



大洋百貨

GRAND OCEAN 5907

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED
大洋百貨集團控股股份有限公司

2014 年度年報

刊印日期：西元 2015 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

www.grandoceanretail.com

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	黃成忠	財務長	(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	李成濟	風控長	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn

二、 公司地址及電話：

公司地址：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	長原彰弘	日本	亞洲聯合財務有限公司董事、總經理、執行長 日本 Hitotsubashi 大學碩士
董事	黃清海	香港	上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長總經理 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理 法國高等商學院管理諮詢顧問 中國註冊會計師
董事	李成濟	馬來西亞	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President
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 美林投資銀行副總裁 百匯醫療集團大中華區總裁
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	余瑞春	馬來西亞	University of Wales Newport, UK. Member of the Association of Chartered Certified Accountants, UK. Rediffusion group of companies, Executive director.
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臺北、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.grandoccean.com.cn> ； <http://grandocceanretail.com>

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：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。	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	22
四、會計師公費資訊	39
五、更換會計師資訊：無。	40
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。	40
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	40
八、持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料	41
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	41
肆、募資情形	43
一、資本及股份	43
二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。	47
三、特別股辦理情形：無。	47
四、海外存託憑證辦理情形：無。	47
五、員工認股權憑證辦理情形：無。	47
六、限制員工權利新股辦理情形：無。	47
七、併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形：無。	47
八、資金運用計畫執行情形：不適用。	47
伍、營運概況	48
一、業務內容	48
二、市場及產銷概況	54
三、最近二年度從業員工人數	59
四、環保支出資訊	60
五、勞資關係	60
六、重要契約	61
陸、財務狀況	66
一、最近五年度簡明財務資料	66
二、最近五年度財務分析	69
三、最近年度財務報告之審計委員會報告書	73
四、最近年度財務報告	74
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。	138
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。	138
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	139
一、財務狀況	139
二、財務績效	139
三、現金流量	141
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	141

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.....	141
六、風險管理	142
七、其他重要事項.....	145
捌、特別記載事項	147
一、關係企業相關資料.....	147
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。.....	150
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。.....	150
四、其他必要補充說明事項	150
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。.....	152

壹、致股東報告書

各位股東先進：

綜觀 2014 年世界經濟，總體保持著溫和增長的態勢，在金融危機之後各國的結構性調整尚未結束，導致各國經濟發展不均，拖累了世界經濟的增長。聯合國於 2014 年 12 月 10 日發佈了《2015 年世界經濟形勢與展望》報告，該報告指出全球經濟擺脫過去十年債務泡沫破滅的衝擊而獲得復甦的時間要比預期的時間長久，從中長期來看，世界經濟還是面臨著陷入低增長風險，展望 2015 年，世界貿易將持續已緩慢步伐增長，發達國家的財政緊縮將持續進行，歐元區面臨著通貨緊縮風險，而在一些發展中國家則將出現通貨膨脹上升的狀態。

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。

2014 年，中國宏觀經濟增速進一步下行，同期中國國內通貨膨脹處於低位，主要受制於內需疲軟、外需不振，房地產調整等合力作用，使得 2014 年全年 GDP 增速等宏觀指標回落，考慮到近期國際油價暴跌，中國國內生產資料價格普降，且中國政府改革和結構調整難以快速立竿見影，製造業整體低迷狀態短期難以改變。中國經濟經過過去三年的 7.5% 保衛戰，在尚無重大因素出現扭轉經濟平緩下滑的情況下，預計 2015 年將是經濟成長率 7% 保衛戰。另隨著救市政策見效，地產回暖及其投資可期穩定，美國經濟的強勁復甦也給中國出口帶來一些樂觀因素，特別在消費支出方面，受惠於中國工資穩定增長下，家庭收入尚足以支撐家庭消費增長，整體而言，在中國家庭收入增加將有助於提振消費者信心，當家庭收入到達一定的水準，並且對於收入持續增長抱持信心，中國的家庭將更加願意消費，而不是一味的儲蓄，且 2015 年中國政府對於社會保障的補貼預計將增至現有水準的三倍（以達到十二五規劃中的養老、醫療等目標），從而進一步完善中國的社會保障體系，並且伴隨城市化和現代化推進，也將鼓勵中國家庭增加消費支出，對於經營消費通路的大洋百貨而言，2015 年整體經濟環境有挑戰，也有機會。

一、2014 年度營業結果

（一）營業計畫實施成果

本集團 2014 年度全年合併營業收為新台幣 7,604,096 千元，較 2013 年度的 7,181,500 千元增加 5.88%；2014 年度稅後淨利為新台幣 1,074,583 千元，較 2013 年度的 989,726 千元增加 8.57%；2014 年度每股盈餘為新台幣 5.38 元，較 2013 年度的 4.94 元增加了 8.91%。

以人民幣為計價單位，本公司 2014 年度全年合併營業收為人民幣 1,539,972 千元；稅後淨利為人民幣 217,624 千元；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。

（二）預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2014 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

2014 年度全年合併營業收入為新台幣 7,604,096 千元，較 2013 年度新台幣 7,181,500 千元增加 5.88%，主要原因為 2014 年公司積極提升經營效益，將高樓層出租給電影院、美容美髮、餐飲等，提高租金收入；又中國薪資持續增長，帶動地方消費，增加百貨銷售收入。

（2）營業支出部份

2014 年度全年合併營業支出（含營業成本及營業費用）為新台幣 6,053,657 千元，較 2013 年度的新台幣 6,033,973 千元微幅增加了新台幣 19,684 千元（成長率 0.33%），其中營業成本增加新台幣 88,522 千元（8.08%），營業費用減少新台幣 68,838 千元（-1.39%），營業成本增加，因直營化妝品業績增長，增加進貨所致。營業費用減少主要原因為 2013 年上半年關店，開銷減少。

（3）獲利能力分析

2014 年度全年合併營業淨利為新台幣 1,550,439 千元，較 2013 年度新台幣 1,147,527 千元增加了新台幣 402,912 千元 (35.11%)，合併營業淨利率由 2013 年度 15.98% 提昇為 2014 年度 20.39%；合併營業費用率由 2013 年度 68.76% 降至 2014 年度 64.04%；合併稅後淨利率由 2013 年度 13.78% 微升為 2014 年度 14.13%，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，關閉虧損店面，增加管理店收入等亦提升公司經營績效。

(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、2015 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

繼續貫徹執行“一個中心、二個突破”的經營新方針，即以百貨發展為中心，以金融創收作為突破和以商業地產聯合經營為突破，在困境中求生存，在挑戰中圖發展，主動放緩擴張節奏，適時調整經營策略，牢固佔據市場地位。

(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；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，努力打造管理品牌，培育管理團隊，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、三線城市市場外，更深耕本集團具有優勢之三大片區，繼續立足以南京為中心進行輻射的華東、以武漢為中心進行輻射的華中和以福州為中心進行輻射的華南等三大片區的零售市場，進一步提升市場地位；加大集團金融創收的工作力度，謀求創造新的利潤增長點。

四、受到外部競爭環境、法規環境與總體環境之影響分析

從外部環境來看，經濟下行、需求不振或是導致百貨零售消費低迷的重要原因；從競爭環境來看，超飽和的同行競爭、新興零售業態的興起、電商的主流化發展趨勢，是百貨業整體疲軟的根本原因；從內部環境來看，百貨業經營能力的缺失、服務能力的不足以及無法消化的高成本是行業穩健、持續發展的最大硬傷。結合當今的中國經濟形勢和業內分析，我們認為：

- 1、儘管國內的經濟增速還在下降，但中國崛起的大勢仍將長期持續。隨著改革紅利的釋放、“收入倍增計畫”的實施，以及經濟結構調整的深入推進、社會保障體系的逐步完善，未來我國經濟仍將保持較高增速，內需有可能拉動經濟增長的主要動力，我國經濟有可能進入購需兩旺的“正迴圈”。

據普華永道《亞洲零售及消費品行業前景展望》提出，中國零售業銷量未來 2 年

的年均增長速度有望達到 8.7%，遙遙領先於亞洲其他國家和地區市場，並將於 2018 年超越美國成為全球最大的零售市場。

- 2、我們的百貨店大都處於所在城市的核心商圈黃金地段，區位優勢十分優越，同時已經擁有較為穩定的 VIP 會員且正在不斷的維護和發展中。儘管電商對我們實體店造成了嚴重衝擊，但節假期間，一些大店客流如織的場面並不鮮見。我們大多數門店擁有得天獨厚的區位優勢、資源優勢，有持續經營的基礎，具備可持續發展和進一步探索轉型變革的條件。
- 3、業內普遍預測，未來百貨店或往 3 個方面發展演變：其一，轉型為購物中心。其二，堅持被集成戰略，走精品小百貨之路。其三，業態跨界，品類混搭，做不像百貨店的百貨店。應因當今市場環境的變化，創新求變、轉型突圍已成為我們經營團隊的共識。我們正在不斷地冷靜分析、積極探索、大膽創新、一定能走出一條順應新常態、新形勢、新變化的發展道路，對此，我們充滿從容和自信。

Grand Ocean Retail Group Limited



董事長：長原彰弘

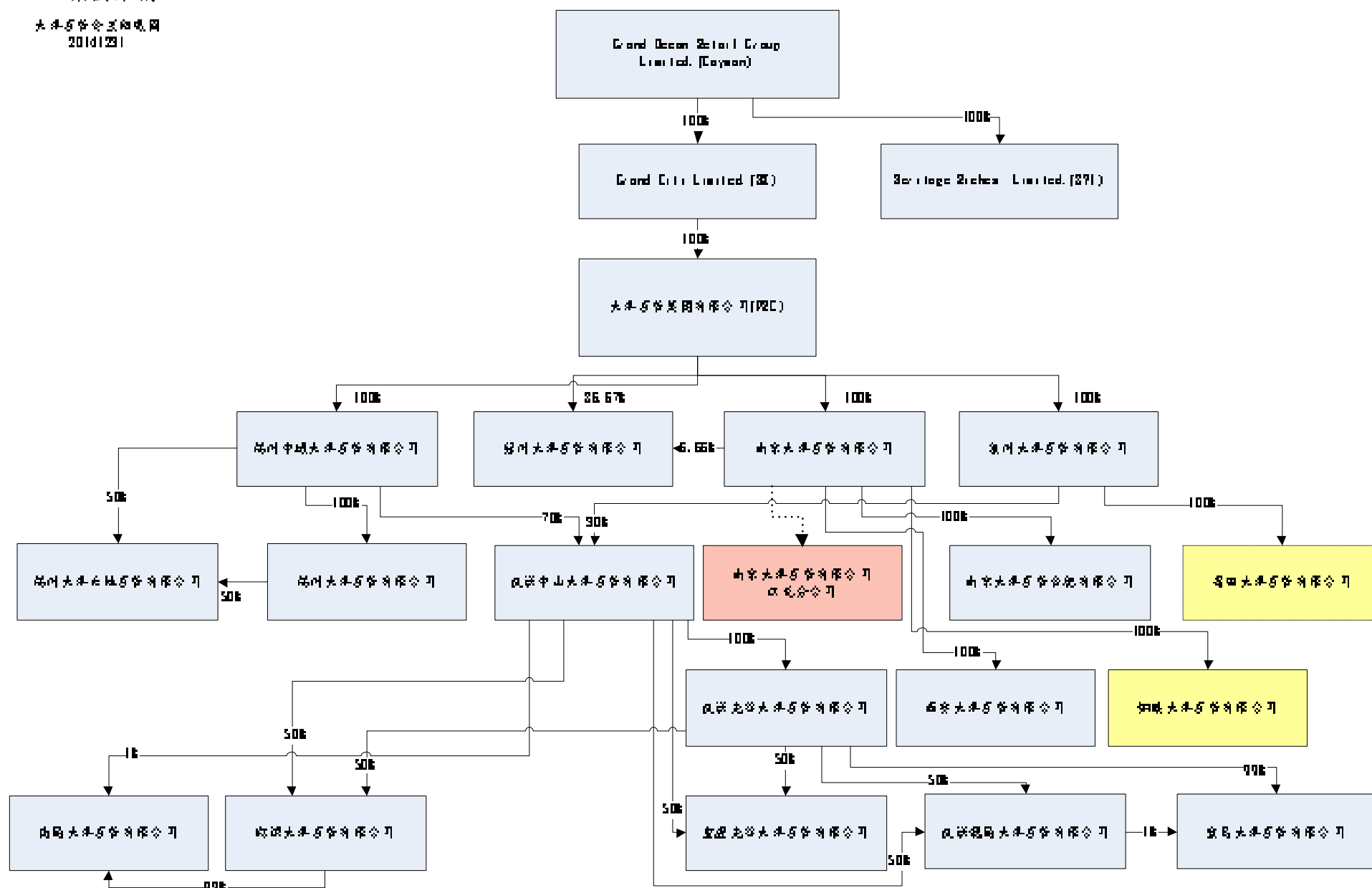
貳、 公司簡介

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，大洋百貨集團現於福州、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；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，銅陵店在開業籌備中。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

大華聯合美國報
2014/04/



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。

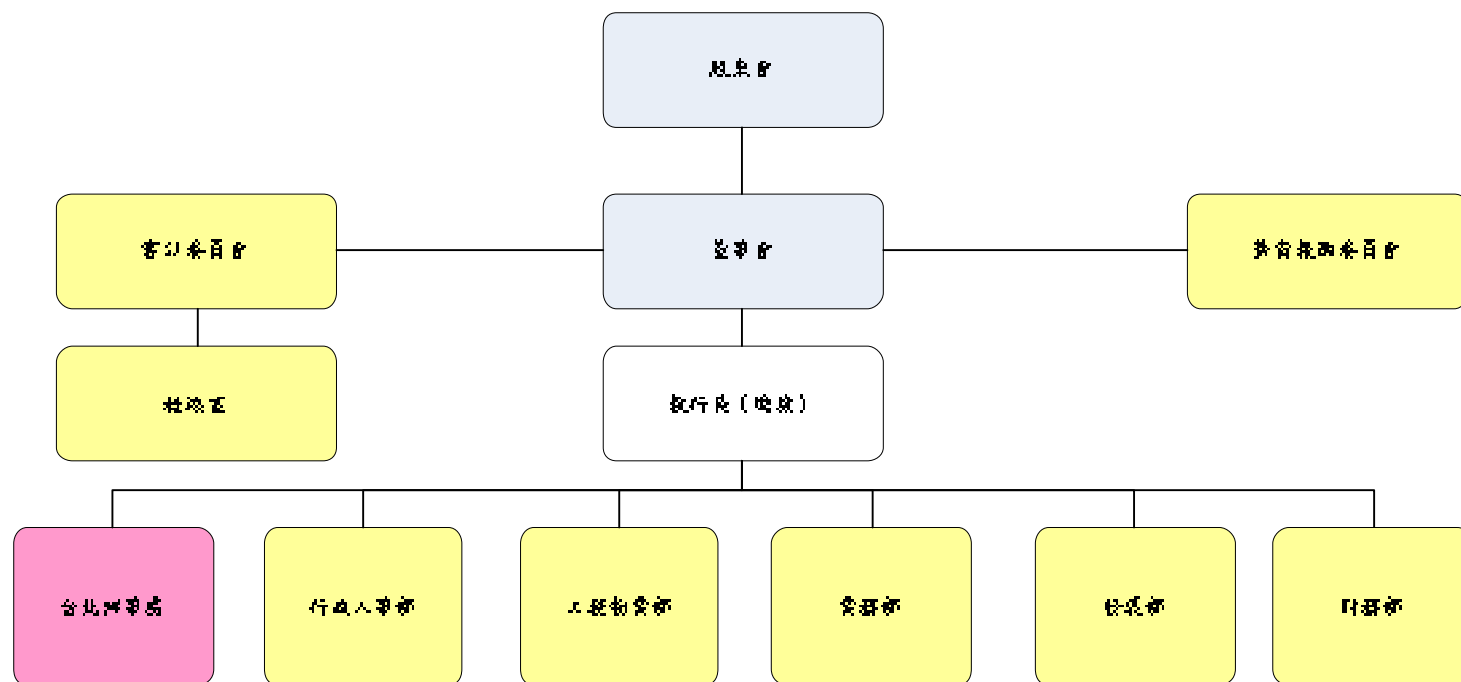
日 期	重 要 記 事
2014 年 03 月	通過出售虧損店西安大洋百貨有限公司。
2014 年 05 月	上海泓霖商貿有限公司未能有效拓展市場，展開經營業務，決定停止營業。
2014 年 09 月	設立銅陵大洋百貨有限公司
2014 年 10 月	莆田大洋百貨有限公司減資為人民幣 500 萬元
2014 年 12 月	湖北省咸寧店（管理店）開幕
2015 年 03 月	董事會通過於福州設立大洋典當有限公司

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

參、 公司治理報告

一、 組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
審計委員會	1. 訂定或修正內部控制制度。 2. 內部控制制度有效性之考核。 3. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程式。 4. 決議涉及董事自身利害關係之事項。 5. 核准重大之資產或衍生性商品交易。 6. 複核重大之資金貸與、背書或提供保證。 7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。 9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。 10. 審核年度財務報告及半年度財務報告。 11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。
稽核室	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度。
薪資報酬委員會	1. 定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
行政人事部	1. 指導各店相關法律事務處理。參與集團重大合同論證、審核、起草和談判工作，審核各店各類合同條款等。 2. 集團各類公務文書的起草、收發；高級主管批件督辦；集團各類檔案管理工作；集團各類印鑒管理。 3. 建立與營造政府相關部門良好關係，指導各店建立良好外部環境；拓展媒體管道，公關的維護與管理，公關外聯工作，組織各類發佈會，新聞媒體採訪，公司新聞稿件編制。 4. 集團總部後勤管理事務，包括辦公設備、辦公用品、住宿安排、機票車票預訂、車輛調配、維護和駕駛員管理，總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管等工作；負責集團總部車輛使用、調配、維護和駕駛員的管理等工作；辦公室的安全防範和衛生清潔工作。 5. 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

部門別	主要職掌
	蹤落實和持續改進，培訓資料庫的管理工作。 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)

2015年4月28日

職 稱	國籍或註冊地	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	中華民國	益航股份有限公司	2014.06.27	3年	2014.01.03	6,760	3.35%	6,760	3.35%	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—
	日本	代表人： 長原彰弘			2014.06.27	0	0	0	0					亞洲聯合財務有限公司董事、總經理、執行長 香港新鴻基有限公司高級管理層 日本 Hitotsubashi 大學碩士 益航股份有限公司董事長 GrandCiti (HK) 董事長				
董事	巴拿馬	First Steamship S.A	2014.06.27	3年	2011.04.24	91,560	45.33%	91,560	45.33%	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—
	香港	黃清海			2014.06.27	0	0	0	0					上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長總經理 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理 法國高等商學院管理諮詢顧問 中國註冊會計師	上海聯合水泥有限公司副董事長總經理 文化中國傳播集團有限公司總裁兼執行董事 聯合水泥控股有限公司董事總經理			
董事	新加坡	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 美林投資銀行副總裁 百匯醫療集團大中華區總裁	上海學舟資訊技術有限公司董事 IXL Capital Company Ltd. 總裁	—	—	—

職 稱	國籍或註冊地	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	馬來西亞	李成濟	2014.06.27	3 年	2014.06.27	0	0	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President	Grand Ocean Retail Group Limited、益航(股)公司風控長 大洋百貨集團有限公司、First Mariner Holding Ltd.、First Mariner Capital Ltd、Mariner Capital Ltd. 董事			
獨立 董事	中華民國	帖敬之	2014.06.27	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	倍安保險經紀人有限公司簽署人	—	—	—
獨立 董事	馬來西亞	余瑞春	2014.06.27	3 年	2014.06.27	0	0	0	0	0	0	0	0	Universtiy of Wales Newport, UK. Member of the Association of Chartered Certified Accountants, UK. Rediffusion group of companies, Executive director.	—	—	—	—
獨立 董事	中華民國	江淑惠	2014.06.27	3 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	鈞霈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 北京鈞霈國際公關顧問有限公司執行長	-	-	-

法人股東之主要股東

2015 年 4 月 30 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

2015 年 4 月 30 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%)
恆華投資有限公司	聖欣投資股份有限公司 (100%)
迅東投資股份有限公司	建誠投資股份有限公司 (100%)
來捷投資股份有限公司	文捷投資股份有限公司 (100%)

董事、獨立董事及其所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件 是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其 他公 司獨 董 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	
長原彰弘 益航股份 有限公司 代表人	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
黃清海 First Steamshi p S.A.之 代表人	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
余偉彥	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
李成濟	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
帖敬之	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
余瑞春	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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、二親等以內親屬或三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。但依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七條旅行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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、協理及各部門及分支機構主管資料

2015 年 4 月 28 日

職 稱	國 籍	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
總經理 兼執行 長	馬來 西亞	謝妙龍	2014.08.12	0	0	0	0	0	0	英國皇家特許註冊會計師成員 大洋百貨集團有限公司財務總監	益航(股)公司總經理、財務長 建誠、迅東投資(股)公司董事長 益鑫投資、益陽、銳擎知識(股)有限公司董事長 First Steamship S.A.、Praise Maritime S.A.、 First Navigation S.A.、Longevity Navigation S.A.、Shining Steamship S.A.、Leading Steamship S.A.、Best Steamship S.A.、Grand Steamship S.A.、Black Sea Steamship S.A.、 Ship Bulker Steamship S.A.、Reliance Steamship S.A.、Alliance Steamship S.A. 董 事長 Heritage Riches Limited.、Ahead Capital Ltd.、Media Assets Golbal Ltd.、New Urban Investments Ltd.、益航不動產投資株式會社、 First Mariner Holding Ltd.、First Mariner Capital Ltd.、Mariner Capital Ltd. 董事	—	—	—
營運長 兼總裁	中國	徐智勇	2014.08.12	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	詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手 冊第 148 頁)	—	—	—
風控長	馬來 西亞	李成濟	2014.08.12	0	0	0	0	0	0	Banhelof of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President	Grand Ocean Retail Group Limited、益航(股) 公司風控長 大洋百貨集團有限公司、First Mariner Holding Ltd.、First Mariner Capital Ltd.、Mariner Capital Ltd. 董事 友誠融資租賃有限公司董事長	—	—	—
財務長	中華 民國	黃成忠	2013.02.27	0	0	0	0	0	0	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	蘇州大洋百貨董事	—	—	—

(三) 董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

1 最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

1.1 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、E、 F及G等七項總 額占稅後純益 之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬 勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)		取得限制員工 權利新股股數 (I)					
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所 有公司		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司		
董事長 (註1)	長原彰弘 益航股份有 限公司之代 表人	2,160	2,160	-	-	3,008	3,008	-	-	0.48%	0.48%	-	7,860	8,480	8,480	1,107	-	1,107	-	-	-	-	-	-	1.37%	2.10%	-
董事 (註1)	黃清海 First Steamship S.A.之代表 人																										
董事	余偉彥																										
董事 (註1)	李成濟																										
獨立董事 (註1)	余瑞春																										
獨立董事 (註1)	帖敬之																										
獨立董事 (註1)	江淑惠																										
董事長 (註2)	顏思文																										
董事 (註2)	徐鎮廷 益航股份有 限公司之代 表人																										

董事 (註2)	戴志毅 First Steamship S.A. 之代表 人																									
獨立董事 (註2)	李永祥																									

註1：本公司第二屆董事於2014年6月27日全面改選，經股東會選舉由益航股份有限公司代表人長原彰弘、First Steamship S.A. 代表人黃清海、余偉彥、李成濟當選董事；余瑞春、帖敬之、江淑惠當選獨立董事。

註2：顏思文董事、徐鎮廷董事、戴志毅董事、李永祥獨立董事於2014年6月27日董事全面改選後卸任。

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	長原彰弘、黃清海、余偉彥、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、顏思文、徐鎮廷、戴志毅、李永祥	長原彰弘、黃清海、余偉彥、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、顏思文、徐鎮廷、戴志毅、李永祥	長原彰弘、黃清海、余偉彥、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、徐鎮廷、戴志毅、李永祥	長原彰弘、黃清海、余偉彥、余瑞春、帖敬之、江淑惠、徐鎮廷、戴志毅、李永祥
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	李成濟
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	顏思文	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	顏思文
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	11 人	11 人	11 人	11 人

註 1：本公司第二屆董事於 2014 年 6 月 27 日全面改選，經股東會選舉由益航股份有限公司代表人長原彰弘、First Steamship S.A. 代表人黃清海、余偉彥、李成濟當選董事；余瑞春、帖敬之、江淑惠當選獨立董事。

註 2：顏思文董事、徐鎮廷董事、戴志毅董事、李永祥獨立董事於 2014 年 6 月 27 日董事全面改選後卸任。

1.2 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職 稱	姓 名	薪 資 (A)		退 職 退 休 金 (B)		獎 金 及 特 支 費 等 等 (C)		盈 餘 分 配 之 員 工 紅 利 金 額 (D)				A、B、C 及 D 等 四 項 總 額 占 稅 後 純 益 之 比 例 (%)		取 得 員 工 認 股 權 憑 證 數 額		取 得 限 制 員 工 權 利 新 股 股 數		有 無 取 來 自 子 公 司 以 外 轉 投 資 事 業 酬 金
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司		財 務 報 告 內 所 有 公 司		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	
								現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額							
總 經 理 兼 執 行 長 (註 1)	謝 妙 龍	-	16,236	8,480	8,480	-	-	3,037	-	3,037	-	1.07%	2.58%	-	-	-	-	-
營 運 長 兼 總 裁 (註 1)	徐 智 勇																	
風 控 長 (註 1)	李 成 濟																	
財 務 長	黃 成 忠																	
總 經 理 (註 2)	顏 思 文																	
大 洋 百 貨 副 總 裁 (註 3)	張 進 國																	

註1：本公司董事會於2014年8月12日董事會通過聘請謝妙龍先生擔任總經理兼執行長、徐智勇先生擔任營運長兼總裁、李成濟先生擔任風控長。

註2：顏思文總經理於2014年8月12日辭任本公司總經理。

註3：張進國副總裁於2014年8月12日辭任大洋百貨集團副總裁。

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	謝妙龍、徐智勇、李成濟、黃成忠、張進國	謝妙龍、張進國
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	徐智勇、李成濟、黃成忠
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	顏思文	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	顏思文
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	6 人	6 人

1.3 最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

2014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	總經理兼執行長 (註1)	謝妙龍	-	3,037	3,037	0.28%
	營運長兼總裁 (註1)	徐智勇				
	風控長 (註1)	李成濟				
	財務長	黃成忠				
	總經理 (註2)	顏思文				
	大洋百貨副總裁 (註3)	張進國				

註1：本公司董事會於2014年8月12日董事會通過聘請謝妙龍先生擔任總經理兼執行長、徐智勇先生擔任營運長兼總裁、李成濟先生擔任風控長。

註2：顏思文總經理於2014年8月12日辭任本公司總經理。

註3：張進國副總裁於2014年8月12日辭任大洋百貨集團副總裁。

(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	
	2013年	2014年	2013年	2014年
董 事	1,447	14,755	10,872	22,615
總經理及副總經理	2,694	11,517	19,189	27,753
合併總淨利	986,226	1,074,583	986,226	1,074,583

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及未來風險之關聯性

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

本公司董事會最近年度開會 10(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	長原彰弘 益航股份有限公司 之代表人	6	1	85.71	2014年6月27日董事改選選任
董事	黃清海 First Steamship S.A. 之代表人	7	0	100.00	2014年6月27日董事改選選任
董事	李成濟	7	0	100.00	2014年6月27日董事改選選任
董事	余偉彥	8	0	80.00	2014年6月27日董事改選續任
獨立董事	余瑞春	7	0	100.00	2014年6月27日董事改選選任
獨立董事	帖敬之	10	0	100.00	2014年6月27日董事改選續任
獨立董事	江淑惠	8	1	80.00	2014年6月27日董事改選續任
董事長	顏思文	3	0	100.00	2014年6月27日董事改選卸任
董事	戴志毅 First Steamship S.A. 之代表人	1	2	33.33	2014年6月27日董事改選卸任
董事	徐鎮廷 益航股份有限公司 之代表人	2	1	66.67	2014年6月27日董事改選卸任
獨立董事	李永祥	3	0	100.00	2014年6月27日董事改選卸任

其他應記載事項：

- 一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：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。

註 1：本公司第二屆董事於 2014 年 6 月 27 日全面改選，經股東會選舉由益航股份有限公司代表人長原彰弘、First Steamship S.A. 代表人黃清海、余偉彥、李成濟當選董事；余瑞春、帖敬之、江淑惠當選獨立董事。

註 2：顏思文董事、徐鎮廷董事、戴志毅董事、李永祥獨立董事於 2014 年 6 月 27 日董事全面改選後卸任。

(二) 審計委員會運作情形

本公司審計委員會最近年度開會 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	余瑞春	5	0	100.00	2014年6月27日董事改選新 選任
獨立董事	帖敬之	8	0	100.00	2014年6月27日董事改選續 任
獨立董事	江淑惠	6	1	75.00	2014年6月27日董事改選續 任
獨立董事	李永祥	3	3	100.00	2014年6月27日董事改選卸 任

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司要求內部稽核主管需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，2015 年度預計安排獨立董事與會計師定期見面交流。

註 1：本公司第二屆董事於 2014 年 6 月 27 日全面改選，經股東會選舉由余瑞春、帖敬之、江淑惠當選獨立董事。

註 2：李永祥獨立董事於 2014 年 6 月 27 日董事全面改選後卸任。

(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
	是	否	摘要說明	
1. 公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司尚未正式訂定公司治理實務守則，目前公司各項作業辦法及制度與該守則立意精神尚屬一致，未來仍將視實際需求訂定該守則。	未來將視實際需求及相關法規規範訂定該守則。
2. 股權結構及股東權益				
(1) 公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	V		(1) 本公司設立發言人負責處理股東之建議或糾紛等問題，如有法律糾紛或訴訟等則委託本公司律師處理相關事宜。	尚無重大差異。
(2) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(2) 本公司依規定定期揭露主要持股股東名單，亦能掌握主要股東之最終控制者名單。	尚無重大差異。
(3) 公司是否建立、執行與關係企業風險控管及防火牆機制？	V		(3) 本公司各關係企業之資產、網路系統、財務管理權責各自獨立，對子公司亦訂有「關係人及集團企業交易管理辦法」，風險控管尚屬完整。	尚無重大差異。
(4) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(4) 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」用以規範公司內部人之行為，禁止公司內部人利用市場位公開資訊買賣有價證券牟利行為。	尚無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
3. 董事會之組成及職責				
(1)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(1)本公司董事會延攬各領域專業人士(如:財會、精品時尚、金融保險等專業領域)，且目前已設立3席獨立董事(其中1席為女性)，均符合成員組成多元化之精神。	尚無重大差異。
(2)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(2)目前公司已設立薪資報酬委員會及審計委員會，未來將視實際運作需要增設其他功能性委員會。	尚無重大差異。
(3)公司是否訂定董事會績效評估辦法其其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V		(3)本公司每年定期評量董事會運作，針對出席會議次數、年度進修時數等進行評量統計。	尚無重大差異。
(4)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(4)本公司每年於董事會評估通過選擇信譽卓著，與本公司無利害關係，專業性、獨立性高之會計師事務所。	尚無重大差異。
4. 公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		4. 本公司已於公司網頁設置利害關係人專區，並設立電子信箱及聯絡電話，負責回應利害關係人關切之重要社會議題。	尚無重大差異。
5. 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		5. 本公司已委託元大證券擔任股務代理機構，處理股東會相關業務。	尚無重大差異。
6. 資訊公開				
(1)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(1)本公司已架設專屬網站供股東及大眾閱覽，內容並充分揭露公司財務業務及公司治理資訊。	尚無重大差異。
(2)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(2)本公司設有並落實發言人及代理發言人制度，並設置專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並不定期召開法人說明會，且將法人說明會內容製作影音檔置放於網站，供股東及投資大眾公開瀏覽。	尚無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
7. 公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、雇員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	√		<u>員工權益</u>：本公司依勞基法規定完整保障員工各項權益。 <u>投資者關係</u>：本公司於網站設有專人處理投資人關係，回答投資人各項問題。 <u>風險管理政策</u>：本公司經董事會通過各項內部管理辦法及內部控制制度管理營運風險，集團母公司並設立風控長乙職，統籌督導風險管理政策，另稽核單位亦定期、不定期巡查各營運分店，稽核內控及政策執行情形。 <u>董事及監察人保險</u>：本公司已為董事及監察人投保董監事及經理人責任保險，以保障股東權益及降低公司可能損害於最低。	尚無重大差異。
8. 公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）	√		8. 本公司每年均參與主管機關主辦之上市（櫃）公司治理評鑑評估作業，並依主管機關公佈之評鑑成績結果作為改善本公司公司治理之重要參考，逐步改善未臻完備相關事項。	尚無重大差異。

註一：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註二：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理評鑑項目，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 公 發 公 薪 資 報 酬 委 員 會 成 員 數	備 註 (註 3)
		商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 相關 料系之 公私立 大專 院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具 有 商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	余瑞春	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	帖敬之	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	柯柏成	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	5	

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：2014 年 8 月 12 日至 2017 年 6 月 26 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	帖敬之	2	0	100.00	
委員	余瑞春	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

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
1. 落實推動公司治理				
(1)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V		(1)本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度，惟目前均依據企業社會責任政策制度之內涵精神與概念，執行公司各項內部作業及管理。	尚無重大差異。
(2)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		(2)本公司定期舉辦員工在職教育訓練，並融入社會責任相關理念教育員工。	尚無重大差異。
(3)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		(3)本公司目前尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位，未來將視需要考量設置之。	尚無重大差異。
(4)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		(4)本公司已設立「薪資報酬委員會」定期評估董監事及主要經理人薪資合理性，惟目前尚未將員工績效考核與企業社會責任政策結合，此部分列入未來公司推動方向之一。	尚無重大差異。
2. 發展永續環境				
(1)公司是否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？	V		(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。	尚無重大差異。
(2)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(2)本公司為百貨零售業，對賣場經營環境有嚴格要求，樓層經營管理是營運重要管理項目之一。	尚無重大差異。
(3)公司是否注意氣候變	V		(3)本公司行政單位負	尚無重大差異。

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？			責管制空調設備是否調整至最適溫度，另對辦公及營運場所照明設備之使用，亦以1. 節能2 環保之兩大指標為管理最高目標。	
3. 維護社會公益				
(1)公司是否依照相關法令及國際人權公約，制定相關之管理政策與程式？	V		(1)本公司依循相關勞動法規，訂立人事管理規章、從業員工作規則等各項管理制度與規範，保障員工合法權益。	尚無重大差異。
(2)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(2)本公司設立員工信箱，供員工申訴，並定期開會與員工溝通，處理員工申訴及反映問題。	尚無重大差異。
(3)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(3)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。	尚無重大差異。
(4)公司是否建立員工定期溝通機制，並以合理方式通知員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(4)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，公司重要事項透過公佈欄公告。	尚無重大差異。
(5)公司是否建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(5)本公司訂有職前培訓、在職內部、外部培訓規畫、以提升人力素質，培養優秀幹部。	尚無重大差異。
(6)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程式？	V		(6)各營業點皆設有客服中心以提供最直接且及時之申訴管道，並設有「顧客意見處理表」廣納	尚無重大差異。

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
(7)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		大眾之建議，適時調整各項設施及服務。 (7)本公司為形象良好之百貨上市公司，為保障企業形象，均引進形象優良，合法經營之銷售供應商為合作夥伴，並嚴禁仿冒品銷售。	尚無重大差異。
(8)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(8)本公司對銷售之供應商或是各種活動合作之企業或團體，皆經過謹慎之評估作業，慎選合作之夥伴，避免影響本公司之商譽。	尚無重大差異。
(9)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(9)本公司與供應商合作時皆簽定有商業合同書，若供應商有違反相關約定致我方權益受損時，本公司除解除契約外，並要求方賠償所產生之一切損失。	尚無重大差異。
4. 加強資訊揭露 (1)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		(1)本公司已設立企業專屬網站，並設置企業社會責任專屬區域，未來亦將陸續完善相關資訊內容。	尚無重大差異。
5. 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。				
6. 其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： <u>社會公益</u> ：本公司對社會公益活動保持高度關注及積極參與性，適時回饋社會； 例：(1)台灣高雄氣爆災害事件，本公司捐款新台幣100萬元，表達對受災國人之關懷責任。(2)大陸汶川地震災情，本公司除捐款外，亦於大陸各百貨營業點發起捐款及捐血活動。(3)大洋臺北辦公室定期、不定期對台灣各項社福或弱勢團體進行捐款(例：創世社會福利基金會、陽光社會福利基金會、弘道老人福利基金會、心				

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
路社會福利基金會、家扶基金會、台灣展翅協會、中華民國更生少年關懷協會…等諸多社福公益團體)。 除上述社會公益之參與外，本公司仍將持續充實企業社會責任，以追求企業，股東，社會三方均受益之企業永續經營理念。				
7. 公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
1. 訂定誠信經營政策及方案				
(1) 公司是否於規章及對外檔中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(1) 本公司已訂定「誠信經營守則」，對於賄絡採取「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。	尚無重大差異。
(2) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並落實執行？	V		(2) 本公司「誠信經營守則」內訂有「防範不誠信行為方案及範圍」，規範作業程式列為指南等，並設有人事單位及外部信箱提供申訴管道，一旦查明屬實，則依員工守則懲處之規定，簽報懲處。	尚無重大差異。
(3) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採取防範措施？	V		(3) 本公司「誠信經營守則」之「防範不誠信行為方案及範圍」內，對於第七條第二項各款或具較高不誠信行為風險之營業活動已明列規範或予以禁止。	尚無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
2. 落實誠信經營				
(1)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與住宅交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		(1) 本公司與他人建立商業合作前，須先取得商業往來對象之合法證明文件，並依據情況於商業契約中明定誠信條款，竭力避免與有不誠信行為紀錄者交易。	尚無重大差異。
(2)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		(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。	尚無重大差異。
(3)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(3) 本公司「誠信經營守則」第七、八、九條，均詳列防止利益衝突政策，並由內部稽核人員定期查核制度遵循情形是否落實。	尚無重大差異。
(4)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(4) 內部稽核人員每年於定期、不定期查核時，負責檢視公司之會計、內控制度是否符合「誠信經營守則」內之各項規範。	尚無重大差異。
(5)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部教育訓練？	V		(5) 本公司定期於經營管理會議中，對董監事及經理人宣導誠信經營之決心，並由各部門主管透過內部例行會議或在職訓練時轉知所屬同仁誠信經營重要性。	尚無重大差異。
3. 公司檢舉制度之運作情形				
(1)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建	V		(1) 本公司尚未訂定正式檢舉及獎勵制	尚無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？			度，但已設置人事單位，網站之外部信箱，可提供檢舉人檢舉，相關單位之承辦會對檢舉人之身分及檢舉內容進行保密。	
(2)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程式及相關保密機制？	V		(2)本公司設置人事單位，網站上亦有外部信箱，可提供檢舉人檢舉，相關單位之承辦會對檢舉人之身分及檢舉內容進行保密。	尚無重大差異。
(3)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(3)本公司對相關單位之承辦人員對檢舉人之身分及檢舉內容進行保密，若有違反，則依規定懲處。	尚無重大差異。
4. 加強資訊揭露 (1) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(1)本公司已於網站內揭露「誠信經營手則」條文內容，相關推動成效亦將視執行進度陸續揭露。	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(如公司檢討修正其訂定之信經營守則等情形)：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



日期：2015年3月26日

本公司及子公司西元2014年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司及子公司確知建立、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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨及相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司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，評估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評估結果，認為本公司及子公司於西元2014年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括了解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元2015年3月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

董事長：長原彰弘

簽章



總經理：謝 妙 龍

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. 及其子公司民國一〇四年三月二十六日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇三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，於民國一〇三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. 及其子公司於民國一〇四年三月二十六日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：張承瑩



會計師：馬國枝



中華民國一〇四年三月三十日

(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：無。

(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
股東臨時會	2014/01/03	1. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程式」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	2014/03/31	1. 報告蘇州栢泓資產管理合夥企業財務報表案。 2. 通過本公司資金貸與子公司 GRAND CITI LIMITD。 3. 通過本公司 2013 年度營業報告書及合併財務報表。 4. 通過本公司 2013 年度內部控制制度聲明書。 5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程式」。 6. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程式」。 7. 通過本公司董事全面改選案。 8. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 9. 通過 2014 年股東常會召開事宜。 10. 通過股東常會受理股東提案權。
董事會	2014/05/15	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。
股東常會	2014/06/27	1. 報告 2013 年度營業報告書。 2. 報告審計委員會查核 2013 年度決算表冊報告。 3. 承認 2013 年度營業報告書及合併財務報表案。 4. 通過修訂本公司「公司章程」。 5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程式」。 6. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程式」。 7. 董事全面改選。 8. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。
臨時董事會	2014/07/03	1. 選舉本公司新任董事長。
董事會	2014/08/12	1. 報告本公司及下轄子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 從事衍生性商品交易報告案。 2. 報告 2014 年第二季合併財務報表。 3. 報告蘇州栢泓資產管理合夥企業財務報表案。 4. 通過本公司除息基準日。 5. 通過聘任本公司新任薪資報酬委員案。 6. 通過指派本公司發言人案。 7. 通過指派本公司之子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 董事案。 8. 通過指派本公司之子公司 GRAND CITI LIMITED 董事案。 9. 通過指派本公司之孫公司大洋百貨集團有限公

		司董事案。 10. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程式」案。 11. 通過修訂本公司「背書保證作業程式」案。 12. 通過擬於安徽省銅陵市新設立百貨公司案。 13. 通過調整本公司營運架構，任命總經理兼執行長、營運長、風控長與執行長特助案。
董事會	2014/09/29	1. 通過本公司稽核主管調任案。 2. 通過本公司 2013 員工現金紅利分配案。 3. 通過由武漢光谷大洋百貨有限公司增購湖北大洋華宇投資有限公司股份 10% 案。
董事會	2014/11/13	1. 報告本公司及下轄子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 從事衍生性商品交易報告案。 2. 報告蘇州栢泓資產管理合夥企業財務報表案。 3. 報告 2014 年第三季合併財務報表案。
臨時董事會	2014/11/18	1. 通過訂定本公司第三次「公司買回股份轉讓員工辦法」案。 2. 通過為轉讓股份予員工，擬買回本公司股份案。
董事會	2014/12/23	1. 通過 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED 2015 年度財務預算案。 2. 通過 2015 年度稽核計畫案。 3. 通過修訂本公司第三次買回公司股份截止日及修訂「第三次公司買回股份轉讓員工辦法」案。 4. 通過擬由大洋百貨集團資金貸與湖北大洋華宇投資有限公司人民幣 5,000 萬元案。 5. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程式」案。
董事會	2015/03/26	1. 報告蘇州栢泓資產管理合夥企業報表。 2. 通過本公司資金貸與子公司 GRAND CITI LIMITD。 3. 通過 2014 年度本公司及下轄子公司 HERITAGE RICHES LIMITED 從事衍生性商品及其他金融商品投資狀況案。 4. 通過本公司 2014 年度營業報告書及合併財務報表案。 5. 通過本公司 2014 年度內部控制制度聲明書案。 6. 通過 2015 年度股東常會、會議召開時間、地點、召集事由、股票停止過戶期間等相關作業事宜案。 7. 通過 2015 年股東常會受理股東提案權提案。 8. 通過於中國福建省福州市設立大洋典當有限公司。
董事會	2015/05/14	1. 報告蘇州栢泓資產管理合夥企業 2015 年第一季財務報表。 2. 報告本公司 2015 年第一季合併財務報表。 3. 報告 2014 年會計師專案審查報告。 4. 報告本公司及下轄子公司 HERITAGE RICHES

		LIMITED 從事衍生性商品交易報告案。 5. 通過 2014 年度盈餘分配案。 6. 通過修訂本公司「董事會議事規則」案。 7. 通過修訂本公司「公司章程」案。 8. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 9. 通過修訂本公司「董事選舉辦法」案。 10. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 11. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」案。 12. 通過 2015 年股東常會召集事由案。 13. 通過 2015 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
內部稽核主管	洪偉凱	2012 年 8 月 29 日	2014 年 9 月 29 日	調任集團財務。

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	2014/1/1~2014/12/31	

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

本公司 2014 年度給付非審計公費佔審計公費 29.5%，服務內容如下：

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱 張淑瑩	14,000	3,000	452	673	5	4,130	2014/1/1~2014/12/31	非審計公費-其他未達審計公費 25%

(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	2014 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	益航股份有限公司 代表人：長原彰弘(註1)	— —	— —	— —	3,500 —
董事	First Steamship S.A 代表人：黃清海(註1)	—	—	—	—
董事	李成濟(註1)	—	—	—	—
董事	余偉彥	—	—	—	—
獨立董事	余瑞春(註1)	—	—	—	—
獨立董事	帖敬之	—	—	—	—
獨立董事	江淑惠	—	—	—	—
董事長	顏思文(註2)(註4)	(1,250)	—	—	—
董事	First Steamship S.A 代表人：戴志毅(註2)	— —	— —	— —	— —
董事	益航股份有限公司 代表人：徐鎮廷(註2)	— —	— —	— —	— —
獨立董事	李永祥(註2)	—	—	—	—
總經理	謝妙龍(註3)	—	—	—	—
財務主管	黃成忠(註5)	(3,500)	—	—	—
持股 10% 以上股東	First Steamship S.A	—	—	—	—

註1：本公司第二屆董事於2014年6月27日全面改選，經股東會選舉由益航股份有限公司代表人長原彰弘、First Steamship S.A.代表人黃清海、余偉彥、李成濟當選董事；余瑞春、帖敬之、江淑惠當選獨立董事。

註2：顏思文董事、徐鎮廷董事、戴志毅董事、李永祥獨立董事於2014年6月27日董事全面改選後卸任。

註3：本公司董事會於2014年8月12日董事會通過聘請謝妙龍先生擔任總經理兼執行長。

註4：由Bright Access Investments Limited持有

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

2015 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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	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：謝妙龍	91,560,000	45.33%	—	—	—	—	益航股份有限公司 Ahead Capital Limited	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	11,877,000	5.88%	—	—	—	—	—	—	—
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：長原彰弘	6,760,000	3.35%	—	—	—	—	First Steamship S.A. 益鑫投資有限公司	母子 公司	—
遠雄人壽保險事業股份有限公司	5,703,000	2.82%	—	—	—	—	—	—	—
益鑫投資有限公司 負責人：謝妙龍	4,256,000	2.11%	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子 公司	—
滙豐銀行託管麥格理亞洲新星	4,176,000	2.07%	—	—	—	—	—	—	—
Ahead Capital Limited	3,500,000	1.73%	—	—	—	—	First Steamship S.A.	母子 公司	—
三商美邦人壽保險股份有限公司	3,145,000	1.56%	—	—	—	—	—	—	—
富邦人壽保險股份有限公司	3,014,000	1.49%	—	—	—	—	—	—	—

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	20,000	100.00	—	—	20,000	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

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	40.00	—	—	註	40.00
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
南京大洋百貨合肥有限公司	註	100.00	—	—	註	100.00
銅陵大洋百貨有限公司	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 4,531 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

2015 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	6	48	3,819	49	3,923
持有股數	36,000	14,596,000	26,509,500	28,726,875	132,131,625	202,000,000
持股比例	0.02%	7.23%	13.13%	14.21%	65.41%	100.00%

註一：陸資持股比例：無。

(三) 股權分散情形

2015 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	125	7,260	0.00%
1,000 至 5,000	2,790	5,347,934	2.65%
5,001 至 10,000	416	3,526,000	1.75%
10,001 至 15,000	150	1,974,000	0.98%
15,001 至 20,000	112	2,076,000	1.03%
20,001 至 30,000	98	2,553,174	1.26%
30,001 至 50,000	97	3,923,007	1.94%
50,001 至 100,000	66	4,985,134	2.47%
100,001 至 200,000	27	3,560,000	1.76%
200,001 至 400,000	15	4,513,000	2.23%
400,001 至 600,000	2	1,088,000	0.54%
600,001 至 800,000	2	1,256,000	0.62%
800,001 至 1,000,000	3	2,862,000	1.42%
1,000,001 以上	20	164,328,491	81.35%
合 計	3,923	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：

2015 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	11,877,000	5.88%
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%
遠雄人壽保險事業股份有限公司	5,703,000	2.82%
益鑫投資有限公司	4,256,000	2.11%
滙豐銀行託管麥格理亞洲新星	4,176,000	2.07%
Ahead Capital Limited	3,500,000	1.73%
三商美邦人壽保險股份有限公司	3,145,000	1.56%
富邦人壽保險股份有限公司	3,014,000	1.49%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年度		2013 年 (註 5)	2014 年 (註 5)	當年度截至 2015 年 3 月 31 日
每股市價	最 高	85 元	72.6 元	55.6 元
	最 低	55.4 元	54.1 元	50.0 元
	平 均	66.14 元	62.37 元	52.80 元
每股淨值	分 配 前	51.20 元	56.09 元	57.55 元
	分 配 後	48.20 元	53.09 元 (註 4)	不適用
每股盈餘	加權平均股數	199,691 千股	199,265 千股	197,496 千股
	每股盈餘	4.94 元	5.38 元	1.94 元
每股股利	現 金 股 利		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)		13.39	11.59
	本利比(註2)		22.05	20.79 (註 4)
	現金股利殖利率(註3)		4.54%	4.81% (註 4)

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 4：2014 年度盈餘分配案業經 2015 年 5 月 14 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。

(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 2014 年度盈餘分配案，業於 2013 年 5 月 14 日董事會決議分配之股東現金股利為新台幣 592,407,000 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 2015 年 5 月 14 日董事會決議通過之 2014 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

3.1.1 本公司於 2015 年 5 月 14 日董事會決議通過，擬議配發員工紅利新台幣 6,050,000 元，及董事酬勞新台幣 3,008,000 元，員工紅利及董事酬勞擬配發數較原估列數減少新台幣 1,776,680 元，待 2015 年股東常會通過後，擬依會計估計變動處理原則，認列於 2015 年度損益。

3.1.2 本公司未配發員工股票紅利。

3.1.3 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 5.39 元。

4 上年度配發員工紅利及董事酬勞之情形：2014 年度配發員工紅利。

本公司 2013 年度財務報表認列員工紅利及董事酬勞各為新台幣 7,482,500 元與 2,556,860 元，而股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞為新台幣 9,158,000 元與 0 元，合計差異減少新台幣 881,360 元，主要係為會計估計變動，已調整為 2014 年度之損益。

(九) 公司買回本公司股份情形：

買回期次	第三次(期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2014/11/19~2015/1/16
買回區間價格	每股 55 元~70 元
已買回股份種類及數量	普通股 2,030,000 股
已買回股份金額	113,718,162 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	4,531,000 股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%)	2.24%

- 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	2013 年度		2014 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	4,321,085	60.17%	4,200,405	55.24%
專櫃直營	1,300,151	18.10%	1,434,564	18.87%
租金、其他收入及管理顧問費	1,560,264	21.73%	1,969,127	25.89%
合計	7,181,500	100.00%	7,604,096	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：增加品類組合，增加品牌豐富度，增加與顧客互動性強的特業，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

2014 年全年，中國宏觀經濟持續軟著陸，產業結構深入調整導致宏觀經濟進入低速增長“新常態”。在人均可支配收入增速持續放緩的背景下，社會零售消費品市場增速繼續小幅下降；由於短期內外部環境難以有效改善，且成本端壓力將持續上升，預計 2015 年零售行業景氣度將繼續下探。

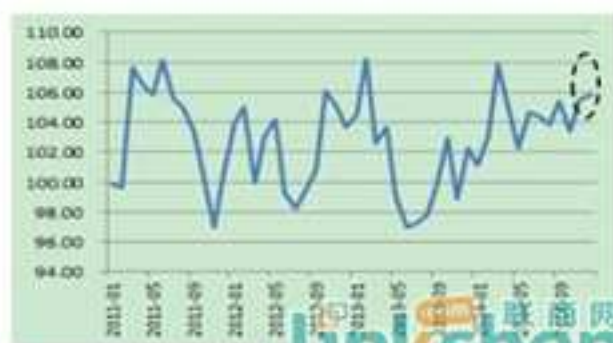
2014 年，隨著經濟結構調整的不斷深入，中國宏觀經濟持續軟著陸，全年 GDP 增速為 7.35%，同比繼續下降 0.35 個百分點。其中第二產業 GDP 增速僅為 7.0%，增速同比降幅達 0.9 個百分點，金融業及批發零售業相對較快增長推動第三產業 GDP 實現 8.08% 的增長，第三產業 GDP 增速與上年基本持平，但房地產業 GDP 增速同比大幅下降 4.9 個百分點至 2.3%，全年均處於低迷狀態。由於人口紅利以及廉價土地優勢逐步喪失，中國經濟結構調整面臨挑戰，低速增長的“新常態”已成為中短期發展基調，傳統工業製造業以及房地產行業增長不利將逐步向金融業、批發零售業等服務領域傳導，2015 年中國經濟增長壓力將進一步增加。

图 1: 城镇居民人均可支配收入和消费支出同比变化 (%)



资料来源: Wind 资讯, 申债网整理

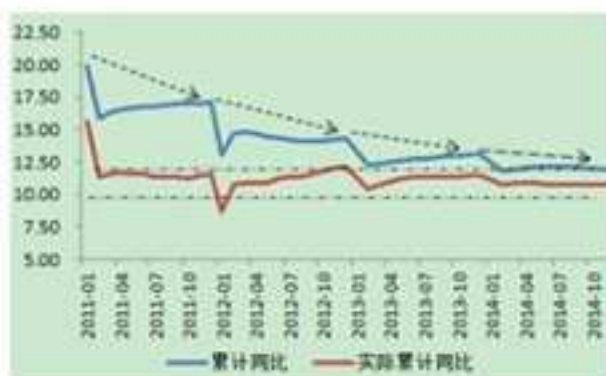
图 2: 消费者信心指数变化



资料来源: Wind 资讯, 申债网整理

2015 年在邁向新常態的過程中，一方面，消費市場受經濟下行壓力、收入增長放緩和耐用品消費不景氣等多重因素影響，將保持溫和增長態勢。另一方面，經濟改革不斷推進，鼓勵消費政策不斷發揮作用，社會保障體制日趨完善，消費市場的發展又有了相當的助推力，具有不斷釋放潛能，穩定增長的保障。再加上零售消費價格預計仍將延續前期低位徘徊的態勢，很難出現大幅上升，預計 2015 年社會消費品零售總額將增長 12% 左右，與上年基本持平。

图 3: 社会消费品零售总额增速变化 (%)



资料来源: Wind 资讯, 申债网整理

图 4: CPI 及 RPI 价格指数变化



资料来源: Wind 资讯, 申债网整理

從成本端來看，零售行業人工成本持續增長。租金方面，受到了空置率上升以及商用物業大面積業態調整(加大了餐飲及娛樂休閒等體驗業態的比重)等因素影響，一線城市的副中心、偏遠郊區以及二三線城市的零售物業首層租金有所下滑，但核心商圈優質零售物業租金水準仍保持穩定較高水準。

由於二、三線城市新增市場空間已基本飽和，外延增長紅利減少，零售行業競爭將進入白熱化狀態。進入成熟期的實體零售業態已步入低速增長階段，百貨業態行業整體低迷，連鎖百貨業態經營壓力明顯增加；超市行業門店調整力度明顯加大，但龍頭企業仍具有較強的外延擴張能力，而電商業態繼續處於快速成長期。預計 2015 年實體零售業銷售增長無有效回暖支撐，實體零售業態整體也將步入低速增長的“新常態”。

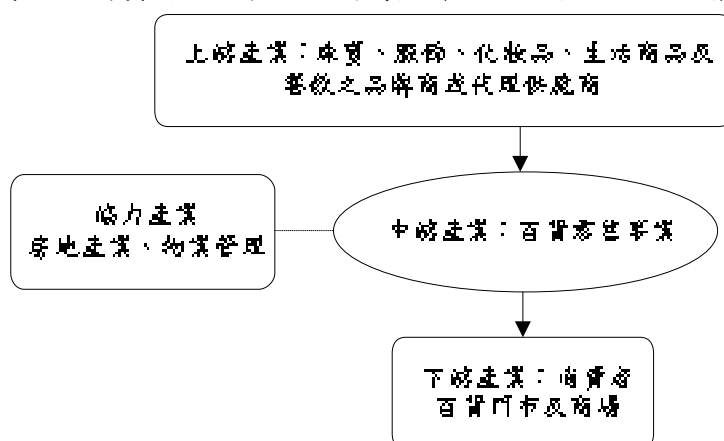
網路購物市場規模持續增長，電商間競爭結構保持相對穩定，但競爭加劇導致盈利情況堪憂，短期較難改善；未來受益於移動購物市場快速發展和管道下沉，市場規模有望保持高速增長

網路購物市場繼續快速發展，市場佔有率進一步提升。隨著互聯網網路及網路終端的普及、支付技術的不斷創新和物流配送效率的快速提升，電子商務保持快速發展。

B2C 市場占比繼續增長，電商平臺內部競爭加劇但保持相對穩定，中小電商平臺經營模式及盈利情況堪憂。網路購物市場交易結構方面，C2C 市場體量和經營品類齊全，且具有一定先發優勢，但隨著消費者網路購物意識形成以及購物行為日趨理性，產品品質、購物服務體驗等成為消費者購物決策的重要考慮因素，B2C 平臺逐漸受到消費者青睞。隨著移動購物市場快速發展以及電商管道下沉力度的增大，預計網路購物市場有望保持快速增長。

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 雙線競爭相對僵持，融合緊密深入

2015 年，電商的增速仍會快於實體零售，但增速會進一步放緩，電商企業倚重的“三大增長點”——“出口”、“下鄉”、“大數據”會有所進展，但不會一帆風順。畢竟跨境電商涉及到太多的政策因素，電商下鄉有太多的基礎設施需要完善補充，“大資料”從實驗室完全走向市場也還存在一個轉化的過程。預計電商企業會進一步在移動端發力，向低線市場、農村市場延伸，也會加快線下佈局。但同時，盈利能力不強仍然是電商的一大“硬傷”，虧損依然是中國電商的常態，除自稱“不是電商企業”的阿裡系外，其他企業依然會在盈虧平衡點波動徘徊。

實體零售的反攻將更積極、更主動、更具“殺傷力”，價格戰、品質戰、體驗戰、服務戰將全面打響，越來越多的企業將加快線上佈局，加大信息化、智慧化建設力度，全管道、O2O 探索的廣度和深度，線上的營收占比會穩步提升，但依然是錦上添花式的有益補充，不會是雪中送炭式的發展“藍海”。

店商、電商的競爭會進入相對僵持、膠著狀態，彼此的融合會更緊密、深入，線上線下的界限也會逐漸模糊，但雙方的核心業務不會改變，電商依然以線上為主，店商收入的主要來源還是線下門店。

3.2 “千店一面”堅冰開始消融，個性化零售時代開啟

線下零售“千店一面”的基本格局不會在驟然間徹底崩塌，但會出現“裂痕”，冰消雪融的速度會進一步加快。

預計線下零售的調整轉型會進一步提速、縱深推進，各種多元化跨界、特色化經營、更多形式的觸網、更多形態的 O2O、全管道會陸續湧現。

更多的企業會謀求放大自己的特色與優勢，但不管是通過擴大自采自營還是做強優勢品類，抑或是反傳統邏輯、引進小眾品類來實現，都有助於差異化經營風格的形成。

同時，由於實體零售企業選擇不同的方式觸網，或與不同的電商平臺合作佈局 O2O、全管道，實體零售門店在加快邁向“智慧商業”的同時，也會表現出不同的特點。

此外，堅持以消費需求導向、以顧客為中心，加快向商業零售本質回歸已成為實體零售行業的共識，而各地的消費需求、消費習慣、消費熱點可能也不盡相同，必然也會導致各地的實體零售表現出越來越多的差異性。

一些優秀企業的創新舉措帶來的業績改善也將會激發更多同行的創新熱情，隨著越來越多的企業擁抱創新，擁抱變革，實體零售企業百花齊放、百花爭豔的多姿多彩格局也將逐步形成。

3.3 顧客回歸實體店，線下零售小幅回暖

2014 年，“十一”、“雙 11”、耶誕節等一個又一個的大促“暖冬”極大的提振了實體零售企業的信心，鼓舞了他們的鬥志，新的一年，線下零售必然會進一步加大造景、造節、造勢的力度，賦予門店更多的“故事性”和體驗色彩，極具創意的裝飾、佈景、美陳，極富“話題性的”行銷、促銷、互動活動，將成為實體門店的“吸睛利器”、“聚客神器”。

經過多年的摸索，實體零售企業在會員管理、自媒體營運、微信微博行銷的能力也已有相當積累，更多的炒作與互動，便捷的支付與服務，也必將吸引消費者對實體門店的關注。

不過，預計 2015 年顧客回歸實體店仍是跡象性、趨勢性的存在，顧客在回歸實體店的同時，也不會拋棄電商，既在網上購物、也到實體店消費依然會成為很多人的選擇。實體店與電商之間的顧客爭奪是一場此消彼長的持久戰、拉鋸戰。

3.4 開店、關店並舉，線下集中線上分散

2015 年，購物中心、社區超市、便利店可能仍然是線下零售企業外延擴張的重點，管道下沉將成為眾多企業的選擇，三、四線城市將成為各類新店佈局的重點，並逐步向縣城、鄉鎮市場延伸。不過，隨著購物中心集中式爆發，其生存危機或提前到 2015 年集中顯現。

對百貨店、大賣場來說，2015 年的困境可能更甚於 2014 年，銷售下滑、盈利下降甚至是虧損關店依然會是常態，那些租賃經營、創新乏力、聚客無方、擴銷無門、成本費用控制不力的實體店有可能因持續虧損而黯然退市，一些優秀的連鎖企業則會借機並購重組，逆勢擴張，行業的集中有望逐步提升。

電商的發展則與之相反，阿裡系的壟斷地位受到了嚴峻挑戰，“一超獨霸”的基本盤出現鬆動，“一超多強”、“群雄並起”的電商市場格局有可能初見雛形。

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，2014 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 2015 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，2015 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所看好。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 創新行銷方式。與時俱進，將傳統百貨的行銷方式與電子商務中的網上支付、網上行銷、粉絲團行銷、文化行銷等相結合，持續吸引顧客的關注及消費熱情。
- 1.4 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。
- 1.5 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。

1.6 積極探索構建新興移動服務平臺。為改變百貨傳統經營方式，應對網路經濟的衝擊，將會穩健有效的進行各類新興移動服務的嘗試，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技術平臺和交易系統，適應互聯網的發展及線上線下交易的整合，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，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

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，提供客戶更多購物及消費選擇。

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	2013 年度		2014 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	7,181,500	100.00%	7,604,096	100.00%
合計	7,181,500	100.00%	7,604,096	100.00%

2 市場佔有率

參考中國連鎖經營協會於 2015 年 4 月 21 日發布之「2014 年中國連鎖百強」資料顯示，就大洋百貨集團 2014 年之總營收規模而言，約位居中國 2013 年連鎖企業第 70 左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2014 年銷售規模
1	國美電器有限公司	14,348,266
2	蘇寧雲商業集團股份有限公司	14,276,100
3	華潤萬家有限公司	13,742,400
4	康成投資(中國)有限公司(大潤發)	8,567,000
5	渥爾瑪(中國)投資有限公司	7,237,558
6	山東省商業集團有限公司	6,392,336
7	聯華超市股份有限公司	6,175,076
69	湖南友誼阿波羅控股股份有限公司	776,480
—	大洋百貨集團	773,327
70	伊藤洋華堂(中國)	727,178

註一：資料來源：中國連鎖經營協會(2015/4/21)。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 2015 年 4 月 21 日發布之「2014 年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團 2014 年之營收規模而言，約位居中國 2014 年連鎖百貨第 27 名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2014 年銷售規模
1	銀座集團股份有限公司	3,502,814
2	長春歐亞集團股份有限公司	2,977,720
3	萬達百貨有限公司	2,559,996
4	大商股份有限公司(百貨部分)	2,263,000
5	北京王府井百貨(集團)股份有限公司	2,166,596
6	重慶百貨大樓股份有限公司	2,099,421

排名	企業名稱	2014 年銷售規模
7	上海百聯集團股份有限公司(百貨部分)	2,045,000
26	湖南友誼阿波羅控股股份有限公司	776,480
—	大洋百貨集團	773,327
27	武漢中商百貨連鎖有限責任公司	718,002

註一：資料來源：中國連鎖經營協會(2015/4/21)。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。

大洋百貨集團位於華東區、華南區、華中區等地之門店於當地亦已具備舉足輕重之地位，其中：(1) 華東片區的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；合肥店後來居上，業績持續保持高速增長，穩步提升在當地零售市場佔有率。(2) 華南片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；(3) 華中片區中，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。宜昌店積極創新行銷，長期保持湖北省微信行銷百貨門店第一名，通過組織多種文化活動及創意活動，宜昌大洋已成為當地新的文化地標之一。

3 市場未來之供需狀況與成長性

3.1 市場未來供給情形

在未來的兩年中，中國零售業銷量的年均增長速度有望達到 8.7%。此外，中國將於 2018 年成為全球最大的零售市場。這些發現來自於普華永道發佈的《2015—2016 年亞洲零售及消費品行業前景展望》，該份報告得到了經濟學人信息部的支持。

該報告顯示，雖然中國零售業的增長速度已較 2009 年 15.6% 的峰值有所放緩，但在未來的兩年中，中國零售業銷量的年均增長速度仍有望達到 8.7%。到 2018 年前，零售業銷量仍將呈現上升趨勢。隨著市場日趨成熟，經濟增長放緩勢必將持續下去。關店、整合甚至退出市場將變得越來越普遍。

3.2 市場未來需求的變化

3.2.1 涉獵金融服務

面對低迷的市場格局，傳統百貨業尋找新的盈利通道已是大勢所趨。百貨實體企業分別與支付寶、微信合作推出可以儲值的會員卡。一張被賦予互聯網思維和金融概念的會員卡，帶給百貨業在金融領域更多想像。

3.2.2 市場細分

細分市場要求百貨企業對定位有清晰、堅定的定義。所謂細分市場，就是根據消費者需求的不同特徵將同類需求的消費者進行分類，通過研究某一類型的消費者，對未滿足和未充分實現消費者需求的部分進行補充與優化。細分市場考驗企業對市場的熟悉度，需要百貨企業從商品經營的思維轉向對消費者研究。

3.2.3 發力自有品牌

國內百貨企業善於借鑒國外的成熟商業經驗發展自己。在美國、歐洲國家的百貨店以自營為主，並通過自有品牌提升經營利潤、形成差異化。對傳統經營模式的改變是百貨業重塑競爭力的關鍵。目前，眾多百貨企業積極探索商品自營，但回歸之路需要循序漸進，聯營仍將是百貨的主流經營模式。

未來，百貨的經營重心與核心競爭力為商品銷售，應更多地掌握獨家資源，通過個性化、差異化的品牌與商品重新捕獲消費者。在向自營過渡階段，為了不佔用大量資金，降低經營風險，國內百貨企業還需保持大比例與供應商合作開發、銷售的品牌商品。“自營+自有品牌+聯營品牌”的混合經營模式將成為百貨業未來發展的主流趨勢。

4 競爭利基

4.1 注重創新、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 具備經驗豐富的百貨經營人才

本公司之主要經營階層(如集團總裁、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。

4.3 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。

4.4 注重精細化管理

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。注重互聯網發展對百貨業的正向影響，積極創新互聯網行銷方式，通過精細化管理及服務、提升顧客消費體驗的新穎性及舒適性，增強消費者對百貨門店的持續關注度。

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

據國家統計局 2015 年 1 月 20 日公佈的資料顯示，2014 年全年全國居民人均可支配收入 20,167 元，比上年名義增長 10.1%，扣除價格因素實際增長 8.0%。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 城鎮化水準不斷提升

中國城鎮化率多年來持續上升，據國家統計局經濟資料，2014 年中國城鎮化率已達到 54.77%。城鎮化提升導致的消費水準及消費量提升給百貨零售市場帶來利好。

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

隨著改革的進一步深入，收入分配體系的進一步調整，將對居民消費產生較大的正向影響。2014 年城鎮居民消費人均支出增速有所回升，城鎮居民消費需求在一定程度上得到釋放。從消費者信心指數來看，現階段國內消費者對經濟前景、收入水準以及消費環境、消費產品供給等方面仍持樂觀態度，2014 年 12 月消費者信心指數為 105.8，處於相對較高水準。

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(如集團總裁、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。

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。

通過對 VIP 顧客的大資料分析，深度掌握顧客的購物習慣、需求，求其所好的增加新奇、時尚、愉悅、超值等體驗式服務。

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。

（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	2013 年度				2014 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	—	4,321,085	—	—	—	4,200,405	—	—
專櫃直營	—	1,300,151	—	—	—	1,434,564	—	—
租金及其他	—	1,560,264	—	—	—	1,969,127	—	—
合計	—	7,181,500	—	—	—	7,604,096	—	—

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		2013 年	2014 年	2015 年 4 月 30 日
員工人數	經理人	10	15	14
	一般員工	2,939	2,791	2,665
	合計	2,949	2,806	2,679
平均年歲		31.06	32.02	32.4
平均服務年資		3.78	4.05	4.35
學歷分佈比率	博士	0	0	0
	碩士	0.16%	0.18%	0.15%
	大專	50.66%	53.81%	53.64%
	高中	38.71%	39.36%	39.91%
	高中以下	10.47%	6.65%	6.30%

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日至2017年5月23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	本公司及臺灣銀行	2012年9月3日至2015年9月3日	本公司與臺灣銀行間，就臺灣銀行提供之借款額度及銀行服務，簽訂借款借據。	無
融資契約	本公司及新光商業銀行	2013年6月26日至2016年8月22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	本公司及高雄銀行	2013年10月23日至2017年4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	本公司及元大商業銀行	2013年11月22日至2015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	本公司及新加坡華僑銀行	2014年9月5日至2015年6月30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暨外匯交易額度，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及華南商業銀行	2014年9月18日至2015年9月18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	本公司與兆豐銀行	2014年10月23日至2015年10月28日	本公司與兆豐銀行間，就兆豐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	本公司及匯豐商業銀行	2014年11月1日至2015年10月31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	本公司、Grnad Citi Limited及日盛國際商業銀行	2014年11月21日至2016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	本公司及中華開發工業銀行	2014年12月15日至2016年12月16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	本公司及台中商業銀行	2015年1月29日至2017年1月29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

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	本公司及匯豐商業銀行	2015年3月1日至2015年10月31日	本公司與匯豐銀行間，就匯豐銀行取得外匯交易額度，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及中國信託商業銀行	2015年3月2日至2017年2月15日	本公司與中國信託商業銀行間，就中國信託商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司、Grand Citi Limited及東亞銀行	2015年4月21日至2016年4月21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	本公司及大眾銀行	2015年4月23日至2016年2月29日	本公司與大眾銀行間，就大眾銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
保險契約	本公司及富邦產物保險股份有限公司	2014年10月1日至2015年10月1日	本公司與富邦產物保險公司，就董事及經理人責任保險簽訂契約書。	無
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	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
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及瑞士銀行臺北分行	2014年12月24日	Heritage Riches Limited 與瑞士銀行臺北分行間，就瑞士銀行臺北分行取得授信、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 於瑞士銀行臺北分行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
				保
融資契約	Heritage Riches Limited 及台新國際商業銀行	2014 年 12 月 3 日至 2015 年 12 月 3 日	Heritage Riches Limited 與台新國際商業銀行間，就台新國際商業銀行取得授信、外匯交易額度簽訂契約書。	無
融資契約	大洋百貨有限公司及國泰世華銀行	2014 年 12 月 22 日至 2015 年 12 月 22 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	2010 年 4 月 7 日至 2022 年 3 月 20 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公司	2011 年 12 月 16 日至 2020 年 4 月 30 日	福州大洋天地百貨有限公司向福州正福房地產開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋百貨有限公司及南京天都實業有限公司	2003 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日	南京大洋百貨有限公司向南京天都實業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋百貨有限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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主 要 內 容	限制條款
	資置業有限公司	30 日	貨據點。	
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百貨據點。	無
商品房買賣合同	泉州大洋百貨有限公司及泉州福華商廈有限公司	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	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	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主 要 內 容	限制條款
	銘基商業投資有限公司		的咸寧銘基專案提供商業經營管理。	
租賃契約	銅陵大洋百貨有限公司及安徽江南文化園置業有限公司	2015 年 10 月 1 日(暫定)至 2025 年 9 月 30 日	銅陵大洋百貨有限公司向安徽江南文化園置業有限公司租用百貨據點。(尚在籌備期)	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	最近三年度財務資料			2015 年第一季 註 1
		2012 年	2013 年	2014 年	
流動資產		7,359,065	9,448,985	10,454,787	9,249,844
不動產、廠房及設備		6,587,276	6,468,067	6,333,092	6,163,368
無形資產		1,939,367	1,969,225	2,059,831	2,030,354
其他資產		4,819,136	4,922,686	5,268,109	6,258,665
資產總額		14,554,959	15,926,420	26,430,340	26,002,323
流動負債	分配前	7,508,885	9,408,771	10,696,258	9,847,404
	分配後	8,107,382	10,007,268	註 2	不適用
非流動負債		4,987,904	5,741,317	4,556,412	4,776,318
負債總額	分配前	12,496,789	15,150,088	15,252,670	14,623,722
	分配後	13,095,286	15,748,585	註 2	不適用
歸屬於母公司業主之權益		9,399,277	10,215,089	11,164,856	11,365,598
股本		2,020,000	2,020,000	2,020,000	2,020,000
資本公積		5,336,172	5,435,246	5,533,868	5,533,868
保留盈餘	分配前	2,491,172	2,779,827	3,155,343	3,538,286
	分配後	1,892,675	2,181,330	註 2	不適用
其他權益		(371,731)	170,965	741,069	578,024
庫藏股票		(76,336)	(190,949)	(285,424)	(304,580)
非控制權益		17,958	10,228	12,814	13,003
權益總額	分配前	9,417,235	10,225,317	11,177,670	11,378,601
	分配後	8,818,738	9,626,820	註 2	不適用

註 1：2015 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

註 2：2014 年度盈餘分配案，董事會決議擬分配股東現金股利新台幣 592,407 千元，惟尚待 2015 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	最近三年度財務資料			2015 年第一季 註 1
	2012 年	2013 年	2014 年	
營業收入	7,176,095	7,181,500	7,604,096	2,138,689
營業毛利	6,127,011	6,085,877	6,419,951	1,784,850
營業損益	1,314,786	1,147,527	1,550,439	560,350
營業外收入及支出	(121,447)	397,419	(34,017)	10,798
稅前淨利	1,193,339	1,544,946	1,516,422	571,148
繼續營業單位本期淨利	723,962	989,726	1,074,583	383,321
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利（損）	723,962	989,726	1,074,583	383,321
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(372,339)	543,512	570,742	(163,234)
本期綜合損益總額	351,623	1,533,238	1,645,325	220,087
淨利歸屬於母公司業主	718,205	986,226	1,072,635	382,943
淨利歸屬於非控制權益	5,757	3,500	1,948	378
綜合損益總額歸屬於母公司業主	346,474	1,528,922	1,642,739	219,898
綜合損益總額歸屬於非控制權益	5,149	4,316	2,586	189
每股盈餘	3.71	4.94	5.38	1.94

註 1：2015 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	最近四年度財務資料			
	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
流動資產	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	6,246,617	7,179,118	9,834,369	10,460,241
無形資產	2,056,080	1,912,262	2,049,897	1,924,864
其他資產	1,516,908	826,663	639,277	594,436
資產總額	13,391,826	15,333,127	18,822,381	21,458,456
流動負債	分配前	7,461,092	6,132,134	8,069,768
	分配後	7,461,092	6,132,134	8,154,365
長期負債	1,659,919	3,666,964	2,233,679	2,648,870
其他負債	310,134	399,369	491,511	516,765
負債總額	分配前	9,431,145	10,198,467	10,794,958
	分配後	9,431,145	10,198,467	10,879,555

項目 \ 年度		最近四年度財務資料			
		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
股本		2,000,000	2,200,000	1,820,000	2,020,000
資本公積		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	1,513,056	1,988,498	2,786,179	3,590,338
	分配後	1,513,056	1,988,498	2,701,582	2,991,841
累積換算調整數		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	3,946,969	5,118,383	8,005,773	10,769,703
	分配後	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		最近四年度財務資料			
		2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
營業收入		15,425,932	19,830,633	25,828,552	28,766,959
營業毛利		3,703,642	4,419,211	5,449,619	6,127,011
營業損益		1,191,645	1,121,084	1,354,504	1,654,673
營業外收入及利益		42,372	137,322	259,449	161,420
營業外費用及損失		226,025	352,559	261,449	282,867
繼續營業部門稅前損益		1,007,992	905,847	1,352,504	1,533,226
繼續營業部門損益		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)		607,277	475,442	841,447	973,353
每股盈餘		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
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
2014 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		最近三年度財務分析			2015 年第一季 註 1
		2012 年	2013 年	2014 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.03	59.70	57.71	56.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	218.41	246.70	248.24	261.90
償債能力 (%)	流動比率	98.00	100.43	97.74	93.93
	速動比率	86.79	88.81	70.83	65.86
	利息保障倍數	10.15	14.21	12.50	19.07
經營能力	應收款項週轉率(次)	62.68	63.75	64.40	84.44
	平均收現日數	5.82	5.72	5.66	4.32
	存貨週轉率(次)	4.68	4.94	5.37	6.28
	應付款項週轉率(次)	0.20	0.20	0.22	0.28
	平均銷貨日數	77.99	73.88	67.97	58.12
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.07	1.11	1.19	1.36
	總資產週轉率(次)	0.35	0.30	0.29	0.32
獲利能力	資產報酬率(%)	4.00	4.56	4.53	6.20
	權益報酬率(%)	8.92	10.09	10.05	13.60
	稅前純益占實收資本額比率(%)	59.08	76.48	75.07	113.08
	純益率(%)	10.09	13.78	14.13	17.92
	每股盈餘(元)	3.71	4.94	5.38	1.94

現金 流量	現金流量比率(%)	28.99	13.65	8.28	註2
	現金流量允當比率(%)	註3	註3	註3	註3
	現金再投資比率(%)	19.18	5.92	5.16	註2
槓桿 度	營運槓桿度	3.03	3.24	2.63	2.13
	財務槓桿度	1.11	1.11	1.09	1.06
最近兩年度各項財務比率之增減變動原因(變動達20%):					
1. 現金流量比率：詳最近年度現金流量變動情形分析(本年報第141頁)。					

註1：2015年3月31日財務資料經會計師核閱。

註2：營業活動淨現金流量為淨現金流出，故未予列示。

註3：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	最近四年度財務分析			
			2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		70.42	66.45	57.35	49.69
	長期資金占固定資產比率		89.76	122.37	104.12	128.28
償債能力 (%)	流動比率		47.88	88.31	77.76	96.97
	速動比率		40.57	80.46	70.39	89.34
	利息保障倍數		6.03	3.92	7.27	12.76
經營能力	應收款項週轉率(次)		220.19	247.08	267.69	251.25
	平均收現日數		1.66	1.48	1.36	1.45
	存貨週轉率(次)		79.63	95.61	108.25	100.97
	應付款項週轉率(次)		4.05	4.34	4.46	4.21
	平均銷貨日數		4.58	3.82	3.37	3.62
	固定資產週轉率(次)		2.47	2.76	2.63	2.75
	總資產週轉率(次)		1.15	1.29	1.37	1.34
獲利能力	資產報酬率(%)		6.27	4.95	5.90	5.35
	股東權益報酬率(%)		16.57	10.57	12.88	10.43
	占實收資本比率 (%)	營業利益	59.58	50.96	74.42	81.91
		稅前純益	50.40	41.17	74.31	75.90
	純益率(%)		3.96	2.42	3.27	3.40
	每股盈餘(元)		3.04	2.26	5.14	5.03
現金流量	現金流量比率(%)		24.95	36.39	34.71	29.07
	現金流量允當比率(%)		99.26	102.01	103.71	112.47

	現金再投資比率（%）	27.08	21.43	22.16	12.74
槓桿度	營運槓桿度	1.98	2.35	2.37	2.48
	財務槓桿度	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 2014 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 2015 年股東常會

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED



審計委員會召集人：余瑞春



西 元 2 0 1 5 年 5 月 1 4 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10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 民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二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及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二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：

張和雲
馬國棟



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
民國一〇四年三月二十六日

~3~

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



GRAND OCEAN MAIL GROUP, LTD. 及其子公司

民國一〇三年及一〇二二年一月一日

單位：新台幣千元

	103.12.31			102.12.31			101.12.31		
	金額	單位	金額	金額	單位	金額	金額	單位	金額
資產負債表									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 4,225,312	24	6,905,389	27	5,662,337	26	1,626,296	6	947,001
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	318,245	1	208,799	1	51,212	4	20,534	1	20,179
1125 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	-	-	-	-	8,237	-	-	-	-
1170 應收帳款淨額	128,222	-	107,929	-	137,389	22	5,611,784	22	5,465,146
1200 其他應收款(附註六(七))	465,533	2	291,363	1	128,088	1	373,596	1	302,853
1300 存貨-製藥業	227,245	1	233,678	1	229,454	3	443,415	2	949,240
1410 預付帳款(附註六(十一))	429,065	2	411,237	2	433,683	1	181,378	-	134,493
1470 其他金融資產-流動(附註六(二))-(含)應收	2,651,133	10	2,255,665	5	725,265	-	12,909	-	11,973
	11,454,787	43	9,448,985	37	3,332,665	34	238,545	1	305,379
							2,071,970	8	1,993,312
							37,427	-	-
							10,696,218	42	8,428,211
								27	3,859,881
非流動資產：									
1527 持有至到期日金融資產-非流動(附註六(三))	-	-	693,869	2	437,063	2	2,302,968	8	3,343,414
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(三))	284,260	1	365,370	1	351,270	1	-	-	-
1550 透過損益按公允價值衡量之投資(附註六(三))	2,028,781	7	1,803,212	7	486,965	2	138,999	-	123,774
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五))應收	6,333,092	24	6,664,067	25	6,587,276	30	1,343,274	8	1,842,116
1700 無形資產(附註六(六))	2,699,833	8	3,965,225	8	2,939,387	9	489,211	2	432,072
1810 延稅所得稅資產(附註六(七))	942,648	2	471,864	2	472,746	2	-	-	-
1900 其他金融資產-非流動(附註六(七))及(八)	323,432	1	309,739	2	354,485	2	4,556,432	18	3,741,212
1985 長期預付租金(附註六(八))	4,481,089	17	4,141,292	16	3,993,964	18	15,287,670	58	15,555,688
	15,975,553	60	15,926,420	63	18,544,919	66	-	-	-
							2,020,000	8	2,020,000
							5,203,809	20	5,203,809
							326,099	1	227,437
							3,355,343	12	3,799,837
							743,069	2	176,965
							1785,421	41	1389,949
							11,154,826	42	10,211,082
							12,814	-	10,228
							11,177,070	42	10,225,312
							26,639,340	109	25,375,606
								109	23,914,024
									109
負債及權益									
流動負債：									
3100 短期借款	3100								
3110 資本公積-發行溢價	5210								
3110 法定盈餘公積	5310								
3190 未分配盈餘(未付股利款項)	3190								
3400 其他應付	3400								
3500 應付帳款	3500								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								
3600 應付股利	3600								
3600 應付稅款	3600								
3600 應付利息	3600								

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三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

		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 7,604,096	100	7,181,500	100
5000	營業成本	1,184,145	16	1,095,623	15
	營業毛利	6,419,951	84	6,085,877	85
6000	營業費用(附註六(五)、(六)、(十二)、(十四)及七)	4,869,512	64	4,938,350	69
	營業利益	1,550,439	20	1,147,527	16
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(二)及(十七))	102,955	2	120,433	2
7020	其他利益及損失(附註六(二)、(四)、(五)、(六)及(十七))	(87,359)	(1)	339,645	5
7050	財務成本(附註六(十七))	(131,825)	(2)	(116,925)	(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))	82,212	1	54,266	1
		(34,017)	-	397,419	6
7900	稅前淨利	1,516,422	20	1,544,946	22
7950	減：所得稅費用(附註六(十三))	441,839	6	555,720	8
8200	本期淨利	1,074,583	14	989,726	14
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	570,742	8	543,512	8
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)	570,742	8	543,512	8
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,645,325	22	1,533,238	22
	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	1,072,635	14	986,226	14
8620	非控制權益	1,948	-	3,500	-
		1,074,583	14	989,726	14
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	1,642,739	22	1,528,922	22
8720	非控制權益	2,586	-	4,316	-
		\$ 1,645,325	22	1,533,238	22
	每股盈餘(附註六(十五))				
9750	基本每股盈餘(元)	\$ 5.38		4.94	
9850	稀釋每股盈餘(元)	\$ 5.38		4.94	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN REEF LTD. 及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	103年度		102年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入	\$ 1,539,972	100	1,497,478	100
5000 營業成本	239,812	16	228,458	15
營業毛利	1,300,160	84	1,269,020	85
6000 營業費用	986,168	64	1,079,739	69
營業利益	313,992	20	239,281	16
營業外收入及支出：				
7010 其他收入	20,850	2	25,113	2
7020 其他利益及損失	(17,690)	(1)	70,822	5
7050 財務成本	(26,696)	(2)	(24,381)	(2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	16,649	1	11,316	1
	(6,887)	-	82,870	6
7900 稅前淨利	307,105	20	322,151	22
7950 減：所得稅費用	89,481	6	115,774	8
8200 本期淨利	217,624	14	206,377	14
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	2,041	-	(13,513)	(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)	2,041	-	(13,513)	(1)
8500 本期綜合損益總額	\$ 219,665	14	192,864	13
淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 217,229	14	205,647	14
8620 非控制權益	395	-	730	-
	\$ 217,624	14	206,377	14
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 219,270	14	192,134	13
8720 非控制權益	395	-	730	-
	\$ 219,665	14	192,864	13
每股盈餘				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 1.09		1.03	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.09		1.03	

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 RESORTS LTD.及其子公司



民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

普通股 股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		其他權益項目 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	非控制權益	權益總計
			未分配 盈餘	合計					
\$ 2,020,000	5,207,809	128,563	2,491,172	2,619,535	(371,331)	(76,326)	9,399,277	17,958	9,417,235
-	-	-	986,226	986,226	-	-	986,226	3,400	989,726
-	-	-	-	-	542,696	-	542,696	816	543,512
-	-	-	986,226	986,226	542,696	-	1,528,922	4,315	1,533,238
-	-	99,074	(99,074)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(598,497)	(598,497)	-	-	(598,497)	-	(598,497)
-	-	-	-	-	-	(114,613)	(114,613)	-	(114,613)
-	-	-	-	-	-	-	-	(12,049)	(12,049)
2,020,000	5,207,809	227,437	2,779,827	3,007,264	130,865	(100,049)	10,215,089	10,228	10,225,317
-	-	-	1,072,635	1,072,635	-	-	1,072,635	1,948	1,074,583
-	-	-	-	-	570,104	-	570,104	638	570,742
-	-	-	1,072,635	1,072,635	570,104	-	1,642,739	2,586	1,645,325
-	-	98,622	(98,622)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(598,497)	(598,497)	-	-	(598,497)	-	(598,497)
-	-	-	-	-	-	(94,475)	(94,475)	-	(94,475)
2,020,000	5,207,809	326,899	3,155,343	3,481,402	741,669	(285,424)	11,164,856	12,814	11,177,670

民國一〇二年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

其他權益及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

庫藏股買回

子公司發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

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

其他權益及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

庫藏股買回

民國一〇三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 RETAIL GROUP LTD.及其子公司

民國一〇三年及一〇二二年十二月三十一日

單位：人民幣千元

	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目				歸屬於母公司業主之權益	
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	其他權益	國外營運機構會計師核對表	其他權益項目	國外營運機構會計師核對表	其他權益項目	歸屬於母公司業主之權益	權益總計
民國一〇二年一月一日餘額	508,551	1,043,327	27,583	494,214	522,292	205,647	205,647	205,647	2,038,995	2,038,995
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	790	206,377
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,513)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192,864
本期現金股利分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取法定盈餘公積	-	-	20,223	(20,223)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(122,167)	(122,167)	-	-	-	(122,167)	(122,167)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,207)	(24,207)
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	508,551	1,043,327	47,806	557,971	605,779	205,647	205,647	205,647	2,038,995	2,038,995
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	395	217,624
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,041
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219,665
本期現金股利分配：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提取法定盈餘公積	-	-	20,147	(20,147)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(122,257)	(122,257)	-	-	-	(122,257)	(122,257)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,659)	(18,659)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	508,551	1,043,327	67,953	632,796	790,751	205,647	205,647	205,647	2,161,699	2,161,699



董事長：



經理人：

(詳見後續附合併財務報告附註)

~9~



會計主管：

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,516,422	1,544,946
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	553,305	609,585
攤銷費用	15,032	15,542
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	166,076	(16,388)
利息費用	131,825	116,925
利息收入	(102,955)	(120,433)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(82,212)	(54,266)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	931	31,783
處分無形資產損失	-	1,405
處分投資利益	(119,250)	(81,155)
非金融資產減損損失	49,197	141,790
租金費用	167,479	222,988
長期應付款轉收入	-	(209,116)
不影響現金流量之收益費損項目合計	779,428	638,660
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	(171,279)	(302,870)
應收帳款	(13,883)	15,595
其他應收款	(106,872)	86,624
存貨	(2,077)	29,324
預付款項	(5,580)	40,854
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(299,691)	(130,473)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	-	19,341
應付帳款	(602,554)	(186,244)
其他應付款項	103,422	(16,149)
預收款項	(79,534)	(24,184)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(578,666)	(207,236)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(878,357)	(337,709)
調整項目合計	(98,929)	320,951
營運產生之現金流出	1,417,493	1,865,897
收取之利息	107,703	117,144
支付之利息	(131,015)	(88,874)
支付之所得稅	(508,009)	(610,200)
營業活動之淨現金流入	886,172	1,283,967

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102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	(483,460)	(306,581)
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	385,666	178,194
取得備供出售金融資產	(4,399,592)	(503,552)
處分備供出售金融資產價款	4,519,168	581,570
取得持有至到期日金融資產	(97,442)	(22,336)
處分持有至到期日金融資產	597,609	-
取得採用權益法之投資	(98,756)	(1,192,436)
處分子公司收回價款	-	60,000
取得不動產、廠房及設備	(147,391)	(307,410)
處分不動產、廠房及設備	1,150	3,138
存出保證金增加	(708,348)	-
存出保證金減少	-	49,453
其他應收款-關係人增加	(49,378)	(245,455)
取得無形資產	(2,948)	(12,249)
其他金融資產增加	(188,624)	(226,922)
收取之股利	56,433	13,354
其他投資活動(長期預付租金增加)	(148,134)	(6,919)
投資活動之淨現金流出	(764,047)	(1,938,151)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	619,383	851,826
短期借款減少	(16,362)	(83,455)
舉借長期借款	498,830	2,088,022
償還長期借款	(1,576,832)	(588,412)
存入保證金增加	23,972	16,840
發放現金股利	(598,497)	(598,497)
庫藏股票買回成本	(94,475)	(114,613)
非控制權益變動	-	(12,046)
籌資活動之淨現金流(出)入	(1,143,981)	1,559,665
匯率變動對現金及約當現金之影響	326,779	352,571
本期現金及約當現金(減少)增加數	(695,077)	1,258,052
期初現金及約當現金餘額	6,920,389	5,662,337
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,225,312</u>	<u>6,920,389</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

民國一〇三年及一〇二三年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 307,105	322,151
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	112,055	127,110
攤銷費用	3,044	3,241
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	33,634	(3,417)
利息費用	26,697	24,381
利息收入	(20,850)	(25,113)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(16,649)	(11,316)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	189	6,627
處分無形資產損失	-	293
處分投資利益	(24,150)	(16,922)
非金融資產減損損失	10,000	30,211
租金費用	33,918	46,497
長期應付款轉收入	-	(44,433)
不影響現金流量之收益費損項目合計	157,888	137,159
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	(34,687)	(63,154)
應收帳款	(2,812)	3,252
其他應收款	(21,644)	18,063
存貨	(421)	6,115
預付款項	(1,130)	8,519
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(60,694)	(27,205)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	-	4,033
應付帳款	(122,029)	(38,835)
其他應付款項	20,945	(3,367)
預收款項	(16,107)	(5,043)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(117,191)	(43,212)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(177,885)	(70,417)
調整項目合計	(19,997)	66,742
營運產生之現金流出	287,108	388,893
收取之利息	21,812	24,427
支付之利息	(26,533)	(18,532)
支付之所得稅	(102,881)	(127,238)
營業活動之淨現金流出	179,506	267,550

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:人民幣千元

	103年度	102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	(97,910)	(63,928)
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	78,105	37,157
取得備供出售金融資產	(891,000)	(105,000)
處分備供出售金融資產價款	915,216	121,268
取得持有至到期日金融資產	(19,734)	(4,759)
處分持有至到期日金融資產	121,027	-
取得採用權益法之投資	(20,000)	(252,500)
處分子公司收回價款	-	12,784
取得不動產、廠房及設備	(29,849)	(64,101)
處分不動產、廠房及設備	233	654
存出保證金增加	(143,454)	-
存出保證金減少	-	10,312
其他應收款-關係人增加	(10,000)	(51,182)
取得無形資產	(597)	(2,554)
其他金融資產增加	(38,200)	(47,318)
收取之股利	11,429	2,785
其他投資活動(長期預付租金增加)	(30,000)	(1,443)
投資活動之淨現金流出	(154,734)	(407,825)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	125,437	177,622
短期借款減少	(3,314)	(17,402)
舉借長期借款	101,022	435,392
償還長期借款	(319,337)	(122,695)
存入保證金增加	4,855	3,511
發放現金股利	(122,257)	(122,167)
庫藏股票買回成本	(18,659)	(24,207)
非控制權益變動	-	(2,535)
籌資活動之淨現金流(出)入	(232,253)	327,519
匯率變動對現金及約當現金之影響	1,702	(3,518)
本期現金及約當現金增加數	(205,779)	183,726
期初現金及約當現金餘額	1,409,720	1,225,994
期末現金及約當現金餘額	<u>S 1,203,941</u>	<u>1,409,720</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



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
民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(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。本公司民國一〇三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與聯合控制個體之權益。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式

本合併財務報告已於民國一〇四年三月二十六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 2013 年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第 1 號之修正「國際財務報導準則第 7 號之比 較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用 者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號之修正「揭露—金融資產及金融負債之 互抵」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日 (投資個體於 2014 年 1 月 1 日生效)
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後合併公司認為，適用2013年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，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。

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1) 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。

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
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
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.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
			1031231	1021231	10211	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES 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 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%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司，另於 民國 103 年 3 月完成清 算。
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%	100.00%	-	% 本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司
南京大洋百貨 有限公司	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
南京大洋百貨 有限公司	石家莊中山大洋百貨有 限公司	化妝品、 服裝鞋帽 等百貨買 賣業務	-	% 100.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司，另於 民國 103 年 5 月完成清 算。
南京大洋百貨 有限公司	上海陽洋服飾貿易有 限公司	服飾貿易 業務	-	% 100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司，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%	100.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股 50%以上之子公司

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司合併財務報告附註(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
			1031231	1021231	10211	
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，另於民國103年10月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	銅陵大洋百貨有限公司	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103年9月新增股權投資。
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	- %	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
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%	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%	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
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

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
			1031231	1021231	10211	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	賣業務 房地產開發業務	- %	- %	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%	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。

(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。
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

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

(七)金融工具

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。

債務工具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務工具投資。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。

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。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(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。

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 |

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閱附註六(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，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，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、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. 傭金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之傭金淨額認列。

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。轉租百貨商場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
 - (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

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

合併公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

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

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

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

(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。

(廿一)合併財務報表科目重分類

合併公司為了更適當表達金融資產受限制之情形，而將部分受限制之金融資產重分類至受限制資產。依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定，此項會計政策應予以追溯適用。茲將重編後之比較資訊及該會計政策變動對合併公司民國一〇三年度合併財務報告之影響敘述如下：

	重編前 報導金額	科目重分類 影響數	重編後 報導金額
102.1.1 合併資產負債表			
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	\$ 168,072	(116,760)	51,312
其他金融資產-流動	612,805	116,760	729,565
102.12.31 合併資產負債表			
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	\$ 624,562	(415,832)	208,730
其他金融資產-流動	879,827	415,832	1,295,659

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。

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

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

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

	103.12.31	102.12.31
庫存現金及零用金	\$ 7,647	65,861
活期存款	6,092,278	6,484,589
定期存款	125,387	369,939
現金流量表所列之現金及約當現金	\$6,225,312	6,920,389

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)金融資產及金融負債

1. 明細如下：

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
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	\$ 15,567	39,912	14,891
上市股票	301,543	158,950	7,472
非避險之衍生工具-外匯選擇權	1,135	-	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構型商品	-	-	28,949
結構式存款	-	9,868	-
合計	\$ 318,245	208,730	51,312
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	\$ 189,361	12,720	668
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	76,387	7,459	-
非避險之衍生工具-外匯選擇權	806	-	-
合計	\$ 266,554	20,179	668

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

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
備供出售金融資產-流動	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>9,237</u>
其他金融資產-流動(受限制資產)			
持有供交易			
上市股票	\$ 308,858	165,439	-
開放型基金	94,511	-	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構型商品	137,743	250,393	116,760
標準貨幣結構商品	241,334	-	-
	<u>\$ 782,446</u>	<u>415,832</u>	<u>116,760</u>
非流動			
持有至到期日金融資產-非流動	<u>\$ -</u>	<u>493,860</u>	<u>457,005</u>
以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ 284,760</u>	<u>269,370</u>	<u>261,270</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。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日，合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

其他資訊如下：

(1)持有至到期日金融資產—非流動

	103. 12. 31		102. 12. 31	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
債券投資				
-RENHE COMMERCIAL HLDS CO	-	-	11.75%~13%	104~105
-COL CAPITAL	-	-	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種估計數之機率，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：

	103 年度		102 年度	
報導日證券價格	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%	<u>\$ -</u>	<u>36,024</u>	<u>-</u>	<u>18,215</u>
下跌 5%	<u>\$ -</u>	<u>(36,024)</u>	<u>-</u>	<u>(18,215)</u>

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

3. 非避險之衍生工具

合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月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

103. 12. 31				
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 4,400,000	4,353,450	137,743	104.03.23~104.11.25
102. 12. 31				
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	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
102. 1. 1				
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	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

(2) 標準貨幣結構商品

	合約期間	幣別	名目本金	行使匯率	利率	公允價值
賣出買權	2014.12.17~2015.1.16	AUD/USD	AUD8,700,000	0.8144~0.8279	9%~16%	225,514
賣出買權	2014.12.24~2015.1.7	JPY/USD	JPY60,000,000	120	12.56%	15,820
						241,334

(3) 結構式存款

102. 12. 31				
	名目本金 (人民幣千元)	公允價值 (人民幣千元)	公允價值	到期日
	\$ 2,000	2,010	9,868	2014.08.26

合併公司分別於民國一〇三年五月及一〇二年九月分別與兆豐銀行及新光銀行簽訂四個月期及一年期之結構式定期存款合約，並分別於一〇三年十月及八月到期贖回。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。

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度衍生性金融商品評價損益如下：

	103 年度	102 年度
具股票特性及標準貨幣之結構型商品等	\$ (308)	(12,306)

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

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度買入具股票特性及標準貨幣之結構型商品等產生利息收入為：

	103 年度	102 年度
利息收入	\$ 25,453	\$ 33,119

(4) 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如下：

103.12.31		行使價格		終止價格	合約數量(註)	金融負債
衍生性金融商品	合約期間	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)		公允價值
累計股票期權	2014.3.12~2015.12.18	7.0528~72.1258	8.998~80.855	60 股~5,500 股		\$ 111,404
累沽股票期權	2014.3.24~2015.12.21	7.1706~38.8245	5.6649~28.4850	630 股~4,200 股		\$ 77,957
102.12.31		行使價格(港幣元)		終止價格(港幣元)	合約數量(註)	金融負債
衍生性金融商品	合約期間					公允價值
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
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
102.1.1		行使價格(港幣元)		終止價格(港幣元)	合約數量(註)	金融負債
衍生性金融商品	合約期間					公允價值
累計股票期權	2012.10.25~ 2013.12.19	2.9651~ 23.7938	6.1082~ 30.0825	1,000 股~5,500 股		\$ 668

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度累計/累沽股票期權未實現之評價(損)益如下：

	103 年度	102 年度
累計股票期權	\$ (106,799)	\$ 5,452
累沽股票期權	\$ (74,734)	\$ 7,170

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。

(5) 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如下：

103.12.31	執行匯率						金融負債	
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入匯率	賣出匯率	買入	賣出	約定金額(註)	公允價值
外匯交易	2014.06.06~2015.11.16	AUD／USD	0.83~0.9450	0.855~0.97	0.83~0.9150	0.93~0.97	AUD20,000~ AUD40,000	\$ 36,395
"	2014.06.11~2015.08.28	JPY／USD	98~104.25	101~108.1	98~106	98.15~108.1	USD20,000~ USD38,000	37,757
"	2014.11.21~2015.12.09	USD／JPY	-	111.45~124	-	111.45~113.75	USD20,000~ USD40,000	(12)
"	2014.11.04~2015.12.28	USD／AUD	0.816	0.845~0.884	0.816	0.845~0.86	AUD20,000~ AUD45,000	2,247
								\$ 76,387

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

102.12.31 衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入匯率	賣出匯率	執行匯率		約定金額	金融負債 公允價值
					買入	賣出		
外匯交易	2013.05.22~2014.11.13	AUD/USD	0.8065~0.970	0.86~1.03	0.8065~0.908	0.95~1.03	AUD19,500~ AUD20,000	\$ 3,678
"	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
"	2013.12.02~2014.12.29	USD/JPY	-	98~108.5	-	98~100.1	USD20,000	415
"	2013.12.10~2014.12.15	USD/AUD	-	0.86~0.9365	-	0.924~ 0.9365	AUD20,000	168
								\$ 7,459

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度衍生性金融商品之未實現評價(損)益如下：

	103 年度	102 年度
具匯率特性之金融商品	\$ (73,229)	(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。

(6)外匯選擇權：

103.12.31			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
買入選擇權	USD 500	108.70(日幣兌美元)	2015.01.22
賣出選擇權	USD 1,500	104.3~111.2(日幣兌美元)	2015.01.22

(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	103.12.31	102.12.31
蘇州 泓資產管理合夥企業(有限合夥)	\$ 1,626,632	1,517,353
湖北大洋華宇投資有限公司	403,129	285,859
	\$ 2,029,761	1,803,212

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	103 年度	102 年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	\$ 82,212	54,266

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

	103.12.31	102.12.31
總資產	\$ 3,218,615	2,723,604
總負債	\$ 586,656	247,753
	103 年度	102 年度
收入	\$ 100,542	77,189
本期淨利	\$ 79,661	48,951

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

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

(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。

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)民國一〇三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重大交易事項如下：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	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 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	542,932	542,932	542,932	3%	南京同仁及昆明同仁 醫院有限公司 100%股 權	2,056,777
2	蘇州 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	982,448	982,448	982,448	6.1% 及 12%	深圳市大馬化投資有 限公司 100%股權	783,950

2. 合併公司於民國一〇三年十一月及一〇二年七月新增對湖北大洋華宇投資有限公司投資分別為 98,756 千元及 288,972 千元(人民幣分別為 20,000 千元 60,000 千元)，分別取得該公司 10%及 30%之股權。

3. 擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，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

合併公司於民國一〇二年第一季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	\$ 129,373
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	\$ 60,000

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

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、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 103 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,869,437	41,771	263,981	7,057,908	18,948	9,252,045
增添	-	1,810	17,818	50,419	73,303	143,350
本期重分類	-	-	11,239	64,864	(71,123)	4,980
處分	-	(2,518)	(11,916)	(529)	-	(14,963)
匯率變動之影響	99,669	2,202	14,890	381,732	1,113	499,606
民國 103 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,969,106	43,265	296,012	7,554,394	22,241	9,885,018
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
折舊及減損損失：						
民國 103 年 1 月 1 日餘額	\$ 148,560	24,948	168,835	2,441,635	-	2,783,978
折舊	42,521	5,847	31,228	473,709	-	553,305
本期重分類	-	-	-	1,798	-	1,798
處分	-	(2,041)	(10,665)	(176)	-	(12,882)
減損損失	-	-	-	49,197	-	49,197
匯率變動之影響	9,927	1,509	9,973	155,121	-	176,530
民國 103 年 12 月 31 日餘額	\$ 201,008	30,263	199,371	3,121,284	-	3,551,926
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
帳面價值：						
民國 103 年 12 月 31 日	\$ 1,768,098	13,002	96,641	4,433,110	22,241	6,333,092
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 102 年 1 月 1 日	\$ 1,631,525	24,563	124,745	4,788,109	18,334	6,587,276

1. 減損損失及續後迴轉

子公司南京大洋百貨有限公司原於民國一〇三年三月決議出售西安大洋百貨有限公司，因原訂出售計劃改變，與受讓方於民國一〇三年六月簽訂中止轉讓協議，故將西安大洋百貨有限公司相關之資產、負債自待出售資產、負債轉回，另因西安大洋百貨有限公司營運持續虧損，故於民國一〇三年六月認列固定資產減損損失49,197千元。

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，帳列其他利益及損失；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。

上述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、石家莊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176,737千元及累計折舊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，截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日分別尚有94,237千元及89,467千元尚未支付，帳列其他應付款—其他項下。
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. 處分損益請詳附註六(十七)。
6. 擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

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

(六)無形資產

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	商 譽	商標權	租賃權益	電腦軟體	總 計
成 本：					
民國 103 年 1 月 1 日餘額 \$	1,524,825	419,502	60,104	50,626	2,055,057
單獨取得	-	-	-	2,948	2,948
本期重分類	-	-	-	(4,980)	(4,980)
匯率變動影響數	81,297	23,967	3,204	2,604	111,072
民國 103 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,606,122	443,469	63,308	51,198	2,164,097
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	\$ 1,524,825	419,502	60,104	50,626	2,055,057
攤銷及減損損失：					
民國 103 年 1 月 1 日餘額 \$	-	-	53,204	32,628	85,832
本期攤銷	-	-	6,941	8,091	15,032
本期重分類	-	-	-	(1,798)	(1,798)
匯率變動影響數	-	-	3,163	2,037	5,200
民國 103 年 12 月 31 日餘額	\$ -	-	63,308	40,958	104,266
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	\$ -	-	53,204	32,628	85,832
帳面價值：					
民國 103 年 12 月 31 日	\$ 1,606,122	443,469	-	10,240	2,059,831
民國 102 年 12 月 31 日	\$ 1,524,825	419,502	6,900	17,998	1,969,225
民國 102 年 1 月 1 日	\$ 1,500,922	406,887	17,055	14,503	1,939,367

1. 認列之攤銷及減損

民國一〇三年度及一〇二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：

	103 年度	102 年度
營業費用	\$ 15,032	15,542
其他利益及損失	\$ -	71,066

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

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)。

民國一〇三年度及一〇二年度估計使用價值(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			
	103.12.31	102.12.31	103 年度	102 年度
商譽及租賃權益	\$ -	71,066	-	71,066
廠房及設備	49,197	70,724	49,197	70,724
	\$ 49,197	141,790	49,197	141,790

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：

	103.12.31	102.12.31
商譽		
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 226,143	214,696
福州中城大洋百貨有限公司	1,379,979	1,310,129
	\$1,606,122	1,524,825
商標權		
大洋百貨集團有限公司	\$ 443,469	419,502

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。民國一〇三年度及民國一〇二年度各別之現金產生單位之帳面金額高於其可回收金額，分別認列減損損失49,197千元及141,790千元，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，民國一〇三年十二月三十一日之使用價值決定與民國一〇二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。

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

- (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。

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

合併公司其他金融資產—流動及非流動明細如下：

	<u>103. 12. 31</u>	<u>102. 12. 31</u>	<u>102. 1. 1</u>
其他金融資產—流動			
開發新據點	\$ 1,416,806	638,177	600,414
租賃	6,100	5,332	5,140
受限制存款	443,842	233,975	4,236
受限制資產	782,446	415,832	116,760
其他	1,961	2,343	3,015
	<u>\$ 2,651,155</u>	<u>1,295,659</u>	<u>729,565</u>
其他金融資產—非流動			
租賃	297,819	282,783	300,549
其他	25,613	26,947	53,937
	<u>\$ 323,432</u>	<u>309,730</u>	<u>354,486</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

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>103. 12. 31</u>	<u>102. 12. 31</u>
無擔保銀行借款	\$ 1,626,296	728,896
擔保銀行借款	—	218,105
合 計	<u>\$ 1,626,296</u>	<u>947,001</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,123,220</u>	<u>179,580</u>
利率區間	<u>0.75%-2.7%</u>	<u>1.03%-8.25%</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：

103. 12. 31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	美金	1.48%~2.23%	104~106	\$ 3,843,253
擔保銀行借款	人民幣	6.33%~6.55%	109	<u>232,685</u>
				4,075,938
減：一年內到期部分				<u>(2,071,970)</u>
合 計				<u>\$2,003,968</u>
尚未使用額度				<u>\$ 427,140</u>

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	<u>387,816</u>
				4,936,526
減：一年內到期部分				<u>(1,593,112)</u>
合 計				<u>\$3,343,414</u>
尚未使用額度				<u>\$1,975,380</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。

- 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，於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日皆已全數動用。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。

- 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)。

(十)應付帳款

	103. 12. 31	102. 12. 31
自營貨款	\$ 115,435	100,865
專櫃貨款	5,061,784	5,391,094
其他	102,776	119,825
合計	\$ 5,279,995	5,611,784

主要係應付百貨商品供應商貨款。

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

(十一)營業租賃

1. 長期預付租金

	103. 12. 31	102. 12. 31
流 動	\$ 114,675	108,553
非 流 動	4,401,989	4,141,092
合 計	<u>\$ 4,516,664</u>	<u>4,249,645</u>

長期預付租金大部分係指合併公司於大陸地區之土地使用權及預付商場租金。
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：

	103. 12. 31	102. 12. 31
一年內	\$ 1,791,920	1,613,220
一年至五年	9,164,866	8,767,234
五年以上	11,741,552	13,295,333
	<u>\$22,698,338</u>	<u>23,675,787</u>

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：

	103. 12. 31	102. 12. 31
長期應付款	\$ 2,000,701	1,842,116
減：一年內到期部分	(57,427)	-
長期應付款	<u>1,943,274</u>	<u>1,842,116</u>

民國一〇三年度及一〇二年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,958,007千元及1,949,849千元；列報為費用之或有租金分別為19,277千元及22,572千元。

(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。

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

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。

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為88,972千元及83,036千元。

2. 短期福利計劃

	103. 12. 31	102. 12. 31
帶薪假負債	<u>\$ 12,905</u>	<u>12,726</u>

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度所得稅費用明細(利益)如下：

	103 年度	102 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 507,907	504,246
調整前期之當期所得稅	(20,724)	23,807
	<u>487,183</u>	<u>528,053</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(45,344)	27,167
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 441,839</u>	<u>555,220</u>

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	103 年度	102 年度
稅前淨利	\$ 1,516,422	1,544,946
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	379,105	386,237
不可扣抵之費用	34,725	8,801
認列前期未認列之課稅損失	(81,359)	(13,795)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	50,606	183,697
未認列暫時性差異之變動	(8,595)	7,080
前期(高)低估	(20,724)	23,807
其他	88,081	(40,607)
合 計	<u>\$ 441,839</u>	<u>555,220</u>

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

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：

	103. 12. 31	102. 12. 31
課稅損失	<u>\$ 478,258</u>	<u>543,671</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。

截至民國一〇三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
民國九十九年度	\$ 361,208	民國一〇四年度
民國一〇〇年度	399,891	民國一〇五年度
民國一〇一年度	250,812	民國一〇六年度
民國一〇二年度	689,146	民國一〇七年度
民國一〇三年度	211,975	民國一〇八年度
合 計	<u>\$ 1,913,032</u>	

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	租金費用	其他	小計
民國 103 年 1 月 1 日餘額	\$ 460,529	11,335	471,864
(借記)貸記損益表	14,413	29,196	43,609
匯率變動影響數	25,233	1,982	27,215
民國 103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 500,175</u>	<u>42,513</u>	<u>542,688</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	<u>\$ 460,529</u>	<u>11,335</u>	<u>471,864</u>

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

遞延所得稅負債：

	未分配盈餘	無形資產	小計
民國 103 年 1 月 1 日餘額	\$ 121,989	1,725	123,714
借記(貸記)損益表	-	(1,735)	(1,735)
匯率變動影響數	6,970	10	6,980
民國 103 年 12 月 31 日餘額	\$ 128,959	-	128,959
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

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一〇二年度。

(十四) 資本及其他權益

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為 5,000,000 千元，每股面額 10 元，皆為 500,000 千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份皆為普通股 202,000 千股，所有已發行股份之股款均已收取。

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
發行股票溢價	\$ 5,207,809	5,207,809

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。

(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

本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利估列金額分別為5,417千元及4,980千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為5,417千元及4,980千元，係以本公司民國一〇三年度及一〇二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監酬勞分配比例為估計基礎，並列報為民國一〇三年度及一〇二年度之營業費用。若次年度通過發布財務報告日後有變動，則依會計估計變動處理，將該變動之影響認列為次年度損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

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一〇二年度及一〇一年度財務報告估列金額差異如下：

102年度			
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
員工紅利－現金	\$ 9,158	4,980	4,178
董監酬勞	-	4,980	(4,980)
	\$ 9,158	9,960	(802)
101年度			
	股東會決議 實際配發情形	財務報表 認列之金額	差異數
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

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

民國一〇三年度之員工紅利、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，則列為民國一〇四年度之損益。

本公司分別於民國一〇三年及一〇二年六月二十七日經股東常會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	102年度	101年度
普通股股利		
現金	\$ 598,497	598,497

3. 庫藏股

民國一〇三年度及一〇二年度本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回之庫藏股共計1,681千股及1,501千股。截至民國一〇三年十二月三十一日止，未註銷之股數共計4,182千股。

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。董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為計算基準，本公司於民國一〇三年度及一〇二年度可買回本公司股數最高上限皆為20,200千股，收買股份金額最高限分別為8,328,358千元及8,516,968千元。本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日最高持有已收回股數分別為4,182千股及2,501千股，收買股份總金額分別為285,424千元及190,949千元，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(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額			非控制權益	合計
民國 103 年 1 月 1 日餘額	\$	170,965		10,228	181,193
換算國外營運機構淨資產所產生之 兌換差額		570,104		638	570,742
非控制權益淨利		-		1,948	1,948
民國 103 年 12 月 31 日餘額	\$	741,069		12,814	753,883

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

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益	合計
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ (371,731)	17,958	181,193
換算國外營運機構淨資產所產生之 兌換差額	542,696	816	543,512
非控制權益淨利	-	3,500	3,500
子公司發放現金股利予非控制權益	-	(12,046)	(12,046)
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ 170,965	10,228	716,159

(十五)每股盈餘

合併公司計算每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	103 年度	102 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	\$ 1,072,635	986,226
1 月 1 日流通在外普通股	202,000	202,000
庫藏股之影響	(2,735)	(2,309)
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數	\$ 199,265	199,691
基本每股盈餘(元)	\$ 5.38	4.94
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ 1,072,635	986,226
普通股加權平均流通在外股數(基本)	199,265	199,691
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票紅利之影響	138	89
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	\$ 199,403	199,780
股每盈餘(元)	\$ 5.38	4.94

(十六)收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入明細如下：

	103 年度	102 年度
百貨收入	\$ 5,634,970	5,475,051
租賃收入	710,200	597,529
其他	1,258,926	1,108,920
	\$ 7,604,096	7,181,500

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

(十七)營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	103 年度	102 年度
利息收入		
未減損之持有至到期日金融資產	\$ 22,574	36,582
結構型商品	25,453	33,119
關係人放款	22,110	-
開放型基金	1,435	-
銀行存款	31,383	50,732
	\$ 102,955	120,433

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	103 年度	102 年度
外幣兌換(損)益	\$ (46,130)	138,422
處分投資及金融負債損益		
處分子公司之淨利益	-	12,728
處分備供出售金融資產之淨利益	119,576	68,427
處分持有至到期日投資之淨損失	(324)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損失)利益	(166,076)	16,388
減損損失	(49,197)	(141,790)
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失	(931)	(33,188)
什項收入(支出)	55,723	69,542
	\$ (87,359)	339,645

3. 財務成本

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	103 年度	102 年度
利息費用		
銀行借款	\$ 131,825	116,925

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

(十八)金融工具

1. 金融工具之種類

(1)金融資產

	103. 12. 31	102. 12. 31	102. 1. 1
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
持有供交易	\$ 318,245	198,862	22,363
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	9,868	28,949
小計	318,245	208,730	51,312
備供出售金融資產	-	-	9,237
持有至到期日投資	-	493,860	457,005
以成本衡量之金融資產	284,760	269,370	261,270
放款及應收款：			
現金及約當現金	6,225,312	6,920,389	5,662,337
應收帳款及其他應收款	593,775	399,292	245,477
其他金融資產(含流動及非流動)	2,974,587	1,605,389	1,084,051
小計	9,793,674	8,925,070	6,991,865
合 計	\$10,396,679	9,897,030	7,770,689

(2)金融負債

	103. 12. 31	102. 12. 31	102. 1. 1
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 266,554	20,179	668
短期借款	1,626,296	947,001	138,557
應付款項	6,337,545	6,428,795	6,316,839
長期借款(含一年內到期)	4,075,938	4,936,526	3,203,854
存入保證金	480,211	432,073	394,181
長期應付款(含一年內到期)	2,000,701	1,842,116	1,822,269
合 計	\$17,268,157	16,880,879	14,092,818

2. 信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為10,389,032千元及9,831,169千元。

(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。

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。

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

	帳面金額	合 約 現金流量	1 年以內	1-5 年	超過 5 年
103 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,626,296	1,657,884	1,657,884	-	-
銀行長期借款	4,075,938	4,194,590	2,144,540	2,022,502	27,548
應付帳款	5,279,995	5,279,995	5,279,995	-	-
其他應付費用	352,561	352,561	352,561	-	-
其他應付款－其他	704,989	704,989	704,989	-	-
存入保證金	480,211	480,211	-	480,211	-
長期應付款	2,000,701	2,000,701	57,427	452,135	1,491,139
	\$ 14,520,691	14,670,931	10,197,396	2,954,848	1,518,687
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

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：

	103. 12. 31			102. 12. 31		
	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	\$ 20,192	0.1634	104,407	60,890	0.1640	298,914
澳幣：美金	679	0.8180	17,567	52	0.8919	1,377
港幣：美金	67,385	0.1289	274,900	5,207	0.1290	20,100
台幣：美金	16,531	0.0316	16,531	5,183	0.0334	5,183
日幣：美金	42,276	0.0084	12,565	-	-	-
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	10,000	6.1190	316,400	12,500	6.0969	374,125
日幣：美金	-	-	-	292,792	0.0095	83,353
港幣：美金	-	-	-	2,740	0.1290	10,576

(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、透過損益按公允價值衡量之金融資產、其他金融資產—流動、借款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣、人民幣、日幣及澳幣貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅後淨利將分別增加或減少4,652千元及7,383千元(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	
	103. 12. 31	102. 12. 31
固定利率工具		
金融資產	<u>\$ 562,195</u>	<u>863,799</u>
變動利率工具		
金融資產	\$ 6,409,560	6,718,564
金融負債	<u>5,702,234</u>	<u>5,883,527</u>
	<u>\$ 707,326</u>	<u>835,037</u>

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理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。

於若報導日利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之淨利將減少或增加3,537千元及4,175千元。

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。

	103. 12. 31		102. 12. 31	
	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	550,449

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

(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。
- 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
103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—流動				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 317,110	—	—	317,110
持有供交易之非避險衍生工具	—	1,135	—	1,135
其他金融資產—流動(受限制資產)				
持有供交易之非衍生金融資產	403,369	—	—	403,369
指定透過損益按公允價值衡量	—	379,077	—	379,077
	\$ 720,479	380,212	—	1,100,691
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動				
持有供交易非避險衍生工具	\$ —	266,554	—	66,554
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	\$ 198,862	—	—	198,862
指定透過損益按公允價值衡量	—	9,868	—	9,868
其他金融資產—流動(受限制資產)				
持有供交易之非衍生金融資產	165,439	—	—	165,439
指定透過損益按公允價值衡量	—	250,393	—	250,393
	\$ 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

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

	第一級	第二級	第三級	合 計
102年1月1日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
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	-	28,949	-	28,949
備供出售金融資產－流動	-	9,237	-	9,237
其他金融資產－流動(受限制資產)				
指定透過損益按公允價值衡量	-	116,760	-	116,760
	\$ 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－流動				
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、政策及程式。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

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

(1)應收帳款

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

(2)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。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司均無對外提供任何背書保證。

4. 流動性風險

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

合併公司因零售業行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應六十至九十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,550,360千元及2,154,960千元。

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

合併公司之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式核准。

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。

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

(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。

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。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	103. 12. 31	102. 12. 31
負債總額	\$ 15,252,670	15,150,088
減：現金及約當現金	(6,225,312)	(6,920,389)
淨負債	\$ 9,027,358	8,229,699
權益總額	\$11,164,856	10,215,089
負債權益比率	81%	81%

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53.6%。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. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103. 12. 31	102. 12. 31
其他應付款	其他關係人	\$ 87,965	7,636

2. 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：

	103. 12. 31	102. 12. 31
關聯企業	\$ 310,248	245,455

合併公司資金貸與關係人係以年利率8%計息，並以股權之30%質押予合併公司，經評價後無提列呆帳費用之虞。另於民國一〇三年度合併公司所收取之利息收入為22,110千元。

3. 證券融資額度及借款

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：

	103. 12. 31	102. 12. 31
證券融資額度	\$ 2,202,660	115,830
借款金額	\$ —	10,579

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

4. 背書保證

最終母公司民國一〇三年十二月三十一日為合併公司融資背書保證額度為632,800千元，因而認列之手續費金額為611千元。民國一〇二年度與關係人間無相互背書保證之情形。

5. 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。民國一〇三年度及一〇二年度租金費用分別為260,692千元及250,532千元；民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為68,254千元、91,590千元及10,702千元、10,178千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產－非流動項下。

6. 其他

合併公司對其他關係人提供管理諮詢服務並簽訂服務合約，民國一〇三年度及一〇二年度諮詢服務收入分別為2,497千元及18,624千元。

合併公司向母公司諮詢投資建議並簽訂管理顧問委任合約，民國一〇三年度支付之勞務費為15,166千元。

(三)主要管理階層人員薪酬

主要管理階層人員報酬包括：

	103 年度	102 年度
短期員工福利	\$ 19,029	30,888

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	103. 12. 31	102. 12. 31	102. 1. 1
不動產、廠房及設備 (註1)	銀行借款	\$ 2,369,047	2,312,678	3,534,110
其他金融資產(註2)				
受限制存款	銀行借款及 銀行存管資金	443,842	233,975	4,236
受限制資產	銀行借款	782,446	415,832	116,760
		\$ 3,595,335	2,962,485	3,655,106

註1：含土地使用權，帳列長期預付租金。

註2：上述質押已開立額度，部分動用借款。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一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)。

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

(二)合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一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1,416,806千元及638,177千元。

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：

功 能 別 性 質 別	103 年度			102 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	-	681,372	681,372	-	705,105	705,105
勞健保費用	-	822	822	-	534	534
退休金費用	-	88,972	88,972	-	83,036	83,036
其他員工福利費用	-	137,940	137,940	-	130,517	130,517
折舊費用	-	553,305	553,305	-	609,585	609,585
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	15,032	15,032	-	15,542	15,542

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三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	貸與資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際滿 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	是否存 在擔保	有無逾期 還資之 事實	提列備 抵呆帳 金額	擔 保 品		貸與期間 資金貸 與期限	資金貸 與總額
													名稱	價值		
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	其他應收款 —關係人	是	316,400	316,400	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,463,942	4,463,942
0	本公司	Grand Citi Ltd.	其他應收款 —關係人	是	3,005,800	3,005,800	2,292,058	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,463,942	4,463,942
1	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	4,163,440	4,163,440	3,524,007	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,576,994	14,367,570	14,367,570
2	Heritage Riches Ltd.	本公司	其他應收款 —關係人	是	348,040	348,040	268,940	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,742,244	1,742,244
3	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	310,248	310,248	310,248	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	323,292	1,116,486	1,116,486
3	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	672,204	672,204	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	879,036	879,036	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	775,620	775,620	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	775,620	775,620	739,424	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	413,664	413,664	328,346	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318

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

編號	貸與資金之公司	貸與對象	往來科目	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	是否有担保	有無逾期還本付息之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		期初貸與金額	期末貸與金額
													名稱	價值		
3	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	206,832	206,832	191,320	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	2,326,860	2,326,860	2,161,394	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	4,048,736	4,048,736	3,792,781	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	258,540	258,540	253,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	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	133,124	133,124	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
3	大洋百貨集團有限公司	上海弘森商貿有限公司	其他應收款－關係人	是	5,171	5,171	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
4	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	1,654,656	1,654,656	1,215,138	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,319,528	4,319,528
5	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	1,551,240	1,551,240	1,091,039	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,413,723	3,413,723
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	51,708	51,708	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	77,542	77,542
7	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	775,620	775,620	155,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,055,351	3,055,351
8	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	1,447,824	1,447,824	775,620	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,119,450	2,119,450
9	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	310,248	310,248	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	517,195	517,195

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式規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司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：於編製合併財務報告時，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	被背書保證對象公司名稱	擔保關係	對單一企業背書保證總額	本期最高背書保證總額	期末背書保證總額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	財產擔保之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
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	2	16,295,122	3,373,340	3,373,340	91,756	-	30.21%	16,295,122	Y	N	N
0	本公司	Grand Citi Ltd.	2	16,295,122	506,240	506,240	186,676	-	4.53%	16,295,122	Y	N	N
0	本公司	大洋百貨集團有限公司	3	16,295,122	632,800	316,400	316,400	-	2.83%	16,295,122	Y	N	Y
1	Grand Citi Ltd.	本公司	2	43,102,710	316,400	316,400	-	-	2.83%	43,102,710	N	Y	N
2	大洋百貨集團有限公司	本公司	3	90,451,590	316,400	316,400	-	-	2.83%	90,451,590	N	Y	N

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

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

註3：依本公司及子公司背書保證作業程式規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，子公司大洋百貨集團有限公司背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註4：被背書保證對象之關係：

(1)2：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

(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	持股比例	公允價值		
本公司	新光富蘭克林生技領航基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	352,734	351	- %	351		
本公司	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	46,509,958	15,216	- %	15,216		
本公司	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資 產-非流動	-	284,760	- %	-		
HERITAGE RICHES LIMITED	聯博房貸收益基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	203,897	94,511	- %	94,511	(註)	
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	3,008,040	105,534	- %	105,534		
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	662,220	27,556	- %	27,556		
HERITAGE RICHES LIMITED	利豐	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	1,691,469	50,097	- %	50,097		
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	3,419,803	124,449	- %	124,449	(註)	
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	318,990	50,947	- %	50,947		
HERITAGE RICHES LIMITED	華晨中國	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	72,000	3,660	- %	3,660		
HERITAGE RICHES LIMITED	永利澳門	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	73,200	6,525	- %	6,525	(註)	
HERITAGE RICHES LIMITED	友邦保險	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	8,400	1,479	- %	1,479		
HERITAGE RICHES LIMITED	Valero Energy Corp. 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,650	4,150	- %	4,150	(註)	
HERITAGE RICHES LIMITED	Skyworks Solutions Inc. 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,560	5,889	- %	5,889		
HERITAGE RICHES LIMITED	Las Vegas Sands 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	9,300	17,114	- %	17,114	(註)	
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	387,666,913	201,012	5.97 %	201,012	(註)	
HERITAGE RICHES LIMITED	Mount Gibson Iron Ltd-SHS	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	100,000	635	- %	635	(註)	
HERITAGE RICHES LIMITED	匯豐控股	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,400	725	- %	725		
HERITAGE RICHES LIMITED	中國 9 號健康	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,800,000	7,996	- %	7,996		
HERITAGE RICHES LIMITED	海外發展	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	28,000	2,633	- %	2,633		

註：上述有價值券部分為受限制資產，帳列其他金融資產—流動項下。

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/股

買、賣之 金 額	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	金額	股數	金額
本公司	Heritage Riches LTD.	採用權益 法之投資	非公開市 場(增資)	子公司	15,000	1,042,155	5,000	309,303	-	-	20,000	1,186,899

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

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。

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

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	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	2,343,860	-	-		-	-
HERITAGE RICHES LIMITED	本公司	母公司	268,940	-	-		-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股 100%之子公司	3,575,808	-	-		-	-
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	3,801,549	-	-		-	-
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	2,166,249	-	-		-	-
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	741,329	-	-		-	-
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	694,624	-	-		-	-
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	694,532	-	-		-	-
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	329,222	-	-		-	-
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	310,248	-	-		-	-
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	254,015	-	-		-	-
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	191,796	-	-		-	-
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	1,217,948	-	-		-	-
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	1,093,004	-	-		-	-
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	777,525	-	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股 100%之子公司	155,127	-	-		-	-

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註六(二)。

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	與交易人關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款－關係人	2,343,860	雙方議定	8.87%
1	HERITAGE RICHES LIMITED	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	2	其他應收款－關係人	268,940	雙方議定	1.02%
2	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	3,575,808	雙方議定	13.53%
3	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	3,801,549	雙方議定	14.38%
3	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	2,166,249	雙方議定	8.20%
3	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	741,329	雙方議定	2.80%
3	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	694,624	雙方議定	2.63%
3	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	694,532	雙方議定	2.63%
3	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	329,222	雙方議定	1.25%
3	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	254,015	雙方議定	0.96%
3	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	191,796	雙方議定	0.73%
4	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	1,217,948	雙方議定	4.61%
5	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	1,093,004	雙方議定	4.14%
6	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	777,525	雙方議定	2.94%
7	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	155,127	雙方議定	0.59%

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。

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

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。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇三年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/股

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年同期	股數	比率	帳面金額			
本公司	GRAND CITY LTD.	香港	以一般投資為主要業務	4,242,160	4,242,160	1,040,000,000	100.00%	12,087,895	1,420,078	1,420,078	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	1,265,600	949,200	20,000	100.00%	1,186,899	(164,559)	(164,559)	子公司

註1：本公司持有上述子公司之交易，於編製合併財務季報告時，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 台灣匯出原 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額	本期期末自 台灣匯出原 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
大洋百貨集團有 限公司	控股、化妝 品、服裝、鞋 帽、金銀飾 品、包裝、食 品、家用電 器、通訊器 材及工藝品等批 發。	4,395,163 (RMB850,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	1,426,371	100%	1,426,371	10,785,050	-
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。	77,562 (RMB15,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	29,210	93.33%	27,262	180,923	-
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。	258,539 (RMB50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	474,620	100.00%	474,620	1,212,057	-
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。	361,955 (RMB70,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	688,506	100.00%	688,506	3,423,784	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	168,920	100.00%	168,920	734,033	-
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。	258,539 (RMB50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	492,313	100.00%	492,313	1,395,290	-

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 台灣匯出原 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額	本期期末自 台灣匯出原 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
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。	25,854 (RMB5,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(8,020)	100.00%	(8,020)	12,553	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	269,907	100.00%	269,907	315,211	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	13,132	100.00%	13,132	(42,191)	-
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。	258,539 (RMB50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	135,636	100.00%	135,636	(457)	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(38,144)	100.00%	(38,144)	(275,101)	-
蘇州 泓資產管 理合夥企業(有 限合夥)	資產管理、投 資管理諮詢、 財務諮詢(不 得從事代理記 帳)。	1,556,922 (RMB301,100)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	83,842	99.63%	83,536	1,626,632	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(46,505)	100.00%	(46,505)	(400,305)	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(42,823)	100.00%	(42,823)	(679,701)	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	244	100.00%	244	(12,343)	-
湖北大洋華宇投 資有限公司	建築、交通行 業投資、房地 產仲介服務、 房地產開發銷 售等業務。	1,034,156 (RMB200,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(4,181)	40.00%	(1,324)	403,129	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	8,240	100.00%	8,240	(110,436)	-

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 直接投資金額	本期匯出或 收回投資金額	本期期末自 台灣匯出 直接投資金額	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
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(103,995)	100.00%	(103,995)	(590,305)	-
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。	103,416 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	2,749	100.00%	2,749	41,496	-
銅陵大洋百貨有 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。	25,854 (RMB5,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(2,090)	100.00%	(2,090)	23,665	-

2. 轉投資大陸地區限額：

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

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

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

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

註三：本公司認列投資損益係經中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

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：

合併公司民國一〇三年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報表時業已沖銷)，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：

合併公司有兩個應報導部門：百貨部門及投資部門，百貨部門係從事百貨零售等相關產業。投資部門係從事投資基金、股票或衍生性金融商品。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位元需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

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

(二)合併公司營運部門資訊及調節如下：

	<u>百貨部門</u>	<u>投資部門</u>	<u>調整及銷除</u>	<u>合 計</u>
103 年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	7,604,096	—	—	7,604,096
部門間收入	—	—	—	—
收入總計	<u>\$ 7,604,096</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,604,096</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,680,981</u>	<u>(164,559)</u>	<u>—</u>	<u>1,516,422</u>
102 年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 7,181,500	—	—	7,181,500
部門間收入	—	—	—	—
收入總計	<u>\$ 7,181,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,181,500</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,462,989</u>	<u>81,957</u>	<u>—</u>	<u>1,544,946</u>

(三)產品別及勞務別資訊：合併公司主要係百貨零售業，另投資之相關產品資訊請詳附註六(二)。

(四)地區別財務資訊：合併公司銷售地區皆為中國大陸地區。

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

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，列明其對公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項目	2013 年	2014 年	增減變動	
			金額	變動比率
流動資產	9,448,985	10,454,787	1,005,802	10.64%
不動產、廠房及設備	6,468,067	6,333,092	(134,975)	(2.09%)
無形資產	1,969,225	2,059,831	90,606	4.60%
其他資產	4,922,686	5,268,109	345,423	7.02%
資產總額	25,375,405	26,430,340	1,054,935	4.16%
流動負債	9,408,771	10,696,258	1,287,487	13.68%
非流動負債	5,741,317	4,556,412	(1,184,905)	(20.64%)
負債總額	15,150,088	15,252,670	102,582	0.68%
歸屬於母公司業主之權益	10,215,089	11,164,856	949,767	9.30%
股本	2,020,000	2,020,000	0	0.00%
資本公積	5,435,246	5,533,868	98,622	1.81%
保留盈餘	2,779,827	3,155,343	375,516	13.51%
其他權益	170,965	741,069	570,104	333.46%
庫藏股票	-190,949	(285,424)	(94,475)	49.48%
非控制權益	10,228	12,814	2,586	25.28%
權益總額	10,225,317	11,177,670	952,353	9.31%
兩期變動達 20%以上者，說明如下：				
1. 非流動負債：主因本公司依約償還兆豐聯貸本金新台幣 994,400 千元/年，故銀行長期借款減少所致。				
2. 其他權益：主因本公司主要功能性貨幣為人民幣，而 2014 年度人民幣對新台幣期末匯率相對 2013 年仍為升值，故反應至累計換算調整數。				
3. 庫藏股票：因本公司於 2014 年度執行第三次庫藏股，至 2014 年底累計持股達 4,182 千股所致。				
4. 非控制權益：因 2013 年本集團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	2013 年	2014 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	7,181,500	7,604,096	422,596	5.88%
營業毛利	6,085,877	6,419,951	334,074	5.49%
營業損益	1,147,527	1,550,439	402,912	35.11%
營業外收入及支出	397,419	(34,017)	(431,436)	(108.56%)

項目	2013 年	2014 年	增減變動	
			金額	變動比率
稅前淨利	1,544,946	1,516,422	(28,524)	(1.85%)
繼續營業單位本期淨利	989,726	1,074,583	84,857	8.57%
停業單位損失	0	0	0	
本期淨利（損）	989,726	1,074,583	84,857	8.57%
本期其他綜合損益（稅後淨額）	543,512	570,742	27,230	5.01%
本期綜合損益總額	1,533,238	1,645,325	112,087	7.31%
淨利歸屬於母公司業主	986,226	1,072,635	86,409	8.76%
淨利歸屬於非控制權益	3,500	1,948	(1,552)	(44.34%)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,528,922	1,642,739	113,817	7.44%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	4,316	2,586	(1,730)	(40.08%)
每股盈餘	4.94	5.38	0.44	8.91%

兩期變動達 20%以上者，說明如下：

1. 營業損益：因 2014 年度營運策略，成功提高來客單價，加上受中國地鐵工程影響店數減少，部份分店營收、獲利能力皆較去年同期顯著改善所致。
2. 營業外收入及支出：主因為 2013 年因關店產生長期應付租賃款迴轉認列收入新台幣 209,116 千元，2014 年無此收入及 2014 年因操作衍生性商品認列未實現評價金額較 2013 年同期增加所致。
3. 淨利歸屬於非控制權益：因 2014 年本集團之蘇州大洋百貨有限公司之少數股權金額雖仍獲利，但是獲利幅度較去年減少所致。
4. 綜合損益總額歸屬於非控制權益：同上。

（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	2013 年	2014 年	增(減)金額	增(減)比例 (%)
營業活動	1,283,967	886,172	(397,795)	(30.98%)
投資活動	(1,938,151)	(764,047)	1,174,104	(60.58%)
融資活動	1,559,665	(1,143,981)	(2,703,646)	(173.35%)
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動：主因 2014 年的業績較 2013 年同期增長，實際貨款支付較 2013 年同期增加新台幣 341,324 千元，致 2014 年應付帳款數較 2013 年減少，致本期營業活動淨現金流入減少。				
2. 投資活動：主因取得採用權益法投資 2014 年較 2013 年減少新台幣 1,093,680 千元所致；2014 年公司再投資大洋華宇投資有限公司新台幣 98,756 千元，2013 年公司投資湖北大洋華宇與蘇州栢泓資產管理合夥企業計 1,192,436 千元差額所致。				
3. 融資活動：主因 2014 年償還長期借款較 2013 年增加新台幣 988,420 千元及 2014 年公司舉借長期借款較 2013 年減少新台幣 1,589,192 千元所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現 金流入量	預計現金剩 餘(不足)數 額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
6,225,312	1,085,070	299,898	6,525,210	—	—
現金流量變動情形分析：					
本公司 2014 年度現金餘額為新台幣 6,225,312 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 1,085,070 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 2014 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、改善計劃及未來一年投資計劃

(一) 本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以遵循內部控制制度「投資循環」、「取得或處份資產處理程序」等辦法執行，投資項目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 率 (%)	最近年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Grand Citi Limited	100.00%	1,420,078	營運狀況良好	無
Heritage Riches Limited	100.00%	(164,559)	金融商品未實現評價損失	積極調整投資策略
大洋百貨集團有限公司	100.00%	1,426,371	營運狀況良好	無
蘇州大洋百貨有限公司	93.33%	27,262	營運狀況良好	無
南京大洋百貨有限公司	100.00%	474,620	營運狀況良好	無
福州中城大洋百貨有限公司	100.00%	688,506	營運狀況良好	無
泉州大洋百貨有限公司	100.00%	168,920	營運狀況良好	無
武漢中山大洋百貨有限公司	100.00%	492,313	營運狀況良好	無
莆田大洋百貨有限公司	100.00%	(8,020)	籌備中	無
武漢光谷大洋百貨有限公司	100.00%	269,907	營運狀況良好	無
武漢龍陽大洋百貨有限公司	100.00%	13,132	營運狀況良好	無
福州大洋百貨有限公司	100.00%	135,636	營運狀況良好	無
福州大洋天地百貨有限公司	100.00%	(38,144)	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%	83,536	營運狀況良好	無
湘潭大洋百貨有限公司	100.00%	(46,505)	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%	(42,823)	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%	244	營運狀況良好	無
湖北大洋華宇投資有限公司	30.00%	(1,324)	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%	8,240	營運狀況良好	無
西安大洋百貨有限公司	100.00%	(103,995)	營運未達經濟規模	持續調改櫃位與拓展業務
南京大洋百貨合肥有限公司	100.00%	2,749	營運狀況良好	無
銅陵大洋百貨有限公司	100.00%	(2,090)	籌備中	無

(三) 未來一年投資計畫

未來一年本公司展店主要以商談管理店為主，以降低公司初期設立的營運風險。今年預計下半年度於安徽省銅陵市開立自營百貨公司，明年預計於湖北十堰市開立大洋百貨。

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

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，本公司考量降低融資成本減少之現金流出可部份抵銷美金借款所產生的匯率風險，但在目前美金走強的態勢下，本公司積極將境外美金借款轉換成其他弱勢貨幣，或者等待適當時機將轉換成人民幣負債，達成自然避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，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序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」等辦法，作為本公司及各子公司從事相關作業之遵循依據。本公司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序」及「背書保證作業程序」所列各事項辦理，未來仍將確實遵照台灣主管機關公佈之『公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則』及本公司之內控作業規定及辦法辦理相關事宜，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臺，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。前董事顏思文先生因個人資金規劃，以明通投資有限公司名義持股出售 1,250 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商場 35 戶小業主關於續租訴訟及仲裁事項，及大洋百貨集團有限公司與無錫 32 戶小業主關於返還商鋪爭議訴訟外，

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商場 35 戶小業主關於續租訴訟及仲裁事項，及大洋百貨集團有限公司與無錫 32 戶小業主關於返還商鋪爭議訴訟外，最近二年度及截至公開說明書刊印日止無進行中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果足致公司解散或變動其組織、資本之情事，或其行為有虛偽不實或違法情事，足以影響其上市後證券價格，而及於市場秩序或損害公益情事之虞者。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

- 1 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

1. 本公司之重要子公司一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 12 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 280 戶小業主簽訂續約（續約至 2021 年 9 月 30 日）；共有 40 戶小業主尚未完成續約，尚未完成續約的業主中有 33 戶小業主已向福州市鼓樓區法院提起訴訟，計 37 件訴訟案件（其中 2 戶小業主各提起 2 件訴訟，即 4 件）；1 戶小業主向福州市仲裁委員會申請仲裁。現訴訟案件中，2 件已達成和解並完成續約，其餘 35 件案件已進入二審訴訟程式，尚待二審法院作出判決。1 件仲裁案已開庭，尚未作出仲裁裁決。

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，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 85.6%，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 96%。商場統一營運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。

2. 本公司原子公司一無錫大洋百貨有限公司營運之商場物業“無錫市崇安區中山路天安大廈裙樓地上1層至地上7層”系公司2002年12月承租自“無錫東方凱利置業發展有限公司”，租賃期限10年。租賃合同簽署後，無錫東方凱利置業發展有限公司將天安大廈地上1層至地上7層物業分割並陸續對外出售，致使天安大廈地上1層至地上7層物業形成了近500戶小業主。大洋百貨商場租約到期後，無錫大洋於2013年4月30日正式結束營業並將商場物業依租約規定整體返還給無錫東方凱利置業有限公司，無錫大洋依法進行了清算並於2014年3月25日完成註銷。由於天安大廈業主眾多，未能形成有效管理、招商及經營，物業自歸還後除一層部分沿街商鋪對外經營外，其餘物業均空置且未能經營使用，眾多小業主損失巨大。部分小業主向無錫東方凱利置業發展有限公司提起訴訟要求賠償損失，其中32起訴訟中，小業主將無錫大洋百貨有限公司追加為共同被告。由於無錫大洋已依法註銷，無錫市崇安區人民法院變更將無錫大洋原股東“大洋百貨集團有限公司”追加列為共同被告。本公司認為，本公司已全面履行了商場租約並依約交還了商場物業，不存在任何違約及侵權行為。上述32起訴訟中，6起案件原告已申請撤回起訴，2起案件尚待一審法院判決，其餘案件無錫市崇安區人民法院（一審）已全部判決駁回原告訴訟請求（或駁回原告起訴）。部分已取得一審判決的小業主已向無錫市中級人民法院提起上訴，案件尚在二審審理過程中。

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 2014 年 12 月 31 日)

請參酌集團架構 (第 5 頁)

(二) 關係企業基本資料

2014 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	35/F Central Plaza 18 Harbor Road Wanchai H.K.	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 Virgin 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	中國江蘇省蘇州市平江區人民路 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	中國江蘇省南京市白下區中山南路 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	中國福建省福州市鼓樓區八一七北路 133 號	RMB70,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
泉州大洋百貨有限公司	2003.01.02	中國福建省泉州市豐澤區溫陵路福華商業中心	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
武漢中山大洋百貨有限公司	2004.09.27	中國湖北省武漢市江漢區中山大道 756 號	RMB50,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
莆田大洋百貨有限公司	2013.3.22	中國莆田市城廂區文獻路文獻步行街 F7-F8	RMB5,000	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	中國湖北省武漢市東湖新技術開發區光穀世界城光穀街 3 號 1 區 101 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	中國湖北省武漢市漢陽區龍陽大道 36 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
福州大洋百貨有限公司	2006.11.28	中國福建省福州市鼓樓區八一七北路 268 號	RMB50,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
福州大洋天地百貨有限公司	2007.11.15	中國福建省福州市鼓樓區五一中路 18 號	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	中國湖南省湘潭市建設北路 8 號	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	中國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	中國湖南省衡陽市雁峰區解放路 121 號	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
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	中國湖北省宜昌市夷陵大道 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	中國陝西省西安市蓮湖區北大街宏府大廈	RMB20,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢
南京大洋百貨合肥有限公司	2011.6.24	中國安徽省合肥市蜀山區長江	RMB20,000	百貨零售、商業投

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
		西路 189 號 C 座		資、管理及諮詢
銅陵大洋百貨有限公司	2014.9.30	中國安徽省銅陵市北斗星城 1-A1 棟 1 層 8 號	RMB4,000	百貨零售、商業投資、管理及諮詢

(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	長原彰弘	非股份制	100.00%
	董事	徐智勇		
	董事	李宏偉		
Heritage Riches Limited	董事	謝妙龍	非股份制	100.00%
	董事	李宏偉		
大洋百貨集團有限公司	董事長	徐智勇	非股份制	100.00%
	董事	李成濟		
	董事	賴建文		
	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	賴建文		
	董事	黃成忠		
	董事	薛建民		
	監察人	陸 芳		
	總經理	賴建文		
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	賴建文		
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	賴建文		
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	賴建文		
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	田 新		
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	賴健文		
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	田 新		
武漢龍陽大洋百貨有限	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%

公司	監察人	陸 芳		
	總經理	田 新		
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	賴健文		
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	賴健文		
蘇州栢泓資產管理合夥企業（有限合夥）	執行業務合夥人	蘇州樸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	田 新		
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	田 新		
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	田 新		
湖北大洋華宇投資有限公司	董事長	徐智勇	非股份制	40.00%
	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	田 新		
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	田 新		
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	賴健文		
銅陵大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	賴健文		

(四) 各關係企業營運狀況

2014 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	4,242,160	14,367,570	2,723,144	12,087,895	0	(125)	1,420,078	1.37 (註1)
Heritage Riches Limited	1,265,600	1,742,244	555,345	1,186,899	0	(18,370)	(164,559)	(8,228) (註2)
大洋百貨集團有限公司	4,395,163	18,090,390	7,305,287	10,785,050	7,604,096	1,669,806	1,426,371	不適用
蘇州大洋百貨有限公司	77,562	532,183	351,260	180,923	183,030	28,418	27,262	不適用
南京大洋百貨有限公司	258,539	3,413,723	2,201,666	1,212,057	2,044,333	728,559	474,620	不適用
福州中城大洋百貨有限公司	361,955	4,379,528	955,744	3,423,784	1,155,930	294,857	688,506	不適用
泉州大洋百貨有限公司	103,416	3,175,377	2,441,344	734,033	176,469	27,551	168,920	不適用
武漢中山大洋百貨有限公司	258,539	3,055,351	1,660,061	1,395,290	895,971	308,560	92,313	不適用
莆田大洋百貨有限公司	25,854	12,553	0	12,553	0	(10,081)	(8,020)	不適用
武漢光谷大洋百貨有限公司	103,416	2,119,450	1,804,239	315,211	869,992	399,208	269,907	不適用
武漢龍陽大洋百貨有限公司	103,416	517,195	559,386	(42,191)	317,607	7,774	13,132	不適用
福州大洋百貨有限公司	258,539	4,511,584	4,512,041	(457)	329,324	65,633	135,636	不適用
福州大洋天地百貨有限公司	103,416	359,005	634,106	(275,101)	212,079	(43,153)	(38,144)	不適用
蘇州栢泓資產管理合夥企業 (有限合夥)	1,556,922	1,633,373	695	1,626,632	100,542	82,887	83,842	不適用
湘潭大洋百貨有限公司	103,416	631,144	1,031,449	(400,305)	176,773	(40,855)	(46,505)	不適用
重慶光谷大洋百貨有限公司	103,416	555,738	1,235,439	(679,701)	240,102	(48,081)	(42,823)	不適用
衡陽大洋百貨有限公司	103,416	579,511	591,854	(12,343)	177,832	(1,485)	244	不適用
湖北大洋華宇投資有限公司	1,034,156	1,585,248	585,961	403,129	0	0	(4,181)	不適用
宜昌大洋百貨有限公司	103,416	655,310	765,746	(110,436)	271,310	(5,771)	8,240	不適用
西安大洋百貨有限公司	103,416	345,783	936,088	(590,305)	116,032	(50,004)	(103,995)	不適用
南京大洋百貨合肥有限公司	103,416	256,691	215,195	41,496	256,841	(2,489)	2,749	不適用
銅陵大洋百貨有限公司	28,584	23,761	96	23,665	0	(2,125)	(2,090)	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 20,000 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股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股方式，分配與原股東者」，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出	蓋曼群島公司法規並無「法定公積」概念，蓋曼公司的股息來源只有「盈餘」及「股票溢價」，因此將「盈餘」及「股票溢價」之公積以發行新股方式分配與原股東時，已足包括於章程第 34 條有關不得以臨時動議於股東會中提出之議案第(i)款「以發行新股方式，分配全部或部分盈餘之現金及/或股票股利或紅利」之情形，因此，無須另行記載以發行新股方式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。	章程第 34 條應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出之事項中，第(i)款「以發行新股方式，分配全部或部分盈餘之現金及/或股票股利或紅利」已概括納入「將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股方式，分配與原股東者」之情形，而無需另行記載後者事項。
以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會	依據蓋曼群島法令，股東書面投票或電子投票不能視為親自出席。因此蓋曼群島律師建議此時應視為授權股東會會議主席投票，但股東會會議主席因此取得之授權不受代理權不得超過3%的限制。	章程第55、57、58條之規定：股東以董事會同意之書面或電子方式行使表決權時，應被視為已指定股東會會議主席擔任其代理人，以其書面或電子檔中指示方式在股東會中行使其股份之表決權。股東會會議主席因此取得之代理權，不受代理之表決權總數不應超過本公司具表決權股份總數之百分之三(3%)之限制。股東仍得指派其他人為其代理人參加股東會，該指派視為廢止其對於任命股東會會議主席為其代理人的任命。
「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」相關規定，例如委託書徵求人之資	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	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

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
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。	規定之一致性、整體性及明確性，得以援引適用『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之方式，規範未來於臺灣上市後使用委託書之方式，且此修訂方式與蓋曼群島法令亦無違背。	旨，章程第59條係以概括條款取代股東權益保護事項中關於使用委託書之諸項詳細規定：「於適用法令許可之範圍內且符合本章程和公司法規定之前提下，股東指定代理人出席股東會，『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之相關規定，亦應適用。」。
「特別決議」之定義：應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，已出席股東過半數之同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數之股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	蓋曼群島法令之特別決議(special resolution)係指出席股東表決權「最少三分之二以上之同意」所作成之決議，股東權益保護事項所載之「已發行股份總數三分之二以上股東之出席、出席股東表決權過半數同意」之情形僅有出席股東表決權「過半數同意」，不符合蓋曼群島法令特別決議之規定。	依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨及蓋曼群島律師之意見，修改本公司章程第1條就特別決議之表決成數之定義，僅採股東權益保護事項表特別決議之後半段「過半數之股東出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之」。

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：長原彰弘





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

