H2U
Healthy life
Holistic insight
Universal service

股票代碼：7835

永悅健康股份有限公司

114年度年報

刊印日期：115 年 5 月 2 日
公司網址：https://www.h2u.io/
本年報查詢網址：http://mops.twse.com.tw

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：邱惲翔	代理發言人姓名：沈佩君
職稱：財務長	職稱：執行長特助暨人資資深經理
電話：(02)2912-5566	電話：(02)2912-5566
電子郵件信箱：shine.chiu@h2u.ai	電子郵件信箱：jenny.shen@h2u.ai

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：新北市新店區北新路3段213號15樓
總公司電話：(02)2912-5566
分公司及工廠地址與電話：無

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱： 凱基證券股份有限公司股務代理部　網址： https://www.kgi.com.tw
地址： 台北市重慶南路一段 2 號 5 樓　電話： (02)2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：梁嬋女會計師、鄭裕仁會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所　網址：https://www.pwc.tw
地址：台北市信義區基隆路一段333號　電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：https://www.h2u.io/

目　　錄

壹、致股東報告書.....1

貳、公司治理報告.....4

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料....4

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....14

三、公司治理運作情形.....19

四、簽證會計師公費資訊.....32

五、更換會計師資訊.....32

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形.....32

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.....32

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....33

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.....34

參、募資情形.....35

一、資本及股份.....35

二、公司債辦理情形.....37

三、特別股辦理情形.....37

四、海外存託憑證辦理情形.....37

五、員工認股權憑證辦理情形.....37

六、限制員工權利新股辦理情形.....37

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....37

八、資金運用計畫執行情形.....37

肆、營運概況.....38

一、業務內容.....38

二、市場及產銷概況.....52

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.....57

四、環保支出資訊.....58

五、勞資關係.....58

六、資通安全管理.....59

七、重要契約.....62

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....63

一、財務狀況.....63

二、財務績效.....64
三、現金流量.....65
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....65
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.....65
六、風險事項.....67
七、其他重要事項.....71
陸、特別記載事項.....72
一、關係企業相關資料.....72
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....76
三、其他必要補充說明事項.....76
四、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第 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.....76

壹、致股東報告書

本公司 114 年度營業收入為新台幣 513,203 仟元，相較前一年度營業收入 424,783 仟元增加 20.82%；稅後淨損為新台幣 161,772 仟元，較前一年度減少 10.81%。每股稅後盈餘為新台幣-3.80 元，相較前一年度每股稅後盈餘新台幣-3.51 元減少約 8.26%。謹將 114 年度之營運成果及 115 年度營運計畫概要分別說明如下：

一、114 年度營運成果

(一)營收及稅後淨利

單位：新台幣仟元

科目	114 年度	113 年度	增(減)金額	變動比例
營業收入	513,203	424,783	88,420	20.82%
營業毛利	167,004	163,345	3,659	2.24%
稅後淨損	(161,772)	(145,990)	(15,782)	(10.81)%

(二)財務收支及獲利能力

項目 ＼ 年度		114 年度	113 年度
財務結構(%)	負債佔資產比率	57.76%	53.84%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	4,786.66%	3,426.11%
償債能力(%)	流動比率	106.18%	117.11%
	速動比率	92.73%	96.97%
獲利能力(%)	資產報酬率	(23.51)%	(20.54)%
	權益報酬率	(61.08)%	(51.53)%
	每股盈餘(稅後)	(3.80)	(3.51)

二、115 年度營運計畫概要

(一)經營方針

115 年本公司營運計畫的核心，在於在既有健康數位平台與健康媒體基礎上，進一步提升單一客戶的使用深度與整體價值貢獻，並透過平台整合所形成的結構性綜效，啟動中長期的第二成長曲線。在整體策略上，公司不以短期客戶數快速擴張或流量成長作為主要動能，而是著重於既有客戶與既有流量的價值深化，使營運成長建立在可持續且可預測的基礎之上。

以下為各模塊於 115 年度之重點營運規劃：

第一模塊「健康媒體」

在健康媒體業務方面，公司已具備穩定流量與品牌基礎，因此 115 年的成長重點在於變現效率提升。隨著第三方 Cookie 逐步退場，廣告主對第一方數據與精準溝通場域的需求顯著提高，特別是在藥廠與保險等高度合規產業。本公司透過長期累積的健康內容與用戶行為資料，使媒體業務由曝光型廣告逐步轉向精準投放與產品化服務，並透過 HMN（健康聯播網）的建置，將廣告服務由專案型轉為可標準化與可規模化的模式。

第二模塊「職場健康」

在職醫職護平台（H2U eXpert）方面，成長動能主要來自法規與企業治理需求的結構性擴張。隨著職安法規適用門檻降低，以及企業對 ESG 與永續揭露的重視，職場健康管理已由選擇性福利轉為制度性需求。公司將持續以平台化與 AI 模組提升服務效率，使在不等比例增加醫護人力的情況下，仍能擴大企業覆蓋範圍。個人端平台（H2U Pano）則作為企業與使用者之間的重要連結，持續提升會員規模與互動頻率，使健康管理延伸至日常生活情境，並帶動資料回流與後續服務轉換。同時，公司透過結合 LINE 官方帳號與 Mini App，提供低門檻的使用入口，使使用者可於熟悉的通訊環境中接收健康提醒、查詢資料與參與服務，進一步提升使用頻率與留存率，並降低用戶取得成本，強化平台成長效率。

第三模塊「健康數位平台」

在健康數位平台方面，115 年的發展重點將由「提升滲透率」進一步轉向「提升價值密度」。健檢平台（H2U eXamine）雖於機構數量層面已具一定滲透，但從實際健檢人次與量體結構觀察，仍有大型醫院與醫學中心具備顯著導入空間。此類機構單一導入即可帶動較大規模的系統需求與後續模組延伸。在既有客戶部分，則持續透過模組化設計與訂閱機制，提高平台使用深度，並導入 AI 檢測與資料分析應用，使平台逐步成為健檢中心的數位中樞。同時，透過檢後慢性病管理與長期健康追蹤的延伸，讓健檢由一次性服務轉為長期服務關係，進一步拉長服務週期並提高整體價值。

在整體營運結構上，平台與媒體之間的整合將成為推動成長的重要動能。企業端健康管理需求可穩定導入健檢服務，健檢資料進一步延伸至後續健康管理，而媒體內容則提升使用頻率與互動深度。此一跨場景整合，使成長不再僅仰賴新客戶開發，而是建立在既有客戶與使用者價值持續累積之上，進一步提升單一客戶終身價值並降低營運波動。

海外發展重點

在海外布局方面，公司將延續審慎策略，以成熟商模複製為主軸，優先推動健檢與慢性病管理系統於東南亞市場落地，並透過在地合作夥伴降低市場與法規風險。同時，在媒體與數據應用方面，則透過與日本數據集成業者合作，驗證精準投放模式於不同市場的可行性。整體海外發展採分階段推進，以確保成長與風險之間的平衡。

綜合而言，115 年營運計畫的核心，在於透過平台化、數據化與跨場景整合，提升整體營運效率與價值密度。隨著各事業體持續成長，加上閉環整合逐步發酵，公司將由單一業務推動的成長模式，轉向由整體營運結構支撐的高品質與可持續成長。

董事長：陳俊嘉  經理人：陳俊嘉  會計主管：邱惲翔 

貳、公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

1. 董事及監察人資料

115 年 5 月 2 日 單位：仟股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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
							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	
董事長	中華民國	陳俊嘉	男 41-50 歲	112.06.29	3	106.03.09	1,888,000	4.30	3,388,000	7.71	803,850	1.83	1,888,000	4.30	國立臺灣大學經濟系學士、雙主修生化科技系 國立臺灣大學 EMBA 國際企業組 歐洲商會(ECCT)友善家庭聯盟(Friendly Family Alliance, FFA)共同主席 台灣電動智能自行車協會理事 台灣數位健康產業發展協會理事 台大 EMBA 校友基金會董事	永悅健康(股)公司總經理兼執行長 Network Vantage Limited 董事 Zi Jin Tang Holding Ltd.董事 深圳永悅健康科技有限公司董事 H2U Hong Kong Limited 董事 Zi Jin Tang Singapore Pte. Ltd.董事	董事	陳俊銘	兄弟	註
	中華民國	所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	—	112.06.29	3	109.05.25	2,946,076	11.63	1,888,000	4.30	-	-	-	-	—	—	董事長	陳俊嘉	董事長	
董事	中華民國	陳五福	男 71-80 歲	112.06.29	3	112.06.29	-	-	-	-	-	-	-	-	佛羅里達大學電機碩士 加州柏克萊大學電腦科學博士 橡子園顧問有限公司董事長 美國《紅魚》雜誌(Red Herring)選為 2000 年十大創業者 美國 Optix 2001 光纖產業終身成就獎 《富比士》雜誌選為全美國前一百名創投者	紫金堂(股)公司董事 卡斯卡德有限公司董事長 飛拓投創(股)公司董事長 泰雅科技(股)公司董事長 五育投創(股)公司董事長	無	無	無	
	中華民國	所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	—	112.06.29	3	109.05.25	2,946,076	11.63	1,888,000	4.30	-	-	-	-	—	—	無	無	無	
董事	中華民國	陳俊銘	男 31-40 歲	112.06.29	3	112.06.29	-	-	-	-	160,000	0.36	-	-	永悅健康(股)公司醫療長 宜蘭羅東衛生所主治醫師 台北馬偕醫院總醫師	王維昌診所主治醫師	董事長	陳俊嘉	兄弟	
	中華民國	所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	—	112.06.29	3	109.05.25	2,946,076	11.63	1,888,000	4.30	-	-	-	-	—	—	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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
							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	
董事	中華民國	陳文琪	女 51-60 歲	113.06.17	3	113.06.17	-	-	-	-	-	-	-	-	美國西北大學 Kellogg 管理學院 MBA 國立台灣大學農業經濟學士 LINE 台灣品牌行銷副總 Gogoro 全球市場策略總監 微軟大中華區市場策略總監 Yahoo 亞洲區資深行銷總監 Nokia 北亞區品類總監	佳格食品集團永續長 Newtrin Holding Pte. Ltd 董事 Hello Health Holdings Pte. Ltd.董事	無	無	無	
	中華民國	所代表法人：佳格食品(股)公司	—	113.06.17	3	113.06.17	4,165,000	14.92	6,398,723	14.56	-	-	-	-	—	—	無	無	無	
董事	中華民國	陳昱婷	女 31-40 歲	114.09.24	3	114.09.24	-	-	-	-	-	-	-	-	國立臺灣大學財務金融研究所碩士 鴻海精密工業(股)公司投資長特助 睿田生技(股)公司董事	永齡資產管理(股)公司董事總經理 宏瀚投資(股)公司投資部門主管 永齡健康基金會董事 台康生技(股)公司董事 YL Capital Ltd.董事	無	無	無	
	中華民國	所代表法人：佳綸生技(股)公司	—	114.10.29	3	102.12.05	10,047,736	23.97	10,047,736	22.86	-	-	-	-	—	永揚生醫科技(股)公司董事 睿健生技(股)公司董事 Metrobase Development Ltd.(HK)董事 Yonglin Life Technology GP(KY)董事 YongLin Corp.(SA)董事	無	無	無	
董事	中華民國	杜君哲	男 41-50 歲	112.06.29	3	112.06.29	352,000	1.39	448,512	1.02	126	0.00	-	-	巴黎高等商學院(HEC Paris)管理科學碩士 日本慶應大學 CEMS 國際管理碩士 國立臺灣大學生命科學系雙主修財務金融系輔修法律系 麥肯錫公司全球副董事合夥人 GIS Taiwan 全球集思論壇創辦人	永悅健康(股)公司營運長 紫上堂實業(上海)有限公司董事 紫正堂(廈門)商貿有限公司董事 佳鑫健康管理顧問有限公司董事 飛塑生技(股)公司董事長	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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
							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	
董事	中華民國	姚焱堯	男 61-70 歲	114.09.26	3	114.09.26	240,160	0.55	240,160	0.55	-	-	-	-	台灣大學商學所 EMBA 清華大學資工所博士 政治大學應用數學所碩士 交通大學應用數學系學士 網路筆記(BIJI)董事長暨共同創辦人 台師大樂活產業高階經理人 EMBA 產業大師 明新科技大學資工系副教授級專業技術教師 體育署&交通大學 SPIN 運動創新加速器計畫業師 台灣運動產業協會、台灣馬拉松路跑協會理事	三趨科技(股)公司董事長、總經理	無	無	無	
監察人	中華民國	陳弘昌	男 41-50 歲	112.06.29	3	112.06.29	28,152	0.06	28,152	0.06	-	-	-	-	私立東吳大學會計系在職專班碩士 霈方國際(股)公司稽核經理 安格科技(股)公司總管理處處長兼代理發言人 騰雲科技服務(股)公司薪酬委員會委員 諾亞克科技(股)公司監察人 資誠聯合會計師事務所審計部副理	萊克斯國際顧問(股)公司董事長 友松娛樂(股)公司獨立董事 弘偉資本有限公司董事長	無	無	無	
監察人	中華民國	陳奕良	男 41-50 歲	114.06.26	3	114.06.26	-	-	-	-	-	-	-	-	私立東吳大學會計系 柏承科技(股)公司獨立董事 信磊聯合會計師事務所執業會計師 春樹科技(股)公司財務長 新應材(股)公司監察人 富世達(股)公司監察人 勤業眾信聯合會計師事務所副理	壹詳聯合會計師事務所合夥會計師 喬鼎資訊(股)公司獨立董事 誠美材料科技(股)公司獨立董事	無	無	無	

註：本公司董事長兼任總經理主係為提升公司經營效力及決策執行力，有效連結董事會成員隨時參與公司各項決策並凝聚共識。本公司過半數董事未兼任員工或經理人。

2. 法人股東之主要股東

115 年 5 月 2 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
全思投資管理顧問股份有限公司	陳俊嘉(60.00%) 陳品悅(20.00%) 陳品懿(20.00%)
佳格食品股份有限公司	沐德投資股份有限公司受託信託財產專戶(19.53%) 佳允投資股份有限公司受託信託財產專戶(16.14%) 佳捷投資股份有限公司受託信託財產專戶(12.84%) 曹德風(4.46%) 沐德投資股份有限公司(2.48%) 林俊堯(1.93%) 南山人壽保險股份有限公司(1.90%) 美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶(0.74%) 長徽股份有限公司(0.73%) 大通託管先進星光先進總合國際股票指數基金投資專戶(0.51%)
佳綸生技股份有限公司	財團法人永齡慈善業基金會(100%) (註)

註：基金會屬非營利組織，資金來源為捐款人捐贈，無股東或股權結構可供揭露。

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

115 年 5 月 2 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
沐德投資股份有限公司	曹德風(71.25%)
長徽股份有限公司	佳格食品股份有限公司(100%)

4. 董事及監察人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	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
陳俊嘉 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	1. 現任本公司總經理暨執行長，曾任歐洲商會友善家庭聯盟共同主席、台灣電動智能自行車協會理事及台北市政府資料治理委員會委員，具備 15 年以上領導決策、經營管理、產業知識、國際市場觀等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
陳五福 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	1. 曾任橡子園顧問公司董事長、美國《紅魚》雜誌（Red Herring）選為 2000 年十大創業者、美國 Optix 2001 光纖產業終身成就獎及《富比士》雜誌選為全美國前一百名創投者，具備風險管理、經營管理、產業知識、國際市場觀等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
陳俊銘 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	1. 曾任本公司醫療長、王維昌診所主治醫師、宜蘭羅東衛生所主治醫師及台北馬偕醫院總醫師，具備產業知識等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
陳文琪 所代表法人：佳格食品(股)公司	1. 現任佳格食品集團永續長、Newtrin Holding Pte. Ltd 董事及 Hello Health Holdings Pte. Ltd.董事，曾任 LINE 台灣品牌行銷副總、Gogoro 全球市場策略總監、微軟大中華區市場策略總監、Yahoo 亞洲區資深行銷總監及 Nokia 北亞區品類總監，具備財會、風險管理、經營管理、產業知識等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
陳昱婷 所代表法人：佳綸生技(股)公司	1. 現任永齡資產董事總經理、宏瀚投資資深投資經理、永齡健康基金會董事及台康生技董事，具備經營管理、風險管理、領導決策等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
杜君哲	1. 現任本公司營運長，曾任麥肯錫公司全球副董事合夥人及 GIS Taiwan 全球集思論壇創辦人，具備 15 年以上財會、法律、行銷管理、經營管理、產業知識、國際市場觀、領導決策等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
姚焱堯	1. 現任本公司永續長、三趨科技董事長暨總經理，曾任網路筆記董事長暨共同創辦人、台灣運動產業協會及台灣馬拉松路跑協會理事，具備 30 年以上經營管理、產業知識、領導決策等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	不適用	0
監察人 陳弘昌	1. 現任萊克斯董事長、友松娛樂獨立董事及弘偉資本董事長，曾任騰雲科技薪酬委員及諾亞克監察人，具備財會、風險管理等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。	左列二位監察人皆符合證券交易法第 26 條之 3 第 2 項至第 4 項有關監察人獨立性之規定。	1
監察人 陳奕良	1. 現任壹詳事務所會計師、喬鼎資訊獨立董事及誠美材料獨立董事，曾任柏承科技獨立董事及新應材監察人，具備財會、風險管理等專業資歷與實務經歷。 2. 未有公司法第 30 條各款情事。		2

5. 董事會多元化及獨立性

(1)董事會成員多元化之政策

本公司一向注重公司治理，本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

本公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定五人以上之適當董事席次。

董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，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，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

I. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

II. 專業知識與技能：專業背景(如法律、財務、會計、產業、行銷及科技)、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

I. 營運判斷能力。

II. 會計及財務分析能力。

III. 經營管理能力。

IV. 危機處理能力。

V. 產業知識。

VI. 國際市場觀。

VII. 領導能力。

VIII. 決策能力。

(2)董事會成員多元化之具體管理目標

董事會成員多元化有助於董事會功能有效發揮，本公司董事會成員之選任係遵照公司章程之規定，並於公開發行後採用候選人提名制，以確保董事成員之多元性及獨立性。

本公司於每屆董事選舉時期能邀請一名以上之女性董事，並遴選具有不同專業知識技能之董事，提供不同角度思維與貢獻，以進一步強化董事會職能。

(3)董事會成員多元化之落實情形

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

姓名	性別	年齡	國籍	獨立董事任期年資	專業知識與技能				產業經驗			
					財會	法律	行銷管理	風險管理	經營管理	產業知識	國際市場觀	領導決策
陳俊嘉	男	41~50 歲	中華民國	不適用			✓	✓	✓	✓	✓	✓
陳五福	男	71~80 歲	中華民國	不適用			✓	✓		✓	✓	✓
陳俊銘	男	31~40 歲	中華民國	不適用						✓		✓
陳昱婷	女	31~40 歲	中華民國	不適用			✓	✓				
陳文琪	女	51~60 歲	中華民國	不適用	✓				✓	✓		✓
杜君哲	男	41~50 歲	中華民國	不適用	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
姚焱堯	男	61~70 歲	中華民國	不適用			✓		✓	✓		✓
陳弘昌	男	41~50 歲	中華民國	不適用	✓			✓				
陳奕良	男	41~50 歲	中華民國	不適用	✓			✓				

(4)董事會獨立性

本公司董事七席、監察人二席，本公司重視董事會職能及獨立性，本公司董事間、監察人間或董事與監察人間並無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項至第 4 項規定情事，其他董事及監察人無具有配偶及二親等內親屬關係之情形，符合超過半數之席次不得具有配偶及二親等內親屬關係之情形。

綜觀本公司董事會成員由七席董事及二席監察人組成，整體而言已具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理能力、產業知識國際市場觀、領導及決策能力，具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域且有互補能力。本公司董事具有多元化面向、互補及落實情形，未來仍視董事會運作、營運型態及發展需求調整多元化方針，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須知識、技能及素養。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

115 年 5 月 2 日　單位：仟股；%

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			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理兼執行長	中華民國	陳俊嘉	男	102.12.18	3,388,000	7.71	803,850	1.83	1,888,000	4.30	國立臺灣大學經濟系學士、雙主修生化科技系 國立臺灣大學 EMBA 國際企業組 歐洲商會 (ECCT) 友善家庭聯盟 (Friendly Family Alliance, FFA)共同主席 台灣電動智能自行車協會理事 台灣數位健康產業發展協會理事 台大 EMBA 校友基金會董事	永悅健康(股)公司董事長 Network Vantage Limited 董事 Zi Jin Tang Holding Ltd.董事 深圳永悅健康科技有限公司董事 H2U Hong Kong Limited 董事 Zi Jin Tang Singapore Pte. Ltd.董事	無	無	無	註
營運長	中華民國	杜君哲	男	111.04.11	448,512	1.02	126	0.00	-	-	巴黎高等商學院(HEC Paris)管理科學碩士 日本慶應大學 CEMS 國際管理碩士 國立臺灣大學生命科學系雙主修財務金融系輔修法律系 麥肯錫公司全球副董事合夥人 GIS Taiwan 全球集思論壇創辦人	永悅健康(股)公司董事 紫上堂實業(上海)有限公司董事 紫正堂(廈門)商貿有限公司董事 佳鑫健康管理顧問有限公司董事 飛塑生技(股)公司董事長	無	無	無	
數位健康事業群總經理暨研發長暨資安長	中華民國	莊秉憲	男	109.07.01	375,250	0.85	-	-	-	-	中原大學化學研究所博士 中央研究院生物農業研究所國防役研究員 造雨人科技專案經理 傑羚潮流科技創辦人暨總經理 iFit 艾絲資訊資訊長	永護健康管理(股)公司董事長 紫金堂(股)公司董事 早安毛健康(股)公司董事 傑羚潮流科技(股)公司董事長 深圳永悅健康科技有限公司董事長	無	無	無	
財務長	中華民國	邱惲翔	男	111.10.03	75,050	0.17	-	-	-	-	國立臺灣大學會計研究所碩士 元大證券投資銀行業務部經理 勤業眾信聯合會計師事務所審計人員 高等考試會計師及格	安盛生醫(股)公司董事	無	無	無	

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			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
研發長	中華民國	邱裕明	男	115.01.19	8,000	0.02					美國北卡羅來納州立大學電機與電腦工程博士 清華大學電機工程碩士 網路家庭國際資訊(股)公司(PChome Onlin)資深總監 KKLab 技術總監 Yahoo! 奇摩工程技術經理	無	無	無	無	
處總經理	中華民國	趙文華	男	108.08.01	108,082	0.25	-	-	-	-	省立泰山高中 方城資訊創辦人 萬芳醫院健檢中心業務主管 博仁醫院健檢中心副主任	方城資訊有限公司董事長	無	無	無	
副總經理	中華民國	吳慶彬	男	115.04.07	0	0	-	-	-	-	黎明技術學院電子工程系 Wunderman Thompso 成長策略長 中國安麗 (Amway)數位長 安索帕行銷副總	無	無	無	無	
副總經理	中華民國	李炫逸	男	113.10.01	16,800	0.04	-	-	-	-	臺北醫學大學醫學資訊研究所碩士	力醫健管顧問有限公司董事長 拓思威儀數位創意(股)公司董事長	無	無	無	
副總經理	中華民國	張嘉真	女	111.01.04	2,000	0.00	-	-	-	-	東吳巨資管理學院碩士在職專班 康健雜誌整合行銷副總經理	無	無	無	無	
資深協理	中華民國	邱幸如	女	113.06.17	7,000	0.02	-	-	-	-	Columbia University MBA 新加坡商蝦皮策略發展經理	無	無	無	無	
資深協理	中華民國	黃姵綾	女	102.07.29	60,040	0.14	-	-	-	-	Centenary College MBA 國碁電子專線服務處經理	無	無	無	無	
資深協理	中華民國	許志鈺	男	103.02.25	155,100	0.35	-	-	-	-	台灣大學經濟系 僑委會委員長吳英毅辦公室主任	優安互連(股)公司董事	無	無	無	
稽核主管	中華民國	黃士珍	女	113.02.20	-	-	-	-	-	-	崇右企專會計系學士 台灣之星電信股份有限公司稽核室經理	無	資深協理	黃姵綾	姐妹	
公司治理主管	中華民國	古明幼	女	114.09.25	-	-	-	-	-	-	景文科技大學財務金融系學士 聯德控股(股)公司股務主任 倍力資訊(股)公司公司治理主管	無	無	無	無	

註：本公司董事長兼任總經理主係為提升公司經營效力及決策執行力，有效連結董事會成員隨時參與公司各項決策並凝聚共識。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事之酬金

114 年 12 月 31 日　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轉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	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	陳俊嘉 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,830	4,830	-	-	-	-	-	-	4,830 (2.99%)	4,830 (2.99%)	無
董事	陳五福 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	陳俊銘 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	陳昱婷 所代表法人：佳綸生技股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
董事	杜君哲 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,510	3,510	-	-	-	-	-	-	3,510 (2.17%)	3,510 (2.17%)	無
董事	姚焱堯	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	407	407	-	-	-	-	-	-	407 (0.25%)	407 (0.25%)	無
董事	陳文琪 所代表法人：佳格食品(股)公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無

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：不適用。

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

酬 金 級 距 表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	陳俊嘉、陳五福、陳俊銘、陳昱婷、姚焱堯、杜君哲、陳文琪	陳俊嘉、陳五福、陳俊銘、陳昱婷、姚焱堯、杜君哲、陳文琪	陳五福、陳俊銘、陳昱婷、姚焱堯、陳文琪	陳五福、陳俊銘、陳昱婷、姚焱堯、陳文琪
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—	杜君哲、陳俊嘉	杜君哲、陳俊嘉
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	7 人	7 人	7 人	7 人

2. 監察人之酬金

114 年 12 月 31 日　單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	陳弘昌	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	陳奕良	-	-	-	-	-	-	-	-	-

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	陳弘昌、陳奕良	陳弘昌、陳奕良
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	—	—
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	—	—
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	—	—
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	—	—
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	—	—
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總　　計	2 人	2 人

2. 總經理及副總經理之酬金

114 年 12 月 31 日　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(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		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			
總經理兼執行長	陳俊嘉	4,470	4,470	-	-	360	360	-	-	-	-	4,830 (2.99%)	4,830 (2.99%)	無
營運長	杜君哲	3,210	3,210	-	-	300	300	-	-	-	-	3,510 (2.17%)	3,510 (2.17%)	無
數位健康事業群總經理暨研發長暨資安長	莊秉憲	2,400	2,400	-	-	240	240	-	-	-	-	2,640 (1.63%)	2,640 (1.63%)	無
財務長	邱惲翔	1,415	1,415	-	-	138	138	-	-	-	-	1,553 (0.96%)	1,553 (0.96%)	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元(含)～2,000,000 元(不含)	邱惲翔	邱惲翔
2,000,000 元(含)～3,500,000 元(不含)	莊秉憲	莊秉憲
3,500,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	陳俊嘉、杜君哲	陳俊嘉、杜君哲
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	4 人	4 人

3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無此情事。

4. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

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

單位：%

年度 / 項目	113 年度		114 年度	
	本公司	合併報告內所有公司	本公司	合併報告內所有公司
董事(註)	(0.003%)	(0.003%)	(0.25%)	(0.25%)
監察人	—	—	—	—
總經理及營運長	(4.96%)	(4.94%)	(5.16%)	(5.16%)

註：董事比率未含總經理及營運長

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

A.董事及監察人之酬勞政策，明訂於本公司章程內，並經董事會決議通過，並報告股東會後分派之；董事擔任本公司員工時，則依公司人事規章另行支領薪資。

B.總經理及營運長之酬金為薪資、獎金及員工酬勞，薪資水準係依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準議定之；員工酬勞分派的標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發放。

綜上，本公司董事、監察人、總經理及營運長酬金考量公司營運情形、未來面臨之營運風險及其承擔之責任，提供具競爭力的薪酬，以謀永續經營與風險控管之平衡。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

114年度董事會開會 7 次，董事出列席情形如下：

職稱	姓　名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(B/A)	備　註
董事長	陳俊嘉 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	7	0	100.00%	
董事	陳五福 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	6	0	85.71%	
董事	陳俊銘 所代表法人：全思投資管理顧問(股)公司	6	0	100.00%	114 年 3 月 21 日就任
董事	陳文琪 所代表法人：佳格食品(股)公司	7	0	100.00%	
董事	陳昱婷 所代表法人：佳綸生技(股)公司	4	0	100.00%	114 年 9 月 24 日就任
董事	杜君哲	7	0	100.00%	
董事	姚焱堯	3	0	100.00%	114 年 9 月 26 日就任
董事	曾惠瑾	3	0	75.00%	114 年 9 月 26 日辭任
董事	林珊如	3	0	100.00%	114 年 9 月 24 日辭任
董事	吳良襄	1	0	100.00%	114 年 3 月 21 日辭任

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

本公司為未公開發行公司，係依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第二十九條申請股票在創新板上市，尚未選任獨任董事，將於補辦公開發行後依法選任，故不適用。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司為未公開發行公司，係依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第二十九條申請股票在創新板上市，尚未選任獨任董事，將於補辦公開發行後依法選任，故不適用。

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：

會議日期	議案內容	利益迴避董事姓名	迴避原因	參與表決情形
114/11/20 第五屆第 12 次	授權陳昱婷董事，進行稽核相關報告之簽核案	陳昱婷	利害關係人	左列利益迴避董事未參與討論及表決，其餘出席董事無異議照案通過。
114/12/29 第五屆第 14 次	解除董事競業禁止之限制案	陳文琪 杜君哲	利害關係人	左列利益迴避董事未參與討論及表決，其餘出席董事無異議照案通過。
	擬與關係人交易案	陳文琪		

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，並填列董事會評鑑執行情形：不適用。

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)本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循；另本公司董事會成員為七董二監，以建立本公司良好董事會治理制度，並強化董事會功能。

(2)本公司致力提昇資訊透明度，除指定發言人及代理發言人，並有專人負責公開資訊揭露等相關事宜，另本公司網站設有投資人專區，以利投資大眾可即時獲得本公司之相關資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形：本公司為未公開發行公司，係依「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第二十九條申請股票在創新板上市，尚未設置審計委員會，將於補辦公開發行後設置審計委員會取代監察人。

2.監察人參與董事會運作情形：114年度董事會開會7次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(B／A)	備 註
監察人	陳弘昌	7	0	100.00%	
監察人	陳奕良	5	0	100.00%	114 年 6 月 26 日就任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時，得與員工及股東直接進行對談溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1.稽核主管於稽核項目完成後，皆定期向監察人提報稽核報告，針對查核結論進行溝通及討論，監察人並無反對意見。

2.稽核主管定期列席公司董事會，並報告稽核計劃執行情形，監察人並無反對意見。

3.監察人定期審閱公司各項財務報表，針對公司財務狀況有任何疑問，皆隨時主動與會計師聯絡以進行瞭解及溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	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？	✓		本公司為建立良好公司治理制度，已參酌「上市上櫃公司治理實務守則」相關規定，於114年9月25日董事會通過「公司治理實務守則」之訂定，並揭露於公司網站。	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？	✓		本公司除委由股務代理機構代為處理相關業務外，並依法架構完整的發言人制度，由發言人或代理發言人處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並於公司網站設有聯繫方式。	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？	✓		本公司透過股務代理機構，即時掌握主要股東結構與持股、質押等狀況。	無重大差異
(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？	✓		本公司已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」，明訂與關係企業間交易之作業並據以依循。	無重大差異
(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？	✓		本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」，以防範內線交易之發生。	無重大差異
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？	✓		本公司已訂定「董監選任程序」及「公司治理實務守則」，明訂董事會成員組成應考量多元化要素，並應普遍具備執行職務所必備之知識、技能及素養。	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？		✓	本公司擬於補辦公開發行後設置薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視公司業務發展及法令需要而設置其他各類功能性委員會。	於補辦公開發行後依左列說明辦理。
(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？	✓		本公司於114年9月25日業經董事會決議通過訂定「董事會績效評估辦法」，預計將於115年第一季依據績效評估指標進行績效評估，且將評估結果提報董事會。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		✓	本公司擬於補辦公開發行後，送請董事會進行簽證會計師之獨立性及適任性評估。	於補辦公開發行後依左列說明辦理。
四、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114年9月25日經董事會決議通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，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、協助安排董事會成員進修課程等事宜。	無重大差異
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？	✓		本公司設有發言人及代理發言人擔任公司對外溝通管道，利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、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？	✓		本公司係委託凱基證券股份有限公司股務代理部辦理股務相關事務。	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)本公司已於公司網站設置「投資人專區」，惟尚未揭露左列資訊，上市掛牌前，將於公司網站揭露財務業務及公司治理資訊。	將於公發前於公司網站揭露相關資訊。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責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)？	✓		本公司指定專責人員進行公司資訊之蒐集及揭露，並設有發言人及代理發言人，預計於上市掛牌前，將法人說明會過程放置於公司網站，股東均可於公開資訊觀測站或本公司網站查詢及知悉本公司各重大訊息及事項。	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?		✓	本公司尚未補辦公開發行，故不適用於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告之規定。	上市後將視法令規定辦理。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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)	✓		(一)員工權益：本公司已依勞基法規定辦理，其他員工福利措施、退休制度、進修及各項員工權益，請參照本公司年報內容。 (二)僱員關懷：本公司一向重視員工身心健康及學習發展，除定期健康檢查及員工旅遊等福利外，並辦理員工教育訓練。 (三)利害關係人之權利：本公司設置發言人及代理發言人作為與利害關係人溝通之管道。 (四)供應商關係：本公司與供應商保持暢通之溝通管道，並保障其應有之合法權益。 (五)董事進修之情形：本公司董事多具有專業背景及經營管理實務經驗，未來將定期為董事安排適當之進修課程。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司以穩健原則進行風險管理，並由內部稽核定期與不定期查核內部控制之有效性。 (七)客戶政策之執行情形：本公司與客戶均維持穩定良好關係以創造利益。 (八)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為全體董事購買責任保險。	無重大差異
九、請就台灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項及措施：本公司非上市櫃公司，未列入受評公司，故不適用。				

(四) 薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司為未公開發行公司，尚未設置薪資報酬委員會，將於補辦公開發行後設置。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」、「永續發展實務守則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，已建置治理架構及相關道德標準，以營運長室做為永續發展兼職單位，未來將依實際需要執行永續發展相關事宜，並提供相關資訊予董事會進行督導。	無重大差異
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？		✓	本公司環境、社會、公司治理相關重大性議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者，公司訂有「公司治理實務守則」，且強化董事職能和促進利害關係人溝通，並遵循相關法規，未來將另規劃相關風險管理政策與策略。	未來依公司需要或法令規定研議規劃相關風險管理政策與策略。
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？	✓		本公司為數位雲端業，雖非溫室氣體高排放量產業，但注重營運過程對於環境的衝擊，並致力於節約能源及減少溫室氣體排放。	無重大差異
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司非高能源消耗型行業，但公司一直在提升能源使用效率及物料再生議題上持續努力。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	✓		本公司業已訂定【永續發展實務守則】，除公司應考量營運對生態效益之影響，亦應落實及宣導環境保護之重要性及氣候變遷之潛在影響評估，以達成加強環境保護之目標。本公司亦將溫室氣體減量議題納入公司風險管理，並持續評估氣候變遷對公司現在及未來的潛在風險與機會。	無重大差異
(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？		✓	本公司將研議進行統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量。	未來依公司需要或法令規定進行溫室氣體排放量統計。
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？	✓		本公司遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司內控制度管理辦法，以保障員工基本權益。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		本公司依法成立職工福利委員會，提供年節禮金、結婚、生育、喪葬等各項補助。公司經營績效或成果亦會適當反映於員工薪酬。	無重大差異
(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？	✓		本公司遵守相關勞動法規，提供員工安全與健康的工作環境，亦不定期舉行講座、課程，提供員工新資訊。	無重大差異
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司致力於提升員工職涯能力，制定【人才發展管理辦法】，並訂定114年度人才發展計畫，涵蓋多面向的培訓課程，並鼓勵員工依據職務所需進修專業課程。	無重大差異
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		本公司對於產品及服務的提供，均遵循相關法規及國際準則規定，並重視相關智慧財產權的保護。	無重大差異
(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？	✓		本公司目前尚未訂定相關規範，然主要供應商並未在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題發生重大違法之情事。未來若供應商涉及重大違法之情事，得隨時停止與該供應商合作關係。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		✓	本公司尚未補辦公開發行，目前尚無編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書。	於上市掛牌後，將依公司需要或法令規定辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與訂守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，將持續依照其規範落實執行，與「上市上櫃公司永續發展實務守則」無重大差異情形。 七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已於114年6月26日經董事會討論通過「誠信經營守則」，且落實於公司營運過程中。惟公司董事會及管理階層亦積極執行經營政策之承諾。	無重大差異
(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？	✓		本公司於114年6月26日業經董事會通過訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，制定相關防範不誠信行為之具體措施，以利相關人員遵循，且內容已涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為。	無重大差異
(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？	✓		本公司員工任用時均須簽署聘僱合約書及員工勞動契約暨工作保密協定，內容包含各項行為守則，其中包含防範不誠信、收賄或行賄等條款在內。	無重大差異
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		本公司與往來對象建有基本資料，往來對象交易前必先查詢相關資料。同時與供應商簽約時訂有廉潔條款，確保各項商業活動符合誠信原則。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，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？	✓		本公司以營運長室為推動企業誠信經營之專責單位，負責推動企業誠信經營政策之落實及相關宣導事宜，預計於上市掛牌後定期向董事會報告。	無重大差異
(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？	✓		本公司於「董事會議事規範」中明確規範董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。	無重大差異
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，	✓		本公司已建立會計制度、內部控制制度及相關管理辦法並落實執行，且由內部稽核單位按年度稽核計畫查核制度遵循情形及作成稽核報告後，於	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？			董事會提報。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		公司不定期於各會議中宣導誠信經營理念，未來將視實際需要予以定期或不定期舉辦誠信經營相關之教育訓練。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？		✓	本公司接受任何不法或不道德情事之通報，設有專門信箱，直接由管理階層受理，並對檢舉人身分及檢舉內容確實保密。	無重大差異
(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？	✓		同上述說明。	無重大差異
(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？	✓		同上述說明。	無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，公開發行後將於公司網站及公開資訊觀測站揭露。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並依循守則各項規定持續推動及宣導，與「上市上櫃公司誠信經營守則」並無重大差異。 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。				

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：本公司已訂定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由內部稽核人員及外部專業人員(會計師)定期及不定期查核執行情形，另公司網站設有公司治理專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：請參閱公開資訊觀測站。
   索引路徑：公開資訊觀測站> 單一公司> 公司治理> 公司規章/內部控制> 內控聲明書公告。
   網址：https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06sg20。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度：請參閱公開資訊觀測站。
   索引路徑：公開資訊觀測站> 單一公司> 公司治理> 公司規章/內部控制> 內部控制專案審查報告。
   網址：https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/t06hsg20。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 114 年度股東會重要決議事項及執行情形

日　期	重要決議事項	執行情形
114.01.09 股東臨時會	擬修訂「公司章程」部份條文案	依決議後執行，並於 114 年 1 月 21 日完成變更登記。
	擬以資本公積轉增資發行案	增資配股基準日為 114 年 1 月 17 日。
114.06.26 股東常會	承認本公司 113 年度營業報告書及財務報表案	依決議後執行。
	承認本公司 113 年度虧損撥補案	依決議後執行。
	擬通過本公司董監選任程序	依決議後執行。
	擬修訂「公司章程」部份條文案	依決議後執行，並於 114 年 7 月 11 日完成變更登記。
	擬補選監察人一席案	當選監察人：陳奕良。
114.10.29 股東臨時會	修訂「公司章程」案，提請 討論	依決議後執行，並於 114 年 11 月 21 日完成變更登記。
	本公司擬申請股票上市(櫃)案	依決議後執行。
	本公司擬辦理現金增資發行新股，並以原股東全數放棄認購之股數提供上市(櫃)公開承銷案	依決議後執行。
	本公司補選董事三席案	當選董事：姚焱堯、佳綸生技(股)公司 代表人陳昱婷、杜君哲。
	擬解除新任董事競業禁止限制案	通過解除姚焱堯、佳綸生技(股)公司代表人陳昱婷、杜君哲競業禁止之限制。

2. 114 年度及截至年報刊印日董事會之重要決議

日　期	重要決議事項
114.02.11	1. 本公司擬以股份及現金策略投資春樹科技股份有限公司案 2. 本公司擬以現金策略投資 Hello Health Group Pte. Ltd. 3. 本公司擬修訂「公司章程」案 4. 本公司 114 年度合併預算損益案 5. 本公司擬修訂「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案 6. 本公司 114 年年度稽核計劃案
114.05.23	1. 本公司 113 年度營業報告書及財務報表案 2. 本公司 113 年度虧損撥補案 3. 本公司 113 年度董事酬勞暨員工酬勞提撥案 4. 本公司擬通過公開發行及登錄興櫃案 5. 本公司擬通過創新版證券法規遵循輔導契約

日　期	重要決議事項
	6. 本公司 112 年度及 113 年度內部控制制度聲明書案 7. 調整本公司 114 年度稽核計畫案 8. 本公司擬通過《核決權限表》案暨授權修訂案 9. 本公司擬訂定公開發行相關辦法：「會計制度」、「董監選任程序」、「內部重大資訊處理作業程序暨防範內線交易之管理控制作業」等 10. 本公司擬訂定興櫃相關程序案：「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」、「內部人新就(解)任資料申報作業程序」、「獨立董事之職責範疇規則」、「永續發展實務守則」、「永續資訊之管理控制作業」等辦法 11. 本公司擬設定無實體股票發行基準日案 12. 本公司擬補選監察人一席案 13. 擬提請股東會解除監察人候選人競業禁止限制案 14. 擬通過本公司《薪資報酬委員會組織規程》暨《薪資報酬委員會運作之管理控制作業》案 15. 追認本公司總經理及主管任命案 16. 報告本公司投保董事及重要職員責任保險情形 17. 本公司擬修訂「公司章程」案 18. 本公司擬指派財務長邱惲翔擔任安盛生醫股份有限公司法人董事代表人案 19. 擬提請股東會解除邱惲翔先生擔任法人董事代表人所涉之競業禁止限制案 20. 本公司擬更換派任於紫金堂股份有限公司之法人董事代表人案 21. 擬提請股東會解除莊秉憲擔任紫金堂公司法人董事代表人之競業禁止限制案 22. 擬通過本公司以增資發行新股方式，取得飛塑生技股份有限公司部分股權案 23. 本公司擬以股份及現金策略收購力醫健管股份有限公司之健檢管理系統資產 24. 擬通過本公司以發行新股方式，聘任中研院楊泮池院士擔任榮譽暨產業諮詢顧問案 25. 本公司擬向兆豐國際商業銀行申請融資額度案 26. 本公司擬召開 114 年股東常會案 27. 本公司擬展延民國 114 年上半年現金增資發行新股案募集作業時程案
114.07.21	1. 本公司 114 年 1 月 1 日至 114 年 6 月 30 日內部控制制度聲明書案 2. 提請董事會審議本公司「健全營運計畫書」案 3. 成立「薪資報酬委員會」及委任薪資報酬委員會委員案 4. 本公司擬申請股票上市(櫃)案

日　期	重要決議事項
114.09.25	1. 擬訂定「提升自行編製財務報告能力計畫書」案 2. 擬延後設立「薪資報酬委員會」案 3. 本公司銀行授信額度案 4. 資訊安全長及公司治理主管之委任案 5. 財務報告簽證會計師委任及報酬案 6. 擬派任早安毛健康(股)公司董事及監察人案 7. 擬解除經理人競業禁止限制案 8. 本公司基層員工範圍案 9. 擬增修公司章程及管理辦法案 10. 本公司補選董事三席案 11. 擬解除新任董事競業禁止限制案 12. 本公司擬辦理現金增資發行新股，並以原股東全數放棄認購之股數提供上市(櫃)公開承銷案 13. 擬召開 114 年第二次股東臨時會案
114.11.20	1. 114 年第三季合併財務報表案 2. 114 年第四季及 115 年第一季財務預測案 3. 本公司銀行授信額度案 4. 授權陳昱婷董事，進行稽核相關報告之簽核案 5. 擬訂定 115 年度稽核計畫案 6. 114 年 4 月 1 日至 114 年 9 月 30 日內部控制制度聲明書 7. 擬訂定「資通安全管控指引」案 8. 公司治理評鑑自評報告案 9. 配合公司申請上市，擬委託主辦承銷商於承銷期間辦理過額配售 10. 擬投資 Hello Health Group 案
114.12.08	1. 114 年第三季合併財務報表案 2. 114 年 4 月 1 日至 114 年 9 月 30 日內部控制制度聲明書
114.12.29	1. 115 年度合併預算損益案 2. 解除董事競業禁止之限制案 3. 擬與關係人交易案
115.03.25	1. 114 年度營業報告書及財務報表案 2. 114 年度虧損撥補案 3. 114 年度員工及董監事酬勞分配案 4. 114 年度內部控制制度聲明書案 5. 114 年 7 月 1 日至 114 年 12 月 31 日內部控制制度聲明書案 6. 擬申請補辦公開發行案 7. 擬辦理現金增資發行新股供初次申請創新板上市前公開承銷案 8. 訂定「初次上市前現金增資員工認股辦法」案

日　期	重要決議事項
	9. 訂定「健全營運計劃書」案 10. 擬修訂各項管理辦法及內部控制制度案
115.04.20	1. 全面改選董事(含獨立董事)案 2. 提名及審議第六屆董事(含獨立董事)候選人名單案 3. 擬解除新任董事競業禁止限制案 4. 累積虧損達實收資本額二分之一案 5. 財務報告簽證會計師委任案 6. 擬修訂各項管理辦法案 7. 115 年股東常會召開議程及股東提案暨董事(含獨立董事)提名權相關事宜案
115.05.14	1. 115 年第一季合併財務報表案 2. 提名及審議第六屆董事(含獨立董事)候選人名單案 3. 擬解除新任董事競業禁止之限制案 4. 擬解除經理人競業禁止之限制案 5. 擬修訂各項管理辦法案 6. 本公司銀行授信額度案

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

四、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

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
資誠聯合會計師事務所	梁嬋女 鄭裕仁	114/01/01~114/12/31	5,900	2,160	8,060	非審計公費為網際網路包裝材量減量確信服務 300 仟元及內控審查 1,860 仟元。

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

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

五、更換會計師資訊：無此情形。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：請參閱公開資訊觀測站。

索引路徑：公開資訊觀測站> 單一公司> 股權變動/證券發行> 董監大股東持股/質押/轉讓> 董監事持股餘額明細> 董監事持股餘額。
網址：https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/stapap1。

(二) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊

姓 名	股 權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
全思投資管理顧問(股)公司	買賣	112.10.24	陳俊嘉	董事長與本公司董事長同一人	802,235	10 元
全思投資管理顧問(股)公司	買賣	112.10.24	黃蔚婷	董事長之配偶	143,841	10 元

(三) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無此情形。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

115 年 5 月 2 日　單位：股，%

姓　名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
佳綸生技(股)公司 代表人：蘇采瀅	10,047,736	22.86	—	—	—	—	無	無	
	—	—	—	—	—	—	無	無	
佳格食品(股)公司 代表人：曹德風	6,398,723	14.56	—	—	—	—	無	無	
	—	—	—	—	—	—	無	無	
陳俊嘉	3,388,000	7.71	803,850	1.83	1,888,000	4.30	全思投資管理顧問(股)公司	董事長	
全思投資管理顧問(股)公司 代表人：陳俊嘉	1,888,000	4.30	—	—	—	—	無	無	
	3,388,000	7.71	803,850	1.83	1,888,000	4.30	無	無	
聯合線上(股)公司 代表人：劉永平	1,346,616	3.06	—	—	—	—	無	無	
	—	—	—	—	—	—	無	無	
吳宣禎	884,425	2.01	—	—	—	—	無	無	
威剛科技(股)公司 代表人：陳立白	819,546	1.86	—	—	—	—	無	無	
	—	—	—	—	—	—	無	無	
中國信託商業銀行股份有限公司受託信託財產	661,764	1.51	—	—	—	—	無	無	
李明星	630,420	1.43	—	—	—	—	無	無	
和通創業投資(股)公司 代表人：黃翠慧	600,400	1.37	—	—	—	—	無	無	
	—	—	—	—	—	—	無	無	

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

114 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	股權比例	股數	股權比例	股數	股權比例
永護健康管理顧問股份有限公司	950	100%	—	—	950	100%
Zi Jin Tang Holding Ltd.	692	100%	—	—	692	100%
紫正堂(廈門)商貿有限公司	註 1	100%	—	—	註 1	100%
紫上堂實業(上海)有限公司	註 1	82.8%	—	—	註 1	82.8%
印地安旅行社有限公司	註 1	51%	—	—	註 1	51%
飛塑生技股份有限公司	500	100%	—	—	500	100%
Network Vantage Limited	400	100%	—	—	400	100%
深圳永悅健康科技有限公司	註 1	100%	—	—	註 1	100%
H2U HONG KONG LIMITED	50	100%	—	—	50	100%
佳鑫健康管理顧問有限公司	註 1	100%	—	—	註 1	100%
禾潤健康服務顧問有限公司	註 1	20%	—	—	註 1	20%
紫金堂股份有限公司	3,600	19.37%	—	—	3,600	19.37%
早安毛健康股份有限公司(註 2)	100	50%	—	—	100	50%
犇發國際旅行社股份有限公司(註 3)	—	—	—	—	—	—
BIJI VIETNAM COMPANY LIMITED(註 4)	—	—	—	—	—	—
優安互連股份有限公司	275	13.35%	—	—	275	13.35%
植人糧心股份有限公司(註 5)	—	—	—	—	—	—
Zi Jin Tang Singapore Pte.	27	19.05%	—	—	27	19.05%

註 1：屬有限公司，故無發行股數。

註 2：早安毛健康於 114 年 10 月 7 日完成設立登記。

註 3：犇發國際已於 113 年 12 月 24 日解散。

註 4：越南筆記已於 114 年 9 月 23 日全數處分持股。

註 5：植人糧心已於 114 年 3 月 24 日全數處分。

參、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：千股；新台幣千元

年月	發行價格(元)	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
110.01	10	40,000	400,000	26,050	260,500	股份轉換 16,000 千元	—	註 1
110.07	10	40,000	400,000	20,840	208,400	減資退還股款 52,100 千元	—	註 2
110.09	10	40,000	400,000	21,142	211,423	股份交換 3,023 千元	—	註 3
111.01	55	40,000	400,000	23,742	237,423	現金增資 26,000 千元	—	註 4
111.05	55	40,000	400,000	24,015	240,156	現金增資 2,734 千元	—	註 5
111.12	65	40,000	400,000	24,215	242,156	現金增資 2,000 千元	—	註 6
112.02	10	40,000	400,000	25,335	253,350	股份交換 11,194 千元	—	註 7
113.03	100	40,000	400,000	27,692	276,925	現金增資 23,575 千元	—	註 8
113.04	100	40,000	400,000	27,922	279,222	現金增資 2,297 千元	—	註 9
114.01	10	60,000	600,000	41,911	419,114	修改章程增加核定資本額 600,000 千元；資本公積轉增資 139,891 千元	—	註 10
114.07	10	200,000	2,000,000	41,911	419,114	修改章程增加核定資本額 2,000,000 千元	—	註 11
114.12	68	200,000	2,000,000	43,944	439,444	現金增資 20,330 千元	—	註 12

註 1：新北市政府 110.01.14 新北府經司字第 1108001774 號函核准在案。
註 2：新北市政府 110.07.26 新北府經司字第 1108049676 號函核准在案。
註 3：新北市政府 110.09.06 新北府經司字第 1108063057 號函核准在案。
註 4：新北市政府 111.01.14 新北府經司字第 1118003548 號函核准在案。
註 5：新北市政府 111.05.13 新北府經司字第 1118032130 號函核准在案。
註 6：新北市政府 111.12.14 新北府經司字第 1118088060 號函核准在案。
註 7：新北市政府 112.02.21 新北府經司字第 1128010551 號函核准在案。
註 8：新北市政府 113.03.06 新北府經司字第 1138014628 號函核准在案。
註 9：新北市政府 113.04.17 新北府經司字第 1138025447 號函核准在案。
註 10：新北市政府 114.01.21 新北府經司字第 1148005352 號函核准在案。
註 11：新北市政府 114.07.11 新北府經司字第 1148050885 號函核准在案。
註 12：新北市政府 114.12.09 新北府經司字第 1148091211 號函核准在案。

2. 股份種類

115 年 5 月 2 日　單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	43,944,367	156,055,633	200,000,000	本公司股票非屬上市或上櫃股票

(二) 主要股東名單

115 年 5 月 2 日；單位：股；%

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
佳綸生技股份有限公司	10,047,736	22.86
佳格食品股份有限公司	6,398,723	14.56
陳俊嘉	3,388,000	7.71
全思投資管理顧問股份有限公司	1,888,000	4.30
聯合線上股份有限公司	1,346,616	3.06
吳宣禛	884,425	2.01
威剛科技股份有限公司	819,546	1.86
中國信託商業銀行股份有限公司受託信託財產	661,764	1.51
李明星	630,420	1.43
和通創業投資股份有限公司	600,400	1.37

(三) 公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂定之股利政策

公司年度如有獲利，應提撥不低於 3%為員工酬勞及不高於 1%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東紅利，得以股票股利或現金股利之方式為之，其中現金股利分派之比例不低於股利總額之百分之十，本公司股利之政策，應配合目前及未來之發展計畫，並參酌國內產業競爭狀況、投資環境及資金需求等因素，作為股利發放之依據。

2.本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司截至 114 年度止仍處於累積虧損狀態，故無盈餘分派之情事。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(五) 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

公司年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

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)估列基礎：係以當期稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額，依董監1%、員工3%為估列基礎。

(2)以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：未分派股票。

(3)實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：視為會計估計變動，列為估計變動年度之損益。

(4)本公司截至114年度尚處於累積虧損，故未有估列員工、董事及監察人酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞之情形

(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，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司114年度為虧損，故不適用。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例；本公司114年度為虧損，故不適用。

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。

(六) 公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

六、限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

八、資金運用計畫執行情形：請參閱公開資訊觀測站。

索引路徑:公開資訊觀測站> 單一公司> 股權變動/證券發行> 募資> 募資計劃執行。

網址：https://mopsov.twse.com.tw/mops/web/bfhtm_q2。

肆、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 主要內容

本公司專注於「預防醫學」與「數位健康」兩大核心領域，致力於運用創新科技延長全民健康餘命並提升整體生命品質。我們的願景是透過「科技平台」與「人工智慧數據應用」，推動更有效率、更個人化的健康服務與決策支持。

公司定位為「全場景健康生活實踐家」，期望在個人、職場、社區、醫療機構等各種健康場域中，皆能提供切合需求的健康解決方案，陪伴大眾實踐健康生活。

目前本公司主要業務涵蓋以下四大板塊：

(1) 健康資訊平台：整合醫療與非醫療健康資料，協助機構與用戶做出預防導向的健康管理決策。
(2) 健康媒體廣告：透過專業內容平台，傳遞可信賴的健康資訊，並協助品牌觸及目標受眾。
(3) 賽事：與政府機關及大型品牌活動合作，推動健康倡議與民眾參與。
(4) 健康商品銷售：提供符合健康生活理念的產品與服務，連結健康行為與消費選擇。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品	113 年度		114 年度	
	營業收入	營業比重(%)	營業收入	營業比重(%)
健康資訊平台	75,293	17.73	98,913	19.27
健康媒體廣告	154,416	36.35	165,382	32.23
賽事	87,127	20.51	96,592	18.82
健康商品銷售	84,911	19.99	84,514	16.47
其他 (註)	23,036	5.42	67,802	13.21
合　計	424,783	100.00	513,203	100.00

註：其他主要係承攬公部門健促專案之政府標案。

3. 公司目前商品項目及計畫開發之新商品

(1) 公司目前主要商品項目

品牌名稱	H2U pano	H2U eXpert	H2U eXamine
品牌LOGO			
主要營業項目	整合個人健檢與職場健康資料的數位健康平台，提供健康風險評估、個人化建議與健康促進工具	職場健康專業服務品牌，涵蓋臨場醫護、企業健康檢查諮詢、健康促進活動、健檢講座等服務	健健檢後台整合系統，協助醫療機構實現流程數位化與自動化報告生成

品牌名稱	早安健康	運動筆記	Prolon
品牌LOGO			
主要營業項目	台灣最大健康內容平台與運動社群媒體，累積高黏著使用者數據流量，成為推動健康行為改變與導購轉換的重要節點	運動賽事資訊平台，整合路跑／登山／馬拉松活動資訊，並提供賽事報名、活動報導與健康運動內容	取得國際知名健康品牌授權，導入之斷食產品，專注於代謝調理

(2) 計畫開發之新商品(服務)

A. pano 平台升級與迭代

本公司將全面升級 pano 平台的使用者介面與互動設計，優化操作體驗，以提升用戶的回訪率與健康數據填報率。平台將導入健康預警模型，透過人工智慧與風險分析演算法，協助使用者即時掌握健康風險變化，提前進行預防與介入。

未來，pano 平台亦將開放企業健康廣告版位，導入精準投放機制，作為商業變現的新引擎。同時，公司計畫與主流社群工具（如 LINE、Facebook Messenger 等）整合，提供更便利的用戶接入渠道，降低註冊門檻，提升使用頻次，進一步推升用戶規模與平台活躍度，強化生態系的網路效應。

B. 健檢平台慢性病管理模組導入

本公司配合國家健康政策，從預防醫學角度出發，針對國人慢性病日益嚴峻的挑戰，開發並導入「慢性病管理模組」。該模組為可於基層診所與健檢中心快速部署的模組化數位工具，協助醫療機構提升慢性病風險辨識、追蹤與健康促進能力。

本模組亦可與健檢後續的健康促進服務無縫串接，包含衛教指導、運動處方、健康商品推薦等，實現以數據驅動的閉環式健康管理流程。此外，公司亦積極拓展與健保數據的整合機會，進一步強化個人化健康建議的準確度，並藉由更多元的健康互動場景，提高用戶黏著度與平台活躍頻次。

C. 拓展健檢業務顧問服務，並提供 VIP 健康管理方案

本公司將積極拓展健檢顧問服務，針對企業客戶提供專業協助，從年度健康檢查專案的設計、流程規劃到數據應用，全面優化健康管理的效率與預算使用效益，協助企業實踐永續且具績效的員工健康策略。

同時，為回應高價值用戶對健康品質的更高期待，公司推出 VIP 健康管理方案，結合高階健康檢查、專屬營養與運動建議、一對一專屬健康顧問等個人化服務內容，打造更精緻且全方位的健康促進體驗。此舉不僅深化用戶黏著與信任，也有助於強化本公司品牌在高端健康市場的辨識度與價值感。

D. 建置健康聯播網，整合線上、線下健康媒體資源

本公司將整合內部數據資源，建置「健康聯播網」數位平台，作為單一入口的健康媒體廣告投放與受眾管理系統，提升廣告精準度與整體行銷效率。該平台將導入受眾輪廓分析、內容偏好比對等技術，協助品牌更有效觸及目標族群。

此外，平台將串接線上與線下的健康媒體合作夥伴，打造產業內首創的健康垂直型受眾平台科技，透過跨通路整合（如內容網站、實體活動、診所通路等），實現數據驅動的整合行銷解決方案，進一步放大廣告價值並創造健康產業的流量變現新模式。

E. 建置寵物內容媒體

面對少子化所帶來的人口結構轉變，以及國人對寵物照護需求的持續成長，本公司將打造全新寵物內容媒體頻道，鎖定「毛孩家庭」等新興健康關注族群，拓展平台服務觸角與用戶基礎。

該頻道將聚焦於寵物照顧、營養、行為與健康預防等主題內容的製作與發佈，並與動物醫院、寵物產業品牌等合作夥伴共同推動，建立從知識傳遞到實際照護行動的寵物健康閉環生態系。透過優質內容與場域合作，開啟公司在健康延伸領域的成長動能，進一步拓展市場版圖與潛在營收來源。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

A. 產業範圍與定義

根據「生技醫藥產業發展條例」第 4 條數位醫療的定義為：「指以巨量資料、雲端運算、物聯網、人工智慧、機器學習技術應用於健康醫療照護領域，且用於提升疾病之預防、診斷及治療。」

另外，亦參照國際數位醫療的分類，依據疾病預防、診斷、治療三種不同臨床醫療階段，延伸出三個細分產業：智慧健康、智慧醫療、智慧照護。

- 智慧健康係透過資通訊科技，進行行為或生活型態改變，管理健康紀錄與醫

療行為，進而預防疾病的發生。

- 智慧醫療聚焦於診斷疾病、控制病情、實施治療，透過數據的收集與分析，改善工作流程、控制成本及減少錯誤。
- 智慧照顧則關注提升使用者生活自主性、延緩失能進程，提供照護者更有效的解決方案，提高照護效率。

台灣政府亦大力推動數位健康產業的發展。行政院自 111 年起推動「精準健康產業發展方案」，明確將數位健康與預防醫學列為重點領域，結合健保資料庫開放、人工智慧應用推廣、智慧醫療場域示範等措施，加速醫療科技的落地與產業化。此外，科技部、生技中心、經濟部等單位也透過研究計畫、創新補助、育成加速等政策工具，協助企業投入智慧健康創新，建構完整產業生態系。

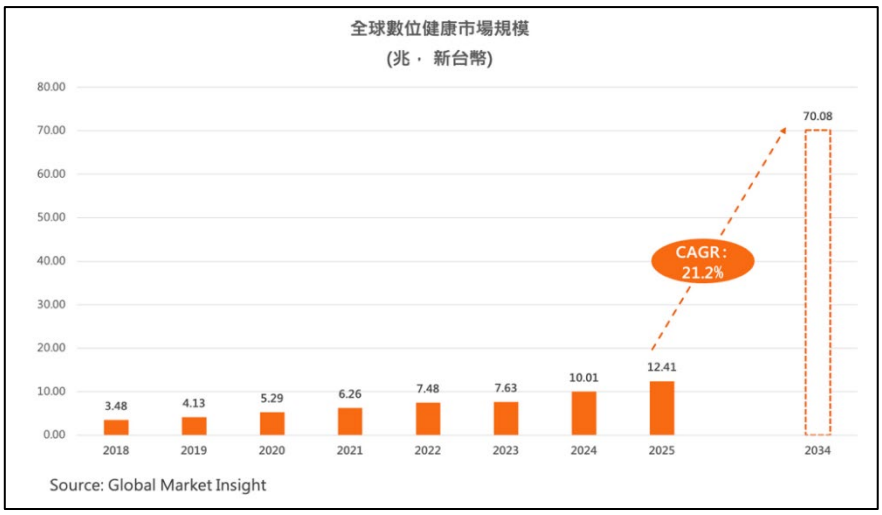
本公司之核心業務範疇，主要聚焦於數位健康產業中的智慧健康領域，並已著手布局智慧醫療相關應用。透過資料蒐集、雲端運算與人工智慧分析所構成的技術鏈，本公司提供即時的健康風險洞察與個人化建議，驅動用戶持續參與健康管理行為，逐步構築具高度擴張潛力與使用者黏著度的預防健康平台。

B. 全球數位健康產業發展趨勢分析

全球數位健康市場近年呈現快速成長趨勢，受益於高齡化社會、慢性病人口增加，以及新興科技（如 AI、雲端、穿戴裝置）在醫療應用的普及。根據 Global Market Insights 報告指出，全球數位健康市場規模於 113 年已達 10.01 兆新臺幣，預計 114 年將突破 12.41 兆新臺幣，並於 123 年成長至 70.01 兆新臺幣，預測期間之年複合成長率（CAGR）高達 21.2%，顯示其具高度成長潛力與長期投資價值。

其中，亞太地區更是未來的關鍵成長引擎。114 年亞太地區市場規模預估可達 1.03 兆新臺幣，並將於 122 年突破 5.6 兆新臺幣，成長動能強勁。該地區在全球市場中的占比，亦由 107 年的 12.4% 提升至 111 年的 14.5%，顯示亞洲地區對於數位健康解決方案的接受度與投資意願日益增強。

整體而言，數位健康產業正由過去的實驗性應用，邁向大規模部署與系統性整合階段，涵蓋健康監測、疾病預防、診斷支援、遠距照護等多元面向，成為全球醫療轉型的重要推手。



C. 台灣健康市場發展趨勢分析

根據工研院資料，台灣數位健康市場規模自 109 年的約新臺幣 412 億元，成長至 112 年的約新臺幣 550 億元，期間年複合成長率（CAGR）約為 10.13%。展望未來三年，市場預期將持續穩健成長，年複合成長率可望達到 11%，顯示台灣數位健康產業正快速擴大，並逐步成熟。

此成長動能主要來自於政府政策支持、健保資源數位化推動、民眾健康意識提升，以及智慧醫療與預防醫學技術的持續創新。伴隨醫療機構與科技企業的深度合作，台灣數位健康市場將在智慧健康管理、慢性病照護及遠距醫療等領域，展現更多具體應用與商業模式，促進整體健康產業生態系的健全發展。

台灣數位健康服務市場規模趨勢如下圖所示。



D. 數位健康產業趨勢

(A)穿戴式裝置普及，提升數位健康資料的體量

全球穿戴式裝置市場持續快速擴張。根據市場調研預測，全球穿戴式裝置市場規模將從 114 年的新臺幣 7.02 兆，成長至 2030 年的新臺幣 15.78 兆元。預測期間內年複合成長率達 17.6%。此一趨勢反映出消費者對個人健康管理的高度重視，並推動穿戴裝置在健康監測、運動追蹤、睡眠分析等多元應用領域的快速發展。

在台灣，約有三分之一人口使用智慧穿戴裝置，其中約七成用戶主要用於健康數據追蹤與管理，充分顯示國人對自身健康關注度顯著提升。這不僅大幅提升了健康數據的蒐集量與監測精準度，也為數據驅動的預防醫學和個人化健康管理提供了穩固基礎。

(B)人工智慧與大數據分析

人工智慧（AI）在健康管理、疾病預測與臨床決策輔助等領域扮演越來越關鍵的角色。根據 Markets and Markets 預估，全球 AI 健康照護市場規模將由 113 年的約 6,400 億新臺幣，快速成長至 118 年的約 4.75 兆新臺幣，期間年複合成長率（CAGR）高達 48.1%，展現出強勁的成長動能。

此外，中華經濟研究院指出，AI 技術可應用於個人健康風險評估、行為建議、個案追蹤以及自動化衛教流程，有效提升健康管理的效率與精準度，並促進醫療資源的合理分配與優化。透過大數據與 AI 的結合，未來健康照護將更加個人化、智慧化，成為數位健康產業的重要驅動力。

(C)多元跨界的新商業模式

數位健康產業已不再侷限於傳統醫療體系，保險業、食品業、健身產業及媒體平台等多個領域，積極整合健康管理功能，形成涵蓋預防、監測、干預到回饋的端到端健康解決方案。

例如，保險業者透過健康促進外溢計畫，將保費折扣機制與使用者的健康行為緊密結合，有效激勵健康生活方式的養成；大型品牌亦紛紛建立自有健康內容平台，藉由專屬內容與互動服務提升用戶參與度與品牌黏著力。

此一跨界融合的趨勢，彰顯市場對健康服務的需求已從單一服務轉向強調使用者全生命周期的整合照護與管理，為數位健康產業帶來更多元且創新的商業機會。

(D)政策驅動與全民健康願景推升產業加速

全球各國政府均將數位健康視為國家未來發展的核心策略之一，積極推動相關政策與資源投入。台灣亦啟動「健康深耕計畫」與「智慧醫療推動方案」，以五年五百億元新臺幣的預算為基礎，全面推動醫療體系升級及健康促進的普及化。

此政策聚焦於四大核心面向：

a. 優化醫療工作條件，提升醫療品質與效率
b. 培育多元專業人才，強化跨領域協作能力
c. 積極導入智慧科技，加速醫療數位轉型
d. 實踐永續醫療責任，保障全民長期健康。

這些措施形成數位健康產業發展的堅實後盾，助力推動全民健康願景落地，加速台灣成為亞太區智慧健康領航者。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司核心聚焦於數位健康產業的應用與服務，業務涵蓋健康資訊平台、健康媒體廣告、賽事、及健康商品銷售等多元板塊，逐步建構具高度擴張性與整合力的健康生態體系。

A. 健康資訊平台

本公司具備自主研發的後台平台與場域導入能力，協助健檢中心進行系統建置、流程數位化及資料串接，並結合職業護理及職業醫學等專業醫療團隊，將健康檢查與職場健康管理擴展至企業端與個人端，實現「健康數據即服務」（Health Data as a Service, HaaS）之應用，提升健康管理的精準度與效率。

B. 健康媒體廣告

整合旗下多元健康媒體資源，包括「早安健康」、「運動筆記」等內容平台，承接媒體代理商及品牌主的直客業務，並自主製作與推播專業健康內容，為廣告主提供精準分眾、數據導流及轉換效果卓越的行銷解決方案。

C.賽事

涵蓋馬拉松等大型運動賽事的規劃、報名系統、品牌合作與現場執行，積極參與政府健康政策推動專案，推展健康促進措施於社區及職場，深化公共參與度與社會影響力。

D.健康商品銷售

代理國內外優質保健商品及健康促進產品，結合自營電商平台與實體醫療場域銷售，串聯內容導購與產品轉化，打造線上線下整合的全通路零售服務模式，提升用戶體驗及商業價值。

透過上述上下游板塊的協同運作，本公司不僅實現資源的整合共享，更建立起可持續擴展的健康產業生態圈，強化市場競爭力並創造多元商業機會。

產業 營業項目	上游	中游	下游
健康資訊平台	系統建置 檢測器材與技術	健檢中心/醫院診所/職醫職護派遣/醫生護理人員	企業客戶/一般消費者
健康媒體廣告	媒體代理商 品牌直客	內容製作/媒體科技/整合行銷產品	企業客戶/一般消費者（作為閱聽者）
賽事	品牌商	賽事報名/行銷/活動執行/晶片計時/	一般消費者
健康商品銷售	品牌商	零售服務、導流	一般消費者

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

A. 產品之各種發展趨勢

(A)健康資訊平台

a. 職場健康

在全球健康意識高漲與企業永續治理（ESG）要求日益提升的驅動下，職場健康管理正朝向數位化、系統化與個人化發展。以下為主要趨勢整理：

(a)企業導入數位工具，提升健康管理效率

越來越多企業積極導入健康管理數位工具，如健康 App、健檢報告整合平台、IoT 穿戴裝置等，能即時掌握員工健康狀況，快速辨識風險並即時應對。此舉不僅有助於提升整體營運效率，更能為企業在 ESG 指標中「社會面」的健康治理效益進行量化與追蹤。

(b)健康數據集中化管理成主流

企業日益重視健康數據的統一蒐集與集中管理，藉由跨部門整合資訊，提升對群體與個體潛在健康風險的辨識能力，強化組織層級的健康治理與決策效率，邁向更高層次的風險預防與人力資源優化。

(c)健康促進服務趨向多元與個人化

企業提供的健康促進服務不再僅限於年度健檢，正逐步導入更多元的選項，包括運動課程、心理諮商、營養顧問、物理治療等方案，並依員工需求進行個人化調整，提升參與率與整體健康介入成效。

b. 健檢系統

隨著健康意識提升與醫療科技進步，健檢產業正快速邁向數位化與智慧化。以下為目前健檢系統的主要發展趨勢：

(a)流程全面數位化與無紙化

流動健檢流程正加速朝數位化邁進，涵蓋預約安排、問卷填寫、檢查流程管理與報告查閱等全環節。平台化工具的導入，有效串接資料系統、減少人工文書作業，進而降低院所人力負擔並提升營運效率。

(b)巡迴健檢普及化，擴大可及性

巡迴健檢服務逐漸成為常態，使受檢者無需親赴院所，即可於辦公場所或社區完成健檢，有效提升服務可近性與企業合作意願，擴大健檢涵蓋率。

(c)系統模組化與高度彈性需求提升

因健檢場域類型與流程多元，醫療機構對後台系統的客製化、模組化與可插拔架構需求日增，以對應不同檢查項目與報告格式，提高作業靈活性與擴展性。

(d)結合新興科技提升效能與精準度

與 AI 影像判讀系統等新興科技的串接，已成為健檢業者提升營運效能與篩檢準確度的重要手段，同時也強化專業形象與客戶信任度。

(e)檢後關係經營成為價值延伸重點

醫療院所愈加重視受檢者的檢後互動與長期經營，除提供產品推薦與健康諮詢等延伸服務外，也積極發展相關平台功能（如 CRM 系統）以推動後續服務，包含醫美、基因檢測、慢病追蹤等，進一步提升用戶終身價值（LTV）。

(B)健康媒體廣告

在健康意識提升與數位行銷快速演進的背景下，健康媒體平台的角色正持續轉型，以下為主要發展趨勢：

a. 成效導向成為企業廣告主關注重點

相較於過往對流量與曝光度的重視，企業廣告主如今更關注平台是否具備精準觸達目標族群與帶動實際購買轉化的能力。因此，對「成效型廣告」的需求顯著提升，廣告平台須提供數據導流、轉單追蹤與成效報表等服務，以協助品牌主實現投資回報最大化。

b. 內容生產分散化，信任度成平台競爭核心

隨著社群平台增加及醫師、營養師等專業 KOL 積極投入健康內容創作，健康資訊市場進一步分散。平台間競爭不再僅比拚內容量，而轉向於內容的專業性、信任度與用戶轉化力。具備專業審核機制與醫療顧問參與的內容平台，將在未來佔據更多使用者心佔率。

c. OMO整合推動線上線下行銷融合

過去數位行銷與實體活動相對分離，現今隨著消費者重視整體體驗流程，「線上整合線下」（OMO, Online-Merge-Offline）成為關鍵趨勢。品牌主更傾向與能夠提供完整端到端行銷方案的平台合作，透過活動報名、健康問卷、內容導購、現場互動與後續追蹤等流程整合，有效提升整體轉化效率與品牌價值。

(C)賽事

a. 參與動機轉向健康體驗與社交互動

跑者參與動機逐漸由追求成績轉向健康促進與社交體驗。近年全程馬拉松（全馬）參與人數呈下降趨勢，反觀 10K 路跑、主題式 IP 路跑與健康型賽事則顯著成長，顯示消費者更重視活動的趣味性與參與感，而非僅為自我突破。

b. 大型品牌賽事回溫，小型賽事受限分流

知名品牌主辦之大型賽事，報名人數穩定回升，顯示其仍具吸引力與市場認同。反觀中小型賽事因資源、人力、宣傳受限，加上市場選項增加，參與人數呈逐年下降趨勢。品牌化與整合型賽事服務，將成為未來的競爭關鍵。

c. 健康數據整合成為政策推動核心

健康促進已不再僅是單次活動導向，而朝向長期數據治理與追蹤發展。數位健康平台若能整合「就醫」與「非就醫」場域數據，將有助於打破資料孤島，並推動個人化健康服務的落地，成為產官合作中的關鍵競爭力。

d. 政策支持明確，中央與地方共同推進

面對超高齡化所帶來的醫療負擔壓力，政府持續加大對運動促進與預防醫學相關領域的資源投入。中央政府主導多項試辦與標竿計畫，地方政府則依據政策方向進行在地化推動與資源整合，催化更多數位健康應用的落地可能。

(D)健康商品銷售

數位健康商品的零售場景正快速變化，線上線下通路整合加速，內容與信任成為轉化關鍵。主要趨勢如下：

a. 醫療場域仍為關鍵信任通路

消費者對健康商品的信任來源仍高度依賴藥局、健檢機構等專業醫療場域。對於平台而言，與實體場域建立深度合作關係，有助於提升用戶購買轉化率與品牌信任度，形成「醫療背書 + 數位銷售」的可信賣場模式。

b. 中小品牌透過內容與轉化路徑建立差異化

在大型電商平台競爭白熱化的背景下，中小型健康品牌傾向發展垂直電商，藉由專業健康內容切入，結合廣告導流、教育課程與商品轉單等方式，建立差異化營運路徑，並強化顧客關係與品牌黏著度。

c. 大型零售進行線上線下整併，OMO 成為主流策略

如統一企業整合 PChome 與 Yahoo 電商，即顯示零售巨頭正加速「線下逆向整合線上」，將電商視為通路策略的一部分，而非單一獨立銷售平台。未來零售場域將以 OMO（Online-Merge-Offline）體驗為核心，聚焦於最大化消費者接觸點與提升整體顧客旅程效率，成為健康電商營運的核心關鍵。

B. 產品之競爭情形

(A)健康資訊平台

a. 職場健康：職場健康服務提供業者主要可分為職場健康管理平台、臨場健康、健檢顧問以及其他健康服務。

(a)職場健康管理平台：相關業者在十家以內，且各家於系統模組、資料處理方式與功能完整度上差異顯著。部分業者提供基本法規所需功能（如職安四大計畫），但缺乏健檢模組、臨場派遣與員工端APP等完整鏈結能力。

(b)臨場健康：提供商主要由 578家醫療機構以及35家特許顧問機構為主。其中，醫療院所業主數量穩定未成長，而特許顧問機構數量在過去持續增加，然預計由於政府管控需求，將以40家機構為限。業者主要服務為地區性，客戶數多低於300家、職護與職醫人力多在 10–20 人之間。此外，多數業者僅提供臨場服務和健促活動等少數項目，技術平台多沿用第三方系統，缺乏自有雲端方案。

(c)健檢顧問：整體健檢服務市場呈現「多元整合 vs. 單一供應」兩大趨勢。全台統包多家醫檢單位的業者僅兩家，單一供應之一般健檢機構約有400間，其多侷限於自家體檢與健康講座，無法提供跨院區整合或數位化體驗。此外，健檢顧問由於進入門檻高，較難有新的競爭者。

(d)其他服務（運動類、心理健康類）：在其他健康服務領域（涵蓋運動促進與心理健康），業者數量急速增長、競爭激烈且更迭頻繁；雖有老牌 EAP 廠商與新興平台並存，但多數僅聚焦單一功能或單一場景，尚未形成完整的端對端生態系。

b. 健檢平台：健檢平台業者主要分為健檢後台系統以及慢病管理系統。

(a)健檢系統：目前以大型醫療院所自行開發為主，雖具高度客製優勢，但普遍面臨以下挑戰：人力成本高、維運效率低、技術更新周期長，對中小型機構而言導入門檻極高。

(b)慢病管理系統：目前處於早期碎片化階段，現有競爭者多以單一疾病（如糖尿病、高血壓）為切入點，並以硬體設備為核心解決方案，缺乏整合性與平台擴充性。

(B)健康廣告媒體

健康廣告媒體市場正快速走向高度分散化。除了傳統專業健康媒體之外，

愈來愈多醫師、營養師與健康專家轉型經營自媒體，透過個人品牌建立公信力並吸引特定族群的關注，成為新興的流量入口。同時，YouTube、Facebook、Instagram 等社群平台內容生態愈趨多元，從短影音到深度文章皆涵蓋在內，進一步分散用戶的閱讀與觀看時間。

這種「多來源、多平台並存」的媒體格局，不僅大幅提升內容競爭的門檻，也迫使廣告主採取更精準的策略布局，包括與具專業背景與受眾黏著力的 KOL 合作、強化內容與產品的連結性、導入數據驅動的媒體投放與成效評估機制。唯有在目光高度碎片化的市場中，透過科學化與信任導向的方式，品牌方才能有效爭取受眾注意力並實現轉化。

(C)賽事

a. 賽事相關業者主要可分為賽事舉辦方以及晶片計時技術提供。

(a)賽事主辦：賽事活動市場門檻高、進入難度大，須同時具備大型活動操作經驗、品牌合作資源與政府標案執行能力。目前市場主要由 6 至 7 家專業賽事業者主導，經營方向各異，涵蓋 IP 型路跑、標案型活動與企業委託合作等類型。

(b)晶片計時：目前約有 8 家主要廠商，惟多仰賴國外硬體與系統服務，導致在技術彈性與客製能力上存在限制。本公司為市占率領先之計時業者之一，並擁有自研發之軟體與硬體可提供客製化的服務與產品。

b. 在數位健康與健康促進相關的政府標案中，公部門的主要合作對象可大致分為三類：醫療集團、大健康公司、資通訊公司。雖然這些業者的核心能力與切入角度不盡相同，但皆對本公司在公部門市場的拓展形成不同層次的影響與競爭壓力。

(a)醫療集團

醫療集團通常具有較高的政策參與度，擅長爭取與倡議政府預算，尤其在醫療服務導向的計畫中具有影響力。儘管此類機構並非本公司於標案競標上的直接對手，但其爭取到的大額預算經常會間接壓縮其他業者（包括本公司）可取得的政府資源或補助空間，因此在整體市場資源分配上仍具影響性。

(b)大健康公司

此類公司多專注於特定場景如健康資訊管理、社區健康促進或運動推廣，具備一定的社區耕耘與服務基礎，在小型標案或地方推廣活動中具備競爭力。然而，由於整合資源有限、跨域能力不足，在面對需要醫療、科技與行為介入整合的大型政府標案時，往往無法與本公司形成實質競爭優勢。

(c)資通訊公司

以大型科技企業為代表的資通訊業者，憑藉其技術實力與規模優勢，在智慧醫療與數據平台類標案中的技術標部分常具主導地位。這些業者是本公司在標案競標中最直接且實質的技術競爭對手。不過，由於其醫療應用場域理解有限，缺乏從使用者需求出發的應用場景整合力，

也為本公司在標案評分的整體方案落地性與操作性上，保留了一定的優勢空間。

(D)健康商品銷售

目前電商市場高度集中於少數大型平台之手，如 Momo、蝦皮、酷朋等，這些平台憑藉其規模經濟優勢，以及強大的流量導入、物流體系與行銷資源，牢牢掌控消費者的主要接觸點，形成高度壟斷的市場結構。

然而，在電商本身毛利率偏低的結構性限制下，小型品牌或新創業者若無法迅速擴大交易規模，將難以有效分攤平台手續費、倉儲配送及廣告投放等成本，進而影響營運持續性。此外，在缺乏規模優勢與品牌資源的情況下，這些業者也難以取得足夠的產品曝光機會以及與上游供應商的議價能力，陷入高成本、低轉換的困境。

因此，對於中小型健康電商而言，建立自主通路、整合內容行銷、深化垂直社群經營等策略，已成為突破大型平台壟斷、提升用戶黏著與商業價值的關鍵途徑。

(三) 技術及研發概況

1. 技術層次及研究發展

永悅健康成立於 102 年，是一家致力於「精準健康」領域的公司，願景是運用「資訊及數位」與「人工智慧」等科技促進全民健康，延長健康餘命並提升生命品質。並以「全場景健康生活實踐家」為公司定位。

A.健康資訊平台

永悅健康透過「H2U eXamine / eXpert」等系統產品的提供，強調從個人精準健康管理開始、透過自主開發之健檢管理、慢病管理與企業職護管理等資訊系統，結合個人或家庭健康醫療 IoT 等裝置，對個人健康大數據進行收集、整合、分析後，再以 AI 人工智慧技術進行個人健康狀態分析與疾病風險評估，精準描繪出個人化的健康洞察、輪廓與標籤。

永悅健康整合個人健康輪廓與網路行為追蹤數據後，透過「H2U Pano 全場景健康雲平台與 APP」，利用 AI 人工智慧科技產出並提供個人適性化之健康知識內容、飲食與運動、醫療服務等解決方案，於平台上進行推薦、媒合、交易與後續成效追蹤等全方位健康促進方案。

B.賽事

永悅健康透過旗下早安健康知識內容網站、運動筆記 iRunner 賽事管理暨計時晶片系統、健行筆記 iOS/Android APP、定向越野筆記 iOS/Android APP 等工具或系統，提供原創的健康知識內容、端到端馬拉松賽事解決方案、健行登山越野 APP 工具等運動健康服務與產品，實現個人健康促進計劃落地執行的目標。

2. 最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度
研發費用(A)	32,801	34,142
營業收入淨額(B)	424,783	513,203
研發費用占營業收入淨額比率(A)/(B)	7.72%	6.65%

3. 開發成功之技術或產品

年度	技術名稱
109 年度	Care2U 天天健檢網（已改版整併至 H2U pano）
110 年度	H2U NLP 健康探索暨關鍵字熱度分析模組
111 年度	H2U 健康與衛教 KG 知識圖譜 H2U 異源健檢資料自動清洗與特徵分析模組
112 年度	H2U pano 健康全景雲平台系統 H2U pano iOS/Android APP - 一般版 H2U eXamine 健檢管理雲平台系統
113 年度	H2U pano iOS/Android APP - 機構版 H2U TV 診所衛教雲平台系統 H2U AI 個人健康數據洞察模組 H2U AI 健康輪廓智慧標籤暨服務媒合推薦模組
114 年度	H2U AI 健康 ChatBot 模組 H2U eXamine 慢性疾病管理雲平台系統 H2U HMN 健康媒體網路雲平台系統（開發中）

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

(1) 健康資訊平台

114 年「職場健康」模塊將持續以「健康環景」與職護平台為基礎，聚焦大型企業客戶，拓展健檢顧問業務，擴大市佔率與預算管理規模。同時，本年度亦將推出專為健檢機構打造之版本，整合受檢流程、提升平台安裝率。另將評估與其他職護服務商之合作機會，透過平台結盟或股權整合，加速規模擴張。

另將開發「慢性病管理系統模組」，導入基層診所，與健檢後健康管理服務進行串接，打造閉環服務流程，作為未來新一波成長動能。針對健檢院所在資安、數據處理、衛教行銷等日益增長之需求，也將結合集團資源擴大跨售機會，提升客戶規模與滿意度。

(2) 健康媒體廣告

114 年將聚焦於建立穩定的長期內容與流量合作夥伴關係，持續鞏固媒體影響力。媒體網站亦將於今年完成重構，以強化流量成長、提升聯播網效能、優化閱聽體驗並降低營運成本。

在媒體廣告方面，將整合集團內部數據資源，建置「健康聯播網」數位平台，提升廣告投放精準度。此外，面對線上課程市場競爭日趨激烈，課程業務將開展新商業模式，強化與企業及媒體平台的合作，以降低對終端消費者收入的依賴。

(3) 健康商品銷售

114 年將全面推動零售業務轉型，由「商品買賣」轉型為「零售服務」，聚焦於行銷與廣告效益之提升，逐步淡出自營實體買賣業務。透過協助佳格蝦皮電商代營運，提升合作夥伴線上銷售效能，並同時強化團隊於零售服務領域之實戰經驗。

自有電商平台方面，將持續優化營運流程、加速庫存去化、提升廣告投資報酬率，以改善整體獲利結構。對於代理之 ProLon 產品，將積極拓展醫療通路，強化院所滲透率。

考量中港區域地緣政治風險，相關零售業務亦將逐步收斂以降低營運風險，整體轉型預計自 114 年下半年啟動，並於 115 年初完成。

2. 長期發展計畫

(1) 數據價值化與生態共榮

H2U 將持續透過整合式平台與多元健康接觸點，累積橫跨預防醫學、健康促進、慢性病追蹤的全方位用戶數據，並串接醫療院所之臨床資料，打造從預防、診斷、治療到病後照護的完整健康閉環體驗，進一步提升用戶黏著度與平台總體價值。

在數據應用層面，H2U 採用加密脫敏處理與零信任資安架構，對外開放 Open API，向行銷、保險、藥廠等生態夥伴提供高品質第一方數據與分析模組，協助其開發以數據為核心的個人化健康管理方案，實現數據資產的商業轉化與跨界應用，建立可持續共榮的生態系統。

(2) 亞太區域經驗複製與市場拓展

H2U 將以台灣成熟的產品模式與技術能力為基礎，複製可規模化的營運經驗至亞太重點市場，包含日本、韓國、馬來西亞與泰國，切入健康促進、智慧醫療與健康商業化應用場景。

同時，將靈活運用策略性投資與併購手段，導入當地通路、品牌或技術夥伴，加速區域生態鏈整合與在地資源佈局，強化 H2U 在亞太市場的品牌影響力與成長動能，邁向成為亞洲具指標性的數位健康科技品牌。

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；%

銷售地區	113 年度		114 年度	
	金額	%	金額	%
台　灣	411,897	97.00	507,614	98.91

2. 市場占有率

(1) 健康資訊平台

A. 職場健康

(A) H2U 提供健康管理平台服務予 超過 340 家企業，涵蓋科技、製造、金融與公部門等多元產業。

(B) 職場健康管理平台 pano 目前用戶數已達 14,000 人，預計於 115 年突破 52,000 人。

(C) 113 年平台所管理之企業健康預算總額約 1,950 萬新臺幣，預計 114 年將達 3,800 萬新臺幣，顯示企業端對數位健康管理的需求與預算持續擴大。

B. 健康檢查系統

H2U 健檢系統目前已導入超過 100 健檢院所，在中高端健檢中心市占率超過 70%，並具備模組化、彈性部署與 AI 串接能力，為健檢流程數位化領域的領導業者。

(2) 健康廣告媒體

A. 旗下早安健康平台會員數已超過 15 萬人，每日網站訪問量穩定維持在 80~100 萬次。

B. 根據 113 年 3 月至 114 年 2 月統計資料，網站流量占整體健康媒體產業的 20%，為健康內容領域的重要流量入口及商業媒合平台。

(3) 賽事

賽事執行方面，H2U 為台灣四大馬拉松賽事中兩場之主要執行單位，在晶片計時技術市場中市占率達 20%，以累積計時人次計算為全台市佔第一的技術服務提供者；113 年度本公司累計獲得政府補助與標案金額達 5,000 萬新臺幣，涵蓋健康促進、數據平台建置及數位共融等核心政策項目。

(4) 健康商品銷售

目前在健康商品零售領域市占率仍低於 10%，惟藉由醫療場域導購、數位內容整合與 OMO 策略推進，具備成長潛力。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 健康資訊平台

A. 職場健康

根據工研院資料，台灣健檢市場整體規模約為新臺幣 700 億元，其中企業負擔約占五成，顯示企業端每年於職場健檢方面之預算約達 350 億元。臨場健康服務市場則預估為 35 億元，主要由具法規適用資格之企業推動，計算基礎包括企業家數、醫護服務頻次與單次平均支出等指標。

成長動能主要來自於法規演進與企業健康意識提升。自 100 年起，300 人以上企業須設置專任職護與特約職醫，並於 106 年擴及至 50～299 人規模之企業。除法定需求外，根據 CSRone 近年調查，職場健康與安全連續三年列為台灣與亞太企業 ESG 關注前二項目，顯示職場健康已從合規事項升級為企業永續經營關鍵策略。

B. 健檢系統

台灣健檢平台市場之核心需求來自全台約 300 家具備勞檢資格之醫療院所，其中聚焦中高端健檢服務提供商約有 120 家已選擇外包後台系統，以補足傳統 HIS 系統在模組彈性與效能上的限制。

短期而言，外包滲透率將維持相對穩定，但市場對於模組多樣性、版本更新頻率與雲端串接能力的需求正快速上升。推動此需求擴大的主因包括：科技應用快速演進：行動裝置如手機與護理平板的普及，促使健檢系統需持續升級以支援前線使用情境；

(A) 舊系統更替需求上升：傳統 HIS 模組難以完整涵蓋健檢全流程，醫療院所亟需更具彈性與專業性的數位解決方案。

(B) 企業健檢需求增長：企業對員工健康的投入日益提升，推升健檢顧問服務穩定成長，進一步帶動平台化解決方案的導入意願。

(2) 健康媒體廣告

根據市場調查資料，112 年台灣整體廣告市場大小已達 866.5 億台幣，其中，醫療保健品類廣告市場規模達新臺幣 93.31 億元。醫療保健廣告市場成長動能強勁，主要受到疫情後保健意識普遍提升影響，中小型保健品牌大量湧現，並加重在內容媒體與社群平台上的廣告投放，以擴大市場滲透與品牌能見度。

根據消費者調查資料顯示，個人於保健食品的年平均支出，已自疫情前約 5,600 元顯著提升至 8,700 元，成長幅度超過 55%，顯示消費者對健康產品之投入明顯增加，且健康內容平台對消費決策的影響力日益提升。

整體而言，健康類內容平台已具高度商業變現潛力，不僅成為保健品牌導流與轉單的關鍵通路，也逐漸成為廣告主實施精準行銷與建立品牌信任的核心戰略資產。

(3) 賽事

台灣馬拉松賽事於 108 年達到超過 700 場的歷史高點，疫情期間大幅萎縮，至 112~113 年恢復舉辦常態，113 年可視為市場全面復甦的里程碑。儘管場次數量略呈下降趨勢，但大型品牌賽事之報名人數已穩定回升，顯示高品質賽事仍具強勁市場需求。成長動能來自兩大面向：

A. 民眾健康意識持續提升，運動轉向日常化與社交化。

B. 政府推動《運動獎勵條例》等政策，企業舉辦賽事可享稅務抵減，有效提高企業參與動能與活動可持續性。

在公部門領域，數位健康相關補助與採購案金額持續攀升，背後驅動力在於國家對全民健康長期願景的堅持。國健署與體育署透過運動與營養管理項目推動健康促進、預防介入，期望減緩醫療體系負擔；衛福部則聚焦慢性病管理，扶植資訊業者為醫療院所引入慢病管理系統，共同構建「預防為先、數據驅動」的公共健康新格局。

(4) 健康商品銷售

隨著健康意識提升與人口結構老化，台灣健康保健產品市場持續擴張。根據中華徵信所 112 年統計，在 108 年疫情影響期間，臺灣保健品市場的銷售量接近 250 億新臺幣；而在疫情過後，110 年臺灣的保健品市場總銷售量甚至突破 300 億新臺幣，且逐年呈現緩步增長的趨勢。

供給面上，電商平台已趨於飽和，保健食品品牌面臨高度競爭與價格壓力，加上數位廣告成效下降、投報率降低，使得單純依賴線上通路的商業模式難以維持成長動能。

4. 競爭利基

(1) 優秀的經營團隊

本公司團隊橫跨醫療、科技、媒體與顧問等領域，具備深厚的產業知識與跨界整合經驗。核心團隊成員曾主導多項產品開發、平台建置與商業模式設計，具備從零到一的創新實績與從一到多的規模化能力。近年來更積極引進優秀人才，推動組織敏捷轉型與文化升級，形成兼具策略思維與執行力的經營團隊，為本公司快速應變與持續創新的關鍵基石。

(2) 豐富之第一方健康數據資產

本公司擁有台灣最大規模的非健保系統健康第一方數據庫，涵蓋超過 100 家健檢中心與醫療院所以及 340 家企業職場健康服務合作對象，累積數百萬筆高品質健康資料。透過自主開發的 eXamine 與 pano 平台，可持續回收、分析與應用此等真實世界資料，並搭配 AI 模型進行個人風險預測與行為建議，構築難以複製的資料優勢與技術護城河。

(3) 健康媒體影響力

本公司整合旗下健康媒體資源，包括早安健康、運動筆記、iFit 等平台，已構成全台影響力最大的健康媒體聯播網。此網絡不僅擁有高活躍度用戶與穩定流量，更能藉由內容行銷、使用者標籤與跨平台導購，強化用戶黏著與品牌轉化效率。

(4) 整合與併購成長的能力

本公司已成功整合多家健康媒體、內容平台與技術服務供應商，展現優異的垂直整合與策略併購執行能力。未來將持續鎖定具資料資產、技術互補性或特定族群流量之標的進行策略合作或投資，透過生態擴張與資源整合，提升市場佔有率與綜效槓桿，強化本公司於數位健康產業鏈中的主導地位。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 台灣高齡化速度加快，數位健康市場潛力大

根據國家發展委員會統計，113 年台灣 65 歲以上人口占比已達 19.2%，預估於 116 年將攀升至 43.5%，顯示台灣正快速進入超高齡社會。伴隨健康壽命議題受到重視，對預防醫療、慢性病管理與遠距健康監測的需求將持續增加，推動數位健康產業成為核心民生基礎建設之一。

B. 企業重視員工健康，帶動 B2B 數位健康需求成

全球企業將員工健康納入永續治理（ESG）核心指標之一。根據 Deloitte 調查，超過八成企業已導入健康福祉方案，預期未來三年將持續擴大預算與範疇。本公司已建立穩固之企業端合作基礎，具備從健康資料整合、健康促進服務至顧問諮詢之完整能力，有利持續擴大客戶基盤與專案規模。

C. 預防性健康為數位醫療最核心的成長動能

根據 Statista 預測，至 118 年台灣數位健康市場規模將達 2.02 兆新臺幣，其中預防性健康項目（含運動、心理健康、健康促進等）將占七成以上。本公司長期深耕於健檢、健康媒體與職場健康領域，與市場主軸高度契合，可望直接受益於預防導向產業成長浪潮。慢性病普及，推動健康管理與生活型態改變需求。

D. 慢性病普及，推動健康管理常態化與生活化

國健署統計中顯示，台灣高齡人口中 86% 以上罹患至少一項慢性病，近半數同時罹患三種以上。慢性病管理除醫療介入外，更需結合飲食、運動與行為調整之長期支持。本公司已開發慢病管理模組，並具備從數據監測、AI 建議至健康促進內容之完整服務鏈，有望成為全民健康管理的重要支持平台。

(2) 不利因素與因應對策

A. 少子化趨勢下，人力供給及招募越發困難

受高齡化與少子化影響，勞動人口逐年減少，人力招募益顯困難。

因應對策

(A) 設置儲備幹部計畫；積極招募人員，透過各部門輪調培植未來儲備幹部。並且透過內部推薦、業績獎金制度、互動關懷方式來穩定人員。

(B) 增加實習生名額，與校園合作招聘、實習生薪資提高。並且定期舉辦活動及餐聚活絡員工士氣。

(C) 推動員工健康照顧活動與福利，以激勵員工、提升員工向心力及歸屬感。

B. 勞動法規及基本薪資調整，人力成本逐年增加

近年來隨國際市場物價波動，勞工薪資逐年上升，造成企業營運人力成本之壓力，本公司亦受到薪資提高所造成之成本膨脹影響。

因應對策

本公司藉由專業培訓及多元化人才募集管道，優化人力服務之品質，藉以提高其附加價值。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

(1) 健康資訊平台

醫療數跳脫傳統健檢資訊系統單一化、碎片化的限制，本公司整合開發 eXamine 與 paon 雙平台，導入模組化後台架構與 AI 風險預測能力，重新定義健康數據的管理與應用價值。

透過 eXamine 系統協助健檢中心進行全流程數位化管理，從問卷填寫、報到、檢查紀錄到報告生成，皆可一鍵串接並實現跨機構數據整合，顯著提升報告效率與醫療決策依據。pano 平台則進一步將個人健康資料轉化為行動建議與視覺化趨勢圖，搭配企業健康儀表板、員工健康熱區分布圖，成為預防醫療與企業健康治理的重要數據中樞。

(2) 健康媒體廣告

因應大眾對健康知識與保健產品的需求提升，本公司發展包含早安健康、運動筆記等健康媒體平台，提供豐富的健康與運動相關內容，吸引大量讀者關注與互動。同時，更透過累積的閱覽數據與用戶行為資料，本公司得以進行精準的數據分析與客群分眾，並為保健產業客戶提供廣告投放與內容行銷服務，有效連結內容平台與商業轉化。

(3) 賽事

本公司長期承辦運動賽事與大型活動，提供從規劃、行銷到晶片計時等一站式服務，並拓展應用至學校與社區場域。另一方面，本公司亦積極參與政府相關健康推廣與數位轉型政策，承接衛福部、國健署、體育署與數位發展部等機關之健康管理標案與補助案，藉由整合內部系統與專業團隊，協助政策落地並擴大實際健康影響力。

(4) 健康商品銷售

本公司目前已建置自有電商平台，販售包含保健食品與健康促進商品等，並規劃未來以醫療院所為實體銷售通路重點，藉由場域信任度與專業度提升產品銷售效率，同時也強化線上與線下的整合能力。

2. 產製過程：本公司主要提供各項數位健康服務，非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司主要提供各項數位健康服務，非製造業，故不適用。

(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)貨金額及比例，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例

單位：新台幣仟元；%

項目	113 年度				114 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	佳格食品	16,331	11.75	關係人	佳格食品	35,257	19.13	關係人
	其他	122,614	88.25	—	其他	149,052	80.87	—
	進貨淨額	138,945	100.00	—	進貨淨額	184,309	100.00	—

增減變動原因：主要係本公司因策略合作而協助佳格食品進行產品銷售，加上本公司營運策略調整，逐漸縮減健康商品銷售事業中電商部門之其他商品營運規模。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例：本公司於 113~114 年度尚無占銷貨總額百分之十以上之客戶。

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

單位：人；%

年度		113 年度	114 年度	115 年 4 月 30 日
員工人數	直接人員	178	203	195
	間接人員	22	12	8
	合計	200	215	203
平均年歲		36.8	36.43	37.18
平均服務年資		3.00	3.43	3.72
學歷分佈比率(%)	博士	1.07	0.93	1.48
	碩士	22.99	25.58	26.60
	大專	73.26	70.70	69.46
	高中	2.68	2.79	2.46
	高中以下	0.00	0.00	0.00

註：直接人員為業務及服務人員，間接人員為一般職等其他人員。

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：無。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施與實施情形

本公司在各據點均依相關法令規定，提供員工舒適的工作環境、優質的員工福利及暢通的溝通管道，以激勵員工增加創造力及提高生產力。

(1) 保險方面

本公司除依規定辦理勞健保外，並為所有同仁投保團體保險(含意外險、壽險、住院醫療險)，並提供同仁眷屬可依團險優惠投保金額一同投保。

(2) 福利方面

本公司員工一律參加勞保、健保、團體保險，退休金給付等一般福利，另公司提供之福利計有：發給年終獎金、部門聚餐、年度健檢、個人健康管理諮詢、運動賽事費用補助、結婚與生育津貼等。

本公司職工福利委員會每年提供每人生日禮金、年節禮金、員工旅遊等各項福利活動使用。

(3) 健康方面

定期辦理員工健康檢查，關懷員工健康。

(4) 休假方面

本公司全面比照勞基法規定給予特別休假，並提供內勤同仁彈性上下班、家庭照顧假、多於特休的有薪休假等多元包容的休假規定，以協助同仁達成工作與生活之均衡。

2. 進修及訓練實施情形

教育訓練：配合本公司策略發展，設計符合組織需求知相關訓練課程。

(1) 新進人員訓練

新進人員在入職時，即由人資安排主管或資深同仁進行一對一導師制度，使其在入職之初，能迅速瞭解工作流程、公司文化與願景精神。

(2) 多元化的學習發展

每位員工皆可透過多元發展途徑提升其專業能力，如 在公司內部，包括在職訓練、工作輔導、工作調動、講座等； 於公司外部，可參加專業研習及訓練機構之短期訓練課程和專業認證等。

3. 退休制度與實施情形

本公司依「勞工退休金條例」規定，適用新制退休金制度者，依員工薪資每月提撥 6%至勞工保險局之個人退休金專戶；有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。

(1) 自請退休：員工具有下列情形之一得自請退休：

A. 在本公司工作服務 15 年以上且年齡屆滿 55 歲者。

B. 在本公司工作服務滿 25 年以上者。

C. 在本公司工作服務滿 10 年以上且年齡屆滿 60 歲者。

(2) 強制退休：員工非有下列情形之一，本公司不得強制退休：

A. 年滿 65 歲者。

B. 身心障礙不堪勝任工作者。

如員工擔任具有危險性、堅強體力等特殊性質之工作，依照勞基法第 54 條第 2 項規定，得由公司報請中央主管機關予以調整前項第一款之年齡，但不得低於 55 歲。

(3) 退休金給付：勞退新制退休金依勞保局規定請領。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係之溝通，除於正常組織系統外，更定期舉辦勞資會議及福委會活動等，使全體同仁均能參與，與各級主管溝通無礙，建立共識，勞資和諧。

(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。

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：

1. 資通安全風險管理架構

本公司資訊安全管理之最高層級組織為「數位健康研發處」，由資訊專員監督、管理日常之實務運作，並依「公開發行公司建立內部控制度處理準則」第九條「電腦化資訊系統處理」之規定制定相關內部作業規定，有關資訊安全管理執行現況，每年至少一次由稽核單位報告董事會，以降低新興資訊科技應用以及環境變遷所帶來未知的資安威脅風險。

2. 資通安全政策

本公司的資通安全政策是在管理資訊安全方面的指導方針。該政策包括以下要點：

(1) 目標：旨在確保資訊資產得到保護，遵循所有相關的法律、法規和政策要求。

(2) 適用範圍：該政策適用於所有公司內的資訊資產和公司同仁相關的資訊處

理活動。

(3) 風險管理：不定期進行風險評估和風險審核，包括內部和外部威脅、潛在漏洞以及其他可能導致資訊安全問題因素並定期進行風險評估，確保風險管理計劃的有效性和合規性。

(4) 資安防護規劃：

A. 資安架構

(A) 網站伺服器安全：

a. 使用網頁應用程式防火牆 WAF 來檢測和阻止對網頁應用程式的攻擊，並會根據安全規則檢測所有進入網頁伺服器的 HTTP/HTTPS 流量。

b. 定期更新作業系統與伺服器軟體。

c. 啟用 HTTPS 並配置 SSL/TLS 證書。

(B) 數據加密：

a. 確保資料在傳輸過程中的加密。

b. 敏感數據如密碼使用 AES 加密。

(C) 身份驗證與授權

a. 多重身份驗證 (MFA)：

用戶登錄時可設定多因素驗證。

b. 角色與權限管理：

(a) 依據用戶角色分配最小必要權限。

(b) 定期審查權限。

c. 防範常見攻擊

(a) SQL 注入防護：使用參數化查詢和 ORM 工具。

(b) 跨站腳本攻擊 (XSS)：使用輸入驗證和輸出編碼。

(c) 分散式阻斷服務 (DDoS) 攻擊防護：使用 WAF 保護服務。

(d) 惡意程式碼防護：定期安排弱點掃描網站。

B. 安全程式開發

(A) 定期進行源碼掃描和滲透測試。

(B) 使用版本控制系統 Gitlab，並記錄變更。

C. 資安監控

(A) 實時監控網站活動並設置警報系統。

(B) 使用日誌管理工具儲存並分析日誌。

(C) 定期檢視系統與安全日誌。

D. 資安應變計畫

(A) 建立資安事件應變小組。

(B) 制定資安事件應對流程：

a. 偵測

b. 分析

c. 控制

d. 修復

e. 復原

f. 後續審查

(C) 定期進行資安模擬演練。

E. 教育與培訓

(A) 加強宣導所有公司同仁遵守資通安全政策。

(B) 對員工與相關人員進行資安意識培訓。

(C) 定期進行演習和測試

(D) 因應資安技術發展，定期更新資安政策並舉辦培訓課程。

F. 法規與合規

(A) 導入 ISO27701 個人資料隱私管理標準。

(B) 導入 ISO 27001 資訊安全管理標準。

(C) 個人資料保護措施：依《個人資料保護法》第 27 條暨「數位經濟相關產業個人資料檔案安全維護管理辦法」訂定個人資料檔案安全維護計畫，包含配置管理人員及相當資源、界定個人資料範圍、個人資料風險評估管理機制、事故之預防通報應變、個人資料蒐集、處理、利用內部管理程序、個人資料之安全維護措施、個人資料安全維護檢查與改善。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

(1) 公司 ERP 營運管理資料資料存放於公司自建機房主機上，並設置門禁系統、監控系統、防毒系統與資料備援系統等，來保護資訊資產。並簽署公司與鼎新、Oracle 之間的有效主協議或保密協議，文件將受協議條款約束使用。

(2) 公司對外服務主機建構於 Amazon Web Service（AWS）、Google Cloud Platform(GCP)與 Microsoft Azure 等雲端主機，各供應商已通過 ISO27001 與其他相關資安認證，確保系統安全性。

(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
銀行 借款合約	台新銀行	114.07.01~ 115.06.30	短期借款	無
銀行 借款合約	國泰世華銀行	114.07.23~ 115.07.22	短期借款	無
銀行 借款合約	兆豐銀行	114.04.24~ 115.04.23	短期借款	無
銀行 借款合約	第一銀行	114.10.08~ 115.10.07	短期借款	無
股份轉讓 協議書	紫金堂(股)公司	112.06.15~	紫金堂以每股美金 0.63 元整之成交價格（折合每股新臺幣 19.26 元整），轉讓紫金堂（薩摩亞）控股有限公司(ziJin Tang Holding Ltd)股票 692306 股予永悅	轉讓基準日為雙方交割日
股份認購 協定	BBTRUCK Holdings Ltd	112.12.31	永悅投資 USD1,310 千元，取得 BBTRUCK Holdings Ltd 1,649,874 千股	無
股權認購 同意書	偉喬生醫 (股)公司	112.10.02	永悅以新臺幣 30,000 千元，換得偉喬公司股份	無

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一) 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	差異	
			金額	%
流動資產	451,582	441,277	(10,305)	(2)
不動產、廠房及設備	7,854	6,108	(1,746)	(29)
無形資產	36,177	30,028	(6,149)	-
其他資產	10,330	11,175	845	8
資產總額	698,308	679,292	(19,016)	(3)
流動負債	367,055	385,850	18,795	5
非流動負債	9,818	8,159	1,659	17
負債總額	376,873	394,009	17,136	4
歸屬於母公司業主之權益	316,470	282,535	(33,935)	(12)
股本	279,223	439,444	160,221	36
資本公積	181,660	161,500	(20,160)	(12)
保留盈餘	(197,001)	(310,902)	(113,901)	(37)
其他權益	(18,495)	(30,213)	(11,718)	(39)
非控制權益	4,965	2,748	(2,217)	(81)
權益總額	321,435	285,283	(36,152)	(13)

重大變動說明：(變動比率達 20%以上且變動金額達 1,000 萬元以上)

(1) 股本增加：主係 114 年度進行現金增資案。

(2) 保留盈餘減少：主係 114 年度產生稅後淨損。

(3) 其他權益減少：主係認列 114 年度之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價損失。

二、財務績效

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	424,783	513,203	88,420	17
營業成本	261,438	346,199	84,761	24
營業毛利	163,345	167,004	3,659	2
營業費用	348,071	320,389	(27,682)	(9)
營業淨利(損)	(184,726)	(153,385)	31,341	20
營業外收入及支出	39,619	8,259	(31,360)	(380)
稅前淨利(損)	(145,107)	(161,644)	(16,537)	(10)
減：所得稅費用	883	(128)	(1,011)	(790)
本期淨利(損)	(145,990)	(161,772)	(15,782)	(10)

重大變動說明：(變動比率達 20%以上且變動金額達 1,000 萬元以上)

(1)營業成本：因 114 年度業績成長，致營業成本較上期成長。

(2)營業淨利(損)：主係本公司推出之健康資訊平台用戶逐期增長，廣告媒體平台之網路曝光、點擊及 KPI 達成成效良好，致使營業淨利(損)提升。

(3)營業外收入及支出：主係 113 年度持有之 BBtruck 之股權價值評價調升所致。

(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畫

本公司未公告財務預測，故不適用預期銷售數量及其依據，另公司財務結構尚屬健全，透過長期資金來源以支應相關支出，應無資金不足之情事，且公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。

三、現金流量

(一) 最近年度(114 年)現金流量變動之分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	113 年度	114 年度	增減變動	
	金額	金額	金額	%
營業活動之現金流量入(出)	(167,214)	(51,644)	115,570	69
投資活動之現金流量出	9,332	26,213	16,881	181
籌資活動之現金流量入	167,732	78,356	(89,376)	(53)
最近年度現金流量變動之分析(增減比率達 20%以上者)： (1) 營業活動：主係 114 年度進貨金額較少致營業活動金額較上期減少。 (2) 投資活動：主係 114 年度處分按攤銷後成本衡量之金融資產。 (3) 籌資活動：主係 113 年度進行現金增資案金額較高。				

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司尚無流動性不足之情事。

(三) 未來一年度(115 年)現金流量性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(A)	預計全年來自營業活動淨現金流量(B)	預計全年來自投資及融資活動淨現金流量(C)	現金剩餘(不足)數額 (D)=(A)+(B)+(C)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
252,055	(154,495)	177,200	274,760	—	—
1、現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主係115年度公司預期擴大投入研發維持競爭優勢所致。 (2)投資活動：預期無重大變動。 (3)籌資活動：主係115年度預估進行現金增資案致現金流入所致。 2、現金不足之補救措施：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度並未發生重大資本支出，因此對財務業務尚無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 最近年度轉投資政策

本公司轉投資政策係基於永續經營及營運成長性考量，對本業發展或拓展業務範圍有利之事業，並訂有「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」，為公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關財務業務狀況。

2. 最近年度獲利或虧損之主要原因及改善計畫

114 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

轉投資事業	投資政策	主要營業項目	114 年度投資(損)益	獲利或虧損之原因	改善計劃
永護健康管理顧問股份有限公司	提供國內職場照護服務	職場照護服務	727	逐步增加案件量	擴充業務人員提升企業客戶案件量
Zi Jin Tang Holding Ltd.	控股	投資事業	(721)	權益法轉投資所致	優化產品 深化客戶關係
紫正堂(廈門)商貿有限公司	於當地銷售母嬰相關產品	月子養生膳食銷售	(595)	受疫後中國經濟及當地競爭同業影響	拓展大中華區銷售通路，且增加銷售產品類別
紫上堂(上海)實業有限公司	於當地銷售母嬰相關產品	月子養生膳食銷售	(102)	受疫後中國經濟及當地競爭同業影響	建構供應鏈能力，並佈建中國區域行銷人員，以提升營運規模
印地安旅行社有限公司	發展國內外健康旅行	旅行業	544	逐步提升接團數量	優化行程設計與顧客體驗
飛塑生技股份有限公司	取得健康產品獨家代理	健康產品銷售	(24)	集團逐步縮減透過飛塑進貨	待母公司承接代理權力後全部縮減
Network Vantage Limited	控股	投資事業	(7,455)	權益法轉投資所致	優化產品 深化客戶關係
深圳永悅健康科技有限公司	提供當地企業健檢及職場照護服務	健康諮詢服務及商品零售	(386)	受中國經濟、政治變動等因素影響	逐步縮小規模及清算方式
H2U HONG KONG LIMITED	舉辦當地賽事及廣告業務	健康產品銷售、舉辦當地賽事及廣告	19,746	認列與關係企業債務豁免	逐步縮小規模及清算方式
佳鑫健康管理顧問有限公司	提供國內職場照護服務	職場照護服務	(12)	-	-
禾潤健康服務顧問有限公司	提供國內職場照護服務	職場照護服務	1,008	逐步增加案件量	擴充業務人員提升企業客戶案件量
紫金堂股份有限公司	拓展母嬰市場業務	月子及生理調養膳食及產孕婦用品銷售	(3,903)	疫後景氣復甦惟尚未達到經濟規模	加強品牌行銷與專業諮詢服務
早安毛健康股份有限公司	拓展國內寵物線上廣告市場	經營寵物健康平台及相關媒體廣告	(12)	尚未達到營運規模	提升企業客戶案件量
BIJI VIETNAM COMPANY LIMITED	賽事廣告	賽事廣告	-	該產業於當地逐漸式微	已處分全數股份

轉投資事業	投資政策	主要營業項目	114 年度投資(損)益	獲利或虧損之原因	改善計劃
優安互連股份有限公司	銀髮照護平台	銀髮照護平台	(59)	尚未達到營運規模	逐步增加業務拓展人員
植人糧心股份有限公司	植物性食品之製造與銷售	植物性食品之製造與銷售	(46)	尚未達營運規模所致	已處分全數股份
Zi Jin Tang Singapore Pte.	拓展母嬰市場業務	月子及生理調養膳食及產孕婦用品銷售	(6)	疫後景氣復甦惟尚未達到經濟規模	優化產品 深化客戶關係

3. 未來一年投資計畫

本公司長期之轉投資政策，係以保守穩健為原則，並配合公司長期發展策略進行本業相關之投資佈局。公司將持續監督管理既有之轉投資公司，以達成預期之轉投資目標，強化整體投資績效。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 113 年度及 114 年利息支出分別為 2,035 千元及 3,830 千元，占各年度營業收入淨額比率未達 1%，113 年度及 114 年利息收入分別為 3,062 千元及 3,145 千元，占各年度營業收入淨額比率亦未達 1%，顯見利率變動對本公司損益並無重大影響。本公司基於穩健保守之財務管理原則，財務人員平時均與往來銀行密切聯繫，隨時掌握利率變化，並定期評估銀行各項專案存款利率，審視金融市場利率變化對本公司資金之影響，適時調整閒置資金部位，及隨時依利率變動調整應對措施。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司營運目前係以國內為主體，最近年度及本年度截至年報刊印日止並無重大外幣匯率變動風險。若未來交易有外幣交易需求，將採用自然避險為主，本公司亦與金融機構維持密切聯繫，持續觀察並蒐集匯率變動資訊，充分掌握國際間匯率走勢及變化，並適度的採用避險工具，以降低匯率變動所造成之風險。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年來受到原物料上漲影響，整體經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響，未來亦將密切注意原物料市場價格之波動，若因通貨膨脹導致相關成本提高，本公司將適當調整銷售價格及掌握成本變化情形，以降低因成本變動影響公司損益之風險。

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

本公司專注於本業經營，並以財務穩健保守為原則。最近年度及本年度截至年報

刊印日止並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等事宜。為有效控管風險，本公司並已依據主管機關之相關法令及規定，訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人之管理」及「背書保證之管理」，公司如因業務需求須從事有關投資、交易、資金貸與作業或背書保證時，皆依相關管理辦法辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司將持續透過整合式平台與多元健康接觸點，累積橫跨預防醫學、健康促進、慢性病追蹤的全方位用戶數據，並串接醫療院所之臨床資料，在數據應用層面，本公司採用加密脫敏處理與零信任資安架構，實現數據資產的商業轉化與跨界應用。

本公司預計 115 年度投入之研發費用佔營收約 8~10%，逐步制定新技術開發進度，同時根據營運狀況保持一定幅度的成長，以確保本公司在競爭中維持優勢。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司各項業務之執行均朝向符合主管機關法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律變動之情形，並評估其對本公司之影響。最近年度及截至年報刊印日止，並未有因國內外重要政策及法律變動，而對公司財務及業務有重大影響之情事；惟將持續觀察經營環境之變動，亦將諮詢相關專業人士，以適時採取因應措施。

(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：

科技的快速迭代與資通安全風險的提升，直接影響了公司的產品競爭力、客戶維運成本以及市場拓展能力。

1. 系統架構老舊增加維護成本與業務痛點
   (1) 傳統的「Client-server」架構導致系統更新需逐台電腦安裝，維護困難且易有相容性問題，這構成了業務推廣與售後服務的痛點。
   (2) 客戶自建機房會增加其人力與物力成本，影響產品導入意願。
2. AI 技術演進影響產品精準度與信賴度
   (1) 早期的關鍵字技術（如 TF-IDF）已無法滿足現代對於語意精準度的需求。
   (2) 大型語言模型（LLM）雖強大但存在核心限制（如幻覺），若直接應用於醫療健康領域，可能導致資訊不準確，影響產品（如智能健管師）的可信度與專業形象。
3. 網路環境限制影響業務服務廣度

   在網路不穩定的偏鄉、離島或災難現場，依賴雲端的服務可能無法運作，限制了照護服務的可近性與業務覆蓋範圍。
4. 資通安全與個資保護風險

   健康數據具有高度敏感性，若發生資安外洩，將嚴重打擊公司商譽並引發法律風險。研發過程中的技術資料若無完善保護，可能導致核心競爭力外流。

   為應對上述影響，永悅健康陸續採取了技術升級、資安強化、外部合作與專利佈局等全方位措施：

   (1) 技術架構升級與雲端化（降低成本、提升彈性）

A. 架構轉型：將系統從 Client-server 升級為現代化的 SOA 服務導向架構，實現僅需更新伺服器、終端使用瀏覽器即可操作的模式，解決維護痛點。

B. 導入雲端服務：發展系統雲端化版本（如導入 GCP），降低客戶自建機房成本，並提升系統的彈性與安全性。

(2) AI 核心技術迭代與 RAG 應用（提升精準度與信賴度）

A. 演算法升級：技術路徑從詞頻統計、BERT 模型演進至 LLM 大型語言模型結合提示工程，追求更高精準度。

B. 導入 RAG 架構：在開發「AI Chatbot 智能健管師」時，導入檢索增強生成（RAG）架構，使其能即時從外部知識庫（如早安健康文章）獲取資訊並提供引用，大幅提升資訊的準確性、實時性與可信度 。

C. 前瞻邊緣運算：運用算力資源開發「地端小型健康專家模型」，透過模型蒸餾技術，讓服務可在手機或穿戴裝置離線運行，解決網路不穩問題並擴大業務服務範圍。

(3) 強化資通安全與內控機制（降低資安風險）

A. 國際認證：取得「ISO 27001 資訊安全管理」與「ISO 27701 隱私資訊管理」雙重認證。

B. 系統化內控：建立完善內控機制，對研發文件進行統一系統化管理，設定分層級的調閱與核准權限，確保從開發到上市的每個環節皆有完整資料留存與保全。

(4) 外部合作與政府資源挹注（提升技術領先性與財務支持）

A. 國際大廠合作：與 Microsoft Azure 合作，採用高彈性、低成本的資料庫動態 RAG 架構，兼具擴充性與治理能力。

B. 爭取政府計畫：積極參與數位發展部與衛福部之研發專案，不僅驗證技術實力（如獲選人工智慧技術服務機構），更獲得經費與算力平台補助，減輕研發財務負擔。

(5) 智慧財產權佈局（確保核心利益）

A. 保密與專利並行：與廠商簽署嚴謹保密協定，並在產品揭露前優先完成專利申請。

B. 完整保護網：目前已取得 6 項國內專利，並針對關鍵 AI 技術與平台（如健康輪廓描繪、AI 疾病風險評估）規劃申請台灣、美國及歐盟專利。

未來因應策略規劃

1. 深化 AI 技術：從「RAG」邁向「多模態與主動預測」目前永悅健康已導入 RAG（檢索增強生成）與 LLM 於文字資訊處理。未來可進一步強化：

(1) 多模態 RAG (Multimodal RAG)應用：

策略：由於 H2U 擁有健檢與慢病管理平台，未來可將 AI 的讀取能力從「純文字」擴展至「醫療影像」(如 X 光、超音波報告圖檔)或「生理訊號圖表」。

效益：這將能更完整地結合「H2U eXamine」的數據，提供更全面的健康風險評估，而不僅止於文字報告的解讀。

(2) 主動式健康干預(Proactive Health Intervention)：

策略：利用現有的「疾病風險演算模型」，從「風險預測」進階為「主動干預建議」。結合 IoT 數據，當穿戴裝置偵測異常時，AI 能主動推播即時建議，而非等待使用者查詢。

2. 強化邊緣運算：從「小型模型」邁向「聯邦學習」

永悅健康正開發「地端小型健康專家模型」以解決隱私與連線問題。未來可透過以下技術強化隱私保護與模型效能：

(1) 導入聯邦學習(Federated Learning)：

策略：在不將使用者原始數據上傳雲端的前提下，利用使用者的手機或企業端的本地伺服器訓練模型，僅交換加密後的參數。

效益：這能完美呼應永悅健康對「ISO 27701 隱私資訊管理」的重視，在訓練 AI 的同時達到最高等級的個資保護，特別適用於敏感的醫療數據。

(2) 雲邊協同架構(Cloud-Edge Orchestration)：

策略：建立雲端大型模型（如 Llama 3 70B）與地端小型模型（如 MobileBERT）之間的動態協作機制。

效益：讓地端模型處理即時、簡單的任務，遇到複雜問題時無縫切換至雲端處理，達到成本與效能的最佳平衡。

3. 建構資安韌性：從「合規認證」邁向「零信任架構」

永悅健康已取得 ISO 27001/27701 認證。面對日益嚴峻的資安風險，未來的防護策略應更具主動性：

零信任架構(Zero Trust Architecture, ZTA)。

策略：針對「H2U eXpert」與「H2U eXamine」等雲端平台，實施「永不信任，始終驗證」的機制。特別是在整合 IoT 數據時，需對每個連接設備進行動態身份驗證。

效益：防止單一帳號或設備被駭後，攻擊者在內網橫向移動，進一步保護核心演算法與會員數據庫。

4. 數據生態系標準化：從「自主研發」邁向「產業標準互通」

永悅健康擁有完整的自主研發系統。為了擴大市場影響力，未來將強化數據標準化：

導入 FHIR (Fast Healthcare Interoperability Resources)標準。

策略：將「智慧醫療數據管理系統」與「健康輪廓描繪」的數據格式，全面對接國際醫療資料交換標準 FHIR。這將大幅降低與醫院、保險公司或國際合作夥伴的系統串接成本，使 H2U 的平台更容易成為醫療機構的首選合作夥伴，加速業務拓展。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持一貫的誠信及專業之經營原則，持續強化內部管理及績效，專注於本業經營與發展，公司自設立迄今並無任何企業形象改變造成對企業危機管理之情事，未來本公司將持續遵守並落實各項公司治理要求，以降低該等風險發生之可能性，並在追求股東權益最大化之同時，善盡企業之社會責任。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，並無併購之情事。惟將來若有併購計畫時，將依據相關法令之規定及本公司制定之相關管理辦法辦理之，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司並未設置廠房，未來對於營業據點之規劃皆有專職單位詳細評估及規劃，整體判斷對本公司財務業務無重大不利風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，對單一供應商之進貨比重未超過 50%，故尚無進貨集中之情事。本公司除與供應商維持良好之合作關係，以確保原物料之供應無虞，並已備置庫存，以避免發生因供貨短缺或中斷影響生產之情事。

2. 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，對單一客戶之銷貨比重未超過5%，故尚無銷貨集中之情事。本公司除積極拓展新業務，並與原有客戶維繫良好合作關係，以避免銷貨集中之風險。

(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

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東並無股權大量移轉或更換之情事而對公司財務與業務有重大不良之影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及本年度截至年報刊印日止，並無經營權之改變之情事。

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

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

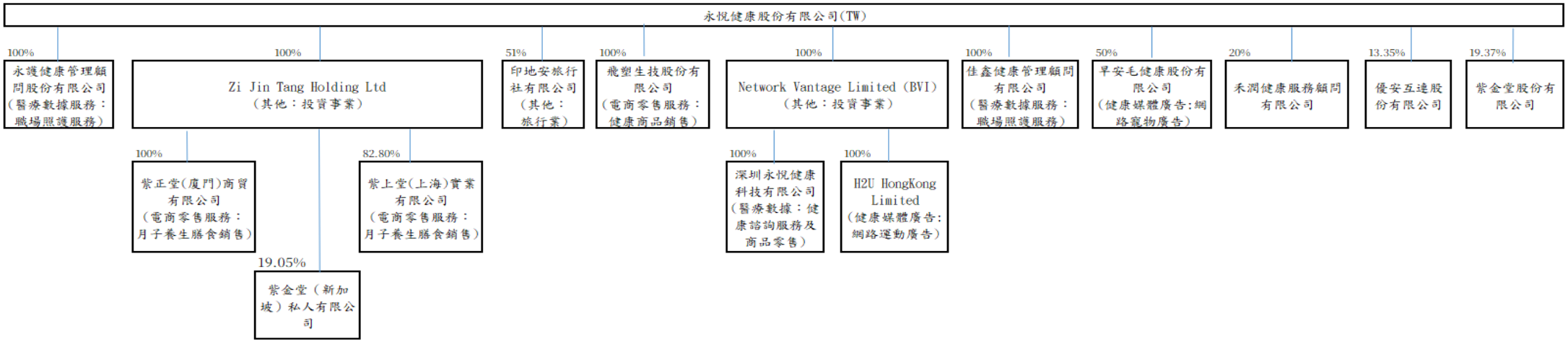
七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業圖

114 年 12 月 31 日



註 1：早安毛健康於 114 年 10 月 7 日完成設立登記。

註 2：犇發國際已於 113 年 12 月 24 日解散。

註 3：越南筆記已於 114 年 9 月 23 日全數處分持股。

註 4：植人糧心已於 114 年 3 月 24 日全數處分

(二)關係企業基本資料

單位：新台幣元及外幣元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Network Vantage Limited	103年10月29日	Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	US$400,000	投資事業
深圳永悅健康科技有限公司	105年10月31日	深圳市龍華區大浪街道新石社區浪靜路3號C棟15B126	CNY 2,000,000	健康諮詢服務及商品零售
永護健康管理顧問(股)公司	109年07月27日	新北市新店區北新路3段213號15樓	5,000,000	職場照護服務
H2U HONG KONG LIMITED	107年10月10日	Rm 1007 10/F, Sterling Centre No 11 Cheung Yue Street Lai Chi Kok HK	HKD 50,000	健康產品銷售、舉辦當地賽事及廣告
優安互連股份有限公司	110年10月22日	新北市林口區仁愛路2段502號13樓之1	20,600,000	銀髮照護平台
紫金堂股份有限公司	94年10月31日	臺北市內湖區瑞光路513巷28號8樓	185,888,880	月子及生理調養膳食及產孕婦用品銷售
印地安旅行社有限公司	84年08月26日	新北市新店區北新路3段215號15樓	6,000,000	旅行業
飛塑生技(股)公司	110年10月06日	新北市新店區北新路三段215號15樓	5,000,000	健康產品銷售
Zi Jin Tang Holding Ltd.	101年10月05日	Le Sanalele Complex, Gold-In Chambers, Vaea Street, Apia, Samoa.	US$692,306	投資事業
紫正堂(廈門)商貿有限公司	108年02月26日	廈門市湖裡區五緣灣木浦路103號20層49單元	US$100,000	月子養生膳食銷售
紫上堂(上海)實業有限公司	102年03月18日	上海市閔行區莘松路380號212-07室	US$510,000	月子養生膳食銷售
Zi Jin Tang Singapore Pte. Ltd.	104年02月05日	8A Admiralty Street #05-27 Food Xchange @ Admiralty Singapore (757437)	SGD 147,618	月子及生理調養膳食及產孕婦用品銷售
禾潤健康服務顧問有限公司	109年12月02日	台中市北屯區水湳裡文心路三段447號22樓之2	2,400,000	職場照護服務
佳鑫健康管理顧問有限公司	107年05月01日	臺北市信義區忠孝東路4段563號11樓	4,500,000	職場照護服務
早安毛健康(股)公司	114年10月07日	臺北市信義區基隆路2段51號3樓之2	2,000,000	經營寵物健康平台及相關媒體廣告

(三)推定有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：各關係企業主要營業或生產項目，詳如前揭(二)各關係企業基本資料所示。

(五)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 數	持股比例(%)
Network Vantage Limited	董事	陳俊嘉	0	0.00
深圳永悅健康科技有限公司	董事長	莊秉憲	0	0.00
	董事	陳俊嘉	0	0.00
	董事	高叡群	0	0.00
	監事	戴泊穎	0	0.00
永護健康管理顧問(股)公司	董事長	永悅健康(股)公司 莊秉憲	950,000	100.00
H2U HONG KONG LIMITED	董事	陳俊嘉	0	0.00
優安互連股份有限公司	董事長	吳虹宜	410,000	19.90
	董事	楊東穎	99,500	4.83
	董事	練鳳敏	0	0.00
	董事	黎亨科技有限公司 鮑詩詞	267,500	12.99
	董事	永悅健康(股)公司 許志鈺	275,000	13.35
	監察人	謝育倫	192,500	9.34
紫金堂股份有限公司	董事長	吳金德	2,227,602	11.98
	董事	陳五福	331,901	1.79
	董事	永悅健康(股)公司 莊秉憲	3,600,000	19.37
	董事	永悅健康(股)公司 詹克群	3,600,000	19.37
	董事	李詹儀	566,240	3.05
	董事	李俊宏	335,268	1.80
	獨立董事	石肇中	0	0.00
	獨立董事	蕭鋼柱	0	0.00
	獨立董事	葉麗娟	0	0.00
印地安旅行社有限公司	董事	方振坤	出資額2,940,000元	49.00
飛塑生技(股)公司	董事長	永悅健康(股)公司 杜君哲	500,000	100.00
Zi Jin Tang Holding Ltd.	董事	陳俊嘉	0	0.00
紫正堂(廈門)商貿有限公司	執行董事	杜君哲	0	0.00
	監事	柯汶宏	0	0.00
紫上堂(上海)實業有限公司	董事長	杜君哲	0	0.00
	董事	虞慧芳	0	0.00
	董事	何子鋒	0	0.00
	監事	柯汶宏	0	0.00
Zi Jin Tang Singapore Pte. Ltd.	董事	陳俊嘉	0	0.00
	董事	LIM PHING SENG	0	0.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
禾潤健康服務顧問有限公司	董事	劉芳綺	出資額 1,056,000元	44.00
佳鑫健康管理顧問有限公司	董事	永悅健康(股)公司　杜君哲	出資額 4,500,000元	100.00
早安毛健康(股)公司	董事 董事 監察人	偉利投資(股)公司　黃適文 永悅健康(股)公司　莊秉憲 邱惲翔	100,000 100,000 0	50.00 50.00 0.00

(六)關係企業營運概況

114年12月31日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益	每股盈餘(元)
Network Vantage Limited	12,002	8,105	(1,142)	9,247	0	(297)	(7,455)	(18.64)
深圳永悅健康科技有限公司	0	2,019	877	1,142	1,149	(2,627)	(386)	0
永護健康管理顧問(股)公司	9,500	15,866	7,535	8,331	24,316	832	727	0.76
H2U HONG KONG LIMITED	202	2,685	332	2,353	5,517	(2,127)	19,746	3.95
優安互連股份有限公司	20,600	3,848	2,665	1,183	14,596	(5,643)	(442)	1.25
紫金堂股份有限公司	185,889	157,730	9,660	148,070	21,596	(18,045)	(17,022)	(0.92)
印地安旅行社有限公司	6,000	7,715	3,034	4,681	16,690	1,288	1,067	1.78
飛塑生技(股)公司	5,000	4,702	3,800	902	0	(40)	(24)	(0.05)
Zi Jin Tang Holding Ltd.	21,095	4,543	28	4,515	0	(37)	(721)	(0.05)
紫正堂(廈門)商貿有限公司	3,123	1,904	36	1,868	0	(590)	(595)	(0.19)
紫上堂(上海)實業有限公司	16,035	2,602	(30)	2,632	0	(96)	(122)	(0.01)
Zi Jin Tang Singapore Pte. Ltd.	3,609	2,474	-	2,474	0	(26)	(26)	(0.01)
禾潤健康服務顧問有限公司	2,400	3,439	2,800	639	4,245	(1,068)	(1,190)	(4.64)
佳鑫健康管理顧問有限公司	4,500	8,659	2,024	6,635	15,887	1,207	1,008	0.97
早安毛健康(股)公司	2,000	1,989	13	1,976	0	(28)	(24)	(0.12)

(七)關係企業合併財務報表

本公司114年度(自114年1月1日至114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第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(八)關係企業報告書：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：無此情形。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第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：無此情形。

永悅健康股份有限公司

負責人：陳俊嘉