



since 2002 Grand Ocean Retail Group Limited 5907

# 大洋商業集團控股股份有限公司

## 2025 年度年報

刊印日期：西元 2026 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	黃清海	總經理	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
代理發言人	許進易	經理	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
訴訟及非訟代理人	李成濟 (LEE SENG CHAY)	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4樓

網址：<http://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、潘俊名會計師

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 (LEE SENG CHAY)	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	First Steamship S.A 代表人： LEE ENG LEONG	馬來西亞	Microsoft 亞太區財務總監 Thriven Global Berhad 獨立非執行董事 Trinity Gold Limited 董事長
董事	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	香港	法國高等商學院管理諮詢顧問學程 中國註冊會計師

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
	代表人：黃清海		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 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理
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、兼任助理教授 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、隴華電子董事 香港保富資產管理有限公司董事
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	李振裕	中華民國	美國紐約大學不動產管理碩士 成功大學都市計畫系學士 都市計畫師執照高考及格 土地登記專業代理人特考及格 金融信託業務人員考試及格 台灣特易購股份有限公司(英國 Tesco 超市)資產事 業處經理兼招商部經理 台灣家樂福有限公司(法國 Carrefour)開發部經理 兼招商部經理 大洋百貨集團總裁助理兼發展部總監 上海千樹商業管理公司籌備總經理

## 目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介 .....	5
一. 設立日期 .....	5
二. 公司沿革 .....	5
三. 集團架構 .....	6
參、 公司治理報告.....	7
一. 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	7
二. 董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金.....	20
三. 公司治理運作情形 .....	26
四. 會計師公費資訊 .....	63
五. 更換會計師資訊 .....	64
六. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 .....	64
七. 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....	64
八. 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料.....	66
九. 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 .....	67
肆、 募資情形 .....	68
一. 資本及股份 .....	68
二. 公司債（含海外公司債）辦理情形.....	70
三. 特別股辦理情形 .....	70
四. 海外存託憑證辦理情形 .....	70
五. 員工認股權憑證辦理情形 .....	70
六. 限制員工權利新股辦理情形.....	70
七. 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	70
八. 資金運用計畫執行情形 .....	70
伍、 營運概況 .....	71
一. 業務內容 .....	71
二. 市場及產銷概況 .....	75
三. 最近兩年度從業員工人數 .....	81
四. 環保支出資訊 .....	81
五. 勞資關係 .....	81
六. 資通安全管理 .....	82
七. 重要契約 .....	84
陸、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	87
一. 財務狀況 .....	87
二. 財務績效 .....	88
三. 現金流量 .....	89
四. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。 .....	89
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 .....	89
六. 最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	92
七. 其他重要事項 .....	96
柒、 特別記載事項.....	97
一. 關係企業相關資料 .....	97
二. 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 .....	101
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 .....	101
四. 其他必要補充說明事項 .....	101

捌、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.....102

## 壹、致股東報告書

各位股東先進：

2025 年全球經濟在降息週期的調整中艱難前行，仍面臨增長不均衡的壓力。主要經濟體的貨幣政策呈現分化態勢，降息週期逐步接近尾聲，發達國家和發展中國家之間的經濟差距仍在持續擴大。許多國家在 2024 年仍存的通脹壓力，在 2025 年逐步降溫但未完全消退，美聯儲的降息操作及後續貨幣政策走向，依舊對全球經濟產生重大影響。在中國，經濟頂壓前行、向新向優發展，處於結構調整優化和新舊動能轉換的深化期，傳統增長動能與新興增長動能的接續轉換持續提速。到第四季度，消費者信心總指數為 103.3，同比上升 8.6%，環比提高 7.5%。物價信心、投資信心、購房信心同比變化不大，但經濟發展信心、就業信心、生活信心同比略有回升，投資信心環比則保持顯著向好態勢。面對如此復雜多變、不確定性凸顯的外部環境，大洋雖未能達成預期營業目標，但在困境中堅守前行，頂住多重壓力，仍取得了階段性的成績與進步。

受宏觀經濟下行壓力影響，品牌撤鋪避險意願顯著攀升，各門店面臨嚴峻的經營挑戰。面對品牌撤店衝擊，各門店主動加大招商攻堅力度，通過對接優質品牌、優化招商政策等針對性舉措，積極推進空櫃補位，全力穩定經營態勢。全年新增品牌櫃位 363 個，新增招商面積達 5.68 萬平方米，核心門店持續保持滿鋪運營，有效夯實了經營基礎。招商攻堅成效顯著，空鋪治理成果突出。全年空櫃面積減少 6,968 平方米，空鋪率降至 11.1%，成功抵禦了品牌撤店帶來的經營壓力，實現了門店經營的穩步向好。

為進一步提升門店吸引力、拉動客流增長，我們在招商業態選擇上重點發力體驗業態，精準引入二次元、親子、健身等多元體驗品類，打造差異化商業場景，形成良性經營迴圈，成為集團客流增長的核心驅動力。

各門店結合自身定位，打造特色體驗場景：福一店落地全國第三家“潮流盒子 X118”，將地下街打造為福州市二次元核心聚集地，精準捕獲年輕客群；千樹店 MINIMARS 兒童樂園開業後，客流實現顯著增長，成功構建“優質業態→客流提升→品牌聚集”的良性迴圈，近期更成功引入“名創優品旗艦店”，依託其頭部 IP 潮玩資源強力聚客，與 OCE、雜物社聯動，帶動整個 L 層形成年輕客群聚集的濃厚商業氛圍，成為體驗業態聯動發展的典範；合肥店 B1 層重點強化小餐小吃業態，坪效位居集團首位，實現了業態佈局與經營效益的雙重提升。

體驗業態的多元化佈局，有效拉動集團客流持續增長。2025 年集團全年總客流達 8,052 萬人次，較 2024 年同比增長 21.4%。其中，合肥店憑藉餐飲業態強化、安徽首店引入等體驗化佈局，福州地下街依託地鐵商業場景與二次元業態的精準結合，客流表現尤為突出，分別以 1,186 萬人次、1,095 萬人次的總客流位列集團第一、二位，直觀印證了體驗消費對客流的強大聚合與拉動作用。

在聚焦關鍵行銷節點上，集團重點與美團平臺深度合作，開展一系列線上線下聯合營銷活動，精準對接消費需求，有效助推品牌曝光與銷售轉化，進一步鞏固了品牌影響力。5 月中慶期間，我們線上發起聯合活動並開展集團大場自播，線下同步落地大型主題市集，構建立體化行銷聲勢，實現線上線下流量互通、聯動發力；10 月周年慶之際，集團與美團攜手推出神券 MALL 活動，持續上線至年末，線下同步完成主題物料陳設，持續營造濃厚品牌消費氛圍，實現行銷效果的長效延續。

大洋並持續由中國持續匯出償還減少境外的美金借款，使境外財務費用下降。

現將 2025 年營運成果及 2026 年營業計畫分述如下：

## 一、2025 年度營業結果

### (一) 營業計畫實施成果

本集團 2025 年度全年合併營業收入為新臺幣 2,751,254 千元，較 2024 年度 3,234,915 千元衰退 14.95%；2025 年度稅後淨損為新臺幣 890,325 千元，較 2024 年度淨損 511,891 千元增虧 73.93%；2025 年度基本每股虧損為新臺幣 4.55 元。

### (二) 預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2025 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

2025 年度全年合併營業收入為新台幣 2,751,254 千元，較 2024 年度 3,234,915 千元衰退 14.95%；主要原因為中國大環境不佳，人民消費意願保守，致營業收入衰退。

#### (2) 營業支出部份

2025 度全年合併營業支出(含營業成本及營業費用)為新臺幣 2,962,507 千元，較 2024 年度新臺幣 3,325,920 千元減少新臺幣 363,413 千元(10.93%)；其中營業成本減少 80,874 千元(16.67%)，營業費用減少新臺幣 282,539 千元(9.95%)；營業成本減少主因為直營比重下降，營業費用增加較少主因為控管相關費用所致。

#### (3) 獲利能力分析

2025 度全年合併營業淨利為虧損新臺幣 238,167 千元，較 2024 年度虧損新臺幣 121,278 千元增虧新臺幣 116,889 千元；合併營業淨利率由 2024 年度(-3.75%)減少至 2025 年度(-8.66%)；2025 年合併營業外收入及支出為(-642,321)千元，較 2024 年度(-326,297)千元，增加支出 316,024 千元。獲利衰退主因為中國大環境不佳，影響人民消費意願以致影響獲利。

### (四) 研究發展狀況

本集團專注於百貨零售運營與服務，主營業務聚焦商業運營、商品流通及消費場景服務，不涉及產品研發與生產製造，因此未制訂研發計畫，亦無相關研發費用發生。相較於製造型企業，百貨零售業的核心競爭力更多體現在專業運營能力與人才梯隊建設。人才的培養、儲備與成長，是提升經營品質、強化可持續發展能力的關鍵支撐。本公司核心經營管理團隊，包含各部門總監及各門店店長，在百貨零售業的行銷企劃、招商調整、門店拓展及精細化運營管理等領域，均具備數十年資深從業經驗。與此同時，集團持續推動管理團隊年輕化，積極啟用青年骨幹，進一步優化店長及中層管理梯隊結構。近年來，本公司自重點院校選拔之儲備幹部，經過集團細心培育與一線實務歷練後，已逐步在各門店及無界零售業務單元擔任重要職務，成為公司經營發展的中堅力量，為營運注入新活力。未來，本集團為配合自身發展需求，將持續強化人才開發與培育工作，儲備並任用更多優秀的零售經營管理人才，完善人才培育、選拔與任用機制，進而提升門店經營管理水準，推動集團長期穩健發展。

## 二、2026 年度營業計畫概要

從當前中國消費市場運行態勢來看，短期內難以實現強勁反彈、重回暢銷格局。

目前消費者仍未擺脫被動觸達消費信息的模式，消費決策更趨謹慎，與此同時，線上消費增速持續保持數倍於線下消費的態勢。值得關注的是，消費者的核心需求已從過去的「性價比」導向，逐漸轉向「質價比」優先，這一消費理念的深刻轉變，更直觀地折射出當前消費市場的低迷狀況。

2026年，大洋提出了「以平台為抓手，多元融合智匯大洋；以客戶為中心，潮酷雅致悅享晶典」的經營主題。公司將以一體化平台為樞紐，整合各類資源，推動多業態深度融合，同時堅守客戶導向，精準契合消費群體對潮酷與雅致的雙重需求，優化產品與服務，傳遞「晶典」理念，增強客戶粘性。此外，依托平台創新升級，優化品牌矩陣、引入特色資源，將經營主題融入各項舉措，全力達成年度經營目標。

### 三、未來公司發展策略

當前中國消費市場低迷態勢未見明顯好轉，消費者趨於審慎務實，對產品品質體驗、實用性及核心價值的關注度大幅提升，對實體商業經營提出更高挑戰。為應對困境，我們將緊扣年度經營主題，升級經營理念，深耕消費者行為與需求，契合其個性化、多元化訴求。同時借力大數據與AI技術，深化會員精細運營，推行精細管理與精準行銷；依托核心平台整合渠道資源，強化人才支撐，加大專業人才培養，以人才驅動公司創新發展。以下是針對當前局勢的發展策略：

#### （一）深耕會員精細化運營，提升會員消費轉化

2025年集團有消費記錄的會員達34.6萬人，2026年計畫將有消費會員數量提升至40萬人。大洋要聚焦會員精細化運營，全力提升會員消費轉化效率。一是依託微信小程序會員數據，全面分析會員消費頻次、消費金額、最近消費時間、消費偏好等核心維度，精準篩選目標客群，定向發放品牌券、優惠券，實現精準觸達、高效轉化；二是優化會員權益體系，豐富會員專屬福利，強化會員身份認同感，提升會員歸屬感與忠誠度，推動會員複購；三是打通租賃櫃位會員統計系統，將租賃商戶消費客群全面納入集團會員體系，確保會員數據的完整性與準確性，為精細化運營提供數據支撐。

#### （二）持續攻堅空櫃縮減，優化招商品類佈局

截至2025年底，集團空櫃面積仍有3.7萬平方米，2026年我們將錨定“空櫃面積縮減至2萬平方米”的核心目標，持續加大招商攻堅力度，重點聚焦三大核心品類，打造差異化競爭優勢。一是重點佈局黃金珠寶品牌，當前黃金消費群體持續年輕化，90後消費占比穩步飆升，黃金飾品憑藉“可佩戴的資產”屬性，保值率高達80%，遠高於潮牌30%的保值率，我們將加大優質黃金珠寶品牌對接力度，強化核心品類引流能力；二是深耕國貨化妝品賽道，隨著毛戈平、林清軒等國貨品牌的崛起，消費者對國貨的認可度持續提升，我們將緊跟市場趨勢，積極引進更多優質國貨化妝品品牌，契合大眾消費偏好；三是合理補充服飾類業態，推動服飾業態多元化發展。服飾雖非當前經營主戰場，卻是延長顧客停留時間、提升用戶黏性的優質引流載體。零售的終極競爭是人心與信任的較量，我們將通過優質業態組合，持續贏得消費者認可與信賴。

#### （三）複製優質合作模式，擴大經營邊界

千樹店與“本來”品牌合作的加盟商模式已取得顯著成效，該模式核心在於集團深度參與品牌管理，既有效保障業態品質，又能提升集團經營收益。2026年，我們將推動該優質模式向各門店全面複製，允許各門店拿出少量資金投資優質品牌，以加盟商身份吸引品牌入駐，實現互利共贏。各門店將立足本地市場實際，深入調研消費需求，精

准篩選適配本地客群的合作品牌，制定詳細、可落地的合作方案。

#### (四) 完善考核機制，壓實工作責任

為確保 2026 年各項工作計畫落地見效、目標如期達成，我們將進一步優化考核體系，強化考核導向作用。將預算達成、空櫃縮減、客流增長、會員轉化等核心經營指標全面納入考核範圍，明確考核標準、細化考核細則，配套完善獎懲措施。對在各項工作中表現突出、超額完成目標的門店和個人，給予重點嘉獎與激勵；對未按時完成任務、工作推進不力的，嚴格進行問責。通過嚴格的考核機制，充分激發全體同仁的工作積極性與主動性，營造比學趕超、爭先創優的良好工作氛圍，凝聚發展合力，推動集團高質量發展。

#### 四、受到外部競爭環境、法規環境與總體環境之影響分析

2026 年消費市場的發展趨勢將受到數字技術迭代、社會消費升級和宏觀經濟復甦的綜合影響，呈現出清晰的新變化。具體而言，數字化技術持續賦能消費體驗升級，大數據、AI 等工具廣泛應用於消費場景，消費者對潮酷感與雅致感兼具的消費體驗需求日益提升；消費觀念在「質價比」的基礎上，進一步向「體驗價值」「情感價值」延伸，不再局限於產品本身；個性化、場景化消費需求持續凸顯，成為拉動消費的新動力。對此，大洋將緊扣年度經營主題，密切跟進市場趨勢，主動優化經營佈局，確保經營方向與市場變化同頻。

2025 年，零售行業整體面臨消費市場低迷、需求分流明顯的雙重壓力，多數企業經營成效未達預期，盈利空間受擠壓，經營壓力普遍較大。不過，行業發展迎來政策利好，2025 年 12 月中旬召開的中央經濟工作會議明確提出，將「著力擴大國內需求，提振消費信心、提升消費品質」列為 2026 年重點工作任務之首，這一政策導向為零售行業高質量發展帶來重大政策紅利與明確的發展契機。

當前，中國正持續激活國內金融市場，加大對資本市場的支持力度，穩定市場預期，海外資金流入態勢進一步顯現，後續有望以此為突破口拉動宏觀經濟回暖，間接釋放國內消費潛力。與此同時，全國各地已陸續深化基建投資計畫，重點推進舊城改造、基礎設施升級等民生項目，加速經濟新舊動能轉換，進一步拉動相關產業發展，為消費市場回升形成有力支撐，各類積極信號正逐步釋放。

風雨浸潤方見晴空，磨礪前行始得長遠。儘管當前零售市場仍面臨諸多困境，消費復甦節奏仍需時間，但我們堅信當前的挑戰是暫時的。大洋集團將緊扣年度經營主題，順勢而為，精準契合市場趨勢與消費者核心需求，持續提升自身核心競爭力，主動推進經營模式調整與升級，優化資源配置。堅持以客戶為中心，深耕產品品質與消費體驗，集中力量攻堅克難，牢牢把握政策與市場帶來的發展機遇，必將實現高質量發展，迎來全新的發展階段。

Grand Ocean Retail Group Limited

董事長：LEE ENG LEONG



## 貳、公司簡介

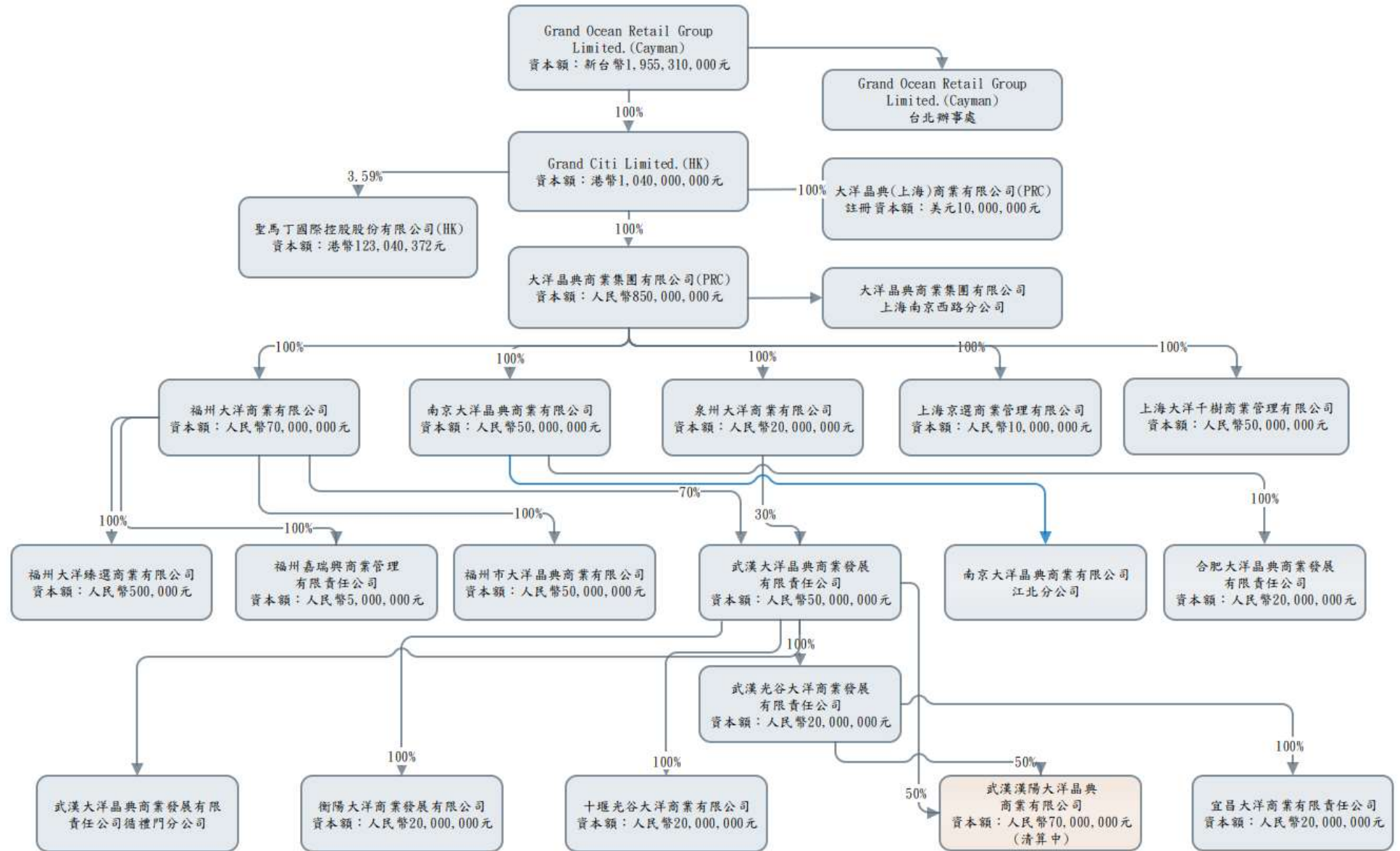
### 一. 設立日期

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”再開創一個“大洋”偉大願景的完美開篇。

### 三. 集團架構



參、公司治理報告

一. 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事 (本公司已設置審計委員會，故無監察人)

2026年4月30日

職稱 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	職稱	姓名			職 稱	姓 名	關 係	
	巴拿馬	-	2023.06.15	2026.6.14	2011.04.24	91,560	45.33%	45,780	23.41%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
First Steamship S.A 代 表人： 董事長 LEE ENG LEONG	馬來西亞	男 51   60	2025.12.26	2026.6.14	2025.12.26	0	0	0	0	0	0	0	0	Microsoft 亞太區財務 總監。 Thriven Global Berhad 獨立非執行董事。 Trinity Gold Limited 董事長。	Grand Ocean Retail Group Limited 董事 長、 Grand Citi Limited 董 事、 Thriven Global Berhad 獨立非執行董事、 Trinity Gold Limited 董事長。	-	-	-	-
董事 郭人豪	中華民國	男 41   50	2023.06.15	2026.6.14	2016.06.23	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)公司董事長、 聖馬丁國際控股有限公司 主席兼非執行董事、 大洋商業集團控股(股) 公司董事、薪昇暘開發 (股)公司董事長兼總經 理、友成融資租賃有限 公司董事長、益鑫投資 (股)公司董事長暨總經 理、益瑋投資(股)公司 董事長暨總經理、Grand Citi Limited (HK)董 事、First Mariner Holding Ltd. (BVI)董	-	-	-	-

職稱 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	職稱	姓名			職 稱	姓 名	關 係	
															事、First Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Ahead Capital Ltd. (BVI) 董事、Media Assets Global Ltd. (BVI) 董事、Heritage Riches Ltd. (BVI) 董事、First Mariner Capital Ltd. (BVI) 董事、Mariner Capital Ltd. (HK) 董事、Mariner Far East Ltd. (HK) 董事、Praise Maritime S. A. (PANAMA) 董事長、Longevity Navigation S. A. (PANAMA) 董事長、Best Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Grand Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Black Sea Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Ship Bulker Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Reliance Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Alliance Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Sure Success Steamship S. A. (PANAMA) 董事長、Shining Steamship				

職稱 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	職稱	姓名			職 稱	姓 名	關 係	
															International S. A. (PANAMA) 董事長、 Excellent Steamship International S. A. (PANAMA) 董事長、 MIGHTY STEAMSHIP CO., LTD (LIBERIA) 董事 長、ADVANTAGE STEAMSHIP CO., LTD (LIBERIA) 董事長、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、永恆暉投資股份 有限公司董事長、富麗 場科技股份有限公司董 事長、恆富資本股份 有限公司董事長、榮福 股份有限公司董事、永 辰科技股份有限公司董 事。				
益航股份 有限公司 代表人： 董事 黃清海	中華 民國	-	2023. 06. 15	2026. 6. 14	2014. 01. 03	6, 760	3. 35%	10, 000	5. 11%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	
	香港	男 61   70	2023. 06. 15	2026. 6. 14	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	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、 Grand Ocean Retail Group Limited 董事總 經理、	-	-	-	-

職稱 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	職稱	姓名			職 稱	姓 名	關 係	
														聯合水泥控股有限公司 董事總經理 文化中國傳播集團有限 公司執行董事、董事總 經理	Grand Citi Limited 董 事長、 大洋晶典商業集團有限 公司董事長兼總裁 詳各關係企業董事、監 察人及總經理資料 (本手冊第 98~99 頁)				
董事 李成濟 LEE SENG CHAY	馬來 西亞	男 61   70	2023.06.15	2026.6.14	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、建誠投資股份有限 公司董事長。	-	-	-	-
獨立董事 丁金輝	中華 民國	男 61   70	2023.06.15	2026.6.14	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 委員兼任助理教授、 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、 岱燁科技、隴華電子董 事、 香港保富資產管理有限 公司董事。	泛亞國際聯合會計師事 務所所長、 華納生技股份有限公司 監察人、 UNION WINNER INTERNATIONAL CO., LTD. (KY) 董事。	-	-	-	-

職稱 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	職稱	姓名			職 稱	姓 名	關 係	
獨立董事 余靜怡	香港	女 51   60	2023.06.15	2026.6.14	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。	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。	—	—	—	—
獨立董事 李振裕	中華 民國	男 51   60	2023.06.15	2026.6.14	2023.06.15	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學不動產 管理碩士、 成功大學都市計畫系 學士、 都市計畫師執照高考及 格、 土地登記專業代理人特 考及格、 金融信託業務人員考試 及格、 台灣特易購股份有限公司 (英國 Tesco 超市)資 產事業處經理兼招商部 經理、 台灣家樂福有限公司(法 國 Carrefour)開發部經 理兼招商部經理、 大洋百貨集團總裁助理 兼發展部總監、	Grand Ocean Retail Group Limited 獨立董 事、薪資委員會及提名 委員會委員。	—	—	—	—

職稱 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	職稱	姓名			職 稱	姓 名	關 係	
														上海千樹商業管理公司 籌備總經理。					

註1：本公司法人董事First Steamship S.A於2025年12月26日改派代表人由張進國先生改為LEE ENG LEONG先生。

註2：本公司董事長郭人豪先生因業務繁忙於2025年12月26日請辭，2025年12月30日本公司臨時董事會通過推舉LEE ENG LEONG先生為本公司新任董事長。

法人股東之主要股東

2026年4月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Trinity Gold Limited	Grand Trinity Investment Limited (100%)
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%)、永恆暉投資股份有限公司(2.88%)、迅東投資股份有限公司(1.84%)、大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.19%)、大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶(1.11%)、中國信託商業銀行受託保管中國信託綜合證(0.83%)、大通託管先進信託股票指數 I I 投資專戶(0.68%)、花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶(0.63%)、花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶(0.35%)

主要股東為法人者其主要股東

2026年4月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
Trinity Gold Limited	Grand Trinity Investment Limited (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%)、永恆暉投資股份有限公司(2.88%)、迅東投資股份有限公司(1.84%)、大通託管先進星光先進總合國際股票指數(1.19%)、大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶(1.11%)、中國信託商業銀行受託保管中國信託綜合證(0.83%)、大通託管先進信託股票指數 I I 投資專戶(0.68%)、花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶(0.63%)、花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶(0.35%)
恆華投資有限公司	聖欣投資股份有限公司 (100%)
永恆暉投資股份有限公司	郭人豪 (99%)、賴宜瑛 (1%)
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：

姓名	條件	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
First Steamship S. A. 代表人 LEE ENG LEONG		專業資格與經歷： Microsoft 亞太區財務總監。 Thriven Global Berhad 獨立非執行董事。 Trinity Gold Limited 董事長。 未有公司法第三十條情事：符合資格。	—	—
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	—	—

姓名	條件 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
	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 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 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。	—	—
李成濟 LEE SENG CHAY	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、兼任助理教授 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、隴華電子獨立董事 香港保富資產管理有限公司董事 未有公司法第三十條情事：符合資格。	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。	1
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。	0
李振裕	專業資格與經歷： 美國紐約大學不動產管理碩士 成功大學都市計畫系學士 都市計畫師執照高考及格 土地登記專業代理人特考及格 金融信託業務人員考試及格 台灣特易購股份有限公司(英國 Tesco 超市)資產事業處經理兼招商部經理 台灣家樂福有限公司(法國 Carrefour)開發部經理兼招商部經理	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 14-18 頁。	0

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
	大洋百貨集團總裁助理兼發展部總監 上海千樹商業管理公司籌備總經理 未有公司法第三十條情事：符合資格。		

## 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。目前七位董事中有五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，包括一位女性董事，比率為14%，單一性別董事席次雖未達1/3，但本公司業已關注相關法規對於董事會性別多元化之要求。為提升董事會的性別多元化，本公司擬採取以下措施逐步達成目標，(1)擴大遴選範圍：在未來董事候選人遴選過程中，積極尋找具備多元背景的女性董事候選人。(2)提供專業培訓：為潛在的女性董事候選人提供公司治理及財務等相關培訓課程。本公司之董事任期平均約為6.4年，其中三位獨立董事任期年資為4.9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61歲。

董事會成員多元化政策落實情形如下：

董事姓名	多元化項目	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	3-6年
LEE ENG LEONG	馬來西亞	男			✓		-	-	
郭人豪	中華民國	男		✓			-	-	
黃清海	香港	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			✓		-	✓	
李振裕	中華民國	男			✓		✓	-	

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
LEE ENG LEONG	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
郭人豪	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃清海	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
李成濟 LEE SENG CHAY		✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓
丁金輝	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
余靜怡	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
李振裕		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

**董事會獨立性：**

本公司第6屆董事會7名董事會成員，組成結構為一般董事4席，獨立董事3席，組成結構為一般董事4席，獨立董事3席，組成結構占比獨立董事占43%，獨立董事及二等親屬均未於本公司及所屬集團任職，且董事並未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。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，本公司董事會具獨立性。

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2026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 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、 Grand Ocean Retail Group Limited 董事總經理、 Grand Citi Limited 董事長、 大洋晶典商業集團有限公司董事長兼總裁 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第98~99頁)	-	-	-	
風控長	馬來西亞	李成濟 LEE SENG CHAY	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 Ocean Retail Group Limited 董事、 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董事長	-	-	-	
財務長(註1)	澳大利亞	邱為德	男	2023.07.10	0	0	0	0	0	0	Allied Group Limited, Head of Internal Audit, Rising Peak Group Company Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Canton Property Investments Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Bachelor of Economics, with Accounting major, Macquarie University, Sydney, Australia. Member of the Australian Society of Certified Practising Accountants.	益航股份有限公司財務長暨會計長	-	-	-	

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	大洋晶典商業集團有限公司財務總監兼工程物業部、發展部總監	-	-	-	
大洋晶典商業集團副總裁(註2)	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98~99頁)	-	-	-	

註1：本公司財務長邱為德先生因業務繁忙於2025年12月26日請辭。

註2：本公司重要子公司大洋晶典商業集團有限公司副總裁張進國先生於2026年3月31日退休。

## 二. 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					
現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額							
董事長	First Steamship S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	First Steamship S.A. 代表人 LEE ENG LEONG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
董事	郭人豪	722	722	-	-	-	-	-	-	722	722	0.08%	0.08%	-	-	-	-	-	-	722	722	0.08%	0.08%	4,103
董事	益航股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	益航股份有限公司代表人黃清海	608	608	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-	5,368	-	-	-	-	608	5,976	0.07%	0.67%	-
董事	李成濟 LEE SENG CHAY	608	608	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-	5,175	-	-	-	-	608	5,783	0.07%	0.65%	-
獨立董事	丁金輝	608	608	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-
獨立董事	余靜怡	608	608	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-
獨立董事	李振裕	608	608	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	0.07%	-	-	-	-	-	-	608	608	0.07%	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。

註1：本公司法人董事 First Steamship S.A 於 2025 年 12 月 26 日改派代表人由張進國先生為 LEE ENG LEONG 先生。

註2：本公司董事長郭人豪先生因業務繁忙於 2025 年 12 月 26 日請辭，2025 年 12 月 30 日本公司臨時董事會通過推舉 LEE ENG LEONG 先生為本公司新任董事長。

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	LEE ENG LEONG、郭人 豪、黃清 海、李成濟 LEE SENG CHAY、丁金 輝、余靜 怡、李振 裕、益航股 份有限公 司、First Steamship S. A.	LEE ENG LEONG、郭人 豪、黃清 海、李成濟 LEE SENG CHAY、丁金 輝、余靜 怡、李振 裕、益航股 份有限公 司、First Steamship S. A.	LEE ENG LEONG、郭人 豪、黃清 海、李成濟 LEE SENG CHAY、丁金 輝、余靜 怡、李振 裕、益航股 份有限公 司、First Steamship S. A.	LEE ENG LEONG、丁金 輝、余靜 怡、李振 裕、益航股 份有限公 司、First Steamship S. A.
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、李成 濟 LEE SENG CHAY
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	4,273	5,976	-	-	-	-	-	-	-	-	4,273 0.48%	5,976 0.67%	-
風控長	李成濟 LEE SENG CHAY	1,241	5,783	-	-	-	-	-	-	-	-	1,241 0.14%	5,783 0.65%	-
財務長(註1)	邱為德	1,094	1,094									1,094 0.12%	1,094 0.12%	2,423
大洋晶典商業集團副總裁(註2)	張進國	2,330	6,474	-	-	-	-	-	-	-	-	2,330 0.26%	6,474 0.73%	-
會計主管	李超	-	2,838									-	2,838 0.32%	-

註1：本公司財務長邱為德先生因業務繁忙於2025年12月26日請辭。

註2：本公司重要子公司大洋晶典商業集團有限公司副總裁張進國先生於2026年3月31日退休。

### 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	4,273	5,976	-	-	-	-	-	-	-	-	4,273 0.48%	5,976 0.67%	-
風控長	李成濟 LEE SENG CHAY	1,241	5,783	-	-	-	-	-	-	-	-	1,241 0.14%	5,783 0.65%	-
財務長(註1)	邱為德	1,094	1,094									1,094 0.12%	1,094 0.12%	2,423
大洋晶典商業集團副總裁 (註2)	張進國	2,330	6,474	-	-	-	-	-	-	-	-	2,330 0.26%	6,474 0.73%	-
會計主管	李超	-	2,838									-	2,838 0.32%	-

註1：本公司財務長邱為德先生因業務繁忙於2025年12月26日請辭。

註2：本公司重要子公司大洋晶典商業集團有限公司副總裁張進國先生於2026年3月31日退休。

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	李超	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	李成濟 LEE SENG CHAY、 邱為德	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	張進國	李超
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃清海	邱為德
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	黃清海、 李成濟 LEE SENG CHAY、 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	5 人	5 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	總經理兼大洋晶典商業集團董事長	黃清海	—	—	—
	風控長	李成濟 LEE SENG CHAY			
	大洋晶典商業集團副總裁	張進國			
	財務長	邱為德			
	會計主管	李超			

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

單位：新臺幣千元

項目	本公司				財務報告內所有公司			
	2024 年	%	2025 年	%	2024 年	%	2025 年	%
董事	4,399	0.86%	4,373	0.49%	20,995	4.10%	20,782	2.33%
總經理及副總經理	9,008	1.76%	8,938	1.00%	22,411	4.38%	22,167	2.49%
合併總淨利	(511,891)	100%	(890,325)	100%	(511,891)	100%	(890,325)	100%

- 2 給付本公司及合併財報內所有公司於 2025 年度支付董事、總經理及副總經理酬金較 2024 年度分別減少 96 千元及減少 457 千元，較前一年度無重大變化。
- 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。
- 2.4 本公司經理人績效目標均與風險管控結合，以確保職責範圍內可能之風險得以管理及防範，並依實際績效表現核給評等之結果，連結各相關人力資源及相關薪資報酬政策。本公司經營階層之重要決策，均衡酌各種風險因素後為之，相關決策之績效即反映於公司之獲利情形，進而經營階層之薪酬與風險之控管績效相關。

### 三. 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	LEE ENG LEONG First Steamship S.A. 代表人	1	0	8.33%	2026.12.26 First Steamship S.A. 改派為代表人及 2026.12.30 臨時董事會選任為董事長
董事	郭人豪	3	9	25.00%	2025.12.26 辭任董事長
董事	黃清海 益航股份有限公司代表人	8	4	66.67%	
董事	李成濟 LEE SENG CHAY	11	1	91.67%	
董事	張進國 First Steamship S.A. 代表人	10	0	100%	2025.12.26 解任
獨立董事	余靜怡	10	2	83.33%	
獨立董事	丁金輝	11	1	91.67%	
獨立董事	李振裕	12	0	100.00%	

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：

1. 董事會日期:2025 年 3 月 14 日

議案內容:解除董事競業禁止限制案。

董事姓名:郭人豪先生。

應利益迴避原因:因董事長郭人豪先生擔任榮福股份有限公司董事，係為外部非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

參與表決情形:郭人豪董事係委託出席，委託書上對於本案表示為利益迴避不行使表決權。其餘出席董事無異議照案通過。

2. 董事會日期:2025 年 3 月 28 日

議案內容:解除董事競業禁止限制案。

董事姓名:郭人豪先生。

應利益迴避原因:因董事長郭人豪先生擔任永辰科技股份有限公司董事，係為外部非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

參與表決情形:郭人豪董事係委託出席，委託書上對於本案表示為利益迴避不行使表決權。其餘出席董事無異議照案通過。

3. 董事會日期:2025 年 5 月 14 日

議案內容:本公司擬向益航子公司 First Steamship S.A. 申請資金貸與額度美金 900 萬元整。

董事姓名:郭人豪先生。

應利益迴避原因:因董事長郭人豪先生擔任 First Steamship S.A. 董事，為本案利害關係人，故涉及個人利益關係。

參與表決情形:郭人豪董事依法離席迴避未參與討論及表決，其餘出席董事無異議照案通過。

4. 董事會日期:2025 年 7 月 11 日

議案內容:本公司擬向益航子公司 First Steamship S.A. 申請資金貸與額度美金 1,000 萬元整。

董事姓名:郭人豪先生。

應利益迴避原因:因董事長郭人豪先生擔任 First Steamship S.A. 董事，為本案利害關係人，故涉及個人利益關係。

參與表決情形:郭人豪董事係委託出席，委託書上對於本案表示為利益迴避不行使表決權。其餘出席董事無異議照案通過。

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、薪資報酬委員會，於 2023 年 6 月 15 日完成設立提名委員會(委員會相關運作情形請參閱第 26~33 頁、37~41 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	2025.02~2026.01
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、提名委員會
評估方式	董事會內部自評、董事成員評估、功能性委員會內部自評
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 12 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	2	83.33%	2023.06.15股東會改選連任
獨立董事	丁金輝	11	1	91.67%	2023.06.15股東會改選連任
獨立董事	李振裕	12	0	100.00%	2023.06.15股東會改選新任

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
<p>第五屆第二十一次 2025.03.14</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。</li> <li>2. 本公司 2024 年度之自結合併財務報表案</li> <li>3. 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。</li> <li>4. 解除董事競業禁止限制案。</li> </ol>
<p>第五屆第二十二次 2025.03.28</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2024 年營業報告書及合併財務報表。</li> <li>2. 本公司 2024 年度內部控制制度聲明書。</li> <li>3. 本公司 2024 年度審計委員會查核報告書。</li> <li>4. 2024 年度虧損撥補表。</li> <li>5. 擬撤銷徵提益航作為本公司向安泰商業銀行融資額度美金 800 萬元之法人連帶保證人。</li> <li>6. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。</li> <li>7. 本公司擬於中國投資設立子公司事宜。</li> <li>8. 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。</li> <li>9. 解除董事競業禁止限制案。</li> </ol>
<p>第五屆第二十三次 2025.04.29</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬於中國投資設立子公司處理福州大洋 1~3 層租約事宜。</li> </ol>
<p>第五屆第二十四次 2025.05.14</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2025 年第 1 季合併財務報表。</li> <li>2. 本公司重要子公司 Grand Citi Ltd. 擬調整資金貸與本公司款項之借款利率。</li> <li>3. 本公司擬向益航子公司 First Steamship S. A. 申請資金貸與額度美金 900 萬元整。</li> <li>4. 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。</li> </ol>
<p>第五屆第二十六次 2025.07.11</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬向 First Steamship S. A. 申請資金貸與額度美金 1,000 萬元整。</li> </ol>
<p>第五屆第二十七次 2025.08.27</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司 2024 年永續報告書編製完成。</li> <li>2. 2025 年第二季合併財務報表。</li> <li>3. 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。</li> </ol>
<p>第五屆第二十八次 2025.09.05</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬向中國信託商業銀行股份有限公司香港分行融資額度美金 1,000 萬元。</li> </ol>
<p>第五屆第二十九次 2025.10.16</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬向東亞銀行有限公司台北分行(國際金融業務分行)融資額度美金 1,600 萬元。</li> <li>2. 修訂本公司永續資訊管理相關內控制度部分條文案。</li> </ol>

審計委員會	議案內容及後續處理
	3. 擬減少本公司 100%轉投資之子公司 Grand Citi Limited 對本公司資金貸與額度案。
第五屆第三十次 2025.11.13	1. 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。 2. 2025 年第三季合併財務報表。 3. 擬修訂本公司內部稽核制度及實施細則。 4. 2025 年度 KPMG 會計師審查公費案。
第五屆第三十一次 2025.12.05	1. 本公司營運現金流改善方案。
第五屆第三十二次 2025.12.30	1. 本公司 2026 年財務預算案。 2. 擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。 3. 本公司 2026 年度稽核計畫。 4. 2025 年度 KPMG 會計師審查公費調整案。 5. 新任會計師委任與簽證會計師之適任性與獨立性評估案。

一、獨立董事意見：以上會議無反對或保留意見，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、獨立董事重大建議項目內容：

1. 審計委員會召開日期、期別：2025 年 12 月 5 日第五屆第三十一次會議。

2. 會議案內容：本公司營運現金流改善方案。

3. 決議結果：請公司管理階層提出具體改善方案，提交最近期董事會核議。

4. 公司對審計委員會意見之處理：經公司管理階層研議討論，已針對未來各店營運方向包含開源節流等提出可行方案及說明，並提交 2025 年 12 月 30 日董事會核議，經全體出席董事無異議照案通過。

審計委員會於 2025 年舉行了 12 次會議，審議的事項主要包括：

1. 財務報告。
2. 內部控制制度之增修訂。
3. 內部控制制度有效性之考核。
4. 涉及董事自身利害關係之事項。
5. 重大之資產交易。
6. 重大之資金貸與、背書或提供保證。
7. 簽證會計師委任、適任性、獨立性評估。
8. 內部稽核計畫執行情形。

(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
2025.03.14	審計委員會	內部稽核業務報告(2024年11~12月及2025年1月稽核報告及追蹤查核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.03.28	審計委員會	2024年度內部控制制度聲明書	全體出席董事無異議照案通過。
2025.04.29	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年2月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.05.14	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年3月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.07.11	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年4~5月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.08.27	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年6月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.10.16	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年7~8月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.11.13	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年9月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
2025.11.19	會前會 (單獨會議)	2026年度內部稽核計畫相關事宜	知悉，無其他建議事項。
2025.12.30	審計委員會	內部稽核業務報告(2025年10月稽核報告)	洽悉，無意見，並提董事會報告。
		2026年度稽核計畫	全體出席董事無異議照案通過。

## (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
2025.11.19	會計師查核業務報告 (會計師與獨立董事單獨會議)	會計師就道德與獨立性、查核人員查核財務報表之責任、事務所品質管理制度、年度查核規劃包含2025年度前三季損益分析、辨認之主要風險、對繼續經營能力可能產生重大疑慮事件或情況	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。
三、董事會之組成及職責				

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)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		<p>(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。</p> <p>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。</p> <p>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；且董事會成員包括一位女性董事，比率達14%，已達成本公司董事會多元化具體管理目標。</p> <p>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。</p>	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	<p>(二)目前公司已設立薪資報酬委員會及審計委員會，並於2023年6月15日設立提名委員會。</p>	本公司已於2023年6月15日設立提名委員會，未來將依公司規模及需求辦理設置其他功能性委員會。

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		<p>(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。</p> <p>由公司治理主管負責執行，採內部問卷方式進行，績效評估之衡量項目請參閱第27頁表格。</p> <p>每年2月問卷悉數回收後，由公司治理主管彙總結果提報董事會，並針對董事之建議提出改善作法。</p> <p>2025年度績效評估（評估期間為2025年2月至2026年1月）結果已提報2026年3月30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。</p> <p>整體董事會績效自評平均分數為4.45分，董事會個別成員績效自評平均分數為4.56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4.76分，運作完善；審計委員會績效自評平均分數為4.97分，運作完善；提名委員會績效自評平均分數為4.94分，可充分發揮其職能。（以上評分滿分皆為5分）。</p>	無重大差異。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		<p>(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（AQI）」，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64頁表格）進行評估。</p>	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	
			<p>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。</p> <p>最近一年度評估結果業經2025年12月30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。</p>	
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	<p>1、本公司已指定公司治理主管，負責提供董事執行業務所需資料及辦理審計委員會、薪酬委員會及提名委員會之會議相關事務及董事會、股東會議事錄之製作。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。</p> <p>2、公司治理主管2025年度完成進修12小時，符合規定之法定持續進修時數，並完成申報作業。</p> <p>3、公司登記及變更登記亦委由專職人員負責。</p> <p>4、股東會相關事務則委由股務代理機構協助辦理。</p>	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區並委適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？		V	<p>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。</p> <p>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。</p>	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	
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。
(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)目前公司尚在規劃中，以期達到提早公告及申報財務報告。公司目前係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。	無重大差異，公司於法定期限內完成所有相關財務報告之申報。
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		<ol style="list-style-type: none"> <li>1、本公司依勞基法規定完整保障員工各項權益。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>4、董事進修情形請參閱第36-37頁表格</li> <li>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。</li> <li>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，相關資訊請參閱陸、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之六、風險事項。</li> <li>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</li> </ol>	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	
			圍及保險費率等重要資料提報最近期董事會。	
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)			<p>(一) 已改善情形：無。</p> <p>(二) 未改善但已提出先加強事項與措施：</p> <p>1、評鑑題號2.5題(公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數，是否低於(含)董事席次三分之一?)：本公司後續將於官網揭露相關資訊。</p> <p>2、評鑑題號2.6題(公司董事會成員是否至少包含一位不同性別董事?【若公司董事每一性別達董事會席次三分之一以上，則總分另加一分。】)：本公司後續將於官網揭露相關資訊。</p> <p>3、評鑑題號2.7題(公司獨立董事席次是否達董事席次三分之一以上?【若公司獨立董事席次達董事席次二分之一以上，則總分另加一分。】)：本公司後續將於官網揭露相關資訊。</p> <p>4、評鑑題號2.25題(公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事進修推行要點」規範之時數完成進修?【若全體董事均依規範完成進修，則總分另加一分。】)：本公司後續將於官網揭露相關資訊。</p>	

2025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	LEE ENG LEONG	2026.03.30	中華無形資產暨企業評價協會	專家證人在法庭上應注意事項-以刑事案件為中心	3.0
董事	郭人豪	2025.10.30	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
				董事受託義務與商業判斷準則	3.0
		2025.10.31		企業誠正經營暨防弊鑑識實務(含誠信經營防範內線交易宣導內容)	3.0
				企業氣候治理與TCFD揭露實務	3.0
董事兼總經理	黃清海	2025.10.31	社團法人中華公司治理協會	企業誠正經營暨防弊鑑識實務(含誠信經營防範內線交易宣導內容)	3.0
				企業氣候治理與TCFD揭露實務	3.0
董事	李成濟 LEE SENG CHAY	2025.10.31	社團法人中華公司治理協會	企業誠正經營暨防弊鑑識實務(含誠信經營防範內線交易宣導內容)	3.0
				企業氣候治理與TCFD揭露實務	3.0

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	張進國	2025. 10. 31	社團法人 中華公司 治理協會	企業誠正經營暨防弊鑑識實務（含誠信經營防範內線交易宣導內容）	3.0
				企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	3.0
獨立董事	余靜怡	2025. 10. 31	社團法人 中華公司 治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢與風險管理	3.0
				董事受託義務與商業判斷準則	3.0
				企業誠正經營暨防弊鑑識實務（含誠信經營防範內線交易宣導內容）	3.0
				企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	3.0
獨立董事	李振裕	2025. 10. 31	社團法人 中華公司 治理協會	企業誠正經營暨防弊鑑識實務（含誠信經營防範內線交易宣導內容）	3.0
				企業氣候治理與 TCFD 揭露實務	3.0
獨立董事	丁金輝	2025. 07. 04	中華民國 會計師公 會全國聯 合會	從司法實務看洗錢防制法	3.0
		2025. 07. 25		會計師執業的法律責任	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	<p>專業資格與經歷：</p> <p>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、兼任助理教授            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、隴華電子董事            香港保富資產管理有限公司董事</p> <p>未有公司法第三十條情事：符合資格。</p>	<p>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。</p> <p>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 7~12 頁。</p>	-
獨立董事	余靜怡	<p>專業資格經歷：</p> <p>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</p> <p>未有公司法第三十條情事：符合資格。</p>	(同上)	-

身份別	條件	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
	姓名			
獨立董事	李振裕	專業資格與經歷： 美國紐約大學不動產管理碩士 成功大學都市計畫系學士 都市計畫師執照高考及格 土地登記專業代理人特考及格 金融信託業務人員考試及格 台灣特易購股份有限公司(英國 Tesco 超市)資產事業處經理兼招商部經理 台灣家樂福有限公司(法國 Carrefour)開發部經理兼招商部經理 大洋百貨集團總裁助理兼發展部總監 上海千樹商業管理公司籌備總經理 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：2023 年 6 月 15 日至 2026 年 6 月 14 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次 (A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	丁金輝	2	0	100.00%	續任
委員	余靜怡	1	1	50.00%	續任
委員	李振裕	2	0	100.00%	2023.06.15 新任

### 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。

### 註：

- 一、年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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

3 薪資報酬委員會 2025 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
第五屆第五次 2025.03.28	一、2024 年員工與董事酬勞發放案。	委員會全體成員通過，並提交董事會核議。	不適用。
第五屆第六次 2025.05.14	一、本公司轉投資 100% 子公司 Grand Citi Limited 申報薪俸稅報稅表事宜。	委員會全體成員洽悉，並提交董事會報告。	不適用。

(五) 提名委員會者成員資料及運作情形：

1 提名委員會成員之委任資格條件及其職責

為持續提升公司治理與企業永續發展，強化資本市場的競爭力，於 2023 年 3 月 16 日董事會決議通過訂定提名委員會組織規程，並於同年 6 月董事會全面改選後，委任提名委員。依據本公司提名委員會組織規程，委員會成員由董事會決議委任，其人數不得少於三人，其中過半數成員應為獨立董事。本公司提名委員會由全體獨立董事組成。

本提名委員會秉持善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- 1.1 遴選並審核董事之適任人選，向董事會提出候選人建議名單。
- 1.2 制定並檢討董事會所屬各委員會之建置、職責與運作，審核各委員會成員續任之資格條件及潛在利益衝突、評估獨立董事之獨立性，並提報董事會。
- 1.3 規劃並執行董事進修計畫。
- 1.4 其他由董事會決議由本委員會辦理之事項。

2 提名委員會成員專業資格與經驗及運作情形

2.1 本公司提名委員會委員計 3 人。

2.2 本屆委員任期：2023 年 6 月 15 日至 2026 年 6 月 14 日，最近年度提名委員會開會 1 次 (A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	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	李振裕	註 1	1	0	100.00%	
委員	丁金輝		0	1	0.00%	
委員	余靜怡		1	0	100.00%	

註1：本委員之專業資格與經驗請參閱本年報參、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。

其他應記載事項：

敘明提名委員會主要議案之會議日期、期別、議案內容、提名委員會成員建議或反對事項內容、提名委員會決議結果以及公司對提名委員會意見之處理：無。

註：

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

3 提名委員會 2025 年開會日期、議案內容、決議結果及公司對提名委員會意見之處理：

提名委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對提名委員會意見之處理
第一屆第五次 2025.10.16	一、擬規劃董事進修課程。	委員會全體成員同意通過。	不適用。

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

推動項目	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		<p>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，其他中國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。</p> <p>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2025年3月28日、2025年5月14日、2025年8月27日、2025年11月13日及2025年12月30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。</p> <p>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。</p>	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		<p>本揭露資料涵蓋公司於2025年1月至2025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，將中國子公司納入範疇。</p> <p>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，鑑別出與公司營運相關之環境、人權與經濟面向的重大主題，針對重大主題可能對公司潛在造成的負面衝擊提出因應策略，並據以擬定相關因應措施如下：</p> <table border="1" data-bbox="630 1675 1193 2045"> <thead> <tr> <th>重大議題</th> <th>風險項目</th> <th>因應措施</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>經濟</td> <td>營運績效風險</td> <td>各門店通過調整規劃，諸如增加品類組合與豐富度、增加體驗式消費的元素、與網紅品牌相結盟、增加餐飲類配套服務、與消費者互動強之商品，</td> </tr> </tbody> </table>	重大議題	風險項目	因應措施	經濟	營運績效風險	各門店通過調整規劃，諸如增加品類組合與豐富度、增加體驗式消費的元素、與網紅品牌相結盟、增加餐飲類配套服務、與消費者互動強之商品，	無重大差異。
重大議題	風險項目	因應措施								
經濟	營運績效風險	各門店通過調整規劃，諸如增加品類組合與豐富度、增加體驗式消費的元素、與網紅品牌相結盟、增加餐飲類配套服務、與消費者互動強之商品，								

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	
			<p>發展管理模式、增加管理顧問費用收入以及與各大電商合作等方式來發展網路銷售模式，從而完善更多元豐富的銷售管道。</p> <p>倫理誠信風險 1. 建置完整檢舉管道，2025年度未受理任何有關檢舉案件。 2. 公司官網上傳誠信內規供利害關係人查詢。</p> <p>資訊安全風險 1. 配合政府法令，參考 ISO 27001:2013 資訊安全管理系統架構，衡酌公司之需求，強化資通訊安全管理。 2. 確保公司資訊資產之機密性、完整性及可用性符合法規要求及公司需求，避免遭受內、外部的人為蓄意或天災意外之威脅。</p> <p>環境 環境汙染風險 1. 空汙與溫室氣體防制 ● 採用空調製冷系統和新風相結合的方式進行通風，室外空氣經過空氣過濾器後引到商場內，確保室內空氣品質。 ● 商場提供餐飲的廚房都設置油煙淨化器，油煙經處理後才排到室外，符合當地法規要求。 ● 商場裝修採用符合法律要求的裝修材料與工藝；不使用汙染環境和不易回收的包裝材料；商場設施皆符合溫室氣體排放的法規。 2. 節能 ● 商場照明燈具逐步汰換成 LED 燈具；廁所採用感應式水龍頭進行節水管控。 ● 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</p>

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	
			<p>節能行動，減少不必要的用電耗費。</p> <p>3. 廢棄物處理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 商場先將廢棄物進行分類管理；可回收的垃圾放置在指定位置，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。</li> </ul>	
		人 群	<p>客戶關係風險</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3. 及時處理消費者客訴並妥善解決。</li> <li>4. 貴賓廳由專人提供服務，若有需要樓層管理人員會同處理。</li> <li>5. 特殊情形可依供應商契約約定的客訴基金先行賠付。</li> </ol>	
			<p>薪酬福利風險</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 提供具有市場競爭力的薪酬條件吸引優秀人才加入。</li> <li>2. 適時關注勞動法規修正動態並調整內部人員管理措施，以降低違法風險。</li> </ol>	
			<p>人才培育風險</p> <p>後備幹部計畫培養優秀大學畢業生，為新門店及中層管理崗位輸送人才。</p>	
			<p>職業安全風險</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 對於保障顧客及員工的人身安全極為重視，進行以下措施，包含完善商場安全管理制度諸如遵守消防安全制度，突發事件應急預案等；加強安全巡查諸如每日對商場進行全方位的安全檢查，確保無安全隱患；組</li> </ol>	

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	
			<p>織消防培訓和消防演練諸如提高員工和商戶的應急處理能力；加強消防設施的檢查和維護諸如確保消防設施的安全有效。</p> <p>2. 對於商場設備進行定期維護保養，確保顧客消費環境的安全性。</p> <p>3. 在商場的環境維護上，做好每日清潔商場內外環境，保持整潔有序；設置垃圾分類回收點，減少對環境的污染；定期消毒消除潛在的衛生隱患。</p> <p>4. 綠化養護商場環境。</p> <p>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2025年12月30日。</p>	
<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V		<p>(三)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。</p> <p>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。</p>	無重大差異。
<p>(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？</p>	V		<p>(四)台北辦公室全面採用LED省電燈泡，並要求中午時間關燈，中國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。</p> <p>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</p> <p>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</p>	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
(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		<p>節能設備；落實垃圾分類，以資源回收，減少廢棄物製造量。</p> <p>(五) 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。</p>	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		<p>(六) 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，並於近年度更換中國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。</p> <p>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。</p>	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，訂定相關之管理政策與程序？	V		<p>(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。2025年中國百貨商場累計舉辦員工關懷活動場次共21場。</p> <p>(二) 本公司人權政策適用範圍為全公司包含合併子公司，權責單位為本公司大洋商業集團ESG永續報告小組。大洋尊重並支持國際公認之人權規範與原則，遵守《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利》等國際公約基本精神與工作基本原則及公司所在地法令規範，並制定人權政策，放置於官網，落實方針如下：</p> <p>1. 禁止不法歧視且確保工作機會</p>	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	
(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		<p>均等:</p> <p>遵守國家勞動法令、禁止聘用童工、禁止強迫勞動、不允許因個人性別、階級、年齡、婚姻、語言、宗教、黨派等而產生任何形式歧視或差別待遇。</p> <p>2. 提供健康與安全的工作環境: 定期實施勞安教育訓練且隨時維護辦公環境之設備安全、消弭工作環境中可能影響同仁健康因素,降低職安風險。</p> <p>3. 協助同仁維持身心健康及工作生活平衡: 除定期提供同仁健康檢查外,關心並管理同仁異常工作負荷情形,以實踐工作與生活平衡之理念,全面照顧同仁身心靈健康。</p> <p>4. 營造樂於溝通的環境,尊重同仁集會結社自由: 尊重同仁的基本人權保障,並提供多元化的溝通機制及平台,確保和諧雙贏的勞資關係。</p> <p>大洋商業集團一直尊重並支持國際公認之人權規範與原則,遵守公司所在地法規規範,並制定保障員工權益相關制度,使員工及合作夥伴都能透過大洋的管理降低人權風險及影響。</p> <p>(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。</p> <p>中國各門店商場定期舉辦團體活動,以樂活工作為目標,2025年舉辦各類團體活動場次總計21場。本公司員工福利事項請詳見伍、營運概況之五.勞資關係。</p> <p>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</p>

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											
			<p>經濟成長。2025年度女性職員平均占比為56%，女性主管平均占比為46%。</p> <p>大洋公司退休制度及實施情形，大洋退休計畫係依「勞工退休金條例」及「企業職工基本養老保險條例」規定辦理：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 台北辦事處：適用「勞工退休金條例」之退休金制度，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；</li> <li>2. 大洋商業集團總部及各大陸商場：適用「企業職工基本養老保險條例」之社保養老制度，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提繳足額基本養老保險基金至地方政府財政部門專戶之個人名下。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際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。公司按月提繳足額基本養老保險基金至地方政府財政部門專戶。</li> <li>3. 退休金提撥情況：</li> </ol> <table border="1"> <tr> <td>適用對象</td> <td>台北辦事處</td> <td>大洋集團總部及各大陸商場</td> </tr> <tr> <td>適用法源</td> <td>勞工退休金條例</td> <td>企業職工基本養老保險條例</td> </tr> <tr> <td>提撥狀況</td> <td>按月提繳工資6%。2025年度雇主提撥總數為新台幣205仟元。</td> <td>按月提繳足額基本養老保險基金至地方政府財政部門專戶。2025年度提繳總數為新台幣47,368仟元。</td> </tr> <tr> <td>退休金給付與標準</td> <td>員工新制退休金專戶內</td> <td>參加各地政府企業職工基本</td> </tr> </table>	適用對象	台北辦事處	大洋集團總部及各大陸商場	適用法源	勞工退休金條例	企業職工基本養老保險條例	提撥狀況	按月提繳工資6%。2025年度雇主提撥總數為新台幣205仟元。	按月提繳足額基本養老保險基金至地方政府財政部門專戶。2025年度提繳總數為新台幣47,368仟元。	退休金給付與標準	員工新制退休金專戶內	參加各地政府企業職工基本
適用對象	台北辦事處	大洋集團總部及各大陸商場													
適用法源	勞工退休金條例	企業職工基本養老保險條例													
提撥狀況	按月提繳工資6%。2025年度雇主提撥總數為新台幣205仟元。	按月提繳足額基本養老保險基金至地方政府財政部門專戶。2025年度提繳總數為新台幣47,368仟元。													
退休金給付與標準	員工新制退休金專戶內	參加各地政府企業職工基本													

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	
			<p>金額之請領，依勞工退休金條例及其施行細則與相關法令規定，由員工直接向勞保局請領。</p> <p>養老保險的人員，達到法定退休年齡時累計繳費滿 15 年，按照規定辦理申領基本養老金手續後，由地方政府按月發給基本養老金。</p> <p>(1) 退休條件（台北辦事處）：  A. 員工有下列情形之一者，得自請退休：  (A) 於本公司服務年資滿十五年以上，且年滿五十五歲者。  (B) 於本公司服務年資滿二十五年以上者。  (C) 於本公司服務年資滿十年以上，年滿六十歲者。  B. 員工有下列情形之一者，得命令其退休：  (A) 年滿六十五歲者。  (B) 身心障礙不堪勝任工作者。</p> <p>(2) 退休條件（大洋商業集團總部及各大陸商場）：  A. 男年滿六十週歲，女年滿五十週歲，並且累計工齡滿十年；  B. 男年滿五十五週歲、女年滿四十五週歲，累計工齡滿十年，從事井下、高空、高溫、特別繁重體力勞動或其他有害身體健康的工作；  C. 男年滿五十週歲，女年滿四十五週歲，累計工齡滿十年，由醫院證明，並經勞動鑑定委員會確認，完全喪失勞動能力；  D. 因公致殘，由醫院證明，並經勞動鑑定委員會確認，完全喪失勞動能力。</p>

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
(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) 台北辦事處每二年定期健康檢查，2025年辦理一次，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。2025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。2025年線上線下課程總計為404場次，每名員工接受訓練平均時數為6.04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準則，並制定相關保護消費者權益或客戶政策及申訴程序？	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，各營業點亦皆設有客服中心，提供最直接且即時之溝通管道。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(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。	未來將依法令規定時程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				

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	

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. 2025年1月4日~5日，大洋宜昌店聯合寵萌店主及愛寵人士，開展愛心領養活動，店內聯合小動物救助協會開展冬日求帶走溫暖行動。活動現場共設置6個活動檔口，約10種活動形式，為2,000餘名愛寵人士及寵物提供活動服務，為毛孩子尋找溫暖的家。
2. 大洋中心店開展寵崇欲動·萌寵市集主題活動，現場化身為一片歡樂與溫暖交織的海洋。“萌寵趣味運動會”吸引了大量寵物家庭積極參與。賽場內，敏捷穿越障礙的靈巧身姿、趣味拾回比賽中的專注眼神，這不僅是一場體能和默契的較量，更是寵物與主人情感紐帶的美好展示，讓每一份陪伴的樂趣都閃閃發光。活動最終吸引了超200名愛寵人士及市民的热情參與，70組寵物家庭參與到趣味運動會中。共計成功為10隻流浪貓找到了溫暖的新歸宿。
3. 2025年4月26日，泉州店第二屆書香換花香公益活動溫情啟幕，以閒置舊書換鮮活綠植，讓知識流轉，讓綠意生根。舊書承載歲月的知識與故事，綠植象徵蓬勃的生命與希望，一場以書換綠的美好聯結，讓閒置書籍找到新的歸宿，也讓一抹清新綠意走進生活，為日常添一份美好心情。本次活動共送出綠植105盆，回收閒置書籍456冊，以小小善舉，讓知識傳遞、綠意蔓延，讓美好雙向奔赴。
4. 2025年7月23日，大洋千樹店攜高溫慰問品—防暑綠色禮盒套裝，禮盒內精選了多種實用關懷物品，涵蓋個人清潔、防曬防護、清涼舒爽等多個方面，包括夏士蓮洗發水、夏士蓮沐浴露、超能內衣洗衣液、冰涼貼、佳潔士牙膏、梵貞韓嬋防曬霜、龍虎清涼薄荷精油、隆力奇花露水等，前往上海市普陀區消防救援支隊，向消防救援戰士致以盛夏的慰問！
5. 2025年12月16日，南京一店以“溫暖接力，衣路同行”為主題，舉辦了員工愛心捐贈活動。所有滿載著關懷的物資—冬裝衣物162件、手套80副、襪子80雙、圍巾62條及120份文具，即將抵達雲南怒江上壩鎮孩子們的手中。別讓舊衣飄零，讓愛穿越山，願這份遠方的溫暖，能陪伴他們度過寒冬，點亮前行的希望。

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、股東及社會三方均受益之企業永續經營理念。

上市上櫃公司氣候相關資訊

1. 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	詳永續報告書 4.1 氣候相關資訊
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	詳永續報告書 4.1 氣候相關資訊
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	詳永續報告書 4.1 氣候相關資訊
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	詳永續報告書 4.1 氣候相關資訊
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	尚未使用情境分析相關工具。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	詳永續報告書 4.1 氣候相關資訊
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	當年度尚未規畫使用探定價。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之行動溫室氣體排放範疇規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	詳永續報告書 4.1 氣候相關資訊
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標策略及具體行動計畫（另填於 1-1 及 1-2）。	大洋台北辦公室當年度已完成溫室氣體盤查，尚未執行確信。各子公司已於 2025 年完成盤查作業。

1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1-1-1 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO <sub>2</sub> e)、密集度(公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬元)及資料涵蓋範圍。
依上市櫃公司永續發展路徑圖規定，預計 2026 年進行個體公司及合併報表子公司溫室氣體盤查。2028 年完成個體公司查證，2028 年完成合併報表子公司查證。 2024 年資料涵蓋範圍為大洋商業集團的範疇二(僅外購用電) 2024 年溫室氣體排放量(公噸 CO <sub>2</sub> e):76,296 2024 年密集度(公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬元): 23.59 2025 年資料涵蓋範圍為大洋商業集團的範疇一、二 2025 年溫室氣體排放量(公噸 CO <sub>2</sub> e):46,992 2025 年密集度(公噸 CO <sub>2</sub> e/百萬元):17.08

註 1：直接排放量（範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源）、能源間接排放量（範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放）及其他間接排放量（範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源）。

註 2：直接排放量及能源間接排放量資料涵蓋範圍，應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，其他見接排放量資訊得自願揭露。

註 3：溫室氣體盤查標準；溫室氣體盤查議定書（Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol）或國際標準組織（International Organization for Standard-ization, ISO）發布之 ISO 14064-1。

註 4：溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算，惟至少應敘明以營業額（新台幣百萬元）計算之數據。

#### 1-1-2 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

本公司揭露溫室氣體總排放量中，2024年為76,296公噸 CO<sub>2</sub>e、2025年為46,992公噸 CO<sub>2</sub>e（佔總排放量之 100%）。

近2年溫室氣體未經確信機構採ISAE3410/ISO 14064-3 準則確信。

本公司預計2028年進行確信。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，若公司未及於年報刊印日取得完整溫室氣體確信意見，應註明「完整確信資訊將於永續報告書揭露」，若公司未編製永續報告書者，則應註明「完整確信資訊將揭露於公開資訊觀測站」，並於次一年度年報揭露完證之確信資訊。

註 2：確信機構應符合台灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信機構相關規定。

註 3：揭露內容可參閱台灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

#### 1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫。

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

\*溫室氣體排放量之未來年度量化管理指標：

指標一：

2026 年(短期)完成個體公司及合併報表子公司溫室氣體盤查，並定 2025 年為個體公司及合併報表子公司基準年。

指標二：

2028 年(中期)完成個體公司溫室氣體查證。

2029 年(中期)完成合併報表子公司溫室氣體查證。

2030 年(中期)預計溫室氣體減量 10%。

指標三：

2040 年(中期)預計溫室氣體減量 25%。

2050 年(長期)預計溫室氣體減量 50%，且達成碳中和。

註 1：應依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理。

註 2：基準年應為以合併財務報告邊界完成盤查之年度，例如依本準則第 10 條第 2 項規定之令，資本額 100 億元以上之公司應於 114 年完成 113 年度合併財務報告之盤查，故基準年為 113 年，倘公司已提前完成合併財務報告之盤查，得以該較早年度為基準年，另基準年之數據得以單一年度或數年度平均值計算之。

註 3：揭露內容可參閱台灣證券交易所公司治理中心網站最佳實務參考範例。

(七) 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，並將該政策與員工績效考核及人力資源政策	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		<p>結合，設立明確有效之獎懲制度</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>	無重大差異。
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(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？</p>	V		<p>(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。</p> <p>(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，本公司2025年度推動企業誠信經營之執行情形已於2025年11月13日提報第六屆第三十次董事會。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>

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) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	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。	無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬定相關稽核計畫，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	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
			所屬同仁有關誠信經營之重要性。本公司已於2025年10月31日辦理到府課程「企業誠正經營暨防弊鑑識實務(含誠信經營防範內線交易宣導內容」共計7人次進行3小時的教育宣導。	
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 為建立誠信透明之企業文化及促進健全經營，並保護檢舉人之權益，本公司董事會通過訂定「檢舉制度」，於公司網站建立並公告檢舉電子郵件信箱或郵寄信箱收件地址等受理管道，提供內部及外部人員檢舉並受理犯罪、舞弊或違法等情事。本公司內部稽核主管為檢舉案件之受理單位，由總經理指定之專案負責人或調查小組為檢舉案件之調查單位。 檢舉管道資訊如下： (1) 檢舉信箱：臺北市大安區復興南路二段 237 號 14 樓 大洋稽核主管親啟。 (2) 電子郵箱： <a href="mailto:gorgaudit@outlook.com">gorgaudit@outlook.com</a> (3) 檢舉案件之受理單位： 本公司內部稽核主管。	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) 1. 本公司於「檢舉制度」訂有檢舉案件之受理原則、調查程序、調查報告後續處理措施、檢舉人之保護等規定。 2. 受理原則：	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	
			<p>(1) 專責人員受理接獲檢舉案件後應立即立案。</p> <p>(2) 專責人員應於受理檢舉案件後，先判別該件是否具備以下所有調查要件：</p> <p>A. 檢舉人姓名、身分證號碼及聯絡方式；</p> <p>B. 被檢舉人姓名或其他足資識別被檢舉人身分之特徵或資訊；</p> <p>C. 提出具體之檢舉事由及可供調查之事證。</p> <p>(3) 匿名或化名檢舉原則不受理，惟依其所檢舉之內容或提供之事證認有調查之必要時，允許匿名檢舉並受理處理。</p> <p>(4) 欠缺前述第(2)款調查要件之一或不具備第(3)款所述條件的檢舉案件，將不予調查，由專責人員向檢舉人說明後結案，相關書面資料註記原因後依規定歸檔，並每季彙報總經理。</p> <p>3. 調查程序</p> <p>(1) 專案負責人或調查小組應詳實審慎調查檢舉案件及所涉及的情事。</p> <p>(2) 調查過程中，如有必要，可請檢舉人說明及提供相關資訊，亦可請其他相關部門或外部專家提供協助。</p> <p>(3) 檢舉案件若涉及員工者，應呈報其上級主管及總經理，由總經理指定專案負責人或組成調查小組進行調查。</p> <p>(4) 如檢舉案件涉及董事或經理人，應呈報獨立董事，公司應配合調查工作。</p>

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	
(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		<p>4. 保密機制</p> <p>(1) 除為符合法令或配合公務機關調查之目的，或屬眾所周知之資訊外，專責人員應就檢舉案件相關訊息嚴格保密，包括但不限於檢舉人身份、檢舉事由及調查程序等，如有違反，依規定懲處及究責。</p> <p>(2) 專責人員應負責記錄檢舉案件從受理、立案、調查和報告等所有過程之相關資料，包括原始資料正本、書面文件、錄音檔以及其他形式的完整資料。</p> <p>(3) 專案負責人或調查小組需要將前述檔案整理完成後，移交檔案保管專責人員歸檔保管，所有檔案列入密件管理，加密保護，妥適限制存取權限，並保存五年，其保存方式得以電子方式為之。保存期限未屆滿前，發生與檢舉案件相關之訴訟時，檔案應保存至訴訟結案為止。</p> <p>(三) 本公司已制定「檢舉制度」，適用範圍及於本公司之子公司，建立檢舉人保護制度，規定不因檢舉情事而遭不當處置。任何單位或員工均不得以任何方式阻攔、牽制檢舉人檢舉或阻撓調查工作，亦不得以任何方式打擊報復檢舉人或專責人員，如有違反，依規定懲處及究責。本公司2025年度無從事非法、違章之情形，與利害關係人之溝</p>

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	
			通亦順暢，並未接獲任何檢舉電話或信函。	
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。

（八）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司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。

(九) 內部控制制度執行狀況

1 內部控制制度聲明書



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

內部控制制度聲明書

日期：2026年3月30日

本公司西元 2025 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2025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2026年3月30日董事會通過，出席董事會人員中，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：LEE ENG LEONG

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) 最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

1 董事會重要決議事項：

日期	重要決議
2025.03.14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。</li> <li>2. 本公司 2024 年度之自結合併財務報表案。</li> <li>3. 2025 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。</li> <li>4. 2025 年度股東常會受理股東提案權提案相關事宜。</li> <li>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。</li> <li>6. 解除董事競業禁止限制案。</li> </ol>
2025.03.28	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2024 年度營業報告書及合併財務報表案。</li> <li>2. 本公司 2024 年度內部控制制度聲明書。</li> <li>3. 本公司 2024 年度審計委員會查核報告書。</li> <li>4. 2024 年員工與董事酬勞發放案。</li> <li>5. 2024 年度虧損撥補表。</li> <li>6. 擬撤銷徵提益航作為本公司向安泰商業銀行融資額度美金 800 萬元之法人連帶保證人案。</li> <li>7. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。</li> <li>8. 本公司擬於中國投資設立子公司事宜。</li> <li>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於資金貸與。</li> <li>10. 解除董事競業禁止限制案。</li> </ol>
2025.04.29	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬於中國投資設立子公司處理福州大洋 1~3 層租約事宜。</li> </ol>
2025.05.14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2025 年第一季合併財務報表。</li> <li>2. 本公司重要子公司 Grand Citi Ltd. 擬調整資金貸與本公司款項之借款利率。</li> <li>3. 本公司擬向益航子公司 First Steamship S.A. 申請資金貸與額度美金 900 萬元整。</li> <li>4. 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。</li> </ol>
2025.07.11	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬向 First Steamship S.A. 申請資金貸與額度美金 1,000 萬元整。</li> </ol>
2025.08.27	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司 2024 年永續報告書編製完成。</li> <li>2. 2025 年第二季合併財務報表。</li> <li>3. 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。</li> </ol>
2025.09.05	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬向中國信託商業銀行股份有限公司香港分行融資額度美金 1,000 萬元。</li> </ol>

日期	重要決議
2025.10.16	1. 本公司擬向東亞銀行有限公司台北分行(國際金融業務分行)融資額度美金 1,600 萬元。 2. 修訂本公司永續資訊管理相關內控制度部分條文。 3. 擬規劃董事進修課程。
2025.11.13	1. 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。 2. 本公司 2025 年第三季合併財務報表。 3. 擬修訂本公司內部稽核制度及實施細則。 4. 2025 年度 KPMG 會計師審查公費案。
2025.12.30	1. 本公司 2026 年財務預算案。 2. 擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。 3. 本公司 2026 年度稽核計畫。 4. 2025 年度 KPMG 會計師審查公費調整案。 5. 新任會計師委任與簽證會計師之適任性與獨立性評估案。 6. 本公司營運現金流改善方案。
2025.12.30 (臨時董事會)	1. 擬推舉本公司新任董事長。

## 2 2025 年股東常會重要決議內容及執行情形：

日期	重要決議
2025.06.12	1. 通過 2024 年度營業報告書及合併財務報表案。 執行情形：決議通過。 2. 通過 2024 年度虧損撥補案。 執行情形：決議通過。 3. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 執行情形：依照修訂條文執行。 4. 解除董事競業禁止限制案。 執行情形：依股東會決議解除競業禁止限制。

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

## 四. 會計師公費資訊

本公司 2025 年度給付非審計公費占審計公費 5%，服務內容如下：

單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩 潘俊名	2025/01/01 ~ 2025/12/31	15,293	897	16,190	非審計公費 服務內容： 係為營運轉 型及工商登 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
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：2025.12.30

五. 更換會計師資訊：本公司2025年12月30日董事會通過簽證會計師張淑瑩會計師依安侯建業聯合會計師事務所內部規範輪調改為陳宗哲會計師，自2026年起本公司簽證會計師為潘俊名與陳宗哲會計師。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2025 年度		當年度截至 5 月 1 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	First Steamship S.A 代表人： LEE ENG LEONG	(45,276,000)	—	(504,000)	—
		—	—	—	—
董事	郭人豪	—	—	—	—
董事兼 總經理	益航股份有限公司 代表人：黃清海	(9,115,000)	—	(437,000)	—
		—	—	—	—

職稱	姓名	2025 年度		當年度截至 5 月 1 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	李成濟	—	—	—	—
獨立董事	丁金輝	—	—	—	—
獨立董事	佘靜怡	—	—	—	—
獨立董事	李振裕	—	—	—	—
會計主管	李 超	—	—	—	—
持股 10% 以上股東	Trinity Gold Limited	53,592,000	—	—	—
持股 10% 以上股東	First Steamship S.A	(45,276,000)	—	(504,000)	—

(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。

八. 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料

2026年4月18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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
Trinity Gold Limited 負責人：LEE ENG LEONG	53,592,000	27.41%	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	45,780,000	23.41%	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子 公司	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
益航股份有限公司 負責人：郭人豪	10,000,000	5.11%	—	—	—	—	First Steamship S. A.	母子 公司	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—
侯 正	2,938,000	1.50%	—	—	—	—	—	—	—
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%	—	—	—	—	—	員工	員工認購庫藏股信託專戶
劉鴻潤	2,267,000	1.16%	—	—	—	—	—	—	—
邱鴻森	2,000,000	1.02%	—	—	—	—	—	—	—
黃士杰	1,750,000	0.89%	—	—	—	—	—	—	—
徐永明	1,681,000	0.86%	—	—	—	—	—	—	—
鐘坤助	1,640,000	0.84%	—	—	—	—	—	—	—

九. 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	44,197,255	3.59	473,869,283	38.52	518,066,538	42.11
大洋晶典商業集團有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
大洋晶典(上海)商業有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
南京大洋晶典商業有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州大洋商業有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州大洋臻選商業有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
泉州大洋商業有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢大洋晶典商業發展 有限責任公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢光谷大洋商業發展 有限責任公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢漢陽大洋晶典商業 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	註1	100.00	—	—	註1	100.00
衡陽大洋商業發展有限 公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
宜昌大洋商業有限責任 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	註1	100.00	—	—	註1	100.00
十堰光谷大洋商業有限 公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
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	註1	100.00	—	—	註1	100.00
上海大洋千樹商業管理 有限公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00

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；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	每股新台幣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	每股新台幣10元	500,000	5,000,000	201,000	2,010,000	庫藏股減資	無	無
2016.03	每股新台幣10元	500,000	5,000,000	199,499	1,994,990	庫藏股減資	無	無
2018.01	每股新台幣10元	500,000	5,000,000	197,469	1,974,690	庫藏股減資	無	無
2019.03	每股新台幣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) 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：

2026年4月18日；股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
Trinity Gold Limited	53,592,000	27.41%
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	45,780,000	23.41%
益航股份有限公司	10,000,000	5.11%
侯 正	2,938,000	1.50%
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	2,267,000	1.16%
邱鴻森	2,000,000	1.02%
黃士杰	1,750,000	0.89%
徐永明	1,681,000	0.86%
鐘坤助	1,640,000	0.84%

### (三) 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 2025 年度虧損撥補案，業於 2026 年 3 月 30 日董事會決議擬以資本公積彌補虧損，並將提請股東常會承認後辦理。

#### 3 預期有重大變動說明：無。

### (四) 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 2026 年 3 月 30 日董事會決議通過之 2025 年度虧損撥補案，不分派股票股利，故本項不適用。

### (五) 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(三)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 2026 年 3 月 30 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 2025 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。

（六）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	2024 年度		2025 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	839,261	25.94%	663,259	24.11%
專櫃直營	529,614	16.37%	447,915	16.28%
租金、其他收入及管理顧問費	1,866,040	57.69%	1,640,080	59.61%
合計	3,234,915	100.00%	2,751,254	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：在核心業務層面，我們將奠基於主力門店的強勢業種，持續優化品牌陣容，深耕體驗式業態，以鞏固並擴大市佔率；在拓展模式上，致力發展管理輸出模式，藉由輸出管理專業，創造新的營收獲利動能；在數位化營運方面，充分活化線上無界零售職能，深化與協力廠商的策略合作，針對集團會員體系及微商城系統，實施精細化的分級經營與優化升級；在招商策略上，協同招商部門積極引進具市場活力的潛力品牌，重點擴充娛樂體驗、教育培訓、精緻超市及指標性餐飲等業態，打造更具競爭力的商業氛圍。

#### (二) 產業概況

##### 1 產業之現狀與發展

根據國家統計局最新報告，2025 年中國 GDP 達人民幣 142 兆元，名目增長率為 4.3%，按不變價計算，實質成長率為 4.9%，基本達成年度目標。然而，GDP 平減指數雖有改善但仍於低位震盪，顯示整體物價下行壓力尚未完全釋放，市場仍存在通縮隱憂。

全年社會消費品零售總額約為人民幣 50.6 兆元，年增率 3.8%。其中 12 月份單月社零總額約 4.7 兆元，年增率 4.1%，增速較上月回升約 0.6 個百分點。在國家持續擴大「以舊換新」補貼政策影響下，家電、新能源車及手機通訊等類別銷售增長顯著，且受惠於年末節慶與春節備貨，菸酒類消費維持強勁增速。但與百貨通路高度關聯的黃金珠寶、服裝及化妝品等類別，全年增速僅於 1% 左右徘徊，復甦力道仍顯疲軟。

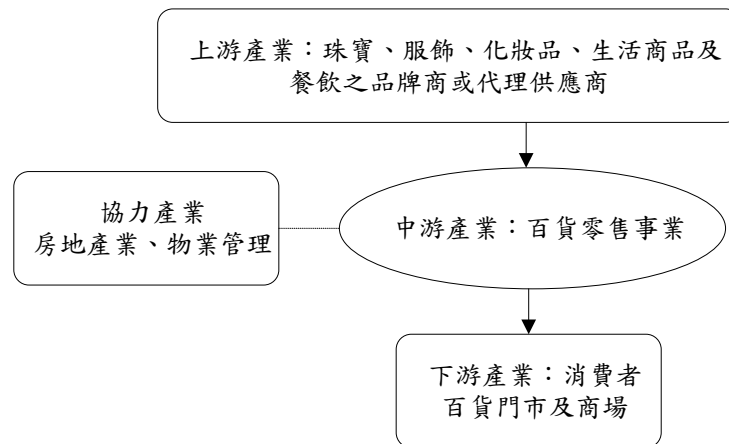
根據中華全國商業信息中心監測數據，全國 50 家重點大型零售企業（以百貨業態為主）全年零售額累計衰退約 3.8%，雖然 12 月當月百家重點大型零售企業零售額年增率微幅轉正至 0.5%，表現優於全年平均，但實體百貨仍面臨消費分流與結構轉型的嚴峻挑戰。

2025 年中國居民人均可支配收入約 4.3 萬元，實質成長 5.2%；人均消費支出約 3.0 萬元，實質成長 5.3%。從支付結構觀察，教育文化娛樂類支出年增

率達 12%，佔總支出 12%；交通和通信支出年增率達 8%，佔總支出 14%；而衣著和生活用品支出佔比則持續下滑至 4.5% 左右，顯示消費重心正向服務型消費轉移。2025 年 GDP 增速雖達預期，且第四季消費動能有所回升，但考量川普關稅政策落地後出口成長受阻，內需僅 3.8% 的社零增速仍不足以完全承接國內產能需求，後續仍需仰賴政府進一步擴大財政干預以提振投資與消費。

## 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

隨著零售模式在 AI 人工智慧與大數據技術的浪潮下不斷創新突破，零售產業鏈的發展已確立了「數實融合」的新方向，藉由數位轉型升級為智慧新零售商業模式。新零售行業的蓬勃發展也印證了為滿足消費群體對「情緒價值」與「效率」的雙重心理需求，傳統的行銷模式已難以滿足新消費時代的需求。現從六大方向來分析零售行業發展趨勢。

### 3.1 以消費者為核心的敏捷零售轉型

為應對消費分級明顯的市場環境，商業正從「通路為王」向「用戶資產為王」的發展思維轉變，新零售數位平台將具備更強的演算法推薦與精準媒合特徵；商業發展重心將從單純的城市核心商圈轉向「社區生活中心」，消費品市場將出現更多具備在地文化特色與高性價比的零售品牌，改變過去「千店一面」的現象，轉而追求「一店一策」的精細化運營。

### 3.2 科技賦能與沉浸式體驗的場景革命

一是零售商利用生成式 AI、智慧穿搭鏡、AR 擴增實境與無人零售終端等智慧應用，帶給消費者沉浸式與場景化的購物新體驗。二是產品功能將保持快速迭代，具備 AI 互聯功能的科技產品已成為消費者提升生活品質、彰顯個性的新途徑。三是零售品牌將更清晰地向消費者傳遞品牌價值主張，商品陳列以「生活提案」為目的，單店內的商品選品將更側重於跨界融合與美學呈現。

### 3.3 品牌價值與 ESG 永續文化的深度融合

中國正從世界工廠轉型為全球最大的消費市場之一，儘管面臨成長放緩，但「理性繁榮」成為新主軸，品牌商與零售商將抓住內需升級機遇，

從三個方面樹立消費者信心：堅持文化自信（如新中式美學），深耕 ESG 永續發展理念，淨化市場環境，構建誠信透明的履約體系，回歸產品本質與職人精神。

### 3.4 線上與線下進一步融合

隨著行動網路流量紅利見頂，電商競爭重點已從「流量獲取」轉向「存量經營」：透過「即時零售」打破時空限制，提升履約效率與服務品質；積極佈局線下體驗店；透過資本合作與數據打通，讓電商平台與實體門店利益深度綁定，實現「線上下單、門店發貨」的全域經營模式，進入線上線下無縫融合（OMO）的實質獲利階段。

### 3.5 跨界生態系與服務型消費的聚合發展

未來的智慧零售平台建設將繼續朝著聚合式、生態系的商業環境發展：圍繞「銀髮經濟」與「悅己消費」需求，整合零售巨頭的供應鏈優勢，金融支付、冷鏈物流、大數據諮詢等生產服務型企業將呈生態化發展，不僅提高大型零售企業的經營效率，更顯著提升居民的生活消費品質與便利性。

### 3.6 私域流量與內容變現的社群化經營

資訊時代，商家與消費者之間的資訊不對稱已消除，單向廣告傳播效益遞減，KOC（關鍵意見消費者）的口碑與信任成為品牌獲客關鍵。因此，零售商將不斷強化自身的「私域流量」屬性：利用微信、小紅書、抖音短影音等主流社群平台；透過內容行銷與消費者保持高頻互動；構建高黏著度的品牌社群圈層，實現從「流量」到「留量」的轉化。

## 4 競爭情形

據聯商網與贏商大數據之年度統計，2025 年以來，中國百貨零售業的結構性調整進入深水區，全國範圍內持續有老牌百貨及大型商場宣布停業或進行資產重組。繼日系百貨伊勢丹於 2024 年全面撤出上海與天津市場後，2025 年的閉店潮已從外資延伸至本土指標性零售企業，包括上海第六百貨啟動拆除改建、以及部分區域型百貨因應商圈移轉而縮減規模。這些傳統百貨的退場，顯示在消費分級與數位化衝擊的雙重夾擊下，單一且缺乏體驗感的零售模式已難以為繼。

深入分析關店與虧損之主因，除了租約到期等客觀因素外，營運成本高漲、線下客流銳減及即時零售的強力分流才是核心癥結。回顧 2024 至 2025 年期間退場的商業項目，多數在閉店前一年度的財報中已呈現持續性的虧損擴大，顯示在缺乏餐飲、娛樂等高頻次體驗業態的支撐下，傳統百貨高昂的人力與租金成本結構，已無法被日益稀薄的商品銷售毛利所覆蓋，長期處於入不敷出的營運狀態。

依據中國百貨商業協會及相關機構之監測數據顯示，截至 2025 年底，百貨業態的客流復甦情況呈現明顯的 K 型分化，仍有約六成的傳統百貨門店客流未恢復至 2019 年之水準。行業面臨的主要挑戰已從單純的電商衝擊，轉變為「消費決策理性化」與「體驗式消費分流」。儘管大眾百貨業態普遍承壓，但具備稀缺性的高端商業體（如 SKP、恆隆廣場）營收仍保持相對韌性，同時，積極轉型為「社區生活中心」的百貨門店，因精準對接了周邊居民的高頻生活需求，成為行業中逆勢突圍的亮點。

據贏商大數據針對 2026 年商業地產市場之最新預測，2026 年全國擬開業商業項目預計約 415 個，新增商業體量約 3,300 萬平方米。此數據相較於 2024 及 2025 年持續呈現下滑趨勢，若與疫情前 2019 年之高峰相比，2026 年的新增供應量跌幅已逾五成。這反映出在房地產市場進入調整期與消費趨於審慎的

背景下，開發商已大幅縮減重資產投入，轉而聚焦於存量資產的改造與精細化運營，市場發展邏輯已從過去的「規模擴張」全面轉向「存量優化」與「提質增效」。

### （三）技術及研發概況

本集團係屬百貨零售業，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 10 至 20 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 統籌規劃全年度整合行銷檔期，強化門店企劃與營運端之聯動效益，透過精準行銷策略優化活動產出（ROI），實現行銷模式的創新突破與實質效益升級。
- 1.2 整合內外部資源，全面提升招商策略與營運管理品質，致力於優化購物環境與服務體驗，以高品質的空間場景強化顧客黏著度與回購率。
- 1.3 深化會員分級管理制度，完善線上銷售系統之功能架構，藉由線上線下（OMO）無縫整合，有效提升會員忠誠度與終身價值。
- 1.4 積極佈局多元銷售通路，高效利用微商城、小紅書、抖音、美團等數位平台進行全域經營，並持續優化數位支付體驗，以增強顧客對平台的依賴度與黏著性。
- 1.5 重視存量資產的改裝與升級，基於商圈特性與自身利基，精準鎖定目標客群，制定差異化的改裝策略，引進具市場競爭力的指標性品牌以優化業態組合。

#### 2 本公司中長期業務發展計畫

- 2.1 公司 2026 年經營主題為”以平臺為抓手，多元融合智匯大洋；以客戶為中心，潮酷雅致悅享晶典”，持續致力深耕現有市場，擴大經營邊界，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”、“逆周期再造一個大洋”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 深耕會員精細化運營，提升會員消費轉化

2025 年集團有消費記錄的會員達 34.6 萬人，2026 年計畫將有消費會員數量提升至 40 萬人。大洋要聚焦會員精細化運營，全力提升會員消費轉化效率。一是依託微信小程序會員數據，全面分析會員消費頻次、消費金額、最近消費時間、消費偏好等核心維度，精準篩選目標客群，定向

發放品牌券、優惠券，實現精準觸達、高效轉化；二是優化會員權益體系，豐富會員專屬福利，強化會員身份認同感，提升會員歸屬感與忠誠度，推動會員複購；三是打通租賃櫃位會員統計系統，將租賃商戶消費客群全面納入集團會員體系，確保會員數據的完整性與準確性，為精細化運營提供數據支撐。

### 3.2 持續攻堅空櫃縮減，優化招商品類佈局

截至 2025 年底，集團空櫃面積仍有 3.7 萬平方米，2026 年我們將錨定“空櫃面積縮減至 2 萬平方米”的核心目標，持續加大招商攻堅力度，重點聚焦三大核心品類，打造差異化競爭優勢。一是重點佈局黃金珠寶品牌，當前黃金消費群體持續年輕化，90 後消費占比穩步飆升，黃金飾品憑藉“可佩戴的資產”屬性，保值率高達 80%，遠高於潮牌 30% 的保值率，我們將加大優質黃金珠寶品牌對接力度，強化核心品類引流能力；二是深耕國貨化妝品賽道，隨著毛戈平、林清軒等國貨品牌的崛起，消費者對國貨的認可度持續提升，我們將緊跟市場趨勢，積極引進更多優質國貨化妝品品牌，契合大眾消費偏好；三是合理補充服飾類業態，推動服飾業態多元化發展。服飾雖非當前經營主戰場，卻是延長顧客停留時間、提升用戶黏性的優質引流載體。零售的終極競爭是人心與信任的較量，我們將通過優質業態組合，持續贏得消費者認可與信賴。

### 3.3 複製優質合作模式，擴大經營邊界

上海千樹店與“本來”品牌合作的加盟商模式已取得顯著成效，該模式核心在於集團深度參與品牌管理，既有效保障業態品質，又能提升集團經營收益。2026 年，我們將推動該優質模式向各門店全面複製，允許各門店拿出少量資金投資優質品牌，以加盟商身份吸引品牌入駐，實現互利共贏。各門店將立足本地市場實際，深入調研消費需求，精準篩選適配本地客群的合作品牌，制定詳細、可落地的合作方案。

### 3.4 強化人才培養，完善激勵機制

為確保 2026 年各項工作計畫落地見效、目標如期達成，我們將進一步優化考核體系，強化考核導向作用。將預算達成、空櫃縮減、客流增長、會員轉化等核心經營指標全面納入考核範圍，明確考核標準、細化考核細則，配套完善獎懲措施。對在各項工作中表現突出、超額完成目標的門店和個人，給予重點嘉獎與激勵；對未按時完成任務、工作推進行不力的，嚴格進行問責。通過嚴格的考核機制，充分激發全體同仁的工作積極性與主動性，營造比學趕超、爭先創優的良好工作氛圍，凝聚發展合力，推動集團高質量發展。

## 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	2024 年度		2024 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	3,234,915	100.00%	2,751,254	100.00%
合計	3,234,915	100.00%	2,751,254	100.00%

#### 2 市場占有率

大洋集團於實體據點之佈局，始終嚴選人流豐沛且商業機能成熟之精華商圈。同時，透過持續性的創新轉型，已順利完成多家門店的品牌結構調整與優化工程；在招商策略方面，我們確立以『績效導向』與『市場趨勢』為雙主軸，精準錨定目標客層。特別是著眼於具備高消費潛力的千禧世代，集團策略性地大幅引進國際一線美妝名品，精準對接市場需求，此舉不僅顯著挹注了商場客流，更有效鞏固了整體營收的穩健發展。

### 3 市場未來之供需狀況與成長性

#### 3.1 市場未來供給情形

根據聯商網及贏商大數據之綜合統計，2026 年全國擬開業的商業項目預計約 415 個(含存量改造項目)，新增商業建築體量約 3,300 萬平方米。整體而言，新增供應量較疫情前的高峰期顯著回落，市場已從「增量擴張」轉向「存量優化」的發展階段。

從七大區域的分佈趨勢來看，華東區域一如既往保持絕對領先優勢，其擬開業項目數量約佔全國總量的四成以上，持續領跑全國；華南區域則穩居第二，與華中、西南區域拉開一定差距。

從重點城市觀察，上海憑藉其強大的消費韌性與首店經濟效應，擬開業項目數量仍居全國之冠，杭州、南京、成都等新一線城市緊隨其後，顯示商業資源仍高度集中於經濟發達之核心城市。

從體量結構分析，2026 年商業項目的體量發展呈現明顯的「兩極化」與「社區化」趨勢。5-10 萬平方米的中型商業體量仍是主流選擇，此類規模最適合打造區域級的一站式購物中心，能有效平衡零售、餐飲與體驗業態的配比。值得注意的是，3-5 萬平方米的「小而美」社區商業佔比顯著提升。在大型購物中心同質化競爭激烈的當下，開發商更傾向於主攻高頻次消費的社區商業，無論是成本控制、營運靈活度，或是針對特定客群的精細化經營，小體量項目皆具備獨特的競爭優勢。只要精準錨定周邊客群需求，小體量商業亦能創造高坪效。

#### 3.2 市場未來需求的變化

##### 3.2.1 百貨店加速「去百貨化」與體驗轉型

歷經零售業態的長期演變，傳統大型綜合百貨目前已面臨高度飽和與結構性挑戰。在品牌同質化比例過高(部分區域逾 60%)及同業競爭加劇的環境下，傳統百貨不僅承受電商與即時零售的分流衝擊，更面臨人力、租金及物業維護成本攀升的經營壓力。為應對新消費格局，業態單一的傳統百貨正加速向「類購物中心化」轉型：透過大幅縮減傳統零售面積，引入時尚旗艦店、策展型零售空間，並顯著提升餐飲、社交娛樂等體驗性元素之佔比，旨在為消費者營造具備情感連結的「第三空間」，以滿足多元化的生活方式需求。

##### 3.2.2 線上線下深度融合

隨著行動互聯網技術的成熟，數位化已不再是選項，而是生存的標配。當前，單純的「試水」電商已不足以應對市場變化，實體零售商正邁向「全域經營」階段。一方面，傳統百貨積極接入美團、抖音等「本地生活」平台，利用「即時零售」模式實現門店周邊 3-5 公里的快速履約；另一方面，透過私域流量池的建構，將線下客流轉化為線上會員，實現線上線下的無縫聯動與數據共享，以抵禦純電商平台的衝擊。

##### 3.2.3 重視資訊的碎片化獲取與社群決策

從資訊獲取的路徑來看，市場已從過去單向的廣告推播，轉變為由「用戶口碑」與「社交演算法」主導的決策模式。麥肯錫及相關調研機構指出，中國消費者在單次購買決策旅程中，平均接觸的資訊觸點已大幅增加，且路徑極為碎片化。其中，「品牌導向」的觸點（如店內體驗、官方廣告）影響力逐漸被「社交導向」的觸點所稀釋。來自小紅書筆記、KOC（關鍵意見消費者）測評、親友推薦及短影音平台的內容，已成為影響消費者決策的關鍵因素。這意味著零售商必須具備更強的內容生產能力與社群運營能力。

### 3.2.4 連鎖化、非標化與多業態融合

百貨連鎖化經營的核心，正從過去的「標準化複製」轉向「標準化管理下的差異化呈現」。為了適應不同商圈的在地化需求，「一店一策」與「非標商業」成為新趨勢。在保持供應鏈與管理後台集約化的優勢下，門店端在空間設計、業態組合及品牌引進上展現出更高的靈活性，積極融合書店、藝廊、市集等多種業態，以適應消費者對個性化與獨特性的追求。

### 3.2.5 強化商品自營與獨家企劃能力

在存量博弈時代，百貨業若僅依賴「二房東」聯營模式，將難以突破毛利瓶頸。因此，重塑「商品力」成為行業共識。自營業務定位於「特色差異化」與「毛利補充」，既是構建競爭壁壘的重要手段，也是百貨區別於標準化購物中心的核心能力。國內外領先百貨的經驗表明，透過發展自有品牌或取得獨家代理權，不僅能創造更豐厚的經營利潤，更能強化消費者對通路品牌的忠誠度與黏著度。

## 4 競爭利基

### 4.1 絕佳地理位置

大洋集團在實體通路的佈局上，始終堅持鎖定人流豐沛且商業機能成熟的核心商圈。以目前營運中的主力門店為例，逾半數門店直接受惠於捷運帶來的交通紅利，其中更有 5 家門店與捷運地下通道無縫連通，實現「出站即進店」的導流優勢。特別是南京新街口店、武漢中山店、福州二店，皆位於兩條以上地鐵線交會的黃金樞紐，坐擁龐大的轉乘人流與金流。此外，包括十堰店、福州東街口地下街等項目，均佔據城市核心的傳統商業地標位置；而位於上海普陀區蘇州河畔的千樹項目，更以藝術地標之姿，成功在競爭激烈的上海市場中確立了獨特的文化商業地位。

### 4.2 具備經驗豐富的百貨經營人才

集團之核心管理層及各門店總經理，普遍在百貨零售業界擁有 10 至 20 年以上的完整資歷，於招商採購、行銷策略佈局、展店選址評估及精細化運營管理上，累積了極為豐富的實戰經驗，這使得我們在策略制定上較同業更具市場敏銳度與競爭優勢。集團更透過內部的高階主管競聘機制、儲備幹部招聘、行業資深講師培訓及跨城市輪調交流，持續優化人才梯隊建設，致力於打造一支具備「年輕化、專業化、高學歷化」的菁英作戰團隊。

### 4.3 穩固的品牌資產與會員忠誠度

大洋百貨深耕內地市場二十餘載，在持續優化服務品質與購物體驗的堅持下，已累積了深厚的品牌資產與高忠誠度的核心客群。我們始終

以滿足消費者需求為核心，提供貼心且具溫度的服務。在此基礎上，集團將進一步強化會員管理與數據分析能力，致力於打造符合新世代消費者審美與價值的零售場域，藉由品牌年輕化轉型吸引更多增量客群，奠定長期穩健的獲利機制，以達成企業永續經營之目標。

#### 4.4 落實績效導向的科學化激勵制度

為進一步提升中高階主管的管理效能，確保集團年度營運目標的精準達成，集團於 2026 年持續深化全員目標責任制。我們堅持「權責分明」的原則，將績效指標層層拆解至門店、部門乃至個人，建立公開透明且具競爭力的獎懲機制。透過科學化的考核體系，不僅為晉升與薪酬調整提供客觀依據，具有強大激勵作用，確保多店達標並獲得實質獎勵，形成良性的內部競爭文化。

#### 4.5 與時俱進的韌性經營哲學

大洋集團之所以能屹立於市場浪潮二十餘年，關鍵在於我們具備強大的自我反思能力與與時俱進的變革基因。回首過往，我們歷經過多次市場危機與挑戰，每一次的考驗都讓團隊更加堅韌強大。面對當前 AI 數位轉型與消費結構改變的前所未有變局，大洋人將延續「後疫情時代」的危機意識，發揮不畏艱難的奮鬥精神，全面啟動「第三次創業」計畫，以創業者的心態推動組織再造與業務創新。

### 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，實體零售溫和復甦

2025 年在政府持續推動「擴大內需」及「以舊換新」等促消費政策下，消費市場保持溫和復甦態勢。新型消費模式（如即時零售、體驗式消費）發展迅速，綠色升級類消費需求持續釋放，必需品類增勢良好。

根據國家統計局數據，2025 年全年度社會消費品零售總額約為人民幣 50.6 兆元，年增率 3.8%。其中，12 月份單月社零總額年增率回升至 4.1%。受惠於國家補貼政策，家電、通訊器材等耐久財銷售大幅增長，且年末節慶帶動菸酒類消費維持高增速。

##### 5.1.2 內需市場規模龐大，消費結構持續升級

中國消費市場長期向好的基本面未變。儘管短期面臨波動，但隨著後疫情時代消費場景的完全恢復，餐飲、旅遊等接觸型服務消費已顯著改善。從長期潛力來看，中國擁有逾 14 億人口基數，城鎮化率持續提升，下沉市場（縣鄉市場）蘊藏巨大潛力，有力支撐消費市場的穩定發展。消費升級趨勢並未因經濟週期而停滯，反而在「理性消費」的趨勢下，居民對品質化、綠色環保及情緒價值的需求持續增加。伴隨消費場景的數位化創新，消費結構正持續優化升級。

##### 5.1.3 穩固的品牌資產與市場口碑

大洋百貨深耕內地零售市場二十餘載，累積了深厚的經營實力與實務經驗，先後在長江流域核心城市佈局，品牌深受消費者信賴與肯定。特別是上海大洋千樹項目的成功運營，以其獨特的建築美學與藝術策展，成功吸引全國乃至國際客流，為集團贏得了頂級的市場關注度與品牌聲量。

##### 5.1.4 具備深厚底蘊的專業經營團隊

本公司核心管理層及各門店總經理，普遍在零售業界擁有 10 至 20 年以上的完整資歷，於招商採購、行銷策略及營運管理上具備豐富實戰經驗。這使得大洋在展店選址與市場應變上較同業更具競爭優勢。在競爭激烈的存量市場中，這支經驗豐富的經營團隊是其他同業難以複製的核心資產。

## 5.2 不利因素

### 5.2.1 經營理念與時尚趨勢脫節

百貨業本質上是引領潮流的產業，大型商場不僅是時尚風向球與消費集散地，更代表城市商業的繁榮程度，是高端品牌佈局市場的核心通路。經營百貨必須對潮流脈動有深刻洞察，方能精準媒合品牌與服務。

目前中國零售業雖在數位化應用與便利體驗上具備優勢，但部分領域仍需向國際標竿學習。在視覺陳列、櫥窗設計、商品管理及細緻化服務等方面，本土百貨仍有提升空間。核心問題在於多數門店仍沿用傳統思維，缺乏對時尚變革的敏銳度與轉型緊迫感，導致經營理念與新世代需求產生斷層，引發供需錯位。

這種傳統思維部分源於組織體制限制，如部分具備國資背景的企業，管理層變革動能較顯不足；另一原因則在於決策層年齡結構。觀察上市百貨高管資訊，60 與 70 年代成員佔比極高，缺乏年輕視角。反觀近年營運亮眼的潮流商場，其共通點皆為運營團隊趨於年輕化。

#### 因應對策：

當前零售業正處於數位轉型、品質升級與思維重塑的交匯點。企業應積極引進跨界專業人才與年輕管理團隊，藉由新世代對消費趨勢的直覺與敏銳度，轉化經營觀點，提供更符合社會潮流的商品組合與服務，精準對接市場需求。

### 5.2.2 發展策略與核心方向不明確

在零售市場增長趨緩、業績承壓的宏觀環境下，企業如何定義自身定位是關鍵的戰略考量。在產業取捨上，是否堅守零售本業？部分同業已開始跨足新能源、共享辦公、數位支付或大健康產業，但跨界轉型的實質成效仍有待觀察。

在業態戰略上，是否持續深耕百貨？部分觀點主張「購物中心化」，但受限於百貨既有的物業結構與體量，成功轉型的案例極為稀少，多數僅能進行局部優化(如增設親子空間或網紅餐飲)，維持既有百貨架構。

在執行戰術上，對於是否維持擴張節奏、加大數位研發投入或提升自營佔比，內部往往存在分歧，缺乏統一的戰略共識與目標體系，導致轉型力道分散。

#### 因應對策：

百貨業在「商品經營」深度上優於購物中心。雖然百貨不完全掌控品牌庫存與定價，但在品牌策劃與組合能力上具備核心優勢。零售的本質始終在於商品與服務，百貨業應強化對「貨」的精準管控，透過提升服務細節、優化空間氛圍，強化購物的愉悅感與舒適度。

### 5.2.3 業績增長手段與動能匱乏

在存量競爭激烈的市場中，面對客流波動，多數企業缺乏有效的業績突破口。提升業績的手段雖多，但執行門檻各異。例如，新設門店需高額資本支出，且面臨周邊商圈飽和的風險；開發選品集合店則需強大的採購團隊與品牌支持；增加體驗業態雖能導流，卻可能稀釋坪效與扣點收入；發展自營業務則面臨專業人才與資金周轉的考驗。

全通路經營方面，雖有部分企業透過社群經營、直播及小程序生態取得成長，但表現分化明顯。具備數位前瞻性的企業在面對變局時能快速應變，將線上轉化為新增長點。然而，許多百貨公司雖有轉型共識，卻因投入資源有限，導致數位化僅停留在內部管理層面，應急上線的平台難以支撐長遠業務需求，陷入進退兩難的困境。

#### 因應對策：

線上零售並非一蹴可幾，無法單靠單一創新扭轉局面。零售競爭在於細節的累積，需透過全通路的開拓、私域流量的深耕以及會員的精細化標籤管理，落實精準服務，由點滴改進匯聚成實質的成長動能。

### 5.2.4 商品力轉弱導致吸引力不足

百貨業是高品質消費的主戰場，商品力是其核心護城河。業績亮眼的商場通常具備明確的商品定位、差異化的品牌組合及具競爭力的性價比。然而，目前多數百貨仍深陷同質化競爭，營運模式多以「聯營租賃」為主。

在聯營模式下，商場職能弱化為單純的招商與坪效管理，缺乏對終端消費者需求的深度洞察，選品能力與品牌引進缺乏獨特性。當商場失去對「商品內容」的控制權，便難以在競爭中建立品牌門檻。

#### 因應對策：

加速招商優化與品牌汰換節奏，動態評估品牌的市場熱度與營收貢獻度。重視門店調改計畫，科學化配置業態比例，透過提檔升級引進更具競爭力的指標性品牌，藉此強化商品吸引力並提升整體品牌價值。

#### (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	2024 年度				2025 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	—	839,261	—	—	—	663,259	—	—
專櫃直營	—	529,614	—	—	—	447,915	—	—
租金及其他	—	1,866,040	—	—	—	1,640,080	—	—
合計	—	3,234,915	—	—	—	2,751,254	—	—

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	2024 年	2025 年	2026 年 5 月 1 日
員工人數	經理人	10	10	10
	一般員工	896	820	798
	合計	906	830	808
平均年歲		39.30	40.5	40.5
平均服務年資		9.36	10.5	10.5
學歷分布比率%	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.66%	2.10%	2.13%
	大專	68.65	69.34%	69.55%
	高中	19.55%	18.69%	18.27
	高中以下	10.14%	9.87%	10.05%

### 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(百貨及購物中心據點之員工)、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，2025年各門店共完成新進員工入職培訓28場次、共培訓38人；安排新進營業員培訓68場次、共培訓1,025人；專業技能培訓308場次、共培訓6,189人(其中必修課程工作中的對客服務中的話術技巧培訓共培訓12場次、培訓204人次；如何進行有效的品牌商管理共培訓12場次、培訓146人次；公司法務知識專項培訓共培訓12場次、培訓353人次；管理性格與團隊協作指南共培訓12場次、培訓261人次；胖東來零售核心思路拆解共培訓12場次、培訓174人次；消費者為什麼會買單共培訓11場次、培訓147人次；市場行業動態分析共培訓8場次、培訓116人次；招商中的談判技巧共培訓7場次、培訓94人次；服務禮儀複訓共培訓7場次、培訓140人次；財務內部工作流程及最新法律法規的學習共培訓10場次、培訓90人次；商場安全預防、應急事件處理及設備使用共培訓8場次、培訓362人次；企業文化專項培訓共培訓11場次、培訓433人次；AI賦能百貨商場共培訓12場次、培訓210人次；渥康奶粉產品培訓共培訓7場次、培訓169人次；片區培訓員專項課程共培訓3場次、培訓51人次；主管提升培訓共培訓30場次、培訓609人次；服務技巧(一)共培訓6場次、培訓38人次；服務技巧(二)共培訓6場次、培訓40人次；CPOS培訓共培訓21場次、培訓366人次；線上培訓共培訓42場次、培訓975人次；此外的其他培訓共培訓59場次，培訓1,211人次)。

### 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：

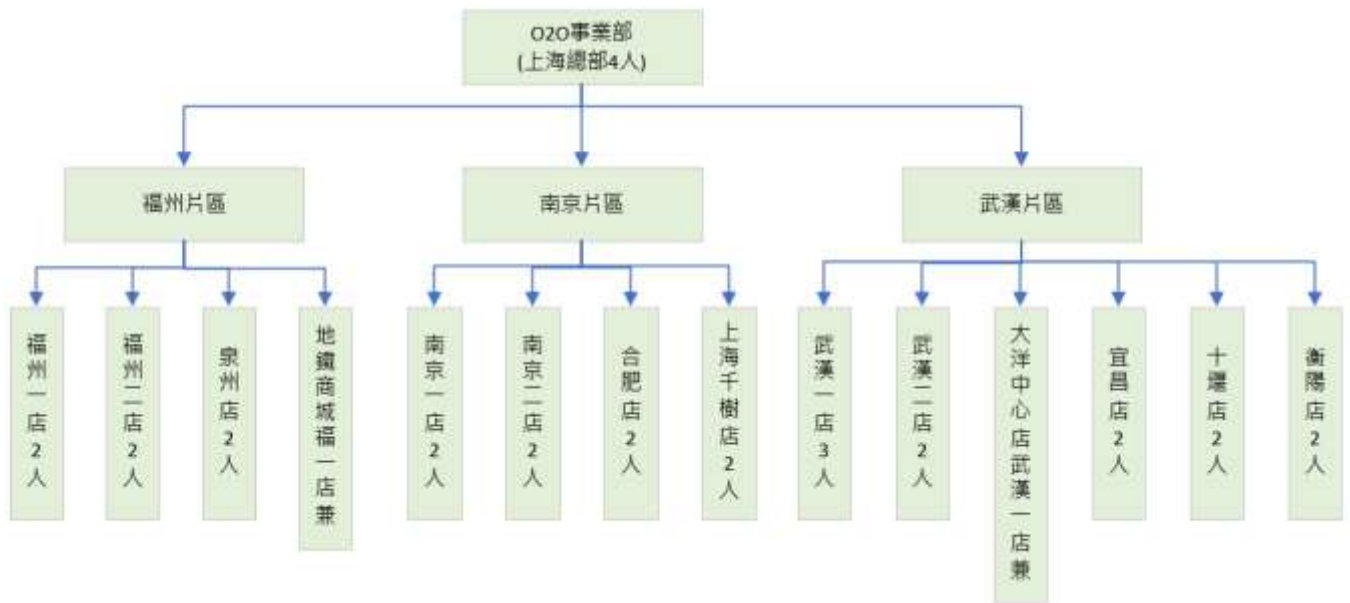
### (1) 資訊安全風險管理架構

本公司於2023年12月已成立資安專責單位，指派資安主管及專責人員共2人，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，設置人數共30人。



**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香港分行	2025/09/18-2026/09/17	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	本公司及東亞銀行	2025/11/04-2026/11/04	本公司與東亞銀行間，就東亞銀行提供之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	本公司及華南銀行	2023/11/08-2026/11/08	本公司與華南銀行間，就華南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	大洋晶典商業集團有限公司及東亞銀行(中國)有限公司上海分行	2025/4/23-2030/4/23	大洋晶典商業集團有限公司向東亞銀行(中國)有限公司上海分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	2025/12/24~2028/12/23	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	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司、上海大洋千樹商業管理有限公司及中國信託商業銀	2025/09/27~2026/09/26	中武漢大洋晶典商業發展有限責任公司、上海大洋千樹商業管理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不動產抵押貸款。	不動產抵押設定

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	行股份有限公司上海分行			
保險契約	本公司及富邦產物保險股份有限公司	2025/10/01~2026/10/01	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—益航股份有限公司	2025/07/01~2026/06/30	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	2016/05/01~2026/04/30	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
租賃契約	大洋晶典商業集團有限公司及大洋晶典（上海）商業有限公司	2025/10/01~2026/04/30	大洋晶典商業集團有限公司將上海天安中心大廈有限公司辦公室部分轉租給大洋晶典（上海）商業有限公司。	無
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 Wuhan Holding Company Limited	2025/02/01~2030/01/31	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	2008/04/01~2028/03/31	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	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

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	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
租賃契約	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及南國置業股份有限公司	2023/09/01~2035/08/31	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向南國置業股份有限公司租用”南國中心一期”商業裙樓地下二層至地上六層約40,000平方米面積，作為百貨經營據點。	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司租用的南國中心一期，二期面積合併為一個整體，並以”大洋中心”名義對外經營
租賃契約	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及湖北南國創新置業有限公司	2023/09/01~2035/08/31	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向湖北南國創新置業有限公司租用”南國中心二期”商業裙樓地上一層至三層約30,000平方米面積，作為百貨經營據點。	
租賃契約	福州大洋商業有限公司及福州大洋臻選商業有限公司	2025/05/01~2036/04/30	福州大洋商業有限公司將其所持國際商廈1-3層自有物業統一租賃給福州大洋臻選商業有限公司。(備註：福州大洋臻選商業有限公司另向國際商廈1-3層小業主分別簽署物業租賃合同2025/09/01-2036/4/30。國際商廈1-3層由福州大洋臻選商業有限公司統一對外運營管理。)	無

陸、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	2024 年	2025 年	增減變動	
			金 額	變動比率
流動資產	2,037,348	1,468,360	(568,988)	(27.93)%
不動產、廠房及設備	5,255,621	4,813,540	(442,081)	(8.41)%
無形資產	1,673,410	1,505,352	(168,052)	(10.04)%
其他資產	15,249,049	13,471,304	(1,777,745)	(11.66)%
資產總額	24,215,428	21,258,556	(2,956,872)	(12.21)%
流動負債	6,662,622	6,206,895	(455,727)	(6.84)%
非流動負債	12,766,499	11,232,433	(1,534,066)	(12.02)%
負債總額	19,429,121	17,439,328	(1,989,793)	(10.24)%
歸屬於母公司業主之權益	4,786,307	3,819,228	(967,079)	(20.21)%
股本	1,955,310	1,955,310	-	-
資本公積	4,168,363	3,656,472	(511,891)	(12.28)%
保留盈餘	(511,891)	(890,325)	(378,434)	73.93%
其他權益	(825,475)	(902,229)	(76,754)	9.30%
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-
權益總額	4,786,307	3,819,228	(967,079)	(20.21)%

兩期變動達 20%以上者，說明如下：

1. 流動資產：公司本期營收較去年同期衰退，致現金流入減少，本期並支付閉店賠償款及員工補償金及償還較多銀行借款致現金及約當現金減少。
2. 歸屬於母公司業主之權益：公司本期營收減少，本期虧損較去年同期增加，保留盈餘虧損增加所致。
3. 保留盈餘：公司本期營收減少，本期虧損較去年同期增加，致保留盈餘虧損增加。
4. 權益總額：同 3。

財務狀況變動之影響：對財務狀況無重大之影響。

未來因應計畫：不適用。

## 二. 財務績效

### 1. 經營結果分析表

單位：新臺幣千元

項 目	2024 年	2025 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	3,234,915	2,751,254	(483,2661)	(14.95)%
營業毛利	2,749,612	2,346,825	(402,787)	(14.65)%
營業損益	(121,278)	(238,167)	(116,889)	96.38%
營業外收入及支出	(326,297)	(642,321)	(316,024)	96.85%
稅前淨利	(447,575)	(880,488)	(432,913)	96.72%
繼續營業單位本期淨利	(511,891)	(890,325)	(378,434)	73.93%
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	(511,891)	(890,325)	(378,434)	73.93%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	225,397	(76,754)	(302,151)	(134.05)%
本期綜合損益總額	(286,494)	(967,079)	(680,585)	237.56%
淨利歸屬於母公司業主	(511,891)	(890,325)	(378,434)	73.93%
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(286,494)	(967,079)	(680,585)	237.56%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	-	-
每股盈餘	(2.62)	(4.55)	(1.93)	73.66%

兩期變動達 20%以上者，說明如下：

- 營業損益：由於受到中國大環境影響，顧客消費意願保守，業績衰退但營業費用無法等比例減少，導致 2025 年營業損益虧損金額較 2024 年本期損益增加。
- 營業外收入及支出：2025 年提列商標權減損故較 2024 年同期增加損失。
- 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(稅後淨額)：同 1、2。
- 本期綜合損益總額：同 1、2。
- 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。
- 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，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃，詳本年報 伍、營運概況之市場及產銷概況-市場分析。

### 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	2024 年	2025 年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動		558,406	391,924	(166,482)	(29.81)%
投資活動		104,426	(48,764)	(153,190)	(146.70)%
籌資活動		(903,348)	(906,818)	(3,470)	0.38%

增減比例變動分析說明：

1. 營業活動：2025 年因受到中國大環境影響，顧客消費意願保守，業績較去年減少，致營運產生之現金流入減少。
2. 投資活動：主因 2025 年提供銀行借款產生之受限制存款減少所致。
3. 籌資活動：主因 2025 年償還較多長期借款，致現金流入數減少所致。

(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
243,883	(139,764)	166,983	271,102	—	—

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 2025 年度現金餘額為新臺幣 243,883 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 271,102 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序」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

2025年12月31日

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	(594, 238)	因轉投資子公司本期損失造成。	無。
聖馬丁國際控股有限公司	3.59	0	利息費用負擔沉重、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。
大洋晶典商業集團有限公司	100	(631, 559)	公司受到中國大環境影響，仍處於虧損。	無。
南京大洋晶典商業有限公司	100	41, 262	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容，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	100	(268, 416)	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容，周邊同業競爭較大。	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	100	(62, 364)	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容。	以做大體驗業態，減少傳統零售業態為方向，並增加餐飲及體驗業態，爭取整體經營。
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	100	115, 627	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容。	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	100	82, 658	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容。	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	100	2, 628	回沖部分閉店損失。	已停業。
福州市大洋晶典商業有限公司	100	(135, 982)	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。
衡陽大洋商業發展有限公司	100	(71, 473)	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容尚未調整到位。	積極招商，調整品牌陣容。
宜昌大洋商業有限責任公司	100	122, 126	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	(140)	主要營業項目待定	擬轉型經營集團線上購物業務。
合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	100	37, 956	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	100	(50, 732)	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容。	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	100	5, 546	公司受到中國大環境影響消費者購物意願與品牌陣容	增加商業街區的經營品類，豐富業態，打造時代

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
			容。	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	(229,000)	公司受到中國大環境影響 消費者購物意願與品牌陣 容。	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，並進一步控制好運營 成本。
福州大洋臻選商業有限公司	100	(6,265)	2025年5月設立，經營範圍 為福州一店1~3F，包含與眾 多小業主簽約承租後經營， 預計2026年五一長假期間 開幕，未開幕前未有營業收 入，皆為設店費用支出。	積極招商，調整品牌陣 容。
大洋晶典(上海)商業有限公 司	100	(1,660)	2025年9月設立，經營範圍 為商業綜合體管理服 務。	經營範圍為商業綜合體管 理服務。

(三) 未來一年投資計畫：

各店調改計畫：2026年預計投入人民幣543萬元進行各店調改整修。

## 六. 最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1 利率方面

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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

實體商業的本質雖未改變，但其生存環境已發生劇變。過去商業的核心在於「地段優勢」與「自然流量」，但在消費行為為高度數位化與無界化的 2026 年，如何透過「深度體驗」與「精準服務」留住消費者，並滿足其深層的情感需求，才是創造品牌增值與營收回補的關鍵。隨著 90 後、00 後乃至 Z 世代成為市場消費主力，線下通路必須展現出更具獨特性、敘事感與用心的場景呈現，方能吸引這群習慣於數位生活的受眾。近年來，集團深刻見證了「場景力量」帶來的價值增量，透過沉浸式的空間塑造，成功帶動了話題熱度與自發性的社群傳播，讓消費者產生身臨其境的代入感，並將其轉化為實質的客單價與購買力。尤其在科技賦能下，這種沉浸式體驗已成為線下商業的「流量引擎」，有效彌補了傳統主力店吸客力下降的缺口，建立起更具韌性的競爭優勢。此外，雖然線上通路並非百貨業的唯一銷售場景，但銷售數據已形成完整的閉環，透過「線上導流+線下體驗」的雙軌並進，營收效益正呈現 1+1>2 的加乘效果。

本公司長期致力於全方位的系統整合與數位轉型，針對各店所處之競爭環境進行動態調整，加速推動商場「購物中心化」，以鞏固並擴大區域市佔率。集團透過商品差異化與在地化佈局，引進符合市場趨勢之業態與品牌。自 2017 年起，本公司積極與大型電商及異業展開深度合作，目前全集團已全面支援微信支付、支付寶、銀聯閃付及各大數位錢包之行動收付；同時與美團、京東、中國郵政速遞等夥伴合作拓展即時零售業務，並優化電子會員卡與數位發票系統。為了提升在年輕族群的品牌滲透率，我們以「數據驅動百貨」為目標，深耕智慧消費市場。2020 年成立的「無界零售業務部」目前已邁入成熟營運階段，成功整合集團線上線下通路(OMO)，並於 2025 年進一步導入 AI 大數據分析系統與自動化行銷工具，顯著提升了會員經營效率與購物體驗。截至 2025 年底，線上銷售額占整體營業額比重已穩定超過 30%，展現出亮眼的數位變現能力。2023 年全面升級的微商城系統，亦為公司提供了更精準的市場預判與經營分析數據。綜上所述，科技創新與產業轉型已對集團之財務結構及業務發展產生正面且深遠之影響。

資通安全風險與電腦相關資安防護措施方面，本集團已建立全面的網路與電腦相關資安防護措施，但仍無法保證重要企業功能之電腦系統能完全避免來自任何第三方癱瘓系統的入侵攻擊。在遭受嚴重的入侵事件下，系統可能無法運作，將導致營運中斷，故迅速恢復系統運作會是重中之重，本集團除了不斷加強資訊安全設備及軟體的布置外，也持續強化備援措施，這些措施包含維持資訊系統持續運作、防止駭客及各種病毒入侵及破壞、防止未經授權或使用資料與系統、定期執行資訊安全稽核作業，確保資訊安全落實執行及人員管理及資訊安全教育訓練等。

(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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

(1)重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，於民國一一一年十月三十一日結束營業，與業主重慶正升置業有限公司(下稱重慶正升)提前解除租約，故重慶正升於民國一一二年八月十七日向法院提出訴訟，主張以下請求：

1. 要求公司應按租約支付提前解約違約金 129,003 千元(人民幣 28,285 千元)，合併公司以履約保證金 29,645 千元(人民幣 6,500 千元)抵減，並估列 123,867 千元(人民幣 27,159 千元)，帳列其他應付款項下。民國一一三年九月十九日依法院一審判決，迴轉高估之提前解約違約金 107,467 千元(人民幣 24,207 千元)；

2. 要求公司應支付以前年度積欠至清場點交日之租金及違約金共 116,520 千元(人民幣 25,548 千元)，公司業已估列入帳。民國一一三年九月十九日依法院一審判決，迴轉高估之租金及違約金 1,012 千元(人民幣 228 千元)；

3. 要求公司應支付大地影院所占用場地自清場點交日至訴訟日之租金、違約金及占用費共 20,502 千元(人民幣 4,618 千元)，惟公司已於清場點交日通過公證郵寄方式移交場地，且已無法使用該租賃標的，故認為重慶正升所求無據，應無賠償義務。民國一一三年九月十九日依法院一審判決，公司應支付大地影院拆除費及占用費 12,168 千元(人民幣 2,668 千元)；

4. 要求公司返還以前年度減讓之租金、違約金及相關訴訟費用共 36,422 千元(人民幣 8,204 千元)，惟以前年度減讓之租金已依約回補，故公司認為重慶正升所求無據，應無賠償義務。民國一一三年九月十九日依法

院一審判決，公司應支付場地恢復費及相關訴訟費用共 3,334 千元(人民幣 731 千元)。

另重慶正升於民國一一二年九月七日向法院申請財產保全，法院依法凍結公司之銀行存款及子公司南京大洋晶典商業有限公司股權。

經公司評估，前述款項皆已依法院一審判決估列入帳，惟重慶正升不服法院判決，委請律師提請上訴，後於民國一一三年十一月二十一日法院二審判決維持一審判決結果，公司已於民國一一三年十二月三十日與重慶正升和解。前述款項已於民國一一四年三月三十一日全數支付並解除財產凍結。

- (2) 湖北大洋華宇投資有限公司於民國一一〇年第三季對合併公司及子公司武漢光谷大洋商業發展有限責任公司提起訴訟，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。民國一一一年七月二十八日，法院一審判決公司勝訴，惟湖北華宇不服法院判決，委請律師提請上訴，後於民國一一三年八月十六日，法院終審判決公司勝訴。
- (3) 合併公司之子公司武漢漢陽大洋晶典商業有限公司因營運持續虧損，於民國一一二年八月三十一日結束營業，與業主武漢商貿國有控股集團有限公司(下稱武漢商貿)提前解除租約，故武漢商貿於民國一一二年十一月二十六日向法院提出訴訟，主張以下請求：
1. 要求公司應支付積欠租金，公司業已估列入帳，以及提前解約違約金 207,549 千元(人民幣 45,507 千元)；另不予返還履約保證金 22,804 千元(人民幣 5,000 千元)，公司已於民國一一二年度提列壞帳損失。民國一一三年六月十四日依法院一審判決，補估列民國一一二年九月租金 15,152 千元(人民幣 3,413 千元)，以及迴轉高估之提前解約違約金 22,198 千元(人民幣 5,000 千元)；
  2. 要求公司應支付提前解除租約致租賃標的空置之租金損失 33,674 千元(人民幣 7,585 千元)。民國一一三年六月十四日依法院一審判決，合併公司無賠償義務；
  3. 要求公司返還以前年度減讓之租金及違約金共 85,105 千元(人民幣 19,170 千元)，公司業已估列 85,643 千元(人民幣 18,778 千元)。民國一一三年六月十四日依法院一審判決，公司無賠償義務，故將前述款項迴轉；
  4. 要求公司返還以前年度共計五個月之免租期租金 21,270 千元(人民幣 4,791 千元)。民國一一三年六月十四日依法院一審判決，公司無賠償義務；
  5. 要求公司支付五樓電影院未拆除費用及相關訴訟費用共 10,397 千元(人民幣 2,342 千元)，民國一一三年六月十四日依法院一審判決，公司應支付訴訟費用 1,327 千元(人民幣 291 千元)。

另武漢商貿於民國一一二年十一月二十一日向法院申請財產保全，法院依法凍結公司之銀行存款 306 千元(人民幣 67 千元)。

經公司評估，前述款項皆已依法院一審判決估列入帳，惟武漢商貿不服法院判決，委請律師提請上訴，後於民國一一三年九月二十九日法院二審判決維持一審判決結果，公司已於民國一一三年十二月二日與武漢商貿和解。前述款項已於民國一一四年六月三十日全數支付並解除財產凍結。

- (4) 武漢漢陽大洋晶典商業有限公司因營運持續虧損，於民國一一二年八月三十一日結束營業，與品牌商武漢撈派餐飲管理有限公司(以下稱撈派

公司)提前解除租約，故撈派公司於民國一一二年十二月二十日提出仲裁請求，要求公司返還履約保證金並支付提前解約違約金、裝修損失及相關訴訟費用共 27,085 千元(人民幣 6,101 千元)，民國一一三年十月十二日依仲裁判決，公司應賠償撈派公司前述費用共 24,527 千元(人民幣 5,485 千元)，公司已於民國一一三年度估列入帳，截至民國一一四年十二月三十一日，前述款項尚未支付。

- 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。

## 柒、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併財務報表

因關係企業合併財務報表與年度財務報告編製內容相同，且已於年度財務報告出具聲明書(詳見財務報告第3頁)。

請詳見路徑圖索引：公開資訊觀測站>>單一公司>>電子文件下載>>財務報告書、關係企業三書表專區。<https://mops.twse.com.tw/mops/#/web/home>

#### (二) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖(截至2026年4月30日)：請參酌三.集團架構(第6頁)

#### 2. 關係企業基本資料

2025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	香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈9樓	HKD 1,040,000	投資控股公司
大洋晶典商業集團有限公司	2002.05.21	大連市西崗區樂業街1號	RMB 850,000	百貨批發、互聯網銷售、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	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、互聯網銷售、管理及諮詢
南京大洋晶典商業有限公司	2002.08.15	中國江蘇省南京市白下區中山南路122號	RMB 50,000	百貨零售、互聯網銷售、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	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、互聯網銷售、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	2002.06.21	中國福建省福州市鼓樓區八一七北路133號	RMB 70,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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	2003.01.02	中國福建省泉州市豐澤區溫陵路福華商業中心	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、管理及諮詢、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公司	2004.09.27	中國湖北省武漢市江漢區中山大道756號	RMB 50,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
				地出租、物業管理
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	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	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場地出租、物業管理
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司(辦理清算程序中)	2008.07.09	中國湖北省武漢市漢陽區龍陽大道36號	RMB 70,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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	2006.11.28	中國福建省福州市鼓樓區八一七北路268號	RMB 50,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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
衡陽大洋商業發展有限公司	2009.08.03	中國湖南省衡陽市雁峰區解放路121號	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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	2010.09.19	中國湖北省宜昌市夷陵大道56號	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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	2011.6.24	中國安徽省合肥市蜀山區長江西路189號C座	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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	2017.7.18	十堰市茅箭區朝陽中路1號5-1	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、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	RMB 10,000	企業管理、電子商務
福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	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	RMB 5,000	企業管理及諮詢、非居住房地產租賃、物業管理、商品銷售、互聯網銷售
上海大洋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	RMB 50,000	企業管理及諮詢、非居住房地產租賃、物業管理、商品銷售、互聯網銷售
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司循禮門分公司	2023.08.24	中國湖北省武漢市江漢區解放大道1381號	-	百貨零售、商業投資、互聯網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、房

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
				屋租賃、物業管理
福州大洋臻選商業有限公司	2025.05.12	福州市鼓樓區八一七北路133號國際商廈11層03辦公	RMB3,000	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
大洋晶典(上海)商業有限公司	2025.09.24	上海市黃浦區南京西路338號27層2706單元、27層2705單元。	USD10,000	商業綜合體管理服務

### 3. 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	董事長	黃清海	1,040,000,000	100.00%
	董事	LEE ENG LEONG		
	董事	李成濟		
大洋晶典商業集團有限公司	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	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	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	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	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	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(辦理清算程序中)	執行董事	甘凡	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	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
衡陽大洋商業發展有限公司	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%

公司名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	%
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
宜昌大洋商業有限責任公司	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
合肥大洋晶典商業發展有限 責任公司	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	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	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
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		
	總經理	黃敬升		
福州大洋臻選商業有限公司	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
大洋晶典（上海）商業有限 公司	董事長	黃清海	非股份制	100.00%
	董事	張進國		
	董事	李 超		
	監察人	陸 芳		
	總經理	黃清海		

#### 4. 各關係企業營運狀況

2025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	4,199,520	6,926,532	17,004	6,909,528	0	(2,580)	(594,238)	(0.57)(註1)
大洋晶典商業集團有限公司	3,800,862	7,411,357	1,543,207	5,868,150	2,751,254	(128,700)	(631,559)	不適用
南京大洋晶典商業有限公司	223,580	4,460,430	2,403,813	2,056,617	612,299	62,852	41,262	不適用
福州大洋商業有限公司	313,012	2,089,646	423,080	1,666,566	60,599	(48,172)	(268,416)	不適用
泉州大洋商業有限公司	89,432	1,572,250	1,521,348	50,902	44,957	(26,639)	(62,364)	不適用
武漢大洋晶典商業發展有限 責任公司	223,580	5,914,785	4,276,390	1,638,395	520,957	(93,010)	(115,627)	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)
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	89,432	3,145,581	1,384,692	1,760,889	465,459	77,430	82,658	不適用
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	313,012	24,369	211,220	(186,851)	0	447	2,628	不適用
福州市大洋晶典商業有限公司	223,580	1,478,609	1,615,443	(136,834)	56,456	(134,554)	(135,982)	不適用
衡陽大洋商業發展有限公司	89,432	121,926	549,575	(427,649)	13,801	(71,259)	(71,473)	不適用
宜昌大洋商業有限責任公司	89,432	2,152,872	1,635,976	516,896	394,923	209,491	122,126	不適用
上海京選商業管理有限公司	44,716	34,780	0	34,780	0	(139)	(140)	不適用
合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	89,432	1,632,832	1,341,492	291,340	265,510	87,352	37,956	不適用
十堰光谷大洋商業有限公司	89,432	149,477	468,423	(318,946)	49,860	(52,193)	(50,732)	不適用
福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	22,358	227,210	452,945	(225,735)	89,806	14,863	5,546	不適用
上海大洋千樹商業管理有限公司	223,580	5,005,003	5,782,298	(777,295)	273,581	(68,725)	(229,000)	不適用
福州大洋臻選商業有限公司	2,236	2,044	6,285	(4,241)	0	(6,265)	(6,625)	不適用
大洋晶典(上海)商業有限公司	-	88	1,804	(1,716)	0	(1,660)	(1,660)	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。

#### 5. 關係報告書：不適用。

- 二. 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 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 2026 年 2 月 4 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，股東得報經主管機關許可，自行召集	蓋曼群島當地並無得核准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	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

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
	受代理權不得超過3%的限制。	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」，不符合蓋曼群島法令特別決議之規定。	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」。

捌、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：LEE ENG LEONG





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