

股票代碼：4139



馬光保健控股股份有限公司
MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED

一一一年度 年報

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw/>

刊印日期：中華民國 112 年 4 月 30 日

一、中華民國境內指定發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名	職稱	電話	電子郵件信箱
黃傳勝	總經理	(07)555-0864	taroyang@mkholding.com.tw

二、中華民國境內指定代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名	職稱	電話	電子郵件信箱
陳怡君	財會主管	(07)555-0864	dorischen@mkholding.com.tw

三、中華民國境內訴訟及訴訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓名	職稱	電話	電子郵件信箱
黃博聞	董事長	(07)555-0864	taroyang@mkholding.com.tw

四、董事會名單：

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	黃博聞	中華民國	日正聯合會計師事務所合夥人
董事	黃傳勝	中華民國	馬光保健控股股份有限公司總經理
董事	黃奕睿	中華民國	群智聯合會計師事務所所長
董事	黃章益	中華民國	台灣地區馬光中醫集團副總經理
獨立董事	陳三兒	中華民國	陳三兒律師事務所執業律師
獨立董事	許順發	中華民國	敬業聯合會計師事務所合夥人
獨立董事	吳沖	中華民國	邁達康網路事業股份有限公司董事長

五、總公司、分公司之地址及電話：

(一) 總公司：Ma Kuang Healthcare Holding Limited. (以下簡稱「馬光保健控股」或「本公司」)

地址：P.O. Box 61, 3rd Floor Harbour Centre, North Church Street, Grand Cayman, KY1-1102 Cayman Islands

電話：(8867)555-0864

(二) 新加坡營運總部：Ma Kuang Healthcare Group Pte. Ltd. (以下簡稱馬光保健集團)

地址：106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore

電話：(0065)6884-4772

(三) 台灣分公司：

地址：高雄市鼓山區明誠三路693號4樓

電話：(07)555-0864

六、股務代理機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司 網址：www.fubon.com

地址：台北市中正區許昌街17號2樓 電話：(02)2361-1300

七、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：謝勝安、陳政初會計師 網址：www.ey.com/tw

事務所名稱：安永聯合會計師事務所 電話：(07) 238-0011

地址：高雄市新興區中正三路2號17樓

八、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

九、公司網址：www.makuanggroup.com

目 錄

頁次

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、公司及集團簡介	4
二、集團架構及沿革	4
三、風險事項	6
參、公司治理報告	7
一、公司組織系統	7
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	8
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	35
五、更換會計師資訊	36
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	36
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	36
八、持股比例占前十大股東間互為關係人關係之資訊	37
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	38
十、重大訊息處理作業程序	39
肆、募資情形	40
一、資本及股份	40
二、公司債辦理情形	44
三、特別股辦理情形	44
四、海外存託憑證辦理情形	44
五、員工認股權憑證辦理情形	44
六、限制員工權利新股辦理情形	44
七、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	44
八、取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形	44
九、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	44
十、資金運用計畫執行情形	44
伍、營運概況	45
一、業務內容	45

二、市場及產銷概況.....	51
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	55
四、環保支出資訊.....	55
五、勞資關係.....	55
六、資通安全管理.....	57
七、重要契約.....	58
陸、財務概況.....	60
一、最近五年度資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見.....	60
二、最近五年度財務分析.....	62
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	64
四、最近年度財務報表含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	64
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	65
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	139
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	140
一、財務狀況.....	140
二、財務績效.....	141
三、現金流量.....	141
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	142
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.....	142
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估.....	143
七、其他重要事項.....	149
捌、特別記載事項.....	150
一、關係企業相關資料.....	150
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	153
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.....	153
四、尚未完成之上櫃承諾事項.....	154
五、其他必要補充說明事項.....	154
六、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	155

壹、致股東報告書

各位股東先生、女士們：

1、營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	111年度	110年度	增(減)金額	變動比例%
合併營業收入淨額	1,058,745	959,454	99,291	10.35%
合併營業毛利	160,697	173,164	(12,467)	-7.20%
合併稅後淨利	(35,518)	41,957	(77,475)	-184.65%
合併稅後淨利歸屬於母公司	(30,901)	38,541	(69,442)	-180.18%

本公司111年度營業收入較110年成長，營業毛利、稅後淨利及歸屬於母公司淨利相較減少，說明如下：

1.新加坡連鎖中醫及中藥材販售：

本公司於111年9月1日收購三間新加坡中醫骨傷專科，以及110年度及111年度分別新增4間、2間診所，故111年度營業收入及營業毛利較110年度分別成長22%、19%，但其稅後淨利相較110年卻減少新台幣26,402仟元，係受111年度認列AIS投資損失新台幣23,946仟元，導致111年度營業收入增加，但稅後淨利減少。

2.天津連鎖社區醫療：

①111年度主係受中國政府防疫政策影響，在實施清零管控期間時，不定時封閉社區以及進行核酸檢測等，影響醫護人員出門上班、以及診所開業，且額外增聘醫護費用，導致薪資成本增加。

②因111年12月中政府針對疫情取消隔離及檢測要求，導致天津約9成員工確診，進而影響診所營業，故111年單12月營業收入較去年同期減少15%。

③111年度天津新增3間門診部，其中連鎖社區醫療旗艦店水木天成於6月底開業，因其開業前須先支應薪資、租金及籌備成本增加，以及111年度天津醫保局追溯基金及罰款新台幣25,757仟元，導致111年度稅後歸屬於母公司產生淨損。

綜上所述，本公司於111年度新加坡及天津地區持續擴點，營收亦持續成長，但因111年認列AIS投資損失、天津醫保局追溯基金及罰款以及支應開業前之相關成本，導致111年度合併稅後歸屬於母公司產生淨損新台幣30,901仟元。

2、財務收支及獲利能力：

	年度	111年度	110年度
財務結構(%)	負債占資產比率(%)	68.52	60.70
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	199.01	234.94
償債能力(%)	流動比率(%)	80.18	79.00
	速動比率(%)	55.81	57.78
獲利能力(%)	資產報酬率(%)	(1.64)	3.77
	權益報酬率(%)	(6.90)	7.44
	基本每股盈餘(元)	(0.73)	0.91

3、預算執行情形：本公司111年度並未對外公開財務預測數，故不適用。

4、研究發展狀況：

本公司非製造業，並未設置專職研發部門，而在醫療用藥及保健食品中，藉由與本公司合作二十多年的供應商及本公司醫務部門嚴格把關，期望在近年食品安全疑慮中，帶給社會大眾品質優良、健康安心的醫療用藥及保健食品。

二、112 年度營業計劃：

1. 經營方針

積極提升醫療服務規模，除穩健治療醫學項目外，進而加強預防醫學項目以服務更多民眾，與相關醫療同業進行各項合作，以擴展醫療業務版圖；在新加坡地區加強中醫專業服務並持續擴展傳統中醫診所及骨傷診所，在天津地區則持續擴展社區醫療門診之據點並深耕社區醫療服務，以及拓展互聯網醫療網路，針對中醫、西醫及糖尿病等慢病治療提供專業醫療服務，以期成為質量並重的亞洲跨國連鎖保健集團。

2. 預期銷售數量及其依據及重要產銷政策

本公司依事業體區分如下：

① 新加坡連鎖中醫及中藥材販售

截至 111 年 12 月 31 日止，該事業體目前擁有 22 家連鎖中醫診所、6 家中醫婦幼專科診所、4 間中醫骨傷專科診所及 1 間中藥材採購及販售之黃耀南藥鋪，除提供中醫把脈問診、推拿針灸等治療醫學服務外，另販售屬於預防醫學範疇的天然草本保健品及保養品等，使民眾享有身心靈整體之醫療服務，且透過網路商城之建置，提供各地民眾更便利之服務；依據 111 年度營運狀況，預期 112 年度若持續增設骨傷專科診所，亦會帶來營收之成長。

② 天津連鎖社區醫療

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司於天津地區建立連鎖社區醫療及健康照護網絡 13 個中西醫綜合門診，主要提供家醫、牙科、中醫推拿、慢病管理及其他專業治療服務，目前有 2 間新設立之中西醫綜合門診在等醫保執照，本公司除了持續擴展實體社區醫療門診部外，也將藉由互聯網醫療資格開發線上醫療，克服區域限制以服務更多之民眾；依據 111 年度營運狀況，預期 112 年度若擴展社區醫療門診，其營收可望持續成長。

三、未來公司發展策略

1. 新加坡持續增設骨傷專科診所

本公司於 111 年 9 月 1 日收購新康連鎖中醫旗下三間中醫骨傷專科，收購至今營運表現亮眼，且其淨利率表現較好，未來預計繼續增加骨傷專科之據點及收購其他中醫診所，將可望進一步提升民眾社區醫療的市占率。

2. 天津擴展社區醫療門診及互聯網醫療

本公司已於天津建置 13 家中西醫綜合門診，將藉由經營團隊累積 10 年之經驗，持續擴展社區醫療門診之據點，以服務更多民眾。且本公司為天津地區第一家取得政府核發「互聯網醫療業務執照」之民營醫療院所，預計未來系統正式上線後，將開始推出互聯網家醫科及慢病管理等科別線上看診，提供患者雲端問診、健康諮詢、送藥到家等一站式雲端服務，進一步提升門診效率，並拓展鄰近城鎮的遠端醫療及慢病管理業務。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

隨著新加坡各項政府法令變更以及大陸地區醫改相關政策的制訂與推動，醫療領域商機無限，本公司除繼續推動新加坡及天津地區醫療項目服務外，並新增多項自費醫療項目，利用長期佈局且在當地慎選合作夥伴，多年深耕健康產業與累積二十年以上專業經驗，將透過資源整合增加服務範疇，及連鎖方式擴大服務範圍，以提供各地民眾更便利之健康照護服務，並提升競爭力。

希冀各位股東能秉持對本公司的支持及肯定，也懇請繼續給予我們鼓勵與指教，本公司全體員工必將戮力以赴，創造獲利回饋股東，最後謹代表馬光保健控股股份有限公司的所有員工，向全體股東致上最誠摯的謝意和祝福。

敬祝
身體健康！
萬事如意！

董事長 黃博聞



經理人 黃傳勝



會計主管 陳怡君



貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

(一)投資控股公司設立日期：98年7月14日

(二)總公司、營運總部之地址及電話

1.開曼群島總部

地址：P.O. Box 61,3rd Floor Harbour Centre, North Church Street, Grand Cayman, KY1-1102 Cayman Islands

電話：(8867)555-0864

2.新加坡營運總部

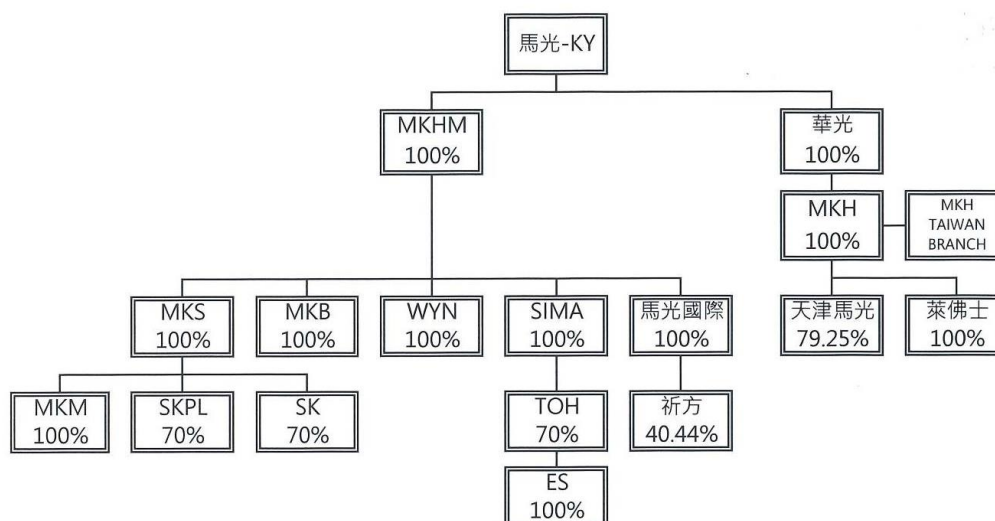
地址：106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore

電話：(0065)6884-4772

二、集團架構及沿革

(一)集團架構

112年04月30日



馬光-KY：MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED

MKHM：MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.

華光：HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED

MKH：MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD.

MKS：MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.

MKB：MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD.

WYN：黃耀南藥行私人有限公司

SIMA：SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY PTE. LTD.

TOH：TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE.LTD.

ES：ES HOME PTE. LTD.

馬光國際：馬光國際開發股份有限公司

祈方：祈方股份有限公司

天津馬光：天津馬光醫療管理有限公司

萊佛士：天津萊佛士企業管理諮詢有限公司

MKM：MA KUANG WELLNESS SDN. BHD.

SKPL：SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.

SK：SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.

(二)集團沿革

年度	重要記事
88年09月	於新加坡密駝路開設第一家診療所。
89年09月	診所擴展到10家，成為新加坡擁有診所最多的中醫連鎖門診中心。
92年07月	診所擴展到20家。
92年07月	成功進軍馬來西亞中醫市場。
93年04月	獲得由新加坡生產力與標準局所頒發ISO9001:2000證書。
93年06月	獲得由新加坡中小型企業公會及聯合早報所頒發的2004年度「新加坡潛質品牌獎」。
93年06月	診所擴展到30家。
93年10月	公司創始人及執行總裁黃傳勝先生榮獲新加坡「企業家獎」。
94年03月	馬光醫藥集團上榜新加坡「50家傑出企業」(2004 Enterprise50) 榮獲新加坡「超級品牌獎2004/2005」。
94年09月	公司創始人黃傳勝先生榮獲新加坡國立大學頒發的「最佳企業家獎」。
94年10月	再次獲得由新加坡中小型企業公會及聯合早報所頒發的2005年度「新加坡潛質品牌獎」。
95年10月	馬光保健集團連續三次獲得由新加坡中小型企業公會及聯合早報所頒發的「新加坡潛質品牌獎」。
98年07月	於英屬開曼群島設立馬光保健控股股份有限公司，實收本額為新臺幣105,000仟元整。
98年08月	馬光保健控股股份有限公司辦理現金增資30,000仟元，增資後實收資本額為135,000仟元。
98年10月	10月28日股票登錄興櫃。
98年12月	購買WYN-SG(黃耀南藥行私人有限公司)股權。
99年12月	通過櫃買中心上櫃審議委員會核議，為第一家在台灣櫃買中心審議通過之新加坡公司。
100年04月	本公司辦理現金增資18,000仟元，增資後實收資本額為153,000仟元。
100年04月	股票在櫃買中心掛牌。
100年07月	本公司辦理盈餘轉增資12,000仟元，增資後實收資本額為165,000仟元。
100年11月	開設百勝樓骨傷科。
100年11月	與天津醫療集團共同出資設立中外合資醫療投資管理公司，資本額5000萬人民幣，馬光與天藥之持股分別為60%與40%。
100年12月	天津成立第一家試運營社區醫院，天津馬光連鎖醫療濱海新區福瑞社區門診。
101年03月	本公司辦理現金增資35,000仟元，增資後實收資本額為200,000仟元。
101年04月	天津市市長黃興國視察馬光南浦門診。
101年12月	成立馬光國際開發股份有限公司。
101年12月	馬光於天津正式拓展連鎖社區醫療保健服務，開設5家門診部，提供中西醫療服務，並陸續取得醫保執照。
102年05月	新加坡國家發展部兼貿易工業部部長李奕賢視察馬光芳景門診。

年度	重要記事
102年12月	建置十五家社區醫院，據點遍及天津市內六區及濱海新區。
102年12月	馬光國際開發股份有限公司與國雋營造簽訂工程契約，並於103年1月開工動土馬光健康樂活館。
103年07月	MKH取得愛信國際學院37,502股；持有該學院70%股權。
103年07月	MKH取得新加坡國際管理學院118,182股；持有該學院70%股權。
103年09月	MKH投資天津市雷意激光技術有限公司255,000股；持有該公司51%股權。
104年07月	馬光東港健康樂活館試營運，打照休閒養生、健康樂活休憩園地。
104年08月	MKH持有愛信國際學院之股權至100%股權。
104年08月	MKH持有新加坡國際管理學院之股權至100%股權。
104年09月	SIMA取得新加坡泰時海外寄宿家庭有限公司126,000股；持有該管理中心70%股權。
104年11月	MKH取得愛信補習中心之股權，持有該補習中心100%股權。
105年04月	天津地區14家連鎖門診全面取得「糖尿病門診特定病種醫保管理」資格。
107年06月	新加坡地區成立唯一一間以婦幼專科中醫診所。
108年11月	天津地區取得「中風後慢病管理」新業務。
109年06月	天津地區取得「互聯網+醫保」資格
110年08月	MKH持有天津馬光之股權至79.25%。
111年09月	MKS取得SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD. 70%的股權

(三) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無。

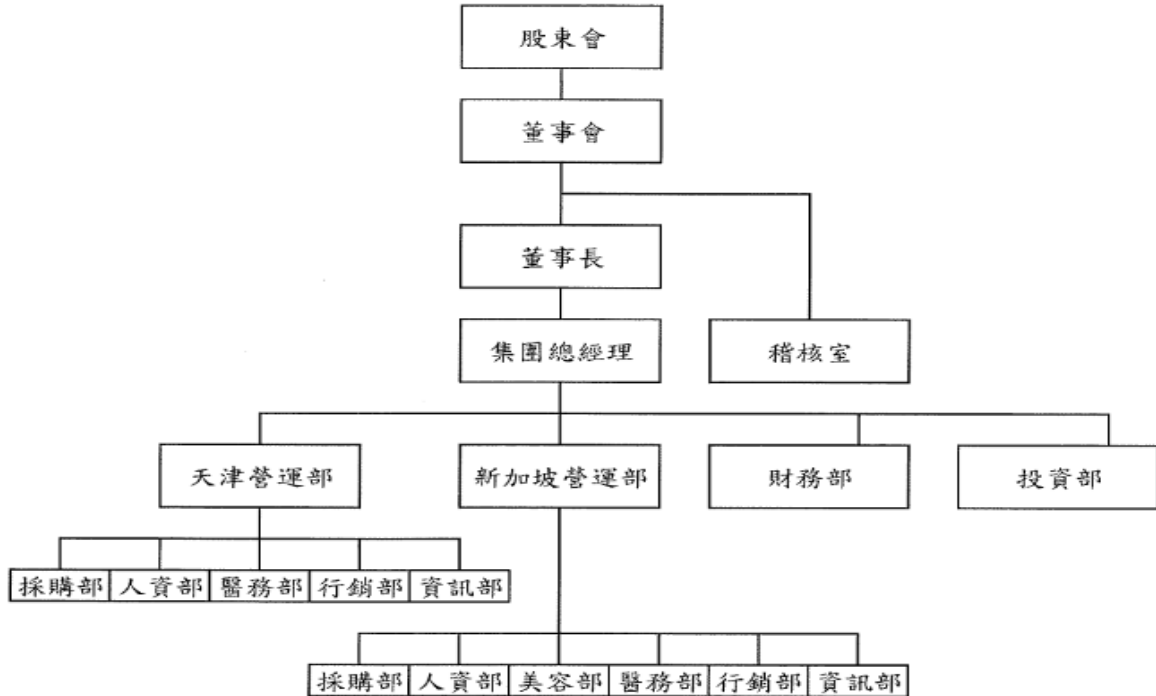
(四) 最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響，如更早年度之資訊對瞭解公司發展有重大影響者：無。

三、風險事項：請詳本年報第柒章六、最近年度及截止年報刊印日止風險事項分析評估及七、其他重要事項。

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一)公司組織



(二)各主要部門所營業務

部門	部門功能說明	
董事長	召開董事會決定公司經營方針。	
總經理	負責集團的總體規劃和策略制訂。	
稽核室	掌理公司有關內部稽核之工作。	
營運部	採購部	一般採購量、價、交期的訂定，物料與成本之控管，以達成辦公材、生產材料之品質與供應，使公司與生產單位正常運作。
	人資部	人力資源政策規劃遴選、訓練、考核，人事行政作業。
	美容部	擬定服務銷售策略方向，掌理市場開拓業務發展。
	醫務部	門診助理的日常工作安排與訓練，確保總院及各分院的正常營運。
	行銷部	對外的品牌、形象的建立和增值。客戶服務的管理，不斷提升服務品質和口碑。
	資訊部	資訊軟硬體規劃與維護、系統軟體導入與維護、內部網路環境建置。
財務部	財務、會計、稅務之規劃、執行、管理及改善。適時提供管理階層會計資訊，以為經營策略之參考。	
投資部	依循公司策略執行及評估各項投資計劃。	

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.董事之姓名、經(學)歷、持有股份及性質(本公司未設置監察人)

112年4月28日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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			備註 (註)
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	黃博聞	男 51-60	111/06/22	三年	99/5/27	1,049,906	3.03%	1,582,446	3.72%	440,537	1.04%	0	0%	美國喬治華盛頓大學會計碩士 國立成功大學會計系	日正聯合會計師事務所合夥人 光晟生物科技股份有限公司獨立董事 欣厚科技股份有限公司獨立董事	無	無	無	無
董事	中華民國	黃傳勝	男 51-60	111/06/22	三年	99/5/27	592,874	1.71%	828,960	1.95%	1,858,341	4.37%	8,641,869	20.31%	新加坡註冊中醫師 新加坡國立大學企管碩士 國立台灣大學醫學院醫事技術學系	天津馬光醫療管理有限公司總經理	董事	黃章益	兄弟	無
董事	中華民國	黃奕睿	男 51-60	111/06/22	三年	99/5/27	1,260,934	3.64%	4,014,079	9.43%	0	0%	0	0%	美國麻州大學企管碩士 國立政治大學法律碩士	群智聯合會計師事務所所長 中華民國會計師公會全國聯合會理事長 華固建設股份有限公司董事 兆豐票券金融股份有限公司獨立董事 兆豐證券股份有限公司獨立董事	無	無	無	無
董事	中華民國	黃章益	男 51-60	111/06/22	三年	105/6/21	735,655	2.12%	591,235	1.39%	1,000	0%	0	0%	中山大學EMBA 中國醫藥大學學士後中醫	台灣地區馬光中醫集團副總經理	董事	黃傳勝	兄弟	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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			備註 (註)
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	陳三兒	男 61-70	111/06/22	三年	99/5/27	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	高雄律師公會常務理事 國立政治大學法研所碩士	陳三兒律師事務所執業律師	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	許順發	男 51-60	111/06/22	三年	99/5/27	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	高雄市會計師公會理事長 財政部高雄市國稅局審查一科專員 美國田納西州曼菲斯州立大學會計碩士 國立政治大學公共行政系	敬業聯合會計師事務所合夥人 福光企業股份有限公司監察人 恒耀國際股份有限公司獨立董事及薪酬委員 永欽耀國際有限公司董事 致和證券股份有限公司獨立董事及薪酬委員 強新工業股份有限公司獨立董事 齊瑞開發有限公司董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	吳沖	男 61-70	111/06/22	三年	110/07/20	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國舊金山大學企管碩士	邁達康網路事業股份有限公司董事長	無	無	無	無

(註):總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

2.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
黃博聞	1.現任本公司董事長 2.歷任日正聯合會計師事務所合夥人 3.中華民國會計師高考合格，具有會計師專業證照及財務、稅務、商務等多項公司業務所需之工作經驗 4.未有公司法第 30 條各款情事	不適用	2
黃傳勝	1.現任本公司董事兼總經理 2.歷任天津馬光醫療管理有限公司總經理 3.具有商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 4.未有公司法第 30 條各款情事	不適用	0
黃奕睿	1.現任本公司董事 2.歷任群智聯合會計師事務所所長 3.中華民國會計師高考合格，具有會計師專業證照及財務、稅務、商務等多項公司業務所需之工作經驗 4.未有公司法第 30 條各款情事	不適用	2
黃章益	1.現任本公司董事 2.歷任台灣地區馬光中醫集團副總經理 3.具有公司業務所須之工作經驗 4.未有公司法第 30 條各款情事	不適用	0
陳三兒	1.現任本公司獨立董事/審計委員/薪酬委員，為本公司薪酬委員會之召集人 2.歷任陳三兒律師事務所執業律師 3.具有中華民國律師證書且五年以上法務或公司業務所須之工作經驗及專業資格 4.未有公司法第 30 條各款情事	本公司獨立董事，符合獨立性情形如下： 1.本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：無 3.是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無 4.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：無	0
許順發	1.現任本公司獨立董事/審計委員/薪酬委員，為本公司審計委員會之召集人 2.歷任敬業聯合會計師事務所合夥會計師 3.中華民國會計師高考合格，具有會計師專業證照及財務、稅務、商務等多項公司業務所需之工作經驗 4.未有公司法第 30 條各款情事	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列獨立性要件	3
吳冲	1.現任本公司獨立董事/審計委員/薪酬委員 2.歷任邁達康網路事業股份有限公司董事長 3.具有商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗 4.未有公司法第 30 條各款情事		0

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

3.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

●多元化之政策：

為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，本公司董事會已通過訂定「公司治理守則」，其中第二十條：董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於基本條件與價值(性別、年齡、國籍及文化)及專業知識與技能(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)兩大面向。

●具體管理目標：

本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，並對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，均發揮確保董事會依造法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權之功能。

●目前董事會成員落實多元化情形如下表：

職稱	姓名	具備能力及產業經驗								專業能力	
		營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	會計/財務	法律
董事長	黃博聞	√	√	√	√		√	√	√	√	
董事	黃傳勝	√		√	√	√	√	√	√		
董事	黃奕睿	√	√	√	√		√	√	√	√	
董事	黃章益	√		√		√		√	√		
獨立董事	陳三兒	√							√		√
獨立董事	許順發	√	√	√	√		√	√	√	√	
獨立董事	吳沖	√		√	√	√	√	√	√		

(2)董事會獨立性：

本公司董事成員共7席，其中3席為獨立董事，獨立董事席次佔比為42.9%。所有董事(包含獨立董事)之間不具有配偶或為二等親以內之親屬關係，具備相當之獨立性。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1.總經理、副總經理、協理、各部門主管資料

112年4月28日；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	中華民國	黃傳勝	男	107/08/09	828,960	1.95%	1,858,341	4.37%	8,641,869	20.31%	新加坡註冊中醫師 新加坡國立大學企管碩士 國立台灣大學醫學院醫事技術學系	天津馬光醫療管理有限公司總經理	董事	黃章益	兄弟	無	無
財務長	中華民國	陳怡君	女	103/11/17	0	0%	0	0%	0	0%	安永聯合會計師事務所經理	無	無	無	無	無	無

(註):總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

2.營運主體：新加坡保健集團股份有限公司

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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 (註2)	目前兼任本公司 及其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註 (註3)
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	黃傳勝	男	107/08/09	827,377	1.71%	828,960	1.95%	1,858,341	4.37%	8,641,869	20.31%	新加坡註冊中醫師 新加坡國立大學企 管碩士 國立台灣大學醫學 院醫事技術學系	天津馬光醫療 管理有限公司 總經理	董事	黃章益	兄弟	無
財務長	中華民國	陳怡君	女	103/11/17	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	安永聯合會計師事 務所 經理	無	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

(三)一般董事、獨立董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(111年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金(本公司未設置監察人)

(1)一般董事及獨立董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外投資事業或母公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)										
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司					
董事長	黃博聞	0	0	0	0	0	0	18	18	18	18	-0.06%	-0.06%	0	0	0	0	0	0	0	0	18	18	-0.06%	-0.06%	無
董事	黃傳勝	0	363	0	0	0	0	15	15	15	378	-0.05%	-1.22%	0	2,882	0	202	0	0	0	0	15	3,462	-0.05%	-11.21%	
董事	黃奕睿	0	0	0	0	0	0	12	12	12	12	-0.04%	-0.04%	0	0	0	0	0	0	0	0	12	12	-0.04%	-0.04%	
董事	黃章益	0	0	0	0	0	0	15	15	15	15	-0.05%	-0.05%	0	0	0	0	0	0	0	0	15	15	-0.05%	-0.05%	
獨立董事	陳三兒	240	240	0	0	0	0	42	42	282	282	-0.91%	-0.91%	0	0	0	0	0	0	0	0	282	282	-0.91%	-0.91%	無
獨立董事	許順發	240	240	0	0	0	0	42	42	282	282	-0.91%	-0.91%	0	0	0	0	0	0	0	0	282	282	-0.91%	-0.91%	
獨立董事	吳沖	240	240	0	0	0	0	42	42	282	282	-0.91%	-0.91%	0	0	0	0	0	0	0	0	282	282	-0.91%	-0.91%	

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司獨立董事酬金係依據本公司「獨立董事給付酬金參考表」辦理。

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

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 I	本公司	財務報告內 所有公司 J
低於 1,000,000 元	黃博聞、黃章益、 黃傳勝、黃奕睿、 陳三兒、許順發、 吳沖	黃博聞、黃章益、 黃傳勝、黃奕睿、 陳三兒、許順發、 吳沖	黃博聞、黃章益、 黃傳勝、黃奕睿、 陳三兒、許順發、 吳沖	黃博聞、黃章益、 黃奕睿、陳三兒、 許順發、吳沖
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)				
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				黃傳勝
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	共 7 位	共 7 位	共 7 位	共 7 位

(2)監察人之酬金：本公司未設置監察人，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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	現金紅利金額	股票紅利金額				
總經理	黃傳勝	0	2,882	0	202	0	0	0	0	0	0	0	0%	3,084 -9.98%	無

註：退職退休金表列數字均為提列提撥金額。

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 E
低於 1,000,000 元	黃傳勝	
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		黃傳勝
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	共 1 位	共 1 位

(4)前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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	現金紅利金額	股票紅利金額				
總經理	黃傳勝	0	2,882	0	202	0	0	0	0	0	0	0	0%	3,084 -9.98%	無
財務長	陳怡君	1,430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,430 -4.62%	0 0%	0	無

(註):本公司依財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」係上表兩位。

(5)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：新台幣仟元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經理人	總經理	黃傳勝	0	0	0	0%
	財務長	陳怡君				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)本公司董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率之分析：

單位：新台幣仟元

年度	111 年		110 年	
職稱	財務報告內所有 公司酬金總額	總額佔稅後純 益之比例	財務報告內所有 公司酬金總額	總額佔稅後純益 之比例
董事	-	-	-	-
總經理	3,084	-9.98%	6,411	16.63%

本公司總經理之酬金可分為薪資及獎金等，總經理所給付酬金，除薪資之外，係依據本公司經營績效之表現作適當調整及分配。

(2)給付董事、總經理之酬金政策、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本公司給付董事之酬金可分為董事酬勞及業務執行費用二類：

A.董事酬勞係依據本公司章程第 56 條規定：「董事之酬勞應由股東會決議之。董事得請領其因參與出席董事會、董事之委員會、股東會及其他與本公司營業有關所支出之旅費、住宿費及其他相關費用，或者由董事就相關事項決定一固定數額之零用金，或者結合上開兩種方式領取之。」

B.業務執行費用係依據本公司章程第 79 條規定：「在符合本章程規定之範圍內，董事或經理人本身或其公司行號得為本公司提供專業服務，亦應依其提供之專業服務享有相當之報酬，如同其並未擔任董事或經理人一般，但任何董事或經理人或其公司行號不得因此被授權擔任本公司之審計人員。」

由於酬勞之訂定係乃取當年度盈餘之分派，故與公司經營績效成高度關聯性。

②本公司給付總經理之酬金可分為薪資及獎金等，加計盈餘分配之員工紅利，由董事會授權董事長依本公司核薪相關規定核定。總經理所給付酬金，除薪資之外，係依據本公司經營績效之表現作適當調整及分配。員工紅利係取決當年度盈餘之分派比例，故與公司經營績效呈高度關聯性。

③訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

有關酬金的支付，係經股東會通過，並考量實際經營績效及評估未來風險調整之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(111年度)董事會開會 6 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	黃博聞	6	0	100%	—
董事	黃傳勝	5	1	83%	—
董事	黃奕睿	4	2	67%	—
董事	黃章益	5	1	83%	—
獨立董事	陳三兒	6	0	100%	—
獨立董事	許順發	6	0	100%	—
獨立董事	吳沖	6	0	100%	—

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第14條之3所列事項：

董事會	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
第五屆第十九次董事會111/03/21	1.本公司110年度合併財務報表及營業報告書	所有獨立董事核准通過
	2.委任安永聯合會計師事務所辦理111年度財報查核簽證及公費案	
	3.討論本公司110年度員工酬勞、董事酬勞	
第六屆第三次董事會111/08/22	本公司111年上半年度合併財務報表	
第六屆第四次董事會111/11/07	本公司112年度內部稽核計畫案	

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司無發生上述之情事。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列(二)董事會評鑑執行情形：

本公司已制定董事會自我或同儕評鑑辦法，相關揭露資訊詳(二)董事會評鑑執行情形。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- 1.在加強董事會職能方面，本公司業已訂定「董事會議事規範」，其後董事會之運作皆依循辦理。此外，本公司並選任獨立董事三席，以提昇公司治理。
- 2.在提昇資訊透明度方面，本公司設有發言人及代理發言人，並設置專責人員負責處理公司資訊蒐集及揭露等相關事宜。

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

(二)董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111年1月1日至 111年12月31日	董事會	董事會內部自評	1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制
		個別董事成員	董事成員自評	1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制
		功能性委員會	功能性委員會自評	1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.提升功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

本公司已完成111年度董事會績效自評，評估結果並提送112年3月20日董事會報告，作為檢討及改進依據。

(三)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

最近年度(111年度)開會6次(A)，獨立董事出列席情形如下：

名稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A) (註1、註2)	備註
審計委員會主席	許順發	6	0	100%	
審計委員	陳三兒	6	0	100%	
審計委員	吳沖	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第14條之5所列事項：

審計委員會	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容/審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理
第四屆第十八次 審計委員會 111/03/21	1.本公司110年度合併財務報表及營業報告書 2.委任安永聯合會計師事務所辦理111年度財報查核簽證及公費案 3.討論本公司110年度員工酬勞、董事酬勞	未有獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目/經討論後無異議核准通過
第五屆第三次 審計委員會 111/08/22	本公司111年上半年度合併財務報表	
第五屆第四次 審計委員會 111/11/07	本公司111年度內部稽核計畫案	

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

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

三、審計委員會與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：本公司稽核單位依稽核計畫提交稽核報告及稽核缺失改善情形報告審計委員會。於會計師年度查核後，將查核報告送交審計委員會審查，並委請會計師列席審計委員會參與討論。

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2.截至年報刊印日前為止，本公司尚未選任監察人，故不適用。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露於公開資訊觀測站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司重視股東權利，並確實遵守資訊公開之相關規定，並設有發言人及代理發言人處理相關股東問題。	無重大差異。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司均能適時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 依本集團相關內部控制制度辦理。	

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有「防範內線交易作業程序」，明訂禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 本公司董事會係由各領域專業成員組成，分別有不同產業經營經驗，且具備不同專業能力。對本公司發展與營運具有互補作用。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二) 本公司已依法設置薪酬委員會及審計委員會，未來將視需要評估設置其他功能性委員會。	本公司將審慎評估制訂相關辦法
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 本公司訂有「董事會自我評鑑或同儕評鑑」辦法，每年評估一次，並提出報告及具體改善建議方案。111年董事會績效評估已自評方式辦理完成，評估結果並提送112年3月20日董事會報告，作為檢討及改進的依據。本次董事會績效自評整體平均分數為4.2分(滿分5分)，個別董事成員績效自評整體平均分數為4.9分(滿分5分)，顯示整體董事會運作良好；審計委員會、薪酬委員會績效自結結果，各委員均100%滿意各項衡量項目。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司會計部一年一次自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報112年03月20日審計委員會及董事會審議並通過。經本公司會計部評估安永聯合會計師事務所陳政初會計師與李芳文會計師，皆符合本公司獨立性評估標準(註1)，足堪擔任本公司簽證會計師。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司於112年3月20日經董事會通過指派陳怡君財務長兼任公司治理主管，陳怡君財務長已具備公開發行公司從事財務管理工作經驗達三年以上。公司治理主管主要職責於公開資訊觀測站或公司網站提供即時訊息予股東、協助隨時掌握持有公司股份比例較大之主要股東名	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			單、提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜等。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司設有利害關係人專區，可隨時以電話、書面、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務代理機構富邦綜合證券股份有限公司辦理股東常會事務。	無重大差異。
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司設有公司網站，網址： http://makuanggroup.com/cn ，並將相關資訊揭露於公司網站或公開資訊觀測站。	無重大差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(二) 公司設有英文網站且由財務、資訊等相關單位及發言人負責公司資訊之蒐集與揭露。	無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 公司目前於規定期限內完成申報及公告之財務報告與各月份營運情形。	未來將審慎評估是否於期限提早公告並申報。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		<ol style="list-style-type: none"> 1. 員工權益及僱員關懷： 以建立舒適、健康、安全的工作環境為責任，並保障員工各項權益，保障員工福利、健康及作業安全。 2. 投資者關係： 設有發言人及代理發言人制度，能即時並詳盡答覆股東詢問，並積極增加與投資人之溝通，提昇企業經營的透明度。 3. 供應商關係： 本公司與供應商間均維持良好關係。 4. 利害關係人權益： 利害關係人可與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 5. 董事及監察人進修情形： 	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			於公開資訊觀測站揭露董事出席及列席董事及進修狀況。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 7. 客戶政策之執行情形:公司非常重視客戶的滿意度，以客戶能得到最完善的服務最終的目標。定期向客戶做滿意度調查，俾能全盤了解客戶的想法及需求以為改善的依據。 8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形:本公司將於112年5月董事會報告案，續保董事責任險美金300萬元。	

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

針對110年度公司治理評鑑之結果，公司於111年度主要改善項目如下：

- (1) 公司於股東常會開會18日前上傳年報
 - (2) 公司獨立董事席次已達董事席次三分之一以上
 - (3) 公司之獨立董事均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修
- 另外，針對尚未改善部分，公司將依下表進行加強事項及改善措施。

加強事項	改善措施
維護股東權益及平等對待股東	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額？
強化董事會結構與運作	公司期中財務報告是否皆經審計委員會同意，並提董事會討論決議？
強化董事會結構與運作	公司是否每年定期就功能性委員會(至少應包括審計委員會及薪資報酬委員會)進行內部績效評估，並將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？

(註)：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(註1)：公司自行評估簽證會計師之獨立性標準，如下圖

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	

馬光保健控股股份有限公司
會計師獨立性及適任性評估表
112 年度

簽證會計師事務所：安永聯合會計事務所
簽證會計師：陳政初會計師及李芳文會計師

一、評估內容：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1.會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
2.會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
3.會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
4.會計師及其審計小組成員目前獲最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
5.會計師是否對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	否	是
6.會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否	是
7.會計師是否有擔任本公司辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	否	是
8.會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	否	是
9.會計師提供審計品質指標(AQI)，且其 AQI 指標是否有異常於同業之標準	否	是

二、評估結果：

經評估後，委任簽證會計師皆未有以上獨立性評估項目所述情事，並符合適任性之評估標準，可確認簽證會計師出具財務報告之可信賴度無虞。

評估單位：財務部

(五)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

身分別 (註 1)	條件	專業資格與經驗(註 2)	獨立性情形(註 3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
	姓名			
獨立董事 (召集人)	陳三兒	1. 具有中華民國律師證書且五年以上法務或公司業務所須之工作經驗及專業資格 2. 國立政治大學法研碩士 3. 現任陳三兒律師事務所執業律師	本公司獨立董事，符合獨立性情形如下： 1.本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人：無	0
獨立董事	許順發	1. 中華民國會計師高考合格，具有會計師專業證照及財務、稅務、商務等多項公司業務所需之工作經驗 2. 美國田納西州曼菲斯州立大學會計碩士 3. 現任敬業聯合會計師事務所合夥人	2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重：無 3.是否擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人：無 4.最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額：無	2
獨立董事	吳沖	1. 具有商務及公司業務所須之工作經驗 2. 美國舊金山大學企管碩士 3. 現任邁達康網路事業股份有限公司董事長	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」所列獨立性要件	0

註 1：薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，請詳本年報 10-11 頁「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」中之「專業資格與經驗」內容。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：111 年 06 月 22 日至 114 年 06 月 21 日，最近年度(111 年度)薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	陳三兒	2	0	100%	
委員	許順發	2	0	100%	
委員	吳沖	2	0	100%	

111 年度薪酬委員會開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪酬委員會特別意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆第七次薪酬委員會 111/03/21	討論本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞	委員會全體成員通過	提董事會由全體出席董事同意通過
第五屆第一次薪酬委員會 111/06/22	1. 推舉本公司第五屆薪酬委員會會議召集人及主席 2. 討論本公司 110 年度員工酬勞分配案		

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：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

註：

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

(六) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		✓	本公司於111年6月22日董事會討論溫室氣體盤查及查證時程規劃案，並按季提報董事會報告執行狀況。 本公司預計於113年11月以前建立推動永續發展之治理架構，並持續推動永續發展。	本公司雖未設置專職專位，但仍持續致力永續發展之推行，並依時程規劃於時間內完成。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註2)		✓	本公司尚未依重大性原則制定相關風險管理政策，雖未制定，但仍依公司政策評估風險，預計於113年11月以前建立永續發展之治理架構，且未來亦會視情況訂定相關政策。	本公司未來將與營運相關之環境社會及公司治理議題之風險融合於營運策略中。
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		✓	(一) 本公司雖未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，但相關部門皆依其職責辦理相關事宜。 (二) 本公司係屬生技醫療業並無生產作業，故不適用ISO4001，但仍持續效力於提升各項資源之利用效率。 (三) 執行隨手關燈、無紙化作業並使用省電燈具。 (四) 本公司配合節能減碳，對於能源、水資源、用紙，皆進行有效之運用與控管，以減少能源之浪費與使用。	未來將視實際需求進行規劃。 無重大影響。
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 本公司遵照勞動基準法倒相關勞動法規，並編製員工守則，並不定期舉辦員工座談會，提供員工表達意見之管道，並使其充分瞭解公司營運活動。	無重大差異。

<p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?</p>	✓		<p>(二)本公司每季舉辦董事會及不定期辦理員工座談會,宣導企業倫理,並與公司內部網站結合。另本公司訂有「員工守則」,記載明確之獎、懲制度。</p>	
<p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?</p>	✓		<p>(三)本公司訂有「診所設施擺放程序」,使公司診所設施與設備規劃良好,以確保員工工作環境安全。另本公司為全體員工投保住院及工作場所意外險等,以保障勞工衛生安全。</p>	
<p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?</p>	✓		<p>(四)本公司係提供相關內部及外部教育訓練課程供員工選擇進修,以充實其職涯技能。</p>	
<p>(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?</p>	✓		<p>(五)本公司主要營業項目為醫療診所,故特別重視客戶之健康與安全、隱私及權益,且設有消費者服務專線。</p>	<p>未來將視實際需求進行規劃。</p>
<p>(六)公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?</p>	✓		<p>(六)本公司未來會視情況與主要供應商簽定包含涉及違反其企業社會責任政策,且對環境與社會有顯著影響時,得隨時終止或解除契約之條款。</p>	
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?</p>		✓	<p>本公司尚未參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書,但本公司仍會持續實踐企業社會責任並視情況訂定相關政策。</p>	<p>未來將視實際需求進行規劃。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形:不適用。</p>				

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

- (一)本公司相關人事規章(例：「員工守則」)之規定內容皆符合勞基法規定，並由專人處理員工之工作事宜。本公司「員工守則」中訂有維護員工及應徵者之相關權利義務之規範，且於規則中訂有性騷擾防治規範、申訴與懲處，藉以保障員工之工作權利。
- (二)本公司重視與顧客之關係，制定有「緊急情況處理工作流程」書面作業程序，並力求以最快速解決客戶的問題。
- (三)本公司深信企業對國家社會責任之影響，除不定期捐助弱勢團體、提供殘障人士就業機會(目前還未有該項人員於公司內部就職)，並努力經營本業，提供員工穩定及優質之就業環境，為公司股東及相關利害關係人謀取最大福利，本公司將本著「取之於社會，用之於社會」的精神，日後將積極參與社會慈善活動及對社會弱勢團體之贊助活動，並且在從事企業經營之同時，積極實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢。

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

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

(七)履行誠信經營情形與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司已於102年3月26日董事會提出，並訂定企業誠信經營守則。</p> <p>(二) 本公司依「誠信經營守則」明確訂定禁止提供或收受不當利益及相關處理程序、禁止提供非法政治獻金及相關處理程序。</p> <p>(三) 本公司要求董事、經理人及員工於商業行為的過程採防範行賄及收賄提供非法之政治獻金，避免員工因個人利益而犧牲公司權益。</p>	無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一) 本公司「誠信經營原則」防範不誠信行為方案及其範圍，對涉有不誠信行為之供應商、客戶及業務往來交易對象，應終止雙方之商業關係。</p> <p>(二) 本公司設有專責單位辦理規章修訂及執行，並有相關監督單位，定期向董事會報告執行情形。</p> <p>(三) 本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」以茲落實。</p> <p>(四) 本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形，並做成稽核報告提報審計委員會及董事會，可降低相關人員執行職務對公司風險。</p> <p>(五) 本公司配合集團法務單位定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>		<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司尚未制定具體檢舉及獎勵制度，惟本公司現行運作以稽核室為檢舉管道。</p> <p>(二) 本公司尚未訂定受理檢舉之調查標準作業程序，未來將視情況訂定之。</p> <p>(三) 本公司目前對於檢舉人負保密責任，檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。</p>	本公司將審慎評估制訂相關辦法
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	✓		<p>(一) 本公司已於公開資訊觀測站揭露訂定之誠信經營守則內容，並於股東會年報揭露公司履行誠信經營情形及採行措施。</p>	無重大差異。
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司與上市上櫃公司誠信經營守則尚無重大差異，詳上述各欄。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：</p> <p>1. 加強採購人員操守宣導及品德注重，視情況不定期調整職務。</p> <p>2. 執行採購作業，多家比價。</p> <p>3. 經常性宣導操守重要性，針對營繕經辦業務做經常性考核。</p>				

(註)：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：請參閱本年報第23頁公司治理運作情形與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因第七點-資訊公開。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：請參閱本年報第23頁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第七點及第八點有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊。

(十)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

馬光保健控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國112年03月20日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月20日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

馬光保健控股股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十一)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：

1.股東會

日期	重要決議事項	執行情況
111/06/22	1.承認民國 110 年度合併財務報表及決算表冊承認案 2.承認 110 年度盈餘分配案 3.通過修訂「公司章程」案 4.通過修訂「取得或處分資產處理程序」案 5.通過修訂「股東會議事規則」案 6.改選董事案 7.解除董事競業禁止案	1.不適用。 2.依決議通過，依規定申報至公開資訊觀測站。 3.111 年 6 月公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。 4.111 年 6 月公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。 5.111 年 6 月公告於本公司網站，並依修訂後程序辦理。 6.改選完成，依規定申報至公開資訊觀測站。 7.依決議通過，依規定申報至公開資訊觀測站。

2.董事會

日期	重要決議事項
第五屆第二十次董事會 111/05/09	1.通過申請融資額度案 2.通過討論資金貸與乙案 3.通過討論背書保證乙案
第六屆第一次董事會 111/06/22	1.通過選任董事案 2.通過審計委員會設置暨成員選任案 3.通過薪資報酬委員會設置暨成員選任案 4.通過討論資金貸與乙案 5.討論本公司及子公司溫室氣體盤查及查證時程規劃案 6.通過討論本公司 110 年度員工酬勞分配案
第六屆第二次董事會 111/08/04	1.通過孫公司 MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.擬向關係人取得不動產乙案 2.通過討論孫公司 MKS 擬投資 SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.及 SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.乙案
第六屆第三次董事會 111/08/22	1.通過本公司 111 年上半年度合併財務報表 2.通過討論資金貸與乙案 3.通過申請融資額度及背書保證案 4.通過修訂「資金貸與作業程序」案 5.通過修訂「背書保證作業程」案

日期	重要決議事項
第六屆第四次 董事會 111/11/07	1.通過 111 年度內部稽核計畫案 2.通過討論資金貸與乙案 3.通過增訂「內部重大資訊處理程序」及「資訊設備報廢管理辦法」案
第六屆第五次 董事會 112/03/20	1.通過本公司 111 年度合併財務報表及營業報告書 2.通過修訂「公司章程」案 3.通過修訂「董事會議事規則」案 4.通過增訂「預先核准非確信服務政策之一般性原則」案 5.通過 112 年度營運計畫 6.通過 111 年度「內部控制制度聲明書」 7.通過 111 年度盈餘分派案 8.通過 112 年度第 1 季財務報表簽證會計師更換乙案 9.通過本公司定期評估簽證會計師獨立性之情形 10.通過委任安永聯合會計師事務所辦理 112 年度財報查核簽證及公費案 11.通過本公司預先核准簽證會計師事務及關係企業所提供非確信服務清單 12.通過訂定本公司 112 年股東常會日期及議案等相關事宜 13.通過討論融資額度及背書保證案 14.通過討論資金貸與乙案 15.通過本公司公司治理主管任免案 16.通過討論孫公司 MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. 擬出售 SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD. 及 SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD. 股權乙案

(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：無。

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

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	謝勝安	111/01/01-111/12/31	4,440	-	4,440	
	陳政初					

請具體敘明非審計公費服務內容：本年度未有非審計公費。

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。非審計公費並應附註說明其服務內容。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

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

五、更換會計師資訊: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：無。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形：

單位：股

職 稱	姓 名	111 年度		112 年度截至 3 月 31 日	
		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	黃博聞	(2,000)	-	-	-
董事	黃章益	-	200,000	-	-
董事兼總經理	黃傳勝	(10,000)	90,000	-	-
董事	黃奕睿	506,830	-	-	-
獨立董事	陳三兒	-	-	-	-
獨立董事	許順發	-	-	-	-
獨立董事	吳沖	-	-	-	-
財務經理	陳怡君	-	-	-	-
大股東	JUI WEI INVESTMENTS PTE LTD.	(註 3)	(註 3)	(註 3)	(註 3)

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註 3：大股東 JUI WEI INVESTMENTS PTE LTD.於 111 年 5 月 10 日解任，因持有本公司股份總額低於百分之十。

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無此情形。

(三)股權質押之相對人為關係人之資訊：無此情形。

八、持股比例占前十大股東間互為關係人關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

112年4月28日；單位：股、%

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例(註2)	股數	持股比例(註2)	股數	持股比例(註2)	名稱(或姓名)	關係	
元大商業銀行受託保管佑安投資股份有限公司(代表人：黃傳勝)	5,431,117	12.76%	0	0%	0	0%	薛如奴	為代表人之配偶	無
黃奕睿	4,014,079	9.43%	0	0%	0	0%	無	無	無
JUI WEI INVESTMENTS PTE LTD. (代表人：黃傳勝)	3,210,752	7.55%	0	0%	0	0%	薛如奴	為代表人之配偶	無
李兆文	3,006,000	7.06%	0	0%	0	0%	無	無	無
薛如奴	1,858,341	4.37%	828,960	1.95%	0	0%	無	無	無
黃博聞	1,582,446	3.72%	440,537	1.04%	0	0%	無	無	無
黃素琴	1,514,180	3.56%	9,495	0.02%	0	0%	黃素芬	姊妹	無
黃素芬	1,142,303	2.68%	50	0%	0	0%	黃素琴	姊妹	無
莊孝彰	917,972	2.16%	0	0%	0	0%	莊雅惠	兄妹	無
莊雅惠	849,193	2.00%	0	0%	0	0%	莊孝彰	兄妹	無

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

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

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

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

綜合持股比例

111年12月31日；單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE.LTD.	9,628,425	100.00%	0	0%	9,628,425	100.00%
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE.LTD.	11,286,126	100.00%	0	0%	11,286,126	100.00%
HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED	25,166,388	100.00%	0	0%	25,166,388	100.00%
MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE.LTD.	1,460,000	100.00%	0	0%	1,460,000	100.00%
MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE.LTD.	150,000	100.00%	0	0%	150,000	100.00%
黃藥南藥行私人有限公司	320,000	100.00%	0	0%	320,000	100.00%
天津馬光醫療管裡有限公司	(註1)	79.25%	0	0%	(註1)	79.25%
馬光國際開發股份有限公司	7,400,000	100.00%	0	0%	7,400,000	100.00%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理 人及直接或間接控 制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股 比例	股數	持股 比例	股數	持股 比例
SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY(S) PTE.LTD.	999,997	100.00%	0	0%	999,997	100.00%
TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE.LTD.	495,900	70.00%	0	0%	495,900	70.00%
ES HOME PTE. LTD.	1,000	100.00%	0	0%	1,000	100.00%
天津萊佛士企業管 理諮詢有限公司	(註1)	100.00%	0	0%	(註1)	100.00%
祈方股份有限公司	1,110,000	40.44%	1,260,000	45.90%	2,370,000	86.34%
MA KUANG WELLNESS SDN BHD	1,000	100.00%	0	0%	1,000	100.00%
SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.	7,000	70.00%	0	0%	7,000	70.00%
SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.	98,000	70.00%	0	0%	98,000	70.00%

註：係公司採用權益法之投資。

註1：係屬有限公司，故未有投資股數。

十、重大訊息處理作業程序：

本公司訂有重大資訊處理作業相關程序，由負責單位定期與相關人員及主管檢討，提醒其注意是否有需依法揭露之重大訊息，並宣導相關規定。此外，為使公司內部有所遵循，本公司訂有「內線交易防制辦法」。為降低內線交易之風險，本公司亦定期對公司主管人員及同仁進行教育訓練及宣導。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

單位：新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
98/07	10	100,000,000	1,000,000,000	2	20	設立股本	0	無
98/07	10	100,000,000	1,000,000,000	10,500,000	105,000,000	現金增資	0	無
98/08	10	100,000,000	1,000,000,000	13,500,000	135,000,000	現金增資	0	無
100/04	10	100,000,000	1,000,000,000	15,300,000	153,000,000	現金增資	0	無
100/07	10	100,000,000	1,000,000,000	16,500,000	165,000,000	盈餘轉增資	0	無
101/04	10	100,000,000	1,000,000,000	20,000,000	200,000,000	現金增資	0	無
101/08	10	100,000,000	1,000,000,000	22,500,000	225,000,000	盈餘轉增資	0	無
102/07	10	100,000,000	1,000,000,000	28,250,000	282,500,000	盈餘及資本公積轉增	0	無
103/07	10	100,000,000	1,000,000,000	31,527,000	315,270,000	盈餘及資本公積轉增	0	無
104/07	10	100,000,000	1,000,000,000	34,679,700	346,797,000	盈餘及資本公積轉增	0	無
105/07	10	100,000,000	1,000,000,000	38,147,670	381,476,700	資本公積轉增	0	無
107/07	10	100,000,000	1,000,000,000	41,962,437	419,624,370	資本公積轉增	0	無
109/07	10	100,000,000	1,000,000,000	42,549,911	425,499,110	盈餘轉增資	0	無

2.股份總類

112年04月30日

股份總類	核定股本				備註
	流通在外股份		未發行股份	合計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)			
普通股	42,549,911	-	57,450,089	100,000,000	

3.總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

單位：股；112年4月28日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	0	0	9	1,271	10	1,290
持有股數	0	0	805,291	32,778,435	8,966,185	42,549,911
持股比例	0%	0%	1.90%	77.03%	21.07%	100.00%

註：本公司無陸資持股、係股務代理公司所提供最近期股權分散之基準日

(三)股權分散情形

1. 普通股

單位：人；股；112年4月28日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	591	79,724	0.19%
1,000 至 5,000	446	914,662	2.15%
5,001 至 10,000	80	576,104	1.35%
10,001 至 15,000	40	493,247	1.16%
15,001 至 20,000	25	437,110	1.03%
20,001 至 30,000	13	336,552	0.79%
30,001 至 40,000	12	409,646	0.96%
40,001 至 50,000	9	399,343	0.94%
50,001 至 100,000	19	1,392,671	3.27%
100,000 至 200,000	21	3,049,225	7.17%
200,001 至 400,000	13	3,925,759	9.23%
400,001 至 600,000	6	3,030,509	7.12%
600,001 至 800,000	2	1,524,913	3.58%
800,001 至 1,000,000	5	4,221,228	9.92%
1,000,001 以上	8	21,759,218	51.14%
合計	1,290	42,549,911	100.00%

註：係股務代理公司所提供最近期股權分散之基準日

2. 特別股：本公司未發行特別股。

(四)主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東

(普通股)

單位：股；112年4月28日

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例(%)
元大商業銀行受託保管佑安投資股份有限公司		5,431,117	12.76%
黃奕睿		4,014,079	9.43%
JUI WEI INVESTMENTS PTE LTD.		3,210,752	7.55%
李兆文		3,006,000	7.06%
薛如蚊		1,858,341	4.37%
黃博聞		1,582,446	3.72%
黃素琴		1,514,180	3.56%
黃素芬		1,142,303	2.68%
莊孝彰		917,972	2.16%
莊雅惠		849,193	2.00%

註：係股務代理公司所提供最近期股權分散之基準日

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年 度		
		110 年	111 年	
每股 市價(註1)	最 高	61.20	56.70	
	最 低	43.40	41.00	
	平 均	53.13	45.81	
每股 淨值(註2)	分 配 前	10.95	10.11	
	分 配 後	10.95	10.11	
每股	加權平均股數	42,549,911	42,549,911	
盈餘	每 股 盈 餘(註3)	0.91	(0.73)	
每股 股利	現 金 股 利	—	—	
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	—	—
		資 本 公 積 配 股	—	—
	累 積 未 付 股 利(註4)	—	—	
投資報 酬分析	本 益 比(註5)	57.34	(62.76)	
	本 利 比(註6)	—	—	
	現 金 股 利 殖 利 率(註7)	—	—	

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.本公司章程所訂之股利政策

依照本公司章程規定，每年決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- a. 提繳稅捐。
- b. 彌補虧損。
- c. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- d. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
- e. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度盈餘尚有之餘額提撥不低於20%，分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額10%時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之10%。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

2.本次股東會擬(已)議股利分配之執行情形：

本公司未來股利發放流程依公司章程規定每營業年度終了，由董事長考量公司獲利狀況及未來營運需求，擬定盈餘分配議案，經董事會決議通過後，提請股東會承認後辦理之。

本公司111年度無累積盈餘，故本年度擬不配發股利。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

請參閱(六)。

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

(1)本期估列員工、董事及監察人金額之估列基礎：在章程所定成數範圍內按一定比率估例。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎：無此情事。

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：列為實際配發年度費用調整數。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額；若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：
因111年度為虧損，故未發放員工及董事酬勞。

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

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

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

(一)公司債資料：本公司最近年度無發行及辦理中之公司債。

(二)轉換公司債資料：本公司最近年度無發行及辦理中之轉換公司債。

(三)交換公司債資料：本公司最近年度無發行及辦理中之交換公司債。

(四)總括申報發行公司債情形：本公司最近年度無發行及辦理中之總括申報發行公司債。

(五)附認股權公司債資料：本公司最近年度無發行及辦理中之附認股權公司債。

三、特別股辦理情形

(一)特別股：本公司最近年度無發行及辦理中之特別股。

(二)附認股權特別股：本公司最近年度無發行及辦理中之附認股權特別股。

四、海外存託憑證辦理情形

本公司最近年度無發行及辦理中之海外存託憑證。

五、員工認股權憑證辦理情形

本公司最近年度無發行及辦理中之員工認股權憑證。

六、限制員工權利新股辦理情形

本公司最近年度無發行及辦理中之限制員工權利新股。

七、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

不適用。

八、取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形

不適用。

九、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司無此情事。

十、資金運用計畫執行情形

無。

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：

地區別	新加坡地區	天津地區	台灣地區
主要營運項目	(1) 連鎖中醫、中藥材買賣、中醫美容。 (2) 醫療高管培訓課程。 (3) 留學生住宿管理服務。	(1) 連鎖社區醫療。	(1) 醫療藥品及醫療耗材買賣。 (2) 健康樂活館經營。
營運項目明細	(1) 中醫把脈、針灸、推拿、瘦身美容、百年藥鋪黃耀南中藥材販售、黃耀南保健品電商、中醫婦幼專科及中醫骨傷專科。 (2) 醫療高管培訓課程。 (3) 提供海外留學生住宿生活管理。	(1) 中醫科、西醫內科、口腔科、檢驗科等。 (2) 糖尿病及中風後慢病管理。	(1) 科學中藥、及醫療耗材之內外銷。 (2) 東港馬光健康樂活館之營運管理。

2.營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品別	年度	110 年度		111 年度	
		金額	金額	金額	%
新加坡連鎖中醫		365,335	38.08	446,165	42.14
天津連鎖社區醫療		516,161	53.80	521,296	49.24
新加坡醫管培訓及教育		47,089	4.91	49,190	4.65
其他		30,869	3.21	42,094	3.97
營業收入淨額		959,454	100.00	1,058,745	100.00

3.本公司及子公司目前之服務項目：

(1)新加坡連鎖中醫、中藥材採購及販售

主要項目	服務項目
中醫科	以望、聞、問、切診斷臨床常見疾病，為患者提供呼吸、腸胃、心血管、新陳代謝系統等診治調理服務，使用經過萃取有效成分的科學中藥提供安全、有效的診治。
推拿及骨傷專科	在繼承傳統理論與手法技能基礎上，結合現代運動生理學理論，主攻脊椎與關節疾病，採取多種專業手法例如整脊、關節復位、經絡理療等治療複雜骨傷疾病、頸椎病、腰椎間盤突出、肩周炎。

主要項目	服務項目
針灸	四診合參結合經絡理論診斷後，結合針刺手法對周圍神經病變、疼痛症狀、婦科疾病、中風後遺症等疑難雜症起到療效；並根據病情除針灸治療外，結合藥物熱敷、拔罐、中藥內服提高療效。
中醫美容	充分發揮中醫特色，針對美妍、塑身、各類皮膚問題有需求的客群，提供中藥內服調理，更整合護膚、推拿減脂、飲食調整建議進行健康管理。
保健品電商	由中醫師選配多種中藥材，推廣以食療方式進行日常調理。開發適合各類人群例如體重管理、增強體能等保健食品，提供客群日常預防保健的選擇。
婦幼專科	藉由年輕的醫療團隊問診及經營，提供以婦女護理、女性月子養身護理、小兒推拿、小兒針灸及小兒處方中藥為診療方向。

(3)天津連鎖社區醫療

主要項目	服務項目
西醫內科	聘任資深醫、護、檢驗等醫療人員，提供各種常見疾病、慢性病治療與檢查；配置有醫療設備如：彩色超音波、眼底檢查鏡、碳13幽門螺旋桿菌檢測儀等高端設備，以期為病患提供檢查服務。
中醫科	由多位老中醫專家帶領中、青代中醫師為門診病患提供治病與養生的選擇，嚴選地道中藥材提高療效，透過四診合參整合多種特色治療例如：針灸、拔罐、長蛇灸、中頻藥敷、中藥熏蒸。
口腔科	天藥馬光共有11家門診提供口腔診療服務，與天津市口腔專科醫院合作，定期派遣醫師進行專業技術培訓，口腔科購置了口內攝影機、根尖測量儀、數位X光系統等尖端設備，提供患者安全、專業的牙科治療。
檢驗科	創建醫學檢驗科，將13家連鎖門診血液生化檢驗、免疫學、各項病理項目等標本通過採集、處理後集中配送至檢驗中心進行檢測，連鎖門診醫師可通過雲端系統下載患者檢驗報告。並設計適合各種年齡、族群的健檢項目，提高連鎖門診對慢性病預防管理能力。

(3)新加坡教育

主要項目	服務項目
培訓課程	提供新加坡醫療產業營運經驗的一站式服務，其主要開設有現代醫院高級管理課程、公共行政高級管理及卓越企業領導課程等。
海外學生住宿	提供海外學生住宿生活管理，並透過健康生活制度及系統性學習計劃，努力打造新加坡海外住宿的優質品牌。

4.本公司及子公司計畫開發之新商品及服務

(1)新加坡持續增設骨傷專科診所

- 本公司於111年9月1日收購新康連鎖中醫旗下三間中醫骨傷專科，收購至今營運表現亮眼，且其淨利率表現較好，未來預計繼續增設骨傷專科診所

(2)天津互聯網醫療-線上看診

- 108年取得互聯網醫療申請資格，已申請線上醫保看診審批，已於109年第二季取得資格
- 互聯網醫療線上看診資格取得後，不再受實體診所地域性的限制，天津馬光醫療服務範圍擴大到人口數約1,500萬人的天津市

- 更多病患可利用互聯網醫療進行線上看診達到免出門出且能享受送藥到府之服務

(二)產業概況：說明產業之現況與發展，產業上、中、下游之關聯性，產品之各種發展趨勢及競爭情形。

1.產業之現況與發展

本公司之主要營運地以新加坡及天津為主，台灣醫療服務項目為輔，以下茲就本公司營運重點產業與發展說明如下：

(1)新加坡地區

目前新加坡總人口約500萬人，醫療保健以西醫為主，民眾至中醫就診需自費。新加坡社會運行架構採取西方模式，醫藥界也以西醫為主，中醫藥作為輔助和補充，直到近年隨著世界中成藥市場迅速增長，許多新加坡人逐漸開始認識中醫中藥，中醫師公會也經常組織或參加東南亞區域的中醫學術會議。根據中國江西省衛生廳的估計顯示，至95年為止新加坡就診中醫藥病人數約佔總人口的45%左右，全國估計每天就診中醫藥病人1萬人次，約佔總門診量的12%左右。目前中醫患者需自費，個體診所尚無法享受政府補貼和醫療保險計劃的支付。新加坡現有的600多家中醫診所遍佈全城大街和商業大廈。由於新加坡500多萬人口中70%以上都是華人，所以中醫廣受青睞；不少馬來人、印度人和歐洲人（均為新加坡居民）也相信中醫。

在新加坡，中醫院、中醫診所的醫師為患者治病，完全依靠望聞問切和辨證論治，不採用任何西醫手段（西醫院的診斷與化驗單可做參考）。中醫用藥受到嚴格的法律約束，只許用中藥材和中成藥，以真正發揮中醫辨證、中藥治病的優勢。中藥、針灸和推拿服務，有的還有保健性質的足底按摩。

整體說來，中醫已被視為相當普遍之治療手段，但隨各國政府之醫療政策不同對於中醫產業之發展也會有所限制，且目前尚未有採用企業化、規模化之經營者出現，因此對有心投入中醫產業者而言仍十分具有市場潛力。

(2)天津地區

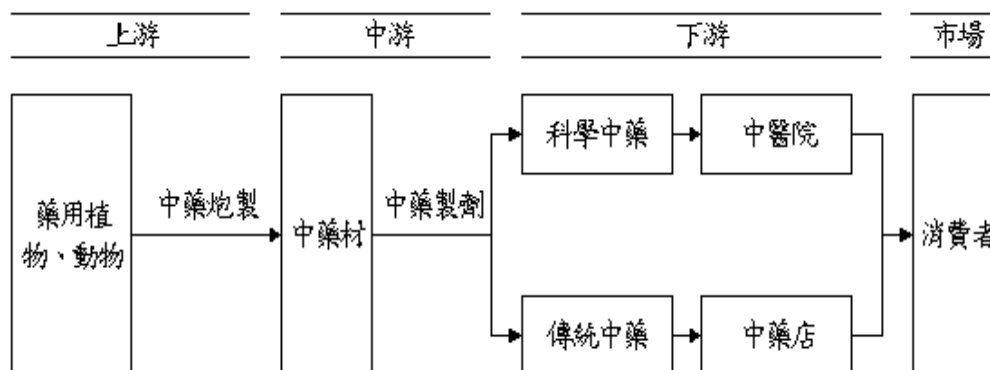
中國自99年起公告了一系列鼓勵民間資本從事醫療產業服務的相關政策，自此之後，中國大陸醫療體系即以「國退民進」之趨勢發展；102年中國國務院公布《關於促進健康服務業發展的若干意見》，提出了包含醫療服務、健康管理及健康保險等在內的「健康服務業」概念，著力於擴大市場供給、創造公平的競爭環境，並明確提出了到109年健康服務業總規模將達到8萬億人民幣以上的目標，並制定了市場准入、投融資引導、財稅價格政策等配套措施，使各地政府極力促成醫療民營化。

本公司於100年底，以新加坡最大連鎖醫療門診的優勢，結合天津醫藥集團及香港中信集團成立醫療投資管理公司，進軍天津共同為天津市社區民眾提供專業醫療服務；成立社區醫療門診的優勢主要有兩點，第一為社區門診醫保報銷民眾僅需負擔25%，在二甲或三甲醫院民眾須負擔45%至50%、第二則可減少在大醫院就診掛號候診的冗長時間。

以上述中國開放醫療改革的廣大市場，加上本公司引進新加坡成熟的社區醫療服務模式、管理經驗及信息科技，以及天津市政府的大力支持，本公司對於投入天津市之社區醫療門診市場保有絕大信心。

2. 產業上、中、下游關聯性

(1) 新加坡地區



新加坡地區主要從事中醫門診服務及中藥材、保健品販售，位居產業中之下游，屬於通路類型的角色。上游業者經由養殖、採集藥用動植物礦物等，後經過加工乾燥等過程成為傳統中藥材，再由傳統中藥材濃縮加工成為科學中藥或成藥，最後透過中藥房或中醫院等銷售給消費者。

(2) 天津地區

天津地區診所所有門診使用及販售的藥品，皆由中國政府藥品監督管理部門集中採購、統一招標而形成藥品目錄及招標價格，其中包括基本藥品、醫保藥品、非醫保藥品，採購部門經由政府核定的藥品目錄，通過第三方藥品供貨商，根據門診營業需求來選擇採購進貨。

3. 產品市場之各種發展趨勢分析及競爭情形

(1) 新加坡地區:

A. 中醫診斷服務、針灸、推拿及中醫婦幼專科

① 中醫診斷服務

本集團提供一般常見病的中醫治療服務，如普通感冒、咳嗽和流感、以及其他疾病。包括高血壓、糖尿病、腎臟疾病、皮膚疾病和不孕不育症等。不像西醫藥，新加坡馬光中醫提供的方法（中成藥或技術，如針灸，推拿，拔罐加神燈等技術）治療各種疾病及相關症狀，並確定不平衡的部分，辯證醫治，沒有副作用。中醫還提供非手術方法治療某些疾病。

② 針灸

針灸是中醫用細小銀針刺入皮膚，刺激人體某個穴位用於醫療目的。中醫認為，有許多穴位連接到人體的各個部位。針灸被認為可以平衡人體的“陰”與“陽”，使人體保持正常、流動、暢通，並使人體恢復健康。特別是針灸在預防、減緩人體病痛，保養人體健康、減肥等方面具有西醫不具備的奇效。在美國，1996年美國食品和藥物管理局即已批准醫務人員可以使用針灸行醫。目前，世界衛生組織已成立了幾個傳統醫學和藥理學的合作研究中心。

③ 推拿

推拿用於治療特定疾病，如肌肉酸痛、疲勞、壓力和失眠症等。

④ 中醫婦幼專科

提供婦女護理、女性月子養身護理、小兒推拿、小兒針灸及小兒處方中藥為診療方向。

B. 中藥材與保健產品販售

馬光集團目前經營販售近三十種保健品如馬光樟芝王、顧關鍵、龜鹿二仙丸、天王補心丹等等；此外另有黃耀南百年中藥舖從事傳統中藥材之販售。

近年來歐美國家大量投入對於中醫科學的研究，使得傳統中醫逐漸能以科技相結合，並針對其功效與方法用科學方法解釋，但其本質及基本療法並未改變，因此本公司亦預期未來中醫療法及產品將以穩定之速度不斷的改良與演變，不致有大幅度之變革與創新。

(2) 天津地區：

A. 秉持『專業、信任、服務』企業文化，提供高品質醫療服務、以病人為中心，深耕於社區：

- ① 104年9月獲得醫保局批復【具備開展糖特按人頭付費試點社區醫療機構】，運用專案醫療管理以達合理控制醫藥成本、減輕參保患者醫療負擔為前提來提升服務績效。
- ② 105年4月份，13家連鎖門診全面取得『糖尿病門診特定病種醫保管理』資格（以下簡稱糖特），糖尿病病患可通過鑑定申請，將馬光連鎖門診登記作為主要醫療機構，方便就近取藥、治療。
- ③ 成立糖特專案管理：由醫師、藥師、營養師等醫療人員成立專案管理小組，針對連鎖門診糖尿病病患，建立病歷管理，定時進行藥物、飲食等記錄追蹤，按期到病患家中進行衛教服務，期在通過管理使患者血糖得到調控，降低糖尿病併發症發作機率。
- ④ 建立轉診制度：馬光連鎖門診作為社區門診，從事基礎醫療服務，通過專業醫療檢查與治療，遇上重大、緊急疾病病患，協助病患轉診於相關三級、二級醫院，發揮『小病到社區、大病上醫院』的雙向轉診。

B. 結合醫療與科技，服務效率優於其他民營醫院：

- ① 雲端系統：因天津連鎖門診遍布天津市，通過雲端系統數據存取，檢驗中心可立即回傳檢驗報告至連鎖門診；各連鎖門診可與病患預約回診時間。
- ② 血糖監控APP：使用APP程式應用於血糖檢測儀，糖特專案管理團隊通過手機實時監督管理病患血糖數值；病患利用APP進行血糖安全通報，醫師可在第一時間獲得通知並進行醫療處理。
- ③ 建立病歷共享：病歷資料可在各連鎖門診通過雲端系統平台取得，民眾只要選擇連鎖門診之一看診，醫師能獲取病歷資料或過敏記錄，避免重複接受檢驗降低醫療成本，並減少醫療失誤的機會。

(三) 技術及研發概況：

本公司非製造業，並未設置專職研發部門，而在醫療用藥及保健食品中，藉由與本公司合作二十多年的供應商及本公司醫務部門嚴格把關，期望在近年食品安全疑慮中，帶給社會大眾品質優良、健康安心的醫療用藥及保健食品。

(四)長、短期業務發展計畫：

項目	短期發展計劃	長期發展計劃
營運策略	<p>1. 新加坡地區</p> <p>(1) 持續增設診所 109年開始本公司以每年擴展3~5間診所為基礎，持續朝目標邁進，為了能提供更全面及優質的服務，未來預計繼續增加診所之據點及收購其他中醫診所，將可望進一步提升民眾社區醫療的市占率。</p> <p>(2) 發展保健品電商平台 利用本公司多年中西醫專業開發保健品，並利用自有APP及線上通路進行銷售；未來更以自有診所發展成為店中店，開設保健品專櫃。</p> <p>2. 天津地區</p> <p>(1) 擴展社區醫療門診 本公司於天津已建置13家中西醫綜合門診，將藉由經營團隊累積十年之經驗，持續擴展門診之據點，以服務更多民眾。</p> <p>(2) 發展互聯網醫療 取得互聯網醫療線上看診資格後，不再受實體診所地域性的限制，天津馬光醫療服務範圍從原先之天津市內7個行政區，擴大到天津市各行政區。更多病患可利用互聯網醫療進行線上看診達到免出門出且能享受送藥到府之服務。</p>	<p>1. 服務品質的提升，馬光保健將致力提升醫療行業的服務水準，不論是醫師、護理甚至後勤服務團隊，皆時時刻刻站在顧客的角度思考，重視顧客所提的意見，追求最大的顧客滿意度。</p> <p>2. 提供更多元化的產品與服務，以醫療為核心主軸，結合健康體檢中心及醫藥學院資源，擴展相關領域，規劃發展保健品市場及膳療市場，同時以各區域分院為行銷通路，擴大產品行銷。</p> <p>3. 品牌持續國際化，未來仍著重於開發區域之衍生市場，運用利基向外展延，塑造更優質的企業形象。</p>
財務與營運管理	<p>1. 配合未來營運發展，透過健全的財務規劃及營運管理，統籌分配公司資源，將公司資源發揮最大之效益。</p> <p>2. 藉由資本市場的助力厚植企業財務實力，累積快速擴充營運規模之能力。</p>	<p>1. 強化內控制度及公司治理架構，保障股東權益益，透過制度之建立，可將經營團隊之專業經驗具體化，提高公司治理之有效性。</p> <p>2. 藉由資本市場多樣化之籌資管道，強化財務結構與集團體質，厚植長期發展實力；配合營運規模成長，充實經營團隊與提升公司知名度及形象。 在合理的投資報酬率下，尋求同業或異業間之策略聯盟，以穩固公司在行業中的地位，提升企業規模。</p>

人力資源	1. 建立完整之員工福利制度，加強員工向心力。 2. 推動教育訓練並鼓勵持續進修，強化員工職能，加強中高階主管管理能力，提升高階主管策略規劃能力。	激發員工潛能，強化內部組織管理，提升營運績效。
------	--	-------------------------

3.業務目標

目前全球治療人口僅佔總人口的一成，但日常保健、預防醫療的「亞健康」人口卻佔總人口的75%，因此未來本集團除了持續擴大經營原有的連鎖醫療門診事業外，亦將把「亞健康」保健生活應用產品定為重要發展目標，積極開發養生保健、醫療美容等產品，增加公司利潤，追求股東最大利益。

4.競爭策略

本集團的核心業務是提供中西醫看診諮詢服務和產品，面對現有的競爭對手和新的市場競爭者，包括公立醫院內部的中西醫科別，慈善中西醫診所，藥店附設的中醫西診所等在品質和成本上進行競爭。

(1)新加坡市場

新加坡中醫診所並無類似台灣的健保機制，因此能以商業化經營模式管理，鎖定特定客戶族群，提高獲利，故本公司與一般傳統獨立經營中醫診所、中藥店較具競爭力。深耕中醫體系已二十餘年，馬光醫療管理強度在中醫界深具領導地位；且挾長年累積之資源及人脈，並培養一定程度之忠誠顧客，專業及服務配合品牌經營衍生效應，以上優勢足以成為當地醫管服務的經營利基。

(2)中國市場

目前中國極度鼓勵和引導民營資本發展醫療衛生事業，積極促進非公醫療衛生機構發展，形成投資主體多元化、投資方式多樣化的辦醫體制。並開放各項外資辦醫療機構的准入條件，且具完善公平公正的行業管理政策，種種的工作重點皆是為了提升當地醫療品質，改善醫療資源嚴重不足問題；本公司經過嚴謹的市場調查，並循管道瞭解並爭取對於當地醫療政策之優惠，配合政府政策擬訂社區醫療開辦計畫，與當地政府建置相互促進、共同發展的醫療格局；本公司引進在星馬的醫療專業及服務品質，高素質的醫護團隊，並將完善且便利醫療系統導入；依照當地住民需求開設網點，方便群眾就醫；符合市場需求及配合管理政策的專業清新醫療，在當地的醫療市場深具競爭力；另將於110年展開互聯網醫療上線，以改善偏鄉醫療貧瘠及行動不便病患之就醫艱難，並透過各項數位化資訊來整合病患資源，用先進數據分析來提供病患更優質之醫療服務。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1.主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

年度 地區	109 年度		110 年度		111 年度	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率
新加坡	352,169	38.69	412,424	42.99	495,355	46.79
中國大陸	498,504	54.77	516,161	53.80	521,296	49.24
台灣	59,567	6.54	30,869	3.21	42,094	3.97
合計	910,240	100.00	959,454	100.00	1,058,745	100.00

2.市場占有率

(1)新加坡地區:

目前新加坡每年中醫就診人口多達一百萬人次以上，本集團過去三年平均看診人次將近20萬人，估計於新加坡中醫門診市占率約10%~15%，無論從據點數與門診人次皆為同業之領先。

(2)天津地區:

天津地區看診人數從105年之3萬人次成長至111年之30萬人次，而天津醫療事業第二大收入來源糖尿病慢病管理，目前本公司為天津市最大具有糖尿病管理資格之民營診所，依據估算數據顯示天津市有超過100萬糖尿病病患，目前糖尿病病患加入天津市慢病管理入組滲透率不到5%，顯示天津地區診所業務仍有相當大的發展空間。

3.市場未來之供需狀況與成長性

隨著替代性療法的接受度增加，加速中藥材保健食品全球市場蓬勃發展，中藥材保健食品可視為具有保健功效的草藥或植物藥，透過食品科技如萃取、純化、乾燥等製程，加工成各種食用類型（錠劑、膠囊、粉劑或飲品），讓一般消費者在日常生活可方便取得與飲用。預計未來相關產品市場需求將達20億美元，產品範圍涵概調節免疫系統、預防心血管疾病、增強能量和精神敏銳等。

全球中藥材產品市場需求一直往上成長，近幾年來不論在世界各地採用中醫藥、針灸、推拿治療疾病的人口不斷攀升，一些國家和地區也明確規定了中醫治療和針灸治療的合法資格。國際市場的變化也推動了對於中藥產業的相關投資。傳統中醫在全球的地位正發生著深刻的變化，中藥也已成爲發展迅速的傳統產業。

4.競爭利基

(1)經過十年發展，本集團已在新加坡與中國擁有了治療100多萬人次患者的記錄，其中約有70%是複診的病患。每天，大約有近500位顧客蒞臨馬光保健的各連鎖醫院。品牌形象已深植人心。

(2)本集團擁有實力堅強之中西醫師團隊，其中不乏來自中國及台灣等地一流的中西醫師人才，平均臨床經驗超過10年，為本公司最大之競爭利基所在。

(3)廣泛且緊密結合之中西醫診所網絡，本公司在新加坡設立24家中醫診所，中國天津13家。大多設於郊區中的人口密度相對較高之地點，以方便病患就醫及召攬生意。另外各診所皆設置連線之ERP系統將病患之病歷電腦化，使病患能在各據點診所皆能接受到最完整且妥善之治療，天津地區更針對糖尿病患者設置慢病管理APP，醫護團隊可針對病患作定期或即時之病症管理。

(4)ISO9001認證，新加坡馬光中醫診所於105年曾獲得ISO9001之品質認證，從醫療諮詢與治療、病歷管理與儲存、產品的採購與售後服務，以及醫療設備之保養維修等，皆能確保病患能享受高水準與品質一致的中醫醫療服務。

(5)馬光保健在新加坡地區之中醫醫療產業具領先的領導品牌地位，未來仍著重於開發該區域之衍生市場，運用利基向外展延，塑造更優質的企業形象。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

①新加坡市場

A.品牌與服務領先同業、企業形象良好，目前已在市場位居領導地位；

B.新加坡政府鼓勵投資並積極協助企業朝向國際化市場發展。

②中國市場

A.鼓勵和引導民營資本發展醫療衛生事業，並引進社會資金依法興辦非營利性醫療機構。

B. 建置完善醫療機構分類管理政策和稅收優惠政策。

C. 依法加強對社會辦醫(辦理醫療)的監管。

(2) 不利因素與因應對策

① 有關人力資源的風險

集團培養出的優等醫師團隊，因掌握一定患者資源，故存在醫師可能自行創業、導致醫師流動性過大及顧客流失的問題。

因應對策：

針對此風險，公司除更加提升醫療團隊的服務態度，及運用品牌效應加強患者忠誠度，對中醫師亦運用管理機制深化對公司的認同感及向心力，將此一風險影響程度降至最低。

② 國家風險

目前，馬光保健已經在新加坡及中國設有連鎖機構，海外商業投資所固有的風險：例如當地政府在監管法令方面的突然變化、管理海外業務與人才的困難、社會和政治的不穩定、波動的貨幣匯率、潛在的不利稅收、智慧財產權保護方面的缺失、關稅和其他貿易壁壘等。

因應對策：

針對此風險，公司均持續對營運國家直屬單位進行良好之溝通，掌握最新訊息及即將頒布之法令進行了解，並運用最妥善的管道進行亞洲地區的資源整合及善用國與國間合作模式，以便掌控營運方向及財務狀況。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 新加坡地區：

新加坡地區主要從事中醫門診服務及中藥材保健品販售，中醫診斷其中四診是中醫診察疾病基本方法的合稱，包括望診、聞診、問診、切診，即「望聞問切」。望是觀察病人的身體狀況，包括面色、舌苔等；聞是聽病人的說話、咳嗽、喘息，並嗅其口中或身上是否有異味；問是詢問病人癥狀，以及患病史等；切是用手把脈或按腹部診察是否有異常。

通過四診，診察疾病顯現在各方面的癥狀和體征，以了解疾病的病因、性質及其與內臟的聯繫，為辨證提供充分的依據，而後經由醫師判斷病症下藥，以治療患者之疾病。

2. 天津地區：

(1) 西醫內科：

病歷、症狀收集 → 檢驗數據採集 → 診斷病因 → 開立處方 → 醫囑執行
↓
建議轉診 → 醫囑轉診執行

(2) 中醫科

病歷、症狀收集 → 治療方式確定 → 中藥內服 → 開立處方 → 醫囑執行
病歷、症狀收集 → 治療方式確定 → 針灸、推拿外治 → 處方療程建立 → 醫囑執行

(3) 口腔科：

病歷、症狀收集 → 治療方式、療程確認 → 風險告知 → 醫囑執行 → 回診隨訪

(4) 檢驗科：

醫囑檢驗單收集 → 檢驗標本與檢驗單查對 → 執行檢驗操作 → 檢驗報告簽署 → 上傳檢驗結果報告於醫師。

(三) 主要原料之供應狀況

地區別	主要原料	供應狀況
新加坡	科學中藥	良好
天津	西藥、中成藥、中草藥	良好

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

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	110 年				111 年			
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率 [%]	與發行 人之關 係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率 [%]	與發行 人之關 係
1	A 廠商	95,383	23.36	無	C 廠商	86,892	20.43	無
2	B 廠商	84,532	20.70	無	B 廠商	63,718	14.98	無
3	C 廠商	52,202	12.78	無	A 廠商	55,586	13.07	無
4	D 廠商	47,843	11.72	無	D 廠商	53,522	12.58	無
5	其他	128,400	31.44	無	其他	165,636	38.94	
	進貨 淨額	408,360	100.00		進貨 淨額	425,354	100.00	

最近二年度之進貨總額百分之十以上之供應商之變動說明如下：
無此情形。

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與比率，並說明其增減變動原因：

本公司主要營業項目為醫療服務業，核心業務為新加坡連鎖中醫、天津連鎖社區醫療等業務，主係針對一般消費大眾進行健康管理之服務，除銷售給台灣馬光醫療網科學中藥部分佔本公司整體營業收入約5%左右外，其餘個別客戶之消費金額佔本集團營業收入比例甚低，為不特定之一般消費大眾。

(五) 最近二年度生產量值：

本公司主要從事中西醫診療服務及中藥材、保健品販售，並無從事製造行為，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元

商品別	年度	110 年度		111 年度	
		內銷	外銷	內銷	外銷
		值	值	值	值
新加坡連鎖中醫			365,335		446,165
天津連鎖社區醫療			516,161		521,296
新加坡醫管培訓及教育			47,089		49,190
其他		25,167	5,702	32,700	9,394
合計		25,167	934,287	32,700	1,026,045

註：保健品及中藥材由於種類繁多且單位不一，故無法統計銷售數量。

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

年度		110 年度	111 年度
員工 人數	經理人	24	16
	行政人員	97	107
	推拿師	37	53
	醫師	165	191
	護理人員	152	157
	服務人員	23	23
	其他	12	9
	合計	510	556
平均年齡		37.7	38.3
平均服務年資		2.6	4.0
學歷 分佈 比率	博士	5	4
	碩士	30	31
	大專	397	424
	高中	35	57
	高中以下	43	40

四、環保支出資訊

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

五、勞資關係

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

1.員工福利措施

(1)新加坡地區

①年假：一般雇員，第一年享有年假7天，之後每年增加1天，最高不得超過21天；經理級以上雇員，享有每年14天年假，之後每年增加1天，最高不得超過24天。未休完年假允許帶入下一年，並必須在下一年度2月底之前休完，不得帶入第3年，未休完者將折算假期薪水發給雇員。醫師、推拿師的假期，按合約日期，每滿1年，若還沒有休完假期，將結算剩餘假期薪水。

②婚假：雇員合法結婚，給予婚假三天。

③產假、顧孩假：以新加坡政府公告規定為主。

④為全體員工投保住院及工作場所意外險，並訂定員工安全保護措施，使員工在安全及成長的環境中工作。

(2)天津地區

- ①年假：非天津、北京、河北省戶籍員工以身份證資訊為準，在年假的基礎上可享受2天帶薪探親假期；北京、河北省戶籍員工以身份證資訊為準，在年假的基礎上可享受1天帶薪探親假期，探親假必須提供請假期間的車票等交通證明，如不可提供，一律不計，享受探親假期需入職1年以上均可使用；員工連續工作滿一年以上，均享受帶薪年休假。
累計工作已滿一年不滿十年的，年休假五天；
已滿十年不滿二十年的，年休假十天；
已滿二十年以上的，年休假十五天。
國家法定休假日、休息日不計入年休假天數。
年假需當年內休完，若因工作原因當年未休完者，可提交延期休假申請。
- ②婚假：員工合法結婚，提供有效證件，給予婚假十天。
- ③喪假：員工直系親屬（指父母、配偶、子女、配偶之父母等）亡故，經批准可休喪假三天。旁系親屬（祖父母、外祖父母）亡故，經批准可休喪假一天。如已故直系及旁系家屬在外地居住，可申請一天路程假，但必須提供請假期間的車票證明（無車票一律不計），其喪假是有薪假期。
- ④產（檢）假與哺乳假：按照天津地區勞動法規定執行。
- ⑤其他福利：按照天津地區政府規定，夏季（6月-9月）有防暑降溫費，冬季（11月-3月）有取暖補貼。

項目	內容
警民連線制度	院內設有與警察單位連線的按鈕，一旦有緊急事件發生（例如有滋事者鬧事、發生搶劫事件等），可立刻按下緊急按鈕，即可馬上通報警察單位處理。確保護理人員工作安全及患者就診安全。
員工健康檢查	新進人員報到時執行檢查。 在職人員每2年執行1次健康檢查
標準防護	手洗及手部消毒的設備 保持手部的清潔衛生，是保護病人及護理工作人員之重要事項，可避免院內常見細菌的傳播，降低院內感染的發生，是院內感染控制最簡單、最重要且經濟的步驟。 當手部明顯髒污及被體液、血液污染時：以肥皂或消毒劑及水來洗手，藉由機械力量洗去髒污及暫時性菌叢，及以化學力量除去固有菌叢。 進行手部清潔消毒之時機 1.照顧病人前後。 2.執行侵入性醫療措施前後。 3.接觸非完整的皮膚，如：受傷的皮膚傷口及黏膜前後。 4.移除手套後。 5.照顧病人間。 6.接觸到微生物源後。例如：血液、體液。 7.接觸到受污染的物品或環境。 8.照護病人污染的身體部位至清潔部位間。 9.進食前後。準備藥物之前。 器材規範 1.工作服：工作人員於中醫醫療院所內，應穿工作服。 2.口罩：應備有外科手術級以上口罩，供中醫醫事人員及需要之病人使用。 3.手套：應使用拋棄式消毒手套。 4.清潔用品：含環境清潔用品、消毒清潔用品、拭手紙等。

	<p>5.器械：聽診器、拔罐杯、刮痧板等與病人身體接觸之器材，均應於使用前後消毒清潔。治療具法定傳染病之病人時，應使用拋棄式器材。</p> <p>針扎防護</p> <p>棄針盒：使用過的針頭、毫針，應直接丟入棄針盒內，以避免護理人員遭針扎。</p> <p>⊙污染源不明，視同疑似陽性處理；觀察期間避免性行為或捐血。</p> <p>⊙扎傷者請務必先詳查本身及病患之抗原、抗體。若病患無檢驗結果，立即至衛生署豐原醫院感染科、家醫科或急診掛號請醫師開檢驗單補驗。</p>
--	---

2.進修、訓練：新進人員教育訓練，與全體員工定期各類教育訓練。

項次	名稱	對象
1	醫師病案討論會	員工
2	新護理培訓	員工
3	保健品課程培訓	員工
4	Metaverse Marketing Strategies For Enterprises Create Brand Awareness Via Metaverse	員工
5	Webinar: Attracting the Right Talent – Writing On Point Job Adverts	員工
6	推拿師培訓—面部刮痧+胸部保養+無烟艾灸儀器操作	員工
7	淋巴排毒—SOP 操作	員工
8	一般推拿—胸部保養，卵巢保養 SOP 操作	員工
9	產後推拿—通乳（基本理論 & 手法操作）	員工
10	減肥操作，艾灸 SOP	員工
11	消防安全培訓	員工
12	院內感染培訓	員工
13	三伏貼培訓	員工
14	急救培訓	員工

3.退休制度與實施情形：

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司及分公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司一向重視員工權益，且重視員工意見，員工可透過開放溝通之方式向人資部門或適當的高階主管溝通，以維持良好關係。

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

六、資通安全管理

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

1.資訊安全風險管理架構

資訊單位定期向總經理報告資通安全執行狀況，以及稽核部定期檢討資訊安全管理及個人資料管理制度執行情形。

2.資通安全政策

(1)建立資通資產監控及管控機制，所有人員均有責任及義務保護其所負責之相關資

- 通資產，以確保本公司重要資通資產之機密性、正確性及可用性。
- (2)人員錄用應進行必要之考核並簽署相關作業規範，以瞭解維護保證資通安全為每位人員之義務，落實於日常工作中。
- (3)本公司資通安全措施，應符合法律之規範與本公司資訊安全政策之要求；所有資通安全規範或程序之建置及修改，須遵循資訊安全管理制度之機制。
- (4)確保內部資料的保護及保存正確與安全，以防止人為意圖不當與不法情形。
- (5)當資通安全事件發生導致權益受損時，進行及時並適當地回應與處理。
- 3.具體管理方案
- (1)多層資安防護
- A.網路安全：強化網路防火牆與網路控管，防止來自網際網路的惡意攻擊與入侵。
- B.裝置安全：加強重要核心個人電腦的備份。
- C.伺服器安全：升級作業系統，完成伺服器虛擬化，並完成異地備份原則。
- D.異地工作資訊安全：由於民國 110 年度因疫情關係必須分流上班，員工使用公發筆電在家上班，緊急安裝端點防護軟體及防毒軟體，在家上班仍能受到防火牆及雲端軟體保護，持續維護資通安全的政策。
- (2)教育訓練與宣導：加強員工社交工程攻擊的警覺性。
- 4.投入資通安全管理之資源
- 本公司注重資通安全，持續增加在資安相關之人力佈局及資通安全防護架構相關之軟體及硬體投資。

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

無此情形。

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款契約	RHB Bank Berhad	110/01/19-115/01/19	每月償還利息，本金於110年07月19日起按月償還，共分60期。	無
長期借款契約	上海銀行	110/01/27-113/01/27	每月償還本金，共分36期，利息按月支付。	無
長期借款契約	HSBC Bank	110/09/07-115/09/07	每月攤還本息，共分60期。	無
長期借款契約	上海商業銀行	111/01/13-114/01/13	每月攤還本息，共分36期。	無
長期借款契約	板信商業銀行	111/03/29-116/03/29	第一年每月攤還本金美金35千元，第二年起每月攤還本金美金50千元，餘額屆期一次清償，利息按月支付。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款契約	板信商業銀行	111/03/29-116/03/29	第一年每月攤還本金新台幣 20 仟元，第二年起每月攤還本金新台幣 40 仟元，餘額屆期一次清償，利息按月支付。	無
長期借款契約	板信商業銀行	111/03/29-116/03/29	第一年每月攤還本金新台幣 40 仟元，第二年起每月攤還本金新台幣 60 仟元，餘額屆期一次清償，利息按月支付。	無
長期借款契約	板信商業銀行	111/05/19-116/03/29		
長期借款契約	RHB Bank Berhad	111/07/29-114/07/29	每月攤還本金，共分 36 期。	無
長期借款契約	HSBC Bank	111/08/30-115/08/30	每月攤還本金，共分 48 期。	無
長期借款契約	上海商業銀行	111/10/22-114/10/22	每月攤還本息，共分 36 期。	無
長期借款契約	United Overseas Bank	111/12/20-123/12/20	每月攤還本息，共分 114 期。	無
長期借款契約	台中銀租賃事業股份有限公司	111/12/05-113/12/05	每月攤還本息，共分 24 期。	無
長期借款契約	一銀租賃股份有限公司	112/01/05-113/07/05	每月攤還本息，共分 18 期。	無
長期借款契約	中租迪和股份有限公司	112/03/29-114/03/29	每月攤還本息，共分 36 期。	無
採購合約	莊松榮製藥廠有限公司	111/10/01-	科學中藥採購合約（國內採購），合約期限內採購額度新台幣 30,000 仟元。	無
採購合約	莊松榮製藥廠有限公司	111/10/01-112/09/30	科學中藥採購合約（國外採購），合約期限內採購額度新台幣 25,000 仟元。	無

陸、財務概況

一、最近五年度資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-採國際財務報導準則

1.簡明資產負債表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料					
	107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產	441,520	448,860	504,602	410,345	455,062	
不動產、廠房及設備	262,030	235,944	241,460	254,870	360,089	
無形資產	110,805	94,657	89,845	79,086	143,959	
其他資產	301,936	610,136	582,988	601,024	592,252	
資產總額	1,116,291	1,389,597	1,418,895	1,345,325	1,551,362	
流動負債	分配前	434,762	489,902	478,454	519,399	567,563
	分配後	434,762	489,902	478,454	519,399	(註1)
非流動負債	126,565	299,566	270,284	297,224	495,506	
負債總額	分配前	561,327	789,468	748,738	816,623	1,063,069
	分配後	561,327	789,468	748,738	816,623	(註1)
歸屬於母公司業主之權益	484,149	530,157	569,848	466,056	430,222	
股本	419,624	419,624	425,499	425,499	425,499	
資本公積	38,958	35,420	35,420	35,420	35,420	
保留盈餘	分配前	27,113	82,758	101,174	10,030	(20,871)
	分配後	27,113	82,758	101,174	10,030	(註1)
其他權益	(1,546)	(7,645)	7,755	(4,893)	(9,826)	
庫藏股票	0	0	0	0	0	
非控制權益	70,815	69,972	100,309	62,646	58,071	
權益總額	分配前	554,964	600,129	670,157	528,702	488,293
	分配後	554,964	600,129	670,157	528,702	(註1)

註1：上稱分配後數字，請依據董事會或次年度股東會決議之情形填列。111年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

註2：上列財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

2.簡明綜合損益表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	107年	108年	109年	110年	111年
營業收入	930,954	1,020,189	910,240	959,454	1,058,745
營業毛利	164,258	177,057	175,411	173,164	160,697
營業損益	(18,229)	14,123	60,893	45,638	37,994
營業外收入及支出	48,306	55,670	46,534	10,941	(68,177)
稅前淨利	30,077	69,793	107,427	56,579	(30,183)
繼續營業單位 本期淨利	24,264	64,351	99,480	41,957	(35,518)
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	24,264	64,351	99,480	41,957	(35,518)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(3,556)	(8,193)	16,094	(9,721)	(3,196)
本期綜合損益總額	20,708	56,158	115,574	32,236	(38,714)
淨利歸屬於 母公司業主	27,113	67,619	77,164	38,541	(30,901)
淨利歸屬於非控制 權益	(2,849)	(3,268)	22,316	3,416	(4,617)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	24,234	61,520	92,564	25,893	(35,834)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(3,526)	(5,362)	23,010	6,343	(2,880)
每股盈餘	0.65	1.59	1.81	0.91	(0.73)

註：以上各年度財務報表均經會計師查核簽證或核閱。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師	查核意見
107年	安永聯合會計師事務所	李芳文、謝勝安	無保留意見
108年	安永聯合會計師事務所	謝勝安、陳政初	無保留意見
109年	安永聯合會計師事務所	謝勝安、陳政初	無保留意見
110年	安永聯合會計師事務所	謝勝安、陳政初	無保留意見
111年	安永聯合會計師事務所	謝勝安、陳政初	無保留意見

註：本公司於98年7月14日設立。

二、最近五年度財務分析
(一)財務分析-國際財務報導準則

分析項目(註2)		最近五年度財務分析				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率	50.29	56.81	52.77	60.70	68.52
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	229.92	303.53	294.84	234.94	199.01
償債能力 (%)	流動比率	101.55	91.62	105.47	79.00	80.18
	速動比率	84.30	68.61	68.94	57.78	55.81
	利息保障倍數	4.06	7.07	9.22	5.64	-1.12
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.29	5.87	5.81	7.68	9.13
	平均收現日數	68.99	62.18	62.82	47.52	39.97
	存貨週轉率(次)	13.10	12.10	9.90	10.37	9.40
	應付款項週轉率(次)	4.58	5.45	9.41	20.91	15.13
	平均銷貨日數	27.86	30.16	36.86	35.19	38.82
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.55	4.32	3.77	3.76	2.94
	總資產週轉率(次)	0.83	0.73	0.64	0.71	0.68
獲利能力	資產報酬率(%)	2.95	5.90	7.86	3.77	-1.64
	權益報酬率(%)	5.77	13.33	14.03	7.44	-6.90
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註6)	7.17	16.63	25.25	13.30	-7.09
	純益率(%)	2.91	6.63	8.48	4.02	-2.92
	每股盈餘(元)	0.65	1.59	1.81	0.91	-0.73
現金流量	現金流量比率(%)	17.94	18.22	61.59	44.68	33.45
	現金流量允當比率(%)	37.36	131.67	485.80	362.79	234.19
	現金再投資比率(%)	12.48	12.69	41.60	38.75	27.60
槓桿度	營運槓桿度	-38.98	55.60	11.37	16.27	21.51
	財務槓桿度	0.65	5.37	1.27	1.36	1.60

最近二年度各項財務比率，前後期變動達百分之二十以上說明如下：

1. 利息保障倍數及獲利能力各項比率:因本期認列 AIS 投資損失、天津醫保局追溯以前年度醫保款及罰款以及支應天津連鎖社區醫療旗艦店水木天成於 6 月底開業前之相關成本，導致本期稅後為淨損，故本期利息保障倍數及獲利能力各項比率均呈現負數。
2. 應付款項週轉率(次):本期因新加坡地區及天津地區兩地藥品需求增加，故存貨及應付款項相較去年同期同步增加，然因天津地區遭醫保局要求收回以前年度醫保款及罰款，為保留足夠的營運資金，天津地區減少支付部分藥品款，故期末應付款項增加，以致應付款項週轉率下降。
3. 現金流量各項比率比率:主係本期因天津地區營運擴展需前期籌備期成本，加上因疫情配合政府政策影響整體薪資費用增加，以及天津地區因違規事項追回醫保局以前年度醫保款，使本期營業活動淨現金較上期減少，另外本期新加坡購入營業用不動產 83,415 仟元，使本期不動產、廠房及設備增加，綜上所述，故現金流量各項比率較上期減少。
4. 營運槓桿度:本期雖營收成長，但因薪資及租金等固定成本增加，故營業利益下降，致營運槓桿度較上期增加。

註1：以上各年度財務報表，業經會計師查核簽證或核閱。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註3）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。（註4）

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註5)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註3：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

馬光保健控股股份有限公司

審計委員會審查報告書

本公司一一一年度合併財務報表，經委託安永聯合會計師事務所查核竣事，並出具查核報告書。併同營業報告書及盈虧撥補表，復經本審計委員審查，認為尚無不符，爰依公司法暨公司章程規定繕具報告書，敬請鑒查。

此 致

馬光保健控股股份有限公司一一二年股東常會

馬光保健控股股份有限公司審計委員會

審計委員：許 順 發



陳 三 兒



吳 冲



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 日

四、最近年度財務報表含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：本公司僅出具母子公司合併財務報表，故不適用。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表



安永聯合會計師事務所

80052 高雄市中正三路2號17樓
17F, No. 2, Zhongzheng 3rd Road
Kaohsiung City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 7 238 0011
Fax: 886 7 237 0198
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 公鑒：

查核意見

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年 01 月 01 日至 12 月 31 日及民國 110 年 01 月 01 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則，暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達 MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司民國 111 年 12 月 31 日及民國 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年 01 月 01 日至 12 月 31 日及民國 110 年 01 月 01 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對 MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

收入認列

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司由於營運地點橫跨亞洲多國市場且提供多元的服務內容，需判斷履約義務及其適用之收入認列方式究屬隨時間經過或某一時點，因此，需判斷並決定履約義務及其滿足之時點，本會計師因此決定客戶合約收入之認列為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策的適當性、瞭解及評估內部控制的適當性並測試其有效性，包括辨認客戶合約中履約義務完整性及收入認列時點的會計處理；針對毛利率進行分析性程序；選取樣本執行交易詳細測試及執行截止點測試，以確認收入均認列於正確期間。此外，本會計師亦考量財務報表附註四及附註六中有關營業收入揭露的適當性。

商譽減損評估

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司民國 111 年 12 月 31 日商譽之帳面金額 134,905 仟元，對於 MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司係屬重大。企業合併所取得之商譽，管理階層每年須依規定進行減損測試，商譽減損測試涉及管理階層重大判斷，可回收金額之假設具有估計之高度不確定性，本會計師因此決定商譽減損評估為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)瞭解管理階層對現金產生單位之辨認基礎並評估是否適當；瞭解管理階層估計該等被併購公司未來營運展望所預測之成長率及利潤率之過程及依據。評估管理階層採用之評價模型及重要假設(包括折現率等)，並將管理階層所使用之假設數值與市場數據及歷史資料予以比較並驗算，以確認管理階層判斷之適當性。本會計師亦考量合併財務報表附註五及六中有關商譽之減損測試揭露的適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算 MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對 MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及其子公司民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證審字第 1050043324 號

金管證六字第 0970038990 號

謝勝安



會計師：

陳政初



中華民國 112 年 03 月 20 日



MA KUANG HEALTH CARE HOLDING LIMITED及子公司

合併資產負債表

民國111年12月31日

(金額除另予註明外均以新台幣千元為單位)

代碼	111年12月31日			110年12月31日			負債及權益			111年12月31日			110年12月31日		
	金額	%	附註	金額	%	附註	會計項目	金額	%	附註	金額	%	金額	%	
1100							流動資產								
1170	\$91,791	6	六.1	\$85,243	6	六.1	現金及約當現金	\$84,891	5	六.9	\$132,600	10			
1180	96,042	6	六.2,13/七	90,462	7	六.2,13/七	應收帳款淨額	65,183	4	六.12	44,179	3			
1200	26,163	2	六.13	19,170	1	六.13	應收帳款－關係人	23,807	2		17,401	1			
1210	13,302	1	六.13/七	17,970	1	六.13/七	其他應收款淨額	53,568	3		23,950	2			
130x	58,840	4	六.3/八	61,913	5	六.3/八	其他應收款－關係人	96,226	7		77,709	6			
1410	103,324	7		87,712	7		存貨	2,022	0	七	—	—			
1470	34,995	2		22,515	2		預付款項	9,422	1		11,303	1			
1470	30,605	2		25,360	2		其他流動資產	116,701	8	六.14	99,018	7			
11xx	455,062	30		410,345	31		流動資產合計	2322	0	六.9	112,929	9			
								567,562	38		519,399	39			
1517							非流動資產								
1550	105,269	7	六.4	121,112	9	六.4	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	286,380	18	六.9	132,732	10			
1600	—	—	六.5	—	—	六.5	採用權益法之投資	1,831	0	六.18	3,048	0			
1755	360,089	23	六.6/八	254,870	19	六.6/八	不動產、廠房及設備	201,346	13	六.14	156,426	12			
1780	305,899	20	六.14	244,511	18	六.14	使用權資產	5,949	0		5,018	0			
1840	143,959	9	六.7,8/八	79,086	6	六.7,8/八	無形資產	495,506	31		297,224	22			
1840	4,655	0	六.18	3,163	0	六.18	遞延所得稅資產	1,063,069	69		816,623	61			
1920	144,599	9	七	149,290	11	七	存出保證金								
1932	14,381	1	六.13	12,869	1	六.13	長期應收款	425,499	27		425,499	32			
1940	1,308	0	六.13/七	19,002	1	六.13/七	長期應收款－關係人淨額	35,420	2		35,420	3			
1980	16,141	1	八	51,077	4	八	其他金融資產－非流動								
15xx	1,096,300	70		934,980	69		非流動資產合計	1,063,069	69	六.11	816,623	61			
								425,499	27		425,499	32			
								35,420	2		35,420	3			
								220	0		17,189	1			
								9,810	1		9,810	0			
								(30,901)	(2)		(16,969)	(1)			
								(9,826)	(1)		(4,893)	(1)			
								430,222	27		466,056	34			
								58,071	4		62,646	5			
								488,293	31		528,702	39			
1xxx	\$1,551,362	100		\$1,345,325	100		負債及權益總計	\$1,551,362	100		\$1,345,325	100			

(請參閱合併財務報表附註)



董事長:



經理人:



會計主管:

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及子公司

合併損益表

民國111年及110年01月01日至12月31日

(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	六.12/七	\$1,058,745	100	\$959,454	100
5000	營業成本	六.14/六.15	(898,048)	(85)	(786,290)	(82)
5900	營業毛利		160,697	15	173,164	18
6000	營業費用	六.14/六.15/七	(126,682)	(12)	(127,854)	(13)
6450	預期信用減損利益	六.13	3,979	0	328	0
6900	營業利益		37,994	3	45,638	5
7000	營業外收入及支出	六.16				
7100	利息收入		478	0	2,470	0
7010	其他收入		27,829	3	41,320	4
7020	其他利益及損失		(44,708)	(4)	(8,053)	(1)
7050	財務成本		(26,719)	(3)	(22,471)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	六.5	(23,946)	(2)	—	—
7880	預期信用減損損失	六.13	(1,111)	(0)	(2,325)	(0)
	營業外收入及支出合計		(68,177)	(6)	10,941	1
7900	稅前淨(損)利		(30,183)	(3)	56,579	6
7950	所得稅費用	六.18	(5,335)	(1)	(14,622)	(2)
8200	本期淨(損)利		(35,518)	(4)	41,957	4
8300	其他綜合損益(淨額)					
8310	不重分類至損益之項目	六.17				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具未實現評價損益		(15,843)	(1)	(1,371)	(0)
8341	不重分類至損益之其他項目		57,666	5	(29,896)	(3)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		—	—	—	—
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(45,019)	(4)	21,546	2
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		—	—	—	—
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(3,196)	(0)	(9,721)	(1)
8500	本期綜合損益總額		(\$38,714)	(4)	\$32,236	3
8600	淨(損)利歸屬於：					
8610	母公司業主		(\$30,901)	(4)	\$38,541	4
8620	非控制權益		(4,617)	(0)	3,416	0
			(\$35,518)	(4)	\$41,957	4
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		(\$35,834)	(3)	\$25,893	3
8720	非控制權益		(2,880)	(1)	6,343	0
			(\$38,714)	(4)	\$32,236	3
	每股(虧損)盈餘(元)					
9750	基本每股(虧損)盈餘	六.19	(\$0.73)		\$0.91	
9850	稀釋每股(虧損)盈餘	六.19	(\$0.73)		\$0.90	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：



經理人：




會計主管：



代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益						總 計	非控制權益	權益總額
		普通 股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	其他權益項目			
A1	民國110年01月01日餘額	3110	3200	3310	3320	3350	3420	31xx	36xx	3xxx
		\$425,499	\$35,420	\$9,473	\$9,810	\$81,891	\$31,077	\$569,848	\$100,309	\$670,157
B1	盈餘指標及分配：									
B5	提列法定盈餘公積					(7,716)				
	普通股現金股利			7,716		(68,080)		(68,080)		(68,080)
D1	民國110年度淨利					38,541		38,541	3,416	41,957
D3	民國110年度其他綜合損益						(1,371)	(12,648)	2,927	(9,721)
D5	本期綜合損益總額					38,541	(1,371)	25,893	6,343	32,236
M5	實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額					(61,605)		(61,605)	(44,006)	(105,611)
Z1	民國110年12月31日餘額	\$425,499	\$35,420	\$17,189	\$9,810	(\$16,969)	\$29,706	\$466,056	\$62,646	\$528,702
A1	民國111年01月01日餘額	\$425,499	\$35,420	\$17,189	\$9,810	(\$16,969)	\$29,706	\$466,056	\$62,646	\$528,702
B13	盈餘指標及分配：									
	法定盈餘公積彌補虧損			(16,969)		16,969				
D1	民國111年度淨(損)					(30,901)		(30,901)	(4,617)	(35,518)
D3	民國111年度其他綜合損益						(15,843)	(4,933)	1,737	(3,196)
D5	本期綜合損益總額					(30,901)	10,910	(35,834)	(2,880)	(38,714)
O1	非控制權益								(1,695)	(1,695)
Z1	民國111年12月31日餘額	\$425,499	\$35,420	\$220	\$9,810	(\$30,901)	\$13,863	\$430,222	\$58,071	\$488,293

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

MA KUANG HEALTH CARE HOLDING LIMITED 及子公司

合併財務報表

民國111年12月31日

(金額除另予註釋外均以新台幣千元為單位)

代碼	項目	111年度		110年度		代碼	項目	111年度		110年度	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
A10000	營業活動之現金流量：										
A20000	本期稅前淨利					B00060	投資活動之現金流量：				
A20010	調整項目：					B00220	套期損益成本衡量之金融資產到期還本				
A20100	收益資產損項					B02700	對子公司之收購(扣除所取得之現金)				
A20200	折舊費用					B02800	取得不動產、廠房及設備				
A20300	攤銷費用					B03800	處分不動產、廠房及設備				
A20900	預期信用減損(利益)損失					B04500	存出保證金減少				
A21200	利息費用					B06500	取得無形資產				
A21300	利息收入					B06600	其他金融資產增加				
A22300	採用權益法認列之關聯企業損失之份額					BBBB	其他金融資產減少				
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失						投資活動之淨現金流(出)				
A23700	非金融資產減損損失										
A29900	其他項目										
A30000	收益費損合計					C00100	籌資活動之現金流量：				
A31000	與營業活動相關之資產/負債變動數					C00200	短期借款增加				
A31150	應收帳款(增加)減少					C01700	短期借款減少				
A31160	應收帳款-關係人(增加)減少					C01600	獲得長期借款				
A31180	其他應收款(增加)減少					C04020	償還長期借款				
A31190	其他應收款-關係人減少(增加)					C04300	租賃本金償還				
A31200	存貨(增加)					C04400	其他非流動負債增加				
A31230	預付款項(增加)減少					C04500	其他非流動負債減少				
A31240	其他流動資產(增加)					C05400	發放現金股利				
A32000	與營業活動相關之負債淨變動數					C05600	取得子公司股權				
A32125	合約負債增加					CCCC	支付之利息				
A32150	應付帳款增加					DDDD	籌資活動之淨現金流(出)				
A32180	其他應付款-關係人增加					EEEE	匯率變動對現金及約當現金之影響				
A32250	其他流動負債(減少)增加					E00100	本期現金及約當現金增加(減少)數				
A33000	與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計					E00200	期初現金及約當現金餘額				
A33100	營運產生之現金流入						期末現金及約當現金餘額				
A33200	收取之股利										
A33500	(支付)之所得稅										
AAAA	營業活動之淨現金流入										

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 01 月 01 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (以下簡稱本公司)於民國 98 年 07 月 14 日設立於英屬開曼群島。

本公司及子公司(以下簡稱本集團)主要經營業務為連鎖社區醫療、連鎖中醫、中藥材、醫管培訓及教育等。

截至民國 111 年 12 月 31 日止，本集團於新加坡診所、新加坡教育及中國大陸地區已分別設立 35 處、3 處及 13 處之營運據點，以從事中西醫診療服務、保健品與中藥材之買賣、提供醫療培訓與國際中小學課程及海外學生住宿等業務。

本公司股票自民國 100 年 04 月 29 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本集團民國 111 年及 110 年 01 月 01 日至 12 月 31 日之合併財務報告業經董事會於民國 112 年 03 月 20 日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國111年01月01日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本集團並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本集團尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年01月01日
2	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年01月01日
3	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年01月01日

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 揭露倡議—會計政策 (國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(2) 會計估計之定義 (國際會計準則第8號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3) 與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」第15及24段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國112年01月01日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年01月01日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年01月01日
4	售後租回中之租賃負債 (國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年01月01日
5	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年01月01日

(1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，包括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年05月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年01月01日延後至民國112年01月01日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4) 售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團評估新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本集團民國111年度及110年度之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則，暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報告均以新台幣仟元為單位。

3. 合併概況

合併財務報告編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2) 由其他合約協議所產生之權利
- (3) 表決權及潛在表決權

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本集團喪失對子公司之控制，則

- (1) 除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2) 除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3) 認列取得對價之公允價值；
- (4) 認列所保留任何投資之公允價值；
- (5) 認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6) 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報告編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			111. 12. 31	110. 12. 31
本公司	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (簡稱 MKHM 公司)	投資控股業務	100.00%	100.00%
本公司	HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED (簡稱華光公司)	投資控股業務	100.00%	100.00%
華光公司	MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD. (簡稱 MKH 公司)	投資控股及顧 問管理業務	100.00%	100.00%

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

投資公司 名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			111. 12. 31	110. 12. 31
MKH 公司	天津馬光醫療投資管理 有限公司 (簡稱天津馬光公司)(註一)	連鎖社區醫療 業務	79.25%	79.25%
MKH 公司	天津萊佛士企業管理諮詢 有限公司 (簡稱天津萊佛士公司)	企業管理、電 腦科技、產業 資訊及市場行 銷等諮詢服務	100.00%	100.00%
MKHM 公司	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (簡稱 MKS 公司)	連鎖中醫	100.00%	100.00%
MKHM 公司	MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD. (簡稱 MKB 公司)	中醫美容服務 及健康補充品 批發業務	100.00%	100.00%
MKHM 公司	黃耀南藥行私人有限公司 (簡稱 WYN 公司)	中藥材販售業 務	100.00%	100.00%
MKHM 公司	馬光國際開發股份有限公司 (簡稱馬光國際公司)	藥品買賣及經 營餐飲等業務	100.00%	100.00%
MKHM 公司	SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY(S) PTE. LTD. (簡稱 SIMA 公司)	各項醫管培訓 課程等業務	100.00%	100.00%
MKHM 公司	ASCENSIA LEARNING CENTRE PTE. LTD. (簡稱 ALC 公司)	補習教育等業 務	— (註二)	100.00%
SIMA 公司	TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE. LTD. (簡稱 TOH 公司)	提供海外學生 住宿業務	70.00%	70.00%
TOH 公司	ES HOME PTE. LTD. (簡稱 ES 公司)	提供海外學生 住宿業務	100.00%	100.00%
MKS 公司	MA KUANG WELLNESS SDN. BHD. (簡稱 MKM 公司)	電商販售業務	100.00%	100.00%
MKS 公司	SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD. (簡稱 SK 公司)	連鎖中醫	70.00% (註三)	—

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

投資公司 名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			111. 12. 31	110. 12. 31
MKS 公司	SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD. (簡稱 SKPL 公司)	連鎖中醫	70.00% (註三)	—
馬光國際公 司	祈方股份有限公司 (簡稱祈方公司)	租賃等業務	40.44%	40.44%

(註一)：原名為天津醫藥集團馬光醫療投資管理有限公司，於民國 110 年 08 月更名為天津馬光醫療投資管理有限公司，並經當地主管機關核准登記完成。

(註二)：ALC 公司於民國 111 年 04 月經當地主管機關核准清算完成。

(註三)：本集團於民國 111 年 09 月完成收購 SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD. 及 SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD. 70% 股權，相關說明請詳附註六.20。

4. 外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新加坡幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

5. 外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新加坡幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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。

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、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定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2) 金融資產減損

本集團對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資

之帳面金額。

本集團以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本集團於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本集團發行之負債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

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團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。

複合工具

本集團對所發行之可轉換公司債依其合約條款確認金融負債及權益組成要素。另對所發行之轉換公司債，係於區分權益要素前評估嵌入之買、賣權之經濟特性及風險是否與主債務商品緊密關聯。

不涉及衍生工具之負債部分，其公允價值使用性質相當且不具轉換特性債券之市場利率評估，於轉換或贖回清償前，此部分金額分類為以攤銷後成本衡量之金融負債；至於其他與主契約經濟特性風險不緊密關聯之嵌入式衍生工具部分(例如嵌入之買回權及贖回權經確認其執行價格無法幾乎等於債務商品於每一執行日之攤銷後成本)，除屬權益組成要素外，分類為負債組成要素，並於後續期間以透過損益按公允價值衡量；權益要素之金額則以轉換公司債公允價值減除負債組成部分決定之，其帳面金額於後續之會計期間不予重新衡量。若所發行之轉換公司債不具權益要素，則依國際財務報導準則第9號混合工具之方式處理。

交易成本依照原始認列可轉換公司債分攤予負債及權益組成部分之比例，分攤至負債及權益組成部分。

轉換公司債持有人於該轉換公司債到期前要求行使轉換權利時，先將負債組成要素之帳面金額調整至轉換當時應有之帳面金額，作為發行普通股之入帳基礎。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

9. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原料、商品—以實際進貨成本，採加權平均法。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

11. 採用權益法之投資

本集團對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本集團對其有重大影響者。

於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本集團對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

當關聯企業之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本集團對其持股比例時，本集團係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，本集團未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本集團對該關聯企業所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業之財務報表係就與集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本集團之會計政策一致。

本集團於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本集團即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本集團則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1) 本集團所享有關聯企業估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2) 本集團預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響時，本集團係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響時，該投資關聯企業之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

12. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	5~63年
機器設備	2~10年
電腦設備	2~5年
運輸設備	5~10年
辦公設備	2~10年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者
其他設備	3~30年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

13. 租賃

本集團就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

集團為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本集團係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本集團可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本集團按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本集團於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本集團，或若使用權資產之成本反映本集團將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本集團自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本集團適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本集團於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本集團對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

對符合新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之相關租金減讓，本集團選擇不評

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

估其是否係租賃修改，而將該租金減讓以租賃給付變動處理，並已將該實務權宜作法適用於所有符合條件之租金減讓。

集團為出租人

本集團於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本集團於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本集團適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本集團按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

14. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本集團無形資產會計政策彙總如下：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	電腦軟體成本	其他無形資產
耐用年限	有限(3~15 年)	有限(5~12.5 年)
使用之攤銷方法	直線法攤銷	直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得	外部取得

15. 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

16. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。當本集團預期某些或所有負債準備可被歸墊時，只有當歸墊幾乎完全確定時認列為單獨資產。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映負債特定風險之現時稅前利率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

17. 收入認列

本集團與客戶合約之收入主要包括銷售商品及提供勞務，會計處理分別說明如下：

銷售商品

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團進貨並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為中藥材及保健品等，以合約敘明之價格為基礎認列收入。

本集團銷售商品交易之授信期間為60天至270天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

提供勞務

本集團提供之勞務服務主要為連鎖門診醫療及補習教育等，門診醫療服務於勞務提供完成時認列收入。補教部分則依合約期間為基礎提供服務，屬於隨時間逐步滿足之履約義務，故以時間經過採直線法認列收入。

本集團部分合約，由於簽約時即先向客戶收取部分對價，本集團承擔須於續後提供勞務之義務，故認列為合約負債。

本集團前述合約負債轉列收入之期間通常不超過一年，並未導致重大財務組成部分之產生。

本集團之營運具有季節性，因為市場對本集團之部分產品及服務於下半年度需求較高，以致下半年度之營業收入通常較上半年度為高。

18. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

19. 政府補助

本集團在能合理確信將符合政府補助所定條件，並可收到政府補助之經濟效益流入時，始認列政府補助收入。當補助與資產有關時，政府補助則認列為遞延收入並於相關資產預期耐用年限分期認列為收益；當補助與費用項目有關時，政府補助係以合理而有系統之方法配合相關成本之預期發生期間認列為收益。

本集團取得之非貨幣性政府補助時，以名目金額認列所收取之資產與補助，並於標的資產之預期耐用年限與效益消耗型態分期等額於綜合損益表認列收益。

20. 退職後福利計畫

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司之國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司及分公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

21. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

22. 企業合併與商譽

企業合併係採用收購法進行會計處理。企業合併之移轉對價、所取得之可辨認資產及承擔之負債，係以收購日之公允價值衡量。收購者針對每一企業合併，係以公允價值或被收購者可辨認淨資產之相對比例衡量非控制權益。所發生之收購相關成本係當期費用化並包括於管理費用。

本集團收購業務時，係依據收購日所存在之合約條件、經濟情況及其他相關情況，進行資產與負債分類與指定是否適當之評估，包括被收購者所持有主契約中嵌入式衍生金融工具之分離考量。

企業合併如係分階段完成者，則收購者先前所持有被收購者之權益，係以收購日之公允價值重新衡量，並將所產生之利益或損失認列為當期損益。

收購者預計移轉之或有對價將以收購日之公允價值認列。被視為資產或負債之或有對價，其續後之公允價值變動將依國際財務報導準則第9號規定認列為當期損益或其他綜合損益之變動。惟或有對價如係分類為權益時，則在其最終於權益項下結清前，均不予以重新衡量。

商譽之原始衡量係所移轉之對價加計非控制權益後之總數，超過本集團所取得可辨認資產與負債公允價值之金額；此對價如低於所取得淨資產公允價值，其差額則認列為當期損益。

商譽於原始認列後，係以成本減累計減損衡量。因企業合併所產生之商譽自取得日起分攤至集團中預期自此合併而受益之每一現金產生單位，無論被收購者之其他資產或負債是否歸屬於此等現金產生單位。每一受攤商譽之單位或單位群組代表為內部管理目的監管商譽之最低層級，且不大於彙總前之營運部門。

處分部分包含商譽之現金產生單位時，此處分部分之帳面金額包括與被處分營運有關之商譽。所處分之商譽，係依據該被處分營運與所保留部分之相對可回收金額予以衡量。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

(1) 判斷

在採用本集團會計政策之過程中，管理階層進行下列對合併財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

不具多數表決權時對子公司具有控制之判斷

本公司對部分子公司未持有多數表決權，惟經考量本公司對此等公司之絕對持股比例、其他股東之相對持股比例與股權分散程度、股東間之書面協議、潛在表決權及其他因素後，判斷對其具有控制。請詳附註四。

(2) 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

(2) 非金融資產之減損

當資產或現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額時，即發生減損。可回收金額係指公允價值減處分成本與使用價值，二者孰高者。公允價值減處分成本之計算，是依據於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格，經減除直接可歸屬於處分資產或現金產生單位之增額成本後之金額。使用價值是基於現金流量折現模式之計算。現金流量之預估係依據未來五年之預算，且不含本集團尚未承諾之重組，或為加強該被測試現金產生單位資產績效所需之未來重大投資。可回收金額容易受到現金流量折現模式所使用的折現率及基於外推目的所使用之預期未來現金流入與成長率之影響。用以決定不

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

同現金產生單位可回收金額之主要假設，包括敏感度分析，請詳附註六之說明。

(3) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

(4) 應收款項－減損損失之估計

本集團應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

六、 重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$4,516	\$6,849
活期存款	87,275	78,394
合計	<u>\$91,791</u>	<u>\$85,243</u>

2. 應收帳款及應收帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$96,042	\$90,462
減：備抵損失	(—)	(—)
小計	<u>96,042</u>	<u>90,462</u>
應收帳款－關係人	27,386	20,255
減：備抵損失	(1,223)	(1,085)
小計	<u>26,163</u>	<u>19,170</u>
合計	<u>\$122,205</u>	<u>\$109,632</u>

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團之應收帳款未有提供擔保之情況。

本集團應收天津市社會保險基金管理中心醫保款收款期間通常為 60 天至 90 天，其餘客戶之授信期間通常為 60 天至 270 天。於民國 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日之總帳面金額分別為 123,428 仟元及 110,717 仟元，於民國 111 年及 110 年 01 月 01 日至 12 月 31 日備抵損失相關資訊詳附註六.14。

信用風險相關資訊請詳附註十二。

3. 存貨

	111.12.31	110.12.31
商品	<u>\$103,324</u>	<u>\$87,712</u>

本集團民國 111 年度及 110 年度認列為費用之存貨成本與其他執行業務支出分別為 898,048 仟元及 786,290 仟元。

本集團部分存貨提供擔保情形，請參閱附註八。

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具投資－非流動 未上市櫃公司股票	<u>\$105,269</u>	<u>\$121,112</u>

本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

5. 採用權益法之投資

本集團採用權益法之投資明細如下：

被投資公司名稱	111.12.31		110.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
投資關聯企業：				
ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD.	<u>\$—</u>	19.00%	<u>\$—</u>	19.00%

本集團之關聯企業資訊如下：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

公司名稱：ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD.

關係之性質：該企業從事中小學教育課程與本集團發展之業務相關，本集團基於合作之考量投資該企業。

本集團於民國111年04月將對ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD.之部份其他應收款(含長期應收款)新加坡幣1,108仟元轉為對ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD.之投資，以協助該關聯企業改善財務狀況取得教育證照。

主要營業場所：新加坡

本集團對ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD.之投資對本集團並非重大。本集團投資ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD.之彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位本期淨(損)	(\$23,946)	\$—
本期其他綜合損益(稅後淨額)	—	—
本期綜合損益總額	(\$23,946)	\$—

前述投資關聯企業於民國111年12月31日及110年12月31日並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。

6. 不動產、廠房及設備

	111.12.31	110.12.31
自用之不動產、廠房及設備	\$360,089	\$254,870

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

成本：	土 地	房屋及 建築	機器 設備	電腦 設備	運輸 設備	辦公 設備	租賃 改良	其他 設備	未完 工程	合 計
110.01.01	\$90,633	\$118,809	\$14,635	\$6,440	\$4,080	\$12,280	\$139,178	\$30,780	\$1,707	\$418,542
增 添	—	—	1,341	447	—	79	26,867	720	10,851	40,305
處 分	—	—	—	(39)	—	—	(149)	—	—	(188)
匯率影響	—	—	(339)	(332)	(160)	(636)	(2,034)	(214)	—	(3,715)
其他變動	—	—	—	—	—	—	1,253	—	(1,707)	(454)
110.12.31	90,633	118,809	15,637	6,516	3,920	11,723	165,115	31,286	10,851	454,490
增 添	—	86,116	1,536	674	—	322	42,193	10,996	—	141,837
處 分	—	—	(354)	(225)	—	(582)	(9,187)	(521)	—	(10,869)
匯率影響	—	—	278	750	353	1,012	6,700	320	193	9,606
合併個體變 動影響數	—	—	—	—	—	2,560	8,555	—	—	11,115
其他變動	—	—	—	—	—	(21)	(168)	—	(11,044)	(11,233)
111.12.31	\$90,633	\$204,925	\$17,097	\$7,715	\$4,273	\$15,014	\$213,208	\$42,081	\$—	\$594,946
折舊及減損：										
110.01.01	\$—	\$26,030	\$13,149	\$5,972	\$1,916	\$11,249	\$102,702	\$16,064	\$—	\$177,082
折 舊	—	4,772	707	315	290	476	16,190	3,070	—	25,820
處 分	—	—	—	(39)	—	—	(149)	—	—	(188)
匯率影響	—	—	(334)	(307)	(53)	(591)	(1,590)	(219)	—	(3,094)
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
110.12.31	—	30,802	13,522	5,941	2,153	11,134	117,153	18,915	—	199,620
折 舊	—	5,471	909	347	301	489	19,031	4,254	—	30,802
處 分	—	—	(13)	(225)	—	(582)	(8,029)	(38)	—	(8,887)
匯率影響	—	40	237	56	163	916	5,656	299	—	7,367
合併個體變 動影響數	—	—	—	—	—	1,393	4,562	—	—	5,955
其他變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
111.12.31	\$—	\$36,313	\$14,655	\$6,119	\$2,617	\$13,350	\$138,373	\$23,430	\$—	\$234,857
淨帳面金額：										
111.12.31	\$90,633	\$168,612	\$2,442	\$1,596	\$1,656	\$1,664	\$74,835	\$18,651	\$—	\$360,089
110.12.31	\$90,633	\$88,007	\$2,115	\$575	\$1,767	\$589	\$47,962	\$12,371	\$10,851	\$254,870

本集團民國 111 年度及民國 110 年度不動產、廠房及設備借款成本資本化金額均為 0 仟元。

本集團部分不動產、廠房及設備提供擔保情形，請參閱附註八。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 無形資產

	電腦軟體	其他無形資產	商譽	合計
<u>成本：</u>				
110.01.01	\$14,380	\$10,672	\$81,783	\$106,835
增添－單獨取得	322	—	—	322
匯率變動之影響	(405)	(480)	(4,231)	(5,116)
110.12.31	14,297	10,192	77,552	102,041
增添－單獨取得	4,064	—	57,389	61,453
處分	(7)	—	(95)	(102)
匯率變動之影響	906	1,034	11,891	13,831
111.12.31	\$19,260	\$11,226	\$146,737	\$177,223
<u>攤銷及減損：</u>				
110.01.01	\$10,772	\$6,218	\$—	\$16,990
攤銷	769	717	—	1,486
減損損失	—	—	5,214	5,214
匯率變動之影響	(374)	(263)	(98)	(735)
110.12.31	11,167	6,672	5,116	22,955
攤銷	1,320	744	—	2,064
處分	(7)	—	(95)	(102)
減損損失	—	—	5,876	5,876
匯率變動之影響	872	664	935	2,471
111.12.31	\$13,352	\$8,080	\$11,832	\$33,264
<u>淨帳面金額：</u>				
111.12.31	\$5,908	\$3,146	\$134,905	\$143,959
110.12.31	\$3,130	\$3,520	\$72,436	\$79,086

8. 商譽之減損測試

本集團於年度報導期間結束日對商譽進行減損測試，現金產生單位之可回收金額已根據使用價值決定，而使用價值係採用經管理階層所核定五年期財務預算之現金流量預測依稅前折現率折算而得。現金流量預測已反映相關產品需求之變動。現金流量預測所使用之稅前折現率於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日均為 15%，且超過五年期間之現金流量於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日均以成長率-1%外推。本集團管理階層基於此分析結果，對民國 111 年度及 110 年度商譽認列減損損失 5,876 仟元及 5,214 仟元。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

用以計算使用價值之關鍵假設

現金產生單位之使用價值計算對下列假設最為敏感：

- (1) 毛利率
- (2) 折現率
- (3) 外推預算期間之營收成長率

毛利率－毛利率係依據財務預算期間最近年度之毛利率並參酌未來市場趨勢予以估計。

折現率－折現率係代表市場當時對每一現金產出單位特定風險之評估(關於貨幣之時間價值及尚未納入現金流量估計之相關資產個別風險)。折現率計算係基於本集團營運部門之特定情況，且自其加權平均資金成本(WACC)所衍生。WACC 同時考量負債與權益。權益之成本係自本集團之投資者對投資之預期報酬所衍生，而負債之成本則係基於本集團有義務償還之付息借款。

營收成長率估計－成長率係依據歷史經驗評估，本集團預算之長期平均成長率，業已考量產品推陳出新速度和整體經濟環境而予以調整。

假設變動之敏感性

有關現金產生單位之使用價值評估，本集團相信前述關鍵假設並無相當可能之變動，而使該單位之帳面金額重大超過其可回收金額。

9. 短期借款及長期借款

短期借款明細如下：

	利率區間	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	6.8%~7.11%	\$84,891	\$125,677
擔保融資借款	—	—	6,923
合計		\$84,891	\$132,600

本集團截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，尚未使用之短期借款額度為 3,053 仟元及 5,551 仟元。

長期借款明細如下：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

性	質債權人	111.12.31	110.12.31	償還期間及辦法
銀擔保借款	行華南銀行	\$—	\$59,524	自民國 104 年 04 月 24 日起，每月償還利息，本金於民國 105 年 05 月 24 日起按月償還，共分 168 期。
銀擔保借款	行華南銀行	—	1,423	自民國 108 年 05 月 31 日起，每月攤還本金，共分 36 期，利息按月支付。
銀擔保借款	行上海商業銀行	—	12,307	自民國 108 年 08 月 20 日起，每月償還本金，共分 36 期，利息按月支付。
融租賃借款	資中租迪和股份有限公司	—	15,672	自民國 108 年 11 月 23 日起，每月攤還本息，共分 36 期。
銀擔保借款	行上海商業銀行	—	2,769	自民國 109 年 06 月 03 日起，每月攤還本息，共分 24 期。
銀擔保借款	行華南銀行	—	12,115	自民國 109 年 07 月 15 日起，每月攤還本金，共分 24 期，利息按月支付。
銀擔保借款	行華南銀行	—	22,000	自民國 109 年 08 月 28 日起，每月攤還本金，共分 60 期，利息按月支付。
融租賃借款	資台中銀租賃事業股份有限公司	—	7,887	自民國 109 年 08 月 30 日起，每月攤還本息，共分 24 期。
融租賃借款	資臺灣工銀租賃股份有限公司	—	4,447	自民國 109 年 10 月 30 日起，每月攤還本息，共分 18 期。
銀擔保借款	行 RHB Bank Berhad (興業銀行)	32,011	37,365	自民國 110 年 01 月 19 日起，每月償還利息，本金於民國 111 年 07 月 19 日起按月償還，共分 60 期。
銀擔保借款	行上海商業銀行	10,833	20,834	自民國 110 年 01 月 27 日起，每月攤還本金，共分 36 期，利息按月支付。
融租賃借款	資和潤企業股份有限公司	—	9,127	自民國 110 年 03 月 25 日起，每月攤還本息，共分 18 期。
融租賃借款	資中租迪和股份有限公司	—	20,751	自民國 110 年 06 月 26 日起，每月攤還本息，共分 30 期。
銀擔保借款	行 HSBC Bank (匯豐銀行)	17,151	19,440	自民國 110 年 09 月 07 日起，每月攤還本息，共分 60 期。
銀擔保借款	行上海商業銀行	36,254	—	自民國 111 年 01 月 13 日起，每月攤還本息，共分 36 期。
銀租賃借款	行板信商業銀行	75,806	—	自民國 111 年 03 月 29 日起，每期攤還本金，共分 60 期，利息按月支付。
銀租賃借款	行板信商業銀行	20,200	—	自民國 111 年 03 月 29 日起，每期攤還本金，共分 60 期，利息按月支付。
銀擔保借款	行板信商業銀行	54,153	—	自民國 111 年 03 月 29 日起，每期攤還本金，共分 60 期，利息按月支付。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

性	質 債 權 人	111.12.31	110.12.31	償還期間及辦法
銀 擔 保 借 款	行板信商業銀行	6,633	—	自民國 111 年 05 月 19 日起，每期攤還本金，共分 60 期，利息按月支付。
銀 擔 保 借 款	行 RHB Bank Berhad (興業銀行)	19,916	—	自民國 111 年 07 月 29 日起，每月攤還本金，共分 36 期，利息按月支付。
銀 擔 保 借 款	行 HSBC Bank (匯豐銀行)	41,086	—	自民國 111 年 08 月 30 日起，每月攤還本金，共分 48 期，利息按月支付。
銀 擔 保 借 款	行上海商業銀行	17,278	—	自民國 111 年 10 月 22 日起，每月攤還本息，共分 36 期。
銀 抵 押 貸 款	行 United Overseas Bank (大華銀行)	40,516	—	自民國 111 年 12 月 20 日起，每期攤還本金，共分 114 期，利息按月支付。
融 租 賃 借 款	資台中銀租賃事業股份有限公司	30,000	—	自民國 112 年 01 月 05 日起，每月攤還本息，共分 24 期。
小 計		401,837	245,661	
(減): 一年內到期		(115,457)	(112,929)	
合 計		\$286,380	\$132,732	
利率區間		1.15%~ 7.00%	1.60%~ 6.61%	

銀行擔保借款係以部分金融資產、無形資產、土地及建築物等設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

10. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本集團中華民國子公司及分公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本集團中華民國子公司及分公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本集團中華民國子公司及分公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本集團於中國大陸境內之子公司依所在地之政府規定依特定比例提撥並認列為當期費用，專戶儲蓄於各員工之獨立帳戶。

本集團其他國外子公司依當地法令規定，提撥退休金至相關退休金管理事業。

本集團民國 111 年度及 110 年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為 20,109 仟元及 17,110 仟元。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 權益

(1) 普通股

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 1,000,000 仟元，每股票面面額 10 元，分為 100,000 仟股。

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司已發行股本皆為 425,499 仟元，每股面額 10 元，均為 42,550 仟股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

(2) 資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	<u>\$35,420</u>	<u>\$35,420</u>

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，每年決算如有盈餘，下列順序分派之：

- a. 提繳稅捐。
- b. 彌補虧損。
- c. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- d. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
- e. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度盈餘尚有之餘額提撥不低於 20%，分配股東紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收資本額 10% 時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 10%。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司依金管會於民國 110 年 03 月 31 日發布之金管證發字第 1090150022 號函令規定，就首次採用國際財務報導準則時，帳列累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列特別盈餘公積。嗣後本公司因使用、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。

本公司截至民國 111 年及 110 年 01 月 01 日止，首次採用之特別盈餘公積金額皆為 618 仟元。另本公司於民國 111 年及 110 年 01 月 01 日至 12 月 31 日均未使用、處分或重分類相關資產，因而未迴轉特別盈餘公積至未分配盈餘，截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，首次採用之特別盈餘公積金額皆為 618 仟元。

本公司於民國 112 年 03 月 20 日之董事會擬議不予分配民國 111 年度之盈餘，另以法定盈餘公積 220 仟元及資本公積 30,681 仟元彌補虧損。

本公司於民國 111 年 06 月 22 日之股東常會決議不予分配民國 110 年度之盈餘，另以法定盈餘公積 16,969 仟元彌補虧損。

(4) 非控制權益

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$62,646	\$100,309
屬於非控制權益之本期淨利	(4,617)	3,416
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,737	2,927
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	—	(44,006)
非控制權益變動	(1,695)	—
期末餘額	<u>\$58,071</u>	<u>\$62,646</u>

12. 營業收入

	111 年度	110 年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$75,246	\$75,452
勞務提供收入	983,499	884,002
合計	<u>\$1,058,745</u>	<u>\$959,454</u>

本集團民國 111 年度及 110 年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

111年度

	新加坡 連鎖中醫	天津 連鎖社區醫療	新加坡 醫管培訓及教育	其他	合計
銷售商品	\$33,152	\$—	\$—	\$42,094	\$75,246
提供勞務	413,013	521,296	49,190	—	983,499
合計	\$446,165	\$521,296	\$49,190	\$42,094	\$1,058,745

	新加坡 連鎖中醫	天津 連鎖社區醫療	新加坡 醫管培訓及教育	其他	合計
收入認列時點：					
於某一時點	\$421,998	\$521,296	\$—	\$42,094	\$985,388
隨時間逐步滿足	24,167	—	49,190	—	73,357
合計	\$446,165	\$521,296	\$49,190	\$42,094	\$1,058,745

110年度

	新加坡 連鎖中醫	天津 連鎖社區醫療	新加坡 醫管培訓及教育	其他	合計
銷售商品	\$44,583	\$—	\$—	\$30,869	\$75,452
提供勞務	320,752	516,161	47,089	—	884,002
合計	\$365,335	\$516,161	\$47,089	\$30,869	\$959,454

	新加坡 連鎖中醫	天津 連鎖社區醫療	新加坡 醫管培訓及教育	其他	合計
收入認列時點：					
於某一時點	\$342,503	\$516,161	\$—	\$30,869	\$889,533
隨時間逐步滿足	22,832	—	47,089	—	69,921
合計	\$365,335	\$516,161	\$47,089	\$30,869	\$959,454

(2) 合約餘額

合約負債—流動

	111.12.31	110.12.31
提供勞務	\$65,183	\$44,179

本集團民國111年及110年01月01日至12月31日合約負債餘額重大變動之說明如下：

	111年度	110年度
期初餘額本期轉列收入	\$37,806	\$27,215

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 預期信用減損(利益)損失

	111 年度	110 年度
營業費用－預期信用減損(利益)		
應收帳款(註 1)	(\$3,979)	(\$328)
營業外收入及支出－預期信用減損損失		
其他應收款(註 2)	1,111	2,325
合計	(\$2,868)	\$1,997

(註1)：包括逾正常授信期間帳款轉列其他應收款項。

(註2)：包含長期應收款。

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本集團之應收款項皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於民國111年及110年12月31日評估備抵損失金額之相關說明如下：

本集團應收款項之歷史信用損失經驗顯示不同客戶群並無顯著不同之損失型態，因此，以不區分群組方式並採用準備矩陣衡量備抵損失，相關資訊如下：

111.12.31

	120天內	121-180天	181-210天	211-270天	合計	
應收帳款	\$96,042	\$—	\$—	\$—	\$96,042	
損失率	0%	0%	0%	0%		
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	—	
小計	\$96,042	\$—	\$—	\$—	\$96,042	
應收帳款－關係人	\$12,957	\$6,875	\$2,874	\$4,680	\$27,386	
損失率	0%	0%	10%	20%		
存續期間預期信用損失	—	—	(287)	(936)	(1,223)	
小計	\$12,957	\$6,875	\$2,587	\$3,744	\$26,163	
帳面金額					\$122,205	
	120天內	121-180天	181-210天	211-270天	271天以上	合計
其他應收款	\$18,447	\$—	\$—	\$—	\$—	\$18,447
損失率	28%	0%	0%	0%	0%	
存續期間預期信用損失	(5,145)	—	—	—	—	(5,145)
小計	\$13,302	\$—	\$—	\$—	\$—	\$13,302
其他應收款－關係人(註)	\$—	\$—	\$—	\$—	\$65,189	\$65,189
損失率	0%	0%	0%	0%	10%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	(6,349)	(6,349)
小計	\$—	\$—	\$—	\$—	\$58,840	\$58,840
帳面金額						\$72,142

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

(註)：包括逾正常授信期間之應收帳款轉列其他應收款。

	360天內	361-450天	451-540天	541天以上	合計
長期應收款	\$14,381	\$—	\$—	\$—	\$14,381
損失率	0%	0%	0%	0%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	—
小計	\$14,381	—	—	—	\$14,381
長期應收款—關係人	\$—	\$—	\$—	\$4,995	\$4,995
損失率	0%	0%	0%	74%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	(3,687)	(3,687)
小計	\$—	—	—	\$1,308	\$1,308
帳面金額					<u>\$15,689</u>

110.12.31

	120天內	121-180天	181-210天	211-270天	合計
應收帳款	\$90,462	\$—	\$—	\$—	\$90,462
損失率	0%	0%	0%	0%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	—
小計	\$90,462	\$—	\$—	\$—	\$90,462

應收帳款—關係人	\$9,386	\$4,533	\$1,828	\$4,508	\$20,255
損失率	0%	0%	10%	20%	
存續期間預期信用損失	—	—	(183)	(902)	(1,085)
小計	\$9,386	\$4,533	\$1,645	\$3,606	\$19,170
帳面金額					<u>\$109,632</u>

	120天內	121-180天	181-210天	211-270天	271天以上	合計
其他應收款	\$17,970	\$—	\$—	\$—	\$—	\$17,970
損失率	0%	0%	0%	0%	0%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	—	—
小計	\$17,970	\$—	\$—	\$—	\$—	\$17,970

其他應收款—關係人(註)	\$—	\$—	\$—	\$—	\$72,241	\$72,241
損失率	0%	0%	0%	0%	14%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	(10,328)	(10,328)
小計	\$—	\$—	\$—	\$—	\$61,913	\$61,913
帳面金額						<u>\$79,883</u>

(註)：逾正常授信期間之應收帳款轉列其他應收款。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	360天內	361-450天	451-540天	541天以上	合計
長期應收款	\$12,869	\$—	\$—	\$—	\$12,869
損失率	0%	0%	0%	0%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	—	—
小計	\$12,869	—	—	—	\$12,869
長期應收款—關係人	\$—	\$—	\$—	\$25,854	\$25,854
損失率	0%	0%	0%	27%	
存續期間預期信用損失	—	—	—	(6,852)	(6,852)
小計	\$—	—	—	\$19,002	\$19,002
帳面金額					\$31,871

本集團民國111年及110年01月01日至12月31日之應收帳款(包括逾正常授信期間帳款轉列其他應收款項)及其他應收款(包括轉列長期應收款)之備抵損失變動資訊如下：

	其他應收款	應收帳款
111.01.01	\$8,037	\$10,228
本期增加(迴轉)金額	1,111	(3,979)
匯率影響數	1,007	—
111.12.31	\$10,155	\$6,249
	其他應收款	應收帳款
110.01.01	\$6,068	\$10,556
本期增加(迴轉)金額	2,325	(328)
匯率影響數	(356)	—
110.12.31	\$8,037	\$10,228

14. 租賃

(1) 本集團為承租人

本集團簽訂門診診療處所及教育處所之租賃合約。各個合約之租賃期間介於1年至4年間。

租賃對本集團財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	111.12.31	110.12.31
房屋及建築	\$304,911	\$244,090
運輸設備	988	421
合計	\$305,899	\$244,511

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團民國111年及110年01月01日至12月31日對使用權資產分別增添185,073仟元及172,258仟元。

(b) 租賃負債

	111.12.31	110.12.31
租賃負債	\$318,047	\$255,444
流動	\$116,701	\$99,018
非流動	\$201,346	\$156,426

本集團民國111年度及110年度租賃負債之利息費用請詳附註六、17(4)財務成本；民國111年及110年12月31日租賃負債之到期分析請詳附註十二、5流動性風險管理。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	111年度	110年度
房屋及建築	\$128,623	\$111,005
運輸設備	511	561
合計	\$129,134	\$111,566

C. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本集團於民國111年及110年01月01日至12月31日租賃之現金流出總額分別為139,532仟元及120,477仟元。

15. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	111 年度			110 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	\$281,254	\$37,726	\$318,980	\$229,636	\$37,092	\$266,728
勞健保費用	\$—	\$1,071	\$1,071	\$—	\$871	\$871
退休金費用	\$17,436	\$2,673	\$20,109	\$14,528	\$2,582	\$17,110
其他員工福利費用	\$21,136	\$4,554	\$25,690	\$18,801	\$3,941	\$22,742
折舊費用	\$142,613	\$17,323	\$159,936	\$118,351	\$19,035	\$137,386
攤銷費用	\$929	\$1,135	\$2,064	\$357	\$1,129	\$1,486

本公司章程規定年度如有獲利，應提撥 1% 至 10% 為員工酬勞，不高於 5% 為董事酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國 111 年度為虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

本公司於民國 111 年 03 月 21 日董事會決議以現金發放員工酬勞及董事酬勞皆為 1,758 仟元，其與民國 110 年度合併財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

16. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

	111 年度	110 年度
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$478	\$2,470

(2) 其他收入

	111 年度	110 年度
租金收入	\$5,711	\$8,313
股利收入	7,998	8,226
政府補助收入	—	18,765
其他收入—其他	14,120	6,016
合計	\$27,829	\$41,320

(3) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換(損失)	(\$12,664)	(\$1,824)
租賃修改利益	1,447	—
處分不動產、廠房及設備(損失)	(1,157)	—
非金融資產減損損失	(5,876)	(5,214)
其他(損失)—其他	(26,458)	(1,015)
合計	(\$44,708)	(\$8,053)

(4) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款之利息	(\$14,237)	(\$12,199)
租賃負債之利息	(12,482)	(10,272)
合計	(\$26,719)	(\$22,471)

17. 其他綜合損益組成部分

民國 111 年度其他綜合損益組成部分如下：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 費用	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具未實現評價損益	(\$15,843)	\$—	(\$15,843)	\$—	(\$15,843)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	57,666	—	57,666	—	57,666
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(45,019)	—	(45,019)	—	(45,019)
合計	(\$3,196)	\$—	(\$3,196)	\$—	(\$3,196)

民國 110 年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 費用	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具未實現評價損益	(\$1,371)	\$—	(\$1,371)	\$—	(\$1,371)
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(29,896)	—	(29,896)	—	(29,896)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	21,546	—	21,546	—	21,546
合計	(\$9,721)	\$—	(\$9,721)	\$—	(\$9,721)

18. 所得稅

(1) 民國 111 年度及 110 年度所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$8,684	\$14,244
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(38)	(112)
其他	(473)	139
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有 關之遞延所得稅費用(利益)	(2,838)	351
所得稅費用	\$5,335	\$14,622

(2) 所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	111年度	110年度
來自於繼續營業單位之稅前淨(損)利	(\$30,183)	\$56,579
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之所得稅	\$8,684	\$14,244
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(2,838)	351
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	(38)	(112)
其他依稅法調整之所得稅影響數	(473)	139
認列於損益之所得稅費用合計	\$5,335	\$14,622

(3) 與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國 111 年度

	期初 餘額	認列於 損益	認列於其他 綜合損益	直接認列 於權益	重分類	兌換 差額	期末 餘額
暫時性差異							
不動產、廠房及設備折舊	(\$957)	(\$287)	\$—	\$—	\$—	(\$587)	(\$1,831)
未實現兌換損益	(839)	3,895	—	—	—	458	3,514
減損損失	1,911	(770)	—	—	—	—	1,141
遞延所得稅(費用)/利益		(\$2,838)	\$—	\$—	\$—	(\$129)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$115						\$2,824
表達於資產負債表之資訊如下：							
遞延所得稅資產	\$3,163						\$4,655
遞延所得稅負債	(\$3,048)						(\$1,831)

民國 110 年度

	期初 餘額	認列於 損益	認列於其他 綜合損益	直接認列 於權益	重分類	兌換 差額	期末 餘額
暫時性差異							
不動產、廠房及設備折舊	(\$1,241)	\$79	\$—	\$—	\$60	\$145	(\$957)
未實現兌換損益	(458)	(381)	—	—	—	—	(839)
減損損失	1,960	(49)	—	—	—	—	1,911
遞延所得稅(費用)/利益		(\$351)	\$—	\$—	\$60	\$145	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$261						\$115
表達於資產負債表之資訊如下：							
遞延所得稅資產	\$2,533						\$3,163
遞延所得稅負債	(\$2,272)						(\$3,048)

所得稅申報核定情形

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

截至民國 111 年 12 月 31 日止，本集團國外子公司業已依各國稅務法令規定，按期申報完畢，而位於中華民國境內之子公司新加坡商馬光企管顧問股份有限公司台灣分公司、馬光國際開發股份有限公司及祈方股份有限公司之所得稅申報皆核定至民國 109 年度。

19. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	111年度	110年度
(1) 基本每股(虧損)盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨(損)利(仟元)	(\$30,901)	\$38,541
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	42,550	42,550
基本每股(虧損)盈餘(元)	(\$0.73)	\$0.91
(2) 稀釋每股(虧損)盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨(損)利(仟元)	(\$30,901)	\$38,541
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	42,550	42,550
稀釋效果：		
員工酬勞—股票(仟股)	—	41
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	42,550	42,591
稀釋每股(虧損)盈餘(元)	(\$0.73)	\$0.90

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

20. 企業合併

(1) 取得子公司

合併公司於民國111年09月收購SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.之70%股份而取得對該公司之控制，SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.為連鎖中醫診所。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

透過取得SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.之控制，本集團得結合診所資源及管理經驗，提升整體經營效益，為更廣泛的客戶群提供更完善、多元之醫療服務，並進一步強化合併公司之整體競爭力。

本集團選擇以可辨認淨資產已認列金額之相對份額衡量SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.之非控制權益

SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.之可辨認資產與負債於收購日之公允價值如下：

	收購日之公允價值
資產總額	\$37,831
負債總額	43,480
權益	(5,649)
集團持股比例	70%
小計	(3,954)
商譽	57,389
現金對價	\$53,435
收購之現金流量	
自子公司取得之淨現金	\$15,557
現金支付數	(53,435)
淨現金流出	(\$37,878)

57,389仟元之商譽包含預期因收購所產生之綜效、人力團隊及無法個別認列之客戶名單價值。由於收購合約條款規定，客戶名單並非可分離，因而不符合國際會計準則第38號「無形資產」之無形資產認列條件。前述商譽於報稅上不可扣抵。

(2) 企業合併對經營成果之影響

自取得SK公司及SKPL公司之控制起，兩公司對本集團產生之收入分別為27,961仟元及9,507仟元，稅前淨利分別為5,499仟元及1,353仟元。假若合併於年初發生，則本集團之收入將為1,120,093仟元，稅前淨損將為44,891仟元。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

21. 對子公司所有權權益之變動

收購子公司已發行之股份

本集團於民國110年08月額外收購天津馬光醫療投資管理有限公司(天津馬光公司)15.96%有表決權之股份，使其所有權增加至79.25%。支付予非控制權益股東之現金對價為105,611仟元(人民幣24,000仟元)，天津馬光公司之淨資產帳面金額(原始取得且不含商譽)252,439仟元，額外取得天津馬光公司之相關權益包含非控制權益減少數如下：

集團支付予非控制股東之現金對價	\$105,611
非控制權益減少數	(44,006)
認列於權益中保留盈餘之差異數	<u>\$61,605</u>

22. 具重大非控制權益之子公司

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

非控制權益所持有之權益比例：

此等子公司之彙總性財務資訊提供如下，此資訊係以公司間交易銷除前之金額為基礎。

子公司名稱	公司及營運所在國家	111.12.31	110.12.31
天津馬光公司	中國大陸	20.75%	20.75%
		<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
重大非控制權益之累積餘額：			
天津馬光公司		\$53,294	\$56,739
分攤予重大非控制權益之(損失)利益：			
天津馬光公司		(\$4,471)	\$9,065

民國 111 年度損益彙總性資訊：

	<u>天津馬光公司</u>
營業收入	\$521,296
繼續營業單位本期淨(損)	(\$21,547)
本期綜合損益總額	(\$16,652)

民國 110 年度損益彙總性資訊：

	<u>天津馬光公司</u>
營業收入	\$516,161
繼續營業單位本期淨利	\$33,714
本期綜合損益總額	\$32,657

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國 111 年 12 月 31 日資產負債彙總性資訊：

	<u>天津馬光公司</u>
流動資產	\$277,558
非流動資產	\$234,686
流動負債	\$111,603
非流動負債	\$143,835

民國 110 年 12 月 31 日資產負債彙總性資訊：

	<u>天津馬光公司</u>
流動資產	\$290,215
非流動資產	\$168,783
流動負債	\$81,752
非流動負債	\$103,788

民國 111 年度現金流量彙總性資訊：

	<u>天津馬光公司</u>
營運活動	\$67,243
投資活動	(\$38,279)
籌資活動	(\$35,881)
現金及約當現金淨(減少)	(\$2,734)

民國 110 年度現金流量彙總性資訊：

	<u>天津馬光公司</u>
營運活動	\$47,848
投資活動	(\$32,437)
籌資活動	(\$30,691)
現金及約當現金淨(減少)	(\$15,876)

七、 關係人交易

於財務報導期間內與本集團有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本集團之關係</u>
馬光醫療網	本公司之實質關係人
JUI WEI INVESTMENTS PTE. LTD.	本公司之實質關係人
董事長等3人	本公司之主要管理階層
ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE.LTD.(AIS公司)	採權益法之投資

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

與關係人間之重大交易事項

(1) 銷貨

	111年度	110年度
馬光醫療網	\$32,700	\$25,167

本集團售予關係人之銷貨價格係由雙方參考市場行情議價辦理；年底之流通在外款項為無擔保、免計息且須以現金清償。對於應收關係人帳款並未收受任何保證。

(2) 應收帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
馬光醫療網	\$27,386	\$20,255
減：備抵損失	(1,223)	(1,085)
淨額	\$26,163	\$19,170

(3) 其他應收款－關係人

	111.12.31	110.12.31
馬光醫療網(註)	\$25,129	\$45,717
AIS公司(註1)	40,060	26,524
減：備抵損失	(6,349)	(10,328)
淨額	\$58,840	\$61,913

(註)：逾正常授信期間之應收帳款轉列。

(註1)：包含資金貸與款項。

(4) 長期應收款項-關係人

	111.12.31	110.12.31
AIS公司(註)	\$4,995	\$25,854
減:備抵損失	(3,687)	(6,852)
淨額	\$1,308	\$19,002

(註):係資金貸與款項。

(5) 其他應付款－關係人

	111.12.31	110.12.31
JUI WEI INVESTMENTS PTE. LTD.	\$2,022	\$—

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

(6) 本集團主要管理人員之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$4,151	\$5,698
退職後福利	202	195
合計	\$4,353	\$5,893

(7) 取得不動產、廠房及設備

	111.12.31	110.12.31
JUI WEI INVESTMENTS PTE. LTD.	\$83,415	\$—

(8) 截至民國 111 年 12 月 31 日止，本集團因承攬馬光醫療網採購及服務業務，支付履約保證金 102,998 仟元(帳列其他非流動資產—存出保證金項下)，取得馬光醫療網商品進貨、藥品材料及醫療耗材等採購服務業務，馬光醫療網並保證於合約期間總採購金額不得少於約定總價款。如有違反，本集團得要求立即返還履約保證金。合約期限屆滿三個月前若雙方均未有任何書面之相反表示時，視為同意續約一年，其後亦同。截至民國 111 年 12 月 31 日止，前述保證金業已取得馬光醫療網所簽立之本票 102,998 仟元作為擔保。

(9) 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，部分主要管理階層為本集團向金融機構借款之連帶保證人。

(10) 本集團於民國 111 年度及 110 年度向部分管理階層承租辦公室，截至民國 111 年 12 月 31 日止，帳列使用權資產淨額及租賃負債皆為 0 仟元，並於民國 111 年度認列折舊費用及利息支出分別為 812 仟元及 10 仟元。截至民國 110 年 12 月 31 日止，帳列使用權資產淨額及租賃負債分別為 812 仟元及 830 仟元，並於民國 110 年度認列折舊費用及利息支出分別為 812 仟元及 28 仟元。

(11) 截至民國 111 年 12 月 31 日，本集團因資金貸與 AIS 公司(帳列長期應收款—關係人項下)，設算利息收入金額為 269 仟元。

八、質押之資產

本集團計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務 內容
	111.12.31	110.12.31	
不動產、廠房及設備—土地	\$90,633	\$90,633	長期借款
不動產、廠房及設備—房屋及建築	83,236	88,007	長期借款
不動產、廠房及設備—其他設備	—	9,464	長期借款
無形資產—電腦軟體	—	2,413	長期借款
其他金融資產—非流動	16,141	51,077	長短期借款
存貨	—	16,614	短期借款
合計	\$190,010	\$258,208	

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (1) 本集團與重要藥品供應商簽立供貨合約，於合約期間得以較同業更優惠價格取得相同藥品，並開立保證票據預付貨款。截至民國 111 年 12 月 31 日止，尚未兌現票據金額為 62,160 仟元。
- (2) 本集團截至民國 111 年 12 月 31 日止與融資租賃公司簽訂融資租賃借款合同，並開立保證票據明細如下：

	<u>開立保證票據(仟元)</u>	<u>尚未兌現票據(仟元)</u>
台中銀租賃事業股份有限公司	\$34,800	\$34,800

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其 他

1. 金融工具之種類

金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$105,269	\$121,112
按攤銷後成本衡量之金融資產(註)	458,051	500,147
合計	<u>\$563,320</u>	<u>\$621,259</u>

金融負債

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$84,891	\$132,600
應付款項	175,623	119,060
長期借款(含一年內到期)	401,837	245,661
租賃負債	318,047	255,444
合計	<u>\$980,398</u>	<u>\$752,765</u>

(註)：包括現金及約當現金(不含庫存現金)、應收帳款、其他應收款、存出保證金、長期應收款及其他金融資產—非流動。

2. 財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會單位依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果。另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。敏感度分析資訊如下：

當新加坡幣對主要外幣(新台幣、美元及人民幣等)升值/貶值1%時，對本集團於民國111年度及110年度之損益將分別減少/增加2,307仟元及2,654仟元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於分類為按攤銷後成本衡量金融資產之浮動利率投資、固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計期間，當利率上升/下降1百分點，對本集團於民國111年度及110年度之損益將分別減少/增加3,995仟元及2,998仟元。

權益價格風險

本集團持有國內未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本集團持有之未上市櫃權益證券，皆包含於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。本集團藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本集團之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之公允價值層級第三等級者，敏感度分析資訊請詳附註十二.8。

4. 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本集團營業收入以門診收入為主，門診對象主要為不特定對象之一般民眾而無信用交易。其餘單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款)，以降低特定交易對手之信用風險。

本集團截至民國111年及110年12月31日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比分別為93%及95%，其餘應收款項之信用風險相對並不重大。

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

5. 流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券及銀行借款等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
<u>111.12.31</u>					
借 款	\$217,674	\$206,714	\$92,112	\$21,648	\$538,148
應付款項	\$175,623	—	—	—	\$175,623
租賃負債	\$128,972	\$127,964	\$53,372	\$41,236	\$351,544

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
<u>110.12.31</u>					
借 款	\$253,189	\$149,661	—	—	\$402,850
應付款項	\$119,060	—	—	—	\$119,060
租賃負債	\$108,697	\$106,591	\$35,627	\$28,991	\$279,906

6. 來自籌資活動之負債之調節

民國111年01月01日至12月31日之負債調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111.01.01	\$132,600	\$245,661	\$255,444	\$633,705
現金流量	(64,148)	138,121	(139,532)	(65,559)
其他變動	—	—	191,336	191,336
匯率變動	16,439	18,055	10,799	45,293
111.12.31	\$84,891	\$401,837	\$318,047	\$804,775

民國110年01月01日至12月31日之負債調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
110.01.01	\$54,761	\$307,548	\$220,222	\$582,531
現金流量	80,633	(48,305)	(120,477)	(88,149)
其他變動	—	—	160,213	160,213
匯率變動	(2,794)	(13,582)	(4,514)	(20,890)
110.12.31	\$132,600	\$245,661	\$255,444	\$633,705

7. 金融工具之公允價值

(1) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定。

C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。

D.無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊。

(2) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本集團以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面價值為公允價值之合理近似值。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.8。

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

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

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產之公允價值層級資訊列示如下：

民國111年12月31日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量				
透過其他綜合損益按公允價值衡				
量之權益工具	—	—	\$105,269	\$105,269

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國110年12月31日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	—	—	\$121,112	\$121,112

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國111年度及110年度間，本集團重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本集團重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

	資產
	透過其他綜合損益按公允價值衡量
	股票
111.01.01	\$121,112
111年度認列總利益(損失)	
認列於其他綜合損益：	(15,843)
111.12.31	\$105,269
	資產
	透過其他綜合損益按公允價值衡量
	股票
110.01.01	\$122,483
110年度認列總利益(損失)	
認列於其他綜合損益：	(1,371)
110.12.31	\$121,112

公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本集團公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

民國111年12月31日：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	評價技術	重大不可觀	量化資訊	輸入值與	輸入值與公允價值關係
		察輸入值		公允價值關係	之敏感度分析價值關係
金融資產：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量					
之金融資產					
股票	市場法	缺乏流通性 折價	15.80%	缺乏流通性之程度 越高，公允價值估 計數越低	當缺乏流通性之百分比上 升(下降)1%，對本集團權益 將減少/增加 1,372 仟元

民國110年12月31日：

	評價技術	重大不可觀	量化資訊	輸入值與	輸入值與公允價值關係
		察輸入值		公允價值關係	之敏感度分析價值關係
金融資產：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量					
之金融資產					
股票	市場法	缺乏流通性 折價	15.80%	缺乏流通性之程度 越高，公允價值估 計數越低	當缺乏流通性之百分比上 升(下降)1%，對本集團權益 將減少/增加 1,524 仟元

第三等級公允價值衡量之評價流程

本集團進行公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據集團會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	111.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新加坡幣(仟元)
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
新台幣	\$8,844	22.8678	\$387
人民幣	\$4,844	5.1766	\$936
非貨幣性項目：			
新台幣	\$105,269	22.8678	\$4,603
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
新台幣	\$115,187	22.8678	\$5,037
美元	\$5,165	0.7447	\$6,936

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

	110.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新加坡幣(仟元)
<u>金融資產</u>			
貨幣性項目：			
新台幣	\$10,883	20.4634	\$532
人民幣	\$4,991	4.7144	\$1,059
非貨幣性項目：			
新台幣	\$121,112	20.4634	\$5,918
<u>金融負債</u>			
貨幣性項目：			
新台幣	\$160,242	20.4634	\$7,831
美 元	\$4,739	0.7390	\$6,413

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

本集團外幣交易貨幣種類繁多，無法按各重大影響之外幣別揭露，故將各幣別之兌換損益彙總揭露。本集團於民國 111 年度及 110 年度之貨幣性金融資產及金融負債之兌換(損)益分別為(12,664)仟元及(1,824)仟元。

10. 資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

11. 投資SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.

本集團於民國 111 年 08 月 04 日經董事會決議通過，為擴展新加坡之營運據點，由孫公司 MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS 公司) 投資 SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.及 SIN KANG TCM CLINIC(PL) PTE. LTD.之 100%股權，預計分兩階段完成股權收購，截至財務報告日止，已簽訂第一階段 70%之股權收購合約，第一階段之交易總金額為新加坡幣 2,450 仟元，並於一年內完成第二階段 30%之股權收購。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項及轉投資事業相關資訊：

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1) 資金貸與他人：詳附表一。
 - (2) 為他人背書保證：詳附表二。
 - (3) 期末持有有價證券情形：詳附表三。
 - (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：無。
 - (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：無。
 - (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) 從事衍生性金融商品交易：無。
 - (10) 其他：母子公司間各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表四。
2. 轉投資事業相關資訊：被投資公司名稱，所在地區...等相關資訊：詳附表五。
3. 大陸投資資訊：
- (1) 大陸投資資訊：詳附表六。
 - (2) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事業，暨其價格、付款條件、未實現損益：
 - A. 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
 - B. 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
 - C. 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - D. 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
 - E. 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
 - F. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。
4. 主要股東資訊：詳附表七。

十四、部門資訊

為管理之目的，本集團依據事業別劃分營運單位，並分為下列四個應報導營運部門：

- (1) 新加坡連鎖中醫：從事連鎖中醫診療、中醫美容服務、顧問管理、中藥材及科學中藥販售等業務。
- (2) 天津連鎖社區醫療：從事連鎖社區醫療及醫療管理等業務。
- (3) 新加坡醫管培訓及教育：從事各項醫療與預備課程及海外學生住宿生活管理等業務。
- (4) 其他：從事中藥材及科學中藥販售、餐飲服務、不動產買賣及租賃等業務。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報表中營業損益一致之方式衡量。然而，合併財務報表之財務成本、財務收益及所得稅係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

1. 應報導部門損益之資訊

	111年度					
	新加坡 連鎖中醫	天津 連鎖社區醫療	新加坡 醫管培訓及教育	其他	調節及銷除	集團合計
收入						
來自外部客戶收入	\$446,165	\$521,296	\$49,190	\$42,094	\$—	\$1,058,745
部門間收入(註1)	27,686	—	—	14,853	(42,539)	—
收入合計	\$473,851	\$521,296	\$49,190	\$56,947	(\$42,539)	\$1,058,745
部門損益(註2)	\$64,962	\$11,194	(\$5,099)	(\$33,063)	(\$68,177)	(\$30,183)

(註1)：部門間之收入係於合併時銷除。

(註2)：每一營運部門之損益不包含營業外收入及支出(68,177)仟元及所得稅費用(5,335)仟元。集團部門營業損益合計數包含部門間銷售0仟元及營業外收入及支出(68,177)仟元。

	110年度					
	新加坡 連鎖中醫	天津 連鎖社區醫療	新加坡 醫管培訓及教育	其他	調節及銷除	集團合計
收入						
來自外部客戶收入	\$365,335	\$516,161	\$47,089	\$30,869	\$—	\$959,454
部門間收入(註1)	27,089	—	—	11,390	(38,479)	—
收入合計	\$392,424	\$516,161	\$47,089	\$42,259	(\$38,479)	\$959,454
部門損益(註2)	\$49,108	\$46,084	(\$5,096)	(\$44,458)	\$10,941	\$56,579

(註1)：部門間之收入係於合併時銷除。

(註2)：每一營運部門之損益不包含營業外收入及支出10,941仟元及所得稅費用(14,622)仟元。集團部門營業損益合計數包含部門間銷售0仟元及營業外收入及支出10,941仟元。

下表列示本集團民國111年及110年12月31日營運部門資產相關之資訊：

營運部門資產

	新加坡	天津	新加坡	其他	調節及銷除	集團合計
	連鎖中醫	連鎖社區醫療	醫管培訓及教育			
111.12.31	\$145,421	\$214,024	\$3,294	\$196,715	\$991,908	\$1,551,362
110.12.31	\$41,117	\$182,855	\$3,679	\$205,393	\$912,281	\$1,345,325

2. 地區別資訊

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
 (金額除另有註明外，均以新台幣仟元為單位)

來自外部客戶收入：	111年度	110年度
新加坡	\$495,355	\$412,424
中國大陸	521,296	516,161
台灣	42,094	30,869
合計	<u>\$1,058,745</u>	<u>\$959,454</u>

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

3.重要客戶資訊

	111年度	110年度
來自台灣買賣服務部門之A客戶	<u>\$32,700</u>	<u>\$25,167</u>

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED 及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明外, 均以新台幣千元為單位)

民國111年12月31日

附表一：資金貸與他人

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目 (註2)	是否為 關係人	本期最高 餘額 (註3)	期末餘額 (註3)	實際動支 金額 (註3)	利率 區間	資金貸與 性質 (註4)	業務往來 金額 (註5)	非金融性 必要之原因 (註6)	提列準備 損失金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象資金 貸與限額 (註7)	資金貸與 總限額 (註7)
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	馬光國際藥務股份有限公司 (尚未完備)	其他應收款 -關係人	是	\$120,000	\$120,000	\$58,279	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$129,067	\$172,089
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	其他應收款 -關係人	是	\$35,000	\$35,000	\$10,356	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$129,067	\$172,089
1	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	其他應收款 -關係人	是	\$160,000	\$160,000	\$129,933	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$465,750	\$465,750
2	普耀尚藥行私人有限公司 (WYN)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	其他應收款 -關係人	是	\$50,000	\$50,000	\$37,672	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$70,452	\$70,452
3	MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD. (MKH)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	其他應收款 -關係人	是	\$10,000	\$10,000	\$5,143	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$317,980	\$317,980
4	TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE. LTD. (TOH)	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	其他應收款 -關係人	是	\$12,000	\$12,000	\$10,291	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$30,732	\$30,732
4	TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE. LTD. (TOH)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	其他應收款 -關係人	是	\$16,000	\$16,000	\$7,159	-	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	\$30,732	\$30,732

註1：無擔保之說明如下：

(1) 執行人填0。

(2) 被投資公司由公司別由阿拉伯數字1開始依序填列。

註2：帳列之應收關係人款項，應收關係人款項、應收往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：若涉及資金貸與他人之最高餘額。

註4：資金貸與性質應屬短期融通資金或屬有短期融通資金之必要者。

註5：資金貸與性質應屬營運往來者，應列需持往來金額，需持往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註6：資金貸與性質應屬非金融性必要之必要者，應詳列必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營運週轉...等。

註7：KY對馬光國際藥務股份有限公司貸與限額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之四十為限。

MKS對MKHM個別對象資金貸與限額及總額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之四十為限。

WYN對MKHM個別對象資金貸與限額及總額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之四十為限。

MKH對MKHM個別對象資金貸與限額及總額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之四十為限。

TOH對KY及MKHM個別對象資金貸與限額及總額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之四十為限。

馬光國際公司對馬光國際藥務股份有限公司貸與限額以最近期財務報表淨值百分之四十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之五十為限。

MKHM對SMA、MKS及MKHM個別對象資金貸與限額及總額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之四十為限。

註8：若公司與銀行公司依據公開銀行公司資金貸與限額及總額以最近期財務報表淨值百分之三十為限，若公開銀行公司依據其章程則以最近期財務報表淨值百分之四十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之五十為限。

惟嗣後資金償還，則應照其章程償還款項，以及應照其章程償還款項，若公開銀行公司依據其章程則以最近期財務報表淨值百分之四十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之五十為限。

仍應以董事會通過之資金貸與限額作為公告申報之數額，嗣後仍應照其章程償還款項，若公開銀行公司依據其章程則以最近期財務報表淨值百分之四十為限，總額以最近期財務報表淨值百分之五十為限。

註9：此為期末評價金額。

(接本頁)

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國111年12月31日

附表二：為他人背書保證

編號	背書保證者 公司名稱	擔保背書保證對象 公司名稱		執照一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支金額 (註6)	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)	屬子公司 對子公司 背書保證 (註7)	屬子公司 對子公司 背書保證 (註7)	屬大陸地區 背書保證 (註7)
		關係 (註2)	關係 (註2)										
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	馬光國際開發股份有限公司 (尚光國際)	2	\$430,222	\$171,000	\$151,000	\$141,000	—	35.10%	\$430,222	Y	—	—
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS)	2	\$430,222	\$153,340	\$153,340	\$153,340	—	35.64%	\$430,222	Y	—	—
1	馬光國際開發股份有限公司 (馬光國際)	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	4	\$245,721	\$175,600	\$144,830	\$126,830	—	176.85%	\$245,721	—	Y	—
2	MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD. (MKH)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS)	4	\$326,970	\$76,590	\$76,590	\$76,590	—	35.14%	\$326,970	—	—	—
3	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS)	4	\$310,178	\$199,720	\$199,720	\$197,216	—	96.58%	\$310,178	—	—	—

註1：擔保期之說明如下：

- (1) 發行人擔保。
- (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：背書保證者為被背書保證對象之關係如下：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 公司直接或間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4) 公司直接或間接持有表決權股份超過百分之九十以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約約定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規範從事預售合約之履約保證擔保。

註3：KY背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之四十為限，集團內子公司則以最近期財務報表淨值百分之一百為限。

對於單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之三十為限，集團內子公司則以最近期財務報表淨值百分之一百為限。
馬光國際背書保證總額及對於單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之三十為限，集團內子公司則以最近期財務報表淨值百分之三百為限。

MKH背書保證總額及對於單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之三十為限，集團內子公司則以最近期財務報表淨值百分之一百五十為限。

MKHM背書保證總額及對於單一企業背書保證以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之一百為限。

註4：背年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：KY及MKHM為MKS提供共同擔保取得借款總額21,000仟元，上表分開列示導致期末總額重複計算，實為取得單一授信額度之共同背書保證。

註6：MKH及MKHM為MKS提供共同擔保取得借款總額44,000仟元，上表分開列示導致期末總額重複計算，實為取得單一授信額度之共同背書保證。

註7：應列董事會通過之金額，但董事會依公司章程行公司資金貸與及背書保證處理原則第十二條第八款授權董事長執行者，係指董事長執行之金額。

註8：應列入擔保背書保證公司於使用背書保證款項範圍內之實際動支金額。

註9：屬上市櫃等公司對子公司背書保證者，屬大陸地區背書保證者始須列示。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國111年12月31日

附表三：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）

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係(註2)	帳列科目	期末			備註(註4)
				股數(仟股)	帳面金額(註3)	持股比例	
馬光國際開發股份有限公司 (馬光國際)	康望亞洲科技股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 投資—非流動	457	\$105,269	15.23%	\$105,269 無

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及其子公司合時財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

民國111年01月01日至12月31日

附表四：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)	交易往來情形(註4、5)	
				科目	金額
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED(KY)	TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE LTD.(TOH)	1	其他應付款	\$10,291
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED(KY)	天津馬光醫療投資管理有限公司(天津馬光)	1	其他應付款	\$76,425
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED(KY)	馬光國際開發股份有限公司(馬光國際)	1	其他應收款	\$98,279
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED(KY)	馬光國際開發股份有限公司(馬光國際)	1	其他應收款	\$104,768
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED(KY)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	1	其他應收款	\$30,356
0	MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED(KY)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHS)	1	其他應付款	\$42,710
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.(MKCS)	3	其他應付款	\$142,933
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.(MKCS)	3	其他應收款	\$41,176
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	馬光國際開發股份有限公司(馬光國際)	3	其他應付款	\$37,672
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	普耀藥行私人有限公司(WYNN)	3	勞務收入	\$23,089
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.(MKCS)	3	其他應收款	\$22,084
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE.LTD.(MKBE)	3	其他應收款	\$11,434
1	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.(MKHM)	SQP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY PTE.LTD.(SIMA)	3	其他應收款	\$8,368
2	MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD.(MKH)	天津馬光醫療投資管理有限公司(天津馬光)	3	進貨	\$14,853
3	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.(MKCS)	馬光國際開發股份有限公司(馬光國際)	3	其他應收款	\$28,044
4	馬光國際開發股份有限公司(馬光國際)	新方股份有限公司(新方)	3	其他應收款	

註1：母公司及子公司相關之業務往來資訊應分別於帳簿註明，編製之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(係指母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複標註。如：母子公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複標註)：
子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複標註)：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對母公司。

(3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總資產或總負債比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末金額佔合併總資產之方式計算；若屬權益項目者，以期中累積金額佔合併總資產之方式計算。

註4：本表之重要交易往來情形得由母公司依重大性原則決定是否須列示。

註5：已於編製合併財務報告時予以沖銷。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及其子公司之財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新加坡幣元為單位)

截至11月31日止12個月

附註五：被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

被投資公司名稱	被投資公司名稱 (註1、2)	所在地	主要營業項目	幣別 (千元)	開始投資日期	原始投資金額 本期末	本期末 應收(付)款	本 期 認 列 之 投 資 損 益 (註2)	註
MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED (香港)	開曼群島	投資控股業務	SGD	\$11,803	\$11,803	—	\$9,891 (\$556)	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (KY)	MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	投資控股業務	SGD	\$11,286	\$11,286	—	\$10,264 (\$691)	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED (香港)	HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED (香港)	新加坡	投資控股及顧問管理業務	SGD	\$11,799	\$11,799	—	\$19,585 (\$544)	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	連鎖中醫	SGD	\$3,223	\$3,223	—	\$6,786 \$1,259	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	中醫藥服務及健康產品	SGD	—	—	—	(\$985)	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	青島南行私人有限公司 (新加坡)	新加坡	中國批發業務	SGD	\$1,304	\$1,304	—	\$3,312 \$98	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	馬六甲國際開發股份有限公司 (馬六甲國際)	台灣	藥品買賣及批發業務	SGD	\$4,930	\$4,930	—	\$3,579 (\$1,278)	(註4)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	ASCENSIA INTERNATIONAL SCHOOL PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	創辦小學、國際中學及IB中小學課程	SGD	\$1,108	—	—	— (\$1,108)	(註6)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	各項專業培訓課程等業務	SGD	\$1,807	\$1,807	—	\$2,232 (\$326)	(註3、4)
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (MKHM)	ASCENSIA LEARNING CENTRE PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	補習教育業務	SGD	—	—	—	—	(註4、5)
SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY(S) PTE. LTD. (SIMA)	TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	提供海外學生住宿業務	SGD	\$1,754	\$1,754	—	\$1,939 (\$78)	(註4)
TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE. LTD. (TOH)	ES HOME PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	提供海外學生住宿業務	SGD	\$517	\$517	—	\$582 (\$21)	(註4)
馬六甲國際開發股份有限公司 (馬六甲國際)	新加坡有限公司 (新加坡)	台灣	租賃業務	NTD	\$1,100	\$1,100	1,110	40,448 (\$1,196)	(註4)
CENTRE PTE. LTD. (MKS)	MA KUANG WELLNESS SIN BHD (馬來西亞)	馬來西亞	電商服務業務	SGD	—	—	—	(\$1)	(註4)
MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS)	SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	連鎖中醫	SGD	\$1,610	—	—	\$1,786 \$249	(註4)
MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (MKS)	SIN KANG TCM CLINIC (PD) PTE. LTD. (新加坡)	新加坡	連鎖中醫	SGD	\$840	—	—	\$885 \$62	(註4)

註1：公開發行公司如設有國外被投資公司且收管地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司買取之揭露，僅提供其直接控股公司之相關資訊。

註2：非屬11月31日之結算日，依下列規定填寫：「原始投資金額」、「本期末應收(付)款」、「本期末應收(付)款之投資損益」及「本期末應收(付)款之投資損益」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形或每一直接或間接控制之被投資公司轉投資情形依序填寫。

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「本期末應收(付)款」、「本期末應收(付)款之投資損益」及「本期末應收(付)款之投資損益」等欄，應填寫該被投資公司之最新期結算日期。

(2)「本期末應收(付)款之投資損益」及「本期末應收(付)款之投資損益」等欄，應填寫該被投資公司之最新期結算日期。

(3)「本期末應收(付)款之投資損益」及「本期末應收(付)款之投資損益」等欄，應填寫該被投資公司之最新期結算日期。

註3：本公司認列之投資損益係指本公司直接持有之被投資公司之損益金額，除持有「認列直接轉投資之各子公司之未期結算金額」時，應填列本公司之投資損益。

註4：本公司認列之投資損益係指本公司直接持有之被投資公司之損益金額，除持有「認列直接轉投資之各子公司之未期結算金額」時，應填列本公司之投資損益。

註5：已於民國111年10月31日當地上管機關結算完成。

註6：本公司認列之投資損益係指本公司直接持有之被投資公司之損益金額，除持有「認列直接轉投資之各子公司之未期結算金額」時，應填列本公司之投資損益。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

民國111年01月01日至12月31日

附註六：大陸投資資訊

單位：新台幣千元

大陸投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出 或收回 投資金額		本期末 自台灣匯出 累積投資金額	被投資公司 權益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益 (註2(B))	本期投資 帳面價值	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回						
天津馬光醫療投資 管理有限公司 (天津馬光)	連鎖社區醫療業務	\$125,322 (人民幣千元)	透過轉投資第三地區現有 公司(MIKH)再轉投資	(註3)	—	(註3)	(註3)	(\$997)	79.25%	(\$790) (註4)	\$8,901 (註4)	—
天津萊佛士企業管理 諮詢有限公司 (天津萊佛士)	提供企業管理、電腦 科技、產業資訊及市 場行銷等諮詢服務	\$30 (人民幣千元)	透過轉投資第三地區現有 公司(MIKH)再轉投資	(註3)	—	(註3)	(註3)	(\$21)	100.00%	(\$21) (註4)	(\$50) (註4)	—

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	(註3)	總計認列審核投資金額	(註3)	依總計認列審核規定赴大陸地區投資限額	(註3)
---------------------	------	------------	------	--------------------	------

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註2：本期認列投資損益範圍中：

- (1) 若屬客備中，尚無投資損益者，應予註明
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
 - A. 選與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 - B. 經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表認列
 - C. 其他。

註3：本公司為回台上櫃之公司，故不適用。

註4：已於編製合併財務報告時予以沖銷。

MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

民國111年12月31日

附表七：主要股東資訊

股份	持有股數(股)	持有比例
主要股東名稱		
元大商業銀行受託保管佑安投資股份有限公司投資專戶	5,431,117	12.76%
黃奕睿	4,014,079	9.43%
新加坡商睿輝投資股份有限公司	3,210,752	7.54%
李兆文	3,096,000	7.27%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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

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

財務狀況分析比較表

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	差異	
				金額	%
流動資產		455,062	410,345	44,717	10.90
不動產、廠房及設備		360,089	254,870	105,219	41.28
無形資產		143,959	79,086	64,873	82.03
其他資產		592,252	601,024	(8,772)	(1.50)
資產總額		1,551,362	1,345,325	206,037	15.32
流動負債		567,563	519,399	48,164	9.27
非流動負債		495,506	297,224	198,282	66.71
負債總額		1,063,069	816,623	246,446	30.18
股本		425,499	425,499	0	0.00
資本公積		35,420	35,420	0	0.00
保留盈餘		(20,871)	10,030	(30,901)	(308.09)
其他權益		(9,826)	(4,893)	(4,933)	(100.82)
歸屬於母公司業主之權益		430,222	466,056	(35,834)	(7.69)
非控制權益		58,071	62,646	(4,575)	(7.30)
股東權益總額		488,293	528,702	(40,409)	(7.64)

增減比例變動達 20% 且金額一千萬元以上分析說明：

1. 不動產、廠房及設備：主係本期新加坡地區購入營業用不動產 83,415 仟元。
2. 無形資產：因本年度收購新加坡新康診所，產生商譽 57,389 仟元。
3. 非流動負債及負債總額：因本年度新加坡收購新康診所以及購買營業用之不動產，營運資金需求增加，致銀行借款較上期增加。
4. 保留盈餘：主要係本期認列 AIS 投資損失 23,946 仟元及天津醫保局追溯以前年度醫保款及罰款 25,760 仟元以及支應天津連鎖社區醫療旗艦店水木天成於 6 月底開業之相關成本，導致本期產生虧損，進而影響本公司從保留盈餘變成累積盈虧。

二、財務績效

(一)最近兩年度財務績效分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	111 年度	110 年度	差異	
				金額	%
營業收入		1,058,745	959,454	99,291	10.35
營業毛利		160,697	173,164	(12,467)	(7.20)
營業利益		37,994	45,638	(7,644)	(16.75)
營業外收入及支出		(68,177)	10,941	(79,118)	(723.13)
稅前淨利		(30,183)	56,579	(86,762)	(153.35)
本期損益		(35,518)	41,957	(77,475)	(184.65)
歸屬母公司業主淨利		(30,901)	38,541	(69,442)	(180.18)
增減比例變動達 20% 且金額一千萬元以上分析說明：					
<p>1. 營業外收入及支出:主係本期認列 AIS 投資損失 23,946 仟元及天津醫保局追溯以前年度醫保款及罰款 25,760 仟元以及支應天津連鎖社區醫療旗艦店水木天成於 6 月底開業之相關成本，加上因匯率變動兌換損失增加 10,840 仟元及本期新冠肺炎相關疫情補助收入減少 18,765 仟元，綜上所述，導致本期營業外收入及支出較上期減少。</p> <p>2. 稅前淨利、本期損益及歸屬母公司業主淨利:本期新加坡及天津地區之營運係持續成長，但因本期營業外收入及支出較上期減少，導致本期之稅前淨利、本期損益及歸屬母公司業主淨利較去年同期減少。</p>					

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

請參閱本年報伍、二、「市場及產銷概況」內容。

三、現金流量

(一)最近年度(111 年)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年度來自 營業活動淨 現金流量 (2)	全年度其 他活動現 金流量(3)	現金餘額 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
85,243	189,875	(183,327)	91,791	—	—
最近本年度現金流量變動情形分析					
營業活動：本期淨現金流入189,875仟元，本期因新加坡馬光及天津馬光營運較上期成長，且大部份為現金收入或一個月應收款，使本期營業活動淨現金流入。					
投資活動：本期淨現金流出138,595仟元，係因本期收購新加坡新康診所及購置不動產，故本期投資活動現金流出增加。					
籌資活動：本期淨現金流出78,858仟元，主係償還金融借款所致。					

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年現金流量分析：

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 其他活動 現金流量 (3)	預計現金 餘額(不足) 數額 (1)+(2)+(3)	現金不足之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
91,791	227,732	(219,171)	100,352	-	-

註：其他活動現金流量包含匯率之影響數。
未來一年度現金流量變動情形分析：
1. 本集團新加坡門診收入及租賃收入皆採現金交易，天津馬光應收醫保款項截至目前收款情形良好。
2. 集團與銀行保持良好往來，持續有洽談借款事宜。
3. 綜上所述，本集團資金無短絀之情事

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度尚無重大資本支出之計畫，故不適用。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)本公司轉投資政策：

本公司目前轉投資政策以達成擴增營運據點為主要目標，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二)最近年度轉投資獲利或損失之原因、改善計劃：

單位：新台幣仟元

轉投資 事業	111年度 認列(損)益	獲利或虧損原因	改善計劃
祈方	(1,140)	係因診所目前仍停業，導致祈方虧損。	因醫師合約到期，未再續約，且未有合適的醫師人選，故暫時辦理停業，待重新規劃完善並有適合的營運團隊再重新開業。

(三)未來一年投資計畫：

本公司及各子公司目前尚無明確的投資計畫，未來將視營運需求，再提出投資計畫，經過投資評估及本公司相關核決程序後辦理。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司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借款產生之利息費用。本集團 111 年度及 110 年度利息收入分別為 478 仟元及 2,470 仟元，利息支出為 14,237 仟元及 12,199 仟元，佔營業收入淨額比率皆為 1 %；所佔比率均不高，故利率變動對本集團不致產生重大影響。

因應措施：

未來利率走勢若有較大幅度之波動，且本公司仍持續有借款之需求時，則除改採其他資本市場籌資工具募集資金外，另將觀察利率走勢情形而選擇以固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動之風險。

2.匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果。另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團敏感度分析資訊如下：當新加坡幣對主要外幣升值或貶值 1%時，對本集團於 111 年度及 110 年度之損益將分別減少/增加 2,307 仟元及 2,654 仟元。

因應措施：

A.財務人員依據匯率未來走勢於適當時機維持適當之外匯部位，以提供集團內各子公司之營運所需，降低匯率變動對本公司獲利之影響。

B.與主要往來銀行保持密切聯繫，隨時監控外匯市場之變化，以供相關主管人員充分掌握匯率變動趨勢，若因應偶發收付款幣別改變之情事可即時進行適時調節。

3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

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. 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，不作高風險、高槓桿投資。
2. 資金貸與他人、背書保證的政策係依據公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理。本集團資金貸與及背書保證之情事，均符合本公司之相關規定，故對本公司合併財務報表之獲利或虧損並無影響。
3. 本公司訂有「從事衍生性商品交易處理程序」，且於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：

本集團係從事連鎖社區醫療、連鎖中醫、中藥材及保健品銷售之業務，目前並無研發計畫及未有預計投入之研發費用。

(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：

1. 依據中國「中外合資、合作醫療機構管理暫行辦法」第八條第三項規定「合資、合作中方在中外合資、合作醫療機構所佔的股權比例或權益不得低於 30%」，本集團為解決此法規之限制，於民國 112 年 4 月 27 日董事會決議 MKH 公司出售 31.12% 天津馬光股權給天津中新生態城展新企業管理有限公司(簡稱展新公司)，以解決內資持股不能低於 30% 的規定。並與展新公司簽屬補充協議，MKH 有主動、優先以原價買回股權之權利，且在展新支付價款前，其股權行使投票之權力及相關投資收益仍歸 MKH 所有，以確保其股權的實質所有權係 MKH 所持有。另外，亦在股權移轉同時至工商部門辦理 31.12% 股權質押給 MKH，以保證本公司仍保有天津馬光實質控制權及所有權。

截至年報刊印日為止，展新公司未支付價款，故其 31.12% 所有權仍歸 MKH 所有。

本公司亦取得專業之法律意見書，針對上述的解決方式，表示存在以下風險：

- (1) 因上述「登記」與「實質」所有權不同之情形，若展新公司並未按期履行債務而遭受強制執行(假設之情形)，在強制執行程序中債權人知悉展新公司登記持有天津馬光股權，可能會依法對展新公司持有天津馬光股權取償，此為本公司存在之風險。
- (2) 在展新公司已登記為天津馬光 31.12% 股權所有權人之情形，亦有可能由展新公司將前述股權出售予其他善意第三人，並辦理移轉登記，導致在展新公司未依約履行價款給付義務之情形下，MKH 向展新公司請求給付價款，且展新公司違約時，並無法取得相關擔保，此亦本公司存在之風險。

因應上述風險，本公司除了透過股權轉讓補充協議以及股權質押之方式，來保障股東權益，降低上述之風險外，後續亦將持續評估及找尋更適合之解決方式。

2. 本公司註冊地國為開曼群島、主要營運地國在新加坡及中國天津，主要係提供連鎖中醫及中西醫連鎖社區醫療門診和服務。開曼群島僅為本公司之註冊地，並無實質經濟活動，本公司並未預期將因開曼群島或新加坡當地重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

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

本集團定期注意所處行業相關產業變化情形，以掌握最新發展趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，隨著科技快速發展，對資訊系統更為依賴，本公司積極進行資訊安全強化作業，如網路防火牆設置、電子郵件管理控制等作業，以確保公司系統順利運轉無虞，而降低災害發生的可能性。本集團亦持續檢視和評估資訊安全規章及程序，以確保其適當性和有效性，在瞬息萬變的資訊安全威脅中不受推陳出新的風險和攻擊所影響，而最近年度及截至年報刊印日止，本集團並無重大科技改變及產業變化，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，本集團之品牌形象在主要營運地區新加坡及天津一帶已居於領導地位，惟公司仍不斷精進以更加強化客戶對公司品牌之忠誠度。而最近年度及截至年報刊印日止本集團之企業形象並無重大改變。

(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，並無明確具體併購本集團外其他公司計畫，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，並無擴廠計畫，故不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團目前主要進貨之產品為醫藥診療相關之西藥、中成藥、科學中藥藥粉、保健產品、中藥材及醫療耗材等。均採用品質最優質之廠商進貨，但因熟悉此產業，雖有固定供應商，但目前市場上供應來源眾多且大多與本集團均有既往良好之合作關係，故對各廠商之挑選及來源，本集團亦居於主導地位，故並無進貨集中之風險，且本集團與各供應商間皆維持長期友善的合作關係，以確保供貨來源及品質之穩定性及可靠性。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團目前主要營業項目為醫療服務業，核心業務是提供中西醫藥諮詢服務和產品，係針對一般民眾進行健康管理之服務，並無任何銷貨客戶佔營收比重大於10%，故本集團最近年度及截至年報刊印日止，均無銷貨集中之風險。

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

截至刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無大量股權移轉之情形。

(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。本集團除加強各項公司治理措施外，並引進獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。本集團已陸續招募各營運據點需之適任人才，組織優秀之募僚團隊，作為管理階層之強力後盾，若經營權改變，對本集團各項管理應不至於有重大影響。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：

1.醫療糾紛

本集團主要從事連鎖社區醫療、連鎖中醫、中藥材及保健品銷售之業務，於營運過程中將可能會產生人員疏失或產品瑕疵所引起之醫療糾紛，造成需賠償和解或影響公司聲譽之情形，為本集團營運過程中一重要風險。

針對此風險，本集團已針對病患或銷售之產品投保第三責任險，並加強醫療團隊之訓練及提高人員素質，將醫療過程所可能產生之疏失降低，並設有專人負責處理客訴案件，依規定處理協調糾紛，以維護客戶之權益，避免醫療糾紛之風險影響公司正常營運。

2.醫師流動風險

本集團最大之資產為優秀之醫師團隊，因各醫師掌握一定患者資源，故存在醫師可能自行創業、導致醫師流動性過大及顧客流失的問題。

針對此風險，本集團將運用品牌效應加強患者忠誠度，及設計健全之薪資績效制度且具有彈性之輪班制度，另外亦針對個別醫師狀況進行溝通協調解決問題，提供給醫師良好之福利與工作環境，深化醫師對公司的認同感及向心力，將此一風險影響程度降至最低。

3.股東權益保障

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

4.外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制、租稅，暨不承認我國法院民事確定判決效力等風險事項，並說明所採行之因應措施：

本集團之營運主體註冊於新加坡及中國天津，主要係提供綜合性的中西醫醫療和服務，開曼群島僅為本集團之註冊地，無實質經濟活動。茲將英屬開曼群島及新加坡之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項評估說明如後：

(1)英屬開曼群島

①總體經濟及政經環境變動

開曼群島 (The Cayman Islands) 位於佛羅里達洲邁阿密的南邊，地處加勒比海的英屬殖民地。開曼群島長久以來政治穩定，首都喬治城 (GeorgeTown) 位於開曼群島上，為行政、商業及金融中心。當地的境外公司分為非居民公司 (Non-Resident Company) 及豁免公司 (Exempted Company)。豁免公司可以將註冊地遷冊，但非居民公司則不可，因此一般境外公司均使用豁免公司。

島上有超過六百家銀行，是僅次於香港、倫敦、紐約、東京之世界第五大的金融中心，並有為數眾多的法律、會計、專業服務機構，提供迅速快捷的服務。當地除旅遊業外絕少其他工業，因而特別注重提供企業、金融、銀行等服務，當地金融服務業發達。

②外匯管制、法令、租稅風險

開曼群島無外匯管制，且採固定匯率制。在法令及租稅規範方面，開曼群島目前並未徵收個人或公司所得稅或增值稅。

本公司應遵守公司組織章程及開曼群島公司法等相關法規，而開曼群島法令關於保障少數股東權益與台灣等其他司法管轄權地區之法令不盡相同。儘管本公司已依據台灣證券交易法、公司法等法令，於開曼群島法令容許之限度內，修正本公司組織章程，然關於股東權益之保障程度可能仍與依據台灣法令設立之公司不同。

(2)新加坡

①總體經濟及政經環境變動

新加坡位於赤道北方 137 公里處，熱帶型氣候，全年皆夏，總面積僅 633 平方公里，人口大約 458 萬，為新興之已開發國家，也是亞洲四小龍之一。新加坡是一高度管制、行政效率、法規健全、金融自由的國家，亦為一綜合通訊、銀行和貿易的中心，大部份國際知名的銀行、會計師、律師事務所多在此設有據點，為一平穩具良好成本效益的司法管轄區，非常適合國際貿易和投資。

②外匯管制、法令、租稅風險

新加坡為世界主要經濟體系之一，經濟開放且無外匯管制之情事，新加坡政府為吸引外資而提供相當多的租稅方面的優惠與便利，台灣與新加坡亦訂有互免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定之租稅免除條款。經評估新加坡當地租稅法令限制，本公司目前尚未受到相關法律及租稅規範變動而有影響公司財務之情形，未來除將不定期收集及評估新加坡相關租稅政策及租稅法規之變動對公司財務、業務之影響外，亦將諮詢專業人士採取適當之因應措施以降低租稅風險。

5. 註冊地國及主要營運地國不承認我國法院民事確定判決效力之風險

(1) 英屬開曼群島（以下簡稱開曼）

依據開曼律師所出具之法律意見書，依據普通法原則，一個有關特定人給付確定金額(definite sum of money)（但不包括稅金、罰金、罰鍰或有相類似性質之罰款）之終局確定的外國法院判決，其給付義務如已受適格法院證實，原則上在符合以下要件之情況下，可以在開曼大法院（Grand Court）進行強制執行：(1) 依據開曼的國際私法原則，該外國法院就該事件具有管轄權；(2) 該判決不得違反開曼法令下之公共政策，且不得在詐欺或違反自然正義之程序下取得。

綜上，本公司註冊地國（開曼）法令，於我國法院民事確定判決符合前述要件之情況下，承認我國法院民事確定判決之效力，而得於開曼大法院為強制執行。

(2) 新加坡

依據新加坡律師所出具法律意見書，由台灣法院作成的民事判決並不屬於「英聯邦判決相互執行法」（Reciprocal Enforcement of Commonwealth Judgments Act）或「外國判決相互執行法」（Reciprocal Enforcement of Foreign Judgments Act）中可登錄之範圍，故如欲使該判決在新加坡可得執行，原告依普通法須在新加坡對被告提起命令程序(writ action)以執行該判決。但該外國判決需符合下列要件：(1) 該判決需依台灣民事法律為台灣法院之終局確定之判決；(2) 該判決之作成法院需依新加坡法律之認定具有國際管轄權；(3) 該判決需為一固定或可確定金額之判決。如該判決具備前述要件，即可被新加坡法律認定為一終局確定之決定，除非，該判決被質疑有下列情形之一者：(1) 違反新加坡法院認定之自然正義，此由新加坡法院認定；(2) 禁反言，該判決其內容與現存之新加坡地區法院判決相矛盾；(3) 違反新加坡之重要公共政策；(4) 該判決內容直接或間接涵蓋了外國之刑罰、稅金或其他公法事項之執行；(5) 該判決經由詐欺取得；(6) 對於該判決承認或執行之異議主要係基於新加坡重要公共政策之考量；(7) 在新加坡案例法認定該判決可分時，異議部分得不承認，無異議部份可以承認或執行。

(3) 中國

依據中國最高人民法院公布實施之「關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的規定」及「關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的補充規定」，臺灣地區有關法院的民事判決，若受判決當事人的住所地，經常居住地或者被執行財產所在地在中國的其他省、自治區、直轄市者，當事人可以在該判決效力確定後二年內向人民法院申請認可，亦可提出財產保全申請。經人民法院裁定認可之臺灣地區有關法院民事判決，與人民法院作出的生效判決具有同等效力。

儘管中國司法機關與台灣地區司法機關之間並未簽訂司法互助協定或其他類似協議，但根據中國司法機關的相關規定及兩岸機構簽署的司法互助協議，中國律師認為中國在基於互惠原則，在不違反相關法令、公共秩序或善良風俗情況下，即可承認及執行台灣地區之民事確定裁判與仲裁判決。

6、資通安全風險

(1) 資訊安全政策

為更符合國際資訊安全管理趨勢及客戶資訊安全要求，本公司於105年獲得ISO9001之品質認證，透過ISO9001資訊安全管理系統的導入，落實資訊安全策略，確保資訊蒐集、處理、儲存及流通之安全，並強化資訊安全的應變能力。111年度經內部審查並未發現有大缺失。

(2) 資安與網路風險

本公司積極進行資訊安全強化作業，如網路防火牆之設置、電子郵件管理控制、系統程式資料存取控制及定期備份重要文件，以降低及控制相關的網路風險。

(3) 重大資安事件之影響及因應措施

本公司資訊部定期維護系統程式及防毒作業，本年度並未發現任何重大資安事件。

七、其他重要事項：

無。

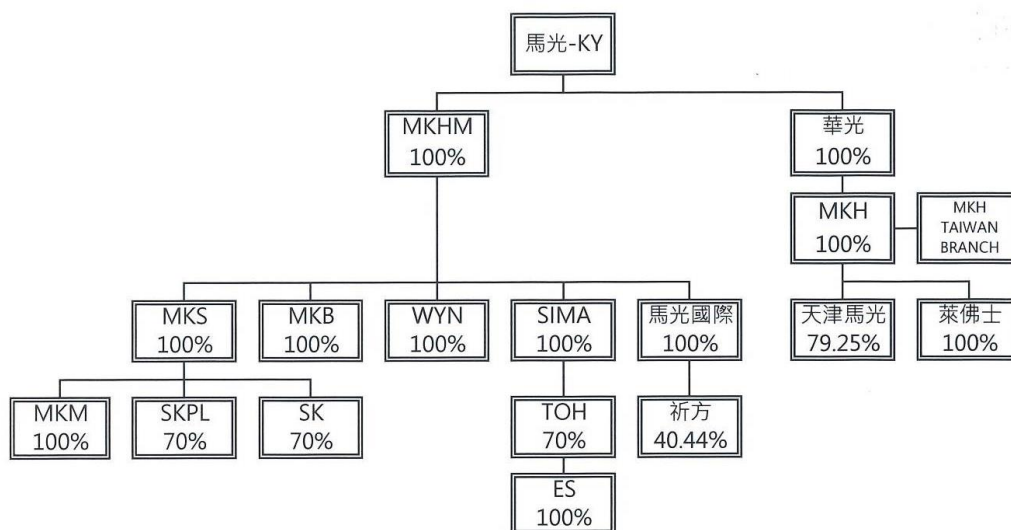
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖

112年04月30日



馬光-KY：MA KUANG HEALTHCARE HOLDING LIMITED
 MKHM：MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.
 華光：HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED
 MKH：MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD.
 MKS：MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.
 MKB：MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD.
 WYN：黃耀南藥行私人有限公司
 SIMA：SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY PTE. LTD.
 TOH：TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE.LTD.
 ES：ES HOME PTE. LTD.
 馬光國際：馬光國際開發股份有限公司
 祈方：祈方股份有限公司
 天津馬光：天津馬光醫療管理有限公司
 萊佛士：天津萊佛士企業管理諮詢有限公司
 MKM：MA KUANG WELLNESS SDN. BHD.
 SKPL：SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.
 SK：SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.

2.各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要業務
MA KUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD.	93/12/09	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 9,628,425.00	投資控股及顧問管理業務
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.	103/10/10	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 11,286,126.00	投資控股業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要業務
HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED	103/11/11	3rd floor, Harbour Centre, P.O. Box 613, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	NTD 251,663,880.00	投資控股業務
MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.	88/04/07	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 1,460,000.00	連鎖中醫
MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD.	91/04/30	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 150,000.00	中醫美容服務及健康補充品批發業務
黃耀南藥行私人有限公司	70/10/31	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 320,000.00	中藥材販售業務
天津馬光醫療管理有限公司	100/09/27	天津生態城動漫中路482號創智大廈204	RMB 125,322,422.00	連鎖社區醫療業務
馬光國際開發股份有限公司	101/11/26	屏東縣東港鎮興東里光復路一段180號	NTD 74,000,000	藥品買賣及經營餐飲等業務
祈方股份有限公司	107/09/05	高雄市鼓山區明誠三路693號4樓	NTD 27,450,000	租賃等業務
SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY(S) PTE. LTD.	89/12/09	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 999,997.00	各項醫管培訓課程等業務
天津萊佛士企業管理諮詢有限公司	103/09/19	天津市南開區黃河道大通大廈3-14層的第十三層 A1307	RMB 30,000.00	企業管理、電腦科技、產業資訊及市場行銷等諮詢服務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要業務
TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE.LTD.	104/07/01	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 495,900.00	提供海外學生 住宿業務
ES HOME PTE. LTD.	104/06/08	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 1,000.00	提供海外學生 住宿業務
MA KUANG WELLNESS SDN BHD	109/05/04	NO. 36, Jalan Indah 19/2, Taman Bukit Indah	MYR 1,000.00	電商販售業務
SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.	110/01/06	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 100,000.00	連鎖中醫
SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.	106/07/23	106A Henderson Crescent Henderson Area Office Singapore	SGD 140,000.00	連鎖中醫

3.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份(股)	
			股數/出資額	持股比例
MAKUANG HEALTHCARE GROUP PTE. LTD.	Director	Huang Chuan Sheng Hsueh Ju Wen	9,628,425	100%
MA KUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD.	Director	Huang Chuan Sheng Hsueh Ju Wen	11,286,126	100%
HUA KUANG MEDICAL HOLDING LIMITED	Director	Huang Chuan Sheng	25,166,388	100%
MA KUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD.	Director	Huang Chuan Sheng Hsueh Ju Wen	1,460,000	100%
MA KUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD.	Director	Huang Chuan Sheng Hsueh Ju Wen	150,000	100%
黃耀南藥行私人有限公司	Director	Huang Chuan Sheng	320,000	100%
天津馬光醫療管理有限公司	董事長 董事 董事 董事	黃奕睿 黃傳勝 楊華輝 黃博聞	(註)	79.25%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份(股)	
			股數/出資額	持股比例
馬光國際開發股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	黃傳勝 薛如姝 黃博聞 黃奕睿	7,400,000	100%
祈方股份有限公司	董事長 董事 董事 監察人	黃博聞 黃奕睿 馬光國際開發股份有限公司 展望亞洲科技股份有限公司	1,110,000	40.44%
SGP INTERNATIONAL MANAGEMENT ACADEMY(S) PTE. LTD.	Director	Huang Chuan Sheng	999,997	100%
天津萊佛士企業管理諮詢有限公司	董事長	黃傳勝	(註)	100%
TIMES OVERSEAS HOMESTAY PTE.LTD.	Director	Huang Chuan Sheng Fan Li	495,900	70%
ES HOME PTE. LTD.	Director	Huang Chuan Sheng Du Jiang Xue	1,000	100%
MA KUANG WELLNESS SDN BHD	Director	Yu Qian	1,000	100%
SIN KANG TCM CLINIC (PL) PTE. LTD.	Director	Zhang Ying Ling Huang Chuan Sheng Yu Qian	10,000	70%
SIN KANG TCM CLINIC PTE. LTD.	Director	Zhang Ying Ling Huang Chuan Sheng Yu Qian	140,000	70%

(註)：係屬有限公司，故未有投資股數。

(二)關係企業合併財務報表

本公司111年度(自111年1月1日至111年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則公報第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於母子公司合併財務報告中均已揭露，因此並未另行編製關係企業合併財務報表。

(三)關係企業合併財務報表：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
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、尚未完成之上櫃承諾事項

上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形
<p>承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司不得放棄對 MAKUANG HEALTHCARE MANAGEMENT PTE. LTD. (以下簡稱 MKHM) 未來各年度之增資；MKHM 不得放棄 MAKUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE PTE. LTD. (以下簡稱 MKS)、MAKUANG BIOTECH INVESTMENTS PTE. LTD. (以下簡稱 MKB) 及 WONG YIU NAM MEDICAL HALL PTE. LTD. (以下簡稱 WYN) 未來各年度之增資；未來若須放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須發函取得櫃買中心回函同意後，再經馬光保健控股股份有限公司董事會特別決議通過，並修訂公司之取處程序，提最近期董事會及股東會通過。」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，並函報櫃買中心備查。</p>	<p>1. 上櫃承諾事項原於 100 年 4 月 11 日股東會修訂。</p> <p>2. 第一次變更：</p> <p>2.1 本公司於 105 年 3 月 22 日來函申請組織架構重整，以地區別劃分大陸地區及非大陸地區之公司，並於 105 年 4 月 24 日取得 貴中心回函同意。</p> <p>2.2 本公司於 105 年 5 月 9 日已重新出具承諾書，並已於 105 年 6 月 21 日經股東會通過修訂有關上述承諾事項之「取得或處分資產處理程序」。</p> <p>3. 第二次變更</p> <p>3.1 本公司於 107 年 8 月 22 日來函報備處分 MAKUANG CHINESE MEDICINE & RESEARCH CENTRE SDN. BHD. 公司乙事，並於 107 年 9 月 7 日取得 貴中心回函同意。</p> <p>3.2 本公司於 108 年 6 月 24 日已重新出具承諾書，並已於 108 年 6 月 24 日經股東會通過修訂有關上述承諾事項之「取得或處分資產處理程序」。</p> <p>4. 截至年報刊印日止，本公司並無放棄對左列公司之增資或處分左列公司股權，未違反承諾事項。</p>
<p>承諾公司章程所訂董事之選舉方法有修正之必要時，其股東會之召集程序除應依公司章程相關規定辦理外，並應於召集事由中列明該方法之修正對照表。</p>	<p>本公司已於 100 年 4 月 11 日股東會於公司章程第 28(c) 增訂董事選舉方法之變更應於通知中提供對照表且不得以臨時動議提出。</p>

五、其他必要補充說明事項

最近年度及截至年報刊印日止，「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」第 21 條第 2 項第 2 款所定對與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

本公司章程組織文件於開曼法律允許範圍內，已依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心頒佈，並於民國 101 年 4 月修訂之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(以下簡稱股東權益保護事項檢查表)，訂定保障股東權益行使之具體內容。惟關於下列事項，因開曼法令之限制，與股東權益保護事項檢查表有所差異，說明如下：

1. 監察人

由於開曼群島公司法並無監察人制度，中華民國相關法規亦無明文定義或要求外國公司設置監察人，故本公司章程並未訂定有關「監察人」之內容。惟依據本公司章程第 53C 條，本公司得設立審計委員會(下稱「本委員會」)，由全體獨立董事擔任本委員會之委員。本委員會之人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。並規範其決議方式及應經審計委員會同意之議案，亦符合股東權益保護事項 160 檢查表之內容。

2. 委託書之行使及徵求

股東權益保護事項檢查表規定對於委託代理人出席主要依據「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第5條、第6條、第6條之1、第7條、第8條第4項、第10條...等之規定訂定委託代理人出席股東會相關規範，由於開曼公司法並無委託書行使及徵求之規範，惟本公司為符合本國法令之規定，已於公司章程第48條概括規定於本公司之股票於證券商營業處所交易期間內，在不牴觸章程之情況，本公司使用及徵求委託書應符合中華民國之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」及中華民國相關法令。

六、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項（包括符合本中心上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第11條第1項重大訊息說明記者會各款情事），是否已逐項載明：

無。

馬光保健控股股份有限公司



負責人：黃 博 聞

