額為新台幣柒億陸佰柒拾壹萬參仟零柒拾元。
- 民國九十四年九月 調整本公司組織架構，國內按區域特性分為八大區拓展業務。
- 民國九十四年十月 1.獲准參與經濟部九十四年度輔導商業 e 化體系有關供應商庫存管理系統推動計劃。
2.取得台中 LV 商業大樓使用執照。
- 民國九十五年一月 1.更新內部資源整合 ERP 資訊管理系統，提升效益。
2.精簡關係企業，「集康國際股份有限公司」及「佳億應用科技股份有限公司」合併，並以前者為存續公司。
- 民國九十五年七月 參與子公司曜亞國際股份有限公司增資作業，資本額提升為貳億貳仟萬元，增加醫學美容領域投資。
- 民國九十五年八月 盈餘轉增資新台幣伍仟陸佰陸拾玖萬元，增資後實收資本額為新台幣柒億柒仟玖佰玖拾參萬伍仟陸佰玖拾元。
- 民國九十六年一月 本公司出售子公司佳特健康事業股份有限公司 51%股份予費森尤斯醫藥香港有限公司，雙方合資擴大經營血液透析相關業務。
- 民國九十六年三月 本公司發行之海外第一次無擔保轉換公司債已於九十六年三月二十日全部轉換為本公司普通股或賣回給本公司。
- 民國九十六年四月 1.本公司海外第一次無擔保轉換公司債轉換後股本變更為壹拾億壹佰肆拾壹萬玖仟玖佰柒拾元。
2.轉投資佳愛股份有限公司，發展牙科之經營管理顧問業務。
- 民國九十六年五月 子公司曜亞國際股份有限公司轉投資香港設立大華科技發展有限公司進入國際性醫學美容領域。
- 民國九十六年六月 股東會選舉第八屆董事、監察人。
- 民國九十六年十月 1.行政院金融監督管理委員會核准本公司減少資本銷除普通股 20,028,400 股，總額新台幣貳億零貳拾捌萬肆仟元，提升每股淨值及投資報酬率。
2.董事會訂定本公司現金減資基準日為九十六年十月三十一日，減資後實收資本額為新台幣捌億零壹佰壹拾參萬伍仟玖佰柒拾元。
3.本公司為配合長期經營發展目標及提高商譽，經九十六年十月十二日股東臨時會決議通過申請上櫃轉上市案。

民國九十六年十二月	本公司股票經奉行政院金融監督管理委員會 96 年 12 月 20 日金管證一字第 0960072857 號函核准，並經臺灣證券交易所 96 年 12 月 24 日臺證上字第 0960037817 號函同意。且經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 96 年 12 月 24 日證櫃監字第 0960038269 號函核准在案，同意自 96 年 12 月 31 日正式終止上櫃，轉上市買賣。
民國九十七年六月 民國九十七年九月	股東會補選第八屆獨立董事二席及監察人一席。 與龍巖人本服務股份有限公司簽約合資於英屬蓋曼群島設立 Asia Best Healthcare Co., Ltd，透過第三地區間接投資，拓展大中華區長期照護產業。
民國九十七年十月	與美國太平洋世紀企業集團簽約合資成立香港太平洋博愛投資有限公司，透過第三地區間接投資大陸地區博愛眼科連鎖機構，進軍大陸眼科市場。
民國九十七年十一月	與久裕投資(股)公司及久裕企業(股)公司簽立股份交換契約書，發行新股 4,752,502 股受讓久裕投資(股)公司持有之久裕企業(股)公司已發行股份 16,867,921 股占 51% 股權，增資後實收資本額為新台幣捌億肆仟捌佰陸拾陸萬零玖佰玖拾元。並與久裕投資(股)公司簽立合資合約。
民國九十八年六月	<ol style="list-style-type: none"> 1. 經股東常會決議通過公司更名案，並經經濟部於 98 年 7 月 3 日核准在案，本公司名稱正式由「東貿國際股份有限公司」變更為「佳醫健康事業股份有限公司」。 2. 股東會增補選第八屆董事二席。 3. 本公司發行國內第二次有擔保轉換公司債，完成募集營運資金新台幣伍億元，並自九十八年六月三十日起於財團法人櫃檯買賣中心上櫃買賣。
民國九十八年十二月	子公司曜亞國際股份有限公司九十八年九月首次股票公開發行，並於九十八年十二月二十八日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證櫃審字第 0980101557 號函核准股票興櫃掛牌。
民國九十九年一月	轉投資公司 Asia Best Healthcare Co., Ltd 完成增資，資本額提升至美金參仟參佰萬元，以拓展長期照護產業。
民國九十九年三月	子公司佳愛股份有限公司完成增資作業，資本額提升為肆仟肆佰萬元，以拓展牙科之經營管理顧問業務。
民國九十九年四月	本公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債，其部分債券持有人申請轉換為普通股，轉換後股本變更為新台幣玖億肆仟陸佰壹拾捌萬捌仟玖佰玖拾元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二)主要部門所營業務

部 門		職 掌
董 事 會		業務方針之決定、各項法定章則之審定、預決算之審查及其他依法令與股東會賦予之職權。
稽 核 室		掌理調查、評估公司內部控制制度之執行及衡量營運效率並提供改進建議事項。
董 事 長		召開董事會、監督總經理執行董事會決議事項。
總 經 理		執行董事會政策決議事項及營運策略，負責整合本公司各業務部門主管推展各項業務，並訂定內部管理制度。
總經理辦公室	總經理辦公室	處理有關公司投資組合之追蹤與管理，總體經營方針、目標及策略之研擬與經營資料之蒐集，分析與產品開發之事宜。
	秘 書 室	負責外賓接待，處理各項跨部門會議之相關議事業務及董事長、總經理交辦事項等事宜。
	法 務 室	負責合約審查、簽訂等相關事宜。
	企 劃 室	負責企業形象推廣及市場行銷企劃等相關事宜。
財 會 部	財 會 處	負責會計帳務、稅務、出納及股務等業務。
	投 資 處	負責執行公司營運策略運作。
	海外事業營運處	負責海外市場企劃、投資等相關事宜。
人力資源部	資 訊 處	負責資訊系統之規劃架構及其相關設備之管理。
	總 務 處	負責總務相關事項之處理。
	人 力 資 源 處	負責員工任用、員工發展、薪資管理、員工福利、員工關係等人事管理相關事宜。
業務營運部	醫療產品行銷處	負責透析、血袋、人工造口、呼吸器及 TYCO 產品之企劃、市調及銷售進貨規劃等事宜。
	消費產品行銷處	負責健康家電相關產品之企劃、市調及銷售進貨規劃等事宜。
	北 區 業 務 處	負責北區(含北區、宜花東及桃竹頭區)各項產品之推廣業務。
	中 區 業 務 處	負責中區(含中彰及雲嘉區)各項產品之推廣業務。
	南 區 業 務 處	負責南區(含台南及高屏區)各項產品之推廣業務。
	醫 美 通 路 處	負責醫學美容通路之營運及行銷管理業務。
	客 戶 服 務 課	負責客戶產品及訂單流程等相關服務事宜。
採 購 課	負責國外採購、報關、開狀等及國內採購、議價等事宜。	

二、董事、監察人、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人及主要經理人資料

1. 董事及監察人資料

99年4月30日；單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份(註)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註三)	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、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率	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
董事長	傅 輝 東	96.06	3年	90.4	445,584	0.45%	356,467	0.38%	1,390	0.00%	無	無	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 中台醫專檢驗科	佳醫健康事業(股)公司董事長 佳赫投資(股)公司董事長 佳儀投資(股)公司董事 佳特健康事業(股)公司董事 視捷光學科技(股)公司董事長 集康國際(股)公司董事 佳愛(股)公司董事長 曜亞國際(股)公司董事 敏盛醫控(股)公司董事 敏盛資產管理(股)公司董事 軒輝投資(股)公司董事長 佳特透析服務(股)公司董事 Excelsior Healthcare Co., Ltd. 董事長 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 董事長 久裕企業(股)公司董事 香港太平洋博愛投資有限公司董事	財會處 處長	盧怡雁	弟媳
副董事長	王 偉 斌	96.06	3年	93.5	157,976	0.16%	126,380	0.13%	4,544	0.00%	無	無	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 中台醫專檢驗科 中華民國檢驗師	佳醫健康事業(股)公司總經理 佳儀投資(股)公司董事長 佳特健康事業(股)公司董事 昱禡科技(股)公司董事 曜亞國際(股)公司董事長 EG Healthcare, Inc. 董事長 佳赫投資(股)公司董事 朝盈(股)公司董事 邁捷(股)公司董事 佳愛(股)公司董事 偉翔投資(股)公司董事長 大華科技發展有限公司董事 佳特透析服務(股)公司董事 元啟企業(股)公司董事 久裕企業(股)公司董事 香港太平洋博愛投資有限公司董事 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 董事 碧友實業(股)公司董事 集康國際(股)公司董事 樺澄貿易(股)公司董事	資訊處 處長	王麗靜	兄妹

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份(註)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註三)	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、董事或監察人		
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			股數	持比率	職稱
董事	佳赫投資(股)公司	96.06	3年	87.4	13,492,612	13.47%	10,794,089	11.39%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事法人代表	佳赫投資(股)公司法人代表：陳啟修	—	—	—	1,784	0.00%	1,427	0.00%	無	無	無	無	杜克大學醫院管理研究所 美國南卡州立大學博士 財團法人長庚紀念醫院管理中心 佳特健康事業(股)公司董事長及總經理	集康國際(股)公司董事長 視捷光學科技(股)公司董事	無	無	無
董事法人代表	佳赫投資(股)公司法人代表：陳敦領	—	—	—	558,036	0.56%	435,228	0.46%	3,200	0.00%	無	無	台北醫學大學醫學系 內科及腎臟科專科醫師 豐原陳綜合醫院院長 新興醫院院長 佳屏診所院長	宏明醫院腎臟科醫師	無	無	無
董事法人代表	佳赫投資(股)公司法人代表：謝炎盛	—	—	—	424,857	0.50%	424,857	0.45%	146,802	0.15%	無	無	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理 碩士 中原大學工業工程學系	普瑜投資股份有限公司董事長 欣興電子股份有限公司董事 育富電子股份有限公司獨立董事 翔森生質能源股份有限公司董事	無	無	無
董事	久裕投資(股)公司	98.06	1年	98.6	4,752,502	5.60%	4,752,502	5.02%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事法人代表	久裕投資(股)公司法人代表：張俊仁	—	—	—	無	無	無	無	45,000	0.05%	無	無	MBA, USI University, San Diego, USA 逢甲大學都市計劃系	久裕企業(股)公司總經理 久裕投資(股)公司董事	無	無	無
董事	王明廷	96.06	3年	87.5	204,168	0.20%	87,334	0.09%	無	無	無	無	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理 碩士 台中商專會計科 台灣土地開發信託投資(股)公司 會計課、審查課課長 交通銀行專員 佳億應用科技(股)公司董事	佳醫健康事業(股)公司副總經理 佳赫投資(股)公司監察人 聯醫國際貿易(上海)有限公司執行 董事 軒輝投資(股)公司董事 集康國際(股)公司監察人 邦特生物科技(股)公司董事 詠鈺(股)公司監察人 廣州市曜亞貿易有限公司董事	無	無	無
獨立董事	袁健峰	97.06	2年	97.06	無	無	無	無	無	無	無	無	輔仁大學法律系 律師高考及格 桃園縣縣政府縣議會法律顧問 桃園縣縣政府法規委員會 桃園縣律師公會理事	浩理法律事務所律師	無	無	無
獨立董事	詹資生	97.06	2年	97.06	765	0.00%	765	0.00%	無	無	無	無	淡水工商專科三年制會計科 合作金庫銀行副理	曜亞國際(股)公司獨立董事	無	無	無
監察人	佳儀投資(股)公司	96.06	3年	87.4	13,463,236	13.44%	10,770,588	11.37%	無	無	無	無	無	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份(註)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註三)	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、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率	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
監察人 法人代表	佳儀投資(股)公司法人代表：黃介青	—	—	—	無	無	無	無	無	無	無	無	大葉大學事業經營研究所 勤業會計師事務所審計部副理 新泰綜合醫院行政副院長 財團法人天主教聖保祿醫院醫療副院長特別助理	曜亞國際(股)公司副總經理 昱揚科技(股)公司監察人 大華科技發展有限公司董事 元啟企業(股)公司董事	無	無	無
監察人	吳桂興	96.06	3年	93.5	46,947	0.05%	21,557	0.02%	3,508	0.00%	無	無	明志工專電機科 佳億應用科技(股)公司董事長	佳儀投資(股)公司董事	無	無	無
監察人	薛福全	97.06	2年	97.06	178,311	0.22%	178,311	0.19%	無	無	無	無	台北醫學大學藥學系	仁康醫院副院長	無	無	無

2. 法人股東之主要股東

99年4月30日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比例
佳赫投資股份有限公司	傅輝東	35.74%
	廖美惠	16.75%
	佳儀投資(股)公司	16.39%
	EXCELSIOR GROUP HOLDINGS LTD.	12.89%
	軒輝投資(股)公司	10.38%
	周文蘭	1.10%
	李明釗	1.06%
	偉翔投資(股)公司	1.04%
	顏坤標	0.94%
	傅碧雲	0.75%
佳儀投資股份有限公司	軒輝投資(股)公司	22.70%
	王偉斌	21.90%
	偉翔投資(股)公司	16.66%
	佳赫投資(股)公司	16.28%
	吳桂興	13.33%
	薛福全	1.63%
	盧怡全	1.58%
	蔡文清	1.06%
	梁明樹	1.06%
	吳生忠	1.06%
久裕投資股份有限公司	張俊仁	18.45%
	張文怡	11.19%
	張文華	9.04%
	張文玲	7.87%
	林常宏	4.56%
	張天德	4.49%
	吳滿麗	3.96%
	張皓恩	2.86%
	張宛妮	2.49%
	蔡一鳴	2.47%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該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。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

3. 主要股東為法人者其主要股東

99年4月30日

法人名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比例
EXCELSIOR GROUP HOLDINGS LTD.	傅輝東	60.00%
	王偉斌	40.00%
軒輝投資股份有限公司	傅輝東	59.60%
	傅若軒	40.00%
	王明廷	0.20%
	廖美惠	0.20%
偉翔投資股份有限公司	王偉斌	88.00%
	王偉立	2.00%
	王麗靜	5.00%
	王麗媚	5.00%

註1：如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

4. 董事及監察人獨立性資料

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 董事 家數	
		商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業所 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、法 務、財 務、會 計或 公司 業所 須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		9
傅 輝 東			✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	無
王 偉 斌			✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	無
佳赫投資(股)公司 法人代表：陳啟修			✓			✓	✓			✓	✓	✓		無
佳赫投資(股)公司 法人代表：陳敦領			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
佳赫投資(股)公司 法人代表：謝炎盛			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
久裕投資(股)公司 法人代表：張俊仁			✓			✓	✓			✓	✓	✓		無
王 明 廷			✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	無
袁 健 峰		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
詹 資 生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
佳儀投資(股)公司 法人代表：黃介青			✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		無
吳 桂 興			✓			✓	✓			✓	✓	✓	✓	無
薛 福 全		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：各董事、監察人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、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
6. 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)、經理人或持股百分之五以上股東。
7. 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
10. 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

99年4月30日；單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	王偉斌	94.03.01	126,380	0.13%	4,544	0.00%	無	無	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 中台醫專檢驗科 中華民國檢驗師	佳醫健康事業(股)公司總經理 佳儀投資(股)公司董事長 佳特健康事業(股)公司董事 昱揚科技(股)公司董事 曜亞國際(股)公司董事長 EG Healthcare,inc. 董事長 佳赫投資(股)公司董事 朝盈(股)公司董事 邁捷(股)公司董事 佳愛(股)公司董事 偉翔投資(股)公司董事長 大華科技發展有限公司董事 佳特透析服務(股)公司董事 元啟企業(股)公司董事 久裕企業(股)公司董事 香港太平洋博愛投資有限公司董事 Asia Best Healthcare Co.,Ltd.董事 碧友實業(股)公司董事 集康國際(股)公司董事 樺澄貿易(股)公司董事	資訊處處長	王麗靜	兄妹
副總經理	王明廷	89.10.01	87,334	0.09%	無	無	無	無	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 台中商專會計科 台灣土地開發信託投資(股)公司會計課、審查課課長 交通銀行專員 佳億應用科技(股)公司董事	佳醫健康事業(股)公司副總經理 佳赫投資(股)公司監察人 聯醫國際貿易(上海)有限公司執行董事 軒輝投資(股)公司董事 集康國際(股)公司監察人 邦特生物科技(股)公司董事 詠鈺(股)公司監察人 廣州市曜亞貿易有限公司董事	無	無	無
財務長	高省	94.03.01	175,145	0.18%	無	無	無	無	國立台灣大學碩士(EMBA) 中興大學會計系 佳特健康事業(股)公司總經理 勤業會計師事務所查帳員	視捷光學科技(股)公司監察人 佳特健康事業(股)監察人 佳儀投資(股)公司監察人 朝盈(股)公司監察人 昱揚科技(股)公司董事 佳愛(股)公司監察人 久裕企業(股)公司監察人 北京太平洋醫療管理顧問有限公司董事 Asia Best Healthcare Co.,Ltd.董事 碧友實業(股)公司監察人	無	無	無

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(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)
低於 2,000,000 元	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司法人代表：陳啟修、佳赫投資(股)公司法人代表：陳敦領、佳赫投資(股)公司法人代表：謝炎盛、袁健峰、詹資生、王明廷、久裕投資(股)公司、久裕投資(股)公司法人代表：張俊仁	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司法人代表：陳啟修、佳赫投資(股)公司法人代表：陳敦領、佳赫投資(股)公司法人代表：謝炎盛、袁健峰、詹資生、王明廷、久裕投資(股)公司、久裕投資(股)公司法人代表：張俊仁	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司法人代表：陳啟修、佳赫投資(股)公司法人代表：陳敦領、佳赫投資(股)公司法人代表：謝炎盛、袁健峰、詹資生、久裕投資(股)公司、久裕投資(股)公司法人代表：張俊仁	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司法人代表：陳啟修、佳赫投資(股)公司法人代表：陳敦領、佳赫投資(股)公司法人代表：謝炎盛、袁健峰、詹資生
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	傅輝東、王偉斌	傅輝東、王偉斌	傅輝東、王明廷	傅輝東、王明廷、久裕投資(股)公司、久裕投資(股)公司法人代表：張俊仁
5,000,000 元(含)~10,000,000 元			王偉斌	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元				王偉斌
15,000,000 元(含)~30,000,000 元				
30,000,000 元(含)~50,000,000 元				
50,000,000 元(含)~100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	11	11	11	11

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表 3。

註 2：係指 98 年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指 98 年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指 98 年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指 98 年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指 98 年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度業經股東會決議之盈餘分配所配發之員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額於各級距之人數，若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

註 13：於 98 年 6 月 10 日補選。

註 14：本公司 98 年度實際給付退職退休金金額為 0 仟元；另屬退職退休金費用化之提列或提撥數為 38 仟元。

註 15：合併報表內所有公司 98 年度實際給付退職退休金金額為 0 仟元；另屬退職退休金費用化之提列或提撥數為 103 仟元。

註 16：提供座車，每年之租金為 1,016 仟元；98 年度油資及過路費等為 136 仟元。

註 17：提供座車，每年之租金為 1,266 仟元；98 年度油資及過路費等為 141 仟元。

註 18：配計二名司機，相關酬金為 1,265 仟元。

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

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 (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)		本公司	合併報表內所有公司 (註5)	
		本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)			
監察人	佳儀投資(股)公司	0	4,093	2,599	2,880	34	52	0.84%	1.96%	無
法人監察人之代表人	佳儀投資(股)公司 法人代表：黃介青									
監察人	吳桂興									
監察人	薛福全									

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)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7)D
低於 2,000,000 元	佳儀投資(股)公司、吳桂興、薛福全	佳儀投資(股)公司、吳桂興、薛福全
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	佳儀投資(股)公司法人代表：黃介青	佳儀投資(股)公司法人代表：黃介青
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	4	4

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具

或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 項總額占稅後純益之 比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證 數額(註5)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金 (註10)
		本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司 (註 13)	合併報表內 所有公司 (註6及註 14)	本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司		合併報表內所有 公司(註5)		本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	王偉斌	6,435	6,495	38	38	1,798	1,879	1,796	0	1,796	0	3.23%	2.84%	0	0	有
副總經理	王明廷															

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(註7)	合併報表內所有公司(註8) E
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	王明廷	王明廷
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	王偉斌	王偉斌
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1)。

註2：係填列 98 年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：係填列 98 年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列 98 年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

註 11：提供座車，每年之租金為 1,266 仟元；98 年度油資及過路費等為 141 仟元。

註 12：配計二名司機，相關酬金為 1,265 仟元。

註 13：本公司 98 年度實際給付退職退休金金額為 0 仟元；另屬退職退休金費用化之提列或提撥數為 38 仟元。

註 14：合併報表內所有公司 98 年度實際給付退職退休金金額為 0 仟元；另屬退職退休金費用化之提列或提撥數為 38 仟元。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

本公司 98 年度盈餘分配案業經董事會，尚未經股東會決議通過，98 年度經理人預計配發員工紅利情形如下：

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利	現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
			金額	金額		
經理人	總經理	王偉斌	0	2,335	2,335	0.75%
	副總經理	王明廷				
	財務長	高省				
	會計主管	盧怡雁				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

(四) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析及給付酬金之政策、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：

本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 3 月 16 日董事會通過，惟尚待股東會決議，故列示 97 年實際發放及 98 年度經董事會通過預計支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

年度酬金 明細 公司別	董事酬金		監察人酬金		總經理及副總經理酬金	
	98 年	97 年	98 年	97 年	98 年	97 年
本公司	3.40%	3.87%	0.84%	0.11%	3.23%	4.00%
合併報表內 所有公司	3.48%	3.89%	1.96%	1.11%	2.84%	3.86%

(1) 97 年度董事、監察人報酬及員工紅利之金額業經 98 年股東常會通過，為實際發放金額，98 年度盈餘分配係經 99 年 3 月 16 日董事會決議通過，尚未經股東會通過。

(2) 支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例 98 年較 97 年低，係因 98 年度稅後純益較 97 年度稅後純益增加約 77,844 仟元成長約 33%，導致比例下降。

(3) 支付本公司監察人酬金總額占稅後純益比例 98 年較 97 年略高，係因 98 年度稅後純益較 97 年度稅後純益增加約 77,844 仟元成長約 33%，惟監察人酬勞 98 年較 97 年增加較多導致比例上升。

(4) 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：

本公司給付董事、監察人及經理人之酬金，係各按其對公司之貢獻，並依本公司章程及內部管理辦法並參酌市場行情後辦理。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 (A) 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	傅輝東	7	0	100%	
副董事長	王偉斌	6	1	86%	
董事	佳赫投資(股)公司 法人代表人: 陳啟修	4	3	57%	
董事	佳赫投資(股)公司 法人代表人: 陳敦領	6	1	86%	
董事	佳赫投資(股)公司 法人代表人: 謝炎盛	5	0	83%	98.06.10 補選就任
董事	久裕投資(股)公司 法人代表人: 張俊仁	5	1	83%	98.06.10 補選就任
董事	王明廷	7	0	100%	
獨立董事	袁健峰	5	2	71%	
獨立董事	詹資生	7	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：本公司 98 年度召開之董事會無獨立董事反對或保留意見之情形。
- 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：第八屆第 18 次董事會案由二「本公司轉投資子公司 Excelsior Healthcare Co., Ltd. 持有 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 股份轉讓案。因董事傅輝東及王偉斌同時為 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 之董事，基於利害關係人，已依法迴避不參與表決。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於 98 年 3 月依上市上櫃公司治理實務守則第二十六條第一項之規定訂定本公司「獨立董事職責範疇規則」及於 97 年 3 月配合法令修訂之，並確實依據該規範定期召開董事會、全程錄音或錄影存證及詳實製作議事錄。

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

- (1) 年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：本公司未設有審計委員會，故不適用。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 7 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	佳儀投資(股) 公司法人代表 人:黃介青	3	43%	
監察人	吳桂興	6	86%	
監察人	薛福全	7	100%	

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 (例如溝通管道、方式等)：

監察人透過公司發言人為窗口及勞資會議、股東會，作為與員工、股東溝通之管道。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

監察人定期與會計師針對公司財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與了解；且監察人於每月稽核報告、每季追蹤報告及自行檢查報告完成後次月前與稽核主管就依年度稽核計劃執行內部稽核作業和自行檢查結果所發現之內部控制制度缺失和異常事項，包含持續追蹤負責單位對前項內部控制制度缺失及異常事項採取的改善措施及實際的改善情形等進行溝通，歷年來運作順暢，亦能協助監察人發揮監督功能。

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：本公司 98 年度無此情形。

註 1：年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 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:

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司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之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>由本公司發言人負責回應股東之各項建議，截至目前並未發生糾紛等問題</p> <p>本公司之主要法人股東及其主要股東並未有異常之異動情形</p> <p>由本公司之法人代表參與各關係企業之董事會處理經營及控管機制管理</p>	<p>符合</p> <p>符合</p> <p>符合</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司已於九十六年第一次股東臨時會選舉兩席獨立性董事，並已修訂章程增加選舉獨立董事之規定；另為履行股票上櫃轉上市對台灣證券交易所承諾，已於九十七年股東常會依候選人提名制度補選兩席獨立董事。</p> <p>定期評估簽證會計師獨立情形</p>	<p>符合</p> <p>符合</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>已建立公司發言人制度，由專人作為溝通之管道</p>	<p>符合</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司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）</p>	<p>本公司已建構網站，並可由本公司網站逕行連結至公開資訊觀測站查詢相關內容</p> <p>公司設置專人負責資料蒐集、揭露、並落實發言人制度為對外溝通之橋樑</p>	<p>符合</p> <p>符合</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>不適用</p>	<p>不適用</p>

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
六、	公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：不適用	
七、	<p>其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.員工權益：本公司除依法成立職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會，統籌辦理職工福利金及退休準備金之籌劃、提撥、保管、動用及相關法令所規範之相關事宜外，並定期舉辦勞資會議，作為勞方與公司間溝通的橋樑，凡是政策之宣導、員工的心聲與輔導均採雙向溝通式進行，對於員工各項權益的維護及福利制度的執行，皆以法令規範為依據。 2.僱員關懷：本公司相當注重員工的安全與身心健康，於辦公室的設計裝潢方面，除考量防震、防焰及隔音等因素，以提供員工最適安全的工作環境外，各層樓進出口皆安裝門禁卡、保全系統及監視器。同時，本公司亦相當注重辦公環境之清潔，定期進行清掃及消毒工作，並於各辦公區域置放空氣清淨機，提升工作環境品質。另每年均提供員工免費健康檢查，協助員工留意及改善身體健康。員工於個人工作及生活上遇有困難、壓力或挫折需尋求協助或申訴時，本公司亦會安排直屬上司及人力資源室為諮詢窗口，以進行協助解決問題。 3.投資者關係：為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解公司之經營狀況，本公司除依規定揭露相關資訊於公開資訊觀測站外，並進一步於公司網站架設「投資人專區」，定期更新各項股務財務資訊，以供投資人查詢。 4.供應商關係：本公司與各供應商均保持良好互動關係，並不定期派遣專業人員參與供應商之產品教育訓練及促銷活動，學習相關產品設備知識，提升品質，建立合作夥伴關係，創造雙贏。 5.利害關係人之權利：本公司網站設有投資人專區之服務信箱及處理窗口，除有發言人及代理發言人外，亦有本公司股務代理機構「統一綜合證券股份有限公司」處理股東及本公司利害關係人之相關問題及建議事項等，若涉及法律問題，則本公司聘有律師顧問或法務人員進行處理，以維護利害關係人權益。 6.董事、監察人及經理人進修之情形：本公司不定期提供董事、監察人及經理人需注意之相關法規資訊及相關單位舉辦之專業知識進修課程資訊，並已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定進修，98年度進修情形請詳見附註說明。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用(證券商用)。 8.客戶政策之執行情形：不適用(證券商用)。 9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為各董監事及重要職員投保責任險，投保期間自98年11月至99年11月，保額計USD500萬元。 	

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
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：		
1.本公司定期由內部稽核單位依據內控制度及相關法規，擬定稽核計畫定期執行各項稽核及檢查，以確保公司營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循。		
2.本公司於96年11月應邀參加財團法人櫃檯買賣中心舉辦之海外法人說明會時，業經社團法人中華公司治理協會依公司治理制度簡式評量標準，書面評量95-96年度公司治理運作情形，對本公司所提供之書面聲明及資料，合理確信無重大不實表達之情事，認達合格標準，並獲得公司治理協會出具之公司制度簡式評量證明書，尚無重大缺失或建議事項。		

註1：98年度董事及監察人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	傅輝東	98/11/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
副董事長	王偉斌	98/11/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
董事法人代表	佳赫投資(股)公司法人代表：陳啟修	98/12/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	資本市場與盈餘管理	3
董事法人代表	佳赫投資(股)公司法人代表：陳敦領	98/08/14	臺灣證券交易所(股)公司	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	2
		98/12/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	新型態內線交易之防制與避免	3
董事法人代表	佳赫投資(股)公司法人代表：謝炎盛	98/10/06	社團法人中華公司治理協會	非財會背景之董監如何審查及分析財務報表	3
		98/10/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
		98/12/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	資本市場與盈餘管理	3
		98/12/08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	經濟犯罪型態案例分析	3
董事法人代表	久裕投資(股)公司法人代表：張俊仁	98/10/06	社團法人中華公司治理協會	非財會背景之董監如何審查及分析財務報表	3
		98/12/07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
		98/12/08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	經濟犯罪型態案例分析	3
		98/12/10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從家族傳承、家族治理談到公司治理-美國資產及稅務規劃	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	王明廷	98/12/08	社團法人中華公司治理協會	面臨全球金融風暴,企業如何因應和創新永續經營力	3
獨立董事	袁健峰	98/10/06	社團法人中華公司治理協會	非財會背景之董監如何審查及分析財務報表	3
獨立董事	詹資生	98/11/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
監察人法人代表	佳儀投資(股)公司法人代表:黃介青	98/12/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	資本市場與盈餘管理	3
監察人	吳桂興	98/03/06	臺灣證券交易所股份有限公司	2009 企業社會責任與永續經營投資論壇	3
監察人	薛福全	98/11/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3

註 2：98 年度經理人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	王偉斌	98/11/09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
副總經理	王明廷	98/12/08	社團法人中華公司治理協會	面臨全球金融風暴,企業如何因應和創新永續經營力	3

(四) 履行社會責任情形：

- 1.除致力本業經營發展外，本公司亦相當注重社會公益，秉持回饋社會之心，於 98 年度持續進行各項捐助活動，如捐贈台灣腎臟醫學會、中華民國透析醫療院所協會、台灣護理學會、財團法人佳醫健康基金會、財團法人台灣基督長老教會新樓醫院等。
- 2.98 年 8 月 8 日莫拉克颱風肆虐全台重創南台灣，本公司以行動落實社會關懷發起員工捐款活動，並與財團法人佳醫健康基金會結合發放物資與慰問金給災區之洗腎病人。

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司並未設置薪酬委員會，故不適用。

(六) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

請參閱本公司網站(<http://www.excelsiormedical.com.tw>)投資人專區項目下，設置有公司治理專區，並揭露內部稽核之組織及運作、公司章程、取得或處分資產程序、背書保證作業程序供投資人及相關人員查詢。

(七) 本公司之「內部重大資訊處理作業程序」於 98 年 3 月 13 日董事會討論通過在案，本公司恪遵該作業程序之相關規範，簡要說明如下：

1. 本公司設置處理內部重大資訊專責單位相關事宜。所有重大資訊之相關文件符合公司內部簽核流程。
2. 本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。
3. 本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。
4. 對外揭露內部重大資訊應秉持 a. 資訊之揭露應正確、完整且即時、b. 資訊之揭露應有依據及 c. 資訊應公平揭露。
5. 本公司內部重大資訊之揭露，由本公司發言人發佈處理。且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司目前設有兩席具獨立性之董事，另本公司均及時申報重大訊息及各項上市公司應行申報事項，並盡力達成上市公司資訊評鑑所訂定之各項指標。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

佳醫健康事業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：99年3月16日

本公司自民國九十八年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十八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)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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九十九年三月十六日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

佳醫健康事業股份有限公司

董事長：傅 輝 東

總經理：王 偉 斌

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處分、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議事項及執行情形之檢討：

會議類別	會議日期	重要決議事項	決議結果	執行情形
股東常會	98.06.10	1.承認本公司九十七年度決算表冊	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	不適用。
		2.承認本公司九十七年度盈餘分派案。		不適用。
		3.通過本公司名稱變更為「佳醫健康事業股份有限公司」案。		相關更名換發票券作業業已完成。
		4.通過本公司「背書保證辦法」修訂案。		已依修訂後辦法運作。
		5.通過本公司「公司章程」修訂案。		已依修訂後章程運作。
		6.通過本公司「增補選第八屆董事會二席董事」案。		當選結果： 董 事： 1.佳赫投資(股)公司法 人代表人:謝炎盛 2.久裕投資(股)公司法 人代表人:張俊仁
		7.解除本公司董事競業禁止之限制案。		不適用。

2. 最近年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

本公司於民國九十八年度及至年報刊印日止共召開九次董事會，重要決議摘要如下：

日期	內 容
98.03.13	1.通過本公司內部控制聲明書。 2.通過修訂本公司「董事會議事規範」部份條文案。 3.通過訂定本公司「獨立董事職責範疇規則」案。 4.通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 5.通過變更本公司名稱「東貿國際股份有限公司」案。 6.通過修訂本公司「背書保證辦法」部份條文案。 7.通過為下修本公司資本總額及增設營業項目編號，修訂本公司「公司章程」部份條文案。 8.通過調高本公司資本總額及公司更名，修訂本公司「公司章程」部份條文案。 9.通過本公司發行國內第二次有擔保轉換公司債案。 10.通過增選本公司第八屆董事會二席董事案。 11.通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。 12.通過本公司九十七年度決算報告案。 13.通過本公司九十七年度盈餘分派案。 14.通過召開本公司九十八年股東常會及其相關事宜。 15.通過本公司為發行有擔保可轉換公司債，請合作金庫擔任該有擔保可轉換公司債之保證人並申請新台幣伍億元之保證額度案。

日期	內 容
98.06.19	1.通過本公司發行國內第二次有擔保轉換公司債有關發行價格及相關事項。 2.通過本公司發行國內第二次有擔保轉換公司債募資計畫，有關轉投資醫學美容相關業務之投資時程，延至第三季事宜。
98.07.08	通過訂定本公司更名後，有關無實體股票及轉換公司債換發之各項事宜。
98.07.22	1.通過擬定本公司更名全面換發無實體股票及上櫃轉換公司債基準日案。 2.通過訂定本公司九十八年現金配息基準日相關事宜。 3.通過國內第二次有擔保可轉換公司債停止轉換期間及轉換價格調整案。
98.08.25	1.通過本公司民國九十八年上半年度財務報告及合併財務報告。 2.通過本公司轉投資子公司 Excelsior Healthcare Co., Ltd. 持有 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 股份轉讓案。
98.10.02	1.通過本公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債持有人 98 年第三季轉換普通股相關事宜。 2.通過本公司指派人選擔任子公司曜亞國際股份有限公司法人董事代表人案。
98.12.22	1.通過訂定本公司九十九年度稽核計畫案。 2.通過訂定本公司「防範內線交易之管理」內部控制制度並配合修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文案。 3.通過編定本公司九十九年預算書。 4.通過為擴展大中華區長期照護產業，擬增資海外子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 轉投資 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 案。
99.01.12	通過本公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債持有人 98 年第四季轉換普通股相關事宜。
99.02.22	通過本公司為增加收益及協助轉投資 ABH 公司拓展銀髮族產業，購置台北縣汐止市房地產作為長照機構相關事宜。
99.03.16	1.通過本公司內部控制聲明書。 2.通過本公司九十八年度決算表冊案。 3.通過本公司九十八年度盈餘分派案。 4.通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 5.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 6.通過召開本公司九十九年股東常會及其相關事宜。 7.通過提名獨立董事候選人二席名單案。 8.通過選舉本公司第九屆董事、監察人案。 9.通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。
99.04.13	1.通過本公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債持有人 99 年第一季轉換普通股相關事宜。 2.通過為轉投資佳愛股份有限公司申貸新台幣 8,000 萬元銀行額度擔任保證人事宜。 3.通過本公司發行國內第二次有擔保轉換公司債募集資金有關子公司曜亞國際股份有限公司現金增資 9,000 萬部份變更用途為充實營運週轉金討論案。

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

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總表：無。

四、會計師公費資訊

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	許庭禎	何瑞軒	9801-9807	為勤業眾信聯合會計師事務所內部業務調度。
	何瑞軒	郭榮芳	9807-9812	

金額單位：新臺幣仟元

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			√	
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		√		√
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				

公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

- (一) 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之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師者

更換日期	九十八年七月十日		
更換原因及說明	為勤業眾信聯合會計師事務所內部業務調度，由許庭禎會計師及何瑞軒會計師更換為何瑞軒會計師及郭榮芳會計師。		
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	
	不再接受（繼續）委任		
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	因本公司九十七及九十六年度財務報表之被投資公司中，有關部分採權益法評價之被投資公司之長期股權投資及其所認列之投資損益係依據其他會計師之查核報告；暨本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之(九六)基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配，致會計師對本公司九十七及九十六年度財務報表出具修正式無保留意見之查核報告。		
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	√	
說明			
其他揭露事項（依證券發行人財務報告編製準則第二十二條第一款第四目應加以揭露者）	無		

(二)關於繼任會計師者

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	何瑞軒會計師、郭榮芳會計師
委任之日期	九十八年七月十日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果。	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見。	不適用

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	98 年度		99 年截至 4 月 30 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	傅 輝 東	0	0	0	0
副董事長暨 總經理	王 偉 斌	0	0	0	0
董 事 (大股東)	佳赫投資(股)公司	0	0	0	0
董事法人 代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：陳啟修	0	0	0	0
董事法人 代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：陳敦領	0	0	0	0
董事法人 代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：謝炎盛 (註2)	0	0	0	0
董 事	久裕投資(股)公司	0	0	0	0
董事法人 代表	久裕投資(股)公司 法人代表：張俊仁 (註2)	0	0	0	0
董事暨副總 經理	王 明 廷	0	0	0	0
獨立董事	袁 建 峰	0	0	0	0
獨立董事	詹 資 生	0	0	0	0
監察人 (大股東)	佳儀投資(股)公司	0	0	0	0
監察人法人 代表	佳儀投資(股)公司 法人代表：黃介青	0	0	0	0
監察人	吳 桂 興	0	0	0	0
監察人	薛 福 全	0	0	0	0
財務長	高 省	0	0	0	0
財會部財會 處處長	盧 怡 雁	0	0	0	0

註1：大股東係指持有本公司股份總額超過百分之十之股東。

註2：謝炎盛及張俊仁持股數係自 98.06.10 日就任當日開始計算。

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

99年4月30日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		前十大股東(或姓名)及其名稱或配稱	相互間關係(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
佳赫投資(股)公司 代表人:傅輝東	10,794,089	11.39%	0	0	0	0	佳儀投資(股)公司	佳赫投資(股)公司 佳儀投資(股)公司	
佳儀投資(股)公司 代表人:王偉斌	10,770,588	11.37%	0	0	0	0	佳赫投資(股)公司	佳儀投資(股)公司 佳赫投資(股)公司	
久裕投資(股)公司 代表人:張天德	4,752,502	5.02%	0	0	0	0	無	無	
集康國際(股)公司 代表人:陳啟修	3,661,087	3.86%	0	0	0	0	佳赫投資(股)公司 佳儀投資(股)公司	對集康國際(股)公司採權益法評價之投資公司	
匯豐銀行託管 台灣專戶	2,295,200	2.42%	0	0	0	0	無	無	
渣打銀行託管 退休股份投資專戶	2,245,000	2.37%	0	0	0	0	無	無	
日盛首選基金 專戶	1,100,000	1.16%	0	0	0	0	無	無	
新制勞工退休 基金	900,000	0.95%	0	0	0	0	無	無	
三商美邦人壽 保險股份有限公司 代表人:陳翔立	833,000	0.88%	0	0	0	0	無	無	
花旗託管中國 保健合夥精選 基金投資專戶	517,000	0.55%	0	0	0	0	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例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

綜合持股比例

99年4月30日 單位：股；%

轉 事 業	投 資 業	本 公 司 投 資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜 合 投 資	
		股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例
佳特健康事業(股)公司		4,900,000	49.0%	0	0	4,900,000	49.0%
集康國際(股)公司		27,209,046	43.4%	27,159,565	43.4%	54,368,611	86.8%
久裕企業(股)公司		16,867,921	51.0%	16,152,701	48.8%	33,020,622	99.8%
昱揚科技(股)公司		6,562,500	100.0%	0	0	6,562,500	100.0%
曜亞國際(股)公司		11,081,400	50.4%	939,824	4.3%	12,021,224	54.7%
Excelsior Healthcare Co., Limited		26,206,089	100.0%	0	0	26,206,089	100.0%
佳愛(股)公司		3,400,000	77.3%	0	0	3,400,000	77.3%
視捷光學科技(股)公司		2,201,954	26.1%	1,649,000	19.6%	3,850,954	45.7%
朝盈(股)公司		560,000	37.3%	160,000	10.7%	720,000	48.0%
佳人健康(股)公司		720,000	18.0%	2,080,000	52.0%	2,800,000	70.0%
伽晟(股)公司		3,795,000	17.3%	605,000	2.7%	4,400,000	20.0%
邁捷(股)公司		1,700,800	14.2%	0	0	1,700,800	14.2%
敏盛醫控(股)公司		1,505,263	1.1%	0	0	1,505,263	1.1%
敏盛資產管理(股)公司		631,579	1.1%	0	0	631,579	1.1%
瑞光健康科技(股)公司		1,638,000	10.2%	0	0	1,638,000	10.2%
碧友實業(股)公司		374,000	18.0%	1,000	0	375,000	18.0%
善德生化科技(股)公司		834,000	1.4%	0	0	834,000	1.4%
林口育樂(股)公司		1	0	0	0	1	0
邦特生物科技(股)公司		1,545,000	2.0%	0	0	1,545,000	2.0%
大華科技發展有限公司		0	0	11,959,038	100.0%	11,959,038	100.0%
元啟企業(股)公司		0	0	250,000	50.0%	250,000	50.0%
廣州市曜亞貿易有限公司		0	0	註	100.0%	註	100.0%
EG Healthcare Inc.		0	0	3,060,262	99.9%	3,060,262	99.9%
Excelsior Renal Service Co., Limited		0	0	63,083,554	49.0%	63,083,554	49.0%
Asia Best Healthcare Co., Ltd.		0	0	132,000	40.0%	132,000	40.0%
香港太平洋博愛投資有限 公司		0	0	25,000	20.0%	25,000	20.0%
聯醫國際貿易(上海)有 限公司		0	0	註	100.0%	註	100.0%
詠鈿(股)公司		0	0	1,200,000	100.0%	1,200,000	100.0%
億代富國際(股)公司		0	0	1,600,000	30.2%	1,600,000	30.2%

轉 事 投 資	業 資 本	公 司 投 資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜 合 投 資	
樺澄貿易(股)公司	0	0	1,275,000	51.0%	1,275,000	51.0%	
先進國際醫學奈米技術 (股)公司	0	0	500,000	0.8%	500,000	0.8%	
國藥物流有限責任公司	0	0	註	17.7%	註	17.7%	

註：係有限公司，故無股數

肆、募資情形

一、股本來源

(一) 股本來源

年 月	發 行 價 格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額 (仟元)	股 數	金 額 (仟元)	股 本 來 源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
77.01	10	500,000	5,000	500,000	5,000	現金設立	無	
79.04	10	2,500,000	25,000	2,500,000	25,000	現金增資	無	
80.06	10	6,500,000	65,000	6,500,000	65,000	現金增資	無	
82.11	10	11,500,000	115,000	11,500,000	115,000	現金增資	無	
82.11	10	12,000,000	120,000	12,000,000	120,000	盈餘增資	無	
86.02	10	16,000,000	160,000	16,000,000	160,000	現金增資	無	
86.05	35	19,990,000	199,900	19,990,000	199,900	現金增資	無	
87.07	10	60,000,000	600,000	30,000,000	300,000	現金增資	無	
90.06	10	60,000,000	600,000	36,000,000	360,000	盈餘及員工紅利轉增資	無	經證期會87.7.17(87)台財證(一)第五九一三四號函核准。
91.07	10	70,000,000	700,000	43,058,057	430,580	盈餘增資、員工紅利轉增資及可轉換公司債轉換	無	可轉換公司債4,000,000元轉換普通股64,834股。
92.01	10	70,000,000	700,000	43,073,660	430,737	可轉換公司債轉換	無	可轉換公司債900,000元轉換普通股15,603股。
92.01	50	70,000,000	700,000	53,073,660	530,737	現金增資	無	經證期會91.11.29台財證一字第0910162126號函核准。
92.02	10	70,000,000	700,000	53,074,050	530,741	可轉換公司債價格調整加發	無	可轉換公司債轉換普通股加發390股。
92.06	10	100,000,000	1,000,000	62,316,544	623,165	盈餘增資、員工紅利轉增資	無	經證期會92.04.17台財證一字第0920113020號函核准。
93.05	10	100,000,000	1,000,000	62,470,676	624,707	可轉換公司債轉換	無	可轉換公司債美金200,000元轉換普通股154,132股。
93.09	10	103,000,000	1,030,000	68,047,942	680,479	盈餘增資、員工紅利轉增資	無	經證期局93.07.15金管證一字第0930131436號函核准。
94.04	10	103,000,000	1,030,000	68,257,948	682,579	可轉換公司債轉換	無	可轉換公司債美金200,000元轉換普通股210,006股。
94.09	10	112,650,000	1,126,500	70,671,307	706,713	盈餘增資、員工紅利轉增資	無	經證期局94.07.26金管證一字第0940128764號函核准。
95.04	10	112,650,000	1,126,500	72,161,419	721,614	可轉換公司債轉換	無	可轉換公司債美金1,370,000元轉換普通股1,490,112股。
95.07	10	112,650,000	1,126,500	72,324,569	723,246	可轉換公司債轉換	無	可轉換公司債美金150,000元轉換普通股163,150股。
95.08	10	112,650,000	1,126,500	77,993,569	779,936	盈餘增資、員工紅利轉增資	無	經證期局95.06.30金管證一字第0950127700號函核准。

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額 (仟元)	股 數	金 額 (仟元)	股 本 來 源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
95.10	10	112,650,000	1,126,500	78,047,952	780,479	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債美金 50,000元轉換普通股 54,383股。
96.01	10	112,650,000	1,126,500	91,987,264	139,393	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債美金 11,880,000元轉換普通 股 13,939,312股。
96.04	10	112,650,000	1,126,500	100,141,997	1,001,420	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債美金 6,950,000元轉換普通 股 8,154,733股。
96.10	10	112,650,000	1,126,500	80,113,597	801,136	現金減資退還 股款	無	經證期局 96.10.29 金管 證一字第 0960052676 號函核准。
98.01	10	112,650,000	1,126,500	84,866,099	848,661	發行新股受讓 久裕企業(股)公 司普通股	他公司 股票	經證期局 97.12.22 金 管證一字第 0970067548 號函申 報生效。
98.10	10	200,000,000	2,000,000	89,108,471	891,085	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 207,200,000元轉換普 通股 4,242,372股。
99.01	10	200,000,000	2,000,000	92,991,295	929,913	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 185,600,000元轉換普 通股 3,882,824股。
99.04	10	200,000,000	2,000,000	94,618,899	946,189	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 77,800,000元轉換普通 股 1,627,604股。

(二) 股份種類

99年4月30日

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
普通股	94,618,899 股	105,381,101 股	200,000,000 股	含供員工認股權證、附認股權 公司債、附認股權特別股等行 使認股權之用共 10,000,000 股

註：皆屬上市股票。

(三) 總括申報制度相關資訊：無

二、股東結構

99年4月30日 單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	—	—	52	13,658	31	13,741
持 有 股 數	—	—	36,021,567	52,704,968	6,036,713	94,763,248
持 股 比 例 (%)	—	—	38.01	55.62	6.37	100.00

三、股權分散情形

普 通 股

每股面額十元
99年4月30日 單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 ~ 999	3,465	1,509,956	1.59
1,000 ~ 5,000	8,445	17,318,432	18.28
5,001 ~ 10,000	1,061	8,650,431	9.13
10,001 ~ 15,000	238	3,072,863	3.24
15,001 ~ 20,000	183	3,419,121	3.61
20,001 ~ 30,000	107	2,744,947	2.89
30,001 ~ 40,000	67	2,407,722	2.54
40,001 ~ 50,000	34	1,615,267	1.71
50,001 ~ 100,000	82	5,998,331	6.33
100,001 ~ 200,000	32	4,830,337	5.10
200,001 ~ 400,000	14	4,045,290	4.27
400,001 ~ 600,000	4	1,799,085	1.89
600,001 ~ 800,000	0	0	0.00
800,001 ~ 1,000,000	2	1,733,000	1.83
1,000,001 以上	7	35,618,466	37.59
合 計	13,741	94,763,248	100.00

註：無發行特別股。

四、主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例。

99年4月30日 單位：股

主要股東名稱	持 有 股 數	持股比例(%)
佳赫投資(股)公司	10,794,089	11.39
佳儀投資(股)公司	10,770,588	11.37
久裕投資(股)公司	4,752,502	5.02
集康國際(股)公司	3,661,087	3.86
匯豐銀行託管台灣機會基金專戶	2,295,200	2.42
渣打託管鐵路退休金受託人股份有限公司投資專戶	2,245,000	2.37
日盛首選基金專戶	1,100,000	1.16
新制勞工退休基金	900,000	0.95
三商美邦人壽保險股份有限公司	833,000	0.88
花旗託管中國保健合夥精選基金投資專戶	517,000	0.55

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目		年 度		當年度截至 99年3月31日	
		97年	98年		
每股市價	最高	72.50	82.20	80.00	
	最低	29.20	32.50	58.00	
	平均	49.86	55.88	70.80	
每股淨值	分配前	42.99	45.36	45.99	
	分配後	40.87	(註1)	(註1)	
每股盈餘	加權平均股數 (單位：仟股)	80,114	86,622	93,985	
	每股盈餘	2.92	3.60	0.87	
每股股利	現金股利	1.933	(註1)	(註1)	
	無償配股	盈餘配股	0	(註1)	(註1)
		資本公積配股	0	(註1)	(註1)
	累積未付股利	0	0	0	
投資報酬分析	本益比(註3)	17.08	15.52	(註2)	
	本利比(註4)	25.79	(註1)	(註1)	
	現金股利殖利率(註5)	0.04	(註1)	(註1)	

註1：俟股東會決議後定案

註2：尚未完成盈餘結算。

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

六、公司股利政策及執行狀況

(一) 股利政策

依本公司章程第二十七條及第二十八條規定股利政策如下：

本公司每年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。其餘由董事會視營運需要擬案提請股東會同意，酌予保留適當額度後，再依下列比例分派之：

1. 董監事酬勞：不高於百分之五。
2. 員工紅利：不低於百分之一。
3. 其餘併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案報請股東會決議分派股利。

本公司分配員工股票紅利時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂定之。

本公司為醫療健康照護相關產業，屬穩定成長期，本公司股息及紅利之發放，擬採平衡股利政策，適度以股票股利或現金股利方式發放。原則上，本公司股利發放數額以當年度分派股利中百分之二十至一百範圍內採現金股利為之。惟若未來有重大資本支出計劃，得經股東大會同意，全數以股票股利發放之。

(二) 執行狀況

年度 \ 項目	現金股利	無償配股
九 十 四 年	1.296 元	0.698 元
九 十 五 年	2.800 元	無
九 十 六 年	5.000 元	無
九 十 七 年	1.933 元	無
九 十 八 年 (註)	2.000 元	無

註：九十八年度係依 99 年 3 月 16 日董事會決議擬配發情形填列，俟 99 年股東常會通過。

(三) 預期股利政策之重大變動：不適用。

七、本次股東會擬議之無償配股對本公司 99 年度營業績效及每股盈餘之影響：

本公司九十八年度盈餘分派議案，業經 99 年 3 月 16 日董事會決議擬配發現金股利每股 2.0 元，俟 99 年股東常會通過分配，故不適用。

八、員工分紅及董事、監察人酬勞

(一) 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍有關資訊如下：

本公司每年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積。其餘由董事會視營運需要擬案提請股東會同意，酌予保留適當額度後，再依下列比例分派之：

1. 董監事酬勞：不高於百分之五。
2. 員工紅利：不低於百分之一。

(二) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司九十八年度應付員工紅利之估列金額為 16,845 仟元；應付董監事酬勞之估列金額為 8,423 仟元。前述員工紅利係分別按九十八年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之 6% 計算；前述董監事酬勞係分別按九十八年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之 3% 計算。若股東會決議之實際發放金額有變動時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

(三) 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司九十八年度盈餘分派議案，業於 99 年 3 月 16 日經董事會通過，尚未經由股東會決議，有關董事會通過擬議盈餘分配情形如下：

1. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

分配項目	金額 (仟元)
(1) 董事、監察人酬勞	9,542
(2) 員工現金紅利	15,726
(3) 員工股票紅利	無

上述董事會通過之擬議配發之員工紅利及董監事酬勞，與九十八年度財務報表估列之員工紅利 16,845 仟元及董監事酬勞 8,423 仟元之差異總數共計 0 元，差異原因主要係前述估列金額係依過去經驗設算，與本公司董事會決議有異，前述差異金額於股東會通過後以會計估計變動認列。

2. 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

本年度九十八年度盈餘分派議案，董事會並未擬議分配員工股票股利。

3. 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

(四) 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司股東常會於九十八年六月十日決議配發之九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為 10,535 仟元及 6,321 仟元，與九十七年度財務報表認列之員工分紅 9,418 仟元及董監事酬勞 5,646 仟元之差異分別為 1,117 仟元及 675 仟元，主要係因前述估列金額係依過去經驗設算，與本公司股東常會決議有異所致，前述差異已調整為九十八年度之損益。

九、公司買回本公司股份情形：無。

十、公司債之辦理情形

(一)公司債辦理情形

公司債種類		國內第二次有擔保 轉換公司債(註1)
發行(辦理)日期		民國98年6月30日
面額		新台幣100,000元
發行及交易地點		國內
發行價格		依票面金額十足發行
總額		新台幣500,000,000元
利率		票面年利率0%
期限		5年期；到期日：103年6月30日
保證機構		合作金庫商業銀行股份有限公司
受託人		遠東國際商業銀行股份有限公司信託部
承銷機構		元富證券股份有限公司
簽證律師		振道法律事務所郭瓊滿律師
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 許庭禎、何瑞軒會計師
償還方法		除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次還本。
未償還本金		新台幣22,500,000元
贖回或提前清償之條款		請參閱發行及轉換辦法第十八條及第十九條
限制條款		請參閱發行及轉換辦法第七條
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)普通股之金額	截至99年4月30日止本轉換公司債已轉換普通股之金額計新台幣477,500,000元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用
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		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)轉換公司債資料

公司債種類		國內第二次有擔保轉換公司債
項	年	98年度
	目	
轉債 換市 公價 司	最 高	170.00 元
	最 低	107.00 元
	平 均	133.98 元
轉 換 價 格		47.8 元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		發行日期:98年6月30日 發行時轉換價格:49.3 元
履行轉換義務方式		發行新股

(三)交換公司債資料：無。

(四)總括申報發行公司債情形：無。

(五)附認股權公司債資料：無。

十一、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證辦理情形：無。

十二、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形:無

(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：

佳醫健康事業股份有限公司(原東貿國際股份有限公司)

受讓久裕企業股份有限公司

九十八年度第四季主辦證券承銷商之評估意見

佳醫健康事業股份有限公司（以下簡稱佳醫）97 年度發行新股受讓久裕企業股份有限公司（以下簡稱久裕企業）已發行股份，業經行政院金融監督管理委員會於 97 年 12 月 22 日以金管證一字第 0970067548 號函申報生效在案，以 98 年 1 月 1 日為股份交換基準日，並已於同年 1 月 9 日完成變更登記。茲依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第九條第一項第八款規定，佳醫洽本主辦證券承銷商就受讓久裕企業股份事項，截至 98 年第四季止，對佳醫財務、業務及股東權益之影響出具評估意見。

一、受讓他公司股份對財務之影響

佳醫本次受讓久裕企業股份發行新股後，持有久裕企業之股份達 51%，除於業務開發及經營效率方面有正面之助益外，因久裕企業長年經營醫藥行銷及物流市場，最近三年皆有獲利，獲利情況尚屬穩健。依佳醫 98 年第三季經會計師查核之財務報告，佳醫因轉投資久裕企業認列投資收益 18,162 仟元，對佳醫之財務具有正面之助益。

二、受讓他公司股份對業務之影響

依佳醫及久裕企業 98 年度截至 11 月底止，公司自結營業收入淨額為 2,579,822 仟元及 9,838,330 仟元，分別較去年同期成長 11.10%及 8.81%，顯示佳醫及久裕企業在進行策略聯盟後，整合雙方代理之產品及行銷團隊，擴大雙方產品及服務之附加價值，並開拓醫療院所藥品及耗材聯合供應包裹業務，雙方公司業務資源整合已產生效益；同時透過雙方公司人力及資訊平台資源整合及相互支援，降低成本並促進經營效率。佳醫受讓久裕企業股份後，有助於佳醫開發新藥品之經銷及代理市場，創造規模經濟，提升競爭優勢，對於佳醫之業務發展具有正面之助益。

三、受讓他公司股份對股東權益之影響

本次受讓案佳醫發行新股 4,752,502 股以受讓久裕企業股份，佔佳醫增資後實收股本 84,866,099 股之 5.6%，對於該公司原股東應無產生重大之稀釋效果或影響。且雙方公司於完成股份受讓後，藉由雙方緊密之策略合作，有效整合雙方之資源，降低營運成本並提升整體經營效率，對佳醫之股東權益亦有正面助益。

綜上，佳醫受讓久裕企業股份後，藉由雙方策略聯盟，擴大產品組合及提升服務之附加價值，並整合雙方企業資源，以提升整體經營效率，對佳醫財務、業務及股東權益皆有正面助益，其受讓股份之效益已逐漸顯現。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料：

1. 計畫執行情形

單位:新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進
	受讓久裕投資公司持有之久裕企業已發行股份	支用金額	預定	
實際			47,525	
執行進度(%)		預定	100.00%	
		實際	100.00%	

2. 受讓公司之基本資料

公 司 名 稱	久裕企業股份有限公司		
公 司 地 址	台北市中山區龍江路 335 號 3 樓		
負 責 人	張天德		
實 收 資 本 額	330,744 仟元		
主 要 營 業 項 目	西藥品、醫療儀器及動物用藥品之批發零售業務		
主 要 產 品	處方用藥、指示用藥及涵蓋消費保健品		
最 近 年 度 財 務 資 料 (註)	資 產 總 額	3,943,246 仟元	
	負 債 總 額	3,492,621 仟元	
	股 東 權 益 總 額	450,625 仟元	
	營 業 收 入	10,635,109 仟元	
	營 業 毛 利	427,135 仟元	
	營 業 損 益	62,493 仟元	
	本 期 損 益	20,821 仟元	
	每 股 盈 餘	0.63 元	

註：久裕企業98年度經會計師查核簽證之財務報告。

十三、資金運用計劃執行情形

(一)本公司截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，資金運用計畫執行情形：

發行國內第二次有擔保轉換公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：

民國 98 年 4 月 8 日業經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0980012720 號函申報生效在案。

(2)資金來源與運用：

A.本次計劃所需資金總額：預計新台幣 500,000 仟元。

B.資金來源：發行國內第二次有擔保轉換公司債 5,000 張，每張面額新台幣 100,000 元，發行期間 5 年，票面利率 0%，募集總金額新台幣 500,000 仟元。

C.計劃內容：用途為充實營運資金及長期股權投資。

(3)預計執行進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資運用進度
			98 年度
			第二季
充實營運資金	98 年第二季	410,000	410,000
長期股權投資	98 年第二季	90,000	90,000

(4)預計可能產生效益：

A.充實營運資金

a.節省利息支出，增加資金靈活運用空間

本公司本次發行可轉換公司債籌募資金，預估可於98年第二季募集完成，以募資金額之410,000仟元用以充實營運資金，本公司以發行可轉換公司債籌募資金取代銀行借款，預估98年可節省之利息支出為8,833仟元，往後年度可節省13,250仟元，依本公司本次發行之可轉換公司債所募集資金500,000仟元，其中410,000仟元用以充實營運資金，短期間內雖因發行可轉換公司債使負債及估列之利息費用相對增加，然隨著債券持有人行使轉換權利陸續轉為普通股後，負債金額及利息費用將隨之沖轉，並未實質增加利息費用進而侵蝕本公司之獲利，故本次發行可擔保轉換公司債用以充實營運資金，其節省利息支出，可增加資金靈活運用空間之效益。

b.強化財務結構並提升償債能力

項目	年度	97年12月底 本次募資前	98年12月底 本次募資後
負債比率(%)		16.46%	21.62%
長期資金占固定資產(%)		647.66%	806.59%
流動比率(%)		316.90%	395.53%
速動比率(%)		225.30%	281.58%

本公司基於永續經營及強化財務結構之考量，辦理本次發行可轉換公司債募集資金之410,000仟元以充實營運資金，預估本次計畫於98年第二季募集完成，即用以充實營運資金。本公司本次計畫所募集資金用於充實營運資金後，假設全數未轉換，負債比率雖由16.46 %提高至21.62%，然隨債券持有人陸續轉換為普通股，負債比率也隨之下降。而長期資金佔固定資產比重由647.47 %提高到806.59%，流動比率亦由316.90 %提升至395.53 %，速動比率由225.30 %提高至281.58 %，除了改善財務結構外，亦可提升償債能力，進而降低公司財務、營運之風險，故其預計可能產生效益應屬合理。

B.長期股權投資

認列投資收益增加，提昇公司獲利

曜亞國際預估未來六年之損益狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	97年 (實際)	98年 (預估)	99年 (預估)	100年 (預估)	101年 (預估)	102年 (預估)	103年 (預估)
本期損益		56,981	74,458	93,143	105,659	121,160	132,756	148,225
預估佳醫不增資曜亞國際所認列投資收益(持股比率36.94%)		—	27,505	34,407	39,031	44,757	49,040	54,754
預估佳醫增資曜亞國際所認列投資收益(持股比率53.60%)		—	39,909	49,925	56,633	64,942	71,157	79,449
認列投資收益差額		—	12,405	15,518	17,603	20,185	22,117	24,694
增資後增加之投資收益金額		—	12,405	27,923	45,526	65,711	87,828	112,522

本公司募資完成後，計畫98年6月轉投資曜亞國際，根據曜亞國際預估98年至103年之損益狀況，本公司預估在本次增加轉投資曜亞國際之後，98至103年可增加認列轉投資收益分別為12,405仟元、15,518仟元、17,603仟元、20,185仟元、22,117仟元及24,694仟元。

依上表所示，本公司本次參與曜亞國際之增資後，對曜亞國際之持股比率將由原50.37%升至53.60%，依曜亞國際自行推估之98年至103年累計可認列投資曜亞之收益金額預計為362,015仟元；若本公司不參與本次曜亞國際之增資案，本公司對曜亞國際之持股比率將由原50.37%降至36.94%，故本公司98年至103年累計可認列投資曜亞之收益金額為249,494仟元。故本公司以本次募集金額之90,000仟元作為轉投資曜亞國際，未來6年預計將為本公司增加112,522仟元轉投資收益。

綜上所述，本公司藉由本次計畫所募集之資金充實營運資金，對利息支出可有所節省，財務結構及償債能力等方面亦可有所提高，另轉投資曜亞國際，可提升子公司爭取業務之競爭力，亦可增加本公司之投資收益。依前次募資轉投資曜亞國際之效益觀之，原預估93~96年預計投資收益總額為138,944仟元，而實際已認列投資收益總額為152,097仟元，達成率109.47%，故本次預計產生之效益應屬可行。

(5)輸入公開資訊觀測站之日期：

發行國內第二次有擔保轉換公司債計畫於98年3月13日經董事會通過，並於該日輸入重大訊息。

2.計畫執行情形：

截至 99 年第一季計畫執行情形如下表：

單位：新台幣仟元

計畫項目		執行狀況	截至 99 年 第一季		進度超前或落後之原因及改進計劃
充實營運資金		支用金額	預定	410,000	本項目已於 98 年第二季完成。
			實際	410,000	
		執行進度(%)	預定	100.00%	
			實際	100.00%	
轉投資	曜亞國際(股)公司	支用金額	預定	90,000	本公司原為拓展醫學美容,計畫投資子公司曜亞國際股份有限公司 90,000 仟元,現因曜亞擴大醫學通路之進度延後,增資計畫延後,本公司為將資金做更有效率之運用,於 99 年 4 月 13 日經董事會決議變更該筆資金用途為充實營運資金。
			實際	0	
	執行進度(%)	預定	100.00%		
		實際	0%		
合計		支用金額	預定	500,000	詳如以上說明。
			實際	410,000	
		執行進度(%)	預定	100.00%	
			實際	82.00%	

3. 效益達成情形：

(1) 充實營運資金

A. 節省利息支出，增加資金靈活運用空間

公司原預計 98 年 5 月取得募資金額 500,000 仟元，其中 410,000 仟元即投入充實營運資金，可節省之利息支出為 8,833 仟元，而實際公司於 98 年 6 月底取得資金，以當時同業之借款利率 2.65% 估算(由於公司無借款，故以同業之借款利率)，公司 98 年度實際節省之利息支出為 6,625 仟元，99 年起之各年度依募資當時同業之借款利率 2.65% 估算每年仍可節省 13,250 仟元之利息支出。綜上所述，本次募資計畫用以充實營運資金效益應已達成。

B. 強化財務結構及償債能力

佳醫公司募資前後之財務比率

項目	年度	97年12月底 本次募資前	98年12月底 本次募資後 估計比率	98年12月底 本次募資後 實際比率
	負債比率(%)		16.46%	21.62%
長期資金占固定資產(%)		647.66%	806.59%	744.49%
流動比率(%)		316.90%	395.53%	388.42%
速動比率(%)		225.30%	281.58%	290.43%

資料來源：公司97及98年度經會計師查核簽證之財務報告；98年底預估數則係公司自行推估

公司本次計畫所募集資金用於充實營運資金後，隨債券持有人陸續轉換為普通股，98 年底負債比率由原預估 21.62% 下降至 14.97%。而 98 年底長期資金佔固定資產比重由原預估 806.59% 下降至 744.49%，係公司為拓展長期照護病房業務，購置南投土地約 5 仟萬元，由於送件時並未有該項計畫，故 98 年底之預估資產負債表中並未估列所致，而截至 98 年底之長期資金佔固定資產比重 744.49% 實較募資前之 647.66% 為佳。98 年底流動比率 388.42% 與原預估 395.53%，差異不大且較募資前之流動比率 316.90% 為佳。98 年底速動比率 290.43% 較原預估流動比率 281.58% 及募資前 225.30% 為佳，故本次募資用於充實營運資金之效益均已顯現。

(2) 長期股權投資

A. 本公司原為拓展醫學美容，計畫投資曜亞國際 90,000 仟元，現因曜亞國際擴大醫學通路之進度延後，增資計畫延後，本公司為將資金做更有效率之運用，於 99 年 4 月 13 日經董事會決議變更該筆資金用途為充實營運資金。

B. 變更後預計效益與原預計效益產生差異之原因及比較說明：

原投資曜亞國際之預估效益 98 年至 103 年可增加認列轉投資收益分別為 12,405 仟元、15,518 仟元、17,603 仟元、20,185 仟元、22,117 仟元及 24,694 仟元，累計可增加認列投資曜亞之收益金額為 112,522 仟元。

原計畫 98 年 6 月轉投資曜亞，然截至目前仍未投資，故 98 年之投資效益應為 0。由於曜亞擴大醫學美容通路之進度延後，增資計畫延後，故本公司 99 年 4 月 13 日經董事會決議變更計畫為充實營運資金，當年度預估可節省之利息費用 1,170 仟元，99 年 5 月至 103 年累計可節省之利息費用為 8,190 仟元。

單位：新台幣仟元

年度 項目	98 年	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	合計
原預估效 益	12,405	15,518	17,603	20,185	22,117	24,694	112,522
變更後預 估效益	0	1,170	1,755	1,755	1,755	1,755	8,190

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 本公司所營業務之主要內容

F108031	醫療器材批發業
F113010	機械批發業
F113020	電器批發業
F107080	環境用藥批發業
F113030	精密儀器批發業
F113050	事務性機器設備批發業
F113070	電信器材批發業
F117010	消防安全設備批發業
F118010	資訊軟體批發業
F401010	國際貿易業
I301010	資訊軟體服務業
E303010	空氣污染防治工程業
E303020	噪音及振動防制工程業
E303030	土壤污染防治工程業
F108021	西藥批發業
H703030	辦公大樓出租業
JA02010	電器及電子產品修理業
IF01010	消防安全設備檢修業
JA02990	其他修理業（醫療器材、精密儀器、事務性機械設備、電信器材、濾水器、空氣清淨器及洗腎器等）
I601010	租賃業
F401021	電信管制射頻器材輸入業
ZZ99999	除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 本公司主要業務內容其營業比重

單位：新台幣仟元

產 品 主 要 類 別	98年度	比重(%)
人 工 腎 臟	679,742	23.74%
洗 腎 藥 水 藥 粉	286,510	10.01%
外 科 耗 材	569,225	19.88%
紅 血 球 生 成 素	331,877	11.59%
血 液 迴 路 管	151,531	5.29%
空 氣 清 淨 機	166,414	5.81%
洗 腎 機	101,130	3.53%
J M S 血 袋 系 列 產 品	78,442	2.74%
穿 刺 針	40,139	1.40%
藥 品	49,873	1.74%
呼 吸 器	43,275	1.51%
衛 耗 材	98,047	3.43%
其 他	266,675	9.33%
合 計	2,862,880	100.00%

3. 公司目前之商品（服務）項目

- (1)人工腎臟
- (2)血液迴路管及穿刺針
- (3)洗腎藥水、藥粉
- (4)洗腎機及攪拌機等
- (5)紅血球生成素
- (6)空氣清淨機系列等健康家電
- (7)血袋
- (8)人工造口產品
- (9)醫療院所處方用藥之銷售
- (10)醫學美容產品之代理銷售
- (11)外科手術用產品耗材及設備之代理銷售
- (12)手術床與手術燈之代理銷售
- (13)呼吸器之代理銷售

4. 公司計劃開發之新商品（服務）

- (1)血液透析用檸檬酸洗腎藥粉。
- (2)洗腎病人用之靜脈營養製劑。
- (3)乳房外科手術用產品耗材及設備。
- (4)內視鏡手術之醫療儀器與手術器械。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展：

本公司所屬行業係屬醫療器材綜合供應商，主要業務為血液透析使用之醫療器材、外科手術用醫療耗材與儀器設備、醫療用呼吸器、空氣清淨機、血袋及人工造口產品之買賣。以下分別就國內醫療器材產業及本公司主要產品之運用市場—

血液透析產業進行概述：

(1) 醫療器材產業概況與發展

醫療器材產品範圍廣泛，依工研院 IEK 所界定的範圍，包括診斷與監測用醫材、輔助/修補用醫材、手術與治療用醫療器材、體外診斷器材及其他相關醫療器材產品。製造醫療器材產品相關的技術種類涵括電子、電機、生物科技、生化、醫工、量測及化工等領域，且研發期間長並需要產品驗證及臨床測試，進入障礙較高。就市場面而言，醫療器材產業受政府政策影響甚深，尤其有關醫療保險支付之政策直接影響市場需求，故醫療器材需求主要來自開發國家如北美、歐洲及日本等地區；並且各國安規認證、醫療保險給付制度皆略有差異，市場切入難度高。不過產品導入市場後，由於受專利及認證之保護且產品生命週期長，其利潤亦較其他產業為高。

我國 1995 年行政院通過「加強生物技術產業推動方案」，開始投資並推動生技產業，已在全台設立七大生技園區；2006 年行政院並核定「2015 年經濟發展願景三年衝刺計畫」，生技產業列為「製造業重點產業發展」項目；2007 年 7 月政府公布『生技新藥產業發展條例』，積極獎勵民間投資，並厚植國內生技產業發展，政府未來將成立 3 至 5 個總規模新台幣 150 億元的生技創業種子基金；2008 生技產業策略諮議委員會議中指出，「生技新藥產業發展條例」中對醫療器材的獎勵僅止於第三等級高階醫材，為了擴大對醫材產業的獎勵，未來將開放讓第二等級醫材，和第三等級體外診斷試劑（IVD）適用，全面輔助醫療器材產業發展。此外，衛生署也已於 2010 年整合藥政處、食品衛生處、藥檢局，及管制藥品管理局四大局處合併成立 TFDA。TFDA 除了整編署內四大局處之外，也會增設醫材、新藥及學名藥等組，協助並輔導廠商推動高階醫療器材的發展，政府單位極力擴大對生技產業的投資，戮力發展生技產業，冀望成為帶動經濟轉型的主力產業。

另依行政院 96 年 11 月公佈據我國長期照顧十年計畫資料顯示，台灣人口老化現象將因二次世界大戰後出生的嬰兒潮世代進入老年而更明顯，屆時老人人口將從 2014 年的 273 萬人（11.6%）增加到 2021 年的 392 萬人（16.54%），2025 年我國人口中將有五分之一是老人，老人人口比率直逼英國、法國及美國等已發展國家。而實際上依內政部公告截至 2010 年 4 月份，我國老年人口計 247 萬 1 仟人，占總人口比例為 10.68%。2007 年行政院另推估長期照顧服務需求人口數，2010 年為 270,325 人，2015 年為 327,185 人，2020 年為 398,130 人，隨著老年人口的增加，對於醫療器材之需求將持續成長。

在醫療支出方面，依據工研院及資策會報告指出，2005 年全球相關醫療保健支出高達 3.8 兆美金，約合新台幣 128 兆，其中美國醫療保健支出總額占國民生產毛額(GDP)之比率約 15%，每人每年平均支出 5,635 美金，OECD 國家平均醫療保健支出總額占國民生產毛額(GDP)之比率約 8-10%，每人每年平均為 2,000-3,000 美金，而台灣地區 2007 年度國內醫療保健支出總額為 7,714 億 4 佰餘萬元，占該年度國民生產毛額(GDP)僅 6.13%，而依行政院主計處公告資料顯示，2008 年國民生產毛額(GDP)約為 12 兆 3,652 億 42 佰萬元，雖受金融風暴影響，國內生產毛額小幅下滑，但 2008 年度國內醫療保健支出總額，如按前一年度之比率 6.13% 估計，市場規模仍至少應有約 7,579 億餘元，故本公司在國內醫療保健支出總額在占國民生產毛額(GDP)約 6.13% 之情況下，產業領域仍有發展空間。

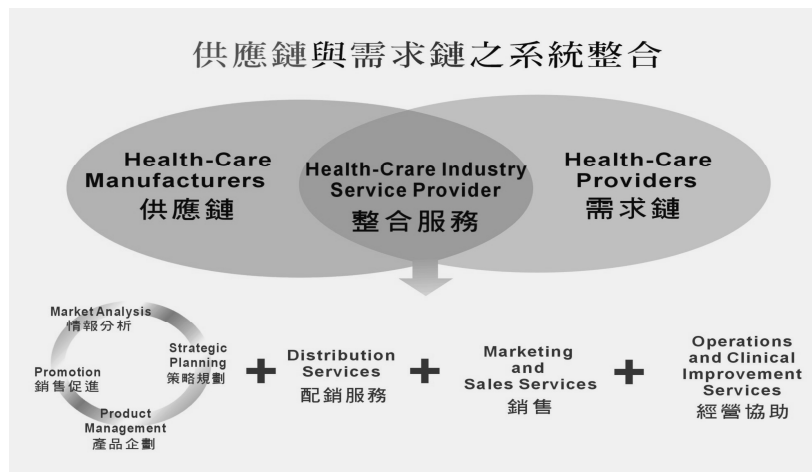
(2)血液透析產業概況與發展

血液透析俗稱洗腎，乃是慢性腎衰竭患者維持生命的重要治療。當末期腎臟衰竭患者因腎臟功能變差或喪失，無法將體內代謝產生的廢物、水分排出體外，必須利用洗腎機器將血液導出，流經人工腎臟，以促使血液中的代謝廢物進入透析液，將血液淨化和移除水分，以減輕毒素症狀。通常患者需要接受每週 2-3 次的血液透析治療。

台灣於 1963 年開始第一次血液透析，早期血液透析的設備成本高昂，醫療費用支出龐大加以社會保險尚未完全確立，因此絕大多數罹患末期腎臟衰竭的不幸患者無法接受此高科技的醫學治療，自 1984 年起，勞保透析資格逐漸放寬，台灣血液透析醫療逐漸普及，血液透析病人開始成長迅速，截至 2009 年度依據中華民國腎臟基金會的統計台灣透析總人數已達 51,078 人，血液透析市場需求大增。受惠於公保、勞保及 1995 年實施全民健保制度等社會保險陸續開辦，末期腎臟衰竭患者血液透析醫療費用大幅減輕，可長期接受血液透析治療。台灣血液透析市場逐漸蓬勃發展，隨著血液透析技術與品質逐漸成熟，病人的存活率亦逐漸提升，投入血液透析醫療的單位持續增加，洗腎機器台數也逐漸增加。台灣血液透析產業開始學習國外先進國家對透析中心的經營管理方式，醫療器材綜合供應商除供應透析中心的硬體設備外，亦提供透析中心的軟體建置如人員教育訓練、成本分析及醫療品質分析等，以提高經營效率及患者的醫療滿意度。

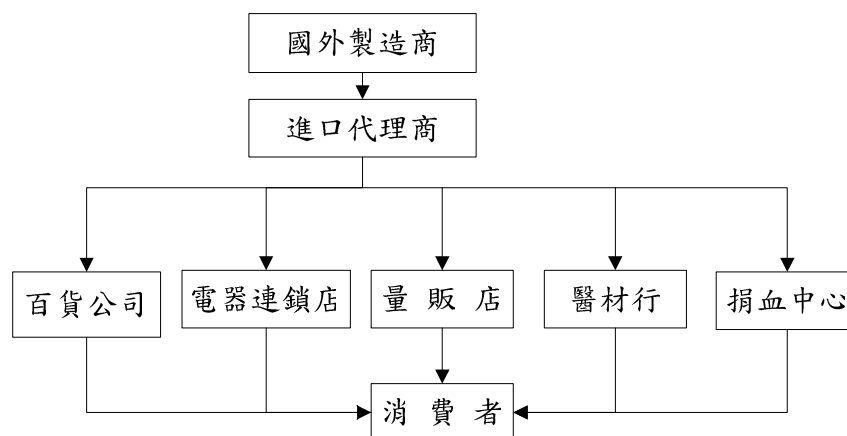
2.產業上、中、下游之關聯性：

- (1)本公司為醫療保健整合通路商，除單一保健產品外，營運主要模式以「整合資源」方式，提供客戶除醫療行為外之服務，其上、中、下游之關聯性如下圖所示：



- (2)本公司及轉投資公司，亦擔任醫療院所之醫務管理顧問角色，以「醫務管理」之模式，建構醫療相關通路系統。

- (3)本公司代理之保健等用品（諸如胸腔內科醫師推薦的空氣清淨機，牙醫師推薦的電動牙刷，外科造口用品，捐血用之血袋等），則於全國各地知名百貨公司設立專櫃、並供應電器連鎖店、大型量販店、醫材行、捐血中心等形成緊密的通路系統，其產品之行銷方式如下圖所示：



3. 產品之各種發展趨勢：

(1) 血液透析系列產品

近年國際原物料及石油價格高漲，進口耗材成本大幅提高，血液透析系列產品除了洗腎機、人工腎臟兩種之外，大部份耗材於國內亦有能力製造，無需仰賴進口。惟醫療界仍習於優先考慮使用進口產品，因此，本公司近年以自創品牌，委由國外廠商代工生產，並配以國內生產之耗材包裹行銷，取得較佳之競爭力。

(2) 自費醫療保健產品

隨著國民所得提高，國人對於保健意識及預防醫學也越來越注重，將促進自費醫療市場的擴大。尤以醫學美容領域，環視國外相關製造產業之成長率仍屢創新高，產業前景應可持續樂觀，同時醫學美容及保養美療之結合，亦可為市場規模帶來乘數效應。

(3) 外科耗材用品

本公司所代理 Tyco 之外科手術耗材相關產品，包括縫合線、自動縫合器、內視鏡手術器械、電燒機、腫瘤治療儀、組織凝結儀及超音波刀等醫療耗材，部份因新產品之增列，業務可望明顯成長。

4. 產品之競爭情形：

(1) 血液透析系列產品

由於血液透析已屬成熟型產業，國內外各品牌競爭激烈，本公司由於擁有通路，採取多元代理或經銷之方式，取得競爭優勢，主要相關系列產品分述如下：

- A. 人工腎臟：以代理經銷 Asahi 及 FMC 為最大宗，配以其他多種品牌行銷市場。
- B. 洗腎機：以日本 Nikkiso 廠牌為主，再加上取得合作夥伴費森尤斯 FMC 品牌，市占率約 40%。
- C. 血液迴路管及穿刺針：大部份以本公司自創 Fasflo 品牌，委託日本 JMS 及國內善德公司製造，供應市場並與同業區隔。
- D. 血液透析藥水：除自美國進口 Minntech 行銷外，為降低成本亦自創品牌 Renabio 委託國內知名藥廠 OEM 製造，拓展市場，且成效日佳。同時積極推廣新檸檬酸洗腎藥水/藥粉以增加產品區隔，強化競爭優勢。
- E. 紅血球生成素：區分為長效及短效性紅血球生成素互為競爭，本公司代理長效 Kirin 產品，短效性則另行代理 Johnson & Johnson 行銷，產品線完整競爭力優於同業。

(2) 自費醫療保健產品

A. 空氣清淨機：本公司代理 KAZ(原 Honeywell)空氣清淨機過濾效果優良，屬醫療級設備，對於預防過敏、氣喘有明顯效果，為目前市占率最高的空氣淨化廠牌。

B. 血 袋：本公司代理日本 JMS 品牌，供應國內各捐血中心及部份生技公司儲存臍帶血之用，約有近三成的市占率。

C. 雷射美容設備：經子公司曜亞國際代理國際知名品牌之雷射儀器，與皮膚美容相關學(協)會，辦理新產品發表拓展業務，以鞏固現有約 60% 以上的市場占有率。

(3) 外科耗材用品：與新加坡 Covidien 公司配合良好擴大合作，原由美商新美經銷之縫合線，亦轉由本公司直接經銷，產品線更加完整，包括縫合線、自動縫合器、內視鏡手術器械、電燒機、腫瘤治療儀、組織凝結儀及超音波刀等外科耗材，致使本公司在業界更具競爭力。

(三) 技術及研發概況：

本公司並非製造業，未設置專職研發部門，但在產品研發策略上，以健保給付及自費負擔之不同領域，分別訂定；屬健保支付領域，由各營業單位，隨時配合中央健保局變動的保險給付政策而規劃未來產品。若屬自費市場，則與國際大廠保持良好互動關係，隨時引進新的醫療設備積極行銷。

(四) 長短期業務發展計劃

1. 長期業務發展計劃：

對外整合上下游醫療資源，引進醫療相關具競爭力之新產品，增加異業策略夥伴，持續擴大醫療通路，由國內跨足亞洲，奠定長期獲利基礎。對內則繼續精簡組織降低各項管銷成本，提高經營績效。

2. 短期業務發展計劃：

血液透析方面繼續擴張洗腎中心的通路規模，提高相關設備耗材之市占率。另積極尋求代理其他醫療專科所需之醫療產品，如乳房外科、內視鏡手術設備等，以期發展多樣化之產品銷售業務。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 本公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售區域 \ 年度	96 年度		97 年度		98 年度	
	銷售額	%	銷售額	%	銷售額	%
內 銷	2,282,667	100.00	2,599,723	100.00	2,857,984	100.00
外 銷	123	0.00	612	0.00	4,896	0.00
合 計	2,282,790	100.00	2,600,335	100.00	2,862,880	100.00

資料來源：96、97 及 98 年度經會計師查核簽證之財務報告。

2. 市場占有率

- (1) 本公司有關代理及經銷血液透析產品之銷售，涵蓋全國之血液透析中心，分佈於教學中心、醫院、區域教學醫院、一般教學醫院、地區醫院及診所，茲將相關透析產品之市場占有率分述如下：

產品項目	代理及經銷品牌	占有率
人工腎臟	Asahi、FMC、Baxter 等	31.8%
血液迴路管	FASFLO、善德等	38.4%
穿刺針	FASFLO	49.0%
透析藥水	MINNTECH、中化	33.6%
保護罩	Sunder	41.5%
洗腎機器	Nikkiso、FMC	38.0%

- (2) 本公司以 KAZ(原 Honeywell) 家用型空氣清淨機於全省各大百貨公司約 19 個專櫃、各大量販店賣場 5 家及連鎖家電業者 5 家計約 1,019 營業據點及透過電視購物頻道銷售，其市場占有率如下表：

產品別	代理品牌	占有率
家用空氣清淨機	KAZ(原 HONEYWELL)	29.0%

- (3) 血袋係依財團法人血液基金會所要求之特殊規格，代理日商 JMS 競標，本公司之市場占有率表列如下：

產品別	代理品牌	占有率
捐血用血袋	JMS	約 45.0%

- (4) 本公司代理 TYCO 之外科手術用耗材主力產品為自動縫合器及電燒機，目前國內幾乎為 TYCO 的產品，凡建置外科開刀房之醫療院所均為其客戶，約占所有外科耗材銷售額的六成，本公司之市場占有率表列如下：

產品別	代理品牌	占有率
自動縫合器及電燒機	TYCO	約 60%

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 醫療器材市場

供給面方面，全球醫療器材主要生產地區為美洲、歐洲及東亞，以國別而言則以美國、日本及德國居全世界醫療器材執牛耳的重要地位，由於美、日及德三國由於在醫療器材產業深耕已久，且主要醫療器材公司規模龐大，每年持續投入研發費用，創新產品，以滿足各種新式醫療的需求，並擁有多項產品專利及各國國家認證，以保持市場領先地位，故在精密醫療儀器市場的供給面，居於領導的地位。

目前台灣外銷的醫療器材產品主要係代步車等行動輔具、電子血壓計、電子體溫計、血糖儀、針筒等管線耗材，以及醫療用氣墊床等醫療器材設備為主。整體而言，全球醫療市場產值呈現逐年穩定成長的趨勢。

需求面方面，醫療器材市場需求主要來自已開發國家，醫療保健需求與

經濟所得之間呈高度正相關，隨著經濟成長、國民所得(GDP)提高以及社會醫療保險的完善，醫療支出占國家國民所得比重亦逐漸增高，故已開發國家對醫療保健的需求最為殷切。

工研院 IEK 對於醫療產業發展之研究報告亦指出，隨著高齡社會來臨，慢性病患照護需求及相關醫療支出經費將逐年攀升，全球 65 歲人口即將在 2011 年~2029 年邁入高峰期，改變人口金字塔的結構。以美國為例，整體醫療支出及健康支出占 GDP 比率逐年上升，到 2014 年將接近 19%。

由於二次大戰後出生的嬰兒潮人口，即將面臨生理機能衰弱，需要接受醫療資源的照顧，加上現代科技進步，延長人類壽命，因而產生對醫療器材及相關健康事業產品的實質需求，配合全球步入老年化社會及健康觀念的逐漸提升的趨勢下，醫療器材市場仍可穩定成長。

(2) 台灣血液透析市場

供給面方面，依據中央健保局 2007 年第四季透析門診透析總額專業醫療服務品質報告，2007 第四季血液透析醫療院所總數為 504 家，較 2006 年同期成長 5.66%，其中以台北區 140 家最多、其次中區 107 家、高屏區 92 家。醫學中心 20 家、區域醫院 72 家、地區醫院 166 家、基層診所 246 家。整體而言，台灣血液透析醫療院所呈現逐季穩定增加趨勢。

需求面方面，依據工研院 IEK 研究資料顯示，未來台灣洗腎之人口每年將成長 10%，而券商研究報告亦指出由於國人服藥習慣等因素，台灣在洗腎人口比例與每年增加數皆為全球第一高，加上社會趨老化，預估近年台灣洗腎人口將維持 6~10% 的年成長。受惠於全民健保制度實施，末期腎臟衰竭患者血液透析醫療費用大幅減輕，可長期接受血液透析治療，隨著血液透析技術與品質逐漸成熟，病人的存活率亦逐漸提升，加上民眾對於末期腎臟衰竭的瞭解與重視，已知可藉由血液透析的技術來延長生命，因此病人逐年成長。依據中華民國腎臟基金會統計資料顯示，截至 2009 年度依據中華民國腎臟基金會的統計台灣透析總人數已達 51,078 人，為亞洲第二位，僅次於日本，最近五年病患年成長率約 6.1%，顯示台灣血液透析病患呈現逐年穩定成長的趨勢。

4. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

(1) 競爭利基

本公司以醫務管理模式建構完整的通路系統，並與國、內外醫療製造廠商，建立良好共生關係，使本公司在需求鏈及供應鏈之間地位穩固，並能優先取得供應鏈較低成本的優良產品，整體而言，與同業比較具備較佳的競爭利基。

(2) 發展遠景之有利因素

A. 政府積極扶助生技產業，醫療器材產業未來前景看好

2006 年行政院核定「2015 年經濟發展願景三年衝刺計畫」，生技產業列為「製造業重點產業發展」項目，2007 年 7 月政府公布『生技新藥產業發展條例』獎勵民間投資，戮力發展生技產業，未來可望成為帶動經濟轉型的生力軍。基本上，政府施政的積極態度，將有助於帶動醫療保健相關

產業的發展。

B. 國民所得增加、生活型態改變及高齡化社會的來臨

近幾年我國國民所得，隨經濟成長不斷增加，對健康日益重視，致使對醫療器材及相關健康事業的產品需求大幅增加。而根據行政院內政部統計資料顯示，截至2010年4月份，國內65歲以上的高齡人口，已達2,471,374人，占總人口比例升至10.68%，創歷年新高。預計未來我國將更會因高齡化之持續嚴重，而擴大對國內外醫療器材的需求，可為醫療相關產業帶來更佳的發展契機。

C. 財務結構健全，有利擴張業務領域

本公司的成長，歷經公開發行並與資本市場結合，股票順利上櫃及轉上市，經營管理日上軌道，股權結構健全，經營階層穩定，產業價值顯現。本公司因96年出售佳特健康事業(股)公司51%股權，更有利於提升多角化經營及將業務領域延伸至國外華人地區之能力。

D. 匯率變動之趨勢

本公司主要商品多來自國外進口，外幣匯率變動直接影響本公司之銷貨成本，我國為淺碟型外貿經濟體系，在美國引發金融海嘯致使全球景氣急速衰退，匯率波動發生劇烈變化，雖然本公司一直均以自身之避險需求購買遠期外匯，但進口成本仍相對提高。

E. 資源有效整合

本公司雖屬醫療衛耗材等相關產品之貿易買賣業，惟其經營理念係以建構完整健康事業為目標，實質上為資源整合通路商。因此，透過轉投資等方式，採取多元代理方式取得優良產品的代理權，並搭配包裹行銷及對醫療院所之管理、諮詢服務，進行本業的延伸，有效提供客戶完整的多元服務，深耕醫療市場通路。

(3) 發展遠景之不利因素與因應對策

A. 匯率變動之風險

98年全球景氣雖逐漸復甦，外匯市場之變動尚未趨緩，本公司為外匯需求型之產業，因應採購貨源之不同而持有不同幣別，故持有適當組合之外匯，方能為公司謀求最大之避險可能，本公司因應對策如下：

(a) 視業務狀況預購遠期外匯。

(b) 與供應廠商建立匯率風險共同分攤之共識，若匯率變動幅度增大，則與供應商重新議定交易價格，或以約定之固定匯率交易。

(c) 銷售報價系統中加入考量因匯率變動所產生之價格差異，以保障公司利潤。

(d) 財務部門視其匯率變動情形調整外幣部位。

(e) 透析產品彼此可替代性，進貨來源有歐元、美元及日圓，會視台幣與各幣別的關係，調整進貨組合。

B. 商品來源集中，對其依賴程度高

目前國內醫療器材市場仍以進口為主，由本公司與國外供應商簽訂代理合約，如代理權發生變動，將會對公司之營運產生影響，本公司之因應對策如下：

(a)本公司以銷售實績取得國外優良供應商的青睞，並以穩固的通路優勢形成買方市場，使國外製造商在業績的考量下不致任意變更代理權。

(b)與上游供應商合作，以共同經營分享利潤的方式開拓市場。

C. 中央健保採總額給付制度，壓縮醫療界的獲利空間

茲因中央健康保險局的財務困境，致使醫療院所面臨給付點值調降的壓力提高，故醫療院所各科之收入呈現不穩定現象，此舉將對國內醫療相關行業造成衝擊，本公司之因應對策如下：

(a)降低中央健保給付科別相關產品之比重，引進自費保健相關品項，諸如健康家電，醫學美容等。

(b)擴大投資醫學美容並拓展香港或其他華人之海外市場。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 本公司行銷之主要產品，依類別約可分為：

血液透析、空氣清淨機、醫療專用呼吸器、血袋、人工造口及外科手術用品，其重要用途說明如下：

(1)血液透析產品：腎臟患者無法將人體之水份及不要之氮素、肌酐酸、尿酸…等。

經由血液透析機及人工腎臟等，將其排出體外恢復短期生理功能。

(2)空氣清淨機：用於改善日常生活中空氣之品質，預防呼吸道不適。

(3)醫療專用呼吸器：用於維持病人之生理呼吸功能。

(4)血袋：用於保存血液。

(5)人工造口：病患在切除腸道後，用以替代肛門或尿道排泄之用。

(6)外科手術用品：病患實施外科手術時，使用之設備及衛耗材。

2. 本公司非製造業，故無生產線產製流程。

(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應情形
人工腎臟	FMC、Baxter、Nikkiso、邁捷股份有限公司等	良好
血液迴路管	JMS、善德等	良好
洗腎藥水、藥粉	中國化學製藥股份有限公司、Minntech	良好
洗腎機及攪拌器	FMC、Nikkiso	良好
空氣清淨機	KAZ	良好
醫療專用呼吸器	MAQUET	良好
血袋	JMS	良好
醫學檢驗	Colin	良好
外科耗材	Covidien	良好

(四) 最近二年任一年度(進)銷貨占(進)銷售總額 10%以上之客戶名單。

1. 主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至前一季止				最近二年度變動說明
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發行人之 關係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發行人之 關係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發行人之 關係	
1	Excelsior Renal Service Co., Limited	256,680	10	子公司採權益法評價之被投資公司	Excelsior Renal Service Co., Limited	513,320	19	子公司採權益法評價之被投資公司	Excelsior Renal Service Co., Limited	141,989	21	子公司採權益法評價之被投資公司	係因佳特公司之部分業務轉予 Excelsior Renal Service Co., Limited 所致。
2	佳特健康事業(股)公司	475,412	19	採權益法評價之被投資公司	佳特健康事業(股)公司	218,483	8	採權益法評價之被投資公司	佳特健康事業(股)公司	48,845	7	採權益法評價之被投資公司	係因佳特公司之部分業務轉予 Excelsior Renal Service Co., Limited，故自 97 年之銷售淨額逐年下降。
3	集康國際(股)公司	112,336	5	採權益法評價之被投資公司	集康國際(股)公司	94,177	3	採權益法評價之被投資公司	集康國際(股)公司	84,579	12	採權益法評價之被投資公司	係因外科耗材之經銷業務轉回集康公司，故 99 年之銷售金額增加。
	其他	1,628,997	66		其他	1,898,000	70		其他	406,538	60		
	銷貨淨額	2,473,425	100		銷貨淨額	2,723,980	100		銷貨淨額	681,951	100		

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2. 主要進貨供應商

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至前一季止				最近二年度變動說明
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	最近二年度變動說明	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	
1	Tyco Healthcare Pte Ltd.	448,589	20	無	Tyco Healthcare Pte Ltd.	554,491	24	無	Tyco Healthcare Pte Ltd.	139,504	25	無	仍為本公司外科耗材之主要供應商，並無重大變動。
2	Fresenius Medical Care Hong Kong Ltd.	286,495	13	無	Fresenius Medical Care Hong Kong Ltd.	265,713	12	無	Fresenius Medical Care Hong Kong Ltd.	32,103	6	無	係因已於98年底備貨致99年第一季進貨下降所致。
	其他	1,466,432	67		其他	1,463,768	64		其他	383,752	69		
	進貨淨額	2,201,516	100		進貨淨額	2,283,972	100		進貨淨額	555,359	100		

註：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五) 最近二年度進貨量值

單位：個、桶、包、台；新台幣仟元

年度 進貨量值	97 年度		98 年度	
	量	值	量	值
主要商品				
人工腎臟	2,005,210	591,430	1,776,847	526,071
耗材	1,469,828	479,805	1,948,084	564,089
紅血球生成素	670,779	241,047	690,171	253,567
藥水及藥粉	3,325,779	172,648	3,307,203	177,188
洗腎機	860	184,203	558	134,871
血液迴路管	2,695,068	138,923	2,864,669	151,299
空氣清淨機	47,008	130,791	37,464	96,869
藥品	1,984,957	43,816	1,900,645	47,534
JMS血袋系列產品	411,160	34,792	420,030	39,705
其他		184,061		292,779
合計		2,201,516		2,283,972

(六) 最近二年度銷售量值

單位：個、桶、包、台；新台幣仟元

年度 銷售量值	97 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
人工腎臟	1,734,930	645,982	0	0	1,859,030	679,742	0	0
外科耗材	1,154,782	390,568	0	0	1,850,475	569,225	0	0
紅血球生成素	690,616	324,709	0	0	664,829	331,877	0	0
藥水及藥粉	3,334,651	251,199	0	0	3,410,375	286,510	0	0
空氣清淨機	46,196	187,884	0	0	40,480	166,414	0	0
血液迴路管	2,636,833	154,122	0	0	2,669,615	151,531	0	0
洗腎機	529	128,077	0	0	404	101,130	0	0
JMS血袋系列產品	406,800	73,546	0	0	425,060	78,442	0	0
藥品	1,961,707	46,466	0	0	1,900,188	49,873	0	0
其他		397,170	0	612		443,240	0	4,896
合計		2,599,723	0	612		2,857,984	0	4,896

(七) 部門別財務資訊

1. 產業別資訊：

本公司係經營醫療器材、藥品及空氣清淨機等保健產品之代理及經銷業務，屬單一產業，無其他產業部門。

2. 地區別資訊：

截至九十八年底止，本公司未設立國外營運部門。

3. 外銷銷貨資訊：

本公司九十八及九十七年度之外銷銷貨收入分別為 4,896 仟元及 612 仟元。

4.重要客戶資訊：

占本公司營業收入百分之十以上之客戶如下：

客 戶 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	所 占 比 例	金 額	所 占 比 例
Excelsior Renal Service	\$ 547,088	19%	\$ 272,038	10%
佳特公司	230,059	8%	508,910	20%

三、從業員工

(一)最近二年度及截至年報列印日止從業員工資料

年 度	97 年度	98 年度	截至 99 年 4 月 30 日
經 理 級 以 上	29	27	27
一 般 員 工	159	114	116
合 計	188	141	143
平 均 年 歲	34.09	35.68	35.04
平 均 服 務 年 資	6.14	6.80	6.66
博 士	0%	0%	0%
碩 士	6.91%	6.05%	6.29%
大 學 (專)	78.20%	70.5%	71.35%
高 中 (職)	14.36%	22.7%	21.67%
高 中 以 下	0.53%	0.75%	0.69%

(二)與財務資訊透明有關人員取得證照情形

中華民國內部稽核師：稽核室 1 人；財會部 1 人。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出：無。

歐盟危害物質禁限用指令(RoHS)相關資訊：不適用。

五、勞資關係

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

1. 本公司福利相關措施如下：

- (1)勞工保險：悉依勞工保險法令規定辦理。
- (2)全民健康保險：悉依全民健康保險法規定辦理。
- (3)團體保險：由公司全額負擔投保團體保險，保險內容包含員工定期壽險、意外險、住院醫療險及職業傷害保險。
- (4)員工婚喪喜慶費用補助：包含結婚禮金、生育補助、喪葬補助等。
- (5)薪資發放：透過銀行帳戶按月核發，於當月最後一日支付。

- (6) 員工紅利：依本公司章程規定每年度決算如有盈餘，於應提繳稅款，彌補以往年度虧損及提列法定盈餘公積後，由董事會擬案於不低於百分之一之比例提撥員工紅利，經董事會通過後，提報股東會承認。
- (7) 年終獎金：每年年終公司依年度營運狀況提撥，發放日於每年農曆年前，依員工到職日按比例計算。發放對象為當時在職之員工。

(8) 職工福利金制度及運用情形：

- A. 創立時就公司資本總額提撥百分之 1。
- B. 依公司每月營業收入總額提撥百分之 0.05。
- C. 於每位員工於每月薪資中提撥百分之 0.5。
- D. 福利金之運用包括：福利補助(結婚禮金、生產補助、生日禮金、喪葬補助、疾病慰問、急難救助等)、文康活動(員工旅遊、慶生、社團活動、藝文活動等)、其他福利補助端午、中秋、尾牙等。

2. 本公司進修及訓練相關措施如下：

(1) 新進人員：

- A. 於到職日由人力資源室說明工作規則、介紹公司概况及辦公室環境介紹、認識同仁。
- B. 每月中旬由人力資源室召開新進員工教育訓練課程，內容含：公司組織及執掌簡介、公司各項管理辦法說明、職工福利委員會簡介、資訊系統簡介、網路環境介紹、NOTES 系統簡介。

(2) 在職員工：每位員工每年編列教育訓練經費預算，由人力資源室統籌並按季辦理業務在職訓練。

(3) 專業訓練：對於公司產品之專業訓練，由原廠提供，每年一至二次。

(4) 本公司九十八年度實際之教育訓練支出為新台幣 373 仟元。

(5) 本公司每月由人力資源室舉辦員工內部教育訓練之「經驗傳承課程」，九十八年度共舉辦 11 場課程計 25 小時，每場平均人數約 141 人。

3. 本公司退休制度相關措施

本公司退休制度相關措施：本公司依勞動基準法規定，每月按適用該法令規定之退休辦法之員工薪資總額提撥百分之二退休金，依法令規定存入中央信託局專戶。自民國 94 年 7 月 1 日始，並依勞工退休金條例相關規定辦理。

4. 勞資協議

本公司對照顧與關懷員工一直是本公司秉持的信念，凡是政策之宣導、員工的心聲與輔導均採雙向溝通式進行，並定期舉辦勞資會議，做為勞資雙方溝通之橋樑，以達成「相互合作」、「改善品質」、「增進員工技能」、「改善勞動條件」、「保障勞工權益」、「促進員工福利」、「照顧員工生活」，並「協助政府推動政令」。

5. 員工權益維護措施情形

本公司除依法成立職工福利委員會及勞工退休準備金監督委員會，統籌辦理職工福利金及退休準備金之籌劃、提撥、保管、動用及相關法令所規範之相關事宜外，作為勞方與公司間溝通的橋樑，對於員工各項權益的維護及福利制度的執行，皆以法令規範為依據。

- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
進貨代理權	BAXTER HEALTHCARE LIMITED	98/01/01~98/12/31	人工腎臟耗材及儀器系列	限台灣地區銷售
進貨代理權	Minntech	99/02/01~102/01/31	透析及消毒藥水	限台灣地區銷售
進貨代理權	Asahi	97/01/01~101/12/24	人工腎臟經銷	限台灣地區銷售
進貨代理權	KIRIN	96/12/31~98/12/31	NESP 長效型紅血球生成素代理	限血液透析診所之通路銷售 (已包裹行銷之醫院不在此限)
進貨代理權	OMRON	97/04/01~99/03/31	Colin 機器總代理	限台灣地區銷售
進貨代理權	KAZ (FAR EAST) LTD.	97/05/01~100/04/30	Honeywell 空氣清淨機	限台灣地區銷售
進貨代理權	JMS Singapore Pte Ltd.	99/01/01~101/12/31	血液迴路管及血袋	限台灣地區銷售
進貨代理權	3 Kings Holding Ltd.	99/03/01~101/02/28	Navigator, 供乳癌症患者進行前哨淋巴切除術使用之產品	限台灣地區銷售
經銷合約	善德生化科技(股)公司	99/01/01~99/12/31	善德牌血液透析迴路導管	限台灣地區銷售
委託製造契約書	中國化學製藥(股)公司	94/04/01~99/03/31	Citrasate&DRYalysate(36.83X)腎臟透析液等藥品	無
進貨經銷權	費森尤斯醫藥香港有限公司(FMC)	96/01/01~98/12/31	人工腎臟及洗腎機	銷售通路僅限佳特合作管理之透析中心;96/97/98 年度購貨量未達約定數,需支付 25%進貨價為賠償款。
進貨經銷權	TYCO HEALTHCARE	96/12/28~98/12/27	外科器械系列	無
進貨經銷權	Maquet Hong Kong Taiwan Branch	98/07/01~101/06/30	呼吸器設備	無
採購合約	童綜合醫院	97/11/28~100/11/24	呼吸器設備	無
銷售合約	佳特健康事業股份有限公司	96/01/01~98/12/31	人工腎臟、洗腎機及洗腎耗材	限台灣地區銷售
銷售合約	台灣塑膠工業股份有限公司等126家公司	99/01/25~100/01/25	外科器械系列	無
銷售合約	財團法人彰化基督教醫院	97/04/24~99/07/11	外科器械系列	無
銷售合約	國立臺灣大學醫學院附設醫院-雲林分院	98/02/01~100/01/31	外科器械系列	無
銷售合約	台中榮民總醫院	98/09/10~101/09/09	外科器械系列	無
銷售合約	臺北榮民總醫院	97/07/17~99/07/16	外科器械系列	無
銷售合約	財團法人天主教聖馬爾定醫院	98/02/20~100/02/19	外科器械系列	無
銷售合約	國防醫學院三軍總醫院	98/01/01~99/12/31	外科器械系列	無
銷售合約	行政院衛生署基隆醫院	98/01/01~99/12/31	外科器械系列	無
銷售合約	台大醫院	98/02/27~99/12/31	衛材系列	無
銷售合約	大潤發流通事業(股)公司	98/01/01~98/12/31	空氣清淨機系列	無
銷售合約	燦坤	98/01/01~98/12/31	空氣清淨機系列	無
銷售合約	特力和樂	98/01/01~98/12/31	空氣清淨機系列	無
銷售合約	特力翠豐	98/01/01~98/12/31	空氣清淨機系列	無
供貨合約	上新聯晴股份有限公司	99/01/01~99/12/31	空氣清淨機系列	無
銷售合約	全國電子	99/01/01~99/12/31	空氣清淨機系列	無
銷售合約	天主教靈醫會羅東聖母醫院	97/06/09~99/06/08	動脈硬化篩檢儀	無
銷售合約	馬偕紀念醫院	98/01/23~100/01/22	動脈硬化篩檢儀	無
銷售合約	財團法人振興復健醫學中心	98/04/15~100/04/14	洗腎儀器系列	無
銷售合約	埔里榮民醫院	96/04/01~103/03/31	洗腎儀器系列	無
銷售合約	行政院衛生署苗栗醫院	97/07/04~100/07/03	洗腎儀器系列	無
銷售合約	財團法人奇美醫院	97/07/01~100/06/30	洗腎儀器系列	無
銷售合約	六愛醫院	98/01/01~99/12/31	洗腎耗材及儀器系列	無
供貨合約	新樓醫院-本院及麻豆院區	96/01/01~100/12/31	洗腎耗材及儀器系列	無
供貨合約	嘉義榮民醫院	98/06/10~100/06/09	洗腎耗材	無
供貨合約	台中榮民總醫院	96/10/26~99/10/25	洗腎儀器系列	無
採購合約	嬌生(股)公司	99/01/01~99/12/31	EPREX 宜保利血買賣	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	台灣路威(股)公司	94/08/01~104/07/31	建築物租賃	無
租賃合約	香港商佳特透析服務股份有限公司-台灣分公司	98/09/01~110/08/31	建築物租賃	無
買賣合約	新耀資產管理股份有限公司	99年2月	建築物買賣	台北縣汐止市茄苳路296號不動產
專案合約	龍巖人本服務股份有限公司	97年8月	雙方於蓋曼設立合資公司	無
股份買賣合約	費森尤斯醫藥香港有限公司	96年1月	出售轉投資公司51%股權	尾款200萬美金，視佳特公司96年損益而定。(註：已於97.02.25日收足尾款。)
合資合約	費森尤斯醫藥香港有限公司	96年1月	雙方於香港設立合資公司	簽約日起五年後對方有權購買本公司所持佳特公司及Excelsior Healthcare所持合資公司之全部股權，買賣價格由雙方另行議定。
合資合約	美國太平洋世紀企業集團	97年10月	雙方於香港設立合資公司	無
合資合約	久裕投資股份有限公司	97年11月	發行新股取得久裕投資(股)公司持有久裕企業(股)公司51%股權。	久裕投資公司同意在增資基準日起算三年內，如有下列事項發生時，本公司得將所取得之合資公司股權賣回久裕投資公司： 1. 久裕企業公司年度之財務決算經會計師查核簽證當年度為虧損時； 2. 久裕企業公司業務之執行有重大事由發生，致使久裕企業公司股東權益淨值較前一年度減損20%以上時。
股份交換契約書	久裕投資股份有限公司 久裕企業股份有限公司	97年11月	發行新股4,752,502股受讓久裕投資(股)公司持有久裕企業(股)公司已發行股份16,867,921股。	無
專利權合約	ART	93/02/21~108/10/19	透析藥水專利授權	限亞洲地區銷售

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 最近五年度簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					99年 第一季 (經核閱)
		94年 (經簽證)	95年 (經簽證)	96年 (經簽證)	97年 (經簽證)	98年 (經簽證)	
流動資產		1,528,137	1,566,754	2,501,663	2,045,934	2,368,516	2,139,546
基金及長期投資		1,366,707	1,300,922	1,194,141	1,508,286	1,978,325	2,189,286
固定資產及出租資產		539,067	508,185	522,405	536,856	584,453	601,010
無形資產		—	10,722	6,976	3,363	4,324	3,880
其他資產		78,314	32,512	35,803	28,161	25,378	26,164
資產總額		3,512,225	3,419,095	4,260,988	4,122,600	4,960,996	4,959,886
流動負債	分配前	714,183	626,861	521,307	645,595	609,774	544,635
	分配後	809,519	931,431	1,009,009	815,327	(註2)	(註2)
長期負債		702,906	—	—	—	98,509	27,248
其他負債		52,673	52,489	34,877	32,692	34,823	36,033
負債總額	分配前	1,469,762	679,350	556,184	678,287	743,106	607,916
	分配後	1,565,098	983,926	1,043,886	848,019	(註2)	(註2)
股本		706,713	919,873	801,136	801,136	929,913	946,189
資本公積		513,426	804,777	955,410	955,410	1,392,425	1,448,819
保留盈餘	分配前	845,196	1,030,016	1,933,187	1,679,591	1,821,618	1,903,386
	分配後	693,170	725,440	1,445,485	1,509,859	(註2)	(註2)
金融商品未實現損益		—	—	8,978	6,742	70,569	58,686
累積換算調整數		395	1,096	6,093	4,187	3,964	(4,511)
未認列為退休金成本之淨損失		—	(3,091)	—	(2,753)	(599)	(599)
庫藏股票		(23,267)	(12,926)	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	2,042,463	2,739,745	3,704,804	3,444,313	4,217,890	4,351,970
	分配後	1,947,127	2,435,169	3,217,102	3,274,581	(註2)	(註2)

註：1.除99年第一季財務資料係經會計師核閱外，其餘年度財務資料皆經會計師查核簽證。

2.俟股東會決議後定案。

(二) 最近五年度簡明損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					99年 第一季 (經核閱)
	94年 (經簽證)	95年 (經簽證)	96年 (經簽證)	97年 (經簽證)	98年 (經簽證)	
營業收入	2,123,833	2,155,935	2,282,790	2,600,335	2,862,880	718,088
營業毛利	468,503	510,872	520,926	554,604	569,942	136,505
營業損益	102,752	144,305	147,122	154,158	131,881	51,256
營業外收入及利益	231,651	278,356	1,208,080	219,804	224,641	61,379
營業外費用及損失	64,399	33,706	26,883	31,714	7,341	20,544
繼續營業部門 稅前損益	270,004	388,955	1,328,319	342,248	349,181	92,091
繼續營業部門 損益	270,004	388,955	1,328,319	342,248	349,181	92,091
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	32,329	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	241,741	388,014	1,210,200	234,106	311,950	81,768
每股盈餘	3.21	4.36	12.56	2.92	3.60	0.87

註：1.除99年第一季財務資料係經會計師核閱外，其餘年度財務資料皆經會計師查核簽證。

2.以上各年度每股盈餘係按盈餘及員工紅利轉增資比例追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	何瑞軒、郭榮芳	修正式無保留意見
97	勤業眾信會計師事務所	許庭禎、何瑞軒	修正式無保留意見
96	勤業眾信會計師事務所	許庭禎、郭文吉	修正式無保留意見
95	勤業眾信會計師事務所	張銘政、許庭禎	修正式無保留意見
94	勤業眾信會計師事務所	張銘政、郭文吉	修正式無保留意見

更換會計師原因說明：勤業眾信聯合會計師事務所內部調度所致。

二、最近五年度財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析						
		94年	95年	96年	97年	98年	99年 第一季	
財務結構	負債占資產比率(%)	41.8	19.9	13.1	16.5	15.0	12.3	
	長期資金占固定資產比率(%)	518.8	539.8	715.9	647.7	744.5	734.6	
償債能力	流動比率(%)	194.1	249.9	479.9	316.9	388.4	392.8	
	速動比率(%)	134.0	195.9	402.0	225.3	290.4	303.9	
	利息保障倍數(倍)	19.2	29.9	2,700.8	1,451.2	71.2	187.0	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.4	3.7	4.0	3.5	3.6	3.8	
	應收款項收現日數	107.4	98.6	91.3	104.6	102.0	97.1	
	存貨週轉率(次)	4.4	4.7	4.9	4.2	4.1	4.6	
	應付款項週轉率(次)	4.5	5.2	5.5	4.6	4.8	5.4	
	平均售貨日數	82.8	78.0	74.6	86.9	90.1	79.0	
	固定資產週轉率(次)	3.9	4.2	4.4	4.8	4.9	4.8	
	總資產週轉率(次)	0.6	0.6	0.5	0.6	0.6	0.6	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.8	10.0	31.5	5.6	7.0	6.6	
	股東權益報酬率(%)	11.8	14.1	37.6	6.5	8.1	7.6	
	占實收資本比率(%)	營業利益	14.5	15.7	18.4	19.2	14.8	22.0
		稅前純益	38.2	42.3	165.8	42.7	39.2	39.6
	純益率(%)	11.4	15.7	53.0	9.0	10.9	11.4	
每股純益(元)	3.21	4.36	12.56	2.92	3.60	3.48		
現金流量	現金流量比率(%)	36.2	60.7	28.4	(4.9)	48.6	31.2	
	現金流量允當比率(%)	29.5	41.1	44.8	34.4	38.6	39.3	
	現金再投資比率(%)	5.4	9.9	(3.4)	(12.0)	2.8	0.9	
槓桿度	營業槓桿度	5.4	4.1	3.9	3.7	4.3	2.7	
	財務槓桿度	1.1	1.1	1.0	1.0	1.0	1.0	

最近兩年度各項財務比率變動原因(增減變動達20%者)：

1. 流動比率及速動比率增加：主要係因98年度發行可轉換公司債，使現金增加所致。
2. 利息保障倍數減少：主要係因98年度發行可轉換公司債，致利息費用增加所致。
3. 資產報酬率及股東權益報酬率增加：主要係98年度因稅後純益大幅增加所致。
4. 營業利益占實收資本比率減少：主要係因98年度營業利益減少，且發行新股受讓久裕公司股份及發行之可轉換公司債陸續轉換增加普通股股本所致。
5. 純益率增加：主要係因98年度轉投資收益增加及營業外費用、所得稅費用降低所致。
6. 每股盈餘增加：主要係因98年度稅後純益增加所致
7. 現金流量比率及現金再投資比率增加：主要係因98年度營運獲利使營業活動產生淨現金流入所致。

1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

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)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。
(7)總資產週轉率=銷貨淨額/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)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數(註1)。

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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註2)

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。(註3)
(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註1：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- (1)以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
(2)凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
(3)凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
(4)若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- (1)營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
(2)資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
(3)存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
(4)現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
(5)固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)
監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度業經勤業眾信聯合會計師事務所何瑞軒、郭榮芳會計師查核簽證之財務報告暨合併財務報告，連同營業報告書及盈餘分派議案等表冊，業經本監察人等查核，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定提出報告，敬請

鑒 察

此 致

本公司九十九年股東常會

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

監察人：吳 桂 興

監察人：薛 福 全

監察人：佳儀投資股份有限公司

法人代表：黃介青

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 三 十 一 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

佳醫健康事業股份有限公司 公鑒：

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開財務報表中，有關部分採權益法評價之被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關對前述被投資公司之長期股權投資及其所認列之投資損益係依據其他會計師之查核報告，民國九十八年及九十七年十二月三十一日對前述被投資公司長期股權投資之金額分別為新台幣 606,601 仟元及新台幣 528,679 仟元，分別占資產總額之 12%及 13%；民國九十八及九十七年度對前述被投資公司長期股權投資所認列之投資淨益分別為新台幣 58,203 仟元及新台幣 104,172 仟元，分別占稅前利益之 17%及 30%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達佳醫健康事業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，佳醫健康事業股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

佳醫健康事業股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

佳醫健康事業股份有限公司已編製民國九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 何 瑞 軒

會計師 郭 榮 芳

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 八 日

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

資 產 負 債 表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金(附註四)	\$ 992,573	20	\$ 559,342	14	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動(附註五)	\$ 2,453	-	\$ 735	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註五)	3,645	-	6,113	-	2120	應付票據	-	-	508	-
1320	備供出售金融資產—流動(附註六)	26,792	1	8,872	-	2140	應付帳款	440,021	9	439,563	11
1120	應收票據	82,263	2	105,668	3	2150	應付帳款—關係人(附註十七)	38,383	1	38,698	1
1130	應收票據—關係人(附註十七)	108	-	122	-	2160	應付所得稅—減預付所得稅後之淨額	22,234	-	84,990	2
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十八年7,361仟元及九十七年6,450仟元後之淨額	433,522	9	455,721	11	2170	應付費用	86,599	2	60,702	1
1150	應收帳款—關係人(附註十七)	223,414	4	297,658	7	2280	其他流動負債(附註十七)	20,084	-	20,399	-
120X	存貨(附註三及七)	581,698	12	549,837	13	21XX	流動負債合計	609,774	12	645,595	15
1286	遞延所得稅資產—流動(附註十五)	8,400	-	17,303	1		長期負債				
1291	質押定期存款(附註十八)	265	-	3,791	-	2490	可轉換公司債負債部分—非流動(附註十一及十八)	98,509	2	-	-
1298	其他流動資產(附註十七)	15,836	-	41,507	1		其他負債				
11XX	流動資產合計	2,368,516	48	2,045,934	50	2810	應計退休金負債(附註十四)	7,514	-	13,479	1
	長期投資					2820	存入保證金	9,166	-	9,166	-
1450	備供出售金融資產—非流動(附註六)	82,349	2	31,050	1	2860	遞延所得稅負債—非流動(附註十五)	9,982	1	-	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註八)	150,080	3	147,207	3	2880	遞延項	8,161	-	10,047	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註九)	1,745,896	35	1,330,029	32	28XX	其他負債合計	34,823	1	32,692	1
14XX	長期投資合計	1,978,325	40	1,508,286	36		負債合計	743,106	15	678,287	16
	固定資產及出租資產(附註十及十八)					2XXX	負債合計	743,106	15	678,287	16
	固定資產						股東權益(附註十二)				
	成 本					3110	普通股股本—每股面額10元,額定:九十八年200,000仟股,九十七年112,650仟股;發行:九十八年89,109仟股,九十七年80,114仟股	891,085	18	801,136	20
1501	土 地	207,897	4	193,644	5	3150	待轉換股本	38,828	1	-	-
1521	房屋及建築	174,915	4	157,265	4		資本公積				
1551	運輸設備	2,353	-	5,173	-	3211	發行股本溢價	615,949	12	499,750	12
1531	醫療設備	107,172	2	131,062	3	3213	公司債轉換溢價	766,568	16	455,351	11
1681	其他設備	13,349	-	17,591	-	3260	長期股權投資	309	-	309	-
15X1	成本合計	505,686	10	504,735	12	3272	可轉換公司債之認股權	9,599	-	-	-
15X9	減:累計折舊	(99,398)	(2)	(104,549)	(2)	32XX	資本公積合計	1,392,425	28	955,410	23
1671	未完工程	56,311	1	14,056	-		保留盈餘				
1672	預付設備款	57	-	269	-	3310	法定盈餘公積	378,821	8	355,410	9
	固定資產—淨額	462,656	9	414,511	10	3350	未分配盈餘	1,442,797	29	1,324,181	32
	出租資產					33XX	保留盈餘合計	1,821,618	37	1,679,591	41
	成 本						股東權益其他項目				
1621	土 地	36,797	1	36,797	1	3420	累積換算調整數	3,964	-	4,187	-
1622	房屋及建築	43,189	1	43,189	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(599)	-	(2,753)	-
1623	醫療設備	69,658	2	60,126	2	3450	金融商品未實現利益	70,569	1	6,742	-
1627	其他設備	16,731	-	17,026	-	34XX	股東權益其他項目合計	73,934	1	8,176	-
	成本合計	166,375	4	157,138	4	3XXX	股東權益合計	4,217,890	85	3,444,313	84
1629	減:累計折舊	(34,403)	(1)	(23,070)	(1)						
1699	累計減損	(10,175)	-	(11,723)	-						
	出租資產—淨額	121,797	3	122,345	3						
15XX	固定資產及出租資產—淨額	584,453	12	536,856	13						
	無形資產										
1750	電腦軟體—淨額	3,182	-	2,043	-						
1780	營業權—淨額	1,142	-	1,320	-						
17XX	無形資產合計	4,324	-	3,363	-						
	其他資產										
1820	存出保證金	18,508	-	17,564	1						
1830	遞延費用—淨額	720	-	3,436	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註十五)	-	-	1,011	-						
1880	其他資產—其他	6,150	-	6,150	-						
18XX	其他資產合計	25,378	-	28,161	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,960,996	100	\$ 4,122,600	100		負債及股東權益總計	\$ 4,960,996	100	\$ 4,122,600	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入總額	\$2,954,493	103	\$2,727,771	105
4170	減：銷貨退回	45,668	2	76,124	3
4190	銷貨折讓	<u>184,845</u>	<u>6</u>	<u>178,222</u>	<u>7</u>
4100	銷貨收入淨額（附註十七）	2,723,980	95	2,473,425	95
4670	維修收入（附註十七）	70,454	3	68,128	3
4800	其他營業收入（附註十七）	<u>68,446</u>	<u>2</u>	<u>58,782</u>	<u>2</u>
4000	營業收入合計	<u>2,862,880</u>	<u>100</u>	<u>2,600,335</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十六）				
5110	銷貨成本（附註三、七及十七）	2,224,179	78	1,988,476	76
5670	維修成本（附註十七）	58,186	2	43,726	2
5800	其他營業成本	<u>11,448</u>	<u>-</u>	<u>13,772</u>	<u>1</u>
5000	營業成本合計	<u>2,293,813</u>	<u>80</u>	<u>2,045,974</u>	<u>79</u>
5910	調整前營業毛利	569,067	20	554,361	21
5920	減：未實現利益	64,382	2	51,892	2
5930	加：已實現利益	<u>65,257</u>	<u>2</u>	<u>52,135</u>	<u>2</u>
5900	營業毛利	<u>569,942</u>	<u>20</u>	<u>554,604</u>	<u>21</u>
	營業費用（附註十六及十七）				
6100	推銷費用	292,223	11	287,024	11
6200	管理及總務費用	<u>145,838</u>	<u>5</u>	<u>113,422</u>	<u>4</u>
6000	營業費用合計	<u>438,061</u>	<u>16</u>	<u>400,446</u>	<u>15</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
6900	營業利益	\$ 131,881	4	\$ 154,158	6
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	1,565	-	12,699	1
7121	採權益法認列之投資淨 益 (附註九)	151,436	6	138,730	5
7122	股利收入	5,814	-	11,864	1
7130	處分固定資產及出租資 產利益	-	-	25	-
7140	處分投資淨益—加已實 現處分投資利益九十 八及九十七年各 34,434 仟元後之餘額 (附註九)	34,434	1	29,117	1
7160	兌換淨益	7,587	-	6,874	-
7250	呆帳轉回利益	-	-	5,568	-
7280	減損迴轉利益	538	-	-	-
7310	金融商品評價淨益 (附 註五)	18,761	1	11,177	-
7480	什項收入	4,506	-	3,750	-
7100	營業外收入及利益 合計	224,641	8	219,804	8
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	5,434	-	236	-
7530	處分固定資產及出租資 產損失	272	-	7	-
7630	減損損失 (附註六)	-	-	30,251	1
7880	什項支出	1,635	-	1,220	-
7500	營業外費用及損失 合計	7,341	-	31,714	1
7900	稅前利益	349,181	12	342,248	13
8110	所得稅費用 (附註五)	69,560	2	108,142	4

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
8900	列計非常利益前純益	\$ 279,621	10	\$ 234,106	9
9200	非常利益 (附註九)	<u>32,329</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9600	純 益	<u>\$ 311,950</u>	<u>11</u>	<u>\$ 234,106</u>	<u>9</u>

代碼	稅 前		稅 後		
	稅	後	稅	後	
基本每股盈餘 (附註十三)					
9710	列計非常利益前純益	\$ 4.03	\$ 3.23	\$ 4.27	\$ 2.92
9730	非常利益	<u>0.37</u>	<u>0.37</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9750	純 益	<u>\$ 4.40</u>	<u>\$ 3.60</u>	<u>\$ 4.27</u>	<u>\$ 2.92</u>
稀釋每股盈餘 (附註十三)					
9810	列計非常利益前純益	\$ 3.92	\$ 3.15	\$ 4.26	\$ 2.91
9830	非常利益	<u>0.36</u>	<u>0.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9850	純 益	<u>\$ 4.28</u>	<u>\$ 3.51</u>	<u>\$ 4.26</u>	<u>\$ 2.91</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

	資 本 公 積 (附 註 十 二)											股 東 權 益 其 他 項 目			
	普通股本 (附註十二)	待轉換股本	發行股本溢價	公 司 債 轉 換 溢 價	長期股權投資	可轉換公司債 之 認 股 權	合 計	保 留 盈 餘 (附 註 十 二)	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合 計	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現 利 益
九十七年一月一日餘額	\$ 801,136	\$ -	\$ 499,750	\$ 455,351	\$ 309	\$ -	\$ 955,410	\$ 234,390	\$ 1,995	\$ 1,696,802	\$ 1,933,187	\$ 6,093	\$ -	\$ 8,978	\$ 3,704,804
特別盈餘公積轉回未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,995)	1,995	-	-	-	-	-
以前年度盈餘分配															
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	121,020	-	(121,020)	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,675)	(32,675)	-	-	-	(32,675)
員工現金紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54,459)	(54,459)	-	-	-	(54,459)
現金股利—每股 5 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(400,568)	(400,568)	-	-	-	(400,568)
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,753)	627	(2,126)
九十七年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234,106	234,106	-	-	-	234,106
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,906)	-	-	(1,906)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,863)	(2,863)
九十七年十二月三十一日餘額	801,136	-	499,750	455,351	309	-	955,410	355,410	-	1,324,181	1,679,591	4,187	(2,753)	6,742	3,444,313
增資發行新股	47,525	-	116,199	-	-	-	116,199	-	-	-	-	-	-	-	163,724
以前年度盈餘分配															
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	23,411	-	(23,411)	-	-	-	-	-
現金股利—每股 2 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(169,732)	(169,732)	-	-	-	(169,732)
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	-	2,154	3,599	5,562
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	-	-	-	-	44,772	44,772	-	-	-	-	-	-	-	44,772
可轉換公司債轉換成普通股	42,424	38,828	-	311,217	-	(35,173)	276,044	-	-	-	-	-	-	-	357,296
九十八年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	311,950	311,950	-	-	-	311,950
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(223)	-	-	(223)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,228	60,228
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 891,085	\$ 38,828	\$ 615,949	\$ 766,568	\$ 309	\$ 9,599	\$ 1,392,425	\$ 378,821	\$ -	\$ 1,442,797	\$ 1,821,618	\$ 3,964	(\$ 599)	\$ 70,569	\$ 4,217,890

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
營業活動之現金流量		
純益	\$ 311,950	\$ 234,106
折舊	51,510	49,731
攤銷	5,549	8,109
處分固定資產及出租資產淨損(益)	272	(18)
處分投資淨益	(34,434)	(29,117)
減損損失(迴轉利益)	(538)	30,251
非常利益	(32,329)	-
採權益法認列之投資淨益	(151,436)	(138,730)
收到採權益法之被投資公司現金股利	73,922	160,576
可轉換公司債利息折價攤銷	5,309	-
遞延所得稅	20,164	(5,226)
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融商品	4,186	7,416
應收票據	23,405	(30,755)
應收票據－關係人	14	63
應收帳款	22,199	(128,060)
應收帳款－關係人	74,244	(72,459)
存貨	(52,917)	(213,575)
其他流動資產	25,670	(25,012)
應付票據	(508)	34
應付帳款	458	136,115
應付帳款－關係人	(315)	(32,107)
應付所得稅	(62,756)	(4,660)
應付費用	20,897	12,028
其他流動負債	(315)	12,143
應計退休金負債	(5,965)	(932)
遞延貸項	(1,886)	(1,253)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>296,350</u>	<u>(31,332)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產淨減少(增加)	(\$ 10,000)	\$ 142,596
取得以成本衡量之金融資產	(7,125)	(2,976)
以成本衡量之金融資產減資退還股款	4,252	-
增加採權益法之長期股權投資	(323,027)	(314,689)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	65,490
採權益法之被投資公司減資退還股款	220,500	-
購置固定資產及出租資產	(78,102)	(24,620)
處分固定資產及出租資產價款	1,327	11,714
質押定期存款減少	3,526	360
購買電腦軟體	(3,232)	(495)
存出保證金增加	(944)	(2,172)
遞延費用增加	(562)	(990)
投資活動之淨現金流出	(<u>193,387</u>)	(<u>125,782</u>)
融資活動之現金流量		
發行可轉換公司債	500,000	-
發放現金股利	(169,732)	(400,568)
發放董監事酬勞	-	(32,675)
發放員工紅利	-	(54,459)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>330,268</u>	(<u>487,702</u>)
現金淨增加(減少)數	433,231	(644,816)
年初現金餘額	<u>559,342</u>	<u>1,204,158</u>
年底現金餘額	<u>\$ 992,573</u>	<u>\$ 559,342</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 125</u>	<u>\$ 236</u>
支付所得稅	<u>\$ 112,152</u>	<u>\$ 119,251</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
處分採權益法之長期股權投資價款	\$ -	\$ -
加：年初應收處分投資款	<u>-</u>	<u>65,490</u>
處分採權益法之長期股權投資收取現金數	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65,490</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
存貨轉列固定資產及出租資產	<u>\$ 23,012</u>	<u>\$ 55,774</u>
固定資產及出租資產轉列存貨	<u>\$ 1,956</u>	<u>\$ 2,722</u>
可轉換公司債轉換為普通股	<u>\$ 357,296</u>	<u>\$ -</u>
增資發行普通股交換採權益法之長期股 權投資(附註九)	<u>\$ 163,724</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司原名東貿國際股份有限公司，於九十八年六月十日經股東常會決議更名為佳醫健康事業股份有限公司。

本公司係於七十七年三月十五日設立，主要業務為銷售醫療器材、藥品及空氣清淨機。本公司股票自九十年六月八日起於櫃檯買賣中心掛牌交易，並於九十六年十二月三十一日轉至台灣證券交易所掛牌交易。

本公司於九十八年及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為141人及188人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

估計之使用

依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製財務報表時，本公司對於資產負債表日部分資產與負債之金額及或有事項之揭露，及財務報導期間部分收入與費用之金額，必須使用合理之估計。因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為現金暨預期於資產及負債表日後一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係未能符合避險會計之衍生性金融商品。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用；續後評價時，以公平價值衡量且其公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例購買或出售金融商品時，採交割日會計處理。

公平價值係以評價方法估計之公平價值。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價時，以公平價值衡量且其公平價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失；嗣後若減損金額減少，則認列為股東權益調整項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採交易日會計處理。

現金股利於被投資公司除息日認列收益；但如現金股利係依據投資前之淨利宣告，則此股利列為投資成本之減項。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

存 貨

九十八年一月一日以前，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以全體項目為基礎。如附註三所述，自九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採加權平均法。

以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產係無法可靠衡量公平價值之未上市（櫃）公司股票投資，以原始認列成本衡量。股票出售時，其成本係按加權

平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

採權益法之長期股權投資

具有重大影響力之長期股權投資，係採權益法評價；被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資損益。取得股權時，投資成本與所取得股權淨值間無法分析產生原因之差額原按五年平均攤銷，其攤銷數列為投資損益，惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，減少至零仍有差額時，該差額列為非常利益。自九十五年一月一日起，其以前之原投資溢額比照商譽處理，不再攤銷；原投資折額部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。若有證據顯示投資之價值確已減損，則列為當年度損失。

被投資公司發行新股時，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及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記未分配盈餘。

本公司與被投資公司間順流交易所產生之未實現損益，依下列方式消除：對被投資公司具有控制能力時—全部消除；不具有控制能力時—按年底持股比例消除。本公司與被投資公司間逆流交易所產生之未實現損益，依當年度約當持股比例消除。

本公司採權益法評價之各被投資公司間側流交易所產生之未實現損益，依下列方式消除：對各被投資公司均具有控制能力時—按對產生損益之被投資公司當年度約當持股比例消除；對各被投資公司非均

具有控制能力時－按對各被投資公司當年度約當持股比例相乘後比例消除。

固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係按成本減累計折舊及累計減損計價。固定資產及出租資產之折舊係採直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築，五至五十五年；運輸設備，五年；醫療設備：二至七年；其他設備，三至八年。固定資產及出租資產耐用年數屆滿仍繼續使用者，依原方法按估計可繼續使用年數計提折舊。倘固定資產及出租資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失；嗣後若固定資產及出租資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產及出租資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

無形資產

電腦軟體及營業權係採直線法分別按三年及十年攤銷。倘無形資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失；嗣後若無形資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟無形資產於減損損失迴轉後之帳面價值，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價值。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額後，分攤至權益（資本公積－可轉換公司債之認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量。發行可轉換公司債之交易成本，於扣除相關所得稅利益後，按原始認列金額比例分攤至其負債及權益組成要素。公司債轉換時，以負債及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物之所有權及風險承擔責任移轉（一般係於貨物運出時移轉）予客戶時認列。

維修收入係於維修服務完成時認列。

退休金

屬確定提撥退休辦法之退休金成本，係於員工提供服務期間按應提撥之退休金數額認列。

屬確定給付退休辦法之退休金成本，係按精算結果認列。

所得稅

所得稅係作同期間及跨期間之分攤。可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。當遞延所得稅資產不確定可實現時，則予提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期實現或清償之期間長短劃分為流動或非流動項目。

投資抵減按當期認列法處理。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於金額可確定時（即股東會決議盈餘分配年度）認列。

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅。

外幣換算

非衍生性金融商品之外幣交易係按交易發生時匯率折算之新台幣金額入帳。外幣資產及負債以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為結清年度之損益。

年底之外幣貨幣性資產及負債，再按當日即期匯率予以換算，所產生之差額列為當年度損益。

年底之外幣非貨幣性資產及負債以公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當年度損益。年底之外幣非貨幣性資產及負債以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣財務報表換算

採權益法評價之國外被投資公司以其功能性貨幣編製之外幣財務報表換算為新台幣金額時所產生之換算差額，列為股東權益項下之累積換算調整數。

重分類

為配合九十八年度財務報表之表達，九十七年度財務報表若干科目已予重分類。

三、會計變動之理由及其影響

- (一) 本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使本公司九十七年度純益減少 11,298 仟元，基本每股稅後盈餘減少 0.14 元。
- (二) 本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，主要之修訂包括 1.存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；及 2.存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對本公司九十八年度之財務報表無重大影響。另本公司亦重分類九十七年度之營業外損失 14,910 仟元至銷貨成本。

四、現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
週轉金	\$ 124	\$ 106
銀行支票及活期存款	992,449	411,840
銀行定期存款	-	147,396
	<u>\$ 992,573</u>	<u>\$ 559,342</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
遠期外匯合約	\$ 3,645	\$ 6,113
<u>交易目的之金融負債</u>		
遠期外匯合約	\$ 2,453	\$ 735

本公司九十八及九十七年度從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司持有之衍生性金融商品因未能符合財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定之有效避險條件，故不適用避險會計。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司尚未到期之遠期外匯合約內容如下：

幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>九十八年十二月三十一日</u>		
買歐元賣新台幣	九十九年一月至一〇〇年二月	EUR 6,759
<u>九十七年十二月三十一日</u>		
買歐元賣新台幣	九十八年一月至九十八年三月	EUR 1,872
買美元賣新台幣	九十八年一月至九十八年八月	USD 9,236

本公司九十八及九十七年度因衍生性金融商品所產生之淨益分別為 18,761 仟元及 11,177 仟元。

六、備供出售金融資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
上市(櫃)公司股票	\$ 99,133	\$ 39,922
開放型基金	<u>10,008</u>	<u>-</u>
	109,141	39,922
減：流動部分	(26,792)	(8,872)
	<u>\$ 82,349</u>	<u>\$ 31,050</u>

American International Group, Inc. (AIG)於九十七年九月因發生財務困難致股價大幅下跌，本公司經評估後，於九十七年度對所持有之 AIG 股權投資認列減損損失 28,457 仟元，並持續於九十八年度認列減損 1,010 仟元。

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
商 品	\$488,626	\$488,755
在途商品	<u>93,072</u>	<u>61,082</u>
	<u>\$581,698</u>	<u>\$549,837</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 43,489 仟元及 35,099 仟元。

九十八及九十七年度列入銷貨成本之存貨跌價損失分別為 12,282 仟元及 14,910 仟元。

八、以成本衡量之金融資產—非流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
未上市(櫃)公司股票		
伽晟股份有限公司	\$ 38,175	\$ 38,175
邁捷股份有限公司(邁捷公 司)	34,011	38,263
敏盛醫控股份有限公司(敏 盛醫控公司)	13,684	13,684
敏盛資產管理股份有限公 司(敏盛資產公司)	6,316	6,316
瑞光健康科技股份有限公 司	29,720	22,595
碧友實業股份有限公司	12,466	12,466
善德生化科技股份有限公 司	10,008	10,008
林口育樂股份有限公司	<u>5,700</u>	<u>5,700</u>
	<u>\$150,080</u>	<u>\$147,207</u>

敏盛醫控公司於九十七年三月進行分割並新設敏盛資產公司，致使本公司減少對敏盛醫控公司之股權投資及增加對敏盛資產公司之股權投資。

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	帳 面 金 額	持 股 %	帳 面 金 額	持 股 %
未上市(櫃)公司				
佳特健康事業股份有限公司 (佳特公司)	\$ 141,529	49.0	\$ 365,342	49.0
集康國際股份有限公司(集 康公司)	269,489	43.4	242,662	43.4
久裕企業股份有限公司(久 裕企業公司)	209,754	51.0	-	-
昱揚科技股份有限公司(昱 揚公司)	118,562	100.0	114,711	100.0
曜亞國際股份有限公司(曜 亞公司)	206,429	50.4	180,143	50.4
Excelsior Healthcare Co., Limited (Excelsior Healthcare)	741,917	100.0	393,123	100.0
佳愛股份有限公司(佳愛公 司)	32,504	85.0	17,332	76.0
視捷光學科技股份有限公司 (視捷公司)	11,386	26.1	10,750	26.1
朝盈股份有限公司(朝盈公 司)	7,137	37.3	5,966	37.3
佳人健康股份有限公司(佳 人公司)	7,189	18.0	-	-
	<u>\$1,745,896</u>		<u>\$1,330,029</u>	

本公司採權益法認列之投資收益(損失)如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
佳特公司	\$ 5,300	\$ 57,012
集康公司	22,601	8,776
久裕企業公司	17,075	-
昱揚公司	19,572	17,725
曜亞公司	36,696	26,060
Excelsior Healthcare	47,753	27,272
佳愛公司	363	(1,690)
視捷公司	636	1,160
朝盈公司	1,451	2,415
佳人公司	(11)	-
	<u>\$151,436</u>	<u>\$138,730</u>

佳特公司原係由本公司與一美國上市公司之在台子公司共同成立，而本公司曾於八十八至九十二年間陸續出售部分佳特公司股權給

該美國公司之在台子公司。嗣後本公司於九十四年三月三十一日以 11,750 仟美元向該美國公司之在台子公司購入其所持有之全部佳特公司股權。本公司購入上述股權後，依有關出售資產後三年內再買回之規定，將原於九十二年三月二十四日因出售部分佳特公司股權所認列之利益 172,168 仟元沖銷未分配盈餘，並同時認列遞延處分投資利益，再按五年平均攤提轉為已實現處分投資利益。九十八及九十七年度因前述攤提所認列之已實現處分投資利益均為 34,434 仟元（帳列處分投資利益）。

本公司於九十八年一月一日增資發行普通股 4,753 仟股，用以交換久裕投資股份有限公司所持有之久裕企業公司普通股 16,868 仟股，換股比例為 1 比 3.5493。經前述股份交換後，本公司持有久裕企業公司 51.0% 股權之投資成本計 163,724 仟元，惟所取得久裕企業公司之可辨認淨資產公平價值超過投資成本，經等比例減少非流動資產公平價值至零後仍有差額，該差額列為非常利益 32,329 仟元。

十、固定資產及出租資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
固定資產累計折舊		
房屋及建築	\$ 31,593	\$ 27,038
運輸設備	1,790	3,671
醫療設備	58,919	64,347
其他設備	7,096	9,493
	<u>\$ 99,398</u>	<u>\$104,549</u>
出租資產累計折舊		
房屋及建築	\$ 4,404	\$ 3,560
醫療設備	21,314	12,660
其他設備	8,685	6,850
	<u>\$ 34,403</u>	<u>\$ 23,070</u>
出租資產累計減損		
土 地	\$ 4,000	\$ 4,000
醫療設備	6,175	7,723
	<u>\$ 10,175</u>	<u>\$ 11,723</u>

十一、應付可轉換公司債

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國內第二次有擔保可轉換公司債		
發行票面金額	\$107,200	\$ -
減：未攤銷折價	(8,691)	-
	<u>\$ 98,509</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十八年六月三十日發行國內第二次有擔保可轉換公司債 500,000 仟元，依面額發行，由合作金庫商業銀行股份有限公司擔保，票面利率為零，到期日為一〇三年六月三十日，發行日起滿一個月後至到期日前十日止，債券持有人得隨時請求轉換為本公司普通股，原始轉換價格為每股 49.3 元，此後轉換價格依合約所訂之公式調整（自九十八年八月二十八日起轉換價格調整為 47.8 元）。本債券發行滿一個月後至到期日前四十日止，若本公司普通股之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十以上或本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得按債券面額以現金贖回流通在外之債券。另債券持有人得於本債券發行滿三年或四年時，將債券按面額賣回本公司。本債券除轉換為本公司普通股或依前述情形提前收回外，到期時本公司依債券面額以現金一次還本。截至九十八年十二月三十一日止，持有本債券票面金額 392,800 仟元之債權人業已行使轉換權利。

十二、股東權益

有關各項資本公積之規定如下：

- (一) 發行股本溢價及公司債轉換溢價之資本公積可用以彌補虧損或撥充股本（以每年一定金額為限）；
- (二) 因長期股權投資產生之資本公積不得作任何使用。

依本公司章程規定，年度純益經彌補以前年度虧損後，應先提列百分之十為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，其餘視營運需要酌予保留適當額度後，再就其餘額提撥不高於百分之五之董監事酬勞及不低於百分之一之員工紅利，其餘併同以前年度累積未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配案報請股東常會決議分派股

利。本公司分配員工股票紅利時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂定之。原則上本公司股利發放數額以當年度分派股利中百分之二十至一百範圍內採現金股利為之，惟未來有重大資本支出計畫，得經股東常會同意，全數以股票股利發放之。

本公司九十八及九十七年度應付員工紅利之估列金額分別為16,845仟元及9,418仟元；應付董監事酬勞之估列金額分別為8,423仟元及5,646仟元。前述員工紅利係分別按九十八及九十七年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之6%及4.47%計算；前述董監事酬勞係分別按九十八及九十七年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之3%及2.68%計算。若股東會決議之實際發放金額有變動時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日的收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提列，直至其總額達實收股本時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

本公司股東常會於九十八年六月十日及九十七年六月十三日分別決議九十七及九十六年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 23,411	\$121,020		
現金股利	169,732	400,568	\$ 2.0	\$ 5.0
董監事酬勞		32,675		
員工紅利－現金		54,459		

本公司股東常會於九十八年六月十日決議配發之九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為10,535仟元及6,321仟元，與九十七年度財務報表認列之員工分紅9,418仟元及董監事酬勞5,646仟元之差異分別為1,117仟元及675仟元，主要係因前述估列金額係依過去經驗設算，與本公司股東常會決議有異所致，前述差異已調整為九十八年度之損益。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十三、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度盈餘	\$ 381,510	\$ 311,950	86,622	\$ 4.40	\$ 3.60
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工紅利	-	-	316		
可轉換公司債	5,309	5,309	3,499		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度盈餘加具稀釋作用潛在普通股之影響	\$ 386,819	\$ 317,259	90,437	\$ 4.28	\$ 3.51
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度盈餘	\$ 342,248	\$ 234,106	80,114	\$ 4.27	\$ 2.92
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工紅利	-	-	252		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度盈餘加具稀釋作用潛在普通股之影響	\$ 342,248	\$ 234,106	80,366	\$ 4.26	\$ 2.91

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股於資產負債表日之收盤價作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工紅利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。

十四、員工退休辦法

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法。本公司每月按適用該辦法員工薪資百分之六提撥退休金至個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度依該辦法認列之退休金成本分別計 5,430 仟元及 5,445 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。本公司每月按適用該辦法員工薪資總額百分之二提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入臺灣銀行之專戶。該辦法相關退休金資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 308	\$ 316
利息成本	1,509	1,948
退休基金資產預期報酬	(1,137)	(1,020)
攤銷數	(207)	515
	<u>\$ 473</u>	<u>\$ 1,759</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 15,566	\$ -
非既得給付義務	<u>14,995</u>	<u>31,048</u>
累積給付義務	30,561	31,048
未來薪資增加之影響數	<u>16,761</u>	<u>19,268</u>
預計給付義務	47,322	50,316
退休基金資產公平價值	(<u>38,907</u>)	(<u>36,675</u>)
提撥狀況	8,415	13,641
未認列過渡性淨資產	2,060	2,267
退休金損失未攤銷餘額	(<u>2,961</u>)	(<u>2,429</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 7,514</u>	<u>\$ 13,479</u>
既得給付	<u>\$ 17,743</u>	<u>\$ -</u>

(三) 精算假設：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
折現率	2.75%	3.00%
未來薪資水準增加率	2.75%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.00%	3.00%

十五、所得稅

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前利益按法定稅率計算之所得		
稅費用	\$ 95,378	\$ 85,562
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(37,739)	(38,260)
暫時性差異	(14,206)	1,107
未分配盈餘加徵百分之十所得稅	<u>4,096</u>	<u>60,347</u>
當期所得稅	47,529	108,756
遞延所得稅		
金融資產減損損失	(253)	(7,114)
備抵存貨跌價損失	(2,097)	(1,793)
未實現兌換損益之調整	(918)	(335)
備抵呆帳	4,379	3,249
未實現金融商品評價損益之調整	(1,046)	(1,855)
採權益法認列國外投資收益之暫時性差異	11,938	5,585
其 他	2,203	1,156
因稅法改變生之變動影響數	1,555	-
備抵評價調整	4,403	(4,119)
以前年度所得稅調整	<u>1,867</u>	<u>4,612</u>
所得稅費用	<u>\$ 69,560</u>	<u>\$108,142</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產及負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳	\$ -	\$ 4,379
備抵存貨跌價損失	8,698	8,775
金融資產減損損失	5,894	7,114
遞延銷貨折讓	1,232	1,639
其 他	<u>896</u>	<u>1,080</u>
	16,720	22,987

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
備抵評價	<u>(\$ 8,082)</u>	<u>(\$ 3,679)</u>
	8,638	19,308
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	-	(661)
未實現金融商品評價 利益	(<u>238</u>)	(<u>1,344</u>)
	(<u>238</u>)	(<u>2,005</u>)
	<u>\$ 8,400</u>	<u>\$ 17,303</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
出售供貨權之未實現 利益	\$ 943	\$ 1,431
遞延退休金成本	696	2,042
出租資產減損損失	1,235	1,931
其 他	<u>1,339</u>	<u>1,413</u>
	4,213	6,817
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外投 資收益之暫時性差 異	(<u>14,195</u>)	(<u>5,806</u>)
	<u>(\$ 9,982)</u>	<u>\$ 1,011</u>

本公司截至九十六年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

依所得稅法規定，本公司分配屬八十七年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司相關資訊如下：

帳載未分配盈餘明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
兩稅合一前	\$ 205,405	\$ 205,596
兩稅合一後	<u>1,237,392</u>	<u>1,118,585</u>
	<u>\$ 1,442,797</u>	<u>\$ 1,324,181</u>

股東可扣抵稅額帳戶之變動明細如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$182,357	\$111,932
計入項目		
支付九十六年度之所得稅	-	94,262
支付九十七年度之所得稅	26,541	23,802
支付九十八年度之所得稅	25,295	-
支付九十六年度未分配盈餘加徵之所得稅	60,316	-
特別盈餘公積轉回未分配盈餘所含之可扣抵稅額	-	636
獲配被投資公司股利所含之可扣抵稅額	45,168	59,341
短期票券利息所得分離課稅之稅額	-	1,223
減除項目(九十七及九十六年度盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 28.10% 及 17.88%)		
提列法定盈餘公積	(6,578)	(21,638)
分配現金股利	(47,695)	(71,622)
分配董監事酬勞	-	(5,842)
分配員工紅利	-	(9,737)
年底餘額	<u>\$285,404</u>	<u>\$182,357</u>

本公司分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準。由於本公司無法估計股利分配日前可獲配被投資公司股利所含之可扣抵稅額，因此無法合理估計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率。

十六、用人成本、折舊及攤銷

	九	十	八	年	度
	屬於營業者		屬於營業者		合 計
	成 本	者	費 用	者	計
用人成本					
薪 資	\$ -		\$ 175,087		\$ 175,087
勞 健 保	-		8,492		8,492
退 休 金	-		5,903		5,903
其 他	-		3,005		3,005
	<u>\$ -</u>		<u>\$ 192,487</u>		<u>\$ 192,487</u>
折 舊	<u>\$ 12,039</u>		<u>\$ 39,471</u>		<u>\$ 51,510</u>
攤 銷	<u>\$ 3,205</u>		<u>\$ 2,344</u>		<u>\$ 5,549</u>

	九	十	七	年	度
	屬	於	營	業	者
	成	本	者	費	用
	者	費	用	者	合
	計				
用人成本					
薪 資	\$	-	\$	154,819	\$ 154,819
勞 健 保		-		8,281	8,281
退 休 金		-		7,204	7,204
其 他		-		3,243	3,243
	\$	-	\$	173,547	\$ 173,547
折 舊	\$	12,685	\$	37,046	\$ 49,731
攤 銷	\$	2,660	\$	5,449	\$ 8,109

十七、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
曜亞公司	子公司
昱揚公司	子公司
久裕企業公司	子公司
佳特公司	採權益法評價之被投資公司
集康公司	採權益法評價之被投資公司
邁捷公司	本公司為其董事
邦特生物科技股份有限公司（邦特公司）	本公司為其董事
詠鈺股份有限公司（詠鈺公司）	孫公司
Excelsior Renal Service Co., Limited （Excelsior Renal Service）	子公司採權益法評價之被投資公司

(二) 本公司與關係人間之重大交易及餘額彙總如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據		
邁捷公司	\$ 84	\$ 122
其 他	24	-
	\$ 108	\$ 122
應收帳款		
Excelsior Renal Service	\$120,150	\$149,792
佳特公司	44,297	100,020
集康公司	37,867	44,219
詠鈺公司	18,982	-

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
昱揚公司	\$ 1,937	\$ 2,456
其 他	<u>181</u>	<u>1,171</u>
	<u>\$223,414</u>	<u>\$297,658</u>
預付貨款(帳列其他流動資產)		
曜亞公司	<u>\$ 1,671</u>	<u>\$ 1,671</u>
應付帳款		
集康公司	\$ 13,417	\$ 25,840
詠鈿公司	11,705	-
久裕企業公司	5,683	-
昱揚公司	3,992	7,891
邁捷公司	3,273	4,967
邦特公司	208	-
其 他	<u>105</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 38,383</u>	<u>\$ 38,698</u>
預收貨款(帳列其他流動負債)		
集康公司	<u>\$ 568</u>	<u>\$ 302</u>
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
銷貨收入淨額		
Excelsior Renal Service	\$513,320	\$256,680
佳特公司	218,483	475,412
集康公司	94,177	112,336
詠鈿公司	19,598	-
昱揚公司	17,829	15,301
久裕企業公司	780	-
邁捷公司	515	774
曜亞公司	686	-
其 他	<u>429</u>	<u>1,887</u>
	<u>\$865,817</u>	<u>\$862,390</u>
維修收入		
Excelsior Renal Service	\$ 28,812	\$ 14,402
佳特公司	9,100	27,169
昱揚公司	3,120	-
其 他	<u>221</u>	<u>128</u>
	<u>\$ 41,253</u>	<u>\$ 41,699</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
租金收入 (帳列其他營業收入)		
Excelsior Renal Service	\$ 2,561	\$ -
集康公司	1,011	1,011
昱揚公司	734	1,056
佳特公司	600	2,889
詠鈿公司	408	-
其 他	<u>791</u>	<u>510</u>
	<u>\$ 6,105</u>	<u>\$ 5,466</u>
服務收入 (帳列其他營業收入)		
Excelsior Renal Service	\$ 2,395	\$ 956
佳特公司	1,876	3,440
集康公司	1,823	2,071
其 他	<u>1,004</u>	<u>654</u>
	<u>\$ 7,098</u>	<u>\$ 7,121</u>
進 貨		
久裕企業公司	\$ 42,402	\$ -
邁捷公司	15,568	72,136
集康公司	12,257	27,829
昱揚公司	2,752	1,040
邦特公司	1,306	-
其 他	<u>398</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 74,683</u>	<u>\$101,005</u>
維修成本		
昱揚公司	\$ 22,413	\$ 32,410
詠鈿公司	22,425	-
曜亞公司	<u>-</u>	<u>129</u>
	<u>\$ 44,838</u>	<u>\$ 32,539</u>
運費及倉儲費用		
集康公司	<u>\$ 75,189</u>	<u>\$ 75,547</u>
購置固定資產		
昱揚公司	<u>\$ 240</u>	<u>\$ -</u>
出售固定資產價款		
集康公司	<u>\$ 1,156</u>	<u>\$ -</u>

本公司與關係人間之交易，除對佳特公司、集康公司及 Excelsior Renal Service 之銷貨價格係依成本加成計算外，餘係依一般條件進行。

本公司向關係人收取之租金係依當地租金行情決定，每月收取一次。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
薪 資	\$ 7,560	\$ 6,435
獎 金	2,213	821
業務執行費用	3,694	2,754
酬勞及紅利	<u>11,073</u>	<u>7,628</u>
	<u>\$ 24,540</u>	<u>\$ 17,638</u>

十八、質抵押之資產

下列資產業已質抵押作為長短期借款額度、發行國內可轉換公司債及履約保證之擔保品：

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
定期存款	\$ 265	\$ 3,791
固定資產－淨額	<u>103,268</u>	<u>110,717</u>
	<u>\$103,533</u>	<u>\$114,508</u>

十九、重大承諾事項及或有事項

截至九十八年十二月三十一日止，本公司之重大承諾及或有事項如下：

(一) 已開立未使用之信用狀餘額約 46,700 仟元。

(二) 本公司提供履約保證之金額如下：

<u>被 保 證 公 司</u>	<u>金 額</u>
曜亞公司	\$ 42,954
集康公司	18,259
Excelsior Renal Service	4,814
詠鈞公司	360

(三) 本公司以營業租賃方式承租若干房屋及汽車，依該等租賃合約規定，未來應支付之租金如下：

<u>年 度</u>	<u>金 額</u>
九十九	\$ 5,925
一〇〇	5,520
一〇一	3,450

- (四) 本公司於九十六年一月出售佳特公司 51% 股權予一香港公司，並與該香港公司簽訂一合資合約。依該合約規定，雙方已共同於香港設立一合資公司 Excelsior Renal Service，由本公司之子公司 Excelsior Healthcare 及該香港公司分別持股 49% 及 51%。Excelsior Renal Service 主要業務係在台灣設立分公司經營醫療器材之銷售及租賃等業務。又依據該合約規定，該香港公司有權於簽約日起五年後購買本公司所持有之全部佳特公司股權及 Excelsior Healthcare 所持有之全部 Excelsior Renal Service 股權，買賣價格由雙方另行議定。
- (五) 本公司與前述(四)所述之香港公司於九十六年一月簽訂一供貨合約。依該合約規定，本公司每年應按照各產品之約定價格向該香港公司採購約定數量之產品，若本公司當年度採購數量未達約定數量，則須按採購不足金額之一定比率支付該香港公司。
- (六) 本公司於九十七年六月與一美國公司簽訂一專利權授權合約，該合約有效期間至專利權到期為止，依該合約規定，本公司因製造及銷售專利商品，須依每單位銷售數量支付定額之權利金。

二十、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面金額	公平價值	帳面金額	公平價值
資產				
現金	\$ 992,573	\$ 992,573	\$ 559,342	\$ 559,342
公平價值變動列入損益之				
金融資產—流動				
遠期外匯合約	3,645	3,645	6,113	6,113
備供出售金融資產—流動	26,792	26,792	8,872	8,872
應收票據	82,263	82,263	105,668	105,668
應收票據—關係人	108	108	122	122
應收帳款	433,522	433,522	455,721	455,721
應收帳款—關係人	223,414	223,414	297,658	297,658
備供出售金融資產—非流動	82,349	82,349	31,050	31,050
以成本衡量之金融資產—非流動	150,080		147,207	
採權益法之長期股權投資	1,745,896		1,330,029	

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面金額	公平價值	帳面金額	公平價值
負債				
公平價值變動列入損益之				
金融負債－流動				
遠期外匯合約	\$ 2,453	\$ 2,453	\$ 735	\$ 735
應付票據	-	-	508	508
應付帳款	440,021	440,021	439,563	439,563
應付帳款－關係人	38,383	38,383	38,698	38,698
可轉換公司債負債部分－				
非流動	98,509	97,714	-	-

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面金額估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面金額應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收款項及應付款項。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品（係衍生性金融商品）及可轉換公司債負債部分，因無市場價格可供參考，故採用評價方法估計其公平價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 備供出售金融資產係以市場價格為其公平價值。
4. 以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資係投資於未上市（櫃）公司股票，由於無法取得或估計其公平價值，因此不列示其公平價值。

(三) 本公司九十七年十二月三十一日暴露於利率變動之公平價值風險之金融資產為 147,396 仟元；九十八年十二月三十一日暴露於利率變動之公平價值風險之金融負債為 98,509 仟元。

(四) 本公司九十八及九十七年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益調整項目之金額分別為未實現利益 59,218 仟元及未實現損失 36,637 仟元；九十八及九十七年度從股東權益調整項目中除列並列入當年度損失之金額分別為 1,010 仟元及 33,774 仟元。另本公司

九十八及九十七年度採權益法認列被投資公司之備供出售金融資產之未實現利益金額分別為 3,599 仟元及 627 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事衍生性金融商品交易之目的，係為規避市場風險，故衍生性金融商品之市場風險將與被避險資產或負債之匯率風險互抵。備供出售金融資產係上市（櫃）公司股票及開放型基金，故價格變動將使其公平價值隨之變動。

2. 信用風險

信用風險係評估本公司因交易對方或他方未履行合約義務所遭受之潛在損失。由於本公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構、公司組織及醫療院所，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應衍生性金融商品合約及可轉換公司債到期時之現金需求，故無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險不大。本公司投資之上市（櫃）公司股票及開放型基金，因均具活絡市場或隨時可贖回，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售或贖回，故無重大流動性風險。本公司投資之未上市（櫃）公司股票，因無活絡市場，故具有流動性風險，惟本公司於投資前已充分考量此風險。

二一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 九十八年度資金貸與他人：無。
2. 九十八年度為他人背書保證：附表一。
3. 九十八年十二月三十一日持有有價證券：附表二。
4. 九十八年度累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
5. 九十八年度取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 九十八年度處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 九十八年度與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 九十八年十二月三十一日應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
9. 九十八年度從事衍生性商品交易：附註五及二十暨附表六。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：附表八。

二二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：

本公司係經營醫療器材、藥品及空氣清淨機業務，無其他產業部門。

(二) 地區別資訊：

本公司並無國外營運部門，故不適用。

(三) 外銷銷貨資訊：

本公司九十八及九十七年度之外銷銷貨收入均未達本公司營業收入百分之十，故未列示。

(四) 重要客戶資訊：

占本公司營業收入百分之十以上之客戶如下：

客 戶 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	所 占 比 例	金 額	所 占 比 例
Excelsior Renal Service	\$ 547,088	19%	\$ 272,038	10%
佳特公司	230,059	8%	508,910	20%

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

為他人背書保證明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係(註二)						
0	佳醫健康事業股份有限公司	曜亞國際股份有限公司	2	\$ 788,987 (註三)	\$ 53,855	\$ 42,954	\$ -	1.09%	\$ 3,944,933 (註四)
		集康國際股份有限公司	1	788,987 (註三)	24,950	18,259	-	0.46%	3,944,933 (註四)
		Excelsior Renal Service Co., Limited	1	788,987 (註三)	4,814	4,814	-	0.12%	3,944,933 (註四)
		詠鈞股份有限公司	3	788,987 (註三)	360	360	-	0.01%	3,944,933 (註四)
1	昱揚科技股份有限公司	佳醫健康事業股份有限公司	4	56,564 (註五)	25,494	19,909	-	17.60%	56,564 (註五)
		集康國際股份有限公司	1	56,564 (註五)	7,860	3,360	-	2.97%	56,564 (註五)
		Excelsior Renal Service Co., Limited	1	56,564 (註五)	2,380	2,380	-	2.10%	56,564 (註五)
		大華科技發展有限公司	2	73,294 (註六)	28,791	28,791	-	7.86%	183,235 (註七)
2	曜亞國際股份有限公司	2	73,294 (註六)	28,791	28,791	-	7.86%	183,235 (註七)	
3	詠鈞股份有限公司	3	7,352 (註八)	3,940	2,600	-	17.68%	7,352 (註八)	

註一：本公司填0，子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表淨值之百分之二十為最高限額，經計算為788,987千元（九十八年九月三十日淨值3,944,933千元x20%）。

註四：以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表淨值為最高限額，經計算為3,944,933千元（九十八年九月三十日淨值3,944,933千元x100%）。

註五：以該公司最近期經會計師查核之財務報表淨值之百分之五十為最高限額，經計算為56,564千元（九十七年十二月三十一日淨值113,128千元x50%）。

註六：以該公司最近期經會計師查核之財務報表淨值之百分之二十為最高限額，經計算為73,294千元（九十七年十二月三十一日淨值366,470千元x20%）。

註七：以該公司最近期經會計師查核之財務報表淨值之百分之五十為最高限額，經計算為183,235千元（九十七年十二月三十一日淨值366,470千元x50%）。

註八：以該公司最近期自結之財務報表淨值之百分之五十為最高限額，經計算為7,352千元（九十八年十二月三十一日淨值14,704千元x50%）。

佳醫健康事業股份有限公司
 (原名東貿國際股份有限公司)
 期末持有有價證券明細表
 民國九十八年十二月三十一日

附表二

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	年				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價(註一)	
佳醫健康事業股份有限公司	股票							
	佳特健康事業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,900,000	\$ 141,529	49.0%	\$ 162,090	
	集康國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	27,209,046	269,489	43.4%	278,825	
	久裕企業股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	16,867,921	209,754	51.0%	229,819	
	昱禡科技股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	6,562,500	118,562	100.0%	116,478	
	曜亞國際股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	11,081,400	206,429	50.4%	209,489	
	Excelsior Healthcare Co., Limited	子公司	採權益法之長期股權投資	20,398,089	741,917	100.0%	741,917	
	佳愛股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	3,400,000	32,504	85.0%	32,504	
	視捷光學科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,201,954	11,386	26.1%	11,386	
	朝盈股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	560,000	7,137	37.3%	7,137	
	佳人健康股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	720,000	7,189	18.0%	7,189	
	伽晟股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,795,000	38,175	17.3%	37,484	
	邁捷股份有限公司	本公司為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	1,700,800	34,011	14.2%	21,507	
	敏盛醫控股份有限公司	本公司董事長為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	1,505,263	13,684	1.1%	16,392	
	敏盛資產管理股份有限公司	本公司董事長為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	631,579	6,316	1.1%	6,900	
	瑞光健康科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,638,000	29,720	10.2%	20,889	
	碧友實業股份有限公司	本公司為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	374,000	12,466	18.0%	7,909	
	善德生化科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	834,000	10,008	1.5%	8,800	
	林口育樂股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1	5,700	-	647	
	邦特生物科技股份有限公司	本公司為其董事	備供出售金融資產—非流動	1,545,000	82,349	2.0%	82,349	
	American International Group, Inc.	—	備供出售金融資產—流動	40,000	16,784	-	16,784	

(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	年				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價(註一)	
	<u>受益憑證</u> 國泰債券基金	—	備供出售金融資產—流動	837,177	\$ 10,008		\$ 10,008	
曜亞國際股份有限公司	<u>股票</u> 大華科技發展有限公司	子公司曜亞國際股份有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	11,427,522	37,325	100.0%	37,325	
	元啟企業股份有限公司	子公司曜亞國際股份有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	7,494	50.0%	3,256	
大華科技發展有限公司	<u>股票</u> 廣州市曜亞貿易有限公司	孫公司大華科技發展有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	註二	7,066	100.0%	7,066	
Excelsior Healthcare Co., Limited	<u>股票</u> EG Healthcare, Inc.	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 之子公司	採權益法之長期股權投資	3,060,262	25,093	99.9%	25,093	
	Excelsior Renal Service Co., Limited	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	63,083,554	334,814	49.0%	334,814	
	Asia Best Healthcare Co., Ltd.	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	79,200	273,582	48.0%	273,582	
	香港太平洋博愛投資有限公司	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	25,000	70,253	20.0%	35,741	
	<u>股票</u> 聯醫國際貿易(上海)有限公司	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 之子公司	採權益法之長期股權投資	註二	6,126	100.0%	6,126	
昱揚科技股份有限公司	<u>股票</u> 詠鈞股份有限公司	子公司昱揚科技股份有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,200,000	13,397	100.0%	14,419	
	億代富國際股份有限公司	子公司昱揚科技股份有限公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	19,518	30.2%	21,000	
久裕企業股份有限公司	<u>股票</u> 先進國際醫學奈米技術股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	500,000	-	0.8%	-	

(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	年				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價(註一)	
	<u>股單</u> 國藥物流有限責任公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	註二	\$ 66,603	17.7%	\$ 6,652	
	<u>受益憑證</u> 元大全球地產建設入息基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	50,000	361		361	

註一：未上市(櫃)公司之股票，因無公開市價，故按證期局規定以淨值填列。

註二：係有限公司，故無股數。

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年 初 買				年 入 賣				備供出售金融資產評價	其他	年 底	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	售價	帳面成本	處分損益			股數或單位數	金額
佳醫健康事業股份有限公司	股票 久裕企業股份有限公司	採權益法之長期股權投資	久裕投資股份有限公司		-	\$ -	16,867,921	\$ 163,724 (註一)	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 46,030 (註二)	16,867,921	\$ 209,754
	Excelsior Healthcare Co., Limited	採權益法之長期股權投資			11,450,000	393,123	8,948,089	300,827	-	-	-	-	-	47,967 (註三)	20,398,089	741,917
Excelsior Healthcare Co., Limited	股票 Excelsior Renal Service Co., Limited	採權益法之長期股權投資			1,960,000	25,607	61,123,554	264,592	-	-	-	-	-	44,615 (註四)	63,083,554	334,814

註一：係本公司用以交換久裕企業股份有限公司股份所增資發行普通股 4,753 仟股之公平價值。

註二：係採權益法認列之非常利益 32,329 仟元及投資收益 17,075 仟元暨收到現金股利(3,374)仟元。

註三：係採權益法認列之投資收益 47,753 仟元及換算調整數 214 仟元。

註四：係採權益法認列之投資收益 34,490 仟元及換算調整數 10,125 仟元。

佳醫健康事業股份有限公司

(原名東貿國際股份有限公司)

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
佳醫健康事業股份有限公司	Excelsior Renal Service Co., Limited	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	銷貨	(\$ 513,320)	(19%)	依產品別分別按月結後 30 天、45 天及 60 天收款	單價依產品別按成本加成，略低於一般價格，係本公司對其銷貨之相關銷售費用亦較低所致。	—	\$ 120,150	16%	
	佳特健康事業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(218,483)	(8%)	依產品別分別按月結後 30 天、45 天及 60 天收款	單價依產品別按成本加成，略低於一般價格，係本公司對其銷貨之相關銷售費用亦較低所致。	—	44,297	6%	

佳醫健康事業股份有限公司
 (原名東貿國際股份有限公司)

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國九十八年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註)	提列呆帳	備抵金額
					金額	處理方式			
佳醫健康事業股份有限公司	Excelsior Renal Service Co., Limited	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	應收帳款 \$120,150	4.05 次/年	\$ -	-	\$ 51,260	\$ -	

註：係截至九十九年二月八日止之收回金額。

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

衍生性商品交易資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

本公司

參見附註五及二十。

曜亞國際股份有限公司(曜亞公司)

曜亞公司從事遠期外匯交易之目的，係為規避因匯率波動所產生之風險。曜亞公司持有之遠期外匯合約因不符第三十四號公報規定之有效避險條件，故不適用避險會計。茲將有關資訊揭露如下：

一、截至九十八年十二月三十一日止，曜亞公司無尚未到期之遠期外匯合約。

二、財務風險資訊

(一) 市場風險

曜亞公司從事遠期外匯交易之目的，係為規避因匯率波動所產生之風險，故遠期外匯合約之市場風險將與被避險項目之匯率風險互抵。

(二) 信用風險

信用風險係評估曜亞公司因交易對方或他方未履行合約義務所遭受之潛在損失。由於曜亞公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構，故預期無重大信用風險。

(三) 流動性風險

曜亞公司之營運資金足以支應遠期外匯合約到期時之現金需求，故無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險不大。

三、曜亞公司九十八年度因遠期外匯合約所產生之淨益為 235 仟元。

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

轉投資事業相關資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：新台幣仟元

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		年底持有		被投資公司 本年度損益	本年度認列之 投資損益	備註	
				本年年底	上年年底	股數	比例				
佳醫健康事業股份有限公司	佳特健康事業股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售、維修、租賃及醫療管理顧問業務	\$ 7,808	\$ 135,762	4,900,000	49.0%	\$ 141,529	(\$ 5,082)	\$ 5,300 (註一)	採權益法評價之被投資公司
	集康國際股份有限公司	台北縣	醫療器材及藥品銷售、倉儲及資訊系統整合等業務	270,443	270,443	27,209,046	43.4%	269,489	73,554	22,601 (註二)	採權益法評價之被投資公司
	久裕企業股份有限公司	台北市	西藥品及醫療儀器之批發零售業務	163,724	-	16,867,921	51.0%	209,754	20,821	17,075 (註一)	子公司
	昱揚科技股份有限公司	台中市	醫療器材銷售、維修及租賃業務	101,750	101,750	6,562,500	100.0%	118,562	19,070	19,572 (註三)	子公司
	曜亞國際股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售、維修及租賃業務	100,651	100,651	11,081,400	50.4%	206,429	70,098	36,696 (註四)	子公司
	Excelsior Healthcare Co., Limited	British Virgin Islands	投資及國際貿易業務	666,752	365,925	20,398,089	100.0%	741,917	47,753	47,753	子公司
	佳愛股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售及醫療管理顧問業務	34,000	19,000	3,400,000	85.0%	32,504	435	363	子公司
	視捷光學科技股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售及醫療管理顧問業務	33,029	33,029	2,201,954	26.1%	11,386	2,435	636	採權益法評價之被投資公司
	朝盈股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售及醫療管理顧問業務	5,600	5,600	560,000	37.3%	7,137	3,887	1,451	採權益法評價之被投資公司
	佳人健康股份有限公司	台北縣	專業健康纖體及美容保健產品銷售相關業務	7,200	-	720,000	18.0%	7,189	(62)	(11)	採權益法評價之被投資公司
昱揚科技股份有限公司	詠鈞股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售、維修及租賃業務	11,913	-	1,200,000	100.0%	13,397	3,010		孫公司
	德代富國際股份有限公司	台中市	醫療器材、西藥銷售業務	19,200	-	1,600,000	30.2%	19,518	12,642		子公司採權益法評價之被投資公司
Excelsior Healthcare Co., Limited	EG Healthcare, Inc.	Philippines	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務	19,256	19,256	3,060,262	99.9%	25,093	1,851		孫公司
	聯醫國際貿易(上海)有限公司	上海市	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務	6,660	6,660	註五	100.0%	6,126	(316)		孫公司
	Excelsior Renal Service Co., Limited	香港	醫療器材銷售、維修、租賃及醫療管理顧問業務	272,832	8,240	63,083,554	49.0%	334,814	70,388		子公司採權益法評價之被投資公司
	Asia Best Healthcare Co., Ltd.	Cayman Islands	長期照護業務	251,751	314,689	79,200	48.0%	273,582	38,693		子公司採權益法評價之被投資公司
	香港太平洋博愛投資有限公司	香港	投資及醫療管理顧問業務	80,327	-	25,000	20.0%	70,253	(18,791)		子公司採權益法評價之被投資公司
曜亞國際股份有限公司	大華科技發展有限公司	香港	醫療儀器、美容保健產品、中西草成藥等零售批發及學術培訓	49,823	31,268	11,427,522	100.0%	37,325	(3,977)		孫公司

(接次頁)

(承前頁)

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		年底持		有被投資公司 本年度損益	本年度認列之 投資損益	備註
				本年年底	上年年底	股數	比例			
大華科技發展有限公司	元啟企業股份有限公司	台北市	醫療器材、西藥原料、成藥銷售及學術培訓	\$ 12,500	\$ 12,500	250,000	50.0%	\$ 7,494	\$ 2,503	孫公司
	廣州市曜亞貿易有限公司	廣州市	醫療器材銷售及維修業務	9,748	-	註五	100.0%	7,066	(2,525)	曾孫公司

註一：包含投資成本低於所取得可辨認淨資產之帳面價值所提列之攤銷數。

註二：包含側流交易未實現損益之調整。

註三：包含投資成本與所取得股權淨值間投資折額之攤銷數。

註四：包含投資成本與所取得股權淨值間投資折額之攤銷數及逆流交易未實現損益之調整。

註五：係有限公司，故無股數。

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

大陸投資資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初	本年度匯出或收回		本年年底	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益 (註二)	年底投資帳面金額	截至本年度止已匯回投資收益
				自台灣匯出 累積投資金額	匯出	匯入	自台灣匯出 累積投資金額				
聯醫國際貿易(上海)有限公司	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務	\$ 6,660	(三)	\$ 6,660	\$ -	\$ -	\$ 6,660	100.0%	(\$ 316) (註三)	\$ 6,126	\$ -
北京太平洋博愛醫療管理顧問有限公司	投資及醫療管理顧問業務	84,187	(三)	-	80,327	-	80,327	19.4%	(4,522) (註三)	25,675	-

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$86,987	\$86,987 (2,620 仟美元)	\$2,530,734

註一、投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四) 直接投資大陸公司。
- (五) 其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 1. 經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 3. 其他。

註三、投資損益認列基礎為註二(二)2.項。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度（自九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日止）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財務會計準則公報第七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：佳醫健康事業股份有限公司

董事長：傅 輝 東

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 八 日

會計師查核報告

佳醫健康事業股份有限公司 公鑒：

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關前述子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，前述子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 151,898 仟元及新台幣 170,059 仟元，分別占合併資產總額之 2%及 4%；前述子公司民國九十八及九十七年度之營業收入淨額分別為新台幣 145,423 仟元及新台幣 146,274 仟元，分別占合併營業收入淨額之 1%及 4%。另列入上開合併財務報表中，有關部分採權益法評價之被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關對前述被投資公司之長期股權投資及其所認列之投資損益係依據其他會計師之查核報告，民國九十八年及九十七年十二月三十一日對前述被投資公司長期股權投資之金額分別為新台幣 476,343 仟元及新台幣 390,949 仟元，分別占合併資產總額之 5%及 8%；民國九十八及九十七年度對前述被投資公司長期股權投資所認列之投資淨益分別為新台幣 39,790 仟元及新台幣 85,684 仟元，分別占合併稅前利益之 9%及 22%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述合併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及一般公認會計原則編製，足以允當表達佳醫健康事業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，佳醫健康事業股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 何 瑞 軒

會計師 郭 榮 芳

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 八 日

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金(附註四)	\$ 1,418,638	16	\$ 1,247,127	26	2100	短期借款(附註十三及二十二)	\$ 276,478	3	\$ 46,846	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註五)	4,006	-	6,113	-	2110	應付短期票券(附註十四)	29,972	-	29,968	-
1320	備供出售金融資產—流動(附註六)	26,792	-	15,590	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動(附註五)	2,453	-	1,503	-
1120	應收票據—淨額(附註七及二十二)	722,025	8	215,518	5	2120	應付票據	252,372	3	3,340	-
1130	應收票據—關係人(附註二十一)	84	-	122	-	2140	應付帳款	3,370,611	37	484,995	10
1143	應收帳款—淨額(附註八及二十二)	2,640,362	29	582,184	12	2150	應付帳款—關係人(附註二十一)	17,278	-	30,809	1
1146	應收租賃款	1,188	-	1,293	-	2160	應付所得稅—減預付所得稅後之淨額	59,073	1	87,131	2
1150	應收帳款—關係人(附註二十一)	214,626	2	304,023	6	2170	應付費用	220,409	2	114,303	2
120X	存貨(附註三及九)	1,478,149	16	747,410	16	2280	其他流動負債(附註二十一)	101,959	1	79,872	2
1286	遞延所得稅資產—流動(附註十九)	47,363	-	36,234	1	21XX	流動負債合計	4,330,605	47	878,767	18
1291	受限制資產(附註二十二)	249,030	3	3,791	-		長期負債				
1298	其他流動資產	96,117	1	69,253	2	2410	可轉換公司債負債部分—非流動(附註十五及二十二)	98,509	1	-	-
11XX	流動資產合計	6,898,380	75	3,228,658	68	2450	長期應付款—關係人(附註二十一)	2,700	-	8,300	-
	長期投資					24XX	長期負債合計	101,209	1	8,300	-
1450	備供出售金融資產—非流動(附註六)	82,349	1	31,050	1		其他負債				
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註十)	216,683	2	147,772	3	2810	應計退休金負債(附註十八)	29,058	1	17,271	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註十一)	1,134,897	13	650,327	13	2820	存入保證金	11,516	-	10,666	-
14XX	長期投資合計	1,433,929	16	829,149	17	2860	遞延所得稅負債—非流動(附註十九)	2,962	-	-	-
	固定資產及出租資產(附註十二及二十二)					2880	遞延貨項	8,161	-	10,047	-
	成 本					28XX	其他負債合計	51,697	1	37,984	1
1501	土 地	244,694	3	230,441	5		負債合計	4,483,511	49	925,051	19
1521	房屋及建築	218,104	2	200,454	4		股東權益(附註十六)				
1551	運輸設備	7,636	-	8,449	-		母公司股東權益				
1623	醫療設備	289,486	3	311,236	7	3110	普通股股本—每股面額10元，額定：九十八年200,000仟股，九十七年112,650仟股；發行：九十八年89,109仟股，九十七年	891,085	10	801,136	17
1681	其他設備	131,004	2	68,091	1		待轉換股本	38,828	-	-	-
15X1	成本合計	890,924	10	818,671	17		資本公積				
1599	減：累計折舊	(220,266)	(3)	(170,663)	(4)	3211	發行股本溢價	615,949	7	499,750	10
1699	累計減損	(24,902)	-	(25,084)	-	3213	公司債轉換溢價	766,568	8	455,351	10
1671	未完工程	645,756	7	622,924	13	3260	長期股權投資	309	-	309	-
1672	預付設備款	56,311	1	14,056	-	3272	可轉換公司債之認股權	9,599	-	-	-
15XX	固定資產及出租資產—淨額	702,124	8	637,249	13	32XX	資本公積合計	1,392,425	15	955,410	20
	無形資產						保留盈餘				
1750	電腦軟體—淨額	4,798	-	2,043	-	3310	法定盈餘公積	378,821	4	355,410	7
1760	商 譽	3,213	-	3,213	-	3350	未分配盈餘	1,442,797	16	1,324,181	28
1770	遞延退休金成本	13,617	-	333	-	33XX	保留盈餘合計	1,821,618	20	1,679,591	35
1781	營業權—淨額	10,656	-	9,223	1		股東權益其他項目				
1788	代理權—淨額	4,847	-	9,002	-	3420	累積換算調整數	3,964	-	4,187	-
17XX	無形資產合計	37,131	-	23,814	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(599)	-	(2,753)	-
	其他資產					3450	金融商品未實現利益	70,569	1	6,742	-
1820	存出保證金(附註二十一)	51,947	1	32,716	1	34XX	股東權益其他項目合計	73,934	1	8,176	-
1830	遞延費用—淨額	2,235	-	4,427	-		母公司股東權益合計	4,217,890	46	3,444,313	72
1840	長期應收租賃款	2,177	-	3,365	-	3610	少數股權	433,870	5	403,600	9
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註十九)	-	-	6,974	-	3XXX	股東權益合計	4,651,760	51	3,847,913	81
1880	其他資產—其他	7,348	-	6,612	-		負債及股東權益總計	\$ 9,135,271	100	\$ 4,772,964	100
18XX	其他資產合計	63,707	1	54,094	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 9,135,271	100	\$ 4,772,964	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)及子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入總額	\$ 18,532,911	129	\$ 3,247,132	100
4170	減：銷貨退回	149,373	1	76,345	2
4190	銷貨折讓	<u>4,467,809</u>	<u>31</u>	<u>217,623</u>	<u>7</u>
4100	銷貨收入淨額(附註二十一)	13,915,729	97	2,953,164	91
4600	維修收入(附註二十一)	159,807	1	152,195	5
4800	其他營業收入(附註二十一)	<u>225,246</u>	<u>2</u>	<u>151,754</u>	<u>4</u>
4000	營業收入合計	<u>14,300,782</u>	<u>100</u>	<u>3,257,113</u>	<u>100</u>
	營業成本(附註二十)				
5110	銷貨成本(附註三、九及二十一)	12,861,291	90	2,289,452	70
5670	維修成本	101,095	1	90,099	3
5800	其他營業成本	<u>69,330</u>	<u>-</u>	<u>59,861</u>	<u>2</u>
5000	營業成本合計	<u>13,031,716</u>	<u>91</u>	<u>2,439,412</u>	<u>75</u>
5910	調整前營業毛利	1,269,066	9	817,701	25
5920	減：未實現利益	64,382	-	51,892	2
5930	加：已實現利益	<u>65,257</u>	<u>-</u>	<u>52,135</u>	<u>2</u>
5900	營業毛利	<u>1,269,941</u>	<u>9</u>	<u>817,944</u>	<u>25</u>
	營業費用(附註二十及二十一)				
6100	推銷費用	580,976	4	401,476	13
6200	管理及總務費用	<u>346,515</u>	<u>2</u>	<u>168,144</u>	<u>5</u>
6000	營業費用合計	<u>927,491</u>	<u>6</u>	<u>569,620</u>	<u>18</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
6900	營業利益	\$ 342,450	3	\$ 248,324	7	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入	2,845	-	15,051	1	
7121	採權益法認列之投資淨 益(附註十一)	76,239	1	97,897	3	
7122	股利收入	5,814	-	11,864	1	
7130	處分固定資產及出租資 產利益	-	-	25	-	
7140	處分投資淨益—加已實 現處分投資利益九十 八年及九十七年各 34,434 仟元後之餘額 (附註十一)	34,436	-	29,272	1	
7150	處分子公司股權利益 (附註二十一)	171	-	-	-	
7160	兌換淨益	8,717	-	6,307	-	
7250	呆帳轉回利益	3,620	-	7,248	-	
7310	金融商品評價淨益(附 註五)	19,152	-	11,450	-	
7480	什項收入	12,673	-	8,212	-	
7100	營業外收入及利益 合計	163,667	1	187,326	6	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	41,633	-	2,832	-	
7530	處分固定資產及出租資 產損失	251	-	257	-	
7630	減損損失(附註六)	827	-	32,335	1	
7880	什項支出	4,917	-	1,782	-	
7500	營業外費用及損失 合計	47,628	-	37,206	1	
7900	稅前利益	458,489	4	398,444	12	
8110	所得稅費用(附註十九)	131,856	1	139,098	4	
8900	計列非常利益前純益	326,633	3	259,346	8	

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
9200	非常利益 (附註一)	\$ 32,329	-	\$ -	-
9600	合併總純益	\$ 358,962	3	\$ 259,346	8
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 311,950	2	\$ 234,106	7
9602	少數股權	47,012	1	25,240	1
	合 計	\$ 358,962	3	\$ 259,346	8
代碼	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後		
	基本每股盈餘 (附註十七)				
9730	列計非常利益前純益	\$ 4.03	\$ 3.23	\$ 4.27	\$ 2.92
9710	非常利益	0.37	0.37	-	-
9750	純 益	\$ 4.40	\$ 3.60	\$ 4.27	\$ 2.92
	稀釋每股盈餘 (附註十七)				
9810	列計非常利益前純益	\$ 3.92	\$ 3.15	\$ 4.26	\$ 2.91
9830	非常利益	0.36	0.36	-	-
9850	純 益	\$ 4.28	\$ 3.51	\$ 4.26	\$ 2.91

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股股利為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

	資 本 公 積 (附 註 十 六)						保 留 盈 餘 (附 註 十 六)				股 東 權 益 其 他 項 目			母 公 司			
	普 通 股 股 本 (附 註 十 六)	待 轉 換 股 本	發 行 股 本 溢 價	公 司 債 轉 換 溢 價	長 期 股 權 投 資	可 轉 換 公 司 債 之 認 股 權	合 計	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 未 實 現 利 益	股 東 權 益 合 計	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
九十七年一月一日餘額	\$ 801,136	\$ -	\$ 499,750	\$ 455,351	\$ 309	\$ -	\$ 955,410	\$ 234,390	\$ 1,995	\$ 1,696,802	\$ 1,933,187	\$ 6,093	\$ -	\$ 8,978	\$ 3,704,804	\$ 193,881	\$ 3,898,685
特別盈餘公積轉回未分配盈餘	-	-	-	-	-	-	-	(1,995)	1,995	-	-	-	-	-	-	-	-
以前年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	121,020	-	(121,020)	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,675)	(32,675)	-	-	-	(32,675)	-	(32,675)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54,459)	(54,459)	-	-	-	(54,459)	-	(54,459)
員工現金紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(400,568)	(400,568)	-	-	-	(400,568)	-	(400,568)
現金股利—每股 5 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,753)	627	(2,126)	-	(2,126)	
九十七年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234,106	234,106	-	-	-	234,106	25,240	259,346
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,906)	-	-	(1,906)	-	(1,906)	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,863)	(2,863)	-	(2,863)	
少數股權淨增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184,479	184,479	
九十七年十二月三十一日餘額	801,136	-	499,750	455,351	309	-	955,410	355,410	-	1,324,181	1,679,591	4,187	(2,753)	6,742	3,444,313	403,600	3,847,913
增資發行新股	47,525	-	116,199	-	-	-	116,199	-	-	-	-	-	-	-	163,724	-	163,724
以前年度盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	23,411	-	(23,411)	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(169,732)	(169,732)	-	-	-	(169,732)	-	(169,732)
現金股利—每股 2 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
採權益法調整股東權益項目	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	-	2,154	3,599	5,562	-	5,562
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	-	-	-	-	44,772	44,772	-	-	-	-	-	-	-	44,772	-	44,772
可轉換公司債轉換成普通股	42,424	38,828	-	311,217	-	(35,173)	276,044	-	-	-	-	-	-	-	357,296	-	357,296
九十八年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	311,950	311,950	-	-	-	311,950	47,012	358,962
換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(223)	-	-	(223)	-	(223)	
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,228	60,228	-	60,228	
少數股權淨減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,742)	(16,742)	
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 891,085	\$ 38,828	\$ 615,949	\$ 766,568	\$ 309	\$ 9,599	\$ 1,392,425	\$ 378,821	\$ -	\$ 1,442,297	\$ 1,821,618	\$ 3,964	(\$ 599)	\$ 70,569	\$ 4,217,890	\$ 433,870	\$ 4,651,760

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告)

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)及子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 358,962	\$ 259,346
折 舊	80,736	76,948
攤 銷	19,824	16,899
處分固定資產及出租資產淨損	251	232
處分投資淨益	(34,436)	(29,272)
處分子公司股權利益	(171)	-
減損損失	827	32,335
非常利益	(32,329)	-
採權益法認列之投資淨益	(76,239)	(97,897)
收到採權益法之被投資公司現金股利	44,372	111,581
可轉換公司債折價攤銷	5,309	-
遞延所得稅	34,984	(1,916)
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融商品	35,796	8,184
應收票據	64,408	(1,715)
應收票據－關係人	38	63
應收帳款	325,983	(75,519)
應收帳款－關係人	89,397	(73,257)
應收租賃款	105	(105)
存 貨	(136,667)	(258,629)
其他流動資產	20,932	(29,424)
長期應收租賃款	1,188	1,187
應付票據	8,178	(1,400)
應付帳款	(139,243)	127,756
應付帳款－關係人	(13,531)	(26,271)
應付所得稅	(29,064)	(39,957)
應付費用	50,234	3,365
其他流動負債	20,659	10,432
應計退休金負債	(5,105)	1,492
遞延貸項	(1,886)	(1,253)
營業活動之淨現金流入	<u>693,512</u>	<u>13,205</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產淨減少(增加)	(\$ 3,007)	\$ 142,750
取得以成本衡量之金融資產	(7,125)	(3,541)
以成本衡量之金融資產減資退還股款	4,252	-
增加採權益法之長期股權投資	(371,319)	-
採權益法之被投資公司清算退還股款	220,500	4,797
取得子公司股權之價款	-	(12,500)
取得控制能力日子公司之現金	81,119	2,612
處分子公司股權之價款	66,016	65,490
喪失控制能力日子公司之現金	(532,369)	-
購置固定資產及出租資產	(91,749)	(24,475)
處分固定資產及出租資產價款	1,358	11,714
受限制資產減少	125,354	618
購買電腦軟體	(4,446)	(495)
購買營業權	(9,000)	-
存出保證金增加	(8,974)	(4,720)
遞延費用增加	(1,973)	(2,018)
其他資產增加	(731)	(405)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(532,094)</u>	<u>179,827</u>
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	(285,368)	41,846
應付短期票券淨增加	4	71
發行可轉換公司債	500,000	-
長期應付款—關係人增加(減少)	(5,600)	300
存入保證金增加	-	1,500
發放現金股利	(169,732)	(400,586)
發放董監事酬勞	-	(32,675)
發放員工紅利	-	(54,459)
少數股權股東認購子公司現金增資	-	216,480
子公司發放現金股利予少數股權股東	(14,160)	(32,756)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>25,144</u>	<u>(260,279)</u>
匯率影響數	<u>(15,051)</u>	<u>3,832</u>
現金淨增加(減少)數	171,511	(63,415)
年初現金餘額	<u>1,247,127</u>	<u>1,310,542</u>
年底現金餘額	<u>\$1,418,638</u>	<u>\$1,247,127</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 36,585</u>	<u>\$ 2,511</u>
支付所得稅	<u>\$ 126,795</u>	<u>\$ 182,194</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
處分子公司股權之價款	\$ 66,016	\$ -
加：年初應收處分投資款	<u>-</u>	<u>65,490</u>
處分子公司股權收取現金數	<u>\$ 66,016</u>	<u>\$ 65,490</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
存貨轉列固定資產及出租資產	<u>\$ 81,649</u>	<u>\$ 83,339</u>
固定資產及出租資產轉列存貨	<u>\$ 49,367</u>	<u>\$ 4,598</u>
可轉換公司債轉換為普通股	<u>\$ 357,296</u>	<u>\$ -</u>
增資發行普通股交換子公司股權（附註一）	<u>\$ 163,724</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十七年七月取得對子公司元啟企業股份有限公司之控制能力（參閱附註一），取得控制能力日其資產（現金除外）與負債之公平價值如下：

應收票據	\$ 465
應收帳款	1,510
存 貨	2,546
其他流動資產	132
代理 權	10,733
應付票據	(3,456)
應付費用	(200)
其他流動負債	(76)

本公司於九十八年一月取得對子公司久裕企業股份有限公司之控制能力（參閱附註一），取得控制能力日其資產（現金除外）與負債之公平價值如下：

公平價值變動列入損益之金融資產—流動	\$ 32,739
應收票據	570,915
應收帳款	2,384,161
存 貨	626,354
遞延所得稅資產—流動	33,900
受限制資產	370,593
其他流動資產	47,986

(接次頁)

(承前頁)

以成本衡量之金融資產－非流動	\$ 66,603
固定資產	47,417
電腦軟體	4,584
遞延退休金成本	17,461
存出保證金	10,807
遞延所得稅資產－非流動	900
其他資產－其他	5
短期借款	(515,000)
應付票據	(240,854)
應付帳款	(3,025,147)
應付所得稅	(1,006)
應付費用	(52,613)
其他流動負債	(1,393)
應計退休金負債	(21,069)
存入保證金	(1,400)

本公司於九十八年七月取得對子公司詠鈿股份有限公司之控制能力（參閱附註一），取得控制能力日其資產（現金除外）與負債之公平價值如下：

其他流動資產	\$ 436
應付費用	(130)
其他流動負債	(35)

本公司於九十八年八月喪失對子公司 Asia Best Healthcare Co., Ltd.之控制能力（參閱附註一），喪失控制能力日其資產（現金除外）與負債之帳面金額如下：

其他流動資產	\$ 185
應付費用	(1,871)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月八日查核報告）

董事長：傅輝東

經理人：王偉斌

會計主管：高 省

佳醫健康事業股份有限公司
 (原名東貿國際股份有限公司) 及子公司
 合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

佳醫健康事業股份有限公司(以下簡稱本公司)原名東貿國際股份有限公司，於九十八年六月十日經股東常會決議更名。本公司係於七十七年三月十五日成立，主要業務為銷售醫療器材、藥品及空氣清淨機。本公司股票自九十年六月八日起於櫃檯買賣中心掛牌交易，並於九十六年十二月三十一日轉至台灣證券交易所掛牌交易。

列入合併報表之子公司及股權變動情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
本公司	昱揚科技股份有限公司 (昱揚公司)	醫療器材銷售、維修及租賃	100.0%	100.0%	—
本公司	曜亞國際股份有限公司 (曜亞公司)	醫療器材銷售、維修及租賃	50.4%	50.4%	—
本公司	佳愛股份有限公司(佳愛公司)	醫療器材銷售及醫療管理顧問	85.0%	76.0%	本公司於九十八年三月增加投資佳愛公司，使本公司持股比例由76%增加至85%。
本公司	Excelsior Healthcare Co., Limited (Excelsior Healthcare)	投資及國際貿易	100.0%	100.0%	—
本公司	久裕企業股份有限公司 (久裕企業公司)	西藥品及醫療儀器之批發零售	51.0%	-	本公司於九十八年一月增資發行普通股4,753仟股，用以交換久裕投資股份有限公司所持有之久裕企業公司普通股16,868仟股。經前述股份交換後，本公司對久裕企業公司之持股比例為51%，惟所取得久裕企業公司之可辨認淨資產公平價值超過投資成本，經等比例減少非流動資產公平價值至零後仍有差額，該差額列為非常利益32,329仟元。

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日	
昱揚公司	詠鈞股份有限公司 (詠鈞公司)	醫療器材銷售、維修及租賃業務	100.0%	-	昱揚公司於九十八年七月投資詠鈞公司，持股比例100%。
曜亞公司	大華科技發展有限公司 (大華公司)	醫療儀器、美容保健產品、中西草成藥等零售批發及學術培訓	100.0%	100.0%	—
曜亞公司	元啟企業股份有限公司 (元啟公司)	醫療儀器、西藥原料、成藥銷售及學術培訓	50.0%	50.0%	曜亞公司於九十七年七月投資元啟公司，持股比例50%。本公司未直接或間接持有元啟公司超過半數之股權，但因子公司曜亞公司取得元啟公司董事會超過半數之席次，且對元啟公司之控制操縱於該董事會，故將元啟公司視為本公司之子公司。
大華公司	廣州市曜亞貿易有限公司 (廣州曜亞公司)	醫療器材銷售及維修業務	100.0%	-	大華公司於九十八年八月投資設立廣州曜亞公司，持股比例100%。
Excelsior Healthcare	EG Healthcare, Inc.	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問	99.9%	99.9%	—
Excelsior Healthcare	聯醫國際貿易 (上海) 有限公司	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問	100.0%	100.0%	—
Excelsior Healthcare	Asia Best Healthcare Co., Limited (Asia Best Healthcare)	長期照護業務	48.0%	60.0%	Excelsior Healthcare 於九十七年九月投資設立 Asia Best Healthcare，持股比例60%，惟於九十八年八月出售 Asia Best Healthcare 12% 股權，使對 Excelsior Healthcare 持股比例由60%降至48%，並喪失控制能力。

本公司評估上開國外子公司並無重大特殊營業風險。

本公司及子公司於九十八年及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為554人及334人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表編製基礎

本公司直接或間接持有股權且具有控制能力之子公司，其於本公司具有控制能力期間之財務報表予以合併。編製合併財務報表時，母子公司間重大之交易事項及其餘額，均予銷除。

估計之使用

依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製合併財務報表時，本公司及子公司對於資產負債表日部分資產與負債之金額及或有事項之揭露，及財務報導期間部分收入與費用之金額，必須使用合理之估計。因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為現金暨預期於資產負債表日後一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係未能符合避險會計之衍生性金融商品及交易目的之開放型基金投資。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用；續後評價時，以公平價值衡量且其公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例購買或出售金融商品時，採交割日會計處理。

衍生性金融商品之公平價值係以評價方法估計。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價時，以公平價值衡量且其公平價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失；嗣後若減損金額減少，

則認列為股東權益調整項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採交易日會計處理。

現金股利於被投資公司除息日認列收益；但如現金股利係依據投資前之淨利宣告，則此股利列為投資成本之減項。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

備抵呆帳及備抵銷貨折讓

備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

備抵銷貨折讓係依據以往經驗及其他攸關因素估列。

存 貨

九十八年一月一日以前，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以全體項目為基礎。如附註三所述，自九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採加權平均法。

以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產係無法可靠衡量公平價值之未上市（櫃）公司股票投資，以原始認列成本衡量。股票出售時，其成本係按加權平均法計算。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

與以成本衡量之金融資產有關之現金股利及股票股利，其會計處理比照備供出售金融資產。

採權益法之長期股權投資

具有重大影響力之長期股權投資，係採權益法評價；被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資損益。取得股權時，投資成本與所取得股權淨值間無法分析產生原因之差額原按五年平均攤銷，其攤銷數列為投資損益，惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷；若所取得可辨認淨資產公平價值

超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，減少至零仍有差額時，該差額列為非常利益。自九十五年一月一日起，其以前之原投資溢額比照商譽處理，不再攤銷；原投資折額部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。若有證據顯示投資之價值確已減損，則列為當年度損失。

被投資公司發行新股時，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及長期股權投資；前項調整如應借記資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記未分配盈餘。

本公司及子公司與被投資公司間順流交易所產生之未實現損益，依下列方式消除：對被投資公司具有控制能力時—全部消除；不具有控制能力時—按年底持股比例消除。本公司及子公司與被投資公司間逆流交易所產生之未實現損益，依當年度約當持股比例消除。

本公司及子公司採權益法評價之各被投資公司間側流交易所產生之未實現損益，依下列方式消除：對各被投資公司均具有控制能力時—按對產生損益之被投資公司當年度約當持股比例消除；對各被投資公司非均具有控制能力時—按對各被投資公司當年度約當持股比例相乘後比例消除。

固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係按成本減累計折舊及累計減損計價。固定資產及出租資產之折舊係採直線法按下列耐用年數計提：房屋及建築，五至五十五年；運輸設備，五年；醫療設備，二至七年；其他設備，二至八年。固定資產及出租資產耐用年數屆滿仍繼續使用者，依原方法按估計可繼續使用年數計提折舊。倘固定資產及出租資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失；嗣後若固定資產及出租資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產及出租資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

電腦軟體、營業權及代理權

電腦軟體、營業權及代理權係採直線法分別按三年、十年及三十一個月攤銷。倘前述資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失；嗣後若前述資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟前述資產於減損損失迴轉後之帳面價值，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價值。

商 譽

商譽係投資成本超過取得子公司股權淨值無法分析原因之差額，原按五年平均攤銷，惟自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定，不再攤銷。若有證據顯示商譽之價值確已減損，則列為當年度損失。

租賃之會計處理

符合營業租賃條件之租賃合約，係依約定收取之租金列為租金收入。

符合資本租賃條件之租賃合約，係將出租設備成本及隱含之利息列為應收租賃款，隱含之利息列為未實現利息收入，並按利息法逐期轉列為利息收入。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額後，分攤至權益（資本公積－可轉換公司債之認股權）組成要素。非屬嵌入式衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量。發行可轉換公司債之交易成本，於扣除相關所得稅利益後，按原始認列金額比例分攤至其負債及權益組成要素。公司債轉換時，以負債及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物之所有權及風險承擔責任移轉（一般係於貨物運出時移轉）予客戶時認列。

維修收入係於維修服務完成時認列。

退休金

屬確定提撥退休辦法之退休金成本，係於員工提供服務期間按應提撥之退休金數額認列。

屬確定給付退休辦法之退休金成本，係按精算結果認列。

所得稅

所得稅係作同期間及跨期間之分攤。可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。當遞延所得稅資產不確定可實現時，則予提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期實現或清償之期間長短劃分為流動或非流動項目。

投資抵減按當期認列法處理。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於金額可確定時（即股東會決議盈餘分配年度）認列。

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅。

外幣換算

非衍生性金融商品之外幣交易係按交易發生時匯率折算之記帳貨幣金額入帳。外幣資產及負債以記帳貨幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為結清年度之損益。

年底之外幣貨幣性資產及負債，再按該日即期匯率予以換算，所產生之兌換差額列為當年度損益。

年底之外幣非貨幣性資產及負債以公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當年度損益。年底之外幣非貨幣性資產及負債以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣財務報表換算

採權益法評價之國外被投資公司以其功能性貨幣編製之外幣財務報表換算為新台幣金額時所產生之換算差額，列為股東權益項下之累積換算調整數。

國外子公司以其功能性貨幣編製之外幣財務報表係按下列匯率換算為新台幣金額：資產負債科目－年底匯率；股東權益科目－歷史匯率；損益科目－當年度平均匯率。換算差額列為股東權益項下之累積換算調整數。

重分類

為配合九十八年度合併財務報表之表達，九十七年度合併財務報表若干科目已予重分類。

三、會計變動之理由及其影響

- (一) 本公司及子公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度合併總純益減少 12,838 仟元，基本每股稅後盈餘減少 0.14 元。
- (二) 本公司及子公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，主要之修訂包括 1.存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；及 2.存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對本公司及子公司九十八年度合併財務報表並無重大影響。另本公司亦重分類九十七年度之營業外損失 22,273 仟元至銷貨成本。

四、現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
週轉金	\$ 3,143	\$ 592
銀行支票及活期存款	1,408,454	672,739
銀行定期存款	7,041	573,796
	<u>\$ 1,418,638</u>	<u>\$ 1,247,127</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
遠期外匯合約	\$ 3,645	\$ 6,113
開放型基金	<u>361</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,006</u>	<u>\$ 6,113</u>
<u>交易目的之金融負債</u>		
遠期外匯合約	<u>\$ 2,453</u>	<u>\$ 1,503</u>

本公司及子公司九十八及九十七年度從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司及子公司持有之衍生性金融商品因未能符合財務會計準則第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定之有效避險條件，故不適用避險會計。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司及子公司尚未到期之遠期外匯合約內容如下：

幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>九十八年十二月三十一日</u>		
買歐元賣新台幣	九十九年一月至一〇〇年二月	EUR 6,759
<u>九十七年十二月三十一日</u>		
買歐元賣新台幣	九十八年一月至九十八年三月	EUR 1,872
買美元賣新台幣	九十八年一月至九十八年八月	USD 10,840

本公司及子公司九十八及九十七年度因衍生性金融商品所產生之淨益分別為 18,996 仟元及 11,450 仟元。

六、備供出售金融資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
上市(櫃)公司股票	\$ 99,133	\$ 39,922
開放型基金	<u>10,008</u>	<u>6,718</u>
	109,141	46,640
減：流動部分	<u>(26,792)</u>	<u>(15,590)</u>
	<u>\$ 82,349</u>	<u>\$ 31,050</u>

American International Group, Inc. (AIG) 於九十七年九月因發生財務困難致股價大幅下跌，本公司經評估後，於九十七年度對所持有之 AIG 股權投資認列減損損失 28,457 仟元，並持續於九十八年度認列減損損失 1,010 仟元。

七、應收票據－淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 727,826	\$ 219,376
減：備抵呆帳	(5,801)	(3,858)
	<u>\$ 722,025</u>	<u>\$ 215,518</u>

八、應收帳款－淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 2,754,228	\$ 594,885
減：備抵呆帳	(31,294)	(12,701)
備抵銷貨折讓	(82,572)	-
	<u>\$ 2,640,362</u>	<u>\$ 582,184</u>

九、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
商 品	\$ 1,381,865	\$ 678,682
在途商品	93,124	61,082
設備零件	<u>3,160</u>	<u>7,646</u>
	<u>\$ 1,478,149</u>	<u>\$ 747,410</u>

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 93,157 仟元及 60,309 仟元。

九十八及九十七年度列入銷貨成本之存貨跌價損失分別為 38,049 仟元及 22,273 仟元。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
未上市（櫃）公司股票		
伽晟股份有限公司	\$ 38,175	\$ 38,175
邁捷股份有限公司（邁捷公司）	34,011	38,263
敏盛醫控股份有限公司（敏盛醫控公司）	13,684	13,684
敏盛資產管理股份有限公司（敏盛資產公司）	6,316	6,316
瑞光健康科技股份有限公司	29,720	22,595
碧友實業股份有限公司	12,466	12,466
善德生化科技股份有限公司	10,008	10,008
林口育樂股份有限公司	5,700	5,700
國藥物流有限責任公司	66,603	-
艾默快植髮股份有限公司	-	565
	<u>\$216,683</u>	<u>\$147,772</u>

敏盛醫控公司於九十七年三月進行分割並新設敏盛資產公司，致使本公司減少對敏盛醫控公司之股權投資及增加對敏盛資產公司之股權投資。

十一、採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年 十二月三十一日		九 十 七 年 十二月三十一日	
	帳面金額	持股%	帳面金額	持股%
未上市（櫃）公司				
佳特健康事業股份有限公司（佳特公司）	\$ 141,529	49.0	\$ 365,342	49.0
集康國際股份有限公司（集康公司）	269,489	43.4	242,662	43.4
Excelsior Renal Service Co., Limited（Excelsior Renal Service）	334,814	49.0	25,607	49.0
Asia Best Healthcare（參閱附註一）	273,582	48.0	-	-
視捷光學科技股份有限公司（視捷公司）	11,386	26.1	10,750	26.1
朝盈股份有限公司（朝盈公司）	7,137	37.3	5,966	37.3
佳人健康股份有限公司（佳人公司）	7,189	18.0	-	-

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 金 額	持 股 %	帳 面 金 額	持 股 %
香港太平洋博愛投資有限公司 (太平洋博愛公司)	\$ 70,253	20.0	\$ -	-
億代富國際股份有限公司 (億代富公司)	19,518	30.2	-	-
	<u>\$ 1,134,897</u>		<u>\$ 650,327</u>	

採權益法認列之投資收益(損失)如下:

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
佳特公司	\$ 5,300	\$ 57,012
集康公司	22,601	8,776
Excelsior Renal Service	34,490	28,534
Asia Best Healthcare	18,378	-
視捷公司	636	1,160
朝盈公司	1,451	2,415
佳人公司	(11)	-
太平洋博愛公司	(6,924)	-
億代富公司	318	-
	<u>\$ 76,239</u>	<u>\$ 97,897</u>

佳特公司原係由本公司與一美國上市公司之在台子公司共同成立，而本公司曾於八十八至九十二年間陸續出售部分佳特公司股權予該美國公司之在台子公司。嗣後本公司於九十四年三月三十一日以11,750 仟美元向該美國公司之在台子公司購入其所持有之全部佳特公司股權，使本公司取得對佳特公司之控制能力，因是佳特公司成為本公司之子公司。本公司購入上述股權後，依有關出售資產後三年內再買回之規定，將原於九十二年三月二十四日因出售部分佳特公司股權所認列之利益172,168 仟元沖銷未分配盈餘，並同時認列遞延處分投資利益，再按五年平均攤提轉為已實現處分投資利益。九十九及九十八年度因前述攤提所認列之已實現處分投資利益均為34,434 仟元(帳列處分投資利益)。續後本公司又於九十六年一月出售佳特公司51%股權予一香港公司，使本公司喪失對佳特公司之控制能力，因是佳特公司不再為本公司之子公司。

十二、固定資產及出租資產

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 35,997	\$ 30,598
運輸設備	4,937	5,052
醫療設備	104,304	107,535
其他設備	<u>75,028</u>	<u>27,478</u>
	<u>\$220,266</u>	<u>\$170,663</u>
累計減損		
土 地	\$ 4,000	\$ 4,000
醫療設備	<u>20,902</u>	<u>21,084</u>
	<u>\$ 24,902</u>	<u>\$ 25,084</u>

十三、短期借款

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
質押借款(新台幣): 年利率九十八年 1.10%-1.78%，九十七年 1.92%	\$200,000	\$ 15,000
遠期信用狀借款(美金): 年利率九十八年 1.05%-4.85%，九十七年 6.25%	5,023	11,846
遠期信用狀借款(歐元): 年利率 2.50%	1,455	-
信用借款(新台幣): 年利率九十八年 1.70%，九十七年 2.85%	<u>70,000</u>	<u>20,000</u>
	<u>\$276,478</u>	<u>\$ 46,846</u>

十四、應付短期票券

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
應付商業本票(新台幣): 年利率九十八年 2.27%，九十七年 2.68%	\$ 30,000	\$ 30,000
減: 未攤銷折價	(<u>28</u>)	(<u>32</u>)
	<u>\$ 29,972</u>	<u>\$ 29,968</u>

十五、應付可轉換公司債

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國內第二次有擔保可轉換公司債		
發行票面金額	\$107,200	\$ -
減：未攤銷折價	(8,691)	-
	<u>\$ 98,509</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十八年六月三十日發行國內第二次有擔保可轉換公司債 500,000 仟元，依面額發行，由合作金庫商業銀行股份有限公司擔保，票面利率為零，到期日為一〇三年六月三十日，發行日起滿一個月後至到期日前十日止，債券持有人得隨時請求轉換為本公司普通股，原始轉換價格為每股 49.3 元，此後轉換價格依合約所訂之公式調整（自九十八年八月二十八日起轉換價格調整為 47.8 元）。本債券發行滿一個月後至到期日前四十日止，若本公司普通股之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十以上或本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得按債券面額以現金贖回流通在外之債券。另債券持有人得於本債券發行滿三年或四年時，將債券按面額賣回本公司。本債券除轉換為本公司普通股或依前述情形提前收回外，到期時本公司依債券面額以現金一次還本。截至九十八年十二月三十一日止，持有本債券票面金額 392,800 仟元之債權人業已行使轉換權利。

十六、股東權益

有關各項資本公積之規定如下：

- (一) 發行股本溢價及公司債轉換溢價之資本公積可用以彌補虧損或撥充股本（以每年一定金額為限）；
- (二) 因長期股權投資產生之資本公積不得作任何使用。

依本公司章程規定，年度純益經彌補以前年度虧損後，應先提列百分之十為法定盈餘公積，次依法令或主管機關規定提撥特別盈餘公積，其餘視營運需要酌予保留適當額度後，再就其餘額提撥不高於百分之五之董監事酬勞及不低於百分之一之員工紅利，其餘併同以前年度累積未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配案報請股東常會決議分派股

利。本公司分配員工股票紅利時，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法由董事長訂定之。原則上本公司股利發放數額以當年度分派股利中百分之二十至一百範圍內採現金股利為之，惟未來有重大資本支出計畫，得經股東常會同意，全數以股票股利發放之。

本公司九十八及九十七年度應付員工紅利之估列金額分別為16,845仟元及9,418仟元；應付董監事酬勞之估列金額分別為8,423仟元及5,646仟元。前述員工紅利係分別按九十八及九十七年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之6%及4.47%計算；前述董監事酬勞係分別按九十八及九十七年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之3%及2.68%計算。若本公司股東會決議之實際發放金額有變動時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如本公司股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提列，直至其總額達實收股本時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

本公司股東常會於九十八年六月十日及九十七年六月十三日分別決議九十七及九十六年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 23,411	\$121,020		
現金股利	169,732	400,568	\$ 2.0	\$ 5.0
董監事酬勞		32,675		
員工紅利－現金		54,459		

本公司股東常會於九十八年六月十日決議配發之九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為10,535仟元及6,321仟元，與九十七年度財務報表認列之員工分紅9,418仟元及董監事酬勞5,646仟元之差異分別為1,117仟元及675仟元，主要係因前述估列金額係依過去經驗設算，與本公司股東常會決議有異所致，前述差異已調整為九十八年度之損益。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十七、每股盈餘

計算母公司每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本 年度盈餘	\$ 381,510	\$ 311,950	86,622	\$ 4.40	\$ 3.60
具稀釋作用潛在普通股之影響					
母公司員工紅利	-	-	316		
可轉換公司債	5,309	5,309	3,499		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本 年度盈餘加具稀釋作用潛 在普通股之影響	\$ 386,819	\$ 317,259	90,437	\$ 4.28	\$ 3.51
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本 年度盈餘	\$ 342,248	\$ 234,106	80,114	\$ 4.27	\$ 2.92
具稀釋作用潛在普通股之影響					
母公司員工紅利	-	-	252		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本 年度盈餘加具稀釋作用潛 在普通股之影響	\$ 342,248	\$ 234,106	80,366	\$ 4.26	\$ 2.91

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配。若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，本公司應假設員工分紅將採發放股票方式，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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股於資產負債表日之收盤價作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工紅利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。

十八、員工退休辦法

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法。本公司及國內子公司每月按適用該辦法員工薪資之百分之六提撥退休金至個人退休金專戶。本公司及國內子公司

於九十八及九十七年度依該辦法認列之退休金成本分別計 14,293 仟元及 9,680 仟元。

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月之平均薪資計算。本公司及國內子公司每月按適用該辦法員工薪資總額之特定比率提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入臺灣銀行之專戶。該辦法相關之退休金資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 2,584	\$ 316
利息成本	2,917	2,219
退休基金資產預期報酬	(1,546)	(1,237)
攤銷數	<u>1,944</u>	<u>641</u>
	<u>\$ 5,899</u>	<u>\$ 1,939</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 26,238	\$ -
非既得給付義務	<u>39,421</u>	<u>41,684</u>
累積給付義務	65,659	41,684
未來薪資增加之影響數	<u>26,844</u>	<u>24,780</u>
預計給付義務	92,503	66,464
退休基金資產公平價值	(<u>58,739</u>)	(<u>44,396</u>)
提撥狀況	33,764	22,068
未認列過渡性淨給付義務	(21,250)	(4,972)
退休金利益(損失)未攤銷		
餘額	1,763	(3,521)
補列之應計退休金負債	<u>14,781</u>	<u>3,696</u>
應計退休金負債	<u>\$ 29,058</u>	<u>\$ 17,271</u>
既得給付	<u>\$ 29,852</u>	<u>\$ -</u>

(三) 精算假設：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
折 現 率	2.75%	3.00%
未來薪資水準增加率	1.00%-3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%-3.00%	3.00%

大華公司已參加由當地政府制定之確定提撥退休辦法。依該辦法規定，大華公司則須每月按薪資總額之規定比例交付退休金。大華公司九十八及九十七年度依該辦法認列之退休金成本分別計 240 仟元及 257 仟元。

十九、所得稅

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前利益按法定稅率計算之所得		
稅費用	\$140,513	\$111,652
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(33,119)	(35,481)
暫時性差異	6,398	(2,203)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅	<u>7,079</u>	<u>64,516</u>
當期所得稅	120,871	138,484
遞延所得稅		
備抵呆帳	4,438	3,436
備抵存貨損失	(6,127)	(2,872)
遞延獎金	2,237	2,958
遞延保固費用	1,323	(781)
金融資產減損損失	220	(7,114)
遞延銷貨折讓	(16,103)	2,750
採權益法認列國外投資損益 之暫時性差異	7,976	4,551
未實現兌換損益之調整	(522)	(545)
未實現金融商品評價損益之 調整	(1,106)	(1,855)
其 他	1,266	1,675
因稅法改變產生之變動影響 數	13,739	-
備抵評價調整	5,205	(4,119)
以前年度所得稅調整	<u>(1,561)</u>	<u>2,530</u>
所得稅費用	<u>\$131,856</u>	<u>\$139,098</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產及負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

遞延所得稅資產（負債）內容如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
備抵呆帳	\$ 3,245	\$ 7,683
備抵存貨跌價損失	20,483	14,356
遞延獎金	5,659	7,896
遞延保固費用	2,279	3,602
遞延銷貨折讓	17,742	1,639
金融資產減損損失	5,894	7,114
未實現兌換損失	206	192
其 他	<u>2,828</u>	<u>1,936</u>
	58,336	44,418
備抵評價	(<u>10,582</u>)	(<u>6,179</u>)
	<u>47,754</u>	<u>38,239</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(153)	(661)
未實現金融商品評價利 益	(<u>238</u>)	(<u>1,344</u>)
	(<u>391</u>)	(<u>2,005</u>)
	<u>\$ 47,363</u>	<u>\$ 36,234</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
遞延退休金成本	\$ 2,288	\$ 2,156
出租資產減損損失	4,180	3,340
出售供貨權之未實現利 益	943	1,431
採權益法認列國外投資 損失之暫時性差異	2,410	1,997
其 他	<u>2,770</u>	<u>4,412</u>
	12,591	13,336
備抵評價	(<u>1,358</u>)	(<u>556</u>)
	11,233	12,780
遞延所得稅負債		
採權益法認列國外投資 收益之暫時性差異	(<u>14,195</u>)	(<u>5,806</u>)
	<u>(\$ 2,962)</u>	<u>\$ 6,974</u>

本公司截至九十六年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

依所得稅法規定，本公司分配屬八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。本公司相關資訊如下：

本公司帳載未分配盈餘明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
兩稅合一前	\$ 205,405	\$ 205,596
兩稅合一後	<u>1,237,392</u>	<u>1,118,585</u>
	<u>\$ 1,442,797</u>	<u>\$ 1,324,181</u>

本公司股東可扣抵稅額帳戶之變動明細如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$182,357	\$111,932
計入項目		
支付九十六年度之所得稅	-	94,262
支付九十七年度之所得稅	26,541	23,802
支付九十八年度之所得稅	25,295	-
支付九十六年度未分配盈 餘加徵之所得稅	60,316	-
特別盈餘公積轉回未分配 盈餘所含之可扣抵稅額	-	636
獲配被投資公司股利所含 之可扣抵稅額	45,168	59,341
短期票券利息所得分離課 稅之稅額	-	1,223
減除項目（九十七及九十六年度 盈餘分配之稅額扣抵比率分 別為 28.10%及 17.88%）		
提列法定盈餘公積	(6,578)	(21,638)
分配現金股利	(47,695)	(71,622)
分配董監事酬勞	-	(5,842)
分配員工紅利	-	(9,737)
年底餘額	<u>\$285,404</u>	<u>\$182,357</u>

本公司分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準。由於本公司無法估計股利分配日前可獲配被投資

公司股利所含之可扣抵稅額，因此無法合理估計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率。

二十、用人成本、折舊及攤銷

	九 屬 於 營 業 者 成 本	十 屬 於 營 業 者 費 用	八 屬 於 營 業 者 費 用	年 合 計	度
用人成本					
薪 資	\$ 43,410		\$ 409,064	\$ 452,474	
勞 保	2,233		19,550	21,783	
退 金	2,163		18,269	20,432	
其 他	1,455		17,703	19,158	
	<u>\$ 49,261</u>		<u>\$ 464,586</u>	<u>\$ 513,847</u>	
折 舊	<u>\$ 32,023</u>		<u>\$ 48,713</u>	<u>\$ 80,736</u>	
攤 銷	<u>\$ 9,663</u>		<u>\$ 10,161</u>	<u>\$ 19,824</u>	

	九 屬 於 營 業 者 成 本	十 屬 於 營 業 者 費 用	七 屬 於 營 業 者 費 用	年 合 計	度
用人成本					
薪 資	\$ 36,758		\$ 235,784	\$ 272,542	
勞 保	2,060		12,458	14,518	
退 金	1,370		10,506	11,876	
其 他	1,325		6,182	7,507	
	<u>\$ 41,513</u>		<u>\$ 264,930</u>	<u>\$ 306,443</u>	
折 舊	<u>\$ 35,632</u>		<u>\$ 41,316</u>	<u>\$ 76,948</u>	
攤 銷	<u>\$ 9,105</u>		<u>\$ 7,794</u>	<u>\$ 16,899</u>	

二一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱	關 係
佳特公司	採權益法評價之被投資公司
集康公司	採權益法評價之被投資公司
Excelsior Renal Service	採權益法評價之被投資公司
佳赫投資股份有限公司(佳赫公司)	對本公司採權益法評價之投資公司
佳儀投資股份有限公司(佳儀公司)	對本公司採權益法評價之投資公司
邁捷公司	本公司為其董事
邦特生物科技股份有限公司(邦特公司)	本公司為其董事
誠悅牙醫診所	其負責人為子公司佳愛公司之董事
麗晶診所	其負責人自九十八年十一月起為子公司曜亞公司之監察人

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	關 係
傅輝東	本公司董事長
張文華	子公司久裕企業公司董事
張俊仁	子公司久裕企業公司總經理
吳滿麗	子公司久裕企業公司董事長之配偶
張文玲	子公司久裕企業公司董事長之親屬
張文怡	子公司久裕企業公司董事長之親屬

(二) 本公司及子公司與關係人間之重大交易及餘額彙總如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據		
邁捷公司	\$ 84	\$ 122
應收帳款		
Excelsior Renal Service	\$ 125,441	\$ 156,219
佳特公司	44,975	101,238
集康公司	42,065	44,219
誠悅牙醫診所	1,979	2,333
麗晶診所	93	-
其 他	73	14
	<u>\$ 214,626</u>	<u>\$ 304,023</u>
辦公室租賃押金 (帳列存出保 證金)		
張文玲	\$ 338	\$ -
張俊仁	198	-
張文怡	155	-
張文華	145	-
	<u>\$ 836</u>	<u>\$ -</u>
應付帳款		
集康公司	\$ 13,419	\$ 25,842
邁捷公司	3,273	4,967
邦持公司	208	-
其 他	378	-
	<u>\$ 17,278</u>	<u>\$ 30,809</u>
預收貨款 (帳列其他流動負債)		
集康公司	\$ 568	\$ 302

	最 高 餘 額	年 底 餘 額	年 利 率	利 息 費 用
長期應付款—資金融通				
傅 輝 東				
九十八年度	\$ 8,300	\$ 2,700	3%	\$ 150
九十七年度	\$ 9,500	\$ 8,300	3%	\$ 273

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
銷貨收入淨額		
Excelsior Renal Service	\$ 528,727	\$ 262,088
佳特公司	221,550	477,813
集康公司	105,253	112,336
麗晶診所	2,780	-
邁捷公司	515	774
其 他	138	3
	<u>\$ 858,963</u>	<u>\$ 853,014</u>
維修收入		
Excelsior Renal Service	\$ 28,930	\$ 18,498
佳特公司	9,100	34,253
其 他	-	2
	<u>\$ 38,030</u>	<u>\$ 52,753</u>
租金收入(帳列其他營業收入)		
誠悅牙醫診所	\$ 6,024	\$ 6,000
Excelsior Renal Service	2,561	-
集康公司	1,011	1,011
佳特公司	600	2,889
其 他	625	295
	<u>\$ 10,821</u>	<u>\$ 10,195</u>
服務收入(帳列其他營業收入)		
Excelsior Renal Service	\$ 2,395	\$ 956
佳特公司	1,876	3,440
集康公司	1,823	2,071
其 他	144	142
	<u>\$ 6,238</u>	<u>\$ 6,609</u>
大樓管理費收入(帳列其他營業收入)		
誠悅牙醫診所	\$ 360	\$ 360
進 貨		
邁捷公司	\$ 15,568	\$ 72,136
集康公司	12,257	27,829
邦特公司	1,306	-
其 他	556	-
	<u>\$ 29,687</u>	<u>\$ 99,965</u>
運費及倉儲費用		
集康公司	\$ 75,189	\$ 75,560

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
租金費用		
張文玲	\$ 2,280	\$ -
張俊仁	1,188	-
張文華	936	-
張文怡	816	-
	<u>\$ 5,220</u>	<u>\$ -</u>
出售固定資產價款		
集康公司	\$ 1,088	\$ -

出售子公司股權

交易對象	有價證券之種類及名稱	股數	出售價款	處分利益
<u>九十八年度</u>				
佳赫公司	出售 Asia Best Healthcare 普通股	9,900	\$ 33,008	\$ 86
佳儀公司	出售 Asia Best Healthcare 普通股	<u>9,900</u>	<u>33,008</u>	<u>85</u>
		<u>19,800</u>	<u>\$ 66,016</u>	<u>\$ 171</u>

截至九十八年十二月三十一日止，張俊仁、吳滿麗、張文怡及張文玲業已提供不動產及上櫃公司股票作為本公司向金融機構融資之擔保品。

本公司及子公司與關係人間之交易，除對佳特公司、集康公司及 Excelsior Renal Service 之銷貨價格係依成本加成計算外，餘係依一般條件進行。

本公司及子公司向關係人收取或支付之租金係依當地租金行情決定，每月收取或支付一次。

子公司應付關係人資金融通款於九十九年六月到期。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
薪資	\$ 27,153	\$ 16,796
獎金	14,454	4,068
業務執行費用	6,029	3,577
酬勞及紅利	<u>14,281</u>	<u>9,064</u>
	<u>\$ 61,917</u>	<u>\$ 33,505</u>

二二、質抵押之資產

下列資產業已質抵押作為長短期借款額度、發行國內可轉換公司債及履約保證之擔保品：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 382,647	\$ 28,803
應收帳款	1,186,536	-
備償現金及定期存款（帳列受限 制資產）	249,030	3,791
固定資產及出租資產－淨額	103,268	110,717
	<u>\$ 1,921,481</u>	<u>\$ 143,311</u>

二三、重大承諾事項及或有事項

截至九十八年十二月三十一日止，本公司及子公司之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 已開立未使用之信用狀餘額約 78,600 仟元。

(二) 為關係人提供融資及履約保證如下：

<u>被 保 證 公 司</u>	<u>金 額</u>
集康公司	\$ 21,619
Excelsior Renal Service	7,194

(三) 本公司及子公司以營業租賃方式承租若干辦公室、倉庫及汽車，依該等租賃合約規定，未來應支付之租金如下：

<u>年 度</u>	<u>金 額</u>
九十九	\$ 53,101
一〇〇	37,930
一〇一	11,629
一〇二	7,826
一〇三	7,981
一〇四及以後	12,039

- (四) 本公司與附註十一所述之香港公司於九十六年一月簽訂一合資合約。依該合約規定，雙方已共同於香港設立一合資公司 Excelsior Renal Service，由本公司之子公司 Excelsior Healthcare 及該香港公司分別持股 49% 及 51%。Excelsior Renal Service 主要業務係在台灣設立分公司經營醫療器材之銷售及租賃等業務。又依據該合約規定。該香港公司有權於簽約日起五年後購買本公司所持有之全部佳特公司股權及 Excelsior Healthcare 所持有之全部 Excelsior Renal Service 股權，買賣價格由雙方另行議定。
- (五) 本公司與前述(四)所述之香港公司於九十六年一月簽訂一供貨合約。依該合約規定，本公司每年應按照各產品之約定價格向該香港公司採購約定數量之產品，若本公司當年度採購數量未達約定數量，則須按採購不足金額之一定比率支付該香港公司。
- (六) 本公司於九十七年六月與一美國公司簽訂一專利權授權合約，該合約有效期間至專利權到期為止，依該合約規定，本公司因製造及銷售專利商品，須依每單位銷售數量支付定額之權利金。
- (七) 久裕企業公司之物流中心於九十七年九月下旬蕃蜜颱風襲期間，發生冷氣系統停機之意外，致代客戶保管之低溫藥品受損，經評估除已於九十七年度估列賠償損失 8,650 仟元外，預期將不致產生其他重大損失。
- (八) 曜亞公司於九十八年四月與一公司簽訂一合作協議書。依該協議書規定，該公司應轉讓由其獨家代理之三家外國公司之藥妝品在台灣地區之營業權予曜亞公司，並應協助曜亞公司於未來取得前述三家外國公司之藥妝品在台灣地區之獨家代理權，而曜亞公司則須支付價款 9,000 仟元（帳列營業權）予該公司。另依該協議書規定，該公司應提供曜亞公司為期五年（自九十八年五月一日至一〇三年四月三十日）之管理顧問服務，而曜亞公司除每月應支付定額之管理顧問費外，每年應再依相關藥妝品銷售之稅前淨利（依協議書規定）按約定比率支付管理顧問費予該公司。

二四、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面金額	公平價值	帳面金額	公平價值
<u>資 產</u>				
現 金	\$1,418,638	\$1,418,638	\$1,247,127	\$1,247,127
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動				
遠期外匯合約	4,006	4,006	6,113	6,113
備供出售金融資產－流 動	26,792	26,792	15,590	15,590
應收票據	722,025	722,025	215,518	215,518
應收票據－關係人	84	84	122	122
應收帳款	2,640,362	2,640,362	582,184	582,184
應收帳款－關係人	214,626	214,626	304,023	304,023
備供出售金融資產－非 流動	82,349	82,349	31,050	31,050
以成本衡量之金融資產 －非流動	216,683		147,772	
採權益法之長期股權投 資	1,134,897		650,327	
<u>負 債</u>				
短期借款	276,478	276,478	46,846	46,846
應付短期票券	29,972	29,972	29,968	29,968
公平價值變動列入損益 之金融負債－流動				
遠期外匯合約	2,453	2,453	1,503	1,503
應付票據	252,372	252,372	3,340	3,340
應付帳款	3,370,611	3,370,611	484,995	484,995
應付帳款－關係人	17,278	17,278	30,809	30,809
長期應付款－關係人	2,700	2,700	8,300	8,300
可轉換公司債負債部分 －非流動	98,509	97,714	-	-

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在合併資產負債表上之帳面金額估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面金額應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收款項、短期借款、應付短期票券及應付款項。

2. 公平價值變動列入損益之金融商品中之衍生性金融商品及可轉換公司債負債部分，因無市場價格可供參考，故採用評價方法估計其公平價值。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司可取得者。
3. 公平價值變動列入損益之金融資產中之開放型基金及備供出售金融資產係以市場價格為其公平價值。
4. 以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資係投資於未上市（櫃）公司股票，由於無法取得或估計其公平價值，因此不列示其公平價值。
5. 長期應付款以其預期現金流量之折現值估計其公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近到期日）之長期借款利率為準。

(三) 本公司及子公司九十八年及九十七年十二月三十一日暴露於利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 7,041 仟元及 573,796 仟元；暴露於利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 407,659 仟元及 85,114 仟元。

(四) 本公司及子公司九十九及九十八年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益調整項目之金額分別為未實現利益 59,493 仟元及未實現損失 35,855 仟元；從股東權益調整項目中除列並列入當年度損失之金額分別為 108 仟元及 33,618 仟元。另本公司及子公司九十八年度採權益法認列被投資公司之備供出售金融資產之未實現利益金額為 4,226 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司及子公司從事衍生性金融商品交易之目的，係為規避市場風險，故衍生性金融商品之市場風險將與被避險資產或負債之匯率風險互抵。本公司及子公司投資之上市（櫃）公司股票及開放型基金，其價格變動將使其公平價值隨之變動。

2. 信用風險

信用風險係評估本公司及子公司因交易對方或他方未履行合約義務所遭受之潛在損失。由於本公司及子公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構、公司組織及醫療院所，故預期無重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應衍生性金融商品合約、長短期借款及可轉換公司債到期時之現金需求，故無法籌措資金以履行合約義務及償還借款之流動性風險不大。本公司及子公司投資之上市（櫃）公司股票及開放型基金，因均具活絡市場或隨時可贖回，預期可在市場上以接近公平價值之價格出售或贖回，故無重大流動性風險。本公司及子公司投資之未上市（櫃）公司股票，因無活絡市場，故具有流動性風險，惟本公司及子公司於投資前已充分考量此風險。

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 九十八年度資金貸與他人：無。
2. 九十八年度為他人背書保證：附表一。
3. 九十八年十二月三十一日持有有價證券：附表二。
4. 九十八年度累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
5. 九十八年度取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 九十八年度處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 九十八年度與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
8. 九十八年十二月三十一日應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
9. 九十八年度從事衍生性商品交易：附註五及二十四。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：附表七。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

二六、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司及子公司僅從事醫療產業相關業務，無其他產業部門。

(二) 地區別資訊：

九十八及九十七年度均未有重要國外營運部門，故未列示。

(三) 外銷銷貨資訊：無。

九十八及九十七年度外銷銷貨收入均未達合併營業收入百分之十，故未列示。

(四) 重要客戶資訊

佔合併營業收入百分之十以上之客戶如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>九 十 八 年 度</u>		<u>九 十 七 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 佔 比 例</u>	<u>金 額</u>	<u>所 佔 比 例</u>
佳特公司	\$ 233,126	2%	\$ 518,395	16%

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司
為他人背書保證明細表

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係(註二)	對單一企業背書 保證限額	本年度最高背書 保證餘額	年底背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最高限額	備註
0	佳醫健康事業股份有限公司	曜亞國際股份有限公司	2	\$ 788,987 (註三)	\$ 53,855	\$ 42,954	\$ -	1.09%	\$ 3,944,933 (註四)	註九
		集康國際股份有限公司	1	788,987 (註三)	24,950	18,259	-	0.46%	3,944,933 (註四)	
		Excelsior Renal Service Co., Limited	1	788,987 (註三)	4,814	4,814	-	0.12%	3,944,933 (註四)	
		詠鈞股份有限公司	3	788,987 (註三)	360	360	-	0.01%	3,944,933 (註四)	註九
1	昱揚科技股份有限公司	佳醫健康事業股份有限公司	4	56,564 (註五)	25,494	19,909	-	17.60%	56,564 (註五)	註九
		集康國際股份有限公司	1	56,564 (註五)	7,860	3,360	-	2.97%	56,564 (註五)	
		Excelsior Renal Service Co., Limited	1	56,564 (註五)	2,380	2,380	-	2.10%	56,564 (註五)	
2	曜亞國際股份有限公司	大華科技發展有限公司	2	73,294 (註六)	28,791	28,791	-	7.86%	183,235 (註七)	註九
3	詠鈞股份有限公司	曜亞國際股份有限公司	3	7,352 (註八)	3,940	2,600	-	17.68%	7,352 (註八)	註九

註一：本公司填0，子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類如下：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註三：以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表淨值之百分之二十為最高限額，經計算為788,987仟元（九十八年九月三十日淨值3,944,933仟元x20%）。

註四：以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表淨值為最高限額，經計算為3,944,933仟元（九十八年九月三十日淨值3,944,933仟元x100%）。

註五：以該公司最近期經會計師查核之財務報表淨值之百分之五十為最高限額，經計算為56,564仟元（九十七年十二月三十一日淨值113,128仟元x50%）。

註六：以該公司最近期經會計師查核之財務報表淨值之百分之二十為最高限額，經計算為73,294仟元（九十七年十二月三十一日淨值366,470仟元x20%）。

註七：以該公司最近期經會計師查核之財務報表淨值之百分之五十為最高限額，經計算為183,235仟元（九十七年十二月三十一日淨值366,470仟元x50%）。

註八：以該公司最近期自結之財務報表淨值之百分之五十為最高限額，經計算為7,352仟元（九十八年十二月三十一日淨值14,704仟元x50%）。

註九：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司

期末持有有價證券明細表

民國九十八年十二月三十一日

附表二

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	年				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價（註一）	
佳醫健康事業股份有限公司	股票							
	佳特健康事業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,900,000	\$ 141,529	49.0%	\$ 162,090	
	集康國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	27,209,046	269,489	43.4%	278,825	
	久裕企業股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	16,867,921	209,754	51.0%	229,819	註三
	昱揚科技股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	6,562,500	118,562	100.0%	116,478	註三
	曜亞國際股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	11,081,400	206,429	50.4%	209,489	註三
	Excelsior Healthcare Co., Limited	子公司	採權益法之長期股權投資	20,398,089	741,917	100.0%	741,917	註三
	佳愛股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	3,400,000	32,504	85.0%	32,504	註三
	視捷光學科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,201,954	11,386	26.1%	11,386	
	朝盈股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	560,000	7,137	37.3%	7,137	
	佳人健康股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	720,000	7,189	18.0%	7,189	
	伽晟股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,795,000	38,175	17.3%	37,484	
	邁捷股份有限公司	本公司為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	1,700,800	34,011	14.2%	21,507	
	敏盛醫控股份有限公司	本公司董事長為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	1,505,263	13,684	1.1%	16,392	
	敏盛資產管理股份有限公司	本公司董事長為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	631,579	6,316	1.1%	6,900	
	瑞光健康科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,638,000	29,720	10.2%	20,889	
	碧友實業股份有限公司	本公司為其董事	以成本衡量之金融資產—非流動	374,000	12,466	18.0%	7,909	
	善德生化科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	834,000	10,008	1.5%	8,800	
	林口育樂股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1	5,700	-	647	
	邦特生物科技股份有限公司	本公司為其董事	備供出售金融資產—非流動	1,545,000	82,349	2.0%	82,349	
	American International Group, Inc.	—	備供出售金融資產—流動	40,000	16,784	-	16,784	

（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	年				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價(註一)	
	<u>受益憑證</u> 國泰債券基金	—	備供出售金融資產—流動	837,177	\$ 10,008		\$ 10,008	
曜亞國際股份有限公司	<u>股票</u> 大華科技發展有限公司	子公司曜亞國際股份有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	11,427,522	37,325	100.0%	37,325	註三
	元啟企業股份有限公司	子公司曜亞國際股份有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	250,000	7,494	50.0%	3,256	註三
大華科技發展有限公司	<u>股票</u> 廣州市曜亞貿易有限公司	孫公司大華科技發展有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	註二	7,066	100.0%	7,066	註三
Excelsior Healthcare Co., Limited	<u>股票</u> EG Healthcare, Inc.	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 之子公司	採權益法之長期股權投資	3,060,262	25,093	99.9%	25,093	註三
	Excelsior Renal Service Co., Limited	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	63,083,554	334,814	49.0%	334,814	
	Asia Best Healthcare Co., Ltd.	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 之採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	79,200	273,582	48.0%	273,582	
	香港太平洋博愛投資有限公司	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	25,000	70,253	20.0%	35,741	
	<u>股票</u> 聯醫國際貿易(上海)有限公司	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 之子公司	採權益法之長期股權投資	註二	6,126	100.0%	6,126	註三
昱揚科技股份有限公司	<u>股票</u> 詠鈞股份有限公司	子公司昱揚科技股份有限公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,200,000	13,397	100.0%	14,419	註三
	億代富國際股份有限公司	子公司昱揚科技股份有限公司採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,600,000	19,518	30.2%	21,000	
久裕企業股份有限公司	<u>股票</u> 先進國際醫學奈米技術股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	500,000	-	0.8%	-	

(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	年				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例	市價(註一)	
	<u>股單</u> 國藥物流有限責任公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	註二	\$ 66,603	17.7%	\$ 6,652	
	<u>受益憑證</u> 元大全球地產建設入息基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	50,000	361		361	

註一：未上市(櫃)公司之股票，因無公開市價，故按證期局規定以淨值填列。

註二：係有限公司，故無股數。

註三：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
 民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初買				入賣				備供出售其	年		備註	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	售價	帳面成本	處分損益		金評	融資		產整
佳醫健康事業股份有限公司	股票	採權益法之長期股權投資	久裕投資股份有限公司		-	\$ -	16,867,921	\$ 163,724 (註一)	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 46,030 (註二)	16,867,921	\$ 209,754	註五
	Excelsior Healthcare Co., Limited	採權益法之長期股權投資			11,450,000	393,123	8,948,089	300,827	-	-	-	-	-	47,967 (註三)	20,398,089	741,917	註五
Excelsior Healthcare Co., Limited	股票	採權益法之長期股權投資			1,960,000	25,607	61,123,554	264,592	-	-	-	-	-	44,615 (註四)	63,083,554	334,814	

- 註一：係本公司用以交換久裕企業股份有限公司股份所增資發行普通股 4,753 仟股之公平價值。
- 註二：係採權益法認列之非常利益 32,329 仟元及投資收益 17,075 仟元暨收到現金股利(3,374)仟元。
- 註三：係採權益法認列之投資收益 47,753 仟元及換算調整數 214 仟元。
- 註四：係採權益法認列之投資收益 34,490 仟元及換算調整數 10,125 仟元。
- 註五：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
佳醫健康事業股份有限公司	Excelsior Renal Service Co., Limited	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	銷 貨	(\$ 513,320)	(19%)	依產品別分別按月結後 30 天、45 天及 60 天收款	單價依產品別按成本加成，略低於一般價格，係本公司對其銷貨之相關銷售費用亦較低所致。	—	\$ 120,150	16%	
	佳特健康事業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷 貨	(218,483)	(8%)	依產品別分別按月結後 30 天、45 天及 60 天收款	單價依產品別按成本加成，略低於一般價格，係本公司對其銷貨之相關銷售費用亦較低所致。	—	44,297	6%	

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
 民國九十八年十二月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額(註)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
佳醫健康事業股份有限公司	Excelsior Renal Service Co., Limited	子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 採權益法評價之被投資公司	應收帳款 \$120,150	4.05 次/年	\$ -	-	\$ 51,260	\$ -

註：係截至九十九年二月八日止之收回金額。

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司

轉投資事業相關資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

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		年底持有		帳面金額	被投資公司 本年度損益	本年度認列之 投資損益	備註
				本 年 年 底	上 年 年 底	數 比 例	股 份				
佳醫健康事業股份有限公司	佳特健康事業股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售、維修、租賃及醫療管理顧問業務	\$ 7,808	\$ 135,762	4,900,000	49.0%	\$ 141,529	(\$ 5,082)	\$ 5,300 (註一)	採權益法評價之被投資公司
	集康國際股份有限公司	台北縣	醫療器材及藥品銷售、倉儲及資訊系統整合等業務	270,443	270,443	27,209,046	43.4%	269,489	73,554	22,601 (註二)	採權益法評價之被投資公司
	久裕企業股份有限公司	台北市	西藥品及醫療儀器之批發零售業務	163,724	-	16,867,921	51.0%	209,754	20,821	17,075 (註一)	子公司(註六)
	昱揚科技股份有限公司	台中市	醫療器材銷售、維修及租賃業務	101,750	101,750	6,562,500	100.0%	118,562	19,070	19,572 (註三)	子公司(註六)
	曜亞國際股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售、維修及租賃業務	100,651	100,651	11,081,400	50.4%	206,429	70,098	36,696 (註四)	子公司(註六)
	Excelsior Healthcare Co., Limited	British Virgin Islands	投資及國際貿易業務	666,752	365,925	20,398,089	100.0%	741,917	47,753	47,753	子公司(註六)
	佳愛股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售及醫療管理顧問業務	34,000	19,000	3,400,000	85.0%	32,504	435	363	子公司(註六)
	視捷光學科技股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售及醫療管理顧問業務	33,029	33,029	2,201,954	26.1%	11,386	2,435	636	採權益法評價之被投資公司
	朝盈股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售及醫療管理顧問業務	5,600	5,600	560,000	37.3%	7,137	3,887	1,451	採權益法評價之被投資公司
	佳人健康股份有限公司	台北縣	專業健康纖體及美容保健產品銷售相關業務	7,200	-	720,000	18.0%	7,189	(62)	(11)	採權益法評價之被投資公司
昱揚科技股份有限公司	詠鈞股份有限公司	台北縣	醫療器材銷售、維修及租賃業務	11,913	-	1,200,000	100.0%	13,397	3,010		孫公司(註六)
	億代富國際股份有限公司	台中市	醫療器材、西藥銷售業務	19,200	-	1,600,000	30.2%	19,518	12,642		子公司採權益法評價之被投資公司
Excelsior Healthcare Co., Limited	EG Healthcare, Inc.	Philippines	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務	19,256	19,256	3,060,262	99.9%	25,093	1,851		孫公司(註六)
	聯醫國際貿易(上海)有限公司	上海市	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務	6,660	6,660	註五	100.0%	6,126	(316)		孫公司(註六)
	Excelsior Renal Service Co., Limited	香港	醫療器材銷售、維修、租賃及醫療管理顧問業務	272,832	8,240	63,083,554	49.0%	334,814	70,388		子公司採權益法評價之被投資公司
	Asia Best Healthcare Co., Ltd.	Cayman Islands	長期照護業務	251,751	314,689	79,200	48.0%	273,582	38,693		子公司採權益法評價之被投資公司
香港太平洋博愛投資有限公司	香港	投資及醫療管理顧問業務	80,327	-	25,000	20.0%	70,253	(18,791)		子公司採權益法評價之被投資公司	
曜亞國際股份有限公司	大華科技發展有限公司	香港	醫療儀器、美容保健產品、中西草成藥等零售批發及學術培訓	49,823	31,268	11,427,522	100.0%	37,325	(3,977)		孫公司(註六)

(接次頁)

(承前頁)

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		年底持		有被投資公司 本年度損益	本年度認列之 投資損益	備註
				本年年底	上年年底	股數	比例			
大華科技發展有限公司	元啟企業股份有限公司	台北市	醫療器材、西藥原料、成藥銷售及學術培訓 醫療器材銷售及維修業務	\$ 12,500	\$ 12,500	250,000	50.0%	\$ 7,494	\$ 2,503	孫公司(註六)
	廣州市曜亞貿易有限公司	廣州市		9,748	-	註五	100.0%	7,066	(2,525)	曾孫公司(註六)

註一：包含投資成本低於所取得可辨認淨資產之帳面價值所提列之攤銷數。

註二：包含側流交易未實現損益之調整。

註三：包含投資成本與所取得股權淨值間投資折額之攤銷數。

註四：包含投資成本與所取得股權淨值間投資折額之攤銷數及逆流交易未實現損益之調整。

註五：係有限公司，故無股數。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司

大陸投資資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

大陸被投資公司名	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初	本年度匯出或收回		本年年底	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益 (註二)	年底投資帳面金額	截至本年度止已匯回投資收益	備註
				自台灣匯出 累積投資金額	匯出	收回	自台灣匯出 累積投資金額					
聯醫國際貿易(上海)有限公司	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務	\$ 6,660	(三)	\$ 6,660	\$ -	\$ -	\$ 6,660	100.0%	(\$ 316) (註三)	\$ 6,126	\$ -	註四
北京太平洋博愛醫療管理顧問有限公司	投資及醫療管理顧問業務	84,187	(三)	-	80,327	-	80,327	19.4%	(4,522) (註三)	25,675	-	

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$86,987	\$86,987 (2,620 仟美元)	\$2,530,734

註一、投資方式區分為下列五種，標示種類別即可：

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四) 直接投資大陸公司。
- (五) 其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 3. 其他。

註三、投資損益認列基礎為註二(二)2.項。

註四、於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳醫健康事業股份有限公司（原名東貿國際股份有限公司）及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：新台幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來		情形
				科目	金額 （註四）	
九十八年度						
0	佳醫公司	曜亞公司	1	應收帳款	\$ 128	按一般條件辦理
0	佳醫公司	曜亞公司	1	預付貨款	1,671	按一般條件辦理
0	佳醫公司	曜亞公司	1	銷貨收入	686	按一般條件辦理
0	佳醫公司	曜亞公司	1	服務收入	612	按一般條件辦理
0	佳醫公司	曜亞公司	1	租金收入	164	按一般條件辦理
0	佳醫公司	久裕公司	1	應收票據	24	按一般條件辦理
0	佳醫公司	久裕公司	1	應收帳款	7	按一般條件辦理
0	佳醫公司	久裕公司	1	應付帳款	5,683	按一般條件辦理
0	佳醫公司	久裕公司	1	銷貨收入	780	按一般條件辦理
0	佳醫公司	久裕公司	1	進貨	42,402	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	應收帳款	1,937	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	應付帳款	3,992	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	銷貨收入	17,829	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	維修收入	3,120	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	租金收入	734	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	服務收入	148	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	進貨	2,752	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	維修成本	22,413	按一般條件辦理
0	佳醫公司	昱揚公司	1	購置出租資產價款	240	按一般條件辦理
0	佳醫公司	佳愛公司	1	租金收入	36	按一般條件辦理
0	佳醫公司	EG Healthcare, Inc.	1	銷貨收入	301	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	應收帳款	18,982	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	應付帳款	11,075	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	銷貨收入	19,598	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	維修收入	221	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	租金收入	408	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	服務收入	100	按一般條件辦理
0	佳醫公司	詠鈺公司	1	進貨	8	按一般條件辦理

（接次頁）

(承前頁)

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額 (註四)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
1	曜亞公司	大華公司	3	應收帳款	\$ 497	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	其他應收款	2,765	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	銷貨收入	2,134	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	進貨	4,774	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	維修成本	22,425	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	元啟公司	3	進貨	79,329	按一般條件辦理	-
2	昱揚公司	詠鈺公司	3	應收帳款	7,058	按一般條件辦理	-
2	昱揚公司	詠鈺公司	3	應付帳款	959	按一般條件辦理	-
2	昱揚公司	詠鈺公司	3	銷貨收入	6,671	按一般條件辦理	-
2	昱揚公司	詠鈺公司	3	維修成本	3,049	按一般條件辦理	-
九十七年度							
0	佳醫公司	曜亞公司	1	應收帳款	600	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	預付貨款	1,671	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	維修收入	128	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	銷貨收入	1,272	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	服務收入	316	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	租金收入	179	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	進貨	1,040	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	曜亞公司	1	維修成本	129	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	昱揚公司	1	應收帳款	2,456	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	昱揚公司	1	應付帳款	7,891	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	昱揚公司	1	銷貨收入	15,301	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	昱揚公司	1	租金收入	1,056	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	昱揚公司	1	服務收入	196	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	昱揚公司	1	維修成本	32,410	按一般條件辦理	1%
0	佳醫公司	佳愛公司	1	租金收入	36	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	EG Healthcare, Inc.	1	應收帳款	557	按一般條件辦理	-
0	佳醫公司	EG Healthcare, Inc.	1	銷貨收入	557	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	應收帳款	5,610	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	其它應收款	232	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	其他費用	140	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	銷貨收入	6,524	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	大華公司	3	進貨	5,135	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	元啟公司	3	預付貨款	308	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	元啟公司	3	應付帳款	1,882	按一般條件辦理	-
1	曜亞公司	元啟公司	3	進貨	9,081	按一般條件辦理	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：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，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以當年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：於編製合併財務報表時業已沖銷。

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。

柒、財務狀況及經營結果之 檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		2,368,516	2,045,934	322,582	15.8
固定資產及出租資產		584,453	536,856	47,597	8.9
其他資產		25,378	28,161	(2,783)	(9.9)
資產總額		4,960,996	4,122,600	838,396	20.3
流動負債		609,774	645,595	(35,821)	(5.5)
長期負債		98,509	-	98,509	100
負債總額		743,106	678,287	64,819	9.6
股 本		929,913	801,136	128,777	16.1
資本公積		1,392,425	955,410	437,015	45.7
保留盈餘		1,821,618	1,679,591	142,027	8.5
股東權益總額		4,217,890	3,444,313	773,577	22.5
說明：					
1、98 年度流動資產較 97 年度增加，主要係 98 年發行轉換公司債募集資金五億元所致。					
2、98 年度長期負債較 97 年度增加，主係 98 年度發行轉換公司債所致。					
3、98 年度股本較 97 年增加，主要係 98 年受讓久裕企業(股)公司股份增資發行新股及轉換公司債之債權人行使轉換為普通股所致。					
4、98 年度資本公積較 97 年度增加，主要係 98 年度受讓久裕企業(股)公司股份增資發行新股溢價及轉換公司債轉換溢價所致。					

(二) 影響重大者應說明未來因應計畫：對公司財務、業務並無重大之影響。

二、經營結果

(一) 最近二年度增減比例變動分析說明

單位：新台幣仟元

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度		增 減 變 動 金 額	比 率 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入						
銷貨收入總額	\$2,954,493		\$2,727,771			
減：銷貨退回	45,668		76,124			
銷貨折讓	184,845		178,222			
銷貨收入淨額	2,723,980		2,473,425			
維修收入	70,454		68,128			
其他營業收入	68,446	2,862,880	58,782	2,600,335	262,545	10.1
營業成本						
銷貨成本	2,224,179		1,988,476			
維修成本	58,186		43,726			
其他營業成本	11,448	2,293,813	13,772	2,045,974	247,839	12.1
調整前營業毛利		569,067		554,361	14,706	2.7
減：未實現利益		64,382		51,892	12,490	24.1
加：已實現利益		65,257		52,135	13,122	25.2
營業毛利		569,942		554,604	15,338	2.8
營業費用		438,061		400,446	37,615	9.4
營業利益		131,881		154,158	(22,277)	(14.5)
營業外收入及利益						
利息收入	1,565		12,699			
採權益法認列之投資淨益	151,436		138,730			
股利收入	5,814		11,864			
處分固定資產及出租資產 利益	-		25			
處分投資淨益	34,434		29,117			
兌換淨益	7,587		6,874			
金融商品評價淨益	18,761		11,177			
呆帳轉回利益	-		5,568			
減損迴轉利益	538		-			
什項收入	4,506	224,641	3,750	219,804	4,837	2.2
營業外費用及損失						
利息費用	5,434		236			
處分固定資產及出租資產 損失	272		7			
減損損失	-		30,251			
什項支出	1,635	7,341	1,220	31,714	(24,373)	(76.9)
稅前利益		349,181		342,248	6,933	2.0
所得稅費用		69,560		108,142	(38,582)	(35.7)
非常利益		32,329		-	32,329	100.0
稅後純益		311,950		234,106	77,844	33.3
增減比例變動分析說明：						
1.九十八年度營業收入及營業成本較九十七年度增加，主要係九十八年景氣逐漸復甦故營收及相關成本亦隨之上升。						
2.九十八年度營業外費用及損失較九十七年度減少，主要係九十七年適逢金融海嘯，AIG 股價顯著下跌提列較多減損損失所致。						

(二) 營業毛利變動分析：本公司營業毛利增減變動未達 20%。

(三) 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：請參照「致股東報告書」。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年現金 流量	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
\$559,342	\$296,350	\$433,231	\$992,573	-	-

98 年度現金流量變動情形分析：
 1.營業活動：淨流入 296,350 仟元，主要係 98 年度獲利增加及應收款項收現增加所致。
 2.投資活動：淨流出 193,387 仟元，主要係增加採權益法之長期股權投資及購置及處分固定資產及出租資產價款淨減少 69,793 仟元所致。
 3.融資活動：淨流入 330,268 仟元，主要係發行可轉換公司債所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：預計無流動性不足之情形。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來自營業 活動 淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘(不 足) 數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$992,573	\$250,864	(\$110,505)	\$882,068	-	-

未來一年現金流量變動情形分析：
 1.營業活動：主要係營業利益使營業活動之現金流量產生淨現金流入。
 2.投資活動：主要係增加長、短期股權投資及購置固定資產及出租資產。
 3.融資活動：主要係發放現金股利、員工紅利及董監酬勞。
 4.預計現金不足額之補救措施及流量性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫
轉投資分析表

單位：新台幣仟元

項目	說明	政策	98 年度獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來其 他投資 計畫
Excelsior Healthcare Co., Limited		建立海外地區醫療產業之投資及經營。	該公司海外轉投資公司 Excelsior Renal Service Co., Limited 與 Asia Best Healthcare Co., Limited 經營績效良好，致本公司認列投資收益為 47,753 仟元。	無	無
曜亞國際(股)公司		擴展自費率高及具市場價值之醫學美容產業。	該公司經營績效良好，本公司認列投資收益為 36,696 仟元。	無	無
昱揚科技(股)公司		提升醫療儀器設備之保養與維修品質。	該公司經營績效良好，本公司認列投資收益為 19,572 仟元。	無	無
久裕企業(股)公司		提供亞太地區之醫藥行銷物流服務，降低通路成本及庫存成本。	該公司經營績效良好，本公司認列投資收益為 17,075 仟元。	無	無
佳愛(股)公司		多角化經營。	該公司仍處擴展階段，效益尚未完全顯現，本公司認列投資收益為 363 仟元。	無	無

註：係 98 年底之子公司。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險管理及評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 最近年度及截至年報刊印日止利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司目前並無任何銀行借款。惟在未來外幣付款需求及貨幣利差暨資金運用考量下，進行外幣定期存款，故利率變動與公司之損益並無重大影響。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司國外進貨與供應商約定以美元計價部分，係綜合考量美元匯率走勢及進貨金額，適時預購遠期外匯及美元存款，以降低美元匯率變動之風險；以歐元計價部分，每年係以新台幣議價次年度價格，惟每年 12 月底需將次年度預計購入歐元總額預購遠期外匯的平均匯率，以此平均匯率轉換為歐元單價，以降低歐元匯率變動之風險；日元因與新台幣之連動性較高，匯率變動風險相對較低，本公司係依日元匯率走勢及實際資金需求，適時預購遠期外匯進行避險。因此，本公司已採取有效之避險措施，以期將匯率變動對本公司損益之影響降低。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對本公司損益之影響無明顯重大情形。

(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. 本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資及資金貸與他人交易。

2. 本公司對外背書保證對象係有業務往來之公司及本公司之子公司，並依本公司「背書保證辦法」規定辦理，截至 98 年 12 月 31 日止，本公司背書保證最高限額為 3,944,933 仟元，背書保證餘額 66,387 仟元，占最近期財務報表淨值比率之 1.68%；截至 99 年 3 月 31 日止，本公司背書保證最高限額為 4,217,890 仟元，背書保證餘額 122,743 仟元，占最近期財務報表淨值比率之 2.91%。

3. 本公司所從事的衍生性金融商品交易均是以避險為目的，非交易或投機性之操作。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司自 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，主要之修訂包括 1.存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；及 2.存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對本公司 98 年度及 99 年第 1 季之財務報表無重大影響。

立法院於 98 年 5 月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自 99 年度施行，本公司自 98 年第四季採用新修訂之條文重新計算遞延所得稅資產及負債，並將所產生之差額列為所得稅費用。

(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：

本公司為醫療生技產業通路商並非製造業，科技改變及產業變化有助於本公司加強供應鏈關係，提供新產品，滿足客戶需求。本公司除於新產品推出時，辦理其說明會外，對於原類似產品亦嚴加控管訂貨及庫存管理，以避免造成公司損失。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司仍持續以提供醫療健康服務之良好企業形象拓展業務。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨方面

本公司最近年度及截至年報刊印日止主要供應商係因商品結構調整及經銷商變動等因素而略有變化，其中大部分供應商均為長期往來之廠商，故本公司主要供應商及進貨金額之變化情形尚屬合理，並無重大異常之情事。另本公司採進口品牌及委託代工自創品牌之雙品牌策略行銷下，適度分散貨源，應無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面：

本公司最近年度對佳特健康股份有限公司（以下簡稱佳特健康）及香港商佳特透析服務股份有限公司（以下簡稱佳特透析服務）銷售比重約為 27%，係因本公司對於血液透析產品之銷售策略，採用由佳特健康及佳特透析服務爭取各公私立醫療院所之透析醫務管理外包業務，並由本公司提供佳特健康及佳特透析服務相關產品銷售服務之方式，在考量透析產業發展朝向醫療器材綜合供應商之趨勢，本公司對於佳特健康及佳特透析服務之銷售比重，為雙方彼此分工合作及醫療院所透析業務外包方式所致；對於由醫療院所本身獨立經營管理之血液透析中心，本公司則採取直接銷貨予各醫療院所，並提供相關銷售服務之方式。

本公司前十大銷售客戶 98 年度銷售金額合計占該期銷售淨額比例為 43%，顯示本公司銷貨客戶並無過度集中之虞。此外，本公司近年來亦持續引進國際原廠知名品牌之產品，並致力拓展各個醫療領域之產品銷售業務，多元化發展業務範圍，以分散營運風險，尚無明顯銷售集中之情形。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響風險及因應措施：本公司並無此情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止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：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

(十四) 風險管理之組織架構：

本公司之各項作業風險管理，係依其業務性質分別由各管理單位負責，並由稽核單位擬定實施風險導向之稽核計畫，針對各項作業存在或潛在之風險予以覆核，各項風險之管理單位分述如下：

1. 總經理室：負責經營決策，督導協調各部門相關事宜，以降低策略性風險。
2. 各業務單位：分別負責各該事業單位之營運策略擬定，掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。
3. 財會處：負責財務調度及隨時掌握利率及匯率之變動，以降低財務及匯率、利率風險。財會處設有信用控管機制以審核信用額度，減少應收帳款呆帳率。
4. 資訊處：負責網路資訊安全及防護措施，以降低資訊安全風險。

七、其他重要事項

本公司之關鍵績效指標(Key Performance Indicator,KPI)

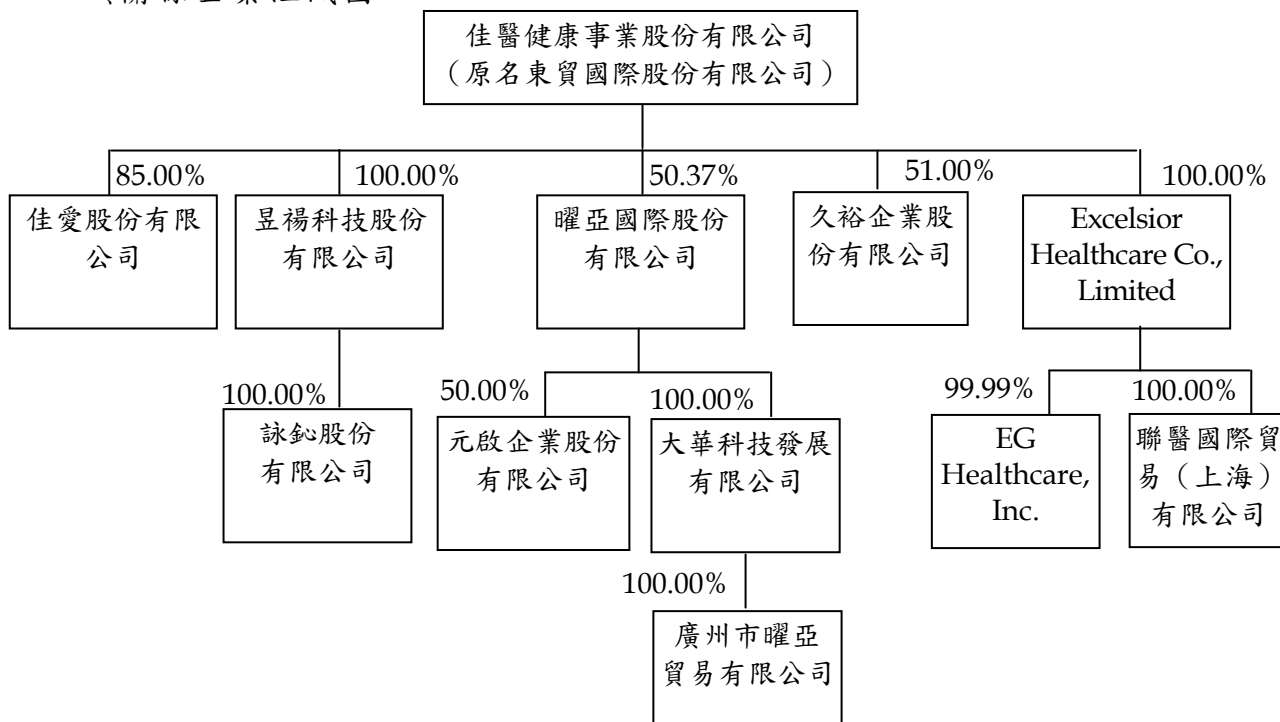
由於本公司為國內較具規模的醫療保健產品系統整合通路商，有關代理及經銷之產品銷售，涵蓋全國之醫療院所、全省各大百貨專櫃、各大量販店賣場及連鎖家電業等營業據點，因此，「應收款項週轉率」及「存貨週轉率」係影響本公司資金運用之重要指標，本公司 98 年及 97 年度之應收帳款週轉率分別為 3.6 及 3.5，平均收款天數為 102.0 天及 104.6 天；98 年及 97 年度之存貨週轉率分別為 4.1 及 4.2，平均售貨天數為 90.1 天及 86.9 天。此外，新產品之代理及經銷市占率，乃為本公司所屬行業之非財務性關鍵績效指標。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業 98 年度合併營業報告書

一、關係企業組織圖：



二、各關係企業基本資料：

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
昱揚科技股份有限公司	90年5月24日	台中市西區忠明南路三〇三號十三樓之二	\$65,625	醫療器材銷售、維修及租賃
曜亞國際股份有限公司	92年10月9日	台北縣中和市中正路八七二號四樓之一	220,000	醫療器材銷售、維修及租賃
佳愛股份有限公司	96年6月15日	台北縣中和市中正路 880 號十六樓之五	40,000	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務
久裕企業股份有限公司	69年6月2日	台北市中山區龍江路335號3樓	330,744	西藥品及醫療儀器之批發零售業務
Excelsior Healthcare Co., Limited	91年12月24日	P.O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金20,398仟元 (註一)	投資及國際貿易
EG Healthcare, Inc.	92年7月31日	11/F Ever Gotesco Corporate Center, 1958-1962 C.M. Recto Ave., Metro Manila	菲律賓比索 30,602仟元 (註二)	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問
聯醫國際貿易(上海)有限公司	92年8月4日	上海市外高橋保稅區美盛路 56 號 D 區 07 地塊 4 樓 406 室	人民幣 1,655仟元 (註三)	醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問
大華科技發展有限公司	96年5月2日	香港九龍尖沙嘴加拿芬道 20 號加拿芬廣場 16 樓 1603 室	港幣 11,959仟元 (註四)	醫療儀器、美容保健產品等零售批發及學術培訓
元啟企業股份有限公司	69年8月15日	台北市大安區信義路四段 273 號 4 樓	5,000	醫療儀器、西藥原料、成藥銷售及學術培訓
廣州市曜亞貿易有限公司	98年5月22日	廣州市越秀區東風中路 363 號 1305、1310 室	人民幣 2,030仟元 (註五)	醫藥器材銷售及維修業務
詠鈞股份有限公司	94年10月6日	台北縣中和市中正路 872 號 7 樓之 1	12,000	醫療器材銷售、維修及租賃業務

註一：出資時之兌換率 91 年美金：新台幣 = 1：34.354 (美金 600 仟元)；94 年美金：新台幣 = 1：31.999 (美金 700 仟元)；96 年美金：新台幣 = 1：32.896 (美金 250 仟元)；97 年美金：新台幣 = 1：31.787 (美金 9,900 仟元)；98 年第 1 次美金：新台幣 = 1：33.193 (美金 2,420 仟元)；98 年第 2 次美金：新台幣 = 1：33.777 (美金 6,528 仟元)。

註二：出資時之兌換率菲律賓比索：新台幣 = 1：0.63003。

註三：出資時之兌換率人民幣：新台幣 = 1：3.9871。

註四：出資時之兌換率 96 年第 1 次港幣：新台幣 = 1：4.259 (港幣 1,020 仟元)；96 年第 2 次港幣：新台幣 = 1：4.230 (港幣 4,000 仟元)；97 年第 1 次港幣：新台幣 = 1：3.984 (港幣 980 仟元)；97 年第 2 次港幣：新台幣 = 1：3.894 (港幣 818 仟元)；97 年第 3 次港幣：新台幣 = 1：3.893 (港幣 748 仟元)；98 年第 1 次港幣：新台幣 = 1：4.265 (港幣 1,170 仟元)；98 年第 2 次港幣：新台幣 = 1：4.329 (港幣 351 仟元)；98 年第 3 次港幣：新台幣 = 1：4.208 (港幣 2,340 仟元)；98 年第 4 次港幣：新台幣 = 1：4.139 (港幣 532 仟元)。

註五：出資時之兌換率人民幣：新台幣 = 1：4.802。

三、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

四、整體關係企業經營業務說明：

本公司主要業務為從事醫療健康事業有關係列產品及相關服務之提供，主要代理產品為：

洗腎機與人工腎臟：Baxter、Fresenius Medical Care、Nikkiso 及 Asahi 之產品銷售。

藥水及藥粉：Minntech Corp.、Advanced Renal Technologies Inc. 血液透析醫療系列產品之藥水藥粉代理。

空氣清淨機：全球第一品牌 KAZ (原 Honeywell) 家用型空氣清淨機總經銷權。

人工肛門系列產品：Hollister 腸造口與傷口護理產品系列。

血袋產品系列：日本 JMS 血袋產品系列總代理權。

外科手術系列產品：Covidien 公司 (原 Tyco) 外科手術系列之經銷配銷權。

動脈硬化篩檢儀：日本 Colin 非侵入性之心血管測定儀總代理權。

醫學美容雷射儀器系列：醫學美容設備之銷售、租賃及醫療管理顧問業務。

除以上代理產品之供應，尚提供全方位之維修保固支援系統、電腦資訊服務維修及諮詢系統。

關係企業所營事業及其分工情形：

(一) 昱揚科技股份有限公司：係本公司為提升醫療儀器設備之保養與維修品質等所投資之子公司，主要營業項目為醫療器材之銷售、維修及租賃業務。

- (二) 曜亞國際股份有限公司：係本公司為拓展醫學美容器材銷售業務所投資之子公司，擁有美國 Candtia, Hoya ConBio, Palomar, Solta 及 Sciton 等產品之總經銷權，主要營業項目為銷售醫學美容之雷射醫療儀器及提供相關之維修服務。
- (三) 佳愛股份有限公司：係本公司為拓展牙科醫療儀器設備之銷售及租賃業務等所投資之子公司，主要營業項目為醫療之銷售、租賃及醫療管理顧問業務。
- (四) 久裕企業股份有限公司：係本公司為拓展藥品銷售業務所投資之子公司，主要營業項目為銷售藥品。
- (五) Excelsior Healthcare Co., Limited：係本公司為拓展海外醫療相關產業等所投資之子公司，主要營業項目為投資及國際貿易業務。
- (六) EG Healthcare, Inc：係本公司為拓展菲律賓醫療相關業務等所投資之間接子公司，主要營業項目為醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務。
- (七) 聯醫國際貿易（上海）有限公司：係本公司為拓展大陸醫療相關產業等所投資之間接子公司，主要營業項目為醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務。
- (八) 大華科技發展有限公司：係本公司為拓展香港醫療相關產業等所投資之間接子公司，主要營業項目為醫療儀器、美容保健產品等零售批發及學術培訓。
- (九) 元啟企業股份有限公司：係本公司為拓展美容注射劑銷售業務所投資之間接子公司，主要營業項目為醫療儀器、西藥原料、成藥銷售等業務及學術培訓。
- (十) 詠鈿股份有限公司：係本公司為提升醫療儀器設備之保養與維修品質等所投資之間接子公司，主要營業項目為醫療器材之銷售、維修及租賃業務。
- (十一) 廣州市曜亞貿易有限公司：係本公司為拓展大陸醫療相關產業等所投資之間接子公司，主要營業項目為醫用激光儀器設備批發、維修及進出口業務。

五各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
昱揚科技股份有限公司	董事長	佳醫健康事業股份有限公司	6,562,500	100.00%
	董 事	代表人：梁明樹	-	-
	董 事	高 省	-	-
	董 事	王偉斌	-	-
	監察人	黃介青	-	-
曜亞國際股份有限公司	總經理	梁明樹	-	-
	董事長	佳醫健康事業股份有限公司	11,081,400	50.37%
	董 事	代表人：王偉斌	-	-
	董 事	陳啟修	-	-
	董 事	傅輝東	-	-
	董 事	黃介青	699,030	3.18%
	董 事	林添發	200,000	0.91%
	監察人	劉麗琳	100,000	0.45%
	監察人	王明廷	189,730	0.86%
	總經理	林添發	200,000	0.91%
佳愛股份有限公司	董事長	佳醫健康事業股份有限公司	3,400,000	85.00%
	董 事	代表人：傅輝東	-	-
	董 事	王偉斌	-	-
	董 事	郭丁元	-	-
	監察人	高 省	-	-
	董 事	恩典醫院管理顧問有限公司	400,000	10.00%
久裕企業股份有限公司	董 事	傑基興業有限公司	200,000	5.00%
	董 事	代表人：林獻昇	-	-
	董 事	佳醫健康事業股份有限公司	16,867,921	51.00%
	董 事	代表人：傅輝東	-	-
	董 事	王偉斌	-	-
	董 事	張憲政	-	-
	監察人	高 省	-	-
	董 事	久裕投資股份有限公司	16,152,701	49.00%
	董 事	代表人：張天德	-	-
	董 事	張文華	-	-
監察人	吳學騮	-	-	
總經理	張俊仁	-	-	
Excelsior Healthcare Co., Limited	董事長	傅輝東	-	-
EG Healthcare, Inc	董 事	粘才信	1	-
	董 事	王偉斌	1	-
	董 事	Romarico I. Gatchalian	1	-
	董 事	Excelsis V. Antolin	1	-
	董 事	Addison B. Castro.	1	-
	總經理	粘才信	1	-
聯醫國際貿易(上海)有限公司	執行董事	佳醫健康事業股份有限公司	人民幣 1,655 仟元	100.00%
大華科技發展有限公司	董 事	代表人：王明廷	-	-
	董 事	曜亞國際股份有限公司	11,959,038	100.00%
元啟企業股份有限公司	董 事	代表人：王偉斌	-	-
	董 事	黃介青	-	-
	董 事	王偉斌	-	-
	董事長	田順立	125,000	25.00%
	監察人	朱素美	125,000	25.00%
廣州市曜亞貿易有限公司	董 事	大華科技發展有限公司	人民幣 2,030 仟元	100.00%
詠鈿股份有限公司	董 事	代表人：王明廷	-	-
	董事長	昱揚科技股份有限公司	1,200,000	100.00%
	董 事	代表人：梁明樹	-	-
	董 事	楊禮謙	-	-
	監察人	盧怡雁	-	-
		王明廷	-	-

六各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益 (損 失)	本 期 (損) 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (虧 損) (元) (稅 後)
昱揚科技股份有限公司	\$ 65,625	\$ 131,554	\$ 15,076	\$ 116,478	\$ 120,275	\$ 22,551	\$ 19,070	\$ 2.91
曜亞國際股份有限公司	220,000	636,251	220,352	415,899	698,089	116,567	70,098	3.19
佳愛股份有限公司	40,000	41,232	2,993	38,239	8,327	574	435	0.12
久裕企業股份有限公司	330,744	3,943,246	3,492,621	450,625	10,635,109	62,493	20,821	0.63
Excelsior Healthcare Co., Limited	666,752	742,640	723	741,917	-	(880)	47,753	2.70
EG Healthcare Inc	19,258	33,740	8,647	25,093	25,148	2,309	1,851	0.61
聯醫國際貿易(上海)有限公司	6,660	6,126	-	6,126	-	(328)	(316)	註
大華科技發展有限公司	49,823	60,231	22,906	37,325	57,389	(1,190)	(3,977)	(0.45)
元啟企業股份有限公司	5,000	7,626	1,113	6,513	79,189	3,321	2,503	5.01
廣州市曜亞貿易有限公司	9,748	7,885	819	7,066	-	(2,525)	(2,525)	註
詠鈺股份有限公司	12,000	50,098	35,678	14,420	45,265	3,427	3,010	0.46

註：該公司無股數。

(二) 關係企業合併財務報表：同母子公司合併財務報表。

(三) 關係企業報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、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

資產負債評價科目提列方式

(一) 應收帳款備抵呆帳

本公司訂有「應收帳款帳齡逾期提列呆帳管理辦法」，針對不同帳齡之應收款項訂定呆帳提列比率，提列備抵呆帳主係考量帳齡時間長短，依據個別客戶之交易條件及應收帳款帳齡作為評價基礎，基於穩健保守原則，對於逾授信期間一年以上尚未收回之應收帳款提列 100% 之比率，以健全財務結構。本公司之備抵呆帳提列政策如下：

應收帳款 帳齡	逾授信期間三個月	逾授信期間六個月	逾授信期間九個月	逾授信期間一年
提列比率	20%	50%	80%	100%

(二) 備抵存貨跌價損失提列政策

1. 本公司提列備抵存貨跌價損失係依財務會計準則第十號公報「存貨之會計處理準則」處理：

98 年 1 月 1 日以前，存貨係按以加權平均成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以全體項目為基礎。自 98 年 1 月 1 日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

2. 本公司備抵存貨跌價損失提列政策

- (1) 存貨應以平均成本與淨變現價值孰低衡量。
- (2) 存貨之成本應依各品項逐項與淨變現價值比較，淨變現價值較存貨孰低者，認列損失，淨變現價值較存貨孰高者不予認列，已沖減至淨變現價值之存貨，因淨變現價值回升，需於原沖減金額範圍內，沖回存貨淨變現價值增加數，帳列銷貨成本調整-存貨跌價損失。
- (3) 存貨若有要報廢之項目，則按存貨餘額的 100% 計提準備。
- (4) 若有特殊情況亦或產業情況改變，得依存貨產品實際狀況調整之。

五、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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：

依本公司公司章程第十六條規定得設置董事七至九席，為配合業務擴充需要，原第八屆七席董事名額擬再增加二席董事名額補選之，其任期自當選之日起至民國九十九年六月十四日止。本公司已於民國九十八年六月十日股東常會補選佳赫投資(股)公司法人董事代表謝炎盛及久裕投資(股)公司法人代表張俊仁二席董事，致第八屆同任期董事變動比率為 6/9。

佳醫健康事業股份有限公司
(原名東貿國際股份有限公司)

EXCELSIOR MEDICAL CO., LTD.

中華民國九十九年

公司印鑑

董事長：傅輝東