

**Shinybrands**

軒郁國際股份有限公司

股票代號：6703

軒郁國際股份有限公司  
SHINY BRANDS GROUP CO., LTD.

一一四年度年報

軒郁國際股份有限公司 編製

民國一一五年三月二十八日刊印

公開資訊觀測站年報下載：<http://mops.twse.com.tw>

本公司官方網站年報下載：<http://www.shinybrands.com/>

一、本公司發言人、代理發言人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人 姓 名：楊尚軒  
職 稱：執行長  
代理發言人姓名：林佳雯  
職 稱：財務長  
聯 絡 電 話：(02)8712-1319  
電 子 郵 件 信 箱：IR@shinybrands.com

二、公司、工廠地址及聯絡電話：

總 公 司 地 址：台北市松山區民生東路三段 109 號 5 樓  
電 話：(02)8712-1319  
分 公 司：無  
工 廠：無

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

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

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：黃建澤會計師、林孟賢會計師  
事 務 所 名 稱：安永聯合會計師事務所  
地 址：台北市信義區基隆路一段 333 號 9 樓  
網 址：<http://www.ey.com/taiwan>  
電 話：(02)2757-8888

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.shinybrands.com/>

## 目 錄

|   |     |
|---|-----|
| 壹、致股東報告書 .....  | 1   |
| 貳、公司治理報告 .....  | 3   |
| 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....                             | 3   |
| 二、公司治理運作情形 .....  | 20  |
| 三、簽證會計師公費資訊 .....   | 63  |
| 四、更換會計師資訊 .....   | 63  |
| 五、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<br>職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 ..... | 66  |
| 六、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之<br>股東股權移轉及股權質押變動情形 .....     | 67  |
| 七、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<br>屬關係資訊 .....               | 68  |
| 八、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事<br>業之持股數，並合併計算綜合持股比例 .....   | 69  |
| 參、募資情形 .....  | 70  |
| 一、資本及股份 .....   | 70  |
| 二、公司債辦理情形 .....   | 74  |
| 三、特別股辦理情形 .....   | 74  |
| 四、海外存託憑證辦理情形 .....  | 74  |
| 五、員工認股權憑證辦理情形 .....   | 75  |
| 六、限制員工權利新股辦理情形 .....  | 76  |
| 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....                                      | 76  |
| 八、資金運用計畫執行情形 .....  | 76  |
| 肆、營運概況 .....  | 77  |
| 一、業務內容 .....  | 77  |
| 二、市場及產銷概況 .....   | 102 |
| 三、從業員工 .....  | 109 |
| 四、環保支出資訊 .....  | 109 |
| 五、勞資關係 .....  | 110 |
| 六、資通安全管理 .....  | 113 |
| 七、重要契約 .....  | 117 |

|   |     |
|---|-----|
| 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 .....                                   | 118 |
| 一、財務狀況之檢討與分析 .....  | 118 |
| 二、財務績效 .....  | 120 |
| 三、現金流量 .....  | 122 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....                                    | 122 |
| 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 .....                   | 123 |
| 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之評估 .....                                  | 123 |
| 七、其他重要事項 .....  | 127 |
| 陸、特別記載 .....  | 128 |
| 一、關係企業相關資料 .....  | 128 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....                              | 130 |
| 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 .....                          | 130 |
| 四、其他必要補充說明事項 .....  | 130 |
| 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第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 ..... | 130 |
| 【附件一】聲明書 .....  | 131 |

# 壹、致股東報告書

## 一一四年度營業報告書

### 一、經營方針

114年度在全球經濟環境仍充滿不確定性、消費市場競爭加劇的情況下，公司仍持續秉持穩健經營與創新發展的核心理念，在全體同仁的努力下，維持良好的營運基礎，並持續強化品牌競爭力與研發實力，為公司長期發展奠定穩固基礎。

本公司長期以生物科技研發為核心，致力於將科學技術與自然價值結合，持續開發對人類健康與生活品質有益的美容保養品與保健食品。我們深信，透過持續的研發創新與產品優化，不僅能回應消費者對健康與美麗的需求，也能為產業創造更高的價值。

作為一家以研發驅動的品牌公司，旗下各品牌皆以改善人類健康與福祉為目標。無論是在日常肌膚保養或整體健康營養補充領域，公司始終秉持高品質與高效能的產品理念。每一項產品的開發，皆建立在科學實證與嚴謹研發基礎上，並結合最新的生物科技成果，使消費者能夠同時享有科技創新與自然價值所帶來的健康體驗。

在市場經營方面，公司持續深化品牌價值與產品差異化優勢，並透過通路優化與市場策略調整，提升整體營運效率與品牌影響力。同時，公司亦持續強化公司治理制度與永續發展機制，使企業在追求成長的同時，也能維持長期穩健的經營體質。

茲將本公司114年度營運成果及未來營運展望，向全體股東報告如下：

### 二、營業計畫實施成果

本公司114年度合併營業收入淨額約為新台幣32.86億元，年減8.29%，稅前淨利約為新台幣4.01億元，本期稅後淨利約為新台幣3.17億元，較113年增加0.3億元，成長10%；114年度每股盈餘為9.90元。整體而言，儘管市場環境面臨消費動能變化及產業競爭加劇等挑戰，公司仍透過產品結構優化、品牌經營深化及營運效率提升，使整體獲利能力維持穩健成長。

### 三、未來展望

展望未來，公司將持續以研發創新為核心，結合品牌經營與市場拓展策略，推動企業長期成長，並聚焦以下三大發展方向：

#### (一)持續深化研發與產品創新：

公司將持續加大在生物科技領域的研發投入，推動產品創新與技術突破，並透過長期累積的研發能力與技術優勢，持續提升產品差異化競爭力，

以建立品牌長期的護城河。未來將持續以科學實證為基礎，開發更具效能與市場需求的產品，為消費者提供更完善的健康與保養解決方案。

(二) 拓展國際市場與品牌影響力：

在全球市場布局方面，公司將持續推動品牌國際化發展，積極拓展亞洲及北美等具有高度成長潛力的市場。透過在地化市場策略、數位行銷與策略合作夥伴關係的建立，持續提升品牌國際能見度與市場占有率，並逐步提高海外市場對整體營收的貢獻。

(三) 整合供應鏈與導入AI智慧營運：

公司將持續推動上下游整合與供應鏈優化，以提升生產效率與產品品質穩定度。同時，將逐步導入AI與數據分析技術，應用於研發、市場分析、營運管理與消費者洞察等環節，以提升決策效率與市場反應速度，進一步強化整體品牌競爭力。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

面對全球市場競爭、法規變動及整體經濟環境的不確定性，公司持續強化公司治理與風險管理機制。本公司已於董事會下設置企業永續發展委員會，針對公司治理、環境保護及社會責任等議題進行長期規劃與管理。經營團隊亦持續關注國內外相關法規及政策變化，並透過制度化管理與內部控制機制，確保公司營運符合法令規範，同時兼顧環境永續與社會責任。未來公司亦將持續投入前瞻技術與創新應用的研究，深化核心競爭優勢，並以永續發展為長期經營方向。

展望未來，公司將持續秉持穩健經營與創新發展的理念，透過研發創新、品牌經營與國際市場拓展，持續提升企業競爭力，為股東創造長期穩定的價值。

最後，謹代表公司全體同仁，向所有長期支持公司的股東、客戶與合作夥伴致上最誠摯的感謝。未來我們將持續努力，以更優異的營運成果回饋各位股東的信任與支持。

董事長：胡蕙郁



執行長：楊尚軒



財務長：林佳雯



## 貳、公司治理報告

### 一、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

#### (一) 董事

#### 1. 董事資料

115年3月28日；單位：股；%

| 職稱  | 國籍或註冊地 | 姓名          | 性別<br>年齡    | 選(就)任日期   | 任期 | 初次選任日期    | 選任時       |       | 現在        |       | 配偶、未成年子女  |      | 利用他人名義            |      | 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                      |                   |                     | 備註 |
|-----|--------|-------------|-------------|-----------|----|-----------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|------|-------------------|------|------------------|---|--------------------------------------|-------------------|---------------------|----|
|     |        |             |             |           |    |           | 股數        | 持股比例  | 股數        | 持股比例  | 股數        | 持股比例 | 股數                | 持股比例 |                  |   | 職稱                                   | 姓名                | 關係                  |    |
| 董事長 | 中華民國   | 祥辰投資(股)公司   | -           | 113.06.07 |    | 105.06.24 | 4,052,560 | 19.48 | 6,035,935 | 18.30 | -         | -    | -                 | -    | -                | 聚星文創娛樂事業(股)公司<br>法人董事   | -                                    | -                 | -                   | -  |
|     |        | 代表人：<br>胡蕙郁 | 女<br>41-50歲 | 113.06.07 | 3年 | 105.06.24 | -         | -     | 1,467,870 | 4.45  | -         | -    | -                 | -    | -                | 大葉大學食品工程系<br>三軍總醫院人事行政  | 董事代表人暨總經理<br>行副處<br>副總經理<br>美妝生技處技師長 | 楊尚軒<br>楊婷婷<br>薛祥明 | 配偶<br>配偶之妹<br>配偶之妹婿 | 註1 |
| 董事  | 中華民國   | 祥辰投資(股)公司   | -           | 113.06.07 |    | 105.06.24 | 4,052,560 | 19.48 | 6,035,935 | 18.30 | -         | -    | -                 | -    | -                | 聚星文創娛樂事業(股)公司<br>法人董事   | -                                    | -                 | -                   | -  |
|     |        | 代表人：<br>楊尚軒 | 男<br>41-50歲 | 113.06.07 | 3年 | 105.06.24 | -         | -     | -         | -     | 1,467,870 | 4.45 | 2,574,838<br>(註2) | 7.81 | 加拿大約克大學<br>經濟系學士 | 新普利(股)公司董事長兼<br>總經理<br>LUDEYA<br>INTERNATIONAL INC.<br>董事長及總經理<br>深圳軒郁化妝品有限公司<br>董事長兼總經理<br>PT. Shiny Brands Indonesia<br>監察人<br>阿原工作室(股)公司董事長<br>祥辰投資(股)公司董事長<br>兼總經理<br>GIGA WIN LTD.負責人<br>ABLE GAIN TRADING LIMITED 負責人 | 董事代表人<br>行副處<br>副總經理<br>美妝生技處技師長     | 胡蕙郁<br>楊婷婷<br>薛祥明 | 配偶<br>兄妹<br>妹婿      |    |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名                  | 性別<br>年齡 | 選(就)任日期   | 任期 | 初次選任日期    | 選任時        |      | 現在         |      | 配偶、未成年子女     |      | 利用他人名義     |      | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務   | 具親屬或二親等以內關係之其他主管、董事 |    | 備註 |
|----|--------|---------------------|----------|-----------|----|-----------|------------|------|------------|------|--------------|------|------------|------|---------|---|---------------------|----|----|
|    |        |                     |          |           |    |           | 持有股份<br>股數 | 持股比例 | 持有股份<br>股數 | 持股比例 | 現在持有股份<br>股數 | 持股比例 | 持有股份<br>股數 | 持股比例 |         |   | 職稱                  | 姓名 |    |
| 董事 | 中華民國   | 聖倫投資(股)公司(註3)       | -        | 113.06.07 |    | 105.10.27 | 1,052,455  | 5.06 | 1,529,556  | 4.64 |              |      | -          | -    | -       | 聚星文創娛樂事業(股)公司<br>法人董事<br>阿原工作室(股)公司法人董事<br>海悅廣告(股)公司法人監察人<br>海悅開發(股)公司法人監察人   | -                   | -  |    |
|    |        | 代表人：<br>曾俊盛<br>(註3) | 男        | 113.06.07 | 3年 | 105.10.27 | -          | -    | 986,330    | 2.99 | 485,916      | 1.47 | -          | -    | -       | 海悅國際開發(股)公司法人董事<br>代表人及策略總經理<br>海嘉廣告(股)公司董事長<br>希華建設(股)公司董事長<br>泰極投資(股)公司董事長<br>遠程廣告(股)公司董事長<br>寶悅開發建設(股)公司董事長<br>海峽建設(股)公司法人董事<br>代表人<br>海心國際(股)公司法人董事<br>代表人<br>悅大建設(股)公司法人董事<br>代表人<br>海研建築(股)公司法人董事<br>代表人<br>海悅廣告(股)公司法人監察人<br>代表人<br>富悅投資(股)公司監察人<br>聖悅投資(股)公司監察人<br>海鉅開發(股)公司監察人<br>海悅建設(股)公司法人監察人<br>代表人<br>海匯建築(股)公司法人監察人<br>代表人<br>聚星文創娛樂事業(股)公司<br>法人董事代表人 |                     |    |    |

| 職稱   | 國籍或註冊地 | 姓名            | 性別<br>年齡    | 選(就)任日期   | 任期 | 初次選任日期    | 選任時持有股份 |      | 現在持有股份  |      | 配偶、未成年子女現在持有股份 |      | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷  | 目前兼任本公司及其他公司之職務                         | 具親屬或二親等以內關係之其他主管、董事 |    | 備註 |
|------|--------|---------------|-------------|-----------|----|-----------|---------|------|---------|------|----------------|------|------------|------|--|---|---------------------|----|----|
|      |        |               |             |           |    |           | 股數      | 持股比例 | 股數      | 持股比例 | 股數             | 持股比例 | 股數         | 持股比例 |  |   | 職稱                  | 姓名 |    |
| 董事   | 中華民國   | 彥文資產管理顧問(股)公司 | -           | 113.06.07 | 3年 | 105.10.27 | 647,784 | 3.11 | 534,278 | 1.62 | -              | -    | -          | -    | 聚星文創娛樂事業(股)公司<br>監察人<br>阿原工作室(股)公司<br>監察人<br>元澄半導體(股)公司<br>監察人<br>誠美材料科技(股)公司<br>監察人<br>軒和國際(股)公司<br>監察人<br>新應材(股)公司<br>監察人<br>昇正環保生技(股)公司<br>監察人<br>聯越科技(股)公司<br>監察人<br>宏成半導體科技(股)公司<br>監察人<br>聚聯合科技(股)公司<br>監察人<br>彥文資產管理顧問(股)公司<br>總經理<br>彥文資產管理顧問(股)公司<br>董事<br>星醫美學(股)公司<br>監察人<br>星醫美學(股)公司<br>監察人<br>群運環保(股)公司<br>監察人<br>聚星文創娛樂事業(股)公司<br>監察人<br>阿原工作室(股)公司<br>監察人<br>光晟生物科技股份有限公司<br>董事代表人 | -                                       | -                   |    |    |
| 獨立董事 | 中華民國   | 王惟怡           | 女<br>41-50歲 | 113.06.07 | 3年 | 107.11.13 | -       | -    | 104,442 | 0.32 | -              | -    | -          | -    | 美國馬里蘭大學<br>企管碩士<br>臺灣大學財務金融<br>系學士<br>融泰系學士<br>星展銀行董事總經理<br>渣打銀行資深副總裁<br>花旗銀行副總裁   | 星展(台灣)商業銀行<br>董事總經理<br>新應材(股)公司<br>獨立董事 | -                   | -  |    |

| 職稱   | 國籍或註冊地 | 姓名  | 性別<br>年齡    | 選(親)任日期   | 任期 | 初次選任日期    | 選任時 |      | 現在 |      | 配偶、未成年子女 |      | 利用他人名義 |      | 主要經(學)歷  | 目前兼任本公司及其他公司之職務              | 具親屬或二親等以內關係之其他主管、董事 |      | 備註 |
|------|--------|-----|-------------|-----------|----|-----------|-----|------|----|------|----------|------|--------|------|--|------------------------------|---------------------|------|----|
|      |        |     |             |           |    |           | 股數  | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 現在股數     | 持股比例 | 現在持有股數 | 持股比例 |  |                              | 股數                  | 持股比例 |    |
| 獨立董事 | 中華民國   | 陳偉航 | 男<br>71-80歲 | 113.06.07 | 3年 | 107.11.13 | -   | -    | -  | -    | -        | -    | -      | -    | 國立政治大學企業管理系學士<br>西基電腦動畫(股)公司顧問<br>台灣審判國際(股)公司執行長<br>杜鵑科技(股)公司顧問        | 阿原工作室(股)公司法人代表人              | -                   | -    |    |
| 獨立董事 | 中華民國   | 洪欣儒 | 女<br>41-50歲 | 113.06.07 | 3年 | 110.07.16 | -   | -    | -  | -    | -        | -    | -      | -    | 美國紐約大學法學碩士<br>台灣大學法律學士<br>資深律師   | 緯鴻眾理法律事務所主持律師<br>緯鴻顧問(股)公司董事 | -                   | -    |    |
| 獨立董事 | 中華民國   | 陳淑珠 | 女<br>61-70歲 | 113.06.07 | 3年 | 113.06.07 | -   | -    | -  | -    | -        | -    | -      | -    | 政治大學國際貿易學系學士<br>美 International Business School 管理科學碩士<br>新竹科學園區管理局副局長 | -                            | -                   | -    |    |

註1：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時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊；

本公司董事長與總經理互為配偶，係為提升經營效率與執行力，本公司增加獨立董事席次之方式提升董事會職能及強化監督功能，並應有過半數董事未兼任員工或經理人。

註2：楊尚軒透過 GIGA WIN LTD.持有本公司股份 2,574,838 股，及透過祥辰投資(股)公司持有本公司股份 6,035,935 股。

註3：114年6月10日法人董事聖倫投資(股)公司及其代表人曾俊盛辭任。

## 2.法人股東之主要股東

單位：%；115年3月28日

| 法人股東名稱         | 法人股東之主要股東  | 持股比例   |
|----------------|------------|--------|
| 祥辰投資股份有限公司     | 楊尚軒        | 98.00% |
|                | 楊婷婷        | 2.00%  |
| 聖倫投資股份有限公司     | 柯旻希        | 40.00% |
|                | 曾唯倫        | 35.00% |
|                | 曾揚倫        | 10.00% |
|                | 曾琬倫        | 10.00% |
|                | 曾俊盛        | 5.00%  |
| 彥文資產管理顧問股份有限公司 | 陳玫玲        | 19.89% |
|                | 詹文河        | 8.56%  |
|                | 黃郁晴        | 0.14%  |
|                | 詹彥安        | 19.89% |
|                | 台灣樂菲股份有限公司 | 31.35% |
|                | 詹文雄        | 20.17% |

## 3.主要股東為法人者其主要股東：

單位：%；115年3月28日

| 法人股東名稱     | 法人股東之主要股東 | 持股比例   |
|------------|-----------|--------|
| 台灣樂菲股份有限公司 | 詹文雄       | 18.42% |
|            | 陳玫玲       | 21.05% |
|            | 詹文河       | 0.53%  |
|            | 詹彥安       | 15.79% |
|            | 詹彥凱       | 15.79% |
|            | 詹彥佳       | 15.79% |
|            | 詹彥甯       | 12.63% |

#### 4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

| 姓名                           | 條件<br>專業資格與經驗   | 獨立性情形          | 兼任其他公開<br>發行公司獨立<br>董事家數 |
|------------------------------|---|----------------|--------------------------|
| 祥辰投資(股)公司<br>代表人：胡蕙郁         | 1.具有五年以上公司業務所需之工作經驗。<br>2.畢業於大葉大學食品工程系，目前擔任本公司董事長。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。  | 非獨立董事<br>不適用   | 無                        |
| 祥辰投資(股)公司<br>代表人：楊尚軒         | 1.具有五年以上公司業務所需之工作經驗。<br>2.畢業於加拿大約克大學經濟系，目前擔任本公司總經理。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。   | 非獨立董事<br>不適用   | 無                        |
| 彥文資產管理顧問<br>(股)公司<br>代表人：謝承運 | 1.具有五年以上公司業務所需之工作經驗。<br>2.畢業於英國瑞汀大學金融投資碩士，目前擔任彥文資產管理顧問(股)公司總經理。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。   | 非獨立董事<br>不適用   | 無                        |
| 王惟怡                          | 1.為審計委員具備會計或財務專長者。<br>2.具有五年以上公司業務所需之工作經驗。<br>3.畢業於美國馬里蘭大學企業管理碩士，曾任職於渣打銀行資深副總裁，目前擔任星辰(台灣)商業銀行董事總經理。<br>4.及未有公司法第 30 條各款情事之一。                      | 符合獨立性<br>要求(註) | 1                        |
| 陳偉航                          | 1.具有五年以上公司業務所需之工作經驗。<br>2.畢業於國立政治大學企管系學士，曾任職於台灣蜜納國際(股)公司執行長，目前擔任企業顧問。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。   | 符合獨立性<br>要求(註) | 無                        |
| 洪欣儒                          | 1.為審計委員具備法務專長者。<br>2.具有五年以上公司業務所需之工作經驗並取得律師國家考試及格證書為審計委員具備會計或財務專長者。<br>3.畢業於美國紐約大學法學碩士，曾任職於理律法律事務所資深律師，目前擔任緯鴻眾理法律事務所主持律師。<br>4.未有公司法第 30 條各款情事之一。 | 符合獨立性<br>要求(註) | 無                        |
| 陳淑珠                          | 1.具有五年以上公司業務所需之工作經驗。<br>2.畢業於美國 Hult International Business School 管理科學碩士，曾任職於新竹科學園區管理局副局長。<br>3.未有公司法第 30 條各款情事之一。                               | 符合獨立性<br>要求(註) | 無                        |

註：包括但不限於(1)本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或本公司關係企業之董事、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)未持有公司股份；(3)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；(4)最近 2 年無提供本公司或本公司關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬。

## (二)、董事會多元化及獨立性：

### 1.董事會多元化：

(一)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。

(二)董事會成員普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下：

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。
- 四、危機處理能力。
- 五、產業知識。
- 六、國際市場觀。
- 七、領導能力。
- 八、決策能力。

### (三)董事會成員多元化具體管理目標

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

本公司現任董事會由七位董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

| 項次 | 管理目標                   | 達成情形 |
|----|------------------------|------|
| 1  | 董事會成員中，女性董事比率達董事席次三分之一 | 達成   |
| 2  | 適足多元之專業知識與技能           | 達成   |
| 3  | 獨立董事不得連任超過三屆           | 達成   |
| 4  | 兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一  | 達成   |

(四)董事會成員多元化政策落實情形如下：

| 姓名                       | 基本組成 |    |         |            |       | 專業知識與技能   |           |      |       |      |    |    |   |
|--------------------------|------|----|---------|------------|-------|-----------|-----------|------|-------|------|----|----|---|
|                          | 國籍   | 性別 | 年齡      | 獨立董事任期三年以下 | 具員工身分 | 營運判斷/經營管理 | 危機處理/領導決策 | 產業知識 | 國際市場觀 | 財務會計 | 行銷 | 法律 |   |
| 祥辰投資(股)公司<br>代表人：胡蕙郁     | 中華民國 | 女  | 41-50 歲 |            |       | ✓         | ✓         | ✓    | ✓     | ✓    |    |    |   |
| 祥辰投資(股)公司<br>代表人：楊尚軒     |      | 男  | 41-50 歲 |            | ✓     |           | ✓         | ✓    | ✓     |      | ✓  |    |   |
| 彥文資產管理顧問(股)公司<br>代表人：謝承運 |      | 男  | 51-60 歲 |            |       |           | ✓         | ✓    | ✓     | ✓    |    |    |   |
| 王惟怡                      |      | 女  | 41-50 歲 | ✓          |       |           |           |      |       | ✓    | ✓  |    |   |
| 陳偉航                      |      | 男  | 71-80 歲 | ✓          |       |           | ✓         | ✓    | ✓     | ✓    |    | ✓  |   |
| 洪欣儒                      |      | 女  | 41-50 歲 | ✓          |       |           |           |      |       | ✓    |    |    | ✓ |
| 陳淑珠                      |      | 女  | 61-70 歲 | ✓          |       |           | ✓         | ✓    | ✓     | ✓    |    | ✓  |   |

2.董事會獨立性：

本公司現任董事會成員由七名董事組成，其中有四名女性董事，女性董事占比 57%；其中有一名具員工身份之董事，具員工身份之董事占比 14%；獨立董事有四名，獨立董事占比 57%。

截至 114 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性(請參閱年報第 8 頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露)，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱年報第 3~6 頁-董事資料)。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115年3月28日；單位：股；%

| 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        |      | 主要經(學)歷                                      | 目前兼任其他公司之職務   | 具配偶或二親等以內關係之經理人     |            |                | 備註   |  |
|-----------------|------|-----|----|-----------|---------|------|--------------|------|-------------------|------|--|---|---------------------|------------|----------------|------|--|
|                 |      |     |    |           | 股數      | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 股數                | 持股比例 |  |   | 職稱                  | 姓名         | 關係             |      |  |
| 總經理             | 中華民國 | 楊尚軒 | 男  | 105.06.01 | -       | -    | 1,467,870    | 4.45 | 2,574,838<br>(註1) | 7.81 | 加拿大約克大學經濟系學士                                 | 新普利(股)公司董事長兼總經理<br>LUDEYA INTERNATIONAL INC.董事長及總經理<br>深圳軒都化妝品有限公司董事長兼總經理<br>PT. Shiny Brands Indonesia 監察人<br>阿原工作室(股)公司董事長<br>祥辰投資(股)公司董事長兼總經理<br>GIGA WIN LTD.負責人<br>ABLE GAIN TRADING LIMITED 負責人 | 行銷處副總經理<br>美妝生技處技術長 | 楊婷婷<br>薛祥明 | 兄妹<br>妹婿       | (註2) |  |
| 行政管理處<br>資深副總經理 | 中華民國 | 陳慧玲 | 女  | 106.03.01 | 216,091 | 0.66 | -            | -    | -                 | -    | 中原大學會計研究所<br>富邦證券(股)公司業務經理<br>安侯建業聯合會計師事務所主任 | LUDEYA INTERNATIONAL INC.副總經理<br>深圳軒都化妝品有限公司副總經理<br>PT. Shiny Brands Indonesia 行政管理處副總經理<br>阿原工作室(股)公司法人代表人<br>德典生技(股)公司法人代表人   | -                   | -          | -              | -    |  |
| 行銷處<br>副總經理     | 中華民國 | 楊婷婷 | 女  | 105.06.01 | 481,614 | 1.46 | 102,096      | 0.31 | 645,856           | 1.96 | 加拿大約克大學經濟系                                   | 祥辰投資(股)公司董事長<br>PT. Shiny Brands Indonesia 董事   | 總經理<br>美妝生技處技術長     | 楊尚軒<br>薛祥明 | 兄妹<br>配偶       |      |  |
| 品牌業務處<br>副總經理   | 中華民國 | 祝戎怡 | 女  | 114.03.20 | 22,795  | 0.07 | 21,878       | 0.07 | -                 | -    | 政治大學經營管理碩士<br>品妍整合行銷有限公司總經理                  | 本公司品牌業務處主管  | -                   | -          | -              |      |  |
| 美妝生技處<br>技術長    | 中華民國 | 薛祥明 | 男  | 104.04.15 | 102,096 | 0.31 | 481,614      | 1.46 | -                 | -    | 清華大學材料研究所<br>中正大學化工系<br>台灣社邦(股)公司電子事業部       | 本公司美妝生技處主管  | 總經理<br>行銷處副總經理      | 楊尚軒<br>楊婷婷 | 配偶<br>之兄<br>配偶 |      |  |

| 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 |      | 主要經(學)歷   | 目前兼任其他公司之職務   | 具配偶或二親等以內關係之經理人 |    | 備註 |
|--------------|------|-----|----|-----------|---------|------|--------------|------|------------|------|---|---|-----------------|----|----|
|              |      |     |    |           | 股數      | 持股比例 | 股數           | 持股比例 | 股數         | 持股比例 |   |   | 職稱              | 姓名 |    |
| 保健生技處<br>技術長 | 中華民國 | 楊博鈞 | 男  | 114.03.20 | 56,931  | 0.17 | 2,301        | 0.01 | -          | -    | 政治大學經營管理碩士<br>海悅廣告(股)公司襄理                         | 本公司保健生技處主管  | -               | -  | -  |
| 採購物流處<br>採購長 | 中華民國 | 羅瑞金 | 女  | 106.12.18 | 169,473 | 0.51 | -            | -    | -          | -    | 政治大學經營管理碩士<br>台灣耐落螺絲工業(股)公司副理<br>德晶科技(股)公司管理處處長   | LUDEYA INTERNATIONAL INC.採購暨物流部經理<br>深圳軒郁化妝品有限公司採購暨物流部經理<br>PT. Shiny Brands Indonesia 採購暨物流部經理 | -               | -  | -  |
| 財務處<br>財務長   | 中華民國 | 林佳雯 | 女  | 106.05.23 | 136,166 | 0.41 | 8,823        | 0.03 | -          | -    | 中央大學經營管理碩士<br>安永聯合會計師事務所審計副理<br>台灣艾華電子工業(股)公司主辦會計 | LUDEYA INTERNATIONAL INC.財會協理<br>深圳軒郁化妝品有限公司財會協理<br>PT. Shiny Brands Indonesia 財會協理             | -               | -  | -  |
| 稽核室<br>稽核主管  | 中華民國 | 吳采暉 | 女  | 106.05.23 | 180,083 | 0.55 | -            | -    | -          | -    | 中原大學會計系<br>安侯建業聯合會計師事務所審計副理<br>元大寶來證券(股)公司專業襄理    | LUDEYA INTERNATIONAL INC.稽核資深經理<br>深圳軒郁化妝品有限公司稽核資深經理<br>PT. Shiny Brands Indonesia 稽核資深經理       | -               | -  | -  |

註 1：楊尚軒透過 GIGA WIN LTD. 持有本公司股份 2,574,838 股，及透過祥辰投資(股)公司持有本公司股份 6,035,935 股。

註 2：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊：

本公司董事長與總經理互為配偶，係為提升經營效率與執行力，本公司增加獨立董事席次之方式提升董事會職能及強化監督功能，並應有過半數董事未兼任員工或經理人。

(四)最近年度(114年度)支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金  
1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元

| 職稱  | 姓名                           | 董事酬金  |        |         |           | 兼任員工領取相關酬金 |           |       |           | A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例 |           | 來自外資或轉投資事業公司之酬金 |   |
|-----|------------------------------|-------|--------|---------|-----------|------------|-----------|-------|-----------|-----------------------------|-----------|-----------------|---|
|     |                              | 報酬(A) | 退休金(B) | 董事酬勞(C) | 業務執行費用(D) | 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 |                 |   |
| 董事長 | 祥辰投資(股)公司<br>代表人：胡蕙郁         | 420   | -      | -       | 35        | 455        | 455       | 3,566 | 108       | 108                         | 4,129     | 4,129           | - |
| 董事  | 祥辰投資(股)公司<br>代表人：楊尚軒         | 420   | -      | -       | 35        | 455        | 455       | 3,566 | 108       | 108                         | 4,129     | 4,129           | - |
| 董事  | 聖倫投資(股)公司<br>代表人：曾俊盛<br>(註1) | 420   | -      | -       | 35        | 455        | 455       | 3,566 | 108       | 108                         | 4,129     | 4,129           | - |
| 董事  | 彥文資產管理顧問(股)公司<br>代表人：謝承運     | 420   | -      | -       | 35        | 455        | 455       | 3,566 | 108       | 108                         | 4,129     | 4,129           | - |

| 職稱   | 姓名  | 董事酬金  |           |          |           | 兼任員工領取相關酬金 |           |           |           | A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例 |           | 領取自來公司以外資或轉投資事業公司之酬金 |               |      |          |      |         |       |           |      |           |   |
|------|-----|-------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------------|-----------|----------------------|---------------|------|----------|------|---------|-------|-----------|------|-----------|---|
|      |     | 報酬(A) |           | 退職退休金(B) |           | 董事酬勞(C)    |           | 業務執行費用(D) |           | A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例       |           |                      | 新資、獎金及特支費等(E) |      | 退職退休金(F) |      | 員工酬勞(G) |       | 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        | 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                  | 財務報告內所有公司     | 現金金額 | 股票金額     | 現金金額 | 股票金額    | 本公司   | 財務報告內所有公司 | 現金金額 | 股票金額      |   |
| 獨立董事 | 王惟怡 | 2,100 | 2,100     | -        | -         | 125        | 125       | -         | -         | 2,225                       | 2,225     | -                    | -             | -    | -        | -    | -       | 2,225 | 2,225     | -    | -         | - |
| 獨立董事 | 陳偉航 |       |           |          |           |            |           |           |           |                             |           |                      |               |      |          |      |         |       |           |      |           |   |
| 獨立董事 | 洪欣儒 |       |           |          |           |            |           |           |           |                             |           |                      |               |      |          |      |         |       |           |      |           |   |
| 獨立董事 | 陳淑珠 |       |           |          |           |            |           |           |           |                             |           |                      |               |      |          |      |         |       |           |      |           |   |

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；  
本公司獨立董事酬金除參照董事酬勞所得之評估結果外，另依據本公司章程第19條規定，依薪資報酬委員會評估各董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，將績效風險之合理公平性與所得報酬連結，並參酌營運績效及同業水準支給情形後提出建議，提交董事會決議。

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

註1：1114年06月10日法人董事聖倫投資股份有限公司，及其代表人曾俊盛先生辭任。

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距                         | 董事姓名   |  |   |   |
|---------------------------------------|--|--|---|---|
|                                       | 前四項酬金總額(A+B+C+D)   |  | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)  |   |
|                                       | 本公司  | 財務報告內<br>所有公司 H  | 本公司   | 財務報告內<br>所有公司 I   |
| 低於 1,000,000 元                        | 祥辰投資(股)公司代表人：胡蕙、祥辰投資(股)公司代表人：楊尚軒、楊婷婷、聖倫投資(股)公司代表人：曾俊盛、彥文資產管理顧問(股)公司代表人：謝承運、王惟怡、陳淑珠 | 祥辰投資(股)公司代表人：胡蕙、祥辰投資(股)公司代表人：楊尚軒、楊婷婷、聖倫投資(股)公司代表人：曾俊盛、彥文資產管理顧問(股)公司代表人：謝承運、王惟怡、陳淑珠 | 祥辰投資(股)公司代表人：胡蕙、祥辰投資(股)公司代表人：曾俊盛、彥文資產管理顧問(股)公司代表人：謝承運、王惟怡、陳淑珠 | 祥辰投資(股)公司代表人：胡蕙、祥辰投資(股)公司代表人：曾俊盛、彥文資產管理顧問(股)公司代表人：謝承運、王惟怡、陳淑珠 |
| 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)    | -  | -  | 祥辰投資(股)公司代表人：楊尚軒  | 祥辰投資(股)公司代表人：楊尚軒  |
| 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 8 人  | 共 8 人  | 共 8 人   | 共 8 人   |

## 2.監察人之酬金：不適用。

本公司已於107年11月13日設置審計委員會取代監察人。

## 3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

| 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       | 股票金額 | 財務報告內所有公司 | 現金金額 | 股票金額                     | 本公司    |                      | 財務報告內所有公司 |
| 總經理             | 楊尚軒 |        |           |          |           |            |           |           |      |           |      |                          |        |                      |           |
| 行政管理處<br>資深副總經理 | 陳慧玲 | 10,438 | 10,438    | 414      | 414       | 1,178      | 1,178     | 360       | -    | 360       | -    | 12,390                   | 12,390 | 3.8%                 | -         |
| 行銷處<br>副總經理     | 楊婷婷 |        |           |          |           |            |           |           |      |           |      |                          |        |                      |           |
| 品牌業務處<br>副總經理   | 祝戎怡 |        |           |          |           |            |           |           |      |           |      |                          |        |                      |           |

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距                   | 總經理及副總經理姓名 |           |
|---------------------------------------|------------|-----------|
|                                       | 本公司        | 財務報告內所有公司 |
| 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)    | 楊婷婷/祝戎怡    | 楊婷婷/祝戎怡   |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)   | 楊尚軒/陳慧玲    | 楊尚軒/陳慧玲   |
| 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 4 人      | 共 4 人     |

4. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。

## 5.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：新台幣千元

|     | 職稱              | 姓名  | 股票金額 | 現金金額  | 總計    | 總額占稅後純益之比例(%) |
|-----|-----------------|-----|------|-------|-------|---------------|
| 經理人 | 總經理             | 楊尚軒 | -    | 1,481 | 1,481 | 0.46%         |
|     | 行政管理處<br>資深副總經理 | 陳慧玲 |      |       |       |               |
|     | 行銷處副總經理         | 楊婷婷 |      |       |       |               |
|     | 品牌業務處副總經理       | 祝戎怡 |      |       |       |               |
|     | 美妝技術長           | 薛祥明 |      |       |       |               |
|     | 財務處財務長          | 林佳雯 |      |       |       |               |
|     | 電商部部长           | 周婉滇 |      |       |       |               |
|     | 採購物流處採購長        | 羅瑞金 |      |       |       |               |
|     | 保健技術長           | 楊博鈞 |      |       |       |               |
|     | 稽核室稽核主管         | 吳采鄔 |      |       |       |               |

註：本公司115年3月6日董事會決議通過提撥員工酬勞，惟截至年報刊印日，尚未召開董事會通過個別經理人領取之員工酬勞金額，故為擬議數。

## 6.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、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、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)本公司於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

單位：%

| 職稱          | 113年度   |               | 114年度   |               |
|-------------|---------|---------------|---------|---------------|
|             | 占稅後純益比例 |               | 占稅後純益比例 |               |
|             | 本公司     | 財務報告內<br>所有公司 | 本公司     | 財務報告內<br>所有公司 |
| 董事          | 0.74    | 0.74          | 0.82    | 0.82          |
| 總經理<br>副總經理 | 4.1     | 4.1           | 3.8     | 3.8           |

本公司114年度董事之酬金總額為2,680千元較113年度增加，係因114年度稅後純益總額較上年度增加所致；114年度總經理及副總經理之酬金總額為12,390千元較上年度12,317千元微幅增加，係因113年度業績達標故發放業績獎金較上年度增加所致。

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

- 1.本公司章程訂定董事酬勞需提報股東會報告。
- 2.本公司之獨立董事報酬及出席費依董事會通過之「薪酬委員委任合約」規定辦理。

- 3.董事(含獨立董事)支領固定報酬及出席費，章程並訂定董事酬勞需提報股東會報告。
- 4.董事或其董事代表人具員工身份、或為關係企業或與本公司具有投資關係之員工，不支付報酬及出席費。
- 5.經理人薪酬包含固定薪資、績效獎金、員工酬勞，其中薪資參考同業水準以及職稱、職級、學(經)歷、專業能力與職責等項目；獎金依各部門對公司利潤貢獻度分配；員工酬勞依個別經理人經營績效核定。
- 6.依本公司章程第 23 條定，年度如有獲利應提撥不低於 2% 為員工酬勞，為定期評估經理人薪資報酬，經理人之薪酬依本公司「績效考核說明」辦理，就辦法內績效評估項目分為一、公司經營目標：依據每年度公司營收/利潤之經營目標，各部門主管依據各部門目標執行分配設定欲達成計劃，其中包含品牌/部門年度業績目標，發放計算基準需視當年度經營目標達成率計算。二、部門及個人成長目標：以工作表現、工作態度、工作職能、團隊合作、自我成長的五個面向之評估項目佔比依每個職務職能，分別具有不同之比重，各項目評比百分比由各單位主管決定之，並依據績效管理辦法執行。另計算其經營績效之獎金，會隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討經理人酬金制度。
- 7.與經營績效及未來風險之關聯性：本公司經理人績效目標均與「風險控管」結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。本公司經營階層之重要決策，均衡酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利情形，進而經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

## 二、公司治理運作情形

### (一)董事會運作情形

本公司最近年度(114 年度)及 115 年度截至年報刊印日止，董事會共召開 9 次(A)，董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名                           | 實際出(列)席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出(列)席率(%) (B/A) | 備註                     |
|------|------------------------------|--------------|--------|-------------------|------------------------|
| 董事長  | 祥辰投資(股)公司<br>代表人：胡蕙郁         | 9            | -      | 100%              |                        |
| 董事   | 祥辰投資(股)公司<br>代表人：楊尚軒         | 9            | -      | 100%              |                        |
| 董事   | 聖倫投資(股)公司<br>代表人：曾俊盛         | 1            | 2      | 33%               | 114/6/10 辭任<br>應出席 3 次 |
| 董事   | 彥文資產管理顧問<br>(股)公司<br>代表人：謝承運 | 9            | -      | 100%              |                        |
| 獨立董事 | 王惟怡                          | 6            | 3      | 67%               |                        |
| 獨立董事 | 陳偉航                          | 9            | -      | 100%              |                        |
| 獨立董事 | 洪欣儒                          | 8            | 1      | 89%               |                        |
| 獨立董事 | 陳淑珠                          | 9            | -      | 100%              |                        |

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

本公司已設置審計委員會，故不適用。

(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。

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：

| 董事會日期                   | 議案內容               | 董事姓名       | 利益迴避原因                                | 參與表決情形     |
|-------------------------|--------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| 114/01/17<br>第七屆<br>第五次 | 本公司一一三年度經理人年終獎金發放案 | 胡蕙郁<br>楊尚軒 | 出席董事楊尚軒兼任經理人，與董事長胡蕙郁具配偶之關係，皆為本案利害關係人。 | 依法未參與討論及決議 |
| 114/03/11<br>第七屆<br>第六次 | 本公司一一四年度經理人調薪案     | 胡蕙郁<br>楊尚軒 | 出席董事楊尚軒兼任經理人，與董事長胡蕙郁具配偶之關係，皆為本案利害關係人。 | 依法未參與討論及決議 |
| 114/08/12<br>第七屆<br>第九次 | 本公司一一三年度員工及董事酬勞分派案 | 胡蕙郁<br>楊尚軒 | 出席董事楊尚軒兼任經理人，與董事長胡蕙郁具配偶之關係，皆為         | 依法未參與討論及決議 |

|                          |                             |            |  |                |
|--------------------------|-----------------------------|------------|--|----------------|
|                          |                             |            | 本案利害關係人。   |                |
| 114/11/12<br>第七屆<br>第十次  | 本公司擬與集團<br>企業關係人簽訂<br>租賃合約案 | 胡蕙郁<br>楊尚軒 | 出席董事楊尚軒為新<br>普利(股)公司董事長，<br>與董事長胡蕙郁具配<br>偶之關係，皆為本案利<br>害關係人。 | 依法未參與討論及決<br>議 |
| 115/01/30<br>第七屆<br>第十二次 | 本公司一一四年<br>度經理人年終獎<br>金發放案  | 胡蕙郁<br>楊尚軒 | 出席董事楊尚軒兼任<br>經理人，與董事長胡蕙<br>郁具配偶之關係，皆為<br>本案利害關係人。            | 依法未參與討論及決<br>議 |
| 115/03/06<br>第七屆<br>第十三次 | 本公司一一五年<br>度經理人調薪案          | 胡蕙郁<br>楊尚軒 | 出席董事楊尚軒兼任<br>經理人，與董事長胡蕙<br>郁具配偶之關係，皆為<br>本案利害關係人。            | 依法未參與討論及決<br>議 |

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

| 評估週期 | 評估期間                        | 評估範圍                   | 評估方式                        | 評估內容   |
|------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|--|
| 每年一次 | 114/01/01<br>至<br>114/12/31 | 董事會、個別董事會<br>成員、功能性委員會 | 董事會內部自評、<br>董事成員自評、同<br>儕評估 | 1.董事會績效評估：對公<br>司營運之參與程度、提<br>升董事會決策品質、董<br>事會組成與結構、董事<br>的選任及持續進修、內<br>部控制。<br>2.個別董事會成員績效<br>評估：公司目標與任務<br>之掌握、董事職責認知<br>、對公司營運之參與<br>程度、內部關係經營與<br>溝通、董事之專業及持<br>續進修、內部控制。<br>3.功能性委員會績效評<br>估：對公司營運之參與<br>程度、功能性委員會職<br>責認知、提升功能性委<br>員會決策品質、功能性<br>委員會組成及成員選<br>任、內部控制。 |

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (一) 加強公司治理：本公司已配置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執行業務所需資料、協助董事遵循法令、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）。此外，本屆董事會成員均已參加公司治理相關進修課程。
- (二) 提昇資訊透明度：本公司網站設有「投資人專區」，即時揭露財務、業務及公司治理相關資訊並提供發言人聯絡資料，供股東諮詢公司財務、業務相關資訊。

(二)審計委員會運作情形

審計委員會年度工作重點彙整

本年度審計委員會工作重點包括審閱財務報告、審議簽證會計師之委任、報酬及其獨立性與適任性、考核內部控制制度之有效性、公司治理相關事項、內控制度修訂、稽核計畫及其執行情形以及風險管理事項等…等。

1.審計委員會運作情形

本公司最近年度(114 年度)及 115 年度截至年報刊印日止，審計委員會共召開 9 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

| 職稱   | 姓名  | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%) (B/A) | 備註 |
|------|-----|-----------|--------|----------------|----|
| 獨立董事 | 王惟怡 | 6         | 3      | 67%            |    |
| 獨立董事 | 陳偉航 | 9         | -      | 100%           |    |
| 獨立董事 | 洪欣儒 | 8         | 1      | 89%            |    |
| 獨立董事 | 陳淑珠 | 9         | -      | 100%           |    |

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、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委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

| 審計委員會召開日期                              | 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           |
|--|--------|---|-----------|-------------------------|
| 114/01/17                              | 第三屆第五次 | 本公司簽證會計師委任、報酬暨獨立性及適任性評估案                  | 無反對或保留意見  | 提請第七屆第五次董事會決議並依照董事會決議辦理 |
|  |        | 本公司擬委任安永聯合會計師事務所及其關係企業預計於一一四年度所提供之非確信服務清單 |           |                         |
| 114/03/11                              | 第三屆第六次 | 本公司一一三年度營業報告書、財務報表案                       | 無反對或保留意見  | 提請第七屆第六次董事會決議並依照董事會決議辦理 |
|  |        | 本公司一一三年度盈餘分配案                             |           |                         |
|  |        | 本公司一一三年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案        |           |                         |
|  |        | 本公司「公司章程」修訂案                              |           |                         |
|  |        | 本公司「內部控制辦法」修訂案                            |           |                         |
|  |        | 本公司「核決權限表」修正案                             |           |                         |
|  |        | 本公司一一三年下半年度盈餘分派現金股利案                      |           |                         |
|  |        | 盈餘轉增資發行新股案                                |           |                         |
|  |        | 本公司擬增資深圳軒郁化妝品有限公司案                        |           |                         |
| 本公司擬投資「綠茵生技股份有限公司」(6846)現金增資普通股及可轉換公司債 |        |   |           |                         |

| 審計委員會<br>召開日期 | 期別          | 議案內容                            | 審計委員會<br>決議結果 | 公司對審計<br>委員會意見<br>之處理                    |
|---------------|-------------|---------------------------------|---------------|--|
| 114/05/13     | 第三屆<br>第七次  | 本公司一一四年度第一季財務報表案                | 無反對或保<br>留意見  | 提請第七屆<br>第七次董事<br>會決議並依<br>照董事會決<br>議辦理  |
| 114/06/10     | 第三屆<br>第八次  | 發行本公司一一四年度員工認股權案                | 無反對或保<br>留意見  | 提請第七屆<br>第八次董事<br>會決議並依<br>照董事會決<br>議辦理  |
| 114/08/12     | 第三屆<br>第九次  | 本公司一一四年度第二季營業報告書<br>及財務報告案      | 無反對或保<br>留意見  | 提請第七屆<br>第九次董事<br>會決議並依<br>照董事會決<br>議辦理  |
|               |             | 本公司一一四年度上半年度盈餘分配案               |               |  |
|               |             | 本公司一一四年度上半年度盈餘分派現<br>金股利案       |               |  |
|               |             | 本公司「一一四年度員工認股權憑證發<br>行及認股辦法」修訂案 |               |  |
|               |             | 擬訂發行一一四年度員工認股權憑證<br>相關事宜案       |               |  |
|               |             | 本公司「內部控制辦法」修訂案                  |               |  |
|               |             | 本公司「核決權限表」修正案                   |               |  |
|               |             | 本公司於集中交易市場處份有價證券<br>追認案         |               |  |
|               |             | 本公司擬參與現金增資阿原工作室股<br>份有限公司       |               |  |
|               |             | 本公司擬於集中交易市場購買上市櫃<br>公司有價證券案     |               |  |
| 114/11/12     | 第三屆<br>第十次  | 本公司一一四年度第三季財務報告案                | 無反對或保<br>留意見  | 提請第七屆<br>第十次董事<br>會決議並依<br>照董事會決<br>議辦理  |
|               |             | 本公司「一一四年度員工認股權憑證發<br>行及認股辦法」修訂案 |               |  |
|               |             | 本公司「取得或處分資產處理程序」修<br>訂案         |               |  |
|               |             | 本公司擬與集團企業關係人簽訂租賃<br>合約案         |               |  |
|               |             | 本公司擬設立日本子公司案                    |               |  |
| 114/12/17     | 第三屆<br>第十一次 | 訂定本公司一一五年度營運計劃                  | 無反對或保<br>留意見  | 提請第七屆<br>第十一次董<br>事會決議並<br>依照董事會<br>決議辦理 |
|               |             | 訂定本公司一一五年度稽核計劃                  |               |  |
|               |             | 本公司於集中交易市場取得有價證券<br>追認案         |               |  |

| 審計委員會<br>召開日期 | 期別          | 議案內容                                      | 審計委員<br>會決議結<br>果 | 公司對審<br>計委員會<br>意見之處<br>理                |
|---------------|-------------|---|-------------------|--|
| 115/01/30     | 第三屆<br>第十二次 | 本公司簽證會計師委任、報酬暨獨立性及適任性評估案                  | 無反對或保<br>留意見      | 提請第七屆<br>第十二次董<br>事會決議並<br>依照董事會<br>決議辦理 |
|               |             | 本公司擬委任安永聯合會計師事務所及其關係企業預計於一一五年度所提供之非確信服務清單 |                   |  |
|               |             | 本公司於集中交易市場取得有價證券追認案                       |                   |  |
| 115/03/06     | 第三屆<br>第十三次 | 本公司一一四年度營業報告書、財務報告案                       | 無反對或保<br>留意見      | 提請第七屆<br>第十三次董<br>事會決議並<br>依照董事會<br>決議辦理 |
|               |             | 本公司一一四年度盈餘分配案                             |                   |  |
|               |             | 本公司一一四年度下半年度盈餘分派現金股利案                     |                   |  |
|               |             | 盈餘轉增資發行新股案                                |                   |  |
|               |             | 本公司一一四年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案        |                   |  |
|               |             | 本公司「公司章程」修訂案                              |                   |  |
|               |             | 本公司「核決權限表」修正案                             |                   |  |

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

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)：

(一)本公司稽核報告及追蹤報告完成後，本公司稽核主管將稽核報告及追蹤報告交付各獨立董事，並於審計委員會會議上報告，雙方溝通順暢，本公司稽核主管與會計師間亦保持順暢溝通管道。

(二)本公司邀請會計師列席審計委員會，針對季度及年度財務報表核閱或查核結果、關鍵查核事項、IFRSs 公報修訂或其他法令發佈對公司之影響，向獨立董事進行報告及溝通。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 評估項目                                     | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因   |
|--|------|---|--|
|  | 是    | 否 |  |
| 一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？     | ✓    |   | 本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。   |
| 二、公司股權結構及股東權益                            | ✓    |   | (一)股東會議案，與會股東有發言討論時間，對於無爭議且可行之建議，公司均予以接受與改善，具爭議之建議，則依議事規則採表決方式決議；本公司設有發言人、代理發言人及股務人員，可解決相關問題。  |
| (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ | ✓    |   | (二)本公司設有專業股務代理機構，可掌握董事、經理人及持股10%以上大股東持股情形，並按時申報主要股東之持股變化。  |
| (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？       | ✓    |   | (三)本公司皆依法遵守相關法令規定，並訂定「集團企業、特定公司及關係人交易之管理」及「子公司監理作業辦法」作為企業間之風險控管及防火牆機制，內容包含進銷貨、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，相關規章已置於公開資訊觀測站及公司網站。               |
| (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？           | ✓    |   | (四)本公司已訂定「防範內線交易管理作業」，規範禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券，並宣導有關內線交易案例。   |
| (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)無重大差異<br>(二)無重大差異<br>(三)無重大差異<br>(四)無重大差異   |
| 三、董事會之組成及職責                              | ✓    |   | (一)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：<br>一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。<br>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。 |
| (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？             | ✓    |   | (一)無重大差異   |

| 評估項目           | 運作情形       |  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |           |                |            |             |           |             |           |  |
|----------------|------------|--|----------------------|-----------|----------------|------------|-------------|-----------|-------------|-----------|--|
|                | 是          | 否  |                      |           |                |            |             |           |             |           |  |
|                |            | <p>摘要說明</p> <p>董事會成員普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體具備之能力如下：</p> <table border="1"> <tr> <td>(1) 營運判斷能力。</td> <td>(5) 產業知識。</td> </tr> <tr> <td>(2) 會計及財務分析能力。</td> <td>(6) 國際市場觀。</td> </tr> <tr> <td>(3) 經營管理能力。</td> <td>(7) 領導能力。</td> </tr> <tr> <td>(4) 危機處理能力。</td> <td>(8) 決策能力。</td> </tr> </table> <p>本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。具體管理目標如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.本公司董事會亦注重成員性別平等，董事成員至少應包含一位不同性別董事。</li> <li>2.本公司董事會著重於營運判斷、經營管理及危機處理能力，應有 2/3 以上董事成員具備相關核心項目之能力。</li> <li>3.獨立董事不得連任超過 3 屆，以保持其獨立性。</li> <li>4.董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，應低於（含）董事席次 1/3，以達監督目的。</li> </ol> <p>本公司現任董事會由七位董事組成，包含三位董事及四位獨立董事，獨立董事占比 57%，獨立董事連任任期不超過九年。本公司注重董事會成員組成之性別平等，董事中有四席為女性董事，占比 57%。具員工身分之董事有一席，占比約 14%。本公司董事在管理、商務、財金、法律等領域有所專長，均能就公司部門營運提出卓見。</p> <p>本公司落實董事會成員多元化政策之情形，詳本年報第 9~10 頁「二、董事會多元化及獨立性」說明。</p> | (1) 營運判斷能力。          | (5) 產業知識。 | (2) 會計及財務分析能力。 | (6) 國際市場觀。 | (3) 經營管理能力。 | (7) 領導能力。 | (4) 危機處理能力。 | (8) 決策能力。 |  |
| (1) 營運判斷能力。    | (5) 產業知識。  |  |                      |           |                |            |             |           |             |           |  |
| (2) 會計及財務分析能力。 | (6) 國際市場觀。 |  |                      |           |                |            |             |           |             |           |  |
| (3) 經營管理能力。    | (7) 領導能力。  |  |                      |           |                |            |             |           |             |           |  |
| (4) 危機處理能力。    | (8) 決策能力。  |  |                      |           |                |            |             |           |             |           |  |

| 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？   | ✓    | (二)本公司除依法設置審計委員會及薪資報酬委員會外，於112年8月14日經董事會決議設置企業永續發展委員會，由四位獨立董事擔任委員，任期與董事會任期相同。獨立董事之相關專業能力情形，詳本報第9~10頁「二、董事會多元化及獨立性」說明。  | (二)無重大差異             |
| (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及程序，每年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？ | ✓    | (三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法及程序」經董事會通過實施，係每年執行外部評估一次並定期於次年度第一季結束前執行董事會、功能性委員會及個別董事成員之自我績效評估，採用問卷方式評估。評估內容請參閱本報第21頁董事會評鑑執行情形。<br>最近一次外部評估已於114年2月25日完成出具113年度報告；114年度整體董事會與功能性委員會自評及董事成員自我考核，評估結果整體運作尚屬良好，並於115年3月6日董事會報告。 | (三)無重大差異             |
| (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？   | ✓    | (四)本公司簽證會計師隸屬國際知名會計師事務所，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。依本公司訂定之「公司治理實務守則」，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。由安永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：  | (四)無重大差異             |

| 獨立性評估項目   | 評估結果   |
|---|--|
| 1.非為公司或關係企業之受僱人。  | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 2.非公司或其關係企業之董事(但如為公司或其母公司、公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 3.非本人及配偶，未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。                | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。                                | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 5.非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱        | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |

| 評估項目 | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|------|------|---|----------------------|
|      | 是    | 否   |                      |
|      |      | <p>摘要說明</p> <p>人</p> <p>6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。<br/> <input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> <p>7.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。<br/> <input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> <p>8.未有公司法第 30 條各款情事之一。<br/> <input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> <p>9.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。<br/> <input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> <p>10.最近二年內不得擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。<br/> <input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> <p>11.不得涉及本公司制定決策之管理職能。<br/> <input checked="" type="checkbox"/>是 <input type="checkbox"/>否</p> |                      |

| 評估項目        | 運作情形  |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因   |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|-------------|---|---|--|--|------|------------|--|-------------------------------|---|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------|----------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|--|
|             | 是   | 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             |   | <p style="text-align: center;"><b>摘要說明</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">適任性評估項目</th> <th>評估結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4"><b>專業性</b></td> <td>1.會計師及查核人員之審計經驗，相較於同業平均是否具備足夠，以執行查核工作。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>2.會計師及查核人員之教育訓練，相較於同業平均是否接受足夠，以持續獲取專業知識及技能。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>3.事務所之流動率，相較於同業平均是否維持足夠資深之人力資源。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>4.事務所之專業人員(查核人員以外)，相較於同業平均是否擁有足夠，以支援查核團隊。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td rowspan="4"><b>品質控管</b></td> <td>1.會計師之工作負荷，相較於同業平均是否不會過重。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>2.查核團隊成員於各查核階段之投入，相較於同業平均是否適當。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>3.EQCR(案件品質管制複核)會計師執行審計案件之複核時數，相較於同業平均是否投入足夠。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>4.事務所之品質控管人力，相較於同業平均是否具備足夠，以支援查核團隊。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td rowspan="2"><b>獨立性</b></td> <td>1.事務所提供之非審計服務公費占比是否不影響獨立性。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>2.事務所提供之累計審計服務年數是否不影響獨立性。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td rowspan="2"><b>監督</b></td> <td>事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> <tr> <td>會計師事務所是否提升審計品質之承諾，包括採行或規劃提升審計品質相關之計畫或投入。</td> <td>■是 <input type="checkbox"/>否</td> </tr> </tbody> </table> | 適任性評估項目  |  | 評估結果 | <b>專業性</b> | 1.會計師及查核人員之審計經驗，相較於同業平均是否具備足夠，以執行查核工作。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 2.會計師及查核人員之教育訓練，相較於同業平均是否接受足夠，以持續獲取專業知識及技能。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 3.事務所之流動率，相較於同業平均是否維持足夠資深之人力資源。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 4.事務所之專業人員(查核人員以外)，相較於同業平均是否擁有足夠，以支援查核團隊。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | <b>品質控管</b> | 1.會計師之工作負荷，相較於同業平均是否不會過重。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 2.查核團隊成員於各查核階段之投入，相較於同業平均是否適當。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 3.EQCR(案件品質管制複核)會計師執行審計案件之複核時數，相較於同業平均是否投入足夠。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 4.事務所之品質控管人力，相較於同業平均是否具備足夠，以支援查核團隊。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | <b>獨立性</b> | 1.事務所提供之非審計服務公費占比是否不影響獨立性。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 2.事務所提供之累計審計服務年數是否不影響獨立性。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | <b>監督</b> | 事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 | 會計師事務所是否提升審計品質之承諾，包括採行或規劃提升審計品質相關之計畫或投入。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否 |  |
| 適任性評估項目     |   | 評估結果  |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
| <b>專業性</b>  | 1.會計師及查核人員之審計經驗，相較於同業平均是否具備足夠，以執行查核工作。        | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 2.會計師及查核人員之教育訓練，相較於同業平均是否接受足夠，以持續獲取專業知識及技能。   | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 3.事務所之流動率，相較於同業平均是否維持足夠資深之人力資源。               | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 4.事務所之專業人員(查核人員以外)，相較於同業平均是否擁有足夠，以支援查核團隊。     | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
| <b>品質控管</b> | 1.會計師之工作負荷，相較於同業平均是否不會過重。                     | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 2.查核團隊成員於各查核階段之投入，相較於同業平均是否適當。                | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 3.EQCR(案件品質管制複核)會計師執行審計案件之複核時數，相較於同業平均是否投入足夠。 | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 4.事務所之品質控管人力，相較於同業平均是否具備足夠，以支援查核團隊。           | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
| <b>獨立性</b>  | 1.事務所提供之非審計服務公費占比是否不影響獨立性。                    | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 2.事務所提供之累計審計服務年數是否不影響獨立性。                     | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
| <b>監督</b>   | 事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。                    | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             | 會計師事務所是否提升審計品質之承諾，包括採行或規劃提升審計品質相關之計畫或投入。      | ■是 <input type="checkbox"/> 否   |  |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |
|             |   |   | <p>評估結果：<br/>經115年1月30日董事會評估後，委任簽證會計師皆未有以上獨立性評估項目所述情事，依審計品質指標(AQI)評估會計師及事務所符合適任性之評估標準，可確認簽證會計師出具財務報告之可信賴度無虞。</p> |  |      |            |  |                               |   |                               |                                 |                               |   |                               |             |                           |                               |                                |                               |   |                               |                                     |                               |            |                            |                               |                           |                               |           |                            |                               |  |                               |  |

| 評估項目  | 運作情形  |  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因                     |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
|---|---|--|--|---------|---------|------|----------------------------|---|---|--|-------|--|---------------------|-----|--|-----------------|-------------------------------|-----|-------|
|   | 是   | 否  |  |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)? | ✓   | <p>摘要說明</p> <p>本公司已設置行政管理處為公司治理兼職單位，由行政管理處副總為公司治理主管，偕同財會、股務、稽核等相關單位負責公司治理相關事務。公司治理主管進修範圍、進修體系及其他進修事宜，符合上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點規定辦理。當年度進修情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修年度</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>114年度</td> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會<br/>臺灣證券交易所</td> <td>確定價機制國內外發展趨勢、強化組織韌性的雙軸轉型-AI治理與永續治理論壇</td> <td>6小時</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>2025國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇</td> <td>6小時</td> </tr> <tr> <td></td> <td>中華民國公司經營暨永續發展協會</td> <td>公司治理與證券法規-我國推動永續發展政策及證券相關法令規定</td> <td>3小時</td> </tr> </tbody> </table> <p>公司治理主管主要職責為督導財會及股務單位辦理董事會與股東會召集及議事程序安排、製作議事錄及資訊揭露、提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、協助董事就任及持續進修等相關事宜。</p> | 進修年度                                     | 主辦單位    | 課程名稱    | 進修時數 | 114年度                      | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會<br>臺灣證券交易所                     | 確定價機制國內外發展趨勢、強化組織韌性的雙軸轉型-AI治理與永續治理論壇                        | 6小時                                      |       |  | 2025國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇 | 6小時 |  | 中華民國公司經營暨永續發展協會 | 公司治理與證券法規-我國推動永續發展政策及證券相關法令規定 | 3小時 | 無重大差異 |
| 進修年度  | 主辦單位  | 課程名稱   | 進修時數                                     |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
| 114年度   | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會<br>臺灣證券交易所                     | 確定價機制國內外發展趨勢、強化組織韌性的雙軸轉型-AI治理與永續治理論壇   | 6小時                                      |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
|   |   | 2025國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇  | 6小時                                      |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
|   | 中華民國公司經營暨永續發展協會                                     | 公司治理與證券法規-我國推動永續發展政策及證券相關法令規定  | 3小時                                      |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
| 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?                                     | ✓   | <p>本公司設有發言人及代理發言人，並於公司網站上設有投資人專區，並有設置連絡窗口，包含公司聯絡專線及信箱、客服專線、品牌官網及社群網站Facebook/Instagram等，與利害關係人建立良好之溝通管道，並妥適回應利害關係人所關切議題，定期(每年至少一次)報告董事會與各利害關係人溝通情形。</p> <p>本公司利害關係人關注之議題與溝通管道如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>利害關係人</th> <th>主要關注之議題</th> <th>溝通管道與頻率</th> <th>聯絡窗口</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事/<br/>股東/<br/>投資人/<br/>金融機構</td> <td>1.誠信經營與風險管理<br/>2.經營績效<br/>3.永續產品與服務<br/>4.產品品質管理與安全責任</td> <td>公布營業績(每月)<br/>季報(每季)<br/>年報(每年)<br/>電話/EMAIL(不定期)<br/>公文往來(不定期)</td> <td>發言人<br/>IR@shinybrands.com<br/>02-87121319</td> </tr> </tbody> </table>  | 利害關係人                                    | 主要關注之議題 | 溝通管道與頻率 | 聯絡窗口 | 董事/<br>股東/<br>投資人/<br>金融機構 | 1.誠信經營與風險管理<br>2.經營績效<br>3.永續產品與服務<br>4.產品品質管理與安全責任 | 公布營業績(每月)<br>季報(每季)<br>年報(每年)<br>電話/EMAIL(不定期)<br>公文往來(不定期) | 發言人<br>IR@shinybrands.com<br>02-87121319 | 無重大差異 |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
| 利害關係人   | 主要關注之議題   | 溝通管道與頻率  | 聯絡窗口                                     |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |
| 董事/<br>股東/<br>投資人/<br>金融機構  | 1.誠信經營與風險管理<br>2.經營績效<br>3.永續產品與服務<br>4.產品品質管理與安全責任 | 公布營業績(每月)<br>季報(每季)<br>年報(每年)<br>電話/EMAIL(不定期)<br>公文往來(不定期)  | 發言人<br>IR@shinybrands.com<br>02-87121319 |         |         |      |                            |   |   |  |       |  |                     |     |  |                 |                               |     |       |

| 評估項目 | 運作情形   |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因  |
|------|--|---|---|
|      | 是  | 否   |   |
|      |  | <p>摘要說明</p> <p>發言人/代理發言人(不定期)</p> <p>官網客服專區及 LINE 官方帳號一對一客服(即時)</p> <p>品牌社群媒體經營</p> <p>客戶滿意度調查(每年2次)</p> <p>促銷活動/禮券發放/電子郵件(不定期)</p> <p>勞資會議(每季)</p> <p>績效考核面談(每半年)</p> <p>員工申訴專線</p> <p>申訴信箱/Line(即時)</p> <p>總經理信箱(不定期)</p> <p>員工關懷(每月)</p> <p>拜訪/電話/會議/電子郵件/傳真(不定期)</p> <p>生產排程討論(每周)</p> <p>意見交流(每月2-4次)</p> <p>供應商現場稽核與輔導(每季4-8次)</p> <p>存貨管理(每年4-8次)</p> <p>電話/電子郵件/拜訪會議(不定期)</p> |   |
|      | <p>5.永續包材及循環經濟</p> <p>6.社會參與</p> <p>1.產品品質管理與安全責任</p> <p>2.資訊安全及隱私保障</p>                 | <p>消費者</p>  | <p>客服部</p> <p>esg@shinybrands.com</p> <p>02-87122362</p>            |
|      | <p>1.勞工關係與員工福利</p> <p>2.人才培育與職涯發展</p> <p>3.職業健康安全</p> <p>4.經營績效</p> <p>5.產品品質管理與安全責任</p> | <p>員工</p>   | <p>人力資源部</p> <p>hr@shinybrands.com</p>                              |
|      | <p>1.誠信經營與風險管理</p> <p>2.產品創新研發</p> <p>3.永續產品與服務</p> <p>4.供應鏈管理</p> <p>5.產品品質管理與安全責任</p>  | <p>供應商/代工廠</p>  | <p>研發部 薛協理</p> <p>採購部 許經理</p> <p>游經理</p> <p>esg@shinybrands.com</p> |
|      | <p>1.產品創新研發</p> <p>2.產品品質管理與安全責任</p> <p>3.誠信經營與風險管理</p> <p>4.社會參與</p> <p>5.供應鏈管理</p>     | <p>代理商/經銷商/通路商</p>  | <p>發言人</p> <p>IR@shinybrands.com</p> <p>02-87121319</p>             |

| 評估項目                         | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|------------------------------|------|---|----------------------|
|                              | 是    | 否   |                      |
|                              |      | <p>摘要說明</p> <p>公文/電子郵件/說明會(即時/不定期)主管機關政策宣導(不定期)</p> <p>發言人<br/>IR@shinybrands.com</p>   |                      |
|                              |      | <p>政府</p> <p>1.誠信經營與風險管理<br/>2.產品品質管理與安全責任<br/>3.客戶關係管理<br/>4.營運環境管理<br/>5.永續包材及循環經濟</p> <p>產學合作單位</p> <p>1.產品創新研發<br/>2.客戶關係管理<br/>3.產學合作<br/>4.誠信經營與風險管理<br/>5.經營績效</p> <p>研發部 薛協理/<br/>楊協理<br/>esg@shinybrands.com</p> |                      |
|                              |      | <p>媒體</p> <p>1.經營績效<br/>2.誠信經營與風險管理<br/>3.產品創新研發<br/>4.產品品質管理與安全責任<br/>5.客戶關係管理</p> <p>新聞稿/記者會/採訪活動(不定期)<br/>官網專區設立媒體聯絡人及信箱(即時)</p> <p>發言人<br/>IR@shinybrands.com</p>   |                      |
|                              |      | <p>社福團體/<br/>非營利組織</p> <p>1.氣候變遷因應<br/>2.永續包材及循環經濟<br/>3.社會參與<br/>4.誠信經營與風險管理<br/>5.經營績效</p> <p>出版 ESG 報告書(每年 1 次)<br/>電話/EMAIL(不定期)<br/>ESG 活動或專案合作(不定期)</p> <p>管理部 方經理<br/>esg@shinybrands.com</p>                      |                      |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?     | ✓    | 公司已委任富邦證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務及各項股務事宜。   | 無重大差異                |
| 七、資訊公開                       | ✓    | (一)本公司已架設網站，並依規定定期或不定期於公開資訊觀測站揭露相關資訊。   | (一)無重大差異             |
| (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?   | ✓    | (二)本公司已架設中、英文公司網站，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。每年度股東會及法人說明會資料亦已放置   | (二)無重大差異             |
| (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指 | ✓    |   |                      |

| 評估項目   | 運作情形   |  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|--|--|----------------------|
|  | 是  | 否  |                      |
| <p>定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？</p> <p>(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？</p>               | <p>於公司網站。</p> <p>(三)目前尚未能於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，本公司研議及努力中，未來將朝規定辦理。</p>   | <p>(三)本公司係依循【證券交易法】第36條於規定期限內公告並申報財務報告與各月份營運情形，尚無重大差異。</p> |                      |
| <p>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)？</p> | <p>(一)員工權益與僱員關懷：<br/>本公司秉持穩健、永續之經營理念，重視員工福利，依法成立職工福利委員會，辦理各項福利及員工旅遊補助事項，並定期舉辦健康檢查等醫療照護。<br/>本公司尊重人權，提供公平且適才適所之工作機會予應徵者及員工，不因其種族、信仰、宗教、黨派、性別、婚姻狀況、身心障礙或其他等非工作因素而予以歧視，於訓練、升遷、薪資及福利方面亦同。<br/>另外為營造母性友善關懷，並提供生育福利金及育嬰津貼等補助，塑造工作與家庭平衡的環境。<br/>本公司提供團體保險、員工分紅、年終獎金等福利措施，依勞工退休金條例提撥勞工退休金，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益，除定期召開勞資會議，讓員工溝通之管道暢外，並訂有各項管理辦法、工作規則以維護員工之權益。</p> <p>(二)投資者關係：<br/>本公司依法法令規定誠實公開資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益，並指定發言人及代理發言人回覆投資人諮詢，以維持企業與股東之良</p> | <p>(一)無重大差異</p> <p>(二)無重大差異</p>                            |                      |

| 評估項目                 | 運作情形      |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |      |      |                      |           |                       |                      |           |              |   |
|----------------------|-----------|---|----------------------|------|------|----------------------|-----------|-----------------------|----------------------|-----------|--------------|---|
|                      | 是         | 否   |                      |      |      |                      |           |                       |                      |           |              |   |
|                      |           | <p>性和諧關係。</p> <p>(三)供應商關係：<br/>公司與各供應商均保持良好互動聯繫，並不定期討論材料規格，提升品質，以創雙贏之合作方式。</p> <p>(四)利害關係人之權利：<br/>本公司與金融機構往來溝通，以財會部作為溝通管道；與供應商及客戶往來，分別以業務相關部門作為溝通管道，本公司亦委任富邦證券股份有限公司股務代理部處理股東及本公司利害關係人之相關建議等問題，若涉及法律問題，則將委請專業法律顧問及專人進行處理，以維護利害關係人之權益。</p> <p>(五)董事進修之情形：<br/>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。114年度本公司董事之進修課程如下：</p> <table border="1" data-bbox="842 539 1107 1473"> <thead> <tr> <th>主辦單位</th> <th>進修日期</th> <th>課程名稱</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>114/11/12</td> <td>強化組織韌性的雙軸轉型-AI治理與永續治理</td> </tr> <tr> <td>財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>114/08/12</td> <td>破定價機制國內外發展趨勢</td> </tr> </tbody> </table> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：<br/>本公司風險管理組織由董事會為風險管理之最高治理單位，審計委員會(風險管理委員會)協助董事會執行其風險管理職責，健全與強化風險管理機能，進行風險管理相關運作機制之監督，其下設風險管理小組，進行公司營運風險與新興風險的綜合評估，並每年至少一次向審計委員會及董事會報告風險管理運作情形。<br/>關於營運及財務之風險項目及因應措施，請參閱本年報第123~126頁「六、</p> | 主辦單位                 | 進修日期 | 課程名稱 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 114/11/12 | 強化組織韌性的雙軸轉型-AI治理與永續治理 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 114/08/12 | 破定價機制國內外發展趨勢 | <p>(三)無重大差異</p> <p>(四)無重大差異</p> <p>(五)無重大差異</p> <p>(六)無重大差異</p> |
| 主辦單位                 | 進修日期      | 課程名稱  |                      |      |      |                      |           |                       |                      |           |              |   |
| 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 114/11/12 | 強化組織韌性的雙軸轉型-AI治理與永續治理   |                      |      |      |                      |           |                       |                      |           |              |   |
| 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 114/08/12 | 破定價機制國內外發展趨勢  |                      |      |      |                      |           |                       |                      |           |              |   |

| 評估項目  | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因              |
|---|------|---|-----------------------------------|
|   | 是    | 否   |                                   |
|   |      | <p>最近年度及截至年報刊印日止風險事項之評估」。</p> <p>(七) 客戶政策之執行情形：<br/>本公司以專業技術團隊、明確產品市場定位不斷充實專業技能與客戶強化夥伴關係，共同創造附加價值。並訂有「客戶抱怨與退貨處理程序」，明訂客戶對產品申訴、抱怨或不滿意時之處理流程。公司為董事購買責任保險之情形：</p> <p>(八) 本公司已為董事購買責任保險，並於114年11月12日董事會報告相關承保資訊。</p> | <p>(七) 無重大差異</p> <p>(八) 無重大差異</p> |
| <p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>(一) 已改善情形：根據最近年度評估結果，本公司主要已改善的部分如下：<br/>永續報告書揭露事項：過去一年溫室氣體範疇三類別及年排放量及能源管理計畫。</p> <p>(二) 尚未得部分，未來優先加強事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司英文網站揭露主要股東名單、財務、業務及公司治理之相關資訊。</li> <li>2. 公司於五月底前召開股東常會。</li> <li>3. 定期進行員工滿意度調查，並於永續報告書揭露其實施情形及改善計畫。</li> <li>4. 制定溫室氣體減量管理政策，並於永續報告書揭露減量目標、推動措施及達成情形。</li> <li>5. 兩年度溫室氣體排放量皆取得外部驗證。</li> </ol> |      |   |                                   |

(四)薪酬委員會組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

| 身分別          | 條件  | 專業資格與經驗                             | 獨立性情形 | 兼任其他<br>公開發行<br>公司獨立<br>董事家數 |
|--------------|-----|-------------------------------------|-------|------------------------------|
|              | 姓名  |                                     |       |                              |
| 召集人暨<br>獨立董事 | 王惟怡 | 請參閱第 8 頁「4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。 |       | 1                            |
| 獨立董事         | 陳偉航 |                                     |       | 無                            |
| 獨立董事         | 洪欣儒 |                                     |       | 無                            |
| 獨立董事         | 陳淑珠 |                                     |       | 無                            |

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：第四屆任期為 113 年 07 月 16 日至 116 年 07 月 15 日。

本公司最近年度(114 年度)及 115 年度截至年報刊印日止，薪資報酬委員會共開會 7 次

(A)，委員出席情形如下：

| 職稱  | 姓名  | 實際出席<br>次數(B) | 委託出席<br>次數 | 實際出席率(%)<br>(B/A) | 備註 |
|-----|-----|---------------|------------|-------------------|----|
| 召集人 | 王惟怡 | 5             | 2          | 71%               |    |
| 委員  | 陳偉航 | 7             | -          | 100%              |    |
| 委員  | 洪欣儒 | 7             | -          | 100%              |    |
| 委員  | 陳淑珠 | 7             | -          | 100%              |    |

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會之職責：

為落實公司治理，並健全董事及經理人薪資報酬制度委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權並將所提建議交董事會討論：

(1)定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

二、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。

三、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。

(3)薪資報酬委員會開會資訊

本公司薪資報酬委員會最近一年開會、檢討與評估本公司薪資報酬資訊如下:

| 薪資報酬委員會日期 | 期別     | 議案內容                           | 決議結果                         | 公司對薪資報酬委員會意見之處理            |
|-----------|--------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| 114/01/17 | 第四屆第二次 | 本公司一一三年度經理人年終獎金發放案             | 全體出席<br>委員一致<br>同意決議<br>照案通過 | 依法提請董事會決議，全體出席董事一致同意決議照案通過 |
| 114/03/11 | 第四屆第三次 | 本公司一一三年度員工及董事酬勞分派案             |                              |                            |
|           |        | 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案 |                              |                            |
|           |        | 本公司一一四年度經理人調薪案                 |                              |                            |
|           |        | 本公司經理人委任案                      |                              |                            |
| 114/05/13 | 第四屆第四次 | 本公司委任之經理人薪資報酬案                 |                              |                            |
| 114/08/12 | 第四屆第五次 | 本公司一一三年度經理人員工酬勞分派案             |                              |                            |
|           |        | 擬訂發行一一四年度員工認股權憑證相關事宜案          |                              |                            |
| 114/12/17 | 第四屆第六次 | 本公司經理人職務異動案                    |                              |                            |
| 115/01/30 | 第四屆第七次 | 本公司一一四年度經理人年終獎金發放案             |                              |                            |
| 115/03/06 | 第四屆第八次 | 本公司一一四年度員工及董事酬勞分派案             |                              |                            |
|           |        | 檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案 |                              |                            |
|           |        | 本公司一一五年度經理人調薪案                 |                              |                            |

(五)提名委員會成員資料及運作情形資訊

1.提名委員會成員委任資格條件

| 身分別  | 姓名  | 條件 | 專業資格與經驗                             | 獨立性情形 | 兼任其他<br>公開發行<br>公司獨立<br>董事家數 |
|--|-----|----|-------------------------------------|-------|------------------------------|
| 召集人暨<br>獨立董事   | 王惟怡 |    | 請參閱第 8 頁「4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。 |       | 1                            |
| 獨立董事   | 陳偉航 |    |                                     |       | 無                            |
| 獨立董事   | 洪欣儒 |    |                                     |       | 無                            |
| 獨立董事   | 陳淑珠 |    |                                     |       | 無                            |
| 總經理  | 楊尚軒 |    |                                     |       | 無                            |
| 其他應記載事項：<br>提名委員會之職責：<br>本委員會應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：<br>一、制定董事會成員及高階經理人所需之專業知識、技術、經驗及性別等多元化背景暨獨立性之標準，並據以覓尋、審核及提名董事及高階經理人候選人。<br>二、建構及發展董事會及各委員會之組織架構，進行董事會、各委員會、各董事及高階經理人之績效評估，並評估獨立董事之獨立性。<br>三、訂定並定期檢討董事進修計畫及董事與高階經理人之繼任計畫。<br>四、其他董事會決議由本委員會辦理之事項。 |     |    |                                     |       |                              |

## 2.提名委員會運作情形資訊

(1)本公司之提名委員會委員計5人。

(2)本屆委員任期：第一屆任期為113年11月8日至116年07月15日。

本公司最近年度(114年度)及115年度截至年報刊印日止，提名委員會共開會3次(A)，委員出列席情形如下：

| 職稱  | 姓名  | 專業資格與經驗 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%) (B/A) | 備註 |
|-----|-----|---------|-----------|--------|----------------|----|
| 召集人 | 王惟怡 | 會計或財務專長 | 3         | -      | 100%           |    |
| 委員  | 陳偉航 | 企業經營管理  | 3         | -      | 100%           |    |
| 委員  | 洪欣儒 | 法務      | 3         | -      | 100%           |    |
| 委員  | 陳淑珠 | 企業經營管理  | 3         | -      | 100%           |    |
| 委員  | 楊尚軒 | 企業經營管理  | 3         | -      | 100%           |    |

## (3)提名委員會開會資訊

| 提名委員會日期   | 期別     | 議案內容   | 決議結果             | 公司對提名委員會意見之處理              |
|-----------|--------|--|------------------|----------------------------|
| 114/03/11 | 第一屆第一次 | 本公司一一三年度董事會及功能性委員會績效評估結果<br>本公司「公司治理實務守則」修訂案 | 全體出席委員一致同意決議照案通過 | 依法提請董事會決議，全體出席董事一致同意決議照案通過 |
| 114/12/17 | 第一屆第二次 | 本公司經理人職務異動案                                  |                  |                            |
| 115/03/06 | 第一屆第三次 | 本公司一一四年度董事會及功能性委員會績效評估結果                     |                  |                            |

(六)推動永續發展執行情形及與上市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      |   | 與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |
|--|-----------|---|-----------------------|------|------|-------|--------|-----------|-----------------|------|--------|-----------|---------------|-----|--------|-----------|-----------------|------|-------|
|  | 是         | 否   |                       |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |
| 一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權階層處理，及董事會督導情形？ | ✓         | <p>摘要說明</p> <p>本公司於112年8月14日之董事會決議設置企業永續發展委員會，委員會成員均由獨立董事擔任，任期與董事會任期相同。</p> <p>與董事會資格與經驗請詳本年報第8頁「4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」說明。</p> <p>企業永續發展委員會負責擬定公司永續發展政策，包含永續治理、誠信經營、環境與社會面之目標、策略與執行方案之制定，針對執行成效檢討、追蹤與修訂，並定期(至少一年一次)向董事會報告目標制定及執行進度。董事會主要負責決議企業永續發展委員會審議通過的政策及次年度執行計畫。</p> <p>114年度企業永續發展委員會運作及提報董事會情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>期別</th> <th>開會日期</th> <th>議案內容</th> <th>董事會決議</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>第二屆第3次</td> <td>114/08/12</td> <td>113年企業永續報告書執行成果</td> <td>照案通過</td> </tr> <tr> <td>第二屆第4次</td> <td>114/11/12</td> <td>「永續發展實務守則」修訂案</td> <td>無異議</td> </tr> <tr> <td>第二屆第5次</td> <td>114/12/17</td> <td>115年度永續發展與ESG計劃</td> <td>照案通過</td> </tr> </tbody> </table> | 期別                    | 開會日期 | 議案內容 | 董事會決議 | 第二屆第3次 | 114/08/12 | 113年企業永續報告書執行成果 | 照案通過 | 第二屆第4次 | 114/11/12 | 「永續發展實務守則」修訂案 | 無異議 | 第二屆第5次 | 114/12/17 | 115年度永續發展與ESG計劃 | 照案通過 | 無重大差異 |
| 期別   | 開會日期      | 議案內容  | 董事會決議                 |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |
| 第二屆第3次   | 114/08/12 | 113年企業永續報告書執行成果   | 照案通過                  |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |
| 第二屆第4次   | 114/11/12 | 「永續發展實務守則」修訂案   | 無異議                   |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |
| 第二屆第5次   | 114/12/17 | 115年度永續發展與ESG計劃   | 照案通過                  |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |
| 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？   | ✓         | <p>為強化公司治理，健全風險管理機能，以達組織永續經營之目的，本公司依董事會通過之「風險管理政策與程序」，由審計委員會(風險管理委員會)協助董事會執行其風險管理職責。</p> <p>審計委員會(風險管理委員會)下設風險管理小組，由行政管理處副總擔任召集人及各單位最高主管組</p>   | 無重大差異                 |      |      |       |        |           |                 |      |        |           |               |     |        |           |                 |      |       |

| 推動項目                                      | 執行情形 |   | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|------------------------|
|   | 是    | 否 |                        |
|   |      |   |                        |
|   |      |   |                        |
| 三、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？                 | ✓    |   | (一)無重大差異               |
| (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？   | ✓    |   | (二)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？ | ✓    |   | (三)無重大差異               |

成，負責風險管理推動與執行，就重大性原則對營運環境、社會及公司治理議題進行評估，依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略，並定期(每年至少一次)向審計委員會及董事會報告當年度之風險管理運作情形。

114年度風險管控制作業檢討已於114年12月17日之董事會會議報告，並提出風險評估以使董事會成員能夠督導管理階層對公司各項風險之掌握及因應。

(一)本公司主要從事研發及銷售，營業活動中無產生特殊汙染。為善盡保護地球環境的社會責任，均遵行環保規範，訂定環境管理目標，有關之環境管理資訊請參閱永續報告書CH3.2.營運環境管理。

(二)依據環保署公告《網際網路購物包裝限制使用對象及實施方式》規範，本公司積極落實法規遵循與永續包材管理，並已對包材重量量績績效資訊進行有限確信審查，未來將持續以「不影響顧客體驗與產品品質」為目標之下深化綠色設計策略，朝向包材減量、循環利用與創新應用三軸並進，持續精進並強化整體綠色包裝管理績效，展現公司在環境責任上的積極作為與長期承諾，有關之各項包材使用統計請參閱永續報告書CH3.3.永續供應鏈。

(三)本公司企業永續發展委員會綜合分析各風險與機會之發生可能性與影響程度(財務影響)，鑑別出各項氣候相關議題之風險與機會等級及因應措施。

| 推動項目   | 執行情形 |   | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因   |
|--|------|---|--|
|  | 是    | 否 |  |
| (四)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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | ✓    | 否 | 氣候變遷相關風險與機會之評估及因應措施請參詳本報附表二之二之三。<br>(四) 1.本公司溫室氣體盤查結果、確信情形、減量政策，請參詳本報附表二之二之三。<br>2.本公司水資源依不同公司別及營業據點有不同的主要水資源與用途。本公司秉持不浪費水資源，透過新人訓練、員工講座時間宣導節約用水觀念，持續朝向定年減少人均用水量1至2%為目標前行，相關資訊請參閱永續報告書CH3.2.營運環境管理。<br>3.本公司致力落實廢棄物減量，也透過各部門陸續設立短、中、長期永續目標，讓新品在研發時便納入再生、永續包材之核心理念，期盼從根本出發達到源頭減量的願景，相關資訊請參閱永續報告書CH3.2.營運環境管理。 |
| 四、社會議題<br>(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？               | ✓    | 否 | (一) 為善盡企業社會責任，保障全體同仁基本人權，本公司恪遵營運所在地之勞動相關法規並制定【人權政策暨人權盡職調查制度】，由人力資源管理處進行人權保障及勞動政策及執行相關措施，保障員工合法權利，遵循「國際人權法典」、「聯合國全球盟約」、「聯合國工商企業與人權指導原則」、「國際勞工組織(ILO)工作基本原則與權利宣言」、「經濟合作暨發展組織責任(OECD)跨國企業指導綱領」、「經濟合作暨發展組織責任(OECD)商業行為盡職調查指南」等國際公認之人權標準，杜絕任何侵犯及違反人權的行為。<br>另，為提供人員(包含受雇者、派遣勞工、技術                                 |

| 推動項目  | 執行情形 |   | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因   |
|---|------|---|--|
|   | 是    | 否 |  |
| (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? | 是    | 否 | <p>生及實習生)及求職者免於性騷擾之工作及服務環境,並採取適當之預防、糾正、懲戒及處理措施,以維護當事人權益及隱私,本公司係有訂定【個人資料保護管理辦法】及【性騷擾防治辦法】作為人權風險減緩措施,詳本年第110~112頁「五、勞資關係」及永續報告書CH4.2.幸福職場。</p> <p>(二)員工福利措施<br/>本公司依法設有職工福利委員會,定期每月提撥福利金為同仁規劃並提供優質的各項福利,詳本年第110~112頁「五、勞資關係」及永續報告書CH4.2.幸福職場。</p> <p>2.員工薪酬<br/>本公司薪酬包含本薪、津貼、獎金與員工分紅,依照工作職掌、核心職能、績效表現、市場狀況、未來發展等因素支付,不因其種族、信仰、宗教、黨派、性別、婚姻狀況、身心障礙或其他等非工作因素而有差別待遇,且訂有「績效管理辦法」,每年依公司整體營運狀況、員工工作能力及表現,檢視或擬定合理薪資報酬之調薪與激勵員工措施。</p> <p>依公司章程,本公司年度如有獲利,應提撥不低於2%為員工酬勞,由董事會決議以股票或現金分派發放。分派酬勞情形,詳本年第73頁「(五)員工、董事酬勞」及永續報告書CH4.2.幸福職場。</p> |

| 推動項目   | 執行情形 |   | 與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|-----------------------|
|  | 是    | 否 |                       |
| (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？                                 | ✓    |   | (三)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？   | ✓    |   | (四)無重大差異              |
| (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標準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ | ✓    |   | (五)無重大差異              |

| 推動項目   | 執行情形 |   | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|------------------------|
|  | 是    | 否   |                        |
| (六)公司是否訂定供應工商管理政策，要求供應工商在環保、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) 本公司係有建立「廠商管理辦法」及「供應工商稽核管理標準作業程序」作為對廠商的管理及監控規範。<br>與供應工商交易合作前，本公司係會執行供應商評估，以「技術力」、「背景」、「資格能力」、「道德與誠信」(包含環保、職業安全衛生或勞動人權等議題)等方面進行審核，依廠商性質必要取得品質保證及合作承諾書等相關文件後始可交易；後續定期每年亦對有交易之供應商就「品質制度」及「經營管理」兩方面進行評核與分級，決定是否持續交易。<br>本公司在供應工商管理上積極採取更負責任的採購實務，包含但不限於在新進供應商的篩選過程中之，透過索取其環境管理或其他永續管理驗證之相關證書(例如ISO 14000系列)，或其他相關永續管理措施，了解其當前各層面的永續績效與方向，作為未來與供應商溝通，以及深化相關規範的依據，相關資訊請參閱永續報告書CH3.3永續供應鏈。 | (六)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？                    | ✓    | 本公司依據國際通用之報告書編製指引(GRI Standards)編製永續報告書，經由安永聯合會計師事務所依據中華民國確信準則第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限確信(Limited assurance)，並公開於本公司網站。  | 無重大差異                  |
| 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：本公司在永續發展實務運作上與「上市上櫃公司永續發展實務守則」並無重大差異。 |      |   |                        |
| 七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：<br>1. 節能設備、能源管理計畫及執行情形；請參閱永續報告書 CH3.2.營運環境管理。<br>2. 智慧財產管理執行情形：  |      |   |                        |

| 推動項目  | 執行情形  |   | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---|---|------------------------|
|   | 是   | 否 |                        |
| <p>為有效管理本公司智慧財產權，依據智慧財產權相關法律（包括但不限於專利法、商標法、著作權法、營業秘密法等），與公司營運策略及目標，訂立智慧財產權管理辦法，作為本公司智慧財產權管理實施之依據；並配合公司營運及內外情勢變化，逐年檢討修訂。114年度執行情形詳下表(已於115年1月30日報告董事會)</p> | <p>摘要說明</p>   |   |                        |
| 項目  | 期間：自 114/1/1-114/12/31  |   |                        |
| 1 專利權   | 本集團於全球取得專利已獲准且仍保有共 14 件。114 年度新增 4 件，淘汰專利 5 件。  |   |                        |
| 2 商標權   | 本集團於全球商標獲證總數(存續中)已累積至 534 件。尚在申請 20 件；放棄/撤銷 35 件。   |   |                        |
| 3 著作權   | 本期無新登記及淘汰之情形。本集團於全球登記成功已累積至 17 件。   |   |                        |
| 4 智財維護(侵權案件)  | 114 年度接獲或處理侵權案件共 3 件。   |   |                        |
| 5 智財教育訓練  | 針對新進人員共辦理 4 場教育訓練；針對在職人員共辦理 1 場教育訓練。  |   |                        |
| 3. 職場多元化及推動性別平等政策   | <p>本公司係有訂定「人權承諾政策」及「性騷擾防治辦法」，禁止僱用童工，禁止強迫勞動，並落實職場多元性，秉持開放、公平的原則，不因個人性別、種族、社經地位、年齡、婚姻、家庭狀況、語言、宗教、黨派、國籍、容貌、五官、身心障礙等，有任何差別待遇之語言、態度及行為。消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，禁止騷擾、尊重隱私、致力營造一個機會均等、有尊嚴、安全、平等、免於歧視與騷擾之工作環境。確保僱用政策無差別待遇，落實僱用、薪酬福利、訓練、考評與升遷機會之公平，且提供有效、適當之申訴機制，避免並回應危害員工權益之事件，致力營造平等任用、免於歧視與騷擾之工作環境。當年度落實該政策之具體情形請參閱永續報告書 CH4.1.1.人力資源發展。</p> |   |                        |
| 4. 114 年度企業永續發展 (ESG) 之具體推動計畫與實施成效：請參閱永續報告書 CH0.永續發展與願景。  |   |   |                        |

上櫃公司氣候相關資訊  
1 氣候相關資訊執行情形

| 執行情形                                      |  |   |   |      |         |  |  |   |   |    |   |   |                            |
|---|--|---|---|------|---------|--|--|---|---|----|---|---|----------------------------|
| 項目  |  |   |   |      |         |  |  |   |   |    |   |   |                            |
| 1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。            | <p>本公司董事會為氣候風險管理之最高單位，董事會轄下成立「企業永續發展委員會」，由董事會授權具備企業永續專業知識與能力之獨立董事所組成，依「永續發展實務守則」及企業永續發展委員會組織規程，委員會針對環境(E)、社會(S)及治理(G)各面向的議題辨別與集團營運相關的風險與機會，制定永續策略與年度計畫，並提報董事會。</p>   |   |   |      |         |  |  |   |   |    |   |   |                            |
| 2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。 | <table border="1"> <thead> <tr> <th>短期</th> <th>風險與機會</th> <th>因應措施</th> <th>對財務業務影響</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td> <p>◆風險：<br/>因應低碳轉型趨勢與永續消費意識提升，各品牌因導入低碳包裝材料以及建立產品回收機制，進而增加研發和營運成本。</p> <p>◆機會：<br/>與通路商合作，建立低碳物流配送模式，降低運輸成本與碳排放，擴大市場機會與消費者信任。</p> </td> <td> <p>◆風險：<br/>1.由商品開發部門自產品研發階段即朝向減少(源頭減量)、共同使用同款包裝材料理念設計產品。<br/>2.攜手供應鏈廠商持續開發與調整具低碳、高度可回收性質包裝材料及產品。</p> <p>◆機會：<br/>品牌與通路商合作，雙方共同降低碳排放及運輸成本、更能優化電商服務品質，創造低碳商品物流模式，有效減少碳足跡的產生。</p> </td> <td> <p>◆風險：<br/>研發與營運成本提升。</p> <p>◆機會：<br/>市場與消費者需求提升、取得新市場及集團商譽。</p> </td> </tr> <tr> <td>中期</td> <td> <p>◆風險：<br/>消費者反應希望能夠購買低碳永續商品，若未符合消費者要求，可能失去部分現有市場。</p> </td> <td> <p>◆風險：<br/>1.在不影響產品品質與功效為前提下，針對新品、既有商品，全面使用具FCS、PEFC 認證之包材，逐步使用PCR 材質或可回收之瓶子。<br/>2.針對供應商訂定納入永續相關績效評鑑指標，並定期前往隨機抽查。</p> </td> <td> <p>◆風險：<br/>研發與營運成本提升。</p> </td> </tr> </tbody> </table> | 短期  | 風險與機會   | 因應措施 | 對財務業務影響 |  | <p>◆風險：<br/>因應低碳轉型趨勢與永續消費意識提升，各品牌因導入低碳包裝材料以及建立產品回收機制，進而增加研發和營運成本。</p> <p>◆機會：<br/>與通路商合作，建立低碳物流配送模式，降低運輸成本與碳排放，擴大市場機會與消費者信任。</p> | <p>◆風險：<br/>1.由商品開發部門自產品研發階段即朝向減少(源頭減量)、共同使用同款包裝材料理念設計產品。<br/>2.攜手供應鏈廠商持續開發與調整具低碳、高度可回收性質包裝材料及產品。</p> <p>◆機會：<br/>品牌與通路商合作，雙方共同降低碳排放及運輸成本、更能優化電商服務品質，創造低碳商品物流模式，有效減少碳足跡的產生。</p> | <p>◆風險：<br/>研發與營運成本提升。</p> <p>◆機會：<br/>市場與消費者需求提升、取得新市場及集團商譽。</p> | 中期 | <p>◆風險：<br/>消費者反應希望能夠購買低碳永續商品，若未符合消費者要求，可能失去部分現有市場。</p> | <p>◆風險：<br/>1.在不影響產品品質與功效為前提下，針對新品、既有商品，全面使用具FCS、PEFC 認證之包材，逐步使用PCR 材質或可回收之瓶子。<br/>2.針對供應商訂定納入永續相關績效評鑑指標，並定期前往隨機抽查。</p> | <p>◆風險：<br/>研發與營運成本提升。</p> |
| 短期  | 風險與機會  | 因應措施  | 對財務業務影響   |      |         |  |  |   |   |    |   |   |                            |
|   | <p>◆風險：<br/>因應低碳轉型趨勢與永續消費意識提升，各品牌因導入低碳包裝材料以及建立產品回收機制，進而增加研發和營運成本。</p> <p>◆機會：<br/>與通路商合作，建立低碳物流配送模式，降低運輸成本與碳排放，擴大市場機會與消費者信任。</p>   | <p>◆風險：<br/>1.由商品開發部門自產品研發階段即朝向減少(源頭減量)、共同使用同款包裝材料理念設計產品。<br/>2.攜手供應鏈廠商持續開發與調整具低碳、高度可回收性質包裝材料及產品。</p> <p>◆機會：<br/>品牌與通路商合作，雙方共同降低碳排放及運輸成本、更能優化電商服務品質，創造低碳商品物流模式，有效減少碳足跡的產生。</p> | <p>◆風險：<br/>研發與營運成本提升。</p> <p>◆機會：<br/>市場與消費者需求提升、取得新市場及集團商譽。</p> |      |         |  |  |   |   |    |   |   |                            |
| 中期  | <p>◆風險：<br/>消費者反應希望能夠購買低碳永續商品，若未符合消費者要求，可能失去部分現有市場。</p>  | <p>◆風險：<br/>1.在不影響產品品質與功效為前提下，針對新品、既有商品，全面使用具FCS、PEFC 認證之包材，逐步使用PCR 材質或可回收之瓶子。<br/>2.針對供應商訂定納入永續相關績效評鑑指標，並定期前往隨機抽查。</p>   | <p>◆風險：<br/>研發與營運成本提升。</p>  |      |         |  |  |   |   |    |   |   |                            |

|                               |  |   |  |   |
|-------------------------------|--|---|--|---|
|                               |  | <p><b>風險與機會</b></p> <p>◆機會：<br/>針對美妝、保健領域及早投入永續佈局，降低產品碳足跡並提升企業形象，增加商品競爭力。</p> <p>◆風險：<br/>因應政府、社區環境意識高漲，集團若有環境相關負面訊息，需投入人力回應且甚至恐有停工危機，影響產能與營收。</p> <p>◆機會：<br/>因應極端氣候使水資源匱乏問題，持續開發含低水量商品，開創氣候變遷調適方案新市場。</p>   | <p><b>因應措施</b></p> <p>3.持續投入環境永續新品研發、改良，確保產品時時符合市場消費需求。</p> <p>◆機會：<br/>持續投入綠色包材及相關結構性美妝保健品研發，增進消費者青睞。</p> <p>◆風險：<br/>逐年規劃並投入各項永續倡議、ISO系統導入，擴大企業綠色競爭力，增進利害關係人重視之各項企業認同感，進而提升商譽。</p> <p>◆機會：<br/>結合集團自有品牌與無工廠化優勢，攜手整合供應鏈導向綠色產品，助力帶動整題營運增長。</p> | <p><b>對財務業務影響</b></p> <p>◆機會：<br/>市場與消費者需求提升。</p> <p>◆風險：<br/>集團商譽受損、營收減少。</p> <p>◆機會：<br/>營運成本降低，促使營收成長。</p> |
| <p>3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> | <p><b>極端氣候事件</b></p> <p>極端天氣事件發生頻率與嚴重度提升，導致部分低窪地區供應高設備修頻率增加、產能下降，影響原本供貨與應對能力，進而影響生產。</p> | <p><b>轉型行動</b></p> <p>A. 除既有位於台灣中區之主力代工廠與廠址相較低窪地區之供應商外，亦尋求其它縣市優質供應商進行合作。</p> <p>B. 採多元產品上市，以分散商品種類避免風險集中。</p> <p>C. 推動企業自身與供應商設置二號緊急發電機，或導入不斷電系統相關緊急措施。</p> <p>D. 定期展開防颱、防洪及緊急應變能力演練。</p> <p>E. 事前運用線上、自購軟體模擬防災/防災評估。</p> <p>F. 辦公室各項資產及設備逐步汰換節能設備，持續提升電器能源使用效率。</p> <p>G. 持續推動和落實辦公室節約用水、用電政策。</p> | <p><b>對財務之影響</b></p> <p>對企業營運與保險之成本提升。</p>   |   |

| 項目  | 執行情形  |    |           |      |  |
|---|---|----|-----------|------|--|
| <p>4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p>                    | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%; text-align: center;">類別</td> <td style="text-align: center;">執行方向與管理行動</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">風險管理</td> <td> <p>◆氣候風險的鑑別和評估流程與管理流程：<br/>現行軒郁國際之氣候風險鑑別與評估管理流程，已自 2024 年整合於集團既有之《風險管理政策與程序》。此外，並同步由企業永續發展委員會主導、委由執行秘書邀請各部門進行風險鑑別。最終將依據鑑別結果，提出因應策略及管理目標；相關單位亦持續不定期向企業永續發展委員會報告氣候相關風險，將各面向整合與定期追蹤管考執行情形。</p> </td> </tr> </table>   | 類別 | 執行方向與管理行動 | 風險管理 | <p>◆氣候風險的鑑別和評估流程與管理流程：<br/>現行軒郁國際之氣候風險鑑別與評估管理流程，已自 2024 年整合於集團既有之《風險管理政策與程序》。此外，並同步由企業永續發展委員會主導、委由執行秘書邀請各部門進行風險鑑別。最終將依據鑑別結果，提出因應策略及管理目標；相關單位亦持續不定期向企業永續發展委員會報告氣候相關風險，將各面向整合與定期追蹤管考執行情形。</p>              |
| 類別  | 執行方向與管理行動   |    |           |      |  |
| 風險管理  | <p>◆氣候風險的鑑別和評估流程與管理流程：<br/>現行軒郁國際之氣候風險鑑別與評估管理流程，已自 2024 年整合於集團既有之《風險管理政策與程序》。此外，並同步由企業永續發展委員會主導、委由執行秘書邀請各部門進行風險鑑別。最終將依據鑑別結果，提出因應策略及管理目標；相關單位亦持續不定期向企業永續發展委員會報告氣候相關風險，將各面向整合與定期追蹤管考執行情形。</p>   |    |           |      |  |
| <p>5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p>  | <p>本集團使用國際能源署(IEA)於 2025 年發布之《全球能源展望 2025(WEO 2025)》、2025 年行政法人國家災害防救科技中心—氣候變遷災害風險調適平台(Dr.A)，同時選定政府間氣候變遷專門委員會(IPCC)於 2021 年發布之《第一工作小組第六次氣候變遷評估報告(IPCC AR6 WG1)》SSP5-8.5 永續性氣候情境，與 2050 淨零排放情境(NZE)等文獻，進行公司面對氣候變遷風險之韌性及其他多種情境模擬分析。其中於韌性在財務風險與機會影響部分，在應用上述多項情境分析後，得出下列相關作為：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆擴大網路/海外銷售站點、代理經銷及直播主/平台增加，有效分散實體風險且不易受到氣候影響衝擊；</li> <li>◆除既有位於台灣中區之主力代工廠與廠址相較低窪地區之供應商外，亦尋求其它縣市優質供應商進行合作。</li> </ul> <p>顯示軒郁集團在面臨氣候變遷之韌性時，對於各項經營風險因子與財務影響，有著正面的潛在機會。</p> |    |           |      |  |
| <p>6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p> | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%; text-align: center;">類別</td> <td style="text-align: center;">執行方向與管理行動</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">策略</td> <td> <p>◆短、中、長期風險與機會<br/>軒郁國際彙整國際報告與同業分析，並納入我國 2022 年 3 月發布之「2050 淨零排放政策路徑藍圖」做為集團策略擬定之借鑑，同步依據產業特性、國家政策、國際情勢等多角度，設立短、中、長期之最適目標。並定期參照國內外之最新數據資訊，鑑別與調整因氣候變遷可能受到的相關風險與機會，並依照各議題分析結果，時刻掌握各階段軒郁可能遭遇之實體、轉型風險與機會。</p> </td> </tr> </table>                              | 類別 | 執行方向與管理行動 | 策略   | <p>◆短、中、長期風險與機會<br/>軒郁國際彙整國際報告與同業分析，並納入我國 2022 年 3 月發布之「2050 淨零排放政策路徑藍圖」做為集團策略擬定之借鑑，同步依據產業特性、國家政策、國際情勢等多角度，設立短、中、長期之最適目標。並定期參照國內外之最新數據資訊，鑑別與調整因氣候變遷可能受到的相關風險與機會，並依照各議題分析結果，時刻掌握各階段軒郁可能遭遇之實體、轉型風險與機會。</p> |
| 類別  | 執行方向與管理行動   |    |           |      |  |
| 策略  | <p>◆短、中、長期風險與機會<br/>軒郁國際彙整國際報告與同業分析，並納入我國 2022 年 3 月發布之「2050 淨零排放政策路徑藍圖」做為集團策略擬定之借鑑，同步依據產業特性、國家政策、國際情勢等多角度，設立短、中、長期之最適目標。並定期參照國內外之最新數據資訊，鑑別與調整因氣候變遷可能受到的相關風險與機會，並依照各議題分析結果，時刻掌握各階段軒郁可能遭遇之實體、轉型風險與機會。</p>  |    |           |      |  |

| 項目   | 執行情形   |    |  |       |  |
|--|--|----|--|-------|--|
| <p>6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p>   | <p style="text-align: center;"><b>執行方向與管理行動</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%; text-align: center; vertical-align: middle;">類別</td> <td> <p>◆ 評估氣候風險與機會所使用之指標、溫室氣體排放和相關風險</p> <p>軒郁國際自 2023 年起正式導入溫室氣體盤查(ISO 14064-1:2018)，以軒郁國際總部辦公室、香港實驗室、新普利總部辦公室、新普利保健實驗室為組織邊界，揭露類別一、類別二與部分類別四的溫室氣體排放總量。2024 年起，我們更進一步擴大盤查邊界，除上述既定範圍外，更首次計劃納入旗下重要子公司阿原 YUAN 工作室，範圍涵蓋阿原紅樹林辦公室、阿原石門廠區(北海明珠)以及阿原金山辦公室，確保集團對整體碳排放的掌握更加全面。</p> <p>此外，集團也已同步於 2025 年 Q3 首度取得第三方驗證單位 BSI 之查證聲明書(2024 年度)，領先同業與法規要求，以鑑我們對氣候之風險與機會的重視。</p> <p>未來，軒郁國際將持續強化溫室氣體、水電與廢棄物管理等面向，建立氣候風險與機會的關鍵管理指標 (包含：用電量、用水量、減碳目標之設定...等)，掌握能資源的使用情形。期盼能透過逐步擴大自身及供應鍵的盤查範圍，來檢視集團在環境面之績效目標，並積極尋找各項潛在的減碳機會與碳排放風險，以實踐永續發展的承諾。</p> </td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; vertical-align: middle;">指標與目標</td> <td></td> </tr> </table> | 類別 | <p>◆ 評估氣候風險與機會所使用之指標、溫室氣體排放和相關風險</p> <p>軒郁國際自 2023 年起正式導入溫室氣體盤查(ISO 14064-1:2018)，以軒郁國際總部辦公室、香港實驗室、新普利總部辦公室、新普利保健實驗室為組織邊界，揭露類別一、類別二與部分類別四的溫室氣體排放總量。2024 年起，我們更進一步擴大盤查邊界，除上述既定範圍外，更首次計劃納入旗下重要子公司阿原 YUAN 工作室，範圍涵蓋阿原紅樹林辦公室、阿原石門廠區(北海明珠)以及阿原金山辦公室，確保集團對整體碳排放的掌握更加全面。</p> <p>此外，集團也已同步於 2025 年 Q3 首度取得第三方驗證單位 BSI 之查證聲明書(2024 年度)，領先同業與法規要求，以鑑我們對氣候之風險與機會的重視。</p> <p>未來，軒郁國際將持續強化溫室氣體、水電與廢棄物管理等面向，建立氣候風險與機會的關鍵管理指標 (包含：用電量、用水量、減碳目標之設定...等)，掌握能資源的使用情形。期盼能透過逐步擴大自身及供應鍵的盤查範圍，來檢視集團在環境面之績效目標，並積極尋找各項潛在的減碳機會與碳排放風險，以實踐永續發展的承諾。</p> | 指標與目標 |  |
| 類別   | <p>◆ 評估氣候風險與機會所使用之指標、溫室氣體排放和相關風險</p> <p>軒郁國際自 2023 年起正式導入溫室氣體盤查(ISO 14064-1:2018)，以軒郁國際總部辦公室、香港實驗室、新普利總部辦公室、新普利保健實驗室為組織邊界，揭露類別一、類別二與部分類別四的溫室氣體排放總量。2024 年起，我們更進一步擴大盤查邊界，除上述既定範圍外，更首次計劃納入旗下重要子公司阿原 YUAN 工作室，範圍涵蓋阿原紅樹林辦公室、阿原石門廠區(北海明珠)以及阿原金山辦公室，確保集團對整體碳排放的掌握更加全面。</p> <p>此外，集團也已同步於 2025 年 Q3 首度取得第三方驗證單位 BSI 之查證聲明書(2024 年度)，領先同業與法規要求，以鑑我們對氣候之風險與機會的重視。</p> <p>未來，軒郁國際將持續強化溫室氣體、水電與廢棄物管理等面向，建立氣候風險與機會的關鍵管理指標 (包含：用電量、用水量、減碳目標之設定...等)，掌握能資源的使用情形。期盼能透過逐步擴大自身及供應鍵的盤查範圍，來檢視集團在環境面之績效目標，並積極尋找各項潛在的減碳機會與碳排放風險，以實踐永續發展的承諾。</p>   |    |  |       |  |
| 指標與目標  |  |    |  |       |  |
| <p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p>  | <p>本集團尚未導入內部碳定價機制。</p>   |    |  |       |  |
| <p>8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放等資訊；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>軒郁集團自 2023 年起正式導入溫室氣體盤查(ISO 14064-1:2018)，以軒郁國際總部辦公室、香港實驗室、新普利總部辦公室、新普利保健實驗室為組織邊界，揭露類別一、類別二與部分範疇三(類別四)的溫室氣體排放總量。2024 年起，我們更進一步擴大盤查邊界範圍，首次納入旗下重要子公司阿原 YUAN 工作室，除上述既定範圍外更涵蓋阿原紅樹林辦公室、阿原石門廠區(北海明珠)以及阿原金山辦公室，確保集團對整體碳排放的掌握更加全面。此外，集團也已同步於 2025 年 Q3 首度取得第三方驗證單位 BSI 之查證聲明書(2024 年度)，領先同業與法規要求，以鑑我們對氣候之風險與機會的重視。集團也及早因應總部舊址已進入都更之評估階段和國內市場布局策略之調整，因而於 2025 年完成據點搬遷。對此，集團將於 2026 年進行搬遷後首次盤查，預計將進行基準年校對和調整，以此確立軒郁集團的永續策略目標。</p> <p>未來，軒郁國際將持續強化溫室氣體、水電與廢棄物管理等面向，建立氣候風險與機會的關鍵管理指標 (包含：用電量、用水量、減碳目標之設定...等)，掌握能資源的使用情形。期盼能透過逐步擴大自身及供應鍵的盤查範圍，來檢視集團在環境面之績效目標，並積極尋找各項潛在的減碳機會與碳排放風險，以實踐永續發展的承諾。</p>   |    |  |       |  |

| 項目   | 執行情形  |
|--|---|
| 9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於1-1及1-2)。 | <p>不適用。因本公司資本額為 50 億元以下，依據「上市櫃公司永續發展路徑圖」時程規劃，組織應於 2026 年完成母公司個體公司盤查、2027 年完成合併公司盤查；2028 年完成母公司個體盤查確信、2029 年完成合併公司盤查確信。</p> <p>惟本公司之溫室氣體盤查已於 2024 年起展開自願盤查揭露，2025 年擴大至全集團盤查範圍。同時已於 2025 年 Q3 首度取得第三方驗證單位 BSI 之查證聲明證書(2024 年度)，查證範圍為「軒郁國際集團合併全公司邊界」，包含：軒郁國際、新普利、阿原工作室之辦公據點、實驗室、農場、工廠；僅國內/外百貨櫃位、特設通路與直營門市除外。</p> |

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：

- 2024 年盤查 2023 年度(自主盤查，未查證)：221,471 公噸/CO<sub>2</sub>e  
「邊界：軒郁國際+新普利、範圍：類別 1+類別 2+類別 4」。
- 2025 年盤查 2024 年度(自主盤查，已查證)：1,310,380 公噸/CO<sub>2</sub>e  
「邊界：軒郁國際+新普利+阿原工作室、範圍：類別 1+類別 2+類別 4」。

1-1-2 溫室氣體確信資訊：

- 2025 年盤查 2024 年度已經過第三方驗證單位 BSI 進行查證，並於 2025 年 Q3 取得查證聲明書。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫：

本集團因應 2025 年完成據點喬遷事宜，惟希望減量與總量排放能有實質對比，故將於 2026 年完成 2025 年度溫室氣體盤查後，再進行基準年校對與調整，進而送交企業永續發展委員會討論減量目標、策略及具體行動計畫之擬定。

(七) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

| 評估項目   | 運作情形                       |  | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因                            |
|--|----------------------------|--|---|
|  | 是                          | 否  |   |
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？</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> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p> | <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> | <p>摘要說明</p> <p>(一)本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」於106年12月28日經董事會通過後施行，以落實董事及經理人對經營政策之承諾，相關規範已置於官網及公司內部網路公告區。</p> <p>(二)董事及經理人遵循「誠信經營守則」及「道德行為準則」防止利益衝突避免私利，以維持顧客及供應商間公平及合法的長久關係，以達雙贏的夥伴關係，並不定期辦理相關教育訓練及填寫自評問卷，以達宣導效果及評估。</p> <p>(三)本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」作為員工於執行業務之倫理標準，以杜絕公司內外一切非法行為，並每年定期依營運環境評估是否調整。</p> | <p>(一)無重大差異</p> <p>(二)無重大差異</p> <p>(三)無重大差異</p> |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(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？</p>  | <p>✓</p> <p>✓</p>          | <p>(一)本公司建立廠商基本資料表時，會由申請單位評估其道德與誠信狀況，經管理階層審核後，簽訂合作夥伴承諾書並視實際需求簽訂商業契約，始進行交易，並定期檢討評估交易對象之交易記錄。</p> <p>(二)1.本公司由行政管理處辦理誠信經營相關作業辦法之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行並定期(至少一年一次)向董事會報告其執行情形</p>   | <p>(一)無重大差異</p> <p>(二)無重大差異</p>                 |

| 評估項目 | 運作情形 |  | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|------|------|--|----------------------|
|      | 是    | 否  |                      |
|      |      | <p>摘要說明</p> <p>形。</p> <p>2.本公司落實執行誠信經營政策，114年相關執行情形：</p> <p>(1) 教育訓練<br/>法務單位每年度透過簡報說明與案例研討對全體同仁舉辦誠信道德教育講座，共同管理與預防不誠信行為之產生。</p> <p>(2) 法遵宣達<br/>法務單位每季末E-MAIL提醒全體同仁廉潔行為政策，宣導同仁於執行業務時應注意之事項。</p> <p>(3) 檢舉制度與檢舉人保護<br/>本公司建置完善之申訴與舉報信箱及舉報之獨立調查機制；所有從事違反規定之活動，將依據實際狀況予以懲處、停職或終止雇用等措施，並對舉報人身分及舉報內容嚴格保密，保護舉報人不因檢舉情事而遭不當處置。114年並無檢舉信件。</p> <p>(4) 定期檢核<br/>本公司內部稽核單位負責協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營守則所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成稽核報告提報董事會。114年無發生貪腐情事及反競爭行為。</p> |                      |

| 評估項目   | 運作情形 |   | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--|------|---|----------------------|
|  | 是    | 否 |                      |
| (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)無重大差異             |
| (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ | ✓    |   | (四)無重大差異             |
| (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？   | ✓    |   | (五)無重大差異             |
| 三、公司檢舉制度之運作情形  | ✓    |   | (一)無重大差異             |

運作情形

摘要說明

(三)本公司訂有「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，制定防止利益衝突之規範，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行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。為落實執行，每年安排員工教育訓練及宣導檢舉程序。

(四)本公司建有「會計制度」、「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」及各項管理辦法，內部稽核單位擬定稽核計畫執行相關查核並定期向董事會報告查核結果，讓管理階層了解公司的內部控制執行情形，以達到管理之目的。

(五)本公司對新進員工辦理教育訓練，包含誠信經營項目的宣導，並於到職時簽署勞動契約之忠誠勤勉義務及保密相關協議。

本公司定期每年對全員工安排教育訓練及宣導，亦利用各項集會宣導誠信經營之責任。114年度辦理誠信經營之教育訓練情形如下：

| 日期        | 課程主題                   | 出席率 | 時數 |
|-----------|------------------------|-----|----|
| 114/10/22 | 企業法規道德與永續經營暨性平友善職場推動宣導 | 94% | 3  |

(一)公司設有員工申訴信箱，亦得向獨立董事、經理人或內部稽核主管呈報，可以從多方面進行雙向溝通，確保員工申訴均能有效且適當處理。遇有任何不符誠信規範之行為，員工均得循相關管道進行檢舉，所有報告事項均完全保



| 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 |                      |
| 3.本公司訂有「內部重大資訊處理與內線交易防範作業」明訂本公司董事、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，亦不得向其他人洩露。 |      |   |                      |

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：  
請參閱年報第 25~35 頁「(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因」評估項目八。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

軒郁國際股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：115年3月6日

本公司民國114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114年12月31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115年3月6日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

軒郁國際股份有限公司



董事長：胡 蕙 郁



簽章

總經理：楊 尚 軒



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：無

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議

| 重要決議日期            | 重要決議內容                     | 執行情形  |
|-------------------|----------------------------|---|
| 114/06/10<br>股東常會 | 1.通過承認本公司一一三年度營業報告書及財務報表案。 | 決議通過，並已依股東會決議執行完成。  |
|                   | 2.通過承認本公司一一三年度盈餘分配案。       | 決議通過，配發現金股利新台幣 208,306,168 元(每股配發新台幣 7 元)，訂定 114 年 4 月 16 日為除息基準日，並於 114 年 5 月 9 日發放完成。 |
|                   | 3.通過本公司盈餘轉增資發行新股案。         | 決議通過，配發股票股利 2,975,803 股(每仟股無償配發 100 股)，訂定 114 年 9 月 8 日為除權基準日，並於 114 年 9 月 30 日發放完成。    |
|                   | 4.通過本公司「公司章程」修正案。          | 決議通過，並已依股東會決議執行完成。  |

2. 最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議

| 重要決議日期                     | 重要決議內容  |
|----------------------------|---|
| 114/01/17<br>第七屆第五次<br>董事會 | 案由一：本公司簽證會計師委任、報酬暨獨立性及適任性評估案。<br>案由二：本公司擬委任安永聯合會計師事務所及其關係企業預計於一一四年度所提供之非確信服務清單。<br>案由三：本公司一一三年度經理人年終獎金發放案。  |
| 114/03/11<br>第七屆第六次<br>董事會 | 案由一：本公司一一三年度營業報告書、財務報告案。<br>案由二：本公司一一三年度員工及董事酬勞分派案。<br>案由三：本公司一一三年度盈餘分配案。<br>案由四：本公司一一三年下半年度盈餘分派現金股利案。<br>案由五：盈餘轉增資發行新股案。<br>案由六：本公司一一三年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。<br>案由七：本公司「公司章程」修訂案。<br>案由八：本公司「內部控制辦法」修訂案。<br>案由九：本公司「核決權限表」修正案。<br>案由十：本公司「公司治理實務守則」修訂案。<br>案由十一：擬訂本公司一一四年股東常會召開相關事宜。<br>案由十二：訂定本公司一一三年十月至一一四年二月員工認股權執行轉換為普通股發行新股增資基準日。<br>案由十三：本公司擬增資深圳軒郁化妝品有限公司案。<br>案由十四：本公司擬投資「綠茵生技股份有限公司」(6846)現金增資普通股及可轉換公司債。<br>案由十五：檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。<br>案由十六：本公司一一四年度經理人調薪案。<br>案由十七：本公司經理人委任案。 |
| 114/05/13<br>第七屆第七次<br>董事會 | 案由一：本公司一一四年度第一季財務報表案。<br>案由二：本公司委任之經理人薪資報酬案。  |
| 114/06/10<br>第七屆第八次<br>董事會 | 案由一：訂定一一三年盈餘轉增資發行新股基準日及相關事宜案。<br>案由二：發行本公司一一四年度員工認股權案。  |
| 114/08/12<br>第七屆第九次<br>董事會 | 案由一：本公司一一四年度第二季營業報告書及財務報告案。<br>案由二：本公司一一四年上半年度盈餘分配案。<br>案由三：本公司一一四年上半年度盈餘分派現金股利案。<br>案由四：本公司一一三年度員工酬勞分派案。<br>案由五：本公司「一一四年度員工認股權憑證發行及認股辦法」修訂案追認。<br>案由六：擬訂發行一一四年度員工認股權憑證相關事宜案。<br>案由七：本公司「內部控制辦法」修訂案。<br>案由八：本公司「核決權限表」修正案。<br>案由九：本公司於集中交易市場處份有價證券追認案。<br>案由十：本公司擬參與現金增資阿原工作室股份有限公司追認案。<br>案由十一：本公司擬於集中交易市場購買上市櫃公司有價證券。<br>案由十二：本公司一一三年企業永續報告書執行成果案。  |

| 重要決議日期                      | 重要決議內容   |
|-----------------------------|--|
| 114/11/12<br>第七屆第十次<br>董事會  | 案由一：本公司一一四年度第三季財務報告案。<br>案由二：本公司申請國泰世華商業銀行授信額度展期續約。<br>案由三：本公司「一一四年度員工認股權憑證發行及認股辦法」修訂案。<br>案由四：本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。<br>案由五：本公司「永續發展實務守則」修訂案。<br>案由六：本公司擬與集團企業關係人簽訂租賃合約案。<br>案由七：本公司擬設立日本子公司案。  |
| 114/12/17<br>第七屆第十一次<br>董事會 | 案由一：訂定本公司一一五年度營運計劃。<br>案由二：訂定本公司一一五年度稽核計劃。<br>案由三：訂定本公司一一五年度永續發展與 ESG 計劃。<br>案由四：本公司經理人職務異動案。<br>案由五：本公司於集中交易市場取得有價證券追認案。  |
| 115/01/30<br>第七屆第十二次<br>董事會 | 案由一：本公司簽證會計師委任、報酬暨獨立性及適任性評估案。<br>案由二：本公司擬委任安永聯合會計師事務所及其關係企業預計於一一五年度所提供之非確信服務清單。<br>案由三：本公司一一四年度經理人年終獎金發放案。<br>案由四：本公司於集中交易市場取得有價證券追認案。   |
| 115/03/06<br>第七屆第十三次<br>董事會 | 案由一：本公司一一四年度營業報告書、財務報告案。<br>案由二：本公司一一四年度員工及董事酬勞分派案。<br>案由三：本公司一一四年度盈餘分配案。<br>案由四：本公司一一四年度下半年度盈餘分派現金股利案。<br>案由五：盈餘轉增資發行新股案。<br>案由六：本公司一一四年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。<br>案由七：本公司「公司章程」修訂案。<br>案由八：本公司「核決權限表」修正案。<br>案由九：擬訂本公司 115 年股東常會召開相關事宜。<br>案由十：本公司發言人職務異動案。<br>案由十一：檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構案。<br>案由十二：本公司一一五年度經理人調薪案。 |

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

### 三、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

| 會計師事務所名稱   | 會計師姓名 | 會計師查核期間 | 審計公費  | 非審計公費 | 合計    | 備註 |
|------------|-------|---------|-------|-------|-------|----|
| 安永聯合會計師事務所 | 黃建澤   | 114 年度  | 4,030 | 1,399 | 5,429 |    |
|            | 林孟賢   |         |       |       |       |    |

註：非審計公費服務內容：工商登記、ESG 永續報告書、永續報告確信服務、網際網路購物包裝減量確信報告書確信服務。

- (一)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
- (二)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

### 四、更換會計師資訊：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項。

#### (一)關於前任會計師

|                                   |   |         |     |
|-----------------------------------|---|---------|-----|
| 更換日期                              | 113 年 03 月 08 日   |         |     |
| 更換原因及說明                           | 配合安永聯合會計師事務所內部調整，更換簽證會計師。<br>舊任簽證會計師：黃建澤、余倩如<br>新任簽證會計師：黃建澤、王瑄瑄 |         |     |
| 說明係委任人或會計師<br>終止或不接受委任            | 當事人   | 會計師     | 委任人 |
|                                   | 主動終止委任  | 不適用     | 不適用 |
|                                   | 不再接受(繼續)委任  | 不適用     | 不適用 |
| 最新兩年內簽發無保留<br>意見以外之查核報告書<br>意見及原因 | 無。  |         |     |
| 與發行人有無不同意見                        | 有   | 會計原則或實務 |     |
|                                   |   | 財務報告之揭露 |     |
|                                   |   | 查核範圍或步驟 |     |
|                                   |   | 其他      |     |
| 無                                 | ✓   |         |     |

|  |        |
|--|--------|
|  | 說明：不適用 |
| 其他揭露事項<br>(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。     |

|  |   |         |       |
|--|---|---------|-------|
| 更 換 日 期                                | 113年08月09日  |         |       |
| 更 換 原 因 及 說 明                          | 配合安永聯合會計師事務所內部調整，更換簽證會計師。<br>舊任簽證會計師：黃建澤、王瑄瑄<br>新任簽證會計師：黃建澤、林孟賢 |         |       |
| 說明係委任人或會計師<br>終止或不接受委任                 | 情 況   | 當 事 人   | 委 任 人 |
|  | 主動終止委任  | 會 計 師   | 不 適 用 |
|  | 不再接受(繼續)委任  | 不 適 用   | 不 適 用 |
| 最新兩年內簽發無保留<br>意見以外之查核報告書<br>意見及原因      | 無。  |         |       |
| 與發行人有無不同意見                             | 有   | 會計原則或實務 |       |
|  |   | 財務報告之揭露 |       |
|  |   | 查核範圍或步驟 |       |
|  |   | 其 他     |       |
|  | 無   | ✓       |       |
|  | 說明：不適用  |         |       |
| 其他揭露事項<br>(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。  |         |       |

(二)關於繼任會計師

|           |            |
|-----------|------------|
| 事 務 所 名 稱 | 安永聯合會計師事務所 |
| 會 計 師 姓 名 | 黃建澤、王瑄瑄    |

|   |                 |
|---|-----------------|
| 委 任 之 日 期   | 113 年 03 月 08 日 |
| 委 任 前 就 特 定 交 易 之 會 計 處 理 方 法 或 會 計 原 則 及 對 財 務 報 告 可 能 簽 發 之 意 見 諮 詢 事 項 及 結 果 | 不適用             |
| 繼 任 會 計 師 對 前 任 會 計 師 不 同 意 見 事 項 之 書 面 意 見                                     | 不適用             |

|   |                 |
|---|-----------------|
| 事 務 所 名 稱   | 安永聯合會計師事務所      |
| 會 計 師 姓 名   | 黃建澤、林孟賢         |
| 委 任 之 日 期   | 113 年 08 月 09 日 |
| 委 任 前 就 特 定 交 易 之 會 計 處 理 方 法 或 會 計 原 則 及 對 財 務 報 告 可 能 簽 發 之 意 見 諮 詢 事 項 及 結 果 | 不適用             |
| 繼 任 會 計 師 對 前 任 會 計 師 不 同 意 見 事 項 之 書 面 意 見                                     | 不適用             |

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函:不適用。

五、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。

六、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

| 職稱              | 姓名                | 114 年度        |               | 115 年度截至<br>3 月 28 日止 |               |
|-----------------|-------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                 |                   | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數         | 質押股數<br>增(減)數 |
| 董事長及大股東         | 祥辰投資(股)公司         | 642,254       | -             | 20,000                | 323,000       |
|                 | 代表人：胡蕙郁           | 133,442       | -             | -                     | -             |
| 董事及大股東          | 祥辰投資(股)公司         | 642,254       | -             | 20,000                | 323,000       |
|                 | 代表人：楊尚軒           | -             | -             | -                     | -             |
| 董事              | 彥文資產管理顧問<br>(股)公司 | 48,570        | -             | -                     | -             |
|                 | 代表人：謝承運           | 9,494         | -             | -                     | -             |
| 獨立董事            | 王惟怡               | -             | -             | -                     | -             |
| 獨立董事            | 陳偉航               | -             | -             | -                     | -             |
| 獨立董事            | 洪欣儒               | -             | -             | -                     | -             |
| 獨立董事            | 陳淑珠               | -             | -             | -                     | -             |
| 總經理             | 楊尚軒               | -             | -             | -                     | -             |
| 行政管理處<br>資深副總經理 | 陳慧玲               | 19,644        | 110,000       | -                     | -             |
| 行銷處<br>副總經理     | 楊婷婷               | (70,786)      | -             | -                     | -             |
| 品牌業務處<br>副總經理   | 祝戎怡               | 1,254         | -             | 9,000                 | -             |
| 美妝技術長           | 薛祥明               | 30,884        | -             | -                     | -             |
| 保健技術長           | 楊博鈞               | 6,084         | -             | -                     | -             |
| 採購物流處<br>採購長    | 羅瑞金               | 15,406        | -             | -                     | -             |
| 財會處財務長          | 林佳雯               | 12,378        | -             | -                     | 50,000        |
| 稽核室稽核主管         | 吳采鄘               | 16,371        | -             | -                     | -             |
| 董事(註)           | 聖倫投資(股)公司         | (140,000)     | (695,000)     | -                     | -             |
|                 | 代表人：曾俊盛           | (106,000)     | (520,000)     | -                     | -             |

註：114 年 6 月 10 日法人董事聖倫投資(股)公司及其代表人曾俊盛辭任。

(二)股權移轉之相對人為關係人者資訊：無此情形。

(三)股權質押之相對人為關係人者資訊：無此情形。

七、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  
資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

115年3月28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        | 持股比例   | 股數           | 持股比例  | 股數               | 持股比例  | 名稱(或姓名)                                 | 關係              |    |
| 祥辰投資(股)公司             | 6,035,935 | 18.30% | -            | -     | -                | -     | GIGA WIN LTD.                           | 祥辰代表人與GIGA負責人相同 | -  |
| 代表人：<br>楊尚軒           | -         | -      | 1,467,870    | 4.45% | 2,574,838<br>(註) | 7.81% | 胡蕙郁                                     | 配偶              | -  |
|                       |           |        |              |       |                  |       | GIGA WIN LTD.                           | 該公司負責人          |    |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 祐立(股)公司                                 | 與祐立代表人為兄妹       |    |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 楊凱琳                                     | 兄妹              |    |
| GIGA WIN LTD.         | 2,574,838 | 7.81%  | -            | -     | -                | -     | 祥辰投資(股)公司                               | GIGA負責人與祥辰代表人相同 | -  |
| 負責人：<br>楊尚軒           | -         | -      | 1,467,870    | 4.45  | 2,574,838<br>(註) | 7.81% | 胡蕙郁                                     | 配偶              | -  |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 祥辰投資(股)公司                               | 該公司代表人          |    |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 祐立(股)公司                                 | 與祐立代表人為兄妹       |    |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 楊凱琳                                     | 兄妹              |    |
| 聖倫投資(股)公司             | 1,529,556 | 4.64%  | -            | -     | -                | -     | -                                       | -               | -  |
| 代表人：<br>柯旻希           | 485,916   | 1.47%  | 986,330      | 2.99% | -                | -     | 曾俊盛                                     | 配偶              | -  |
| 胡蕙郁                   | 1,467,870 | 4.45%  | -            | -     | -                | -     | 祥辰投資(股)公司                               | 與祥辰代表人為配偶       | -  |
|                       |           |        |              |       |                  |       | GIGA WIN LTD.                           | 與GIGA負責人為配偶     |    |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 祐立(股)公司                                 | 與祐立代表人為二親等      |    |
|                       |           |        |              |       |                  |       | 楊凱琳                                     | 配偶之妹            |    |
| ABLE SMILE INT'L LTD. | 1,043,851 | 3.17%  | -            | -     | -                | -     | -                                       | -               | -  |
| 負責人：<br>莊茹華           | -         | -      | -            | -     | -                | -     | -                                       | -               | -  |
| 曾俊盛                   | 986,330   | 2.99%  | 485,916      | 1.47% | -                | -     | 聖倫投資(股)公司                               | 與聖倫代表人為配偶       | -  |

| 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      | 持股比例  | 股數           | 持股比例  | 股數           | 持股比例 | 名稱(或姓名)                                 | 關係            |    |
| 祐立(股)公司       | 645,856 | 1.96% | -            | -     | -            | -    | -                                       | -             | -  |
| 負責人：<br>楊婷婷   | 481,614 | 1.46% | 102,096      | 0.31% | -            | -    | 祥辰投資(股)公司                               | 為祥辰代表人之胞妹     | -  |
|               |         |       |              |       |              |      | GIGA WIN LTD.                           | 為 GIGA 負責人之胞妹 |    |
|               |         |       |              |       |              |      | 胡蕙郁                                     | 二親等           |    |
|               |         |       |              |       |              |      | 楊凱琳                                     | 姊妹            |    |
| 彥文資產管理顧問(股)公司 | 534,278 | 1.62% | -            | -     | -            | -    | -                                       | -             | -  |
| 代表人：<br>詹文河   | -       | -     | -            | -     | -            | -    | -                                       | -             | -  |
| 楊凱琳           | 531,426 | 1.61% | 375,997      | 1.14% | -            | -    | 祥辰投資(股)公司                               | 為祥辰代表人之胞妹     | -  |
|               |         |       |              |       |              |      | GIGA WIN LTD.                           | 為 GIGA 負責人之胞妹 |    |
|               |         |       |              |       |              |      | 胡蕙郁                                     | 二親等           |    |
|               |         |       |              |       |              |      | 楊婷婷                                     | 姊妹            |    |
| 柯旻希           | 485,916 | 1.47% | 986,330      | 2.99% | -            | -    | 曾俊盛                                     | 配偶            | -  |

註：楊尚軒透過 GIGA WIN LTD.持有本公司股份 2,574,838 股，及透過祥辰投資(股)公司持有本公司股份 6,035,935 股。

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

114 年 12 月 31 日；單位：股；%

| 轉投資事業                                | 本公司投資      |        | 董事、經理人及直接或間接控制事業之投資 |      | 綜合投資       |        |
|--------------------------------------|------------|--------|---------------------|------|------------|--------|
|                                      | 股數         | 持股比例   | 股數                  | 持股比例 | 股數         | 持股比例   |
| LUDEYA INTERNATIONAL INC.            | 10,000     | 100%   | -                   | -    | 10,000     | 100%   |
| 深圳軒郁化妝品有限公司                          | -          | 100%   | -                   | -    | -          | 100%   |
| PT. Shiny Brands Indonesia<br>(印尼軒郁) | -          | 100%   | -                   | -    | -          | 100%   |
| 新普利股份有限公司                            | 12,000,000 | 100%   | -                   | -    | 12,000,000 | 100%   |
| 阿原工作室股份有限公司                          | 5,010,000  | 42.46% | -                   | -    | 5,010,000  | 42.46% |

註：皆採用權益法之長期投資。

## 參、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1.股本形成經過

115年3月28日

| 年月     | 發行價格 | 核定股本       |             | 實收股本       |             | 備註  |              |                                   |
|--------|------|------------|-------------|------------|-------------|---|--------------|-----------------------------------|
|        |      | 股數         | 金額          | 股數         | 金額          | 股本來源  | 以現金外之財產抵充股款者 | 其他                                |
| 103.04 | 10   | 1,500,000  | 15,000,000  | 1,500,000  | 15,000,000  | 現金增資<br>10,000,000                              | -            | 103.04.14 府產業商字第<br>10382965000 號 |
| 105.08 | 10   | 6,500,000  | 65,000,000  | 6,500,000  | 65,000,000  | 現金增資<br>33,000,000<br>股息及紅利<br>17,000,000       | -            | 105.08.18 府產業商字第<br>10589840920 號 |
| 105.11 | 40   | 10,000,000 | 100,000,000 | 10,000,000 | 100,000,000 | 現金增資<br>35,000,000                              | -            | 105.11.15 府產業商字第<br>10593435420 號 |
| 106.12 | 10   | 30,000,000 | 300,000,000 | 12,000,000 | 120,000,000 | 股息及紅利<br>20,000,000                             | -            | 106.12.05 府產業商字第<br>10660448620 號 |
| 107.07 | 10   | 30,000,000 | 300,000,000 | 13,800,000 | 138,000,000 | 股息及紅利<br>18,000,000                             | -            | 107.07.02 府產業商字第<br>10750533100 號 |
| 107.07 | 120  | 30,000,000 | 300,000,000 | 15,800,000 | 158,000,000 | 現金增資<br>20,000,000                              | -            | 107.07.09 府產業商字第<br>10751147700 號 |
| 108.08 | 10   | 30,000,000 | 300,000,000 | 17,800,000 | 178,000,000 | 股息及紅利<br>20,000,000                             | -            | 108.08.29 府產業商字第<br>10853492900 號 |
| 109.11 | 10   | 30,000,000 | 300,000,000 | 20,800,000 | 208,000,000 | 現金增資<br>30,000,000                              | -            | 109.11.24 府產業商字第<br>10955803310 號 |
| 111.08 | 10   | 32,000,000 | 320,000,000 | 23,778,000 | 237,780,000 | 認股權憑證<br>轉換<br>4,820,000<br>股息及紅利<br>24,960,000 | -            | 111.08.31 府產業商字第<br>11152672000 號 |
| 111.11 | 10   | 32,000,000 | 320,000,000 | 23,892,122 | 238,921,220 | 認股權憑證<br>轉換<br>1,141,220                        | -            | 111.11.30 府產業商字第<br>11155341300 號 |
| 112.09 | 10   | 35,000,000 | 350,000,000 | 27,864,038 | 278,640,380 | 認股權憑證<br>轉換<br>3,403,120<br>股息及紅利<br>36,316,040 | -            | 112.09.04 府產業商字第<br>11252658710 號 |
| 112.12 | 10   | 35,000,000 | 350,000,000 | 27,902,164 | 279,021,640 | 認股權憑證<br>轉換 381,260                             | -            | 112.12.04 府產業商字第<br>11255701710 號 |
| 113.09 | 10   | 35,000,000 | 350,000,000 | 29,907,429 | 299,074,290 | 認股權憑證<br>轉換 470,646<br>股息及紅利<br>1,534,619       | -            | 113.09.06 府產業商字第<br>11352751700 號 |

| 年月     | 發行價格 | 核定股本       |             | 實收股本       |             | 備註              |              |                                |
|--------|------|------------|-------------|------------|-------------|-----------------|--------------|--------------------------------|
|        |      | 股數         | 金額          | 股數         | 金額          | 股本來源            | 以現金外之財產抵充股款者 | 其他                             |
| 113.11 | 10   | 35,000,000 | 350,000,000 | 29,961,915 | 299,619,150 | 認股權憑證轉換 54,486  | -            | 113.11.29 府產業商字第 11355405400 號 |
| 114.04 | 10   | 35,000,000 | 350,000,000 | 30,008,024 | 300,080,240 | 認股權憑證轉換 46,109  |              | 114.04.01 府產業商字第 11447458600 號 |
| 114.10 | 10   | 50,000,000 | 500,000,000 | 32,983,827 | 329,838,270 | 股息及紅利 2,975,803 |              | 114.10.09 府產業商字第 11453578820 號 |

## 2.核定股本

115年3月28日；股

| 股份種類 | 核定股本       |            |            | 備註     |
|------|------------|------------|------------|--------|
|      | 流通在外股份(股)  | 未發行股份(股)   | 合計         |        |
| 普通股  | 32,983,827 | 17,016,173 | 50,000,000 | 上櫃公司股票 |

3.總括申報制度相關資訊：無此情形。

(二)主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名)

115年3月28日

| 主要股東名稱                            | 股份持有股數(股) | 持股比例   |
|-----------------------------------|-----------|--------|
| 祥辰投資股份有限公司                        | 6,035,935 | 18.30% |
| G I G A W I N L T D               | 2,574,838 | 7.81%  |
| 聖倫投資股份有限公司                        | 1,529,556 | 4.64%  |
| 胡蕙郁                               | 1,467,870 | 4.45%  |
| A b l e S m i l e I n t ' l L T D | 1,043,851 | 3.17%  |
| 曾俊盛                               | 986,330   | 2.99%  |
| 祐立股份有限公司                          | 645,856   | 1.96%  |
| 彥文資產管理顧問股份有限公司                    | 534,278   | 1.62%  |
| 楊凱琳                               | 531,426   | 1.61%  |
| 柯旻希                               | 485,916   | 1.47%  |

### (三)公司股利政策及執行狀況

#### 1.公司章程所訂之股利政策

本公司股利政策將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，並滿足股東利益等因素。本公司盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，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，其餘額加計上半會計年度累積未分配盈餘數為股東紅利併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派；以現金方式為之時，應經董事會決議。

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提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，其餘額加計或上半會計年度累計未分配盈餘數為股東紅利，由董事會擬具分派議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。

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，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每半會計年度就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東紅利，惟可供分配盈餘低於實收股本百分之十得不予分配。盈餘分配時，其中現金股利不得低於股利總額百分之二十，惟現金股利每股低於1元時，得全數以股票股利發放。

#### 2.本次股東會擬議股利分派之情形

依據公司章程第二十四條規定，授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

本公司於114年8月12日董事會決議通過，114年上半年盈餘分配股東現金股利新台幣89,274,072(每股3元)。於115年3月6日董事會決議通過，114年下半年盈餘分配股東現金股利新台幣157,122,370(每股4.8元)盈餘轉增資配股新台幣32,733,830(每股1元)。

#### 3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

### (四)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本年度並無擬議之無償配股，故對114年度營業績效及每股盈餘無影響。

(五)員工、董事酬勞：

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數及範圍

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，並應自員工酬勞實際提撥之總金額中以不低於百分之四十為分派予基層員工之酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之控制及從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，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。

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

本公司之員工、董事及監察人酬勞係以當年度之獲利情況，依章程所定之成數範圍估列，若嗣後股東決議實際分派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 6 日董事會通過有關員工酬勞及董事酬勞配發情形，擬提撥 1%員工酬勞新台幣 3,592,000 元(本項員工酬勞數額之 40%為基層員工分配酬勞計新臺幣 1,436,800 元)，董事酬勞新台幣 0 元。，與估列金額無差異。

(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 年度並未以股票分派員工酬勞，故不適用。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司 114 年度酬勞分派案尚未經股東會報告。

5.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

114 年 6 月 10 日股東常會決議配發 113 年度之員工酬勞 6,858 千元及董事酬勞 0 元，與實際配發情形並無差異。

(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：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

員工認股權憑證辦理情形

|   |   |
|---|---|
| 員工認股權憑證種類   | 114年員工認股權憑證                                       |
| 申報生效日期  | 114/07/31   |
| 發行(辦理)日期  | 114/09/02   |
| 發行單位數   | 1,500,000 單位<br>(1 單位認購普通股 1 股)                   |
| 發行得認購股數占已發行股份總數比率   | 4.99866% (註 1)                                    |
| 認股存續期間  | 四年  |
| 履約方式  | 發行新股  |
| 限制認股期間及比率(%)  | 屆滿二年 50%、三年 100%                                  |
| 已執行取得股數   | -   |
| 已執行認股金額   | -   |
| 未執行認股數量   | 1,500,000 單位                                      |
| 未執行認股者其每股認購價格   | 115.70 元  |
| 未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)  | 4.99866%  |
| 對股東權益影響   | 本公司為吸引及留任公司所需專業人才，並激勵員工、提昇員工向心力及生產力，故對於股東權益有正向影響。 |
| 註 1：114 年員工認股權憑證之發行股數占已發行股份總數比率及未執行認股數量占已發行股份總數比率，以發行單位總數除以本公司 114 年 9 月 2 日之已發行股份總數 30,008,024 股為計算基礎。 |   |

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

115年3月28日

|     | 職稱              | 姓名         | 取得股數      | 取得股數占發行股份總數比率 | 已執行  |      |      |               | 未執行  |      |      |               |
|-----|-----------------|------------|-----------|---------------|------|------|------|---------------|------|------|------|---------------|
|     |                 |            |           |               | 認股數量 | 認股價格 | 認股金額 | 認股數量占發行股份總數比率 | 認股數量 | 認股價格 | 認股金額 | 認股數量占發行股份總數比率 |
| 經理人 | 行政管理處<br>資深副總經理 | 陳慧玲        | 424<br>仟股 | 1.41%         | -    | -    | -    | -             | -    | -    | -    | -             |
|     | 行銷處<br>副總經理     | 楊婷婷        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 品牌業務處<br>副總經理   | 祝戎怡        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 美妝技術長           | 薛祥明        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 財務處<br>財務長      | 林佳雯        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 電商部部長           | 周婉滇<br>(註) |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 採購物流處<br>採購長    | 羅瑞金        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 保健技術長           | 楊博鈞        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 稽核室<br>稽核主管     | 吳采鄺        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
| 員工  | 協理              | 林蓓菁        | 254<br>仟股 | 0.85%         | -    | -    | -    | -             | -    | -    | -    | -             |
|     | 經理              | 吳惠芳        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 副理              | 李芮綺        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 經理              | 李偉琪        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 經理              | 游雅君        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 經理              | 林佳瑩        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 人資長             | 王素卿        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 經理              | 洪晨激        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 經理              | 方栩柵        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |
|     | 經理              | 詹宛璇        |           |               |      |      |      |               |      |      |      |               |

註：114年離職經理人。

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。

## 肆、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

##### (1)公司業務之主要內容

1. F102170 食品什貨批發業
2. F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
3. F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業
4. F106010 五金批發業
5. F106020 日常用品批發業
6. F108031 醫療器材批發業
7. F108040 化粧品批發業
8. F110010 鐘錶批發業
9. F110020 眼鏡批發業
- 10.F201990 其他農畜水產品零售業
- 11.F203010 食品什貨、飲料零售業
- 12.F208031 醫療器材零售業
- 13.F208040 化粧品零售業
- 14.F208050 乙類成藥零售業
- 15.F399040 無店面零售業
- 16.F399990 其他綜合零售業
- 17.F401010 國際貿易業
- 18.I301020 資料處理服務業
- 19.I301030 電子資訊供應服務業
- 20.F206050 寵物食品及其用品零售業
- 21.F215010 首飾及貴金屬零售業
- 22.I401010 一般廣告服務業
- 23.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

本公司主要從事美容保健食品之研發及銷售，並經營電子商務平台 iQueen (愛女人購物網)，此平台除銷售自有品牌外，亦銷售其他品牌之美容保健品、居家流行生活用品等多種品項。

##### (2)主要產品之營業比重

單位：新臺幣千元；%


| 年度 \ 主要產品 | 113 年度    |        | 114 年度    |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 金額        | 比重%    | 金額        | 比重%    |
| 美妝保養品     | 1,358,181 | 37.90  | 1,465,254 | 44.58  |
| 網路平台商品及其他 | 2,225,836 | 62.10  | 1,821,555 | 55.42  |
| 合計        | 3,584,017 | 100.00 | 3,286,809 | 100.00 |

### (3)公司目前之商品(服務)項目



本公司針對不同客群的消費者需求，以亞洲國家的膚質所適用的成分為研究基礎，創立以美容保養品為核心的品牌，目前共有四個美妝品牌，分別為「SEXYLOOK」西西露、「MIRAE」未來美、「LUDEYA」露蒂雅及「Dr.May」美博士，除了在各品牌官網、電商平台—iQueen(愛女人購物網)、各大實體及網路通路銷售外，並透過跨境電商外銷至港澳、新加坡、加拿大、美國等。

另本公司之子公司之機能性保健食品的品牌為「Simply」新普利及「M2」美度，致力於讓健康纖體變得簡單容易，除了旗下兩大品牌分別以日系與韓系兩大纖體保健潮流做為區分外，去年度更創立了新品牌「Eatbliss」益比喜，以時下最頂級的優質蛋白保健系列與漢方纖體系列，甫推出即在市場上獲得熱烈迴響並在各大實體及網路通路銷售。下列為本公司各品牌之系列產品：

| 品牌   | 品牌定位  | 系列/品名  |
|--|---|--|
| <p>SEXYLOOK<br/>西西露</p> <p><b>SEXYLOOK</b><br/>西西露</p> | <p>1. 以「功效型面膜專家」為核心定位，技術策略緊跟韓國流行趨勢，快速導入外泌體等高機能成分，結合台灣製造優勢，讓消費者能以親民價格體驗高效有感的保養效果，打造高回購的日常保養選擇。</p> <p>2. 活潑鮮明的設計風格，搭配系列化色彩與視覺識別，強化產品溝通力，讓消費者在第一眼與包裝接觸時，就可以立刻了解產品的特性以及主要訴求。</p> | <p>➤ 外泌體系列</p> <p>1.海茴香牛奶外泌體水光面膜<br/>2.積雪草牛奶外泌體保濕面膜<br/>3.海茴香晶球外泌體水光精華<br/>4.積雪草晶球外泌體修護精華</p> <p>➤ 玻尿酸原液面膜系列</p> <p>1.韓國玻尿酸保濕鎖水原液面膜<br/>2.韓國玻尿酸保濕嫩白原液面膜<br/>3.韓國玻尿酸熊果素亮白面膜<br/>4.韓國玻尿酸綠番茄舒緩面膜</p> <p>➤ 黑面膜系列</p> <p>1.深層補水純棉黑面膜<br/>2.深層水潤純棉黑面膜</p> <p>➤ 原液面膜系列</p> <p>1.B5 原液保濕面膜<br/>2.B12 原液透潤面膜<br/>3.CICA 原液黑面膜</p> <p>➤ 仙人掌夜光煥膚系列</p> <p>1.仙人掌煥膚循環代謝霜<br/>2.仙人掌煥膚代謝夜光水<br/>3.仙人掌發光雙精萃<br/>4.仙人掌煥膚代謝棉片</p> <p>➤ 酵素保養系列</p> <p>1.酵素卸妝凝露<br/>2.酵素亮白洗面乳<br/>3.酵素按摩洗面乳<br/>4.酵素去角質凝露<br/>5.乳酸菌控油洗面乳</p> <p>➤ 韓國棉片系列</p> |

| 品牌  | 品牌定位   | 系列/品名  |
|---|--|--|
|   |  | 1.CICA 保濕修護棉片<br>2.熊果素保濕亮白棉片<br>➤ 白松露噴霧系列<br>1.白松露紅茶亮白保濕噴霧<br>2.白松露綠番茄舒緩修護噴霧   |
| MIRAE<br>未來美<br><br>MIRAE<br>未來美 | 1.速效保養專家-MIRAE 未來美，與韓國最新醫美技術合作，加入快速、有效超級成分，讓你節省一半保養時間，輕鬆擁有美麗毫不費力！<br>2.從業界首創的 8 分鐘面膜、速效保養品系列，到頂級高規格洗臉機及美容儀，專為 25-35 代喜愛韓流文化、關注醫美保養的顧客，提供消費者與韓國肌膚管理中心同步的水光美肌。 | ➤ EX8 分鐘極速面膜系列<br>1. EX8 分鐘極速補水面膜<br>2. EX8 分鐘極速舒緩面膜<br>3. EX8 分鐘極速淨白面膜<br>4. EX8 分鐘極速修護面膜<br>➤ EX8 分鐘 PLUS+升級面膜系列<br>1. EX8 分鐘 PLUS+升級保濕面膜<br>2. EX8 分鐘 PLUS+升級潤白面膜<br>3. EX8 分鐘 PLUS+升級修護面膜<br>➤ EX8 分鐘 PRO 系列<br>1. EX8 分鐘安瓶保濕面膜<br>2. EX8 分鐘安瓶亮白面膜<br>3. EX8 分鐘安瓶水潤面膜<br>➤ 微底妝系列<br>1.瞬白氣墊霜 SPF30<br>2.保濕氣墊霜 SPF30<br>➤ EXPRESS 速效保養系列<br>1.速效保濕輕乳霜<br>2.速效保濕水精華<br>3.速效保濕乳精華<br>4.速效亮白輕乳霜<br>➤ 毛孔速淨調理系列<br>1.毛孔速淨泥膜<br>➤ 8 分鐘氣墊面膜系列<br>1. 8 分鐘水潤光氣墊面膜<br>2. 8 分鐘水白光氣墊面膜<br>➤ 居家智能美膚儀<br>1.三合一拋光魔球潔顏美膚儀<br>2.專業溫熱美容導入儀<br>3.白金級雲朵潔顏美膚儀<br>➤ EX8 分鐘微分子精華面膜系列<br>1. 8 分鐘分子釘補水微分子精華面膜<br>2. 8 分鐘玻尿酸保濕微分子精華面膜<br>➤ 時空膠囊精華膜系列<br>1.修護時空膠囊精華膜<br>2.補水時空膠囊精華膜<br>➤ EX8 分鐘逆時空膠囊面膜系列<br>1. EX8 分鐘逆時空膠囊保濕面膜<br>2. EX8 分鐘逆時空膠囊亮白面膜<br>3. EX8 分鐘逆時空膠囊修護面膜<br>➤ 超級 A 醇緊緻系列<br>1.超級 A 醇緊緻透亮精華<br>2.超級 A 醇緊緻透亮霜<br>3.超級 A 醇緊緻透亮面膜 |

| 品牌                          | 品牌定位  | 系列/品名   |
|-----------------------------|---|---|
|                             |   | 4.超級 A 醇緊緻透亮洗面乳<br>5.超級 A 醇緊緻煥白面膜<br>6.超級 A 醇緊緻透亮精華升級版<br>7.超級 A 醇緊緻眼霜<br>8.超級 A 醇緊緻煥膚卸妝膏<br>➤ 超保濕保養系列<br>1.超保濕防曬水凝乳<br>2.超保濕胺基酸潔顏乳<br>3.超保濕無油卸妝露<br>➤ 超級雙 C 美白系列<br>1.超級雙 C 美白淡斑精華<br>2.超級雙 C 美白高機能前導精露<br>3.超級雙 C 美白修護生物纖維面膜<br>➤ 超能膠原 B 修護系列<br>1.超能膠原 B 彈力護理修護面膜<br>➤ AI 發光霜系列<br>1.超完美輕裸發光霜 #亮顏粉<br>2.超完美輕裸發光霜 #煥顏紫<br>➤ 專業院線系列<br>1.專業院線 PDRN 外泌體新生精華<br>2.專業院線 PDRN 外泌體新生面膜    |
| LUDEYA<br>露蒂雅<br><br>LUDEYA | 1. 結合奈米生醫級微臻滲透技術，讓保養成分更有效率的被皮膚吸收，讓保養更有深度。<br><br>2. 嚴選珍稀成分，突破業界技術限制並致力於提供最頂級的肌膚全方位呵護。 | ➤ 修護微臻系列<br>1.皇家極緻微臻修護精華<br>2.24K 黃金微臻煥顏精露<br>3.微臻賦活抗老水靈膜<br>4.蜂王玫瑰微泌新生霜<br>5.蜂王玫瑰微泌新生精華<br>6.超逆時 PDRN 微臻撫紋筆<br>➤ 抗老微臻系列<br>1.超緊緻微臻琥珀霜(升級版)<br>2.琥珀煥顏新精粹<br>3.超緊緻微臻琥珀新生露(升級版)<br>4.超時空微臻琥珀全能精萃<br>5.超緊緻微臻琥珀眼霜<br>6.琥珀淨潤洗卸精華凝露<br>7.琥珀微臻修護舒緩金盞花露<br>8.超緊緻琥珀微臻面膜<br>➤ 極緻光底妝系列<br>1.4 合 1 微臻全能氣墊粉餅<br>2.繡帶氣墊粉餅<br>3.極光綻白高效防曬乳 SPF50+ PA++++<br>4.極光綻白高效隔離霜<br>➤ 微電流緊緻提拉美容儀<br>1.微電流磁石美容儀 |

| 品牌  | 品牌定位  | 系列/品名  |
|---|---|--|
| <p>Dr. May<br/>美博士</p>   | <p>透過科學研究實證，一分數據說一分真話。除了從科學角度看待「美」之外，並透過「未來香氛實驗室」實驗多重數據歸納出獨家專利成分「FRSAB 法莎酚」，應用於全系列保養品。</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 專業隔離清爽防曬系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.專業隔離清爽防曬乳 SPF50+</li> <li>2.專業隔離高效防曬乳 SPF50+</li> <li>3.專業潤色清爽防曬乳 SPF50+</li> <li>4.專業防曬氣墊 SPF50+</li> </ul> </li> <li>➤ 微泌體系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.紅外泌膠原煥膚精華</li> <li>2.綠外泌 PRDN 積雪草修護精華</li> <li>3.外泌 C 微晶美白精華</li> </ul> </li> <li>➤ 專業安瓶面膜系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.美博士專業修護面膜</li> <li>2.美博士專業保濕面膜</li> <li>3.美博士專業亮白面膜</li> </ul> </li> <li>➤ 實驗室精華面膜系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.VC 激光美白面膜</li> <li>2. B3 淨膚面膜</li> <li>3. B5 玻尿酸保濕面膜</li> </ul> </li> <li>➤ B3 專業抗痘系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1. B3 專業抗痘洗顏乳</li> <li>2. B3 專業抗痘化妝水</li> <li>3. B3 專業抗痘精華</li> <li>4. B3pro 專業淨痘淨膚精華</li> </ul> </li> <li>➤ EGF 專業修護系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1. EGF 專業修護霜</li> </ul> </li> <li>➤ 專業大安瓶黑面膜系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.專業級大安瓶水光黑面膜</li> <li>2.專業級大安瓶修護黑面膜</li> </ul> </li> <li>➤ 專業大安瓶白面膜系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.專業級大安瓶補水面膜</li> <li>2.專業級大安瓶美白面膜</li> </ul> </li> <li>➤ 超 V 系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.超 V 反重力精華</li> <li>2.超 V 反重力眼霜</li> </ul> </li> <li>➤ B5 超級玻尿酸系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1. B5 超級玻尿酸精華</li> <li>2. B5 超級玻尿酸三合一潔顏乳</li> </ul> </li> </ul> |
| <p>Simply<br/>新普利</p>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 致力於追求身體與內心的健康與美麗，專注於產品本質，堅持高科技、高品質、精純的優質原料，採用先進的生物研發技術，將大自然不同產物所結合的營養素，讓消費者每日輕鬆的攝取。</li> <li>2. 全系列商品以酵素為核心，使成分都能加乘吸收，加強保健食品的輔助效果，為現代人打造最有</li> </ol> | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 夜間酵素系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.夜間代謝酵素錠</li> <li>2.超濃代謝夜酵素 EX 錠</li> <li>3.蜂王乳夜酵素 EX 錠</li> <li>4.速酵特濃代謝夜酵素飲 EX</li> <li>5.超級夜酵素 DX</li> <li>6.特濃代謝夜酵素粉 EX</li> </ul> </li> <li>➤ 代謝酵素系列 <ul style="list-style-type: none"> <li>1.食事油切酵素錠 EX</li> <li>2.暢排酵素錠 EX</li> <li>3.野菜多多酵素粉</li> <li>4.殿醣酵素錠 EX</li> </ul> </li> <li>➤ 益生菌系列</li> </ul>   |

| 品牌                                      | 品牌定位  | 系列/品名  |
|---|---|--|
|   | 「酵」的系列產品。   | 1.日本專利益生菌<br>2.有酵益生菌 EX<br>3.日本專利益生菌 DX<br>➤ 日常保健系列<br>1.緩式型維他命 C<br>2.有橄平衡魚油<br>3.維他命 D<br>4.微藻魚油夜黃素軟膠囊<br>5.私密有酵蔓越莓  |
| m2 美度<br><br>m2美度                       | m2 美度給女人最精緻的美從美麗到活力，從健康到曲；從品味到氣質，從心態到智慧；美的角度都有美度由國際巨星孫藝珍連續五年愛用代言「m2 超能膠原系列」，成為台灣膠原的領導品牌。          | ➤ 超能膠原飲系列<br>1.超能膠原飲<br>2.超能膠原 C<br>3.超能膠原晚安飲<br>4.超能膠原水光飲<br>5.超能膠原果凍<br>6.超能水光果凍<br>7.超能珍珠燕窩膠原飲<br>8.超能膠原蔓越莓 C<br>9.超能膠原新生飲<br>10.院線白金膠原飲<br>➤ 超能美型系列<br>1.超能窈窕錠 EX<br>2.超能馬甲錠 EX<br>3. 超能馬甲果凍<br>➤ 精準保養系列<br>1. 超能水光精粹膠囊<br>➤ 超能機能系列<br>➤ 超能膠原 B 群糖衣錠   |
| Eatbliss<br>益比喜<br><br>EatBLISS®<br>益比喜 | 1. 關心消費者的健康更重視所有細節，嚴選國家認證安全原料及嚴格控制品質管理。<br>2. 成立品牌研究中心，不斷透過實驗驗證及優化，來確保產品效能的品質。並持續參與其他國際獎項達成品牌能見度。 | ➤ S702 黃金成長素系列<br>1.S702 黃金成長素-巧克力<br>2.S702 黃金成長素-香草布丁<br>➤ 好齡光白金健體素<br>1.S702 好齡光白金健體素<br>2. S702 好齡光白金健體素-大豆異黃酮 plus<br>➤ 成人機能保健<br>1.悠犀利 UC-II®靈活膠囊<br>2.盯晶葉黃素膠囊<br>3.尚鈣讚高鈣 D+錠<br>4.善又美代謝神熾茶<br>5.真是茅牛茅神氣茶<br>6.齒留香成人乳酸菌含氟牙膏<br>7.愛牙牙兒童乳酸菌含氟牙膏<br>8.盯晶王葉黃素飲<br>9.善又穩專利苦瓜胜肽膠囊<br>➤ 兒童果凍系列<br>1.小晶晶金盞花葉黃素凍升級版 |

| 品牌 | 品牌定位 | 系列/品名   |
|----|------|---|
|    |      | 2. 寶貝成長高鈣凍<br>3. 調整體質益菌凍<br>4. 兒童配方金盞花葉黃素軟糖<br>5. 兒童配方益生菌軟糖<br>6. 寶倍營養 ACE 凍<br>➤ 小綠人健康食品漢方系列<br>1. 善又美草本複方膠囊<br>2. 益酸寧濃縮細粉<br>3. IMMUPHYLA LCW23®副乾酪乳酸桿菌膠囊<br>4. 愛芽芽 GMADP®乳酸菌口含錠<br>5. 就甘清牛樟芝菌絲膠囊 |

## (4)計劃開發之新商品(服務)

| 品牌                | 系列              | 方向   | 目標訴求          |
|-------------------|-----------------|--|---------------|
| 「SEXYLOOK」<br>西西露 | 綠番茄舒緩緊緻系列       | 以綠番茄為主成分，舒緩與收斂肌膚   | 擴充產品線，配合市場需求  |
| 「MIRAE」<br>未來美    | 專業院線 PDRN 外泌體系列 | 醫美級成分，高效保養   | 擴充產品線，配合市場需求  |
| 「LUDEYA」<br>露蒂雅   | 皇家修護系列          | 以蜂王乳為修護主成分   | 擴充產品線，配合市場需求  |
|                   | 淨白系列            | 以野玫瑰為美白主成分之煥膚、潤色產品   | 擴充產品線，配合市場需求  |
| 「Dr. May」<br>美博士  | 實驗室處方箋系列        | 抗痘、抗老、防曬、美白等功效保養品  | 擴充產品線，提升市場競爭力 |
| Simply<br>新普利     | 夜間酵素系列          | 以睡眠成分為主要成分，代謝成分為輔，達到邊睡邊瘦的目標                                      | 不同劑型，配合市場需求   |
|                   | 代謝酵素系列          | 以酵素為基底添加不同代謝成分，讓順暢代謝更有感  | 擴充產品線，提升品牌競爭力 |
|                   | 日常健康系列          | 以全方位協助身體維持穩定機能，提升整體生活品質。為主要目的                                    | 擴充產品線，提升品牌競爭力 |
| m2<br>美度          | 超能膠原系列          | 以獨家韓國小分子膠原蛋白為主成分   | 配合市場需求        |
|                   | 超能窈窕系列          | 以代謝配方為主要訴求，讓體態更完美  | 擴充產品線，配合市場需求  |
|                   | 韓國口服保濕系列        | 韓國大廠製造，打造水光美肌  | 配合市場需求        |
| Eatbliss<br>益比喜   | 學齡保健系列          | 分成兩大類別<br>1. 以果凍劑型為主，添加不同功效成分，補充孩童營養所需<br>2. 以健字號益生菌為基礎，維持孩童口腔健康 | 配合市場需求        |
|                   | 成人保健系列          | 以獨家 S702 乳清蛋白為主要成分，提升保護力及靈活力                                     | 配合市場需求        |
|                   | 機能性保健系列         | 1. 以健字號食品為主軸之產品<br>2. 以大健康保健為主，提供成人日常營養所需                        | 擴充產品線，提升品牌競爭力 |

## (二) 產業概況

### (1) 產業之概況

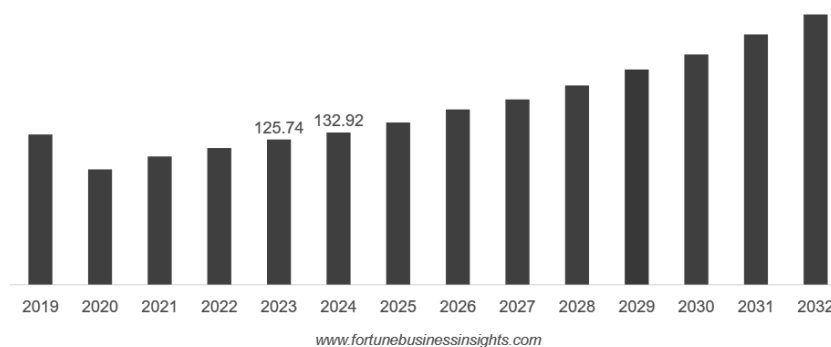
#### A. 美妝保養品

根據 Fortune Business Insights 研究指出，全球化妝品市場規模在 113 年約 3,359.5 億美元，該市場將從 114 年的 3,546.8 億美元增長到 121 年的 5,562.21 億美元，在預測期內的複合年增長率為 6.64%。整體市場以護膚品為主導，佔比約 41%，並受惠於天然成分與永續發展趨勢的推動。根據英敏特報告指出，114 年美容行業將愈發關注慰藉感和情緒健康，成分、質地和產品將讓人們聯想到更簡單的時光，專注於帶來舒緩和滋養效果的感官體驗。

根據 NielsenIQ 《State of Beauty 2025》與 McKinsey 2025 Beauty Report 研究顯示，全球美妝與個人護理市場規模持續擴張，並在疫情後呈現結構性增長。全球美妝市場於 113 年已突破 6,000 億美元，並預期至 119 年將達到 5,900 至 6,500 億美元之間；若將個人護理與健康美容納入，市場規模甚至將朝向 1 兆美元發展。

顯示「皮膚科學導向」、「修護概念」與「天然有機成分」的消費趨勢，仍將是帶動全球美妝產業的重要驅動力。

Asia Pacific Cosmetics Market Size, 2019-2032 (USD Billion)



Asia Pacific witnessed cosmetics market CAGR 預測 (2025–2032): 6.64%

#### B. 電子商務零售市場概況

以 113 年 3 月來看零售業營業額為 3,730 億元，年增 0.7%，其中電子購物及郵購業因業者擴增販售品項及推出購物節行銷活動，年增 6.4%；受惠業者持續拓點及春季新品吸客，加上推出多元行銷活動刺激買氣，致百貨公司營業額年增 8.0%、布疋及服飾品零售業成長 5.5%、超級市場成長 4.9%、藥品及化粧品零售業成長 3.4%、便利商店成長 1.6%；網路銷售額：因業者持續優化網購平台、推出多元行銷活動及擴增銷售品項，第 1 季零售業網路銷售額達 1,228 億元，年增 3.6%，優於全體零售業營業額占整體零售業營業額 10.7%，較上年同季略增 0.1 個百分點，其中以電子購物及郵購業(年增 7.0%)、綜合商品零售業(年增 7.2%)及家用器具及用品零售業(年增 13.4%)貢獻最為顯著。

依據 eMarketer 預測資料顯示，114 年全球零售電子商務銷售額將達 6.4 兆美

元，同比增長 6.8%，不過這是自 111 年以來增長速度最慢的一年。電子商務增長放緩，主要歸因於中國經濟疲軟以及貿易戰帶來的相關壓力。儘管增速有所降低，但 114 年電子商務在全球零售總額中的占比仍呈上升趨勢，將達到 20.5%，高於 113 年的 19.9%，這表明電子商務在全球零售市場中的地位依舊重要且不斷鞏固。從長遠來看，電子商務市場仍具備廣闊的發展前景。預計到 117 年，全球 14 歲及以上人口中，將有一半以上成為電子商務購物者。

根據 Red Stag Fulfillment 報告指出，113 年電子商務佔全球零售銷售額的 20.1%，首次突破 20% 門檻，114 年預計持續小幅上升。根據 eMarketer 預測指出，114 年全球零售電子商務銷售額約佔全球所有零售額的 24%。

而在 Shopify 知識庫研究台灣電商產業在 114 年預計將實現 7.9% 的強勁成長。這個數字可不是隨便說說的市場已經從 109 年的 310 億美元成長到 113 年的 476 億美元。根據不同研究機構的預測，台灣電商市場呈現出令人振奮的成長軌跡，這些數字顯示台灣電商產業在穩定且持續的成長：

| 研究機構                | 114 年市場規模   | 預測成長率      | 備註                   |
|---------------------|-------------|------------|----------------------|
| GlobalData          | TWD 1.5 兆   | 7.9%       | 持續穩健成長               |
| Statista            | USD 9.28 億  | 6.91% CAGR | 114 年~118 年預測        |
| Mordor Intelligence | USD 49.93 億 | 6.75% CAGR | 到 119 年達 USD 69.21 億 |

而在消費者行為與網購滲透率方面，據 Mordor Intelligence 估計指出，114 年規模 49.93 億美元，至 119 年以 6.75% 複合年成長率達 69.21 億美元（聚焦 B2C 電商市場）。整體買氣放緩，競爭加劇（外資如 Coupang 進駐，本土業者如蝦皮、momo 擴大服務），成長率從疫情高峰的 30% 降至 7% 左右，受經濟不確定影響，但預計至 119 年滲透率升至 15-20%。

行動交易佔總電商交易量 60%，並持續上升，受惠於智慧型手機普及率超過 94% 及行動連接普及率達 131%，成為主要購物工具，推動隨時隨地購物趨勢。而直播帶貨及社群媒體購物重新定義購物體驗，LINE 作為台灣最受歡迎社群平台，TikTok Shop 等平台的擴張進一步加速社群商務貨幣化，成為新的增長動力，再加上政府推動行動支付普及率，有利於結帳便利性。這些數據顯示電商產業持續成長的動力。

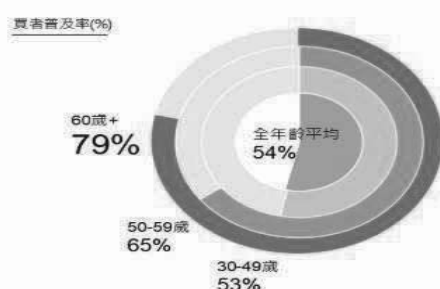
### C. 機能保健食品

根據刊登於知名日商資訊調查 Global Information 的研究報告指出，全球醫療與保健食品市場在 113 年已達 3,569.4 億美元產值，並預估 114 年至 121 年全球醫療及保健營養食品市場規模將從現今的 3,836.8 億美元迅速攀升至 6,422.9 億美元，同時附有 CAGR(複合年度成長率) 7.61% 的。

預估值。縱觀整個市場，除了由於消費者對健康生活模式與認知不斷的提高，使得選擇與慢性病、飲食性的保健食品來進行預防性的護理逐漸成為必要，而在產品創新、品類擴展方面有所減少，但在配方、交付方式和數位互動方面則有所增加，線上零售與傳統藥局的網路和專賣店逐漸形成互補，且製造商也擴大臨床可信度與消費者便利性的結合。

另一方面，在國內的部份則根據內政部與國際市場趨勢研究機構的預估數據顯示，台灣正式將於 114 年下半年邁入「超高齡社會」。尤其在 Worldpanel 公布的 113 年第三季消費者指數數據顯示，台灣 60 歲以上族群中，近八成消費者在過去一年曾購買保健食品，買者普及率高達 79%，暫居全台保健食品消費兩成的份額。由此可見不論是否受到先前疫情的影響，高齡族群對保健品的需求仍持續再擴大。

Worldpanel數據指出，60歲以上保健品質者比例近八成，較其他年齡層更高。



其中翻開保健食品市場各年齡層的消費數據顯示，60 歲以上族群重點購買保健食品著重功效於「一般營養補充」、「關節保健」、「補充體力」、「腸胃保健」及「眼睛保健」，且每次購買保健食品的客單價接近新台幣 1,800 元，且一年平均購買次數高達 8 次，整體年均消費金額逾 13,000 元，勇奪各年齡層花費、購買頻率最高的族群。除此之外，在一些市佔率較小的功能別像是「提升記憶」、「緩解痠痛」、「美容保健」也有顯著成長，113 年第三季回推一年則有兩成以上的年對年銷額增長。

同時，因應醫療的日新月異，許多過往的急性疾病得以獲得緩衝或治癒，卻也因此使得慢性病族群的增加，進而成為保健食品增長的最大紅利。例如根據國內專業資訊分析網站 ĀnkēCare 創新照顧的調查指出，當前台灣保健營養品市場主力消費群是「35 到 45 歲」，由於超高齡社會的健康照護需求增加，相關產品也受到矚目。特別是以年長者消費族群來說，詢問度最高的是跟三高有關的產品，通常是因為他們有三高、或即將有三高的問題但不想吃藥，希望能使用保健品緩解或預防；以及許多民眾在選購保健營養品時最多的顧慮，是他們正同時服用其他藥物或保健食品而擔心成分有所衝突。可見「預防性保養」和「安全的成分與揭露」已逐漸成為國內選購保健產品的重點。

## (2) 產業之現況與發展

### A. 美妝保養品

根據國際知名的時尚產業媒體 The Business of Fashion(BoF)和全球頂尖管顧公司 McKinsey & Company(麥肯錫)共同發表的研究報告指出，截止 114 年

的化妝品市場總產值已達 4,410 億美元，然而由於現今地緣政治和經濟的不確定性，使得快速成長的美容化妝品市場有些惟趨緩。預估 114 年至 119 年，全球化妝品市場規模將持續維持 5% 的 CAGR(複合年度成長率)。然而全球消費者對於「美容」的定義正在超越原本單純的美容核心，逐步拓展至：(1) 健康、(2) 個人護理、(3) 美容療程、(4) 可持續性等等相關的領域。消費者越來越注重「性價比」和「對誇大的宣傳抱持懷疑」，並且更加關注於產品自身的效果。其中更對於當前美容行業的龍頭企業高階主管做出調查發現：(1) 75% 的高管認為，消費者對產品價值的關注，將成為影響產業發展的關鍵因素(2) 54% 的高管表示，消費者需求的不確定性或支出限制將是未來市場面臨成長的最大風險。

#### (a) 全球市場

持續根據國際知名的時尚產業媒體 The Business of Fashion(BoF)和全球頂管顧公司 McKinsey & Company(麥肯錫)共同發表的研究報告指出，全球市場當前在中東和拉丁美洲等財富成長迅速的市場擁有許多機遇，但它們將面臨來自本土品牌的激烈競爭。此外，中國美妝市場將在中期內復甦，但成長速度不太可能恢復到疫情前的水平。而歐洲市場將與全球趨勢保持一致，但經濟挑戰可能會抑制銷售成長。

其中的關鍵就在於「人口結構的變化」打破了傳統的客戶群劃分，僅以過去依據人口統計來劃分差異已不再適用，現況更講求深入了解消費者的態度並進行高度在地化的行銷。消費者已開始重視所有品類、價位的產品都必須證明其價格合理。而過去知名度高、大眾形象鮮明的美容品牌創辦人、代言人曾是許多新興品牌的行銷加速器，如今他們則在消費者考慮的因素中排名靠後，取而代之消費者更渴望的是能夠為他們打造高品質且入門級價格的美容產品。

此外，美妝公司最仰仗的兩大商業技能「行銷與零售」正歷經各自的轉型過程。相關企業必須塑造、擁有各自獨特、原創的故事，且更專注於打造引人入勝的購物體驗、更廣泛地應用人工智慧(AI)，才可透過品牌行銷重塑局面，補足付費行銷造成的飽和與網紅影響力逐漸衰弱的商機，有望帶來更豐厚的利潤成長。然而，任何面向消費者的環境使用人工智慧時，都應更加謹慎行事，以免損害品牌與客戶的信任。

此外引述金融比較服務提供者 Mozo 的調查顯示，光是澳洲女性平均每年花費於美容及個人護膚產品就已達 3,600 美元。鑑於全球消費者對化合物與有害物質的認知不斷提升，大大刺激了天然有機臉部化妝品、純素成分、永續及環保輕便的包裝與產品增長。

另一方面則是「先進產品的變體與引進」，意即因千禧世代對外表的重視和現代醫療的進步之下，使得消費者更加注重特定護膚、護髮與化妝偏好問題。刺激許多品牌都正為解決抗衰老、色素沉澱、痤瘡、乾燥與敏感肌等問題進行配合研發。

最後則是經過全球疫情考驗後仍在延續增長的「電子商務需求上升」，電商的发展成功讓人們挺過疫情並創造新興消費模式。未來電商也將逐步

結合現代大數據與 AI 等新科技應用，為平台及商品提供更加詳細透明、成分列表查詢等服務。

## (b)台灣市場

根據行政院主計處、財政部與台灣知名美妝研究調查平台 CMRI 在 114 年台灣美妝市場調查的報告顯示，我國藥品、醫療及化妝品零售業之營利事業家數從 109 年的 2.51 萬增加至 113 年的 2.56 萬家，呈現和緩但持續成長之趨勢。其中有下滑的部分分別是受到 111 年全國經濟大環境衝擊，以及 113 年後的疫情紅利逐漸消失所導致。在實體藥妝連鎖通路目前仍以屈臣氏、康是美及寶雅持續列位大宗，藥品及醫療用品類零售則以大樹為龍頭。

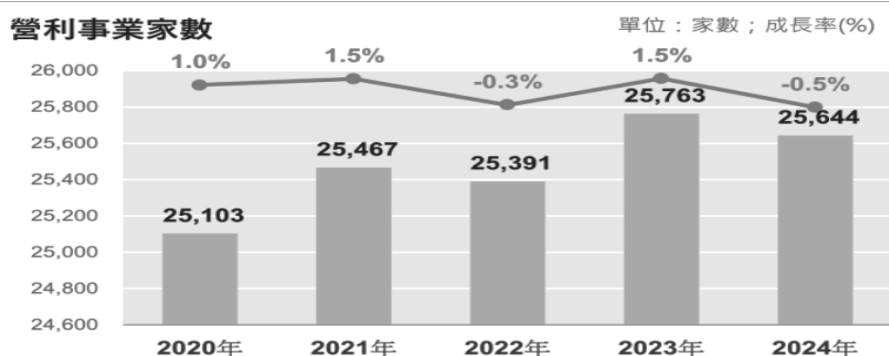


圖3 2020年至2024年我國藥品、醫療用品及化粧品零售業之營利事業家數  
資料來源：財政部資料中心，本研究整理

然而在總體銷售額的部分，在藥品醫療與化妝品的零售銷售額則呈現穩定成長趨勢，結算國內自 111 年至 113 年每年的銷售額從 2,222 億攀升至 2,560 億元，再度創下新高。主因持續受 COVID-19 疫情後對生活型態改變的影響，例如民眾對健康管理和「事前管理、預防」的關注度明顯提升，進一步帶動整體「藥品、醫療與化妝品」三大產業的整體銷售額成長。但也可從數據得知，自 113 年開始分別受到上述的衝擊與紅利流失所致，使得成長幅度較為趨緩。

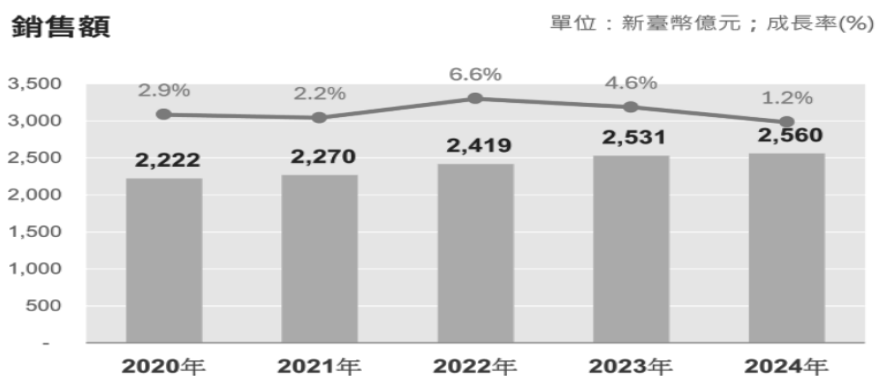


圖1 2020年至2024年我國藥品、醫療用品及化粧品零售業之銷售額  
資料來源：財政部資料中心，本研究整理

此外根據內政部統計，台灣近年才剛邁入高齡社會(占總人口 14%)便已奔向超高齡社會(占總人口 20%)，截至 114 年 11 月人口已達 19.99% 超過 65 歲，僅僅只剩一步之遙便達標。而透過銷售額與調查可以看出，民眾除了美妝保養之外對於保健食品也是日益重視，例如消費者對於藥品、醫療及化妝品的需求隨之提升。根據財政部與市場調查公司-東方線上於 113 年的調查資料顯示，近五年藥品、醫療及化妝品零售業銷售額持續成長，112 年年增率為 4.6%，銷售額已達 2,531 億元。並且 65 歲以上之銀髮族更是對於外表形象十分重視，高達 98.6% 的銀髮族一季內到訪過美髮院，在使用口紅(86.9%)、基礎保養(62%)、抗老/防皺(61.3%)、粉底液/霜(42.6%)、緊緻/拉提(41.6%)和粉餅(36.1%)等功效產品的使用，比例上更是皆遠遠超過其他消費者的整體族群。

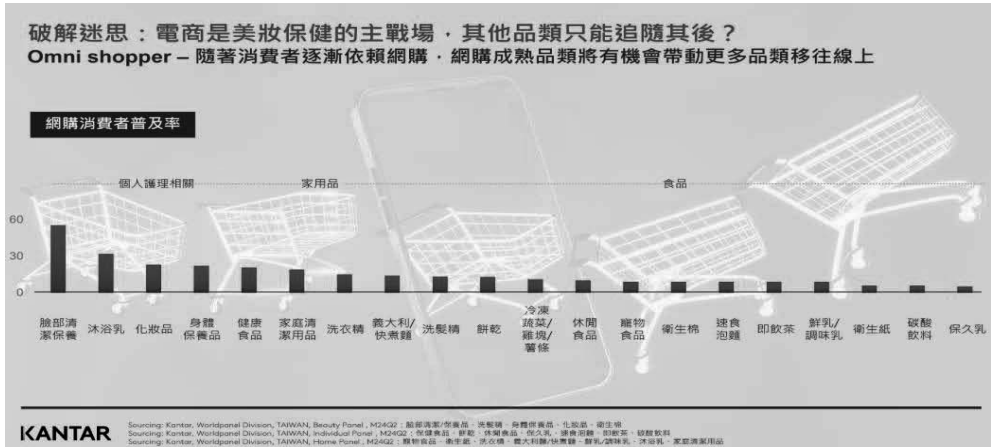


資料來源：東方線上消費者行銷資料庫 (EICP) 2024年熟年銀髮版

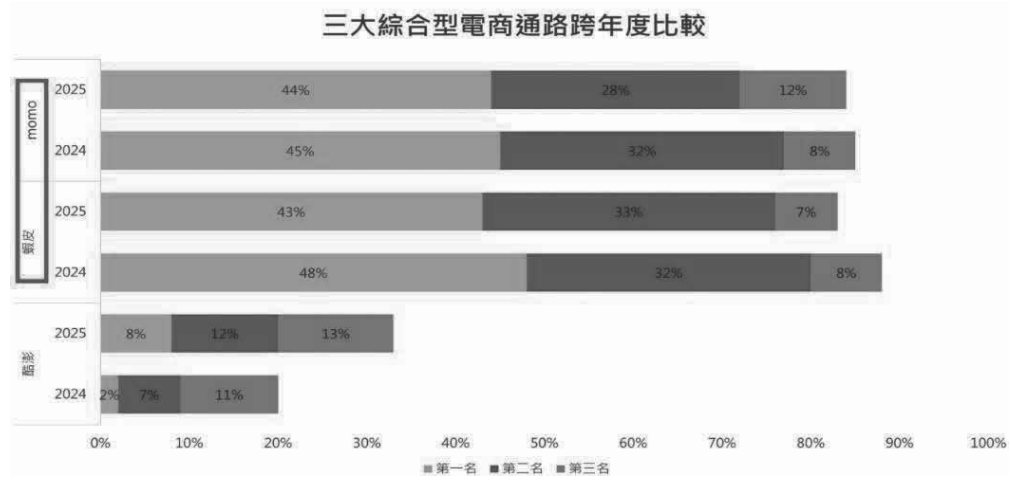
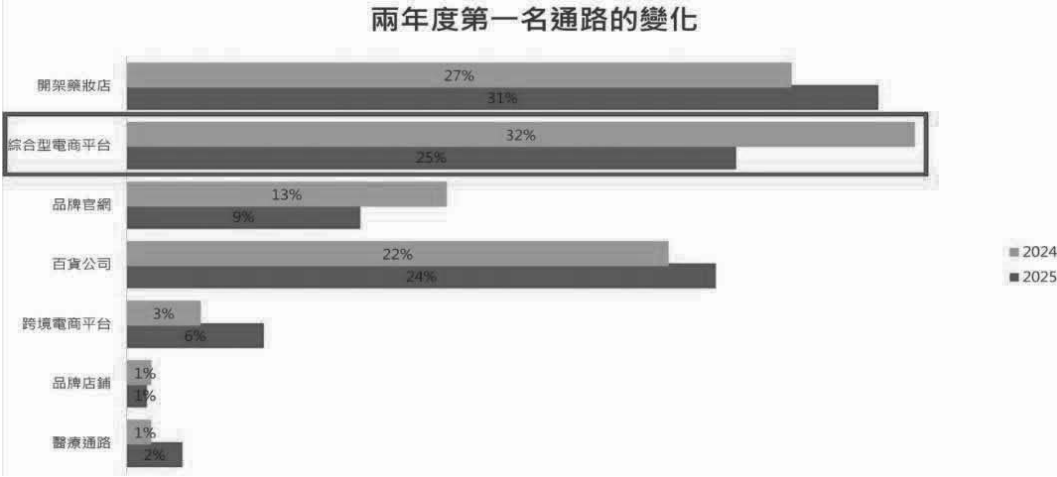
同時依據 ELLE BEAUTY STAR 2024 的消費者調查顯示，在美妝相關產品有約 3 成是因產品成分決定購買意願、4 成會仰賴 KOL 與名人等推薦的使用效果，更有高達 78% 的人會因產品 ESG/永續與否而提升購買慾望。足見企業如何才能在產品開發朝向天然有機、增進產品效果兩者兼具的一加一大於二的經營策略之上，將左右未來美妝市場很大的關鍵。

## B. 電子商務

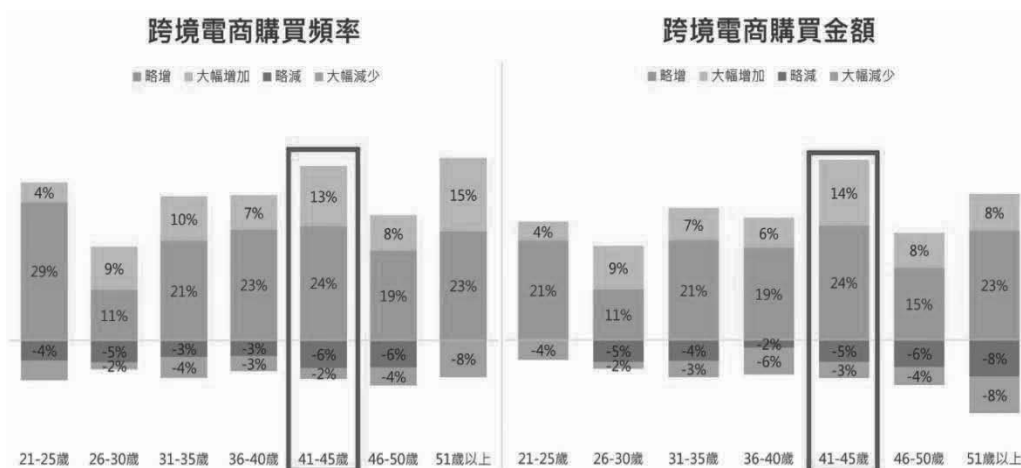
評估 115 年全球零售電商銷售額預計將達到 \$6.88 兆美元，且根據全球知名網路市場調查公司 KANTAR(凱度)在 113 年 10 月 22 日舉辦網路的研討會顯示，台灣近年 FMCG(快速消費品)線上比例逐年攀升，截至 113 年 Q2 已占達本地總體市場的 19.2%，全球排名第三。其中最要歸功於高達 77% 的網購族群，而且線上購物不再是年輕人的專利，熟齡家庭網購普及率也已高達 60%，特別對於有孩子的家庭依賴度更高。此外，最大的亮點與電商領先產品更是落在「美妝及保健食品」。該類消費品的網購率高達 20% 以上，遠高於其他消費品(如乳製品、飲料食品...等)的 10%，顯見該類產品市場的潛力以及未來的潛在商機性質。



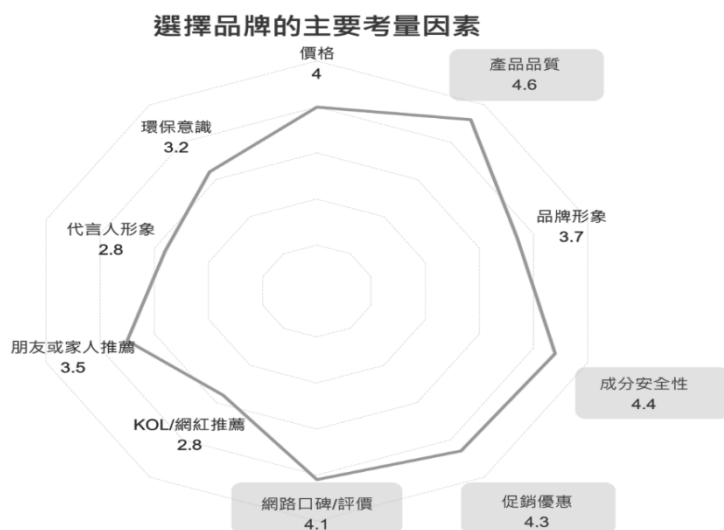
另外根據台灣知名美妝研究調查平台 CMRI 於 114 的年度調查顯示，綜合型店商平台雖仍為國內主力購買通路之一(目前位居第二)，但從 114 開始可見使用率下滑較為明顯(例如：首選通路比例從 32%降至 25%)，流失部分正轉向實體通路和跨境購物(包括：開架、百貨、跨境電商)。與此同時，國內電商龍頭蝦皮與 momo 地位也正受到外來競爭和市場格局變化的影響(如：Coupang 酷澎)。



不過在各年齡層的消費頻率、金額數與成長動能來看，市場仍然呈現穩健正成長。其中又以跨境電商的成長最為亮眼，整體使用量從 15% 上升至 20%，不但成為調查中單項成長幅度最高的通路，更在所有年齡層的花費、頻率都呈現顯著增加。其中又以 41-45 歲的中壯年為消費主力、51 歲以上的銀髮族群次之。顯見消費者在跨境購物的預算投入、接受度已越來越高且不可逆，同時也反應市場的競爭程度正日趨激烈。



最後在消費者選擇品牌的考量因素層面，主力的 5 大因素落在了「產品品質(4.6)、安全性(4.4)、促銷優惠(4.3)、口碑與評價(4.1)、價格(4.0)」，次之則為「品牌形象(3.7)、朋友與家人推薦(3.5)、環保意識(3.2)」。其中值得關注的是口碑與評價的部分，從調查之中顯見其影響力明顯高於傳統形式推薦(親友、代言人或 KOL 網紅推薦)，代表消費者更加仰賴同族群之間在線上評價的真實使用心得。



### C. 機能保健食品

根據世界衛生組織(WHO)於 113 年與 114 年 10 月的最新報告顯示，截至 119 年，全球年滿 60 歲以上的人口已正式超越 5 歲以下的人口；104 年至 139 年間，全球 60 歲以上人口將翻倍，預估將從現今的 12%(約 10 億出頭人口)急速攀升至 22%(約 21 億人口)，且 80 歲超高齡人口預估更將達到 4.26 億人。

由於人口老化的速度遠超乎預期，而且特別發生在發達國家更為明顯(日本當前超過 60 歲之人口已超過全國之 30%)，聯合國大會已於 2025 年正式宣布 2021~2030 年為「聯合國健康老齡化行動十年」，並要求 WHO 主導實工作，匯集各國政府、機構、專家、學術、媒體與私營企業的力量，展開為期 10 年的協調、催化和整合行動，旨在促進全球人民更健康的生活。

而我們參考國際知名市調公司 Worldpanel 的調查顯示，台灣 114 年在零食、保健食品、個人護理的整體提升將相較於 113 年再提升 5%。其中因健康飲食風潮的興起，使得國人人均花費在相關類別的支出增加約 7~12%。而保健品的成長更是以反彈式方式躍升，113 年消費者在「腸胃、美容、行動力、助眠」的需求強勁，光在前述幾項的需求上就有 9~17% 不等的成長幅度。結算 113 年全國平均每人年均花費在相關產品上已突破 NTD 9,000 元，尤其光在 113 年第三季就有 10% 的整體市場成長。

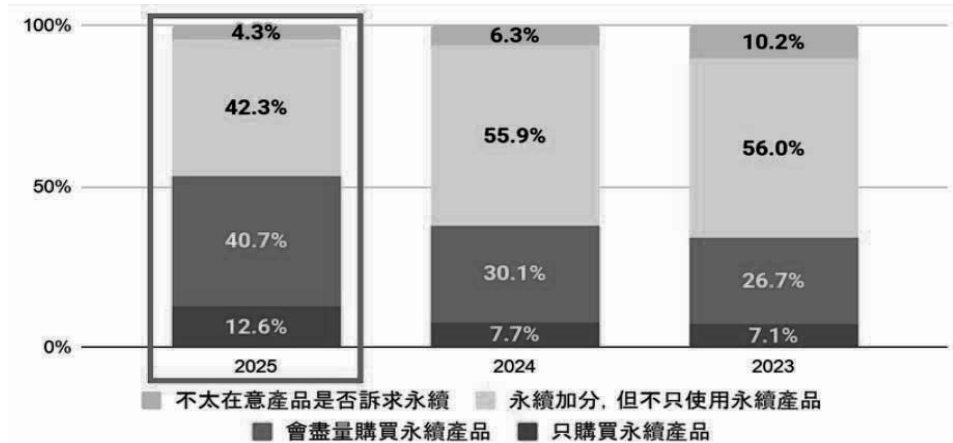
此外根據國際市場研究管顧企業 NielsenIQ (NIQ) 的調查報告指出，消費者在選擇商品時越來越關注對未來健康的影響。有高達 70% 的全球消費者認為自身積極管理健康，57% 的人相較五年前更加注重「健康老化」。而這些數據也直接反映在經濟面上，例如有 55% 的消費者願意每月花費超過 100 美元(約 NTD 3,100)來改善自身營養、自我護理、身心與心理健康需求。然而伴隨消費者消費意願的同時，客戶對於企業、產品的「健康宣稱與懷疑」也是與日俱增。包括有高達 82% 的消費者認為，他們需要更加透明和淺顯易懂的健康與保健產品標示；更有 25% 的人表示，由於無法信任保健產品的服務與有效性，因而無法做出更健康的生活選擇。

綜上數據來看，台灣的保健食品市場雖因疫情影響已提前於 111 年達到近年高峰(113 年已出現下滑)，但總體市場水準仍高於疫情前並持續增長。而從數據上也顯示，消費者正對於「腸胃道保健、體力補充/消除疲勞、關節與行動保健，以及對睡眠品質的改善/提升」最為重視。

#### D. 永續產品

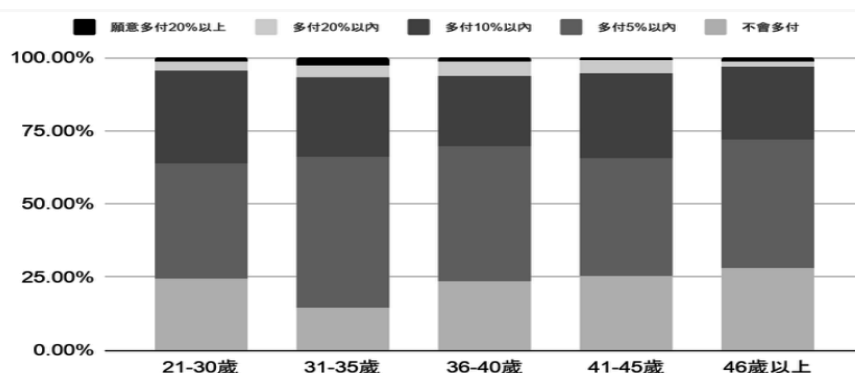
全球各行業也不因近年永續於國際間遭受相關政策與趨勢的打擊而有所衰退，其中也包含美妝保養與保健食品行業。根據國際市場趨勢研究機構 Worldpanel 對消費者的全球永續研究《Who care? Who does?》顯示，族群中最在乎環境的「環境友善積極者」在 113 年創下新高，不但占比總人數比例躍升至 24%，更對全球 FMCG 市場有著 5,610 億美元的消費

貢獻。回歸國內永續趨勢面向，根據台灣知名美妝研究調查平台 CMRI 於 114 年在美妝產品的永續意識調查指出，台灣近 3 年在美妝相關產品的標準，已明顯將永續訴求納入參考。包括「只購買永續產品」的族群從 113 年的 7.7% 攀升至 114 年的 12.6%，成長高達 64%；「會盡量購買永續產品」的族群比例也從 30.1% 顯著上升至 40.7%，顯示出消費者對於【永續美妝】的概念已趨於普及，對此完全漠不關心的消費族群已趨至極低水平(截至 114 年僅占約 4.3%)。



此外，對於消費者在「永續美妝產品的溢價意願」來看，顯示有將近一半(約 45%)的消費者願意多付出 5% 以內的金額購買永續美妝產品。但若細部分析不同年齡層族群更可以發現，其中 31~35 歲族群屬於「高溢價」的主力群體，共約有 6.7% 的消費者願意多付出「10% 以上的金額」，顯示此年齡區間對於永續品牌的消費意願高，反之也對於品牌理念和品質的要求更高。從觀察統計數據反面來看也可得知，如以消費者僅願意支付 5% 以內金額購買永續產品作為門檻區隔，仍有高居 6 成的消費者認為「價格偏高，是除了產品效果以外的最大阻隔」。

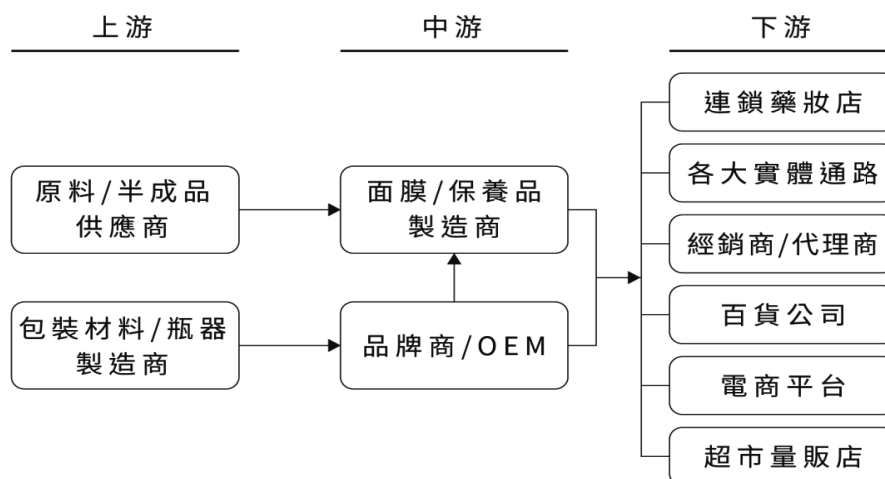
總體來說，雖然永續美妝在消費者重要考量的順位已越來越高，包括從逐漸觀望到積極行動的比例有明顯的提升，但消費者在選擇產品消費時仍不時關注著「效果與價格的平衡」。同時間也會考量品牌對永續連結的信任度是否足夠？這些都將成為高信任群體的核心支撐動力，以及驅使低信任群體能否成為品牌突破口的關鍵。



【圖二】不同年齡區間消費者對永續美妝的溢價意願分佈

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司係屬美妝保養品產業，上游為原物料供應商、包材及瓶器製造商；中游為保養品製造商及品牌商；下游則為銷售通路，包括經銷商、代理商、便利商店、量販店、超市、藥妝店等實體通路及線上通路的網路購物。



## (3) 產品之發展趨勢

### A. 美妝產業關注新要點

整體來說，114 年春季新品數量比 113 年稍微提升，但受到農曆新年影響新品上市時間及市場分為，且因為專櫃和開架新品數減少也帶來影響，因此整體春季新品關注度比 113 年春季要差。但其中可以明顯感受到臉部彩妝的熱度仍持續不減，臉部彩妝不論是新品數量或關注度在 114 年春季都依然呈現成長趨勢。

臉部保養品雖然今年新品數大增(將近兩倍)，但由於缺乏高討論度商品帶動，加上不少消費者關注轉移到臉部彩妝上，導致整體臉部保養關注下降。特別的是在 114 年臉部保養新品不論在品牌或屬性上都較 113 年要更多樣化。

而身為春季新品中成長最顯著的臉部彩妝，整體關注度較 114 年成長 61%。其中又以底妝類產品的成長幅度較彩妝類要更高，尤其是粉底液在 114 年春季關注成長極為明顯。這部分也同樣可以在彩妝工具新品中發現，今年比起刷具等彩妝工具，底妝工具新品不論數量或關注度都較高。

除了臉部彩妝外，另一個在 114 年春季大幅成長的就是美容工具，主要延續去年底開始的美容儀器熱潮，今年新推出的美容儀討論及關注度都極高，帶動美容工具成為 114 年春季中關注占比成長比例(+162%)最高的類別。

香水香氛則隨著疫情消退，不論在新品數量或消費者關注面向都持續降低中。此現象也能在身體保養及美髮新品中發現，疫情期間除了「香氛儀式感」外，居家時間拉長也導致手足保養、頭皮保養、去角質等「細節/精緻保養」受不少消費者關注，但在 114 年春季新品中則能發現這個情況明顯消退。

另外，個性化及科技創新保養趨勢也是消費者關注的要點：

- 個性化保養品的崛起：個性化保養品將成為 114 年台灣市場的一個重

要趨勢。消費者意識到每個人的皮膚狀況和需求都不同，尋找可以定製化配方和功能的保養品已經成為一種潮流。品牌將不斷提供更多個性化保養品選擇，以滿足消費者對於特定需求的需求。

- 科技驅動的創新：科技的不斷發展對於保養品市場的影響越來越明顯。領先的品牌將利用科技創新，如人工智能和生物技術，來開發更有效和革命性的保養品。消費者也將對這些科技驅動的創新保持高度興趣，並更願意嘗試新的科技保養品。

114 年台灣保養品市場將面臨多重發展趨勢，這些趨勢將對市場格局和消費者行為產生深遠影響。

## B. 綠色保養成保養市場主流

前言提到，綠色環保意識更是鋒頭，美妝保養出現多元需求，成長趨勢銳不可擋，繼 113 年「綠色保養」主訴人體與環境的安全永續，減少非必要的成分與降低塑料使用、提高再生材質比例，以此更友善環境與肌膚。

目前將綠色觀點的角度切入開發，將「美妝」與「綠色觀點」交叉比對後，可發現「成分」為重點討論詞彙之一，而在進一步觀察成分的關聯詞重點，發現眾多討論綠色美妝產品成分時，時常提到「天然」、「植物」、「溫和」等，可看出消費者在購買綠色美妝產品時，希望產品成分能為天然、植萃等對肌膚溫和的配方，發展趨勢可見以下分析：

- 自然有機和無添加趨勢持續增長：在追求健康和自然的消費觀念下，消費者對於自然有機和無添加成分的保養品越來越感興趣。114 年預計這一趨勢將持續增長，消費者將更加關注產品的成分和製造過程。
- 可持續發展和綠色環保：在全球氣候變遷和環境保護議題日益突出的情況下，可持續發展和綠色環保成為 114 年台灣保養品市場的一個重要關注點。消費者越來越重視品牌的環境責任和社會貢獻，希望選擇綠色環保的產品。品牌需要積極推動可持續發展，提供環保包裝和生產方式，以贏得消費者的青睞。

但另一方面，品牌除了考慮將產品成分與「綠色觀點」做結合，含有該成分的產品在美妝產業的發展潛力也需要一併考慮，因此根據這兩大考量作為篩選成分的重點考量，繪製出的雙指標矩陣中，可觀察到「不含」多餘成分和「化學」成分雖然在美妝產業發展潛力高，不過在綠色觀點聲量相對低；而「植物(植萃)」成分在綠色觀點領域重要性高，且在美妝產業也具高發展潛力。綜上所述，「植物成分」可作為美妝產業未來發展方向。本公司將發展永續環境視為己任，訂定短中長期的節能環保計畫，並承諾未來會將旗下美容保養包材陸續轉為綠色環保的循環材料，發展出低碳減材的商業模式，減緩產品於生產過程中可能會對環境造成之負面衝擊。

## C. 高齡化社會的持續關注

台灣預計 115 年將邁入超高齡社會，每五個人當中就有一人超過 65 歲以上，根據國發會的推估，118 年老年人口更達幼年人口的 2 倍。而面對這個高齡化社會做準備，針對高齡者設計新商品的挑戰，在於看見需求與資源整合，根據 IEK 在樂齡族群生活習慣調查上發現，高齡族群多數傾向在地老化，台灣更高達 95%，「在地樂齡」將是未來的生活型態，成為樂齡

族群者生活中最需解決的議題，科技創新研發若能夠滿足更多需求，也能開創出前所未有的市場商機。疫情推升全球健康需求 蛋白質的重要性持續發燒。

因應「肌少症」、「增肌減脂」、「運動風氣」潮流，近年來消費者開始注重每日蛋白質的攝取，全球蛋白質補充品市場規模仍持續以 7% 年複合成長率成長。而攝取蛋白質已成為全民共識，而下一步，須開發出隨時隨地、方便補充的蛋白質食品滿足消費者需求。

#### (4) 產品競爭情形

根據調查，若不以國家做區分，當提到：

- 保養品時，消費者最先想到的品牌依序為：LANCÔME 蘭蔻(46.3%)、Estée Lauder 雅詩蘭黛(32.9%)、SHISEIDO 資生堂國際櫃(26.5%)。前 10 個品牌中，共有六個歐美品牌，佔據六成，為最多數，其次為日本品牌。
- 彩妝品時，消費者最先聯想的品牌則依序為：MAYBELLINE 媚比琳(26.4%)、CHANEL 香奈兒(24.4%)、shu uemura 植村秀(23.1%)。前 10 個主要彩妝品牌，歐美品牌佔據八成，其次為日本品牌。

消費者在聯想品牌時，對於保養品牌的認知較為集中在部分的幾個品牌，另一方面，大眾對於彩妝品牌的認知則比較多元，對於品牌的分布較廣泛，這個現象不限於特定的國家品牌，而是在各國品牌中都可以看見。保養品的部分，消費者普遍認為歐美品牌抗老產品多、滋潤度高；台灣品牌的 CP 值高、類醫美產品多。

### (三) 技術與研發概況

#### (1) 技術層次及研究發展

本公司主要從事美妝保養品的研發與銷售，主要銷售產品包括臉部使用之面膜、面霜、精華液、洗卸及防曬等品項。由於消費者的喜好與選擇日趨多元，因此針對不同消費者的需求快速地開發有效、新型、高穩定性之商品為本公司研發部門之主要任務。本公司之研究發展方向如下所述：

| 範疇   | 項目   | 說明                            |
|------|------|-------------------------------|
| 研發技術 | 配方研究 | 優化各種劑型、開發創新劑型                 |
|      | 功效研究 | 測試與比較各式原料，提升產品功效性             |
|      | 香氛研究 | 結合功效性精油，開發獨家香氛                |
|      | 布膜研究 | 導入新型面膜布與載體，並確認與內容物之搭配性        |
|      | 前瞻研究 | 評估開發各種新劑型與產品概念之商業化可行性，並進行專利申請 |
| 研發導入 | 新品開發 | 將研發成果商品化，定義規格，完善包裝，轉化成可上市的新品  |
|      | 商品升級 | 將研發成果導入，改良既有商品的商品力、成本、供應鏈穩定性  |

| 範疇   | 項目      | 說明                 |
|------|---------|--------------------|
| 外部合作 | 大學/醫院合作 | 技術轉移、人體實驗、合作計畫     |
|      | 檢測實驗室   | 臨床測試、物質分析、人體實驗     |
|      | 代工廠     | 提供各式打樣與資源，推動從研發到量產 |
|      | 原料商     | 導入國際新款功效與高品質規格原料   |

(2)研究發展人員與其學經歷

單位：人；%

| 學歷   | 112 年底 |       | 113 年底 |       | 114 年底 |       |
|------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
|      | 人數     | 比率(%) | 人數     | 比率(%) | 人數     | 比率(%) |
| 博士   | -      | -     | -      | -     | -      | -     |
| 碩士   | 4      | 40    | 3      | 38    | 3      | 38    |
| 學士   | 6      | 60    | 5      | 62    | 5      | 62    |
| 大學以下 | -      | -     | -      | -     | -      | -     |
| 合計   | 10     | 100   | 8      | 100   | 8      | 100   |

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元

| 項目                   | 年度 | 110 年度    | 111 年度    | 112 年度    | 113 年度    | 114 年度    |
|----------------------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研發費用(A)              |    | 22,242    | 27,801    | 45,817    | 46,690    | 49,311    |
| 營業收入淨額(B)            |    | 1,355,628 | 1,707,704 | 2,973,956 | 3,584,017 | 3,286,809 |
| 研發費用占營業收入淨額比率(A)/(B) |    | 1.64%     | 1.63%     | 1.54%     | 1.30%     | 1.50%     |

(4)開發成功之技術或產品

| 年度        | 品牌       | 系列                              |
|-----------|----------|---------------------------------|
| 115 年 3 月 | MIRAE    | 頭皮健髮養護、專業院線 PDRN 外泌體系列、速效修護保養系列 |
|           | LUDEYA   | 皇家蜂王修護微臻系列                      |
|           | Simply   | 酵素系列(殿堂酵素錠)                     |
|           | m2       | 超能膠原飲系列(超能膠原新生飲)                |
|           | Eatbliss | 健字號系列產品(就甘清)、兒童果凍系列(ACE 凍)      |
| 114 年     | 專利技術     | 廣頻譜防曬組成                         |
|           | SEXYLOOK | 白松露保濕噴霧系列、外泌體系列、韓國濕敷棉片系列        |

| 年度     | 品牌       | 系列   |
|--------|----------|--|
| 114 年  | MIRAE    | 輕底妝保養系列、專業院線 PDRN 外泌體系列、超級 A 醇緊緻繃繃系列、超級雙 C 美白淡斑系列        |
|        | Dr. May  | B3 水楊酸系列、微泌膠原系列、防曬系列                                     |
|        | LUDEYA   | 美容儀、極致寵愛保養系列、山茶花保濕微臻系列、皇家蜂王修護微臻系列、底妝微臻系列                 |
|        | Simply   | 夜間酵素系列(夜校素果凍)、魚油系列(有橄魚油、微藻魚油夜黃素)                         |
|        | m2       | 超能膠原飲系列(珍珠燕窩超能膠原飲)、韓製水光膠囊、馬甲果凍、蔓越莓膠原粉                    |
|        | Eatbliss | PS702 好齡光白金健體素、健字號系列產品(愛牙牙、益敏王)、盯晶王、善又穩                  |
| 113 年度 | 專利技術     | 洗臉機、抗自由基精油   |
|        | SEXYLOOK | 仙人掌夜光煥膚系列、安瓶原液系列、韓國玻尿酸原液系列                               |
|        | MIRAE    | 超保濕基礎保養系列、超級 A 醇緊緻繃繃系列、超級雙 C 美白淡斑系列、ABC 速效保養、膠囊精華膜、智能美膚儀 |
|        | Dr. May  | 實驗室處方系列  |
|        | LUDEYA   | 琥珀抗老系列、皇家蜂王修護系列、底妝微臻系列、極致寵愛保養系列                          |
|        | BIOSEA   | 養髮系列   |
|        | Simply   | 夜間酵素系列、益生菌系列   |
|        | m2       | 超能膠原飲系列  |
| 112 年度 | 專利技術     | 控油乳霜、舒緩乳霜、分子面膜   |
|        | SEXYLOOK | 原液安瓶系列、酵素乳酸菌清潔保養系列                                       |
|        | MIRAE    | 超級 A 醇緊緻繃繃系列、超級雙 C 美白系列                                  |
|        | LUDEYA   | 琥珀抗老系列、皇家修護系列、極致養護髮品系列                                   |
|        | Dr. May  | 實驗室處方系列、B5HA 玻尿酸保濕系列                                     |
|        | Simply   | 夜間酵素系列、代謝酵素系列  |
|        | m2       | 超能膠原飲系列  |

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### (1)短期業務發展計畫

###### ●拓展新興通路積極強化跨界合作

因應各國觀光客日益絡繹不絕，實體通路來客數逐漸增加，除了積極增加實體通路的展銷力道，延續先前的社群電商、直播銷售、會員直銷、電話行銷及蝦皮商城，全家店長團購等新銷售模式亦持續深耕。依各品牌之定位及特質強化與其它品類之龍頭品牌進行跨界合作，如蘭蔻、雅詩蘭黛，Dyson，甚至理膚寶水等大型國際集團品牌，進而讓公司各品牌有機會接觸到不同面向及不同廣度之消費者；大量吸收含金量高且有價值的潛在新會員，嘗試跨界聯名更精準定位品牌發展方向並挖掘潛力商品線。未來將更以提昇商品感染力及廣告投資精緻化為目標，發展方向轉為系統化的團購佈局，以大帶小品牌的模組進行團購主的整合營銷，實現低費用高利潤的銷售策略。

###### ●會員經營智慧 AI 化

透過會員 CRM 系統數據分析資料，來調整會員的權益，提供會員更優質的權益及服務。今年更引進智慧 AI 演算系統，設計出客製化會員互動內容更深化會員經營，加強會員對公司品牌之忠誠度。藉由大平台擁有之龐大的資料庫數據為中心，進行分析比對，找出更精準之潛在客層，推播各系列產品，形成銷售鏈路，強化業務營收。配合通路推出獨家專屬活動及特規品項，黏著更多通路流量形成品牌忠誠會員。

###### ●銷售狀況及時應對

降低低動能庫存率，全面導入 E 化庫存及生產系統，有效檢視產品週轉狀況，能夠更即時針對低週轉品項進行因應與規劃。今年導入 SEO 優化 AI 演算系統，能精準找到商品並客製化推薦其他產品，同時整合外部搜尋引擎效益，提升品牌商品能見度。導入通知系統，能自動通知會員訊息，提升超商取貨率。

###### ●持續拓增國際新市場

持續透過跨境電商直營模式拓展於其它海外市場如香港，澳門，菲律賓，泰國、印尼等。透過跨境直營的商業模式，本公司更能直接了解當地消費者的習性，並予以適當的行銷策略調整，並建立起屬於自己的客戶資料庫以利後續延伸線下之業務。

##### (2)長期業務發展計畫

###### ●強化企業品牌與國際知名度

強化企業品牌與旗下各品牌之國際知名度，持續深根品牌內涵，積極履行企業社會責任，強化國際知名度與企業品牌形象，並透過創新專利發明與卓越商品力厚植國際美妝競爭實力。

###### ●拓展國際市場

藉由網路社交平台，關鍵字優化搜尋、優質跨國媒體置入，以及優良產品口碑，將本公司旗下品牌導入東南亞多元銷售渠道，中期將市場延伸至亞洲各區，長期目標為進軍歐美，與國際接軌將銷售版圖拓展全球。

###### ●區域代理商培育

本公司主要經銷商透過互聯網方式曝光虛傳，同步上架電商平台經營品牌，提高當地能見度，進而找到適合經銷商廠商，並輔導廠商導入軒郁專屬電商數據及精準行銷之運營模式。

- 在地生產

因應國際貿易進口關稅成本過高，運輸交期時間過長，為了降低成本與更好的在地服務，將規劃商品在地生產，強化當地的供應鏈，以達到產地直供，並提升公司未來營運毛利

- 成立更多海外子公司

透過成立海外子公司在地生產及共享周邊經濟優勢，以強化生產供應鏈降低營運成本，垂直整合生產及通路。

## 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：新臺幣千元

| 區域別 / 年度 | 113年度     | 比重(%)  | 114年度     | 比重(%)  |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|
| 台灣       | 3,157,626 | 88.10  | 3,036,011 | 92.37  |
| 台灣以外     | 426,391   | 11.90  | 250,798   | 7.63   |
| 合計       | 3,584,017 | 100.00 | 3,286,809 | 100.00 |

#### (2)市場占有率

截至114年度，本公司營收達到約32億元新台幣，持續穩定成長。公司主要營收來源來自機能性保健食品與美妝營養補充品的製造代工，包含膠原蛋白果凍、益生菌粉末、植物機能成分、維生素礦物質補充劑等品項。

##### ►台灣保健食品市場規模與市占估算：

根據經濟部及法人機構預估，台灣整體保健食品市場在114年度總規模已達到約新台幣1,570億元，其中約有25%至30% 屬於 OEM/ODM 代工市場，換算約為 400至470億元。以此為基礎，若以代工型營收占整體營收的比重估算(推估達 90% 以上)，其在台灣保健食品代工市場中的營業額占比為：市占率  $\approx (24\text{億元} \div 470\text{億元}) \times 100\% \approx \text{約}5.1\%$

此數據顯示，本公司已穩居台灣保健食品產業的中上位階，為前五大保健食品企業之一。相較其他競爭對手如葡萄王、大江生醫、健喬與科妍等上市企業，本公司雖規模略小，但憑藉技術靈活性與產品多樣性，穩固其在機能保健與美容營養品領域的市占基礎。

##### ►美妝保健品細分領域市占狀況：

若以膠原蛋白、益生菌等美容營養品細分類別來看，軒郁在台灣與日本市場具明顯競爭力。例如，果凍型膠原蛋白與女性保健粉包產品，在亞洲代工市場中已具備 10%以上的類別市占率。這類高價值產品的出口，也強化了軒郁在國際市場的營收成長動能。

#### (3)市場未來之供需狀況與成長性

隨著全球人口老化、消費者健康意識提升以及數位化購物行為盛行，保健食品與美妝保養品產業在近年來呈現穩健成長趨勢。展望未來數年，此二大產業仍具備明顯的成長潛力與市場擴張空間，供需結構將朝向多元化、功能性與精準化持續演進。

##### ►供需狀況分析

##### 1.需求端：消費動能轉向「健康」、「功能」、「預防」

健康消費意識抬頭：疫情之後，大眾對免疫力、腸道健康、睡眠、情緒管

理等需求明顯提升，帶動營養補充品與機能性食品的需求攀升。

人口結構改變：高齡化社會驅動中老年人保健品市場擴大；同時，年輕族群對「內在保養」的接受度也顯著提高。

女性消費崛起：美容保健品、膠原蛋白、益生菌等商品快速成長，女性族群為主要消費主力。

數位購物與社群推廣：電商平台、KOL 與社群口碑對保健品與美妝品之消費決策影響力日益強大。

## 2.供給端：技術升級與品牌差異化驅動供應端競爭

OEM/ODM 製造能量提升：供應鏈更強調研發能力、客製化設計與功能創新，並朝向小批量、多樣化方向發展。

天然與植物性成分為趨勢：供應商投入植物萃取、非基改原料、純素配方等研發，提升產品吸引力。

跨境供應鏈挑戰：原料價格波動、物流成本與法規限制（如中、東南亞與歐洲市場）為供給端需持續因應之課題。

### ►成長性分析

#### 1.全球市場預測：

根據市場研究機構 Grand View Research 與 Euromonitor 預測：

| 項目        | 2023市場規模      | 2028年預估市場規模   | CAGR (年複合成長率) |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 全球保健食品市場  | 約 USD 3400 億元 | USD 5800 億元以上 | 約 8.3%        |
| 全球美容營養品市場 | 約 USD 530 億元  | 超過 USD 900 億元 | 約 11.5%       |

#### 2.台灣市場成長展望

台灣保健食品市場年規模約新台幣 1,500至1,600億元，預期每年穩定成長 3%至5%。美妝保養品產業受惠於「醫美+日常保養」整合趨勢，年產值可望穩定維持於1,500億元以上，尤其內服美容類商品具高附加價值與出口潛力。

## (4)競爭利基

本公司為保持高度競爭力，除 101 年成立的 M.A.S.K.膜術應用科學中心外，並於 107 年成立未來香氛實驗室。除已經成功累積超過 156 種，針對不同膚質功能需求的高效穩定配方及成熟製程經驗外，亦為求配方之安全與功效性的確認，持續進行多項 IRB 人體功效測試，讓本公司開發之面膜更具實效證明及安全證明。

下列為本公司之競爭利基：

### A.產品研究佈局

M.A.S.K.膜術應用科學中心與生物學家、皮膚科專家及實驗室等專業技術合作，針對亞洲女性肌膚，專研各種安全、有效的護膚保養，並建立專屬檢測手法，搭配皮膚檢測儀 Antera 3D 及肌膚探測儀 IRV，佐證商品其功效實證，進而針對原料與配方之功效性持續做客觀的評估。

未來香氛實驗室，與弘光科技大學共同合作，係亞洲首創針對精油香氛與人體肌膚的生理功效互動性做研究。搭配皮膚檢測儀 IRV 與經絡檢測儀，

觀察使用香氛後之改變，並透過 HPLC、GC-MS 分析精油分子結構與組成對應之功效。

#### B.持續引領面膜市場的趨勢潮流

本公司團隊擁有敏銳的市場觸覺及優秀的團隊，從 99 年開發出台灣第一片的耳掛式雙拉提面膜之後，接著又推出市場第一片黑面膜、上下分工雙面膜、膠原面膜、微臻生物纖維面膜、8 分鐘速效面膜、海藻天絲面膜等產品，一再引領市場趨勢。為保持在高度競爭的美妝保養市場中之競爭優勢，本公司秉著產品先鋒者的先行者優勢切入市場，目前已經成功累積超過 156 種搭配不同膜材及功能需求的面膜配方與基材配比之外，亦為求配方之安全與功效性之確認，持續進行多項 IRB 人體功效測試與慈濟、三總等合作，讓本公司開發之面膜更具實效證明及安全證明。

#### C.完整配方與基材之研發資料庫

本公司累積多年的面膜開發經驗，目前已經超過 156 種獨家的面膜配方與基材，針對不同肌膚的膚質及年齡層，開發專屬的配方，滿足各品牌不同消費者族群的需求。

#### D.嚴格的研發流程與製程管控

本公司嚴守不使用禁用或具爭議之原料成分，例 MI 防腐劑、激素等有害物質，並透過多項的檢驗程序控管是否有對肌膚產生刺激與過敏的反應，且取得原物料 COA 檢驗報告及進行人體功效臨床測試(IRB)及第三方公正實驗室測試等檢測，而商品在上架前會檢驗是否有螢光劑、重金屬及違禁成分、PH 值、驗菌、黏度、氣味、外觀、重量、可靠度測試等項目，共超過 80 道檢驗關卡，並且逐批留樣檢驗以確保產品品質及安全穩定。代工廠亦取得 ISO22716 國際化妝品優良製造規範、ISO9001-品質管理系統驗證服務、台灣 GMP 規範；本公司也投保產品責任險，替產品做最後的安心把關。

#### F.體驗式行銷

本公司重視消費者體驗，線下展店人員的知識、線上客服人員的態度、付款方式的便利性、社群媒體互動等，透過良好的體驗創造忠誠度與口碑，相較廣告更有效，也可降低顧客的取得成本及增加顧客黏著度。低價策略不再是線上消費主流，更多年輕世代的消費者是願意為了更貼心的優質顧客體驗而多花費。

#### G.旗下各品牌電商 App

本公司目前擁有 7 個品牌官網及手機 APP，各品牌官網透過數位媒體行銷引流吸引新客，手機 APP 則經營會員，堆疊品牌聲量與會員體驗升級。iQueen(愛女人購物網)為本公司主力經營之綜合型電商平台，透過推廣旗下自有品牌的同時，還能充分利用每一位客人流覽的同時能於網站內對其它品牌之加購，同時也會針對其會員喜好開發與招募相對適合之他牌商品上架進駐 iQueen 電商平台，打造出一站式購足的美麗平台，讓每位進來的顧客，都可以找到適合滿意的商品。

#### H.新興通路培養

根據 112 年富比世電商統計，全球電子商務銷售額將在 112 年增長 10.4%、市場總額將達到 6.3 萬億美元、有 20.8% 的消費行為將在網路上發生。至 115 年，電子商務市場總額預計將超過 8.1 萬億美元、有 24% 的消費行為將在網路上發生、社群商務將達到 2.9 萬億美元。

79% 的消費者每月至少進行一次網路購物，49% 的消費者會因為社群商務影響者的推薦而產生購買行為，其中又以青少年及女性居多。

由上列的資訊可以得知，近幾年電子商務市場持續快速增長，並且有愈來愈多的消費者選擇在網路上購物。而隨著網路技術的廣泛發展，社群媒體在電子商務中的重要性也是每日倍增，其影響力在青少年和女性消費者之間更盛。在疫情影響下，主打即時、互動性的直播電商，消費者可透過直播主，用聽、看等感官體驗商品，成為後電商時代新崛起銷售模式。隨著直播電商的普及化，公司也持續開發直播型通路與更多不同屬性的直播主合作，保持與市場高度競爭力，讓更多的消費者有機會接觸的公司的品牌 & 商品。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### A.有利因素

1. 健康意識抬頭，市場需求持續擴大，全球與台灣消費者對「預防醫學」與「健康管理」關注度持續提升，尤其針對腸道保健、免疫力、膠原蛋白、睡眠與情緒調節等機能性商品需求穩定增長，為公司產品創造長期銷售動能。
2. 台灣製造具國際信賴度，外銷市場潛力大，台灣在保健食品與美妝品代工領域累積多年專業，產品品質深獲日本、東南亞及歐美市場肯定，有助於拓展跨境 OEM/ODM 商機，提升國際市占率。
3. 具備自有品牌與電商通路能力，軒郁除代工業務外，亦經營自有品牌與電商平台（如 iQueen），強化 B2C 通路、品牌價值與顧客黏著度，形成多元營收來源。
4. 研發創新與客製化能力強，專注於果凍條、粉包、液態補充品等創新劑型，並提供配方客製化、機能複方設計等高附加價值服務，有利於吸引國內外品牌長期合作。

##### B.不利因素與因應對策

###### (A)市場競爭激烈

近年來，因美妝保養品及保健食品市場蓬勃發展，以美妝保健為主力產品所推出的新品牌更是如雨後春筍，導致公司旗下品牌的競爭越來越激烈。

###### 因應對策：

以超過 150 萬會員的購買行為數據應用，成為本公司面對市場的一大利器，藉由大數據分析，深度剖析消費者真正適合的商品，反向導入商品開發的參考，藉此開發出更適合、更能滿足消費者痛點的商品，大幅提升新品上市後的接受度與成功率。另加上產品持續創新，不斷投入最新原料、配方的研發(如 Dr.May 核心專利成分 FR5AB 專利自由酚，榮獲國

際發明獎 8 金 2 銀與 SNQ 連續 3 年獲獎的肯定) 擴大產品的種類，持續開發依消費者需求為核心的宗旨，提供給消費者更多元更符合他們需求的商品，因應市場的競爭。

### (B)消費者改變消費行為

疫情結束後民眾因先前減少出門已改變消費習慣，衝擊零售消費意願與需求，實體通路之來客數大幅減少。

#### 因應對策：

跨境虛實整合，加速推展數位轉型，透過跨境電商及培育海內外直播主的模式，滿足消費者在疫情期間，同時，我們結合 AI 大數據分析及虛實融合的商業模式，使旗下「iQueen 愛女人購物網」品牌電商會員獲得最佳的消費者旅程，強化進展轉換率，至今平台會員已超過百萬人。

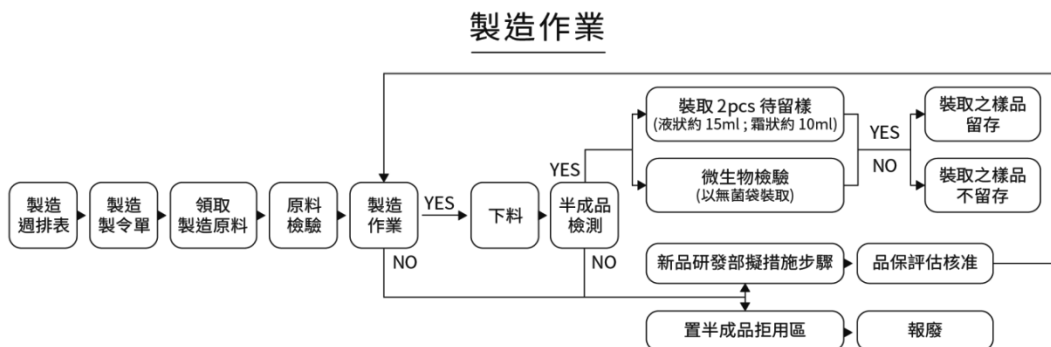
## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### (1)主要產品之重要用途

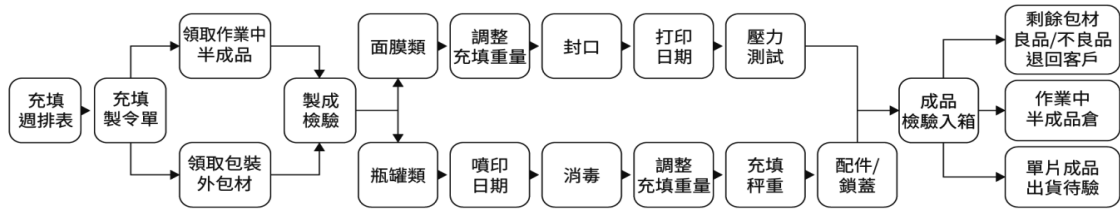
本公司主要產品為美妝保養品，其用途係為臉部肌膚保養及清潔等，以保濕、美白、防曬及皮膚修護等產品功效為主。

### (2)產製過程

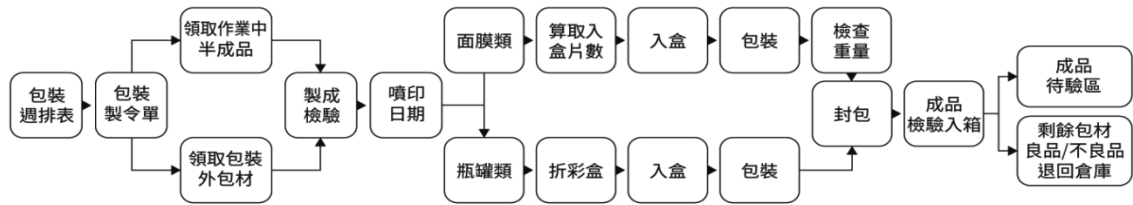
本公司美妝保養品產品係委外生產，供應商產製流程如下圖：



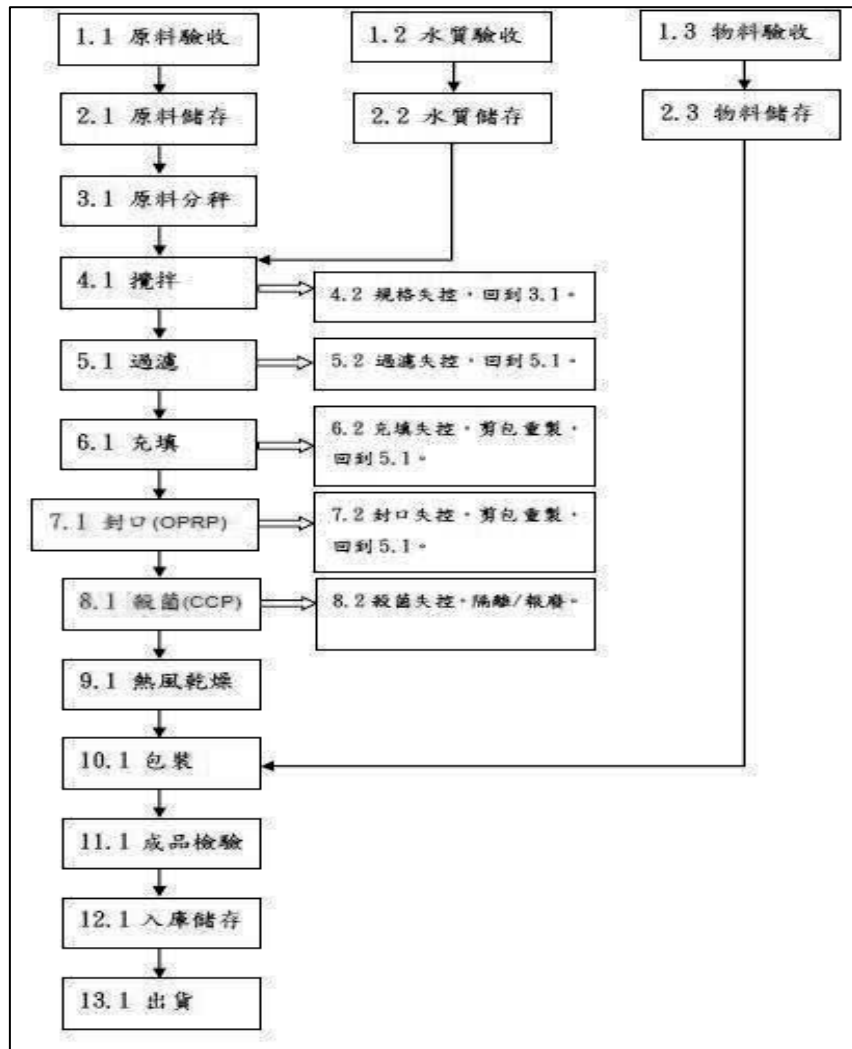
### 充填作業



### 包裝作業



本公司保健食品的飲品、膠囊系列的產品係委外生產，以飲品供應商產製流程如下：



(三)主要原料之供應狀況

本公司委外代工之主要供應商皆屬長期配合之廠商，與供應商間均維持良好穩定的合作關係，除充分掌握貨源外，並在品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞。

(四)最近二年度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：新臺幣千元；%

| 項目 | 113 年度 |           |        |         | 114 年度 |           |        |         |
|----|--------|-----------|--------|---------|--------|-----------|--------|---------|
|    | 名稱     | 金額        | 比率(%)  | 與發行人之關係 | 名稱     | 金額        | 比率(%)  | 與發行人之關係 |
| 1  | B 廠商   | 225,509   | 19.16  | 無       | B 廠商   | 103,748   | 9.75   | 無       |
| 2  | A 廠商   | 121,571   | 10.33  | 無       | A 廠商   | 120,882   | 11.36  | 無       |
| 3  | C 廠商   | 270,775   | 23.01  | 無       | C 廠商   | 255,236   | 23.99  | 無       |
|    | 其他     | 559,112   | 47.50  |         | 其他     | 584,042   | 54.90  |         |
|    | 進貨淨額   | 1,176,967 | 100.00 |         | 進貨淨額   | 1,063,908 | 100.00 |         |

變動原因：  
本公司近二年度之主要廠商無重大異動，A 廠商主要係本公司自有美妝品牌代工廠之一；B 廠商及 C 廠商主要係本公司保健代工廠，本期進貨金額係依公司銷售產品結構及通路的需求而影響進貨金額的調整。

註：本公司已與 A、B 及 C 廠商簽訂保密合約。

(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

單位：新臺幣千元；%

| 項目 | 113 年度 |           |        |         | 114 年度 |           |        |         |
|----|--------|-----------|--------|---------|--------|-----------|--------|---------|
|    | 名稱     | 金額        | 比率(%)  | 與發行人之關係 | 名稱     | 金額        | 比率(%)  | 與發行人之關係 |
| 1  | 甲客戶    | 1,174,350 | 32.77  | 無       | 甲客戶    | 1,019,827 | 31.03  | 無       |
| 2  | 丙客戶    | 677,815   | 18.91  | 無       | 丙客戶    | 669,918   | 20.38  | 無       |
|    | 其他     | 1,731,852 | 48.32  |         | 其他     | 1,597,064 | 48.59  |         |
|    | 銷貨淨額   | 3,584,017 | 100.00 |         | 銷貨淨額   | 3,286,809 | 100.00 |         |

變動原因：  
甲客戶主要係提供本公司建置虛擬網路的環境設定服務，包含商品上架、APP 訂購軟體等，惟其實際交易對象為一般消費者；丙客戶係為台灣線上零售業龍頭，搭配其自動化物流中心，提升商品配送品質與速度，創造消費者的快速收貨體驗。  
甲、丙客戶 114 年度營收較 113 年度微幅減少，主要係使客戶之營收較去年下降。

註：本公司已與甲、丙客戶簽訂保密合約。

### 三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業人員概況

單位：人；%

| 年 度            |      | 113 年度 | 114 年度 | 當年度截至<br>115 年 3 月 28 日 |
|----------------|------|--------|--------|-------------------------|
| 員工<br>人數       | 一般員工 | 106    | 100    | 100                     |
|                | 經理人  | 8      | 10     | 9                       |
|                | 合 計  | 114    | 110    | 109                     |
| 平均年歲           |      | 34.32  | 36.46  | 36.4                    |
| 平均服務年資         |      | 3.80   | 5.35   | 5.39                    |
| 學歷<br>分佈<br>比率 | 博 士  | -      | -      | -                       |
|                | 碩 士  | 12.3   | 10.9   | 11                      |
|                | 大 專  | 78.1   | 77.3   | 78                      |
|                | 高 中  | 9.6    | 11.8   | 11                      |
|                | 高中以下 | -      | -      | -                       |

### 四、環保支出資訊

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：無。

## 五、勞資關係

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

本公司自創立以來，一直秉持著融洽、互利並共同成長的經營理念，勞資關係一向和諧，公司與同仁團結、合作，共創業績並分享成果，相關福利及管理措施皆有適當之溝通管道使勞方及資方皆能雙向溝通，以謀求完善解決之辦法，建立勞資一體的共識。

### (1) 員工福利措施與實施情形

本公司設立職工福利委員會統籌各項員工福利計畫，包含輔助福利、教育獎助、休閒育樂等類型。

- A. 勞保、健保、團保、防疫險
- B. 年終獎金
- C. 春酒或尾牙
- D. 端午節及中秋節禮品/禮金
- E. 生日禮金/禮券
- F. 員工給薪生日假
- G. 婚喪喜慶及生育致贈禮金、慰問金
- H. 育兒補助津貼
- I. 二年一次健康檢查
- J. 國內或國外旅遊補助
- K. 進修或證照學習教育補助
- L. 社團活動補助
- M. 公司產品購買優惠
- N. 每週專業舒壓按摩
- O. 免費電影及藝術、展覽欣賞

### (2) 員工健康管理

- A. 保密性關懷諮詢服務：提供具有保密性，同時使員工易於接觸使用，並為員工提供廣泛的資源，包括心理諮詢、健康計畫協助等。
- B. HR 落實政策與宣導：HR 透過宣導說明讓員工清楚如何使用與何時可以使用 EAPs 資源，並強化保密政策，有助於員工更安心的使用這項支持服務。
- C. 全面性的心理健康支持：員工 EAPs 提供心理健康專家的諮詢服務，幫助員工應對壓力、焦慮、抑鬱等心理健康議題。
- D. 管理層支援：EAPs 專業人員以職場人類行為專家的角色，協助管理者識別員工行為健康問題，並提供人員關懷、晤談指引、轉介應對等，人員管理的技術、方法，做為管理者在人員管理上的支持系統。
- E. 學習與發展計畫：針對組織需求，設計提供專業的培訓和發展計畫，以幫助員工提高心理韌性和各式職場軟實力。
- F. 臨場健康和生活方式支持：許多 EAPs 計劃包括健康和生活方式方面的資源，如每月護理師臨場服務旨在改善員工的整體健康。
- G. 全方位員工 EAP 關懷協助方案於 2024 年 4 月開展企業實踐關照員工的一個策略性資源，以支持他們的員工，透過提供全面的協助和健康倡議，

培養積極、正向的工作環境，提升整體員工滿意度，朝向人才永續。

### (3)進修及訓練

本公司注重員工職涯規劃並致力人才培育，積極鼓勵員工參加各項訓練課程，訓練課程依公司員工職能需要，辦理內訓課程及參加外部單位主辦之課程或研討會，提供公司員工良好之培訓機會。

除了公司舉辦之課程外，也鼓勵員工報名外部課程、在職進修。提升自我實力，與時俱進。通過專業證照、認證檢定，公司皆提供費用補助。

本公司 114 年度總訓練時數 3,099 小時，平均每人訓練時數 16.7 小時，教育訓練總投入成本為 1,464 仟元。

### (4)退休制度與實施情形

退休申請及給付標準已依勞基法、勞工退休金條例規定辦理，並依有關規定申報提繳退休金至員工個人退休金專戶。對於員工退休保障，本公司依循勞動基準法及勞工退休金條例之規定，訂定員工退休相關制度辦法。

自 94 年 7 月起，政府實施勞退新制，本公司依法按月提繳員工工資 6% 退休金，儲存於勞工保險局之個人專戶，並得由員工於每月工資 0% 至 6% 範圍內自願提繳退休金。截至 114 年底止，勞退自提人數為 10 人，占本公司全體新制人數 9.09%。本公司 114 年認列確定提撥計畫（勞退新制）之費用金額分別為新臺幣 4,800 仟元。

針對因應組織調整調派至關係企業的員工，工作年資採合併計算，提供員工多重保障，使員工在公司安心工作，以達到集團人才流通之目的。

### (5)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

- A. 每季舉行勞資協商會議，使勞資雙方保持良好暢通之溝通管道。針對近期頒布之勞動政策、公司制度及員工福利活動等主題進行議題討論與政策宣導，亦處理當期較常受員工反映之議題，以共同追求企業與員工之最佳利益。除了勞資會議外，亦設立總經理信箱，提供員工直接向公司表達建議或想法的機會與管道，以及讓總經理貼近同仁想法及創意，由總經理親自閱讀員工之信件及受理內容。
- B. 提供業績獎金發放制度，讓員工分享經營成果。
- C. 建立年終獎金發放制度，避免勞資爭議。
- D. 建立員工獎懲制度，論功行賞。

### (6)員工工作環境與人身安全的保護措施

公司致力於員工照護，對於工作環境與人身安全的保護措施方面，除了承諾建構安全舒適的工作環境、預防職業災害與疾病、維護員工身心健康，深化全體員工對環保衛生安全的認知、責任承擔與文化塑造。已施行如下措施：

- A. 員工定期健康檢查。
- B. 聘用專職護理師與專科醫師定期諮詢。
- C. 制定勞工健康保護四大計畫之相關作業規則。
- D. 環境整潔專人定期清掃維護及消毒。
- E. 定期舉行環境安全衛生宣導講座。

(二)說明最近年度及截至年報刊印日止，公司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，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事，同時，本公司重視員工意見，深入瞭解員工對管理與福利制度之滿意度，維持良好之勞資關係，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。

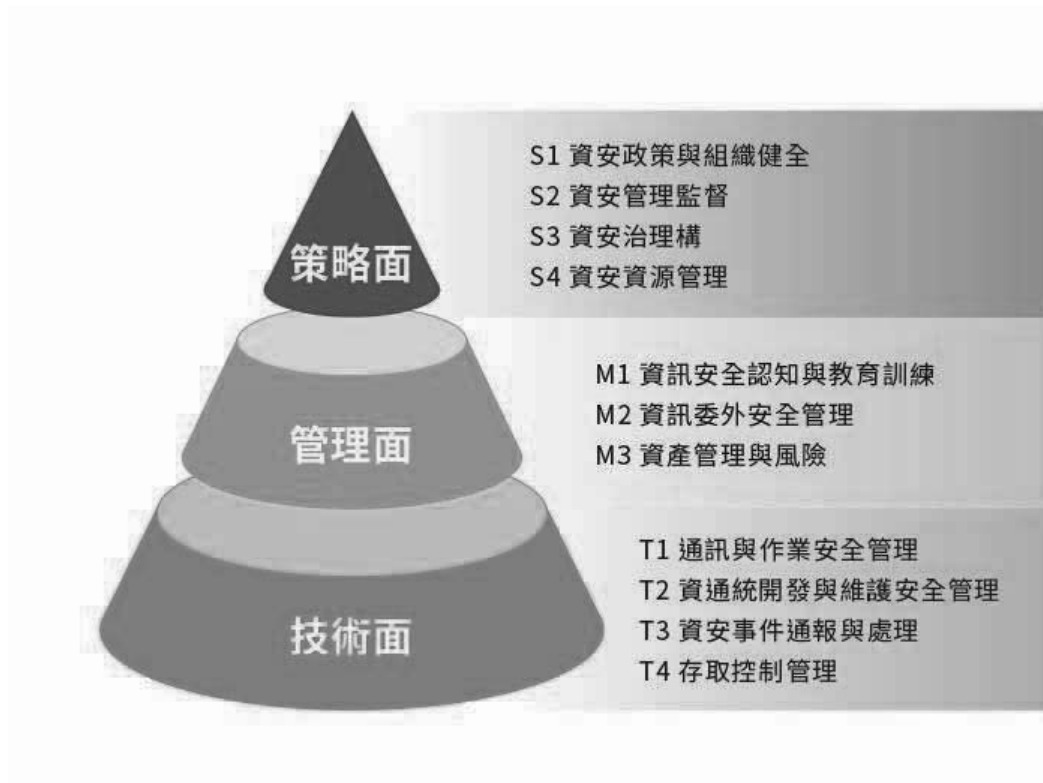
## 六、資通安全管理

本公司一直致力於提高資訊資通安全水平，以保護公司的資源和客戶數據免受侵害。在本年度的資訊資通安全工作中，我們從策略面、管理面和技術面三個方面入手，實施了一系列的措施。

策略面：建立了完整的資訊資通安全管理體系，明確制定了相應的資訊資通安全策略、規範、標準和流程，覆蓋公司內部各個環節和部門。此外，將資訊資通安全納入公司的整體戰略規劃中，將資訊資通安全作為重要的戰略目標，促進資訊資通安全工作與業務發展的協調發展。

管理面：加強了對資訊資通安全的管理，提高了公司內部員工的安全意識和防範能力。從組織開展了定期的資訊資通安全培訓和教育，強化了員工的安全意識和防範能力。此外，對員工進行了嚴格的安全管理，設置了安全管理制度，對員工的操作進行嚴格的監管和審核。

技術面：通過技術手段提高了公司的資訊資通安全水平。對公司的網絡系統和應用系統進行了嚴格的安全測試和漏洞掃描，及時發現和修補系統漏洞。此外，還加強了對資訊資通安全技術的投入，購置了先進的安全設備和系統，實現了對資訊安全的全面監控、分析和管理的。



### (一)資通安全風險管理架構

#### 1. 風險評估與監控

為確保公司資通安全，我們會持續評估公司資訊系統及資料庫的風險，以及監控外部攻擊和內部網絡行為，並建立偵測和防範系統。

## 2. 資訊安全政策

公司制訂了資訊安全政策，以管理、保護公司的資訊資源，包括但不限於客戶數據、交易數據等敏感信息，並在公司內部普及。

## 3. 存取控制

我們會嚴格控制資訊系統和資料庫的存取權限，確保僅授權人員可以訪問和使用公司的資源。此外，我們會定期審核員工的存取權限，以確保系統和資料庫的安全性。

## 4. 安全培訓和測試

公司會定期舉辦資訊安全培訓，以加強員工對資訊安全的意識和知識，並且會進行漏洞掃描和測試，以確保系統和資料庫的漏洞得到及時修復。

## 5. 事件應對和復原

在發生資訊安全事件時，我們會立即啟動應急計劃，迅速處理事件，最大限度地減少損失。同時，也會制定復原計劃，以盡快恢復系統和資料庫的正常運行。



## (二) 資訊資通安全政策

透過制定了資訊資通安全政策，以管理、保護公司的資訊資源，包括但不限於客戶數據、交易數據等敏感信息，並在公司內部普及。

### 1. 保護客戶隱私

本公司非常重視客戶隱私保護，在收集、使用和儲存客戶個人信息時，並嚴格遵守相關法律法規和內部管理制度，確保客戶數據的安全和保密。

## 2. 保護公司資源

確保公司資源，包括但不限於交易數據、財務信息、人力資源等敏感信息的安全，並持續評估和管理資訊資通安全風險。

## 3. 保障系統可靠性

致力於維護系統運行的可靠性和穩定性，並確保系統的高效運行和及時更新，以滿足客戶的需求。

## 4. 保障公司形象

本公司認為資訊資通安全是公司的核心競爭力之一，將竭盡所能保障公司的形象和聲譽，並為客戶提供最優質的服務體驗。

### (三) 具體管理方案及投入資通安全管理之資源

#### 1. 資訊資通安全管理方案

安全體系建構：建立資訊安全體系，包括安全策略、安全規範、安全標準、安全流程、安全管理、安全應急等方面。

網絡安全：建立網絡安全管理體系，包括網絡設備管理、網絡接入管理、網絡流量控制等措施，保障網絡系統的安全運行。

應用安全：建立應用系統安全管理體系，包括系統開發管理、系統上線管理、系統維護管理等，保障應用系統的安全運行。

安全檢測和評估：每年定期進行內部資訊安全檢測和評估，發現和處理資訊安全問題，保障公司的資訊安全。

安全培訓與教育：定期每年開展資訊安全培訓和教育，提升員工安全意識，強化安全防範能力。

#### 2. 114 年度投入資通安全管理之資源

- (1) 資訊安全委員：指派具有相關專業背景的行政管理處資深副總擔任資訊安全專責主管，全面督導資訊與網路安全策略的制定與執行。設置 1 名專責資訊安全人員，負責資通安全管理，提供技術支持並提出專業資安改善建議。
- (2) 資訊安全委員會定期開會，年度開會時數累計達 24 小時以上。每年固定編列資安優化預算，用於資訊安全技術升級，包括安全設備與系統的更新與改造，以提升整體資訊安全防護能力。
- (3) 執行 1 次資訊災難復原演練，驗證應急計畫的有效性，確保關鍵業務持續運作。
- (4) 執行 3 次電子郵件社交工程模擬測試，並對全體員工進行資安教育訓練，參與人數達 100%，提升員工資安意識。
- (5) 進行 2 次資訊系統弱點掃描，針對重大風險進行即時修復，確保系統的安全性與穩定性。
- (6) 致力於客戶資料保護，保持全年無重大資安事件，且未發生客戶資料遺失或相關投訴案件，維護客戶信任與滿意度。
- (7) 執行 1 次內部資訊安全檢測與評估，並邀請第三方資安顧問提供專業建議，持續優化資訊安全管理策略。

(四)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。  
本公司 114 年度及截至年報刊印日止並無重大資通安全事件所遭受之損失。

七、重要契約

| 契約性質      | 當事人  | 契約起迄日期              | 主要內容                           | 限制條款                               |
|-----------|------|---------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| 銷貨合約      | 甲客戶  | 108.05.19~迄今        | 網路相關服務合約。                      | 1. 消費者之消費糾紛甲客戶不負損害賠償責任。<br>2. 保密義務 |
| 銷貨合約      | 乙集團  | 115.01.01-115.12.31 | 商品銷售制式合約包含商品配送服務。              | 保密義務                               |
| 銷貨合約      | 丙客戶  | 108.04~迄今           | 商品銷售制式合約包含商品配送服務。              | 保密義務                               |
| 供應商合約     | B 廠商 | 110/01/01-迄今        | 委外加工之相關權利義務。                   | 保密義務                               |
| 技術移轉授權合約書 | U 大學 | 111.09.01-120.08.31 | 中國及中華民國內「防曬精油組成物」專利權之技術移轉授權使用。 | 保密義務                               |

註：已與該廠商或客戶簽訂保密合約

## 伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況之檢討與分析

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，若影響重大者應說明未來因應計畫：

#### (一)財務狀況

##### 1.國際財務報導準則-合併財務報表

單位：新臺幣千元；%

| 項目   | 年度 | 114 年度    | 113 年度    | 增(減)變動  |         |
|--|----|-----------|-----------|---------|---------|
|  |    |           |           | 金額      | 百分比(%)  |
| 流動資產   |    | 1,590,085 | 1,566,352 | 23,733  | 1.52    |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動   |    | 188,278   | 91,802    | 96,476  | 105.09  |
| 不動產、廠房及設備  |    | 412,574   | 406,310   | 6,264   | 1.54    |
| 無形資產   |    | 37,076    | 35,060    | 2,016   | 5.75    |
| 遞延所得稅資產  |    | 5,351     | 4,596     | 755     | 16.43   |
| 其他非流動資產  |    | 119,009   | 37,865    | 81,144  | 214.30  |
| 資產總額   |    | 2,352,373 | 2,141,985 | 210,388 | 9.82    |
| 流動負債   |    | 670,949   | 565,118   | 105,831 | 18.73   |
| 非流動負債  |    | 345,529   | 290,527   | 55,002  | 18.93   |
| 負債總額   |    | 1,016,478 | 855,645   | 160,833 | 18.80   |
| 股本   |    | 329,838   | 299,742   | 30,096  | 10.04   |
| 資本公積   |    | 576,066   | 563,376   | 12,690  | 2.25    |
| 未分配盈餘  |    | 436,054   | 439,374   | (3,320) | (0.76)  |
| 其他權益   |    | (15,460)  | (18,170)  | 2,710   | (14.91) |
| 庫藏股票   |    | (36,008)  | (28,122)  | (7,886) | 28.04   |
| 非控制權益  |    | 45,405    | 30,140    | 15,265  | 50.65   |
| 權益總額   |    | 1,335,895 | 1,286,340 | 49,555  | 3.85    |
| 說明公司最近二年度資產、負債及權益項目發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。 |    |           |           |         |         |
| 一、重大變動項目之主要原因及影響   |    |           |           |         |         |
| (一)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：本期新增投資及評價調整透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具所致。           |    |           |           |         |         |
| (二)其他非流動資產：本期新增租賃辦公室所致。  |    |           |           |         |         |
| (三)庫藏股：本期買回庫藏股所致。  |    |           |           |         |         |
| (四)非控制權益：係阿原子公司本期損益及順逆流交易影響所致。   |    |           |           |         |         |
| 二、影響重大者之未來因應計畫   |    |           |           |         |         |
| 上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體營運表現尚無重大異常，故無擬定因應計畫。                              |    |           |           |         |         |

2.國際財務報導準則-個體財務報表

單位：新臺幣千元；%

| 項目                       | 年度 | 114 年度    | 113 年度    | 增(減)變動    |          |
|--------------------------|----|-----------|-----------|-----------|----------|
|                          |    |           |           | 金額        | 百分比(%)   |
| 流動資產                     |    | 865,068   | 970,067   | (104,999) | (10.82)  |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動 |    | 167,289   | 69,637    | 97,652    | 140.23   |
| 採用權益法之投資                 |    | 450,546   | 373,147   | 77,399    | 20.74    |
| 不動產、廠房及設備                |    | 20,153    | 3,078     | 17,075    | 554.74   |
| 無形資產                     |    | 2,506     | 2,621     | (115)     | (4.39)   |
| 遞延所得稅資產                  |    | 4,857     | 4,273     | 584       | 13.67    |
| 其他非流動資產                  |    | 79,194    | 10,301    | 68,893    | 668.80   |
| 資產總額                     |    | 1,589,613 | 1,433,124 | 156,489   | 10.92    |
| 流動負債                     |    | 239,813   | 175,247   | 64,566    | 36.84    |
| 非流動負債                    |    | 59,310    | 1,677     | 57,633    | 3,436.67 |
| 負債總額                     |    | 299,123   | 176,924   | 122,199   | 69.07    |
| 股本                       |    | 329,838   | 299,742   | 30,096    | 10.04    |
| 資本公積                     |    | 576,066   | 563,376   | 12,690    | 2.25     |
| 未分配盈餘                    |    | 436,054   | 439,374   | (3,320)   | (0.76)   |
| 其他權益                     |    | (15,460)  | (18,170)  | 2,710     | (14.91)  |
| 庫藏股票                     |    | (36,008)  | (28,122)  | (7,886)   | 28.04    |
| 權益總額                     |    | 1,290,490 | 1,256,200 | 34,290    | 2.73     |

說明公司最近二年度資產、負債及權益項目發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。

一、重大變動項目之主要原因及影響

- (一)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動：本期新增投資及評價調整透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具所致。
- (二)採用權益法之投資：主係子公司持續成長及增資所致。
- (三)不動產、廠房及設備：主係本期新增辦公室裝修工程所致。
- (四)其他非流動資產：本期新增租賃辦公室所致。
- (五)流動負債、非流動負債、負債總額：主係年底進貨需求增加及本期新增租賃辦公室所致。
- (六)庫藏股：本期買回庫藏股所致。

3.最近二年度財務狀況增減變動情形影響重大者之未來因應計畫：

上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

## 二、財務績效

### 1. 國際財務報導準則-合併財務報表

單位：新臺幣千元；%

| 項目  | 年度 | 114 年度    | 113 年度    | 增(減)變動    |          |
|---|----|-----------|-----------|-----------|----------|
|   |    |           |           | 金額        | 百分比(%)   |
| 營業收入                                      |    | 3,286,809 | 3,584,017 | (297,208) | (8.29)   |
| 營業成本                                      |    | 1,229,135 | 1,365,452 | (136,317) | (9.98)   |
| 營業毛利                                      |    | 2,057,674 | 2,218,565 | (160,891) | (7.25)   |
| 營業費用                                      |    | 1,654,328 | 1,859,084 | (204,756) | (11.01)  |
| 營業淨利                                      |    | 403,346   | 359,481   | 43,865    | 12.20    |
| 營業外收入(支出)                                 |    | (2,758)   | 3,115     | (5,873)   | (188.54) |
| 稅前淨利                                      |    | 400,588   | 362,596   | 37,992    | 10.48    |
| 所得稅費用                                     |    | 83,134    | 74,682    | 8,452     | 11.32    |
| 本期淨利                                      |    | 317,454   | 287,914   | 29,540    | 10.26    |
| 其他綜合損益(淨額)                                |    | 2,710     | (28,076)  | 30,786    | (109.65) |
| 本期綜合損益總額                                  |    | 320,164   | 259,838   | 60,326    | 23.22    |
| 最近二年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者，其主要原因說明如下： |    |           |           |           |          |
| 一、營業外收入(支出)：主係本期新增租賃負債之利息費用所致。            |    |           |           |           |          |
| 二、其他綜合損益(淨額)及本期綜合損益總額：主係投資評價所致。           |    |           |           |           |          |

2.國際財務報導準則-個體財務報表

單位:新臺幣千元；%

| 項目  | 年度 | 114 年度    | 113 年度    | 增(減)變動    |          |
|---|----|-----------|-----------|-----------|----------|
|   |    |           |           | 金額        | 百分比(%)   |
| 營業收入                                      |    | 1,670,983 | 1,896,670 | (225,687) | (11.90)  |
| 營業成本                                      |    | 739,438   | 831,921   | (92,483)  | (11.12)  |
| 營業毛利                                      |    | 931,545   | 1,064,749 | (133,204) | (12.51)  |
| 未實現銷貨利益(損失)                               |    | (9)       | 8         | (17)      | (212.50) |
| 營業費用                                      |    | 782,724   | 892,839   | (110,115) | (12.33)  |
| 營業淨利                                      |    | 148,812   | 171,918   | (23,106)  | (13.44)  |
| 營業外收入及支出                                  |    | 206,759   | 164,084   | 42,675    | 26.01    |
| 稅前淨利                                      |    | 355,571   | 336,002   | 19,569    | 5.82     |
| 所得稅費用                                     |    | 31,554    | 35,763    | (4,209)   | (11.77)  |
| 本期淨利                                      |    | 324,017   | 300,239   | 23,778    | 7.92     |
| 其他綜合損益(淨額)                                |    | 2,710     | (28,076)  | 30,786    | (109.65) |
| 本期綜合損益總額                                  |    | 326,727   | 272,163   | 54,564    | 20.05    |
| 最近二年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者，其主要原因說明如下： |    |           |           |           |          |
| 一、營業外收入及支出：主係採權益法認列之投資損益所致。               |    |           |           |           |          |
| 二、其他綜合損益(淨額)及本期綜合損益總額：主係投資評價所致。           |    |           |           |           |          |

3.預期銷售數量與其依據及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期銷售數量係依據本公司營業計劃、市場需求預測、產業競爭態勢及主要客戶業務展望評估等情況估列。本公司將持續以高品質產品服務客戶，維持穩定財務結構，在公司員工的努力下，未來營運定能再創佳績。

4.公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

### 三、現金流量

#### 1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新臺幣千元；%

| 項目   | 年度   | 114 年     | 113 年     | 增(減)比例(%) |
|------|------|-----------|-----------|-----------|
|      | 營業活動 |           | 504,470   | 265,462   |
| 投資活動 |      | (39,497)  | 57,586    | (168.59)  |
| 籌資活動 |      | (345,215) | (279,201) | 23.64     |

增減比例變動分析：

一、營業活動淨現金流入增加：主係本期獲利上升及年底進貨需求增加所致。

二、投資活動淨現金流出增加：主係本期取得透過其他綜合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所致。

三、籌資活動淨現金流出增加：主係短期借款變動所致。

2.流動性不足之改善計畫：本公司及各子公司資金尚屬充裕，無現金不足額之情形。

#### 3.未來一年(115 年)現金流動性分析

單位：新臺幣千元

| 期初現金餘額① | 預計全年來自營業活動淨現金流量② | 預計全年來自投資活動及籌資活動淨現金流量③ | 現金剩餘(不足)數額<br>①+②+③ | 預計現金不足額之補救措施 |      |
|---------|------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------|
|         |                  |                       |                     | 投資計畫         | 籌資計畫 |
| 845,319 | 340,346          | (474,785)             | 710,880             | 不適用          | 不適用  |

一、未來一年現金流量變動情形分析

(一)營業活動：本公司預計115年度營運獲利穩定成長，預計全年現金流入主係來自營業活動產生之現金流入所致。

(二)投資活動：主係因115年度發放現金股利及投資上下游產業所致。

二、預計現金不足額之補救措施及流量性分析：無預計現金不足額之情形，故不適用。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司 114 年度無重大資本支出，故對財務業務並無重大影響。

## 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：

單位：新臺幣千元

| 公司別 \ 項目                   | 114 年度認列之投資(損)益 | 獲利或虧損之主要原因              | 改善計畫                        | 未來一年投資計畫 |
|----------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------|----------|
| LUDEYA INTERNATIONAL INC.  | (239)           | 營運轉型階段。                 | 無                           | 無        |
| 深圳軒郁化妝品有限公司                | (1,488)         | 中國競爭者眾，品牌推廣及知名度尚需時間的累積。 | 持續開發代理商，並主動拜訪潛在客群，並加強品牌能見度。 | 無        |
| PT. Shiny Brands Indonesia | (293)           | 尚處於初期擴展業務階段。            | 持續積極拓展業務。                   | 無        |
| 新普利股份有限公司                  | 205,286         | 營運狀況良好。                 | 無                           | 無        |
| 阿原工作室股份有限公司                | (5,330)         | 虧損因營運策略調整               | 持續發展                        | 無        |

## 六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之評估

### (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)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司資金運用保守穩健，資金投資以定期存款及活期存款為主，利息收入比重不高，114 年度及 113 年度利息收入分別為 6,081 千元及 5,699 千元，佔年度營業收入淨額之比重分別為 0.19%及 0.16%；另子公司向銀行融資舉借之期間為長天期，均屬融資額度開通使用，114 年度及 113 年度利息支出分別為 14,292 千元及 11,629 千元，佔年度營業收入淨額之比重分別為 0.43%及 0.32%。整體而言，利率變動對本公司之營收及獲利影響程度應屬有限，未來本公司仍以保守穩健原則，將資金存放於信譽良好之金融機構，並與其維持暢通之聯絡管道，以爭取優惠借款利率。

#### (2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司銷貨與進貨主要係以新臺幣計價，從事之業務涉及外幣之比重甚低，本公司及子公司 114 年度及 113 年度之兌換(損)益分別為 1,717 千元及 6,493 千元，佔年度營業收入淨額之比重分別為 0.05%及 0.18%。產生兌換損益主要係因公司之銷貨交易而持有之美金及港幣之外幣部位，其匯率波動所致，對整體損益之影響程度尚屬不大。

本公司將隨時與銀行保持密切聯繫，並蒐集匯率相關之國際金融資訊，以期充分掌握匯率走勢，並視匯率變動情形適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動所造成之影響。

#### (3)通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近來全球央行雖透過貨幣政策與利率政策提高貨幣流通以刺激通貨膨脹與經濟成長率，惟觀察其對通貨膨脹之影響有限，而近期通貨膨脹率亦未對本公司有重

大影響。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，且並無顯著之通貨膨脹情形產生，過去之損益亦無因通貨膨脹而產生重大影響。

未來本公司將持續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，研判通貨膨脹對本公司之影響，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

本公司成立至今皆致力於本業之經營，未有從事高風險及高槓桿之投資行為，且本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等作業辦法，並經股東會決議通過，為本公司執行相關交易之依據。從事相關作業皆按照本公司「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」之規定執行。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司為了能在高度競爭的美妝保養與保健食品市場中持續保持競爭優勢，在保養品領域中，將持續不斷以亞洲人膚質為基底研發所適用的成分、面膜基材與保養品劑型，以進行研究及配合大數據的蒐集與分析，並積極與全球頂尖的原料供應商及國內各大學術機構進行合作，研發有效性、安全性及高穩定性的產品，除外，因應當今健康意識的改變，研發各項具科學實驗及數據的機能產品，以針對不同客群所需，且持續配合各大學術機構鑽研各項發明專利，115年本公司預計投入研發支出約新台幣 14,668 千元（不含人事與租金成本），除依據每年底預算管理作業規劃外，並視未來營運計畫逐期調整，預計每年投入研發費用將持續增加。本公司未來主要研發計畫摘要如下：

| 計畫名稱   | 計畫說明  |
|--------|---|
| 高濃度保養  | 持續開發高濃度、低刺激之面膜與保養品，提升功效性與商品力，滿足消費者需求。           |
| 純物質高功效 | 持續開發評估抗老、亮白等各種功效之高純度單方原料，找出有效成分之關鍵物質，最大化原料性能表現。 |
| 創新劑型   | 透過原料特性研究、製程調控，開創視覺外觀突出的產品。                      |
| 香氛美學   | 科學化驗證精油功效、獨家香氛調製，開創更多元豐富香氛產品線。                  |
| 環境永續   | 研發新方向，遵循各項潔淨標章無添加規範，優先選擇友善環境原料與包材。              |

#### (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策略及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

#### (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時關注所處產業的市場趨勢及相關技術之發展，以能夠迅速掌握產業動態，另亦搭配適合亞洲人及東南亞膚質的配方、認知累積及大數據資料，提升產品開發能力並隨時觀察未來消費者需要，適當調整公司經營策略。最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無發生科技改變及產業變化而對本公司財務業務造成重大影響之情事。

#### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來專注於本業經營，遵守相關法令規定，秉持一貫的誠信及積極的態度，強化內部管理與提升管理品質及績效，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，本公司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：無

#### (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

#### (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

##### (1)進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要從事美妝保養品及生技保健食品之研發與銷售，並經營網路電商平台，主要進貨項目為面膜的精華液、包耗材及代工費用等。本公司 114 及 113 年度前十大供應商進貨比例分別為 72.13% 及 78.87%，其中僅第一大供應商之進貨比重高於 20%，係因該供應商之代工商品銷售良好所致。此外，本公司與多家供應商建立穩定供貨關係，雖目前進貨廠商有略微集中之情形，惟本公司亦積極尋求其他優良供應商，應可有效降低進貨過度集中之風險。

##### (2)銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司產品除在連鎖藥妝通路、各大實體通路、經銷及代理商銷售外，亦透過本公司電子商務平台 iQueen (愛女人購物網)、各品牌官網及其他網路通路銷售。本公司 114 及 113 年度前十大銷售客戶銷貨比例分別為 81.44% 及 82.74%，其中僅第一大客戶(終端客戶為一般消費者)之銷售比重高於 30%，主要係因受惠於電子商務及行動 App 正在快速發展，本公司透過甲客戶架設之各品牌官網及電商平台－iQueen (愛女人購物網) 拓展有成，惟實際上相關產品銷售之終端客戶為一般消費者，並無集中於單一客戶之銷售行為，而甲客戶作為系統商僅提供網站及行動 App 之建置、維護及代收款項等服務，如本公司未與甲客戶續約，則市場上尚有其他系統

商可提供相同網路開店服務，故銷貨集中對本公司之風險尚屬有限。

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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，公司董事或持股超過百分之十之大股東並無因股權大量移轉或更換而對本公司之營運造成重大影響之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有經營權改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司及公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司截至年報刊印日止並無繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件。

(十三)資安風險評估分析及其因應措施：

(1)本公司各品牌官網、APP 及電商平台—iQueen 係委託系統商甲客戶提供一條龍式開店服務，從網站及 APP 建制到金流、物流串接等完整電商服務，消費者於網站及 APP 交易過程中，資料經過加密與 HTTPS 傳輸，故其風險應可在控管範圍內。

(2)本公司電子資訊處理控制作業「T10 資通安全檢查之控制作業」中，針對資訊安全已訂立相關作業程序及設置控制點，以確保消費者個人資料及公司機密檔案之安全性，另針對個人資料保護，亦已於 iQueen 網站上之隱私條款中，和消費者說明公司於消費過程中針對個人資料蒐集之目的、類別、利用和資料安全，以避免個人人權受侵害。

七、其他重要事項：無。

## 陸、特別記載

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1.關係企業架構：

日期：114 年 12 月 31 日



##### 2.各關係企業基本資料

單位：新臺幣千元；114 年 12 月 31 日

| 名稱                         | 設立日期       | 地 址  | 實收資<br>本額 | 主要營業或<br>生產項目           |
|----------------------------|------------|--|-----------|-------------------------|
| LUDEYA INTERNATIONAL INC.  | 2014/04/23 | Portcullis Chambers,4th Floor,<br>Ellen Skelton Building, 3076<br>Sir Francis Drake Highway,<br>Road Town, Tortola, British<br>Virgin Islands VG1110 | 3,269     | 從事海外銷售                  |
| 深圳軒郁化妝品有限公司                | 2018/08/10 | 深圳市龍崗區龍城街道黃閣<br>坑社區龍飛大道 333 號啟迪<br>協信 4 棟 1316   | 26,769    | 從事銷售及委<br>外製造           |
| 新普利股份有限公司                  | 2005/11/21 | 臺北市松山區民生東路三段<br>109 號 5 樓  | 120,000   | 從事生技保健<br>食品銷售及<br>委外製造 |
| PT. Shiny Brands Indonesia | 2019/06/13 | My Republic Plaza A, Zona 6,<br>Green Office Park, Jalan BSD<br>Grand Boulevard, BSD City  | 6,562     | 從事美妝<br>保養品之銷售          |
| 阿原工作室股份有限公司                | 2006/04/14 | 新北市淡水區中正東路 2 段<br>69 號 7 樓   | 118,000   | 從事清潔用品<br>及美妝品銷售<br>及製造 |

3.推定為有控制與從屬關係者具相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：請詳上述 2 之說明。

5. 各關係企業董事監察人及總經理資料

單位：股；114 年 12 月 31 日

| 企業名稱                       | 職稱  | 姓名或代表人                | 持有股份             |                |
|----------------------------|-----|-----------------------|------------------|----------------|
|                            |     |                       | 股數<br>(出資額)      | 持股比例<br>(出資比例) |
| LUDEYA INTERNATIONAL INC.  | 董事  | 軒郁國際股份有限公司<br>代表人：楊尚軒 | 股數 10,000        | 100%           |
| 深圳軒郁化妝品有限公司                | 董事  | 楊尚軒                   | -                | -              |
|                            | 監察人 | 莊毓然                   |                  |                |
| 新普利股份有限公司                  | 董事  | 軒郁國際股份有限公司<br>代表人：楊尚軒 | 股數<br>12,000,000 | 100%           |
| 阿原工作室股份有限公司                | 董事  | 軒郁國際股份有限公司<br>代表人：楊尚軒 | 股數 5,010,000     | 42.46%         |
| PT. Shiny Brands Indonesia | 董事  | 莊毓然                   | -                | -              |
|                            | 董事  | 楊婷婷                   |                  |                |
|                            | 監察人 | 楊尚軒                   |                  |                |

5. 各關係企業營運狀況

單位：新臺幣千元，每股盈餘(元)；114 年 12 月 31 日

| 企業名稱                       | 實收資本額   | 資產總額    | 負債總額    | 淨值      | 本期營業收入    | 本期營業利益  | 本期損益     | 每股盈餘    |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|---------|----------|---------|
| LUDEYA INTERNATIONAL INC.  | 3,269   | 4,256   | -       | 4,256   | -         | (91)    | (239)    | (23.98) |
| 深圳軒郁化妝品有限公司                | 26,769  | 8,034   | 22      | 8,012   | -         | (1,395) | (1,488)  | (註)     |
| 新普利股份有限公司                  | 120,000 | 629,421 | 243,588 | 385,833 | 1,580,295 | 257,264 | 205,869  | 17.16   |
| PT. Shiny Brands Indonesia | 6,562   | 2,987   | 68      | 2,919   | -         | (404)   | (293)    | (註)     |
| 阿原工作室股份有限公司                | 118,000 | 552,797 | 496,305 | 56,492  | 319,818   | (1,723) | (12,563) | (1.065) |

註：該公司係屬有限公司，並無股份或面額。

(二)關係企業合併財務報表：已於年度財務報告出具聲明書，詳第 131 頁。

(三)關係報告書：

本公司非公司法關係企業章所訂他公司之從屬公司，故免編製與控制公司間之關係報告書。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式、辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購（或轉換）價格、實際認購（或轉換）價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計畫完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第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。

## 【附件一】聲明書

### 聲 明 書

本公司民國一一四年度(自民國一一四年一月一日至一一四年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：軒郁國際股份有限公司



董事長：胡蕙郁



民國 一一五 年 三 月 六 日

軒郁國際股份有限公司



董事長：胡蕙郁



