



Grand Ocean Retail Group Limited 5907

大洋商業集團控股股份有限公司

(原譯名：大洋百貨集團控股股份有限公司)

2022 年度年報

刊印日期：西元 2023 年 5 月 1 日

可查詢本年報之網址：台灣證券交易所資訊觀測站

<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.grandocean.com.cn>

<http://www.grandocean.com.tw>

一、發行人、代理發言人、訴訟及非訟代理人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	姓名	職稱	聯絡電話	電子郵件信箱
發言人	張進國	副總裁	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
代理發言人	許進易	經理	(02)2707-8833 #106	jyxu27@gmail.com
訴訟及非訟代理人	李成濟	風控長	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn

二、公司地址及電話：

公司地址：P.O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1205, Cayman Islands.

電話：(86) 21-6012-7800

營運總部地址：中國遼寧省大連市西崗區樂業街1號

電話：(86) 21-6012-7800

大陸分公司地址：中國上海市黃浦區南京西路338號上海天安中心大廈27樓03-06單元

電話：(86) 21-6012-7800

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 地址：臺北市中正區重慶南路一段二號5樓

網址：www.kgi.com.tw

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：張淑瑩會計師、賴麗真會計師會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：臺北市信義路5段7號68樓

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

電話：(02) 8101-6666

五、國內指定代理人資訊：

姓名	職稱	聯絡電話	電子郵件信箱
李成濟	風控長	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn

六、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

七、公司網址：<http://www.grandocean.com.tw> ； <http://www.grandocean.com.cn>

八、董事會成員

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
董事長	郭人豪	中華民國	Pace University NY MBA Finance and Accounting major 美國註冊會計師 天然集團董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president PWC Transaction Services Merrill Lynch Research Assistant
董事	益航股份有限公司 代表人：黃清海	香港	法國高等商學院管理諮詢顧問學程 中國註冊會計師 上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長 總經理 聯合水泥控股有限公司董事總經理 南京天都實業有限公司法人代表 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
董事	First Steamship S.A 代表人：張進國	中國	中國人民大學北京學院商業經濟系 北京西城百貨公司總經理 北京西單購物中心業務部經理 北京賽特購物中心百貨部經理 北京 SOGO 百貨集團武漢店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬達百貨副總經理 萬達商業管理公司西安，濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總裁
董事	李成濟 LEE SENG CHAY	馬來西亞	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President
獨立董事	丁金輝	中華民國	國立交通大學高階管理碩士 天津南開大學企業管理博士 中華民國註冊會計師 國立交通大學校務基金委員 中華企業評價學會理事、秘書長 台北市公共汽車民營化規劃暨執行計畫主持人 岱煒科技、隴華電子、誠致科技獨立董事 大同世界科技股份有限公司薪酬委員
獨立董事	余靜怡	香港	英國倫敦大學學士 澳洲莫納什大學會計碩士 英聯邦註冊會計師 香港德勤會計師事務所審計師 德輝國際（集團）有限公司董事 廈門世佳化工有限公司副董事長 總經理 仟京服飾有限公司總經理 青島明宇置業廣場有限公司總經理
獨立董事	林玉茵	香港	紐約大學傳理系（廣告與營銷）學士 帕森斯設計學院榮譽副學士學位（AAS）、時裝設計及商品銷售-PS 院長獎學金 PS 院長名單 紐約大學斯特恩商學院/香港科技大學環球金融理學碩士 香港路易威登有限公司零售行銷助理經理、零售市場分析師 芬迪集團（紐約）零售營銷經理；香港寶時年有限公司董事 歷峰亞太有限公司（香港）-卡地亞遠東項目公共關係經理、卡地亞高級珠寶部董事

目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介	4
一、 設立日期	4
二、 公司沿革	4
三、 集團架構	5
四、 風險事項	9
參、 公司治理報告.....	10
一、 組織系統	10
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	13
三、 董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金	25
四、 公司治理運作情形	30
五、 會計師公費資訊	57
六、 更換會計師訊：	58
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。	59
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	59
九、 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料	60
十、 公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	60
肆、 募資情形	63
一、 資本及股份	63
二、 公司債（含海外公司債）辦理情形：無。	67
三、 特別股辦理情形：無。	67
四、 海外存託憑證辦理情形：無。	67
五、 員工認股權憑證辦理情形：無。	67
六、 限制員工權利新股辦理情形：無。	67
七、 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形：無。	67
八、 資金運用計畫執行情形：不適用。	67
伍、 營運概況	68
一、 業務內容	68
二、 市場及產銷概況	73
三、 最近兩年度從業員工人數	79
四、 環保支出資訊	80
五、 勞資關係	80
六、 資通安全管理	81
七、 重要契約	82
陸、 財務概況	86
一、 最近五年度簡明財務資料	86
二、 最近五年度財務分析	88
三、 最近年度財務報告之審計委員會報告書	90
四、 最近年度財務報告	91
五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。	167
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，列明其對公司財務狀況之影響：無。	167
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	168
一、 財務狀況	168
二、 財務績效	169

三. 現金流量	170
四. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。	170
五. 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	170
六. 風險管理	172
七. 其他重要事項：無。	176
捌、 特別記載事項	177
一. 關係企業相關資料	177
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。	181
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。	181
四. 其他必要補充說明事項	181
玖、 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應逐項載明：無。	183

壹、致股東報告書

各位股東先進：

中國自改革開放以來僅有兩年 GDP 實際增速未超過 3%，均發生在新冠疫情期間，分別是 2020 年的 2.2% 和 2022 年的 3%。2022 年先是受 3-5 月上海疫情的影響，後有因 11-12 月防疫政策調整，各地相繼進入感染高峰。近半年時間處於疫情籠罩之下，2022 年中國全年 GDP 為人民幣 121 萬億元，實際增速僅 3%，未能完成 5.5% 的預定目標。城鎮居民人均可支配收入人民幣 4.9 萬元，同比實際增長僅 1.9%，低於 GDP 增速。2022 年中國新增住戶存款人民幣 17.8 萬億元，對比 2021 年新增住戶存款人民幣 9.9 萬億元，2020 新增住戶存款人民幣 11.3 萬億元，意味著在 2022 年，居民部門新增儲蓄有極大規模增長。經濟下行趨勢不變，居民收入預期降低，而儲蓄意願增加，以上三點導致了 2022 年市場消費水準低迷。

大洋在 2022 年同樣表現不佳，公司經營在 Omicron 威脅下處境艱難。儘管如此，大洋仍在“打造人文、藝術、創新零售新地標；勇當消費、體驗、生活方式引領者”主旨引導下，取得了部分成果。會員制度調整後，有效會員規模不斷增長，以 70 萬會員為核心的微信小程序成為集團私域流量的核心平台。行銷活動推陳出新，有針對性的開展城市市集和達人探店活動，刺激顧客來店消費的熱情。在美團/大眾點評發佈的排行榜裡，上海購物中心更是榮登 2022 年度熱門商場的榜首。

現將 2022 年營運成果及 2023 年營業計畫分述如下：

一、2022 年度營業結果

（一）營業計畫實施成果

本集團 2022 年度全年合併營業收入為新臺幣 4,150,142 千元，較 2021 年度 5,159,425 千元下降 19.56%；2022 年度稅後淨損為新臺幣 832,847 千元，較 2021 年度淨損 232,135 千元增虧 258.78%；2022 年度基本每股淨損為新臺幣 4.26 元。

以人民幣為計價單位，本公司 2022 年度全年合併營業收入為人民幣 935,433 千元；稅後淨損為人民幣 187,722 千元；2021 年度全年合併營業收入為人民幣 1,189,084 千元；稅後淨損為人民幣 53,500 千元。

（二）預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2022 年度未公開財務預測。

（三）財務收支及獲利能力分析

（1）營業收入部份

2022 年度全年合併營業收入為新臺幣 4,150,142 千元，較 2021 年度新臺幣 5,159,425 千元衰退 19.56%，主要原因為新冠疫情影響，因防疫措施限制人員流動，致營業收入衰退。

（2）營業支出部份

2022 年度全年合併營業支出（含營業成本及營業費用）為新臺幣 4,104,252 千元，較 2021 年度的新臺幣 4,727,881 千元減少新臺幣 623,629 千元（13.19%），其中營業成本減少 675,442 千元（-47.13%），營業費用增加新臺幣 51,813 千元（1.57%）；營業成本減少主因直營比重下降，營業費用增加主因匯率換算造成，以原幣人民幣計算微幅下降。

（3）獲利能力分析

2022 年度全年合併營業淨利為新臺幣 27,939 千元，較 2021 年度新臺幣 428,858 千元減少了新臺幣 400,919 千元（93.49%），合併營業淨利率由 2021 年度 8.31% 下降至 2022 年度 0.67%；2022 年度合併營業外收入及支出

為-641,754 千元，較 2021 年度-350,942 千元，增加支出 290,812 千元，獲利衰退主因疫情封控影響業績甚鉅且認列重慶店閉店減損、泉州豐盛款項減損一次性損失，造成虧損擴大。

（四）研究發展狀況

本集團屬於百貨零售業，本身並未參與產品的研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但就行業特性來說，經營管理人員的養成與培訓及人才素質的提升，是未來提供公司競爭能力的重要條件。大洋的主要經營階層，包含各部門總監及各店店長在百貨零售業的行銷企劃、招商調改、拓店選擇等經營管理上均有數十年的從業經驗，近年亦大力啟用年輕管理幹部，在店長人選和理級職位上進一步年輕化。特別是近兩年從重點院校選拔的後備幹部，經過大洋悉心培養後已經逐漸在各門店及無界零售業務部擔任重要職位。未來大洋為了自身發展需要，將進一步加強人才開發、人才培育，儲備和任用更多優秀的零售經營人才，以提升門店經營管理水準。

二、2023 年度營業計畫概要

隨著感染高峰的回落，疫情衝擊會慢慢消減，而中國巨大的市場，龐大的人口總量，千禧一代等各個“消費世代”的多元化需求，以及中國人高儲蓄的優良傳統，決定了 2023 年供需兩端都將出現一定的修復性反彈。新增儲蓄和消費潛力是相互影響，相互轉化的，新增儲蓄的增長在一定程度上代表了居民的消費潛力。隨著經濟復甦和消費場景修復，消費者信心會不斷提升，其儲蓄行為會回歸正常化，而近三年累積的居民儲蓄很大可能會轉化成消費。

2023 年集團工作將圍繞著「做強零售部類，營造一站式嗨購天地；做精體驗業態，呈現多維度消費空間」來組織安排，招商是當前最關鍵的工作，疫情三年來，集團各門店空櫃均有不同程度的增加，因此集團成立招商業務部，全力幫助門店填補空櫃，不僅要有餐飲、娛樂等體驗業態，零售部類也不可或缺。

三、未來公司發展策略

我們判斷 2023 年將會是經濟啟動年，零售企業迎來新的春天。大洋也需要超越多年來的內容定式和資源邊界，加快自身的變革之路。

首先消費者愈加尋求更簡化的購物流程。消費者對消費品種類的需求是由少到多，但過程卻要刪繁就簡，消費最好一站式搞定。不僅要有餐飲、娛樂等體驗業態，零售部類也不可或缺。其次，消費者的體驗感是實體門店的破局之道。門店要通過塑造場景和營造氛圍來刺激顧客消費，在消費者購物過程中不斷注入新鮮元素來保持他們的新鮮感。

2023 年需要著重去調研、去洽談，打造多元化的消費場景，呈現多維度的消費空間。多維度首先表達的是不同類型的消費。多維度首先表達的是不同類型的消費。例如健康型消費、發展型消費、文娛類消費和情緒類消費，特別是情緒類消費，大危機後的心理更需要情感的支撐和溫暖，宣洩情緒、釋放壓力、擺脫孤獨、減緩焦慮將成為重要的創新消費主題。

多維度另外想表達的是時空的多維度。首先是虛實結合的空間，商場不僅有線下消費場景，還有直播間等線上消費空間；其次是互相融合的消費空間，比如書店裡不僅可以閱讀、休憩，還有付費的閱讀空間、咖啡沙龍等小場景；第三是動態的消費空間，比如利用幾百平方米根據季節變化靈活佈局一些模組化的快閃店等。

此外我們還將以馬拉松的態度繼續數位化轉型，微信小程序的供應商將由微盟改為墨博雲舟。墨博雲舟公司為百貨與購物中心提供定制化私有平台建設和 SaaS 平台入駐等服務，主要客戶有東百、正弘城、景楓、砂之船奧萊、成都群光、湖北國貿等。專案預計將在 2023 年 7 月上線，專案完成後能滿足當前大洋對小程序商城的需求，包括多層次的管理架構、租賃商戶的分賬，靈活的會員機制，豐富的促銷和互動行銷手段等。

我們還計畫向墨博雲舟購買該平台前端的軟體著作權，通過吸收利用這些知識產權，以實現佔領數據百貨制高點這一願景。2023 年集團擬將京選公司註冊到上海自貿區，按照上海高新技術企業要求進行籌畫，通過 2-3 年時間，使公司向數據化公司轉型，成為高新技術企業。此後大洋各門店是集團的業務中心和銷售中心，而京選公司將是集團的技術中心和利潤中心。

四、受到外部競爭環境、法規環境與總體環境之影響分析

2023 年或將成為中國經濟發展的關鍵節點。首先是疫情方面，持續三年的疫情出現毒株逐漸溫和、疫苗和藥物相繼推廣、群體感染高峰回落等現象，人民生產生活逐漸正常化；其次俄烏衝突持續一年後帶來的衝擊波逐漸消退；第三美聯儲加息步伐放緩，全球流動性緩解將提振人民幣匯率；第四中國中央經濟工作會議明確表示要把恢復和擴大消費擺在優先位置，採取強有力措施，增強消費能力，改善消費條件，增加消費場景，使消費潛力充分釋放出來，由此觀之，中國在 2023 年或將有更多刺激經濟的政策出台。

疫情三年全國新增住戶存款累計超過 39 萬億元，在經濟活動復甦的帶動下，這些超額儲蓄有望逐步釋放為消費動能，但歸根結底還是得看市場信心如何得到重振。從 2023 年 1 月的數據來看，市場上的憂慮仍然沒用得到徹底打消。社融存量增速 9.4%，繼續探底刷新歷史新低，說明企業信心不足；居民紛紛提前還貸，說明對經濟前景以及投資前景存在擔憂的情緒。因此我們認為未來零售的春天一定會到來，但過程不會一蹴而就，對商業的影響仍需要時間來修復。

邱吉爾曾說，悲觀主義者在每個機會中都能看到困難，樂觀主義者從每個困難中發現機會。在百年未遇的大變局下，大洋熬過了疫情，前方還有來自於市場的許多考驗，但危和機總是同生並存的，克服了危即是機。大洋不會被動等待消費復甦，而是會主動出擊，以先聲奪人的改變撬動顧客的消費熱情。

Grand Ocean Retail Group Limited

董事長：郭人豪



貳、公司簡介

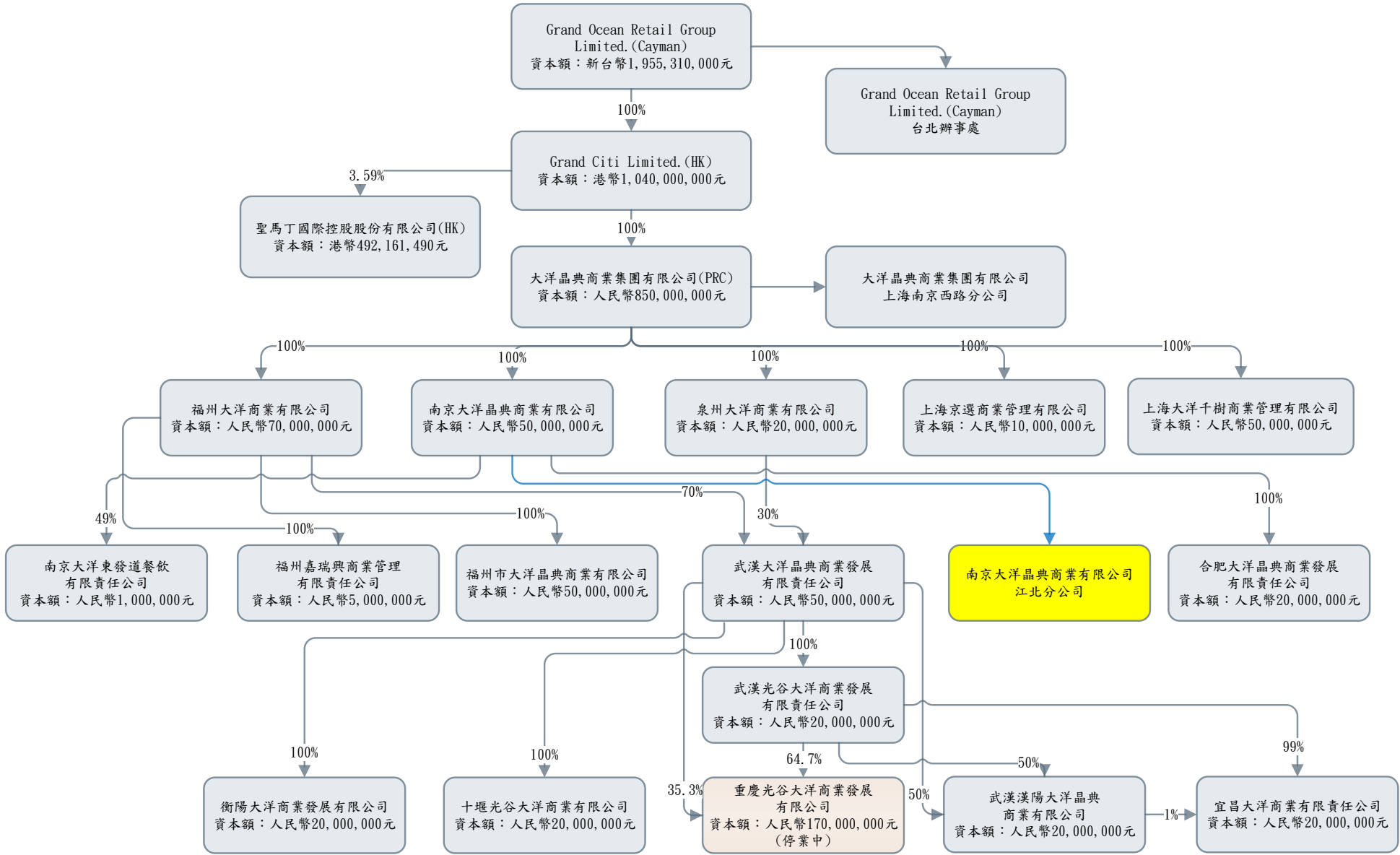
一. 設立日期

2002 年 5 月設立於中國大連

二. 公司沿革

Grand Ocean Retail Group Limited (以下簡稱大洋商業或本公司) 為中國大陸具規模及實力之百貨零售通路集團，以大洋晶典商業集團有限公司為控股公司，主要採「一百貨一公司」之經營模式佈局於各大城市，大洋商業集團之經營團隊主要係來自於兩岸的百貨經營人才，積極以「領導流行，展現品味」、「誠信至上，維護信譽」及「顧客至上，創新服務」等經營宗旨提供各地消費者具時尚、品位及舒適之購物環境。大洋商業集團之百貨經營涵蓋購物、休閒、娛樂及餐飲服務等領域，為一複合式經營之百貨事業體。本集團首間百貨據點—福州中城大洋百貨有限公司於 2002 年 9 月成立後，隨著中國大陸經濟起飛，人民消費力增強，大洋即陸續跨省跨區增設分店，以擴大集團規模，為目前少數在中國跨區多省皆經營有成之大型百貨集團，截至年報刊印日止，大洋商業集團現於上海、福州、南京、泉州、武漢、衡陽、宜昌、合肥、十堰等 9 個城市設立了 14 家百貨據點正式營運（包含福州嘉瑞興經營地下街業務）。大洋商業將持續深耕具有競爭優勢的三大片區（福建省、江蘇省、安徽省、湖北省、湖南省），以武漢為中心的華中片區、以南京為核心的華東片區、以及以福州為核心的華南片區為三大主軸區域。2021 年底大洋進軍一線城市上海，於蘇州河畔盛大開業的大洋晶典千樹項目是大洋人”再開創一大洋”偉大願景的完美開篇。

三. 集團架構



重要記事

日 期

重 要 記 事

2002 年 05 月	大連大洋百貨有限公司於中國遼寧省大連市設立。
2002 年 06 月	設立福州中城大洋百貨有限公司。
2002 年 08 月	設立南京大洋百貨有限公司。
2002 年 09 月	福州中城大洋百貨(福州一店)開幕。
2002 年 09 月	設立蘇州大洋百貨有限公司。
2002 年 11 月	蘇州大洋百貨(蘇州店)開幕。
2003 年 01 月	設立泉州大洋百貨有限公司。
2003 年 01 月	南京大洋百貨(南京店)及泉州大洋百貨(泉州店)開幕。
2003 年 04 月	設立無錫大洋百貨有限公司。
2003 年 05 月	無錫大洋百貨(無錫店)開幕。
2003 年 05 月	大連大洋百貨有限公司更名為大洋百貨集團有限公司
2004 年 01 月	設立常州天安大洋百貨有限公司(後改名為常州和平大洋百貨有限公司)。
2004 年 03 月	常州和平大洋百貨(常州店)開幕。
2004 年 09 月	設立武漢大洋百貨有限公司(後改名為武漢中山大洋百貨有限公司)。
2004 年 12 月	武漢中山大洋百貨(武漢一店)開幕。
2005 年 06 月	處分子公司－常州和平大洋百貨有限公司、無錫大洋百貨有限公司及武漢中山大洋百貨集團有限公司之股權。
2005 年 07 月	益航股份有限公司之轉投資公司 Nature Sources Limited 取得位於英屬維京群島之境外控股公司－Regal Ocean International Limited 之部分股權，將作為大洋百貨集團有限公司之控股公司。
2006 年 02 月	中華人民共和國商務部批准 Regal Ocean International Limited 取得大洋百貨集團有限公司 70%之股權，交易完成後，益航股份有限公司間接成為大洋百貨集團有限公司之最大股東。
2006 年 06 月	益航股份有限公司改變投資架構，改由轉投資公司 First Steamship S.A. 控有 Regal Ocean International Limited 之部分股權。
2006 年 08 月	於英屬蓋曼群島設立 Grand Ocean Retail Group Limited (以下簡稱大洋百貨或本公司)作為集團之控股母公司及第一上市之申請主體。
2006 年 12 月	大連市對外貿易經濟合作局核準 Regal Ocean International Limited 取得大洋百貨集團有限公司 100%之股權。
2007 年 02 月	Regal Ocean International Limited 取得大洋百貨集團有限公司 100%之股權。
2007 年 03 月	買回常州和平大洋百貨有限公司、無錫大洋百貨有限公司及武漢中山大洋百貨有限公司之股權。
2007 年 03 月	取得福州大洋百貨有限公司之股權。
2007 年 07 月	設立武漢光谷大洋百貨有限公司。
2007 年 10 月	調整組織架構，透過 Regal Ocean International Limited 於香港設立控股公司－Grand Citi Limited，並改由 Grand Citi Limited 持有大洋百貨集團有限公司 100%之股權。
2007 年 11 月	調整組織架構，Regal Ocean International Limited 與大洋百貨

日 期	重 要 記 事
	進行換股，使 Regal Ocean International Limited 為本公司持股 100% 之子公司，而大洋百貨集團有限公司成為本公司間接持股 100% 之子公司。
2007 年 11 月	設立福州大洋天地百貨有限公司。
2007 年 12 月	武漢光谷大洋百貨(武漢二店)及福州大洋百貨(福州二店)開幕。
2008 年 02 月	設立湘潭大洋百貨有限公司。
2008 年 03 月	設立重慶光谷大洋百貨有限公司。
2008 年 05 月	福州大洋天地百貨(福州三店)開幕。
2008 年 07 月	設立武漢龍陽大洋百貨有限公司。
2008 年 09 月	設立西安大洋百貨有限公司。
2008 年 12 月	重慶光谷大洋百貨(重慶店)開幕。
2009 年 03 月	設立石家莊中山大洋百貨有限公司。
2009 年 03 月	為簡化組織架構，故本公司吸收合併 Regal Ocean International Limited，使 Grand Citi Limited 成為本公司直接持股 100% 之子公司。
2009 年 08 月	設立衡陽大洋百貨有限公司。
2009 年 09 月	西安大洋百貨(西安店)及湘潭大洋百貨(湘潭店)開幕。
2009 年 12 月	武漢龍陽大洋百貨(武漢三店)開幕。
2010 年 09 月	設立宜昌大洋百貨有限公司。
2010 年 12 月	設立南京大洋百貨有限公司江北分公司。
2010 年 12 月	衡陽大洋百貨(衡陽店)開幕。
2011 年 05 月	成立 Grand Ocean Retail Group Limited 臺北辦事處
2011 年 05 月	設立福州雍雅軒餐飲有限公司以跨足高檔精緻餐飲業。
2011 年 06 月	設立南京大洋百貨合肥有限公司。
2011 年 06 月	設立上海陽洋服飾貿易有限公司以發展自有品牌服飾。
2011 年 09 月	宜昌大洋百貨(宜昌店)開幕。
2011 年 09 月	設立武漢大洋置業有限公司以進行百貨據點之房地產開發業務。
2011 年 12 月	石家莊中山大洋百貨(石家莊店)開幕。
2012 年 03 月	設立上海泓霖商貿有限公司以進行百貨之購物卡業務。
2012 年 06 月	Grand Ocean Retail Group Limited 正式於台灣證券交易所掛牌上市。
2012 年 07 月	設立 Heritage Riches Limited(H.K)。
2012 年 10 月	投資蘇州栢泓資產管理合夥企業。
2012 年 11 月	南京大洋合肥大洋百貨(合肥店)開幕。
2013 年 01 月	處分子公司武漢大洋置業。
2013 年 03 月	處分子公司常州和平大洋百貨有限公司。
2013 年 03 月	設立莆田大洋百貨有限公司。
2013 年 03 月	無錫大洋百貨有限公司商場租約到期，結束營業。
2013 年 05 月	石家莊中山大洋百貨有限公司房地產開發商未能履約完成新商場交付，結束營業。
2013 年 07 月	通過投資湖北中商華宇投資有限公司。
2013 年 08 月	福州雍雅軒餐飲有限公司、上海陽洋服飾貿易有限公司長期虧損，決定停止營業。

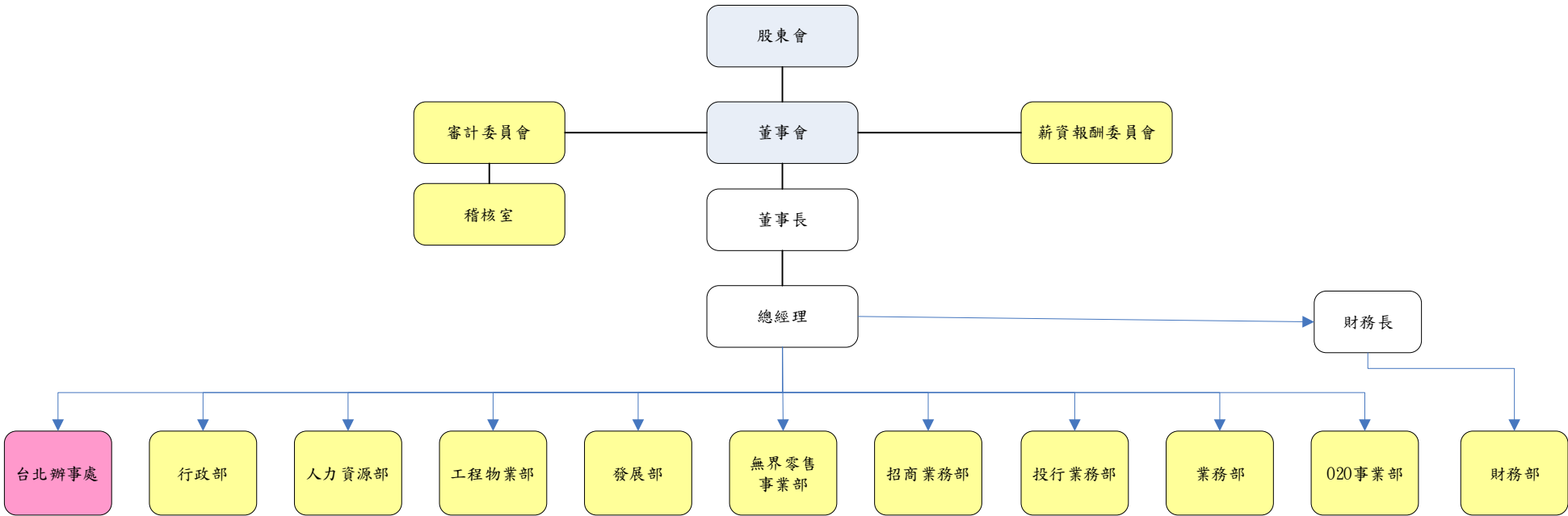
日 期	重 要 記 事
2014 年 03 月	通過出售虧損店西安大洋百貨有限公司。
2014 年 05 月	上海泓霖商貿有限公司未能有效拓展市場，展開經營業務，決定停止營業。
2014 年 09 月	設立銅陵大洋百貨有限公司。
2014 年 10 月	莆田大洋百貨有限公司減資為人民幣 500 萬元。
2014 年 12 月	湖北省咸寧店（管理店）開幕。
2015 年 03 月	通過於福州設立大洋典當有限公司。
2015 年 06 月	通過出售大洋典當股權 41.2%。
2015 年 12 月	通過註銷第一次庫藏股 1,000,000 股。
2015 年 12 月	通過出售大洋典當股權 45.0%。
2016 年 03 月	通過註銷第二次庫藏股 1,501,000 股。
2016 年 03 月	集團全店導入 CPOS 項目啟動，大洋朝向全集團支持電子錢包邁進。
2016 年 04 月	與騰訊集團簽署 QQ 錢包戰略合作協議。
2016 年 05 月	與民生銀行簽署戰略合作協議。
2016 年 06 月	QQ 錢包走進大洋百貨發表會，大洋百貨正式導入電子錢包，後續增加支持微信支付、支付寶、ApplyPay、銀聯閃付、京東錢包等。
2016 年 06 月	集團投資策略調整，出售全資投資公司 HERITAGE RICHES LIMITED。
2016 年 09 月	集團 O2O 事業部成立，專責於推展與電商合作之職能。
2016 年 09 月	開通大洋 CPOS 微信電子會員卡，集團之會員卡進入電子化時代。
2016 年 09 月	與新美大結成戰略夥伴，共建大數據智慧零售新生態。
2016 年 12 月	莆田大洋百貨有限公司註銷。
2016 年 12 月	出售銅陵大洋百貨有限公司全部股權。
2016 年 12 月	減資並退出在湖北大洋華宇投資有限公司的全部投資。
2017 年 01 月	通過購買「十堰國際金融中心」之商業地產，集團擬開立十堰大洋摩登購物中心。
2017 年 03 月	西安大洋百貨停業。
2017 年 04 月	集團與百旺電子達成戰略合作，大洋百貨與百旺電子在智慧稅務、財稅大數據與電子化發票聯合推廣等進行合作。
2017 年 08 月	大洋集團與京東簽署戰略合作框架協定，就京東之家、京東商城、京東金融、京東物流及會員、大資料等方面展開合作。
2017 年 11 月	成立上海京選商業管理有限公司
2017 年 12 月	新增購買「十堰國際金融中心」地上八層及地上九層商業地產
2017 年 12 月	大洋集團與中國郵政速遞物流達成戰略合作，共推“互聯網+零售+快遞”新發展。
2018 年 01 月	西安大洋百貨有限公司完成註銷。
2018 年 02 月	更換本公司股務代理機構為凱基證券股份有限公司。
2018 年 02 月	湖北十堰大洋摩登購物有限公司開業。
2018 年 04 月	成立福州嘉瑞興商業管理有限公司
2018 年 10 月	福州嘉瑞興商業管理有限公司正式營業
2018 年 12 月	蘇州大洋百貨停業。
2018 年 12 月	湘潭大洋百貨停業。
2019 年 06 月	增購「十堰國際金融中心」一層、二層商業面積。
2019 年 11 月	蘇州大洋百貨有限公司完成註銷。
2020 年 03 月	成立「無界零售事業部」。

日 期	重 要 記 事
2020 年 04 月	福州大洋天地百貨有限公司停業。
2020 年 06 月	集團各公司變更中文名稱，本公司中文名稱由「大洋百貨集團控股股份有限公司」改名為「大洋商業集團控股股份有限公司」，宣示集團擺脫傳統百貨型態，全力朝向新零售模式經營。
2020 年 11 月	成立「投行業務部」。
2020 年 12 月	福州大洋天地百貨有限公司完成註銷。
2021 年 02 月	成立「招商業務部」。
2021 年 07 月	收購上海千樹商業管理有限公司，更名為上海大洋千樹商業管理有限公司。
2021 年 10 月	福州大洋商業有限公司 1-3 層停止經營。
2021 年 12 月	上海大洋晶典千樹購物中心開幕。
2022 年 03 月	重慶光谷大洋商業發展有限公司增資。
2022 年 10 月	重慶光谷大洋商業發展有限公司停業。

四. 風險事項

關於總體經濟、經濟環境變動、外匯管制、租稅及相關法令風險事項等，請詳閱本年報第柒章之風險管理及其他重要事項說明。

一. 組織系統
(一) 組織架構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
審計委員會	1. 訂定或修正內部控制制度。 2. 內部控制制度有效性之考核。 3. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。 4. 決議涉及董事自身利害關係之事項。 5. 核准重大之資產或衍生性商品交易。 6. 複核重大之資金貸與、背書或提供保證。 7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。 9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。 10. 審核年度財務報告及半年度財務報告。 11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。
稽核室	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度。
薪資報酬委員會	1. 定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
行政部	1. 指導各店相關法律事務處理。參與集團重大合同論證、審核、起草和談判工作，審核各店各類合同條款等。 2. 集團各類公務文書的起草、收發；高級主管批件督辦；集團各類檔案管理工作；集團各類印鑒管理。 3. 建立與營造政府相關部門良好關係，指導各店建立良好外部環境；拓展媒體管道，公關的維護與管理，公關外聯工作，組織各類發佈會，新聞媒體採訪，公司新聞稿件編制。 4. 集團總部後勤管理事務，包括辦公設備、辦公用品、住宿安排、機票車票預訂、車輛調配、維護和駕駛員管理，總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管等工作；負責集團總部車輛使用、調配、維護和駕駛員的管理等工作；辦公室的安全防範和衛生清潔工作。 5. 對集團門店日常營運促銷、卡券管理、成本及費用核算、毛利率控制、資產與存貨管理等進行審計、稽查與監督，編制審計方案。監督、協助各部門建立完善各項規章制度。配合稽核部門處理內部控制評估相關事宜。 6. 建立供應商、工程承包商資料庫；依採購要件與需求，進行供應商審核、詢價、比價、議價及發包確定；對承包商進行資質審核，對工程項目進行預算、決算及發包；各店有關採購發包業務工作的指導與管理。
人力資源部	1. 負責集團總部人事的招募、評審、任聘、考核任免、獎懲、調任、升遷、福利、撫恤、離職等事項的審核與辦理；薪酬、社會保險管理，架構編制、人員統計、人事檔案、勞務糾紛處理，建立與完善集團人事規章制度，各店人事工作指導及檢查。 2. 負責集團總部及各店培訓計畫的制定，培訓實施的全過程跟蹤落實和持續改進，培訓資料庫的管理工作。
業務部	1. 年度各店營業預算的編列、監督及執行；營運(企劃美工、顧客服務、外商)等工作；團購、廣告創收及其他業務。 2. 新開店的市場調研、定位、業務招商工作；廠商資料庫的組建、分析及更新。 3. 調改策略的制定、調改計劃執行和效益評估。
無界零售事業部	1. 在OTO部門的配合支持下，積極推動線上新技術、新模式的應用和推廣。開店的市場調研、定位、業務招商工作；廠商資料庫的組建、分析及更新。 2. 通過門店、微信公眾號等管道向消費者推廣APP，提高大洋APP下載量和註冊量。及開店進行協同，使大洋APP線上銷售能夠完成購買、配送、售後等基本任務。 3. 適當調配門店骨幹人員組建各門店的無界零售業務部。
投行業務部	對餐飲、零售等百貨、購物中心相關品牌及公司進行可行性調研及分析，從中篩選有潛力、高回報的品牌及公司進行投資，利用現有門店及大集團平台進行孵化並參與管理，并向全社會推廣以實現其出現發展之目標。
招商業務部	1. 負責新項目招商工作，直接完成新項目50%以上標竿品牌的招商工作，其餘非標竿品牌由項目團隊負責。 2. 對集團已開業各商場調改優化輔導，協同訂定招商計畫。

部門別	主要職掌
	3. 收集各地項目合作供應商訊息，建立總部聯發品牌資料庫，定期與聯發品牌交流。 4. 建立招商標準，完善管控機制。
發展部	建立廣泛的商業資訊網路，研究各主要城市百貨業發展狀況，市場調查，店址選定，做好開發專案的可行性研究並提供正確決策依據，提交開發專案綜合調查分析報告。
工程物業部	1. 負責集團及各店基本建設專案的綜合管理；協助集團系統建設專案和開發專案的交圖、竣工驗收；工程管理、驗收、修繕、維護。 2. 工程項目規劃，裝修、空調、水電、給排水等設計。 3. 各店保衛、清潔、消防、工務、倉管工作的督導及規範。
財務部	1. 集團財務制度建設，資金籌措、使用與調度，編制與執行財務收支、信貸計畫，審核與監督各店的資金使用，發揮集團資金調度中心的作用，參與集團重大項目的論證與決策。 2. 建立健全集團成本預算、核算、控制制度，加強成本管理，集團財務預算的匯總編制，編制集團會計決算與合併會計決算報告，各類經濟合同的匯總及報告，負責集團帳務資產管理，督導各店稅收策劃。
020 事業部	1. 集團資訊系統的研究開發、建設方案審定，網路資訊安全防範，開店系統建立，預算／代碼／協調，技術開發改良，為各店提供技術諮詢、技術服務和有關培訓。 2. 集團與各電商合作平台與技術建立。

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（本公司已設置審計委員會，故無監察人）

2023 年 4 月 30 日

職稱 Aj4 姓名	國籍或 註冊地	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	具配偶或二等 親以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長 郭人豪	中華民國	男 41 50	2020.06.17	2023.06.16	2016.06.23	0	0	0	0	0	0	0	0	Pace University NY MBA Finance and Accounting major 美國註冊會計師 天然集團董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president PWC Transaction Services Merrill Lynch Research Assistant	益航(股)公司、新昇陽 開發(股)公司、益鑫投 資(股)公司、益瑤投資 (股)公司董事長兼總經 理。友成融資租賃有限 公司董事長；聖馬丁國 際控股有限公司主席兼 非執行董事；First Steamship S. A. (PANAMA)、Praise Maritime S. A. (PANAMA)、 Longevity Navigation S. A. (PANAMA)、Best Steamship S. A. (PANAMA)、Grand Steamship S. A. (PANAMA)、Black Sea Steamship S. A. (PANAMA)、Ship Bulker Steamship S. A. (PANAMA)、Reliance Steamship S. A. (PANAMA)、Alliance Steamship S. A. (PANAMA)、Sure Success Steamship S. A. (PANAMA)、 Shining Steamship International	-	-	-	-

職稱 Aj4 姓名	國籍或 註冊地	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	具配偶或二等 親以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
															S. A. (PANAMA)、 Excellent Steamship International S.A. (PANAMA)董事長；Grand Citi Limited (HK)、 First Mariner Holding Ltd. (BVI)、Ahead Capital Ltd. (BVI)、 Media Assets Global Ltd. (BVI)、Heritage Riches Ltd. (BVI)、 First Mariner Capital Ltd. (BVI)、Mariner Capital Ltd. (HK)、 Mariner Far East Ltd. (HK)董事；台境企 業股份有限公司董事長 兼執行長；家旺資產開 發股份有限公司董事； 大禹金融控股有限公司 (DA YU FINANCIAL HOLDINGS LIMITED)主席 兼非執行董事、審核委 員會及薪酬委員會委 員；永恒暉投資股份有 限公司、富麗煬科技股 份有限公司、恆富資本 股份有限公司董事長。				
	中 華 民 國	-	2020. 06. 17	2023. 6. 16	2014. 01. 03	6, 760	3. 35%	19, 552	9. 990%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-

職稱 Aj4 姓名	國籍或 註冊地	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	具配偶或二等 親以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
						股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟 股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
益航股份 有限公司代 表人：董 事黃清海	香港	男 61 70	2020.06.17	2023.6.16	2014.06.27	0	0	2,600	1.33%	0	0	0	0	法國高等商學院管理諮詢顧問學程 中國註冊會計師 上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長總經理 聯合水泥控股有限公司董事總經理 南京天都實業有限公司法人代表 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理	上海聯合水泥有限公司副董事長總經理 上聯水泥集團總裁 山東聯合王晁水泥有限公司 益航股份有限公司董事 Grand Ocean Retail Group Limited 總經理 Grand Citi Limited 董事 大洋晶典商業集團有限公司董事長 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第177~178頁)	-	-	-	-
First Steamship S.A 代 表人：董 事張進國	巴拿馬	-	2020.06.17	2023.6.16	2011.04.24	91,560	45.33%	91,560	46.83%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
	中國	男 61 70	2020.06.17	2023.6.16	2017.04.01	0	0	0	0	0	0	0	0	中國人民大學北京學院商業經濟系 北京西城百貨公司總經理 北京西單購物中心業務部經理 北京賽特購物中心百貨部經理 北京SOGO百貨集團武漢店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬達百貨副總經理 萬達商業管理公司西安，濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總裁	大洋晶典商業集團有限公司董事、副總裁 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第177~178頁)	-	-	-	-

職稱 A j4 姓名	國籍或 註冊地	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	具配偶或二等 親以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事 李成濟 LEE SENG CHAY	馬來 西亞	男 61 70	2020.06.17	2023.6.16	2014.06.27	0	0	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President /Vice President	Grand Ocean Retail Group Limited 風控長 Grand Citi Limited 董 事 大洋晶典商業集團有限 公司董事 迅東投資股份有限公 司、建城投資股份有限 公司負責人	-	-	-	-
獨立董事 丁金輝	中華 民國	男 61 70	2020.06.17	2023.6.16	2020.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	國立交通大學高階 管理碩士 天津南開大學企業 管理博士 中華民國註冊會計 師 國立交通大學校務 基金委員 中華企業評價學會 理事、秘書長 台北市公共汽車民 營化規劃暨執行計 畫主持人 岱煒科技、隴華電 子、誠致科技獨立 董事 大同世界科技股份 有限公司薪酬委員	泛亞國際聯合會計 師事務所所長 國立交通大學兼任 助理教授 華納生技股份有限 公司監察人 香港保富資產管理 有限公司董事 台境股份有限公司 獨立董事(2023 年 5 月 28 日辭任) UNION WINNER INTERNATIONAL CO., LTD.(KY)董 事	-	-	-	-
獨立董事 余靜怡	香港	女 51 60	2020.06.17	2023.6.16	2020.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	英國倫敦大學學士 澳洲莫納什大學會 計碩士 英聯邦註冊會計師 香港德勤會計師事 務所審計師	德輝國際(集團) 有限公司副董事長 青島明宇置業廣場 有限公司董事長	-	-	-	-

職稱 Aj4 姓名	國籍或 註冊地	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	具配偶或二等 親以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
						股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
														德輝國際(集團) 有限公司董事 廈門世佳化工有 限公司副董事長 總經理 仟京服飾有限公 司總經理 青島明宇置業廣 場有限公司總經 理					
獨立董事 林玉茵	香港	女 41 50	2020.06.17	2023.6.16	2020.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	紐約大學傳理系 (廣告與營銷)學 士 帕森斯設計學院 榮譽副學士學位 (AAS)、時裝設計 及商品銷售-PS 院長獎學金 PS 院長名單 紐約大學斯特恩 商學院/香港科技 大學環球金融理 學碩士 香港路易威登有 限公零售行銷助 理、零售市場分 析師 芬迪集團(紐約) 零售營銷經理; 香港寶時年有限 公司董事 歷峰亞太有限公 司(香港)-卡地亞 遠東項目公共關 係	歷峰亞太有限公司 (香港)-卡地亞 亞太區高級珠寶 部總監 香港芭蕾舞團董 事	—	—	—	—

職稱 Aj4 姓名	國籍或 註冊地	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	具配偶或二等 親以內關係之 其他主管、董 事或監察人			備 註
						股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率	股數 (仟 股)	持 股 比 率	股數 (仟股)	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
														經 理、卡 地 亞 高 級 珠 寶 部 董 事					

法人股東之主要股東

2023 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
First Steamship S.A.	益航股份有限公司(100%)
益航股份有限公司	恆華投資股份有限公司(6.92%)、群益金鼎受託保管六福證券投資專戶(5.62%)、永恒暉投資股份有限公司(2.88%)、迅東投資股份有限公司(1.84%) 大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶(1.31%)、大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.16%)、花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶(0.55%)、渣打託管梵加德系列 FTSE 美國除外(0.45%)、大通託管先進信託股票指數 II 投資專戶(0.42%)、花旗商銀託管 DFA 子基金新興市場投資專戶(0.28%)

主要股東為法人者其主要股東

2023 年 4 月 17 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
益航股份有限公司	恆華投資股份有限公司(6.92%)、群益金鼎受託保管六福證券投資專戶(5.62%)、永恒暉投資股份有限公司(2.88%)、迅東投資股份有限公司(1.84%) 大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶(1.31%)、大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.16%)、花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶(0.55%)、渣打託管梵加德系列 FTSE 美國除外(0.45%)、大通託管先進信託股票指數 II 投資專戶(0.42%)、花旗商銀託管 DFA 子基金新興市場投資專戶(0.28%)
恆華投資有限公司	聖欣投資股份有限公司(100%)
永恒暉投資有限公司	郭人豪、賴宜瑛
迅東投資股份有限公司	建誠投資股份有限公司(100%)
聖欣投資股份有限公司	HANGLETON HOLDINGS LTD.(100%)
建誠投資股份有限公司	FORTUNE GOLD INVESTMENTS LTD.(100%)

董事、獨立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	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
郭人豪	專業資格與學經歷： Pace University NY MBA Finance and Accounting major 美國註冊會計師 天然集團董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president PWC Transaction Services Merrill Lynch Research Assistant 未有公司法第三十條情事：符合資		—

	格。		
益航股份有限公司 司代表人 黃清海	專業資格與經歷： 法國高等商學院管理諮詢顧問學程 中國註冊會計師 上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長總經理 聯合水泥控股有限公司董事總經理 南京天都實業有限公司法人代表 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理 未有公司法第三十條情事：符合資格。		—
First Steamship S. A. 代表人 張進國	專業資格與經歷： 中國人民大學北京學院商業經濟系 北京西城百貨公司總經理 北京西單購物中心業務部經理 北京賽特購物中心百貨部經理 北京 SOGO 百貨集團武漢店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬達百貨副總經理 萬達商業管理公司西安、濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總裁 未有公司法第三十條情事：符合資格。		—
李成濟	專業資格與經歷： Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President 未有公司法第三十條情事：符合資格		—
丁金輝	專業資格與經歷： 國立交通大學高階管理碩士 天津南開大學企業管理博士 中華民國註冊會計師 國立交通大學校務基金委員 中華企業評價學會理事、秘書長 台北市公共汽車民營化規劃暨執行計畫主持人	獨立性說明： 本公司已獲得獨立董事之書面聲明及親屬表，確認其本身及直系親屬相對公司之獨立性。本公司三位獨立董事及二等親屬均未於本公司及所屬集團任職，且未領取董事報酬以外任何酬金。丁金輝獨立董事於台境股份有限公司之獨立董事	1

	岱煒科技、隴華電子、誠致科技 獨立董事 大同世界科技股份有限公司薪酬 委員 未有公司法第三十條情事：符合資 格。	職務於 2023 年 5 月 28 日辭任。 本公司董事之獨立性需按照實 質情況判斷，董事會致力於評估董 事的獨立性，當中會考慮所有相關 因素，包含：相關董事能否持續為 管理層或其他董事，以及在董事會 內外言行舉止是否適當，能否對議 案行使獨立判斷並提出建言。本公 司之獨立董事的行為，均能符合期 望，展現以上特質。 經考慮本部分說明的所有狀況，本 公司認為所有獨立董事均為獨立於 本公司的人士。 全體董事及相關人員之個人簡歷與 成員間相互關係(如有)，詳細載明 於第 13~17 頁	
余靜怡	專業資格經歷： 英國倫敦大學學士 澳洲莫納什大學會計碩士 英聯邦註冊會計師 香港德勤會計師事務所審計師 德輝國際（集團）有限公司董事 廈門世佳化工有限公司副董事長 總經理 仟京服飾有限公司總經理 青島明宇置業廣場有限公司總經 理 未有公司法第三十條情事：符合資 格。		0
林玉茵	專業資格與經歷： 紐約大學傳理系（廣告與營銷） 學士 帕森斯設計學院榮譽副學士學位 (AAS)、時裝設計及商品銷售-PS 院長獎學金 PS 院長名單 紐約大學斯特恩商學院/香港科技 大學環球金融理學碩士 香港路易威登有限公零售行銷助 理經理、零售市場分析師 芬迪集團（紐約）零售營銷經 理；香港寶時年有限公司董事 歷峰亞太有限公司（香港）-卡地 亞遠東項目公共關係經理、卡地 亞高級珠寶部董事 未有公司法第三十條情事：符合資 格。		0

董事多元化政策：

本公司提倡、尊重多元化政策，為了強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，多元化方針將有助於提升公司董事會功能。董事會成員選任均以用人唯才為原則，以各產業人才與不同專業能力達成互補能力。

依本公司公司治理實務守則第二十條規定，董事會成員應普遍具備執行職務所必需之知識、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：

- 一、營運判斷能力。
- 二、會計及財務分析能力。
- 三、經營管理能力。

- 四、 危機處理能力。
- 五、 產業知識。
- 六、 國際市場觀。
- 七、 領導能力。
- 八、 決策能力。

本公司現任董事會由七位董事組成，包含四位一般董事及三位獨立董事，成員具備經營管理、風險控制、財務會計及精品時尚等領域之豐富經驗與專業。為達本公司多元化政策要求之背景、經歷、專業等面向之多元性，促進多元觀點，本公司董事會應至少有一名董事具有會計或財務專業以及至少一名董事具企業經營管理經驗，作為具體管理目標。目前七位董事中有 4 位具有財務會計專業，並均具有企業經營管理經驗。此外，本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為 25% 以上，目前七位董事，包括兩位女性董事，比率達 29%，已達成本公司董事會多元化具體管理目標。本公司之董事任期平均約為 5.7 年，其中三位獨立董事任期年資為 3 年，所有獨立董事其連續任期不超過三屆。董事會平均年齡為 57 歲。

另本公司董事(包含獨立董事)經查證無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化項目 董事姓名	基本組成							
	國籍	性別	兼任 員工	年齡分布（歲）			獨立董事任期年資	
				41~50	51~60	61~70	3 年以下	6-9 年
郭人豪	中華民國	男		✓			-	-
黃清海	香港	男	Y			✓	-	-
張進國	中國	男	Y			✓	-	-
李成濟 (LEE SENG CHAY)	馬來西亞	男	Y			✓	-	-
丁金輝	中華民國	男				✓	✓	-
余靜怡	香港	女			✓		✓	-
林玉茵	香港	女		✓			✓	-

多元化項目 董事姓名	產業經驗				專業能力						
	會計	產業	財務	營銷	營運 判斷	會計 財務	經營 管理	危機 處理	產業 知識	國際市 場觀	領導 決策
郭人豪	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃清海	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
張進國		✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓
李成濟 (LEE SENG CHAY)		✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓
丁金輝	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
余靜怡	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
林玉茵		✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

2023 年 4 月 30 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		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 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理兼大洋晶典商業集團董事長	香港	黃清海	男	2015.12.21	2,600	1.33%	0	0	0	0	法國高等商學院管理諮詢顧問 中國註冊會計師 上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長總經理 南京天都實業有限公司法人代表 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理	上海聯合水泥有限公司副董事長總經理 上聯水泥集團總裁 山東聯合王晁水泥有限公司、益航股份有限公司董事 Grand Citi Limited 董事 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第 177~178 頁)	—	—	—	
風控長	馬來西亞	李成濟	男	2014.08.12	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President	Grand Citi Limited 董事 大洋晶典商業集團有限公司董事 迅東投資股份有限公司、建誠投資股份有限公司負責人	—	—	—	
代理財務長	中華民國	洪偉凱	男	2017.12.11	80	0.04%	0	0	0	0	中興法商合作經濟系 銘傳大學金融研究所 萬吉達科技(股)稽核經理、會計經理、財務協理 台灣日光燈(股)財會副理 世訊科技(股)稽核主管 應華精密(股)稽核主管 致遠會計師事務所	無	—	—	—	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		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 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職稱	姓名	關係	
會計主管	中國	李 超	男	2022.03.30	0	0	0	0	0	0	上海建築材料工業學院財務會計畢業 湖北非金屬地質公司財務部主任、總會計師 香港上海聯合水泥股份有限公司、上海聯合水泥有限公司高級管理人員 上海聯合水泥有限公司財務經理、財務總監	上聯水泥集團有限公司財務副總監 上海聯合水泥有限公司董事 山東聯合王晁水泥有限公司董事 上海國瑞同順節能環保技術發展有限公司總經理 上海國琨建設集團有限公司董事	—	—	—	
大洋晶典商業集團副總裁	中國	張進國	男	2016.04.01	0	0	0	0	0	0	中國人民大學北京學院商業經濟系 北京西城百貨公司總經理 北京西單購物中心業務部經理 北京賽特購物中心百貨部經理 北京 SOGO 百貨集團武漢店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬達百貨副總經理 萬達商業管理公司西安、濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總裁	大洋晶典商業集團有限公司董事 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第177~178頁)	—	—	—	

註一：會計主管李敏芳於2022年3月30日屆齡退休，董事會通過由李超接任會計主管。

三. 董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

1 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣千元

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		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																	
董事長	郭人豪	660	660	-	-	-	-	-	-	660 0.08%	660 0.08%	-	-	-	-	-	-	-	-	660 0.08%	660 0.08%	5,296
董事	益航股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	益航股份有限公司 代表人黃清海	556	556	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-	4,563	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	5,119 0.61%	480
董事	First Steamship S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	First Steamship S.A. 代表人張進國	556	556	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-	5,900	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	6,456 0.77%	-
董事	李成濟	556	556	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-	5,189	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	5,745 0.69%	-
獨立董事	丁金輝	556	556	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-
獨立董事	余靜怡	556	556	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-
獨立董事	林玉茵	556	556	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	556 0.07%	556 0.07%	-

1. 獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔任的職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司董事酬金包括報酬與董事酬勞。董事酬勞係依照本公司章程規定，於本年度如有稅前獲利，以不高於稅前獲利百分之三比率下提撥董事酬勞。董事酬勞實際分派之比率及數額由董事會考量其擔負職責、投入時間、績效評估、公司營運成果及未來經營風險等因素議定之。

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 (H)	本公司	母公司及所 有轉投資事 業(I)
低於 1,000,000 元	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、丁金輝、余靜怡、林玉茵、益航股份有限公司、First Steamship S. A.	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、丁金輝、余靜怡、林玉茵、益航股份有限公司、First Steamship S. A.	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、丁金輝、余靜怡、林玉茵、益航股份有限公司、First Steamship S. A.	丁金輝、余靜怡、林玉茵
1,000,000 (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)	—	—	—	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、益航股份有限公司、First Steamship S. A.
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

2 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

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 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
總經理兼大洋 晶典商業集團 董事長	黃清海	3,391	5,119	-	-	-	-	-	-	-	-	3,391 0.40%	5,119 0.61%	480
風控長	李成濟	1,138	5,745	-	-	-	-	-	-	-	-	1,138 0.14%	5,745 0.69%	-
大洋晶典商業 集團副總裁	張進國	2,136	6,456	-	-	-	-	-	-	-	-	2,136 0.26%	6,456 0.77%	-
代理財務長	洪偉凱	926	1,303	-	-	-	-	-	-	-	-	926 0.11%	1,303 0.15%	-
會計主管	李敏芳	-	370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370 0.04%	-
會計主管	李 超	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註一：會計主管李敏芳於2022年3月30日屆齡退休，董事會通過由李超接任會計主管。

註二：2022年高管薪資之異動，主因美金與人民幣匯率較台幣升值所致，原幣金額未異動。

3 前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣千元

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 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 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
總 經 理 兼 大 洋 晶 典 商 業 集 團 董 事 長	黃 清 海	3,391	5,119									0.40	0.61	480
風 控 長	李 成 濟	1,138	5,745									0.14	0.69	
大 洋 晶 典 商 業 集 團 副 總 裁	張 進 國	2,136	6,456									0.26	0.77	
代 理 財 務 長	洪 偉 凱	926	1,303									0.11	0.15	
會 計 主 管	李 敏 芳	-	370									-	0.04	

註一：會計主管李敏芳於2022年3月30日屆齡退休，董事會通過由李超接任會計主管。

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	洪偉凱、李敏芳、李超	李敏芳、李超
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	李成濟	洪偉凱
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	張進國、黃清海	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	黃清海、李成濟、張進國
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	6 人	6 人

最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理兼大洋百貨集團總裁	—	—	—	—
	風控長				
	大洋百貨集團副總裁				
	代理財務長				
	會計主管				
	會計主管				

註一：會計主管李敏芳於2022年3月30日屆齡退休，董事會通過由李超接任會計主管。

- (三) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

- 1 本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、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：新臺幣千元

項目	本公司				財務報告內所有公司			
	2021 年	%	2022 年	%	2021 年	%	2022 年	%
董 事	3,882	1.67%	3,996	0.48%	3,882	1.67%	19,648	2.36%
總經理及副總經理	1,292	0.56%	7,591	0.91%	1,292	0.56%	18,993	2.28%
合併總淨利	(232,135)	100%	(832,847)	100%	(232,135)	100%	(832,847)	100%

- 2 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性及未來風險之關聯性

- 2.1 本公司已設置薪資報酬委員會，並由三位獨立董事擔任委員。薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

2.2 董事之酬金，係依據該董事對公司經營之服務範圍與價值及中華民國國內及海外之同業給付水準核發。

2.3 總經理及副總經理之酬金，係依職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

四. 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

(1) 董事會運作情形資訊

本公司董事會最近年度開會 12(A)次，董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
董事長	郭人豪	8	4	66.67%	
董事	黃清海 益航股份有限公司代表人	11	1	91.67%	
董事	張進國 First Steamship S.A. 代表人	12	0	100.00%	
董事	李成濟	12	0	100.00%	
獨立董事	余靜怡	11	0	91.67%	
獨立董事	丁金輝	12	0	100.00%	
獨立董事	林玉茵	11	0	91.67%	

其他應記載事項：

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

(一)證交法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，故不適用。

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

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：無。

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

(一)加強董事會職能之目標:本公司已於董事會成員中設置獨立董事，強化董事之獨立性，並於 2011 年 8 月 9 日完成設立審計委員會及薪資報酬委員會(委員會相關運作情形請參閱第 30~32 頁、40~41 頁)，藉由以上功能性委員會之設立及運作，加強董事會職能。

(二)執行情形:公司之重大議案(如投資、取得或處份資產、資金貸與或背書保證等)，均送交董事會經充分討論決議後始得執行之，並將董事會通過之重大議案於公開資訊觀測站中充分揭露，以達資訊公開透明之目標。

董事會評鑑情形資訊

評估週期	每年一次
評估期間	2022. 02~2023. 01
評估範圍	董事會、個別董事成員、審計委員會、薪資報酬委員會
評估方式	董事會內部自評、董事成員評估
評估內容	1. 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。 2. 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營

	運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。
	3. 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。

(二) 審計委員會運作情形

本公司審計委員會最近年度開會 10 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	余靜怡	10	0	100.00%	
獨立董事	丁金輝	10	0	100.00%	
獨立董事	林玉茵	8	0	80.00%	

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) 證交法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會	議案內容及後續處理
第四屆第十五次 2022.01.21	1. 擬增資重慶光谷大洋商業發展有限公司。
第四屆第十七次 2022.03.30	1. 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 2. 2021 年度營業報告書及合併財務報表。 3. 本公司 2021 年度內部控制制度聲明書。 4. 本公司 2021 年度審計委員會查核報告書。 5. 本公司會計主管任命案。 6. 本公司提報董事會有關逾期應收帳金額重大性認定。 7. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」，檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬於資金貸與。
第四屆第十八次 2022.05.13	1. 本公司簽證會計師之適任性及獨立性評估案。 2. 2021 年度虧損撥補表。 3. 更新本公司 2021 年度審計委員會查核報告書。 4. 2022 年度股東提案權提案。
第四屆第二十次 2022.07.08	1. 大馬化投資有限公司延期還款協議書。
第四屆第二十一次 2022.08.30	1. 大馬化投資有限公司延期還款協議書。 2. 2022 年上半年度合併財務報表。
第四屆第二十二次 2022.09.23	1. 重慶光谷大洋商業發展有限公司閉店事宜。
第四屆第二十四次 2022.12.16	1. Grand Ocean Retail Group Limited 2023 年度稽核計畫。 2. Grand Ocean Retail Group Limited 2023 年度財務預算案。 3. 擬制定本公司預先非核准非確信服務政策之一般性原則。 4. 2022 年度會計師審查公費案。 5. 擬制定本公司內部控制制度-不動產、廠房及設備內控循環作業。 6. 擬修訂本供內部控制制度-資通安全檢查。

審計委員會	議案內容及後續處理
	7. 擬修訂本供其他內部控制制度。 8. 擬修訂本公司內部稽核制度及實施細則。
第四屆第二十五次 2023.03.16	1. 新任會計師委任與簽證會計師之適任性與獨立性評估案。
第四屆第二十六次 2023.03.31	1. 2022 年度營業報告書及合併財務報表。 2. 2022 年度虧損撥補表。 3. 本公司 2022 年度內部控制制度聲明書。 4. 本公司 2022 年度審計委員會查核報告書。 5. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」，檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬於資金貸與。

獨立董事意見：無反對或保留意見，亦無重大建議項目內容。

決議結果：全體出席委員同意通過。

公司對審計委員會意見之處理：經提董事會照案通過。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：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、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)獨立董事與內部稽核主管之溝通情形：

1. 本公司內部稽核主管每年將年度稽核計畫提審計委員會討論，經同意後提請董事會決議。
2. 本公司內部稽核主管每月以書面方式就前月份稽核報告或追蹤報告交付各獨立董事查閱，獨立董事視必要性給予回應或意見。
3. 本公司內部稽核主管至少每季向審計委員會報告稽核業務執行情形及稽核結果。
4. 本公司內部稽核主管每年將自行評估內部控制制度設計及執行的有效性(出具聲明書)，向審計委員會報告經同意後提請董事會決議。

日期	溝通方式	溝通重點	建議及結果
2022.01.21	審計委員會	內部稽核業務報告(2021 年 11 月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2022.02.25	審計委員會	內部稽核業務報告(2021 年 12 月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2022.03.30	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年 1 月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
		2021 年度內部控制制度聲明書	全體出席董事無異議照案通過。
2022.05.13	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年度 2、3 月稽核報告)與追蹤查核報告。	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2022.06.27	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年 4 月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2022.08.30	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年 5、6 月稽核報告與追蹤報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。

日期	溝通方式	溝通重點	建議及結果
2022.11.11	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年度 7、8、9 月稽核報告與追蹤查核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2022.12.16	審計委員會 (會前會)	內部稽核人員與獨立董事單獨溝通-2023 年度稽核計畫	洽悉，無意見。
2022.12.16	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年度 10 月稽核報告與追蹤查核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
		2023 年度稽核計畫	全體出席董事無異議照案通過。
2023.03.16	審計委員會	內部稽核業務報告(2022 年度 11、12 月與 2023 年度 1 月稽核報告與追蹤查核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2023.03.31	審計委員會	2022 年度內部控制制度聲明書	全體出席董事無異議照案通過。
2023.04.28	審計委員會	內部稽核業務報告(2023 年度 2 月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。

(二)獨立董事與會計師之溝通情形

1. 本公司審計委員會由全體獨立董事組成，每年至少安排一次會計師與獨立董事單獨就核閱或查核公司財務狀況向獨立董事報告，並對法令修訂之影響情形充分溝通說明，使獨立董事更充分了解公司狀況與主管機關政策方向。
2. 獨立董事得視需要直接與會計師聯繫。

日期	溝通方式	溝通事項	建議及結果
2022.11.11	會計師查核業務報告 (會計師與獨立董事單獨會議)	會計師就 2022 年度財務報表查核、獨立性溝通事項、主管機關注意事項與重要法規更新交流	獨立董事無意見

(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？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	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？	V		(一)本公司訂有處理股東事務之內部作業程序，除委任專業股務代理機構外，並設立專職發言人負責處理回覆股東之建議、提問等，如有法律糾紛或訴訟等則委託本公司律師處理相關事宜。	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？	V		(二)本公司委任專業股務代理機構，提供並揭露主要持股股東名單，亦能掌握主要股東之最終控制者名單。	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？	V		(三)本公司對關係企業之監理，已依「上市上櫃公司治理實務守則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」等法規，訂定本公司之「公司治理實務守則」、「對子公司之監督與管理辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「關係人相互間財務業務相關作業規範」等相關辦法，明確劃分本公司及關係企業之職務權責，並依風險評估建構適當之防火牆，持續執行並控管之。	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？	V		(四)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，嚴格規範公司內部人、準內部人及消息受領人應遵守證券交易法之規定，不得有利用市場未公開資訊買賣有價證券之行為。	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	
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？	V		(一)本公司「董事選舉辦法」中，訂有本公司董事會成員多元化政策及整體董事會應具備之能力。本公司董事會成員多元化政策主要係規範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擬定適當之多元化方針，包括但不限於基本條件與價值，如性別、年齡、國籍及文化等，與專業知識技能，如專業背景、專業技能及產業經驗等。本公司董事會成員整體應具備能力包括營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策能力等。 本公司董事會應至少有一名董事具有會計或財務專業以及至少一名董事具企業經營管理經驗，且為求董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為25%以上，作為具體管理目標。 目前七位董事中有四位具有財務會計專業，並均具有企業經營管理經驗；且董事會成員包括兩位女性董事，比率達29%，已達成本公司董事會多元化具體管理目標。 各董事經學歷、性別、專業資格、工作經驗及多元化情形等相關資訊請參閱參、公司治理報告之二.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。	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？		V	(二)目前公司已設立薪資報酬委員會及審計委員會，並已於2023年3月16日董事會通過訂定提名委員會組織規程，將於2023年6月完成董事會成員全面改選後，由新一屆董事會委任提名委員執行相關職責，未來將視實際運作需要增設其他功能性委員會。	本公司尚未設置其他各類功能性委員會，未來將依公司規模及需求辦理設置。

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	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三)本公司已制定「董事會及附屬功能性委員會績效評估辦法」，訂定每年評估整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會之績效。 由董事會秘書負責執行，採內部問卷方式進行，績效評估之衡量項目請參閱第29~30頁表格。 每年2月問卷悉數回收後，由董事會秘書彙總結果提報董事會，並針對董事之建議提出改善作法。 111年度績效評估(評估期間為111年2月至112年1月)結果已提報112年3月16日董事會，並遵照辦法持續定期進行績效評估，作為未來個別董事薪資報酬及提名續任之參考。 整體董事會績效自評平均分數為4.42分，董事會個別成員績效自評平均分數為4.55分，董事皆給予肯定之評價，顯示整體董事會運作良好；薪資報酬委員會績效自評平均分數為4.38分，運作完善；審計委員會績效自評平均分數為4.38分，運作完善，可充分發揮其職能。(以上評分滿分皆為5分)	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」，並參照會計師法第47條及會計師職業道德規範第10號公報自訂15項評估標準(請參閱第58頁表格)進行評估。 經確認會計師與本公司無重大財務利害關係，亦無違反獨立性要求，以及參考AQI資訊，確認會計師及事務所，在查核經驗與訓練時數均優於同業平均水準，並已導入數位審計工具，提高審計品質。	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	
			最近一年度評估結果業經112年3月16日審計委員會討論通過後，並提報同日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。	
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物(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)?		V	1、本公司設置董事會秘書，負責提供董事執行業務所需資料及辦理審計委員會、薪酬委員會之會議相關事務及董事會、股東會議事錄之製作。預計於5月任命公司治理主管。公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果、辦理董事異動相關事宜及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 2、公司登記及變更登記亦委由專職人員負責。 3、股東會相關事務則委由股務代理機構協助辦理。	本公司尚未指定公司治理主管。預計於5月任命公司治理主管。
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委適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		本公司已於公司網頁設置利害關係人專區，提供發言人及相關聯絡窗口之電子信箱及電話等聯絡資訊，以妥適回應利害關係人關切之重要社會議題。 完整利害關係人相關資訊詳本公司網站「永續發展」專區之「利害關係人專區」內容。	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?	V		本公司已委託凱基證券擔任股務代理機構，處理股東會相關事務。	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?	V		(一)本公司已架設公司網站供股東及大眾閱覽，內容並充分揭露公司財務業務及公司治理資訊。	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	
(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)?	V		(二)本公司設有並落實發言人制度,並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露,並不定期召開法人說明會,且將法人說明會內容置放於公司網站及公開資訊觀測站,供股東及投資大眾公開瀏覽。	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?	V		(三)公司依照相關法令及主管機關之規定於會計年度終了後三個月內公告及申報年度財務報告。其餘季度財務報告及各月份營運情形皆按規定於期限前公告並申報。	於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告尚無法達成,仍在積極規劃編制流程改善以期提前公告及申報。
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)?	V		1、本公司依勞基法規定完整保障員工各項權益。 2、本公司網站設有「投資人專區」,揭露相關資訊並提供聯絡窗口,由專人處理投資人關係,回答投資人各項問題。 3、本公司網站設有「利害關係人專區」,對消費者、合作供應商、員工等設置專人溝通管道,以服務各類關係人。 4、董事進修情形請參閱第38頁表格 5、本公司設風控長乙職,統籌督導集團營運及財務風險,並指揮稽核小組定期稽查本集團各營運據點之營運管理情形。 6、本公司訂有「風險管理準則」,由管理階層持續監控執行並適時調整對策,相關資訊請參閱柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之六、風險管理。 7、本公司已為董事及經理人續保責任保險,並將投保金額、承保範圍及保險費率等重要資料提報最近期董事會。	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	
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)			(一) 已改善情形：無。 (二) 未改善但已提出先加強事項與措施： 1、評鑑題號2.11題(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?)：本公司自2023年起，將提報期中合併財務報告至審計委員會及董事會討論決議。 2、評鑑題號2.14題(公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形?)：本公司已於2023年3月16日董事會通過訂定提名委員會組織規程，將於2023年6月完成董事會成員全面改選後，由新一屆董事會委任提名委員執行相關職責。	

2022 年董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	郭人豪	2022.10.21	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	3.0
				內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道	3.0
董事兼總經理	黃清海	2022.10.21	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	3.0
				內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道	3.0
董事	LEE SENG CHAY	2022.10.21	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	3.0
				內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道	3.0
董事	張進國	2022.10.21	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	3.0
				內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道	3.0
獨立董事	余靜怡	2022.10.21	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	3.0
				內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道	3.0
獨立董事	林玉茵	2022.10.21	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	3.0
				內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道	3.0
獨立董事	丁金輝	2022.11.24	會計師公會全國聯合會	公司法規暨公司登記實務解析	3.0
		2022.11.29	會計師公會全國聯合會	(台北)永續碳會計處理	3.0

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形：

1 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事	丁金輝	專業資格與經歷： 國立交通大學高階管理碩士 天津南開大學企業管理博士 中華民國註冊會計師 國立交通大學校務基金委員 中華企業評價學會理事、秘書長 台北市公共汽車民營化規劃暨執行計畫主持人 岱煒科技、隴華電子、誠致科技獨立董事 大同世界科技股份有限公司薪酬委員 未有公司法第三十條情事：符合資格。	本公司已獲得獨立董事之書面聲明及親屬表，確認其本身及直系親屬相對公司之獨立性。本公司三位獨立董事及二等親屬均未於本公司及所屬集團任職，且未領取董事報酬以外任何酬金。其中丁金輝獨立董事亦於關係企業台境擔任獨立董事(2023年5月28日辭任)。 本公司董事之獨立性需按照實質情況判斷，董事會致力於評估董事的獨立性，當中會考慮所有相關因素，包含：相關董事能否持續為管理層或其他董事，以及在董事會內外言行舉止是否適當，能否對議案行使獨立判斷並提出建言。本公司之獨立董事的行為，均能符合期望，展現以上特質。經考慮本部分說明的所有狀況，本公司認為所有獨立董事均為獨立於本公司的人士。全體董事及相關人員之個人簡歷與成員間相互關係(如有)，詳細載明於第13~17頁	-
獨立董事	余靜怡	專業資格經歷： 英國倫敦大學學士 澳洲莫納什大學會計碩士 英聯邦註冊會計師 香港德勤會計師事務所審計師 德輝國際(集團)有限公司董事 廈門世佳化工有限公司副董事長 總經理 仟京服飾有限公司總經理 青島明宇置業廣場有限公司總經理 未有公司法第三十條情事：符合資格。	本公司已獲得獨立董事之書面聲明及親屬表，確認其本身及直系親屬相對公司之獨立性。本公司三位獨立董事及二等親屬均未於本公司及所屬集團任職，且未領取董事報酬以外任何酬金。其中丁金輝獨立董事亦於關係企業台境擔任獨立董事(2023年5月28日辭任)。 本公司董事之獨立性需按照實質情況判斷，董事會致力於評估董事的獨立性，當中會考慮所有相關因素，包含：相關董事能否持續為管理層或其他董事，以及在董事會內外言行舉止是否適當，能否對議案行使獨立判斷並提出建言。本公司之獨立董事的行為，均能符合期望，展現以上特質。經考慮本部分說明的所有狀況，本公司認為所有獨立董事均為獨立於本公司的人士。全體董事及相關人員之個人簡歷與成員間相互關係(如有)，詳細載明於第13~17頁	-

身份別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事	林玉茵	專業資格與經歷： 紐約大學傳理系（廣告與營 銷）學士 帕森斯設計學院榮譽副學士 學位(AAS)、時裝設計及商 品銷售-PS 院長獎學金 PS 院長名單 紐約大學斯特恩商學院/香 港科技大學環球金融理學碩 士 香港路易威登有限公零售行 銷助理經理、零售市場分析 師 芬迪集團（紐約）零售營銷 經理；香港寶時年有限公司 董事 歷峰亞太有限公司（香港） -卡地亞遠東項目公共關係 經理、卡地亞高級珠寶部董 事 未有公司法第三十條情事：符 合資格。		-

2 薪資報酬委員會運作情形資訊

2.1 本公司薪資報酬委員會委員計 3 人。

2.2 本屆委員任期：2020 年 6 月 17 日至 2023 年 6 月 16 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次（A），委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	丁金輝	3	0	100.00%	
委員	余靜怡	3	0	100.00%	
委員	林玉茵	2	0	66.67%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

3 薪資報酬委員會 2022 年開會日期、議案內容、決議結果及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
2022.03.30	一、2021 年度員工與董事酬勞發放案。	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。
2022.08.30	一、COVID-19 新冠病毒疫情延燒，擬調整公司兩次股權激勵計畫。	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。
2022.12.16	一、訂定薪資報酬委員會 2023 年度工作計畫	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。

(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：

推動項目	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？	V		本公司由台北辦事處行政部擔任公司永續發展主要推動單位，其他大陸權責部門主管偕同推動企業誠信經營、發展永續環境、支持社會公益、編製永續報告書及加強資訊揭露。 本公司於2022年8月30日董事會通過本公司溫室氣體盤查與查證時程規劃；於2022年11月11日董事會報告執行進度並決議通過時程修正與子公司時程規劃，主要依主管機關發布之參考指引及相關規定時程進行規劃，子公司之時程安排亦配合母公司益航進行規劃；於2023年3月31日董事會提報執行情形，目前執行進度均依計畫執行，董事成員均無意見。 董事會定期聽取管理階層的報告，管理階層必須對董事會提擬公司策略，董事會必須評判這些策略成功的可能性，也必須經常檢視策略的進展，並且在需要時敦促管理階層進行調整。	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？	V		本揭露資料涵蓋公司於2022年1月至2022年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界以本公司為主，並基於與營業本業的攸關性及對重大主題的影響程度，將大陸子公司納入範疇。 管理階層依重大性原則，評估考量公司日常營運所遭遇之風險來源，依經驗及專業判斷，針對環境、社會、公司治理三大議題，依可預防性風險、策略型	無重大差異

推動項目	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		
			風險以及外部風險三個風險類別，鑑別出以下風險項目，並據以擬定相關因應措施如下：		
			重大議題	風險項目	因應措施
			環境	環境災害	1. 空汙與溫室氣體 ● 空調系統進行過濾循環，確保室內空氣品質。 ● 餐廳設置油煙淨化器，油煙經處理後才排放，符合當地法規要求。 2. 節能 ● 商場照明燈具逐步汰換成LED燈具。 ● 各門店根據天氣及商場溫度情況適時調整空調開啟時間，持續減少空調用電。 ● 加強節能宣導，全員參與節能行動，減少不必要的用電耗費。 ● 推廣綠色建築、提高建築能源效益和加強實施低碳生活降低用電和發電需求。 3. 廢棄物處理 ● 垃圾先分類管理，可回收的由合法清潔公司清運，餐廚垃圾則裝袋放在密閉垃圾桶，交環保部門當天清運。 ● 使用過的口罩、手套等醫療廢棄物設置專屬存放處，交由專業公司回收進行無害化處理。 4. 研議規劃 ● 自動控溫系統。 ● 使用對環境負荷衝擊低的再生物料，妥善維護資產使用，落實低碳辦公室。 ● 採購時優先考量具有環保節能標章及可重複使用之

推動項目	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		
				用品及節能設備。	
	社會	產品責任及客戶關係管理	1. 針對自營品牌，要求廠商提供第三方機構針對產品檢驗合格的報告。 2. 對餐廳廚房衛生管理制度進行細化(包括食品、餐具、環境、個人衛生及各崗位職責)，並要求全體員工就職前須取得健康證明，以確保消費者健康。 3. 貴賓廳由專人提供服務，若有需要樓層管理人員會同處理，以求及時處理消費者客訴並妥善解決。 4. 特殊情形可依供應商契約約定的客訴基金先行賠付。		
	職業安全	配合防疫政策，執行相關管控機制： ● 成立疫情防控小組，負責疫情防控工作。 ● 每日量測體溫、全程佩戴口罩、訪客登記及統計紀錄與會人員、商場於門口檢查健康碼。 ● 公共區域、商場細部環境定期清消、個人座位每日清潔。 ● 保持社交安全距離，員工分流用餐。			
	資訊安全	1. 依計算機網絡管理辦法於系統設置防火牆及防毒軟件，並定期更新及變更密碼，防止駭客或電腦病毒侵害。 2. 依信息系統復原計畫，定期執行雙機備援、硬盤還原、磁帶還原測試。			
	人力資源	1. 提供穩定且優惠的薪資待遇與福利，並規劃完善的職涯發展。 2. 落實教育訓練，並加強溝通管道，提升員工向心力。			

推動項目	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	
			公司營運 1. 透過線上通路持續提供顧客消費服務。 2. 商場營運方式擴大及增加不同經營模式，打造多類型的商場空間。 3. 透過消費模式整合及商品組合多樣化，提供更多元豐富的銷售管道。 4. 設立休閒空間加強消費體驗，強化貴賓服務提高忠誠度。 5. 與網紅品牌異業結盟，搭配社群傳播力與影響力，引導消費、吸引來客。 財務 1. 妥善控管費用與營運成本，減少不必要浪費。 2. 每月進行預決算檢討，重要財務活動經董事會依相關規範及內控制度進行複核。 3. 定期檢視法規變動資訊，並依規範執行相關循環及法規遵循之查核，適時提醒或建議權責單位遵循法規或主管機關要求。 法規遵循 1. 定期檢視主管機關異動法令及函文，即時掌握法規新訊，不定期制定或修訂制度辦法，以符合實際規範。 2. 不定期依業務需求進行教育訓練，使同仁熟悉營運據點當地的環保、勞動法規，確保同仁合法執行業務。 每年至少一次向董事會報告風險管理運作情形，最近一次報告日為2022年12月16日。	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司按公共建築法規、消防法規、職業安全衛生法規、節能減碳管理規定等維護工作環境。 本公司及子公司皆積極推動各項能源管理及節能目標包含：(1)冰水主機開關機時程管控，(2)後場照明減量控制，(3)電梯非尖峰時段減量	無重大差異

推動項目	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)公司是否致力於提昇各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		管制，(4)電扶梯增設變頻自動減速裝置之節能措施，並汰換老舊主機等以響應政府政策、減緩全球氣候變遷，善盡共同保護地球環境之企業社會責任。 (二)台北辦公室全面採用LED省電燈泡，並要求中午時間關燈，大陸百貨商場使用節能燈具及空調系統，並加強節能宣導，減少不必要用電浪費。 推廣綠色建築、提高建築物能源效益和加強實施低碳生活能降低用電和發電需求 另使用對環境負荷衝擊低的再生物料，同時妥善維護資產使用，落實低碳辦公室；優先採購具有環保節能標章產品及可重複使用之用品及節能設備；落實垃圾分類，以資源回收，減少廢棄物製造量。	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？	V		(三)本公司重大氣候風險主要來自全球氣候異常可能使商場營運受到影響，進而衝擊營收而增加損失；本公司已投保相關財產保險，並增加線上銷售管道，以控制突發之氣候風險，降低公司資產及營運損失。	無重大差異
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)針對溫室氣體排放量、用水量本公司過去兩年皆有統計並同步揭露於益航之企業社會責任報告書，並於近年度更換大陸百貨商場之用水用電設備採用省水省電裝置有效減少其用量，並加強節能宣導與現場管理，減少非必要用量。 配合主管機關要求，董事會已通過本公司及子公司溫室氣體盤查及查證之時程規劃，並按季追蹤報告執行進度，持續進行內部溫室氣體盤查驗證，瞭解排放實況，進而訂定改善措施，以求達成排放減量之目標。	無重大差異
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，訂定相關之管理	V		(一)本公司重視勞工安全及福利並均依照相關勞動法規確實執行。已制定人權政策，並放置於官網，宣示	無重大差異

推動項目	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	
政策與程序？			杜絕侵犯人權行為。近年並通過重要客戶有關人權認證及環保認證，充分顯示公司對員工權利及工作環境之重視，已獲得認同。2022年大陸地區百貨商場累計舉辦員工關懷活動場次共30場。	
(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應於員工薪酬？	V		(二) 本公司訂有工作規則含敘薪、休假規定，並符合當地勞動法律規定，提供員工應享有法定福利，每年依績效給予獎金，並於公司章程明定公司如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞。 大陸地區百貨商場定期舉辦團體活動，以樂活工作為目標，2022年舉辦各類團體活動場次總計11場。 實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，並維持超過20%的女性主管職位，促進永續共融的經濟成長。2022年度女性職員平均占比為57%，女性主管平均占比為52%。	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？	V		(三) 台北辦事處每一年定期健康檢查，2022年參加健康檢查比率為100%；不定期舉辦職安教育訓練；並在危險區域張貼警告標語。大陸地區百貨每年一次員工健康檢查，參加健康檢查比率為100%；每半年全體員工參與消防演習，加強客戶疏散指引教育，並實際操作滅火器等設備，提升員工安全防範意識。2022年未發生員工職災事故。	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？	V		(四) 公司已制定《培訓管理政策》，作為各級人員培訓實施與管理的依據，由教育培訓專責部門根據需求安排課程，除常規內部培訓，另利用多元化對員工進行專業性培訓。2022年線上線下課程總計為693場次，每名員工接受訓練平均時數為5.94小時。	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	V		(五) 大陸地區百貨商場對於顧客安全及產品標示皆有按法規執行，於公司網站設置利害關係人專區，揭露聯絡窗口、電話及電子郵件信箱供顧客提問、申訴或建議之管道，各	無重大差異

推動項目	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	
準則，並制定相關保護消費者權益或客戶政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	營業點亦皆設有客服中心，提供最直接且即時之溝通管道。 (六) 與廠商簽訂合作合約時會將人員管理列為合約內容，要求廠商需遵守當地勞動法規，且於消防、公共安全、環境保護、防疫等需取得相關經營審批外，並遵守本公司之管理制度。	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？		V	永續報告書中所揭露之非財務資訊由內部權責部門自行統計彙整，並以國際通用的指標計算方式呈現，資訊由各權責部門主管審核確認，未經過第三方驗證單位之確信或保證意見。	未來將視情況取得第三方驗證單位之確信或保證意見。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定永續發展實務守則，並遵循守則辦理。				
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊：				
1. 大洋南京二店助力江北新區太陽花殘疾人就業創業協會開啟2022年九九公益日。身殘志堅自築夢，助殘義賣暖人心，讓我們一起彙聚點滴之力，與愛同行，為殘障人士提供多元化就業管道，改善生活條件，大愛無疆，讓更多有愛的人加入我們。 2. 大洋南京一店在負一樓開展“放飛愛心·書送希望”一元美妝義賣活動，所得善款為山區孩子購置書籍和文具，點亮山區孩子的“詩和遠方”。 3. 大洋武漢龍陽店在“五一”勞動節之際，店內為防疫志願者、環衛工人、外賣小哥及每位城市英雄守護者精心準備了飲料、麵包、餅乾、濕紙巾、消毒凝膠等精美禮品。致敬每一個為生活努力的人，感謝戰役中每個勞動者的努力和堅守，感謝他們的每一份付出。				
除上述社會公益之參與外，本公司仍將持續落實企業永續發展，以追求企業，股東，社會三方均受益之企業永續經營理念。				

(六) 公司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) 公司是否制訂經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 本公司訂有「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，均經董事會決議通過後，提交股東會報告，並於公開資訊觀測站及公司網站揭露。 明定董事、經理人、受僱人、受任人及具有實質控制能力之人應恪遵誠信原則，不得從事不誠信之行為，除宣示董事會與高階管理階層積極落實誠信經營政策之承諾外，於內部管理及商業活動中亦確實執行。	無重大差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 本公司「誠信經營守則」內明訂有「防範方案、範圍及措施」，並據以訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，內容明訂禁止行賄及收賄、提供非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、提供或接受不合理禮物、款項或其他不正當利益、侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權、從事不公平競爭之行為、產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。 同時透過教育訓練宣導誠信經營政策，並	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	
(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？	V		將該政策與員工績效考核及人力資源政策結合，設立明確有效之獎懲制度 (三) 本公司「誠信經營守則」之「防範方案、範圍及措施」內，對於第七條第二項各款或具較高不誠信行為風險之營業活動已具體涵蓋並明列規範予以禁止。另訂有「檢舉制度」，並公告檢舉管道於公司網站。 定期依外部主管機關及內部政策、工作需求檢討修正防範方案。	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？	V		(一) 本公司與廠商建立商業合作前，均先評估廠商誠信狀況並要求取得欲合作對象之營業證照及商標授權等文件，並於商業契約中明定誠信相關條款，竭力避免與有不誠信行為紀錄者交易。	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？	V		(二) 本公司指定上海總部位行政部為專責單位，本專項業務範圍隸屬於董事會，由其負責「誠信經營作業程序及行為指南」之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，每年一次向董事會報告誠信經營政策與防範不誠信行為方案之推動情形及執行結果。	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	V		(三) 依本公司「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」利益迴避之規範，本公司人	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	
執行？			員於執行業務時若有利害衝突情形，或可能使自身、配偶、父母、子女或與其有利害關係人獲得不正當利益之情形，應將相關情事同時陳報直屬主管及本公司專責單位，直屬主管應提供適當指導。 董事、經理人及其他出(列)席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與其自身或所代表法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，於討論及表決時皆予以迴避。	
(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，擬定相關稽核計畫，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？	V		(四) 本公司管理階層已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員依風險高低排定稽核計畫並執行查核，並將稽核計畫執行情形提報定期性董事會。	無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部教育訓練？	V		(五) 本公司於新進員工教育訓練時安排企業倫理與公司行為規範等相關課程，並定期於經營管理會議中，對董事及經理人宣導誠信經營之決心，並由各部門主管透過內部例行會議或在職訓練時轉知所屬同仁有關誠信經營之重要性。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				

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) 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？	V		(一) 本公司已訂定檢舉制度，並於公司網站利害關係人專區設置檢舉管道，檢舉人可透過信函或電子郵箱提出檢舉，由稽核主管負責檢舉案件之受理及立案；將調查後，如檢舉案件經查屬實或提供重大線索或證據者，給予檢舉人或有功人員適當獎勵。	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處理措施及相關保密機制？	V		(二) 本公司檢舉制度明定稽核主管負責檢舉案件之受理及立案，由總經理指定專案負責人或調查小組執行調查，再根據調查結果向總經理提出報告，並得視案件情節向董事會報告。就檢舉案件相關訊息嚴格保密，包括但不限於檢舉人身分、檢舉事由及調查程序等。	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？	V		(三) 任何單位或員工均不得以任何方式打擊報復檢舉人，如調查過程中或結果發現，有任何員工違反檢舉制度規定，將對該人員進行懲處，如有犯罪或違法情事，則按情節循法律程序究責，並請求損害賠償。	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？	V		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」條文內容，相關推動成效亦將視執行進度持續揭露。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」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：無重大差異情形。				
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信經營守則等情形）：				
本公司為不斷強化企業內部之道德倫理規範以建立誠信經營環境，並積極落實企業				

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	

所應擔負之治理責任，本公司不僅於2011年即制定「誠信經營守則」，以本公司董事、經理人、受僱人、子公司與具有實質控制力之集團企業或組織為規範對象，規定公司於商業往來之前，應考量供應商或其他往來對象之誠信情形，避免與涉有不誠信行為者進行交易；與他人簽約時，應包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉不誠信行為時，本公司得隨時終止或解除契約之條款。

為因應國內外誠信經營相關規範之發展，本公司於2020年增訂「誠信經營作業程序及行為指南」，內容涵蓋反貪腐、反賄絡、反托拉斯、禁止提供非法政治獻金、禁止不當慈善捐贈或贊助、禁止內線交易等防範方案，並針對利益迴避、智慧財產權、公平競爭等制定紀律守則，以利全員落實與遵循。

於2020年制定「道德行為準則」規範董事及經理人之行為道德標準，並因應法令於2021年修訂部分條文。

本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，於討論及表決時應予以迴避。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定公司治理實務守則、股東會議事規則、董事會議事規則、董事選舉辦法、獨立董事之職責範疇規則、道德行為準則、審計委員會組織規程、誠信經營守則、薪資報酬委員會組織規程、永續發展實務守則、董事會績效評估辦法、誠信經營作業程序及行為指南，並將上述公司治理相關規章揭露於公開資訊觀測站及公司網站，供本公司關係人查閱。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1 內部控制制度聲明書



內部控制制度聲明書

日期：2023年3月31日

本公司西元 2022 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，認為本公司於西元2022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西元2023年3月31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。

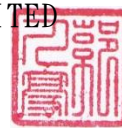
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

董事長：郭人豪

簽章

總經理：黃清海

簽章



2 會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

	日期	討論事項
董事會	2022.01.21	1. 擬增資重慶光谷大洋商業發展有限公司。
董事會	2022.03.30	1. 擬修訂本公司「董事選舉辦法」部份條文。 2. 擬修訂本公司「誠信經營守則」部份條文。 3. 擬修訂本公司「企業社會責任實務守則」部份條文。 4. 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文。 5. 擬修訂本公司「公司治理實務守則」部份條文。 6. 擬修訂本公司「防範內線交易辦法」部份條文。 7. 擬訂定本公司「自行評估風險作業程序及辦法」。 8. 擬修訂本公司「風險管理準則」部份條文。 9. 2021 年度營業報告書及合併財務報表。 10. 2021 年度員工與董事酬勞發放案。 11. 本公司 2021 年度內部控制制度聲明書。 12. 本公司 2021 年度審計委員會查核報告書。 13. 2022 年度股東常會、會議召開時間、地點、召開方式、召集事由、股票停止過戶期間等相關事宜。 14. 2022 年度股東常會受理股東提案權提案相關事宜。 15. 本公司會計主管任命案。 16. 本公司提報董事會有關逾期應收帳款金額重大性認定。 17. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」，檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬資金貸與。
董事會	2022.05.13	1. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文。 2. 本公司簽證會計師之適任性及獨立性評估案。 3. 2021 年度虧損撥補表。 4. 更新本公司 2021 年度審計委員會查核報告書。 5. 2022 年度股東提案權提案。 6. 修改 2022 年度股東常會召集事由等相關議題。
董事會	2022.06.27	1. 本集團上海總部辦公室租賃合同續約。
董事會	2022.07.08	1. 大馬化投資有限公司延期還款協議書。
董事會	2022.08.30	1. 擬修訂本公司「董事會議事規則」部分條文。 2. 提報本公司溫室氣體盤查與查證時程規劃。 3. 大馬化投資有限公司延期還款協議書。 4. 2022 年上半年合併財務報表。 5. COVID-19 新冠病毒延燒，擬調整公司兩次股權激勵計畫。
董事會	2022.09.30	1. 重慶光谷大洋商業發展有限公司閉店事宜。
董事會	2022.10.14	1. 擬修訂本公司「防範內線交易辦法」。 2. 益航股份有限公司投資管理顧問協議。
董事會	2022.11.11	1. 修正本公司溫室氣體盤查與查證時程規劃。

	日期	討論事項
董事會	2022.12.16	1. Grand Ocean Retail Group Limited 2023 年度稽核計畫。 2. Grand Ocean Retail Group Limited 2023 年度財務預算案。 3. 擬制定本公司預先非核准非確信服務政策之一般性原則。 4. 2022 年度 KPMG 會計師審查公費案。 5. 擬修訂本公司「財務報表編製流程辦法」。 6. 擬修訂本公司「子公司監督與管理辦法」。 7. 擬制定本公司「內部控制制度-不動產、廠房及設備內控循環作業」。 8. 擬修訂本公司「內部控制制度-資通安全檢查」。 9. 擬修訂本公司「其他內部控制制度」。 10. 擬修訂本公司「內部稽核制度及實施細則」。
董事會	2023.03.16	1. 擬訂定本公司「提名委員會組織規程」。 2. 擬修訂本公司「公司治理實務守則」。 3. 擬修訂本公司「永續發展實務守則」。 4. 擬修訂本公司「股東會議事規則」。 5. 董事全面改選案。 6. 解除新任董事競業禁止之限制案。 7. 2023 年度股東常會會議召開時間、地點、召集事由、召開方式與股票停止過戶期間相關事宜。 8. 2023 年度股東常會受理股東提案權提案相關事宜。 9. 2023 年度股東常會受理股東提名董事/獨立董事候選人相關事宜。 10. 新任會計師委任與簽證會計師之適任性與獨立性評估案。
董事會	2023.03.31	1. 2022 年度營業報告書及合併財務報表。 2. 2022 年度員工與董事酬勞發放案。 3. 2022 年度虧損撥補表。 4. 本公司 2022 年度內控制度聲明書。 5. 本公司 2022 年度審計委員會查核報告書。 6. 員工股權激勵計畫利息費用豁免案。 7. 本公司總經理於 Grand Citi Limited 支領薪資案。 8. 擬向南京天都實業有限公司續租賃南京大洋晶典商業有限公司營業用房產。 9. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」，檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬資金貸與。 10. 擬增訂本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」。
董事會	2023.04.28	1. 擬修訂本公司「股東會議事規則」。 2. 本公司董事會提名董事與獨立董事候選人名單。

2022 年股東常會重要決議內容及執行情形：

一、通過 2021 年度營業報告書及合併財務報表案。

二、通過 2021 年度虧損撥補案。

三、通過本公司「公司章程」修訂案

執行情形：通過後章程已送交主管機關核備並公告於公司網站。

四、通過本公司「董事選舉辦法」修訂案。

執行情形：依照修訂條文執行。

五、通過本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。

執行情形：依照修訂條文執行。

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、研發主管及內部稽核主管等）辭職解任情形：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

2023 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	李敏芳	2017.03.28	2022.03.30	申請退休

五. 會計師公費資訊

本公司 2022 年度給付非審計公費占審計公費 2.7%，服務內容如下：

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
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩 賴麗真	2022/01/01 ~ 2022/12/31	14,458	405	14,863	

非審計公費服務內容：係為工商登記及其他

(一) 換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(二) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無。

(三) 會計師獨立性評估：依照本公司「會計師獨立性評估辦法」，每年對於簽證會計師進行獨立性與適任性評估，評估內容分為（一）基本資料、（二）評估內容、（三）工作表現說明、（四）評估結果。其中第二項評估內容參酌會計師法第 74 條及會計師職業道德規範第 10 號公報規定，以下列十五項條件進行評估。

項目	評估結果
1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事	☒ 是 ☐ 否
2. 與委託人無重大財務利害關係。	☒ 是 ☐ 否
3. 避免與委託人有任何不適當關係。	☒ 是 ☐ 否
4. 會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	☒ 是 ☐ 否
5. 執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	☒ 是 ☐ 否
6. 會計師名義不得為他人使用。	☒ 是 ☐ 否
7. 未握有本公司及關係企業之股份。	☒ 是 ☐ 否
8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	☒ 是 ☐ 否

項目	評估結果
9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	☒ 是 ☐ 否
10. 未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪。	☒ 是 ☐ 否
11. 未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	☒ 是 ☐ 否
12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	☒ 是 ☐ 否
13. 與本公司管理階層人員無配偶、直系血親或直系姻親。	☒ 是 ☐ 否
14. 未收取與業務有關之佣金。	☒ 是 ☐ 否
15. 截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	☒ 是 ☐ 否

董事會評估日期：2023.03.16

六. 更換會計師訊：

(一) 關於前任會計師：

更換日期	2023/1/1		
更換原因及說明	會計師事務所內部輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受（繼續）委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	張淑瑩會計師、潘俊名會計師
委任之日期	2023/1/1
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用

(三) 前任會計師對「公開發行公司年報應行記載事項準則」第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2022 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
董事長	郭人豪	—	—	—	—
董事兼 總經理	益航股份有限公司 代表人：黃清海	603,000	—	—	—
		—	—	—	—
董事	First Steamship S.A 代表人：張進國	—	—	—	—
		—	—	—	—
董事	李成濟	—	—	—	—
獨立董事 (註1)	丁金輝	—	—	—	—
獨立董事 (註1)	余靜怡	—	—	—	—
獨立董事 (註1)	林玉茵	—	—	—	—
財務長	洪偉凱	—	—	—	—
會計主管	李敏芳	—	—	—	—
會計主管	李 超	—	—	—	—
持股 10% 以上股東	First Steamship S.A	—	—	—	—

註：原會計主管李敏芳於 2022 年 3 月 30 日退休。

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

九. 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料

2023 年 4 月 17 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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱（或姓名）	關係	
兆豐國際商業銀行受託保管益航有限公司-巴拿馬投資專戶 負責人：郭人豪	91,560,000	46.83%	—	—	—	—	益航股份有限公司 Ahead Capital Limited	母子 公司	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
益航股份有限公司 負責人：郭人豪	19,552,000	10.00%	—	—	—	—	First Steamship S.A.	母子 公司	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中信銀託管大洋百貨集團控股(股)公司陸籍員工集合專戶	4,794,000	2.45%	—	—	—	—	—	員工	員工認購庫藏股保管專戶
AHEAD CAPITAL LIMITED 負責人：郭人豪	3,500,000	1.79%	—	—	—	—	First Steamship S.A.	母子 公司	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商銀受大洋百貨集團控股(股)公司員工持股會信託財產	2,915,000	1.49%	—	—	—	—	—	員工	員工認購庫藏股信託專戶
劉鴻潤	2,325,000	1.19%	—	—	—	—	—	—	—
林紹軒	1,772,000	0.91%	—	—	—	—	—	—	—
廣源投資股份有限公司 負責人：林信義	1,500,000	0.77%	—	—	—	—	—	—	—
黃士杰	1,340,000	0.69%	—	—	—	—	—	—	—
許瀚中	1,048,000	0.54%	—	—	—	—	—	—	—

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

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Grand Citi Limited	1,040,000,000	100.00	—	—	1,040,000,000	100.00
聖馬丁國際控股有限公司	17,678,902	3.59	124,950,000	25.39	142,628,902	28.98

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接 控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢大洋晶典商業發展 有限責任公司 (武漢中山大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢光谷大洋商業發展 有限責任公司 (武漢光谷大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢漢陽大洋晶典商業 有限公司 (武漢龍陽大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州市大洋晶典商業有 限公司 (福州大洋百貨有限公 司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
重慶光谷大洋商業發展 有限公司 (重慶光谷大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
衡陽大洋商業發展有限 公司 (衡陽大洋百貨有限公 司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
宜昌大洋商業有限責任 公司 (宜昌大洋百貨有限公 司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
合肥大洋晶典商業發展 有限責任公司 (南京大洋百貨合肥有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
十堰光谷大洋商業有限 公司 (十堰大洋摩登購物有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接 控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
上海京選商業管理有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州嘉瑞興商業管理有限責任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
上海千樹商業管理有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
南京大洋東發道餐飲有限責任公司	註1	49.00	—	—	註1	49.00

註1：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

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：新臺幣千元；千元；仟股

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 以 外 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
2012.06	每股新臺幣 10 元	500,000	5,000,000	202,000	2,020,000	現金增資	無	2012.5.9 金管證發字第 1010018503 號
2015.12	每股新臺幣 10 元	500,000	5,000,000	201,000	2,010,000	庫藏股減資	無	無
2016.03	每股新台 10 元	500,000	5,000,000	199,499	1,994,990	庫藏股減資	無	無
2018.01	每股新台 10 元	500,000	5,000,000	197,469	1,974,690	庫藏股減資	無	無
2019.03	每股新台 10 元	500,000	5,000,000	195,531	1,955,310	庫藏股減資	無	無

2. 已發行股份之種類

單位：千股

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	195,531	304,469	500,000	上市流通在外股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

2023 年 4 月 17 日；股

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(註 1)	合計
人數	0	7	15	6,155	27	
持有股數	0	32,150,000	223,755,050	654,090,310	1,045,314,640	1,955,310,000
持股比例	0.00%	1.64%	11.44%	33.46%	53.46%	100.00%

註 1：其中歸類為陸資之持股比例為 2.45%，股數 4,794,000，係本公司辦理庫藏股轉讓員工專案，陸籍員工認購股數，目前統一保管於中國信託「陸籍員工集合專戶」內。

(三) 股權分散情形

1. 普通股

2023 年 4 月 17 日；單位：股/每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	370	27,513	0.01%
1,000 至 5,000	4,124	8,674,914	4.44%
5,001 至 10,000	759	6,268,948	3.21%
10,001 至 15,000	259	3,345,373	1.71%
15,001 至 20,000	153	2,887,337	1.48%
20,001 至 30,000	184	4,757,000	2.43%
30,001 至 40,000	78	2,822,084	1.44%
40,001 至 50,000	46	2,158,000	1.10%
50,001 至 100,000	119	8,566,398	4.38%
100,001 至 200,000	58	8,098,600	4.14%
200,001 至 400,000	26	7,522,500	3.85%
400,001 至 600,000	11	5,357,000	2.74%
600,001 至 800,000	7	4,739,333	2.42%
800,001 至 1,000,000	-	-	-%
1,000,001 以上	10	130,306,000	66.65%
合 計	6,204	195,531,000	100.00%
持有股份仟分之一以下	6,148	47,209,167	24.14%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例佔前十名之股東名單如下：

2023 年 4 月 17 日；股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
兆豐國際商業銀行受託保管益航有限公司-巴拿馬投資專戶	91,560,000	46.83%
益航股份有限公司	19,952,000	10.00%
中信銀託管大洋商業集團控股(股)公司 陸籍員工集合專戶	4,794,000	2.45%
AHEAD CAPITAL LIMITED	3,500,000	1.79%
中國信託商銀受大洋商業集團控股(股)公司員工持股會 信託財產	2,915,000	1.49%
劉鴻潤	2,325,000	1.19%
林紹軒	1,772,000	0.91%
廣源投資股份有限公司	1,500,000	0.77%
黃士杰	1,340,000	0.69%
許翰中	1,048,000	0.54%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料
元

單位：新臺幣

項目		年度	2021 年 (註 5)	2022 年 (註 5)	當年度截至 2023 年 3 月 31
每股市價	最 高		25.55 元	18.30 元	18.90 元
	最 低		17.55 元	13.30 元	14.55 元
	平 均		20.09 元	16.34 元	17.22 元
每股淨值	分 配 前		41.11	37.11	37.39 元
	分 配 後		41.11	37.11	不適用
每股盈餘	加權平均股數		195,531 千股	195,531 千股	195,531 千股
	每股盈餘		(1.19)	(4.26)	0.02
每股股利	現 金 股 利		—	—	不適用
	無償 配股	盈餘配股	—	—	不適用
		資本公積配股	—	—	不適用
	累積未付股利		—	—	不適用
投資報酬 分析	本益比(註1)		不適用	不適用	不適用
	本利比(註2)		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率(註3)		不適用	不適用	不適用

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：2022 年度虧損撥補案業經 2023 年 3 月 31 日董事會通過，尚未經股東會決議。

註 5：每股淨值、每股盈餘依國際財務報導編制準則所編製之財務報告計算。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1 公司章程所訂之股利政策：

依本公司章程規定，除適用法令另有規定外，本公司年度如有稅前獲利，本公司應在稅前獲利中提撥：(1)不低於百分之一為員工酬勞(包含本公司員工及/或關係企業員工)(下稱「員工酬勞」)；及(2)不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之；董事酬勞僅得以現金為之。

依據英屬開曼法律規定及適用法令規定，前二項應由董事會以三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並應於董事會決議通過後在股東會中向股東報告。

除適用法令及本公司章程第 47 條另有規定外，本公司年度總決算如有盈餘時(於依第前項就稅前獲利提撥後)，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會以普通決議通過：

- (1) 依法提撥應繳納之稅款；
- (2) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；
- (3) 依據適用法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (4) 適用法令規定或主管機關要求提撥或迴轉特別盈餘公積；及
- (5) 按當年度盈餘扣除前述第(i)項至第(iv)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據適用法令決議後通過分派之。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可分配之盈餘，除經董事會考量本公司財務需要及情況酌予保留外，剩餘可分配之盈餘得以股票股利或現金股利之方式分派之，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。

2 本年度已決議股利分配之情形：

本公司 2022 年度虧損撥補案，業於 2023 年 3 月 31 日董事會決議擬以特別盈餘公積彌補虧損，並將提請股東常會承認後辦理。

3 預期有重大變動說明：無。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘影響

本公司 2023 年 3 月 31 日董事會決議通過之 2022 年度虧損撥補案，不分派股票股利，故本項不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

依本公司章程規定，除適用法令另有規定外，本公司年度如有稅前獲利，本公司應在稅前獲利中提撥：(1)不低於百分之一為員工酬勞(包含本公司員工及/或關係企業員工)(下稱「員工酬勞」)；及(2) 不高於百分之三為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之；董事酬勞僅得以現金為之。

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

2.1 本公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍詳(八)第一項說明。

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

2.2.1 年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

2.2.2 如股東會決議員工紅利採股票發放方式，股票紅利股數係按決議分紅之金額除以股票市場價值決定，股票市場價值係指股東會決議日前一日之收盤價(考量除權除息之影響後)，惟於本公司上市前，則以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

3 董事會通過分派酬勞情形：

3.1 本公司於 2023 年 3 月 31 日董事會決議通過，擬議配發員工酬勞新臺幣 0 元，及董事酬勞新臺幣 0 元。

3.2 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合計數之比例：不適用。

4 前一年度員工、董事酬勞實際分派情形，其與認列員工、董事酬勞有差異者，並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 2022 年度財務報表認列員工紅利及董事酬勞各為新臺幣 0 元與 0 元，而股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞為新臺幣 0 元與 0 元，並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

- 二. 公司債（含海外公司債）辦理情形：無。
- 三. 特別股辦理情形：無。
- 四. 海外存託憑證辦理情形：無。
- 五. 員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六. 限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七. 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八. 資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1 所營業務之主要內容

本公司目前以位於中國之大洋晶典商業集團有限公司為主要營運主體，係從事百貨零售業務，主要銷售品類為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家用及其他等；並配合市場需求在商場加入餐飲、超市、美容美髮、女性 SPA、兒童遊樂、舞蹈教室、電影院等服務配套專案及線上零售業務。目前本公司集團之主銷售地區為中國一、二、三線城市，終端銷售客戶則以一般消費者為主。目前本公司集團之主要營收來源分為三大類別，包括專櫃聯營收入、專櫃直營收入與租金、其他收入及管理顧問費等。

2 主要產品及營業比重

單位：新臺幣千元；%

主要產品	2021 年度		2022 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	1,695,646	32.87%	1,224,769	29.51%
專櫃直營	1,546,443	29.97%	825,508	19.89%
租金、其他收入及管理顧問費	1,917,336	37.16%	2,099,865	50.60%
合計	5,159,425	100.00%	4,150,142	100.00%

3 公司目前之商品項目：同 1。

4 未來計畫開發之新商品及新服務：“做強零售做精體驗”，在主力門店的強勢部類的基礎上，繼續提升品牌豐富度，做精體驗業態，進一步搶占市場份額；發展管理店模式，增加商業管理顧問費用收入；充分發揮線上無界零售部門作用，與協力廠商公司進行有效合作，繼續對集團會員、微商城系統等進行精細化分級、管理與升級；結合招商部門尋找市場富有活力的品牌進行合作，繼續增加娛樂、教育培訓、精品超市以及在市場內表現優秀的龍頭餐飲品牌等。

(二) 產業概況

1 產業之現狀與發展

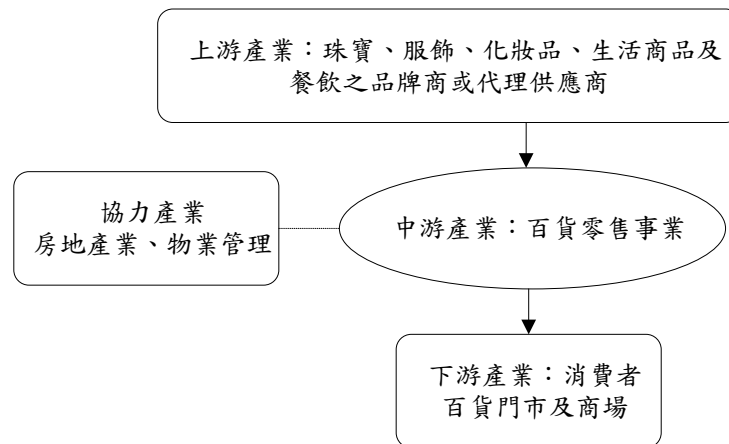
2022 年，大陸 GDP 為人民幣 121 萬億元，突破人民幣 120 萬億大關，按不變價格計算，比上年增長 3.0%。按年平均匯率折算，GDP 總量約為 18.0 萬億美元，穩居世界第二。其中第三產業增加值人民幣 63.9 萬億元，增長 2.3%，拉動經濟增長 1.3 個百分點，第三產業增加值占 GDP 的比重下降 0.7 個百分點，主要受疫情影響。2022 年四季度，GDP 為人民幣 33.6 萬億元，按不變價格計算，比上年同期增長 2.9%，較三季度有所回落。

從社會消費品零售方面看，2022 年，社會消費品零售總額人民幣 44 萬億元，比上年下降 0.2%。其中，除汽車以外的消費品零售額人民幣 39.4 萬億元，下降 0.4%。單看 2022 年 12 月數據：社會消費品零售總額人民幣 4.1 萬億元，同比下降 1.8%。其中，除汽車以外的消費品零售額人民幣 3.5 萬億元，下降 2.6%；按零售業態分，2022 年，限額以上零售業單位中的超市、便利店、專業店、專賣店零售額比上年分別增長 3.0%、3.7%、3.5%、0.2%，百貨店下降 9.3%。

2 產業上、中、下游之關聯性

本公司為專業百貨營銷公司，主營業務為租賃商業房產並開設百貨樓面空間以提供品牌業者及終端消費者之交易空間。主要營運模式：本公司與房地產、物業公司合作並完成百貨空間之設立，再向產業上游品牌商或其經銷商引進百

貨櫃位銷售商品給消費者，故本公司所屬產業之上、中、下游之關聯性圖示如下：



資料來源：元大證券整理

3 產品之各種發展趨勢

隨著傳統的零售模式伴隨著互聯網新科技的浪潮不斷地創新突破，零售行業的產業鏈的發展找到了新的方向，借助於互聯網新科技升級為了新零售商業模式。新零售行業的蓬勃發展也印證了為了滿足消費群體的心理需求，傳統的行銷模式已經很難再滿足新零售時代消費者的需求。現從六大方向來分析零售行業發展趨勢。

1. 零售業將加快適應市場變化

為了應對快速變化的市場，商業正從產品管道為王，向消費者為王的發展思路轉變，新零售電商系統平台搭建將更具自我學習和自我適應的特徵：商業發展重心將從城市中心區域轉向居民社區，消費品市場將出現更多具有城市特色和區域特徵的零售品牌，改變“千店一面、千店同品”的現象。

2. 科技、時尚、生活方式相融合

一是零售商利用數位標牌、電子試衣間、智慧定位、自助終端和 VR 展示等一系列智慧應用，帶給消費者智慧化和場景化的購物新體驗。二是產品功能將保持快速反覆運算，接觸科技含量高的產品成為消費者獲取知識、彰顯個性的新途徑。三是零售品牌將更清晰地向消費者傳達品牌文化及品牌定位，商品陳列以生活方式展示為目的，單個門店中的商品品類更加豐富。

3. 高品質商品、服務與文化相融合

大陸正從世界工廠轉型為世界市場，消費品市場仍具有較大增長潛力，品牌商和零售商將抓住國內市場的發展機遇，從三個方面樹立消費者對本土品牌、本土零售企業的信心：堅持文化自信，深耕國內市場，淨化市場環境，構建誠信零售體系，回歸工匠精神。

4. 線上與線下進一步融合

隨著移動互聯網的快速普及，大陸網民增速呈放緩趨勢，電商下一步的競爭重點將從吸引流量轉向挖掘客戶消費潛力：提升商品和服務品質，減少差評率，提高用戶忠誠度；積極佈局線下；通過並購、交叉持股等方式，讓電商與實體店利益捆綁，使線上線下融合進入雙贏階段。

5. 多種業態將呈聚合式、生態化發展

未來的新零售電商平台建設商業環境將繼續朝著聚合式、生態化的方向發展：圍繞社區消費需求，圍繞服務消費需求，圍繞零售巨頭的業務需求，金融、物流、諮詢等一批功能更加細分、專業性更強的生產服務型企業將呈生態化發展，提高大型零售企業的經營效率，提升居民消費品質。

6. 零售業社交化特徵將更加明顯

資訊時代，商家和消費者所掌握的資訊差距逐步縮小，以廣告為主的單向傳播方式效果不斷衰減，口碑、信任成為零售品牌得到消費者認可的重要因素。因此，零售商將不斷提高自身的社交屬性：利用微信、微博、大眾點評、小紅書等主流社交平台；通過與消費者保持高頻次的互動；構建消費圈層。零售將逐漸從概念走向現實，2023 年零售市場整體規模不斷擴大。自疫情發生以來，消費者們逐步開始意識到“下單即到貨”的重要性。在這種新常態的消費模式下，零售商的機遇與挑戰並存。

4 競爭情形

《聯商網》統計發現，截至目前已經有 28 家百貨上市公司披露了 2022 年業績快報，其中實現增長的僅有新華百貨、國芳集團、寧波中百、百大集團 4 家，永旺、大連友誼虧損收窄，其餘 22 家均出現不同程度下滑，並有 17 家企業在 2022 年虧損，約占總數的 61%。

值得注意的是，歐亞集團、廣百股份、匯嘉時代、文峰股份、益民集團、上海新世界均為上市以來首次虧損，百盛集團、友好集團、供銷大集、北京城鄉、瀋陽商業城虧損持續增加。

具體來看：王府井預計 2022 年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣 1.7 億元到 2.3 億元，與上年同期相比，預計減少人民幣 11.7 億元到 11.1 億元，同比下降 87%到 83%；百盛預計 2022 年虧損人民幣 4.15 億元，去年同期虧損人民幣 1.71 億元；武商集團預計 2022 年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣 2.5 億元~3.5 億元，同比下降 66.77% - 53.48%；中央商場預計 2022 年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為虧損人民幣 3,800 萬元-5,700 萬元。預計實現營業收入人民幣 16.76 億元，較上期減少人民幣 2.18 億元；上海新世界預計 2022 年歸屬於上市公司股東的淨利潤虧損人民幣 4,650 萬元-5,750 萬元，與上年同期的人民幣 6,946 萬元相比，將出現虧損。

2023 開年以來，中國消費復甦腳步加快，餐飲、旅遊、電影市場人氣旺盛，春節期間購物中心客流顯著增長。加上從國務院、國家商務部到各地方政府出台一系列提振消費的政策，刺激消費、推進商業發展，商業地產行業的信心正加快恢復。據贏商大資料統計，2023 年，全國計畫開業購物中心達 588 個，體量約 5,201 萬平方米。對比看來，該資料創下 2017 年以來計畫開業量新低，僅為最高峰的 2021 年計畫開業量的一半。2023 年計畫開業數量、體量約為 2022 年實際開業量的 1.6 倍，若開業率大幅提升，全年增量仍然可期。從目前購物中心存量來看，據贏商大資料統計，截止 2022 年 12 月 31 日，全國存量購物中心 5,685 個，體量達 5.03 億平方米。整體市場容量已經趨向飽和，但不可否認的是，仍存在運營、空間等結構性不平衡。根據贏商大資料從 2010 年到 2022 年的監控資料，購物中心存量增速從 2017 年開始呈現直線下滑（剔除 2021 年資料，受疫情首年影響出現反彈，增量同比回正。下同），2022 年增速降至個位數，僅 6.54%，較 2014 年峰值的 31.17%，減少了 24.63%。

（三）技術及研發概況

本集團系屬百貨零售業，本身並無參與產品的研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但本公司的主要經營階層，各部門總監及各店店長在百貨及零售行業均有十至二十年的從業經驗，在行銷企劃、招商調改，拓店選擇等經營管理上，具備豐富的經驗，這幾年更大力啟用年輕管理幹部，在店長人選和理級崗位上進一步年輕化，特別是近兩年從重點院校選拔的後備幹部，經過公司悉心培養，已經在各門店及無界零售業務部擔當的重要角色，並且起到了重要作用。今後為本公司未來的發展需要，將進一步加強人才開發、人才培育，儲備和任用更多優秀的零售經營人才，充實到門店，以提升門店經營管理水準。

（四）長、短期業務發展計畫

1 本公司短期業務發展計畫

- 1.1 統籌安排公司全年企劃活動檔期，提升公司門店企劃營運能力，增強行銷活動效果，實現行銷創新與升級。
- 1.2 充分發揮各方力量，提升公司招商與營運工作品質，積極改善營業環境以及提高服務水準，增加黏性消費。
- 1.3 會員制度繼續深化管理，線上銷售系統持續完善，線上線下結合提升消費者忠誠度。
- 1.4 積極探索不同銷售管道，合理高效利用微商城、小紅書、抖音、快手等銷售平台，並且致力於拓展更加便利的電子付款方式，加深顧客黏著度。
- 1.5 重視調改升級，基於自身特色以及所處環境的特點，定位自身消費客群，制定合適的調改升級方案，提檔升級合作品牌。

2 本公司中長期業務發展計畫

- 2.1 做強零售部類、營造一站式嗨購天地，做精體驗業態、呈現多維度消費空間，持續致力深耕現有市場，進一步搶占市場份額，提升公司品牌影響度。
- 2.2 尋找拓展新市場、新模式的可能性，創新公司管理模式，迎合市場發展需要。
- 2.3 繼續深化會員制度體系管理，深化會員分級管理，科學管理會員，實現精準服務，增加消費黏性。
- 2.4 繼續發揮發展部的作用，為“第三次創業”、“再造一個大洋”挖掘更好、更合適的項目。
- 2.5 品牌優化升級，業態合理組合，提升品牌豐富度，提升公司市場定位，提供優質的軟硬體服務。

3 業務目標

3.1 做強零售部類、營造一站式嗨購天地

儘管面臨諸多挑戰，但百貨零售業態仍處於較好的發展環境中，包括經濟的長期穩定發展、境外消費的回流，以及年輕一代的個性化、品質化消費的提升等。後期主要的業務目標就是基於公司強勢部類繼續深耕市場，逐漸增加體驗式部類，合理搭配業態，迎合市場和消費者的需求。

疫情三年內值得關注的是，海外消費的回流以及國內消費升級促使百貨企業發展使得高端百貨業業績突出，例如，福州晶典店的奢侈品銷售業績在疫情期間表現優秀，另一方面，後疫情時期消費者消費較為謹慎，但是在吃、用等基礎方面消費不減反增，並且對於體驗式消費要求逐漸提高。在體驗為王的消費新時代，僅憑打折促銷已經很難滿足消費者升級變遷的新需求。近年來，為打破千篇一律的商業模式，衝破同質化的怪圈，越來越多的線下商業空間開始琢磨體驗式購物的場景營造和特質

服務，用刷新眼球的新鮮“玩法”吸引消費者駐足。安置新潮的藝術裝置、打造具有舊日氣息的主題街區、設計更貼近消費人群的引流活動，例如千樹購物中心各種藝術展和森林裏夜市等。線下商業空間的運營者紛紛打起了“情感共鳴牌”，試圖用多樣化的場景讓消費者觸景生情，從而自願為其“買單”。當下，內容正成為商業空間進行情感行銷的又一扇窗。新開業品牌的官宣、主題活動藝術展覽的呈現、IP 人設及定位的強化等，越來越多的商業空間開始摸著石頭過河，亦有一些已嘗到了風口的甜頭——原來講著商場自己的故事，也能俘獲年輕人的心。

3.2 做精體驗業態、呈現多維度消費空間

進入新的世紀，媒體迅猛發展、物質極大豐富，而人們對生活品質的要求愈來愈高，商業發展中，沉浸式體驗給人帶來全新的場景營造、感知再造體驗。許多場景空間不僅僅是消費者茶餘飯後的消遣，更是成了他們陶冶情操和享受生活不可或缺的組成部分。好的“IP+沉浸式”體驗可以刺激消費者重複性體驗或長期購買，從而形成特定消費習慣和偏好。未來的零售，未來的商業，是一個體驗的商業，凡是目的化的東西，大家都會想到互聯網，消費現在已經無邊界了，這樣一個背景下，目的性的東西都被互聯網壟斷了，而沉浸式的體驗，是無法壟斷的。

未來的場景革命，以“娛樂、互動、體驗、沉浸”為主訴求，將商業環境極大地融入娛樂的主題、藝術的主題、人文的主題等等，將商業嫁接更多跨界的元素，給予消費者人性化的關懷，豐富多元化的體驗，形成新的商業空間和氛圍。場所基於消費需求構建出來的“引力場”，是實體和精神的關係，創新是對未來生活的洞悉，是對未來生活模式的預判，只有對未來的生活模式有了清晰的預判和創新，才能夠跟消費者無縫對接，未來非主流將成為主流。未來我們販賣的不再是簡單的商品，而是一種情感，一種體驗，一種場景性行銷。

3.3 線上線下相結合，構建完善的銷售管道

推動消費持續恢復，推動線上線下消費深度融合，促進生活服務消費恢復，發展消費新業態新模式。業內人士表示，促進線上線下融合發展，要打通“流量變現”的消費“堵點”，公域流量轉為私域流量，積極經營、維護社群，採取多種平台進行宣發，為今後構建線上消費場景奠定基礎。構建線上消費場景和發展數字經濟也是今後的“必修課”，除了推廣直播帶貨、互聯網推廣、“雲遊步行街”等新行銷模式，更應推動智慧商圈建設，深化 5G、大資料、物聯網等技術在決策、管理、行銷、服務等方面的應用，實現消費體驗便捷高效、經營服務精準優化。

3.4 加快招商動作，因地制宜制定招商調改方案

招商是一個對建築、規劃、日後的運營產生決定性作用的中心因素。因此，相對於其他環節來說，現代商業更重視招商這個環節的作用，並將招商這個軟體的環節置於所有硬體環節之上，視為商業實踐活動的中場發動機。所有種種因素，都將對商場的可持續經營產生決定性的影響。可以預見的是，如果引入的商家品質是優秀的、結構是合理的，那麼這次成功的招商就有可能將這個商業項目引入成功的軌道。如果這次招商是貪大求全的、好高騖遠的或退而求其次的，則為商場日後的經營埋下了失敗的伏筆。

商業專案第二次生命的煥發，比第一次生命的啟動要困難得多。一個成功的購物中心招商固然不可能一蹴而就，但絕對應該在招商開始之前

就進行全面和富有遠見的考慮，少走彎路，避免重大的招商和經營戰略的被動調整。每一座城市的商業生態是不盡相同的，在同一城市內的消費結構和輻射力又各不同，因此對項目的商業生態環境進行專業而深入的研究後，再進行項目的招商其實是一種必需。不同的城區，不同的消費環境，招商的物件就有所不同。商業專案的招商方案往往要根據具體情況確定，需要針對性地制定商業解決方案。

二. 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1 主要產品銷售地區

新臺幣千元；%

地區	2021 年度		2022 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	5,159,425	100.00%	4,150,142	100.00%
合計	5,159,425	100.00%	4,150,142	100.00%

2 市場占有率

大洋各門店在選址時偏好人潮旺盛、商業氛圍成熟的商圈。此外通過改革創新，完成了多家門店的調整品牌升級；在招商方面則以業績為主線、市場為主導，選對目標客群，以千禧世代為未來更重要的客源，引進大量的國際一線化妝品，符合市場的需求，提升了客流的加持，有效保持業績的穩定。

2022 年受疫情持續衝擊，零售行業也是處於水深火熱之中，但即使這樣，大洋也在艱難中不斷突破進取，引進很多市場表現度良好的品牌：

首先是不斷拓寬與化妝品的合作藍圖，武漢一店引進 CLARINS、武漢二店引進 MAC、Estee Lauder，極大的豐富了華中門店化妝品品牌數，提升了公司化妝品的市場份額。

其次是在國際精品市場招調動作表現不錯，如；福州二店 Tory Burch 福州首店的新進和高檔錶區的調改。

再次，公司不同門店引進黃金珠寶品牌，極大的充盈了集團黃金珠寶陣營，進一步增加了市場份額，例如：武漢二店引進克徕帝、宜昌店引進周生生、周大生等品牌。

此外，千樹門店在網紅餐飲和網紅市集方面表現優秀，還配合當下時興的藝術展覽來吸引客流。

3 市場未來之供需狀況與成長性

3.1 市場未來供給情形

據聯商網零售研究中心統計，2023 年全國擬開業的商業項目數量 501 個(不含專業市場、酒店及寫字樓，商業建築面積≥2 萬方)。新增商業建築面積 4569.6 萬方，平均單體建築面積 9.12 萬方。

從七大區域的分佈情況上看，華東一如往常，以 206 個擬開業項目遙遙領先，幾乎是位於二、三位的華南、華中的三倍，華南和華中擬開業商業專案相差不多，華南 2023 年擬開業專案 73 個，區域排名第二，華中為 71 個，以 2 個之差位列第三。

從城市上看，與去年相比，除上海外，剩餘城市的擬開業商業項目數量均有所下降。在以擬開業量≥7 的基準線統計的城市分佈 TOP20 榜單中，上海以 34 個擬開業項目呈現斷層式領先優勢。成都依舊保持既往節奏，以 18 個擬開業商業專案險居第二，成都、北京、武漢、重慶

幾個城市都只有 1 個或 2 個項目之差，數量相互咬的很近，佔據城市擬開業商業項目數量前五。

從體量上看，2023 年擬開商業項目的體量發展仍然延續往年的整體趨勢，5-10 萬方的商業體量是較為主流的選擇，這類體量的商業專案最適合規劃成一站式購物中心，既滿足了吃喝玩樂、購物等基本消費需求，又能引入影院、劇院、劇本殺等娛樂業態，是相對完美的選擇。緊隨其後的是 2-5 萬方的商業項目，在購物中心出現同質化趨勢的當下，也有一些開發商選擇主攻“小而美”的小型商業項目，無論是成本控制，還是商場經營，抑或是業態調整上，小體量商業項目都有著獨特優勢。只要仔細研究消費客群，放大自身優勢，小體量商業項目也可以做得出彩。具體來看，規模在 5-10 萬方(含 5 萬方，不含 10 萬方)數量最多，占比約 37%；規模在 2-5 萬方(含 2 萬方，不含 5 萬方)占比約 25%；10-15 萬方(含 10 萬方，不含 15 萬方)占比約 24%；15 萬方以上(含 15 萬方)占比約 14%。

3.2 市場未來需求的變化

3.2.1 百貨店加速購物中心化

經過近 10 年的發展，傳統大型綜合百貨商店目前已處於飽和狀態。在品牌同質化嚴重(達 60%以上)和同業競爭加劇的情況下，傳統百貨不僅受到電子商務的強勢衝擊，還面臨多業態競爭的加劇(如零售新形態不斷崛起)，以及人力、租金等經營成本急劇攀升的“寒流”。此外隨著消費水準的提高，消費者的購物習慣發生改變，更傾向於多元化的購物體驗。在此背景下，為應對新的市場格局，業態相對單一的傳統百貨希望通過一切有效手段，如引入時尚品牌旗艦店、商場擴容改造、增加商場體驗性元素等，為消費者營造類似於購物中心的消費體驗，或者說集合豐富的業態和功能，以滿足消費者的各項需求。

3.2.2 線上線下融合聯動

電子商務、移動互聯等新技術的大規模應用是一場不可逆轉的變革，已經越來越深刻地影響消費群體的生活方式。在此背景下，網路購物近年來在大陸發展迅猛，大多數實體零售商尤其是傳統百貨，均受到了意料之中的強烈衝擊，但同時，也使得越來越多的百貨企業開始關注並試水網上平台建設。

3.2.3 注重資訊的獲取與分析

從資訊的獲取來說，從過去單向的品牌推送轉變為自上而下的、由用戶口碑引導的消費。但隨著科技的發展，消費者和品牌的接觸點越來越多，這一點在大陸的快時尚百貨消費者身上體現得尤為明顯。根據前兩年麥肯錫的調研發現，中國消費者在單次決策旅程中平均要經歷 15 個資訊接觸點。其中包括 7 個線下觸點和 8 個線上觸點，是所有國家接觸點最多的消費者，這些觸點中超過一半的資訊觸點來自品牌導向。而品牌導向包括店內體驗、品牌廣告和明星代言，其餘的資訊觸點則是來自使用者主導的資訊管道，包括看見他人展示、親朋推薦、用戶評價、網紅推廣和網路資訊平台的介紹。

3.2.4 連鎖化、差異化和多業態融合

百貨連鎖化經營的核心在於生產要素的集約和標準化配

置，主要包括品牌商品資源的管道管理，門店作業的標準化管理和選址定位標準，以及立地條件的品牌化管理，一般體現在業態擴展、空間擴展和組織機構擴展三方面。這種經營形式改變了過去百貨商店單一、獨立的店鋪組織形式，既保持了大量銷售的優勢，又適應了多樣化的市場需求。

3.2.5 逐步開展商品自營業務

在百貨業中，自營能力定位於“特色+補充”，既是構建商品差異化、提升品牌形象的重要手段，也是百貨區別於購物中心的核心商業能力。最近很多研究報告顯示，雖然在相當長的一段時期內，聯營是主流經營模式，但現在已經無法讓百貨店創造更大的利潤空間。相反，國外知名百貨的經驗表明，獨家經營和自有品牌組成的自營業務，能夠創造豐厚的經營利潤，形成差異化。

4 競爭利基

4.1 絕佳地理位置

大洋百貨各店在選址時偏好人潮旺盛、商業氛圍成熟的商圈，已經營中的14店為例，目前有8家門店位於已開通捷運站出口處。其中有5家門店更直接連通捷運地下通道，特別是南京新街口店、武漢中山店、武漢龍陽店、福州二店各自成為兩條地鐵線轉運站，另外有10間百貨店面位於匯集人流及金流、交通方便的主流商圈。2018年新開業的十堰、東街口地下街項目也均在城市最中心的傳統商業中心位置，而2021年12月22日開業的千樹項目則位於上海市普陀區蘇州河邊藝術園區。

4.2 具備經驗豐富的百貨經營人才

主要經營階層及各店店總們在百貨業及零售業界皆有十~二十餘年之從業經驗，在百貨業的銷售、營銷策略、展店選擇以及經營管理上皆有豐之經驗，使得我們在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢；集團更通過多次的業務主管、店總競聘；儲備幹部社會招聘、行業資深講師培訓、多城市的業界交流方式，不斷充實零售業務團隊及人才的培養。同時更注重建設管理團隊的年輕化、專業化，高學歷化。

4.3 多年累積的客戶群

大洋百貨累積多年的百貨經營經驗，在不斷提升服務品質之效益下，近年來已深獲消費者信賴，建立了良好品牌形象及基本客戶群。其關鍵原因主要在於大洋百貨對銷售產品的內容及產品，皆以符合消費者的需求為出發點，並提供親切體貼的服務品質，滿足顧客要求。在此競爭優勢下，我們將持續提升品質管理，並且不斷地改善、建立具有符合現代消費者觀念的零售場所，來吸引更多的年輕顧客、以奠定長期經營的管理機制，達到企業永續經營之目標。

4.4 制定並落實科學的激勵制度

為了進一步提升理級主管的管理能力，明確責任目標，更有效達成集團下達的業績和效益指標任務，激勵先進、鞭策落後，並為晉升加薪、降級降薪提供依據，集團在2023年繼續深化落實全員目標責任制，堅持責任到店、責任到部門、責任到個人，縱觀全集團，全員目標責任制具有強大激勵作用，多家門店達標獲得獎勵，貫徹全員目標責任制，獎勵標準公開透明化，大大激發集團全員積極性。

4.5 與時俱進的經營方式

大洋屹立於潮頭 20 多年不倒，就在於不斷自我反思，與時俱進。我們經歷過許多危機，而且戰勝過很多困難。我們的團隊在戰勝困難的過程中變得強大。對於當下前所未有的大變局，大洋人一方面發揮不畏困難的精神，同時增加危機感，要第三次創業，這是後疫情時代應有的精神。大洋要按照王陽明的事上練，知行合一的理念，不等不靠，就靠自己創新來贏得主動，堅信我們不會被時代的潮流淹沒，而是勇立潮頭，篤行致遠。

5 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

5.1 有利因素

5.1.1 新型消費模式穩步發展，實體零售繼續恢復

2022 年，面對經濟運行中出現的超預期因素衝擊，在中國政府堅強領導下，各地區各部門高效統籌疫情防控和經濟社會發展，推動促消費政策顯效發力，消費市場繼續保持恢復態勢，新型消費模式較快發展，綠色升級類消費需求持續釋放，必需類商品增勢良好，縣鄉市場規模占比提升。消費市場發展長期向好趨勢沒有改變。

2022 年，社會消費品零售總額人民幣 439,733 億元，比上年下降 0.2%；其中，商品零售增長 0.5%，餐飲收入下降 6.3%。疫情多發頻發對消費市場恢復擾動影響較大。12 月份，社會消費品零售總額同比下降 1.8%，降幅比 11 月份收窄 4.1 個百分點。其中，商品零售額同比下降 0.1%，降幅比 11 月份收窄 5.5 個百分點；限額以上單位汽車類商品零售額增長 4.6%，而 11 月份為下降 4.2%。網上消費較快增長。隨著移動互聯網技術成熟應用，物流配送體系不斷完善，網路購物作為消費市場增長動力源的態勢持續鞏固。

5.1.2 大陸消費市場規模大潛力足，消費持續升級發展

消費發展長期向好基本面沒有改變。從近期情況看，隨著疫情防控政策優化落實、消費場景有序恢復，前期受疫情影響較大的餐飲等接觸型服務消費開始有所改善。從長期發展潛力看，大陸總人口超過 14 億人，城鎮化率穩步提升，鄉村市場蘊藏較大潛力，有力支撐中國消費市場穩定恢復發展。消費升級趨勢沒有改變。疫情發生前幾年，居民消費已呈現出升級發展態勢，即使受到疫情衝擊，消費升級發展趨勢沒有改變。當前，居民品質化需求持續增加，綠色環保理念更加深入人心，服務消費意願依然強烈。伴隨消費場景創新拓展，居民收入穩步增長及市場供給不斷完善，消費結構將持續優化升級。儘管 2022 年疫情對消費市場恢復產生了較大影響，但也要看到，消費市場韌性猶在、潛力較大。進入 2023 年，隨著疫情防控優化調整措施進一步落實，擴大內需戰略深入實施，以國內大循環為主體、國內國際雙迴圈相互促進的新發展格局加快構建，消費市場穩定恢復的基礎將更加牢固，消費市場有望恢復向好。

5.1.3 良好的品牌形象

大洋百貨自 2002 年成立以來，即在百貨零售業耕耘發展，累積多年百貨經營之實務經驗，先後在長江沿岸展店拓點，並逐步拓展業務範圍，且皆能有不錯之銷售成績，品牌深受中國消費

群眾之信賴與肯定。新項目大洋千樹的成功開業，更是吸引了上海乃至全國的客流，獲得了頂級的關注度。

5.1.4 具備經驗豐富的百貨經營人才

本公司之主要經營階層(如各部門總監等)及各店店總在百貨業及零售業界皆有十~二十餘年之從業經驗，在百貨業的銷售、營銷策略、展店選擇以及經營管理上皆有豐富之經驗，使得本公司在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢，而優秀的經營人才更可提升該集團之服務品質，提供消費者更舒適的購物環境。而此人才上的競爭優勢，在現今百貨賣場林立之環境現狀中，是其他百貨業者無法一蹴可及的。

5.2 不利因素

5.2.1 理念與時尚特質不符

百貨業是時尚的行業，大型百貨商場是時尚引領者和消費聚集地，是所在城市商業繁榮的代表，是高端品牌不可或缺的市場通道，有的百貨店更是所在城市的地標建築。經營百貨，需要對時尚潮流有深入地把握，在此基礎上，才能選擇相匹配的商品和服務。

中國的零售業，在數位化應用和體驗上領先國際同行，這也給行業一些錯覺，認為我們的零售業已領先世界。其實在很多方面，中國零售業仍有很多向國際學習的地方。對於百貨業態，形象展示、櫥窗設計、商品管理、顧客服務等方面，我們仍有欠缺。本質上是很多百貨店仍以傳統理念指導經營，缺乏對時尚的敏感性，更缺乏轉變傳統理念的迫切性。經營理念與消費需求之間存在鴻溝，導致需求與供給錯位。

傳統的思維，有的來自於現行體制，如有很多百貨是國有性質，上級管理的思維就是傳統的，企業管理層變革意識和動力不強。有的源於自身，查閱百貨上市公司的高管資訊，70 後的成員占比近 40%，有極少數 80 後，其它多為 60 後。觀察發現，近期出現的一些時尚性強、經營較好的百貨門店，一般都有一個共同點，即運營團隊年輕化。

因應對策：

當前零售業是數位化轉型的時代，也是品質升級的時代，更是理念轉換的時代。應該引進新型人才與管理團隊，運用新的理念和年輕的團隊更能把握消費需求變化，擁有更符合社會潮流的經營理念，最大化提供與需求匹配的商品和服務。

5.2.2 發展策略和方向不明

在零售業整體增長乏力、業績增長不佳的大背景下，單個企業的發展方向在哪裡，是每個企業必須面對的戰略選擇。在發展方向上，是否還要堅持做零售？我們看到部分零售商在發展方向上進行轉型，有的轉型為新能源，有的轉型為辦公空間，有的介入數字支付領域，有的投資大健康，這些轉型或投資的效果還有待於進一步觀察。

在戰略選擇上，是否堅守百貨業態？有的提出購物中心化，但是以百貨的體量和物業條件，適合轉成購物中心的很少，實踐

上看真正成功的案例並不多。調改的企業，大部分是嘗試做一些局部調整，如增加兒童業態、增加網紅店，堅持了百貨的屬性和模式。

在戰術選擇上，還有一些問題，如是否要繼續開店？是否應該加大數位化投入？是否應該加大自營？這些在企業內部都有一定分歧，有一些企業沒有形成明確的策略和目標體系。

因應對策：

在商品經營方面，百貨強於購物中心。雖然百貨業態也不完全掌控專櫃或品牌的銷售、價格、庫存，但相比購物中心而言，其商品定位、品牌組合能力等仍然有明顯的優勢。零售的本質還是商品和服務，千變萬化，百貨業態中“貨”的本質和能力不能再丟了，主要還是提升服務品質、改善消費環境、增強購物的舒適度。

5.2.3 業績增長手段缺乏

在消費總體疲軟、存量競爭激烈的情況下，大部分企業在面對疫情散點頻發導致的客流下降時，缺乏業績增長的手段。籠統來說，提升業績的選項有很多，但每一個選項都有不同的難點。例如，新開店，既需要大量的投入，同時周邊消費是否能支撐新店的業績也存在不確定性，經營上存在風險；開發集合店，既需要專業的團隊，更需要品牌商的支援；增加體驗業態，意味著可能在增加客流的同時，降低企業的租金或扣點收入；增加自營，面臨自有資金和專業能力不足等問題。

在全渠道方面，一些企業依託社群運營、微信及小程序生態、直播等方式，取得了不錯的增長。對於早期儲備線上線下融合能力的企業，疫情發生後，反應速度很快，線上也發揮了較大作用，並且隨著業務量增加，資源和能力投入更加強化了這部分能力，持續的疫情影響使得部分企業獲得新的增長點。也有很多百貨企業，雖然早期對線上線下融合有共識，但由於投入精力有限，重視程度不夠，數位化建設局限於內部管理體系，因疫情影響臨時上線的平台能滿足應急之需，並不能支撐業務長遠需求，是否繼續投入也因策略不明難以決策。從整個行業角度來看，僅有少部分企業借助數位化和全管道實現新增長。

因應對策：

線上零售無法像互聯網那樣，一個模式、一個創新就可能打開市場或扭轉不利局面。零售就是細節，靠的是點點滴滴的積累和循序漸進的改變，不斷的開拓新的平臺和管道，精心維護社區，變公域流量為私域流量，會員的精細化管理，精準服務等。

5.2.4 商品力弱缺乏吸引力

百貨業態是品質消費的重要場所，相對於其他業態，對商品力要求更高，是其核心競爭力。經營業績突出的百貨店，基本上都有很強的商品力，包括清晰的商品定位、差異化的商品組合、有競爭力的商品價格等，形成了較高的競爭壁壘。

大多數百貨店，依然處於同質化競爭狀態，表現為經營同質化和商品同質化。經營同質化體現在行業基本採用聯營為主，出

租和部分自營結合的方式，聯營為主的模式下，商場的功能主要在招商，以及商品結構、品牌結構上的搭配，對消費者需求的把控不夠，選品能力不足。

因應對策：

提升招商的品質和腳步，評估品牌在市場上的表現度和受歡迎程度，定期對品牌進行優化升級；注重調改，科學合理的組合業態，逐步提檔升級，提升商品力，提升品牌度。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

本公司係屬百貨零售業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司係屬百貨零售業，故不適用。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1 最近二年度主要供應商資料

本公司係屬百貨零售業，銷售的商品主要係向代理商或品牌業者進貨，惟各家百貨據點銷售之品牌數可達 200~600 個品牌，因此在供應商之進貨上，各年度最大之進貨商皆未達 10 %，故無主要供應商之資料。

2 最近二年度主要銷貨客戶資料

本公司係屬百貨零售業，主要銷貨對象係以一般消費者為主，故無主要銷貨客戶之資料。

(五) 最近二年度生產量值

本公司係屬百貨零售業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新臺幣千元

主要產品別	2021 年度				2022 年度			
	內銷(註 1)		外銷(註 1 及註 2)		內銷(註 1)		外銷(註 1 及註 2)	
	量	值	量	值	量	值	量	值
專櫃聯營	—	1,695,646	—	—	—	1,224,769	—	—
專櫃直營	—	1,546,443	—	—	—	825,508	—	—
租金及其他	—	1,917,336	—	—	—	2,099,865	—	—
合計	—	5,159,425	—	—	—	4,150,142	—	—

註 1：由於本公司係屬百貨零售業，銷售產品性質差異過大，故未統計銷售數量資訊。

註 2：外銷係指銷售至中國以外之區域。

三. 最近兩年度從業員工人數

年 度		2021 年	2022 年	2023 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	16	14	14
	一般員工	1,325	1,145	1,120
	合計	1,341	1,159	1,134
平均年歲		36.43	38.66	38.87
平均服務年資		8.14	8.87	8.94
學歷分布比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.04%	1.20%	1.23%
	大專	65.55%	59.37%	60.23%

年	度	2021 年	2022 年	2023 年 3 月 31 日
	高中	22.45%	31.23%	30.60%
	高中以下	10.96%	8.20%	7.94%

四. 環保支出資訊

本公司為百貨業，非生產事業單位，無設施設備或排放許可證申請等要求，也不致遭受環保機關處分之可能，亦無重大環保事項或支出。

五. 勞資關係

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

1 員工福利措施

本公司集團除依法令規定辦理各項福利措施外，並有專責部門負責規劃及推行員工福利，促進本公司人力資源之良性發展。目前本公司提供員工之保險福利措施除法令規定之職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險及住房公積金外，另包含人身意外保險。除保險福利措施外，本集團員工亦享有公司供餐(百貨據點之員工)、有薪假期、生日蛋糕券、健康檢查及慰問金等福利措施，春節及中秋節並可享有節令獎金，而績效獎金及年終獎金視各店每季績效達成情形及人事考評核定等級確定發放額度。

2 進修及訓練情形

本公司為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，故編訂教育訓練費用預算，以用於員工培訓，各百貨據點安排新進員工入職培訓和專業技能提升培訓，2022 年各門店共完成新進員工入職培訓 70 場次、共培訓 112 人；安排新進營業員培訓 131 場次、共培訓 2,012 人；專業技能培訓 86 場次、共培訓 1,752 人(其中必修課程工作中的招商實務培訓共培訓 8 場次、培訓 142 人次；商務談判及溝通技巧共培訓 10 場次、培訓 178 人次；VIP 客戶維護案例分享共培訓 12 場次、培訓 173 人次；市場調查的內容及目的共培訓 6 場次、培訓 121 人次；有效客訴及危機處理共培訓 1 場次、培訓 20 人次；商務接待及拜訪禮儀共培訓 11 場次、培訓 243 人次；線上宣傳及行銷活動培訓共培訓 6 場次、培訓 116 人次；色彩美學在商業中的運用共培訓 11 場次、培訓 241 人次；0A 常用流程及簽呈規範共培訓 12 場次、培訓 292 人次；專櫃進場規範流程及審圖注意事項共培訓 9 場次、培訓 226 人次；主管提升培訓共培訓 22 場次、培訓 537 人次；服務技巧(一)共培訓 13 場次、培訓 184 人次；服務技巧(二)共培訓 11 場次、培訓 149 人次；CPOS 培訓共培訓 206 場次、培訓 1008 人次；線上培訓共培訓 65 場次、培訓 1694 人次；此外的其他培訓共培訓 89 場次，培訓 1934 人次)。另，每年至少舉行戶外拓展一次。以期能達到培養優秀人才之目的。

3 退休制度與實施狀況

本公司之營運主體大洋晶典商業集團各百貨據點皆有依營運地「企業職工基本養老保險條例」規定，按月提繳養老金至地方政府財政部門專戶，並依法於員工法定退休年齡，協助員工辦理退休手續。

4 勞資協調之情形

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，加以本公司重視員工意見，員工可直接向人資部門或適當的高階主管溝通以維持良好關係，因此，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

5 各項員工權益維護措施

本公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。

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

本公司集團勞資關係和諧，且尊重同仁意見，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢行無阻，因此迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

六. 資通安全管理

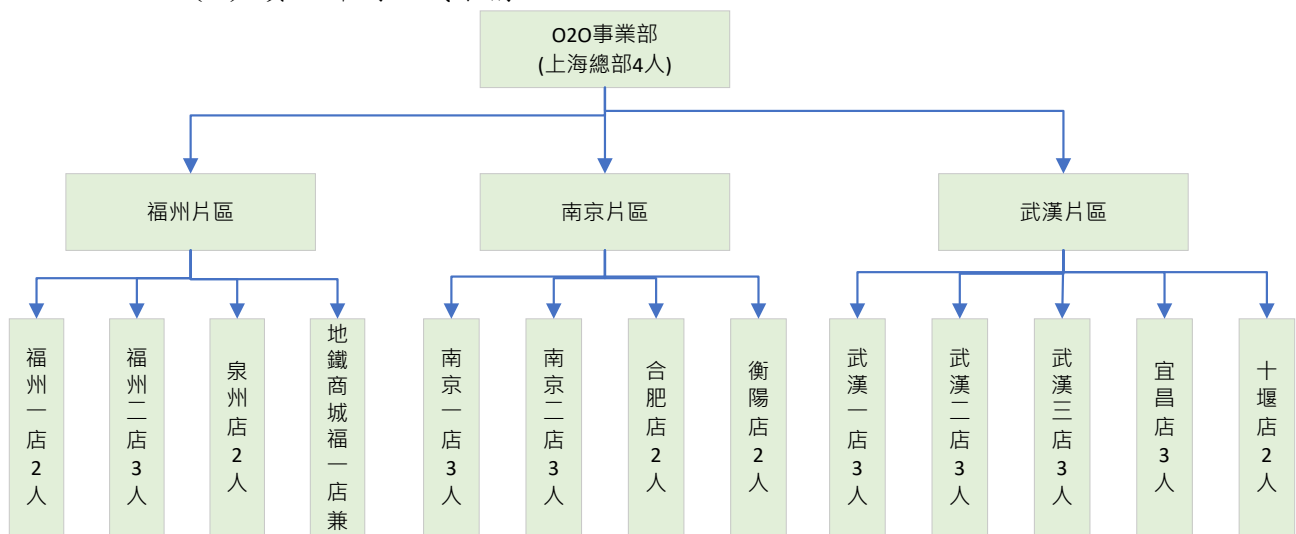
(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

(1) 資訊安全風險管理架構

本公司資訊安全之權責單位為資訊處，負責規劃、執行及推動資訊安全管理事項，並推展資訊安全意識。

本公司稽核處為資訊安全監理之查核單位，若查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫並呈報董事會，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

(2) 資訊部門組織架構



總部 O2O 的工作職責：

- A. 集團資訊系統的研究開發，建設方案的審定。
- B. 網路資訊安全防範。
- C. 開店系統建立。
- D. 預算、代碼、協調。
- E. 技術開發改良。
- F. 為各店提供技術諮詢，技術服務和培訓。

片區 IT 的工作職責：

- A. 全館前後臺網路管理；
- B. 安排電腦課人員日常工作；

- C. 協調電腦課與各部門間的關係；
 - D. 組織收銀機軟、硬體維護與管理；
 - E. 相關系統管理及異常狀態防護；
 - F. 負責所屬片區現有各店 IT 技術支援；
 - G. 協助總部系統測試工作；
 - H. 協助新店前期籌備工作
- (3) 資訊安全政策
- A. 維持資訊系統持續運作
 - B. 防止駭客、各種病毒入侵及破壞
 - C. 防止未經授權或使用資料與系統
 - D. 維護實體環境安全
 - E. 定期執行資訊安全稽核作業，確保資訊安全落實執行
 - F. 人員管理及資訊安全教育訓練

(4) 具體管理方案

網路安全管理	文件存取管理	應急預案及 備份還原	宣導及檢查
架設防火牆 (Firewall)	電腦伺服器由專人 管理，依據用戶設 定許可權	定期檢查應急預案	隨時向員工宣傳資 訊安全以提升員工 資訊安全意識
定期掃描作業系統 和檔	按職能設定用戶不 同許可權	每年操作備份還原	每年定期執行資訊 安全檢查並提報董 事長
伺服器帳號密碼定 期跟換	離職人員刪除許可 權	建立備份機制，落 實異地備份	
定期覆蓋網路 System Log，跟蹤 異常情況	設備報廢前完全銷 毀資料和軟體	定期檢查電腦及網 路安全機制	
	遠端登入均有審查 機制		

- (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。

七. 重要契約

契約性質	當事人	契約起迄 日 期	主 要 內 容	限制條款
融資契約	本公司及中國信託 商業銀行	2022/10/31~2024/10/31	本公司與中國信託商業銀行間，就中國信託商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及安泰銀行	2022/05/13~2023/15/13	本公司與安泰銀行間，就安泰銀行提供之融資額度與銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及安泰銀行	2022/06/29~2024/06/29	本公司與安泰銀行間，就安泰銀	無

契約性質	當事人	契約起迄 日 期	主 要 內 容	限制條款
			行提供之融資額度與銀行服務，簽訂授信契約書。	
融資契約	本公司、Grand Citi Limited 及東亞銀行	2022/05/06~2023/05/06	本公司、Grand Citi Limited 與東亞銀行間，就東亞銀行提供之共用融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及東亞銀行	2022/11/04~2025/11/04	本公司與東亞銀行間，就東亞銀行提供之共用融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	由東亞中國開立信 用狀
融資契約	本公司及凱基銀行	2022/11/16~2024/11/16	本公司與凱基銀行間，就凱基銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及漢口銀行股份有限公司万达商业广场支行	2022/71/03~2025/11/03	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向漢口銀行股份有限公司万达商业广场支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵 押設定
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及招商銀行股份有限公司上海天山支行	2022/12/12~2025/12/11	大洋晶典商業集團有限公司有限向招商銀行股份有限公司上海天山支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵 押設定
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2019/08/07~2022/08/05	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款。	無
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2020/11/16~2023/11/15	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款。	無
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2020/07/29~2023/07/28	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款	無
保險契約	本公司及富邦產物保險股份有限公司	2022/10/01~2023/10/01	本公司與富邦產物保險公司，就董事及經理人責任保險簽訂契約書。	無
租賃契約	本公司之台灣辦事處及最終母公司一益航股份有限公司	2022/07/01~2023/06/30	本公司之台灣辦事處向益航股份有限公司租用辦公室。	無
租賃契約	大洋晶典商業集團有限公司及上海天安中心大廈有限公司	2016/05/01~2024/04/30	大洋晶典商業集團有限公司向上海天安中心大廈有限公司租用辦公室。	無

契約性質	當事人	契約起迄 日 期	主 要 內 容	限制條款
租賃契約	南京大洋晶典商業有限公司及南京天都實業有限公司	2023/01/01~2032/12/31	南京大洋晶典商業有限公司向南京天都實業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋晶典商業有限公司及南京紅太陽房地產開發有限公司	2011/05/01~2031/04/30	南京大洋晶典商業有限公司向南京紅太陽房地產開發有限公司租用不動產，作為南京二店的百貨據點。	無
租賃契約	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司及安徽梅園投資置業有限公司	2021/05/01~2036/09/30	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司向安徽梅園投資置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及武漢萬達商業廣場有限公司及Wuhan Holding Company Limited	2004/12/18~2025/1/31	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向 Wuhan Holding Company Limited 租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及武漢市利嘉置業有限公司	2008/08/01~2028/07/31	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向武漢市利嘉置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢漢陽大洋晶典商業有限責任公司及武漢商貿國有控股集團有限公司	2009/06/30~2029/06/30	武漢漢陽大洋晶典商業有限責任公司向武漢商貿國有控股集團有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	宜昌大洋商業有限責任公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2011/09/10~2031/09/09	宜昌大洋商業有限責任公司向宜昌新恆基投資開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約 補充協議	宜昌大洋商業有限責任公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2017/10/10~2031/09/09	新增租賃專案地下一層部分面積，約 5,300 平方米。	無
租賃契約	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司及重慶正升置業有限公司	2009/03/01~2029/2/28	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司向重慶正升置業有限公司租用百貨據點。	大洋方已發函解除租賃合同(2022 年 10 月 31 日商場營業結束後合同解除)，後續將通過訴

契約性質	當事人	契約起迄 日 期	主 要 內 容	限制條款
				訟解決爭 議
租賃契約	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司及東百集團股份有限公司	2018/08/02~2028/08/02	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司向福建東百集團股份有限公司租用百貨據點	無
租賃契約	上海千樹商業管理有限公司與上海凱旋門企業發展有限公司	2022/01/01~2041/12/31	上海千樹商業管理有限公司向上海凱旋門企業發展有限公司租用購物中心據點	無
商品房買賣 合同	泉州大洋商業有限公司及泉州福華商廈有限公司	2012/02/21	泉州大洋商業有限公司向泉州福華商廈有限公司購入泉州大洋百貨有限公司之百貨據點。 (已取得 B1F 車庫、B2F 車庫、B1F 商場、1F 商場、2F 商場、3F 商場、5F 商場之房產證；現 4F 商場產證尚未完成過戶，持續協商中)	無
商品房預售 合同	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及湖北大洋華宇投資有限公司	2017/01/18	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向湖北大洋華宇投資有限公司購買“十堰國際金融中心”項目地上一層至地上七層約 36,000 平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	除一層房產證因案外人（拆遷戶）因素辦證進度受影響外，其他地上二層至地上七層房產證已取得

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

簡明資產負債表及綜合損益表資料

(一) 簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					2023 年第一季 (註 2)
		2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	
流動資產		7,695,337	5,680,778	5,116,672	4,999,105	2,830,302	2,480,451
不動產、廠房及設備		6,624,600	7,215,048	7,101,445	6,733,070	6,324,548	6,335,908
無形資產		1,838,929	1,775,436	1,765,189	1,849,497	1,918,886	1,922,754
其他資產		4,775,809	11,547,471	10,342,738	13,659,101	12,243,803	15,783,549
資產總額		20,934,675	26,218,733	24,326,044	27,277,407	23,345,175	26,549,759
流動負債	分配前	7,194,719	7,401,648	6,839,423	7,225,731	5,202,977	5,243,887
	分配後	7,525,905	7,831,816	7,034,954	7,225,731	5,202,977	不適用
非流動負債		3,910,056	9,913,540	8,990,130	12,012,875	10,886,951	13,995,409
負債總額	分配前	11,104,775	17,315,188	15,829,553	19,238,606	16,089,928	19,239,296
	分配後	11,435,961	17,745,356	16,025,084	19,238,606	16,089,928	不適用
歸屬於母公司業主之權益		9,829,596	8,903,545	8,496,491	8,038,801	7,255,247	7,310,463
股本		1,974,690	1,955,310	1,955,310	1,955,310	1,955,310	1,955,310
資本公積		5,092,360	5,063,420	5,065,491	5,066,363	5,075,485	5,075,485
保留盈餘	分配前	3,708,750	2,999,512	2,437,386	2,009,720	1,176,873	1,180,953
	分配後	3,377,564	2,569,344	2,241,855	2,009,720	1,176,873	不適用
其他權益		(742,835)	(1,114,697)	(961,696)	(992,592)	(952,421)	(901,285)
庫藏股票		(203,369)	-	-	-	-	-
非控制權益		304	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	9,829,900	8,904,545	8,496,491	8,038,801	7,255,247	7,310,463
	分配後	9,498,714	8,473,377	8,300,960	8,038,801	7,255,247	不適用

註 1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：2023 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

註 3：2022 年度虧損撥補議案，董事會 2023.03.31 決議以未分配盈餘撥補，惟尚待 2023 年股東會決議通過。

(二) 簡明綜合損益表

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					2023 年第一季 (註 2)
		2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	
營業收入		6,457,831	6,642,331	4,790,864	5,159,425	4,150,142	1,056,582
營業毛利		5,015,146	4,886,137	3,217,206	3,726,157	3,392,316	856,950
營業損益		977,640	1,286,677	246,480	428,858	27,939	121,710
營業外收入及支出		(218,018)	(357,819)	(408,944)	(350,942)	(641,754)	(115,017)
稅前淨利		759,622	928,858	(162,464)	77,916	(613,815)	6,693
繼續營業單位本期淨利		490,621	603,637	(103,177)	(232,135)	(832,847)	4,080
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)		490,621	603,637	(122,122)	(232,135)	(832,847)	4,080
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(188,464)	(371,862)	159,304	(30,896)	40,171	51,136
本期綜合損益總額		302,157	231,775	56,127	(263,031)	(792,676)	55,216
淨利歸屬於母公司業主		495,345	603,941	(103,177)	(232,135)	(832,847)	4,080
淨利歸屬於非控制權益		(4,724)	(304)	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		306,884	232,079	56,127	(263,031)	(792,676)	55,216
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(4,727)	(304)	-	-	-	-
每股盈餘		2.71	3.10	(0.53)	(1.19)	(4.26)	0.02

註 1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：2023 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

二、最近五年度財務分析

財務分析

項目	年度	最近五年度財務分析（註1）					2023年第一季 （註2）
		2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	
財務結構 （%）	負債占資產比率	53.04%	66.04%	65.07%	70.53%	68.92%	72.47%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	207.40%	260.80%	246.24%	297.81%	286.85%	336.27%
償債能力 （%）	流動比率	106.96%	76.75%	74.81%	69.18%	54.40%	47.30%
	速動比率	97.38%	69.11%	66.26%	60.90%	42.13%	34.42%
	利息保障倍數	6.31	2.43	-	1.15	0.13	1.04
經營能力	應收款項週轉率（次）	20.27	27.47	27.98	26.62	18.71	18.43
	平均收現日數	18.00	13.28	13.04	13.71	19.50	19.80
	存貨週轉率（次）	6.07	6.37	5.21	5.23	3.36	3.78
	應付款項週轉率（次）	0.37	0.52	0.59	0.66	0.51	0.76
	平均銷貨日數	60.13	57.29	70.05	69.78	108.63	96.56
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.96	0.96	0.67	0.75	0.64	0.67
	總資產週轉率（次）	0.30	0.28	0.19	0.20	0.16	0.17
獲利能力	資產報酬率（%）	2.79%	4.63%	1.25%	0.64%	(1.20)%	2.07%
	權益報酬率（%）	5.01%	6.44%	(1.19)%	(2.81)%	(10.89)%	0.22%
	稅前純益占實收資本額比率（%）	38.47%	47.5%	(8.31)%	3.98%	(31.39)%	1.37%
	純益率（%）	7.60%	9.09%	(2.15)%	(4.50)%	(20.07)%	0.39%
	每股盈餘（元）	2.71	3.10	(0.53)	(1.19)	(4.26)	0.02
現金流量	現金流量比率（%）	12.64%	22.93%	4.26%	16.48%	(5.41)%	不適用
	現金流量允當比率（%）	69.22%	78.66%	87.44%	90.97%	106.77%	不適用
	現金再投資比率（%）	4.79%	6.23%	(0.67)%	4.17%	(1.23)%	不適用
槓桿度	營運槓桿度	3.18	3.38	12.52	8.65	112.78	1.16
	財務槓桿度	1.17	2.02	(0.79)	(4.26)	(0.04)	1.24

最近兩年度各項財務比率之增減變動原因（變動達20%）：

1. 流動比率：公司陸續償還短期負債，並去年12月疫情感染人數暴增，門店人潮受到巨大影響，業績大幅度衰退，致現金水位降低。另外提列泉州豐盛減損，其他應收款減少。流動負債因重慶店閉店提列NTD158,258仟元應付賠償款。
2. 速動比率：同1。
3. 利息保障倍數：疫情影響業績虧損加大，且認列重慶店閉店減損、泉州豐盛款項減損與認列千樹商場的租賃負債利息所致。
4. 應收帳款週轉率：主因Covid-19疫情影响營收大幅下降。
5. 平均收現日數：同4。
6. 存貨周轉率：Covid-19疫情影响，化妝品需求大幅下降，致銷貨成本隨之降低，另外公司化妝品存貨水準保持穩定水位所致。
7. 應付帳款周轉率：Covid-19疫情影响，化妝品需求大幅下降，致銷貨成本隨之降低。
8. 平均銷貨日數：同6。
9. 總資產周轉率：同4。
10. 資產報酬率：同3。
11. 權益報酬率：同3。
12. 稅前純益占實收資本額比率：同3。
13. 純益率：同3。
14. 每股盈餘（元）：同3。
15. 現金流量比率：主因2022年受疫情影响，造成營業收入與獲利大幅下降所致。
16. 現金再投資比率：同4。
17. 營運槓桿度：同3及營業固定費用如水電、人員薪資等未能同等比例下降所致。
18. 財務槓桿度：同17。

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：2023年3月31日財務資料經會計師核閱。

註3：營業活動淨現金流量為淨現金流出，未予列示。

上述財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債

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

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

6. 槓桿度

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

三. 最近年度財務報告之審計委員會報告書



審計委員會查核報告書

董事會造具本公司西元 2022 年度營業報告書、合併財務報表等，其中合併財務報表經委託安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩會計師與賴麗真會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED 2023 年股東常會

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED



審計委員會召集人：余靜怡



西 元 2 0 2 3 年 3 月 3 1 日

四. 最近年度財務報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.董事會 公鑒：

查核意見

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司(GRAND OCEAN RETAIL集團)民國一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達GRAND OCEAN RETAIL集團民國一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一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告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GRAND OCEAN RETAIL集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對GRAND OCEAN RETAIL集團民國一一年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、商譽及商標權減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；商譽與商標權減損評估之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報告附註五(三)；商譽與無形資產之減損評估，明細請詳合併財務報告附註六(八)無形資產。

~3~

關鍵查核事項之說明：

GRAND OCEAN RETAIL集團於民國一一年十二月三十一日商譽及商標權帳面金額佔資產總額約8%，其重要組成係源自於民國九十五年度收購大洋百貨集團而產生之商譽及商標權。該集團近年受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退尚未回復至疫情前水準，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰，進而影響GRAND OCEAN RETAIL集團收購大洋百貨集團所產生商譽及商標權，暨營運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計百貨部門未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，致商譽、商標權暨營運用資產之帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

取得GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層評估資產減損模組及相關假設，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性。另檢視GRAND OCEAN RETAIL集團於前述資產減損之揭露是否適切。

二、資產減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)非金融資產減損；其減損評估之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報告附註五(二)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估；明細請詳合併財務報告附註六(六)不動產、廠房及設備及六(七)使用權資產。

關鍵查核事項之說明：

GRAND OCEAN RETAIL集團於民國一一年十二月三十一日不動產、廠房及設備與使用權資產帳面金額佔資產總額約75%；近年受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰；進而影響GRAND OCEAN RETAIL集團營運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，營運用資產帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

取得GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層評估資產減損模組及相關假設，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性。另檢視GRAND OCEAN RETAIL集團於前述資產減損之揭露是否適切。



三、其他應收款之回收性

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；其減損評估之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報告附註五(一)其他應收款之備抵損失；明細請詳合併財務報告附註六(三)應收帳款及其他應收款。

關鍵查核事項之說明：

GRAND OCEAN RETAIL集團因中國大陸百貨零售行業競爭激烈而終止部份投資案，民國一十一年十二月三十一日帳上由預付投資款轉列其他應收款尚未收回者達268,888千元，佔資產總額1%，GRAND OCEAN RETAIL集團係依國際財務報導準則第九號「金融工具」針對其他應收款之預期信用損失風險衡量備抵損失，故列入本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

針對其他應收款預期信用損失評估，本會計師取得管理階層相關可佐證之資訊並檢視其債權可能發生違約之事項並依國際財務報導準則第九號「金融工具」評估該筆應收款於預期存續期間之信用損失提列金額之合理性。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

GRAND OCEAN RETAIL集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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告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GRAND OCEAN RETAIL集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

~3-2~



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GRAND OCEAN RETAIL集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致GRAND OCEAN RETAIL集團不再具有繼續經營之能力。

5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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GRAND OCEAN RETAIL集團民國一一一年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑雲
賴英真



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號

民國一一二年三月三十一日

~3-3~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表

民國一十一年及一十年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,639,484	7	3,525,958	13
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	68,033	-	69,476	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	254,557	1	189,072	1
1200 其他應收款(附註六(三)及七)	165,656	1	568,734	2
1300 存貨－買賣業	218,305	1	233,185	1
1410 預付款項(附註六(十六)及七)	420,055	2	365,430	1
1476 其他金融資產－流動(附註六(九)及八)	64,212	-	47,250	-
	<u>2,830,302</u>	<u>12</u>	<u>4,999,105</u>	<u>18</u>
非流動資產：				
1550 採用權益法之投資(附註六(四))	27,636	-	36,634	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	6,324,548	27	6,733,070	25
1755 使用權資產(附註六(七)及八)	11,079,963	48	12,440,063	45
1780 無形資產(附註六(八))	1,918,886	8	1,849,497	7
1840 遞延所得稅資產(附註六(十五))	749,549	3	861,906	3
1980 其他金融資產－非流動(附註六(九)及七)	206,909	1	216,039	1
1990 其他非流動資產－其他(附註六(十六)及七)	207,382	1	141,093	1
	<u>20,514,873</u>	<u>88</u>	<u>22,278,302</u>	<u>82</u>
資產總計	\$ 23,345,175	100	27,277,407	100

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表(續)

民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31			110.12.31		
	金	額	%	金	額	%
負債及權益						
流動負債：						
2100 短期借款(附註六(十))	\$	1,816,945	8	2,540,031	9	
2171 應付帳款(附註六(十二))		961,085	4	2,005,631	8	
2219 其他應付款(附註六(六)、(二十)及七)		1,019,481	4	875,611	3	
2230 本期所得稅負債		38,410	-	54,514	-	
2280 租賃負債一流動(附註六(十三)及七)		943,549	4	832,236	3	
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一))		413,260	2	907,627	3	
2399 其他流動負債—其他		10,247	-	10,081	-	
		<u>5,202,977</u>	<u>22</u>	<u>7,225,731</u>	<u>26</u>	
非流動負債：						
2541 銀行長期借款(附註六(十一))		1,212,240	5	523,548	2	
2570 遞延所得稅負債(附註六(十五))		56,288	-	50,733	-	
2580 租賃負債—非流動(附註六(十三)及七)		9,039,555	40	10,767,895	40	
2645 存入保證金		578,868	2	670,699	2	
		<u>10,886,951</u>	<u>47</u>	<u>12,012,875</u>	<u>44</u>	
負債總計		<u>16,089,928</u>	<u>69</u>	<u>19,238,606</u>	<u>70</u>	
歸屬母公司業主之權益(附註六(十六))：						
3100 股本		1,955,310	8	1,955,310	7	
3200 資本公積		5,075,485	23	5,066,363	19	
3310 法定盈餘公積		580,244	2	580,244	2	
3320 特別盈餘公積		992,592	4	956,578	4	
3350 未分配盈餘		(395,963)	(2)	472,898	2	
3400 其他權益		(952,421)	(4)	(992,592)	(4)	
權益總計		<u>7,255,247</u>	<u>31</u>	<u>8,038,801</u>	<u>30</u>	
負債及權益總計	\$	<u>23,345,175</u>	<u>100</u>	<u>27,277,407</u>	<u>100</u>	

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃清海



會計主管：李超



~4-1~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：人民幣千元

		111.12.31		110.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金	\$ 371,933	7	812,449	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	15,434	-	16,009	-
1170	應收帳款淨額	57,749	1	43,566	1
1200	其他應收款	37,581	1	131,047	2
1300	存貨－買賣業	49,525	1	53,730	1
1410	預付款項	95,294	2	84,202	1
1476	其他金融資產－流動	14,567	-	10,887	-
		642,083	12	1,151,890	18
非流動資產：					
1550	採用權益法之投資	6,270	-	8,441	-
1600	不動產、廠房及設備	1,434,786	27	1,551,429	25
1755	使用權資產	2,513,600	48	2,866,430	45
1780	無形資產	435,318	8	426,159	7
1840	遞延所得稅資產	170,043	3	198,600	3
1980	其他金融資產－非流動	46,939	1	49,780	1
1995	其他非流動資產－其他	47,047	1	32,511	1
		4,654,003	88	5,133,350	82
資產總計		\$ 5,296,086	100	6,285,240	100

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：人民幣千元

	111.12.31			110.12.31		
	金	額	%	金	額	%
負債及權益						
流動負債：						
2100 短期借款	\$	412,192	8	585,272	9	
2171 應付帳款		218,032	4	462,136	8	
2219 其他應付款		231,279	4	201,758	3	
2230 本期所得稅負債		8,714	-	12,561	-	
2280 租賃負債—流動		214,053	4	191,763	3	
2322 一年或一營業週期內到期長期借款		93,752	2	209,135	3	
2399 其他流動負債—其他		2,325	-	2,323	-	
		<u>1,180,347</u>	<u>22</u>	<u>1,664,948</u>	<u>26</u>	
非流動負債：						
2541 銀行長期借款		275,009	5	120,636	2	
2570 遞延所得稅負債		12,770	-	11,690	-	
2580 租賃負債—非流動		2,050,713	40	2,481,130	40	
2645 存入保證金		131,322	2	154,542	2	
		<u>2,469,814</u>	<u>47</u>	<u>2,767,998</u>	<u>44</u>	
負債總計		<u>3,650,161</u>	<u>69</u>	<u>4,432,946</u>	<u>70</u>	
歸屬母公司業主之權益：						
3100 股本		492,105	9	492,105	8	
3200 資本公積		1,020,044	19	1,017,940	16	
3310 法定盈餘公積		121,053	2	121,053	2	
3320 特別盈餘公積		221,735	4	213,635	3	
3350 未分配盈餘		(163,157)	(3)	32,665	1	
3400 其他權益		(45,855)	-	(25,104)	-	
權益總計		<u>1,645,925</u>	<u>31</u>	<u>1,852,294</u>	<u>30</u>	
負債及權益總計	\$	<u>5,296,086</u>	<u>100</u>	<u>6,285,240</u>	<u>100</u>	

(請詳閱後附合併財務報告及稽核報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海



會計主管：李超



~5-1~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併綜合損益表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十八)及七)	\$ 4,150,142	100	5,159,425	100
5000	營業成本	757,826	18	1,433,268	28
	營業毛利	3,392,316	82	3,726,157	72
6000	營業費用(附註六(六)、(七)、(八)、(十三)、(十四)、(十九)及七)	3,346,426	81	3,294,613	64
6450	預期信用減損損失(附註六(三))	17,951	-	2,686	-
		3,364,377	81	3,297,299	64
	營業利益	27,939	1	428,858	8
	營業外收入及支出：				
7100	利息收入(附註六(二十))	26,034	1	25,759	1
7010	其他收入(附註六(二十))	2,788	-	2,639	-
7020	其他利益及損失(附註六(六)、(七)、(八)及(二十))	193,051	5	147,439	3
7050	財務成本(附註六(十三)、(二十)及七)	(704,388)	(17)	(529,580)	(10)
7055	預期信用減損(損失)迴轉利益(附註六(二十一))	(149,949)	(4)	5,572	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(四))	(9,290)	-	(2,771)	-
		(641,754)	(15)	(350,942)	(6)
7900	稅前淨(損)利	(613,815)	(14)	77,916	2
7950	減：所得稅費用(附註六(十五))	219,032	5	310,051	6
	本期淨損	(832,847)	(19)	(232,135)	(4)
8300	其他綜合損益：				
8360	後續可能重分類至損益之項目(附註六(四)及(十六))				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	39,879	1	(30,574)	(1)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	292	-	(322)	-
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	40,171	1	(30,896)	(1)
8300	本期其他綜合損益	40,171	1	(30,896)	(1)
	本期綜合損益總額	\$ (792,676)	(18)	(263,031)	(5)
	本期淨損歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (832,847)	(19)	(232,135)	(4)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ (792,676)	(18)	(263,031)	(5)
	每股虧損(附註六(十七))				
9750	基本每股虧損(元)	\$ (4.26)		(1.19)	
9850	稀釋每股虧損(元)	\$ (4.26)		(1.19)	

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃清海



會計主管：李超



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併綜合損益表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

		111年度		110年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入	\$ 935,433	100	1,189,084	100
5000	營業成本	170,812	18	330,323	28
	營業毛利	764,621	82	858,761	72
6000	營業費用	754,277	81	759,304	64
6450	預期信用減損損失	4,046	-	619	-
		758,323	81	759,923	64
	營業(損失)利益	6,298	1	98,838	8
	營業外收入及支出：				
7100	利息收入	5,868	1	5,937	1
7010	其他收入	628	-	608	-
7020	其他利益及損失	43,513	5	33,980	3
7050	財務成本	(158,768)	(17)	(122,051)	(10)
7055	預期信用減損(損失)迴轉利益	(33,798)	(4)	1,284	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(2,094)	-	(639)	-
		(144,651)	(15)	(80,881)	(6)
7900	稅前淨(損)利	(138,353)	(14)	17,957	2
7950	減：所得稅費用	49,369	5	71,457	6
	本期淨損	(187,722)	(19)	(53,500)	(4)
8300	其他綜合損益：				
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	(20,674)	(2)	4,273	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	(77)	-	(76)	-
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	(20,751)	(2)	4,197	-
8300	本期其他綜合損益	(20,751)	(2)	4,197	-
	本期綜合損益總額	\$ (208,473)	(21)	\$ (49,303)	(4)
	本期淨損歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (187,722)	(19)	(53,500)	(4)
		\$ (187,722)	(19)	(53,500)	(4)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ (208,473)	(21)	(49,303)	(4)
		\$ (208,473)	(21)	(49,303)	(4)
	每股虧損				
9750	基本每股虧損(元)	\$ (0.96)		(0.27)	
9850	稀釋每股虧損(元)	\$ (0.96)		(0.27)	

董事長：郭人豪



詳閱後附合併財務報告及查核報告附註)

經理人：黃清海



會計主管：李超



GRAND OCEAN RESOURCES GROUP LTD. 及子公司

 民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益							其他權益項目	
							國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	歸屬於母 公司業主 權益總計
股 本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘		合 計			
			特別盈 餘公積	未分配 盈 餘				
\$ 1,955,310	5,065,491	580,244	1,114,697	742,445	2,437,386	(961,696)	8,496,491	
-	-	-	-	(232,135)	(232,135)	-	(232,135)	
-	-	-	-	-	-	(30,896)	(30,896)	
-	-	-	-	(232,135)	(232,135)	(30,896)	(263,031)	
-	-	-	-	(195,531)	(195,531)	-	(195,531)	
-	-	-	(158,119)	158,119	-	-	-	
-	872	-	-	-	-	-	872	
1,955,310	5,066,363	580,244	956,578	472,898	2,009,720	(992,592)	8,038,801	
-	-	-	-	(832,847)	(832,847)	-	(832,847)	
-	-	-	-	-	-	40,171	40,171	
-	-	-	-	(832,847)	(832,847)	40,171	(792,676)	
-	9,122	-	-	-	-	-	9,122	
-	-	-	36,014	(36,014)	-	-	-	
\$ 1,955,310	5,075,485	580,244	992,592	(395,963)	1,176,873	(952,421)	7,255,247	
民國一〇年一月一日餘額								
本期淨損								
本期其他綜合損益								
本期綜合損益總額								
盈餘指撥及分配：								
普通股現金股利								
特別盈餘公積迴轉								
股份基礎給付交易								
民國一〇年十二月三十一日餘額								
本期淨損								
本期其他綜合損益								
本期綜合損益總額								
行使歸入權								
盈餘指撥及分配：								
提列特別盈餘公積								
民國一一年十二月三十一日餘額								



董事長：郭人豪

經理人：黃清海
 (請詳閱後附財務報告附註)



會計主管：李超





單位：人民幣千元

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

		歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目			
		保留盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差		歸屬於母公司業主之權益總計		權益總計	
股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	歸屬於母公司業主之權益總計	權益總計	
\$ 492,105	1,017,738	121,053	250,178	94,811	466,042	(29,301)	1,946,584	1,946,584	
-	-	-	-	(53,500)	(53,500)	-	(53,500)	(53,500)	
-	-	-	-	-	-	4,197	4,197	4,197	
-	-	-	-	(53,500)	(53,500)	4,197	(49,303)	(49,303)	
-	-	-	-	(45,189)	(45,189)	-	(45,189)	(45,189)	
-	-	-	(36,543)	36,543	-	-	-	-	
-	202	-	-	-	-	-	202	202	
492,105	1,017,940	121,053	213,635	32,665	367,353	(25,104)	1,852,294	1,852,294	
-	-	-	-	(187,722)	(187,722)	-	(187,722)	(187,722)	
-	-	-	-	-	-	(20,751)	(20,751)	(20,751)	
-	-	-	-	(187,722)	(187,722)	(20,751)	(208,473)	(208,473)	
-	2,104	-	-	-	-	-	2,104	2,104	
-	-	-	8,100	(8,100)	-	-	-	-	
\$ 492,105	1,020,044	121,053	221,735	(163,157)	179,631	(45,855)	1,645,925	1,645,925	

民國一〇一〇年一月一日餘額

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

普通股現金股利

特別盈餘公積迴轉

股份基礎給付交易

民國一〇一〇年十二月三十一日餘額

本期淨損

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

行使歸入權

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

民國一〇一〇年十二月三十一日餘額

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告查核報告附註)

經理人：黃清海



會計主管：李超



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	\$ (613,815)	77,916
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,636,110	1,503,564
攤銷費用	4,019	4,552
預期信用減損損失(迴轉利益)	167,900	(2,886)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(13,490)	(25,191)
利息費用	704,388	529,580
利息收入	(26,034)	(25,759)
股利收入	(2,788)	(2,639)
股份基礎給付酬勞成本	-	872
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	9,290	2,771
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	5	2,348
不動產、廠房及設備轉列費用數	594	-
非金融資產減損損失	155,795	21,893
租金減讓	(101,425)	(31,195)
租約修改利益	(353,564)	-
收益費損項目合計	2,180,800	1,977,910
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	22,288	28,247
應收帳款	(80,875)	5,733
其他應收款	40,943	(26,152)
存貨	18,659	79,432
預付款項	(50,871)	(60,035)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(49,856)	27,225
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(1,082,992)	(286,798)
其他應付款	43,206	16,624
其他流動負債-其他	-	(3)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,039,786)	(270,177)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,089,642)	(242,952)
調整項目合計	1,091,158	1,734,958
營運產生之現金流入	477,343	1,812,874
收取之利息	47,627	19,250
收取之股利	2,788	2,639
支付之利息	(701,279)	(528,930)
支付之所得稅	(107,703)	(114,694)
營業活動之淨現金(流出)流入	(281,224)	1,191,139

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表(續)

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(39,727)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(3,529)
取得不動產、廠房及設備	(198,175)	(229,624)
處分不動產、廠房及設備	2,209	228
存出保證金增加	(7,141)	(65,893)
其他應收款減少	201,865	240,815
取得無形資產	(4,288)	(1,047)
其他金融資產減少(增加)	3,717	(6,500)
其他非流動資產-其他(增加)減少	(64,353)	41,491
投資活動之淨現金流出	(66,166)	(63,786)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(837,198)	265,852
舉借長期借款	1,458,254	270,538
償還長期借款	(1,360,039)	(548,493)
存入保證金(減少)增加	(103,018)	128,540
其他應付款-關係人增加	89,523	41,990
租賃本金償還	(870,243)	(1,300,894)
發放現金股利	-	(195,531)
歸入權收入	9,122	-
籌資活動之淨現金流出	(1,613,599)	(1,337,998)
匯率變動對現金及約當現金之影響	74,515	(20,825)
本期現金及約當現金減少數	(1,886,474)	(231,470)
期初現金及約當現金餘額	3,525,958	3,757,428
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,639,484	3,525,958

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：黃清海



會計主管：李超



~10-1~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	\$ (138,353)	17,957
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	368,776	346,524
攤銷費用	906	1,049
預期信用減損損失(迴轉利益)	37,844	(665)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(3,041)	(5,806)
利息費用	158,768	122,051
利息收入	(5,868)	(5,937)
股利收入	(628)	(608)
股份基礎給付酬勞成本	-	202
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	2,094	639
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1	541
不動產、廠房及設備轉列費用數	134	-
非金融資產減損損失	35,116	5,046
租金減讓	(22,861)	(7,189)
租賃修改利益	(79,693)	-
收益費損項目合計	491,548	455,847
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,024	6,510
應收帳款	(18,229)	1,321
其他應收款	9,228	(6,027)
存貨	4,206	18,307
預付款項	(11,466)	(13,836)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(11,237)	6,275
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(244,104)	(66,098)
其他應付款	9,739	3,831
其他流動負債-其他	-	(1)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(234,365)	(62,268)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(245,602)	(55,993)
調整項目合計	245,946	399,854
營運產生之現金流入	107,593	417,811
收取之利息	10,735	4,437
收取之股利	628	608
支付之利息	(158,067)	(121,902)
支付之所得稅	(24,276)	(26,433)
營業活動之淨現金(流出)流入	(63,387)	274,521

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表(續)

民國一十一年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位:人民幣千元

	111年度	110年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(9,156)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(810)
取得不動產、廠房及設備	(44,668)	(52,921)
處分不動產、廠房及設備	498	53
存出保證金增加	(1,610)	(15,186)
其他應收款減少	45,500	55,500
取得無形資產	(967)	(241)
其他金融資產減少(增加)	838	(1,498)
其他非流動資產-其他(增加)減少	(14,505)	9,562
投資活動之淨現金流出	(14,914)	(14,697)
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(188,703)	61,271
舉借長期借款	328,687	62,350
償還長期借款	(306,550)	(126,410)
存入保證金(減少)增加	(23,220)	29,624
其他應付款-關係人增加	20,178	9,677
租賃本金償還	(196,151)	(299,815)
發放現金股利	-	(45,189)
歸入權收入	2,104	-
籌資活動之淨現金流出	(363,655)	(308,492)
匯率變動對現金及約當現金之影響	1,440	273
本期現金及約當現金減少數	(440,516)	(48,395)
期初現金及約當現金餘額	812,449	860,844
期末現金及約當現金餘額	\$ 371,933	812,449

董事長：郭人豪



(詳閱後附合併財務報告查核報告附註)

經理人：黃清海



會計主管：李超



~11-1~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併財務報告附註

民國一一一年及一一〇年度

(除另有註明者外，所有金額均以新臺幣千元為單位)

一、公司沿革

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.(以下稱「本公司」)於民國九十五年八月二十三日於英屬開曼群島設立，並於民國九十六年十月間進行組織架構重組而發行新股160,000千股交換 REGAL OCEAN INTERNATIONAL LTD. 100%之股權，並間接取得大洋百貨集團 100%股權，重組後，本公司成為大洋百貨集團之母公司。本公司股票於民國一〇一年六月六日開始於臺灣證券交易所掛牌上市。本公司合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要營業項目為商業管理諮詢及百貨零售業。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年三月三十一日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣以新臺幣表達。所有以新臺幣及人民幣表達之財務資訊除另有註明者外，均以千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之所有子公司綜合持股皆為100%，列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			111.12.31	110.12.31	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋晶典商業集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	南京大洋晶典商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	上海京選商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	上海大洋千樹商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司 請詳附註六(五)
泉州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00%	30.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋晶典商業有限公司	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋商業有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00%	70.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋商業有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	35.30%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國111年10月31日結束營業，並辦理清算程序中
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	衡陽大洋商業發展有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	64.70%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國111年10月31日結束營業，並辦理清算程序中
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			111.12.31	110.12.31	
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	宜昌大洋商業有限責任公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	宜昌大洋商業有限責任公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(四) 外 幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於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；或
4. 該資產為現金或約當現金，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其他限制者除外。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

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

1. 預期將於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. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

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

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款等金融資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過三十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，合併公司視為該債務證券之信用風險低。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對個人戶，合併公司之政策係依類似資產過去回收經驗，於金融資產逾期超過九十天時沖銷總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(4) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

(2) 權益交易

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

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本衡量。金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

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

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

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

合併公司自其投資不再為關聯企業或合資之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益(或保留盈餘)，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益(或保留盈餘)。若合併公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

合併公司對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

(十)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3. 折舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	20—50 年
(2)運輸設備	1—5 年
(3)辦公設備	1—5 年
(4)租賃改良	5—20 年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)租 賃

合併公司係於合約成立日評估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，則合約係屬或包含租賃。

1. 承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日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以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對部分辦公處所及機器設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

民國一一〇年一月一日開始，因利率指標變革所要求之租賃修改而重新衡量租賃負債時，合併公司係使用反映另一指標利率變動之修改後折現率，將修正後租賃給付折現以再衡量租賃負債。

合併公司針對所有承租不動產，符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

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

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體	5 年
------	-----

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)收入之認列

1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司於零售市場銷售百貨商品，並於產品實體交付給客戶時認列收入。價款係於客戶購買產品時立即支付。

(2)客戶忠誠計畫

合併公司提供客戶忠誠計畫予客戶，客戶購買產品所取得之點數，使客戶有權於未來向合併公司以折扣購買產品。合併公司認為該等點數提供客戶尚未簽訂該合約則無法取得之重要權利，故提供點數予客戶之承諾係一履約義務。合併公司係以相對單獨售價為基礎將交易價格分攤至該產品及該等點數。管理階層係依過去之經驗，以點數被兌換時所給予之折扣及兌換之可能性為基礎，估計每個點數之單獨售價；以產品之零售價格為基礎估計其出售時之單獨售價。合併公司係於銷售產品時以上述基礎認列負債，並於該等點數被兌換或失效時轉列收入。

2. 勞 務

合併公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之勞務提供完成程度認列。

3. 佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非主理人時，收入係按收取之佣金淨額認列。

(十五)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2. 短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

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

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(十七)所得稅

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

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；
2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1) 同一納稅主體；或

(2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

移轉對價中所包含之或有對價係以收購日之公允價值認列。收購日後或有對價公允價值之變動若屬衡量期間調整者，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間調整係因合併公司於收購日後始取得關於收購日已存在事實與情況之額外資訊所作之調整，衡量期間自收購日起不超過一年。對於非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其會計處理係取決於或有對價之分類。或有對價分類為權益者不得再衡量，且其後續交割係在權益內調整。其他或有對價係於收購日後之每一報導日按公允價值衡量，且公允價值變動認列為損益。

(十九)每股盈餘

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

(二十)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊：無。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

(一)其他應收款之備抵損失

合併公司其他應收款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗，目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。其他應收款備抵損失之說明請詳附註六(三)。

(二)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估

資產減損評估過程中，合併公司須依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。不動產、廠房及設備及使用權資產減損評估之說明請詳附註六(六)及(七)。

(三)商譽及商標權之減損評估

商譽及商標權減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽及商標權減損評估之說明請詳附註六(八)。

(四)遞延所得稅資產之認列

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時方予以認列。合併公司係依據預期未來銷貨收入成長及利潤率等假設，評估遞延所得稅資產之可實現性。經濟、產業環境變遷及法令之改變，均可能造成遞延所得稅資產之重大調整。遞延所得稅資產之估列請詳附註六(十五)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111. 12. 31	110. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 9,144	10,699
活期存款	1,308,556	3,515,259
定期存款	321,784	-
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 1,639,484</u>	<u>3,525,958</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十一)。

(二)金融資產及金融負債

1. 明細如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動：		
開放型基金	\$ 10,852	13,268
上市股票	57,181	56,208
合 計	<u>\$ 68,033</u>	<u>69,476</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司已於附註六(二十一)揭露與金融工具相關之信用風險及市場風險資訊。

3. 合併公司之上述金融資產並無提供作為質押擔保之情形。

4. 金融資產之評價損益詳附註六(二十)。

(三)應收帳款及其他應收款

	111. 12. 31	110. 12. 31
應收帳款	\$ 285,226	202,338
備抵損失	(30,669)	(13,266)
	<u>254,557</u>	<u>189,072</u>
其他應收款—流動：		
其他應收款—投資款	268,888	462,201
其他應收款—租賃保證金	62,820	62,284
其他應收款—應收退貨款(註)	—	34,247
其他應收款—其他	34,492	60,767
減：備抵損失	<u>(200,544)</u>	<u>(50,765)</u>
小計	<u>165,656</u>	<u>568,734</u>
	<u>\$ 420,213</u>	<u>757,806</u>

註：合併公司之子公司福州大洋商業有限公司因與部分百貨樓層業主未達成績約條件，該樓層多為自營業務，合併公司與供應商達成協議將該部分存貨退回供應商，故產生退貨款。

1. 合併公司主要應收帳款係向銀行收取信用卡款，信用卡款平均授信期間為2至3天，並無無法回收之疑慮。另租賃型態廠商因新冠病毒疫情影響，部分帳款有延後支付之情形，故針對租賃型態之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。

合併公司進入調解程序或涉訟金額之應收帳款明細如下，係以法院一審判決結果提列損失。

	111. 12. 31
調解或涉訟金額	\$ 18,589
減：預期損失	<u>(18,589)</u>
合 計	<u>\$ —</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司其餘應收帳款之預期信用損失分析如下：

111. 12. 31			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 215,910	0%	-
逾期 1~90 天	33,486	0%	-
逾期 91~180 天	6,165	0%~25%	1,549
逾期 181~270 天	1,002	45%	457
逾期 271~365 天	2,671	100%	2,671
逾期 365 天以上	7,403	100%	7,403
	<u>\$ 266,637</u>		<u>12,080</u>

110. 12. 31			
	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 170,090	0%	-
逾期 1~90 天	11,568	0%	-
逾期 91~180 天	5,506	3%	192
逾期 181~270 天	3,949	52%	1,849
逾期 271~365 天	414	100%	414
逾期 365 天以上	10,811	100%	10,811
	<u>\$ 202,338</u>		<u>13,266</u>

2. 合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 13,266	10,640
認列之減損損失	17,951	2,686
本年度因無法收回而沖銷之金額	(645)	-
匯率影響數	97	(60)
期末餘額	<u>\$ 30,669</u>	<u>13,266</u>

3. 合併公司之其他應收款—其他，主係百貨部門與廠商舉辦促銷活動之代墊款項，合併公司與廠商為長期合作關係，考量過往歷史經驗，該代墊款項之可回收性尚無疑慮。故合併公司評估前述其他應收款為信用風險低之金融資產，因此按 12 個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，經衡量並無重大信用損失之虞。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

4. 子公司湘潭大洋百貨有限公司經董事會決議原租約於民國一〇七年十二月到期將結束經營，應收回承租商場所提存之保證金人民幣 15,000 千元。子公司湘潭大洋已向湘源實業開發有限公司(以下簡稱湘源公司)交付房屋，而上述租賃保證金尚未收回，為盡快推進款項回收事項從而順利推進清算事宜，子公司湘潭大洋百貨有限公司已對湘源公司提出訴訟。民國一〇八年七月一日，人民法院判決湘源公司應返還子公司湘潭大洋百貨有限公司履約保證金人民幣 14,700 千元。後於民國一〇八年十一月十三日，湘源公司提起二審上訴，人民法院於民國一〇九年一月十六日對本案作出終審判決，駁回上訴，並維持一審判決。該案件已進行訴中保全，依據法院對湘源公司進行之財產清查及查封凍結情況，湘源公司有財產可執行，並已收回 1,511 千元(人民幣 348 千元)強制執行款項，然合併公司考量近期百貨行業受疫情衝擊影響較為嚴重，且該地區未來發展不確定性較高，故合併公司基於保守穩健原則，於民國一〇一一年十二月三十一日對該租賃保證金 62,820 千元(人民幣 14,252 千元)提列備抵損失 31,410 千元(人民幣 7,126 千元)。
5. 合併公司於民國一〇一年度向泉州豐盛集團支付購房保證金人民幣 124,000 千元，以購買豐盛集團於泉州市豐澤區開發之豐盛駿園開發專案所屬之商業地產。後因評估該項目之投資價值而於民國一〇四年七月經董事會決議新增對泉州市豐安房地產開發有限公司投資，合約金額為人民幣 325,000 千元，預計取得該公司 100%股權，截至民國一〇四年十二月三十一日止已支付人民幣 200,000 千元，帳列預付投資款項下。合併公司管理階層評估該投資案之不確定性因而終止該項投資案，故原帳列預付投資款人民幣 200,000 千元及其他金融資產一流動人民幣 124,000 千元，於民國一〇五年六月三十日轉列至其他應收款。

合併公司檢視其他應收款其性質及分析交易對方目前財務狀況，為保全前述債權合併公司已取得泉州市豐安房地產開發有限公司(以下簡稱豐安公司)股權質押，同時取得債務人處分其他投資獲利優先清償合併公司債權之承諾，合併公司於民國一〇五年十二月三十一日評估前述債權應無呆帳損失之虞。另因考量債務人處分投資尚須時間完成相關法律程序，合併公司遂與債務人重行協商還款期限，應於民國一〇六年四月三十日前、民國一〇六年九月三十日前及民國一〇六年十二月三十一日前分別收回投資款總額10%、40%及50%，違反約定則將前述擔保品轉讓與合併公司抵償債務。依前述協議於民國一〇六年十二月三十一日已收回人民幣162,000千元，合併公司後於民國一〇六年十二月十九日經董事會決議通過豐盛集團延期還款協議，重新議定收款日程，展延至民國一〇七年六月三十日收取剩餘款項。惟豐盛集團處分投資程序延誤，不及於前述還款日支付款項。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司為確保前述債權收回時程及豐安地塊開發進度，於民國一〇八年八月十二日經董事會決議通過與大馬化投資有限公司(以下簡稱大馬化公司)、泉州豐盛集團有限公司及泉州市豐安房地產開發有限公司簽訂「債務確認暨還款規劃書」約定由大馬化公司提供借款方式支持豐安地塊開發建設並對外銷售，並確保未來銷售回款予以償還前述債權。經考量豐安地塊開發進度，債權回收時間將長於一年予以轉列其他應收款—非流動(帳列其他金融資產—非流動)，合併公司依據債權之擔保品評估報告，評估債權價值應無減損之虞。

另董事會決議同時簽訂「債權保全及附條件債權轉讓協議書」同意合併公司與大馬化公司對豐安地塊開發項目進行全面監管，以確保未來銷售回款予以償還前述債權；並約定如有轉讓協議書內相關特殊情事發生(特殊情事係指未能如期恢復工程施工、司法機關採用拍賣處置或強制執行等限制措施)，則達成轉讓債權條件。前述債權保全及附條件債權轉讓協議書原協議豐安地塊最遲應於民國一〇九年六月三十日恢復開工，惟因受新冠疫情影響導致審批進度延宕而未能如期開工，合併公司考量該不可抗力因素同意開工日展延至民國一〇九年十二月三十一日。

民國一〇九年十二月三十一日達成前述「債權保全及附條件債權轉讓協議書」之轉讓條件，大馬化公司承受其債權，惟因受新冠疫情不可抗力因素影響及泉州當地房產政策影響，合併公司於民國一一〇年二月九日同意變更原合同下債權轉讓款之支付方式，支付時程說明如下：

- (1)大馬化公司同意於民國一一〇年二月九日前，支付人民幣 30,000 千元；
- (2)大馬化公司同意於民國一一〇年十二月三十一日前，支付人民幣 51,000 千元；
- (3)大馬化公司同意於民國一一一年六月三十日前，支付人民幣 81,000 千元。
- (4)在事先取得合併公司書面的前提下，大馬化公司可通過「以房抵債」的形式將刺桐路項目已建成並符合國家銷售條件的商品房抵償合併公司，作為支付債權轉讓款的補充方式。

惟近期因受到新冠疫情不可抗力因素嚴重影響社會和各行業以及大馬化公司業務，大馬化公司需保留部分營運資金，向合併公司提出剩餘應收款延期支付期限至民國一一二年六月三十日止並於民國一一一年八月達成協議，合併公司對大馬化公司原先應收款項人民幣162,000千元，截至民國一一一年九月三十日止累計已償還人民幣101,000千元，剩餘人民幣61,000千元尚未償還，支付時程說明如下：

- (1)大馬化公司同意於民國一一一年十二月三十一日前，支付人民幣 16,000 千元；
- (2)大馬化公司同意於民國一一二年三月三十一日前，支付人民幣 16,000 千元；
- (3)大馬化公司同意於民國一一二年六月三十日前，支付人民幣 29,000 千元。
- (4)以上款項若大馬化公司未於延期還款期限屆滿前償還全部款項，大馬化公司無條件配合對泉州刺桐路項目進行清算，並以泉州刺桐路項目土地處份價款優先償還對合併公司之債務。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司已於民國一一〇年度收回人民幣55,500千元，並於民國一一一年三月及六月分別收回人民幣25,500千元及20,000千元。後大馬化公司未依約於民國一一一年十二月三十一日支付合併公司人民幣16,000千元，於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未收回之應收款項分別為268,888千元(人民幣61,000千元)及462,201千元(人民幣106,500千元)。合併公司考量前述債權係因承接豐安地塊產生，且近期泉州市政府已同意由既有開發商採取合作方式承接豐安地塊開發建設，並由豐澤區政府落實，正協調推動豐安地塊復工建設中，故合併公司擬與大馬化公司協商後續項目開發收益以償還合併公司所有債權事宜。

合併公司雖評估豐安地塊處分價值經分配後，大馬化公司應能償還債務，然基於保守穩健原則，合併公司針對已逾期及即將屆期之應收款項人民幣32,000千元提列預期信用損失；餘應收款項人民幣29,000千元則依有效利率折現計算攤銷後成本，並將中國四大銀行(中國銀行、中國建設銀行、中國工商銀行及中國農業銀行)平均壞帳率、總體經濟及相關產業資訊納入前瞻性資訊，以估計存續期間之預期信用損失；截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止備抵損失金額分別為169,134千元及50,765千元。

(四)採用權益法之投資

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	111. 12. 31	110. 12. 31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ 27,636	36,634
	111 年度	110 年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (9,290)	(2,771)
其他綜合損益	292	(322)
綜合損益總額	\$ (8,998)	(3,093)

1. 南京大洋東發道餐飲有限責任公司

(1)合併公司於民國一一〇年五月六日與上海東發道餐飲管理有限公司(以下稱上海東發道)簽訂投資協議，投資協議約定投資額為人民幣 7,000 千元，並共同成立南京大洋東發道餐飲有限責任公司(以下稱南京東發道)，合併公司取得 49%之股權，合作期限為 5 年。截至民國一一一年十二月三十一日合併公司已投資 30,856 千元(人民幣 7,000 千元)。

(2)投資協議之股權回購約定事項

a. 如因上海東發道需要上市，可與合併公司協商股權回購事宜。經合併公司書面同意後可回購南京大洋東發道股權。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

- b. 如南京大洋東發道持續六個月虧損，或累積虧損金額達人民幣5,000千元合併公司有權書面通知上海東發道無條件回購合併公司持有股權，回購價為合併公司投資總額扣除前期已獲得利潤分配的差額。

2. 聖馬丁國際控股有限公司

合併公司於民國一〇七年十二月七日經董事會決議通過出售採權益法之投資—聖馬丁國際控股有限公司，並已開始處理相關出售事宜，預期於一年內完成出售，因此據以列報於待出售非流動資產。後因經濟環境變化及新冠疫情影響，致上述資產未能於預期期間內出售，合併公司已採取必要行動回應情況之改變，並以合理之價格積極尋找其他買家，原預計將於一年內完成出售，後合併公司為爭取較佳之處分條件，於民國一一〇年六月二十五日經董事會決議通過，依持股比例現金增資聖馬丁國際控股有限公司港幣2,475千元，合併公司於民國一一〇年第二季重新評估待出售非流動資產之認列要件，預期無法於一年內完成出售，故合併公司停止將其分類為待出售非流動資產。

(五)企業合併—取得子公司

合併公司於民國一一〇年六月三十日透過收購上海大洋千樹商業管理有限公司(以下稱上海千樹)100%之股份而取得對該公司之控制，合併公司對上海千樹之權益並因而由0%增加至100%。取得上海千樹之控制使合併公司得以藉此拓展百貨業務。

自收購日至民國一一〇年十二月三十一日，上海千樹所貢獻之收入及損失分別為21,981元及(3,844)千元。若此項收購發生於民國一一〇年一月一日，管理階層估計民國一一〇年合併公司之收入及淨損將分別達5,159,425千元及(286,551)千元。於決定該等金額時，管理階層係假設該收購發生於民國一一〇年一月一日，且假設收購日所產生之公允價值調整係相同。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

1. 移轉對價主要類別如下：

現金	\$ 4,340
----	----------

2. 取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：	
不動產、廠房及設備	\$ 15,454
預付帳款	5,981
現金及約當現金	811
其他金融資產-非流動	4
其他應付款	(74,394)
存入保證金	(46,278)
可辨認淨資產之公允價值	\$ (98,422)

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

3. 商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 4,340
減：可辨認資產之公允價值	(98,422)
	<u>\$ 102,762</u>

取得子公司之收購價格分攤報告係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之標的具有相關經驗)之評價為基礎。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	房屋及建築	運輸設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總 計
成本或認定成本：						
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,587,224	22,862	227,844	6,741,692	31,595	11,611,217
增添	-	4,880	3,471	33,202	159,495	201,048
本期重分類	-	-	13,110	107,925	(121,035)	-
重分類至無形資產	-	-	-	-	(3,951)	(3,951)
重分類至費用	-	-	-	-	(594)	(594)
處分及報廢	-	(10,361)	(2,688)	(1,598)	-	(14,647)
匯率變動之影響	71,971	401	3,658	107,692	292	184,014
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,659,195</u>	<u>17,782</u>	<u>245,395</u>	<u>6,988,913</u>	<u>65,802</u>	<u>11,977,087</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,615,729	24,008	227,997	6,623,373	58,534	11,549,641
合併取得	-	-	1,243	-	14,211	15,454
增添	-	2,784	4,998	56,738	165,737	230,257
本期重分類	-	-	7,446	191,009	(202,652)	(4,197)
處分及報廢	(2,170)	(3,768)	(12,518)	(91,604)	-	(110,060)
匯率變動之影響	(26,335)	(162)	(1,322)	(37,824)	(4,235)	(69,878)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,587,224</u>	<u>22,862</u>	<u>227,844</u>	<u>6,741,692</u>	<u>31,595</u>	<u>11,611,217</u>
折舊及減損損失：						
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 662,225	17,495	174,350	4,023,563	514	4,878,147
折舊	109,659	878	13,638	432,033	-	556,208
處分及報廢	-	(9,325)	(2,413)	(695)	-	(12,433)
減損損失	-	115	2,880	150,804	1,791	155,590
匯率變動之影響	9,682	336	2,812	62,185	12	75,027
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 781,566</u>	<u>9,499</u>	<u>191,267</u>	<u>4,667,890</u>	<u>2,317</u>	<u>5,652,539</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

	房屋及建築	運輸設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總計
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 559,324	20,831	172,755	3,695,286	-	4,448,196
折舊	107,395	412	13,984	419,144	-	540,935
處分及報廢	(1,326)	(3,604)	(11,388)	(91,166)	-	(107,484)
減損損失	-	-	-	21,379	514	21,893
匯率變動之影響	(3,168)	(144)	(1,001)	(21,080)	-	(25,393)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 662,225</u>	<u>17,495</u>	<u>174,350</u>	<u>4,023,563</u>	<u>514</u>	<u>4,878,147</u>

帳面價值：

民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,877,629</u>	<u>8,283</u>	<u>54,128</u>	<u>2,321,023</u>	<u>63,485</u>	<u>6,324,548</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 4,056,405</u>	<u>3,177</u>	<u>55,242</u>	<u>2,928,087</u>	<u>58,534</u>	<u>7,101,445</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,924,999</u>	<u>5,367</u>	<u>53,494</u>	<u>2,718,129</u>	<u>31,081</u>	<u>6,733,070</u>

1. 合併公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，因店面裝修支付之工程款及為取得百貨商場而購買不動產之應付款分別為 171,473 千元及 166,014 千元，帳列其他應付款項下。
2. 合併公司之房屋及重大組成部份主要有主建物、機電設備及空調設備等，並分別按其耐用年限 5~50 年、5~20 年及 5~20 年予以計提折舊。
3. 合併公司之子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，經董事會決議於民國一一一年十月三十一日結束營業，故認列不動產、廠房及設備減損損失 155,590 千元。
4. 合併公司之子公司福州大洋商業有限公司民國一一〇年九月因部分商場樓層未達成績租協議，故合併公司撤銷該些樓層專櫃並認列減損損失 21,379 千元。
5. 合併公司之子公司泉州大洋商業有限公司燃氣管道工程長期暫停建造，故合併公司於民國一一〇年度認列減損損失 514 千元。
6. 處分損益請詳附註六(二十)。
7. 擔保

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(七)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備及運輸設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機器設備	總 計
使用權資產成本：				
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,275,716	11,635,157	58,416	14,969,289
增 添	-	39,779	-	39,779
租賃修改	-	(847,391)	-	(847,391)
除 列	-	(30,812)	-	(30,812)
匯率變動之影響	51,394	187,950	916	240,260
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,327,110</u>	<u>10,984,683</u>	<u>59,332</u>	<u>14,371,125</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,294,512	7,268,670	58,751	10,621,933
增 添	-	4,304,748	-	4,304,748
租賃修改	-	505,204	-	505,204
除 列	-	(402,936)	-	(402,936)
匯率變動之影響	(18,796)	(40,529)	(335)	(59,660)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,275,716</u>	<u>11,635,157</u>	<u>58,416</u>	<u>14,969,289</u>
使用權資產之累計折舊：				
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 288,745	2,219,002	21,479	2,529,226
提列折舊	98,392	974,104	7,406	1,079,902
租賃修改	-	(322,149)	-	(322,149)
除 列	-	(30,812)	-	(30,812)
匯率變動之影響	3,896	30,810	289	34,995
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 391,033</u>	<u>2,870,955</u>	<u>29,174</u>	<u>3,291,162</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 193,601	1,772,796	14,317	1,980,714
提列折舊	96,228	859,158	7,243	962,629
除 列	-	(402,936)	-	(402,936)
匯率變動之影響	(1,084)	(10,016)	(81)	(11,181)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 288,745</u>	<u>2,219,002</u>	<u>21,479</u>	<u>2,529,226</u>
帳面價值：				
民國 111 年 12 月 31 日	<u>\$ 2,936,077</u>	<u>8,113,728</u>	<u>30,158</u>	<u>11,079,963</u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u>\$ 3,100,911</u>	<u>5,495,874</u>	<u>44,434</u>	<u>8,641,219</u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u>\$ 2,986,971</u>	<u>9,416,155</u>	<u>36,937</u>	<u>12,440,063</u>

合併公司之子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，經董事會決議於民國一一一年十月三十一日結束營業，因結束營業導致租期縮短所產生之租賃修改利益詳附註六(二十)說明。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(八)無形資產

合併公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	<u>商 譽</u>	<u>商標權</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總 計</u>
成 本：				
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,450,805	387,825	25,215	1,863,845
單獨取得	—	—	4,288	4,288
自未完工程轉入	—	—	3,951	3,951
除 列	—	—	(80)	(80)
匯率變動影響數	22,762	42,469	343	65,574
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u><u>\$ 1,473,567</u></u>	<u><u>430,294</u></u>	<u><u>33,717</u></u>	<u><u>1,937,578</u></u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,355,778	399,178	25,811	1,780,767
合併取得	102,762	—	—	102,762
單獨取得	—	—	1,047	1,047
本期重分類	—	—	4,197	4,197
除 列	—	—	(5,691)	(5,691)
匯率變動影響數	(7,735)	(11,353)	(149)	(19,237)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u><u>\$ 1,450,805</u></u>	<u><u>387,825</u></u>	<u><u>25,215</u></u>	<u><u>1,863,845</u></u>
攤銷及減損損失：				
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ —	—	14,348	14,348
本期攤銷	—	—	4,019	4,019
減損損失	—	—	205	205
除 列	—	—	(80)	(80)
匯率變動影響數	—	—	200	200
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u><u>\$ —</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>18,692</u></u>	<u><u>18,692</u></u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ —	—	15,578	15,578
本期攤銷	—	—	4,552	4,552
除 列	—	—	(5,691)	(5,691)
匯率變動影響數	—	—	(91)	(91)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u><u>\$ —</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>14,348</u></u>	<u><u>14,348</u></u>
帳面價值：				
民國 111 年 12 月 31 日	<u><u>\$ 1,473,567</u></u>	<u><u>430,294</u></u>	<u><u>15,025</u></u>	<u><u>1,918,886</u></u>
民國 110 年 1 月 1 日	<u><u>\$ 1,355,778</u></u>	<u><u>399,178</u></u>	<u><u>10,233</u></u>	<u><u>1,765,189</u></u>
民國 110 年 12 月 31 日	<u><u>\$ 1,450,805</u></u>	<u><u>387,825</u></u>	<u><u>10,867</u></u>	<u><u>1,849,497</u></u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

1. 攤銷費用

民國一一一年度及一一〇年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	111 年度	110 年度
營業費用	4,019	4,552

2. 減損測試

為減損測試之目的，合併公司已分攤商譽各現金產生單位。商譽總帳面金額分攤列示如下：

	111 年度		110 年度	
	帳面金額	可回收金額	帳面金額	可回收金額
商譽				
上海大洋千樹商業管理有限\$ 公司	104,374	749,774	102,762	360,641
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	192,783	380,564	189,805	278,526
福州大洋商業有限公司	1,176,410	1,388,105	1,158,238	1,437,234
	<u>\$ 1,473,567</u>	<u>2,518,443</u>	<u>1,450,805</u>	<u>2,076,401</u>

商標權

大洋晶典商業集團有限公司\$	430,294	570,868	387,825	690,191
----------------	---------	---------	---------	---------

現金產生單位之可回收金額係以公允價值減處分成本與其使用價值兩者孰高，超過該資產之帳面金額則未有減損疑慮。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之可回收金額，福州大洋商業有限公司係以公允價值減處分成本估計可回收金額，餘皆採用使用價值估計可回收金額。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日福州大洋商業有限公司之公允價值採用市場法，以附近位置找尋最近期市場上相同產業或類似交易價格為衡量基礎，其公允價值之等級係屬第二等級。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，上海大洋千樹商業管理有限公司、武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及大洋晶典商業集團有限公司現金產生單位之可回收金額係以使用價值計算，估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
折現率	10%	10%
成長率	5%~11%	2%~6%

(1)折現率係以中國政府發行二十年期國債的收益率基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(2)現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及未來租約到期日為基礎。

(3)營業收入係考量過去五年歷史平均成長水準，並根據可比公司資料數據推測未來五年之銷售價格係將固定以略高於預期通貨膨脹之比率成長。

(4)營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量內部與外部來源之歷史資訊。

3. 合併公司之子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，經董事會決議於民國一十一年十月三十一日結束營業，故認列無形資產減損損失 205 千元。

(九)其他金融資產－流動及非流動

合併公司其他金融資產－流動及非流動明細如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
其他金融資產－流動		
租賃保證金	\$ 28,999	559
受限制存款	32,552	43,468
其他	2,661	3,223
	<u>\$ 64,212</u>	<u>47,250</u>
其他金融資產－非流動		
租賃保證金	\$ 187,228	211,317
合作保證金	8,178	—
受限制存款	8,186	—
其他	3,317	4,722
	<u>\$ 206,909</u>	<u>216,039</u>

租賃保證金主係承租商場所提存之保證金。

(十)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
無擔保銀行借款	\$ 614,000	857,012
擔保銀行借款	1,202,945	1,683,019
合 計	<u>\$ 1,816,945</u>	<u>2,540,031</u>
尚未使用額度	<u>\$ 811,358</u>	<u>52,947</u>
利率區間	<u>4.20%~6.96%</u>	<u>1.41%~4.35%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

111. 12. 31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	美金	5.08%~6.95%	113~114	\$ 1,074,500
〃	人民幣	4.5%~4.8%	112	110,200
擔保銀行借款	人民幣	4.2%	114	440,800
				1,625,500
減：一年內到期部分				(413,260)
合 計				<u>\$ 1,212,240</u>
尚未使用額度				<u>\$ 184,200</u>

110. 12. 31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	美金	1.72%~2.10%	111~112	\$ 671,689
〃	人民幣	4.5%~4.94%	111~113	368,892
擔保銀行借款	人民幣	5.23%	111	390,593
				1,431,174
減：一年內到期部分				(907,626)
合 計				<u>\$ 523,548</u>
尚未使用額度				<u>\$ -</u>

1. 合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2. 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十一)。

(十二)應付帳款

	111. 12. 31	110. 12. 31
自營貨款	\$ 46,335	86,889
聯營貨款	880,886	1,853,055
其他	33,864	65,687
合計	<u>\$ 961,085</u>	<u>2,005,631</u>

主要係應付百貨商品供應商貨款。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
流動	\$ 943,549	832,236
非流動	\$ 9,039,555	10,767,895

民國一一一年度及一一〇年度租賃修改金額分別為 878,806 千元及 505,204 千元，使用權資產請詳附註六(七)。

到期分析請詳附註六(二十一)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃負債之利息費用	\$ 540,952	381,405
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ 52,335	86,536
短期租賃之費用	\$ 1,375	1,518
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 36	35
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(帳列營業費用減項)	\$ 101,425	31,195

認列於現金流量表之金額如下：

	111 年度	110 年度
租賃之現金流出總額	\$ 1,464,941	1,770,388

1. 土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地使用權、房屋及建築作為辦公處所及營業使用之百貨商場大樓，辦公處所之租賃期間通常為三年，百貨商場大樓則為十至二十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動，或係依據合併公司所承租於租賃期間內之銷售金額計算。

部份租賃合約約定之租金給付除固定給付外另包含依據所承租百貨商場之銷售金額計算之變動給付，該等約定於合併公司所在經營地區之百貨商場租賃係屬常見條款，針對該等合約合併公司於民國一一一年度及一一〇年度所支付之固定及變動租金給付如下：

	111 年度			銷售金額 每增加 1% 對租金之 估計影響 數
	固定給付	變動 給付	總計	
包含依據銷售金額計算變動給付之租賃合約	\$ 125,132	52,335	177,467	523

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

	110 年度			銷售金額 每增加 1% 對租金之 估計影響 數
	固定給付	變動給 付	總計	
包含依據銷售金額計算變動給付之租賃合約	\$ 111,501	86,536	198,037	865

合併公司預期未來年度所支付之固定及變動租金給付比例大致與本期一致。

2. 其他租賃

合併公司承租機器設備之租賃期間為五～十年，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

另，合併公司承租部分辦公處所期間為一年，該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十四)員工福利

1. 確定提撥計畫

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

合併公司大陸子公司員工之確定福利退休辦法，亦採相對提撥制，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提撥於個人名下。離職/退休時，自提部分以歷年實際累積自提金額扣除預先提領公積金後一次發還；公司提撥部分以歷年實累積的公司提撥公積金乘以按年資核定給付百分比，扣除在職期間預先提領公積金給付之。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為59,645千元及54,951千元。

(十五)所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用明細如下：

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 93,620	135,573
調整前期之當期所得稅	(1,284)	347
	92,336	135,920
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	126,696	174,131
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 219,032	310,051

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利(損)之關係調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利(損)	\$ (613,815)	77,916
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	(153,453)	19,479
外國轄區稅率差異影響數	30,423	12,815
不可扣抵之費用	9,480	12,820
已實現投資損失	(9)	(24)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	142,536	172,031
未認列暫時性差異之變動	51,761	475
前期(高)低估	(1,284)	347
虧損扣抵	132,481	90,628
其他	7,097	1,480
所得稅費用	\$ 219,032	310,051

2. 遞延所得稅資產

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	111.12.31	110.12.31
可減除暫時性差異	\$ 86,825	35,064
課稅損失	704,413	658,031
	\$ 791,238	693,095

課稅損失係依大陸地區子公司所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵	租金費用等	合計
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 182,884	679,022	861,906
(借)貸記損益表	(64,311)	(62,385)	(126,696)
匯率變動影響數	3,284	11,055	14,339
民國 111 年 12 月 31 日餘額	\$ 121,857	627,692	749,549
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 363,437	687,892	1,051,329
(借)貸記損益表	(161,633)	(21,753)	(183,386)
匯率變動影響數	(18,920)	12,883	(6,037)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	\$ 182,884	679,022	861,906

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	未分配盈餘
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ 50,733
匯率變動影響數	5,555
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 56,288</u>
民國 110 年 1 月 1 日餘額	\$ 61,473
借(貸)記損益表	(9,255)
匯率變動影響數	(1,485)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 50,733</u>

(3)截至民國一一年十二月三十一日止，合併公司大陸子公司尚未扣除之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇七年度	\$ 308,436	民國一一二年度
民國一〇八年度	553,030	民國一一三年度
民國一〇九年度	1,220,346	民國一一四年度
民國一一〇年度	656,798	民國一一五年度
民國一一一年度	566,470	民國一一六年度
合 計	<u>\$ 3,305,080</u>	

3. 所得稅核定情形

大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一一〇年度。

(十六)資本及其他權益

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為 5,000,000 千元，每股面額 10 元，皆為 500,000 千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份皆為普通股 195,531 千股，所有已發行股份之股款均已收取。

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
發行股票溢價	\$ 5,041,030	5,041,030
庫藏股交易	25,333	25,333
行使歸入權	9,122	-
	<u>\$ 5,075,485</u>	<u>5,066,363</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘時，董事會應以下述方式及順序擬訂盈餘分派案並提交股東會以普通決議通過：

- A. 依法提撥應繳納之稅款；
- B. 彌補以前年度之累積虧損；
- C. 依據適用法令規定提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- D. 適用法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及
- E. 按當年度盈餘扣除前述第(A)項至第(D)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據適用法令以普通決議後通過分派之。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可分配之盈餘，除經董事會考量本公司財務需要及情況酌予保留外，剩餘可分配之盈餘得以股票股利或現金股利之方式分派之，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。

(1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整而增加保留盈餘，惟轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘為淨減少，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於民國一一一年六月二十三日經股東常會決議提列特別盈餘公積36,014千元；另民國一一〇年七月二十九日經股東常會決議迴轉特別盈餘公積158,119千元。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一一年六月二十三日經股東常會決議民國一〇九年度虧損撥補案及民國一〇九年七月二十九日經股東常會決議民國一〇九年度盈餘分配案。有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度	109年度
普通股股利		
現金	\$ -	195,531

3. 庫藏股

庫藏股轉讓員工之股票詳細資訊如下：

	111 年度	110 年度
1 月 1 日流通在外數量	9,007	10,507
本期出售數量	(325)	(1,500)
12 月 31 日流通在外數量	8,682	9,007

(以千股表達)

該部分轉讓股款合併公司以預支薪資方式予員工行使認購庫藏股。截至民國一一年及一一〇年十二月三十一日止，該預支款項分別為139,588千元及141,093千元，帳列其他非流動資產－其他項下。合併公司因考量百貨環境日益艱鉅，為留住人才，保持團隊穩定，加上受新冠病毒影響，另於民國一一年八月三十日經董事會決議通過員工清償預支之薪資遞延至民國一四年。

4. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額
民國 111 年 1 月 1 日餘額	\$ (992,592)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	39,879
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	292
民國 111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (952,421)</u>
民國 110 年 1 月 1 日(修正後)餘額	\$ (961,696)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(30,574)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(322)
民國 110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ (992,592)</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(十七)每股虧損

合併公司民國一一一年度及一一〇年度基本每股虧損及稀釋每股虧損之計算如下：

	111 年度	110 年度
基本每股虧損		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損	\$ (832,847)	(232,135)
普通股加權平均流通在外股數	195,531	195,531
基本每股虧損(元)	\$ (4.26)	(1.19)
稀釋每股虧損		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損	\$ (832,847)	(232,135)
普通股加權平均流通在外股數(基本)	195,531	195,531
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	195,531	195,531
稀釋每股虧損(元)	\$ (4.26)	(1.19)

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十八)客戶合約之收入

1. 收入之細分

	111 年度	110 年度
主要地區市場：		
中國大陸	\$ 4,150,142	5,159,425
主要產品/服務線：		
佣金收入(百貨收入－聯營)	\$ 1,224,769	1,695,646
商品銷售(百貨收入－自營)	825,508	1,546,443
租賃收入(註)	1,115,858	954,479
勞務提供收入及其他	984,007	962,857
	\$ 4,150,142	5,159,425

註：合併公司出租商場及不動產之租金收入係適用國際財務報導準則公報第十六號之規定。

(十九)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有稅前獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，對象包括本公司員工及或關係企業員工；董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一一一年度為稅前淨損，無須提列員工及董事酬勞。另本公司民國一一〇年度員工酬勞提列金額為787千元、董事酬勞提列金額為零元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年度員工酬勞提列金額為 787 千元、董事酬勞提列金額為零元，民國一一一年三月三十日董事會決議配發員工酬勞為 788 千元、董事酬勞為零元，民國一一〇年度實際分派金額與估列數之差異，則依會計估計變動處理，並將該差異分別認列為民國一一一年度之損益。另本公司民國一〇九年度為稅前淨損，無須提列員工及董事酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)營業外收入及支出

1. 利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$ 21,251	19,822
開放型基金	999	937
其他利息收入	3,784	5,000
利息收入合計	<u>\$ 26,034</u>	<u>25,759</u>

2. 其他收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111 年度	110 年度
股利收入	<u>\$ 2,788</u>	<u>2,639</u>

3. 其他利益及損失

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111 年度	110 年度
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	\$ (5)	(2,348)
外幣兌換(損失)利益	(12,847)	6,295
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	13,490	25,191
不動產、廠房及設備減損損失	(註) (155,590)	(21,893)
無形資產減損損失	(註) (205)	-
賠償損失	(註) (196,209)	-
租賃修改利益	(註) 353,564	-
逾期款項轉列收入	99,096	-
其他利益及損失(刷卡手續費收入等)	91,757	140,194
其他利益及損失淨額	<u>\$ 193,051</u>	<u>147,439</u>

註：係因子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司結束營業，於民國一一一年十二月三十一日因前述門店停業所估計之應付賠償款計158,258千元。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

4. 財務成本

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111 年度	110 年度
利息費用	\$ 158,214	148,175
租賃負債之利息費用	540,952	381,405
其他財務費用	5,222	-
財務成本淨額	<u>\$ 704,388</u>	<u>529,580</u>

(二十一)金融工具

1. 信用風險

(1)信用風險之最大暴險之金額

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

合併公司為經營百貨零售之公司，並未顯著集中與單一客戶進行交易，且應收帳款之對象為信用良好之銀行，故信用風險並無顯著集中之虞。

(3)應收款項及債務證券之信用風險

應收帳款及其他應收投資款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款等，前述多為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。

民國一一一年度及一一〇年度其他應收款之備抵損失變動如下：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$ 50,765	56,662
認列之減損損失(迴轉利益)	149,949	(5,572)
匯率變動之影響	(170)	(325)
期末餘額	<u>\$ 200,544</u>	<u>50,765</u>

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	合 約				
	帳面金額	現金流量	1 年以內	1-5 年	超過 5 年
111 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	\$ 1,688,500	1,837,845	929,597	908,248	-
固定利率工具	1,892,095	1,981,269	1,610,732	370,537	-
無附息負債	2,421,284	2,421,284	1,842,416	-	578,868
租賃負債	9,983,104	13,508,914	1,402,168	4,570,026	7,536,720
	<u>\$15,984,983</u>	<u>19,749,312</u>	<u>5,784,913</u>	<u>5,848,811</u>	<u>8,115,588</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	1 年以內	1-5 年	超過 5 年
110 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	\$ 1,528,701	1,558,151	1,138,858	419,293	-
固定利率工具	2,484,010	2,578,663	2,468,218	110,445	-
無附息負債	3,510,436	3,510,436	2,839,737	-	670,699
租賃負債	11,600,131	15,732,260	1,366,773	5,480,195	8,885,292
	<u>\$19,123,278</u>	<u>23,379,510</u>	<u>7,813,586</u>	<u>6,009,933</u>	<u>9,555,991</u>

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

3. 利率分析

合併公司於報導日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額	
	111.12.31	110.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ 362,522	43,468
金融負債	(11,875,199)	(14,084,141)
	<u>\$ (11,512,677)</u>	<u>(14,040,673)</u>
變動利率工具		
金融資產	\$ 1,308,556	3,515,259
金融負債	(1,688,500)	(1,528,701)
	<u>\$ (379,944)</u>	<u>1,986,558</u>

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率減少或增加0.5%，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%基本點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨(損)利將增加或減少1,900千元及9,933千元。

4. 其他價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	111 年度		110 年度	
報 導 日 證券價格	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益
上漲 5%	\$ -	3,402	-	3,474
下跌 5%	\$ -	(3,402)	-	(3,474)

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具公允價值之評價流程

合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責複核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務長報告。評價小組定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，評價小組將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

(2) 金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

111. 12. 31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 68,033	68,033	-	-	68,033
110. 12. 31					
帳面金額	公允價值				合 計
	第一級	第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 69,476	69,476	-	-	69,476

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(3)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(3.1)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(4)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(4.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

上市(櫃)公司股票及受益憑證等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(5)民國一一一年度及一一〇年度各等級金融資產及負債之公允價值並無任何移轉。

(二十二)財務風險管理

1. 概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2. 風險管理架構

董事會及審計委員會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險情形以管理合併公司營運有關之財務風險。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

3. 信用風險

信用風險係合併公司因金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。

(1) 應收帳款

合併公司主係屬百貨零售產業，主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易等，故預期無重大信用風險。

(2) 其他應收款

合併公司持續追蹤交易對方目前財務狀況，定期評估應收款項回收之可能性，必要時會要求對方提供擔保或保證，故預期無重大信用風險。

(3) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(4) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一一年及一一〇年十二月三十一日，合併公司均無對外提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司因零售業行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應六十至九十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一一年及一一〇年十二月三十一日未使用之借款額度分別為995,558千元及52,947千元。

5. 市場風險

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

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(1)匯率風險

合併公司之功能性貨幣與銷售及採購交易所產生之計價貨幣相同。大陸子公司功能性貨幣及計價貨幣皆為人民幣，故無匯率風險。

另合併公司為降低借款成本選擇美金或歐元借款，借款幣別雖與合併公司營運產生之現金流量之幣別不同，但合併公司經考量美金及歐元借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消美金借款所產生之匯率風險，採取自然避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司係以變動利率借入資金，因而產生現金流量風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金及較高收益率之理財商品抵銷。

(3)其他市價風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險，合併公司之管理人員依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

合併公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，合併公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險尚在管理階層控制中。

(二十三)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

合併公司評估相關資產價值及風險的變動以維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或買回庫藏股。

合併公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
負債總額	\$ 16,089,928	19,238,606
減：現金及約當現金	(1,639,484)	(3,525,958)
淨負債	<u>\$ 14,450,444</u>	<u>15,712,648</u>
權益總額	<u>\$ 7,255,247</u>	<u>8,038,801</u>
調整後資本	<u>\$ 21,705,691</u>	<u>23,751,449</u>
負債資本比率	<u>66.57%</u>	<u>66.15%</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(二十四)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易之投資及籌資活動如下：

1. 來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之變動		111.12.31
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 2,540,031	(837,198)	114,112	-	1,816,945
長期借款	1,431,175	98,215	96,110	-	1,625,500
存入保證金	670,699	(103,018)	11,187	-	578,868
租賃負債	11,600,131	(870,243)	193,668	(註1)(940,452)	9,983,104
來自籌資活動之負債總額	<u>\$16,242,036</u>	<u>(1,712,244)</u>	<u>415,077</u>	<u>(940,452)</u>	<u>14,004,417</u>

	110.1.1	現金流量	匯率變動	非現金之變動		110.12.31
				租賃給付之變動		
短期借款	\$ 2,303,897	265,852	(29,718)	-		2,540,031
長期借款	1,737,151	(277,955)	(28,021)	-		1,431,175
存入保證金	498,699	128,540	(2,818)	(註2) 46,278		670,699
租賃負債	8,168,125	(1,300,894)	(45,857)	(註3)		11,600,131
				4,778,757		
來自籌資活動之負債總額	<u>\$12,707,872</u>	<u>(1,184,457)</u>	<u>(106,414)</u>	<u>4,825,035</u>		<u>16,242,036</u>

註1：係租賃修改減少 878,806 千元、租金減讓調減營業費用 101,425 千元及本期增添 39,779 千元。

註2：係合併取得 46,278 千元，請詳附註六(五)說明。

註3：係租賃修改增添 505,204 千元、租金減讓調減營業費用 31,195 千元及本期增添 4,304,748 千元。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

益航股份有限公司為合併公司之母公司及歸屬集團之最終控制者，持有本公司流通在外普通股股份之 58.62%。益航股份有限公司已編製供大眾使用之合併財務報告。

(二)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
益航股份有限公司	合併公司之最終母公司
First Steamship S.A.	合併公司之母公司
Ahead Capital Ltd.	與合併公司為同一母公司
益鑫投資股份有限公司	與合併公司為同一最終母公司
友成融資租賃有限公司	與合併公司為同一最終母公司
萬基財務有限公司	與合併公司為同一最終母公司
南京天都實業有限公司	合併公司之經理人為該公司之董事長

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

上海天安中心大廈有限公司

合併公司之經理人為該公司之董事

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
上海國瑞同順節能環保技術發展有限公司	實質關係人
上聯水泥集團有限公司	實質關係人
上海凱旋門企業發展有限公司	實質關係人
上海天榮置業有限公司	實質關係人
天安(上海)投資有限公司	實質關係人
上海海廣房地產經營有限公司	實質關係人
南京天安港力物業管理有限公司	實質關係人
港力物業管理(上海)有限公司	實質關係人
上海千樹物業管理有限公司	實質關係人
南京大洋東發道餐飲有限責任公司	關聯企業

(三)與關係人間之重大交易事項

1. 預付款項

	111. 12. 31	110. 12. 31
母公司	\$ 68	120
其他關係人-南京天都(註)	160,877	106,668
其他關係人-其他	17,780	16,665
	<u>\$ 178,725</u>	<u>123,453</u>

註：係合併公司依租賃協議每月定額預付之變動租金，於年度終了進行結算後留抵以後期間之預付租金。於民國一一二年三月三十一日經董事會決議與關係人簽訂十年期之租賃合約，前述預付租金正辦理結算程序中。

2. 其他應收款

	111. 12. 31	110. 12. 31
其他關係人	<u>\$ 3,503</u>	<u>1,302</u>

3. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111. 12. 31	110. 12. 31
其他應付款	關聯企業	\$ 1,411	-
其他應付款	其他關係人	832	1,406
		<u>\$ 2,243</u>	<u>1,406</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

4. 向關係人借款

合併公司向關係人借款金額如下：

	111. 12. 31	110. 12. 31
母公司	\$ 138,150	41,505

合併公司向關係人借款係分別以年利息6.8%及3.5%計息，民國一一一年度及一一〇年度認列之利息支出分別為6,096千元及11,889千元。

5. 租賃

(1) 租賃負債

關係人類別	用途	租賃負債		
		111. 12. 31	110. 12. 31	110. 1. 1
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 11,675	22,526	50,590
其他關係人 — 上海凱旋門	辦公大樓及百貨商場大樓	4,408,145	4,295,335	—
其他關係人	節能改造工程設備	34,101	40,775	47,905

關係人類別	用途	利息費用	
		111 年度	110 年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 910	7,254
其他關係人 — 上海凱旋門	辦公大樓及百貨商場大樓	206,755	—
其他關係人	節能改造工程設備	1,841	2,144
		\$ 209,506	9,398

(2) 營業租賃

關係人類別	帳列項目	租金支出	
		111 年度	110 年度
母公司(註)	辦公大樓	\$ 1,160	1,440
其他關係人(註)	辦公大樓	215	67
		\$ 1,375	1,507

關係人類別	帳列項目	不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	
		111 年度	110 年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 51,400	83,612

關係人類別	帳列項目	物業管理費	
		111 年度	110 年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 3,811	3,727

註：該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

(3)租賃保證金

帳列項目	關係人類別	111. 12. 31	110. 12. 31
其他金融資產-非流動	母公司	\$ 148	240
其他金融資產-非流動	其他關係人-上海凱旋門	66,120	65,099
其他金融資產-非流動	其他關係人	12,086	11,900
		<u>\$ 78,354</u>	<u>77,239</u>

6. 其 他

(1)合併公司對其他關係人提供管理諮詢服務及商場服務等收入並簽訂服務合約，民國一一一年度及一一〇年度諮詢服務收入分別為 10,456 千元及 10,776 千元。

(2)合併公司於民國一一〇年六月三十日與上海凱旋門企業發展有限公司簽訂股權轉讓協議支付人民幣 1,000 千元取得子公司上海大洋千樹商業管理有限公司 100%股權，合併取得子公司相關資訊請詳附註六(五)。

(四)主要管理人員交易

1. 主要管理人員報酬包括：

	111 年度	110 年度
短期員工福利	<u>\$ 21,325</u>	<u>25,675</u>

2. 合併公司以預支薪資方式予主要管理人員行使認購庫藏股。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該預支款項分別為 40,074 千元(人民幣 9,091 千元)及 39,572 千元(人民幣 9,118 千元)，帳列其他非流動資產項下。

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111. 12. 31	110. 12. 31
不動產、廠房及設備(註)	銀行借款	\$ 5,423,238	3,016,386
其他金融資產			
受限制存款	銀行存管資金	27,117	20,605
受限制存款	租賃糾紛凍結存款	13,621	22,863
		<u>\$ 5,463,976</u>	<u>3,059,854</u>

註：含土地使用權，帳列使用權資產。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)合併公司取得泉州店物業時，出讓方泉州福華商業有限公司未依合約約定，將合併公司支付之購房款用於歸還泉州店四樓抵押借款解除抵押權，致抵押權人於民國一〇九年六月向法院申請對泉州店四樓租金收益之執行措施。合併公司經評估該借款人尚有其他資金還款來源，泉州店四樓物業應不致有減損之虞。
- (二)合併公司子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司，因營運不如預期且租金高於鄰近行情等因素，與業主重慶正升置業有限公司(下稱重慶正升)協議調降租金及縮短租期；同時於民國一〇九年因受疫情影響與業主協商租金減免，雙方就前述租金調降及因疫情影響之租金減免協商未果。重慶正升復於民國一〇九年十一月向法院提起訴訟，主張合併公司應支付使用超出協議約定之面積租金，及以前年度積欠之租金；截至民國一十一年十二月三十一日，合併公司已按照原有租賃合同規定及政府規定的不可抗力時限提列租金。

另合併公司對此案之租金定價亦進行反訴，請求調減租金。一審敗訴，目前二審判決結果維持一審判決，合併公司應按原合約支付租金，惟合併公司不服法院判決，委請律師提起上訴，目前尚在法院審理中。

- (三)合併公司子公司武漢光谷大洋商業發展有限責任公司有關向湖北大洋華宇投資有限公司(下稱湖北華宇)購買十堰國際金融中心項目地上一層至地上九層之商業物產，因湖北華宇遲未依據商品房買賣合約約定辦理不動產產權登記予合併公司，合併公司於民國一〇九年九月六日提起訴訟，由於購買該物業已經完成預告登記，依法未經合併公司同意而處分房產不產生效力，因此合併公司已有充足保障。截至民國一十一年十二月三十一日，法院二審判決合併公司勝訴，湖北華宇已將除地上一層外之不動產產權登記予合併公司。

另，湖北華宇於民國一〇年第三季對大洋晶典及武漢光谷大洋提起訴訟，對民國一〇六年度以前投資湖北華宇股權之糾紛求償人民幣0.93億元。經合併公司評估，其提出之請求權發生於民國一〇六年度，依法已超過保護民事權利訴訟之三年時效期間，且依後續雙方簽訂之股權減資協議書由雙方協商約定，合併公司已如期付款，因此判斷合併公司無賠償義務。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司合併財務報告附註(續)

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	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	-	481,709	481,709	-	475,665	475,665
勞健保費用	-	634	634	-	617	617
退休金費用	-	59,645	59,645	-	54,951	54,951
其他員工福利費用	-	107,015	107,015	-	85,803	85,803
折舊費用	-	1,636,110	1,636,110	-	1,503,564	1,503,564
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	4,019	4,019	-	4,552	4,552

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺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臺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臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生性商品交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表五。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六

(三)大陸投資資訊：請詳附表七。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
兆豐國際商業銀行受託保管益航有限公司－巴拿馬投資專戶		91,560,000	46.82%
益航股份有限公司		19,552,000	9.99%

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

合併公司主要收入係來自於百貨零售，合併公司之主要營運決策者係依據整體營運結果作為評估績效之基礎，依此，合併公司為單一營運部門，民國一一一年度及一一〇年度營運部門資訊與合併財務報告資訊一致。

(二)產品別及勞務別資訊：合併公司主要係百貨零售業。

(三)地區別財務資訊：合併公司銷售地區皆為中國大陸地區。

(四)重要客戶資訊：合併公司之銷售對象為一般消費者，無對重要客戶依賴之情形。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人
(一〇一一年十二月三十一日)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與往來	業務往來	有短期融通資金必要之原因	提供擔保之金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
1	Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	368,400	268,625	221,036	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	98,305,160	98,305,160	
1	Grand Citi Ltd.	本公司	其他應收款—關係人	Y	1,535,000	1,535,000	1,234,063	0%~4%	2	-	營業週轉	-	-	-	98,305,160	98,305,160	
2	大洋晶典商業集團有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	674,425	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	308,500	308,500	286,520	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,767,610	1,767,610	1,454,642	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,348,850	1,348,850	1,287,138	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	612,492	612,492	528,299	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州泰瑞商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	218,196	218,196	202,768	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	362,778	362,778	331,922	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	合肥大洋晶典商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	22,040	22,040	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
2	大洋晶典商業集團有限公司	上海千樹商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	66,120	66,120	66,120	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
3	福州大洋商業有限公司	福州大洋晶典商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	85,956	85,956	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
3	福州大洋商業有限公司	福州泰瑞商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	33,060	33,060	33,060	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
3	福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	290,928	290,928	290,928	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
4	南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	2,189,280	2,189,280	1,748,479	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	19,965,890	19,965,890	
5	武漢大洋晶典商業發展有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	653,663	547,871	122,058	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
5	武漢大洋晶典商業發展有限公司	十堰光谷大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	337,212	337,212	291,369	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
5	武漢大洋晶典商業發展有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	13,224	13,224	13,224	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
6	宜昌大洋商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,245,260	1,245,260	958,740	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
6	宜昌大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	74,936	74,936	74,936	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
6	宜昌大洋商業有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	17,632	17,632	17,632	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
7	合肥大洋晶典商業發展有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	268,888	268,888	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,661,440	1,661,440	
7	合肥大洋晶典商業發展有限公司	上海京選商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	308,560	308,560	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,661,440	1,661,440	
8	上海京選商業管理有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	30,856	30,856	30,856	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	346,810	346,810	
9	武漢光谷大洋商業發展有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	235,167	235,167	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
9	武漢光谷大洋商業發展有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	103,147	103,147	67,883	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
9	武漢光谷大洋商業發展有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	440,800	440,800	156,484	0%~3.2%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
10	泉州大洋商業有限公司	三和鮮森商貿有限公司	其他應收款	N	4,408	4,408	4,408	0.00%	2	-	營業週轉	4,408	-	-	226,426	226,426	註5

註1：資金貸與性質；2為有短期融通資金必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額以不超過貸出公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，個別往來金額以不超過雙方間業務往來金額為限。

對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之五之非中華民國籍者，資金貸與總額以不超過貸出公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

另對於直接及間接持有表決權股份百分之五之非中華民國籍公司間，或公司直接或間接持有表決權股份百分之五之非中華民國籍公司對公司，資金貸與總額及個別金額皆以貸出公司最近期財務報表淨值1000%為限。

註4：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註5：泉州大洋商業有限公司資金貸與三和鮮森商貿有限公司4,408元，因進入法院訴訟程序，合併公司評估收回困難，故全數提列備抵呆帳。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

附表二 為他人背書保證
(一〇一一年十二月三十一日)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保 證最高 限額	屬母公 司對子 公司背 書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
1	Grand Citi Ltd.	本公司	3	29,660,928	153,500	153,500	153,500	-	1.56%	29,660,928	N	Y	N
2	大洋品典商業集團有限公司	本公司	3	63,792,380	951,700	951,700	767,500	-	11.33%	63,792,380	N	Y	N
2	大洋品典商業集團有限公司	Grand Citi Ltd.	3	63,792,380	307,000	307,000	307,000	-	3.66%	63,792,380	N	Y	N
3	福州市大洋品典商業有限公司	大洋品典商業集團有限公司	3	9,493,515	1,983,603	1,983,603	1,202,945	-	730.51%	9,493,515	N	Y	Y
4	武漢光谷大洋商業發展有限公司	大洋品典商業集團有限公司	3	21,098,155	352,640	352,640	44,080	-	20.92%	21,098,155	N	Y	Y
5	宜昌大洋商業有限公司	大洋品典商業集團有限公司	3	10,701,550	176,320	176,320	66,120	-	30.21%	10,701,550	N	Y	Y

註1：依本公司及子公司背書保證作業程序規定，本公司背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以不超過本公司最近期財務報表之淨值50%為限。

註2：依本公司及子公司背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，子公司Grand Citi Ltd.背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以Grand Citi Ltd.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註3：依本公司及子公司背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，子公司大洋品典商業集團有限公司及各子公司背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋品典商業集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註4：被背書保證對象之關係：

- (1)有業務關係之公司。
- (2)直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3)母公司与子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4)對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (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。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

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）
（一一一年十二月三十一日）

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	安聯收益成長基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	46,510	10,852	—	10,852	
本公司	天安中國投資有限公司股票	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,664,000	57,181	0.25%	57,181	

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

附表四 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
(一一一年十二月三十一日)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項 餘額(註1)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期 後收回金額	提列備抵呆 帳金額
					金 額	處理方式		
Grand Citi Ltd.	本公司	母公司	1,234,063	-	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	持股100%之子公司	221,036	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	286,520	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	1,454,642	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	持股100%之子公司	1,287,138	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	持股100%之子公司	528,299	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	持股100%之子公司	202,768	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	331,922	-	-		-	-
福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	290,928	-	-		-	-
南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	1,748,479	-	-		-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	122,058	-	-		-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	291,369	-	-		-	-
宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	958,740	-	-		-	-
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	156,484	-	-		-	-

註1：皆為其他應收款。

註2：母子公司於編製合併財務報告時，業已沖銷。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
(一一一年十二月三十一日)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率
1	Grand Citi Ltd.	本公司	2	其他應收款－關係人	1,234,063	雙方議定	5.29%
1	Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款－關係人	221,036	雙方議定	0.95%
2	大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	3	其他應收款－關係人	286,520	雙方議定	1.23%
2	大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	3	其他應收款－關係人	1,454,642	雙方議定	6.23%
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	3	其他應收款－關係人	1,287,138	雙方議定	5.51%
2	大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	3	其他應收款－關係人	528,299	雙方議定	2.26%
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	3	其他應收款－關係人	202,768	雙方議定	0.87%
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	3	其他應收款－關係人	331,922	雙方議定	1.42%
3	福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	3	其他應收款－關係人	290,928	雙方議定	1.25%
4	南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款－關係人	1,748,479	雙方議定	7.49%
5	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款－關係人	122,058	雙方議定	0.52%
5	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	3	其他應收款－關係人	291,369	雙方議定	1.25%
6	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款－關係人	958,740	雙方議定	4.11%
7	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	3	其他應收款－關係人	156,484	雙方議定	0.67%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

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

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

附表六 轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日合併公司之轉投資事業資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投資 損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Grand Citi Ltd.	香港	以一般投資為 主要業務	4,098,588	4,098,588	1,040,000,000	100.00%	10,260,811	(718,316)	(718,316)	子公司
Grand Citi Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台 相關產業	65,289	65,289	17,678,902	3.59%	0	(241,176)	(5,947)	關聯企業 (註2)

註1：本公司持有上述子公司之交易，於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註2：107年度轉為待出售非流動資產後，已於110年度轉回採用權益法之投資，並修正比較期間報表，請詳附註六(四)。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

附表七 大陸投資資訊
(一〇一一年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資方式	本期期 初 自台灣匯出 累積投資 金 額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期 末 自台灣匯出 累積投資 金 額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
大洋品典商業集團有 限公司	控股、化妝品、 服裝、鞋帽、金 銀飾品、包裝、 食品、家用電 器、通訊器材及 工藝品等批發。	3,746,800 (CNY 850,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(711,153)	100%	(711,153)	8,398,363	-
南京大洋品典商業有 限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	220,400 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	86,911	100%	86,911	1,996,589	-
福州大洋商業有限公 司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	308,560 (CNY 70,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(170,385)	100%	(170,385)	2,780,014	-
泉州大洋商業有限公 司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(197,983)	100%	(197,983)	566,066	-
武漢大洋品典商業發 展有限責任公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	220,400 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(62,955)	100%	(62,955)	2,363,982	-
武漢光谷大洋商業發 展有限責任公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	99,475	100%	99,475	1,685,675	-
武漢漢陽大洋品典商 業有限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(25,697)	100%	(25,697)	(412,226)	-
福州市大洋品典商業 有限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	220,400 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	19,648	100%	19,648	271,537	-
重慶光谷大洋商業發 展有限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	749,360 (CNY 170,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(154,144)	100%	(154,144)	(478,190)	-
衡陽大洋商業發展有 限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(75,915)	100%	(75,915)	(166,455)	-

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(續)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資方式	本期期 初 自台灣匯出 累積投資 金 額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期 末 自台灣匯出 累積投資 金 額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯 出	收 回						
	通訊器材及工藝 品等批發。	(CNY 20,000)										
宜昌大洋商業有限 責任公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	118,271	100%	118,271	583,561	-
上海京選商業管理 有限公司	管理諮詢顧問業 務、化妝品、服 裝鞋帽等百貨買 賣業務及電子商 務業務	44,080 (CNY 10,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(97)	100%	(97)	34,681	-
合肥大洋品典商業發 展有限責任公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	36,098	100%	36,098	166,144	-
十堰光谷大洋商業有 限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	88,160 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(49,361)	100%	(49,361)	(133,732)	-
福州嘉瑞興商業管理 有限責任公司	管理諮詢顧問業 務、化妝品、服 裝鞋帽等百貨買 賣業務及電子商 務業務	22,040 (CNY 5,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(26,927)	100%	(26,927)	(203,218)	-
上海大洋千樹商業管 理有限公司	管理諮詢顧問業 務、化妝品、服 裝鞋帽等百貨買 賣業務及電子商 務業務	220,400 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(224,659)	100%	(224,659)	(166,372)	-
南京大洋東發道餐飲 有限責任公司 (關聯企業)	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電器、 通訊器材及工藝 品等批發。	4,408 (CNY 1,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(6,822)	49%	(3,343)	27,636	-

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投 資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
(註二)	(註二)	(註二)

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(本公司係透過Grand Citi Ltd.再投資)。
- (三)其他方式。

註二：本公司係為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註三：本公司除南京大洋東發道餐飲有限責任公司係依其自行結算報表認列投資損益外，其餘轉投資公司之認列投資損益係經中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報告認列。

註四：除南京大洋東發道餐飲有限責任公司外，上述被投資公司於編製合併財務報告時，業已沖銷。

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

- 五. 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。
- 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，列明其對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新臺幣千元

項 目	2021 年	2022 年	增減變動	
			金 額	變動比率
流動資產	4,999,105	2,830,302	(2,168,803)	(43.38)%
不動產、廠房及設備	6,733,070	6,324,548	(408,522)	(6.07)%
無形資產	1,849,497	1,918,886	69,389	3.75%
其他資產	13,695,735	12,243,803	(1,451,932)	(10.60)%
資產總額	27,277,407	23,345,175	(3,932,232)	(14.42)%
流動負債	7,225,731	5,202,977	(2,022,754)	(27.88)%
非流動負債	12,012,875	10,886,951	(1,125,924)	(9.37)%
負債總額	19,238,606	16,089,928	(3,148,678)	(16.37)%
歸屬於母公司業主之權益	8,038,801	7,255,247	(783,554)	(9.48)%
股本	1,955,310	1,955,310	-	-
資本公積	5,066,363	5,075,485	9,122	0.18%
保留盈餘	2,009,720	1,176,873	(832,847)	(41.44)%
其他權益	(992,592)	(952,421)	40,171	(4.05)%
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-
權益總額	8,038,801	7,255,247	(783,554)	(9.48)%

兩期變動達 20%以上者，說明如下：

1. 流動資產：公司陸續償還短期負債，並去年 12 月疫情感染人數暴增，門店人潮受到巨大影響，業績大幅度衰退，致現金水位降低。另外提列泉州豐盛減損，其他應收款減少。
2. 流動負債：公司陸續償還短期負債，並去年 12 月疫情感染人數暴增，門店人潮受到巨大影響，業績達幅度衰退，應付廠商貨款同步下降。
3. 保留盈餘：疫情影響業績虧損加大，且認列重慶店閉店減損與泉州豐盛款項減損所致。

二. 財務績效

1. 經營結果分析表

單位：新臺幣千元

項 目	2021 年	2022 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	5,159,425	4,150,142	(1,009,283)	(19.56)%
營業毛利	3,726,157	3,392,316	(333,841)	(8.96)%
營業損益	428,858	27,939	(400,919)	(93.49)%
營業外收入及支出	(350,942)	(641,754)	(290,812)	82.87%
稅前淨利	77,916	(613,815)	(691,731)	(887.79)%
繼續營業單位本期淨利	(232,135)	(832,847)	(600,712)	258.78%
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	(232,135)	(832,847)	(600,712)	258.78%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(30,896)	40,171	71,067	(230.02)%
本期綜合損益總額	(263,031)	(792,676)	(529,645)	201.36%
淨利歸屬於母公司業主	(232,135)	(832,847)	(600,712)	258.78%
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(263,031)	(792,676)	(529,645)	201.36%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-
每股盈餘	(1.19)	(4.26)	(3.07)	257.98%

兩期變動達 20%以上者，說明如下：

- 營業損益：由於新冠疫情控制措施，影響消費者前往門店購物的慾望，業績衰退但營業費用無法等比例減少，導致營業利益大幅度降低。
- 營業外收入及支出：主因新增認列千樹商場的租賃負債利息、提列泉州豐盛減損與重慶店閉店減損所致。
- 稅前淨利：同 1、2。
- 繼續營業單位本期淨利：同 1、2。
- 本期淨利(損)：同 1、2。
- 本期其他綜合損益(稅後金額)：同 1、2。
- 本期綜合損益金額：主因本公司功能性貨幣為人民幣，2022 年度人民幣升值所產生的兌換利益。
- 淨利歸屬於母公司業主：同 1、2。
- 綜合損益總額歸屬於母公司業主：同 1、2、7。
- 每股盈餘：同 1、2。

2. 預期銷售數量與其依據

本公司為百貨零售業，故無法預期銷售數量。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司對未來營運目標之定立主要係考量過去經營績效及各地消費者偏好為依據，因所處行業對象為終端消費者，本公司將隨時注意市場消費的變化，達成提升銷售業績及公司獲利，目前公司財務狀況亦屬良好。

三. 現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新臺幣千元；%

項目	年度	2021 年	2022 年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動		1,191,139	(281,224)	(1,472,363)	(123.61%)
投資活動		(63,786)	(66,166)	(2,380)	3.73%
籌資活動		(1,337,998)	(1,613,599)	(275,601)	20.60%

增減比例變動分析說明：

1. 營業活動：因 2022 年受疫情影響，政府嚴加控管人群聚集之處，特定場所限制人群流量，且 2022 年 12 月中國解除封控管理，疫情感染人數激增，造成年底聖誕節與跨年消費旺季需求不振，營業收入劇減，應付廠商帳款產生淨現金支出。
2. 籌資活動：主因 2022 年陸續償還短期借款所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣千元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動現金流量 (2)	全年因投資及籌資活動淨現金流量(3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)+ (3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,639,484	1,619,371	(1,030,744)	2,228,111	—	—

現金流量變動情形分析：

營業活動：主要係源自營運產生之現金流入。

投資活動：主要係用於各店調改之資本支出。

融資活動：主要係償還借款。

本公司 2022 年度現金餘額為新臺幣 1,639,484 千元，預計未來一年來自營業活動之淨現金流量數約為新臺幣 1,619,371 千元，未來一年預計各店調改裝修費及償還銀行借款等為主要現金流出。

預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一) 本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以遵循內部控制制度「投資循環」、「取得或處份資產處理程式」等辦法執行，投資項目主要目標除了百貨基本業務相關之投資項標的外，亦積極尋求其他適合之策略投資機會，擴大百貨市場版圖，以增加公司之獲利，創造利潤。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計劃

單位：新臺幣千元

被投資公司	持股 比率 (%)	最近年度認列 之投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
GRAND CITI LTD.	100	(718,316)	疫情影響轉投資各店獲利。	無。
聖馬丁國際控股有限公司	3.59	(5,947)	利息費用負擔沉重、疫情影響供應鏈成本上升，以及尼泊爾事業初步進入第二階段光纖網路運營折舊費用增加所致。	與開發商廠房工改，增加不動產價值與不動產收益。積極開發新客戶，以訂單量控制供應鏈成本，待供應鏈緩解期許利潤提升。尼泊爾網路事業衝刺光纖用戶，並規劃上市。子公司PBT成功切入東協市場國營電信商，已出貨試產單，將出貨量產訂單。
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	100	(711,153)	疫情影響轉投資各店獲利。	無。
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	100	86,911	疫情影響客流與品牌陣容，周邊同業競爭較大。	積極升級調整品牌陣容，以及業態組成，積極招商。
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	100	(170,385)	疫情影響客流與品牌陣容，高樓層引流困難，品牌穩定性有待提高。	積極招商，調整品牌結構，儘快實現整體經營。
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	100	(197,983)	疫情影響客流與品牌陣容，百貨業態吸引力顯著減弱。	以做大體驗業態，減少傳統零售業態為方向，壓縮零售面積，並增加餐飲及體驗業態，儘快爭取整體經營。
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司 (武漢中山大洋百貨有限公司)	100	(62,955)	疫情影響客流與品牌陣容。	櫃位調整，品牌升級、積極招商，迎合年輕客群增加業態。
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司 (武漢光谷大洋百貨有限公司)	100	99,475	營運狀況良好。	品牌優化升級，高化進駐，營造年輕、時尚的消費體驗購物空間。
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公司)	100	(25,697)	疫情影響客流與品牌陣容，品牌穩定性較弱。	櫃位調整，品牌升級、增加業態。
福州市大洋晶典商業有限公司 (福州大洋百貨有限公司)	100	19,648	部分重奢品牌未續約，業績影響較大，加上萬象城開業影響。	重新規劃品牌陣容，規劃樓層業態組成，積極招商。
重慶光谷大洋商業發展有限公司 (重慶光谷大洋百貨有限公司)	100	(154,144)	疫情影響客流與品牌陣容，租金過高負擔沉重。	已停業。
衡陽大洋商業發展有限公司 待疫情過後重新提報新的定	100	(75,915)	疫情影響客流與品牌穩定性欠妥。	積極招商，調整品牌陣容。

被投資公司	持 股 比 率 (%)	最近年度認列 之投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
位及調整方案，儘快實現整體經營。(衡陽大洋百貨有限公司)				
宜昌大洋商業有限責任公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	100	118,271	營運狀況良好。	優化升級品牌陣容，迎合年輕客群打造年輕客流聚集地。
上海京選商業管理有限公司	100	(97)	主要營業項目待定	擬轉型經營集團線上購物業務。
合肥大洋晶典商業展有限責任公司 (南京大洋百貨合肥有限公司)	100	36,098	營運狀況良好。	積極調整品牌，引進新品牌，並保持現有品牌的穩定經營。線上線下相結合，吸引客流到店。
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公司)	100	(49,361)	疫情影響客流與品牌陣容。	減少零售占比，擴大餐飲體驗業態，積極招商。
福州嘉瑞興商業管理有限責任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限公司)	100	(26,927)	疫情影響客流與品牌陣容。	增加商業街區的經營品類，豐富業態，打造Z時代年輕消費群體的時尚聚集地，引進配套、體驗類項目。
上海大洋千樹商業管理有限公司	100	(224,659)	疫情影響客流與品牌陣容，零售業態較為薄弱。	繼續引入高品質的策展藝術活動，形成更為穩固的客流量。扶持零售業態，積極招商，增加業態，隨著商場的快速走入成熟期，將會創造更多的除租金以外的收入，如展會收入，商戶管理服務收入等。 進一步控制好運營成本。
南京大洋東發道餐飲有限責任公司	49	(3,343)	疫情影響客流。	解封後逐步改善。

(三) 未來一年投資計畫：

各店調改計畫：2023 年預計投入人民幣 1,100 萬元進行各店調改整修。

六. 風險管理

(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 利率方面

本公司均以變動利率借入資金，因而產生之利率風險，而部份之風險被按浮動利率持有之現金及約當現金及較高收益率之理財商品抵銷。因本公司為零售行業，來自於營業活動之現金流量充裕，不致產生現金流量風險。

本公司於 2018 年起已有效降低外幣負債，適當增加人民幣負債，但因為本公司營運主體在中國，除可達成自然避險外，人民幣負債可以抵扣企業的所得稅，具有稅盾效果。

2 匯率方面

本公司之主要營運地係為位於中國大陸地區，各地區百貨據點之銷售對象為中國內地之一般消費者，功能性貨幣與銷售及採購交易所產生之計價貨幣相同，大陸子公司功能性貨幣及計價貨幣皆為人民幣，故無匯率風險。

本公司 2018 年起已有效降低外幣負債，適當增加人民幣負債，達成借款幣別與營運產生現金流幣別之自然避險，將再持續降低外幣負債，減少匯率風險。

3 通貨膨脹方面

由於本公司係屬百貨零售業，通貨膨脹雖對消費者造成影響，惟中國經濟持續成長，居民之所得水準亦持續上升，因而對本公司所提供之流行百貨商品產生更高之消費需求與消費能力，並本公司隨時因應消費變化調整百貨商品組合，因此截至目前並未因上述通貨膨脹危機而產生立即之重大影響，且本公司透過隨時掌控全球政經變化及終端產品市場價格之波動、保持與供應商及顧客良好之互動關係，同時機動調整採購與營銷策略等方式，有效因應通貨膨脹所帶來之衝擊，使本公司不致產生重大之影響。

(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

本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」等辦法，作為本公司及各子公司從事相關作業之遵循依據。

本公司政策不從事交易性質之衍生性商品交易。

本公司因集團公司營運上有資金需求，故有資金貸與及背書保證之情形；而本公司辦理資金貸與及對外背書保證事項，皆依據本公司之「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」所列各事項辦理，未來仍將確實遵照台灣主管機關公佈之『公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則』及本公司之內控作業規定及辦法辦理相關事宜。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司集團係屬百貨零售業，本身並無參與產品之研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但就行業特性看來，經營管理人員之養成與培訓以及人才素質的提升，是未來提升公司競爭力之必要條件。隨著百貨產業競爭加劇，快速提升人才競爭力即成為百貨零售業成功的關鍵因素，本公司將加強人才培育與人力開發，透過教育訓練機制，提供系統化及專業化之服務品質培育課程，以提升員工學習及人才培訓之效益。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地國為蓋曼群島、主要營運地國在中國大陸。蓋曼群島係以金融服務為主要經濟活動，而中國大陸則為世界主要經濟體系，經濟發展及政治環境均尚保持穩定。本公司所銷售之各項產品，屬民生消費品，非屬特許或限制行業。本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策，故本公司尚無因中國大陸等地重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。另因蓋曼群島於 2019 年實施經濟實質法，本公司已無適法性問題。

另外，在香港地區的重要政策及法律變動影響方面，香港一直是最受國際投資人青睞的城市之一，其長久的經營優勢，乃建立在穩定的政治環境、便利營商的管理政策、廉潔法治和獨立的司法制度、奉行自由市場、資訊自由流通。香港於 1997 年回歸中國後，仍然保有高度自治，享有行政權和立法權，其作為國際商業中心的基本因素和優勢持續維持，包含廉潔行政體系及司法獨立，港幣獨立於人民幣的貨幣系統，可自由兌換，具有公平的競爭環境，對外資持有股權並無

限制，資本、人才、貨物和資訊均可自由流動。惟香港為中國之特別行政區，其政治與經濟發展方向及風險將受中國政策走向影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

今天的實體商業還是那個實體商業，然而市場環境變了。如果說過去我們更關注哪個地段的人流量更多，哪裡的用戶更具有消費潛能。那麼，在消費方式無界化的今天，如何用更好的體驗、更優質的服務去留住消費者，滿足消費者深層次的需求，才是獲得增值價值的關鍵所在。當 80、90 甚至 00 後消費者習慣了線上生活，線下消費就要處處體現更深一層的獨特和用心才能吸引到他們，這就對購物中心的故事創造和場景呈現能力提出了更高要求。近年來，我們在商業切實地見證到了“場景力量”，場景塑造為商業帶來了話題、人流量、自發傳播...讓來到這裡的人們有了身臨其境的代入感，而這一切最終都轉化為專案的價值增量，變成實實在在的購買力、消費力。而科技賦能的場景力，具有更持久的競爭優勢。體驗式、沉浸式消費時代，傳統主力店吸引力下降，沉浸的體驗式正以其強勢的集客能力、帶動能力等優勢成為商業的“座上賓”。而科技賦能下的沉浸式體驗，憑藉著自身強大的科技效應，正在成為很多線下商業的客流發動機，吸引客流和集聚人氣。雖然線上並不是購物中心、百貨商場核心的銷售場景，但是銷量是一個最終的閉環資料。通過拓展線上商業+線下商業兩個管道，銷量資料也會呈現 1+1=2 的效果。

本公司已致力於全方位的系統整合，對於各店實際面對之競爭環境對應調整，朝向商場購物中心化，以鞏固與擴大當地市場佔有率，建立商品差異化，進一步引進符合各地消費者習慣之業態與品牌。2017 開始年本公司積極與大陸電商等異業合作，目前全集團各店已實現支持 QQ 錢包、微信支付、支付寶、ApplePay、銀聯閃付、京東錢包等大陸主流電子錢全移動收付；另外與京東、美團、百旺、微盟、中國郵政速遞等業者陸續合作拓展業務，並發展微信電子會員卡，電子發票等業務。擴大大本公司在年輕族群之能見度與影響力，以資料百貨目標邁進，拓展新的時尚智慧消費市場，並於 2020 年成立「無界零售業務部」，整合集團線上線下通路，在集團數位化轉型過程中，實現了會員系統升級，上線了資料分析 APP，進一步加強智慧化建設，融合全管道、全平台，提升會員購物體驗。線上銷售業績占當期營業額比重超過 11%，線上業績喜人，並且無界業務部即將在 2023 年升級公司微商城，更好的便於消費者購物，便於公司對市場的分析與評估。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司公司經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋投資大眾，盡企業應有之社會責任。截至目前並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度截至年報刊印日止，本公司未有進行併購之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係為百貨零售業，非屬製造業，故無擴充廠房之需求。另對於擴充百貨據點之規劃皆有相關單位詳細評估與規劃，並藉由縝密之財務模組充分評估預期效益與可能風險，新營業據點成立後，由相關單位密切注意該產業變動情形及營運狀況，針對可能產生之風險提出適當的因應措施。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係屬百貨零售業，銷售商品品項多元化，且未對單一廠商或客戶集中進貨或銷貨，故無進貨或銷貨集中之風險產生。

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事，並本公司已加強各項公司治理措施，設立獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。

(十二) 訴訟或非訟事件

- 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：

(1)大洋晶典商業集團有限公司、重慶光谷大洋商業發展有限公司與重慶正升置業有限公司的房地產租賃合同糾紛案：

大洋重慶店自 2008 年 12 月開業以來，至今經營已近 14 年，期間累計虧損逾億元人民幣。固然，網路電商發展的衝擊、2020 年以來的新冠疫情對公司虧損產生持續影響，但大洋重慶店認為，合同租金標準與現市場標準差過大是商場虧損的主要原因。大洋重慶店自 2019 年起持續與正升置業溝通，希望能下調租金至合理標準，期間通過談判、訴訟、政府平台協調多種途徑努力，雖雙方曾於 2022 年 3 月基本達成調解方案，但正升置業後續單方面推翻該方案，致使雙方繼續合作已無互信基礎，商場經營難以維續。大洋重慶店向正升置業發出《閉店及解約通知書》，並於 2022 年 10 月 31 日營業結束後正式閉店停止對外營業。

由於大洋重慶店閉店系一方單方解除租賃合同所致，雙方就租賃合同解除的法律責任、前期欠繳租金及費用的核算、違約金的計算都存在重大爭議，故雙方爭議將通過法院裁決方式予以最終化解。

重慶店業主方“重慶正升置業有限公司”向重慶市第五中級人民法院提起訴訟，將重慶店與大洋集團列為共同被告，訴訟請求：1、請求確認租賃合同項下租賃房屋的計租建築面積；2、判令重慶店向其支付欠付租金（暫計人民幣 28,179,549.36 元）；3、判令重慶店支付違約金（暫計算至 2020 年 12 月 31 日為 13,585,587.61 元）；4、判令大洋集團對重慶店的賠付事項承擔連帶清償責任。重慶第五中級人民法院已作出一審院判決：1、判令重慶店向業主支付截至 2021 年 1 月產生的欠付租金人民幣 11,563,858.42 元及逾期付款違約金（按銀行同業拆借中心的貸款市場報價利率計）；2、重慶店向業主支付違約金人民幣 100 萬；3、大洋集團承擔連帶擔保責任；4、駁回業主的其他訴訟請求。雙方均不服，已提起上訴，重慶市高級人民法院已進行了審理，近期可能進行判決。

後續，預估重慶正升置業有限公司還將就提前閉店的法律責任及違約賠償、2021 年 2 月以後的欠繳租金及費用發起訴訟。

(2)大洋晶典商業集團有限公司、武漢光谷大洋商業發展有限責任公司與湖北大洋華宇投資有限公司的糾紛：

2021 年 7 月 19 日，湖北大洋華宇投資有限責任公司（以下簡稱“華宇投資”）以光谷店未承擔合作期間人民幣 3,125 萬元投資溢價款及因此導致支出額外融資成本為由，要求光谷店承擔 3,125 萬元投資溢價款及 1,847.5 萬元融資利息。十堰市中級人民法院一審駁回華宇投資全部訴訟請求。華宇投資已提起上訴，二審案件待審理。

- 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。

(十三) 其他重要風險及因應措施

1 股東權益保障

蓋曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」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本地公司的法律權益確保觀點，比照套用在所投資的蓋曼群島公司上。

2 現金股息之分派與稅負

本公司為設立於蓋曼群島之控股公司，主要獲利來自子公司之營運，本公司股利之發放將受到子公司之營運狀態、現金股利政策及盈餘公積保留之影響，而子公司之股利發放將受到當地國股利發放、課稅與匯率等法規限制或其他管制。

七. 其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖 (截至 2022 年 12 月 31 日)

請參酌集團架構 (第 5 頁)

(二) 關係企業基本資料

2022 年 12 月 31 日；單位千元

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Grand Citi Limited	2007.10.26	15/F., BOC Group Life Assurance Tower, 136 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong	HKD1,040,000	投資控股公司
聖馬丁國際控股有限公司	2004.01.27	香港上環永樂街 148 號南和行大廈 16 樓 04 至 05 室	HKD 49,216	主要從事製造及衛星電視設備產品及其他電子產品的貿易
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	2002.05.21	大連市西崗區樂業街 1 號	RMB850,000	百貨批發、互連網銷售、管理及諮詢、非居住房地產租賃
大洋晶典商業集團有限公司 南京西路分公司 (大洋百貨集團有限公司上海分公司)	2006.12.07	上海市黃浦區南京西路 338 號 27 層 04-06 單元	-	百貨批發、互連網銷售、管理及諮詢
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	2002.08.15	中國江蘇省南京市白下區中山南路 122 號	RMB50,000	百貨零售、互連網銷售、管理及諮詢、非居住房地產租賃、物業管理
南京大洋晶典商業有限公司 江北分公司 (南京大洋百貨有限公司江北分公司)	2010.12.13	中國江蘇省南京市江北新區大橋北路 48 號華東茂 C1 棟	-	百貨零售、商業投資、餐飲服務、食品經營、互連網銷售、管理及諮詢、非居住房地產租賃、物業管理
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	2002.06.21	中國福建省福州市鼓樓區八一七北路 133 號	RMB70,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、非居住房地產租賃、物業管理
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	2003.01.02	中國福建省泉州市豐澤區溫陵路福華商業中心	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、生商業綜合體管理服務、非居住房地產銷售、物業管理
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司 (武漢中山大洋百貨有限公司)	2004.09.27	中國湖北省武漢市江漢區中山大道 756 號	RMB50,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場地出租、物業管理
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司 (武漢光谷大洋百貨有限公司)	2007.07.05	中國湖北省武漢市東湖新技術開發區光谷世界城光谷街 3 號 1 區 101 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
司)				合體管理服務、場地出租、物業管理
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公司)	2008.07.09	中國湖北省武漢市漢陽區龍陽大道 36 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場地出租、物業管理
福州市大洋晶典商業有限公司 (福州大洋百貨有限公司)	2006.11.28	中國福建省福州市鼓樓區八一七北路 268 號	RMB50,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、非居住房地產租賃、物業管理
重慶光谷大洋商業發展有限公司 (重慶光谷大洋百貨有限公司)	2008.03.10	中國重慶市九龍坡區楊正街 68 號 4 幢 25-18 號、25-19 號	RMB170,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場地出租、物業管理
衡陽大洋商業發展有限公司 (衡陽大洋百貨有限公司)	2009.08.03	中國湖南省衡陽市雁峰區解放路 121 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、房地產租賃、物業管理
宜昌大洋商業有限責任公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	2010.09.19	中國湖北省宜昌市夷陵大道 56 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場地出租、物業管理
合肥大洋晶典商業發展有限責任公司 (南京大洋百貨有限公司)	2011.6.24	中國安徽省合肥市蜀山區長江西路 189 號 C 座	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、商場租賃、物業管理
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公司)	2017.7.18	十堰市茅箭區朝陽中路 1 號 5-1	RMB20,000	百貨零售、商業投資、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、房屋租賃、物業管理
上海京選商業管理有限公司	2017.11.24	上海市黃浦區南京西路 338 號 27 層 03 單元	RMB10,000	企業管理、電子商務
福州嘉瑞興商業管理有限責任公司 (福州嘉瑞商業管理有限公司)	2017.11.14	福州市鼓樓區南街街道八一七北路 88 號東街口地下商業街 B1 層	RMB5,000	企業管理及諮詢、非居房地地產租賃、物業管理、商品銷售、互連網銷售
上海千樹商業管理有限公司	2018.09.20	上海市普陀區莫干山路 600 號 L4F-28 室	RMB50,000	企業管理及諮詢、非居房地地產租賃、物業管理、商品銷售、互聯網銷售
南京大洋東發道餐飲有限責任公司	2021.05.31	南京市秦淮區中山南路 122 號 1B-16, 2D-1	RMB1,000	餐飲服務 (已停業, 擬要求合作投資方進行股

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
				權回購)

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

公司名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	%
Grand Citi Limited	董事	郭人豪	1,040,000,000	100.00%
	董事	黃清海		
	董事	李成濟		
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	董事長	黃清海	非股份制	100.00%
	董事	李成濟		
	董事	張進國		
	監察人	陸 芳		
	總經理	黃清海		
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
武漢大洋晶典商業發展有限 責任公司 (武漢中山大洋百貨有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
武漢光谷大洋商業發展有限 責任公司 (武漢光谷大洋百貨有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
武漢漢陽大洋晶典商業有限 公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
福州市大洋晶典商業有限公 司 (福州大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
	監察人	陸 芳		
重慶光谷大洋商業發展有限 公司 (重慶光谷大洋百貨有限公 司)	執行董事	甘 凡	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
衡陽大洋商業發展有限公司 (衡陽大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		

公司名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	%
宜昌大洋商業有限責任公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	總經理	田 新	非股份制	100.00%
	執行董事	黃清海		
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
合肥大洋晶典商業發展有限 責任公司 (南京大洋百貨合肥有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	袁漢盈		
上海京選商業管理有限公司	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	李敏芳		
	總經理	莊昭雄		
福州嘉瑞興商業管理有限責 任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限 公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳	非股份制	
	總經理	張進國	非股份制	
上海大洋千樹商業管理有限 公司	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	張 晶	非股份制	
	總經理	周 誕	非股份制	
南京大洋東發道餐飲有限責 任公司	執行董事	盧 暉	非股份制	49.00%
	監察人	虞芳綺	非股份制	
	總經理	孟志敏	非股份制	
聖馬丁國際控股有限公司	主席-非執行 董事	郭人豪	17,678,902	3.59%
	執行董事	洪聰進		
	執行董事	陳偉鈞		
	獨立非執行董 事	盧明軒		
	獨立非執行董 事	陳華懋		
	獨立非執行董 事	吳嘉明		

(四) 各關係企業營運狀況

2022年12月31日；單位：新臺幣千元

公司名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益	每股盈餘 (元)
Grand Citi Limited	4,098,588	9,886,976	56,460	9,830,516	0	(1,270)	(718,316)	(0.69)(註1)
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	3,746,800	12,758,476	4,360,113	8,398,363	4,150,142	70,173	(711,153)	不適用
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	220,400	3,455,291	1,458,702	1,996,589	1,006,184	76,310	86,911	不適用
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公	308,560	3,262,102	482,088	2,780,014	47,398	(91,994)	(170,385)	不適用

公司名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益	每股盈餘 (元)
司)								
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	88,160	2,082,656	1,516,590	566,066	30,043	(62,974)	(197,983)	不適用
武漢大洋晶典商業發展有限 責任公司 (武漢中山大洋百貨有限公 司)	220,400	4,253,262	1,889,280	2,363,982	738,042	79,792	(62,955)	不適用
武漢光谷大洋商業發展有限 責任公司 (武漢光谷大洋百貨有限公 司)	88,160	4,219,631	2,533,956	1,685,675	597,391	169,818	99,475	不適用
武漢漢陽大洋晶典商業有限 公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公 司)	88,160	1,045,132	1,457,358	(412,226)	176,377	33,867	(25,697)	不適用
福州市大洋晶典商業有限公 司 (福州大洋百貨有限公司)	220,400	1,898,703	1,627,166	271,537	302,259	13,752	19,648	不適用
重慶光谷大洋商業發展有限 公司 (重慶光谷大洋百貨有限公 司)	749,360	125,823	604,013	(478,190)	122,234	(45,836)	(154,144)	不適用
衡陽大洋商業發展有限公司 (衡陽大洋百貨有限公司)	88,160	225,271	391,726	(166,455)	48,410	(73,876)	(75,915)	不適用
宜昌大洋商業有限責任公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	88,160	2,140,310	1,556,749	583,561	430,538	211,388	118,271	不適用
上海京選商業管理有限公司	44,080	34,681	0	34,681	0	(118)	(97)	不適用
合肥大洋晶典商業發展有限 責任公司 (南京大洋百貨合肥有限公 司)	88,160	1,337,001	1,170,857	166,144	276,130	86,522	36,098	不適用
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公 司)	88,160	221,117	354,849	(133,732)	43,642	(55,392)	(49,361)	不適用
福州嘉瑞興商業管理有限責 任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限 公司)	22,040	376,047	579,265	(203,218)	50,536	(14,229)	(26,927)	不適用
上海千樹商業管理有限公司	220,400	4,637,740	4,804,112	(166,372)	366,622	(84,766)	(224,659)	不適用
南京大洋東發道餐飲有限責 任公司	4,408	32,515	1,547	30,968	37,491	(6,666)	(6,822)	不適用

註1：GRAND CITI LIMITED 本公司持有股數 1,040,000,000 股，每股港幣 1 元。

- 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. 其他必要補充說明事項

因蓋曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所於 2023 年 1 月 9 日修訂之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司章程因蓋曼群島法令之規定而與股東權益保護事項差異處，及本公司章程之規定。

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
股東繼續一年以上，持股達已發行股份總數百分之三以上者，得請求董事會召集股東臨時會；董事不為召集時，	蓋曼群島當地並無得核準召開股東會之主管機關。	依臺灣證券交易所股份有限公司 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，章程中第 28、29 條關於

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
股東得報經主管機關許可，自行召集		少數股東召集股東會之條款並無「股東得報經主管機關許可」字句，股東得於董事會不為召集之通知時，自行召集。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會	依據蓋曼群島法令，股東書面投票或電子投票不能視為親自出席。因此蓋曼群島律師建議此時應視為授權股東會會議主席投票，但股東會會議主席因此取得之授權不受代理權不得超過3%的限制。	章程第55、57、58條之規定：股東以董事會同意之書面或電子方式行使表決權時，應被視為已指定股東會會議主席擔任其代理人，以其書面或電子檔中指示方式在股東會中行使其股份之表決權。股東會會議主席因此取得之代理權，不受代理之表決權總數不應超過本公司具表決權股份總數之百分之三(3%)之限制。股東仍得指派其他人為其代理人參加股東會，該指派視為廢止其對於任命股東會會議主席為其代理人的任命。
「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」相關規定，例如委託書徵求人之資格、代理股數不受限制、徵求方式、徵求之公告、內容及相關限制等等。	蓋曼群島法令並無徵求委託書的相關規定，且依據蓋曼群島律師之建議，考量章程規定之一致性、整體性及明確性，得以援引適用『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之方式，規範未來於臺灣上市後使用委託書之方式，且此修訂方式與蓋曼群島法令亦無違背。	依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，章程第59條係以概括條款取代股東權益保護事項中關於使用委託書之諸項詳細規定：「於適用法令許可之範圍內且符合本章程和公司法規定之前提下，股東指定代理人出席股東會，『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之相關規定，亦應適用」。
「特別決議」之定義：應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，已出席股東過半數之同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數之股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	蓋曼群島法令之特別決議(special resolution)係指出席股東表決權「最少三分之二以上之同意」所作成之決議，股東權益保護事項所載之「已發行股份總數三分之二以上股東之出席、出席股東表決權過半數同意」之情形僅有出席股東表決權「過半數同意」，不符合蓋曼	依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨及蓋曼群島律師之意見，修改本公司章程第1條就特別決議之表決成數之定義，僅採股東權益保護事項表特別決議之後半段「過半數之股東出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之」。

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
	群島法令特別決議之規定。	

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應逐項載明：無。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED
大洋商業集團控股股份有限公司

代表人：郭人豪





5907

地址：上海市黃浦區南京西路 338 號上海天安中心大廈
27 樓 03~06 單元

電話：+86-21-6102-7800

