

股票代號：4745

COWealthGroup

合富醫療控股股份有限公司
Cowealth Medical Holding Co., Ltd.

一〇二年度
年報

合富醫療控股股份有限公司 編製

中華民國一〇三年五月三十日刊印

可查詢本年報之網址：

<http://newmops.tse.com.tw/>

一、本公司發言人、代理發言人及中華民國境內訴訟及非訟代理人：

發言人

姓名：王瓊芝

聯絡電話：(886 2) 2325-2008

職稱：董事長

電子郵件信箱：ir@cowealth.com

代理發言人

姓名：蔡意文

聯絡電話：(886 2) 2325-2008

職稱：董事長特別助理

電子郵件信箱：ir@cowealth.com

中華民國境內訴訟及非訟代理人

姓名：蔡意文

聯絡電話：(886 2) 2325-2008

電子郵件信箱：ir@cowealth.com

二、總公司、分公司、工廠

1、總公司：合富醫療控股股份有限公司

地址：Britannia Corporate Management Limited, P.O. Box 1968, Plantation House, 196 Raleigh Quay, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands

電話：(886 2) 2325-2008

2、上海營運總部：合富(中國)醫療科技貿易有限公司

地址：上海市虹漕路 456 號光啟大廈

電話：(86 21) 3414-4555

3、臺北子公司：合富生化科技股份有限公司

地址：臺北市敦化南路二段 2 號 3 樓之一

電話：(886 2)2325-2008

4、臺灣分公司：英屬蓋曼群島商合富醫療器材股份有限公司台灣分公司

地址：臺北市敦化南路二段 2 號 3 樓之一

電話：(886 2) 2325-2008

三、董事會名單：

職稱	姓名	職稱	姓名
董事長	王瓊芝	董事	楊鳳鳴
董事	李 惇	獨立董事	蔡彥卿
董事	金 權	獨立董事	樓迎統
董事	曹光潔	獨立董事	童宗雯
董事	李正斌		

註：本公司獨立董事均為中華民國國籍，其主要經歷請參閱本年報第 9 頁。

四、股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部

地址：臺北市重慶南路一段八十三號五樓

網址：www.chinatrust.com.tw

電話：(886 2) 2181-1911

五、最近年度財務報告簽證會計師

姓名：高渭川、周寶蓮

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：臺北市信義路五段 7 號 68 樓

網址：http://www.kpmg.com.tw

電話：(886 2) 8101-6666

六、海外有價證券掛牌資訊查詢方式：本公司並無發行海外有價證券之情事。

七、公司網址：http://www.cowealth.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
一、2013 年度營業結果.....	1
二、2014 年度營業計畫概要.....	2
三、未來公司發展策略.....	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3
貳、公司簡介	4
一、設立日期及集團簡介	4
二、公司及集團沿革	4
參、公司治理報告	6
一、組織系統.....	6
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	9
三、公司治理運作情形	22
四、會計師公費資訊.....	32
五、更換會計師資訊.....	32
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所 屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百 分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布 或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構	34
七、重大資訊處理作業程序	34
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。股權移轉或股權質押之 相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、 持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數.....	35
九、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配 偶、二親等以內之親屬關係之資訊	36
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.....	36
肆、募資情形	37
一、資本及股份.....	37
二、公司債辦理情形	41
三、特別股辦理情形	42
四、海外存託憑證辦理情形	42
五、員工認股權憑證辦理情形	43
六、限制員工權利新股辦理情形	45

七、	併購或受讓他公司股份辦理情形	45
八、	資金運用計畫執行情形：	46
伍、	營運概況	49
一、	業務內容	49
二、	市場及產銷概況	53
三、	從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料	59
四、	環保支出資訊	59
五、	勞資關係	60
六、	重要契約：	62
陸、	財務概況	66
一、	最近五年度簡明資產負債表及損益表	66
二、	最近五年度財務分析	70
三、	最近年度財務報告之審計委員會查核報告	76
四、	最近年度財務報表及會計師查核報告	77
五、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	132
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	133
一、	財務狀況	133
二、	財務績效	134
三、	現金流量	135
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響：	135
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	135
六、	最近年度及截至年報刊印日止之風險事項	136
七、	其他重要事項	145
捌、	最近年度及截至年報刊印日止，有發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，是否已逐項載明：	145
玖、	特別記載事項	146
一、	關係企業相關資料	146
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	146
三、	最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	146
四、	公司章程與股東權益保障規定重大差異之說明	146
五、	其他必要補充說明事項：	152

壹、致股東報告書

各位股東女士，先生大家好：

首先要感謝各位股東在合富 2013 年 1 月 30 日掛牌後仍然給與大力支持，讓經營管理階層更覺責任重大，抱持著一貫兢兢業業的態度，毫不鬆懈地繼續努力。在過了上櫃後的第一年的今天，我很高興向各位股東報告成績，2013 年公司合併營收達到新台幣二十五億八仟萬元，比前一年度成長了 15%，稅後淨利更成長了 47%，顯示經營團隊的努力充分反映在經營實績上，更反映出管理效能的提升，創造了每一位員工的貢獻大幅創高。本人代表全體董事會對經營團隊及全體員工表示謝意。未來董事會仍將持續督促經營團隊及為全體股東謀求最大利潤為最高宗旨，繼續邁向健全的公司治理及永續經營。

現謹將公司 2013 年度營業狀況提出營業報告書如下：

一、 2013 年度營業結果

依據本公司經會計師查核後之合併財務報表，2013 年度營業額為新臺幣 2,580,361 仟元，稅後淨利為 273,011 仟元，與 2012 年度比較損益表如下：

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新臺幣仟元

項 目	2013 年度	%	2012 年度	%	增減金額	增減%
一、營業收入	2,580,361	100%	2,239,334	100%	341,027	15%
二、營業成本	1,676,282	65%	1,452,531	65%	223,751	15%
三、營業毛利	904,079	35%	786,803	35%	117,276	15%
減：銷售費用	338,593	13%	334,443	15%	4,150	1%
管理費用	240,733	9%	240,791	11%	-58	0%
四、營業費用合計	579,326	22%	575,234	26%	4,092	1%
五、營業利潤	324,753	13%	211,569	9%	113,184	53%
六、營業外收支	41,169	2%	20,162	1%	21,007	104%
七、稅前淨利	365,922	15%	231,731	10%	134,191	58%
八、稅後淨利	273,011	11%	185,207	8%	87,804	47%
九、每股盈餘-稅前	6.83		4.77		2.06	43%
-稅後	5.10		3.81		1.29	34%

本公司 2013 年度之營業收入較 2012 年度增加新台幣 341,027 仟元，其中占公司營收比重 80%的臨床檢驗類銷售收入增加 476,551 仟元；另其他銷售收入減少 135,523 仟元，主要係因所代理之放射腫瘤治療儀器 CyberKnife 受限於中國政府政策管控、審核時程延宕，僅完成二家醫院安裝，而 2012 年度則完成三家軍系醫院之安裝之故。

本公司 2013 年度與 2012 年度之毛利率皆為 35%，顯見本公司各項營業項目

之毛利率穩定。2013 年度之營業費用較 2012 年度增加新台幣 4,092 仟元，成長僅 1%，對比本公司之營業毛利金額成長 15%，顯見本公司在營運規模持續成長、不斷拓展並深耕與各醫院通路之關係下，經濟效益也隨之攀升，營業費用率由 2012 年度之 26% 下降至 2013 年度之 22%，同時營業利潤率由 9% 上升至 13%，成果顯著。

2014 年之際，展望前景，我們也有歡欣的期待：

本公司多年來致力於自有項目層峰計畫之推廣，層峰計畫合作醫院總數目已由 2013 年初之 30 家增加至 2014 年初之 39 家、每一家醫院的平均銷售額也有所成長，為本公司帶來的長期穩定營收、利潤及現金流量，皆為未來公司的進一步擴展打下良好基礎；而放射腫瘤方面，雖然 CyberKnife 原廠片面終止合約，未來 2 年內仍然有 2 台的收入以及維修收入。与此同时，本公司亦已積極尋求新產品代理，成功的獲得了 ViewRay 全世界唯一領先的放療顯像系統長期港澳臺地區代理權，並獲得一席董事席次；也成功的爭取到 TearScience 全世界唯一乾眼症檢查及治療儀長期大中華區代理。在通路整合方面，更積極與大陸地區同業結盟，打創更具規模的大陸醫療通路公司，為股東帶來更佳的財務表現、更高的投資報酬。

二、 2014 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

- 1、市場發展現於大陸的格局將有突破，在臺港澳地區的市場將積極推廣放射腫瘤以及眼科設備。
- 2、持續爭取國際知名先進醫療儀器之長期代理權。
- 3、繼續強化與主要客戶之間的合作關係，以維持本公司業績的穩定和成長。
- 4、加強與各地區經銷商及代理商的產品推銷關係，促進成為戰略合作夥伴。
- 5、在兩岸三地利用多元管道，延攬優秀人才，以因應公司未來成長。

(二) 2014 年度預期銷售數量及其依據

依據潛在客戶之銷售規劃時程，本公司 2014 年度在 CyberKnife 方面預期銷售數量為 1 台。體外診斷試劑統一物流管理服務本年度層峰客戶預期增加目標為 5-7 家。乾眼症治療設備預計在香港有大幅應用，在台灣由於 TFDA 的程序，年底應該有所斬獲。

三、 未來公司發展策略

本公司在層峰計畫推廣及代理新產品上的漸有斬獲，並且逐漸擴大市場至兩岸四地，在台港澳先行開拓所代理放射腫瘤科 ViewRay 及眼科 Tear Science 的市場，這些都是本公司經營策略「以產品打開通路、以通路創造規模、以規模產生效益」的驗證。另外本公司也將積極尋求大陸地區同業結盟，以合資及加盟的方式快速拓展通路。以上層峰計畫的穩定成長、代理新產品的橫向擴張以及結盟合資的業務整合，將是合富未來發展的三個動能，也是走向大中華地區最大的醫療通路公司的基石。依此展望 2014 年，公司將堅持既有策略，以全體員工強而有力的執行力達成目標，有信心可以滿足股東、員工及公司多方的期待與更大的利益。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

醫療產業競爭嚴苛，尤其在大陸市場要與國營企業以及國際級廠牌的對抗，如何找到最適合市場的競爭策略，一直是經營的一大挑戰，公司在業務方面從不停止於創造主流和尋求利基，冀望在中國十二五計畫及兩岸 ECFA 的推動下，再發展更多產品。另一方面，醫療用品的買賣受法令規範較為嚴謹，公司在這部份均隨時注意更新法令訊息，確保公司的經營環境穩定。

綜合以上報告，公司經營團隊將繼續以審慎積極的態度，視公司及股東長期之利益為成就價值，全力以赴。謝謝各位股東過往的支持，也期望股東們繼續給予指導與勉勵。敬祝 各位股東身體健康，闔家平安！

董事長 王瓊芝



總經理 李 惇



貳、公司簡介

一、 設立日期及集團簡介

本公司係於2005年11月4日設立於開曼群島，轉投資事業均從事先進醫療器材及臨床檢驗試劑耗材之進出口買賣相關業務。集團主要營運據點設於中國上海地區，客戶多為中國地區之中、大型醫院，本集團於中國地區經營已十餘年，從早期從事之醫療相關設備儀器及試劑耗材的生產、加工及銷售等業務，到發展為提供客戶整合臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務，並引進世界一流的放射腫瘤治療儀器，以持續協助提升客戶醫院的管理效率與醫療品質，深化醫院與本集團之合作關係，並共創互惠雙贏。

二、 公司及集團沿革

年 度	重 要 記 事
2000 年	設立合富生化科技貿易（上海）有限公司正式投入中國醫療市場
2004 年	「合富生化科技貿易(上海)有限公司」更名為「合富醫療科技貿易(上海)有限公司」
	取得美國 Accuray Incorporated（以下簡稱 Accuray）之 CyberKnife Stereotactic Radiosurgery System（以下簡稱 CyberKnife）X-射線立體定向放射外科治療系統（以下簡稱射波刀）中國地區之獨家總代理
2005 年	合富醫療控股股份有限公司設立
2006 年	辦理增資，增資後實收資本額為美金 13,967,425 元，並取得合富生化科技、合富醫療科技 100%股權
	協助 Accuray 取得中國地區射波刀全身腫瘤治療註冊證（SFDA(1)20063310554）
	成功協助天津市腫瘤醫院建立中國地區首家射波刀治療中心
2007 年	中國地區首家醫院使用體外診斷試劑物流管理業務（專案名稱：層峰計劃）在上海簽署及展開

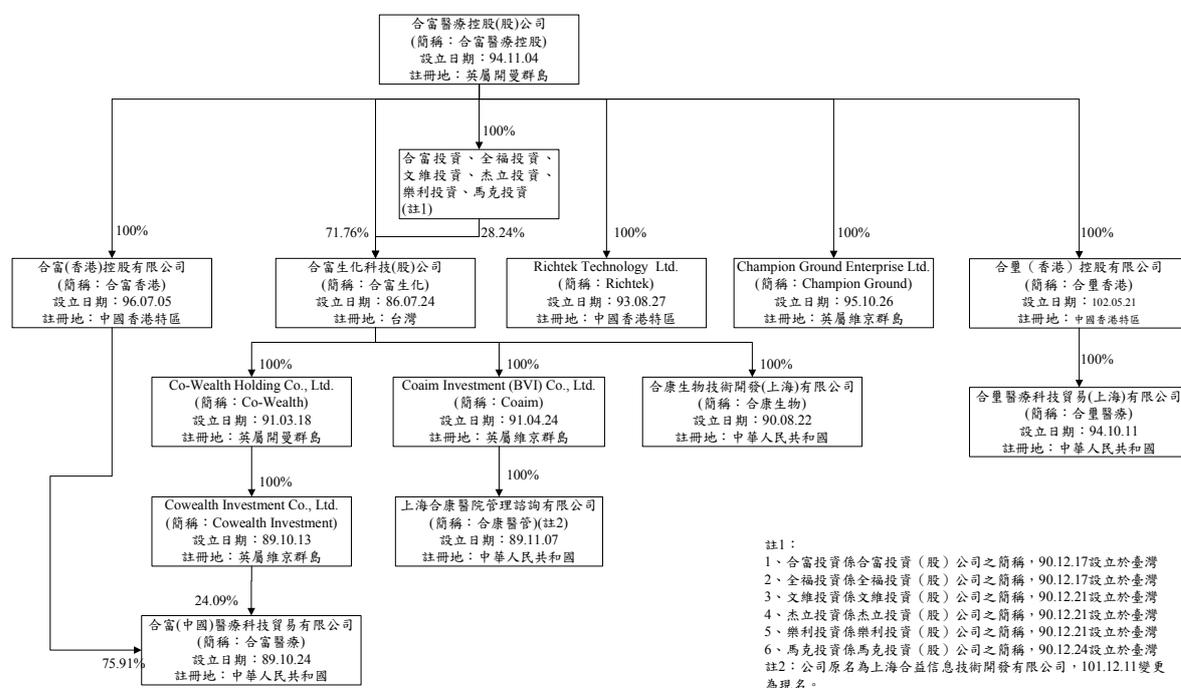
年 度	重 要 記 事
2008 年	向註冊地英屬開曼群島政府申請將每股面值改為新臺幣 10 元，轉換後實收資本額為新臺幣 439,973,890 元整
	體外診斷試劑統一物流管理業務在江蘇、山東、天津、北京陸續簽約及成功展開
2009 年	辦理現金增資，共募集 2,282,172 股，增資後實收資本額為新臺幣 462,795,610 元整
	成功協助南京軍區總醫院成立全軍第一家射波刀治療中心
	本公司股票登錄中華民國證券櫃檯買賣中心興櫃市場交易
2010 年	辦理員工認股權憑證執行認購，增資發行新股 1,170,000 股，增資後實收資本額為新臺幣 474,495,610 元整
	辦理股票公開發行
2011 年	辦理現金增資普通股 1,120,000 股，增資後實收資本額為新臺幣 485,695,610 元整
	「合富醫療科技貿易（上海）有限公司」更名為「合富（中國）醫療科技貿易有限公司」
2012 年	通過台灣櫃檯買賣中心審查
2013 年	正式於台灣櫃檯買賣中心掛牌
	辦理現金增資普通股 5,397,000 股，增資後實收資本額為新臺幣 539,665,610 元整
	爭取到 TearScience 全世界唯一乾眼症檢查及治療儀長期大中華區代理
	獲得了 ViewRay 全世界唯一領先的放療顯像系統長期港澳臺地區代理權，並獲得一席董事席次
2014 年	發行合富一（47451）第一次無擔保可轉換公司債新臺幣 400,000,000 元。
	辦理公司債轉增資 9,690,000 元，增資後實收資本額為新臺幣 549,355,610 元整。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 集團架構及風險事項

1、集團架構

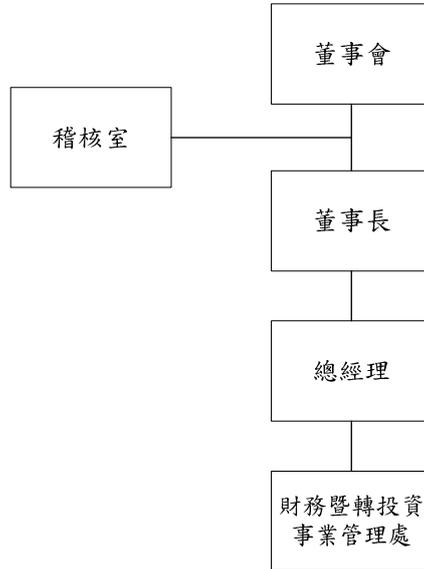


公司名稱	集團定位及業務分工
合富投資、全福投資、文維投資、杰立投資、樂利投資、馬克投資、合富(香港)控股、Cowearth Holding、Coaim、Cowearth Investment、合豐(香港)控股	轉投資控股
合富生化	轉投資控股及作為集團中國境外採購中心
Champion Ground、Richtek	中國境外貿易公司
合富醫療、合豐醫療	中國地區醫療設備、試劑及相關零配件之進出口、銷售
合康生物	為中國地區所售出之醫療診斷設備提供保固維修服務
合康醫管	提供醫院管理諮詢，醫療機構相關網際網路硬體、應用軟體及相關技術之銷售及生產等業務。

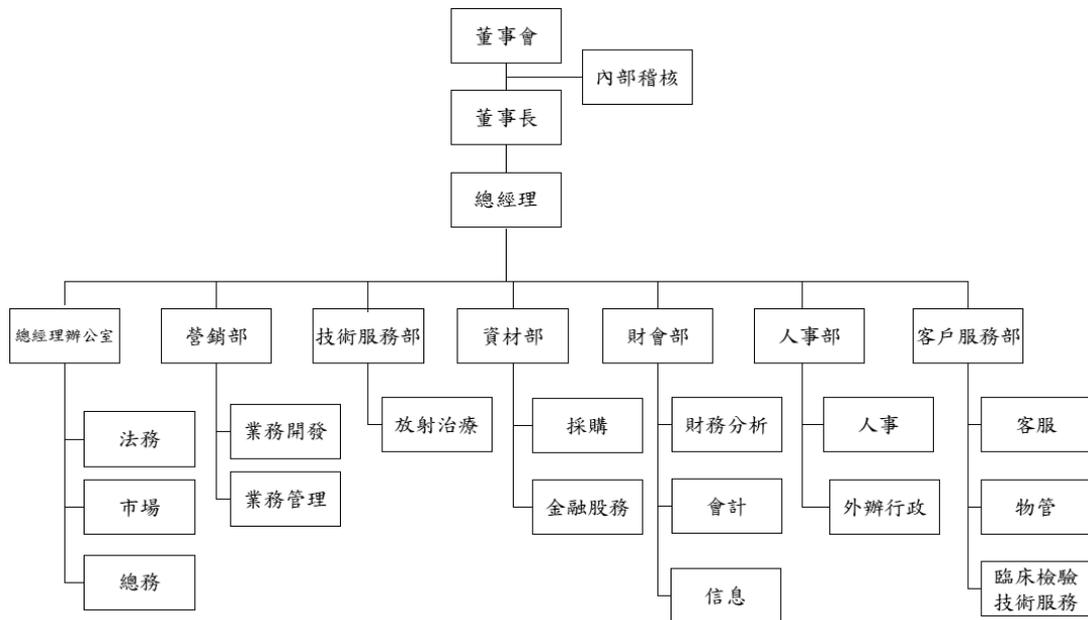
2、風險事項：請參照本年報第 136 頁至第 144 頁之柒、六風險事項之記載。

(二) 組織結構

1、合富醫療控股股份有限公司



2、合富(中國)醫療科技貿易有限公司



(三) 主要營運子公司各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
總經理	(1) 負責執行董事會決議事項。 (2) 負責集團經營策略之規劃與訂定。 (3) 負責集團實際營運目標之執行。
總經理辦公室	(1) 負責蒐集市場資訊。 (2) 負責法律相關事宜。 (3) 負責總務事宜。
營銷部	(1) 開發新業務及新客戶。 (2) 既有客戶及業務之維護。
技術服務部	負責客戶放射治療儀器之維護。
財會部	(1) 綜理公司之財務規劃及會計等事宜。 (2) 負責集團資訊系統建置及維護事宜。
資材部	(1) 負責集團採購及供應商事宜。 (2) 負責集團金融財務事宜。 (3) 負責股務作業等事宜。
人事部	(1) 負責人力資源管理等事宜。 (2) 負責外辦行政事宜協助。
客戶服務部	(1) 負責客服、物管等事宜。 (2) 負責客戶臨床檢驗器材之維護。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

1、董事及監察人資料

單位：股；%；2014年04月08日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	王瓊芝	2011.06.24	三年	2006.12.27	5,637,501	11.61	5,528,501	10.06	5,536,045	10.08	1,800,000	3.28	台灣大學商學系學士 台灣優利系統股份有限公司協理	註 1	董事	李悳	配偶
董事	李悳	2011.06.24	三年	2006.12.27	5,837,045	12.02	5,536,045	10.08	5,528,501	10.06	-	-	臺灣清華大學工業化學學士 飛利浦香港公司醫療事業部大中華區總經理 美商貝克曼庫爾特公司大中華區總經理	註 2	董事長	王瓊芝	配偶
董事	金權	2011.06.24	三年	2006.12.27	1,041,210	2.14	691,210	1.26	527,700	0.96	-	-	臺灣師範大學生物學系學士 臺灣大學醫學院微生物學研究所碩士 國防醫學院生命科學研究所分子生物及病毒學 國防醫學院預防醫學研究所所長、首席研究員兼研究部 組組長、流行病學組組長、主任 美國疾病預防控制中心客座研究員 美國國家衛生研究院客座研究員 美國陸軍傳染病醫學研究所研究員 衛生署檢疫總所/預防醫學研究所/疾病管制局顧問	註 3	-	-	-
董事	曹光潔	2011.06.24	三年	2006.12.27	2,825,783	5.82	2,425,783	4.42	-	-	-	-	美國舊金山藝術學院廣告系學士 淡江大學資訊工程研究所碩士	註 4	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事	李正斌	2011.06.24	三年	2006.12.27	221,139	0.46	221,139	0.40	-	-	-	-	輔仁大學企管系學士 美國舊金山大學碩士	註 5	-	-
董事	楊鳳鳴	2011.06.24	三年	2011.06.24	318,803	0.66	258,803	0.47	233,349	0.42	-	-	成功大學工業管理系學士 長榮國際股份有限公司科長 上海英伍電子有限公司副總經理	註 6	-	-
獨立董事	蔡彥卿	2011.06.24	三年	2009.04.29	-	-	-	-	-	-	-	-	美國加州大學洛杉磯校區會計學博士	註 7	-	-
獨立董事	樓迎統	2011.06.24	三年	2009.10.26	-	-	50,000	0.09	-	-	-	-	美國任瑟理理工大學生物學博士 麻省理工學院及波士頓大學生理學博士後研究員 密西根癌症中心研究員 長庚大學生理暨藥理學科主任 長庚大學醫學院教授 長庚大學總務長 長庚大學生命科學系主任 長庚大學醫學院副院長	註 8	-	-
獨立董事	童宗燮	2011.06.24	三年	2011.06.24	224,834	0.46	224,834	0.41	92,547	0.17	-	-	銘傳大學會計統計系學士 資誠聯合會計師事務所副理	註 9	-	-

註1：合富生化科技股份有限公司董事長、合富(中國)醫療科技貿易有限公司董事長、合富醫療科技貿易(上海)有限公司董事長、上海合康醫院管理諮詢有限公司董事長、合康生物科技開發(上海)有限公司董事長、合富投資股份有限公司董事長、全福投資股份有限公司董事長、全福投資股份有限公司董事長、文維投資股份有限公司董事長、文維投資股份有限公司董事長、合豐醫療科技貿易有限公司董事長、杰立投資股份有限公司董事長、馬克投資股份有限公司董事長、Richtek Technology Ltd. (HK) 董事、合富(香港)控股有限公司董事、Champion Ground Enterprise Ltd (BVI) 董事、Cowealth Investment Co., Ltd. (BVI) 董事及Crown Technology Co., Ltd. 董事。

註2：合富生化科技股份有限公司董事長、全福投資股份有限公司董事長、合富(中國)醫療科技貿易有限公司董事長、合富醫療科技貿易(上海)有限公司董事長、上海合康醫院管理諮詢有限公司董事長、合康生物科技開發(上海)有限公司董事長、合富投資股份有限公司董事長、全福投資股份有限公司董事長、文維投資股份有限公司董事長、文維投資股份有限公司董事長、杰立投資股份有限公司董事長、馬克投資股份有限公司董事長、Cowealth Holding Co., Ltd (Cayman) 董事及Coaim Investment Co., Ltd (BVI) 董事。

註3：合富生化科技股份有限公司董事暨總經理、合富(中國)醫療科技貿易有限公司董事暨法人代表、合豐醫療科技貿易(上海)有限公司董事暨法人代表、上海合康醫院管理諮詢有限公司董事暨法人代表、合康生物科技開發(上海)有限公司董事暨法人代表、合富投資股份有限公司董事、全福投資股份有限公司董事、文維投資股份有限公司董事、杰立投資股份有限公司董事、馬克投資股份有限公司董事、樂利投資股份有限公司董事、Richtek Technology Ltd. (HK) 董事。

註4：金寶山事業股份有限公司董事長、金寶軒事業股份有限公司董事長、振記營造股份有限公司董事長、金寶山文化觀光事業股份有限公司董事長、歡樂資源國際股份有限公司董事長、新藝術國際科技股份有限公司董事長、司董事長、佳佳投資事業股份有限公司董事長、金寶軒事業股份有限公司董事長、鄧麗君文教基金會董事長、合富生化科技股份有限公司監察人、合富投資股份有限公司監察人、全福投資股份有限公司監察人、文維投資股份有限公司監察人、杰立投資股份有限公司監察人、馬克投資股份有限公司監察人、及樂利投資股份有限公司監察人。

註5：丹華貿易股份有限公司董事長、華寶公司董事長、興南實業股份有限公司董事長、岱康貿易公司董事長、玉山商業銀行董事、田遠製藥股份有限公司監察人、再興育樂開發股份有限公司董事、及昆承有限公司董事長。

註6：合富生化科技股份有限公司副總經理及合豐醫療科技貿易(上海)有限公司董事。

註7：台灣大學會計學系教授、中華民國會計研究發展基金會第一屆臺灣財務報導準則委員會主任委員、台灣證券交易所IFRS第二分組諮詢顧問會議召集人、創惟科技(股)公司獨立董事兼薪酬委員、台灣電力(股)公司獨立董事、耀華電自股份有限公司新酬委員、南山人壽保險股份有限公司獨立董事兼審計委員

註8：長庚科技大學校長。

註9：台灣優利系統(股)公司財務長、立大祥投資(股)公司董事、善錦投資有限公司董事。

2、法人股東之主要股東：無

3、主要股東為法人者其主要股東：無

4、董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										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	
王瓊芝			✓						✓	✓		✓	✓	-
李 惇			✓						✓	✓		✓	✓	-
金 權			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
曹光潔			✓	✓					✓	✓	✓	✓	✓	-
李正斌			✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
楊鳳鳴			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
蔡彥卿	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
樓迎統	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
童宗雯	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：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“✓”。

- (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(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1、本公司

單位：股；%；2014年04月08日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之人	
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
總經理	李惇	2014.4.1	5,536,045	10.08	5,528,501	10.08	-	-	臺灣清華大學工業化學學士 飛利浦香港公司醫療事業部大中華區總經理 美商貝克曼庫爾特公司大中華區總經理	註	-	-
財務總監	張晨	2010.11.09	-	-	-	-	-	-	紐西蘭惠靈頓維多利亞大學應用金融專業碩士 中國註冊會計師 立信會計師事務所專案經理 合富(中國)醫療科技貿易有限公司會計經理	合富(中國)醫療科技貿易有限公司財務總監	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總稽核	朱鶯	2014.02.21	-	-	-	-	-	-	武漢中南財經政法大學國際金融專業本科 上海風神中央空調銷售有限公司會計 合富(中國)醫療科技貿易有限公司財務分析 合富醫療控股股份有限公司兼合富(中國)醫療科技貿易有限公司運營主管 合富醫療控股股份有限公司兼合富(中國)醫療科技貿易有限公司財務分析	合富(中國)醫療科技貿易有限公司稽核主管	-	-	-

註：合富生化科技貿易有限公司董事、合富(中國)醫療科技貿易(上海)有限公司董事、合豐醫療科技貿易(上海)有限公司董事、上海合康醫院管理諮詢有限公司董事、合康生物科技開發(上海)有限公司董事、合富投資股份有限公司董事、全福投資股份有限公司董事、文維投資股份有限公司董事、杰立投資股份有限公司董事、馬克投資股份有限公司董事、樂利投資股份有限公司董事、Cowealth Holding Co., Ltd (Cayman) 董事及 Coaim Investment Co., Ltd (BVI) 董事。

2、營運主體：合富（中國）醫療科技貿易有限公司

單位：股；%；2014年04月08日

職稱	姓名	國籍	就任日期	持有股份（註1）		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	李 悳	中華民國	1997.07.01	5,536,045	10.08	5,528,501	10.06	-	-	臺灣清華大學工業化學學士 飛利浦香港公司醫療事業部大中華區總經理 美商貝克曼庫爾特公司大中華區總經理	註2	-	-	-
市場總監	杜家海	中華民國	2001.12.24	80,691	0.15	-	-	-	-	中原大學化工系學士 美商貝克曼庫爾特公司臺灣區經理 普生生物科技公司中國區經理 馨新貿易公司副總經理 普力德生物科技公司總經理	-	-	-	-
業務開發總監	胡柏堅	中華民國	1999.04.01	1,987,932	3.62	-	-	-	-	國立中興大學食品科學系學士 美商必帝公司台灣分公司大中華區 ICS 事業部經理 美商貝克曼庫爾特公司台灣分公司銷售代表	-	-	-	-
業務管理總監	董先雄	中華民國	2006.09.19	229,790	0.42	-	-	-	-	國立中興大學化學系學士 飛利浦香港公司區域經理 浙江大佳醫療器械公司總經理	-	-	-	-
技術服務部放射治療經理	王豐華	中華人民共和國	2001.07.01	-	-	-	-	-	-	中國科學技術大學近代物理系核電子專業學士 國營二六三廠研發工程師 廣東威達醫療器械公司研發工程師 愛新電腦研究所公司研發工程師	-	-	-	-
業務管理總監	林兆光	中國香港特區	2012.04.06	-	-	-	-	-	-	英國倫敦大學數學系學士 Carl Zeiss Far East Co. Ltd 事業部經理 Unique Galaxy Development Limited 執行總監	-	-	-	-
區域銷售總監	楊省榮	中華民國	2012.06.01	-	-	-	-	-	-	高雄醫學大學醫學技術學系學士 美商貝克曼庫爾特(有)公司台灣分公司臨床檢驗事業部總經理 貝克曼庫爾特商貿(中國)有限公司臨床檢驗事業部總經理	-	-	-	-

職稱	姓名	國籍	就任日期	持有股份(註1)		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
區域銷售總監	馬中岳	中華民國	2012.08.31	-	-	-	-	-	-	清華大學化工學士 台灣大學EMBA 美商貝克曼庫爾特(有)公司台灣分公司專案開發經理 美商必帝(股)公司台灣分公司微生物事業部經理 台灣飛利浦(股)公司醫療部總經理 百特醫療產品(股)公司副總經理 台灣柯惠(股)公司總經理 巴可(股)公司大中華區醫療部總經理	-	-	-	
財務總監	張晨	中華人民共和國	2010.11.09	-	-	-	-	-	-	紐西蘭惠靈頓維多利亞大學應用金融專業碩士 中國註冊會計師 立信會計師事務所專案經理 合富(中國)醫療科技貿易有限公司會計經理	註3	-	-	
稽核主管	朱鶯	中華人民共和國	2014.02.21	-	-	-	-	-	-	武漢中南財經政法大學國際金融專業本科 上海風神中央空調銷售有限公司會計 合富(中國)醫療科技貿易有限公司財務分析 合富醫療控股股份有限公司兼合富(中國)醫療科技貿易有限公司運營主管 合富醫療控股股份有限公司兼合富(中國)醫療科技貿易有限公司財務分析	註4	-	-	

註1：係指持有本公司之股份。

註2：Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 董事、合富(中國)醫療科技貿易有限公司董事暨總經理、合豐醫療科技貿易(上海)有限公司董事、上海合康醫院管理諮詢有限公司董事、合康生物科技開發(上海)有限公司董事、合富投資股份有限公司董事、全福投資股份有限公司董事、文維投資股份有限公司董事、杰立投資股份有限公司董事、馬克投資股份有限公司董事、樂利投資股份有限公司董事、Cowealth Holding Co., Ltd (Cayman) 董事及Coaim Investment Co., Ltd (BVI) 董事。

註3：Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 財務總監。

註4：Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 總稽核。

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1) 董事(含獨立董事)之酬金

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註5)	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註5)	無領取自公司以轉投資事業酬金	
		報酬(A) (註1)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註2)	業務執行費用(D)(註3)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)(註4)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)	員工認股憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股股數				
		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
董事長	王瓊芝	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	李惇	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	金權	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	曹光潔	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	李正斌	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	楊鳳鳴	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	蔡彥卿	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	樓迎統	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-
董事	董宗燮	2,160	-	4,916	-	2.6%	-	-	-	350,000	-	-	2.6%	-	-

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	曹光深、李正斌、樓迎統、王瓊芝、金權、楊鳳鳴	曹光深、李正斌、樓迎統、李瓊芝、蔡彥卿、王瓊芝、楊鳳鳴	曹光深、李正斌、樓迎統、李瓊芝、蔡彥卿、王瓊芝、楊鳳鳴	曹光深、李正斌、樓迎統、蔡彥卿、王瓊芝、楊鳳鳴
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	王瓊芝、金權、楊鳳鳴
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	李惇
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	9 名	9 名	9 名	9 名

註 1：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 2：係指最近年度董事之配發(包括董事會通過擬議配發之董事酬勞金額)。

註 3：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)。

註 4：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。本公司提供總經理座車成本為 719 仟元。

註 5：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

- (2) 監察人之酬金：本公司採審計委員會運作，未設置監察人，故不適用。
- (3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資(A) (註1)		退職退休金		獎金及特支費 等(C) (註2)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%) (註3)		取得員工認股權憑 證數額		取得限制員工 權利新股股數		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司			
本公司總經理	金權																	
合富(中國)醫 療科技貿易有 限公司 總經理	李惇	360	11,716	-	-	-	1,479	-	-	-	-	0.1%	4.8%	428,000	428,000	-	-	-
合富生化科技 股份有限公司 副總經理	楊鳳鳴																	
合富(中國)醫 療科技貿易有 限公司 市場總監	杜家海																	

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	金權(註 4)	杜家海
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	金權、楊鳳鳴
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	李惇
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	1 名	4 名

註 1：係填列最近年度總經理薪資、職務加給、離職金。

註 2：係填列最近年度總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。本公司提供總經理座車成本為 719 仟元。

註 3：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 4：已於 2014.3.31 退休

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：本公司並無配發員工紅利，故不適用。

(三)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稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1、本公司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稅後純益比例之分析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分別為新台幣 23,204 仟元及 24,564 仟元，佔各該年度的稅後純益新台幣 185,279 仟元及 273,011 仟元之比例分別為 13%及 9%。

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

本公司董事除依其職務支領固定薪資外，另得參與本公司之盈餘分派。依章程規定，董事因職務支領之薪資係由董事會依其對本公司營運之參與及貢獻程度議定；參與盈餘分派之數額及程度則由董事會決定，並經股東會普通決議通過後分配之，董事參與分派盈餘之總額不得超過公司年度淨利之百分之三。

另，本公司之重大經營決策均會充分衡量當前之經營環境及未來之營運風險因素後為之，其效益將反映在公司客戶群的擴展與經營規模的成長，從而與經營階層之薪資報酬相關；即本公司經理人之薪酬係充分反映其專業能力及公司營運業務拓展情形，並與其對未來經營風險管控績效相關聯。

本公司經理人員（含兼任本公司職務之董事）薪酬仍參考中國地區最大人力諮詢公司翰威特公司之相同類似產業薪酬標準，其組合含薪資與獎金，薪資為固定式給與，獎金則參考實際工作績效。本公司無員工紅利，經理人亦無配發員工紅利之情事。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度迄今董事會開會 11 次 (A)，本公司未設置監察人，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數 B	委託出席 次數	實際出 (列) 席 率 (%) 【 B/A 】	備註
董事長	王瓊芝	11	0	100%	
董事	李 悳	11	0	100%	
董事	金 權	11	0	100%	
董事	曹光潔	9	2	82%	
董事	李正斌	9	2	82%	
董事	楊鳳鳴	11	0	100%	
獨立董事	蔡彥卿	10	1	91%	
獨立董事	樓迎統	8	3	73%	
獨立董事	童宗雯	11	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：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 2012 年 3 月 16 日召開之董事會，因討論獨立董事之薪酬案，本公司三席獨立董事均依本公司董事會議事規則迴避該案之討論與表決。
 2. 本公司 2012 年 5 月 11 日及 2013 年 4 月 11 日召開之董事會，因均有討論董事之員工認股權憑證授予，本公司李悳、金權及楊鳳鳴三席董事均依本公司董事會議事規則迴避該案之討論與表決。
 3. 本公司 2013 年 1 月 11 日召開之董事會，因討論董事(不含獨立董事)及經理人薪資報酬案，本公司王瓊芝、李悳、金權及楊鳳鳴四席董事均依本公司董事會議事規則迴避該案之討論與表決。
 4. 本公司 2013 年 1 月 11 日召開之董事會，因討論獨立董事之薪酬案，本公司三席獨立董事均依本公司董事會議事規則迴避該案之討論與表決。
 5. 本公司 2014 年 2 月 21 日召開之董事會，因討論總經理金權先生退休給付支給案，本公司金權董事依本公司董事會議事規則迴避該案之討論與表決。
 6. 本公司 2014 年 3 月 18 日召開之董事會，因討論 2014 年經理人績效獎金計畫，本公司李悳董事依本公司董事會議事規則迴避該案之討論與表決。
- 三、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、提升資訊透明度等)與執行情形評估。
 1. 本公司設有三席獨立董事，並由全數獨立董事成立審計委員會，召集人由台大會計系教授蔡彥卿擔任。
 2. 本公司亦由三席獨立董事成立薪酬委員會，召集人由長庚科技大學校長樓迎統擔任。
 3. 另本集團財務報表均委託安侯建業會計師事務所查核簽證。對於法令所要求之各項資訊揭露於公開資訊觀測站，本公司亦已設有中英文網站揭露相關業務資訊，供股東及利害關係人參考。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司採審計委員會運作，未設置監察人。最近年度迄今審計委員會開會 9 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	蔡彥卿	8	1	89%	
獨立董事	樓迎統	7	2	78%	
獨立董事	童宗燮	9	0	100%	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，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：無。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
本公司審計委員會依「審計委員會組織規程」召開並通過相關議案。本公司審計委員會及董事會開會時，稽核主管均列席參加，稽核報告亦定期交付審計委員會。會計師亦於董事會時列席參加表示意見，與獨立董事溝通順暢。

(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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本集團在台已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。</p> <p>(二)已掌握左列名單，並於每月股權異動申報時，定期追蹤瞭解。</p> <p>(三)依本集團相關內部控制制度規定辦理。</p>	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)公司現設有三席獨立董事。 (二)本公司聘任之簽證會計師及會計師事務所，其與本公司間無利害關係，嚴守獨立性原則。	無重大差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜，並可隨時以電話、書面及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司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）	(一)本公司已架設網站 (http://www.cowearth.com)，並依規定於公開資訊觀測站揭露相關資訊。 (二)有專人負責公司公開資訊之蒐集及資訊揭露工作，並落實發言人制度。	無重大差異
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	(一)本公司已設有審計委員會，由三名獨立董事組成，以提升公司治理之功能。 (二)本公司已設置薪酬委員會，由三名獨立董事組成。 (三)本公司尚未設製提名或其他功能委員會。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序等，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營階層之管理功能。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1.本公司及各主要實際營運子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。 2.公司已投保董監事及重要職員責任險。 3.本公司與供應商及客戶間均訂有明確之約定以規範彼此權利義務關係。 4.依規定辦理全部董事公司治理課程進修三小時，獨立董事並有初任獨董進修或授課十二小時證明。 5.董事會議事規範訂有董事迴避條款，並據以執行。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司並未有公司治理自評等報告。		

(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 (註1)	姓名	條件			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
		是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	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、財 務、會計 或公司 業務所 需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7		
獨立董事	樓迎統	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	蔡彥卿	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	童宗燮			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非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。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

2、薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：2011年12月9日至2014年6月24日，最近年度薪資報酬委員會開會6次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	樓迎統	4	2	67%	
委員	蔡彥卿	5	1	83%	
委員	童宗雯	6	0	100%	

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。

(五) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未訂有企業社會責任實務守則，惟已陸續依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」建置相關規定。</p> <p>(二) 現由董事會秘書處推動守則之訂定。</p> <p>(三) 本公司於各式會議場合宣導企業社會責任。</p>	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司提倡利用再生資源，並撥發獎金鼓勵。</p> <p>(二) 本公司員工手冊訂有環境管理的相關規定。</p> <p>(三) 本公司由管理部門為環境管理之專責單位。</p> <p>(四) 公司已注意氣候變遷之影響。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司依各地營運國之規定，遵守並建立相關規定。</p> <p>(二) 本公司主要營運點定期實施安全教育之規定。</p> <p>(三) 本公司定期舉行APA複核，由主管與員工個人直接溝通。另本公司每週有後勤會議、每月有管理會議及業務會議等，員工溝通機制順暢。</p> <p>(四) 本公司主要營運點設有客服專線，處理客戶申訴事件。</p> <p>(五) 本公司歷年已舉辦多次醫療論壇及捐贈。2013年醫療論壇有：河南醫療會議、杭州醫院會議、河北醫療會議、淮醫節會議。捐贈主要有：上海市兒童健康基金會、中國初級衛生保健基金會</p>	<p>無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司於年報、公開說明書等揭露公司治理及企業社會責任相關資訊。</p> <p>(二) 本公司無編製企業社會責任報告書。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司暫無訂定上市上櫃公司企業社會責任實務守則，惟已陸續依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」建置相關辦法。</p>		
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司鼓勵員工多次參與淨山及社區清潔等社會活動。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 無。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(一) 本公司訂有「公司誠信經營守則」，並經董事會通過及於股東會報告。</p> <p>(二) 本公司於員工手冊中明訂員工應有誠信行為，並於各項集會、教育訓練中宣導及要求。</p> <p>(三) 本公司於員工手冊中規定嚴禁員工有任何行賄及收賄行為，並請有相關罰則。</p>	<p>與一般企業社會責任實務守則無差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(一) 公司嚴格禁止有不誠信之商業活動，員工手冊中已明訂。</p> <p>(二) 公司由董事會秘書單位兼職推動訂定誠信經營守則並推廣。</p> <p>(三) 公司之會計均依法規處理，並由獨立之會計師事務所查核。公司並視實際營運內容於必要之子公司設置稽核人員。</p>	<p>與一般企業社會責任實務守則無差異</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	公司設有工會，對於員工之懲戒均有可申訴之機制。	與一般企業社會責任實務守則無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司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放置公司網站等)。	本公司網站登有「公司誠信經營守則」作為參考。	與一般企業社會責任實務守則無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

(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：

本公司暫無訂定公司治理實務守則，惟已陸續依「上市上櫃公司治理實務守則」建置相關辦法。

(八) 本公司員工行為倫理評鑑：

- 1、 公司要求全體員工遵守的基本職業道德與紀律要求守序安全、衛生文明、誠實守信、勤奮卓越；
- 2、 員工須在工作時間佩帶好個人工作識別卡，考勤或進出門應自覺刷卡。具體按照《工作時間及考勤管理制度》中相關規定執行；
- 3、 員工在代表公司對外從事相關業務時，不得與對方有任何經濟利益的聯繫；不得以任何名義收受任何回扣、傭金、酬勞、禮物或免費服務，更不得損害公司利益；
- 4、 員工需要清楚瞭解自己的工作職責並勤勉工作；
- 5、 遵守公司規定的任何成文或不成文的保密制度，履行與其工作崗位相應的保密職責；
- 6、 不得利用與公司的聘用關係或業務上的合作關係，竊取、利誘、脅迫、刺探或用其他非正當行為獲取與本職工作或本身業務無關的保密資訊；

- 7、不得以任何方式直接或間接地使用或向公司之外的任何自然人、法人、組織或其它實體披露上述保密資訊，無論公司及關聯公司對該等資訊是否負有明示的或暗示的保密義務；
 - 8、不得允許（出借、贈與、出租、轉讓等處分甲方公司保密資訊的行為皆屬於“允許”）或協助不承擔保密義務的任何第三人使用甲方保密資訊；
 - 9、員工不得將公司保密資訊存放於個人工作桌面或電腦桌面，有權取得公司保密資訊的員工對所取得的保密資訊負有完全的保管義務；
 - 10、如因職務行為確需使用或披露公司秘密的，應嚴格遵守公司的保密要求，盡到小心謹慎之義務，並採取足夠的保密措施；
 - 11、如在履行職務之外，因法律要求或政府職能部門的要求而不得披露公司保密資訊的，應事先取得公司的書面批准，以便公司可以採取適當的保護性措施，且披露的範圍應當僅限於法律明確要求或政府職能部門明確要求的範圍之內；
 - 12、在知悉將要危及或可能危及公司或關聯公司保密資訊安全性的行為或事件時，或因自己過失洩露公司保密資訊的，應立即通知公司或關聯公司；並採取適當的措施加以阻止以防止洩密進一步擴大；
- (九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。
- (十) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：
- 1、內部控制聲明書：請詳 153 頁。
 - 2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：請詳 154~155 頁。
- (十一) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- (十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：請詳第 156~159 頁。
- (十三) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。
- (十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。
- (十五) 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

證照	人數	
	內部稽核	財務
中國會計師(CICPA)	1	3
國際內部稽核師(CIA)	1	1

四、會計師公費資訊

1、會計師公費：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	高渭川	周寶蓮	2013 年度	-

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	✓	-
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		-	-	-
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		✓	-	-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		-	-	✓
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

2、公司有下列情事之一者，應另揭露下列資訊：

- (1) 依附表二之四之一，揭露給付簽證會計師、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四分之一以上者，審計與非審計公費金額及非審計服務內容。
不適用
- (2) 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。
不適用
- (3) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因。
不適用

五、更換會計師資訊：

一、關於前任會計師

更換日期	2014 年 2 月 21 日		
更換原因及說明	安侯建業聯合會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計	當事人	會計師	委任人
情況			

師終止或不接受委任	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	不適用		

二、關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	梅元貞會計師
委任之日期	2014年2月21日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

三、前任會計師之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無。

七、重大資訊處理作業程序：

本公司訂有重大資訊處理作業相關程式，由負責單位定期通知相關同仁及主管，提醒其注意是否有需依法揭露之重大訊息，並向其告知相關規定。為降低內線交易之風險，公司定期對公司主管人員及同仁進行教育訓練，並於公司內部網站刊登相關教育宣導文章，同仁亦可自公司內部網站取得公司的內部政策規章並加以熟悉。

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。股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數。

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	2013 年度		當年度截至 4 月 8 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長、大股東	王瓊芝	(28,000)	-	-	-
董事、經理人	李 惇	(220,000)	-	-	-
董事	金 權	-	-	-	-
董事	曹光潔	(300,000)	-	(100,000)	-
董事	李正斌	-	-	-	-
董事	楊鳳鳴(就任日期:2011/6/24)	(60,000)	-	-	-
獨立董事	蔡彥卿	-	-	-	-
獨立董事	樓迎統	-	-	-	-
獨立董事	童宗雯(就任日期:2011/6/24)	-	-	-	-
財務部門主管兼會計部門主管	張晨	-	-	-	-
總稽核	朱鶯	-	-	-	-
市場總監	杜家海	(23,000)	-	(183,000)	-
業務開發總監	胡柏堅	-	-	1,000	-
業務管理總監	董先雄	(37,000)	-	(80,000)	-

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
李惇	贈與	102.12.20	李穎杰	董事之子女	28,000	-
王瓊芝	贈與	102.12.20	李穎文	董事之子女	28,000	-
楊鳳鳴	贈與	102.12.20	楊明哲	董事之子女	28,000	-

(三) 股權質押資訊：無。

九、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

比例占前十名之股東，其相互間之關係資訊

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	
	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
李 惇	5,536,045	10.08%	5,556,501	10.30%	-	-	王瓊芝	配偶
王瓊芝	5,528,501	10.06%	5,504,045	10.20%	1,800,000	3.34%	李 惇	配偶
曹光潔	2,425,783	4.42%	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀行受託保管王富控股公司	2,000,000	3.64%	-	-	-	-	-	-
胡柏堅	1,987,932	3.62%	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀行受託保管永利控股公司	1,939,000	3.53%	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀行受託保管光冠控股公司	1,800,000	3.28%	-	-	-	-	王瓊芝	該公司董事長
張莉莉	1,750,865	3.19%	-	-	-	-	-	-
吳宜綦	1,327,000	2.42%	-	-	-	-	-	-
佳佳投資事業股份有限公司	972,077	1.77%	-	-	-	-	曹光潔	該公司董事長

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：無。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：新台幣/美金仟元；仟股

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	以現金以外財產抵充股款者	其他
2005.11	US\$1	50	US\$50	10	US\$10	創立股本	-	註 1
2007.05	US\$1	50,000	US\$50,000	13,967	US\$13,967	現金增資 US\$13,957	-	註 2
2008.09	NT\$10	157,500	NT\$1,575,000	43,997	NT\$439,974	轉換面額	-	註 3
2009.04	NT\$11	157,500	NT\$1,575,000	46,280	NT\$462,796	現金增資 NT\$22,822	-	註 4
2010.04	NT\$18	157,500	NT\$1,575,000	47,450	NT\$474,496	現金增資 NT\$11,700	-	註 5
2011.04	NT\$20.8	157,500	NT\$1,575,000	48,570	NT\$485,696	現金增資 NT\$11,200	-	註 6
2013.01	NT\$63.8	157,500	NT\$1,575,000	53,967	NT\$539,666	現金增資 NT\$53,970		註 7
2014.03	NT\$100	157,500	NT\$1,575,000	632	NT\$6,320	公司債轉換 NT\$6,320		註 8
2014.04	NT\$100	157,500	NT\$1,575,000	337	NT\$3,370	公司債轉換 NT\$3,370		註 9

註 1：2005.11 係初次董事會決議時間，實收股本於其後收足。

註 2：2007.05 係董事會決議證明收足股款並登記發行股份日期。

註 3：本公司因預計於中華民國申請登錄興櫃及申請上市(櫃)，故於 2008.09.30 經股東會決議，每股面額由美金 1 元改為新台幣 10 元，轉換後發行股數為 43,997,389 股，並於 2008.10.29 完成換發登記。

註 4：2009.04 係董事會決議證明收足股款並確定股東名冊之日期。

註 5：2010.04 係員工認股權繳納股款驗資完成並確定股東名冊之日期。

註 6：2011.04 係現金增資繳納股款完成日。

註 7：2013.01 係現金增資繳納股款完成日。

註 8：2014.03 係可轉換公司債可行使轉換權之日。

註 9：2014.04 係可轉換公司債行使轉換權之日。

單位：股；2014 年 04 月 08 日

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 (註)	54,935,561	102,564,439	157,500,000	

註：該股票屬上櫃公司股票

(二) 股東結構

單位：人；股；2014年04月08日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	外國機構及 外國人	陸資	個人	合 計
人 數	0	0	37	32	1	2,436	2,506
持有股數	0	0	3,287,077	10,417,455	71,000	41,160,029	54,935,561
持股比例(%)	0	0	5.98	18.96	0.13	74.93	100.00

(三) 股權分散情形 (每股面額十元)

單位：人；股；2014年04月08日

持股分級	股東 人數	持有股數	持股比例%
1-999	70	5,121	0.01%
1,000-5,000	1,844	3,505,173	6.38%
5,001-10,000	236	1,923,979	3.50%
10,001-15,000	95	1,257,291	2.29%
15,001-20,000	50	940,933	1.71%
20,001-30,000	46	1,184,925	2.16%
30,001-40,000	28	1,032,813	1.88%
40,001-50,000	27	1,273,892	2.32%
50,001-100,000	43	3,055,238	5.56%
100,001-200,000	25	3,727,646	6.79%
200,001-400,000	21	5,246,821	9.55%
400,001-600,000	6	2,938,316	5.35%
600,001-800,000	4	2,735,210	4.98%
800,001-1,000,000	2	1,813,077	3.30%
1,000,001 股以上	9	24,295,126	44.22%
合計	2,506	54,935,561	100.00%

(四) 主要股東名稱 (列明股權比例達 5% 以上之股東或股權比例佔前 10 名之股東，至 103 年度股東會停止過戶日止)

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
李惇		5,536,045	10.08%
王瓊芝		5,528,501	10.06%
曹光潔		2,425,783	4.42%
中國信託商業銀行受託保管王富控股公司		2,000,000	3.64%
胡柏堅		1,987,932	3.62%
中國信託商業銀行受託保管永利控股公司		1,939,000	3.53%
中國信託商業銀行受託保管光冠控股公司		1,800,000	3.28%
張莉莉		1,750,865	3.19%
吳宜蓁		1,327,000	2.42%
佳佳投資事業股份有限公司		972,077	1.77%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項	年		2012 年	2013 年	當年度截至 2014 年 3 月 31 日
	目				
每股 市價	最	高	不適用(註 1)	92.00	133.00
	最	低	不適用(註 1)	74.60	83.00
	平	均	不適用(註 1)	84.99	115.33
每股 淨值	分	配 前	15.99	23.30	26.33
	分	配 後	12.65	註	不適用
每股	加權平均股數		48,570 仟股	53,538 仟股	53,967 仟股
盈餘	每 股 盈 餘		3.81	5.10	1.63
每股 股利	現 金 股 利		3.0	3.8 (註 2)	不適用
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	不適用	不適用	不適用
		資 本 公 積 配 股	不適用	不適用	不適用
	累 積 未 付 股 利		不適用	不適用	不適用
投資 報酬 分析	本 益 比		不適用(註 1)	16.66	不適用
	本 利 比		不適用(註 1)	22.37	不適用
	現 金 股 利 殖 利 率		不適用(註 1)	4.47%	不適用

註 1：本公司始於 2013 年掛牌上櫃，故不適用

註 2：註：本公司 2013 年度盈餘分配案，業經 2014.03.18 董事會通過配發每股現金股利新台幣 3.8 元，截至本年報刊印日止，尚未經股東會通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、 公司股利政策

依本公司之公司章程第 34.1 條規定，本公司年度決算後如有盈餘，董事會應依下述方式擬訂利潤分配計畫：

- (1) 應就年度稅後淨利先彌補歷年虧損；
- (2) 提撥年度稅後淨利彌補歷年虧損後之數額之 10% 作為特別盈餘公積，直至累積特別盈餘公積相當於本公司之資本總額；
- (3) 提撥不超過按當年度稅後淨利扣除前述第(1)款至第(2)款後之數額之 3% 作為董事酬勞；
- (4) 按當年度稅後淨利扣除前述第(1)款至第(3)款後之數額，加計

前期未分配盈餘，由董事會考量財務、業務及經營因素後，擬具盈餘分配案，提請股東會決議。

另依 2008 年 12 月 25 日股東會通過之股利分配政策。本公司之股利係配合當年度盈餘狀況，參酌整體環境及產業發展特性，依相關法令及公司章程規定分派之。分派之股利中，現金股利不低於百分之十；惟此現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，酌予調整。

2、 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司本年度盈餘分配案，業經 2014.03.18 董事會擬議每股配發新台幣 3.8 元，其盈餘分配如下表：

(1) 可供分配盈餘變動表

	單位:新台幣元		
	新	台	幣
期初調整後未分配盈餘	\$	23,322,710	
2013 年度本期淨利		273,011,048	
2013.12.31 期末累計	\$	296,333,758	

(2) 盈餘分配表

分配項目：	單位: 元		
	新	台	幣
轉列特別盈餘公積	\$	27,301,105	
股東紅利-現金股利(每股配發 3.8 元新台幣)		205,072,932	
分配項目合計		232,374,037	
期末未分配盈餘	\$	63,959,721	

(3) 盈餘分配表附註項目

	單位: 新台幣元	
	金	額
董事酬勞-現金	\$	5,075,821

註：本公司獨立董事另有執行職務之薪酬，不參與董事酬勞分配。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1、 公司章程所載員工紅利及董監酬勞之成數或範圍

根據本公司章程 34.1 條，董事得參與公司盈餘之分派並受領報酬，參與盈餘分派之數額及程度應由董事會決定，並經

股東會之普通決議通過；但該等參與分派盈餘之總額不得超過公司年度稅後盈餘於彌補歷年虧損及提撥 10%特別盈餘公積後所餘可分配數額之百分之三，本公司公司章程並未規定員工分配紅利之成數。

- 2、 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理
本公司無員工紅利，董事酬勞則依本公司公司章程規定之百分之三預估為費用，列於營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。
- 3、 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊
本公司無發放員工紅利情事。
- 4、 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之情形
本公司並無分派員工紅利，董事酬勞自民國一〇一〇年度可分配盈餘中分派之相關資訊如下：

單位：新台幣千元

	股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
董監事酬勞	4,916	4,916	-	無
合計	4,916	4,916	-	無

(九) 公司買回本公司股份情形：無

二、 公司債辦理情形：

公 司 債 種 類	國內第一次無擔保公司債
發行（辦理）日期	2014.02.27
面 額	新台幣 100,000 元
發 行 價 格	依面額發行
總 額	新台幣 400,000,000 元
利 率	0%
期 限	三年期 到期日：2017.02.27
保 證 機 構	無
受 託 人	中國信託商業銀行
承 銷 機 構	宏遠證券股份有限公司

簽 證 律 師	協合國際法律事務所 游晴惠 律師、葉日青律師	
簽 證 會 計 師	安侯建業聯合會計師事務所 高渭川會計師、周寶蓮會計師	
償 還 方 法	除債券持有人依轉換辦法轉 換為本公司普通股者、依贖回 條款提前贖回者或依賣回辦 法賣回者外，到期時依債券面 額以現金一次償還。	
未 償 還 本 金	303,500,000	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	詳公司債發行及轉換辦法	
限 制 條 款 (註 4)	詳公司債發行及轉換辦法	
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果	無	
附其他權利	截至年報刊印日 止已轉換普通股	969,000
	發 行 及 轉 換 辦 法	詳公司債發行及轉換辦法
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		詳公開說明書
交換標的委託保管機構名稱		無

公司債種類	第一次無擔保可轉換公司債	
年 度	當年度截至 2014 年 4 月 08 日	
項 目		
轉債市 換公 價司	最 高	127
	最 低	114.45
	平 均	118.16
轉 換 價 格	100 元	
發行(辦理)日期及發 行時轉換價格	發行日期：2014 年 2 月 27 日 發行時轉換價格：100 元	
履行轉換義務方式	1、透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換。 2、透過本公司股務代理機構直接進行轉換。	

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證：

2014年5月20日

員工認股權憑證種類	2012年員工認股權憑證			
申報生效日期	2012.4.16			
發行(辦理)日期	2012.5.11	2012.9.07	2012.11.09	2013.4.11
發行單位數	880,000(註1)	60,000(註1)	60,000(註1)	1,000,000(註1)
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.60%	0.11%	0.11%	1.82%
認股存續期間	自首次發行日起5年	自首次發行日起5年	自首次發行日起5年	自首次發行日起5年
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	自發行日起滿二年得執行50%，滿三年得執行75%，滿四年得執行100%	自發行日起滿二年得執行50%，滿三年得執行75%，滿四年得執行100%	自發行日起滿二年得執行50%，滿三年得執行75%，滿四年得執行100%	自發行日起滿二年得執行50%，滿三年得執行75%，滿四年得執行100%
已執行取得股數(股)	尚未執行	尚未執行	尚未執行	尚未執行
已執行認股金額(元)	尚未執行	尚未執行	尚未執行	尚未執行
未執行認股數量(註2)	789,000	60,000	0	898,000
未執行認股者其每股認購價格(元)	新台幣26.77元	新台幣30.54元	新台幣71.11元	新台幣86.49元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%) (註3)	1.44%	0.11%	-	1.63%
對股東權益影響	應認股權行使而需增加發行新股總數為789,000股，占已發行總股數之1.44%，尚不致對股東權益造成重大影響	應認股權行使而需增加發行新股總數為849,000股，占已發行總股數之1.55%，尚不致對股東權益造成重大影響	應認股權行使而需增加發行新股總數為849,000股，占已發行總股數之1.55%，尚不致對股東權益造成重大影響	應認股權行使而需增加發行新股總數為1,747,000股，占已發行總股數之3.18%，尚不致對股東權益造成重大影響

註1：本次經金管會申報生效發行總數為2,000,000單位。

註2：未執行認股數量係發行單位數扣除已執行認股及失效認股權數量。

註3：已發行股份總數係截止刊印日之本公司發行流通在外普通股股數54,935,561股。

(二) 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

2014年5月20日

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占發行股份總數比率	已執行			未執行				
				已執行數量	已執行價格	已執行金額	已執行數量占發行股份總數比率	未執行數量	未執行價格	未執行金額	未執行數量占發行股份總數比率
經理人	李惇	1,000,000	1.82%	-	-	-	-	656,000	26.77	17,561,120	1.82%
	金權							60,000	30.54	1,832,400	
	楊鳳鳴							284,000	86.49	24,563,160	
	張晨										
	朱鶯										
	蔡意文										
	董先雄										
	杜家海										
	胡柏堅										
	楊省榮										
	林兆光										
	馬中岳										
	曾冠凱										

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占發行股份總數比率	已執行			未執行				
				已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占發行股份總數比率
員 工	特助	263,000	0.48%	-	-	-	-	133,000	26.77	3,560,410	0.48%
	業務			李怡	-	-	-	130,000	86.49	11,243,700	
	工程師			斤新							
	客服			王豐華							
	法務			張維敏							
	人事			陳煒							
	人事			楊筱瑋							
	主任			沈群香							
	副處長			方美華							
	專家			葉建志							
	陳光耀										

註 1：本公司並無取得員工認股權憑證可認股金額達新台幣三千萬元以上之員工。

註 2：本公司總經理金權先生於 2014/4/1 退休，依本公司員工認股權執行辦法，退休時可於退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年之日起十日內行使全部之認股權利。

六、 限制員工權利新股辦理情形：

- (一) 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。
- (二) 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十名之員工姓名及取得情形：無。

七、 併購或受讓其他公司股份辦理情形：無。

八、 資金運用計畫執行情形：

(一)計畫內容

- 1.主管機關核准日期及文號：2014年1月516日金管證發字第1020054669號函。
- 2.計畫所需資金總額：400,000千元
- 3.資金來源：於中華民國境內發行第一次無擔保轉換公司債，發行4,000張，每張面額100千元，票面利率0%，發行期間三年，按面額十足發行，發行總金額新台幣400,000千元。本次資金募集計畫如因市場變動調整，致實際資金募集不足時，不足部分將以銀行借款支應。

4.計畫項目及進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			2014年第一季	2014年第二季
償還銀行借款	2014年第一季	62,000	62,000	0
充實營運資金	2014年第二季	338,000	173,000	165,000
合計		400,000	235,000	165,000

(2)預計可能產生之效益

A.償還銀行借款

該次募資計畫以62,000千元用於償還銀行短期借款，可減少該公司利息負擔，以公司實際銀行借款利率1.73%~2.12%設算，預計2014年度可節省利息支出998千元，之後每年度可節省利息支出1,197千元。

B.充實營運資金

該次募資計畫以338,000千元用以充實集團未來營運規模成長對營運週轉金之需求，使公司資金更形充裕，所募得之較低成本之資金將可取代銀行融資，除維持公司財務結構以維持未來銀行舉債能力外，尚能降低舉債之利息負擔，以評估日止之中國地區中國人民銀行人民幣1~3年中長期借款基準利率6.15%設算，預計每年可節省利息支出20,787千元，避免侵蝕公司獲利能力，對該公司業務成長及中長期競爭力有正面之助益。

(二)執行情形及效益分析

1.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 2014 年 第一季止	進度超前或落後之 原因及改進計畫
償還銀行借款	支用資金	預定	62,000	已於2014年第一季 執行完畢。
		實際	62,000	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	
充實營運資金	支用資金	預定	173,000	將於2014年第二季 執行完畢。
		實際	173,000	
	執行進度 (%)	預定	51%	
		實際	51%	
合計	支用資金	預定	235,000	-
		實際	235,000	
	執行進度 (%)	預定	59%	
		實際	59%	

2.執行效益之評估

單位：新台幣仟元

項 目		年 度	2012 年度	2013 年度
基本財務資料	營業收入(淨額)		2,239,334	2,580,361
	每股盈餘(元)		3.81	5.10
財務結構	負債占資產比率		59.11%	44.42%
償債能力	流動比率		136.26%	173.94%
	速動比率		105.84%	138.90%
獲利能力	股東權益報酬率		26.18	26.89
	營業利益佔淨值比率		29.91	31.99
	純益率		8.27	10.58

資料來源：2013 年度經會計師查核簽證之合併財務報表

(1) 償還銀行借款

本次計畫於 2014 年第一季以 62,000 仟元用於償還借款，實際執行進度為 100%，因本公司於三月份始償還銀行借款，故來自銀行借款利息費用較去年同期小幅減少 297 仟元。

(2) 充實營運資金

本次辦理發行無擔保轉換公司債所募集之 400,000 仟元，係為增加資金調度之靈活彈性及爭取業務商機，維持市場競爭力，計畫以其中 338,000 仟元用於拓展業務、擴充營運規模及強化財務結構，本公司營業收入由 2012 年度之 2,239,334 仟元成長至 2013 年度之 2,580,361 仟元，顯示確有充實營運資金之需求，隨即 2014 年第一季營收較去年同期增加 174,641 仟元，更顯示本公司透過發行第一次無擔保轉換公司債執行資金運用計劃，其效益尚屬顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1、本公司及子公司所營業務之主要內容

- (1) 腫瘤治療暨醫學檢驗儀器
 - (a) 立體定位射波手術平台(CyberKnife)。
 - (b) 全自動生化分析系統暨相關零配件。
 - (c) 三分類及五分類血球計數儀暨相關零配件。
 - (d) 化學發光免疫分析系統暨相關零配件。
 - (e) 各類血凝分析系統暨相關零配件。
 - (f) 各類血氣分析系統暨相關零配件。
 - (g) 其他各類體外診斷設備暨相關零配件。
- (2) 臨床檢驗應用試劑暨耗材
 - (a) 全自動生化分析系統相關耗材及試劑。
 - (b) 三分類及五分類血球計數儀相關耗材及試劑。
 - (c) 化學發光免疫分析系統相關耗材及試劑。
 - (d) 各類血凝分析系統相關耗材及試劑。
 - (e) 各類血氣分析系統相關耗材及試劑。
 - (f) 其他各類體外診斷設備試劑及耗材。
 - (g) 體外診斷檢驗試劑買賣及其統一物流管理

2、營業比重

單位：新台幣仟元；%

項目	2012 年度		2013 年度	
	金額	比重	金額	比重
腫瘤治療暨醫學檢驗儀器	768,540	34.32%	510,763	19.79%
臨床檢驗應用試劑暨耗材	1,468,370	65.57%	2,055,652	79.67%
其他	2,424	0.11%	13,946	0.54%
合計	2,239,334	100.00%	2,580,361	100.00%

3、公司目前之商品項目

本公司主要產品為腫瘤治療暨醫學檢驗儀器及臨床檢驗應用試劑暨耗材。

4、計畫開發之新商品

開發其他具競爭性之醫療相關治療儀器及配套之物流管理服務。

(二) 產業概況

1、產業之現況與發展

(1) 中國醫療器械市場

本集團產品主要銷售市場為中國地區，隨著中國經濟發展及生活品質提升，人們對醫療保健的需求也增加，中國醫療市場潛力巨大且發展迅速。根據中華民國工業技術研究院產業經濟與趨勢研究中心，簡稱「IEK」網站，產業情報網，網址為 <http://ieknet.itri.org.tw/> 之研究資料指出，2009 年全球醫療器材市場規模達 2,241 億美元，

依年複合成長率 7.3% 的成長預估，2010 年全球醫療器材市場規模可達 2,362 億美元，2014 年全球醫療器材市場規模將達 2,944 億美元，而其中最大的市場即為中國。今後幾年，中國的醫療費用在 GDP 中所占比重將由目前的 4.5% 提升至 8%~10%，醫療器械市場也將相應增長，由此可見，中國市場對醫療器械的需求將一直保持強勁的趨勢。

(2) 體外檢驗設備及試劑產業

生物科技為 21 世紀最具潛力產業之一，世界各先進國家無不競相大力投入，尤其是生技醫藥領域，由於與人類之健康防疫密切相關，中國大陸亦將之列為發展生物技術之重要領域之一。生技醫藥可分為四大領域：藥品、疫苗、檢驗試劑及基因治療。相較於其他生技醫藥高投資、高風險、研發期長的高障礙產業特性，檢驗試劑相對研發投資較少、進入障礙較低，回收時間較快，且由於消費者疾病預防保健觀念的逐步建立，檢驗試劑未來之發展潛力相當受到市場矚目。

檢驗器材的範圍主要包括生化分析儀與生化試劑、電解質分析儀與電解質試劑、免疫分析儀與免疫試劑、血球分析儀與血球試劑、生物分子分析儀與生物試劑、細菌分析儀與細菌試劑，以及臨床測試工具與臨床測試試劑。

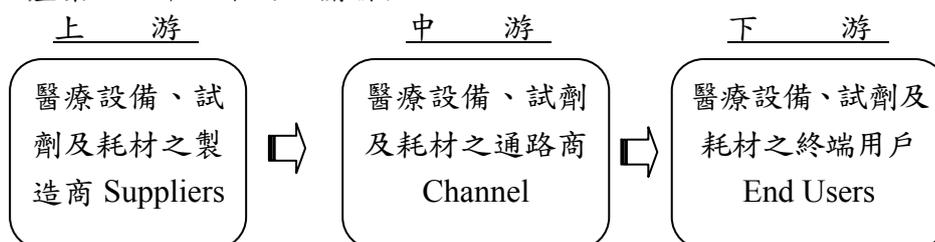
檢驗試劑(Diagnostics)是指用來收集、處理、檢查及分析檢體的醫療診斷產品，包括試劑本身、必要設備、系統或其他相關的輔助儀器等。依檢驗類別可分為，臨床化學、血液學、微生物學、免疫學、及其它等市場，其中免疫學檢驗試劑市場的年成長率為 8.8%，高居所有檢驗類別首位。美國是全球檢驗試劑最大的市場(37.3%)，其後依序為西歐(35.5%)、日本(19.2%)、及世界其他地區(8.0%)。

檢驗試劑市場也可依其使用場所區分成血庫、醫院及檢驗中心及臨床醫護點等。醫院及檢驗中心是最主要的檢驗試劑消費場所，約占七~八成的市場。(《體外檢驗試劑現況與展望專題研究》，李幸懋、周映湘著，1997.07.01 生物技術開發中心出版)。

(3) 放療設備產業

中國大陸每年約有 200~220 萬新腫瘤病患，累計 600 餘萬腫瘤患者，其中約有 60~70% 的惡性腫瘤病人需要接受放療。中國大陸放療設備市場分為兩類，為傳統普遍放射項目和現代精確放射外科項目。前者是常規分割放療，主要用於大照射野、低劑量的預防腫瘤復發和姑息治療；後者是利用現代先進電腦、機器人、影像導航和射線精確聚焦的整合，精確大劑量僅針對腫瘤的放射外科局部性治療，兩者相輔相成，優勢互補。很多醫院擁有放射治療設備，為了進一步擴大醫院經濟效益和社會效益，紛紛正在計畫引進放射外科手術平臺的醫院迅速增加。

2、產業上、中、下游之關聯性



本集團為醫療設備及相關配套試劑、耗材、維修零配件之整體服務專業通路商，與區域代理經銷商最大的不同，在於以終端用戶，醫院及就診民眾，實際需求為導向，整合上游供應資源，不受品牌的限制，協助終端用戶遴選最合適的品牌，並提供終端用戶長期穩定的服務品質。

本集團所屬行業上游主要為中國國內外各類體外檢驗設備及相關配套試劑、醫療用光學設備及放療設備等產品之製造商，下游終端用戶為中國地區二、三級醫院及軍系醫療機構，而位居中游的通路商對上游製造商而言，由於本集團和現有供貨廠商之間，或有長期的合作關係，或有緊密的策略夥伴關係，因此在產品的選擇性、貨源的供應、購買條件的優惠，及新產品的取得方面，均極具競爭力及優勢。

另外由於產業鏈的垂直分工日趨精細，除了傳統之研發、製造、行銷與銷售之外，在庫存管理、應收帳款管理與維修方面也逐步產生更精密的分工，通路商在後者所扮演的角色更形重要。尤其對沒有經驗又有意進軍中國的國際廠商而言，通路商提昇產業鏈整體運作效率的附加價值更受青睞。可彌補原廠本身服務的不足，借由涵蓋全面市場的通路網絡，可為終端用戶建構一最具經濟效益的通路服務管道，並協助其快速進入市場，以提高市場佔有率。

對下游終端用戶而言，基於與終端用戶間建立在設備提供與長期試劑供應的雙層關係基礎上。本集團在此客戶基礎上，一方面藉由長期試劑供應及產品維修等客戶服務，培養長期客戶關係，落實經營固定用戶群的計畫，再搭配靈活的存貨管理及品牌的多樣化，對下游終端用戶提供整體的專業服務，提升終端用戶對一般大眾的服務品質。另一方面，藉著開發新產品，供應客戶多樣化的產品，以及推動與醫院間的長期合作方案來擴大基本客戶群，因而建立綿密的通路。

3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

A. 產品之發展趨勢

針對醫療檢驗設備來說，由於現在對健康的要求及疾病症狀的複雜性，各項檢驗設備早已成為醫院科室的必要檢測工具，而重點在於設備之技術性、自動化程度、以及檢驗報告之快速與正確。整體而言，中國大陸地區的醫療儀器及設備產業將有四項領先成長的重點：

(a) 電腦相關技術之提升

關於電腦輔助診斷、智能應用、生化感應設備、機器人及應用網路等之發展日新月異，所運用之技術包括：整合的病人醫療資訊系統、病患智慧卡、臨床與實驗用機器人、電腦輔助、臨床實驗系統、生化感應器及外科手術機器人等。

(b)家庭及自動醫療設備

為了能自我監控和診斷、自我診治及遠距醫療服務，家用的醫療設備已有更進一步之設計及發展。

(c)最小危害的醫療設備

無危害的或最小危害的醫療設備、醫療影像系統、小型的醫療設備、雷射診斷與治療、外科手術機器人及非植入的輔助感應系統等。

(d)器官移植及相關輔助設備

人工關節、心臟泵浦、心瓣、軟骨、胰腺、腎臟、皮膚、肝臟、眼球及神經系統等。

B.產品之競爭情形

本集團所銷售之醫療設備產品主要為醫院檢驗科、放射腫瘤、外科等所用之設備及試劑耗材，除了放射腫瘤的產品本集團聚焦於新型科技並只擔任唯一總代理的角色，以確保市場策略的掌控外，其他基本上絕大多數臨床檢驗類的產品及市場皆已臻成熟階段，雖然產品上仍因效能不同而有等級區分，但價格也有相當之差異，故以經銷通路商的立場觀之，主要的競爭情形會發生在對產業的瞭解、市場地域的選擇、銷售的技巧、通路的建立、產品的選擇與包裝、銷售及收款方式的設計、資金的運用以及收款的確保。因此，在上游供應商、經銷商與客戶之間，競爭情形可說相當複雜，最終客戶醫院的採購選擇是非常多的。本集團基於多項的競爭利基，並選擇以中國為主要發展市場，所屬子公司與醫院已簽訂並執行之合約數量眾多，已成為中國醫療設備擁有自有服務品牌且頗具規模之通路商，同時也確保了集團的獲利基礎。

(三) 技術及研發概況：不適用

(四) 長、短期業務發展計畫

1、短期業務發展計畫

- (1) 在臨床檢驗用品部份，加速與既有經銷商及供應代理商的結盟，積極開發體外診斷試劑統一物流管理服務的合作醫院。
- (2) 在放射腫瘤治療儀器部份積極拓展軍方醫院市場。
- (3) 以「尖端科技」及「大型項目」為前提，開發新的「醫療設備代理」。

2、長期業務發展計畫

- (1) 本公司長期建立之良好物流管理制度、營業模式及規模經濟效果，擴大與競爭對手區隔。
- (2) 找尋事業合作夥伴，加速營運規模的成長。
- (3) 不斷開發引進「大型項目」的新型醫療科技及設備，確保本集團的「通路效益」。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1、主要商品銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售區域 \ 年度	2012 年度		2013 年度	
	銷售淨額	%	銷售淨額	%
中國地區	2,237,645	99.92%	2,579,357	99.96%
中國以外地區	1,689	0.08%	1,004	0.04%
合計	2,239,334	100.00%	2,580,361	100.00%

2、產品市場佔有率

A. 體外診斷醫療器材

本公司主係從事體外診斷醫療器材之統一物流管理服務，主要客戶多為大陸地區二、三級醫療院所及軍系醫療機構。截至 2013 年 12 月 31 日為止，累計與醫療機構訂立合作契約家數為 443 家，若以中華人民共和國衛生和計劃委員會網站所公佈之中國二級與三級醫院合計家數 8,430 家為基礎計算，推估本公司的市占率約為 5.26%。

B. 放射腫瘤治療儀器

本公司自 2004 年取得美商 Accuray 公司之放射腫瘤治療儀器產品 CyberKnife 中國地區獨家總代理權，市場並無相同產品之競爭者，因雙方認知問題目前與 Accuray 展開協商，以確保合富之代理銷售、維修利益等相關權益，未來將與 ViewRay 攜手合作，取得獨家技術的放射治療臨床機種及全國性代理，並延續目前市場佔有情況。

3、未來供需狀況與成長性

本集團綜合中國衛生部統計報告、中國商務網數據預測，今後 5 年，中國醫療器械的銷售將呈繼續上升態勢。主要原因有：

- (1) 中國與國際接軌步伐的加快，將擴大醫療器械的市場容量。
- (2) 全中國約 2 萬家醫院的醫療儀器和設備中，有 15% 左右是 20 世紀 70 年代前後的產品，大量的設備需要更新換代。
- (3) 醫療器械功能由單純至多功能的方面延伸，將會不斷調整醫療器械產品的結構，引發醫療器械新的市場需求。
- (4) 經濟發展加速醫療服務需求升級。
- (5) 現代醫學對疾病的預防和治療在很大程度上依賴於先進醫療設備的診斷結果。在發達國家，醫療設備與器械產業和製藥業的產值大體相當。而在中國，前者產值只是後者的 1/5，這種比例的嚴重失調預示著醫療設備與器械產業在中國還有巨大的發展空間。同時，中國醫療器械與藥品的銷售額比例為 1：8，而這一數字在發達國家的比例接近 1：1。
- (6) 中國國家政策變化帶來醫械需求的增長。隨著醫療體制的運作漸上軌道，醫療服務性收入將逐步成為醫院營運收入的主要來源，而醫

療設備的先進及完善與否，將成為其維繫服務品質的關鍵因素，從而所產生對中高檔醫療設備的需求，將構成醫療器械行業發展的一個持續動力。

- (7) 中國加入世界貿易組織(WTO)後，2000年~2003年醫療器械平均關稅由11%降到5%~6%，實行進口招標制度。這些條款意味著會有更多的國外產品進入中國。
- (8) 在體外檢驗試劑產業發展方面，國外研究報告顯示2007年體外診斷器材約419.5億美元，估計2013年將達563.1億美元，年複合成長率5%。值得注意的是，中國體外檢驗試劑產業的複合年成長率預估將高達20%。

4、競爭利基

(1) 充分的經營管理經驗

經營團隊多為在國際級醫療企業有著豐富經驗的人士，尤其能夠利用西方高科技國家的視野、守法及規範作業的精神，加上在中國深實務耕多年，能夠完全掌握市場狀況，並與客戶有著良好穩固的關係，在熟悉並遵循政策法令的前提下，有效的管理運作公司。

(2) 雙贏的經濟效益方案

慎選與公司合作的醫院客戶，以「經濟效益」為主要考量。為降低風險，公司按醫院現有病床數與歷年業績，篩選出「高經濟價值」的醫院為合作對象。合約之規畫，均先確認客戶將能充分有效利用公司所售出之設備儀器，在每年現金支付最少的情況下，創造最高獲利。如此醫院確實能因合作而獲利，因此付款意願高，不輕易毀約；同時亦減少醫院因高層人事異動，造成不履行合約或合約中斷之風險。

(3) 多重的行銷管道

參加大型醫療產品展會，邀請權威醫院的專家於客戶所在地舉辦用戶說明會，在地區的主要醫院設置設備展示中心，以吸引潛在客戶或附近地區其他醫院購買同型設備。

(4) 廣泛的經銷網絡

本集團目前擁有多位經銷商，這些經銷商或為公司或為個人，經銷商扮演著本集團與醫院間的橋樑，介紹醫院瞭解公司的合作方案及產品、安排參訪活動、完成簽約、維繫客戶關係及協助催收帳款，而合作經銷商綿密相連的佈點，使本集團建立了非常廣泛的經銷網路。

(5) 成功的擁有通路

誠如前述「以產品打开通路，以通路創造規模，以規模產生效益」，本集團目前所累積近600家客戶，即為本集團的通路，藉由通路的持續增加，並以此通路為基礎，結合國內外供應商，能將更多的產品銷售出去。自2008年推出成功的層峰計劃，更在統一物流的服務之下，讓每一個「通路」的效益達到高點。

(6) 多樣的銷售方案

將不同的設備與耗材試劑做多種的產品組合，依據客戶的型態及規模設計銷售模式及條件，提供符合客戶所需、且能負擔的銷售方案。

(7) 完整的售後服務

本集團客戶服務中心負責全中國客戶訂單的處理，並有全國性、技術良好的維修團隊，實現對客戶報修「4小時回應、8小時到位」的承諾，達成提升客戶滿意度的目標。

(8) 領先的市場地位

經過先前的市場開拓，本集團已跨過了規模經濟而開始獲利，彈性而客製化的整合服務模式更領先其他同業多年，位居市場的領導地位，所代表的商譽更已逐漸在供應商與醫院間形成其他競爭者的進入障礙。

(9) 客戶關係的永續經營

本集團在上海總部設有參訪接待中心、物流中心、培訓中心，定期邀請客戶，醫生與醫院管理階層，參觀考察並舉辦專業訓練與研討會；另定期邀請中國客戶赴台灣具規模之醫院考察觀摩與交流。客戶與本集團之關係以及互信因而更加密切，如此對於通路之鞏固有極大長期的幫助。

5、發展遠景之有利與不利因素與因應對策

(1) 有利因素

自 90 年代中期中國國務院推動醫療及醫院制度改革以來，雖說醫院皆為國有，但實質上政府已不再對醫院提供購買醫療設備的補貼，幾乎所有的地方醫院皆必須自負盈虧；而醫藥分業的政策，對醫院用藥收費亦加以限制，特別是降低藥品價格和到定點藥店購藥，減少了醫院將近 50%~60% 的收益，同時在醫師服務收費及住院收費偏低的情形下，醫院自然要通過醫療器械進行診斷和治療，來提高對病人的收費，確保收入及利潤的增加，特別是對質量好、多功能的醫療設備的需求就更為迫切。這種一方面失去了政府的預算補助，另一方面卻又不能不添購先進設備來提升競爭力及收入的矛盾處境，正給予本集團這種以合作方案進入市場的公司一個發展的機會。外商公司自然也看到此趨勢，但卻苦於無法管理應收帳款的風險，而必須要求其在中國的經銷商提供購貨保證、承擔風險，惟一般在大陸本地的公司卻又礙於缺乏融資管道，而無法將靈活方案變成其銷售主軸。

(2) 不利因素與因應對策

A. 競爭的環境：隨著中國加入 WTO，許多國外的資金大舉進入大陸，挾帶著雄厚的資金優勢，許多醫療設備廠商或耗材試劑供應商逐漸成為強大的競爭者，削價的競爭更加白熱化。

因應對策：

本集團主要經營業務為醫療產業之統包物流服務通路商及腫瘤治療儀器之代理買賣商，與原廠供應商及設備製造商間並非完全競爭之關係，故面對供應商及製造商時，本公司係採與其結合為長期合作夥伴並共同經營市場之政策。

- B. 經銷商的固有風險：本集團作為醫療器材及產品之經銷商，其固有風險在於供應商於其經營策略上，可能待經銷商將其產品打進市場後，於時機成熟時考慮或決定越過本集團之經銷，直接進入市場與最終用戶進行交易，此種情形一旦發生，對本集團之營運可能會造成負面影響。

因應對策：

本集團已經且持續地以合約或其他方式避免此種情形發生之可能。

- C. 審件時程：中國大陸官方雖已於 2013 年 4 月放寬高端放療設備的採購範圍。惟因中國大陸官方同時欲扶植本土高端醫療設備廠，故對進口高端放療設備的審件時程目前較難預估。

因應對策：

本集團將持續密切注意相關時程，並以將此因素納入考量以妥善調整營運計畫。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、 主要產品之重要用途

產品分類	產品名稱	產品用途
放射腫瘤治療儀器	磁振動態顯像導引放射治療系統 (ViewRay)	目前全球首創和唯一將磁振造影和放射治療合而為一的臨床使用機種，可以開展立體定位體部放療(SBRT)、立體定位放射外科(SRS)、影像引導放療(IGRT)、強度調控放療(IMRT)和 3D 順形放療(conformal RT)
臨床檢驗應用產品-眼科儀器	LIPIVIW 幹眼脂液檢查儀、LIPIFLOW 幹眼脂液治療儀 (TearScience)	目前唯一且顯著領先之用以檢查及治療揮發性乾眼症的科技
臨床檢驗應用產品-全自動生化分析儀	Beckman Series、Hitachi Series、Siemens Series	全自動生化分析儀主要用於醫院檢驗科的實驗室分析，其分析內容為血液（或者尿液、體液）內沒有生物活性小分子物質。

產品分類	產品名稱	產品用途
臨床檢驗應用產品-全自動血球計數儀	Abbott Series、Siemens Series、Johnson & Johnson Series	全自動血球計數儀也是醫院檢驗科實驗室所用診斷設備。其分析內容為血液內如白細胞、紅細胞、血小板等細胞級的物質。
臨床檢驗應用產品-全自動酵素免疫分析系	Roche Series、Abbott Series、Siemens Series、Beckman Series	全自動酵素免疫分析系統主要用於醫院檢驗科的實驗室分析。其分析內容為血液（或者尿液、體液）內有生物活性的大分子物質，比如免疫球蛋白、內分泌激素等。
試劑 Reagents	生化檢驗試劑	生化檢驗試劑主要用於全自動生化分析儀的檢測。
	血球檢驗試劑	主要用於配合血球計數儀用於臨床檢驗。
	免疫檢驗試劑	免疫檢驗試劑主要用於臨床全自動/半自動免疫相關設備的配套檢測。

2、產製過程：本集團非製造業，不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本集團非製造業，不適用。

(四) 主要進銷貨客戶名單

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

單位：新台幣仟元；%

項目	2012 年度				2013 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率%	與發行人之關係
1	安百達	291,470	20%	無	建儲	175,848	11%	無
2	Accuray	208,513	14%	無	Accuray	92,215	6%	無
3	-	-	-	-	安百達	68,460	4%	無
4	其他	942,226	65%	-	其他	1,267,057	79%	-
	總計	1,442,209	100%	-	總計	1,603,580	100%	-

本集團進貨項目主要為放射腫瘤治療儀器及其配件、臨床檢驗類醫療儀器及體外診斷試劑等。

2008 下半年起因應供應層峰客戶需要，提高對羅氏（Roche）品牌試劑之採購量，安百達為該品牌於上海地區之代理商，加上層峰業務成長，因此安百達成為本集團 2012 年度最大之供貨廠商，2013 年中該主要採購品牌於上海地區之代理商更換為建儲醫療器械公司，故建儲成為本集團 2013 年度最大之供應商。由於本集團進貨之洽談過程中均已與羅氏原廠雙方簽訂協議並取得對方之長期支持承諾，即便未來數年中該品牌之上海區代理商有所更換，亦不會對本集團取得貨源有所影響，尚無供貨中斷之虞。

Accuray 與本集團簽有放射腫瘤治療儀器中國地區之獨家代理權，亦為本集團之主要供應商，因其單方面認定合富投資 Viewray 並取得該產品之台港澳代理權一事，與合富在大陸獨家代理射波刀有競業問題，而於 2013 年 12 月 3 日書面通知終止與合富於中國地區原至 2016 年 6 月 30 日之獨家代理合作關係。惟合富認為與這兩家原廠代理合作的市場區域不同並無所謂彼此競業問題，Accuray 是否得主張終止代理權具有高度爭議，合富目前已與 Accuray 展開協商，且將視情形於必要時採取必要因應舉措以確保合富之代理銷售、維修利益等權益。按目前雙方於 2013 年 12 月 5 日進行之第一次協商，雙方亦對已下定單及已裝機設備的未來維修議題有所討論，目前暫無供貨中斷之虞；次查，因本集團其他業務均快速成長，該代理產品所佔之比率已降低，對合富未來之財務業務發展應不致於構成重大影響。

除前述外，本公司其餘對單一公司進貨金額未逾當年度 10%，採購來源相對分散，供貨情形正常。

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

單位：新台幣仟元；%

年度	2012 年度				2013 年度			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率%	與發行人之關係
1	A 客戶	276,565	12%	無	A 客戶	308,666	12%	無
2	其他	1,962,769	88%	-	其他	2,271,695	88%	-
	總計	2,239,334	100%	-	總計	2,580,361	100%	-

本集團銷售地區以中國為主，最近二年度 A 客戶均佔本公司銷售 10% 以上，A 客戶係為中國大陸衛生部部屬綜合性教學醫院，為上海市最大的醫院之一。自與 A 客戶 2008 下半年度展開層峰合約，並且於 2009 年度全面展開後，持續維持良好關係，故連續二年均佔銷貨總額百分之十以上。

(五) 最近二年度生產量值表：本集團非製造業，不適用。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品（或部門別）	年度	2012 年度				2013 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
腫瘤治療暨醫學檢驗儀器		-	-	-	768,540	-	-	-	510,763
臨床檢驗應用試劑暨耗材		-	266	-	1,468,104	-	152	-	2,055,500
其他		-	-	-	2,424	-	-	-	13,946
合 計		-	266	-	2,239,068	-	152	-	2,580,209

註：內銷係指對台灣之銷售

三、 從業員工最近二年度及截至年報刊印日止之資料

2014 年 3 月 31 日

年 度		2012 年度	2013 年度	2014 年 3 月 31 日
員 工 人 數 合 計		193	210	212
平 均 年 歲		31.64	32.49	33.02
平 均 服 務 年 資		2.96	3.78	3.79
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.52%	0.49%	0.49%
	碩 士	11.40%	11.28%	11.75%
	大 學	81.35%	81.86%	81.39%
	高 中	6.73%	6.37%	6.37%
	高 中 以 下	-	-	-

四、 環保支出資訊

- (一) 說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並說明其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

五、 勞資關係

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

1、 福利設施及其實施狀況

序號	福利設施	實施狀況
1	商業意外傷害保險附加醫療投保制度	全員享受
2	年中半年會（出境旅行）	表現優秀的前 50%員工參加或公司半年度業績達標 100%員工全部參加
3	帶薪假期	全員享受並高於當地法令之標準
4	筆記型電腦購買津貼	銷售人員與工程師可依職務需求申請
5	外地員工集體宿舍	本公司提供宿舍床位，並配有清潔人員，提供出差培訓員工良好便利的住宿環境
6	手機費用報銷	依職務需求可以享受手機費用報銷，不同職位享有不同的報銷限額
7	汽車補助津貼	臺灣銷售人員享有汽車補助津貼
8	汽車油耗津貼	銷售人員與工程師享有汽車油耗津貼
9	購車無息貸款	服務滿兩年員工可申請購車無息貸款
10	購房無息貸款	服務滿四年員工可申請購房無息貸款
11	退休保障計劃	服務滿六年員工享有退休年金保險計劃

2、 培訓及其實施狀況

序號	培訓	時數	實施狀況
1	迎新培訓	72	所有新入職員工必參加課程，培訓覆蓋率達 100%
2	銷售類培訓	408	針對銷售人員開展銷售技巧及產品知識培訓，每年不定期進行
3	合富管理學院臺灣大學精煉管理碩士學程班	312	服務滿一年員工可申請加入
4	管理類培訓及非業務類培訓	288	針對公司管理層及非業務人員開展的不定期培訓，培訓效果滿意度達到 90%以上

102 年度經理人進修情形表

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	金權	102/12/19	財團法人證券暨期貨市場發展基金會	董監事與跨境查稅因應策略	3.0
執行長	李惇	102/12/19	財團法人證券暨期貨市場發展基金會	董監事與跨境查稅因應策略	3.0

3、 退休制度及實施情形

本公司退休制度比照各子公司所在地法令規定給予及實施。

4、 勞資間協議與員工各項權益維護措施

本集團各公司與所有員工都會簽訂《勞動（務）合同》，以明確雙方的權利義務。另外有員工手冊，載明公司員工的權利與義務以及公司應當提供的相關福利政策、培訓等。

主要營運子公司另外設立工會組織，對於員工手冊內容的變更、或者對員工的權利義務的變更，都需要與工會協商。工會的成員是由全體員工選舉產生，作為維護員工權利的組織，協調員工與公司之間的勞資關係。

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

六、 重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
投資	ViewRay Incorporated	2013/11/1(註 21)	以 500 萬美金投資 ViewRay 特別股股權 2,083,333 股 (33%)，取得一席董事席位	
代理	Accuray Incorporated	2004/12~2016/06	獨家代理中國地區(不含港澳)之立體定位射波手術平臺(CyberKnife)之經銷	-
代理	Centronic GmbH	2003/12~(註 1)	獨家代理中國地區之生化檢驗試劑之經銷	-
代理	ViewRay Incorporated	2013/11/1(註 22)	取得 Renaissance™ MRI-guided Radiotherapy System 之臺灣、香港、澳門之獨家代理權	
代理	TearScience Inc.,	2013/12/24(註 23)	取得 TearScience System 之中國大陸、臺灣、香港、澳門之獨家代理權	
銷售	SCBJMY	2008/10~(註 2)	CyberKnife 售後服務	(註 3)
銷售	MANJZY	2008/11~2018/12	CyberKnife 售後服務	-
銷售	FDSHHS	2009/02~2019/12	CyberKnife 售後服務	-
銷售	YXSHZX	2011/03(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	MABJLY	2011/05(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	YXSHZX	2011/06(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	HQBJZL	2011/12(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	LZGSZY	2011/12(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	YLZGQX	2011/12(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	MABJLE	2013/02~2014/02	CyberKnife 售後服務	-
銷售	ZLTJYJ	2012/03~2015/02	CyberKnife 售後服務	-
銷售	RKGXY Y	2012/10-2013/10	CyberKnife 售後服務	-
銷售	NSSDGT	2012/12(註 4)	CyberKnife 賣斷及售後服務	-
銷售	SDBJZX	2012/9 (註 17)	CyberKnife 售後服務	-
銷售	YXZXHP	2013/1/9~2014/9/17	CyberKnife 售後服務	
銷售	BJMSLE	2013/2/20~2014/2/19	CyberKnife 售後服務	
銷售	GSJZLZ	2013/9/18(註 19)	CyberKnife 售後服務	
銷售	GXRKY Y	2013/10/12(註 20)	CyberKnife 售後服務	
銷售	MASLE	2014/2/20~2017/2/19	CyberKnife 售後服務	
銷售	ZSSHYY	2007/05~2014/05	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	RMZJYY	2008/03~2016/03	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	MATJYY	2008/05~2014/05	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	JNSDFS	2008/06~2016/06	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	YABJYY	2008/10~2018/10	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	PTSHZX	2009/01(註 5)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	RMHBYY	2009/02(註 5)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	LQSHYY	2009/03(註 5)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-

銷售	GGSHWS	2009/05-2015/09	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	NCSCZX	2009/09(註 6)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	NHSHFY	2009/10-2015/03	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	SLSDZX	2010/02-2015/08	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	JNGZDY	2010/07~2016/01	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	KYSHGM	2010/10~2018/10	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	SQSHYY	2010/11~2015/10	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	FKSHYY	2011/01~2017/06	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	XTSDRM	2011/02~2017/07	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	ZLJSYY	2011/05~2017/04	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	LWSDRM	2011/09~2017/02	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	DEGDYY	2011/08(註 7)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	PXJXRM	2011/11~2018/5	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	DEJSRM	2012/03~2018/08	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	DQHBRM	2012/06~2018/11	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	DSJSRM	2012/9/1~2018/8/31	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	DYZJFY	2012/9/1~2020/8/31	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	XWSDZX	2012/12/1~2019/5/31	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	XKSHYY	2013/1/1~2018/12/31	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	SPHBYY	2013/1/1~2019/6/30	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	DEBJYY	2012/12(註 5)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	PXJXFY	2013/5/1~2019/8/1	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	HDHBWS	2013/2/1~2018/8/1	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	-
銷售	ZJHZZY	2013/7/1~2018/12/31(註 18)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	銷售
銷售	SDJNFY	2013/6/16~2016/6/15	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務(續約)	銷售
銷售	DYHDHE	2013/10/1~2019/4/30	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	銷售

銷售	JXPXFY	2013/5/1~2019/10/30	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	銷售
銷售	HBQHZX	2013/12/1~2019/5/31	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	銷售
銷售	QPZXYY	2013/12/1~2020/5/31	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	
銷售	HZZJZY	(註 24)	醫院臨床檢驗體外診斷試劑統一物流管理服務	
銷售	HNAHDF	2008/12~2013/12	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	ZHHBRM	2009/04~2015/04	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	XTHBRM	2009/09~2014/09	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	HXAHRM	2009/09~2016/09	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	LSJSRM	2010/03~2016/03	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	ZZSDSL	2010/04~2015/04	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	SZHLRM	2010/05(註 8)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	PDHNDE	2010/08(註 9)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	CDSCFY	2010/09~2016/09	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	LHHNDE	2010/11(註 10)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	XXHNDS	2010/11(註 11)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	XSHBRM	2010/12~2018/12	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	MAHNYW	2011/01(註 12)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	LYHNZG	2011/04(註 10)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	LHHNZX	2011/05(註 10)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	XCAHZX	2011/05(註 11)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	WSSCRM	2011/6(註 9)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	MDHLDY	2011/07(註 8)	體外診斷試劑及設備銷售	-
銷售	XCHNDE	2011/09(註 10)	體外診斷試劑及設備銷售	-
採購	RDHPYL	(註 13)	採購合約	-
採購	ABHPDY	(註 14)	採購合約	-
採購	ZWHPQY	2008/05~2014/05	採購合約	-
採購	KXHPQC	(註 15)	採購合約	-
採購	BRBPTL	2009/08~2014/08	採購合約	-
採購	GHPXRX	2011/06~2016/12	採購合約	-
採購	JNSDYJ	2008/08~2013/08	採購合約	-
採購	GZGDBD	2010/08~2015/07	採購合約	-
採購	YLHPYL	2009/02~2014/02	採購合約	-
採購	JNSDKL	2010/05~2014/09	採購合約	-
採購	BTHNYL	2011/08~2021/12	採購合約	-
授信	台新國際商業銀行	2013/08~2014/08	貿易融資暨短期借款額度	-
授信	中國信託商業銀行	2014/01~2014/12	貿易融資暨短期借款額度	-
授信	台北富邦銀行	2014/02~2015/02	貿易融資暨短期借款額度	-
租賃	北京安石房地產開發有限公司、北京安開嘉物業管理有限公司	2010/03~2016/03	租賃合同	-
租賃	廣州國際電子大廈有限公司	2014/01/14~2017/01/13	租賃合同	-
租賃	上海市商業投資(集團)有限公司	2013/08~2014/09	租賃合同(Room 606B)	-
租賃	山東華能大廈有限責任公司	2013/12/20~2014/12/19	租賃合同	-

租賃	財團法人天主教會 台北教區	2013/7/18~2019/7/17	租賃合同（台北辦公室）	
購房	上海光啟發展有限 公司	2011/2/14 生效	欽州北路 1001 號（虹漕路 456 號）12 幢 101 購房合同	-
購房	上海光啟發展有限 公司	2011/2/14 生效	欽州北路 1001 號（虹漕路 456 號）12 幢 201 購房合同	-
購房	上海光啟發展有限 公司	2011/2/14 生效	欽州北路 1001 號（虹漕路 456 號）12 幢 1901 購房合同	-

- 註 1：2003.12.31 起 3 年，到期自動續約至買賣雙方任意一方提出異議時。
- 註 2：至買賣雙方均已履行各自義務時。
- 註 3：係原透過香港乾泰向本集團購買之 7 台射波刀。
- 註 4：係合約簽訂日期，契約約定售後服務期限為自設備驗收合格或被視為驗收合格之次日起 1 年內，或設備離開發貨口岸之日起 18 個月，以先屆滿者為準。
- 註 5：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自供貨全面展開之日起算 5 年之期間，2014 年雙方簽訂補充協議書將採購期限延長 3 年。
- 註 6：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自供貨全面展開之日起算 8 年之期間。
- 註 7：係合約簽訂日期，契約起迄期間為本協議全面展開執行之日（即甲方每個品項皆向乙方採購過）起 3 年一個週期，採購年度的計算為當年的基準日到次年的基準日前一天；合同期限屆滿前半年內，雙方若無異議合同自動續延 3 年，依次類推。
- 註 8：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自設備驗收合格之日起 5 年。
- 註 9：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自設備驗收合格之日起 6 年。
- 註 10：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自設備驗收合格之日起 8 年。
- 註 11：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自設備驗收合格之日起 7 年。
- 註 12：係合約簽訂日期，契約起迄期間為自設備驗收合格之日起 10 年。
- 註 13：與該相對人簽訂數份採購合同，簽訂時間為 2009 年至 2012 年，契約起迄期間為 1 年至 5 年不等，或未約定起迄期間。
- 註 14：與該相對人簽訂數份採購合同，簽訂時間為 2008 年至 2011 年，契約起迄期間為 5 年至 6 年不等，或未約定起迄期間。
- 註 15：與該相對人簽訂數份採購合同，簽訂時間為 2009 年至 2011 年，契約起迄期間為 3 年至 5 年不等，或未約定起迄期間。
- 註 16：如銷售情況符合預期銷售數量，則於契約期滿將自動續約三年，目前表面放射治療系統(SRT)仍須取得行政院衛生署許可。
- 註 17：系合同簽訂日期，保修終止期參照該相對人與各家醫院簽訂的協議合作期。
- 註 18：採購期起始後 6 個月為執行緩衝期，緩衝期滿之日起 36 個月期滿後的兩個月內，醫院可通過院會決定協議是否停止執行。
- 註 19：係協定約定的服務期限起始日（基準日），醫院可在次年基準日到前 30 日書面通知我司是否不再繼續購買第二年維修，若未提前 30 日書面通知的，則協議自動順延一年，以後每年以此類推，自動順延最長不超過 8 年。
- 註 20：係協定約定的服務期限起始日（基準日），醫院可在次年基準日到前 30 日書面通知我司是否不再繼續購買第二年維修，若未提前 30 日書面通知的，則協議自動順延一年，以後每年以此類推，自動順延最長不超過 8 年。
- 註 21：系投資案，無終止時間。
- 註 22：協議簽訂後五年內若達成約定目標，則代理權自動順延五年，第二個五年期滿時若仍達成協議約定目標，則代理權自動順延兩年，以此類推。
- 註 23：協議簽訂後七年內若達成約定目標，則代理權自動順延七年，第二個五年期滿時若仍達成協議約定目標，則代理權自動順延兩年，以此類推。
- 註 24：採購期限為 36 個月，自我司開具第一張發票日期起算。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 2014年3月31 日財務資料
		2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
流動資產		-	-	-	1,457,479	1,640,499	2,042,215
不動產、廠房及設備		-	-	-	193,811	220,334	221,465
無形資產		-	-	-	17,689	22,178	22,214
其他資產		-	-	-	221,027	379,224	378,556
資產總額		-	-	-	1,890,006	2,262,235	2,664,450
流動負債	分配前	-	-	-	1,069,656	943,129	848,659
	分配後	-	-	-	1,231,556	-	-
非流動負債		-	-	-	47,460	61,746	378,427
負債總額	分配前	-	-	-	1,117,116	1,004,875	1,227,086
	分配後	-	-	-	1,279,016	-	-
歸屬於母公司業主 之權益		-	-	-	772,890	1,257,360	1,437,364
股本		-	-	-	485,696	539,666	545,986
資本公積		-	-	-	26,701	315,664	369,125
保留盈餘	分配前	-	-	-	274,693	381,275	484,626
	分配後	-	-	-	112,793	-	-
其他權益		-	-	-	(14,200)	20,755	37,627
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益 總額	分配前	-	-	-	772,890	1,257,360	1,437,364
	分配後	-	-	-	610,990	-	-

註 1：本公司自 2013 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則，最近五年度財務資料係以我國財務會計準則編製。

註 2：上列財務資料係經會計師查核或核閱。

註 3：2013 年股東常會尚未召開，盈餘分配案尚未確定，故分配後金額與分配前金額相同。

(二) 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		2008年	2009年	2010年(註2)	2011年	2012年
流動資產		1,151,064	1,026,342	1,309,378	1,676,050	1,472,664
其他金融資產-非流動		20,684	24,583	20,540	19,606	11,661
固定資產		38,500	76,820	108,845	213,385	194,123
無形資產		15,090	12,878	18,785	174,559	165,976
其他資產		30,334	18,849	5,913	8,079	35,750
資產總額		1,255,672	1,159,472	1,463,461	2,091,679	1,880,174
流動負債	分配前	707,056	601,387	894,840	1,394,908	1,072,732
	分配後	730,196	610,877	904,554	1,433,764	1,234,632
長期負債		2,622	12,617	14,064	20,754	-
其他負債		8,870	16,619	20,187	31,759	30,976
負債總額	分配前	718,548	630,623	929,091	1,447,421	1,103,708
	分配後	741,688	640,113	938,805	1,486,277	1,265,608
股本(註3)		452,516	462,796	475,160	485,696	485,696
資本公積		1,216	4,204	13,583	25,679	26,701
保留盈餘	分配前	29,184	26,007	27,957	74,905	221,328
	分配後	6,044	16,517	17,125	36,049	59,428
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		54,208	35,842	17,670	59,260	45,044
未認列退休金成本之淨損失		-	-	-	1,282	2,303
股東權益總額	分配前	537,124	528,849	534,370	644,258	776,466
	分配後	513,984	519,359	524,656	605,402	614,566

註1：2008年至2012年之財務資料，各年度財務報表之所有資產、負債及股東權益科目金額，除以新台幣發行之股本、預收股本、發行溢價資本公積及以新台幣發放之盈餘分配數係以歷史匯率換算外，餘係以各年十二月三十一日之匯率換算；2008年12月31日之匯率USD1=NTD32.776、2009年12月31日之匯率USD1=NTD31.985、2010年12月31日之匯率USD1=NTD29.299換算、2011年12月31日之匯率USD1=NTD30.279、2012年12月31日之匯率USD1=NTD29.040。

註2：2010年之財務資料於2011年業經重編。

註3：2010年之股本包含預收股本664仟元，該項數字係為本公司以每股發行新臺幣20.8元辦理之現金增資，截止2010年12月31日止之金額；2008年之股本包含預收股本12,542仟元，該項數字係為本公司以每股發行價格新臺幣11元辦理之現金增資，截至2008年12月31日止之金額。

(三) 簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 2014年3月31 日財務資料
		2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	
營業收入		-	-	-	2,239,334	2,580,361	835,051
營業毛利		-	-	-	786,803	904,079	286,225
營業損益		-	-	-	211,569	324,753	114,806
營業外收入及支出		-	-	-	20,162	41,169	(5,602)
稅前淨利		-	-	-	231,731	365,922	109,204
繼續營業單位本期淨利		-	-	-	185,207	273,011	109,204
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)		-	-	-	185,207	273,011	87,853
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-	-	-	(16,468)	30,426	16,872
本期綜合損益總額		-	-	-	168,739	303,437	104,725
淨利歸屬於母公司業主		-	-	-	185,207	273,011	87,853
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主		-	-	-	168,739	303,437	104,725
綜合損益總額歸屬於非 控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘 (元)		-	-	-	3.81	5.1	1.63

註 1：本公司自 2013 年 1 月 1 日起採用國際財務報導準則，最近五年度財務資料係以我國財務會計準則編製。

註 2：上列財務資料係經會計師查核或核閱。

(四) 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
營業收入		814,204	906,576	1,110,806	1,663,999	2,239,334
營業毛利		410,704	430,979	421,104	590,194	803,648
營業淨利		10,743	33,339	28,721	67,412	211,742
營業外收入及利益		33,475	7,050	22,239	21,241	41,661
營業外支出及損失		13,099	12,356	28,623	18,792	21,499
繼續營業部門稅前損益		31,119	28,033	22,337	69,861	231,904
繼續營業部門稅後損益		30,895	20,109	11,372	56,662	185,279
本期損益		30,895	20,109	11,372	56,662	185,279
每股盈餘(元)		0.70	0.44	0.24	1.17	3.81

註1：2008年至2012年之財務資料，係經會計師查核簽證，各年度損益表之所有科目金額，除2008年至2009年係以各年十二月三十一日之匯率換算外（2008年12月31日之匯率USD1=NTD32.776、2009年12月31日之匯率USD1=NTD31.985），餘係以當年度平均匯率換算（2010年度匯率USD1=NTD30.642、2011年度匯率USD1=NTD29.789、2012年度匯率USD1=NTD29.6595）。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	意見
2009	安侯建業聯合會計師事務所	高渭川、周寶蓮	無保留意見
2010	安侯建業聯合會計師事務所	高渭川、周寶蓮	無保留意見
2011	安侯建業聯合會計師事務所	高渭川、周寶蓮	修正式無保留意見
2012	安侯建業聯合會計師事務所	高渭川、周寶蓮	無保留意見
2013	安侯建業聯合會計師事務所	高渭川、周寶蓮	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

(三) 分析項目		(二) 年度					當年度截至 2014 年 3 月 31 日	
		最近五年度財務資料						
		2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	2013 年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	-	-	59.11	44.42	46.05	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	-	-	-	398.79	570.66	789.44	
償債能力 (%)	流動比率	-	-	-	136.26	173.94	240.64	
	速動比率	-	-	-	105.84	138.90	219.08	
	利息保障倍數	-	-	-	2084.9	26501.3	6423.34	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	2.76	2.70	2.83	
	平均收現日數	-	-	-	132.35	135.00	128.80	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	5.12	7.85	17.31	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	7.49	11.19	11.73	
	平均售貨日數	-	-	-	71.36	46.48	21.08	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	11.55	11.71	15.08	
	總資產週轉率(次)	-	-	-	1.12	1.24	1.36	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	-	9.84	13.20	14.49	
	權益報酬率(%)	-	-	-	26.18	26.89	26.08	
	占淨值比率(%)	營業利益	-	-	-	29.91	31.99	34.08
		稅前純益	-	-	-	32.76	36.05	32.42
	稅前純益占實收資本額比率(%)	-	-	-	4.77	6.78	8.00	
	純益率(%)	-	-	-	8.27	10.58	10.52	
現金流量	每股盈餘(元)	-	-	-	3.81	5.10	1.63	
	現金流量比率(%)	-	-	-	24.36	(8.23)	(1.12)	
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	51.74	24.12	45.77	
槓桿度	現金再投資比率(%)	-	-	-	22.79	(18.55)	(0.53)	
	營運槓桿度	-	-	-	2.36	1.77	1.66	
	財務槓桿度	-	-	-	1.06	1.00	1.02	
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)								
<ol style="list-style-type: none"> 負債占資產比率減少：主要係因本公司於 2013 年辦理現金增資所致。 長期資金占固定資產比率增加：主要係本公司 2013 年度獲利，使股東權益淨額上升，同時固定資產淨額並未增加，故長期資金占固定資產比率升高。 								

3. 流動比率、速動比率、利息保障倍數增加：主要係因本公司降低銀行借款水位，使流動負債減少，相應利息費用降低所致。
4. 存貨週轉率、應付款項週轉率增加、平均售貨日數減少：主因本公司於 2013 年度業務規模成長，銷貨成本增加，惟本公司仍按合約帳期定期支付且有效控制存貨庫存水位，應付款項及存貨餘額未上升所致。
5. 資產報酬率、稅前純益占實收資本額比率增加：主要係 2013 年本公司營業規模及經濟規模增加，使稅後淨利增加所致。
6. 純益率增加：主要係 2013 年本公司經濟規模上升、營業費用率下降，使稅後淨利佔營收比例增加所致。
7. 每股盈餘增加：主要係 2013 年公司稅後淨利增加所致。
8. 現金流量比率減少：主因本公司於 2013 年營業規模擴大，惟部分應收帳款逾期回款，而營業活動現金流量減少所致。
9. 現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主要係公司 2012 年度獲利較前期增加而配發股利增加所致。
10. 營運槓桿度減少：主要係因 2013 年公司獲利能力成長、經濟規模上升，使營業利益增長所致。

註：上列財務資料係經會計師查核或核閱。

財務分析之計算公式：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

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)。

(四) 財務分析-我國財務會計準則

分析項目		年度	最近五年度財務資料				
		2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.29	54.39	63.49	69.20	58.70	
	長期資金占固定資產比率	1,401.94	704.85	503.87	311.65	399.99	
償債能力 (%)	流動比率	162.63	170.66	146.33	120.15	137.28	
	速動比率	146.99	155.33	117.93	86.21	105.48	
	利息保障倍數	3.58	4.79	3.44	5.01	20.86	
經營能力	應收款項週轉率(次)	1.242	1.269	1.464	2.100	2.758	
	平均收現日數	294	288	249	174	132	
	存貨週轉率(次)	6.59	6.21	5.82	4.35	5.06	
	應付款項週轉率(次)	1.86	2.14	3.53	4.40	7.41	
	平均售貨日數	55	59	63	84	72	
	固定資產週轉率(次)	21.15	11.80	10.21	7.80	11.54	
	總資產週轉率(次)	0.65	0.78	0.76	0.80	1.19	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.75	2.10	1.22	3.98	9.80	
	股東權益報酬率(%)	5.98	3.77	2.14	9.61	26.08	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	3.09	7.20	6.05	13.88	43.60
		稅前純益	7.07	6.06	4.71	14.38	47.75
	純益率(%)	3.79	2.22	1.02	3.41	8.27	
	每股盈餘(元)	0.70	0.44	0.24	1.17	3.81	
現金流量	現金流量比率(%)	18.14	(31.95)	10.45	11.65	23.08	
	現金流量允當比率(%)	188.93	45.15	48.00	38.42	52.08	
	現金再投資比率(%)	19.75	(38.31)	14.42	25.92	28.29	
槓桿度	營運槓桿度	13.44	6.08	8.06	4.26	2.36	
	財務槓桿度	9.00	1.29	1.47	1.35	1.06	
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)							
<ol style="list-style-type: none"> 1. 長期資金占固定資產比率增加：主要係本公司2012年度獲利，使股東權益淨額上升，同時固定資產淨額並未增加，故長期資金占固定資產比率升高。 2. 速動比率增加：主要係因本公司降低銀行借款水位，使流動負債減少所致。 3. 利息保障倍數增加：主要係公司獲利增加、借款及相應利息費用降低所致。 4. 應收帳款周轉率增加、平均收現日數減少：主因2012年度銷售規模上升、同時強化對應收款項回收之管理所致。 							

5. 應付款項周轉率增加：主因本公司於 2012 年度業務規模成長，銷貨成本增加，惟本公司仍按合約帳期定期支付，應付款項餘額並未上升，故周轉率增加。
6. 固定資產周轉率增加：主因本公司 2012 年度營收規模上升、同時固定資產淨額並未增加，使周轉率增加所致。
7. 資產報酬率增加：主要係 2012 年本公司營業規模及經濟規模增加，使稅後淨利增加所致。
8. 股東權益報酬率增加：主要係 2012 年本公司營業規模及經濟規模增加，稅後淨利增加，同時股東權益因盈餘分配故增加幅度低於稅後淨利所致。
9. 營業利益、稅前利益占實收資本比率增加：主要係 2012 年本公司實收資本並未改變，但營業規模及經濟規模增加，使營業利益、稅前淨利增加所致。
10. 純益率增加：主要係 2012 年本公司經濟規模上升、營業費用率下降，使稅後淨利佔營收比例增加所致。
11. 每股盈餘增加：主要係 2012 年公司稅後淨利增加所致。
12. 現金流量比率及現金流量允當比率增加：主因本公司於 2012 年營業規模擴大、應收帳款管理得宜，使營業活動現金流量增加所致。
13. 現金再投資比率增加：主要係公司營業活動淨現金流入增加、固定資產及其他資產之投資並未增加所致。
14. 營運槓桿度減少：主要係因 2012 年公司獲利能力成長、經濟規模上升，使營業利益增長所致。

註 1：本公司於 2008 年 9 月 30 日經股東會決議每股面額由美金 1 元變更為新台幣 10 元，2007 年度每股盈餘 1.88 元係以變更前之股份總數 13,967 千股為基礎計算；若以變更後之股份總數 43,997 千股為基礎計算，2007 年度每股盈餘為 0.60 元。

註 2：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

財務分析計算公式：

一、財務結構

- (1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額
- (2) 長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額

二、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

三、經營能力

- (1) 應收帳款(包括應收款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收帳款(包括應收款與因營業而產生之應收票據)餘額
- (2) 平均收現日數=365/應收帳款週轉率

- (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) 固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額
- (7) 總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

四、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) 股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額
- (3) 純益率=稅後損益/銷貨淨額
- (4) 每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

五、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5年度營業活動淨現金流量/最近5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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)

六、槓桿度

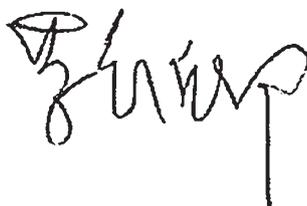
- (1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益
- (2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國一〇二年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報告業經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依本公司章程、審計委員會組織規程及相關法令規定報告如上，敬請 鑒核。

合富醫療控股股份有限公司
審計委員會召集人 蔡彥卿



中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 十 八 日

四、最近年度財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

合富醫療控股股份有限公司董事會 公鑒：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達合富醫療控股股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：
高得川
周寶蓮



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一〇三年二月二十一日

合富醫療控股股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 158,589	7	300,978	16	301,145	14			
1150 應收票據淨額(附註六(三))	69,996	3	50,617	3	42,914	2			
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	1,030,033	46	758,093	40	772,327	37			
1200 其他應收款	34,089	2	7,276	-	7,569	-			
1220 當期所得稅資產	933	-	451	-	835	-			
130X 存貨(附註六(四))	180,221	8	246,703	13	321,217	15			
1410 預付款項	150,237	6	78,690	4	147,653	7			
1470 其他流動資產	16,401	1	14,671	1	78,577	4			
	1,640,499	73	1,457,479	77	1,672,237	79			
非流動資產：									
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	149,025	7	-	-	-	-			
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五))	220,334	10	193,811	10	211,726	10			
1780 無形資產(附註六(六))	22,178	1	17,689	1	17,817	1			
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	21,473	1	27,586	2	24,937	1			
1985 長期預付租金(附註六(五))	152,766	6	148,287	8	156,742	8			
1990 其他非流動資產	55,960	2	45,154	2	28,628	1			
	621,736	27	432,527	23	439,850	21			
資產總計	\$ 2,262,235	100	1,890,006	100	2,112,087	100			
負債及權益									
流動負債：									
短期借款(附註六(三)(七))	2100								
應付票據	4,331	-	1,843	-	422	-			
應付帳款	170,685	8	122,876	7	262,542	12			
其他應付款	320,724	13	263,954	14	228,057	11			
當期所得稅負債	42,664	2	38,515	2	31,866	2			
負債準備-流動(附註六(九))	23,020	1	25,812	1	26,175	1			
預收貨款(附註六(十))	299,646	13	499,032	26	482,913	23			
一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(八))	-	-	1,452	-	85,715	4			
其他流動負債	532	-	320	-	4	-			
	943,129	41	1,069,656	56	1,390,629	66			
非流動負債：									
長期借款(附註六(八))	2540								
遞延所得稅負債(附註六(十三))	2570								
應計退休負債(附註六(十二))	2640								
	61,246	3	47,460	3	79,473	4			
	1,004,875	44	1,117,116	59	1,470,102	70			
負債總計	\$ 539,666	24	485,696	26	485,696	23			
歸屬母公司業主之權益： (附註六(十四))									
股本：									
普通股股本	3110								
資本公積：									
資本公積-發行溢價	3210								
資本公積-員工認股權(附註六(十五))	3271								
保留盈餘：									
特別盈餘公積	3320								
未分配盈餘	3350								
其他權益：									
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410								
權益總計	\$ 1,257,360	56	772,890	41	641,985	30			
負債及權益總計	\$ 2,262,235	100	1,890,006	100	2,112,087	100			

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七))	\$ 2,580,361	100	2,239,334	100
5000 營業成本(附註六(四)(五))	1,676,282	65	1,452,531	65
營業毛利	904,079	35	786,803	35
營業費用：(附註六(五)(六)(十一)(十五))				
6100 推銷費用	338,593	13	334,443	15
6200 管理費用	240,733	9	240,791	11
	579,326	22	575,234	26
營業利益	324,753	13	211,569	9
營業外收入：				
7100 利息收入	2,246	-	1,195	-
7190 其他收入—其他	24,410	1	40,466	2
7230 外幣兌換利益	16,944	1	-	-
	43,600	2	41,661	2
營業外支出：				
7590 什項支出	1,045	-	1,763	-
7630 外幣兌換損失	-	-	8,061	-
7510 利息費用	1,386	-	11,675	1
	2,431	-	21,499	1
營業外收入及支出合計	41,169	2	20,162	1
稅前淨利	365,922	15	231,731	10
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	92,911	4	46,524	2
本期淨利	273,011	11	185,207	8
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	37,162	1	(13,778)	(1)
8360 確定福利計畫精算損失	(4,529)	-	(2,268)	-
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	2,207	-	422	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	30,426	1	(16,468)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 303,437	12	\$ 168,739	7
基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	\$ 5.10		\$ 3.81	
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))	\$ 5.05		\$ 3.79	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司
合併權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

普通股	資本公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	權益總計
\$ 485,696	25,679	60,378	70,232	-	641,985
-	-	-	185,207	-	185,207
-	-	-	(2,268)	(14,200)	(16,468)
-	-	-	182,939	(14,200)	168,739
-	-	5,919	(5,919)	-	-
-	-	-	(38,856)	-	(38,856)
-	1,022	-	-	-	1,022
485,696	26,701	66,297	208,396	(14,200)	772,890
-	-	-	273,011	-	273,011
-	-	-	(4,529)	34,955	30,426
-	-	-	268,482	34,955	303,437
-	-	18,644	(18,644)	-	-
-	-	-	(161,900)	-	(161,900)
53,970	283,359	-	-	-	337,329
-	5,604	-	-	-	5,604
\$ 539,666	315,664	84,941	296,334	20,755	1,257,360

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：



會計主管：

民國一〇一年一月一日餘額
 民國一〇一年本期末淨利
 民國一〇一年本期末其他綜合損益
 民國一〇一年本期末綜合損益總額
 盈餘指撥及分配：
 提列特別盈餘公積
 普通股現金股利
 股份基礎給付交易
 民國一〇一年十二月三十一日餘額
 民國一〇二年本期末淨利
 民國一〇二年本期末其他綜合損益
 民國一〇二年本期末綜合損益總額
 盈餘指撥及分配：
 提列特別盈餘公積
 普通股現金股利
 現金增資
 股份基礎給付交易
 民國一〇二年十二月三十一日餘額



董事長：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 365,922	231,731
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	37,921	34,144
攤銷費用	8,407	7,439
呆帳費用提列(迴轉)數	(13,715)	13,928
利息費用	1,386	11,675
利息收入	(2,246)	(1,195)
股份基礎給付酬勞成本	5,604	1,022
處分及報廢固定資產利益	(807)	(393)
存貨跌價、報廢及呆滯損失	6,220	7,059
不影響現金流量之收益費損項目合計	42,770	73,679
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：		
應收票據增加	(17,972)	(9,660)
應收帳款增加	(237,217)	(31,668)
其他應收款增加	(26,516)	(31)
存貨減少	66,460	55,620
預付款項(增加)減少	(69,188)	67,847
其他流動資產增加	(8,166)	(25,448)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(292,599)	56,660
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加	2,429	1,469
應付帳款增加(減少)	44,389	(131,674)
其他應付款項增加	49,572	44,631
負債準備增加(減少)	(3,457)	723
預收貨款及其他流動負債增加(減少)	(211,455)	37,042
應計退休金負債增加(減少)	(547)	459
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(119,069)	(47,350)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(411,668)	9,310
調整項目合計	(368,898)	82,989
營運產生之現金流入(流出)	(2,976)	314,720
收取之利息	2,240	1,211
支付之所得稅	(76,909)	(55,360)
營業活動之淨現金流入(流出)	(77,645)	260,571
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	(148,412)	-
取得不動產、廠房及設備	(56,318)	(24,444)
處分固定資產價款	809	929
取得無形資產	(8,154)	(4,249)
存出保證金及質押存款減少(增加)	(2,749)	69,358
投資活動之淨現金流入(流出)	(214,824)	41,594
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(38,341)	(151,522)
償還長期借款	(1,484)	(103,159)
發放現金股利	(161,900)	(38,856)
現金增資	337,329	-
支付之利息	(1,410)	(12,570)
籌資活動之淨現金流入(流出)	134,194	(306,107)
匯率變動對現金及約當現金之影響	15,886	3,775
本期現金及約當現金增加(減少)數	(142,389)	(167)
期初現金及約當現金餘額	300,978	301,145
期末現金及約當現金餘額	\$ 158,589	300,978

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



合富醫療控股股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

合富醫療控股股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國九十四年十一月四日設立於英屬開曼群島，註冊地址為Britannia Corporate Management Limited, P.O. Box 1968, Plantation House, 196 Raleigh Quay, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司主要業務係轉投資合富集團下之所有公司。本公司於民國一〇二年一月三十日於中華民國證券櫃台買賣中心開始掛牌交易。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)營業項目係以醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務為主。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇三年二月二十一日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國2009年11月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」，生效日為民國2013年1月1日(理事會於民國2011年12月將準則生效日延後至民國2015年1月1日，復於民國2013年11月宣布刪除民國2015年1月1日為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定，且尚未決定新生效日)。該準則業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可，惟企業不得提前採用，應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」2009年版本之規定，且截至報導日止尚未公布生效日。若合併公司開始適用該準則，預期將會改變對合併財務報告金融資產之分類及衡量。

(二)金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對合併公司可能攸關，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之 生效日
2011.5.12 2012.6.28	<ul style="list-style-type: none"> ●國際財務報導準則第10號「合併財務報表」 ●國際財務報導準則第11號「聯合協議」 ●國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 ●國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 ●國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	<ul style="list-style-type: none"> ●2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文，新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體)，並刪除比例合併法。 ●2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定。 	2013.1.1
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範，以整合為單一準則。合併公司可能須進一步分析，若採用前述規定，對資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。若採用前述規定，將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法，取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇，另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。若採用前述規定，將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間，及為轉換至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「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則合併資產負債表。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可之國際財務報導準則編製。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

本合併財務報告係首份依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則所編製之年度合併財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司之財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明，請詳附註十五。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告之表達貨幣及功能性貨幣皆係美元，惟為依循合併公司在臺第一上櫃之需，合併公司於財務報表日依據國際會計準則第二十一號第三十九段規定將經營結果與財務狀況換算為新台幣表達，其中合併資產負債表之資產及負債以資產負債表日之即期匯率換算，合併綜合損益表之收益及費損以當期平均匯率換算；資本交易及其他合併業主權益項目係以交易日之匯率換算。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

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
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
本公司	合富投資股份有限公司(合富投資)	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	全福投資股份有限公司(全福投資)	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	馬克投資股份有限公司(馬克投資)	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	文維投資股份有限公司(文維投資)	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	杰立投資股份有限公司(杰立投資)	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	樂利投資股份有限公司(樂利投資)	一般投資業	100%	100%	100%	

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
本公司、合富投資、全福投資、馬克投資、文維投資、杰立投資、樂利投資	合富生化科技股份有限公司(合富生化)	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	100%	100%	100%	本公司(71.76%)、合富投資(9.85%)、全福投資(0.95%)、馬克投資(3.63%)、文維投資(4.39%)、杰立投資(4.67%)、樂利投資(4.75%)
本公司	Champion Ground Enterprise Ltd.(Champion Ground)	醫療器材與試劑之進出口買賣業務	100%	100%	100%	
本公司	Richtek Technology Limited (Richtek)	從事醫療儀器與試劑之銷售	100%	100%	100%	
本公司	合富(香港)控股有限公司(合富(香港)控股)	一般投資業	100%	100%	100%	
本公司	合豐(香港)控股有限公司(合豐(香港)控股)	一般投資業	100%	-	-	合豐(香港)控股在民國一〇二年五月二十一日辦理設立登記
合富生化	Co Wealth Holding Co., Ltd. (Co Wealth Holding)	一般投資業	100%	100%	100%	
合富生化	COAIM Investment (BVI) Co., Ltd. (COAIM)	一般投資業	100%	100%	100%	
合富生化	合康生物技術開發(上海)有限公司(合康生物)	目前已停止所有生產活動	100%	100%	100%	
Co Wealth Holding	Cowealth Investment Co. (CI)	一般投資業	100%	100%	100%	
COAIM	上海合康醫院管理諮詢有限公司(合康醫管)，原名上海合益信息技術開發有限公司，民國一〇一年更名	從事醫院管理、投資、企業管理、經濟信息諮詢等業務	100%	100%	100%	
CI、合富(香港)控股	合富(中國)醫療科技貿易有限公司(合富醫療)	從事醫療設備、試劑及相關零配件之進出口貿易業務	100%	100%	100%	CI(24.09%)、合富(香港)控股(75.91%)
CI	德泰醫療科技(上海)有限公司(德泰醫療)	從事醫療設備、試劑及相關零配件之進出口業務	-	100%	100%	德泰醫療以民國九十八年十月三十一日為基準日辦理清算，於民國一〇一年四月十六日完成清算程序。
CI	合豐醫療科技貿易(上海)有限公司(合豐醫療)	從事醫療設備、試劑及相關零配件之進出口業務	-	100%	100%	CI於民國一〇二年度將其對合豐醫療之股份移轉予合豐(香港)控股
合豐(香港)控股有限公司(合豐(香港)控股)	合豐醫療科技貿易(上海)有限公司(合豐醫療)	從事醫療設備、試劑及相關零配件之進出口業務	100%	-	-	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於產負債表日後十二個月內到期清償者。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.合併公司不能無條件將清償期限延期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其清償者，並不影響其分類。

合併公司財務報表對於經營分期付款銷貨業務有關之資產負債，因長於一年，故以營業週期為劃分流動及非流動資產、負債之標準。餘則以一年為劃分流動及非流動之標準。

(六)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為放款及應收款。

(1)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款等金融資產。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之「利息收入」。

(2)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下「減損損失」及「減損迴轉利益」。

(3)金融資產之除列

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

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「除列按攤銷後成本衡量金融資產淨損益」。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「除列按攤銷後成本衡量金融資產淨損益」。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之「利息費用」。

(3)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之「除列按攤銷後成本衡量金融資產淨損益」。

(4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之其他成本，並採加權平均法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除為使存貨可供銷售狀態尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於營業外收入及支出項下之「其他利益及損失」。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)房屋及建築：3~43年
- (2)機器設備：2~10年
- (3)電腦通訊設備：3年
- (4)運輸設備：4~5年
- (5)辦公設備：3~5年
- (6)租賃改良：3~10年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十)租 賃

1.出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態分攤於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

合併公司於一項不具租賃法律形式之安排開始日決定該安排是否為租賃或包含租賃，若該安排之履行係仰賴特定資產時，該特定資產即為租賃主體。若該安排移轉了使用特定資產之控制權予買方(承租人)時，則該安排即屬移轉資產使用權。

於安排開始日或重新評估該安排時，則依規定判斷該租賃係分類為融資租賃或資本租賃。合併公司將此項安排要求給付之款項及其他對價，按相對公允價值基礎，區分為屬於租賃部分及其他要素部分。

2.承租人

依租賃條件，當合併公司未承擔幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為營業租賃。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十一)無形資產

1.衡 量

合併公司取得無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

電腦軟體：3~8年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十二)非金融資產減損

針對存貨及遞延所得稅資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導期間結束日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十三)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

保固負債準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據設備未來保固期間加權衡量。

(十四)收入認列

1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。

2.分期付款銷貨收入

合併公司銷售醫療儀器予中國大陸醫療機構，並就銷售儀器設備部分採分期付款銷售方式認列銷貨收入。

分期付款銷貨，係採普通銷貨方法計算分期付款銷貨毛利，於銷貨時承認分期付款銷售貨品現銷價格與銷貨成本間之毛利。分期付款銷售價格高於現銷價格部分，於銷貨時先列為未實現利息收入，嗣後再分期按利息法認列已實現利息收入。

3.勞務

合併公司提供儀器維修、培訓、安裝或醫院管理諮詢及培訓等服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。

4.代理收入

當合併公司未暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬時，合併公司為代理人而非委託人，代委託人收取之金額並非收入，收入係按所收取之淨額認列。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

民國一〇一年一月一日，金管會認可之國際財務報導準則轉換日，所有精算損益皆認列於保留盈餘。合併公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六) 股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

應給付予員工之股份增值權，係以該股份增值權之公允價值衡量後採現金交割者，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。相關負債於各報導日及交割日應予重新衡量，其公允價值之任何變動認列為損益項下之人事費用。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十七)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
2. 因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
3. 商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 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
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

合併公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度經股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

(十八)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括給與員工之股票選擇權。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十九)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際會計準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

- (一)附註六(三)，應收帳款之減損評估
- (二)附註六(四)，存貨之評價
- (三)附註六(十二)，遞延所得稅資產之可實現性
- (四)附註六(九)，負債準備

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
零用金	\$ 219	1,121	227
支票存款	161	128	79
活期存款	107,567	178,647	300,839
定期存款	50,642	121,082	-
	<u>\$ 158,589</u>	<u>300,978</u>	<u>301,145</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

(二)以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
以成本衡量之金融資產：			
ViewRay Inc.	<u>\$ 149,025</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

合併公司民國一〇二年十一月一日經董事會決議以每股2.4美元取得美國ViewRay Inc.非累積可轉換特別股2,083,333股。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司上述股票投資，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

(三)應收票據及帳款

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收票據	\$ 69,996	50,617	42,914
應收帳款	811,268	505,636	455,187
應收分期帳款	301,440	382,395	452,741
減：備抵呆帳	(16,422)	(40,632)	(28,203)
未實現利息收入	(66,253)	(89,306)	(107,398)
	\$ 1,100,029	808,710	815,241

合併公司已逾期但未減損應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
逾期90天以下	\$ 249,920	104,635	229,960
逾期91~365天	97,035	75,634	88,313
逾期超過一年	-	-	1
	\$ 346,955	180,269	318,274

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之應收票據及應收帳款備抵呆帳變動表如下：

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
102年1月1日餘額	\$ 28,917	11,715	40,632
減損損失迴轉	(10,957)	(2,758)	(13,715)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(9,469)	(2,714)	(12,183)
迴轉以前年度因無法收回而沖銷之金額	-	44	44
匯率變動之影響	1,094	550	1,644
102年12月31日餘額	\$ 9,585	6,837	16,422

	個別評估 之減損損失	組合評估 之減損損失	合 計
101年1月1日餘額	\$ 21,588	6,615	28,203
認列應收帳款及應收票據之減損損失	8,226	5,702	13,928
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(309)	(309)
匯率變動之影響	(897)	(293)	(1,190)
101年12月31日餘額	\$ 28,917	11,715	40,632

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司因分期付款銷貨產生之應收分期帳款總額，預期於未來各年度收回金額如下：

	<u>102.12.31</u>
民國一〇三年度	\$ 103,246
民國一〇四年度	70,398
民國一〇五年度	43,573
民國一〇六年度	29,791
民國一〇七年度	22,551
民國一〇八年度以後	<u>31,882</u>
	<u><u>\$ 301,441</u></u>

合併公司為取得短期借款額度，另提供與醫院之應收帳款(已開立增值稅發票數)為質押物，民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司已提供予銀行之增值稅發票中尚未收款之金額分別為0千元、13,165千元及10,834千元，相關負債帳面金額分別為0千元、83,880千元及63,973千元。

(四)存 貨

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
商品存貨	<u>\$ 180,221</u>	<u>246,703</u>	<u>321,217</u>

合併公司營業成本包括已出售存貨之成本、存貨跌價損失(回升利益)、產品保固費用及其他直接列入營業成本支費損(利益)。合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為已出貨存貨之成本分別為1,670,062千元及1,445,472千元。民國一〇二年度及一〇一年度因存貨沖減至淨變現價值分別認列存貨跌價損失6,220千元及7,059千元，並已列報為銷貨成本。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	房屋及 建築	機器 設備	電腦通 訊設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	未完工 程及待 驗設備	總 計
成 本：								
民國102年1月1日餘額	\$ 119,678	115,534	14,134	27,329	18,713	6,656	-	302,044
增 添	-	37,233	1,145	12,429	1,343	-	4,168	56,318
處 分	-	-	-	(7,045)	(1,543)	(672)	-	(9,260)
匯率變動之影響	6,651	4,655	807	1,412	843	333	-	14,701
民國102年12月31日餘額	\$ 126,329	157,422	16,086	34,125	19,356	6,317	4,168	363,803
民國101年1月1日餘額	\$ 124,806	103,765	15,174	24,011	23,639	6,849	-	298,244
增 添	173	15,927	1,808	5,944	592	-	-	24,444
處 分	-	(796)	(2,384)	(1,894)	(4,960)	-	-	(10,034)
匯率變動之影響	(3,873)	(3,362)	(464)	(732)	(558)	(193)	-	(9,182)
其 他	(1,428)	-	-	-	-	-	-	(1,428)
民國101年12月31日餘額	\$ 119,678	115,534	14,134	27,329	18,713	6,656	-	302,044
折 舊：								
民國102年1月1日餘額	\$ 15,787	51,231	9,296	17,048	11,593	3,278	-	108,233
本期折舊	6,231	22,363	2,964	3,496	2,118	749	-	37,921
處 分	-	-	-	(7,045)	(1,541)	(672)	-	(9,258)
匯率變動之影響	993	3,502	572	779	568	159	-	6,573
民國102年12月31日餘額	\$ 23,011	77,096	12,832	14,278	12,738	3,514	-	143,469
民國101年1月1日餘額	\$ 10,406	33,942	8,955	16,152	14,447	2,616	-	86,518
本期折舊	5,797	19,405	3,013	2,850	2,345	734	-	34,144
處 分	-	(796)	(2,383)	(1,477)	(4,842)	-	-	(9,498)
匯率變動之影響	(416)	(1,320)	(289)	(477)	(357)	(72)	-	(2,931)
民國101年12月31日餘額	\$ 15,787	51,231	9,296	17,048	11,593	3,278	-	108,233
帳面價值：								
民國102年12月31日	\$ 103,318	80,326	3,254	19,847	6,618	2,803	4,168	220,334
民國101年12月31日	\$ 103,891	64,303	4,838	10,281	7,120	3,378	-	193,811
民國101年1月1日	\$ 114,400	69,823	6,219	7,859	9,192	4,233	-	211,726

合富醫療於民國一〇〇年五月取得中國大陸上海市徐匯區欽州北路1001號光啟大廈第12幢一、二及十九樓，房地產取得成本為人民幣50,283千元，其中房屋及建築物為人民幣17,250千元、土地使用權為人民幣33,033千元，分別帳列不動產、廠房及設備及長期預付租金，土地使用權使用期限為四十三年，房屋及建築依土地使用權使用期限提列折舊，該房地產用途為供辦公大樓使用。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，前述不動產、廠房及設備及土地使用權作為長期借款之擔保情形，請詳附註八。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(六)無形資產

合併公司民國一〇二年及一〇一年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

	<u>電腦軟體</u>	
成本：		
民國102年1月1日餘額	\$	33,489
單獨取得		8,154
匯率變動影響數		<u>2,012</u>
民國102年12月31日餘額	\$	<u>43,655</u>
民國101年1月1日餘額	\$	30,249
單獨取得		4,249
匯率變動影響數		<u>(1,009)</u>
民國101年12月31日餘額	\$	<u>33,489</u>
攤銷：		
民國102年1月1日餘額	\$	15,800
本期攤銷		4,712
匯率變動影響數		<u>965</u>
民國102年12月31日餘額	\$	<u>21,477</u>
民國101年1月1日餘額	\$	12,432
本期攤銷		3,815
匯率變動影響數		<u>(447)</u>
民國101年12月31日餘額	\$	<u>15,800</u>
帳面價值：		
民國102年12月31日	\$	<u>22,178</u>
民國101年12月31日	\$	<u>17,689</u>
民國101年1月1日	\$	<u>17,817</u>

民國一〇二年及一〇一年度無形資產攤銷費用分別為4,712千元及3,815千元，列報於合併綜合損益表之營業費用項下。

(七)短期借款

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
信用狀借款	\$ 18,936	31,973	91,393
無擔保銀行借款	62,591	83,879	181,542
合計	\$ 81,527	115,852	272,935
尚未使用額度	\$ 67,359	482,954	349,892
利率區間	<u>1.735%~</u> <u>6.600%</u>	<u>1.078%~</u> <u>7.216%</u>	<u>1.880%~</u> <u>7.216%</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

102.12.31			
幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	2.281%	-	\$ -
			-
減：一年內到期部分			-
合 計			<u>\$ -</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>
101.12.31			
幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	USD	2.0125%~2.2700%	民國102年
			\$ 1,452
			1,452
減：一年內到期部分			(1,452)
合 計			<u>\$ -</u>
尚未使用額度			<u>\$ -</u>
101.1.1			
幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	USD	2.0600%~2.9410%	民國101~102年
			\$ 48,749
擔保銀行借款	RMB	7.0400%~7.3150%	民國102年
			57,720
			106,469
減：一年內到期部分			(85,715)
合 計			<u>\$ 20,754</u>
尚未使用額度			<u>\$ 60,558</u>

(九)負債準備—流動

	保 固
民國102年1月1日餘額	\$ 25,812
當期使用之負債準備	(4,092)
匯率變動影響數	1,300
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 23,020</u>
民國101年1月1日餘額	\$ 26,175
當期新增之負債準備	9,910
當期使用之負債準備	(9,429)
匯率變動影響數	(844)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 25,812</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇二年度及一〇一年度合併公司之保固負債準備主要與設備銷售相關，保固負債準備係依據類似商品及服務之歷史保固資料估計，合併公司預期該負債多數係將於銷售之次一營業週期發生。

(十)預收貨款

合併公司簽訂CyberKnife立體定位射波手術平台銷售、維修、培訓及安裝等合約，並依據合約約定條件收款，截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，其帳列預收貨款分別為235,814千元、443,497千元及453,669千元。

(十一)營業租賃

合併公司不可取消之營業租賃合約，於未來之應付租金付款情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
一年內	\$ 6,947	6,255	6,149
一年至五年	14,706	7,284	10,948
	<u>\$ 21,653</u>	<u>13,539</u>	<u>17,097</u>

合併公司以營業租賃承租數個辦公室、宿舍、倉庫、車輛及辦公設備，並附有於租期屆滿之續租權。

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司中，合富生化及Co-Wealth Holding已認列確定福利義務負債之組成如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
義務現值總計	\$ 25,625	19,711	16,152
計畫資產之公允價值	(5,902)	(4,389)	(2,960)
已認列之確定福利義務負債	<u>\$ 19,723</u>	<u>15,322</u>	<u>13,192</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，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。

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計5,852千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 19,711	16,152
當期服務成本及利息	1,400	1,314
精算損失	4,514	2,245
12月31日確定福利義務	<u>\$ 25,625</u>	<u>19,711</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 4,389	2,960
計畫資產預計報酬	76	59
雇主提撥之資金	1,452	1,393
精算損失	(15)	(23)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 5,902</u>	<u>4,389</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為損益之費用如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
當期服務成本	\$ 1,104	1,052
利息成本	296	262
計畫資產預計報酬	(76)	(59)
	<u>\$ 1,324</u>	<u>1,255</u>
	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
推銷費用	\$ 655	858
管理費用	669	397
	<u>\$ 1,324</u>	<u>1,255</u>
計畫資產實際報酬	<u>\$ 61</u>	<u>36</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之精算損益

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為其他綜合損益之精算損益如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日累積餘額	\$ 2,268	-
本期認列	<u>4,529</u>	<u>2,268</u>
12月31日累積餘額	<u><u>\$ 6,797</u></u>	<u><u>2,268</u></u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
折現率	1.75%	1.50%
計畫資產預期報酬	1.75%	1.50%
未來薪資增加	2.00%	2.00%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7)經驗調整之歷史資訊

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
確定福利義務之現值	\$ 25,625	19,711	16,152
計畫資產之公允價值	<u>(5,902)</u>	<u>(4,389)</u>	<u>(2,960)</u>
確定福利義務淨負債	<u><u>\$ 19,723</u></u>	<u><u>15,322</u></u>	<u><u>13,192</u></u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u><u>\$ 4,858</u></u>	<u><u>633</u></u>	<u><u>-</u></u>
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u><u>\$ 15</u></u>	<u><u>23</u></u>	<u><u>-</u></u>

合併公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為1,526千元。

(8)計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，合併公司應計退休負債之帳面金額為19,723千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，合併公司認列之應計退休金負債將分別減少338千元或增加344千元。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定提撥計畫

合併公司中，本公司及合富生化之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為607千元及610千元，已提撥至勞工保險局。

此外，合富醫療依據中國大陸政府規定，按月依大陸職工工資總額之一定比例繳納基本養老保險費，民國一〇二年度及一〇一年度之基本養老保險費金額分別為18,991千元及14,711千元；合併公司另對符合一定資格之員工提供補充養老金計畫，在此計畫下，合併公司提撥固定金額至計畫專戶後，即未負有法定或推定義務，民國一〇二年度及一〇一年度之補充養老金費用分別為3,876千元及3,247千元。

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用明細如下：

	102年度	101年度
當期所得稅費用	79,186	62,846
遞延所得稅費用	13,725	(16,322)
所得稅費用	<u>\$ 92,911</u>	<u>46,524</u>

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用明細如下：

	102年度	101年度
國外營運機構財務報告換算之兌換差額	<u>\$ (2,207)</u>	<u>(422)</u>

合併公司民國一〇二年及一〇一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨利應計所得稅費用	\$ 89,903	46,230
依權益法認列之國外投資利益	(7,872)	(2,490)
未分配盈餘加徵10%稅款	493	1,494
以前年度所得稅估計差異	(746)	(1,343)
提列遞延所得稅資產備抵評價	1,122	83
依稅法規定調整之項目	3,592	2,747
其他	6,419	(197)
所得稅費用	<u>\$ 92,911</u>	<u>46,524</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
權益法認列長期投資損失淨額	\$ 765	1,846	2,133
課稅損失	2,461	-	-
其他	1,393	1,571	1,245
	\$ 4,619	3,417	3,378

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇二年十二月三十一日止，合富生化尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇二年度	\$ 2,461	民國一一二年度

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇一年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	累積換算 調整數之 影響數	其 他	合 計
遞延所得稅負債：			
民國102年1月1日	\$ (15,309)	(16,829)	(32,138)
借記損益表	-	(7,678)	(7,678)
借記其他綜合損益	(2,207)	-	(2,207)
民國102年12月31日	\$ (17,516)	(24,507)	(42,023)
民國101年1月1日	\$ (14,887)	(30,640)	(45,527)
貸記損益表	-	13,811	13,811
借記其他綜合損益	(422)	-	(422)
民國101年12月31日	\$ (15,309)	(16,829)	(32,138)

	提 列 呆帳損失	提列售後 服務保證 負 債	備抵存貨 呆滯及 跌價損失	其 他	合 計
遞延所得稅資產：					
民國102年1月1日餘額	\$ 7,842	5,953	4,694	9,097	27,586
貸記/(借記)損益表	(3,736)	(711)	(1,984)	318	(6,113)
民國102年12月31日餘額	\$ 4,106	5,242	2,710	9,415	21,473
民國101年1月1日餘額	\$ 4,636	6,023	8,634	5,644	24,937
貸記/(借記)損益表	3,206	(70)	(3,940)	3,453	2,649
民國101年12月31日餘額	\$ 7,842	5,953	4,694	9,097	27,586

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十四)資本及其他權益

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本皆為1,575,000千元，實收股本總額分別為539,666千元、485,696千元及485,696千元，每股面額10元，分別為53,967千股、48,570千股及48,570千股，前述股本總額皆係普通股，已發行股份分別為53,967千股、48,570千股及48,570千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	102年度	101年度
1月1日期初餘額	\$ 48,570	48,570
現金增資	5,397	-
12月31日期末餘額	<u>\$ 53,967</u>	<u>48,570</u>

1. 普通股之發行

本公司民國一〇一年十二月十九日經董事會決議現金發行新股5,397千股作為上櫃新股承銷，每股面額新台幣10元，每股發行價格為新台幣63.8元，資本公積－股本溢價扣除相關發行成本後增加283,359千元。此項增資案業經金管會申報生效，並已於民國一〇二年一月三十日募集完成。

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，年度淨利應先彌補以往年度虧損後，並提撥剩餘利潤之10%為特別盈餘公積，直至累積特別盈餘公積相當於本公司之資本總額。本公司並得提撥不超過所餘利潤之3%作為董監事酬勞，其餘由董事會擬議分配股東股息紅利，盈餘分派比例得經股東會決議調整之。

(1) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)轉列保留盈餘，所因而增加保留盈餘之金額為59,260千元，本公司並依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。截至民國一〇二年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額為59,260千元。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派；但本公司已依前款規定提列特別盈餘公積，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(2) 盈餘分配

本公司民國一〇二年度及一〇一年度董事酬勞估列金額分別為7,576千元及5,141千元，係以本公司民國一〇二年度及一〇一年度稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及董事酬勞分配成數為估計基礎，並列報為民國一〇二年度及一〇一年度之營業費用。民國一〇一年度董事酬勞實際分配數與財務報告認列數高估225千元，視為估計變動，列為一〇二年度之損益。民國一〇二年度之董事監察人酬勞及分派予業主之股利，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

本公司分別於民國一〇二年六月十四日及一〇一年六月二十一日經股東常會決議民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	101年度		100年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
現金	\$ 3.00	161,900	0.80	38,856
股票	-	-	-	-
合計		<u>\$ 161,900</u>		<u>38,856</u>

3. 其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額
民國102年1月1日	\$ (14,200)
外幣換算差異(稅後淨額)：	
合併公司	<u>34,955</u>
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 20,755</u>
民國101年1月1日	\$ -
外幣換算差異(稅後淨額)：	
合併公司	<u>(14,200)</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ (14,200)</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十五)股份基礎給付

合併公司截至民國一〇二年十二月三十一日止，計有下列四項股份基礎給付交易：

	權益交割			
	101年度第一次 員工認股權計畫	101年度第二次 員工認股權計畫	101年度第三次 員工認股權計畫	101年度第四次 員工認股權計畫
給與日	101.5.11	101.9.7	101.11.9	102.4.11
給與數量	880,000單位	60,000單位	60,000單位	1,000,000單位
合約期間	5年	5年	5年	5年
授予對象	員工	員工	員工	員工
既得條件	屆滿二年後可依該計畫累計可行使認股權比例行使	屆滿二年後可依該計畫累計可行使認股權比例行使	屆滿二年後可依該計畫累計可行使認股權比例行使	屆滿二年後可依該計畫累計可行使認股權比例行使

1.給與日公允價值之衡量參數

合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日股份基礎給付之公允價值，該模式所使用之參數如下：

	101年度第一次 員工認股權計畫	101年度第二次 員工認股權計畫	101年度第三次 員工認股權計畫	101年度第四次 員工認股權計畫
給與日公允價值(元)	\$ 4.44	5.03	5.05	14.85
給與日股價(元)	\$ 22.91	25.67	44.87	89.90
執行價格(元)	\$ 28.58	31.75	75.04	89.90
預期波動率(%)	40.68%	40.64%	40.55%	30.90%
認股權預期存續期間(年)	2.75年	2.75年	2.75年	2.75年
無風險利率(%)	0.94%	0.86%	0.79%	0.82%

預期波動率係以存續期間相當之同業加權平均歷史波動率為基礎，並調整因公開可得資訊而預期之變動；認股權預期存續期間依合併公司各該發行辦法之規定估計；無風險利率以政府公債利率為基礎。公允價值之決定未考量交易中所含之服務及非市價績效條件。

2.員工認股權計畫之相關資訊

上述員工認股權憑證之詳細資訊如下：

	102年度		101年度	
	加權平均履約價格(元)	認股權數量	加權平均履約價格(元)	認股權數量
1月1日流通在外數量	\$ 28.80	880,000	-	-
本期給與數量	89.90	1,000,000	28.80	880,000
本期放棄數量	89.90	(76,000)	-	-
12月31日流通在外數量	58.83	<u>1,804,000</u>	28.80	<u>880,000</u>
12月31日可執行數量	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇二年度及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日流通在外之認股權資訊如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
執行價格區間(元)	\$26.77~\$86.49	\$28.58~\$75.04	-
加權平均預期剩餘存續期間(年)	1.6	2.13	-

3. 股份基礎給付費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度因股份基礎給付所產生之費用如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
因員工認股權憑證所產生之費用	<u>\$ 5,604</u>	<u>1,022</u>

(十六) 每股盈餘

1. 基本每股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為273,011千元及185,207元，及普通股加權平均流通在外股數分別為53,538千股及48,570千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 273,011</u>	<u>185,207</u>

(2) 普通股加權平均流通在外股數(千股)

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日流通在外普通股	\$ 48,570	48,570
現金增資發行新股之影響	4,968	-
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 53,538</u>	<u>48,570</u>

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇二年度及一〇一年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為273,011千元及185,207元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為54,092千股及48,889千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	<u>\$ 273,011</u>	<u>185,207</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(千股)

	102年度	101年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	\$ 53,538	48,570
員工認股權憑證之影響	554	319
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>\$ 54,092</u>	<u>48,889</u>

於計算股票選擇權之稀釋效果時，平均市場價值係以本公司股份於該選擇權流通在外期間之市場報價為基礎。

(十七)收入

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入明細如下：

	102年度	101年度
銷貨收入	\$ 2,385,531	2,062,497
分期付款銷貨收入	6,362	62,510
銷貨退回	(3,367)	(3,382)
已實現利息收入	31,021	35,927
代理收入	5,477	5,320
維修收入	141,039	71,152
租賃收入	966	947
服務收入	13,332	4,363
	<u>\$ 2,580,361</u>	<u>2,239,334</u>

(十八)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
銀行存款	\$ 158,370	299,857	300,918
應收票據淨額	69,996	50,617	42,914
應收帳款淨額	1,030,033	758,093	772,327
其他應收款	34,089	7,276	7,569
存出保證金及質押存款	13,376	26,257	98,183
以成本衡量之金融資產	149,025	-	-
	<u>\$ 1,454,889</u>	<u>1,142,100</u>	<u>1,221,911</u>

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

金融負債：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
短期借款	\$ 81,527	115,852	272,935
應付票據	4,331	1,843	422
應付帳款	170,685	122,876	262,542
長期借款	-	1,452	106,469
其他應付款	320,724	263,954	228,057
	\$ 577,267	505,977	870,425

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之最大信用暴險金額分別為1,134,118千元、815,986千元及822,810千元。

(2)信用風險集中情況

由於合併公司應收款項之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同地理區域，多為當地具一定規模之公立醫院，故應收款項之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況。

3.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-3年	超過3年
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 81,527	81,772	81,772	-	-
應付票據	4,331	4,331	4,331	-	-
應付帳款	170,685	170,685	170,685	-	-
其他應付款	320,724	320,724	320,724	-	-
	\$ 577,267	577,512	577,512	-	-
101年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 115,852	116,598	116,598	-	-
應付票據	1,843	1,843	1,843	-	-
應付帳款	122,876	122,876	122,876	-	-
其他應付款	263,954	263,954	263,954	-	-
一年或一營業之週期內到期長期負債	1,452	1,453	1,453	-	-
	\$ 505,977	506,724	506,724	-	-

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-3年	超過3年
101年1月1日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 272,935	274,066	274,066	-	-
應付票據	422	422	422	-	-
應付帳款	262,542	262,542	262,542	-	-
其他應付款	228,057	228,057	228,057	-	-
一年或一營業之週期內到期長期負債	85,715	86,524	86,524	-	-
長期借款	20,754	21,237	482	20,755	-
	\$ 870,425	872,848	852,093	20,755	-

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
台 幣	\$	396	1.0000	396	1,292	1.0000	1,292	1,459	1.0000	1,459
美 金		6,718	29.8050	200,226	12,385	29.0400	359,668	14,032	30.2790	424,871
歐 元		81	41.0900	3,318	81	38.4900	3,108	155	39.2446	6,102
人 民 幣		8,385	4.9190	3,318	5,151	4.6600	24,005	11,408	4.8100	54,873
港 幣		8	3.8430	31	8	3.7470	31	8	3.8982	30
<u>金融負債</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
台 幣		2,322	1.0000	2,322	-	1.0000	-	4,526	1.0000	4,526
美 金		14,310	29.8050	426,506	13,989	29.0400	406,231	20,946	30.2790	634,217
歐 元		95	41.0900	3,884	121	38.4900	4,672	126	39.2446	4,935
人 民 幣		2,704	4.9190	13,302	373	4.6600	1,739	93	4.8100	448

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元、人民幣及港幣貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅前淨利將分別增加或減少10,039千元及988千元。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係針對合併公司浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

於報導日若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之稅前淨利將減少或增加33千元及356千元，主因係合併公司之浮動利率借款所導致之利息費用差異。

6.公允價值

(1)公允價值與帳面金額

除詳列於下表者外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值：

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值
以攤銷後成本列帳 之資產：						
應收帳款淨額	\$ 1,030,033	1,028,243	758,093	760,966	772,327	773,316

(2)決定公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定，其中應收分期帳款估計公允價值所採用之折現率係以中國人民銀行五年期定存基準利率加計通貨膨脹率及資產報酬率而得。

(十九)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責監督合併公司之風險管理架構，並由專責部門實際執行，以統籌協調進行各項金融工具之使用及操作。各項財務計畫及活動，需按內部管理制度核決權限予以複核，重大財務計畫及活動則需經董事會審核後再執行。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司建置風險管理架構之目的係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款、其他應收款及銀行存款。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響，為減低應收帳款信用風險，合併公司與新客戶簽約前，需先評估該客戶之財務狀況，以訂定合理之授信條件。合約執行期間內，合併公司定期持續評估各該客戶財務狀況及應收帳款回收之可能性，並按回收可能性以個別或組合方式評估提列適當備抵呆帳。合併公司應收款項之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同地理區域，多為當地具一定規模之公立醫院，過往獲利及信用紀錄良好，合併公司於報導期間內並未因該等客戶而蒙受重大信用風險損失。

(2)銀行存款

銀行存款之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保證

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司均無提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運所需並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循，截至民國一〇二年十二月三十一日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度為67,359千元。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團子公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。合併公司之功能性貨幣以人民幣為主、亦有美金及新台幣，而該等交易主要之計價貨幣包含新台幣、美金及人民幣。一般而言，合併公司借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係人民幣及美元，在此情況，提供經濟避險效果而無須簽訂衍生工具。有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2) 利率風險

合併公司係透過與往來銀行商議合理利率水準，及平衡固定及浮動利率借款組合以合理控制利率風險；合併公司因利率波動造成稅前淨利影響之敏感性分析請詳附註六(十八)。

(二十) 資本管理

本公司之董事會定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。

董事會之資本管理政策係維持健全之資本基礎，在確保合併公司於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以維繫投資人、債權人及市場之信心以及支持未來營運之發展，並提供股東合理之報酬。

截至民國一〇二年十二月三十一日，本年度合併公司資本管理之方式並未改變。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二) 主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
短期員工福利	\$ 36,516	32,410
退職後福利	3,069	2,915
離職福利	2,325	2,081
股份基礎給付	1,712	523
	<u>\$ 43,622</u>	<u>37,929</u>

有關股份基礎給付之說明請詳附註六(十五)。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102.12.31	101.12.31	101.1.1
銀行存款(含定存及備償戶)及存出保證金	長、短期借款	\$ 16,333	14,596	86,147
房屋及建築物	長期借款	-	-	114,400
土地使用權	長期借款	-	-	156,742
		<u>\$ 16,333</u>	<u>14,596</u>	<u>357,289</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

- 1.截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，合併公司已開立而未使用之信用狀為0千元、3,013千元及0千元。
- 2.截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，合併公司為銀行借款額度之擔保，開立本票或提供票據背書金額為153,415千元、362,039千元及503,260千元。
- 3.截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日止，合併公司已簽訂購買設備購貨承諾總價分別為597,006千元、364,807千元及185,005千元，並已分別支付20,607千元、11,052千元及6,056千元。

(二)合併公司之射波刀原廠美國Accuray單方面認定合併公司投資Viewray並取得該產品之台港澳代理權一事，與合併公司在大陸獨家代理射波刀有競業問題，而於2013年12月3日書面通知終止與合併公司於中國地區原至2016年6月30日之獨家代理合作關係，惟合併公司認為與這兩家原廠代理合作的市場區域不同並無所謂彼此競業問題，合併公司目前已與Accuray展開協商，且將視情形於必要時採取必要因應舉措以確保合併公司之代理銷售、維修利益等權益。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司董事會於民國一〇二年十一月一日通過發行之中華民國國內第一次無擔保轉換公司債如下：

(一)國內第一次無擔保轉換公司債之發行條件如下：

- 1.本公司經主管機關核准募集及發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額計400,000千元，每張面額新台幣100,000元整，票面利率0%，發行期間三年，流通期間自民國一〇三年二月二十六日至一〇六年二月二十六日。本轉換公司債到期時按債券面額以現金一次償還。本轉換公司債將於民國一〇三年二月二十六日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- 2.本轉換公司債持有人自本債券發行日後屆滿一個月翌日起，至到期日前十日止，除依辦法或法令規定須暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司普通股，轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
 - 3.本轉換公司債於發行時轉換價格訂為每股100元，本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定模式予以訂定。
 - 4.債券持有人得於本轉換公司債發行滿二年之前三十日內，要求本公司以債券面額加計利息補償金以現金贖回本轉換公司債。
 - 5.當本轉換公司債發行滿一個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價之連續三十個營業日超過時換價格達30%時，本公司將於其後三十個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回流通在外之債券。當本轉換公司債發行滿一個日翌日起至發行期間屆滿四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間按債券面額以現金收回其全部債券。
 - 6.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
- (二)截至民國一〇二年十二月三十一日止，本轉換公司債尚未發行，惟已於民國一〇二年一月十六日經金管會核准申報生效。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	102年度			101年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	3,592	202,534	206,126	4,697	160,639	165,336
勞健保費用	-	1,653	1,653	-	1,234	1,234
退休金費用	493	24,305	24,798	560	19,263	19,823
其他員工福利費用	557	40,353	40,910	790	25,876	26,666
折舊費用	21,710	16,211	37,921	18,461	15,683	34,144
攤銷費用	-	8,407	8,407	-	7,439	7,439

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額(註3)	期末餘額(註3)	實際動支金額(註1)	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		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
0	本公司	合富醫療	其他應收款—關係人	是	296,595	296,595	19,676	5%	2	-	營運週轉	-	-	-	502,944	502,944
1	合富投資	合富生化	其他應收款—關係人	是	4,000	4,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	19,950	19,950
2	全福投資	合富投資	其他應收款—關係人	是	1,000	300	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,981	1,981
3	馬克投資	合富投資	其他應收款—關係人	是	1,000	1,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	7,864	7,864
4	文維投資	合富投資	其他應收款—關係人	是	1,000	1,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	9,539	9,539
5	杰立投資	合富投資	其他應收款—關係人	是	1,000	1,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	10,134	10,134
6	樂利投資	合富投資	其他應收款—關係人	是	1,000	1,000	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	10,085	10,085
7	合富生化	Champion Ground	其他應收款—關係人	是	40,000	-	-	-	1	79,734	-	-	-	-	79,734	502,944
7	合富生化	Richtek	其他應收款—關係人	是	20,000	20,000	-	-	1	121,707	-	-	-	-	121,707	502,944
7	合富生化	合豐(香港)控股	其他應收款—關係人	是	90,000	90,000	62,591	-	2	-	營運週轉	-	-	-	134,324	134,324
8	Champion Ground	本公司	其他應收款—關係人	是	178,830	5,961	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	5,514	5,514
8	Champion Ground	Richtek	其他應收款—關係人	是	89,415	89,415	4,471	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596
8	Champion Ground	合富醫療	其他應收款—關係人	是	298,050	298,050	33,970	-	1	125,119	-	-	-	-	125,119	502,944
9	Richtek	本公司	其他應收款—關係人	是	298,050	8,942	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	21,096	21,096
9	Richtek	Champion Ground	其他應收款—關係人	是	178,830	178,830	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596
9	Richtek	合富醫療	其他應收款—關係人	是	447,075	447,075	238,400	5%	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596
9	Richtek	合富醫療	其他應收款—關係人	是	447,075	447,075	26,500	-	1	126,206	-	-	-	-	126,206	502,944

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額(註3)	期末餘額(註3)	實際動支金額(註1)	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		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
10	Co-Wealth Holding	合富生化	其他應收款—關係人	是	8,942	8,942	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	90,681	90,681
11	合康生物	合富醫療	其他應收款—關係人	是	44,271	44,271	44,271	7%	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596
12	CI	合富生化	其他應收款—關係人	是	8,942	8,942	8,942	-	2	-	營運週轉	-	-	-	90,077	90,077
13	合康醫管	合富醫療	其他應收款—關係人	是	44,271	44,271	44,271	7%	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596
14	合富醫療	合豐醫療	其他應收款—關係人	是	147,570	147,570	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596
15	合豐醫療	合富醫療	其他應收款—關係人	是	14,757	14,757	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,257,360	12,573,596

註1：相關資金貸與已於合併報告沖銷。

註2：資金貸與性質之說明如下：

1. 屬業務往來者。
2. 屬有短期融通資金之必要者。

註3：Richtek資金貸與合富醫療其短期融通資金與業務往來為共用額度。

註4：Champion Ground資金貸與合富醫療其短期融通資金與業務往來為共用額度。

註5：本公司對直接及間接持有表決權股份或出資總額百分之百之子公司，因短期融通資金之必要而從事資金貸與，個別對象貸與之總金額不得超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十；對所有有短期融通資金必要之子公司貸與之總金額不得超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十。

註6：本公司直接及間接持有表決權股份或出資總額百分之百之子公司，因短期融通資金之必要而對本公司從事資金貸與，貸與之金額不得超過該子公司最近期財務報表淨值百分之四十。

註7：本公司直接及間接持有表決權股份或出資總額百分之百之非中華民國子公司間，因短期融通資金之必要而從事資金貸與，個別對象貸與之總金額不得超過本公司最近期財務報表淨值；對所有有短期融通資金必要之非中華民國子公司間貸與之總金額不得超過本公司最近期財務報表淨值十倍。

註8：本公司直接及間接持有表決權股份或出資總額百分之百之中華民國子公司，因短期融通資金之必要而與其他本公司直接及間接持有表決權股份或出資總額百分之百之子公司間從事資金貸與，個別對象貸與之總金額不得超過該子公司最近期財務報表淨值百分之四十；對所有有短期融通資金必要之子公司貸與之總金額不得超過該子公司最近期財務報表淨值百分之四十。

註9：與本公司有業務往來之公司或行號，個別對象貸與之總金額不得超過雙方於資金貸與前十二個月期間內之業務往來總金額；對所有有業務往來之公司及行號貸與之總金額不得超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註3)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註3)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註2)										
0	本公司	Champion Ground	2	-	298,050	238,440	-	-	19%	-	Y		
0	本公司	Richtek	2	-	298,050	238,440	62,591	-	19%	-	Y		
0	本公司	合富生化	2	-	203,610	64,000	-	-	5%	-	Y		
0	本公司	合富醫療	3	-	317,625	96,570	-	-	8%	-	Y		Y
1	Champion Ground	Richtek	3	-	59,610	-	-	-	-	-			
1	Champion Ground	合富生化	1	-	59,610	-	-	-	-	-			
2	Richtek	Champion Ground	3	-	59,610	-	-	-	-	-			
2	Richtek	合富生化	3	-	59,610	-	-	-	-	-			
3	合富生化	本公司	4	-	59,610	59,610	-	-	5%	-		Y	
3	合富生化	Champion Ground	1	-	59,610	59,610	-	-	5%	-			
3	合富生化	Richtek	3	-	59,610	59,610	32,786	-	5%	-			

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

註3：依本公司背書保證作業程序所訂定，本公司對本公司直接或間接持有股份或出資總額百分之百之子公司及該等子公司間為背書保證，得不受對單一企業背書保證額度之限制。

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)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	合富投資	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,655,033	49,875	100.00%	49,875	
本公司	全福投資	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	300,000	4,952	100.00%	4,952	
本公司	馬克投資	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	995,000	19,659	100.00%	19,659	
本公司	文維投資	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,369,500	23,848	100.00%	23,848	
本公司	杰立投資	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,301,000	25,334	100.00%	25,334	
本公司	樂利投資	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,267,497	25,214	100.00%	25,214	

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	17,182,544	240,962	71.76 %	240,962	
本公司	Champion Ground	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	50,000	2,602	100.00 %	3,885	
本公司	Richtek	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,317,000	49,190	100.00 %	52,739	
本公司	合富(香港)控股	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	12,820,000	626,953	100.00 %	626,953	
本公司	合豐(香港)控股	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,310,000	120,851	100.00 %	120,851	
合富投資	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,357,568	33,062	9.85 %	33,062	
全福投資	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	228,360	3,203	0.95 %	3,203	
馬克投資	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	869,721	12,197	3.63 %	12,197	
文維投資	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,052,154	14,755	4.39 %	14,755	
杰立投資	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,117,918	15,677	4.67 %	15,677	
樂利投資	合富生化	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,137,643	15,954	4.75 %	15,954	
合富生化	Co-Wealth Holding	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,512,000	226,704	100.00 %	226,704	
合富生化	COAIM	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,197,500	43,995	100.00 %	43,995	
合富生化	合康生物	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	45,092	100.00 %	45,092	
Co-Wealth Holding	CI	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,352,500	225,192	100.00 %	225,192	
COAIM	合康醫管	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	44,191	100.00 %	44,191	
CI	合富醫療	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	199,010	24.09 %	199,010	
合富(香港)控股	合富醫療	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	627,101	75.91 %	627,101	
合豐(香港)控股	合豐醫療	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	33,040	100.00 %	33,040	
合豐(香港)控股	美國威瑞公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	-	149,025	2.80 %	149,025	

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
美國威瑞公司	威瑞公司系列特別股	以成本衡量之金融資產-非流動	美國威瑞公司	無	-	-	2,083,333	149,025	-	-	-	-	2,083,333	149,025

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。
 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。
 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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			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	
本公司	Richtek	子公司	銷貨	353,336	100%	月結180天	-	-	應收帳款 9,812	100%	該交易已於合併報告沖銷

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：無。
 9. 從事衍生工具交易：無。
 10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	102交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	Richtek	1	應付帳款	5,091	-	0.23%
0	本公司	Richtek	1	銷貨	353,336	月結180天	13.68%
0	本公司	合富(香港)控股	1	其他應收款	148	-	0.01%
0	本公司	合富生化	1	其他應付款	20,417	-	0.90%
0	本公司	合富生化	1	管理費用	7,753	-	0.36%
0	本公司	COAIM	1	其他應收款	59	-	-
0	本公司	合富醫療	1	其他應收款	19,949	-	0.88
0	本公司	合富醫療	1	利息收入	5,507	-	0.22%
1	合富投資	合富生化	1	其他應收款	16,776	-	0.74%
2	全福投資	合富生化	1	其他應收款	1,712	-	0.08%
3	文維投資	合富生化	1	其他應收款	8,530	-	0.38%
4	杰立投資	合富生化	1	其他應收款	9,067	-	0.40%
5	樂利投資	合富生化	1	其他應收款	9,228	-	0.41%
6	馬克投資	合富生化	1	其他應收款	7,043	-	0.31%
7	Champion Ground	Richtek	3	其他應收款	25,781	-	1.14%
7	Champion Ground	合富生化	3	應付帳款	1,228	-	0.05%
7	Champion Ground	合富生化	3	進貨	15,494	月結180天	0.60%

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之關 係(註2)	102交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
7	Champion Ground	合富醫療	3	應收帳款	1,274	-	0.06%
7	Champion Ground	合富醫療	3	其他應付款	20,809	-	0.92%
7	Champion Ground	合富醫療	3	銷貨	13,802	月結180天	0.53%
7	Champion Ground	合豐醫療	3	銷貨	2,458	月結180天	0.10%
8	Richtek	合富生化	3	其他應付款	5,961	-	0.26%
8	Richtek	合富醫療	3	應收帳款	49,462	-	2.19%
8	Richtek	合富醫療	3	其他應收款	265,440	-	11.73%
8	Richtek	合富醫療	3	銷貨	76,430	月結180天	2.96%
8	Richtek	合富醫療	3	進貨	14,208	月結180天	0.55%
8	Richtek	合富醫療	3	利息收入	11,163	-	0.43%
9	合富生化	COAIM	1	其他應收款	161	-	0.01%
9	合富生化	CI	1	其他應付款	8,942	-	0.40%
9	合富生化	合康生物	1	應收帳款	3,833	-	0.17%
9	合富生化	合康生物	1	銷貨	3,763	-	0.15%
9	合富生化	合豐(香港)控股	3	其他應收款	62,591	-	2.77%
9	合富生化	合富醫療	1	應收帳款	5,610	-	0.25%
9	合富生化	合富醫療	1	其他應收款	18,528	-	0.82%
10	合康生物	合富醫療	1	其他應收款	44,332	-	1.96%
10	合康生物	合富醫療	3	利息收入	2,629	-	0.10%
10	合康生物	合富醫療	3	管理費用	233	-	0.01%
11	CI	合富醫療	1	應收收益	14,245	-	0.63%
12	合康醫管	合富醫療	3	其他應收款	44,332	-	1.96%
12	合康醫管	合富醫療	3	利息收入	2,497	-	0.10%
12	合康醫管	合富醫療	3	管理費用	969	-	0.04%
13	合富醫療	合豐醫療	3	其他應收款	25,279	-	1.12%
13	合富醫療	合豐醫療	3	應付帳款	510	-	0.02%
13	合富醫療	合豐醫療	3	銷貨	1,544	月結180天	0.06%
13	合富醫療	合豐醫療	3	進貨	1,323	-	0.05%
13	合富醫療	合豐醫療	3	其他收入	251	-	0.01%

註1：編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

單位：新台幣千元/千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	合富投資	台灣	一般投資業	37,203	37,203	2,655	100.00%	49,875	4,493	4,493	子公司
本公司	全福投資	台灣	一般投資業	4,045	4,045	300	100.00%	4,952	392	392	子公司
本公司	馬克投資	台灣	一般投資業	15,162	15,162	995	100.00%	19,659	1,629	1,629	子公司
本公司	文維投資	台灣	一般投資業	18,325	18,325	1,370	100.00%	23,848	1,979	1,979	子公司
本公司	杰立投資	台灣	一般投資業	19,456	19,456	1,301	100.00%	25,334	2,108	2,108	子公司
本公司	樂利投資	台灣	一般投資業	19,277	19,277	1,267	100.00%	25,214	2,136	2,136	子公司
本公司	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	171,825	171,825	17,183	71.76%	240,962	46,106	33,084	子公司
合富投資	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	23,576	23,576	2,358	9.85%	33,062	46,106	4,539	子公司
全福投資	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	2,284	2,284	228	0.95%	3,203	46,106	440	子公司
馬克投資	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	8,697	8,697	870	3.63%	12,197	46,106	1,675	子公司
文維投資	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	10,522	10,522	1,052	4.39%	14,755	46,106	2,026	子公司
杰立投資	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	11,179	11,179	1,118	4.67%	15,677	46,106	2,152	子公司
樂利投資	合富生化	台灣	醫療器材、試劑及零配件之進出口買賣業務	11,376	11,376	1,138	4.75%	15,954	46,106	2,190	子公司
本公司	Champion Ground	英屬維京群島	醫療器材與試劑之進出口買賣業務	36	36	50	100.00%	2,602	750	1,610	子公司
本公司	Richtek	香港	從事醫療儀器與試劑之銷售	12,596	12,596	2,317	100.00%	49,190	25,517	25,056	子公司
本公司	合富(香港)控股	香港	一般投資業	382,100	382,100	12,820	100.00%	626,953	149,745	149,745	子公司
本公司	合豐(香港)控股	香港	一般投資業	125,479	-	1,310	100.00%	120,851	(6,610)	(6,610)	子公司
合富生化	Co-Wealth Holding	英屬開曼群島	一般投資業	74,870	74,870	2,512	100.00%	226,304	46,305	46,305	子公司
合富生化	COAIM	英屬維京群島	一般投資業	35,691	35,691	1,198	100.00%	43,995	4,367	4,367	子公司
Co-Wealth Holding	CI	英屬開曼群島	一般投資業	40,311	40,311	1,353	100.00%	225,192	46,462	46,426	子公司

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
合富醫療	從事醫療設備、試劑及相關零配件之進出口貿易業務	422,651	(二)	39,492	-	-	39,492	197,394	100.00%	197,394	826,111	-
合聖醫療	從事醫療設備、試劑及相關零配件之進出口業務	40,148	(二)	-	-	-	-	(7,968)	100.00%	(7,968)	33,040	-
合康醫管	從事醫院管理、投資、企業管理、經濟信息諮詢等業務	48,133	(二)	35,170	-	-	35,170	4,367	100.00%	4,367	44,191	-
合康生物	目前已停止所有生產活動	48,043	(二)	35,170	-	-	35,170	1,988	100.00%	1,988	45,092	-

註1：投資方式標示種類如下：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (四)其他方式

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
109,832	121,753	754,416

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報表時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司有兩個應報導部門：甲部門係銷售設備產品，乙部門係銷售試劑及其他產品。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)應報導部門損益(包括應報導部門之特定收入與費用)、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司未分攤所得稅費用(利益)或非經常發生之損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前營業損益(不包括非經常發生之損益及匯兌損益)衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

	102年度			合 計
	甲部門	乙部門	調 整 及銷除	
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 405,008	2,175,353	-	2,580,361
收入總計	\$ 405,008	2,175,353	-	2,580,361
利息收入	\$ 353	1,893	-	2,246
利息費用	218	1,168	-	1,386
折舊與攤銷	7,272	39,056	-	46,328
應報導部門損益	\$ 57,434	308,488	-	365,922
資 產：				
非流動資產資本支出	\$ 10,119	54,353	-	64,472
應報導部門資產	\$ 355,076	1,907,159	-	2,262,235
應報導部門負債	\$ 157,723	847,152	-	1,004,875
	101年度			
	甲部門	乙部門	調 整 及銷除	合 計
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 654,381	1,584,953	-	2,239,334
收入總計	\$ 654,381	1,584,953	-	2,239,334
利息收入	\$ 349	846	-	1,195
利息費用	3,412	8,263	-	11,675
折舊與攤銷	12,151	29,432	-	41,583
應報導部門損益	\$ 67,717	164,014	-	231,731
資 產：				
非流動資產資本支出	\$ 8,385	20,308	-	28,693
應報導部門資產	\$ 552,300	1,337,706	-	1,890,006
應報導部門負債	\$ 326,445	790,671	-	1,117,116

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

<u>產品及勞務名稱</u>	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
設備	\$ 405,008	654,381
試劑及其他	2,175,353	1,584,953
	<u>\$ 2,580,361</u>	<u>2,239,334</u>

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

<u>地區別</u>	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
來自外部客戶收入：		
臺灣	\$ 152	266
美國	852	1,423
中國大陸	2,579,357	2,237,645
合計	<u>\$ 2,580,361</u>	<u>2,239,334</u>
非流動資產：		
臺灣	\$ 6,503	2,575
中國大陸	431,360	390,705
合計	<u>\$ 437,863</u>	<u>393,280</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產及退職福利之資產。

(五)主要客戶資訊

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
來自乙部門之某客戶	<u>\$ 308,666</u>	<u>276,565</u>

十五、首次採用國際財務報導準則

合併公司民國一〇一年十二月三十一日之合併財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本合併財務報告係首份依據編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製之年度合併財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年度之比較合併財務報告、民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表及民國一〇一年一月一日(合併公司之轉換日)初始國際財務報導準則合併資產負債表。

於編製民國一〇一年相關報告時，合併公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，轉換為按金管會認可之國際財務報導準則編製，此一轉換對合併公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下：

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(一)資產負債及權益調節

	101.12.31			101.1.1		
	先前之一般 公認會計 原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之一般公認會計 原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 300,978	-	300,978	301,145	-	301,145
應收票據淨額	50,617	-	50,617	42,914	-	42,914
應收帳款淨額	758,093	-	758,093	772,327	-	772,327
其他應收款	7,276	-	7,276	7,569	-	7,569
當期所得稅資產	451	-	451	835	-	835
存貨	246,703	-	246,703	321,217	-	321,217
預付款項	78,690	-	78,690	147,653	-	147,653
其他流動資產	29,856	(15,185)	14,671	82,390	(3,813)	78,577
流動資產合計	1,472,664	(15,185)	1,457,479	1,676,050	(3,813)	1,672,237
不動產、廠房及設備	194,123	(312)	193,811	213,385	(1,659)	211,726
無形資產	165,976	(148,287)	17,689	174,559	(156,742)	17,817
遞延所得稅資產	2,089	25,497	27,586	140	24,797	24,937
長期預付租金	-	148,287	148,287	-	156,742	156,742
其他非流動資產	45,322	(168)	45,154	27,545	1,083	28,628
非流動資產合計	407,510	25,017	432,527	415,629	24,221	439,850
資產總計	\$ 1,880,174	9,832	1,890,006	2,091,679	20,408	2,112,087
負 債						
短期借款	\$ 115,852	-	115,852	272,935	-	272,935
應付票據	1,843	-	1,843	422	-	422
應付帳款	122,876	-	122,876	262,542	-	262,542
其他應付款	262,854	1,100	263,954	227,296	761	228,057
當期所得稅負債	38,515	-	38,515	31,866	-	31,866
負債準備—流動	25,812	-	25,812	26,175	-	26,175
預收貨款	499,032	-	499,032	482,913	-	482,913
一年或一營業週期內到期長期 負債	1,452	-	1,452	85,715	-	85,715
其他流動負債	4,496	(4,176)	320	5,044	(5,040)	4
流動負債合計	1,072,732	(3,076)	1,069,656	1,394,908	(4,279)	1,390,629
長期借款	-	-	-	20,754	-	20,754
遞延所得稅負債	17,868	14,270	32,138	19,625	25,902	45,527
其他非流動負債	13,108	2,214	15,322	12,134	1,058	13,192
非流動負債合計	30,976	16,484	47,460	52,513	26,960	79,473
負債總計	1,103,708	13,408	1,117,116	1,447,421	22,681	1,470,102
歸屬於母公司業主之權益						
普通股股本	485,696	-	485,696	485,696	-	485,696
資本公積—發行溢價	25,679	-	25,679	25,679	-	25,679
資本公積—員工認股權	1,022	-	1,022	-	-	-
特別盈餘公積	7,037	59,260	66,297	1,118	59,260	60,378
未分配盈餘	214,291	(5,895)	208,396	73,787	(3,555)	70,232
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	45,044	(59,244)	(14,200)	59,260	(59,260)	-
未認列為退休金成本之淨損失	(2,303)	2,303	-	(1,282)	1,282	-
權益總計	776,466	(3,576)	772,890	644,258	(2,273)	641,985
負債及權益總計	\$ 1,880,174	9,832	1,890,006	2,091,679	20,408	2,112,087

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)綜合損益調節

	101年度		
	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs
營業收入	\$ 2,239,334	-	2,239,334
營業成本	(1,435,686)	(16,845)	(1,452,531)
營業毛利	803,648	(16,845)	786,803
推銷費用	(351,201)	16,758	(334,443)
管理費用	(240,705)	(86)	(240,791)
營業費用合計	(591,906)	16,672	(575,234)
營業利益	211,742	(173)	211,569
營業外收入及支出：			
利息收入	1,195	-	1,195
其他收入-其他	40,466	-	40,466
什項支出	(1,763)	-	(1,763)
外幣兌換損失	(8,061)	-	(8,061)
利息費用	(11,675)	-	(11,675)
稅前淨利	231,904	(173)	231,731
所得稅費用	(46,625)	101	(46,524)
本期淨利	185,279	(72)	185,207
其他綜合損益：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(13,794)	16	(13,778)
確定福利計畫之精算損失	-	(2,268)	(2,268)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(422)	-	(422)
其他綜合損益(稅後淨額)	(14,216)	(2,252)	(16,468)
本期綜合損益總額	\$ 171,063	(2,324)	168,739
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	\$ 3.81	-	3.81
稀釋每股盈餘(元)	\$ 3.79	-	3.79

(三)現金流量表調節

本公司民國一〇一年十二月三十一日及一月一日原依先前一般公認會計原則編製之現金流量表，本公司係將收取之利息、支付之利息及支付所得稅表達為營業活動現金流量。惟依金管會認可之國際財務報導準則，對於現金流量表達之規定，所得稅支付及利息收付之現金流量應依其營業、投資或籌資活動分類並作單獨揭露。

除上述差異外，依金管會認可之國際財務報導準則編製之現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)調節說明

- 1.合併公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素所估列之遞延所得稅資產及負債，依IFRSs規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，並考量各項遞延所得稅資產及負債之法定租稅抵銷權及預期實現年度，重新分類之；依此，合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日原依先前一般公認會計準則分類於流動資產項下之遞延所得稅資產重分類至非流動資產項下之金額分別為15,185千元及3,813千元，原分類於流動負債項下之遞延所得稅負債重分類至非流動負債項下，金額分別為4,176千元及5,040千元，原以淨額表達之遞延所得稅資產及負債並依預期實現年度重新分類，此項調整使民國一〇一年十二月三十一日及一月一日遞延所得稅資產及負債分別同額增加10,094千元及20,862千元。
- 2.合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，茲彙總此項變動之影響如下：

	101年度	
合併綜合損益表		
推銷費用：		
薪資費用	\$	(180)
管理費用：		
薪資費用		(180)
所得稅費用		101
本期淨利調整數	\$	(259)
	101.12.31	101.1.1
合併資產負債表		
遞延所得稅資產	\$	218
其他應付款		(1,100)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(16)
保留盈餘調整數	\$	(898)
		122
		(761)
		-
		(639)

- 3.合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依先前一般公認會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用國際會計準則第一號公報「首次採用國際財務報導準則」(以下稱IFRS 1)選擇豁免之規定，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日(轉換日)將該等精算損益立即認列於權益之金額計2,916千元(係減少保留盈餘並增加其他非流動負債2,916千元)，續後該確定福利計畫所產生之精算損益皆立即認列於其他綜合損益，故民國一〇一年度依當

合富醫療控股股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

年十二月三十一日之精算報告認列其他綜合損益—精算損失2,268千元。另，因先前一般公認會計準則於精算假設有關於折現率之採用，不同於國際會計準則，民國一〇一年度並因此分別調減應認列之退休金費用並減少應付負債計187千元。

合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，依先前一般公認會計準則，當累積給付義務超過退休基金資產公平價值時，其超過之部分，需立刻認列最低負債，惟國際會計準則無最低負債之相關規定，故合併公司於民國一〇一年一月一日迴轉最低負債之認列，調整減少遞延退休金成本576千元、應計退休金負債1,858千元及增加未認列為退休金成本之淨損失1,282千元，於民國一〇一年十二月三十一日迴轉最低負債之認列，調整減少遞延退休金成本480千元、應計退休金負債2,783千元及增加未認列為退休金成本之淨損失2,303千元。

4. 合併公司對於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，於民國一〇一年一月一日轉換日採用IFRS 1規定之選擇豁免，推定累積換算調整數為0千元，並將原依先前一般公認會計準則認列之累積換算調整數重分類至未分配盈餘，金額計59,260千元。

合併公司因選擇適用IFRS 1豁免項目，而將帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)轉列保留盈餘，所增加之保留盈餘金額59,260千元，應依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積。

5. 合併公司以租賃形式取得之土地使用權以營業租賃處理，其為取得租賃權益所支付之款項依國際會計準則應作為長期預付租金，並於租賃期間內按直線法攤銷；依此，合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日將依先前一般公認會計準則原帳列無形資產項下之土地使用權重分類至長期預付租金之金額分別為148,287千元及156,742千元。
6. 轉換至國際會計準則後，合併公司依營業性質將民國一〇一年度之產品售後保固費用16,845千元自營業費用重分類至營業成本。
7. 國際財務報導準則於不動產、廠房及設備中無預付設備款之會計類別，合併公司將依先前一般公認會計原則帳列於預付設備款之項目依其性質予以重分類至其他非流動資產；於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日重分類之金額分別為312千元及1,659千元。

五、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，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

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	2012 年度	2013 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,457,479	1,640,499	183,020	13%
不動產、廠房及設備	193,811	220,334	26,523	14%
無形資產	17,689	22,178	4,489	25%
其他資產	221,027	379,224	158,197	72%
資產總額	1,890,006	2,262,235	372,229	20%
流動負債	1,069,656	943,129	(126,527)	-12%
非流動負債	47,460	61,746	14,286	30%
負債總額	1,117,116	1,004,875	(112,241)	-10%
股本	485,696	539,666	53,970	11%
資本公積	26,701	315,664	288,963	1082%
特別盈餘公積	66,297	84,941	18,644	28%
未分配盈餘	208,396	296,334	87,938	42%
其他權益	(14,200)	20,755	34,955	-246%
權益總額	772,890	1,257,360	484,470	63%
<p>最近兩年度變動達百分之 20% 以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者：</p> <p>(1) 其他資產增加：主因本公司於 2013 年度新增對 Viewray 公司投資所致。</p> <p>(2) 非流動負債增加：主因本公司 2013 年度獲利增加，而遞延所得稅負債增加所致。</p> <p>(3) 資本公積增加：主因本公司於 2013 年度辦理現金增資所致。</p> <p>(4) 特別盈餘公積、未分配盈餘增加：主要係因 2013 年度本公司獲利所致。</p> <p>(5) 其他權益增加：本公司係以美金為功能性貨幣記帳，並將財務報表換算為新台幣表達，因 2013 年度新台幣兌美金貶值，致使報表換算時產生累積換算調整數增加所致。</p>				

二、財務績效

(一)財務績效比較分析表：

單位：新台幣仟元

項目	年度	2012 年度	2013 年度	差異	
				金額	%
營業收入		2,239,334	2,580,361	341,027	15%
營業成本		1,452,531	1,676,282	223,751	15%
營業毛利		786,803	904,079	117,276	15%
營業費用		575,234	579,326	4,092	1%
營業淨利		211,569	324,753	113,184	53%
營業外收入及利益		41,661	43,600	1,939	5%
營業外費用及損失		21,499	2,431	(19,068)	-89%
稅前淨利		231,731	365,922	134,191	58%
所得稅費用		46,524	92,911	46,387	100%
本期淨利		185,207	273,011	87,804	47%
<p>1.增減比例變動分析說明：</p> <p>最近兩年度變動達百分之 20%以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者：</p> <p>(1) 營業淨利增加：主要係因本公司積極推動「臨床檢驗層峰計畫」，合作客戶增加，且每一客戶平均銷售額亦持續成長，致本公司獲利增加。</p> <p>(2) 營業外費用及損失減少：主因新台幣貶值造成外幣兌換利益增加，且借款陸續償還完畢而減少利息費用所致。</p> <p>(3) 稅前淨利、所得稅費用及本期淨利增加：主要係公司營業收入及獲利金額增加、營業費用佔營業收入之比重降低，產生經濟規模所致。</p> <p>2. 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：</p> <p>依據潛在客戶之銷售規劃時程，本公司 2014 年度在射波刀方面預期銷售數量應與 2013 年維持相同水準；另本公司在體外診斷試劑統一物流管理服務已逐漸開展並趨於成熟，本年度層峰客戶數量預期仍會持續增加，且在中國醫改政策引導下，中國對醫療之需求仍將持續成長，在合約皆為數年以上長期合約的情況下，故預期醫院之採購均量、本公司之銷售數量將穩定成長。</p>					

(二) 營業毛利變動分析表：

本公司 2012 及 2013 年之毛利率皆為 35%，因差異未達 20%，不擬作進一步分析。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (註 1)	全年度來自營業 活動淨現金流量 (註 4)	全年其他活動現金 流量 (註 2, 4)	現金剩餘 (不足)數額 (註 3)	現金不足額 之補救措施	
				投資 計劃	理財 計劃
300,978	(77,645)	(64,744)	158,589	-	-

最近年度現金流量變動情形分析

營業活動：本年度為淨流出，雖公司營業規模及獲利成長，惟部分應收帳款逾期未能如期收款所致。

投資活動：本年度為淨流出 214,824 仟元，主因本公司新增對 Viewray 公司投資所致。

融資活動：本年度為淨流入 134,194 仟元，主因本公司辦理現金增資所致。

註 1：係以期末匯率 29.8050 轉換為新台幣。

註 2：包含匯率之影響數 15,886 仟元。

註 3：係以期末匯率轉換為新台幣。

註 4：係以平均匯率 29.6823 轉換為新台幣。

(二)現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年現 金流入量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
158,589	41,234	162,335	362,158	-	-

1、全年來自營業活動淨現金流量：主要係預期 2014 年度「臨床檢驗層峰計畫」持續穩定成長，故預期營業活動將產生現金流入。
全年現金流入量：主要係發行可轉換公司債及發放現金股利後之淨額所致。

2、預計 2014 年現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

無。

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

本公司之轉投資政策，係配合集團營運之所需，最近年度皆為直接或間接持有 100% 之轉投資，獲利狀況良好。未來一年並無重大之新增轉投資計畫。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1、利率：

本公司供營運之資金以自有資金為主，故利率變動對本公司之影響尚屬有限。本集團利息收入主要來源為銀行存款利息，而利息支出主要係來自銀行長短期貸款產生之利息費用。本集團2012年度利息收入為1,195仟元，利息支出為11,675仟元，占營業收入淨額比率分別為0.05%及0.52%，2013年度利息收入為2,246仟元，利息支出為1,386仟元，占營業收入淨額比率分別為0.09%及0.05%，利息收入及支出所佔比率均不高，故利率變動對本集團不致產生重大影響。

2、匯率：

本集團銷貨以人民幣為主要收款貨幣，美元次之。進貨以人民幣為主要付款貨幣，美金次之，外幣資產略大於負債，2012年度兌換損失淨額為8,061仟元，佔營業收入淨額比率為0.31%，2013年度兌換利益淨額為16,944仟元，占營業收入淨額比率為0.66%。由於在中國，人民幣不能自由地兌換為外幣，進而影響本集團資本支出計畫，該等限制的任何收緊可能對本集團構成不利影響。人民幣匯率一旦發生波動，本集團銷售所得之外幣在兌換成人民幣時，將會產生匯兌損益。為此，本集團因應匯率變動之相關措施如下：

- ①除藉由外幣計價之進銷貨款產生自然避險效果外，對淨外幣部位亦由財務專人蒐集、評估匯率市場相關資訊、走勢，配合公司資金需求，適時換匯以降低風險之承擔。
- ②與主要往來銀行維持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，供相關人員作為報價依據，以適時反應匯率變動情況。
- ③本公司訂有「從事衍生性商品交易處理程式」，並經股東會決議通過，規範衍生性金融商品相關作業程式。另得視外幣部位及匯率變動情形採取必要措施，以降低公司業務經營所產生之匯率風險。

3、通貨膨脹：

本集團過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團亦會適當調整銷貨價格。另本集團亦定期或不定期參考政府及研究機構之經濟數據及報告，檢討並彙集相關資訊供管理階層決策之參考。

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

1、從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本集團專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，故風險尚屬有限。

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：

本集團除內部各公司間有資金貸與之情事外，最近年度及截至年報刊印日止並無其他對集團外資金貸與他人之情事，而本集團內各公司間截至2013年3月31日止之資金貸與事項，均經董事會通過，並已符合本公司之相關規定，且對本公司合併財務報表之獲利或虧損並無影響。

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：

本集團除內部各公司間有背書保證之情事外，最近年度及截至年報刊印日止並無其他對集團外之背書保證情事，而本集團內各公司間截至2013年3月31日止之背書保證事項，均經董事會通過，並已符合本公司之相關規定，且對本公司合併財務報表之獲利或虧損並無影響。

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：

本集團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，並依照本公司「從事衍生性商品交易處理程序」規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本集團係從事醫療器材、試劑及零配件之買賣業務，最近年度及截至年報刊印日止並無自行生產產品，未來亦無具體之生產研發計畫。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地為英屬開曼群島，主要營運地在中國。英屬開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，中國為世界主要經濟體系之一，二地政經環境穩定。且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，並隨時注意其變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本集團隨時注意所處行業相關科技改變情形，掌握市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，惟最近年度及截至年報刊印日止本集團並無重大科技改變或產業變化，致對本集團財務業務有重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團於最近年度及截至公開說明書刊印日止，尚無企業形象重大改變情事。本集團自設立以來，即持續積極強化公司內部管理及提升品質管理能力，以建立本集團之品牌形象，俾能進一步增加客戶對公司品牌之信任。本集團已依中華民國證券交易法規定辦理股票公開發行，藉著資訊之公開及公司治理之強化，可為公司形象帶來相當正面之助益。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團最近年度及截至年報刊印日止，並無明確具體之併購本集團外之他公司計劃，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團最近年度及截至年報刊印日止前，並無擴廠計劃，故不適用。

(九)進貨及銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1、進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團主要進貨之產品為放射腫瘤治療儀器、臨床檢驗設備及試劑等。本集團除原就與放射腫瘤治療儀器之製造商 Accuray 射波刀之經銷簽訂中國（不含港澳）地區代理協議，現另與美國 Viewray 公司簽訂了港澳臺地區的設備銷售協議，與美國 Tearscience 公司簽訂了眼科產品的大中華區（大陸及港澳臺）代理協議，同時本集團亦持續開發及代理其他放射腫瘤治療儀器及相關醫療設備，以分散進貨風險。

而在臨床檢驗設備及試劑業務領域，由於係為技術成熟產業，主要設備廠商包括日立（Hitachi）、西門子（Siemens）、雅培（Abbott）、羅氏（Roche）等。試劑供應商多為前述各國國際性原廠於中國之區域代理或中國當地試劑廠，因供應者眾多且大多具有替代性，故對各廠商之進貨金額及比重均不高，並無進貨集中之風險，且本集團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。

同時，射波刀原廠美國 Accuray 單方面認定合富投資 Viewray 並取得該產品之台港澳代理權一事，與合富在大陸獨家代理射波刀有競業問題，而於 2013 年 12 月 3 日書面通知終止與合富於中國地區原至 2016 年 06 月 30 日之獨家代理合作關係，並將派人前來協商合富已下定單及已裝機設備的未來維修議題。惟合富認為與這兩家原廠代理合作的市場區域不同並無所謂彼此競業問題，Accuray 是否得主張終止代理權具有高度爭議，合富目前已根據代理協議向 ICC 香港分會提起仲裁申請，且於必要時採取因應舉措以確保合富之代理銷售、維修利益等權益。於前開事項對未來財務業務之影響，因公司其他業務均快速成長，該代理產品所佔之比率已降低，對合富未來之財務業務發展應無重大影響。

2、銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團主要銷售對象為中國境內之二、三級國務院所屬醫療體系暨軍系醫療機構。截至 2013 年度止，累積客戶超過 443 家，其中三級醫院為 194 家，約占中國三級醫院總數之 11%。本集團最近年度及截至年報刊印日止，均無單一客戶超過當年度銷售金額 30%之情事，且其中除第一大客戶外，單一客戶佔最近年度營收比重均低於 10%，未來將持續積極開發新客戶，以降低本集團銷貨集中之風險。

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

截至年報刊印日止，本公司持股比例達 10%以上之股東共計 2 名（即李惇及王瓊芝），其餘持股比例占前十名之主要股東，個別股東之持股比例約介於 6%至 2%間。前述二位股東為本公司創辦人及主要董事會成員，應無股權大量移轉或更換之虞。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本集團最近年度及截至年報刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1. 合富醫療與上海東尼建築裝飾有限公司發生建築裝修工程糾紛，上海東尼建築裝飾有限公司於 2010 年 4 月 26 日向上海仲裁委員會提出兩份仲裁申請，要求合富醫療支付上海市虹漕路 456 號光啟大廈 21 樓辦公室裝修工程款人民幣 3,144,167.5 元，違約金人民幣 636,500 元，以及上海市虹漕路 456 號光啟大廈 B1F、1F、2F 樓面裝修工程款人民幣 955,039 元，違約金人民幣 250,601.02 元。合富醫療於 2010 年 5 月 12 日向上海仲裁委員會對上海東尼建築裝飾有限公司提出仲裁反申請，要求認定上海東尼建築裝飾有限公司工期逾期，賠償違約金人民幣 142,500 元，賠償經濟損失人民幣 100,621 元，移交工程資料，會同合富醫療進行工程品質驗收並承擔品質整改責任。該案於 2010 年 7 月 21 日第一次開庭，合富醫療向仲裁委提出司法審價申請，以確定工程應付款項，上海東方投資監理有限公司於 2011 年 9 月 13 日出具兩份《工程造價司法鑒定報告》，上海仲裁委員會據此於 2011 年 12 月 13 日做出最終裁決書。B1\1F\2F 工程，由合富醫療支付工程款人民幣 182,367 元；審價費人民幣 29,000 元，合富醫療與東尼各承擔 50%；仲裁費人民幣 26,444 元，其中的人民幣 3,967 元由合富醫療承擔，其餘由東尼承擔。21F 工程，由合富醫療支付工程款人民幣 2,186,337 元；合富醫療支付逾期利息人民幣 202,663 元；審價費人民幣 65,000 元，合富醫療與東尼各自承擔 50%；仲裁費人民幣 47,045 元，其中的人民幣 30,580 元由合富醫療承擔，其餘由東尼承擔；仲裁反請求仲裁費人民幣 10,735 元，由合富醫療承擔人民幣 10,198 元，其餘由東尼承擔；東尼應向合富醫療移交所有已完工工程資料。截至年報刊印日止，合富醫療與東尼均已履

行完畢仲裁裁決。

2. Carl Zeiss Medite AG 與本公司之子公司合富生化科技股份有限公司及合富（中國）醫療科技貿易有限公司（原「合富醫療科技貿易（上海）有限公司」）於 2010 年 2 月 16 日簽訂一份 Distribution Agreement（本契約下合富生化科技股份有限公司之權利義務，後轉讓為合富（中國）醫療科技貿易有限公司所繼受），協定約定本公司為 INTRABEAM IORT 在中國地區（含港澳）之獨家代理。該爭議業於 2012 年 5 月經法院裁定和解。依據法院裁決之和解書內容，雙方協議終止本公司在中國地區代理該產品之獨家代理經銷契約。截至年報刊印日止，Carl Zeiss Medite AG 已向本公司付清和解書所載的所有賠償金。
3. 合富中國於 2012 年 10 月 25 日作為原告向上海市徐匯區人民法院提起訴訟，被告是上海景康門診部有限公司，案由系採購合同糾紛，訴請上海景康門診部有限公司按照其與合富中國於 2009 年 11 月 30 日簽署的編號為 WSH091120GRI 和編號為 WSH091120MDI 的長期採購協議書全面履行付款義務，給付到期應付款人民幣 83,232 元並按協議約定每日應付款的千分之一計算支付違約金，同時按與合富中國協議約定繼續履行僅向合富中國採購試劑的義務，後上海景康門診部有限公司於 2013 年 2 月 28 日向上海市徐匯區人民法院提起反訴，訴請解除與合富中國的協議，並賠償景康門診部人民幣 531,465.76 元。上海市徐匯區人民法院於 2013 年 10 月 30 日作出一審判決，判決上海景康門診部有限公司繼續履行編號為 WSH091120GRI、WSH091120MDI 的長期採購協議書，並支付支付合富中國貨款 120746 元及違約金。上海景康門診部有限公司退還合富中國金額為 11200 元的試劑，駁回上海景康門診部有限公司的其餘上訴請求。目前上海景康門診部有限公司已向上海市第一中級人民法院提起上訴，案件尚在審理過程中。
4. 合富中國於 2012 年 10 月 25 日作為原告向上海市徐匯區人民法院提起訴訟，被告是許昌市第二人民醫院，案由系採購合同糾紛，訴請許昌市第二人民醫院按照其與合富中國於 2011 年 9 月簽署的編號為 WHD110905CHI 的長期採購協議書全面履行付款義務，給付到期應付試劑款人民幣 92,045.05 元並按協議約定每日應付款的千分之一計算支付延期付款違約金人民幣 11,075 元、出資 140 萬元向合富中國買斷設備並賠償合富中國損失人民幣 67,937.66 元，本案由上海市徐匯區人民法院於 2013 年 3 月 18 日作出一審判決許昌市第二人民醫院支付合富醫療試劑款人民幣 92,045.05 元，並支付違約金，設備款人民幣 1,360,000 元，合富醫療支付許昌市

第二人民醫院經濟損失人民幣 20,000 元，許昌市第二人民醫院已于 2013 年 4 月 1 日向上海市第一中級人民法院提起上訴，因未繳納上訴費用而被駁回，截至目前，一審判決已生效，合富中國與許昌市第二人民醫院已結清上述款。

5. 合富中國與已被其辭退的採購專員于茜發生勞動爭議，于茜於 2012 年 9 月 27 日向上海市徐匯區勞動人事爭議仲裁委員會提出仲裁請求，要求合富中國支付競業禁止補償金。2012 年 11 月 12 日，上海市徐匯區勞動人事爭議仲裁委員會作出仲裁裁決，下發《裁決書》(徐勞人仲(2012)辦字第 2036 號)，裁定合富中國應在裁決書生效之日起七日內支付于茜 2011 年 12 月 9 日至 2012 年 4 月 21 日競業限制的經濟補償 17,305.78 元。合富中國於 2012 年 11 月 27 日就上述勞動仲裁結果向徐匯區人民法院起訴，徐匯區人民法院於 2013 年 3 月 21 日就該案作出(2013)徐民五(民)初字第 114 號判決，維持勞動仲裁委判決。2013 年 4 月 3 日合富中國就上述徐匯區人民法院一審判決向上海市第一中級人民法院提起上訴，2013 年 5 月 8 日，上海市第一中級人民法院就該案進行了審理，並於 2013 年 5 月 16 日出具判決書，駁回上訴，維持原判。該項經濟補償已於 2013 年 5 月支付，對本集團之財務業務尚無重大影響。

同時，合富中國就上開離職員工于茜在職期間因工作失職給公司造成經濟損失為由向上海市徐匯區勞動人事爭議仲裁委員會提起仲裁請求，仲裁委員會於 2013 年 1 月 6 日作出裁決，下發裁決書(徐勞人仲(2012)辦字第 2539 號)，裁決對合富中國要求于茜賠償經濟損失的申訴請求不予支持。合富中國於 2013 年 1 月 22 日就該勞動裁決向上海市徐匯區人民法院起訴，要求判決仲裁判決無效，要求于茜賠償經濟損失共計人民幣 19,862.69 元(人民幣壹萬玖仟捌佰陸拾貳元陸角玖分)，上海市徐匯區人民法院駁回起訴，維持勞動仲裁委判決。

6. 合富中國於 2013 年 12 月 2 日向上海市徐匯區人民法院遞交訴狀，起訴上海安百達投資管理顧問有限公司違反與合富中國簽署的採購合同，對合富中國下的試劑訂單不予發貨、同時擅自通過協力廠商向合富中國的指定用戶銷售採購合同約定試劑，造成合富中國極大的經濟損失。故此合富訴請判令上海安百達投資管理顧問有限公司停止違約行為，恢復對採購合同的繼續履行、支付延遲發貨違約金合計 1613673.06 元(暫計算至 2013 年 12 月 2 日)以及判令賠償合富中國因其通過協力廠商銷貨導致合富中國遭受的損失約人民幣 300 萬元。截至目前，上述案件已正式立案，正在審理過程中。
7. 合富醫療控股股份有限公司於 2014 年 2 月 27 日於香港 ICC (International Chamber of Commerce) 啟動仲裁，就

Accuray 公司違法終止雙方經銷合約之事宜提起仲裁，以保障合富團隊多年投入經營大陸市場所累積開發的為數眾多總金額龐大的具體設備買賣商機及預估總計達數千萬美元的應得合法利潤。合富集團於 2014 年 5 月 13 日收受 Accuray 之答辯暨反訴狀。截至目前，該案已由 ICC 受理，目前還未正式開庭。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1、上游廠商無法供應產品之風險

本集團為醫療器材、試劑及零配件之通路商，本身並不研發及製造產品，主要係向上游製造商（包含 Accuray、日立、西門子、雅培、羅氏等）購入放射腫瘤治療儀器及臨床檢驗應用商品（包含設備及相關配件、耗材及試劑），再銷售予下游終端用戶。

依前述本集團進貨集中所面臨之風險及因應措施之說明，在臨床檢驗應用商品方面，因供應者眾多且大多具有替代性，故上游廠商無法供應產品之風險尚屬輕微。而在放射腫瘤治療儀器方面，本集團已與上游製造商 Accuray 就射波刀之經銷簽有中國地區（不含港澳）獨家代理合約，且原廠與本集團長期維持良好之合作關係，現有代理契約之有效期間業已延長至 2016 年，加上本集團於中國醫療通路之優勢，故依本集團評估，上游製造商不予供貨或到期不予續約之風險並不高。。

2、作為代理商之固有風險

本集團作為醫療器材及產品之代理商，其固有風險在於供應商於其經營策略上，可能待經銷商將其產品打進市場後，於時機成熟時考慮或決定越過本集團之代理，進入市場直接與最終用戶進行交易。本集團已藉由合約保障或其他方式降低此種情形發生之可能性，惟仍無法完全排除此不利因素發生之可能性。

3、中國對於醫療機構採購政策之風險

本集團主要銷售對象集中於中國國務院所屬醫療體系醫院暨軍系醫療機構，本集團無法保證中國政府日後對本集團所營業務範圍或服務提供之相關法令、政策或規章等均可維持一致，而不予更新或調整相關法令規範。

若中國政府日後對醫療通路商之採購政策進一步規範，或頒佈或實行更嚴格之干預，則本集團客戶可能須配合政策要求而終止與本集團之合約，或要求本集團配合新政策而改變目前之營運模式、訂價策略等，由於遵守該等政策可能存在執行困難或成本高昂，從而可能對本集團經營造成重

大影響。

為因應上述可能之經營風險，本集團設有法務部門，並在中國當地聘請資深律師及專家擔任本集團常年顧問，專責研究政府相關部門可能的法令或規章變動及相關影響，並提出建議解決方案，以及早因應並降低當地法令或規章變動對本集團經營所可能造成之風險。

4、執照、牌照及許可證無法取得或更新之風險

根據中國法律規定，為在中國銷售醫療設備及相關配件、耗材及試劑等產品，並維持本集團中國子公司之營運，本集團中國子公司須持有多種合法且有效之執照、牌照及許可證，包括但不限於醫療器械經營企業許可證及藥品經營許可證等。本集團中國子公司在中國銷售產品須遵守醫療器械經營企業有關之適用法律及條例，並需接受當地食品藥品監督管理部門之定期檢查，倘無法通過該等檢查或無法更新本集團中國子公司全部或部分之執照、牌照及許可證，均可能導致本集團若干或所有銷售活動暫性時或永久性中斷，從而可能對本集團之業務及經營業績造成重大影響。惟截至公開說明書刊印日止本集團中國子公司尚無業務或營運所應持有之執照、牌照及許可證無法取得或更新之情事。

5、產(商)品銷售額及庫存之風險

本集團為醫療設備、相關零配件、耗材及試劑之通路商，本身並不研發及製造產品，但為維持穩定充足及良好品質之商品供應，本集團需維持一定數量之存貨，以降低本集團上游供貨商貨源發生問題而導致本集團無法及時因應客戶產品需求之風險。然而，為維持合理之庫存，將導致本集團產品之儲存及管理成本增加，且因醫療試劑及耗材多有一定之保存期限，倘若存貨無法順利於保存期限內銷售完畢，本集團將遭受存貨跌價或報廢損失。惟本集團持續加強存貨管理與去化，並已依存貨備抵損失提列政策，就期末存貨分析評估其未來跌價或報廢可能性並提列適足備抵，以降低存貨損失之風險。

本集團已就主要營運地之存貨與資產購買一定金額之財產一切險，以降低在遭受天然災害或非本集團主要營運地可控制或可預料之意外事故等情況下所受到之存貨與資產損失。

6、產(商)品責任之風險

由於醫療產業不同於其他消費性產業，故在產品銷售予醫院後，供應商仍可能需面臨相關醫療糾紛或檢驗錯誤所衍生之法律責任及賠償問題。

惟本集團主要提供醫療相關產品之通路及物流管理服

務，並非為產品之製造商，故除產品因在本集團運送或倉儲過程中產生破損、污染或質變等因素外，其餘生產質量之控制應由供應該產品之原製造商負責。而放射腫瘤治療儀器之療程前設定檢驗或後續維修保養，如致設定數值有錯誤或異常時，則儀器將自動停機不予運作，故其發生疏失錯誤以致引發醫療糾紛之可能性並不高。

本集團已嚴格要求上游製造商供應本集團產(商)品之品質，應盡力確保產(商)品品質皆合乎法令規範及醫院所訂採購標準，並加強本集團主要營運地庫存管理與商品出貨前檢驗作業，暨放射腫瘤治療儀器相關維修保養人員之教育訓練。未來面臨向本集團主要營運地採購商品之醫院發生相關醫療糾紛或檢驗錯誤所衍生的法律責任及賠償問題時，將審慎確認責任歸屬，並負擔可歸屬責任於本集團主要營運地之相關賠償責任。

此外，本集團雖經內部評估認定上述醫療糾紛或檢驗錯誤所衍生的法律責任及賠償問題可歸屬責任於本集團之風險並不高，但為降低未來經營之風險，本集團仍已就所銷售之商品投保相關責任保險。

7、應收帳款無法收回之風險

本集團主要銷售地區及客戶為中國各級醫院，並以二、三級醫院及軍系醫療機構為主要往來對象，其債信及付款能力均較佳，且本集團針對部份價格昂貴之大型醫療設備儀器採行預收貨款方式，以減少資金積壓及應收帳款無法收回之風險。

雖本集團已致力降低應收帳款無法收回的風險，但仍無法完全避免該等風險。倘發生應收帳款無法收回之情形，將可能對本集團之獲利能力造成影響。惟本集團已依應收款項備抵呆帳提列政策，就期末應收款項分析評估其未來收回可能性並提列適足備抵，以降低應收帳款無法收回之風險。

8、市場競爭之相關風險

中國醫療服務市場雖然廣大，但競爭者眾，若所代理或經銷的產(商)品本身功能及規格沒有重大差異，市場競爭者極易運用銷售價格的折讓，作為主要競爭策略，從而對本集團之市佔率及邊際利潤等造成一定之壓力及影響。

然而，醫療機構對相關產(商)品的採用除價格考量外，更重要的是產(商)品供應商之供貨是否穩定，以及所能提供之配套管理與後續服務是否全面持久，從而使醫療機構的運作管理得到有效提升與實質效益。因此，在面對此種市場競爭態勢時，本集團除避免與競爭者進行直接之價格競爭外，並透過不斷擴增的產品線與服務內容，創造不同於市場其他競爭者之優勢，以維持本集團營運及獲利之成長。

七、其他重要事項：無。

捌、最近年度及截至年報刊印日止，有發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，是否已逐項載明：
不適用。

玖、特別記載事項

- 一、 關係企業相關資料：請參照本年報第 6 頁。
- 二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、 公司章程與股東權益保障規定重大差異之說明

項次	股東權益保護重要事項	《公司法》或《證券交易法》相關法令	本公司章程規定及差異原因
1	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	公司法第 168 條	<p>本公司章程第 10.6 條規定：「縱有第 10.1 條至 10.5 條之規定，在不違反法令及公開發行公司法令之情形下，公司得經股東會普通決議強制贖回或買回公司股份並註銷，惟該贖回或買回除法令或公開發行公司法令另有規定外，應依股東所持股份比例為之。就該贖回或買回之給付（如有）應經通過該贖回或買回之普通決議，以現金或公司特定財產之分配為之，惟(a)相關股份於贖回或買回時將被註銷且不會作為公司之庫藏股，且(b)於以現金以外之財產分配予股東時，其類型、價值及抵充數額應(i)於股東會決議前經中華民國會計師查核簽證，及(ii)經該收受財產股東之同意。」該規定與左列股東權益保護重要事項略有差異，蓋於英屬開曼群島公司法下，已發行股份之減少需經過買回股份之程序後始能註銷，公司並無權註銷股東仍持有之股份。有鑑於此一差</p>

			異，本公司章程第 10.6 條規定公司減少資本之程序，係透過股份買回之方式為之，此等差異係因英屬開曼群島公司法規定所生，惟本公司章程並未對公司減少資本之程序加以限制。
2	股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。	公司法第 173 條第 1 項、第 2 項	故本公司章程第 16.8 條規定：「如董事會於股東提出請求日起十五日內未為股東臨時會召集之通知，則提出請求之股東得依據公開發行公司法令自行召集股東臨時會。」該規定與左列股東權益保護重要事項略有差異，蓋依據臺灣證券交易所 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函：「說明：二、(三) 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。」
3	股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得訴請法院撤銷其決議，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	公司法第 189 條	本公司章程第 18.7 條規定：「章程任何內容不得妨礙任何股東向有管轄權之法院提起訴訟，以尋求與股東會召集程序之不當或不當通過決議有關的適當救濟，因前述事項所生之爭議應以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。」該規定與左列股東權益保護重要事項略有差異。左列股東權益保護重要事項實為股東之法定撤銷訴權規定，其法律效果並非章程規定所能達成，需有法律規定賦予股東是項撤銷訴權。本公司章程第 18.7 條之規定，雖與左列股東權益保護重要事項之規定略有不同，然於股東會之召集程序或其決議方法違反法令或章程時，本

			<p>公司章程並未限制股東向法院提起訴訟或救濟之權利，至於受理之法院是否撤銷該召集程序或決議方法違反法令或公司章程之股東會決議，則應由該法院（不論係我國或英屬開曼群島或其他有管轄權國家之法院）審酌其所應適用之法律有否賦予股東撤銷訴權，並依其職權裁判之。此等差異係因股東撤銷訴權本質所生，本公司章程並未限制股東向法院提起訴訟或救濟之權利。</p>
4	<p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議 6. 有價證券之私募 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司法第 185 條 2. 公司法第 209 條 3. 公司法第 227 條 4. 公司法第 277 條 5. 公司法第 240 條第 1 項 6. 公司法第 316 條 7. 證券交易法第 43 條之 6 	<p>1. 本公司章程第 1.1 條 (1) 本公司章程規定 本公司章程第 1.1 條規定，特別決議係指：「指經有權於該股東會行使表決權之股東表決權數三分之二以上同意之決議。該股東得親自行使表決權或委託經充分授權之代理人（如允許委託代理人，須於股東會召集通知中載明該特別決議係特別決議）代為行使表決權。」）依據英屬開曼群島公司法，應經特別決議之事項應包括但不限於：(i) 變更公司名稱，(ii) 修改或增加公司章程，(iii) 修改或增加章程大綱有關宗旨、權力或其他特別載明的事項，(iv) 減少公司資本和資本贖回準備金，及 (v) 因無法於其債務到期時清償以外之事由決議自願解散者。另依本公司章程第 18.1 條規定：「除非出席股東代表股份數達到法定出席股份數，股東會不得為任何決議。除章程另有規定外，代表已發行股份總數過半數之股東親自或委託代理人出席，應構成股東會之法定權</p>

		<p>數。」亦即，如欲作成本公司之特別決議，至少須經代表本公司已發行股份總數過半數之股東親自或委託代理人出席，且以出席股東（包括以委託書委託代理人出席者）並行使表決權之三分之二表決權數以上同意為之。</p> <p>(2) 差異原因</p> <p>依據英屬開曼群島公司法，特別決議為英屬開曼群島公司法之規定，且依英屬開曼群島公司法規定應經特別決議之事項，應由股東依章程以特別決議為之，任何就該等事項以低於英屬開曼群島公司法特別決議門檻所作成之決議依英屬開曼群島公司法應屬無效。故本公司章程就股東權益保護重要事項規定之特別（重度）決議事項中，依據英屬開曼群島公司法係應經特別決議者，仍保留列為章程「特別決議」事項，就股東權益保護重要事項規定之其他特別（重度）決議事項於本公司章程內增列為章程「特別（重度）決議（Supermajority Resolution）」事項。</p> <p>2. 本公司章程第 14.3 條</p> <p>(1) 本公司章程規定： 本公司章程第 14.3 條規定： 「在不違反法令、章程及公開發行公司法令所訂法定出席股份數門檻之規定下，有關公司解散之程序：(a) 如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，公司應以股東會普通決議為之；或(b) 如公司係因前述第 14.3 條(a) 款以外之事由而決議自願解散者，公司應以特別決議為之。」與左列股東</p>
--	--	--

			<p>權益保護重要事項略有不同之處在於，本公司章程就解散之決議，係依其決議解散之事由而為「普通決議」及「特別決議」之不同要求，相較於此，左列股東權益保護重要事項則要求一律以「特別（重度）決議」為之。</p> <p>(2) 差異原因： 依據英屬開曼群島公司法，公司係因無法於其債務到期時清償以外之其他事由而決議自願解散者，須以特別決議為之，而就係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者，則須以普通決議為之。此等差異係因英屬開曼群島公司法所生。雖於「公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願解散者」，公司得僅以普通決議為之，決議門檻低於股東權益保護重要事項之要求，惟此係英屬開曼群島法律規定，且僅適用於特定情形。</p>
5	<p>董事執行業務，有重大損害公司之行為或違反法令或章程之重大事項者，股東會未為決議將其解任者，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得於股東會後三十日內訴請法院裁判解任之，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。</p>	<p>公司法第 200 條</p>	<p>(1) 本公司章程規定： 本公司章程第 28.2 (i) 條規定：「董事若在其執行職務期間所從事之行為對公司造成重大損害，或嚴重違反相關適用之法律及/或規章或章程大綱和章程，但未經公司依特別（重度）決議將其解任者，則持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東有權自股東會決議之日起三十日內，以公司之費用，訴請有管轄權之法院解任該董事，而該董事應於該有管轄權法院為解任董事之終局判決時被解任之。為免疑義，倘一相關法院有管轄權而得於單一或一連串之訴訟程序中判決前開所有事由者，則</p>

			<p>為本條款之目的，終局判決應係指該有管轄權法院所為之終局判決。」與左列之股東權益保護重要事項略有差異。</p> <p>(2) 差異原因： 由於英屬開曼群島法院不會在未對系爭爭議為實質審理之情形下，承認與執行金錢判決（monetary judgment）以外之外國判決，故即便將左列股東權益保護重要事項訂入本公司章程中，臺灣有管轄權之法院所作成之解任董事裁決，亦可能無法被英屬開曼群島法院直接承認與執行。有鑑於此，爰於本公司章程中，規定股東應向有管轄權之法院起訴。此等差異係因英屬開曼群島法律中有關外國判決之承認與執行之規定所生，惟股東仍得依本公司章程規定之程序解任董事。</p>
6	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律 	<p>公司法第 216 至 222 條。</p>	<p>依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外國有價證券櫃檯買賣審查準則第 14 條第 2 款前段規定：「申請公司應擇一設置審計委員會或監察人。」本公司已設置由全體獨立董事組成之審計委員會，無須另設置監察人，故本公司未將左列股東權益保護重要事項訂入本公司章程。</p>

	<p>師審核之。</p> <p>7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>8. 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>		
--	---	--	--

五、 其他必要補充說明事項：

本公司已依上櫃時與櫃檯買賣中心之承諾事項，於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司不得放棄對合富投資(股)公司、全福投資(股)公司、文維投資(股)公司、杰立投資(股)公司、樂利投資(股)公司、馬克投資(股)公司、合富(香港)控股有限公司(以下簡稱合富香港)、合富生化科技(股)公司(以下簡稱合富生化)、Champion Ground Enterprise Ltd.、Richtek Technology Ltd.未來各年度之增資；合富香港不得放棄對合富(中國)醫療科技貿易有限公司(以下簡稱合富醫療)未來各年度之增資；合富生化不得放棄對Co-Wealth Holding Co., Ltd. (以下簡稱Co-Wealth)、Coaim Investment (BVI) Co., Ltd. (以下簡稱Coaim)、合康生物技術開發(上海)有限公司未來各年度之增資；Co-Wealth不得放棄對Cowealth Investment Co., Ltd. (以下簡稱Cowealth Investment)未來各年度之增資；Coaim不得放棄對上海合益信息技術開發有限公司未來各年度之增資；Cowealth Investment不得放棄對合富醫療、合璽醫療科技貿易(上海)有限公司未來各年度之增資；未來若本公司因策略聯盟考量或其他經中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報櫃檯買賣中心備查。

Cowealth Medical Holding Co., Ltd.
合富醫療控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：103年2月21日

本公司民國102年1月1日至102年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國102年1月1日至102年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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103年2月21日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

Cowealth Medical Holding Co., Ltd.

董事長：王瓊芝



總經理：金 權



內部控制制度審查報告

後附 Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 民國一〇三年二月二十一日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇二年一月一日至一〇二年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故 Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇二年一月一日至一〇二年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；Cowealth Medical Holding Co., Ltd. 於民國一〇三年二月二十一日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

Cowearth Medical Holding Co., Ltd.業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

高得川

周寶蓮



中華民國一〇三年二月二十一日

董事會議案彙總表

時間	重要決議事項
2013.1.11	<p>承認與討論事項：</p> <p>一、決議通過本公司 2013 年董事(不含獨立董事)及經理人薪資報酬案。</p> <p>二、決議通過本公司 2013 年獨立董事薪資報酬案。</p> <p>三、決議通過本公司初次上櫃現金增資事宜。</p>
2013.2.27	<p>承認與討論事項：</p> <p>一、決議通過本公司 2013 年董事(不含獨立董事)及經理人薪資報酬案。</p> <p>二、決議通過本公司 2013 年獨立董事薪資報酬案。</p> <p>三、決議通過本公司初次上櫃現金增資事宜。</p>
2013.4.11	<p>承認與討論事項：</p> <p>一、決議通過本公司 2012 年度員工認股權憑證第四次發行及授予名冊案。</p> <p>二、決議通過本公司擬透過子公司合富(香港)控股有限公司與他公司新設合資公司案。</p> <p>三、決議通過為子公司合富生化科技股份有限公司提供背書保證案。</p> <p>四、決議通過為子公司 Champion Ground Enterprise Limited 提供背書保證案。</p> <p>五、決議通過為子公司 Richtek Technology Limited 提供背書保證案。</p> <p>六、決議通過為分公司英屬蓋曼群島商合富醫療器材股份有限公司臺灣分公司提供背書保證案。</p> <p>七、決議通過修訂 2013 年度股東常會召開相關事宜案。</p>
2013.5.7	<p>承認與討論事項：</p> <p>一、決議通過新設香港控股子公司案。</p> <p>二、決議通過新設子公司董事委任案。</p> <p>三、決議通過本公司所轉投資之各子公司間擬新增相互借貸資金額度案。</p> <p>四、決議通過向上海商業儲蓄銀行申請授信案。</p> <p>五、決議通過為子公司合富(中國)醫療科技貿易有限公司提供背書保證案。</p>
2013.6.14	<p>承認與討論事項：</p> <p>一、訂定本公司配發現金股利基準日等相關作業事宜</p>

時間	重要決議事項
2013.8.9	承認與討論事項： 一、「董事會議事規範」修訂案 二、擬修正本公司透過子公司與他公司新設合資公司案 三、本公司與各子公司間擬新增相互借貸資金額度案 四、擬撤回為子公司合富(中國)醫療科技貿易有限公司之中國工商銀行背書保證案 五、擬為子公司 Richtek Technology Limited 及 Champion Ground Enterprise Limited 提供背書保證案 六、擬為子公司合富(中國)醫療科技貿易有限公司提供背書保證案
2013.11.1	承認與討論事項： 一、擬辦理中華民國境內第一次無擔保轉換公司債 二、本公司之子公司合璽香港控股有限公司擬投資美國威瑞公司股權案 三、擬變更本公司功能性貨 四、本公司 2014 年內部稽核計畫 五、本公司與各子公司之間擬調整相互借貸資金額度 六、擬為英屬蓋曼群島商合富醫療器材股份有限公司台灣分公司提供 LETTER OF RESPONSIBILITY 案論 七、擬分別為子公司 Richtek Technology Limited 及 Champion Ground Enterprise Limited 提供背書保證案 八、擬授權董事長評估組織架構調整事宜
2014.1.24	承認與討論事項： 一、本公司 2014 年董事(不含獨立董事)及經理人薪資報酬案 二、本公司 2014 年獨立董事薪資報酬案 三、擬為子公司 Champion Ground Enterprise Ltd. 提供背書保證案 四、擬為子公司 Richtek Technology Limited 提供背書保證案 五、擬為分公司英屬蓋曼群島商合富醫療器材股份有限公司台灣分公司提供背書保證案 六、為台灣分公司購買公務車輛案 七、為指派本公司所投資美國威瑞公司董事案

時間	重要決議事項
2014.2.21	承認與討論事項： 一、承認 2013 年度財務報表及營業報告書案 二、內部控制制度（含會計制度、內部稽核實施細則）修訂案 三、出具 2013 年度「內部控制制度聲明書」案 四、2014 年度簽證會計師委任案 五、本公司總經理委任案 六、改派本公司分公司經理人案 七、本公司總經理金權先生退休給付支給案 八、擬調整本公司稽核主管案 九、擬調整本公司發言人案 十、擬調整本公司及分公司訴訟及非訟代理人案 十一、訂定「本公司轉投資事業董事派任辦法」 十二、為與美商 Accuray 進行商業仲裁案
2014.3.18	承認與討論事項： 一、本公司 2013 年度盈餘分配案 二、「經理人薪資報酬管理辦法」修訂案 三、2014 年經理人績效獎金計畫 四、本公司 2014 年稽核主管薪資報酬案 五、本公司與各子公司間擬新增相互借貸資金額度案 六、「取得或處分資產處理程序」修訂案 七、「資金貸與他人作業程序」修訂案 八、本公司全面改選本公司董事(含 3 席獨立董事)案 九、獨立董事候選人提名案 十、擬解除本公司第五屆董事之競業禁止限制 十一、「董事會議事規範」修訂案 十二、訂定本公司 2014 年度股東常會召開相關事宜案
2014.4.23	承認與討論事項： 一、本公司獨立董事候選人審查案

股東會決議事項執行情形

時間	重要決議事項	執行情形
2012.6.14	承認與討論事項： 四、2012 年度財務報表及營業報告書案。 五、2012 年度盈餘分配案。 六、章程部份條文修訂案。 七、「取得或處分資產處理程序」修訂案。 八、「資金貸與他人作業程序」修訂案。 九、「背書保證作業程序」修訂案。	決議通過已執行 決議通過已執行 決議通過已執行 決議通過已執行 決議通過已執行 決議通過已執行

合富醫療控股股份有限公司

二〇一三年股東常會議事錄

時間：二〇一三年六月十四日(星期五)上午九時正

地點：台北市信義路四段 236 號 7 樓(703 室)

出席股數報告：出席及代理出席股東代表股份總數共計 36,166,379 股，佔本公司已發行股份總數 53,966,561 股之 67.01%。

主席：王董事長瓊芝

記錄：曾冠凱

主席報告出席股東連同委託代理人所代表之股份總數已達法定股數，主席宣布開會

主席致詞：(略)

壹、報告事項

第一案：2012 年度營業報告，報請 公鑒。

說明：本公司 2012 年度營業報告書(請參閱附件一)。

第二案：審計委員會審查 2012 年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說明：2012 年度合併財務報表連同營業報告書及盈餘分配表業經本公司審計委員會審查通過，

審查報告(請參閱附件二)。

第三案：2012 年度員工認股權發行及認股辦法報告，報請 公鑒。

說明：本公司 2012 年度員工認股權憑證發行及認股辦法(請參閱議事手冊)，截至本次股東常會召開日止，累計已發行之員工認股權憑證計 2,000,000 單位，每單位得認購本公司普通股一股，佔本公司已發行股份之 3.71%。

第四案：採用國際財務報導準則對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額案，報請 公鑒。

說明：本公司因採用國際財務報導準則，致 2012 年 1 月 1 日轉換日及 2012 年 12 月 31 日之未分配盈餘分別減少新台幣 3,555,204 元及新台幣 3,627,497 元；惟 2012 年盈餘分派案仍係以按中華民國財務會計準則編製之報表為基礎，不受國際財務報導準則之採用影響。

依金管會民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函說明三之規定，於首

次採用國際財務報導準則時，帳列累積換算調整數利益為新台幣 59,259,893 元，於 2012 年 1 月 1 日因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘，並提列相同數額之特別盈餘公積新台幣 59,259,893 元。

補充報告案：配合法令修正，本公司已於 2013 年 2 月 27 日召開之本公司 2013 年度第二次董事會修訂本公司「董事會議事規範」，報請 公鑒。

說明：「公開發行公司董事會議事辦法」已於 2012 年 8 月 22 日由金融監督管理委員會修訂頒布，為配合前開法令修正，本公司已於 2013 年 2 月 27 日召開之 2013 年度第二次董事會，修訂本公司「董事會議事規範」，修訂重點如下：

- 1、依「公開發行公司董事會議事辦法」第三條修正條文，於本公司「董事會議事規範」第三條增訂董事會之召集通知得以電子方式為之。
- 2、依「公開發行公司董事會議事辦法」第七條修正條文，修訂本公司「董事會議事規範」第十二條，期中財務報告無須經會計師查核簽證者，得不提董事會討論。
- 3、依「公開發行公司董事會議事辦法」第七條修正條文，修訂本公司「董事會議事規範」第十二條，明訂公司對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈事項應提董事會討論，並明訂關係人之定義及重大捐贈之標準與計算方式。
- 4、依「公開發行公司董事會議事辦法」第十一條修正條文，修訂本公司「董事會議事規範」第八條及十六條，明訂公司召開董事會時得視議案內容通知部門或子公司之人員列席，以及會計師、律師或其他專業人士等列席人員應於討論及表決時離席等規定。依「公開發行公司董事會議事辦法」第十六條修正條文，修訂本公司「董事會議事規範」第十五條，增訂有利害關係之董事於董事會說明其利害關係之重要內容。
- 6、依「公開發行公司董事會議事辦法」第十七條修正條文，修訂本公司「董事會議事規範」第十六條，增訂董事會議事錄之應記載事項，應包含涉及利害關係之董事姓名、利害關係重要內容之說明、其應迴避或不迴避理由及迴避情形。

貳、承認事項

第一案

董事會提

案由：承認 2012 年度財務報表及營業報告書案，提請 核議。

說明：1. 本公司依據 2012 年度決算，編製完成 2012 年度合併財務報表及營業報告書(包含資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表等)，經 2013 年 2 月 27 日董

事會決議通過後，委請安侯建業聯合會計事務所高渭川及周寶蓮會計師查核竣事，出具無保留意見之查核報告書在案，且經 2013 年 2 月 27 日審計委員會審查通過並出具審查報告。

2. 營業報告書，請參閱報告事項第一案說明。
3. 審計委員會審查報告書，請參閱報告事項第二案說明。
4. 會計師查核報告書、2012 年度財務報表(請參閱附件三及附件四)。
5. 提請 承認。

決議：本案表決結果以出席股東表決權數 35,593,747 權贊成，佔總表決權數 35,593,747 權之 100%，本案經表決後照原案通過。

第二案

董事會提

案由：2012 年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：1. 本公司盈餘分配表(請參閱附件五)，業經 2013 年 2 月 27 日董事會決議通過，復經 2013 年 2 月 27 日審計委員會審查通過在案。

2. 擬配發現金股利新台幣 151,106,371 元，每股配發新台幣 2.8 元。
3. 現金股利俟股東常會通過後，授權董事會依相關規定另訂基準日辦理發放事宜，如因其他因素，致影響流通在外股數需調整每股配發金額時，授權董事會按除息基準日實際流通在外總股數全權處理。
4. 提請 承認。

議事經過：股東戶號 36 號發言：針對本案，公司營運狀況良好，可以多照顧股東，建議股利提高 0.2 元，改為每股配發現金股利 3 元。

主席回覆：各位股東，經與會計師、律師研討後，本席裁定依股東戶號 36 號股東所提表決，如經決議通過原案即視為否決，勿庸再行表決，如修正案未通過，再就原案進行表決。

決議：本案表決結果以出席股東表決權數 35,593,747 權贊成，佔總表決權數 35,593,747 權之 100%，本案經特別決議表決後照修正案通過。

參、討論事項

第一案 董事會提

案由：公司章程部份條文修訂案，提請 討論

說明：1. 為配合相關法令，擬修訂本公司章程部分條文，本次修訂前之公司章程及其中譯本(請參閱議事手冊)，修訂前後條文對照表(請參閱附件六)。

2. 提請 決議。

決議：本案表決結果以出席股東表決權數 35,593,747 權贊成，佔總表決權數 35,593,747 權之 100%，本案經表決後照原案通過。

第二案:董事會提

案由：「取得或處分資產處理程序」修訂案，提請 討論。

說明：1. 依金管會 101 年 12 月 26 日公布修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」修訂之。

2. 提具本次修訂前之「取得或處分資產處理程序」（請參閱議事手冊），修正條文對照表（請參閱附件七）。

3. 提請 決議。

決議：本案表決結果以出席股東表決權數 35,593,747 權贊成，佔總表決權數 35,593,747 權之 100%，本案經表決後照原案通過。

第三案:董事會提

案由：「資金貸與他人作業程序」修訂案，提請 討論。

說明：1. 茲因中華民國法令及實際作業需要修訂本公司資金貸與他人作業程序部分條文。

2. 本次修訂前之資金貸與他人作業程序（請參閱議事手冊），修訂內容對照表（請參閱附件八）。

3. 提請 決議。

決議：本案表決結果以出席股東表決權數 35,593,747 權贊成，佔總表決權數 35,593,747 權之 100%，本案經表決後照原案通過。

第四案:董事會提

案由：「背書保證作業程序」修訂案，提請 討論。

說明：1. 茲因中華民國法令及實際作業需要修訂本公司背書保證作業程序部分條文。

2. 本次修訂前之背書保證作業程序（請參閱議事手冊），修訂內容對照表（請參閱附件九）。

3. 提請 決議。

決議：本案表決結果以出席股東表決權數 35,593,747 權贊成，佔總表決權數 35,593,747 權之 100%，本案經表決後照原案通過。

肆、臨時動議：無

伍、散會

合富醫療控股股份有限公司

Cowealth Medical Holding Co., Ltd.

董 事 長：王瓊芝

Handwritten signature of Wang Qiongzhi in black ink.