

股票代碼：6431

光麗生技控股股份有限公司

Kuangli Bio-Tech Holdings Co., Ltd.

(原名為光麗光電科技股份有限公司

Kuangli Photoelectric Technology Co., Ltd.)

二〇二三年度 年 報

刊印日期：西元二〇二四年四月二十三日

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

公司年報查詢網址：<http://www.kl-holdings.com>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：劉豐嘉

職稱：財務部協理

電話：+886-2-25178779

e-mail：miloliu@kl-holdings.com

代理發言人姓名：方士慧

職稱：會計部協理

電話：+886-2-25178779

e-mail：vickyfang@kl-holdings.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

開曼總公司：光麗生技控股股份有限公司(原名為光麗光電科技股份有限公司
Kuangli Photoelectric Technology Co., Ltd.)

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road,
P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands

電話：+886-2-25178779

英屬維京群島子公司：

Alliance Capital Investment Management INC. (2021年6月1日併入集團)

地址：2/F, Palm Grove House, P.O. Box 3340, Road Town, Tortola, British Virgin
Islands.

電話：+86-021-3762-0146

模里西斯子公司：Novel Idea Co., Ltd.

地址：Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene Mauritius

電話：+886-2-25178779

中國大陸子公司：上海恩聯凱德投資諮詢有限公司 (2021年6月1日併入集團)

地址：上海市中國(上海)自由貿易試驗區乳山路 227 號 301 室 11 座

電話：+86-021-3762-0146

中國大陸子公司：上海儀玳化妝品有限公司 (2021年6月1日併入集團)

地址：上海市松江區葉榭鎮葉新公路 1228 號、2255 弄 1 號

電話：+86-021-3762-0146

台灣子公司：台灣光麗實業股份有限公司 (原名諾威光電科技有限公司)

地址：台北市中山區建國北路二段 66 號 9 樓

電話：+886-2-25178779

三、本公司董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務
董事長	BRIGHTNESS CO., LTD.	SAMOA	-	-
	代表人：陳寬聰	中華民國	美國伊利諾大學香檳校區，會計碩士及財務碩士 Venture China Investment Management Ltd. 金鼎證券公司中國事業部總經理 群益證券公司海外部經理 勤業(Arthur Andersen)財務顧問公司經理	開煌資本(股)公司董事長 地心引力(股)公司法人董事長代表人 東南亞投資顧問(股)公司董事長 昌耘(股)公司董事長 展禾投資(股)董事長 Gamesword Co., Limited 董事 築諾網絡科技(廣州)有限公司董事及代表人 Hanami Saga Co., Limited 董事及代表人 上海恩聯凱德投資諮詢公司董事 台灣光麗實業(股)董事長
法人 代表人 董事	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD.	SAMOA	-	-
	代表人：方榮忠	中華民國	桃園成功工商 台灣全麗集團顧問	-
法人 代表人 董事	GOAL REACH TRADING CO., LTD.	SAMOA	-	-
	代表人：陳臣璽	中華民國	國立台北科技大學管理學碩士	-
	代表人：方祥銘	中華民國	清華大學經濟學系學士	上海仙萃生物科技有限公司監事兼總經理 上海全麗生物科技有限公司監事兼總經理
董事	張清璉	中華民國	美國路易斯安那州杜蘭大學 MBA 新華財經傳媒公司亞洲區董事總經理	傑銀京華(上海)股權投資管理有限公司執行合夥人 新三板影達上市影視製作公司執行合夥人 香港上市公司中國數碼文化執行董事 昇華娛樂傳播股份有限公司海外投資負責人
董事	張清惠	中華民國	美國堪薩斯州立大學會研所 中華開發信託公司投資處/美格科技股份有限公司董事兼執行副總	保綠資源(股)公司副董事長 鼎泰豐投資(股)公司董事長
董事	廖敏政	中華民國	國立政治大學企管系碩士 國立台灣大學機械系 Abico-fst(能率豐聲股份有限公司)執行董事 蘇州應華金屬董事長(精密板金) 佳世達資深協理及影像事業部本部長 日本仙台 MGT 精密董事	地心引力(股)公司法人董事代表 東南亞投資顧問(股)公司監察人 開煌資本(股)公司監察人 長宜經營投資顧問有限公司代表人 立達國際電子(股)公司董事 立達國際投資(股)公司董事 展禾投資(股)公司監察人 昌耘(股)公司監察人
董事	方曉薇	中華民國	國立台灣大學昆蟲系學士 上海璞萃生物科技有限公司執行董事兼研發總監	上海璞萃生物科技有限公司執行董事
獨立 董事	王輝賢	中華民國	私立淡江大學會計學系 國立政治大學經營管理碩士 資誠聯合會計師事務所合夥會計師	志成合署會計師事務所會計師 聯億通(股)公司董事 立榮航空(股)公司公益性獨立董事 寶綠特資源再生科技(股)公司 獨立董事
獨立 董事	邱士芳	中華民國	中興大學法律系 普華商務法律事務所資深律師	德凱法律事務所主持律師 動力科技(股)公司獨立董事 亨泰光學(股)公司獨立董事 八方雲集國際(股)公司獨立董事

職稱	姓名	國籍	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務
獨立董事	蔡明堂	中華民國	中原大學會計系 長榮大學經營管理研究所碩士 建興會計師事務所查帳員 普誠科技(股)公司內部總稽核 尚正建設(股)公司財務經理	塔普科技管理(股)公司董事 律勝科技(股)公司獨立董事 惠光(股)公司獨立董事 宏佳騰動力科技(股)公司獨立董事

四、中華民國境內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理人姓名：陳寬聰

職稱：董事長

聯絡電話：+886-2-25178779

e-mail：vincentchen@kl-holdings.com

五、股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司服務代理部

地址：台北市重慶南路一段2號5樓

電話：(02) 2389-2999

網址：www.kgi.com

六、最近年度簽證會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

會計師姓名：池瑞全會計師、薛峻泯會計師

地址：台北市松仁路100號20樓

電話：(02)2725-9988

網址：www.deloitte.com.tw

七、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

八、公司網址：www.kl-holdings.com

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、公司及集團簡介.....	5
二、公司及集團沿革.....	6
三、風險事項.....	8
參、公司治理報告.....	9
一、組織系統.....	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主 管資料.....	12
三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金.....	21
四、公司治理運作情形.....	26
五、會計師公費資訊.....	45
六、更換會計師資訊.....	45
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一 年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	45
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比 例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	46
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等 以內之親屬關係之資訊.....	47
十、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.....	47
肆、募資情形.....	48
一、股本來源.....	48
二、股東結構.....	48
三、股權分散情形.....	49
四、主要股東名單.....	49
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	50
六、公司股利政策及執行狀況.....	50
七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	51
八、員工、董事及監察人酬勞.....	51
九、公司買回本公司股份情形.....	51
十、公司債辦理情形.....	51
十一、特別股辦理情形.....	51
十二、海外存託憑證辦理情形.....	51
十三、員工認股權憑證辦理情形.....	51
十四、限制員工權利新股辦理情形.....	51
十五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
十六、資金運用計畫執行情形.....	52

伍、營運概況.....	53
一、業務內容.....	53
二、市場及產銷概況.....	70
三、本公司及子公司從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業 員工資料.....	77
四、環保支出資訊.....	77
五、勞資關係.....	77
六、資通安全.....	78
七、重要契約.....	79
陸、財務概況.....	80
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見...	80
二、最近五年度財務分析.....	82
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	84
四、最近年度財務報告.....	85
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表.....	145
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務 週轉困難之情事.....	145
柒、財務狀況及財務績效之討論分析與風險事項.....	146
一、財務狀況	146
二、財務績效	147
三、現金流量	148
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	149
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未 來一年投資計畫.....	149
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	150
七、其他重要事項.....	153
捌、特別記載事項.....	154
一、關係企業相關資料.....	154
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	157
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	158
四、其他必要補充說明事項.....	158
玖、發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響 之事項.....	161

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生，大家好：

僅 代表（開曼）光麗生技控股公司誠摯歡迎各位股東蒞臨出席今天的股東會。

本公司從 2019 年開始布局消費性生技產業，2022 年 1 月 31 日已持有 Alliance Capital Investment Management Inc.100%股權，該公司主要投資之子公司上海儀玳化妝品有限公司屬於保養品代工 OEM 與 ODM 技術成熟之製造商，主要營業項目為保養品產品之研發、代工製造及銷售為主，產品包含化妝水、精華液、面膜貼及洗護類等產品，目前主要客戶以中國大陸保養品品牌消費市場為主。本公司 2023 年度受中國大陸新冠疫情後總體經濟發展趨緩，整體中國市場消費力道衰退，致使光麗生技營收大幅減少，另由於新廠於 2023 年 6 月完工驗收而固定成本增加，導致營業毛利與營業淨利下降，導致營業虧損狀況。故 2023 年度合併營收為新台幣 2.9 億元，較 2022 年度合併營收 3.5 億元年減少 16%；2023 年度稅後淨損為新台幣 1.04 億元，較 2022 年度稅後淨損為新台幣 0.71 億元年減少 46%，2023 年度稅後每股虧損為新台幣 1.82 元。

2024 年度中國經濟目前持續穩定恢復中，上海新廠房已於 2023 年 6 月完成驗收，可提升原有廠房產能之二至三倍產能，另增加生產線種類以增加競爭力，包括安瓶生產線、口紅唇膏類生產線及寵物保養品系列等，加上原有上海儀玳化妝品研發團隊實力，上海儀玳藉由新廠投產及強大的研發團隊等競爭優勢，上海儀玳未來將持續參加中國國內各化妝品展會之外，另引進業務人才爭取國際品牌及佈局外銷市場以爭取外銷訂單，並跨入寵物美容保養市場領域，增加新產品組合上市，參加國外大型化妝品展會，希望可增加開發國內外新客戶機會，開發中國國內外客戶品牌訂單，並積極爭取原客戶新產品訂單，以期 2024 年度營業業績可帶來大幅度成長，目前 2024 年第一季度營收較 2023 年同期成長約 10%。

台灣新事業體部分 2024 年將針對全新醫療品牌「G CLINIC」積極拓點，並持續發展跨國跨業態、代理或購併海內外新品牌、智慧裝置服務等三大方向，布局多元通路的醫療智慧平台、長照服務、健康管理、美麗事業、消費性生技等市場，擴大營運規模，將「G CLINIC」打造成一個極具競爭力的醫療整合平台，建立自我循環生態圈及創建通路，期待隨著精準醫療的趨勢發展與再生醫療相關新興生技法令的逐步開放，增加集團營收與獲利成長動能，期望在透過調整營運方向後，整體營運動能逐步回升，改善整體營運狀況，截至 2024 年 4 月已有 9 家聯盟/加盟店加入「G CLINIC」醫療整合平台，預計 5 月增加 1 家聯盟/加盟店投入營運。

展望未來，光麗生技為避免營運過度集中於單一市場之系統性風險，發展多角化經營，跨足台灣健康照護及抗衰老等醫療生技事業，延攬台大神經外科主治醫師陳湧仁擔任台灣子公司總經理，打造國際醫療整合平台品牌「G CLINIC」，進行健康照護及抗衰老事業群之業務推廣與開發。本公司希望透過多角化經營模式，拓展跨領域之多元化業務，避免業務過度集中於單一市場，降低整體營運之系統性風險，期望透過調整營運方向後，整體營運動能逐步回升，改善整體營運狀況。

以下謹就 2023 年度營業報告及未來營業方針及發展策略等概要說明如下：

一、2023 年度營業報告

(一) 2023 年度營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

項 目	2023 年度	2022 年度	成長率
營業收入	293,374	350,730	(16%)
營業成本	227,071	281,809	(19%)
營業毛利(損)	66,303	68,921	(4%)
營業費用	179,955	158,610	13%
營業淨損	(113,652)	(89,689)	(27%)
營業外收(支)	(10,022)	4,563	(320%)
稅前淨利(支)	(123,674)	(85,126)	(45%)
本期淨利(損)	(104,163)	(71,349)	(46%)
本期綜合損益總額	(114,813)	(64,179)	(79%)

說明：2023 年度 ACIM 營收主要因受到中國大陸新冠疫情後總體經濟發展趨緩，營收大幅減少，在固定成本與費用不變情況下導致毛利下降與營業虧損，最終結果本年度為淨損。

(二) 預算執行情形：不適用。

(三) 財務收支情形：

單位：新台幣仟元

項 目	2023 年度	2022 年度	增減金額
營業活動之淨現金流入(出)	(62,364)	(9,244)	(53,120)
投資活動之淨現金流入(出)	(30,509)	(3,159)	(27,350)
籌資活動之淨現金流入(出)	17,523	(11,071)	28,594

說明：營業活動現金流出較上期現金流出增加係 53,120 千元，因本期淨損所致。投資活動現金流出較上期增加 27,350 千元，主要係本期增加固定資產所致。籌資活動活動現金流入較上期現金流出增加 28,594 千元，主要係本期增加長期借款所致。

(四) 獲利能力分析情形

項 目	2023 年度	2022 年度
資 產 報 酬 率	(8.66%)	(5.13%)
權 益 報 酬 率	(16.93%)	(10.08%)
純益(損)率	(35.51%)	(20.34%)

說明：2023 年度資產報酬率、權益報酬率與純益率皆較 2022 年度減少，主要係 2023 年度受到中國大陸新冠疫情後總體經濟發展趨緩影響，營收大幅減少，故 2023 年度淨損金額較 2022 年度淨損金額較大。

(五) 研究發展狀況：

1. 本公司於 2023 年度所投入之研發費用為新台幣 30,804 仟元，約占營收淨額 10%，投入比率約較 2022 年度約持平。
2. 本公司延攬前台灣知名大學教授為研發副總，並和其他學術機構合作，以開發新原料及新配方產品，以提升公司研發競爭力。
3. 因應中國化粧品市場趨勢將提供更完善服務於客戶，及獨特產品配方，以服務客戶及深耕客戶關係。
4. 2024 年度將持續投入一定比例之研發費用，以支持各項研發及客製開發案能更進一步推展。

二、2024 年度營業計畫概要及發展策略、重要之產銷政策、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 經營方針及發展策略

1. 強化教育訓練體系，提高員工對產品專業知識，以提升營運效益。
2. 持續加強產品開發能力與生產技術，結合學術研究機構技術合作，取得領先之技術與提升生產能力，以提高自身代工廠競爭力。
3. 落實節能減碳之綠能策略，以達到保護環境之目標，提升公司整體形象。
4. 整合供應鏈，建立具有競爭力的原物料供應商，尋求合作方案與雙贏模式。
5. 組建「G CLINIC」醫療整合品牌平台，積極拓展台灣健康醫療產業加盟/聯盟診所通路，並開發海外來台/來日就醫之國際醫療導客市場。
6. 建立自我生態圈，台灣及日本的「G CLINIC」醫療整合平台可以作為上海保養品的銷售通路。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司主要依照客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定年度出貨目標。

(三) 重要產銷政策

1. 配合新廠前三棟廠房建置完成，增加產品種類以擴大效益。
2. 優化製程與提升生產速度，增加生產競爭力。
2. 控制生產品質以高品質出貨，創造客戶產品價值。
3. 穩定現有客戶，積極開發新大客戶訂單與網紅新銳品牌客戶訂單。

(四) 總體經營環境、外部競爭環境、法規環境之影響

- 1.目前國內外環境均面臨原物料上漲壓力，透過合作方案尋求優勢價格，新訂單以新原物料價格成本報價參考。
- 2.透過轉投資策略，持續尋找集團多元發展與異業結盟機會，讓公司更具發展性。
- 3.公司持續因應環保、勞工及公司治理等法令要求，落實企業社會責任之經營理念。
- 4.為符合節能減碳之綠能世界潮流，公司以之為長期經營目標。

2024 年度，全體經營團隊將在既定目標下，全心投入，克服一切困難，提升營運績效，以回饋各位股東。

冀請 各位股東給予支持與鼓勵。

最後 敬祝 各位股東女士、先生 身體健康、萬事如意

董事長 陳寬聰



貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

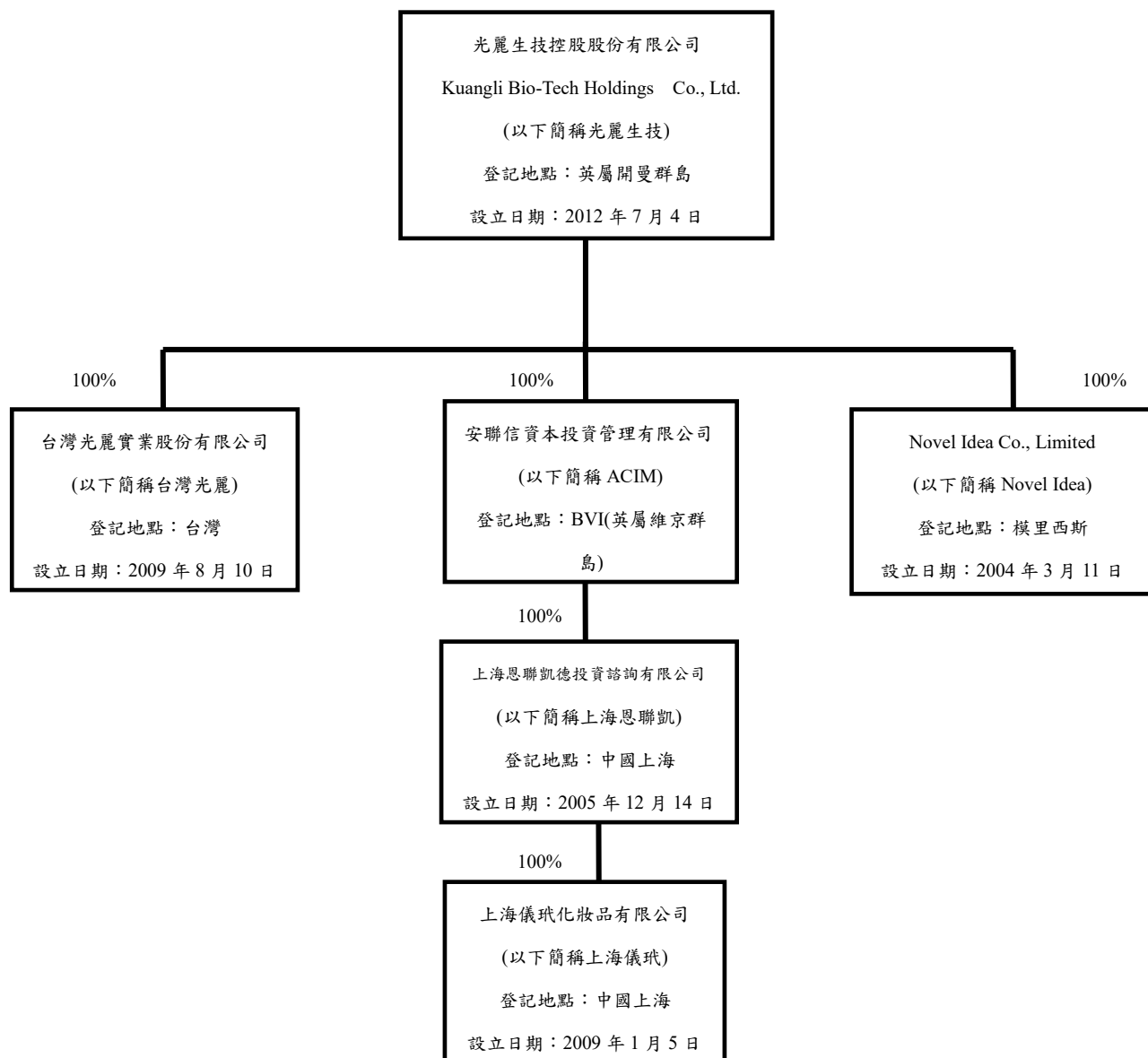
(一) 設立日期及集團簡介：

Kuangli Bio-Tech Holdings Co., Ltd. (中文音譯：光麗生技控股股份有限公司；以下簡稱「光麗生技」)於2012年7月成立於英屬開曼群島(以下簡稱「開曼光麗」)，原主要從事手機及平板電腦之Lens、鏡片、裝飾件等產品之生產、設計及銷售；後因集團營運策略調整，積極拓展經營業務範圍，自2021年6月1日起併入Alliance Capital Investment Management Inc.公司，截至2022年1月31日已持有100%股權及新增營業項目，主要新增化妝保養品等相關生技產品之研發、代工製造及買賣，且於2021年8月13日經股東會決議變更公司名稱由原名「光麗光電科技股份有限公司」改為「光麗生技控股股份有限公司」，並於2021年11月19日取得台灣證券交易所核准變更。另本公司同時分批出售虧損之光電事業群持股，於2022年7月17日完成全數光電事業持股出售。

本公司自2019年開始布局消費性生技產業，至2022年1月31日止已併入Alliance Capital Investment Management Inc.公司累積持有100%股權，該公司主要投資之子公司上海儀玳化妝品有限公司屬於保養品代工OEM與ODM技術成熟之製造商，主要營業項目為保養品產品之研發、製造及銷售為主，上海儀玳一直致力於高品質的護膚品研究與開發，引領護膚品領域技術的創新，力求把天然的、安全的、健康的產品帶給每位客戶。上海儀玳建成於2009年，註冊資金1,000萬元，廠房面積5,000平方米，內設多個淨化車間，其中灌裝間、內包材消毒間、半成品儲存間等多個功能間均採用10萬級空氣淨化標準，通過了ISO22716化妝品良好操作規範認證。目前公司共擁有12條現代化的生產線，以及多台/套的乳化、灌裝、滅菌、檢驗檢測等儀器，具備面膜、乳液、膏霜、精華、散粉等各類護膚產品的生產條件和能力，年生產量可達面膜5,000萬餘片，膏霜精華類1,200萬瓶。產品線豐富，目前已有產品達1,300種。能夠實現化妝品所有常規檢驗專案的檢測，保證產品在消費者手中的安全使用，讓消費者放心消費。公司具有雄厚的研發實力，擁有高素質的研發工程師隊伍，獲得多項專利，可根據客戶需求，提供涵蓋配方研製、產品定位、配製生產，包材採購、充填包裝、產品備案、倉儲物流等一站式服務，避免了多頭生產造成的品質問題，縮短生產週期，為客戶產品提供品質優良、安全有效的好產品。

目前生技事業體之技術來源主要為自行研發及學術性合作，研發中心負責從事新材料開發、配方開發、製程技術研究及專利研究等。目前產品核心價值在於專業的配方研製與技術成熟生產製程，可為不同客戶打造設計從品牌、包裝及不同需求配方保養品等產品服務；且同時和包括中國北京工商大學化妝品科系與台灣知名大學等學術機構進行合作，以增加研發競爭優勢；生技經營團隊擁有多年產業經驗，對產品技術方向掌握度高，可快速調整產品，在產品開發時隨即提供客戶各項客製化服務，在現今各類產品多元發展下，為具生產製造技術成熟與強大研發團隊等產業競爭優勢之專業保養品製造公司。

(二) 集團架構



二、公司及集團沿革：

時間	重要紀事
2002年05月	成立昆山光麗光電科技有限公司
2003年11月	取得 ISO 9001 質量管理體系認證
2004年08月	通過 聯想合格供應商, 導入產品量產
2005年07月	通過 Sony-Ericsson 認證, 正式導入產品量產
2005年09月	通過 Motorola 認證, 正式導入產品量產
2005年12月	取得 ISO 14001 環境管理體系認證
2005年12月	成立信光泰光電科技有限公司
2006年09月	通過華為、中興認證合格供應商

時 間	重 要 紀 事
2008 年 02 月	導入觸控面板供應商鏈
2008 年 04 月	取得 OHSAS18001 職業健康與安全管理體系認證
2009 年 08 月	成立諾威光電科技有限公司
2010 年 02 月	昆山信光泰五廠正式導入玻璃鏡片量產
2011 年 12 月	昆山信光泰六廠正式導入玻璃鏡片量產
2013 年 05 月	集團架構調整為開曼光麗光電科技股份有限公司為最終母公司
2014 年 03 月	通過步步高認證合格供應商
2014 年 07 月	成立泰州光麗光電科技有限公司
2014 年 12 月	光麗光電科技股份有限公司於台灣證券交易所掛牌上市
2016 年 12 月	昆山光麗廠址遷移至昆山信光泰現址
2018 年 12 月	開煌資本(股)公司等七人通知擬公開收購光麗光電科技(股)公司股票
2019 年 02 月	公開收購案條件成就，開煌資本(股)公司等七人完成公開收購
2019 年 04 月	轉投資 Alliance Capital Investment Management INC.
2019 年 05 月	取得 ISO45001 職業健康與安全管理體系認證
2019 年 09 月	出售泰州光麗科技有限公司所有股權
2019 年 11 月	調整集團組織架構，將諾威光電科技有限公司所有權由 Novel Idea Co., Ltd.移轉至光麗光電科技(股)公司
2020 年 08 月	光麗集團台灣營運總部遷移至台北辦公室現址
2021 年 01 月	現金增資發行普通股 4,800,000 股
2021 年 05 月	處分集團子公司持有之台南不動產
2021 年 06 月	取得轉投資 Alliance Capital Investment Management INC.過半股權，同時將 Alliance Capital Investment Management INC.集團項下納入合併報表編製
2021 年 06 月	辦理發行私募普通股 728,000 股
2021 年 07 月	諾威光電科技有限公司更名為台灣光麗實業股份有限公司
2021 年 10 月	出售昆山信光泰光電科技有限公司 100%股權
2021 年 10 月	出售昆山光麗光電科技有限公司 49%股權
2021 年 11 月	光麗光電科技股份有限公司正式更名為光麗生技控股股份有限公司
2022 年 01 月	取得轉投資 Alliance Capital Investment Management INC.100%股權
2022 年 02 月	辦理發行私募甲種特別股 11,330,000 股及私募普通股 6,068,000 股
2022 年 07 月	出售昆山光麗光電科技有限公司 51%股權
2024 年 2 月	辦理發行私募普通股 3,830,000 股

三、風險事項：

(一)產業風險

1. 原物料採購成本易受物價波動影響

本公司產品部份原料為進口採購，易受物價及運費波動影響，而包材部分易受石油價格波動而影響採購價格，進而提高整體製造成本。

2. 市場需求快速增長，產業競爭者眾多

隨著美妝保養品需求的大幅提升，同時帶動相關製造或代工廠商業績成長，吸引越來越多新的競爭廠商加入，同業競爭日益激烈，產品價格壓力增加，壓縮獲利空間。

(二)營運風險

1. 市場快速變化風險：

因應消費者的需求，對於產品的創新及技術研發，用以滿足市場的快速變化，對於投入的研發及成本，一旦消費者市場風向轉變，研發投入的成本及出貨量不如預期，是在新產品研發階段必須審慎評估的。

2. 產品良率及品質的控管：

在產品製作生產控管上，每階段製造工藝環環相扣，製程良率總合有一定的比例達成，如不良比例過高，率先反應出的是營運的成本，以及再自行投入生產成本；在生產良率及品質控管上，本公司贏得客戶的滿意肯定，是在業界上處於領先的地位。

3. 化妝品行業監管法令趨於嚴謹，對生產程序及品質要求提升：

目前化妝品行業監管體系更科學、規範、高效，更強調產品安全性與高品質。中國國家“十四五”規劃開始至今，各項化妝品產業監管政策陸續出臺，對化妝品行業多方面展開規範整改，標誌著中國對化妝品行業的監管日益趨嚴。藉由化妝品相關政策法規的不斷修訂、企業持續創新以及整體生產程序改良等，公司須不斷提升相關生產設備，將推動整體生產營運成本上升。

(三)其他重要風險：

1. 股東權益保障

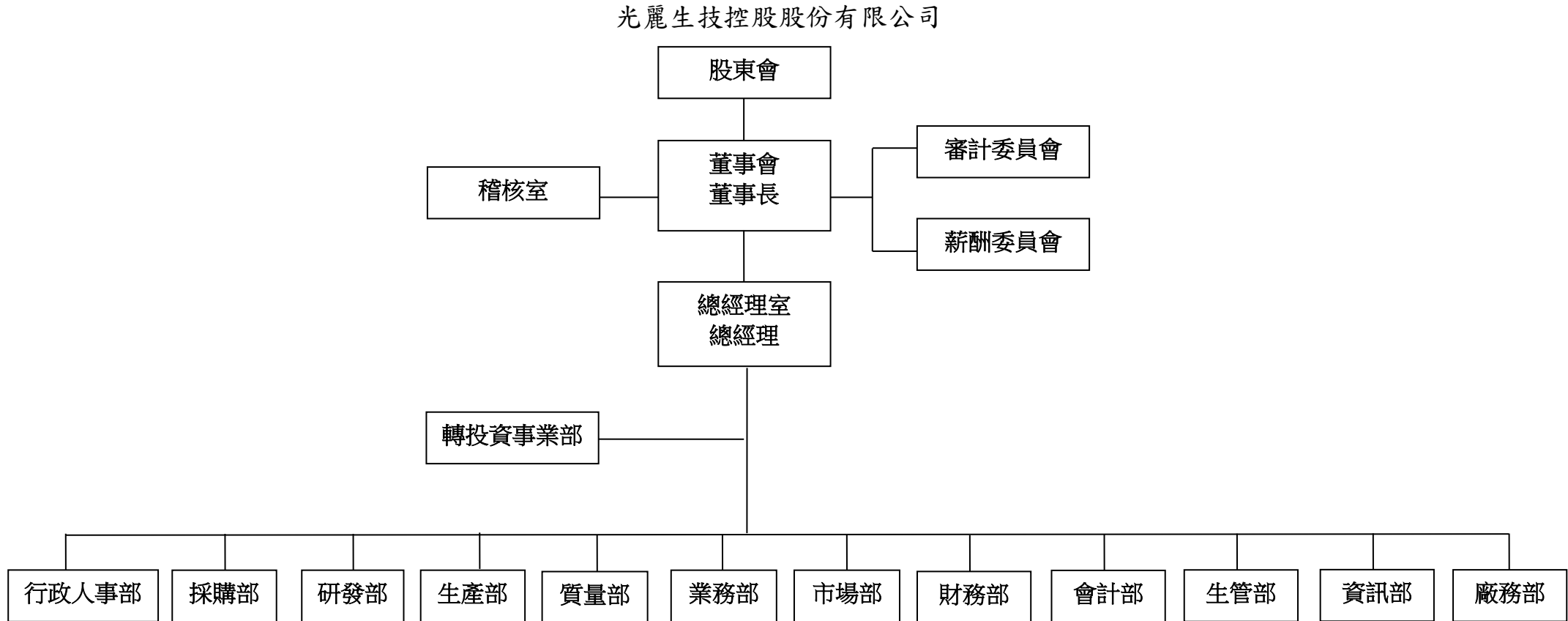
開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已於不牴觸開曼群島法令之情形下，依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資中華民國公司的法律權益確保觀點，比照適用於所投資之開曼群島公司上，投資人應確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

2. 總體經濟、政治環境、外匯、法令之風險

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地則包括中國大陸、模里西斯及台灣，故註冊地與主要營運地之總體經濟、政治環境之變動與外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

參、公司治理報告

一、組織系統 (一) 公司組織圖



(二)各主要部門所營業務

2024年4月23日

部門	主要職責
總經理室	1. 擬定年度經營方針，目標及經營管理策略。 2. 各部門組織運作與系統之建立及監督管理。 3. 擬定公司短、中、長期經營策略之規劃。
稽核室	1. 內部控制及稽核制度之研擬、規劃及推行。 2. 評估公司各項管理制度之健全性、合理性及有效性。 3. 執行公司內部稽核並追蹤缺失改善成效。
質量部	1. 督導品質認證及作業標準有效維護。 2. 建立各項檢驗標準，運用統計分析提升制程品質。 3. 執行品質管制作業，追蹤矯正措施之成效。 4. 評核品質系統運作、執行及監督制程標準化實施成效。
生管部	1. 執行生產計畫，掌控生產進度與物料狀況。 2. 產銷配合、掌控交期與控制合理庫存。
業務部	1. 業務推展及銷售之執行。 2. 客戶關係之建立與維護。 3. 客戶新產品開發之連絡溝通視窗。 4. 客戶信用之提出及應收帳款催收。
市場部	1. 業務推展及銷售之規劃。 2. 行銷內容規劃及推廣文案編製。 3. 業務行銷相關技術培訓。
研發部	1. 新技術之開發與趨勢研究。 2. 新材料之開發、驗證與測試研究。 3. 客戶新產品之開發與設計。 4. 技術標準之建立與管理。 5. 掌理市場訊息收集新原物料導入。
生產部	1. 生產目標之執行、提升生產效率，降低製造成本。 2. 維護生產現場之工作安全及環境要求。 3. 生產進度與產品品質之控制與改善。 4. 產品製造流程之標準作業程式規劃與執行。
採購部	1. 收集市場訊息協助開發新原物料導入。 2. 協助原物料、耗材及設備採購。 3. 協助原物料倉儲入庫管理。
行政人事部	1. 人力資源、員工溝通、教育訓練等相關事宜。 2. 總務、設備維護與環安作業之管理。
轉投資事業部	1. 轉投資事業各項財務業務監理與制度導入。 2. 轉投資事業各項法務、租稅規劃及股務等工作。
財務部	1. 各類款項收付、銀行往來與融資籌資等相關業務。 2. 法務、租稅規劃及股務等工作。

會計部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 各項會計、成本報表之編制與分析。 2. 年度預算編制及執行分析。
廠務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 各項設備維護與環安作業之執行。
資訊部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 各項電腦設備維護。 2. 系統維護及管理。 3. 網路設備系統維護及管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人資料

2024年4月22日

職稱	姓名	性別 年齡	國籍	選(就) 任 日期	任期	初次選 任 日期	選任時持有股 份(註4)		現在持有股數 (註4)		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		
							股數	持股比 率 %	股數	持股比 率 %	股數	持股比 率 %	股數	持股比 率 %			職稱	姓名	關係
董事長	BRIGHTNESS CO., LTD.	-	SAMOA	2022/6/21	3年	2021/11/2	2,898,000 (註2)	5.06%	0	0	0	0	2,898,000 (註3)	4.00%	不適用	無	無		
	代表人:陳寬聰	男 51~60 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2014/6/23	0	0	1,000	0.001%	0	0	4,063,000	5.61%	美國伊利諾大學香檳校區，會計碩士及財務碩士 Venture China Investment Management Ltd. 金鼎證券公司中國事業部總經理 群益證券公司海外部經理 勤業(Arthur Andersen)財務顧問公司經理	Novel Idea Ltd 總經理 開煌資本(股)公司董事長 地心引力(股)公司法人董事長 代表人 東南亞投資顧問(股)公司董事長 昌耘(股)公司董事長 展禾投資(股)董事長 Gamesword Co., Limited 董事 築諾網絡科技(廣州)有限公司 董事及代表人 Hanami Saga Co., Limited 董事及代表人 上海恩聯凱德投資諮詢公司 董事 台灣光麗實業(股)董事長	無		
法人 董事	GOAL REACH TRADING CO., LTD.	-	SAMOA	2022/6/21	3年	2021/11/2	2,896,000 (註2)	5.06%	0	0	0	0	2,896,000 (註3)	4.00%	不適用	無	無		
	法人代表人：陳臣璽 (註1)	男 51~60 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2021/11/2	0	0	202,000	0.28%	0	0	0	0	國立台北科技大學管理學碩士	無	無		
	法人代表人：方祥銘 (註1)	男 31~40 歲	中華民國	2023/11/1	3年	2023/11/1	0	0	0	0	0	0	5,995,000	8.28%	國立清華大學經濟學系學士	上海全麗生物科技有限公司 監事兼總經理	無		
法人 董事	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD.	-	SAMOA	2022/6/21	3年	2021/11/2	3,624,000 (註2)	6.33%	0	0	0	0	3,624,000 (註3)	5.01%	不適用	無	無		
	法人代表人：方榮忠	男 51~60 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2021/11/2	0	0	598,000	0.83%	0	0	0	0	桃園成功工商 台灣全麗集團顧問	無	無		

職稱	姓名	性別 年齡	國籍	選(就) 任 日期	任期	初次選 任 日期	選任時持有股 份(註4)		現在持有股數 (註4)		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			
							股數	持股比 率 %	股數	持股比 率 %	股數	持股比 率 %	股數	持股比 率 %			職稱	姓名	關係	
董事	張清璉	男 51~60 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2019/4/3	1,371,000	2.40%	1,371,000	1.89%	0	0	0	0	美國路易斯安那州杜蘭大學 MBA 新華財經傳媒公司亞洲區董事 總經理	傑銀京華(上海)股權投資管理 有限公司執行合夥人 新三板影達上市影視製作公 司執行合夥人 香港上市公司中國數碼文化 執行董事 昇華娛樂傳播股份有限公司 海外投資負責人				無
董事	張清惠	男 61~70 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2015/6/18	0	0	0	0	0	0	0	0	美國堪薩斯州立大學會研所 中華開發信託公司投資處/美格 科技股份有限公司董事兼執行 副總	保綠資源(股)公司副董事長 鼎泰豐投資(股)公司董事長				無
董事	廖敏政	男 61~70 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2015/6/15	0	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學企管系碩士 國立台灣大學機械系 Abico-fst(能率豐聲股份有限公 司)執行董事 蘇州應華金屬董事長(精密板金) 佳世達資深協理及影像事業部 本部長 日本仙台 MGT 精密董事	地心引力(股)公司法人董事代 表 東南亞投資顧問(股)公司監察 人 開煌資本(股)公司監察人 長宜經營投資顧問有限公司 代表人 立達國際電子(股)公司董事 立達國際投資(股)公司董事 展禾投資(股)公司監察人 昌耘(股)公司監察人				無
董事	方曉薇	女 31~40 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2022/6/21	0	0	0	0	0	0	5,995,000	8.28%	國立台灣大學昆蟲系學士 上海璞萃生物科技有限公司執 行董事兼研發總監	上海璞萃生物科技有限公司 執行董事				無
獨立 董事	王輝賢	男 61~70 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2019/4/3	0	0	0	0	0	0	0	0	私立淡江大學會計學系 國立政治大學經營管理碩士 資誠聯合會計師事務所合夥會 計師	志成合署會計師事務所會計 師 聯德通(股)公司董事 立榮航空(股)公司公益性獨 立董事 寶綠特資源再生科技(股)公 司獨立董事				無
獨立 董事	蔡明堂	男 61~70 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2013/12/6	0	0	0	0	0	0	0	0	中原大學會計系 長榮大學經營管理研究所碩士 建興會計師事務所查帳員 普誠科技(股)公司內部總稽核 尚正建設(股)公司財務經理	塔普科技管理(股)公司董事 律勝科技(股)公司獨立董事 惠光(股)公司獨立董事 宏佳騰動力科技(股)公司獨 立董事				無

職稱	姓名	性別 年齡	國籍	選(就) 任 日期	任期	初次選 任 日期	選任時持有股 份(註4)		現在持有股數 (註4)		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		
							股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %			職稱	姓名	關係
獨立 董事	邱士芳	男 41~50 歲	中華民國	2022/6/21	3年	2016/4/30	0	0	0	0	0	0	0	0	中興大學法律系 普華商務法律事務所資深律師	德凱法律事務所主持律師 動力科技(股)公司獨立董事 亨泰光學(股)公司獨立董事 八方雲集國際(股)公司獨立 董事			

註1：2023年11月1日因法人董事派任異動，原法人董事 GOAL REACH TRADING CO.,LTD.之指派董事陳臣璽已異動為方祥銘先生。

註2：BRIGHTNESS CO.,LTD.、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO.,LTD.、GOAL REACH TRADING CO.,LTD.三家境外法人選任當時之持股數係透過複委託方式持有。

註3：截至2024年4月22日止，BRIGHTNESS CO.,LTD.、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO.,LTD.、GOAL REACH TRADING CO.,LTD.三家境外法人之持股數係透過複委託方式持有。

註4：2019年4月3日流通在外之普通股數為45,642,835股；2022年6月21日流通在外之普通股數為57,238,835股；2024年4月22日流通在外之普通股數為72,398,835股。

註5：本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：無。

2.法人股東之主要股東

2024年4月22日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東及持股比例(註2)
玉山銀行受託保管峻耀有限公司投資專戶	HARSH GLORY CO., LTD. (100%)
玉山銀行受託保管技創有限公司投資專戶	TEC INNOVATION CO., LTD. (100%)
開煌資本股份有限公司	陳寬聰(99.98%)、廖敏政(0.02%)
全祥投資顧問股份有限公司	方淑美(98%)、吳晉維(2%)
全隆資本股份有限公司	方淑美(98%)、吳晉維(2%)
群益金鼎證券受託保管長雄證券投資專戶	長雄證券有限公司(100%)
玉山銀行受託保管光明股份有限公司投資專戶	BRIGHTNESS CO., LTD. (100%)
玉山銀行受託保管達標貿易有限公司投資專戶	GOAL REACH TRADING CO.,LTD. (100%)
玉山銀行受託保管全勝國際有限公司投資專戶	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO.,LTD. (100%)
花旗託管元大證券一客戶投資專戶	元大證券股份有限公司(100%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東及持股比例(註2)
HARSH GLORY CO., LTD.	方曉薇(90%)、劉可柔(10%)
TEC INNOVATION CO., LTD.	方祥銘(90%)、劉可逸(10%)
長雄證券有限公司	長雄集團有限公司(100%)
BRIGHTNESS CO.,LTD.	陳寬聰(100%)
GOAL REACH TRADING CO.,LTD.	方祥銘(100%)
FULL VICTORY INTERNATIONAL CO.,LTD.	方榮忠(100%)

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資料

2024 年 4 月 30 日

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形 (註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰	1.主要資歷 曾任:金鼎證券公司中國事業部總經理、群益證券公司海外部經理、勤業(Arthur Andersen)財務顧問公司經理 現任:Novel Idea Ltd 總經理、開煌資本(股)公司董事長、地心引力(股)公司法人董事長代表人、東南亞投資顧問(股)公司董事長、昌耘(股)公司董事長、展禾投資(股)董事長、Gamesword Co., Limited 董事、築諾網絡科技(廣州)有限公司董事及代表人、Hanami Saga Co., Limited 董事及代表人、上海恩聯凱德投資諮詢公司董事、台灣光麗實業(股)董事長 2.主要經驗:具產業 30 年以上經驗，身為高階經理人，對於公司經營所需的商務、法務、財務及會計等專業領域經驗豐富並充分具備公司營運所需之專業及決策能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無	
FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：方榮忠	1.主要資歷 曾任:台灣全麗生產廠長、台灣全麗集團顧問 現任:全祥投資顧問(股)公司董事長、全隆資本(股)公司董事 2.主要經驗:具產業 30 年以上經驗，對於公司經營所需的生產、技術、工程、商務及財務等專業領域經驗豐富並充分具備公司營運所需之專業及決策能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無	
GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣壘 (註 1)	1.主要資歷 曾任:第一銀行經理 現任:全隆資本(股)公司董事長、全祥投資顧問(股)公司董事 2.主要經驗:具產業 30 年以上經驗，對於公司經營所需的商務、法務、財務及會計等專業領域經驗豐富並充分具備公司營運所需之專業及決策能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無	
GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘 (註 1)	1.主要資歷 曾任:上海仙萃生物科技有限公司監事兼總經理、上海全麗生物科技有限公司監事 現任:上海仙萃生物科技有限公司監事、上海全麗生物科技有限公司監事兼總經理 2.主要經驗:具產業 10 年以上經驗，對於公司經營所需的商務、法務、財務及會計等專業領域經驗豐富並充分具備公司營運所需之專業及決策能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無	

姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形 (註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
張清璉	1.主要資歷 曾任:新華財經傳媒公司亞洲區董事總經理 現任:新三板影達上市影視製作公司執行合夥人、香港上市公司中國數碼文化執行董事、昇華娛樂傳播股份有限公司海外投資負責人 2.主要經驗:具產業 25 年以上經驗,身為高階經理人,對於公司經營所需的商務、法務、財務及行銷等專業領域經驗豐富並充分具備公司營運所需之專業及決策能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無
張清惠	1.主要資歷 曾任:中華開發信託公司投資處/美格科技股份有限公司董事兼執行副總 現任:保綠資源(股)公司副董事長、鼎泰豐投資(股)公司董事長 2.主要經驗:具產業 35 年以上經驗,具備投資管理、營運管理及經營管理及策略規劃等專長。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無
廖敏政	1.主要資歷 曾任:Abico-fst(能率豐聲股份有限公司)執行董事、蘇州應華金屬董事長(精密板金)、佳世達資深協理及影像事業部本部長、日本仙台 MGT 精密董事 現任:地心引力(股)公司法人董事代表、東南亞投資顧問(股)公司監察人、開煌資本(股)公司監察人、長宜經營投資顧問有限公司代表人、立達國際電子(股)公司董事、立達國際投資(股)公司董事、展禾投資(股)公司監察人、昌耘(股)公司監察人 2.主要經驗:具產業 30 年以上經驗,具備投資管理、營運管理及經營管理及策略規劃等專長。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無
方曉薇	1.主要資歷 曾任:上海璞萃生物科技有限公司執行董事兼研發總監 現任:上海璞萃生物科技有限公司執行董事 2.主要經驗:具產業 10 年以上經驗,身為高階經理人,對於公司經營所需的商務、法務、財務及研發等專業領域經驗豐富並充分具備公司營運所需之專業及決策能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事。	不適用	無
蔡明堂	1.主要資歷 曾任:建興會計師事務所查帳員、普誠科技(股)公司內部總稽核、尚正建設(股)公司財務經理、台南應用科技大學專任講師。 現任:塔普科技管理(股)公司董事、律勝科技(股)公司獨立董事、惠光(股)公司獨立董事、宏佳騰動力科技(股)公司獨立董事。 2.主要經驗:具有學界及產業界相關豐富經驗,具備經營管理經驗、風險管理及領導決策等專業能力。 3.未有公司法第 30 條所列之情事,暨符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 2 條有關專業資格之規定。	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條有關獨立性及第 4 條有關兼任限制之規定 (1)本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司	3

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形 (註)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
王輝賢		1.主要資歷 曾任:資誠聯合會計師事務所合夥會計師 現任:志成合署會計師事務所會計師、聯德通(股)公司董事、立榮航空(股)公司公益性獨立董事 2.主要經驗: 現為執業會計師, 具備會計財務專業知識與豐富業界經驗, 其專業、學識及財務會計專長對於公司營運方向及策略可以適時提供專業的觀點及建議。 3.未有公司法第 30 條所列之情事, 暨符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 2 條有關專業資格之規定。	或關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2)本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有本公司股份。 (3)未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (4)未有最近二年提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	1
邱士芳		1.主要資歷 曾任:普華商務法律事務所資深律師 現任:德凱法律事務所主持律師、動力科技(股)公司獨立董事、亨泰光學(股)公司獨立董事、八方雲集國際(股)公司獨立董事。 2.主要經驗: 現為執業律師, 具備法律專業知識與豐富業界經驗, 其專業、學識及法務專長對於公司營運方向及策略可以適時提供專業的觀點及建議。 3.未有公司法第 30 條所列之情事, 暨符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 2 條有關專業資格之規定。	或關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2)本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有本公司股份。 (3)未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 (4)未有最近二年提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	3

註 1: 2023 年 11 月 1 日因法人董事派任異動, 原法人董事 GOAL REACH TRADING CO.,LTD.之指派董事陳臣璽已異動為方祥銘先生。

5.董會多元化及獨立性:

(1)董事會多元化:

本公司「公司治理實務守則」已有規範董事會成員之組成及整體應具備之能力, 並訂有董事會成員多元化政策。本公司董事會成員組成已考量多元化, 並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針, 如以下二大面向之標準:

一、基本條件與價值: 性別、年齡、國籍及文化等。

二、專業知識與技能: 專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及產業經歷等。

本公司多元化政策之具體管理目標與達成情形如下:

管理目標	達成情形
董事至少三分之一席次具席次具備產業生產、行銷、法務或研發專長	已達成
獨立董事至少三分之一席次具備法務、財會或資訊專長	已達成
至少有一席女性董事	已達成

本公司董事會成員落實多元化情形如下：

2024 年 4 月 22 日

姓名	多元化項目	國籍	性別	兼任員工	年齡				獨立董事任期年資			產業經驗			專業能力				
					31-40歲	41-50歲	51-60歲	61-70歲	3年以下	3~6年	7年以上	科技	金融	生技	法務	財會金融	行銷生產	資訊	研發
	BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰	中華民國	男	✓	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	✓	-	-	-
	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：方榮忠	中華民國	男	✓	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-	-	✓	-	-
	GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣璽 (註1)	中華民國	男	✓	-	-	✓	-	-	-	-	-	✓	✓	-	✓	-	-	-
	GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘 (註1)	中華民國	男	✓	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	✓	-	-	✓	-	✓
	張清璉	中華民國	男	✓	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	-	-	✓	-	-
	張清惠	中華民國	男	-	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	-	✓	-	-	-
	廖敏政	中華民國	男	-	-	-	✓	-	-	-	-	✓	✓	-	-	✓	-	-	-
	方曉薇	中華民國	女	-	✓	-	-	-	-	-	-	-	-	✓	-	-	✓	-	✓
	蔡明堂	中華民國	男	-	-	-	✓	-	-	✓	✓	✓	-	-	✓	-	✓	-	-
	王輝賢	中華民國	男	-	-	-	✓	-	✓	-	✓	✓	-	✓	✓	-	-	-	-
	邱士芳	中華民國	男	-	-	✓	-	-	✓	-	✓	✓	-	✓	-	-	-	-	-

註1：2023年11月1日因法人董事派任異動，原法人董事 GOAL REACH TRADING CO., LTD. 之指派董事陳臣璽已異動為方祥銘先生。

(2)董事會獨立性：

本公司董事會由 10 位董事組成，包含 3 位獨立董事，獨立董事占比 30%，獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條有關獨立性及第 4 條有關兼任限制之規定，另董事組成無證券交易法第 26 條之 3 第 3 項及第 4 項規定之情事（董事間、監察人間或董事與監察人間未具有配偶及二親等以內親屬關係之情形），本公司董事會組成符合獨立性之要求。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2024年4月22日

職稱	姓名	性別	國籍	選(就)任日期 (註1)	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	張清璉	男	中華民國	2020/8/12	1,371,000	1.89%	0	0	0	0	美國路易斯安那州杜蘭大學 MBA 新華財經傳媒公司亞洲區董事總經理	傑銀京華(上海)股權投資管理有限公司執行合夥人 新三板影達上市影視製作公司執行合夥人 香港上市公司中國數碼文化執行董事 昇華娛樂傳播股份有限公司海外投資負責人	無	無	無	無
研發副總經理	洪偉章	男	中華民國	2021/07/28	0	0	0	0	0	0	美國艾克隆大學高分子博士 嘉南藥理大學 機能性化粧品開發與評估研究中心 中心主任 嘉南藥理科技大學 化粧品科技研究所 所長 嘉南藥理科技大學 化粧品應用與管理系 系主任	無	無	無	無	無
子公司董事長兼任總經理	方國忠	男	中華民國	2021/06/01	0	0	0	0	0	0	Alliance Capital Investment Management INC. 董事長兼任總經理 上海恩聯凱德投資諮詢有限公司董事長兼任總經理	無	無	無	無	無
子公司董事長兼任總經理	林阿芳	女	中華人民共和國	2021/06/01	0	0	0	0	0	0	上海儀玳化妝品有限公司董事長兼任總經理 上海格蘭化妝品有限公司業務經理 中国美容博览会 CHINA BEAUTY EXPO (上海 CBE) 副主席	無	無	無	無	無
子公司總經理	陳湧仁	男	中華民國	2022/11/11	346,000	0.48%	0	0	0	0	台灣大學公共衛生研究所碩士 國防醫學院醫學研究所博士 中國文化大學運動與健康促進學院副教授	中華民國臨床非侵襲癌治療研究學會理事長 台灣大學附設醫院神經外科兼任主治醫師	無	無	無	無
會計部協理	方士慧	女	中華民國	2021/09/09	0	0	0	0	0	0	淡江大學會計系 聯穎科技(股)公司華東區會計主管 廣東新邦物流有限公司公司監事 上海生龍活虎視覺整合集團財務總監 新竹物流股份有限公司會計部經理 資誠聯合會計師事務所審計部副理	無	無	無	無	無

財務部協理	劉豐嘉	男	中華民國	2015/6/27	0	0	0	0	0	0	靜宜大學會計系 昇陽光電科技(股)公司稽核高級管 理師 州巧光電科技(股)公司稽核專員 官田鋼鐵科技(股)公司稽核專員 鼎信聯合會計師事務所查帳員	無	無	無	無	無
-------	-----	---	------	-----------	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---

註:

1. 選(就)任日期係指到本集團就任之日期。
2. 本公司之總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管，最近一年內未有任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業。
3. 本公司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者：無。

三、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

2023年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額及占 稅後純益之 比例(註10)								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)		董事酬勞 (C)(註3)		業務執行費用 (D)(註4)		薪資、獎金 及特支費等 (E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞 (G)(註6)				本公司	財務報告內所有 公司(註7)					
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司		財務報告內所有 公司(註7)								
董事長	BRIGHTNESS CO.,LTD.	884	884	0	0	0	0	12	12	896 -0.86%	896 -0.86%	0	1,974	0	0	0	0	0	0	896 -0.86%	2,870 -3.95%	無		
	代表人：陳寬聰																							
董事	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO.,LTD.	368	368	0	0	0	0	12	12	380 -0.36%	380 -0.36%	0	840	0	0	0	0	0	0	380 -0.36%	1,220 -1.17%	無		
	法人代表人：方榮忠																							

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)		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)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)										
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)							
														現金金額	股票金額	現金金額	股票金額									
董事	GOAL REACH TRADING CO.,LTD. (註12)	307	307	0	0	0	0	9	9	316	316	-0.30%	-0.30%	0	700	0	0	0	0	0	0	316	1,016	-0.30%	-0.98%	無
	代表人：陳臣璽																									
	代表人：方祥銘	61	61					3	3	64	64	-0.06%	-0.06%		0							64	64	-0.06%	-0.06%	
董事	張清璉	1105	1105	0	0	0	0	12	12	1117	1117	-1.07%	-1.07%	0	1,893	0	0	0	0	0	0	1,117	3,010	-1.07%	-2.89%	無
董事	張清惠	368	368	0	0	0	0	12	12	380	380	-0.36%	-0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	380	380	-0.36%	-0.36%	無
董事	廖敏政	368	368	0	0	0	0	12	12	380	380	-0.36%	-0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	380	380	-0.36%	-0.36%	無
董事	方曉薇	368	368	0	0	0	0	12	12	380	380	-0.36%	-0.36%	0	0	0	0	0	0	0	0	380	380	-0.36%	-0.36%	無
獨立董事	蔡明堂	479	479	0	0	0	0	30	30	509	509	-0.49%	-0.49%	0	0	0	0	0	0	0	0	509	509	-0.49%	-0.49%	無
獨立董事	王輝賢	805	805	0	0	0	0	30	30	835	835	-0.80%	-0.80%	0	0	0	0	0	0	0	0	835	835	-0.80%	-0.80%	無
獨立董事	邱士芳	479	479	0	0	0	0	30	30	509	509	-0.49%	-0.49%	0	0	0	0	0	0	0	0	509	509	-0.49%	-0.49%	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事之酬金依其對公司營運參與程度及貢獻價值並參酌個別資歷、專兼任及職務範疇暨同業通常水準議定之，如有兼任功能性委員會職務者另核給職務加給。其每月支領固定報酬，並無支領其他酬金亦不參與公司之盈餘分派，並依「光麗生技控股股份有限公司審計委員會組織規程」及「光麗生技控股股份有限公司獨立董事職責範疇規則」及其他相關法令規定行使職權。

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	BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：方榮忠、GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣璽、GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘、方曉薇、張清惠、廖敏政、蔡明堂、王輝賢、邱士芳(註12)	BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：方榮忠、GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣璽、GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘、方曉薇、張清惠、廖敏政、蔡明堂、王輝賢、邱士芳(註12)	BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：方榮忠、GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣璽、GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘、方曉薇、張清惠、廖敏政、蔡明堂、王輝賢、邱士芳(註12)	GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘、方曉薇、張清惠、廖敏政、蔡明堂、王輝賢、邱士芳(註12)
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張清璉	張清璉	張清璉	GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣璽、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD. 代表人：方榮忠、張清璉(註12)
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無	無	BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	11 人	11 人	11 人	11 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。

註 2：係指 2022 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：係填列 2022 年度董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指 2022 年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、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 2022 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、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。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 2023 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，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列下表(4)。

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：合併報表告所有公司(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：稅後純益係指 2023 年度合併財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確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，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領之酬金，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。

註 12：2023 年 11 月 1 日因法人董事派任異動，原法人董事 GOAL REACH TRADING CO., LTD. 之指派董事陳臣璽已異動為方祥銘先生。

* 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. 監察人之酬金：不適用。（本公司董事會下設置審計委員會，監察人職務由審計委員會執行）

3. 總經理及副總經理之酬金

2023 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C) (註 3)		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	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		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)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	張清璉	0	1,893	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1,894 -1.82%	無
副總經理	洪偉章	0	4,091	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,091 -3.93%	無

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)
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	張清璉	張清璉
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	洪偉章	洪偉章
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	2 人	2 人

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

註 2：係填列 2023 年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列 2023 年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。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 4：係填列 2023 年度董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列表(5)。

註 5：合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指 2023 年度合併財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理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. 公司總經理及副總經理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，應將公司總經理及副總經理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 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理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。

4. 前五位酬金最高主管之酬金

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6)		領取來自子公 司以外轉投資 事業或母公 司酬金 (註7)
		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		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)	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	張清璉	0	1,893	0	0	0	1	0	0	0	0	0	1,894 -1.82%	無
副總經理	洪偉章	0	4,091	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,091 -3.93%	無
子公司 總經理	林阿芳	0	4,752	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,752 -4.56%	無
子公司 總經理	陳湧仁	0	2,054	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,054 -1.97%	無
會計部 協理	方士慧	0	1,727	0	0	0	170	0	0	0	0	0	1,897 -1.82%	無

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數（亦即A+B+C+D四項總額），並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。若董事兼任前開主管者應填列表及上表1。

註2：係填列2023年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列2023年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。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4：係填列2023年度董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列表(5)。

註5：合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註6：稅後純益係指2023年度合併財務報告之稅後純益。

註7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管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.酬金係指本公司前五位酬金最高之主管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。

5. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

本公司董事會於2024年3月15日決議擬不分派員工酬勞，待提本年股東常會決議。

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

項目	年度	2022年度		2023年度	
		酬金總額 (仟元)	占稅後純益 比率	酬金總額 (仟元)	占稅後純益 比率
董事		9,911	-13.90%	8,900	-8.54%
總經理及副總經理		5,453	-7.64%	5,985	-5.75%
合計		15,364	-21.54%	14,885	-14.29%

- 1.本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占個體或個別財務報告稅後純(損)益之比例：2023 年度分別為-8.54%及-5.75%，2022 年度分別為-13.90%及-21.54%，因本公司陸續調整集團組織架構，各董事派任職務略有調整，故 2023 年度整體薪資費用較 2022 年度為低。
- 2.盈餘分派之員工及董監酬勞係依公司章程規定，提撥當年度稅後純益扣除百分之十法定盈餘公積，及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再提撥不得高於百分之三為董監事酬勞及不得高於百分之十五為員工酬勞。(公司章程第十四條)
- 3.董事長、副董事長、董事及監察人之報酬由薪酬委員會向董事會提出建議，供董事會決策之參考。依公司章程規定，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。(公司章程第三十八條)
- 4.總經理及副總經理之報酬係依公司制度之薪給標準給付，此薪資報酬政策及制度由薪酬委員會審議後，經董事會決議辦理。
- 5.未來風險之說明：無。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(2023)董事會開會 4 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出席(列)席次數B	委託出席次數	實際出席(列)席率【B/A】(%)(註 2)	備註
董事長	BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰	4	0	100	無
董事	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD.代表人：方榮忠	4	0	100	無
董事	GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：陳臣璽(註 3)	3	0	100	無
董事	GOAL REACH TRADING CO., LTD. 代表人：方祥銘(註 3)	1	0	100	無
董事	張清璉	4	0	100	無
董事	張清惠	4	0	100	無
董事	廖敏政	4	0	100	無
董事	方曉薇	4	0	100	無
獨立董事	蔡明堂	4	0	100	無
獨立董事	王輝賢	4	0	100	無
獨立董事	邱士芳	2	2	50	無

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。有關證券交易法第 14 條之 5 規定說明，請參閱審計委員會運作情形(第 28 頁至第 29 頁)。

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

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

三、董事會績效評估：

1. 評估週期及期間：評估週期為每年度評估一次，並於次年度第一季結束前完成；本次評估期間:2023年1月1日至2023年12月31日。
2. 評估範圍：包含董事會整體運作、董事會成員參與及功能性委員會運作等績效評估。
3. 評估方式：依本公司訂定之「董事會績效評估辦法」所訂之評估程序及指標等執行董事會績效評估。
4. 評估內容：
 - (1) 董事會整體運作之績效評估衡量項目：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) 董事會成員參與之績效評估衡量項目：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、董事之專業與持續進修、內部控制。
 - (3) 功能性委員會運作之績效評估衡量項目：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。
5. 董事會評鑑執行情形：請參閱下表

評估期間	評估範圍	評估方式	評估績效指標	評估分數	評估結論
2023/01/01~ 2023/12/31	董事會整體運作	依本公司訂定之「董事會績效評估辦法」所訂之評估程序及指標等，發放問卷進行回覆並統計結果以做為董事會績效評估參考。	對公司營運之參與程度	4.68	董事會整體運作健全有效
			提升董事會決策品質	4.8	
			董事會組成與結構	4.84	
			董事之選任及持續進修	4.73	
			內部控制	4.77	
	董事會成員參與		公司目標與任務之掌握	4.83	董事會成員積極參與董事會運作並強化自身相關法令知識
			董事職責認知	4.87	
			對公司營運之參與程度	4.78	
			內部關係經營與溝通	4.8	
			董事之專業與持續進修	4.73	
	功能性委員會運作		內部控制	4.67	功能性委員會整體運作健全有效
			對公司營運之參與程度	4.92	
			功能性委員會職責認知	4.83	
			提升功能委員會決策品質	4.90	
			功能性委員會組成及成員選任	4.67	
	內部控制	4.67			

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司已設置審計委員會，並於公司網站建立投資人專區，以協助利害關係人對本公司之瞭解及提昇資訊透明度。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席(列)席次數計算之。

註3：2023年11月1日因法人董事派任異動，原法人董事 GOAL REACH TRADING CO.,LTD.之指派董事陳臣璽已異動為方祥銘先生。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形資訊：

最近年度(2023)審計委員會開會 4 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	蔡明堂	4	0	100	無
獨立董事	王輝賢	4	0	100	無
獨立董事	邱士芳	4	0	100	無

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期(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
2023 年 3 月 24 日 (第四屆第三次)	<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司 2022 年度合併財務報表案。 2.本公司 2022 年度虧損撥補案。 3.修訂本公司章程部份條文案。 4.修訂本公司「內部稽核實施細則」及「董事會績效評估辦法」案。 5.修訂子公司台灣光麗實業股份有限公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「印鑑管理辦法」、「預算管理辦法」、「財產管理辦法」、「負債承諾及或有事項管理辦法」、「職務授權及代理人制度管理辦法」、「財務及非財務資訊管理辦法」、「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」、「財務報表編製流程管理辦法」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程管理辦法」、「適用國際會計準則管理辦法」、「內部控制自行評估作業程序」案。 6.新增開曼光麗生技科技股份有限公司對台灣光麗實業股份有限公司資金貸與案。 7.新增轉投資之子公司-台灣光麗實業股份有限公司融資額度申請案。 8.新增開曼光麗生技控股股份有限公司對台灣光麗實業股份有限公司背書保證案。 9.2023 年度財務報表簽證會計師事務所及會計師獨立性評估案。 10.2022 年度內部控制制度自行評估結果案。 	所有獨立董事無異議照案通過。
2023 年 5 月 8 日 (第四屆第四次)	<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司 2023 年第一季合併財務報表案。 2.訂定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則案。 3.子公司上海儀玳化妝品有限公司對上海全麗生物科技有限公司資金貸與還款期限延長案。 4.本公司之子公司上海儀玳化妝品有限公司 	所有獨立董事無異議照案通過。

	融資額度申請案 5.本公司公司治理主管任命案。 6.發行本公司「2023 年員工認股權憑證發行及認股辦法」案。 7.2022 年度股東常會通過之私募有價證券案剩餘額度不再繼續辦理案。 8.辦理私募發行有價證券案。	
2023 年 8 月 28 日 (第四屆第五次)	1.本公司 2023 年第二季合併財務報表案。	所有獨立董事無異議照案通過。
2022 年 11 月 09 日 (第四屆第六次)	1.本公司 2023 年第三季合併財務報表案。 2.訂 2024 年度本公司稽核計畫。 3.修訂本公司「背書保證作業程序」案。 4.修訂子公司台灣光麗實業股份有限公司「內部控制制度-不動產、廠房及設備」。	所有獨立董事無異議照案通過。

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

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

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

(一) 本公司定期召開審計委員會，並視情況邀請稽核主管、其他主管或會計師等列席，由獨立董事於會議中就公司財務、業務狀況進行溝通與討論。

(二) 本公司內部稽核單位除定期將稽核報告和追蹤報告送交獨立董事查閱外，稽核主管亦定期出席審計委員會報告稽核計畫執行狀況和缺失改善情形，並適時回覆董事對各項稽核業務相關的提問，日常業務上若有需要諮商或報告事項，則隨時以信件或電話與獨立董事進行溝通；另獨立董事得隨時進行查閱或考核本公司之內控執行情形。

(三) 獨立董事除定期與簽證會計師就年度財務報告查核結果及關鍵查核事項等進行溝通交流外，另就公司財務、業務狀況等不定期討論；審計委員會定期對會計師獨立性進行審核。

註 1：

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2. 監察人參與董事會運作情形：不適用。

(三)公司治理運作情形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 (註1)		與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司於2014年8月1日董事會通過訂立「公司治理實務守則」並落實執行，其中除尚未完成企業社會責任報告書之編製外，與「上市上櫃公司治理實務守則」並無差異。	同摘要說明。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		V	本公司由發言人、代理發言人、股務專責人員處理股東建議或糾紛等問題，連絡資料如下： 發言人：劉豐嘉 財務部協理 電話：+886-2-2517-8779 e-mail：Miloliu@kl-holdings.com 代理發言人：方士慧 會計部協理 電話：+886-2-2517-8779	無差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？		V	本公司依證交法第25條規定，對內部人（董事、監察人、經理人及股份超過10%之股東）所持股權之變動情形，均按月於證期局指定公開資訊觀測站網站申報。	無差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？		V	本公司於2013.12.27(第二屆第一次)董事會通過訂立「關係人，特定公司及集團企業交易管理辦法」，集團內各公司間資產、財務管理權責皆相當明確，並依相關辦法規範辦理，且依各公司內部控制作業進行相關事宜；各公司並設有專責稽核人員進行內部控制制度有效性之評估與查核工作。	無差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		V	本公司訂有防止內線交易內部控制制度，明訂資訊處理程序以禁止公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券。	無差異。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？		V	依本公司「公司治理實務守則」中規範，董事會成員組成應注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。於實際執行上，本公司現任 10 位董事會成員中有 1 位為女性，3 位獨立董事，均具備執行職務所必須之知識、技能及素養，分別具備商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗及專長。	無差異。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會，暫時並無其他功能性委員會之需求。	視未來組織需求再考慮是否建置
(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	公司已訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並進行定期性評估，請參閱第27頁。	無差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	每年依本公司「公司治理實務守則」中規範，定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，本公司參照中華民國會計師職業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」標準進行評估，評估項目包含會計師出具之獨立性聲明、產業領域專業性、查核溝通能力、法令遵循等四大方向，將評估結果提報審計委員會及董事會審議通過。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因	
	是	否		摘要說明
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	V		本公司已指派財務部協理劉豐嘉先生擔任公司治理主管，並設置公司治理兼職單位，由股務單位負責公司治理相關事務包括提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無差異。
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		如有需要可隨時電話或e-mail等方式連絡本公司發言人，連絡資料同上。另本公司網站建有投資人專區，除揭露本公司經營概況外，利害關係人亦可以此與公司聯繫。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		是，本公司委託本公司股務代理機構協助辦理股東會。	無差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司（ http://www.kl-holdings.com ）均已架設網站並與台灣證券交易所之公開資訊觀測站作連結，揭露相關資訊。	無差異。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		1.本公司及子公司均已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作。 2.本公司落實發言制度（本公司發言人：由劉豐嘉財務部協理擔任，代理發言人由方士慧會計部協理擔任，連絡資料同上。） 3.公司法人說明會過程放置公司網站，亦已依證券交易所之規定輸入其公開資訊觀測站。	無差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		公司目前依現行法規規定於會計年度終了期限內公告並申報相關年度及季度財務報告，針對提早規定期限公告仍需視實際狀況而定。	未來擬逐步建立。
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	V		1. 員工權益與僱員關懷：本公司目標朝向建立一個開放、自由的企業文化，讓員工得以充分發揮所長的職場環境，除尊重員工個人權益、盡力謀求員工的幸福外，各項管理制度的訂立除鼓勵同仁參與亦本著彈性與人性化訴求，建立順暢的雙向溝通文化，極力創造整體企業的幸福感。	無差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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>2. 投資者關係：本公司非常重視股東意見，除建立發言人制度處理股東建議、疑義及糾紛事項外，並積極確保股東權益完整執行，具體實踐包括公司盈餘之分享、公司重大相關訊息之取得，每年依據公司法及相關法令召集股東會，鼓勵投資者出席股東會並給予股東充分發問及提案之機會。另設置公司網站「投資人專區」，協助投資人隨時隨地得以了解公司財務及業務狀況，並透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊，讓投資人了解公司營運狀況。</p> <p>3. 供應商關係：除公司本身致力於企業社會責任之實踐外並積極要求供應商遵循與企業責任有關的行為準則，包括誠信經營，安全衛生，道德和環境保護等議題。另公司注重採購價格之合理性，採購人員經與多家供應商詢價、比價、議價後，就單價、規格、付款條件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定，目標在於與供應商建立長期緊密關係，協同合作、互信互利、共同追求永續雙贏成長。</p> <p>4. 利害關係人之權利：本公司訂立有「誠信經營守則」、「公司治理實務守則」、「企業社會責任實務守則」與「董事暨經理人道德行為準則等」規範董事會與經營階層應善盡社會公民責任，落實利害關係人權益之加值與確保。另為確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並制定「防範內線交易管理辦法」，建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，以引導本公司董事會與經營階層及受僱人遵循。</p> <p>5. 董事進修之情形：本公司董事訓練除公司內經常性的例行宣導與研討外，並針對階段性需求安排相關課程進行教育訓練，公司外如主管機關及相關法令之要求與董事有關之規定或修訂之資訊皆以電子郵件或書面資料寄送予各董事參閱。本公司2023年度董事參加進修課程說明如下：</p>

評估項目	運作情形(註1)			與上市櫃公司 治理實務守 則差異情形及 原因																								
	是	否	摘要說明																									
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)?(續)	V		<table border="1"> <thead> <tr> <th>課程名稱</th> <th>進修董事</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>企業併購實務與案例分析 11/9場 註(2)</td> <td>陳寬聰 廖敏政 張清璉 方榮忠 方曉薇 方祥銘 王輝賢</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會 12/12場 註(2)</td> <td>陳寬聰 廖敏政 張清璉 方榮忠 方曉薇 方祥銘 王輝賢</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能 註(1)</td> <td>張清惠</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>董事最容易忽略的財務資訊 註(1)</td> <td>張清惠</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>公司治理3.0下董事的角色及經營權挑戰的合規因應 註(2)</td> <td>邱士芳</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>從ESG企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略 註(2)</td> <td>邱士芳</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>互聯網科技發展趨勢與內稽人員新思維 註(3)</td> <td>蔡明堂</td> <td>6</td> </tr> </tbody> </table>	課程名稱	進修董事	進修時數	企業併購實務與案例分析 11/9場 註(2)	陳寬聰 廖敏政 張清璉 方榮忠 方曉薇 方祥銘 王輝賢	3	社團法人中華公司治理協會 12/12場 註(2)	陳寬聰 廖敏政 張清璉 方榮忠 方曉薇 方祥銘 王輝賢	3	如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能 註(1)	張清惠	3	董事最容易忽略的財務資訊 註(1)	張清惠	3	公司治理3.0下董事的角色及經營權挑戰的合規因應 註(2)	邱士芳	3	從ESG企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略 註(2)	邱士芳	3	互聯網科技發展趨勢與內稽人員新思維 註(3)	蔡明堂	6	無差異。
		課程名稱	進修董事	進修時數																								
		企業併購實務與案例分析 11/9場 註(2)	陳寬聰 廖敏政 張清璉 方榮忠 方曉薇 方祥銘 王輝賢	3																								
		社團法人中華公司治理協會 12/12場 註(2)	陳寬聰 廖敏政 張清璉 方榮忠 方曉薇 方祥銘 王輝賢	3																								
		如何發揮董事會所屬功能委員會之興利職能 註(1)	張清惠	3																								
		董事最容易忽略的財務資訊 註(1)	張清惠	3																								
		公司治理3.0下董事的角色及經營權挑戰的合規因應 註(2)	邱士芳	3																								
		從ESG企業永續發展看上市櫃公司的資安治理策略 註(2)	邱士芳	3																								
互聯網科技發展趨勢與內稽人員新思維 註(3)	蔡明堂	6																										
註(1):證券暨期貨市場發展基金會主辦																												
註(2):社團法人中華公司治理協會主辦																												
註(3):財團法人中華民國會計研究發展基金會主辦																												
6. 量標準之執行情形：本公司恪遵誠信經營及道德行為準則，依法訂定各內部管理規章，供各部門遵循。由各部門進行初步營運風險辨識、評估與規避，並落實於合約管理。本公司由內部稽核部門針對各部門、各項業務執行與風險管控情形，進行計劃性或專案性查核，定期呈報公司經營決策階層及董事會，俾能適時調整修正風險管理政策。																												
7. 客戶政策之執行情形：本公司針對客戶抱怨均即時與客戶充分溝通，瞭解客戶需求，以確保客戶關係，並不定期於公司會議中檢討改進。																												
8. 董事購買責任保險之情形：為降低並分散董監事於任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任而為其購買責任保險，以降低並分散因錯誤或疏失行為而造成公司及股東重大損害之風險，責任保險之內容如下： 基本承保範圍：董事及外派董事的不當管理行為責任及不當僱傭行為責任、公司的補償責任、公司有價證券賠償責任、公司僱傭行為賠償責任、非執行董事的超額保障。 保險公司：新光產物保險股份有限公司 投保期間：2023年7月30日~2024年7月30日 投保區域：全世界包含美加 投保金額：USD5,000,000元。																												

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

題號	指標	改善情形/優先加強事項與措施
1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額？	未來擬評估規劃辦理。
1.2	公司是否訂定與關係人相互間之財務業務相關作業之書面規範，內容應包含進銷貨、取得或處分資產等交易之管理程序，及相關重大交易應提董事會決議通過，並提股東會同意或報告？	未來擬評估規劃辦理。
1.3	公司是否有過半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	未來擬評估規劃辦理。
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	視公司實際召開時程安排。
1.7	公司是否於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料？	未來擬評估規劃辦理。
1.8	公司是否於股東常會開會18日前上傳年報？	未來擬評估規劃辦理。
1.9	公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版開會通知、議事手冊及會議補充資料？	未來擬評估規劃辦理。
1.11	公司是否於股東常會開會16日前上傳英文版年報？	未來擬評估規劃辦理。
1.15	公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括(但不限於)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,與說明執行情形？	未來擬評估規劃辦理。
1.16	受評年度董事與大股東持股設定質押比率平均是否未逾50%？	依據各董事及大股東個人需求決定。
1.18	公司是否於股東常會議事錄記載股東提問及公司回覆之重要內容？	未來擬評估規劃辦理。
1.19	公司之股東會是否採線上直播或於股東會後上傳全程不間斷錄音錄影？	未來擬評估規劃辦理。
2.2	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？	未來擬評估規劃辦理。
2.7	公司獨立董事席次是否達董事席次三分之一以上？【若公司獨立董事席次達董事席次二分之一以上，則總分另加一分。】	未來擬評估規劃辦理。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	未來擬評估規劃辦理。
2.10	公司是否揭露審計委員會成員專業資格與經驗、年度工作重點及運作情形？	未來擬評估規劃辦理。
2.13	公司之薪資報酬委員會成員是否一年至少皆出席兩次以上，並揭露定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等資訊？	未來擬評估規劃辦理。
2.14	公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？	未來擬評估規劃辦理。
2.15	公司是否將獨立董事與內部稽核主管、會計師之單獨溝通情形（如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等）揭露於公司網站？	未來擬評估規劃辦理。
2.18	公司是否每年定期就功能性委員會(至少應包括審計委員會及薪資報酬委員會)進行內部績效評估，並將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	未來擬評估規劃辦理。
2.21	公司之公司治理主管是否為專任，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	公司已設置公司治理主管。 其餘未來擬評估規劃辦理。
2.22	公司是否由審計委員會或董事會層級之功能性委員會(如:風險管理委員會)督導風險管理，並訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理組織架構、風險管理程序及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告？	未來擬評估規劃辦理。
2.23	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並已於受評年度或過去兩年度執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	已訂定董事會績效評估辦法，並進行自行評估作業，相關評估結果請參閱第27頁。
2.24	公司是否建置資通安全風險管理架構，訂定資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源，並揭露於公司網站或年報？【若導入ISO27001、CNS27001等資訊安全管理系統標準，或其他具有同等或以上效果之系統或標準，並取得第三方驗證，則總分另加一分。】	未來擬評估規劃辦理。

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：(續)

題號	指標	改善情形/優先加強事項與措施
2.27	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？【若導入台灣智慧財產管理系統(TIPS)、ISO56005或類似之智慧財產管理系統標準，並經第三方驗證，則總分另加一分。】	未來擬評估規劃辦理。
2.30	公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照？	未來擬評估規劃辦理。
3.2	公司是否同步發布英文重大訊息？	已依照規定辦理。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告？	未來擬評估規劃辦理。
3.5	公司是否於股東常會開會16日前上傳以英文揭露之年度財務報告？	未來擬評估規劃辦理。
3.6	公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？	未來擬評估規劃辦理。
3.9	公司是否於每月10日(含)前將內部人上月份持股變動之情形上傳至公開資訊觀測站？	已依照規定辦理。
3.13	公司年報是否自願揭露董事之個別酬金？	未來擬評估規劃辦理。
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	未來擬評估規劃辦理。
3.16	公司網站是否揭露主要股東名單，包含股權比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例？	未來擬評估規劃辦理。
3.17	公司網站是否揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊？	未來擬評估規劃辦理。
3.18	公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	未來擬評估規劃辦理。
3.19	公司網站是否提供股東會相關資料，並至少包括最近期股東會年報、開會通知、議事手冊及議事錄等？	未來擬評估規劃辦理。
3.20	公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？【若每季至少召開一次法人說明會或針對每季營運狀況召開法人說明會者，則總分另加一分。】	未來擬評估規劃辦理。
3.21	公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？	已揭露總經理及副總經理之個別酬金請參閱第24頁。
4.1	公司是否設置推動永續發展專(兼)職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報？	未來擬評估規劃辦理。
4.2	公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	未來擬評估規劃辦理。
4.3	公司是否將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站、年報或永續報告書？	未來擬評估規劃辦理。
4.4	公司是否依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則，於九月底前編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書？【若永續報告書參考SASB準則揭露相關ESG資訊，則總分另加一分。】	未來擬評估規劃辦理。
4.5	公司編製之永續報告書是否取得第三方驗證？	未來擬評估規劃辦理。
4.6	公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露相關政策及執行情形於公司網站或年報？	未來擬評估規劃辦理。
4.7	公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書？	未來擬評估規劃辦理。
4.10	公司網站及年報是否揭露員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形？	未來擬評估規劃辦理。
4.11	公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量？【若過去兩年溫室氣體年排放量、用水量或廢棄物總重量取得外部驗證者，則總分另加一分。】	未來擬評估規劃辦理。
4.12	公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？	未來擬評估規劃辦理。
4.13	公司是否獲得ISO 14001、ISO50001或類似之環境或能源管理系統驗證？	未來擬評估規劃辦理。
4.15	公司網站或年報是否揭露經董事會通過之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案，並說明履行情形？	未來擬評估規劃辦理。

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：(續)

題號	指標	改善情形/優先加強事項與措施
4.17	公司網站、年報或永續報告書是否揭露所制定之供應商管理政策，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，並說明實施情形？	未來擬評估規劃辦理。
4.18	公司是否依氣候相關財務揭露建議書 (TCFD) 架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊？	未來擬評估規劃辦理。
4.19	公司是否投資於節能或綠色能源相關環保永續之機器設備，或投資於我國綠能產業(如:再生能源電廠)等，或有發行或投資其資金運用於綠色或社會效益投資計畫並具實質效益之永續發展金融商品，並揭露其投資情形及具體效益？	未來擬評估規劃辦理。
4.20	公司是否制定職場多元化或推動性別平等政策，並揭露其實施情形？	未來擬評估規劃辦理。
4.21	公司是否評估對社區之風險或機會並採行相應措施，並將其具體採行措施與實施成效揭露於公司網站、年報或永續報告書？	未來擬評估規劃辦理。
4.22	公司是否投入資源支持國內文化發展，並將支持方式與成果揭露於公司網站、年報或永續報告書？	未來擬評估規劃辦理。

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如設有薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他 發行公司 薪資報酬 委員會成 員家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關科 系之公專 立大專院 校講師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務相關之 國家考試 及證書領 有專門技 術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 之專業 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立 董事	王輝賢		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
獨立 董事	蔡明堂	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	-
獨立 董事	邱士芳		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	-

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：2022 年 6 月 21 日至 2025 年 6 月 20 日，最近年度(2023)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
召集人	王輝賢	2	0	100%	無
委員	蔡明堂	2	0	100%	無
委員	邱士芳	2	0	100%	無

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、薪資報酬委員會應忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：
 - (1) 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。
 - (2) 定期評估並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定董事及經理人之薪資報酬。

註 1：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形 (註1)		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 (註2)
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		本公司由總經理室負責推動企業永續發展作業，並針對永續發展之重大治理事項向董事會進行報告說明，另董事會可針對其所關注之永續發展各項議題，隨時要求永續發展單位提出必要之說明，以達相關運作要求。	尚無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)	V		本公司董事會風險評估之主要邊界 包含(開曼母公司，轉投資之模里西斯子公司、轉投資之台灣子公司、轉投資之中國大陸子公司等)。本公司訂有「企業社會責任實務守則」及「公司治理實務守則」及各項內部控制制度，主要由各營運單位就營運環境風險進行評估並回報總經理室，再由總經理室彙整營運狀況及各項報告向董事會進行現況說明及未來風險預估，再由董事會就未來營運策略或方針進行指示。	尚無重大差異。

推動項目	執行情形 (註1)		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 (註2)
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		本公司通過ISO多項認證，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及滿足社會大眾對企業回饋社會的期待。	尚無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？敘明公司提升能源使用效率及使用再生物料之政策，包含但不限於：基準年數據、推動措施、目標及達成情形。	V		本公司致力提升各項資源之使用效率，表單文件電子化及廢水回收再利用以降低對環境之衝擊。	尚無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		本公司生產工廠依循當地法令規範，設立時取具環境評估報告及汙水排放許可，近年來在生產過程中致力廢水廢汙排放的減量化，並透過廢水回收再利用以降低對環境之衝擊。	尚無重大差異。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定公司節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司積極配合政府節能減碳活動，鼓勵員工隨手關燈，在溫度未達一定高溫及低溫前，儘量減少使用空調，達到節能減碳及溫室氣體減量的政策。	尚未執行溫室氣體盤查。

推動項目	執行情形 (註1)		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)公司是否依相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本公司遵循各項法規之規定，以保障所有利害關係人之權益，並訂有各項內部管理政策與作業程序。	尚無重大差異。
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司訂有「考核及獎懲辦法」、「員工福利管理辦法」、「薪資管理辦法」等相關員工管理辦法及福利措施，並於公司章程中明訂年度營運獲利之分派比例(包含員工報酬)	尚無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本公司已提供安全、健康、舒適的工作環境，並透過建立勞工安全專責單位與組織，推動各項勞工安全管理工作，使同仁養成正確勞動觀念及健康身心。公司並定期實施作業環境檢測及員工安全教育，並透過外部單位進行認證，目前已取得OHSAS18001及ISO45001相關認證。	尚無重大差異。
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		在公司永續經營的前提下，本公司對於同仁之職涯發展向來不遺餘力。	尚無重大差異。
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		有關本公司各類產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷與標示等皆依照相關法規及國際準則進行；有關保護消費者權益政策與相關作業程序已明訂於本公司企業社會責任實務守則中。具體作為除與客戶保持良好溝通，提供優質的服務，並設有專門部門處理品質及客訴問題。此外，遵循政府法規，不得有欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞客戶信任、損害客戶權益行為。	尚無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		本公司為與供應商共同提昇社會責任，在供應商往來前，均會要求供應商提供相關合格生產證明及工廠運營許可等證明，依公司標準審核通過後始成為合格供應商進行供貨。	尚無重大差異。
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	本公司預計於三年內編製企業社會責任報告書。	尚無重大差異，本公司預定於2024年完成企業社會責任報告書。
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；本公司訂有「企業社會責任實務守則」，善盡公司之社會責任，可參閱第38~39頁。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

註1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)上市上櫃公司氣候相關資訊

項目	執行情形
<p>一、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>二、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>三、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> <p>四、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>五、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、假設、分析因子及主要財務影響。</p> <p>六、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>七、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>八、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>九、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>	<p>本公司資本額未達50億，目前已著手尋找配合之顧問公司，預計2024年下半年逐步建立相關資訊之蒐集，後續將依主管機關之規定設定氣候相關目標並執行對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p>

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	V	<p>本公司已訂定「誠信經營守則」，且於對外文件中業已明示誠信經營之政策。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<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>已明訂於本公司誠信經營守則與各項內部控制制度中。在該守則內訂定防範不誠信行為時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之加強防範措施，透過內控及內稽制度，由董事會與稽核室進行監督，若發現重大舞弊或不適當行為，立即依公司內部規定辦理，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之向本公司指定專人呈報。</p>	<p>尚無重大差異。</p>
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V	<p>已明訂於本公司誠信經營守則中。在該守則內訂定防範不誠信行為方案之情形；除此之外本公司另訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並且本公司為使本公司之客戶、供應商、外部其他人士等利害關係人更加了解公司道德準則，公司不定期對員工溝通及宣導，來樹立注重操守之企業文化。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形 (註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<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>本公司於建立夥伴關係前，會先評估該往來對象之合法性、誠信經營政策及是否有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明，並於商業契約中明訂誠信行為條款，不會要求、提供或收受賄賂。對於現有合作夥伴採定期、不定期進行評估其誠信情形，若有疑慮時則考慮更換合作夥伴。</p>	尚無重大差異。
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	V		<p>目前由直隸董事會之稽核室執行並適時向董事會報告，以確保誠信經營之落實。此外，亦鼓勵員工對違反政府法令或商業道德行為守則情形保持警覺，發現任何違反政府法令或商業道德行為守則之行為時應向本公司指定專人舉報。</p>	尚無重大差異。
<p>(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？</p>	V		<p>已明訂於本公司誠信經營守則、企業社會守則與各項內部控制制度中，並由董事會與稽核室進行監督。具體作為如董事對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，於討論及表決時皆予以迴避。另員工發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，亦得向本公司指定專人陳報。</p>	尚無重大差異。
<p>(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？</p>	V		<p>已建立各項內部控制制度，並由稽核室進行監督，內部稽核人員定期將結果向審計委員會及董事會呈報。</p>	尚無重大差異。
<p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	V		<p>本公司目前採不定期方式對董事會成員，管理階層與同仁進行教育與宣導。</p>	目前採不定期方式。
<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>已明訂於本公司誠信經營守則與各項內部控制制度中，並已指定專責人員受理。</p>	尚無重大差異。
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p>	V		<p>本公司已明訂相關作業程序於「誠信經營作業程序及行為指南」，並依相關程序執行。</p>	尚無重大差異。
<p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	V		<p>本公司已明訂相關作業程序於「誠信經營作業程序及行為指南」，並依相關程序執行。</p>	尚無重大差異。

評估項目	運作情形 (註1)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已建立誠信經營守則，並於公司網站揭露相關資訊。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司誠信經營守則與「上市上櫃公司誠信經營守則」並無差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：本公司崇尚誠信經營、除訂立「誠信經營守則」，規範董事會與經營階層應善盡社會公民責任，落實利害關係人權益之加值與確保。對誠信經營之決心與承諾除表現在經營透明化外，在公司治理上逐步加強董事之職責與功能，並設置獨立董事與各類功能性委員會；與利害關係人之交易採公平與透明之方式進行，並逐步建置與落實各項管理制度，讓董事會成員、經營管理階層與各同仁執行業務時得以遵循辦理。目前除依法規不定期檢討本公司誠信經營守則外，內部稽核之查核作業與風險評估結果等，皆會納入檢討與修正誠信經營守則。			

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(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：本公司訂有「公司治理實務守則」、「董事會議事規範」、「股東會議事規則」、「董事暨經理人道德行為準則」等公司治理相關規章，並已依據相關規章執行且揭露於本公司網站。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：本公司最近年度及截至年報刊印日，經理人參加公司治理有關之進修與訓練資料如下表：

課程名稱	主辦單位	日期	進修時數	參與之經理人
企業併購實務與案例分析	社團法人中華公司治理協會	2023.11.09	3	張清璉
最新稅法變革對企業營運的影響與因應	社團法人中華公司治理協會	2023.12.12	3	張清璉
企業併購實務與案例分析	社團法人中華公司治理協會	2023.11.09	3	劉豐嘉
最新稅法變革對企業營運的影響與因應	社團法人中華公司治理協會	2023.12.12	3	劉豐嘉

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

光麗生技控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：113年3月15日

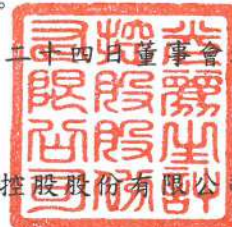
本公司民國一一二年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 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，認為本公司於民國一一二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一一二年三月二十四日董事會通過，出席董事十人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

光麗生技控股股份有限公司

董事長：BRIGHTNESS CO., LTD. 代表人：陳寬聰

總經理：張清璉



簽章



簽章

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：本年度無此情事。

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

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.2023 年股東常會決議事項及執行情形：

決議事項	執行情形
承認本公司 2022 年度營業報告書及合併財務報表案	業依股東會決議照案通過。
承認本公司 2022 年度虧損撥補表案	業依股東會決議照案通過。
修訂本公司章程部份條文案	業依股東會決議照案通過。
修訂本公司「董事選舉辦法」案	業依股東會決議照案通過。
擬發行低於市價之員工認股權憑證案	業依股東會決議照案通過。
擬辦理私募發行普通股案	業依股東會決議照案通過。

2.最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

日期	會別	重要決議事項
2023.08.28	第五屆第七次	1. 本公司 2023 年第二季合併財務報表案。(註) 2. 本公司之子公司上海儀玳化妝品有限公司融資額度申請案。 3. 研發主管洪偉章副總經理續聘案。
2023.11.09	第五屆第八次	1. 本公司 2023 年第 3 季合併財務報表案。(註) 2. 擬訂 2024 年度本公司稽核計畫。(註) 3. 擬修訂本公司「背書保證作業程序」案。(註) 4. 擬修訂子公司台灣光麗實業股份有限公司「內部控制制度-不動產、廠房及設備」案。(註) 5. 2024 年度申報暨聲明事項案。 6. 2023 年度經濟實質聲明案。
2024.01.10	第五屆第九次	1. 擬訂本公司 2024 年度營運計畫。 2. 私募普通股訂價相關事宜。(註) 3. 私募普通股對象相關事宜。(註) 4. 2023 股東常會私募普通股案之應募人名單調整新增。(註) 5. 對子公司台灣光麗實業股份有限公司增資案。(註) 6. 對子公司 ACIM 增資案。(註)
2024.02.02	第五屆第十次	1. 2023 年度第一次私募普通股訂價募集失效相關事宜。(註) 2. 2023 年度第二次私募普通股訂價相關事宜。(註) 3. 第二次私募普通股對象相關事宜。(註) 4. 2023 股東常會私募普通股案之應募人名單調整新增。(註) 5. 對子公司台灣光麗實業股份有限公司增資額度調整案。(註) 6. 擬新增轉投資之子公司-台灣光麗實業股份有限公司融資額度申請案。 7. 擬新增光麗生技控股股份有限公司(以下簡稱開曼光麗)對台灣光麗實業股份有限公司(以下簡稱台灣光麗)背書保證案。(註)
2024.03.15	第五屆第十一次	1. 本公司 2023 年度合併財務報表案。(註) 2. 本公司 2023 年度虧損撥補案。(註) 3. 擬修訂本公司「董事會議事規範」及「審計委員會組織規程」案。(註) 4. 2023 年度內部控制制度自行評估結果案。(註) 5. 本公司 2023 年股東常會召開事宜暨股東提案權及董事提名公告案。
2024.04.19	第五屆第十二次	1. 本公司 2024 年度更換簽證會計師事務所及簽證會計師。(註)

註：證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

(十三)最近年度及截至年報刊印日，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。

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

五、會計師公費資訊

(一)簽證會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費			合計	會計師查核期間	備註
			工商登記	其他	小計			
勤業眾信聯合會計師事務所	薛峻泯 池瑞全	3,880	366	789	1,155	5,035	2023 年度 第 1~4 季	非審計公費之其他包含： 1.內控專審 300 仟元。 2.交通費雜支 489 仟元。

(二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費			合計	會計師查核期間	備註
			工商登記	其他	小計			
勤業眾信聯合會計師事務所	薛峻泯 池瑞全	3,880	366	789	1,155	5,035	2023 年度 第 1~4 季	非審計公費之其他包含： 1.內控專審 300 仟元。 2.交通費雜支 489 仟元。

(三) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：不適用。

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

六、更換會計師資訊：無此情形，不適用。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱 (註 1)	姓 名	2023 年度		2024 年度截至 4 月 22 日止		備註
		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	BRIGHTNESS CO., LTD.	0	0	0	0	(註 4)
	代表人：陳寬聰	0	0	0	0	
董 事	FULL VICTORY INTERNATIONAL CO., LTD.	0	0	0	0	(註 4)
	代表人：方榮忠	(100,000)	0	0	0	
董 事	GOAL REACH TRADING CO., LTD. (註 3)	0	0	0	0	(註 4)
	代表人：陳臣璽	(註 3)	0	(註 3)	0	
	代表人：方祥銘	0	0	0	0	
董事兼 總經理	張清璉	0	0	0	0	
董 事	張清惠	0	0	0	0	
董 事	廖敏政	0	0	0	0	
董 事	方曉薇	0	0	0	0	
獨立董事	蔡明堂	0	0	0	0	
獨立董事	王輝賢	0	0	0	0	
獨立董事	邱士芳	0	0	0	0	
會計部協理	方士慧	0	0	0	0	
財務部協理	劉豐嘉	0	0	0	0	

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註 3：2023 年 11 月 1 日因法人董事派任異動，原法人董事 GOAL REACH TRADING CO.,LTD.之指派董事陳臣璽已異動為方祥銘先生。

註 4：截至 2024 年 4 月 22 日止，BRIGHTNESS CO.,LTD.、FULL VICTORY INTERNATIONAL CO.,LTD.、GOAL REACH TRADING CO.,LTD.三家境外法人之持股數係透過複委託方式持有。

(二) 股權移轉資訊：不適用。

(三) 股權質押資訊：不適用。

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

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(註4)	股數	持股比例(註4)	股數	持股比例(註4)	名稱	關係	
玉山銀行受託保管峻耀有限公司投資專戶	5,995,000	8.28%	不適用	不適用	0	0	(註6)		
玉山銀行受託保管技創有限公司投資專戶	5,995,000	8.28%	不適用	不適用	0	0	(註6)		
開煌資本(股)公司	4,056,000	5.60%	不適用	不適用	0	0	無		
代表人：陳寬聰	1,000	0	0	0	2,898,000	4.00%	(註5)		
群益金鼎證券受託保管長雄證券投資專戶	4,049,000	5.59%	不適用	不適用	0	0	無		
全祥投資顧問(股)公司	3,286,000	4.54%	不適用	不適用	0	0	無		
代表人：方淑美	84000	0.12%	0	0	0	0	無		
全隆資本(股)公司	3,226,000	4.46%	不適用	不適用	0	0	無		
代表人：方淑美	84000	0.12%	0	0	0	0	無		
邱暉智	2,660,000	3.67%	不適用	不適用	0	0	無		
張月照	1,822,000	2.52%	不適用	不適用	0	0	無		
玉山銀行受託保管光明股份有限公司投資專戶	1,804,000	2.49%	不適用	不適用	0	0	(註5)		
玉山銀行受託保管達標貿易有限公司投資專戶	1,802,000	2.49%	不適用	不適用	0	0	無		
玉山銀行受託保管全勝國際有限公司投資專戶	1,802,000	2.49%	不適用	不適用	0	0	無		

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

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

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

註4：持股比例之股數係已總股數 72,398,835 股進行核算。

註5：開煌資本(股)公司之代表人陳寬聰與玉山銀行受託保管光明股份有限公司投資專戶之所有權人為同一人。

註6：玉山銀行受託保管峻耀有限公司投資專戶之所有權人與玉山銀行受託保管技創有限公司投資專戶之所有權人為親屬關係。

十、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：

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
Novel Idea Co., Ltd.	5,900,000	100.0%	0	0	5,900,000	100.0%

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
台灣光麗實業股份有限公司	4,084,200	100.0%	0	0	4,084,200	100.0%
安聯信資本投資管理有限公司	12,770	100.0%	0	0	12,770	100.0%
上海恩聯凱德投資諮詢有限公司	(註2)	100.0%	0	0	(註2)	100.0%
上海儀玳化妝品有限公司	(註2)	100.0%	0	0	(註2)	100.0%

註1：係本公司採用權益法之長期投資。

註2：係大陸地區有限公司型態並無股份。

肆、募資情形

一、股本來源：

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	註	
		股數	金額	股數	金額		股本來源	以現金以外之財產抵充股款者
101/07	10	84,000,000	840,000,000	39,556,848.4	395,568,484	設立並發行新股，與 Novel Idea 股東進行換股	-	-
103/02	10	84,000,000	840,000,000	39,556,835	395,568,350	買回小數點股數 13.4 股	-	註1
103/12	10	84,000,000	840,000,000	45,642,835	456,428,350	現金增資 60,860,000 元	-	註2
110/01	10	120,000,000	1,200,000,000	50,442,835	504,428,350	現金增資 48,000,000 元	-	註3
110/06	10	120,000,000	1,200,000,000	51,170,835	511,708,350	現金增資 7,280,000 元	-	-
111/02	10	120,000,000	1,200,000,000	68,568,835	685,688,350	現金增資 173,980,000 元	-	-
113/02	10	150,000,000	1,500,000,000	72,398,835	723,988,350	現金增資 38,300,000 元	-	-

註1：經 2013 年 12 月 27 日之董事會決議辦理現金買回股份，買回股數為 13.4 股。

註2：經金融監督管理委員會民國 103 年 10 月 31 日金管證發字第 10300422391 號函申報生效。

註3：經金融監督管理委員會民國 109 年 11 月 16 日金管證發字第 1090372846 號函申報生效。

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名普通股	72,398,835	27,601,165	100,000,000	流通在外股份(註1)
記名甲種特別股	-	11,330,000	11,330,000	-
記名乙種特別股	-	26,670,000	26,670,000	-

註1：已發行股份屬上市公司股票。

註2：私募甲種特別股已於 2024 年 4 月全數轉換為私募普通股。

二、股東結構

2024 年 4 月 22 日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	134	15,255	29	15,418
持有股數	0	0	10,925,153	35,856,926	25,616,756	72,398,835
持股比例(%)	0	0	15.09%	49.53%	35.38%	100%
本公司陸資持股比例 0%						

三、股權分散情形

(一) 普通股

每股面額十元		2024年4月22日		
持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)	
1至 999	13,865	38,257	0.05%	
1,000至 5,000	1,025	2,030,909	2.81%	
5,001至 10,000	191	1,535,461	2.12%	
10,001至 15,000	68	899,988	1.24%	
15,001至 20,000	50	931,814	1.29%	
20,001至 30,000	42	1,117,001	1.54%	
30,001至 40,000	31	1,085,116	1.50%	
40,001至 50,000	22	1,011,616	1.40%	
50,001至 100,000	45	3,249,659	4.49%	
100,001至 200,000	28	3,722,430	5.14%	
200,001至 400,000	24	6,419,375	8.87%	
400,001至 600,000	6	3,045,000	4.21%	
600,001至 800,000	3	2,122,162	2.93%	
800,001至 1,000,000	1	861,000	1.19%	
1,000,001以上	17	44,329,047	61.22%	
合 計	15,418	72,398,835	100.00%	

(二) 甲種記名特別股：無。已於2024年4月全數轉換回普通股。

四、主要股東名單

股權比例達5%以上股東，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名單
2024年4月22日

股份	持有股數	持股比例 (%)
主要股東名稱		
玉山銀行受託保管峻耀有限公司投資專戶	5,995,000	8.28
玉山銀行受託保管技創有限公司投資專戶	5,995,000	8.28
開煌資本股份有限公司	4,056,000	5.60
群益金鼎證券受託保管長雄證券投資專戶	4,049,000	5.59
全祥投資顧問股份有限公司	3,294,000	4.54
全隆資本股份有限公司	3,242,000	4.46
邱暉智	2,660,000	3.67
張月照	1,822,000	2.52
玉山銀行受託保管光明股份有限公司投資專戶	1,804,000	2.49
玉山銀行受託保管達標貿易有限公司投資專戶	1,802,000	2.49
玉山銀行受託保管全勝國際有限公司投資專戶	1,802,000	2.49

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；新台幣元

年 度		2022 年度	2023 年度	當年度截至 2024/3/31
每股市價 (註1)	最 高	32.50	22.75	18.70
	最 低	19.60	15.80	11.80
	平 均	24.58	19.10	15.72
每股淨值 (註2)	分 配 前	9.81	8.14	8.12
	分 配 後	-	-	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	56,391	57,239	57,912
	每股盈餘(註3)	-1.22	-1.82	-0.62
每股股利	現 金 股 利	-	-	-
	無償配股	-	-	-
		-	-	-
	累積未付股利(註4)	-	-	-
投資報酬分析	本益比(註5)	-20.15	-10.49	-25.35
	本利比(註6)	-	-	-
	現金股利殖利率(註7)	-	-	-

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

註2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

六、公司股利政策及執行狀況

(一)本公司股利政策

本公司營運係屬特定需求且商品客製化的利基市場，處於成長階段，由董事會視本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，並由董事會擬具股東股利分派議案，提請股東會決議分派之。除上市法令另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之：

1. 支付相關會計年度稅款之準備金；
2. 彌補過去虧損之數額；
3. 百分之十（10%）之盈餘公積（下稱「法定盈餘公積」）；
4. 中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積。

如尚有盈餘，得依下列方式及順序分派：

1. 不高於百分之十五（15%）作為員工酬勞，包括附屬公司之員工，其資格由本公司董事會決定；
2. 不高於百分之三（3%）作為董事（不包括獨立董事）酬勞；及
3. 如有剩餘，得併同以往年度累積之未分配盈餘之全部或一部，依開曼公司法及公開發行公司規則，在考量財務、業務及經營因素後，以不低於可分配盈餘之百分之十（10%），作為股東股利，依股東持股比例進行分派。股東股利採股票股利及現金股利兩者方式互相配合方式分派，惟其中現金股利不得低於百分之十（10%）。

(二)本次股東會擬議股利分配之情形：本公司 2023 年度擬不分派股利，業經 2024 年 3 月 15 日董事會討論通過，待提本年股東常會決議。

(三)未來一年之股利政策將以上述股利政策為原則。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

八、員工、董事及監察人酬勞：

(一)公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍如下：請參閱(六)公司股利政策及執行狀況(頁次 50)。

(二)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：本公司依法令、章程規定及過去經驗估列員工、董事及監察人酬勞，本年度擬不分派員工、董事及監察人酬勞；本期並無以股票分派之員工酬勞之情形；股東會決議之實際發放金額如有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

(三)董事會通過分派酬勞情形：2023 年度擬不分派員工、董事及監察人酬勞，業經 2024 年 3 月 15 日董事會討論通過，待提本年股東常會決議。

(四)2023 年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：無分派。

九、公司買回本公司股份情形：本公司 2023 年度及至年報刊印日止買回本公司股份情形：無。

十、公司債辦理情形：本公司並無發行公司債之情形。

十一、特別股辦理情形：

公司董事會已於 2022 年 2 月 7 日決議辦理私募甲種特別股定價，並發行私募甲種特別股 11,330,000 股，本公司於 2022 年 2 月 21 日收齊相關私募股款，並於 2022 年 3 月 15 日交付私募甲種特別股股票，私募甲種特別股已於 2024 年 4 月 8 日全數轉換為私募普通股。

十二、海外存託憑證辦理情形：本公司並無發行海外存託憑證之情形。

十三、員工認股權憑證辦理情形：本公司並無辦理員工認股權憑證之情形。

十四、限制員工權利新股辦理情形：本公司並無辦理限制員工權利新股之情形。

十五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：本公司並無辦理併購或受讓他公司股份發行新股之情形。

十六、資金運用計畫執行情形：

(一)截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		2023 年	截至 2024 年 第一季	進度超前或落後之 原因及改進計畫
償還銀行借款(註 1)	支用金額	預定	132,282	0	依計畫償還向銀行融通資金
		實際	132,282	0	
	執行進度(%)	預定	100	0	
		實際	100	0	
償還銀行借款(註 2)	支用金額	預定	220,935	0	依計畫償還向銀行融通資金
		實際	220,935	0	
	執行進度(%)	預定	100	0	
		實際	100	0	

註 1：本公司於 2021 年 8 月 13 日決議通過之私募普通股案，並於 2022 年 2 月 7 日董事會決議辦理私募普通股定價，發行私募普通股 6,068,000 股募集資金，

註 2：本公司於 2021 年 8 月 13 日決議通過之私募甲種特別股案，並於 2022 年 2 月 7 日董事會決議辦理私募甲種特別股定價，發行私募普通股 11,330,000 股募集資金，

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

(1)所營業務主要內容：

本公司為控股公司，主要營運主體為上海儀玳及台灣光麗實業；因集團營運策略調整，積極拓展經營業務範圍，從 2019 年開始布局消費性生技產業，且自 2021 年 6 月 1 日起開始併入新事業主體 Alliance Capital Investment Management Inc.公司，至 2022 年 1 月 31 日已累積持有 100%股權，同時新增營業項目，該公司主要投資之子公司上海儀玳化妝品有限公司屬於保養品代工 OEM 與 ODM 技術成熟之製造商，主要營業項目為保養品產品之研發、製造及銷售為主，本公司藉由布局消費性生技產業，已轉型為生技產業，並逐步退出光電產業市場。

未來生技產業主體之營業項目如下：

1. 化妝品生產【取得許可證後方可從事經營活動】；
2. 紙製品、無紡布加工銷售；
3. 化妝品、寵物食品及用品、包裝容器、清潔用品、洗滌用品、美容美髮用品、廚房衛具、日用百貨、化工原料及產品批發零售。
4. 從事貨物及技術的進出口業務。【依法須經批准後方可開展】

(2)營業比重：

單位：新台幣仟元

產品名稱	年度	2022 年度		2023 年度	
		營業收入金額	比例	營業收入金額	比例
加工鍍膜-玻璃保護外蓋		-	-	-	-
加工鍍膜-塑膠保護外蓋		358	0.10%	-	-
加工鍍膜-攝像頭鏡片		2,812	0.80%	-	-
加工鍍膜-裝飾件		5,018	1.43%	-	-
保健產品類		-	-	10,824	3.69%
化妝水類產品		144,851	41.30%	95,657	32.61%
面膜類產品		112,205	31.99%	35,753	12.19%
其他膏狀類產品		75,745	21.60%	127,675	43.52%
其他		9,741	2.78%	23,465	7.99%
合計		350,730	100.00%	293,374	100.00%

註 1：光麗生技為避免營運過度集中於單一市場之系統性風險，發展多角化經營，跨足台灣健康照護及抗衰老等醫療生技事業。

(3)公司目前之生技類主要商品(服務)項目：

產品屬性	系列	產品細分類別	主要用途
skin care	前置性 護膚	卸妝水	卸養合一，質地清爽，植物提取+膠束結構，結合益生元調節菌群平衡，緩解傳統卸妝水的物理摩擦傷害，添加甘油潤養肌膚。
		卸妝膏	區別于市面固有的合成油脂，優選植物性油脂，結合安全無刺激的優質乳化劑，在提升按摩乳化質感的同時，快速卸載多層彩妝，眼唇均可卸載。
		面部卸妝液	水油分層的設計，結合安全色彩調配，在愉悅顏值的前提下，添加養護肌膚的成分，一方面可以快速卸載粉單元、油項彩妝，另一方面也保護肌膚不受強清潔乳化溶劑的損傷。
		眼唇卸妝液	針對全妝濃妝人群，注重強卸妝力的要求，提升安全評分，可卸載防水睫毛膏、染唇液，且減少對肌膚的損傷，入眼無刺激、入嘴不苦澀。
		潔面乳	保證產品清潔力的前提下，注重清養合一，皂基優配多重氨基酸，精選天然植萃，結合成熟專利配方，參考美 EWG 安全標準，嚴控安全風險等級，清潔時亦可享受溫和養膚。
		潔顏蜜	美修全綠配方，極簡配方，氨基酸+葡糖苷科學比例，特添加獨家發酵成分，天然來源成分比例高，泡沫綿密不刺激，洗後不拔幹不假滑。
		潔顏巾	前驅性推出洗、卸、護三合一的潔顏巾，卸妝、潔面，一布搞定，區別於市面上的濕巾，而以面膜布的材質製作更安全、衛生、低刺激的產品。
		潔面慕絲	多重氨基酸活性因數，水楊酸結合專利舒敏成分，注重肌膚愉悅感，男女適用，特別是男士剃須前後，泡沫立體豐潤，控痘淨膚、細化毛孔，洗後不緊繃更清爽。
	面膜	功效型面膜	結合美修熱門成分，匹配成份黨需求，新規下嚴控功效成分濃度，基礎 base 功效初篩實驗室鑒定，推出不同功效的貼片式次拋面膜（新品：水油敷面膜）
		植物性面膜	儀玳特色植物性原料研究優勢，以美修全綠標準，市場風向標不同植物活性成分主導，匹配不同品牌方需求，更新反覆運算天然系發酵面膜等（可做無防腐配方）。

		傳統式	革新傳統塗抹面膜，注重成分安全、色彩穩定性，配方架構可根據品牌方需求定制，可做霜淇淋質感、質感轉化、水粉兩劑性；
		液體式	破除以往厚重的塗抹面膜認知，輕盈質地可通過壓泵按壓出料，結合優選按壓瓶、咖啡鋁袋，優配偏愛敏感肌的舒緩成分，更適合夏季護理及油痘肌的需求。
		固體式	市場首推固體面膜棒，在 8 次升級優化中，以層析法熱灌技術引領潮流，膏體軟而不塌，易塗抹不髒手，可攜式護膚，懶人經濟，更適合電商新銳品牌。
		美泥管	2021 年新品，獨家新型實用性專利產品，在泥膜熱度不斷飆升的背景下，全球甄選優質礦物泥，結合“以油養膚”概念，優選性價比高油脂，研發出易擠壓、易延展、好塗抹、不乾裂的新型泥膜。
	長線護膚套裝	黃金膠原系列	優創“金雨傘”護膚模式，強認知的水解膠原、人重組膠原蛋白、膠原動能成分組成三重膠原結構，結合“x50 微囊複合多肽”靶向抗衰美白，科技成分“極致修復肽”配製更適合亞洲人膚質的抗衰套裝。
		保濕淨顏系列	考量 90、00 後市場，缺水油皮的膚質，以雙蓮精粹（藍睡蓮+白睡蓮）調控“瘦素”分泌源頭減少油脂堆積，透明質酸矽烷醇+檸檬鮮活水+海藻糖+適量玻尿酸，跳脫華熙保濕體系，個性化優創配方。
		舒緩修復系列	敏感肌日益增長的市場環境下，科學配比即時性舒緩成分+長效性修護成分，諾獎應用 trpv-1 安撫情緒，以進階護理的邏輯，逐步提升肌膚耐受，對抗肌膚小情緒，降低肌膚敏感性。
		抗衰維穩系列	恐老族的需求日益增長，針對不同年齡層，優配出不同系列抗衰套組，主軸以 A 醇、A 酯、植物性 A 醇的合理比例，結合多重科技肽，植萃養護，逐步調理逆齡抗老。
	安心底妝	妝前面霜	養膚面霜與底妝毛孔隱匿乳的結合，液晶結構更細膩養膚，角鯊烷主導結合多重油脂優調溫潤膚感，腺苷等抗氧化成分，軟玉珍珠多種寶石修飾膚色填充毛孔，不悶痘不刺激，真正妝養合一的創新國貨佳品。
		妝前精華	植物性生物性成分優配，以更適合亞洲人膚質，在化妝前塗抹形成養膚屏障，保護毛孔不受侵擾，亦可幫助後續化妝品更易上妝。

		妝前乳	素顏霜的全新升級，兼具修飾膚色和妝前打底雙重功效，摒棄安全評分低的風險物質，追求安全安心底妝。
		妝前隔離	以全球甄選原料庫的優勢，參考國際品牌的乳化結構，調配易推出、不假白、不泛黃、持妝久的具有一定防曬 SPF 值的新一代隔離霜。
body care	私密護理		以抗菌成分結合植萃調理，護膚級而非消字型大小純殺菌配方，逐步調控男女私處的菌群平衡，提升有益菌的戰鬥力，對抗有害菌的侵擾，還您一個健康舒適的私密環境。
	沐浴露		皂液沐浴露、酵素沐浴露多種形勢，亦有顏控主打的各色皂液珍珠球包裹護膚精粹，在沐浴清潔肌膚的同時，釋放營養物質調理後背油痘肌，享受自由呼吸的暢快。
	身體乳		以面部護膚的要求，革新身體護理，集滋養、提亮、改善乾燥等多功效於一體，優配煙醯胺、vc 乙基醚、熊果苷、377、歐若拉等煥白成分，可做美白特徵申請。
	磨砂膏		物理性加化學性多元清潔主義，對於膝蓋、胳膊肘等膚色暗沉易堆積老廢角質的區域，針對性的給予清潔、去角質、溫和潤養的保護，顆粒均勻適中，適合結合沐浴露做週期護理。
hair care	頭皮護理	去屑防脫	優選臨床實驗認證的專利去屑、防脫成分，結合儀玳多年鑽研的頭皮舒緩、水油平衡配方，添加黑種草等去除異味的植萃活性物，迎合多重靶點脫髮問題，給予科學可持久調節的頭皮護理功效產品。
		控油舒緩	
	頭部護理	洗髮水	以儀玳科研的生物發酵技術，在傳統洗髮水的基礎上，升級植萃為生物發酵原漿/液，更持久保濕滋養頭髮，保護毛鱗片減少損傷。
		護髮素	溫控養發，以質感轉化工藝升級護髮素，可縮短護髮素護理時長，更快速修復毛鱗片，修護染燙受損發質，重現健康光彩。
		發膜/精油	幹發濕發均可使用，膠囊式包裝，便捷護髮，多重植物精油結合保濕修護成分，對於發梢煥能、造型穩固均有不錯的效果。
baby care	小金盾	沐浴露	以新規為基準，從成分、技術、工藝，到生產環節均嚴格把控風險物質，參照醫用工業潔淨廠房設計標準，科學配方安全無刺激的兒童基礎護膚產品，可根據客戶要求做分齡兒童配方。
		洗髮水	
		潤膚乳	
		護臀膏	
		撫觸按摩油	

(4)計劃開發之新產品(服務)：

新品開發系列		
系列	品項	開發理念
微生態舒緩系列	微生態平衡舒緩水	微生態理念、益生元調整菌群平衡、結合美修熱門修護成分打造適用全膚質的調理產品
	微生態平衡舒緩乳霜	
	微生態平衡舒緩精華	
	微生態平衡舒緩面霜	
益生元控油系列	益生元爽膚水	結合夏季護膚需求，益生元配合發酵型控油原料和純植物瘦素控油提取物打造溫和控油，適合敏感膚質的調理型護膚品
	益生元淨化乳	
	益生元控油精華	
	益生元液體面霜	
	益生元白泥面膜	
	益生元調理面貼膜	
敏感肌解決方案 綠蜂膠修護系列	雙連續相卸妝—水感卸妝油	NEW 儀玳獨家新原料：綠蜂膠肽，配合成熟舒緩 base，TRPV-1 諾獎情緒調控因數，開發全系列敏感肌解決方案
	綠蜂膠舒潤水	
	綠蜂膠煥活肌底液	
	綠蜂膠修護精華	
	綠蜂膠維穩面霜	
彈簧系列	膠原氨基酸潔容霜	國際知名勝肽之父出品勝肽，配合國際原料商 LMC 促進肌腱蛋白生成的袋鼠爪花提取物，打造提升肌膚建築學的抗老提升型護膚品
	彈簧膠原水	
	彈簧膠原面部精華	
	彈簧膠原霜	
	彈簧膠原眼精華	
痘肌調理系列	液體痘痘貼——針對成熟痘&化妝場景	根據不同種類、不同成長時期的痘痘，推出針對性的解決方案，同時在痘痘逐漸消退後，進階使用具有普適性的痘痘肌調理套裝，進一步預防痘痘反復發生
	痊瘡剋星啫喱——針對閉口粉刺	
	消痘膏——針對紅腫痘	
	痘肌點塗精華——針對半成熟痘痘	
	刷酸精華面膜	
	控痘舒緩水	
	控痘修護乳	
	痘痘調理精華	
頸部奢護系列	對標瑞斐時頸霜	靶向低頭族、手機黨的頸部煩惱：紋路，色沉等問題，打造預防、改善、提升一系列的護理產品
	對標凡士林頸部精華	
	密集滋潤淡紋頸膜	

新品開發系列		
系列	品項	開發理念
唇部護理	唇部抗炎精華蜜	後口紅時代，針對乾燥，大牌口紅“吃唇色”，唇炎，唇紋等問題，開發唇部護理精華
	唇部淡紋精華蜜	
	唇部元氣精華蜜（恢復唇色）	
安心底妝	對標 CPB 妝前	對標大牌膚感，結合儀玳特色原料打造安心底妝產品
“以油養膚”系列	小球藻熬夜肌精粹水	結合時下熱門的“以油養膚”概念，通過複配不同功效的天然油脂，打造質感怡人，可單獨油敷，也可混合面霜、乳液等產品一起使用的多場景適用型護膚油
	小球藻熬夜肌維穩油	
	海洋之星精華（水油分層）	
	馬魯拉植萃修護油	
	大溪地瓊崖海棠煥能油	
	角鯊烷 VE 修護油	
面霜	極北融雪面霜	突出儀玳特色，提升面霜質感，打造膚感高級豪華的面霜產品
	古源極簡修護霜	
	屏障霜	
男士系列	黑種草淨味洗髮水	針對男士日常生活中易產生異味、護膚求快的需求，特別開發以“淨味”為主訴求，幫助一步搞定日常護理的系列產品
	黑種草淨味沐浴露	
	熬夜能量水	
	三合一乳液	
輕醫美精華液 PLUS	雙抗精華	延續儀玳主推的輕醫美精華，更進一步打造更適合電商客戶，具有明確機理通路，更高網路知名度的精華單品
	雙抗面霜	
	對標嬌韻詩雙萃	
頭部護理	去屑舒緩洗髮水	現代人壓力脫髮、頭屑、斷髮問題迭出，以護膚級原料應用頭髮護理，從源頭調理逐步打造健康頭皮環境、強韌頭髮屏障
	防脫精華（噴霧瓶器）	
	修護雙萃發膜（護髮精油+發膜）	
	強韌豐盈發膜	
沐浴產品	酵素減法沐浴露	針對後背痘痘、粗糙，體味等問題，高顏值，強效果，使肌膚“自然呼吸”的沐浴產品
	珍珠皂液沐浴露	
鮮活水系列雙倉精華	甜橙抗氧果汁精華	以儀玳獨家專利的植物鮮活水為基準，結合美修熱門功效成分，以天然植物提取物調色，配合定制款雙倉鮮配鮮用瓶器，打造具有儀玳特色，面向年輕客群的潮流天然型功效精華—
	雙玫瑰煥亮果汁精華	
	鳳梨煥膚精華	
	青瓜舒緩果汁精華	

新品開發系列		
系列	品項	開發理念
	萊檬控油抑痘精華	—待申請實用新型專利
調理淨痘系列	益生菌調理淨痘面膜 (帶下巴)	通過全通路考量，打造適合大眾膚質，面部下巴皆可使用的溫和型淨痘產品
	多酸調理淨痘面膜	
卸妝	糯感卸妝油	突出高度天然來源概念，質感有特點，打造溫和自然，同時卸妝效果優秀的卸妝油
清潔	去黑頭產品(匯出水/ 鼻貼膜)	以植物精粹配合脂質體包裹技術，溫和匯出黑頭，開發溫和不撕拉毛孔，有效安全的去黑頭系列產品
防曬特證	通勤防曬-薄紗防曬	結合大廠優質原料和市場熱門訴求，打造高SPF, PA值的，不對肌膚產生負擔的防曬產品
	高倍防曬-雪融防曬	
美白特證	高能美白精華液	甄選國際知名原料商產品，結合美白產品高功效訴求，打造溫和美白淡斑，全方位提亮膚色的特證產品
	高能美白精華霜	
多彩泥膜系列	黑金雲杉奢養泥膜	甄選世界優質礦物泥，配合美修熱門功效成分與天然珍稀植萃，打造不同膚質適用，清潔力與養膚功效兼備的全新清潔泥膜產品
	摩洛哥熔岩泥膜	
	斐濟火山泥深層清潔面膜	
	冰河礦物泥膜	
	曼尼古根冰河泥膜	
	益生菌調理白泥膜	
三元植萃系列	三元甘草聚光精華	通過提取植萃不同部位的高功效成分，激發植物全部的護膚功效，打造護膚品中的“龍吟”系列產品
	三元紅茶精華面膜	
	三元燕麥舒緩精華	
黑色護膚系列	黑玫瑰精華	通過珍貴的黑色植物珍粹，激發更強的抗氧化、美白效能，打造奢華型的貴婦護膚品
	黑蘭花面霜	
水油雙相面膜	修護水油敷面膜	創新膜布袋分區形式，方便趣味DIY過程，複配不同功效的天然油脂和活性物精華水，以“鮮配鮮用”概念打造全新的水油雙相面膜
	抗衰水油敷面膜	
	熬夜去黃水油面膜	
	抗初老水油面膜	
	深層沁潤水油面膜	
塗抹面膜	卡卡杜李煥能面膜	貼合超級水果概念，直播間熱門榜單，貼合市場流行趨勢，打造具有高級行銷特點的和質感(如冰沙質感，蜂蜜/乳霜質感轉換)的塗抹面膜
	蜂萃溫感塗抹面膜	

新品開發系列		
系列	品項	開發理念
貼片面膜	歐若拉極光面膜	更新原料庫，延續儀玳貼片面膜的優勢，結合儀玳功效護膚特點，開發一系列高效能，具備明確主題、針對膚質和功效的優質貼片面膜

(二)產業概況：

(1)產業之現況與發展：

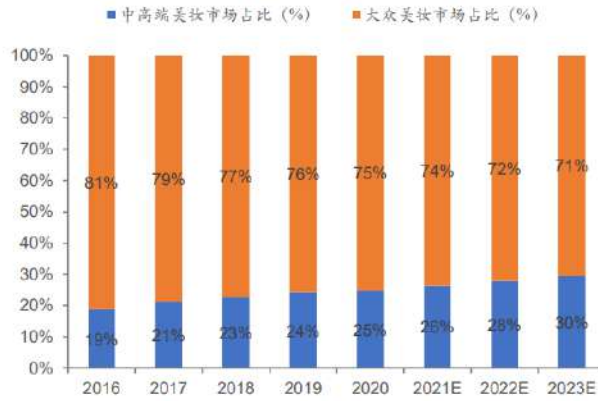
- A. 新冠肺炎的疫情改變了全世界的生活，更改變了原本正在快速發展的新消費市場。但危機也是轉機，在消費升級和後疫情時代的大背景下，消費市場迎來了全面革新。隨著資本的不斷入局，國民民族自信和文化認同感的增強，不少新消費品牌企業依託內容、短視頻平臺的品牌行銷走紅網路，大陸消費者對中國國貨的青睞也與日俱增，新消費大潮洶湧。中國化妝品市場增長勢頭在持續，這是因為隨著中國人生活水準的不斷提高，投資外貌的文化在不斷擴散。大量資金持續加碼，國潮不斷，多家網紅品牌接連獲得多輪上億融資，估值連續翻倍。

國貨護膚品牌發展 | 經歷從傳統國貨美護誕生到新銳國貨美護品牌激增社交電商助力發展的過程，如今紅利時代已經到來。



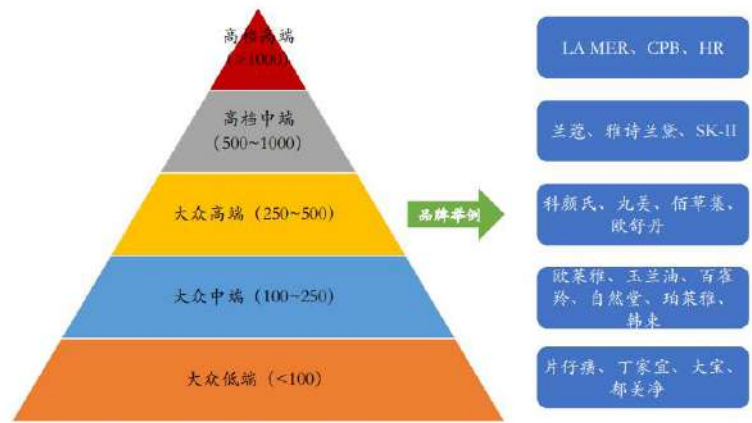
- B. 以現有中國美妝市場結構來看，中高端市場增速快，但還是以大眾美妝市場佔比較高，根據前瞻產業研究院資料，中國美妝品牌按照產品價格區分高檔高端、高檔中端、大眾高端、大眾中端、大眾低端等五個層級。其中中高端品牌以國際企業為主，大眾品牌以國外(合資)品牌與中國國內品牌分庭抗禮局面，中國國內品牌目前趨勢亦在中高端品牌布局，上海儀玳目前主要客戶為中國國內品牌客戶，屬大眾美妝市場其中包括TST、佰草集、百植萃及雲南白藥等品牌客戶，未來希望隨著新廠區投產與研發技術等增加拓展大品牌客戶與中國網紅新銳品牌機會。

中国美妆市场结构



资料来源：艾瑞咨询，华安证券研究所

中国美妆市场品牌分级



资料来源：前瞻产业研究院，华安证券研究所

- C. 上海儀玳主要發展地區位於中國大陸，且深耕中國大陸保養品代工廠多年，伴隨著中國大陸經濟持續增長，美妝產業深具龐大商機。保養品產業屬於低污染、高附加價值的產業，結合生物科技與市場行銷等產業。由於近年來中國大陸生活水準提升及三、四線城市的發展，保養品已變為大眾日常生活必需品，又加上使用者年齡層的下降，市場規模持續擴大。

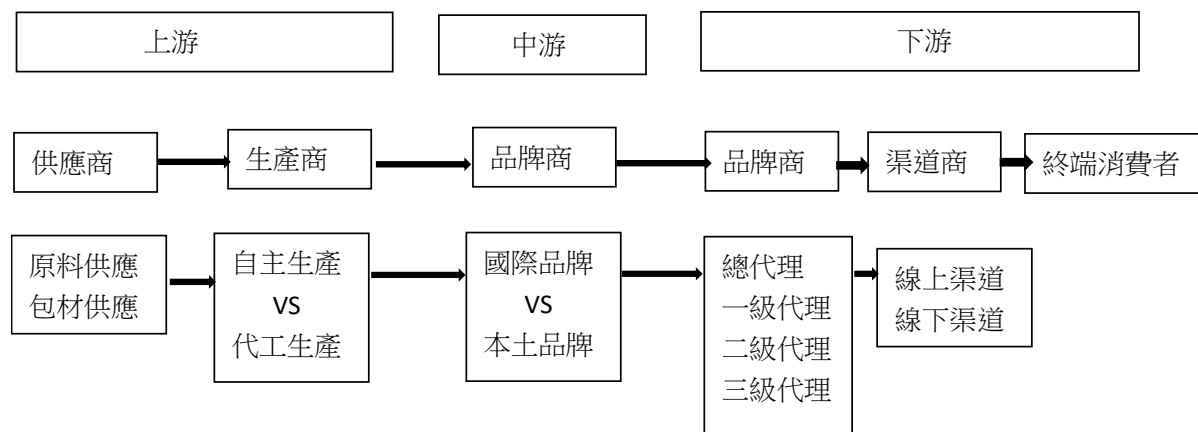
2018-2025年中国面部护肤行业规模及增速



注释：面部护肤行业市场规模包括基础护肤和功能性护肤。
来源：国家统计局，Euromonitor，上市公司财报，专家访谈，公开资料，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

(2)產業上、中、下游關聯性：

上海儀玳為保養品代工相關產業，上游主要為原料供應商、包材製造商及容器製造商，另一部分為生產代工廠及品牌製造廠；中游為品牌廠商；下游為代理商、渠道商及終端消費者。上海儀玳位於產業上游，著重於保養品研發、設計及開發生產為主要定位。



資料來源:前瞻產業研究院

(3)產品之各種發展趨勢：

護膚品種類和發展歷程

護膚品是一種能補充皮膚養分，保濕鎖水、調節肌膚油水平衡，促使皮膚健康潤澤、達到美顏目的的日用化妝品，同時它還具有抗皺、抗衰老、祛痘、美白、抗炎舒敏等功效。

按針對性程度，將護膚分為普通護膚、功能性護膚、醫療護膚三個級別：普通護膚：適用於所有膚質，擁有最廣泛的使用群體和深刻的消費者教育。功能性護膚：介於藥品與化妝品之間，解決輕微肌膚問題，強調細分功效。醫療護膚：運用藥物、醫療器械及其他醫學方法，對皮膚進行修復。

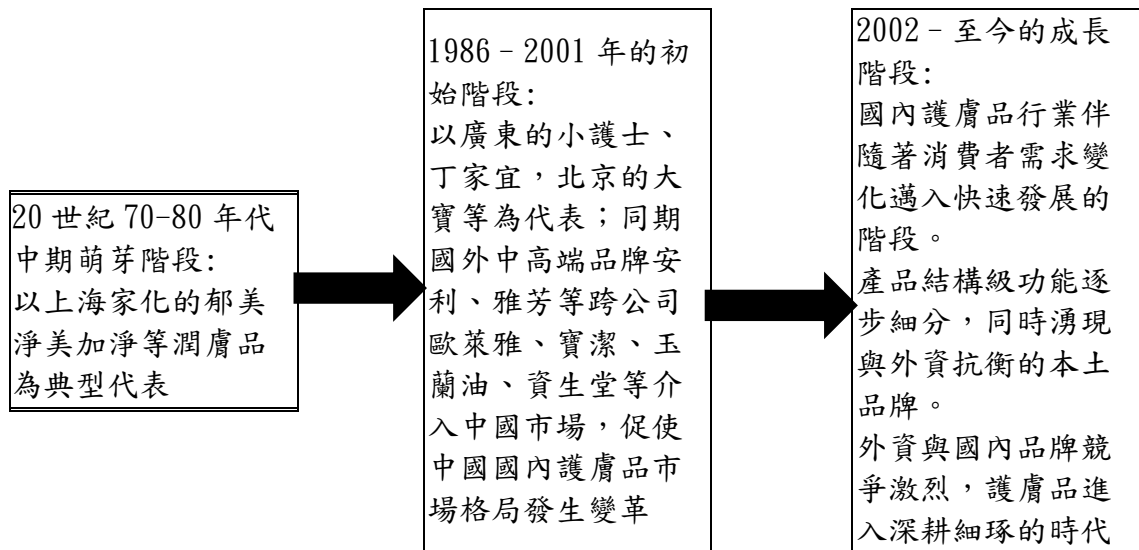
護膚品基本分類及對應特徵

護膚級別	產品類型	批准字號	作用	使用性質
普通護膚	大眾護膚品	妝字號	基礎清潔、保濕、防曬等	日常保養
	高端護膚品	妝字號	抗衰、緊緻、美白等	日常保養
功能性護膚	強效型護膚品	妝字號	美白、抗氧、抗糖等	針對性保養
	皮膚學及護膚品	妝字號	舒敏、祛痘、祛斑等	針對性保養
醫療護膚	皮膚用藥	藥字號	治療皮膚病	治療

來源:華經產業研究院整理

中國護膚品的發展歷程主要為三個階段，第一階段為萌芽階段起源於 20 世紀 70-80 年代中期；第二階段為 1986 - 2001 年的初始階段；第三階段為 2002 - 至今的成長階段。

中國護膚品行業發展歷程



中國護膚品行業未來發展趨勢

A、安全、綠色天然護膚品成為市場未來發展永恆的主題

護膚品主要用於人們面部的營養與保健，產品與皮膚的高度親和、無刺激、無負擔，應是消費者的首選。借助於現代先進的萃取技術將天然產物中有效成分提取出來，並複配護膚品基質原料而研發綠色、安全的護膚品，將是護膚品企業永續發展的主題。源自天然成分和原料的配方、零添加化學刺激性成分、功效俱佳的產品，是消費者對護膚品安全性的關切焦點，也是今後護膚品企業研發的重點內容。

B、介入草本萃取成分研發功能性護膚品將成為一種趨勢

近年來，各大護膚品牌相繼推出具有安全成分和特定功效的草本護膚品，如百雀羚、百草集、相宜本草、韓束、一葉子等。我國素有天然藥物王國的盛譽，中草藥品種繁多，中醫理論博大精深、源遠流長，研發以天然植物尤其是含中草藥成分的功效性護膚品具備得天獨厚的條件，而富有中國元素的草本護膚品，必將達到新的高度。

C、集防曬和抗衰老為主的多功效產品將是一個發展方向

太陽中的一部分紫外線（波長 290-400 納米）可使皮膚乾燥、失去彈性、加快衰老和出現皺紋，還能使皮膚表面曬黑、出現鮮紅色斑、腫脹甚至脫皮。因此，研發集防曬、抗衰老的多功效產品，有效防止皮膚受紫外線過度幅射產生病變顯得尤為重要。將防曬劑有選擇性的進行複配，能起到廣譜防曬、協同增效的作用，配方中再介入天然保濕劑、基質油脂和添加劑等，能開發出兼具潤膚、保濕、防曬、抗皺、遮瑕、提亮膚色、表皮更新等多種功效於一身的產品，受眾人群廣泛。

D、男性護膚對未來市場擴容將增添新的動力

當今男性消費者的思想已衝破以前舊觀念的束縛，男士護膚品已成為男性改善自我形象，成功塑造男性氣質的重要媒介。在被稱為“顏值經濟”的護膚品行業快速發展潮流中，男性也將逐漸成為拉動護膚品市場消費擴容的龐大群體。

(4)競爭情形：

國際美妝代工市場起步較早，行業龍頭實力雄厚，領先地位基本確定。國際美妝代工市場排名前三名的分別為科絲美詩（韓國）、科瑪（韓國）和瑩特麗（義大利）。綜合來看，國際知名美妝代工廠均有相對悠久的發展歷史；以 ODM 生產模式為主；生產領域涵蓋基礎護膚、個人護理以及彩妝等多領域，覆蓋範圍廣；客戶以國際知名品牌為主，且具有一定的地域屬性，即韓國的代工廠承接了大量的韓國本土品牌的生產工作，義大利的瑩特麗更多與歐美國際大牌合作。

中國國內美妝代工行業市場競爭格局較為分散，以諾斯貝爾龍頭地位優勢突出。中國國內化妝品許可生產企業數量已由 1980 年的 70 餘家發展到目前超過 5,000 家，行業參與者眾多，市場集中度較低，行業格局較為分散。資料顯示，除科絲美詩、諾斯貝爾兩者銷售規模較大外，中小企業占比超過 90%，絕大多數參與者的銷售規模低於 2 億元。

除了目前中國國內幾大代工廠同為競爭者，而品牌商通常會合作幾家代工廠，代工廠之間如何以自家優勢向品牌商爭取合作獲得訂單。

代工廠開展業務，一方面是與品牌商合作，另一方面也與品牌商存在博弈關係。品牌選擇代工廠模式一為降低成本、二是控制投資風險，同時也需注意代工生產的品控與供應鏈穩定性。代工廠基於可持續的、長期穩定合作關係角度，代工廠必須深耕研發為未來必要之路。

(三)技術及研發概況：

1. 原有核心技術：

本公司於原有核心技術為：(1) 經營化妝品代工生產(2) 產品的設計開發以提供品牌需求及(3) 發酵植物萃取物的開發；目前借由公司生產製程工藝及發酵植物萃取物的技術成熟，將逐漸轉型至創新化妝品開發、化妝品新劑型開發、以及建立化妝品安全性、安定性及功效性檢測平臺；並提出一套從化妝品成分原料研發到產品開發及品管檢測之整合系統，鏈結國內行銷通路商，以提供化妝品能更精準的對消費者自身皮膚安全適應性之有效性需求，來發符合國人真正訴求之化妝品。另一方面，透過本公司產銷平臺資料庫與配方資料庫，將把整個研發製程流程與重點整理成有系統、有組織的知識流，以期達到從研發到生產達透明化及制度化。

本公司 2023 年度這些核心技術所申請的專利，如下所示：

(1)申請核心技術的專利，可分為八種，

第一、本實用新型涉及樣品存取技術領域，且公開了一種方便存取和便攜的化妝品樣品試管，包括樣品試管放置盒，所述樣品試管放置盒的上表面開設有樣品試管放置槽，所述樣品試管放置槽的一側固定安裝有樣品試管穩定架。

第二、本實用新型涉及化妝品技術領域，且公開了化妝品乳化設備，包括支撐架，所

述支撐架的上表面固定安裝有攪拌箱，所述攪拌箱的上表面開設有進料口。該化妝品乳化設備，通過水箱、注水口、水泵、水管、觀察窗和刻度條的配合設置，使用時將乳化劑中液體配料注入水箱內，進而水泵外接電源將液體從水箱內通過水管注入攪拌箱內，人員可通過觀察窗和刻度條查看水箱內的液體餘量進行添加。

第三、本實用新型涉及儲存架技術領域，且公開了一種化妝品分類儲存架，包括支撐底座，所述支撐底座的上表面固定安裝有軸承座，所述軸承座的內部安裝有電動推杆，所述電動推杆的一端固定安裝有存儲盒。

第四、本實用新型涉及化妝品生產車間技術領域，且公開了一種化妝品車間除塵裝置，包括支撐底座，所述支撐底座的上表面固定安裝有吸塵處理箱。

第五、本實用新型涉及化妝品加工技術領域，且公開了一種化妝品加工用乳液加注裝置，包括輸送框，所述輸送框的正面固定安裝有電源盒，所述輸送框的內側壁固定安裝有照明燈，所述照明燈的一側安裝有輸送帶，所述輸送框的上表面固定安裝有固定板，所述固定板的上表面固定安裝有乳液箱。

第六、本實用新型涉及化妝品生產技術領域，且公開了一種化妝品生產用化妝品的分裝裝置，包括儲液箱和放置座，所述放置座位於儲液箱的下方，所述放置座的頂部設置有數量為三個的放置槽。

第七、本實用新型涉及麵包加工技術領域，且公開了一種用於化妝品研究用乳液分散機，包括分散桶，所述分散桶的上表面固定安裝有螺紋接頭，所述螺紋接頭的表面螺紋連接有螺紋蓋，所述螺紋蓋的上表面固定安裝有電機。

第八、本實用新型涉及紙製品加工技術領域，且公開了一種紙製品加工用表面油墨印刷設備，包括框體，所述框體內壁前側的左右兩端均設置有一端延伸至其後側的安裝軸。

2. 研發未來發展計畫

上海儀玳化妝品有限公司新工廠已於 2023 年 6 月完成驗收與正式啓動運轉；在硬體生產設備添增各種生產設備，量能大大的提升，具備可一次性生產 10 萬瓶乳霜量能及 20 條的充填生產線，以便負荷大量生產訂單；另外為提升公司研發能量，並拓展公司的經營市場，為公司未來帶來更大遠景及營收，除公司原有核心技術，經營化妝品代工生產，產品的設計開發以提供品牌需求，同時開發與藥食同源，或是藥妝同源的新發酵原料等生產製程工藝外；公司除了目前原有系統性以外；也積極的建立市場、研發及業務三者間的相互協調運作系統；目前對公司未來發展，分別為

(1)感知化妝品(2)即時功效化妝品(3)仿生化妝品(4)發酵化妝品，執行步驟及方法如下所示：

(1)感知化妝品

情緒護膚簡單來說，是通過在護膚的過程中，調動積極情緒和心理狀態來，改善使用者皮膚健康的一種護膚方法。情緒護膚與神經科學有著密切的聯繫（甚至有一門專門研究神經系統與皮膚美容的學科-神經美容學），通過調整情緒，可以影響神

經和腦的活動，並對皮膚產生積極的影響。情緒護膚正在化妝品行業全面滲透，隨著人們對身心健康和生活品質的高追求，那些能夠悅己的護膚方式，開始受到追捧，也由此成為護膚市場的一個熱門概念。正逐漸演化為能給消費者帶去治癒與喜悅等悅己情緒的“情感價值產品”。

情緒護膚，廣義的說就是感知化妝品感官的化妝品，這是未來的趨勢，也是今年公司要發展的重點，而所謂的感知化妝品，它包含了人的五感，每一個感知都會對應到每一個成分，然後把它組成一個化妝品的核心。然後針對這些感知實行功效性評估；感官科學在化妝品領域同樣適用，一款化妝品的研發除了滿足安全及功效之外，其膚感、質地、氣味、延展性、穩定性等同樣重要，而這些都屬於化妝品感官科學中的內容。化妝品感官評價通常存在於兩個方面，包括新產品的設計和既有產品的升級。感官評價通常以人體五感或更多感官系統對產品進行評價並形成參數，以此瞭解產品更貼合哪些特定人群的需求，目的是讓產品更容易被消費者（目標消費者）接受。

(2)即時功效化妝品

即時功效化妝品，對目前的消費者而言，這是最快速也是最有感的化妝品，也是未來的趨勢，更是公司要發展的方向，即時功效原料篩選是主要關鍵，使用皮膚監測儀器及消費者使用問卷調查等方式，篩選不同皮膚類型對成分及化妝品的全性及即時功效的使用結果，建立皮膚全性及即時功效的數據庫，做為開發即時功效化妝品篩選依據。化妝品功效性是開發化妝品的主要依據，所以建立化妝品功效性檢測平臺來做為篩選化妝品真正有效成分及配方，方法為使用非傷害性皮膚功效檢測儀器，監測成分及化妝品開發生產及消費者使用後所產各種效能結果，並建立各種皮膚功效極限區間數據庫，能篩選出即使功效的化妝品成分，應用到化妝品中。

(3)仿生化妝品

功效護膚賽道在經歷快速崛起後依舊後勁十足，仍然是行業和消費者關注的熱點話題。修護、舒緩、抗衰、美白的聲量持續增長，高速膨脹的市場需求反向促使品牌方和供應鏈端加強相關原料和技術的研發與創新。

在功效護膚追求下，化妝品的安全性尤為重要，所以仿生化妝品是未來發展趨勢，這也是公司在發展功效護膚化妝品中需要注意的，尤其是安全性，所以如何發展出安全的功效護膚化妝品，便是公司未來發展的趨勢。仿生化妝品強調的就是安全有效，正

是化妝品的未來趨勢，也是公司的重點。仿生化妝品是指將仿生學原理應用於化妝品研發和生產過程中的產品。它追求自然、健康和環保的理念，模仿自然界中生物體的特性和機制，為用戶帶來更好的化妝品體驗。仿生化妝品的特點高度自然，仿生化妝品追求與人體肌膚相似的質感和效果，使妝容更加自然。

公司發展仿生化妝品，其方法是將配方與成分的開發，採用仿生技術與人體皮脂膜的成分，利用仿生技術模擬並應用與人體自身皮脂和細胞間脂質相同或相似的成分和構成比例，開發最接近人體皮脂膜，並能與人體自身皮膚皮脂膜快速融合的配方成分，被稱為仿生皮脂膜。仿生皮脂膜可以還原天然皮脂膜成分，構建皮膚最外層保護層，達到維護和修復皮膚屏障作用。如皮脂腺的皮脂內含有的角鯊烷，角質細胞間脂質含有的神經醯胺、膽固醇以及滲透性高且分子排列和皮質非常類似的荷荷巴油，都是非常適合作為仿生皮脂膜使用的原料。除了成分類似，在組合結構模型比例上也要盡可能與人體自身皮脂與脂質的組成比例一致，雙層仿生讓其更具安全性、親膚性和滲透性，在很多皮膚屏障修復的產品中均有使用，所以仿生化妝品是未來的趨勢，更是公司應該加強開發的一個方向。

(4) 發酵化妝品

發酵化妝品一直是公司的發展重點，目前又以生物發酵為公司的首要開發方向，尤其是以中國的藥食同源的植物，為主要的篩選目標去取得新的原料。

生物發酵護膚勢頭高漲，據全球市場調查機構 Future Market Insights 公佈的《天然化妝品市場：2013~2017 年全球行業分析及 2018 年~2027 年機會評價》報告稱，2027 年天然化妝品市場規模將達到 544 億 3220 萬美元。21 世紀以來，出於對健康和產品安全的考慮，人們的綠色產品意識和有害化學品威脅意識不但增強，有機綠色護理產品的需求不斷增加，天然有機護理產品市場不斷升溫。對於消費者來說，帶有“綠色”、“安全”、“天然”的標籤一直以來深受追捧。顯然，擁有綠色天然成分的產品將會成為眾多消費者的理想選擇。這也促使天然化妝品成為各化妝品企業加強研發的重點領域。近年來，生物發酵技術應用在化妝品中的突破，為天然護膚打開了一扇技術的大門。

現行公司主要以開發新的發酵原料，尤其配合國家新的備案規定，開發與藥食同源，或是藥妝同源的新發酵原料，並配合已建一套化妝品功效性檢測平臺，達到選

擇原料準則，持續開發新原料及申請專利，並滿足新原料與產品配方的應用需求，所以，生物發酵是公司最重要，開發新原料的一個方向，也是目前中國化妝品市場最需求的未來的趨勢。

上海儀玳 2023 年 6 月新廠三棟廠房已完成驗收可進行投產，在五萬多平米的廠區內，隨著《化妝品監督管理條例》、《化妝品功效宣稱評價規範》、《化妝品標籤管理辦法》等多個行業法規的落地，公司於原在有核心技術為經營化妝品代工生產、產品的設計開發以提供品牌需求及發酵植物萃取物的開發基礎上，建立上述八大化妝品平臺；並專門設有 3,000 平米的功效評價實驗室，全新購置的高精尖設備可以更快、更準確地進行化妝品功效評估，同時，提出更多新創化妝品概念，這將為儀玳帶來更多的機會。

(5)研究發展人員之學經歷：

單位：人

學歷 \ 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
博士	1	1	1
碩士	0	0	0
大專	12	15	15
高中	5	1	1

(6)最近三年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
研發費用	13,193	32,265	30,804
營業收入淨額	403,449	350,730	293,374
研發費用/營業收入淨額	3.27	9.2	10.45

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：本公司為國外第一上市公司，故只揭露三年度資料

(7)開發成功之技術或產品：

年度	研發成果
2009 年	PET 觸控薄膜製程開發與量產
2010 年	0.7T 強化玻璃量產
2011 年	高透視率真空鍍膜視窗鏡片的研發 高精度有機玻璃切割加工裝置的研製 光學有機玻璃手機面板不導電膜抗氧化工藝的研發
2012 年	白色 COVER GLASS 印刷製程開發 高耐磨防水真空鍍膜視窗鏡片生產工藝的研發 光學玻璃高效精確定位裝置的研發 多靶位元元光學彩色鍍膜疊加技術的研發
2013 年	光學玻璃鋼化加熱節能裝置的研製

年度	研發成果
	光學玻璃廢料回收保護裝置的研製 化學強化濃度管控優化 高精度強化爐製程開發 AF 及 AR+ITO 製程技術優化
2014 年	ITO 透明導電膜製造 OGS 單片式玻璃解決方案
2015 年	手機 2.5D 保護蓋板玻璃開發量產 AR 加 AF Coating 技術提升，同步提升透視率及防滑 全自動印刷設備提升產能效率及印刷精度/穩定度 CNC 切削液無動力中央循環系統開發量產
2016 年	CD 紋印刷技術開發(線寬突破 10 條瓶頸) 漸變色印刷技術開發 AR+AF 鍍膜硬度提升突破 7H，接近 9H
2021 年 (註 1)	化妝品真空乳化製程優化裝置 化妝品研磨製程優化裝置 化妝品植物精油提取製程優化裝置 液體化妝品過濾製程優化裝置 化妝品生產用灌裝製程優化裝置 化妝品生產用原料粉碎製程優化裝置 化妝品生產用篩粉製程優化裝置 化妝品生產加粉製程優化裝置 化妝品生產用攪拌製程優化裝置 化妝品收納製程優化裝置 專用壓合製程優化裝置 膠帶切割製程優化裝置 茉莉鮮活水及其製備方法與應用 薰衣草鮮活水其製備方法與應用 鮮茶鮮活水及其製備方法與應用 玫瑰鮮活水及其製備方法與應用 紅景天發酵原漿化妝品及其製備方法與應用
2022 年	化妝品生產攪拌裝置 便於調節的展示架(化妝品) 化妝品運輸防護裝置 化妝品生產原料混合裝置 化妝品篩粉裝置 便於清洗的化妝品攪拌裝置 化妝品加工便拆型灌裝頭 化妝品加工高速分散均質裝置
2023 年	一種方便存取和便攜的化妝品樣品試管 化妝品乳化設備 一種化妝品分類儲存架 一種化妝品生產用化妝品的分裝裝置 一種用於化妝品研究用乳液分散機 一種化妝品車間除塵裝置 一種化妝品加工用乳液加注裝置

年度	研發成果
	一種紙製品加工用表面油墨印刷設備

註 1：本公司於 2021 年 6 月 1 日起，將 Alliance Capital Investment Management INC. 集團及其子公司併入本集團內，同時納入合併財務報表編制範圍，故新增相關生技事業群研發成果。

(四)長、短期業務發展計劃

(1)短期計畫

- A.鞏固既有客戶，提供客戶更完整之服務。
- B.針對市場趨勢開發新產品，持續強化配方設計與增強產品功效，以提升產品效能。
- C.提升研發人員產品設計能力與技術水準，以增加市場競爭力。
- D.積極參與國內外化妝品展會，以爭取新客戶。
- E.整合醫療院所執行國際醫療導客，結合 AI 智慧手環搭配保健品販賣及健康管理收入。

(2)長期計畫

- A.持續與各大學合作，結合學術資源開發更多新產品。
- B.爭取更多大品牌客戶與新銳品牌客戶以增加營收擴大市佔率。
- C.建立各種化妝品篩選平臺，從化妝品成分原料研發到產品開發及品管檢測之整合系統，以確保能更快速精準的符合消費者安全有效的產品。
- D.新廠陸續投入強化生產規模，與客戶共創雙贏。
- E.與國內知名醫療院所、長照機構及運動健身中心配合，建置 AI 遠距智慧健康平台，擴大客戶族群。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析：

(1)主要商品之銷售地區：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	2022 年度		2023 年度	
	金額	比率	金額	比率
中國大陸	350,730	100.00	277,015	94.42
台灣	-	-	16,359	5.58
營業收入淨額	350,730	100.00	293,374	100.00

本公司主要銷售地區近兩年市場整體出貨以中國大陸地區為主，新事業主體銷售地區亦為中國大陸市場為主。

(2)市場佔有率：

在居民可支配收入的不斷提升、國人對外形象要求與認知的提高以及核心消費人群結構的變化等一系列因素驅動下，國內護膚品行業近幾年來一直保持著穩

健的增長，尤其是近幾年以來，國內護膚品市場需求迅速增長，行業市場規模增速不斷提升，2023年中國護膚品行業市場規模達到人民幣2,804億元，同比增長9.3%。預測到2028年中國護膚市場規模有望達到5243億元，2023-2028年中國護膚品市場規模年均增長率為7.7%。

中國護膚品行業企業競爭激烈，不僅有本土企業之間的競爭，還有來自國際大企業的競爭，2021年歐萊雅集團占我國護膚品行業的市場份額最大，占比為15%，其次為雅詩蘭黛，占比為7.8%，寶潔集團占比為5.4%，位居第三。

(3)市場未來之供需狀況與成長性：

①市場未來供給情形：

化妝品的代工模式主要分為OEM、ODM和OBM三種模式，在ODM模式中代工廠掌握核心技術與研發能力，品牌方則主要扮演貼牌的角色，受益於化妝品品牌端快速發展的帶動下，代工廠將加速成長。

目前全球化妝品ODM的四大龍頭廠商分別為科絲美詩、韓國科瑪、瑩特麗及諾斯貝爾，由於其具備雄厚研發實力和生產製造能力，且產品涵蓋全面、全球化佈局，建立起強大的客戶關係、技術門檻與環保規格，國際競爭力較強，因此合作品牌遍佈世界各地。

②市場未來需求情形：

從所屬產業未來整體變化面分析，除了中國美妝產業因整體需求成長使傳統品牌需求擴充外，伴隨著本土品牌成長帶動ODM廠之加速成長、公司全產業鏈之佈局及產能擴充催化大廠訂單，帶來規模效益等因素，將帶動產業內各家之個別增長。

另因中國人均GDP成長，消費者對美的追求日漸重視，各家品牌透過網紅、直播手段吸引買氣，「顏值經濟」成為中國時下新顯學，美妝美容行業正在趨勢線上。根據華經情報網訊息，近年來在顏值經濟的帶動下，護膚品和彩妝市場快速擴張，處於高景氣成長期。

綜合來看中國化妝品市場未來潛力較大，市場規模較大，伴隨著疫情解封經濟快速恢復與持續增長，中國將成為全球最有潛力的化妝品市場，未來在即時性美容的需求的推動下與對個性展現追求，中國化妝品市場將以快速度增長，預測到2028年中國化妝品市場規模將達到人民幣5,243億元，2023年至2028年年均增長率將達到7.11%。

(4)競爭利基：

①成熟的生產技術與品質管控

上海儀玳已超過十年代工廠經驗，隨著新廠建置完成將完善生產設備可更有效控制品質與提高生產效率，以提供客戶高品質的產品。

②產品自行開發能力

上海儀玳之技術來源主要來自自行研發，目前大部分生產之產品主要使用自行研發的配方。上海儀玳目前與學術研究機構合作，並不斷開發獨家專利，以提高公司產品的獨特性，經由原料開發、配方研製與研發製造符合客戶需求產品。

③增值服務

上海儀玳係發展成熟的ODM製造商可為品牌商提供研發等高附加值服務

相比于品牌商需要關注生產研發、品牌行銷、管道管理等多個環節，上海儀玳在生產研發端，且積累了大量生產不同類型產品的生產經驗，在研發環節具備優勢。在研發架構上，成熟 ODM 企業的研發部門設置更為細化。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

①有利因素：

A.美妝行業市場高增和國貨新銳品牌崛起

(1)代工業務位於美妝產業鏈上游，美妝行業整體擴容的大背景下業績增長確定性強。化妝品的生產通常分為自產和代工兩種模式，小品牌和標準化的大眾品類通常會選用代工模式，大品牌實力雄厚，且為了保護自有配方會更多地選擇自產，但隨著產品種類的不斷豐富，也有部分代工需求。美妝代工行業毛利率雖然較低但需求確定性相對更強，主要由於美妝行業的整體擴容會由終端消費需求反向傳導到產業鏈的上游，形成較為確定的代工生產需求，且行業競爭格局相對較為清晰，龍頭公司競爭力強，帶來美妝代工行業較為確定的業績增長。

(2)美妝代工 ODM 模式在掌握核心技術的基礎上，避免了參與中游品牌商的激烈競爭，或為一種較為穩健長遠的經營模式。美妝代工具體分為 OEM、ODM 和 OBM 三種模式，對於生產商的研發能力和運營能力等方面的要求層層提高。上海儀玳作為化妝品代工企業，以 ODM 模式為主，以 OEM 模式為輔，位於產業鏈的上游端，是連接原材料供應商和品牌商的重要一環。ODM 模式相比於 OEM 模式附加值更高，公司能夠掌握核心技術和生產配方，OBM 在 ODM 的基礎上培育自由品牌，雖然能夠進一步提高附加值和毛利率，但同時也會面臨參與客戶競爭的問題，對當下客戶的維繫和拓展產生一定影響。

(3)中游品牌商低集中度加上國貨新銳品牌的崛起為美妝代工行業帶來廣闊空間。且近年來護膚品品牌商的市場集中度呈現走低的態勢。Euromonitor 資料顯示，較低的市場集中度為中小品牌的入場孵化提供了良好的市場環境，新晉中小品牌通常資金實力和研發能力均較弱，往往會更傾向於選擇代工生產模式，有利於避免大規模地採購生產設備，降低生產成本，因此為上游代工行業提供了較大的市場需求。

(4)此外，近年來國貨崛起趨勢日漸顯現，大量國貨品牌高速增長且市占率不斷提升，尤其是新銳品牌和電商品牌不斷崛起，為代工市場帶來新的增量空間。國際大牌通常會更多地選擇國際化妝品代工廠來進行生產，而國內中小品牌則會更傾向於本土的化妝品代工廠。新銳品牌和電商品牌在緊跟時尚潮流、把握用戶需求、推廣行銷等方面具有優勢，但受制於資金、技術、成本約束等方面的限制，通常沒有自己的加工廠，主要依賴於代工廠生產。

(5)雖然國外化妝品公司仍佔據主導地位，但國內品牌的市場份額整體占比仍顯著提升。近年電商和直播平臺的快速發展為新銳品牌和電商品牌的崛起提供了良好的土壤，以禦泥坊為代表的電商品牌、以薇諾娜為代表的功效護膚品牌、以完美日記和 ZEESEA 等為代表的彩妝新銳品牌等發展迅猛，也為代工行業創造了源源不斷的增量需求。

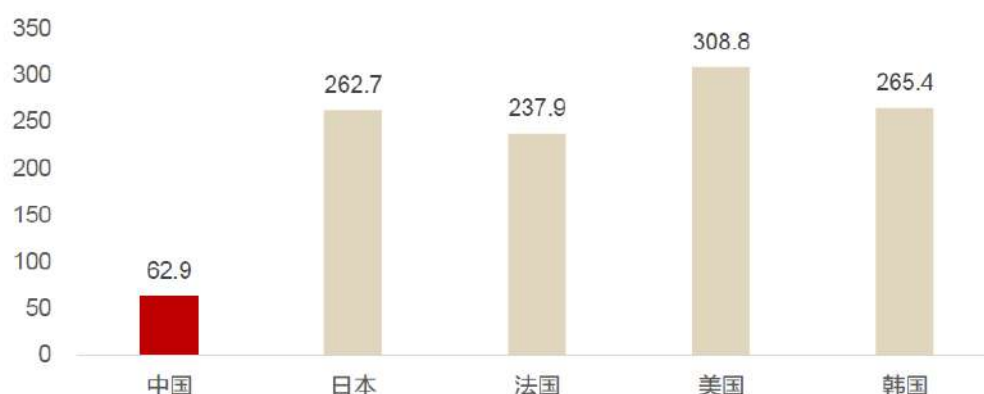
B.美妝代工市場集中度仍有較大提升空間

(1)逐步完善的行業標準對研發能力提出更高要求，市場份額有望向龍頭集中。國務院通過的《化妝品監督管理條例》陸續實施，對原材料、生產加工、宣傳銷售以及售後服務等全產業鏈條進行監管覆蓋，其中在生產過程實施《化妝品生產品質管制規範》，實施強制性化妝品 GMP 標準。行業標準的確立和完善進一步規範了行業參與者的生產行為，對研發能力提出更高要求，迫使生產不規範不達標、研發能力弱的中小企業淘汰出局，帶動行業集中度的提升。與此同時，行業競爭加劇對成本管控能力提出更高的要求，龍頭企業的規模優勢不斷顯現，未來市占率有望進一步提升。

(2)上海儀玳主要從事 ODM 生產業務，該種業務模式相較於 OEM 生產模式來說擁有更強的技術壁壘，公司擁有較為深厚的技術積澱和大量的生產配方，能夠在一定程度上保證公司的長期競爭力；上海儀玳在多方面具有較強競爭優勢，有望在行業監管趨嚴的背景下持續整合中小代工廠商，實現市占率的提升。

C.中國人均化妝品消費支出仍然較低，相較日、韓、美國仍有較大差距，長期看市場空間仍存在很大空間。

中国与海外化妆品人均支出（美元）



数据来源：前瞻产业研究院，东方证券研究所

②不利因素及具體因應對策：

A.物價波動影響採購成本

由於部分原料價格上漲，另包裝材料受原油價格波動而影響價格。

因應對策：

尋找替代原料及和供應商談合作方案以減少價格波動進而影響採購成本，另與供應鏈透過合作方案尋求優勢價格，新訂單以新原物料價格成本報價參考。

B.化妝品新規實施

化妝品新規於 2021 年正式實施，主要變化包括註冊備案人權責統一、原料報送碼和產品功效宣稱三方面。

隨後國家市場監督管理總局、國家藥品監督管理局對應部門規章、規範性檔也相應出臺。新條例變化主要包括三方面：

註冊備案人權責統一：化妝品生產企業需設立質量安全責任人；化妝品註冊

人、備案人需對化妝品的品質安全和功效宣稱負責。

原料報送碼制度：化妝品原料生產商在原料安全資訊登記平臺上報原料安全資訊。

產品功效宣稱：《化妝品功效宣稱評價規範》於 2021 年 5 月 1 日開始實施，將化妝品功效宣稱分為 26 個類別，並對各功效類別的產品提出了明確的功效宣稱評價要求。其中具有祛斑美白、防曬、防脫髮、祛痘、滋養和修護功效的化妝品，應當通過人體功效評價試驗方式進行功效宣稱評價。

化妝品新規將對化妝品行業帶來深遠影響。

因應對策：

(1)短期：檢測成本上升、推新週期加長。根據青眼，祛斑美白、防曬、祛痘、修護、抗皺功效所需檢測成本較高，未來上海儀玳研發單位將自行成立相關檢測部門部分產品未來將可由上海儀玳自行檢測。

(2)長期：避免了虛假行銷，規範相關行業發展。中小型代工廠可能會倒閉或被大型代工廠或品牌廠合併，長期更利於行業規範發展。

C. 生產淡旺季明顯影響代工廠產能調配

化妝品公司通常會出現季節性產能不足。化妝品銷售受促銷活動影響較大，618 購物節、“雙十一”等節日期間，品牌商通常會組織促銷活動，較好促進品牌銷售。其中，雙十一通常為化妝品牌全年活動力度最大、週期最長的促銷活動之一，疊加秋冬季節天氣乾燥對日化產品需求量大，以及完成年度考核目標需要，化妝品銷售通常集中在下半年，以大陸化妝品公司為例大部分公司 40%左右的銷售在第四季完成。受化妝品使用和銷售的淡旺季影響，化妝品生產也存在一定季節性，尤其在促銷活動旺季訂單集中，通常會出現季節性產能不足的情況。

因應對策：

2024 年度中國經濟目前持續穩定恢復中，上海新廠房已於 2023 年 6 月完成驗收，可提升原有廠房產能之二至三倍產能，另增加生產線種類以增加競爭力，包括安瓶生產線、口紅唇膏類生產線及寵物保養品系列等，加上原有上海儀玳化妝品研發團隊實力，上海儀玳藉由新廠投產及強大的研發團隊等競爭優勢，上海儀玳未來將持續參加中國國內各化妝品展會之外，另引進業務人才爭取國際品牌及開發外銷訂單，並跨入寵物美容保養市場領域，增加新產品組合上市，參加國外大型化妝品展會，希望可增加開發國內外新客戶機會，開發中國國內外客戶品牌訂單，並積極爭取原客戶新產品訂單，以期望 2024 年度營收業績可帶來大幅度成長，以解決淡季訂單較少的狀況。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

(1) 主要產品之重要用途：

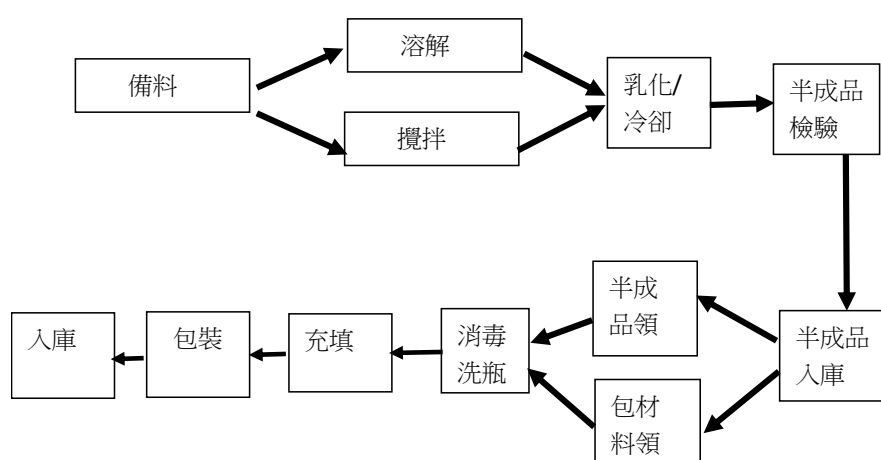
本公司從 2019 年開始布局消費性生技產業，且自 2021 年 6 月 1 日起併入新事業主體 Alliance Capital Investment Management Inc. 公司，至 2022 年 1 月 31 日已累積持有 100% 股權，同時新增營業項目，該公司主要投資之子公司上海儀玳化妝品有限公司屬於保養品代工 OEM 與 ODM 技術成熟之製造商，主要營業項目為保養品產品之研發、製造及銷售為主，本公司藉由布局消費性生技產業，已轉型為生技產業，並逐步退出光電產業市場。

現生技事業體主要產品為護膚保養品，護膚品是一種能補充皮膚養分，保濕鎖水、調節肌膚油水平衡，促使皮膚健康潤澤、達到美顏目的的日用化妝品，同時它還具有抗皺、防衰老、祛痘、美白、抗炎舒敏等功效，其用途係用於臉部肌膚保養、美白、消除皺紋及抗老化等。

另可依針對性程度，將護膚分為普通護膚、功能性護膚、醫療護膚三個級別：普通護膚：適用於所有膚質，擁有最廣泛的使用群體和深刻的消費者教育。功能性護膚：介於藥品與化妝品之間，解決輕微肌膚問題，強調細分功效。醫療護膚：運用藥物、醫療器械及其他醫學方法，對皮膚進行修復。

(2)主要產品之產製過程：

膏霜乳液生產工序



註：目前上海儀玳面膜主要委外折疊及幅照，除消毒洗瓶外流程相同。

(三)主要原料之供應狀況：

本公司與主要原料供應商多維持良好之合作關係，發生缺料的機率甚低，主要原料維持至少二家以上之供應商，同時積極尋找其他供應商，因此進貨來源穩定。

(四)主要進銷貨客戶名單：

(1)最近二年度主要供應商資料：

項目	2022 年度				2023 年度				2024 年第一季			
	名稱	金額	占全年 度合併 進貨淨 額比率 (%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度合併 進貨淨 額比率 (%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度合併 進貨淨 額比率 (%)	與發 行人 之關 係
1	C 公司	42,531	25	無	C 公司	5,105	4	無	A 公司	10,150	28	無
2	B 公司	19,426	11	無	B 公司	5,578	4	無	C 公司	2,441	7	無
3	-	-	-	-	-	-	-	-	B 公司	684	2	無
	其他	110,183	64	-	其他	115,756	92	-	其他	23,065	63	-
	進貨 淨額	172,140	100	-	進貨 淨額	126,439	100	-	進貨 淨額	36,340	100	-

本公司原主要產品為玻璃保護外蓋、塑膠保護外蓋之鍍膜強化，所提供產品主要應用於智慧型手機等消費性電子產品。2023年度上海化妝品代工事業體整體供應商均較為分散，各供應商均未達10%，故無其他揭露；B公司主要係產品主要瓶器包材的供應商，品質與交期較穩定，由於2022年大客戶之產品銷售額較高，故採購量較高；C公司為布材與布材加工供應商，由於大客戶2022年度面膜銷售額較高，故採購量較高。另A公司為原料供應商由於新大客戶之產品銷售額較高關係，故採購量較高。

(2)最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	2022 年度				2023 年度				2024 年第一季			
	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 之關 係
1	K1 公司	30,560	9	無	K1 公司	57,878	20	無	K6 公司	8,632	14	無
2	K2 公司	10,176	3	無	K2 公司	52,101	18	無	K3 公司	7,631	12	無
3	K3 公司	95,884	28	無	K3 公司	32,207	11	無	K2 公司	6,409	10	無
4	K4 公司	6,019	1	無	K4 公司	31,083	11	無	K5 公司	6,303	10	無
5	K5 公司	84,391	25	無	K5 公司	28,953	10	無				
7	其他	115,130	34	-	其他	91,151	31	-	其他	33,263	53	-
	合併營業 收入淨額	342,160	100	-	合併營 業收入 淨額	293,374	100	-	合併營 業收入 淨額	62,238	100	-

本公司事業主體上海儀玳主要銷售產品包含化妝水、精華液、面膜貼、塗抹式面膜、原液、乳液、膏霜、防曬類、氣墊及洗護類等產品製造代工，因前五大客戶為事業主體主要銷貨客戶，本公司產品均有註冊備案，故與銷售客戶均屬長期穩定之關係，銷售狀況變化主要係客戶自身銷售狀況有較大關聯。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟 pcs; 新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	2022 年度			2023 年度		
	產能(註 1)	產量	產值	產能(註 1)	產量	產值
加工鍍膜-保護外蓋裝置等	1,081	1,081	7,728	-	-	-
面膜類	4,496	4,496	82,270	2,929	2,929	25,175
其他膏狀類、化妝水	9,083	9,083	171,526	11,976	11,976	189,101
其他(註 2)	14,259	14,259	204,760	18,632	18,632	222,559
保健品				-	-	-
合計	28,919	28,919	466,284	33,537	33,537	436,835

註 1：上海儀玳產品種類眾多，無法統一規格計算產能，2022 年度及 2023 年度生產較多小瓶量產品導致。

註 2：其他類主要係銷售半成品及原材料等。

(六)最近二年度銷售量值：

單位：仟 pcs; 新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	2022 年度				2023 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
加工鍍膜-保護外蓋裝置等	0	0	1,081	8,188	0	0	-	-
其他(註 1)	0	0	註	382	0	5,535	7,869	17,930
面膜類	0	0	7,194	144,851	0	0	3,146	35,753
其他膏狀類、化妝水	0	0	10,682	187,950	0	0	11,229	223,332
保健品	0	0	19,049	9,359	0	10,824	0	-
合計	0	0	38,006	350,730	0	16,359	22,244	277,015

註 1：其他指原物料、模具買賣等產品。

三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資料：

年度	2022 年度	2023 年度	2024 年 4 月 23 日	
員工人數	180	181	185	
平均年歲	41.45	42.82	42.99	
平均服務年資	2.94	3.48	3.65	
學歷分佈比率	博士	2	4	5
	碩士	4	7	7
	大專	55	56	61
	高中	16	14	13
	高中以下	103	100	99

四、環保支出資訊：

(一)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

(二)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係：

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

(1)員工福利措施：

- A. 年終獎金及員工分紅制度，分享經營成果。
- B. 三節禮盒及中秋節禮盒、舉辦員工春酒或尾牙，表達對員工之慰勉之意。
- C. 定期員工健康檢查。
- D. 公司不定時組織各種文體活動以創建本公司企業文化。
- E. 中國大陸員工依當地法規規定參加社會保險及繳納住房公積金。

(2)員工進修、訓練狀況：本公司為提高人力素質，增進員工工作知識及技能，依員工本身條件及工作需要，不定期實施新進人員之訓練、在職訓練以及外部教育訓練等。

本公司內部稽核、財務與會計人員目前未取得相關證照，但皆符合相關任用規定，除此之外，人員每年皆依規定進行專業訓練，訓練明細如下表：

姓名	2023 年度所受訓練	開課單位	時數
劉豐嘉 (財務部 協理)	公司重大資訊揭露與掏空資產實務案例解析	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	6
	運用財務資料分析技術(FDA)偵測各類型財務舞弊	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	6
吳晉賢 (稽核 主管)	最新「企業併購法」與「公司治理」實務案例解析	中華民國內部稽核協會	6
	運用財務資料分析技術(FDA)偵測各類型財務舞弊	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	6
方士慧 (會計部 協理)	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	財團法人中華民國會計研究發展基金會	12

(3)退休制度與其實施狀況：本公司主要營運據點位於中國大陸，依據中國大陸相關法令，按月提撥並向當地社會保障局為員工繳納養老保險等五項基金。員工到達法定退休年齡後，可向社保局申領退休金。本公司並按地方政府相關規定，對於達到法定退休年齡的職工辦理相關退休手續。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司為確保員工在工作場所之安全，持續推行「5S 活動」以改善工作環境；落實「自動檢查」及「走動管理」，以確保員工操作設備安全；公司備置工作服、安全鞋、帽子等各項必要之安全防護器具，並要求員工依規定配戴使用以避免受到傷害；辦理新進/在職員工安全衛生教育訓練以提昇安全意識，定期舉辦防災演練，避免員工發生工安意外事故。

另本公司十分重視員工關係，除了加強各部門主管部屬間之溝通外，亦經常舉行內部溝通會議，藉此提昇員工對公司之認同感。因此勞資關係和諧，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、資通安全：

(一)公司資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等施行情形：

(1)資通安全風險管理架構：本公司由「資訊部」負責資訊安全及風險管理，並依照公司之經營方針及運營模式，制定資訊安全制度及各項控制措施，並依此方針設計資訊管理系統，提供即時決策支援系統與管理資訊，用以涵蓋整體資通安全等各項環節，包括人員權限管理、網路安全、存取控制、資訊系統開發及維護、資安事件管理等。

(2)資訊安全政策：

A. 資訊安全預防政策（事前）：加強人員對於資訊安全事件認知及防範、建立更安全

、穩定和快速的網路環境及設施服務並加強資料存取安全性及完整性。

B. 資訊安全處理政策（事中）：即時處理、控制和阻止及資料的保全、備份及恢復。

C.資訊安全檢討政策（事後）：證據保存、事件調查及定期檢討及改善。

(3)資訊安全具體管理方案：

A.人員管理具體方案：訓練及宣導資訊安全政策、人員許可權限管控。

B.對內管理具體方案：強化使用網路管控、防毒軟體運用、資料交叉備份保護。

C.對外管理具體方案：防火牆運用、入侵防護系統預防準備、發生資通安全事件處理及事後調查檢討進行因應。

D.風險檢核管理具體方案：各單位自行檢核以確認執行有效性，並透過內部及外部稽核單位定期對資安查核狀況結果，確認資通安全設計制度之執行有效。

(二) 2023 年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施:無。

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。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程契約	上海金軒建設工程有限公司	自簽約日起至保固期屆滿	廠房新建相關工程承攬	無
融資合約	上海農村商業銀行股份有限公司	112/8/30-113/8/29	流動資金借款合同	無
融資合約	第一商業銀行股份有限公司	112/7/26-113/7/25	流動資金借款合同	無
資金貸與	上海全麗生物科技有限公司	112/5/10-113/5/9	上海儀玳貸與資金給上海全麗生物科技	無
租賃公司	A 公司	110/01/01-119/6/30	房屋租賃	無
租賃公司	A 公司	112/03/01-117/2/28	房屋租賃	無
融資租賃	永豐金國際租賃有限公司	111/11/23-114/5/23	長期借款合同	無
融資租賃	永豐金國際租賃有限公司	112/3/17-114/9/17	長期借款合同	無
融資租賃	長江聯合金融租賃有限公司	112/12/13-114/12/13	長期借款合同	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2024年3月31日 財務資料(註 3)
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
流動資產	440,088	179,822	523,131	399,793	305,698	325,379
不動產、廠房及設備	10,363	14,712	165,698	184,709	185,667	181,580
無形資產	137	140	341,993	330,024	298,240	299,571
其他資產	104,816	183,315	218,281	201,023	253,658	283,862
資產總額	555,404	377,989	1,249,103	1,115,549	1,043,263	1,090,392
流動負債						
分配前	202,468	56,316	328,191	272,663	283,107	284,243
分配後(註2)	-	-	-	-	-	-
非流動負債	1,022	7,864	178,442	170,151	202,234	218,062
負債總額						
分配前	203,490	64,180	506,633	442,814	485,341	502,305
分配後(註2)	-	-	-	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益	351,914	313,809	482,274	672,735	557,922	588,087
股本	456,428	472,470	511,708	685,688	685,688	723,988
資本公積	144,810	144,810	251,720	187,283	187,283	204,326
保留盈餘						
分配前	(205,695)	(269,072)	(243,233)	(167,979)	(272,142)	(308,217)
分配後(註2)	-	-	-	-	-	-
其他權益	(43,629)	(34,399)	(37,921)	(32,257)	(42,907)	(32,010)
庫藏股票	-	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-	-
權益總額						
分配前	351,914	313,809	742,470	672,735	557,922	588,087
分配後(註2)	-	-	-	-	-	-

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：2023年股東常會尚未召開，故分配後金額不列示。

註3：當年度截至2024年3月31日財務資料經會計師核閱。

(二) 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 2024年3月31日 財務資料(註2)
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
營業收入	425,251	152,753	358,203	342,160	293,374	62,238
營業毛利(損)	11,962	(148)	91,547	68,688	66,303	6,969
營業損益	(43,596)	(64,354)	(10,094)	(89,026)	(113,652)	(39,530)
營業外收入及支出	19,033	4,840	70,837	4,520	(10,022)	(4,076)
稅前淨利(損)	(24,563)	(59,514)	60,743	(84,506)	(123,674)	(43,606)
繼續營業單位本期淨利(損)	(27,547)	(62,874)	55,946	(70,999)	(104,163)	(36,075)
停業單位損失	-	-	(19,949)	(350)	-	-
本期淨利(損)	(27,547)	(62,874)	35,997	(71,349)	(104,163)	(36,075)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(18,771)	8,727	(3,516)	7,170	(10,650)	10,897
本期綜合損益總額	(46,318)	(54,147)	32,481	(64,179)	(114,813)	(25,178)
淨利歸屬於母公司業主	(27,547)	(62,874)	25,839	(68,724)	(114,813)	(25,178)
淨利歸屬於非控制權益	-	-	10,158	(2,625)	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(46,318)	(54,147)	22,317	(63,060)	(114,813)	(25,178)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	10,164	(1,119)	-	-
每股盈餘	(0.60)	(1.38)	0.51	(1.22)	(1.82)	(0.62)

*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至2024年3月31日財務資料經會計師核閱。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

查核年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
2019年	勤業眾信聯合會計師事務所	郭乃華、池瑞全	無保留意見
2020年	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、薛峻泯	無保留意見
2021年	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、薛峻泯	無保留意見
2022年	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、薛峻泯	無保留意見
2023年	勤業眾信聯合會計師事務所	池瑞全、薛峻泯	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 2024年3月31 日(註2)
		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	36.64	16.98	40.56	39.69	46.52	46.07
	長期資金占不動產、廠房及設備 比率	3,405.73	2,186.47	555.78	456.33	409.42	443.96
償債 能力 %	流動比率	217.36	319.31	159.40	146.63	107.98	114.47
	速動比率	209.69	295.23	126.30	119.67	80.15	83.38
	利息保障倍數	-	-	-	(4.93)	(7.72)	(8.36)
經營 能力	應收款項週轉率(次)	2.70	0.96	4.31	2.94	3.52	2.42
	平均收現日數	135.18	378.29	84.66	124.16	103.69	151.03
	存貨週轉率(次)	42.65	16.49	5.82	3.42	4.19	2.98
	應付款項週轉率(次)	5.23	1.72	4.90	4.38	8.73	3.61
	平均銷貨日數	8.55	22.13	62.68	106.88	87.01	122.50
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	47.09	12.18	4.47	1.95	1.58	1.43
	總資產週轉率(次)	0.85	0.33	0.50	0.29	0.27	0.21
獲利 能力	資產報酬率(%)	(5.50)	(13.43)	5.47	(6.03)	(9.65)	(12.34)
	權益報酬率(%)	(7.34)	(18.89)	6.82	(10.08)	(16.93)	(21.69)
	稅前純益占實收 資本比率(%) (註6)	(5.38)	(13.04)	11.87	(12.36)	(18.04)	(24.09)
	純益率(%)	(6.48)	(41.16)	8.92	(20.85)	(35.51)	(57.96)
	每股盈餘(元)	(0.60)	(1.38)	0.51	(1.22)	(1.82)	(0.62)
現金 流量	現金流量比率(%)	(45.26)	15.09	6.61	(3.39)	(22.03)	(7.37)
	現金流量允當比率(%)	(65.65)	(189.32)	(82.00)	(61.98)	(87.61)	(68.66)
	現金再投資比率(%)	(14.99)	1.45	2.21	(1.04)	(7.55)	(2.38)
槓桿 度	營運槓桿度	0.82	0.88	(0.92)	0.55	0.47	0.48
	財務槓桿度	1.00	1.00	0.71	0.86	0.89	0.89

請說明最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析):

本期比率較前期差異較大主要係2023年度受中國疫情影響經濟復甦緩慢,導致營收減少,而新廠房已於2023年6月完成驗收導致固定成本增加,導致本期淨損金額較上期淨損金額增加所致,造成兩期差異較大。

*公司若有編製個體財務報告者,應另編製公司個體財務比率分析。

*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者,應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

註1:各年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2:當年度截至2024年3月31日財務資料已經會計師核閱。

註3:年報本表末端,應列示如下之計算公式:

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

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

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告



光麗生技控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

光麗生技控股股份有限公司造送 2023 年度營業報告書、合併財務報告及虧損撥補表議案。上述報告經本委員會查核尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條相關規定，繕具報告，敬請鑒核。

此 致

光麗生技控股股份有限公司 2024 年股東會

光麗生技控股股份有限公司

審計委員會召集人：王輝賢

2 0 2 4 年 3 月 1 5 日

四、最近年度財務報告

會計師查核報告

光麗生技控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

光麗生技控股股份有限公司及其子公司（光麗集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達光麗集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對光麗集團民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對光麗集團民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

特定客戶之收入訂單發生之真實性

光麗集團之主要營業收入為化妝保養品銷貨收入，本年度化妝保養品市場需求趨緩，惟特定銷售客戶之銷貨收入呈顯著成長，且基於重要性及審計準則對收入認列預設為顯著風險，因此本會計師認為化妝保養品特定銷售對象之銷貨收入認列是否發生對合併財務報表之影響實屬重大，故將化妝保養品特定銷售對象銷貨收入之訂單是否確實發生列為關鍵查核事項，相關會計政策請參閱合併財務報表附註四(十三)。

對於上述事項，本會計師執行之查核程序如下：

1. 瞭解及測試該特定客戶之收入認列攸關內部控制設計及執行。
2. 自該特定客戶銷貨收入明細中選取樣本，檢視相關佐證文件及測試收款情況，以確認交易訂單發生之真實性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

光麗集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對光麗集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對光麗集團民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 薛 峻 泯



會計師 池 瑞 全



池 瑞 全

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090358185 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 2 8 日

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六、二七及三一)	\$ 63,216	6	\$ 141,890	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註七、八、三一及三三)	27,617	3	21,158	2
1170	應收帳款—非關係人(附註九、二七及三一)	69,679	7	96,556	9
1180	應收帳款—關係人(附註九、二七、三一及三二)	154	-	300	-
1197	應收融資租賃款—流動(附註十及三一)	3,179	-	-	-
1200	其他應收款—非關係人(附註九及三一)	184	-	290	-
1210	其他應收款—關係人(附註九、三一及三二)	62,564	6	66,106	6
1220	本期所得稅資產	97	-	2	-
130X	存貨(附註十一)	45,468	4	62,791	5
1410	預付款項(附註十八)	33,323	3	10,700	1
1470	其他流動資產	217	-	-	-
11XX	流動資產總計	<u>305,698</u>	<u>29</u>	<u>399,793</u>	<u>36</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註十四及三三)	185,667	18	184,709	17
1755	使用權資產(附註十五)	194,972	19	176,729	16
1805	商譽(附註十六)	128,812	13	140,415	13
1821	其他無形資產淨額(附註十七)	169,428	16	189,609	17
1840	遞延所得稅資產(附註二五)	34,694	3	15,779	1
1915	預付設備款(附註二九)	217	-	2,856	-
1920	存出保證金(附註三一)	12,709	1	5,659	-
194D	應收融資租賃款—非流動(附註十及三一)	11,066	1	-	-
15XX	非流動資產總計	<u>737,565</u>	<u>71</u>	<u>715,756</u>	<u>64</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,043,263</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,115,549</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十九、三一及三三)	\$ 147,368	14	\$ 148,417	14
2130	合約負債—流動(附註二三)	10,797	1	12,702	1
2170	應付帳款—非關係人(附註二十及三一)	22,181	2	29,564	3
2180	應付帳款—關係人(附註二十、三一及三二)	173	-	97	-
2219	其他應付款—非關係人(附註二一及三一)	26,784	3	44,864	4
2220	其他應付款—關係人(附註二一、三一及三二)	-	-	1,993	-
2230	本期所得稅負債	-	-	2,815	-
2280	租賃負債—流動(附註十五及二九)	32,320	3	21,268	2
2320	一年內到期之長期借款(附註十九)	42,084	4	9,918	1
2399	其他流動負債	1,400	-	1,025	-
21XX	流動負債總計	<u>283,107</u>	<u>27</u>	<u>272,663</u>	<u>25</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十九)	21,380	2	12,178	1
2580	租賃負債—非流動(附註十五、二九及三一)	178,365	17	157,973	14
2600	其他非流動負債(附註二一及三一)	2,489	1	-	-
25XX	非流動負債總計	<u>202,234</u>	<u>20</u>	<u>170,151</u>	<u>15</u>
2XXX	負債總計	<u>485,341</u>	<u>47</u>	<u>442,814</u>	<u>40</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註二二)				
	股本				
3110	普通股	572,388	55	572,388	51
3120	特別股	113,300	10	113,300	10
3210	資本公積—發行股票溢價	187,283	18	187,283	17
	累積虧損				
3350	待彌補虧損	(272,142)	(26)	(167,979)	(15)
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(42,907)	(4)	(32,257)	(3)
3XXX	權益總計	<u>557,922</u>	<u>53</u>	<u>672,735</u>	<u>60</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 1,043,263</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,115,549</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

法人董事：BRIGHTNESS CO., LTD.

代表人：陳寬聰

經理人：張清璉

會計主管：方士慧

光麗生技控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
4000	\$ 293,374	100	\$ 342,160	100
5000	(227,071)	(78)	(273,472)	(80)
5900	66,303	22	68,688	20
	營業費用 (附註二四及三二)			
6100	(55,692)	(19)	(28,773)	(8)
6200	(94,213)	(32)	(96,421)	(28)
6300	(30,804)	(10)	(32,270)	(10)
6450	754	-	(250)	-
6000	(179,955)	(61)	(157,714)	(46)
6900	(113,652)	(39)	(89,026)	(26)
	營業外收入及支出 (附註二四 及三二)			
7100	5,125	2	2,535	1
7010	6,802	2	5,416	1
7020	(7,771)	(2)	10,870	3
7050	(14,178)	(5)	(14,301)	(4)
7000	(10,022)	(3)	4,520	1
7900	(123,674)	(42)	(84,506)	(25)
7950	19,511	7	13,777	4
8000	(104,163)	(35)	(70,729)	(21)
8100	-	-	(620)	-
8200	(104,163)	(35)	(71,349)	(21)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (附註十七及二五)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(\$ 10,606)	(4)	\$ 5,760	2
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(44)	-	1,410	-
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(10,650)	(4)	7,170	2
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 114,813)	(39)	(\$ 64,179)	(19)
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 104,163)	(35)	(\$ 68,724)	(20)
8620	非控制權益	-	-	(2,625)	(1)
8600		(\$ 104,163)	(35)	(\$ 71,349)	(21)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 114,813)	(39)	(\$ 63,060)	(19)
8720	非控制權益	-	-	(1,119)	-
8700		(\$ 114,813)	(39)	(\$ 64,179)	(19)
	每股虧損 (附註二六)				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基 本	(\$ 1.82)		(\$ 1.22)	
9850	稀 釋	(\$ 1.82)		(\$ 1.22)	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	(\$ 1.82)		(\$ 1.22)	
9810	稀 釋	(\$ 1.82)		(\$ 1.22)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

法人董事：BRIGHTNESS CO., LTD.
代 表 人：陳寬聰



經理人：張清璉



會計主管：方士慧



光麗生技控股股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益						其他權益		權益總計
	普通股	特別股	資本公積	累積虧損	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	非控制權益		
A1	111年1月1日餘額	\$ 511,708	\$ -	\$ 251,720	(\$ 243,233)	(\$ 37,921)	\$ 260,196	\$ 742,470	
C11	資本公積彌補虧損	-	-	(243,233)	243,233	-	-	-	
E1	現金增資	60,680	113,300	179,238	-	-	-	353,218	
O1	非控制權益減少	-	-	(442)	(99,255)	-	(253,281)	(352,978)	
M3	處分子公司	-	-	-	-	-	(5,796)	(5,796)	
D1	111年度淨損	-	-	-	(68,724)	-	(2,625)	(71,349)	
D3	111年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	5,664	1,506	7,170	
D5	111年度綜合損益總額	-	-	-	(68,724)	5,664	(1,119)	(64,179)	
Z1	111年12月31日餘額	572,388	113,300	187,283	(167,979)	(32,257)	-	672,735	
D1	112年度淨損	-	-	-	(104,163)	-	-	(104,163)	
D3	112年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(10,650)	-	(10,650)	
D5	112年度綜合損益總額	-	-	-	(104,163)	(10,650)	-	(114,813)	
Z1	112年12月31日餘額	\$ 572,388	\$ 113,300	\$ 187,283	(\$ 272,142)	(\$ 42,907)	\$ -	\$ 557,922	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：BRIGHTNESS CO., LTD.
代表人：陳寬聰



經理人：張清璉



會計主管：方士慧



光麗生技控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨損	(\$ 123,674)	(\$ 84,506)
A00020	停業單位稅前淨損	-	(620)
A10000	本期稅前淨損	(123,674)	(85,126)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	43,684	43,685
A20200	攤銷費用	16,962	17,062
A20900	財務成本	14,178	14,301
A20300	預期信用（回升利益）減損損失	(754)	250
A21200	利息收入	(5,125)	(2,544)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	116
A23800	存貨跌價及呆滯損失	2,692	1,259
A24600	商譽減損損失	9,166	-
A29900	使用權資產轉租利益	(4,175)	-
A29900	處分子公司利益	-	(270)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	27,656	35,426
A31160	應收帳款－關係人	146	-
A31180	其他應收款	3	(235)
A31200	存 貨	14,782	32,957
A31240	其他流動資產	(99)	249
A31230	預付款項	(22,052)	(1,200)
A32125	合約負債	(1,905)	(124)
A32150	應付帳款	(7,383)	(64,572)
A32160	應付帳款－關係人	76	-
A32180	其他應付款	(19,792)	9,314
A32190	其他應付款－關係人	(1,993)	-
A32230	其他流動負債	375	200
A32990	其他非流動負債	2,331	-
A33000	營運產生之現金	(54,901)	748
A33100	收取之利息	2,532	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A33300	支付之利息	(\$ 7,085)	(\$ 7,712)
A33500	支付之所得稅	(2,910)	(2,280)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(62,364)	(9,244)
投資活動之現金流量			
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(27,617)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	21,051	-
B02300	處分子公司之淨現金流出	-	(1,343)
B04200	其他應收款—關係人減少	6,238	30,771
B07100	預付設備款增加	-	(1,915)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(25,214)	(32,301)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	2,833
B03700	存出保證金增加	(7,050)	(2,250)
B05900	應收融資租賃款減少	2,083	-
B07500	收取之利息	-	1,046
BBBB	投資活動之淨現金流出	(30,509)	(3,159)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	219,182	95,825
C00200	短期借款減少	(218,122)	(97,284)
C01600	舉借長期借款	41,368	22,096
C03000	存入保證金增加	158	-
C04020	租賃負債償還	(25,063)	(31,948)
C04600	現金增資	-	353,218
C05400	取得子公司股權	-	(352,978)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	17,523	(11,071)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,324)	3,190
EEEE	現金及約當現金淨減少	(78,674)	(20,284)
E00100	年初現金及約當現金餘額	141,890	162,174
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 63,216	\$ 141,890

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

法人董事：BRIGHTNESS CO., LTD.

代表人：陳寬聰



經理人：張清璉

會計主管：方士慧



光麗生技控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

光麗生技控股股份有限公司(以下稱本公司)於 101 年 7 月 4 日設立於英屬開曼群島,102 年 5 月 6 日本公司進行組織重組以 1:1 之換股比例取得 Novel Idea Co., Ltd. 之股權,換股後成為 Novel Idea Co., Ltd. 及其子公司之控股公司。本公司及子公司(以下簡稱為合併公司)所營事業主要從事各類面板(LENS),如手機面板、數位相機視窗及 PDA 面板、儀表面板等製造及買賣,自 110 年 6 月 1 日起因集團營運策略,合併公司積極拓展經營業務範圍,新增化妝保養品等相關生技產品之研發、製造及買賣,且於 110 年 8 月 13 日經股東會決議變更公司名稱為「光麗生技控股股份有限公司」,並於 110 年 11 月 19 日取得台灣證券交易所核准變更。

本公司股票自 103 年 12 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣,由於本公司股票係於台灣上市,為增加財務報告之比較性及一致性,本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 3 月 15 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

適用該修正時,合併公司依重大之定義,決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策,則該會計政策資訊係屬重大。此外:

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大,合併公司無需揭露該等資訊。

- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。
若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：
 - (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
 - (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
 - (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」建立之會計政策；
 - (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；
或
 - (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

合併公司自 112 年 1 月 1 日開始適用該修正，其明訂會計估計值係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須採用衡量技術及輸入值發展會計估計值以達此目的。衡量技術或輸入值變動對會計估計值之影響數若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計值變動。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註 1)</u>
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大之影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資 間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資 訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日 (註 2)

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

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1) 所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制

日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十三、附表四及附表五。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生(故構成對該國外營運機構淨投資之一部分)，則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司及其國外營運機構(包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司)之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益(並分別歸屬予本公司業主及非控制權益)。其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

(六) 存 貨

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

(七) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體(含結構型個體)。

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

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

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

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

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

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

（八）不動產、廠房及設備

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

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於達預期使用狀態前測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品，係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對

估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額認列於損益。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合

併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

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

（十二）金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

（1）衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十三) 收入認列

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

營業收入來自化妝保養品之製造及銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。本公司亦有對特定客戶進行來料加工，加工產品之存貨所有權之控制並未移轉，是以淨額法認列收入。

(十四) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

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

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金減讓。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之租賃合約之租金減讓，不評估其是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益（帳列使用權資產折舊費用減項），並相對調減租賃負債。

（十五）員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

（十六）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

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

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

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司於發展重大會計估計值時，將對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 金融資產之估計減損

應收款項之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場

狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(三) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，或事實與情況發生改變致未來現金流量向下修正或折現率向上修正，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 162	\$ 90
銀行支票及活期存款	63,054	92,482
約當現金(原始到期日在3個月以內之投資)		
銀行定期存款	-	49,318
	<u>\$ 63,216</u>	<u>\$ 141,890</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.0001%~1.3%	0.01%~0.35%
定期存款	-	3.08%~4.08%

七、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 9,194	\$ -
原始到期日超過3個月之定期存款—受限制	18,423	21,158
	<u>\$ 27,617</u>	<u>\$ 21,158</u>

截至112年及111年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率3.75%~4.3%及1.69%。

按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註八。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三三。

八、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	112年12月31日	111年12月31日
總帳面金額	\$ 27,617	\$ 21,158
備抵損失	—	—
攤銷後成本	<u>\$ 27,617</u>	<u>\$ 21,158</u>

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司各財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構及公司組織，無重大之違約疑慮，故無重大之信用風險。

合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	112年12月31日 總帳面金額	111年12月31日 總帳面金額
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0%	<u>\$ 27,617</u>	<u>\$ 21,158</u>

九、應收帳款及其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 70,921	\$ 100,117
減：備抵損失	(1,242)	(3,561)
	69,679	96,556
總帳面金額－關係人	154	300
	<u>\$ 69,833</u>	<u>\$ 96,856</u>
<u>其他應收款</u>		
非關係人		
應收利息	\$ —	\$ 103
其他	184	187
	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 290</u>
關係人		
應收放款—固定利率		
本金	\$ 58,241	\$ 64,621
利息	4,323	1,485
	<u>\$ 62,564</u>	<u>\$ 66,106</u>

(一) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之

任何改變。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢並同時考量 GDP 預測及產業觀望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 365 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾 期			逾 期 超 過 3 6 5 天	合 計
		逾 期 1~90 天	逾 期 91~180 天	逾 期 181~365 天		
		0.23%-5.6	5.24%-5.6			
預期信用損失率	0.07%	7%	7%	-	100%	
總帳面金額	\$39,969	\$27,773	\$ 2,608	\$ -	\$ 725	\$71,075
備抵損失(存續 期間預期信用 損失)	(<u>27</u>)	(<u>353</u>)	(<u>137</u>)	<u>-</u>	(<u>725</u>)	(<u>1,242</u>)
攤銷後成本	<u>\$39,942</u>	<u>\$27,420</u>	<u>\$ 2,471</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$69,833</u>

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾 期			逾 期 超 過 3 6 5 天	合 計
		逾 期 1~90 天	逾 期 91~180 天	逾 期 181~365 天		
		4.39%-24.				
預期信用損失率	0.34%	34%	-	-	100%	
總帳面金額	\$79,678	\$18,460	\$ -	\$ -	\$ 2,279	\$100,417
備抵損失(存續 期間預期信用 損失)	(<u>280</u>)	(<u>1,002</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>2,279</u>)	(<u>3,561</u>)
攤銷後成本	<u>\$79,398</u>	<u>\$17,458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$96,856</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 3,561	\$ 4,954
本年度(迴轉)提列減損損失	(754)	250
減：處分子公司	-	(1,704)
減：本年度實際沖銷	(1,540)	-
外幣換算差額	(25)	61
年底餘額	<u>\$ 1,242</u>	<u>\$ 3,561</u>

(二) 其他應收款—應收放款

合併公司之子公司上海儀玳化妝品有限公司於109年12月18日處分關聯企業DOWELL&YIDAI COSMETICS FRANCE SAS 49%股權予關係人上海全麗生物科技有限公司，雙方協議約定股權轉讓價款共計歐元2,940仟元(依照股權轉讓協定簽訂日匯率換算為人民幣23,660仟元)，並自簽約日起一年內上海全麗生物科技有限公司應付清全部股權轉讓價款。上海全麗生物科技有限公司已於109年12月23日匯款人民幣400萬元給上海儀玳化妝品有限公司，剩餘款項本應於110年12月18日前完成股權轉讓付款，因受中國大陸疫情影響原資金付款計畫，經雙方協議延展還款時間至111年6月30日。

合併公司已與上海全麗生物科技有限公司簽訂合約，以其不動產、廠房及設備作為擔保，並同時取得其子公司上海璞萃生物科技有限公司之股權出質設立登記通知書作為擔保。於未全額收足上述股權轉讓款項前，相關上海璞萃生物科技有限公司股權將繼續質押於上海儀玳化妝品有限公司。

合併公司因受疫情影響上述不動產、廠房及設備之擔保作業程序尚未完成，於111年5月10日董事會決議暫不執行相關抵押物之抵充清償作業，並將對上海全麗生物科技有限公司之其他應收款項轉列資金貸與。本資金貸與案總額度訂為人民幣19,660仟元整，貸與期間為111年5月10日至112年5月9日，目前已全額動支，設算利息4.7%，未來上海全麗生物科技有限公司擬以增資款及營運所得進行償還。

因受疫情影響上海市實施封城管制，導致雙方公司合作之銀行無法正常營運，而無法及時安排還款，經雙方公司協議同意自111年5月10日至111年7月4日期間不予計息。

合併公司於111年7月5日收回人民幣5,000仟元，截至112年3月31日止剩餘款項人民幣14,660仟元。

上海全麗生物科技有限公司因持續受中國大陸疫情因素影響，整體營運受到衝擊，致無法如期支付款項。上海全麗生物科技有限公司已向合併公司提出展延分期還款需求計畫，擬透過處分其持有之長期股權投資或營運所得

進行償還。經考量整體營運環境與供應商關係，合併公司於 112 年 5 月 8 日董事會決議通過擬暫不執行相關抵押物之抵充清償作業，並同意其相關展延還款計畫，將資金貸與期限展延至 113 年 5 月 9 日。

合併公司於 112 年 6 月 9 日、112 年 9 月 8 日及 112 年 12 月 22 日分別收回人民幣 800 仟元、200 仟元及 200 仟元，截至 112 年 12 月 31 日止剩餘款項人民幣 13,460 仟元。

十、應收融資租賃款

	112年12月31日
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 3,429
第 2 年	3,429
第 3 年	3,429
第 4 年	3,429
第 5 年	<u>1,142</u>
	14,858
減：未賺得融資收益	(613)
減：備抵損失	<u>-</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 14,245</u>
流 動	<u>\$ 3,179</u>
非 流 動	<u>\$ 11,066</u>

十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
製 成 品	\$ 7,223	\$ 4,644
在製品及半成品	15,058	27,759
原 物 料	22,185	30,388
商品存貨	<u>1,002</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 45,468</u>	<u>\$ 62,791</u>

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	\$ 224,379	\$ 280,550
存貨跌價損失	<u>2,692</u>	<u>1,259</u>
	227,071	281,809
減：屬停業單位（附註十二）	<u>-</u>	(8,337)
	<u>\$ 227,071</u>	<u>\$ 273,472</u>

十二、待出售非流動資產及待出售處分群組

合併公司於 111 年 3 月 25 日經董事會決議擬處分子公司昆山光麗光電科技有限公司 51% 股權，該公司係負責合併公司之光電業務。該光電單位之處分與合併公司專注於生技領域業務之長期策略一致。此項處分計畫於 111 年 7 月

17日（處分日）完成，處分價款為人民幣1,420仟元，並於該日將光電單位之控制移轉予泰州洧成光電科技有限公司，請參考附註二七。

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	111年1月1日 至7月17日
營業收入	\$ 8,570
營業成本	(8,337)
營業毛利	233
營業費用	(896)
營業淨損	(663)
利息收入—銀行存款	9
其他利益及損失	
淨外幣兌換利益	39
其他	(5)
稅前淨損	(620)
所得稅費用	-
停業單位損失	(\$ 620)
停業單位損失歸屬於：	
本公司業主	(\$ 316)
非控制權益	(304)
	(\$ 620)
現金流量	
營業活動	\$ 1,464
淨現金流入	\$ 1,464

停業單位其他損益補充資訊明細如下：

(一) 員工福利費用

	111年1月1日 至7月17日
員工福利費用	
其他員工福利合計	\$ 211
依功能別彙總	
營業費用	\$ 211

(二) 外幣兌換損益

	111年1月1日 至7月17日
外幣兌換利益總額	\$ 45
外幣兌換損失總額	(6)
淨利益	\$ 39

(三) 主要產品及勞務之收入

	111年1月1日 至7月17日
加工鍍膜	
裝飾件	\$ 5,018
攝像頭鏡片	2,812
塑膠保護外蓋	358
其他	382
	<u>\$ 8,570</u>

十三、 子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
光麗生技控股股份有限公司	Novel Idea Co., Ltd.	投資	100	100	-
"	台灣光麗實業股份有限公司	貿易	100	100	-
"	Alliance Capital Investment Management INC.	投資	100	100	(1)
Alliance Capital Investment Management INC.	上海恩聯凱德投資諮詢有限公司	投資	100	100	-
上海恩聯凱德投資諮詢有限公司	上海儀玳化妝品有限公司	研發生產化妝、保養品	100	100	-

說明：

(1) 合併公司於111年1月31日按美金12,700仟元購買Alliance Capital Investment Management Inc.公司之49%股權，累計持有100%股權，請參閱附註二八。

十四、 不動產、廠房及設備

自用

	運輸設備	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他	在建工程	合計
成本							
112年1月1日餘額	\$ 13,860	\$ 55,506	\$ 6,539	\$ 24,907	\$ -	\$129,264	\$230,076
增添	4,032	325	3,884	2,834	-	15,238	26,313
重分類	-	24,655	9,315	109,418	-	(144,150)	(762)
淨兌換差額	(255)	(1,413)	(241)	(2,151)	-	(352)	(4,412)
112年12月31日餘額	<u>\$ 17,637</u>	<u>\$ 79,073</u>	<u>\$ 19,497</u>	<u>\$135,008</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$251,215</u>
累計折舊及減損							
112年1月1日餘額	\$ 12,080	\$ 19,594	\$ 3,621	\$ 10,072	\$ -	\$ -	\$ 45,367
折舊費用	1,334	6,994	3,324	9,612	-	-	21,264
淨兌換差額	(234)	(470)	(80)	(299)	-	-	(1,083)
112年12月31日餘額	<u>\$ 13,180</u>	<u>\$ 26,118</u>	<u>\$ 6,865</u>	<u>\$ 19,385</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65,548</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 4,457</u>	<u>\$ 52,955</u>	<u>\$ 12,632</u>	<u>\$115,623</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$185,667</u>

成 本							
111年1月1日餘額	\$ 17,641	\$ 93,701	\$ 16,058	\$ 54,629	\$ 507	\$ 42,278	\$224,814
增 添	-	2,317	-	388	-	22,892	25,597
處 分	(3,995)	(25)	-	-	-	-	(4,020)
重 分 類	-	(21,498)	(6,858)	(30,959)	-	63,745	4,430
處分子公司(附註二七)	-	(20,575)	(2,918)	-	(519)	-	(24,012)
淨兌換差額	214	1,586	257	849	12	349	3,267
111年12月31日餘額	<u>\$ 13,860</u>	<u>\$ 55,506</u>	<u>\$ 6,539</u>	<u>\$ 24,907</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$129,264</u>	<u>\$230,076</u>
累計折舊及減損							
111年1月1日餘額	\$ 10,439	\$ 33,166	\$ 5,580	\$ 9,424	\$ 507	\$ -	\$ 59,116
折舊費用	2,167	7,239	1,526	3,065	-	-	13,997
處 分	(1,046)	(25)	-	-	-	-	(1,071)
重 分 類	-	(825)	(1,255)	(3,139)	-	-	(5,219)
處分子公司(附註二七)	-	(20,575)	(2,918)	-	(519)	-	(24,012)
淨兌換差額	520	614	688	722	12	-	2,556
111年12月31日餘額	<u>\$ 12,080</u>	<u>\$ 19,594</u>	<u>\$ 3,621</u>	<u>\$ 10,072</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,367</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 1,780</u>	<u>\$ 35,912</u>	<u>\$ 2,918</u>	<u>\$ 14,835</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$129,264</u>	<u>\$184,709</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

運輸設備	4至7年
機器設備	1至10年
辦公設備	2至10年
租賃改良	5至10年
其 他	2至10年

合併公司作為借款擔保不動產、廠房及設備，請參閱附註三三。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 194,925	\$ 176,567
機器設備	<u>47</u>	<u>162</u>
	<u>\$ 194,972</u>	<u>\$ 176,729</u>
	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$ 53,386</u>	<u>\$ 636</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 31,795	\$ 29,573
機器設備	<u>114</u>	<u>115</u>
	31,909	29,688
租金減免	(9,489)	-
	<u>\$ 22,420</u>	<u>\$ 29,688</u>

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 32,320	\$ 21,268
非流 動	\$ 178,365	\$ 157,973

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建築物	2.00%~4.23%	2.764%~3.65%
機器設備	3.65%	3.65%

(三) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
低價值資產租賃費用	\$ 1,592	\$ 1,342
租賃之現金(流出)總額	(\$ 26,655)	(\$ 33,290)

合併公司選擇對符合低價值資產租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、商 譽

	112年12月31日	111年12月31日
<u>成 本</u>		
期初餘額	\$ 140,415	\$ 138,376
外幣換算差額	(2,437)	2,039
期末餘額	\$ 137,978	\$ 140,415
<u>累計減損</u>		
年初餘額	\$ -	\$ -
本年度認列減損損失	9,166	-
年底餘額	\$ 9,166	\$ -
年底淨額	\$ 128,812	\$ 140,415

合併公司於110年6月1日收購ACIM公司及其子公司，產生有關之商譽139,714仟元，主要係來自預期化妝保養業務於營業收入成長所帶來之效益。進行減損測試時，該商譽僅與上海儀玳單一現金產生單位有關，故商譽之減損係透過計算上海儀玳之可回收金額與淨資產帳面金額評估是否須提列減損。

由於新型冠狀病毒肺炎疫情影響及中國市場經濟發展不如預期，經評估上海儀玳之可回收金額小於帳面金額，故於112年度認列商譽減損損失9,166仟元，帳列其他利益及損失。

該商譽可回收金額係以使用價值為基礎決定，以合併公司管理階層決定未來5年財務預算之現金流量估計，於112年度使用稅前年折現率17.4%予以計算，超過5年之現金流量皆以3%成長率外推。其他關鍵假設尚包含預計營業收

入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

根據最近之經驗，若預計折現率於 112 年度自 17.4% 增加至 17.9%，可能導致額外認列 26,858 仟元之減損損失。

十七、其他無形資產

	<u>專 門 技 術</u>	<u>客 戶 關 係</u>	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>				
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 140,108	\$ 73,983	\$ 6,215	\$ 220,306
淨兌換差額	(2,575)	(1,360)	(49)	(3,984)
112 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 137,533</u>	<u>\$ 72,623</u>	<u>\$ 6,166</u>	<u>\$ 216,322</u>
<u>累 計 攤 銷 及 減 損</u>				
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 14,788	\$ 11,714	\$ 4,195	\$ 30,697
攤銷費用	9,315	7,378	269	16,962
淨兌換差額	(418)	(331)	(16)	(765)
112 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 23,685</u>	<u>\$ 18,761</u>	<u>\$ 4,448</u>	<u>\$ 46,894</u>
112 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 113,848</u>	<u>\$ 53,862</u>	<u>\$ 1,718</u>	<u>\$ 169,428</u>

(接次頁)

(承前頁)

	專 門 技 術	客 戶 關 係	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>				
111年1月1日餘額	\$ 138,074	\$ 72,909	\$ 6,125	\$ 217,108
淨兌換差額	<u>2,034</u>	<u>1,074</u>	<u>90</u>	<u>3,198</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 140,108</u>	<u>\$ 73,983</u>	<u>\$ 6,215</u>	<u>\$ 220,306</u>
<u>累計攤銷及減損</u>				
111年1月1日餘額	\$ 5,369	\$ 4,253	\$ 3,869	\$ 13,491
攤銷費用	9,370	7,422	270	17,062
淨兌換差額	<u>49</u>	<u>39</u>	<u>56</u>	<u>144</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 14,788</u>	<u>\$ 11,714</u>	<u>\$ 4,195</u>	<u>\$ 30,697</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 125,320</u>	<u>\$ 62,269</u>	<u>\$ 2,020</u>	<u>\$ 189,609</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專門技術	15年
客戶關係	10年
電腦軟體	10年

依功能別彙總攤銷費用：

	112年度	111年度
製造費用	\$ 132	\$ 132
銷售費用	34	34
管理費用	16,788	16,888
研發費用	<u>8</u>	<u>8</u>
	<u>\$ 16,962</u>	<u>\$ 17,062</u>

十八、其他資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流 動</u>		
預付款項		
預付費用	\$ 19,661	\$ 9,775
預付貨款	12,611	860
留抵稅額	<u>1,051</u>	<u>65</u>
	<u>\$ 33,323</u>	<u>\$ 10,700</u>

十九、借 款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款(附註三四)		
銀行借款(1)	<u>\$ 147,368</u>	<u>\$ 148,417</u>

(二) 長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款(附註三四)		
其他長期借款(2)	\$ 63,464	\$ 22,096
減：一年內到期部分	(42,084)	(9,918)
長期借款	<u>\$ 21,380</u>	<u>\$ 12,178</u>

1. 銀行週轉性借款為中國大陸地區之人民幣及我國新台幣借款，利率於112年及111年12月31日分別為2.13%~4.25%及3.65%~4.40%。
2. 其他借款係以合併公司之機器設備為擔保向融資公司以固定利率借款，該等借款於114年5月至114年12月到期，利率於112年及111年12月31日分別為2.5%~7.82%及6.24%。

二十、應付帳款

合併公司購買存貨之平均賒帳期間約30~150天。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二一、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 9,026	\$ 13,025
應付設備款	4,014	2,915
應付勞務費	1,813	3,442
應付社保金	594	404
應付關係人款項	-	1,993
其 他	11,337	25,078
	<u>\$ 26,784</u>	<u>\$ 46,857</u>
<u>非 流 動</u>		
長期應付款	\$ 2,331	\$ -
存入保證金	158	-
	<u>\$ 2,489</u>	<u>\$ -</u>

二二、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數(仟股)	<u>150,000</u>	<u>120,000</u>

額定股本	<u>\$ 1,500,000</u>	<u>\$ 1,200,000</u>
已發行且已收足股款之股數（仟股）		
普通股（仟股）	57,239	57,239
特別股（仟股）	<u>11,330</u>	<u>11,330</u>
	<u>68,569</u>	<u>68,569</u>
已發行股本	<u>\$ 685,688</u>	<u>\$ 685,688</u>

1. 普通股

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

2. 特別股

本公司於 111 年 2 月 7 日董事會通過私募特別股案，本公司以 111 年 2 月 7 日為本次私募特別股之定價基準日。本次私募特別股之理論價格為每股新台幣 24.17 元至 25.16 元，以新台幣 19.5 元／股為發行價格，發行募集總股數為 11,330 仟股，總募集金額為新台幣 220,935 仟元，相關法定登記程序已辦理完竣，並分類於權益項下。依據本公司章程規定，特別股權利及義務如下：

- (1) 本公司年度決算後如有盈餘，除彌補歷年累積虧損及依法繳納一切稅捐外，應先提百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘優先發放特別股當年度應分派之股息。
- (2) 本公司特別股股息不超過年利率 5%。
- (3) 本公司對於特別股之股利分派具自主裁量權，由董事會依本章程規定擬定盈餘分派議案後提請股東常會承認之。特別股股息依實際發行價格計算，於每年股東會承認決算書表後，由董事會訂定特別股除息基準日，以現金一次支付上年度應發放之特別股股息，發行當年度股息按特別股當年度實際發行日數計算，增資基準日定為發行日。
- (4) 倘當年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息或其他必要考量時，得經股東會決議不分派特別股股息，其決議不分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘之年度遞延償付。
- (5) 特別股自交付日起算滿二年之次日起，除本公司股份依法暫停過戶期間外，特別股股東得以一股特別股轉換一股普通股。
- (6) 本次私募特別股及所轉換之普通股，於特別股發行期間不上市交易，但於交付滿三年之次日起，若特別股全數轉換成普通股，將授

權董事會視當時狀況決定是否依相關規定向主管機關辦理公開發行並申請上市交易。

- (7) 除權(息)基準日前已轉換成普通股者，參與轉換當年度股東會決議之普通股有關前一年度盈餘及資本公積分派，但應放棄轉換當年度股東會決議分派之前一年度特別股股息。除權(息)基準日後始轉換成普通股者，參與當年度股東會決議分派之前一年度特別股股息，不再參與轉換當年度股東會決議之普通股有關前一年度盈餘及資本公積之分派。轉換當年度不得享受當年度之特別股股息，但得參與當年度普通股盈餘及資本公積分派。同一年度特別股股息及普通股股利(息)以不重覆分派為原則。
- (8) 特別股除領取特別股股息外，不得參與普通股關於盈餘及資本公積分派。
- (9) 特別股分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。
- (10) 特別股無表決權、董事、監察人之選舉權及被選舉權。
- (11) 本公司以現金發行新股時，特別股股東及普通股股東，均有相同之新股優先認股權。
- (12) 特別股經本公司全部轉換為普通股前，倘本公司擬修改章程而將導致影響特別股權利者，應經持有特別股股份總數三分之二以上之股東出席特別股股東會，以出席特別股股東表決權過半數之同意。
- (13) 特別股發行條件未盡事宜，悉依相關法令及主管機關之規定辦理。倘依主管機關之要求，有調整特別股發行條件等內容之必要時，授權董事會配合辦理。

(二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>		
普通股發行溢價	\$ 79,648	\$ 79,648
特別股發行溢價	<u>107,635</u>	<u>107,635</u>
	<u>\$ 187,283</u>	<u>\$ 187,283</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股等)得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

除開曼公司法有規定者外，本公司盈餘分派依董事會通過之盈餘分派提案，經股東常會以普通決議通過分派之。

本公司營運係屬特定需求且商品客製化的利基市場，處於成長階段，由董事會視本公司各該會計年度之盈餘、整體發展、財務規劃、資本需求、產業展望及本公司未來前景等，並由董事會擬具股東股利分派議案，提請股東會決議分派之。董事會於盈餘分派提案時，應於每會計年度盈餘中先提列：(i)支付相關會計年度稅款之準備金；(ii)彌補過去虧損之數額；(iii)10%之盈餘公積；及(iv)中華民國證券主管機關依公開發行公司規則要求之特別盈餘公積。如尚有盈餘，得依下列方式及順序分派：

1. 不高於 15%作為員工酬勞，包括附屬公司之員工，其資格由本公司董事會決定；
2. 不高於 3%作為董事（不包括獨立董事）酬勞；及
3. 如有剩餘，得併同以往年度累積之未分配盈餘之全部或一部，依開曼公司法及公開發行公司規則，在考量財務、業務及經營因素後，以不低於可分配盈餘之 10%，作為股東股利，依股東持股比例進行分派。股東股利採股票股利及現金股利兩者方式互相配合方式分派，惟其中現金股利不得低於 10%。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司為開曼公司，不適用台灣公司法，依本公司章程規定，於不違反股東會指示下，董事會得代表公司就資本公積行使開曼公司法賦予公司之權力及選擇權。董事會得依適用法律及章程規定，代表公司以資本公積彌補累積盈虧及分派盈餘。員工酬勞及董監事酬勞估列基礎及實際配發情形，參閱附註二四之(七)員工酬勞及董監事酬勞。

本公司於 112 年 6 月 21 日及 111 年 6 月 21 日舉行股東常會，分別決議通過本公司 111 及 110 年度皆為累積虧損不予分配。

本公司於 113 年 3 月 15 日董事會擬議因 112 年度尚為累積虧損不予分配。有關 112 年度彌補虧損案尚待預計於 113 年 6 月 20 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
年初餘額	(\$ 32,257)	(\$ 37,921)
當年度產生		
表達貨幣之換算差額	(10,606)	4,254
國外營運機構之換算差額	(44)	1,410
年底餘額	<u>(\$ 42,907)</u>	<u>(\$ 32,257)</u>

(五) 非控制權益

	<u>111年度</u>
年初餘額	\$ 260,196
本年度淨損	(2,625)
本年度其他綜合損益	
國外營運	1,506
收購 ACIM 子公司非控制權益 (附註二八)	(253,281)
處分昆山光麗子公司非控制權益 (附註二七)	(5,796)
年底餘額	<u>\$ -</u>

二三、收 入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
客戶合約收入	\$ 293,374	\$ 350,730
減：屬停業單位 (附註十二)	-	(8,570)
	<u>\$ 293,374</u>	<u>\$ 342,160</u>

(一) 客戶合約之說明

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

營業收入來自化妝保養品之製造及買賣與保健食品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。合併公司亦有對特定客戶進行來料加工，加工產品之存貨所有權之控制並未移轉，是以淨額法認列收入。

(二) 合約餘額

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>111年1月1日</u>
應收帳款 (附註九)	\$ 69,833	\$ 96,856	\$ 135,932
合約負債	\$ 10,797	\$ 12,702	\$ 12,826

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

二四、繼續營業單位淨損

繼續營業單位淨損歸屬於：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
本公司業主	(\$ 104,163)	(\$ 68,678)
非控制權益	-	(2,321)
	<u>(\$ 104,163)</u>	<u>(\$ 70,999)</u>

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	\$ 2,012	\$ 1,039
放款利息收入	2,911	1,496
其他利息收入	202	-
	<u>\$ 5,125</u>	<u>\$ 2,535</u>

(二) 其他收入

	112年度	111年度
使用權資產轉租利益	\$ 4,175	\$ -
其他	2,627	5,416
	<u>\$ 6,802</u>	<u>\$ 5,416</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
淨外幣兌換利益	\$ 1,440	\$ 10,950
處分不動產、廠房及設備損失	-	(116)
商譽減損損失	(9,166)	-
處分子公司利益(附註二七)	-	270
其他	(45)	(234)
	<u>(\$ 7,771)</u>	<u>\$ 10,870</u>

(四) 財務成本

	112年度	111年度
租賃負債之利息	\$ 6,479	\$ 7,076
其他利息費用	7,699	7,225
	<u>\$ 14,178</u>	<u>\$ 14,301</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 22,566	\$ 22,273
營業費用	21,118	21,412
	<u>\$ 43,684</u>	<u>\$ 43,685</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 132	\$ 132
營業費用	16,830	16,930
	<u>\$ 16,962</u>	<u>\$ 17,062</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 11,461	\$ 10,198
其他員工福利	112,902	101,114

員工福利費用合計	<u>\$ 124,363</u>	<u>\$ 111,312</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 42,471	\$ 46,544
營業費用	<u>81,892</u>	<u>64,768</u>
	<u>\$ 124,363</u>	<u>\$ 111,312</u>

(七) 員工酬勞及董監事酬勞

依公司法於 104 年 5 月修正，規範公司應於章程訂明以當年度獲利狀況之定額或比例分派員工酬勞，惟本公司為開曼公司，不適用台灣公司法，不擬依上述法規修正員工酬勞分派政策。依現行章程規定，本公司係以當年度稅後可分配盈餘分別以不高於 15% 及不多於 3% 分派員工酬勞及董監事酬勞，本公司 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日係為累積虧損，故無估列員工酬勞及董監事酬勞。

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

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

(八) 外幣兌換損益

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
外幣兌換利益總額	\$ 90,668	\$ 90,362
外幣兌換損失總額	(89,228)	(79,412)
淨利益	<u>\$ 1,440</u>	<u>\$ 10,950</u>

二五、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	-	435
遞延所得稅		
本年度產生者	(19,511)	(14,212)
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 19,511)</u>	<u>(\$ 13,777)</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
繼續營業單位稅前淨損	<u>(\$ 123,674)</u>	<u>(\$ 84,776)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之所得		
稅利益	(\$ 19,000)	(\$ 12,137)

稅上不可減除之費損／應予調減之項目	(5,774)	(6,174)
未認列之可減除暫時性差異	-	29
未認列之虧損扣抵	5,263	4,070
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	-	435
認列於損益之所得稅利益	<u>(\$ 19,511)</u>	<u>(\$ 13,777)</u>

中華民國營利事業所得稅稅率為 20%，未分配盈餘稅率為 5%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

112 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
備抵呆帳損失	\$ 505	(\$ 189)	(\$ 6)	\$ 310
備抵存貨跌價損失	1,483	673	(38)	2,118
虧損扣抵	<u>13,791</u>	<u>19,027</u>	<u>(552)</u>	<u>32,266</u>
	<u>\$ 15,779</u>	<u>\$ 19,511</u>	<u>(\$ 596)</u>	<u>\$ 34,694</u>

111 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
備抵呆帳損失	\$ 437	\$ 62	\$ 6	\$ 505
備抵存貨跌價損失	1,152	315	16	1,483
虧損扣抵	-	<u>13,835</u>	<u>(44)</u>	<u>13,791</u>
	<u>\$ 1,589</u>	<u>\$ 14,212</u>	<u>(\$ 22)</u>	<u>\$ 15,779</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司及 Novel Idea Co., Ltd. 免納所得稅外，台灣光麗實業股份有限公司業經中華民國稅捐稽徵機關核定至 110 年度，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。

二六、每股虧損

	單位：每股元	
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
基本每股虧損		
來自繼續營業單位	(\$ 1.82)	(\$ 1.22)
來自停業單位	-	-
基本每股虧損合計	<u>(\$ 1.82)</u>	<u>(\$ 1.22)</u>

稀釋每股虧損		
來自繼續營業單位	(\$ 1.82)	(\$ 1.22)
來自停業單位	<u>-</u>	<u>-</u>
稀釋每股虧損合計	<u>(\$ 1.82)</u>	<u>(\$ 1.22)</u>

用以計算繼續營業單位每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
歸屬於本公司業主之淨損	(\$ 104,163)	(\$ 68,724)
加：用以計算停業單位基本及稀釋每股虧損之停業單位淨損	<u>-</u>	<u>46</u>
用以計算繼續營業單位基本及稀釋每股虧損之淨損	<u>(\$ 104,163)</u>	<u>(\$ 68,678)</u>

股 數

單位：仟股

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
用以計算基本及稀釋每股虧損之普通股加權平均股數	<u>57,239</u>	<u>56,391</u>

二七、處分子公司

合併公司於111年7月1日與泰州洵成光電科技有限公司簽訂合約，同意轉讓出售昆山光麗光電科技有限公司51%所有權。合併公司於111年7月17日完成處分，並對該子公司喪失控制，本合併公司認列相關損失於處分子公司損益中。相關資訊請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(一) 收取之對價

	<u>111年7月17日</u>
	<u>昆 山 光 麗</u>
現金及約當現金—處分投資價款	<u>\$ 6,303</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>111年7月17日</u>
	<u>昆 山 光 麗</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 7,646
應收帳款	3,339
其他應收款	48

(接次頁)

(承前頁)

	111年7月17日	
	昆	山 光 麗
存 貨	\$	289
預付款項		1,505
流動負債		
應付款項	(917)
其他應付款	(76)
其他流動負債	(5)
處分之淨資產	\$	<u>11,829</u>

(三) 處分子公司之利益

	111年7月17日	
	昆	山 光 麗
收取之對價	\$	6,303
處分之淨資產	(11,829)
非控制權益(附註二二)		<u>5,796</u>
處分子公司之利益(附註十二及二四)	\$	<u>270</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

	111年7月17日	
	昆	山 光 麗
以現金及約當現金收取之對價	\$	6,303
減：處分之現金及約當現金餘額	(7,646)
	(\$	<u>1,343)</u>

二八、與非控制權益之權益交易

合併公司於 111 年 1 月 31 日購買 Alliance Capital Investment Management Inc. 49%之持股，致持股比例由 51%上升為 100%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	Alliance Capital Investment Management Inc.
給付之對價	(\$ 352,978)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制 權益之金額	<u>253,281</u>
權益交易差額	(\$ <u>99,697</u>)
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差 額	(\$ 442)
累積虧損	(<u>99,255</u>)
	(\$ <u>99,697</u>)

二九、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於 112 及 111 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 112 及 111 年度分別取得公允價值合計 26,313 仟元及 25,597 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計分別增加 1,099 仟元及減少 6,704 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 25,214 仟元及 32,301 仟元。
2. 合併公司於 112 及 111 年度將預付設備款重分類至不動產、廠房及設備 1,939 仟元及 9,730 仟元。

(二) 來自籌資活動之負債變動

112 年度

	非現金之變動							112年 12月31日
	112年 1月1日	現金流量	本期新增	轉租	利息支出	政府補助 利益	外幣兌換 淨損益	
租賃負債	<u>\$179,241</u>	<u>(\$25,063)</u>	<u>\$53,386</u>	<u>\$ 9,452</u>	<u>\$ 6,479</u>	<u>(\$ 9,489)</u>	<u>(\$ 3,321)</u>	<u>\$210,685</u>

111 年度

	非現金之變動							111年 12月31日
	111年 1月1日	現金流量	本期新增	轉租	利息支出	政府補助 利益	外幣兌換 淨損益	
租賃負債	<u>\$200,631</u>	<u>(\$31,948)</u>	<u>\$ 636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,076</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,846</u>	<u>\$179,241</u>

三十、資本風險管理

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

合併公司資本結構係由合併公司之權益（即股本、資本公積、保留盈虧及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利及發行新股等方式平衡其整體資本結構。

三一、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(二) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 250,368	\$ 331,959
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	262,459	247,031

註1： 餘額係包含現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、應收融資租賃款、其他應收款(含關係人)、原始到期日超過3個月之定期存款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2： 餘額係包含銀行借款、應付帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、長期應付款及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括應收帳款及應付帳款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險。合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額(包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目)，參閱附註三五。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當人民幣(功能性貨幣)對各攸關外幣之匯率增加及減少1%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動1%予以調整。下表之正數係表示當人民幣相對於各相關貨幣貶值1%時，將使稅前淨損增加/減少之金額；當人民幣相對於各相關外幣升值1%時，其對稅前淨損之影響將為同金額之負數。

損 益(i)	人 民 幣 對 美 元 之 影 響	
	112年度	111年度
	\$ 104	\$ 408

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價應收、應付款項及銀行存款。

2. 利率風險

因合併公司以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定利率組合來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 27,617	\$ 70,476
— 金融負債	\$ 210,685	\$ 179,241
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 63,054	\$ 92,482
— 金融負債	\$ 210,832	\$ 170,513

合併公司因持有變動利率銀行借款而面臨現金流量利率風險之暴險。合併公司之現金流量利率主要係因新台幣計價借款相關之指標利率變動。

敏感度分析

下列敏感度分析依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。

合併公司以增加／減少 1%作為向主要管理階層報導利率變動之合理風險評估。倘其他條件維持不變，且未考慮利息資本化之因素小，利率上升 1%，對合併公司 112 年度之稅前淨損及 111 年度之稅前淨損將分別增加 1,478 仟元及 780 仟元。

3. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

(1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。相關備抵損失請參閱附註九。

為減輕信用風險，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

4. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量(包含本金及估計利息)編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

112年12月31日

	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
浮動利率工具				
銀行借款	\$ 56,912	\$ 92,744	\$ -	\$ -
長期借款	11,340	33,212	21,790	-
無付息負債				
應付帳款—非關係人	22,181	-	-	-
應付帳款—關係人	173	-	-	-
其他應付款—非關係人	26,340	444	-	-
其他非流動負債	-	2,331	-	-
租賃負債	9,975	29,924	152,888	55,564
	<u>\$ 126,921</u>	<u>\$ 158,655</u>	<u>\$ 174,678</u>	<u>\$ 55,564</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 39,899</u>	<u>\$ 152,888</u>	<u>\$ 55,564</u>

111年12月31日

	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
浮動利率工具				
銀行借款	\$ 54,361	\$ 96,500	\$ -	\$ -
長期借款	2,812	8,215	12,665	-
無付息負債				

應付帳款—非關係人	29,564	-	-	-
應付帳款—關係人	97	-	-	-
其他應付款—非關係人	44,864	-	-	-
其他應付款—關係人	1,993	-	-	-
租賃負債	15,356	21,793	111,461	79,073
	<u>\$ 149,047</u>	<u>\$ 126,508</u>	<u>\$ 124,126</u>	<u>\$ 79,073</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年	5年以上
租賃負債	<u>\$ 37,149</u>	<u>\$ 111,461</u>	<u>\$ 79,073</u>

合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係包含於上述到期分析表中短於一個月之期間內，截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，該等銀行借款未折現本金餘額分別為 147,368 仟元及 148,417 仟元。在考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償。管理階層相信該等銀行借款將於報導期間結束 1 年內依照借款協議中規定之清償時程表償還，屆時該等本金及利息現金流出金額總計分別為 149,656 仟元及 150,861 仟元。

(2) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
有擔保銀行借款額度 (雙方同意下得展期)		
—已動用金額	\$ 163,368	\$ 148,417
—未動用金額	35,096	30,000
	<u>\$ 198,464</u>	<u>\$ 178,417</u>

三二、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
陳寬聰	本公司之法人董事代表人
方國忠	子公司之法人董事代表人
上海仙萃生物科技有限公司	子公司之實質關係人
上海全麗生物科技有限公司	子公司之實質關係人
上海璞萃生物科技有限公司	子公司之實質關係人
DOWELL&YIDAI COSMETICS FRANCE SAS	子公司之實質關係人
地心引力股份有限公司	其負責人與本公司法人董事代表人為同一人

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
銷貨收入	實質關係人		
	其他	<u>\$ 1,369</u>	<u>\$ 1,086</u>

對關係人之銷貨，係按雙方議定之價款，收款與一般銷售條件並無重大差異。

(三) 進貨

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
實質關係人		
其他	<u>\$ 1,738</u>	<u>\$ 1,354</u>

對關係人之進貨，係按雙方議定之價款，付款與一般採購條件並無重大差異。

(四) 加工成本

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
實質關係人		
上海全麗生物科技有限公司	\$ 663	\$ -
上海璞萃生物科技有限公司	548	-
上海仙萃生物科技有限公司	8	-
	<u>\$ 1,219</u>	<u>\$ -</u>

(五) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	實質關係人		
	其他	<u>\$ 154</u>	<u>\$ 300</u>

(六) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	實質關係人		
	其他	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 97</u>
其他應付款	法人董事代表人		
	其他	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,993</u>

(七) 預付款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
預付貨款	實質關係人		
	DOWELL&YIDAI COSMETICS FRANCE SAS	\$ 6,660	\$ -
預付加工費	上海全麗生物科技有限 公司	2,596	-
預付費用	地心引力股份有限公司	<u>191</u>	<u>-</u>

\$ 9,447 \$ -

(八) 對關係人放款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
其他應收款	實質關係人		
	上海全麗生物科技有限 公司	\$ <u>62,564</u>	\$ <u>66,106</u>

利息收入

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
實質關係人		
上海全麗生物科技有限公司	\$ 2,911	\$ 1,490
其 他	-	6
	<u>\$ 2,911</u>	<u>\$ 1,496</u>

合併公司資金貸與上海全麗生物科技有限公司為擔保放款，利率與市場利率相近，請詳附註九(二)相關說明。

(九) 其他關係人交易

關 係 人 類 別	帳 列 項 目	112年度	111年度
實質關係人			
其 他	營業費用	\$ <u>376</u>	\$ <u> -</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 20,988	\$ 17,678
退職後福利	447	363
	<u>\$ 21,435</u>	<u>\$ 18,041</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 18,423	\$ 21,158
機器設備	45,952	27,333
存出保證金	11,239	-
	<u>\$ 75,614</u>	<u>\$ 48,491</u>

三四、重大之期後事項：

(一) 私募普通股案

本公司於 112 年度股東常會決議通過私募普通股案，自股東會決議日起一年內分三次辦理，總私募發行股數以 35,000 仟股為上限。本公司於 113 年 1 月 10 日經董事會決議辦理私募普通股 4,844 仟股，暫定以新台幣 14.45 元為發行價格，私募繳款期間為 113 年 1 月 10 日至 113 年 1 月 24 日，惟因應募人匯款瑕疵致股款未於上開繳款期間內收足，故第一次私募普通股案失效，相關資訊請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司另於 113 年 2 月 2 日經董事會決議辦理私募普通股 3,830 仟股，以新台幣 14.45 元為發行價格，私募繳款期間為 113 年 2 月 2 日至 113 年 2 月 16 日，預計總募集金額以不超過新台幣 55,344 仟元，本公司已於 113 年 2 月 6 日收足股款新台幣 55,344 仟元。本次私募新股之權利義務，與本公司已發行之普通股相同。本次私募股票於交付日起三年內，除依證券交易法第四十三條之八規定之情形外，不得再行賣出。本次私募之普通股及其嗣後所配發之普通股，自交付日起滿三年後，授權董事會依當時狀況及相關規定向臺灣證券交易所取具核發上市標準之同意函後，向主管機關補辦公開發行程序，並申請上市交易，相關資訊請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二) 連帶求償訴訟

本公司之子公司上海儀玳化妝品有限公司（簡稱上海儀玳公司）之客戶 F 公司，於 113 年 1 月 29 日遭其他競爭公司提起商標侵權訴訟，遭競爭公司求償人民幣 5,530 仟元。上海儀玳公司僅依 F 公司合約，代工生產 F 公司已取具商標局核發商標之產品，惟仍遭前開競爭公司連帶求償，並要求扣押人民幣 5,530 仟元。

上海儀玳公司已與該 F 公司達成書面協議，即使最終法院判決需承擔連帶責任，如有相應的損失由 F 公司承擔。此案預計庭審日期為 113 年 4 月 18 日，依上海儀玳公司委託之律師意見，上海儀玳公司勝訴且最後不產生損失之可能性較大。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

112年12月31日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 614 30.705 (美金：新台幣)	\$ 18,853
美元	339 7.0827 (美金：人民幣)	10,409

111年12月31日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 870 30.71 (美金：新台幣)	\$ 26,732
美元	1,328 6.9669 (美金：人民幣)	40,772
歐元	322 7.4229 (歐元：人民幣)	10,564

合併公司主要承擔美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

功能性貨幣	112年度		111年度	
	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換損益
人民幣	4,396 (人民幣：新台幣)	(\$ 1,125)	4,422 (人民幣：新台幣)	(\$ 10,297)
新台幣	1 (新台幣：新台幣)	(<u>315</u>)	1 (新台幣：新台幣)	(<u>653</u>)
		(\$ 1,440)		(\$ 10,950)

合併公司於112及111年度外幣兌換損益，已實現金額（淨額後）分別為利益535仟元與利益11,576仟元，未實現金額（淨額後）分別為利益905仟元及損失626仟元。

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。
(無)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。
(附表三)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表五)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表六)

三七、部門資訊

合併公司主要經營化妝保養品等相關生技產品之研發、製造及買賣與保健食品之銷售。合併公司之主要營運決策者係依整體營運結果作為評估績效之基礎，依此，合併公司營運部門分為生技部門及健康管理部門，主要於中國大陸及台灣營運。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之繼續營業單位收入與營運結果依應報導部門分析如下：

112 年度

	生 技 部 門	健 康 管 理 部 門	總 計
來自外部客戶收入	\$ 277,015	\$ 16,359	\$ 293,374
部門間收入	-	-	-
內部沖銷	-	-	-
合併收入	<u>\$ 277,015</u>	<u>\$ 16,359</u>	<u>\$ 293,374</u>
部門損益	<u>(\$ 66,326)</u>	<u>(\$ 33,006)</u>	<u>(\$ 99,332)</u>
總部管理成本			(14,320)
利息收入			5,125
其他收入			6,802
其他利益及損失			(7,771)
財務成本			(14,178)
稅前淨損			<u>(\$ 123,674)</u>

111 年度

	生 技 部 門	健 康 管 理 部 門	總 計
來自外部客戶收入	\$ 342,160	\$ -	\$ 342,160
部門間收入	-	-	-
內部沖銷	-	-	-
合併收入	<u>\$ 342,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 342,160</u>
部門損益	<u>(\$ 44,072)</u>	<u>(\$ 23,911)</u>	<u>(\$ 67,983)</u>
總部管理成本			(21,043)
利息收入			2,535
其他收入			5,416
其他利益及損失			10,870
財務成本			(14,301)
稅前淨損			<u>(\$ 84,506)</u>

(二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品收入分析如下：

	112年度	111年度
健康保健產品		
保健產品類	\$ 10,824	\$ -
其他類	<u>5,535</u>	-
	<u>16,359</u>	-
化妝及保養品		
化妝水類	95,657	144,851
面膜類	35,753	112,205
其他膏狀類	127,675	75,745
其他類	<u>17,930</u>	<u>9,359</u>
	<u>277,015</u>	<u>342,160</u>
	<u>\$ 293,374</u>	<u>\$ 342,160</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要於中國大陸及台灣營運。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
中國	\$ 277,015	\$ 342,160	\$ 657,719	\$ 699,576
台灣	16,359	-	45,152	401
	<u>\$ 293,374</u>	<u>\$ 342,160</u>	<u>\$ 702,871</u>	<u>\$ 699,977</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊

112 及 111 年度來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10%以上者如下：

	112年度	111年度
客戶 K20328	\$ 57,878	\$ 30,560
客戶 K20043	52,101	10,176
客戶 K20252	32,207	95,884
客戶 K20331	31,083	6,019
客戶 K20064	28,953	84,391
	<u>\$ 202,222</u>	<u>\$ 227,030</u>

光麗生技控股股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額	期 末 餘 額	實際動支金額	利率區間	資金貸與 性質(註2)	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 名 稱 價 值	對個別對象 資金貸與限額	資 金 貸 與 總 限 額	備 註	
0	本公司	台灣光麗實業股份有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 15,323 (USD 500)	\$ 12,259 (USD 400)	\$ 12,259 (USD 400)	2%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 167,377	\$ 223,169	註3
1	上海儀玳化妝品有限公司	上海全麗生物科技有限公司	其他應收款—關係人	是	63,434 (CNY 14,660)	58,241 (CNY 13,460)	58,241 (CNY 13,460)	4.7%	2	-	營運週轉	-	無	-	88,474	88,474	註4

註 1： 編號欄之說明如下：

(1)發行人填 0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2： 資金貸與性質說明：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要。

註 3： 依光麗生技控股股份有限公司資金貸與他人作業程序限額計算如下：

一、本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十（557,922 仟元×40%=223,169 仟元）為限。

二、與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過最近一年或當年截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。

三、有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核財務報表淨值之百分之三十（557,922 仟元×30%=167,377 仟元）為限。

四、本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，因融通資金之必要從事資金貸與時，其總額以不超過本公司淨值百分之兩百為限；個別對象限額以不超過本公司淨值百分之一百五十為限。

註 4： 依上海儀玳化妝品有限公司資金貸與他人作業程序限額計算如下：

一、就與本公司有業務往來之公司或行號，資金貸與總額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

二、就有短期融通資金必要之公司或行號，資金貸與總額以不超過本公司淨值百分之四十（221,185 仟元×40%=88,474 仟元）為限。

就與本公司有業務往來之公司或行號，個別對象之資金貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方最近一年內或未來一年內可預估之實際進、銷貨金額之孰高者，且不超過本公司淨值百分之十。

就有短期融通資金必要之公司或行號，個別對象之資金貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十（221,185 仟元×40%=88,474 仟元）為限。

光麗生技控股股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額(註 3)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證 最高限額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	備註
		公司名稱	關係 (註 2)											
	光麗生技控股股份有限公司	台灣光麗實業股份有限公司	2	\$ 557,922	\$ 30,000	\$ 21,250	\$ 21,250	\$ -	3.81%	\$ 557,922	Y	N	N	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 3：依光麗生技控股股份有限公司為他人背書保證作業程序限額計算如下：

對單一企業背書保證限額：本公司淨值百分之二十；

為他公司所為之背書保證總額：本公司淨值百分之五十；

本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間之背書保證，不受上述限額之限制：557,922x100%=557,922。

光麗生技控股股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註 2)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註 3)
				科目	金額	交易條件	
0	光麗生技控股股份有限公司	台灣光麗實業股份有限公司	1	其他應收款	\$ 12,492	與一般客戶交易條件相當。	1.20%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：上述列示之所有交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

光麗生技控股股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數 (仟 股)	比 率			
本 公 司	Novel Idea Co., Ltd.	模里西斯	控股公司	\$ 181,190 (USD 5,900)	\$ 181,190 (USD 5,900)	5,900	100%	\$ 86 (\$ 109)	(\$ 109)	—
本 公 司	台灣光麗實業股份有限公司(原名諾威光電科技有限公司)	台 灣	貿易業務	40,842	40,842	4,084	100%	35 (28,350)	(28,350)	—
本 公 司	Alliance Capital Investment Management Inc.	英屬維京群島	控股公司	678,938 (USD 18,478) (NTD 111,485)	676,551 (USD 18,400) (NTD 111,485)	13	100%	532,695 (44,520)	(63,108)	註 3

註 1：大陸被投資相關資訊請詳附表五。

註 2：折合新台幣係以 112 年 12 月 31 日美元對人民幣 1：7.0827 及人民幣對新台幣 1：4.327 之即期匯率換算。

註 3：含無形資產攤銷與不動產、廠房及設備折舊 18,588 仟元。

光麗生技控股股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註 1)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
上海恩聯凱德投資諮詢有限公司	投資控股	\$ 4,360 (USD 140)	透過 Alliance Capital Investment Management Inc. 再投資大陸	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 35,195)	100%	(\$ 35,195)	\$ 237,066	\$ -	-
上海儀玳化妝品有限公司	研發生產化妝、保養品	42,820 (RMB 10,000)	透過上海恩聯凱德投資諮詢有限公司再投資大陸	-	-	-	-	(33,808)	100%	(33,808)	221,185	-	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	審會規定依經濟部赴大陸地區投資限額
不適用	不適用	不適用

註 1：經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註 2：折合新台幣係以 112 年 12 月 31 日美元對人民幣 1：7.0827 及人民幣對新台幣 1：4.327 之即期匯率換算。

光麗生技控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表六

單位：股

主要股東名稱	股份			
	普通股股數	特別股股數	持有總股數	持股比例
玉山銀行受託保管峻耀有限公司投資專戶	330,000	5,665,000	5,995,000	8.74%
玉山銀行受託保管技創有限公司投資專戶	330,000	5,665,000	5,995,000	8.74%
群益金鼎證券股份有限公司受託保管長雄證券有限公司投資專戶	4,049,000	-	4,049,000	5.90%
開煌資本股份有限公司	3,965,000	-	3,965,000	5.78%

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

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

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表：不適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難之情事：無

柒、財務狀況及財務績效之討論分析與風險事項

一、財務狀況：

單位：新台幣仟元

年度 項目	2022 年度	2023 年度	差異	
			金額	%
流動資產	399,793	305,698	(94,095)	(23.54)
不動產、廠房及設備	184,709	185,667	958	0.52
無形資產	330,024	298,240	(31,784)	(9.63)
其他資產	201,023	253,658	52,635	26.18
資產總額	1,115,549	1,043,263	(72,286)	(6.48)
流動負債	272,663	283,107	10,444	3.83
非流動負債	170,151	202,234	32,083	18.86
負債總額	442,814	485,341	42,527	9.60
股本	685,688	685,688	-	-
資本公積	187,283	187,283	-	-
保留盈餘	(167,979)	(272,142)	(104,163)	62.01
其他權益	(32,257)	(42,907)	(10,650)	33.02
股東權益總額	672,735	557,922	(114,813)	(17.07)
<p>公司最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫說明如下：</p> <p>流動資產總額減少主因： 主要係 2023 年度由於銀行存款減少主要原因係營運虧損增加及新廠、健康產業增加固定資產所致，營收減少導致應收款項餘額及存貨餘額減少，造成兩期差異較大。</p> <p>保留盈餘變動主因： 主要係因 2023 年持續累積虧損所致。</p>				

二、財務績效：

1.最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	2022 年度	2023 年度	差異	
			金額	%
營業收入	350,730	293,374	(57,356)	(16.35)
營業成本	281,809	227,071	(54,738)	(19.42)
營業毛利(損)	68,921	66,303	(2,618)	(3.80)
營業費用	158,610	179,955	21,345	13.46
營業淨利(損)	(89,689)	(113,652)	(23,963)	(26.72)
營業外收入及支出	4,563	(10,022)	(14,585)	(319.64)
稅前淨利(損)	(85,126)	(123,674)	(38,548)	(45.28)
所得稅利益(費用)	13,777	19,511	5,734	41.62
本年度淨利(損)	(71,349)	(104,163)	(32,814)	(45.99)

針對前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者，分析如下：
 (1)營業淨損、營業外收入及支出、稅前淨利(損)、所得稅利益(費用)及本年度淨利(損)增加，主要係 2023 年度受中國疫情影響經濟復甦緩慢，導致營收減少，而新廠房已於 2023 年 6 月完成驗收導致固定成本增加，導致本期淨損金額較上期淨損金額增加所致。

2.公司主要營業內容改變之原因(如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成)，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司原定位為專業保護外蓋之製造商，主要營運內容係對於觸控技術之發展，提供相對應保護外蓋之產品，因手機製造產業受到消費市場衰退影響，觸控保護玻璃產業依舊面臨持續的削價競爭，2022 年光電業務營運仍為虧損狀態，故本公司將剩餘光電事業持股全數出售以減少營運損失。

因集團營運策略調整，積極拓展經營業務範圍，從 2019 年開始布局消費性生技產業，且自 2021 年 6 月 1 日起併入新事業主體 Alliance Capital Investment Management Inc.公司，至 2022 年 1 月 31 日已累積持有 100% 股權，同時新增營業項目，該公司主要投資之子公司上海儀玳化妝品有限公司屬於保養品代工 OEM 與 ODM 技術成熟之製造商，主要營業項目為保養品產品之研發、製造及銷售為主，本公司藉由布局消費性生技產業，已轉型為生技產業，並退出光電產業市場，希望可幫助整體營運獲利。

本公司已於 2022 年 1 月 31 日完成對新事業主體整併，新事業主體上海儀玳未來規劃持續建設新廠與機器設備，並增加生產線種類，期望新廠主要廠房完工後，以生產製造技術成熟與強大研發團隊優勢，立足於中國保養品代工市場。

3.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司主要依客戶之預估需求，考量產能規劃及過去經營績效為依據，訂定年度出貨目標。

4. 本公司備抵呆帳提列政策：

本公司對商品銷售之平均授信期間為 60-120 天，於決定應收帳款可回收性時，主要考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 365 天之應收帳款無法回收，合併公司對於逾期帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100% 備抵呆帳，對於逾期帳齡在 1 天至 365 天之間之應收帳款，備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

項目	天數	1~365 天	365 天以上
	非關係人	依照預期信用損失為基礎估算之提列比率	
關係企業	不提列		不提列

5. 本公司存貨備抵跌價提列政策：

本公司存貨皆依 IAS2 相關規定評價，其存貨包括原料、物料、在製品及製成品，是採逐項以成本與淨變現價值孰低法評價。

三、現金流量：

(一) 本年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目	現金流入(流出)		增(減)變動	
	2022 年度	2023 年度	金額	%
營業活動	(9,244)	(62,364)	(53,120)	574.64
投資活動	(3,159)	(30,509)	(27,350)	865.78
籌資活動	(11,071)	17,523	28,594	(258.28)

增減比率變動分析說明：

(1) 營業活動現金流出較上期變動 53,150 仟元，主係因營收減少導致本期淨損金額較上期淨損金額較大所致。

(2) 投資活動淨現金流入較上期變動 27,350 仟元，主係因 2023 年增加固定資產所致。

(3) 籌資活動淨現金流出較上期變動 28,594 仟元，主係因 2023 年增加長期借款所致。

(二) 現金不足額之補救措施及流動性分析

1. 現金不足額之補救措施：無

2. 流動性分析：

	2022 年度	2023 年度	增(減)比例
現金流量比率	(3.39%)	(22.03%)	(549.85%)
現金流量允當比率	(61.98%)	(87.61%)	(41.35%)
現金再投資比率	(1.04%)	(7.55%)	(625.96%)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率、現金流量允當比率及現金流量再投資比率減少：

係因本公司 2023 年受大陸經濟景氣復甦緩慢影響營業活動淨現金為流出，但整體流動負債增加，造成該比率持續降低。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	全年來自 營業活動淨 現金流入量	全年現金 流出量	現金剩餘 (不足) 數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
63,216	7,445	7,281	63,380	-	-

(1) 未來一年現金流量變動情形分析：
(2) 營業活動：主係預計大陸消費經濟逐漸回溫營收增長，整體營運結果預計為獲利所致。
(3) 投資活動：主係收回部分其他應收款項及購置固定資產與裝修工程等支出。
(4) 籌資計畫：主係支付租金、支付銀行借款利息及增加長期借款。

(四) 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

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

(一) 公司轉投資政策：

本公司現階段仍專注於本業，轉投資政策未來將以策略合作與產業轉型為主要目標，由相關執行部門遵循內部控制制度執行。

(二) 獲利或虧損之主要原因：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	投資金額	獲利或虧損之主要原因		改善計畫
		2023 年 投資利益 (損失)	說明	
Novel Idea	NTD181,190 (USD5,900 仟元)	(109)	控股公司，中國大陸地區子公司已全數處分，造成虧損。	-
台灣光麗	NTD40,842	(28,350)	台灣光麗為光麗集團台灣成本中心。	-
ACIM	NTD678,938 (USD18,478 仟元 及 NTD111,485 仟元)	(63,108)	透過此投資公司轉投資中國大陸地區子公司，中國大陸地區子公司虧損。	-
上海恩聯 凱德	NTD4,360 (USD140 仟元)	(35,195)	透過此投資公司轉投資中國大陸地區子公司，中國大陸地區子公司虧損。	-
上海儀玳	NTD42,820 (RMB10,000 仟元)	(33,808)	受中國大陸新冠疫情後總體經濟發展趨緩，整體中國市場消費力道衰退。	-

(三) 改善計畫及未來一年投資計畫

本公司透過自 2021 年 6 月 1 日起併入新事業主體 Alliance Capital Investment Management Inc. 公司，截至 2022 年 1 月 31 日已持有 100% 股權，同時新增營業項目，

主要營業項目調整為保養品產品之研發、製造及銷售為主。上海新廠房已於 2023 年 6 月完成驗收，可提升原有廠房產能之二至三倍產能，另增加生產線種類以增加競爭力，包括安瓶生產線、口紅唇膏類生產線及寵物保養品系列等，加上原有上海儀玳化妝品研發團隊實力，上海儀玳藉由新廠投產及強大的研發團隊等競爭優勢，上海儀玳未來將持續參加中國國內各化妝品展會之外，另引進業務人才爭取國際品牌及佈局外銷市場以爭取外銷訂單，並跨入寵物美容保養市場領域，增加新產品組合上市，參加國外大型化妝品展會，希望可增加開發國內外新客戶機會，開發中國國內外客戶品牌訂單，並積極爭取原客戶新產品訂單。

台灣新事業體部分 2024 年將針對全新醫療品牌「G CLINIC」積極拓點，並持續發展跨國跨業態、代理或購併海內外新品牌、智慧裝置服務等三大方向，布局多元通路的醫療智慧平台、長照服務、健康管理、美麗事業、消費性生技等市場，擴大營運規模，將「G CLINIC」打造成一個極具競爭力的醫療整合平台，建立自我循環生態圈及創建通路，期待隨著精準醫療的趨勢發展與再生醫療相關新興生技法令的逐步開放，增加集團營收與獲利成長動能，期望在透過調整營運方向後，整體營運動能逐步回升，改善整體營運狀況。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- 1.利率變動：本公司 2023 年度大部份短期銀行借款利率區間約在 2.13%~4.25%，近年來市場利率大致在此區間變動，有利於本公司融資利率之議訂。本公司財務部專責人員將定期或不定期評估銀行借款利率，並隨時注意國際及國內金融市場的變化，且與銀行密切聯繫以取得較優惠的借款利率與充裕的額度。
- 2.匯率變動：本公司主要營運主體皆位於中國大陸，日常營運係以人民幣為交易貨幣，基本上進銷貨亦多採人民幣計價。2022 年度及 2023 年度分別產生匯兌利益 10,950 仟元及 1,440 仟元，占當期營業淨損之比率分別為(1.62%)及(9.63%)，整體而言兌換損益變動對本公司損益之影響尚屬有限。本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截止目前為止無重大匯率波動風險，為降低匯率變動對本公司損益之影響，本公司將隨時蒐集匯率資料，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據，在策略上亦儘可能採取外幣資產及負債之平衡，以達自然避險之效果，降低匯率波動產生之影響，未來並將視外匯市場變動情形及外匯資金需求，採用具避險性質之衍生性金融商品操作策略，以規避相關匯率風險。
- 3.通貨膨脹：本公司隨時注意通貨膨脹情形，以適當調整各項收入之報價及控制採購成本。截至目前為止，通貨膨脹並未對本公司營運造成影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司經營策略向來以穩健保守為原則，最近年度並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性金融商品交易等情事，有關資金貸與、背書保證及衍生性商品交易，本公司已訂定作業辦法，並視需求依各相關規定程序執行。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司原定位為專業保護外蓋之製造商，主要營運內容係對於觸控技術之發展，提供相對應保護外蓋之產品；後因集團營運策略調整，積極拓展經營業務範圍，從 2019

年開始布局消費性生技產業，且自 2021 年 6 月 1 日起併入新事業主體 Alliance Capital Investment Management Inc. 公司，截至 2022 年 1 月 31 日已持有 100% 股權，同時新增營業項目，主要營業項目調整為保養品產品之研發、製造及銷售為主，本公司藉由布局消費性生技產業，已轉型為生技產業，並退出光電產業市場。本公司之新生技事業群可依照客戶需求與消費者市場需求推出不同產品，以最大程度滿足不同客戶特製化之產品。

本公司將持續投入研發，期能持續提升公司競爭力。本公司未來研發計畫方向如下：

1. 建立系統性的化妝品篩選平台

公司將有系統性的建立各種化妝品篩選平臺，從化妝品成分原料研發到產品開發及品管檢測之整合系統，透過系統性的整合，可以針對客戶群快速進行配方調製，新產品開發及成品檢驗等，以確保能更快速精準的符合消費者安全有效的產品。

2. 發酵植物萃取物等生產製程工藝能力之開發加強

本公司未來將在既有的製造流程下，提高發酵植物萃取物等生產製程工藝能力，透過相關工藝能力之提昇，可提供客戶端更多客製化的多樣化發酵萃取產品，並強化公司在發酵技術與市場之領先地位。

3. 持續投入一定比例之研發費用

本公司 2021 年度、2022 年度及 2023 年度之研發費用分別為新臺幣 13,193 仟元、32,265 仟元及 30,804 仟元，各占當年度營收之 3%、10% 及 10%。目前本公司研發方向以護膚品產品等領域產品為開發主力，隨著未來研發規模的擴充，預計 2024 年度研發費用約占營收的 10% 左右。研發未來發展計畫請參閱本年報（頁次 65-70）技術與研發概況。

（四）國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地及主要營運地國分別為開曼群島、英屬維京群島、模里西斯、中國大陸及台灣，本集團各項業務之執行均依照註冊地及主要營運地國重要政策及法律規定辦理，並隨時注意重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。截至目前為止，本集團並未有因重要政策及法律變動而使公司財務業務受有重大影響之情形。

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

現代化之科技日新月異，本公司除隨時掌握產業市場與技術流行趨勢脈動外，本公司亦針對各式原料與保養品進行研究，提供最優質的產品及服務予客戶，以擴大市場佔有率及能夠確實掌握產業環境之變化。惟最近年度及截至年報刊印日止，本公司目前並無重大科技改變（包括資通安全風險）或產業變化，致對財務業務有重大影響之情事。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，均專注本業經營，且產品品質深獲國際大廠肯定，經營結果與信譽良好，目前並未發生足以影響企業形象之情事，尚無企業形象改變之問題。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司 2022 年 1 月已完成併入新事業主體 Alliance Capital Investment Management Inc. 公司，累積持有達 100% 股權，同時新增營業項目，該公司主要投資之子公司上海儀玳化妝品有限公司屬於保養品代工 OEM 與 ODM 技術成熟之製造商，主要營業項

目為保養品產品之研發、製造及銷售為主，本公司藉由布局消費性生技產業及避免營運過度集中於單一市場之系統性風險，發展多角化經營，跨足台灣健康照護及抗衰老等醫療生技事業，延攬台大神經外科主治醫師陳湧仁擔任台灣子公司總經理，打造國際醫療整合平台品牌「G CLINIC」，進行健康照護及抗衰老事業群之業務推廣與開發。本公司希望透過多角化經營模式，拓展跨領域之多元化業務，避免業務過度集中於單一市場，降低整體營運之系統性風險，期望透過調整營運方向後，整體營運動能逐步回升，改善整體營運狀況。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

目前上海儀玳新廠三棟廠房已於 2023 年 6 月驗收並完成投產，新廠房完成後將提升原有廠房產能之一至二倍產能，另增加生產線種類以增加競爭力，包括安瓶生產線及口紅唇膏類生產線等，預期未來增加新大客戶訂單與網紅新銳客戶訂單，上海儀玳藉由新廠投產及強大的研發團隊等競爭優勢立足於中國保養品代工市場。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中之風險

本公司目前生產之主要原料包括為化學原料及包材等，其供應者眾多，因此進貨來源穩定，為保持對原料價格議價之彈性同時確保原物料來源，在各主要原、物料方面，均維持數家之供應商供應，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，大多數供應商占本公司進貨比率均未超過 10%，本公司無進貨來源集中之風險；未來隨著新產品之不斷開發，本公司將逐步增加供貨來源，以確保供貨來源之穩定性。

2. 銷貨集中之風險

本公司目前主要營業項目為保養品產品之研發、製造及銷售為主，產品包含化妝水、精華液、面膜貼、塗抹式面膜、原液、乳液、膏霜、防曬類、氣墊及洗護類等產品，產品均需註冊備案，故與銷售客戶均屬長期穩定之關係。營運主體上海儀玳未來將積極開發新大客戶與新銳客戶訂單，計畫有效分散銷貨集中之風險。

本公司將積極開發新產品及開發其他新客戶，取得其他國內外大廠之認證與訂單，有效分散銷貨集中之風險。

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訴訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 股東權益保障

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已於不抵觸開曼群島法令之情形下，依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資中華民國公司的法律權益確保觀點，比照適用於所投資之開曼群島公司上，投資人應確實瞭解並向專家諮詢相關投資之風險。

2. 總體經濟、政治環境、外匯、法令之風險

本公司係註冊於開曼群島，主要營運地則包括中國大陸、英屬維京群島、模里西斯及台灣，故註冊地與主要營運地之總體經濟、政治環境之變動與外匯之波動，皆會影響本公司之營運狀況。

3. 來台上市法令遵循成本增加之風險

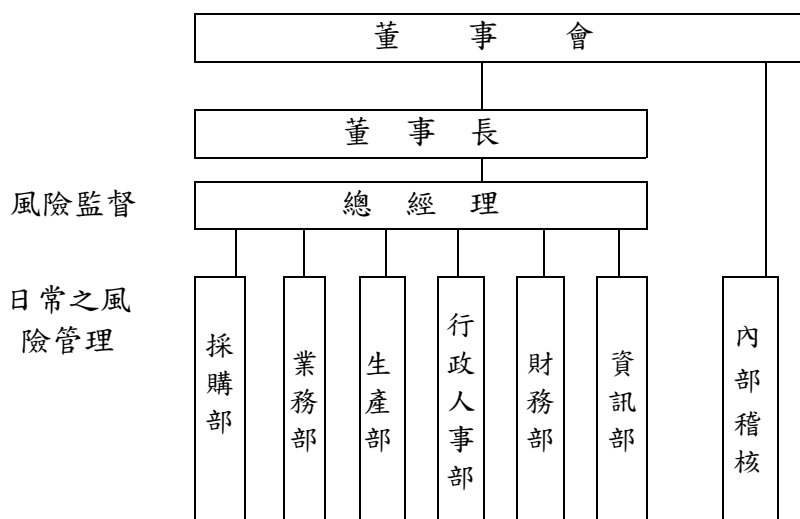
本公司係屬外國企業，對於台灣相關證券法規待適應及了解，未來將責成專職人員維持投資人關係及執行遵循台灣證券法令相關規定。

4. 資安風險評估分析之說明

本公司持續改善內部各項作業流程，採用 ERP 系統及電子表單簽核機制，並實施各項資訊安全管理機制，包含設置防火牆、異常帳號審查、郵件過濾、資訊安全宣導及內外部資訊稽核抽測等，以落實資訊安全，迄今未發生任何重大影響公司營運的資安事件，經評估並無重大資安風險發生。

七、其他重要事項

(一)本公司風險管理組織架構



(二)主要風險管理項目—日常風險管理

採購部：市場資訊收集與採購管理。

業務部：授信管理與應收帳款管理。

製造部：生產效率與效能之管理。

行政人事部：行政庶務事務之管理。

財務部：本公司與子公司融資與投資活動管理。

資訊部：電腦作業與資通安全管理。

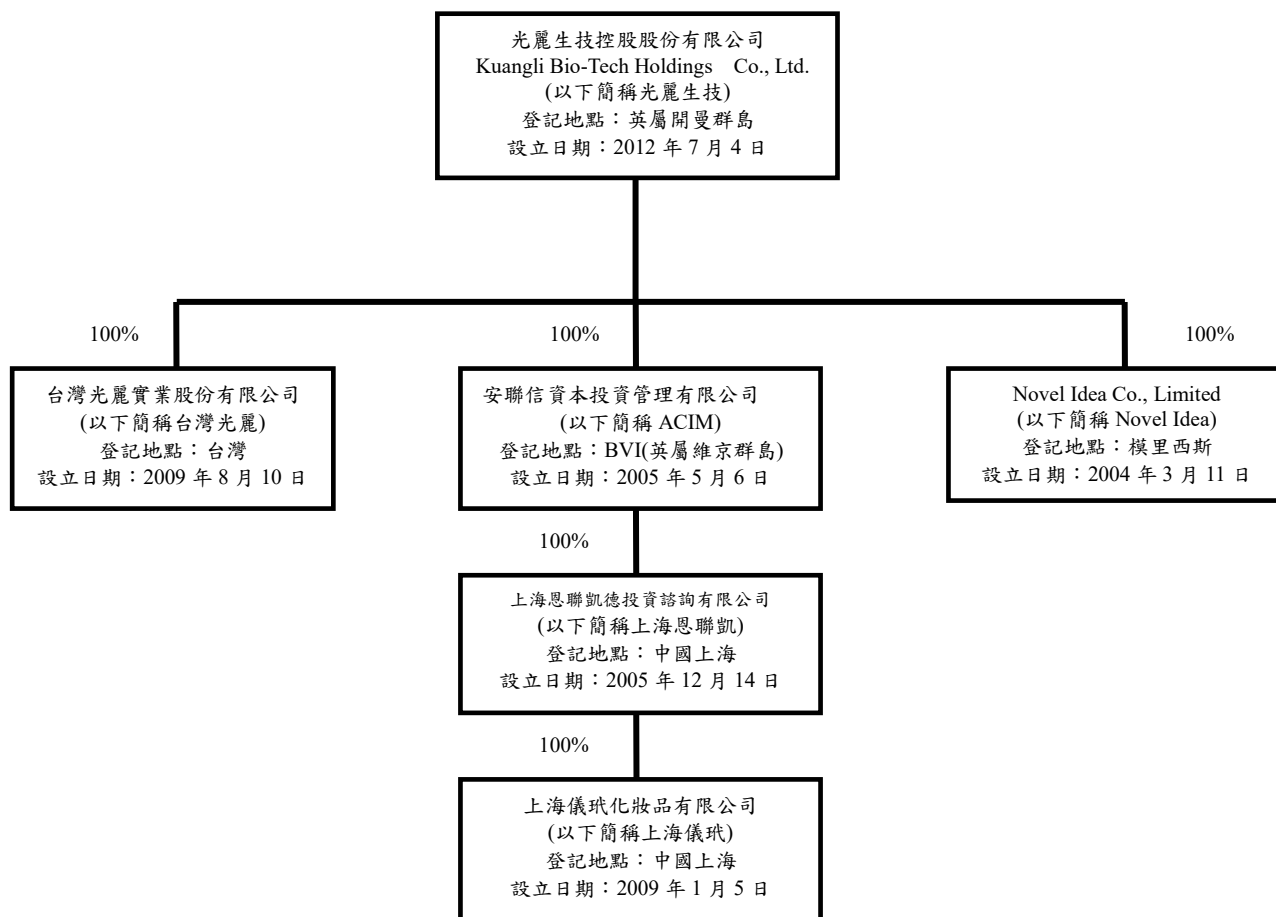
內部稽核：本公司與子公司法令遵循與各項作業控制活動。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Novel Idea Co., Ltd.	2004.03.11	Level3,Alexander House,35 Cybercity,Ebene Mauritius	NTD181,190 (USD5,900 仟元)	投資控股
Alliance Capital Investment Management Inc. 安聯信資本投資管理 有限公司	2005.5.6	2/F, Palm Grove House, P.O. Box 3340, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	NTD4,194 (RMB 969,295)	投資控股
上海恩聯凱德投資諮詢有限公司	2005.12.14	上海市中國(上海)自由貿易試驗區乳山路 227 號 301 室 11 座	NTD4,360 (USD140)	投資控股
上海儀玳化妝品有限公司	2009.1.5	上海市松江區葉榭鎮葉新公路 1228 號、2255 弄 1 號	NTD42,820 (RMB10,000)	保養品產品之研發、製造及銷售
台灣光麗實業股份有限公司	2009.08.10	台北市中山區建國北路二段 66 號 9 樓	NTD40,842	貿易業務

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參閱第 2 項。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；% 2024.04.22

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
Novel Idea Co., Ltd.	董事	陳寬聰	1,000	0
ACIM	董事	張清璉	1,371,000	1.89
	董事	陳寬聰	1,000	0
	董事	方國忠	0	0
	監事	廖敏政	0	0
	總經理	方國忠	0	0
上海恩聯凱	董事	張清璉	1,371,000	1.89
	董事	陳寬聰	1,000	0
	董事	方國忠	0	0
	監事	廖敏政	0	0
	總經理	方國忠	0	0
上海儀玳	董事	張清璉	1,371,000	1.89
	董事	陳寬聰	1,000	0
	董事	林阿芳	0	0
	監事	廖敏政	0	0
	總經理	林阿芳	0	0
台灣光麗	董事	陳寬聰	1,000	0
	總經理	陳湧仁	346,000	0.48

6.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業利益 (損失)	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (純損)(元) (稅後)
Novel Idea Co., Ltd.	NTD181,190 (USD5,900 仟元)	130	44	86	-	(115)	(109)	-
ACIM	NTD4,194 (RMB 969,295)	237,382	-	237,382	-	(102)	(44,520)	-
上海恩聯凱德	NTD4,360 (USD140)	221,982	9	221,973	-	(1,390)	(35,195)	-
上海儀玳	NTD42,820 (RMB10,000)	631,519	410,334	221,185	277,015	(46,245)	(33,808)	-
台灣光麗	NTD40,842	89,761	89,726	35	16,359	(33,006)	(28,350)	-

(二)關係企業合併財務報表：請參閱本年報（頁次 88-93）。

(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：

項目	112年第2次私募(註1) 發行日期：民國113年3月01日				
私募有價證券種類(註2)	普通股				
股東會通過日期與數額(註3)	35,000,000股(112年6月21日股東常會通過)				
價格訂定之依據及合理性	<p>1. 本次私募普通股參考價格之訂定係依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」，以定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價；與定價日前30個營業日普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，以上列二基準計算價格較高者定之。</p> <p>2. 本次私募普通股每股價格以不低於參考價格之八成為訂定依據，俟提請股東會通過私募普通股案後授權董事會訂定之，惟仍不得低於參考價格之八成。</p> <p>3. 實際定價日擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形依法決定之。</p> <p>4. 前述私募價格之訂定，考量私募普通股之流通性較低，且其價格訂定係依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定辦理，故應屬合理。</p>				
特定人選擇之方式(註4)	本次私募之應募人將由董事長向符合證券交易法第43條之6第1項規定之特定人及經112年6月21日股東常會決議通過之應募人募集洽定之。				
辦理私募之必要理由	考量籌集資金之時效性、可行性及資本市場之不確定性因素，並有效降低資金成本，擬採私募方式向特定人募集資金。				
價款繳納完成日期	民國113年02月06日				
應募人資料	私募對象(註5)	資格條件(註6)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	邱暉智	證券交易法第43條之六第一項第二款	2,100,000	無	無
	許棋凱	證券交易法第43條之六第一項第二款	1,384,000	無	無
	陳湧仁	證券交易法第43條之六第一項第三款	346,000	100%持有子公司之總經理	有
實際認購(或轉換)價格(註7)	每股14.45元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異(註7)	實際認購每股14.45元/參考價格每股16.462元				
辦理私募對股東權益影響(如：造成累積虧損增加...)	股本稀釋達一定比率				
私募資金運用情形及計畫執行進度	已做為償還借款使用(100%進度完成)				
私募效益顯現情形	償還借款，整體財務結構改善。				

註1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。

註2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。

註3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。

註4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註5：欄位多寡視實際數調整。

註6：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

註7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充事項：

與我國股東權益保障規定重要差異之說明：

本公司已依臺灣證券交易所股份有限公司中華民國 103 年 4 月 16 日公佈之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項」)所列之股東權益保護重要事項修改本公司現行之公司章程(下稱「本公司章程」)，二地一般性差異項目，投資人可至公開資訊觀測站專區自行查閱，惟部分股東權益保護重要事項在開曼法律規定下並不適用，未修訂於公司章程中，詳下表說明：

	股東權益保護重要事項	章程規定與差異原因
1.	<p>1. 股東會應於中華民國境內召開之。若於中華民國境外召開股東會，應於董事會決議或股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意。</p> <p>2. 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。</p>	<p>就股東自行召開股東會部分，由於開曼公司法對於由股東召開股東會事項無特別規定，故公司章程第 19.6 條並未規範股東於自行召集股東臨時會前，須報經主管機關許可。此外，如股東於中華民國境外自行召開股東會，由於股東自行召集股東臨時會無須經開曼當地主管機關之許可，故公司章程第 18.3 條僅規定應事先申報櫃買中心或臺灣證券交易所核准，而非如股東權益保護檢查表所要求之「於股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券交易所同意」。惟依據公司章程第 19.6 條規定，如董事會於股東提出請求日起十五日內未為股東臨時會召集之通知時，提出請求之股東得自行召集股東臨時會，但須盡量以與董事會召開股東會之相同方式為召集。至於股東臨時會召開之地點，依公司章程第 18.3 條規定，應於中華民國境內召開。股東如欲於中華民國境外自行召集股東會臨時會者，依公司章程第 19.6 及 18.3 條規定，仍應比照董事會決議在中華民國境外召開股東會之方式，事前申報證交所核准。</p>
2.	<p>1. 公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司符合中華民國證券主管機關頒布之「公司應採電子投票之適用範圍」者，應將電子方式列為表決權行使管道之一。</p> <p>2. 公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。</p> <p>3. 公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。</p>	<p>就股東以書面或電子方式行使表決權部分，開曼公司法未提及以書面或電子方式行使表決權之股東可否被視為親自出席股東會，且開曼律師亦未發現有相關之案例。為另作安排，公司章程第 25.4 條係規定為「股東依前開規定以書面投票或電子方式行使其於股東會之表決權時，視為委託會議主席為其代理人，於股東會上依其書面或電子文件指示之方式行使表決權。會議主席基於代理人之地位，就書面或電子文件中未提及或未載明之事項、及／或該股東會上所提出對原議案之修正，皆無權行使該股東之表決權。為釐清疑義，該股東以該等方式行使表決權，即應視為其就該次股東會中所提之臨時動議及／或原議案之修正，業已放棄表決權之行使。」。並於公司章程第 26.3 條規定股東會主席因此代理之表決權不受不得超過已發行股份總數表決權之 3% 的限制。</p>

	股東權益保護重要事項	章程規定與差異原因
3.	<p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部解散、合併或分割之決議 	<p>1. 關於股東會決議方法，除我國法下之普通決議及重度決議外，公司章程第 1.1 條中尚設有開曼公司法下定義之「特別決議」(Special Resolution)，即公司股東會中，經有權參與表決之股東親自出席、或經由委託書表決、或經法人股東或非自然人股東合法授權之代表出席表決，經計算每位股東有權表決權數後，以出席股東表決權至少三分之二同意通過之決議。</p> <p>2. 依開曼公司法之規定，下列事項應以特別決議方式為之：</p> <p>(1) 變更章程 依開曼法律，變更章程應以開曼公司法規定之特別決議 (Special Resolution) 為之，故公司章程第 12.1 條就變更章程之決議門檻，並未依股東權益保護檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。此外，依公司章程第 13 條，如章程之任何修改或變更將損及任一種類股份的優先權，則相關之修改或變更應經特別決議通過，並應經該類受損股份股東另行召開之股東會特別決議通過。</p> <p>(2) 解散 依開曼法律規定，如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願清算並解散者，其解散應以股東會決議為之；惟，如公司係因上述以外之原因自願清算並解散者，其解散應以開曼公司法規定之特別決議為之，故公司章程第 12.4 條就公司係因無法於其債務到期時清償以外之原因而決議自願清算並解散之決議門檻，並未依股東權益保護檢查表之要求改為我國法下之重度決議事項。</p> <p>(3) 合併 因開曼公司法對於進行「開曼法所定義之合併」之表決方式有強制性規定，公司章程第 12.3 條第 (c) 款乃訂定「合併」(除符合開曼公司法所定義之「併購及/或合併」僅須開曼公司法規定之特別決議即可) 應以重度決議通過。</p> <p>3. 上述事項與股東權益保護檢查表之差異在於股東權益保護重要事項中應以重度決議之事項，在公司章程中係分別以重度決議事項及特別決議事項予以規範。</p>
4.	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 	<p>開曼公司法無「監察人」之概念，且發行公司係設置審計委員會，未設置監察人，故章程中無監察人之相關規定。</p>

	股東權益保護重要事項	章程規定與差異原因
	<p>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>8. 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>	
5.	<p>1. 繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p> <p>2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>因開曼法律並無與監察人同等之概念，且公司設有審計委員會，故公司章程中無監察人之相關規定。惟參照中華民國公司法第 214 條有關少數股東請求對董事提起訴訟之規定，公司章程第 48.3 條規定「在開曼群島法允許之範圍內，繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東得：(a) 以書面請求董事會授權審計委員會之獨立董事為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；或(b)以書面請求審計委員會之獨立董事為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院；於依上述第(a)款或第(b)款提出請求後 30 日內，如(i)受請求之董事會未依第(a)款授權審計委員會之獨立董事或經董事會授權之審計委員會之獨立董事未依第(a)款提起訴訟；或(ii)受請求之審計委員會之獨立董事未依第(b)款提起訴訟時，在開曼群島法允許之範圍內，股東得為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為訴訟管轄法院」。</p> <p>惟開曼律師對於上開條文，依開曼法令，提醒如下： 開曼公司法無允許少數股東於開曼法院對董事提起衍生訴訟程序之特定規範。</p> <p>另外，公司章程並非股東與董事間之契約，而係股東與公司間之協議，是以，縱使於章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，開曼律師認為該內容將無法拘束董事。然而在普通法下，所有股東（包括少數股東）不論其持股比例或持股期間為何，均有權提出衍生訴訟（包括對董事提起訴訟）。一旦股東起訴後，將由開曼法院全權決定股東得否繼續進行訴訟。申言之，公司章程縱使規定少數股東（或由具有所需持股比例或持股期間之股東）得代表公司對董事提起訴訟，但該訴訟能否繼續進行，最終仍取決於開曼法院之決定。根據開曼大法院作出的相關判決，開曼法院在審酌是否批准繼續進行衍生訴訟時，適用的準則是開曼法院是否相信及接受原告代公司提出之請求在表面上有實質性、其所主張之不法行為是由可控制公司者所為，且該等控制者能夠使公司不對其提起訴訟。開曼法院將依個案事實判定（雖然法院可能會參考公司章程之規定，但此並非決定性的因素）。</p> <p>依開曼法，董事會應以其整體（而非個別董事）代表公司為意思決定。是以，董事應依章程規定經董事會決議授權任一董事代表公司對其他董事提起訴訟。</p> <p>開曼公司法並未賦予股東請求董事召開董事會以決議特定事項之明文規範。惟，開曼公司法並未禁止公司於章程訂定與董事會議事程序相關之規定（包括董事會召集之規定）。故參照我國公司法第 214 條有關少數股東請求對董事提起訴訟之規定，於公司章程訂定股東得依第 48.3 條規定請求召開董事會以決議特定事項（即對董事提起訴訟）。</p>

	股東權益保護重要事項	章程規定與差異原因
6.	<p>1. 公司之董事應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，負損害賠償責任。該行為若係為自己或他人所為時，股東會得以決議，將該行為之所得視為公司之所得。</p> <p>2. 公司之董事對於公司業務之執行，如有違反法令致他人受有損害時，對他人應與公司負連帶賠償之責。</p> <p>3. 公司之經理人、監察人在執行職務範圍內，應負與公司董事相同之損害賠償責任。</p>	<p>公司章程第 48.4 條未規定將董事行為之所得視為公司之所得，而規定「於不影響及不違反公司之董事依開曼群島之普通法原則及法律對公司及股東所負之一般董事責任之情形下，董事於執行公司之業務經營時，應忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務，如有違反致公司受有損害者，於法律允許之最大限度內，應負損害賠償責任。如董事因為違反上開規定之行為，而為自己或他人取得任何利益時，於經股東會普通決議通過下，公司應採取所有適當之行動及步驟及於法律允許之最大限度內，自該董事處使該等利益歸為公司所有。」</p> <p>惟開曼律師對於上開條文，依開曼法令，提醒如下： 董事於開曼法律下對公司之責任可概分為普通法下之責任（即專業能力、注意及勤勉之責任）以及忠實義務。但董事尚依各項法律之規定負有法定義務，且在特定情況下，亦對第三人（如債權人）負有義務。倘公司無力清償或有無力清償之虞，董事履行其責任時應考量債權人之利益。 由於公司章程係股東與公司間之協議，董事並非公司章程之當事人，是以，所有對董事主張其違反應盡義務之損害賠償權利，均應規範於服務合約中。 在開曼法律下，一般而言，經理人或監察人並不會對公司或股東負有與公司董事相同之責任。但倘經理人或監察人經授權代表高層主管行為，則將負有與公司董事相同之義務。為免疑義，開曼公司一般均於其與經理人或監察人之服務合約中規範其對公司及股東應負之責任與義務。同樣的，由於公司章程係股東與公司間之協議，經理人或監察人並非公司章程之當事人，是以，所有對經理人或監察人主張其違反應盡義務之損害賠償權利，均應規範於服務合約中。 另外有關將董事利益視為公司所得之規定，開曼律師認為此種規定存在不確定性且過於概括，故對其是否可執行有所疑問。例如，董事之違反義務是否交由法院為最終認定以及如何界定利益（及其受有利益之期間）。開曼律師並認為本條款並未限制董事之責任，董事依開曼法律仍應負有各種法定責任、普通法之責任及忠實義務。</p>

玖、發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

光麗生技控股股份有限公司



負責人：BRIGHTNESS CO., LTD.



代表人：陳寬聰



西元二〇二四年四月二十三日 刊印