

MIKOBÉAUTÉ

A woman with dark hair pulled back, wearing a dark pinstriped blazer over a white top, looking directly at the camera. The background is a solid light green.

ANNUAL REPORT 2025

霈方國際股份有限公司 MIKOBÉAUTE INTERNATIONAL CO., LTD.

本公司網址 <http://www.mikobeaute.com>

查詢年報網址 <http://mops.twse.com.tw>

股票代碼：6574

中華民國115年4月30日刊印

一、 本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：呂慶盛 職稱：董事長

電話：(02)2775-5566

電子郵件信箱：sam.lu@mikobeaute.com

代理發言人：楊涵晴 職稱：財會部經理

電話：(02)2775-5566

電子郵件信箱：dora.yang@mikobeaute.com

二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一) 總公司

名稱：霏方國際股份有限公司

地址：台北市大安區忠孝東路四段 310 號 6 樓

電話：(02) 2775-5566

(二) 分公司：無

(三) 工廠：無

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓

網址：<http://securities.sinopac.com>

電話：(02) 2382-3378

四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：郭乃華、李麗凰會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02) 2725-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：<http://www.mikobeaute.com.tw>

MIKOBÉAUTÉ

Contents 目錄

壹、致股東報告書	004
貳、公司治理報告	010
一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	010
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	020
三、公司治理運作情形	026
四、簽證會計師公費資訊	065
五、更換會計師資訊	066
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形	067
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	067
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	068
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	070
參、募資情形	072
一、資本及股份	072
二、公司債辦理情形	076
三、特別股辦理情形	076
四、海外存託憑證辦理情形	076
五、員工認股權憑證辦理情形	076
六、限制員工權利新股辦理情形	076
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	076
八、資金運用計畫執行情形	076

肆、營運概況	078
一、業務內容	078
二、市場及產銷概況	091
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	100
四、環保支出資訊	101
五、勞資關係	101
六、資通安全管理	103
七、重要契約	106
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	108
一、財務狀況	108
二、財務績效	110
三、現金流量	112
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	113
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	113
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項	114
七、其他重要事項	120
陸、特別記載事項	122
一、關係企業相關資料	122
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	122
三、其他必要補充說明事項	122
柒、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	122

A blurred background image of a business meeting. Several people are seated around a table, looking at documents and a laptop. The scene is brightly lit, likely by natural light from a window in the background. The focus is on the hands and documents in the foreground, with the people and the rest of the room out of focus.

MIKOBÉAUTÉ

01 致股東報告書

一、114 年度營運報告

(一) 營業成果

114 年度本公司合併營業收入為新台幣 621,684 仟元，較 113 年度 583,694 仟元成長 7%。在營運轉型策略奏效下，本期營業利益達新台幣 175,854 仟元，較前一年度之 79,905 仟元大幅增長 120%；合併稅後淨利歸屬於母公司為新台幣 149,910 仟元，較 113 年度之 90,258 仟元成長 66%。

(二) 營運轉型與醫美通路佈局成果

114 年度為本公司完成營運轉型之關鍵里程碑，本公司已由過去以「美容保養產品銷售」為主之經營模式，正式轉型為以「醫學美容服務」為核心之營運架構，本年度亦為營運轉型成果具體實現之年度，營運主體、收入結構與獲利模式均已產生結構性改變，公司發展邁入全新階段。

面對消費市場的快速變化與醫療美學需求持續成長之趨勢，本公司堅定落實「汰弱留強、聚焦高價值成長動能」之經營策略，將資源與組織重心集中於高成長、高專業門檻之醫學美容合作服務領域，推動營運模式升級：

1. 醫美服務取代傳統保養成為新主力：

114 年度醫美相關收入（醫美耗材買賣、醫美設備出租、商標授權及諮詢服務等）合計約新台幣 445,542,015 元，醫美服務事業營收較去年同期激增 240%，佔比從原先 22% 攀升至 72%，成功轉型為公司最核心的增長引擎，並進一步提供消費者從產品、療程到體驗的一致性高端美學服務。

2. 深化醫美通路策略佈局：

本公司持續擴大與專業醫美診所之策略合作，整合品牌授權、商圈評估、展店規劃、醫療器材銷售、設備租賃及行政後勤支援等一站式服務，建立可複製、規模化的商業合作模式。此舉不僅為合作診所提升經營效率，更鞏固了本公司在醫美產業鏈的領導地位。

3. 費用結構優化與獲利效能提升：

隨業務重心轉向高附加價值服務，本公司優化了通路費用與組織效率提升，營業費用率由 60% 下降至 29%，成功推升營業淨利率由 14% 倍增至 28%，展現強勁的營運槓桿效果與轉型獲利能力。

(三) 財務收支及獲利能力

1. 財務收支

項 目	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入	621,684	100	583,694	100
營業成本	266,532	43	152,052	26
營業毛利	355,152	57	431,642	74
營業費用	179,298	29	351,737	60
營業利益	175,854	28	79,905	14
稅後淨利	149,910	24	90,258	15
淨利歸屬於母公司	149,910	24	90,258	15

114 年度在營收結構轉向醫美通路合作與高附加價值服務之帶動下，營業利益率提升至 28%；同時推廣費用與整體費用結構優化，營業費用率由 60% 下降至 29%，帶動獲利能力大幅提升。

2. 獲利能力

項 目		114 年度	113 年度
獲利能力	資產報酬率 (%)	15.71%	10.91%
	股東權益報酬率 (%)	19.19%	13.77%
	純益率 (%)	24.11%	15.46%
	稅後每股盈餘 (元)	6.82	4.10

114 年度本公司各項獲利指標表現優異，稅後每股盈餘 (EPS) 達 6.82 元，較前一年度之 4.10 元顯著成長 66%。投入資本報酬率 (ROIC) 達 15.76%，遠高於產業平均水準，顯示公司在營運轉型後的資金運作效率與財務結構極為穩健。

二、115 年度營運計劃

本公司憑藉二十餘年的品牌實力，成功構建「品牌×通路×服務」的黃金三角，展現出強大的市場競爭力與營運轉型成果。

（一）獨特創新商業模式：規模經濟驅動的醫美協同效應

1. 品牌賦能：品牌授權，建構擴張服務網絡的正向循環

- (1). 品牌價值轉化：以「美力時尚 (To Be Better One)」品牌授權合作的診所，進行整合行銷，將資深醫師的個人名氣轉化為長久的品牌資產，進一步吸引優秀的年輕醫師加入合作體系。
- (2). 數據驅動優化：運用 AI 數據中心精準分析客戶生命週期，提供個人化健康管理方案，創造高滿意度的口碑回饋。

2. 資本賦能：打破醫美執業的高門檻

- (1). 重資產投入與資源共享：運用企業資本優勢，投入成本昂貴的高端醫美設備，並透過規模經濟進行醫材採購，直接降低合作診所的啟動門檻與經營成本。
- (2). 全方位後勤支援：提供從商圈評估、展店規劃、行政代管到設備租賃的「一站式」專業顧問建議，協助醫師專注於醫療專業，實現診所營運效益最大化。

3. 專業賦能：知識平台引領營運升級

- (1). 管理經驗轉化：基於長期經營百貨櫃點與美容服務的成功經驗，透過內部知識平台進行深度的教育訓練。
- (2). 團隊職能提升：協助合作診所的醫療與營運團隊優化服務流程，將高標準的「高端美學體驗」導入療程服務中。

（二）佈局全方位大健康產業

本公司將持續為客戶創造美的產品、美的療程與美的體驗，透過產品及服務帶動業績成長，並加乘推動各事業體發展。藉由多角化策略與資源共享，發揮企業核心綜效，逐步打造完整之大健康產業生態圈。

本公司以「醫學美容×預防醫學×健康體態×AI數據中心」為核心，整合醫學美容、護膚產品與美體療程，打造一站式健康美麗生態圈，提升品牌價值與市場影響力，創造長期且永續之成長動能。

為進一步擴展業務版圖，本公司將積極深化與醫學美容診所之合作，建構全方位美容產業鏈，整合生技產業技術與高端產品及創新療程，提升消費者整體美麗體驗，進而帶動市場需求與品牌價值之提升。

（三）深化 ESG 永續實踐：建構社會、經濟與環境共好價值

1. 公司治理 (Governance)：專業創新與韌性營運

- (1). 敏捷適應力：持續調整營運步伐以因應消費市場變化，透過營運轉型與結構優化，穩健深化核心競爭力。
- (2). 價值創造：以誠信經營與審慎穩健的態度，致力為股東、員工及合作夥伴創造長期且永續的經濟價值。

2. 社會責任 (Social)：多元關懷與幸福職場

- (1). 內部人才培育：
 - 打造幸福職場：致力打造幸福、健康且鼓舞成長的環境，善盡企業社會責任。
 - 鼓勵個人成長：建立內部知識分享與教育訓練平台，支持員工專業職能之提升。
- (2). 外部社會共融：
 - 公益初心：秉持「取之於社會，用之於社會」的精神，長期投入弱勢關懷，重心聚焦於鄉里關懷與婦幼照顧。
 - 守護偏鄉健康：多次攜手台北醫學大學楓杏醫療隊前往澎湖舉辦偏鄉義診，以實際行動填補離島醫療缺口。

3. 環境與永續 (Environmental & Future)：永續發展新高度

- (1). 環境共好：本公司將環境永續納入長期規劃，致力於在營運過程中降低對環境的影響，朝向社會、經濟與環境三方共好的目標穩健前進。
- (2). 美麗經濟新高度：未來將持續整合「美麗×健康×科技」，透過產品與服務的創新，引領市場趨勢，實現永續成長動能。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 受到外部競爭環境及總體經營環境之影響

隨著醫學美容產業持續成長，市場競爭日趨激烈，產業已由產品導向轉為結合醫療專業與服務品質之整合型競爭。消費者對安全性與效果之要求提高，帶動產業朝向專業化與品牌化發展。

在總體經濟方面，雖受通膨與消費趨於審慎影響，惟醫學美容需求仍具長期成長動能。本公司將持續深化醫學美容服務佈局，強化差異化競爭優勢，以提升營運績效。

(二) 受到法規環境之影響

本公司遵循「醫療器材管理法」、「化粧品衛生安全管理法」等與本公司行業相關之法規規定，並配合醫療廣告及相關管理規範之要求。隨著法規日趨嚴謹，公司持續強化內部控制與法令遵循機制，以確保營運合規並降低風險。

整體而言，法規環境之完善有助於產業健全發展，本公司將持續精進管理制度，穩健推動業務成長。

最後，感謝各位股東的信任與支持，在 114 年度營運轉型成功的基石上，經營團隊將專注於整合醫美產業鏈的資源效益，深化核心競爭力，為股東創造長期價值。

敬祝 大家
身體健康 萬事如意

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：楊涵晴





MIKOBÉAUTÉ

02 公司治理報告

貳、公司治理報告

職稱或 編制	國籍 或 居住地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	初次選 任日期	還 有	時 任 股 份	現在 持 有 股 份	配 偶、 未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份	利用他人名義持有 股份		主 經 (學)	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 或監察人關係
							持 股 數	持 股 比 率		持 股 數	持 股 比 率			
獨立 董事	中華民國	林桂光	女 41-50 歲	114.6.26	3年	111.6.23	—	—	—	—	—	台灣大學資訊工程 碩士 遠盈管理顧問(股) 公司合夥人	尼山蜜珂化妝品有限公 司監察人 森京資本(股)公司法人代 表監察人 上隆開發建設(股)公司董 事	—
獨立 董事	中華民國	英文清	男 61-70 歲	114.6.26	3年	114.6.26	—	—	—	—	—	台灣科技大學管理 技術研究所碩士 臺灣工業銀行投資 部經理 臺灣工銀創投公司 副總經理 臺灣工銀集團派駐 上海寶隆代表 上海聯發投資管理 公司執行董事 上海聯發創投公司 創辦人、合夥人 研華投資(股)公司	傳智學院 (MISA) 企業 院士暨協理長 萬會有限公司董事長 品元實業(股)公司獨立董 事 榮田轉機(股)公司獨立董 事	—

職稱或 編制	國籍 或 居住地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	初次選 任日期	還 有	時 任 股 份	現在 持 有 股 份	配 偶、 未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份	利用他人名義持有 股份		主 經 (學)	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 或監察人關係
							持 股 數	持 股 比 率		持 股 數	持 股 比 率			
獨立 董事	中華民國	黃士軍	男 51-60 歲	114.6.26	3年	114.6.26	—	—	—	—	—	執行董事 精凌科技(股)有限 公司總經理	程威資訊整合(股)公司董 事長 程高資訊服務(股)公司董 事長 點維整合行銷(股)公司董 事長 程威投資(股)公司董事長 諾亞投資(股)公司董事長	—
獨立 董事	中華民國	謝聖哲	男 61-70 歲	114.6.26	3年	114.6.26	21,000	0.10%	—	—	—	美國加州州立大學 製造系統工程管理 研究所碩士 成功大學材料工程 系學士 能事順通(股)公司 獨立董事 久裕企業(股)公司 獨立董事 捷軒國際科技(股) 公司獨立董事 大德先端科技(股) 公司總經理	程威資訊整合(股)公司董 事長 程高資訊服務(股)公司董 事長 點維整合行銷(股)公司董 事長 程威投資(股)公司董事長 諾亞投資(股)公司董事長 意德士科技(股)公司董事 長兼總經理 冠特科技(股)公司總經理 大德先端科技(股)公司董 事長 乾祥(股)公司董事長 德維投資(股)公司法人董 事代表人 德康半導體控制(股)公司 董事長 德康威半導體控制(股)公 司法人董事代表人 鳳凰威創新創業投資(股) 公司法人董事代表人 奇鼎科技(股)公司法人董 事代表人 碩隆科技材料(股)公司董 事 北祥科技服務(股)公司獨 立董事 正能量智能(股)公司董事	—

註1：本公司正依營業成長期，為提升決策效率及增加經營精效，目前由董事長兼任總經理。另為兼顧公司治理，本公司已於114年6月26日設立獨立董4人且已有過半數董事兼任員工或經理人作為因應。

2. 法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣茵蝶美學有限公司	呂慶盛(100%)
台灣配方投資控股有限公司	呂慶盛(100%)
晶硯生活股份有限公司	呂美珍(88%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無

4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛		董事呂慶盛先生為本公司創辦人，現任本公司董事長兼總經理，長期深耕美容保養及醫學美容產業，具商務、行銷、營運及企業經營管理之豐富實務經驗。	-	-
晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍		董事呂美珍小姐為本公司共同創辦人，畢業於中國文化大學日本語文學系，現任本公司副董事長，長期深耕美容保養產業及醫學美容產業，專長於品牌行銷與市場經營，具商務、行銷、營運及企業經營管理之豐富實務經驗。	-	-
台灣配方投資控股有限公司 代表人：尹德宇		畢業於美國杜蘭大學企業管理碩士(EMBA)，曾任惠普科技股份有限公司財務暨管理處副總經理、台達電子工業股份有限公司人力資源處長、研華股份有限公司人力資源處副總經理及專務董事。具商務、人力資源、財務及企業經營管理之豐富實務經驗。無公司法第30條各款情事。	-	-
林桂光		台灣大學資訊工程研究所碩士，現任達盈管理顧問股份有限公司合夥人暨總經理。於2014年加入達盈管理顧問，專注於協助新創企業成長與投資策略規劃。曾任職於IBM大中華區軟體開發實驗室，負責軟體設計與研發；其後任職宏達電(HTC)，負責技術整合與產品商品化，並拓展日本市場；亦曾參與新創公司優必達(Ubitus)之創業與全球業務推展，具資訊科技、新創經營及創投投資之豐富實務經驗。無公司法第30條各款情事。	符合獨立性要求(註)	2
吳文濱		國立臺灣科技大學管理研究所碩士，現任傳智學院(MISA)企業院士暨營運長，及嵩會有限公司董事長。具管理教育及營運策略規劃經驗，熟悉企業組織發展與人才培育，並具企業經營管理及商務運作之實務經驗。無公司法第30條各款情事。	符合獨立性要求(註)	2
黃士軍		國立臺灣大學商研所碩士，現任程職資訊整合股份有限公司董事長兼總經理，並擔任程高資訊服務股份有限公司及點鑽整合行銷股份有限公司董事長。長期深耕資訊服務產業，專長於資訊系統整合與資訊服務業務，具企業經營管理、商務拓展及營運管理之實務經驗。無公司法第30條各款情事。	符合獨立性要求(註)	無
閻聖哲		美國加州州立大學製造系統工程管理研究所碩士，現任意德士科技股份有限公司董事長暨總經理。具高科技製造及半導體產業經營經驗，專長於製造系統工程及供應鏈管理，並具企業經營管理、商務拓展及營運管理之實務經驗。無公司法第30條各款情事。	符合獨立性要求(註)	1

註：符合獨立性要求：

- 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- 本人、配偶、二親等以內親屬（或利用他人名義）未持有公司股份數及比重。
- 未擔任與本公司有特定關係公司（公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定）之董事、監察人或受僱人。
- 最近2年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

本公司提倡並尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展。本公司董事之選任，考量董事會之整體配置。董事會成員組成考量多元化，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，包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二、專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。

為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第20條明載董事會整體應具備之能力如下：

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

本公司現任董事會成員多元化政策之具體管理目標與達成情形如下：

多元化政策之具體管理目標	達成情形
注重董事會成員之性別平等	女性董事成員達43%，符合目標30%。
適足多元之專業知識與技能	現任董事會由7位董事組成，成員擔任業界各公司之董事長或總經理等重要管理職務經驗，公司產業含括生技、半導體、行銷、資訊整合及投資顧問等，具備商務、行銷、財務會計、資訊整合、人資之產業經驗及專業能力，以及經營管理、產業知識、領導決策、危機處理及營運判斷等能力，符合目標。
獨立董事席次是否達董事席次三分之一以上，獨立董事連續任期不逾三屆	獨立董事席次佔董事會席次達57%，且獨立董事連續任期均未超過三屆，符合目標。
過半數董事未兼任員工或經理人	現任董事會由7位董事組成，未有過半數董事兼任員工或經理人，符合目標。

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化核心 董事姓名	基本組成							產業經驗				專業能力					
	國籍	性別	具有員工身份	年 齡				獨 立 董 事 任 期 年 資		生 技	消 費 品 與 通 路	金 融 投 資	資 訊 科 技	經 營 管 理	風 險 管 理	法 律	財 務 會 計
				41 50 歲	51 60 歲	61 70 歲	71 80 歲	3 年 以 下	3 年 以 上								
台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	中 華 民 國	男	V		V					V	V	V	V	V	V	V	V
晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍	中 華 民 國	女	V		V					V	V	V	V	V	V	V	V
台灣配方投資控股有限公司 代表人：尹德宇	中 華 民 國	女					V				V	V		V	V	V	V
林桂光	中 華 民 國	女		V				V		V	V	V	V	V	V	V	V
吳文濱	中 華 民 國	男			V			V		V	V	V	V	V	V	V	V
黃士軍	中 華 民 國	男			V			V			V	V	V	V	V	V	V
關聖哲	中 華 民 國	男			V			V			V	V	V	V	V	V	V

(2) 董事會獨立性：

本公司董事會由 7 位董事組成，其中包含 4 位獨立董事，佔董事會席次約 57.1%。全體獨立董事均依法擔任本公司審計委員會之委員，負責監督公司財務報表之允當表達及內部控制制度之有效執行。亦無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括董事間或董事間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

另本公司具員工或經理人身分之董事計 2 席，占董事會席次約 28.6%，未逾全體董事席次三分之一，符合公司治理相關規範。

獨立董事均全數符合金管會所訂有關獨立董事之規範，獨立性情形如下所示：

姓名	本人、配偶及二親等內親屬是否擔任本公司或關係企業之董事或受僱人	持股情形	是否擔任具利害關係公司之董事或受僱人	最近 2 年提供專業服務之報酬
林桂光	否	無此情形	否	無此情形
吳文濱	否	無此情形	否	無此情形
黃士軍	否	無此情形	否	無此情形
關聖哲	否	21,000 股(0.10%)	否	無此情形

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

職稱	其配偶或二親等以內關係之人員姓名	備註
	經理	註 1
	副經理	
	協理	
目前兼任其他公司之職務	方國際(股)公司董事長兼任總經理 新德豐(股)公司董事長 台灣茵蝶美學有限公司董事長 台灣配方投資控股有限公司董事長 愛百算投資有限公司董事長 香港商時基有限公司董事 常耀(上海)化妝品有限公司法定代表人 晶硯生活(股)公司監察人 時基集團有限公司董事 森萃資本(股)公司法人董事長代表 久世昌投資(股)公司法人董事長代表	
主(學)歷	中國文化大學建築及都市設計學系	
利用他人名義持有股份	股數	26.99%
	持比	5,934,704
配偶、未成年子女持有股份	股數	—
	持比	—
持有股份	股數	2,373,957
	持比	10.80%
選(就)任期	91.102/114.0626	
性別	男	
姓名	呂慶盛	
國籍	中華民國	
職稱	董事長兼任總經理	

貳、公司治理報告

職	稱	國籍	姓 名	性 別	選(就)任 日 期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職	具配偶或二親 等以內關係之 人 員 關 係	
						股 數	持 比	股 數	持 比	股 數	持 比				
副董事長		中華 民國	呂美珍 (註2)	女	105.06.14/ 114.06.26	2,228,176	10.13%	44,000	0.20%	6,823,410	31.03%	中國文化大學日本 語言學系	需方國際(股)公司副董事長 尚嬌商行負責人 香港新時基有限公司董事 時基集團有限公司董事 台灣蜜可美人龍草美學生活投資 有限公司董事長 台灣富軒翠愛美有限公司董事長 晶現生活(股)公司董事長 花草之愛有限公司董事長 新德恩(股)公司監察人 昆山蜜珂化妝品有限公司監察人 森寶資本(股)公司法人代表監察人 上隆開發建設(股)公司董事	—	—
副董事長特助		中華 民國	譚碧玲 (註3)	女	114.01.22	29,002	0.13%	—	—	—	—	輔仁大學英文/法文系 需方國際(股)公司商 品開發部協理 軟高實業有限公司商 品企劃暨採購經理 愛的世界股份有限公 司國貿部副理	—	—	
財務副總		中華 民國	徐瑞雯 (註4)	女	115.02.11	8,000	0.04%	—	—	—	—	國立政治大學經營管 理碩士 銘傳大學會計系 御頂國際(股)公司財 務副總經理 昱泉國際(股)公司財 務長	—	—	

職	稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主 體 (學) 歷 職	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人備註
						股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			
會計主管暨公司治理主管	中華 民國	楊涵晴 (註5)	女		113.01.26	3,000	0.01%	-	-	-	-	-	-	-

註1：本公司正值營業成長期，為解決決策效率增加經營績效，目前由董事長兼任總經理，另為兼顧公司治理，本公司已於114年6月26日設立獨立董事4人且過半數董事未兼任員工或經理人職務。註2：曾慶盛、呂美芬於114年6月26日在期屆滿改選獲委任。註3：陳智勉於114年1月22日董事會通過獎勵為副董事長特助。註4：徐錦雲於115年2月11日董事會通過新任命財務主管。註5：沈清晴於113年7月26日董事會通過新任公司治理主管，並於113年8月12日董事會通過新任會計主管。

二、最近年度(114年)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B及C及D等四項總額之比例				A、B及C及D等四項總額之比例				A、B及C及D等四項總額之比例			
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	薪資、獎金、特支費等(E)	退職退休金(F)	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
董事長	台灣苗蝶美學有限公司代表人：呂慶盛	0	0	0	726	0	0	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%
董事	台灣苗蝶美學有限公司代表人：陳建銘	0	0	0	363	363	10	373	0.25%	373	0.25%	373	0.25%	373	0.25%	373	0.25%	373	0.25%	373	0.25%
董事	台灣苗蝶美學有限公司代表人：尹德宇	120	120	0	363	363	30	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%
董事	鼎現生活股份有限公司代表人：呂美珍	0	0	0	726	726	0	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%	726	0.48%
董事	林淑真(註1)	0	0	0	363	363	5	368	0.25%	368	0.25%	368	0.25%	368	0.25%	368	0.25%	368	0.25%	368	0.25%
董事	陳冠舟(註1)	0	0	0	363	363	20	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%
董事	尹德宇(註2)	0	0	0	363	363	20	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%	383	0.26%
董事	林桂光(註3)	120	120	0	726	726	45	891	0.59%	891	0.59%	891	0.59%	891	0.59%	891	0.59%	891	0.59%	891	0.59%
董事	吳文濱(註4)	120	120	0	363	363	30	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%
董事	黃士軍(註4)	120	120	0	363	363	30	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%
董事	閻聖哲(註4)	120	120	0	363	363	30	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%	513	0.34%
註1：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所屬員工之職責、風險、投入時間等因素釐定與給付酬金之關聯性；本公司已於105年6月14日選任獨立董事成立會計委員會代為審核給付酬金之標準，並依所屬員工之職責、風險、投入時間等因素釐定與給付酬金之關聯性，並參酌同業通常支給水準擬定之。																					
註2：114年6月26日董事會決議選卸任獨立董事，新任台灣配方法人董事代表人。																					
註3：114年6月26日董事會決議選卸任獨立董事，新任台灣配方法人董事代表人。																					
註4：114年6月26日董事會決議選卸任獨立董事，新任台灣配方法人董事代表人。																					
註5：本公司115年3月12日董事會通過113年擬分派董事酬勞新台幣5,079仟元及員工酬勞1,693仟元，此係依章程規定按去年實際配發金額比例計算之擬議數。																					

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名				114年12月31日			
	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	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
低於1,000,000元	台灣苗蝶美學有限公司代表人：呂慶盛、台灣配方法投資股份有限公司代表人：陳建銘、鼎現生活股份有限公司代表人：呂美珍、林淑真、陳冠舟、尹德宇、林桂光、吳文濱、黃士軍、閻聖哲	同左	同左	同左	台灣配方法投資股份有限公司代表人：陳建銘、林淑真、陳冠舟、尹德宇、林桂光、吳文濱、黃士軍、閻聖哲	同左	同左	同左
1,000,000元(含) ~ 2,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
2,000,000元(含) ~ 3,500,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
3,500,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-	-	-	-	-
總計	共10人	共10人	共10人	共10人	共10人	共10人	共10人	共10人

(二) 最近年度(114 年) 支付總經理及副總經理之酬金

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；行股：%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長暨總經理	呂慶盛	540	540	0	0	0	0	0	0	0	0	540	0.36%	0

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 呂慶盛	財務報告內所有公司 E 呂慶盛
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元 以上	-	-
總計	共 1 人	共 1 人

(三) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

114 年 12 月 31 日單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經 理 人	董事長暨 總經理	呂慶盛	0	670 (註 2)	0	0.45%
	副董事長	呂美珍				
	董事長特助	黃薇萍(註3)				
	副董事長特助	譚碧玲(註4)				
	財務副總	徐瑞雯(註5)				
	經理	楊涵晴(註6)				

註 1：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
註 2：本公司 115 年 3 月 12 日董事會通過 114 年擬分派員工酬勞 1,693 仟元，佔稅後純益之比例為 1.13%；此係按去年實際配發金額比例計算之預估數。
註 3：黃薇萍於 112 年 3 月 30 日董事會通過接任董事長特助；另於 114 年 10 月 29 日辭任。
註 4：譚碧玲於 114 年 1 月 22 日董事會通過異動為副董事長特助。
註 5：徐瑞雯於 115 年 2 月 11 日董事會通過任命財務主管。
註 6：楊涵晴於 113 年 1 月 26 日董事會通過新任公司治理主管，並於 113 年 8 月 12 日董事會通過新任會計主管。

(四) 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

職 稱	114 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)			113 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)		
	總額	本公司	財務報告內 所有公司	總額	本公司	財務報告內 所有公司
董 事	5,899	3.94	3.94	3,489	3.87	3.87
總經理及副總經理	540	0.36	0.36	540	0.6	0.6
稅後純益	149,910	-	-	90,258	-	-

說明：114 年度董事酬金總額較 113 年度增加，係因 114 年度稅後純益增加所致。

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

- (1) 本公司董事酬金，係依本公司「董事及經理人薪酬管理辦法」辦理，董事執行職務之報酬及車馬費屬固定給付，不因公司當年度盈虧而有所變動；惟如對公司有特殊貢獻者，得視實際情形予以調整，如有特殊之貢獻再依實際狀況另行調整。
- 另董事酬勞係明訂於公司章程內，於公司年度如有獲利時，按當年度稅前淨利（扣除員工酬勞及董事酬勞前）提撥不高於 3% 為董事酬勞；惟公司尚有累積虧損時，應優先彌補虧損。
- 董事酬金之給付，並依「董事會績效評估辦法」辦理，綜合評估董事對公司營運參與程度及貢獻價值（如與經營團隊互動情形、對產業之瞭解程度等），由薪資報酬委員會審議後提報董事會決議。

- (2) 本公司經理人之酬金包含薪資、獎金及員工酬勞，係依所擔任之職位、所承擔之責任及對本公司之貢獻度，並參酌同業水準議定。
- 員工酬勞係依公司章程規定，於公司年度如有獲利時，按當年度稅前淨利（扣除員工酬勞及董事酬勞前）提撥不低於 1%，且其中不低於 0.3% 分派予基層員工。
- 經理人酬金之訂定程序，依「董事及經理人薪酬管理辦法」辦理，並綜合考量其職位、資歷、經營績效、責任承擔及對公司之貢獻程度，由薪資報酬委員會審議後提報董事會決議。
- (3) 本公司設置薪資報酬委員會，協助董事會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- 本年度董事酬金占稅後純益 3.94%。董事酬金實際發放金額，均由薪資報酬委員會審議後，提董事會議定之。
- 本公司年終獎金與員工酬勞，係每年由人資部門提案送薪資報酬委員會審議後送董事會通過。
- (4) 與經營績效及未來風險之關聯性：
- 本公司支付董事及經理人之酬金標準或結構與制度，並已併同考量公司未來面臨之營運風險及其經營績效之正向關聯性，以謀求永續經營與風險控管之平衡。
- 本公司董事酬金政策與經營績效及未來風險呈正向關係。
- 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量並視其所擔負之職責、貢獻度及經營績效為核定給付之標準，以提升董事會運作之效能及留任優秀人才。
- 本公司經理人給付酬金，結合經營績效及風險管控等，經理人相關績效考核及薪酬合理性，除參考個人的績效考核及對公司績效的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，綜合考量目前公司治理之成果，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，董事出席情形如下：(114 年 6 月 26 日改選)

職稱	姓名	實際出 (列)席 次數	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)	備註
董事長	台灣苗蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	6	0	100.00%	續任
董事	晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍	6	0	100.00%	續任
董事	台灣配方投資控有限公司 代表人：陳建銘	2	1	67.00%	舊任
董事	台灣配方投資控有限公司 代表人：尹德宇	3	0	100.00%	新任
董事	林淑真	1	2	33.00%	舊任
獨立董事	陳冠舟	3	0	100.00%	舊任
獨立董事	尹德宇	3	0	100.00%	舊任
獨立董事	林桂光	5	1	83.00%	續任
獨立董事	吳文濱	3	0	100.00%	新任
獨立董事	黃士軍	3	0	100.00%	新任
獨立董事	關聖哲	3	0	100.00%	新任
其他應記載事項：					
一、本公司於114年6月26日股東常會改選董事會成員，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或續任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。					
二、董事會之運作如有下列情形一者，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：本公司已設立審計委員會，詳細內容請參照審計委員會運作情形之證券交易法第14條之5所列事項。					
(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形					
三、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：					
董事姓名	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形	
呂慶盛 呂美珍	114年1月2日	本公司經理人民國113年度年終獎金案	呂慶盛及呂美珍為經理人身份	除左列董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過	
呂慶盛 呂美珍	114年3月13日	民國113年度董事及員工酬勞分配案	呂慶盛及呂美珍為經理人身份	除左列董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過	

四、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114/1/1~114/12/31	董事會	董事會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。
每年執行一次	114/1/1~114/12/31	董事成員	董事成員自評	一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知及履行。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。
每年執行一次	114/1/1~114/12/31	審計委員會	審計委員會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。
每年執行一次	14/1/1~114/12/31 1	薪資報酬委員會	薪資報酬委員會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。

本公司於109年11月12日通過董事會績效評估辦法，評估期間為114年1月1日至114年12月31日，並於115年3月12日提至董事會報告，評估結果為良好，本公司將依據本次評估結果持續精進董事會職能，以提升公司治理成效。

五、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：

- (1)本公司已於105年6月14日成立審計委員會，並於114年6月26日股東常會選任4席獨立董事，以協助董事會執行其職責，積極強化董事會職能落實公司治理。
- (2)本公司定期安排董事參與專業進修課程，使董事保持其核心價值及專業優勢與能力。
- (3)本公司於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司已於 105 年 6 月 14 日設置審計委員會取代監察人。
本公司審計委員會由 4 名獨立董事組成，審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質與誠信度。

1. 審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 5 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	尹德宇	3	0	100.00%	舊任
獨立董事	陳冠舟	3	0	100.00%	舊任
獨立董事	林桂光	4	1	80.00%	續任
獨立董事	吳文濱	2	0	100.00%	新任
獨立董事	黃士軍	2	0	100.00%	新任
獨立董事	關聖哲	2	0	100.00%	新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計意見之處理：

(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	審計委員會決議 結果	公司對審計委員 會意見之處理
114.01.22	第三屆 第 12 次	追認本公司投資案 擬向百分之百持有之露博子公司辦理 增資暨資金貸與計畫案 擬向百分之百持有之露曼子公司辦理 增資暨資金貸與計畫案 本公司「公司章程」部份條文修訂案	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事同 意通過
114.03.13	第三屆 第 13 次	本公司 113 年度營業報告書、個體及 合併財務報表案 本公司 113 年度盈餘分配案 本公司 113 年度「內部控制制度設計 及執行之有效性自行評估」暨「內部 控制制度聲明書」案 修訂本公司「內控自評作業程序」案	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事同 意通過
114.05.12	第三屆 第 14 次	本公司財務報告之簽證會計師更換案 本公司簽證會計師獨立性及適任性之 評估暨委任案 本公司 114 年財務報表委任會計師查 核及簽證公費案 本公司 114 年第一季合併財務報表案 本公司 114 年第一季盈餘分派案	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事同 意通過
114.08.11	第四屆 第 1 次	本公司 114 年第二季合併財務報表案 本公司 114 年第二季盈餘分派案	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事同 意通過

		本公司更換簽證會計師事務所及簽證會計師案		
114.11.12	第四屆 第 2 次	本公司 114 年第三季合併財務報表案 本公司 114 年第三季盈餘分派案 訂定本公司基層員工範圍案 本公司「內部控制制度」部分條文修正案 本公司擬執行吸收合併子公司之簡易合併案 本公司 115 年度內部稽核計畫案	全體出席委員無 異議照案通過	全體出席董事同 意通過

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過而全體董事三分之二以上同意議決事項：無此情形。

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

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

(1)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策：
本公司於105年6月14日設立審計委員會，平時稽核主管及會計師得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好；本公司獨立董事除按月收到稽核報告外，稽核定期每季與獨立董事進行本公司及子公司之重要業務報告，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。會計師每年至少一次，針對未來法令修訂之情形與趨勢、或財務報表查核結果及發現向獨立董事進行報告。

(2) 歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點	溝通結果
114.03.13	●會計師就 113 年度財務報告查核結果及關鍵查核事項進行說明 ●提供審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性 ●法令更新說明	無意見
114.05.12	●查核範圍與重大性 ●會計師就本公司 114 年第一季合併財務報告核閱結果進行說明 ●法令更新說明	無意見
114.11.12	為勤業眾信聯合會計師事務所第一次與獨立董事溝通 ●114 年第三季合併財務報告核閱結果 ●治理單位之職責溝通 ●查核範圍及方法說明 ●舞弊事項之評估標準、辨認顯著風險說明、關鍵查核事項說明 ●法令更新說明-國際財務報導準則永續揭露準則	無意見
115.03.12	●會計師就 114 年度財務報告查核結果進行說明 ●集團查核策略、兩年度財報資訊	無意見

●辨認顯著風險、關鍵查核事項 ●法令更新說明-IFRS18		
(3) 歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：		
日期	溝通重點	溝通結果
114.03.13	●113年10月至12月稽核計畫執行情形報告 ●本公司113年度內部控制制度聲明書	無意見
115.05.12	●114年1月至3月稽核計畫執行情形報告	無意見
114.08.11	●114年4月至6月稽核計畫執行情形報告	無意見
114.11.12	●114年7月至9月稽核計畫執行情形報告 ●本公司「內部控制制度」部分條文修訂案 ●本公司「115年度稽核計畫」案	無意見
115.02.11	●114年10月至12月稽核計畫執行情形報告 ●本公司「內部控制制度」部分條文修訂案	無意見
115.03.12	●本公司114年度內部控制制度聲明書。	無意見
(4)委任簽證會計師 為確保簽證會計師事務所之獨立性，本公司審計委員會係參照《會計師法》第47條及會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性進行評估。 評估內容包括會計師是否與本公司具關係人身份、是否存在業務或財務利害關係等項目，以確保其執行職務之客觀性與公正性。本公司每年定期就簽證會計師之獨立性、專業性及適任性進行評核，並提報審計委員會審議。有關本公司會計師獨立性評核，業於114年08月11日經審計委員會審議通過並提交董事會。		

2. 監察人參與董事會運作情形：

本公司於105年6月14日設立審計委員會取代監察人制度，故不適用。

(三) 本公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因	無 差異	無 差異	無 差異
運作情形	摘要說明	是	否
一、公司是否依據「上市上櫃公司治 理實務守則」訂定並揭露公司治 理實務守則？	本公司業經董事會通過訂定「公司治理實務守則」，並已於公司網站及公開 資訊觀測站揭露之。	✓	
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？ (二)公司是否掌握實際控制公司之 主要股東及主要股東之最終 控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企 業間之風險控管及防火牆機 制？ (四)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？	(一)本公司設有發言人及代理發言人機制，負責處理股東建議、疑義、糾 紛及訴訟事宜，並設法務部門及配合法律事務所供諮詢相關法律問 題。 (二)本公司與股務代理機構均定期更新，並掌握實際控制公司之主要股東 及主要股東之最終控制者名單。 (三)本公司已制定「關係人交易管理作業」及「子公司監督管理作業」 作為與關係企業間交易之管理機制，並據以執行。 (四)本公司已訂定「防範內線交易作業程序」及「重大資訊作業程序」禁 止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並規定封閉期 間，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本公司股票或其他具有股權性質之有價證券。	✓ ✓ ✓ ✓	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多 元化政策、具體管理目標及落 實執行？	(一)本公司已訂定「公司治理實務守則」，就董事會成員擬訂多元化政策、 具體管理目標並落實執行。本公司董事(含獨立董事)採候選人提名制度。 有關本公司董事會多元化政策、具體管理目標及落實執行，請參閱本年	✓	

評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		報董事會多元化及獨立性(第15及16頁)。 (二)本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會。待未來視公司需要評估設置其他功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其相關之評估程序，於每年1月1日至12月31日為評估期間，並於次年三月底前提報董事會，作為檢討及改進之參考；採用問卷方式進行董事會、功能性委員會及個別董事成員之自我績效評估，並由議事單位統整回收問卷，並將評估結果提報至董事會治悉；且本公司董事會績效評估結果將作為遴選或提名董事時之參考依據。相關董事會績效評估衡量項目，請參閱年報三(一)董事會運作情形。	✓		(三)本公司目前已訂定董事會績效評估辦法及相關之評估程序，於每年1月1日至12月31日為評估期間，並於次年三月底前提報董事會，作為檢討及改進之參考；採用問卷方式進行董事會、功能性委員會及個別董事成員之自我績效評估，並由議事單位統整回收問卷，並將評估結果提報至董事會治悉；且本公司董事會績效評估結果將作為遴選或提名董事時之參考依據。相關董事會績效評估衡量項目，請參閱年報三(一)董事會運作情形。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所，且簽證會計師與本公司非關係人，係由董事會評估獨立性後予以聘任。定期每年參考審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性。由勤業眾信聯合會計師事務所依據職業道德規範公報第十號出具「獨立性聲明書」，及依會計師法第47條逐項檢視出具檢核表如下(註1)。 最近一年度評估結果業經114年8月11日審計委員會討論通過後，並提報114年8月11日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。

評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因															
	是	否																
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓	本公司為落實公司治理，保障股東權益及強化董事會職能，於113年1月26日審委會及董事會決議通過任命公司治理主管，負責公司治理相關事務。公司治理主管主要職責為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、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料及協助董事遵循法令等。 114年度進修情形如下： <table><tr><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>證券櫃檯買賣中心</td><td>上櫃公司應辦事項宣導說明會</td><td>3</td></tr><tr><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>從法律觀點談投資併購的評估與執行</td><td>3</td></tr><tr><td>社團法人中華公司治理協會</td><td>企業併購策略與規劃</td><td>3</td></tr><tr><td>會計研究發展基金會</td><td>從年報ESG到永續揭露法令遵循之整合實務解析</td><td>6</td></tr></table>	主辦單位	課程名稱	進修時數	證券櫃檯買賣中心	上櫃公司應辦事項宣導說明會	3	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行	3	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3	會計研究發展基金會	從年報ESG到永續揭露法令遵循之整合實務解析	6	無差異
主辦單位	課程名稱	進修時數																
證券櫃檯買賣中心	上櫃公司應辦事項宣導說明會	3																
社團法人中華公司治理協會	從法律觀點談投資併購的評估與執行	3																
社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3																
會計研究發展基金會	從年報ESG到永續揭露法令遵循之整合實務解析	6																

五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	本公司網站已設置利害關係人專區，利害關係人(客戶、員工、股東及供應商)如有需要得隨時聯繫公司負責之對應窗口，本公司將依當時狀況給予適當之處理。				無差異
利害關係人	優先關注議題	溝通管道、回應方式及溝通頻率	114年度溝通實踐	聯絡窗口		
股東/投資人	經營績效 股東權益 公司治理與永續經營 風險管理	設置投資人聯絡窗口進行雙向溝通 於公開資訊觀測站公告重大訊息，包含公司治理、重要業務發展、營運績效等股東及投資人關注資訊 每年召開股東會並出版年報 每年舉辦法人說明會 公司官方網頁-投資人專區	年度股東常會 法人說明會 發行114年各季財報及114年財報 每月公布自結合併營收業績 發布中文重大訊息共47則 每年發行公司財報、年報 電話/EMAIL (不定期) 公司官方網頁-投資人專區(不定期)	永豐金證券股份有限公司 股務代理部 電話：(02)2382-3378 需方國際股份有限公司 發言人：呂慶盛 代理發言人：楊涵晴 聯絡窗口：徐副總、楊總理 電話：02-2775-5566 #1202 #1760 電子郵件： investor@mikobeaute.com		

供應商/代工廠	供應商管理與稽核/定期採購合約/業務往來時 電話洽談、實地訪查/即時	供應商詳鑑73家 因應公司轉型醫美服務支援事業，114年度擴大供應商詳鑑範圍至醫療級設備商 與供應商電話、電子郵件往來溝通/隨時	供應鏈管理部 黃經理 電話：(02)2775-5566 #1266 電子郵件： miko_03@mikobeaute.com			
客戶/消費者	官網/粉絲團/官方蝦皮(即時) 客服服務專線(專人即時回覆) 客戶資料系統維護(即時) 促銷活動-禮券發放(每月/不定期)	官方網站、粉絲團 回覆共計400人 專人客服專線回覆共計150人	客服部聯絡人： 客戶服務部 客服專線： 0800-680-688(苗栗) 0800-268-688(新德里) 0800-018-858(新竹縣) 電子郵件： services@mikobeaute.com services@enviedenof.com.tw services@mikermia.com.tw services@herborforce.com			

貳、公司治理報告

評估項目	運作情形			摘要說明	與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	員 工		
			· 福利 · 工作環境 · 業績獎金、季獎金、年終獎金、禮金(三節、生日、開工、住院慰問金、婚喪喜慶補助) · 自動販賣機 · 視障按摩服務 · 員工聚餐、員工福利品 · 法定健康檢查、不定期醫生及理師健康諮詢 · 免費茶包、咖啡(咖啡機)供員工無限暢飲 · 團體綜合保險	· 福委會 · 勞資委員會 人力資源部 電子郵件： HRservice@mikobeaute.com 性騷擾防治措施及申訴管道 申訴專線： 02-2775-5566 #1936 申訴信箱： HRservice@mikobeaute.com	
六、公司是否委任專責股務代理機構「永豐金證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務？	✓			本公司委任股務代理機構「永豐金證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責貴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)？	✓ ✓			(一)本公司設有企業網站並與公開資訊觀測站連結且每月定期揭露相關財務業務資訊，供股東及社會大眾等參考。 (二)公司採行其他資訊揭露之方式： 1.指定專人負責定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊。 2.建立發言人制度。	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報第一、二、三季財務報告，及於規定期限前提早公告與各月份營運情形？	✓		(三)本公司目前依「上櫃有價證券發行人應辦業務事項」及「上櫃公應辦事項一覽表」之規定定期申報財務報告及各項營運情形；惟尚未能於會計年度終了後兩個月內公告及申報年度財務報告，但已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。	本公司目前依據證券交易法第36條之規定定期公告及申報年度之財務報告。
八、公司是否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)？	✓		1.員工權益與僱員關懷 本公司加深瞭解職場的多樣性(文化與性別)，擬定最佳行動計畫，並尊重勞工的集會結社自由與勞資雙方談判的權利，亦成立職工福利委員會，實施退休金制度外，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討、規劃員工團體保險及安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會，並建立員工溝通管道，鼓勵員工與管理階層直接進行溝通。 2.投資者關係 本公司設有發言人，作為公司對外發表意見或回覆投資者問題之管道，若有需要隨時皆可藉由電話、E-mail 聯絡。 3.供應商關係 醫學美容生技醫療產業，對供應商秉持互信互利原則，並將醫療器材與專業針劑商納入核心管理範疇。除在誠信基礎上落實稽核，更強化醫療法規遵循與產品安全性監測，確保供應鏈符合高標準之環保與社會責任。透過與國際醫療儀器及耗材大廠建立戰略夥伴關係，確保診所端物料供應穩定與品質卓越，達成醫美生態圈之共同成长與雙贏。 4.利害關係人之權利 本公司重視利害關係人之權益，透過發言人制度及專責窗口建立多元溝通管道，與股東、員工、客戶及供應商等維持良好互動關係，並尊重及維護其合法權益。	無差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			5.董事及監察人進修之情形 本公司董事會成員均已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」參加指定機構舉辦涵蓋公司治理及證券法規等進修課程，並符合進修時數之規定。(註2)。 6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司依法訂定各項內部規章及內部控制制度，據以執行風險管理與評估，並由內部稽核單位透過定期及不定期查核，檢視內部控制制度之有效性。 董事會為公司風險管理之最高監督單位，負責審議及核准相關政策，並依公司營運發展與外部環境變化，適時關注及檢視風險管理機制之運作情形，並監督政策執行之有效性。 各營運單位於其業務職責範圍內，負責風險之辨識、分析及控管，並持續蒐集內外資訊，據以採取適當之應對措施，使風險維持於可接受範圍內，以確保營運目標之達成。 7.客戶政策之執行情形 與客戶維持穩定良好關係，瞭解客戶需求，依其需求調整相關作業標準，並配合客戶的持續稽核及改善，確保滿足客戶需求，以創造公司利潤及達到雙贏目標。 8.本公司已為董事購買責任保險，於115年2月11日董事會進行報告並揭露於公開資訊觀測站。 9.智慧財產管理情形： 本公司以商標為品牌資產管理核心，於台灣地區取得54件、中國地區47件及其他海外地區40件商標，建構完整之跨境商標布局。並依營運策略持續強化權利取得、續展管理及侵權風險控管機制，結合品牌行銷與授權運用，以提升商標價值並確保保公司營運之穩定性。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列) 將就提升資訊透明度及推動永續發展等二大構面優先改善，朝向發布英文版財務報告，於公司網站建構英文版財務、業務及公司治理相關資訊，以及逐步推動企業社會責任及永續發展等各項計畫。			

註 1：評估簽證會計師獨立性內容及標準：

評核項目	評估內容	評估結果	是否符合獨立性
是否未續委任簽證服務達七年？	114 年 8 月 11 日董事會通過簽證會計師由楊寬慈會計師及張淑瓊會計師變更為郭乃華會計師及李麗風會計師	是	是
是否取得會計師出具之超然獨立性聲明書？	-	是	是
是否完成會計師獨立性評估問卷且問卷結論符合獨立性及適任性審查？	詳下表問卷	是	是

簽證會計師獨立性及適任性評估問卷

項次	評估內容	是	否	NA
1	截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	V		
2	與委託人無重大財務利害關係	V		
3	避免與委託人有任何不適當關係	V		
4	會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	V		
5	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	V		
6	會計師名義不得為他人使用	V		
7	未握有本公司及關係企業之股份	V		
8	未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事，但與金融業之正常往來不在此限。	V		
9	未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係	V		
10	未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	V		
11	未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能	V		
12	未兼營可能喪失其獨立性之其他事業	V		
13	與本公司管理階層人員有配偶、直系血親直系姻親或二親等內旁系血親關係者不得簽證。	V		
14	未收取任何與業務有關之佣金	V		
15	截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	V		

註 2：114 年度董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事代表人	呂慶盛	114/11/17	114/11/17	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點投資併購的評估與執行	3.0
法人董事代表人	呂美珍	114/11/24	114/11/24	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
法人董事代表人		114/11/17	114/11/17	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點投資併購的評估與執行	3.0
法人董事代表人	尹德宇	114/11/24	114/11/24	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
法人董事代表人		114/11/17	114/11/17	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點投資併購的評估與執行	3.0
獨立董事	林桂光	114/03/14	114/03/14	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
獨立董事	吳文濱	114/06/10	114/06/10	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點投資併購的評估與執行	3.0
獨立董事		114/11/24	114/11/24	社團法人中華公司治理協會	企業經營與危機因應管理	3.0
獨立董事	黃士軍	114/10/16	113/07/04	金融監督管理委員會	第十五屆臺北公司治理論壇	6.0
獨立董事		114/11/17	114/11/17	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點投資併購的評估與執行	3.0
獨立董事	閻聖哲	114/11/24	114/11/24	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0
		114/02/17	114/02/17	社團法人中華公司治理協會	從法律觀點投資併購的評估與執行	6.0
		114/04/29	114/04/29	中華民國會計研究發展基金會	永續報告書之編製與相關內部控制解析	3.0
		114/07/09	114/07/09	中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規上市櫃公司高管人員對於主管機關監理的認識	6.0
		114/08/11	114/08/11	台灣證券交易所	國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
獨立董事		114/08/11	114/08/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	6.0
		114/11/24	114/11/24	社團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃	3.0

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司已於 105 年 4 月設置薪資報酬委員會（以下簡稱「薪酬委員會」），並訂定薪資報酬委員會組織規程，說明如下：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別	姓名	條件 專業資格 與經驗	獨立性情形(註 2)									兼任其他公開發 行公司薪資報酬 委員會成員家數
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	
獨立 董事 (召集人)	吳文濱	註 1	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2
獨立 董事	林桂光	註 1	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2
獨立 董事	黃士軍	註 1	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
獨立 董事	閻聖哲	註 1	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1

- 註 1：請參閱本年報第14頁「4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。
- 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“V”。
- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人員。
 - (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圖法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限。
 - (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額 1%以上或持股前十名之自然人股東。
 - (4) 非前述 (1) 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。
 - (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五大大股東，或依公司法第 27 條指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人員。
 - (6) 非與公司之董事席次或有表決權股份超過半數由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人員。
 - (7) 非與公司有重要財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5%以上股東（但符合母子公司或同一母公司子公司之例外情形者，不在此限）。
 - (8) 非為公司或其關係企業提供審計服務，或於最近二年內自公司及其關係企業取得報酬累計金額超過新臺幣 50 萬元之專業人士及其所屬機構相關人員（依法令履行職權者除外）。
 - (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責：

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (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) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 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 4 人。
- (2) 本公司於 114 年 7 月 7 日選任第五屆薪酬委員會之委員，由四位獨立董事共同組成，由獨立董事吳文濱先生為召集人。
- (3) 本屆委員任期：114 年 7 月 7 日至 117 年 6 月 25 日，最近年度及截至年報刊印日止，薪資報酬委員會共開會 5 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	尹德宇	2	0	100.00%	舊任
委員	陳冠舟	2	0	100.00%	舊任
委員	林桂光	4	1	80.00%	續任
召集人	吳文濱	3	0	100.00%	新任
委員	黃士軍	3	0	100.00%	新任
委員	關聖哲	3	0	100.00%	新任
其他應記載事項					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。					
三、最近年度第四、五屆薪資報酬委員會開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：					
開會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理	
114.01.22	第四屆第 8 次	1.追認本公司經理人之人事異動案 2.本公司經理人民國 113 年度年終獎金案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過	
114.03.13	第四屆第 9 次	本公司 113 年度董事及員工酬勞分配案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過	
114.08.11	第五屆第 1 次	本公司定期評估董事及經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過	
115.02.11	第五屆第 2 次	1.本公司經理人 114 年度年終獎金案 2.本公司任命經理人暨薪資報酬案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過	
115.03.12	第五屆第 3 次	本公司 114 年度董事及員工酬勞分配案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過	

(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

與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因		無重大差異
運作情形	摘要說明	本公司建立以董事會為最高監督層級之永續發展治理架構，並設置「永續發展專案小組」作為專職推動單位，負責推動環境永續、社會共融及公司治理等相關事務。 該小組由董事長擔任召集人、副董事長擔任副召集人，並由財務長擔任管理代表，召集各單位主管，就公司營運相關之環境、社會及公司治理（ESG）內外議題進行資料蒐集，並辦理風險鑑別與評估。另定期檢視公司企業社會責任及永續發展相關議題之管理方針、策略與目標，並追蹤其績效及達成情形。 本公司已訂定「永續資訊管理之內部控制」及「永續報告書編製及驗證作業程序」，並將永續資訊相關作業納入次年度稽核計畫。 每年定期向董事會報告，使董事會了解及檢視本公司永續經營發展，使公司營運及利害關係人所關注的永續議題都能向上提升，專盡社會責任。 本公司於 114 年 08 月 11 日董事會通過 2024 年永續報告書。 本公司於 114 年 11 月 12 日董事會報告 114 年永續發展執行情形報告。
	否	
	是	✓
評估項目		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，及董事會監督導情形？

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
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？	✓		無重大差異
本公司於識別重大永續報導議題時，考慮本公司之商業模式及其價值鏈、現有的永續發展策略和永續發展目標、同業公開資訊和產業情勢、主要利害關係人關注焦點，以及報導準則、法令與趨勢等，以決定重大永續議題。 由本公司永續發展專案小組依據風險程度對企業營運、財務、品牌形象等可能造成的影響，辨識出實質性的重大議題。 為健全企業社會責任之管理，依重大性原則進行與公司營運相關之風險管理及策略包含： <u>環境議題</u>： 本公司已訂定節能減碳政策，並且推動無紙化、減少包裝等作業進行環保相關事宜之宣導並與同仁共勉之。 <u>社會議題</u>： 本公司為配合組織的目標及人力發展已訂定及實施合理員工福利措施，制訂「工作守則」明確有效之獎勵及懲罰制度；以培養專業技術人才為導向並鼓勵員工進行知識分享與交流，增進其本職學術技能，俾利任務之達成。 本公司致力於提升職業健康安全，提供安心舒適的辦公環境。 本公司治理議題： 本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定「永續發展實務守則」、「誠信經營守則」、「獨立董事之職責範疇規則」及「董事			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、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？	✓		無重大差異
選任程序」以符合公司治理之要求，且公司皆依相關法規揭露公司重大訊息及財務資訊。另公司董事會成員亦遵照規定指導及監督公司經營之管理。 本公司透過稽核人員持續監控公司落實各項作業制度，建立良好之治理實務與風險控管機制。2025年稽核室依稽核計畫完成稽核作業，並無重大不符合項目。 詳見：永續報告書 (一) 依金管會111年3月發布之「上市櫃公司永續發展路徑圖」，本公司應於第三階段適用溫室氣體盤查（即115年完成盤查，117年完成查證）。本公司已於111年6月29日提報董事會本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃」，並將持續按季提報控管執行進度。 本公司非為能源密集及主要耗能產業，非屬行政院環境部管制應申報登錄溫室氣體排放量之排放源，因此受《氣候變遷因應法》等相關法規規範之風險較低。惟氣候變遷成為全球挑戰，減緩氣候變遷的衝擊更是刻不容緩。本公司持續關注國內外相關法規變動，積極辦理溫室氣體盤查、排放量管控、落實節能減碳政策，以善盡企業在環境保護的責任與義務。 (二) 本公司已逐年將環境友善理念納入產品開發與包裝設計，於設計階段即評估原料來源與包材使用，優先採用低環境負荷材料，並持續推動包裝減量與可回收性提升。新系列產品已導入簡化包裝			

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
衝擊低之再生物料？			設計，包括減少印刷、取消內襯、瓶身採用貼標方式等，以降低材料使用與製程耗能，並逐步提升整體包裝回收率。 本公司依循環環境部公告之《網際網路購物包裝限制使用對象及方式》相關規定，積極自源頭管理包裝材料，透過設計優化與用量減少，提升包裝之環保效能與資源使用效率。自2023年起，已逐步導入包裝減量措施，包括優化紙箱材積使用、採用輕量化及環保材質，並減少緩衝材料之使用，且已完成2025年度網際網路購物包裝材料減量確信報告 (三) 本公司採用LED節能燈具並且推動無紙化、減少包裝等作業，以達節約能源政策，減少對環境的衝擊，並善盡企業環保之責。 氣候變遷相關風險與機會之評估及因應措施，列示於本年報(六)氣候相關資訊執行情形。 (四) 本公司積極因應全球氣候變遷議題，重視能源管理，響應政府推動環保、節能政策，實施節能減碳措施，期能做到提高能源使用效率、控制並減少溫室氣體排放，相關管理政策已於永續報告書揭露。 本公司非為能源密集之產業，因此內部能源消耗量主要來自辦公室及工廠用電，其中又以夏季時冷氣空調設備的使用為用電高峰，用電來源皆為向台電外購電力；主要用水為民生及空調用水，使用之水源皆取自台北當地自來水廠，並無直接取用地下水及河川。 統計資料涵蓋範圍包括總公司、工廠及門市所有營業據點。
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																											
	是	否																												
		摘要說明 1.溫室氣體排放：本公司溫室氣體盤查結果、確信情形、減量政策，請參閱本年報最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形。 2.水資源管理：為珍惜利用水資源，本公司持續向同仁宣導節能減碳具體措施。 114年總公司、工廠、門市年度總用水量為2,078噸，較113年的總量2,181噸減少4.72%。 最近2年用水量： <table><tr><td>用水量(噸)/年度</td><td>114年</td><td>113年</td></tr><tr><td>總公司</td><td>621</td><td>552</td></tr><tr><td>工廠</td><td>727</td><td>826</td></tr><tr><td>門市</td><td>730</td><td>803</td></tr><tr><td>總計</td><td>2,078</td><td>2,181</td></tr></table> *因辦公室使用人數增加故總公司用水量相較去年增加。 *工廠計算至114年9月30日退租 <table><tr><td>類別 / 年度</td><td>114年</td><td>113年</td></tr><tr><td>用水量(噸)</td><td>1,348</td><td>1,378</td></tr><tr><td>人數(不含門市)</td><td>113</td><td>103</td></tr><tr><td>人均用水量(噸)</td><td>11.92</td><td>13.38</td></tr></table> *因門市人流無法統計用水人數，故排除計算。 *總公司有將部分辦公室租賃與他方，此人數及度數係加上承租方之數據。	用水量(噸)/年度	114年	113年	總公司	621	552	工廠	727	826	門市	730	803	總計	2,078	2,181	類別 / 年度	114年	113年	用水量(噸)	1,348	1,378	人數(不含門市)	113	103	人均用水量(噸)	11.92	13.38	
用水量(噸)/年度	114年	113年																												
總公司	621	552																												
工廠	727	826																												
門市	730	803																												
總計	2,078	2,181																												
類別 / 年度	114年	113年																												
用水量(噸)	1,348	1,378																												
人數(不含門市)	113	103																												
人均用水量(噸)	11.92	13.38																												

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否																
		摘要說明																
		3. 用電管理：自111年起，總公司以及專櫃門店均已100%改用LED環保節能照明燈具以及節能變頻冷氣，除了為消費者打造更舒適購物空間，亦有助減碳環保。 為節能減碳，本公司透過持續對員工之教育及宣導，節約水資源與用電、導入系統實施無紙化政策等各項節能減碳措施，以降低公司營運對氣候變遷之衝擊。 114年總公司、工廠、門店年度總用電量為202,308度，較113年總量282,043度，明顯減少約21.5%。 最近2年用電量： <table><tr><td>外購電力(度)/年度</td><td>114年</td><td>113年</td></tr><tr><td>總公司</td><td>39,679</td><td>50,553</td></tr><tr><td>工廠</td><td>108,240</td><td>121,280</td></tr><tr><td>門市</td><td>54,389</td><td>110,210</td></tr><tr><td>總計</td><td>202,308</td><td>282,043</td></tr></table>	外購電力(度)/年度	114年	113年	總公司	39,679	50,553	工廠	108,240	121,280	門市	54,389	110,210	總計	202,308	282,043	
外購電力(度)/年度	114年	113年																
總公司	39,679	50,553																
工廠	108,240	121,280																
門市	54,389	110,210																
總計	202,308	282,043																
		4. 廢棄物管理： (1). 廢棄物控管方面，生活性廢棄物每日放至於園區內管委會規定地點，由管委會統一清運，事業廢棄物及報廢品定期申報並由國稅局核定後，再委託清運業者清運至合法處理廠做適當處理，並規劃制訂相關政策逐步進行節能減碳。 (2). 深坑工廠事業廢棄物經統計114年、113年分別為7,010公斤及90.5公斤，年增6,919.5公斤(約69195公噸)。生活廢棄物經統計114年、113年分別為0.47噸及0.98噸，年減0.51噸。 另總公司及門店一般廢棄物由租賃所在大地棧管理委員會統籌管理，無法有效計算，故無法提供廢棄物總重量。																

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否																
		摘要說明 (3)114年度本公司聚焦於醫美服務支援之營運轉型，並將環境永續納入策略規劃。本年度執行之資源規格審查與資產優化屬於轉型期之階段性管理措施，旨在建構更符合市場發展需求之供應鏈體系，故年度廢棄物處理量呈現短期波動。透過優化現有ERP管理系統，建立標準化之供應鏈管理流程，成功將廢棄物密集度由0.00185降低至0.00117，展現資源利用效率之提升。後續本公司將依據營運發展動態，審慎平衡業務擴張需求與環境保護責任。 最近2年廢棄物產出量： <table><tr><th>年度</th><th>有害廢棄物(公噸)</th><th>非有害廢棄物(公噸)</th><th>總重量(公噸)</th><th>廢棄物密集度(公噸/百萬元營業額)</th></tr><tr><td>114</td><td>0</td><td>0.7264</td><td>0.7264</td><td>0.00117</td></tr><tr><td>113</td><td>0</td><td>1.08</td><td>1.08</td><td>0.00185</td></tr></table> 註：非有害廢棄物，係為工廠日常生活廢棄物產出及製程產出之廢液。 5. 廢水管理：本公司對於廢水處理方面，有做廢水貯留，並定期委託清運業者清運至合法處理廠做適當處理。 詳見：永續報告書	年度	有害廢棄物(公噸)	非有害廢棄物(公噸)	總重量(公噸)	廢棄物密集度(公噸/百萬元營業額)	114	0	0.7264	0.7264	0.00117	113	0	1.08	1.08	0.00185	
年度	有害廢棄物(公噸)	非有害廢棄物(公噸)	總重量(公噸)	廢棄物密集度(公噸/百萬元營業額)														
114	0	0.7264	0.7264	0.00117														
113	0	1.08	1.08	0.00185														

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本公司依《勞動基準法》及相關法令訂定員工工作守則與各項人事管理辦法，並隨法令修正即時檢討與更新相關制度。另為促進勞資和諧與溝通，定期召開勞資會議，作為勞資雙方意見交流與協商之平台。 本公司為善盡企業社會責任並落實人權保障，除遵循我國勞動法規保障員工基本權益外，亦參考《聯合國世界人權宣言》、《聯合國全球盟約》以及國際勞工組織《關於工作中的基本原則與權利的宣言》等國際公認之人權標準，制定適用於本公司之人權政策，除提供合理安全之工作場所，並使公司現職同仁獲得合理與有尊嚴地對待。具體作法如下： 1. 提供安全與健康的工作環境。 2. 杜絕不法歧視，以合理確保工作機會均等。 3. 禁用童工。 4. 禁止強迫勞動。 5. 協助員工身心健康與工作平衡。 6. 人權保障訓練。 7. 訂定申訴制度，提供申訴管道。 (二)本公司具有多元化的福利制度，提供績效獎金、三節獎金、生日禮金、員工聚餐、員工福利品、員工按摩、零食販賣機優惠、哺乳室等，並將經營績效或成果適當反應於員工薪酬。 本公司依勞基法規訂有工作守則，每年對員工進行績效考核，
(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應於	✓		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
員工薪酬？ (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？	✓		並搭配公司每年獲利狀況、營收等經營成果，依其績效給予獎金。 (三)本公司定期檢視並維護工作環境之安全與衛生致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。 本公司努力提供安心舒適的辦公環境，除了聘請專人每日打掃，並請專業清潔公司針對冷氣、飲用機等定期進行清潔保養，保持環境清潔並降低感染風險。 本公司於111年重新修整辦公空間及教育訓練教室，提供舒適的工作環境，並於辦公室增設二台自動販賣機，以公司補貼價差的方式提供員工購買各式飲品與休閒食品。 為提供員工安全、健康之工作環境，本公司定期每年配合執行消防安全檢查，並依勞動法特約職醫及職護每月定期至公司評估員工身心健康。 本公司於113年8月份工作場所總公司及工廠，加裝AED設備(即自動體外心臟電擊去顫器)，使工作環境更加安全有保障，並請廠商對內部員工進行教育訓練，且每半年皆會保養一次，確保機器可正常使用。 定期配合大樓進行消防演練，配有滅火器及消防設備等。 工廠之危險性機械及設備，由具有相關證照之員工執行，人員並定期回訓，設備亦定期做檢查。工廠配有護目鏡、面罩供人員使用。 自115年起，總公司全面汰換員工座椅，提供更舒適且符合人體工學之辦公環境，提升員工工作滿意度。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司針對同仁職涯發展訂有專業的培訓計劃，務求同仁能在既有的崗位上執行工作，同時進修取得升遷時之專業。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五)本公司重視客戶意見回饋，由專責單位處理客戶意見之服務程序，俾確保提供客戶最佳服務效能並達到權益保障之目的。 本公司確保消費者優於消保法規定的「21天安心體驗承諾」。自購買日起，不需任何理由，可依消費者對產品的喜好申請全額或部分退貨。 本公司提供多元之溝通管道，消費者的產品與服務反應，本公司均會記錄後依照所發生之門市及其區域分額後，請單位主管立刻進行了解及處理，待結案後將處理情形記錄之，以作為其他門市管理應檢討問題之依據。
(六)公司是否訂定供應廠商管理政策，要求供應廠商在環保、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？	✓		(六)本公司將依企業社會責任實務守則訂定供應廠商管理政策，積極落實供應廠商管理政策，針對114年營運重心轉移至醫學美容產業，已建立標準化評鑑機制，要求供應廠商在環保、勞動人權及職業安全衛生法規標準。實施情形包含：定期對核心醫療設備及耗材供應廠商進行稽核，確保醫學美容服務體系之物料來源符合永續經營與社會責任，建構具韌性之美麗健康生態圈供應鏈。
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？	✓		本公司依據「上櫃公司編製與申報永續報告書作業辦法」，並依循全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative,簡稱GRI)所發布之GRI永續報告準則架構，自2023年起編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書。前揭報告書未取得第三方驗證單位驗證單位之確信或保證意見。
六、公司已依據「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；本公司如已訂定「永續發展實務守則」，將逐步依照「上市上櫃公司永續發展實務守則」辦理。			無重大差異
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無			

(六)氣候相關資訊執行情形

執行情形	
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。	本公司設置以董事會為最高監督層級之永續發展治理架構，負責監督氣候相關風險與機會之管理，並審議相關策略及執行情形。董事會自民國111年起定期檢視溫室氣體盤查及查證進度，最近一次於115年3月12日報告在案。 在管理階層方面，本公司設立「永續發展專案小組」作為推動單位，負責氣候變遷相關事務之規劃與執行，由董事長擔任召集人、副董事長擔任副召集人，並由財務長擔任管理代表，召集各單位主管，依公司營運特性辨識氣候風險與機會，統籌規劃並推動相關因應措施及行動方案。 另本公司透過定期及不定期之管理報告會議、產銷會議、評估會議、部門會議及永續發展相關會議等機制，持續檢視氣候風險之辨識與評估結果，並將其納入整體營運風險管理架構中，據以推動相關管理措施，包括保險規劃、供應鏈備援、節能改善、產品升級、資訊系統異地備援及災害應變機制等，以強化氣候風險之控管能力。
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)。	本公司依循氣候相關財務揭露架構(TCFD)，就營運特性辨識氣候相關風險與機會，並按短期、中期及長期進行系統性分析，評估其對業務營運、發展策略及財務結構之影響，並據以規劃因應措施，以強化企業氣候韌性及永續經營能力。 ■ 在實體風險方面，極端氣候事件及長期氣溫變化，可能對營運據點、服務提供及供應鏈穩定性產生影響，進而造成營收波動及成本上升。本公司透過強化營運彈性（如多元服務模式）、完善保險機制及供應鏈管理，以降低營運中斷及資產損失風險，維持業務持續性。 ■ 在轉型風險方面，隨著低碳經濟發展，原料成本、能源價格及法規遵循要求可能能上升，並影響市場需求結構。本公司持續優化產品與服務組合，導入節能減碳措施，並強化對法規趨勢之掌握，以降低成本衝擊並維持市場競爭力。 ■ 在機會方面，隨著綠色消費與永續投資趨勢興起，本公司透過強化ESG資訊揭露、發展低碳產品與服務及提升營運效率，有助提升品牌價值與投資人信心，並拓展潛在市場機會，對營收成長及長期價值創造具正面影響。

	執行情形
三、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	極端氣候事件可能對本公司營運及財務狀況產生影響。在人員面，若因颱風或其他災害導致人員無法正常工作出勤，可能造成服務中斷，進而影響營收並產生產能損失；在資產面，營運據點之建物或設備如發生損毀或滅失，除可能產生資產減損或重置成本外，亦可能因營運中斷而影響現金流及整體財務表現。 針對上述風險，本公司已建立多元服務機制（如電商服務及遠端辦公模式），以維持營運持續性；並透過投保地震險、火災保險及產物保險等方式，分散資產損失風險，另建置資訊系統異地備援及分流辦公機制，以降低營運中斷對財務之衝擊。 在轉型行動方面，隨著節能減碳及相關法規要求逐步提升，短期內可能增加設備更新、能源管理及資訊揭露等相關成本；惟中長期而言，透過提升能源使用效率及優化營運模式，有助降低營運成本並強化本公司財務結構與長期競爭力。 整體而言，本公司已將氣候相關風險與轉型影響納入營運規劃，以兼顧風險控管與長期價值創造。
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。	本公司已將氣候相關風險納入整體風險管理架構，透過系統化流程進行辨識、評估及管理。於風險辨識階段，藉由蒐集氣候相關資訊與外部趨勢資料，結合公司營運特性，辨識可能影響之實體風險與轉型風險；於風險評估階段，依風險發生可能性及影響程度，評估其對營運及財務之潛在衝擊，並進行風險分級管理。 在風險管理方面，本公司依評估結果擬定相應之因應措施，並將氣候風險納入日常營運管理机制，由相關單位負責執行及追蹤。另透過定期召開管報會議、產銷會議及永續發展相關會議，持續檢視氣候風險管理之執行情形與改善成效，並適時調整相關策略，以確保整體風險管理制度之有效運作。

執行情形	
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。	本公司目前尚未設有情境分析評估氣候變遷風險。本公司將依照永續發展路徑藍圖，逐步完善相關之規劃。
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。	本公司目前尚未有氣候相關風險之轉型計畫。本公司將依照永續發展路徑藍圖，逐步完善相關之規劃。
七、若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司目前尚未有內部碳定價。本公司將依照永續發展路徑藍圖，逐步完善相關之規劃。
八、若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範圍、規劃期程、每年達成進度等資訊；若使用碳抵消或再生能源憑證(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。	本公司目前尚未有設定氣候相關目標。本公司將依照永續發展路徑藍圖，逐步完善相關之規劃。
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。	本公司屬於資本額 50 億元以下之公司，依照上市櫃公司永續發展路徑圖，需於 115 年揭露盤查個體公司。請詳以下說明： 1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量（噸 CO ₂ e）、密集度（噸 CO ₂ e/百萬元）及資料涵蓋範圍。				
1. 母公司個體應自民國(下同)115 年開始盤查(盤查 114 年數據)。				
2. 合併財務報告子公司應自 116 年開始盤查(盤查 115 年數據)。				
本公司依照世界企業永續發展協會（WBCSD）與世界資源研究所（WRI）發布之溫室氣體盤查議定書（Greenhouse Gas Protocol, GHG protocol）及國際標準組織（ISO）發布之 ISO14064-1 溫室氣體盤查標準建立內部溫室氣體盤查機制。自 115 年起每年定期盤查本公司個體範圍，以及預計於 116 年起盤查合併財務報告子公司範圍之溫室氣體排放量，以完整掌握溫室氣體使用及排放狀況，並驗證減量行動之成效。此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總本公司之溫室氣體排放量，說明如下：				
	113 年度		114 年度	
	排放量 (噸 CO ₂ e)	密集度 (噸 CO ₂ e/營業額新臺 幣百萬元)	排放量 (噸 CO ₂ e)	密集度 (噸 CO ₂ e/營業額新臺 幣百萬元)
本公司	範疇一 直接溫室氣體排放	3,6904	8,5430	
	範疇二 間接溫室氣體排放	35,6626		
	小計	39,3530		
合併財務報告所有子公司	範疇一 直接溫室氣體排放	-	-	
	範疇二 間接溫室氣體排放	-		
	小計	-		
總計		39,3530	41,2808	0.0664

1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。	
1. 母公司個體應自117 年開始執行確信。	
2. 合併財務報告子公司應自118 年開始執行確信。	
本公司雖尚未進入法規強制外部確信階段，但為積極落實環境永續管理並確保溫室氣體數據之準確性與可靠性，預計於每年進行溫室氣體盤查作業期間，皆同步執行內部查證程序。透過跨部門數據勾稽、原始憑證核對的稽核制度建立，確保盤查結果符合品質要求，並為未來銜接外部第三方確信作業奠定堅實基礎。	

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。	
一、基準年及其數據 本公司屬非能源密集產業，目前正處於溫室氣體盤查之規劃與啟動階段。 - 基準年：預計以 115 年度為基準年（配合合併財務報告邊界完成盤查）。 - 基準年數據：待盤查作業完成後，將依據實際盤查之範疇一及範疇二排放量進行數據揭露。	
二、減量目標 本公司承諾積極參與全球減碳行動，設定初步目標如下： - 短期目標：完成 115 年度合併報表邊界之溫室氣體盤查，並取得數據公信力。 - 長期目標：配合國家目標於 139 年達成淨零排放。	
三、策略及具體行動計畫	
面向	具體策略與行動計畫
營運管理	1. 節能照明：辦公室及全台門市全面汰換為 LED 節能燈具。 2. 能源監控：定期檢修行政辦公室與門市空調系統，確保能源使用效率。 3. 數位轉型：推動公文表單電子化與數位會議，減少紙張、碳粉耗用及通勤產生排放。
產品與研發	1. 原料升級：產品開發優先選用符合再生利用與永續議題之原料。 2. 純淨承諾：攜手供應商禁用塑膠微粒或合成微顆粒。 3. 材質優化：提高環保材質或玻璃瓶器使用比例，減少原生塑料依賴。
倉儲與物流	1. 包裝減量：嚴格遵循環境部「網際網路購物包裝限制」，落實物流包材減重與緩衝材精簡。 2. 循環物流：評估推動循環包材，減少物流運輸衍生之一次性廢棄物。
採購管理	綠色採購：事務機器及印品以具台灣環保標章、省水標章者為優先採購對象。

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司業已制訂「誠信經營守則」，並積極落實相關政策。
(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？	✓		(二)本公司已制訂「誠信經營守則」，禁止公司行賄及收賄、提供或收受不當利益與侵害營業秘密等不誠信行為。
(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？	✓		(三)本公司基於公平、誠實與透明原則從事商業活動，並已制訂「誠信經營守則」及「道德行為準則」以具體規範公司人員執行業務時應注意之事項。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
二、落實誠信經營			
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一)本公司已制訂「誠信經營守則」，並執行業務時向交易對象說明公司誠信政策，並於交易契約中明訂誠信行為條款。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二)本公司將訂定人資行政部為推動企業誠信之兼職單位，定期向董事會報告。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司訂有「誠信經營守則」要求董事對於董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致損害公司利益，故要求利害關係之董事於討論及表決時應予迴避。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司在經營上皆秉持誠信經營態度並訂定相關制度，由公司內部稽核單位與會計師執行查核。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司已訂定誠信經營守則，並不定期加強與員工宣導。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)本公司於公司網站設有專屬的檢舉信箱，並於人事請假系統設有總經理信箱，提供管道以協助員工解決各項問題及維護應得之權利，並加強宣導道德觀念鼓勵於發現有違反「道德行為準則」等相關法令規章時，向稽核主管、經理人或其他適當人員呈報。
(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？	✓		(二)本公司已有稽核程序，對檢舉人及調查程序皆採保密措施。
(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？	✓		(三)本公司絕對保護檢舉人，不因檢舉而遭受不當處置。
四、加強資訊揭露	✓		本公司目前已在公司網站上揭露公司所訂定之誠信經營守則。
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？			
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；本公司已訂定誠信經營守則，公司業已致力於誠信經營守則之推動，與所訂守則無重大差異。	本公司已訂定誠信經營守則，公司業已致力於誠信經營守則之推動，與所訂守則無重大差異。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無			
七、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無			

(八) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

請參閱【公開資訊觀測站 > 單一公司 > 公司治理 > 公司規章 / 內部控制 > 內控聲明書公告】。

(網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20>)

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議：

會議名稱	開會日期	重要決議事項
股東常會	114.06.26	1.承認113年度營業報告書及財務報表案。 執行情形：決議通過 2.承認113年度盈餘分配案。 執行情形：決議通過。現金股利分派業經114年03月13日董事會決議通過，並於114年6月26日報告股東會。另董事會授權董事長訂定114年08月19日為分配基準日，並於114年09月11日發放現金股利(每股配發現金股利2.2元)。 3.討論本公司「公司章程」部份條文修訂案。 執行情形：決議通過 4.全面改選本公司董事案。 執行情形：選任董事7人(含獨立董事4人)，並完成第七屆董事名單公告，且於114年7月16日經經濟部核准變更登記。 5.討論解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 執行情形：決議通過

2. 最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

開會日期	重要決議
114.01.22	01.通過追認本公司經理人之人事異動案。 02.通過本公司經理人民國113年度年終獎金案。 03.通過擬向百分之百持有之需博子公司辦理增資暨資金貸與計畫案。 04.通過擬向百分之百持有之需曼子公司辦理增資暨資金貸與計畫案。 05.通過本公司「公司章程」部份條文修訂案。
114.03.13	01.通過本公司113年度董事及員工酬勞分配案。 02.通過本公司113年度營業報告書、個體及合併財務報表案。 03.通過本公司113年度盈餘分配案。 04.通過本公司113年度「內部控制制度設計及執行之有效性自行評估」暨「內部控制制度聲明書」案。 05.通過本公司114年度營運計畫案。 06.通過修訂本公司「內控自評作業程序」案。 07.通過本公司第七屆董事(含獨立董事)選舉案。 08.通過訂定本公司受理1%以上股東對董事(含獨立董事)候選人提名案。 09.通過訂定本公司114年股東常會相關事宜及受理1%以上股東書面提案。 10.通過董事會提名及審議董事(含獨立董事)候選人提名名單。 11.通過解除新任董事及其代表人競業之限制案。
114.05.12	01.通過本公司財務報告之簽證會計師更換案(配合事務所內部輪調會計師)。 02.通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 03.通過本公司114年財務報表委任會計師查核及簽證公費案。 04.通過本公司114年第一季合併財務報表案。 05.通過本公司114年第一季盈餘分派案。
114.07.07	01.通過通過本公司委任薪資報酬委員會成員乙案。 02.完成本公司董事長選舉案。 03.完成本公司副董事長選舉案。
114.08.11	01.通過本公司定期評估董事及經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。 02.通過本公司114年第二季合併財務報表案。 03.通過本公司114年第二季盈餘分派案。 04.通過本公司更換簽證會計師事務所及簽證會計師案。 05.通過本公司2024年永續報告書案。 06.通過本公司申請銀行往來授信額度案。
114.11.12	01.通過本公司114年第三季合併財務報表案。 02.通過本公司114年第三季盈餘分派案。 03.通過訂定本公司基層員工範圍案。 04.通過本公司「內部控制制度」部分條文修正案。 05.通過本公司代理發言人異動案。 06.通過本公司「永續發展實務守則」部分條文修正案。 07.通過本公司擬執行吸收合併子公司之簡易合併案。

開會日期	重要決議
	08.通過本公司 115 年度稽核計劃案。
115.02.11	01.通過本公司「內部控制制度」部分條文修正案。 02.通過本公司經理人 114 年度年終獎金案。 03.通過本公司任命財務主管經理人人事案。 04.通過追認本公司投資案。
115.03.12	01.通過本公司 114 年度董事及員工酬勞分配案。 02.通過本公司 114 年度營業報告書、個體及合併財務報表案。 03.通過本公司 114 年度盈餘分配案。 04.通過本公司 114 年度「內部控制制度設計及執行之有效性自行評估」暨「內部控制制度聲明書」案。 05.通過本公司 115 年度營運計畫案。 06.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 07.通過本公司設立 100% 子公司投資案。 08.通過訂定本公司 115 年股東常會相關事宜及受理 1% 以上股東書面提案。

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

四、簽證會計師公費資訊：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師姓名	查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計師 事務所	楊蕙慈	114.1.1~114.06.30	799	0	799	稅務簽證
	張淑瓊					
勤業眾信聯合會 計師事務所	郭乃華	114.7.1~114.12.31	2,050	720	2,770	稅務簽證
	李麗鳳					

- (一) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形；113 年度資誠聯合會計師事務所，審計公費 2,240 仟元、非審計公費 120 仟元。
- (二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	114年08月11日		
更 換 原 因 及 說 明	因應本公司業務及管理需要		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況 \ 當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	-	V
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情形		
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務
		-	財務報告之揭露
		-	查核範圍或步驟
		-	其 他
	無	V	
			說明：無此情形
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無此情形		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	郭乃華、李麗鳳
委任之日期	114年08月11日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能發發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之函：無此情形。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 之股東，股權變動情形：

1. 股權移轉變動情形：

請參閱【公開資訊觀測站 > 單一公司 > 股權變動 / 證券發行 > 股權轉讓資料查詢 > 內部人持股異動事後申報表】。
(網址：https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/query6_1)

2. 股權質押變動情形：

請參閱【公開資訊觀測站 > 單一公司 > 股權變動 / 證券發行 > 內部人設質解質 > 內部人設質解質公告】
(網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/STAMAK03_1)

(二) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：無

(三) 股權質押之相對人為關係人之資訊：無

八、持股比例佔前十名之股東，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

115年4月30日；單位：股；%									
姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍	3,890,967	17.69%	-	-	6,823,410	31.03%	台灣蕾舒翠愛美有限公司	代表人為同一人	-
							花草之愛有限公司	代表人為同一人	
	2,228,176	10.13%	44,000	0.20%			呂美珍	公司代表人	
							呂金發	二親等	
台灣苗蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	3,882,352	17.66%	-	-	5,934,704	26.99%	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人	-
							愛百草投資有限公司	代表人為同一人	
	2,373,957	10.80%	-	-			呂慶盛	公司代表人	
呂慶盛					5,934,704	26.99%	台灣苗蝶美學有限公司	公司代表人	-
	2,373,957	10.80%	-	-			台灣配方投資控股有限公司	公司代表人	
							愛百草投資有限公司	公司代表人	
呂美珍					6,823,410	31.03%	晶硯生活股份有限公司	公司代表人	-
	2,228,176	10.13%	44,000	0.20%			台灣蕾舒翠愛美有限公司	公司代表人	
							花草之愛有限公司	公司代表人	
							呂金發	二親等	
台灣蕾舒翠愛美有限公司 代表人：呂美珍	2,182,561	9.93%	-	-	6,823,410	31.03%	晶硯生活股份有限公司	代表人為同一人	-
							花草之愛有限公司	代表人為同一人	
	2,228,176	10.13%	44,000	0.20%			呂美珍	公司代表人	
							呂金發	二親等	

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
台灣配方投資控股有限公司 代表人：呂慶盛	2,052,352	9.33%	-	-	5,934,704	26.99%	台灣苗蝶美學有限公司	代表人為同一人	-
							愛百草投資有限公司	代表人為同一人	
	2,373,957	10.80%	-	-			呂慶盛	公司代表人	
王兆杰	731,529	3.33%	-	-	-	-	-	-	-
呂金發	714,000	3.25%	-	-	-	-	呂美珍	二親等	-
愛百草投資有限公司 代表人：呂慶盛	352,941	1.61%	-	-	5,934,704	26.99%	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人	-
							台灣苗蝶美學有限公司	代表人為同一人	
	2,373,957	10.80%	-	-			呂慶盛	公司代表人	
花草之愛有限公司 代表人：呂美珍	352,941	1.61%	-	-	6,823,410	31.03%	晶硯生活股份有限公司	代表人為同一人	-
							台灣蕾舒翠愛美有限公司	代表人為同一人	
	2,228,176	10.13%	44,000	0.20%			呂美珍	公司代表人	
							呂金發	二親等	

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

綜合持股比例

114 年 12 月 31 日單位：股；%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
霏曼國際股份有限公司(註 2)	6,876,546	100%	-	-	6,876,546	100%
霏博生醫股份有限公司(註 3)	7,213,707	100%	-	-	7,213,707	100%
Shine Style Ltd.	288,406	100%	-	-	288,406	100%

註 1：係公司採用權益法投資。

註 2：霏曼國際股份有限公司於 114 年 2 月 3 日，經董事同意增資 20,000 仟元，增資基準日為 114 年 2 月 6 日，業於 114 年 2 月 20 日辦妥變更登記。

註 3：霏博生醫股份有限公司於 114 年 2 月 3 日，經董事同意增資 20,000 仟元，增資基準日為 114 年 2 月 6 日，業於 114 年 2 月 24 日辦妥變更登記。

A close-up photograph of two hands shaking in a firm grip. The hands are wearing dark blue suit sleeves with white shirt cuffs visible. The background is blurred, showing other people in a professional setting.

MIKOBÉAUTÉ

03 募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

115年4月30日單位：新台幣仟元；仟股

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
91.10	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金設立	無	註1
102.11	10	30,000	300,000	1,709	17,088	分割受讓發行新股 7,088 仟元	營業受讓	註2
103.07	10	30,000	300,000	4,613	46,133	盈餘轉增資 29,045 仟元	無	註3
104.06	10	30,000	300,000	11,129	111,285	盈餘轉增資 65,152 仟元	無	註4
104.10	10	30,000	300,000	17,000	170,000	現金增資 58,715 仟元	無	註5
105.09	10	30,000	300,000	20,000	200,000	盈餘轉增資 30,000 仟元	無	註6
106.05	10	30,000	300,000	21,990	219,900	現金增資 19,900 仟元	無	註7

註1：台北市政府 091 年 10 月 02 日府建商字第 00091202212 號函核准。
註2：台北市政府 103 年 01 月 16 日府建商字第 10291334420 號函核准。
註3：台北市政府 103 年 07 月 11 日府建商字第 10385758710 號函核准。
註4：台北市政府 104 年 07 月 29 日府建商字第 10485381730 號函核准。
註5：台北市政府 104 年 11 月 19 日府建商字第 10489770410 號函核准。
註6：台北市政府 105 年 09 月 06 日府建商字第 10591573110 號函核准。
註7：台北市政府 106 年 10 月 05 日府建商字第 10658424710 號函核准。

2. 股份種類

115年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	21,990,000	8,010,000	30,000,000	1.其中保留供發行 員工認股權憑證 可認購股份總額 為2,000仟股 2.上櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：無此情形。

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

115年4月30日；單位：股；%

股份	持有股數	持股比例
主要股東名稱		
晶硯生活股份有限公司	3,890,967	17.69
台灣茵蝶美學有限公司	3,882,352	17.66
呂慶盛	2,373,957	10.80
呂美珍	2,228,176	10.13
台灣蕾舒翠愛美有限公司	2,182,561	9.93
台灣配方投資控股有限公司	2,052,352	9.33
王兆杰	731,529	3.33
呂金發	714,000	3.25
愛百草投資有限公司	352,941	1.61
花草之愛有限公司	352,941	1.61

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司得於每季決算如有當期稅後淨利，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同每季累積未分配盈餘（包括調整未分配盈餘金額）為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會決議後分派之。

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部份如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司股利政策，係考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之三十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之二十時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

2. 本年度擬（已）議股東股利分派之情形：

民國 114 年度盈餘暨資本公積分配現金股利業經 115 年 3 月 12 日董事會通過，擬議分派情形如下（尚未向 115 年股東會報告）：

依據公司章程第 24 條規定，本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部份，如以發放現金之方式為之，授權董事會以 2/3 以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司於 115 年 3 月 12 日董事會決議通過，自 114 年度可供分配盈餘中提撥新台幣 43,980,000 元，每股配發現金股利新台幣 2 元；自資本公積中提撥新台幣 21,990,000 元，每股配發現金股利新台幣 1 元；合計每股配發股東現金股利新台幣 3 元。

盈餘分配如下：

單位：元

項目	金額
期初未分配盈餘	161,005,728
加：114 年度稅後淨利	149,909,633
減：提列 10%法定盈餘公積	(14,990,963)
減：依法(迴轉)特別盈餘公積	-
可供分配盈餘	295,924,398
分配項目：	
股利分配(每股現金股利 2 元)	(43,980,000)
期末未分配盈餘	251,944,398

（四）本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 115 年 3 月 12 日董事會擬議之盈餘分配案，並無分發股票股利，故不適用。

（五）員工、董事及監察人酬勞

1. 本公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開稅前淨利

數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司分配員工酬勞得以股票或現金為之，分派之對象得包括本公司持股百分之五十以上之從屬公司員工，且應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派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：

本公司估計員工及董事酬勞金額，並依員工及董事酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司已於 115 年 3 月 12 日董事會決議通過，決議配發員工現金酬勞計 1,692,920 元及董事酬勞計 5,078,759 元，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 114 年度員工酬勞，經 115 年 3 月 12 日董事會通過，決議全數以現金分派。

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

本公司 113 年度盈餘分配案於 114 年 6 月 26 日經股東常會通過，決議配發 113 年度員工現金酬勞 4,499,286 元、董事酬勞 3,374,465 元，業已實際分派。

（六）公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

The image shows a modern, minimalist lounge or waiting area. The ceiling is white with long, recessed linear light fixtures. The floor is a light-colored, textured carpet. In the foreground, there are several large, beige, curved armchairs arranged around a round, white marble coffee table with a gold-colored base. To the left, there is a long white counter with orange bar stools underneath. In the background, there are more armchairs, a display shelf with various items, and a large window or glass wall on the right side showing a green landscape. The overall atmosphere is clean, bright, and contemporary.

MIKOBEAUTÉ

04 營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

(1) 美容保養事業：

本公司專注於自有品牌美容保養品之研發與銷售，產品涵蓋清潔、保濕、修護及抗老等系列。透過門市專櫃與網路通路雙軌經營，提供專業諮詢與便利購物體驗，並結合會員經營與數位行銷，提升顧客黏著度與品牌影響力，持續拓展市場規模。

(2) 醫美服務事業

本公司從事醫學美容相關產業之整合服務，業務範圍涵蓋品牌授權、醫療耗材銷售、醫美設備租賃及經營場所租賃等項目。透過提供合作診所完整之營運支援與資源整合服務，協助其提升服務品質與經營效率，並持續強化本公司之營運規模與市場競爭力。

2. 目前主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品項目	114 年度		113 年度	
	營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
商品銷售收入	176,142	28.33	452,664	77.55
醫療耗材收入	197,977	31.85	63,532	10.88
品牌授權收入	86,657	13.94	0	-
設備租賃收入	121,953	19.62	54,668	9.37
房屋租賃收入	19,296	3.10	3,342	0.57
服務收入	19,659	3.16	9,488	1.63
合計	621,684	100.00	583,694	100.00

3. 目前之商品（服務）項目與用途

品牌	品牌定位	主要產品及服務類別
 因 蝶 保 養 品	● 台灣頂級奢華保養精品 ● 成立年度:2002 ● 需方國際旗下頂級奢華保養品牌，為需方國際針對金字塔頂端消費者打造，多年深耕台灣市場，締造驚人銷售佳績與好評。系列產品「富勒烯肌因光感生物纖維面膜」獲多項國際大獎肯定。 ● 科技領先追求極致延齡之道 envie de neuf 為「envy for new」之法文，意為渴望新事物，「美麗先知、肌齡重生」是我們的承諾，envie de neuf (EDN) 茵蝶的研發團隊持續發掘世界各地最新保養品成分及配方，運用先進生物研發科技，堅持開發高品質、多元化的延齡產品，秉持創新、積極、專業的精神，讓全球各地的愛美女性，都能持續綻放永恆自信的迷人光采。	● 富勒烯煥齡賦活系列 ● 煥采透亮系列 ● 防護肌密系列 ● 精華安瓶系列 ● 基礎洗顏系列 ● 特殊護理單品（磁力泥膜、面膜、眼膜、去角質凝膠）
 新德曼	● 成立年度:2012 ● 需方國際旗下肌因美容保養品牌，係以效率保養為概念，強調簡單、專業、有效；提供肌膚維持年輕活力動能的關鍵成分。 ● NU+derma 新德曼「Reactivation 肌因美容工程」精純有效的修護成分，提供肌膚維持年輕活力動能的關鍵成分，回復肌膚活力，喚醒年輕光澤，透過高效保養就能達到高標準的美麗境界。NU+derma 新德曼的德曼就是通往美麗的捷徑！	● 晨光淨透系列 ● 精華安瓶系列 ● 基礎洗顏系列 ● 精華安瓶系列 ● 明星單品 ● 特殊護理（面膜、眼膜、去角質凝膠）
 普舒華	● 成立年度:2013 ● 需方國際旗下全方位美容品牌，以純淨天然的成分帶給全亞洲愛美的女性消費者全方位的護膚保健產品，由台灣出發，將世界各地最有效的植物精萃成分帶進全產品中，從頭到腳，內養外護，提供高品質的美容保養及活力保健服務。 ● 經典精品面膜系列，採用各式天然、有機認證的植物萃取為主成分，搭配獨創膜布剪裁，給予肌膚溫和有效的呵護。包裝更與臺灣著名插畫家們合作，保養同時也沉浸在藝術的美好氛圍中，獨一無二的生活美學深受世界各地的消費者喜愛。	● 面膜 ● 鑽彩系列 ● 身體護理 ● 美肌飲品 ● 機能食品 ● 自然之愛精油系列 ● 花神臻秘玫瑰系列

品牌	品牌定位	主要產品及服務類別
	- 成立年度 :2017 - 從女性頂級保養概念為核心出發，致力於最符合亞洲女性需求的全方位肌膚身體美學課程。MIKOBEAUTÉ Spa & Skin Solution 私人美學會館，引進法國、德國等歐洲研究室等級的美療儀器，推動「AI 4.0 客製專屬逆齡科技」SPA 概念，無侵入創新科技，搭配獨家按摩手技，為每位消費者量身設計，提供個人化、專業、無侵入、高效、零風險的五感體驗。	- 臉部保養課程 - 身體保養課程 - 手足保養課程
	- 成立年度 :2022 - 霏方集團旗下全方位醫學美容品牌，致力於打造一站式整合服務平台，以高效的專業團隊與系統化管理，全力支持醫美產業升級與發展。	- 醫療器材 - 醫療耗材 - 醫美保養品 - 各式專業諮詢與顧問服務

4. 計畫開發之新商品（服務）

項目	計畫名稱	目標	內容說明	預定完成日
1	品牌聯名新品	與泰嘉建設跨建聯名推出1款擴香禮盒產品	MIKOBEAUTÉ x 泰嘉建設：「築間香語」香氣禮盒	114 年度
2	品牌新品	將再生醫學技術導入美容與醫美領域，成為高機能產品	外泌體及相關產品的開發：細胞外囊泡（Exosome／EV）	115年4月

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

(1) 全球化妝品市場

依據多家國際市場研究機構（如 Fortune Business Insights、Grand View Research 等）資料顯示，全球化妝品市場規模持續成長，並維持約 6% 至 7% 之年複合成長率，顯示該產業具備穩定之成長動能。進入 2025 年，在消費需求回溫及通路多元化之帶動下，全球化妝品市場持續擴張，尤以高機能保養品及醫美相關產品領域之成長動能較為顯著。展望 2026 年，隨消費升級趨勢延續、數位銷售通路深化及新興市場需求擴張，整體市場預期仍將維持穩健成長，並朝高端化及功能性導向發展。

(2) 全球醫學美容產業

A. 整體規模與成長率

全球醫學美容市場於 2023 至 2024 年間之市場規模約為 1,000 億至 1,500 億美元，多數研究報告預估至 2030 年前市場規模將達 1,100 億至 1,400 億美元，未來年複合成長率約介於 8% 至 13% 之間。

B. 亞太地區為成長最快市場

預期至 2030 年，亞太地區市場規模可望突破 300 億美元，且後續仍將持續擴張，並逐步提升於全球市場之占比，其中以中國、韓國及台灣為主要成長動能來源。

(3) 台灣醫學美容市場

A. 市場規模與成長性

依據市場調查資料，台灣醫學美容市場產值於 2022 年已突破新台幣 600 億元，並以約 11.8% 之年成長率持續擴張。依此推估，2023 年約為 670 億元、2024 年約為 750 億元，至 2025 年可望達 850 億元。

B. 市場特性

台灣醫學美容屬自費市場，其發展與可支配所得及顏值經濟高度相關。近年整體醫美及美容市場（包含醫美、醫美藥妝及專業保養）持續創新高。

C. 發展成熟度

台灣醫學美容市場發展成熟，消費者對醫美療程及高機能保養產品之接受度高，且具備高度重複消費特性，形成穩定之市場基礎。隨醫美診所普及及療程多元化發展，帶動相關產品需求持續成長，並促使療程與日常保養整合之消費模式逐步形成，進一步提升整體市場價值。

(4) 醫學美容產業發展趨勢

近年醫學美容產業持續成長，並呈現由外觀改善導向轉向結構性優化與長期維持之發展趨勢。依據 McKinsey & Company 分析，醫美市場具備高度韌性，長期需求穩定，並持續受消費升級及技術創新所帶動。此外，全球醫美市場規模預期將持續擴大，顯示整體產業仍處於成長階段。在技術與產品面向，2025 年至 2026 年間主要發展趨勢如下：

A. 再生醫學與外泌體應用持續擴大

醫美產業由傳統填充型療程逐步轉向促進肌膚自我修復之再生醫學應用，包括外泌體（Exosome）、PRP 及膠原蛋白增生劑等技術。相關療程強調啟動體內修復機制，以達自然且長期之效果，並已成為市場主要發展方向之一；此外，外泌體技術亦逐步由專業療程延伸至產品應用。

B. 由填充導向轉為自然與長期效果

消費者偏好由立即見效之填充型療程，轉向強調自然外觀及長期改善之療程設計，包括微量注射及精準施作等技術，使治療效果更為自然且不易察覺，亦反映消費者對過度醫美接受度下降之趨勢。

C. 體態雕塑與非侵入式療程需求提升

隨體態管理需求增加，非侵入式體態療程（如冷凍減脂、超微波等能量型設備及增肌減脂體態雕塑儀器）快速成長，並與減重趨勢形成連動。相關療程結合脂肪減少與肌膚緊實，成為醫美診所重要營收來源之一。

D. AI 與數位科技導入

AI 技術逐步導入醫美領域，應用於肌膚分析、療程設計、效果預測及個人化治療規劃，以提升療程精準度與安全性；同時亦應用於 3D 影像模擬及數據分析，協助醫師進行更精細之治療決策，並提升顧客整體體驗。

E. 預防型醫美與年輕族群崛起

醫美需求由修復老化轉向預防老化，年輕族群提早進入醫美市場，透過低劑量療程及日常保養維持肌膚狀態，形成長期且持續之消費行為。

F. 個人化與整合式療程發展

醫美診所由單一療程提供轉向多療程整合及個人化治療方案，結合雷射、注射、體雕及術後保養產品，形成完整服務鏈，以提升療效及顧客黏著度。

G. 男性醫美市場快速成長

男性族群對醫美接受度持續提升，市場規模逐步擴大，相關療程需求增加，並以自然及低調改善為主要訴求。

綜合而言，醫學美容產業正由單一療程導向轉型為結合再生醫學、科技應用及個人化服務之整合模式，並持續朝自然化、長期化及全方位管理方向發展。

(5) 創新挑戰與科技整合：AI 驅動之數位轉型與顧客體驗優化

面對醫美產業技術整合之挑戰，本公司積極導入 AI 技術，以加速營運流程及顧客服務之升級。AI 已應用於精準肌膚診斷、個人化產品配對及客戶關係管理系統，有效提升服務專業度與營運效率。

參考 Accenture 與 McKinsey & Company 之研究，AI 之導入可提升消費者洞察精準度，並協助企業提供具科學依據之個人化療程建議，進而建立差異化之數位競爭優勢及品牌忠誠度。

A. 在顧客服務層面

AI 技術可協助醫美診所進行初步膚況評估及需求分類，優化諮詢流程並降低人力負擔，同時提升顧客轉換率與服務一致性，並透過數位工具強化顧客黏著度與長期關係經營。

B. 在產品與技術發展方面

外泌體（Exosome / EV）等再生醫學相關應用逐步成為市場關注焦點，該類技術因其於細胞間訊息傳遞之特性，廣泛應用於肌膚調理與修護相關產品及療程。依據 Allied Market Research 及 Fortune Business Insights 之研究，外泌體市場仍處於成長初期，未來具備發展潛力。

綜合而言，醫學美容產業將持續朝科技導入與服務整合方向發展，企業需於創新應用與風險控管間取得平衡，以提升競爭優勢並實現長期穩健發展。

本公司將持續聚焦於品牌價值深化、醫學美容通路發展及前瞻技術布局三大核心策略，以強化市場競爭力並推動長期營運成長。在品牌發展方面，本公司結合生技研發與醫學美容應用場景，建立具備專業信任基礎之高端保養品牌，並以科學機制溝通取代單一成分訴求，以提升產品差異化、市場辨識度及消費者黏著度，進而強化產品溢價能力。

註：本段內容整理自多家國際市場研究機構及產業分析報告。

▲資料來源：

1. McKinsey & Company, Here to Stay: An Attractive Future for Medical Aesthetics
<https://www.mckinsey.com/industries/life-sciences/our-insights/here-to-stay-an-attractive-future-for-medical-aesthetics>
2. Accenture
3. AI: Built to Scale – Consumer Experience & Personalization Insights
<https://www.accenture.com>
4. Euromonitor International, Beauty and Personal Care Global Market Research
<https://www.euromonitor.com>
5. Allied Market Research, Exosome Market by Product Type and Application
<https://www.alliedmarketresearch.com/exosome-market>
6. Fortune Business Insights, Exosome Market Size, Share & Industry Analysis
<https://www.fortunebusinessinsights.com/exosome-market-106366>

2. 醫療器材產業上、中、下游關聯性

本公司係屬醫療器材產業，上游主要為國內外醫療器材製造商、原材料供應商及零組件製造商，中游則為經銷代理商及進口貿易商，下游則主要為終端醫療應用機構，包含醫美診所、各級醫院及基層診所等，其所屬產業的上、中、下游關聯性如下，其所屬產業的上、中、下游關聯性如下：



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 台灣美容醫學產業之醫療儀器及醫療耗材發展趨勢

隨著醫療科技持續進步及消費者對自然外觀之重視，台灣美容醫學產業正由傳統整形手術逐步轉型為以非侵入性療程為主之輕醫美發展模式，其主要趨勢如下：

A. 低侵入性為核心

市場重心由高風險且恢復期較長之整形手術，轉向以低侵入性、恢復期短及安全性高為特點之微整形療程。

B. 技術多元化

透過注射類產品（如膠原蛋白增生劑）、生物重塑劑（如 Profhilo），以及電波、音波、雷射與冷凍減脂等光電熱能設備，以非侵入方式進行輪廓雕塑，達到改善膚質及緊緻效果。

C. 再生醫學崛起

於 2025 至 2026 年間，醫美市場逐步進入再生醫學應用階段（元年），外泌體 Exosome 及生物重塑相關技術成為重要發展方向，並帶動醫美設備及相關產品之升級。

(2) 政策支持與在地製造發展

為降低早期對進口醫材（如早期肉毒、玻尿酸）之依賴，政府持續推動生技醫療產業發展，形成有利產業升級之政策環境：

A. 政策延續性

行政院已確認延續《生技醫藥產業發展條例》至 2031 年，提供穩定之資金支持及租稅優惠，促進產業長期發展。

B. 技術自主化

在政策推動下，台灣生技技術持續進步，部分高階醫材已逐步實現自主研發與製造，不僅提升供應鏈彈性，亦強化「MIT 醫美品牌」之國際競爭力。

(3) 通路擴張與市場發展現況（至 2025 年底）

醫療機構數量之成長反映市場需求持續擴張，其主要情形如下：

A. 機構數量成長

截至 2025 年底，台灣核准施行特定美容醫學手術之醫療機構數量已顯著增加，依趨勢推估相關專業機構已突破 650 間，較 2022 年底約 431 間成長約 50%。

B. 地區分布

醫美機構主要集中於六都，其中以台北市占比最高（約近 40%），其次為台中市及高雄市，顯示都會區對高端醫療服務之需求較為強勁。

C. 衍生商機

診所數量增加帶動對高階醫療耗材（如電波與音波探頭耗材、拉提線材及術後修復產品）之穩定需求，形成具規模之產業生態系。

(4) 市場競爭情形分析

目前台灣醫美市場已進入高度競爭階段，其主要競爭特徵如下：

A. 價格競爭與品牌分化

基礎雷射及填充療程逐漸陷入價格競爭，壓縮診所利潤空間；品牌則逐步轉向提供高端及客製化服務，以提升差異化。

B. 集團化與連鎖化經營

醫美診所由單點經營轉向集團化及連鎖化發展，具備較強之議價能力及行銷資源。

C. 技術門檻提升

具備先進技術（如 AI 輔助診斷及再生醫學應用）之機構，於市場中具較高競爭優勢。

D. 資訊透明化

消費者透過社群媒體（如 KOL 及 KOC）取得大量資訊，對醫材安全性及原廠認證之要求日益提高。

(5) 本公司核心策略：代理與研發雙軌並進

面對競爭環境，本公司採取引進國際技術與深化在地研發並行之策略：

A. 高規格產品引進

本公司代理之醫療器材均符合主管機關衛福部（TFDA）審查標準，並鎖定市場高效能及低不適感之設備，以滿足診所需求。

B. 自主研發推動

隨生物科技發展，細胞外囊泡（Exosome / EV）等再生醫學技術逐步應用於醫美及保養領域，成為高機能產品之重要發展方向。相較傳統成分導向產品，外泌體技術強調作用機制及細胞間訊息傳遞，使產品由成分效果導向轉為機制導向之應用模式。

此類技術亦逐步由專業療程延伸至日常保養產品，有助於提升產品差異化及市場溢價能力。

2025 年消費者信心延續前一年度之回升趨勢，帶動整體美容與醫學美容市場需求穩定成長。在全球經濟逐步回穩及通膨壓力趨緩之背景下，消費支出動能持續釋放，為產業提供良好之發展基礎。

依據 Euromonitor International 於 2025 年發布之《Voice of the Consumer: Beauty Survey》顯示，消費者對美容之認知已由單純外在改善轉向長期健康與自我投資，高達 75% 之受訪者認為規律美容保養有助於提升整體健康與自信，顯示美容消費已成為生活品質及心理滿足之重要因素。

此外，消費者對預防老化、長期保養及科學化美容之需求顯著提升，帶動皮膚管理、非侵入式醫美療程及功能性產品之持續成長。整體而言，在消費信心改善及健康意識提升之帶動下，美容與醫學美容市場具備穩定且長期之成長動能。

綜合而言，美容與醫學美容產業正朝向醫美整合、再生醫學應用及科技導向服務等方向發展，市場競爭亦由產品層面提升至技術與通路整合能力之競爭，未來具備整合能力之企業將有機會取得較佳之市場地位。

▲資料來源 (References)：

- (1)<https://www.google.com/search?q=https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawAll.aspx%3FPCode%3DJ0040045>
- (2)<https://www.ida.gov.tw/>
- (3)<https://www.google.com/search?q=https://dep.mohw.gov.tw/DOMA/lp-4357-106.html>
- (4)<https://www.google.com/search?q=https://www.iek.com.tw/>
- (5)<https://www.taiwantrade.com/>
- (6) Euromonitor International, Voice of the Consumer: Key Insights 2024
- (7) <https://www.euromonitor.com/article/voice-of-the-consumer-key-insights-2024>

(三) 技術及研發概況

1. 技術層次及研究發展

本公司自 91 年成立，主要從事美容保養品之生產與銷售，美容保養品系列完整且品項齊全，能提供不同膚質及需求之消費者多元的選擇，全方位解決各種肌膚問題，滿足消費者需求。

本公司研發部於 102 年 11 月設置，研發人員主係延攬生物科技、化妝品科學等領域人才。本公司研發人員及商品企劃部門在產品開發階段，便持續收集研讀國際大廠新原料，分析其作用機制，並且掌握競爭者及國外同業多方資訊，確保新產品具優於業界，其中包括植物萃取、抗氧化、自體保濕機制、減緩黑色素生成、健康肌膚屏障提升，降低過敏反應、創新植物 STEM CELL 培養技術與運用等皆深度研究，並針對各種肌膚問題與需求尋得可舒緩敏感、促進修護、或延緩外因性老化之成分，確保產品配方之有效性。此外，與法國、美國、日本及韓國各地實驗室進行合作，並充分運用代工廠端的先進製程技術，維持順暢生產與穩定品質，產出具有市場區隔性之美容保養品，無論劑型、質地或配方均具備無法複製之獨特優勢。除了持續將前述各項作用機制實踐運用於產品配方，108 年起更領先台灣業界，運用最新肌膚表皮微生物保養以及藍光防護概念研發出一系列新品，創新技術與高端品質讓該系列自推出起至今持續斬獲歐美各國美妝獎項以及世界品質評鑑大賞金獎。順應國際潔淨美妝與注重水資源等環保消費需求日益增加，109 年開始研究無水美容保養品，於 110 年推出第一支非油、非固體劑型，水相無水精華「花神臻秘玫瑰舒膚安瓶」，再度領先業界。此外，本公司 113 年開始投入外泌體及相關產品的開發，預計 115 年第一季推出第一個雙源細胞外囊泡系列產品。

2. 投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	114 年度	113 年度
研發費用	465	2,370
營業收入淨額	621,684	583,694
研發費用佔營業收入淨額比率(%)	0.07	0.41

3. 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果	主要效益說明
110	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 防護肌密彈潤雙導精華	防護肌密系列新品，特殊雙管包裝，分別封存不同活性，每次按壓，即同時釋放含高濃度活性的精活液與精華乳。針對受到空污、各類光線傷害引起的肌膚問題，運用「防禦賦活科技」配方面防護肌膚，維持年輕膚況。
	(2) 煥顏無瑕素顏霜(升級)	透過升級活性成分，以及改用輕便密封型鋁塑管包裝，以相同價格提供更好的產品體驗。
	NU ^{derma} 新德曼： (1) 晨光淨透雙導精粹	晨光淨透系列新品，特殊粉體+精華劑型，每瓶使用前才混合粉體活性與精華活性。日夜二劑，針對肌膚日夜不同美白作用需求，提供精確美白保養。
	(2) (海神霜)金采賦活保濕精華霜(升級)	品牌長年熱銷明星商品，透過升級活性成分，維持相同價格，提供更好的產品體驗，並提升銷售。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 花神臻秘玫瑰系列3項產品 花神臻秘玫瑰防禦安瓶 花神臻秘玫瑰舒膚安瓶 花神臻秘玫瑰肌密晶凝霜	明星產品-花神賦活肌密系列全新升級版，以三種珍貴玫瑰精萃以及多種創新活性成分，釋放植物能量，提供全方位的抗老保養，感受更美好的膚質與年輕。
	(2) 鑽彩防護隔離霜	鑽彩系列產品，100%物理性寬頻防曬給予肌膚溫和且完整的防曬保養。本款產品以無機質礦物調出女性喜愛的粉橘色調，兼具潤色效果。
	(3) 光感新肌面膜	以天然糖類保濕因子以及維他命 B3、B5、B6 為基底的保濕面膜，以棉籽絨長纖維隱形面膜為載體，如絲綢般的面膜能幫助精華液充分滲入肌膚，重現光澤水嫩肌。
	(4) 美容及機能性食品系列 成長立挺微米鈣	秉持 L'HERBOFLORE 蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，推 1 款活力保健食品「成長立挺微米鈣」，國人普遍鈣攝取不足，此款產品為適合全家大小的產品。

年度	研發成果	主要效益說明
111	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 花神臻秘玫瑰系列 1 項產品 花神臻秘玫瑰裸妝精華	添加三種珍貴玫瑰精萃，微油滴粉體包覆技術用精華液將粉體包覆成小顆粒，形成二合一精華型粉底液，易推勻不黏膩，提供羽絲般清透服貼打造素顏裸妝。獨特的空氣感貼膚質地與法國調香師秘製精油香氣，讓花神臻秘玫瑰裸妝精華獲得 2022 年英國 Beauty Bible 底妝保養類 Moisturizer Tinted (保濕隔離霜類) 銅牌，成為台灣第一支獲得該獎項的保養品。
	(1) 美容及機能性食品系列 光燦錠 新纖有酵蔬果酵素飲	秉持 L'HERBOFLORE 蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，111 年推出 2 款保健食品，給予消費者更多樣的選擇。光燦錠為委託日本知名保健品大廠代工，100% 日本製造，以專利法國松樹皮成分搭配多種抗氧成分，幫助身體內部保健，外部明亮肌膚的雙重效果。
	NU ^{derma} 新德曼： (1) 金采系列 3 項產品 金采極致晶凍凝露(升級) 金采淨亮去角質凝膠(升級) 金采肌效生物纖維面膜(新品) (2) 冰原天神草彈力超導精華(升級)	品牌長年熱銷明星商品，透過升級活性成分，提供更好的產品體驗，並提升銷售。
112	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1)花神臻秘玫瑰系列 2 項產品 花神臻秘玫瑰電波眼凝霜 花神臻秘玫瑰氧氣生物纖維面膜	蕾舒翠明星系列再添二支熱銷產品，眼凝霜帶有鈦合金金屬頭，可快速降溫 1.5 度配合微振動按摩模式，加強肌膚循環，幫助肌膚充分吸收活性成分。生物纖維面膜為明星產品「玻尿酸水動能面膜」的升級版。
	(2)美容及機能性食品系列 甜睡美膠原	秉持 L'HERBOFLORE 蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，112 年推出 1 款保健食品，使用最新植物萃取來源助眠因子，讓女性補充膠原的同時，幫助睡眠質量，美麗更充足。
113	(1) 室內擴香產品 聯名擴香產品 4 項 MIKOBÉAUTE 擴香產品 1 項	與知名建築設計公司攜手合作，為其全新推出的高端住宅建築量身打造聯名擴香產品。靈感源自建築空間的美學語彙與生活哲學，結合品牌專業調香技術，打造專屬香氣氣息，讓空間從視覺延伸至嗅覺層次。此聯名擴香不僅提升整體居住體驗，也體現了建築與生活美感的完美融合。
	(2) 暢護菌益康	次世代益生機能菌產品，添加後生元，搭配嚴選益生菌株，提供更高穩定性與吸收效率，協助調節腸道環境並提升整體健康防護力。

年度	研發成果	主要效益說明
114	(1) 室內擴香產品 聯名擴香禮盒 1 項	與泰嘉開發建設股份有限公司推出聯名「築間香語」禮盒。禮盒精選三款複方精油純靜之息、晴日麝香、寧夜悠然，搭配黑莓與月桂葉擴香瓶與佛手柑浮雕擴香石，從晨光甦醒到夜晚靜謐，構築一日之中不同情境的香氣節奏。「築間香語」不僅是一份禮盒，更是一種生活提案—以氣味串連時間與空間，凝鍊出屬於家的專屬氣息，將對新居的祝福，轉化為每日可感受的溫度與陪伴。
	(2) 將再生醫學技術導入美容與醫美領域，成為高機能產品	外泌體及相關產品的開發 細胞外囊泡 (Exosome/EV)

(四) 長、短期業務發展計畫

本公司短期以擴張通路及優化營運驅動成長，中長期則透過生態系布局、數據化能力建構及產品力提升，建立競爭門檻，業務發展計畫如下：

1. 短期業務發展計畫

- (1). 醫美診所戰略擴張，快速挹注營收動能
因應市場對高效醫美療程需求提升，本公司將積極擴大醫學美容診所合作，透過策略聯盟模式，提供設備、產品、營運及管理顧問等整合服務。
結合本公司多年通路經營與品牌優勢，協助合作診所提升營運效率與服務品質，打造安全、專業且高品質之醫美消費環境，並透過規模化合作模式，快速帶動營收成長與市場滲透率提升。
- (2). 推動虛實通路整合，強化會員經營與轉換率
因應消費行為數位化趨勢，持續深化電商布局，推動線上與線下通路整合（OMO 模式），重新定位各通路角色與功能。
透過會員數據整合與精準行銷策略，提升顧客體驗與品牌黏著度，實現從產品銷售延伸至服務體驗的全通路經營，提高客單價與回購率。
- (3). 高效能產品研發與精準供應
因應醫美合作需求，聯合國內外頂尖實驗室，開發符合術後修護與高效醫美等級之專業保養品。優化成本結構的同時，確保產品具備市場差異化價值，快速應對市場消費習性的轉變。

2. 中、長期業務發展計畫

建構以產業鏈整合與數據驅動決策為核心、推動品牌價值永續發展之全方

位大健康生態圈。

- (1). 打造醫美產業生態系，建立一站式服務平台
以醫美診所合作為核心，逐步整合醫學美容療程、保養產品及身體管理服務，建構完整產業鏈。
透過垂直整合產品與療程，以及橫向拓展通路與服務，打造一站式美學服務平台，提升客戶終身價值（LTV），並形成進入門檻。
跳脫傳統美容框架，整合醫學美容、專業護膚、健康體態及抗衰管理四大核心領域，打造一站式（One-stop）專業美學與健康服務平台，並透過多角化經營，將企業核心競爭力延伸至預防醫學及大健康領域。
- (2). 品牌價值深化，建立差異化長期競爭優勢
結合頂尖醫療技術與高端美容產品，開發符合醫美通路需求之高附加價值產品。透過產品差異化與專業背書，建立品牌護城河，提升毛利結構，強化長期獲利能力與市場競爭力。
從單點產品銷售轉型為「品牌信任感」的建立，確保本公司在高度競爭的美容醫療市場中，能擁有長期穩定的成長動能與市場領導地位。
- (3). 深化數據驅動營運，推動精準行銷與個人化服務
導入 AI 數據驅動模型與智慧化管理平台，精準預測消費者需求。透過大數據分析提供「個人化美容與健康解決方案」，從精準行銷轉向精準服務，深化與消費者的長期互動關係，提升終身貢獻值。
- (4). 全球策略合作與組織體質優化：
持續優化本公司組織架構，精進資源配置效率，並積極尋求全球保養產業與生技領域的頂尖合作夥伴。透過技術引進、外部策略聯盟或併購機會，擴大業務版圖，增進整體營運績效與國際市場競爭力。

二、市場及產銷狀況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

銷售地區 \ 年度	114 年度		113 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
台灣	621,264	99.93	583,352	99.94
其他	420	0.07	342	0.06
合計	621,684	100.00	583,694	100.00

單位：新台幣仟元；%

2. 市場占有率

本公司深耕台灣美妝與醫美市場，透過精準的雙軌布局，於穩定增長的美容保養市場及高速擴張的醫美產業中展現競爭韌性。以下依據 114 年度市場數據分析本公司之市佔表現：

(1). 美妝保養品市場：穩健經營，深化分眾價值

根據經濟部工業產銷存動態調查數據統計，114 年台灣「臉部及身體皮膚用保養品」之總銷售額達新台幣 596 億元。

本公司 114 年度美妝保養品營收 176,141 仟元計算，其市場占有率為 0.3%。

(2). 醫美通路市場：高速成長，展現擴張動能

醫美產業為本公司近年重點布局之藍海，市場展現強勁的成長爆發力。根據市場調查數據，台灣醫美市場產值於 111 年突破 600 億元後，以約 11.8% 之年複合成長率（CAGR）持續擴張。依此趨勢推算，114 年度台灣醫美市場產值已達約新台幣 850 億元。

本公司 114 年度於醫美通路之營收達 445,542 仟元，其市場占有率為 0.5%。

儘管目前市佔率為 0.5%，但相較於傳統保養品，醫美通路已成為本公司營收增長的核心引擎。隨著 115 年《再生醫療雙法》施行帶動的外泌體商機，本公司憑藉「一站式服務平台」與「自有研發醫材」之利基，期望未來有成長空間。

3. 市場未來供需狀況與成長性

(1). 全球醫美產業趨勢

A. 整體規模與成長率

全球醫學美容市場於 2023 至 2024 年間之市場規模約為 1,000 億至 1,500 億美元，多數研究機構預估至 2030 年市場規模將達 1,100 億至 1,400 億美元，未來年複合成長率約介於 8% 至 13% 之間。其中，亞太地區為成長最快速之市場，預期至 2030 年市場規模可望突破 300 億美元，並持續擴張，2030 年後占全球比重會持續提升，中國、韓國、台灣等是主要推手。

B. 技術與療程趨勢

非侵入性及微創療程（如肉毒桿菌、玻尿酸、電波、音波、雷射及皮秒等）之成長速度明顯高於傳統整形手術，主因其副作用較低、恢復期較短且效果自然。

此外，電波及音波設備市場亦以約 7% 至 10% 以上之年複合成長

率持續擴張，已成為抗老與緊緻療程之主流工具。

隨著 AI 及數位技術之導入，醫學美容於診斷、療程設計及術後追蹤等面向逐步朝向個人化與精準化發展，並逐漸形成以數據驅動方案為主流。

C. 消費者與市場結構

近年以 Z 世代及年輕族群為主要消費族群，其消費偏好重視自然效果及長期維持之管理模式，而非一次性大幅度改變。

另市場呈現高端與平價並行發展之趨勢，形成結構性分化；高端市場朝向再生醫學及客製化療程發展，平價市場則以連鎖化經營及套餐式銷售為主要模式。

(2). 台灣醫美市場趨勢與供需現況

A. 市場規模與成長性

依據市場調查資料，台灣醫學美容市場產值於 2022 年已突破新台幣 600 億元，並以約 11.8% 之年成長率持續擴張。依此推估，2023 年市場規模約為 670 億元、2024 年約為 750 億元，至 2025 年可望達 850 億元。

台灣醫學美容屬自費市場，其發展與國人可支配所得及顏值經濟高度相關。近年整體醫美及美容市場（包含醫學美容、醫美藥妝及院線保養）持續成長並創新高。

B. 供給端分析：競爭加劇與連鎖化發展

醫學美容診所及投入醫美領域之醫師數量持續增加，部分醫師於完成基礎訓練後即投入醫美市場，甚至放棄傳統專科，反映健保體制與自費市場的收入落差。

目前市場上各類型診所（包含大型連鎖、區域型診所及單一醫師診所）數量眾多，且療程項目（如電波、音波及雷射）高度同質化，致使價格競爭及行銷競爭日益激烈。

隨著市場競爭加劇，品牌化經營逐漸成為關鍵。台灣醫美診所密度已處高水準，預期至 2026 年競爭將進一步轉向品牌忠誠度之建立，具備完善品牌形象、公關資源、原廠認證及專業醫療團隊之機構，將較具市場主導優勢。

C. 未來供需與成長性預估

就需求面而言，受人口高齡化、年輕族群提早保養，以及社群媒體與 KOL 影響，維持型醫美及輕醫美療程（如微針電波、音波及注射療程）仍具成長空間，預期於 2025 年至 2030 年間維持約 8% 至 12% 之年成長率，惟市場將逐步由新客開發轉向顧客生命周期管理。

就供給面而言，在診所與醫師持續增加之情況下，市場競爭將趨於激烈，供給過剩之風險逐步提升，尤以台北、新北、台中及高雄等都會區最為明顯。

整體產業結構亦將持續調整，具備品牌優勢及整合管理能力（如客戶管理系統、數據分析及 AI 應用）之大型診所及連鎖體系，其市場占有率預期將逐步提升；相對而言，缺乏差異化優勢（如專科特色、再生醫學或客製化療程）之小型診所，將面臨整併或退出市場之壓力。

資料來源：

1. <https://www.cw.com.tw/article/5133984>

2. https://www.upmedia.mg/news_info.php?Type=9&SerialNo=197446

3. <https://www.digiknow.com.tw/knowledge/a2e78664d5094>

4. 競爭利基

本公司於醫學美容產業之競爭利基，除產品力外，主要係透過生態系布局與數位化能力建構，形成具高度門檻之競爭優勢。

(1). 診所合作模式：發揮經營技術之乘數效應

本公司協助合作診所建立標準化經營模式，輸出完整之醫學美容經營管理系統，以提升診所整體營運效率：

A. 輕資產擴張策略

透過增加合作診所家數，本公司得以較具彈性之方式擴大市場占有率，並將其經營管理能力轉化為醫療耗材供應收入及醫美設備租賃收入。

B. 創造多方效益

1. 對診所而言：可取得本公司專業諮詢服務、管理系統支援及營運效益提升。
2. 對消費者而言：可享受經品牌控管之安全且標準化之服務品質。
3. 對本公司而言：可促進營收來源多元化，並加速推動醫美產業上、中、下游之整合。

(2). 大健康產業鏈：建構高黏著度之一站式服務平台

本公司之核心利基在於突破傳統醫美以單次消費為主之服務模式，透過整合不同服務階段，提升顧客黏著度。

於全生命週期覆蓋方面，本公司自專櫃保養（居家）、美容 SPA（護理）至醫學美容（療程），提供完整之一站式解決方案。

(3). 數據驅動營運：由經驗導向邁向精準管理

A. 個人化服務模型

透過大數據分析，本公司得以精準掌握顧客之肌膚週期及療程反應。例如，可依顧客接受電波療程後之狀態，預測其後續保養需求及回診時點，以提升服務精準度。

B. 營運效能優化

藉由數據分析機制，優化診所耗材管理及資源配置，有效控管營運成本並提升整體經營效率。

(4). 品牌價值深化：建立長期信任基礎

醫學美容產業具高度信任依賴特性，本公司透過品牌經營建立穩固之市場基礎：

A. 高端通路品牌形象延伸：

本公司長期深耕百貨專櫃通路，已建立高端、安全及專業之品牌形象，並可延伸應用於醫美診所服務，降低消費者對安全性之疑慮。

B. 差異化競爭策略：

在市場價格競爭日益激烈之環境下，本公司透過品牌深度經營及術後修復產品之研發，聚焦對品質具高度要求之客群，強化市場區隔並提升競爭優勢。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

在全球醫療美容產業持續成長之趨勢下，台灣醫學美容市場亦呈現需求穩定擴張之態勢。然而，隨需求成長而來者，係供給端快速擴張所導致之高度競爭與市場分散現象。多數醫美診所仍以單點經營為主，缺乏規模經濟與品牌整合能力，使產業長期處於低集中度及高競爭之結構。

在此產業背景下，本公司以醫美生態系建構者為發展定位，透過併購整合、垂直整合及平台化經營模式，致力突破傳統醫美產業之競爭模式，進而建立長期競爭優勢。

(1) 有利因素

A. 市場需求具長期成長趨勢

就需求面而言，醫療美容已由過去之選擇性消費逐步轉變為常態性消費，其成長動能來自多項結構性因素，包括人口高齡化所帶動之抗老需求、社群媒體所強化之外貌意識，以及年輕族群與男性消費者滲透率提升等，均使醫美市場具備穩定且持續擴張之基礎。

此外，醫美療程多具週期性與重複性之特性，使顧客終身價值（Lifetime Value, LTV）顯著高於一般醫療服務，有利於建立長期且穩定之營收來源。基於此一特性，本公司提供合作診所 AI 營運數據分析系統，以提升診所之營運管理效能。

B. 產業結構分散，具整併空間

台灣醫美市場仍以中小型診所為主，市場集中度偏低，尚未形成具主導地位之大型連鎖集團。此一結構雖導致市場競爭激烈，惟亦提供本公司透過整合診所以快速擴張之機會。

透過策略整合，本公司得以逐步提升市場集中度，並藉由規模經濟降低營運成本、提升議價能力，進而建立相對競爭優勢，亦符合醫療服務產業由分散走向集中之發展趨勢。

C. 非侵入式療程促進標準化與可複製性

隨著非侵入式醫美療程（如雷射及注射類療程）成為市場主流，其操作流程與技術逐漸標準化，使服務具備較高之可複製性與可擴張性。相較於高度依賴個別醫師技術之傳統手術型醫療，非侵入式療程更有利於連鎖化及規模化經營。對本公司而言，此一趨勢有助於建立標準化服務流程，並提升營運複製與擴張效率。

D. 醫美與消費產業融合趨勢明

醫美產業近年逐步與保養品、健康管理及會員經濟相結合，形成跨領域整合之發展趨勢。消費者不再僅追求單次療程效果，而係轉向長期肌膚管理及整體抗老方案。

此一趨勢促使醫美產業由單一醫療服務轉型為整合性健康與美麗管理服務，並推動企業發展多元收入來源。本公司透過產品、療程及會員制度之整合，建立完整價值鏈，以提升客戶黏著度及營收穩定性。

E. 平台模式具網絡效應與規模優

本公司採行之平台型商業模式具備網絡效應特性，隨著合作診所與醫師數量增加，平台所提供之服務多樣性及資源整合能力亦隨之提升，進而吸引更多消費者加入。

隨消費者規模擴大，亦可進一步提升平台對診所及醫師之吸引力，形成正向循環。此一網絡效應有助於本公司建立長期競爭壁壘，並降低潛在競爭者之進入威脅。

(2) 不利因素

A. 市場競爭加劇與價格競爭壓力

在市場需求持續成長之同時，供給端擴張速度更為迅速，導致市場競爭日益激烈。多數診所透過價格促銷吸引客戶，使產業陷入價格競爭，進而壓縮整體利潤空間。

此外，消費者對速效療程之品牌忠誠度，可能因價格波動而產生影響。

B. 法規監管與廣告限制

醫美相關廣告受醫療法及再生醫療相關法規之規範，對於療程內容及宣傳用語均有嚴格限制，如未符規定，可能面臨相關處罰。

因行銷創意受限，可能增加新品牌進入市場的溝通難度。

C. 專業醫療人力資源競爭

優秀之醫美醫師及專業諮詢人員屬相對稀缺資源，市場挖角競爭激烈。在人力供給有限之情況下，可能導致人力成本上升，或因合作診所擴張過快而產生服務品質不一之情形，進而影響品牌形象。

(3) 因應對策

A. 深化差異化品牌價值（因應價格競爭）

本公司將避免參與低價競爭，並強調安全、舒適及專業之服務定位，同時逐步布局再生醫療及高端抗老市場，以提升客單價並強化於高端市場之競爭地位。

透過建立明確之品牌定位及市場分級策略，將服務區分為標準化醫美服務及高端抗老療程，以對應不同客群需求，有助於降低全面價格競爭壓力，並優化整體毛利結構。

B. 推動數據與 AI 應用（提升營運效率）

本公司將持續強化數據平台之應用，逐步轉化為智慧化管理系統。於行銷面，透過客群分眾分析進行精準行銷；於營運面，運用數據模型優化耗材採購及資源配置，以達成成本控制及規模經濟效益。

C. 強化合作診所賦能機制（降低擴張風險）

本公司將建立標準化經營流程，涵蓋品牌整合、營運流程標準化及資訊系統導入等面向，以確保合作品質一致性。

並透過提供專業諮詢師培訓及經營顧問服務，將本公司之經營經驗有效複製至各合作據點，以提升整體營運效率與擴張效益。

D. 推動垂直整合與供應鏈優化

本公司將逐步向供應鏈上游延伸，透過代理及研發方式掌握關鍵醫材與原料來源，以降低對外部供應商之依賴並確保供貨穩定性。

並藉由集中採購、自有品牌開發及醫材代理等策略，提升議價能力、降低成本，進而強化毛利結構及產品差異化優勢。

E. 強化法規遵循機制（降低監管風險）

本公司將法規遵循視為品牌經營之重要基礎，並協助合作診所建立法務審核流程，以確保所有行銷內容及產品標示符合最新法規要求。

透過完善之合規管理機制，強化消費者對品牌之信任，並建立長期穩固之競爭基礎。

(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

本公司主要產品可分為保養品及醫療器材兩大類，其用途與功能說明如下：

(1) 保養品

本公司保養品以臉部護膚產品為核心，主要針對女性族群之日常肌膚保養需求，其產品功能涵蓋多元面向，包括：

- 抗老化：減緩肌膚老化現象，提升肌膚彈性與緊緻度。
- 保濕：維持肌膚水分平衡，改善乾燥問題。
- 美白：提亮膚色，淡化斑點及暗沉。
- 防曬：降低紫外線對肌膚之傷害。

整體而言，保養品之主要用途在於維持及改善肌膚健康狀態，並作為醫學美容療程以外之日常基礎保養方案。

(2) 醫療器材與醫美耗材

本公司之醫療器材及相關耗材，主要提供下游醫學美容診所作為臨床療程使用，其產品類別包括：

• 能量型醫療設備：

包含電波、音波、皮秒雷射、超微波及熱溶脂等設備，主要透過不同能量形式作用於皮膚組織，以達到緊緻拉提、改善膚質及脂肪雕塑等效果。

• 注射類醫美耗材：

包含肉毒桿菌素、玻尿酸及膠原蛋白等產品，主要應用於微整療程，用於改善動態或靜態皺紋、填補凹陷及修飾臉部輪廓與線條。

綜合而言，醫療器材與醫美耗材之主要用途，在於協助醫學美容診所提供專業療程服務，以達成改善顧客肌膚細紋、鬆弛下垂及臉部線條雕塑等美容醫學效果。

2. 產製過程

(1) 保養品

本公司保養品產品均委託通過化妝品 GMP 及 ISO 22716 國際品質系統認證的化妝品大廠來生產製造。產品劑型包括乳劑（如乳液及乳霜）、液劑（如精華液、化妝水、洗劑類產品、眼面膜液及去角質凝膠）、油膏類及精油等。

其生產流程如下：

原物料採購 → 半成品生產與調配 → 充填作業與微生物檢驗 → 包裝入箱 → 檢驗與入庫 → 出貨

(2) 醫療器材及相關耗材

本公司之醫療器材主要採委外製造或向國內外經銷代理商採購之方式取得，故無一般製造業之產製流程。

本公司與各供應商均維持長期且穩定之合作關係，整體供應狀況良好且具穩定性。

(三) 主要原料之供應狀況

(1) 本公司保養品及保健品所使用之原料，主要為化妝品級及食品級原料，均向合格供應商及國際知名廠商採購。近年來主要原料供應情形穩定，未曾發生原物料短缺之情事。公司持續對供應商進行評估、監督與溯源管理，以確保原料品質符合標準，並透過長期合作關係維持供貨來源之穩定性。

(2) 本公司醫療器材及相關耗材之採購來源多元，係依據合作診所之訂單需求進行採購，採取以銷定購之方式，故無存貨積壓及進貨集中之風險。過去兩年度亦未發生供貨短缺或中斷情形，顯示整體醫療器材及耗材之供應狀況維持穩定。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

	114 年度				113 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	112,010	62.62	無	A 公司	27,407	32.53	無
2	B 公司	16,179	9.05	無	B 公司	6,012	7.14	無
3	D 公司	12,044	6.73	無	C 公司	5,455	6.47	無
	其他	38,637	21.60	無	其他	45,375	53.86	無
	進貨淨額	178,870	100		進貨淨額	84,249	100.00	

變動分析：

本公司採購之醫療耗材需搭配特定設備使用，基於設備與耗材相容性及使用效率考量，相關耗材主要向原設備供應商採購，本年度由於營收結構在醫美服務事業比重成長，致本年度單一供應商 A 公司之採購比重達 62%，使本期供應商集中度較前一年度提高。

本公司最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商變動：供應商 A、B、C 及 D 皆為醫美醫材廠商，今年度持續開拓醫美服務通路市場致增加對醫美醫材之進貨。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

	114 年度				113 年度			
	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	甲客戶	193,562	31.13	關係人	甲客戶	132,700	22.73	關係人
2	乙客戶	113,743	18.29	無	其他	450,994	77.27	無
3	丙客戶	85,954	13.83					
4	丁客戶	61,460	9.89					
5	其他	166,965	26.86					
	銷貨淨額	621,684	100.00		銷貨淨額	583,694	100.00	

變動分析：

本公司銷售市場目前以台灣地區為主，114 年度持續深化醫美服務業務之經營，積極拓展與醫美診所之合作關係並持續增加合作對象，致醫療器材買賣、設備租賃及行政後勤支援服務等相關業務特定客戶數量及金額皆同步增加。等相關業務特定客戶數量及金額皆同步增加。

本公司最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶變動：其中客戶甲、乙、丙及丁皆屬醫美服務業務之合作對象，反映本公司於該通路布局成效逐步顯現。

另其餘銷貨對象主要為百貨通路、街邊店、經銷商及代理商等，其最終客群多為一般消費者，因客戶結構分散且交易對象眾多，故未有單一客戶占銷貨比重過高之情形。

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

單位：人；年；%

年度		113 年度	114 年度	115 年 4 月底
員工人數		220	61	62
平均年歲		37.4	40.2	41.7
平均服務年資(年)		5.7	6.1	5.9
學歷分佈比率(%)	博士	0	0	0
	碩士	3	2	4
	大專	125	48	46
	高中	79	11	12
	高中以下	13	0	0

註：資料來源係本公司及合併表之子公司。

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

1. 公司與工廠環保相關問題，皆委請專業環保處理廠商代為處理申報及相關法律問題的闡釋，並代為與環保局做溝通與協調相關環保事項。
2. 工廠製程汙水依法不得任意排放，廠內製程廢水統一收集，並委由專業廠商代為清運及處理。
3. 工廠鍋爐燃料已改為使用液化石油氣，其排放標準完全符合法規要求。

(二) 未來因應對策：

按相關單位所訂規範持續執行檢測。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，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

(1) 本公司職工福利委員會各項福利內容：

- A. 禮金：開工紅包、生日禮金、三節禮金、住院慰問金、婚喪喜慶補助等。
- B. 自動販賣機：提供販賣機福利價供員工零食與飲料。

(2) 本公司各項福利內容：

- A. 辦公室提供免費茶包、咖啡（咖啡機）供員工無限暢飲。
- B. 每月視障按摩服務。

- C. 設置女性哺乳室。
- D. 員工聚餐、員工福利品。
- E. 業績獎金、季獎金、年終獎金。
- F. 法定健康檢查、不定期醫生及護理師健康諮詢。
- G. 視營運狀況不定期舉辦員工旅遊或團康活動。
- H. 公司保障員工權益，除法定規範之勞工保險及健康保險，另提供出差旅行平安險及團體綜合保險，其中團體綜合保險保費由公司全額負擔。

2. 員工進修及訓練情形

本公司進修及訓練措施可以區分專櫃人員技能培訓及管理人才培育，分述如下：

- (1) 本公司著重專櫃人員的專業知識，經由內部訓練指導新進人員基礎產品知識及禮儀相關課程；通過試用期之專櫃人員，則定期回訓各項產品知識、皮膚學、美體手技等美容課程及測驗美容專業知識，以充份達到本公司對於專櫃美容師專業能力之規範。
- (2) 本公司對管理人才，不定期舉辦訓練課程，依實際需要請員工參加，除讓員工依其職務及職能所需接受適當訓練，提昇員工素質及生產力，並強化人力資源及企業競爭力，以達永續經營之目標。
 - A. 內部訓練：新進員工教育訓練、部門內部教育訓練、專業技能訓練、品質訓練、職業安全與衛生訓練、資訊安全訓練。
 - B. 外部訓練：各部門主管及員工依工作需求，申請參加外部機構舉辦之課程與訓練、法定課程訓練。

本公司已制定員工培訓與職涯能力發展計畫，涵蓋面向包含新進人員、管理與領導發展、專業職能、法令遵循及永續相關教育訓練，以持續提升員工專業能力與整體競爭力。當年度培訓對象涵蓋全體員工，114 年度累計培訓總時數約 467 小時，114 年度訓練費投入金額約新臺幣 64 萬元。

3. 退休制度與其實施情形

自 94 年 7 月 1 日起實施勞退新制，本公司依【勞工退休金條例】規定，每月按薪資之 6% 提撥勞工退休金至勞保局員工個人帳戶；並依退休金條例及本公司人事管理辦法之相關規定，據以辦理退休事宜。本公司所有員工全數選擇勞退新制，114 年度無人辦理退休事宜。114 年認列確定提撥計畫之費用為新台幣 6,239 仟元

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

依據相關法令規定，定期召開勞資會議，並依照勞動契約、工作規則及各項管理規章辦法辦理，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。本公司自成立以來勞資關係和諧，積極建立雙向及開放之溝通方式，2022 年 8 月榮獲有人資界奧斯卡獎美譽的「亞洲最佳企業雇主獎」，今年度尚無重大勞資糾紛及損失之情事發生。

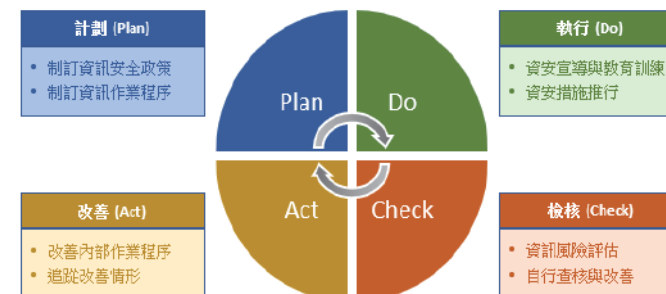
(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理

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

1. 資訊安全風險管理架構

- (1) 本公司資訊安全之權責單位為資訊部，主導資訊安全管理規劃、執行及推動相關事項，並因應組織發展適時調整所需；已於 112 年 10 月配置資訊安全專責主管及人員。
- (2) 本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，若經查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。
- (3) 本公司採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環管理模式，持續精進資通安全管理制度，確保資訊系統運作之安全與穩定。



- (4) 因應公司營運發展，本公司除原有資訊系統外，亦強化對醫美服務相關資訊系統及客戶資料之資安管理，以降低營運風險。

2. 資訊安全政策及具體管理方案

- (1) 人員訓練：資訊部擬不定時進行資安教育訓練、演練及宣導，以提高人員對資訊安全之認知及意識，降低人為因素對公司營運之影響。
- A. 每年至少辦理一次資安教育訓練，教育訓練完成率達 100%。
 - B. 定期辦理社交工程演練，以降低人為風險。
 - C. 持續進行資安宣導，114 年度已完成相關作業。
- (2) 資安管理：
- A. 伺服器及相關設備建置於 20~25℃之機房，由資訊部負責維運管理，並進行門禁嚴格控管。
 - B. 工作站包含 PC、NB、Mac 及各項周邊設備等依業務性質所需妥善配置使用，提供備品以防設備受損影響公司運營。
 - C. 各單位因應業務所須使用合法授權之軟體，避免不必要的資訊漏洞產生資安疑慮影響公司運作。
 - D. 依不同主機及設備定期檢視並紀錄，當設備故障發生時儘速排除或聯繫廠商緊急處理。
 - E. 定期進行資料備份，以因應災害發生時回復正常作業。建立異地備援存放環境，確保資料完整性以備不時之需；災害演練已於 114 年執行一次。
 - F. 新資訊系統須經 SIT、UAT 等驗證程序通過後才能正式上線使用，以確保系統準確並且穩定運行。
 - G. 委外資訊業務審慎評估，相關資訊安全於契約條款明訂要求廠商落實資安管理之責任及相關技術使用。
 - H. 本公司已加入臺灣電腦網路危機處理暨協調中心 (TWCERT/CC) 組織，並取得資安預警情資及瞭解資安威脅與弱點資訊，提升公司資安自身防護能力。
 - I. 本公司所屬資安人員於 114 年報名「114 年上市 (櫃) 公司資安人員資通安全影音課程」，並預計於 115 年 06 月取得修畢證明。
 - J. 因應醫美服務事業發展，強化客戶資料 (含個人資訊) 之保護措施，避免資料外洩風險。
- (3) 網路安全控管
- A. 強制安裝防毒軟體，並隨時更新最新病毒碼、定期掃描電腦檔案，作業系統及相關軟體漏洞修補程式保持更新，以確保公司資訊系統正常運作。

- B. 網站須以防火牆及其他安全設施控管外部與內部網路之資料傳輸與存取，特別是對外網路連接須更嚴謹控管及監視使用。
- C. 本公司於 114 年完成內部防火牆設備更新，導入新一代防火牆設備，強化網路存取控管及威脅防護能力，以提升整體資訊安全防護水準。

(4) 系統存取控制

- A. 因應人員新進、組織 / 職務異動、離職 / 留停時，資訊部於收到通知後進行主機、設備及相關資訊系統等人員新增、修改或刪除權限等管理，確保系統存取安全。
- B. 工作站與資訊系統均須設定帳號及密碼控管，密碼必須符合安全原則，並要求人員定期更改。
- C. 宣導人員離開坐位時應將電腦鎖定，並進行電腦保護裝置設定，以防資訊安全漏洞延伸不必要之疑慮。
- D. 外網維運內部主機、電腦或相關設備時，若以遠端登入進行時，須先經授權核可後方可登入使用，並要求相關人員監控其處理情形。
- E. 依照專業機構提供之資訊環境控制與資訊系統查核事項，資訊部定期進行自主性查核，確保資訊處理相關作業之安全。

(5) 資訊系統安全管理

- A. 資訊系統開發上版對外服務前，委託合法及合格廠商處理，避免不當軟體、後門及電腦病毒等危害系統安全。
- B. 委外廠商進行系統建置或維運，須規範及限制可接觸之系統與資料範圍，僅提供臨時性系統登入帳號及密碼供使用，並且由資訊部人員監督及陪同下始得為之。
- C. 資訊系統維運或權限異動等須填寫資訊服務需求單，經相關人員簽核把關後，資訊部人員方能執行。

(6) 維運管理

- A. 如發生資訊安全事件，致資訊系統無法運作或影響執行效率時，應速報單位主管及資訊人員做相關妥善處理。
- B. 定期評估資安風險可能造成之影響，必要時採取適當風險轉移措施。

3. 投入資通安全管理之資源

本公司定期進行全體員工資訊安全教育訓練，目前已建置 IDC (Internet Data Center)，將本公司的資訊系統運行於符合 ISO27001 基礎資安規範及 ISO29100 資安隱私框架規範認證的委外資訊機房內，以提升資訊資源的可用性、減少資訊安全漏洞等弱點風險，進而加強公司資訊安全風險管控能力。

另因應醫美服務事業發展，持續強化客戶資料保護與資訊安全控管機制，以降低營運風險。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形

七、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
收入合約	合作診所	115/01/01~115/12/31	合作契約書 (包含醫美耗材買賣、醫美設備出租、商標授權、房屋租賃及後勤行政支援等服務)	無
採購合約	A 公司	114/3/18-115/3/17	本公司採購契約	無
採購合約	B 公司	113/9/16~115/12/31	本公司採購契約	無
採購合約	C 公司	114/9/10-115/9/9	本公司採購契約	無
採購合約	D 公司	114/6/23-116/6/30	本公司採購契約	無
租賃合約	E 公司	114/1/1~119/12/31	本公司租賃之店面	無



MIKOBÉAUTÉ

05 財務狀況及財務績效之
檢討分析與風險事項

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

一、財務狀況

公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫。

(一) 財務狀況 – 採用國際財務報告準則 (合併)

單位：新台幣仟元；%				
項目	年度	114度	113度	增減變動
				金額 %
流動資產		573,087	588,224	(15,137) (2.57)
不動產、廠房及設備		105,457	24,035	81,422 338.76
無形資產		1,504	3,195	(1,691) (52.93)
其他資產		425,503	218,915	206,588 94.37
資產總額		1,105,551	834,369	271,182 32.50
流動負債		110,786	116,268	(5,482) (4.71)
非流動負債		102,310	48,128	54,182 112.58
負債總額		213,096	164,396	48,700 29.62
股本		219,900	219,900	0 0.00
資本公積		128,897	150,887	(21,990) (14.57)
保留盈餘		405,494	281,972	123,522 43.81
其他權益		138,164	17,214	120,950 702.63
非控制權益		0	0	0 0.00
權益總額		892,455	669,973	222,482 33.21
重大變動項目說明(前後期變動達20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：				
1.不動產、廠房及設備增加：主因本期新增設備及相關資本支出所致。				
2.其他資產增加：主因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加及適用租賃準則認列使用權資產增加所致。				
3.非流動負債增加：主因適用租賃準則認列租賃負債增加所致。				
4.保留盈餘增加：主因本期營運獲利增加所致。				
5.其他權益增加：主因投資透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加所致。				

(二) 財務狀況 – 採用國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元；%				
項目	年度	114年度	113年度	增減變動
				金額 %
流動資產		412,841	483,476	(70,635) (14.61)
不動產、廠房及設備		7,201	9,546	(2,345) (24.57)
無形資產		1,504	3,190	(1,686) (52.85)
其他資產		515,734	315,456	200,278 63.49
資產總額		937,280	811,668	125,612 15.48
流動負債		40,102	99,313	(59,211) (59.62)
非流動負債		4,723	42,382	(37,659) (88.86)
負債總額		44,825	141,695	(96,870) (68.37)
股本		219,900	219,900	0 0.00
資本公積		128,897	150,887	(21,990) (14.57)
保留盈餘		405,494	281,972	123,522 43.81
其他權益		138,164	17,214	120,950 702.63
權益總額		892,455	669,973	222,482 33.21
重大變動項目說明(前後期變動達20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：				
1.其他資產增加:主因本期投資透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、子公司現金增資致採權益法之投資增加。				
2.流動負債減少:主因本期用人費用之其他應付款減少。				
3.非流動負債減少:主因依租賃準則逐年將租賃負債-非流動轉至流動所致。				
4.保留盈餘增加:主因本期淨利增加所致。				
5.其他權益增加:主因投資透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加所致。				

(三) 最近二年度財務狀況重大變動之影響及未來因應計劃：

上述最近二年度財務狀況之變動對本公司並無重大影響，未來營運活動所產生之營運資金將足以支應本公司未來營運之需求。

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及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。

(一) 經營結果分析表 – 採用國際財務報告準則 (合併)

單位：新台幣仟元；%				
項目 \ 年度	114 年	113 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	621,684	583,694	37,990	6.51
營業成本	266,532	152,052	114,480	75.29
營業毛利	355,152	431,642	(76,490)	(17.72)
營業費用	179,298	351,737	(172,439)	(49.02)
營業利益	175,854	79,905	95,949	120.08
營業外收入及支出	11,209	31,642	(20,433)	(64.58)
稅前利益	187,063	111,547	75,516	67.70
所得稅費用	37,153	21,289	15,864	74.52
本期淨利	149,910	90,258	59,652	66.09
重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：				
1.營業成本增加:本年度營業成本增加，主要係營收結構改變，醫美服務業務規模擴大及相關成本上升所致。				
2.營業費用減少：本年度持續進行費用控管及營運效率提升，致營業費用下降。				
3.營業外收入及支出增加:主係品牌授權收入上期歸列為營業外收入,本年度已重分類至營業收入所致。				
4.稅前利益、所得稅費用及本期淨利增加:綜合上述致所得稅費用及本期淨利增加。				

(二) 經營結果分析表 – 採用國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元；%				
項目 \ 年度	114 年	113 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	282,477	452,713	(170,236)	(37.60)
營業成本	59,687	89,236	(29,549)	(33.11)
營業毛利	222,790	363,477	(140,687)	(38.71)
營業費用	171,848	339,898	(168,050)	(49.44)
營業利益	50,942	23,579	27,363	116.05
營業外收入及支出	111,579	81,029	30,550	37.70
稅前利益	162,521	104,608	57,913	55.36
所得稅費用	12,611	14,350	(1,739)	(12.12)
本期淨利	149,910	90,258	59,652	66.09
重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：				
1.營業收入、營業成本、營業毛利及營業費用減少，惟營業利益增加:主係本年度持續調整營運績效未彰之美容保養品櫃點，致相關營業收入、營業成本及費用下降；同時積極拓展醫美服務合作對象，帶動醫美服務業務成長，致本期營業利益較去年提升。				
2.營業外收入及支出增加:主係採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之投資利益增加所致。				
3.稅前利益及本期淨利增加:綜合上述營運改善及業外收益增加致本期淨利增加。				

(三) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計劃

1. 預期銷售數量與其依據

本公司持續關注醫學美容市場發展趨勢及產業動態，並依據整體市場需求變化、合作診所營運狀況及歷史經營成果，滾動調整營運策略及年度目標。

隨著醫學美容及預防醫學需求持續成長，本公司將持續深化與合作診所之服務合作關係，優化療程項目與營運效率，並強化會員經營及顧客關係管理，以提升服務品質及客戶黏著度，預期銷售數量將可維持穩健成長。

2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無重大影響

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	114 年度	113 年度	增(減)金額
營業活動	158,316	114,173	44,143
投資活動	15,210	(86,394)	101,604
籌資活動	(92,471)	(112,820)	20,349
匯率變動對現金之影響	(338)	11	(349)
淨現金流入(流出)數	80,717	(85,030)	165,747
現金流量變動情形分析：			
1.營業活動淨現金流入增加：主要係本期獲利提升，帶動營業活動現金流入增加。			
2.投資活動淨現金流入增加：主要係處分金融資產及不動產、廠房及設備收現增加，致投資活動由前期淨流出轉為淨流入。			
3.籌資活動淨現金流出減少：主要係發放現金股利減少，並受租賃本金償還變動影響，致籌資活動現金流出下降。			

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司無現金流動性不足之虞

(三) 未來一年(115 年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營運活動淨現金流量(2)	預計全年來自投資活動淨現金流量(3)	預計全年來自籌資活動淨現金流量(4)	預計現金剩餘(不足)數額 (5)=(1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
219,437	205,320	(60,000)	(105,998)	258,759	無	無
1.未來一年現金流量變動情形分析						
A.營業活動流入：預計 115 年度營運獲利，增加現金流入。						
B.投資活動流出：預計投資金融資產標的，增加資本支出。						
C.籌資活動流出：預計發放現金股利及租賃本金償還。						
2.預計現金流量不足額之補救措施及流動分析：預計自有資金足以支應，無現金流量不足之虞。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：

本公司未來資本支出主要係投入醫美服務事業出租設備及相關耗材，資金來源為營運活動之淨現金流入款

(二) 重大資本支出對財務業務之影響：

預期提升公司營業規模及生產產能，有助於提升營業收入。

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

(一) 最近年度轉投資政策：

本公司轉投資係以提供醫學美容相關產業之醫療耗材銷售、醫美設備租賃及經營場所租賃等服務業務

(二) 其獲利或虧損之主要原因及改善計劃：

114 年度持續擴展增加醫學美容產業合作對象，提供上述全方位營運支援服務與專業支持，協助合作對象提升營運效率與市場競爭力，同時也打造穩定且可擴展之經營模式，本年度轉投資獲利約 98,249 仟元。

單位：新台幣仟元

轉投資公司	原始投資金額	主要營業項目	本期損益	本期認列投資損益
霏曼國際股份有限公司	70,000	醫學美容	94,252	94,252
霏博生醫股份有限公司	44,980	醫學美容	3,665	3,665
Shine Style Ltd.	8,768	投資控股	332	332
未來一年投資計畫：				
提升集團整體營運效能與資源配置之彈性，降低行政管理成本，並強化財務整合與決策效率，依「公司法」、「企業併購法」及其他相關法令之規定，辦理吸收合併子公司霏曼國際股份有限公司及霏博生醫股份有限公司之簡易合併案。本合併案業已於 115 年 1 月 20 日經台北市政府核准。				
註：Shine Style Ltd. 業已於民國 115 年 2 月完成清算程序。				

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

A. 對公司損益之影響

合併公司未有舉借借款，故未有借款利率風險之暴險。利息收入則依銀行存款利率計算而生，本公司 114 年度及 113 年度之利息收入分別為 5,304 仟元及 6,475 仟元，佔稅前淨利分別為 2.84% 及 5.80%。本公司持有按攤銷後成本衡量之外幣金融資產（美元定存），存款利率每增減 1%，對合併公司 114 年度及 113 年度稅前淨利影響金額分別約為 486 仟元及 487 仟元。

B. 具體因應措施

合併公司與往來銀行信用關係良好，財務結構穩健，利率水準尚在良好的範圍以內，另外本公司定期評估銀行各項專案存款利率，且隨時觀察金融市場利率變化對合併公司資金之影響，預期未來利率變動對合併公司營運及損益尚不致有重大影響。

2. 匯率變動

A. 對公司損益之影響

公司受相對與合併公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。合併公司 114 年度及 113 年度兌換（損）益淨額分別為 (2,091) 仟元及 2,864 仟元，佔合併公司稅前淨利分別為 (1.12%) 及 2.57%，比重不大。

本公司管理階層已訂定政策，管理相對其功能性貨幣之匯率風險，公司應透過財務部就其整體匯率風險進行避險。

合併公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

114 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	1,547	31.43	(美元：台幣)			\$	48,622

113 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	1,485	32.79	(美元：台幣)			\$	48,693

B. 具體因應措施

財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察匯率變動情形，充份掌握國際間匯率走勢及變化訊息，以隨時就匯率波動所產生之影響應變，並在現貨市場靈活調節外幣部位。

3. 通貨膨脹

A. 對公司損益之影響

最近年度及截至年報刊印日止，本公司與供應商保持良好合作關係，且無顯著因通貨膨脹而致進貨價格重大波動之情形產生，過去之損益亦無因通貨膨脹而產生重大影響。

B. 具體因應措施

合併公司密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，未來將持續密切觀察物價指數變化情形，研判通貨膨脹對合併公司之影響，適時調整產品售價及原物料庫存量，以因應通貨膨脹所帶來之壓力。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 從事高風險、高槓桿等投資：無。

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

2. 資金貸與他人、背書保證：

本公司嚴謹制定「資金貸與及背書保證作業程序」，從事資金貸與他人、背書保證皆依據此程序辦理。

3. 衍生性商品交易：無。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

本公司已建立會員資料庫，透過數據分析持續蒐集市場消費資訊與顧客偏好，並結合業務端回饋與市場調查分析，作為產品開發與研發方向之依據。同時，透過與國內外研發機構及 OEM/ODM 廠商合作，整合外部技術資源與內部開發能力，持續推動產品與技術創新。未來研發重點如下：

A. 醫療器材與醫美儀器開發與布局

鑑於醫學美容市場的強勁成長，本公司正全力加速高階醫療器材與尖端儀器的戰略布局。核心方向鎖定「非侵入式體態雕塑」與「高效能能量儀器」（如電波、音波系統），並深度發揮既有醫美通路之核心優勢，建構「創新療程與核心產品」高度融合的營運模式。未來將透過技術導入、協同研發及多元策略聯盟，強化通路整合深度，實現營運效益與品牌價值的極大化。

B. 細胞外囊泡（Extracellular Vesicles, EV）相關原料與應用技術開發

本公司持續投入細胞外囊泡（Extracellular Vesicles, EV）相關原料與應用技術之開發，並關注外泌體等 EV 細分類技術之發展趨勢。核心戰略聚焦於多來源 EV 原料之導入、篩選與應用評估，透過嚴謹的來源溯源管理，以及標準化之定性、定量與品質分析流程，逐步優化相關原料之製程穩定性與新原料開發能力。在應用方向上，本公司聚焦 EV 相關原料於「專業醫美療程」與「高效居家保養」雙軌體系，以強化產品技術門檻與市場競爭力。

C. EV 相關技術應用與創新平台發展

本公司以細胞外囊泡 EV 相關技術為核心發展方向，持續進行原料特性分析、配方相容性評估與傳導系統優化，以提升活性成分於配方中的穩定性與肌膚應用表現。我們正逐步建構系統化之技術創新平台，並導入品質控管、安全性評估與批次一致性管理機制，以確保不同製程條件下之產品品質與應用穩定性。

D. 高機能保養產品開發與產品線擴展

面對市場競爭加劇與消費需求多元化，本公司將持續開發具明確功能訴求之高機能保養產品，結合醫學美容應用情境與科學機制設計，提升產品差異化與市場辨識度。同時透過多元劑型與使用情境拓展產品線，涵蓋不同膚況及年齡層需求，以提升市場滲透率與品牌競爭力。

E. 美容與機能性食品產品開發

本公司持續關注美容與健康整合之發展趨勢，並適度發展機能性食品產品，以回應消費者對整體保養之需求。相關產品主要作為外用保養與醫美療程之輔助性延伸，強調日常營養補充與生活型態管理之結合，並逐步完善全方位保養解決方案之產品布局。

F. 安全性配方與品質優化

持續優化產品配方，降低潛在刺激性成分之使用，並導入替代性原料以提升產品安全性與穩定性。在兼顧產品效能之前提下，強化配方安全性與消費者使用體驗，提升品牌信任度。

G. 效能驗證與品質檢測

持續與國內外第三方檢測機構合作，進行產品效能、安全性及安定性測試，確保產品品質符合相關標準，並強化產品科學依據與市場競爭力。

H. 國際合作與技術研發深化

透過與日本及歐洲地區生技公司及研究機構合作，引進先進生物科技平台與研發技術，加速產品創新與技術升級，並提升產品國際競爭力與市場拓展能力。

展望未來，本公司將精準對接市場演進，持續擴大在醫療器材、醫美儀器及外泌體再生醫學等核心領域的研發質能，藉此築起深厚的技術護城河。我們將充分轉化深耕多年的通路價值，實踐「從前端研發、儀器開發到終端療程」的一站式垂直整合服務。秉持開放共贏的合作精神，透過策略結盟與跨域創新，構築極具競爭力的醫美生態圈，引領產業邁向全新格局。

2. 預計投入研發費用

本公司研發策略採內部需求導向結合外部資源整合之模式，透過與國內外知名 OEM / ODM 廠商及研發機構合作，運用其於原料開發、製程控管及產品設計之專業優勢，以提升產品開發效率並縮短上市時程。相關研發費用主要涵蓋原料開發、產品開發、測試驗證、技術導入及品質管理等項目，並列入整體營運成本中。

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

（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：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以調整本公司相關營運策略。截至年報刊印日止，本公司並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

（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：

隨著數位化發展及市場環境變化，本公司持續調整營運方向，除既有業務外，並逐步強化醫美服務事業之發展。
在此過程中，本公司持續提升資訊安全管理機制，包含加強員工資安意識、強化系統與資料保護措施，並透過專業資訊服務廠商協助，降低資安風險對營運之影響。
截至年報刊印日止，尚未因科技變化或資安風險對本公司財務及業務造成重大影響。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自設立以來專注於本業經營，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，增加客戶對公司之信任，因此，最近年度及截至年報刊印日止，並無因企業形象改變而造成營運危機之情事，惟企業危機之發生可能對企業產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產處理程序」、「防範內線交易管理辦法」等法規及相關法令規定，秉持審慎評估之態度，以確實保障公司利益及股東權益。

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有擴充廠房之情事。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨方面

本公司透過多元化採購機制及嚴謹之供應商管理制度，以確保原物料供應之穩定性及成本控管能力：

- (1) 供應鏈現況：
由於產業特性，原物料供應鏈完整且供應廠商眾多，可有效降低供應集中或壟斷之風險。
- (2) 採購策略：
除與既有供應商維持長期穩定之合作關係外，本公司亦採行多來源供應策略，與多家供應商建立往來關係，以維持採購彈性及議價空間。
- (3) 業務成長帶動：
隨著醫美通路中醫療耗材銷售及服務規模之擴張，本公司同步提高對相關醫療器材供應商之採購量，以發揮規模經濟效益。
- (4) 風險控管機制：
為強化供應鏈穩定性，本公司持續推動以下措施：
 - 開發備援供應商，以分散供貨風險。
 - 簽訂長期供應合約，並建立適當之安全庫存水位。
 - 優化採購與議價機制，並定期評估供應商之產品品質及交貨穩定性。

2. 銷貨方面

本公司採取多元通路布局策略，並持續深耕生技醫療市場，以提升營運穩定性及整體競爭力：

- (1) 通路現況：
目前銷售市場以台灣為主，透過百貨專櫃、街邊店、醫美診所合作、經銷商及代理商等多元通路，提供美容服務及產品銷售。
- (2) 市場擴張策略：
為降低銷貨集中風險，本公司持續強化生技醫療市場之布局，相關措施包括：
 - 深化醫美布局：擴大與醫美診所之合作，並持續豐富產品供應項目。
 - 提升品牌價值：強化品牌影響力，以提升客戶黏著度。
 - 發新興市場：積極拓展潛在市場機會，以降低對單一客戶或特定通路之依賴。
- (3) 營運目標：
透過多角化經營策略，建構穩健之營收結構，並持續提升整體市場競爭力。

伍、財務狀況及財務績效之檢討 分析與風險事項

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，公司董事及持股超過 10% 之大股東未有移轉本公司之股權之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施： 無此情事。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

A close-up photograph of a person's hands and arms. The person is wearing a dark grey suit jacket over a light blue shirt. They are holding a silver and black striped pen in their right hand, writing on a white document. Their left hand is resting on the document. The background is blurred, showing a window with blue light. Two semi-transparent dark green rectangular boxes are overlaid on the image, containing white text.

MIKOBÉAUTÉ

06 特別記載事項

一、關係企業相關資料

請參閱【公開資訊觀測站 > 單一公司 > 電子文件下載 > 關係企業三書表專區】。

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

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

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

霈方國際股份有限公司



負責人：呂慶盛



MIKOBÉAUTÉ

霏方國際股份有限公司