



大洋百货

GRANDOCEAN 5907

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

大洋百貨集團控股股份有限公司

2013 年度年報

刊印日期：西元 2014 年 5 月 31 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	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn

二、 公司地址及電話：

公司地址：Floor 4, Willow House, Cricket Square, P O Box 2804, Grand Cayman KY1-1112, Cayman 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	徐鎮廷	中華民國	台北工專 益航(股)公司董事、監察人 悅欣貿易有限公司負責人
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 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
獨立董事	江淑惠	中華民國	淡江大學教資系 香港精訊公關(Mary Chiang Associates Hong Kong)台灣分公司總經理 鈞霽公關顧問有限公司台北、上海、北京三地公司執行長

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.....	8
參、 公司治理報告	9
一、 組織系統.....	9
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.....	12
三、 公司治理運作情形.....	23
四、 會計師公費資訊.....	35
五、 更換會計師資訊.....	35
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.....	35
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.....	35
八、 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料.....	36
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.....	37
肆、 募資情形	39
一、 資本及股份.....	39
二、 公司債（含海外公司債）辦理情形.....	43
三、 特別股辦理情形.....	43
四、 海外存託憑證辦理情形.....	43
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	43
六、 限制員工權利新股辦理情形.....	43
七、 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形.....	43
八、 資金運用計畫執行情形.....	43
伍、 營運概況	44
一、 業務內容.....	44
二、 市場及產銷概況.....	49
三、 最近二年度從業員工人數.....	56
四、 環保支出資訊.....	56
五、 勞資關係.....	56
六、 重要契約.....	57

陸、財務狀況	62
一、最近五年度簡明財務資料	62
二、最近五年度財務分析	65
三、最近年度財務報告之審計委員會報告書	70
四、最近年度財務報告	71
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	141
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	141
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	142
一、財務狀況	142
二、財務績效	142
三、現金流量	144
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	144
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	144
六、風險管理	145
七、其他重要事項	149
捌、特別記載事項	150
一、關係企業相關資料	150
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	154
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	154
四、其他必要補充說明事項	154
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	156

壹、致股東報告書

各位股東先進：

回顧 2013 年，全球工業生產和貿易疲弱，價格水準回落，國際金融市場持續波動。2013 年世界經濟繼續向下滑行，為金融危機後的最低水準。其中，發達國家因寬鬆貨幣政策影響，增長動力略有增強，發展中國家困難增多。預計 2014 年，發達國家和發展中國家內部經濟會繼續分化，歐洲和亞洲以外的發展中國家增長動力不足。

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，中國經濟發展狀況與願景對公司有著顯著的影響力。

2013 年是中國新一代領導人習李新政的開局之年，中國經濟在上半年因面臨多重負面因素而出現明顯減速，但年中開始恢復反彈。在中共 18 屆三中全會的改革路線圖顯示，中國經濟決策者已經就改革的力度與方向達成共識，但中國在實現平衡和可持續的經濟增長過程中仍然面臨很多挑戰，如中國經濟 2013 年的擴張主要源自房地產和基礎設施建設，負債繼續膨脹，實際利率上升，但生產者價格下跌，利潤收縮，實體經濟面臨嚴峻挑戰，加劇了結構的不均衡。伴隨著 2014 年外需復蘇及新增投資，新的一年宏觀形勢可謹慎樂觀，但依靠土地城市化來驅動持續增長的難度在加大。政府債務總量可控，但地方政府和企業債務增長速度過快，流動性風險帶來的償付壓力不小。隨著新一輪改革的啟動，2014 年的中國之宏觀經濟政策將集中在政府自身變革、化解風險、修正房地產行業定位、改善供給機制及改革貨幣金融體系等方面。

一、2013 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

本集團 2013 年度全年合併營業收為新台幣 7,181,500 千元，較 2012 年度 7,176,095 千元微幅增加 0.08%；2013 年度稅後淨利為新台幣 989,726 千元，較 2012 年度的 723,962 千元增加 36.71%；2013 年度每股盈餘為新台幣 4.94 元，較 2012 年度的 3.71 元增加了 33.15%。

以人民幣為計價單位，本公司 2013 年度全年合併營業收為人民幣 1,497,478 千元；稅後淨利為人民幣 206,377 千元；2012 年度全年合併營業收為人民幣 1,531,824 千元；稅後淨利為人民幣 154,537 千元。

(二) 預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2013 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

2013 年度全年合併營業收入為新台幣 7,181,500 千元，較 2012 年度新台幣 7,176,095 千元僅微幅增加 0.08%，主要因為 2013 年上半年度出售了常州店並關閉了無錫、石家庄店，全年同店年營收成長率仍維持 3% 左右。

(2) 營業支出部份

2013 年度全年合併營業支出（含營業成本及營業費用）為新台幣 6,033,973 千元，較 2012 年度的新台幣 5,861,309 千元增加了新台幣 172,664 千元（成長率 2.95%），其中營業成本增加新台幣 46,539 千元（4.44%），營業費用增加新台幣 126,125 千元（2.62%），主要因為 2013 年閉店人事費用增加與人民幣對台幣匯率影響所致。

(3) 獲利能力分析

2013 年度全年合併營業淨利為新台幣 1,147,527 千元，較 2012 年度新台幣 1,314,786 千元減少了新台幣 167,259 千元(-12.72%)，合併營業淨利率由 2012 年度 18.32%降為 2013 年度 15.98%；合併營業費用率由 2012 年度 67.06%微升至 2013 年度 68.76%；合併稅後淨利率由 2012 年度 10.19%微升為 2013 年度 13.78%，獲利除了來自 2013 年第二季以來的店質改善效益已見成效外，部份則來自匯兌收益與利息收入。

(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、2014 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。

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；2014 年開始，本集團在原租賃店、自有店經營模式之外，將積極發展管理店模式，以便低成本高效率地提升品牌影響力、擴大市場份額。本集團將持續鎖定二、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、三現城市市場外，更深耕本集團具有優勢之三大片區，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，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 2013 年零售行業受到經濟增速放緩影響，業績出現大幅下滑，但從 2014 年第一季度行業增速情況及市場變化來看，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、部分虧損店的止損及處置，從而減少對公司盈利的蠶食。
- 3、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。
- 4、體驗消費不可替代，傳統百貨正向購物中心轉型。
- 5、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
- 6、百貨因為主要經營服裝、鞋帽及化妝品等主要產品，決定其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，百貨業並不會被電商完全替代，另百貨業也在積極尋求網路環境下的顧客服務與消費體驗，加快線上線下的服務融合，發展 OTO。在網路環境下，百貨業的積極轉型與發展也是百貨業持續發展的動力。
- 7、積極拓展管理店模式，以低成本高效率的方式搶佔市場份額，提升品牌影響力。

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).

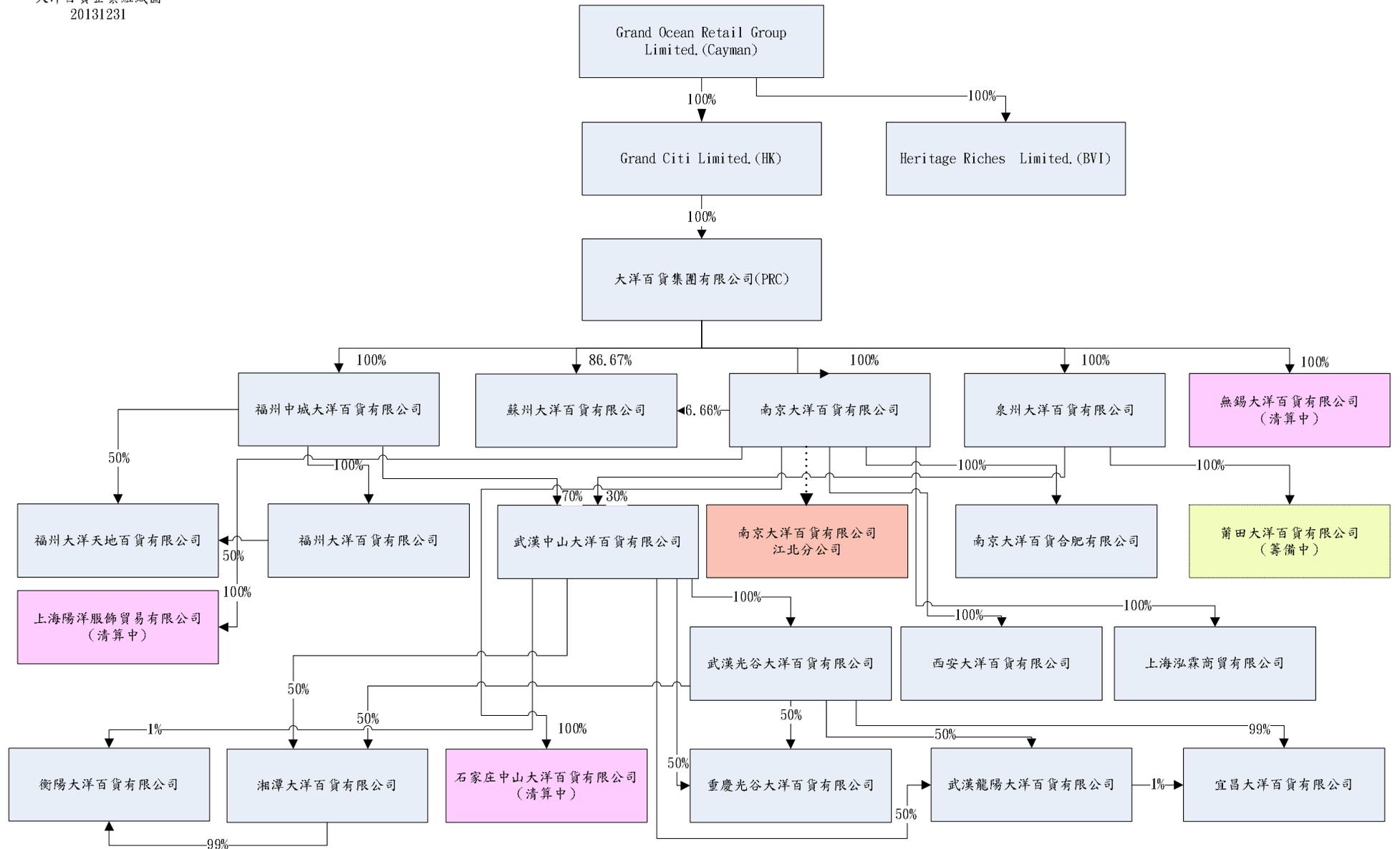
貳、公司簡介

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、石家庄店因房產開發商未能履約完成新商場交付，於 2013 年 6 月結束營業)；此外，大洋百貨在湖北省十堰市參與投資並擬籌備新百貨營運事業。2014 年始，大洋百貨集團積極發展管理店模式，充分發揮大洋百貨的品牌優勢、團隊優勢、招商優勢及經營管理優勢與地產業開展聯合經營。大洋百貨將持續深耕具有競爭優勢的三大片區(福建省、江蘇省、安徽省、湖北省、湖南省)，在穩固原有市場份額的前提下，穩步擴張至其他具有潛力之二、三線城市，擴大品牌影響力及市場份額、持續提升營業績效，尋求購併機會，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

大洋百貨企業組織圖
20131231



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。
2013 年 07 月	通過投資湖北中商華宇投資有限公司。
2013 年 08 月	福州雍雅軒餐飲有限公司、上海陽洋服飾貿易有限公司長期虧損，決定停止營業。

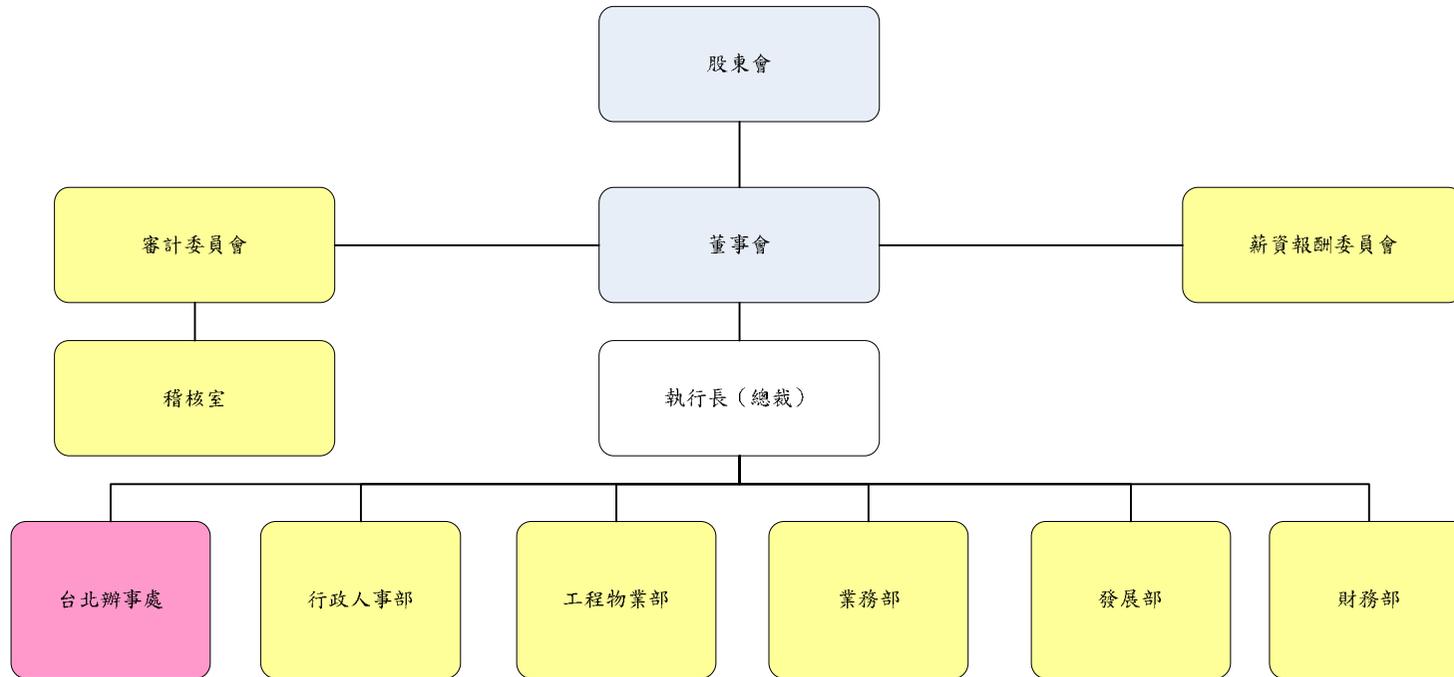
日期	重要記事
2014年03月	通過出售虧損店西安大洋百貨有限公司。
2014年05月	上海泓霖商貿有限公司未能有效拓展市場，展開經營業務，決定停止營業。

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	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 指導各店相關法律事務處理。參與集團重大合同論證、審核、起草和談判工作，審核各店各類合同條款等。 2. 集團各類公務文書的起草、收發；高級主管批件督辦；集團各類檔案管理工作；集團各類印鑒管理。 3. 建立與營造政府相關部門良好關係，指導各店建立良好外部環境；拓展媒體管道，公關的維護與管理，公關外聯工作，組織各類發佈會，新聞媒體採訪，公司新聞稿件編制。 4. 集團總部後勤管理事務，包括辦公設備、辦公用品、住宿安排、機票車票預訂、車輛調配、維護和駕駛員管理，總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管等工作；負責集團總部車輛使用、調配、維護和駕駛員的管理等工作；辦公室的安全防範和衛生清潔工作。 5. 對集團財務收支、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。 6. 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。 7. 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。

部 門 別	主 要 職 掌
	8. 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。
業 務 部	1. 年度各店營業預算的編列、監督及執行；營運(企劃美工、顧客服務、外商)等工作；團購、廣告創收及其他業務。 2. 新開店的市場調研、定位、業務招商工作；廠商資料庫的組建、分析及更新。 3. 調改策略的制定、調改計劃執行和效益評估。
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。 3. 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。

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)

2014年4月28日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					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	2011.04.24	3年	2006.08.23	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 董事長 Grand Citi Limited 負責人兼董事 Heritage Riches Limited 負責人兼董事 Bright Access Investments Limited 董事 Joy See International Limited 董事	-	-	-
董事	First Steamship S.A	2011.04.24	3年	2011.04.24	120,000	54.55%	91,560	45.33%					不適用	不適用			
	戴志毅			2011.04.24	0	0	0	0	0	0	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 First Mariner Holding Ltd 董事 First Mariner Capital Ltd 董事 Mariner Capital Ltd 董事 友成融資租賃有限公司董事 益航股份有限公司董事、投資長	-

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					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	益航股份有限公司	2014.01.03	0.5年	2014.01.03	6,760	3.35%	6,760	3.35%					不適用	不適用	—	—	—
	徐鎮廷			2006.08.23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	台北工專 益航(股)公司董事、監察人 悅欣貿易有限公司負責人			
董事	余偉彥	2011.08.30	3年	2011.08.30	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	力彥創投總裁 上海學舟資訊技術有限公司董事 Mariner Capital Ltd 董事	—	—	—

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					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
													上海學舟資訊技術有限公司董事	友成融資租賃有限公司董事			
獨立董事	帖敬之	2011.04.24	3年	2011.04.24	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	3年	2011.04.24	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	-	-	-
獨立董事	江淑惠	2013.06.27	1年	2013.06.27	0	0	0	0	0	0	0	0	淡江大學教育系 電腦行銷公關(Digital Computer、Apple Computer) 香港商精訊公關台灣分公司總經理	鈞需公關顧問有限公司執行長 上海鈞珮公關顧問有限公司執行長 北京鈞需國際公關顧問有限公司執行長	-	-	-

法人股東之主要股東

2014 年 4 月 21 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
First Steamship S.A.	益航股份有限公司(100%)
益航股份有限公司	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%)、匯豐銀行託管法國興業證券(香港)受託人 (1.88%)、花旗商業銀行託管次元新興市場評估基金投資專戶 (1.43%)、德銀託管台灣基金股份有限公司投資專戶 (1.02%)、來捷投資股份有限公司 (0.68%)、國泰世華託管輝立證券(香港)公司投資專戶 (0.66%)

主要股東為法人者其主要股東

2013 年 4 月 21 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%)、匯豐銀行託管法國興業證券(香港)受託人 (1.88%)、花旗商業銀行託管次元新興市場評估基金投資專戶 (1.43%)、德銀託管台灣基金股份有限公司投資專戶 (1.02%)、來捷投資股份有限公司 (0.68%)、國泰世華託管輝立證券(香港)公司投資專戶 (0.66%)

董事、監察人及其所具專業知識及獨立性之情形

條件 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1）										兼任其 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	
顏思文	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
徐鎮廷 益航股份 有限公司 之代表人	—	—	✓	—	—	✓	✓	—	—	✓	✓	✓	—	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
江淑惠	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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

2014年4月28日

職稱	姓名	選(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		
			股數(仟股)	持股份率	股數(仟股)	持股份率	股數(仟股)	持股份率			職稱	姓名	關係
董事長	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 Ocean Retail Group Limited 董事長 Grand Citi Limited 負責人兼董事 Heritage Riches Limited 負責人兼董事 Bright Access Investments Limited 董事 Joy See International Limited 董事 石家庄中山大洋百貨有限公司經理	-	-	-
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長、總經理 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 蘇州大洋百貨有限公司董事 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 石家庄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 Bright Access Investments Limited 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	1,950	0.97%	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 Citi Limited 董事	-	-	-

職 稱	姓 名	選(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		
			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
財務長	黃成忠	2013.02.27	0	0	0	0	1,950	0.97%	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	—	—	—	

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	顏思文、戴志毅、余偉彥、羅亦璋、李永祥、帖敬之、江淑惠	顏思文、戴志毅、余偉彥、羅亦璋、李永祥、帖敬之、江淑惠	顏思文、戴志毅、余偉彥、羅亦璋、李永祥、帖敬之、江淑惠	戴志毅、余偉彥、李永祥、帖敬之、江淑惠、羅亦璋、顏思文
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	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		有無領取來自子公司以外投資酬金
		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	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
董事長	顏思文	0	16,495	0	0	0	0	2,694	0	2,694	0	0.27%	1.94%	0	0	0	0	0
總裁	徐智勇																	
業務總監	羅亦璋																	
財務長(註)	廖雲清																	
財務長(註)	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。

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、黃成忠、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、黃成忠
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	5人	5人

1.3 最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

2013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	總裁	徐智勇	-	2,694	2,694	0.27%
	財務長 (註)	廖雲清				
	財務長 (註)	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	本公司		財務報告內所有公司	
	2012年	2013年	2012年	2013年
董 事	848	1,447	848	1,447
總 經 理 及 副 總 經 理	9,606	2,694	9,606	19,189
合 併 總 淨 利	718,205	986,226	718,205	986,226

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 8 次(A)，董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
董事長	顏思文	8	0	100.00	
董事	戴志毅 First Steamship S. A. 之代表人	7	1	87.50	
董事	羅亦璋	5	1	83.33	2013年10月31日辭任
董事	余偉彥	4	4	50.00	
獨立董事	帖敬之	8	0	100.00	
獨立董事	李永祥	8	0	100.00	
獨立董事	江淑惠	4	0	100.00	2013年6月27日選任

其他應記載事項：

- 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。
- 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 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 8 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
獨立董事	帖敬之	8	0	100.00	
獨立董事	李永祥	8	0	100.00	
獨立董事	江淑惠	3	0	75.00	2013年6月27日選任。

其他應記載事項：

- 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。
- 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。
- 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
<p>1. 股權結構及股東權益</p> <p>(1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(3) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>2. 董事會之組成及職責</p> <p>(1) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(1) 本公司設有三席獨立董事。</p> <p>(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。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>3. 建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>4. 資訊公開</p> <p>(1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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）</p>	<p>(1) 本公司已經完成架設投資人資訊公開網站，正積極完善網站資訊，網址： http://www.grandoceanretail.com</p> <p>(2) 本公司已架設網站，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，對外資訊公開依相關法令及制度執行。</p>	<p>尚無重大差異</p> <p>尚無重大差異</p>
<p>5. 公司設置提名、薪酬或其他各類功能委員會之運作情形</p>	<p>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。</p>	<p>尚無重大差異</p>

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
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、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： (1) 本公司每年會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，需利益迴避，不得加入討論與表決。 (3) 本公司已為董事購買責任保險。	
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。	

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(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1)	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 其他 公發 薪報 委會 員數	備註 (註3)	
		商務、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領有證書之專門職業及技術人員	商務、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領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	李永祥	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	符合
獨立董事	帖進之	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合
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報酬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	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
<p>1. 落實推動公司治理</p> <p>(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。</p> <p>(2)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(2)本公司尚未設置企業社會責任之專職單位。</p> <p>(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。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模訂定。</p> <p>將視公司實際需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>2. 發展永續環境</p> <p>(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。</p> <p>(2)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(3)設立環境管理專責單位或人員,以維護環境之情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(2)加強各項能源管理。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>3. 維護社會公益</p> <p>(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序及落實之情</p>	<p>(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。</p>	<p>尚無重大差異。</p>

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
<p>形。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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序之情形。</p> <p>(5) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(6) 本公司積極參與公益活動，如捐助汶川地震、台北辦公室不定期捐款與中華民國境內社福團體等。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>4. 加強資訊揭露</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(1) 目前尚無揭露企業責任相關資訊。</p> <p>(2) 本公司尚未編製企業社會責任報告書。</p>	<p>將視公司營運狀況及規模制定。</p> <p>將視公司營運狀況及規模制定。</p>
<p>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」。</p>		
<p>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。</p>		
<p>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。</p>		

(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
<p>1. 訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>2. 落實誠信經營</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(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訂誠信條款，竭力避免與有不誠信行為紀錄者交易。</p> <p>(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。</p> <p>(3) 本公司訂有誠信經營守則，具體規範相關利益迴避事項。</p> <p>(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。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>

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



內部控制制度聲明書

日期：2014年3月31日

本公司及子公司西元2013年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司及子公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司及子公司董事會及經理人之責任，本公司及子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。惟本公司及子公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司及子公司即採取更正之行動。
- 三、本公司及子公司係依據「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、本公司及子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、本公司及子公司基於前項檢查結果，認為本公司及子公司於西元2013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2014年3月31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

董事長暨總經理：  簽章

2 會計師專案審查內部控制制度審查報告



內部控制制度審查報告

後附 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司民國一〇三年三月三十一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，於民國一〇二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，於民國一〇二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.及其子公司於民國一〇三年三月三十一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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：張萍瑩 

會計師：馮國棟 

中華民國一〇三年三月三十一日

(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	2013/1/18	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過孫公司武漢大洋置業出售案。 2. 通過子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 增資案。 3. 通過於莆田新設百貨公司。 4. 通過修訂本公司「董事會議事規則」。 5. 通過本公司第二次「公司買回股份轉讓員工辦法」。 6. 通過買回本公司股份案。
董事會	2013/2/27	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過為子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 擔任背書保證。 2. 通過本公司財務主管調任案。 3. 通過本公司發言人更換案。
董事會	2013/3/26	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司 2012 年度營業報告書、合併財務報表案。 2. 通過本公司 2012 年度盈餘分配案。 3. 通過本公司內部控制制度聲明書。 4. 通過本公司資金貸與子公司 GRAND CITI LIMITD。 5. 通過 2013 年股東常會召開事宜。 6. 通過股東常會受理股東提案權。
董事會	2013/5/13	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過公司買回庫藏股執行情形。 2. 通過 2012 年度現金增資計畫執行及資金運用情形報告。 3. 通過本公司 2012 年盈餘分配案。 4. 通過補選獨立董事案。 5. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 6. 通過 2013 年股東常會股東提案議題。 7. 通過本公司「公司章程」修訂案。
股東會	2013/6/27	<ol style="list-style-type: none"> 1. 報告 2012 年度營業報告書。 2. 報告審計委員會查核 2012 年度決算表冊報告。 3. 承認 2012 年度營業報告書籍合併財務報表案。 4. 承認 2012 年度盈餘分配案。 5. 通過修訂本公司「公司章程」案。 6. 補選獨立董事。 7. 通過新任獨立董事競業禁止之限制案。
董事會	2013/7/19	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司除息基準日。 2. 通過本公司 2012 年度員工現金紅利分配案。 3. 通過本公司 2012 年度董事酬勞分配案。 4. 通過大洋百貨集團（及下轄孫公司）投資湖北

		中商華宇投資有限公司。
董事會	2013/8/12	1. 通過本公司 2013 年第二季財務報表。
董事會	2013/11/11	1. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。 2. 通過修訂子公司 HERITAGE RICHES LIMITED「從事衍生性商品交易處理程序」。 3. 通過修訂大洋百貨集團「銷售及收款循環-促銷活動作業」內部控制制度。 4. 通過大洋百貨集團資金貸與湖北大洋華宇投資有限公司案。 5. 通過補選董事案。 6. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 7. 通過本公司 2014 年股東臨時會召開事宜。
董事會	2013/12/30	1. 通過本公司 2014 年度財務預算案。 2. 通過本公司 2014 年度稽核計畫案。 3. 通過會計師審計公費與內控專案審查公費案。 4. 通過本公司為子公司 GRAND CITI LIMITED 背書保證案。 5. 通過本公司為大洋百貨集團有限公司背書保證案。 6. 通過子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 增資案。
股東臨時會	2014/1/3	1. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案。 2. 補選董事案。 3. 通過新任董事競業禁止之限制案。
董事會	2014/3/31	1. 通過本公司資金貸與子公司 GRAND CITI LIMITD。 2. 通過本公司 2013 年度營業報告書及合併財務報表。 3. 通過本公司 2013 年度內部控制制度聲明書。 4. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。 5. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。 6. 通過本公司董事全面改選案。 7. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 8. 通過 2014 年股東常會召開事宜。 9. 通過股東常會受理股東提案權。
董事會	2014/5/15	1. 通過修訂本公司「公司章程」案。 2. 通過本公司 2013 年度盈餘分配案。 3. 通過 2014 年股東常會股東提案議題。

(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	2013/1/1~2013/12/31	

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	2013年度		當年度截至4月28日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
董事長	顏思文	—	—	—	—
董事	First Steamship S.A 戴志毅	—	—	—	—
董事	羅亦璋(註1、5)	—	—	(1,050)	—
董事	佘偉彥	—	—	—	—
董事	益航股份有限公司 徐鎮廷(註2)	不適用	不適用	—	—
獨立董事	帖敬之	—	—	—	—

職稱	姓名	2013 年度		當年度截至 4 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數	持有股數 增(減)數	質押股數增 (減)數
獨立董事	李永祥	—	—	—	—
獨立董事	江淑惠(註3)	—	—	—	—
財務主管	廖雲清(註4)	—	—	不適用	不適用
財務主管	黃成忠(註4、5)	—	—	(1,050)	—

註1：羅亦璋先生於2013年10月31日請辭本公司董事。

註2：2014年1月3日股東臨時會補選董事，由益航股份有限公司代表人徐鎮廷先生當選。

註3：2013年6月27日股東會補選獨立董事，由江淑惠小姐當選。

註4：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。

註5：由 Joy See International limited 持有。

(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

2014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益航有限公司投資專戶 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	17,861,582	8.84	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受託保管三成投資有限公司投資專戶	11,050,000	5.47	—	—	—	—	—	—	—
益航股份有限公司 負責人：徐鎮廷	6,760,000	3.35	—	—	—	—	First Steamship S.A. 益鑫投資有限公司	母子公司	—
元大商業銀行受託保管明通投資有限公司投資專戶	6,200,000	3.07	—	—	—	—	—	—	—
遠雄人壽保險事業股份有限公司	5,235,000	2.59	—	—	—	—	—	—	—
國泰人壽保險股份有限公司	4,932,000	2.44	—	—	—	—	—	—	—

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
益鑫投資有限公司 負責人：徐鎮廷	4,000,000	1.98	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子 公司	—
元大商業銀行受託保管欣時國際有限公司投資專戶	3,900,000	1.93	—	—	—	—	—	—	—

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

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Grand Citi Limited	1,040,000,000	100.00	—	—	1,040,000,000	100.00
Heritage Riches Limited	15,000	100.00	—	—	10,000	100.00
大洋百貨集團有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
蘇州大洋百貨有限公司	註	93.33	—	—	註	93.33
南京大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
福州中城大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
泉州大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
無錫大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
武漢中山大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
莆田大洋百貨有限公司	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
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

蘇州栢泓資產管理合夥企業（有限合夥）	註	99.63	—	—	註	99.63
湘潭大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
重慶光谷大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
衡陽大洋百貨有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
湖北大洋華宇投資有限公司	註	30.00	—	—	註	30.00
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
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
南京大洋百貨合肥有限公司	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

2014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	1	11	27	1,941	33	2,013
持有股數	20,000	15,369,000	16,807,736	9,833,842	159,969,422	202,000,000
持股比例	0.01%	7.61%	8.32%	4.87%	79.19%	100.00%

註一：陸資持股比例：無。

(三) 股權分散情形

2014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	85	5,445	0.00%
1,000至5,000	1,572	2,481,959	1.23%
5,001至10,000	155	1,303,000	0.65%
10,001至15,000	45	599,000	0.30%
15,001至20,000	40	734,000	0.36%
20,001至30,000	30	789,174	0.39%
30,001至50,000	22	884,000	0.44%
50,001至100,000	24	1,774,000	0.88%
100,001至200,000	12	1,712,931	0.85%
200,001至400,000	7	2,026,000	1.00%
400,001至600,000	3	1,540,000	0.76%
600,001至800,000	1	650,000	0.32%
800,001至1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001以上	17	187,500,491	92.82%
合計	2,013	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：

2014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益航有限公司-巴拿馬投資專戶	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	17,861,582	8.84%
中國信託商業銀行受託保管三成投資有限公司投資專戶	11,050,000	5.47%
益航股份有限公司	6,760,000	3.35%
元大商業銀行受託保管明通投資有限公司投資專戶	6,200,000	3.07%
遠雄人壽保險事業股份有限公司	5,235,000	2.59%
國泰人壽保險股份有限公司	4,932,000	2.44%
益鑫投資有限公司	4,000,000	1.98%
元大商業銀行受託保管欣時國際有限公司投資專戶	3,900,000	1.93%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度	2012年 (註5)	2013年 (註5)	當年度截至 2014年3月31日 (註6)
每股市價	最高		119.5元	85元	72.6元
	最低		72元	55.4元	56.1元
	平均		91.55元	66.14元	61.33元
每股淨值	分配前		46.76元	51.20元	53.98元
	分配後		43.78元	48.20元 (註4)	不適用
每股盈餘	加權平均股數		193,445千股	199,691千股	199,499千股
	每股盈餘		3.71元	4.94元	1.84元
每股股利	現金股利		3元	3元 (註4)	不適用
	無償配股	盈餘配股	—	—	不適用
		資本公積配股	—	—	不適用
	累積未付股利		—	—	不適用
投資報酬分析	本益比(註1)		24.68	13.39	不適用
	本利比(註2)		30.52	22.05 (註4)	不適用
	現金股利殖利率(註3)		3.28%	4.54% (註4)	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4：2013年度盈餘分配案業經2014年5月15日董事會通過每股配發新台幣3元，尚未經股東會決議。

註5：每股淨值、每股盈餘依國際財務報導編制準則所編製之財務報告計算。

註6：每股淨值、每股盈餘為2014年度第一季經會計師核閱資料；其餘欄位截止到年報刊印資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1 公司章程所訂之股利政策

依本公司之公司章程規定，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 2013 年度盈餘分配案，業於 2013 年 5 月 15 日董事會決議分配之股東現金股利為新台幣 598,497,000 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 2014 年 5 月 15 日董事會決議通過之 2013 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 2014 年 5 月 15 日董事會決議通過，擬議配發員工紅利新台幣 9,158,000 元，及董事酬勞新台幣 0 元，員工紅利及董事酬勞擬配發數較原估列數減少新台幣 881,360 元，待 2014 年股東常會通過後，擬依會計估計變動處理原則，認列於 2014 年度損益。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新台幣 4.94 元。

4 上年度配發員工紅利及董事酬勞之情形：2013 年度配發員工紅利與董事酬勞。

本公司 2012 年度財務報表認列員工紅利及董事酬勞各為美金 33,655 元與 33,655 元，而股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞為美金 222,300 元與 180,000 元，合計差異增加美金 334,990 元，主要係為會計估計變動，已調整為 2013 年度之損益。

(九) 公司買回本公司股份情形：

買回期次	第二次(期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2013/1/21~2013/3/20
買回區間價格	每股 70 元~90 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,501,000 股
已買回股份金額	114,765,965 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	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(%)	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、其他收入及管理顧問費等。

2 主要產品及營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品	2012 年度		2013 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	4,027,298	56.12%	4,321,085	60.17%
專櫃直營	1,319,091	18.38%	1,300,151	18.10%
租金、其他收入及管理顧問費	1,829,706	25.50%	1,560,264	21.73%
合計	7,176,095	100.00%	7,181,500	100.00%

3 公司目前之商品項目：同 1。

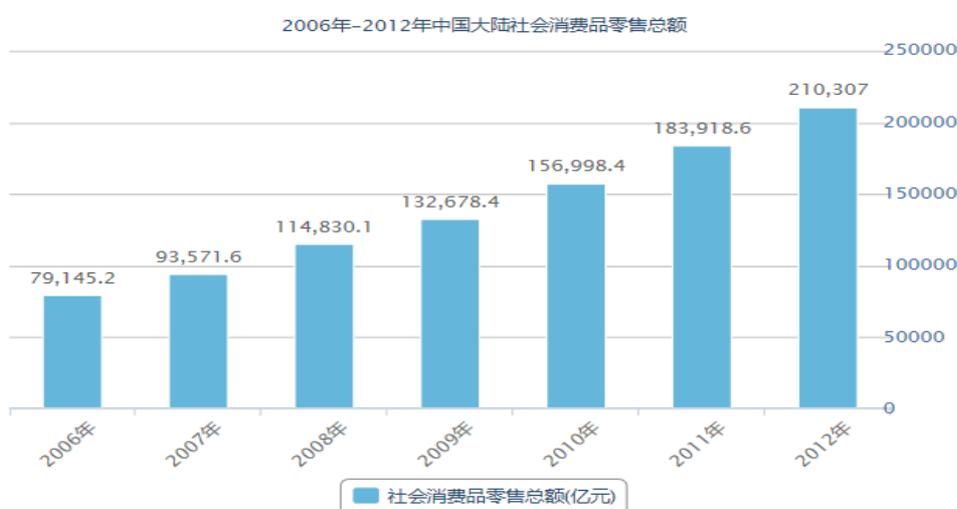
4 未來計畫開發之新商品及新服務：引進台灣品牌餐飲業，增加餐飲比重、發展管理店模式，增加管理顧問費收入。

(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-2012 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。

2006~2012 年中國大陸社會消費品零售總額



來源於：中國國家統計局網站

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，但零售業態的現狀不容樂觀，存在諸多問題。

1.2.1 面臨經濟增速放緩以及新業態衝擊加劇的雙重夾擊，零售行業的收入增速或因承壓而放緩；而在收入增速放緩的背景下，人工、水電、租金的剛性上漲也使得零售行業的費用壓力也凸顯的尤為明顯。從整體的趨勢來看，銷售費用率的波動主要和公司擴張速度、已有門店收入釋放情況以及公司經營策略有關；管理費用率的下降體現了零售公司治理結構和激勵機制的改善趨勢；此外，財務費用率總體保持較為穩定的趨勢則一方面與很多連鎖零售公司更多利用充裕的現金流購買理財產品，以及銀行利息率相對較低有關；另一方面也與近年來零售再融資相對較為積極有關。

1.2.2 網路零售分流影響不容小覷。隨著互聯網的普及，中國線民規模迅速擴大，消費者對網路購物的青睞度越來越高。根據艾瑞諮詢的資料顯示，2013 年全年中國網路購物市場規模達到 1.5 萬億元左右，同比增長近 40%。但是這一數額仍然只相當於整體零售額的 7%，中國電子商務市場的潛力非常巨大。中國電子商務行業在經歷了前期爆發式增長之後，依然維持較高的增長速度。從歷年的網路購物占社會消費零售總額的比列來看，2008 年一季度網路購物的比例只有 1%，至 2013 年一季度而短短的 5 年間，網路購物的占比已經提升至 6.3%。2012 年四季度由於“雙 11”、“雙 12”等促銷活動釋放線民的消費潛力，並將四季度的網購交易規模推高至全年峰值，網路占比也達到近年來的最高點 7.3%。近年來網購規模出現爆炸性增長，未來對實體零售也的影響會越來越大。從網購商品的品類來看，在購物體驗相對缺失的情況下，網路零售最開始衝擊最大的是易於標準化的產品如：圖書、家電、3C 等品類，但隨著網購人群基數加大，網購規模倍增，居民的消費習慣也逐漸改變，網購商品的品類也開始逐漸向各個品類全面滲透。對百貨業態的影響：百貨業態目前經營的主要品類為服裝鞋帽（約 50%）、化妝品（20-30%）、黃金珠寶（約 10%）以及家居、日用品（約 10%）等。對於百貨占比最大的服裝衣帽類商品，由於網路購物沒有冗長的代理商層級，因此在具有相同的品質和款式的情況下，價格更具有吸引力。對專業連鎖業態的影響：由於家電 3C 類產品標準化程度高，適宜網上銷售。且目前消費者已經逐漸形成“線下體驗、線上購買”的格局，所以受到的衝擊也較大。

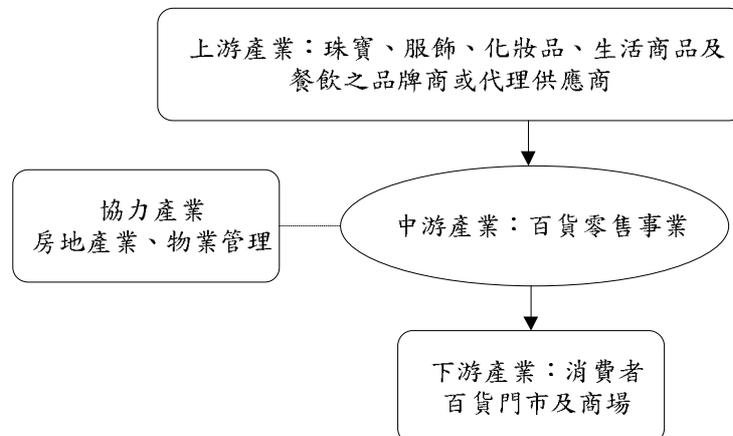
1.2.3 商業地產投資高企對零售商造成負面影響商業地產的運營模式主要以購物中心為主，購物中心是由開發商規劃、建設、統一管理，由大型的主力店、多元化商品街和寬廣的停車場組成的商業場所，能充分滿足都市人群，一站式購物休閒的需求。在目前消費升級的大背景下，僅滿足居民商品需求的老百貨業態在商業競爭中已開始顯露疲態，而更能滿足居民不斷提升的生活需求的購物中心業態也開始成為居民逛街購物的新選擇。在政策調控促使資金流向商業地產的背景下，隨著消費結構快速升級和城市化進程加快推進，購物中心已經成為零售地產的開發重點和商業地產的投資熱點。目前已經開業的購物中心大多數位於主要的一、二線城市，

但是從城市綜合體的建投方向來看，購物中心正在由一線城市向二線城市普及，向部分發達三線城市滲透。商業地產投資高企帶來的負面效應：（1）商業地產的高速發展也使得實體零售管道的供給出現了極大的增加，供需增速短期內或將出現失衡：雖然新的商業項目投入使用，大項目可以改造城市商業地貌，形成新的商圈，小專案也可以滿足部分社區消費需求。而帶來的直接影響將使管道相對百貨供應商的議價能力減弱以及對原有管道的銷售分流。（2）物業投資高企：商業地產投資高景氣度，也使得商業物業價格和租金明顯上漲。現在省會城市，150-200元/月的租金水準已經比較普遍。對零售企業來說，物業投資高企拉長了新店的培育期，也降低了盈利空間。基於以上原因，網路零售及商業地產參與管道競爭加劇了商業規模迅速擴張帶來的分流影響，2013年零售行業整體的消費蛋糕雖然仍在做大，但單個零售商所面臨的競爭將越加激烈，內生的同店增速將在外圍衝擊下受到負面影響，而行業龍頭等隨著規模的急劇擴大，外延擴張帶來的收入增長影響也逐漸減弱。

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

3.1 消費者不需要更多百貨店

消費者只為購物去某家百貨商場的動力越來越少，再加上品牌雷同和海外代購、網購分流、停車難等問題，百貨業經受考驗。一個城市，讓大量顧客習慣來店的商場屈指可數，那樣的店有時需要昔日故事和情感沉澱。

未來的百貨業，就是在黃金地段做精緻商品與服務，或者成為購物中心主力店。擁有娛樂、餐飲業種優勢的體驗式大型購物中心是實體商場發展趨勢。百貨連鎖業要轉型升級，大資料驅動下的泛管道發展是首選策略，其中購物中心是重要佈局。企業泛管道發展，把 O2O 作為重要手段，以消費者需求為導向，讓公司無所不在。

3.2 電商業高增長、高投入下難掩疲態

據保守估計，目前中國電商平臺每獲取一名新用戶的平均成本接近 100 元，這樣的高投入被行業高增長繁華所掩蓋。

天貓、京東、凡客等電商平臺的高投入、高增長，同時正在遇到類似實體零售業巔峰時困惑和瓶頸：電商份額持續做大，消費者更加挑剔，與供應商的和諧程度或定價權遭受挑戰，稅收等規範化壓力收緊，移動互聯網重塑格局；移動互聯網時代，電商在 PC 時代的優勢削弱，消費者網路購物集體衝動降溫，線下企業迎來新機遇。

3.3 發現和引導顧客需求

實體零售大中型企業發展多年，一些模式難免固化，但擁抱變化幾乎是唯一出路，決心致力於發現和引導顧客需求則是唯一不變的企業核心能力。從企業架構來看，通常的“三駕馬車”指的是招商、營運、企劃，未來以顧客需求為中心的管理架構先後序可能就是企劃、營運、招商。企劃調研“人”的需求，營運改善“場”的聚客，招商運籌“貨”的故事，三者有機聯動、互相促進，基於顧客需求調研和發現、把握的職能要開始放第一位，這符合未來發展。大企業系統能力的改善，會帶動行業、消費、品牌生態的健康發展和員工幸福指數、顧客滿意度。

3.4 回歸零售本源

零售本質是買賣以及其相應過程和感受，顧客花錢買服務和商品，商家提供價廉物美的商品或尊貴服務。零售商要在商品保障、顧客信任與習慣之余，努力增強顧客體驗，與供應商雙贏。

3.5 社交化購物時代的新型顧客關係

社交化購物時代，在顧客一方，企業必須不斷強化自身標籤，讓顧客記住並且喜歡、信賴自己；而在企業一方，新科技要發揮作用，多發展會員、粉絲等“可識別顧客”。“會員”和“粉絲”，是兩套體系，其中有交叉部分，未來的企業會員體系會越來越淡化，粉絲生態卻越來越壯大。粉絲是喜歡你的企業、店、商品、服務、員工中的全部或部分的那些人，普通的會員是靠購買建立的實名卻缺少情感聯繫、個性主張的群體。優秀零售商必須發展粉絲體系和服務。跟顧客一起玩，讓顧客之間玩起來，這是發展新型顧客關係的重要路徑。

4 競爭情形

中國百貨業市場競爭分析

根據商務部典型零售企業統計資料顯示，2013 年中國零售企業發展總體穩定，銷售平穩增長，從業人員和營業面積小幅增加，零售企業轉型提升，線上線下融合步伐繼續加快。但受宏觀經濟調整，三公消費減弱以及房租及

人力成本上升等影響，部分零售企業銷售增幅放緩，利潤收窄，經營模式創新面臨新的挑戰。

- 4.1 2014年中國傳統零售企業將進一步加強線上線下融合，布局全渠道零售。無論是傳統零售業內部的網路平臺與實體門店，還是電商企業與實體企業間的合作都將得到深化，移動端的開拓有望成為傳統零售重點開拓的新課題。商業科技運用如視覺化管理、店面數位化、移動解決方案等將推動傳統零售加快轉型變革，更大程度提高資訊化水準。總體來看，未來零售行業發展將進一步從規模型向品質效益導向型轉變，零售優化腳步將加快。
- 4.2 為了應對電商衝擊，2014年，傳統零售企業將以消費者為中心進行體驗式改造，向購物中心轉型的力度也將進一步加大，三四線城市購物中心的擴張也被市場看好。購物中心是傳統百貨自內向外推動下的升級，是業態發展的趨勢之一。城鎮化被提升至前所未有的戰略高度，三四線城市的消費活力預計將在較長一段時間內高於一二線城市。同時，近年來房產價格的大幅上漲傳導到租金、攤銷費用大幅上升，低成本自有物業已成為外延擴張快速盈利的法寶。在傳統零售企業紛紛加速變革的背景下，國企改革、並購整合給傳統零售企業帶來的機會也將引起市場關注。

(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 精耕細作，做好內功。依據各店實際情況不斷應對調整，鞏固與擴大市場份額，進一步提升內部管理，注重經營品質的提升。
- 1.2 商品差異化。進一步引進符合當地消費者習慣的業態與品牌，加快業態升級，不斷完善功能，積極探索更細分的業態差異與錯位經營，實現商品差異化與盈利能力的提升。
- 1.3 有效改善虧損店的經營。集團業務部門將組織專人至現場調研、督導、梳理經營思路，發現問題，提出解決方案，減少虧損。
- 1.4 長遠穩健的擴張策略。公司通過管理輸出方式迅速進駐各地市場，降低投資風險，賺取穩定的管理收益，為以後的持續發展進行鋪墊。同時繼續在現有區域擴充規模，積極物色具有發展潛力的百貨項目，鞏固區域行業務。
- 1.5 積極探索構建新興移動服務平台。為改變百貨傳統經營方式，應對網絡經濟的沖擊，將會穩健有效的進行各類新興移動服務的嘗試。年內將會完成各店WiFi系統的部署。

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 提供簡單、方便、個性化的購物體驗。
 - 2.4 整合公司 IT 技術平台和交易系統，隨時隨地提供無縫交易服務。
 - 2.5 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，加強購物體驗、向購物中心逐步靠攏。
 - 2.6 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，並尋求合適之購併或洽談管理店機會，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，以深耕既有三大片區為主，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，以打造一站式的購物百貨時尚店為業務目標，為迎合家庭購物需要，未來將規劃 20—30% 的營業面積作為服務餐飲娛樂等業態，如超市、餐飲、健身、SPA、主題樂園等，照顧不同年齡客群，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，提供客戶更多購物選擇。

4.4 以管理輸出形式迅速進駐拓展各地市場，降低投資風險，為公司賺取穩定的收益，為以後長期穩定的發展打下良好的基礎。

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	2012 年度		2013 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	7,176,095	100.00%	7,181,500	100.00%
合計	7,176,095	100.00%	7,181,500	100.00%

2 市場佔有率

參考中國連鎖經營協會於2014年4月21日發布之「2013年中國連鎖百強」資料顯示，就大洋百貨集團2013年之總營收規模而言，約位居中國2013年連鎖企業第70名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2013年銷售規模
1	蘇寧雲商業集團股份有限公司	13,800,000
2	國美電器有限公司	13,334,000
3	華潤萬家有限公司	10,040,000
4	康成投資(中國)有限公司(大潤發)	8,012,000
5	渥爾瑪(中國)投資有限公司	7,221,464
6	聯華超市股份有限公司	6,881,838
7	山東省商業集團有限公司	6,113,842
69	濟南華聯商廈團股份有限公司	715,266
—	大洋百貨集團	618,819
70	邯鄲市陽光百貨集團總公司	602,000

註一：資料來源：中國連鎖經營協會(2013/4/18)。百強統計採用銷售規模口徑，包括門店含稅銷售額和企業批發含稅銷售額，其中門店包含直營店、加盟店、以公司品牌輸出管理的連鎖店。銷售規模不包括內部交易、企業的批發市場交易額、汽車、加油站及農資等生產資料銷售額。

註二：本公司銷售規模數字為人民幣含稅銷售額。

單就中國連鎖百貨而言，參考中國連鎖經營協會於2014年4月21日發布之「2013年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團2013年之營收規模而言，約位居中國2013年連鎖百貨第31名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2013年銷售規模
1	上海友誼集團股份有限公司	6,080,000
2	大商股份有限公司	3,948,386
3	重慶百貨大樓股份有限公司	3,763,210
4	銀座集團	3,443,458
5	長春歐亞集團股份有限公司	2,827,826
6	北京王府井百貨(集團)股份有限公司	2,364,353
7	利群集團股份有限公司	2,286,202
30	武漢中商百貨連鎖有限責任公司	642,149
—	大洋百貨集團	618,819
31	邯鄲市陽光百貨集團總公司	602,000

註一：資料來源：中國連鎖經營協會(2013/4/18)。百強統計採用銷售規模口徑，包括門店含稅銷售額和企業批發含稅銷售額，其中門店包含直營店、加盟店、以公司品牌輸出管理的連鎖店。銷售規模不包括內部交易、企業的批發市場交易額、汽車、加油站及農資等生產資料銷售額。

註二：本公司銷售規模數字為人民幣含稅銷售額。

大洋百貨集團位於福州、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，業績持續成長；南京大洋江北店已成長為江北片區的零售業標竿；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，福州市正興建兩條地鐵，一號線連接福州中城大洋與大洋晶典，二號線與一號線於大洋晶典交會，完工後預計帶動另一波成長動能；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，該區域商圈已得到長足發展，區域交通樞紐及商業中心的地位得到極大提升，當地亦有高新企業開發區，消費潛力十足；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。受益於宏觀經濟增長、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。進入 2014 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，於 2013 年已達到人民幣 26,955 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年中國人均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，購物中心的發展，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、購物中心、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、加強異業策略合

作，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 網絡及消費者習慣的變化

因網際網路與行動網路發展，提供消費者便捷與快速的消費管道，創造出一個新的消費模式，逐步侵蝕到傳統消費通路市場。

因應對策：

OTO 網路營銷（透過微信、微博、商場免費 WIFI）方式，加大公司在網路之能見度，擴大網絡新興消費族群認同感。

5.2.4 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。

(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	2012 年度				2013 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	—	4,027,298	—	—	—	4,321,085	—	—
專櫃直營	—	1,319,091	—	—	—	1,300,151	—	—
租金及其他	—	1,829,706	—	—	—	1,560,264	—	—
合計	—	7,176,095	—	—	—	7,181,500	—	—

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		2012 年	2013 年	2014 年 4 月 30 日
員 工 人 數	經 理 人	10	10	13
	研 發 人 員	0	0	0
	一 般 員 工	3,248	2,939	2,884
	合 計	3,258	2,949	2,897
平 均 年 歲		29.60	31.06	31.31
平 均 服 務 年 資		2.71	3.78	3.87
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	0.92	0.16%	0.17%
	大 專	50.63	50.66%	51.59%
	高 中	40.73	38.71%	38.69%
	高 中 以 下	7.72	10.47%	9.55%

四、環保支出資訊

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

五、勞資關係

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

1 員工福利措施

本公司集團除依法令規定辦理各項福利措施外，並有專責部門負責規劃及推行員工福利，促進本公司人力資源之良性發展。目前本公司提供員工之保險福利措施除法令規定之職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險及住房公積金外，另包含人身意外保險。除保險福利措施外，本集團員工亦享有公司供餐(百貨據點之員工)、有薪假期、生日蛋糕券、健康檢查及慰問金等福利措施，春節及中秋節並可享有節令獎金，而績效獎金及年終獎金視各店每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	本公司及中華開發工業銀行	2012年12月17日	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	2013年11月22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	2013年12月3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	2013年8月14日	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	2012年9月7日	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	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

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、Grand Citi Limited 及日盛國際商業銀行	2013 年 11 月 21 日	本公司、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	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	2013 年 10 月 23 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。	無
融資契約	本公司及新加坡華僑銀行	2013 年 8 月 13 日	本公司與華僑銀行間，就華僑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	本公司及新光商業銀行	2013 年 6 月 26 日	本公司與新光商業銀行間，就新光商業銀行之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及匯豐商業銀行	2014 年 12 月 30 日	本公司與匯豐商業銀行間，就匯豐商業銀行之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	Grand Citi Limited 及上海商業銀行	2013 年 2 月 6 日	Grand Citi Limited 與上海商銀間，就上海商銀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	2014 年 4 月 1 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	Heritage Riches Limited 及 EFG Bank	2013 年 1 月 28 日	Heritage Riches Limited 與 EFG Bank 間，就 EFG Bank 取得授信、保證暨外匯交易額度、股票保證交易額度，簽訂授信契約書。	Heritage Riches Limited 於 EFG Bank 購買之有價證券為擔保

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	Heritage Riches Limited 及瑞士銀行香港分行	2013 年 2 月 27 日	Heritage Riches Limited 與瑞士銀行香港分行間，就瑞士銀行香港分行取得授信、保證暨外匯交易額度、股票保證交易額度，簽訂授信契約書。	Heritage Riches Limited 於瑞士銀行香港分行購買之有價證券為擔保
融資契約	Heritage Riches Limited 及香港新鴻基投資服務有限公司	2012 年 10 月 8 日	Heritage Riches Limited 與香港新鴻基間，就香港新鴻基取得證券融資額度，簽訂授信契約書。	Heritage Riches Limited 於新鴻基購買之有價證券為擔保
融資契約	大洋百貨有限公司及國泰世華銀行	2013 年 12 月 12 日	大洋百貨有限公司與國泰世華銀行間，就國泰世華銀行之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	福州大洋百貨有限公司及華一銀行	2007 年 6 月 29 日至 2015 年 12 月 31 日	福州大洋百貨有限公司向華一銀行取得不動產抵押借款額度。	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一益航股份有限公司	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 276 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 276 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	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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	公司			
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	南京大洋百貨有限公司及南京紅太陽房地產開發有限公司	2009年5月14日至2030年12月31日	南京大洋百貨有限公司向南京紅太陽房地產開發有限公司租用不動產，作為南京二店的百貨據點。	無
租賃契約	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	南京大洋百貨合肥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	南京大洋百貨合肥有限公司向安徽梅園投資置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢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	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	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
			百貨據點。	
商品房買賣合同	泉州大洋百貨有限公司及泉州福華商廈有限公司	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)	無
投資合作協定	武漢光谷大洋百貨有限公司及十堰市東方華宇置業有限公司	2013年8月8日	武漢光谷大洋百貨有限公司與十堰市東方華宇置業有限公司共同投資設立湖北大洋華宇投資有限公司，公司註冊資金2億元人民幣，武漢光谷大洋百貨有限公司出資6000萬元人民幣，占股30%。	無
經營管理協議	大洋百貨集團有限公司及武漢龍陽大洋百貨有限公司及武漢市銘基商業投資有限公司	2014年3月1日至2024年12月31日	武漢市銘基商業投資有限公司委託大洋百貨集團有限公司及武漢龍陽大洋百貨有限公司對其擁有的咸寧銘基專案提供商業經營管理。	無

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	最近二年度財務資料		2014 年第一季 註 1
		2012 年	2013 年	
流動資產		7,359,065	9,448,985	8,878,035
不動產、廠房及設備		6,587,276	6,468,067	6,144,270
無形資產		1,939,367	1,969,225	1,982,654
其他資產		4,819,136	4,922,686	4,892,221
資產總額		14,554,959	15,926,420	24,528,675
流動負債	分配前	7,508,885	9,408,771	8,176,397
	分配後	8,107,382	註 2	不適用
非流動負債		4,987,904	5,741,317	5,652,172
負債總額	分配前	12,496,789	15,150,088	13,828,569
	分配後	13,095,286	註 2	不適用
歸屬於母公司業主之權益		9,399,277	10,215,089	10,689,042
股本		2,020,000	2,020,000	2,020,000
資本公積		5,336,172	5,435,246	5,435,246
保留盈餘	分配前	2,491,172	2,779,827	3,146,560
	分配後	1,892,675	註 2	不適用
其他權益		(371,731)	170,965	278,185
庫藏股票		(76,336)	(190,949)	(190,949)
非控制權益		17,958	10,228	11,064
權益總額	分配前	9,417,235	10,225,317	10,700,106
	分配後	8,818,738	註 2	不適用

註 1：2014 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

註 2：2013 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 9,158 千元，董事酬勞新台幣 0 元，惟尚待 2014 年股東會決議通過。

2 簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近案二年度財務資料		2014 年第一季 註 1
		2012 年	2013 年	
營業收入		7,176,095	7,181,500	2,030,422
營業毛利		6,127,011	6,085,877	1,694,317
營業損益		1,314,786	1,147,527	492,811
營業外收入及支出		(121,447)	397,419	31,341
稅前淨利		1,193,339	1,544,946	524,152
繼續營業單位本期淨利		723,962	989,726	367,474
停業單位損失		-	-	-
本期淨利(損)		723,962	989,726	367,474
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(372,339)	543,512	107,315
本期綜合損益總額		351,623	1,533,238	474,789
淨利歸屬於母公司業主		718,205	986,226	366,733
淨利歸屬於非控制權益		5,757	3,500	741
綜合損益總額歸屬於母公司 業主		346,474	1,528,922	473,953
綜合損益總額歸屬於非控制 權益		5,149	4,316	836
每股盈餘		3.71	4.94	1.84

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	7,496,912

	分配後	5,930,073	7,461,092	6,132,134	8,154,365	8,095,409
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	11,261,044
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	2,991,841
累積換算調整數		221,227	126,289	(205,890)	322,853	(100,471)
庫藏股票		—	—	—	—	(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	10,171,206

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
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
2013 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	最近二年度財務分析		2014 年第一季
			2012 年	2013 年	註一
財務結構 (%)	負債占資產比率		57.03	59.70	56.38
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		218.41	246.70	265.96
償債能力 (%)	流動比率		98.00	100.43	108.58
	速動比率		86.79	88.81	84.90
	利息保障倍數		10.15	14.21	17.11
經營能力	應收款項週轉率(次)		62.68	63.75	98.12
	平均收現日數		5.82	5.72	3.71
	存貨週轉率(次)		4.68	4.94	6.36
	應付款項週轉率(次)		0.20	0.20	0.28
	平均銷貨日數		77.99	73.88	57.38
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.07	1.10	1.28
	總資產週轉率(次)		0.35	0.30	0.32
獲利能力	資產報酬率(%)		4.00	4.56	6.28
	權益報酬率(%)		8.92	10.09	14.08
	稅前純益占實收資本額比率(%)		59.08	76.48	103.80

	純 益 率 (%)	10.09	13.78	18.10
	每 股 盈 餘 (元)	3.71	4.94	1.84
現 金 流 量	現 金 流 量 比 率 (%)	28.99	13.65	註二
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	註三	註三	註三
	現 金 再 投 資 比 率 (%)	19.18	5.92	註二
槓 桿 度	營 運 槓 桿 度	3.03	3.24	2.30
	財 務 槓 桿 度	1.11	1.11	1.07
最近兩年度各項財務比率之增減變動原因 (變動達 20%):				
1. 利息保障倍數：因公司 2013 年稅前淨利較 2012 年提昇 29.45%，另外財務部有效調節銀行借款，利息費用降低 10.32%，致利息保障倍數提昇。				
2. 稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘：主因利息收入、外幣兌換利益、閉店迴轉之長期應付租賃款共增加 NTD411,497 千元。				
3. 現金流量比率、現金再投資比率：2013 年營業活動淨現金流入金額較 2012 年減少 NTD892,728 千元，且 2013 年流動負債金額較 2012 年增加所致。				

註一：2013 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

註二：營業活動淨現金流量為淨現金流出，故未予列示。

註三：因 2013 年首次適用 IFRS 國際會計準則，尚未有五年度依 IFRS 國際會計準則編製之財務報表，故未予列示。

上述財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (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)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	
	占實收資本比率（%）	營業利益	52.87	59.58	50.96	74.42	81.91
		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%）：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 2013 年度營業報告書、合併財務報表等，其中合併財務報表經委託安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩會計師及馬國柱會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED 2014 年股東常會

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED



審計委員會召集人：李永祥

A handwritten signature in black ink, appearing to read "李永祥" (Li Yongxiang).

西 元 2 0 1 4 年 5 月 1 5 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.及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告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告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。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告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張永瑩
長國林



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
民國一〇三年三月三十一日

~3~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 及其子公司

合併資產負債表

民國一〇二年及一〇一年三月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	金額	%		金額	%		金額	%	
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	6,920,389	27	5,662,237	26	5,325,618	28			
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	624,562	2	168,072	1	-	-			
(附註六(二)及八)									
1125 備用出售金融資產-流動(附註六(二))	-	-	9,237	-	-	-			
1170 應收帳款淨額	107,929	1	117,389	-	111,601	1			
1200 其他應收款	291,363	1	128,088	1	209,534	1			
1300 存貨-買賣業	213,678	1	229,454	1	219,008	1			
1410 預付款項(附註六(十一))	411,237	2	431,683	2	461,028	2			
1476 其他金融資產-流動(附註六(七)、八及九)	879,827	4	612,805	3	33,177	-			
	<u>9,448,985</u>	<u>37</u>	<u>7,359,065</u>	<u>34</u>	<u>6,359,966</u>	<u>33</u>			
非流動資產：									
1527 持有至到期日金融資產-非流動(附註六(二))	493,860	2	457,005	2	-	-			
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	269,370	1	261,270	1	-	-			
1550 採用權益法之投資(附註六(三))	1,803,212	7	490,005	2	-	-			
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	6,468,067	26	6,587,276	30	6,845,736	36			
1780 無形資產(附註六(六))	1,969,225	8	1,939,367	9	2,070,275	11			
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))	471,864	2	472,746	2	413,474	2			
1960 預付投資款	-	-	-	-	24,083	-			
1980 其他金融資產-非流動(附註六(七)、七及九)	309,730	1	354,486	2	374,167	2			
1985 長期預付租金(附註六(十一))	4,141,092	16	3,991,904	18	3,422,422	16			
	<u>15,926,420</u>	<u>63</u>	<u>14,554,959</u>	<u>66</u>	<u>12,850,157</u>	<u>67</u>			
資產總計	<u>\$ 25,375,405</u>	<u>100</u>	<u>21,914,024</u>	<u>100</u>	<u>19,210,123</u>	<u>100</u>			
負債及權益									
流動負債：									
101.12.31 金額	4	138,557	1	151,400	1				
101.1.1 金額	4	668	-	-	-				
101.12.31 %	22	5,465,146	25	5,291,750	27				
101.1.1 %	22	373,596	1	347,955	2				
101.12.31 金額	2	549,240	3	588,560	3				
101.1.1 金額	2	174,493	1	197,887	1				
101.12.31 %	-	11,973	-	12,487	-				
101.1.1 %	1	311,371	1	327,483	2				
101.12.31 金額	7	554,984	2	1,164,753	6				
101.1.1 金額	7	7,508,885	34	8,082,235	42				
102.12.31 金額	13	2,648,870	12	2,233,679	12				
101.12.31 %	-	122,584	1	127,919	1				
101.1.1 金額	7	1,822,269	8	1,550,967	8				
101.12.31 %	2	394,181	2	363,592	2				
101.1.1 金額	22	4,987,904	23	4,276,157	23				
101.12.31 %	59	12,496,789	57	12,358,412	65				
101.1.1 金額	8	2,020,000	9	1,820,000	9				
101.12.31 %	21	5,207,809	24	3,032,975	16				
101.1.1 金額	1	128,363	1	43,766	-				
101.12.31 %	11	2,491,172	11	1,942,161	10				
101.1.1 金額	1	(371,731)	(2)	-	-				
101.12.31 %	(1)	(76,336)	-	-	-				
101.1.1 金額	41	9,399,277	43	6,838,902	35				
101.12.31 %	-	17,958	-	12,809	-				
101.1.1 金額	41	9,417,235	43	6,851,711	35				
101.12.31 %	100	21,914,024	100	19,210,123	100				
101.1.1 %	100	21,914,024	100	19,210,123	100				



會計主管：

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：



董事長：

~4~

GRAND OCEAN REFINERY GROUP LTD. 及其子公司

合併資產負債表

民國一〇二年及一〇一年三月三十一日及一〇一年一月一日

單位：人民幣千元

	102.12.31			101.12.31			101.1.1					
	金額	%		金額	%		金額	%				
資產												
流動資產：												
1100 現金及約當現金	1,409,720	27	1,225,994	26	1,105,663	28	192,909	4	30,000	1	31,433	1
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	127,227	2	36,391	1	-	-	4,111	-	145	-	-	-
1125 備供出售金融資產-流動	-	-	2,000	-	-	-	1,143,150	22	1,183,299	25	1,098,632	27
1170 應收帳款淨額	21,986	-	25,417	1	23,170	1	76,104	1	65,486	1	72,236	2
1200 其他應收款	59,352	1	27,753	1	43,502	1	90,326	2	118,920	3	122,192	3
1300 存貨-買賣業	43,527	1	49,681	1	45,469	1	20,651	-	37,781	1	41,084	1
1410 預付款項	83,771	2	93,466	2	95,715	2	2,592	-	2,592	-	2,592	-
1476 其他金融資產-流動	179,225	4	132,683	2	6,888	-	62,248	1	67,417	1	67,990	2
	<u>1,824,808</u>	<u>37</u>	<u>1,593,365</u>	<u>34</u>	<u>1,320,407</u>	<u>33</u>	<u>1,916,617</u>	<u>37</u>	<u>1,695,804</u>	<u>34</u>	<u>1,677,976</u>	<u>42</u>
非流動資產：												
1527 持有至到期日金融資產-非流動	100,602	2	98,949	2	-	-	681,071	13	573,526	12	463,739	12
1543 以成本衡量之金融資產-非流動	54,872	1	56,570	1	-	-	25,201	-	26,542	1	26,558	1
1550 採用權益法之投資	367,324	7	100,289	2	-	-	375,250	7	394,553	7	322,000	8
1600 不動產、廠房及設備	1,317,580	26	1,426,260	30	1,421,259	36	88,016	2	85,347	2	75,486	2
1780 無形資產	401,142	8	419,907	9	429,815	11	1,169,538	22	1,079,968	22	887,783	23
1840 遞延所得稅資產	96,121	2	102,358	2	85,842	2	3,086,155	59	2,705,772	56	2,565,759	65
1960 預付投資款	-	-	-	-	5,000	-	508,551	10	508,551	11	446,513	11
1980 其他金融資產-非流動	63,094	1	76,752	2	77,682	2	1,043,327	21	1,043,327	22	586,235	15
1985 長期預付租金	843,562	16	864,317	18	648,253	16	47,808	1	27,585	1	9,484	-
	<u>3,244,297</u>	<u>63</u>	<u>3,151,402</u>	<u>66</u>	<u>2,667,851</u>	<u>67</u>	<u>(36,197)</u>	<u>(1)</u>	<u>(22,684)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
							<u>(40,593)</u>	<u>(1)</u>	<u>(16,386)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
							<u>2,080,867</u>	<u>41</u>	<u>2,035,107</u>	<u>44</u>	<u>1,419,840</u>	<u>35</u>
							<u>2,083</u>	<u>-</u>	<u>3,888</u>	<u>-</u>	<u>2,659</u>	<u>-</u>
							<u>2,082,950</u>	<u>41</u>	<u>2,038,995</u>	<u>44</u>	<u>1,422,499</u>	<u>35</u>
	<u>\$ 5,169,105</u>	<u>100</u>	<u>4,744,767</u>	<u>100</u>	<u>3,988,258</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,169,105</u>	<u>100</u>	<u>4,744,767</u>	<u>100</u>	<u>3,988,258</u>	<u>100</u>
負債及權益												
流動負債：												
2100 短期借款												
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動												
2171 應付帳款												
2209 其他應付費用												
2219 其他應付款-其他												
2230 當期所得稅負債												
2251 員工福利負債準備-流動												
2310 預收款項												
2322 一年或一營業週期內到期長期借款												
	<u>2541</u>		<u>2570</u>		<u>2612</u>		<u>2645</u>					
	<u>1,916,617</u>	<u>37</u>	<u>1,593,365</u>	<u>34</u>	<u>1,320,407</u>	<u>33</u>	<u>1,916,617</u>	<u>37</u>	<u>1,695,804</u>	<u>34</u>	<u>1,677,976</u>	<u>42</u>
非流動負債：												
2541 銀行長期借款												
2570 遞延所得稅負債												
2612 長期應付款												
2645 存入保證金												
	<u>681,071</u>	<u>13</u>	<u>573,526</u>	<u>12</u>	<u>463,739</u>	<u>12</u>	<u>681,071</u>	<u>13</u>	<u>573,526</u>	<u>12</u>	<u>463,739</u>	<u>12</u>
	<u>25,201</u>	<u>-</u>	<u>26,542</u>	<u>1</u>	<u>26,558</u>	<u>1</u>	<u>25,201</u>	<u>-</u>	<u>26,542</u>	<u>1</u>	<u>26,558</u>	<u>1</u>
	<u>375,250</u>	<u>7</u>	<u>394,553</u>	<u>7</u>	<u>322,000</u>	<u>8</u>	<u>375,250</u>	<u>7</u>	<u>394,553</u>	<u>7</u>	<u>322,000</u>	<u>8</u>
	<u>88,016</u>	<u>2</u>	<u>85,347</u>	<u>2</u>	<u>75,486</u>	<u>2</u>	<u>88,016</u>	<u>2</u>	<u>85,347</u>	<u>2</u>	<u>75,486</u>	<u>2</u>
	<u>1,169,538</u>	<u>22</u>	<u>1,079,968</u>	<u>22</u>	<u>887,783</u>	<u>23</u>	<u>1,169,538</u>	<u>22</u>	<u>1,079,968</u>	<u>22</u>	<u>887,783</u>	<u>23</u>
	<u>3,086,155</u>	<u>59</u>	<u>2,705,772</u>	<u>56</u>	<u>2,565,759</u>	<u>65</u>	<u>3,086,155</u>	<u>59</u>	<u>2,705,772</u>	<u>56</u>	<u>2,565,759</u>	<u>65</u>
負債總計												
歸屬母公司業主之權益：												
股本												
資本公積-發行溢價												
法定盈餘公積												
未分配盈餘												
其他權益												
庫藏股票												
股東權益小計												
非控制權益												
權益總計												
負債及權益總計												
	<u>508,551</u>	<u>10</u>	<u>508,551</u>	<u>11</u>	<u>446,513</u>	<u>11</u>	<u>508,551</u>	<u>10</u>	<u>508,551</u>	<u>11</u>	<u>446,513</u>	<u>11</u>
	<u>1,043,327</u>	<u>21</u>	<u>1,043,327</u>	<u>22</u>	<u>586,235</u>	<u>15</u>	<u>1,043,327</u>	<u>21</u>	<u>1,043,327</u>	<u>22</u>	<u>586,235</u>	<u>15</u>
	<u>47,808</u>	<u>1</u>	<u>27,585</u>	<u>1</u>	<u>9,484</u>	<u>-</u>	<u>47,808</u>	<u>1</u>	<u>27,585</u>	<u>1</u>	<u>9,484</u>	<u>-</u>
	<u>557,971</u>	<u>11</u>	<u>494,714</u>	<u>10</u>	<u>377,608</u>	<u>9</u>	<u>557,971</u>	<u>11</u>	<u>494,714</u>	<u>10</u>	<u>377,608</u>	<u>9</u>
	<u>(36,197)</u>	<u>(1)</u>	<u>(22,684)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(36,197)</u>	<u>(1)</u>	<u>(22,684)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(40,593)</u>	<u>(1)</u>	<u>(16,386)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40,593)</u>	<u>(1)</u>	<u>(16,386)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2,080,867</u>	<u>41</u>	<u>2,035,107</u>	<u>44</u>	<u>1,419,840</u>	<u>35</u>	<u>2,080,867</u>	<u>41</u>	<u>2,035,107</u>	<u>44</u>	<u>1,419,840</u>	<u>35</u>
	<u>2,083</u>	<u>-</u>	<u>3,888</u>	<u>-</u>	<u>2,659</u>	<u>-</u>	<u>2,083</u>	<u>-</u>	<u>3,888</u>	<u>-</u>	<u>2,659</u>	<u>-</u>
	<u>2,082,950</u>	<u>41</u>	<u>2,038,995</u>	<u>44</u>	<u>1,422,499</u>	<u>35</u>	<u>2,082,950</u>	<u>41</u>	<u>2,038,995</u>	<u>44</u>	<u>1,422,499</u>	<u>35</u>
	<u>\$ 5,169,105</u>	<u>100</u>	<u>4,744,767</u>	<u>100</u>	<u>3,988,258</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,169,105</u>	<u>100</u>	<u>4,744,767</u>	<u>100</u>	<u>3,988,258</u>	<u>100</u>



會計主管：

合併資產負債表(附註)



經理人：



董事長：

~5~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4000 銷貨收入(附註六(十六))	\$ 7,181,500	100	7,176,095	100
5000 營業成本	<u>1,095,623</u>	<u>15</u>	<u>1,049,084</u>	<u>15</u>
營業毛利	6,085,877	85	6,127,011	85
6000 營業費用(附註六(十一)及七))	<u>4,938,350</u>	<u>69</u>	<u>4,812,225</u>	<u>67</u>
營業淨利	<u>1,147,527</u>	<u>16</u>	<u>1,314,786</u>	<u>18</u>
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十七))	120,433	2	47,150	1
7020 其他利益及損失(附註六(二)、(四)、(五)、(六)及(十七))	339,645	5	(32,541)	-
7050 財務成本(附註六(十七))	(116,925)	(2)	(130,385)	(2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(三))	<u>54,266</u>	<u>1</u>	<u>(5,671)</u>	<u>-</u>
	<u>397,419</u>	<u>6</u>	<u>(121,447)</u>	<u>(1)</u>
7900 稅前淨利	1,544,946	22	1,193,339	17
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	<u>555,220</u>	<u>8</u>	<u>469,377</u>	<u>7</u>
8200 本期淨利	<u>989,726</u>	<u>14</u>	<u>723,962</u>	<u>10</u>
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	543,512	8	(372,339)	(5)
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	<u>543,512</u>	<u>8</u>	<u>(372,339)</u>	<u>(5)</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 1,533,238</u>	<u>22</u>	<u>351,623</u>	<u>5</u>
淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 986,226	14	718,205	10
8620 非控制權益	<u>3,500</u>	<u>-</u>	<u>5,757</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 989,726</u>	<u>14</u>	<u>723,962</u>	<u>10</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 1,528,922	22	346,474	5
8720 非控制權益	<u>4,316</u>	<u>-</u>	<u>5,149</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,533,238</u>	<u>22</u>	<u>351,623</u>	<u>5</u>
每股盈餘(元)(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ <u>4.94</u>		\$ <u>3.71</u>	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>4.94</u>		\$ <u>3.71</u>	

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
4000 銷貨收入	\$ 1,497,478	100	1,531,824	100
5000 營業成本	228,458	15	223,940	15
營業毛利	1,269,020	85	1,307,884	85
6000 營業費用	1,029,739	69	1,027,228	67
營業淨利	239,281	16	280,656	18
營業外收入及支出：				
7010 其他收入	25,113	2	10,065	1
7020 其他利益及損失	70,822	5	(6,947)	-
7050 財務成本	(24,381)	(2)	(27,832)	(2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	11,316	1	(1,211)	-
	82,870	6	(25,925)	(1)
7900 稅前淨利	322,151	22	254,731	17
7950 減：所得稅費用	115,774	8	100,194	7
8200 本期淨利	206,377	14	154,537	10
8300 其他綜合損益：				
8310 國外營運機構財務報告換算之兌換差額	(13,513)	(1)	(22,684)	(1)
8399 減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	(13,513)	(1)	(22,684)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 192,864	13	131,853	9
淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 205,647	14	153,308	10
8620 非控制權益	730	-	1,229	-
	\$ 206,377	14	154,537	10
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 192,134	13	130,624	9
8720 非控制權益	730	-	1,229	-
	\$ 192,864	13	131,853	9
每股盈餘(元)				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 1.03		0.79	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.03		0.79	

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併權益變動表

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

普通股	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		非控制權益	權益總計
	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股		
\$ 1,820,000	3,032,975	43,766	1,942,161	1,985,927	-	-	12,809	6,851,711
-	-	84,597	(84,597)	-	-	-	-	-
-	-	-	(84,597)	(84,597)	-	-	-	(84,597)
-	-	-	718,205	718,205	-	-	5,757	723,962
-	-	-	-	-	(371,731)	-	(608)	(372,339)
-	-	-	718,205	718,205	(371,731)	-	5,149	351,623
200,000	2,174,834	-	-	-	-	2,374,834	-	2,374,834
-	-	-	-	-	(76,336)	(76,336)	-	(76,336)
2,020,000	5,207,809	128,363	2,491,172	2,619,535	(371,731)	9,399,277	17,958	9,417,235
-	-	99,074	(99,074)	-	-	-	-	-
-	-	-	(598,497)	(598,497)	-	-	-	(598,497)
-	-	-	986,226	986,226	-	-	3,500	989,726
-	-	-	-	-	542,696	-	816	543,512
-	-	-	986,226	986,226	542,696	-	4,316	1,533,238
-	-	-	-	-	(114,613)	(114,613)	-	(114,613)
\$ 2,020,000	5,207,809	227,437	2,779,827	3,007,264	(190,949)	10,215,089	(12,046)	10,225,317

民國一〇一年一月一日餘額
 盈餘指撥及分配：
 提列法定盈餘公積
 普通股現金股利
 本期淨利
 本期其他綜合損益
 本期綜合損益總額
 現金增資
 庫藏股買回
 民國一〇一年十二月三十一日餘額
 盈餘指撥及分配：
 提列法定盈餘公積
 普通股現金股利
 本期淨利
 本期其他綜合損益
 本期綜合損益總額
 庫藏股買回
 子公司發放現金股利予非控制權益
 民國一〇二年十二月三十一日餘額



董事長：



經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



~8~

GRAND OCEAN REFINAL GROUP LTD.及其子公司

合併權益變動表

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

普通股 股本	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目			非控制權益	權益總計
	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		國外營運機構財務報表換算之兌換差	庫藏股	歸屬於母公司業主權益總計		
			未分配盈餘	合計					
\$ 446,513	586,235	9,484	377,608	387,092	-	-	2,659	1,422,499	
-	-	18,101	(18,101)	-	-	-	-	-	
-	-	-	(18,101)	(18,101)	-	-	-	(18,101)	
-	-	-	153,308	153,308	-	-	1,229	154,537	
-	-	-	-	(22,684)	(22,684)	-	-	(22,684)	
-	-	-	153,308	153,308	(22,684)	-	1,229	131,853	
62,038	457,092	-	-	-	(22,684)	-	-	519,130	
-	-	-	-	-	(16,386)	-	-	(16,386)	
508,551	1,043,327	27,585	494,714	522,299	(22,684)	(16,386)	3,888	2,038,995	
-	-	20,223	(20,223)	-	-	-	-	-	
-	-	-	(122,167)	(122,167)	-	-	-	(122,167)	
-	-	-	205,647	205,647	-	-	730	206,377	
-	-	-	-	(13,513)	(13,513)	-	-	(13,513)	
-	-	-	205,647	205,647	(13,513)	-	730	192,864	
-	-	-	-	-	-	(24,207)	-	(24,207)	
508,551	1,043,327	47,808	557,971	605,779	(36,197)	(40,593)	(2,535)	2,082,950	

民國一〇一年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

現金增資

庫藏股買回

民國一〇一年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

庫藏股買回

子公司發放現金股利予非控制權益

民國一〇二年十二月三十一日餘額



董事長：



經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



~9~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,544,946	1,193,339
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	609,585	640,450
攤銷費用	15,542	15,361
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	(16,388)	(6,484)
利息費用	116,925	130,385
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(54,266)	5,671
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	31,783	10,299
處分無形資產損失	1,405	-
處分投資利益	(81,155)	(28,503)
非金融資產減損損失	141,790	83,933
租金費用	222,988	439,627
長期應付款轉列收入	(209,116)	-
預付長期投資款損失	-	23,337
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>779,093</u>	<u>1,314,076</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產增加	(302,870)	(18,896)
應收帳款減少(增加)	15,595	(10,526)
其他應收款(增加)減少	83,335	73,749
存貨減少(增加)	29,324	(19,732)
預付費用減少	40,854	10,483
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(133,762)</u>	<u>35,078</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債增加	19,341	-
應付帳款(減少)增加	(186,244)	396,637
其他應付款項減少	(16,149)	(69,750)
預收款項減少	(24,184)	(2,684)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(207,236)</u>	<u>324,203</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(340,998)</u>	<u>359,281</u>
調整項目合計	<u>438,095</u>	<u>1,673,357</u>
營運產生之現金流入	1,983,041	2,866,696
支付之利息	(88,874)	(127,728)
支付之所得稅	(610,200)	(562,273)
營業活動之淨現金流入	<u>1,283,967</u>	<u>2,176,695</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度	101年度
投資活動之現金流量：		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(306,581)	(145,150)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	178,194	-
取得備供出售金融資產	(31,790,898)	(10,549,944)
處分備供出售金融資產價款	31,868,916	10,569,078
取得持有至到期日金融資產	(22,336)	(457,005)
取得以成本衡量之金融資產	-	(261,270)
取得採用權益法之投資	(1,192,436)	(503,602)
處分子公司收回價款	60,000	-
取得不動產、廠房及設備	(307,410)	(710,085)
處分不動產、廠房及設備	3,138	6,923
存出保證金增加	-	(580,659)
存出保證金減少	49,453	-
其他應收款增加	(245,455)	-
取得無形資產	(12,249)	(3,584)
其他金融資產增加	(226,922)	(4,315)
收取之股利	13,354	-
其他投資活動(長期預付租金增加)	(6,919)	(1,111,927)
投資活動之淨現金流出	<u>(1,938,151)</u>	<u>(3,751,540)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	768,371	-
短期借款減少	-	(7,457)
舉借長期借款	2,088,022	1,070,306
償還長期借款	(588,412)	(1,126,871)
存入保證金增加	16,840	46,195
發放現金股利	(598,497)	(84,597)
現金增資	-	2,374,834
庫藏股票買回成本	(114,613)	(76,336)
非控制權益變動	(12,046)	-
籌資活動之淨現金流入	<u>1,559,665</u>	<u>2,196,074</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	352,571	(284,510)
本期現金及約當現金減少數	1,258,052	336,719
期初現金及約當現金餘額	<u>5,662,337</u>	<u>5,325,618</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,920,389</u>	<u>5,662,337</u>

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 322,151	254,731
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	127,110	136,712
攤銷費用	3,241	3,279
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	(3,417)	(1,384)
利息費用	24,381	27,832
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(11,316)	1,211
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	6,627	2,198
處分無形資產損失	293	-
處分投資利益	(16,922)	(6,084)
非金融資產減損損失	30,211	17,840
租金費用	46,497	93,844
長期應付款轉列收入	(44,433)	-
預付長期投資款損失	-	4,982
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>162,272</u>	<u>280,430</u>
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產增加	(63,154)	(4,034)
應收帳款減少(增加)	3,252	(2,247)
其他應收款(增加)減少	17,377	15,743
存貨減少(增加)	6,115	(4,212)
預付費用減少	8,519	2,238
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(27,891)</u>	<u>7,488</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債增加	4,033	-
應付帳款(減少)增加	(38,835)	84,667
其他應付款項減少	(3,367)	(14,889)
預收款項減少	(5,043)	(573)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(43,212)</u>	<u>69,205</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(71,103)</u>	<u>76,693</u>
調整項目合計	<u>91,169</u>	<u>357,123</u>
營運產生之現金流入	413,320	611,854
支付之利息	(18,532)	(27,265)
支付之所得稅	(127,238)	(120,024)
營業活動之淨現金流入	<u>267,550</u>	<u>464,565</u>

~11~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇二年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位:人民幣千元

	102年度	101年度
投資活動之現金流量：		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(63,928)	(30,984)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	37,157	-
取得備供出售金融資產	(6,629,000)	(2,252,013)
處分備供出售金融資產價款	6,645,268	2,256,097
取得持有至到期日金融資產	(4,759)	(97,553)
取得以成本衡量之金融資產	-	(55,771)
取得採用權益法之投資	(252,500)	(107,500)
處分子公司收回價款	12,784	-
取得不動產、廠房及設備	(64,101)	(151,576)
處分不動產、廠房及設備	654	1,478
存出保證金增加	10,312	-
存出保證金減少	-	(123,949)
其他應收款增加	(51,182)	-
取得無形資產	(2,554)	(765)
其他金融資產增加	(47,318)	(921)
收取之股利	2,785	-
其他投資活動(長期預付租金增加)	(1,443)	(237,354)
投資活動之淨現金流出	(407,825)	(800,811)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	160,220	-
短期借款減少	-	(1,592)
舉借長期借款	435,392	228,470
償還長期借款	(122,695)	(240,544)
存入保證金增加	3,511	9,861
發放現金股利	(122,167)	(18,101)
現金增資	-	519,130
庫藏股票買回成本	(24,207)	(16,386)
非控制權益變動	(2,535)	-
籌資活動之淨現金流入	327,519	480,838
匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,518)	(24,261)
本期現金及約當現金減少數	183,726	120,331
期初現金及約當現金餘額	1,225,994	1,105,663
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,409,720	1,225,994

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 及其子公司
合併財務報告附註
民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(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。本公司股票於民國一〇一年六月六日開始於臺灣證券交易所掛牌上市。本公司民國一〇二年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要營業項目為商業管理諮詢及百貨零售業，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇三年三月三十一日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於 2009 年 11 月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」，生效日為 2013 年 1 月 1 日(理事會於 2011 年 12 月將準則生效日延後至 2015 年 1 月 1 日，復於 2013 年 11 月宣布刪除 2015 年 1 月 1 日為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定，且尚未決定新生效日)。該準則業經金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可，惟企業不得提前採用，應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」2009 年版本之規定，且截至報導日止尚未公布生效日。若合併公司開始適用該準則，預期將會改變對合併財務報告金融資產之分類及衡量。

(二)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對合併公司可能攸關，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

<u>發布日</u>	<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容及可能影響</u>	<u>理事會發布之生效日</u>
2011.5.12 2012.6.28	• 國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」 • 國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」 • 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	• 2011.5.12 發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文，新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體)，並刪除比例合併法。	2013.1.1

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

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
2011.5.12 2012.6.28	<ul style="list-style-type: none"> • 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 • 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	<p>• 2012.6.28發布修訂條文明闡明該等準則之過渡規定</p> <p>若採用上述規定，可能會改變對部分被投資公司是否具控制之判斷，且預期將增加對子公司及關聯企業權益之揭露資訊。</p>	2013.1.1
2011.5.1 2	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範，以整合為單一準則。合併公司可能須進一步分析，若採用前述規定，對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.1 6	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。若採用前述規定，將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.1 6	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法，取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇，另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。若採用前述規定，預期將對合併財務報告之揭露不致有重大影響。	2013.1.1
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。若採用上述規定，合併公司預期將對合併財務報告之揭露不致有重大影響。	尚未確定，得提前適用
2013.5.29	國際會計準則第36號「資產減損」之修正	現行準則規定，當企業商譽或非確定耐用年限無形資產之金額具重大性時，須揭露各受攤現金產生單位可回收金額之關鍵假設。此規定修正為，僅於提列或迴轉減損損失時，始應揭露該等資訊。此外，新增以公允價值減出售成本為基礎計算可回收金額者，應揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)之規定。若採用上述規定，預期將對合併財務報告之揭露不致有重大影響。	2014.1.1,得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間，及為轉換至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「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則合併資產負債表。

(一) 遵循聲明

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

本合併財務報告係首份依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則所編製之年度合併財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司之財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明，請詳附註十五。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；

(2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

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

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之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	所持股權百分比			說明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00%	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%	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%	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%	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%	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	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%	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%	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%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，正辦理清算程序中。
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，另於民國102年3月出售，故喪失控制力。
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%	30.00%	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	莆田大洋百貨有限公司 (籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國102年3月新增股權投資
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%	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%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國103年3月決議出售。

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

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
南京大洋百貨有限公司	石家庄中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，正辦理清算程序中。
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%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年1月完成清算。
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	100.00%	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%	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	石家庄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，刻正辦理清算程序中
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%	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%	50.00%	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	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%	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%	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，另於民國102年7月完成清算。
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%	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%	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告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			102.12.31	101.12.31	101.1.1	
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%	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%	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%	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，另於民國102年1月出售，故喪失控制力。
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%	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%	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%	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%	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，另於民國102年1月出售，故喪失控制力。
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%	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%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

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

(四)外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

1. 預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

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

1. 預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

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

4. 合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1. 金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

債券投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(3) 持有至到期日金融資產

此類金融資產係合併公司有積極意圖及能力持有至到期日之債務證券。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(4) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債券投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(5) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

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

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增,及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外,備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時,亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後,另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況,以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產,認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產,認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除,惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時,係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時,原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時,若後續期間減損損失金額減少,且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項,則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益,惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益,並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項,則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(6) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止,或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時,始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益—備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

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

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

合併公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存貨

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

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

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

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

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損

益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	27—43 年
(2)運輸設備	5 年
(3)辦公設備	5 年
(4)租賃改良	5—20 年

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

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十一)租賃

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態分攤於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當合併公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)無形資產

1. 商譽

(1) 原始認列

收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。商譽原始認列之衡量請參 附註六(六)。

(2) 後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2. 其他無形資產

合併公司取得之商標權、租賃權益及電腦軟體係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3. 後續支出

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

4. 攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列租賃期間採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

租賃改良 8年

電腦軟體 5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

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金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效而受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十四)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積-庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，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。庫藏股票之帳面金額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」，其帳面金額如高於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；其帳面金額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。

(十五)收入認列

1. 商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。

2. 客戶忠誠計畫

合併公司之客戶忠誠計畫係提供客戶獎勵積分並給予其按折扣價格向合併公司購買商品之權利。原始銷售已收或應收對價之公允價值係分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤予獎勵積分之金額係參照可按折扣價格購買商品之權利之公允價值估計。該公允價值之估計係以折扣金額為基礎，並按預期不會被兌換之比例調整。該等金額應先予以遞延，並俟獎勵積分實際被兌換且已提供折扣商品以履行義務時認列收入。在此情況下，收入認列金額係以實際已兌換數量相對於預期兌換之全部數量為基礎計算。另，當不再預期獎勵積分很有可能被兌換時，將遞延收入轉列收入。

3. 勞 務

合併公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。合併公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

4. 佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

5. 租金收入

合併公司之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於銷貨收入之租賃收入。

(十六) 員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七) 所得稅

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

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

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

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
2. 因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
3. 商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(1) 同一納稅主體；或

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

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

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

(十八)企業合併

於轉換至金管會認可之國際財務報導準則時，合併公司選擇僅重編發生於民國一〇一年一月一日(含)以後之企業合併，對於民國一〇一年一月一日以前之收購，商譽之金額係依金管會民國九十八年一月十日發布之證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會公佈之各號財務會計準則公報及其解釋(以下簡稱先前一般公認會計原則)認列。

(十九)每股盈餘

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

(二十)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(十一)，租賃之分類

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

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

- (二)附註六(六)，無形資產之減損評估
(三)附註六(十三)，遞延所得稅資產之可實現性

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>102. 12. 31</u>	<u>101. 12. 31</u>	<u>101. 1. 1</u>
庫存現金及零用金	\$ 65,861	82,800	75,411
活期存款	6,484,589	5,162,202	5,250,207
定期存款	369,939	417,335	-
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u><u>\$ 6,920,389</u></u>	<u><u>5,662,337</u></u>	<u><u>5,325,618</u></u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

(二)金融資產

1. 明細如下：

	<u>102. 12. 31</u>	<u>101. 12. 31</u>	<u>101. 1. 1</u>
流動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動			
持有供交易			
開放型基金	\$ 39,912	14,891	-
上市股票	324,389	7,472	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構商品	250,393	145,709	-
結構式存款	9,868	-	-
合計	<u><u>\$ 624,562</u></u>	<u><u>168,072</u></u>	<u><u>-</u></u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動			
持有供交易			
非避險之衍生工具-累計/沽股票期權	\$ 12,720	668	-
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	7,459	-	-
合計	<u><u>\$ 20,179</u></u>	<u><u>668</u></u>	<u><u>-</u></u>
備供出售金融資產-流動	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>9,237</u></u>	<u><u>-</u></u>
非流動			
持有至到期日金融資產-非流動	<u><u>\$ 493,860</u></u>	<u><u>457,005</u></u>	<u><u>-</u></u>
以成本衡量之金融資產-非流動	<u><u>\$ 269,370</u></u>	<u><u>261,270</u></u>	<u><u>-</u></u>

合併公司已於附註六(十八)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司之金融資產已作為銀行借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

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

其他資訊如下：

(1)持有至到期日金融資產－非流動：

	102. 12. 31		101. 12. 31	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
持有至到期日金融資產-非流動				
債券投資-RENHE COMMERCIAL HLDS CO	11.75%~13%	104~105	13%	105
債券投資-COL CAPITAL	6%	103	6%	103

(2)合併公司所持有上述以成本衡量之金融資產－非流動之基金，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。另上述以成本衡量之金融資產，係私募之基金，依合約合併公司於民國一〇六年始得贖回。

2. 敏感度分析－權益價格風險：

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

報導日 證券價格	102 年度		101 年度	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲 5%	\$ -	18,215	-	1,118
下跌 5%	\$ -	(18,215)	-	(1,118)

3. 非避險之衍生性工具

本公司民國一〇二年及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

	102. 12. 31			
	名目本金(美元)	公平價值(美元)	公平價值	到期日
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	9,000,000	8,365,954	250,393	103. 1. 28~103. 11. 26

	101. 12. 31			
	名目本金(美元)	公平價值(美元)	公平價值	到期日
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,000,000	5,019,252	145,709	102. 12. 3~102. 12. 27

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

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度衍生性金融商品評價損益如下：

	未實現評價(損)益	
	102 年度	101 年度
具股票特性之結構型商品	\$ (12,306)	569

合併公司民國一〇二年度及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：

	102 年度	101 年度
利息收入	\$ 33,119	1,728

(2) 累計/沽股票期權

合併公司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：

102.12.31					金融負債	102 年度
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	未實現評價(損)益
累計股票期權	2013.1.8~ 2015.1.2	2.9649~ 33.0599	4.0320~ 42.4830	100 股~8,000 股	\$ 5,494	5,452
累沽股票期權	2013.8.8~ 2014.12.29	8.9817~ 25.7445	7.0775~ 21.3750	230 股~3,000 股	\$ 7,226	7,170

101.12.31					金融負債	101 年度
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	未實現評價(損)益
累計股票期權	2012.10.25~ 2013.12.19	4.9651~23.7938	6.1082~30.0825	1,000 股~5,500 股	\$ 668	(680)

註：累計/沽股票期權當標的股票之市價低於/高於行使價格時，合併公司須用行使價買入/賣出雙倍數量股數。

(3) 具匯率特性之金融商品

合併公司購買外匯交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

102.12.31		幣別	買入區間	賣出區間	執行匯率		約定金額	金融負債	102 年度
衍生性金融商品	合約期間				買入	賣出		公平價值	未實現評價(損)益
外匯交易	2013.05.22~ 2014.11.13	AUD/USD	0.8065-0.97	0.86-1.03	0.8065-0.908	0.95-1.03	AUD19,500- AUD20,000	\$ 3,678	(3,650)
"	2013.10.29~ 2014.11.10	JPY/USD	92.6-100	98-104.4	92.6-93.35	104-104.4	AUD19,200	3,198	(3,173)
"	2013.12.02~ 2014.12.29	USD/JPY	-	98-108.5	-	98-100.1	USD20,000	415	(412)
"	2013.12.10~ 2014.12.15	USD/AUD	-	0.86-0.9365	-	0.924- 0.9365	AUD20,000	168	(167)
								\$ 7,459	(7,402)

註：當匯率高或低於執行匯率時，合併公司須用約定金額賣出或買入雙倍外幣資產。

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

(4)結構式存款

102. 12. 31			
名目本金 (人民幣千元)	公平價值 (人民幣千元)	公平價值	到 期 日
\$ 2,000	\$ 2,010	9,868	2014. 08. 26

合併公司於民國一〇二年與新光銀行簽訂一年期之結構式定期存款合約。該結構式定期存款包括一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具。於原始認列時將該契約整體指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(三)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

關聯企業名稱	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
蘇州 泓資產管理合夥企業(有限合夥)	\$ 1,517,353	490,905	-
湖北大洋華宇投資有限公司	285,859	-	-
	\$ 1,803,212	490,905	-

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	102 年度	101 年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	\$ 54,266	(5,671)

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
總 資 產	\$ 2,723,604	496,381	-
總 負 債	\$ 247,753	251	-

	102 年度	101 年度
收 入	\$ 77,189	3,156
本期淨利(損)	\$ 48,951	(5,410)

1. (1)合併公司於民國一〇二年三月新增對蘇州栢泓資產管理合夥企業投資計 903,464 千元(人民幣 192,500 千元)。

(2)合併公司對轉投資之蘇州 泓資產管理合夥企業因依有限合夥協議不具控制力。

(3)依有限合夥協議約定盈餘分配如下：

①按各有限合夥人在該項目的實繳出資額比例分配直到收回實繳出資額。

②然後，每個合夥人就其在該項目的實際出資額實現年投資回報率 10%的收益。

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

③最後，對於經過上述分配剩餘部分：80%分配給有限合夥人；20%分配給普通合夥人。

(4)合併公司為前述之有限合夥人。

(5)民國一〇二年十二月三十一日合併公司依臺灣證券交易所臺證上二字第1021702571號函文規定揭露蘇州 泓資產管理合夥企業(有限合夥)重大交易事項如下：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 項目	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	擔保品	
								名稱	價值
1	蘇州栢泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	同仁醫療產業 集團有限公司	貸款及應 收款項	515,450	515,450	515,450	3%	南京同仁及昆明同仁 醫院有限公司100%股 權	1,952,117
2	蘇州栢泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	深圳市大馬化 投資有限公司	貸款及應 收款項	932,720	932,720	932,720	6.1%	深圳市大馬化投資有 限公司100%股權	885,577

註：上述擔保品之價值係採用合併公司提供取自經其他會計師查核後財務報表之股權淨值為依據。

2. 合併公司於民國一〇二年七月新增對湖北大洋華宇投資有限公司計288,972千元(人民幣60,000千元)，取得該公司30%之股權。

3. 截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(四)喪失對子公司之控制

合併公司於本期處分常州和平大洋百貨有限公司及武漢大洋置業有限公司，處分價款為142,101千元，其處分利益12,728千元，已列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。所處分之資產及移轉負債之公允價值如下：

現金及約當現金	\$ 82,101
應收帳款	858
其他應收款	9,645
商品存貨	187
預付款項	5,102
不動產、廠房及設備	30,543
其他金融資產—非流動	17,008
應付帳款	(2,212)
其他應付款	(9,211)
預收貨款	(605)
存入保證金	(4,043)
淨額	<u>\$ 129,373</u>
出售子公司之價款	142,101
減：所處分子公司現金數	(82,101)
處分子公司現金增加數	<u>\$ 60,000</u>

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

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	房屋及建築	運輸設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總計
成本或認定成本：						
民國102年1月1日餘額\$	1,731,666	43,973	270,790	6,697,254	18,334	8,762,017
增 添	28,191	384	14,587	110,087	73,292	226,541
處 分	-	(956)	(17,019)	(17,039)	-	(35,014)
除 列	-	(1,898)	(19,391)	(155,448)	-	(176,737)
本期重分類	-	-	3,637	70,182	(73,819)	-
出售子公司減少	-	(2,211)	(9,294)	(123,354)	-	(134,859)
匯率變動之影響	109,580	2,479	20,671	476,226	1,141	610,097
民國102年12月31日餘額\$	1,869,437	41,771	263,981	7,057,908	18,948	9,252,045
額						
民國101年1月1日餘額\$	1,377,783	43,300	289,931	6,792,443	4,282	8,507,739
增 添	416,426	2,503	14,341	129,573	167,262	730,105
處 分	-	(4)	(21,660)	(10,950)	-	(32,614)
除 列	-	-	-	(86,105)	-	(86,105)
本期重分類	-	-	-	154,296	(152,830)	1,466
匯率變動之影響	(62,543)	(1,826)	(11,822)	(282,003)	(380)	(358,574)
民國101年12月31日餘額\$	1,731,666	43,973	270,790	6,697,254	18,334	8,762,017
額						
折舊及減損損失：						
民國102年1月1日餘額\$	100,141	19,410	146,045	1,909,145	-	2,174,741
折 舊	41,150	6,449	35,842	526,144	-	609,585
減損損失	-	-	5,463	65,261	-	70,724
處 分	-	(861)	(14,900)	(10,082)	-	(25,843)
除 列	-	(883)	(10,277)	(139,827)	-	(150,987)
出售子公司減少	-	(455)	(6,960)	(96,901)	-	(104,316)
匯率變動之影響	7,269	1,288	13,622	187,895	-	210,074
民國102年12月31日餘額\$	148,560	24,948	168,835	2,441,635	-	2,783,978
額						
民國101年1月1日餘額\$	64,994	12,745	122,587	1,461,677	-	1,662,003
折 舊	38,361	7,313	41,170	553,606	-	640,450
減損損失	-	-	-	50,151	-	50,151
處 分	-	(3)	(12,237)	(3,152)	-	(15,392)
除 列	-	-	-	(86,105)	-	(86,105)
本期重分類	-	-	-	529	-	529
匯率變動之影響	(3,214)	(645)	(5,475)	(67,561)	-	(76,895)
民國101年12月31日餘額\$	100,141	19,410	146,045	1,909,145	-	2,174,741
額						
帳面價值：						
民國102年12月31日	\$ 1,720,877	16,823	95,146	4,616,273	18,948	6,468,067
民國101年12月31日	\$ 1,631,525	24,563	124,745	4,788,109	18,334	6,587,276
民國101年1月1日	\$ 1,312,789	30,555	167,344	5,330,766	4,282	6,845,736

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

1. 減損損失及續後迴轉

由於子公司無錫大洋百貨有限公司已於民國一〇二年四月底結束營業，故於民國一〇二年第一季認列固定資產減損損失70,724千元。另於民國一〇二年三月合併公司出售子公司常州和平大洋百貨有限公司，出售價款為46,933千元，並沖減固定資產成本132,611千元及累計折舊及減損103,852千元以及其他科目等11,473千元，因而認列處分投資利益6,701千元，帳列其他收益及損失；民國一〇二年一月合併公司出售子公司武漢大洋置業有限公司出售價款為95,168千元，並沖減固定資產成本為2,248千元及累計折舊464千元及其他科目等87,357千元，因而認列處分投資利益6,027千元，帳列其他利益及損失。減損損失及續後迴轉情形請詳附註六(六)之說明。

2. 除列固定資產

由於子公司無錫大洋百貨有限公司、石家庄中山大洋百貨有限公司、上海陽洋服飾貿易有限公司及福州雍雅軒餐飲有限公司已於民國一〇二年四月至六月陸續結束營業，並除列帳列之成本176,737千元及累積折舊80,263千元及累計減損70,724千元，因而認列報廢資產損失25,750千元，帳列其他利益及損失。

3. 子公司泉州大洋百貨有限公司為取得百貨商場而購買不動產及支付土地使用權，截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日分別尚有 89,467千元、167,655千元及零元尚未支付，帳列其他應付款項下。

4. 合併公司之房屋及重大組成部份主要有主建物、機電設備及空調設備等，並分別按其耐用年限 37~50 年、20 年及 20 年予以計提折舊。

5. 擔保

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(六) 無形資產

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	商譽	商標權	租賃權益	電腦軟體	總計
成本：					
民國102年1月1日餘額	\$ 1,534,704	406,887	60,156	45,914	2,047,661
單獨取得	-	-	-	12,249	12,249
處分	-	-	-	(2,512)	(2,512)
除列	(67,399)	-	(3,667)	(6,199)	(77,265)
出售子公司減少	(33,782)	-	-	-	(33,782)
匯率變動影響數	91,302	12,615	3,615	1,174	108,706
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>419,502</u>	<u>60,104</u>	<u>50,626</u>	<u>2,055,057</u>

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

	商譽	商標權	租賃權益	電腦軟體	總計
民國101年1月1日餘額	\$ 1,599,886	424,407	62,736	48,399	2,135,428
單獨取得	-	-	-	3,584	3,584
處分	-	-	-	(2,621)	(2,621)
本期重分類	-	-	-	(1,466)	(1,466)
匯率變動影響數	(65,182)	(17,520)	(2,580)	(1,982)	(87,264)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 1,534,704</u>	<u>406,887</u>	<u>60,156</u>	<u>45,914</u>	<u>2,047,661</u>
攤銷及減損損失：					
民國102年1月1日餘額	\$ 33,782	-	43,101	31,411	108,294
本期攤銷	-	-	7,221	8,321	15,542
減損損失	67,399	-	3,667	-	71,066
處分	-	-	-	(1,107)	(1,107)
除列	(67,399)	-	(3,667)	(6,199)	(77,265)
出售子公司減少	(33,782)	-	-	-	(33,782)
匯率變動影響數	-	-	2,882	202	3,084
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>53,204</u>	<u>32,628</u>	<u>85,832</u>
民國101年1月1日餘額	\$ -	-	37,132	28,021	65,153
本期攤銷	-	-	7,603	7,758	15,361
減損損失	33,782	-	-	-	33,782
本期處分	-	-	-	(2,621)	(2,621)
本期重分類	-	-	-	(529)	(529)
匯率變動影響數	-	-	(1,634)	(1,218)	(2,852)
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 33,782</u>	<u>-</u>	<u>43,101</u>	<u>31,411</u>	<u>108,294</u>
帳面價值：					
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>419,502</u>	<u>6,900</u>	<u>17,998</u>	<u>1,969,225</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ 1,500,922</u>	<u>406,887</u>	<u>17,055</u>	<u>14,503</u>	<u>1,939,367</u>
民國101年1月1日餘額	<u>\$ 1,599,886</u>	<u>424,407</u>	<u>25,604</u>	<u>20,378</u>	<u>2,070,275</u>

1. 認列之攤銷及減損

民國一〇二年度及一〇一年度無形資產攤銷費用及減損損失分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	102年度	101年度
營業費用	<u>\$ 15,542</u>	<u>15,361</u>
其他利益及損失	<u>\$ 71,066</u>	<u>33,782</u>

2. 減損損失及後續迴轉

由於子公司無錫大洋百貨有限公司已於民國一〇二年四月結束營業，故於民國一〇二年度將該公司之商譽及租賃權益金額提列減損損失計71,066千元、並除列無形資產之成本77,265千元及累計攤銷6,199千元及累計減損71,066千元。

民國一〇一年度合併公司評估常州和平大洋百貨有限公司之商譽確已減損，提列減損損失33,782千元。後於民國一〇二年三月合併公司出售常州和平大洋百貨有限公司，故沖轉帳上商譽之成本33,782千元及累計減損33,782千元，相關說明請詳附註六(五)。

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

民國一〇二年度及一〇一年度估計使用價值(包含商譽或非確定耐用年限無形資產及不動產廠房及設備)係分別以稅前折現率計算。

依比例將資產減損分攤至由個別資產組成之使用單位如下：

	原始帳面金額		減損損失	
	102.12.31	101.12.31	102年度	101年度
商譽及租賃權益	\$ 71,066	33,782	71,066	33,782
廠房及設備	70,724	50,151	70,724	50,151
總計	<u>\$ 141,790</u>	<u>83,933</u>	<u>141,790</u>	<u>83,933</u>

3. 現金產生單位(包含商譽或非確定耐用年限無形資產)之減損測試

為減損測試之目的，商譽或非確定耐用年限無形資產分攤至合併公司之營運單位，其為合併公司為內部管理目的用以監督商譽的最小層級，且不得大於合併公司之營運部門。

商譽或非確定耐用年限無形資產之整體帳面金額分攤至各單位如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
商譽			
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 214,696	201,991	210,655
福州中城大洋百貨有限公司	1,310,129	1,232,605	1,285,475
無錫大洋百貨有限公司	-	66,326	69,170
常州和平大洋百貨有限公司	-	-	34,586
	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>1,500,922</u>	<u>1,599,886</u>
商標權			
大洋百貨集團有限公司	<u>\$ 419,502</u>	<u>406,887</u>	<u>424,407</u>

百貨零售現金產生單位之可回收金額係以其使用價值為基礎。民國一〇二年度及一〇一年度該單位之帳面金額高於其可回收金額，分別認列減損損失141,790千元及83,933千元。該項減損損失已於民國一〇二年度及一〇一年度分攤至固定資產、商譽及租賃改良，並包含於民國一〇二年度無錫大洋百貨公司之商譽67,399千元、租賃權益3,667千元及民國一〇一年度常州和平大洋百貨有限公司商譽33,782千元中，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」中。

使用價值係透過持續使用該單位而產生之未來現金流量予以折現決定，除另有說明外，民國一〇二年十二月三十一日之使用價值決定與民國一〇一年十二月三十一日相似，該使用價值之計算係以下列關鍵假設為基礎。

- (1) 現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及十年期營業計畫為基礎。因百貨零售業務之長期性質，管理階層相信十年之預測期間係合理。
- (2) 營業計畫中收入係以過去經驗及大陸地區之發展預估。
- (3) 營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。
- (4) 該單位之可回收金額係採用稅前折現率決定之。

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

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量外部資訊與內部資訊(歷史資訊)。

(七)其他金融資產—流動及非流動

	<u>102. 12. 31</u>	<u>101. 12. 31</u>	<u>101. 1. 1</u>
其他金融資產—流動			
開發新據點	\$ 638,177	600,414	9,633
租賃	5,332	5,140	19,498
受限制存款	233,975	4,236	-
其他	2,343	3,015	4,046
	<u>\$ 879,827</u>	<u>612,805</u>	<u>33,177</u>
其他金融資產—非流動			
開發新據點	-	-	9,633
租賃	282,783	300,549	300,402
其他	26,947	53,937	64,132
	<u>\$ 309,730</u>	<u>354,486</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。

(八)短期借款

	<u>102. 12. 31</u>	<u>101. 12. 31</u>	<u>101. 1. 1</u>
無擔保銀行借款	\$ 728,896	-	151,400
擔保銀行借款	218,105	138,557	-
合 計	<u>\$ 947,001</u>	<u>138,557</u>	<u>151,400</u>
尚未使用額度	<u>\$ 179,580</u>	<u>521,230</u>	-
利率區間	<u>1.03%~8.25%</u>	<u>1.33%~6.6%</u>	<u>1.33%~1.67%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

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

(九)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

102.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	美金	1.24%~1.95%	103~106	\$ 4,548,710
擔保銀行借款	人民幣	6.55%~6.75%	103~109	387,816
				4,936,526
減：一年內到期部分				(1,593,112)
合計				<u>\$ 3,343,414</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,975,380</u>

101.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	美金	1.28%~2.6%	102~106	\$ 2,681,956
擔保銀行借款	人民幣	6.75%~7.26%	102~109	521,898
				3,203,854
減：一年內到期部分				(554,984)
合計				<u>\$ 2,648,870</u>
尚未使用額度				<u>\$ 2,467,550</u>

101.1.1				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	美金	1.26%~2.6%	101~103	\$ 1,462,131
擔保銀行借款	人民幣	6.4%~7.26%	102~109	1,936,301
				3,398,432
減：一年內到期部分				(1,164,753)
合計				<u>\$ 2,233,679</u>
尚未使用額度				<u>\$ 242,240</u>

1. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2. 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，於民國一〇二年十二月三十一日已全數動用。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或核閱之年度及半年度合併財務報告，並維持雙方約定之財務比率。
3. 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十八)。

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

(十) 應付帳款

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
自營貨款	\$ 100,865	93,167	113,152
專櫃貨款	5,391,094	5,287,539	5,092,981
其他	119,825	84,440	85,617
合計	\$ 5,611,784	5,465,146	5,291,750

主要係應付百貨商品供應商貨款。

(十一) 營業租賃

1. 長期預付租金

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
土地使用權	\$ 4,249,645	4,093,645	3,224,971
流動	108,553	101,741	102,549
非流動	4,141,092	3,991,904	3,122,422
合計	\$ 4,249,645	4,093,645	3,224,971

長期預付租金係指合併公司於大陸地區之土地使用權，該土地使用權期限介於40~50年之間。

2. 承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
一年內	\$ 1,613,220	1,573,157	1,485,312
一年至五年	8,767,234	8,393,246	8,575,404
五年以上	13,295,333	15,099,700	17,565,829
	\$ 23,675,787	25,066,103	27,626,545

合併公司以營業租賃承租百貨商場大樓。租賃期間通常為六至二十二年，部分附有於租期屆滿之續租權及可提前撤銷租約之協議。租金給付依市場狀況定期調整，部分租賃依百貨營收成長幅度依約定比例抽成支付額外租金。合併公司對所訂之租賃協議，經評估並未承擔幾乎所有之所有權風險，故分類為營業租賃。

上述租賃合約於IAS 17規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列租賃費用，故於各年度產生之應付租金如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
長期應付款	\$ 1,842,116	1,822,269	1,550,967

民國一〇二年度及一〇一年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,949,849千元及2,018,255千元；列報為費用之或有租金分別為22,572千元及56,828千元。

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

(十二)員工福利

1. 確定提撥計畫

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

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

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為83,036千元及75,663千元。

2. 短期福利計畫

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
帶薪假負債	<u>\$ 12,726</u>	<u>11,973</u>	<u>12,487</u>

(十三)所得稅

1. 所得稅費用(利益)

合併公司之民國一〇二年度及一〇一年度費用(利益)明細如下：

	102 年度	101 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 504,246	548,248
調整前期之當期所得稅	<u>23,807</u>	<u>400</u>
	<u>528,053</u>	<u>548,648</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>27,167</u>	<u>(79,271)</u>
所得稅費用	<u>\$ 555,220</u>	<u>469,377</u>

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

2. 合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	102 年度	101 年度
稅前淨利	<u>\$ 1,544,946</u>	<u>1,193,339</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅 \$	386,237	298,335
不可扣抵之費用	8,801	24,904
認列前期未認列之課稅損失	(13,795)	-
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	183,697	108,143
未認列暫時性差異之變動	7,080	(2,636)
前期低估	23,807	400
其他	(40,607)	40,231
合 計	<u>\$ 555,220</u>	<u>469,377</u>

2. 遞延所得稅資產

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
可減除暫時性差異	\$ -	1,386	1,445
課稅損失	543,671	403,195	308,070
	<u>\$ 543,671</u>	<u>404,581</u>	<u>309,515</u>

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

截至民國一〇二年十二月三十一日止，合併公司之大陸子公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十八年度	\$ 160,047	民國一〇三年度
民國九十九年度	429,094	民國一〇四年度
民國一〇〇年度	540,422	民國一〇五年度
民國一〇一年度	292,968	民國一〇六年度
民國一〇二年度	752,151	民國一〇七年度
合 計	<u>\$ 2,174,682</u>	

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

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇一年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	<u>租金費用</u>	<u>其他</u>	<u>小計</u>
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ 455,567	17,179	472,746
(借記)貸記損益表	(23,145)	(6,764)	(29,909)
匯率變動影響數	28,107	920	29,027
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ 460,529	11,335	471,864
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ 387,742	25,732	413,474
(借記)貸記損益表	84,972	(7,602)	77,370
匯率變動影響數	(17,147)	(951)	(18,098)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	\$ 455,567	17,179	472,746

遞延所得稅負債：

	<u>未分配盈餘</u>	<u>無形資產</u>	<u>小計</u>
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ 118,321	4,263	122,584
借記(貸記)損益表	-	(2,742)	(2,742)
匯率變動影響數	3,668	204	3,872
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ 121,989	1,725	123,714
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ 121,518	6,401	127,919
借記(貸記)損益表	-	(1,901)	(1,901)
匯率變動影響數	(3,197)	(237)	(3,434)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	\$ 118,321	4,263	122,584

3. 所得稅核定情形

大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一〇一年度。

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

(十四)資本及其他權益

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本總額皆為 5,000,000 千元，每股面額 10 元，皆為 500,000 千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份分別為普通股 202,000 千股、202,000 千股及 182,000 千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度流通在外股數調節表如下：

	普通股(以千股表達)	
	102 年度	101 年度
1 月 1 日期初餘額	\$ 202,000	182,000
現金增資發行新股	-	20,000
12 月 31 日期末餘額	<u>\$ 202,000</u>	<u>202,000</u>

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
發行股票溢價	<u>\$ 5,207,809</u>	<u>5,207,809</u>	<u>3,032,975</u>

2. 保留盈餘

本公司經股東會決議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：

- 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。

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

(1)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為322,853千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。

(2)盈餘分配

本公司民國一〇二年度及一〇一年度員工紅利及董事及監察人酬勞估列金額，係以合併公司民國一〇二年度及一〇一年度稅後淨利依公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董事及監察人酬勞分配比例為估計基礎，並列報為民國一〇二年度及一〇一年度之營業費用。

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度員工紅利及董事及監察人酬勞估列金額，係以本公司民國一〇一年度及一〇〇年度稅後淨利及公司章程所訂盈餘分配方式、順序及員工紅利及董事及監察人酬勞分配成數1%為估計基礎，並列報為民國一〇二年度及一〇一年度之營業費用。員工紅利及董事及監察人酬勞實際配發情形與本公司民國一〇一年度及一〇〇年度財務報告估列金額差異如下：

	101年度		
	股東會決議	財務報表	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利－現金	\$ 6,691	995	5,696
董監酬勞	5,418	995	4,423
	\$ 12,109	1,990	10,119
	100年度		
	股東會決議	財務報表	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利－現金	\$ 863	833	30
董監酬勞	863	833	30
	\$ 1,726	1,666	60

民國一〇二年度之員工紅利、董事監察人酬勞及分派予業主之股利，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站查詢，若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國一〇三年度之損益。

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

本公司分別於民國一〇二年六月二十七日及民國一〇一年五月二十二日經股東常會決議民國一〇一年度及一〇〇年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
普通股股利		
現金	<u>\$ 598,497</u>	<u>84,597</u>

3. 庫藏股

民國一〇二年度及民國一〇一年度，本公司依證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回之庫藏股計1,501千股及1,000千股。截至民國一〇二年十二月三十一日止，未註銷之股數共計2,501千股。

依上段所述證券交易法之規定，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，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。以民國一〇一年十二月三十一日為計算基準，本公司可買回本公司股數最高上限為20,200千股，收買股份金額最高限為8,926,510千元。本公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日最高持有已收回股數分別2,501千股及1,000千股，收買股份總金額分別計190,949千元及76,336千元，符合證券交易法之規定。

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。

4. 其他權益

	<u>國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額</u>
民國102年1月1日餘額	\$ (371,731)
外幣換算差異-合併公司	<u>542,696</u>
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 170,965</u>
民國101年1月1日餘額	\$ -
外幣換算差異-合併公司	<u>(371,731)</u>
民國101年12月31日餘額	<u>\$ (371,731)</u>

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

(十五)每股盈餘

合併公司計算每股盈餘及稀釋每股盈之計算如下：

	102 年度	101 年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>986,226</u>	<u>718,205</u>
1月1日已發行普通股	202,000	182,000
現金增資發行新股之影響	-	11,530
庫藏股之影響	(2,309)	(85)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>199,691</u>	<u>193,445</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 4.94</u>	<u>3.71</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利(稀釋)	\$ <u>986,226</u>	<u>718,205</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	199,691	193,445
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工股票紅利之影響	<u>89</u>	<u>15</u>
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>199,780</u>	<u>193,460</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 4.94</u>	<u>3.71</u>

(十六)收入

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入明細如下：

	102 年度	101 年度
百貨收入	\$ 5,475,051	5,310,363
租賃收入	597,529	523,975
其他	<u>1,108,920</u>	<u>1,341,757</u>
	<u>\$ 7,181,500</u>	<u>7,176,095</u>

(十七)營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他收入明細如下：

	102 年度	101 年度
利息收入		
未減損之持有至到期日金融資產	\$ 36,582	-
具股票特性之結構型商品	33,119	1,728
銀行存款	<u>50,732</u>	<u>45,422</u>
	<u>\$ 120,433</u>	<u>47,150</u>

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

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
外幣兌換(損)益	\$ 138,422	9,324
處分投資及金融負債損益		
處分子公司之淨(損)益	12,728	-
處分備供出售金融資產之淨(損)益	68,427	28,503
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)	16,388	6,484
淨利益		
減損損失	(141,790)	(83,933)
長期應付租賃款迴轉認列收入	209,116	-
處分及報廢固定資產及無形資產損益	(33,188)	(10,299)
預付長期投資款轉列損失	-	(23,337)
什項收入(支出)	69,542	40,717
	<u>\$ 339,645</u>	<u>(32,541)</u>

3. 財務成本

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之財務成本明細如下：

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
利息費用		
銀行借款	<u>\$ 116,925</u>	<u>130,385</u>

(十八) 金融工具

1. 信用風險

(1) 信用風險之暴險

合併公司持有之各種金融商品最大暴險金額與其帳面價值相同。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之最大信用暴險金額分別為9,067,939千元、6,969,614千元及5,978,686千元。

(2) 信用風險集中情況

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

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

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響，不包含帳面金額趨近合約現金流量之金融負債如應付帳款等。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 947,001	964,113	964,113	-	-
銀行長期借款	4,936,526	5,070,852	1,680,859	3,389,993	-
應付帳款	5,611,784	5,611,784	5,611,784	-	-
其他應付費用	373,596	373,596	373,596	-	-
其他應付款-其他	443,415	443,415	443,415	-	-
存入保證金	432,073	432,073	-	432,073	-
長期應付款	1,842,116	1,842,116	-	329,127	1,512,989
	\$ 14,586,511	14,737,949	9,073,767	4,151,193	1,512,989
101年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 138,557	147,703	147,703	-	-
銀行長期借款	3,203,854	5,310,920	822,442	4,488,478	-
應付帳款	5,465,146	5,465,146	5,465,146	-	-
其他應付費用	302,453	302,453	302,453	-	-
其他應付款-其他	549,240	549,240	549,240	-	-
存入保證金	394,181	394,181	-	394,181	-
長期應付款	1,822,269	1,822,269	-	337,801	1,484,468
	\$ 11,875,700	13,991,912	7,286,984	5,220,460	1,484,468
101年1月1日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 151,400	159,760	159,760	-	-
銀行長期借款	3,398,432	3,617,482	2,335,760	1,281,722	-
應付帳款	5,291,750	5,291,750	5,291,750	-	-
其他應付費用	347,935	347,935	347,935	-	-
其他應付款-其他	588,560	588,560	588,560	-	-
存入保證金	363,592	363,592	-	363,592	-
長期應付款	1,550,967	1,550,967	-	72,418	1,478,549
	\$ 11,692,636	11,920,046	8,723,765	1,717,732	1,478,549

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

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產									
<u>貨幣性項目</u>									
人民幣：美金	\$ 64,896	0.1640	318,580	90,462	0.1591	417,806	-	-	-
澳幣：美金	6,249	0.8919	166,816	-	-	-	-	-	-
港幣：美金	46,324	0.129	178,807	10,505	0.1290	39,350	-	-	-
台幣：美金	5,183	0.3334	5,183	15,265	0.0344	15,265	-	-	-
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金：人民幣	12,500	6.0969	374,125	17,519	6.2855	508,576	10,012	6.2685	303,164
日幣：美金	292,792	0.0095	83,353	-	-	-	-	-	-
港幣：美金	2,740	0.1290	10,576	-	-	-	-	-	-

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

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、借款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利將分別增加或減少34,635千元及49,857千元(含母子公司已沖銷債權債務)。兩期分析係採用相同基礎。

4. 利率分析

合併公司於資產負債表日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額		
	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
固定利率工具			
金融資產	\$ 863,799	874,340	-
變動利率工具			
金融資產	\$ 6,718,564	5,166,438	5,250,207
金融負債	5,883,527	3,342,411	3,549,832
	\$ 835,037	1,824,027	1,700,375

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

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之淨利將減少或增加4,175千元及9,120千元。

5. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

除了持有至到期日金融資產外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值。

	102. 12. 31		101. 12. 31		101. 1. 1	
	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值
持有至到期日金融資產—非流動	\$ 493,860	500,449	457,005	469,037	-	-

(2) 決定公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- ① 上市(櫃)公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

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

- ② 衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- ③ 除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- ① 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- ② 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- ③ 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級	合計
102年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 364,301	-	-	364,301
指定透過損益按公允價值衡量	-	260,261	-	260,261
	\$ 364,301	260,261	-	624,562
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易非避險衍生工具	\$ -	20,179	-	20,179
101年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 22,363	-	-	22,363
指定透過損益按公允價值衡量	-	145,709	-	145,709
備供出售金融資產—非流動	-	9,237	-	9,237
	\$ 22,363	154,946	-	177,309
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易非避險衍生工具	\$ -	668	-	668

(十九)財務風險管理

1. 概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1)信用風險

(2)流動性風險

(3)市場風險

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

2. 風險管理架構

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險情形以及管理合併公司營運有關之財務風險。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範。內部稽核人員持續地針對政策之遵循進行覆核。

3. 信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自金融資產之交易對方或他方來履行合約之潛在影響。

(1)應收帳款

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

(2)投 資

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

(3)保 證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司均無對外提供任何背書保證。

4. 流動性風險

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

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

合併公司因零售業行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應六十至九十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日未使用之借款額度分別為2,154,960千元及2,988,780千元。

5. 市場風險

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

(1) 匯率風險

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

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

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

(2) 利率風險

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

(3) 其他市價風險

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

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

(二十) 資本管理

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

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

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

合併公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
負債總額	\$ 15,150,088	12,496,789	12,358,412
減：現金及約當現金	(6,920,389)	(5,662,337)	(5,325,618)
淨負債	<u>\$ 8,229,699</u>	<u>6,834,452</u>	<u>7,032,794</u>
權益總額	<u>\$ 10,215,089</u>	<u>9,399,277</u>	<u>6,838,902</u>
負債權益比率	<u>81%</u>	<u>73%</u>	<u>103%</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

益航股份有限公司為合併公司之母公司及歸屬集團之最終控制者，持有本公司流通在外普通股股份之53.04%。益航股份有限公司已編製供大眾使用之合併財務報告。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
關聯企業	<u>\$ 245,455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

2. 背書保證及借款

合併公司於其他關係人辦理證券融資額度及實際借款金額情形如下：

	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
背書保證額度	<u>\$ 115,830</u>	<u>112,380</u>	<u>-</u>
借款金額	<u>\$ 10,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3. 租 賃

合併公司向母公司及其他關係人承租辦公大樓及百貨商場大樓並參考鄰近租金行情簽訂租賃合約。民國一〇二年度及一〇一年度租金費用分別為250,532千元及190,268千元，一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日未清償餘額及租賃保證金分別為91,590千元、52,373千元及零元、10,178千元、25,864千元及零元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產—非流動項下。

4. 其他

(1) 合併公司透過其他關係人購買金融商品，於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日之應付證券投資款分別為7,636千元及4,332千元，帳列其他應付款—其他項下。

(2) 合併公司對關聯企業提供管理諮詢服務並簽訂服務合約，民國一〇二年度及一〇一年度諮詢服務收入分別為18,624千元及零元，帳列其他利益及損失項下。

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

(三)主要管理階層人員薪酬

主要管理階層人員報酬包括：

短期員工福利	102 年度	101 年度
	<u>\$ 30,888</u>	<u>18,148</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102. 12. 31	101. 12. 31	101. 1. 1
不動產、廠房及設備(註1)	銀行借款	\$ 2,312,678	3,534,110	2,151,202
其他金融資產－流動	銀行借款	174,482	4,236	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(註2)	銀行借款	250,393	116,760	-
		<u>\$ 2,737,553</u>	<u>3,655,106</u>	<u>2,151,202</u>

註1：含土地使用權，帳列長期預付租金。

註2：上述質押僅開立額度，部分動用借款。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)合併公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日承租供營業使用辦公大樓及百貨商場，其未來年度應付租金請詳附註六(十一)。
- (二)合併公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日為供未來新設立百貨商場使用，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分別為 638,177 千元、600,414 千元及 19,266 千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

性質別	102 年度			101 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	-	705,105	705,105	-	564,874	564,874
勞健保費用	-	534	534	-	438	438
退休金費用	-	83,036	83,036	-	75,663	75,663
其他員工福利費用	-	130,517	130,517	-	118,509	118,509
折舊費用	-	609,585	609,585	-	640,450	640,450
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	15,542	15,542	-	15,361	15,361

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

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	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限額	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	是	3,142,650	2,843,350	2,721,887	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,086,036	4,086,036
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	3,938,425	3,938,425	3,932,150	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,491,764	12,814,349	12,814,349
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	是	294,546	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	196,364	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	638,183	638,183	171,819	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	834,547	834,547	657,819	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	736,365	736,365	618,547	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	736,365	736,365	702,001	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	392,728	392,728	311,728	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	196,364	196,364	181,637	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	98,182	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	2,209,095	2,209,095	2,052,004	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	3,843,825	3,843,825	3,600,825	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	245,455	245,455	240,546	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
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	是	147,273	147,273	24,546	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
2	大洋百貨集團有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	147,273	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
2	大洋百貨集團有限公司	上海泓森商貿有限公司	其他應收款—關係人	是	4,909	4,909	2,455	0.1%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,853,500	15,853,500
2	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款—關係人	是	245,455	245,455	245,455	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋	308,687	1,021,509	1,021,509
3	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	是	1,570,912	1,570,912	1,080,002	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,715,012	3,715,012

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

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	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限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
4	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	是	981,820	981,820	839,456	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,316,941	3,316,941
6	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	是	83,455	49,091	49,091	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	62,001	62,001
7	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	是	49,091	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,300,508	4,300,508
11	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	是	981,820	981,820	638,183	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,900,826	1,900,826
18	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	是	49,091	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	544,972	544,972

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金之必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司及子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百之非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之十為限。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。

註4：大洋百貨集團有限公司本年免除其對常州和平大洋百貨有限公司、無錫大洋百貨有限公司、上海陽洋服飾貿易有限公司及石家庄中山大洋百貨有限公司之債權；另子公司福州大洋百貨有限公司本年度免除其對福州雍雅軒餐飲有限公司之債權。

註5：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	2	14,938,699	639,605	639,605	94,054	-	6.26%	14,938,699	Y	N	N
0	本公司	Grand Citi Ltd.	2	14,938,699	853,005	478,880	275,356	-	4.69%	14,938,699	Y	N	N
0	本公司	大洋百貨集團有限公司	3	14,938,699	598,600	598,600	74,825	-	5.86%	14,938,699	Y	N	Y

註1：依本公司背書保證作業程序規定，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。

註2：被背書保證對象之關係：

(1)2：直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。

(2)3：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元/股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	貝萊德亞洲老虎債券型 基金	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	5,950.55	5,853	- %	5,853	
本公司	貝萊德環球企業債券基 金	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	9,214.53	24,261	- %	24,261	
本公司	國泰人民幣貨幣市場基 金	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	199,203	9,798	- %	9,798	
本公司	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金 融資產-非流動	-	269,370	- %	339,069	
HERITAGE RICHES LIMITED	中國石油	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	1,345,100	44,132	- %	44,132	
HERITAGE RICHES LIMITED	民生銀行	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	362,600	12,051	- %	12,051	
HERITAGE RICHES LIMITED	利豐	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	1,111,420	42,900	- %	42,900	
HERITAGE RICHES LIMITED	新世界發展	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	1,069,400	40,411	- %	40,411	
HERITAGE RICHES LIMITED	新華保險	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	175,970	17,660	- %	17,660	
HERITAGE RICHES LIMITED	恆大地產	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	136,000	1,554	- %	1,554	
HERITAGE RICHES LIMITED	Yahoo Inc.	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	200	242	- %	242	
HERITAGE RICHES LIMITED	PBD DEVELOPMENTS LTD - SHS	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	344,304,224	165,439	- %	165,439	
HERITAGE RICHES LIMITED	RENHE COMMERCIAL HLDS CO 債券-11.75%	-	持有至到期日金 融資產-非流動	-	11,501	- %	-	
HERITAGE RICHES LIMITED	RENHE COMMERCIAL HLDS CO 債券-13%	-	持有至到期日金 融資產-非流動	-	33,409	- %	-	
HERITAGE RICHES LIMITED	COL CAPITAL LIMITED 債券-6%	-	持有至到期日金 融資產-非流動	-	448,950	- %	-	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以 上：

單位：新台幣千元

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
本公司	GRAND CITI LTD	採用權益 法之投資	非公開市 場(增資)	子公司	600,000,000	6,941,605	440,000,000	2,138,757	-	-	-	979,364	1,040,000,000	10,059,726
本公司	Heritage Riches Ltd.	採用權益 法之投資	非公開市 場(增資)	子公司	10,000	585,776	5,000	318,098	-	-	-	81,957	15,000	985,831
GRAND CITI LTD	大洋百貨集團 有限公司	採用權益 法之投資	非公開市 場(增資)	子公司	-	5,687,219	-	2,100,290	-	-	-	1,033,576	-	8,821,085
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)	採用權益 法之投資	非公開市 場(增資)	採用權益法 評價之被投 資公司	-	490,905	-	963,698	-	-	-	62,750	-	1,517,353

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合
資損益之份額。

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

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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：新台幣千元

帳列應收款項 之公司	交易對象 名稱	關係	應收關係人 款項餘額	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.	持股100%之子公司	2,776,474	-	-		-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	3,986,737	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	3,605,477	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,054,520	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	703,093	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	658,797	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	619,451	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	312,242	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	採權益法評價之被投資公司	245,453	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	240,914	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	181,904	-	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	172,345	-	-		-	-
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	1,081,500	-	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	840,462	-	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	639,338	-	-		-	-

9. 從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

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

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營業收入或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款－關係人	2,776,474	雙方議定	10.94%
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	3,986,737	雙方議定	15.71%
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	3,605,477	雙方議定	14.21%
2	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	2,054,520	雙方議定	8.10%
2	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	703,093	雙方議定	2.77%
2	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	658,797	雙方議定	2.60%
2	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	619,451	雙方議定	2.44%
2	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	312,242	雙方議定	1.23%
2	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	3	其他應收款－關係人	245,453	雙方議定	0.97%
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	240,914	雙方議定	0.95%
2	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	181,904	雙方議定	0.72%
2	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	172,345	雙方議定	0.68%
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	1,081,500	雙方議定	4.26%
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	840,462	雙方議定	3.31%
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	639,338	雙方議定	2.52%

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0 代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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	4,015,440	2,316,600	1,040,000,000	100.00%	10,059,726	979,364	979,364	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	897,900	598,600	15,000	100.00%	985,831	81,957	81,957	子公司

註1：本公司持有上述子公司之交易，於編製合併財務報告時，業已沖銷。

(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

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
大洋百貨集團有限公司	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。	4,172,694 (RMB850,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	1,033,576	100%	1,033,576	8,821,085	-
蘇州大洋百貨有限公司	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。	73,636 (RMB15,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	52,481	93.33%	48,981	144,663	-
南京大洋百貨有限公司	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。	245,453 (RMB50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	437,995	100.00%	437,995	1,022,392	-
福州中城大洋百貨有限公司	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。	343,634 (RMB70,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	543,522	100.00%	543,522	2,567,696	-
泉州大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	149,235	100.00%	149,235	528,960	-
無錫大洋百貨有限公司	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。	171,817 (RMB35,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	109,358	100.00%	109,358	898	-
武漢中山大洋百貨有限公司	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。	245,453 (RMB50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	337,443	100.00%	337,443	835,219	-

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

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
莆田大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(4,547)	100.00%	(4,547)	93,527	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	185,996	100.00%	185,996	30,922	-
武漢龍陽大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(11,473)	100.00%	(11,473)	(53,111)	-
福州大洋百貨有限公司	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。	245,453 (RMB50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	55,984	100.00%	55,984	(135,280)	-
福州大洋天地百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(34,094)	100.00%	(34,094)	(223,254)	-
蘇州泓資產管理合夥企業(有限合夥)	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。	1,478,116 (RMB301,100)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	62,778	99.63%	62,750	1,517,353	-
湘潭大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(59,920)	100.00%	(59,920)	(333,809)	-
重慶光谷大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(83,409)	100.00%	(83,409)	(602,723)	-
衡陽大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(11,650)	100.00%	(11,650)	(11,961)	-
湖北大洋華宇投資有限公司	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。	981,810 (RMB200,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(13,827)	30.00%	(8,484)	285,859	-

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

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
宜昌大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(66,561)	100.00%	(66,561)	(113,039)	-
西安大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(107,583)	100.00%	(107,583)	(457,037)	-
石家莊中山大洋百貨有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	41,534	100.00%	41,534	11,423	-
上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	14,727 (RMB3,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	32,108	100.00%	32,108	28	-
南京大洋百貨合肥有限公司	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。	98,181 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(6,321)	100.00%	(6,321)	36,663	-
上海泓森商貿有限公司	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。	4,909 (RMB1,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(3,858)	100.00%	(3,858)	(1,405)	-

2. 轉投資大陸地區投資限額：

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

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

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

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

註三：本公司認列投資損益係經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註四：上述交易，於編製合併財務報告時，業已沖銷。

3. 重大交易事項：

合併公司民國一〇二年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」以及「母子公司間業務關係及重要交易往來情形」之說明。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

合併公司主要係從事百貨零售等相關產業，辨識為單一營運部門及應報導部門。

該單一營運部門損益、部門資產及部門負債資訊與財務報表一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

(二)產品別及勞務別資訊：合併公司為百貨零售業單一產業。

(三)地區別財務資訊：合併公司銷售地區皆為中國大陸地區。

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

十五、首次採用國際財務報導準則

合併公司民國一〇一年十二月三十一日之合併財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本合併財務報告係首份依據編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製之年度合併財務報告，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。

附註四所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年度之比較合併財務報告、民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表及民國一〇一年一月一日(合併公司之轉換日)初始國際財務報導準則合併資產負債表。

於編製民國一〇一年相關報告時，合併公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則(亦稱 IFRSs)對合併公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

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

(一)資產負債表項目之調節

	101.12.31			101.1.1		
	先前之一般 公認會計 原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之一般 公認會計 原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
資 產						
現金及約當現金	\$ 5,662,337	-	5,662,337	5,325,618	-	5,325,618
透過損益按公允價值衡量之金融資 產-流動	168,072	-	168,072	-	-	-
備供出售金融資產-流動	9,237	-	9,237	-	-	-
應收帳款淨額	117,389	-	117,389	111,601	-	111,601
其他應收款	128,088	-	128,088	209,534	-	209,534
存貨-買賣業	229,454	-	229,454	219,008	-	219,008
預付款項	329,942	101,741	431,683	358,479	102,549	461,028
其他金融資產-流動	612,805	-	612,805	33,177	-	33,177
其他流動資產-其他	12,411	(12,411)	-	17,338	(17,338)	-
流動資產合計	<u>7,269,735</u>	<u>89,330</u>	<u>7,359,065</u>	<u>6,274,755</u>	<u>85,211</u>	<u>6,359,966</u>
非流動資產：						
持有至到期日金融資產-非流動	457,005	-	457,005	-	-	-
以成本衡量之金融資產-非流動	261,270	-	261,270	-	-	-
採用權益法之投資	490,905	-	490,905	-	-	-
不動產、廠房及設備	10,460,241	(3,872,965)	6,587,276	9,834,369	(2,988,633)	6,845,736
無形資產	1,924,864	14,503	1,939,367	2,049,897	20,378	2,070,275
遞延費用	235,183	(235,183)	-	256,716	(256,716)	-
遞延所得稅資產	4,767	467,979	472,746	8,394	405,080	413,474
預付投資款	-	-	-	24,083	-	24,083
其他金融資產-非流動	354,486	-	354,486	374,167	-	374,167
長期預付租金	-	3,991,904	3,991,904	-	3,122,422	3,122,422
非流動資產合計	<u>14,188,721</u>	<u>366,238</u>	<u>14,554,959</u>	<u>12,547,626</u>	<u>302,531</u>	<u>12,850,157</u>
資產總計	<u>\$ 21,458,456</u>	<u>455,568</u>	<u>21,914,024</u>	<u>18,822,381</u>	<u>387,742</u>	<u>19,210,123</u>
流動負債						
短期借款	\$ 138,557	-	138,557	151,400	-	151,400
透過損益按公允價值衡量之金融負 債-流動	668	-	668	-	-	-
應付帳款	5,465,146	-	5,465,146	5,291,750	-	5,291,750
其他應付費用	302,453	-	302,453	347,935	-	347,935
其他應付款-其他	549,240	-	549,240	588,560	-	588,560
當期所得稅負債	174,493	-	174,493	197,887	-	197,887
員工福利負債準備-流動	-	11,973	11,973	-	12,487	12,487
預收款項	311,371	-	311,371	327,483	-	327,483
一年或一營期週期內到期長期借款	554,984	-	554,984	1,164,753	-	1,164,753
流動負債合計	<u>7,496,912</u>	<u>11,973</u>	<u>7,508,885</u>	<u>8,069,768</u>	<u>12,487</u>	<u>8,082,255</u>
非流動負債						
銀行長期借款	2,648,870	-	2,648,870	2,233,679	-	2,233,679
遞延所得稅負債	122,584	-	122,584	127,919	-	127,919
長期應付款	-	1,822,269	1,822,269	-	1,550,967	1,550,967
存入保證金	394,181	-	394,181	363,592	-	363,592
非流動負債合計	<u>3,165,635</u>	<u>1,822,269</u>	<u>4,987,904</u>	<u>2,725,190</u>	<u>1,550,967</u>	<u>4,276,157</u>
負債總計	<u>10,662,547</u>	<u>1,834,242</u>	<u>12,496,789</u>	<u>10,794,958</u>	<u>1,563,454</u>	<u>12,358,412</u>
歸屬於母公司之業主權益						
股本	2,020,000	-	2,020,000	1,820,000	-	1,820,000
資本公積	5,207,809	-	5,207,809	3,032,975	-	3,032,975
法定盈餘公積	128,363	-	128,363	43,766	-	43,766
未分配盈餘	3,590,338	(1,099,166)	2,491,172	2,786,179	(844,018)	1,942,161
其他權益	(100,471)	(271,260)	(371,731)	322,853	(322,853)	-
庫藏股	(76,336)	-	(76,336)	-	-	-
歸屬於母公司業主之權益合計	<u>10,769,703</u>	<u>(1,370,426)</u>	<u>9,399,277</u>	<u>8,005,773</u>	<u>(1,166,871)</u>	<u>6,838,902</u>
非控制權益	26,206	(8,248)	17,958	21,650	(8,841)	12,809
權益總計	<u>10,795,909</u>	<u>(1,378,674)</u>	<u>9,417,235</u>	<u>8,027,423</u>	<u>(1,175,712)</u>	<u>6,851,711</u>
負債及權益總計	<u>\$ 21,458,456</u>	<u>455,568</u>	<u>21,914,024</u>	<u>18,822,381</u>	<u>387,742</u>	<u>19,210,123</u>

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

(二)綜合損益表項目之調節

	101 年度		
	先前之一般公 認會計 原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
營業收入	\$28,766,959	(21,590,864)	7,176,095
營業成本	(22,639,948)	21,590,864	(1,049,084)
營業毛利	6,127,011	-	6,127,011
營業費用	(4,472,338)	(339,887)	(4,812,225)
營業淨利	1,654,673	(339,887)	1,314,786
營業外收入及支出：			
其他收入	47,150	-	47,150
其他利益及損失	(32,541)	-	(32,541)
財務成本	(130,385)	-	(130,385)
採用權益法之關聯企業及合資損 益之份額	(5,671)	-	(5,671)
	(121,447)	-	(121,447)
稅前淨利	1,533,226	(339,887)	1,193,339
所得稅費用	(554,349)	84,972	(469,377)
本期淨利	978,877	(254,915)	723,962
其他綜合損益：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(424,292)	51,953	(372,339)
其他綜合損益(稅後淨額)	(424,292)	51,953	(372,339)
本期綜合損益總額	\$ 554,585	(202,962)	351,623
淨利歸屬於：			
母公司業主	973,353	(255,148)	718,205
非控制權益	5,524	233	5,757
本期淨利	\$ 978,877	(254,915)	723,962
綜合損益總額歸屬於：			
母公司業主	550,029	(203,555)	346,474
非控制權益	4,556	593	5,149
本期綜合損益總額	\$ 554,585	(202,962)	351,623
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)	\$ 5.03	(1.32)	3.71
稀釋每股盈餘(元)	\$ 5.03	(1.32)	3.71

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

(三)現金流量表之重大調整

依金管會認可之國際財務報導準則編製之合併現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

(四)調節說明

- 依先前之一般公認會計原則，係將遞延所得稅資產分類流動及非流動。於民國一〇一年一月一日轉換日依金管會認可之國際財務報導準則規定全部轉非流動，故應予重分類。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
合併資產負債表		
其他流動資產-其他	\$ (12,411)	(17,338)
遞延所得稅資產-非流動	<u>12,411</u>	<u>17,338</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

- 依先前之一般公認會計原則土地使用權分類至固定資產；電腦軟體等係帳列遞延費用項下。於民國一〇一年一月一日轉換日依金管會認可之國際財務報導準則規定土地使用權係屬長期預付租金；電腦軟體成本重分類至無形資產項下以及其他遞延費用依性質重分類至各科目。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
合併資產負債表		
不動產、廠房及設備	\$ (3,872,965)	(2,988,633)
無形資產	14,503	20,378
遞延費用	(235,183)	(256,716)
預付款項(一年內到期預付租金)	101,741	102,549
長期預付租金	<u>3,991,904</u>	<u>3,122,422</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

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

3. 合併公司之百貨事業於採用 IFRSs 後，應依國際會計準則第十八號公報「收入」之規定判斷指標重行判斷交易係屬買賣或居間行為。故將按對顧客所收取款項減除支付特約專櫃款項之淨額列計收入。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101 年度</u>
合併綜合損益表	
營業收入	\$ (21, 590, 864)
營業成本	<u>21, 590, 864</u>
所得稅前調整數	<u>\$ -</u>

4. 合併公司依國際會計準則第十九號公報「員工福利」之規定，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。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101. 12. 31</u>	<u>101. 1. 1</u>
合併資產負債表		
員工福利負債準備-流動	\$ (11, 973)	(12, 487)
國外營運機構財務報告之兌換差額	<u>(514)</u>	<u>-</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ (12, 487)</u>	<u>(12, 487)</u>

5. 依金管會認可之國際財務報導準則規定，合併公司向業主承租之百貨商場因屬營業租賃依國際會計準則第十七號公報「租賃」之規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列費用。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101 年度</u>	
合併綜合損益表		
營業費用	\$	<u>339, 887</u>
所得稅前調整數	<u>\$</u>	<u>339, 887</u>
	<u>101. 12. 31</u>	<u>101. 1. 1</u>
合併資產負債表		
長期應付款	\$ (1, 822, 269)	(1, 550, 967)
遞延所得稅資產	455, 568	387, 742
國外營運機構財務報告之兌換差額	<u>(51, 079)</u>	<u>-</u>
小計	(1, 417, 780)	(1, 163, 225)
減：非控制權益所享份額	<u>8, 248</u>	<u>8, 841</u>
保留盈餘調整數	<u>\$ (1, 409, 532)</u>	<u>(1, 154, 384)</u>

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

6. 合併公司依金管會認可之國際財務報導準則第一號規定，選擇於轉換日將所有國外營運機構之外幣換算差異數認定為零。

茲彙總此項變動之影響如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
合併資產負債表		
國外營運機構財務報告換算之兌換差額	\$ 322,853	322,853
保留盈餘調整數	<u>\$ 322,853</u>	<u>322,853</u>

(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：

1. 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。
2. 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。
3. 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。

- 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	2012年	2013年	增減變動	
			金額	變動比率
流動資產	7,359,065	9,448,985	2,089,920	28.40%
不動產、廠房及設備	6,587,276	6,468,067	(119,209)	-1.81%
無形資產	1,939,367	1,969,225	29,858	1.54%
其他資產	4,819,136	4,922,686	103,550	2.15%
資產總額	14,554,959	15,926,420	1,371,461	9.42%
流動負債	7,508,885	9,408,771	1,899,886	25.30%
非流動負債	4,987,904	5,741,317	753,413	15.10%
負債總額	12,496,789	15,150,088	2,653,299	21.23%
歸屬於母公司業主之權益	9,399,277	10,215,089	815,812	8.68%
股本	2,020,000	2,020,000	0	0.00%
資本公積	5,336,172	5,435,246	99,074	1.86%
保留盈餘	2,491,172	2,779,827	288,655	11.59%
其他權益	-371,731	170,965	542,696	-145.99%
庫藏股票	-76,336	-190,949	(114,613)	150.14%
非控制權益	17,958	10,228	(7,730)	-43.04%
權益總額	9,417,235	10,225,317	808,082	8.58%

兩期變動達20%以上者，說明如下：

1. 流動資產：2013年現金及約當現金，透過損益按公允價值衡量之金融資產較2012年增加。
2. 流動負債、負債總額：2013年短期借款及一年內到期長期借款均較2012年增加。
3. 其他權益：2013年因人民幣相較2012年升值，累計換算調整數增加。
4. 庫藏股票：2013年執行庫藏股較2012年增加。
5. 非控制權益：因2013年本集團之蘇州大洋百貨有限公司之少數股權金額增加所致。

二、財務績效

(一) 經營結果分析表

單位：新台幣千元

項目	2012年	2013年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	7,176,095	7,181,500	5,405	0.08%
營業毛利	6,127,011	6,085,877	(41,134)	-0.67%
營業損益	1,314,786	1,147,527	(167,259)	-12.72%
營業外收入及支出	-121,447	397,419	518,866	-427.24%
稅前淨利	1,193,339	1,544,946	351,607	29.46%

項目	2012 年	2013 年	增減變動	
			金額	變動比率
繼續營業單位本期淨利	723,962	989,726	265,764	36.71%
停業單位損失	0	0	0	0
本期淨利(損)	723,962	989,726	265,764	36.71%
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-372,339	543,512	915,851	-245.97%
本期綜合損益總額	351,623	1,533,238	1,181,615	336.05%
淨利歸屬於母公司業主	718,205	986,226	268,021	37.32%
淨利歸屬於非控制權益	5,757	3,500	(2,257)	-39.20%
綜合損益總額歸屬於母公司業主	346,474	1,528,922	1,182,448	341.28%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	5,149	4,316	(833)	-16.18%
每股盈餘	3.71	4.94	1.23	33.15%

兩期變動達 20% 以上者，說明如下：

1. 營業外收入及支出：主因 2013 年度利息收入與外幣兌換利益增加。
2. 稅前淨利、繼續營業單位本期淨利與本期淨利：主因利息收入、外幣兌換利益、閉店迴轉之長期應付租賃款共增加 NTD411,497 千元。
3. 本期其他綜合損益(稅後淨額)：因 2013 年歸屬於母公司業主權益換算之兌換差額增加。
4. 本期綜合損益總額：同 1,3 說明。
5. 淨利歸屬於母公司業主：同 1 說明。
6. 淨利歸屬於非控制權益：因 2013 年本集團之蘇州大洋百貨有限公司之少數股權金額增加所致。
7. 綜合損益總額歸屬於母公司業主：同 1 說明。
8. 每股盈餘：同 1 說明。

(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	2012 年	2013 年	增(減)金額	增(減)比例 (%)
營業活動	2,176,695	1,283,967	(892,728)	-41.01%
投資活動	(3,751,540)	(1,938,151)	1,813,389	-48.34%
融資活動	2,196,074	1,559,665	(636,409)	-28.98%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動：因 2013 年已支付專櫃廠商之應付帳款金額較 2012 年度增加所致。				
2. 投資活動：因 2012 年購入泉州大洋百貨營業中之建築物所致。				
3. 融資活動：主因 2013 年發放股東現金股利共計 NTD598,497 千元。				

(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
6,920,389	1,730,331	763,355	7,683,744	—	—
現金流量變動情形分析：					
本公司 2013 年度現金餘額為新台幣 6,920,389 千元，預計未來一年來自營業活動之淨現金流量數約為新台幣 1,730,331 千元，未來一年預計發放股東現金股利、償還銀行借款等為主要現金流出，展店改以管理店輸出為主，資本支出不大。					
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 2013 年度並於重大資本支出之情形，故對公司目前及未來業務亦顯著之影響。

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

(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畫

單位：新台幣千元

被投資公司	持股比例 (%)	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%	979,364	營運狀況良好。	無
Heritage Riches Limited	100.00%	81,957	營運狀況良好。	無
大洋百貨集團有限公司	100.00%	1,033,576	營運狀況良好。	無

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
蘇州大洋百貨有限公司	93.33%	48,981	營運狀況良好。	無
南京大洋百貨有限公司	100.00%	437,995	營運狀況良好。	無
福州中城大洋百貨有限公司	100.00%	543,522	營運狀況良好。	無
泉州大洋百貨有限公司	100.00%	149,235	營運狀況良好。	無
無錫大洋百貨有限公司	100.00%	109,358	租約到期，新約無法與業主取得共識。	結束營業
武漢中山大洋百貨有限公司	100.00%	337,443	營運狀況良好。	無
莆田大洋百貨有限公司	100.00%	(4,547)	籌備中	無
武漢光谷大洋百貨有限公司	100.00%	185,996	營運狀況良好。	無
武漢龍陽大洋百貨有限公司	100.00%	(11,473)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
福州大洋百貨有限公司	100.00%	55,984	營運狀況良好。	無
福州大洋天地百貨有限公司	100.00%	(34,094)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
蘇州栢泓資產管理合夥企業	99.63%	62,750	營運狀況良好。	無
湘潭大洋百貨有限公司	100.00%	(59,920)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
重慶光谷大洋百貨有限公司	100.00%	(83,409)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
衡陽大洋百貨有限公司	100.00%	(11,650)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
湖北大洋華宇投資有限公司	30.00%	(8,484)	公司投資參與建造百貨營業用大樓等，尚在興建期間	盡速完成大樓建造
宜昌大洋百貨有限公司	100.00%	(66,561)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
西安大洋百貨有限公司	100.00%	(107,583)	評估未來成長機會有限	2014年擬訂出售
石家莊中山大洋百貨有限公司	100.00%	41,534	營業面積受限，無法達到經濟規模。	結束營業
上海陽洋服飾貿易有限公司	100.00%	32,108	銷售量無法提昇，進貨成本無法壓低。	結束營業
南京大洋百貨合肥有限公司	100.00%	(6,321)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
上海泓霖商貿有限公司	100.00%	(3,858)	未能有效拓展市場。	2014年擬結束營業

(三) 未來一年投資計畫

未來一年本公司展店主要以管理店為主，預計安徽省目前洽談一家管理店、昆明市洽談一家管理店。

六、 風險管理

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1 利率方面

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

2 匯率方面

本公司之主要營運地係為位於中國大陸地區，各地區百貨據點之銷售對象為中國內地之一般消費者，功能性貨幣與銷售及採購交易所產生之計

價貨幣相同，大陸子公司功能性貨幣及計價貨幣皆為人民幣，故無匯率風險。

另外本集團境外控股公司為了降低借款成本選擇美金借款，借款幣別雖與大陸各子公司營運產生之現金流量幣別不同，但本公司考量降低融資成本減少之現金流出應可以抵銷美金借款所產生的匯率風險，且境外之各項支出與收入亦均以美金計價，因此並未採取避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司會藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險水位保持在可接受的水準。

3 通貨膨脹方面

由於本公司係屬百貨零售業，通貨膨脹雖對消費者造成影響，惟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，並本公司隨時因應消費變化調整百貨商品組合，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、控管風險，獲利狀況穩定。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。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，對於各店實際面對之競爭環境對應調整，鞏固與擴大當地市場佔有率，積極建立商品差異化，進一步引進符合各地消費者習慣之業態與品牌，積極探索建構新興移動服務平台，改變傳統之百貨經營方式，增加體驗式消費者經驗，以降低網路消費之衝擊。

(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。前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 1,050 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，並本公司已加強各項公司治理措施，設立獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。

(十二) 訴訟或非訟事件

1 公司最近二年度及截至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 33 戶小業主關於續租訴訟及仲裁事項外，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 33 戶小業主關於續租訴訟及仲裁事項外，最近二年度及截至公開說明書刊印日止無進行之訴訟、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 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。

2 現金股息之分派與稅負

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

七、 其他重要事項

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 樓營運面積中的部分面積係由福州中城大洋百貨有限公司向 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 2014 年 3 月 31 日，福州中城大洋百貨有限公司已完成與 10 戶業主的商鋪回購、並與 276 戶小業主簽訂續約（續約至 2021 年 9 月 30 日）；共有 44 戶小業主尚未完成續約，尚未完成續約的業主中有 32 戶小業主已向福州市鼓樓區法院提起訴訟，計 34 件訴訟案件（其中 2 戶小業主各提起 2 件訴訟）；1 戶小業主向福州市仲裁委員會申請仲裁。現訴訟案件中，1 件已達成和解並完成續約，15 件案件尚在一審過程中；19 件案件已上訴，其中 14 件案件已裁定發回一審法院重審，另 5 件尚未裁決。1 件仲裁案已開庭，尚未作出仲裁裁決。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業主的共同利益，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。

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 2013 年 12 月 31 日)

請參酌集團架構 (第 5 頁)

(二) 關係企業基本資料

2013 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	FLAT/RM 2302-06 23/F GREAT EAGLE CENTRE 23 HARBOUR ROAD WANCHAT HK.	HKD600,000	投資控股公司
Heritage Riches Limited	2012.06.13	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virign Islands.	USD20,000	投資公司
大洋百貨集團有限公司	2002.05.21	大連市西崗區樂業街 1 號	RMB500,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
蘇州大洋百貨有限公司	2002.09.09	蘇州市人民路 1331 號	RMB15,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
南京大洋百貨有限公司	2002.08.15	南京市中山南路 122 號	RMB50,000	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	2002.06.21	福州市八一七北路 133 號國際大廈	RMB70,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
泉州大洋百貨有限公司	2003.01.02	泉州市溫陵路福華商業中心	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
無錫大洋百貨有限公司	2003.04.04	無錫市中山路 260 號	RMB15,000	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	2004.09.27	武漢市漢江區中山大道 756 號	RMB50,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
莆田大洋百貨有限公司	2013.3.22	莆田市城廂區文獻路 F7-8 號	RMB20,000	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	2007.07.05	武漢市東湖新技術開發區光谷世界城光谷街 3 號	RMB20,000	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	2008.07.09	武漢漢陽區龍陽大道 36 號	RMB20,000	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	福州市八一七北路 268 號	RMB50,000	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	福州市五一中路 18 號正大廣場	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
蘇州栢泓資產管理合夥企業 (有限合夥)	2012.9.14	蘇州市吳中區珠江南路 378 號天隆大樓 6993 室	RMB301,100	資產管理、投資管理諮詢、財務諮詢
湘潭大洋百貨有限公司	2008.02.25	湘潭市建設北路 8 號白石商業廣場	RMB20,000	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	2008.03.10	重慶市九龍坡區西郊路 3 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
衡陽大洋百貨有限公司	2009.08.03	衡陽市雁峰區解放路 121 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
湖北大洋華宇投資有限公司	2009.12.25	十堰市朝陽中路11號	RMB200,000	房地產開發、百貨零售、商業管理及諮詢
宜昌大洋百貨有限公司	2010.09.19	宜昌市夷陵路56號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
西安大洋百貨有限公司	2008.09.26	西安市北大街宏府大廈	RMB20,000	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	2009.04.15	石家莊市橋東區中山東路11號 樂匯城2單元0813	RMB20,000	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	2011.06.15	上海市長寧區仙霞路322號20 層05,06室	RMB3,000	自有品牌服裝及飾品貿易業務
南京大洋百貨合肥有限公司	2011.6.24	合肥市蜀山區長江西路189號C 座	RMB4,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
上海泓霖商貿有限公司	2012.03.20	上海市宜山路515號2號樓14 層B座	RMB1,000	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	100.00%
	董事	羅亦璋		
	董事	戴志毅		
Heritage Riches Limited	董事	顏思文		100.00%
	董事	戴志毅		
大洋百貨集團有限公司	董事長	徐智勇	非股份制	100.00%
	董事	Lee seng Chay		
	董事	張進國		
	監察人	陸芳		
	總經理	徐智勇		
蘇州大洋百貨有限公司	董事長	徐智勇	非股份制	93.33%
	董事	章日源		
	董事	張進國		
	董事	黃成忠		
	董事	薛建民		
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
南京大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		

福州中城大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
泉州大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
無錫大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
武漢中山大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
莆田大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
武漢光谷大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
武漢龍陽大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
福州大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
福州大洋天地百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
蘇州栢泓資產管理合夥企業（有限合夥）	執行業務合夥人	蘇州朴源投資管理有限公司（方冰瑩）	非股份制	99.63%
湘潭大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
重慶光谷大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
衡陽大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%

	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
湖北大洋華宇投資有限公司	董事長	徐智勇	非股份制	30.00%
	董事	趙剛		
	董事	毛衛東		
	監察人	陸 芳		
	總經理	毛衛東		
宜昌大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
西安大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
石家庄中山大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
上海陽洋服飾貿易有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
南京大洋百貨合肥有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	張進國		
上海泓霖商貿有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	許越都		

(四) 各關係企業營運狀況

2013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	4,015,440	12,814,349	2,754,623	10,059,726	-	(91)	979,364	0.94(註1)
Heritage Riches Limited	897,900	1,107,642	121,811	985,831	-	(657)	81,957	5,463.8(註2)
大洋百貨集團有限公司	4,172,694	15,853,500	7,032,415	8,821,085	-	(149,824)	1,033,576	不適用
蘇州大洋百貨有限公司	73,636	534,435	379,434	155,002	210,419	59,289	52,481	不適用
南京大洋百貨有限公司	245,453	3,316,941	2,294,549	1,022,392	1,844,846	628,323	437,995	不適用
福州中城大洋百貨有限公司	343,634	3,715,012	1,147,316	2,567,696	1,231,609	375,185	543,522	不適用
泉州大洋百貨有限公司	98,181	2,886,106	2,357,145	528,960	204,202	62,967	149,235	不適用
無錫大洋百貨有限公司	171,817	3,895	2,997	898	78,994	1,886	109,358	不適用

公司名稱	實收資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益	每股盈餘(元)
武漢中山大洋百貨有限公司	245,453	2,633,594	1,798,375	835,219	909,847	299,699	337,443	不適用
莆田大洋百貨有限公司	98,181	93,527	-	93,527	-	(5,874)	(4,547)	不適用
武漢光谷大洋百貨有限公司	98,181	1,900,826	1,869,904	30,922	832,201	435,058	185,996	不適用
武漢龍陽大洋百貨有限公司	98,181	479,888	532,999	(53,111)	297,876	(11,670)	(11,473)	不適用
福州大洋百貨有限公司	245,453	4,300,508	4,435,788	(135,280)	319,582	35,203	55,984	不適用
福州大洋天地百貨有限公司	98,181	418,345	641,599	(223,254)	229,525	(36,576)	(34,094)	不適用
湘潭大洋百貨有限公司	98,181	652,111	985,919	(333,809)	157,040	(46,697)	(59,920)	不適用
重慶光谷大洋百貨有限公司	98,181	576,422	1,179,145	(602,723)	202,202	(91,724)	(83,409)	不適用
衡陽大洋百貨有限公司	98,181	544,972	556,933	(11,961)	162,343	(11,146)	(11,650)	不適用
宜昌大洋百貨有限公司	98,181	499,938	612,977	(113,039)	200,119	(79,205)	(66,561)	不適用
西安大洋百貨有限公司	98,181	425,664	882,701	(457,037)	130,746	(105,090)	(107,583)	不適用
石家莊中山大洋百貨有限公司	98,181	12,705	1,281	11,423	9,166	(79,332)	41,534	不適用
上海陽洋服飾貿易有限公司	14,727	76	48	28	9,051	(22,151)	32,108	不適用
南京大洋百貨合肥有限公司	98,181	393,800	357,137	36,663	198,346	(13,120)	(6,321)	不適用
上海泓霖商貿有限公司	4,909	1,796	3,201	(1,405)	-	(3,854)	(3,858)	不適用

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

註2：HERITAGE RICHES LIMITED 本公司持有股數 15,000 股，每股美金 2,000 元。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項

因蓋曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所公佈之「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	蓋曼群島公司法規並無「法	章程第 34 條應在股東會召集

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
<p>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</p>	<p>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。</p>	<p>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。</p>
<p>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</p>	<p>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。</p>	<p>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。</p>
<p>「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。</p>	<p>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</p>	<p>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</p>

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
	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。	圍內且符合本章程和公司法規定之前提下，股東指定代理人出席股東會，『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之相關規定，亦應適用。」。
「特別決議」之定義：應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，已出席股東過半數之同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數之股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	蓋曼群島法令之特別決議 (special resolution) 係指出席股東表決權「最少三分之二以上之同意」所作成之決議，股東權益保護事項所載之「已發行股份總數三分之二以上股東之出席、出席股東表決權過半數同意」之情形僅有出席股東表決權「過半數同意」，不符合蓋曼群島法令特別決議之規定。	依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨及蓋曼群島律師之意見，修改本公司章程第1條就特別決議之表決成數之定義，僅採股東權益保護事項表特別決議之後半段「過半數之股東出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之」。

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 



大洋百货
GRAND OCEAN

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

