

2025 ANNUAL REPORT

—114年度年報—

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：張明正

代理發言人：周臣孝

職稱：總經理

職稱：財務副總經理

電話：(02) 2225-1888分機8883

電話：(02) 2225-1888 分機1807

電子郵件信箱：emp826@excelsior.com.tw

電子郵件信箱：e95035@excelsior.com.tw

總公司、分公司、工廠之地址及電話

總 公 司 | 新北市中和區中正路880號17樓

TEL：(02) 2225-1888 FAX：(02) 2225-8117

台中辦公室 | 台中市南區復興路一段270號3樓

TEL：(04) 2302-0753 FAX：(04) 2301-4066

高雄辦公室 | 高雄市建國一路458號13樓

TEL：(07) 223-9395 FAX：(07) 223-9396

台南辦公室 | 台南市仁德區文華路三段589號

TEL：(06) 270-3823 FAX：(06) 270-3806

分 公 司 | 無

工 廠 | 無

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>

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：郭柔蘭、陳俊光

事務所：安侯建業聯合會計師事務所

地 址：台北市信義路5段7號68樓(台北101大樓)

電 話：(02) 8101-6666

網 址：<http://home.kpmg.com/tw>

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

本公司網址：<http://www.excelsiormedical.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	7
一、董事、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	16
三、公司治理運作情形.....	22
四、會計師公費資訊.....	66
五、更換會計師資訊.....	66
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.....	66
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.....	67
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	68
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.....	69
參、募資情形.....	70
一、資本及股份.....	71
二、公司債之辦理情形.....	76
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形.....	76
四、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	76
五、資金運用計劃執行情形.....	76
肆、營運概況.....	77
一、業務內容.....	78
二、市場及產銷概況.....	90
三、從業員工.....	98
四、環保支出資訊.....	98
五、勞資關係.....	98
六、資通安全管理.....	101
七、重要契約.....	103
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	105
一、財務狀況.....	106
二、財務績效.....	107
三、現金流量.....	108
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	108
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.....	108
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險管理及評估.....	110
七、其他重要事項.....	112
陸、特別記載事項.....	113
一、關係企業相關資料.....	114
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	114
三、其他必要補充說明事項.....	114
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明.....	114

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 114 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。

近年來，全球地緣政治局勢持續動盪，2025 年國際政經情勢在主要經濟體政策走向與區域衝突未歇之下，仍為市場經濟帶來高度不確定性。美國新一屆政府政策方向逐步明朗，但市場對其貿易政策調整、美中關係變化仍須保持審慎觀察，相關發展持續影響全球供應鏈重組與台灣經濟發展動能。新台幣受國際資金流向及美元強弱影響而呈現波動，加以原物料價格變動，對企業進口成本與營運管理帶來一定壓力。儘管如此，作為國內規模領先的醫療產品服務整合通路商，本公司受景氣循環影響相對較小，並在穩定成長的基礎上，持續強化供應鏈韌性與市場競爭優勢，以確保未來的營運穩健發展。

茲就本公司民國一一四年度營業結果及民國一一五年度營業計畫提出報告如下：

一、民國一一四年度營業結果報告

(一)營業計畫實施成果

1. 個體綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	一一三年度	增減比率
營業收入	5,429,430	5,290,980	2.62%
營業毛利	766,474	782,604	-2.06%
營業淨利	304,215	350,700	-13.25%
營業外淨收支	625,801	537,014	16.53%
稅前淨利	930,016	887,714	4.77%
稅後淨利	805,860	771,259	4.49%
其他綜合損益	29,024	83,610	-65.29%
綜合損益總額	834,884	854,869	-2.34%

(1)營業收入較去年度增加主要係血液透析及外科產品銷售成長所致。

(2)營業毛利及營業淨利較去年度減少主要係因市場競爭毛利減少及公司發展薪資費用增加所致。

(3)營業外收支較去年度增加主要係因「採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額」影響所致。

(4)其他綜合利益及綜合損益總額較去年度減少，主要係本年度「國外營運機構財務報表換算之兌換差額」減少所致。

2. 合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	一一三年度	增減比率
營業收入	8,789,236	8,538,546	2.94%
營業毛利	1,872,634	1,785,464	4.88%
營業淨利	727,539	753,316	-3.42%
營業外淨收支	454,368	421,046	7.91%
稅前淨利	1,181,907	1,174,362	0.64%

項 目	一一四年度	一一三年度	增減比率
稅後淨利	965,607	971,055	-0.56%
其他綜合損益	148,066	89,272	65.86%
綜合損益總額	1,113,673	1,060,327	5.03%

(1)營業收入及營業毛利較去年度增加主要係藥品銷售推廣及菲律賓市場成長所致。

(2)營業淨利較去年度減少主要係因應公司通路拓展及薪資費用增加所致。

(3)營業外收支較去年度增加主要係因「採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額」增加所致。

(4)其他綜合利益較去年度增加，主要係本年度「透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益」增加及「國外營運機構財務報表換算之兌換差額」減少所致。

(二)預算執行情形：本公司未編製財務預測，故不適用。

(三)財務收支狀況

1. 個體現金流量表

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	說 明
年初現金餘額	456,706	113 年度決算餘額數。
營業活動之現金流入	301,023	主要係本年度營業獲利所致。
投資活動之現金流入	296,581	主要係收取之股利所致。
籌資活動之現金流出	(480,205)	主要係短期借款增加及發放現金股利所致。
年底現金餘額	574,105	114 年度決算餘額數。

2. 合併現金流量表

單位：新台幣仟元

項 目	一一四年度	說 明
年初現金餘額	4,189,204	113 年度決算餘額數。
營業活動之現金流出	(1,363,630)	主要係本年度營業獲利及應付款項減少所致。
投資活動之現金流入	224,892	主要係收取之現金股利所致。
籌資活動之現金流出	(148,984)	主要係長短期借款增加及發放現金股利所致。
匯率變動之影響	(54,354)	匯率影響數。
年底現金餘額	2,847,128	114 年度決算餘額數。

(四)獲利能力分析比較

1. 個體獲利能力分析

項 目	一一四 年度	一一三 年度	說 明
資產報酬率(%)	7.5	7.5	兩年度差異不大。
權益報酬率(%)	8.9	8.8	兩年度差異不大。
稅前 利益占實收資本 比率(%)	54.2	54.3	兩年度差異不大。
純益率(%)	14.8	14.6	兩年度差異不大。
基本每股 稅後盈餘(元)(註)	4.70	4.50	本年度採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資損益之份額增加， 使稅後淨利成長所致。

註：以稅後盈餘按加權平均流通在外股數分析。

2. 合併獲利能力分析

項 目	一一四 年度	一一三 年度	說 明
資產報酬率(%)	5.1	5.2	兩年度差異不大。
權益報酬率(%)	8.4	8.7	兩年度差異不大。
稅前 利益占實收資本 比率(%)	68.9	71.9	本年度盈餘轉增資使股本增加所 致。
純益率(%)	11.0	11.4	兩年度差異不大。
基本每股 稅後盈餘(元)(註)	4.70	4.50	本年度採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額增加，使稅後淨 利成長所致。

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、民國一一五年度營業計畫

1. 強化投資佈局：深耕台灣醫療市場並積極尋求醫療產業策略夥伴，透過轉投資持續整合上下游醫療資源，發展具競爭力之價值鏈服務，擴大醫療通路規模；同時複製台灣經驗延伸海外醫療市場，藉由馬來西亞透析藥水廠進入生產製造領域，以延伸獲利來源。
2. 推廣品牌經營策略：推廣自有品牌「日電通」Nihon Fix 等健康家電及透過電商及實體通路推廣自有品牌「DR CYJ 髮勝肽」及新品牌「伊啵」，銷售健髮產品、美容美體服務以及結合 AI 人工智能膚質檢測，提供新世代消費者不一樣的臉部美容體驗。
3. 深耕社區長照服務：配合政府長期照顧十年 2.0 計畫，除積極籌設長照社團法人，持續拓展社區長照據點，依長期照顧十年 3.0 計畫結合醫療、照護、居家等各項服務，建構醫照合一照護模式將醫療服務與長期照顧體系緊密結合，在社區或居間獲得連續性照護，並強化照顧服務人員分級培訓與專業職能，以滿足民眾多元且持續成長之照護服務。
4. 發展醫療不動產租賃業務：結合資產管理公司的專業特質，持續發展醫療不動產租賃業務，配合關係企業擴大醫療通路並尋求穩定、安全及合理之不動產標的，以達成綜合效益極大化之目標。

三、未來公司發展策略

本公司為因應市場環境變動，除提高血液透析及外科產品之市占率，並持續引進醫療相關之設備及耗材，深耕醫療市場通路，整合關係企業資源，結合策略夥伴多角化延伸，強化競爭力並以建構醫療健康產業集團為目標，憑藉著「用心、自主、創新、前瞻」之精神提供全方位服務。

展望 115 年度，本公司及轉投資企業將持續朝向多元化發展邁進，包含引進新世代醫療產品及服務、健康家電產品；另持續擴展醫學美容及生活美容的五大主軸：「雷射/脈衝光」、「身體雕塑」、「皮膚緊緻」、「肉毒桿菌素注射」與「皮下植入式填充劑」等產品線；而在醫藥物流方面，除持續深耕國際藥廠的合作關係外，增設醫學中心與區域醫院專屬業務團隊，強化原廠產品、疫苗及流感抗病毒藥銷售，並完成醫材 QMS 及 GDP 申請資格跨足醫材領域，為因應醫藥倉儲與物流發展需求，規劃評估建立新的物流中心，以提升醫藥物流全方位專業服務；而在長期照護體系則持續配合政府推動「長期照顧十年計畫 3.0」，依循《長期照顧服務法》整合醫療、照護與居家服務資源，打造醫照整合之一站式長照模式，持續深化服務量能並拓展業務版圖；另持續關注政府新南向政策，藉由轉投資馬來西亞透析藥水廠，配合集團政策拓展海外醫療市場。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

根據工研院 IEK 研究報告指出，全球 65 歲人口將在 2011 年~2029 年邁入高

峰期，人口高齡化已成為不可逆轉的世界趨勢，另國家發展委員會公佈我國 2025 年邁入國際定義之超高齡社會，2050 年老年人口將增至 766 萬占總人口比率約 37.5%，依內政部公告資料顯示，國內人口截至民國一一四年底止，老年人口(65 歲以上)已達 4,673,155 人，較民國一一三年底增加 184,448 人，占總人口 23,299,132 人的 20.06%。隨著高齡人口迅速增加，使得中壯年人需及早關注自身與長輩的退休生活及照護，提前規劃老年醫療保健以符合未來市場需要，故配合政府推動之《長照十年計畫》、《長照服務網計畫》、《長照量能提升計畫》，分階段建構完整的長期照顧體系，以提升整體照護量能與服務品質。

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，更因人口的老化以及肥胖、糖尿病、高血壓等慢性病患增加，致使對醫療保健及其相關產品需求大幅提升，本公司在醫療供需結構的動態調整與成長趨勢帶動下，可為醫療產業帶來更佳的發展契機。

最後 敬祝

身體健康 闔家平安

董事長：傅 輝 東



貳、公司治理報告

一、董事、總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1. 董事資料

至 115 年 04 月 27 日 停止過戶日止；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	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		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	備註 (註1)	
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率					職稱
董事長	中華民國	傅輝東	男 71-80	114.06	3年	90.4	544,074	0.33%	613,231	0.33%	1,998	0.00%	6,595,686	3.50%	澳洲國立南昆士蘭大學企業管理碩士 中台醫專檢驗科	曜亞國際(股)公司董事長 佳赫投資(股)公司董事長 軒輝投資(股)公司董事長 集康國際(股)公司董事長 佳醫創照健康(股)公司董事長 佳醫美人(股)公司董事長 Excelsior Healthcare Co., Limited 董事長 佳醫健康事業(香港)(股)公司董事長 Excelsior Investment (Malaysia) Co. Ltd 董事長 EXCELSIOR GROUP HOLDINGS LTD. 董事 財團法人佳醫健康基金會董事	董事	傅若軒 父子	無
董事	中華民國	佳赫投資(股)公司	-	114.06	3年	87.04	17,287,235	10.58%	20,658,627	10.97%	-	-	-	-	不適用	無	無	無	
董事 法人代表	中華民國	佳赫投資(股)公司 法人代表： 陳敦頌	男 61-70	114.06	3年	90.04	632,641	0.39%	713,057	0.38%	5,614	0.00%	-	-	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 佳屏醫院專科醫師 台灣腎臟醫學會理事 台灣腎臟醫學會公共事務委員會主任委員	佳明診所腎臟科負責醫師(院長) 中華民國透折醫療院所協會榮譽理事長 高雄岡山永順診所醫師 高雄三民祐生醫院醫師 高雄小港佳生診所醫師 高雄路竹佳思診所醫師 屏東東港杏仁內科診所醫師	無	無	無
董事 法人代表	中華民國	佳赫投資(股)公司 法人代表： 張憲政	男 61-70	114.06	3年	103.09	17,363	0.01%	69,569	0.04%	-	-	-	-	國立中興大學企業管理系 佳藥藥品(股)公司董事長 百利佳物流(股)公司總經理 集康國際(股)公司總經理 久裕企業(股)公司總經理	久裕企業(股)公司董事 集康國際(股)公司董事長 佳醫資產管理事業(股)公司監察人 裕康國際醫藥(股)公司董事 佳愛(股)公司董事 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 董事	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任期 日期	任期	初次選 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		備註 (註1)	
							股 數	持 比 率	股 數	持 比 率	股 數	持 比 率	股 數	持 比 率			職 稱	姓 名		關 係
董事	中華民國	張明正	男 51-60	114.06	3年	104.07	179,472	0.11%	502,284	0.27%	—	—	—	—	國立台灣大學醫學系 醫事技術學系理學學士 加拿大渥太華大學商學系企業管 理學士 台灣柏朗(股)公司產品群總經理 佳醫健康事業(股)公司副總經理 EG Healthcare, Inc. 總經理 佳特健康事業(股)公司總經理	久裕企業(股)公司董事長 曜亞國際(股)公司董事 香港商住特透析服務(股)公司董事 香港商安馨(股)公司董事 英屬維京群島商卡汀諾(股)公司董事 煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司 董事 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 董事 兼總經理 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd 董事 兼總經理 Renal Management Sdn. Bhd. 董事 財團法人佳醫健康基金會董事 裕康國際醫藥(股)公司董事 德代富國際(股)公司董事 佳醫資產管理事業(股)公司董事	無	無	無	
董事	中華民國	謝炎盛	男 71-80	114.06	3年	102.06	742,269	0.45%	836,620	0.44%	240,561	0.13%	—	—	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)公司董事長 育富電子(股)公司獨立董事 朗司(股)公司監察人 紅嬰生物科技股份有限公司董事 全人中原育成投資股份有限公司董 事	無	無	無	
董事	中華民國	傅若軒	男 41-50	114.06	3年	105.06	115,762	0.07%	121,550	0.06%	—	—	—	—	國立中央大學資訊管理學系學士 德碩國際管理顧問(股)公司資深 顧問 曜亞國際(股)公司總經理	佳儀投資(股)公司董事長 佳赫投資(股)公司董事 久裕企業(股)公司董事 香港商住特透析服務(股)公司總經 理 香港商安馨(股)公司總經理 英屬維京群島商卡汀諾(股)公司總 經理 集康國際(股)公司董事 曜亞國際(股)公司董事 佳醫美人(股)公司董事長 佳醫資產管理事業(股)公司董事	無	傅輝東 父子	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次 任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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		備註 (註1)
							股 數	持 比 率	股 數	持 比 率	股 數	持 比 率	股 數	持 比 率			職 稱	姓 名	
獨立 董事	中 華 民 國	詹乾隆	男 61-70	114.06	3年	111.06	—	—	—	—	—	—	—	—	煜嘉 董事 企業管理諮詢(上海)有限公司 Renal Laboratories Sdn. Bhd.董事 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd 董事 曜亞國際(香港)有限公司董事 耀勝生技(股)公司董事長 台灣美德安(股)公司董事 佳醫長照社團法人董事 佳思長照社團法人董事 財團法人佳醫健康基金會董事	無	無	無	
獨立 董事	中 華 民 國	郭明怡	女 51-60	114.06	3年	114.06	—	—	—	—	—	—	—	—	美國諾瓦大學會計學博士 東吳大學商學院院長暨教務長 東吳大學校長 國立台灣大學法學學士 國立台灣大學法學碩士 美國哥倫比亞大學法學碩士 理安法律事務所律師/顧問 中華開發工業銀行法務長暨法今 遵循主管 理律法律事務所律師 萬國法律事務所律師 東吳大學政治系學士 IKEA of Sweden AB 業務 香港商誼家貿易有限公司台灣分 公司技術品質經理 廈門威利公司總經理 金立耐火(股)公司董事 金立耐火(股)公司監察人	台灣半 導體(股)公司獨立董事 亞洲光學(股)公司獨立董事	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	黃崇鎮	男 61-70	114.06	3年	114.06	—	—	—	—	—	—	—	—	無	廣宇科技股份 有限公司獨立董事 凱基商業銀行 股份有限公司董事 理安法律事務所顧問	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

2. 法人股東之主要股東

115年04月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例
佳赫投資股份有限公司	傅輝東	35.74%
	廖美惠	16.75%
	佳儀投資股份有限公司	16.41%
	EXCELSIOR GROUP HOLDINGS LTD.	12.89%
	軒輝投資股份有限公司	11.29%
	偉翔投資股份有限公司	1.31%
	周文蘭	1.10%
	李明釗	1.06%
	顏坤標	0.94%
	傅碧雲	0.75%

3. 主要股東為法人者其主要股東

115年04月27日

法人名稱	法人股東之主要股東	持股比例
佳儀投資股份有限公司	佳赫投資股份有限公司	31.20%
	軒輝投資股份有限公司	22.86%
	王偉斌	21.90%
	龍邦國際興業股份有限公司	8.00%
	偉翔投資股份有限公司	6.73%
	瑞助營造股份有限公司	2.00%
	薛福全	1.63%
	蔡文清	1.06%
	梁明樹	1.06%
	吳生忠	1.06%
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	69.20%
	傅若軒	30.76%
	王明廷	0.02%
	廖美惠	0.02%
偉翔投資股份有限公司	王偉斌	55.00%
	王俊翔	30.00%
	資料無法取得(註)	15.00%

註：因未公開發行，無法取得全部主要股東之詳細持股比例。

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名 (註 1)	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司 獨立董事 家數
董事長 傅輝東		董事專業資格與經驗請參閱本年報「一、(一) 1. 董事資料」(第 8-10 頁)	不適用	無
董事 陳敦領				無
董事 張憲政				無
董事 張明正				無
董事 謝炎盛				1
董事 傅若軒				無
獨立董事 詹乾隆				2
獨立董事 郭明怡				1
獨立董事 黃崇鎮				無

註 1：所有董事皆未有公司法第三十條各款情事。

註 2：1. 非公司法第二十七條規定之政府、法人或其代表人。

2. 兼任其他公開發行公司之獨立董事，未逾三家。

3. 選任前二年及任職期間無下列情事之一：

(1) 公司或其關係企業之受僱人。

(2) 公司或其關係企業之董事、監察人。

(3) 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數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。

(4) (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。

(7) 與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。

(8) 與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東。

(9) 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

5. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化

董事會訂定「董事選任程序」第三條明載，董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備：

1. 營運判斷能力、2. 會計及財務分析能力、3. 經營管理能力、4. 危機處理能力、
5. 產業知識、6. 國際市場觀、7. 領導能力、8. 決策能力

董事會成員多元化政策落實情形如下表

姓名	基本組成									產業經驗					專業能力					
	國籍	性別	具有員工身分	年 齡				獨立董事任期年資			醫療	財務與金融	會計	法律	商務	醫療	財務與金融	會計	法務	企業經營管理
				40 50 歲	50 60 歲	60 70 歲	70 歲以上	0 3 年	6 9 年	9 年以上										
傅輝東	中華民國	男				V				V					V				V	
陳敦領	中華民國	男			V					V					V					
張憲政	中華民國	男			V					V					V				V	
張明正	中華民國	男	V	V						V					V				V	
謝炎盛	中華民國	男				V								V					V	
傅若軒	中華民國	男		V						V					V				V	
詹乾隆	中華民國	男			V			V			V	V				V	V		V	
郭明怡	中華民國	女		V			V						V					V	V	
黃崇鎮	中華民國	男			V		V							V					V	

本公司現任董事會由九位董事組

成，包含一名女性董事，占比為 11%。本公司董事會之性別組成情形，女性董事席次未達三分之一，係因董事選任時以專業能力及經驗為優先考量，為提升董事會性別多元化，擬於未來改選時擴大遴選範圍，藉由獨立董事人才資料庫，積極尋找具備公司所需專業經驗之女性候選人。

(2) 董事會獨立性

本公司現任董事會由九位董事組成，其中包含三位獨立董事，比率達 33%，且於本屆歷次董事會獨立董事出席率達 100%，二席外部董事占比為 22%，不具公司經理人身份之董事達董事席次二分之一以上，董事間超過半數之席次，不具有配偶或二親等以內

的關係，本公司董事成員的提名經由嚴謹的遴選程序，同時考量多元背景、專業能力與經驗。綜上所述，本公司董事會具有獨立性。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

截至 115 年 04 月 27 日停止過戶日止；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	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			備註(註 1)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股份			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	張明正	男	108.01.01	502,284	0.27%	—	—	—	—	國立台灣大學醫學系醫學士 醫事技術系理學系醫學士 加拿大渥太華大學商學系企業管理學士 台灣柏朗(股)公司產品群經理 佳醫健康事業(股)公司副總經理 EG Healthcare, Inc. 總經理 佳特健康事業(股)公司總經理	久裕企業(股)公司董事長 曜亞國際(股)公司董事 香港商佳特透析服務(股)公司董事 香港商安聲(股)公司董事 英屬維京群島卡汀諾(股)有限公司董事 煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司董事 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 董事兼總經理 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd 董事兼總經理 Renal Management Sdn. Bhd. 董事兼總經理 財團法人佳醫健康基金會董事 裕康國際醫藥(股)公司董事 億代富國際(股)公司董事 佳醫資產管理事業(股)公司董事	無	無	無	無
財務副總經理暨公司治理主管(註 2)	中華民國	周臣孝	男	100.08.03	50,000	0.03%	—	—	—	—	國立政大社會會計學系學士 勤業眾信聯合會計師事務所審計部副理 本公司會計處處長	曜亞國際(股)公司董事 久裕企業(股)公司董事 集康國際(股)公司監察人 佳醫創照健康(股)公司監察人 佳醫長照社團法人監察人 佳醫長照社團法人監察人 煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司董事 佳醫資產管理事業(股)公司董事長 佳醫(股)公司監察人 安心好生活(股)公司監察人 立吉長照整合科技股份有限公司監察人	無	無	無	無

註 1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註 2：周臣孝財務長於 113 年 9 月 1 日就任本公司副總經理。

二、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B) 本公司	董事酬勞(C) (註3)	業務執行費用(D) (註4)	D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)	薪資、獎金及特支費等(E) (註5)	退職退休金(F) 本公司	員工酬勞(G) (註6)	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	傅輝東											
董事	佳赫投資(股)公司											
法人董事之代表人	佳赫投資(股)公司 法人代表：陳敦領	3,600	0	22,286	340	26,117 3.24%	12,927	108	3,038	42,190 5.24%	48,841 6.06%	18,926
法人董事之代表人	佳赫投資(股)公司 法人代表：張憲政											
董事	張明正											
董事	謝炎盛											
董事	傅岩軒											
獨立董事	詹乾隆											
獨立董事	郭明怡											
獨立董事	黃崇鎮	0	0	2,850	216	3,066 0.38%	0	0	0	3,066 0.38%	3,066 0.38%	0
獨立董事	張五益											
獨立董事	郭育嘉											

1. 本公司獨立董事酬金係依據公司章程、薪酬政策與辦法規定，並考量公司現行經營規模以及營運狀況，經提報薪資報酬委員會同意及董事會決議通過後辦理。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

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8)	財務報告內所有公司(註9)H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於 1,000,000 元	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司 司法人代表：陳敦領、謝炎盛、張五益、郭育嘉、郭明怡、黃崇鎮	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司 司法人代表：陳敦領、謝炎盛、張五益、郭育嘉、郭明怡、黃崇鎮	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司 司法人代表：陳敦領、謝炎盛、張五益、郭育嘉、郭明怡、黃崇鎮	佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司、佳赫投資(股)公司 司法人代表：陳敦領、謝炎盛、張五益、郭育嘉、郭明怡、黃崇鎮
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	詹乾隆、張明正	詹乾隆	詹乾隆	詹乾隆
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	佳赫投資(股)公司法人代表：張憲政	佳赫投資(股)公司法人代表：張憲政、張明正	佳赫投資(股)公司法人代表：張憲政	佳赫投資(股)公司法人代表：張憲政
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	傅若軒		傅若軒	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	傅輝東	傅輝東、傅若軒	傅輝東	傅輝東、傅若軒
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)			張明正	張明正
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	12	12	12	12

註 1：董事姓名分別列示(法人股東其法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近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、實際或按公平市價計算之租金、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：係指最近年度董事兼任員工(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、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、實際或按公平市價計算之租金、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。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額。

註 7：合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益則係指最近年度個體財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，則將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)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。

2. 總經理及副總經理之酬金

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)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%) (註8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9) 本公司
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	張明正	7,019	7,019	216	216	10,034	10,034	4,738	0	4,738	0	22,007	22,007	0
財務副總經理 (註10)	周臣孝													

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6)	財務報告內所有公司(註7)E
低於1,000,000元		
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	周臣孝	周臣孝
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	張明正	張明正
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	2	2

註1：總經理及副總經理姓名分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

- 註 2：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供房屋、汽車及其他交通工具或專人司機者，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 3：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 4：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 5：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 6：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 7：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 8：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 9：最近年度總經理事務及副總經理事務之各項酬金總額，如提供宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房租、油資及其他給付，應將該司機之相關酬金、實物提供之價值或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如取得最近年度內所發給之各項酬金總額，亦應計入酬金。
- 註 10：周君孝財務長於 113 年 9 月 1 日就任本公司副總經理。
- * 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。

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張明正	0	4,738	4,738	0.59
	財務副總經理	周臣孝				

註：係最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金）。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

(四)董事及經理人績效評估與酬金政策

本公司給付酬金之組合，依薪資報酬委員會組織規程所定，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。

經理人之績效評估係依「經理人之績效考核及酬金標準」之績效評核結果，作為經理人獎金核發之參考依據，經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除了個人績效及對公司貢獻度外，並參酌公司整體營運績效、實際經營狀況、公司營運之參與程度、決策品質、職責認知、內控制度及相關法令適時檢討酬金政策，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

給付酬金之政策：

本公司董事酬金，依本公司章程第二十二條規定，董事執行職務之報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之；另當年度公司如有獲利時，依本公司章程第二十五條規定分配酬勞。由董事會提撥不高於百分之五為董事酬勞。

本公司經理人酬金，依「經理人之績效考核及酬金標準」訂定，參考業界薪酬水準，以經理人所負經營管理之權責，且考量吸引並留用優秀專業管理人才等因素，給予該職務相對之酬金；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第二十五條規定提撥不低於百分之一為員工酬勞。

本公司酬金之訂定，綜合考量整體經營風險、長期獲利及股東利益，以指標有效評估董事及經理人個人之貢獻。114 年度董事及經理人酬金實際發放金額，均由薪酬委員會審議後，提報董事會。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	傅輝東	6	0	100%	
董事	佳赫投資(股)公司 法人代表人:陳敦領	6	0	100%	
董事	佳赫投資(股)公司 法人代表人:張憲政	6	0	100%	
董事	張明正	6	0	100%	
董事	謝炎盛	6	0	100%	
董事	傅若軒	6	0	100%	
獨立董事	詹乾隆	6	0	100%	
獨立董事	郭明怡	4	0	100%	
獨立董事	黃崇鎮	4	0	100%	
獨立董事	張五益	2	0	100%	
獨立董事	郭育嘉	2	0	100%	

其他應記載事項

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱年報第 25 頁審計委員會運作情形。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。詳如第 62~65 頁最近年度及截至年報刊印日止董事會重要決議。

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

(一)114.03.07 第十三屆第十六次董事會

1.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

(二)114.05.09 第十三屆第十七次董事會

1.提名本公司第十四屆董事(含獨立董事)候選人名單案，利害關係人(董事傅輝東、傅若軒、陳敦領、謝炎盛、張憲政、詹乾隆及總經理張明正)於個別董事相關部分離席後，及陳敦領董事於討論傅輝東、傅若軒、張憲政、張明正、謝炎盛董事候選人時因故離開視訊會議未參與表決外，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。(於主席迴避時，由副董事長張憲政代理主席。)

2.審查本公司股東會第十四屆董事(含獨立董事)候選人之提名資格，利害關係人(董事傅輝東、傅若軒、陳敦領、謝炎盛、張憲政、詹乾隆及總經理張明正)於個別董事相關部分離席後，及陳敦領董事於討論傅輝東、傅若軒、張憲政、張明正、謝炎盛董事候選人時因故離開視訊會議未參與表決外，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。(於主席迴避時，由副董事長張憲政代理主席。)

- 3.擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案，利害關係人(董事傅輝東、傅若軒、陳敦領、謝炎盛、張憲政、詹乾隆及總經理張明正)於個別董事相關部分離席後，及陳敦領董事於討論傅輝東、傅若軒、張憲政、張明正及謝炎盛董事候選人時因故離開視訊會議未參與表決外，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。(於主席迴避時，由副董事長張憲政代理主席。)
- 4.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。
- 5.本公司擬為集康國際(股)公司向花旗(台灣)商業銀行申請融資展期續約提供背書保證新台幣3億元，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

(三)114.07.25 第十四屆第二次董事會

- 1.本公司第六屆薪資報酬委員會委員委任案，利害關係人(董事詹乾隆、郭明怡及黃崇鎮)離席後，經主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。
- 2.委任本公司第二屆永續發展委員會委員暨任命主任委員案，利害關係人(董事詹乾隆、郭明怡、黃崇鎮及公司治理主管周臣孝)離席後，經主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。
- 3.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。
- 4.本公司擬為集康國際(股)公司向玉山商業銀行申請融資展期續約提供背書保證新台幣1億元，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。
- 5.稽核報告呈核及稽核人員給薪及差勤等日常行政管理授權董事成員案，利害關係人(董事張憲政)離席後，經主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

(四)114.08.12 第十四屆第三次董事會

- 1.本公司擬為 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 向花旗銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 250 萬元，利害關係人(董事傅輝東、張明正及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。(於主席迴避時，由副董事長張憲政代理主席。)
- 2.本公司擬為 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd. 向花旗銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 50 萬元，利害關係人(董事傅輝東、張明正及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。(於主席迴避時，由副董事長張憲政代理主席。)
- 3.擬解除本公司經理人競業禁止之限制案，利害關係人(張明正董事兼總經理)離席後，經主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。
- 4.本公司 113 年度董事酬勞發放案，利害關係人(董事傅輝東、張憲政、張明正、傅若軒、陳敦領、謝炎盛及詹乾隆)於個別董事相關部分離席後，經主席或代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。(於主席迴避時，由副董事長張憲政代理主席。)

(五)114.11.07 第十四屆第四次董事會

- 1.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理

主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

2.本公司擬為集康國際(股)公司向合作金庫商業銀行臺北分行申請融資展期續約提供背書保證新台幣4億元，主席指定張明正董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張憲政及傅若軒)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

3.本公司擬於115年捐贈財團法人佳醫健康基金會，主席指定張憲政董事為代理主席，利害關係人(董事傅輝東、張明正、傅若軒及法務蔡良嘉)離席後，經代理主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

4.擬解除本公司經理人競業禁止之限制案，利害關係人(董事張明正、財務副總經理周臣孝)離席後，經主席徵詢其餘出席董事均同意照案通過。

除上述議案外，其餘議案無利益迴避情形。

三、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114年1月1日至 114年12月31日	包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	包含董事會、個別董事成員及功能性委員會之整體運作、董事參與度、對公司了解與職責認知及持續進修等，予以評估	(1)董事會績效評估： 包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。 (2)個別董事成員績效評估： 包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。 (3)功能性委員會績效評估： 對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。

本公司於115年1月完成董事會、董事成員、薪酬委員會、審計委員會及永續發展委員會績效評估，並於115年03月06日召開之董事會將評鑑結果進行提報。整體董事會績效自評平均分數為4.95分，董事會個別成員績效自評平均分數為4.94分。董事皆給予肯定之評價，顯示整體董事會運作良好；審計委員會績效自評平均分數為5分，薪資報酬委員會績效自評平均分數為4.95分，永續發展委員會績效自評平均分數為5分，三者運作均稱完善，皆能充分發揮其職能。(以上評分滿分皆為5分)。

四、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

(一)本公司不定時提供董事相關法規，並於董事會報告公司營運現況。

(二)本公司業已完成114年度之董事會暨功能性委員會績效考核及董事成員(自我)考核自評，並於115年03月06日提報董事會報告。

(三)本公司於114年10月17日向董事進行誠信經營守則及防範內線交易之宣導，並提醒董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票。

(二)審計委員會運作情形

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會審議的事項主要包括：

1. 內部控制制度暨相關之政策與程序
2. 財務報表稽核及會計政策與程序
3. 重大之取得或處分交易
4. 重大背書或保證
5. 募集或發行有價證券
6. 簽證會計師資歷、獨立性及適任性
7. 簽證會計師之委任或報酬
8. 審計委員會職責履行情形
9. 審計委員會績效評量自評問卷

●審閱財務報告

董事會造具本公司一一四年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

●評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

●委任簽證會計師

審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責，以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。簽證會計師事務提供的所有服務必需得到審計委員會的核准。

為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會係參照會計師法第47條及會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目。114年5月9日第三屆第十六次審計委員會及114年5月9日第十三屆第十七次董事會審議通過安侯建業會計師事務所郭柔蘭會計師及陳俊光會計師均符合獨立性及併同參考審計品質指標，足堪擔任本公司財務簽證會計師。

最近年度審計委員會開會5次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B / A)	備註
獨立董事	詹乾隆	5	0	100%	114.06.26 改選連任
獨立董事	郭明怡	3	0	100%	114.06.26 新任
獨立董事	黃崇鎮	3	0	100%	114.06.26 新任
獨立董事	張五益	2	0	100%	114.06.26 解任
獨立董事	郭育嘉	2	0	100%	114.06.26 解任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：詳如下表。

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

證券交易法第 14 條之 5 所列事項

審計委員會 屆次及日期		議案內容	審委會決議 結果	公司對審委會 意見之處理
第 3 屆 第 15 次	114.03.07	1. 出具本公司 113 年度「內部控制制度聲明書」。 2. 本公司 113 年度決算表冊案。 3. 本公司 113 年度盈餘分派案。 4. 本公司擬辦理盈餘轉增資發行新股案。 5. 本公司簽證會計師更換案 6. 本公司為業務往來集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 7. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。	業經審計 委員會通 過後提報 董事會	全體出席董 事一致無異 議照案通過
第 3 屆 第 16 次	114.05.9	1. 本公司提報簽證會計師獨立性及適任性評估結果案。 2. 本公司 114 年第 1 季合併財務報表。 3. 本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 4. 本公司擬為集康國際(股)公司向花旗(台灣)商業銀行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 3 億元。 5. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向花旗銀行新增融資額度提供背書保證美金 200 萬元。 6. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向第一商業銀行馬尼拉分行申請融資展期續約提供背書保證美金 100 萬元。 7. 修訂本公司「內部控制制度」。 8. 本公司資本支出調增案。	業經審計 委員會通 過後提報 董事會	全體出席董 事一致無異 議照案通過
第 4 屆 第 1 次	114.07.25	1. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向國泰世華商業銀行馬尼拉分行申請融資展期續約提供背書保證披索 5,000 萬元。 2. 本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 3. 本公司擬為集康國際(股)公司向玉山商業銀行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 1 億元。 4. 就本公司依公司法第 213 條、第 214 條及第 223 條所列事項之代表人選任案。	業經審計 委員會通 過後提報 董事會	全體出席董 事一致無異 議照案通過
第 4 屆 第 2 次	114.08.12	1. 依例審議本公司 114 年度會計師公費。 2. 本公司 114 年第 2 季合併財務報表。 3. 訂定本公司 114 年盈餘轉增資發行新股之增資基準日等相關事宜。 4. 本公司擬為佳醫資產管理事業(股)公司向國泰世華商業銀行產業金融二區域中心申請融資展期續約提供背書保證新台幣 1 億 5 仟萬元。 5. 本公司擬為 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 向花旗銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 250 萬元。 6. 本公司擬為 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd. 向花旗銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 50 萬元。	業經審計 委員會通 過後提報 董事會	全體出席董 事一致無異 議照案通過

第 4 屆 第 3 次	114.11.07	1.訂定本公司 115 年度稽核計畫。 2.本公司 114 年第 3 季合併財務報表。 3.本公司 115 年度預算案。 4.本公司擬辦理一四年度現金增資發行新股案。 5.本公司 100%持有之子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 擬增資 EG Healthcare, Inc.美金 2,000,000 元。 6.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「永續發展實務守則」及內部控制「電子計算機處理循環」部分條文案。 7.本公司擬制定「提升企業價值計畫」。 8.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 9.本公司擬為集康國際(股)公司向合作金庫商業銀行臺北分行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 4 億元。 10.本公司擬於 115 年捐贈財團法人佳醫健康基金會。	業經審計委員會通過後提報董事會	全體出席董事一致無異議照案通過
----------------	-----------	---	-----------------	-----------------

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司 114 年度無此情形。

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

114 年獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通事項

獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通原則：

- 一、每年至少兩次稽核主管及會計師單獨會議，討論已完成之內部稽核主管與會計師外部查核意見，以及根據該年度查核缺失進行溝通，溝通情形良好。
- 二、本公司獨立董事除按季於董事會取得稽核情形報告及追蹤報告外，稽核主管亦安排單獨向獨立董事進行本公司及子公司之重要業務報告，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。
- 三、會計師安排與獨立董事單獨溝通會議，針對財務報表查核、公司治理規範及最新法規向獨立董事進行報告。

與內部稽核主管溝通事項

開會日期	出席人員	溝通事項	溝通結果
114. 05. 09 114. 07. 25	獨立董事：張五益、郭育嘉、詹乾隆(改選前) 獨立董事：詹乾隆、郭明怡、黃崇鎮(改選後) 稽核主管：劉心妍	1. 海外子公司稽核狀況 2. 公司消防專案稽核 3. 背書保證作業及控管 4. 稽核架構及運作	無其他意見

與會計師溝通事項

開會日期	出席人員	溝通事項	溝通結果
114. 03. 07 114. 05. 09 114. 08. 12 114. 11. 07	獨立董事：張五益、郭育嘉、詹乾隆(改選前) 獨立董事：詹乾隆、郭明怡、黃崇鎮(改選後) 會計師：郭柔蘭	1. 關鍵查核事項 2. 審計品質指標(AQI) 3. 財報查核事項 4. 法規更新報告 5. 公司治理評鑑指標修訂	無其他意見

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		符合
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		符合
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		符合
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		符合

摘要說明

1. 本公司為建立良好之公司治理制度，及符合公司治理評鑑指標，爰參照臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人證券櫃檯買賣中心共同制定之「上市上櫃公司治理實務守則」相關規定及配合公司目前實際運作情形，已於 104 年 5 月 7 日董事會通過制訂「公司治理實務守則」並於 113 年 11 月 8 日更新。

2. 本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」、「誠信經營守則」之相關規範執行及運作並定期檢視公司治理落實情形並據以改進，執行情形尚無重大差異。公司治理相關準則已揭露於本公司網站公司治理專區 (<https://www.excelstormedical.com.tw/投資人專區/公司治理>) 及公開資訊觀測站。

本公司、曜亞公司及久裕公司均設置發言人及代理發言人，負責回應股東之各項建議，截至目前並未發生糾紛等問題。

本公司、曜亞公司及久裕公司透過內部人持股暨設質情形回報及臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之股東名冊，掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者。除依相關辦法執行外，藉由指派法人代表實際參與各關係企業董事會之決策管理暨經營控管機制。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	否	符合
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V	否	符合

運作情形

摘要說明

本公司、曜亞公司及久裕公司均已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，所有內部重大資訊處理作業程序之揭露均依該程序辦理。另本公司新任董事及經理人等內部人，於就任時均分發「公司內部人股權交易宣導手冊」，以利內部人遵循相關規定。

本公司現任董事會由九位董事組成，包含一名女性董事，占比為11%，包含三位獨立董事，比率達33%。另二席外部董事占比為22%，不具公司經理人身分之董事達董事席次二分之一以上。依據本公司「董事選任程序」，董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備：

1. 營運判斷能力。
2. 會計及財務分析能力。
3. 經營管理能力(包括對子公司之經營管理)。
4. 危機處理能力。
5. 產業知識。
6. 國際市場觀。
7. 領導能力。
8. 決策能力。

本公司董事會成員的提名係採候選人提名制，同時考量多元化背景、專業能力與經驗。綜上所述，本公司董事會應具有其獨立性。

另，曜亞公司及久裕公司業已設置三席獨立董事，各公司均依循法令規定辦理。

與上市上櫃公司治理實務守則
差異情形及原因

運作情形
摘要說明

評估項目

是 否

董事會成員多元化政策落實情形如下表

多元化 姓名	國籍	性別	具有員工身分	基本組成				獨立董事任期				專業經驗				專業能力				
				年齡				0-3年	3-6年	6-9年	9年以上	財務與金融	會計	法律	商務	醫療	財務與金融	會計	法務	企業經營管理
				40-50歲	50-60歲	60-70歲	70歲以上													
傅輝東	中華民國	男			V			V						V				V		
陳敦領	中華民國	男			V				V					V						
張憲政	中華民國	男			V				V					V				V		
張明正	中華民國	男	V						V					V				V		
謝炎盛	中華民國	男				V									V			V		
傅若軒	中華民國	男							V					V				V		
詹乾隆	中華民國	男			V						V			V				V		
郭明怡	中華民國	女		V						V						V		V		
黃崇鎮	中華民國	男			V												V	V		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	本公司已於100年12月設置薪資報酬委員會，並於105年06月設置審計委員會；曜亞公司已於100年12月設置薪資報酬委員會，並於101年06月設置審計委員會，並於101年06月設置審計委員會。本公司、曜亞公司及久裕公司均於111年08月設置企業永續發展委員會並於112年12月董事會決議設置隸屬於董事會之永續發展委員會，以強化永續發展推動。	符合。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，每年將定期進行董事會績效評估，由各董事針對董事會的運作、文化，內外部關係經營、自我評估等面向評量，並統計其結果報告董事會。114年度內部評鑑(董事會、審計委員會、薪資報酬委員會、永續發展委員會及董事成員)已辦理完成，並於115年03月06日提報董事會。	符合
(四) 公司是否定期評估發證會計師獨立性？	V	本公司已訂定「公司治理實務守則」，每年定期依據審計品質指標(AQIs)及「委任會計師獨立性及適任性評估表」評估皆符合獨立性及適任性(註1)，並向發證會計師取具獨立性聲明書，並就評估結果提報董事會。	符合
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作股東會議事錄等)？	V	本公司、曜亞公司及久裕公司於111年08月董事會決議通過設置公司治理主管以保障股東權益並強化董事會職能，主要職責為依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事、獨立董事就任及持續進修、提供董事、獨立董事執行業務所需之資料、協助董事、獨立董事遵循法令等。公司治理主管進修情形詳見說明(註2)。	符合

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	否	<p>摘要說明</p> <p>本公司、曜亞公司及久裕公司均已建立公司發言人制度，重視與各類利害關係人之溝通，依據其關注議題，透過多元管道與機制，積極回應與互動。員工方面，主要關注員工福利、考核制度與職業安全，公司透過定期公告、勞資會議與意見信箱等方式建立溝通平台，並實施如每半年績效考核、節慶禮品發送、健康檢查及職務輪調等具體措施。</p> <p>在客戶溝通上，公司關注服務品質與資訊保護，設立客訴處理機制，並不定期進行產品教育訓練與試用成果回饋，以提升顧客滿意度。對於供應商要求簽署「供應商永續發展承諾書」，針對國內藥品及醫材供應商也啟動「供應商永續發展自評表」機制，公司對合格供應商實施定期評鑑與績效管理，並依評鑑結果進行分級管理，以持續提升供應鏈整體績效。</p> <p>此外，公司每季召開法人說明會，設置投資人關係窗口，積極與股東與投資人溝通永續策略與營運績效。面對政府與主管機關，公司則透過宣導會、研討會及公文往來，強化公司治理與法規遵循，並配合新財會公報逐步導入ERP系統。</p>
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	否	<p>本公司、曜亞公司及久裕公司均已委任統一綜合證券股份有限公司擔任股務代辦機構辦理股東會事務。</p>
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	否	<p>本公司、曜亞公司及久裕公司均已建構專屬網站，本公司網址為：http://www.excelstomedical.com.tw揭露財務業務及公司治理資訊。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V	本公司、曜亞公司及久裕公司已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，定期舉辦法人說明會，均揭示在於公司網站上以提高公司資訊透明度。	符合
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	V	本公司、曜亞公司及久裕公司於年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告，並於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	部分符合
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V	<p>1. 員工權益：除依法成立職工福利委員會及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。</p> <p>2. 僱員關懷：合併公司相當重視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，以提供員工最舒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、壓力或挫折需求尋求協助或申訴時，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。</p>	符合

評估項目	運作情形 摘要說明		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>3.投資者關係：為維護股東權益，使投資大眾便於瞭解合併公司之經營狀況，本公司、曜亞公司及久裕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。</p> <p>4.供應商關係：合併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，創造雙贏局面。</p> <p>5.利害關係人之權利：本公司、曜亞公司及久裕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，則由聘請之律師顧問或法務人員進行處理，以維護利害關係人權益。</p> <p>6.董事、監察人及經理人進修之情形：本公司、曜亞公司及久裕公司不定期提供董事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，114年度進修情形詳見說明(註3)。</p> <p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司風險管理最高責任單位為董事會，於112年12月29日決議通過制訂「風險管理政策與程序」，下設永續發展委員會公司治理組，每年一次向董事會提出風險管理運作情形，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。114年度風險管理執行情形於114年11月07日由永續發展委員會提報董事會。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>8.客戶政策之執行情形：合併公司與客戶往來保持良好關係，以維持長久穩定合作，創造公司與客戶雙贏契機。</p> <p>9.公司為董事及監察人購買責任保險之情形</p> <p>(1)本公司已為各董監事及重要職員投保責任險，最近投保期間自 114 年 11 月至 115 年 11 月，保額計美金 1,000 萬元。</p> <p>(2)曜亞公司已為各董監事及重要職員投保責任險，最近投保期間自 115 年 02 月至 116 年 02 月，保額計臺幣 9,600 萬元。</p> <p>(3)久裕公司已為各董監事投保責任險，最近投保期間自 114 年 12 月至 115 年 12 月，保額計美金 300 萬元。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <p>本公司將於公司網站加強揭露相關資訊，以符合公司治理之規範。其他本公司尚未改善之事項，將視公司之規劃逐步改善與落實。</p>			

佳醫健康事業股份有限公司
委任會計師獨立性及適任性評估表

編號	評 估 指 標	是	否
獨立性受自我利益 (係指經由審計客戶獲取財務利益，或因其他利害關係而與審計客戶發生利益上之衝突)			
(一)	會計師是否無持有公司或關係企業股票或其他有價證券？	v	
(二)	與會計師間是否無直接或重大間接財務利益關係？	v	
(三)	與會計師間是否無重大密切之商業關係？	v	
(四)	是否無與會計師間有潛在之僱傭關係？	v	
獨立性受自我評估之影響 (係指會計師執行非審計服務案件所出具之報告或所作之判斷，於執行財務資訊之查核或核閱過程中作為查核結論之重要依據；或審計服務小組成員曾擔任審計客戶之董監事，或擔任直接並有重大影響該審計案件之職務)			
(一)	委任會計師事務所編製之原始文件是否無用於確信服務案件之重大或重要的事項？	v	
(二)	委任會計師事務所審計服務小組成員目前或最近二年內是否無擔任審計客戶之董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	v	
(三)	對會計師或其事務所是否無提供之非審計服務將直接影響審計案件之重要項目？	v	
獨立性受辯護之影響 (係指審計服務小組成員成為審計客戶立場或意見之辯護者，導致其客觀性受到質疑)			
(一)	是否無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券？	v	
(二)	除依法令許可之業務外，是否無代表本公司與第三者法律案件或其他爭議事項之辯護？	v	
熟悉度對獨立性之影響 (指藉由與審計客戶董監事、經理人之密切關係，使得會計師或審計服務小組成員過度關注或同情審計客戶之利益)			
(一)	事務所審計服務小組成員與本公司之董監事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員是否無親屬關係？	v	
(二)	是否無卸任一年以內之委任事務所之共同執業會計師擔任本公司董監事、經理人或對審計案件有重大影響之職務？	v	
(三)	是否無收受本公司或董監事、經理人或主要股東價值重大之禮物餽贈或特別優惠？	v	
脅迫對獨立性之影響 (指係指審計服務小組成員承受或感受到來自審計客戶之恫嚇，使其無法保持客觀性及澄清專業上之懷疑)			
(一)	委任會計師及其事務所是否無威脅提起法律訴訟？	v	
(二)	會計師簽連續簽證是否無超過 7 年？	v	
(三)	是否無威脅解除審計案件之委任或續任？	v	
(四)	是否無為降低公費，對會計師施加壓力，使其不當的減少應執行之查核工作？	v	
(五)	委任會計師是否出具超然獨立聲明書？	v	
評估結果	上述評估指標皆符合獨立性及適任性。		

註 2：公司治理主管進修情形

公司別	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
本公司	公司治理主管	周臣孝	114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			114/07/31	臺灣證券交易所	114 年度壯大臺灣資本市場高峰會	3
			114/08/29	臺灣證券交易所	GDP 對應 IFRS2 問題解析報告發布會-強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3

註 3：本公司、曜亞公司及久裕公司董事進修情形(以 114 年 12 月 31 日之職務列示)

公司別	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
本公司	董事長	傅輝東	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：陳敦領	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：張憲政	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面面觀 - 從知道到做到	3
	董事	張明正	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面面觀 - 從知道到做到	3
	董事	謝炎盛	114/11/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	談綠色及轉型金融行動方案-永續發展藍圖與董事事責任	3
			114/10/31	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年度內外部人股權交易法律遵循宣導說明會	3

公司別	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
曜亞公司	董事	傅若軒	114/12/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	地緣政治風險下台灣產業 2026 上半年營運策略與展望	3
			114/12/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3
	獨立董事	詹乾隆	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	獨立董事	郭明怡	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
			114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	獨立董事	黃崇鎮	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
			114/10/03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年度防範內線交易宣導會	3
			114/07/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	114 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
	董事長	傅輝東	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事	傅若軒	114/12/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	地緣政治風險下台灣產業 2026 上半年營運策略與展望	3
			114/12/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事	張明正	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
114/10/17			社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3	

公司別	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
久裕公司	法人代表		114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：薛福全	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	獨立董事	廖益興	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	獨立董事	曾翠貞	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	獨立董事	林豐智	114/11/06	社團法人台灣投資人關係協會	內線交易/股權申報實務解析	3
	獨立董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：張明正	114/05/08	社團法人台灣投資人關係協會	董監自保必知:洞悉犯罪者如何利用非常規交易、關係人交易之手法	3
	董事長	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：張明正	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：張憲政	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事 法人代表	佳醫健康事業(股)公司 法人代表：周臣孝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3

公司別	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
			114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	佳儀投資(股)公司 法人代表：薛福全	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事 法人代表	軒輝投資(股)公司 法人代表：蘇文琳	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事 法人代表	軒輝投資(股)公司 法人代表：蘇文琳	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	董事	傅若軒	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	董事	傅若軒	114/10/02	社團法人台灣投資人關係協會	2026 年企業治理新視角-擁抱變革	3
	董事	傅若軒	114/12/26	財團法人中華民國證券暨 期貨市場發展基金會	地緣政治風險下台灣產業 2026 上半年營運策略與展望	3
	董事	傅若軒	114/12/18	財團法人中華民國證券暨 期貨市場發展基金會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3
	獨立董事	王昌勝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	獨立董事	王昌勝	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	獨立董事	王昌勝	114/09/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續資訊編製與申報實務研習班	6
	獨立董事	王昌勝	114/07/22	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	114 年度上興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
	獨立董事	徐水盛	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	獨立董事	徐水盛	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面觀 - 從知道到做到	3
	獨立董事	徐水盛	114/07/22	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	114 年度上興櫃公司內部人股權宣導說明會	3
	獨立董事	董德泰	114/10/15	臺灣證券交易所	IR & Engagement 新趨勢：ESG 與永續投資論壇	3
	獨立董事	董德泰	114/10/02	社團法人台灣投資人關係協會	2026 年企業治理新視角-擁抱變革	3

註3：本公司經理人進修情形(以114年12月31日之職務列示)

公司別	職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
本公司	總經理	張明正	114/10/17	社團法人中華公司治理協會	企業風險及法遵風險管理議題及實務分享	3
	財務副總經理		114/10/17	社團法人中華公司治理協會	ESG 治理面面觀 - 從知道到做到	3
本公司		周臣孝	114/09/25 至 114/09/26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計主管持續進修課程	12
			114/07/09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
	公司治理主管		114/07/31	臺灣證券交易所	114 年度壯大臺灣資本市場高峰會	3
			114/08/29	臺灣證券交易所	CDP 對應 IFRS S2 問題解析報告發布會-強化氣候資訊揭露以提升企業氣候韌性	3

(四) 薪資報酬委員會成員資料

本委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- 一、訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

1. 薪資報酬委員會成員資料

姓名及身分別(註1)		條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事召集人	詹乾隆		獨立董事專業資格與經驗請參閱本年報「一、(一) 1. 董事資料」(第8~10頁)	符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第六條之相關規定(註2)	2
獨立董事	郭明怡				1
獨立董事	黃崇鎮				無

註1：本公司所有委員均未有公司法第30條各款情事之一

註2：選任前二年及任職期間無下列情事之一：

- (1) 公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 公司或其關係企業之董事、監察人。
- (3) 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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) (1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第二十七條指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人。
- (7) 與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (8) 與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東。
- (9) 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新台幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但擔任本公司薪酬委員會成員者，不在此限。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：114年7月25日至117年6月25日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次（A），委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事	詹乾隆	2	0	100%	114.06.26 改選連任
獨立董事	郭明怡	1	0	100%	114.06.26 新任
獨立董事	黃崇鎮	1	0	100%	114.06.26 新任
獨立董事	張五益	1	0	100%	114.06.26 解任
獨立董事	郭育嘉	1	0	100%	114.06.26 解任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：本公司114年度無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：本公司114年度無此情形。

三、最近一年薪資報酬委員會運作情形：

薪委會 屆次及日期	內 容	決議結果	公司對薪委會 意見之處理
第5屆 第9次 114.03.07	1.本公司113年度員工酬勞及董事酬勞分配案。	業經薪資報酬委員會通過後提報董事會	全體出席董事一致無異議照案通過
第6屆 第1次 114.08.12	1.本公司113年度酬勞分配案。	業經薪資報酬委員會通過後提報董事會	全體出席董事一致無異議照案通過

本委員會盡善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

- 一、訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(五)永續發展委員會組成、專業資格與經驗及運作情形

(1)本公司之永續發展委員會委員計4人。

(2)本屆委員任期：114年7月25日至117年6月25日，最近年度永續發展委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
主任委員	周臣孝	專業資格與經驗請參閱本年報「一、(一)1.董事資料」(第8~10頁)、「一、(二)主管資料」(第15頁)	2	0	100%	
委員	詹乾隆		2	0	100%	
委員	郭明怡		2	0	100%	
委員	黃崇鎮		2	0	100%	

其他應記載事項：無。

最近一年永續發展委員會運作情形：

永續發展委員會 屆次及日期	內 容	決議結果	公司對永續發展委員會意見之處理
第2屆 第1次 114.08.12	1. 本公司113年度永續報告書。	業經永續發展委員會通過後提報董事會	全體出席委員一致照案通過
第2屆 第2次 114.11.07	1. 訂定本公司115年度永續發展目標與計畫。	業經永續發展委員會通過後提報董事會	全體出席委員一致照案通過

(六) 推動永續發展執行

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		符合
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		符合

本公司、曜亞公司及久裕公司為提升ESG企業永續發展的管理原則，均於111年08月設置「企業永續發展委員會」，並於112年12月董事會決議通過設置隸屬於董事會之永續發展委員會，三位獨立董事及公司治理主任委員，由公司治理主任委員擔任主任委員，下轄公司治理組、合作夥伴組、員工權益組、環境永續組、社會參與組。召集各部門主管透過定期會議，就環境(E)、社會(S)、治理(G)相關議題制定因應措施及策略。除了各單位及相關工作小組不定期開會，全體委員皆於每季舉行政ESG會議確認目標成效及進度檢討，經由內部稽核主管進行查證，定期向董事長及董事會報告實施成效及改進方向。

「永續發展委員會」定期向董事會報告永續發展執行成果及未來的工作計劃。114年度向董事會報告二次，訂定當年度永續發展規劃、訂定溫室氣體排放量強度每年至少減少1%，五年累積減少10%為減量目標及審查本公司永續報告書及永續相關議題之政策修訂。董事會判斷這些方案的可能性，亦檢視其進展，需要時敦促經營團隊進行調整。

本公司為防範因風險所帶來的損失，依經營理念及重大性原則訂定風險管理政策，涵蓋履行企業社會責任，重視利害關係人之權益，注重環境、社會與公司治理之議題，對可能造成本公司之潛在風險進行辨識、評估、處理及監控，並定期追蹤。本公司

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		摘要說明 風險管理最高責任單位為董事會，核定風險管理政策與相關規範，監督風險管理整體落實情形，確保風險有效管控。由永續發展委員會公司治理組擔任風險管理成員，確保各營運單位確實落實風險管理制度，並指派各營運單位人員擔任風險管理執行人員負責執行風險管理程序，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並每年一次向董事會提出風險管理運作情形。	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	本公司非屬製造業，故不適用ISO 14001 或類似之環境管理系統驗證，但仍致力推動環保減碳，宣導節約用水(電)，以減少對環境的傷害與負擔。 合併公司之相關產品並無廢棄物之產生，其餘垃圾處理依據大樓管理委員會相關規定處理，另本公司訂有「勞工安全衛生手冊」，作為工作環境管理指標。	符合
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	本公司非製造業，主要碳排放來源為各辦公室之水電能源耗用，為持續達成碳排放量，本公司持續評估汰換老舊空調設備。北區辦公大樓公共用電導入智能節電設備，水龍頭加裝節水片。透由上述節電作為，合併公司致力推出節能省電及減少重覆包裝產品為首要目標，並於內部提倡節約用電(水)，以減少對環境的傷害與負擔。	符合
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V	本公司評估氣候變遷對現在及未來的潛在風險，主要影響在業務營運及環境層面：如氣候極端變化造成資源短缺，產品運輸受限進而導致成本增加等，將直接或間接衝擊到營運成效，係因氣候變遷已為	符合

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		符合 合併公司依據勞動基準法及性別平等工作法等相關法令，另本公司訂有「員工工作規則」，以平等的聘用原則及相互尊重的工作態度，提供員工更加良善之工作環境。本公司於 112 年度依循「聯合國世界人權宣言」、「聯合國全球盟約」與「國際勞工公約」制定本公司人權政策，落實員工權益保障。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		符合 本公司已訂定各項員工福利措施並施行之，請參閱本報「肆、營運概況/五、勞資關係」之說明。亦於本公司章程第 25 條規定本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞，114 年度員工酬勞分派金額為 50,271,131 元。 本公司於 114 年 3 月 7 日董事會通過修訂公司章程，明定本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞(其中至少 30% 為基層員工調整薪資或分派酬勞)。 本公司女性員工占整體員工比例為 51%，且女性主管的比例為 44%，本公司持續推動職場多元化與性別平等。

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		<p>摘要說明</p> <p>本公司非常重視員工工作環境之安全，每年舉行兩次有關消防演習之宣導作業，本年度發生一件職業災害事件，後續公司已完成現場安全宣導，並持續強化職安衛教育訓練，以預防重複性傷害發生，確保員工擁有安全且健康的工作環境。另職工福利委員會每年會辦理一次公司在職員工健康檢查等各項福利措施，並依法辦理勞工保險、全民健康保險及團體保險，藉以保障員工權益。</p>	符合
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		<p>合併公司定期舉辦經驗傳承教育訓練，藉以有效提升員工之職涯能力，培養員工之專業技能。</p>	符合
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		<p>本公司已制定「公司檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，以落實企業社會責任並保護客戶隱私及權益，包含銷售後之客戶服務及維修保固，並於公司網站設置產品註冊與維修進度查詢專區，並設置 0800 免費專線，由專業客服人員回答任何疑問。另合併公司非製造業，故無研發及生產之作業流程。</p>	符合
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		<p>本公司主要供應商多為歐美日地區之醫療產業相關原廠，故於採購前本公司均審慎評估該產品是否符合國內外之法規要求，並依據「公司誠信經營守則」之規定於簽訂契約時，合約書應明訂遵守誠信經營政策，共同致力提升企業社會責任。本公司 112 年度制定「供應商永續發展管理程序」，協助供應商推動環境、社會及治理永續發展。本公司與供應商簽訂書面合約前，要求供應商填具「供應商承諾書」方可進行實質交易。114 年度金額達一千萬元之重大合約，100% 取得供應商簽署承諾書，</p>	符合

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
			並取得6家供應商自評表，截至114年度已完成10家供應商自我評估。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司已於114年度參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，並取得第三方驗證單位之保證意見。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，將積極實踐永續發展，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢，本公司及關係企業之整體營運活動均遵循「永續發展實務守則」之規範運作。			符合
七、其他有助於瞭解永續發展運作情形之重要資訊： 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114年度持續進行各項捐助活動，如捐贈台灣基督長老教會新樓醫療財團法人台南新樓醫院、社團法人台灣腎臟醫學會、社團法人台灣基層透析協會等。 本公司為深化企業社會責任，積極推動多元公益與本關懷行動。透過捐血活動的號召與推廣、鼓勵員工參與志工服務，展現企業正向力量。同時由「佳醫基金會」主導，於國際失智症日假大安運動中心舉辦佳醫奧林匹克盃運動會，舉辦銀髮族關懷活動，並提供經濟弱勢家庭及透析病友學生獎助學金，協助其順利完成學業。內部則強化員工人權與平權意識，持續向董事、經理人及全體同仁宣導性別平等、性騷擾防治與人權政策，展現企業對公益與職場友善環境的重視與承諾。 本公司亦持續強化公司治理與資訊安全管理，全面提升營運透明度與永續發展人才。同時深化財務與業務資訊雙語化，完成英文版期中財報及線交易防範宣導，並針對高階主管進行教育訓練，以培育永續發展人才。同時深化財務與業務資訊雙語化，完成英文版期中財報及永續報告書編製，提升國際溝通力。在風險管理方面，積極進行風險辨識與策略擬定，並於資訊安全面獲得ISO27001認證，完成異地備援與異機還原演練，並針對資安人員與全體同仁強化資通安全訓練。每季召開法人說明會，強化投資人關係管理，並持續推動供應商簽署永續承諾書與自評。			

本公司因應氣候變遷相關資訊

項目	執行情形
<p>1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p>	<p>本公司氣候變遷相關討論與管理，由永續發展委員會進行討論及評估，氣候變遷相關決議經由董事會決議核定。委員會下設各工作組，由環境永續組統籌結合各工作組進行相關資料蒐集調查，另每年針對 TCFD 氣候治理因應措施如溫室氣體盤查等向董事會報告。</p>
<p>2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p>	<p>因應氣候相關風險和機會影響之策略和財務規劃，本公司參照聯合國的政府間氣候變遷專門委員會 IPCC 第六次評估報告 AR6 中的共享社會經濟途徑 SSP1-2.6 及 SSP5-8.5 作為氣候議題分析之基礎資料庫。以 1850-1900 年為基準，全球未來 200 年的升溫情形，模擬分析未來的氣候變遷的影響，並據此參考科學基礎減量目標倡議 (Science Based Target initiative, SBTi) 與預估未來減碳量，作為營運策略調整之參考。同步使用 TCCIP (氣候變遷整合服務平台) 所提供之工具作為氣候變遷實體風險情境之評估參考，透過模擬最佳醫在理想情境 (SSP1-2.6) 和最劣情境 (SSP5-8.5) 下所會面臨的實體風險，來研判未來營運中所會遇到的衝擊情形與潛在財務影響，並發展因應管理措施，如因升溫導致用量電量增加，而相關費用也會同步上漲，故本公司透過硬體投資及進一步優化系統流程減少浪費，減少用电量使用以降對財務的衝擊影響。時間範疇為短期為 1-3 年、中期為 3-5 年，長期為 6-10 年。</p>
<p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p>	<p>轉型風險、實體風險及機會經鑑別有六個，</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提高溫室氣體排放定價，其對營運及財務的衝擊為氣候變遷造成的溫度上升，增加公司營運成本。 2. 原物料成本上漲，其對營運及財務的衝擊因資源供給量減少或限縮，導致營運成本提高。 3. 降雨（水）模式變化和氣候模式的極端變化其對營運及財務的衝擊為營運成本提高。 4. 颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高，其對營運及財務的衝擊為營運中斷（如停產、運輸困難、供應鏈中斷）。 5. 強化排放量報導義務，其對營運及財務的衝擊為合規成本和保費等營運成本增加。

<p>4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p>	<p>6. 採用更高效率的運輸方式，可降低營運成本。</p> <p>TCFD 風險管理流程</p> <p>Step1 由永續發展委員會完成氣候環境背景資料蒐集及氣候風險及營運範圍評估。</p> <p>Step2 建立氣候風險與機會項目清單及建立內部營運衝擊調查問卷，原則上三年進行一次調查。</p> <p>Step3 永續發展委員會實施氣候風險機會及營運衝擊分析，及決定重大風險項目。</p> <p>Step4 建立執行策略及目標設定。</p> <p>Step5 每年透過永續發展委員會會議滾動檢討執行策略及目標之成效。</p>
<p>5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、因子及主要財務影響。</p>	<p>佳醫透過永續發展委員會於「ESG 執行會議」中進行討論，於前述 SSP5-8.5 情景中對於轉型風險(政策與法規、技術、市場、名譽)、實體風險(立即可見性風險、長期性風險)及機會(資源效率、能源來源、產品/服務、市場、韌性)等，進行氣候變遷風險、機會之主題描述，並蒐集外在市場、法規、技術與實體的氣候未來發展趨勢，列出佳醫可能面臨的氣候風險與機會，經考量衝擊程度及發生可能性，鑑別出重大氣候風險與機會。再將相關氣候風險由相關單位評估，將有可能造成每年度新台幣伍佰萬以上財務衝擊的項目視為有影響性的風險與機會，依其風險可能性與嚴重性進行優先性排序，訂定相應對策。針對評估結果較高的風險，則另外進行氣候情境分析，考量目前營運布局，計算其潛在的財務衝擊。最終鑑別出與佳醫營運範圍相關的氣候風險與機會，並藉由此會議召集相關成員針對氣候變遷風險與機會進行討論與鑑別。</p>
<p>6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p>	<p>氣候變遷風險與機會因應，其實體風險及轉型風險共 6 項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提高溫室氣體排放定價，其風險與機會之因應措施為導入 ISO 14064-1 標準進行溫室氣體盤查，量測碳排放量，並採取自主減量措施。 2. 原物料成本上漲，其風險與機會之因應措施為透過與供應商建立更緊密的合作關係，協商更有利的採購條件，或尋找替代供應商，以降低原物料成本波動的影響。

<p>3. 降雨（水）模式變化和氣候模式的極端變化的極端變化其風險與機會之因應措施為能源方面更換低耗能的設備，以因應平均氣溫上升導致用水、用電增加。</p> <p>4. 颱風、洪水等極端天氣事件嚴重程度提高，其風險與機會之因應措施為建立緊急應變計畫：制定針對颱風、洪水等極端天氣的應變計畫，明確員工職責、疏散路線和應急聯絡方式，確保在災害發生時能迅速反應，減少人員和財產損失。</p> <p>5. 強化排放量報導義務，其風險與機會之因應措施為持續每年盤查溫室氣體，並通過第三方查證，並持續於ESG報告揭露，並將子公司納入盤查，並經第三方查證。</p> <p>6. 採用更高效率的運輸方式，其風險與機會之因應措施為持續投資發展自動化資訊與倉儲管理系統，保持在資訊客製化與出貨效率化，及與國內運輸業者進行策略合作，建立專業分工與業務綜效的整合物流服務。</p> <p>本公司依據TCFD氣候風險與機會所制定的指標項目，進一步設定目標：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 每年依循ISO 14064-1，完成第三方盤查溫室氣體盤查報告書。 2. 每年減少碳密集度1%以上，五年累積減少10%。 	
<p>尚未導入。</p>	
<p>氣候變遷風險與機會因應措施與制定的指標項目，每年透過永續發展委員會會議滾動檢討執行策略及目標之成效。未來會評估碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標之可行性。</p>	
<p>詳見如下表</p>	
<p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p>	<p>價</p>
<p>8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。</p>	<p>活 源 憑 證 數 量</p>
<p>9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。(另填於 1-1 及 1-2)。</p>	

最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

溫室氣體排放強度	營業收入(百萬元)	總排放量(公噸 CO ₂ e)	強度(公噸 CO ₂ e/百萬元)
2024 年	5,290.98	783.6113	0.1481
2025 年	5,429.43	725.6849	0.1337

溫室氣體涵蓋範圍：總公司+ 台中+ 台南+ 高雄辦公室

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

2024、2025年
確信範圍：總公司+ 台中+ 台南+ 高雄辦公室
確信機構：格瑞國際驗證有限公司
確信準則：ISO 14064 -3：2019
確信意見：類別一~二為合理保證/類別三~六為有限保證

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

基準年定為 2022 年，氣體排放量強度為 0.1573，於 2024 年經董事會通過訂定溫室氣體排放量強度較基準年每年至少減少 1%，五年累積減少 10% 為減量目標，推行辦公室空調溫度設定為 26°C，中午休息時間關燈半小時，辦公室更換節能燈具等多項措施，預計年可減少約 12 公噸 CO₂e，2025 年因用電量減少及少紙化推行頗有成效，整體排放強度相對 2024 年下降 9.7%，與基準年比較下降 15.0%。

(七)履行誠信經營情形與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？</p>	V	<p>本公司、曜亞公司已制訂「誠信經營守則」，久裕公司已制訂「誠信經營作業程序及行為指南」，業經董事會通過並由企業永續發展委員會負責推動公司誠信經營，協助董事會及管理層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，並每年至少一次向董事會報告。</p>	符合
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	V	<p>為防範不誠信行為之發生，本公司已制定「公司檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，設立明確有效之獎懲制度，並據以進行稽核、分析及評估。</p>	符合
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V	<p>「誠信經營守則」中規定，禁止各種不合理之利益輸送，並適時針對董事、經理人及實質執行業務控制者舉辦教育訓練宣導。114年已向董事會宣導誠信經營守則與防範內線交易。另本公司制定「公司檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」並落實執行。</p>	符合
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	V	<p>合併公司對於往來之客戶及廠商均建立評估機制，與其訂立合約時，對雙方之權利義務均詳訂其中並明訂遵守誠信經營政策，以落實誠信經營原則。</p>	符合

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V	本公司已於 111 年設置「企業永續發展委員會」，並於 112 年經董事會決議設置隸屬於董事會之永續發展委員會，其下轄公司治理管理組負責推動公司誠信經營，由公司治理管理層擔任該組負責人，負責協助董事會及管理階層制定及監督執行誠信經營政策與防範方案，確保誠信經營守則之落實，並每年至少一次向董事會報告。114 年度共召開 2 次永續發展委員會，向董事會報告永續發展執行情形。	符合
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V	本公司已制定「公司檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，如有利益衝突等相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可向權責受理單位檢舉。	符合
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V	為確保誠信經營之落實，合併公司建立有效之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核人員定期查核前項制度之遵循情形。	符合

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	<p>本公司 114 年度向同仁以線上教育平台宣導誠信經營守則課程宣導，並於課程結束後進行測驗，統計員工教育訓練人次為 196 人次；另進行防範內線交易課程宣導，課程內容包括：內線交易法規解析、內線交易構成要件與認定、保密作業、內線交易查核與違反之罰則、及實務案例說明。統計員工教育訓練人次為 196 人次。</p> <p>本公司於 114 年度向董事進行誠信經營守則及防範內線交易之宣導，並提醒董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票。</p>	符合
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	V	<p>本公司已制定「公司檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，對於違反誠信經營及道德行為準則規定之情事，公司股東、投資人等利害關係人可向發言人及代理人檢舉，公司客戶、供應商、承攬商可向財務長及稽核主管，本公司內部員工可向人力資源單位報告，經查明屬實，會依情節重大程度予以懲戒。</p>	符合

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V	公司同仁如發覺公司之董事、經理人、員工或具有實質控制能力者，於從事商業行為之過程中有出現違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，應提出具體之人事時地物等資料，向受理單位提出檢舉，並應於調查完畢後，向董事會提出調查報告，由董事會決定懲處方式並聽取被檢舉人申訴意見。	符合
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	受理單位對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。	符合
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V	本公司、曜亞公司及久裕公司設有網站揭露企業文化、經營方針及誠信經營等資訊。	符合
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」，並依據該守則確實執行，故無差異之情形。		公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：	

評 估 項 目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
	<p>(一)合併公司均遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市櫃公司相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基石。</p> <p>(二)本公司、曜亞公司及久裕公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，所有內部重大資訊處理作業程序之揭露均依該程序辦理，簡要說明如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 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. 董事、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。知悉公司內部重大資訊之董事、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. 公司以外之機構或人員因參與公司併購、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公司內部重大資訊予他人。 4. 本公司董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票。 5. 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。 6. 公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由公司負責人直接負責處理。本公司發言人及代理發言人及代理發言人應以本公司授權之範圍為限，且除公司負責人、發言人及代理發言人外，公司人員非經授權不得對外揭露內部重大資訊。 		
	<p>(八)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.excelmedical.com.tw)投資人專區項目下，設置有公司治理專區，並揭露公司章程、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。</p> <p>曜亞公司及久裕公司之公司治理守則及相關規章請參閱公開資訊觀測站(http://mops.twse.com.tw/mops/web/index)。</p>		
	<p>(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊</p> <p>本公司、曜亞公司及久裕公司目前均已設置三席獨立董事，並透過設置審計委員會、薪資報酬委員會及永續發展委員會來監督公司治理之實際運作，並及時申報重大訊息及各項上市櫃公司應行申報事項，盡力達成上市櫃公司資訊評鑑所訂定之各項指標，以落實公司治理制度。</p>		

(十) 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：115 年 03 月 06 日

本公司民國一一四年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一四年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一五年三月六日董事會通過，出席董事九人中，無人持反對意見，餘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：張 明 正



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。

(十一) 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
股東會 114.06.26		1. 本公司 113 年度決算表冊案。	經投票表決：贊成 101,538,133 權 (含電子投票 8,865,872 權)/98.66%，反對 16,499 權 (含電子投票 16,499 權)/0.02%，棄權/未投票 1,362,686 權 (含電子投票 1,315,651 權)/1.32%，無效票 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照案通過。	已依股東會決議通過。
		2. 本公司 113 年度盈餘分派案。	經投票表決：贊成 101,664,783 權 (含電子投票 8,994,572 權)/98.78%，反對 18,758 權 (含電子投票 18,758 權)/0.02%，棄權/未投票 1,233,777 權 (含電子投票 1,184,692 權)/1.20%，無效票 0 權/0%。贊成權數超過表決權數二分之一，本案照案通過。	114 年配發現金股利 620,910,793 元(每股新台幣 3.80 元)，並於 114 年 5 月 22 日完成配發作業。
		3. 本公司擬辦理盈餘轉增資發行新股案。	經投票表決：贊成 101,649,651 權 (含電子投票 8,977,390 權)/98.77%，反對 41,161 權 (含電子投票 41,161 權)/0.04%，棄權/未投票 1,226,506 權 (含電子投票 1,179,471 權)/1.19%，無效票 0 權/0%。贊成權數超過表決權數三分之二，本案照案通過。	股東會決議通過配發股票股利 81,698,790 元(每股新台幣 0.5 元)，並於 114 年 11 月 7 日完成配發作業。
		4. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。	經投票表決：贊成 101,660,404 權 (含電子投票 8,988,143 權)/98.78%，反對 30,275 權 (含電子投票 30,275 權)/0.03%，棄權/未投票 1,226,639 權 (含電子投票 1,179,604 權)/1.19%，無效票 0 權/0%。贊成權數超過表決權數三分之二，本案照案通過。	已依股東會決議通過，並於 114.08.15 完成變更登記。
		5. 選舉本公司第十四屆董事(含獨立董事)案。	選任董事九席(含獨立董事三席)。	已選任董事九席(含獨立董事三席)。
		6. 解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	經投票表決：贊成 101,018,329 權 (含電子投票 8,348,068 權)/98.15%，反對 644,174 權 (含電子投票 644,174 權)/0.63%，棄權/未投票 1,254,815 權 (含電子投票 1,205,780 權)/1.22%，無效票 0 權/0%。贊成權數超過表決權數三分之二，本案照案通過。	已依股東會決議通過。

2. 最近年度及截至年報刊印日止董事會重要決議
 公司於一四一四年度及至年報刊印日止共召開9次董事會，重要決議摘要如下：

董事會	內容	獨立董事意見	獨立董事對或保留意見	公司對獨立董事意見之處理	決議結果
第13屆第16次	114.3.7 1. 出具本公司113年度「內部控制制度聲明書」。 2. 審議本公司113年度決算及董事酬勞分配案。 3. 本公司113年度盈餘轉增資發行新股案。 4. 本公司擬辦盈餘轉增資發行新股案。 5. 本公司簽發會計師更換案。 6. 本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 7. 本公司第十四屆董事(含獨立董事)選任案相關事宜。 8. 本公司第十四屆董事(含獨立董事)選任案。 9. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 10. 召開本公司114年股東常會與訂定受理股東提案(名)權等相關事宜。	照通過	無	不適用	全體出席董事同意通過
第13屆第17次	114.5.09 1. 本公司提報會計師獨立性及適任性評估結果案。 2. 本公司114年第1季合併財務報表。 3. 提名本公司第十四屆董事(含獨立董事)候選人名單案。 4. 審查本公司第十四屆董事(含獨立董事)候選人之提名資格。 5. 擬解除本公司新任董事競業禁止之限制案。 6. 本公司原向花旗(台灣)商業銀行申請綜合授信額度及外匯暨衍生性金融商品交易額度，因額度屆期申請展期。 7. 本公司擬為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 8. 本公司擬為集康國際(股)公司向花旗(台灣)商業銀行申請融資展期提供背書保證新台幣3億元。 9. 本公司擬為EG Healthcare, Inc. 向花旗銀行新增融資額度提供背書保證美金200萬元。 10. 本公司擬為EG Healthcare, Inc. 向第一商業銀行馬尼拉分行申請融資展期提供背書保證美金100萬元。 11. 修訂本公司「內部控制制度」。 12. 本公司資本支出調增案。	照通過	無	不適用	全體出席董事同意通過
第14屆第1次	114.6.26 1. 本公司董事長及副董事長推選案。	照通過	無	不適用	出席董事一致同意推選傅輝東先生為董事長，張憲政先生為副董事長

董事會	內 容	獨立董事意見	獨立董事對或保留意見	獨立董事對或保留意見	決議結果
第 14 屆 第 2 次 114.07.25	<p>1. 本公司第六屆薪資報酬委員會委員暨任命主任委員案。</p> <p>2. 委任本公司原向國泰世華商業銀行產金融二區域中心申請綜合授信額度。</p> <p>3. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向國泰世華商業銀行馬尼拉分行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 1 億元。</p> <p>4. 本公司擬為 5,000 萬元。</p> <p>5. 本公司擬為集康國際(股)公司擔任履約保證人案。</p> <p>6. 本公司擬為集康國際(股)公司向玉山商業銀行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 1 億元。</p> <p>7. 稽核報告呈核及稽核人員給薪及差勤等日常行政管理授權董事成員案。</p>	照 通	無	不適用	全體出席董事 事同意照 通過
第 14 屆 第 3 次 114.08.12	<p>1. 依例審議本公司 114 年度會計師公費。</p> <p>2. 本公司 114 年第 2 季合併增資發行新股之增資基準日等相關事宜。</p> <p>3. 訂定本公司 114 年盈餘商庫度等，因額度屆期申請展期。</p> <p>4. 本公司原向合作金庫商業銀行台北分行申請綜合授信額度、履約保證額度、外幣保證額度及衍生性金融商品交易額等，因額度屆期申請展期。</p> <p>5. 本公司擬為佳醫資產管理事業(股)公司向國泰世華商業銀行產金融二區域中心申請融資展期續約提供背書保證新台幣 1 億 5 仟萬元。</p> <p>6. 本公司擬為 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 向花旗銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 250 萬元。</p> <p>7. 本公司擬為 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd. 向花旗銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 50 萬元。</p> <p>8. 擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。</p> <p>9. 本公司 113 年度永續報告書。</p> <p>10. 本公司 113 年度董事酬勞發放案。</p>	照 通	無	不適用	全體出席董事 事同意照 通過

董事會	內容	獨立董事意見	獨立董事對或保留意見	獨立董事意見	決議結果
第14屆 第4次	<p>114.11.7</p> <p>1.訂定本公司115年度稽核計畫。 2.本公司114年第3季合併財務報表。 3.本公司115年度預算案。 4.本公司擬辦理一四年度現金增資發行新股案。 5.本公司100%持有之子公司 Excelsior Healthcare Co., Limited 擬增資 EG Healthcare, Inc. 美金 2,000,000 元。 6.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」、「永續發展實務守則」及內部控制「電子計算機處理循環」部分條文案。 7.本公司擬制定「提升企業價值計畫」。 8.本公司原向華南商業銀行南京東路分行申請綜合授信額度，因額度屆期申請展期。 9.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 10.本公司擬為集康國際(股)公司向合作金庫商業銀行臺北分行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 4 億元。 11.本公司擬於 115 年捐贈財團法人佳醫健康基金會。 12.擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。 13.擬訂定本公司 115 年度永續發展目標與計畫。</p>	照通過	無	不適用	全體出席董事 事同意照通過
第14屆 第5次	<p>115.01.08</p> <p>1.修訂本公司「內控銷售及收款循環」部分條文及「核決權限表」。 2.本公司原向中和分行申請綜合授信額度，因額度屆期申請展期。 3.本公司為業務往來公司集康國際(股)公司擔任履約保證人案。 4.本公司擬為佳醫資產管理事業(股)公司向合作金庫商業銀行臺北分行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 3 億 7 仟萬元。 5.本公司擬為佳醫資產管理事業(股)公司向華南商業銀行南京東路分行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 5 仟萬元。 6.本公司經理人 113 年度員工酬勞分配案。 7.本公司 114 年度經理人年終獎金發放案。 8.本公司 114 年度經理人認購 114 年度現金增資發行新股案。 9.本公司及從屬公司經理人獎勵方案。</p>	照通過	無	不適用	全體出席董事 事同意照通過

董事會	內 容	獨立董事意見	獨立董事對或保留意見	獨立董事對公司董事意見之處	決議結果
第 14 屆 第 6 次	115.03.06 1. 出具本公司 114 年度「內部控制制度聲明書」。 2. 審議本公司 114 年度決算及董事酬勞分派案。 3. 本公司 114 年度盈餘分派案。 4. 本公司 114 年度「核決權限表」部分條文案。 5. 修訂本公司「國際(股)公司擔任履約保證人案」。 6. 本公司為業務往來公司董事競業禁止之限制案。 7. 擬解除本公司 115 年股東常會與訂定受理股東提案權等相關事宜。 8. 召開本公司	照 通	無	不適用	全體出席董事 事同意照案 通過
第 14 屆 第 7 次	115.05.08 1. 本公司提報會計師獨立性報表及適任性評估結果案。 2. 本公司 115 年「合併財務報表」案。 3. 本公司向花旗(台灣)商業銀行申請綜合授信額度，因額度屆期申請展期。 4. 修訂本公司「股東會議事規程」部分條文案。 5. 擬解除本公司業務往來公司董事競業禁止之限制案。 6. 本公司擬為業務往來公司(股)公司擔任履約保證人案。 7. 本公司擬為集康國際(股)公司向花旗商業銀行申請融資展期續約提供背書保證新台幣 3 億元。 8. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向花旗商業銀行申請融資展期續約提供背書保證美金 200 萬元。 9. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向第一商業銀行馬尼拉分行申請融資展期續約提供背書保證美金 100 萬元。 10. 本公司擬為 EG Healthcare, Inc. 向國泰世華商業銀行馬尼拉分行申請融資展期續約提供背書保證美金 5,000 萬元。 11. 新增本公司 115 年股東常會通知召集事由之討論事項。	照 通	無	不適用	全體出席董事 事同意照案 通過

(十二) 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。

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

四、會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費(註)	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	郭柔蘭	114.01.01-114.12.31	4,050	640	4,690	無
	陳俊光	114.01.01-114.12.31				

註：非審計公費為 640 仟元，其項目為：

(1)移轉訂價複核、(2)薪資資訊檢查表、(3)兼營營業人營業稅額直接扣抵法查核、(4)盈餘轉增資會計師意見書表。

五、更換會計師資訊：本公司 114 年度第一季更換會計師，係因會計師事務所內部組織調整所致。。

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	114 年度		115 年截至 5 月 8 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	27,203	0	41,954	0
董 事 暨大股東	佳赫投資(股)公司	875,337	0	2,496,055	0
董事法人 代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：陳敦領	31,632	0	48,784	0
董事法人 代表	佳赫投資(股)公司 法人代表：張憲政	868	0	51,338	0
董 事 暨總經理	張 明 正	8,973	0	313,839	0
董 事	謝 炎 盛	37,113	0	57,238	0
董 事	傅 若 軒	5,788	0	0	0
獨立董事	詹 乾 隆	0	0	0	0
獨立董事	郭 明 怡	0	0	0	0
獨立董事	黃 崇 鎮	0	0	0	0
財務長暨公 司治理主管	周 臣 孝	0	0	50,000	0
大股東 (註1)	佳儀投資(股)公司	912,987	0	1,408,054	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。

(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

截至 115 年 04 月 27 日停止過戶日止

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
佳赫投資(股)公司	20,658,627	10.97%	0	0	0	0	1. 佳儀投資(股)公司 2. 集康國際(股)公司 3. 軒輝投資(股)公司	1. 佳儀投資(股)公司為採權益法評價之被投資公司 2. 集康國際(股)公司為採權益法評價之被投資公司 3. 與軒輝投資(股)公司為同一負責人	
負責人：傅輝東	613,231	0.33%	1,988	0.00%	6,595,686 (註4)	3.50% (註4)	1. 集康國際(股)公司 2. 軒輝投資(股)公司	1. 擔任集康國際(股)公司董事 2. 擔任軒輝投資(股)公司董事長	
佳儀投資(股)公司	20,580,784	10.93%	0	0	0	0	1. 佳赫投資(股)公司及軒輝投資(股)公司 2. 集康國際(股)公司	1. 對佳儀投資(股)公司採權益法評價之投資公司 2. 集康國際(股)公司為採權益法評價之被投資公司	
負責人：傅若軒	121,550	0.06%	0	0	0	0	1. 佳赫投資(股)公司 2. 集康國際(股)公司	1. 擔任佳赫投資(股)公司董事 2. 擔任集康國際(股)公司董事	
集康國際(股)公司	18,521,304	9.83%	0	0	0	0	1. 佳赫投資(股)公司及佳儀投資(股)公司 2. 軒輝投資(股)公司	1. 對集康國際(股)公司採權益法評價之投資公司 2. 對集康國際(股)公司採成本法評價之投資公司	
負責人：張憲政	69,569	0.04%	0	0	0	0	無	無	
軒輝投資(股)公司	6,595,686	3.50%	0	0	0	0	1. 佳赫投資(股)公司 2. 佳儀投資(股)公司 3. 集康國際(股)公司	1. 與佳赫投資(股)公司為同一負責人 2. 佳儀投資(股)公司為採權益法評價之被投資公司 3. 集康國際(股)公司為採成本法評價之被投資公司	
負責人：傅輝東	613,231	0.33%	1,988	0.00%	6,595,686 (註4)	3.50% (註4)	1. 佳赫投資(股)公司 2. 集康國際(股)公司	1. 擔任佳赫投資(股)公司董事長 2. 擔任集康國際(股)公司董事	
久裕投資(股)公司	5,105,126	2.71%	0	0	0	0	無	無	
負責人：張俊仁	0	0.00%	0	0	0	0	無	無	
林俊堯	1,957,000	1.04%	0	0	0	0	無	無	
永豐商業銀行股份有限公司	1,057,489	0.56%	0	0	0	0	無	無	
謝炎盛	836,620	0.44%	240,561	0.13%	0	0	無	無	
合作金庫商業銀行股份有限公司	836,000	0.44%	0	0	0	0	無	無	
東安投資股份有限公司	824,160	0.44%	0	0	0	0	無	無	

註1：本表所揭露者為持有股數後占前十名之股東。

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，依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

註4：軒輝投資(股)公司持有股數 6,595,686 股，持股比例 3.50%。

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

115年03月31日 單位：股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
集康國際(股)公司	65,730,352	44.7%	34,685,825	23.6%	100,416,177	68.3%
久裕企業(股)公司	29,829,742	40.0%	37,000	0.1%	29,866,742	40.1%
曜亞國際(股)公司	13,563,450	34.0%	2,202,200	5.5%	15,765,650	39.5%
Excelsior Healthcare Co., Limited	28,695,856	100.0%	0	0.0%	28,695,856	100.0%
朝盈(股)公司	2,085,547	20.9%	0	0.0%	2,085,547	20.9%
佳醫健康事業(香港)(股)公司	33,807,013	64.4%	18,724,062	35.6%	52,531,075	100.0%
佳醫美人(股)公司	5,190,662	41.0%	6,819,523	53.9%	12,010,185	94.9%
佳醫資產管理事業(股)公司	87,375,600	100.0%	0	0.0%	87,375,600	100.0%
億代富國際(股)公司	3,615,976	28.7%	0	0.0%	3,615,976	28.7%
佳醫創照健康股份有限公司	84,633,340	49.0%	19,484,150	11.3%	104,117,490	60.3%
曜亞國際(香港)有限公司	0	0.0%	13,061,783	100.0%	13,061,783	100.0%
廣州市曜亞貿易有限公司	註2	0.0%	註2	100.0%	註2	100.0%
台灣美德安股份有限公司	0	0.0%	2,600,000	40.0%	2,600,000	40.0%
透策生技(股)公司	0	0.0%	420,000	35.0%	420,000	35.0%
曜勝生技(股)公司	0	0.0%	20,902,390	83.6%	20,902,390	83.6%
EG Healthcare Inc.	0	0.0%	21,156,430	99.9%	21,156,430	99.9%
Excelsior Renal Service Co., Limited	0	0.0%	73,375,728	49.0%	73,375,728	49.0%
NephroCare Limited	0	0.0%	151,801,588	49.0%	151,801,588	49.0%
Cardinal Medical Services Ltd.	0	0.0%	9,800	49.0%	9,800	49.0%
Excelsior Investment (Malaysia)	0	0.0%	11,171,271	100%	11,171,271	100.0%
Renal Laboratories Sdn. Bhd.	0	0.0%	32,523,586	81.9%	32,523,586	81.9%
Medi-Chem Systems Sdn. Bhd.	0	0.0%	350,000	70.0%	350,000	70.0%
Renal Management Sdn. Bhd	0	0.0%	200,000	100.0%	200,000	100.0%
煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司	註2	0.0%	註2	100.0%	註2	100.0%
Asia Best Healthcare Co., Ltd.	0	0.0%	156,229	58.5%	156,229	58.5%
裕康國際醫藥股份有限公司	0	0.0%	3,000,000	100%	3,000,000	100%

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：係有限公司，故無股數。

參、募資情形

一、資本及股份

(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	919,873	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。
99.08	10	200,000,000	2,000,000	95,026,841	950,268	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 19,500,000 元轉換普通 股 407,942 股。
99.10	10	200,000,000	2,000,000	95,233,952	952,340	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 9,900,000 元轉換普通股 207,111 股。
99.11	78	200,000,000	2,000,000	102,983,952	1,029,840	現金增資	無	經證期局 99.10.19 金管 證發字第 0990055485 號函核准。
101.10	10	200,000,000	2,000,000	113,252,348	1,132,523	盈餘增資	無	經證期局 101.08.20 金 管證發字第 1010036655 號函核准。
103.10	10	200,000,000	2,000,000	112,952,348	1,129,523	註銷庫藏股	無	經經濟部 103.10.03 經 授商字第 10301207220 號函核准。
104.09	10	200,000,000	2,000,000	120,452,348	1,204,523	現金增資	無	經金管會 104.06.16 金 管證發字第 1040021860 號函核准。
105.01	10	200,000,000	2,000,000	121,780,560	1,217,806	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 52,200,000 元轉換普通 股 1,328,212 股。
105.05	10	200,000,000	2,000,000	125,569,358	1,255,694	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 148,900,000 元轉換普通 股 3,788,798 股。
105.08	10	200,000,000	2,000,000	127,205,487	1,272,055	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 64,300,000 元轉換普通 股 1,636,129 股。

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
105.11	10	200,000,000	2,000,000	127,581,485	1,275,815	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 14,100,000 元轉換普通 股 375,998 股。
106.03	10	200,000,000	2,000,000	127,626,817	1,276,268	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 1,700,000 元轉換普通股 45,332 股。
106.08	10	200,000,000	2,000,000	127,765,483	1,277,655	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 5,200,000 元轉換普通股 138,666 股。
107.02	10	200,000,000	2,000,000	127,827,385	1,278,274	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 2,200,000 元轉換普通股 61,902 股。
107.05	10	200,000,000	2,000,000	127,990,578	1,279,906	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 5,800,000 元轉換普通股 163,193 股。
107.07	10	200,000,000	2,000,000	128,134,077	1,281,341	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 5,100,000 元轉換普通股 143,499 股。
107.11	10	200,000,000	2,000,000	128,148,970	1,281,490	可轉換公司債 轉換	無	可轉換公司債 500,000 元轉換普通股 14,893 股。
109.01	10	200,000,000	2,000,000	141,148,970	1,411,490	現金增資	無	經證期局 108.12.11 金 管證發字第 1080339288 號函核准。
111.10	10	200,000,000	2,000,000	148,206,419	1,482,064	盈餘增資	無	經金管會證期局 111.08.04 申報生效。
112.10	10	200,000,000	2,000,000	155,616,740	1,556,167	盈餘增資	無	經金管會證期局 112.07.25 申報生效。
113.10	10	200,000,000	2,000,000	163,397,577	1,633,976	盈餘增資	無	經金管會證期局 113.07.30 申報生效。
114.10	10	200,000,000	2,000,000	171,567,456	1,715,675	盈餘增資	無	經金管會證期局 114.08.18 申報生效。
115.02	10	200,000,000	2,000,000	188,367,456	1,883,675	現金增資	無	經證期局 114.12.22 金 管證發字第 1140367159 號函核准。

(二) 股份種類

115 年 04 月 27 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	188,367,456 股	11,632,544 股	200,000,000 股	

註：流通在外股份皆屬上市股票。

(三) 總括申報制度相關資訊：無。

(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

截至 115 年 04 月 27 日停止過戶日止 單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例(%)
佳赫投資股份有限公司	20,658,627	10.97%
佳儀投資股份有限公司	20,580,784	10.93%
集康國際股份有限公司	18,521,304	9.83%
軒輝投資股份有限公司	6,595,686	3.50%
久裕投資股份有限公司	5,105,126	2.71%
林俊堯	1,957,000	1.04%
永豐商業銀行股份有限公司	1,057,489	0.56%
謝炎盛	836,620	0.44%
合作金庫商業銀行股份有限公司	836,000	0.44%
東安投資股份有限公司	824,160	0.44%

(五) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

依本公司章程第二十六條規定股利政策如下：

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就累積可分配盈餘中提撥股東股息紅利以不低於當期盈餘之 20% 為限；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 20%。

2. 執行狀況

年 度	現金股利	無償配股
一一〇年	3.5000 元	0.050000003 股
一一一年	3.6500 元	0.05 股
一一二年	3.8000 元	0.05 股
一一三年	3.8000 元	0.05 股
一一四年(註)	4.3000 元	無

註：114 年度盈餘分配之現金股利 4.30 元經 115 年 03 月 06 日董事會決議通過。

3. 預期股利政策之重大變動：無。

(六) 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響

項 目		115 年度(預估)
期初實收資本額		1,715,674,560 元
本年度 配股配息情形 (註一)	每股現金股利(註二)	4.30 元
	盈餘轉增資每股配股數(註三)	0 股
	資本公積轉增資每股配股數	0 股

營業績效變化情形	營業利益	不適用 (註三)	
	營業利益較去年同期增 (減) 比率	不適用 (註三)	
	稅後純益	不適用 (註三)	
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率	不適用 (註三)	
	每股盈餘 (追溯調整)	不適用 (註三)	
	每股盈餘較去年同期增 (減) 比率	不適用 (註三)	
	年平均投資報酬率 (年平均本益比)	不適用 (註三)	
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用 (註三)
		擬制年平均投資報酬率	不適用 (註三)
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	不適用 (註三)
		擬制年平均投資報酬率	不適用 (註三)
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	不適用 (註三)
		擬制年平均投資報酬率	不適用 (註三)

註一：114 年度盈餘分配之現金股利 4.30 元經 115 年 03 月 06 日董事會決議通過。

註二：惟如嗣後因普通股股份發生變動(如：買回本公司股份或將庫藏股轉換或註銷、辦理國內現金增資等)，致影響流通在外股份數量，使每股配息率因而發生變動者，授權董事長依本議案決議配發之金額及實際流通在外股數調整股東配息率。

註三：依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開 115 年度財務預測資訊，故無 115 年度預估資料。

(七) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍有關資訊如下：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於 1% 為員工酬勞(其中至少 30% 為基層員工調整薪資或分派酬勞)及不高於 5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其發給對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。前項董事酬勞僅得以現金為之。

前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

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

本公司 115 年 03 月 06 日董事會通過員工酬勞及董事酬勞分派金額，按 114 年度獲利狀況分派 5% 之員工酬勞計新台幣 50,271,131 元及分派 2.5% 之董事酬勞計新台幣 25,135,566 元，上述分派金額全數以現金為之。

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

3. 董事會通過分派酬勞情形

本公司 114 年度員工酬勞及董事酬勞分派議案，業於 115 年 03 月 06 日經董事會通過，有關董事會通過審議之分配情形如下：

(1) 分派員工現金酬勞、股票酬勞及董事酬勞金額

分配項目	金額 (仟元)
(1) 董事酬勞	25,136
(2) 員工現金酬勞	50,271

分配項目	金額 (仟元)
(3)員工股票酬勞	無

上述董事會通過之員工酬勞及董事酬勞，與 114 年度財務報表估列之董酬勞及員工酬勞無差異。

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

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

本公司董事會於 114 年 03 月 07 日決議配發之 113 年度員工酬勞及董事酬勞分別為 47,985 仟元及 23,992 仟元，與 113 年度個體財務報告認列金額無差異。

(八) 公司買回本公司股份情形

無。

二、公司債之辦理情形

無。

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形

無。

四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

五、資金運用計劃執行情形

(一) 計畫內容：114 年度現金增資發行新股 16,800 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 60 元，募集總金額為 1,008,000 仟元，業經金融監督管理委員會於 114 年 12 月 22 日金管證發字第 1140367159 號函申報生效在案，並於 115 年 1 月 29 日資金募集完成，本次所募集金額係用以償還銀行借款及充實營運資金。

(二) 執行情形：114 年度募資經核對收足債款證明，已於 115 年 1 月 29 日全數募集完成，募集資金總額為 1,008,000 仟元。本公司償還銀行借款 400,000 仟元，截至 115 年第一季止已依原預定資金運用進度全數償還完畢。另充實營運資金 608,000 仟元，已於 115 年第一季依原預定資金運用進度執行 200,000 仟元。

肆、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 合併公司所營業務之主要內容

合併公司主要業務如下：

- (1) 醫療器材銷售、維修及租賃暨醫療管理顧問業務。
- (2) 醫學及生活美容儀器、耗材、設備銷售及維修暨生活美容療程服務。
- (3) 藥品銷售推廣及經銷物流服務。

2. 合併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	114 年 度	比 重 (%)
外 科 耗 材	2,196,770	25.0%
藥 品	1,682,893	19.1%
人工腎臟、血液迴路管、穿刺針	1,254,938	14.3%
紅血球生成素、藥水、藥粉	933,489	10.6%
醫 學 美 容 耗 材 及 零 件	776,454	8.8%
生 活 美 容 產 品 及 療 程 服 務	385,141	4.4%
醫 療 設 備	314,396	3.6%
血 袋 及 傷 造 口 產 品	226,134	2.6%
醫 學 美 容 設 備	209,644	2.4%
家 電 產 品	164,894	1.9%
其 他	644,483	7.3%
合 計	8,789,236	100.00%

3. 合併公司目前之商品（服務）項目

- (1) 人工腎臟
- (2) 血液迴路管及穿刺針
- (3) 洗腎藥水、藥粉及生理食鹽水
- (4) 洗腎機專用消毒藥水
- (5) 洗腎機及中央輸液系統等
- (6) 紅血球生成素及抗凝血劑等
- (7) 空氣清淨機系列等健康家電
- (8) 血袋相關產品
- (9) 人工傷造口產品
- (10) 外科手術用產品設備及耗材之代理銷售
- (11) 透析患者相關自費藥品
- (12) 雷射醫學美容設備
- (13) 脈衝光醫學美容設備
- (14) 皮膚緊緻醫學美容設備
- (15) 身體雕塑設備
- (16) 皮下植入式填充劑
- (17) 肉毒桿菌素注射
- (18) 醫學及生活美容設備維修
- (19) 生活美容產品及療程服務

- (20) 內科、家醫、泌尿、婦產、皮膚、肝膽腸胃、眼科與精神科等藥品之銷售推廣
- (21) 生髮、抗屑洗髮精及戒菸等藥品之銷售推廣
- (22) 去屑洗髮精及肌膚護理系列產品
- (23) 提供整合性經銷服務，包含客服、招投標、資訊流、金流及物流等全方位服務

4. 合併公司計劃開發之新商品（服務）

- (1) 傷口照顧相關醫療耗材及設備
- (2) 血庫相關醫療耗材及設備
- (3) 家電系列自有品牌「超淨」新品
- (4) 代理及經銷國外知名品牌家電產品
- (5) 透析用衛耗材自有品牌「FASFLO」新品
- (6) 生髮、護髮相關產品及服務銷售
- (7) 家用美容產品開發
- (8) 自有許可證處方/指示藥品開發
- (9) 藥品經銷物流開發

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

● 醫療器材產業

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治療使用之醫療器材、外科手術用醫療耗材與儀器設備、診斷用醫療儀器設備、血袋及人工傷造口產品之買賣。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已開發國家如北美、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。惟產品導入市場後，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。

(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3次的血液透析治療。依據中華民國腎臟基金會的統計，截至114年第四季為止，台灣血液透析及腹膜透析總人數已達94,000多人，血液透析市場需求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，機器台數也逐漸增加，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。再者，近年來亦有部份末期腎臟衰竭病人選擇腹膜透析治療，但多數腹膜透析治療病人在接受數年腹膜透析治療後，仍須轉換血液透析治療以延長生命。

● 醫學美容產業

隨著科技的進步，具有顯著效果且術後修復期短的醫學美容療程紛紛問世。同時，隨著社群媒體的普及，醫學美容資訊的傳播速度加快且透明度提高，愈來愈多消費者將造訪醫美診所或美容中心視為日常保養的一環。

台灣的醫美市場呈現對最新科技醫美設備及微整形(皮下植入式填充劑、膠原蛋白增生劑、肉毒桿菌素注射)的高度需求。醫美資訊普及與各家廠商大力行銷助長下，消費者除了關注治療效果、安全性和價格之外，也受到廣告行銷的吸引。此外，醫美療程消費年齡層已逐漸下降，有愈來愈多的年輕群族接受醫美治療，帶動了整體醫美市場的成長。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

合併公司為一醫藥通路廠商，主要從事台灣地區之藥品銷售推廣及經銷物流

服務，在藥品銷售推廣業務方面，主係依各醫藥通路需求，銷售醫藥用品予醫療院所、診所、藥局、連鎖藥妝及大賣場等通路；另經銷物流服務除提供符合醫藥規範之倉管及配送藥品服務外，尚包含客服、代理藥廠參與醫院招投標、資訊流、金流以及物流等全方位服務。茲就該公司所處產業之市場概況說明如下：

(1) 藥品銷售推廣暨經銷物流

台灣全民健康保險涵蓋率已達近 100%，且藥品給付約為健保總支出的四分之一，健保署實為台灣處方藥品主要購買者。依據 IQVIA 資料，台灣藥品市場主要銷售通路為醫院、診所及藥局，近年來因健保署積極推動二代健保醫療院所轉診及慢性處方簽釋出等措施，幫助診所病患開拓的助力，病患如於醫院養成原廠用藥但至診所被換成台廠學名藥品時，可能會讓病患流失。另診所沒有藥品品項數的限制，所以可以請醫師同時備同成分的原廠與台廠產品，預期未來診所及藥局市場佔比將逐步提高。

雖然台灣藥品市場持續成長，但各國際大藥廠在健保藥價逐年調低之情況下，因考量成本及維持利潤率，仍持續提高業務銷售推廣和經銷物流之委外作業。衛福部針對近年來藥品全球化市場日益活絡，國際間對藥品的品管，也從製造面延伸到運銷面，故特別強化藥品運銷鏈之管控列為重要的施政方針，自民國 105 年起開始分階段性 GDP 符合性檢查，實施對象包含國內西藥製劑廠、執行西藥製劑標示與包裝作業之物流業者及持有西藥製劑藥品許可證之販賣業藥商，其中針對持有高風險產品例如冷鏈藥品及管制藥品許可證之業者會優先執行查核。

(2) 產業發展

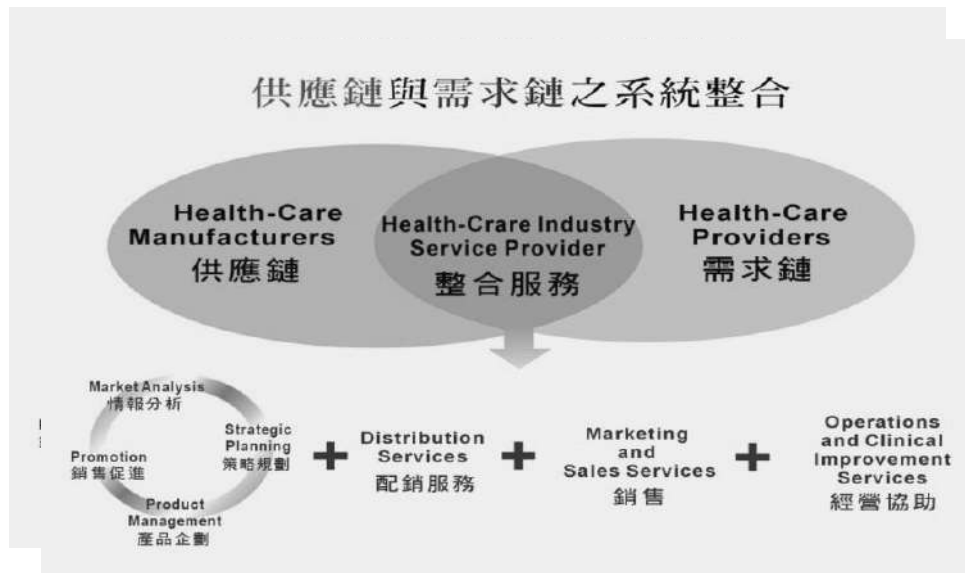
111 年受到 COVID-19 及俄烏戰爭等影響，導致天然氣、石油及糧食的供應不穩定，全球物價波動且通貨膨脹嚴重，影響全球經濟；不過在疫後，考量藥物供應斷鏈之危機與人口高齡化結構導致治療慢性病藥物需求量增加雙重情勢下，藥品市場將延續成長趨勢。

近年成長快速的領域包含糖尿病、抗凝血藥物，其次為癌症、自體免疫、免疫疾病等；若從臨床試驗產品分析，治療癌症、中樞神經系統、心血管疾患位居前三大，不過許多國家之政府為降低龐大醫藥支出所造成之財務負擔而施行藥價管控，恐成為未來藥品市場成長之不利因素。

2. 產業上、中、下游之關聯性

● 醫療器材產業

本公司為醫療產品服務整合通路商，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，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，其上、中、下游之關聯性如下圖所示：

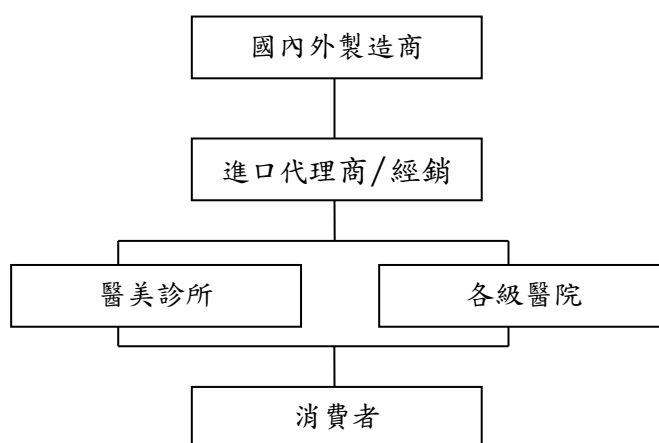


● 醫學美容產業

在醫學美容產業中，除了歐美國家研發製造的雷射光電設備、植入式填充劑與肉毒桿菌素外，韓國也積極投入生產類似產品，並以相對較低的價格進入台灣，其市佔率逐漸提高，進而改變整體醫美市場的生態結構。隨著競爭產品日益增加，近年來透過強力的品牌行銷來提升產品或療程的知名度，已成為市場主流策略之一，藉由提高消費者的需求進而帶動銷售成長。此外，也有愈來愈多醫美業者進行上下游整合，例如醫美診所開始自己代理產品，代理進口商也著手建立並拓展自有的醫美通路，上下游的整合不僅能增加整體行銷與推廣強度，也能帶動醫美市場的運轉。

整體產業的上、中、下游關聯如下：

醫學美容儀器設備及微整型注射產品的上下游關聯性



● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

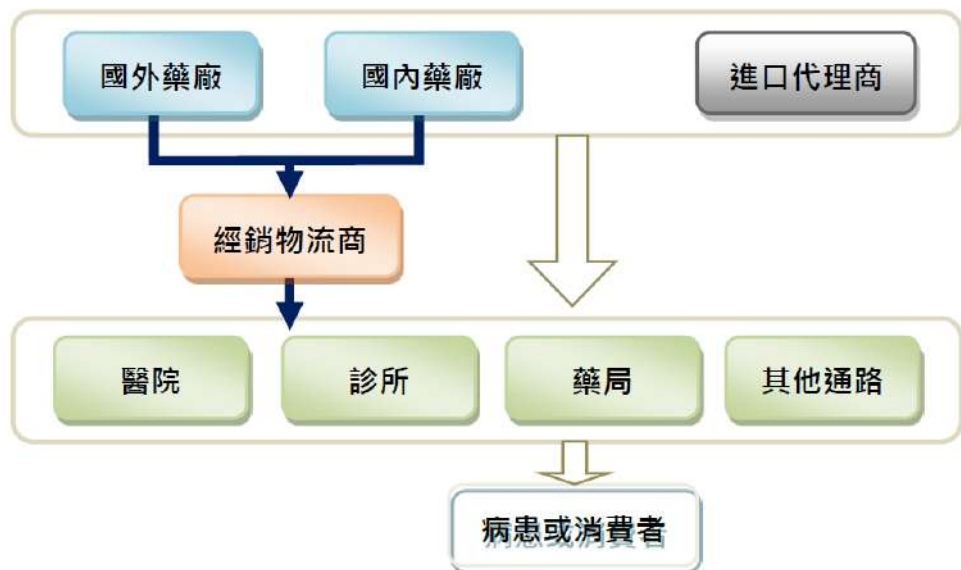
國內藥品市場產業結構，可分為上游之藥品供應者(為藥品許可證持有者)，如國內外藥廠或代理商；中游為經銷商或物流商；下游為醫療院所；合併公司係醫藥銷售推廣與經銷物流服務業者，屬產業結構之中游。

就藥品之銷售推廣而言，醫藥通路業者係依醫療藥事機構之用藥需求，直接銷售各種藥品。其重點包括提升藥品形象、提供藥品相關治療領域的專業教育，宣導有關藥品的臨床使用、效用、副作用及其他臨床事宜，舉辦醫學研討會及其他推廣活動，並將各式各樣的藥品自數以千計的供應商快捷有效運送至散佈各地的眾多銷售點。

另就醫藥通路業者對藥廠提供經銷物流服務來說，由於醫院、診所及藥局等醫療藥事機構對於藥品的需求型態極為多元，例如中大型醫院往往係採招標方式採購藥品，診所之用藥需求通常視科別不同而有差異，藥局交易量雖較為零散，但往往深度耕耘所在社區。由於藥廠專注於藥物之研發、製造及行銷，並無法逐一照顧到所有醫藥機構之用藥需求，故由醫藥通路業者對藥廠提供包括庫存管理、加值加工、物流配送、客訴處理及國內運輸配送等整合規劃服務，由醫藥通路業者協助藥廠銷售藥品予各醫療藥事機構，自然有其必要性。

對於藥廠而言，與醫藥通路業者合作，有助於增進供應鏈之效率，以專注於藥品之研發、製造與行銷；醫療藥事機構以醫藥通路業者作為供應商，亦有助於使藥品供應更穩定，並節省交易成本及管理費用。此種產業結構有助於整合各種通路，並結合產業上、中、下游之資源，有助於使產業鏈各端均達到最適化之成本管理。

藥品市場之上、中、下游產業結構



3. 產品之各種發展趨勢

● 醫療器材產業

(1) 血液透析系列產品

近年國際原物料高漲，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，無須仰賴進口。惟醫療機構仍習於優先考慮使用進口產品，因此近年以自創品牌，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) 外科耗材及設備

隨著世界的外科治療趨勢，邁入以微創手術的方式，減小外科手術治療所產生之傷口及降低病人所須的復原時間，所代理之 Medtronic 外科手術機器人輔助手術系統及耗材相關產品，包括 Hugo 機器人輔助手術系統、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，業務可望能持續成長。

● 醫學美容產業

亞太區醫學美容市場依產品類型可分為：「雷射/脈衝光」、「身體雕塑」、「皮膚緊緻」、「肉毒桿菌素注射」、「皮下植入式填充劑」。目前市場仍以非侵入式治療為主流，其中最受消費者青睞的療程包括臉部緊緻拉提、色素斑治療等。隨著民眾對微侵入式療程的接受度與需求日益提升，臉部注射類療程（如：玻尿酸皮下植入劑及膠原蛋白增生刺激劑）已成為醫學美容市場中成長速度最快的區塊。

根據 Coherent Market Insights 公司 2025 年 7 月針對非侵入式醫學美容治療市場規模與市佔率分析報告，全球非侵入式醫學美容治療市場預估於 2025 年達到 400.6 億美元，並預計在 2032 年成長至 949.0 億美元，在 2025 至 2032 年期間的年複合成長率為 13.1%。

其中，醫美注射類療程主導全球非侵入式醫學美容治療市場，於 2025 年約占有 35.2% 的市場份額，此主導地位主要受到「肉毒桿菌素注射」及「皮下植入式填充劑」在除皺、豐唇及臉部輪廓塑形方面日益普及推廣所致。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

(1) 藥品銷售推廣

隨著國民健康教育的重視，民眾醫學資訊取得管道暢通，大眾對自我藥療的意識提高，指示用藥市場（如：綜合感冒製劑、止痛劑、生髮液、戒菸、頭皮深層護理、腸胃藥及制酸劑、皮膚外用藥膏、眼用藥水等），每年皆有高度成長，未來更會因健保費用吃緊，政府鼓勵民眾自我醫療，因此購用指示用藥的比例將大幅成長。

(2) 藥品經銷物流

為確保民眾用藥安全及品質，藥品經銷物流產業呈現高度專業集中化，各經銷物流公司不僅需建立龐大而複雜的藥品物流供應鏈系統，掌握下游國內醫療通路客戶需求與上游藥品供應商的變化脈動外，更須取得衛福部 cGMP、歐盟 PIC/S GDP、國際 ISO 認證及通過全球各大藥廠嚴格稽核認可。

4. 產品之競爭情形

● 醫療器材產業

(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，本公司由於擁有銷售通路，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 AsahiKasei 及 FMC 為最大宗，除推廣由 AsahiKasei 製造之自有品牌 Fasflo 人工腎臟外，並配以多種品牌行銷市場。
- 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，強化市場競爭。
- C. 血液迴路管及穿刺針：以自有 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、藥粉及生理食鹽水：以自創品牌 Renabio 委託國內知名藥廠 OEM 製造，拓展市場且成效日佳。
- 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，目前代理 Kyowa Kirin 長效型產品，產品線完整競爭力優於同業。

(2) 外科耗材及設備

- A. 與 Medtronic 公司配合良好擴大合作，Medtronic 公司的外科產品線十分完整，包括縫合線、自動縫合器、電燒機、腫瘤治療儀、組織凝結儀及超音波刀等各項外科耗材用品。
- B. 血袋：代理日本 JMS 品牌，供應國內各捐血中心及生技公司儲存臍帶血之用，約有近四成的市占率。
- C. 人工傷造口：代理 Hollister 人工肛門等傷造口護理產品，用以供應國內各大醫院提供手術病患使用。
- D. 電動病床及氣墊床：委託國內知名醫療器材廠 OEM 製造電動病床及氣墊床，拓展市場。

● 醫學美容產業

(1) 醫學美容設備

台灣醫學美容光電設備市場以代理進口為主，進口來源國家已不再僅限於歐美全球醫美光電領導品牌。近年來，業者大量引進韓國製造的設備，主打中低價位市場，推估其市佔率已超過五成，導致台灣醫美療程價格出現兩極化的趨勢。在此市場變化下，更需強化消費者對於品牌價值、產品品質、原廠正貨與療程安全性的認知，以維持台灣醫美市場的高品質水準。合併公司始終秉持一貫核心理念，專注代理具國際競爭力且高安全標準的優質醫美產品。同時，也引進優秀的韓國品牌產品，為市場提供多元選擇，進一步提升整體競爭力。

(2) 醫學美容臉部注射針劑

在全球臉部注射針劑市場中，具代表性的國際品牌包括 Allergan、Galderma 與 Merz Aesthetics 等，在台灣則有科妍生技公司。臉部注射針劑中又以玻尿酸皮下植入劑為市場主流，近年來台灣市場陸續引進多款低價位的韓國品牌，藉由價格優勢搶占市佔率。合併公司代理的玻尿酸皮下植入劑包括，科妍生技公司之 Hyadermis「海德密絲」、Animers「愛霓密絲」二項

品牌與韓國 Medytox 公司的 Neuramis「優美施」品牌，藉由不同的玻尿酸品牌與劑型，提供客戶更多元的選擇。除了玻尿酸皮下植入劑，近幾年最夯的臉部注射療程為膠原蛋白增生刺激劑（俗稱「童顏針」），以其漸進式、自然的抗老治療方式，廣受消費者青睞。台灣市場上相關產品包括第一代童顏針 Sculptra「舒顏萃」、第二代少女針 Ellansé「洩漣絲」，以及由合併公司經銷的 AestheFill「艾麗斯」。目前注射類醫美市場仍處於成長階段，合併公司採取臉部注射針劑與光電儀器產品的整合行銷策略，成功擴大市場需求，為醫美市場提供更多選擇。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

(1) 同業競爭者：

A. 藥品銷售推廣

因藥品種類繁多，所須銷售知識亦不相同，且各通路差異極大，故同業競爭者均尋找不同利基點發展，各廠商同質性低，完全取代性低。惟健保給付藥品上萬種，台灣相關同業家數上千家，競爭者眾且各有特色，無寡佔或壟斷之現象，也正因此，在單一專科的深入與專業，成為競爭領導的重要因素。

B. 藥品經銷物流

因藥品物流儲存環境及通路專業要求門檻極高，經營國際醫藥品倉儲管理與通路服務必須先投入龐大資金，建置尖端資訊設施與自動化機器設備，雇用與訓練專業人員，且持續對員工提供國內外法規與品質管理在職訓練。因此，目前台灣藥品物流通路產業呈現集中且寡佔局面，且為因應不同藥品供應商需求，各業者發展出不同服務系統與特色，相互取代性不易，經銷物流公司與原廠必須緊密結合，提供優質的供應鏈服務。

(2) 潛在進入者：

A. 藥品銷售推廣

因藥品銷售推廣對象為醫院或診所醫師和藥局藥師，其銷售人才專業程度需求及訓練培養時間遠高於一般產業。因藥品具專利及專業性且通路具封閉性。因長期穩定的專科專業人才與培訓計畫、員工具高素質及向心力，競爭優勢相對較高，其他公司若想跨足進入本產業，除須取得原廠藥品之銷售代理外，尚須延攬優秀且具有豐富經驗人才及團隊，因此較難進入本產業發展。

B. 藥品經銷物流

為了符合衛福部 cGMP、歐盟 PIC/SGDP、國際 ISO 認證及通過全球各大藥廠嚴格稽核認可，醫藥經銷物流中心需建置足夠的倉儲空間作為藥品儲存與因應市場銷售調度用途，適時配送到各大醫療院所、診所和藥局供病患使用。除此之外，藥品的經銷物流服務尚包括醫院招投標、藥品議價、低溫監控、臨床實驗藥品管理、管制藥品管理、資訊流、金流、物流及智流之整合等，所以一般業者若無相關完整經驗及未達經濟規模，跨入經營實屬不易。

(三) 技術及研發概況

● 醫療器材產業

本公司雖非產品製造商，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。

● 醫學美容產業

合併公司雖非產品製造商，但仍配置教育人員及產品專員，專職於產品開發策略及技術指導；另外並配置營運輔導人員，以協助客戶開拓耗材產品的用量，增加公司耗材產品的銷售。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

合併公司係以提供藥品銷售推廣及專業醫藥品供應鏈管理服務為主要業務範疇之公司，業務重心在開發新原廠產品代理、經銷物流儲存管理服務和供應鏈配送相關服務的創新，合併公司設有產品及事業開發等相關部門，關注原廠新藥之發展，積極評估爭取代理，以及創造新事業。

在醫藥品物流管理方面，除了定期派員參加政府與公協會所舉辦之專業課程外，透過每年多次不定期接受各大原廠所派遣的國際品質管理專家到廠稽核與提供顧問式專業指導，與國際間醫藥品管理水平同步接軌，維持世界級之品質水準。此外，藉由跨部門服務研發專案，透過新系統、新設備及新流程不斷改造與提升對原廠與醫療院所的服務品質與效益。

(四) 長短期業務發展計劃

● 醫療器材產業

(1) 短期業務發展計劃

血液透析方面 111 年取得 NephroCare Limited 與 Cardinal Medical Services Ltd. 49% 股權，擴大血液透析通路布局，另積極尋求代理其他醫療專科所需之醫療產品，以期發展多樣化之產品銷售業務。

(2) 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。

● 醫學美容產業

(1) 短期發展計畫

A. 多元耗材類產品，滿足全方位醫美市場需求

合併公司代理經銷之韓國 Medytox 品牌擁有二大明星產品：Neuronox 『優力柔』肉毒桿菌素注射劑及 Neuramis 『優美施』玻尿酸皮下植入劑。目前，Neuramis 擁有兩個劑型可供醫生搭配應用，可在肌膚不同層次針對不同適應症做治療，讓醫師治療能更全面，在市場口碑行銷及產品高性價比等多項優勢助長下，產品在市場討論聲量漸增，業績持續成長。

同時，合併公司亦將持續積極推展既有耗材型產品，包含本公司明星商品 AestheFill 『艾麗斯』自體膠原蛋白增生劑、顆粒式玻尿酸 Hyadermis

『海德密絲』及凝膠式玻尿酸 Animers 『愛霓密斯』雙玻尿酸品牌之玻尿酸皮下植入式填充劑，透過多元耗材類產品，滿足客戶全產品線的需求，將帶動耗材類產品業績成長，未來仍有其他新針劑耗材產品將引進，進而擴增公司產品線。

B. 「Sunny RF 索拉電波」新品推廣

「Sunny RF 索拉電波」結合三頻切換與單雙極技術，並搭載獨創的HardMode (高能增溫)SoftMode (溫和續溫) 雙重模式，能在維持高能量輸出的同時，大幅提升療程舒適度，透過精準的分層熱能堆疊，能實現高效的緊緻拉提。其獨特技術優勢將為電波拉提療程樹立新標竿，預期可帶動公司銷售成長的動能。

C. 「PlaDuo P 電漿」皮膚病理治療推廣

電漿是物質的最高能量狀態，被稱為「第四態」。電漿科技的作用原理與傳統雷射光療截然不同，因為電漿不依賴於吸收介質，不受膚質上的限制。舊式電漿技術的能量過強且恢復期長，在臨床應用上有所受限。合併公司代理的新式「P 電漿」技術突破了這些瓶頸，能在無痛且無傷口的狀況下改善肌膚基底。除了醫美治療適應症外，我們進一步將療程擴展到皮膚病理治療(如:脂漏性角化症、病毒疣、抗發炎等)，造福受皮膚問題困擾的消費者。

D. 醫美生力軍蓄勢待發，將驅動公司成長

合併公司已於 114 年下半年度順利完成多項新產品之衛福部查驗登記。目前正積極進行上市前的籌備，將於 115 年度陸續推出，預期新品上市後將能引領市場話題，為公司整體營收挹注動能。

E. 擴展生活美容產品線

因應市場發展趨勢，合併公司已擴展產品線到生活美容產品，有別於醫學美容的「速效」，生活美容以較溫和、滋養的方式，守護消費者的肌膚。合併公司目前已陸續引進皮膚深層淨化類及保養品導入類美容產品，未來將持續擴展生活美容產品，提供客戶更全面性的服務。

F. 生活美容通路品牌經營

合併公司轉投資曜勝生技股份有限公司，透過電商通路與實體通路「DR CYJ 髮勝肽」銷售健髮產品並提供頭皮養護服務，多年深耕健髮市場有成，銷售大幅成長。為提供消費者追求美麗的多重選擇，陸續將產品及課程延伸至臉部保養清潔及順髮產品。114 年度建立的新品牌「伊啞」，透過AI人工智能皮膚檢測及完美細緻工法，提供消費者韓式臉部皮膚管理美容服務。

(2)長期發展計畫

A. 醫美產品市場定位者

作為市場領頭羊，合併公司將持續開發及引進符合最新且具安全之醫美趨勢產品，提供皮膚及纖體全方位醫學美容產品，擴大產品線範圍與內容，以達到引領台灣醫美市場風潮之目標。

B. 完備醫美耗材產品線

「雷射/脈衝光」、「身體雕塑」、「皮膚緊緻」、「肉毒桿菌素注射」與「皮下植入式填充劑」為醫美市場發展五大明星商品，合併公司於「雷射/脈衝光」、「身體雕塑」及「皮膚緊緻」等醫美儀器領域穩定成長外，同時積極擴充「皮下植入式填充劑」、「肉毒桿菌素注射」等醫美耗材領域的產品，以配合客戶服務消費者追求美麗的需求，同時多樣化的產品也提升客戶依存度。

C. 全方位一站式美療服務

轉投資公司積極發展電商通路，透過活潑多樣且貼近消費者的行銷策略，銷售頭皮及皮膚美容產品，同時為了客戶從頭到腳多樣化的「美麗」服務，將積極整合轉投資公司美療服務資源，透過實體通路「DR CYJ 全方位美學」提供客戶全方位一站式的「美麗」享受。

綜上所述，合併公司長期發展計畫在於持續引進具競爭力的耗材類產品及新科技新話題產品，配合通路開發與擴展，深化合併公司在亞洲醫學美容市場之整體競爭力及專業形象。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

(1) 短期業務發展計畫

藥品銷售推廣

- A. 處方用藥：鞏固既有內科、家醫科、皮膚科、眼科用藥，例如高血壓、抗感染、抗過敏、腸胃道用藥。112 年擴展精神科、婦產科及泌尿科領域，成立醫學中心、區域醫院專屬推廣團隊。擴展流感抗病毒製劑、睡眠障礙治療用藥的自費市場。
- B. 指示用藥：就現有通路全面擴展產品線，例如生髮產品、深層頭皮護理、戒菸、口腔照護、止痛、綜合感冒、腸胃制酸劑、皮膚感染治療等各系列產品持續深度經營。

藥品經銷物流

- A. 強化公司之自有全國冷鏈和溫控配送車隊，從進貨、儲存、包裝、理貨、配送至醫療終端，全程溫度監控驗收，提供低溫產品配送之品質安全。
- B. 除服務現有原廠、疾病管制局外，採行差異化策略區隔市場，將各大醫療院所需求與原廠供應結合，發展更具競爭力之價值鏈服務，爭取國內外藥廠與臨床藥品公司之經銷物流業務。

(2) 長期業務發展計畫

藥品銷售推廣

除了擴充團隊產品系列的完整性，積極尋求戰略合作對象外，並計劃橫向擴大其他相關之專業科別領域。同時，藉由與佳醫集團發展相關醫藥品代理與投資、與通路銷售推廣，引進全球高品質的藥品與醫療用品進入本地利基市場，建立特別綜效競爭優勢。

藥品經銷物流

- A. 擴建高品質、高效率、高滿意之國際級恆溫物流中心，與原廠簽訂長期合作

契約及開發更多合作夥伴，聯結國內各大醫療院所醫療服務體系，擴大價值鏈並提供更多優質服務。

- B. 持續投資發展自動化資訊與倉儲管理系統，保持在資訊客製化與出貨效率化的領導優勢與服務水平，提供委託的藥品與醫材廠商更有效的資訊與更滿意的物流服務。
- C. 與國內運輸業者進行策略合作，建立專業分工與業務綜效的整合物流服務，共同擴大並優化國內地區之經銷物流服務效率與品質，藉以提高經營績效。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 合併公司主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售區域	年度	113 年度		114 年度	
		銷售額	%	銷售額	%
內 銷		8,067,217	94%	8,094,473	92%
外 銷		471,329	6%	694,763	8%
合 計		8,538,546	100%	8,789,236	100%

2. 市場占有率

● 醫療器材產業

- (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	Asahikasei、FMC、Nikkiso、Scientillence、BBRAUN 等	約 30%
血液迴路管	FASFLO、善德	
穿刺針	FASFLO、善德	
透析藥水藥粉	濟生、Renal Laboratories	
保護罩	善德	
洗腎機器	Nikkiso、FMC	

- (2) 本公司代理 Medtronic 之外科手術用耗材主力產品為自動縫合器及電燒機，目前國內建置外科開刀房之醫療院所幾乎均為其客戶：

產品別	代理品牌	占有率
自動縫合器及電燒機	Medtronic	約 60%

● 醫學美容產業

合併公司以建構完整醫學美容產業鏈為目標，提供客戶醫學及生活美容儀器、

醫學及生活美容耗材、醫學及生活美容設備維修、生活美容療程及服務，國內目前並無相關類似之同業資料及產銷值統計資料。根據 Data Bridge Market Research 公司 2024 年 11 月針對亞太區醫學美容市場的分析報告，亞太區醫學美容市場預計 2024 年的銷售額為 45 億美元，年均複合成長率為 13.8%。以此數據推估 2025 年亞太區整體醫美市場銷售額約為 51 億美元，若以合併公司 2025 年度營收為 1,386,760 仟元，推估合併公司營收約占亞洲市場 1%。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

目前服務顧客區域橫跨台灣北、中、南、東及澎湖、金門、馬祖等地，服務顧客層級包含醫學中心、區域醫院、地區醫院、診所、藥局及量販店等，依據 IQVIA 資料，在專業推廣領域，如勃起功能障礙相關產品市佔率第一名，生髮及戒菸產品均位居市場領導地位。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

● 醫療器材產業

(1) 醫療器材市場

在供給方面，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的重要地位，由於美、日及德三國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。

在需求方面，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，將急速改變人口金字塔的結構，整體醫療支出及健康支出佔 GDP 比率將逐年上升，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

在供給方面，依據中央健保局與台灣腎臟醫學會之透析門診透析總額專業醫療服務品質報告，血液透析醫療院所總數為 786 家，其中以北區(含東區)357 家最多，其次南區(含外島)224 家、中區 205 家；另細分為醫學中心 27 家、區域醫院 63 家、地區醫院 171 家、基層診所 525 家。整體而言，台灣血液透析醫療院所呈現穩定發展趨勢。

在需求方面，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。依據中華民國腎臟基金會統計資料顯示，

台灣透析總人數已達 94,000 人，最近五年度病患年成長率因衛福部推行腎臟病照護計畫展現成效而沒有成長，但病人數仍呈現相對穩定的趨勢。

● 醫學美容產業

在供給方面，我國醫學美容設備及醫學美容植入式填充劑以進口為主，以歐美與韓國為主要供應國家。在需求方面，醫學美容市場需求與經濟所得之間呈高度正相關，依年齡及療程型態，可分為熟齡族群緊緻拉提療程、25 歲以上族群亮顏膠原蛋白定存療程以及以輪廓塑型為訴求的微整形療程。隨著社群媒體的普及，醫學美容資訊的傳播速度加快且透明度提高，愈來愈多消費者將造訪醫美診所或美容中心視為日常保養的一部分，進一步提升市場成長動能。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

(1) 藥品銷售推廣

- A. 依據 IQVIA 資料預估，台灣藥品市場年成長率可保持 3-5% 以上的穩定成長，另台灣已邁入高齡化社會，國民平均壽命預估已逾 80 歲，相關慢性病用藥將逐步增加，台灣藥品產業為穩定成長之市場。
- B. 由於國際大藥廠新藥核准上市速度緩慢，加上許多暢銷藥物專利陸續到期，面臨學名藥低價競爭，許多國際藥廠為有效控制成本，精簡人事與營運費用已為必然之趨勢。而在台灣經營醫藥市場的國際藥廠，更在健保藥價調降的催化下，未來也多朝向將銷售推廣業務委外經營。對專科化、高覆蓋率之通路商的合作性也將越來越高。而具備專科且長期經營的專業團隊，正是深入科別治療領域核心關鍵致勝點，不但可以創造業界最高產值效益，同時也最具競爭力，獨樹一格且不易被複製取代。

(2) 藥品經銷物流

A. 原廠經營模式改變倚重委外

由於國際大藥廠新藥核准上市速度緩慢，加上許多暢銷藥物專利陸續到期，面臨海內外學名藥低價競爭，許多藥廠必須更精簡成本，加上在台灣的健保制度底下，健保署每兩年即大幅度調降藥價的激化下，使得過去這幾年來國外各大藥廠運用外部資源與力量，將藥品儲存管理與配送皆委外大型專業物流經銷商，以大幅降低其自身營運成本和享受專業分工體系下的優質服務。跨國藥廠專注本身核心能力，將經銷物流管理委外的趨勢已經確立，未來對於這種有承接經銷物流業務與整合管理能力且佈建完善有高覆蓋率之經銷物流公司的倚賴性將只增不減，能夠有能力提供符合規範的廠家也愈趨集中。

B. 健保制度永續發展

為促使健保制度永續發展，健保署除改變相關給付制度外，亦針對藥品及材料之給付價格進行調整，而這已衝擊醫療院所收入面，醫院為降低營運成本，提高服務品質，非核心業務外包已成為醫院管理趨勢。在此趨勢下，醫院對於具有整合藥品市場供應鏈能力廠商之需求與合作性將更為提高。

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

● 醫療器材產業

透過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，強化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之優良產品，整體而言，與同業比較具備較佳的競爭利基。

● 醫學美容產業

長期以來與國、內外醫美相關廠商，建立良好共生共榮關係，使合併公司在需求鏈及供應鏈之間地位穩固，由於產品及服務項目涵蓋層次較廣，包括雷射/脈衝光、身體雕塑/皮膚緊緻、肉毒桿菌素注射、皮下植入式填充劑等，可以提供客戶更多元與更具競爭力的產品與服務。

優異的維修團隊，所有工程人員均受過原廠及合併公司制度化的儀器維修訓練。另合併公司具有完整零組件備料，機器叫修均能在 48 小時內完修，因此客戶對合併公司維修品質與速度評價甚高且獲得原廠高度讚賞。

具備行銷暨教育訓練團隊，主要培訓內容包括儀器規格使用、廣告行銷、針對美容諮詢師護理人員舉辦的各種教育訓練課程，與原廠共同合作指導醫師使用相關醫療設備之專業能力。

整體而言，合併公司的核心能力在於引領市場風潮、深化行銷服務、快速提供維修服務、與營運輔導不遺餘力，對客戶在市場營運的競爭力提供持續性的服務，與同業相較具備較佳的競爭優勢。

● 藥品銷售推廣暨經銷物流產業

A. 強大的醫藥銷售網絡：

合併公司擁有廣而密的醫藥銷售網絡，包括各級醫療院所、診所、連鎖藥局、單點藥局、量販店等(目前客戶數近 10,000 家，覆蓋據點約 12,000 點)，提供原廠強勢的通路覆蓋率，以及國際服務水平之專科推廣團隊。

為維持競爭優勢與優質客戶服務品質，每位業務同仁均使用最新科技輔具(如平板電腦及雲端業務管理系統)，除了完整提供及時行銷業務訊息外，客戶關係管理系統(CRM)更即時傳遞國際醫學會議、臨床報告、產品資訊、醫療新知等專業知識予醫師及藥師，提高服務速度及效率。

B. 專業領域進入障礙高：

合併公司多年來深入家醫、泌尿科治療勃起功能障礙的領域，因經營團隊之專業、經驗豐富的銷售能力，此核心專長競爭者不易複製，且持續維持多年的大幅領先優勢，再加上週邊產品的補強，讓產品更具完整性與競爭力。

C. 在集團醫療通路的營運上深具整合綜效優勢：

合併公司擁有經驗豐富的行銷業務團隊，與新產品開發、查驗登記、客戶服務、招投標、通路開發、法規事務及資訊等各部門緊密配合，每年亦積極派員參加醫學會議，取得最新醫藥發展資訊，掌握產品開發新趨勢與商機。加上憑藉佳醫集團在國內醫療市場的強大資源，使合併公司未來在國內各醫療通路的拓展上深具優勢。

D. 客戶服務滿意度高：

多年來累積客戶服務滿意度，產品市佔率屢居同類產品之冠，獲得合作原廠優異廠商肯定。另外在社區民眾衛教與醫事專業人員持續再教育不遺餘

力，回饋社區鄰里活動，更是獲得全國藥師藥局讚賞。

E. 服務品質符合國際標準：

合併公司合作夥伴皆為國際知名大藥廠，因藥品儲存及配送高標準之品質要求，原廠每年均派國際品管專家進行稽核，並針對服務績效進行相關評比，服務績效與稽核結果均令合作夥伴滿意，顯示合併公司服務品質不僅符合國內服務需求，更達國際標準。

(2)發展遠景之有利因素

A. 政府積極扶助生技產業，醫療產業未來前景看好

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114年底止，國內65歲以上的高齡人口，已達467萬人，占總人口比例超過20%，再創歷年新高。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產品的需求，可為醫療相關產業帶來更佳的发展契機。

C. 財務結構健全，有利擴張業務領域

本公司及合併公司歷經公開發行與資本市場結合，股票順利陸續完成上市或上櫃，顯示經營管理日上軌道，股權結構健全，經營階層穩定，產業價值顯現，有利未來進一步擴張醫療業務領域。

D. 資源有效整合

本公司之經營理念係以建構整合性醫療健康產業集團為目標，實質上為系統整合通路商。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，並搭配多元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，未來將導引全球高品質的醫療服務進入多國市場。

E. 人才培養，福利制度佳，員工向心力強

除不斷提高於市場的競爭力外，也致力於人才的培養，包括新進人員訓練、專業職能訓練、管理能力培育、團隊共識的凝聚等，透過多元的訓練方式，培養員工的專業技能、領導才能、創新思考及管理能力。此外，為了獎勵員工並培養團隊默契，亦定期舉辦年度旅遊、佳醫集團家庭日等相關活動，藉此展現員工之團隊合作精神，進而凝聚員工之向心力。

(3)發展遠景之不利因素與因應對策

A. 匯率變動之風險

114年外匯市場隨著國際經濟變化而劇烈變動，本公司主要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，方能為其謀求最大之避險可能，相關因應對策如下：

(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)銷售產品彼此可替代性，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

目前國內醫療市場仍以進口為主，透過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，相關因應對策如下：

- (a)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)與國外製造商共同辦理學術課程，與醫學中心合作進行臨床研究，設立亞太區教學中心，使廠商倚賴並需要協助其開發區域市場。

C. 中央健保採總額給付制度，壓縮醫療界的獲利空間

雖因中央健康保險局的財務困境因補充保費稍緩，但醫療院所仍面臨給付點值壓力，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，相關因應對策如下：

- (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，諸如健康家電及長期照護產業等。
- (b)透過自費市場之醫學美容業務，將市場以精緻化、專業化之面向作為市場區隔並拓展至其他華人之海外市場。
- (c)因藥品專利到期的可預期性，除不斷尋找新品項以強化產品組合外，並藉由獨特的專科行銷經營模式，將資源有效垂直整合上游藥廠專科產品，及下游終端客戶需求，有效地控制成本。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 醫療器材產業之主要產品為血液透析、醫療設備、血袋、人工傷造口及外科手術用品，其重要用途說明如下：

- (1)血液透析：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)血袋：用於保存血液。
- (3)人工傷造口：病患在切除腸道後，用以替代肛門或尿道排泄之用。
- (4)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. 醫學美容產業之主要產品係為醫學美容儀器及耗材使用於醫學及生活美容之用途。
3. 藥品銷售推廣暨經銷物流產業之主要產品為處方、指示用藥與健康消費品之業務推廣，並搭配客服、投標、資訊、金流建構及倉儲物流等服務，達到完整的供應鏈整合服務。
4. 本公司及合併公司非製造業，故無生產線產製流程。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司及合併公司非製造業，故不適用。

(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	113 年度			114 年度			115 年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占當年度截至前一季度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	集康國際股份有限公司	2,471,348	34	集康國際股份有限公司	2,465,339	33	集康國際股份有限公司	652,738	32	關聯企業
2	Excelsior Renal Service Co., Limited	775,076	11	Excelsior Renal Service Co., Limited	765,882	10	Excelsior Renal Service Co., Limited	190,899	9	關聯企業
	其他	4,026,156	55	其他	4,263,493	57	其他	1,186,742	59	
	銷貨淨額	7,272,580	100	銷貨淨額	7,494,714	100	銷貨淨額	2,030,379	100	

2. 主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

項目	113 年度			114 年度			115 年度截至第一季止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	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	美敦力醫療產品股份有限公司	2,187,843	34	無	美敦力醫療產品股份有限公司	2,255,659	36	無	美敦力醫療產品股份有限公司	575,941	34	無
	其他	4,247,039	66		其他	4,080,892	64		其他	1,114,755	66	
	進貨淨額	6,434,882	100		進貨淨額	6,336,551	100		進貨淨額	1,690,696	100	

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		113 年度	114 年度	截至 115 年 03 月 31 日
員工 人數	經理級以上	140	145	150
	一般員工	899	905	940
合 計		1,039	1,050	1,090
平均年歲		35.81	36.86	36.58
平均服務年資		6.93	7.45	7.29
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.10%	0.10%	0.09%
	碩 士	5.87%	6.29%	6.33%
	大 學(專)	72.86%	73.33%	73.76%
	高 中(職)	16.17%	15.05%	14.77%
	高 中 以 下	5.00%	5.23%	5.05%

(二) 與財務資訊透明有關人員取得證照情形

合併公司之國際內部稽核師：稽核室 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. 公司福利相關措施

- (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：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) 員工健康檢查：為保障員工健康安全，公司每年定期舉辦免費健康檢查，以協助員工掌握身體之細微變化訊息。
- (5) 員工酬勞：依本公司章程規定每年度如有獲利，由董事會擬案於不低於百分之一之比例提撥員工酬勞，經董事會通過並提報股東會。
- (6) 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。
- (7) 職工福利金制度及運用情形(以本公司為例)
 - 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 0.075。
 - C. 於每位員工之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. 進修及訓練相關措施

(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. 依公司教育訓練平台線上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，由人力資源室統籌依訓練計劃執行在職訓練。

(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) 合併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」，另合併公司不定期依據業務需求提供員工額外進修課程。

3. 退休制度相關措施

退休制度相關措施：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 2% 退休金，依法令規定存入臺灣銀行專戶。自 94 年 07 月 01 日開始，並依勞工退休金條例相關規定辦理。

(1) 員工有下列情形之一者，得申請自願退休：

工作 15 年以上年滿 55 歲者。

工作 25 年以上者。

工作 10 年以上年滿 60 歲者。

(2) 申請退休需於一個月前提出並填報「退休申請單」送核後，交人事單位辦理退休金申請，退休人員應於退休日前完成離職應辦理之程序。

(3) 員工退休金之給與規定

退休之員工，按其工作年資，每滿一年給與兩個基數，但超過十五年之工作年資（三十個基數）後，每滿一年，給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者，以半年計，滿半年者以一年計。退休金基數的標準，係指核准退休時一個月平均工資。

(4) 退休金提撥之方式

本公司依「勞工退休金條例」規定，辦理退休金提撥

- 依選擇適用勞動基準法退休制度與保留適用勞工退休金條例前工作年資之員工人數、工資、工作年資、流動率等因素精算勞工退休準備金之提撥率，繼續依勞動基準法第 56 條第 1 項規定，按月於 5 年內足額提撥勞工退休準備金，以作為支付退休金之用。
- 員工選擇適用勞工退休金條例者，本公司以員工每月工資之百分之六，並依勞工退休金月提繳工資分級表」之規定，按月提繳勞工退休金。

4. 勞資協議

照顧與關懷員工一直是公司秉持的信念，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

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。

6. 員工行為或倫理守則

編製有員工工作規則、資訊安全政策，作為員工平常工作及行為之遵行依據，員工應遵守誠信經營守則如下：

- (1) 員工於執行業務時，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益，包括回扣、佣金、疏通費或透過其他途徑向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供或收受不正當利益。但符合營運所在地法律者，不在此限。
- (2) 員工對於慈善捐贈或贊助，應符合相關法令及內部作業程序，不得為變相行賄。
- (3) 員工對政黨或參與政治活動之組織或個人直接或間接提供捐獻，應符合政治獻金法及公司內部相關作業程序，不得藉以謀取商業利益或交易優勢。
- (4) 員工不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，藉以建立商業關係或影響商業交易行為。

7. 員工工作環境與人身安全的保護措施與其實施情形

本公司為善盡企業之社會責任及保護同仁安全，以提供安全、健康、舒適的工作環境為目標，全力推動職業安全衛生政策，使同仁養成正確的觀念及維持健康的身心。

實施之相關措施如下：

- (1) 加強職業教育，降低工作環境之潛在危險，減少職業災害發生機率。
- (2) 為員工投保勞工保險、全民健康保險、團體保險及設立職工福利委員會，並每年辦理一次員工健康檢查。
- (3) 每年舉辦兩次有關消防演習之宣導作業，落實各項防災應變措施。
- (4) 嚴格門禁管制，確保辦公區域之人身安全防護。
- (5) 依職業安全衛生法規定（職安法§22）僱主給予在職勞工最基本的健檢保障，本公司 114 年度委託新泰醫院醫護人員臨場服務，如健檢後報告評估訪談、健康諮詢及講座等，分別為醫師駐診每年 3 次以上、每次 2 小時及護理人員每月 3 次以上、每次 2 小時。

(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、資通安全管理

本公司深植資安治理文化，將資通安全視為企業永續經營的核心關鍵，透過組織架構優化、國際標準導入及多層次技術防護，建立堅韌的資通安全防禦體系。

(一) 資通安全治理架構與政策落實

- (1) 專責組織與職權：為強化資安領導力，本公司於 111 年正式增設「資通安全管理課」，該單位依據「上市上櫃公司資通安全管控指引」及內部管理制度，負責統籌資安政策擬定、組織規劃及風險控管。
- (2) 制度體系與國際接軌：本公司於 112 年頒佈實施全方位資通安全政策，並於 113 年正式取得 ISO 27001:2023 資訊安全管理系統國際認證，更於 114 年順利通過續評認證。這代表本公司的資安管理程序已具備持續改善的循環機制 (PDCA)，確保執行規範與國際標準同步。
- (3) 資安文化與教育訓練：透過不定期宣導資安意識、辦理同仁資安認知培訓，強化全員對資安責任的歸屬感，確保機敏核心系統在高度風險意識的環境下穩定運作。

(二) 具體資通安全管理程序

本公司規範全體同仁、委外廠商及系統操作人員均須嚴格遵循「電子計算機處理循環」相關規範。現行資通安全管理辦法涵蓋以下 13 項核心控制領域：

- (1) 帳號密碼與存取控制管理程序
- (2) 系統開發與維護管理程序
- (3) 資訊系統存取及授權規範
- (4) 網路安全管理程序
- (5) 營運持續管控程序
- (6) 系統復原計劃
- (7) 資安及個資事件管理程序
- (8) 實體暨環境安全管理程序
- (9) 資通安全政策
- (10) 委外廠商管理辦法
- (11) 資訊作業委外管理程序
- (12) 外部資訊系統使用管理制度
- (13) 資訊設備處分管理程序

(三) 技術防護與即時監控體系

為因應變幻莫測的網路威脅，本公司建立主動防禦機制：

- (1) 端點與主機防護：所有伺服器及終端設備均部署防毒軟體，由專責主機統一管控病毒碼更新與防護政策，確保威脅能於第一時間被阻斷。
- (2) 主動監控服務 (MDR/SOC)：114 年度進一步導入 MDR (終端偵測與應變) 與 SOC (資安監控中心) 服務即時監控，將企業營運中斷風險降至最低。
- (3) 定期合規查核：每半年執行一次使用者端點設備資安查核，在稽核的同時執行教育訓練，強化第一線人員的防護認知。

(四) 營運韌性與災難復原策略

本公司高度重視資料保全與業務連續性，建構了多重備份與異地備援環境：

- (1) 多重備份機制：核心系統執行每日磁碟陣列 (NAS) 備份及磁帶備份。每週

備份磁帶採分批輪值方式，定期存放於異地安全保險箱。

- (2) 異地備援與同步：於高雄辦公室建立備援環境，維持核心系統即時同步，防範因不可抗力災害導致的大規模營運中斷。
- (3) 演練與驗證：為確保備援機制之有效性，本公司每半年執行異地備份回復演練，每兩年執行一次異機還原演練，驗證復原流程與系統可用性。

(五) 資安事件通報機制與年度成效

- (1) 應變機制：本公司已建立完善的「資通安全事件通報應變機制」，確保發生異常時能迅速完成通報、控制及根因處理，縮短事件影響時間。
- (2) 治理績效：截至 114 年度年報刊印日止，本公司積極強化內外部資安宣導，整體營運穩定且未發生重大資安事件，亦無因資安問題導致之任何財務或營運損失。

七、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

(一)本公司

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	AA 公司	115/01/01~115/12/31	洗腎機	無
進貨代理權	AB 公司	109/04/01~114/03/31 (洽談中)	人工腎臟經銷	限台灣地區銷售
進貨代理權	AC 公司	113/10/01~115/12/31	長效型紅血球生成素代理及擬鈣劑	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	AD 公司	113/01/01~115/12/31	血液迴路管及穿刺針	限台灣地區銷售
進貨代理權	AE 公司	113/01/01~115/12/31	血袋	台灣獨家代理
進貨經銷權	AF 公司	114/04/26~115/04/24	外科器械系列/外科耗材系列	無
進貨經銷權	AG 公司	114/05/01~117/12/31	人工腎臟經銷	限制醫院/診所
進貨經銷權	AH 公司	114/01/01~114/12/31 (洽談中)	人工腎臟、洗腎機及洗腎耗材	銷售通路僅限合資公司合作管理之 透析中心。
經銷合約	AI 公司	112/01/01~116/12/31	血液透析迴路導管	台灣獨家經銷販售
委託製造契約書	AJ 公司	114/01/01~123/12/31	透析藥水製造	含倉儲物流配送
供貨合約	AK 公司	115/01/01~115/12/31	血袋經銷合約	無
供貨合約	AL 公司	114/07/01~116/06/30	長效型紅血球生成素	無
供貨合約	AM 公司	112/08/01~115/07/31	洗腎耗材及儀器系列	無
供貨合約	AN 公司	114/11/01~117/12/31	洗腎耗材及儀器系列	無
供貨合約	AO 公司	114/01/01~114/12/31 (洽談中)	人工腎臟、洗腎機及洗腎耗材	銷售通路僅限合資公司合作管理之 透析中心。
包裹合約	AP 公司	109/12/01~114/11/30 (洽談中)	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AQ 公司	114/03/01~120/02/28	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AR 公司	112/11/01~118/10/31	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AS 公司	111/04/11~116/04/10	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AT 公司	111/12/28~117/01/31	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AU 公司	114/05/01~122/04/30	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AV 公司	114/08/01~121/07/31	洗腎耗材及儀器系列	無
包裹合約	AW 公司	114/02/01~120/01/31	洗腎耗材及儀器系列	無
租賃合約	AX 公司	112/01/01~116/12/31	洗腎儀器租賃	無

(二)曜亞公司

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	BA 公司	107/06/19 除違約或任一方終止外，合約持續生效	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BB 公司	109/03/27 除任一方終止外，持續有效	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BC 公司	114/01/01 至 116/12/31	醫學美容設備	限台灣地區銷售醫學美容設備
進貨代理權	BD 公司	96/01/04 至 除任一方終止外，持續有效	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BE 公司	105/12/12 至 115/12/11	保養品	限台灣地區銷售
進貨經銷權	BF 公司	106/04/10 至 113/3/31(洽談中)	醫學美容設備	限台灣地區銷售

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	BG 公司	107/01/03 至 115/12/31	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BH 公司	107/03/01 至 除任一方終止外，持續有效	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BI 公司	114/07/01 至 115/06/30	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BJ 公司	114/07/01 至 117/06/30	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨代理權	BK 公司	111/06/01 至除任一方終止 外，持續有效	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨經銷權	BL 公司	108/09/16 至 115/11/30	植入式填充劑產品	限台灣地區銷售
進貨經銷權	BM 公司	110/06/01 至 116/05/11	藥品及植入式填充劑產品	限台灣地區銷售
進貨經銷權	BN 公司	114/04/22 至 117/04/22	保養品	限台灣地區銷售
進貨經銷權	BO 公司	114/08/01 至取得核可後三 年。	醫學美容設備	限台灣地區銷售
進貨經銷權	科妍生物科技(股)公司	114/11/01~119/10/31	植入式填充劑產品	限台灣地區銷售

(三)久裕公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
經銷物流合約	CA 公司	114/01~116/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CB 公司	114/01~118/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CC 公司	114/01~116/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CD 公司	115/01~116/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CE 公司	113/07~116/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CF 公司	110/08~115/07	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CG 公司	111/05~116/04	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CH 公司	113/10~116/09	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CI 公司	114/05~119/04	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CJ 公司	114/04~119/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CK 公司	114/10~117/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CL 公司	115/05~117/12	藥品之經銷物流服務	限台灣地區銷售
經銷物流合約	CM 公司	114/01~118/12	醫療器材之經銷物流服務	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CN 公司	114/01~116/12	業務推廣	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CO 公司	115/01~115/12	業務推廣	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CP 公司	115/04~116/03	業務推廣	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CQ 公司	115/01~115/12	業務推廣	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CR 公司	112/04~115/03	業務推廣	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CS 公司	115/04~117/03	業務推廣	限台灣地區銷售
銷售推廣合約	CT 公司	115/04~117/12	業務推廣	限台灣地區銷售
租賃及委託服務合約	山九昭安國際物流(股)公司	113/07~115/12	物流中心之倉儲租賃及物流作業委託服務	無
租賃合約	集康國際(股)公司	115/01~116/12	物流中心之倉儲租賃	無
租賃合約	佳醫資產管理事業(股)公司	110/01~119/12	中和辦公室之租賃	無
租賃合約	佳醫資產管理事業(股)公司	113/05~121/04	中和辦公室之租賃	無

伍、財務狀況及財務績效之
檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	一 一 四 年 度	一 一 三 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		10,366,292	12,220,940	(1,854,648)	(15.2)
不動產、廠房及設備		756,005	795,597	(39,592)	(5.0)
無形資產		46,757	47,124	(367)	(0.8)
其他資產		7,808,143	7,304,340	503,803	6.9
資產總額		18,977,197	20,368,001	(1,390,804)	(6.8)
流動負債		6,192,003	8,288,661	(2,096,658)	(25.3)
非流動負債		1,060,587	721,987	338,600	46.9
負債總額		7,252,590	9,010,648	(1,758,058)	(19.5)
歸屬於母公司業主之權益		9,192,287	8,970,241	222,046	2.5
股 本		1,715,674	1,633,975	81,699	5.0
資本公積		3,390,833	3,382,788	8,045	0.2
保留盈餘		3,740,835	3,619,990	120,845	3.3
其他權益		344,945	333,488	11,457	3.4
庫藏股票		—	—	—	—
非控制權益		2,532,320	2,387,112	145,208	6.1
權益總額		11,724,607	11,357,353	367,254	3.2
說明：					
1. 114 年度流動資產及流動負債減少，主要係合併公司 113 年度收到疾管署款項，114 年度支付原廠，使現金及其他應付款減少所致。					
2. 114 年度非流動負債增加，主要係合併公司長期借款增加所致。					

(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、財務績效

(一) 最近二年度增減比例變動分析說明

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近兩年度財務資料		差異	
	114 年	113 年	金額	百分比 (%)
營業收入	8,789,236	8,538,546	250,690	2.9
營業毛利	1,872,634	1,785,464	87,170	4.9
營業淨益	727,539	753,316	(25,777)	(3.4)
營業外收入及支出	454,368	421,046	33,322	7.9
稅前淨利	1,181,907	1,174,362	7,545	0.6
繼續營業單位本期淨利	965,607	971,055	(5,448)	(0.6)
停業單位損失	—	—	—	—
本期淨利	965,607	971,055	(5,448)	(0.6)
本期其他綜合損益（稅後淨額）	148,066	89,272	58,794	65.9
本期綜合損益總額	1,113,673	1,060,327	53,346	5.0
淨利歸屬於母公司業主	805,860	771,259	34,601	4.5
淨利歸屬於非控制權益	159,747	199,796	(40,049)	(20.0)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	834,884	854,869	(19,985)	(2.3)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	278,789	205,458	73,331	35.7
每股盈餘	4.70	4.50	0.20	4.4

差異說明(變動超過 20%且金額達 1 仟萬以上者)：

1.114 年度本期其他綜合損益增加，主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益增加及國外營業機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

2.114 年度淨利歸屬於非控制權益減少，主要係合併公司本期淨利減少所致。

3.114 年度綜合損益總額歸屬於非控制權益增加，主要係合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益增加所致。

(二) 營業毛利變動分析：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(1)	全年來自營業活動 淨現金流量(2)	全年其他 現金流量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$4,189,204	(\$1,363,630)	\$21,554	\$2,847,128	—	—
114 年度現金流量變動情形分析					
1.營業活動：主要係本年度營業獲利及應付款項減少所致。					
2.投資活動：主要係收取之股利所致。					
3.融資活動：主要係短期借款增加及發放現金股利所致。					

(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(1)	預計全年來自營業 活動淨現金流量(2)	預計全年其他 現金流量(3)	預計現金 剩餘(不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$2,847,128	\$987,895	(\$1,164,033)	\$2,670,990	—	—
未來一年現金流量變動情形分析					
1.營業活動：主要係本年度營業獲利所致。					
2.投資活動：主要係取得不動產、廠房及設備及收取之股利所致。					
3.融資活動：主要係短期借款減少及發放現金股利所致。					
4.預計現金不足額之補救措施：無。					

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	114 年度獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來其他 投資計畫
久裕企業(股)公司		提供國際原廠之藥品銷售推廣及經銷物流服務，以降低通路及庫存成本。	該公司銷售國際藥廠之藥品，本公司認列投資收益為 34,714 仟元。	無	無
曜亞國際(股)公司		持續擴展完備醫美產品線，引領台灣醫美風潮，提高醫美產業價值。	醫學美容設備及耗材銷售良好，優化產品銷售組合，本公司認列投資收益為 51,610 仟元。	無	無

項 目	說 明	政策	114 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與經營。	該公司主要係轉投資 Excelsior Renal Service Co., Limited、EG Healthcare Inc.、Excelsior Investment (Malaysia) Co., Ltd. 及佳醫健康事業(香港)股份有限公司，投資績效良好，本公司認列投資收益為 193,472 仟元。	無	無
佳醫健康事業(香港)(股)公司		建立海外地區醫療產業之投資與經營。	該公司主要係轉投資 Asia Best Healthcare Co., Ltd. 及煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司、NephroCare Limited 及 Cardinal Medical Services Ltd.，投資績效良好，本公司認列投資收益為 155,181 仟元。	無	無
佳醫美人(股)公司		設置專業健康纖體及美容保養據點。	該公司持續引進新款纖體體雕美容儀器，優化產品銷售組合，本公司認列投資收益為 18,174 仟元。	無	無
佳醫資產管理事業股份有限公司		提供醫療不動產買賣租賃業務。	該公司主要係提供關係企業租賃業務，本公司認列投資收益為 37,970 仟元。	無	無
EG Healthcare Inc.		提供菲律賓地區血液透析服務。	該公司於菲律賓地區穩定發展，本公司認列投資利益為 65,005 仟元。	無	增資 USD 200 萬元以擴展銷售通路
煜嘉企業管理諮詢(上海)有限公司		提供中國大陸地區醫療器材銷售、租賃及醫療管理顧問業務。	該公司處於經營轉換過渡期無實質營運，本公司認列投資收益為 47 仟元。	無	無
Excelsior Investment (Malaysia) Co., Ltd.		建立馬來西亞地區醫療產業之投資與經營。	該公司主要係轉投資 Renal Laboratories Sdn. Bhd. 及 Medi-Chem Systems Sdn. Bhd.，本公司認列投資損失為 12,292 仟元。	協助對其轉投資公司營運策略之規劃。	無
Renal Laboratories Sdn. Bhd.		提供東南亞地區服務。	該公司於馬來西亞地區生產血液透析用藥水粉，本公司認列投資損失為 11,806 仟元。	改善製程、生產新產品及拓展外銷管道。	無
Medi-Chem Systems Sdn. Bhd.		提供馬來西亞地區醫療器材銷售服務。	該公司於馬來西亞地區銷售血液透析及造口產品，本公司認列投資利益為 1,467 仟元。	爭取新產品銷售及拓展內銷管道。	無
Renal Management Sdn. Bhd.		提供馬來西亞地區租賃及管理顧問業務。	該公司於馬來西亞地區提供辦公室租賃予關係企業，本公司認列投資利益為 36 仟元。	無	無
曜亞國際(香港)有限公司		拓展香港地區醫學美容相關產業	該公司積極推廣針劑耗材市場提高營收，本公司認列投資利益為 658 仟元。	無	無

項目	說明	政策	114 年度獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
裕康國際醫藥(股)公司		藥品之物流運輸及銷售業務	該公司尚屬業務拓展階段，本公司認列投資收益為 448 仟元。	無	無
廣州市曜亞貿易有限公司		拓展大陸醫學美容相關產業	該公司處於經營轉換過渡期無實質營運，本公司認列投資損失為 368 仟元。	持續管控營運費用。	無
曜勝生技股份有限公司		推廣專業健髮及美容保養相關療程。打造全方位保養領導品牌。	為擴大營運規模及優化經營綜效，積極開發新產品，強化品牌實體通路運營，本公司認列投資收益為 3,077 仟元。	無	無

註：係 114 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

合併公司利息支出主要係供營運週轉之短期借款，惟整體對銀行之短期借款處於相對低檔，且定期透過評估銀行之利率水準及往來額度，取得市場優惠利率，故利率變動對損益並無重大影響。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

合併公司透過持續關注國際金融市場之匯率變動，適時利用遠期外匯合約以降低匯率波動造成之風險，如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；日元近期因與新台幣之連動性較低，加上日元施行貨幣寬鬆政策惟系屬避險貨幣，合併公司亦隨時關注日元匯率走勢及實際資金需求，未來如有大幅升值之情形，將視實際情況適時預購遠期外匯進行避險。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

合併公司產品屬中央健保局健保給付部分，通貨膨脹對損益並無重大影響；產品屬醫學美容設備及耗材、健康家電銷售部分，則易受市場景氣及通貨膨脹之影響，故透過隨時關注消費市場之物價指數變化調整產品組合，帶動消費意願及降低通貨膨脹之風險。

(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

合併公司並未從事有關高風險、高槓桿投資之交易。

合併公司之資金貸與對象係為與本公司有業務往來或有短期融通資金必要之公司，並依「資金貸與他人作業程序」規定辦理，截至 114 年 12 月 31 日止及 115 年 03 月 31 日止，合併公司均無資金貸與他人情形。

合併公司對外背書保證對象係為母公司、子公司與有業務關係之公司，並依「背書保證辦法」規定辦理，截至 114 年 12 月 31 日止，合併公司背書保證餘額為 2,085,255 仟元；截至 115 年 03 月 31 日止，合併公司背書保證餘額為 1,688,406 仟元。

合併公司從事衍生性金融商品交易均以避險為目的，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：合併公司非製造業，故不適用研發投資。

(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

衛福部針對近年來藥品全球化市場日益活絡，國際間對藥品的品管，也從製造面

延伸到運銷面，故特別強化藥品運銷鏈之管控列為重要的施政方針，107年12月31日起全面上路。由於對品質安全之高度門檻要求，產業進入障礙極高，惟有經過數年激烈競爭能勝出之極少數持續專注並投資於完整 PIC/S GMP GDP 的公司，除持續獲得政府核發藥品 GMP 和 GDP 認證外，已於 112 年度獲得醫療器材優良運銷準則 (GDP) 認證，跨足醫材領域，與國際醫藥廠商合作，提高產品市佔率，持續引進新的醫藥保健及照護系列相關產品，強化與各客戶之互動，並提供更全面更完善的專業服務，才能成為具有國際競爭實力的廠商。

因長期照顧十年 3.0 計畫自 2026 年施行，結合醫療、照護、居家等各項服務，建構醫照合一照護模式將醫療服務與長期照顧體系緊密結合，在社區或居間獲得連續性照護，有助於佳醫創照健康(股)公司未來拓展長照服務據點，以滿足人口老化需求。

(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

合併公司為醫療器材產業、醫學美容產業及藥品銷售推廣暨經銷物流產業之系統整合通路商，科技改變及產業變化有助於加強供應鏈關係，提供新產品滿足客戶需求。透過關注產業相關技術發展趨勢，投入經費與人力從事開發新事業及新產品，以提昇服務品質及降低營運成本。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：合併公司持續以提供最適合市場之醫療健康產品與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：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨方面

本公司進貨屬醫療器材部分，採進口品牌及委託代工自創品牌之雙品牌策略行銷，適度分散貨源，各供應商及各產品皆維持適當的進貨比率，故無進貨集中之風險。

合併公司進貨屬醫學美容產業部分，以代理各類醫學美容設備、醫學美容耗材為主，並積極尋求最新式的醫學美容技術及相關產品，在各廠及各產品間皆維持適當的進貨比率，故無進貨集中之風險。

合併公司進貨屬藥品部分，因銷售知名大藥廠之藥品，其市場占有率高、營業額大，進貨集中無法避免。為降低進貨集中之風險，已積極開發他廠產品之業務推廣，並持續開發新客戶及提高通路覆蓋率，同時也加強客戶關係及行銷策略，穩固銷售代理權。

2. 銷貨方面

本公司銷售屬醫療器材部分，對集康國際股份有限公司（以下簡稱集康國際）銷售比重約為 33%，將所代理之 Medtronic 外科耗材銷售予集康國際，由集康國際建構業務團隊負責銷售並配送至各醫療院所。對 Excelsior Renal Service Co., Limited（以下簡稱 Excelsior Renal Service）銷售比重約為 10%，係因對於血液透析產品之銷售策略，採用由 Excelsior Renal Service 爭取各公私立醫療院所之透析醫務管理服務業務，並由本公司提供 Excelsior Renal Service 相關產品銷售服務。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。

合併公司銷售屬醫學美容設備及耗材部分，主要銷售對象為國內各大公立與軍方醫院之皮膚科及整型外科、私人皮膚科診所、私人整型外科診所、婦產科診所、家醫科診所及一般藥局與藥妝店通路，銷售對象頗為分散，故無銷貨集中之風險。

合併公司銷售屬藥品部分，主要銷貨對象為國內醫療院所及藥局，銷售對象頗為分散，故無銷貨集中之風險。

近年透過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：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：不適用。

(十二)訴訟或非訴訟事件，應列明公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，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

合併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：

一、董事會：本公司風險管理最高責任單位為董事會，核定風險管理政策與相關規範，監督風險管理整體落實情形，確保風險有效管控。

二、永續發展委員會：為協助董事會執行其風險管理職責，下設公司治理組，並每年一次向董事會提出風險管理運作情形。

三、永續發展委員會公司治理組：由隸屬公司治理組之單位擔任風險管理成員，確保各營運單位確實落實風險管理制度，並指派各營運單位人員擔任風險管理執行人員負責執行風險管理程序。

四、稽核室：依據本政策與程序及各項風險管理制度，適時納入年度稽核計畫，就風險管理執行情形，進行查核及提供改善建議，並定期將稽核結果提報董事會。

七、其他重要事項

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

由於合併公司為國內較具規模之醫療器材產業、醫學美容產業及藥品銷售推廣暨經銷物流產業系統整合通路商，有關代理及經銷之產品銷售，涵蓋全國之醫療院所及連鎖藥局等營業據點，因此，「應收款項週轉率」及「存貨週轉率」係影響資金運用之重要指標，合併公司 114 年應收款項週轉率為 4.5 次，平均收現日數為 81 天；存貨週轉率為 5.0 次，平均銷貨日數為 74 天。此外，新產品之代理及經銷市占率，乃非財務性關鍵績效指標。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業 114 年度合併營業報告書

請至公開資訊觀測站>單一公司>電子文件下載>關係企業三書表專區查詢。

網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q10

(二) 關係企業合併財務報表：不適用。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：無。

 佳醫健康事業股份有限公司



董 事 長 傅 輝 東 

 佳醫健康事業股份有限公司

地址:新北市中和區中正路880號17樓

電話 : (02)2225-1888 傳真 : (02)2225-8117