



克麗緹娜集團



麗豐股份有限公司
2019
年報

2019 ANNUAL REPORT

麗豐股份有限公司

CHLITINA HOLDING LIMITED

上市股票代碼：4137

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw> | 本公司網址：<http://www.chlitina.com>

麗豐股份有限公司編制 | 刊印日期：中華民國109年5月7日

CHLITINA

無時無刻 美麗全面進化
沙龍級居家護膚 天天都能愛自己



克麗緹娜 30年專業肌膚護理專家

CHLITINA



2019 年是本公司旗下最大品牌「克麗緹娜」成立三十周年的榮耀之年！集團透過「同心多樣化」的發展策略，積極落實主營通路「克麗緹娜美容連鎖加盟店」開發空白市場提高市占率，同時加強在「雅樸麗德醫美及抗衰老診所」、「新美力購物平臺」、「RnD 瓊緹專業美甲美睫」等各通路的策略佈局，使得麗豐集團整體營運表現再度創下歷史新高的佳績。

這一年，我們積極運用「數字化管理」的策略，落實在業務行銷、通路發展、供應鏈優化、新項目研發及財務管理、資訊工程、人才培育等各面向，期以強化麗豐旗下各事業體的發展潛力及競爭力，故成就了 2019 年營收、獲利皆達到以雙位數成長並創下上市以來的新高。除了整體營運上的成果，我們在品牌發展策略也是可圈可點，「克麗緹娜」四度攜手上海國際電影節成為唯一指定護膚品牌，並再度邀請馬伊琍女士擔任形象大使，共譜“勇敢愛不等待”新篇章，我們持續獲得各界肯定及獎項，包括同業唯一挺進“臺灣二十大國際品牌”，並榮獲中國連鎖協會頒發的“2018 中國特許連鎖百強”和“2019 年度中國優秀特許品牌”等獎項，這是品牌形象穩步提升、品牌效益持續彰顯的證明；此外，集團一手創辦設立的「燃燈基金」聯手上海電視節共同發起閱讀公益活動，舉辦第一屆公益夏令營，讓企業文化「愛與分享」走進公眾視野。

本公司將持續致力以『醫學為本，美容為用』的理念運用於美容護膚，為受到各種肌膚問題所困擾之女性提供專業專屬護膚方案，通過引進行業先進技術，針對不同通路之目標消費族群，持續推出新品，拓寬產品線分佈，包括在克麗緹娜主營通路推出萃煉自法國原生草本植物的「圖朵拉蘊悅系列」、專注水潤滋養的「舒源肌活套組」、台灣瑰寶「巴部農天然鹼性礦泉水」以及「髮現胜機」等各種新產品，並且再以新美力電商做為加盟連鎖通路之延伸，持續致力研發美麗、健康、時尚、高效為訴求之產品，滿足不同消費者個性化護膚保養及健康生活之需求。

展望 2020 年，麗豐集團將持續精益求精，本公司與同濟大學共同成立的「麗豐再生醫學研究院」已正式啟航，這將是我們邁向高端再生醫學研發項目的堅實後盾，期望能轉化科技與創新，落實在產業建構的切入點，我們不以此為滿足，未來仍持續朝向水科學、微生物學、細胞科學為研發方向，對外運用「同心多樣化」策略，內部則是以「數字化管理」為導向，進而圍繞著美麗、健康、幸福等觀念去發展各項事業，集團旗下六大事業體將共同努力，打造出品牌力、多元化經營的企業，不止穩坐華人市場美業龍頭，更要進軍國際。

董事長 陳碧華

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：
 姓名：胡安榕
 職稱：財會暨投資人關係總監
 電話：(886)2-27238666
 E-mail：ir@chlitinaholding.com

代理發言人：
 姓名：馬恩絲 / MARCOUT Laurence
 職稱：董事長室經理
 電話：(886)2-27238666
 E-mail：ir@chlitinaholding.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話**(一) 本公司**

名稱：Chlitina Holding Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands
 電話：(886)2-27238666

(二) 子公司及分公司：**1. 子公司：**

名稱：Chlitina Group Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：Chlitina International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：Chlitina Intelligence Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：W-Amber International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：W-Champion International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：C-Asia International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：Centre de Recherche et de Developpement de CHLITINA FRANCE EURL
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：102, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris
 電話：(886)2-27238666

名稱：Hong Kong Chlitina International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong
 電話：(852)-23763068

名稱：Chlitina Marketing Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：W-Amber Marketing Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

名稱：W-Champion Marketing Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
 電話：(886)2-27238666

2. 分公司：

名稱：英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司臺灣分公司
 網址：http://www.chlitina.com
 電話：(886)2-27238666
 地址：臺北市信義區松仁路 107 號 10 樓

名稱：英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司
 網址：http://www.chlitina.com
 電話：(886)2-27238666
 地址：臺北市信義區松仁路 107 號 10 樓

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司寧波海曙分公司
 地址：中國浙江省寧波市海曙區冷靜街 8 號 9-7 室
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)574-87354885

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司大連銷售分公司
 地址：中國遼寧省大連市中山區人民路 23 號虹源大廈 2209 室
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)411-82563000

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司江西分公司
 地址：中國江西省南昌市西湖區廣場南路 205 號恆茂國際華城 16 樓 A 座 2011 室
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)791-86100920

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司北京分公司
 地址：中國北京市東城區珠市口東大街 11 號二層 201
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)10-87923880

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司天津分公司
 地址：中國天津市河北區平安街 20 號增 1 號
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)22-58656188

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司成都分公司
 地址：中國成都市錦江區東大街正泉段 228 號
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)28-86139017

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司成都第二分公司
 地址：中國成都市高新區天府大道中段 530 號 2 樓 39 層 3904、3905 號
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)28-86132535

三、股票過戶機構之名稱、位址、網址及電話

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部
 地址：臺北市許昌街 17 號 2 樓
 網址：http://www.fubon.com
 電話：(886)2-23611300

名稱：Yong Li Trading Company Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：129F / 95L Ben Van Don, Ward 8, District 4, Ho Chi Minh City, Vietnam
 電話：(886)2-27238666

名稱：HuaapaoSdn. Bhd.
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Level 02/02A/11, Menara KeckSeng 203 Jalan Bukit Bintang 55100 Kuala Lumpur W.P. Kuala Lumpur Malaysia
 電話：(886)2-27238666

名稱：Hong Kong W-Amber International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong
 電話：(852)-23763068

名稱：Hong Kong W-Champion International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong
 電話：(852)-23763068

名稱：Hong Kong C-Asia International Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong
 電話：(852)-23763068

名稱：Hong Kong Crystal International Services Limited
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong
 電話：(852)-23763068

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司
 網址：http://www.chlitina.com
 地址：上海市徐匯區肇嘉浜路 1033 號 1201 室 F 座
 電話：(86)21-22201388

名稱：微碩（上海）日用品有限公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國上海市松江工業區錦昔路 58 號 2 幢 1 層及 3 層
 電話：(86)21-57075707

名稱：務冠（上海）貿易有限公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國（上海）自由貿易試驗區日樓南路 251 號二幢樓二層 881 部位
 電話：(86)21-22201388

名稱：上海哲美職業技能培訓有限公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國上海市松江工業區錦昔路 100 弄 2 號
 電話：(86)21-33528811

名稱：微琥（上海）貿易有限公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國上海市徐匯區陝西南路 180 弄 1 號 213 室
 電話：(86)21-22201388

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司長寧分公司
 地址：中國上海市淮海西路 666 號 1402 室
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)21-22201388

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司河北分公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國河北省石家庄市建設南大街 6 號西美大廈 1632 室
 電話：(86)311-66611366

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司福建分公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國福建省福州市晉安區晉連路 19 號世歐王莊城 2# 樓 55 層 01-03、05-06
 電話：(86)591-87388010

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司陝西分公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國陝西省西安市和平路 116 號金鼎大廈 3 層 301 室
 電話：(86)29-87206345

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司溫州分公司
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 地址：中國浙江省溫州市鹿城區車站大道 577 號財富中心 1904 室
 電話：(86)577-88309620

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司徐匯分公司
 地址：中國上海市徐匯區淮海西路 1390 弄 2 號
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)21-22201388

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司南京秦淮分公司
 地址：中國江蘇省南京市秦淮區集慶路 80 號 401-403、405-411
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)25-52601169

名稱：克麗緹娜（中國）貿易有限公司山東分公司
 地址：中國山東省濟南市歷下區泉城路 264 號大業國際大廈 1030 室
 網址：http://www.chlitina.com.cn
 電話：(86)531-86905166

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、位址、網址及電話

姓名：林鈞堯、張淑瓊會計師
 事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
 地址：臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
 網址：http://www.pwc.tw
 電話：(886)2-27296666

五、中華民國境內訴訟、非訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：陳碧華 職稱：董事長
 電話：(886)2-2723-8666 電子郵件信箱：investor@chlitina.com
六、海外有價證券掛牌買賣交割場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無
七、公司網址：http://www.chlitina.com

八、董事會名單

職稱	國籍	姓名	性別 (Female / Male)	主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及其他公司之職務
董事長	中華民國	陳碧華	F	同濟大學 EMBA 碩士 美國庫克大學博士	註 1
董事	英屬維京群島	Wealthy Garden Investment Limited	-	-	-
董事	中華民國	代表人：陳珮雯	F	美國 Seton Hall University 西東大學斯德爾曼商學院企業管理碩士	註 2
董事	中華民國	朱怡	F	輔仁大學企業管理系畢業 美國 Regis University MBA Harvard Business School - Advanced Management Program 1996 Estee Lauder Group 台灣第一任總經理 台灣化妝品同業公會創會理事及榮譽董事	Alchemy Corporation USA / President 非常木蘭投資股份有限公司 / 顧問 台灣癌症臨床研究發展基金會 / 副董事長
董事	中國大陸	吳泗宗	M	上海財經大學經濟學學士 上海財經大學經濟學碩士 江西財經大學教授	同濟大學教授 萊蒙國際集團 / 獨立董事 上海世茂集團 / 獨立董事 南太地產集團 / 獨立董事
董事	中華民國	蔡玉玲	F	國立臺灣大學法律系 理慈國際科技法律事務所 共同創辦人	臺北市府智慧城市委員會 / 委員 臺北市府國際事務委員會 / 委員 勁取股份有限公司 / 董事長 佳必琪國際股份有限公司 / 董事 寬庭美學股份有限公司 / 董事 台灣金融科技協會 / 理事長 燃點公民平台 / 常務理事 高士比國際股份有限公司 / 監察人 台灣女董事協會 / 理事長 華梵大學 / 監察人 中華民國仲裁協會 / 理事 長風基金會 / 執行長 臺灣區塊鏈大聯盟法規調適組 / 召集人 臺東縣政府國際事務推動委員會 / 顧問組委員
獨立董事	中華民國	蔡玉琴	F	上海財經大學會計學院博士 政治大學會計研究所碩士 安侯建業聯合會計師事務所審計部主任 中國科技大學會計系助理教授 高考會計師及格	日電貿（股）公司 / 監察人 聯茂電子股份有限公司 - 獨立董事 聯茂電子股份有限公司 - 審計委員會 / 委員 聯茂電子股份有限公司 - 薪酬委員會 / 委員 中國科技大學會計系 / 助理教授
獨立董事	中華民國	高蓬雯	F	美國杜克大學企管碩士畢業 華新麗華股份有限公司總經理暨營運長	-
獨立董事	中華民國	于弘鼎	M	東吳大學電子計算機應用科學系畢業 台灣 IBM 公司系統工程師、產品經理及業務經理 中國 IBM 公司 UNIX 伺服器產品部總經理 IBM 中國公司大中華區中階伺服器系統事業部總經理 中國 IBM 公司華東暨華中區總經理 IBM 大中華區製造事業群總經理 台灣 IBM 總經理	迪芬尼聲學科技（股）公司 / 獨立董事

註 1：(BVI) 克麗緹娜集團有限公司 / 董事、(BVI) 克麗緹娜國際有限公司 / 董事、(BVI) 克麗緹娜智慧產權有限公司 / 董事、法國克麗緹娜研發中心有限責任公司 / 董事、香港克麗緹娜國際有限公司 / 董事、(BVI) 克麗緹娜行銷有限公司 / 董事、(BVI) 微琥國際有限公司 / 董事、(BVI) 微琥行銷有限公司 / 董事、香港微琥國際有限公司 / 董事、(BVI) 務冠國際有限公司 / 董事、(BVI) 務冠行銷有限公司 / 董事、香港務冠國際有限公司 / 董事、(BVI) 晶亞國際行銷有限公司 / 董事、香港晶亞國際行銷有限公司 / 董事、香港晶盛國際服務有限公司 / 董事、華寶有限公司 / 董事、碧寧有限責任公司 / 董事、永利貿易有限公司 / 董事、克麗緹娜（中國）貿易有限公司 / 執行董事、微碩（上海）日用品有限公司 / 執行董事、微琥（上海）貿易有限公司 / 執行董事、務冠（上海）貿易有限公司 / 執行董事、晶亞（上海）貿易有限公司 / 執行董事、上海遠碩企業管理諮詢有限公司 / 執行董事、瑾健（上海）貿易有限公司 / 執行董事兼總經理、麗碩（上海）生物科技有限公司 / 執行董事、上海雅模醫療美容診所有限公司 / 執行董事、英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司 / 分公司經理人、英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司 / 分公司經理人、(BVI) 德勝環球有限公司 / 董事、(BVI) 富園投資有限公司 / 董事、(BVI)J&R International Holding Limited / 董事、(BVI)Pure Sky International Limited / 董事、帝大生醫有限公司 / 董事、三研所國際股份有限公司 / 董事、澄揚貿易股份有限公司 / 董事、克緹國際貿易股份有限公司 / 監察人、全豐盛投資股份有限公司 / 董事、金永基股份有限公司 / 董事、超能生化科技股份有限公司 / 董事。

註 2：晶亞（上海）貿易有限公司 / 監事、J&V Global Limited / 董事、TuTu&Bow International Limited / 董事、FORTUNE PADIANCE INVESTMENT LIMITED / 董事、華寶有限公司 / 董事、碧寧有限責任公司 / 董事、克緹（中國）日用品有限公司 / 監察人、勁研（上海）生物科技有限公司 / 監察人、兆倉（上海）貿易有限公司 / 監察人、三研所國際股份有限公司 / 董事長、華罪國際貿易有限公司 / 代表人暨董事、克麗緹娜國際有限公司 / 代表人暨董事、克緹國際貿易股份有限公司 / 董事、超美生物科技股份有限公司 / 董事、帝大生醫有限公司 / 董事、縹力士健康事業股份有限公司 / 董事、超能生化科技股份有限公司 / 監察人、康思股份有限公司 / 監察人、金永基股份有限公司 / 監察人、全豐盛投資股份有限公司 / 監察人。

註 3：董事之國內代理人：一般董事間相互委任代理暨獨立董事間相互委任代理。國內代理人之連絡方式：電話（886）2-27238666 E-mail：investor@chlitina.com

目錄

壹、致股東報告書	01	伍、營運概況	57
一、2019 年營運成果	02	一、業務內容	58
二、2020 年營業計畫概要	02	二、市場及產銷概況	68
三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響	03	三、最近二年度從業員工人數	80
貳、公司簡介	05	四、環保支出資訊	80
一、設立日期	06	五、勞資關係	80
二、公司及集團沿革	06	六、重要契約	82
三、集團架構	09	陸、財務概況	83
四、風險事項	09	一、最近五年度簡明財務資料	84
參、公司治理報告	11	二、最近五年度財務分析	85
一、組織系統	12	三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	87
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	14	四、最近年度財務報告	90
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	22	五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	163
四、公司治理運作情形	27	六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	163
五、會計師公費資訊	44	柒、財報狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	165
六、更換會計師資訊	45	一、財務狀況	166
七、公司之董事長、總經理、負債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他關係企業	45	二、財務績效	167
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	45	三、現金流量	168
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	46	四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	168
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	47	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	168
肆、募資情形	49	六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	170
一、資本及股份	50	七、其他重要事項	184
二、公司債辦理情形	53	捌、特別記載事項	185
三、特別股辦理情形	55	一、關係企業相關資料	186
四、海外存托憑證辦理情形	55	二、最近年度（2019 年）及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	193
五、員工認股權憑證辦理情形	55	三、最近年度（2019 年）及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	193
六、限制員工權利新股辦理情形	55	四、其他必要補充說明事項	193
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	55	玖、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規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項說明	196
八、資金運用計劃執行情況	55		

壹

致股東報告書



麗豐股份有限公司 2019 年度營業報告書

茲就麗豐股份有限公司（以下簡稱本公司）2019 年度營運成果及 2020 年度營業計畫提出報告如下：

一、2019 年度營運成果

（一）營業計畫實施成果：

本公司 2019 年度合併營業收入突破新台幣 50 億元，為新台幣 5,138,879 千元，較 107 年度合併營業收入 4,578,513 千元，波動幅度為 12.24%，持續保持了雙位數穩健成長；稅後淨利為新台幣 1,432,163 千元，較 2018 年度稅後淨利新台幣 1,218,880 千元，波動幅度為 17.50%。

就銷售地區而言，中國大陸地區營業收入為新台幣 4,997,187 千元，占營業收入 97.24%，大陸地區仍為本公司持續深耕之最大市場及業務重點拓展區域。

（二）財務收支及獲利能力分析：

財務收支及財務結構方面，本公司 2019 年度資產負債比例為 46%，流動比率為 191%，淨利率為 27%，營業活動之現金流入為新台幣 1,833,543 千元。顯示本公司現金流充沛，盈利能力較強，財務結構較為穩健。

（三）研究發展狀況

本公司力求將『醫學為本，美容為用』的護膚理念運用於美容，為受到各種肌膚問題所困擾之女性提供專業專屬護膚方案，通過引進行業先進技術，針對不同通路之目標消費族群，持續推出新品，拓寬產品線分佈。2019 年度，加盟連鎖通路推出了萃煉自南法原生草本植物的圖朵拉蘊悅系列、以及專注水潤滋養的舒源肌活套組等系列及產品。電商通路作為加盟連鎖通路之延伸，持續致力研發以『時尚』、『高效』、『快速』為訴求之產品。透過不同通路推出不同產品，以最大程度滿足不同消費者個性化護膚保養及健康生活之需求。

（四）預算執行情形

2019 年末公開財務預測，故無預算達成情形。

二、2020 年度營業計畫概要

（一）經營方針：

1、持續深化『女人，勇敢愛』之品牌內涵，真正做到以消費者需求為根本，從『適時、適膚、適量』出發，提供專屬精準護膚方案。鞏固優質高端品牌形象，透過深入傳統媒體及引入新媒體等多種形式進行品牌推广，例如贊助高端國際活動、舉辦大型品牌盛典、及各類媒體廣告植入，提升消費者品牌認同度，吸引高端消費族群。配合舉辦線上線下行銷活動，增強加盟店及各通路消費者黏著度。積極拓展業務規模及提高營運績效，以期實現股東權益最大化。

2、專業線通路，針對『精耕細作』之行銷宗旨，對現有加盟店進行深化管理，優化加盟店盈利能力，提升整體加盟品質，持續追求長期穩健成長。

大陸地區，積極挖掘空白市場之消費潛力及消費需求。針對不同地域，持續強化分級管理，保持高效拓店速度的同時兼顧拓店質量。

港台及東南亞地區，深化品牌知名度，加快拓店進程。深入當地美業市場，改進并推行適應當地發展的加盟管理策略，研發適宜當地消費者的美容健康產品。

3、電商通路，持續著重於會員數及訂單量的穩定成長，結合公司現有通路資源，發展中高端產品以拓展產品鏈寬度及長度，輔以全時段無地域行銷方式，完善通路構建及產品覆蓋。

4、醫療美容通路，推動自有醫美診所的發展，結合美學、醫學、科學，為消費者提供美麗、健康、抗衰老的全方位服務。同時，藉助先進的人工智能及再生醫學，跨足高端醫學美容產業層面，為公司營收注入新的動能。

（二）未來公司發展戰略：

本公司將持續依據宏觀環境、產業特性、市場偏好，配合本公司『產品療程高效化』、『銷售通路多元化』、『行銷手段多樣化』策略，促成不同通路之銷售規模不斷成長，擴大集團營運版圖，推進國際化進程。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

（一）受到外部競爭環境及總體經營環境之影響：

2019 年中國經濟增速呈現穩中求進趨勢，依據中國國家統計局出具的《2019 年國民經濟和社會發展統計公報》，大陸地區 GDP 增長率為 6.1%，第三產業增加值占國內生產總值的比重為 53.9%，第三產業尤其是服務業增速顯著，在工業化、資訊化以及居民消費升級的多重因素推動下，服務業增長依然強勁。第三產業增加值同比增加 6.9%。消費對增長的拉動作用進一步增強，全年最終消費對經濟增加的貢獻率為 57.8%。城鎮化水平持續提高，城鄉居民收入差距繼續縮小。居民收入增長快於經濟增長，全年全國居民人均可支配收入較上年增加 8.9%，扣除價格因素，實際成長 5.8%。服務業發展、城鎮化進程及城鎮居民人均可支配提升顯示中國消費品市場尤其是化妝品行業及服務業潛力巨大。全年社會消費品零售總額達 41.2 萬億元，首次超過 40 萬億元，比上年增長 8.0%，消費繼續發揮對經濟增長的主引擎作用。在限額以上商品零售額中，化妝品類增長率為 12.6%，超過社會消費品總額增長率，仍然具備持續穩定增長的市場潛力。

2019 年，在世界經濟增長趨緩、國內經濟下行壓力加大的背景下，中國經濟巨輪堅定前行，高品質發展蹄疾步穩。經濟運行總體平穩，發展水準邁上新臺階，發展品質穩步提升，人民生活福祉持續增進，各項社會事業繁榮發展，生態環境品質總體改善。同時在一系列創新創業活動和成果的支撐下，新產業新模式新產品快速發展，成為推動經濟增長、結構調整的新動力。2019 年全年網上商品零售額較上年同比增長 19.5%，占社會消費品零售總額的比重為 20.7%，比上年提高 2.3 個百分點。

在外部環境錯綜變化的環境下，美容連鎖及消費品市場競爭日益激烈。在分散的競爭市場上，優質品牌具備強大市場號召力，具有更多市場整合之機會。同時，加盟商的經營受宏觀經濟環境及消費者可支配收入的直接影響。城鎮化及大眾創業之引導、電子商務的發展有利於打破地域限制及拓展消費族群，都將給本公司帶來更多發展契機。傳統行業轉型升級、線上線下結合行銷方式，更突顯本公司獨特的產品結合服務之組合競爭優勢及集合優質品牌之跨境電商所創造的發展優勢。

（二）受到法規環境之影響：

中國針對美容護膚品生產製造制定有《化妝品衛生規範》、《化妝品衛生監督條例》、《化妝品衛生監督條例實施細則》、《工業產品生產授權管理條例》、《國產非特殊用途化妝品備案管理辦法》、《化妝品標籤說明書管理規定》，針對加盟連鎖行業制定有《商業特許經營管理條例》等多項法規及條例，企業需申領多項合法且有效之執照及許可證等，方可在中國經營美容護膚品生產製造及加盟連鎖業務。依照法規取得相關證照對本公司之業務經營有重大影響。惟截止年報刊印日止，本公司尚無業務或營運所應持有之執照及許可證無法取得或更新之情事。

董事長

經理人

會計主管



貳

公司簡介

CHLITINA

茧居·蜕变

女人勇敢爱



貳、公司簡介

一、設立日期：2012 年 7 月 3 日

二、公司及集團沿革

年度	公司及集團沿革之重要記事
1989 年	“CHLITINA” 品牌在台灣正式創辦。
1997 年	克麗緹娜進駐上海，正式進軍中國大陸。
1999 年	克麗緹娜在上海淮海路成立第一家旗艦店。
2002 年	克麗緹娜在上海設立培訓中心；並開設各類專業課程。
2003 年	松江廠憑藉先進生產設備，嚴格科學生產管理、品質管制制度，順利通過英國 IntertekTesting Services Ltd.,Shanghai 頒佈的 " 化妝品生產良好規範 "(GMP) 認證優秀品質管制水準先後獲得 " 國際 URS"ISO9001 和 " 上海品質體系審核中心 "ISO9001 國際品質認證，成為內地日用化妝品行業少有同時獲得以上兩項認證的企業。
2004 年	克麗緹娜為強化顧客服務加速拓展市場，設立北京、廣州、成都、大連等分公司，以提升顧客對品牌知名度與認同。
2005 年	拓展全國各地市場，加盟商突破 2,000 家。
2006 年	上海永基貿易有限公司 (以下簡稱永基公司) 成立，加盟商達到 2,475 家。
2007 年	克麗緹娜成都直營店成立。 微碩（上海）日用品有限公司（以下簡稱微碩公司）成立。 克麗緹娜國際公司成立。
2008 年	克麗緹娜大連直營店成立。 法國研發中心 Centre de Recherche et de Developpement de CHLITINA FRANCE EURL 成立，與法國合作夥伴建立研發聯盟。
2009 年	香港克麗緹娜公司成立，微碩公司正式進行生產。
2011 年	國家工商總局商標公佈新認定的“中國馳名商標”名錄，「克麗緹娜」和「CHLITINA」中英文名稱分別取得中國馳名商標的殊榮。 克麗緹娜集團公司成立。
2012 年	克麗緹娜智慧產權有限公司成立。 參加第十七屆中國 (上海) 美容博覽會，克麗緹娜 CHLITINA 品牌獲得「領銜品牌」及「2012 年最具影響力美容連鎖機構大獎」之肯定。 於英屬開曼群島設立 Chlitina Holding Limited 麗豐股份有限公司，作為第一上市之申請主體。 獲得中國創業加盟產業協會頒發的“亞洲品牌大獎”和“中國最具成長性連鎖機構”大獎。 《都市主婦》雜誌舉辦的第四屆 Hers 品質生活盛典，克麗緹娜品牌獲得“千萬女性最愛品牌機構”大獎。 創業邦 2012 中國高成長連鎖企業 50 強論壇暨頒獎盛典，克麗緹娜以其在化妝品界品牌知名度、美譽度以及未來的強大的增長潛力，被評為“創業邦 2012 中國高成長連鎖企業 50 強 (Franchise 50) ”。 上海永基貿易有限公司更名為克麗緹娜 (上海) 貿易有限公司。 克麗緹娜行銷公司及其臺灣分公司成立。

年度	公司及集團沿革之重要記事
2013 年	亞洲品牌年會暨中國品牌年度總評榜頒獎典禮上，克麗緹娜品牌獲頒“亞洲十大最具投資價值品牌”大獎。 微碩公司獲得松江區人民政府頒發“先進企業”。 2013 年 5 月“克麗緹娜 CHLITINA”榮獲由全國品牌項目招商加盟創業展覽會頒發的“2013 年度最具影響力創業投資品牌大獎”及“2013 年度年度創業博覽會金大獎”。 2013 年 5 月克麗緹娜集團榮獲由《美容院畫刊》雜誌頒發的“十佳商業模式單位”。 2013 年 5 月“克麗緹娜 CHLITINA”榮獲由第十八屆中國美容博覽會頒發的“領銜品牌”及“2013 年度最具品牌價值美容連鎖機構”。 2013 年 8 月“克麗緹娜 CHLITINA”榮獲由《創業邦》雜誌頒發的 2013 年中國高成長連鎖 50 強。 2013 年 11 月克麗緹娜榮獲由上海商務委員會、《新聞晨報》和上海美髮美容行業協會頒發的 2013 年度中國美髮美容行業“信賴品牌”。 2013 年 11 月 27 日在臺灣證券交易所掛牌上市。
2014 年	2014 年 1 月「克麗緹娜 CHLITINA」榮獲 2013 鋒尚盛典“城市之光”760 萬“鋒尚”讀者最喜愛的時尚品牌。 2014 年 1 月「克麗緹娜 E.P.O. 潔容霜」榮獲 2013 鋒尚盛典“城市之光”年度最經典潔膚產品大獎。 2014 年 2 月克麗緹娜榮獲 2013（第三屆）中國公益節頒發的“2013 中國公益集體獎”。 2014 年 2 月克麗緹娜『燃燈計畫』榮獲 2013（第三屆）中國公益節頒發的“2013 最佳公益精神獎”。 2014 年 3 月 3 日克麗緹娜舉行“女人勇敢愛”——克麗緹娜綻放 25 周年品牌盛典，“女人勇敢愛”的新品牌宣言。 2014 年 5 月克麗緹娜集團榮獲第十五屆中國（山東）創富展頒發的“投資者最喜愛品牌”大獎。 2014 年 6 月「克麗緹娜 E.P.O. 潔容霜」榮獲由 2014 第 20 屆全國品牌項目招商加盟展覽會頒發的“2014 年最具潛力創業專案獎”、“2014 年度創博會金獎”。 2014 年 6 月克麗緹娜榮獲第三屆中國財經峰會頒發的“2014 最佳品牌形象獎”。 2014 年 9 月克麗緹娜榮獲由中國香料香精化妝品行業頒發的“2014 中國香料香精化妝品產業精品巡禮展特殊貢獻獎”、“中國香料香精化妝品行業領軍企業獎”。 2014 年 9 月克麗緹娜榮獲“2014 最時尚美容連鎖機構”。 2014 年 11 月克麗緹娜榮獲由中國連鎖經營協會頒發的“2013 年度中國特許經營創業貢獻獎”、“2013 中國特許連鎖 120 強”。 2014 年 11 月克麗緹娜榮獲由中國青基會頒發的“希望工程 25 年傑出貢獻獎”
2015 年	2015 年 1 月克麗緹娜集團董事長陳碧華女士榮獲“2014 中國公益人物獎”。 2015 年 1 月克麗緹娜集團榮獲“2014 中國公益集體獎”。 2015 年 6 月克麗緹娜與湖北衛視一同打造《如果愛》勇敢愛的傳奇旅程。 2015 年 7 月克麗緹娜新美力事業正式啟動會在廈門隆重舉行。 2015 年 10 月克麗緹娜獲得由全球最大的綜合性品牌諮詢公司 Interbrand 公佈的「2015 臺灣二十大國際品牌」的殊榮。 2015 年 11 月克麗緹娜賦活緊緻霜突圍盲測勇奪《伊周》美妝最佳 4D 輪廓獎。
2016 年	2016 年 1 月克麗緹娜集團董事長陳碧華女士榮獲“2015 中國公益人物獎”。 2016 年 1 月克麗緹娜集團榮獲“2015 年度責任品牌獎”。 2016 年 3 月克麗緹娜與第十九屆上海國際電影節的官方合作發佈會。 2016 年 3 月克麗緹娜攜手代言人 A-lin 在上海文化廣場舉行品牌盛典，推出全新品牌概念“蘭居”精神。 2016 年 3 月克麗緹娜攜手上海國際電影節發佈“女人勇敢愛”紀錄片全球徵集啟動。 2016 年 4 月克麗緹娜品牌代言人 A-Lin 電視、平面廣告兩岸同步推播。 2016 年 4 月克麗緹娜 2016“燃燈計畫”愛心電腦捐助行動走進安徽金寨。

年度	公司及集團沿革之重要記事
2016 年	2016 年 4 月克麗緹娜植萃機能系列九胜肽亮采原液榮獲《伊周》年度最佳嫩白修復獎。 2016 年 5 月克麗緹娜“ 燃燈計畫 ” 全國教師培訓班於 5 月 11 日 -16 日在上海開課。 2016 年 6 月 克麗緹娜成為第 19 屆上海國際電影節官方合作夥伴，克麗緹娜產品成為上海國際電影節唯一指定護膚品牌。 2016 年 6 月克麗緹娜陳碧華董事長當選全國醫美產業分會會長。 2016 年 4 月 -7 月 台灣投資冠名大陸強檔電視劇「芈月傳」，提升品牌知名度。 2016 年 7 月克麗緹娜榮獲第五屆財經峰會“2016 傑出品牌形象”，克麗緹娜集團陳碧華董事長榮獲“2016 最佳財智人物”。 2016 年 8 月克麗緹娜趙承佑營運長成為美業內唯一品牌代表受邀出席杭州 B20 峰會。 2016 年 11 月克麗緹娜全新概念店亮相上海核心商圈淮海路，以獨創的五感體驗打造概念護膚奢享新理念，讓消費者由內而外瞭解品牌文化中的“ 繭居 ” 精神。 2016 年 11 月 克麗緹娜作為美容業唯一代表連續兩年入選臺灣二十大國際品牌，品牌價值成長率躍升 19%，相較於入圍的二十大品牌價值的總平均成長率高出近 18%。 2016 年 11 月克麗緹娜陳碧華董事長作為一名卓越貢獻企業領導者，因多年堅持人文關懷，始終關注並支持兩岸文化交流，被美國紐約州庫克大學授予榮譽人文學博士學位。 2016 年 11 月克麗緹娜蛋白霜榮獲《伊周》年度最佳提拉緊膚獎。
2017 年	2017 年 1 月克麗緹娜榮獲第六屆中國公益節“2016 年度特別致敬大獎”2017 年 1 月克麗緹娜董事長陳碧華女士榮獲第六屆中國公益節“2016 年度公益人物獎”。 2017 年 2 月克麗緹娜與第二十屆上海國際電影節的官方合作發佈會。 2017 年 2 月克麗緹娜攜手上海虹橋國際機場打造 2017“ 女人勇敢愛 ” 女性主題藝術展。 2017 年 2 月克麗緹娜舉辦“ 立足騰飛 20 周年 ” 品牌盛典，升級品牌宣言為“ 女人勇敢愛煥更美姿態 ” 併發布三支人文視頻，旨在“ 向每一位勇敢愛的女性致敬 ”。 2017 年 5 月克麗緹娜向同濟大學教育發展基金會捐贈，用於支援同濟大學醫學、管理學科人才發展和科學研究。 2017 年 5 月公司旗下醫美品牌“ 雅樸麗德 ” 醫美診所正式成立。 2017 年 6 月克麗緹娜“ 燃燈計畫 ” 教師集中培訓在上海舉行。 2017 年 6 月克麗緹娜成為第 20 屆上海國際電影節官方合作夥伴，克麗緹娜產品成為上海國際電影節唯一指定護膚品牌。 2017 年 6 月克麗緹娜攜手第二十屆上海國際電影節精耕傳播【女人勇敢愛】紀錄片創投專案——《崗拉梅朵》。 2017 年 6 月克麗緹娜“ 粉紅力量 ” 大使之星年度盛典。 2017 年 7 月品牌植入熱播電視劇《我的前半生》。 2017 年 7 月克麗緹娜榮獲第六屆中國財經峰會“2017 傑出品牌形象獎”。 2017 年 7 月克麗緹娜董事長陳碧華博士榮獲第六屆中國財經峰會“2017（行業）影響力人物”。 2017 年 7 月克麗緹娜大中華區品牌營運長趙承佑先生榮獲第六屆中國財經峰會“2017 最佳財智人物”。 2017 年 10 月同濟大學麗豐再生醫學研究院正式成立。 2017 年 11 月克麗緹娜再創業界新紀錄，連續三年獲選臺灣二十大國際品牌。 2017 年 12 月克麗緹娜榮獲新浪“2017 風格大賞” 年度最佳經典護理系列大獎。 2017 年 12 月克麗緹娜獲授中國青基會“2017 年最佳合作夥伴 & 年度希望工程貢獻獎 ” 殊榮。
2018 年	2018 年 1 月克麗緹娜榮獲第七屆中國公益節“2017 年度特別致敬大獎”。 2018 年 1 月克麗緹娜董事長陳碧華女士榮獲第七屆中國公益節“2017 年度公益人物獎”。 2018 年 2 月加盟商突破 4000 家。 2018 年 2 月克麗緹娜榮獲《中國商報社》頒發“ 金典獎 全國服務業優秀十佳創新案例獎 ” 2018 年 3 月克麗緹娜榮耀盛典在上海浦東嘉里中心舉辦。 2018 年 3 月，克麗緹娜與中國青少年發展基金會簽署“ 燃燈基金 ”，雙方聯合成立國內首個專注於閱讀的基金。 2018 年 6 月克麗緹娜成為第 21 屆上海國際電影 & 第 21 屆上海電視節節官方合作夥伴，克麗緹娜產品成為上海國際電影節唯一指定護膚品牌。

年度	公司及集團沿革之重要記事
2018 年	2018 年 6 月克麗緹娜榮獲中國連鎖協會頒發“2017 中國特許連鎖百強 ” 和“2018 年度中國優秀特許品牌 ”。 2018 年 7 月克麗緹娜品牌植入安徽衛視相親節目《未見鍾情》。 2018 年 10 月克麗緹娜晶鑽眼霜榮獲《瑞麗伊人風尚》2018 年美容榜樣“ 光光明眸先鋒獎。 2018 年 10 月克麗緹娜品牌營運長趙承佑先生作為國內美業代表參加第 18 屆福布斯全球 CEO 會議。 2018 年 11 月克麗緹娜榮獲 2018 年財經峰會 2018 年度“ 年度影響力企業 ” 大獎，克麗緹娜品牌營運長趙承佑先生榮獲“2018 新經濟年度人物 ” 大獎。 2018 年 12 月克麗緹娜創投紀錄片《崗拉梅朵》榮獲“ 金絲帶 “ 優秀電視節目獎，6 國語譯製版本 9 國聯播展映。
2019 年	2019 年 1 月克麗緹娜榮膺“2018 年度公益集體獎”，克麗緹娜品牌營運長趙承佑先生獲評“2018 年度公益人物獎”。 2019 年 1 月克麗緹娜榮獲「徐匯區百強企業」殊榮，克麗緹娜品牌營運長趙承佑先生榮任「上海市台協徐匯區工委會副主委」。 2019 年 3 月，克麗緹娜斬獲“2018 年度中國特許連鎖 100 強 ”&“2019 年度中國優秀品牌獎 ” &“ 優秀加盟商獎 ” 三項殊榮。 2019 年 6 月，克麗緹娜成為第 22 屆上海國際電影 & 第 20 屆上海電視節節官方合作夥伴，克麗緹娜產品成為上海國際電影節唯一指定護膚品牌。 2019 年 7 月，克麗緹娜【 燃燈基金 • 閱讀麗量 】第一屆公益閱讀夏令營在江西都昌順利舉辦。 2019 年 7 月，克麗緹娜榮獲第八屆中國財經峰會“ 企業社會責任典範獎 ”，克麗緹娜品牌營運長趙承佑先生榮獲“ 行業影響力人物 ”。 2019 年 10 月，克麗緹娜再創業界新紀錄，連續四年獲選臺灣二十大國際品牌 2019 年 10 月，克麗緹娜品牌再次攜手勇敢女性馬伊琍，共譜“ 勇敢愛 不等待 ” 新篇章。 2019 年 10 月，克麗緹娜集團執行長趙承佑先生作為國內美業代表參加第 17 屆華人領袖遠見高峰會。 2019 年 11 月，克麗緹娜榮獲中國青少年發展基金會頒發的“ 希望工程 30 周年突出貢獻者 ” 殊榮。 2019 年 12 月，克麗緹娜榮獲 PClady2019 美容風雲榜“ 人氣護膚禮盒 全效呵護獎 ” 和“ 抗老面霜 人氣口碑獎 ” 兩項殊榮。 2019 年 12 月，克麗緹娜品牌植入都市律政劇《精英律師》。 2019 年 12 月，克麗緹娜以其控股母公司麗豐集團的名義與同濟大學共同打造的同濟大學麗豐再生醫學研究院在同濟大學滬北校區濟成樓舉行了揭牌儀式。
2020 年	2020 年 1 月，克麗緹娜集團榮獲 2019 社會責任公益慈善獎。 2020 年 1 月，克麗緹娜燃燈基金“ 閱讀麗量 ” 公益專案榮獲第九屆中國公益節“2019 年度公益踐行獎”，燃燈基金發起人蘇鈺珊女士榮獲“2019 年度公益人物獎”。 2020 年 2 月，克麗緹娜品牌植入都市律政劇《安家》。 2020 年 2 月，克麗緹娜榮獲中國青少年發展基金會頒發的“ 戰疫情 獻愛心 ” 捐贈證書。

三、集團架構

詳見本年報第八章之特別記載事項。

四、風險事項

請詳本年報第七章之風險事項評估及其他重要事項說明。

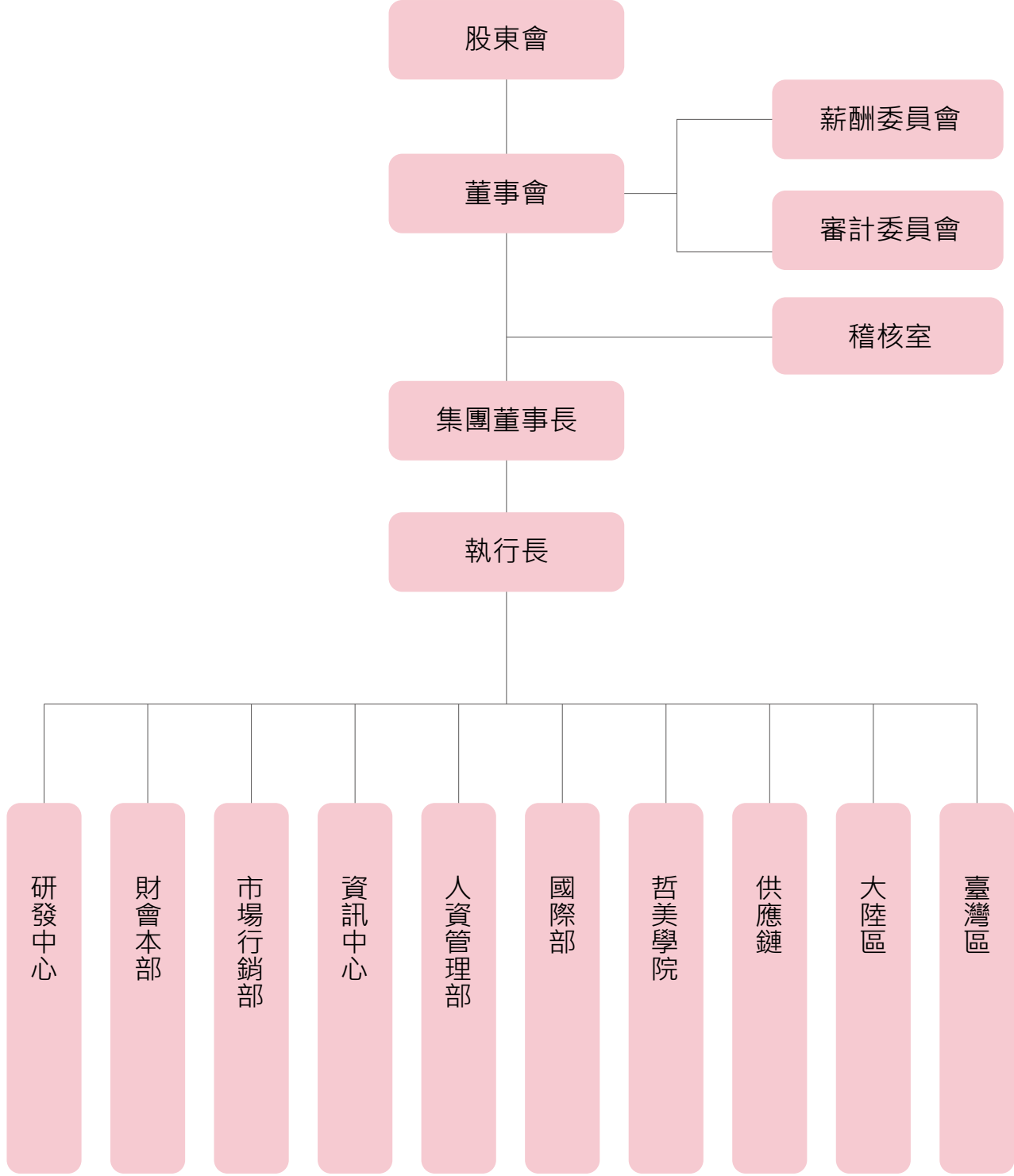


公司治理報告



參、公司治理報告

一、組織系統



部門名稱	部門職掌
研發中心	1. 提升企業自我研發能力，支持市場銷售新品前期開發工作。 2. 制定標準成本及實現有效成本管控，管理維護已上市舊品之定期法規面業務，做好承上啟下之協調溝通任務。
財會本部	1. 制定集團的年度預算及決算。 2. 制定集團的稅務政策並進行規劃。 3. 集團會計處理作業、財務及資金相關規劃。 4. 投資人關係。
市場行銷部	1、根據公司經營發展方向，負責品牌形象建設、價值塑造和品牌形象升級，拔高調性。 2、開發新產品，優化產品線，擬定產品推廣方案，並組織實施。 3、策劃品牌傳播方案、廣告宣傳及終端宣傳方案，執行品牌傳播策略，進行費用預算。 4、搜集市場訊息，分析市場走向和消費者需求，行業發展趨勢，做好市場調查和銷售預測。 5、負責新媒體平臺（雙微、抖音、小紅書等）的內容規劃和運營。 7、負責媒體關係和公共關係建立和維護。 8、負責市場活動組織、策劃、創意輸出及文案撰寫。
資訊中心	1. 制定合理的資訊部門預算、合理的規劃集團軟硬體資源。 2. 配合建立各分支機構所需的網路系統、應用程式、業務系統。 3.SAP 系統之建立管理及執行，整合公司 ERP 管理作業。 4. 執行資訊系統（MIS）之建立及執行，整合公司電腦化管理作業。
人資管理部	1. 人力資源規劃、人事管理制度之建立與推行。 2. 行政、總務制度之建立、執行。
國際部	負責越南、馬來西亞等東南亞區各管道業務之推動。
哲美學院	培訓課程的開發，集團內部以及對外課程的教授，並提供相關支援。
供應鏈	負責有關生產、委外加工事宜、達成年度生產計畫與目標。
大陸區	負責大陸區各事業體業務之推動。
臺灣區	負責臺灣區相關業務之推動。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人資料

職 稱 (註 1)	國籍 或 註冊地	姓名	性別 (Female / Male)	選 (就) 任 日期 (註 1)	任期 (註 1)	初次選任 日期 (註 1)	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股 比率	股數	持股 比率
董事長	中華民國	陳碧華	F	2018/06/05	3 年	2012/07/03	-	-	-	-
董 事	英屬 維京 群島	Wealthy Garden Investment Limited	-	2018/06/05	3 年	2012/08/23	28,056 (註 2)	35.29	28,056	35.29
	中華民國	陳珮雯	F	2018/06/05	3 年	2015/06/17	-	-	-	-
董 事	中華民國	朱怡	F	2018/06/05	3 年	2012/08/23	-	-	-	-
董 事	中國大陸	吳泗宗	M	2018/06/05	3 年	2012/08/23	-	-	-	-
董 事	中華民國	蔡玉玲	F	2018/06/05	3 年	2012/08/23	-	-	-	-

2020 年 4 月 30 日單位：仟股；%

配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要學 (經) 歷	目前兼任本公司及其他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備 註
股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
-	-	-	-	同濟大學 EMBA 碩士 美國庫克大學博士	註 2	董事	陳珮雯	姐妹	註 4
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	美國 Seton Hall University 西東大學 斯德爾曼商學院 企業管理碩士 台北市私立達人女子 高級中學畢業	註 3	董事長	陳碧華	姐妹	-
-	-	-	-	輔仁大學企業管理系 畢業 美國 Regis University MBA Harvard Business School - Advanced Management Program 1996 Estee Lauder Group 台灣第一任總經理 台灣化妝品同業公會 創會理事及榮譽董事	Alchemy Corporation USA / President 台灣癌症臨床研究發展基金會 / 副董事長	-	-	-	-
-	-	-	-	上海財經大學經濟學 學士 上海財經大學經濟學 碩士 江西財經大學教授	同濟大學教授 萊蒙國際集團 / 獨立董事 上海世茂集團 / 獨立董事 南太地產集團 / 獨立董事	-	-	-	-
-	-	-	-	國立臺灣大學法律系 理慈國際科技法律 事務所 共同創辦人	臺北市府智慧城市委員會 / 委員 臺北市府國際事務委員會 / 委員 勁取股份有限公司 / 董事長 佳必琪國際股份有限公司 / 董事 寬庭美學股份有限公司 / 董事 台灣金融科技協會 / 理事長 燃點公民平台 / 常務理事 高士比國際股份有限公司 / 監察人 台灣女董事協會 / 理事長 華梵大學 / 監察人 中華民國仲裁協會 / 理事 長風基金會 / 執行長 臺灣區塊鏈大聯盟法規調適組 / 召集人 臺東縣政府國際事務推動委員會 / 顧問組委員	-	-	-	-

2020 年 4 月 30 日單位：仟股；%

職 稱 (註 1)	國籍 或 註冊地	姓名	性別 (Female / Male)	選 (就) 任 日期 (註 1)	任期 (註 1)	初次選任 日期 (註 1)	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股 比率	股數	持股 比率
獨立 董事	中華 民國	蔡玉琴	F	2018/06/05	3 年	2012/08/23	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	高蓬雯	F	2018/06/05	3 年	2012/11/12	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	于弘鼎	M	2018/06/05	3 年	2012/11/12	-	-	-	-

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 學 (經) 歷	目前兼任本公司及其他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備 註
股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
-	-	-	-	上海財經大學會計 學院博士 政治大學會計研究所 碩士 安侯建業聯合會計師 事務所審計部主任 中國科技大學會計系 助理教授 高考會計師及格	日電貿 (股) 公司 / 監察人 聯茂電子股份有限公司 - 獨立董事 聯茂電子股份有限公司 - 審計委員會 / 委員 聯茂電子股份有限公司 - 薪酬委員會 / 委員 中國科技大學會計系 / 助理教授	-	-	-	-
-	-	-	-	美國杜克大學企管 碩士畢業 華新麗華股份有限 公司總經理暨營運長	-	-	-	-	-
-	-	-	-	東吳大學電子計算機 應用科學系畢業 台灣 IBM 公司系統 工程師、產品經理及 業務經理 中國 IBM 公司 UNIX 伺服器產品部總經理 IBM 中國公司大中華 區中階伺服器系統 事業部總經理 中國 IBM 公司華東 暨華中區總經理 IBM 大中華區 製造事業群總經理 台灣 IBM 總經理	迪芬尼聲學科技 (股) 公司 / 獨立董事	-	-	-	-

註 1：公司於 2012 年 7 月 3 日在英屬開曼群島成立，本公司四席董事係依開曼公司法於 2012 年 8 月 23 日召開股東臨時會選任，另本公司於 2012 年 8 月 23 日討論通過公司章程及「董事選任程序」後，於 2012 年 11 月 12 日以累積投票制另選任四席董事，第一屆任期自 2012 年 11 月 12 日起至 2015 年 8 月 22 日止；第二屆任期自 2015 年 6 月 17 日至 2018 年 6 月 16 日止；第三屆任期自 2018 年 6 月 5 日至 2021 年 6 月 4 日止。本公司共設置八席董事，其中三席為獨立董事。

註 2：(BVI) 克麗緹娜集團有限公司 / 董事、(BVI) 克麗緹娜國際有限公司 / 董事、(BVI) 克麗緹娜智慧產權有限公司 / 董事、法國克麗緹娜研發中心有限責任公司 / 董事、香港克麗緹娜國際有限公司 / 董事、(BVI) 克麗緹娜行銷有限公司 / 董事、(BVI) 微琥國際有限公司 / 董事、(BVI) 微琥行銷有限公司 / 董事、香港微琥國際有限公司 / 董事、(BVI) 務冠國際有限公司 / 董事、(BVI) 務冠行銷有限公司 / 董事、香港務冠國際有限公司 / 董事、(BVI) 晶亞國際行銷有限公司 / 董事、香港晶亞國際行銷有限公司 / 董事、香港晶盛國際服務有限公司 / 董事、永利貿易有限公司 / 董事、華寶有限公司 / 董事、碧寧有限責任公司 / 董事、克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司 / 執行董事、微碩 (上海) 日用品有限公司 / 執行董事、微琥 (上海) 貿易有限公司 / 執行董事、務冠 (上海) 貿易有限公司 / 執行董事、晶亞 (上海) 貿易有限公司 / 執行董事、上海遠碩企業管理諮詢有限公司 / 執行董事、瑾健 (上海) 貿易有限公司 / 執行董事兼總經理、麗碩 (上海) 生物科技有限公司 / 執行董事、上海雅模醫療美容診所有限公司 / 執行董事、英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司 / 分公司經理人、英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司 / 分公司經理人、(BVI) 德勝環球有限公司 / 董事、(BVI) 富園投資有限公司 / 董事、(BVI)J&R International Holding Limited / 董事、(BVI)Pure Sky International Limited / 董事、帝大生醫有限公司 / 董事、三研所國際股份有限公司 / 董事、澄揚貿易股份有限公司 / 董事、克緹國際貿易股份有限公司 / 監察人、全豐盛投資股份有限公司 / 董事、金永基股份有限公司 / 董事、超能生化科技股份有限公司 / 董事、董事。

註 3：晶亞 (上海) 貿易有限公司 / 監事、J&V Global Limited / 董事、TuTu&Bow International Limited / 董事、FORTUNE PADIANCE INVESTMENT LIMITED / 董事、華寶有限公司 / 董事、碧寧有限責任公司 / 董事、克緹 (中國) 日用品有限公司 / 監察人、勁研 (上海) 生物科技有限公司 / 監察人、兆倉 (上海) 貿易有限公司 / 監察人、三研所國際股份有限公司 / 董事長、華菲國際貿易有限公司 / 代表人暨董事、克麗緹娜國際有限公司 / 代表人暨董事、克緹國際貿易股份有限公司 / 董事、超美生物科技股份有限公司 / 董事、帝大生醫有限公司 / 董事、縉力士健康事業股份有限公司 / 董事、超能生化科技股份有限公司 / 監察人、康思股份有限公司 / 監察人、金永基股份有限公司 / 監察人、全豐盛投資股份有限公司 / 監察人。

註 4：公司董事長與總經理或相當職務者 (最高經理人) 為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施 (例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式) 之相關資訊。
本公司陳碧華董事長與趙承佑執行長互為一親等，說明如下：
a. 原因、合理性、必要性：執行長趙承佑於克麗緹娜集團任職過克麗緹娜品牌營運長、哲美學院營運長、董事長特助等職務，熟稔集團產品開發及市場行銷等領域，擁有相當銳意且精準的市場洞察力，因其海外的學習經歷和生活經歷，可以更國際化的視野和思想引領著企業的變革和發展。
b. 因應措施：本公司目前設置三席獨立董事擬於 2021 年本公司股東常會董事改選時再增加獨立董事席次，目前本公司董事會逾半數未兼任員工或經理人。

法人股東之主要股東

2020 年 4 月 30 日

法人股東名稱（註 1）	法人股東之主要股東（註 2）
Wealthy Garden Investment Limited	Best Honour Development Limited (55%) De Sheng Global Limited (9%) Fortune Radiance Holdings Limited (9%) Yong Shun Group Limited (9%) Fortune Radiance Investment Limited (9%) Smart Fortune Asia Limited (9%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。
註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。
註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率

主要股東為法人者其主要股東

2020 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東
Best Honour Development Limited (55%)	陳武剛 (100%)
De Sheng Global Limited (9%)	陳碧華 (100%)
Fortune Radiance Holdings Limited (9%)	陳樂維 (100%)
Yong Shun Group Limited (9%)	陳思帆 (100%)
Fortune Radiance Investment Limited (9%)	陳珮雯 (100%)
Smart Fortune Asia Limited (9%)	陳照慶 (100%)

董事及監察人資料（二）

2020 年 4 月 30 日

條件 姓名 （註 1）	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註 2）												兼任其他公開 發行公司 獨立董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
陳碧華	-	-	V	-	-	-	-	-	-	-	-	V	V	V	V	-
陳珮雯	-	-	V	-	-	-	-	-	-	-	-	V	-	V	-	-
朱怡	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
吳泗宗	V	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2(註 3)
蔡玉玲	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
蔡玉琴	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1
高蓬雯	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	-
于弘鼎	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1(註 4)

註 1：欄位多寡視實際數調整。
註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“V”。
（1）非為公司或其關係企業之受僱人。
（2）非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
（3）非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
（4）非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
（5）非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
（6）非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
（7）非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
（8）非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
（9）非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
（10）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
（11）未有公司法第 30 條各款情事之一。
（12）未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。
註 3：吳泗宗董事擔任非公開發行公司獨立董事乙職。
註 4：于弘鼎獨立董事擔任非公開發行公司獨立董事乙職。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份	
					股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例 (%)
總經理	中華民國	陳碧華 (註 2)	女	2015/05/01	-	-	-	-	-	-
執行長	中華民國	趙承佑	男	2019/11/12	0.036	0.0004	15	0.02	-	-
大陸區 總經理	中國大陸	楊奇志	男	2017/08/08	45	0.06	-	-	-	-
供應鏈 副總	中華民國	林梅芳	女	2018/12/20	-	-	-	-	-	-
資深財務 總監	中華民國	葉建志	男	2017/08/08	25	0.04	-	-	-	-
台灣及東南亞 區總經理	中華民國	高壽康 (註 3)	男	2017/8/8	-	-	-	-	-	-
業務培訓部 副總	中華民國	葉美鳳 (註 4)	女	2009/12/26	-	-	-	-	-	-
法務部副總	中國大陸	王玉霞 (註 5)	女	2011/03/26	-	-	-	-	-	-
產品開發部 副總	中華民國	陳白瑛 (註 6)	女	2017/06/01	-	-	-	-	-	-

註 1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。
本公司陳碧華董事長與趙承佑執行長互為一親等，說明如下：
a. 原因、合理性、必要性：執行長趙承佑於克麗緹娜集團任職過克麗緹娜品牌營運長、哲美學院營運長、董事長特助等職務，熟稔集團產品開發及市場行銷等領域，擁有相當銳意且精準的市場洞察力，因其海外的學習經歷和生活經歷，可以更國際化的視野和思想引領著企業的變革和發展。
b. 因應措施：本公司目前設置三席獨立董事擬於 2021 年本公司股東常會董事改選時再增加獨立董事席次，目前本公司董事會逾半數未兼任員工或經理人。
註 2：總經理陳碧華於 2019/11/12 解任。
註 3：台灣及東南亞區總經理高壽康於 2020/1/31 解任。
註 4：業務培訓部副總葉美鳳於 2020/1/31 解任。
註 5：法務部副總王玉霞於 2019/7/2 解任。
註 6：產品開發部副總陳白瑛於 2020/1/7 解任。

註：總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管兼任本公司及其他公司之職務如下：

職稱	姓名	目前兼任本公司職務 (含集團內公司)	目前兼任其他公司職務 (即非屬集團內公司)
總經理	陳碧華	(BVI) 克麗緹娜集團有限公司董事 (BVI) 克麗緹娜國際有限公司董事 (BVI) 克麗緹娜智慧產權有限公司董事 法國克麗緹娜研發中心有限責任公司董事 香港克麗緹娜國際有限公司董事 (BVI) 克麗緹娜行銷有限公司董事 (BVI) 微琥國際有限公司董事 (BVI) 微琥行銷有限公司董事 香港微琥國際有限公司董事 (BVI) 務冠國際有限公司董事 (BVI) 務冠行銷有限公司董事 香港務冠國際有限公司董事 (BVI) 晶亞國際行銷有限公司董事 香港晶亞國際行銷有限公司董事 香港晶盛國際服務有限公司董事 永利貿易有限公司董事 華寶有限公司董事 碧寧有限責任公司董事 克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司執行董事 微碩 (上海) 日用品有限公司執行董事 微琥 (上海) 貿易有限公司執行董事 務冠 (上海) 貿易有限公司執行董事 晶亞 (上海) 貿易有限公司執行董事 上海遠碩企業管理諮詢有限公司執行董事 瑞僅 (上海) 貿易有限公司執行董事兼總經理 麗碩 (上海) 生物科技有限公司執行董事 上海雅樸醫療美容診所有限公司 / 執行董事 英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司分公司經理人 英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司分公司經理人	(BVI) 德勝環球有限公司董事 (BVI) 富園投資有限公司董事 (BVI)J&R International Holding Limited 董事 (BVI)Pure Sky International Limited 董事 帝大生醫有限公司董事 三研所國際股份有限公司董事 澄揚貿易股份有限公司董事 克緹國際貿易股份有限公司監察人 全豐盛投資股份有限公司董事 金永基股份有限公司董事 超能生化科技股份有限公司董事

主要 學 (經) 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
		職稱	姓名	關係	
同濟大學 EMBA 碩士 美國庫克大學博士	註	-	-	母子	註 1
復旦大學傳播系學士 同濟大學經濟暨管理學院碩士	註	-	-	母子	註 1
中山大學 EMBA 工商管理碩士 天露芬 (上海) 化妝品有限公司中國及亞太區總經理	註	-	-	-	-
Fort Hays University 傳播學碩士 北京優悅教育科技有限公司總經理	註	-	-	-	-
東海大學會計系學士 資誠會計師事務所副理 合富 (中國) 醫療科技貿易有限公司策略發展部、財務部主管	註	-	-	-	-
淡江大學數學系學士 大中華區各大美妝及直銷行業顧問	註	-	-	-	-
華中科技大學經濟管理系專科 克緹 (中國) 日用品有限公司技術部副總裁	註	-	-	-	-
美國 USM 通訊有限公司 - 中國首席 富迪 (中國) 健康科技有限公司 - 董事副總裁	註	-	-	-	-
臺灣大學 EMBA 行政工商管理碩士 需方國際股份有限公司市場行銷副總	註	-	-	-	-

職稱	姓名	目前兼任本公司職務 (含集團內公司)	目前兼任其他公司職務 (即非屬集團內公司)
執行長	趙承佑	上海遠碩企業管理諮詢有限公司監事 上海哲美職業技能培訓有限公司執行董事兼總經理 瑞僅 (上海) 貿易有限公司監事 上海禾登診所有限公司監事 上海雅樸醫療美容診所有限公司監事 上海倫新醫療美容部有限公司監事	海鐘曄貿易有限公司執行董事 上海澄揚貿易有限公司執行董事 澄揚貿易股份有限公司董事長 慷碩生醫有限公司代表人暨董事 雅禾管理顧問股份有限公司董事 (BVI) CAPITAL FAITH DEVELOPMENT LIMITED 董事
大陸區總經理	楊奇志	克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司 大陸區總經理	無
供應鏈 副總	林梅芳	微碩 (上海) 日用品有限公司 副總經理	無
資深財務總監	葉建志	克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司資深財務總監	無
台灣及東南亞區總經理	高壽康 (註)	英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司總經理	無
業務培訓部 副總	葉美鳳 (註)	克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司 副總經理	無
法務部 副總	王玉霞 (註)	克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司 副總經理 微碩 (上海) 日用品有限公司 副總經理	全豐盛集團 - 董事副總裁 克緹 (中國) 日用品有限公司 - 外事法務部副總
產品開發部 副總	陳白瑛 (註)	克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司 - 副總經理	無

註：總經理陳碧華於 2019/11/12 解任、台灣及東南亞區總經理高壽康於及業務培訓部副總葉美鳳於 2020/1/31 解任、法務部副總王玉霞於 2019/7/2 解任、產品開發部副總陳白瑛於 2020/1/7 解任。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1、一般董事及獨立董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例 (註 10)	
		報酬 (A) (註 2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註 3)		業務執行費用 (D) (註 4)			
		本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)
董事長	陳碧華										
董事	Wealthy Garden Investment Limited	-	12,002	-	-	9,499	9,499	246	246	0.68%	1.52%
	代表人：陳珮雯										
董事	朱怡										
董事	吳泗宗										
董事	蔡玉玲										
獨立董事	蔡玉琴										
獨立董事	高蓬雯	-	-	-	-	5,699	5,699	384	384	0.42%	0.42%
獨立董事	于弘鼎										
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依公司章程第 63 條之規定，依據下列因素 a. 對公司營運參與之程度 b. 對公司貢獻之價值 c. 參卓同業通常水準 d. 薪資報酬委員會建議及其他相關因素，由薪酬委員會審議後提報董事會決議。 2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務 (如擔任非屬員工之顧問等) 領取之酬金：無。											

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司 (I)
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	陳珮雯、朱怡、吳泗宗、蔡玉玲
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	蔡玉琴、高蓬雯、于弘鼎
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	陳碧華
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	-	8 人
總計	-	

2019 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元

兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之 比例（註 10）		領取來自子公司以 外轉投資事業或母 公司酬金 （註 11）
薪資、獎金及特 支費等 (E)（註 5）		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G) （註 6）						
本 公 司	財務報告 內所有公 司 （註 7）	本 公 司	財務報告 內所有公 司 （註 7）	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告內 所有公司 （註 7）	
				現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額			
-	19,892	-	-	-	-	-	-	0.68%	2.91%	-
-	-	-	-	-	-	-	-	0.42%	0.42%	-

2019 年 12 月 31 日

董事姓名	
前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
本公司	合併報表內所有公司 (J)
-	-
-	陳珮雯、朱怡、吳泗宗、蔡玉玲
-	蔡玉琴、高蓬雯、于弘鼎
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	陳碧華
-	-
-	-
-	8 人

註 1：董事姓名應分別列示 (法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表 (3-1)，或下表 (3-2-1) 及 (3-2-2)。

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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

註 5：係指最近年度董事兼任員工 (包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工) 所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工 (包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工) 取得員工酬勞 (含股票及現金) 者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法填估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司 (包括本公司) 給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益，已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額 (若無者，則請填「無」)。
b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞 (包括員工、董事及監察人酬勞) 及業務執行費用等相關酬金。

2、監察人之酬金：不適用

3、總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資 (A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C) (註 3)	
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)
總經理	陳碧華 (註)	-	42,094	-	-	-	41,571
執行長	趙承佑						
大陸區總經理	楊奇志						
供應鏈 副總	林梅芳						
財務資深總監	葉建志						
台灣及東南亞區總經理	高壽康 (註)						
業務培訓部 副總	葉美鳳 (註)						
法務部副總	王玉霞 (註)						
產品開發部副總	陳白瑛 (註)						

註：總經理陳碧華於 2019/11/12 解任、台灣及東南亞區總經理高壽康及業務培訓部副總葉美鳳於 2020/1/31 解任、法務部副總王玉霞於 2019/7/2 解任、產品開發部副總陳白瑛於 2020/1/7 解任。

2019 年 12 月 31 日單位：新臺幣仟元

員工酬勞金額 (D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額佔 稅後純益之比例 (%) (註 8)		領取來自子公司以外 轉投資事業或母公司 酬金 (註 9)
本公司		財務報告內所有公司				
現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內 所有公司 (註 5)	
900	-	900	-	0.06%	5.90%	-

酬金級距表

2019 年 12 月 31 日單位：新臺幣仟元

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 (E)
低於 1,000,000 元	-	
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	趙承佑
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	王玉霞、葉建志
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	陳白瑛、林梅芳、高壽康
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	葉美鳳
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	楊奇志
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	陳碧華
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	
100,000,000 元以上	-	
總計	-	9 人

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額，若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表 (1-1)，或 (1-2-1) 及 (1-2-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額，如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額 (含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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

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

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

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額 (若無者，則請填「無」)。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞 (包括員工、董事及監察人酬勞) 及業務執行費用等相關酬金。

註 10：總經理陳碧華於 2019/11/12 解任、台灣及東南亞區總經理高壽康及業務培訓部副總葉美鳳於 2020/1/31 解任、法務部副總王玉霞於 2019/7/2 解任、產品開發部副總陳白瑛於 2020/1/7 解任。

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

4、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2019 年 12 月 31 日單位：新臺幣仟元

	職稱	姓名	股票 酬勞金額	現金 酬勞金額	總計	總額佔稅後純 益之比例 (%)
經理人	總經理	陳碧華 (註)	-	900	900	0.06%
	執行長	趙承佑				
	大陸區總經理	楊奇志				
	供應鏈 副總	林梅芳				
	資深財務總監	葉建志				
	台灣及東南亞區總經理	高壽康 (註)				
	業務培訓部 副總	葉美鳳 (註)				
	法務部副總	王玉霞 (註)				
	產品開發部副總	陳白瑛 (註)				

註：總經理陳碧華於 2019/11/12 解任、台灣及東南亞區總經理高壽康及業務培訓部副總葉美鳳於 2020/1/31 解任、法務部副總王玉霞於 2019/7/2 解任、產品開發部副總陳白瑛於 2020/1/7 解任。

(四) 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、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例值分析並說明給付酬金制政策、標準與組合、訂定酬金之程式及與經營績效及未來風險是關聯性

1、最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析

單位：新台幣 仟元

項目	2018 年度		2019 年度	
	金額	%	金額	%
董事	25,163	2.06	27,830	1.94
總經理及副總經理	49,314	4.05	84,565	5.90
合併總淨利	1,218,880	100	1,432,163	100

2、給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式與經營績效及未來風險值關聯性

(1) 董事之酬金係包含報酬新台幣 12,002 仟元、董事酬勞新台幣 15,198 仟元及業務執行費用新台幣 630 仟元等合計數，其中

A. 報酬係經董事會通過之薪資報酬；

B. 董事酬勞係依據 2016 年 6 月 28 日修正通過之本公司章程第 90-2 條規定，本公司年度如有獲利，至多提撥百分之 3 為董事酬勞，應由董事會三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，但公司尚有累積虧損時，應先保留彌補數額；

C. 業務執行費用係與執行會議之直接相關費用

(2) 總經理及副總經理 (含同等職務) 之酬金，係依職位、年資、個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，考量面向包含公司核心價值之實踐與營運管理能力、財務與業務經營績效指標與綜合管理指標、持續進修與對永續經營之參與，並衡量其他特殊貢獻、或重大事件處理，並參考本公司整體的營運績效、產業未來經營風險與發展趨勢及同業水準，而給予合理報酬，薪酬內容及合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

(五) 本公司董事會成員及重要管要階層之接班規劃

1、本公司董事係由主要股東提名，經股東會選任，對於新就任董事，本公司於就任當年度安排 12 小時進修課程，且提供董事及內部人相關法令及應行注意事項及法規宣導手冊等參考資料，並於董事任職期間，每年度安排 6 小時持續進修，協助董事具備執行職務所需之各項專業知識。

2、本公司重要管理階層在規劃接班計畫中，接班人除需考量具備卓越的專業能力與績效外，並需認同公司企業文化與經營理念，具備創造價值、幫助團隊、永不放棄的特質。

在執行長接班人的培訓模式，採取為管理、專業能力學習、指定專案參與發展及工作輪調等方式，其內容包括了人力資源、財務風險、品牌行銷、供應鏈管理等，以培養受訓者擬定策略、整合運營決策能力。

透過接班人選的培養歷練計劃，在 2019 年選出執行長人選，後續依此模式對高階管理階層進行開展，以形成接班梯隊。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度 (2019 年度) 至年報刊印日止，董事會共召開 12 次 (A)，2019 年 (10 次) 及 2020 年 (2 次) 董事出席情形列示如下：

職稱	姓名	實際出 (列) 席 次數 (B)(註)	委託出 席次數	實際出 (列) 席 率 (%)(B / A)	備註
董事長	陳碧華	12	0	100.00	
董事	Wealthy Garden Investment Limited (代表人：陳珮雯)	9	3	75.00	
董事	朱怡	11	1	91.67	
董事	吳泗宗	9	3	75.00	
董事	蔡玉玲	10	2	83.33	107.6.5 解任 (107 年 6 月前召開 3 次董事會)
獨立董事	蔡玉琴	12	0	100.00	107.6.5 就任 (107 年 6 月後召開 8 次董事會)
獨立董事	高蓬雯	11	1	91.67	
獨立董事	于弘鼎	11	1	91.67	

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) 證交法第 14 條之 3 所列事項。

董事會	議案內容	證交法 14-3 所列事項	獨立董 事意見	公司對獨立董 事意見處理	決議結果
2019.05.13 第三屆 108 年 第 5 次	1. 擬提子公司晶亞（上海）貿易有限公司增資案本公司之子公司微碩（上海）日用品有限公司新增轉投資案擬暫停執行。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.08.12 第三屆 108 年 第 6 次	1. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。 2. 擬提子公司克麗緹娜（中國）貿易有限公司向關係人取得不動產使用權資產案。 3. 擬提子公司微琥（上海）貿易有限公司增資案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.09.26 第三屆 108 年 第 7 次	1. 擬提子公司上海哲美職業技能培訓有限公司增資案。 2. 擬提子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司增資案。 3. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。 4. 擬提子公司克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司向關係人取得不動產使用權資產案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2020.11.12 第三屆 108 年 第 8 次	1. 擬提子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司轉投資案。 2. 擬修訂本公司內部控制制度「銷售及收款循環」部份條文案。 3. 擬提執行長兼總經理任聘案。 4. 擬提解除本公司經理人競業禁止之限制案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.12.02 第三屆 108 年 第 9 次	1. 擬提子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司增資案。 2. 擬提子公司香港克麗緹娜國際有限公司轉投資案	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.12.17 第三屆 108 年 第 10 次	1. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2020.03.12 第三屆 109 年 第 1 次	1. 擬提 108 年度營業報告書、財務報表及會計師查核報告稿本案。 2. 擬提 108 年度經理人之員工酬勞分派案。 3. 擬提本公司 109 年度評估會計師獨立性、簽證會計師委任及簽證公費案。 4. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。 5. 擬提子公司香港克麗緹娜國際有限公司新增轉投資案。 6. 擬修訂本公司「公司章程」部份條文案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2020.04.21 第三屆 109 年 第 2 次	1. 擬修訂本公司「核決權限總則」及「核決權限表」案。 2. 擬修訂本公司「公司章程」部份條文案。 3. 擬提解除本公司董事競業禁止之限制案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。

- (二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：
1. 本公司已訂有「董事會議運作之管理辦法」，該規範第廿二條規定董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。
 2. 2019 年度及截至年報刊印日止，本公司與董事利害關係之議案發生時，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	應利益迴避原因	參與表決情形
2019.08.12 第三屆 108 年度 第 6 次董事會	擬提本公司及子公司新增關係人交易案。	董事長陳碧華及法人董事代表人陳珮雯就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除董事長陳碧華利益迴避、法人董事代表人陳珮雯本次會議未出席，故未參與討論及表決外，餘經代理主席蔡玉琴徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2019.09.26 第三屆 108 年度 第 7 次董事會	擬提本公司及子公司新增關係人交易案。	董事長陳碧華及法人董事代表人陳珮雯就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長及富園投資有限公司法人董事代表人陳珮雯利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席蔡玉琴獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
	擬提子公司克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司向關係人取得不動產使用權資產案。	董事長陳碧華及法人董事代表人陳珮雯就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長及富園投資有限公司法人董事代表人陳珮雯利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席蔡玉琴獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2019.11.12 第三屆 108 年度 第 8 次董事會	擬提執行長兼總經理任聘案。	董事長陳碧華就該案為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
	擬提解除本公司經理人競業禁止之限制案。	董事長陳碧華就該案為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2019.12.17 第三屆 108 年度 第 10 次董事會	擬提本公司 108 年度經理人年終獎金案。	董事長陳碧華就該案皆為有自身利害關係之當事人。	所有列席人員離席後，本案決議除陳碧華董事長利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
	擬提本公司及子公司新增關係人交易案。	董事長陳碧華及法人董事代表人陳珮雯就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長及富園投資有限公司法人董事代表人陳珮雯利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席蔡玉琴獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2020.03.12 第三屆 109 年度 第 1 次董事會	擬提 108 年度經理人之員工酬勞分派案。	董事長陳碧華、執行長趙承佑及葉建志資深財務總監就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長、執行長趙承佑、資深財務總監葉建志利益迴避及其他列席人員離席，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
	擬提重要經理人特別獎金案。	董事長陳碧華、執行長趙承佑及葉建志資深財務總監就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長、執行長趙承佑、資深財務總監葉建志利益迴避及其他列席人員離席，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2020.04.21 第三屆 109 年度 第 2 次董事會	擬提解除本公司董事競業禁止之限制案。	董事長陳碧華及吳泗宗董事就該案皆為有自身利害關係之當事人。	本案決議除陳碧華董事長及吳泗宗董事利益迴避離席，故未參與討論及表決外，經代理主席蔡玉琴獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。

- 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，公司董事會評鑑執行情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	2019/1/1 至 2019/12/31	董事會	董事會內部自評	1. 公司營運之參與程度 2. 董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制等

- 四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標 (例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等) 與執行情形評估：
1. 設立功能性委員會：本公司設有 3 席獨立董事，並由 3 席獨立董事擔任審計委員會及薪酬委員會成員，亦於 2012 年 8 月 31 日成立、2015 年 6 月 17 日全面改選第 2 屆、2018 年 6 月 5 日全面改選第 3 屆；其召集人推選為：審計委員會召集人由上海財經大學會計學院博士蔡玉琴女士擔任、薪酬委員會召集人由高蓬雯女士擔任。
 2. 資訊透明揭示情形：本公司有自行撰製財務報告能力暨財務報告 (季 / 年) 均委託資誠聯合會計師事務所 (核閱 / 查核) 簽證。揭示部份本公司依法規定即將各項資訊於公開資訊觀測站揭露，亦於本公司官方 (繁 / 簡 / 英) 網站 (含投資人專區網站 / 利害關係人專區) 揭露相關業務資訊，供股東及利害關係人參閱。
- 註：第三屆董事 (含獨立董事)，任期為 2018 年 6 月 5 日至 2021 年 6 月 4 日止。

(二) 審計委員會運作情形

本公司於 2012 年 8 月 31 日審計委員會設立，委員會由全體獨立董事組成，為落實公司治理精神，依「審計委員會組織規程」運作，以下列事項之監督為主要目的：

1. 公司財務報表的允當表達。
2. 簽證會計師之選 (辭) 任及獨立性與績效。
3. 公司內部控制制度之有效實施。
4. 公司遵循相關法令及規則。
5. 公司存在或潛在風險之控管。

108 年度工作重點如下：

1. 完成內部控制制度有效性之考核。
2. 涉及董事自身利害關係之事項，均依法提報本委員會審議。
3. 審議 107 年度財務報告及 108 年第二季財務報告。
4. 配合公司實際營運情形修訂本公司內部控制制度「銷售及收款循環」部份條文。
5. 其他公司或主管機關規定之重大事項。

最近年度 (2019 年度) 至年報刊印日止本公司審計委員會開會 12 次 (A)，2019 年 (10 次) 及 2020 年 (2 次) 獨立董事出席列示如下：

職稱	姓名	實際出 (列) 席次數 (B) (註)	委託出席次數	實際出 (列) 席率 (%) (B / A)	備註
獨立董事	蔡玉琴	12	0	100.00	
獨立董事	高蓬雯	11	1	91.67	
獨立董事	于弘鼎	11	1	91.67	

其他應記載事項：

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

(一) 證交法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會	議案內容	證交法 14-5 所列事項	獨立董事意見	公司對獨立董事意見處理	決議結果
2019.05.13 第三屆 108 年 第 4 次	1. 擬提本公司之子公司微碩 (上海) 日用品有限公司新增轉投資案擬暫停執行。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.06.18 第三屆 108 年 第 5 次	1. 擬提子公司 (BVI) 克麗緹娜國際有限公司新增轉投資，並依投資架構執行參與子公司越南永利貿易有限公司現金增資案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
	2. 為因應本公司營運週轉資金需求並增加資金調度之彈性，擬向中國信託商業銀行 (營業部) 申請中期放款融資額度案。 3. 為因應本公司營運週轉資金需求並增加資金調度之彈性，擬向臺灣新光商業銀行 (營業部) 申請中期放款融資額度案。 4. 因應原授信額度到期，擬向台新國際商業銀行 (環貿金融處) 申請續展短期放款融資額度。 5. 因應原授信額度維持往來之需，擬向台北富邦銀行申請續展中期放款融資額度案。				
2019.08.12 第三屆 108 年 第 6 次	1. 108 年第二季合併財務報表報告案案。 2. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。 3. 擬提子公司克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司向關係人取得不動產使用權資產案。 4. 擬提子公司微琥 (上海) 貿易有限公司增資案	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.09.26 第三屆 108 年 第 7 次	1. 擬提子公司上海哲美職業技能培訓有限公司增資案。 2. 擬提子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司增資案。 3. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。 4. 擬提子公司克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司向關係人取得不動產使用權資產案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.11.12 第三屆 108 年 第 8 次	1. 子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司轉投資案。 2. 擬提修訂本公司內部控制制度「銷售及收款循環」部份條文案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。

審計委員會	議案內容	證交法 14-5 所列事項	獨立董 事意見	公司對獨立董 事意見處理	決議結果
2019.12.02 第三屆 108 年 第 9 次	1. 擬提子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司增資案。 2. 擬提子公司香港克麗緹娜國際有限公司轉投資案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2019.12.17 第三屆 108 年 第 10 次	1. 擬提本公司 109 年度內部稽核計畫案。 2. 擬提本公司及子公司新增關係人交易案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
2020.03.12 第三屆 109 年 第 1 次	1. 擬提 108 年度營業報告書、財務報表及會計師查核報告稿本案。 2. 擬提 108 年度內部控制聲明書案。 3. 擬提本公司 109 年度評估會計師獨立性、簽證會計師委任及簽證公費案 4. 擬提 108 年度盈餘分配案。 5. 擬提擬提本公司及子公司新增關係人交易案。 6. 擬提子公司香港克麗緹娜國際有限公司新增轉投資案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。
	7. 擬修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 8. 擬修訂本公司「董事選任程序」、「董事會議事運作之管理辦法」、「審計委員會組織規程」部份條文案。 9. 擬修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部份條文案。 10. 擬依證券交易法第二十八條之二及上市上櫃公司買回本公司股份辦法之規定訂定「麗豐股份有限公司一〇九年第一次買回本公司股份轉讓員工辦法」及執行買回本公司股份案。				
2020.04.21 第三屆 109 年 第 2 次	1. 擬提修訂本公司「核決權限總則」及「核決權限表」案。 2. 擬修訂本公司「麗豐股份有限公司一〇九年第一次買回本公司股份轉讓員工辦法」部份條文案。	V	無	無	經主席徵詢全體出席董事決議照案通過。

- (二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之決議事項：無。
- 一、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：無此情事。
- 二、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) 本公司於 2012 年 8 月 31 日審計委員會設立後，內部稽核主管每年定期向審計委員會報告稽核業務執行情形，其內容包括稽核業務執行情形，內部作業事項及其改善辦理情形等；若遇重大異常事項時得隨時召集會議。
- (二) 最近年度 (2019 年度) 至年報刊印日止獨立董事與內部稽核主管溝通情形：

日期	溝通事項	溝通結果
2019.3.12	舉行第三屆 108 年第 1 次審計委員會議其溝通事項如下： 1.107 年第四季內部稽核業務報告。 2.107 年度內部控制制度聲明書。	無異議
2019.5.13	舉行第三屆 108 年第 4 次審計委員會議其溝通事項如下： 1. 108 年第一季內部稽核業務報告。	無異議
2019.8.12	舉行第三屆 108 年第 6 次審計委員會議其溝通事項如下： 1. 108 年第二季內部稽核業務報告。	無異議
2019.11.12	舉行第三屆 108 年第 8 次審計委員會議其溝通事項如下： 1. 108 年第三季內部稽核業務報告	無異議
2020.3.12	舉行第三屆 109 年第 1 次審計委員會議其溝通事項如下： 1. 108 年第四季內部稽核業務報告。 2.108 年度內部控制制度聲明書	無異議

另，本公司內部稽核主管不定期與獨立董事就年度內部稽核計畫執行情形進行報告。關於內部稽核計畫執行結果與缺失改善之狀況與相關財務事項，截止年報刊印止，並無發現公司有內部控制執行情形存在重大缺失未改善部分。

註：本公司第三屆委員推舉蔡玉琴委員擔任第三屆審計委員會之召集人，第三屆審計委員會委員任期為 2018 年 6 月 5 日至 2021 年 6 月 4 日止。

(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 (註 1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃 公司治理實務守則」訂定 並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依據「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。	無
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業 程式處理股東建議、疑 義、糾紛及訴訟事宜， 並依程式實施？	V		(一) 本公司已於「公司治理實務守則」中明訂處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜之作業程序，並設有訴訟及非訴訟代理人、發言人、代理發言人及股務等單位專人處理相關事項，同時視需要協調公司相關單位執行。	無
(二) 公司是否掌握實際控制 公司之主要股東及主要 股東之最終控制者單？	V		(二) 透過股務代理機構提供之實際資訊，於每月定期追蹤，並依法定期揭露董事、經理人及持股 10% 以上大股東之持股情形，已妥善掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無
(三) 公司是否建立、執行與 關係企業間之風險控管 及防火牆機制？	V		(三) 本公司已制定「關係人交易之管理辦法」，並依法落實本公司與關係企業間之風險控管及防火牆之建立，以財務業務獨立為原則，作為業務往來之基礎。	無
(四) 公司是否訂定內部規範， 禁止公司內部人利用市場 上未公開信息買賣有價 證券？	V		(四) 本公司已訂定「防範內線交易之管理辦法」，明定禁止內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成 擬訂多元化方針及落實 執行？	V		(一) 本公司訂定之「公司治理實務守則」第三章「強化董事會職能」即訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事選任程序」及「公司治理實務守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 (二) 本公司第 3 屆 8 位董事成員名單，長於美容及經銷、保健及生技、跨國貿易者為為陳碧華董事長、陳珮雯董事、朱怡董事、長於資訊科技、法律、財務者為吳泗宗董事及蔡玉玲董事。至於三位獨立董事分別為長於財務及會計的蔡玉琴獨立董事、長於業務經營及風險管理的高蓬雯獨立董事、長於法律及資訊科技的于弘鼎獨立董事。 (三) 本公司董事會獨立董事占比為 37.5%，亦注重性別平等女性董事占比為 62.5%。 (四) 本公司訂定之「公司治理實務守則」第 20 條中，董事會成員組成應注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。個別董事會成員具備之能力及多元化政策落實情形詳註 3，就董事會就成員組成擬訂多元化的政策亦同步揭露於公司網站。	無
(二) 公司除依法設置薪資報 酬委員會及審計委員會 外，是否自願設置其他 各類功能性委員會？		V	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，其餘公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未設置其他功能性委員會。未來將視需要評估設置。	如左欄說明
(三) 公司是否訂定董事會績效 評估辦法及其評估方式， 每年並定期進行績效評 估，且將績效評估之結 果提報董事會，並運用於 個別董事薪資報酬及提名 續任之參考？		V	(三) 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視需要評估訂定。	如左欄說明

評估專案	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		(四) 本公司已依規定每年評估簽證會計師之獨立性與適任性，針對會計師事務所規模與聲譽、連續提供審計服務年數、提供非審計服務之性質及程度、審計簽證公費、同業評鑑、是否無任何法律訴訟或主管機關修正、調查之案件、審計服務品質、是否有定期進修、與管理階層及內部稽核主管之互動等指標，請會計師及事務所提供相關資料及會計師獨立聲明書，將評估結果呈報董事會決議，最近二年度評估結果分別於 107 年 3 月 12 日及 108 年 3 月 12 日決議通過。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務 (包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等) ？	√		本公司尚未設置公司治理主管。本公司依規定設置「公司治理推動小組」為專責單位，並定期向董事會報告執行情形。 公司治理推動小組 108 年度業務執行情形如下： 1. 擬訂 108 年度董事會議日程預定表，並提供董事參閱；各次董事會議均於七日前併同召集事由通知董事，董事會後二十日內完成董事會議事錄並寄予董事。 2. 執行 108 年度股東常會相關事務作業、製作股東會議事錄，並於會後 20 日內分發各股東。 3. 協助董事會及股東會議事程序及決議之法遵相關事宜：(1) 確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法令及公司治理守則等規範。(2) 協助並提供董事於執行職務時應遵循之相關法令規定，對於與利害關係人交易之案件，如有需迴避之董事，亦事先提醒董事依規應予迴避，確實遵守利害關係人交易案之相關規定。 4. 協助董事 (含獨立董事) 執行職務、提供所需資料，並安排董事進修董事 (6 小時以上) 於年度內完成法令規定之進修時數。 5. 評估購買「董監事及重要職員責任保險」並完成投保事宜，且將承保內容向董事會報告。 6. 每年逐項檢視公司治理評鑑各項指標達表情形，針對未達成指標提出改善及因應方式。	無
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？	√		(一) 本公司設有發言人及代理發言人，相關聯繫資訊均依規定公告於公開資訊觀測站，同時已設置利害關係人專區，以及時回應利害關係人所提出的各項議題。 (二) 本公司設有專線及電子信箱做為與員工溝通之管道。公司定期與廠商對帳，隨時掌握與供應商的交易情形，另有專責單位與供應商保持良好溝通。 (三) 本公司設有客服專線，由專責單位負責，與消費者保持良好的溝通。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		本公司已委任富邦綜合證券股份有限公司股務代理部，代理本公司各項股務事宜。	無
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√		(一) 本公司依法於公開資訊觀測站公告申報財務業務及公司治理事項，並同步於公司網頁上揭露。	無

評估專案	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等) ？	√		(二) 本公司設有專責人員蒐集及發布本公司各項資訊，且已依規定設置並報備發言人相關資料，公告法人說明會相關資訊，並已設置英文網站。	無
(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？	√		(三) 本公司尚無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。	本公司尚未規劃提早申報財報及營運情形。
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) ？	√		員工權益與僱員關懷： 本公司為保障員工權益，除法定保障外，另有良好福利措施，與員工互動管道多元。福利措施如下： 保險：團體商業保險。 薪酬：績效獎金、員工紅利、三節禮品 (金) 、年終獎金。 福利：員工生日禮金、婚喪及生育禮金、尾牙活動、孕婦友善工作環境。 健康樂活：員工部門聚餐。 教育訓練：舉辦內部教育訓練，如新進人員訓練、職前教育訓練、在崗訓練等，並補助外部教育訓練費用，鼓勵同仁持續進修。 請參考公司網頁投資人專區 \ 公司治理 \ 員工關懷。 投資人關係： 透過公開資訊觀測站及公司網站揭露資訊，讓投資人充分瞭解公司營運狀況，並經由股東會、法人說明會及發言人與投資人溝通，維持公司與投資人間的關係。 供應商關係： 本公司依平等互惠原則與供應商建立夥伴關係，以穩定供應鏈。 利害關係人之權利： 對顧客的責任方面： 公司提供安全且優質的產品，重視顧客及加盟店意見，對於顧客及加盟店之客訴問題皆立即採取處理措施，以滿足需求。 對股東責任方面： 以維護股東最大權益為公司努力的目標。 董事進修之情形： 本公司以積極態度鼓勵董事參與進修，也主動委任專業機構至公司開設專班授課，本公司董事皆依「上市上櫃董事、監察人進修推行要點規範」，進修證券法規研習等課程，並符合進修時數之規定。(且依規定於公開資訊觀測站申報董事進修情形) 經理人進修之情形： 本公司主動提供進修課程資訊給經理人，並協助課程安排; 也開放公司開設的董事進修專班予經理人參與。 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 公司對於影響公司經營之重要風險項目皆持續關注，確保各項風險控制於可接受之範圍內。 客戶政策之執行情形： 秉持顧客至上之經營理念，堅持提供最好的產品給消費者及加盟店。 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司每年均為董事購買責任保險，並定期於董事會中報告責任保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容。	無

評估專案	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(註 2)		V	本公司平時已參考公司治理自評項目做為管理之參考。依公司治理評鑑結果說明已改善情形： 1. 公司網站補充個別董事會成員具備之能力及多元化政策落實情形。 2. 公司網站補充獨立董事與會計師溝通情形。 3. 公司網頁補充工作環境維護資訊。 4. 本公司每年皆針對近期公司治理評鑑結果及最近年度發布之公司治理評鑑指標，逐一檢視尚符合得分標準之指標，並安排改善時程改善未達標項目。 尚未改善者提出優先加強事項與措施： 1. 優先加強事項：公司網站資訊揭示部份。 2. 加強事項之措施：竭盡將評估合適執行方式，以提升公司治理之執行成效。	如左欄說明

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。
註 2：考量臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心自 104 年 4 月起每年揭露對上市 (櫃) 公司進行公司治理評鑑之結果，公司藉由前開評鑑結果強化部分公司事項，將有助提升公司治理水準。
註 3：本公司第 3 屆 8 位董事成員名單包含 5 位董事及 3 位獨立董事，成員普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，董事具備產業知識目標 50%，目前董事 6 位具產業知識已達 75%。個別董事會成員具備之能力及多元化政策落實情形請參詳如下：

姓名	董事	國籍	性別	兼任 本公司員工	基本組成					產業經驗				專業能力			
					年齡			獨立董事任期年資		美容 經銷	保健 生技	資訊 科技	跨國 貿易	財務 會計	法律	業務 經營	風險 管理
					51 至 60	61 至 70	71 至 75	3 年以下	3 至 9 年								
董事長陳碧華		中華民國	女	V	V					V	V		V			V	V
董事陳瓊雯		中華民國	女		V					V	V		V	V			
董事朱怡		中華民國	女				V			V			V			V	V
董事蔡玉玲		中華民國	女			V				V		V			V		V
董事吳泗宗		中國大陸	男			V						V		V	V	V	
獨立董事蔡玉琴		中華民國	女		V			V			V		V	V			V
獨立董事高蓬雯		中華民國	女			V		V	V			V		V		V	V
獨立董事于弘鼎		中華民國	男			V		V			V	V	V		V	V	

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：
1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註 2）										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬 委員會 成員家數	備註 （註 3）
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
	姓名															
獨立 董事	高蓬雯	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	不適用
獨立 董事	蔡玉琴	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	不適用
獨立 董事	于弘鼎	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	不適用

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。
註 2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“V”。
(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人 (但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
(4) 非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
(5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人 (但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人 (但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事 (理事)、監察人 (監事) 或受僱人 (但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事 (理事)、監察人 (監事)、經理人或持股 5% 以上股東 (但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事 (理事)、監察人 (監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
(10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 薪酬委員會職責

依據本公司「薪資報酬委員會組織規程」規定辦理，薪酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- (3) 本委員會履行前項職權時，應依下列原則為之：
- a. 確保本公司及子公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- b. 董事 (含獨立董事) 及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人績效評估結果、所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、本公司及子公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由本公司及子公司短期及長期業務目標之達成、本公司及子公司財務狀況等評估個人表現與本公司及子公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- c. 不應引導董事 (含獨立董事) 及經理人為追求薪資報酬而從事逾越本公司及子公司風險胃納之行為。
- d. 針對董事 (含獨立董事) 及高階經理人短期績效發放酬勞紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及本公司及子公司業務性質予以決定。
- e. 訂定董事 (含獨立董事) 及經理人薪資報酬之內容及數額應考量其合理性，董事 (含獨立董事) 及經理人薪資報酬之決定不宜與財務績效表現重大悖離，如有獲利重大衰退或長期虧損，則其薪資報酬不宜高於前一年度，若仍高於前一年度，應於年報中揭露合理性說明，並於股東會報告。
- f. 本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。

前二項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇應與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事 (含獨立董事) 及經理人酬金一致。

本公司及子公司之董事 (含獨立董事) 及經理人薪資報酬事項如依子公司分層負責決行事項須經本公司董事會核定者，應先經本委員會提出建議後，再提交董事會討論。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 委員任期：第二屆任期為 2015 年 6 月 17 日至 2018 年 6 月 16 日、第三屆任期為 2018 年 6 月 5 日至 2021 年 6 月 4 日；最近 2019 年度至年報刊印日止，薪資報酬委員會開會 4 次 (A)，2019 年 (3 次) 及 2020 年 (1 次) 委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B / A)	備註
召集人	高蓬雯	4	-	100.00	獨立董事
委員	蔡玉琴	4	-	100.00	獨立董事
委員	于弘鼎	3	1	75.00	獨立董事

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理 (如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、註：本公司第三屆委員推舉高蓬雯委員擔任第三屆薪資報酬委員會之召集人，第三屆薪資報酬委員任期為 2018 年 6 月 5 日至 2021 年 6 月 4 日止。

四、薪資報酬委員會最近一年會議議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
2019.11.12 第三屆 108 年 第 2 次	1. 擬提執行長兼總經理任聘薪資案。	委員會全體成員同意通過。	本案提董事會除陳碧華董事長利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2019.12.17 第三屆 108 年 第 3 次	1. 擬提本公司 109 年度董事酬勞與員工酬勞估列案。 2. 擬提本公司 108 年度經理人年終獎金案。	委員會全體成員同意通過。	第 1 案提董事會由全體出席董事同意通過。 第 2 案提董事會所有列席人員離席後，除陳碧華董事長利益迴避，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。
2020.03.12 第三屆 109 年 第 1 次	1. 擬提本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞分派情形案。 2. 擬提 108 年度董事酬勞分派案。 3. 擬提 108 年度經理人之員工酬勞分派案。 4. 擬提重要經理人特別獎金案。 5. 擬修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」及「薪資報酬委員會運作之管理辦法」部份條文案。	委員會全體成員同意通過。	第 1、2 及第 5 案提董事會由全體出席董事同意通過。 第 3 及 4 案提董事會除陳碧華董事長、執行長趙承佑、資深財務總監葉建志利益迴避及其他列席人員離席，故未參與討論及表決外，經代理主席高蓬雯獨立董事徵詢其他全體出席董事一致無異議照案通過。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明 (註 2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ (註 3)	V		本公司訂有「企業社會責任實務守則」，於企業經營同時，積極實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢。	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專 (兼) 職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		目前本公司由公司治理推動小組負責企業社會責任之推動，由董事會指派召集人及副召集人，執行與企業社會責任有關之業務推行，就發現之議題向董事長提出報告，並每年至少 1 次向董事會報告處理情形。	無
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一) 本集團子公司微碩 (上海) 日用品有限公司取得以下認證： 1. 已於 2014 年底通過 ISO14001 國際環境系統認證，並建立環境管理制度 (有效期限 2020/12/25)。 2. GMPC 化妝品優良製造標準認證 (有效期限 2022/8/8)。 3. ISO9001 品質管理認 (有效期限 2020/8/24)	無
(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？	V		(二) 本集團目前已採行下列措施以提升資源利用效率： 1. 辦公室複印使用紙張回收利用或雙面列印。 2. 逐步將照明燈具更改為 LED 燈具，減少耗電量。 3. 運輸用的紙箱包裝已逐步採用再生紙，紙刷印油墨也要求廠商改為大豆環保型油墨，以降低環境負荷。	無
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		本公司面臨的主要為環境風險與經營風險：因極端氣候造成原物料成本增加 (本公司產品成分中含有自植物萃取精華)、資源短缺 (水或石油等) 可能增加營運成本。 為減緩與適應氣候變遷所做出的改變本公司將更積極開發其他產品原料，工廠部分已制定節能減碳政策並落實執行中。	無

評估項目	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明 (註 2)	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	(四) 搭配 ISO14001 認證取得，公司已制定節能減碳之政策，並落實執行中，例如： 1. 生產線在可行範圍內盡量連續生產，減少換線清潔用水量，同步也降低廢水量的產生。 2. 午休或 80% 員工不在辦公室時，需關燈、關空調，只保留必需的照明及換氣設置。	無
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？		V	(一) 本公司依勞動法規及相關人事規範，訂有員工工作規範，保障員工之合法權益。 (二) 本公司支持並遵守國際相關勞動人權規範、包含【聯合國世界人權宣言】、【聯合國商業與人權指導原則】、【聯合國全球聯盟】與【聯合國國際勞動組織】等國際人權公約所揭露之原則。	無
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施 (包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？		V	(二) 員工福利措施如下： 本公司集團內主要營運地為大中華地區，其員工福利措施，本公司遵循營運所在地之相關法令規定及符合當地政府的勞工保險、健康保險，依相關規範和政策辦理外，並提供員工各式津貼、獎金、假期、文康活動、進修計畫、社會保險等相關福利。 台灣分公司部分： 1. 保險：團體商業保險。 2. 薪酬：績效獎金、員工紅利、三節禮品 (金)、年終獎金。 3. 福利：員工生日禮金、婚喪及生育禮金、尾牙活動、孕婦友善工作環境。 4. 健康樂活：員工部門聚餐。 薪資架構及調薪機制： 1. 薪資架構：本公司給薪均以十二個月為基礎，並另訂有各項非經常性給予之獎金制度如下： a. 績效獎金：年度終了時依公司經營成果，依據年度工作績效發放。 b. 年終獎金：年度終了時依公司經營成果發放年終獎金。 c. 業務獎金：依「業績或各類 KPI」之業績獎金辦法發放。 d. 特別獎金：因「特殊專案貢獻」發放。 2. 調薪機制：分為試用調薪、年度調薪與特別調薪： a. 試用調薪：新進人員於試用期間經評定優於職位。 b. 年度調薪：每年初視公司當年度營運狀況、物價波動、人力市場狀況及工作績效等。 c. 特別調薪：因應人才競爭及其他特殊考量。	無
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？		V	(三) 本公司辦公室設有獨立門禁系統，由營運部專人管理門禁卡的持有人登記及使用情形。 本公司本公司定期 (每年一次以上) 檢修辦公場所之消防、衛生器材、逃生門 (梯) 與舉辦消防維護作業演練，及提供員工年度健康檢查福利，並每年舉辦一次勞工安全衛生教育訓練，落實提供員工安全與健康之工作環境。 為維護辦公安全，不得於辦公室放置易燃及危險物品，依據菸害防制法規定辦公室內場所全面禁菸，工作場所設置符合飲用水標準之飲水設備每年至少一次以上清潔及維護，工作場所環境衛生管理及清潔保養委由專業清潔公司每日維護工作環境衛生品質。(每年至少二次以上進行辦公室環境及設備消毒作業)	無

評估項目	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明 (註 2)	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 人才是公司最重要的核心競爭力，而持續的教育訓練能激發員工個人潛能提升員工知識、使人力獲得有效運用，進而提高公司整體經營績效，達成公司的營運目標。本公司為提升員工素質及工作技能，新進員工到職時即實施職前訓練，且不定期視其所需實施一般性及專業性之訓練，讓員工能在目前崗位上妥善執行業務外，同時取得升遷時必要之技能。通過 E-learning 的方式對各管理層級員工進行長期管理培訓。	無
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(五) 本公司產品之行銷及標示，皆經專責單位審核，確認已依據銷售地政府相關法令規定及國際準則後才可以上市銷售。本公司對消費者設有客服熱線，並由客服單位專責及時處理相關申訴事項。	無
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六) 本公司重視環境與社會保護，於供應商選擇時，會優先選擇取得相關環境保護認證之廠商，並留意廠商是否有影響環境與社會之情形，做為後續合作之重要參考。與廠商簽立之合同中已明訂，廠商如因違法違規經營，造成惡劣影響或被主管機關查處，公司有權立即解除合同。本公司稽核單位每年定期查核採購與付款循環時，檢核供應商是否有符合本公司規定。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司已於公司網站、年報、公開說明書中揭露與企業責任之相關資訊。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司於 102 年 3 月由董事會通過訂立「企業社會責任守則」，有關企業社會責任之運作，悉依該實務守則之內涵與相關規定辦理，並確實遵循。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1. 環保方面：本公司對於環保悉依法令執行管控。 2. 社區參與、社會貢獻、社會服務及社會公益方面：本公司應用其品牌影響力，致力結合社會公益，善盡企業經營之義務與責任。 3. 消費者權益方面：本公司設有客戶服務專線負責處理客訴之問題。 4. 人權方面：本公司員工無分男女、宗教、黨派，在就業機會上一律平等，本公司並塑造良好工作環境，確保員工免受歧視及騷擾且支持並遵守國際相關勞動人權規範、包含【聯合國世界人權宣言】、【聯合國商業與人權指導原則】、【聯合國全球聯盟】與【聯合國國際勞動組織】等國際人權公約所揭露之原則。 5. 安全衛生方面：本公司有關安全衛生係配合政府法令執行管控。 6. 其他社會責任活動方面：參與賑災捐款，善盡社會責任、關懷偏鄉地遠孩童就學生活等活動。 7. 得獎紀錄：本公司參加經濟部工業局年度主辦的國際品牌盛會 - 「2019 年台灣 20 大國際品牌」，克麗緹娜脫穎而出四度獲得此獎，2019 年更以新台幣 30 億元的品牌價值，榮獲「台灣二十大國際品牌」獎，摘下台灣美容產業唯一獲獎的國際品牌。				

註 1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。
註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。
註 3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」，並提報董事會通過，即為董事會與管理階層落實執行之承諾。	無
(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？	V		(二) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範相關作業程序及違規時之懲戒等，並據以實行。本公司訂有於「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理程序」並經董事會通過，若有收賄或承諾或要求任何不正當利益、承諾時，可依據即時檢舉提報懲處。	無
(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，並定期檢討修正揭方案？	V		(三) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度。公司對於較可能發生不誠信行為事項之營業活動已建立相關之內部控制制度及規範，且內部稽核人員於每年執行年度查核時亦針對此類項目加強查核，以降低發生不誠信行為之可能。	無
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一) 公司於交易前會評估往來對象的相關紀錄，做為是否合作的重要參考。與供應商簽署合約中已載明公司員工不得向廠商索要及收受回扣，同時廠商亦不得以任何理由贈受紅包、禮金，或給予招待等。如有此情形，公司可終止採購合同，廠商並應承担一切損失及費用。	無
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二) 1. 本公司目前由公司治理推動小組負責推動誠信經營相關事項，由董事會指派召集人及副召集人，推動各項業務，於 109 年 04 月 21 日向董事會報告其執行情形。 2. 本公司落實執行誠信經營政策，2019 年相關執行情形： a. 協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施：本公司於 2013 年 3 月 29 日訂定「誠信經營作業程序及行為指南」以為辦理依據，並依相關法令規範及本公司需求更新，最近一次修訂於 2020 年 3 月 12 日。 b. 定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定預防不誠信行為方案，並於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南：已配合內部控制查核，每季定期檢討，並在審計委員會及董事會報告，以防止不誠信的行為風險。 c. 誠信政策宣導訓練之推動及協調：定期對各部門進行誠信行為的宣導，在新進員工教育訓練時說明公司誠信政策相關規定，並將內線交易形課程簡報置於內部員工共用磁碟槽系統，提供給員工參考。 d. 規劃檢舉制度，確保執行之有效性：配合內部控制制度、及 2018 年 11 月 8 日訂定之「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，明訂舉報任何非法與違反道德行為準則或誠信經營之流程與相關措施。 e. 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營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，作成報告：協助並提供董事、管理階層於執行職務時應遵循之相關法令規定，對於與利害關係人交易之案件，如有需迴避之董事，亦事先提醒董事依規應予迴避，確實遵守利害關係人交易案之相關規定。	無

評估項目	運作情形 (註 1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	√		(三) 本公司已於「道德行為準則」中明訂防止利益衝突之原則。於「誠信經營作業程序及行為指南」中亦載明發生利害衝突時之陳報管道，公司同仁皆可落實遵循。	無
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	√		(四) 本公司於會計制度及內部控制制度設計時，皆已考量誠信經營之需求，公司稽核單於內控查核時已同時審查其有效性。另依上市法令規定，公司亦委託會計師每年執行內控專審，以確認公司內控制度之有效性。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√		(五) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，內建誠信經營於企業文化中，並不時於各項會議及教育訓練中宣導，以求落實。 公司 2019 年舉辦之內、外部訓練 (含誠信經營法規遵循、產品、會計制度等相關課程) 計 240 人次，合計 1,920 小時。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	√		(一) 本公司於「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」中已明定檢舉及獎勵制度，可向本公司管理階層、內部稽核主管、相關單位或本公司提供之檢舉管道 (檢舉信箱：audit@cn.chlitina.com) 進行檢舉，並由公司治理推動小組指定之專責單位處理檢舉事宜。	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	√		(二) 本公司於「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」中已明定，承辦檢舉案件之相關人員應嚴格保密檢舉人之身分及檢舉事項內容之相關保密機制。	無
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√		(三) 依據本公司訂定之「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」規定，對於檢舉人及檢舉內容皆需適當保密，以確保檢舉人不因檢舉而遭遇不當處置。	無
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		本公司設有網站並有揭露相關企業文化、經營方針等資訊，本公司已訂定誠信經營守則並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定誠信經營守則，並依據「上市上櫃公司誠信經營守則」理念執行作業。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： (一) 本公司創造許多就業機會，並已成立職工福利委員會、實施退休金制度、辦理各項加強員工教育訓練課程及員工 (親屬) 團體保險、安排定期健康檢查等，重視勞工和諧關係。 (二) 公益捐款：本公司亦在獲益許可下持續進行捐款。 (三) 本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則並對往來廠商宣導本公司誠信經營理念。 (四) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」因應法令修訂，於 2020 年 3 月 12 日董事會討論修訂通過，提升公司誠信經營成效。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司訂有公司治理實務守則，並於網站或其他方式揭露公司治理守則及相關規章。本公司 IR 投資人專區網址：http://www.chlitinaholding.com/

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本公司定期召開法人說明會，相關法人說明會資料均公布於公司網站及公開資訊觀測站。

(九) 內部控制制度執行情況：

1、內部控制聲明書

麗豐股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國一〇九年三月十二日

本公司民國一〇八年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率 (含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」) 規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度 (含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一〇九年三月十二日董事會通過，出席董事八席中 (含獨立董事三席)，有 0 席持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

麗豐股份有限公司

董事長：陳碧華 簽章

總經理：趙承佑 簽章



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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1. 年度股東常會及臨時會重要決議事項及執行情形：

日期	會別	重要決議事項	執行情形
2019.06.05	股東常會	1.107 年度營業報告案。	經主席徵詢全體出席股東知悉。
		2.107 年度審計委員會查核報告案。	經主席徵詢全體出席股東知悉。
		3.107 年度員工及董事酬勞分配情形報告案。	經主席徵詢全體出席股東知悉。 酬勞分配情形為：員工配發酬勞為新台幣 25,467,700 元及董事配發酬勞為新台幣 12,733,850 元，以現金發放。
		4.107 年度關係人交易報告案。	經主席徵詢全體出席股東知悉。
		5. 本公司發行中華民國境內第一次無擔保轉換公司債執行情形報告案。	經主席徵詢全體出席股東知悉。 本案已於 107 年 11 月 13 日執行完畢。
		6.107 年度營業報告書及財務報告案。	經投票表決結果，本案照原議案通過。 本公司 107 年營業收入新台幣 4,578,513 仟元，本期淨利為新台幣 1,218,880 仟元，普通股每股獲利為新台幣 15.4 元。
		7. 107 年度盈餘分配案	經投票表決結果，本案照原議案通過。 本公司 107 年度盈餘分配，可供分配盈餘中提撥股東紅利共計新台幣 953,908,200 元，其中現金股利為新台幣 953,908,200 元。(以截至 108 年 3 月 12 日止本公司可參與權利分派之股數 79,492,350 股為基準，每股配發現金股利新台幣 12 元)，分配至元為止以下捨去，不足一元之畸零款合計數由公司轉列其他收入。 訂定 108 年 7 月 31 日為配息基準日，並於 108 年 8 月 29 日發放現金股利。
		8.通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。	經投票表決結果，本案照原議案通過，並於 108 年 6 月 19 日獲英屬維京群島開曼政府核准變更登記。
		9. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。	經投票表決結果，本案照原議案通過，已於 108 年 6 月 5 日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
		10. 通過修訂本公司「資金貸與他人之管理辦法」部份條文案。	經投票表決結果，本案照原議案通過，已於 108 年 6 月 5 日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
		11. 通過修訂本公司「背書保證之管理辦法」部份條文案。	經投票表決結果，本案照原議案通過，已於 108 年 6 月 5 日公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。
		12. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。	經投票表決結果，本案照原議案通過，並已依股東會決議執行完成。

2. 董事會之重要決議

日期	會別	重要決議事項
2019.05.13	董事會	1. 知悉 108 年第一季內部稽核業務報告案。 2. 知悉 108 年第一季重要業務報告案。 3. 知悉 108 年第一季合併財務季報告案。 4. 知悉關係人交易報告案。 5. 知悉有價證券交易報告案。 6. 通過本公司之子公司微碩 (上海) 日用品有限公司新增轉投資案擬暫停執行。

日期	會別	重要決議事項
2019.05.13	董事會	1. 知悉 108 年第一季內部稽核業務報告案。 2. 知悉 108 年第一季重要業務報告案。 3. 知悉 108 年第一季合併財務季報告案。 4. 知悉關係人交易報告案。 5. 知悉有價證券交易報告案。 6. 通過本公司之子公司微碩 (上海) 日用品有限公司新增轉投資案擬暫停執行。
2019.06.18	董事會	1. 通過訂定本公司現金股利配基準日與發放日案。 2. 通過子公司 (BVI) 克麗緹娜國際有限公司新增轉投資，並依投資架構執行參與子公司越南永利貿易有限公司現金增資案。 3. 通過為因應本公司營運週轉資金需求並增加資金調度之彈性，擬向中國信託商業銀行 (營業部) 申請中期放款融資額度案。 4. 通過為因應本公司營運週轉資金需求並增加資金調度之彈性，擬向臺灣新光商業銀行 (營業部) 申請中期放款融資額度案。 5. 通過因應原授信額度到期，擬向台新國際商業銀行 (環貿金融處) 申請續展短期放款融資額度。 6. 通過因應原授信額度維持往來之需，擬向台北富邦銀行申請續展中期放款融資額度案。 7. 通過依法令規定訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。
2019.08.12	董事會	1. 知悉 108 年第二季內部稽核業務報告案。 2. 知悉 108 年第二季重要業務報告案。 3. 知悉 108 年第二季合併財務報表案。 4. 知悉關係人交易報告案。 5. 知悉有價證券交易報告案。 6. 通過本公司及子公司新增關係人交易案。 7. 通過子公司克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司向關係人取得不動產使用權資產案。 8. 通過子公司微琥 (上海) 貿易有限公司增資案。
2019.09.26	董事會	1. 知悉子公司晶亞 (上海) 貿易有限公司新增轉投資案。 2. 知悉子公司香港微琥國際有限公司 (Hong Kong W-Amber International Limited) 新增轉投資案。 3. 知悉子公司上海哲美職業技能培訓有限公司增資案。 4. 通過子公司上海哲美職業技能培訓有限公司增資案。 5. 通過子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司增資案。 6. 通過本公司及子公司新增關係人交易案。 7. 通過子公司克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司向關係人取得不動產使用權資產案。
2019.11.12	董事會	1. 知悉 108 年第三季內部稽核業務報告案。 2. 知悉 108 年第三季重要業務報告案。 3. 知悉 108 年第三季合併財務報告案。 4. 知悉關係人交易報告案。 5. 知悉有價證券交易報告案。 6. 知悉子公司麗碩生物科技 (上海) 有限公司轉投資案。 7. 通過子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司轉投資案。 8. 通過修訂本公司內部控制制度「銷售及收款循環」部份條文案。 9. 通過執行長兼總經理任聘案。 10. 通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。
2019.12.02	董事會	1. 通過子公司上海遠碩企業管理諮詢有限公司增資案。 2. 通過子公司香港克麗緹娜國際有限公司轉投資案。
2019.12.17	董事會	1. 通過本公司 109 年度董事酬勞與員工酬勞估列案。 2. 通過本公司 108 年度經理人年終獎金案。 3. 通過本公司 109 年度內部稽核計畫案。 4. 通過本公司及子公司新增關係人交易案。 5. 通過本公司 109 年度營運計劃暨營業預算案。

日期	會別	重要決議事項
2020.03.12	董事會	1. 知悉 108 年第四季內部稽核業務報告案。 2. 知悉 108 年第四季重要業務報告案。 3. 知悉關係人交易報告案。 4. 知悉本公司財務報告編製能力報告案。 5. 知悉有價證券交易報告案。 6. 知悉本公司續買「董監事及重要職員責任保險」投保報告案。 7. 通過 108 年度營業報告書、財務報表及會計師查核報告稿本案。 8. 通過本公司 108 年度董事酬勞及員工酬勞分派情形案。 9. 通過 108 年度董事酬勞分派案。 10. 通過 108 年度經理人之員工酬勞分派案。 11. 通過重要經理人特別獎金案。 12. 通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」及「薪資報酬委員會運作之管理辦法」部份條文案。 13. 通過 108 年度內部控制聲明書案。 14. 通過本公司 109 年度評估會計師獨立性、簽證會計師委任及簽證公費案。 15. 通過 108 年度盈餘分配案。 16. 通過本公司及子公司新增關係人交易案。 17. 通過子公司香港克麗緹娜國際有限公司新增轉投資案。 18. 通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 19. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 20. 通過修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部份條文案。 21. 通過修訂本公司「公司治理實務守則」及「企業社會責任實務守則」部份條文案。 22. 通過定本公司 109 年股東常會召集案。 23. 通過依證券交易法第二十八條之二及上市上櫃公司買回本公司股份辦法之規定訂定「麗豐股份有限公司一○九年第一次買回本公司股份轉讓員工辦法」及執行買回本公司股份案。
2020.04.21	董事會	1. 知悉本公司 108 年度公司治理運作情形報告案。 2. 通過訂本公司「核決權限總則」及「核決權限表」案。 3. 通過修訂本公司「麗豐股份有限公司一○九年第一次買回本公司股份轉讓員工辦法」部份條文案。 4. 通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。 5. 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事（含獨立董事）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：無不同意見。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	施妙青	2018.08.09	2019.04.23	職務調整
台灣及東南亞區總經理	高壽康	2017.08.08	2020.01.31	個人生涯規劃

五、會計師公費資訊

截至 2019 年 12 月 31 日止；單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
資誠聯合會計師事務所	林鈞堯及張淑瓊	11,000	0	0	0	378	378	√	-	2019.01.01 ~ 2019.12.31	註

註：1. 本公司並無公開發行公司年報應行記載事項準則第 10 條第 5 項第 11 日所列之情事。
2. 本公司會計師公費業經審計委員會核准後呈送董事會核准，董事會並授權董事長與會計師議定。

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

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。

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

六、更換會計師資訊：無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

單位：仟股

職稱	姓名	2019 年度		2020 年截至 4 月 30 日止 (註 1)	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長總經理	陳碧華	0	0	0	0
董事及大股東	Wealthy Garden Investment Limited (富園投資有限公司)	0	0	0	0
董事代表人	陳珮雯	0	0	0	0
董事	朱怡	0	0	0	0
董事	吳泗宗	0	0	0	0
董事	蔡玉玲	0	0	0	0
獨立董事	蔡玉琴	0	0	0	0
獨立董事	高蓬雯	0	0	0	0
獨立董事	于弘鼎	0	0	0	0
執行長	趙承佑	0	0	0	0
大陸區總經理	楊奇志	0	0	0	0
供應連副總	林梅芳	0	0	0	0
財會本部資深總監	葉建志	0	0	0	0
法務部副總	王玉霞 (註 2)	0	0	0	0
市場行銷副總	陳白瑛 (註 3)	0	0	0	0
業務培訓部副總	葉美鳳 (註 4)	0	0	0	0
台灣及東南亞區總經理	高壽康 (註 5)	0	0	0	0

註 1：截至停止過戶日期止，停止過戶期間為 2020 年 4 月 7 日至 2020 年 6 月 5 日。
註 2：法務部副總王玉霞於 2019/7/2 解任。
註 3：市場行銷副總陳白瑛於 2020/1/7 解任。
註 4：業務培訓部副總葉美鳳於 2020/1/31 解任。
註 5：台灣及東南亞區總經理高壽康於 2020/1/31 解任。

(二) 股權移轉資訊：無。

(三) 股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

2020 年 4 月 30 日

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、二等親以內親屬之關係者，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	
1. 國泰世華商業銀行受託保管富園投資有限公司代表人：陳武剛	28,056,000	35.29 %	-	-	-	-	中國信託商業銀行受託保管 J & R 國際控股有限公司	董事長為一等親	-
國泰世華商業銀行受託保管百福亞洲有限公司							董事長為同一人		
中國信託受託保管首信發展有限公司投資專戶							董事長為二等親		
國泰世華商業銀行受託保管金龍亞洲有限公司							董事長為同一人		
2. 中國信託商業銀行受託保管 J & R 國際控股有限公司代表人：陳碧華	3,383,202	4.26%	-	-	-	-	國泰世華商業銀行受託保管富園投資有限公司	董事長為一等親	-
國泰世華商業銀行受託保管百福亞洲有限公司							董事長為一等親		
國泰世華商業銀行受託保管金龍亞洲有限公司							董事長為一等親		
中國信託受託保管首信發展有限公司投資專戶							董事長為一等親		
3. 富邦人壽保險（股）公司全權委託復華投信	3,162,000	3.98%	-	-	-	-	-	-	-
4. 南山人壽保險股份有限公司	2,511,000	3.16%	-	-	-	-	-	-	-
5. 中國信託受託保管首信發展有限公司投資專戶代表人：趙承佑	1,950,617	2.45%	-	-	-	-	國泰世華商業銀行受託保管富園投資有限公司	董事長為二等親	-
中國信託商業銀行受託保管 J & R 國際控股有限公司							董事長為一等親		
國泰世華商業銀行受託保管百福亞洲有限公司							董事長為二等親		
國泰世華商業銀行受託保管金龍亞洲有限公司							董事長為二等親		
6. 國泰世華商業銀行受託保管百福亞洲有限公司代表人：陳武剛	1,893,600	2.38%	-	-	-	-	國泰世華商業銀行受託保管富園投資有限公司	董事長為同一人	-
國泰世華商業銀行受託保管金龍亞洲有限公司							董事長為同一人		
中國信託商業銀行受託保管 J & R 國際控股有限公司							董事長為一等親		
中國信託受託保管首信發展有限公司投資專戶							董事長為二等親		
7. 德銀託管威靈頓新興市場本地股票投資專戶	1,373,272	1.73%	-	-	-	-	-	-	-
8. 花旗託管挪威中央銀行投資專戶	1,161,000	1.46%	-	-	-	-	-	-	-
9. 國泰世華商業銀行受託保管金龍亞洲有限公司代表人：陳武剛	973,200	1.22%	-	-	-	-	國泰世華商業銀行受託保管富園投資有限公司	董事長為同一人	-
國泰世華商業銀行受託保管百福亞洲有限公司							董事長為同一人		
中國信託商業銀行受託保管 J & R 國際控股有限公司							董事長為一等親		
中國信託受託保管首信發展有限公司投資專戶							董事長為二等親		

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、二等親以內親屬之關係者，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	
10. 全球人壽保險股份有限公司	954,000	1.20%	-	-	-	-	-	-	-

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

2019 年 12 月 31 日單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
克麗緹娜集團有限公司	1,916,707,348	100%	-	-	1,916,707,348	100%
克麗緹娜國際有限公司	17,350,001	100%	-	-	17,350,001	100%
克麗緹娜智慧產權有限公司	1	100%	-	-	1	100%
微瓊國際有限公司	1,150,000	100%	-	-	1,150,000	100%
法國克麗緹娜研發中心有限責任公司	500	100%	-	-	500	100%
香港克麗緹娜國際有限公司	69,850,001	100%	-	-	69,850,001	100%
克麗緹娜行銷有限公司	11,622,882	100%	-	-	11,622,882	100%
微瓊行銷有限公司	1,150,000	100%	-	-	1,150,000	100%
香港微瓊國際有限公司	97,400,000	100%	-	-	97,400,000	100%
務冠國際有限公司	930,000	100%	-	-	930,000	100%
務冠行銷有限公司	930,000	100%	-	-	930,000	100%
香港務冠國際有限公司	2,950,000	100%	-	-	2,950,000	100%
香港晶亞國際行銷有限公司	2,300,000	100%	-	-	2,300,000	100%
晶亞國際行銷有限公司	20,000	100%	-	-	20,000	100%
香港晶盛國際服務有限公司	100,000	100%	-	-	100,000	100%
永利貿易有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
HUAPAO SDN. BHD.	500,000	100%	-	-	500,000	100%
克麗緹娜（中國）貿易有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
微碩（上海）日用品有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
務冠（上海）貿易有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
微瓊（上海）貿易有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
晶亞（上海）貿易有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
上海遠碩企業管理諮詢有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
上海哲美職業技能培訓有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
北京雅樸麗德醫療美容診所有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
璀璨（上海）貿易有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
上海鐘曄貿易有限公司	(註)	30%	-	-	(註)	30%
麗碩生物科技（上海）有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
上海雅樸麗德醫療美容診所有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
雅樸麗德醫療美容門診（南京）有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
上海倫新醫療美容門診有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
晶禾診所（南京）有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%
禾登診所（上海）有限公司	(註)	100%	-	-	(註)	100%

註：係有限公司型態，未有股份發行。

肆

募資情形

trotula
by CHLITINA



穿越經典

美的進化 從圖朵拉開始

圖朵拉 蘊悅系列

BEAUTÉ D'ARÔMES

Célèbre femme médecin du Moyen-Age, Dame Trotula de Salerne connaissait intimement le pouvoir des plantes. Elle savait en extraire les principes actifs et l'énergie naturelle pour soigner le corps et l'esprit. On lui doit un important corpus de traités médicaux, le « Trotula », qui eut une profonde influence à travers les âges sur la recherche médicale dans le domaine de la santé et de la beauté des femmes.



肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

2020 年 4 月 30 日單位：仟股；新臺幣仟元

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	以現金以外之財產充抵股款者	其他
2012.07	NT.10 元	200,000	2,000,000	2,000	20,000	由克麗緹娜集團有限公司 (CHLITINA GROUP LIMITED) 全體股東設立，並以其對克麗緹娜集團有限公司之股份出資，作為取得立時所發行新股之對價。		註 1
2012.08	NT.10 元	200,000	2,000,000	66,800	668,000		資本公積轉增資 648,000 仟元	註 2
2013.11	NT.168 元	200,000	2,000,000	75,707	757,070		現金增資 1,496,376 仟元	註 3
2014.08	NT.10 元	200,000	2,000,000	79,492	794,924		盈餘轉增資 37,854 仟元	註 4

註 1：本公司於 2012 年 7 月 3 日設立，設立股本為新臺幣 20,000 仟元，每股面額為新臺幣 10 元。

註 2：經 2012 年 8 月 31 日之股東臨時會決議通過資本公積轉增資新臺幣 648,000 仟元。

註 3：經 2012 年 8 月 17 日董事會及 2012 年 8 月 23 日股東臨時會通過本公司回臺上市案，故辦理上市前公開承銷暨初次上市現金增資新臺幣 1,496,376 仟元。

註 4：經 2014 年 3 月 12 日董事會及 2014 年 6 月 19 日股東會通過本公司 2013 年度盈餘分配案

2020 年 4 月 30 日單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	79,492	120,508	200,000	本公司於 2020 年 3 月 12 日經董事會決議通過買回本公司股份轉讓予員工，截至 2020 年 4 月 30 日止已買回 285 仟股，故截至本年報刊印日止，本公司實際流通在外股數為 79,207 仟股。

(二) 股東結構

2020 年 4 月 30 日

數量 \ 股東結構	政府機構	金融機構	大陸人士	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數 (人)	0	0	2	49	6,533	145	6,729
持有股數	0	0	117,000	8,012,277	20,374,133	50,988,940	79,492,350
持股比例 (%)	0.00%	0.00%	0.15%	10.08%	25.63%	64.14%	100.00%

註：本公司停止過戶日期為 2020 年 4 月 7 日至 2020 年 6 月 5 日

(三) 股權分散情形：每股面額新臺幣 10 元

2020 年 4 月 30 日

持股份級	股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
1 至 999	797	87,751	0.11%
1,000 至 5,000	5,145	9,217,692	11.60%
5,001 至 10,000	389	3,072,532	3.87%
10,001 至 15,000	112	1,440,353	1.81%
15,001 至 20,000	76	1,392,262	1.75%
20,001 至 30,000	61	1,586,640	2.00%
30,001 至 50,000	52	2,083,086	2.62%
50,001 至 100,000	42	2,993,928	3.77%
100,001 至 200,000	24	3,337,830	4.20%
200,001 至 400,000	13	3,415,848	4.30%
400,001 至 600,000	2	925,950	1.17%
600,001 至 800,000	4	2,704,660	3.40%
800,001 至 1,000,000	4	3,743,127	4.71%
1,000,001 以上	8	43,490,691	54.71%
合計	6,729	79,492,350	100.00%

註：本公司停止過戶日期為 2020 年 4 月 7 日至 2020 年 6 月 5 日。

(四) 主要股東名單

2020 年 4 月 30 日單位：仟股

主要股東名稱	股份	持有股數 (仟股)	持股比例 %
國泰世華商業銀行受託保管富園投資有限公司投資專戶		28,056	35.29
中國信託商業銀行受託保管 J&R 國際控股有限公司		3,383	4.26
富邦人壽保險 (股) 公司全權委託復華投信		3,162	3.98
南山人壽保險股份有限公司		2,511	3.16
中國信託受託保管首信發展有限公司投資專戶		1,951	2.45
國泰世華商業銀行受託保管百福亞洲有限公司		1,894	2.38
德銀託管威靈頓新興市場本地股票投資專戶		1,373	1.73
花旗託管挪威中央銀行投資專戶		1,161	1.46
國泰世華商業銀行受託保管金龍亞洲有限公司		973	1.22
全球人壽保險股份有限公司		954	1.20

註：本公司停止過戶日期為 2020 年 4 月 7 日至 2020 年 6 月 5 日。

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；仟股

項目	年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度截至第一季
每股市價 (註 1)	最高	344.50	316.00	252.50
	最低	125.00	198.00	145.50
	平均	225.71	252.85	199.12
每股淨值 (註 2)	分配前 (元)	51.75	55.12	註 9
	分配後 (元)	39.75	註 8	-
每股盈餘 (註 3)	加權平均股數 (仟股)	79,150	79,492	註 9
	每股盈餘 (元) 追溯調整前	15.40	18.02	註 9
	追溯調整後	15.40	18.02	註 9
每股股利	現金股利 (元)	12.00	13.00(註 8)	-
	無償配股 (元)	盈餘配股	0.00	0.00(註 8)
		資本公積配股	0.00	0.00(註 8)
	累積未付股利 (註 4)	-	-	-
投資報酬分析	本益比 (註 5)	14.66	註 8	-
	本利比 (註 6)	18.81	註 8	-
	現金股利殖利率 (註 7)	5.32%	註 8	-

註 1：列示各年度最高及最低市價，並按各年度之平均收盤價。資料來源：台灣證券交易所。

註 2：以年底之已發行股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而需追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 6：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 8：經 2020 年 3 月 12 日董事會通過，待股東常會決議後定案。

註 9：截至本年報刊印日止，尚未公告 2020 年第一季財報報告。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司章程所定之股利政策

依開曼法令、上市（櫃）規範及本章程，公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。本公司股票於掛牌期間，股息或紅利之分派應以新臺幣為之。

本公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之五為員工酬勞，以及至多提撥百分之三為董事酬勞，員工酬勞得以股票或現金支付，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，有關員工酬勞及董事酬勞其執行應依開曼法令、上市（櫃）規範及本公司章程之相關規定辦理。

本公司如當年度有盈餘，應先繳納或提撥稅款，彌補以往虧損，次提法定盈餘公積（如應）及特別盈餘公積（如有），如尚有剩餘者（下稱「可分配盈餘」）得由股東會以普通決議，以不低於當年度可分配餘額之百分之十派付股利予股東，其中現金股利之數額不得低於該次派付股利合計數之百分之十。另，除開曼法令及上市（櫃）規範另有規定外，本公司得經股東會特別決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之，關於股息及紅利之執行應依開曼法令、上市（櫃）規範及本公司章程之相關規定辦理。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 2019 年度盈餘分派案，業經 2020 年 3 月 12 日董事會決議通過並擬提 2020 年 6 月 5 日股東會承認之股利分配案如下：

擬自可供分配盈餘中提撥股東現金股利新台幣 1,033,400,550 元，依 2020 年 3 月 12 日之已發行及流通在外股數計算，每股配發新台幣 13 元，後續如因買回公司股份、庫藏股轉讓、可轉換公司債轉換、員工認股權行使或股份轉讓、轉換、註銷、增資或其他原因等，以致影響流通在外股數，使股東配息率因此發生變動時，擬提請股東會授權董事會全權處理。

3. 預期股利政策將有重大變動之情事：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本年度無無償配股之情事，故不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數及範圍：依上述（六）公司股利政策及執行狀況之說明。

2. 本期所估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、配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：本公司本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額一致，故不適用。但若嗣後股東會決議實際分派金額與估列數有差異時，則列為該年度之當期損益。

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、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無此情事。

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

4. 前一年度員工、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 明差異數、原因及處理情形：無此情事。

(九) 公司買回本公司股份情形

1. 公司買回本公司股份情形（已執行完畢者）

2020 年 4 月 30 日

買回期次	2016 年第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2016 年 11 月 30 日 ~ 2017 年 1 月 29 日
買回區間價格	130 元 ~ 180 元，惟當公司股價低於所定買回區間價格下限時，亦將繼續執行買回股份。
已買回股份種類及數量	普通股，797,000 股
已買回股份金額	116,562,738 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	53.13%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	797,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	0.00%（本案已於 2018 年度分批並全數轉讓予員工）

2. 公司買回本公司股份情形（尚在執行中者）

2020 年 4 月 30 日

買回期次	2020 年第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限	2,553,476,000 元
預定買回之期間	2020 年 3 月 13 日 ~ 2020 年 5 月 12 日
預定買回之數量	1,000,000 股
買回之區間價格	150 元 ~ 262 元 惟當公司股價低於所定買回區間價格下限時，亦將繼續執行買回股份。
已買回股份種類及數量	普通股 / 285,000 股
已買回股份金額	46,820,885 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	28.50%

二、公司債辦理情形：

(一) 公司債辦理情形

公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	2015 年 11 月 13 日
面額	新台幣 100,000 元
發行及交易地點	中華民國
發行價格	依面額發行
總額	新台幣 900,000 仟元
利率	票面利率 0%
期限	三年期，到期日：2018 年 11 月 13 日
保證機構	不適用
受託人	中國信託商業銀行信託部
承銷機構	福邦證券股份有限公司

公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
簽證律師	建業法律事務所 洪東雄律師
簽證會計師	安侯建業聯合會計師事務所 黃柏淑會計師、俞安恬會計師
償還方法	除依發行及轉換辦法轉換、提前收回或賣回外，到期時依面額以現金一次還本。
未償還本金	0 元
贖回或提前清償之條款	一、本公司對本轉換公司債之收回權（發行辦法第二十二條） (一) 本轉換公司債自發行滿一個月之翌日起 (2015 年 12 月 14 日) 至到期日前四十日 (2018 年 10 月 4 日) 止，若本公司普通股之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十 (含) 以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間) 予債券持有人 (以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回全部債券。 (二) 本轉換公司債自發行滿一個月之翌日起 (2015 年 12 月 14 日) 至到期日前四十日 (2018 年 10 月 4 日) 止，若本轉換公司債流通在外餘額低原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間) 予債券持有人 (以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。 (三) 若債券持有人於『債券收回通知書』所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構 (送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑) 者，本公司依照前二項所規定之期間屆時，按債券面額以現金收回其全部債券。 二、債券持有人之賣回權（發行辦法第二十三條） 本轉換公司債以發行後屆滿二年之日 (西元 2017 年 11 月 13 日) 為債券持有人提前賣回基準日，本公司應於賣回基準日的前四十日，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人 (以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，並函知櫃檯買賣中心公告本債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構 (以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑) 要求本公司依債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之 2.52%(實質收益率為 1.25%)】，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內將款項以匯款方式交付債券持有人。
限制條款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用
截至年報刊印日止已轉換 (交換或認股) 普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
附其他權利	債券持有人得於本轉換公司債發行滿一個月之次日 (2015 年 12 月 14 日) 起，至到期日 (2018 年 11 月 13 日) 止，除本公司 (一) 依法暫停過戶期間；(二) 無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間；(三) 辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止外，得隨時透過交易券商轉知臺灣集中保管結算所股份有限公司 (以下簡稱「集保公司」) 向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十四條、第十五條、第十九條及第二十條規定辦理。

公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	(一) 已於到期日 2018 年 11 月 13 日將流通在外之債券全數以現金償還完畢，故對股權之可能稀釋情形：不適用。 (二) 現有股東權益影響：不適用。
交換標的委託保管機構名稱	不適用

(二) 轉換公司債資料

公司債種類	中華民國境內第一次無擔保轉換公司債
項目 \ 年度	2018 年
轉換公司債市價	最高 119.00 元 最低 98.00 元 平均 106.43 元
轉換價格	1. 自 2016 年 8 月 10 日因分配 2015 年現金股利調整轉換價格為 271.70 元 2. 自 2017 年 8 月 14 日因分派 2016 年現金股利調整轉換價格為 258.10 元 3. 自 2018 年 8 月 1 日因分派 2017 年現金股利調整轉換價格為 250.90 元
發行 (辦理) 日期及發行時轉換價格	發行日期：2015 年 11 月 13 日 發行時轉換價格：288.00 元
履行轉換義務方式	1. 本公司已於到期日 2018 年 11 月 13 日將流通在外之債券全數以現金償還完畢，故對履行轉換義務方式：不適用。 2. 本案於可轉換期間，並無債券持有人提出申請轉換之情事。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情況：本公司未有發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

伍

營運概況



寶貝的肌膚守護者

Ubebe CAPPARIS SERIES

👉 溫和 🛡️ 安心 ✅ 有效



伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

本公司之主要營運模式係為自行研發、生產自有品牌「克麗緹娜」之護膚美容產品，並研究開發相關美容服務項目，透過自有之銷售通路「克麗緹娜美容連鎖加盟店」提供給消費者高品質、高效益、獨特性的護膚產品及服務；近年來本公司亦積極投入發展電商及醫美等項目，自營之「新美力電子購物商城」及「雅樸麗德醫美及抗衰老診所」目前營運穩健，展現良好的發展潛力；此外，本公司營運之範疇尚包括策略性投資「RnD 瓊緹美甲美睫」加盟通路，以實現擴大年輕客群及多元化經營之目標。本公司目前主營通路之業務區域包括中國大陸、台灣、香港、東南亞等，自 1997 年正式進軍大陸市場，是中國大陸中高端的大型美容連鎖機構。截至 2019 年 12 月底止透過連鎖加盟的方式在中國大陸、台灣、香港及東南亞地區已建立了 4,809 家連鎖加盟美容院，本公司擁有優質的美容護膚系列產品群，除了家用產品外，尚包含專業護理套組，提供了連鎖加盟美容院消費之客戶全方位的美容護膚產品及專業療程之選擇，公司憑藉一流的自主研發和生產能力、卓越的產品品質及專業化護膚理念，建立優質的客戶基礎與品牌價值。

- 1. 公司所營業務之主要內容：
 - (1) 美容產品與護理套組之研發、製造及銷售業務。
 - (2) 特許經營美容連鎖加盟店之經營與推廣業務。
 - (3) 電商銷售平台
 - (4) 醫療美容業務
 - (5) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 業務比重

單位：人民幣仟元；新臺幣仟元

主要產品項目	2018 年度			2019 年度		
	人民幣	新臺幣	%	人民幣	新臺幣	%
臉部護理產品	910,561	4,149,245	90.63%	1,064,568	4,757,128	92.56
身體產品	12,670	57,736	1.26%	14,555	65,040	1.27
芳香產品	1,330	6,060	0.13%	2,369	10,588	0.21
代工收入	808	3,682	0.08%	292	1,305	0.03
其他	79,396	361,790	7.90%	68,213	304,818	5.93
合計	1,004,765	4,578,513	100.00%	1,149,997	5,138,879	100.00%

註：其他包含特許費收入、關係人收入、美容服務收入及食品收入等。

3. 公司目前之商品項目

產品類別	主要產品類別	主要用途
居家護理	卸妝清潔類	去除肌膚表面五大垃圾，如老廢囤積的角質、塵埃、油垢、殘妝、氧化酸敗的油脂、流汗後揮發的鹽分。
	精華水	為皮膚細胞大量補充水分的同時抑制水分蒸發。
	修護精華	調節皮膚功能，針對性改善問題性皮膚，維持健康肌膚。
	乳液	具有良好的潤膚作用，防止肌膚水分流失過快，避免肌膚乾裂。
	眼部護理	防止及改善細紋，提亮眼周膚色
	滋潤面霜	促進皮膚的血液迴圈，適時供給細胞養分、氧氣，促進細胞修補再生、維持皮膚的光滑與潤澤。
	面膜	密集修護肌膚，促進新陳代謝，提升肌膚含氧量，面膜中的水分滲入肌膚表皮角質層，皮膚變得柔軟，增加彈性。
	防曬	做好防曬和隔離，保護皮膚。
	底妝	含護膚及防曬成分，提亮膚色，遮瑕為後續彩妝打底。

產品類別	主要產品類別	主要用途
專業線護理品	眼護系列	借由複合胜肽和蠶絲眼膜的有效成分改善水腫、色素、細紋等問題。同時利用專用配套儀器從而達到預防和改善黑眼圈、眼袋、疲勞充血等眼部問題。
	抗皺系列	借由緊緻胜肽和碧璽石的有效成份使臉部輪廓產生緊實拉提效果。同時利用專用配套儀器從而達到瘦臉、緊致、提升、增加皮膚的吸收能力。
	美白系列	借由雞桑根提取液和紅寶石的有效成分對外抑制酪氨酸酶的活性，對內改善已形成的色素沉著。同時利用專用配套儀器從而達到細膩透亮、淡化斑點、增加皮膚的吸收能力。
	補水系列	借由美洲鬼臼和藍寶石的有效成分深層補充皮膚細胞水分並且牢牢鎖住水分。同時利用專用配套儀器從而達到深層補水、強效鎖水、增加皮膚的吸收能力。
	萃麗系列	萃麗系列是由純植物萃取濃縮而成的純淨草本精華，它採用了萃取技術針對不同的肌膚問題做到更有效的調理與改善。
	專業沙龍植萃肌能系列	專門針對問題性皮膚所設計，不論從抗皺、補水、美白、舒緩各方面都能很好的做改善和預防，可用做家居護理步驟，在院內配合儀器做導入或水膜。
芳香	精油、複合精油	1. 美容護膚，增加皮膚抵抗力，推遲衰老。 2. 舒緩愉悅心情、精神、鬆弛神經。 3. 保健身體，改善呼吸道感染、免疫力低下、內分泌失調等。
身體	精油、乳液	1. 疏通經絡、促進五臟六腑的功能 2. 促進深層組織放鬆、肌肉組織的血液循環，舒緩身心、肩頸，緩解背部疼痛、發炎等症狀。
	豐胸	利用法國專利成分“鳥氨酸”，開啟充盈機制，外層通過 Ionosome™ 包裹技術（註），更安定、更快速地將有效成分送達肌膚底層，說明肌膚充盈，使肌膚緊實、彈潤、提拉。

註：法國專利號 FR 2988601-B1，Ionosome™ 包裹技術指專利成分外層包裹的專利技術。

4. 計劃研發之新產品

A. 抗衰老系列產品之開發

配合市場及營運方針，尋求提拉緊緻、抗皺提拉、提亮、保濕之功效產品。

B. 美白產品之開發

針對有膚色暗淡、色斑等困擾的女性族群開發新一代美白之產品，包含美白居家護理系列和美白療程套組。

C. 防曬系列產品之開發

臉部專用防曬產品、身體防曬產品、高防曬係數產品、現有防曬產品升級換代、全新輕薄水感防曬精華產品，針對每日防曬、抵禦光老化、抗藍光及防止肌膚暗沉。

D. 植物幹細胞技術開發

植物幹細胞培育、幹細胞萃取液技術開發等。

E. RnD 專供產品開發

針對美睫客群只眼部保養品和護手霜。

F. 療程產品開發

女性生理期養護療程、身體緊緻療程等。

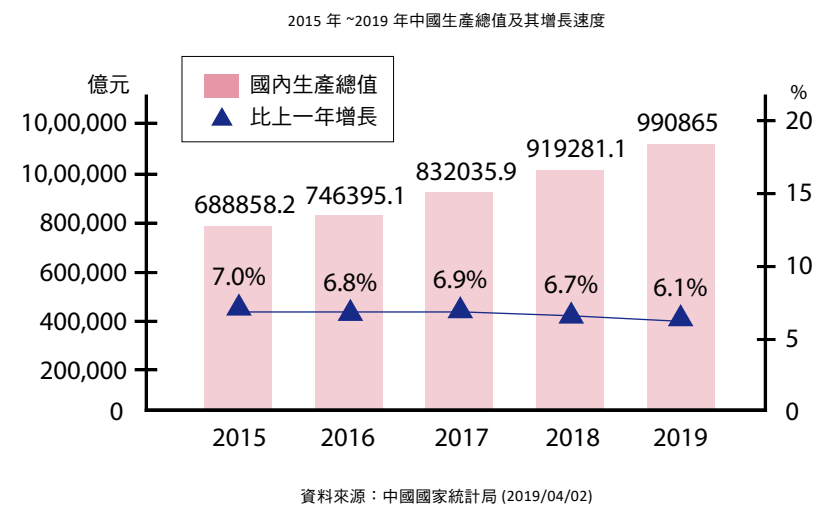
（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

a、宏觀環境：

本公司主要發展地區位於中國大陸，且深耕中國大陸市場多年，伴隨著中國大陸經濟持續增長，美容產業深具龐大發展之商機。中國大陸美容行業發展主要之驅動因素包括中國大陸 GDP 增長、城鎮化率的提升與人均可支配收入的增加、女性自我意識覺醒，進一步擴大消費市場體量，這些因素與美容需求密切相關，並成該產業迅速擴大與蓬勃發展之主要動力。

根據國際歷史資料顯示，當人均 GDP 突破 3,000 美元時，消費開始進入快速增長通道，美容消費亦如此，但當人均 GDP 超過 2 萬美元時，增速將明顯回落，進入穩定期；根據中國國家統計局之統計，大陸 2019 年國內生產總值為人民幣 990,865 億元，較 2018 年成長 6.1%。

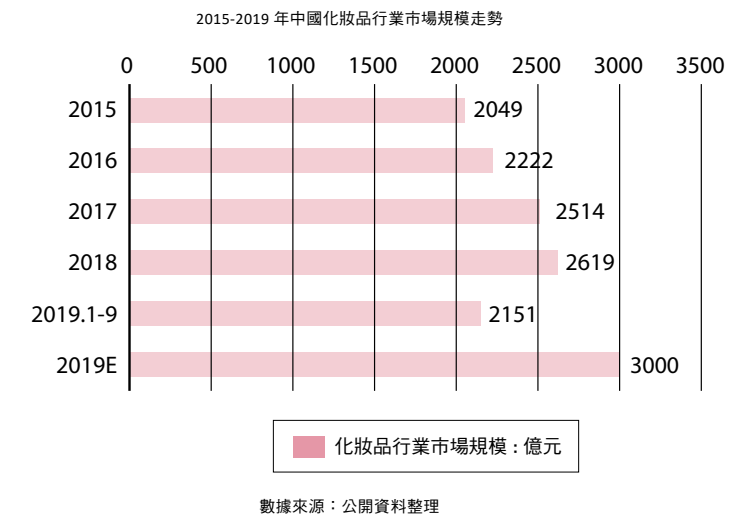


近年來隨著中國大陸產業逐漸往二、三線城市擴展，促使城市人口數量迅速增加，相對著城鎮居民人均可支配收入也逐漸提升，根據中國國家統計局資料顯示，中國城鎮居民人均可支配收入於 2019 年達人民幣 42,359 元，較上年增長 7.9%。城鎮居民購買力之提昇，使美容產品需求增加，進而加速美容行業之發展。

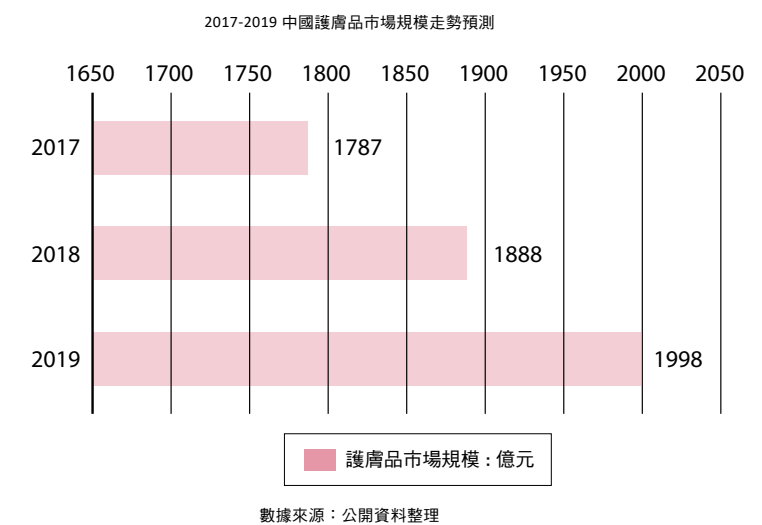
艾媒諮詢報告顯示，2019 年中國年齡在 20-60 歲之間的女性大概有 4 億人口，而消費市場容量預估達 10 萬億。中國女性消費市場體量龐大，涵蓋母嬰、女性健康、美容、生鮮等全方位範疇。女性對生活美容、經期孕期等健康、益智養成類遊戲、各類電商、拍攝美化、親子服務、教育培訓等方面關注度較高。

b、護膚市場環境：

近年來，隨著中國經濟的快速增長，化妝品消費也迅速崛起。智研諮詢發佈的《2020-2026 年中國美白護膚品行業市場前景規劃及投資價值諮詢報告》資料顯示：2013 年中國超越日本成為世界第二大化妝品消費國。資料顯示，2019 年前三季度中國化妝品行業零售額達 2151 億元，同比增長 12.8%。預計 2019 年中國化妝品行業零售額將近 3000 億元。

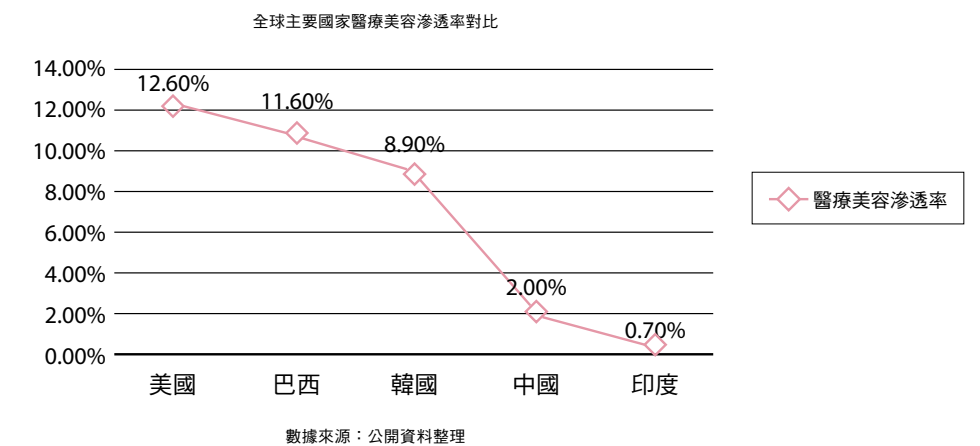


從整個化妝品市場來看，護膚品仍然是化妝品的第一大品類。資料顯示：2018 年護膚品市場份額占整個化妝品市場份額的 52%，超化妝品整體市場份額的半壁江山。2018 年護膚品市場規模達到 1888 億元。

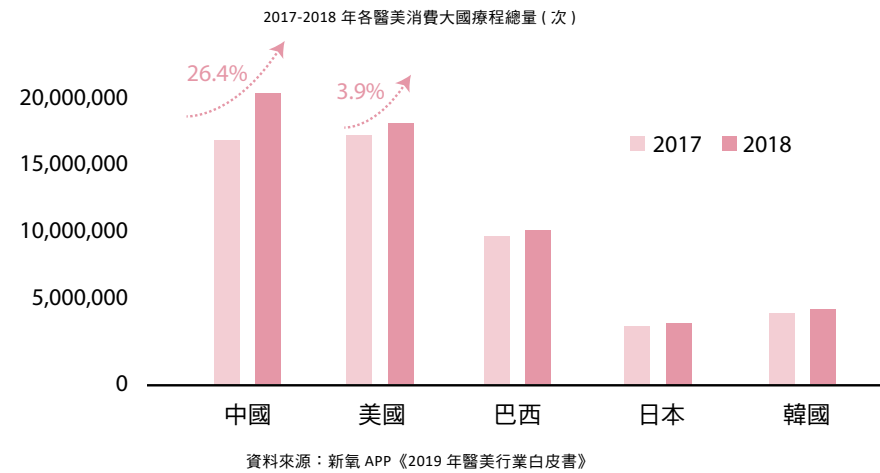


c、醫美市場環境：

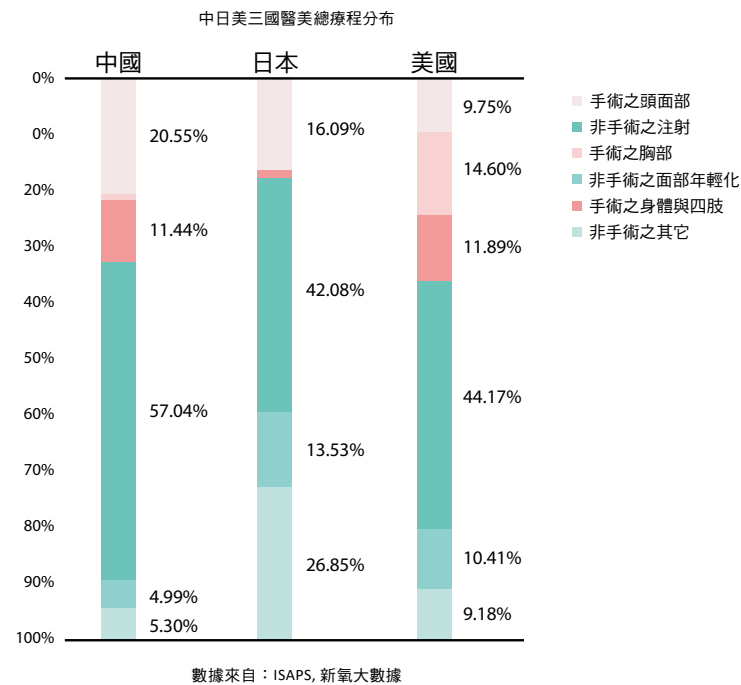
智研諮詢發佈的《2019 年中國醫美行業市場發展規模及行業發展趨勢分析》報告中國醫療美容市場滲透率低，對比美國、巴西、韓國等醫美市場成熟國家 10% 左右的滲透率，中國醫美市場滲透率僅在 2% 左右，有著 5 倍的發展空間。未來中國醫療美容行業市場規模將進一步增長。



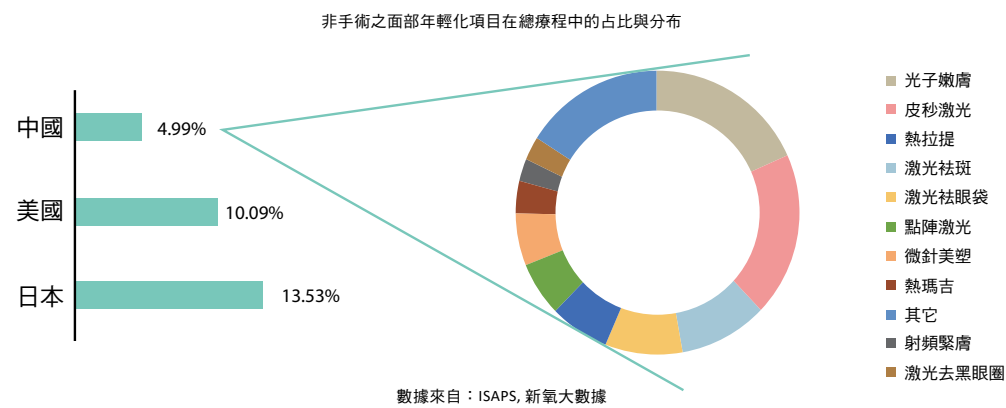
根據 Frost & Sullivan 調查結果表明，2017 年中國醫美療程消費類為 1629 萬，僅次於美國的 1634 萬，且中國年增速 26.4%，遠超美國的 3.9%。以此推算，2019 年中國醫美療程消費量將超過美國巴西日本韓國這些醫美消費大國，居全球第一。



中國醫美手術類項目占比 32.67%，遠超日本，逼近美國。

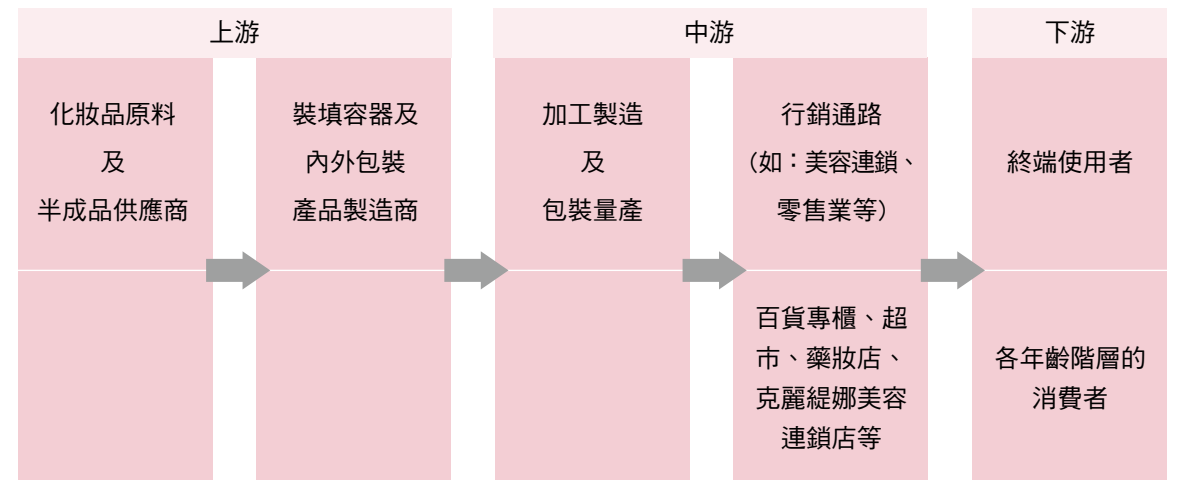


非手術抗初老專案以光電產品為主，品類多樣，價格不一。與美國和日本兩國相比，中國抗初老項目還有 1-2 倍的增長空間，將在未來幾年逐步釋放。



2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司目前主要營業項目為凍齡、抗衰老專業院線產品、專業護膚品、居家保養品等美容產品之銷售。化妝品製造與品牌廠商在產業屬於中游廠商，本產業之上游主要為化妝品原料供應商、半成品製造商、裝填容器及包裝產品製造商等，中游則包括加工製造及包裝量產以及代理商、經銷商、加盟連鎖店等行銷通路，下游則為各年齡階層的消費者，其上、中、下游之關聯性如下：



3. 產品之各種發展趨勢

A. 產品未來發展方向

『克麗緹娜』自 1997 年進入中國大陸以來，一直致力於提供最適合『中國』及『亞洲』人皮膚保養的產品研發，尤其是中國幅員廣大，其南北之氣候有著重大差異，絕非『歐美』一線大廠以單一產品，就可滿足『各地』愛美女性保養及護理的需求。

本公司力求將『醫學為本，美容為用』的護膚理念運用於美容，為受到各種肌膚問題所困擾之女性提供專業專屬護膚方案，通過引進行業先進技術，針對不同通路之目標消費族群，持續推出新品，拓寬產品線分佈。

基於此一研發理念，本公司的產品研發方向，可分成下列幾大方向：

(A) 產品以『抗衰老，抗老化』為主軸

『抗衰老，抗老化』是自有有人類以來，人類一直追求的梦想，過去如此，未來也是如此，不曾改變，而如何針對亞洲特別是中國人的肌膚，研發出一系列完整護膚產品，來滿足中國女性『抗衰老，抗老化』的需求，成為『克麗緹娜』在產品研發的最高指導原則。

因此『克麗緹娜』基於此一理念，在產品研發以『皮膚淨化 → 修復 → 再生』的護理三大步驟，研發出一系列的產品。

(B) 強化『專業護膚及精準護膚』之院內療程成效

基於『克麗緹娜』是中國中高端知名美容專業連鎖機構，為強化『專業護膚及精準護膚』的差異化及效果，產品研發除『居家護理』品以外，更發展出以『組合性產品』配合『專業儀器』導入的一系列美容院專業護理套組，如：『水顏活泉』、『時空回溯』、『魅力靚白』等一系列產品並配合『專業儀器』以無侵入式方式來創造顧客在皮膚護理的最佳成效，以達成『將時光停留在最美麗的地方』之目的。

(C) 提供全方位、全時效的產品，以創造服務及產品之差異化

為創造在產品及服務之差異化，帶給『顧客』在皮膚護理上的最大成效。『克麗緹娜』在產品方面涵蓋：

(a) 居家護理品

注重在在個人居家時的皮膚基礎保養，達到肌膚全天候的照顧與修復，居家護理擁有便利性、自主性等效益，藉由專業美容顧問建議所量身打造的居家護理組合，切身照護個人肌膚問題，全天候不間斷的保養，以強化美容專業護理療程之效果延伸，以求事半功倍之效。產品功能性以“保濕、修護、潤澤”為主軸，保濕主要以具優異保濕，能明亮膚色的保顏液為主，包含細緻經典的 EPO 系列：協助角質代謝正常，維持肌膚角質完整及保水性，有效改善老化乾燥之肌膚，滋潤鎖水、修復乾裂；頂級尊寵的梵詩系列：能深入肌膚底層予以肌膚深層保濕力外，更能針對不同肌膚屬性，進行抗老修護或深層美白護理等肌膚修護功效，填補肌膚最需要的活力；晶鑽光透系列：層層瓦解影響肌膚淨度的暗沉，締造 4C 級鑽石般光采的透亮鑽石美肌；月見草禦顏系列：運用專利技術萃取整株月見草精華，誕生月見草肌因防禦精粹，啟動憾世防禦力！特殊水油混合機制，修護加乘，更好的滲透肌膚底層強化防禦屏障，激發膠原蛋白合成，減少自由基生成，啟動深層肌底防禦力，由內而外，煥出亮潤。

(b) 美容院專業護理療程

著重配合『專業儀器』導入的『組合式』產品，由專業美容顧問，透過專業儀器的檢視，發覺問題肌膚肇因，設計量身打造的護理療程。以高科技儀器進行安全導入，擁有安全、舒適、高效率、非侵入性等特性，同時結合受過專業訓練的技法，確實發揮美容護膚的顯著效果，以達『抗衰老、抗老化』之效。產品功能性以“保濕、活化、撫紋提拉”為主，系列產品包括水顏活泉套組、魅力靚白套組、睛采賦活套組等。

(c) 美體經絡保養

以全身肌膚保養與體態健康為訴求，由亞洲人熟悉的中醫概念切入，結合歐洲量子醫學科技，徹底發揮效果，中西合併的創新概念，透過純熟技法疏通經絡，結合高人體吸收率的精純複方精油，促進深層組織放鬆、肌肉組織的血液循環、舒緩身心、肩頸，緩解背部疼痛、發炎等症狀。原料取材自歐洲、北美優質產地天然植物。

(d) 皮膚抗敏修護之產品

因應季節交替而導致肌膚容易有敏感、紅腫、脫屑、難上妝等問題，本公司特別重視提升肌膚的防禦力，一般品質良莠不齊的保養品，容易造成刺激疼痛，甚而引發更嚴重的肌膚疾病。有鑒於不當的保養習慣及護膚產品，所造成的肌膚敏感，本公司特別著重於健全膚質結構，以提升肌膚的防護屏障，並強化肌膚代謝力等訴求為考量，擁有蛋白霜、EG 霜等霜類明星品，各項產品歷經時間及市場考驗，擁有絕對代表性。

(e) 高端法奢香氛身體護理產品

以“療愈肌膚，愉悅身心”為靈感，聯合法國實驗室，特別針對皮膚乾燥鬆弛、身心倦怠之女性研發的圖朵拉蘊悅系列，秉承西方天然菁純古典芳香療法結合現代科技，實現女性身、心、靈的三維療愈。以最天然、純粹的植物力量，在溫馨迷人的法奢香氛中，放鬆神經，安撫心靈，讓肌膚在舒適愉悅的狀態下完成自我的重建與修護，喚醒身心靈正能量。

(f) 德國權威醫學研發之油痘肌護理產品

為切實解決消費者痘痘反復發作的問題，本公司在全球甄選並引進了由德國權威醫學研發的舒冷藻萃系列產品，其主要成分勃納特螺旋藻具有卓越的抗菌和修護功效，可以針對性作用於痤瘡桿菌，從源頭抑制炎症，修護痘肌。該系列也可用於油性肌膚，預防痘痘產生。其功效在國外已得到眾多消費者的認可和皮膚醫師的推薦。

藉由產品的綜合使用及配套，確實達到全天候無間隙的皮膚照護，給予深度、輕度相間的波動呵護，不僅全面性的持衡發揮產品特效，也讓肌膚擁有適度的休息恢復。充分展本公司在產品發展上『專業、個性化、全方位、全時效』的產品特性，促使肌膚發揮『淨化、修護、再生』的自我生理現象，進而達到『抗衰老、抗老化』之最終目的。

B. 美容市場未來的趨勢

中國大陸市場為本公司目前主要成長市場。

由於過去十年中國大陸 GDP 的大幅提昇，使得中國大陸消費者對於服務品質要求也相對大幅提昇，使得專業型美容機構基於自身專業的服務水準，贏得市場中、高端消費者的肯定，使得美容護理機構專業化、單一功能化的發展趨勢更加明顯。

國家成立美容服務管理規範，相對提高「美容院」服務品質的要求，更進一步提高了美容院的進入門檻，有助於大型專業美容連鎖機構「克麗緹娜」的發展。

C. 公司營運方式未來變化

因應中國大陸市場及消費者對護理產品及服務的需求快速提昇，本公司在營運方式也進行下列改變，以提昇競爭力：

(A) 強化『市場端培訓』能力

有鑒於中國大陸市場幅員廣大，風俗民情與肌膚狀況皆有所差異，隨著全國加盟連鎖店的不斷增加，連鎖品牌之經營也需要有「在地化」的思維及服務模式。本公司培訓採取的是『總部進階培訓』與『分區教育指導』之分層模式，由總部計劃性的安排資深講師人員，根據市場營運方針，進行新品知識與開店輔導等教育內容，包括：「企業文化」、「品牌形象」、「產品強化」、「店務管理」、「銷售技巧」、「職涯規劃」等多類型課程，經過總部考核後，再由通過考核的各區講師，根據所屬地區之店家狀況（如氣候、環境、風俗習性等），複製轉授課程內容，達到「專業統一」和「分區教育指導」之雙重目的。『總部進階培訓』與『分區教育指導』之分層模式，能有效降低人員交通成本與時間成本，除大幅減少企業營運開支，同時可提高人員學習之積極度，快速應用於店面實戰，進而落實行銷策略。

(B) 深耕美容加盟連鎖通路

對中國大陸市場進行細分為發達、小康和發展中地區。在未來發展中，「克麗緹娜」將利用其強大的品牌知名度以及因地制宜的銷售策略，進一步增加小康地區及發展中地區的市場佔有率。

對台灣及東南亞市場，加快拓店進度，優化產品結構，改進並推行適應當地發展的加盟管理策略，深化品牌知名度。

(C) 提升產品研發能力

優質產品是贏得市場的最佳保證，強化自主研發能力及速度，吸收業內各類人才。

(D) 多元化經營

隨中國電商 / 互聯網 / 醫學美容 / 再生醫學的發展，消費者的消費習性正潛移默化地改變著。「克麗緹娜」在這樣的環境中，尋找自身的銷售模式，近來投入新美力電商及雅樸麗德醫美抗衰老診所之經營，達到利用了互聯網實現多元化經營，提升線下加盟商之獲利能力，並利用醫美及再生醫學的抗衰老效果進一步提升現有產品、現有美容院線療程的開闢性，從而提升消費者滿意度，憑借現有渠道的客戶資源跨足醫學美容產業層面，進而為公司營收注入新的動能。

4. 競爭情形

A. 市場規模差異化

由於中國國內消費力的提昇及通膨的影響，造成商業地產價格高漲，也造成開店成本驟增，形成快速展店的進入障礙。因此，本公司目前的市場規模及年增長速度等競爭優勢，不易為競爭對手超越。

B. 產品研發能力自主化

本公司自 1989 年成立，即率先提出“PH5.5”的護膚產品研發觀念，此一觀念至 2000 年後，亦逐步被國際一線大廠定位為產品開發方向，足以證明本公司的研發能力。而相較於中國各競爭品牌仍多以外購產品為主的營運模式，本公司的自主研發能力，除更能因應顧客需求外，相較競爭對手更具優勢。

C. 品牌優勢

於 2011 年 11 月本公司品牌“克麗緹娜”及“CHLITINA”雙獲中國政府工商總局授予“中國馳名商標”，使得本公司成為美容連鎖業者中唯一獲得雙“馳名商標”的公司。於 2015-2019 年四度蟬聯行業唯一榮獲“臺灣二十大國際品牌”獎。並於 2019 年榮獲中國連鎖協會頒發的“2018 中國特許連鎖百強”和“2019 年度中國優秀特許品牌”。

D. 數位化大健康

本公司近年全面實施數位化轉型，以數位化為工具，探索美容服務創新。同時本公司除了傳統的醫美服務專案外，更落實公司的研發成果，與同濟大學合作研究的再生醫學、抗衰老醫學的項目，已落實在直營的雅樸麗德 Up Lider 醫美診所。足以證明本公司除了立足生活美容之外，同時跨足醫學美容、放眼再生及抗衰老項目，向上打造數位化大健康美業產業鍊。

E. 品牌國際化

本公司自 2018 進軍越南，主要是以“品牌插旗”為主要目標，我們的產品售價及服務，依當地的消費水準算是中高價位，但市場是經營來的，本公司會將各項資源挹注到預計開發的市場，並已經著手準備進軍東協其他國家的各項調研，成為全球美業具有影響力的領軍者。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展

本公司以配方設計搭配制程技術開發與市場區隔之產品劑型，不論在質地和功效上均無法複製，與市場上大多化妝品公司研發部依賴原料供應商提供配方，原料受限特定廠商，無法自行變更，成本無掌控能力大不相同。豐富的配方開發經驗，可依市場價格定位設計最符合性價比之產品，製程技術能使生產順暢，品質穩定且提高生產效率。

本公司力求將『醫學為本，美容為用』的護膚理念運用於美容，為受到各種肌膚問題所困擾之女性提供專業專屬護膚方案，通過引進行業先進技術，針對不同通路之目標消費族群，持續推出新品，拓寬產品線分佈。透過不同通路推出不同產品，以最大程度滿足不同消費者個性化護膚保養及健康生活之需求。

2. 研究發展人員與其學經歷

本公司截至 2020 年 3 月底止，研發人員共計有 11 人，皆具有大專以上學歷，員工人數及學歷分佈如下：

單位：人

項目	期末人數	學歷分佈		平均年資
		大專	碩士	
2018 年	8	3	5	9.88
2019 年	11	2	9	7.60
2020 年 3 月 31 日	11	2	9	7.85

3. 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度
研發費用	17,729	9,379	10,203	21,936	27,724
營業收入淨額	4,394,264	3,360,584	3,290,702	4,578,513	5,138,879
研發費用占營收淨額比率 (%)	0.40	0.28	0.31	0.48	0.54

4. 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	開發品項 / 品名
2015	賦活緊緻霜（中國） 薇菲詩系列（緊顏露、緊緻集效凝乳、緊緻精華霜、緊緻修護面膜） 平價面膜（克麗緹娜魯冰花保濕面膜、克麗緹娜早金蓮煥采面膜、克麗緹娜藍蓮花靜緩面膜、克麗緹娜紫蘭花禦齡面膜、克麗緹娜紫蓼清爽面膜） 克麗緹娜初顏系列（水凝露、潤澤凝乳、潤眼修護精華、水養精華霜） 陽光護照防曬乳 SPF50+ PA++++ (Made in Taiwan) 沙龍系列（克麗緹娜玻尿酸保濕原液、金縷梅淨肌泥膜、克麗緹娜淨潤肌能水、克麗緹娜金盞花溫潤泥膜、海藻柔膚軟膜粉、克麗緹娜三胜肽賦活原液、克麗緹娜水盈滋養原液、克麗緹娜杏仁酸煥顏原液、克麗緹娜金盞花舒緩原液、克麗緹娜九胜肽亮采原液、克麗緹娜絲綢水潤身體乳、克麗緹娜乳油木臉部按摩霜、克麗緹娜溫和潔淨卸妝霜、水澤肌保濕體膜、克麗緹娜洋甘菊美體去角質霜、克麗緹娜魔幻纖體凝膠）
2016	淨鑽光透白系列（潔面乳、前導晶露、精華液、精華乳、水凝霜、隔離霜） 碧璽超導系列（精華凝乳、眼霜、精華霜、面膜） 樂活精油系列（樂活雪松平衡皮脂洗髮精、樂活甜橙舒緩安眠沐浴精、依蘭精華油身體乳） 舒潤保濕潔面乳 清顏卸妝液 精萃花水系列（法國百靈歐薄荷花水、法國普羅旺斯薰衣草、法國輕漾玫瑰花水、澳洲控油茶樹花水、埃及活力甜馬喬蘭花水、英國舒敏洋甘菊花水）
2017	海諾克控痘修護系列（潔面泡沫、調理水、精華凝露、精華霜） 晶鑽光透系列（精華凝露、精華乳、凝霜、面膜） 淨潤橙花水 藻萃機能水
2018	月見草禦顏系列 舒冷藻萃修護機能水 晶鑽光透眼部精華乳 優貝貝嬰兒洗髮沐浴慕絲、優貝貝嬰兒護膚膏 美胸系列 - 蕾絲密語（美胸按摩油、美胸霜） 想你光感芯肌睡眠面膜、想你面膜升級系列 悅活洗護系列（悅活菁純護髮油、悅活清衡洗髮水、悅活水漾洗髮水） 碧樂斐洗滌系列（潔淨護理洗衣液、多效洗碗精、內衣專用洗衣液） 想你裸感 CC 霜 RnD 手足修護系列（RnD 金盞花清潤香氛手霜、RnD 牛油果滋潤香氛手霜、RnD 修護手足膜精華乳） 城市防護乳 緊實身體精華霜
2019	蕾絲密語美胸套組 睛采賦活套組系列 優貝貝嬰兒洗髮沐浴慕絲 優貝貝嬰兒護膚膏 睛采賦活套組升級 克麗緹娜敷面泥膜 青春緊膚霜 小球藻多效水嫩霜 舒源保濕套組 3DR 初露系列 海洋肌初系列 RnD 護手霜 白及幹細胞培養技術導入完成

（四）長短期業務發展計畫

1. 短期計畫

- A. 持續深化『女人，勇敢愛』之品牌內涵，從『適時、適膚、適量』出發，提供專屬精準護膚方案。鞏固優質高端品牌形象，透過深入傳統媒體及引入新媒體等多種形式進行品牌推廣，例如贊助高端國際活動、舉辦大型品牌盛典、及各類媒體廣告植入，提升消費者品牌認同度，吸引高端消費族群。配合舉辦線上線下行銷活動，增強加盟店及各通路消費者黏著度。
- B. 專業線通路，針對『精耕細作』之行銷宗旨，對現有加盟店進行深化管理，優化加盟店盈利能力，提升整體加盟品質，持續追求長期穩健成長。
- 大陸地區，積極挖掘空白市場之消費潛力及消費需求。針對不同地域，持續強化分級管理，保持高效拓店速度的同時兼顧拓店質量。
- 港台及東南亞地區，深化品牌知名度，加快拓店進程。深入當地美業市場，改進并推行適應當地發展的加盟管理策略，研發適宜當地消費者的美容健康產品。
- C. 進一步強化培訓機制，提升美容師服務技能及加盟店盈利能力，發揮加盟店高端產品配合專業服務優勢，提高加盟店對消費者吸引力。
- D. 電商通路，持續著重於會員數及訂單量的穩定成長，結合公司現有通路資源，發展中高端產品以拓展產品鏈寬度及長度，輔以全時段無地域行銷方式，完善通路構建及產品覆蓋。
- E. 醫療美容通路，推動自有醫美診所的發展，結合美學、醫學、科學，為消費者提供美麗、健康、抗衰老的全方位服務。同時，藉助先進的人工智能及再生醫學，跨足高端醫學美容產業層面，為公司營收注入新的動能。

2. 長期計畫

- A. 提升研發能力，配合特定通路及不同消費族群，持續開發專業、高端、優質之產品。
- B. 持續深化品牌內涵，擴大品牌影響力，強化消費者忠誠度及加盟店黏著度。
- C. 順應宏觀環境，實施因地制宜的經營及銷售策略。
- D. 加速開拓電商通路，實現全時段無地域行銷，適應消費者習性和喜好，持續擴大業務規模。
- E. 以東南亞為切入點，大力擴張海外市場，擴大集團營運版圖，推進品牌國際化進程。
- F. 藉助先進的人工智能及再生醫學，跨足高端醫學美容產品層面，為公司營收注入新的動能。

二、市場及產銷概況

（一）市場分析

1. 地區別營收情況

單位：人民幣仟元；新臺幣仟元

項目	2018 年度			2019 年度		
	人民幣	新臺幣	%	人民幣	新臺幣	%
中國大陸	970,505	4,422,397	96.59%	1,118,289	4,997,187	97.24%
其他（註）	34,260	156,116	3.41%	31,708	141,692	2.76%
合計	1,004,765	4,578,513	100%	1,149,997	5,138,879	100.00%

註：其他包含臺灣、香港銷售

2. 市場佔有率

根據智研諮詢之研究資料顯示 2019 年中國大陸化妝品銷售額預計達人民幣 3,000 億元，若以本公司 2019 年度營收人民幣 11.5 億元作計算，市占率約佔 0.4%。另中國大陸 2019 年護膚用品（包含身體護理、臉部護理及手部護理）之銷售額占整體化妝品銷售額的 52%，即達人民幣 1,560 億元，若以本公司 2019 年度營收人民幣 11.5 億元作計算，市占率約佔 0.7%。

另根據智研諮詢研究資料表示，其銷售額是以終端產品零售價作為計算基礎，而以上本公司之營收尚未包括加盟店對終端消費者所提供服務之收入，且並未以終端產品零售價來計算，而本公司之銷售額若以終端市場零售價作為計算基礎，並不含連鎖加盟商對終端客戶的美容服務之收入，根據本公司內部統計 2019 年銷售額約達人民幣 34 億元，約佔中國大陸美容及個人保養用品市場 1.1% 之市佔率，較 2018 年增加 0.2%，另約占中國大陸護膚用品市場 2.2% 之市佔率，較 2018 年增加 0.5%。

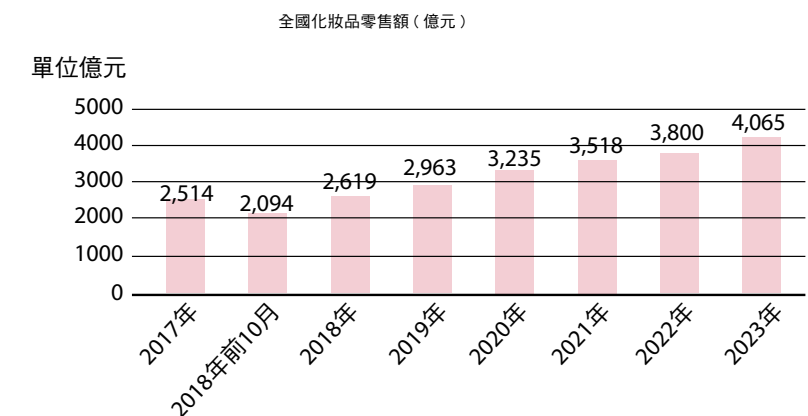
本公司旗下之美容品牌「克麗緹娜」憑藉著特許連鎖體系的營運方式，提供專業美容服務，快速拓展市場，目前已成為中國大陸最具規模之大型美容連鎖機構，並在中國大陸美容護膚市場佔有一席之地。隨著中國美容行業市場發展潛力巨大，經濟發展與收入增長促使消費者日益關注品牌形象、產品品質與功效，本公司從上游美容護膚品配方之研發到護膚產品之生產及包裝，再到下游美容護膚品之銷售，皆為本公司自行掌握，故本公司充分掌握從研發、生產、銷售、品牌至銷售通路之營運價值，具備完整產業鏈及垂直整合優勢。

本公司掌握品牌優勢、擁有廣泛全面的銷售管道及強大產品開發實力，在競爭激烈之中國美容及個人保養用品市場上已逐漸建立起競爭屏障與優勢，未來市場佔有率可望逐年增長。中國美容及個人保養用品市占率，目前仍為國際級品牌市場主導，外資日化巨頭大多有著幾十年甚至上百年的品牌歷史，在國際以及國內都有著不可磨滅的品牌影響力，高端市場上更是牢牢把握絕大部分市場份額。但是國內亦湧現出一批優秀本土化妝品品牌，如上海家化旗下的佰草集，上海伽藍集團的自然堂以及相宜本草、美即面膜等，這也一定程度上改變了當下化妝品市場的競爭格局。

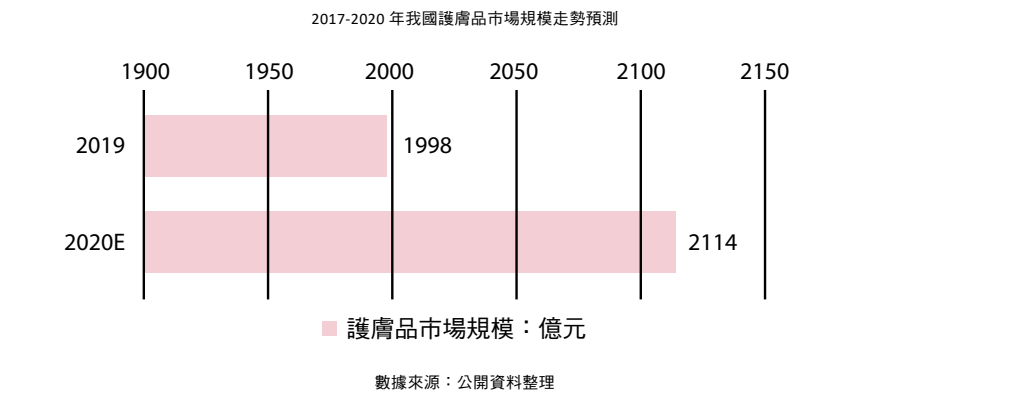
3. 市場未來之供需狀況與成長性

A. 美容及個人保養用品市場

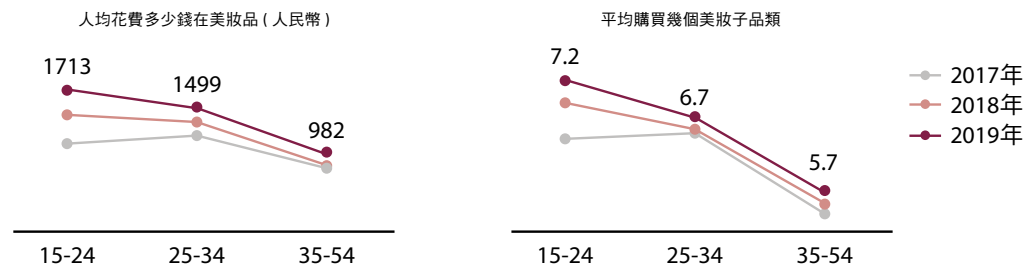
據前瞻產業研究院發佈的《中國化妝品行業市場需求預測與投資戰略規劃分析報告》統計資料顯示，預計 2019 年全國化妝品零售額將達到 2963 億元，未來五年 (2019-2023) 年均複合增長率約為 8.23%，並預測在 2023 年全國化妝品零售額將突破 4000 億元，達到了 4065 億元左右。



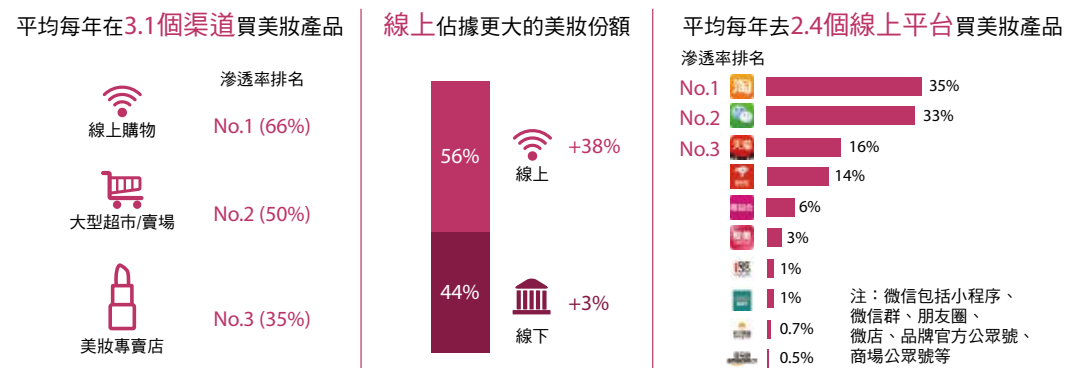
隨著經濟的高速增長，居民收入水準不斷提高等所帶來的消費升級、消費習慣的改變、核心消費人群的增加以及護膚品消費理念的增強決定了未來中國護膚品市場的龐大容量和增長空間。據預測，到 2020 年，我國護膚品市場規模將突破 2000 億元。



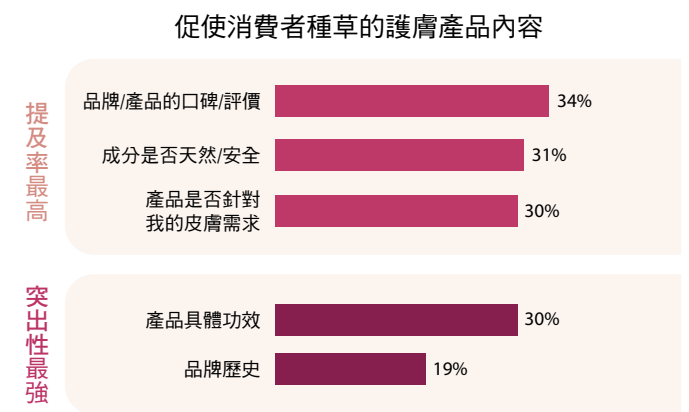
《中國美妝消費者購買習慣與需求白皮書》中提及，從消費金額和購買品類數量來看，15 歲 ~34 歲女性更願意花錢在美妝消費上，會購買更多的護膚品彩妝品類。



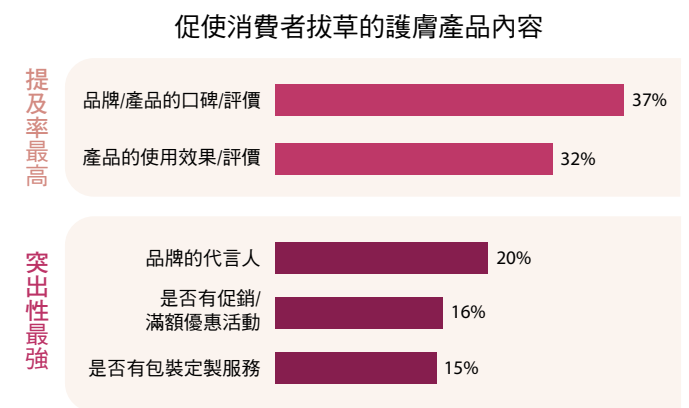
15 歲 ~34 歲女性女性是全管道消費者，而線上已經搶佔更大的荷包份額，他們消費分散、在不同平臺購買美妝。



消費者在種草階段最關注的點為：品牌 / 產品的口碑 / 評價、成分是否天然 / 安全、產品是否針對我的皮膚需求；突出性最強的是：產品具體功效、品牌歷史；



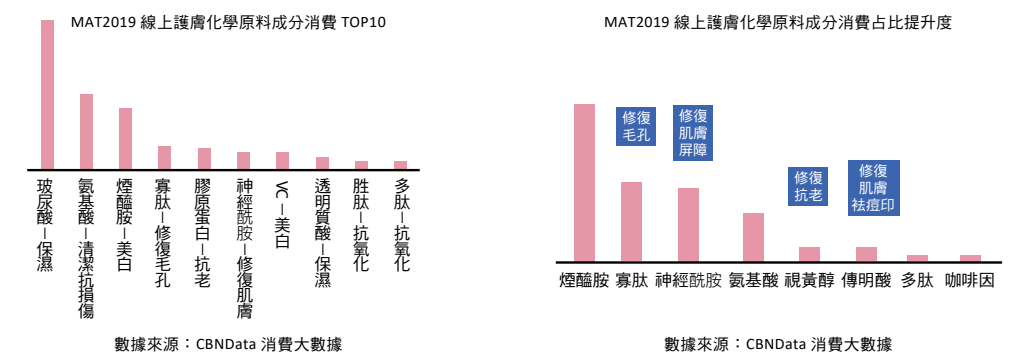
消費者在拔草階段最關注的點為：品牌 / 產品的口碑 / 評價、產品具體功效，突出性最強的是：品牌代言人、是否有促銷 / 滿減活動和是否有包裝定制服務。



綜合消費者在種草和拔草階段的關注點，品牌 / 產品的口碑 / 評價是最為重要的因素，企業需要在產品成分、功效和代言人選擇方面進一步投入資源，以提升品牌 / 產品的口碑 / 評價。

成分黨興起，追求功能護膚品牌的高效安全性。隨著消費者健康安全意識的覺醒，對化妝品成分的認知也在快速增長，對於化妝品的需求已經從單純地追求功效性過渡到追求既高效又安全的階段。功能護膚作為功效性化妝品類，其成分越來越受到消費者關注。而功能護膚品牌在進行行銷宣傳時，也往往會將產品主要成分作為賣點，比如新銳品牌 HFP 在進行內容行銷時常常圍繞產品成分進行軟文推廣。

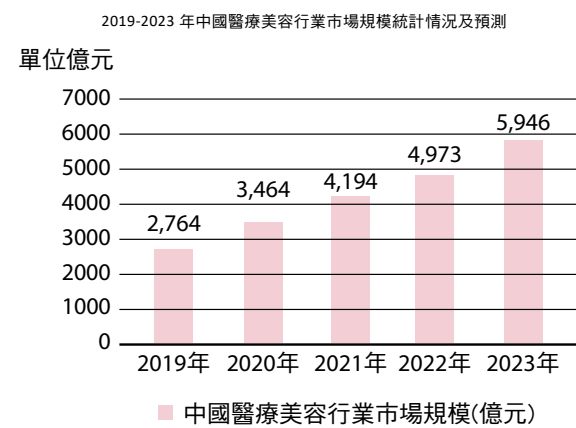
根據《2019 年線上美妝個護人群洞察》報告顯示，玻尿酸、氨基酸和煙醯胺是“成分黨”的心頭好，修復功效的化學原料成分也愈發受到“成分黨”的關注。



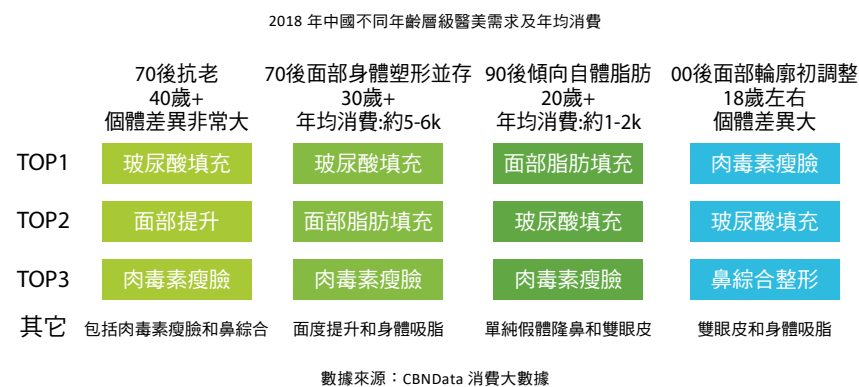
“精細化”需求興起，功能護膚市場有望實現差異競爭。80 後、90 後作為化妝品市場的消費主體，最顯著的消費特點之一，就是更懂得理性選擇、重視個性化需求。功能護膚作為功效性化妝品類，細分趨勢日益明顯。2018 年中國化妝品領域 C2CC 傳媒對 80、90 後消費者進行的功能護膚市場調研結果顯示，在功能護膚功效需求問卷調查中，抗敏只排到第 4 位，占比 29%，去黑頭、收縮毛孔、祛痘、消除痘印、安全抗皺等更為細分具體的功效占絕對比重。在功能護膚吸引消費者購買的主要因素裡面，83% 的人認為能解決毛孔粗大、痘痘肌和敏感肌等針對性皮膚問題的功能護膚，是考慮購買的主要因素。

B. 醫美市場

據資料預測，2019 年中國醫療美容行業市場規模將達 2764 億元左右。2020 年中國醫療美容行業市場規模將接近 5000 億元，並預測在 2023 年中國醫療美容行業市場規模將接近 6000 億元，達到了 5946 億元左右，2019-2023 年均複合增長率約為 21.11%。



醫療美容可以伴隨女性一生，不同年齡階段的女性關注的部位與消費的專案的也略有不同，多與時代審美相關。目前，30+ 女性在調整面部的同時開始進行身體塑形，且伴隨消費能力的提升更加關注手術類項目。此外，女性多在 35 歲時消費金額達到峰值約到 6500 元左右。年齡層相對較低的女性群體，多通過注射進行面部輪廓調整，如瘦臉、雙眼皮與鼻整形。而 40+ 的女性，多希望通過醫美緩解面部衰老，投入到醫美項目中的花費逐年穩定。



C. 中國美容連鎖行業之發展

目前中國大陸美容市場仍處於不規範、不成熟之發展階段，行業管理缺乏力度、市場競爭處無序狀態、美容院經營尚未形成規模，從業人員素質參差不齊，諸多因素造成整個行業信譽難達一定高度。因此透過實行連鎖經營理念，提供優質產品與服務，擁有完善與良好運作制度之美容連鎖品牌業者，開始逐漸主導美容市場之發展。

擁有專業化管理人才隊伍、完備加盟店管理與培訓體系、完善經營管理模式、完整美容化妝產品系列組合及擁有優質企業形象與較高品牌知名度之連鎖業者將擁有主導市場發展之能力，亦較能於競爭激烈之市場中脫穎而出。

本公司為專業美容護膚連鎖品牌，經營模式與通路採用護膚美容中心之通路，藉著美容中心的專業服務，提升產品價值與信賴度，並提供全方面的護膚調理諮詢，在消費者心中塑造出專業之形象，與一般消費性化妝品經營模式大相逕庭，在中國大陸現今整體美容市場快速成長，加上本公司之經營模式避免與大型外資品牌正面競爭，將有利於本公司營運之擴展。

4. 競爭利基

A. 市場規模差異化

由於中國國內消費力的提昇及通膨的影響，造成商業用地產價格高漲，也造成開店成本成長驟增，形成快速展店的進入障礙。然而，本公司截至 2020 年 3 月底止，擁有大陸地區 4,499 家的市場規模，服務範圍從東南沿海人口密集城市，到西北地區都能享受克麗緹娜統一規格的優質服務，已是大陸美容市場的指標性品牌和規模化企業，結合系統化的區域管理，相對有效減少開店成本，能立即投入市場運作，以大者恆大之磁吸效應，加速營運據點拓展，充分確保市場規模之領先，不易為競爭對手超越。

因應中國大陸的總體佈局經營，結合目前的品牌在全國的知名度與影響力，擁有足夠能量發展未來暫無克麗緹娜品牌佈局的空白縣級市，包含陝西靖邊縣、福建福安市、新疆克拉瑪依市、河南鶴壁市、山東乳山市、河北新樂市等品牌空白市場，以強化美容意識，同時以服務規格與品質的一體性，確實滲透生活服務圈，對不同地域，持續強化分級管理，提升拓店速度的同時兼顧拓店品質，以期搶佔品牌佔有率有限的潛力市場。在 2020 年公司也會投入一定資源在品牌佈局的空白縣級市，加強當地市場的可持續發展。

此外，本公司截止至 2020 年 3 月底止，在台灣地區和東南亞地區分別擁有 298 家及 25 家加盟店之市場規模，並處極速發展階段。本公司擬將大陸地區之成功經驗複製並加以改進，以期於各地市場實現快速規模化擴張。

B. 產品研發能力自主化

本公司具有豐富的配方開發經驗，可依市場價格定位設計最符合性價比之產品，擁有優質的系列產品群，除了有家用產品外，尚包含專業護理套組，可提供專業之護膚療程。

本公司具備自主研發能力及完整之產品線，能因應亞洲肌膚與幅員廣大的大陸市場需求，根據不同氣候區域與個人肌膚狀況，開發各項量身訂做之優質產品，相較競爭對手更具優勢。

本公司以配方設計搭配製程技術開發與市場區隔之產品劑型，不論在質地和功效上均無法複製，與市場上大多化妝品公司研發部依賴原料供應商提供配方，原料受限特定廠商，無法自行變更，成本無掌控能力大不相同。同時，生產廠區獲得英國 Intertek GMP 認證、ISO 9001 之雙重認證，深受品質肯定，結合先進的真空乳化混合製程及連續式冷卻系統、高速剪切混合製程、微射流對撞高壓均質製程 ... 等生產技術，以確保品質優良。

在 2020 年，本公司大力投入再生醫學領域的研發，以期達到用科技及醫用的效能提升現有產品、現有通路及醫美通路的競爭性。

C. 自有品牌優勢

品牌係為產品或企業核心價值的體現，克麗緹娜本身在大陸消費市場深耕多年，在市場深具知名度，係屬高端品牌並極具良好口碑，於消費習性上擁有個人品味與地位之特殊意涵，紛為同業爭相仿效之成功案例，且與各界合作關係良善，是營運基礎完善且穩定的企業模範。

D. 優質的培訓能力

培訓是維持服務品質，贏得消費者肯定的重要關鍵因素。本公司是中國最具培訓能力的優質美容連鎖機構，其中擁有同時可進駐培訓 2,000 餘人的培訓學院，自 1997 年至今，以提供優質美容專業人才訓練為目的，以連續性之生涯發展為課程規劃主軸，建立三階段的美容精英培訓，分別為基礎培訓（Basic Training）、美容大使（Beauty Ambassador）、進階顧問（Advanced Adviser）。課程內容依據對象不同，包含：企業文化、美容療程規劃、個人專業形象塑造、講師養成教育、客戶心理與應對接待、店面管理實務、基本 / 高級產品和一般的皮膚護理技巧、進階倉儲管理和市場開拓能力、業務發展高級研討會、新產品和皮膚護理知識等。

同時對於有意加盟的經營者，依據新加入與既有的經營店長，分別進行適性的系統培訓，並鼓勵市場上已經比較成熟的加盟商能夠將自己的成功經驗進行分享，以使新加盟商可以儘快的進入經營的正軌，投入市場運作，藉此減少經營風險，並有效統一規格管理。

E. 產業鏈垂直整合

本公司從上游護膚品配方之開發及生產到護膚品產品之生產及包裝，再到下游護膚品之銷售，皆為本公司自行掌握，公司營運價值包含研發、生產、銷售、品牌及通路，形成完整之大健康產業整合優勢。

5. 發展願景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A) 知名品牌連鎖加盟之群聚效應

大陸美容市場品牌競爭激烈，良莠不齊，而克麗緹娜在大陸市場的多年深耕，建立鞏固的品牌忠誠度，目前大陸市場四千多家的實體經營據點，有效強化一般民眾的認可與嚮往，同時藉由群聚效應，發揮大者恆大之磁吸效應，穩定擴張企業版圖。

(B) 企業形象深耕

克麗緹娜於 2011 年榮獲“中國馳名商標”殊榮，是國家工商總局認定的最高級企業商標，榮獲此殊榮的台灣知名企業品牌包括宏基、BenQ、統一、捷安特 ... 等，其代表「品牌知名度」、「美譽度」、「客戶服務」深受國家與消費者普遍認可。

同時克麗緹娜在 CSR 企業社會責任上亦不遺餘力，積極參與並主辦社會關懷活動與文藝贊助，利用企業本身資源，發揚「愛與分享」的無私精神，讓有需要的人都能感受社會溫情，身體力行的公益投入，獲得熱烈且積極的迴響，意味著企業品牌深受民眾與官方所認可，擁有絕對的市場利基點。

(C) 中國大陸增強內需拉動經濟及新型城鎮化戰略

依據中國國家統計局出具的《2019 年國民經濟和社會發展統計公報》，大陸地區 GDP 增長率為 6.1%，第三產業增加值占國內生產總值的比重為 53.9%，供給側結構性改革繼續深化，區域協調發展等因素推動，服務業持續增長。第三產業增加值同比增長 6.9%。城鎮化仍為國家級發展戰略，城鎮常住人口占總人口比重為 60.6%，城鎮居民人均可支配收入較上年增長 7.9%。城鎮化進程及城鎮居民人均可支配提升顯示中國消費品市場尤其是化妝品行業及服務業潛力巨大。GDP 之預期穩健增長，宏觀環境持續向好，為本公司業務規模擴大提供強勁發展動能及拓展契機。

(D) 專家級人才教育

克麗緹娜於上海松江擁有約 6,000 平米的教育訓練中心，歐式典雅的建築與現代化的硬體空間，包括各專業教室及住宿集中管理，給予最專業及先進的服務養成與知識訓練，自新學員進入就建立正確觀念和品牌熟悉度，以連續性之生涯發展為課程規劃主軸，建立包含「基礎培訓」、「美容大使」、「進階顧問」的三階段的美容菁英培訓，課程內容含括「新加盟的基本店面管理課程」、「基本 / 高級產品和一般的皮膚護理技巧」、「進階的倉儲管理和市場開拓能力」、「業務發展高級研討會」、「新產品和皮膚護理知識」等，提供優質美容專業人才訓練。為門市成長所需人力需求以提供一貫的高品質服務，透過軟、硬體的同步提升，在口碑和品牌能見度上都能有極效的發揮，在競爭激烈的市場中，克麗緹娜已逐漸蓄積極具爆發之市場成長力。

(E) 美容行業服務管理規範

克麗緹娜在制度準則上之要求，皆符合大陸所頒定之美容行業服務管理規範，且透過組織教育與輔導，進行更嚴謹之要求，以求在美容事業的競爭中獨領風騷。

(F) 自有研發能力及再生醫學的研發

a. 基礎研究

由經驗豐富的研發人員，不斷收集與分析各種最新的皮膚生理文獻及研究報告，以作為研製基礎，確保產品功效與前瞻性。包括老化的機制，黑色素生成原因，皮膚保濕及障壁機能的重建，過敏及免疫反應等生化途徑。針對各生化反應找尋可拮抗，促進或抑制各生化反應的功效成分，以求產品配方功能性之強化及全面。

b. 劑型研究

透過介面化學及膠體化學等專業知識，靈活運用在可溶化、溶膠、分散、懸浮、乳化微乳化、奈米乳化等不同劑型之配方中，設計出可促滲、緩釋，觸感、氣味、膚感等官能評價佳的配方劑型。

c. 製程研究

結合攪拌、剪切、粉碎、研磨及均質等不同機械力來實現量產品質的致性及穩定性資深研究人員結合三項專業技術及經驗不斷開發出具新穎性且可量產並且品質穩定的產品。

d. 再生醫學的研究

結合國家知名研究機構的再生醫學領域之專家，將再生醫學的研發優勢及成果用在現有產品及現有通路上，提升產品及療程的創新。

B. 不利因素與因應對策

(A) 專業美容師異動

專業美容師為美容院之中流砥柱，一般完整培訓教育約需兩年，但由於整體行業每年流動率高，導致美容師素質參差不齊，另由於市場競爭激烈，容易造成專業美容師大幅異動。

因應措施：

根據內部統計，凡一年內有參與企業集訓二次以上的美容師人員，留職率可達九成以上，且改變原本統一集中由總部集訓的教育機制，改採全國各省各點分區訓練，以減少時間、交通..等成本，進而強化人員留職率，並可隨時更新產品資訊與提供最新服務教育訓練。

克麗緹娜擁有完整教育培訓機制，三階段的美容精英培訓，分別為基礎培訓（Basic Training）、美容大使（Beauty Ambassador）、進階顧問（Advanced Adviser），依據市場佈局所需及學習階段進行強化學習，密集舉辦教育學習課程，提供完整且持恆的專業人力資源。

(B) 物價波動影響營業成本

由於克麗緹娜產品標榜天然植物萃取精華，因此主原料包括玫瑰香草類花粉、海底藻類、維生素、氨基酸及各類名貴植物，產地多元特色造成原料取得易受氣候影響而影響生產成本，另產品包裝材料包括紙包裝、塑膠包裝、玻璃包裝等包材成本亦受原油價格波動而影響進貨價格。

因應措施：

雖植物藥材及其他原油價格波動，略微提高商品及硬體成本，但透過總體體制規模的擴大，相對能減少營運成本的花費，且克麗緹娜主要成本來源為提供精緻服務之通路營運成本，相對本公司產品訂價而言，原物料成本所佔比重相對較小，且藉由人員組織教育訓練進而能增加服務價值，且透過數位技術之運用，可增加遠端教育、資訊之流通，進而亦可相對減少培訓之成本。

2. 主要產品之製造過程

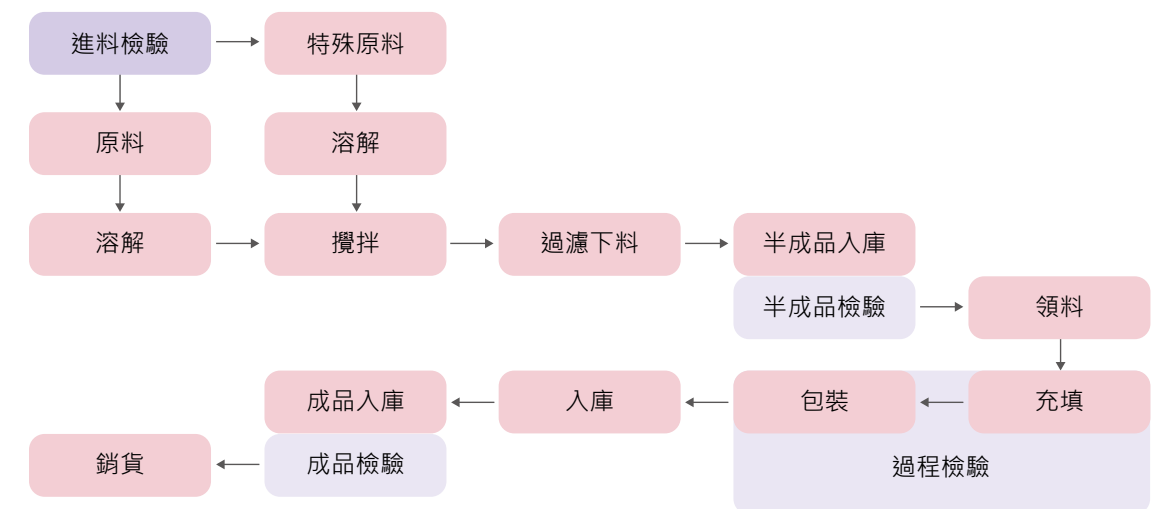
(1) 主要產品之重要用途

本公司主要產品為護膚美容保養品，其用途係女性用於臉部肌膚保養、美白、柔嫩、消除細紋及抗老化等。而銷售通路則是以品牌連鎖加盟方式，由本公司提供加盟業者教育訓練，為其訓練專業之護膚美容人員。並由本公司統一供貨給加盟店，統一訂定企業標識；而加盟店亦僅能銷售本公司產品。

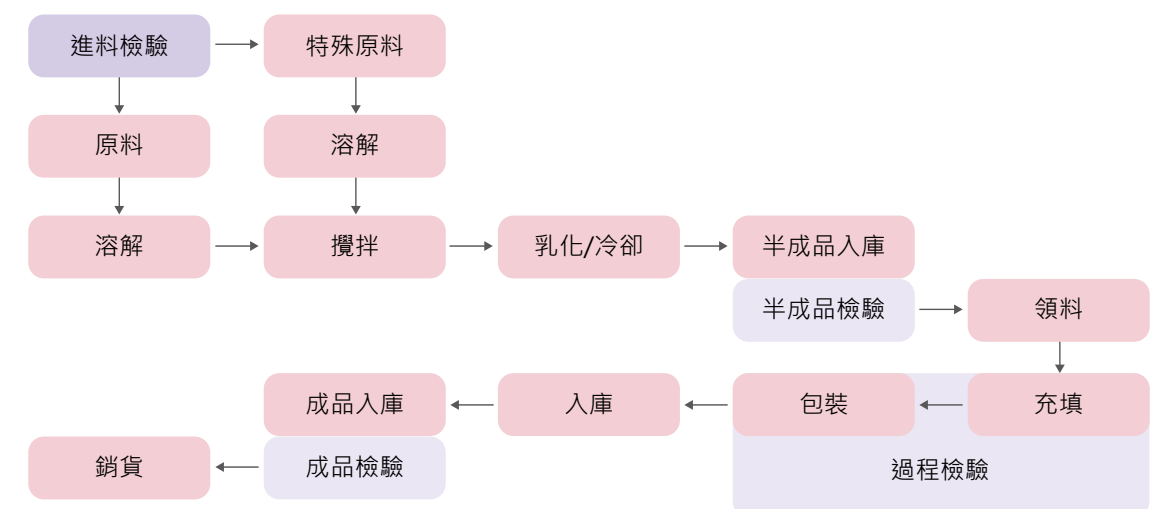
(2) 主要產品之製造過程

公司產品按照生產設備、設施及生產能力，擁有 2 個單元類別的生產資質；一般液態單元（清潔類、護膚水類、啫喱類）、膏霜乳液單元（護膚清潔類、髮用類），流程如下：

一般液態單元生產工序流程



膏霜乳液單元生產工序流程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司生產之美容護膚品，採購的原物料主要包括化學原料、半成品及包材等。原物料的供應商眾多，近 3 年的供應情況良好。為確保供貨穩定、品質合乎品質以及獲得更優報價，本公司除了與主要供貨商簽訂年度合約，以利確保年度的供應量及獲得市場更有競爭力的價格，進一步做到主要供應商的主動稽核與管理，為確保原物料之穩定交期與品質，今年策略本公司開發更多國內外較知名的生產商及國際品牌原料商。在各主要原、物料方面，均維持數家之供應商供應，且本公司與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性，與供應商互相協作，共同發展。

(四) 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化

單位：新臺幣仟元

項目	年度	2018 年	2019 年
營業收入		4,578,513	5,138,879
營業毛利		3,778,754	4,320,468
毛利率		82.53%	84.07%
毛利率變動率		1.85%	1.87%

(五) 主要進、銷貨客戶名單

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

單位：新臺幣仟元 ;%

年度	2018 年度				2019 年度				2020 年第一季			
項目	客戶名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	超美生技	97,326	15.03	關係人	-	-	-	-	-	註	-	-
2	其他	550,129	84.97	無	其他	490,121	100	無	-	-	-	-
	總計	647,455	100	-	總計	490,121	100	-	-	-	-	-

註：截止至刊印日止，尚未公告 2020 年第一季經會計師核閱之財務報告。

增減變動說明：

本公司進貨項目主要為化工原料、半成品、包材及健康飲品等。在化工原料、半成品與包材方面，均維持數家之供應商供應，並無貨源短缺或中斷之情事。整體而言，最近二年度供應商變動情形應屬合理。

2. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

本公司產品係以中國市場內銷為主，且在市場定位上為連鎖加盟品牌，主係為品牌平臺建立及維護行銷網絡，並且與所有的加盟商皆以品牌加盟之關係維繫。近年來本公司加盟店業務拓展有成使本公司業績穩步成長，促使本公司銷貨客戶眾多且分散，無單一銷貨客戶佔本公司最近二年度之銷售淨額比重均未達 10%，故無銷貨集中之風險。整體而言，最近二年度銷售客戶變化尚無重大異常。

(六) 最近二年度生產量值及變動分析

單位：kpcs；新臺幣仟元

生產年度 生產量值 主要產品	2018 年度			2019 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
臉部護膚產品	17,800	7,086	386,306	19,312	7,631	363,242
身體產品		69	6,646		49	4,327
芳香產品		4	506		0	0
其他		65	5,713		98	8,901
合計	17,800	7,244	399,171	19,312	7,778	376,470

(七) 最近二年度銷售量值及變動分析

單位：kpcs；新臺幣仟元

年度 銷售量值 項目	2018 年度				2019 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值	銷量	銷值
脸部護理產品	207	124,824	3,800	4,024,423	144	125,581	4303	4,631,547
身體產品	4	924	40	56,812	9	2,265	67	62,775
芳香產品	3	2,724	5	3,336	2	1,441	4	9,147
其他	49	14,370	1,198	351,100	49	10,787	1,642	295,336
合計	263	142,842	5,043	4,435,671	204	140,074	6016	4,998,805

三、最近兩年度從業員工人數

項目		2018 年度	2019 年度	2020 年度截止 3 月末
員工人數	經理	61	103	105
	一般職員	526	634	603
	生產線員工	45	46	45
	合計	632	783	753
平均年齡		34.94	35.61	35.93
平均服務年資		4.42	4.2	4.31
學歷分佈 比率 %	博士	0.16%	0.38%	0.13%
	碩士	3.48%	2.94%	3.32%
	大專	76.74%	77.65%	77.03%
	高中及以下	19.62%	19.03%	19.52%
	合計	100.00%	100.00%	100.00%

四、環保支出資訊

化妝保養品之製造，於整體工廠生產鏈上，本身係屬於「低污染、高技術」的環保事業型態，生產過程重在配方研究與生技原料的精準調配及包裝。本公司應用真空乳化混合、連續式冷卻、高速剪切混合、微射流對撞高壓均質…等先進製程，以潔淨的天然素材，造就每一項令人稱頌的優質保養化妝品。上海市松江區環境保護局更頒發環境守法情況的證明作為合格認證，證實公司積極落實環保企業概念的決心。

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司子公司微碩公司生產工廠位於大陸上海，實施 ISO 9001 質量與 14001 環境管理體制及遵守良好生產規範（GMP）之標準，並取得危害分析和關鍵控制點 HACCP 符合性驗證證明，工廠設立時即取得環境評估報告，另因向關係人租賃廠房，其生產過程中所產生之污水，由於所排放之污水量尚未達納管之標準，故目前透過克緹中國公司所設水處理設備物化和生化處理後排入汙水管道，而關係人亦有取得排水許可證書。另針對廢棄物處理，亦與合格之廢棄物處理廠商簽訂合同，定期進行處理。

2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無

3. 最近二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。

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

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

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施及實施情形

公司除依相關法律、法規和政策辦理符合當地政府的社會保險（勞工保險、健康保險等）外，並提供員工團體保險、各式禮金福利、健康團隊活動等相關福利。

其員工福利措施：

- 保險：員工和眷屬團體商業保險。
- 薪酬：績效獎金、團隊獎金、節慶日禮品（金）、年終獎金。
- 福利：員工禮金、婚喪及生育禮金、產品優惠購買、孕婦友善工作環境。
- 健康樂活：員工健康檢查，部門團隊聚餐、尾牙活動。

2. 進修及訓練情形

人才是公司最重要的核心競爭力，而持續的教育訓練能激發員工個人潛能提升員工知識、使人力獲得有效運用，進而提高公司整體經營績效，達成公司的營運目標。本公司為提升員工素質及工作技能，新進員工到職時即實施職前訓練，且不定期視其所需實施一般性及專業性之訓練。通過 E-learning 的方式對各管理層級員工進行長期管理培訓。公司 2019 年舉辦之內、外部訓練（含誠信經營法規遵循、產品、會計制度等相關課程）計 240 人次，合計 1920 小時。

3. 退休制度與實施情形

自民國 94 年 7 月 1 日起，本集團之台灣分公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本集團之台灣分公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。相關確定提撥退休福利計劃明細如下。

管理當局	受益人	退休金提撥率
中國大陸各省市府	全部大陸子公司之雇員	16%-20%
子公司 - 香港克麗緹娜依照香港強制性公積金計劃條例的規定，為根據香港僱傭條例聘用的雇員辦理之強制性退休金計劃。該計劃是一個定額供款退休福利計劃，由獨立受託		

人負責管理。另根據該計劃規定，雇主及雇員各須按雇員有關收入的 5% 撥款，自民國 103 年 6 月起，每月有關收入的上限由港幣 25,000 元增加至港幣 30,000 元，提撥至相關規定帳戶。

民國 108 年及 107 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為人民幣 \$14,148 仟元 (新台幣 \$63,223 仟元) 及人民幣 \$11,732 仟元 (新台幣 \$53,461 仟元)。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司除依法令規定制定工作規則，以明確規範各項勞動條件，保障員工權益外，並設有員工申訴通道，員工之各項權益可透過各項管道取得公平合理之處理；本公司迄今，未曾發生重大勞資糾紛之情事。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司勞資關係一向和諧，並無因勞資糾紛所遭受任何重大損失，預計未來年度亦無因勞資糾紛而產生之重大損失。

六、重要契約

(一) 微碩 (上海) 日用品有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日	主要內容	限制條款
技術開發	同濟大學	2017.12.21-2022.12.20	產品開發研究	無

(二) 微琥 (上海) 貿易有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日	主要內容	限制條款
租賃合約	A 公司	2019.3.10-2028.12.31	房屋租賃	保密條款

(三) 上海遠碩企業管理諮詢有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日	主要內容	限制條款
租賃合約	楊 O 達	2019.1.1-2028.4.30	房屋租賃	無
租賃合約	B 公司	2019.5.16-2028.12.31	房屋租賃	保密條款

(四) 香港克麗緹娜國際有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日	主要內容	限制條款
合作協議	C 公司	簽約日 2020.1.14	股權投資及獨家代理	保密條款

陸 財務概況



陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

（一）簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料					
		2015 年 (註 1)	2016 年 (註 1)	2017 年 (註 1)	2018 年 (註 1)	2019 年 (註 1)	2020 年 3 月 31 日 (註 1)
流動資產		4,735,959	4,260,197	4,194,313	4,768,842	5,944,434	-
不動產、廠房及設備		1,066,537	975,309	1,057,140	1,363,566	1,367,720	-
無形資產		39,385	39,037	58,861	76,028	99,394	-
其他資產		132,972	335,407	81,490	179,905	742,415	-
資產總額		5,974,853	5,609,950	5,391,804	6,388,341	8,153,963	-
流動負債	分配前	1,167,968	2,029,827	1,899,222	2,245,959	3,110,733	-
	分配後	1,962,892	2,541,347	2,535,160	3,199,867	註 2	-
非流動負債		860,156	20,301	10,779	28,831	661,429	-
負債總額	分配前	2,028,124	2,050,128	1,910,001	2,274,790	3,772,162	-
	分配後	2,823,048	2,561,648	2,545,939	3,228,698	註 2	-
歸屬於母公司業主之權益		3,946,729	3,559,822	3,481,803	4,113,551	4,381,801	-
股本		794,924	794,924	794,924	794,924	794,924	-
資本公積		1,456,484	1,456,484	1,456,484	1,351,932	1,351,932	-
保留盈餘	分配前	1,598,085	1,533,427	1,605,021	2,306,734	2,784,904	-
	分配後	803,161	1,021,907	1,088,321	1,352,826	註 2	-
其他權益		97,236	(181,806)	(258,063)	(340,039)	(549,959)	-
庫藏股票		-	(43,207)	(116,563)	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	3,946,729	3,559,822	3,481,803	4,113,551	4,381,801	-
	分配後	3,151,805	3,048,302	2,845,865	3,159,643	註 2	-

註 1：本公司於 2012 年 7 月 3 日成立，2015-2019 年簡明資產負債表資訊係依經會計師查核簽證之財務報告。截止至刊印日止，尚未公告 2020 年第一季經會計師核閱之財務報告。
註 2：2019 年度之盈餘分配，尚待股東常會決議分配。

（二）簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料					
		2015 年 (註 1)	2016 年 (註 1)	2017 年 (註 1)	2018 年 (註 1)	2019 年 (註 1)	2020 年 3 月 31 日 (註 1)
營業收入		4,394,264	3,360,584	3,290,702	4,578,513	5,138,879	-
營業毛利		3,338,536	2,698,304	2,666,626	3,778,754	4,320,468	-
營業損益		1,371,183	1,003,647	803,311	1,562,668	1,789,074	-
營業外收入及支出		70,466	21,419	17,899	105,877	193,178	-
稅前淨利		1,441,649	1,025,066	821,210	1,668,545	1,982,252	-
繼續營業單位本期淨利		1,167,087	730,790	582,962	1,218,880	1,432,163	-
停業單位損失		-	-	-	-	-	-

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料					
		2015 年 (註 1)	2016 年 (註 1)	2017 年 (註 1)	2018 年 (註 1)	2019 年 (註 1)	2020 年 3 月 31 日 (註 1)
本期淨利 (損)		1,167,087	730,790	582,962	1,218,880	1,432,163	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(30,516)	(279,566)	(76,105)	(82,443)	(210,005)	-
本期綜合損益總額		1,136,571	451,224	506,857	1,136,437	1,222,158	-
淨利歸屬於母公司業主		1,167,087	730,790	582,962	1,218,880	1,432,163	-
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		1,136,571	451,224	506,857	1,136,437	1,222,158	-
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘 (元)		14.68	9.19	7.41	15.40	18.02	-

註 1：本公司於 2012 年 7 月 3 日成立，2015-2019 年簡明利潤表資訊係依經會計師查核簽證之財務報告。截止至刊印日止，尚未公告 2020 年第一季經會計師核閱之財務報告。

（三）最近五年度簽證會計師之姓名之查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
2015 年	黃柏淑、俞安恬	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
2016 年	黃柏淑、俞安恬	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
2017 年	林鈞堯、張淑瓊	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
2018 年	林鈞堯、張淑瓊	資誠聯合會計師事務所	無保留意見
2019 年	林鈞堯、張淑瓊	資誠聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目 (註 1) \ 年度		最近五年度財務分析					
		2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 3 月 31 日 (註 1)
財務結構 (%)	負債占資產比率	33.94	36.54	35.42	35.61	46.26%	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	450.70	367.08	330.38	303.79	368.73	-
償債能力	流動比率 %	405.48	209.83	220.84	212.33	191.09	-
	速動比率 %	360.72	182.39	192.24	186.90	175.95	-
	利息保障倍數	1,015.53	60.44	48.53	58.20	35.07	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	12.67	9.92	498.06	1328.84	1776.62	-
	平均收現日數	29	37	1	0	0	-
	存貨週轉率 (次)	3.01	1.41	1.26	1.72	1.90	-
	應付款項週轉率 (次)	10.01	4.97	7.42	11.15	9.96	-
	平均銷貨日數	121	258	289	212	192	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.96	3.29	3.23	3.78	3.76	-
總資產週轉率 (次)		0.84	0.58	0.59	0.78	0.71	-

分析項目（註 1）		最近五年度財務分析					
		2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 3 月 31 日 （註 1）
獲利能力	資產報酬率（％）	22.52	12.83	10.82	21.07	20.27	-
	權益報酬率（％）	32.07	19.47	16.55	32.10	33.72	-
	稅前純益占實收資本額比率（%）	181.35	128.95	103.30	209.90	249.36	-
	純益率（％）	26.55	21.75	17.71	26.62	27.87	-
	每股盈餘（元）	14.68	9.19	7.41	15.40	18.02	-
現金流量	現金流量比率（％）	47.07	72.62	37.84	58.62	58.94	-
	現金流量允當比率（％）	-	-	-	-	-	-
	現金再投資比率（％）	-0.13	17.17	5.26	11.21	15.63	-
槓桿度	營運槓桿度	1.18	1.21	1.31	1.06	1.14	-
	財務槓桿度	1.00	1.02	1.02	1.02	1.03	-
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）							
1. 財務結構							
負債占資產比率上升：主係依 IFRS16 增加使用權資產及租賃負債，致總負債比例上升。							
長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主係依 IFRS16 調增租賃負債使得長期資金增加。							
2. 償債能力							
利息保障倍數下降：主係本期利息費用增加所致。							
3. 經營能力							
應收款項周轉率上升、平均收現日數下降：主係本期應收賬款餘額降低所致。							
4. 獲利能力							
增減變動未達 20%。							
5. 現金流量							
增減變動未達 20%。							
6. 槓桿度							
增減變動未達 20%。							

註 1：截止至刊印日止，尚未公告 2020 年第一季經會計師核閱之財務報告。

註 2：無最近五年度營業活動淨現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 3：各財務比率計算公式如下表：

1. 財務結構
- (1) 負債占資產比率＝負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債） / 不動產、廠房及設備淨額。
2. 償債能力
- (1) 流動比率＝流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用） / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。
3. 經營能力
- (1) 應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）週轉率＝銷貨淨額 / 各期平均應收款項（包括應收帳款與因營業而產生之應收票據）餘額。
- (2) 平均收現日數＝ 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率＝銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）週轉率＝銷貨成本 / 各期平均應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）餘額。
- (5) 平均銷貨日數＝ 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率＝銷貨淨額 / 平均資產總額。
4. 獲利能力
- (1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕 / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率＝稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率＝稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利） / 加權平均已發行股數。
5. 現金流量
- (1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3) 現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利） / （不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。
6. 槓桿度：
- (1) 營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用） / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度＝營業利益 / （營業利益－利息費用）。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

麗豐股份有限公司
審計委員會查核報告書

茲准 董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報告及盈餘分配表等表冊，其中財務報告業經董事會委託資誠聯合會計師事務所林鈞堯會計師及張淑瓊會計師查核竣事，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第 14 條之 4 及台灣公司法第 219 條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

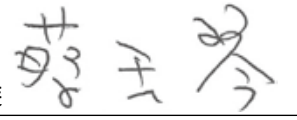
此 致

麗豐股份有限公司一〇九年股東常會

麗豐股份有限公司

審計委員會

召集人：蔡玉琴



民 國 一 〇 九 年 三 月 十 二 日

麗豐股份有限公司 審計委員會查核報告書

茲准 董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報告及盈餘分配表等表冊，其中財務報告業經董事會委託資誠聯合會計師事務所林鈞堯會計師及張淑瓊會計師查核竣事，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第 14 條之 4 及台灣公司法第 219 條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

麗豐股份有限公司一〇九年股東常會

麗豐股份有限公司

審計委員會

委員：高蓬雯



民 國 一 〇 九 年 三 月 十 二 日

麗豐股份有限公司 審計委員會查核報告書

茲准 董事會造送本公司一〇八年度營業報告書、財務報告及盈餘分配表等表冊，其中財務報告業經董事會委託資誠聯合會計師事務所林鈞堯會計師及張淑瓊會計師查核竣事，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第 14 條之 4 及台灣公司法第 219 條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

麗豐股份有限公司一〇九年股東常會

麗豐股份有限公司

審計委員會

委員：于弘鼎



民 國 一 〇 九 年 三 月 十 二 日

四、最近年度財務報告

麗豐股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 108 年度及 107 年度
(股票代碼 4137)

公司地址：Cricket Square, Hutchins Drive, Po
Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111,
Cayman Islands

電話：(02)2723-8666

麗豐股份有限公司及子公司
民國 108 年度及 107 年度合併財務報告暨會計師查核報告

目 錄

項 目	頁 次
一、 封面	1
二、 目錄	2 ~ 3
三、 會計師查核報告	4 ~ 8
四、 合併資產負債表	9 ~ 10
五、 合併綜合損益表	11
六、 合併權益變動表	12
七、 合併現金流量表	13 ~ 14
八、 合併財務報表附註	15 ~ 67
(一) 公司沿革	15
(二) 通過財務報告之日期及程序	15
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15 ~ 17
(四) 重大會計政策之彙總說明	17 ~ 28
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28 ~ 29
(六) 重要會計項目之說明	29 ~ 53
(七) 關係人交易	54 ~ 58
(八) 質押之資產	58
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	58

項	目	頁次
(十)	重大之災害損失	59
(十一)	重大之期後事項	59
(十二)	其他	59 ~ 65
(十三)	附註揭露事項	66
	1. 重大交易事項相關資訊	66
	2. 轉投資事業相關資訊	66
	3. 大陸投資資訊	66
(十四)	營運部門資訊	66 ~ 67



會計師查核報告

(109)財審報字第 19003674 號

麗豐股份有限公司 公鑒：

查核意見

麗豐股份有限公司及子公司（以下簡稱「麗豐集團」）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達麗豐集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與麗豐集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對麗豐集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

麗豐集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：



銷貨折讓認列及計算正確性

事項說明

有關銷貨折讓認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四（二十八）。

麗豐集團部分銷貨基於交易雙方議定而需提供折讓予客戶，麗豐集團管理階層對前述事項之計算列為營業收入之減項，由於銷貨折讓之認列計算較複雜且金額重大，同時考量營業收入係投資人及管理階層評估麗豐集團財務或業務績效之主要指標，故本會計師將其列為查核中最重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 測試麗豐集團銷售及收款作業循環之內部控制設計及執行（包括人工及系統控制）之有效性。
2. 有關折讓之估計及計算，取得管理階層覆核核准之計算文件，並驗證其計算之正確性。
3. 針對本年度發生之銷貨折讓交易進行抽樣，核對相關憑證，以評估該交易金額認列之正確性。

存貨評價之會計估計

事項說明

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報表附註四（十二）；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五；存貨會計項目說明請詳合併財務報表附註六（四）。

麗豐集團主要營業項目為美容護膚產品之研發、生產及銷售業務，由於護膚產品具有有效期限限制，若客戶調整訂單或市場狀況不如預期，存貨產生跌價損失或過期之風險較高。麗豐集團對正常出售存貨係按成本與淨變現價值孰低者衡量；並按距離產品有效期之期間長短情況依備抵跌價損失政策評估提列損失。

因麗豐集團相關存貨金額重大，項目眾多且針對可能過期存貨評價時所採用之淨變現價值常涉及主觀判斷因而具高度估計不確定性，亦屬查核中須進行判斷之領域，因此本會計師將備抵存貨跌價損失之估計列為本年度查核最為重要事項之一。



因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 依對麗豐集團營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失採用之政策。
2. 測試淨變現價值之市價依據與麗豐集團所訂政策相符，並抽查個別存貨品項之售價和淨變現價值計算是否正確。
3. 取得管理階層個別辨認之存貨效期統計明細，檢視其相關文件並核對帳載記錄。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

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

麗豐集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。



本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對麗豐集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使麗豐集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致麗豐集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。



本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對麗豐集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯

會計師

張淑瓊

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號

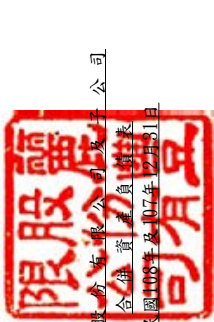
中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 2 日



麗豐聯合股份有限公司及子公司
合供資產負債表
民國108年及107年12月31日

		附註		資		產		單位：仟元	
		人民幣		新台幣		人民幣		新台幣	
		1 0 8 年	12 月 3 1 日	1 0 7 年	12 月 3 1 日	1 0 8 年	12 月 3 1 日	1 0 7 年	12 月 3 1 日
流動資產									
1100	現金及約當現金								
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	\$	1,267,476	\$	5,456,484	\$	882,380	\$	3,946,003
1150	應收票據淨額		1		4		51,501		230,312
1170	應收帳款淨額		3		13		-		-
1180	應收帳款-關係人淨額		58		250		591		2,643
1200	其他應收款		163		704		486		2,175
1210	其他應收款-關係人		3,333		14,349		3,414		15,267
130X	存貨		198		849		200		894
1410	預付款項		88,870		382,585		107,581		481,102
1470	其他流動資產		20,596		88,666		20,153		90,124
11XX	流動資產合計		123		530		72		322
			1,380,821		5,944,434		1,066,378		4,768,842
非流動資產									
1550	採用權益法之投資		4,543		19,558		5,119		22,892
1600	不動產、廠房及設備		317,705		1,367,720		304,912		1,363,566
1755	使用權資產		114,688		493,732		-		-
1760	投資性不動產淨額		18,725		80,611		13,408		59,961
1780	無形資產		23,088		99,394		17,001		76,028
1840	遞延所得稅資產		6,987		30,079		6,978		31,206
1900	其他非流動資產		27,511		118,435		14,724		65,846
15XX	非流動資產合計		513,247		2,209,529		362,142		1,619,499
1XX	資產總計		\$ 1,894,068		\$ 8,153,963		\$ 1,428,520		\$ 6,388,341

(續次頁)



麗豐聯合股份有限公司及子公司
合供資產負債表
民國108年及107年12月31日

		附註		負債及權益		單位：仟元	
		人民幣		新台幣		人民幣	
		1 0 8 年	12 月 3 1 日	1 0 7 年	12 月 3 1 日	1 0 8 年	12 月 3 1 日
流動負債							
2100	短期借款	\$	388,162	\$	1,671,037	\$	231,386
2130	合約負債-流動		56,007		241,110		46,791
2170	應付帳款		15,307		65,897		13,222
2180	應付帳款-關係人		5,864		25,244		3,159
2219	其他應付款		125,202		538,995		125,090
2220	其他應付款-關係人		2,796		12,036		1,979
2230	本期所得稅負債		30,674		132,052		16,877
2280	租賃負債-流動		28,228		121,522		-
2645	存入保證金		70,346		302,840		63,723
21XX	流動負債合計		722,586		3,110,733		502,227
非流動負債							
2540	長期借款		62,676		269,820		-
2570	遞延所得稅負債		6,415		27,617		5,386
2580	租賃負債-非流動		83,502		359,476		-
2640	淨確定福利負債-非流動		1,049		4,516		1,061
25XX	非流動負債合計		153,642		661,429		6,447
2XX	負債總計		876,228		3,772,162		508,674
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本		161,772		794,924		161,772
資本公積							
3200	資本公積		271,792		1,351,932		271,792
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積		116,727		548,377		89,826
3320	特別盈餘公積		73,482		340,039		55,390
3350	未分配盈餘		389,684		1,896,488		324,731
其他權益							
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		4,383	(	549,959)	(	16,335
3XX	權益總計		1,017,840		4,381,801		919,846
重大或有負債及未認列之合約承諾							
重大之期後事項							
3X2X	負債及權益總計		\$ 1,894,068		\$ 8,153,963		\$ 1,428,520

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部份，請併同參閱。

董事長：陳碧華



經理人：趙承佑



會計主管：葉建志



董事長:陳碧華



經理人:趙承佑



會計主管:葉建志



董事長:陳碧華



經理人:趙承佑



財務概況

會計主管:葉建志



麗豐股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：仟元

(除每股盈餘為元外)

項目	附註	108 年 度			107 年 度		
		人民幣	新台幣	%	人民幣	新台幣	%
4000 營業收入	六(十八)及七	\$ 1,149,997	\$ 5,138,879	100	\$ 1,004,765	\$ 4,578,513	100
5000 營業成本	六(四)(二十二)及七	(183,147)	(818,411)	(16)	(175,509)	(799,759)	(17)
5900 營業毛利		966,850	4,320,468	84	829,256	3,778,754	83
營業費用	六(二十二)及七						
6100 推銷費用		(400,409)	(1,789,267)	(35)	(344,315)	(1,568,975)	(34)
6200 管理費用		(166,076)	(742,127)	(14)	(142,010)	(647,111)	(14)
6000 營業費用合計		(566,485)	(2,531,394)	(49)	(486,325)	(2,216,086)	(48)
6900 營業利益		400,365	1,789,074	35	342,931	1,562,668	35
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(二)及六(十九)	40,192	179,602	3	31,753	144,692	3
7020 其他利益及損失	六(二十)	16,636	74,340	1	(1,230)	(5,605)	-
7050 財務成本	六(二十一)及七	(13,022)	(58,190)	(1)	(6,401)	(29,168)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(五)	(576)	(2,574)	-	(887)	(4,042)	-
7000 營業外收入及支出合計		43,230	193,178	3	23,235	105,877	2
7900 稅前淨利		443,595	1,982,252	38	366,166	1,668,545	37
7950 所得稅費用	六(二十三)	(123,101)	(550,089)	(11)	(98,680)	(449,665)	(10)
8200 本期淨利		\$ 320,494	\$ 1,432,163	27	\$ 267,486	\$ 1,218,880	27
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫再衡量數	六(十三)	(\$ 19)	(\$ 85)	-	(\$ 103)	(\$ 467)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(19)	(85)	-	(103)	(467)	-
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(11,952)	(209,920)	(4)	(3,384)	(81,976)	(2)
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		(11,952)	(209,920)	(4)	(3,384)	(81,976)	(2)
本期其他綜合損益		(11,971)	(210,005)	(4)	(3,487)	(82,443)	(2)
8500 本期綜合損益總額		\$ 308,523	\$ 1,222,158	23	\$ 263,999	\$ 1,136,437	25
每股盈餘	六(二十四)						
9750 基本每股盈餘		\$ 4.03	\$ 18.02		\$ 3.38	\$ 15.40	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 4.02	\$ 17.98		\$ 3.37	\$ 15.38	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部份，請併同參閱。

單位：仟元



麗豐股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

附註	歸 屬 於 母 公 司		保 留 盈 餘		主 之 權 益		其 他 權 益		庫藏股票		權益總額	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
107 年 度												
107年1月1日餘額	\$ 161,772	\$ 794,924	\$ 294,208	\$ 1,456,484	\$ 77,313	\$ 368,193	\$ -	\$ -	\$ 236,154	\$ 1,236,828	\$ 19,719	(\$ 258,063)
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
106年度盈餘指標及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	12,513	58,296	-	(12,513)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	55,390	258,063	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(110,903)	-	-	(110,903)	(516,700)
資本公積配發現金股利	-	-	(25,593)	(119,238)	-	-	-	-	-	-	(25,593)	(119,238)
股份基礎給付交易	-	-	3,177	14,686	-	-	-	-	-	-	3,177	14,686
員工購買庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
107年12月31日餘額	\$ 161,772	\$ 794,924	\$ 271,792	\$ 1,351,932	\$ 89,826	\$ 426,489	\$ 55,390	\$ 258,063	\$ 324,731	\$ 1,622,182	\$ 16,335	(\$ 340,039)
108 年 度												
108年1月1日餘額	\$ 161,772	\$ 794,924	\$ 271,792	\$ 1,351,932	\$ 89,826	\$ 426,489	\$ 55,390	\$ 258,063	\$ 324,731	\$ 1,622,182	\$ 16,335	(\$ 340,039)
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
107年度盈餘指標及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	26,901	121,888	-	(26,901)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	18,092	81,976	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(210,529)	-	-	(210,529)	(953,908)
108年12月31日餘額	\$ 161,772	\$ 794,924	\$ 271,792	\$ 1,351,932	\$ 116,727	\$ 548,377	\$ 73,482	\$ 340,039	\$ 389,684	\$ 1,896,488	\$ 4,383	(\$ 549,959)

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部份，請併同參閱。

麗豐股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：仟元

附註	108年1月1日至12月31日		107年1月1日至12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
營業活動之現金流量				
本期稅前淨利	\$ 443,595	\$ 1,982,252	\$ 366,166	\$ 1,668,545
調整項目				
收益費損項目				
折舊費用	六(六)(七)(二十二)	51,840	231,652	21,679
攤銷費用	六(八)(二十二)	6,020	26,901	5,243
預期信用減損損失	六(二十)	2,000	8,937	-
透過損益按公允價值	六(十)(二十)	(5,984)	(26,740)	(6,512)
衡量金融資產及負				
債之淨利益				
利息費用	六(二十一)	13,022	58,190	6,401
利息收入	六(十九)	(14,674)	(65,572)	(12,188)
股份基礎給付酬勞成本	六(十四)	-	-	3,177
採用權益法認列之關聯企	六(五)	576	2,574	887
業及合資損益之份額				
處分及報廢不動產、廠房	六(二十)	200	894	122
及設備損失				
不動產、廠房及設備轉	-	-	659	3,003
列費用數				
非金融資產減損損失	六(二十)	-	-	3,988
與營業活動相關之資產負債				
變動數				
與營業活動相關之資產之				
淨變動				
透過損益按公允價值衡量	5,984	26,740	6,512	29,674
金融資產及負債				
應收票據	(3)	(13)	-	-
應收帳款	1,715	7,664	(281)	(1,280)
應收帳款-關係人	323	1,443	(342)	(1,558)
其他應收款	102	456	(1,150)	(5,240)
其他應收款-關係人	2	9	61	278
存貨	19,255	86,043	(8,923)	(40,660)
預付款項	(4,810)	(21,494)	181	825
其他非流動資產	-	-	(8,948)	(40,774)
與營業活動相關之負債之				
淨變動				
應付帳款	(802)	(3,584)	1,292	5,887
應付帳款-關係人	2,705	12,088	(94)	(428)
其他應付款	(2,397)	(10,711)	28,706	130,808
其他應付款-關係人	817	3,651	451	2,055
淨確定福利負債	(72)	(322)	17	68
合約負債	6,555	29,292	(25,518)	(116,280)
存入保證金	6,623	29,596	4,824	21,982
營運產生之現金流入	532,592	2,379,946	386,410	1,760,995
支付之利息	(12,966)	(57,940)	(5,955)	(27,136)
支付之所得稅	(109,310)	(488,463)	(91,590)	(417,357)
營業活動之淨現金流入	410,316	1,833,543	288,865	1,316,502

(續次頁)

麗豐股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：仟元

附註	108年1月1日至12月31日		107年1月1日至12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
投資活動之現金流量				
其他金融資產減少	\$ -	\$ -	\$ 22,165	\$ 101,001
取得按攤銷後衡量之金融資產	(76,092)	(340,025)	(28,036)	(127,754)
處分按攤銷後衡量之金融資產	127,592	570,158	-	-
預付投資款增加	(2,000)	(8,937)	-	-
其他流動資產增加	(51)	(228)	804	3,664
取得不動產、廠房及設備	六(六)	(42,828)	(191,382)	(558,163)
處分不動產、廠房及設備價款	47	210	70	319
取得子公司淨現金流出	六(二十六)	(3,037)	(13,571)	-
取得無形資產	六(八)	(1,385)	(6,189)	(232)
其他非流動資產增加	(13,088)	(58,485)	(344)	(1,568)
收取之利息	14,835	66,292	11,317	51,569
投資活動之淨現金流入(流出)	3,993	17,843	(116,746)	(531,989)
籌資活動之現金流量				
短期借款增加	六(二十七)	155,240	693,706	66,369
租賃本金償還	六(二十七)	(25,027)	(111,836)	-
償還公司債	-	-	(417)	(1,900)
舉借長期借款	六(二十七)	63,120	282,060	50,000
償還長期借款	六(二十七)	-	(50,000)	(227,840)
員工購買庫藏股	六(十五)	-	26,449	116,563
支付之股利	六(十七)	(210,529)	(953,908)	(136,496)
籌資活動之淨現金流出	(17,196)	(89,978)	(44,095)	(218,846)
匯率變動影響數	(12,017)	(250,927)	4,576	(42,410)
本期現金及約當現金增加數	385,096	1,510,481	132,600	523,257
期初現金及約當現金餘額	882,380	3,946,003	749,780	3,422,746
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,267,476	\$ 5,456,484	\$ 882,380	\$ 3,946,003

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部份，請併同參閱。

董事長:陳碧華



經理人:趙承佑



會計主管:葉建志



麗豐股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 108 年度及 107 年度

單位：仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

麗豐股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 101 年 7 月 3 日依據開曼群島之公司法第二十二條成立於開曼群島。為了籌備本公司股份在臺灣證券交易所上市，組成本集團成員之公司以換股方式進行重組。本公司係為有限責任且無當地所得稅負擔之控股公司。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要從事美容護膚品之研發、生產及銷售業務。本公司股票於民國 102 年 11 月 27 日在臺灣證券交易所掛牌交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 109 年 3 月 12 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本集團對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產人民幣

\$49,372(新台幣\$220,791)，並調增租賃負債人民幣\$45,019(新台幣\$201,325及調減預付租金人民幣\$4,353(新台幣\$19,466)。

3. 本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：

(1)將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。

(2)對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國 108 年度認列之租金費用為人民幣\$323(新台幣\$1,443)。

(3)未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。

4. 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其加權平均利率為 2.64%~3.915%。

5. 本集團按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

	人民幣	新台幣
民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$ 54,995	\$ 245,938
減：屬短期租賃之豁免	(2,221)	(9,931)
減：屬低價值資產之豁免	(5)	(24)
減：重新判斷非屬租賃之服務合約	(386)	(1,727)
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	\$ 52,383	\$ 234,256
本集團初次適用日之增額借款利率	2.64%~3.915%	2.64%~3.915%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	\$ 45,019	\$ 201,325

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報

導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日
本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。	

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所持股權百分比(%)		說明
			108年12月31日	107年12月31日	
本公司	克麗緹娜集團有限公司 (克麗緹娜集團)	投資控股	100.00	100.00	
克麗緹娜集團	克麗緹娜國際有限公司 (克麗緹娜國際)	投資控股	100.00	100.00	
克麗緹娜集團	克麗緹娜智慧產權有限公司 (克麗緹娜智產)	投資控股	100.00	100.00	註1
克麗緹娜集團	微琥國際有限公司(微琥國際)	投資控股	100.00	100.00	
克麗緹娜集團	務冠國際有限公司(務冠國際)	投資控股	100.00	100.00	
克麗緹娜集團	晶亞國際行銷有限公司 (晶亞國際行銷)	投資控股	100.00	100.00	
克麗緹娜國際	香港克麗緹娜國際有限公司 (香港克麗緹娜)	投資控股及銷售護膚產品	100.00	100.00	
克麗緹娜國際	克麗緹娜行銷有限公司 (克麗緹娜行銷)	投資控股	100.00	100.00	註2
克麗緹娜國際	Centre de Recherche et de Developpement de CHLITINA FRANCE EURL(Chlitina France EURL)	研發中心	100.00	100.00	
香港克麗緹娜	克麗緹娜(中國)貿易有限公司 (克麗緹娜中國)	經銷護膚產品及健康食品	100.00	100.00	
香港克麗緹娜	微碩(上海)日用品有限公司 (微碩)	生產及銷售護膚產品	100.00	100.00	
香港克麗緹娜	永利貿易有限公司(越南永利)	經銷護膚產品	100.00	-	註3

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所持股權百分比(%)		說明
			108年12月31日	107年12月31日	
香港克麗緹娜	香港微琥國際有限公司 (香港微琥)	投資控股	100.00	100.00	
香港克麗緹娜	香港務冠國際有限公司 (香港務冠)	投資控股	100.00	100.00	
香港克麗緹娜	香港晶亞國際行銷有限公司 (香港晶亞)	投資控股	100.00	100.00	
香港克麗緹娜	Hua Pao Sdn. Bhd. (Hua Pao)	經銷護膚產品	100.00	-	
香港微琥	微琥(上海)貿易有限公司 (微琥上海)	投資控股、經銷護膚產品及	100.00	100.00	
香港微琥	晶亞(上海)貿易有限公司 (晶亞上海)	經銷護膚產品及健康食品	100.00	100.00	
香港微琥	香港晶盛國際服務有限公司 (香港晶盛)	投資控股、經銷護膚產品及健康食品	100.00	-	
香港晶亞	璀健(上海)貿易有限公司 (璀健上海)	經銷健康食品及日用品	100.00	100.00	
香港務冠	務冠(上海)貿易有限公司 (務冠上海)	經銷護膚產品及健康食品	100.00	100.00	
克麗緹娜中國	上海哲美職業技能培訓有限公司 (上海哲美)	美容培訓服務	100.00	-	註4
上海麗碩	禾登診所(上海)有限公司 (禾登上海)	全科診療及食品	100.00	-	
上海遠碩	北京雅樸麗德醫療美容診所有限公司 (原名:北京澳保加醫療美容診所有限公司) (北京雅樸麗德)	醫療美容服務	100.00	100.00	
上海遠碩	上海雅樸醫療美容診所有限公司 (上海雅樸)	醫療美容服務	100.00	-	
上海遠碩	上海倫新醫療美容門診部有限公司 (上海倫新)	醫療美容服務	100.00	-	
上海遠碩	雅樸麗德醫療美容門診(南京)有限公司 (南京雅樸)	醫療美容服務	100.00	-	
上海遠碩	晶禾診所(南京)有限公司 (南京晶禾)	全科診療及食品	100.00	-	
微琥國際	微琥行銷有限公司(微琥行銷)	投資控股	100.00	100.00	
微琥上海	上海遠碩企業管理諮詢有限公司 (上海遠碩)	企業管理諮詢及投資控股	100.00	100.00	
晶亞上海	麗碩生物科技(上海)有限公司 (上海麗碩)	企業管理諮詢及投資控股	100.00	-	
務冠國際	務冠行銷有限公司 (務冠行銷)	投資控股	100.00	100.00	

註 1:克麗緹娜智產另設立英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司(克麗緹娜智產台灣分公司)，主要業務為智慧財產權授權及研發中心。

註 2:克麗緹娜行銷另設立英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司(克麗緹娜行銷台灣分公司)，主要業務為銷售護膚產品。

註 3:香港克麗緹娜國際有限公司於民國 108 年 4 月 23 日以越南盾 \$226,000(人民幣\$65)現金購入永利貿易有限公司 100%之股權。

註 4:克麗緹娜(中國)貿易有限公司民國 108 年 9 月 2 日以人民幣\$4,000 現金購入上海哲美職業技能培訓有限公司 100%之股權。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

5. 重大限制：無。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本公司之功能性貨幣及表達貨幣均為「新台幣」，惟本集團主要營運個體之功能性貨幣均為人民幣，故本合併財務報告亦同時以「人民幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於綜合損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

3. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日人民幣對新台幣之即期匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.3050 及 RMB\$1=NT\$4.4720；民國 108 年及 107 年度人民幣對新台幣之平均匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.4686 及 RMB\$1=NT\$4.5568。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

- (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 採用權益法之投資-關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將歸屬於本集團可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
5. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

(十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	18年～ 20年
運輸設備	2年 ～ 10年
機器設備	3年 ～ 10年
辦公及其他設備	2年 ～ 10年

(十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債民國 108 年度適用

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。
後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 發生之任何原始直接成本。
 後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 營業租賃(承租人)民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十七) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 20 年。

(十八) 無形資產

1. 特許權

單獨取得之特許權以取得成本認列，因企業合併所取得之特許權按收

購日之公允價值認列。特許權為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限 13~15 年攤銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 5 年攤銷。

3. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。

(十九) 非金融資產減損

1. 本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽定期估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。
3. 商譽為減損測試之目的，分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

(二十) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(二十一) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(二十二) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十四) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤

或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十六)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十七)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十八)收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本集團製造並銷售護膚產品及健康食品等，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予銷售客戶，銷售客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響銷售客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予銷售客戶，且銷售客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
- (2) 護膚產品及健康食品等銷售收入以合約價格扣除估計數量折扣及銷貨折讓之淨額認列。給予客戶之數量折扣及銷貨折讓，通常以1個月累積銷售量為基礎計算，本集團依據當月實際銷售狀況計算銷貨折讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日結算。銷貨收入之主要交易條件為先預收款項再出貨，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與向客戶預收款項間之時間間隔未有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(3) 應收帳款於商品交付予少部分客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 本集團提供特許加盟及美容師培訓訓練相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。特許加盟合約中包含多項應交付之商品或勞務，例如加盟店門市設備及美容師培訓訓練等服務。多數情況下，美容師培訓訓練可由其他公司執行，故將美容師培訓訓練辨認為單獨履約義務。交易價格以相對單獨售價為基礎分攤至合約中每一履約義務，當單獨售價不可直接觀察時，則以預期成本加計利潤法估計。若合約包含門市設備之銷售，門市設備之收入於其交付予客戶，法定所有權移轉予客戶，且客戶已接受該設備之時點認列。

(二十九)政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(三十)企業合併

1. 本集團採用收購法進行企業合併。合併對價根據所移轉之資產、所產生或承擔之負債及所發行之權益工具之公允價值計算，所移轉之對價包括或有對價約定所產生之任何資產和負債之公允價值。與收購有關之成本於發生時認列為費用。企業合併中所取得可辨認之資產及所承擔之負債，按收購日之公允價值衡量。本集團以個別收購交易為基準，非控制權益之組成部分屬現時所有權權益且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，選擇按收購日公允價值或按非控制權益占被收購者可辨認淨資產之比例衡量；非控制權益之所有其他組成部分則按收購日公允價值衡量。
2. 移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，若超過所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，於收購日認列為商譽；所取得可辨認資產及承擔之負債之公允價值，若超過移轉對價、被收購者非控制權益，及先前已持有被收購者之權益之公允價值總額，該差額於收購日認列為當期損益。

(三十一)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額

於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二)重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於產品具有效期限限制，本集團評估資產負債表日存貨因可能過期或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 108 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為人民幣\$88,870(新台幣\$382,585)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
庫存現金	\$ 362	\$ 1,558	\$ 390	\$ 1,744
支票存款及活期存款	494,603	2,129,266	308,197	1,378,257
定期存款	146,146	629,159	120,000	536,640
約當現金	626,365	2,696,501	453,793	2,029,362
合計	<u>\$ 1,267,476</u>	<u>\$ 5,456,484</u>	<u>\$ 882,380</u>	<u>\$ 3,946,003</u>

1. 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日約當現金係購買由上海證券交易所登記結算到期日區間為 7 至 28 天的固定利率保本型投資。
2. 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日原始到期日超過三個月之銀行定期存單分別為人民幣\$1(新台幣\$4)及人民幣\$51,501(新台幣\$230,312)，分類為按攤銷後成本衡量之金融資產-流動。
3. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

(二)按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
流動項目：				
原始到期日逾三個月以上之銀行定期存款	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 51,501</u>	<u>\$ 230,312</u>

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
利息收入	<u>\$ 1,991</u>	<u>\$ 8,897</u>	<u>\$ 1,007</u>	<u>\$ 4,589</u>

2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為人民幣\$1(新台幣\$4)及人民幣\$51,501(新台幣\$230,312)。
3. 本集團未有將按攤銷後成本衡量之金融資產提供質押之情形。
4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)說明。

(三)應收帳款

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
應收帳款	\$ 58	\$ 250	\$ 591	\$ 2,643
應收帳款-關係人	163	704	486	2,175
	<u>\$ 221</u>	<u>\$ 954</u>	<u>\$ 1,077</u>	<u>\$ 4,818</u>

1. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收帳款額為人民幣\$454(新台幣\$2,073)。
2. 本集團並未持有任何的擔保品，亦未提供作為擔保品。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為人民幣\$221(新台幣\$954)及人民幣\$1,077(新台幣\$4,818)。
4. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)說明。

(四) 存貨

		108年12月31日					
		成本		備抵跌價損失		帳面金額	
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
製成品		\$ 47,923	\$206,309	(\$ 993)	(\$ 4,275)	\$ 46,930	\$202,034
在製品		14,858	63,964	(1,363)	(5,868)	13,495	58,096
原物料		30,650	131,948	(2,205)	(9,493)	28,445	122,455
		<u>\$ 93,431</u>	<u>\$402,221</u>	<u>(\$ 4,561)</u>	<u>(\$ 19,636)</u>	<u>\$ 88,870</u>	<u>\$382,585</u>
		107年12月31日					
		成本		備抵跌價損失		帳面金額	
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
製成品		\$ 63,727	\$284,987	(\$ 3,426)	(\$ 15,321)	\$ 60,301	\$269,666
在製品		14,026	62,724	(1,124)	(5,027)	12,902	57,697
原物料		36,228	162,012	(1,850)	(8,273)	34,378	153,739
		<u>\$113,981</u>	<u>\$509,723</u>	<u>(\$ 6,400)</u>	<u>(\$ 28,621)</u>	<u>\$107,581</u>	<u>\$481,102</u>

1. 本集團民國 108 年及 107 年度當期認列為營業成本之存貨相關損失如下：

		108年度		107年度	
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
存貨成本		\$ 177,309	\$ 792,323	\$ 169,146	\$ 770,764
存貨跌價損失		5,838	26,088	6,363	28,995
合計		<u>\$ 183,147</u>	<u>\$ 818,411</u>	<u>\$ 175,509</u>	<u>\$ 799,759</u>

2. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(五) 採用權益法之投資

		108年12月31日		107年12月31日	
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
關聯企業		<u>\$ 4,543</u>	<u>\$ 19,558</u>	<u>\$ 5,119</u>	<u>\$ 22,892</u>

1. 本集團個別不重大關聯企業經營結果之份額彙總如下：

		108年度		107年度	
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
本期淨損失		(\$ 576)	(\$ 2,574)	(\$ 887)	(\$ 4,042)
其他綜合損益		-	-	-	-
本期綜合損益總額		<u>(\$ 576)</u>	<u>(\$ 2,574)</u>	<u>(\$ 887)</u>	<u>(\$ 4,042)</u>

2. 本集團未有將採用權益法之投資提供質押之情形。

(六) 不動產、廠房及設備

		(人民幣仟元)									
		108年									
1月1日 成本	累計折舊及減損	土地	房屋 及建築	運輸 設備	機器 設備	辦公及 其他設備	未完工程 及待驗設備	合計			
		\$ 23,635	\$ 300,573	\$ 5,577	\$ 14,498	\$ 69,853	\$ 3,596	\$ 417,732			
		-	(57,054)	(4,234)	(6,697)	(44,835)	-	(112,820)			
		<u>\$ 23,635</u>	<u>\$ 243,519</u>	<u>\$ 1,343</u>	<u>\$ 7,801</u>	<u>\$ 25,018</u>	<u>\$ 3,596</u>	<u>\$ 304,912</u>			
1月1日 增添		\$ 23,635	\$ 243,519	\$ 1,343	\$ 7,801	\$ 25,018	\$ 3,596	\$ 304,912			
企業合併取得		-	-	676	1,491	32,126	8,535	42,828			
處分		-	-	9	-	3,552	-	3,561			
重分類		-	-	(32)	-	(215)	-	(247)			
折舊費用		-	(6,022)	-	119	3,750	(7,854)	(10,007)			
淨兌換差額		-	(13,642)	(450)	(1,223)	(9,197)	-	(24,512)			
12月31日		917	-	18	-	213	22	1,170			
		<u>\$ 24,552</u>	<u>\$ 223,855</u>	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 8,188</u>	<u>\$ 55,247</u>	<u>\$ 4,299</u>	<u>\$ 317,705</u>			
12月31日 成本		\$ 24,552	\$ 294,166	\$ 5,975	\$ 16,107	\$ 108,668	\$ 4,299	\$ 453,767			
累計折舊及減損		-	(70,311)	(4,411)	(7,919)	(53,421)	-	(136,062)			
		<u>\$ 24,552</u>	<u>\$ 223,855</u>	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 8,188</u>	<u>\$ 55,247</u>	<u>\$ 4,299</u>	<u>\$ 317,705</u>			

(人民幣仟元)

	107年					合計
	土地	房屋 及建築	運輸 設備	機器 設備	辦公及 其他設備	未完工程 及待驗設備
1月1日						
成本	\$ 23,150	\$ 212,840	\$ 4,815	\$ 13,426	\$ 70,585	\$ 4,129
累計折舊及減損	-	(42,474)	(3,690)	(5,619)	(45,587)	-
	<u>\$ 23,150</u>	<u>\$ 170,366</u>	<u>\$ 1,125</u>	<u>\$ 7,807</u>	<u>\$ 24,998</u>	<u>\$ 4,129</u>
12月31日						
成本	\$ 23,150	\$ 170,366	\$ 1,125	\$ 7,807	\$ 24,998	\$ 4,129
增添	-	101,073	747	1,144	12,413	7,113
處分	-	(70)	-	(15)	(107)	-
重分類	-	(12,566)	-	14	(3,678)	(7,113)
折舊費用	-	(11,296)	(541)	(1,149)	(8,693)	-
減損損失	-	(3,988)	-	-	-	-
淨兌換差額	485	-	12	-	85	(533)
12月31日	<u>\$ 23,635</u>	<u>\$ 243,519</u>	<u>\$ 1,343</u>	<u>\$ 7,801</u>	<u>\$ 25,018</u>	<u>\$ 3,596</u>

12月31日						
成本	\$ 23,635	\$ 300,573	\$ 5,577	\$ 14,498	\$ 69,853	\$ 3,596
累計折舊及減損	-	(57,054)	(4,234)	(6,697)	(44,835)	-
	<u>\$ 23,635</u>	<u>\$ 243,519</u>	<u>\$ 1,343</u>	<u>\$ 7,801</u>	<u>\$ 25,018</u>	<u>\$ 3,596</u>

(新台幣仟元)

	108年					合計
	土地	房屋 及建築	運輸 設備	機器 設備	辦公及 其他設備	未完工程 及待驗設備
1月1日						
成本	\$ 105,696	\$ 1,344,162	\$ 24,940	\$ 64,835	\$ 312,383	\$ 16,081
累計折舊及減損	-	(255,145)	(18,934)	(29,949)	(200,503)	-
	<u>\$ 105,696</u>	<u>\$ 1,089,017</u>	<u>\$ 6,006</u>	<u>\$ 34,886</u>	<u>\$ 111,880</u>	<u>\$ 16,081</u>
12月31日						
成本	\$ 105,696	\$ 1,089,017	\$ 6,006	\$ 34,886	\$ 111,880	\$ 16,081
增添	-	-	3,021	6,663	143,558	38,140
企業合併取得	-	-	40	-	15,872	-
處分	-	(143)	-	-	(961)	-
重分類	-	(26,910)	-	532	16,757	(35,096)
折舊費用	-	(60,961)	(2,011)	(5,465)	(41,098)	-
淨兌換差額	-	(37,450)	(180)	(1,367)	(8,169)	(618)
12月31日	<u>\$ 105,696</u>	<u>\$ 963,696</u>	<u>\$ 6,733</u>	<u>\$ 35,249</u>	<u>\$ 237,839</u>	<u>\$ 18,507</u>

12月31日						
成本	\$ 105,696	\$ 1,266,385	\$ 25,722	\$ 69,341	\$ 467,816	\$ 18,507
累計折舊及減損	-	(302,689)	(18,989)	(34,092)	(229,977)	-
	<u>\$ 105,696</u>	<u>\$ 963,696</u>	<u>\$ 6,733</u>	<u>\$ 35,249</u>	<u>\$ 237,839</u>	<u>\$ 18,507</u>

		107年						(新台幣仟元)	
		土地	房屋及建築	運輸設備	機器設備	辦公及其他設備	未完工程及待驗設備	合計	
1月1日									
成本		\$ 105,680	\$ 971,615	\$ 21,980	\$ 61,290	\$ 322,221	\$ 18,849	\$ 1,501,635	
累計折舊及減損		-	(193,895)	(16,845)	(25,650)	(208,105)	-	(444,495)	
		<u>\$ 105,680</u>	<u>\$ 777,720</u>	<u>\$ 5,135</u>	<u>\$ 35,640</u>	<u>\$ 114,116</u>	<u>\$ 18,849</u>	<u>\$ 1,057,140</u>	
1月1日									
增添		\$ 105,680	\$ 777,720	\$ 5,135	\$ 35,640	\$ 114,116	\$ 18,849	\$ 1,057,140	
處分		-	460,569	3,404	5,213	56,564	32,413	558,163	
重分類		-	(319)	-	(68)	(488)	-	(875)	
折舊費用		-	(57,261)	-	64	(16,760)	(32,413)	(106,370)	
減損損失		-	(51,474)	(2,465)	(5,236)	(39,612)	-	(98,787)	
淨兌換差額		-	(18,173)	-	-	-	-	(18,173)	
12月31日		<u>16</u>	<u>(22,045)</u>	<u>(68)</u>	<u>(727)</u>	<u>(1,940)</u>	<u>(2,768)</u>	<u>(27,532)</u>	
		<u>\$ 105,696</u>	<u>\$ 1,089,017</u>	<u>\$ 6,006</u>	<u>\$ 34,886</u>	<u>\$ 111,880</u>	<u>\$ 16,081</u>	<u>\$ 1,363,566</u>	
12月31日									
成本		\$ 105,696	\$ 1,344,162	\$ 24,940	\$ 64,835	\$ 312,383	\$ 16,081	\$ 1,868,097	
累計折舊及減損		-	(255,145)	(18,934)	(29,949)	(200,503)	-	(504,531)	
		<u>\$ 105,696</u>	<u>\$ 1,089,017</u>	<u>\$ 6,006</u>	<u>\$ 34,886</u>	<u>\$ 111,880</u>	<u>\$ 16,081</u>	<u>\$ 1,363,566</u>	

1. 本集團於民國 107 年 6 月 29 日與關係人-兆倉貿易簽訂買賣合同購置上海長寧區淮海西路之房屋及車位，合約總價(含增值稅)計人民幣\$107,856(新台幣\$491,478)，本集團業已支付相關款項(含增值稅)共計人民幣\$110,878(新台幣\$505,249)，並於民國 107 年 8 月完成過戶程序，由其他非流動資產轉列至不動產、廠房及設備項下。
2. 上述不動產、廠房及設備均屬供自用之資產。
3. 本集團民國 107 年度所認列之減損損失計人民幣\$3,988(新台幣\$18,173)，主係房屋及建築改變用途，原有裝修資產已不具經濟效益。
4. 本集團未有不動產、廠房及設備提供質押之情形

(七)租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

1. 本集團租賃之標的資產包括房屋及生財器具，租賃合約之期間通常介於 1 到 14 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本集團承租之停車場等租賃期間不超過 12 個月，另承租屬低價值之標的資產為影印機。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日		108年度	
	帳面金額		折舊費用	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
房屋	\$ 114,673	\$ 493,667	\$ 26,617	\$ 118,941
生財器具	15	65	5	22
	<u>\$ 114,688</u>	<u>\$ 493,732</u>	<u>\$ 26,622</u>	<u>\$ 118,963</u>

4. 本集團於民國 108 年度使用權資產之增添為人民幣\$90,641(新台幣\$405,038);使用權資產因合併而取得為人民幣\$510(新台幣\$2,279)。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年度	
	人民幣	新台幣
影響當期損益之項目		
租賃負債之利息費用	\$ 3,242	\$ 14,487
屬短期租賃合約之費用	3,021	13,500
屬低價值資產租賃之費用	5	22

6. 本集團於民國 108 年度租賃現金流出總額為人民幣\$31,295(新台幣\$139,845)。

(八) 無形資產

	108年							
	商譽		特許權		其他		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
1月1日								
成本	\$ 1,684	\$ 7,531	\$ 6,060	\$ 27,100	\$ 30,806	\$ 137,764	\$ 38,550	\$ 172,395
累計攤銷及減損	-	-	(707)	(3,161)	(20,842)	(93,206)	(21,549)	(96,367)
	<u>\$ 1,684</u>	<u>\$ 7,531</u>	<u>\$ 5,353</u>	<u>\$ 23,939</u>	<u>\$ 9,964</u>	<u>\$ 44,558</u>	<u>\$ 17,001</u>	<u>\$ 76,028</u>
1月1日	\$ 1,684	\$ 7,531	\$ 5,353	\$ 23,939	\$ 9,964	\$ 44,558	\$ 17,001	\$ 76,028
重分類	-	-	-	-	4,648	20,770	4,648	20,770
增添:源自單獨取得	-	-	-	-	1,385	6,189	1,385	6,189
增添:源自企業合併	1,529	6,688	4,102	17,938	449	1,962	6,080	26,588
攤銷費用	-	-	(509)	(2,275)	(5,511)	(24,626)	(6,020)	(26,901)
淨兌換差額	-	(387)	-	(1,089)	(6)	(1,804)	(6)	(3,280)
12月31日	<u>\$ 3,213</u>	<u>\$ 13,832</u>	<u>\$ 8,946</u>	<u>\$ 38,513</u>	<u>\$ 10,929</u>	<u>\$ 47,049</u>	<u>\$ 23,088</u>	<u>\$ 99,394</u>
12月31日								
成本	\$ 3,213	\$ 13,832	\$ 10,162	\$ 43,748	\$ 37,848	\$ 162,935	\$ 51,223	\$ 220,515
累計攤銷及減損	-	-	(1,216)	(5,235)	(26,919)	(115,886)	(28,135)	(121,121)
	<u>\$ 3,213</u>	<u>\$ 13,832</u>	<u>\$ 8,946</u>	<u>\$ 38,513</u>	<u>\$ 10,929</u>	<u>\$ 47,049</u>	<u>\$ 23,088</u>	<u>\$ 99,394</u>

	107年							
	商譽		特許權		其他		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
1月1日								
成本	\$ 1,684	\$ 7,687	\$ 6,060	\$ 27,664	\$ 14,213	\$ 64,882	\$ 21,957	\$ 100,233
累計攤銷及減損	-	-	(303)	(1,383)	(8,760)	(39,989)	(9,063)	(41,372)
	<u>\$ 1,684</u>	<u>\$ 7,687</u>	<u>\$ 5,757</u>	<u>\$ 26,281</u>	<u>\$ 5,453</u>	<u>\$ 24,893</u>	<u>\$ 12,894</u>	<u>\$ 58,861</u>
1月1日	\$ 1,684	\$ 7,687	\$ 5,757	\$ 26,281	\$ 5,453	\$ 24,893	\$ 12,894	\$ 58,861
重分類	-	-	-	-	9,088	41,412	9,088	41,412
增添:源自單獨取得	-	-	-	-	232	1,057	232	1,057
攤銷費用	-	-	(404)	(1,841)	(4,839)	(22,050)	(5,243)	(23,891)
淨兌換差額	-	(156)	-	(501)	30	(754)	30	(1,411)
12月31日	<u>\$ 1,684</u>	<u>\$ 7,531</u>	<u>\$ 5,353</u>	<u>\$ 23,939</u>	<u>\$ 9,964</u>	<u>\$ 44,558</u>	<u>\$ 17,001</u>	<u>\$ 76,028</u>
12月31日								
成本	\$ 1,684	\$ 7,531	\$ 6,060	\$ 27,100	\$ 30,806	\$ 137,764	\$ 38,550	\$ 172,395
累計攤銷及減損	-	-	(707)	(3,161)	(20,842)	(93,206)	(21,549)	(96,367)
	<u>\$ 1,684</u>	<u>\$ 7,531</u>	<u>\$ 5,353</u>	<u>\$ 23,939</u>	<u>\$ 9,964</u>	<u>\$ 44,558</u>	<u>\$ 17,001</u>	<u>\$ 76,028</u>

1. 商譽分攤至本集團所辨認之現金產生單位，可回收金額依據使用價值評估，係依據未來稅前現金流量預測及市場價值計算。
2. 管理階層根據以前的績效及其對市場發展之預期決定預算毛利率。所採用之加權平均成長率係參酌產業報告之預測及該現金產生單位未來預估營運規模而決定。所採用之折現率為稅前比率並反映相關營運部門之特定風險。
3. 民國 108 年度本集團因企業合併致無形資產-商譽增加人民幣\$1,529(新台幣\$6,688)，相關交易說明請詳附註六(二十六)。

(九) 短期借款

借款性質	108年12月31日		利率	擔保品
	人民幣	新台幣		
銀行借款				
信用借款	<u>\$ 388,162</u>	<u>\$ 1,671,037</u>	2.56%~2.90%	-
借款性質	107年12月31日		利率	擔保品
	人民幣	新台幣		
銀行借款				
信用借款	<u>\$ 231,386</u>	<u>\$ 1,034,758</u>	1.97%~3.31%	-
1. 本集團於民國 108 年及 107 年度因長短期借款認列於損益之利息費用分別為人民幣\$9,780(新台幣\$43,703)及人民幣\$6,393(新台幣\$29,133)。				
2. 銀行借款合同申明訂本集團之合併財務報告需符合約定之指標，並應於借款存續時間內，於每季度及每半年度檢視並維持雙方約定之指標，並於銀行認為必要時隨時核計，本集團於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日均無違反借款合同所約定指標之情形。				

(十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日：無此情形。

本集團持有供交易之金融資產及負債於民國 108 年及 107 年度分別認列淨利益人民幣\$5,984(新台幣\$26,740)及淨利益人民幣\$6,512(新台幣\$29,674)。

(十一) 其他應付款

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
應付薪資	\$ 29,595	\$ 127,406	\$ 21,940	\$ 98,116
應交稅金	12,528	53,933	14,749	65,958
其他	83,079	357,656	88,401	395,328
	<u>\$ 125,202</u>	<u>\$ 538,995</u>	<u>\$ 125,090</u>	<u>\$ 559,402</u>

(十二) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	108年12月31日	
				人民幣	新台幣
信用借款					
中國信託商業銀行	自民國108年11月19日至民國110年8月19日，並按月付息，到期一次還本	2.91%	無	\$ 62,676	\$ 269,820
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				-	-
				<u>\$ 62,676</u>	<u>\$ 269,820</u>

民國 107 年 12 月 31 日：無此情形。

(十三) 退休金

1. 確定福利計畫

(1) 本集團之台灣分公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。適用勞動基準法之每位員工之退休給付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
確定福利義務現值	\$ 1,049	\$ 4,516	\$ 1,061	\$ 4,745
計畫資產公允價值	-	-	-	-
淨確定福利負債	<u>\$ 1,049</u>	<u>\$ 4,516</u>	<u>\$ 1,061</u>	<u>\$ 4,745</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	(人民幣仟元)		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108年			
1月1日餘額	\$ 1,061	\$ -	\$ 1,061
當期服務成本	14	-	14
前期服務成本	(84)	-	(84)
	<u>991</u>	<u>-</u>	<u>991</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	-	-
財務假設變動影響數	33	-	33
經驗調整	(14)	-	(14)
	<u>19</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
提撥退休基金	-	-	-
支付退休金	-	-	-
兌換差額	39	-	39
12月31日餘額	<u>\$ 1,049</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,049</u>

(人民幣仟元)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107年			
1月1日餘額	\$ 922	\$ -	\$ 922
當期服務成本	15	-	15
	<u>937</u>	<u>-</u>	<u>937</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	-	-
財務假設變動影響數	37	-	37
經驗調整	66	-	66
	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>103</u>
提撥退休基金	-	-	-
支付退休金	-	-	-
兌換差額	21	-	21
12月31日餘額	<u>\$ 1,061</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,061</u>

(新台幣仟元)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108年			
1月1日餘額	\$ 4,745	\$ -	\$ 4,745
當期服務成本	64	-	64
前期服務成本	(378)	-	(378)
	<u>4,431</u>	<u>-</u>	<u>4,431</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	-	-
財務假設變動影響數	149	-	149
經驗調整	(64)	-	(64)
	<u>85</u>	<u>-</u>	<u>85</u>
提撥退休基金	-	-	-
支付退休金	-	-	-
12月31日餘額	<u>\$ 4,516</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,516</u>

(新台幣仟元)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107年			
1月1日餘額	\$ 4,210	\$ -	\$ 4,210
當期服務成本	68	-	68
	4,278	-	4,278
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	-	-
財務假設變動影響數	170	-	170
經驗調整	297	-	297
	467	-	467
提撥退休基金	-	-	-
支付退休金	-	-	-
12月31日餘額	\$ 4,745	\$ -	\$ 4,745

(4)有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度	107年度
折現率	1.125%	1.375%
未來薪資增加率	3.000%	3.000%

對於未來死亡率之假設係按照台灣地區第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

(人民幣仟元)

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 34)	\$ 35	\$ 34	(\$ 33)
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 38)	\$ 39	\$ 38	(\$ 37)

(新台幣仟元)

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 145)	\$ 150	\$ 145	(\$ 141)
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 170)	\$ 177	\$ 171	(\$ 165)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(5)本集團於民國 109 年度預計支付予退休金計畫之提撥金為\$0。

(6)截至 108 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 16.1 年。

2. 確定提撥計畫

(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本集團之台灣分公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本集團之台灣分公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2)大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。相關確定提撥退休福利計劃明細如下：

管理當局	受益人	退休金提撥率
中國大陸各省市市政府	全部大陸子公司之雇員	16%-20%

(3)子公司-香港克麗緹娜依照香港強制性公積金計劃條例的規定，為根據香港僱傭條例聘用的雇員辦理之強制性退休金計劃。該計劃是一個定額供款退休福利計劃，由獨立受託人負責管理。另根據該計劃規定，雇主及雇員各須按雇員有關收入的 5%撥款，自民國 103 年 6 月起，每月有關收入的上限由港幣 25,000 元增加至港幣 30,000 元，提撥至相關規定帳戶。本集團除按月提撥外，無進一步義務。

(4)民國 108 年及 107 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為人民幣 \$14,148(新台幣 \$63,223)及人民幣 \$11,732(新台幣 \$53,461)。

(十四)股份基礎給付

1. 本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(仟股)	既得條件
庫藏股票轉讓予員工	107.3.9	797	立即既得

上述股份基礎給付協議中，係以權益交割。

2. 本集團民國 107 年 3 月 9 日給與之股份基礎給付交易使用 Black—Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

(新台幣元)								
協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間(年)	預期股利率	無風險利率	每單位公允價值
庫藏股票轉讓予員工	107.3.9	\$154	146.25	51.61%~70.08%	0.0667~0.3056	0.00%	0.60%~0.63%	\$15.17~\$21.32

註：預期波動率係採用最近期與該認股權預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

3. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

民國 108 年度：無此情形。

	107年度	
	人民幣	新台幣
	美元	新台幣
權益交割	\$ 3,177	\$ 14,686

(十五) 股本

1. 截至民國 108 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為新台幣\$2,000,000，實收資本額為人民幣\$161,772(新台幣\$794,924)，每股面額新台幣 10 元，分為 79,492 仟股。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 本公司普通股期初與期末流通在外股數(仟股)調節如下：

	108年	107年
1月1日	79,492	78,695
員工購買庫藏股	-	797
12月31日	79,492	79,492

(十六) 資本公積

本公司資本公積內容如下：

	108年									
	發行溢價		員工認股權		認股權		其他		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
1月1日 (即為12月31日)	\$ 263,560	\$ 1,288,068	\$ 809	\$ 3,924	\$ 15	\$ 78	\$ 7,408	\$ 59,862	\$ 271,792	\$ 1,351,932
	107年									
	發行溢價		員工認股權		認股權		其他		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
1月1日	\$ 289,153	\$ 1,407,306	\$ 809	\$ 3,924	\$ 15	\$ 78	\$ 4,231	\$ 45,176	\$ 294,208	\$ 1,456,484
資本公積 分配現金 股利	(25,593)	(119,238)	-	-	-	-	-	-	(25,593)	(119,238)
股份基礎 酬勞給付	-	-	3,177	14,686	-	-	-	-	3,177	14,686
員工購買 庫藏股	-	-	(3,177)	(14,686)	-	-	3,177	14,686	-	-
12月31日	\$ 263,560	\$ 1,288,068	\$ 809	\$ 3,924	\$ 15	\$ 78	\$ 7,408	\$ 59,862	\$ 271,792	\$ 1,351,932

(十七) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算後所得純益，除彌補以前年度虧損外，應依可適用法律提百分之十為法定盈餘公積並依可適用法律提列特別盈餘公積後，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

2. 另依本公司章程規定，除依上述程序發放股利外，本公司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，並滿足股東對現金

流入之需求，就當年度可分配盈餘提撥百分之十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額百分之十，惟此項盈餘分派之種類及比率，得視當年度實際獲利及資金狀況經股東會決議調整之。

3. 本公司分派盈餘時，依法令規定就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

4. 本公司分別於民國 108 年 6 月 5 日及 107 年 6 月 5 日經股東會決議通過民國 107 年及 106 年度盈餘分配案如下：

	107年度		每股股利 (新台幣元)	106年度		每股股利 (新台幣元)
	人民幣	新台幣		人民幣	新台幣	
	美元	新台幣		美元	新台幣	
特別盈餘公積	\$ 18,092	\$ 81,976		\$ 55,390	\$ 258,063	
法定盈餘公積	26,901	121,888		12,513	58,296	
現金股利	210,529	953,908	\$ 12.00	110,903	516,700	\$ 6.50
合計	\$ 255,522	\$ 1,157,772		\$ 178,806	\$ 833,059	

5. 本公司於民國 107 年 6 月 5 號經股東會決議通過，自資本公積發行溢價項下配發普通股現金股利人民幣\$25,593(新台幣\$119,238)，以截至民國 107 年 3 月 8 日止流通在外股數 78,695,350 股為標準，每股配發現金股利新台幣 1.5152 元，若以總發行股數 79,492,350 股為基準，每股配發現金股利新台幣 1.50 元。

6. 本公司於民國 109 年 3 月 12 日經董事會提議民國 108 年盈餘分配案如下：

	108年度		
	人民幣(註)	新台幣	每股股利 (新台幣元)
	美元	新台幣	每股股利 (新台幣元)
特別盈餘公積	\$ 48,762	\$ 209,920	
法定盈餘公積	33,267	143,216	
現金股利	240,047	1,033,401	\$ 13.00
合計	\$ 322,076	\$ 1,386,537	

註：民國 108 年度盈餘分配議案人民幣相關金額係以本期報導期間結束日之匯率換算表達之。

上開民國 108 年盈餘分配議案，尚未經股東會決議。

7. 有關員工及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十二)。

(十八) 營業收入

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
客戶合約之收入	<u>\$ 1,149,997</u>	<u>\$ 5,138,879</u>	<u>\$ 1,004,765</u>	<u>\$ 4,578,513</u>
1. 客戶合約收入之細分				
本集團之收入可細分為下列主要產品線：				
	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
銷售產品收入淨額	\$ 1,108,914	\$ 4,955,295	\$ 960,018	\$ 4,374,610
特許加盟費收入	32,584	145,605	36,701	167,239
代工收入	292	1,305	808	3,682
直營護膚中心服務 費收入及其他	8,207	36,674	7,238	32,982
	<u>\$ 1,149,997</u>	<u>\$ 5,138,879</u>	<u>\$ 1,004,765</u>	<u>\$ 4,578,513</u>

本集團之收入主係屬於某一時點移轉商品所產生。

2. 合約負債

(1) 本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
合約負債				
—預收客戶貨款	<u>\$ 56,007</u>	<u>\$ 241,110</u>	<u>\$ 46,791</u>	<u>\$ 209,090</u>
			107年1月1日	
			人民幣	新台幣
合約負債				
—預收客戶貨款			<u>\$ 72,239</u>	<u>\$ 329,771</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
期初合約負債				
—預收客戶貨款	<u>\$ 46,791</u>	<u>\$ 209,090</u>	<u>\$ 72,239</u>	<u>\$ 329,179</u>

(十九) 其他收入

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
利息收入				
銀行存款利息	\$ 5,508	\$ 24,613	\$ 4,085	\$ 18,615
按攤銷後成本衡量之 金融資產利息	1,991	8,897	1,007	4,589
其他利息收入	7,175	32,062	7,096	32,335
政府補助收入	23,563	105,294	16,821	76,650
其他	1,955	8,736	2,744	12,503
	<u>\$ 40,192</u>	<u>\$ 179,602</u>	<u>\$ 31,753</u>	<u>\$ 144,692</u>

(二十) 其他利益及損失

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
處分不動產、廠房及 設備損失	(\$ 200)	(\$ 894)	(\$ 122)	(\$ 556)
外幣兌換利益(損失)	12,829	57,328	(3,866)	(17,617)
透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨利益	5,984	26,740	6,512	29,674
不動產、廠房及設備 減損損失	-	-	(3,988)	(18,173)
預期信用減損損失	(2,000)	(8,937)	-	-
其他利益	23	103	234	1,067
	<u>\$ 16,636</u>	<u>\$ 74,340</u>	<u>(\$ 1,230)</u>	<u>(\$ 5,605)</u>

(二十一) 財務成本

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
利息費用-銀行借款	\$ 9,780	\$ 43,703	\$ 6,393	\$ 29,133
利息費用-租賃負債	3,242	14,487	-	-
利息費用-可轉換公司債	-	-	8	35
	<u>\$ 13,022</u>	<u>\$ 58,190</u>	<u>\$ 6,401</u>	<u>\$ 29,168</u>

(二十二)員工福利、折舊及攤銷費用

功能別 性質別	108年度					
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
員工福利費用						
薪資費用	\$ 8,742	\$ 39,065	\$ 131,529	\$ 587,750	\$ 140,271	\$ 626,815
勞健保費用	803	3,588	8,554	38,224	9,357	41,812
退休金費用	708	3,164	13,370	59,745	14,078	62,909
其他員工福利費用	424	1,895	12,388	55,357	12,812	57,252
折舊費用	2,570	11,484	49,270	220,168	51,840	231,652
攤銷費用	190	849	5,830	26,052	6,020	26,901

功能別 性質別	107年度					
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
員工福利費用						
薪資費用	\$ 6,032	\$ 27,487	\$ 107,650	\$ 490,540	\$ 113,682	\$ 518,027
勞健保費用	376	1,713	7,085	32,285	7,461	33,998
退休金費用	644	2,935	11,103	50,594	11,747	53,529
其他員工福利費用	353	1,609	9,336	42,542	9,689	44,151
折舊費用	1,200	5,468	20,479	93,319	21,679	98,787
攤銷費用	227	1,034	5,016	22,857	5,243	23,891

- 依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 1%至 5%為員工酬勞及不高於 3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。
- 本公司民國 108 年及 107 年度員工酬勞提列金額分別為人民幣 \$6,801(新台幣\$30,391)及人民幣\$5,589(新台幣\$25,468)，董事酬勞提列金額分別為\$3,401(新台幣\$15,198)及人民幣\$2,794(新台幣\$12,732)，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂之員工及董事酬勞分派成數為估計基礎，並帳列薪資費用科目。
經民國 108 年 4 月 23 日董事會決議民國 107 年度員工及董事酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致，分別為人民幣\$5,589(新台幣\$25,468)及人民幣\$2,794(新台幣\$12,732)，上述員工酬勞將採現金方式發放。
- 本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十三)所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
當期所得稅：				
當期所得產生之所得稅	\$ 122,092	\$ 545,578	\$ 92,636	\$ 422,129
資產				
以前年度所得稅低估數	894	3,995	833	3,796
當期所得稅總額	122,986	549,573	93,469	425,925
遞延所得稅：				
暫時性差異之原始產生及迴轉	115	516	5,392	24,570
稅率改變之影響	-	-	(181)	(830)
遞延所得稅總額	115	516	5,211	23,740
所得稅費用	\$ 123,101	\$ 550,089	\$ 98,680	\$ 449,665

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅(註)	\$ 113,047	\$ 505,162	\$ 94,708	\$ 431,570
按稅法規定應剔除之費用	501	2,238	846	3,855
按稅法規定免課稅之所得	-	-	(4,677)	(21,312)
課稅損失未認列遞延所得稅資產	4,705	21,024	3,193	14,550
遞延所得稅資產可實現性評估變動	(224)	(1,000)	-	-
以前年度所得稅低估數	894	3,995	833	3,796
稅法修正之所得稅影響數	-	-	(181)	(830)
大陸子公司分配盈餘之扣繳稅款	4,178	18,670	3,900	17,772
虧損扣抵之所得稅影響數	-	-	58	264
所得稅費用	\$ 123,101	\$ 550,089	\$ 98,680	\$ 449,665

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

(人民幣仟元)					
108年					
	1月1日	認列於損益	兌換差額	企業合併	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現費用	\$ 1,545	(\$ 277)	\$ -	\$ -	\$ 1,268
存貨跌價損失	2,436	(19)	38	-	2,455
未實現兌換損失	8	3	1	-	12
虧損扣抵	2,989	242	21	-	3,252
小計	\$ 6,978	(\$ 51)	\$ 60	\$ -	\$ 6,987
-遞延所得稅負債：					
盈餘分配稅款	(\$ 4,048)	(\$ 191)	\$ 61	\$ -	(\$ 4,178)
特許權	(1,338)	127	-	(1,026)	(2,237)
小計	(\$ 5,386)	(\$ 64)	\$ 61	(\$ 1,026)	(\$ 6,415)
合計	\$ 1,592	(\$ 115)	\$ 121	(\$ 1,026)	\$ 572

(人民幣仟元)					
107年					
	1月1日	認列於損益	兌換差額	企業合併	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現費用	\$ 1,591	(\$ 46)	\$ -	\$ -	\$ 1,545
存貨跌價損失	3,845	(1,419)	10	-	2,436
未實現兌換損失	27	37	(56)	-	8
虧損扣抵	2,900	16	73	-	2,989
小計	\$ 8,363	(\$ 1,412)	\$ 27	\$ -	\$ 6,978
-遞延所得稅負債：					
盈餘分配稅款	\$ -	(\$ 3,900)	(\$ 148)	\$ -	(\$ 4,048)
特許權	(1,439)	101	-	-	(1,338)
小計	(\$ 1,439)	(\$ 3,799)	(\$ 148)	\$ -	(\$ 5,386)
合計	\$ 6,924	(\$ 5,211)	(\$ 121)	\$ -	\$ 1,592

(新台幣仟元)					
108年					
	1月1日	認列於損益	兌換差額	企業合併	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現費用	\$ 6,909	(\$ 1,238)	(\$ 212)	\$ -	\$ 5,459
存貨跌價損失	10,894	(85)	(240)	-	10,569
未實現兌換損失	36	13	3	-	52
虧損扣抵	13,367	1,081	(449)	-	13,999
小計	\$ 31,206	(\$ 229)	(\$ 898)	\$ -	\$ 30,079
-遞延所得稅負債：					
盈餘分配稅款	(\$ 18,103)	(\$ 854)	\$ 971	\$ -	(\$ 17,986)
特許權	(5,983)	568	271	(4,487)	(9,631)
小計	(\$ 24,086)	(\$ 286)	\$ 1,242	(\$ 4,487)	(\$ 27,617)
合計	\$ 7,120	(\$ 515)	\$ 344	(\$ 4,487)	\$ 2,462

(新台幣仟元)					
107年					
	1月1日	認列於損益	兌換差額	企業合併	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現費用	\$ 7,263	(\$ 210)	(\$ 144)	\$ -	\$ 6,909
存貨跌價損失	17,553	(6,467)	(192)	-	10,894
未實現兌換損失	123	169	(256)	-	36
虧損扣抵	13,238	80	49	-	13,367
小計	\$ 38,177	(\$ 6,428)	(\$ 543)	\$ -	\$ 31,206
-遞延所得稅負債：					
盈餘分配稅款	\$ -	(\$ 17,772)	(\$ 331)	\$ -	(\$ 18,103)
特許權	(6,569)	460	126	-	(5,983)
小計	(\$ 6,569)	(\$ 17,312)	(\$ 205)	\$ -	(\$ 24,086)
合計	\$ 31,608	(\$ 23,740)	(\$ 748)	\$ -	\$ 7,120

4. 本集團未認列遞延所得稅資產之課稅損失相關金額如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
課稅損失	\$ 90,851	\$ 411,233	\$ 71,263	\$ 326,806

根據當地現行稅務規定，該虧損扣抵使用期限分別為無限期(香港地區子公司)、十年(台灣地區分公司)、五年(大陸地區子公司)。

- 本公司並未就若干子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未認列之遞延所得稅負債金額分別為人民幣\$50,167(新台幣\$224,176)及人民幣\$37,780(新台幣\$172,155)，該數字係以預計實現稅率 5%估列之。
- 克麗緹娜行銷台灣分公司及克麗緹娜智產台灣分公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。
- 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得

稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十四) 每股盈餘

	108年度				
	稅後金額		加權平均流通	每股盈餘	
	(人民幣仟元)	(新台幣仟元)	在外股數(仟股)	(人民幣元)	(新台幣元)
基本每股盈餘					
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 320,494	\$ 1,432,163	79,492	\$ 4.03	\$ 18.02
稀釋每股盈餘					
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 320,494	\$ 1,432,163	79,492		
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
員工酬勞	-	-	157		
歸屬於母公司普通股股東本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 320,494	\$ 1,432,163	79,649	\$ 4.02	\$ 17.98
	107年度				
	稅後金額		加權平均流通	每股盈餘	
	(人民幣仟元)	(新台幣仟元)	在外股數(仟股)	(人民幣元)	(新台幣元)
基本每股盈餘					
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,486	\$ 1,218,880	79,150	\$ 3.38	\$ 15.40
稀釋每股盈餘					
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 267,486	\$ 1,218,880	79,150		
具稀釋作用之潛在普通股之影響：					
可轉換公司債之利息費用稅後影響數	8	35	7		
員工酬勞	-	-	117		
歸屬於母公司普通股股東本期淨利加潛在普通股之影響	\$ 267,494	\$ 1,218,915	79,274	\$ 3.37	\$ 15.38

(二十五) 營業租賃

民國 107 年度適用

本集團以營業租賃承租辦公室及廠房等，租賃期間介於 1 至 14 年。民國 107 年度認列人民幣\$28,587(新台幣\$130,265)之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	
	人民幣	新台幣
不超過一年	\$ 22,472	\$ 100,495
超過一年但不超過五年	29,761	133,091
超過五年	2,762	12,352
	<u>\$ 54,995</u>	<u>\$ 245,938</u>

(二十六) 企業合併

1. 本集團於民國 108 年 9 月 2 日以人民幣\$4,000 現金購入上海哲美職業技能培訓有限公司(以下簡稱「上海哲美」)100%股權，並取得對上海哲美之控制，該公司在上海經營美容培訓服務。本集團預期收購後可提升集團整體品牌價值、提升美業產業鏈規劃。
2. 收購上海哲美所支付之對價、所取得之資產和承擔之負債在收購日之公允價值資訊如下：

	108年9月2日	
	人民幣	新台幣
收購對價		
現金	\$ 4,000	\$ 17,492
取得可辨認資產及承擔負債之公允價值		
現金及約當現金	856	3,744
應收帳款	1,182	5,169
其他流動資產	63	276
其他非流動資產	3,552	15,532
無形資產	4,551	19,900
應付帳款	(2,459)	(10,752)
合約負債	(2,661)	(11,638)
其他應付款	(1,587)	(6,940)
遞延所得稅負債	(1,026)	(4,487)
可辨認資產總額	2,471	10,804
商譽	\$ 1,529	\$ 6,688

3. 本集團自民國 108 年 9 月 2 日合併上海哲美起，上海哲美貢獻之營業收入及稅前損失分別為人民幣\$3,970(新台幣\$17,740)及人民幣\$2,607(新台幣\$11,650)。假設自民國 108 年 1 月 1 日即已納入合併，則本集團之營業收入及稅前淨利分別為人民幣\$1,150,391(新台幣\$5,140,637)及人民幣\$442,040(新台幣\$1,975,300)。

(二十七) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款		租賃負債		長期借款	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
108年1月1日	\$231,386	\$1,034,758	\$ 45,019	\$201,325	\$ -	\$ -
籌資現金流量之變動	155,240	693,706	(25,027)	(111,836)	-	-
舉借長期借款	-	-	-	-	63,120	282,060
租賃負債增加數	-	-	90,641	405,038	-	-
因企業合併而取得之租賃負債增加數	-	-	510	2,279	-	-
租賃負債利息支付數	-	-	(3,242)	(14,487)	-	-
租賃負債利息費用攤銷數	-	-	3,242	14,487	-	-
租賃負債重分類數	-	-	(166)	(742)	-	-
匯率變動之影響	1,536	(57,427)	753	(15,066)	(444)	(12,240)
108年12月31日	<u>\$388,162</u>	<u>\$1,671,037</u>	<u>\$111,730</u>	<u>\$480,998</u>	<u>\$ 62,676</u>	<u>\$269,820</u>

	短期借款		長期借款	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
107年1月1日	\$ 156,460	\$ 714,240	\$ -	\$ -
籌資現金流量之變動	66,369	302,429	-	-
舉借長期借款	-	-	50,000	227,840
償還長期借款	-	-	(50,000)	(227,840)
匯率變動之影響	8,557	18,089	-	-
107年12月31日	<u>\$ 231,386</u>	<u>\$ 1,034,758</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係	備註
克緹國際貿易股份有限公司(克緹國際)	其他關係人	
克緹中國日用品有限公司(克緹中國)	其他關係人	
超能生化科技股份有限公司(超能生化)	其他關係人	
超美生物科技股份有限公司(超美生技)	其他關係人	
佰研生化科技股份有限公司(佰研生化)	其他關係人	
理慈國際科技法律事務所(理慈國際)	其他關係人	
新金寶集團有限公司(新金寶)	其他關係人	
金永基股份有限公司(金永基)	其他關係人	
上海廣喬生物科技有限公司(廣喬生技)	其他關係人	
Mc. Reese Co., Ltd (Mc. Reese)	其他關係人	
香港商克緹國際企業有限公司台灣分公司	其他關係人	
(香港商克緹國際)		
陳武剛	其他關係人	
克緹國際(香港)有限公司(克緹香港)	其他關係人	
康思股份有限公司(康思股份)	其他關係人	
緹力士健康事業股份有限公司(緹力士)	其他關係人	
全豐盛投資股份有限公司(全豐盛)	其他關係人	
上海哲美職業技能培訓有限公司(上海哲美)	其他關係人	註
創盛商業開發股份有限公司(創盛)	其他關係人	
兆倉(上海)貿易有限公司(兆倉貿易)	其他關係人	
澄揚貿易股份有限公司(澄揚貿易)	其他關係人	
龍創日用品(廣州)有限公司(龍創日用品)	其他關係人	
上海鐘曄貿易有限公司(上海鐘曄)	關聯企業	
其他(非屬重大交易事項之關係人)	其他關係人	

註：本集團於民國 108 年 9 月 2 日以人民幣\$4,000 現金購入上海哲美職業技能培訓有限公司(以下簡稱「上海哲美」)100%股權，並列入合併財務報表編製個體。因此上海哲美自收購日後已非屬本集團之關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
商品銷售及代工收入：				
關聯企業	\$ 994	\$ 4,440	\$ 234	\$ 1,066
其他關係人	1,843	8,238	1,546	7,045
	<u>\$ 2,837</u>	<u>\$ 12,678</u>	<u>\$ 1,780</u>	<u>\$ 8,111</u>

本集團銷售予關係人之價格與一般銷售對象並無顯著不同，一般銷售對關係人之收款條件為月結 60 天，一般客戶則為預收貨款。

2. 進貨

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
關聯企業	\$ 904	\$ 4,038	\$ 14	\$ 64
其他關係人				
超美生物	10,262	45,853	21,358	97,326
其他	2,045	9,139	15,754	71,784
	<u>\$ 13,211</u>	<u>\$ 59,030</u>	<u>\$ 37,126</u>	<u>\$ 169,174</u>

本集團向關係人進貨之交易價格係按雙方議定，關係人之付款條件為月結60天，與非關係人交易無顯著差異。

3. 應收關係人款項

帳列項目	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
應收帳款：				
關聯企業				
上海鐘曄	\$ 51	\$ 221	\$ 271	\$ 1,212
其他關係人				
克緹中國	59	254	96	428
Mc. Reese	45	194	56	250
其他	8	35	63	285
	<u>\$ 163</u>	<u>\$ 704</u>	<u>\$ 486</u>	<u>\$ 2,175</u>
其他應收款：				
其他關係人	<u>\$ 198</u>	<u>\$ 849</u>	<u>\$ 200</u>	<u>\$ 894</u>

應收關係人款項屬無抵押、無附息，且並未提列備抵損失。

4. 應付關係人款項

帳列項目	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
應付帳款：				
關聯企業	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 18
其他關係人				
超美生物	2,931	12,615	2,315	10,353
其他	2,933	12,629	840	3,758
	<u>\$ 5,864</u>	<u>\$ 25,244</u>	<u>\$ 3,159</u>	<u>\$ 14,129</u>
其他應付款：				
關聯企業	\$ 3	\$ 11	\$ 8	\$ 36
其他關係人	2,793	12,025	1,971	8,814
	<u>\$ 2,796</u>	<u>\$ 12,036</u>	<u>\$ 1,979</u>	<u>\$ 8,850</u>

應付關係人款項屬無擔保、免利息。

5. 租賃交易-承租人

(1) 本集團與其他關係人之租賃標的主係辦公大樓及工廠，租賃合約期間於3-10年，於每月初進行租金支付。

(2) 取得使用權資產

	108年度	
	人民幣	新台幣
其他關係人	<u>\$ 11,558</u>	<u>\$ 51,648</u>

另本集團因適用國際財務報導準則第16號，於民國108年1月1日調增對其他關係人之使用權資產人民幣\$16,833(新台幣\$75,277)。

(3) 租賃負債

A. 期末餘額

	108年12月31日	
	人民幣	新台幣
其他關係人	<u>\$ 18,172</u>	<u>\$ 78,230</u>

B. 利息費用

	108年度	
	人民幣	新台幣
其他關係人	<u>\$ 425</u>	<u>\$ 1,899</u>

6. 預付款項

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
其他關係人	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 796</u>	<u>\$ 166</u>	<u>\$ 743</u>

7. 財產交易

(1) 取得子公司股權

本集團於民國 108 年 9 月 2 日向其他關係人-克緹中國購入上海哲美 100% 股權，並取得對其之控制，交易價格係參酌上海申威資產評估有限公司出具之股東全部權益價值評估報告，合約總價計人民幣 \$4,000 (新台幣 \$17,492)。

(2) 取得不動產、廠房及設備

本集團於民國 107 年 5 月向其他關係人-兆倉貿易購買上海長寧區淮海西路之房屋及車位，價格係參酌上海申威資產評估有限公司出具之資產評估諮詢報告，合約總價(含增值稅)計人民幣 \$107,856 (新台幣 \$491,478)，本集團業已支付相關款項(含增值稅)共計人民幣 \$110,878 (新台幣 \$505,249)，並於民國 107 年 8 月完成過戶程序，由其他非流動資產轉列不動產、廠房及設備項下。

8. 勞務支出

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
其他關係人	\$ 2,626	\$ 11,736	\$ 1,072	\$ 4,884

支付關係人勞務支出之價格及付款條件係依雙方議定。

9. 租賃支出

	107年度	
	人民幣	新台幣
其他關係人		
克緹中國	\$ 4,698	\$ 21,408
其他	5,495	25,039
	\$ 10,193	\$ 46,447

與關係人之租賃契約係參考市場行情議定租金，並按一般條件收付。

民國 108 年 1 月 1 日起本集團為承租人之租賃交易，按國際財務報導準則第 16 號處理，相關揭露請詳附註七、(二)、5。

10. 培訓費用

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
其他關係人 上海哲美	\$ 7,702	\$ 34,416	\$ 8,320	\$ 37,913

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度		107年度	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
短期員工福利	\$ 17,555	\$ 78,444	\$ 14,539	\$ 66,254
退職後福利	49	219	48	219
	\$ 17,604	\$ 78,663	\$ 14,587	\$ 66,473

八、質押之資產

無此情形。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

1. 資本支出

	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
已簽定合約	\$ 3,522	\$ 15,162	\$ 5,795	\$ 25,915

2. 本集團於民國 106 年 6 月與上海同濟大學教育發展基金會簽訂「關於設立"同濟大學克麗緹娜教育基金"的捐贈協議書」，承諾捐贈總額計人民幣 \$10,000，捐贈期間為民國 106 年至 110 年，每年度捐贈人民幣 \$2,000。該捐贈用於設立「同濟大學克麗緹娜教育基金」，主要資助同濟大學醫學院人才引進及經濟與管理學院科學研究發展之用。截至民國 108 年 12 月 31 日止，前述款項業已支付人民幣 \$2,000。

3. 本集團於民國 106 年 9 月與上海同濟大學麗豐再生醫學研究院簽訂「關於"同濟大學麗豐再生醫學研究院"的合作協議書」，承諾支付研究經費總額計人民幣 \$50,000，期間為民國 106 年至 110 年，每年度撥付人民幣 \$10,000。該研究用於「同濟大學麗豐再生醫學研究院」，主要作為麗豐研究院的建設、運營及研究項目經費使用。截至民國 108 年 12 月 31 日止，前述款項業已支付人民幣 \$20,500。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

(一)本公司於民國 109 年 3 月 12 日經董事會提議民國 108 年盈餘分配案請詳附註六(十七)之說明。

(二)為增加集團整體產品競爭力、取得關鍵原料在限定地區的獨家供應，擬由子公司香港克麗緹娜國際有限公司以每股新台幣 10 元認購普生股份有限公司私募普通股計 10,000,000 股，投資總額共計新台幣\$100,000，持股比例為 20.05%，上述款項已於民國 109 年 1 月 14 日支付。

(三)因中國地區於民國 109 年 1 月爆發新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)，疫情隨後蔓延全球各地，致影響民眾消費意願。本集團密切關注全球各地疫情發展之變化及配合政府機關政策，與客戶及供應商保持密切聯繫。惟對整體營運之後續影響，仍需視疫情發展而定。

(四)本公司於民國 109 年 3 月 12 日經董事會決議執行買回本公司股份案，預計買回 1,000 仟股，執行期間自民國 109 年 3 月 13 日起至 109 年 5 月 12 日止，買回價格區間為新台幣 150 元至新台幣 262 元。

十二、其他(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，維繫投資人、債權人及市場之信心並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用資產負債比率以監控其資本，該比率係按負債總額除以資產總額計算。

本集團於民國 108 年度之策略維持與民國 107 年度相同，均係致力將資產負債比率維持在一個平穩之比率。於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團之負債資本比率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
資產負債比率	46%	36%

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

金融資產	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
按攤銷後成本衡量之金融資產				
現金及約當現金	\$ 1,267,476	\$ 5,456,484	\$ 882,380	\$ 3,946,003
按攤銷後成本衡量之金融資產	1	4	51,501	230,312
應收票據	3	13	-	-
應收帳款(含關係人)	221	954	1,077	4,818
其他應收款(含關係人)	3,531	15,198	3,614	16,161
	<u>\$ 1,271,232</u>	<u>\$ 5,472,653</u>	<u>\$ 938,572</u>	<u>\$ 4,197,294</u>
金融負債	108年12月31日		107年12月31日	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
按攤銷後成本衡量之金融負債				
短期借款	\$ 388,162	\$ 1,671,037	\$ 231,386	\$ 1,034,758
應付帳款(含關係人)	21,171	91,141	16,381	73,258
其他應付款(含關係人)	127,998	551,031	127,069	568,252
存入保證金	70,346	302,840	63,723	284,968
長期借款	62,676	269,820	-	-
	<u>\$ 670,353</u>	<u>\$ 2,885,869</u>	<u>\$ 438,559</u>	<u>\$ 1,961,236</u>
租賃負債(含流動及非流動)	<u>\$ 111,730</u>	<u>\$ 480,998</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 風險管理政策

- (1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。匯率風險的衡量是透過高度很有可能產生之美元及人民幣支

出的預期交易，採用自然避險方式以減少匯率波動對於持有外幣資產或負債之影響。

- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司及部分子公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣、美金和港幣等)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	人民幣	新台幣
108年12月31日				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	\$ 1,578	6.9640	\$ 10,989	\$ 47,308
美金：新台幣	11,995	29.9800	83,533	359,610
美金：港幣	9,672	7.7890	67,356	289,968
人民幣：新台幣	9,647	4.3050	9,647	41,530
人民幣：美金	53	0.1436	53	228
人民幣：港幣	865	1.1184	865	3,724
歐元：美金	83	1.1204	648	2,790
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	\$ 1,936	6.9640	\$ 13,482	\$ 58,040
美金：新台幣	64,738	29.9800	450,838	1,940,857
美金：港幣	422	7.7890	2,939	12,652
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	人民幣	新台幣
107年12月31日				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	\$ 3,814	6.8683	\$ 26,196	\$ 117,149
美金：新台幣	10,216	30.7150	70,167	313,787
美金：港幣	5,497	7.8335	37,755	168,840
人民幣：新台幣	9,638	4.4720	9,638	43,101
人民幣：美金	4,948	0.1456	4,948	22,127
人民幣：港幣	2,532	1.1405	2,532	11,323
歐元：美金	153	1.1460	1,204	5,384
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	\$ 2,015	6.8683	\$ 13,840	\$ 61,892
美金：新台幣	33,689	30.7150	231,386	1,034,758
美金：港幣	258	7.8335	1,772	7,924

- D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國108年及107年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為利益人民幣\$12,829(新台幣\$57,328)及損失人民幣\$3,866(新台幣\$17,617)。

- E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

108年度						
敏感度分析						
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響損益		影響其他綜合損益		
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	3%	\$ 330	\$ 1,419	\$ -	\$ -	
美金：新台幣	3%	2,506	10,788	-	-	
美金：港幣	3%	2,021	8,699	-	-	
人民幣：新台幣	3%	289	1,246	-	-	
人民幣：美金	3%	2	7	-	-	
人民幣：港幣	3%	26	112	-	-	
歐元：美金	3%	19	84	-	-	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	3%	\$ 404	\$ 1,741	\$ -	\$ -	
美金：新台幣	3%	13,525	58,226	-	-	
美金：港幣	3%	88	380	-	-	

107年度						
敏感度分析						
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響損益		影響其他綜合損益		
		人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	3%	\$ 786	\$ 3,514	\$ -	\$ -	
美金：新台幣	3%	2,105	9,414	-	-	
美金：港幣	3%	1,133	5,065	-	-	
人民幣：新台幣	3%	289	1,293	-	-	
人民幣：美金	3%	148	664	-	-	
人民幣：港幣	3%	76	340	-	-	
歐元：美金	3%	36	162	-	-	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	3%	\$ 415	\$ 1,857	\$ -	\$ -	
美金：新台幣	3%	6,942	31,043	-	-	
美金：港幣	3%	53	238	-	-	

價格風險

本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。

現金流量及公允價值利率風險

本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之短期借款及長期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團按浮動利率發行之借款主要為美金計價。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，集團內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- E. 本集團用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
(A) 發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
(B) 發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
(C) 發行人延滯或不償付利息或本金；
(D) 導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本集團按客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- G. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本集團於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未有已沖銷且仍有追索活動之債權。
- H. 本集團之應收帳款均屬信用優良群組之客戶所產生，其預期損失率為 0.03%，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日應收帳款(含關係人)帳面價值分別為人民幣\$221(新台幣\$954)及人民幣\$1,077(新台幣\$4,818)，因預期信用減損非屬重大，故備抵損失均為\$0。
- I. 本集團帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資，信用風險評等等級資訊如下：

	108年12月31日							
			按存續期間					
	按12個月		信用風險已顯著增加者		已信用減損者		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 1	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1	\$ 4
	107年12月31日							
			按存續期間					
	按12個月		信用風險已顯著增加者		已信用減損者		合計	
	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣	人民幣	新台幣
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$51,501	\$230,312	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$51,501	\$230,312

本集團所持有之按攤銷後成本衡量之金融資產均為原始到期日逾三個月以上之銀行定期存款，信用風險評等無重大異常之情形。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保集團在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使集團之聲譽遭受到損害之風險目標。
- B. 各營運個體所持有超過營運資金管理所需時之現金部位，作短期附息之活期存款、定期存款及有價證券投資，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生性金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債:		(人民幣仟元)		
108年12月31日	1年以內	1年至2年內	2年以上	
短期借款	\$ 388,162	\$ -	\$ -	
應付帳款(含關係人)	21,171	-	-	
其他應付款(含關係人)	127,998	-	-	
租賃負債	29,784	21,489	74,414	
存入保證金	70,346	-	-	
長期借款	-	62,676	-	

非衍生金融負債：

107年12月31日	1年以內	1年至2年內	2年以上
短期借款	\$ 231,386	\$ -	\$ -
應付帳款(含關係人)	16,381	-	-
其他應付款(含關係人)	127,069	-	-
存入保證金	63,723	-	-

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年以內	1年至2年內	2年以上
短期借款	\$ 1,671,037	\$ -	\$ -
應付帳款(含關係人)	91,141	-	-
其他應付款(含關係人)	551,031	-	-
租賃負債	128,220	92,510	320,352
存入保證金	302,840	-	-
長期借款	-	269,820	-

非衍生金融負債：

107年12月31日	1年以內	1年至2年內	2年以上
短期借款	\$ 1,034,758	\$ -	\$ -
應付帳款(含關係人)	73,258	-	-
其他應付款(含關係人)	568,252	-	-
存入保證金	284,968	-	-

D. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時會顯著提早或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資及受益憑證的公允價值皆屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

本集團之現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、按攤銷後成本衡量之金融資產、短期借款、應付帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、租賃負債(含流動及非流動)、存入保證金及長期借款的帳面金額係公允價值之合理近似值。

3. 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日皆無以公允價值衡量之金融及非金融工具。

十三、附註揭露事項(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無此情形。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表二。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表五。

十四、營運部門資訊(一)一般性資訊

本集團製造、買賣及經營克麗緹娜品牌美容產品之店銷業務及直營護膚中心業務，民國 108 年及 107 年度，直營護膚中心業務之營業收入、淨損益及資產均低於合併財務報告相關指標 10%，另，本集團之管理階層認為單獨列示直營護膚中心業務對財務報告不具參考價值意義，因此未提供其部門資產負債及資本支出之資訊。

(二)部門資訊

本集團提供予主要營運決策者之應報導部門資訊為應報導部門之營業收入

及部門稅前損益。

(三)部門損益、資產與負債之資訊

因本集團僅有單一應報導部門，故相關資訊請參閱綜合損益表。

(四)部門損益之調節資訊

提供主要營運決策者之應報導部門稅前損益與綜合損益表資訊相同，故無需調節。

(五)產品別及勞務別之資訊

本集團產品別及勞務別之資訊請詳附註六(十八)。

(六)地區別資訊

本集團民國 108 年及 107 年度地區別資訊如下：

(人民幣仟元)

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 1,118,289	\$ 448,488	\$ 970,505	\$ 318,920
其他	31,708	53,229	34,260	31,125
合計	\$ 1,149,997	\$ 501,717	\$ 1,004,765	\$ 350,045

(新台幣仟元)

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 4,997,187	\$ 1,930,741	\$ 4,422,397	\$ 1,426,210
其他	141,692	229,151	156,116	139,191
合計	\$ 5,138,879	\$ 2,159,892	\$ 4,578,513	\$ 1,565,401

(七)重要客戶資訊

本集團民國 108 年及 107 年度來自每一客戶之營業收入均未達綜合損益表營業收入金額之 10%，故不適用。

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

麗豐股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國108年1月1日至12月31日

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金 貸與 性質 (註2)	業務 往來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱、價值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	備註
1	克麗緹娜(中國)貿易 有限公司	務冠(上海)貿易有限公司	其他應收款	是	\$ 91,600	\$ 86,100	\$ -	市場利率 下調10%	2	\$ -	營運周轉	\$ -	無	\$ 3,843,466	\$ 3,843,466	註4、註5
2	微碩(上海)日用品有 限公司	務冠(上海)貿易有限公司	其他應收款	是	91,600	86,100	21,525	市場利率 下調10%	2	-	營運周轉	-	無	1,276,572	\$ 1,276,572	註4、註5

註1：編號欄之說明如下：

(1). 發行人填0。

(2). 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法：有業務往來者請填1，有短期融通資金之必要者請填2。

註3：麗豐股份有限公司資金貸與總額累計不得超過該公司淨值之百分之四十，除子公司間資金貸與外，對單一企業之資金貸與限額不得超過該公司淨值百分之二十，如授權董事長對同一貸與對象分次撥貸或循環動用之資金貸與限額，則不得超過該公司淨值之百分之十為限。

註4：依該公司資金貸與作業程序規定，最終控股股東公司直接或間接持有表決權股份百分之百之各子公司間若從事資金貸與，該貸與總金額以不超過資金貸出公司(債權公司)淨值之百分之百為限，個別貸與金額以不超過資金貸出公司(債權公司)淨值之百分之百為限。

註5：務冠(上海)貿易有限公司額度為人民幣\$20,000。

麗豐股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國108年1月1日至12月31日

有價證券種類及													單位：新台幣仟元 (除特別註明者外)		
買、賣之公司	名稱（註1）	交易對象	關係	期初		買入		賣出		處分損益	股數	期 末 金額			
				股數	金 額	股數	金 額	售價	帳面成本						
微碩(上海)日用品有限公司	工銀瑞信貨幣基金	-	-	-	\$ -	295,000,000	\$ 1,318,237	\$ 1,320,338	\$ 1,318,237	\$ 2,101	-	\$ -			
微碩(上海)日用品有限公司	君得利基金	-	-	-	-	63,956,000	285,794	286,148	285,794	354	-	-			
	匯添富收益快線貨幣基金	-	-	-	-	502,275,093	2,244,466	2,247,509	2,244,466	3,043	-	-			
克麗緹娜(中國)貿易有限公司	工銀瑞信貨幣基金	-	-	-	-	840,000,000	3,753,624	3,759,125	3,753,624	5,501	-	-			
	廣發貨幣B基金	-	-	-	-	110,000,000	491,546	492,198	491,546	652	-	-			
克麗緹娜(中國)貿易有限公司	匯添富收益快線貨幣基金	-	-	-	-	472,094,337	2,109,601	2,111,892	2,109,601	2,291	-	-			
	添富貨幣B基金	-	-	-	-	222,088,000	992,422	993,753	992,422	1,331	-	-			
克麗緹娜(中國)貿易有限公司	萬家貨幣A基金	-	-	-	-	151,406,000	676,573	677,450	676,573	877	-	-			
	君得利一號貨幣基金	-	-	-	-	400,318,000	1,788,861	1,791,752	1,788,861	2,891	-	-			
克麗緹娜(中國)貿易有限公司	華寶添益基金	-	-	-	-	100,000,000	446,860	447,469	446,860	609	-	-			
	工銀瑞信薪金貨幣基金	-	-	-	-	990,000,000	4,423,914	4,430,904	4,423,914	6,990	-	-			

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。
註2：帳面成本包含本期換算為表達貨幣之兌換差額。

附表三

麗豐股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元 (除特別註明者外)														
交易對象名稱			關係		進(銷)貨		金額		交易情形		交易條件與一般交易不同 之情形及原因 (註1)		應收 (付) 票據、帳款	
									佔總進 (銷) 貨之比率		佔總應收 (付) 票據、帳 款之比率			
進 (銷) 貨之公司	交易對象名稱	關係	進 (銷) 貨	金額	佔總進 (銷) 貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收 (付) 票據、帳 款之比率	備註			
克麗妮娜(中國)貿易有限公司	微碩(上海)日用品有限公司	子公司	進貨	\$ 661,950	76%	月結60天	-	-	(\$ 152,503)	95%	註1			
英屬維京群島商克麗妮娜智慧產 權有限公司台灣分公司	克麗妮娜(中國)貿易有限公司	子公司	商標授權	265,771	100%	註2	-	-	43,432	100%	註1			

註1：該交易於編製合併財務報告時業已合併沖銷。
註2：係以兩個月為一期，並於請款後60天內付款。

麗豐股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

附表四

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		備註
			款項餘額	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額	
微碩(上海)日用品有限公司	克麗緹娜(中國)貿易有限公司	子公司	\$ 152,503	4.82	\$ -	\$ -	\$ 152,503	\$ -	註

註：該交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

附表五

麗豐股份有限公司及子公司

母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱		交易往來對象		與交易人之關係 (註2)		交易往來情形		佔合併總營收 或總資產之比率 (註3)
							科目	金額	
1	微碩(上海)日用品有限公司		克麗緹娜(中國)貿易有限公司		3		銷貨收入	\$ 661,950	13%
1	微碩(上海)日用品有限公司		克麗緹娜(中國)貿易有限公司		3		應收帳款	152,503	2%
1	微碩(上海)日用品有限公司		務冠(上海)貿易有限公司		3		銷貨收入	27,178	1%
1	微碩(上海)日用品有限公司		務冠(上海)貿易有限公司		3		其他應收款	21,525	0%
2	英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司		克麗緹娜(中國)貿易有限公司		3		商標收入	265,771	5%
2	英屬維京群島商克麗緹娜智慧產權有限公司台灣分公司		克麗緹娜(中國)貿易有限公司		3		應收帳款	43,432	1%
3	香港克麗緹娜國際有限公司		微碩(上海)日用品有限公司		3		銷貨收入	46,185	1%
4	英屬維京群島商克麗緹娜行銷有限公司台灣分公司		香港克麗緹娜國際有限公司		3		銷貨收入	44,060	1%

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

(1)母公司填0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對母公司。

(3)子公司對子公司。

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

註4：個別金額未達\$20,000者，不予以揭露，且其相對交易不再揭露。

附表六

麗豐股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之	
				本期末末	去年年底	股數	比率(%)		投資金額	投資損益
麗豐股份有限公司	克麗妮娜集團有限公司	英屬維京群島	投資控股	\$ 604,294	\$ 665,908	1,916,707,348	100.00	\$ 1,471,709	\$ 6,145,012	\$ 1,471,709
克麗妮娜集團有限公司	克麗妮娜國際有限公司	英屬維京群島	投資控股	522,255	511,274	17,350,001	100.00	1,348,551	5,962,707	-
克麗妮娜集團有限公司	克麗妮娜智慧產權有限公司	英屬維京群島	投資控股及研發	-	-	1	100.00	123,453	181,031	-
克麗妮娜集團有限公司	微城國際有限公司	英屬維京群島	投資控股	50,880	50,880	1,150,000	100.00	91	190	-
克麗妮娜集團有限公司	務冠國際有限公司	英屬維京群島	投資控股	34,518	34,518	930,000	100.00	66	66	-
克麗妮娜國際有限公司	晶亞國際行舖有限公司	英屬維京群島	投資控股	920	920	20,000	100.00	210	210	-
克麗妮娜國際有限公司	香港克麗妮娜國際有限公司	香港	投資控股及銷售護膚產品	276,221	245,947	69,850,001	100.00	1,367,509	5,794,325	-
克麗妮娜國際有限公司	克麗妮娜行舖有限公司	英屬維京群島	投資控股及銷售護膚產品	349,851	349,851	11,622,882	100.00	18,962	158,379	-
克麗妮娜國際有限公司	Centre de Recherche et de Development de CHLITINA FRANCE EURL	法國	研發中心	188	188	500	100.00	-	-	-
香港克麗妮娜國際有限公司	香港晶亞國際行舖有限公司	香港	投資控股	69,642	69,642	2,300,000	100.00	2,884	60,492	-
香港克麗妮娜國際有限公司	香港務冠國際有限公司	香港	投資控股	61,865	61,865	2,950,000	100.00	1,252	58,668	-
香港克麗妮娜國際有限公司	香港微城國際有限公司	香港	投資控股	467,107	327,025	97,400,000	100.00	77,603	313,363	-
香港克麗妮娜國際有限公司	永利貿易有限公司	越南	經銷護膚產品	17,373	-	-	100.00	1,425	14,641	-
香港克麗妮娜國際有限公司	HUAPAO SDN. BHD.	馬來西亞	經銷護膚產品	3,502	-	500,000	100.00	121	3,398	-
香港微城國際有限公司	香港晶盛國際服務有限公司	香港	投資控股、經銷護膚產品及健 康食品	3,050	-	100,000	100.00	101	2,918	-
務冠國際有限公司	務冠行舖有限公司	英屬維京群島	投資控股	31,783	31,783	930,000	100.00	91	66	-
微城國際有限公司	微城行舖有限公司	英屬維京群島	投資控股	56,280	56,280	1,150,000	100.00	92	152	-

註：「本期認列之投資損益」乙欄，依規定僅須填寫本公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。

附表七

麗豐股份有限公司及子公司
大陸投資資訊－基本資料
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本年期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回		被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2(2)B)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益	
					匯出	收回					帳面金額	匯回投資收益
克麗妮娜(中國)貿易有限公司	經銷護膚產品及健康食品	\$ 255,923	2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,387,861	100.00	\$ 1,387,861	\$ 3,843,466	\$ -	-
上海哲美職業技能培訓有限公司	美容培訓服務	69,566	2	-	-	-	(11,650)	100.00	(11,650)	48,595	-	-
微碩(上海)日用品有限公司	生產及銷售護膚產品	64,207	2	-	-	-	81,000	100.00	81,000	1,276,572	-	-
微城(上海)貿易有限公司	投資控股、經銷護膚產品及健康食品	486,103	2	-	-	-	(77,430)	100.00	(77,430)	280,269	-	-
晶亞(上海)貿易有限公司	經銷護膚產品及健康食品	31,262	2	-	-	-	(5)	100.00	(5)	29,349	-	-
麗碩生物科技(上海)有限公司	投資控股	6,406	2	-	-	-	(2)	100.00	(2)	6,240	-	-
務冠(上海)貿易有限公司	經銷護膚產品及健康食品	64,193	2	-	-	-	(1,121)	100.00	(1,121)	29,133	-	-
上海遠碩企業管理諮詢有限公司	企業管理諮詢	316,564	2	-	-	-	(35,715)	100.00	(35,715)	227,978	-	-
北京雅模麗德醫療美容診所有限公司	醫療美容服務	86,554	2	-	-	-	(20,408)	100.00	(20,408)	44,383	-	註5
上海雅模麗德醫療美容診所有限公司	醫療美容服務	13,046	2	-	-	-	(11)	100.00	(11)	12,904	-	-
雅模麗德醫療美容門診(南京)有限公司	醫療美容服務	43,374	2	-	-	-	(794)	100.00	(794)	42,285	-	-
上海倫新醫療美容門診部有限公司	醫療美容服務	13,012	2	-	-	-	(1)	100.00	(1)	12,914	-	-
晶禾診所(南京)有限公司	醫療美容服務	87	2	-	-	-	(2)	100.00	(2)	84	-	-
禾奎診所(上海)有限公司	醫療美容服務	87	2	-	-	-	-	100.00	-	86	-	-
理健(上海)貿易有限公司	經銷健康食品及日用品	6,055	2	-	-	-	(16)	100.00	(16)	5,736	-	-
上海鐘聯貿易有限公司	生產及銷售化妝品	29,258	2	-	-	-	(8,584)	30.00	(2,574)	19,558	-	-

公司名稱	地區投資金額	依經濟部投資審議會 規定赴大陸地區 投資限額	
		核准投資金額	投資限額
係外國發行人，故不適用	\$ -	-	註4

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：
(1)直接赴大陸地區從事投資
(2)透過第三地區公司再投資大陸(該第三地區之投資公司為克麗妮娜集團有限公司)
(3)其他方式
註2：本期認列投資損益欄中：
(1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
(2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
A.經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
B.經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
C.其他。
註3：本表相關數字應以新臺幣列示。
註4：本公司係外國發行人回台第一上市，不受經濟部投資審議會大陸地區投資限額規定。
註5：北京與保加醫療美容診所有限公司已於民國107年12月24日正式更名為北京雅模麗德醫療美容診所有限公司。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：無。

六、公司及其關係企業最近年度及截止年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒

財務狀況及財務績效
之檢討分析與風險事項

EVENING
PRIMROSE

月見草禦顏系列

撼世防禦力

生命之花

CHLITINA



柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	2018 年度	2019 年度	差異		變動分析
				金額	%	
流動資產		4,768,842	5,944,434	1,175,592	25	1
不動產、廠房及設備		1,363,566	1,367,720	4,154	0	-
其他資產		255,933	841,809	585,876	229	2
資產總額		6,388,341	8,153,963	1,765,622	28	1
流動負債		2,245,959	3,110,733	864,774	39	2
非流動負債		28,831	661,429	632,598	2,194	2
負債總額		2,274,790	3,772,162	1,497,372	66	2
股本		794,924	794,924	0	0	-
資本公積		1,351,932	1,351,932	0	0	-
保留盈餘		2,306,734	2,784,904	478,170	21	3
其他權益		(340,039)	(549,959)	(209,920)	62	4
股東權益總額		4,113,551	4,381,801	268,250	7	-

增（減）變動分析說明：（變動達 10% 以上，且差異金額達當年度資產總額 1%）：

1. 流動資產增加：主係營業活動產生之現金流入增加所致。

2. 其他資產及負債增加：主係自 2019 年起，依 IFRS16 將承租合約反映在使用權資產及租賃負債中，致相關金額增加。

3. 保留盈餘增加：主係獲利增加所致。

4. 其他權益減少：係匯率變動影響。

未來因應計劃：

公司將持續關注各項財務指標的準確性及合理性，並依公司長期發展規劃，結合實際情況調整短期發展戰略。

二、財務績效

（一）經營結果比較分析

單位：新臺幣仟元

項目	年度	2018 年度	2019 年度	增（減）金額	變動比例 (%)	變動分析
營業收入		4,578,513	5,138,879	560,366	12	1
營業成本		799,759	818,411	18,652	2	-
營業毛利		3,778,754	4,320,468	541,714	14	2
營業損益		1,562,668	1,789,074	226,406	14	3
營業外收入及支出		105,877	193,178	87,301	82	4
稅前淨利		1,668,545	1,982,252	313,707	19	5
繼續營業部門稅前淨利		1,668,545	1,982,252	313,707	19	5
本期淨利（損）		1,218,880	1,432,163	213,283	17	5
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(82,443)	(210,005)	(127,562)	155	6
本期綜合損益總額		1,136,437	1,222,158	85,721	8	-
淨利歸屬於母公司業主		1,218,880	1,432,163	213,283	17	5
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		1,136,437	1,222,158	85,721	8	-
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-
增（減）變動分析說明：（變動達 10% 以上，且差異金額達當年度資產總額 1%）						
1. 營業收入上升：主係業務拓展及主營通路的業務基礎穩固。						
2. 營業毛利上升：主係營業收入上升、產品結構變化所致。						
3. 營業損益上升：主係營業毛利上升所致。						
4. 營業外收入及支出上升：主係外幣兌換收益增加及獲得政府補貼收入所致。						
5. 稅前淨利上升、本期淨利上升：主要係營業毛利及營業損益增加所致。						
6. 本期其他綜合損益下降：主係匯率變動所致。						

（二）預期未來一年度銷售數量與其依據

本公司考量產業環境及過去經營績效為依據，訂立年度銷售目標。由於中國美容消費市場廣大，連鎖美容行業之成長率仍然非常高，且本公司市場拓展順利，故預期今年銷售額較去年仍有成長。本公司財務業務狀況將因此更為提升。

（三）對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司所屬行業仍屬成長階段，未來將持續深化『女人，勇敢愛』之品牌內涵，透過多種媒介推廣以期提升品牌知名度，視市場需求變動狀況，擴大市場佔有率，提升公司獲利，未來業務應可持續成長，財務狀況亦良好。

三、現金流量

(一) 最近年度 (2019 年度) 現金流量變動之分析說明

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	2018 年度	2019 年度	增 (減) 變動	
			金額	%
營業活動之淨現金流量	1,316,502	1,833,543	517,041	39
投資活動之淨現金流量	(531,989)	17,843	549,832	(103)
融資活動之淨現金流量	(218,846)	(89,978)	128,868	(59)

- (1) 營業活動淨現金流量：主係因 2019 年度公司稅前淨利增加所致。
(2) 投資活動淨現金流量：主係本年末有大額現金流出所致。
(3) 融資活動淨現金流量：主要係短期借款增加及支付股利共同所致。

(二) 流動性不足之改善計畫

2019 年度營業活動現金流量為正數，足以因應營運所需，尚無資金流動性不足之情況。本公司並無資金流動性不足之情形。

(三) 未來一年 (2019 年度) 現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年來自投資及融資活動之淨現金流量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
5,564,484	1,521,280	-1,630,552	5,455,212	-	-
1. 本年度 (未來一年) 現金流量變動情況分析 (1) 營業活動：預計淨現金流入主係本公司 2020 年度營業收入所致。 (2) 投資活動：預計淨現金流出主要係資本支出增加所致。 (3) 融資活動：預計淨現金流出主要係償還借款利息、發放現金股利所致。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

- (一) 重大資本支出及其運用情形：無。
(二) 預期可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 轉投資政策

本公司的轉投資標的以本業為主，並不從事非相關行業之投資，本公司對轉投資事業之管理除依據內部控制制度之投資循環規定外，並依據本公司已訂定之「關係人交易管理辦法」及「對子公司之監督與管理辦法」規範，考量各轉投資公司在地法令規定之實際營運狀況，協助各轉投資公司建立適當的內部控制制度。

(二) 最近年度轉投資獲利或損失的主要原因

單位：新臺幣仟元；2019 年 12 月 31 日

轉投資事業	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	獲利或虧損之原因	改善計畫	未來的其他投資計畫
克麗緹娜集團有限公司	英屬維京群島	投資控股	604,294	控股公司收益來自子公司	無	無
克麗緹娜智慧產權有限公司	英屬維京群島	投資控股及研發	-	商標使用權之收取	無	無
克麗緹娜國際有限公司	英屬維京群島	投資控股	522,255	控股公司收益來自子公司	無	無

轉投資事業	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	獲利或虧損之原因	改善計畫	未來的其他投資計畫
微琥國際有限公司	英屬維京群島	投資控股	50,880	控股公司損失來自子公司	無	無
務冠國際有限公司	英屬維京群島	投資控股	34,518	控股公司損失來自子公司	無	無
晶亞國際行銷有限公司	英屬維京群島	投資控股	920	暫無實際運營	無	無
法國克麗緹娜研發中心有限責任公司	法國	研發中心	188	產品之研發	無	無
香港克麗緹娜國際有限公司	香港	投資控股及銷售護膚產品	276,221	自有品牌產品的銷售與子公司之投資收益	無	無
克麗緹娜行銷有限公司	英屬維京群島	投資控股及銷售護膚產品	349,851	自有品牌及其他品牌的銷售及加盟連鎖的經營與管理	進一步推廣台灣市場及海外市場	無
微琥行銷有限公司	英屬維京群島	投資控股	56,280	暫無實際運營	無	無
香港晶亞國際行銷有限公司	香港	投資控股	69,642	控股公司損失來自子公司	責成子公司改善營運提高獲利	無
香港務冠國際有限公司	香港	投資控股	61,865	控股公司損失來自子公司	責成子公司改善營運提高獲利	無
香港微琥國際有限公司	香港	投資控股	467,107	控股公司損失來自子公司	責成子公司改善營運提高獲利	無
務冠行銷有限公司	英屬維京群島	投資控股	31,783	暫無實際運營	無	無
永利貿易有限公司	越南	經銷護膚產品	17,373	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
HUAPAO SDN. BHD.	馬來西亞	經銷護膚產品	3,502	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
香港晶盛國際服務有限公司	香港	投資控股、經銷護膚產品及健康食品	3,050	暫無實際運營	無	無
克麗緹娜 (中國) 貿易有限公司	中國大陸	經銷護膚產品及健康食品	255,923	自有品牌及其他品牌的銷售及加盟連鎖的經營與管理	無	無
上海哲美職業技能培訓有限公司	中國大陸	美容培訓服務	69,566	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
微碩 (上海) 日用品有限公司	中國大陸	生產及銷售護膚產品	64,207	自有品牌產品的製造與銷售	無	無
務冠 (上海) 貿易有限公司	中國大陸	經銷護膚產品及健康食品	64,193	自有品牌產品的銷售	無	無
微琥 (上海) 貿易有限公司	中國大陸	投資控股、經銷護膚產品及健康食品	486,103	尚無實際經銷業務，損失來自子公司	責成子公司改善營運提高獲利	無
晶亞 (上海) 貿易有限公司	中國大陸	經銷護膚產品及健康食品	31,262	尚無實際經銷業務	無	無
麗碩生物科技 (上海) 有限公司	中國大陸	投資控股	6,406	控股公司損失來自子公司	責成子公司改善營運提高獲利	無
上海遠碩企業管理諮詢有限公司	中國大陸	企業管理諮詢及投資控股	316,564	控股公司損失來自子公司	責成子公司改善營運提高獲利	無
北京雅樸麗德醫療美容診所有限公司 (原北京澳保加醫療美容診所有限公司更名)	中國大陸	醫療美容服務	86,554	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
上海雅樸醫療美容診所有限公司	中國大陸	醫療美容服務	13,046	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無

轉投資事業	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	獲利或虧損之原因	改善計畫	未來的其他投資計畫
雅樸麗德醫療美容門診（南京）有限公司	中國大陸	醫療美容服務	43,374	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
上海倫新醫療美容門診部有限公司	中國大陸	醫療美容服務	13,012	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
晶禾診所（南京）有限公司	中國大陸	醫療美容服務	87	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
禾登診所（上海）有限公司	中國大陸	醫療美容服務	87	營運未達規模經濟	加強公司業務拓展	無
璀璨（上海）貿易有限公司	中國大陸	經銷健康食品及日用品	6,055	尚無實際經銷業務	無	無

（三）未來一年投資計畫

本公司近年來除積極擴展美容連鎖加盟店，亦著手於擴展美容相關業務，以期進一步深耕市場，提升品牌定位，增強集團整體競爭優勢，擴增公司銷售管道，擴大公司營收規模及獲利能力，為股東創造更大的價值。

- (1) 醫美診所的設立及投資，利用現有美容連鎖通路資源拓展醫學美容市場；
- (2) 與掌握優秀資源之企業或個人合作，推進再生醫學的相關研究；
- (3) 檢視市場需求及各子公司營運需要，推行推廣多元通路與展店計畫；
- (4) 相關投資計畫，本公司將依規定進行投資評估及核決程式後辦理。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

（一）本公司於最近一個會計年度內，其單一海外營運據點或子公司符合會計師查核簽證財務報表規則第二條之一第二項重要子公司標準之一者，應增列該海外營業據點或子公司之風險事項說明：

本公司之子公司符合前述所謂「重要營業據點或子公司」認定標準者，包含克麗緹娜集團有限公司、克麗緹娜國際有限公司、克麗緹娜智慧產權有限公司、克麗緹娜行銷有限公司、香港克麗緹娜國際有限公司、克麗緹娜（中國）貿易有限公司及微碩（上海）日用品有限公司，因而就當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，及其他風險事項及因應措施請詳以下說明。

（二）外國發行公司應增列敘明外國發行公司註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項，並說明所採行之因應措施：

1. 註冊地國：英屬開曼群島

A. 總體經濟及政經環境變動

開曼群島為英國在西印度群島之海外屬地，位於牙買加西北方 268 公里，邁阿密南方 640 公里之加勒比海中，由三個主要島嶼組成，係屬英國海外領土，首都及商業中心均為喬治敦城 (George Town)，金融服務業為其最主要的經濟收入來源，現已成為繼紐約、倫敦、東京、香港之後之世界第五大金融中心，並具有眾多法律、會計等專業服務機構，提供迅速便捷之服務。

當地註冊公司型態可分為五類：普通公司 (Ordinary Company)、普通非本地公司 (Ordinary No-Resident Company)、豁免公司 (Exempted Company)、豁免有限期公司 (Exempted Limited Duration Company) 及海外公司 (Foreign Company)。其中豁免公司因不能在

當地營業，故常被各國企業及個人用來做金融方面之規劃。近年來，開曼政府在大力發展金融、保險及船舶業務的同時，積極將強加強其境外金融操作的信譽，並與美國及英國簽訂 " 共同法律協助 " 之協議 (Mutual Legal Assistance Treaty)，以便共同防範國際犯罪組織利用開曼之金融系統而進行不法之交易。

綜上，本公司僅係英屬開曼群島註冊之控股公司，註冊型態為豁免公司 (Exempted Company)，於當地並無實質營運活動產生，且英屬開曼群島長期處於政治穩定狀態，在總體經濟及政經環境變動上，對本公司並無有重大影響其整體營運之情形。

B. 外匯管制、租稅風險及相關法令

英屬開曼群島並無外匯限制，且豁免公司除年度牌照費外，目前並未徵收公司所得稅或增值稅，在法令規範方面，對開曼群島豁免公司主要規範如下：

- (A) 豁免公司不得在開曼群島境內經營任何業務，除非該等業務對本公司之境外業務有直接幫助。
- (B) 除非得到開曼群島財政司的批准，豁免公司不能持有開曼群島境內的土地。非在開曼群島股票交易所上市的豁免公司亦不能向開曼群島的民眾發出邀請認購其股份或債券。
- (C) 開曼公司法尚無規定公司一定要舉行年度股東會，公司應根據章程細則的規定召開股東大會和董事會議，地點不侷限於開曼群島。惟本公司於 2014 年 6 月 19 日經股東會決議通過之公司章程（以下簡稱「上市公司章程」）規定，本公司應於每年會計年度終了後六個月或證交所核准之期間內召開股東會，且上市公司章程亦規定，於股票掛牌期間，本公司之股東會均應於中華民國境內召開。
- (D) 新股的發行需要由董事會決議核准。本公司章程規定本公司發行新普通股，應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意。本公司不得發行任何未繳納股款或僅繳納部分股款之股份。
- (E) 豁免公司不需向開曼群島公司註冊處提交或申報股東的詳細資料。惟本公司章程規定，董事會應於開曼群島境內或境外之適當處所備置股東名簿。
- (F) 豁免公司的股東名冊不必開放予公眾查閱。
- (G) 豁免公司可以向開曼群島政府申請不會對豁免公司徵稅的承諾書，首次申請得到的承諾書有效期是二十年，到期前可以申請更新。
- (H) 豁免公司可以申請撤銷註冊，並且可以把註冊地位轉移到其他國家。
- (I) 豁免公司可以登記成為一家豁免有限期公司。一家有限期公司需要至少二個股東，最長有效期為 30 年。
- (J) 由於開曼群島法令關於保障少數股東權益與中華民國等其他司法管轄權地區之法令不盡相同，本公司已依據中華民國證券交易法、公司法等法令以及主管機關之要求，於開曼群島法令規範之限度內修正公司章程，以保障臺灣投資人之股東權益。
- (K) 除非經過特許，否則公司名稱不能出現 Bank(銀行)、Trust(信託)、Mutual Fund(基金)、Insurance(保險)、Royal(皇家)、Imperial(皇帝)、Empire(帝國)、Assurance(保證)、Building Society(建房互助協會)、或是 Reinsurance(再保險) 等字眼，且註冊文件必須以英文書寫。

綜上，由於英屬開曼群島在外匯上採開放政策，並無相關管制限制，故對本公司在資金運用上並無重大影響情形。另當地政府在租稅上賦予豁免公司優惠政策，在相關法令上

除上述所提及經營境內業務、對島內民眾發出邀請認購其股份或債券、購置境內土地以及公司名稱之限制外，對豁免公司之營運並無重大限制，而本公司僅係於當地註冊之控股公司，本身並無相關營運活動在當地產生，故本公司之註冊地國英屬開曼群島，在租稅及相關令上，對本公司並無有重大影響其整體營運之情形。

C. 是否承認我國法院民事確定判決效力

(A) 訴訟請求之風險：

本公司為開曼群島註冊之豁免公司，且未依台灣公司法規定申請經濟部認許，但公司章程明定若干股東權益保護事項得由臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院，本公司亦已依臺灣證券交易所之規定指定在中華民國境內之訴訟及非訟代理人，但倘若投資人於中華民國法院對本公司或負責人提出訴訟，法院仍可能依個案性質及情節判斷管轄權之有無及送達方式，法院亦可能要求投資人說明個案中所涉及之外國法令，故並非所有類型之案件均得確保能於中華民國法院獲得實體判決。

(B) 判決承認及執行之風險：

開曼群島法律未明文規定中華民國法院所作成之民事確定判決（以下簡稱「中華民國法院判決」）得於開曼群島執形，但依據其普通法，中華民國法院之判決必須符合以下要件，開曼群島法院將承認有效判決並予以執行：（1）作成判決之外國法院具有司法管轄權；（2）判決明確說明債務人負擔判決所訂特定金額（liquidated sum）之給付義務；（3）其判決為終局判決；（4）不涉及稅款、罰款或罰金；（5）取得該判決之方式、該判決之承認及執形亦不違背開曼群島之公平正義原則或公共政策。

開曼群島法院如不承認我國法院之判決，投資人即便在我國取得確定判決，亦無法執形，故投資人可能遇有無法順利於境外求償之風險。投資人應了解購買外國發行人發行之有價證券法律方面之風險。

D. 我國是否得引渡被告回國受審

本公司註冊地開曼群島之證券監理機關已簽署「國際證券管理機構組織多邊備忘錄」，中華民國行政院金融監督管理委員會得依據該備法律，向開曼群島之證券監理機關請求提供相關資訊或檔，包括但不限於：足以重建所有關於證券與衍生性金融商品交易之當期記錄（包括所有資金與資產移轉之銀行與交易帳戶進出記錄）等，惟該備忘錄並無與引渡相關之規定，故臺灣並無依據該備忘錄請求開曼群島引渡被告回臺灣之權利。其次，臺灣與開曼群島間亦未簽訂刑事司法互助協定。故綜上所述，臺灣可能面臨無法請求開曼將被告引渡回臺灣受審之風險。

E. 開曼群島法令與中華民國法令差異所生之法律適用之風險

(A) 本公司為依據開曼群島法律成立之公司，為於臺灣證券交易所股份有限公司申請掛牌上市，已配合中華民國相關法令之要求修改公司章程，以保障股東權益。而就章程所未規定之事項，本公司將依據相關開曼群島法令及外國發行人所應適用之中華民國法令辦理。開曼群島法令與臺灣法令對於公司運作之規範有許多不同之處，投資人無法以投資臺灣公司之法律權益保障觀點，比照套用在所投資之開曼公司上，投資人應確實瞭解並於必要時向專家諮詢，投資開曼公司是否有無法得到之股東權益保障。

(B) 惟開曼群島法令與中華民國法令及證券交易制度方面的差異仍可能造成法律適用衝

突或解釋疑義，關於法律適用衝突或解釋疑義之解決，仍有待法院判決而定。故提醒投資人如欲請求開曼群島法院執行臺灣之判決、或於開曼群島法院提出訴訟或執行其相關權利，開曼群島法院並不當然將認可臺灣的法令及交易實務（包括但不限於股份轉讓方式及股份持有人記錄），因此可能產生對外國公司行使權利之風險。

F. 投資人於買賣上市、上櫃及興櫃外國有價證券前，應審慎評估自身的財務能力與經濟狀況是否適於投資，並應特別注意下列事項：

(A) 本公司為註冊於開曼群島之公司，受當地法令規範，其公司治理、會計準則、稅制等相關規定與我國規定可能不同，且與我國本國企業的上市上櫃標準、審查方式、資訊揭露、股東權益保障及監理標準等，存有差異，投資人應瞭解此特性及可能潛在的投資風險。

(B) 本公司註冊地公司法對股東權利之行使及保障內容，與我國法令有所差異。投資人應詳細閱讀本公司年報及章程，瞭解公司所適用之增減資程式、取得本公司股份之處理、股份轉讓之限制、股東會之通知期限、出席股東會暨行使表決權、股利分派之比率與程式、董事之選任及解任方式、董事會權利、獨立董事及審計委員會職權、董事與經理人報酬、董事與經理人對公司之補償請求權等，攸關公司治理及股東權利之重要事項。必要時應諮詢取得當地執照之律師、會計師等專業人士之專家意見。

(C) 投資人投資前，應瞭解本公司之特性與風險，包括：我國市場交易時之流動性風險、本公司的財務業務風險、註冊地及主要營運所在地之政治、經濟、社會變動、產業景氣循環變動、法令遵循等風險。

(D) 對於所有外國有價證券投資風險及影響市場行情之因素無法一一詳述，投資人於交易前，應詳加閱讀年報等公告資訊，並對於其他可能影響投資判斷之因素亦須審思明辨，確實做好財務規劃與風險評估，避免因交易而遭到難以承受之損失。

2. 主要營運地國：英屬維京群島

本公司位於主要營運地國之重要子公司 Chlitina Group Limited(克麗緹娜集團有限公司)、Chlitina International Limited(克麗緹娜國際有限公司)、Chlitina Intelligence Limited(克麗緹娜智慧產權有限公司) 及 Chlitina Marketing Limited(克麗緹娜行銷有限公司) 均係依英屬維京群島法律組織設立，相關風險說明如下：

A. 總體經濟及政經環境變動

英屬維京群島，是英國海外領土，位於加勒比海地區，處於波多黎各以東，與鄰近的美屬維京群島和西班牙維京群島合稱為維京群島。目前英屬維京群島是一個自治管理、通過獨立立法會議立法且政治穩定的英國海外領土，以旅遊業和金融服務業為主要經濟收入來源。自 1959 年起，通用貨幣為美元，當地官方語言為英語。

B. 外匯管制、法令、租稅風險

英屬維京群島無外匯管制，在註冊之商業公司境外所得，除每年繳交政府牌照稅費予當地政府、使用註冊位址及註冊代理人費用外，沒有公司稅、資本利得稅、財產稅，或其他適用於商業公司的稅收。英屬維京群島商業公司 (business company) 獲特別豁免繳納所得稅。「所得稅法」也豁免商業公司就公司營業中涉及的所有文書或契約，包括商業公司或向商業公司轉讓所有的財產及涉及公司証券的交易，遵守「印花稅法」及「註冊和記錄法」中的有關規定。居住並在英屬維京群島工作的個人只繳納很低的工資稅。在法令規範方面，依 2004 年英屬維京群島商業公司法規定，除非董事認為發放股利後：A. 公司將能於到期時支付債務及 B. 公司之資產仍大於負債，公司不得公佈或發放股利。

C. 是否承認中華民國法院民事確定判決效力

英屬維京群島法律未明文規定中華民國法院所作成之民事確定判決（以下簡稱「中華民國法院判決」）得於英屬維京群島執行，凡自臺灣法院取得要求公司繳付款項（並非倍計損害賠償、稅款或其他類似性質的款項，或罰金或其他罰款）之對人之訴訟的確定終局判決，英屬維京群島法院將承認為有效，並將根據該判決作出判決，但 A. 該臺灣法院應對該判決涉及之各當事人具有適當的司法管轄權；B. 該臺灣法院無違反英屬維京群島的自然公正原則；C. 該判決非以詐欺方式取得；D. 執行該判決不會違反英屬維京群島的公共政策；E. 英屬維京群島法院在作出判決前，無接獲與該訴訟相關而可採納的新證據；及 F. 悉已遵照英屬維京群島法律下的正當程式。

3. 主要營運地國：香港

本公司位於主要營運地國之重要子公司香港克麗緹娜國際有限公司，主要業務係從事投資控股及銷售護膚產品，相關風險說明如下：

A. 總體經濟及政經環境變動

香港位於南中國海沿岸，地處珠江口以東，北接廣東深圳，南望萬山群島，西迎澳門和廣東珠海。香港由香港島、九龍和新界所組成，共有 263 個島嶼。1984 年，香港與英國簽訂了「中英聯合聲明」，於 1997 年 7 月 1 日，香港主權移交成立特別行政區。香港實行「香港基本法」訂明香港不實行社會主義，保持原有的資本主義和生活方式，五十年不變。香港享有除國防和外交外，其他一切事務的高度自治及參與國際事務的權利，稱之為「港人治港，高度自治」。現為在亞太地區具有重要地位、以工商業為主的現代化國際大都會，被譽為「亞洲四小龍」、「紐倫港」之一。香港是重要的國際金融、服務業及航運樞紐，並且以廉潔社會、優良治安、經濟自由及法律制度完備而聞名於世。

當地註冊公司依據香港公司條例可成立私人股份有限公司、亦可註冊成立無限責任公司及擔保有限公司。公司必須要有英文名稱，也可以中、英文並列，授權資本金額沒有最低的限制，通常資本額以港幣 10,000 元為主。香港公司必須委聘一名香港當地公民為公司秘書，且必須委聘最少有一名董事（個人及法人均可）；香港公司必須領取商業登記證且在稅務局作出登記，註冊成立周年日起 42 天內必須呈報年度申報表給註冊辦事處存檔，每年必須由合格的獨立核數師（即會計師）進行年度審計，可能須繳納利得稅的公司將獲發報稅表，於課稅年度終結後填報有關資料並於報稅表發出一個月內連同審計帳目一併提交政府（香港稅務條例規定：新成立香港公司通常應於成立後 18 個月後確認是否需填寫報稅表並提交審計帳目）。

B. 外匯管制、租稅及相關法令風險

香港無外匯限制，且香港稅制以「地域」或「稅源」為基礎，一般而言只針對香港境內取得的收入或利潤徵收香港稅項，境外所取得的收入不列入課稅。主要稅種包括：

- ① 薪俸稅：納稅人為在香港工作所賺取的薪酬徵收稅款。政府會對薪俸稅納稅人提供各種免稅額，扣除免稅額後會按一個累進的徵稅率徵稅。
- ② 利得稅：是納稅人為在香港經營業務取得的利潤所繳交的稅款。
- ③ 物業稅：是納稅人為在香港持有物業並出租賺取利潤所繳交的稅款。只持有物業不須繳交物業稅，但仍須繳交差餉、地稅或地租。
- ④ 印花稅：是香港政府向所有涉及任何不動產轉讓、不動產租約及股票轉讓所徵收的稅款。
- ⑤ 商品稅：香港一般不徵收商品稅，但烈酒、煙草、碳氫及甲醇例外。

C. 是否承認我國法院民事確定判決效力

香港法院與中華民國法院間未有互惠執行之措施，故獲有中華民國法院勝訴判決之人於香港僅得依據香港普通法之規定予以承認並執行，然是否承認並執行中華民國法院之判決，香港法院將根據每個判決的具體情況，考慮該判決是否符合若干條件，包括但不限於：

- ① 該判決涵蓋之權利是否屬私權；
- ② 如承認該判決是否符合司法利益、一般常識與法律秩序之需求；
- ③ 如承認該判決是否將不致於有害主權利益或有其他違反公共政策之情事；
- ④ 該判決是否符合普通法原則，包括但不限於：(i) 該判決是否為有效且終局確定之判決；(ii) 該判決有關之當事人（或其利害關係人）是否與香港法院審理之當事人（或其利害關係人）相同；(iii) 該判決如於香港法院審理是否足以解決系爭事件。

4. 主要營運地國：中國大陸

本公司位於主要營運地國之重要子公司包括克麗緹娜（中國）貿易有限公司及微碩（上海）日用品有限公司均係依中國法律組織設立，相關風險說明如下：

A. 總體經濟概況及政經環境變動

根據中國國家統計局 2020 年 2 月 28 日資料顯示，2017 年 GDP 為人民幣 827,122 億，較 2016 年成長 6.9%，2018 年 GDP 為人民幣 900,309 億，較 2017 年成長 6.6%，2019 年 GDP 為人民幣 990,865 億，較 2018 年成長 6.1%。雖成長幅度趨緩，然經濟結構正在不斷優化，該數據顯現了中國大陸的經濟呈現出「新常態」。根據中國大陸「十二五」規劃所確定的經濟增長目標為 7~8%，目前已完美收官，其為「十三五」經濟社會發展奠定了堅實基礎，預期未來經濟仍將保持中高速增長。

中國大陸經濟堅持穩中求進工作總基調，堅定不移貫徹新發展理念，堅持以提高發展品質和效益為中心，統籌推進“五位一體”總體佈局和協調推進“四個全面”戰略佈局，以供給側結構性改革為主線，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險各項工作，經濟運行穩中有進、穩中向好、好於預期，經濟社會保持平穩健康發展。

本公司的產品主要於中國製造及生產，加上本公司發展策略係以中國大陸市場為主要營運據點，其營收亦主要來自中國大陸地區。因此，本公司的財務狀況、營運成果及前景，將會受到中國政治、經濟情況及法律發展的影響，此不確定因素可能對本公司營運及投資人之投資造成一定程度之影響。

中國經濟環境與多數已開發國家的經濟環境仍存在些許差異，包括經濟架構、政府幹預程度、城鄉發展程度、經濟成長率、資本投資程度、資本投資管制、外匯管制及地方資源配置等。在 1978 年前，中國在中央計劃經濟系統下運轉。所有在中國境內的生產及經濟活動均由中央政府的五年計劃及年度計劃中的經濟目標控管。自 1978 年起，中國政府開放允許外國人投資及施行經濟改革，逐漸從計劃經濟改變為市場導向經濟，這些改革促成中國過去二十多年來的經濟成長。然而，中國政府將採取許多改革和經濟政策係無前例可循或具實驗性質，可能造成無法預見的結果，而對在中國有顯著營運活動的企業，包括本公司在內，將有可能造成某些無法預期的不利影響。

當中國經濟快速成長，各地理區域卻未能平衡成長。快速經濟成長可能帶來資金供應面成長及加速通貨膨脹。若本公司的產品價格未能因應市場變化，而適時加以調整，將可能出現成本墊高、毛利衰退或銷量下滑等狀況，對本公司之業務可能產生不利影響。為控制通貨膨脹，中國政府曾控管銀行信貸、設置固定資產的貸款上限及國家銀行貸款的

限制，這些政策的施行未來可能導致經濟成長趨緩且可能對本公司的業務、財務狀況及營運結果帶來不利影響。

雖然中國之法制系統已在發展，然仍尚未完備。即使中國有足夠的法律規範，欲就現行法規或契約來進行強制執行時，仍具有不確定性及偶發性，取得快速公正之強制執行或就其他管轄法院之判決執行，可能均非易事。中國法制系統是基於成文法及其解釋而成，法院判決前例亦可能被援用參考，但拘束力有限。由於中國司法在許多案件下相對較無經驗，故其訴訟結果具有不確定性。此外，法規命令的解釋可能受限於政府政策，反映國內政治改變。基於中國法制系統的發展，未來法規或解釋的改變可能會對本公司的業務、營運結果、財務狀況和前景造成不利影響。

B. 外匯管制、租稅及相關法令風險

(A) 外匯管制

自 1978 年以後，中國外匯管理體制逐漸由高度集中的計畫管理調整向市場管理。從 1994 年起，中國進行了外匯管理體制改革，進一步發揮市場機制的作用，第一項為實現匯率併軌，實行以市場供求為基礎的、單一的、有管理的浮動匯率制度，第二項為實行銀行結售匯制度，逐步實現經常專案下人民幣自由兌換，最後則是建立銀間外匯市場，改進匯率形成機制，保持合理及相對穩定的人民幣匯率。人民幣與外幣之兌換取決於中國政治以及國際政治、經濟環境之變動，自 2005 年 7 月 21 日中國採浮動匯率政策，人民幣匯率正式與美元脫勾，改採訂住一籃子之匯率政策，允許人民幣匯率小幅度之波動，但由於人民幣因大陸政府為保本國出口競爭力進而強力阻止其升值，使人民幣匯價有低估之情形。以歐美為首之國際強權將持續向中國政府施壓，認為中國應採取更多浮動貨幣政策，如此可能造成人民幣對美元升值。人民幣兌美元之匯率變動，可能對現金流量、獲利表現、盈餘分配、以及財務狀況，造成不確定之影響。本公司之功能性貨幣以人民幣為主，且進銷貨所使用之貨幣皆以人民幣為主，故人民幣兌美元的匯率變動，並不致對本公司現金流量、獲利表現、盈餘分配及財務狀況造成不確定之影響。

(B) 企業所得稅及增值稅

根據中國在 2008 年 1 月 1 日前適用的《外商投資企業和外國企業所得稅法》，在中國設立之外商投資企業和外國企業（以下簡稱「外資企業」）適用國家及地方的企業所得稅稅率為企業所得稅 30% 及地方所得稅 3%。中國政府提供符合特定標準的外資企業及公司多種優惠政策，包括免稅、減低稅率、稅收返還和其他政策。在中國外資企業及外國企業所得稅法（以下簡稱「中國所得稅法」）及其實施細則下，於經濟特區設立之外資企業或於經濟技術開發區設立之生產性外商投資企業所得稅應減稅為 15%；經營期在十年以上的生產性外商投資企業，從開始獲利的年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅（以下簡稱「兩免三減半」）。

另中國於 2007 年 3 月 16 日頒佈了「中華人民共和國企業所得稅法」；2007 年 12 月 6 日並頒佈了「中華人民共和國企業所得稅法實施條例」，新法律已於 2008 年 1 月 1 日生效，新稅法下，所有企業（包括外資企業）之所得稅法定稅率統一適用 25%，現行法規中某些針對外商投資企業的稅務優惠、減免及保護措施將會被取消，而原有外資企業所享企業所得稅優惠，在新企業所得稅實施後五年後，可由優惠稅率逐漸增至 25%。但新稅法允許製造業外資企業得於五年後免受新稅法限制並可持續享受稅務優惠。

於增值稅方面，於大陸地區銷售貨物或者提供加工、修理修配勞務以及進口貨物之單位和個人，為增值稅納稅義務人，稅率則為 0%~13% 之間，但出口則為零稅率。另外根據於 2008 年 1 月 1 日生效之新中國企業所得稅法以及其實施細則，於中國大陸以外地區設立但「實際管理機構」位於中國企業視為「居民企業」，「居民企業」應就其來源於中國大陸境內、境外之所得繳納 25% 之企業所得稅。

另依據新稅法，自 2008 年 1 月 1 日起，非居民企業在中國大陸境內未設立機構或營業地點，或者雖設立機構或營業地點但取得的收入與其所設機構或營業地點沒有實際關聯的，應當就其來源於中國大陸境內的各種被動收入（例如：股息）按 10% 稅率（與香港特別行政區稅務條約下按 5% 稅率）繳納預付所得稅。

(C) 勞動合同法

2008 年 1 月 1 日中國開始實施新的勞動合同法，勞動合同法規之目的在於保護勞工並明確規範勞資雙方權益，勞動合同法中規定企業一旦錄用勞工（包含試用），從用工之日起一個月內，勞、資雙方須簽訂書面勞動合同，自用工之日起超過一個月不滿一年未與勞工訂立書面勞動合同的，應當向勞工每月支付兩倍的工資。用人單位自用工之日起滿一年不與勞動者訂立書面勞動合同的，視為用人單位與勞動者已訂立無固定期限勞動合同。僱用關係結束，且在符合勞動合同法規定的某些情形下，資方要支付經濟補償金，然資方若提供跟現在同等或更好的續約條件，但遭員工拒絕締結新約時，資方得豁免支付經濟補償金。

補償金應依員工的年資計算，但不包括 2008 年前地方政府決定的特定期間。一般而言，員工每為雇主多工作一年即有權得到一個月的薪水為補償。任何超過六個月不滿一年的期間應被視為一年。員工工作不滿六個月的期間有權獲得半個月薪水為賠償。若無書面僱傭契約，但經仲裁判斷或判決認定實際上有僱傭關係存在超過一個月不滿一年，雇主應支付員工雙倍月薪且在僱傭關係期滿而終止時應依上述計算方法支付該員工補償金。

如實施勞動合同法使企業用人成本大幅提高，其對廠商在勞動契約訂定、資遣費、大量解僱勞工、人力派遣，甚至競業禁止等，均有明確規定。惟本公司非勞力密集之產業，在中國市場之人力大多為銷售人員及管理人員，且在近幾年內，亦已調增許多中國員工之薪資，以回應人力市場之改變，加上本公司一直以來致力於提供員工良好的工作環境與福祉，期能有效留住適任之員工，故自 2008 年 1 月 1 日開始實施之勞動合同法對於本公司影響有限，但未來中國境內法律變動皆有可能對本公司之經營造成影響。

(D) 土地房產之特殊性

中國境內不存在土地私有制，除由法律規定屬於國家所有的外，中國境內的土地屬於勞動群眾集體所有。根據全國人民代表大會制定的對城市房地產關係作統一調整的基本法律即「中華人民共和國城市房地產管理法」（以下簡稱「房地產管理法」），中國土地所有權的主體是特定的，包括國家和集體，土地所有權相應地分為國家土地所有權和集體土地所有權，國家可以依法徵用集體土地。

根據「房地產管理法」及 2010 年 12 月 1 日頒佈並於 2011 年 2 月 1 日實施的「商品房屋租賃管理辦法」的規定，房屋租賃當事人應當簽訂書面租賃合同；房屋租賃實行登記備案制度。根據「中華人民共和國合同法」及最高人民法院「關於適用『中華人民共和國合同法』若干問題的解釋（一）」的有關規定，法律、行政法規規定合同應當辦理登記手續，但對未明確規範需於登記後始生效者，當事人未辦理登記手

續不影響合同的效力，合同標的物所有權及其他物權不能轉移。鑒於「房地產管理法」與「商品房屋租賃管理辦法」等相關法律，行政法規未規定租賃合同登記後生效，因此未辦理租賃登記不影響租賃合同的效力。

(E) 社會保險及住房公積金

① 社會保險

根據「社會保險費徵繳暫行條例」的規定，社會保險的種類包括基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、生育保險以及工傷保險，徵繳範圍包括國有企業、城鎮集體企業、外商投資企業、城鎮私營企業和其他城鎮企業及其職工以及實行企業化管理的事業單位及其職工等，企業應自成立之日起 30 日內，持營業執照或者登記證書等有關證件，到當地社會保險經辦機構申請辦理社會保險登記、社會保險經辦機構審核後，發給社會保險登記證件；省、自治區、直轄市人民政府根據本地實際情況，可以決定該條例適用於行政區域內工傷保險費和生育保險費的徵收、繳納。

「社會保險費徵繳暫行條例」規定用人單位應於 1999 年 1 月 22 日起為員工繳納社會保險，但是鑑於中國的社會保險制度係在逐步建立及完善的過程中，且各地區實際狀況存在巨大差異。因此，各個省市結合自己的實際狀況，在符合「社會保險費徵繳暫行條例」基本規定原則下，制定了各自的社會保險費徵繳的具體規定，以實現社會保險的屬地管理。

本公司於中國大陸重要子公司，包括克麗緹娜中國公司及微碩公司，均遵循上海地區所適用的地方性規定繳納，克麗緹娜中國公司及微碩公司皆已取得上海市社會保險事業基金結算管理中心出具的《單位參加城鎮社會保險基本情況》，並無欠費之情事；於 2015 年 1 至 7 月，克麗緹娜中國公司委託前錦網路公司及其合作夥伴代繳部分員工之社會保險，業已取得前錦網路公司及其合作夥伴已代為本公司員工據實繳納之相關資訊。於 2015 年 8 月起，由克麗緹娜中國公司自行繳納相關員工之社會保險。

以上本公司按照相關法律法規和當地政策為員工繳納和代扣代繳各項社會保險費，社會保險費的繳費基數和費率均符合有關法律、行政法規的規定，不存在需要補繳或被處罰的情形。截止該證明出具之日，克麗緹娜中國公司與微碩公司無任何重大勞動和社會保險方面的違法或不良記錄，也未發生過重大勞資糾紛或員工罷工事件，從未受到勞動和社保部門的行政處罰。

② 住房公積金

根據「住房公積金管理條例」的規定，新設立的單位應當自設立之日起 30 日內到住房公積金管理中心辦理住房公積金繳存登記，並自登記之日起 20 日內持住房公積金管理中心的審核文件，到受委託銀行為本單位職工辦理住房公積金的設立手續，單位不辦理住房公積金繳存登記或者不為本單位職工辦理住房公積金帳戶設立手續者，由住房公積金管理中心責令限期辦理；逾期不辦理者，將處以人民幣罰款，單位逾期不繳或少繳住房公積金者，由住房公積金管理中心責令限期繳存；逾期仍不繳存者，可以申請人民法院強制執行。

「住房公積金管理條例」自 1999 年 4 月 3 日頒布實施，規定用人單位應為員工繳納住房公積金。但是鑑於大陸的住房公積金制度係在逐步建立及完善的過程中，各省市結合自己的實際狀況，在符合「住房公積金管理條例」基本規定的原則下，或制訂各自的住房公積金徵繳的具體規定，或於各年發布有關住房公

積金繳納基數及比率的政策，以實現住房公積金的屬地管理。

本公司於中國大陸重要子公司，包括克麗緹娜中國公司及微碩公司，依法律規定開立公積金帳戶並繳納公積金，且依法為員工繳納住房公積金，未違反國家、上海市關於住房公積金管理方面之法律規定，並皆已取得上海市公積金管理中心出具之《住房公積金繳存情況證明》，表示以上兩公司開戶繳存以來未受到該中心的行政處罰；同時，於 2015 年 1 至 7 月克麗緹娜中國公司委託前錦網路公司及其合作夥伴代繳部分員工之住房公積金，業已取得前錦網路公司及其合作夥伴已代為本員工據實繳納之相關資訊，自 2015 年 8 月起，由克麗緹娜中國公司自行繳納相關員工之住房公積金，以上本公司皆遵守「住房公積金管理條例」，並遵循《上海市住房公積金管理若干規定》為員工繳納住房公積金，不存在因住房公積金問題與員工發生爭議或糾紛之情形。

(F) 環境保護方面

本公司之生產基地係位元於中國大陸，主由大陸子公司微碩負責生產與製造之業務，故須遵守中國多項環保法規。微碩公司所生產之廠房於工廠設立時即取得環境評估報告，並通過當地環保主管部門之驗收，而微碩因向克緹（中國）租賃廠房，其生產過程中所產生之污水，由於所排放之污水量尚未達納管之標準，故目前透過克緹（中國）所設水處理設備物化和生化處理後排入汙水管道。另針對廢棄物處理，微碩亦與合格之廢棄物處理廠商簽訂合約，定期進行處理。雖本公司已經盡力遵守適用之環保法規，但中國中央及地方政府可能修改環保法規並執行實施更多或更嚴格之環保標準和監管規定，而遵守有關之法規可能使本公司產生巨額成本，但本公司未必能將該等成本轉嫁予客戶，倘若本公司未能遵守或被指違反該等環保法規，可能會遭徵收罰款或要求承擔其他環保責任，並可能對本公司的聲譽構成不利影響。另中國政府倘更改現行的環境保護規定，亦可能導致本公司增加在環保方面之開支。

本公司截至年報刊印日止並未有不良之環境保護違反記錄，並將持續遵守環境保護相關法令。

(G) 本公司於中國大陸境內子公司受到中國政府部門的監督和管轄，包括但不限於商務部門、工商部門、外匯管理部門、環境保護部門、安全監督部門以及藥品監管部門。上述的政府監管部門有權利依據法律、法規頒佈和（或）執行涉及中國大陸境內子公司生產與經營的法律法規以及規定。本公司於中國大陸境內子公司的生產經營需要獲得政府監管部門相關的批准和許可，如果中國大陸境內子公司不能獲得或者持續持有各類政府監管部門相關的批准和許可，中國大陸境內子公司有可能會被處以包括罰款、終止或者限制經營等處罰。任何上述情況之發生都將影響本公司的生產經營。本公司將持續密切觀察並瞭解中國政府之政策發展趨勢及法規變動，並致力遵循。

(H) 股息分配方面

由於本公司為控股公司，支付股息之能力取決於旗下附屬公司之盈餘及分派，及董事會通過之分配方式與金額，故未來股息分配將視集團整體營運績效、財務狀況、現金需求及適用之法律、條例等因素分配之。例如根據中國法律，中國子公司僅可從其淨利潤中分配及派付股息，而淨收入金額係按照中國公認會計原則及中國有關財務法規計算之保留盈餘為基準而定，與國際財務報導準則有所不同。

此外，根據相關法令規定，在中國子公司於分配利潤時，每年須先提撥至少當年度稅後淨利之 10% 為法定盈餘（屬不可作股息分配之法定儲備金，惟當儲備金累計額達到公司註冊資本額之 50% 時可不再提撥），且在中國大陸之子公司倘若支付股利於本公司於資金匯出時，需扣繳 10% 之所得稅，故可能降低本公司對股東進行股息分配之能力。

C. 是否承認我國法院民事確定判決效力

依據中國最高人民法院公佈實施之《最高人民法院關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的規定》及《最高人民法院關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的補充規定》，臺灣地區有關法院的民事判決，若受判決當事人的住所地、經常居住地或者被執行財產所在地在中國大陸的其他省、自治區、直轄市者，當事人可以在該判決效力確定後二年內向人民法院申請認可，亦可提出財產保全申請。經人民法院裁定認可之臺灣地區有關法院民事判決，與人民法院作出的生效判決具有同等效力。儘管中國司法機關與臺灣地區司法機關之間並未簽訂司法互助協定或其他類似協定，但根據中國司法機關的相關規定及兩岸機構簽署的司法互助協議，中國律師認為中國在基於互惠原則，於不違反相關法令、公共秩序或善良風俗之情況下，即可承認及執行臺灣地區之民事確定裁判與仲裁裁決。惟如中國法院如不承認中華民國法院之判決，投資人即便在中華民國取得確定判決，亦無法執行，故投資人可能遇有無法順利於境外求償之風險，投資人應瞭解購買外國發行人發行之有價證券法律方面的風險。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，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

本公司利率風險主要來自銀行借款，使本公司承受現金流量利率風險及市價利率風險。利息收入來源為銀行存款利息，利息支出主要係因向銀行借款所產生之利息費用，本公司 2017 年度、2018 年度及 2019 年度利息收入分別為新臺幣 51,205 仟元、55,539 仟元及 65,572 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 1.56%、1.21% 及 1.28%，利息支出分別為新臺幣 17,277 仟元、29,168 仟元及 58,190 仟元，佔營業收入淨額比率分別為 0.53%、0.64% 及 1.13%，所佔比率皆不高，故利率變動對本公司營運之影響尚屬有限。

因應措施：

本公司一向與往來銀行維持良好關係，且財務穩健與債信良好，亦可取得較佳之利率水準，預計未來利率變動對本公司之整體營運應不致造成重大影響。此外，並隨時注意利率變動情形，採取適當因應措施，以降低利率變化對本公司損益產生之影響。

2. 匯率

本公司於 2013 年 11 月 27 日於台灣證券交易所掛牌上市，因經濟環境發生改變，經董事會決議通過，將本公司單體之功能性貨幣由美金改為新臺幣。本公司合併功能性貨幣為人民幣。

另，本公司主要營運主體皆位於中國大陸，日常營運係以人民幣為交易貨幣，基本上進銷貨亦多採人民幣計價。2017 年度、2018 年度及 2019 年度分別產生兌換損失新臺幣 26,348 仟元、17,617 仟元及匯兌收益 57,328 仟元，佔當期營業利益之比率分別為 -2.18%、-3.28% 及 4.00%，影響比例較低。

本公司之營運主體目前匯率波動風險為非以功能性貨幣計價之收入及進貨，主係以美元計價之智產公司權利金收入、及子公司向台灣公司以美元計價之採購，惟收入及支付的款項占公司現金流的比例較小，相應產生的匯率風險也較低；此外外幣交易所採用之匯率係以中國人民銀行依供給與需求而決定之匯率，而人民幣係無法自由兌換，資金匯出中國大陸境外皆須受中國政府施加之外匯管制所限。

因應措施：

- ① 持續加強財務人員匯兌避險概念，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據。
- ② 與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，若因應偶發收付款幣別改變之情事可即時進行適時調節。
- ③ 盡量以同幣別之銷貨收入支應採購及相關費用之支出，以達自動避險效果。

3. 通貨膨脹

近年來歐債引爆了全球性的金融危機，由於環地中海諸國債台高築，加以歐盟高層處理歐債問題牛步化，市場對這些國家債務不履行的擔憂日益升高，造成該等國家公債殖利率異常飆高，使融資的困難度將大幅提高，極易形成信貸擠壓問題，並引發市場流動性不足的系統風險。為解決經濟窘境，許多國家並提出振興經濟方案，導致各國預算赤字擴增，又恐引發通膨升溫疑慮。

綜上，在整體經濟環境變化快速下，本公司截至目前尚未因上述之通貨膨脹或緊縮之危機而產生立即之重大影響，且本公司所生產之產品，其終端使用者為民生大眾，本公司將隨時注意地區經濟變化、原物料市場及終端產品市場價格之波動，並與供應商及消費者保持良好之互動關係，加上本公司在面對全球經濟環境變化下，亦會隨時調整採銷策略及成本結構等，故應能因應通貨膨脹或緊縮之總體經濟環境變化所帶來之衝擊，使本公司不致產生重大之影響。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，除專注於本業之經營，並未從事高風險、高槓桿之投資，且財務政策以穩健保守為原則，所從事各項投資皆經審慎評估後執行。

2. 從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司訂有「資金貸與他人管理辦法」並經董事會通過，作為本公司及其從屬公司從事相關交易之遵循依據，截至年報刊印日止，本公司資金貸與之情事已遵循法令規定操作並公告，無與合併公司外之其他公司有資金貸與之情事，整體而言，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

3. 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司訂有「背書保證管理辦法」，並提報董事會通過，作為本公司及其從屬公司從事相關行為之遵循依據，惟截至年報刊印日止，本公司內各合併公司間未有背書保證之情事，亦無替合併公司外之其他公司為背書保證之情事，整體而言，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

4. 從事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

本公司內各合併公司最近年度及截至年報刊印日止，並無從事衍生性商品之交易，未來將視公司營運狀況，定期評估相關避險策略之運作，並依照「取得或處分資產處理程式」規定辦理。

(五) 最近年度及截至年報刊印日止，未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司力求將『醫學為本，美容為用』的護膚理念運用於美容，為受到各種肌膚問題所困擾之女性提供專業專屬護膚方案，通過引進行業先進技術，針對不同通路之目標消費族群，持續推出新品，拓寬產品線分佈。電商通路作為加盟連鎖通路之延伸，持續致力研發以『時尚』、『高效』、『快速』為訴求之產品。透過不同通路推出不同產品，以最大程度滿足不同消費者個性化護膚保養及健康生活之需求。近年公司跨足醫美通路，與同濟大學合作研究的再生醫學、抗衰老醫學項目，打造大健康美業產業鏈

基於本公司是一家擁有品牌產品的知名美容連鎖通路，是以在產品研發上，致力於多元化的顧客需求，以滿足廣大消費客戶群：

1. 未來研發計畫

本公司未來研發計畫請詳伍、營運概況之「計畫研發之新產品」說明。

2. 未來預計投入之研發費用

本公司 2017 年度、2018 年年度及 2019 年度之研發費用分別為新臺幣 10,203 仟元、21,936 仟元及 27,724 仟元，各佔當年度營收之 0.31%、0.48% 及 0.54%。本公司主要

研發中心設於克麗緹娜智財公司台灣分公司，於大陸上海松江廠並設有研發人員進行技術轉移與製程改良，目前本公司研發方向以專業美容用產品、個人護膚品、芳香療法及 SPA 用產品等領域產品為開發主力，隨著未來研發規模的擴充，預計 2020 年度研發費用約佔營收的 1% 左右。

(六) 最近年度及截至年報刊印日止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地國為開曼群島，主要營運地國為中國大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動、經濟開放且無外匯管制，中國現為世界主要經濟體系之一，經濟雖已轉趨開放，但在資金匯出方面仍受中國政府外匯管制所限，故若未來中國政府於政策、稅務、經濟狀況或利率政策出現轉變，或發生涉及任何政治、外交及社會事件，則可能會對本公司業務產生影響。本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

現代化之科技日新月異，本公司除隨時掌握產業市場與技術流行趨勢脈動外，本公司亦針對各式原料與保養品進行研究，藉以開發最適合亞洲人天候、膚質及體質之保養品，提供最優質的產品及服務予消費者，以擴大市場佔有率及能夠確實掌握產業環境之變化。惟最近年度及截至年報刊印日止，本公司目前並無重大科技改變或產業變化，致對財務業務有重大影響之情事。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司本著穩健踏實的精神經營企業，自成立以來，積極強化內部管理，提升品質及效率，並無企業形象改變造成企業危機管理之情事。若未來有企業形象改變導致影響本公司對企業危機管理能力，將使本公司無法即時因應景氣或市場變化，進而對本公司營運造成不利影響。

本公司將更致力於維持公司治理，堅持營運透明，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東大眾，盡企業應有之社會責任，以強化企業優良之形象。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

1. 本公司於 2019 年 9 月以人民幣 400 萬元取得上海哲美職業技能培訓有限公司 100% 股權。

預期收益：A、將培訓資源納入集團內部，提升整體品牌價值；B、加大對於加盟店的服務水準管控制度。

可能風險：投資收益可能未達預期。

因應措施：加大對該子公司後續業務及財務管理及規劃。

2. 本公司於 2019 年 4 月以約當新台幣 273 仟元取得永利貿易有限公司 100% 股權，後續於 2019 年 10 月再增加投資至新台幣 17,373 仟元。

預期收益：A、拓展業務涵蓋地區，增進公司產品之銷售，提升整體品牌價值；B、加大對於越南地區加盟通路之開發。

可能風險：投資收益可能未達預期。

因應措施：對該子公司之財務、業務、人事行政等應比照目前公司既有之內部管理程序管理，並加強與當地律師、會計師之諮詢，以確保不同地區之合規性。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房之計畫。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨集中風險

本公司生產之主要原料包括為化學原料、半成品及包材等，其供應者眾多，為保持對原料價格議價之彈性同時確保原物料來源，集團與少數供應商簽訂一年期供貨契約，

且在各主要原、物料方面，均維持數家之供應商供應，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性。

由於本公司台灣營業據點直接向超美生技採購，導致本公司 2018 年對超美進貨淨額比重超過 10%。除此之外，其餘供應商之進貨淨額兩年度比重均在 10% 以下，故本公司尚無重大進貨集中風險之情事。

2. 銷貨集中風險

本公司主要營運模式係透過連鎖經營體系提供專業美容護膚服務及產品銷售，故 2018 年度及 2019 年度前十大銷售客戶幾乎為本公司之加盟店。近年來本公司旗下加盟店數拓展有成使業績穩步成長，促使本公司銷貨客戶多且分散，致單一銷貨客戶占本公司於 2019 年度之銷售淨額比重均未達 5%。故本公司並無銷貨集中之風險。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司為於 2012 年 7 月 3 日設立於開曼群島之投資控股公司，自設立後其董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無有股權之大量移轉或更換之情事。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已加強各項公司治理措施，並引進獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，目前堅強的專業經理人團隊對公司的經營績效有相當程度之貢獻，將來應可持續獲得股東的支持，故若經營權改變，對公司各項管理及經營優勢應不致有重大負面影響。

(十四) 訴訟或非訟事件

(1) 公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

(2) 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

(十五) 最近年度及截至年報刊印日止，其他重要風險及因應措施

1. 品牌形象受損之風險：

作為直接面對廣大消費者的化妝保養品與美容護膚連鎖品牌，品牌形象對本公司而言至關重要，然隨著公司持續經營與擴展，本公司產品於市場上存在著被仿冒及被惡意攻擊之風險，將影響本公司品牌形象及利益，對公司將造成一定負面之影響。若公司品牌形象等權益受到侵犯或聲譽遭受惡意詆毀，本公司選擇依照法律途徑進行維護，可能耗費本公司一定之財力、物力及人力，進而對本公司之正常營運產生不利之影響。本公司克麗緹娜品牌榮獲中國馳名商標之肯定，對於仿冒者可加重刑責，突顯出政府對於克麗緹娜品牌維護之視，進而有助於降低產品被仿冒以及品牌形象受損之風險。

2. 專業美容師異動之風險

專業美容師為美容院之中流砥柱，一般完整培訓教育約需兩年，但由於整體行業每年流動率高，導致美容師素質參差不齊，另由於市場競爭激烈，容易造成專業美容師大幅異動。

3. 連鎖加盟店管理之風險

加盟店的優勢在於品牌滲透速度快，進入門檻相對較低，然缺點在於對總部依賴感較強，且加盟店本身之經營與銷售較有懈怠之疑慮，於管理難度上稍有提高。為有效管理本公司廣佈中國各級城市的眾多連鎖加盟店，除了透過各分公司管理各省大區，包含督導檢核、就地培訓、推廣輔導等，更為強化對眾多加盟店之控管，建立完善且健全之體制與規範，各加盟業主於加盟時須與本公司簽訂包含競業禁止條款等合約，且

本公司透過不定期巡店與業績考核等方式積極管控各地加盟店，防止惡性競爭等違規行為，以維持本公司商譽與競爭力，雖本公司於管理上已建立完善之制度，並致力於加盟店之控管，然倘若於連鎖體系上仍出現不良加盟店，又未能及時與以懲戒及改善將可能對本公司商譽與名聲產生不利之影響。

4. 物價波動影響營業成本之風險

由於本公司產品標榜天然植物萃取精華，因此主原料包括玫瑰香草類花粉、海底藻類、維生素、氨基酸及各類名貴植物，產地多元特色造成原料取得易受氣候影響而影響生產成本，另產品包裝材料包括紙包裝、塑膠包裝、玻璃包裝等包材成本亦受原油價格波動而影響進貨價格。

5. 原料配方洩漏之風險

本公司主要產品係使用獨有原料配方進行生產，核心技術是經由反覆科學實驗與研究及長期生產實踐所取得，由於本公司核心技術人員掌握部分配方機密，雖本公司對於原料配方已進行相當嚴謹之保護，但倘若競爭對手或其他協力廠商取得本公司之獨家配方並開發或生產類似配方之產品，將可能對本公司財務狀況及營運狀況造成一定程度之影響，惟消費者對於美容護膚品之選擇，品牌信賴仍居於至要考量，即使是功能及原料幾乎雷同之產品，由於品牌信賴度不同，消費者仍然會選擇心中信賴之品牌產品，相對降低了原料配方洩漏單方面之風險。

6. 股東權益保障之風險

開曼公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已依臺灣證券交易所規定之「股東權益保護重要事項參考範例」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣公司的法律權益確保觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實瞭解並向專家諮詢，投資開曼群島公司是否有無法得到的股東權益保障。

7. 資訊安全之風險

為確保公司資訊安全及系統的高可用性，公司近年來持續進行資安方面的建設，建立了內部資安工作小組，並按照 ISO/IEC 27001：2005《資訊安全管理體系要求》、ISO/IEC 17799：2005《資訊安全管理實用規則》的要求，逐步建立資訊系統的安全體系。除了業已建立的資訊管理循環內部控制制度外，公司因應業務形態多變性與交易模式的多元性，基於資安風險與管理需要的考量，陸續出具了與資安有關的軟硬體管理辦法等相關文件外，並由資訊部門與稽核部門定期進行檢核、抽查各個與資訊安全有關制度的執行情況，以期將發生資安風險的可能性控制在最低。

公司自主開發的 B2B“克麗緹娜店長商城”和 B2C“新美力商城”是公司銷售的主要電子管道，為確保客戶資訊不外洩和減少電子交易的風險，公司在 2019 年申請了〈資訊安全等級測評〉，經指定測評機構極其嚴格的測試，發現存在風險隱患都已及時改善修正，最終通過並取得〈資訊安全等級保護 3 級證書〉，並且每年進行複查與改善措施，確保資訊安全，同時我們極力爭取得 2020 年等保認證。

為了保護公司資料資產的安全和保證業務的連續性，公司計畫在三年之內，針對防範網路安全、資料備份與復原、網路准入等方面進行硬體更新和系統升級，以期達到以下目的：

1. 防範網路安全：從網路入口、網路邊界到終端應用系統，做到網路准入與資料使用權限精實管理、網路使用全預警資訊安全風險監控，完善網路使用的全方位防護能力。
2. 資料備份與復原：建立統一資料備份、容災、恢復的平臺，對於人為與非人為的、可控的與不可控的因素所可能導致的硬體損毀或軟體資料丟失或損壞風險，提供可靠的資料備援，並盡最大可能保證業務連續性。

七、其他重要事項：無。

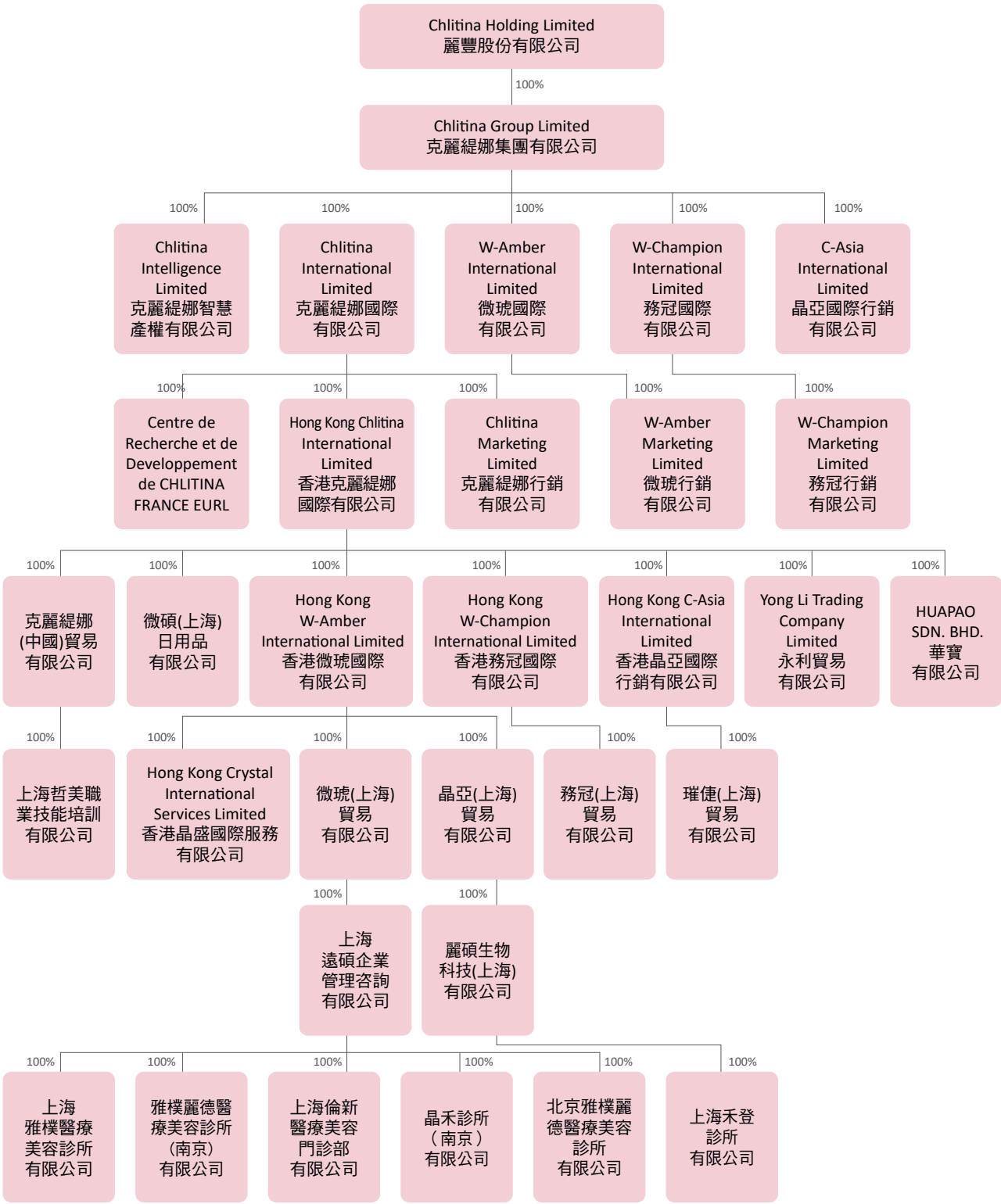


捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業組織圖

2019 年 12 月 31 日



註：克麗緹娜智慧產權有限公司、克麗緹娜行銷有限公司、克麗緹娜（中國）貿易有限公司均設分公司，因數量較多，未於上圖列示。請參見文首分公司資訊

(二) 各關係企業基本資料

2019 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
克麗緹娜集團有限公司	2011 年 11 月 8 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 19,167 仟元	投資控股
克麗緹娜智慧產權有限公司	2012 年 4 月 3 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	0	投資控股及研發
克麗緹娜國際有限公司	2007 年 6 月 25 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 17,350 仟元	投資控股
微瓊國際有限公司	2014 年 5 月 7 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 1,150 仟元	投資控股
務冠國際有限公司	2016 年 3 月 11 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 930 仟元	投資控股
晶亞國際行銷有限公司	2016 年 12 月 7 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 20 仟元	投資控股
法國克麗緹娜研發中心有限責任公司	2008 年 6 月 9 日	102, avenue des Champs Elysées, 75008 Paris	歐元 5 仟元	研發中心
香港克麗緹娜國際有限公司	2009 年 12 月 15 日	Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	港幣 69,850 仟元	投資控股及銷售護膚產品
克麗緹娜行銷有限公司	2012 年 11 月 8 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 11,622,882 元	投資控股及銷售護膚產品
微瓊行銷有限公司	2014 年 5 月 7 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 1,150 仟元	投資控股
香港晶亞國際行銷有限公司	2016 年 12 月 29 日	Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	美金 2,300 仟元	投資控股
香港務冠國際有限公司	2016 年 4 月 8 日	Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	美金 2,950 仟元	投資控股
香港微瓊國際有限公司	2014 年 7 月 11 日	Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	港幣 92,800 仟元 + 美金 4,600 仟元	投資控股
務冠行銷有限公司	2016 年 3 月 11 日	OMC Chambers, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 930 仟元	投資控股
永利貿易有限公司	2017 年 7 月 14 日	129F / 95L Ben Van Don, Ward 8, District 4, Ho Chi Minh City, Vietnam	越南盾 226,000 仟元 + 美金 620 仟元	經銷護膚產品

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
HUAPAO SDN. BHD.	2019 年 4 月 23 日	Level 02.02A(I), Menara KeckSeng 203 Jalan BukitBintang55100 Kuala Lumpur W.P. Kuala Lumpur Malaysia	馬來幣 500 仟元	經銷護膚產品
香港晶盛國際服務有限公司	2019 年 9 月 16 日	Room 308, 3rd Floor, Lippo Sun Plaza, 28 Canton Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	美金 100 仟元	投資控股、經銷護膚產品及健康食品
克麗緹娜（中國）貿易有限公司	2006 年 11 月 14 日	上海市徐匯區肇嘉浜路 1033 號 1201 室 F 座	美金 8,570 仟元	經銷護膚產品及健康食品
上海哲美職業技能培訓有限公司	2012 年 8 月 22 日	中國上海市松江工業區錦昔路 100 弄 2 號	人民幣 14,000 仟元	美容培訓服務
微碩（上海）日用品有限公司	2007 年 2 月 28 日	中國上海市松江工業區錦昔路 58 號 2 幢 1 層及 3 層	美金 2,150 仟元	生產及銷售護膚產品
務冠（上海）貿易有限公司	2014 年 11 月 14 日	中國（上海）自由貿易試驗區日櫻南路 251 號二幢樓二層 881 部位	美金 2,000 仟元	經銷護膚產品及健康食品
微琥（上海）貿易有限公司	2014 年 11 月 6 日	中國上海市徐匯區陝西南路 180 弄 1 號 213 室	美金 15,400 仟元	投資控股、經銷護膚產品及健康食品
晶亞（上海）貿易有限公司	2015 年 8 月 14 日	中國上海市徐匯區陝西南路 238 號三樓 315 室	美金 1,000 仟元	經銷護膚產品及健康食品
麗碩生物科技（上海）有限公司	2018 年 4 月 27 日	中國上海市徐匯區永嘉路 692 號 2 幢 366 室	人民幣 1,450 仟元	企業管理諮詢及投資控股
上海遠碩企業管理諮詢有限公司	2017 年 5 月 17 日	中國上海市徐匯區零陵路 583 號 9 樓 320 室	人民幣 71,000 仟元	企業管理諮詢及投資控股
北京雅樸麗德醫療美容診所有限公司（原北京澳保加醫療美容診所有限公司更名）	2005 年 11 月 4 日	中國北京市朝陽區甜水園 23 號樓 107 室	人民幣 19,000 仟元	醫療美容服務
上海雅樸醫療美容診所有限公司	2019 年 8 月 30 日	中國上海市長寧區淮海西路 666 號 1404-1406 室	人民幣 3,000 仟元	醫療美容服務
雅樸麗德醫療美容門診（南京）有限公司	2019 年 5 月 20 日	中國江蘇省南京市秦淮區水西門大街 2 號 12 編號為 1F-16 2F-01 商鋪	人民幣 10,000 仟元	醫療美容服務
上海倫新醫療美容門診部有限公司	2019 年 9 月 25 日	中國上海市徐匯區虹橋路 518 號（臨）1-2 層	人民幣 3,000 仟元	醫療美容服務
晶禾診所（南京）有限公司	2019 年 8 月 19 日	中國江蘇省南京市秦淮區水西門大街 2 號 2F-03 商鋪	人民幣 20 仟元	全科診療及食品

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
禾登診所（上海）有限公司	2019 年 6 月 14 日	中國上海市長寧區淮海西路 666 號 1403 室	人民幣 20 仟元	全科診療及食品
瑾健（上海）貿易有限公司	2017 年 6 月 22 日	中國上海自由貿易試驗區法寶路 310 號 1 幢三層 332 部位	美金 200 仟元	經銷健康食品及日用品

（三）各關係企業董事、監察人及總經理資料

2019 年 12 月 31 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數（股）	持有比例 %
克麗緹娜集團有限公司	董事	陳碧華	1,916,707,348	100.00
克麗緹娜國際有限公司	董事	陳碧華	17,350,001	100.00
克麗緹娜智慧產權有限公司	董事	陳碧華	1	100.00
微琥國際有限公司	董事	陳碧華	1,150,000	100.00
務冠國際有限公司	董事	陳碧華	930,000	100.00
晶亞國際行銷有限公司	董事	陳碧華	20,000	100.00
法國克麗緹娜研發中心有限責任公司	董事	陳碧華	500	100.00
香港克麗緹娜國際有限公司	董事	陳碧華	69,850,001	100.00
克麗緹娜行銷有限公司	董事	陳碧華	11,622,882	100.00
香港晶亞國際行銷有限公司	董事	陳碧華	2,300,000	100.00
香港務冠國際有限公司	董事	陳碧華	2,950,000	100.00
香港微琥國際有限公司	董事	陳碧華	97,400,000	100.00
微琥行銷有限公司	董事	陳碧華	1,150,000	100.00
務冠行銷有限公司	董事	陳碧華	930,000	100.00
永利貿易有限公司	董事	陳碧華	註	100.00
HUAPAO SDN. BHD.	董事	陳碧華 陳珮雯	500,000	100.00
香港晶盛國際服務有限公司	董事	陳碧華	100,000	100.00
克麗緹娜（中國）貿易有限公司	執行董事、總經理 監事	陳碧華 陳樂維	註	100.00
上海哲美職業技能培訓有限公司	執行董事、總經理 監事	趙承佑 陳照慶	註	100.00
微碩（上海）日用品有限公司	執行董事 監事	陳碧華 陳樂維	註	100.00

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持有比例 %
微琥（上海）貿易有限公司	執行董事 監事	陳碧華 陳樂維	註	100.00
晶亞（上海）貿易有限公司	執行董事 監事	陳碧華 陳珮雯	註	100.00
務冠（上海）貿易有限公司	執行董事 監事	陳碧華 陳樂維	註	100.00
上海遠碩企業管理諮詢有限公司	執行董事 監事	陳碧華 趙承佑	註	100.00
北京雅樸麗德醫療美容診所有限公司 （原北京澳保加醫療美容診所 有限公司更名）	執行董事、總經理 監事	應青藍 陳敏傑	註	100.00
瑾捷（上海）貿易有限公司	執行董事、總經理 監事	陳碧華 趙承佑	註	100.00
麗碩生物科技（上海）有限公司	執行董事 監事	陳碧華 陳照慶	註	100.00
上海禾登診所有限公司	執行董事、總經理 監事	李亮 趙承佑	註	100.00
上海雅樸醫療美容診所有限公司	執行董事 監事	陳碧華 趙承佑	註	100.00
上海倫新醫療美容門診部有限公司	執行董事 監事	李亮 趙承佑	註	100.00
晶禾診所（南京）有限公司	執行董事 監事	邱燕 徐臻琮	註	100.00
雅樸麗德醫療美容門診（南京） 有限公司	執行董事 監事	邱燕 徐臻琮	註	100.00

註：係有限公司型態，未有股份發行。

（四）各關係企業營運概況

2019 年 12 月 31 日；單位：新臺幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
克麗緹娜集團 有限公司	604,294	6,145,031	19	6,145,012	0	(73)	1,471,709	註 1
克麗緹娜智慧 產權有限公司	-	200,747	19,716	181,031	265,752	158,502	123,453	註 1
克麗緹娜國際 有限公司	522,255	5,962,743	36	5,962,707	0	(194)	1,348,551	註 1

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
微琥國際 有限公司	50,880	190	0	190	0	0	(91)	註 1
務冠國際 有限公司	34,518	66	0	66	0	0	(91)	註 1
晶亞國際 行銷有限公司	920	210	0	210	0	(49)	(44)	註 1
法國克麗緹娜 研發中心有限 責任公司	188	0	0	-	0	0	-	註 1
香港克麗緹娜 國際有限公司	276,221	7,303,485	1,509,160	5,794,325	52,351	(21,754)	1,367,509	註 1
克麗緹娜行銷 有限公司	349,851	215,072	56,693	158,379	186,659	(19,051)	(18,962)	註 1
微琥行銷 有限公司	56,280	152	0	152	0	(93)	(92)	註 1
香港晶亞國際 行銷有限公司	69,642	60,546	54	60,492	0	(362)	(2,884)	註 1
香港務冠國際 有限公司	61,865	59,228	560	58,668	107	(186)	(1,252)	註 1
香港微琥國際 有限公司	467,107	313,417	54	313,363	0	(156)	(77,603)	註 1
務冠行銷 有限公司	31,783	204	138	66	0	(93)	(91)	註 1
永利貿易 有限公司	17,373	16,784	2,143	14,641	0	(4,188)	(1,425)	註 1
HUAPAO SDN. BHD.	3,502	3,485	87	3,398	1,078	(121)	(121)	註 1
香港晶盛國際 服務有限公司	3,050	2,918	0	2,918	0	(102)	(101)	註 1

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
克麗緹娜 (中國)貿易 有限公司	255,923	5,116,033	1,272,567	3,843,466	4,819,358	1,736,120	1,387,861	註 1
上海哲美職業 技能培訓 有限公司	69,566	59,843	11,247	48,595	17,738	(11,607)	(11,650)	註 1
微碩(上海) 日用品 有限公司	64,207	1,368,536	91,964	1,276,572	695,051	115,547	81,000	註 1
務冠(上海) 貿易有限公司	64,193	97,176	68,043	29,133	131,089	(1,572)	(1,121)	註 1
微琥(上海) 貿易有限公司	486,103	286,698	6,429	280,269	2,256	(41,786)	(77,430)	註 1
晶亞(上海) 貿易有限公司	31,262	40,088	10,739	29,349	4,788	(3)	(5)	註 1
麗碩生物科技 (上海) 有限公司	6,406	6,240	0	6,240	0	(2)	(2)	註 1
上海遠碩企業 管理諮詢 有限公司	316,564	225,538	(2,440)	227,978	0	(14,499)	(35,715)	註 1
北京雅樸麗德 醫療美容診所 有限公司(原 北京澳保加醫 療美容診所有 限公司更名)	86,554	53,037	8,655	44,383	29,020	(20,271)	(20,408)	註 1
上海雅樸醫療 美容診所 有限公司	13,046	16,651	3,748	12,904	0	(11)	(11)	註 1
雅樸麗德醫療 美容門診 (南京) 有限公司	43,374	44,556	2,271	42,285	0	(794)	(794)	註 1
上海倫新醫療 美容門診部 有限公司	13,012	12,914	0	12,914	0	(1)	(1)	註 1

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
晶禾診所 (南京)有限 公司	87	84	0	84	0	(2)	(2)	註 1
禾登診所 (上海) 有限公司	87	86	0	86	0	0	0	註 1
瑾捷(上海) 貿易 有限公司	6,055	5,747	11	5,736	0	(12)	(16)	註 1

註 1：係有限公司，故不適用。

二、最近年度（2019 年）及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度（2019 年）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：與我國股東權益保障規定重大差異之說明。

因開曼法令與中華民國法令略有不一致之處，因此臺灣證券交易所股份有限公司 2019 年 12 月 25 日公佈之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司章程因開曼法令之規定而與股東權益保護事項差異處，及本公司章程之規定。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」係指代表公司已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意為之。公開發行股票之公司，出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼群島公司法規定，「特別決議」(special resolution)係指出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，而股東會法定出席人數則為公司已發行股份總數二分之一以上股東之出席。	1. 依臺灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之說明，涉及股東重大權益議案之出席及表決權成數部分，得以「代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意」，俾同時符合開曼法令及我國公司法對公開發行公司特別決議表決權數之要求。 2. 本公司章程第 31 條及第 2(1) 條規定，「特別決議」為有代表本公司已發行有表決權股份總數過半數股東出席之股東會，由出席股東表決權三分之二以上同意通過之決議，已符合開曼法令及我國公司法對公開發行公司特別決議表決權數之要求。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	依據開曼群島公司法第 14 條至第 18 條對於減資涉有強行規定，即公司減資須經股東會特別決議同意，並應經開曼群島法院核發命令准予減資。	因開曼群島公司法對於公司減資有嚴格之規範，且相關規定係屬強行規定，非得以章程變更之，經開曼群島律師確認，本公司章程第 18-1 條乃改以依據股東各自之持股比例進行股份買回並銷除該等買回之股份之方式，以達成最左欄所定之規範要求，與該規範內容並無實質差異。
股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	開曼群島當地並無得核准召開股東會之主管機關。	依台灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之說明，外國發行人於不牴觸註冊地法令之前提下，應於章程訂定少數股東請求召集股東臨時會之權，至許可召集之主管機關部分，應可刪除。公司第 26(1) 條規定，繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。董事會收受該請求後十五日內不為股東會召集之通知時，該請求之股東得自行召集股東會。前開公司第 26(1) 條規範方式已符合最左列之規定，蓋董事會逾期不依書面請求為股東會召集之通知時，提出請求之股東無須經過主管機關之許可，得自行召集股東會。
公司以書面或電子方式行使表決權時，其行使方式應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。	開曼群島公司法規定表決權之行使以親自出席 (personally) 或委託代理人 (proxy) 兩種方式其中之一為明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權，有別於親自出席，不宜直接訂為「視為親自出席股東會」，宜視為已指派股東會主席為其代理人。	公司第 46 條規定以書面或電子方式行使表決權的股東應被視為已指派股東會主席為其代理人；惟此種指派不應被認為係上市（櫃）規範所定義之委託書。兩者之效果應無實質差異。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使其表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。	開曼群島公司法規定表決權之行使以親自出席 (personally) 或委託代理人 (proxy) 兩種方式其中之一為之。	公司章程第 53 條後段規定，逾期未撤銷委託並親自出席股東會者，原則上股東仍有權親自出席股東會行使表決權而視為撤銷視為股東指派主席為代理人之指派，例外情形是該事前撤銷通知基於附隨利益或開曼法令下之其他理由而不可撤銷。兩者在逾期撤銷之效果部分略有不同，但是對於股東權益之保護應無實質差異。
監察人之相關規定。	開曼群島公司法並無此規定。	本公司未設置監察人，故無特別規範監察人之相關規定。公司章程第 85(1) 條及第 85(2) 條規定，於掛牌期間，本公司應設置審計委員會，且本公司已依前開規定設置審計委員會，已符合最左列之規範內容。
第一上市公司參與合併後消滅、概括讓與、股份轉換或分割而致終止上市，且存續、受讓、既存或新設之公司為非上市（櫃）公司者，應經該第一上市公司已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。	開曼群島公司法並無此規定。	依公司章程第 38 條第 (b)、(e) 款及 2020 年擬增訂之公司章程第 38 條第 (t) 款規定，本公司若有參與合併、概括讓與、股份轉換或分割時，須先經已出席股東表決權三分之二以上之特別決議同意通過行之，與最左列規範似有應同意股東持股成數之差異，惟基於下列說明，亦可達成最左列規範之效果，故與該規範內容並無實質上差異： 1. 第一上市公司因併購而下市可分為 (一) 與他上市櫃公司合併而應下市、(二) 申請終止上市及 (三) 強制終止上市三種情況，此處規範之第一上市公司因參與合併後消滅、概括讓與、股份轉換或分割而致終止上市，應屬上述申請終止上市之情況。 2. 依證券交易法第 145 條第 1 項規定，上市之有價證券發行人得依上市契約申請終止上市；證交所依該條訂定「臺灣證券交易所股份有限公司上市公司申請有價證券終止上市處理程序」（下稱「終止上市處理程序」）。另依證券交易法第 165-1 條，第一上市公司準用前開申請終止上市之規定。 3. 而依前開終止上市處理程序第 2 條規定，上市公司申請其有價證券終止上市案，應先經董事會決議通過並提請股東會決議，且股東會之決議應經已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。依此，第一上市公司欲申請終止上市，亦需經持股需達已發行股份總數三分之二以上股東之同意行之。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
1. 股東會決議下列事項之一時，異議股東對公司應有股份收買請求權： (1) 公司分割、合併、收購或股份轉換； (2) 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、或受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響。 2. 股東為前項之請求，應於股東會決議日起二十日內以書面提出，並列明請求收買價格。股東與公司間就收買價格達成協議者，公司應自股東會決議日起九十日內支付價款。未達成協議者，公司應自決議日起九十日內，依其所認為之公平價格支付價款予未達成協議之股東；公司未支付者，視為同意股東請求收買之價格。 3. 股東依第一項第一款所訂事由向公司請求收買其所有之股份者，股東與公司間就收買價格自股東會決議日起六十日內未達成協議者，公司應於此期間經過後三十日內，以全體未達成協議之股東為相對人，聲請法院為價格之裁定，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼律師說明，依開曼群島公司法進行合併時，於合併完成後，異議股東股份將被註銷，異議股東僅有權向開曼法院聲請就收買價格為裁定，合併程序無待收買程序完成即可繼續進行並完成之。開曼律師認為倘公司於開曼群島為合併時，異議股東援引最左欄所定之規範要求收買其股份時，公司是否可依開曼群島公司法完成合併程序，具有不確定性而易生爭端。為免疑義，開曼律師建議宜明訂最左欄所定之規範於不違反開曼法令及依開曼法令規定下給予異議股東權利之情形下，方得行使。	2020 年擬修訂公司章程第 39(3) 條規定，於不違反開曼法令及依開曼法令規定應給予異議股東權利之情形時，異議股東收買請求權之行使程序。2020 年擬修訂公司章程第 39(4) 條更明訂公司未於一定期限內與異議股東達成協議時，公司應聲請法院為價格之裁定，已保障異議股東收買請求權行使。開曼群島法令與公司章程兩者針對異議股東所持股份處理部分略有不同，但是對於股東權益之保護應無實質差異。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項說明：無。

麗豐股份有限公司

Chlitina Holding Limited



董事長

陳碧華

