



大洋百货

GRAND OCEAN 5907

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

大洋百貨集團控股股份有限公司

2012 年度年報

刊印日期：西元 2013 年 6 月 10 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：www.grandocean.com.cn

一、發言人、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	戴志毅	董事	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
代理發言人	戴安	投資人關係主任	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
訴訟及非訟代理人	顏思文	董事長兼執行長	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn

二、公司地址及電話：

公司地址：Scotia Center，4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Gayman Islands.

電話：(86) 21-5133-4533

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) 21-5133-4533

大陸分公司名稱：中國上海市徐匯區柳州路928號百麗國際廣場8樓

電話：(86) 21-5133-4533

三、董事會成員

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
董事長	顏思文	中華民國	中原大學企業管理系 大洋百貨集團有限公司副總裁 太平洋百貨副理
董事	戴志毅	中華民國	紐約大學企業管理 MBA 富華通投資公司營運長及執行董事 荷蘭國際集團霸菱亞太通訊媒體基金之經理人
董事	羅亦璋	中華民國	僑光商業技術學院 大洋百貨集團有限公司協理 太平洋百貨上海淮海店襄理
董事	余偉彥	新加坡	皇家外科學院(愛爾蘭都柏林)醫學博士 哈佛商學院工商管理碩士 力彥創投總裁 同仁醫療產業集團董事 上海學舟資訊技術有限公司董事
獨立董事	帖敬之	中華民國	輔仁大學物理系 嘉倫帝保險經紀人有限公司董事長
獨立董事	李永祥	中華民國	紐約市立大學布魯克分校企業管理碩士 禧瑞管理顧問有限公司副總經理兼財務長

四、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大寶來證券股份有限公司股務代理部 地址：臺北市承德路三段210號地下一樓

網址：<http://www.yuanta.com.tw> 電話：(02) 2586-5859

五、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、馬國柱會計師

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

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.cn>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	4
一、 設立日期及集團簡介	4
二、 集團架構	5
三、 公司及集團沿革	6
四、 風險事項	7
參、 公司治理報告	8
一、 組織系統	8
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	11
三、 公司治理運作情形	22
四、 會計師公費資訊	34
五、 更換會計師資訊	34
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事物之經理人，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	34
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	34
八、 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料	35
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	36
肆、 募資情形	38
一、 資本及股份	38
二、 公司債（含海外公司債）辦理情形	42
三、 特別股辦理情形	42
四、 海外存託憑證辦理情形	42
五、 員工認股權憑證辦理情形	42
六、 限制員工權利新股辦理情形	42
七、 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形	42
八、 資金運用計畫執行情形	42
伍、 營運概況	43
一、 業務內容	43
二、 市場及產銷概況	46
三、 最近二年度從業員工人數	53
四、 環保支出資訊	53
五、 勞資關係	54
六、 重要契約	55

陸、財務狀況	59
一、最近五年度簡明財務資料	59
二、最近五年度財務分析	62
三、最近年度財務報告之審計委員會報告書	67
四、最近年度財務報告	68
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	125
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，列明其對公司財務狀況之影響	125
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	126
一、財務狀況	126
二、財務績效	126
三、現金流量	128
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	128
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	129
六、風險管理	130
七、其他重要事項	133
捌、特別記載事項	135
一、關係企業相關資料	135
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	139
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	139
四、其他必要補充說明事項	139
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第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	141

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2012 年在歐債風暴肆虐下，世界經濟整體放緩，主要工業國家經濟與財政遭遇困境。在新興市場國家，通貨膨脹與貨幣升值壓力，伴隨歐美國家消費力道減弱，進口需求下降，這些不利的因素左右了 2012 年全球經濟。

大洋百貨為主要設立於中國二、三線城市的百貨公司，為純中國內需導向之企業，受到中國經濟影響較大。2012 年中國經濟成長速度受到全球影響明顯放緩，中國境內在人口紅利、體制改革紅利、對外開放紅利、市場建設紅利漸趨縮小，結構性風險與週期性風險共生共存的背景下，中國經濟潛在增長水準的重心也漸趨下行。中國政府對經濟發展規劃，逐漸由外銷導向轉變為刺激內部需求增長，中國經濟有望進入一個新的內秀時代，結合當前中國經濟所處的國際國內經濟環境，2013 年中國經濟的結構轉型將從需求結構、產業結構和區域結構三個方向深入推進。

一、2012 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

本集團 2012 年度全年合併營業收為新台幣 28,766,959 千元，較 2011 年度 25,828,552 千元增加 11.38%；2012 年度稅後淨利為新台幣 973,353 千元，較 2011 年度的 841,447 千元增加 15.68%；2012 年度每股盈餘為新台幣 5.03 元，較 2011 年度的 5.14 元小幅下跌了 2.14%。

以美元為計價單位，本公司 2012 年度全年合併營業收為美金 972,776,905 元；稅後淨利為美金 32,914,689 元；2011 年度全年合併營業收為美金 878,462,434 元；稅後淨利為美金 28,618,695 元。

(二) 預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2012 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

2012 年度全年合併營業收為新台幣 28,766,959 千元，較 2011 年度 25,828,552 千元增加 11.38%，主要原因為持續擴充規模及營收成長所致。

(2) 營業支出部份

2012 年度全年合併營業支出（含營業成本及營業費用）為新台幣 27,112,286 千元，較 2011 年度的 24,474,048 千元增加了 2,638,238 千元（成長率 10.78%），其中營業成本增加 2,261,015 千元（11.09%），營業費用增加 377,223 千元（9.21%），主要原因為持續擴充規模及營收成長所致。

(3) 獲利能力分析

2012 年度全年合併營業淨利為新台幣 973,353 千元，較 2011 年度 841,447 千元增加了 131,906 千元（15.68%），合併營業淨利率由 2011 年度 5.24% 微升為 2012 年度 5.75%；合併營業費用率由 2011 年度 15.85% 微降至 2012 年度 15.55%；合併稅後淨利率由 2011 年度 3.26% 微升為 2012 年度 3.38%。

(4) 研究發展狀況

本集團屬於百貨零售業，本身並未參與產品之研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但就行業特性來說，經營管理人員之養成與培訓及人才素質的提升，是未來提供公司競爭能力的重要條件。隨著中國經濟發展，百貨業競爭加劇，快速的提昇人才能力更顯重要。本集團將加強人才培育與人力資源開發，透過教育訓練機制，提供系統化與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。未來更將朝向E化培訓系統建構，藉著數位學習擴散快速的特點，提供員工彈性與即時的教育訓練，以因應產業快速變化的發展趨勢，進一步提昇企業競爭力。

二、2013 年度營業計畫概要

（一）經營方針

本集團一方面將創新行銷，掌握行銷策略，充分利用各方資源，促進業績和毛利穩定增長。加強百貨細節精細管理，總部業務部實施了集團大品牌的集中管理，有效突破跨區域的合作瓶頸，通過不斷的調整與引進，進一步改善各門店的品牌定位與品牌結構，有效提高品牌競爭力。

（二）預期營業概況

本公司系百貨零售行業，銷售品類十分豐富。未來一年，我們將通過改善現有門店的購物環境，增加體驗式消費感覺、強化各門店的品牌組合、持續創新的行銷策略，依據目前的經濟發展形勢及對未來市場變化的判斷，我們預計未來一年的銷售將會有一定的增長。

三、公司未來發展策略

本集團目前有三種不同定位之發展模式，分別為大洋晶典、大洋百貨及大洋天地，大洋晶典主要進攻高端精品市場，大洋百貨於流行時尚百貨發展，大洋天地目標放在居家休閒百貨。對於大陸不同城市及商圈，經過市場調查後，快速找出適合本集團切入之市場定位；此外將持續鎖定二、三線城市擴張策略，以「擴張」與「深耕」相輔相成，在尋求具備潛力之二、三線城市市場外，更深耕本集團具有有事之三大片區，亦於已發展較為成功的城市開發不同階層的消費者市場，同時提高自有物業比率，加之經營豐富的管理團隊，長期穩定的供應商合作機制、目前龐大的會員卡消費群體，預計整體策略可保持集團區域性的競爭優勢。

四、受到外部競爭環境、法規環境與總體環境之影響分析

儘管 2012 年零售行業受經濟增速放緩影響，業績出現大幅下滑，但從 2013 年一季度行業增速情況及市場變化看，百貨行業仍有一定的投資價值與潛力：

- 1、優質物業的攤銷折舊即將完成，門店的經營能力強。
- 2、國際奢侈品和快時尚品牌加緊布點，核心物業仍具較高價值。
- 3、卡消費、體驗消費不可替代，傳統百貨正向購物中心轉型。
- 4、儘管人工費用階段性大幅提升，但百貨費用仍處在可控範圍內。加之百貨聯營扣點的模式短期難以大規模改善，因此行業毛利率也相對穩定
- 5、未來電商對實體影響不會繼續惡化，時點早於預期：百貨因為主要經營服裝、鞋帽及化妝品等主要產品，決定期受網購的影響時間較長。但隨著網購規模基數的不斷擴大，網購滲透率的不斷提升等，網購對服裝銷售的影響幅度從 08 年開始大幅上升

後在 2012 年後幅度開始下降，表明網購對服裝行業的影響的最差的時候已經過去，未來網購和百貨兩種業態可能將會進入一種平衡狀態，時點遠遠早於市場預期。

Grand Ocean Retail Group Limited



董事長：顏思文

A handwritten signature in black ink, appearing to read "顏思文" (Yan Siwen), written in a cursive style.

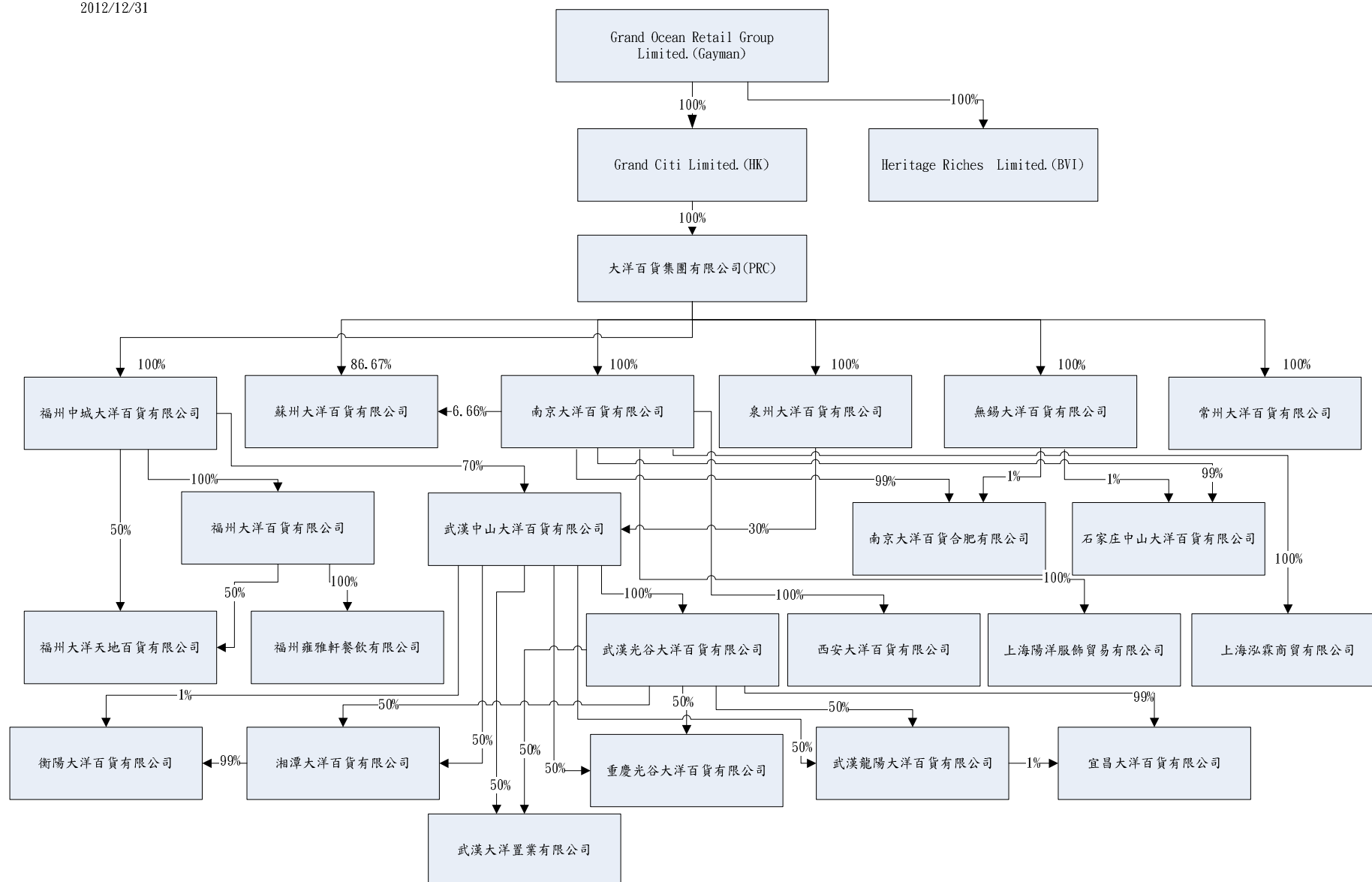
貳、 公司簡介

一、 設立日期及集團簡介

Grand Ocean Retail Group Limited (以下簡稱大洋百貨或本公司) 為中國大陸具規模及實力之百貨零售通路集團，本集團 2002 年 5 月設立於中國大連，以大洋百貨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，大洋百貨集團之經營團隊主要係來自於兩岸及日本的百貨經營人才，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。大洋百貨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，大洋百貨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，截至公開說明書刊印日止，大洋百貨集團已陸續於福州、蘇州、南京、泉州、武漢、湘潭、衡陽、宜昌、西安、重慶、合肥等 11 個城市設立了 16 家百貨據點正式營運(常州店於 2013 年 3 月份出售、無錫店於 2013 年 3 月份商場租約到期、石家莊店因房產開發商未能履約完成新商場交付，決定結束營業)；此外，計畫於福建莆田市積極籌備新百貨營運事業。目前除了持續深耕具有競爭優勢的三大片區(福建省、江蘇省、湖北省)，擴張至其他具有潛力之二、三線城市，提昇自有物業比例，尋求購併機會，以及持續提昇營業績效，期能成為中國大陸最具競爭力之百貨零售事業集團。

二、集團架構

大洋百貨集團架構
2012/12/31



三、 公司及集團沿革

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

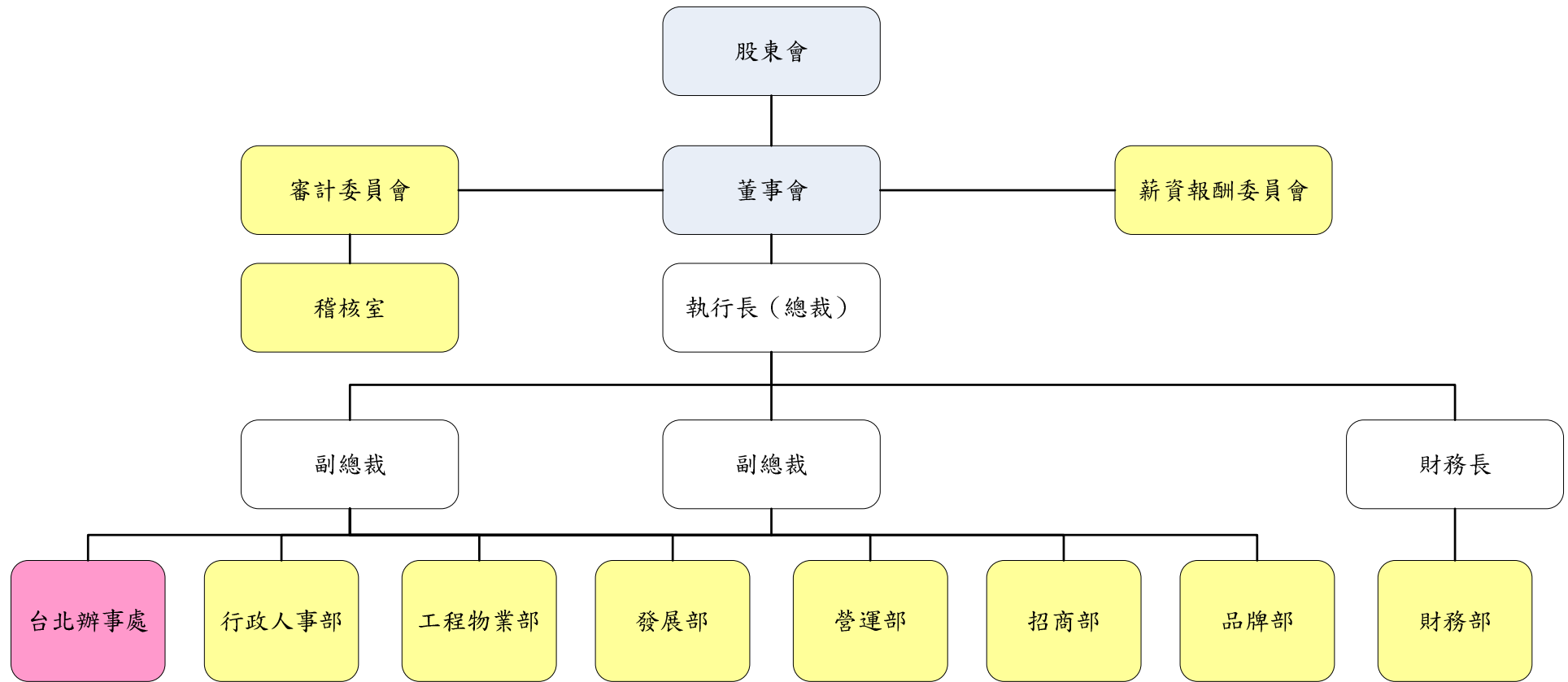
日 期	重 要 記 事
	進行換股，使 Regal Ocean International Limited 為本公司持股 100% 之子公司，而大洋百貨集團有限公司成為本公司間接持股 100% 之子公司。
2007 年 11 月	設立福州大洋天地百貨有限公司。
2007 年 12 月	武漢光谷大洋百貨(武漢二店)及福州大洋百貨(福州二店)開幕。
2008 年 02 月	設立湘潭大洋百貨有限公司。
2008 年 03 月	設立重慶光谷大洋百貨有限公司。
2008 年 05 月	福州大洋天地百貨(福州三店)開幕。
2008 年 07 月	設立武漢龍陽大洋百貨有限公司。
2008 年 09 月	設立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

四、 風險事項：請參閱柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項第六項風險管理。

參、 公司治理報告

一、 組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部 門 別	主 要 職 掌
審 計 委 員 會	1. 訂定或修正內部控制制度。 2. 內部控制制度有效性之考核。 3. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程式。 4. 決議涉及董事自身利害關係之事項。 5. 核准重大之資產或衍生性商品交易。 6. 複核重大之資金貸與、背書或提供保證。 7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。 9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。 10. 審核年度財務報告及半年度財務報告。 11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。
稽 核 室	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度。
薪 資 報 酬 委 員 會	1. 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
行 政 人 事 部	1. 指導各店相關法律事務處理。參與集團重大合同論證、審核、起草和談判工作，審核各店各類合同條款等。 2. 集團各類公務文書的起草、收發；高級主管批件督辦；集團各類檔案管理工作；集團各類印鑒管理。 3. 建立與營造政府相關部門良好關係，指導各店建立良好外部環境；拓展媒體管道，公關的維護與管理，公關外聯工作，組織各類發佈會，新聞媒體採訪，公司新聞稿件編制。 4. 集團總部後勤管理事務，包括辦公設備、辦公用品、住宿安排、機票車票預訂、車輛調配、維護和駕駛員管理，總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管等工作；負責集團總部車輛使用、調配、維護和駕駛員的管理等工作；辦公室的安全防範和衛生清潔工作。 5. 集團資訊系統的研究開發、建設方案審定，網路資訊安全防範，開店系統建立，預算／代碼／協調，技術開發改良，為各店提供技術諮詢、技術服務和有關培訓。 6. 對集團財務收支、經費預算、專項資金使用、會計報表、財務決策、成本核算、資產負債損益進行審計、稽查與監督，編制審計方案。總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管。監督、協助各部門建立完善各項規章制度。配合稽核部門處理內部控制評估相關事宜。 7. 負責集團總部人事的招募、評審、任聘、考核任免、獎懲、調任、升遷、福利、撫恤、離職等事項的審核與辦理；薪酬、社會保險管理，架構編制、人員統計、人事檔案、勞務糾紛處理，建立與完善集團人事規章制度，各店人事工作指導及檢查。

部 門 別	主 要 職 掌
	8. 負責集團總部及各店培訓計畫的制定，培訓實施的全過程跟蹤落實和持續改進，培訓資料庫的管理工作。 9. 建立供應商、工程承包商資料庫；依採購要件與需求，進行供應商審核、詢價、比價、議價及發包確定；對承包商進行資質審核，對工程項目進行預算、決算及發包；各店有關採購發包業務工作的指導與管理。
營 運 部	年度各店營業預算的編列、監督及執行；營運(企劃美工、顧客服務、外商)等工作；團購、廣告創收及其他業務。
招 商 部	新開店的市場調研、定位、業務招商工作；廠商資料庫的組建、分析及更新。
品 牌 部	調改策略的制定、調改計劃執行和效益評估。
發 展 部	建立廣泛的商業資訊網路，研究各主要城市百貨業發展狀況，市場調查，店址選定，做好開發專案的可行性研究並提供正確決策依據，提交開發專案綜合調查分析報告。
工 程 物 業 部	1. 負責集團及各店基本建設專案的綜合管理；協助集團系統建設專案和開發專案的交、竣工驗收；工程管理、驗收、修繕、維護。 2. 工程項目規劃，裝修、空調、水電、給排水等設計。 3. 各店保衛、清潔、消防、工務、倉管工作的督導及規範。
財 務 部	1. 集團財務制度建設，資金籌措、使用與調度，編制與執行財務收支、信貸計畫，審核與監督各店的資金使用，發揮集團資金調度中心的作用，參與集團重大項目的論證與決策。 2. 建立健全集團成本預算、核算、控制制度，加強成本管理，集團財務預算的匯總編制，編制集團會計決算與合併會計決算報告，各類經濟合同的匯總及報告，負責集團帳務資產管理，督導各店稅收策劃。

二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事（本公司已設置審計委員會，故無監察人）

2013 年 4 月 28 日

職 稱	姓 名	初次選任日期	選 任 日 期	任 期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股 份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	顏思文	2006.08.23	2011.04.24	3 年	0	0	0	0	0	0	3,500	1.73%	中原大學企業管理系 大洋百貨集團有限公司 副總裁 太平洋百貨副理	Grand Ocean Retail Group Limited 執行長 Grand Citi Limited 負 責人兼董事 Heritage Riches Limited 負責人兼董事 大洋百貨集團有限公司 負責人兼董事 福州中城大洋百貨有 限公司經理 福州大洋百貨有限公司 經理 福州大洋天地百貨有 限公司經理 泉州大洋百貨有限公司 經理 南京大洋百貨有限公司 經理 蘇州大洋百貨有限公司 董事兼經理 無錫大洋百貨有限公司 經理 南京大洋百貨合肥有 限公司經理 武漢中山大洋百貨有 限公司經理	—	—	—

職 稱	姓 名	初次選任日期	選 任 日 期	任期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職稱	姓名	關係
														武漢光谷大洋百貨有限公司經理 武漢龍陽大洋百貨有限公司經理 湘潭大洋百貨有限公司經理 宜昌大洋百貨有限公司經理 重慶光谷大洋百貨有限公司經理 石家莊中山大洋百貨有限公司經理 莆田大洋百貨有限公司經理 上海陽洋服飾貿易有限公司經理 福州雍雅軒餐飲有限公司經理 Bright Access Investments Limited 董事 Joy See International Limited 董事			
董事	戴志毅 法人股東 First Steamship S. A. 之代表人	2011.04.24	2011.04.24	3 年	120,000	54.55%	91,560	45.33%	0	0	0	0	紐約大學企業管理 MBA 富華通投資公司營運長及執行董事 荷蘭國際集團霸菱亞太通訊媒體基金之經理人	Bright Access Investments Limited 董事 Joy See International Limited 董事 Heritage Riches Limited 董事 益航股份有限公司董事	—	—	—

職 稱	姓 名	初次選任日期	選 任 日期	任期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事	羅亦璋	2006.08.23	2011.04.24	3年	0	0	0	0	0	0	3,000	1.49%	僑光商業技術學院 大洋百貨集團有限公司協理 太平洋百貨上海淮海店襄理	Grand Ocean Retail Group Limited 業務總監 大洋百貨集團有限公司董事 蘇州大洋百貨有限公司董事	—	—	—
董事	余偉彥	2011.08.30	2011.08.30	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	皇家外科學院(愛爾蘭都柏林)醫學博士 哈佛商學院工商管理碩士 力彥創投總裁 同仁醫療產業集團董事 上海學舟資訊技術有限公司董事	力彥創投總裁 同仁醫療產業集團董事 上海學舟資訊技術有限公司董事 益航股份有限公司董事 益航股份有限公司總經理	—	—	—
獨立董事	帖敬之	2011.04.24	2011.04.24	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	輔仁大學物理系 嘉倫帝保險經紀人有限公司董事長	嘉倫帝保險經紀人有限公司董事長	—	—	—
獨立董事	李永祥	2011.04.24	2011.04.24	3年	0	0	0	0	0	0	0	0	紐約市立大學布魯克分校企業管理碩士 禧瑞管理顧問有限公司 副總經理兼財務長	禧瑞管理顧問有限公司 副總經理兼財務長	—	—	—

法人股東之主要股東

2013 年 4 月 28 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
First Steamship S.A.	益航股份有限公司(100%)

主要股東為法人者其主要股東

2013 年 4 月 28 日

法人名稱	法人之主要股東
益航股份有限公司	渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶 (9.96%)、恆華投資股份有限公司 (8.88%)、遠雄人壽保險事業股份有限公司 (7.17%)、日盛證券(代理人)有限公司投資專戶 (2.82%)、迅東投資股份有限公司 (2.36%)、德銀託管台灣基金股份有限公司投資專戶 (1.77%)、曹日北 (1.35%)、南山人壽保險股份有限公司 (1.23%)、國世銀託管輝立證券(香港)公司投資專戶 (1.19%)、花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶 (1.08%)

董事、監察人及其所具專業知識及獨立性之情形

條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其 其他公開 發行公 司獨立 董事家 數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、會計 或公司業務所 須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
姓名														
顏思文	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
羅亦璋	—	—	✓	—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	0
戴志毅 First Steamshi p S.A. 之 代表人	—	—	✓	—	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	0
余偉彥	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
帖敬之	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李永祥	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

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

(二) 總經理、副總經理、協理及各分之機構主管資料

2013 年 4 月 28 日

職 稱	姓 名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			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	
執行長 (總裁)	顏思文	2007. 04. 04	0	0	0	0	3,500	1.73%	中原大學企業管理系 大洋百貨集團有限公司副總裁 太平洋百貨副理	Grand Citi Limited 負責人兼董事 Heritage Riches Riches Limited 負責人兼董事 大洋百貨集團有限公司負責人兼董事 福州中城大洋百貨有限公司經理 福州大洋百貨有限公司經理 福州大洋天地百貨有限公司經理 泉州大洋百貨有限公司經理 南京大洋百貨有限公司經理 蘇州大洋百貨有限公司董事兼經理 無錫大洋百貨有限公司經理 南京大洋百貨合肥有限公司經理 武漢中山大洋百貨有限公司經理 武漢光谷大洋百貨有限公司經理 武漢龍陽大洋百貨有限公司經理 湘潭大洋百貨有限公司經理 宜昌大洋百貨有限公司經理 重慶光谷大洋百貨有限公司經理 石家莊中山大洋百貨有限公司經理 莆田大洋百貨有限公司經理 上海陽洋服飾貿易有限公司經理 福州雍雅軒餐飲有限公司經理 Bright Access Investments Limited 董事 Joy See International Limited 董事	—	—	—	—
行政總監 (副總裁)	徐智勇	2004. 01. 05	0	0	0	0	0	0	無錫輕工業大學 福建省上杭縣副縣長 福建省輕工供銷公司常務副總經理	大洋百貨集團有限公司董事 福州中城大洋百貨有限公司執行董事 福州大洋百貨有限公司執行董事 福州大洋天地百貨有限公司執行董事 泉州大洋百貨有限公司執行董事 南京大洋百貨有限公司執行董事	—	—	—	—

職 稱	姓 名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			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	
										蘇州大洋百貨有限公司董事 無錫大洋百貨有限公司執行董事 南京大洋百貨合肥有限公司執行董事 武漢中山大洋百貨有限公司執行董事 武漢光谷大洋百貨有限公司執行董事 武漢龍陽大洋百貨有限公司執行董事 湘潭大洋百貨有限公司執行董事 衡陽大洋百貨有限公司執行董事 宜昌大洋百貨有限公司執行董事 西安大洋百貨有限公司執行董事兼經理 重慶光谷大洋百貨有限公司執行董事 石家莊中山大洋百貨有限公司執行董事 莆田大洋百貨有限公司執行董事 上海陽洋服飾貿易有限公司執行董事 福州雍雅軒餐飲有限公司執行董事 Joy See International Limited 董事 上海泓霖商貿有限公司執行董事				
業務總監	羅亦璋	2007.04.06	0	0	0	0	3,000	1.49%	僑光商業技術學院 大洋百貨集團有限公司協理 太平洋百貨上海淮海店襄理	大洋百貨集團有限公司董事 蘇州大洋百貨有限公司董事	—	—	—	—
財務長	黃成忠	2013.02.27	0	0	0	0	3,000	1.49%	東吳大學會計系 大洋百貨集團有限公司協理 太平洋百貨財務副理	—	—	—	—	—
稽核副理	洪偉凱	2012.08.29	0	0	0	0	0	0	銘傳大學金融研究所 萬吉達科技（股）稽核經理、會計經理、財會協理 台灣日光燈（股）財會副理 世訊科技（股）稽核主管 應華精密（股）稽核主管 致遠會計師事務所審計員	—	—	—	—	—

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.1 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、 F及G等七項總 額占稅後純益 之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬 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)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)		取得限制員工 權利新股股數 (I)				
		本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司		財務報告內所 有公司		本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	本公司	財務報 告內所有 公司	
董事長	顏思文	848	848	0	0	5,418	5,418	0	0	0.64%	0.64%	0	9,606	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.63%	1.63%	0	
董事	羅亦璋																									
董事	戴志毅 First Steamship S.A.之代表 人																									
董事	余偉彥																									
獨立董事	帖敬之																									
獨立董事	李永祥																									
獨立董事 (註1)	陳健																									

註1：陳健董事於2012年7月30日辭任獨立董事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司 I	本公司	財務報告內 所有公司 (J)
低於 2,000,000 元	戴志毅、佘偉彥、帖敬之、李永祥、陳健、顏思文、羅亦璋	戴志毅、佘偉彥、帖敬之、李永祥、陳健、顏思文、羅亦璋	戴志毅、佘偉彥、帖敬之、李永祥、陳健、顏思文、羅亦璋	戴志毅、佘偉彥、帖敬之、李永祥、陳健、顏思文、羅亦璋
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	羅亦璋
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	顏思文
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

1.2 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職 稱	姓 名	薪 資 (A)		退 職 退 休 金 (B)		獎 金 及 特 支 費 等 等 (C)		盈 餘 分 配 之 員 工 紅 利 金 額 (D)				A、B、 C 及 D 等 四 項 總 額 占 稅 後 純 益 之 比 例 (%)		取 得 員 工 認 股 權 憑 證 數 額		取 得 限 制 員 工 權 利 新 股 股 數		有 無 取 來 自 子 公 司 以 外 轉 投 資 事 業 酬 金
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司		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	
執 行 長 (總 裁)	顏 思 文	0	12,192	0	0	0	1,016	116	0	0	0	0	1.37%	0	0	0	0	0
副 總 裁	徐 智 勇																	
業 務 總 監	羅 亦 璋																	
財 務 長	廖 雲 清																	

酬金級距

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	顏思文、徐智勇、羅亦璋、廖雲清	廖雲清
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	顏思文、徐智勇、羅亦璋
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	4 人	4 人

1.3 最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

2012年12月31日；單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	副總裁	徐智勇	-	232	232	0.0024
	財務長	廖雲清				
	會計主管	黃成忠				

註：本公司於2013年2月27日董事會決議，由會計主管黃成忠先生接任財務長，原財務長廖雲清先生解任。

(四) 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、訂定酬金之程式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佔合併總淨利比率之分析

單位：新台幣千元

項目	2011年		2012年	
	金額	%	金額	%
董 事	2,333	0.28	848	0.09
總 經 理 及 副 總 經 理	12,973	1.54	12,192	1.25
合 併 總 淨 利	841,447	100.00	973,353	100.00

2 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程式及與經營績效之關聯性

2.1.1 本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，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。

2.1.2 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。

2.1.3 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。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

本屆董事會最近年度董事會開會 11 次(A)，董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席 率(%)	備註
董事長	顏思文	11	0	100.00	2011年4月24日連任董事， 並推選為董事長。
董事	戴志毅 First Steamship S.A. 之代表人	10	1	90.91	2011年4月24日選任。
董事	羅亦璋	10	0	90.91	2011年4月24日連任。
董事	余偉彥	8	3	72.73	2011年8月30日選任。
獨立董事	帖敬之	10	1	90.91	2011年4月24日選任。
獨立董事	李永祥	11	0	100.00	2011年4月24日選任。
獨立董事	陳 健	3	2	60.00	2011年4月24日選任。 2012年7月30日辭任。

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

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

本公司 2012 年 7 月 5 日召開之董事會中，針對擬為董事購買董事責任險進行討論，因帖敬之董事為保險業從業人員，故利益迴避不表示意見，亦不參與此案之表決。

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司已設置審計委員會與薪資報酬委員會，均依職能召開會議。

(二) 審計委員會運作情形

本屆審計委員會最近年度審計委員會開會 10 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
獨立董事	帖敬之	10	10	100.00	2011年4月24日選任。
獨立董事	李永祥	10	10	100.00	2011年4月24日選任。
獨立董事	陳 健	3	2	60.00	2011年4月24日選任。 2012年7月30日辭任。

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

二、 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、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事項、方式及結果等)：本公司內部稽核主管每次均列席審計委員會與審計委員進行溝通；會計師則依會議議程內容需要列席審計委員會。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
1. 股權結構及股東權益 (1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (2) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (3) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(1) 本公司設有專人及電子郵件信箱，處理股東建議或糾紛等問題。 (2) 已設置專人管理相關資訊，能隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。 (3) 本公司已訂定「關係人及集團企業交易管理辦法」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，已達風險控管機制。	尚無重大差異 尚無重大差異 尚無重大差異
2. 董事會之組成及職責 (1) 公司設置獨立董事之情形 (2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(1) 本公司設有三席獨立董事。 (2) 本公司選擇信用卓著之會計師事務所之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。	尚無重大差異 尚無重大差異
3. 建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜。	尚無重大差異
4. 資訊公開 (1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (2) 公司實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搜集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(1) 本公司目前尚未建立公開資訊之網路申報作業系統，待本公司股票初次上市申請案經台灣證券主管機關核准，將指派專人向台灣證券交易所申請建立公開資訊之網路申報作業系統。 (2) 本公司已架設網站，並擬建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形。本公司已建置發言人制度，未來將依相關法令及制度執行。	尚無重大差異 尚無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
5. 公司設置提名、薪酬或其他各類功能委員會之運作情形	本公司已設置審計委員會及薪資報酬委員會，至於其他功能性委員會則視需求由董事會另行授權設置。	尚無重大差異
6. 公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，惟已於內部控制制度及各項辦法中包含公司治理精神。		
7. 其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、雇員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：	(1) 本公司已為董事及獨立董事安排進修課程。 (2) 除特殊狀況外，董事及獨立董事皆會出席參加會議，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係時，不得加入表決。 (3) 本公司於2012年7月5日董事會通過為董事購買責任保險，已依董事會決議執行。	
8. 如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無重大缺失。		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註一)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任 他 公 發 公 薪 報 委 會 員 數	備註 (註3)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商務、 法 務、會計 或公司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	李永祥	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	帖進之	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	柯柏成	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

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：2011 年 8 月 9 日至 2014 年 4 月 23 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	李永祥	2	0	100.00	
委員	帖進之	2	0	100.00	
委員	陳 健	0	0	-	2012/7/30 辭任
委員	柯柏成	2	0	100.00	

其他應記載事項：

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

3 公司薪資報酬委員會的組織權責如下：

- 3.1 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 3.2 定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

(五) 履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
1. 落實推動公司治理 (1)公司訂定企業社會責任政策或制度,以及檢討實施成效之情形。 (2)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (3)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項,並將其與員工績效考核系統結合,設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(1)本公司目前尚未訂定企業社會責任政策,但仍將依法遵循準則及規範,並考量環境趨勢規劃訂定企業社會責任相關政策。 (2)本公司尚未設置企業社會責任之專職單位。 (3)本公司定期舉辦董事與員工之相關訓練,強化董事會成員對公司治理的認知,並提昇員工工作技能,以追求更好之營運績效。	將視公司營運狀況及規模訂定。 將視公司實際需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位。 尚無重大差異。
2. 發展永續環境 (1)公司致力於提升各項資源之利用效率,並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (2)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (3)設立環境管理專責單位或人員,以維護環境之情形。 (4)公司注意氣候變遷對營運活動之影響,制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(1)本公司力求表單、文件及折扣券等電子化,以降低對環境所造成之負荷。 (2)加強各項能源管理。 (3)本公司設有專責單位負責照明及空調設備等之保養及維護,並委外負責環境維護相關事務,以達落實垃圾分類及資源回收之目標。 (4)隨時注意並適時調整公司營業場所及辦公室空調溫度及開放時間,以達到節能減碳之目標。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
3. 維護社會公益 (1)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則,保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等,建立適當之管理方法與程式及落實之情	(1)本公司依循相關勞動法規,訂立人事管理規章、從業員工作規則等各項管理制度與規範,保障員工合法權益。	尚無重大差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
形。 (2) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (3) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (4) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程式之情形。 (5) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (6) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(2) 本公司已依建築公共安全、消防安全等相關法規提供員工安全與健康之工作環境，並辦理員工教育訓練及健康檢查。 (3) 本公司設立有員工信箱，並於定期員工教育訓練時與員工交流，公司各點均設立員工公佈欄，公司重要事項於公佈欄公告。 (4) 各營業點皆設有客服中心以提供最直接且即時之申訴管道，並設有「顧客意見處理表」廣納大眾之建議，適時調整各項設施及服務。 (5) 本公司無論是銷售供應商或是各式活動合作之企業或團體，皆慎選合作之夥伴，提供消費者優質的商品，杜絕仿冒品。 (6) 本公司積極參與公益活動，如捐助汶川地震等。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
4. 加強資訊揭露 (1) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (2) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(1) 目前尚無揭露企業責任相關資訊。 (2) 本公司尚未編製企業社會責任報告書。	將視公司營運狀況及規模制定。 將視公司營運狀況及規模制定。
5. 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。		
6. 其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：無。		
7. 公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
1. 訂定誠信經營政策及方案 (1) 公司於規章及對外檔中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (2) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程式、行為指南及教育訓練等運作情形。 (3) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(1) 本公司已訂定「誠信經營守則」，對於賄賂採取「零容忍」政策，將誠信經營政策納入員工績效考核，公司外部網站並設立檢舉信箱。 (2) 對員工舉辦教育訓練與宣導，落實宣達「誠信經營守則」內容，使公司員工充分瞭解公司誠信經營的決心、政策與違反不誠信行為之後果。 (3) 為了確保誠信經營之落實，本公司建立有效的會計之度與內部控制制度，內部稽核人員每年訂定內部稽核計畫查核制度遵循情形；公司並設立外部信箱，對檢舉人的身份與檢舉內容進行保密。如有員工違反誠信經營之規定，即依員工手冊懲處。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
2. 落實誠信經營 (1) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (2) 公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (3) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (4) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(1) 本公司與他人建立商業合作關係前，需先取得商業往來對象之合法證明文件，併依據情況於商業契約中明定誠信條款，竭力避免與有不誠信行為紀錄者交易。 (2) 本公司設置直屬董事會之稽核單位，並依誠信經營守則適時向董事會報告，以確保誠信經營之落實。 (3) 本公司訂有誠信經營守則，具體規範相關利益迴避事項。 (4) 公司已建立會計制度、內部控制制度，內部稽核人員不定期進行各項稽核評估作業。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
3. 公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司設置人事單位，網站上亦設立外部信箱，可提供檢舉人檢舉。相關單位之承辦人會對檢舉人之身份及檢舉內容進行保密，且查屬事實確有違反誠信經營之規定，即依員工手冊懲處之規定簽報懲處。	尚無重大差異。
4. 加強資訊揭露 (1) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (2) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	(1) 本公司已架設網站，未來將逐步建置完善揭露相關企業文化、經營方針等資訊。 (2) 本公司擬以架設網站方式進行資訊揭露，並盡力確保公司公眾資訊的揭露得以完整、允當、正確與即時之方式公開。	尚無重大差異。 尚無重大差異。
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
6. 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：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，致有害公司利益之虞時，於討論及表決時應予以迴避。		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司並未訂定公司治理守則及相關規章。但如上所述，本公司實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1 內部控制聲明書

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

內部控制制度聲明書

日期：2013年3月26日

本公司西元2012年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於西元2012年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元2013年3月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED



董事長兼總裁：

簽章

2 會計師專案審查內部控制制度審查報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

內部控制制度審查報告

後附 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司民國一〇二年三月二十六日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇一年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

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

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

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇一年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司於民國一〇二年三月二十六日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

~ 3 ~

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.



安侯建業聯合會計師事務所

會計師：張永堂



會計師：馬國棟



中華民國一〇二年三月二十六日

(十) 最近年度截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司之子公司南京大洋百貨有限公司與武漢大洋百貨有限公司 2012 年 12 月 4 日董事會通過資金代與子公司大洋百貨集團有限公司，本公司兩日內未立即代發布重大訊息，於 2013 年 1 月 10 日始輸入公開資訊觀測站。

(十一) 最近年度截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

	日期	討論事項
董事會	2012/3/22	1. 本公司 2011 年營業報告書、合併財務報表案。 2. 本公司 2011 年盈餘分配案。 3. 本公司章程修訂案。 4. 2012 年股東會召開時間、地點、召集事由、股票停止過戶期間與股東提案相關作業事宜。
董事會	2012/4/16	1. 本公司擬辦理股票初次上市，依規定辦理上市前現金增資案。 2. 本公司章程修訂案。
股東常會	2012/5/22	1. 西元 2011 年度營業報告書、合併財務報表案。 2. 西元 2011 年度盈餘分配表案。 3. 公司章程修訂案。
董事會	2012/5/22	1. 除息基準日訂定。
董事會	2012/7/5	1. 擬為董事購買董事責任險。
董事會	2012/8/29	1. 2012 年上半年度合併財務報表案。 2. 本公司稽核主管調任案。 3. 本公司會計主管調任案。
董事會	2012/10/8	1. 2011 年員工分紅與董事酬勞分配案。
董事會	2012/12/28	1. 2013 年度稽核計畫。 2. KPMG 會計師公費案。
董事會	2013/2/27	1. 本公司財務主管調任案。 2. 本公司發言人更換案。
董事會	2013/3/26	1. 本公司 2012 年度營業報告書、合併財務報表案。 2. 本公司 2012 年度盈餘分配案。 3. 2013 年股東常會召開事宜。
董事會	2013/5/13	1. 公司買回庫藏股執行情形。 2. 2012 年度現金增資計畫執行及資金運用情形報告。 3. 本公司 2012 年盈餘分配案。 4. 補選獨立董事案。 5. 解除新任董事競業禁止之限制案。 6. 2013 年股東常會股東提案議題。 7. 本公司「公司章程」修訂案。

(十二) 董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務長	廖雲清	2011年6月10日	2012年8月29日	由主要營運地國之財務總監黃成忠先生擔任會計主管，廖雲清先生續任財務主管。
稽核主管	莊宗榮	2011年6月10日	2012年8月29日	調任投資部門。
財務主管	廖雲清	2011年6月10日	2013年2月27日	由財務總監黃成忠先生接任財務長，兼管財務與會計，廖雲清先生轉任集團投資業務。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	2012/1/1~2012/12/31	

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

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事物之經理人，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：仟股

職稱	姓名	2012 年度		當年度截至 4 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數 (註3)	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
大股東	First Steamship S.A.	—	—	—	—
董事長	顏思文	—	—	—	—
董事	戴志毅	—	—	—	—

職稱	姓名	2012 年度		當年度截至 4 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數 (註 3)	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
董事	羅亦璋	500 (註 1)	—	—	—
董事	余偉彥	—	—	—	—
獨立董事	帖敬之	—	—	—	—
獨立董事	李永祥	—	—	—	—
獨立董事	陳健	—	—	—	—
財務主管	廖雲清(註 2)	—	—	—	—
財務主管	黃成忠(註 2)	500 (註 1)	—	—	—

註 1：由 Joysee International limited 持有。

註 2：本公司於 2013 年 2 月 27 日董事會決議，由會計主管黃成忠先生接任財務長，原財務長廖雲清先生解任。

(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

2012 年 4 月 28 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	
中國信託商業銀行受 託保管 First Steamship S. A. 投資 專戶 負責人：徐鎮廷	91,560,000	45.33	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子 公司	—
中國信託商業銀行受 託保管嘉日有限公司 投資專戶	19,950,000	9.88	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受 託保管沛資有限公司 投資專戶	19,261,582	9.54	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受 託保管三成投資有限 公司投資專戶	15,050,000	7.45	—	—	—	—	—	—	—
元大商業銀行受託保 管明通投資有限公司 投資專戶	7,000,000	3.47	—	—	—	—	—	—	—
元大商業銀行受託保 管欣時國際有限公司 投資專戶	6,000,000	2.97	—	—	—	—	—	—	—

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	
益航股份有限公司 負責人：徐鎮廷	5,978,000	2.96	—	—	—	—	First Steamship S.A. 東泰資本有限公司	母子 公司	—
國泰人壽保險股份有限公司	4,132,000	2.05	—	—	—	—	—	—	—
遠雄人壽保險事業股份有限公司	3,702,000	1.83	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受託保管東泰資本有限公司投資專戶 負責人：戴志毅	3,500,000	1.73	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子 公司	—

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	600,000	100.00	—	—	600,000	100.00
Heritage Riches Limited	10,000	100.00	—	—	10,000	100.00
大洋百貨集團有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
福州中城大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
福州大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
福州大洋天地百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
泉州大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
南京大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
蘇州大洋百貨有限公司	註	93.33	—	—	註	93.33
無錫大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
常州和平大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
南京大洋百貨合肥有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00

武漢中山大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
武漢光谷大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
武漢龍陽大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
湘潭大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
衡陽大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
宜昌大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
西安大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
重慶光谷大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
石家莊中山大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
上海陽洋服飾貿易有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
福州雍雅軒餐飲有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
武漢大洋置業有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
上海泓霖商貿有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00

註：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：新台幣千元；千元；仟股

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 以 外 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
2006.08	每股美金 0.1 元	0.001	USD 0.1	0.001	USD 0.1	設立股本	無	無
2006.08	每股美金 0.1 元	0.1	USD 10	0.1	USD 10	現金增資	無	無
2007.07	每股美金 0.25 元	200,000	USD 50,000	160,000	USD 40,000	因股份分割註銷原股票憑證	無	無
2007.11	每股美金 0.25 元	200,000	USD 50,000	160,000	USD 40,000	與 Regal Ocean International Limited 股權轉換發行新股	無	無
2008.11	每股美金 0.25 元	300,000	USD 75,000	180,000	USD 45,000	第一次可轉換公司債轉換發行新股	無	無
2008.11	每股美金 0.25 元	300,000	USD 75,000	200,000	USD 50,000	現金增資	無	無
2010.06	每股美金 0.25 元	300,000	USD 75,000	220,000	USD 55,000	第二次可轉換公司債轉換發行新股	無	無
2011.06	每股美金 0.25 元	300,000	USD 75,000	240,000	USD 60,000	第三次可轉換公司債轉換發行新股	無	無
2011.10	每股美金 0.25 元	300,000	USD 75,000	260,000	USD 65,000	員工認股轉增資發行新股	無	無
2011.10	每股新台幣 10 元	500,000	5,000,000	182,000	1,820,000	面額由美金計價轉換為新台幣計價	無	無
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

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	202,000	298,000	500,000	流通在外股數包含庫藏股 2,501 千股 尚未轉讓予員工，餘均為流通在外上 市公司股票。

(二) 股東結構

2012 年 4 月 28 日；股

股東 結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人數	0	5	33	1,780	33	1,851
持有股數	0	9,715,000	15,019,001	6,449,599	170,816,400	202,000,000
持股比例	0	4.81%	7.43%	3.2%	84.56%	100%

(三) 股權分散情形

2012 年 4 月 28 日；單位：股/每股面額 10 元

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	56	3,767	0.00%
1,000 至 5,000	1,547	2,209,067	1.09%
5,001 至 10,000	109	957,266	0.47%
10,001 至 15,000	31	407,000	0.20%
15,001 至 20,000	30	576,000	0.29%
20,001 至 30,000	19	488,000	0.24%
30,001 至 50,000	14	560,000	0.27%
50,001 至 100,000	9	708,000	0.35%
100,001 至 200,000	7	1,081,000	0.54%
200,001 至 400,000	8	2,303,500	1.14%
400,001 至 600,000	1	473,000	0.23%
600,001 至 800,000	2	1,264,000	0.63%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	18	190,969,400	94.55%
合 計	1,851	202,000,000	100.00%

(四) 主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例佔前十名之股東名單如下：

2012 年 4 月 28 日；仟股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
中國信託商業銀行受託保管 First Steamship S.A. 投資專戶	91,560,000	45.33%
中國信託商業銀行受託保管嘉日有限公司投資專戶	19,950,000	9.88%
中國信託商業銀行受託保管沛資有限公司投資專戶	19,261,582	9.54%
中國信託商業銀行受託保管三成投資有限公司投資專戶	15,050,000	7.45%
元大商業銀行受託保管明通投資有限公司投資專戶	7,000,000	3.47%
元大商業銀行受託保管欣時國際有限公司投資專戶	6,000,000	2.97%
益航股份有限公司	5,978,000	2.96%
國泰人壽保險股份有限公司	4,132,000	2.05%
遠雄人壽保險事業股份有限公司	3,702,000	1.83%
中國信託商業銀行受託保管東泰資本有限公司投資專戶	3,500,000	1.73%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元／仟股

項目	年度	2011 年	2012 年	當年度截至 2013 年 3 月 31 日
每股市價	最高	未上市	119.5 元	85
	最低	未上市	72 元	72.9
	平均	未上市	91.55	76.87
每股淨值	分配前	43.99	55.67	48.94
	分配後	43.53	註 4	不適用
每股盈餘	加權平均股數	163,858 千股	193,445 千股	200,277 千股
	每股盈餘	5.14	5.03	1.22
每股股利	現金股利	0.46	註 4	不適用
	無償配股	—	—	不適用
		—	—	不適用
	累積未付股利	—	—	不適用
投資報酬分析	本益比 (註 1)	未上市	18.2	不適用
	本利比 (註 2)	未上市	45.78	不適用
	現金股利殖利率 (註 3)	未上市	2.18	不適用

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：2012 年度盈餘分配案業經 2013 年 5 月 13 日董事會通過每股配發新台幣 3 元，尚未經股東會決議。

(六) 公司股利政策、執行狀況及預期有重大變動之說明

1 公司章程所訂之股利政策

依本公司 2012 年 5 月 22 日股東會通過之章程規定，本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列不低於百分之十作為盈餘公積，再就其餘額加上以往年度累積未分配盈餘，作為當年度可供分配之盈餘，而由董事會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，就當年度可供分配之盈餘之一部或全部，擬定當年度盈餘分派案，提請股東會通過後分配之；當年務盈餘分派案包含員工紅利、董事酬勞與股東股利，其計算方式如下：

1.1 員工紅利：不少於當年度盈餘分派案金額百分之一為員工紅利，員工部份得包含一定條件之從屬公司員工。

1.2 董事酬勞：不高於當年度盈餘分派案金額百分之三為董事酬勞。

1.3 股東股利：以不低於當年度稅後盈餘之百分之十為發放原則，得以股票股利與現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於 0.1 元或現金流量表所載的營業活動淨現金流出金額，未達實收資本額百分之十時，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會特別決議後分配之。

2 本年度已決議股利分配之情形

本公司 2012 年度盈餘分配案，業於 2013 年 5 月 13 日董事會決議分配之股東現金股利為新台幣 598,497,000 元(折合約美金 20,263,992 元)，並將提請股東常會承認後辦理。

3 預期有重大變動說明：無。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘影響

本公司 2013 年 5 月 13 日董事會決議通過之 2012 年度盈餘分配案，不分派股票股利，故本項暫不適用。

(八) 員工分紅及董事酬勞

1 公司章程所載員工分紅及董事酬勞之成數或範圍

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列不低於百分之十作為盈餘公積，再就其餘額加上以往年度累積未分配盈餘，作為當年度可供分配之盈餘，而由董事會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，就當年度可供分配之盈餘之一部或全部，擬定當年度盈餘分派案，提請股東會通過後分配之；當年務盈餘分派案包含員工紅利、董事酬勞與股東股利，其計算方式如下：

1.1 員工紅利：不少於當年度盈餘分派案金額百分之一為員工紅利，員工部份得包含一定條件之從屬公司員工。

1.2 董事酬勞：不高於當年度盈餘分派案金額百分之三為董事酬勞。

2 公司本期估列員工紅利及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

2.1 本公司章程所載員工紅利及董事酬勞之成數或範圍詳(六)說明。

2.2 本期估列員工紅利及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額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 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

本公司於 2013 年 5 月 13 日董事會決議通過，擬議配發員工紅利美金 222,300 元，及董事酬勞美金 180,000 元，員工紅利及董事酬勞擬配發數較原估列數增加美金 334,990 元，待 2013 年股東常會通過後，擬依會計估計變動處理原則，於 2013 年補提列費用。考慮擬議定配發員工紅利及董事酬勞後之基本每股盈餘為美金 0.168 元。

4 上年度配發員工紅利及董事酬勞之情形：2012 年度配發員工紅利與董事酬勞。

本公司 2011 年度財務報表認列員工紅利及董事酬勞各為美金 28,352 元與 28,352 元，而股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞為美金 29,203 元與 29,203 元，合計差異美金 1,702 元，主要係為會計估計變動，已調整為 2012 年度之損益。

(九) 公司買回本公司股份情形：

買回期次	第一次(期)	第二次(期)
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	2012/11/1~2012/12/31	2013/1/21~2013/3/20
買回區間價格	每股 70 元~90 元	每股 70 元~90 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,000,000 股	普通股 1,501,000 股
已買回股份金額	76,425,279 元	114,765,965 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量	1,000,000 股	2,501,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.5%	1.24%

- 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百貨集團有限公司為主要營運主體，係從事百貨零售業務，主要營業產品分為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家用及其他等。目前本公司集團之主銷售地區為中國二、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及其他收入等。

2 主要產品及營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品	2011 年度		2012 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	23,241,754	89.99	25,934,206	90.15
專櫃直營	1,292,439	5.00	1,295,514	4.50
租金及其他收入	1,294,359	5.01	1,537,239	5.35
合計	25,828,552	100.00	28,766,959	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：無。

(二) 產業概況

1 產業之現狀與發展

1.1 百貨零售行業屬於國家內需產業，所經營的商品與居民的收入與消費支出息息相關，根據中國大陸 2006 年-2011 年的社會零售總額統計資料看，居民的消費支出隨著收入的提高而不斷增長。而國家頒佈的《國內貿易發展十二五規劃》也明確提出 2015 年社會零售總額達 32 萬億左右，年均增長 15% 左右，實現總規模翻番。

2006~2011 年中國大陸社會消費品零售總額及其增長速度



來源於：國家統計局網站

1.2 中國大陸零售行業發展迅速，各種零售業態幾乎都在中國出現，但零售業態的現狀仍不容樂觀，存在諸多問題。

1.2.1 百貨商店在零售業中不再佔有絕對優勢與大型百貨商店盲目發展的傾向同時存在。我國零售業態已突破以往百貨商店一統天下的格局，出現了超市、折扣店、便利店、倉儲店、專賣店、連鎖店等多種新的業態。近幾年，各城市大型商店的增長速度遠遠超出

了社會商品零售總額與城市居民生活費用支出的快速增長，大型百貨商店相對過剩。

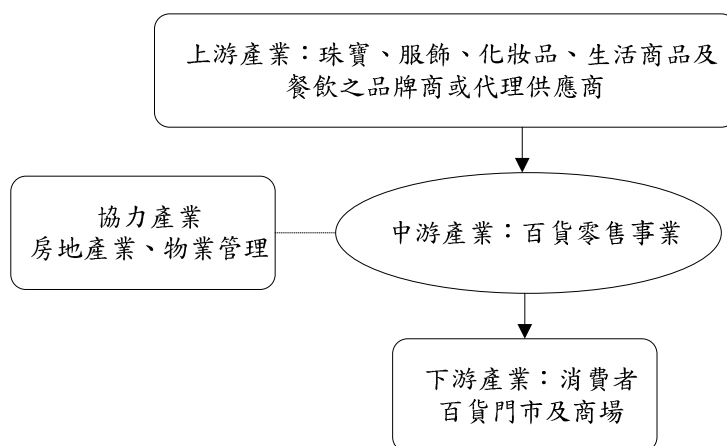
1.2.2 傳統業態市場定位多元化與盲目比裝修、比環境、比規模現象同時存在。我國零售業的傳統業態——百貨店已經改變了過去“購物不講環境，經營不求特色，商品不分檔次，服務不要品質”的無市場細分、無市場定位的狀況，出現了市場定位多元化的現象。許多商店對市場進行了細分並加以明確的定位，使得不同檔次的商店根據自己的優勢把握住了自己的目標市場，擁有了相應的目標顧客群。通過這種手段，商場提高了消費者的滿意度，增加了企業的競爭力。

1.2.3 零售業態佈局在某些地區存在不合理的狀況。

1.3 中國百貨公司從 2011 年開始面臨著高成本、高競爭、資源壟斷、低回報、難擴張等難題。並且零售企業的回報率越來越低，成本卻越來越高，因此很難擴張。除了以上困難與壓力，未來的五到十年，百貨零售業將迎來門店、物業租賃大批到期，續租成本上漲，租金甚至將達到 30%-50% 的增長速度。零售行業將迎來競爭最為激烈的十年，行業的未來充滿了變數。當然，有挑戰也就有機遇，中國百貨零售業未來將面臨著很多的發展機遇。除了宏觀零售環境帶來的機遇外，中國零售企業在未來的發展趨勢中也將發掘很多機遇。目前，產業之間的區分越來越模糊，產業鏈之間合併現象眾多，產業鏈不斷上移，從而形成一個大產業鏈格局。因此，零售企業的跨界多元化產業鏈發展成為了趨勢。

2 產業上、中、下游之關聯性

本公司為專業百貨營銷公司，主營業務為租賃土地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：元大寶來證券整理

3 產品之各種發展趨勢

中國大陸基本政策促使居民收入增長、消費升級，這是推動中國消費市場持續擴大的最重要動力，中長期提升潛力巨大。

3.1 百貨連鎖化、多業態將進一步強化。

百貨零售行業近年來的經營實踐已經證明，經營模式連鎖化和經營業態多元化符合百貨零售行業的經營特點，能夠更好的滿足消費者個性化和多樣化的消費需求，進而也能夠更好的提升百貨零售行業經營效益。從國際經驗來看，也是百貨零售行業重要的發展方向。

3.2 市場定位更加趨向高端、時尚、名品

近年來，隨國內消費需求的不斷發展，傳統百貨零售行業經營的一些品種逐步從百貨業態中分離出去，形成新的零售業態，例如以經營食品為主的超市、家電專業店、傢俱建材專業店、服裝專賣店、經營普通消費品的網店等。這種經營品種的分離既體現了零售行業業態趨於多元化的趨勢，更好的滿足了消費者的個性化需求，也促使百貨零售行業形成了更為專注的經營定位和方向，而高端、時尚、名品的經濟附加值更高，市場競爭程度相對較低，能夠為百貨零售行業創造更為有利的經營環境。

3.3 商業經營選址逐步突破傳統商圈限制

由於單一百貨店覆蓋範圍有限，百貨零售行業僅聚集在城市中幾個傳統商圈已經不能夠滿足消費者的消費需求，分散化的新興商圈不斷湧現。百貨零售行業經營選址正在突破傳統商圈的限制，向更大的範圍擴張。由於商圈物業資源的稀缺性和不可複製性，率先調整經營佈局，搶佔新興商圈有利地位的百貨零售企業，將在未來的市場經營中，實現更大的發展。

4 競爭情形

中國百貨業市場競爭分析

4.1 市場集中度整體仍處於較低水準

國內百貨零售行業向現代化經營模式轉變的時間尚短，在全國範圍內尚未形成具有較高市場地位的壟斷性百貨零售企業，行業整體市場集中度仍然處於較低的水準。以中國百貨商業協會銷售排名前5和前10企業2009年和2010年銷售收入合計分別除以社會消費品零售總額計算得到國內百貨零售行業CR5和CR10。2009年，國內百貨零售行業CR5為1.19%，CR10為1.72%，2010年CR5為1.15%，CR10為1.67%。

4.2 不同層次細分市場競爭程度不同

對於傳統的大眾百貨來說，由於其進入門檻不高，既面臨為數眾多的相同業態對手的激烈競爭，又存在包括超市、專業店、網路店等其他業態的替代。因此，大眾百貨目前整體上處於完全競爭市場，競爭激烈，利潤水準較低。而高端百貨、時尚百貨和名品百貨，由於其管理和經營門檻較高，品牌影響力形成週期長等特點，進入壁壘較高，市場參與主體相對不多，並且在發展過程中形成了更為準確的市場定位和更好的滿足了消費者多樣化和個性化的需求，因此成長迅速，市場發展空間巨大。

4.3 區域市場優勢企業正在不斷湧現

主要原因在於區域優勢企業開始從單店經營向連鎖化經營轉變。這種連鎖經營，一方面體現在區域優勢企業紛紛利用自身在當地的品牌知名度搶佔稀缺的商業物業資源，新開門店以擴大市場份額；另一方面也體現在目前國內百貨零售行業的並購和整合趨勢。

（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。未來將朝向E化培訓系統之目標前進，藉由數位學習擴散快速的優勢，提供員工彈性且即時的教育訓練，並加速培養人員的專業知識及創新能力，以因應產業快速變化的發展趨勢，進一步提升企業競爭力。

(四) 長、短期業務發展計畫

1 本公司短期業務發展計畫

1.1 靈活調整市場策略，進行創新化、差異化經營。

1.2 落實成本控制，提升單店效益。

1.3 有效利用營運面積，提升營運績效。

2 本公司中長期業務發展計畫

2.1 深耕現有市場，提升顧客忠誠度。

2.2 持續擴展新市場，增加市場佔有率及品牌影響力。

2.3 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，加強購物體驗。

2.4 積極培養專業人才，維持集團競爭力。

3 競爭策略

本集團目前擁三種不同定位之發展模式，分別為大洋晶典、大洋百貨及大洋天地，大洋晶典主攻高端精品市場，大洋百貨主攻流行時尚百貨，而大洋天地目標市場則為居家休閒百貨，對於不同的城市及商圈，經市場調研後，可快速找出適合本集團切入之市場定位；此外將持續維持二、三線城市擴張策略，「擴張」及「深耕」互相搭配，不但持續尋求具備潛力之二、三線城市市場外，亦於已發展較為成功之城市開發不同階層之消費者市場，並提昇自有物業比例，並尋求合適之購併機會，預估整體策略將可保持其區域性競爭優勢及擴大百貨品牌影響力，積極建構強勢且難以取代之百貨品牌認知度，維持市場之競爭優勢。

4 業務目標

4.1 展店擴展市場

計畫原則以每年一家店的展店目標，2013 年則以至少一家的展店速度，以深耕計有三大片區為主，擴張新片區為輔，同時提高市佔率，建立全國性零售網路。

4.2 營業績效提升

多年客群培養效益回收，品牌號召力提高，客單價提升，營運費用降低，營業面積使用率提高。

4.3 持續提升產品檔次

大洋百貨持續進行產品組合之調整，其目標在於不論何時均可提供我們的客戶心目中最渴望的商品，而隨著客戶之購買力逐漸提升，本公司集團之產品組合將隨之升級，以迎合顧客之品味及消費習慣之改變。本公司集團將伴隨顧客品味一同成長，提供客戶更多高級的國際精品選擇。

二、 市場及產銷概況

(一) 市場分析

1 主要產品銷售地區

新台幣千元；%

地區	2011 年度		2012 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	25,828,552	100.00	28,766,959	100.00
合計	25,828,552	100.00	28,766,959	100.00

2 市場佔有率

參考中國連鎖經營協會於 2013 年 4 月 18 日發布之「2012 年中國連鎖百強」資料顯示，就大洋百貨集團 2012 年之營收規模而言，約位居中國 2012 年連鎖企業第 70 名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2012 年銷售規模
1	蘇寧雲商業集團股份有限公司	12,400,000
2	百聯集團有限公司	12,205,221
3	國美電器有限公司	11,747,974
4	華潤萬家有限公司	9,410,000
5	康成投資（中國）有限公司（大潤發）	7,247,000
6	渥爾瑪（中國）投資有限公司	5,800,000
7	重慶商社（集團）有限公司	5,449,472
69	中國春天百貨集團有限公司	634,070
—	大洋百貨集團	614,065
70	濟南華聯商廈集團股份有限公司	611,326

資料來源：中國連鎖經營協會（2013/4/18）

單就中國連鎖百貨而言，參考中國連鎖經營協會於 2013 年 4 月 18 日發布之「2012 年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團 2012 年之營收規模而言，約位居中國 2012 年連鎖百貨第 28 名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2012 年銷售規模
1	上海友誼集團股份有限公司	5,700,000
2	大商股份有限公司	3,727,500
3	重慶百貨大樓股份有限公司	3,339,965
4	銀座集團	3,203,115
5	長春歐亞集團股份有限公司	2,414,498
6	北京王府井百貨（集團）股份有限公司	2,157,439
7	天虹商場股份有限公司	2,037,346
8	百盛商業集團有限公司	1,972,358
27	中國春天百貨集團有限公司	634,070
—	大洋百貨集團	614,065
28	濟南華聯商廈集團股份有限公司	611,326

資料來源：中國連鎖經營協會（2012/4/18）

如以台灣天下雜誌於 2013 年 5 月 15 日公佈之「2013《天下》二千大調查」資料顯示，國內百貨批發零售排名如下，就本公司 2012 年之營業收入觀之，則本公司於台灣之百貨批發零售業排名約為第 10 名。

單位：新台幣億元；%

2012 排名	公司名稱	營業收入 (億元)	營收成長率 (%)	稅後純益 (億元)	獲利率 (%)
1	統一超商	2,082.64	10.05	67.89	3.26
2	三商行	1,512.03	18.84	12.12	0.80
3	遠東百貨	1,260.63	10.13	16.93	1.34
4	新光三越百貨	727.41	(5.89)	46.50	6.39
5	全聯實業	670.00	8.06	N. A.	N. A.
6	家福	620.00	0.00	N. A.	N. A.
7	全家便利商店	544.62	13.73	8.55	1.57
8	太平洋崇光百貨	400.49	(0.87)	13.00	3.25
9	燦坤實業	287.98	(1.92)	7.23	2.51
10	大洋百貨	287.67	11.38	9.73	3.38
11	大潤發流通	267.58	(0.64)	N. A.	N. A.
12	遠百企業	207.27	(0.24)	0.91	0.44
13	萊爾富國際	201.79	8.38	N. A.	N. A.
14	富邦媒體科技	189.23	20.30	5.58	2.95
15	特力屋	156.43	(3.73)	5.60	3.58

資料來源：天下雜誌 522 期(2013/05/15)

大洋百貨集團位於福州、泉州、南京及武漢等地之門市於當地亦已具備舉足輕重之地位，其中南京大洋百貨位於南京市區最繁榮之新街口商圈，百貨建築物因結合南京地鐵遂吸引廣大消費人潮，近年來業績持續成長；福州地區則有主打精品百貨的大洋晶典、經營流行時尚的福州中城大洋、專攻社區型百貨的大洋天地；武漢中山大洋則於武漢江漢區之門市，與華納威秀、Walmart 商場形成一商圈聚落，充分掌握當地市場消費資源；武漢光谷大洋則位於光谷步行街商圈，當地亦有高新企業開發區，未來消費潛力足；武漢龍陽大洋則位於黃家灣商圈，未來有兩條地鐵線(3、4 號線)在當地交會等，皆為大洋百貨未來集團發展之潛力。

3 市場未來之供需狀況與成長性

3.1 市場未來供給情形

從長遠來看，2010-2020 年，中國消費需求將在經濟增長中居於主導地位。受益于宏觀經濟增長、居民收入水準提高、城市化及消費者消費理念轉變等因素，預計 2013 年，中國百貨行業將保持 8%-10% 的平穩增長速度；到 2020 年，社會消費品零售總額將超過 20 萬億元，百貨行業在國民經濟中的地位和作用將大大提高。未來中國百貨行業發展空間巨大。

隨著通脹的回落，消費者邊際消費傾向開始向上，百貨公司的收入增速開始逐漸企穩回升，品牌公司的庫存高企，也使得管道的議價能力能進一步提升，在經歷了去年底開始的加薪潮後，人力成本上升的壓力將漸漸減輕，而由於經濟不景氣，當前新簽專案的租金及簽約條件也有了一定程度的緩和，從去年四季度開始，百貨公司的盈利增速將逐漸走

出低谷，但進入 13 年來，由於經濟復蘇的力度較弱，政府反腐力度的加大，使得行業整體的上升速率有所放緩。

3.2 市場需求的變化

根據市場統計表明近幾年來中國的百貨公司正在面臨著越來越激烈的競爭壓力，這些壓力來自於其他經營模式和零售管道。在過去六年間，中國百貨公司的市場總值增長了近一倍，從 2007 年的 3,150 億元增長到 2012 年的 6,830 億元。大約 30% 的城鎮居民每週至少前往百貨公司購物一次，24% 的城鎮居民每個月都會去兩到三次。92% 的消費者購買服裝時會選擇百貨公司，緊跟其後的是配飾（77%），個人護理產品（71%），家居用品（60%）和鞋襪類產品（72%）。另外，男裝（68%）和女裝（67%）的比例也很貼近，即 將成為顧客在百貨公司裏購買最多的產品類型。

儘管如此，國內經濟持續增長、零售市場模式多樣化以及線上零售業的發展，意味著百貨公司不能 僅停留在過去的輝煌裏，而要繼續改革創新，以保持消費者的購物興趣。競爭激烈的市場，只有那些能夠快速適應市場、革新發展思路的公司才能夠生存下來，同樣，也會有很多商店和連鎖店因為跟不上這種變化而面臨破產。

3.3 市場未來需求情形

隨著專業化和綜合化的業態演進，零售業按品類和目標客戶群細分業種，傳統百貨業的空間更趨“窄小”。今年來，由於消費品市場的極大發展，百貨店作為經營選購品的專業店，開始向兩極分化，一極是大眾時尚商品，另一極就是奢侈品，市場進一步細分。單純的以商品經營為特徵的百貨店越來越向類別化特色化發展，而與品牌供應商建立全面的供應鏈合作，成為品牌供應商的分銷管道和服務平臺。

現代百貨是以緊跟時代發展展現現代美好生活為主題的百貨經營方式。傳統意義上的百貨商店一般認為面積平均在 7,000 平方米左右，商品至少包括流行服飾，化妝品，家居用品和其他更寬泛的品類，一般是不同的商品部分佈在不同的樓層。與其他業態店相比，百貨商店最大的缺點是價格較高和方便不夠，即貨幣成本、時間成本和體力成本較高。但隨著城市商圈的重新定位和迅速發展，百貨店必須迅速完成從業種經營為主轉換到業態經營為主的改造。

未來五年，我國零售百貨行業發展的著力點不在於追求更高的增速，而在於正確處理好增長速度與結構、品質、效益、環境保護等的重大關係，改善和提升產業整體素質，著力提高技術創新能力、國際競爭力和可持續發展能力。

4 競爭利基

4.1 提供全方位服務，滿足顧客需求

隨著消費層次的提高，顧客購買商品不再侷限「物的提供」與「量的滿足」，逐漸蘊含「資訊」、「創意」、「設計」與「關懷」，甚至具有文化藝術之服務內涵。面對消費觀念之轉變，消費市場導向之經營理念已成為百貨公司之經營方針，而大洋百貨即以提供全方位服務，如

人性化購物空間之設計，以提供舒適的消費空間；全方位的服務人員訓練，不斷加強人員素質之培養，包括美姿美儀、應對進退與專業素養之養成教育，以提供精緻親切的服務品質；體貼的售後服務與適時貼切的資訊提供，以滿足消費者多元化需求；文藝活動的舉辦，開創知性與感性的空間，以充實顧客的休閒生活，同時樹立大洋百貨之企業自我形象與風格，爭取消費者認同。

4.2 連鎖化經營以提高經營績效

由於百貨零售業具有地域性之限制，各百貨公司為擴展市場，已朝向連鎖化經營，而連鎖化經營除可迅速擴展市場外，尚可藉連鎖化經營使資源共用，促使產業在進、銷、存貨管理及開發商品、貨源等各方面更具效率化，再配合其聯合採購系統，降低經營成本，增加競爭力，而大洋百貨憑藉其全國連鎖化經營，在提升其經營效益與品牌形象上亦較同業出色，為本公司引領同業之重要競爭優勢。

4.3 具備經驗豐富的百貨經營人才

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

4.4 多年累積的高品質產品形象

大洋百貨集團累積多年的百貨經營經驗，在不斷提升服務品質之效益下，近年來已深獲消費者信賴，建立了良好品牌形象。其關鍵原因主要在於大洋百貨對銷售產品的內容及產品，皆以高品質標準的要求，以期能夠符合消費者的需求，並提供親切體貼的服務品質，滿足顧客要求。在此競爭優勢下，本公司將持續提升品質管理，以奠定長期經營的管理機制，達到企業永續經營之目標。

4.5 注重精細化管理

採用加強供應商管理、提升合約抽成、控制促銷力度等方式進一步深化毛利率管理；更新了有關業務方面的多項管理制度如商品引進、淘汰、保底等多項制度有效加強商品管理；通過實施品牌集中管理工作，將一批國際一、二線且在中國市場影響力大的定位性品牌集中到總部管理，提高了公司集約化管理水準和管控力度，有效突破商品資源的約束

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 經濟持續成長，帶動國民所得提高，消費需求因而增加

中國城市家庭的收入水準自 1995 年起開始逐步提高，城市家庭每年平均可支配收入從 2006 年的人民幣 11,759 元增加到 2010 年的人民幣 19,109 元，預計 2013 年將達到人民幣 28,058 元。中國國民

生活水準快速提高，購買力增強，帶動消費需求持續成長，中國市場民生消費需求將會持續增溫，將為百貨零售市場提供良好的動能。

5.1.2 城市化水準不斷提升

根據住建部統計，過去 10 年，中國城市化率每年保持 1.2 個百分點的提升，2009 年中國城市化水準為 46.6%，但仍與國際水準相去甚遠。目前發達國家城市化率一般已接近或高於 80%，人均收入與我國相近的馬來西亞、菲律賓等周邊國家，城市化率也在 60% 以上。也正因如此，國內的城市化水準還存在較大的提升空間。

5.1.3 中國大陸消費人群數量達到頂峰

根據聯合國的預測，中國人口中 15-59 歲的人口數量將在 2015 年前後達到峰值，此後將持續 10 年左右的峰值狀態，因此未來 10-15 年中人口對消費的貢獻將較為明顯。

5.1.4 收入分配更趨向於消費者

改革開放以來，國內經濟增長明顯快於居民消費的增長，導致國內居民消費率水準不斷下降，自 1981 年的 67.10% 降至 2009 年的 48.00%。相應的，國內居民消費率水準提高的潛力較大。也正因如此，收入分配體系的調整，將對居民消費產生較大的正向影響。

5.1.5 消費升級趨勢日益明顯

根據相關報導，2012 年國內人均 GDP 已達到 6,100 美元，國內消費需求已經由基本需求型轉為享受型。與此同時，國內城鎮居民恩格爾係數也在不斷下降。國內居民消費水準的提高將會推動國內消費步入黃金期，有利於百貨零售行業的發展。

5.1.6 良好的品牌形象

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

5.1.7 具備經驗豐富的百貨經營人才

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

5.2 不利因素

5.2.1 勞動成本上升

隨著中國國內勞工基本工資調漲，使得營運成本因而增加。

因應對策：

針對於中國國內基本工資之調漲，本公司一方面致力於員工教育訓練工作、加強人力開發與人才培育，以快速提升人才競爭力與人力資源之運用效率，進而降低營業活動中之人力需求。另一方面，隨著國民所得亦隨之成長，因而帶動消費需求及物價的上升，本公司亦可隨著物價的上升而增加抽成之收入，以降低工資調漲所帶來之衝擊。

5.2.2 同業擴展分店，百貨零售業競爭激烈

由於中國經濟持續蓬勃發展，百貨同業陸續拓展分店，另外大型複合式量販店、連鎖便利商店、連鎖便利超市與網路購物等業者亦加入分食市場，使得市場愈趨競爭，增加本公司之競爭壓力。

因應對策：

本公司除將持續進行展店，藉以擴充營運規模及提升競爭能力；亦會持續加強顧客服務，增強顧客滿意度外，並因應消費者之消費行為變化，不斷地調整商業模式、重新定位改裝，以明淨良好的賣場規劃、更精確的市場區隔及品牌行銷策略，與其他同業形成市場區隔效果，以確保市場佔有率。

5.2.3 中國大陸幅員廣大，各地民俗風情差異，行銷模式不一

由於中國幅員廣大，對於百貨零售業者行銷通路之佈建是一大考驗，而且中國各省民俗風情不盡相同，並不容易建立統一的行銷模式，行銷成本亦不易控制。

因應對策：

本公司自創立以來即積極研究各種營銷策略和開發市場，再加上大洋百貨之營業據點遍及中國各省(市)，經過各店於各地採行各種營銷活動，並透過大洋百貨不定期的店長會議以交流各店之經驗，目前大洋百貨已對中國大陸各省市之市場變動及消費者對產品之需求態樣均能充分掌握及瞭解，並藉由與各聯營廠商或直營廠商之合作，搭配各種營銷活動，形成互相扶持壯大之共榮關係。

5.2.4 優質商業地產稀缺性凸顯

隨國內經濟景氣度的不斷提升，商業活動日益活躍，商業地產由於其不可複製性，稀缺性正在凸顯。近年，稀缺性已經明顯推高了優質商業地產的出售和租賃價格。未來，這一趨勢的延續將會增加國內百貨零售行業企業經營和擴張的成本，削弱行業企業的盈利能力。

因應對策：

本公司積極加強與房產開發公司緊密關係，不僅限於尋求機會購買現有之營業商場，更進一步找尋具有潛力之發展地點，加強異業策略合作，先一步佔有市場發展機運。

(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：新台幣千元

主要產品別	2011 年度				2012 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	—	23,241,754	—	—	—	25,934,206	—	—
專櫃直營	—	1,292,439	—	—	—	1,295,514	—	—
租金及其他	—	1,294,359	—	—	—	1,537,239	—	—
合計	—	25,828,552	—	—	—	28,766,959	—	—

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、最近二年度從業員工人數

年 度		2011 年	2012 年	2013 年 4 月 30 日
員工人數	經理人	11	10	10
	研發人員	0	0	0
	一般員工	3,877	3,248	3,052
	合 計	3,888	3,258	3,062
平均年歲		28.50	29.60	30.00
平均服務年資		2.21	2.71	2.97
學歷分佈比率	博 (碩) 士	0.08	0.92	0.89
	大 專	52.42	50.63	51.37
	高 中	42.10	40.73	39.91
	高 中 以 下	5.40	7.72	7.83

四、環保支出資訊

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

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

五、勞資關係

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

1 員工福利措施

本公司集團除依法令規定辦理各項福利措施外，並有專責部門負責規劃及推行員工福利，促進本公司人力資源之良性發展。目前本公司提供員工之保險福利措施除法令規定之職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險及住房公積金外，另包含人身意外保險。除保險福利措施外，本集團員工亦享有公司供餐(百貨據點之員工)、有薪假期、生日蛋糕券、健康檢查及慰問金等福利措施，春節及中秋節並可享有節令獎金，而績效獎金及年終獎金視各店每月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，並由集團統一安排新任理級主管培訓以及儲備幹部之初、中、高級班培訓。此外，每年至少安排一次員工外訓，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營的目標。

3 退休制度與實施狀況

本公司之營運主體大洋百貨集團各百貨據點皆有依營運地國「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。

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公開說明書刊印日止，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，且本公司一向尊重同仁意見，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、 重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主 要 內 容	限制條款
融資契約	本公司及彰化商業銀行	2011 年 1 月 12 日	本公司與彰化商業銀行間，就彰化商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信約定書作為遵循之依據。	無
融資契約	本公司及中華開發工業銀行	2010 年 12 月 30 日，2012 年 12 月 17 日續約	本公司與中華開發工業銀行間，就中華開發工業銀行提供之融資額度及銀行服務簽訂銀行往來總約定書。	無
融資契約	本公司及元大商業銀行	2010 年 4 月 29 日	本公司與元大商業銀行間，就元大商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂放款借據。	無
融資契約	本公司及台中商業銀行	2011 年 2 月 21 日	本公司與台中商業銀行間，就台中商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂放款借據。	無
融資契約	本公司及台中商業銀行	2012 年 11 月 1 日	本公司與台中商業銀行間，就台中商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及安泰商業銀行	2011 年 1 月 21 日，2011 年 8 月 18 日續約	本公司與安泰商業銀行間，就安泰商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂約定書。	無
融資契約	本公司及華南商業銀行	2010 年 6 月 15 日，2012 年 9 月 10 日續約	本公司與華南商業銀行間，就華南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	本公司及臺灣銀行	2012 年 9 月 3 日至 2015 年 9 月 3 日	本公司與臺灣銀行間，就臺灣銀行提供之借款額度及銀行服務，簽訂借款借據。	無
融資契約	本公司及日盛商業銀行股份有限公司	2011 年 12 月 7 日	本公司與日盛商業銀行間，就日盛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	本公司及以兆豐國際商業銀行股份有限公司為管理銀行之聯合授信銀行團	2012 年 1 月 10 日	本公司向以兆豐國際商業銀行股份有限公司為管理銀行之聯合授信銀行團取得中長期授信額度。	無
融資契約	本公司及瑞士銀行臺北國際金融業務分行	2012 年 5 月 17 日	本公司與瑞士銀行間，就瑞士銀行臺北國際金融業務分行取得授信、保證暨外匯交易額度。	本公司於瑞士銀行購買之有價證券為擔保
融資契約	本公司及高雄銀行	2012 年 1 月 31 日至 2016 年 1 月 31 日	本公司與高雄銀行間，就高雄銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	美金存款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主 要 內 容	限制條款
融資契約	Grand Citi Limited 及上海商業銀行	2013 年 2 月 6 日	Grand Citi Limited 與高雄銀行間，就高雄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、Grand Citi Limited 及東亞銀行	2013 年 11 月 2 日	本公司、Grand Citi Limited 與東亞銀行間，就東亞銀行提供之共用融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	Grand Citi Limited 及日盛國際商業銀行	2012 年 11 月 1 日至 2014 年 10 月 8 日	Grand Citi Limited 與日盛國際商業銀行間，就日盛國際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	大洋百貨集團有限公司及兆豐國際商業銀行股份有限公司	2011 年 2 月 18 日至 2014 年 02 月 17 日	大洋百貨集團有限公司向兆豐國際商業銀行股份有限公司取得中長期授信額度。	無
融資契約	福州中城大洋百貨有限公司及中國光大銀行股份有限公司福州分行	2010 年 4 月 7 日至 2020 年 3 月 20 日	福州中城大洋百貨有限公司向中國光大銀行股份有限公司福州分行取得不動產抵押借款額度。	無
抵押契約	福州中城大洋百貨有限公司及中國光大銀行股份有限公司福州分行	2003 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	福州中城大洋百貨有限公司提供不動產作為與中國光大銀行股份有限公司福州分行貸款之抵押品。	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	2011 年 8 月 1 日至 2014 年 7 月 31 日	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	大洋百貨集團有限公司及上海中晶置業有限公司	2012 年 11 月 15 日至 2016 年 2 月 14 日	大洋百貨集團有限公司向中晶置業有限公司租用辦公室。	無
租賃契約	福州中城大洋百貨有限公司及持有福州中城大洋百貨有限公司百貨據點部分產權之 271 個小業主	2011 年 10 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日	福州中城大洋百貨有限公司向持有福州中城大洋百貨有限公司百貨據點部分產權之 271 個小業主租用不動產。	無
租賃契約	福州大洋天地百貨有限公司及福州正福房地產開發有限公司	2011 年 12 月 16 日至 2020 年 4 月 30 日	福州大洋天地百貨有限公司向福州正福房地產開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋百貨有限公司及南京天都實業有限公司	2003 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	南京大洋百貨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	南京大洋百貨有限	2009 年 5 月 14	南京大洋百貨有限公司向南京	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主 要 內 容	限制條款
	公司及南京紅太陽房地產開發有限公司	日至2030年12月31日	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。	
租賃契約	蘇州大洋百貨有限公司及蘇州金地置業有限公司	2002年12月1日至2022年11月30日	蘇州大洋百貨有限公司向蘇州金地置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	大洋百貨集團有限公司及安徽梅園投資置業有限公司	2012年9月30日至2032年9月30日	大洋百貨集團有限公司向安徽梅園投資置業有限公司租用不動產，作為南京大洋百貨合肥有限公司之百貨據點。	無
租賃契約	武漢中山大洋百貨有限公司及武漢萬達商業廣場有限公司及Wuhan Holding Company Limited	2004年12月18日至2024年12月31日	武漢中山大洋百貨有限公司向Wuhan Holding Company Limited租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢光谷大洋百貨有限公司及武漢市利嘉置業有限公司	2008年8月1日至2028年7月31日	武漢光谷大洋百貨有限公司向武漢市利嘉置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢龍陽大洋百貨有限公司及武漢商貿國有控股集團有限公司	2009年6月30日至2029年6月30日	武漢龍陽大洋百貨有限公司向武漢商貿國有控股集團有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	湘潭大洋百貨有限公司及湘潭市湘源實業開發有限公司	2011年1月26日至2030年12月31日	湘潭大洋百貨有限公司向湘潭市湘源實業開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	衡陽大洋百貨有限公司及武漢中山大洋百貨有限公司	2011年1月26日至2030年12月31日	衡陽大洋百貨有限公司向武漢中山大洋百貨有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	宜昌大洋百貨有限公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2010年7月29日至2031年12月31日	宜昌大洋百貨有限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	西安大洋百貨有限公司及西安市宏府房地產開發(集團)有限公司	2008年8月18日至2028年7月31日	西安大洋百貨有限公司向西安市宏府房地產開發(集團)有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	重慶光谷大洋百貨有限公司及重慶正升置業有限公司	2009年3月1日至2029年2月28日	重慶光谷大洋百貨有限公司向重慶正升置業有限公司租用百貨據點。	無
商品房買賣合同	武漢中山大洋百貨有限公司及衡陽宇元置業有限公司	2011年1月25日	武漢中山大洋百貨有限公司向衡陽宇元置業有限公司購入衡陽大洋百貨有限公司之百貨據點。	無
商品房買賣合同	泉州大洋百貨有限公司及泉州福華商	2012年2月21日	泉州大洋百貨有限公司向泉州福華商廈有限公司購入泉州大	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主 要 內 容	限制條款
	廈有限公司		洋百貨有限公司之百貨據點。 (已取得 B2F 車庫、B1F 商場、 1F 商場、2F 商場、3F 商場、5F 商場之房產證；尚有 B1F 車庫、 4F 商場房產證在辦理過程中)	

陸、財務狀況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料

1 簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度		2013 年第一季
流動資產		7,563,737
不動產、廠房及設備		6,561,261
無形資產		1,922,221
其他資產		7,122,335
資產總額		23,169,554
流動負債	分配前	6,694,864
	分配後	不適用
非流動負債		6,652,810
負債總額	分配前	13,347,674
	分配後	不適用
歸屬於母公司業主之權益		
股本		2,020,000
資本公積		5,336,172
保留盈餘	分配前	2,735,216
	分配後	不適用
其他權益		(98,100)
庫藏股票		(190,949)
非控制權益		19,541
權益總額	分配前	9,821,880
	分配後	不適用

註 1：2013 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

2 簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	2013 年第一季
營業收入	1,916,912
營業毛利	1,608,973
營業損益	370,238
營業外收入及支出	54,648
稅前淨利	424,886
繼續營業單位本期淨利	245,069
停業單位損失	-
本期淨利（損）	245,069
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	274,189
本期綜合損益總額	519,258
淨利歸屬於母公司業主	244,044
淨利歸屬於非控制權益	1,025
綜合損益總額歸屬於母公司業主	517,675
綜合損益總額歸屬於非控制權益	1,583
每股盈餘	1.22

註 1：2013 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

（二）簡明合併資產負債表及合併損益表資料-我國財務會計準則

1 簡明合併資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
流動資產	2,476,183	3,572,221	5,415,084	6,274,755	7,269,735
基金及投資	—	—	—	24,083	1,209,180
固定資產	5,556,720	6,246,617	7,179,118	9,834,369	10,460,241
無形資產	2,124,076	2,056,080	1,912,262	2,049,897	1,924,864
其他資產	733,938	1,516,908	826,663	639,277	594,436
資產總額	10,890,917	13,391,826	15,333,127	18,822,381	21,458,456
流動負債	分配前	5,930,073	7,461,092	6,132,134	8,069,768
	分配後	5,930,073	7,461,092	6,132,134	8,154,365
長期負債	1,334,334	1,659,919	3,666,964	2,233,679	2,648,870
其他負債	182,051	310,134	399,369	491,511	516,765

負債總額	分配前	7,446,458	9,431,145	10,198,467	10,794,958	10,662,547
	分配後	7,446,458	9,431,145	10,198,467	10,879,555	註1
股本		2,000,000	2,000,000	2,200,000	1,820,000	2,020,000
資本公積		307,624	307,624	1,135,775	3,032,975	5,207,809
法定盈餘公積		—	—	—	43,766	128,363
保留盈餘	分配前	905,779	1,513,056	1,988,498	2,786,179	3,590,338
	分配後	905,779	1,513,056	1,988,498	2,701,582	註1
累積換算調整數		221,227	126,289	(205,890)	322,853	(100,471)
庫藏股		—	—	—	—	(76,336)
股東權益總額 (歸屬予母公司股東權益)	分配前	3,434,630	3,946,969	5,118,383	8,005,773	10,769,703
	分配後	3,434,630	3,946,969	5,118,383	7,921,176	註1

註1：2012年度盈餘分配案，董事會決議擬分配股東現金股利新台幣598,497千元、員工現金紅利新台幣6,566千元、董事酬勞現金新台幣5,316千元，惟尚待2013年股東會決議通過。

2 簡明合併損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
營業收入	12,438,956	15,425,932	19,830,633	25,828,552	28,766,959
營業毛利	3,147,829	3,703,642	4,419,211	5,449,619	6,127,011
營業損益	1,057,325	1,191,645	1,121,084	1,354,504	1,654,673
營業外收入及利益	129,667	42,372	137,322	259,449	161,420
營業外費用及損失	227,717	226,025	352,559	261,449	282,867
繼續營業部門稅前損益	959,275	1,007,992	905,847	1,352,504	1,533,226
繼續營業部門損益	689,694	611,397	478,962	845,202	978,877
停業部門損益	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—	—
本期損益 (歸屬予母公司股東權益)	686,845	607,277	475,442	841,447	973,353
每股盈餘	4.16	3.04	2.26	5.14	5.03

3 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
2008 年度	張淑瑩會計師、馬國柱會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
2009 年度	張淑瑩會計師、馬國柱會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
2010 年度	張淑瑩會計師、馬國柱會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
2011 年度	張淑瑩會計師、馬國柱會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見
2012 年度	張淑瑩會計師、馬國柱會計師	安侯建業聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

項目		年度	
			2013 年第一季
財務結構 (%)	負債占資產比率		57.61
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		251.09
償債能力 (%)	流動比率		112.98
	速動比率		104.18
	利息保障倍數		17.47
經營能力	應收款項週轉率(次)		46.62
	平均收現日數		7.83
	存貨週轉率(次)		6.18
	應付款項週轉率(次)		0.25
	平均銷貨日數		59.09
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.17
	總資產週轉率(次)		0.34
獲利能力	資產報酬率(%)		1.17
	權益報酬率(%)		2.55
	占實收資本比率	營業利益	18.33
	(%)	稅前純益	21.03

	純 益 率 (%)	12.78
	每 股 盈 餘 (元)	1.22
現 金 流 量	現 金 流 量 比 率 (%)	(12.15)
	現金流量允當比率 (%)	36.05
	現金再投資比率 (%)	(5.96)
槓 桿 度	營 運 槓 桿 度	2.75
	財 務 槓 桿 度	1.07
最近兩年度各項財務比率之增減變動原因 (變動達 20%): 不適用。		

上述財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數

5. 現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

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

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

6. 槓桿度

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

（二）財務分析－我國財務會計準則

項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	68.37	70.42	66.45	57.35	49.69
	長期資金占固定資產比率	85.82	89.76	122.37	104.12	128.28
償債能力 (%)	流動比率	41.76	47.88	88.31	77.76	96.97
	速動比率	27.20	40.57	80.46	70.39	89.34
	利息保障倍數	5.40	6.03	3.92	7.27	12.76
經營能力	應收款項週轉率（次）	195.36	220.19	247.08	267.69	251.25
	平均收現日數	1.87	1.66	1.48	1.36	1.45
	存貨週轉率（次）	93.77	79.63	95.61	108.25	100.97
	應付款項週轉率（次）	4.09	4.05	4.34	4.46	4.21
	平均銷貨日數	3.89	4.58	3.82	3.37	3.62
	固定資產週轉率（次）	2.24	2.47	2.76	2.63	2.75
	總資產週轉率（次）	1.14	1.15	1.29	1.37	1.34
獲利能力	資產報酬率（%）	8.70	6.27	4.95	5.90	5.35
	股東權益報酬率（%）	25.80	16.57	10.57	12.88	10.43
	占實收資本 營業利益	52.87	59.58	50.96	74.42	81.91

	本 比 率 (%)	稅 前 純 益	47.96	50.40	41.17	74.31	75.90
	純 益 率 (%)		5.54	3.96	2.42	3.27	3.40
	每 股 盈 餘 (元)		4.16	3.04	2.26	5.14	5.03
現 金 流 量	現 金 流 量 比 率 (%)		25.05	24.95	36.39	34.71	29.07
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)		79.54	99.26	102.01	103.71	112.47
	現 金 再 投 資 比 率 (%)		26.88	27.08	21.43	22.16	12.74
槓 桿 度	營 運 槓 桿 度		1.92	1.98	2.35	2.37	2.48
	財 務 槓 桿 度		1.26	1.20	1.38	1.19	1.09
最近兩年度各項財務比率之增減變動原因（變動達20%）							
(1) 長期資金占固定資產比率上升：因 2012 年度辦理現金增資且持續營利，保留盈餘增加，致股東權益淨額大幅度上升所致。							
(2) 流動比率上升：因 2012 年度現金增資並償還負債，致流動比率上升。							
(3) 速動比率上升：因 2012 年度現金增資並償還負債，致速動比率上升。							
(4) 利息保障倍數增加：因 2012 年度現金增資償還負債，利息支出減少，且獲利金額較 2011 年度增長所致。							
(5) 現金再投資比率降低：因 2011 年營收成長大於 2012 年，致 2012 年應付帳款與應付費用於現金流量表之淨現金流入減少所致。							

上述財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

4. 獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數

5. 現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）

6. 槓桿度

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）

三、 最近年度財務報告之審計委員會報告書

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司西元 2012 年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表經委託安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依中華民國公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請鑒核。

此上

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED 2013 年股東常會

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED



審計委員會召集人：李永祥

審計委員：帖敬之

西 元 2 0 1 3 年 3 月 2 6 日

四、最近年度財務報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.董事會 公鑒：

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照中華民國一般公認審計準則及中華民國會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併經營成果與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張永雲
馬國材



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇二年三月二十六日

~3~

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一年度一月三十一日

單位：美金元

	101.12.31	100.12.31	101.12.31	100.12.31
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及當現金(附註四(一))	\$ 195,051,226	26	\$ 175,879,049	29
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—非流動(附註四(二)及(十六))	5,789,599	1	-	-
1320 應收帳款(附註四(二)及(十六))	318,193	-	-	-
1143 應收帳款(附註十一(一)及(二))	4,043,699	1	3,685,632	1
1178 其他應收款(附註十一(一)及(二))	4,412,268	1	6,919,897	1
1201 商品存貨	7,904,039	1	7,232,768	1
1291 受限制資產(附註六)	145,927	-	-	-
1292 存出保證金—流動(附註四(六)及七)	20,963,464	3	1,095,675	-
1298 其他流動資產—其他(附註四(十四))	11,793,116	2	12,411,431	2
	<u>250,421,531</u>	<u>35</u>	<u>207,224,452</u>	<u>34</u>
基金及投資：				
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(三))	16,910,249	2	-	-
1425 預付長期投資款	-	-	795,355	-
1461 持有至到期日金融資產—非流動(附註四(二)及(十六))	15,742,500	2	-	-
1481 以成本衡量之金融資產—非流動(附註四(二)及(十六))	9,000,000	1	-	-
	<u>41,652,749</u>	<u>5</u>	<u>795,355</u>	<u>-</u>
固定資產(附註四(四)及(六))：				
1521 房屋及建築	203,947,284	28	150,310,599	24
1551 運輸設備	1,514,745	-	1,429,974	-
1561 辦公設備	9,327,941	1	9,575,008	2
1631 租賃改良	230,701,133	31	224,321,107	36
1670 未完工程及預付設備款	631,542	-	1,732,117	-
15X9 減：累計折舊	446,122,645	60	387,368,805	62
1599 減：累計減損—固定資產	(84,101,545)	(11)	(62,587,799)	(10)
	<u>360,325,194</u>	<u>49</u>	<u>324,781,006</u>	<u>52</u>
無形資產(附註四(五))：				
1710 商標權	14,016,099	2	14,016,099	3
1760 商譽	51,702,431	7	52,836,388	8
1788 其他無形資產	587,500	-	845,575	-
	<u>66,306,030</u>	<u>9</u>	<u>67,698,062</u>	<u>11</u>
其他資產：				
1820 存出保證金—非流動(附註四(六)、五及七)	12,211,017	1	12,356,901	2
1830 遞延費用	8,101,369	1	8,478,071	1
1860 遞延所得稅資產—非流動(附註四(十四))	164,213	-	277,197	-
	<u>20,476,599</u>	<u>2</u>	<u>21,112,169</u>	<u>3</u>
資產總計	<u>\$ 739,182,103</u>	<u>100</u>	<u>\$ 621,611,044</u>	<u>100</u>
負債及股東權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註四(七))	\$ 4,772,890	1	\$ 5,000,000	1
2180 公平價值變動列入損益之金融負債—非流動(附註四(二)及(十六))	22,997	-	-	-
2140 應付帳款(附註四(八))	188,258,547	25	174,760,555	28
2160 應付所得稅(附註四(十四))	6,010,767	1	6,535,223	1
2170 應付費用(附註四(十一)及(五))	10,418,651	1	11,490,583	2
2210 其他應付款項(附註四(四)及(五))	18,919,743	3	19,437,259	3
2270 一年內到期長期負債(附註四(十)及(十六))	19,117,608	3	38,466,092	6
2280 其他流動負債	10,725,814	1	10,815,200	2
	<u>258,247,017</u>	<u>35</u>	<u>266,504,912</u>	<u>43</u>
長期負債：				
2420 長期借款(附註四(十)及(十六))	91,243,945	12	73,767,460	12
其他負債：				
2820 存入保證金	13,578,403	2	12,007,672	2
2861 遞延所得稅負債—非流動(附註四(十四))	4,222,683	1	4,224,554	1
	<u>17,801,086</u>	<u>3</u>	<u>16,232,226</u>	<u>3</u>
負債合計	<u>367,294,048</u>	<u>50</u>	<u>356,504,598</u>	<u>58</u>
股東權益(附註四(十一))：				
股本：				
普通股股本	71,648,937	10	65,000,000	11
資本公積：				
資本公積—發行溢價	161,745,579	22	89,449,217	14
保留盈餘：				
盈餘公積	4,370,539	-	1,508,669	-
未提撥保留盈餘	116,844,130	16	89,653,181	14
股東權益其他項目：				
累積換算調整數	18,981,465	2	18,780,375	3
庫藏股票(附註四(十三))	(2,605,321)	-	-	-
母公司股東權益小計	<u>370,985,329</u>	<u>50</u>	<u>264,391,442</u>	<u>42</u>
少數股東權益	902,726	-	715,004	-
股東權益合計	<u>371,888,055</u>	<u>50</u>	<u>265,106,446</u>	<u>42</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 739,182,103</u>	<u>100</u>	<u>\$ 621,611,044</u>	<u>100</u>



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：

會計主管：



董事長：

~4~

RETAIL GROUP
合作資產負債表
二〇〇一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

黃忠

主管：

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:美金元

		101年度		100年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入	\$ 972,776,905	100	878,462,434	100
5000	營業成本	765,587,297	79	693,113,845	79
	營業毛利	207,189,608	21	185,348,589	21
6000	營業費用(附註五)	151,235,557	15	139,280,146	16
6900	營業淨利	55,954,051	6	46,068,443	5
	營業外收入及利益:				
7110	利息收入(附註四(二))	1,594,423	-	1,181,195	-
7140	處分投資利益	963,861	-	-	-
7160	兌換利益	315,314	-	5,360,358	1
7310	金融資產評價利益(附註四(二))	242,257	-	-	-
7480	什項收入	2,342,719	-	2,282,671	-
		5,458,574	-	8,824,224	1
	營業外費用及損失:				
7510	利息費用(附註四(九)及五)	4,409,067	1	7,338,759	1
7521	採權益法認列之投資損失(附註四(三))	191,783	-	-	-
7630	減損損失(附註四(四)及(五))	2,838,269	-	-	-
7650	金融負債評價損失	22,997	-	-	-
7880	什項支出	2,103,274	-	1,553,507	-
		9,565,390	1	8,892,266	1
7900	本期稅前淨利	51,847,235	5	46,000,401	5
8110	所得稅費用(附註四(十四))	18,745,740	2	17,253,998	2
9600	合併總損益	\$ 33,101,495	3	28,746,403	3
	歸屬於:				
9601	合併淨利	\$ 32,914,689	3	28,618,695	3
9602	少數股權淨利	186,806	-	127,708	-
		\$ 33,101,495	3	28,746,403	3
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘歸屬於母公司(附註四(十五))					
一當期		\$ 0.17	0.17	0.17	0.17
稀釋每股盈餘(元)					
一當期		\$ 0.17	0.17	0.16	0.16

董事長:



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人:



會計主管:



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入	\$ 28,766,959	100	25,828,552	100
5000 營業成本	22,639,948	79	20,378,933	79
營業毛利	6,127,011	21	5,449,619	21
6000 營業費用(附註五)	4,472,338	15	4,095,115	16
6900 營業淨利	1,654,673	6	1,354,504	5
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註四(二))	47,150	-	34,729	-
7140 處分投資利益	28,503	-	-	-
7160 兌換利益	9,324	-	157,605	1
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	7,164	-	-	-
7480 什項收入	69,279	-	67,115	-
	161,420	-	259,449	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(九)及五)	130,385	1	215,773	1
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(三))	5,671	-	-	-
7630 減損損失(附註四(四)及(五))	83,933	-	-	-
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	680	-	-	-
7880 什項支出	62,198	-	45,676	-
	282,867	1	261,449	1
7900 本期稅前淨利	1,533,226	5	1,352,504	5
8110 所得稅費用(附註四(十四))	554,349	2	507,302	2
9600 合併總損益	\$ 978,877	3	\$ 845,202	3
歸屬予：				
9601 合併淨利	\$ 973,353	3	841,447	3
9602 少數股權淨利	5,524	-	3,755	-
	\$ 978,877	3	\$ 845,202	3
每股盈餘歸屬於母公司(附註四(十五))				
一當期	\$ 5.03	5.03	5.14	5.14
稀釋每股盈餘(元)				
一當期	\$ 5.03	5.03	4.84	4.84

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年一月一日起至十二月三十一日

單位：美金元

	普通股 股本	資本公積	盈餘公積	未提撥 保留盈餘	累積換算 調整數	庫藏股	少數股權	合計
民國一〇〇一年一月一日期初餘額	\$ 55,000,000	47,724,495	-	62,543,155	10,019,434	-	557,422	175,844,506
民國九十九年度盈餘分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	1,508,669	(1,508,669)	-	-	-	-
員工認股權轉換股本	5,000,000	-	-	-	-	-	-	5,000,000
可轉換公司債轉換股本	5,000,000	41,724,722	-	-	-	-	-	46,724,722
民國一〇〇一年度合併總損益	-	-	-	28,618,695	-	-	127,708	28,746,403
累積換算調整數	-	-	-	-	8,760,941	-	29,874	8,790,815
民國一〇〇一年十二月三十一日餘額	65,000,000	89,449,217	1,508,669	89,653,181	18,780,375	-	715,004	265,106,446
民國一〇〇一年度盈餘分配(註)：								
提列法定盈餘公積	-	-	2,861,870	(2,861,870)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(2,861,870)	-	-	-	(2,861,870)
現金增資	6,648,937	72,296,362	-	-	-	-	-	78,945,299
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(2,605,321)	-	(2,605,321)
民國一〇〇一年度合併總損益	-	-	-	32,914,689	-	-	186,806	33,101,495
累積換算調整數	-	-	-	-	201,090	-	916	202,006
民國一〇〇一年十二月三十一日餘額	\$ 71,648,937	161,745,579	4,370,539	116,844,130	18,981,465	(2,605,321)	902,726	371,888,055

註：董監酬勞29,203美元及員工紅利29,203美元已於損益表中扣除。



董事長：

(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：



會計主管：

~8~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	庫 藏 股	少 數 股 權	合 計
			盈餘公積	未 提 撥 保留盈餘				
民國一〇〇年一月一日期初餘額	\$ 2,200,000	1,135,775	-	1,988,498	(205,890)	-	16,277	5,134,660
民國九十九年度盈餘分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	43,766	(43,766)	-	-	-	-
員工認股權轉換股本	200,000	(49,117)	-	-	-	-	-	150,883
可轉換公司債轉換股本	200,000	1,166,317	-	-	-	-	-	1,366,317
外幣股本轉換之調整(附註四(九))	(780,000)	780,000	-	-	-	-	-	-
民國一〇〇年度合併總損益	-	-	-	841,447	-	-	3,755	845,202
累積換算調整數	-	-	-	-	528,743	-	1,618	530,361
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	1,820,000	3,032,975	43,766	2,786,179	322,853	-	21,650	8,027,423
民國一〇〇年度盈餘分配(註)：								
提列盈餘公積	-	-	84,597	(84,597)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(84,597)	-	-	-	(84,597)
現金增資	200,000	2,174,834	-	-	-	-	-	2,374,834
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(76,336)	-	(76,336)
民國一〇一年度合併總損益	-	-	-	973,353	-	-	5,524	978,877
累積換算調整數	-	-	-	-	(423,324)	-	(968)	(424,292)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 2,020,000	5,207,809	128,363	3,590,338	(100,471)	(76,336)	26,206	10,795,909

註：董監酬勞863千元及員工紅利863千元已於損益表中扣除。



董事長：



經理人：

(請詳閱後附合併財務報表附註)

會計主管：



~9~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:美金元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
合併總損益	\$ 33,101,495	28,746,403
調整項目：		
折舊費用	24,826,343	22,088,992
攤銷費用	723,041	654,554
公司債折價攤銷	-	1,071,137
權益法認列之投資損失	191,783	-
處分固定資產損失(帳列什項支出)	308,364	102,628
處分投資利益	(963,861)	-
預付長期投資損失(帳列什項支出)	789,165	-
金融資產及負債評價利益	(219,260)	-
非金融資產減損損失	2,838,269	-
營業資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	(547,342)	-
應收帳款淨額	(355,951)	(746,365)
其他應收款(含關係人)	2,493,877	1,281,205
存貨	(667,254)	(1,541,316)
其他流動資產	517,227	(758,826)
應付帳款	13,412,573	35,984,898
應付所得稅	(523,248)	(1,642,111)
應付費用	(1,073,466)	6,305,848
其他應付款項(含關係人)	(1,154,389)	1,099,105
其他流動負債	(90,719)	2,349,387
遞延所得稅資產及負債	192,784	534,125
營業活動之淨現金流入	73,799,431	95,529,664

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:美金元

	101年度	100年度
投資活動之現金流量：		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	(5,000,000)	-
取得備供出售金融資產	(356,753,837)	-
處分備供出售金融資產價款	357,399,505	-
取得持有至到期日金融資產	(15,742,500)	-
取得以成本衡量之金融資產	(9,000,000)	-
增加採權益法之長期股權投資	(17,029,703)	-
購置固定資產價款(含預付設備及房地款)	(61,712,799)	(86,604,855)
處分固定資產價款	234,137	618
其他應收款減少	-	4,654,193
存出保證金—流動及非流動	(19,635,421)	44,304,818
預付投資款增加	-	(736,387)
受限制資產增加	(145,927)	-
遞延費用增加	(121,170)	(4,916,991)
投資活動之淨現金流出	(127,507,715)	(43,298,604)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(252,161)	(12,012,904)
長期借款(減少)增加	(1,912,786)	406,495
存入保證金增加	1,562,111	2,167,188
員工認股權及憑證行使成本	-	5,000,000
發放現金股利	(2,861,870)	-
現金增資	78,945,299	-
庫藏股票買回成本	(2,605,321)	-
融資活動之淨現金流入(出)	72,875,272	(4,439,221)
匯率影響數	5,189	6,859,948
本期現金及約當現金淨增加數	19,172,177	54,651,787
期初現金及約當現金餘額	175,879,049	121,227,262
期末現金及約當現金餘額	\$ 195,051,226	\$ 175,879,049
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 4,285,876	6,633,484
支付所得稅	\$ 19,274,029	14,633,636
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 19,117,608	38,466,092
轉換公司債轉換為普通股	\$ -	50,000,000
購買固定資產支付現金數：		
固定資產增加數	\$ 62,393,844	87,621,452
應付購買設備款(增)減	(681,045)	(1,016,597)
購買固定資產支付現金數	\$ 61,712,799	86,604,855

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
合併總損益	\$ 978,877	845,202
調整項目：		
折舊費用	734,169	649,456
攤銷費用	21,382	19,245
公司債折價攤銷	-	31,140
權益法認列之投資損失	5,671	-
處分固定資產損失(帳列什項支出)	9,119	3,020
處分投資利益	(28,503)	-
預付長期投資損失(帳列什項支出)	23,337	-
金融資產及負債評價利益	(6,484)	-
非金融資產減損損失	83,933	-
營業資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	(18,906)	-
應收帳款淨額	(10,526)	(21,945)
其他應收款(含關係人)	73,749	37,670
存貨	(19,732)	(45,318)
其他流動資產	15,216	(22,311)
應付帳款	396,637	1,058,028
應付所得稅	(15,473)	(48,281)
應付費用	(31,745)	178,275
其他應付款項(含關係人)	(34,170)	32,316
其他流動負債	(2,684)	69,077
遞延所得稅資產及負債	5,701	15,703
營業活動之淨現金流入	2,179,568	2,801,277

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

投資活動之現金流量:

	101年度	100年度
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	(145,140)	-
取得備供出售金融資產	(10,549,812)	-
處分備供出售金融資產價款	10,569,078	-
取得持有至到期日金融資產	(457,005)	-
取得以成本衡量之金融資產	(261,270)	-
增加採權益法之長期股權投資	(503,602)	-
購置固定資產價款(含預付設備及房地款)	(1,824,975)	(2,542,748)
處分固定資產價款	6,924	18
其他應收款減少	-	136,844
存出保證金—流動及非流動(增加)減少	(580,659)	1,302,651
預付投資款增加	-	(21,651)
受限制資產增加	(4,236)	-
遞延費用增加	(3,584)	(144,567)
投資活動之淨現金流出	(3,754,281)	(1,269,453)

融資活動之現金流量:

短期借款減少	(7,457)	(353,203)
長期借款(減少)增加	(56,565)	11,952
存入保證金增加	46,195	63,720
員工認股權及憑證行使成本	-	150,883
發放現金股利	(84,597)	-
現金增資	2,374,834	-
庫藏股票買回成本	(76,336)	-
融資活動之淨現金流入(出)	2,196,074	(126,648)

匯率影響數

本期現金及約當現金淨增加數	(284,642)	380,606
期初現金及約當現金餘額	336,719	1,785,782
期末現金及約當現金餘額	5,325,618	3,539,836
現金流量資訊之補充揭露:	\$ 5,662,337	5,325,618

本期支付利息

\$ 126,818 195,038

支付所得稅

\$ 569,972 430,256

不影響現金流量之投資及融資活動:

一年內到期之長期負債

\$ 554,984 1,164,753

轉換公司債轉換為普通股

\$ - 1,470,100

購買固定資產支付現金數:

固定資產增加數	\$ 1,835,819	2,572,638
應付購買設備款(增)減	(10,844)	(29,890)
購買固定資產支付現金數	\$ 1,824,975	2,542,748

董事長:



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人:



會計主管:



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(除另有註明者外, 所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. (以下稱本公司)於民國九十五年八月二十三日於英屬開曼群島設立，並於民國九十六年十月間進行組織架構重組而發行新股 160,000 千股交換 REGAL OCEAN INTERNATIONAL LTD. 100%之股權，並間接取得大洋百貨集團 100%股權，重組後，本公司成為大洋百貨集團之母公司。本公司及子公司(以下簡稱合併公司)所營業務包括投資控股、商業管理諮詢及百貨零售業等。

本公司之母公司為 FIRST STEAMSHIP S.A.，最終母公司為益航股份有限公司。

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，員工人數分別為 3,258 人及 3,888 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司及子公司合併財務報表係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 本公司於編製合併報表，已將本公司對子公司之股東權益予以沖銷；其相互間之債權債務科目(如應收帳款與應付帳款等)亦已對沖；本公司與子公司間順逆流銷貨未實現利益，已依本公司所採之損益承認方法分別銷除其未實現之內部損益。
2. 於民國一〇一年度及一〇〇年度編入本公司合併財務報表之子公司除蘇州大洋百貨有限公司綜合持股比為 93.33%，其餘子公司綜合持股皆為 100%，列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.12.31	100.12.31	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00%	-	% 本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽 等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
大洋百貨集團有 限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽 等百貨買賣業務	86.67%	86.67%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
大洋百貨集團有 限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽 等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司

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

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.12.31	100.12.31	
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00%	30.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	6.66%	6.66%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	95.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	銷售日用百貨、辦公用品等;企業管理諮詢等業務	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
無錫大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	5.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司

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

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.12.31	100.12.31	
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00%	70.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	餐飲業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	房地產開發業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	房地產開發業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司

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

3. 從屬公司本期增減變動情形：

投資公司名稱	子公司名稱	本公司直接 或間接持股百分比		說明
		101.12.31	100.12.31	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	100.00%	-	% 本期新增股權投資
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	100.00%	-	% 本期新增股權投資

4. 未列入本期合併財務報表之從屬公司相關資訊：無。

5. 從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同：無。

6. 從屬公司之會計政策與控制公司不同：無。

7. 國外從屬公司營業之特殊風險：無。

8. 各關係企業盈餘分配受法令限制或契約限制：無。

9. 合併借項攤銷之方法及期限：每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易之會計處理

合併公司係以功能性貨幣為記帳單位。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算；如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司之功能性貨幣為美元、大陸子公司之功能性貨幣為人民幣，本公司以美元編製合併財務報表並以新台幣為其表達貨幣，民國一〇〇年十月六日前股本以每股面額按歷史匯率換算為10元；續後則以新台幣面額10元發行，並按歷史匯率換算為美金股本，合併資產負債表以資產負債表日之即期匯率換算，合併損益表及合併現金流量表則以當年度之平均匯率換算，因表達貨幣換算而產生之換算差異，帳列累積換算調整數。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

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

(六)現金及約當現金

合併公司之現金及約當現金係指庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資。

(七)公平價值變動列入損益之金融資產

合併公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

所持有之金融商品如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品或為可消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為公平價值變動列入損益之金融資產。

(八)備供出售金融資產

合併公司原始認列指定為備供出售金融資產，並以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價以公平價值衡量，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(九)持有至到期日金融資產

本公司有積極意圖且有能力持有至到期日之債務商品，以攤銷後成本衡量。原始認列時，係以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

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

(十)以成本衡量之金融資產

係未具重大影響力且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額不予迴轉。

(十一)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(十二)公平價值變動列入損益之金融負債

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

(十三)存貨

存貨係以先進先出與淨變現價值孰低法計價，比較成本與淨變現價值時係以各零售部門為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(十四)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

1. 原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉。
2. 原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉)。

3. 屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司及子公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司及子公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

原屬以成本衡量之金融資產，變更為權益法時，若不追溯調整，應以年初該投資之帳面價值，作為採權益法長期股權投資之初始帳面價值。

(十五) 固定資產、折舊及處分損益

固定資產以取得成本為評價基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。合併公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令 97.11.20 基秘字第 340 號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	40~50 年
運輸設備	5 年
辦公設備	5 年
租賃改良	5~20 年

固定資產處分時之損益列為當年度之營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十六) 無形資產

1. 商譽

商譽係指於購買法下，收購成本超過可辨認淨資產公平價值之部份。商譽係以原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

2. 其他無形資產

其他無形資產係指由集團取得之租賃權益及商標權，其價值係為原始認列成本減除累計攤銷及減損後之金額衡量，除商標權可辨認其有效年限外，無法確認有效年限之商標權不可攤銷，且應按原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

3. 期後之重大支出

期後重大支出之資本化僅限於可對其相關特定資產產生未來經濟效益，而其他因取得商譽及品牌效益之相關支出，則認列為當期之利益或費用。

4. 無形資產攤銷

無形資產之攤銷係以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，除商譽及商標權無可辨認之耐用年限外，餘採估計耐用年限以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

租賃權益	剩餘之租賃期間
------	---------

(十七)遞延費用

遞延費用主要係廣場行銷權、土地使用權及調改設計費等支出，以取得成本為列帳基礎，按其經濟使用年限平均攤銷。

(十八)應付公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，且持有人有權以固定債券轉換本公司固定數量股份，依財務會計準則第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債負債組成要素之公平價值係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。可轉換公司債權益組成要素公平價值之變動不予認列。

(十九)員工退休金

本公司中華民國辦事處之員工依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

大陸子公司參加由當地政府機構管理的法定統籌退休金計劃。按此項計劃，大陸退休員工均有權每年從該政府機構提取退休金，大陸子公司須按照該政府機構規定的工資總額的一定比例計提統籌退休金，交由當地政府有關部門統籌安排，退休職工的退休金由該部門統籌支付。

大陸子公司除上交前述統籌退休金外，無義務再支付任何職工退休金，並按權責發生制將統籌退休金計入當年度損益。

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

(二十)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(廿一)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號解釋函之規定處理如下：

本公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日本公司股票市價與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為本公司之費用，同時增加本公司之股東權益，並揭露採用公平價值法之擬制淨利與每股盈餘資訊。

(廿二)收入及成本之認列

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係考量商業折扣及數量折扣後之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不設算利率計算公平價值。

(廿三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於帳面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(廿四)所得稅

所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認為其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

大陸子公司依民國九十六年三月十六日公佈之中華人民共和國企業所得稅法之規定，自民國九十七年一月一日起對所有的企業包括外商投資企業在內，均採用 25%之統一稅率。大陸子公司之遞延所得稅資產及負債係依稅法之法定稅率計算。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報，合併公司之所得稅費用即為合併財務報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

(廿五)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算，因盈餘、資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿六)營運部門

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由合併公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

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

三、會計變動之理由及其影響

(一)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表不產生損益之影響。

(二)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度合併總損益、股東權益及每股盈餘不產生影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
庫存現金及零用金	\$ 2,852,210	82,800	2,490,443	75,411
銀行存款	177,823,016	5,162,202	173,388,606	5,250,207
定期存款	14,376,000	417,335	-	-
合計	<u>\$195,051,226</u>	<u>5,662,337</u>	<u>175,879,049</u>	<u>5,325,618</u>

(二)金融商品

1. 非衍生性金融商品

合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
公平價值變動列入損益之金融資產				
交易目的金融資產				
開放型基金	\$ 512,949	14,891	-	-
香港上市股票	257,398	7,472	-	-
	<u>\$ 770,347</u>	<u>22,363</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
備供出售金融資產－流動				
銀行理財商品	<u>\$ 318,193</u>	<u>9,237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
持有至到期日金融資產－非流動				
香港上市公司私募公司債	<u>\$15,742,500</u>	<u>457,005</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
以成本衡量之金融資產－非流動				
基金投資	<u>\$ 9,000,000</u>	<u>261,270</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1)合併公司於民國一〇一年度，因持有公平價值變動列入損益之金融資產所認列之金融資產評價利益為6,595千元。

(2)合併公司帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之基金，因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

2. 衍生性金融商品

本公司民國一〇一年十二月三十一日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1)具股票特性之結構型商品

	101. 12. 31			
	名目本金(美元)	公平價值(美元)	公平價值(新台幣)	到期日
指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動	USD 1,500,000	1,485,165	43,114	102. 12. 03
	USD 1,500,000	1,530,240	44,423	102. 12. 09
	USD 1,000,000	1,006,647	29,223	102. 12. 27
	USD 1,000,000	997,200	28,949	102. 12. 27
		<u>\$ 5,019,252</u>	<u>145,709</u>	

本公司民國一〇一年度衍生性金融商品評價損益如下：

	101 美元	年度未實現評價利益 新台幣(千)
具股票特性之結構型商品	<u>\$ 19,252</u>	<u>569</u>

本公司民國一〇一年度買入具股票特性之結構型商品產生利息收入為1,728千元。

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

(2) 累計股票期權

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
公平價值變動列入損益之金融負債				
交易目的金融負債				
累計股票期權	\$ 22,997	668	-	-

合併公司截至民國一〇一年十二月三十一日購買股票期權交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

衍生性金融商品	合約期間	行使價格(港幣元)	終止價格(港幣元)	合約數量(註)	公平價值(美元)	101 年度未實現評價(損)益	
						美元	新台幣(千)
累計股票期權	2012. 10. 25~	4. 9651~	6. 1082~	1, 000 股~	\$ (22, 997)	(22, 997)	(680)
	2013. 12. 19	23. 7938	30. 0825	5, 500 股			

註：當標的股票之市價低於行使價格時，合併公司須用行使價買入雙倍數量股數。

(3) 上述各項衍生性金融商品之利率風險、信用風險及公平價值之揭露，請詳附註四(十六)，另提供質押擔保情形，請詳附註六。

(三) 採權益法之長期股權投資

被投資事業名稱	持股比例	101. 12. 31	
		美元	新台幣(千)
蘇州泓資產管理合夥企業(有限合夥)	99%	\$ 16, 910, 249	490, 905
(原始投資成本：一〇一年為人民幣 107, 500 千元)			

合併公司民國一〇一年度轉投資之被投資公司因依有限合夥協議不具控制力，故係取具會計師查核簽證之同期間財務報表按權益法評價。合併公司依權益法認列之投資損失如下：

	101 年度	
	美元	新台幣(千)
採權益法認列之投資損失	\$ 191, 783	5, 671

(四) 固定資產

101. 12. 31	101 年度		
美元	成本	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築	\$ 203, 947, 284	14, 333, 437	189, 613, 847
運輸設備	1, 514, 745	668, 619	846, 126
辦公設備	9, 327, 941	5, 030, 820	4, 297, 121
租賃改良	230, 701, 133	64, 068, 669	166, 632, 464
未完工程及預付設備款	631, 542	-	631, 542
合計	\$ 446, 122, 645	84, 101, 545	362, 021, 100
減：累計減損			(1, 695, 906)
淨額			\$ 360, 325, 194

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

101.12.31 新台幣(千)	成本	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築	\$ 5,920,590	416,100	5,504,490
運輸設備	43,973	19,410	24,563
辦公設備	270,790	146,045	124,745
租賃改良	6,697,254	1,859,913	4,837,341
未完工程及預付設備款	18,334	-	18,334
合計	<u>\$ 12,950,941</u>	<u>2,441,468</u>	10,509,473
減：累計減損			(49,232)
淨額			<u>\$ 10,460,241</u>

100.12.31 美元	成本	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築	\$ 150,310,599	9,846,424	140,464,175
運輸設備	1,429,974	420,895	1,009,079
辦公設備	9,575,008	4,048,450	5,526,558
租賃改良	224,321,107	48,272,030	176,049,077
未完工程及預付設備款	1,732,117	-	1,732,117
合計	<u>\$ 387,368,805</u>	<u>62,587,799</u>	<u>324,781,006</u>

新台幣(千)	成本	累計折舊	未折減餘額
房屋及建築	\$ 4,551,405	298,150	4,253,255
運輸設備	43,300	12,745	30,555
辦公設備	289,931	122,587	167,344
租賃改良	6,792,443	1,461,677	5,330,766
未完工程及預付設備款	52,449	-	52,449
合計	<u>\$ 11,729,528</u>	<u>1,895,159</u>	<u>9,834,369</u>

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，上列部份固定資產質押情形，請詳附註六之說明。子公司於民國一〇〇年一月向衡陽宇元置業有限公司取得座落於湖南省衡陽市之房產，取得價款計 1,616,510 千元(人民幣 350,000 千元)，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，該房產業已供子公司開設百貨商場使用，分別尚餘 30,945 千元(人民幣 6,700 千元)及 90,073 千元(人民幣 18,700 千元)購房尾款尚未支付。另因衡陽宇元置業有限公司尚未完成鄰近地段之整體開發作業，致未能完成房產登記作業，惟子公司業已於該地房產交易中心完成房產交易之登載備案作業。

於民國一〇〇年九月，子公司泉州大洋百貨有限公司為取得百貨商場之產權，與非關係人簽訂該商場產權所屬公司之股權買賣意向書，帳列未完工程及預付設備款 48,167 千元(人民幣 10,000 千元)。後於民國一〇一年二月，雙方達成協議改以簽訂房產買賣合約，合約總價 1,524,138 千元(人民幣 330,000 千元)，該房產業已供子公司開設百貨商場使用，截至報告日止部份樓層已過戶，餘尚正在辦理過戶手續，截至民國一〇一年十二月三十一日止，子公司尚有 167,655 千元(人民幣 36,300 千元)尚未支付，帳列其他應付款項下。

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

於民國一〇一年十二月三十一日，因子公司常州和平大洋百貨有限公司之固定資產存在減損跡象，故將帳面價值超過可回收金額認列減損損失 50,151 千元(含匯率影響數 919 千元)

(五)無形資產

成本	101 年度(美元)			101 年度(新台幣)(千)		
	商標權	商譽	其他無形資產	商標權	商譽	其他無形資產
期初餘額	\$14,016,099	52,836,388	845,575	424,407	1,599,886	25,604
本期攤銷	-	-	(257,105)	-	-	(7,603)
減損損失	-	(1,142,363)	-	-	(33,782)	-
匯率影響數	-	8,406	(970)	(17,520)	(65,182)	(946)
期末餘額	<u>\$14,016,099</u>	<u>51,702,431</u>	<u>587,500</u>	<u>406,887</u>	<u>1,500,922</u>	<u>17,055</u>

成本	100 年度(美元)			100 年度(新台幣)(千)		
	商標權	商譽	其他無形資產	商標權	商譽	其他無形資產
期初餘額	\$14,016,099	50,419,095	1,053,246	409,270	1,472,238	30,754
本期攤銷	-	-	(251,788)	-	-	(7,403)
匯率影響數	-	2,417,293	44,117	15,137	127,648	2,253
期末餘額	<u>\$ 14,016,</u>	<u>52,836,388</u>	<u>845,575</u>	<u>424,407</u>	<u>1,599,886</u>	<u>25,604</u>

註：其他無形資產為租賃權益。

1. 合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度認列其他無形資產之攤銷費用分別為 7,603 千元及 7,403 千元，帳列於營業費用項下。
2. 依財務會計準則公報第一號及第三十五號之規定，不攤銷商譽，而將於每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日經針對商譽、商標權及其他無形資產進行減損測試，提列之減損損失分別為 33,782 千元及零元。

(六)存出保證金—流動及非流動

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
存出保證金—流動				
開發新據點	\$20,682,523	600,414	318,142	9,633
租賃	177,065	5,140	643,913	19,498
其他	103,876	3,015	133,620	4,046
	<u>\$20,963,464</u>	<u>608,569</u>	<u>1,095,67</u>	<u>33,177</u>
存出保證金—非流動				
開發新據點	\$ -	-	318,142	9,633
租賃	10,353,054	300,549	9,920,787	300,402
其他	1,857,963	53,937	2,117,972	64,132
	<u>\$12,211,017</u>	<u>354,486</u>	<u>12,356,90</u>	<u>374,167</u>

開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

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

(七)短期借款

借款性質	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
信用借款	\$ -	-	5,000,000	151,400
抵押借款	4,772,890	138,557	-	-
合計	<u>\$ 4,772,890</u>	<u>138,557</u>	<u>5,000,000</u>	<u>151,400</u>
利率區間	<u>1.33%~6.6%</u>	<u>1.33%~6.6%</u>	<u>1.33%~5.31%</u>	<u>1.33%~5.31%</u>

合併公司提供資產抵押情形，請詳附註六之說明。

(八)應付帳款

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
自營貨款	\$ 3,209,340	93,167	3,736,839	113,152
專櫃貨款	182,140,497	5,287,539	168,196,195	5,092,981
其他	2,908,710	84,440	2,827,521	85,617
合計	<u>\$ 188,258,547</u>	<u>5,465,146</u>	<u>174,760,555</u>	<u>5,291,750</u>

主要係應付百貨商品供應商貨款。

(九)應付公司債

本公司於民國九十九年三月三十一日發行無擔保可轉換公司債，依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)
發行轉換公司債總金額	\$ 50,000,000	1,590,950
減：已轉換公司債金額	(50,000,000)	(1,590,950)
減：應付公司債折價	-	-
匯率影響數	-	-
小計	-	-
減：一年內到期之應付公司債	-	-
期末應付公司債餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
負債組成要素	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
權益組成要素	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利息費用	<u>\$ 1,452,494</u>	<u>42,227</u>

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

前述無擔保可轉換公司債主要發行條件說明如下：

項目	第三次無擔保可轉換公司債
1. 發行總額(註1)	美金 50,000 千元
2. 發行日	99.03.31
3. 票面利率	於發行期間屆滿時之未轉換公司債，按年利率 1.5%計算利息贖回。
4. 發行期間	99.03.31~102.03.30
5. 償還方式	除依規定轉換為股票者外，到期時按債券面額以現金一次還本。
6. 贖回方式	無
7. 債權人請求買回辦法	於債券發行期間，債券持有人得在本公司發生下列情況時，以書面通知本公司買回其所持有及債券及清償應付利息： (1)無法支付公司債本金、利息及其他約定之負債。 (2)未善盡對債權人之權利義務達 15 日，且未於 15 日內對債權人提出合理及滿意之改善辦法。或雖於 15 日內提出改善辦法，但此情形仍將延續 30 日以上。 (3)當主動或被動宣告破產或進行破產程式時。
8. 轉換辦法	(1)轉換期間 (i)USD6,000 千元：自 99.03.31 起至 102.03.30 止，可於公司符合初次公開發行時或收訖公司之轉換通知時，辦理轉換。 (ii)USD39,000 千元：自 99.03.31 起至 102.03.30 止，依公司所發出之轉換通知辦理。 (iii)USD5,000 千元：自 99.03.31 起至 102.03.30 止，可於公司符合初次公開發行時或收訖公司之轉換通知時，辦理轉換。另該轉換公司債投資者亦可於發行滿二年至期滿清償期間提早十四天以書面通知辦理轉換。 (2)轉換價格之訂定 本轉換公司債發行時之每股轉換價格訂為美金 2.5 元。

註1：上述可轉換公司債已於民國一〇〇年十二月三十一日止執行轉換權之金額為美金50,000千元，每股轉換價格為2.5元，轉換20,000千股。

註2：上述可轉換公司債由關係人持有之情形，請詳附註五說明。

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

(十)長期借款／一年內到期之長期負債

銀行	借款性質	101.12.31		100.12.31		摘 要
		美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	
興業銀行福橋支行	抵押借款	\$ -	-	7,158,196	216,750	自 99 年 8 月至 104 年 8 月，每月付息，共分 5 期償還本金分別為人民幣 500 萬元、700 萬元、800 萬元、1,500 萬元、1,500 萬元，該借款已於民國 101 年第三季全數償還。
華一銀行	"	14,955,055	434,145	20,042,949	606,900	自 96 年 2 月至 104 年 12 月，每月付息，自 97 年 10 月起每季償還人民幣 800 萬元，最後一期歸還人民幣 1,400 萬元。
光大銀行福州古田支行	"	3,022,831	87,753	36,745,407	1,112,651	自 99 年 4 月起至 109 年 3 月，每月付息，自 99 年 6 月起每季償還人民幣 700 萬元。
板信商銀	信用借款	-	-	3,400,000	102,952	自 99 年 12 月至 102 年 12 月，每月付息，每季償還美金 40 萬元。
台中商銀	"	1,250,000	36,288	2,250,000	68,130	自 100 年 2 月至 103 年 2 月，每月付息，每季一期，分 12 期平均攤還。
安泰銀行	"	-	-	2,000,000	60,560	自 100 年 8 月至 103 年 8 月，每月付息，到期一次還本。
彰化銀行	"	4,166,667	120,958	7,500,000	227,100	自 100 年 2 月至 103 年 2 月，每月付息，分 12 期平均攤還。
中華開發	"	-	-	8,000,000	242,240	自 99 年 12 月至 101 年 12 月，每月付息，到期一次還本。
中華開發	"	1,500,000	43,545	-	-	自 101 年 12 月起算至 103 年 12 月，每月付息，到期前償還。
元大銀行	"	3,750,000	108,863	8,750,000	264,950	自 99 年 8 月至 102 年 8 月，每月付息，自第二年起以三個月為一期，每季償還美金 125 萬元。
台灣新光銀行	"	-	-	1,875,000	56,775	自 99 年 9 月至 101 年 9 月，每月付息，共分二十四期，按月平均攤還本息。
華南銀行	"	4,500,000	130,635	4,500,000	136,260	自 101 年 9 月至 103 年 9 月，每月付息，到期一次還本。
兆豐銀行	"	7,509,000	217,986	10,012,000	303,164	自 100 年 3 月至 103 年 3 月，每月付息，首次動撥滿 18 個月後分 4 期平均攤還。
國泰世華銀行	"	10,010,000	290,590	-	-	自 101 年 8 月至 103 年 12 月，每季付息，到期前償還。
兆豐銀行等聯貸	"	50,000,000	1,451,500	-	-	自 101 年 1 月至 106 年 1 月，按季繳息，自首動日起屆滿 24 個月，為第一次還款日、按 6 個月平均攤還本息。
台灣銀行	"	5,000,000	145,150	-	-	自 101 年 9 月至 104 年 9 月，寬限期一年，利息按月計收，寬限期滿每三個月為一期，本金分期攤還。
台中銀行	"	1,500,000	43,545	-	-	自 101 年 11 月至 103 年 11 月，每月付息，102 年 3 月展期，屆期還本。
日盛銀行	"	3,200,000	92,896	-	-	自 101 年 11 月至 103 年 10 月，每月付息，到期一次還本。
小 計		110,363,553	3,203,854	112,233,552	3,398,432	
減：一年內到期之長期借款		(19,117,608)	(554,984)	(38,466,092)	(1,164,753)	
淨 額		\$ 91,245,945	2,648,870	73,767,460	2,233,679	

1. 上述借款係採浮動利率計息，民國一〇一年度及一〇〇年度之利率區間分別為 1.27%~7.26%及 1.16%~7.26%。
2. 合併公司提供資產抵押情形，詳附註六說明。

3. 本公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，已於民國一〇一年一月十日與中華民國兆豐國際商業銀行等聯貸銀行團簽約洽借5年期貸款額度為美金1.1億元，於民國一〇一年十二月三十一日已動用美金50,000千元。依借款合同規定，本公司應於借款存續期間內提出會計師查核之年度及半年度合併簽證財務報告，並維持雙方約定之財務比率。

(十一)股東權益

1. 股本

截至民國九十九年十二月三十一日，本公司之註冊資本額及實收資本額分別為美金75,000千元及美金55,000千元，每股面額美金0.25元，已發行流通在外股數為249,000千股。後於民國一〇〇年六月本公司因可轉換公司債執行轉換使股數增加20,000千股，計股本增加美金5,000千元，請詳附註四(九)之說明；又於民國一〇〇年9月及10月因員工認股權轉換而分別發行新股9,000千股及11,000千股，股本分別增加美金2,250千元及2,750千元，請詳附註四(十二)項下說明。故於民國一〇〇年十二月三十一日，本公司之註冊資本額及實收資本額分別為美金75,000千元及美金65,000千元。

本公司因向臺灣證券交易所申請股票第一上市所需，業經民國一〇〇年八月三十日股東常會決議通過股本面額、註冊資本額及實收資本額由美金轉換為新台幣之股份轉換案。並授權董事長訂定相關之變更基準日，相關決議內容及股份轉換情形說明如下：

(1)股份面額及註冊資本額調整

將章程章定資本額美金75,000千元，每股面額美金0.25元，共分為300,000千股，轉換為每股面額新台幣10元，並增加章定資本額至新台幣5,000,000千元，共分為500,000千股。

(2)發行新台幣股份轉換美元股份

按基準日股東名簿上之股東，每1股面額為美金0.25元之已發行股份可換得0.7股之新股(換算基礎為美元兌換新台幣之匯率1:28)，並由本公司以新台幣1,820,000千元換回每股面額美金0.25元之所有已發行股份260,000千股。

上述股份轉換案，業經董事長訂定以民國一〇〇年十月六日為基準日進行股份轉換及銷除。

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

本公司於民國一〇一年四月十六日經董事會決議現金增資200,000千元，計發行新股20,000千股，每股面額及發行價格分別為新台幣10元及新台幣120元計增加股本200,000千元及資本公積2,174,834千元(已扣除發行成本25,166千元)。該案經向主管機關提出申請後，業於民國一〇一年六月募集完成。截至民國一〇一年十二月三十一日，本公司之註冊資本額及實收資本額分別為新台幣5,000,000千元及2,020,000千元，每股面額新台幣10元，已發行股數為202,000千股。

2. 資本公積

主要係股份轉換、溢價發行新股及發行可轉換公司債所產生之資本公積。

3. 盈餘分配

- (1)於民國一〇〇年八月三十日前本公司之董事會於章程規範之前提下，得隨時就本公司發行在外股份宣告配發股利(含期中股利)，並授權從本公司依法得動用之資金中發放股利。另，董事會在宣告配發股利前得先行提撥其認為允當之金額作為準備金，此筆準備金應運用於董事會認為適當之用途，在準備金尚未運用前，董事會亦可酌情決定將之用於本公司業務。

後於民國一〇〇年八月三十日經股東會決議修改公司章程有關盈餘分派辦法為：本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列不低於百分之十作為盈餘公積，再就其餘額作為可供分配之盈餘，盈餘分派案由董事會擬定分配，提請股東會通過後分配之，其分派比例如下：

- A. 不少於百分之一為員工紅利，員工部份得包含符合一定條件之從屬公司員工；
- B. 不高於百分之三為董事酬勞；及
- C. 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，再加計以前年度累積未分配盈餘，除酌予保留外，以不低於當年度稅後盈餘之百分之十為發放原則，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於0.1元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會特別決議後分配之。

又於民國一〇一年五月二十二日經股東會決議修改公司章程有關盈餘分配辦法如下：

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列不低於百分之十作為盈餘公積，再就其餘額加上以往年度累積未分配盈餘，作為當年度可供分配之盈餘，而由董事會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，就當年度可供分配之盈餘之一部或全部，擬定當年度盈餘分派案，提請股東會通過後分配之；當年度盈餘分派案包含員工紅利、董事酬勞與股東股利，其計算方式如下：

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

- A. 員工紅利：不少於當年度盈餘分派案金額百分之一為員工紅利，員工部份得包含符合一定條件之從屬公司員工。
- B. 董事酬勞：不高於當年度盈餘分派案金額百分之三為董事酬勞。
- C. 股東股利：以不低於當年度稅後盈餘之百分之十為發放原則，得以股票股利與現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股東股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於0.1元或現金流量表所載的營業活動淨現金流入，超過投資活動的淨現金流出金額，未達實收資本額百分之十時，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會特別決議後分配之。
- (2) 本公司於編制民國一〇一年度及一〇〇年度財務報表時，係以管理階層預估分配盈餘係以當年度稅後盈餘百分之十乘上員工紅利分配成數 1%及董監酬勞分配成數 1%，分別認列員工紅利 995 千元及 833 千元與董監酬勞 995 千元及 833 千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為估計變動年度之損益。
- (3) 本公司於民國一〇一年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待股東會決議，相關資料可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。
- (4) 本公司於民國一〇〇年八月三十日經股東會決議，為充實公司營運資金及展店計畫，擬不分配民國九十九年度盈餘。
- (5) 本公司民國一〇一年五月二十二日股東會決議民國一〇〇年度盈餘分配案，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	100 年度	
	美金(元)	新台幣(千元)
普通股股利		
現金	\$ 2,861,870	84,597
員工紅利—現金紅利	\$ 29,203	863
董監酬勞	29,203	863
合計	\$ 58,406	1,726

民國一〇〇年度盈餘實際配發情形與本公司財務報表認列金額之差異如下：

	100 年度(美元)			100 年度(新台幣)(千)		
	股東會決議	財務報表	差異數	股東會決議	財務報表	差異數
	實際配發情形	認列之金額		實際配發情形	認列之金額	
員工紅利—現金	\$ 29,203	28,352	851	863	833	30
董監酬勞	29,203	28,352	851	863	833	30
	\$ 58,406	56,704	1,702	1,726	1,666	60

本公司民國一〇〇年度員工紅利及董監酬勞實際配發與財務報告認列之金額差異，列為民國一〇一年度之損益。

上述盈餘分配案之相關資訊，請至公開資訊觀測站等管道查詢之。

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

(十二)股份基礎給付交易

1. 子公司大洋百貨集團有限公司於民國九十三年度發行員工認股權憑證 20,000 千單位，依其有關之員工認股權憑證法，子公司具備認購資格之主要經營階層員工均被授予一定比例之認股憑證，每單位認股權證可依每股人民幣 2 元認購 1 股子公司之原始股份。前述憑證存續期間為 8 年，持有人需承諾為公司服務滿五年，並保證在股權轉讓限制期限內持續為公司提供服務，該憑證於上市前須全數執行，轉換為公司普通股，持有人經子公司同意可於公司股票上市後轉讓股權 50%，上市滿一年後轉讓 75%，上市滿二年後始可全數轉讓。子公司對前述民國九十三年間發行之員工認股權採內含價值法認列給與之酬勞成本，民國一〇〇年度認列之酬勞成本為零元。

另，於民國九十六年十二月間，上述員工認股權計劃因集團組織重整，致將原認股權憑證認購標的由大洋百貨集團有限公司變更為本公司，每股認購價格由人民幣2元變更為美金0.25元，其餘條件均不變。

2. 本公司民國九十三年度發行之員工認股權憑證若依公平價值法估計酬勞成本，並採用二項式選擇權評價模式估計給與日認股權之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	<u>93 年度</u>
履約價格	人民幣 2 元
預期存續期間	8 年
標的股票之公平價值	人民幣 1.11 元
預期波動率	38.4%
預期股利率	0%
無風險利率	4.62%

3. 本公司酬勞性員工認股權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

單位：千股/美元

	<u>100 年度</u>	
		<u>加權平均行使</u>
<u>認股選擇權</u>	<u>數量(千/單位)</u>	<u>價格(美元/單位)</u>
期初流通在外	20,000	0.25
本期給與	—	—
本期行使	(20,000)	0.25
本期沒收	—	—
期末流通在外	—	—
期末仍可行使之認股選擇權(註)	—	—

(註)：截至民國一〇〇年十二月三十一日已全數執行轉換，共計轉換20,000千股，每股面額美金0.25元，共計美金5,000千元。

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

(十三)庫藏股票

1. 民國一〇一年度，本公司因證券交易法第 28 條之 2 規定，為轉讓股份予員工而買回之庫藏股共計 1,000 千股。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，未註銷之股數共計 1,000 千股。
2. 依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司本年度最高持有已收回股數 1,000 千股，收買股份之總金額共計 76,336 千元，符合證券交易法之規定。以民國一〇一年九月三十日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為 20,200 千股，收買股份金額最高上限為 8,516,968 千元。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(十四)所得稅

1. 合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度所得稅費用組成項目如下：

	101 年度		100 年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
當期所得稅費用	\$ 18,539,400	548,248	16,822,420	494,614
遞延所得稅費用	192,784	5,701	583,803	17,164
以前年度所得稅低估數	13,556	400	(152,225)	(4,476)
所得稅費用	<u>\$ 18,745,740</u>	<u>554,349</u>	<u>17,253,998</u>	<u>507,302</u>

上列遞延所得稅費用組成項目如下：

	101 年度		100 年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
虧損扣抵	\$ (3,697,378)	(109,339)	(3,863,856)	(113,605)
折舊費用財稅差異	(104,465)	(3,089)	272,513	8,012
開辦費財稅差異	150,750	4,458	137,494	4,043
無形資產財稅差異	(61,014)	(1,804)	(62,947)	(1,851)
遞延費用財稅差異	-	-	1,192	35
未實現費用財稅差異	159,988	4,731	17,298	509
存貨跌價損失	47,525	1,405	(93,085)	(2,737)
利息資本化財稅差異	-	-	264,797	7,785
備抵評價－遞延所得稅資產	3,697,378	109,339	3,910,397	114,973
合計	<u>\$ 192,784</u>	<u>5,701</u>	<u>583,803</u>	<u>17,164</u>

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

2. 民國一〇一年度及一〇〇年度, 合併公司損益表中所列稅前純益依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下:

	101 年度		100 年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 12,961,809	383,307	11,500,100	338,126
所得稅調整項目之稅額影響數:				
以前年度所得稅(高)低估	13,556	400	(152,225)	(4,476)
備抵評價－遞延所得稅資產	3,478,501	102,866	3,910,397	114,973
其他	2,291,874	67,776	1,995,726	58,679
繼續營業部門所得稅費用	<u>\$ 18,745,740</u>	<u>554,349</u>	<u>17,253,998</u>	<u>507,302</u>

3. 合併公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日產生遞延所得稅資產(負債)如下:

	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
遞延所得稅資產－流動	\$ 719,556	20,888	649,353	19,662
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(291,998)	(8,477)	(76,750)	(2,324)
遞延所得稅資產－流動淨額	<u>\$ 427,558</u>	<u>12,411</u>	<u>572,603</u>	<u>17,338</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 13,808,861	400,871	10,422,207	315,585
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(13,644,648)	(396,104)	(10,145,010)	(307,191)
遞延所得稅資產－非流動淨額	<u>\$ 164,213</u>	<u>4,767</u>	<u>277,197</u>	<u>8,394</u>
遞延所得稅負債－非流動	<u>\$(4,222,683)</u>	<u>(122,584)</u>	<u>(4,224,554)</u>	<u>(127,919)</u>

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

4. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	101. 12. 31					
	美元	所得稅影響數		新台幣(千)	所得稅影響數	
		流動	非流動		流動	非流動
折舊費用所產生之可減除暫時性差異	\$ 838,925	63,267	146,463	24,354	1,836	4,252
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	55,555,670	244,269	13,644,648	1,612,780	7,091	396,104
開辦費所產生之可減除暫時性差異	55,732	-	13,933	1,618	-	404
遞延費用所產生之應課稅暫時性差異	15,267	-	3,817	443	-	111
未實現費用所產生之可減除暫時性差異	1,457,160	364,291	-	42,301	10,575	-
存貨跌價損失之可減除暫時性差異	190,916	47,729	-	5,542	1,386	-
備抵遞延所得稅資產評價		(291,998)	(13,644,648)		(8,477)	(396,104)
遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 427,558</u>	<u>164,213</u>		<u>12,411</u>	<u>4,767</u>
無形資產所產生之應課稅暫時性差異	\$ (587,500)	-	(146,875)	(17,055)	-	(4,263)
未分配盈餘扣繳稅款所產生之暫時性差異		-	(4,075,808)		-	(118,321)
遞延所得稅負債淨額		<u>\$ -</u>	<u>(4,222,683)</u>		<u>-</u>	<u>(122,584)</u>

	100. 12. 31					
	美元	所得稅影響數		新台幣(千)	所得稅影響數	
		流動	非流動		流動	非流動
折舊費用所產生之可減除暫時性差異	\$ 419,201	-	104,800	12,693	-	3,173
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	40,696,153	29,028	10,145,010	1,232,279	879	307,191
開辦費所產生之可減除暫時性差異	661,218	-	165,305	20,022	-	5,005
遞延費用所產生之應課稅暫時性差異	28,369	-	7,092	859	-	216
未實現費用所產生之可減除暫時性差異	2,099,528	524,882	-	63,574	15,893	-
存貨跌價損失之可減除暫時性差異	381,770	95,443	-	11,560	2,890	-
備抵遞延所得稅資產評價		(76,750)	(10,145,010)		(2,324)	(307,191)
遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 572,603</u>	<u>277,197</u>		<u>17,338</u>	<u>8,394</u>
無形資產所產生之應課稅暫時性差異	\$ (594,984)	-	(148,746)	(18,016)	-	(4,504)
未分配盈餘扣繳稅款所產生之暫時性差異		-	(4,075,808)		-	(123,415)
遞延所得稅負債淨額		<u>\$ -</u>	<u>(4,224,554)</u>		<u>-</u>	<u>(127,919)</u>

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

5. 大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一〇〇年度。另，依當地稅法規定前五年度之虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司之大陸子公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損		得扣除之最後年度
	美元	新台幣(千)	
民國九十七年度	\$ 977,075	28,364	民國一〇二年度
民國九十八年度	5,188,236	150,614	民國一〇三年度
民國九十九年度	14,527,435	421,731	民國一〇四年度
民國一〇〇年度	20,172,307	585,602	民國一〇五年度
民國一〇一年度	14,690,617	426,469	民國一〇六年度
合 計	<u>\$ 55,555,670</u>	<u>1,612,780</u>	

(十五)每股盈餘

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘及其追溯調整之計算如下：

單位：新台幣千元/美金千元/千股

	101 年度			
	稅前		稅後	
	美元(千元)	新台幣(千)	美元(千元)	新台幣(千)
基本每股盈餘				
本期淨利	<u>\$ 32,915</u>	<u>973,353</u>	<u>32,915</u>	<u>973,353</u>
加權平均流通在外股數	<u>193,445</u>	<u>193,445</u>	<u>193,445</u>	<u>193,445</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>5.03</u>	<u>0.17</u>	<u>5.03</u>
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 32,915	973,353	32,915	973,353
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	-	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 32,915</u>	<u>973,353</u>	<u>32,915</u>	<u>973,353</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	193,445	193,445	193,445	193,445
具稀釋作用之潛在普通股之影響－員工紅利	15	15	15	15
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	<u>193,460</u>	<u>193,460</u>	<u>193,460</u>	<u>193,460</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>5.03</u>	<u>0.17</u>	<u>5.03</u>

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

基本每股盈餘	100 年度			
	稅前		稅後	
	美元(千元)	新台幣(千)	美元(千元)	新台幣(千)
本期淨利	\$ 28,619	841,447	28,619	841,447
加權平均流通在外股數	163,858	163,858	163,858	163,858
基本每股盈餘	\$ 0.17	5.14	0.17	5.14
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 28,619	841,447	28,619	841,447
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)	(註)	(註)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 28,619	841,447	28,619	841,447
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	163,858	163,858	163,858	163,858
具稀釋作用之潛在普通股之影響－員工認股權	10,124	10,124	10,124	10,124
具稀釋作用之潛在普通股之影響－員工紅利	20	20	20	20
具稀釋作用之潛在普通股之影響－可轉換公司債	(註)	(註)	(註)	(註)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	174,002	174,002	174,002	174,002
稀釋每股盈餘	\$ 0.16	4.84	0.16	4.84

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十六)金融商品相關資訊

1. 公平價值之資訊

合併公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付帳款、其他金融資產－流動及非流動、短期借款、應付所得稅及其他應付款(含關係人)等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

除上述金融資產及負債外，民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	101.12.31					
	帳面價值		公平價值(以公開報價決定)		公平價值(以評價方式估計)	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
金融資產：						
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 770,347	\$ 22,363	\$ 770,347	22,363	-	-
－流動						
備供出售金融資產－流動	318,193	9,237	-	-	318,193	9,237
持有至到期日金融資產－非流動	15,742,500	457,005	-	-	15,742,500	457,005
以成本衡量之金融資產－非流動	9,000,000	261,270	-	-	請詳下述 2(2) 請詳下述 2(2)	
金融負債：						
長期負債(含一年內到期部份)	110,363,553	3,203,854	-	-	110,363,553	3,203,854
衍生性金融商品						
金融資產：						
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 5,019,252	145,709	-	-	5,019,252	145,709
－流動						
金融負債：						
公平價值變動列入損益之金融負債	22,997	668	-	-	22,997	668
－流動						

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

非衍生性金融商品	100.12.31			
	帳面價值		公平價值(以評價方式估計)	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
金融負債：				
長期負債(含一年內到期部份)	\$ 112,233,552	3,398,432	112,233,552	3,398,432

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 公平價值變動列入損益之金融資產、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，且該資訊為合併公司可取得者。
 - (2) 以成本衡量之金融資產係投資於未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無活絡市場公開報價以估計其公平價值。
 - (3) 長期負債：長期負債係約定採浮動利率計息，其帳面價值約等於公平價值。
3. 於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司提供作為借款擔保之金融資產，請詳附註六。
4. 合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之現金流量之金融資產分別為 5,196,614 千元及 5,250,207 千元，金融負債分別為 3,342,411 千元及 3,549,832 千元，具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 874,340 千元及零元。
5. 財務風險資訊

(1) 市場風險

合併公司持有之開放型基金及上市公司股票係分類為公平價值變動列入損益之金融資產、銀行理財商品係分類為備供出售金融資產及從事之衍生性金融商品交易，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於市場價格變動之風險。

(2) 信用風險

信用風險係評估合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行之基金、上市公司股票及債券，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。另本公司從事衍生性金融商品之交易對象為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。另由於子公司屬百貨零售產業，主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易等，故預期無重大信用風險。

合併公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，另合併公司存放之交易對象為信用良好之銀行，故不致產生重大信用風險。

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

(3)流動性風險

合併公司因零售業行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，合併公司持續檢視集團現金流量及可取得之融資額度，以維持流動資金投資組合之適當比例。故合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另本公司投資之權益商品屬無活絡市場者，預期具有流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使合併公司未來一年現金流出增加33,424千元。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
益航股份有限公司	本公司之最終母公司
FIRST STEAMSHIP S. A.	本公司之母公司
南京天都實業有限公司	該公司之最終大股東與本公司同(自民國一〇一年二月底起)
常州天安廣場置業有限公司	"
新鴻基投資服務有限公司	該公司之最終大股東與本公司同
合併公司董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1. 債權債務情形

(1)存出保證金－非流動

關係人名稱	101. 12. 31			100. 12. 31		
	金額	%		金額	%	
	美元	新台幣(千)		美元	新台幣(千)	
南京天都實業有限公司	\$ 318,193	9,237	2	-	-	-
常州天安廣場置業有限公司	572,747	16,627	5	-	-	-
合計	<u>\$ 890,940</u>	<u>25,864</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(2)應付費用－關係人(帳列應付費用)

關係人名稱	101. 12. 31			100. 12. 31		
	金額	%		金額	%	
	美元	新台幣(千)		美元	新台幣(千)	
南京天都實業有限公司	\$1,724,394	50,059	16	-	-	-
常州天安廣場置業有限公司	79,714	2,314	1	-	-	-
合計	<u>\$1,804,108</u>	<u>52,373</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

(3)其他應付款項－關係人(帳列其他應付款項)

關係人名稱	101. 12. 31			100. 12. 31		
	金 額		%	金 額		%
	美元	新台幣(千)		美元	新台幣(千)	
FIRST STEAMSHIP S. A.	\$ -	-	-	596,463	18,061	3
新鴻基投資服務有限公司(註)	149,222	4,332	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 149,222</u>	<u>4,332</u>	<u>-</u>	<u>596,463</u>	<u>18,061</u>	<u>3</u>

註：應付證券款。

(4)應付公司債

關係人名稱	100. 12. 31					
	最高餘額		期末餘額		利率區間	利息費用
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)		美元 新台幣(千)
FIRST STEAMSHIP S. A.	<u>\$ 27,000,000</u>	<u>817,560</u>	-	-	1.5%	<u>202,500</u> <u>5,894</u>

2. 租金支出

合併公司於民國一〇一年及一〇〇年度向關係人承租辦公室及商場大樓情形如下：

	租賃標的	租賃期間	每月租金		租金支出		付款方式
101 年度			美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	
益航股份有限公司	臺北市大安區復興南路 2 段 237 號 13 樓	100.08.01~103.07.31	\$ 5,572	180	66,866	2,160	季繳
南京天都實業有限公司	南京大洋百貨商場	92.01.01~111.12.31	571,468	16,899	5,714,677	168,994	月繳
常州天安廣場置業有限公司	常州和平大洋百貨商場	92.08.01~112.07.31	64,634	1,911	646,337	19,114	〃
					<u>\$ 6,427,880</u>	<u>190,268</u>	
100 年度							
益航股份有限公司	臺北市大安區復興南路 2 段 237 號 13 樓	100.08.01~103.07.31	\$ 6,115	180	<u>36,707</u>	<u>1,079</u>	季繳

3. 其他

本公司為子公司Heritage Riches Ltd. 在新鴻基投資服務有限公司辦理證券融資額度，提供背書保證金額計112,380千元(HKD30,000千元)，截至民國一〇一年十二月三十一日止，尚未動支。

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

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	101年度		100年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
薪資	\$ 488,225	14,172	441,238	12,973

六、質押之資產

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司已提供予各金融機構作為借款及承作金融商品擔保如下：

資 產	101. 12. 31		100. 12. 31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
固定資產	\$121,739,910	3,534,110	71,043,668	2,151,202
公平價值變動列入損益之金融資產－流動(註)	4,022,052	116,760	-	-
受限制資產	145,927	4,236	-	-
合計	<u>\$125,907,889</u>	<u>3,655,106</u>	<u>71,043,668</u>	<u>2,151,202</u>

註：上述質押僅開立額度，未動用借款。

七、重大承諾事項及或有事項

(一)合併公司向出租人承租供營業使用之辦公大樓及百貨商場，租賃年限約為 6 22 年，其租金之價格調整依合約約定，並支付承租保證押金。部分承租之百貨商場與出租人簽訂可提前撤銷租約之協議。於民國一〇一年十二月三十一日，其未來年度應付租金列示如下：

	美元	新台幣(千)	美元現值	新台幣現值
未來一年	\$ 46,046,868	1,366,741	45,813,221	1,329,958
未來二年	47,256,452	1,371,855	46,778,099	1,357,968
未來三年	51,821,592	1,504,381	51,036,741	1,481,597
未來四年	52,557,005	1,525,730	51,498,374	1,494,998
未來五年	53,537,430	1,554,192	52,192,867	1,515,159
未來第六年～第十年	262,802,715	7,629,163	252,388,674	7,326,843
未來第十一年～第十五年	199,417,069	5,789,078	186,821,478	5,423,428
未來第十六年～第二十年	82,530,728	2,395,867	75,683,187	2,197,083
合 計	<u>\$ 795,969,859</u>	<u>23,137,007</u>	<u>762,212,641</u>	<u>22,127,034</u>

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

(二)本公司之子公司於民國一〇一年度及一〇〇年度為供未來新設立子公司百貨商場使用，而簽訂合作開發協議及房屋租賃預租合同，已依據協議支付履約保證金如下：

	101.12.31		100.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
泉州豐盛集團有限公司(註1)	\$ 19,727,945	572,702	-	-
武漢中實化工有限公司	636,385	18,474	-	-
福建省莆田市澤潤房地產開發有限公司	318,193	9,237	-	-
安徽梅園投資置業有限公司	-	-	318,142	9,633
荊州市摩爾城商業開發管理有限公司	-	-	318,142	9,633
合計	<u>\$ 20,682,523</u>	<u>600,413</u>	<u>636,284</u>	<u>19,266</u>

註1：子公司泉州大洋百貨有限公司於民國一〇一年七月與該公司簽訂房屋買賣意向書，雙方約定自意向協議書簽訂日起至民國一〇二年七月三十日止，若未簽訂正式商品房買賣合約書，則此協議自動失效，泉州大洋百貨有限公司已依意向協議書約定支付購房保證金新台幣572,702千元(人民幣124,000千元)，帳列存出保證金一流動項下。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

合併公司於民國一〇二年二月二十七日，經董事會決議通過處分常州和平大洋百貨有限公司，並於民國一〇二年三月與福州順佳興物業管理有限公司簽約，合約總價人民幣10,000千元，故已於民國一〇一年十二月三十一日評估資產減損，認列減損損失。

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	101年度					
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
用人費用	-	-	19,101,650	564,874	19,101,650	564,874
薪資費用	-	-	14,808	438	14,808	438
勞健保費用	-	-	2,558,619	75,663	2,558,619	75,663
退休金費用	-	-	4,007,488	118,509	4,007,488	118,509
其他用人費用	-	-	24,826,343	734,169	24,826,343	734,169
折舊費用	-	-	-	-	-	-
折耗費用	-	-	723,041	21,382	723,041	21,382
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

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

性質別	功能別	100年度					
		屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計	
		美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
用人費用							
薪資費用		-	-	19,789,366	581,847	19,789,366	581,847
勞健保費用		-	-	9,315	274	9,315	274
退休金費用		-	-	2,663,041	78,299	2,663,041	78,299
其他用人費用		-	-	3,913,672	115,070	3,913,672	115,070
折舊費用		-	-	22,088,992	649,456	22,088,992	649,456
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		-	-	654,554	19,245	654,554	19,245

(二)其他

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

	101.12.31			100.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	\$ 1,394,026	4.6186	6,438,448	1,238,456	4.8167	5,965,271
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣	2,000	4.6186	9,237	-	-	-
採權益法之長期股權投資	106,289	4.6186	490,905	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	1,626,699	4.6186	7,513,072	1,802,483	4.8167	8,682,020

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

(三)民國一〇〇年度合併財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

(四)依行政院金融監督管理委員會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由黃成忠財務長統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1. 評估階段(99年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用 IFRSs 計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	人事部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與 IFRSs 之差異	會計部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	內部控制部門、資訊部門	已完成
2. 準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依 IFRSs 調整現行會計政策	會計部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	內部控制部門、資訊部門	已完成
◎進行第二階段之員工內部訓練	人事部門	已完成
3. 實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	執行中
◎蒐集資料準備依 IFRSs 編製開帳日資產負債表及比較財務報表	會計部門	執行中
◎依 IFRSs 編製財務報表	會計部門	執行中

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

(五)謹就合併公司初步評估目前會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

1. 民國一〇一年一月一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)	\$ 6,724,755	(17,338)	6,707,417
無形資產	2,049,897	-	2,049,897
其他資產(1)、(2)及(3)	10,047,729	417,133	10,464,862
總資產	\$ 18,822,381	399,795	19,222,176
流動負債((2)及(3))	\$ 8,069,768	71,342	8,141,110
其他負債(3)	2,725,190	1,481,501	4,206,691
總負債	10,794,958	1,552,843	12,347,801
股本	1,820,000	-	1,820,000
資本公積	3,032,975	-	3,032,975
保留盈餘(2)~(4)	2,829,945	(821,350)	2,008,595
非控制權益	21,650	(8,845)	12,805
其他股東權益項目(4)	322,853	(322,853)	-
股東權益	8,027,423	(1,153,048)	6,874,375
負債及股東權益總額	\$18,822,381	399,795	19,222,176

2. 各項調節說明

(1)合併公司於所得稅估列時，考量各項暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依 IFRSs 規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，並考量各項遞延所得稅資產及負債之法定租稅抵銷權及預期實現年度，重新分類之；依此，合併公司於民國一〇一年一月一日將依我國會計準則原分類流動資產項下之遞延所得稅資產重分類至非流動資產項下之金額分別為 17,338 千元。

(2)合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，故於民國一〇一年一月一日調整增加員工福利負債 7,581 千元、遞延所得稅資產 1,895 千元及借記保留盈餘之金額為 5,686 千元。

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

- (3)合併公司向業主承租之百貨商場因屬營業租賃依 IFRSs 之規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列費用。依此，合併公司於民國一〇一年一月一日調整科目如下：

	<u>101. 1. 1</u>
長期應收款增加	\$ 12,357
遞延所得稅資產增加	385,543
其他應付款增加	63,761
長期應付款增加	1,478,412
遞延所得稅負債增加	3,089
保留盈餘減少	1,138,517
非控制權益減少	8,845

- (4)合併對於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，於民國一〇一年一月一日轉換日採用 IFRSs 1 規定之選擇豁免，推定累積換算調整數為零，並將先前依我國會計準則認列之累積換算調整數重分類至保留盈餘之金額計 322,853 千元。

- (5)合併公司因選擇適用 IFRSs 1 豁免項目，而將帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)轉列保留盈餘，應依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第 1010012865 號令規定提列相同數額之特別盈餘公積。但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘為負數，故不擬提列特別盈餘公積。

3. 民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目調節表

民國101年12月31日資產負債重大差異項目調節表，本公司依既定之IFRSs轉換計畫進度表刻正辦理中，並預計於民國102年度編製完成。

4. 民國 101 年度損益重大差異項目調節表

民國101年度損益重大項目調節表，本公司依既定之IFRSs轉換計畫進度表刻正辦理中，並預計於民國102年度編製完成。

- (五)依 IFRSs 1 規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

- 對於民國一〇〇年十二月三十一日以前發生之企業併購、取得子公司及關聯企業交易，不予追溯重編。
- 於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，合併公司採用累積換算調整數豁免，於轉換日推定累積換算調整數為零，並將先前依我國會計準則認列之累積換算調整數重分類至保留盈餘。
- 合併公司於轉換日前發行之員工認股權憑證等股份基礎給付交易，對於截至一〇〇年十二月三十一日止已既得或已交割者，不予追溯重新計算認列酬勞成本。

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

(六)本合併公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依 IFRSs 第 1 號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：

單位：美金元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與總額	資金貸與總限額
												名稱	價值		
0	本公司	GRAND CITI LTD.	其他應收款－關係人	115,000,000	105,000,000	97,115,345		必要之資金融通	-	營運週轉	-	本票	97,115,345	148,394,132	148,394,132

註1：依本公司資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD370,985,329元×40%=USD148,394,132元

對單一企業貸放金額之限額：USD370,985,329元×40%=USD148,394,132元

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：美金元/港幣元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	母公司	443,660,527	HKD 30,000,000	HKD 30,000,000	-	1.04%	443,660,527
0	本公司	Grand Citi Ltd.	母公司	443,660,527	28,500,000	28,500,000	-	7.68%	443,660,527
0	本公司	大洋百貨集團有限公司	母公司	443,660,527	10,000,000	10,000,000	-	2.70%	443,660,527

註1：依本公司背書保證作業程式規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表資產總額為限。

背書保證最高限額：USD443,660,527元

對單一企業背書保證之限額：USD443,660,527元

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：美元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(股)	帳面金額	持股比例	市價	
本公司	GRAND CITI LTD 股票	母公司	採權益法之長期股權投資(註)	600,000,000	286,325,605	100.00%	0.454	每股淨值(元)
"	Heritage Riches Ltd.	"	"	10,000	20,178,303	100.00%	2,018	每股淨值(元)
"	瑞銀(盧森堡)美元基金		公平價值變動列入損益之金融資產－流動	0.1(單位)	512,949	- %	5,129,491	每單位(元)
"	SKK Special Situation Fund Class A		以成本衡量之金融資產－非流動	-	9,000,000	- %	11,829,510	

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美元/單位

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出					期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	評價利益	股 數	金 額
本公司	瑞銀(盧森堡)美元基金	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	公開市場交易	無	-	\$ -	1.9(單位)	9,722,796	1.8 (單位)	9,230,650	9,230,650	-	20,803	0.1(單位)	512,949
"	SKK Special Situation Fund Class A	以成本衡量之金融資產—非流動	非公開市場	"	-	-	-	9,000,000	-	-	-	-	-	-	9,000,000
"	Heritage Riches Ltd.	採權益法之長期股權投資	非公開市場	子公司	-	-	10,000	20,000,000	-	-	-	-	178,303	10,000	20,178,303

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美元

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	GRAND CITI LTD.	採權益法評價之被投資公司	97,115,345	-	-		-	-

9. 從事衍生性商品交易：民國一〇一一年度本公司從事衍生性商品交易資訊，請詳附註四(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：非大陸轉投資公司為美元/大陸轉投資公司為人民幣千元/港元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	GRAND CITI LTD.	香港	以一般投資為主要業務	HKD 600,000,000	HKD 600,000,000	600,000,000	100.00%	USD 286,325,605	USD 34,634,382	USD 34,634,382	子公司
本公司	Heritage Riches LTD.	英屬維京群島	以一般投資為主要業務	USD 20,000,000	USD -	10,000	100.00%	USD 20,178,303	USD 178,303	USD 178,303	子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	USD 84,121,383	USD 84,121,383	-	100.00%	USD 243,115,599	USD 36,323,454	註 1	孫公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 13,000	CNY 13,000	-	86.67%	CNY 74,058	CNY 17,679	"	孫公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 50,000	CNY 50,000	-	100.00%	CNY 173,086	CNY 86,215	"	孫公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 337,000	CNY 337,000	-	100.00%	CNY 819,046	CNY 116,861	"	孫公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY 123,706	CNY 36,481	"	孫公司

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

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
大洋百貨集團 有限公司	無錫大洋百貨 有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY -	CNY -	-	100.00%	CNY (1,289)	CNY 2,027	註 1	孫公司
大洋百貨集團 有限公司	常州和平大洋 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 5,000	CNY 5,000	-	100.00%	CNY (36,726)	CNY (18,365)	"	孫公司
泉州大洋百貨 有限公司	武漢中山大洋 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 14,800	CNY 14,800	-	30.00%	CNY 77,427	CNY 71,788	"	孫公司
南京大洋百貨 有限公司	蘇州大洋百貨 有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 1,000	CNY 1,000	-	6.66%	CNY 5,691	CNY 17,679	"	孫公司
南京大洋百貨 有限公司	西安大洋百貨 有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY (51,913)	CNY (16,823)	"	孫公司
南京大洋百貨 有限公司	石家莊中山大 洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY (50)	CNY (13,266)	"	孫公司
南京大洋百貨 有限公司	上海陽洋服飾 貿易有限公司	大陸	服飾貿易業務	CNY 3,000	CNY 3,000	-	100.00%	CNY (6,679)	CNY (6,011)	"	孫公司
南京大洋百貨 有限公司	南京大洋百貨 合肥有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 3,800	-	99.00%	CNY 15,243	CNY (3,854)	"	孫公司
南京大洋百貨 有限公司	上海泓霖商貿 有限公司	大陸	銷售日用百貨、辦公家 用電器、文化體育用 品、服裝等業務	CNY 1,000	CNY -	-	100.00%	CNY 518	CNY (482)	"	孫公司
無錫大洋百貨 有限公司	石家莊中山大 洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY (1)	CNY (13,266)	"	孫公司
無錫大洋百貨 有限公司	南京大洋百貨 合肥有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 154	CNY (3,854)	"	孫公司
福州中城大洋 百貨有限公司	福州大洋百貨 有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 50,000	CNY 50,000	-	100.00%	CNY (25,054)	CNY (10,488)	"	孫公司
福州中城大洋 百貨有限公司	福州大洋天地 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (5,074)	CNY (1,364)	"	孫公司
福州中城大洋 百貨有限公司	武漢中山大洋 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 15,200	CNY 15,200	-	70.00%	CNY 225,718	CNY 71,788	"	孫公司
福州大洋百貨 有限公司	福州大洋天地 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、 金銀飾品、包裝、食品、 家用電器、通訊器材及 工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (5,074)	CNY (1,364)	"	孫公司
福州大洋百貨 有限公司	福州雅雅軒餐 飲有限公司	大陸	餐飲業務	CNY 500	CNY 500	-	100.00%	CNY (2,684)	CNY (1,917)	"	孫公司
福州大洋百貨 有限公司	蘇州 泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	大陸	資產管理、投資管理諮 詢及財務諮詢	CNY 107,500	CNY -	-	99.00%	CNY 106,289	CNY (1,211)	"	

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

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY 90,252	CNY 44,285	註 1	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (15,458)	CNY (12,540)	〃	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (37,816)	TWD (13,680)	〃	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY 11,708	TWD (1,601)	〃	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 71	CNY (1,021)	〃	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 2,500	CNY 2,500	-	50.00%	CNY 1,858	CNY (1,090)	〃	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (15,458)	CNY (12,540)	〃	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (37,816)	CNY (13,680)	〃	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY 11,708	CNY (1,601)	〃	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY 4,806	CNY (9,246)	〃	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	大陸	房地產業務	CNY 2,500	CNY 2,500	-	50.00%	CNY 1,858	CNY (1,090)	〃	孫公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 49	CNY (9,246)	〃	孫公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY 7,066	CNY (1,021)	〃	孫公司

註1：依中華民國證券發行人編製準則之規定得免揭露。

註2：本公司持有上述子公司之交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2. 資金貸與他人：

單位：非大陸轉投資公司為美元/大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸 與 對 象	往來 科目	本 期	期未餘額	本期實際	利 率	資金貸	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象資 金貸 與 限 額	資金貸與 總 限 額
				最高餘額		動支餘額	區 間	與性質	金 額	通資金必 要之原因	呆帳金額	名稱	價 值		
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	136,732,113	131,587,860	131,378,203	0-2%	必要之資金融通	-	營運週轉	-	本票	103,429,632	376,703,446	376,703,446

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

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期 末 餘 額	本期實際	利 率	資金貸	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象資	資金貸與
	之 公 司	對 象	科 目	最高餘額		動支餘額	區 間	與性質	金 額	通資金必	呆帳金額	名 稱	價 值	與 限 額	總 限 額
2	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	42,000	40,000	40,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	200,000	130,000	80,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	60,000	60,000	46,700	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	120,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	114,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	150,000	150,000	143,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	150,000	-	-	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	80,000	80,000	63,500	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	50,000	40,000	37,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	其他應收款—關係人	20,000	20,000	14,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	450,000	450,000	398,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉及購房款	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	583,000	583,000	541,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	50,000	50,000	49,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	30,000	30,000	5,000	0.1%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
2	大洋百貨集團有限公司	石家莊大山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	30,000	30,000	7,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,025,966	3,025,966
3	南京大洋百貨有限公司	同仁醫療產業集團有限公司	其他應收款	105,000	-	-	2.5%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	69,234	69,234
3	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	200,000	200,000	126,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	598,215	598,215
4	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	60,000	-	-	0.10%	必要之資金融通	-	購房款	-		-	795,975	795,975
4	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	420,000	-	-	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	795,975	795,975
4	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	320,000	320,000	210,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	795,975	795,975
5	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	17,000	17,000	17,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	34,180	34,180
6	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	200,000	200,000	160,000	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	321,070	321,070
7	衡陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	10,000	10,000	-	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	110,692	110,692
8	福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	其他應收款—關係人	10,000	10,000	3,899	0.10%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	697,105	697,105

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

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

- 註2：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：USD376,703,446元
對單一企業資金貸放之限額：USD376,703,446元
- 註3：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB3,025,966千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB3,025,966千元
- 註4：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
貸與對象：同仁醫療產業集團有限公司
資金貸與他人最高限額：RMB173,086千元 $\times 40\%$ ＝RMB69,234千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB173,086千元 $\times 40\%$ ＝RMB69,234千元
本公司因考量透過資貸予同仁醫療產業集團，藉此更瞭解中國醫療體系，故於民國一〇一年一月十七日由子公司南京大洋百貨有限公司資金貸與同仁醫療產業集團有限公司計新台幣478,591千元(RMB105,000千元)，該筆資金貸與款項已於民國一〇一年四月二十日全數收回。
貸與對象：大洋百貨集團有限公司
資金貸與他人最高限額：RMB598,215千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB598,215千元
- 註5：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB795,975千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB795,975千元
- 註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB85,449千元 $\times 40\%$ ＝RMB34,180千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB85,449千元 $\times 40\%$ ＝RMB34,180千元
- 註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB321,070千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB321,070千元
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB110,692千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB110,692千元
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB697,105千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB697,105千元
- 註10：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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

3. 為他人背書保證：

單位：大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 證 限 額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關 係						
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	母公司	15,129,830	50,000	-	-	- %	15,129,830
3	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股 100%之子公司	3,979,875	50,000	-	-	- %	3,979,875

註1：期末餘額與最高餘額為額度。

註2：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程式規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

背書保證最高限額：RMB3,025,966千元×5=RMB15,129,830千元

對單一企業背書保證之限額：RMB3,025,966千元×5=RMB15,129,830千元

註3：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程式規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

背書保證最高限額：RMB795,975千元×5=RMB3,979,875千元

對單一企業背書保證之限額：RMB795,975千元×5=RMB3,979,875千元

4. 期末持有有價證券情形：

單位：非大陸轉投資公司為美金千元/大陸轉投資公司為人民幣千元

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價	
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	243,115,599	100.00%	243,115,599	
HERITAGE PICHES LIMITED	東亞銀行		公平價值變動列入損益之金融資產	10,000	38,258	- %	29.65	註3
HERITAGE PICHES LIMITED	中國石油		公平價值變動列入損益之金融資產	83,500	118,301	- %	10.98	"
HERITAGE PICHES LIMITED	交通銀行		公平價值變動列入損益之金融資產	62,500	47,097	- %	5.84	"
HERITAGE PICHES LIMITED	新世界發展		公平價值變動列入損益之金融資產	17,500	27,142	- %	12.02	"
HERITAGE PICHES LIMITED	新華保險		公平價值變動列入損益之金融資產	7,000	26,600	- %	29.45	"
HERITAGE PICHES LIMITED	RENHE COMMERCIAL HLDS CO 債券		持有至到期日金融資產	-	742,500	- %	-	
HERITAGE PICHES LIMITED	COL CAPITAL LIMITED 債券		持有至到期日金融資產	-	15,000,000	- %	-	
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	74,058	86.67%	74,058	
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	173,086	100.00%	173,086	
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	819,046	100.00%	819,046	
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	123,706	100.00%	123,706	
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(1,289)	100.00%	(1,289)	
大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(36,726)	100.00%	(36,726)	
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	77,427	30.00%	77,427	
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	5,691	6.66%	5,691	
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(51,913)	100.00%	(51,913)	
南京大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(50)	99.00%	(50)	
南京大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(6,679)	100.00%	(6,679)	
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	15,243	99.00%	15,243	
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	518	100.00%	518	
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(1)	1.00%	(1)	
無錫大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	154	1.00%	154	
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(25,054)	100.00%	(25,054)	
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(5,074)	50.00%	(5,074)	
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	225,718	70.00%	225,718	
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(5,074)	50.00%	(5,074)	
福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(2,684)	100.00%	(2,684)	
福州大洋百貨有限公司	蘇州 泓資產管理合夥企業(有限合夥)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	106,289	99.00%	106,289	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	90,252	100.00%	90,252	
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(15,458)	50.00%	(15,458)	
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(37,816)	50.00%	(37,816)	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	11,708	50.00%	11,708	

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

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	71	1.00%	71	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	1,858	50.00%	1,858	
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(15,458)	50.00%	(15,458)	
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	(37,816)	50.00%	(37,816)	
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	11,708	50.00%	11,708	
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	4,806	99.00%	4,806	
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	1,858	50.00%	1,858	
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	49	1.00%	49	
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	7,066	99.00%	7,066	
湘潭大洋百貨有限公司	招商銀行一歲月流金51284號	備供出售金融資產一流動		-	2,000	-	2,000	

註1：子公司間相互持股之市價係股權淨值。

註2：上述子公司間相互持股，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

註3：每股市價(港幣元)。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：美元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損 益	股 數	金 額
HERITAGE RICHES LIMITED	COL CAPITAL LIMITED 債券	持有至到 期日金融 資產	債券發行 公司	無	-	-	-	15,000,000	-	-	-	-	-	15,000,000

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：人民幣千元

取 得 之 公 司	財 產 名 稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支付 情 形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決 定之參 考依據	取得目 的及使 用情形	其他的 定事項
							所有人	與發行人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
泉州大洋百貨 有限公司	福建省泉州 市豐澤 區溫陵路 福華商業 中心大廈	101.02.17	330,00	已支付 293,700	泉州福華商 廈有限公司 等	非關係人				-	鑑價報告	供營業 使用	

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：非大陸轉投資公司為美元/大陸轉投資公司為人民幣千元

帳列應收款 項之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	133,333,412	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	541,253	-	-	-	-	-
"	泉州大洋百貨有限公司	"	398,099	-	-	-	-	-
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	143,079	-	-	-	-	-
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	120,065	-	-	-	-	-
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	80,070	-	-	-	-	-
"	西安大洋百貨有限公司	"	114,063	-	-	-	-	-
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	63,541	-	-	-	-	-
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	49,026	-	-	-	-	-
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	46,726	-	-	-	-	-
"	無錫大洋百貨有限公司	"	40,022	-	-	-	-	-
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	37,017	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股 100%之子公司	210,085	-	-	-	-	-
南京大洋百貨有限公司	"	"	126,027	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	160,063	-	-	-	-	-

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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

10. 從事衍生性商品交易：民國一〇一年度本公司從事衍生性商品交易資訊，請詳附註四(二)。

(三)大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣千元/人民幣千元/美金元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	2,309,300 (RMB500,000)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	100.00%	1,074,157 (USD36,323,454)	7,057,646 (USD243,115,599)	-

2. 轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資 金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
註 2	註 2	註 2

註 1：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註 2：本公司係為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註 3：本公司認列投資損益係按台灣母公司會計師查核之財務報表認列之。

註 4：上述交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

(1)一〇一年度

單位：新台幣千元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款－關係人	2,819,258	雙方議定	13.14%
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	3,870,669	"	18.04%
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	2,499,833	"	11.65%
"	"	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	1,838,661	"	8.57%
"	"	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	660,824	"	3.08%
"	"	武漢中山大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	369,813	"	1.72%
"	"	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	554,534	"	2.58%
"	"	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	526,811	"	2.46%
"	"	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	293,470	"	1.37%
"	"	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	226,430	"	1.06%
"	"	常州和平大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	215,807	"	1.01%
"	"	無錫大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	184,847	"	0.86%
"	"	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	170,968	"	0.80%
3	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	970,297	"	4.52%
4	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	582,069	"	2.71%
5	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	739,267	"	3.45%

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

(2)一〇〇年度

單位：新台幣千元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款－關係人	1,665,400	雙方議定	8.84%
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	2,722,273	"	14.46%
2	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	669,891	"	3.56%
"	"	無錫大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	192,772	"	1.02%
"	"	常州和平大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	183,126	"	0.97%
"	"	武漢中山大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	771,121	"	4.10%
"	"	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	587,947	"	3.12%
"	"	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	501,187	"	2.66%
"	"	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	534,915	"	2.84%
"	"	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	354,214	"	1.88%
3	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	1,782,179	"	9.47%
"	"	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	237,944	"	1.26%
5	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	168,672	"	0.90%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0 代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

十二、部門別財務資訊：

(一)一般性資訊

合併公司主要係從事百貨零售等相關產業，且營運決策者係定期覆核合併公司整體之營運結果，以評估績效，故依據財務會計準則公報四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，辨識為單一營運部門及應報導部門。

(二)企業整體資訊：

1. 產品別及勞務別資訊：

合併公司為百貨零售業單一產業。

2. 地區別財務資訊：

合併公司銷售地區皆為中國大陸地區。

3. 重要客戶資訊：

合併公司之銷售對象為一般消費者，無對重要客戶依賴之情形。

- 五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。
- 六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，列明其對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項目	2011 年	2012 年	增減變動	
			金額	變動比率
流動資產	6,274,755	7,269,735	994,980	15.86%
基金及投資	24,083	1,209,180	1,185,097	4920.89%
固定資產	9,834,369	10,460,241	625,872	6.36%
無形資產	2,049,897	1,924,864	(125,033)	(6.10)%
其他資產	639,277	594,436	(44,841)	(7.01)%
資產總額	18,822,381	21,458,456	2,636,075	14.01%
流動負債	8,069,768	7,496,912	(572,856)	(7.10)%
長期負債	2,233,679	2,648,870	415,191	18.59%
其他負債	491,511	516,765	25,254	5.14%
負債總額	10,794,958	10,662,547	(132,411)	(1.23)%
股本	1,820,000	2,020,000	200,000	10.99%
資本公積	3,032,975	5,207,809	2,174,834	71.71%
保留盈餘	2,829,945	3,718,701	888,756	31.41%
累積換算調整數	322,853	(100,471)	(423,324)	(131.12)%
庫藏股	-	(76,336)	(76,336)	100%
股東權益 (歸屬予母公司股東權益)	8,005,773	10,769,703	2,763,930	34.52%
兩期變動達 20%以上者，說明如下：				
1. 基金及投資增加：2012 年度公司規劃資金運用配置，減少持有低利息現金，增加投資長期之基金與債券所致。				
2. 資本公積增加：獲利狀況良好，費用控制得宜所致。				
3. 保留盈餘增加：獲利狀況良好，費用控制得宜所致。				
4. 累積換算調整數減少：因營收以人民幣為主，匯率變動造成累計換算調整數變動所致。				
5. 庫藏股增加：因 2012 年底實施庫藏股所致。				
6. 股東權益增加：因獲利狀況良好，資本公積與保留盈餘增加所致。				

二、財務績效

(一) 經營結果分析表

單位：新台幣千元

項目	2011 年	2012 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	25,828,552	28,766,959	2,938,407	11.38%
營業毛利	5,449,619	6,127,011	677,392	12.43%

項目	2011 年	2012 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業損益	1,354,504	1,654,673	300,169	22.16%
營業外收入及利益	259,449	161,420	(98,029)	(37.78)%
營業外費用及損失	261,449	282,867	21,418	8.19%
繼續營業部門稅前損益	1,352,504	1,533,226	180,722	13.36%
繼續營業部門損益	845,202	978,877	133,675	15.82%
停業部門損益	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	—	—	—	—
本期損益(歸屬予母公司股東)	841,447	973,353	131,906	15.68%
兩期變動達 20%以上者，說明如下：				
1. 營業損益增加：因營業費用控制得宜所致。				
2. 營業外收入及利益減少：因匯率變動，致兌換利益減少所致。				

(二) 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。

(三) 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，持續提升銷售業績及公司獲利，目前公司財務狀況亦屬良好。

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元；%

項目 \ 年度	2011 年	2012 年	增(減)金額	增(減)比例 (%)
營業活動	2,801,277	2,179,568	(621,709)	(22.19)%
投資活動	(1,269,453)	(3,754,281)	(2,484,828)	195.74%
融資活動	(126,648)	2,196,074	2,322,722	(1,834.00)%
增減比例變動分析說明：				
1. 本期營業活動淨現金流入減少，主因係 2012 年營收成長，致應付帳款增加所致。				
2. 本期投資活動為淨現金流出增加，主因係 2012 年取得金融資產價款增加及開發新據點支付之存出保證金增加所致。				
3. 本期融資活動淨現金流入增加，主係因 2012 年 6 月公司於台灣掛牌上市，故有現金增資股款所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 現金流入 量	預計現金剩 餘(不足)數 額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
5,922,906	791,150	197,787	6,911,843	—	—
現金流量變動情形分析：					
1. 營業活動：預計 2013 年度之營業收入成長面臨大環境挑戰，營業活動產生之淨現金流入減緩。					
2. 投資活動：因 2013 年度僅預計莆田店開幕，租賃改良等固定資產投資減緩。					
3. 融資活動：主要係預估本年度舉借銀行借款之現金流入。					
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

本公司 2011 年及 2012 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 2,542,748 千元及 1,824,975 千元，係因本公司因應集團成長需要而持續展店，以及 2011 年度增開南京二店、宜昌店及石家莊店，2012 年增加合肥店，故租賃改良等固定資產投資增加所致。下表為過去四年度本公司固定資產及總資產週轉率比較表，其中固定資產週轉率，2009 年度因西安店、湘潭店及武漢三店開幕與 2011 年度取得衡陽店不動產，且南京二店、宜昌店及石家莊店開幕，2012 年取得泉州店不動產，租賃改良等固定資產投資較多，故 2009 年及 2011 年度總資產週轉率較 2010 年度為低外，本公司總資產週轉率持續增加，顯見本公司並未因資本支出增加產生不利財務業務狀況之影響。

週轉率	2009 年度	2010 年度	2011 年度	2012 年度
固定資產週轉率(次)	2.47	2.76	2.63	2.75
總資產週轉率(次)	1.15	1.29	1.37	1.34

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

(一) 本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以遵循內部控制制度「投資循環」、「取得或處份資產處理程式」等辦法執行，投資項目除了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，擴大市場版圖，以增加公司之獲利，創造利潤。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計劃

單位：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 Limited	100.00	USD 34,634	營運狀況良好。	無
Heritage Riches Limited	100.00	USD 178	營運狀況良好。	無
大洋百貨集團有限公司	100.00	USD 36,323	營運狀況良好。	無
福州中城大洋百貨有限公司	100.00	RMB 116,861	營運狀況良好。	無
福州大洋百貨有限公司	100.00	RMB (10,488)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
福州大洋天地百貨有限公司	100.00	RMB (1,364)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
泉州大洋百貨有限公司	100.00	RMB 36,481	營運狀況良好。	無
南京大洋百貨有限公司	100.00	RMB 86,215	營運狀況良好。	無
蘇州大洋百貨有限公司	93.33	RMB 17,679	營運狀況良好。	無
無錫大洋百貨有限公司	100.00	RMB 2,027	營運狀況良好。	租約到期，於2013年閉店。
常州和平大洋百貨有限公司	100.00	RMB (18,365)	車站改造，商圈位移。	於2013年出售轉讓。
南京大洋百貨合肥有限公司	100.00	RMB (3,854)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
武漢中山大洋百貨有限公司	100.00	RMB 71,788	營運狀況良好。	無
武漢光谷大洋百貨有限公司	100.00	RMB 44,285	營運狀況良好。	無
武漢龍陽大洋百貨有限公司	100.00	RMB (1,601)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
湘潭大洋百貨有限公司	100.00	RMB (12,540)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
衡陽大洋百貨有限公司	100.00	RMB (1,021)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
宜昌大洋百貨有限公司	100.00	RMB (9,246)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
西安大洋百貨有限公司	100.00	RMB (16,823)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
重慶光谷大洋百貨有限公司	100.00	RMB (13,680)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
石家莊中山大洋百貨有限公司	100.00	RMB (13,266)	營運未達經濟規模。	於2013年閉店。
上海陽洋服飾貿易有限公司	100.00	RMB (6,011)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
福州雍雅軒餐飲有限公司	100.00	RMB (1,917)	營運未達經濟規模。	持續拓展業務以改善獲利情形。
武漢大洋置業有限公司	100.00	RMB (1,090)	受限於上市地法令規定無法參與大陸房地產開發案。	於2013年出售。
上海泓霖商貿有限公司	100.00	RMB (482)	2012年新設立。	依計劃持續拓展業務。
蘇州栖泓資產管理合夥企業	99.00	RMB(1,211)	2012年新設立	

(三) 未來一年投資計畫

預計 2013 年第 4 季莆田店開幕。

六、 風險管理

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1 利率方面

本公司 2011 年度及 2012 年度淨利息支出金額分別為新台幣(以下幣別除有特別註明外，概以新台幣為準) 181,044 千元及 83,235 千元，分別佔當期營業利益之 13.37%及 5.03%，淨利息支出占當期營業淨利以顯著下降。隨著本公司營運規模及獲利能力之提昇，自有資金逐漸增加，且本公司亦於 2012 年 6 月 6 日於台掛牌上市，增加營運資金之籌募管道，故未來利率變動對本公司之損益影響程度將可逐步降低，亦對整體營運不致造成重大影響。

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，故銷貨價格係以人民幣計價，而主要進貨產品(主要為化妝保養品)雖多為國外品牌之化妝品，惟係透過中國境內之品牌商或代理商進貨，並以人民幣為支付貨款，故本公司旗下之大洋百貨集團之日常營運相關貨款之收付全數以人民幣為功能性貨幣。而本公司因資金貸與與境外資金融通係以美金記帳，因此在編製合併報表時會產生換算差額，並非因交易所產生之匯兌損益，且最近四年度兌換利益佔營業收入之比重皆未達 1%，比例不高，故截至目前為止匯率變動對本公司之營收及獲利尚無重大影響。

3 通貨膨脹方面

2012 年歐美與日本競相發行貨幣挽救經濟，中國在存款準備率與匯率兩方面交互調節，緩解中國境內通貨膨脹壓力。而中國政府為調整過於強調出口之產業結構，將持續建構擴大內需的長效機制，同時提升各地基本工資，以促進居民消費。

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，惟近年中國經濟持續成長，居民之所得水準亦大幅上升，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，因此，本公司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式」、「從事衍生性商品交易處理程式」、「背書保證作業程式」及「資金貸與他人作業程式」等辦法，作為本公司及各子公司從事相關作業之遵循依據。本公司目前從事衍生性商品交易，

均依公司辦法規定執行、控管。另，本公司因集團子公司營運上有資金需求，故有資金貸與子公司及替子公司背書保證之情形；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式」及「背書保證作業程式」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，以保障公司之最大權益。

(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。未來將朝向 E 化培訓系統之目標前進，藉由數位學習擴散快速的優勢，提供員工彈性且即時的教育訓練，並加速培養人員的專業知識及創新能力，以因應產業快速變化的發展趨勢，進一步提升企業競爭力。

(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較為穩定。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。故本公司尚無因蓋曼群島或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。另外，在香港地區的重要政策及法律變動影響方面，香港一直是最受國際投資人青睞的城市之一，其長久的經營優勢，乃建立在穩定的政治環境、便利營商的管理政策、廉潔法治和獨立的司法制度、奉行自由市場、資訊自由流通。香港於 1997 年回歸中國後，仍然保有高度自治，享有行政權和立法權，其作為國際商業中心的基本因素和優勢持續維持，包含廉潔行政體系及司法獨立，港幣獨立於人民幣的貨幣系統，可自由兌換，具有公平的競爭環境，對外資持有股權並無限制，資本、人才、貨物和資訊均可自由流動。惟香港為中國之特別行政區，其政治與經濟發展方向及風險將受中國政策走向影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著科技進步及生活型態的改變，電子商務已對實體通路造成威脅，消費者上網購物的頻率及購買金額卻普遍上升，顯示電子商務之便利性使其發展日益蓬勃了，未來，行動商務之興起預料將帶來革命性的轉變，隨著資訊技術走向生活化及網路、手機應用之普及化，手機上網購物可望創造出新契機。本公司將致力於全方位的系統整合，透過電子化管理提高經營績效，並加強人員訓練使員工效能最大化，推動創新並持續發展，提供顧客最高品質的商品與服務。

(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

最近年度截至公開說明書刊印日止，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

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司除主要股東並未有股權移轉。董事羅亦璋先生因個人資金規劃，以欣時國際有限公司名義持股出售 500 千股，對本公司並無不利影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。本公司已加強各項公司治理措施，並引進獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。且本公司日常營運多倚賴專業經理人，目前堅強的專業經理人團隊對公司的經營績效有相當程度的貢獻，將來應可持續獲得股東的支持，故若經營權改變，對公司各項管理及經營優勢應不至於有重大負面影響。

(十二) 訴訟或非訟事件

- 1 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形

除福州中城大洋百貨有限公司與 30 戶小業主關於續租訴訟事項外，本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止並無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。

- 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，最近二年度及截至公開說明書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

本公司之董事、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，除福州中城大洋百貨有限公司與 30 戶小業主關於續租訴訟事項外，最近二年度及截至公開說明書刊印日止無進行中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果足致公司解散或變動其組織、資本之情事，或其行為有虛偽不實或違法情事，足以影響其上市後證券價格，而及於市場秩序或損害公益情事之虞者。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1 經營管理階層初次面對成為上市公司的挑戰

本公司在百貨零售產業之經營上已有顯著之成績，惟股票上市掛牌後，須面對廣大的投資人、股東或專業投資機構，且本公司係屬外國企業，對於台灣相關證券法令規定尚待適應及了解，未來將責成專職人員維持投資人關係及執行台灣證券法令相關規定。本公司在申請上市前已陸續招募各營運據點所需之適任人才，並聘任具備多年台灣上市公司財會工作經驗之財務主管，並組織優秀的幕僚團隊，作為管理階層的強力後盾，以因應上市後所需面對的挑戰。

2 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「股東權益保護重要事項參考範例」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣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。

3 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

本公司之重要子公司—福州中城大洋百貨有限公司位於中國福建省福州市鼓樓區八一七北路 133 號國際商廈。國際商廈 B1 樓到 7 樓作為營業用之房產，除 1 樓到 3 樓部分面積係由福州中城大洋百貨有限公司向 330 戶小業主（截止 2011 年 9 月 30 日止為 324 戶小業主，後因小業主發生商鋪交易或多商鋪分拆，截至 2013 年 4 月 30 日止變更為 330 戶小業主）承租並簽訂房屋出租合同，其餘營業用之房產為福州中城大洋百貨有限公司自有。全部租約已於 2011 年 9 月 30 日屆期。截止 2013 年 4 月 30 日，福州中城大洋百貨有限公司已完成與 9 戶業主的商鋪回購、並與 271 戶小業主簽訂續約；共有 50 戶小業主尚未完成續約（佔營業用總面積約為 4.81%），尚未完成續約的業主中有 29 戶小業主已向福州市鼓樓區法院提起訴訟，1 戶小業主向福州市仲裁委員會申請仲裁，案件正在開庭審理過程中，尚未有生效判決或仲裁裁決書作出。福州中城大洋百貨有限公司仍持續與業主洽談續約事宜，並將陸續完成簽署房屋出租合同之續約。

儘管有上揭之訴訟及仲裁事項，依相關合約之約定，國際商廈 B1 樓至 7 樓應繼續作為統一整體進行經營，且福州中城大洋百貨有限公司已續租小業主面積占全部小業主面積 82%，福州中城大洋百貨有限公司自有物業面積加上已續租小業主面積之和占國際商廈 B1 樓至 7 樓全部面積的 95%。商場統一運營才能保障大洋公司及小學主的共同利益，福州中城大洋百貨有限公司將爭取獲得有利於公司之判決及仲裁裁決，以確保商場得以繼續統一營運。

本公司石家莊店，因物業主河北濱江房地產開發有限公司違反與本公司於 2008 年簽訂之框架協議，無法如期交付新營業商場，本公司衡量石家莊店目前商場營運面積狹小，營業綜效無法體現，新的商場無法交付對營業將有負面影響，故決定停業。本案因開發商違約衍生之後續法律問題，由法務部門積極處理中，以爭取公司損失權益之賠償。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖（截至 2012 年 12 月 31 日）

請參酌集團架構（第 5 頁）

(二) 關係企業基本資料

2012 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	HKD600,000	投資控股公司
Heritage Riches Limited	2012.6.13	B.V.I	USD20,000	投資公司
大洋百貨集團有限公司	2002.5.21	大連	RMB500,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
福州中城大洋百貨有限公司	2002.6.21	福州	RMB70,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
福州大洋百貨有限公司	2006.11.28	福州	RMB 50,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
福州大洋天地百貨有限公司	2007.11.15	福州	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
泉州大洋百貨有限公司	2003.1.2	泉州	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
南京大洋百貨有限公司	2002.8.15	南京	RMB 50,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
蘇州大洋百貨有限公司	2002.9.9	蘇州	RMB 15,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
無錫大洋百貨有限公司	2003.4.4	無錫	RMB 15,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
常州和平大洋百貨有限公司	2004.1.12	常州	RMB 10,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
南京大洋百貨合肥有限公司	2011.6.24	合肥	RMB 4,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
武漢中山大洋百貨有限公司	2004.9.27	武漢	RMB 50,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
武漢光谷大洋百貨有限公司	2007.7.5	武漢	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
武漢龍陽大洋百貨有限公司	2008.7.9	武漢	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
湘潭大洋百貨有限公司	2008.2.25	湘潭	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
衡陽大洋百貨有限公司	2009.8.3	衡陽	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
宜昌大洋百貨有限公司	2010.9.19	宜昌	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
西安大洋百貨有限公司	2008.9.26	西安	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
重慶光谷大洋百貨有限公司	2008.3.10	重慶	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
石家莊中山大洋百貨有限公司	2009.4.15	石家莊	RMB 20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
上海陽洋服飾貿易有限公司	2011.6.15	上海	RMB 3,000	自有品牌服裝及飾品貿易業務
福州雍雅軒餐飲有限公司	2011.5.24	福州	RMB 500	中式餐館及餐飲

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
				管理業務
武漢大洋置業有限公司	2011. 9. 29	武漢	RMB 5,000	商業地產行業投資、投資諮詢；企業管理諮詢、商務資訊諮詢
上海泓霖商貿有限公司	2012. 3. 20	上海	RMB 1,000	企業管理諮詢、會務服務、企業形象策劃、公共關係服務

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

公司名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	%
Grand Citi Limited	董事	顏思文	非股份制	—
	董事	羅亦璋		
	董事	戴志毅		
Heritage Riches Limited	董事	顏思文		
	董事	戴志毅		
大洋百貨集團有限公司	董事長	顏思文	非股份制	—
	董事	徐智勇		
	董事	羅亦璋		
	監察人	洪紹陳		
	總經理	顏思文		
福州中城大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
福州大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
福州大洋天地百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
泉州大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
南京大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
蘇州大洋百貨有限公司	董事長	徐智勇	非股份制	—
	董事	章日源		

	董事	顏思文		
	董事	羅亦璋		
	董事	張進國		
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
無錫大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
常州和平大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
武漢中山大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
武漢光谷大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
武漢龍陽大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
湘潭大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
衡陽大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
宜昌大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
西安大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
重慶光谷大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
石家莊中山大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		

上海陽洋服飾貿易有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
福州雍雅軒餐飲有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
武漢大洋置業有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	顏思文		
上海泓霖商貿有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	—
	監察人	陸 芳		
	總經理	許越都		

(四) 各關係企業營運狀況

2012 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元

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	2,247,600	10,935,701	2,623,669	8,312,032	-	(31)	1,005,436	1.68
Heritage Riches Limited	580,600	590,776	5,000	585,776	-	(30)	5,176	517.61
大洋百貨集團有限公司	2,309,300	19,374,242	12,207,948	7,057,646	28,361,226	1,669,471	1,147,203	不適用
福州中城大洋百貨有限公司	323,302	3,676,292	1,126,058	2,550,235	3,819,345	116,596	379,772	不適用
福州大洋百貨有限公司	230,930	3,219,649	3,335,365	(115,716)	1,777,627	5,602	(28,975)	不適用
福州大洋天地百貨有限公司	92,372	414,476	461,351	(46,875)	1,048,798	(1,656)	(3,148)	不適用
泉州大洋百貨有限公司	92,372	2,779,211	2,207,860	571,351	1,052,833	19,817	74,152	不適用
南京大洋百貨有限公司	230,930	2,762,916	1,963,500	799,416	6,169,169	165,850	586,940	不適用
蘇州大洋百貨有限公司	69,279	620,215	225,562	394,653	927,570	21,885	81,591	不適用
無錫大洋百貨有限公司	69,279	284,370	360,438	(76,068)	919,061	2,625	14,879	不適用
常州和平大洋百貨有限公司	46,186	57,726	227,348	(169,621)	59,292	(7,422)	(35,389)	不適用
南京大洋百貨合肥有限公司	92,372	358,439	286,495	71,944	305,382	(4,004)	(17,779)	不適用
武漢中山大洋百貨有限公司	230,930	2,696,464	1,511,617	1,184,847	3,120,155	50,581	167,157	不適用
武漢光谷大洋百貨有限公司	92,372	1,482,894	1,066,055	416,839	3,254,843	90,875	329,578	不適用
武漢龍陽大洋百貨有限公司	92,372	475,928	367,777	108,150	1,376,977	(670)	(790)	不適用
湘潭大洋百貨有限公司	92,372	595,649	738,436	(142,787)	760,557	(10,711)	(52,737)	不適用
衡陽大洋百貨有限公司	92,372	511,241	478,278	32,963	958,888	8,614	40,841	不適用
宜昌大洋百貨有限公司	92,372	433,414	410,992	22,422	983,323	(9,894)	(42,562)	不適用
西安大洋百貨有限公司	92,372	427,240	667,004	(239,765)	638,964	(16,912)	(77,187)	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)
重慶光谷大洋百貨有限公司	92,372	556,571	905,884	(349,312)	920,035	(13,914)	(62,545)	不適用
石家莊中山大洋百貨有限公司	92,372	85,713	85,948	(235)	240,302	(13,270)	(61,267)	不適用
上海陽洋服飾貿易有限公司	13,856	39,098	69,947	(30,849)	2,001	(10,774)	(49,683)	不適用
福州雍雅軒餐飲有限公司	2,309	8,478	20,874	(12,397)	26,105	(1,437)	(7,642)	不適用
武漢大洋置業有限公司	23,093	20,510	3,348	17,162	-	(1,130)	(5,035)	不適用
上海泓霖商貿有限公司	4,619	2,537	143	2,394	-	-	(2,224)	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公佈之「外國發行人註冊地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。
「將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股方式，分配與原股東者」，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出	蓋曼群島公司法規並無「法定公積」概念，蓋曼公司的股息來源只有「盈餘」及「股票溢價」，因此將「盈餘」及「股票溢價」之公積以發行新股方式分配與原股東時，已足包括於章程第34條有關不得以臨時動議於股東會中提出之議案第(i)款「以發行新股方式，分配全部或部分盈餘之現金及/或股票股利或紅利」之情形，因此，無須另行記載以發行新股方式	章程第 34 條應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出之事項中，第(i)款「以發行新股方式，分配全部或部分盈餘之現金及/或股票股利或紅利」已概括納入「將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股方式，分配與原股東者」之情形，而無需另行記載後者事項。

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
	分配法定盈餘公積或資本公積不得以臨時動議提出之限制。	
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會	依據蓋曼群島法令，股東書面投票或電子投票不能視為親自出席。因此蓋曼群島律師建議此時應視為授權股東會會議主席投票，但股東會會議主席因此取得之授權不受代理權不得超過3%的限制。	章程第55、57、58條之規定：股東以董事會同意之書面或電子方式行使表決權時，應被視為已指定股東會會議主席擔任其代理人，以其書面或電子檔中指示方式在股東會中行使其股份之表決權。股東會會議主席因此取得之代理權，不受代理之表決權總數不應超過本公司具表決權股份總數之百分之三(3%)之限制。股東仍得指派其他人為其代理人參加股東會，該指派視為廢止其對於任命股東會會議主席為其代理人的任命。
「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」相關規定，例如委託書徵求人之資格、代理股數不受限制、徵求方式、徵求之公告、內容及相關限制等等。	蓋曼群島法令並無徵求委託書的相關規定，且依據蓋曼群島律師之建議，考量章程規定之一致性、整體性及明確性，得以援引適用『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之方式，規範未來於臺灣上市後使用委託書之方式，且此修訂方式與蓋曼群島法令亦無違背。	依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨，章程第59條係以概括條款取代股東權益保護事項中關於使用委託書之諸項詳細規定：「於適用法令許可之範圍內且符合本章程和公司法規定之前提下，股東指定代理人出席股東會，『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之相關規定，亦應適用。」。
「特別決議」之定義：應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，已出席股東過半數之同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行	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	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

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
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。	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。	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」。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證交法第三十六條第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

大洋百貨集團控股股份有限公司

代表人：顏思文





5907

地址：上海市徐匯區柳州路 928 號百麗國際廣場八樓
電話：+86-21-5133-4533

