



大洋百貨

GRANDOCEAN 5907

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

2015 年度年報

刊印日期：西元 2016 年 5 月 20 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	賴健文	副總裁	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
代理發言人	戴安	投資人關係 襄理	(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、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

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：馬國柱會計師、張淑瑩會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 地址：臺北市信義路5段7號68樓

網址：<http://www.kpmg.com.tw> 電話：(02) 8101-6666

五、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。

六、公司網址：<http://www.grandocean.com.cn>；<http://grandoceanretail.com>

七、董事會成員

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
董事長	益航股份有限公司	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
	代表人：長原彰弘		
董事	First Steamship S.A	香港	上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長 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
	代表人：黃清海		
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
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

目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	4
一、 設立日期.....	4
二、 公司沿革.....	4
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.....	36
五、 更換會計師資訊.....	37
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.....	37
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.....	38
八、 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料.....	39
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.....	40
肆、 募資情形.....	41
一、 資本及股份.....	41
二、 公司債（含海外公司債）辦理情形.....	45
三、 特別股辦理情形.....	45
四、 海外存託憑證辦理情形.....	45
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	45
六、 限制員工權利新股辦理情形.....	45
七、 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
八、 資金運用計畫執行情形.....	45
伍、 營運概況.....	46
一、 業務內容.....	46
二、 市場及產銷概況.....	50
三、 最近二年度從業員工人數.....	57
四、 環保支出資訊.....	57
五、 勞資關係.....	57
六、 重要契約.....	58
陸、 財務狀況.....	63
一、 最近五年度簡明財務資料.....	63
二、 最近五年度財務分析.....	67
三、 最近年度財務報告之審計委員會報告書.....	72
四、 最近年度財務報告.....	73
五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	136
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.....	136
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	137
一、 財務狀況.....	137
二、 財務績效.....	138
三、 現金流量.....	139
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	139
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.....	139
六、 風險管理.....	141
七、 其他重要事項.....	144
捌、 特別記載事項.....	145

一、關係企業相關資料	145
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	148
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	148
四、其他必要補充說明事項	148
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	150

壹、致股東報告書

各位股東先進：

經歷了動盪的 2015 年，展望 2016 年，經濟仍充滿不確定性。國際貨幣基金（IMF）與接受彭博調查的經濟學家預測，2016 年全球經濟應較 2015 年穩定，符合長期成長平均水準。但正如 IMF 在 10 月發布的《世界經濟展望》報告中所說，「回歸強勁、同步的全球擴張仍難以實現」。2016 年最重要的變數是中國，其經濟成長降至 6.9%，創下 25 年以來的新低水準，是 2008~2009 年金融危機以來首見。由於不動產銷售降溫，加上官方持續推動結構改革，使得中國消費及投資成長雙雙下滑，而外貿在國際情勢不佳及能源價格干擾下，進出口表現同樣不及 2014 年。開發中國家極度依賴中國，他們的自然資源仰仗中國的購買力，但中國不再像過去有那麼多基礎建設的需求，且全球對中國產品的胃口並沒有同步成長。面對艱巨挑戰，中國國家主席習近平試圖將內需打造成中國經濟的成長新泉源。從改革成效來看，服務業比重持續提升，高技術製造業成長幅度高於平均等結果，皆符合官方的預期目標。

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。

2015 年，消費對經濟增長的貢獻率為 66.4%，分別比 2013 年、2014 年提高 18.2 個和 14.8 個百分點，比 2001 年至 2012 年平均貢獻率高 16.0 個百分點，有力支撐了經濟中高速增長。特別是消費升級帶動了服務業尤其是新興服務業的快速發展，進一步推動了產業結構調整。在消費規模快速擴張的同時，消費升級步伐加快，消費層次、消費品質、消費形態、消費方式和消費行為等方面均呈現出明顯的趨勢性變化，新消費方興未艾。“互聯網+”更帶動了電子商務的高速發展，猛烈沖擊了人們的消費觀念，極大刺激了人們的消費欲望，正在顛覆傳統的消費模式。新的需求及商務模式的崛起，讓零售市場在經濟放緩及大量供給的雙重衝擊下，抱持成長趨勢。大洋百貨管理團隊也在積極轉型，在新的一年將升級服務內容，拓展新市場，維持穩定獲利，在市場快速轉變時把握住成長機會，跟上產業轉型腳步。

一、2015 年度營業結果

（一）營業計畫實施成果

本集團 2015 年度全年合併營業收為新台幣 7,235,133 千元，較 2014 年度 7,604,096 千元降低 4.85%；2015 年度稅後淨利為新台幣 320,913 千元，較 2014 年度的 1,074,583 千元降低 70.14%；2015 年度每股盈餘為新台幣 1.63 元。

以人民幣為計價單位，本公司 2015 年度全年合併營業收為人民幣 1,417,798 千元；稅後淨利為人民幣 62,886 千元；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。

（二）預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2015 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

2015 年度全年合併營業收入為新台幣 7,235,133 千元，較 2014 年度新台幣 7,604,096 千元減少 4.85%，主要因為 2015 年中國整體經濟成長趨緩與百貨商場供過於求影響整體市場成長；同時公司多個主力旗艦店受到捷運工程封路及外牆整修等施工作業，導致部分店面人流受阻，銷售減少。

（2）營業支出部份

2015 年度全年合併營業支出(含營業成本及營業費用)為新台幣 5,934,556 千元，較 2014 年度的新台幣 6,053,657 千元減少了新台幣 119,101 千元 (-1.97%)，其中營業成本減少新台幣 21,171 千元 (-1.79%)，營業費用減少新台幣 97,930 千元 (-2.01%)，營業成本減少，因營業額減少所致。營業費用減少主要因為人事費用、廣告費用、及水電費用等支出下降。

（3）獲利能力分析

2015 年度全年合併營業淨利為新台幣 1,300,577 千元，較 2014 年度新台

幣 1,550,439 千元減少了新台幣 249,862 千元 (16.12%)，合併營業淨利率由 2014 年度 20.39% 下滑至 2015 年度 17.96%；2015 年度合併營業外收入及支出為 -488,408 千元，較 2014 年度 -34,017 千元，虧損增加 454,391 千元，主要因人民幣貶值造成匯兌損失及業外轉投資虧損；2015 年度合併稅後淨利 320,913 千元較 2014 年度之合併稅後淨利 1,074,583 千元減少 753,670 千元，主要衰退原因為營業下滑、匯兌損失及業外轉投資虧損造成。

(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。

二、2016 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

2016 年，公司將會以 “二次創業佔據數據百貨制高點、改革創新引領時尚消費新潮流” 思維，進一步開拓思路，積極利用傳統百貨的服務精神結合現代電子商務的營銷手法及交易便利性，持續提升公司軟體及硬體；提升教育培訓內容，落實客戶服務，將心比心，為客戶提供貼心的消費環境，並利用大數據分析，為客戶帶來展新的消費體驗。

(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。加強百貨營運電子數位化投資，通過不斷的調整與引進新科技，進一步改善各門店的服務效益及顧客忠誠度，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；並會按照當地市場消費需求提供在地化服務。公司擬加大電子數位化投資，加深顧客資料收集與分析，藉此開創消費新思路，充實服務內容，積極改善營業環境及提高服務品質，提升 VIP 客戶忠誠度，增加客戶回購率及消費次數，達到提升市占率目標。

四、受到外部競爭環境、法規環境與總體環境之影響分析

以競爭環境來看，供過於求的同行競爭、新興零售業態的興起、電商的主流化發展趨勢，及消費型態快速轉變等導致傳統百貨金流及客流流失，整體業態競爭能力下滑；從內部環境來看，傳統百貨業應變能力不足、電子數位化進程緩慢是行業穩健、持續發展的需要解決的問題。結合當今的中國經濟形勢和業內分析，我們認為：

- 1、為了應對市場發展趨勢，百貨業必須脫胎換骨。在未來將會有愈來愈多的線上平台在商場設立店面，與實體商店開展合作，最大限度地方便消費者走入線下、走近產品；同時實體百貨也將進一步發展網路渠道，提供更有彈性的服務。
- 2、目前中國線上消費大約只占 11%，線下消費的比例依舊高達 89%；網購消費只占消費者支出的一小部分。隨著消費者生活型態改變，電影院、餐飲、兒童體驗業態是如今拉動實體商業的主力。實體連鎖百貨，必須要轉變角色定位，由過去的單一銷售和盈利中心，轉變為服務中心、提貨點、商品陳列中心或消費者閒逛的好去處。
- 3、近幾年傳統百貨成長壓力劇增，隨著大量新商場開業、網路購物急速發展瓜分市場，許多傳統百貨業者陷入經營困境。根據中國專業商業地產全程服務機構 RET 睿意德統計，去年有超過一半比例的百貨業者，其關店速度快于開店速度。聯商網《2015 年上半年主要零售企業關店統計》指出，2015 年上半年，主要零售企業(含百貨、超市)在國內共計關閉 120 家，其中萬達百貨光在 2015 年就關店 56 家。未來一年預期市場將

會看到更多過傳統百貨業者關店、重組、整合、併購。

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、期望走出一條順應新常態、新形勢、新變化的發展道路，對此，我們充滿動力及熱情。



Grand Ocean Retail Group Limited

董事長：長原彰弘



貳、公司簡介

一、 設立日期

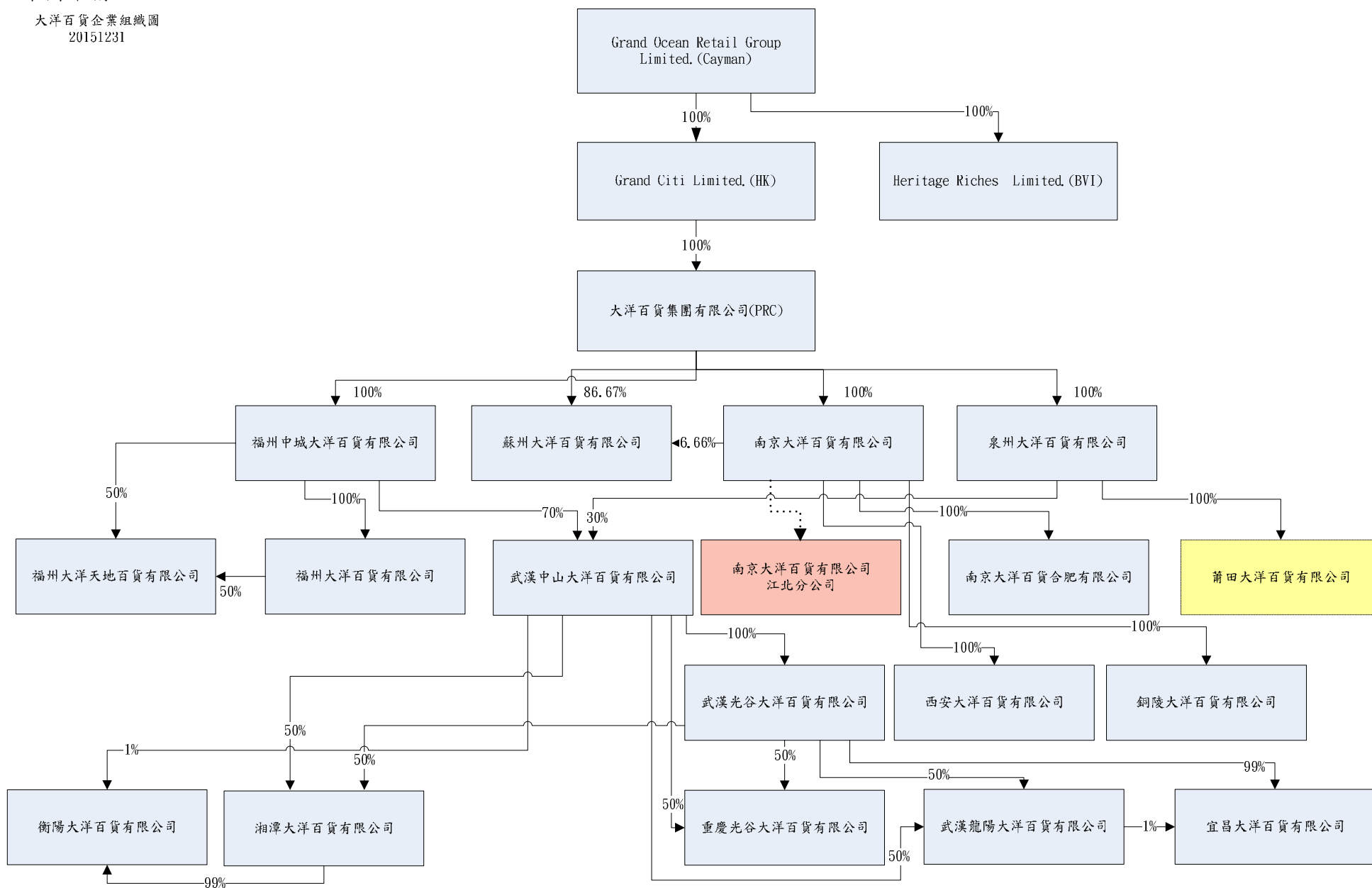
2002 年 5 月設立於中國大連

二、 公司沿革

三、 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, 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。

四、集團架構

大洋百貨企業組織圖
20151231



重要記事

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

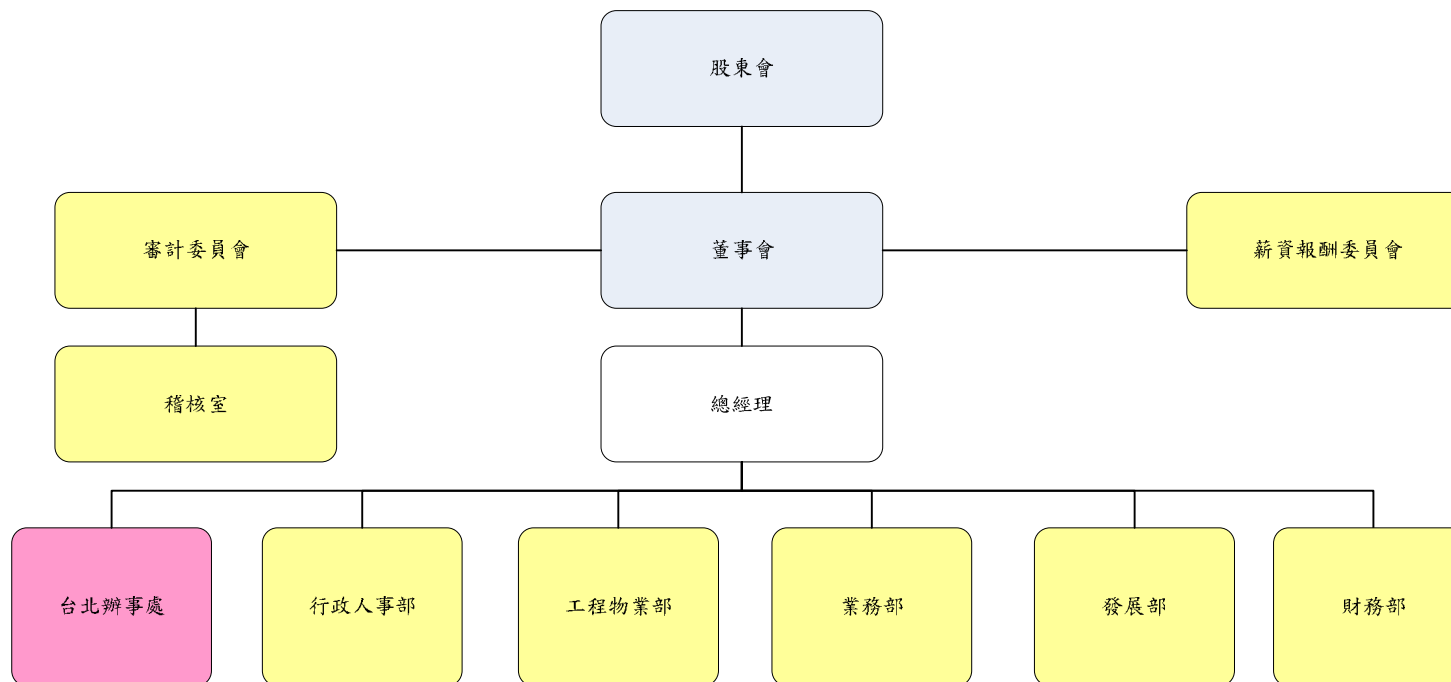
日期	重要記事
2007年12月	武漢光谷大洋百貨(武漢二店)及福州大洋百貨(福州二店)開幕。
2008年02月	設立湘潭大洋百貨有限公司。
2008年03月	設立重慶光谷大洋百貨有限公司。
2008年05月	福州大洋天地百貨(福州三店)開幕。
2008年07月	設立武漢龍陽大洋百貨有限公司。
2008年09月	設立西安大洋百貨有限公司。
2008年12月	重慶光谷大洋百貨(重慶店)開幕。
2009年03月	設立石家莊中山大洋百貨有限公司。
2009年03月	為簡化組織架構，故本公司吸收合併 Regal Ocean International Limited，使 Grand Citi Limited 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。
2014年03月	通過出售虧損店西安大洋百貨有限公司。
2014年05月	上海泓霖商貿有限公司未能有效拓展市場，展開經營業務，決定停止營業。
2014年09月	設立銅陵大洋百貨有限公司
2014年10月	莆田大洋百貨有限公司減資為人民幣 500 萬元
2014年12月	湖北省咸寧店(管理店)開幕
2015年03月	通過於福州設立大洋典當有限公司

日期	重要記事
2015年06月	通過出售大洋典當股權 41.2%。
2015年07月	通過收購泉州豐安房地產開發有限公司股權。
2015年12月	通過註銷第一次庫藏股 1,000,000 股。
2015年12月	通過出售大洋典當股權 45.0%。
2016年03月	通過註銷第二次庫藏股 1,501,000 股。

參、 公司治理報告

一、 組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
審計委員會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定或修正內部控制制度。 2. 內部控制制度有效性之考核。 3. 訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程式。 4. 決議涉及董事自身利害關係之事項。 5. 核准重大之資產或衍生性商品交易。 6. 複核重大之資金貸與、背書或提供保證。 7. 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。 8. 簽證會計師之委任、解任或報酬。 9. 財務、會計或內部稽核主管之任免。 10. 審核年度財務報告及半年度財務報告。 11. 其他公司或主管機關規定之重大事項。
稽核室	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度。
薪資報酬委員會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
行政人事部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 指導各店相關法律事務處理。參與集團重大合同論證、審核、起草和談判工作，審核各店各類合同條款等。 2. 集團各類公務文書的起草、收發；高級主管批件督辦；集團各類檔案管理工作；集團各類印鑒管理。 3. 建立與營造政府相關部門良好關係，指導各店建立良好外部環境；拓展媒體管道，公關的維護與管理，公關外聯工作，組織各類發佈會，新聞媒體採訪，公司新聞稿件編制。 4. 集團總部後勤管理事務，包括辦公設備、辦公用品、住宿安排、機票車票預訂、車輛調配、維護和駕駛員管理，總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管等工作；負責集團總部車輛使用、調配、維護和駕駛員的管理等工作；辦公室的安全防範和衛生清潔工作。 5. 對集團財務收支、經費預算、專項資金使用、會計報表、財務決策、成本核算、資產負債損益進行審計、稽查與監督，編制審計方案。總部及各店各類耗材的盤存，費用預算控管。監督、協助各部門建立完善各項規章制度。配合稽核部門處理內部控制評估相關事宜。 6. 負責集團總部人事的招募、評審、任聘、考核任免、獎懲、調任、升遷、福利、撫恤、離職等事項的審核與辦理；薪酬、社會保險管理，架構編制、人員統計、人事檔案、勞務糾紛處理，建立與完善集團人事規章制度，各店人事工作指導及檢查。 7. 負責集團總部及各店培訓計畫的制定，培訓實施的全過程跟蹤落實和持續改進，培訓資料庫的管理工作。

部門別	主要職掌
	8. 建立供應商、工程承包商資料庫；依採購要件與需求，進行供應商審核、詢價、比價、議價及發包確定；對承包商進行資質審核，對工程項目進行預算、決算及發包；各店有關採購發包業務工作的指導與管理。
業務部	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 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24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%	7,226	3.62%					不適用	不適用			
	日本	代表人：長原彰弘			2014.06.27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	益航(股)董事 United Asia Finance Ltd. Managing Director & CEO. Asia Alliance Holdings Co., Ltd. Director. 日本Hitotsubashi 大學碩士	United Asia Finance Ltd. Managing Director & CEO. Asia Alliance Holdings Co., Ltd. Director. 益航股份有限公司董事長 Grand Citi (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	45.89%					不適用	不適用			
	香港	黃清海			2014.06.27	0	0	0	0	0	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	馬來西亞	李成濟	2014.06.27	3年	2014.06.27	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、Mariner Capital Ltd. 董事 友成融資租賃有限公司董	-	-	-	

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
															事長			
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 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	鈞需公關顧問有限公司執 行長 上海鈞珮公關顧問有限公 司執行長 北京鈞需國際公關顧問有 限公司執行長	-	-	-

註1：董事余偉彥先生於2015年12月22日辭任。

法人股東之主要股東

2015年4月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
First Steamship S. A.	益航股份有限公司(100%)
益航股份有限公司	恆華投資股份有限公司(9.04%)、遠雄人壽保險事業股份有限公司(7.30%)、渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶(5.54%)、日盛證券(代理人)有限公司投資專戶(2.95%)、迅東投資股份有限公司(2.40%)、花旗商業銀行託管次元新興市場評估基金投資專戶(1.03%)、傅正平(0.93%)、賴金磊(0.75%)、來捷投資股份有限公司(0.69%)、花旗商業銀行託管 DFA 子基金新興市場投資專戶(0.62%)

主要股東為法人者其主要股東

2015年4月24日

法人名稱	法人之主要股東
益航股份有限公司	恆華投資股份有限公司(9.04%)、遠雄人壽保險事業股份有限公司(7.30%)、渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶(5.54%)、日盛證券(代理人)有限公司投資專戶(2.95%)、迅東投資股份有限公司(2.40%)、花旗商業銀行託管次元新興市場評估基金投資專戶(1.03%)、傅正平(0.93%)、賴金磊(0.75%)、來捷投資股份有限公司(0.69%)、花旗商業銀行託管 DFA 子基金新興市場投資專戶(0.62%)
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%)
旺誠投資股份有限公司	旺洋投資股份有限公司(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	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 董事 數	其 開 公 立 家
	商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 相 關 科 系 之 公 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 Steamship S. A. 之 代表人	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	
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

2016年4月24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
總經理兼大洋百貨集團總裁	香港	黃清海	2015.12.21	0	0	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	-	-	-
風控長	馬來西亞	李成濟	2014.08.12	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President	Grand Ocean Retail Group Limited、益航(股)公司風控長 大洋百貨集團有限公司、Mariner Capital Ltd. 董事 友成融資租賃有限公司董事長	-	-	-
財務長	馬來西亞	李宏偉	2015.11.12	0	0	0	0	0	0	London School of Economics & Political Science (LSE) 研究所畢業 Ernst & Young in Hong Kong and United Kingdom 益航投資部	Heritage Riches Limited 董事	-	-	-
大洋百貨集團董事長	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 大洋百貨集團控股股份有限公司營運長	詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第146頁)	-	-	-
大洋百貨集團副總裁	中華民國	賴健文	2015.08.07	0	0	0	0	0	0	中興大學法商學院畢業 無錫隆意經濟資訊公司總經理 大洋百貨財務、店總、業務總監	詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第146頁)	-	-	-
會計主管	中國	俞韶敏	2015.11.12	0	0	0	0	0	0	上海立信高等專科學校畢業 上海太平洋百貨有限公司財務部	無	-	-	-

(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)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				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				
董事長	長原彰弘 益航股份有限公司之代表人																												
董事	黃清海 First Steamship S.A. 之代表人																												
董事(註1)	余偉彥	2,520	2,520	-	-	4,200	4,200	-	-	2.09%	2.09%	-	3,674	-	-	772	-	772	-	-	-	-	-	-	-	-	2.33%	3.47%	-
董事	李成濟																												
獨立董事	余瑞春																												
獨立董事	帖敬之																												
獨立董事	江淑惠																												

註1：董事余偉彥先生於2015年12月22日辭任。

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、	長原彰弘、黃清海、余偉彥、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、	長原彰弘、黃清海、余偉彥、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、	長原彰弘、黃清海、余偉彥、余瑞春、帖敬之、江淑惠、
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)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：董事余偉彥先生於 2015 年 12 月 22 日辭任。

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)		員工酬勞(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		取得限制員工權利新股數		有無領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							
總經理兼大洋百貨集團總裁(註1)	黃清海	201	10,672	2,355	2,355	-	-	2,627	-	2,627	-	1.61%	4.87%	-	-	-	-	-
風控長	李成濟																	
財務長(註2)	李宏偉																	
大洋百貨集團董事長	徐智勇																	
大洋百貨集團副總裁	賴健文																	
總經理(註1)	謝妙龍																	
財務長(註2)	黃成忠																	
會計主管	俞韶敏																	

註1：本公司董事會於2015年12月21日通過聘請黃清海先生於擔任總經理，原總經理謝妙龍先生卸任。

註2：本公司董事會於2015年11月12日通過聘請李宏偉先生擔任財務長、俞韶敏女士擔任會計主管，原財務長黃成忠先生退休。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	黃清海、李成濟、李宏偉、徐智勇、賴健文、謝妙龍、黃成忠、俞詔敏	黃清海、李宏偉、賴健文、謝妙龍、俞詔敏
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	李成濟、徐智勇、黃成忠
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	8 人	8 人

1.3 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

2016 年 3 月 31 日；單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理兼大洋百貨集團總裁 (註 1)	黃清海	-	2,627	2,627	0.82%
	風控長	李成濟				
	財務長 (註 2)	李宏偉				
	會計主管 (註 2)	俞詔敏				
	大洋百貨集團董事長	徐智勇				
	大洋百貨集團副總裁	賴健文				
	總經理 (註 1)	謝妙龍				
	財務長 (註 2)	黃成忠				

註 1：本公司董事會於 2015 年 12 月 21 日通過聘請黃清海先生於擔任總經理，原總經理謝妙龍先生卸任。

註 2：本公司董事會於 2015 年 11 月 12 日通過聘請李宏偉先生擔任財務長、俞詔敏女士擔任會計主管，原財務長黃成忠先生退休。

(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			
	2014年	%	2015年	%	2014年	%	2015年	%
董 事	14,755	1.37	7,492	2.33	22,615	2.10	11,166	3.48
總經理及副總經理	11,517	1.07	5,183	1.62	27,753	2.58	15,654	4.88
合併總淨利	1,074,583	100.00	320,913	100.00	1,074,583	100.00	320,913	100.00

2 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程式及與經營績效之關聯性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，並由兩位獨立董事擔任委員，另聘任一位專任薪酬委員。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	10	0	100%	
董事	黃清海 First Steamship S. A. 之代表人	8	1	80%	
董事	李成濟	8	1	80%	
董事	余偉彥	5	0	50%	2015年12月22日辭任
獨立董事	余瑞春	10	0	100%	
獨立董事	帖敬之	10	0	100%	
獨立董事	江淑惠	9	0	90%	

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。

(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	8	0	100%	
獨立董事	帖敬之	8	0	100%	
獨立董事	江淑惠	8	0	100%	

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；2015 年度 12 月 21 日邀請本公司之簽證會計師列席審計委員會。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司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。	未來將視實際需求訂定該守則。
二、股權結構及股東權益				
(一) 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		(一) 本公司委任專業股務代辦機構服務股東股務作業，並設立發言人負責處理回覆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。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司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。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業風險控管及防火牆機制？	V		(三) 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。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司訂有「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。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一) 本公司董事會成員之選任依證交所發布之「00股份有限公司董事及監察人選任程序」參考範例內董事會成員組成多元化之宗旨，目前已設立3席獨立董事(其中1席為女性)且具體執行延攬各領域專業人士(財會、精品時尚、金融保險等專業領域)，符合成員組成多元化之精神。	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	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(一) 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。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V		(二) 本公司設立薪資報酬委員會，定期評量董事會關於薪酬議案，並針對出席會議次數、年度進修時數等進行評量統計。	尚無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(三) 本公司每年定期檢視簽證會計師之獨立性，評估是否為本公司董事、股東或於本公司支薪，確認其為非利害關係人之會計師事務所，另簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或利害關係者須迴避。會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。	尚無重大差異。
四、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		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。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委託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。
六、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司已架設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。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二) 本公司設有並落實發言人及代理發言人制度，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公司網站，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	
七、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）？	V		<p><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。</p> <p><u>投資人關係</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。</p> <p><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協助管理公司運作，集團母公司並設立風控長乙職，統籌督導集團營運及財務風險，並組成聯合稽核小組定期稽查本集團各營運分店之營運管理情形。</p> <p><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。</p>	尚無重大差異。
八、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）	V		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。

(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	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2)								兼任其他開行薪資報酬委員會成員數	備註(註3)	
				1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	帖敬之	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	余瑞春	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
其他	柯柏成	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	

註1：身份別請填列係為董事、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 3 次（A），委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	帖敬之	3	0	100.00%	
委員	余瑞春	3	0	100.00%	
委員	柯柏成	2	1	66.67%	

其他應記載事項：

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

3 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	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 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？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 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？</p> <p>(四) 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？</p>	V		<p>(一) 本公司目前尚未訂定企業社會責任政策或制度，未來將視需要訂定之。</p> <p>(二) 本公司定期舉辦新進員工及在職員工教育訓練，並宣導相關社會責任等理念。</p> <p>(三) 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。</p> <p>(四) 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，確保薪資規劃能符合組織策略目標及利害關係人利益。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 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？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變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？</p>	V		<p>(一) 本公司力求表單, 文件及折扣券等電子化, 台北辦事處擦手紙及衛生紙並使用綠色環保品牌以降低用紙量對環境所造成之負擔, 並減少耗用森林資源。</p> <p>(二) 本公司為百貨零售業, 對賣場之經營環境品質必須有嚴格要求, 無論是消防安全、環境整潔均有嚴格內部規範與要求。</p> <p>(三) 本公司行政單位負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環保之兩大指標為使</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>

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	
			用依循目標。	
三、維護社會公益				
(一) 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		(一) 本公司主要營運據點位於中國大陸境內，員工雇用均遵守大陸相關勞動法令規定，在符合法令規範下，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，保障當地員工合法權益。	尚無重大差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二) 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，溝通管道暢通。	尚無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三) 本公司依建築公共安全、消防安全等相關法規之規定保障員工安全工作環境，並定期實施防災及消防演練，另對經營餐飲之廠商亦對衛生條件有嚴格監督管理。	尚無重大差異。
(四) 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		(四) 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，公司重大政策事項亦透過公佈欄公告。	尚無重大差異。
(五) 公司是否建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五) 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。
(六) 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		(六) 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」廣納大眾之建議，適時調整各項設施及服務。	尚無重大差異。
(七) 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		(七) 本公司為大陸地區知名百貨公司，為保障企業形象，嚴格篩選形象優良，合法經營之銷售	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	
(八) 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		(八) 供應商為合作夥伴，並遵循〈商標法〉規定嚴禁仿冒品銷售。 (八) 本公司對合作銷售之供應商或是各種活動合作之企業或團體，皆需經過事前之評估審核作業，務必要求合法經營之合格廠商，以維護本公司之商譽。	尚無重大差異。
(九) 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		(九) 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形象受損時，本公司可片面解除契約，並可向對方要求方賠償其所產生之一切損失。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 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		(一) 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。
五、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」。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 社會愛心公益：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：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(對象涵蓋：創世社會福利基金會、陽光社會福利基金會、弘道老人福利金金會、心路社會福利基金會、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。				
七、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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 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？</p> <p>(二) 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？</p> <p>(三) 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？</p>	V		<p>(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，並放置於公開網站中，對於賄絡採取「零容忍」政策，將誠信經營政策納入員工升遷依據，公司外部網站並設立檢舉信箱。</p> <p>(二) 本公司「誠信經營守則」內明訂有「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。</p> <p>(三) 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。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與住宅交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提</p>	V		<p>(一) 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。</p> <p>(二) 本公司設置直屬董事會之稽核單位，並依誠信經營守則適時向董事會報告，以確保誠信經營之落實。</p> <p>(三) 本公司「誠信經營守則」第七、八、九條，</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
供適當陳述管道，並落實執行？			均詳列防止利益衝突政策，並由內部稽核人員不定期查核制度遵循情形是否落實。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(四) 本公司經由董事會通過內部控制制度，其中亦涵蓋誠信經營之相關要求，並由內部稽核人員定期執行查核，以確保誠信經營有效執行。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部教育訓練？	V		(五) 本公司於新進員工教育訓練時會安排企業倫理與公司行為規範等相關課程，並定期於經營管理會議中，對董事及經理人宣導誠信經營之決心，並由各部門主管透過內部例行會議或在職訓練時轉知所屬同仁有關誠信經營重要性。
尚無重大差異。			
尚無重大差異。			
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司已設置人事單位，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，未來將視需要訂定相關檢舉及獎勵制度。
(二) 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		(二) 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。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三) 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。			
尚無重大差異。			
尚無重大差異。			

項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 (一) 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？	√		(一) 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。
五、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。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討修正其訂定之信經營守則等情形)：本公司「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。

(一) 內部控制制度執行狀況

1 內部控制聲明書



內部控制制度聲明書

日期：2016年3月24日

本公司及子公司西元2015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. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司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2015年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元2016年3月24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：黃清海

簽章



2 會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

(二) 最近年度截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

本公司子公司 Heritage Riches Limited 於 103 年 9 月 30 日處分私募之中國網絡資本有限公司公司債，惟本公司遲至 104 年 3 月 27 日 16 時 38 分始代子公司輸入公開資訊觀測站重大訊息畫面，被處違約金新台幣 5 萬元。本公司已呈報董事會改善計畫，並責成相關人員嗣後如有相同情事，應即時通報母公司依規定代為公告。

(三) 最近年度截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

	日期	討論事項
董事會	2015/03/26	1. 通過本公司資金貸與子公司 GRAND CITI LIMITD。 2. 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。 3. 通過本公司 2014 年度營業報告書及合併財務報表。 4. 通過本公司 2014 年度內部控制制度聲明書。 5. 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。 6. 通過 2015 年股東常會受理股東提案權提。 7. 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. 通過 2014 年度盈餘分配案。 2. 通過修訂本公司「董事會議事規則」。 3. 通過修訂本公司「公司章程」。 4. 通過修訂本公司「股東會議事規則」。 5. 通過修訂本公司「董事選舉辦法」。 6. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。 7. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」。 8. 通過 2015 年股東常會召集事由。 9. 通過 2015 年股東常會股東提案議題。
股東會	2015/06/26	1. 通過修訂本公司「公司章程」。 2. 通過修訂本公司「股東會議事規則」。 3. 通過修訂本公司「董事選舉辦法」。 4. 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。 5. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。 6. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」。
董事會臨時會	2015/06/26	1. 大洋典當有限公司減少持股案。 2. 本公司 2014 年度董事酬勞與員工現金紅利分配案。
董事會	2015/07/22	1. 通過訂定本公司除息基準日。 2. 通過福建省泉州市豐安房地產開發有限公司股權收購案。
董事會	2015/09/30	1. 通過由 GRAND CITI LIMITED 投資馬來西亞 BLOOMING ESSENCE SDN. BHD. 案。
董事會	2015/10/22	1. 通過委請彰化銀行籌組聯合授信案事宜(總額度歐元陸仟陸百萬元或美金柒仟參百萬元)。
董事會	2015/11/12	1. 通過訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」辦法。 2. 通過本公司財務長、會計主管任命案。 3. 通過本公司發言人更換案。

	日期	討論事項
董事會	2015/12/21	1. 通過本公司「從事衍生性商品交易處理程序」修訂案。 2. 通過子公司 HERITAGE RICHES LIMITED「從事衍生性商品交易處理程序」修訂案。 3. 通過 2016 年度稽核計畫。 4. 通過本公司註銷「庫藏股」減資案。 5. 通過大洋典當有限公司出售案。 6. 通過孫公司大洋百貨集團有限公司總裁任命案。 7. 通過本公司高階經營主管異動案。
董事會臨時會	2015/01/14	1. 通過訂定本公司第四次「公司買回庫藏股轉讓員工辦法」。 2. 通過轉讓股份予員工，擬買回本公司股份。
董事會	2016/02/02	1. 通過本公司 2016 年度財務預算。
董事會	2016/03/24	1. 通過修訂本公司「公司章程」部份條文。 2. 通過本公司 2015 年度營業報告及合併財務報表。 3. 通過 2015 年度內部控制制度聲明書。 4. 通過補選董事案。 5. 通過解除新任董事競業禁止之限制案。 6. 通過 2016 年度股東常會召集事由。 7. 通過 2016 年度股東常會受理股東提案權提案。 8. 通過本公司註銷「庫藏股」減資案。 9. 通過本公司變更會計師。 10. 通過福州中城大洋百貨有限公司為福州大洋典當有限公司擔任背書保證。
董事會	2016/05/11	1. 通過 2015 年度盈餘分配案。 2. 通過訂定本公司第五次「公司買回庫藏股份轉讓員工辦法」。 3. 通過轉讓股份予員工，擬買回本公司股份。 4. 通過擬出售 HERITAGE RICHES LIMITED 案。 5. 通過更新 2016 年度股東常會召集事由。

(四) 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。

(五) 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
總經理	謝妙龍	2014/8/12	2015/12/21	個人工作繁忙
財務長	黃成忠	2013/2/27	2015/11/12	退休

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	馬國柱、張淑瑩	2015/1/1~2015/12/31	

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		V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元			
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上	V		V

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：

本公司 2015 年度給付非審計公費佔審計公費 6%，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		389	331	128	848	2015/01/01 ~ 2015/12/31	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：

(一) 關於前任會計師

更換日期	2016/1/1		
更換原因及說明	會計師事務所內部輪調		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項(「公開發 行公司年報應行記載事 項準則」第十條第五款 第一目第四點應加以揭 露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	張淑瑩會計師、賴麗真會計師
委任之日期	2016/1/1
委任前就特定交易之會計處理方法 或會計原則及對財務告可能簽發之 意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見 事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計對「公開發行公司年報應行記載事項準則」第十條第五款第一目第二目第三點事項之復函：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	2015 年度		當年度截至 4 月 24 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	466,000 —	3,800,000 —	— —	— —
董事兼總經理	First Steamship S.A 代表人：黃清海	— —	— —	— —	— —
董事	李成濟	—	—	—	—
董事	余偉彥(註1)	—	—	—	—
獨立董事	余瑞春	—	—	—	—
獨立董事	帖敬之	—	—	—	—
獨立董事	江淑惠	—	—	—	—
財務長	李宏偉(註3)	—	—	—	—
會計主管	俞韶敏(註3)	—	—	—	—
總經理	謝妙龍(註2)	—	—	—	—
營運長 兼總裁	徐智勇(註2)	—	—	—	—
財務主管	黃成忠(註3)	—	—	—	—
持股 10% 以上股東	First Steamship S.A	—	—	—	—

註1：董事余偉彥先生於2015年12月22日辭任。

註2：謝妙龍總經理、徐智勇營運長兼總裁於2015年12月21日董事會通過卸任。

註3：本公司董事會於2015年11月12日通過聘請李宏偉先生擔任財務長、俞韶敏女士擔任會計主管，原財務長黃成忠先生退休。。

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料

2016年4月24日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
兆豐國際商業銀行受託保管益航有限公司-巴拿馬投資專戶 負責人：謝妙龍	91,560,000	45.89%	—	—	—	—	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	5.95%	—	—	—	—	—	—	—
中國信託商業銀行受託保管三成投資有限公司投資專戶	9,056,000	4.54%	—	—	—	—	—	—	—
遠雄人壽保險事業股份有限公司	7,534,000	3.78%	—	—	—	—	—	—	—
益航股份有限公司 負責人：長原彰弘	7,226,000	3.62%	—	—	—	—	First Steamship S. A. 益鑫投資有限公司	母子 公司	—
益鑫投資有限公司 負責人：謝妙龍	4,183,000	2.10%	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子 公司	—
Ahead Capital Limited	3,500,000	1.75%	—	—	—	—	First Steamship S. A.	母子 公司	—
三商美邦人壽保險股份有限公司	2,786,000	1.40%	—	—	—	—	—	—	—
廣源投資股份有限公司	1,500,000	0.75%	—	—	—	—	—	—	—
渣打國際商業銀行敦北分行受託保管高盛投資合夥私有機會控股有限合夥投資專戶	1,415,909	0.71%	—	—	—	—	—	—	—

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
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
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
福建大洋典當有限公司	註	45.00	—	—	註	45.00
湖北大洋華宇投資有限公司	註	40.00	—	—	註	40.00

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
2015.12	每股新台幣 10元	500,000	5,000,000	201,000	2,010,000	庫藏股減資	無	
2016.03	每股新台幣 10元	500,000	5,000,000	199,499	1,994,990	庫藏股減資	無	

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	199,499	300,501	500,000	流通在外股數包含庫藏股 5,438 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

2016 年 4 月 24 日；股

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	2	27	5,005	46	5,080
持有股數	0	10,320,000	25,244,500	46,257,457	117,677,043	199,499,000
持股比例	0%	5.17%	12.66%	23.19%	58.98%	100.00%

註一：陸資持股比例：無。

(三) 股權分散情形

2016 年 4 月 24 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	184	15,217	0.01%
1,000 至 5,000	3,417	7,113,322	3.57%
5,001 至 10,000	630	5,245,000	2.63%
10,001 至 15,000	199	2,599,407	1.30%
15,001 至 20,000	164	3,089,338	1.55%
20,001 至 30,000	175	4,603,173	2.31%
30,001 至 50,000	127	5,155,000	2.59%
50,001 至 100,000	103	7,291,000	3.65%
100,001 至 200,000	44	6,316,000	3.17%
200,001 至 400,000	13	3,793,500	1.90%
400,001 至 600,000	7	3,642,134	1.83%
600,001 至 800,000	4	2,767,000	1.39%
800,001 至 1,000,000	2	1,793,000	0.90%
1,000,001 以上	11	146,075,909	73.20%
合計	5,080	199,499,000	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：

2016年4月24日；仟股

主要股東名稱	持有股數	持股比例
兆豐國際商業銀行受託保管益航有限公司-巴拿馬投資專戶	91,560,000	45.89%
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	5.95%
中國信託商業銀行受託保管三成投資有限公司投資專戶	9,056,000	4.54%
遠雄人壽保險事業股份有限公司	7,534,000	3.78%
益航股份有限公司	7,226,000	3.62%
益鑫投資有限公司	4,183,000	2.10%
Ahead Capital Limited	3,500,000	1.75%
三商美邦人壽保險股份有限公司	2,786,000	1.40%
廣源投資股份有限公司	1,500,000	0.75%
渣打國際商業銀行敦北分行受託保管高盛投資合夥私有機會控股有限合夥投資專戶	1,415,909	0.71%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度	2014年 (註5)	2015年 (註5)	當年度截至 2015年3月31日	
每股市價	最高	72.60元	58.50元	27.20元	
	最低	54.10元	25.95元	20.60元	
	平均	62.37元	44.44元	24.58元	
每股淨值	分配前	56.44元	53.56元	53.03元	
	分配後	53.44元	53.06元 (註4)	不適用	
每股盈餘	加權平均股數	199,265千股	197,469千股	194,187千股	
	每股盈餘	5.38元	1.63元	(0.39)元	
每股股利	現金股利	3元	0.5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)	11.59	27.26	不適用	
	本利比(註2)	20.79	88.88	不適用	
	現金股利殖利率(註3)	4.81%	1.13%	不適用	

註1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：2015年度盈餘分配案業經2016年5月11日董事會通過每股配發新台幣0.5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：

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

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

- (1) 依法提撥應繳納之稅款；
- (2) 彌補以前年度之累積虧損(如有)；
- (3) 依據適用法令規定提撥百分之十(10%)為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- (4) 適用法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及
- (5) 按當年度盈餘扣除前述第(i)項至第(iv)項後之數額，加計前期累計未分配盈餘為可供分配盈餘，可供分配盈餘得經董事會提議股利分派案，送請股東常會依據適用法令以普通決議後通過分派之。
- (6) 本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可分配之盈餘，除酌與保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。

2 本年度已決議股利分配之情形：

本公司 2015 年度盈餘分配案，業於 2016 年 5 月 11 日董事會決議分配之股東現金股利為新台幣 97,030,500 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 2016 年 5 月 11 日董事會決議通過之 2015 年度盈餘分配案，不分派股票股利，故本項暫不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

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

2 公司本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、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及董事酬勞之成數或範圍詳(六)說明。

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

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

2.2.2 如股東會決議員工紅利採股票發放方式，股票紅利股數係按決議分紅之金額除以股票市場價值決定，股票市場價值係指股東會決議日前一日之

收盤價(考量除權除息之影響後)，惟於本公司上市前，則以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

3 董事會通過之擬議配發員工酬勞等資訊：

3.1.1 本公司於2016年3月24日董事會決議通過，擬議配發員工紅利新台幣8,300,000元，及董事酬勞新台幣4,200,000元，員工紅利及董事酬勞擬配發數較原估列數增加新台幣1,988,173元，待2016年股東常會通過後，擬依會計估計變動處理原則，認列於2017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1.62元。

4 上年度配發員工及董事酬勞之情形：

本公司2014年度財務報表認列員工紅利及董事酬勞各為新台幣7,325,000元與3,509,680元，而股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞為新台幣6,050,000元與3,008,000元，合計差異減少新台幣1,776,680元，主要係為會計估計變動，已調整為2015年度之損益。

(九) 公司買回本公司股份情形：

買回期次	第四次(期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	2016/1/15~2016/3/13
買回區間價格	每股20元~40元
已買回股份種類及數量	普通股3,408,000股
已買回股份金額	84,202,400元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	2,501,000股
累積持有本公司股份數量	5,438,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.73%

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、併購或授讓其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，主要銷售品類為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家用及其他等；並配合市場需求在商場加入餐飲、美容美髮等服務項目。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	2014 年度		2015 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	4,200,405	55.24%	4,038,194	55.81%
專櫃直營	1,434,564	18.87%	1,335,405	18.46%
租金、其他收入及管理顧問費	1,969,127	25.89%	1,861,534	25.73%
合計	7,604,096	100.00%	7,235,133	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，引進新的移動支付模式。

(二) 產業概況

1 產業之現狀與發展

2015 年全球經濟情勢動盪不安。觀望保守氛圍壟罩市場，恐慌心理也引發技術性賣壓，造成全球資本市場波動大增，中國總經環境也受到明顯影響。中國經濟總體下行，增速放緩，證券市場、匯率波動不斷、三大產業增速均下滑；經濟「新常態」，成為中國當前經濟形勢的最新解讀。它標誌著 30 多年的經濟快速成長已走進歷史，接著將面對產業轉型、收入分配、經濟創新等一系列的殘酷挑戰，未來幾年中國經濟將面對全面深化的改革發展。

中國經濟的「新常態」下中國經濟增速換擋回落，從過去約 10% 的高速成長降為 7% 至 8% 的中高速成長。中國是一個發展不平衡的大國，各個經濟單元能接續發力。再沿海城市服務業產生供給大增，消費分散的情況時，西部地區的服務正在快速崛起中。以整體國家經濟結構分析，隨著城鄉區域差距將逐步縮小，居民收入比例上升，消費需求逐步成為需求主體。但隨著人口紅利衰退，中國消費增

數將回緩。2015 年全年社會消費品零售總額超過 30 萬億，同比增速為 10.7%，同比增速連續 6 年下降。



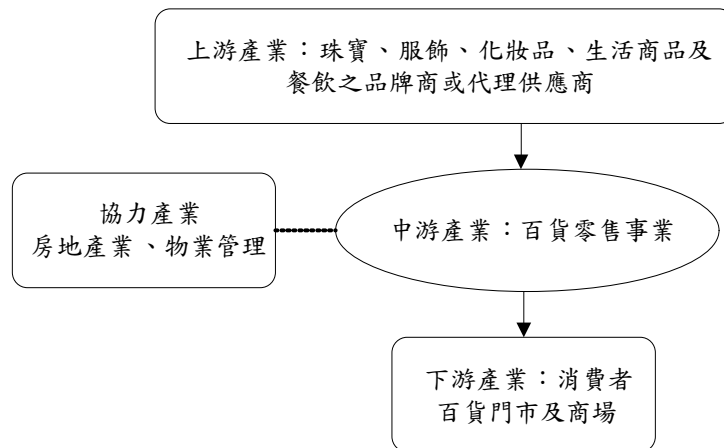
数据来源: Wind, 国泰君安证券研究



在 2015 年度消費零售總額中，網上零售總額 3.2 萬億，占全年度消費零售總額的 10.8%，按年增 33.3%，對傳統零售衝擊不可忽視。但隨著互聯網普及，未來網購將難以維持超高增速。電商新時代，移動端增長將成為競爭焦點，而跨境電商、社交電商、電商服務等細分領域則仍有較大發展空間。在新的一年，實體零售商將會更積極的探索電商通路平臺，依託跨境電商和移動電商的爆發性增長，進行全管道的轉型，打造線下線上無縫連接的購物體驗。

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 電商競爭往線上線下整合發展零售

線下線上整合又稱 O2O，實際作業是“線上攬客、線下消費”，也就是商家吸引顧客在線支付或鎖定線下商品和服務，再到線下去購買產品和享受服務。用手機定位自己的地理位置，手機應用程序立刻推送來周邊電影院、餐館、商場等消費和促銷信息，線上線下的無縫連接發展為全渠道零售通路，讓消費者的生活變得更加便利。

全渠道零售是指企業採取儘可能多的零售渠道類型進行組合和整合(跨渠道)銷售的行為，以滿足顧客購物、娛樂和社交的綜合體驗需求，這些渠道類型包括有形店鋪(實體店鋪、服務網點)和無形店鋪(上門直銷、直郵和目錄、電話購物、電視商場、網店、手機商店)，以及信息媒體(網站、呼叫中心、社交媒體、E-mail、微博、微信)等等。

為了應對市場發展趨勢，百貨業必須脫胎換骨；以消費者為中心，利用所有的銷售渠道，將消費者在各種不同渠道的購物體驗無縫鏈接，同時將消費過程的愉悅性最大化。讓顧客可以同時利用一切的渠道，隨時隨地地購物。在未來將會有愈來愈多的線上平台在商場設立店面，與實體商店開展合作，最大限度地方便消費者走入線下、走近產品；同時實體百貨也將進一步發展網路渠道，提供更有彈性的服務。

3.2 實體百貨提供更多元化的服務

目前中國線上消費大約只占 11%，線下消費的比例依舊高達 89%；網購消費只占消費者支出的一小部分，餐館、理髮店、乾洗店、服裝定制、KTV、看電影、美容美體、兒童遊樂這些與生活息息相關的服務消費才是佔據最大比重的，而這些服務必須要消費者到實體店去享受。

根據《2015 年度尼爾森零售物業行業報告》，目前，仍是 30-40 歲消費者的消費力最強，但是在工作節奏較快和家庭生活壓力等因素的影響下，購物的頻率反而較低，尤其是 30 歲族群。這類人群非常注重體驗式消費，尤其是“伴隨消費業態”——有四成的消費者會在孩子遊戲或培訓的過程中進行。隨著消費者生活型態改變，電影院、餐飲、兒童體驗業態是如今拉動實體商業的主力。

實體連鎖百貨，必須要轉變角色定位，由過去的單一銷售和盈利中心，轉變為服務中心、提貨點、商品陳列中心或消費者閒逛的好去處。把實體店放在消費者購物生命週期的某一個階段或某一觸點進行整體考慮，改善整體的購物體驗，從而滿足熱衷通過多種渠道購物的新一代消費者

3.3 市場重組、整合、併購

近幾年傳統百貨成長壓力劇增，隨著大量新商場開業、網路購物急速發展瓜分市場，許多傳統百貨業者陷入經營困境。根據中國專業商業地產全程服務機構 RET 睿意德統計，去年有超過一半比例的百貨業者，其關店速度快於開店速度。聯商網《2015 年上半年主要零售企業關店統計》指出，2015 年上半年，主要零售企業(含百貨、超市)在國內共計關閉 120 家，其中萬達百貨光在 2015 年就關店 56 家。

其中，單點區域百貨，因缺乏集團支持及多點經營分散風險，經營狀況最為艱辛。許多小型百貨或是退出市場，或改為租賃業務，以減緩人流金流流失之衝擊。隨著地區型小型百貨退出，而連鎖型企業發展優勢得以體現。透過重組、整合、併購，進一步擴展集團的零售網絡，及增加在當地的市場佔有率。

3.4 綁定 VIP 客戶，消費體驗升級

在商場同質化、商品同質化、新商場不斷開出的商戰中，各家百貨無不打出針對消費者的精緻化服務。更隨著近年來出國旅遊盛行，消費者對國內商場的品質要求越來越高。顧客至上，服務至上。服務細節化、人性化是市場主流。運營工作無小事。服務是運營工作的重點。其中迎賓服務、微笑問好服務、電梯導購服務、站立收款服務、鞋區“蹲式”服務、特殊人群服務、日式諮詢服務、VIP 貴賓服務、顧客優先服務、功能設施服務等為主流內容。其他如日式盥洗服務、食品保鮮服務、打包送貨上門服務、日式母嬰室貼心服務、人性化便民服務等，更是各大商場在硬體跟軟體上努力的方向。

3.5 市場細分

所謂細分市場，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，要求百貨企業對定位有清晰、堅定的定義。每個商圈都有不同的既定客群，市中心將會走向白

領精品，大學城偏向流行時尚，市郊住宅區會偏向社區小家庭，三四線城市百貨則是接地氣提供在地化的服務；隨著推動VIP客戶服務，商場會進一步蒐集客戶偏好大數據，分析後進一步提供更恰當的產品線。

4 競爭情形

中國百貨業市場競爭分析

2016年將會是一個外部競爭壓力增長，市場變化多端的一年。中國百貨市場曾經作為零售業主體的傳統百貨業正面臨前所未有的壓力。北京、天津、山東、安徽等地已出現“閉店潮”。主要經營壓力來自消費習慣轉變、大量新商場開業、網路購物急速發展瓜分市場等因素。傳統消費型態在快速轉變中，而新的商場仍在不斷開出。在內憂外患的壓力下，百貨業者無不積極尋找轉變商機；業界醞釀已久的線上線下全渠道佈局將會陸續落實，多管道付款方式成為主流，併購重整案例將增加，未來一年市場將充滿挑戰與機會。

(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

2016年，公司將會堅持“二次創業佔據數據百貨制高點、改革創新引領時尚消費新潮流”思維，進一步開拓思路，積極開展下列工作：

1 本公司短期業務發展計畫

- 1.1 持續提升公司軟體及硬體；提升教育培訓內容，落實客戶服務，將心比心，為客戶提供貼心的消費環境。
- 1.2 開創消費新思路，充實服務內容，積極改善營業環境及提高服務品質，提升VIP客戶忠誠度。
- 1.3 在已建立的微博及微信等粉絲團中持續推廣電子傳媒營銷，並探索新互聯網互動服務，包括拓展各種電子付款機制，加深通絡黏著度。
- 1.4 降低公司非主營業務，經營反璞歸真，逐步落實傳統百貨之升級改革，專注提升客戶服務，完善內部控管，確保公司經營效益。
- 1.5 公司並規畫引進電子終端臨櫃結帳系統，提供客戶多元化的結算方式，以新科技取代人工對帳，短期可減少人力支出，吸引顧客，長期優勢可提升營運績效更降低營運費用。。

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 增加電子業務範疇，推行線上線下消費互動、服務業異業整合等服務內容；提供簡單、方便、精緻化的購物體驗。
- 2.4 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，提供優質的軟硬體服務。
- 2.5 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、三線城市深耕策略；保持成長優勢，目標成為區域王者，完全掌握消費者動態，控制市場份額，提高經營績效，並同時尋求合適之購併或洽談管理店機會，適時擴張營運。公司將持續推廣電子傳媒營銷，並探索新互聯網互動服務，包括拓展各種電子付款機制，增加電子業務範疇，推行線上線下消費互動、服務業異業整合等服務內容。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 增加服務多樣性

為消費者提供一個真實的、愜意的享樂環境。將吃喝玩樂兼具的一站式購物中心城市綜合體，增加電影院、餐飲、兒童體驗業態等專業性、主題性為中心的購物空間。

4.2 時尚生活百貨

大洋百貨以打造一站式的時尚生活百貨為目標，透過集團優勢，引進優良品牌，提升營運績效。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。

4.3 增加 VIP 客戶黏著度

公司將擴大利用客戶消費行為數據，針對主要客群提供優惠，增加客戶回購頻率。實體店服務細節化、人性化、智能化；將消費過程的愉悅性最大化。並提升店內的網路軟硬體服務，用最新技術以幫助我們更好地滿足消費者的需求以及他們對便捷性、選擇和購物體驗的期望，目標讓顧客可以同時利用一切的渠道，隨時隨地地購物。

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	2014 年度		2015 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	7,604,096	100.00%	7,235,133	100.00%
合計	7,604,096	100.00%	7,235,133	100.00%

2 市場佔有率

參考中國連鎖經營協會於 2016 年 5 月 3 日發布之「2015 年中國連鎖百強」資料顯示，就大洋百貨集團 2015 年之總營收規模而言，約位居中國 2015 年連鎖企業第 79 左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2015年銷售規模
1	蘇寧雲商業集團股份有限公司	15,860,000
2	國美電器有限公司	15,368,559
3	華潤萬家有限公司	10,940,000
4	高鑫零售有限公司	10,790,644
5	渥爾瑪(中國)投資有限公司	7,354,653
6	山東省商業集團有限公司	6,372,149
7	聯華超市股份有限公司	6,047,365
8	重慶商社(集團)有限公司	5,943,751
78	家樂園商貿有限公司	551,943
—	大洋百貨集團	549,892
80	廣東嘉榮超市有限公司	537,842

註一：資料來源：中國連鎖經營協會(2016/5/3)。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2016年5月3日發布之「2015年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團2015年之營收規模而言，約位居中國2015年連鎖百貨第31名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2015年銷售規模
1	上海百聯集團	5,943,600
2	長春歐亞集團股份有限公司(百貨購物中心)	3,345,743
3	山東銀座集團(百貨購物中心)	2,297,759
4	大商股份有限公司(百貨部分)	2,145,132
5	煙台市振華百貨集團股份有限公司(百貨部份)	2,126,232
6	武漢武商集團股份有限公司(百貨部份)	2,090,698
7	王府井集團股份有限公司	2,086,600
8	重慶百貨大樓股份有限公司(百貨部份)	1,988,730
30	杭州解百集團有限公司	627,835
—	大洋百貨集團	549,892
32	邯鄲市陽光百貨集團總公司(百貨部份)	501,867

註一：資料來源：中國連鎖經營協會(2016/5/3)。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) 華東片區的南京新街口店位於南京市區最繁榮之新街口商圈，百貨建築物因結合南京地鐵遂吸引廣大消費人潮，近幾年隨的周遭大型購物商場開業業績

受到排擠，2015 年第三季南京新口店進行外牆翻修，業績短暫受影響，外牆改造後期許業績恢復成長；南京大洋江北店已成長為江北片區的百貨第一店，業績穩定成長；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；蘇州店進入地鐵工程施工圍檔第四年，業績仍受交通堵塞影響，近幾年已改變營運品牌加入低單價流行商品，降低客單價提升客流量，期待地鐵完工後人潮回流。經過一年多的招商規劃，2016 年 1 月 16 日，大洋百貨安徽銅陵店開幕。開幕首日人潮洶湧，銷售暢旺，單日業績高達人民幣 1030 萬元，成為安徽銅陵地區百貨商場有始以來開幕業績的最高紀錄。該店為一規模達 5.7 萬平方米，集購物、娛樂、餐飲、休閒及文化於一體的高品質購物中心，為銅陵市的消費者們帶來全新的時尚購物體驗及全方位貼心服務。安徽銅陵分店為大洋在安徽省繼合肥店後的第二個據點，銅陵是安徽最富裕的城市，公司看好安徽省的消費人口及薪資增長空間，且百貨公司地點位於該城市新開發的商業區中心，比鄰萬達影城，家樂福，迪卡農等大型商場，商圈逐漸成熟完善，期待該店未來成長發展。

- (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，預計今年完成地下一樓與地鐵站通聯道施工，地鐵通車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，與華納威秀、Walmart 商場形成一商圈聚落，此商圈自 2014 年底進行第地鐵 6 號線施工圍檔，商圈人潮減少，但預期 2016 年年底通車後，此商圈將會是地鐵 2、6 號線交會點，商圈人流可恢復成長；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，目前光谷商圈進行地鐵六號線圍檔施工，交通受阻；武漢龍陽大洋則位於王家灣商圈，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

2015 年 11 月中國連鎖經營協會、德勤 (Deloitte) 聯手發表的報告顯示，預估到 2015 年底中國新建購物中心數目將達到 4 千家，較 2011 年增長 40%。不動產諮詢企業 CBRE 的統計顯示，全球興建中的購物中心有超過半數是在中國境內，市場估計中國仍有約 2000 個商場正在進行開工計畫。中國當地百貨公司密度高於多數亞洲國家，包括人均所得較高的南韓、日本，顯示過去 10 年當地零售業者在沒有充分考量營運成本、資本效率的情況下持續展店，零售業者將面臨資本回報率持續下滑的考驗。再供給過剩、報酬率降低的情況下，越來越多經營不善的業者將轉型或是退出市場，併購重整案例將增加。

3.2 市場未來需求的變化

3.2.1 精緻個人化服務

隨著內陸消費者所得提高市場日漸成熟，消費品味及需求走向個人化、精緻化。在這個消費意識崛起的時代，百貨要能提供超乎消費者預期，舒適、愉悅、新奇的購物環境；強化商品力、擴大營業面積、增加餐飲服務；並結合科技，將服務數位化透過大數據分析及後台系統支持提供給消費者客製化的消費體驗。

3.2.2 異業結合發展體驗經濟

電子商務模式中消費者靠「比價」選擇商家，但良好的消費體驗是很難被價格取代的。實體百貨最大的優勢，是電子商務做不到的『真實體驗』。導購小姐貼心的服務、試穿各類商品、有趣的行銷內容、舒適的商場氛圍，這些有感體驗，是電商無法觸及的。體驗經濟讓商場打造劇場，定期推出攝影展、設計展、音樂展，藝術展；時尚少女裝樓層融入夢幻仙境風格、都會淑女樓層加入工業風格酒吧及咖啡廳、兒童樓層營造的有如卡通主題樂園、運動休閒區域與馬拉松路跑、單車活動合作推動健康生活；新的發展方向讓百貨成為提供生活與娛樂的中心，吸引消費者出門享受生活樂趣。

3.2.3 差異化經營發展特有品牌

在美國、歐洲國家的百貨店以自營品牌為主，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。而日本系百貨則是大量投資品牌設計師，透過提供資金、參股、提供資源等模式綁定品牌。目前，眾多百貨企業積極探索商品自營及綁定特有品牌，但近年來服飾市場競爭激烈，品牌培養不易，調整之路需要循序漸進，未來幾年聯營仍將是百貨的主流經營模式。

3.2.4 線上線下同一價

線上線下同一價可望打破網購低價神話，將傳統網購店面體驗、網上下單的購物行為轉化為為網上比價、店面購物的新電子購物潮流。並可改變購物消費行為。目前實體零售普遍存在周末和假日促銷現象，造成周中周末、平時假日，價格不等、消費不均、銷售不平衡現象。產品線上線下同價能夠真正實現零售業日常促銷的常態化，促進零售運營從價格導向的促銷向顧客經營導向的服務轉變，引導消費者理性消費，關注商品綜合價值而非價格和促銷。

3.2.5 零售業大數據

2016 將有更多百貨投入大數據應用；透過貴賓卡友獨享優惠、專屬服務等誘因，並將貴賓卡綁定 App，手機即是行動貴賓卡，拉抬辦卡量，這一切都為了收集一定規模的消費大數據，而這對行銷有巨大價值。可藉此分析、判斷消費者購物習慣與偏好，進行一對一精準行銷，有助提升消費者體驗、拉抬忠誠度、避免客人流失，以及有利做出正確決策。

4 競爭利基

4.1 絕佳地理位置

大洋百貨在選址時偏好人潮旺盛的商圈，以經營中的 17 間店為例，目前有 5 間店位於已開通捷運站出口處。在建工程尚有 8 處；完工後預估福州東街口店、福州大洋晶典店將直接連通捷運地下通道，福州大洋天地離地鐵出入口步行 5 分鐘；武漢中山店、武漢光谷店、武漢龍陽店將各自成為兩條地鐵線轉運站；蘇州店、合肥店也將有地鐵通車。連同已通車的南

京新街口店、重慶店，公司將有 10 間百貨店面位於匯集人流及金流、交通方便的主流商圈

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及各店總們在百貨業及零售業界皆有十~二十餘年之從業經驗，在百貨業的銷售、營銷策略、展店選擇以及經營管理上皆有豐富之經驗，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 多年累積的客戶群

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及基本客戶群。其關鍵原因主要在於大洋百貨對銷售產品的內容及產品，皆以符合消費者的需求為出發點，並提供親切體貼的服務品質，滿足顧客要求。在此競爭優勢下，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。

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 2016 年 1 月 19 日公佈的資料顯示，2015 全年全國居民人均可支配收入 21,966 元，比上年名義增長 8.9%，扣除價格因素實際增長 7.4%。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，自 2000 年到 2010 年，中國經濟規模擴增兩倍，消費支出也從 6,500 億美元增長到 1.4 兆美元，中國的消費支出成長速度快於任何國家，已成為繼美國後全球第二大消費國。

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，2015 年中國城鎮化率已達到 56.1%。一個城鎮人口相當於三個農村人口的消費；而中央加快城鎮化發展的戰略，在市場和政策方面都為國內零售業的發展提供非常有利的環境。

城鎮化帶來人們生活方式改變，帶動消費需求將從“吃穿用”轉變到“住行學”，推動消費結構和消費方式升級。隨著生活水平的提高，居民不再滿足於吃飽穿暖，而是追求吃得營養、穿得時尚、住得舒適、行得便捷。同時隨著生活日漸富足，消費形態由物質型向服務型轉變，在溫飽問題解決之後，居民更加重視生活質量，對整體消費體驗，商場氛圍、服務內容、產品設計等有更高的需求。

5.1.3 消費升級趨勢日益明顯

中國人已經逐漸遠離收入只求溫飽的階段，麥肯錫 2015 年 5 月份告報指出預期 2013 到 2030 年間，中國消費者每年可自由支配類別的

支出，如個人物品、教育文化創意類、交通等支出的年複合成長率為 7.6%，半必需品類別如醫療、家具等則成長 6.5%，成長速度皆比必需品支出快，有利百貨零售業成長。

5.1.4 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。

5.1.5 具備經驗豐富的百貨經營人才

本公司之主要經營階層(如各部門總監等)及各店店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，公司規劃引進電子系統，整合多管道支付模式、達到櫃上付款，並整合前後台開立發票、確保帳務準確性及時效性。透過投資新科技，公司不但可以提供客戶更優良的服務，提升帳務準確性，同時還能有效的減少後台人力支出。

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

由於中國商業房地產市場快速發展，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：

本公司除提升各店競爭能力；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。並曾加 VIP 客戶資訊蒐集及利用，分析、判斷消費者購物習慣與偏好，進行一對一精準行銷，有助提升消費者體驗、拉抬忠誠度。

5.2.4 中國經濟成長放緩

中國大陸經濟增速放緩，經濟環境中不確定因素增多。製造業 PMI 呈下降趨勢，經濟下行壓力較大；且自 2015 年 8 月起，人民幣對美元匯率持續上升，加劇了宏觀經濟的不穩定性。

因應對策：

中國經濟成長放緩，主要因製造業及房地產業產能過剩。雖然會影響民眾消費意願，但對實質消費能力影響有限。2016 年，大陸經濟成長下滑壓力仍然較大，經濟增速將進一步放緩。但隨著經濟改革的逐步推進，體育、娛樂、健康、教育等新的消費服務仍會保持快速增長。大洋百貨近年來大力改善百貨公司產品組合，配合當地消費需求，持續加入美食餐飲，電影娛樂的項目，可望減少市場消費需求調整的影響。

(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	2014 年度				2015 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	—	4,200,405	—	—	—	4,038,194	—	—
專櫃直營	—	1,434,564	—	—	—	1,335,405	—	—
租金及其他	—	1,969,127	—	—	—	1,861,534	—	—
合計	—	7,604,096	—	—	—	7,235,133	—	—

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		2014 年	2015 年	2016 年 4 月 30 日
員工人數	經理人	15	15	14
	一般員工	2,791	2,745	2,604
	合計	2,806	2,760	2,618
平均年歲		32.02	32.78	33.27
平均服務年資		4.05	4.51	4.88
學歷分佈比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	0.18%	0.15%	0.19%
	大專	53.81%	53.25%	53.51%
	高中	39.36%	42.27%	42.43%
	高中以下	6.65%	4.33%	3.87%

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	2015年6月4日至2017年6月4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	2015年11月19日至2016年11月19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	2015年6月30日至2016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	2016年4月20日至2017年4月20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	2015年9月30日至2016年12月08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	2015年8月17日至2018年5月10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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
融資契約	本公司、Grand Citi Limited 及日盛國際商業銀行	2015年12月18日至2017年12月18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	本公司及凱基銀行	2014年12月15日至2016年12月16日	本公司與凱基銀行間，就凱基銀行提供之融資額度及銀行服務簽訂銀行往來總約定書。	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
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	2016年4月21日至2017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	2016年4月28日至2017年2月28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
融資契約	本公司及安泰銀行	2016年1月13日至2017年1月13日	本公司與安泰銀行間，就安泰銀行提供之融資額度與銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及以彰化銀行為管理銀行之聯合授信銀行團	2015年10月22日至2018年11月23日	本公司向以彰化銀行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	本公司及彰化銀行	2015年10月22日至2016年10月22日	本公司與彰化銀行間，就彰化銀行提供之衍生性商品額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及台灣銀行	2016年3月4日至2019年3月4日	本公司與台灣銀行間，就台灣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	本公司及法國巴黎銀行	2016年4月30日至2017年4月30日	本公司與法國巴黎銀行間，就法國巴黎銀行提供之融資額度、衍生性商品額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及華泰銀行	2015年7月20日至2016年9月2日	本公司與華泰銀行間，就華泰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	2015年10月1日至2016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	Grand Citi Limited	2015年9月30日	Grand Citi Limited 與永豐銀	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
	及永豐銀行	日至 2017 年 9 月 30 日	行間，就永豐銀行提供之融資額度、衍生性商品額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	
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
融資契約	Heritage Riches Limited 及台新國際商業銀行	2015 年 10 月 31 日至 2016 年 10 月 31 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	Heritage Riches Limited 及花旗銀行	2016 年 0 月 2 日至 2017 年 2 月 2 日	Heritage Riches Limited 與花旗銀行間，就花旗銀行取得投資授信、外匯交易額度簽訂契約書。	無
融資契約	Heritage Riches Limited 及華泰銀行	2015 年 7 月 20 日至 2016 年 9 月 2 日	Heritage Riches Limited 與華泰銀行間，就華泰銀行取得授信、外匯交易額度簽訂契約書。	無
融資契約	福州大洋百貨有限公司及滙豐銀行	2015 年 8 月 17 日至 2018 年 5 月	福州大洋百貨有限公司向滙豐銀行取得不動產抵押借款額	不動產抵押設定

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
		月 10 日	度。	
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－益航股份有限公司	2016年1月1日至2017年12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
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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃契約	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銘基商業投資有限公司	2014年3月1日至2024年12月31日	武漢市銘基商業投資有限公司委託大洋百貨集團有限公司及武漢龍陽大洋百貨有限公司對其擁有的咸寧銘基專案提供商業經營管理。	無
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	2016年1月16日至2036年1月16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。	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	最近五年度財務資料 (註 1)					2016 年 第一季 註 2
		2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	年	
流動資產		7,359,065	9,448,985	10,454,787	11,263,383	-	9,458,703
不動產、廠房及設備		6,587,276	6,468,067	6,333,092	6,106,411	-	5,922,443
無形資產		1,939,367	1,969,225	2,059,831	2,034,577	-	2,006,303
其他資產		4,819,136	4,922,686	5,268,109	5,925,104	-	5,815,220
資產總額		14,554,959	15,926,420	26,430,340	26,010,578	-	23,878,607
流動負債	分配前	7,508,885	9,408,771	10,696,258	9,207,616	-	7,190,014
	分配後	8,107,382	10,007,268	11,288,665	註 3	-	不適用
非流動負債		4,987,904	5,741,317	4,556,412	6,215,154	-	6,386,015
負債總額	分配前	12,496,789	15,150,088	15,252,670	15,422,770	-	13,576,029
	分配後	13,095,286	15,748,585	15,845,077	註 3	-	不適用
歸屬於母公司業主之權益		9,399,277	10,215,089	11,164,856	10,575,875	-	10,290,956
股本		2,020,000	2,020,000	2,020,000	2,010,000	-	1,994,990
資本公積		5,336,172	5,435,246	5,533,868	5,615,351	-	5,576,653
保留盈餘	分配前	2,491,172	2,779,827	3,155,343	2,736,623	-	2,599,667
	分配後	1,892,675	2,181,330	2,562,936	註 3	-	不適用
其他權益		(371,731)	170,965	741,069	442,145	-	317,479
庫藏股票		(76,336)	(190,949)	(285,424)	(228,244)	-	(197,833)
非控制權益		17,958	10,228	12,814	11,933	-	11,622
權益總額	分配前	9,417,235	10,225,317	11,177,670	10,587,808	-	10,302,578
	分配後	8,818,738	9,626,820	10,585,263	註 3	-	不適用

註 1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：2016 年 3 月 31 日財務資料經會計師核閱。

註 3：2015 年度盈餘分配案，董事會決議擬分配股東現金股利新台幣 97,031 千元，惟尚待 2016 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	最近五年度財務資料 (註1)					2016年 第一季 註2
		2012年	2013年	2014年	2015年	年	
營業收入		7,176,095	7,181,500	7,604,096	7,235,133	-	1,883,302
營業毛利		6,127,011	6,085,877	6,419,951	6,072,159	-	1,535,326
營業損益		1,314,786	1,147,527	1,550,439	1,300,577	-	390,416
營業外收入及支出		(121,447)	397,419	(34,017)	(488,408)	-	(341,985)
稅前淨利		1,193,339	1,544,946	1,516,422	812,169	-	48,431
繼續營業單位本期淨利		723,962	989,726	1,074,583	320,913	-	(76,208)
停業單位損失		-	-	-	0	-	0
本期淨利(損)		723,962	989,726	1,074,583	320,913	-	(76,208)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(372,339)	543,512	570,742	(299,212)	-	(124,820)
本期綜合損益總額		351,623	1,533,238	1,645,325	21,701	-	(201,028)
淨利歸屬於母公司業主		718,205	986,226	1,072,635	321,506	-	(76,051)
淨利歸屬於非控制權益		5,757	3,500	1,948	(593)	-	(157)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		346,474	1,528,922	1,642,739	22,582	-	(200,717)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		5,149	4,316	2,586	(881)	-	(311)
每股盈餘		3.71	4.94	5.38	1.63	-	(0.39)

註1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：2016年3月31日財務資料經會計師核閱。

(二) 簡明合併資產負債表及合併損益表資料-我國財務會計準則
1 簡明合併資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
流動資產			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	7,496,912
	分配後		7,461,092	6,132,134	8,154,365	8,095,409
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	10,662,547
	分配後		9,431,145	10,198,467	10,879,555	11,261,044
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	最近五年度財務資料				
		2008年	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
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
2015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		最近五年度財務分析 (註1)					2016年 第一季 註2
		2012年	2013年	2014年	2015年	年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	57.03	59.70	57.71	59.29	-	56.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	218.41	246.70	248.24	274.97	-	281.59
償債 能力 (%)	流動比率	98.00	100.43	97.74	122.33	-	131.55
	速動比率	86.79	88.81	70.83	87.57	-	90.03
	利息保障倍數	10.15	14.21	12.50	7.20	-	2.51
經營 能力	應收款項週轉率(次)	62.68	63.75	64.40	56.35	-	67.96
	平均收現日數	5.82	5.72	5.66	6.47	-	5.37
	存貨週轉率(次)	4.68	4.94	5.37	5.16	-	6.16
	應付款項週轉率(次)	0.20	0.20	0.22	0.24	-	0.36
	平均銷貨日數	77.99	73.88	67.97	70.73	-	59.25
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.07	1.11	1.19	1.16	-	1.24
	總資產週轉率(次)	0.35	0.30	0.29	0.28	-	0.32
獲利 能力	資產報酬率(%)	4.00	4.56	4.53	1.60	-	(0.84)
	權益報酬率(%)	8.92	10.09	10.05	2.95	-	(2.92)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	59.08	76.48	75.07	40.41	-	9.72
	純益率(%)	10.09	13.78	14.13	4.44	-	(4.05)
	每股盈餘(元)	3.71	4.94	5.38	1.63	-	(0.39)
現金 流量	現金流量比率(%)	28.99	13.65	8.28	註3	-	註3
	現金流量允當比率(%)	註4	註4	註4	註4	-	註3
	現金再投資比率(%)	19.18	5.92	5.16	註3	-	註3
槓桿 度	營運槓桿度	3.03	3.24	2.63	2.88	-	2.55
	財務槓桿度	1.11	1.11	1.09	1.11	-	1.09

最近兩年度各項財務比率之增減變動原因（變動達20%）：

1. 流動比率：為2015年積極調整財務結構，取得彰化銀行聯貸與滙豐銀行中長期貸款。
2. 速動比率：同1。
3. 利息保障倍數：為2015年在其他利益及損失方面較2014年減少424,617元，造成獲利下降。主要為外幣兌換損失306,090千元與開放型基金及上市股票評價損失451,734元。
4. 資產報酬率：同3。
5. 股東權益報酬率：同3。
6. 稅前純益佔實收資本比率：同3。
7. 純益率：同3。
8. 每股盈餘：同3。

註1：最近四年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：2015年3月31日財務資料經會計師核閱。

註3：營業活動淨現金流量為淨現金流出，故未予列示。

註4：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)

註 5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- (1) 以加權平均普通股股數為準，而非以年底發行股數為基準。
- (2) 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- (3) 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- (4) 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除，或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- (1) 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- (2) 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- (3) 存貨增加數僅在本期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- (4) 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- (5) 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 8：公司股票為無面額或每股面額非屬新台幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(二) 財務分析—我國財務會計準則

項目		年度	最近五年度財務分析				
		2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		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 2015 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馬國柱會計師及張淑瑩會計師查核完竣，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二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED 2016 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 6 年 5 月 1 1 日

四、最近年度財務報告



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 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.民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三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.及其子公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三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：

張淑瑩

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
民國一〇五年三月二十四日

~3~

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

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 及其子公司



民國一〇四年十一月三十一日

單位：新台幣千元

	104.12.31			103.12.31					
	金額	%	%	金額	%	%			
資產									
流動資產：									
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 5,961,782	23	6,225,312	24	2100 短期借款(附註六(九)及七)	\$ 2,464,743	9	1,626,296	6
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	742,808	3	318,245	1	2110 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	144,814	1	266,554	1
1170 應收帳款淨額(附註六(三))	128,591	-	128,222	-	2171 應付帳款(附註六(十一))	4,459,195	17	5,279,995	20
1200 其他應收款(附註六(三)、(四)及七)	530,368	2	465,553	2	2209 其他應付費用(附註七)	312,755	1	352,561	1
1300 存貨-買賣業	223,569	1	227,245	1	2219 其他應付款-其他(附註六(六)、(十五)、(十八)及廿)	598,253	2	704,989	3
1410 預付款項(附註六(十二))	496,439	2	439,055	2	2230 本期所得稅負債	91,959	-	84,976	-
1461 存出售非流動資產(附註六(四))	203,541	1	-	-	2251 員工福利負債準備-流動(附註六(十三))	12,611	-	12,905	-
1476 其他金融資產-流動(附註六(二)、(六)及八)	2,976,685	11	2,651,155	10	2310 預收款項	200,261	1	238,585	1
	<u>11,263,383</u>	<u>43</u>	<u>10,454,787</u>	<u>40</u>	2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十))	842,368	3	2,071,970	8
					2323 一年或一營業週期內到期長期應付款(附註六(十二))	80,654	-	57,427	-
						<u>9,207,615</u>	<u>34</u>	<u>10,696,258</u>	<u>40</u>
非流動資產：									
1543 以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	295,290	1	284,760	1		3,768,708	14	2,003,968	8
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	385,813	2	2,029,761	7	非流動負債：	133,727	1	128,959	-
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	6,106,411	23	6,333,092	24	銀行長期借款(附註六(十))	1,818,232	7	1,943,274	8
1780 無形資產(附註六(七))	2,034,577	8	2,059,831	8	遞延所得稅負債(附註六(十四))	494,487	2	480,211	2
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四)及七)	469,832	2	542,688	2	長期應付款(附註六(十二))	6,215,151	24	4,556,412	18
1960 預付投資款(附註四(四)及七)	1,010,533	4	-	-	存入保證金	15,422,770	58	15,252,670	58
1980 其他金融資產-非流動(附註六(八)、七及八)	331,146	1	323,432	1					
1985 長期預付租金(附註六(十二)及八)	4,113,593	16	4,401,989	17	負債總計				
	<u>14,747,195</u>	<u>57</u>	<u>15,975,553</u>	<u>60</u>					
					歸屬母公司業主之權益(附註六(十五))：				
					股本	2,010,000	8	2,020,000	8
					資本公積-發行溢價	5,182,028	20	5,207,809	20
					法定盈餘公積	433,323	2	326,059	1
					未分配盈餘	2,736,623	11	3,155,343	12
					其他權益	442,145	2	741,069	2
					庫藏股票	(228,244)	(1)	(285,424)	(1)
					股東權益小計	10,575,875	42	11,164,856	42
					非控制權益	11,933	-	12,814	-
					權益總計	10,587,808	42	11,177,670	42
					負債及權益總計	<u>\$ 26,010,578</u>	<u>100</u>	<u>26,430,340</u>	<u>100</u>
資本總計									



董事長：



經理人：

請詳閱後附合併財務報告附註

會計主管：



~4~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司



民國一〇四年十二月三十一日

單位：人民幣千元

	104.12.31		103.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金	1,179,928	23	1,203,941	24
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	146,973	3	61,547	1
1170 應收帳款淨額	25,450	-	24,797	-
1200 其他應收款	104,909	2	90,035	2
1300 存貨-買賣業	44,248	1	43,948	1
1410 預付款項	128,253	2	84,911	2
1476 其他金融資產-流動	559,131	11	512,719	10
1461 待出售非流動資產	40,304	1	-	-
	<u>2,229,196</u>	<u>43</u>	<u>2,021,898</u>	<u>40</u>
非流動資產：				
1543 以成本衡量之金融資產-非流動	58,442	1	55,071	1
1550 採用權益法之投資	76,358	2	392,544	7
1600 不動產、廠房及設備	1,208,552	23	1,224,785	24
1780 無形資產	402,674	8	398,360	8
1840 遞延所得稅資產	92,987	2	104,953	2
1960 預付投資款	200,000	4	-	-
1980 其他金融資產-非流動	65,539	1	62,550	1
1985 長期預付租金	814,143	16	851,320	17
	<u>2,918,695</u>	<u>57</u>	<u>3,089,583</u>	<u>60</u>
資產總計	<u>\$ 5,147,891</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,111,481</u>	<u>100</u>
負債及權益				
流動負債：				
5 短期借款	487,810	9	314,517	6
	28,661	1	51,550	1
	882,543	17	1,021,122	20
	61,899	1	68,184	1
	118,404	2	136,341	3
	18,200	-	16,434	-
	2,496	-	2,496	-
	39,635	1	46,141	1
	166,717	3	400,707	8
	<u>15,963</u>	<u>-</u>	<u>11,106</u>	<u>-</u>
	<u>1,822,328</u>	<u>34</u>	<u>2,068,598</u>	<u>40</u>
	745,885	14	387,556	8
	26,467	1	24,940	-
	359,856	7	375,818	8
	97,867	2	92,870	2
	1,230,075	24	881,184	18
	<u>3,052,400</u>	<u>58</u>	<u>3,949,782</u>	<u>78</u>
	505,870	10	508,551	10
	1,038,163	20	1,043,327	21
	89,174	2	67,955	1
	548,843	11	632,796	12
	(42,388)	-	(34,156)	(1)
	<u>(46,566)</u>	<u>(1)</u>	<u>(59,252)</u>	<u>(1)</u>
	2,093,126	42	2,159,221	42
	2,362	-	2,478	-
	2,095,488	42	2,161,699	42
	<u>\$ 5,147,891</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,111,481</u>	<u>100</u>



董事長：



經理人：

詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



~5~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104年度		103年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 7,235,133	100	7,604,096	100
5000 營業成本	1,162,974	16	1,184,145	16
營業毛利	6,072,159	84	6,419,951	84
6000 營業費用(附註六(六)、(七)、(十二)、(十三)、(十五)、(十八)及七)	4,771,582	66	4,869,512	64
營業利益	1,300,577	18	1,550,439	20
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(二)、(十九)及七)	99,265	1	102,955	2
7020 其他利益及損失(附註六(二)、(六)、(七)及(十九))	(511,976)	(7)	(87,359)	(1)
7050 財務成本(附註六(十九))	(131,024)	(2)	(131,825)	(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(五))	55,327	1	82,212	1
	(488,408)	(7)	(34,017)	-
7900 稅前淨利	812,169	11	1,516,422	20
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	491,256	7	441,839	6
8200 本期淨利	320,913	4	1,074,583	14
其他綜合損益：				
8200 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(299,212)	(4)	570,742	8
8399 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(299,212)	(4)	570,742	8
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(299,212)	(4)	570,742	8
本期綜合損益總額	\$ 21,701	-	1,645,325	22
淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 321,506	4	1,072,635	14
8620 非控制權益	(593)	-	1,948	-
	\$ 320,913	4	1,074,583	14
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 22,582	-	1,642,739	22
8720 非控制權益	(881)	-	2,586	-
	\$ 21,701	-	1,645,325	22
每股盈餘(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 1.63		5.38	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.63		5.38	

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	104年度		103年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入	\$ 1,417,798	100	1,539,972	100
5000 營業成本	227,897	16	239,812	16
營業毛利	1,189,901	84	1,300,160	84
6000 營業費用	935,039	65	986,168	64
營業利益	254,862	19	313,992	20
營業外收入及支出：				
7010 其他收入	19,452	1	20,850	2
7020 其他利益及損失	(100,327)	(7)	(17,690)	(1)
7050 財務成本	(25,676)	(2)	(26,696)	(2)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	10,842	1	16,649	1
	(95,709)	(7)	(6,887)	-
7900 稅前淨利	159,153	12	307,105	20
7950 減：所得稅費用	96,267	7	89,481	6
本期淨利	62,886	5	217,624	14
8300 其他綜合損益：				
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(8,202)	-	2,041	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(8,202)	-	2,041	-
本期綜合損益總額	\$ 54,684	5	219,665	14
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 63,002	5	217,229	14
8620 非控制權益	(116)	-	395	-
	\$ 62,886	5	217,624	14
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 54,800	4	219,270	14
8720 非控制權益	(116)	-	395	-
	\$ 54,684	4	219,665	14
每股盈餘				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 0.32		1.09	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.32		1.09	

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併權益變動表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總計
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘 未分配 盈餘	合計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額			
民國一〇三年一月一日餘額	\$ 2,020,000	5,207,809	227,437	2,779,827	3,007,264	170,965	10,215,089	10,228	10,225,317
本期淨利	-	-	-	1,072,635	1,072,635	-	1,072,635	1,948	1,074,583
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	570,104	570,104	638	570,742
本期綜合損益總額	-	-	-	1,072,635	1,072,635	570,104	1,642,739	2,586	1,645,325
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	98,622	(98,622)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(598,497)	(598,497)	-	(598,497)	-	(598,497)
庫藏股買回	-	-	-	-	-	(94,475)	(94,475)	-	(94,475)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	2,020,000	5,207,809	326,059	3,155,343	3,481,402	741,069	11,164,856	12,814	11,177,670
本期淨利	-	-	-	321,506	321,506	-	321,506	(593)	320,913
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	(298,924)	(298,924)	(288)	(299,212)
本期綜合損益總額	-	-	-	321,506	321,506	(298,924)	22,582	(881)	21,701
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	107,264	(107,264)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(592,407)	(592,407)	-	(592,407)	-	(592,407)
庫藏股買回	(10,000)	(25,781)	-	(40,555)	(40,555)	-	-	-	-
庫藏股註銷	-	-	-	-	-	(19,156)	(19,156)	-	(19,156)
民國一〇四年十二月三十一日餘額	\$ 2,010,000	5,182,028	433,323	2,736,623	3,169,946	442,145	10,575,875	11,933	10,587,808



董事長：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：

會計主管：



~8~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

民國一〇四年及一〇三年一月一日起至十二月三十一日

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		非控制 權益		權益總計	
股本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	庫藏股票	權益總計	權益	權益總計	權益總計
508,551	1,043,327	47,808	557,971	(36,197)	(40,593)	2,080,867	2,083	2,082,950	2,082,950
-	-	-	217,229	-	-	217,229	395	217,624	217,624
-	-	-	-	2,041	-	2,041	-	2,041	2,041
-	-	-	217,229	2,041	-	219,270	395	219,665	219,665
-	-	20,147	(20,147)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(122,257)	-	-	(122,257)	-	(122,257)	(122,257)
-	-	-	-	-	(18,659)	(18,659)	-	(18,659)	(18,659)
508,551	1,043,327	67,955	632,796	(34,156)	(59,252)	2,159,221	2,478	2,161,699	2,161,699
-	-	-	63,002	-	-	63,002	(116)	62,886	62,886
-	-	-	-	(8,202)	-	(8,202)	-	(8,202)	(8,202)
-	-	-	63,002	(8,202)	-	54,800	(116)	54,684	54,684
-	-	21,219	(21,219)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(117,195)	-	-	(117,195)	-	(117,195)	(117,195)
-	-	-	-	-	(3,700)	(3,700)	-	(3,700)	(3,700)
(2,681)	(5,164)	-	(8,541)	-	16,386	16,386	-	16,386	16,386
505,870	1,038,163	89,174	548,843	(42,358)	(46,566)	2,093,126	2,362	2,095,488	2,095,488

民國一〇三年一月一日餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

庫藏股票買回

民國一〇三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

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

庫藏股票買回

庫藏股票註銷

民國一〇四年十二月三十一日餘額



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

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 812,169	1,516,422
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	523,941	553,305
攤銷費用	4,964	15,032
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	325,103	166,076
利息費用	131,024	131,825
利息收入	(99,265)	(102,955)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(55,327)	(82,212)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	5,101	931
處分投資利益	(102,120)	(119,252)
非金融資產減損損失	71,443	49,197
租金費用	57,254	167,479
收益費損項目合計	862,118	779,426
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	(902,551)	(171,279)
應收帳款	(3,331)	(13,883)
其他應收款	91,541	(106,872)
存貨	(1,530)	(2,077)
預付款項	8,786	(5,580)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(807,085)	(299,691)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(707,178)	(602,554)
其他應付款項	(61,528)	103,422
預收款項	(33,200)	(79,534)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(801,906)	(578,666)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,608,991)	(878,357)
調整項目合計	(746,873)	(98,931)
營運產生之現金流入	65,296	1,417,491
收取之利息	99,287	107,703
支付之利息	(125,457)	(131,015)
支付之所得稅	(421,181)	(508,009)
營業活動之淨現金流(出)入	(382,055)	886,170

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	104年度	103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	(157,331)	(483,460)
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	334,773	385,666
取得備供出售金融資產	(4,811,681)	(4,399,592)
處分備供出售金融資產價款	4,913,801	4,519,168
取得持有至到期日金融資產	-	(97,440)
處分持有至到期日金融資產	-	597,609
取得採用權益法之投資	(199,097)	(98,756)
處分採用權益法之投資	1,274	-
預付投資款增加	(1,020,615)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	1,527,968	-
取得不動產、廠房及設備	(483,917)	(147,391)
處分不動產、廠房及設備	310	1,150
存出保證金增加	(423,477)	(708,348)
其他應收款-關係人減少	-	(49,378)
取得無形資產	(186)	(2,948)
其他金融資產增加	(344,855)	(188,624)
收取之股利	131,228	56,433
其他投資活動(長期預付租金增加)	-	(148,134)
投資活動之淨現金流出	(531,805)	(764,045)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,105,907	619,383
短期借款減少	(1,295,995)	(16,362)
舉借長期借款	3,914,127	498,830
償還長期借款	(3,374,145)	(1,576,832)
存入保證金增加	25,499	23,972
發放現金股利	(592,407)	(598,497)
庫藏股票買回成本	(19,156)	(94,475)
籌資活動之淨現金流入(出)	763,830	(1,143,981)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(113,500)	326,779
本期現金及約當現金增加數	(263,530)	(695,077)
期初現金及約當現金餘額	6,225,312	6,920,389
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,961,782	6,225,312

(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

合併現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	104年度	103年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 159,153	307,105
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	102,672	112,055
攤銷費用	973	3,044
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	63,707	33,634
利息費用	25,675	26,697
利息收入	(19,452)	(20,850)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(10,842)	(16,649)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,000	189
處分投資利益	(20,011)	(24,150)
非金融資產減損損失	14,000	10,000
租金費用	11,220	33,918
不影響現金流量之收益費損項目合計	<u>168,942</u>	<u>157,888</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	(176,864)	(34,687)
應收帳款	(653)	(2,812)
其他應收款	17,938	(21,644)
存貨	(300)	(421)
預付款項	1,722	(1,130)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(158,157)</u>	<u>(60,694)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(138,579)	(122,029)
其他應付款項	(12,057)	20,945
預收款項	(6,506)	(16,107)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(157,142)</u>	<u>(117,191)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(315,299)</u>	<u>(177,885)</u>
調整項目合計	<u>(146,357)</u>	<u>(19,997)</u>
營運產生之現金流出	12,796	287,108
收取之利息	19,456	21,812
支付之利息	(24,585)	(26,533)
支付之所得稅	(82,535)	(102,881)
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(74,868)</u>	<u>179,506</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位:人民幣千元

	104年度	103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	(30,831)	(97,910)
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	65,602	78,105
取得備供出售金融資產	(942,898)	(891,000)
處分備供出售金融資產價款	962,910	915,216
取得持有至到期日金融資產	-	(19,734)
處分持有至到期日金融資產	-	121,027
取得採用權益法之投資	(39,150)	(20,000)
處分採用權益法之投資	250	-
預付投資款增加	(200,000)	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	299,900	-
取得不動產、廠房及設備	(94,828)	(29,849)
處分不動產、廠房及設備	61	233
存出保證金增加	(82,985)	(143,454)
其他應收款-關係人增加	-	(10,000)
取得無形資產	(36)	(597)
其他金融資產增加	(67,578)	(38,200)
收取之股利	25,757	11,429
其他投資活動(長期預付租金增加)	-	(30,000)
投資活動之淨現金流出	<u>(103,826)</u>	<u>(154,734)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	412,674	125,437
短期借款減少	(253,963)	(3,314)
舉借長期借款	767,013	101,022
償還長期借款	(661,198)	(319,337)
存入保證金增加	4,997	4,855
發放現金股利	(117,195)	(122,257)
庫藏股票買回成本	(3,700)	(18,659)
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>148,628</u>	<u>(232,253)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	6,053	1,702
本期現金及約當現金增加數	(24,013)	(205,779)
期初現金及約當現金餘額	<u>1,203,941</u>	<u>1,409,720</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,179,928</u>	<u>1,203,941</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
合併財務報告附註
民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日
(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。本公司民國一〇四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序

本合併財務報告已於民國一〇五年三月二十四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) 已採用金管會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇四年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)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九號「金融工具」)編製合併財務報告，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	國際會計準則理事會發布之生效日
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	國際會計準則理事會發布之生效日
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

除下列項目外，適用 2013 年版國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十二號「對其他個體之權益之揭露」

合併公司依該準則增加有關關聯企業(請詳附註六(五))之資訊揭露。

2. 國際財務報導準則第十三號「公允價值衡量」

該準則改變公允價值之定義，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。合併公司已依規定新增公允價值衡量相關揭露(請詳附註六(二十))，並已按照該準則之過渡規定，推延適用新準則之公允價值衡量規定，惟針對新增之揭露規定無須提供比較期資訊。雖然已自民國一〇四年起推延適用新衡量規定，但對合併公司資產及負債項目之公允價值衡量並無重大影響。

3. 國際會計準則第一號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司已依該準則改變綜合損益表之表達方式，比較期亦已配合重行表達。

(二) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下稱理事會)已發布，惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
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」	尚待理事會決定
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：適用合併報表例外規定」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016 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	理事會發布 之生效日
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「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017 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「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	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「農業：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
2010-2012 及 2011-2013 週期之年度改善	2014 年 7 月 1 日
2012-2014 年國際財務報導年度改善	2016 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。

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。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)

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

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由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

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

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

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

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
			104. 12. 31	103. 12. 31	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	86.67%	86.67%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00%	30.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

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
			104.12.31	103.12.31	
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%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	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%	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	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%	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。
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00%	70.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

子公司泉州大洋百貨有限公司於民國一〇四年七月二十二日董事會決議新增對泉州市豐安房地產開發有限公司投資，合約金額人民幣325,000千元，預計取得該公司100%股權，截至民國一〇四年十二月三十一日已支付人民幣200,000千元(新台幣1,010,533千元)，帳列預付投資款科目項下。

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：

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。

金融資產係以公允價值基礎評估績效。

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「其他收入」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)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。

(4)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。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。

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。

(5) 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。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(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：

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。

金融負債係以公允價值基礎評估績效。

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)待出售非流動資產

非流動資產或由資產及負債組成之處分群組，於預期主要係透過出售或分配予業主而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售或待分配予業主。符合此分類之非流動資產或處分群組必須係於目前情況下可供立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售或待分配予業主前，依合併公司之會計政策重新衡量。分類為待出售或待分配予業主後，係以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低為衡量基礎。任何處分群組之減損損失首先分攤至商譽，再依比例基礎分攤至其餘之資產及負債，惟該損失不分配至非屬國際會計準則第三十六號資產減損範圍之資產，前述項目繼續依照合併公司之會計政策衡量。對原始分類為待出售或待分配予業主所認列之減損損失及後續再衡量所產生之利益及損失係認列為損益，惟回升之利益不得超過已認列之累積減損損失。

無形資產及不動產、廠房及設備分類為待出售或待分配予業主時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之投資分類為待出售或待分配予業主時，即停止採用權益法。

(十)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

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

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。

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

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

(十一)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 |

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，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。

(十二) 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。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態於租賃期間分攤認列為融資收益。

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，當合併公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬時，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。

(十三) 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(七)。

(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

合併公司至少於每一年度報導日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。

(十四) 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、分類為待出售之非流動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。

針對商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，無論是否有減損跡象每年定期進行減損測試。

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則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。

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，所認列之減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產之帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

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

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。

(十五)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。

(十六)收入認列

1. 商品銷售

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

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。

2. 客戶忠誠計畫

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

3. 勞 務

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

4. 佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

5. 租金收入

合併公司之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租百貨商場產生之收益則認列於銷貨收入之租賃收入。

(十七) 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。

(十八) 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。

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

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。

(十九) 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。

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。

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。

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，合併公司對於尚不完整之會計處理項目以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整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。

(二十) 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。

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

(廿一)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

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

(一)附註六(十二)，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：

(一)附註六(七)，無形資產之減損評估

(二)附註六(十四)，遞延所得稅資產之可實現性

評價流程

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

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

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

各等級間移轉政策

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，合併公司係於報導日認列該移轉。衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十)金融工具。

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104. 12. 31	103. 12. 31
庫存現金及零用金	\$ 43,837	64,160
活期存款	5,915,570	6,035,765
定期存款	2,375	125,387
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 5,961,782</u>	<u>6,225,312</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十)。

(二)金融資產及金融負債

1. 明細如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
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	\$ 28,268	15,567
上市股票	714,340	301,543
非避險之衍生工具－匯率選擇權	-	1,135
合計	<u>\$ 742,608</u>	<u>318,245</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易		
非避險之衍生工具－累計/沽股票期權	\$ 141,317	189,361
非避險之衍生工具－具匯率特性之金融商品	903	76,387
非避險之衍生工具－匯率選擇權	1,825	806
非避險之衍生工具－遠期/即期外匯	769	-
合計	<u>\$ 144,814</u>	<u>266,554</u>
其他金融資產-流動(受限制資產)		
持有供交易		
上市股票	\$ 131,461	308,858
開放型基金	307,177	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	104,777	137,743
標準貨幣結構商品	-	241,334
	<u>\$ 543,415</u>	<u>782,446</u>
非流動		
以成本衡量之金融資產－非流動	<u>\$ 295,290</u>	<u>284,760</u>

合併公司已於附註六(二十)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

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

合併公司所持有上述以成本衡量之金融資產－非流動係私募之基金，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。依合約合併公司於民國一〇六年始得贖回。

2. 敏感度分析－權益價格風險：

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

報導日證券價格	104 年度		103 年度	
	其他綜合損		其他綜合損	
	益稅後金額	稅後損益	益稅後金額	稅後損益
上漲 5%	\$ -	59,062	-	36,024
下跌 5%	\$ -	(59,062)	-	(36,024)

3. 非避險之衍生工具

合併公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1) 具股票特性之結構型商品

	104. 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	\$ 3,550,000	3,193,440	104,777	105.02.05~105.07.28

	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

(2) 標準貨幣結構商品

	103. 12. 31					
	合約期間	幣別	名目本金	行使匯率	利率	公允價值
賣出買權	2014.12.17~2015.01.16	AUD/USD	AUD8,700,000	0.8144~0.8279	9%~16%	225,514
賣出賣權	2014.12.24~2015.01.07	JPY/USD	JPY60,000,000	120	12.56%	15,820
						<u>\$ 241,334</u>

(3) 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：

104. 12. 31	合約期間	行使價格	終止價格	合約數量(註)	金融負債
衍生性金融商品		(美元、港幣元)	(美元、港幣元)		公允價值
累計股票期權	2015.2.11~2016.11.11	6.4222~96.3211	7.9296~107.429	275 股~3,000 股	<u>\$ 140,271</u>
累沽股票期權	2015.8.25~2016.12.21	6.3851~41.6793	5.0016~31.4861	553 股~3,500 股	<u>\$ 1,046</u>

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

103.12.31		行使價格	終止價格		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)	合約數量(註)	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

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。

(4) 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：

104.12.31		執行匯率				金融負債		
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額(註)	公允價值
外匯交易	2015.11.18~2016.11.29	EUR/USD	0.97~1.055	0.4~1.16	0.97~0.986	1.133~1.14	EUR17,000~ EUR18,000	\$ 293
"	2015.12.09~2016.12.08	USD/JPY	-	113~118.4	-	116.45~118.4	USD19,000	733
"	2015.11.12~2016.11.14	USD/EUR	-	1.109~1.113	-	1.0135~1.113	EUR17,000~ EUR33,000	(382)
"	2015.12.01~2016.11.29	USD/AUD	-	0.35~0.7575	-	0.7575	AUD25,000	259
								\$ 903

103.12.31		執行匯率				金融負債		
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	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	0.83~0.945	0.855~0.97	0.83~0.915	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

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。

(5) 匯率選擇權：

		104.12.31		
		合約金額(千元)	執行價格	執行日
賣出選擇權	AUD	2,000	0.728~0.73(澳幣兌美元)	2016.01.27
"	EUR	3,000	1.08~1.082(歐元兌美元)	2016.01.08

		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

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

(6)遠期/即期外匯

合併公司從事外匯衍生性工具交易，期末尚未結清之衍生性工具內容如下：

	104. 12. 31			金融資產(負債)
	合約金額(千元)	項目	到期日	公允價值
買入外匯	EUR 1,017	歐元兌美元	2016. 1. 15~2016. 1. 29	\$ 500
賣出外匯	EUR 4,545	歐元兌美元	2016. 1. 4~2016. 1. 29	\$ (1,299)
〃	JPY 4,462	日幣兌美元	2016. 1. 5	\$ 30

4. 金融資產及金融負債之評價損益詳附註六(二十)。

(三)應收帳款及其他應收款

	104. 12. 31	103. 12. 31
應收帳款	\$ 128,591	128,222
其他應收款	530,068	465,553
	\$ 658,659	593,775

合併公司主要應收帳款係向銀行收取信用卡款，信用卡款平均授信期間為2至3天，並無無法回收之疑慮。另合併公司檢視其他應收款其性質及分析交易對方目前財務狀況，本期並無發生其他應收款逾期之情形。

(四)待出售非流動資產

合併公司原於民國一〇四年三月經董事會決議通過透過子公司福州中城大洋有限公司投資設立福州大洋典當有限公司382,192千元(人民幣75,000千元)，因原訂計畫改變，於民國一〇四年六月決議減少持股投資金額至199,097千元(人民幣39,150千元)，故實際取得該公司45%之股權，截至民國一〇四年十二月三十一日應收轉讓股權價款為163,025千元(人民幣32,265千元)。但因行業特殊，後於民國一〇四年十二月二十一日經董事會決議出售福州大洋典當有限公司全數股權，回歸百貨本業經營，並於民國一〇四年十二月二十八日與非關係人簽訂股份轉讓協議，訂定於民國一〇五年一月出售，轉讓價款為211,006千元(人民幣41,761千元)，故於民國一〇四年十二月三十一日轉列為待出售非流動資產，截至本合併財務報告發佈日止，該轉讓價款已全數收取，待出售處份群組之資產及負債之主要類別如下：

項 目	104. 12. 31
分類為待出售處分群組之資產	
採用權益法之投資	\$ 203,641

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

(五)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	104. 12. 31	103. 12. 31
蘇州惇泓資產管理合夥企業(有限合夥)	\$ -	1,626,632
湖北大洋華宇投資有限公司	385,813	403,129
	\$ 385,813	2,029,761

1. (1) 蘇州惇泓分別於民國一〇四年四月及七月決議依出資比例減資退回股款，合併公司已收回減資退還之股款計 1,527,968 千元(人民幣 299,900 千元)。合併公司並於民國一〇四年九月將蘇州惇泓剩餘之出資全數出售，並已變更登記完成，轉讓價款為 1,274 千元(人民幣 250 千元)。

(2) 合併公司對轉投資之蘇州惇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：

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。

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。

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。

合併公司於民國一〇四年度及一〇三年度獲配股利分別為 131,228 千元及 56,433 千元。

(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惇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	蘇州惇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	535,069	-	-	- %	南京同仁及昆明同仁醫院有限公司 100% 股權	註
2	蘇州惇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	968,220	-	-	- %	深圳市大馬化投資有限公司 100% 股權	註

註：上述擔保品分別於 104. 4. 29 及 104. 7. 27 因償還貸款而解除股權質押。

2. 合併公司截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日對湖北大洋華宇投資有限公司投資均為人民幣 80,000 千元，並均持有該公司 40% 之股權。

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

3. 對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業 名稱	與合併公司間 關係之性質	主要營業 場所	所有權權益及表決權之比例	
			104. 12. 31	103. 12. 31
蘇州擘泓	資產管理、投資管理諮詢、財務諮詢(不得從事代理記帳)，為合併公司投資獲利之公司。	大陸	- %	99.63%

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則合併財務報表中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

(1) 蘇州栢泓之彙總性財務資訊：

	104. 12. 31	103. 12. 31
流動資產	\$ -	1,633,367
流動負債	-	(695)
淨資產	<u>\$ -</u>	<u>1,632,672</u>
歸屬於非控制權益之淨資產	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
歸屬於被投資公司業主之淨資產	<u>\$ -</u>	<u>1,632,672</u>
	104 年度	103 年度
營業收入	<u>\$ 68,289</u>	<u>100,542</u>
本期淨利	\$ 57,837	83,842
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 57,837</u>	<u>83,842</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 209</u>	<u>306</u>
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	<u>\$ 57,628</u>	<u>83,536</u>
	104 年度	103 年度
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 1,626,632	1,517,353
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	57,628	83,536
本期自關聯企業所收取之股利	(131,228)	(56,433)
本期自關聯企業所收取之退回股款	(1,527,968)	-
本期轉讓股權所收取之應收款項	(1,274)	-
匯率影響數	(23,790)	82,176
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	<u>\$ -</u>	<u>1,626,632</u>

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

4. 彙總性財務資訊－個別不重大之關聯企業

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

	104. 12. 31	103. 12. 31
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ 956,288	999,287
	104 年度	103 年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ (2,301)	(1,324)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ (2,301)	(1,324)

5. 擔 保

截至民國一〇四年及一〇三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。

(六) 不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度不動產、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 104 年 1 月 1 日餘額\$	1,969,106	43,265	296,012	7,554,394	22,241	9,885,018
增添	144,517	3,807	43,813	84,142	241,566	517,845
本期重分類	-	-	16,513	230,681	(247,194)	-
處分	-	(6,891)	(10,395)	(4,430)	-	(21,716)
匯率變動之影響	(46,406)	(814)	(7,138)	(175,231)	(452)	(230,041)
民國 104 年 12 月 31 日餘額\$	2,067,217	39,367	338,805	7,689,556	16,161	10,151,106
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
折舊及減損損失：						
民國 104 年 1 月 1 日餘額\$	201,008	30,263	199,371	3,121,284	-	3,551,926
折舊	45,272	4,409	38,845	435,415	-	523,941
處分	-	(6,203)	(8,459)	(1,643)	-	(16,305)
減損損失	-	-	-	71,443	-	71,443
匯率變動之影響	(5,039)	(605)	(4,757)	(75,909)	-	(86,310)
民國 104 年 12 月 31 日餘額\$	241,241	27,864	225,000	3,550,590	-	4,044,695

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

	<u>房屋及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>未完工程</u>	<u>總計</u>
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
帳面價值：						
民國 104 年 12 月 31 日	\$ 1,825,976	11,503	113,805	4,138,966	16,161	6,106,411
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 103 年 1 月 1 日	\$ 1,720,877	16,823	95,146	4,616,273	18,948	6,468,067

1. 減損損失及續後迴轉

民國一〇四年度子公司福州大洋天地有限公司因持續虧損，故於本年度認列租賃改良之減損損失計71,443千元。

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租賃改良之減損損失49,197千元。

2. 子公司因店面裝修支付之工程款及為取得百貨商場而購買不動產、支付土地使用權，截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日分別尚有 192,685 千元及 162,812 千元尚未支付，帳列其他應付款—其他項下。
3. 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。
4. 處分損益請詳附註六(十九)。
5. 擔保

截至民國一〇四年及一〇三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。

(七) 無形資產

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	<u>商譽</u>	<u>商標權</u>	<u>租賃權益</u>	<u>電腦軟體</u>	<u>總計</u>
成本：					
民國 104 年 1 月 1 日餘額 \$	1,606,122	443,469	63,308	51,198	2,164,097
單獨取得	-	-	-	186	186
匯率變動影響數	(36,688)	16,399	(1,446)	(1,166)	(22,901)
民國 104 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,569,434	459,868	61,862	50,218	2,141,382

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

	商 譽	商標權	租賃權益	電腦軟體	總 計
民國 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
攤銷及減損損失：					
民國 104 年 1 月 1 日餘額	-	-	63,308	40,958	104,266
本期攤銷	-	-	-	4,964	4,964
匯率變動影響數	-	-	(1,446)	(979)	(2,425)
民國 104 年 12 月 31 日餘額	\$ -	-	61,862	44,943	106,805
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
帳面價值：					
民國 104 年 12 月 31 日	\$ 1,569,434	459,868	-	5,275	2,034,577
民國 103 年 12 月 31 日	\$ 1,606,122	443,469	-	10,240	2,059,831
民國 103 年 1 月 1 日	\$ 1,524,825	419,502	6,900	17,998	1,969,225

1. 攤銷費用

民國一〇四年度及一〇三年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	104 年度	103 年度
營業費用	\$ 4,964	15,032

2. 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：

	104. 12. 31	103. 12. 31
商譽		
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 220,977	226,143
福州中城大洋百貨有限公司	1,348,457	1,379,979
	\$ 1,569,434	1,606,122
商標權		
大洋百貨集團有限公司	\$ 459,868	443,469

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

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。民國一〇四年及一〇三年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71,443千元及49,197千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」中。

估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	<u>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
折現率	12%	12%
成長率	(16.8%)~5%	(5%)~5%

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，民國一〇四年十二月三十一日之使用價值決定與民國一〇三年十二月三十一日相似，該使用價值之計算係以下列關鍵假設為基礎。

- (1) 現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及未來租約到期日為基礎。因百貨零售業務之長期性質，管理階層相信上述之預測期間係合理。
- (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)。

(八) 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>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
其他金融資產－流動		
開發新據點	\$ 1,788,656	1,416,806
租賃	5,969	6,100
受限制存款	636,526	443,842
受限制資產	543,415	782,446
其他	2,119	1,961
	<u>\$ 2,976,685</u>	<u>2,651,155</u>
其他金融資產－非流動		
租賃	\$ 291,044	297,819
其他	40,102	25,613
	<u>\$ 331,146</u>	<u>323,432</u>

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

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

(九)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
無擔保銀行借款	<u>\$ 2,464,743</u>	<u>1,626,296</u>
尚未使用額度	<u>\$ 559,082</u>	<u>1,123,220</u>
利率區間	<u>1.065%~8.25%</u>	<u>0.75%~2.7%</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。

(十)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

104. 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%~2.68%	104~106	\$ 1,828,830
〃	歐元	1.5%~1.8%	106~107	2,716,562
擔保銀行借款	人民幣	6.33%~6.55%	109	65,684
				<u>4,611,076</u>
減：一年內到期部分				(842,368)
合 計				<u>\$ 3,768,708</u>
尚未使用額度				<u>\$ 813,101</u>
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	232,685
				<u>4,075,938</u>
減：一年內到期部分				(2,071,970)
合 計				<u>\$ 2,003,968</u>
尚未使用額度				<u>\$ 427,140</u>

1. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2. 本公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，於民國一〇四年十月二十三日與彰化商業銀行及臺灣銀行等聯貸銀行團簽訂聯合授信合約，授信總額度為歐元 66,000 千元，授信期間自首次動用之日起 3 年內償還。依借款合同規定，本公司應於借款存續期間內提出會計師查核或核閱之年度及半年度合併財務報告，並維持雙方約定之財務比率。

3. 有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(二十)。

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

(十一)應付帳款

	<u>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
自營貨款	\$ 101,534	115,435
專櫃貨款	4,268,313	5,061,784
其他	89,349	102,776
合計	<u>\$ 4,459,196</u>	<u>5,279,995</u>

主要係應付百貨商品供應商貨款。

(十二)營業租賃

1. 長期預付租金

	<u>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
流動	\$ 187,845	114,675
非流動	4,113,593	4,401,989
合計	<u>\$ 4,301,438</u>	<u>4,516,664</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：

	<u>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
一年內	\$ 1,767,282	1,791,920
一年至五年	7,188,238	7,375,069
五年以上	11,473,349	13,531,349
	<u>\$ 20,428,869</u>	<u>22,698,338</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：

	<u>104. 12. 31</u>	<u>103. 12. 31</u>
長期應付款	\$ 1,898,886	2,000,701
減：一年內到期部分	(80,654)	(57,427)
	<u>\$ 1,818,232</u>	<u>1,943,274</u>

民國一〇四年度及一〇三年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,917,123千元及1,958,007千元；列報為費用之或有租金分別為零元及19,277千元。

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

(十三) 員工福利

1. 確定提撥計畫

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

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

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為96,462千元及88,972千元。

2. 短期福利計畫

	104. 12. 31	103. 12. 31
帶薪假負債	\$ 12,610	12,905

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度所得稅費用明細(利益)如下：

	104 年度	103 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 425,367	507,907
調整前期之當期所得稅	4,826	(20,724)
	430,193	487,183
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	61,063	(45,344)
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 491,256	441,839

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

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	104 年度	103 年度
稅前淨利	\$ 812,169	1,516,422
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	203,042	379,105
外國轄區稅率差異影響數	156,513	88,081
不可扣抵之費用	7,789	34,725
認列前期未認列之課稅損失	(65,861)	(81,359)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	104,541	50,606
未認列暫時性差異之變動	17,861	(8,595)
前期(高)低估	4,826	(20,724)
其他	62,545	-
合 計	<u>\$ 491,256</u>	<u>441,839</u>

2. 遞延所得稅資產

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
課稅損失	<u>\$ 467,762</u>	<u>478,258</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具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇四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
民國一〇〇年度	394,656	民國一〇五年度
民國一〇一年度	215,529	民國一〇六年度
民國一〇二年度	285,858	民國一〇七年度
民國一〇三年度	556,839	民國一〇八年度
民國一〇四年度	418,165	民國一〇九年度
合 計	<u>\$ 1,871,047</u>	

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

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇四年度及一〇三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 104 年 1 月 1 日餘額	\$ 500,175	42,513	542,688
(借記)貸記損益表	-	(61,063)	(61,063)
匯率變動影響數	(11,425)	(368)	(11,793)
民國 104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 488,750</u>	<u>(18,918)</u>	<u>469,832</u>
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>

遞延所得稅負債：

	未分配盈餘	無形資產	小計
民國 104 年 1 月 1 日餘額	\$ 128,959	-	128,959
匯率變動影響數	4,768	-	4,768
民國 104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 133,727</u>	<u>-</u>	<u>133,727</u>
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	<u>\$ 128,959</u>	<u>-</u>	<u>128,959</u>

3. 所得稅核定情形

大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一〇二年度。

(十五) 資本及其他權益

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，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，已發行股份分別為普通股201,000千股及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：

	104. 12. 31	103. 12. 31
發行股票溢價	<u>\$ 5,182,028</u>	<u>5,207,809</u>

2. 保留盈餘

本公司經股東會決議公司章程有關盈餘分派辦法為：本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列不低於百分之十作為盈餘公積，再就其餘額加上以往年度累積未分配盈餘，作為當年度可供分配之盈餘，而由董事會參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就當年度可供分配之盈餘之一部或全部，擬定當年度盈餘分派案，提請股東會通過後分配之；當年度盈餘分派案包含員工紅利、董事酬勞與股東股利，其計算方式如下：

- A. 員工紅利：不少於當年度盈餘分派案金額百分之一為員工紅利，員工部份得包含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。

依民國一〇四年五月修正之公司法規定，員工紅利及董事及監察人酬勞已不屬於盈餘分配項目，本公司將於主管機關規定期限前配合修改公司章程。

(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員工紅利估計金額為5,417千元，董事及監察人酬勞估計金額為5,417千元，本公司民國一〇三年度員工紅利及董監酬勞實際配發金額與估列數差異原因為考量目前營運情況，股東會決議實際配發金額與估列數有差異，並將差異金額分別列為民國一〇四年度之損益，其差異如下：

	103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	\$ 6,050	5,417	633
董監酬勞	3,008	5,417	(2,409)
	\$ 9,058	10,834	(1,776)

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

本公司於民國一〇四年六月二十六日經股東常會決議民國一〇三年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下；除息基準日為民國一〇四年八月十五日：

103年度

普通股股利

現金

\$ 592,407

3. 庫藏股

民國一〇四年度及一〇三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349千股(19,156千元)及1,681千股(94,475千元)。截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日止，未註銷之股數分別計3,531千股及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。以民國一〇三年九月三十日為計算基準，本公司可買回本公司股數最高上限20,200千股，收買股份金額最高限8,328,358千元。本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日最高持有已收回股數分別為4,531千股及4,182千股，收買股份總金額分別為304,580千元及285,424千元，符合證券交易法之規定。

本公司於民國一〇四年十二月二十一日經董事會決議，註銷庫藏股共計1,000千股，並訂定減資基準日為民國一〇四年十二月二十八日，分別認列減少普通股股本10,000千元、資本公積—發行股票溢價25,781千元、保留盈餘40,555千元及庫藏股成本76,336千元。

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 104 年 1 月 1 日餘額	\$	741,069	12,814	753,883	
換算國外營運機構淨資產所產生之 兌換差額		(298,924)	(288)	(299,212)	
非控制權益淨利		-	(593)	(593)	
民國 104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>442,145</u>	<u>11,933</u>	<u>454,078</u>	

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 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	\$	<u>741,069</u>	<u>12,814</u>	<u>753,883</u>

(十六)每股盈餘

民國一〇四年度及一〇三年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	104 年度	103 年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>321,506</u>	<u>1,072,635</u>
1 月 1 日流通在外普通股	202,000	202,000
庫藏股之影響	(4,531)	(2,735)
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數	\$ <u>197,469</u>	<u>199,265</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>1.63</u>	<u>5.38</u>
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)	\$ <u>321,506</u>	<u>1,072,635</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	197,469	199,265
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票紅利之影響	206	138
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	\$ <u>197,675</u>	<u>199,403</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>1.63</u>	<u>5.38</u>

(十七)收入

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之收入明細如下：

	104 年度	103 年度
百貨收入	\$ 5,175,648	5,634,970
租賃收入	745,796	710,200
其他	1,313,689	1,258,926
	\$ <u>7,235,133</u>	<u>7,604,096</u>

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

(十八) 員工及董事、監察人酬勞

本公司民國一〇四年度員工酬勞及董事及監察人酬勞估列金額分別為4,102千元及4,102千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事及監察人酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂定之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇四年度之營業成本或營業費用。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，並將該變動之影響認列為次年度損益。

(十九) 營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他收入明細如下：

	104 年度	103 年度
利息收入		
未減損之持有至到期日金融資產	\$ -	22,574
結構型商品	34,106	25,453
關係人放款	24,574	22,110
開放型基金	11,820	1,435
銀行存款	28,765	31,383
	\$ 99,265	102,955

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之其他利益及損失明細如下：

	104 年度	103 年度
外幣兌換損失	\$ (306,090)	(46,130)
處分投資及金融資產損益		
處分備供出售金融資產之淨利益	102,120	119,576
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及負債淨利益(損失)		
開放型基金及上市股票評價(損)益	(451,734)	57,443
非避險性之衍生工具－累計/沽股票期權	52,621	(181,533)
非避險性之衍生工具－具匯率特性之金融商品	70,540	(52,426)
非避險性之衍生工具－遠期/即期外匯	7,236	-
非避險性之衍生工具－匯率選擇權	9,910	316
具股票特性之結構商品	(9,853)	8,895
標準貨幣結構商品	(3,823)	1,104
結構式存款	-	125
減損損失	(71,443)	(49,197)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(5,101)	(931)
什項收入	93,641	55,723
	\$ (511,976)	(87,359)

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

3. 財務成本

合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之財務成本明細如下：

	104 年度	103 年度
利息費用		
銀行借款	\$ 131,024	131,825

(二十) 金融工具

1. 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。

(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。

	帳面金額	合 約			
		現金流量	1 年以內	1-5 年	超過 5 年
104 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	\$ 7,075,819	7,406,934	3,456,459	3,696,276	254,199
無附息負債	7,269,091	7,269,091	5,450,859	503,783	1,314,449
	\$ 14,344,910	14,676,025	8,907,318	4,200,059	1,568,648
103 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	\$ 5,702,234	5,852,474	3,802,424	2,022,502	27,548
無附息負債	8,338,246	8,338,246	6,337,545	452,135	1,491,139
	\$ 14,040,480	14,190,720	10,139,969	2,474,637	1,518,687

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：

	104. 12. 31			103. 12. 31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣：美金	\$ 8,221	0.154	41,539	20,192	0.1634	104,407
澳幣：美金	583	0.7318	13,988	679	0.8180	17,567
港幣：美金	60,995	0.129	258,205	67,385	0.1289	274,900
台幣：美金	3,949	0.0305	3,949	16,531	0.0316	16,531
日幣：美金	46,334	0.0083	12,618	42,276	0.0084	12,565
歐元：美金	1,872	1.0939	67,138	-	-	-

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

	104.12.31			103.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融負債						
貨幣性項目						
美金：人民幣	472	6.4936	15,496	10,000	6.1190	316,400
澳幣：美金	237	0.7318	5,691	3,739	0.8180	96,768
港幣：美金	31,361	0.129	132,735	24,764	0.1280	101,026
歐元：美金	78,886	1.0933	2,788,238	-	-	-

(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、其他金融資產－流動、借款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣、人民幣、日幣、歐元及澳幣貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇四年度及一〇三年度之稅前淨利將分別增加或減少127,236千元及4,411千元(含母子公司已沖銷債權債務)。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司交易性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇四年度及一〇三年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為306,090千元及46,130千元。

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	
	104.12.31	103.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ 522,737	562,195
變動利率工具		
金融資產	\$ 6,334,896	6,353,047
金融負債	7,075,819	5,702,234
	\$ (740,923)	650,813

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

若利率增加或減少0.5%基本點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇四年度及一〇三年度之稅前淨利將減少或增加(3,705)千元及3,254千元。

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

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債屬非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊。另本公司按公允價值衡量之金融資產及負債(包括公允價值等級資訊)列示如下：

		104. 12. 31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
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	\$ 742,608	742,608	-	-	742,608
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	\$ 438,638	438,638	-	-	438,638
原始認列時指定	104,777	-	104,777	-	104,777
合計	<u>\$ 543,415</u>	<u>438,638</u>	<u>104,777</u>	<u>-</u>	<u>543,415</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
衍生金融負債	<u>\$ 144,814</u>	<u>-</u>	<u>144,814</u>	<u>-</u>	<u>144,814</u>
		103. 12. 31			
		公允價值			
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
衍生金融資產	\$ 1,135	-	1,135	-	1,135
持有供交易之非衍生金融資產	317,110	317,110	-	-	317,110
合計	<u>\$ 318,245</u>	<u>317,110</u>	<u>1,135</u>	<u>-</u>	<u>318,245</u>
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	-	-	403,369
原始認列時指定	379,077	-	379,077	-	379,077
合計	<u>\$ 782,446</u>	<u>403,369</u>	<u>379,077</u>	<u>-</u>	<u>782,446</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
衍生金融負債	<u>\$ 266,554</u>	<u>-</u>	<u>266,554</u>	<u>-</u>	<u>266,554</u>

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

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)持有至到期日金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)無活絡市場債務商品投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

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

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

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

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

(3.2)衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，合併公司使用於各衍生金融工具之評價模型明細如下：

<u>Monte Carlo Simulation</u>	<u>調整之二元樹</u>	<u>Black-Scholes</u>
1. 具股票特性之結構商品	1. 累計/沽股票期權	1. 標準貨幣結構商品
2. 具匯率特性之金融商品		2. 外匯選擇權
		3. 遠期外匯合約

(4)民國一〇四年度及一〇三年度各等級金融資產及負債之公允價值並無任何移轉。

(廿一)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

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

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

2. 風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構。

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險情形以管理合併公司營運有關之財務風險。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。截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日，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，合併公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日未使用之借款額度分別為1,372,183千元及1,550,360千元。

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

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

(2) 利率風險

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

(3) 其他市價風險

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

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

(廿二) 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。民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	104. 12. 31	103. 12. 31
負債總額	\$ 15,422,770	15,252,670
減：現金及約當現金	(5,961,782)	(6,225,312)
淨負債	<u>\$ 9,460,988</u>	<u>9,027,358</u>
權益總額	<u>\$ 10,587,808</u>	<u>11,177,670</u>
負債權益比率	<u>89%</u>	<u>81%</u>

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

益航股份有限公司為合併公司之母公司及歸屬集團之最終控制者，持有本公司流通在外普通股股份之54.13%。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	104. 12. 31	103. 12. 31
其他應付款(註)	其他關係人	\$ 26,033	87,965

註：係應付證券款。

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：

	104. 12. 31	103. 12. 31
關聯企業	\$ 303,162	310,248

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。另於民國一〇四年度及一〇三年度合併公司所收取之利息收入分別為24,574千元及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：

	104. 12. 31	103. 12. 31
證券融資額度	\$ 2,289,060	2,202,660
借款金額	\$ 94,290	-

4. 背書保證

最終母公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日為合併公司融資背書保證額度分別為656,200千元及632,800千元，因而認列之手續費金額分別為2,743千元及611千元。

合併公司於民國一〇四年十二月三十一日提供定存單151,580千元為其他關係人作為融資借款之擔保。

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。民國一〇四年度及一〇三年度租金費用分別為161,016千元及260,692千元；民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為12,135千元、68,254千元及10,472千元、10,702千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產－非流動項下。

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

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，民國一〇三年度諮詢服務收入為2,497千元。

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) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	104 年度	103 年度
短期員工福利	\$ 21,182	19,029

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	104. 12. 31	103. 12. 31
不動產、廠房及設備(註1)	銀行借款	\$ 2,249,530	2,369,047
其他金融資產(註2)			
受限制存款	銀行借款、銀行存管資金及提供與其他關係人借款擔保	636,526	443,842
受限制資產	銀行借款	543,415	782,446
		<u>\$ 3,429,471</u>	<u>3,595,335</u>

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) 合併公司於民國一〇四年及一〇三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(十二)。

(二) 合併公司於民國一〇四年及一〇三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1,788,656千元及1,416,806千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

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

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	104 年度			103 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	-	674,873	674,873	-	681,372	681,372
勞健保費用	-	772	772	-	822	822
退休金費用	-	96,462	96,462	-	88,972	88,972
其他員工福利費用	-	147,391	147,391	-	137,940	137,940
折舊費用	-	523,941	523,941	-	553,305	553,305
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	4,964	4,964	-	15,032	15,032

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇四年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 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	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸與 總額
													名稱	價值		
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	其他應收款 -關係人	是	328,100	328,100	179,650	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,230,350	4,230,350
0	本公司	Grand Citi Ltd.	其他應收款 -關係人	是	3,116,950	3,116,950	2,396,685	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,230,350	4,230,350
1	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 -關係人	是	4,317,398	4,317,398	3,654,320	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,635,309	15,093,055	15,093,055
2	Heritage Riches Ltd	本公司	其他應收款 -關係人	是	360,910	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,656,884	1,656,884
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	303,162	303,162	303,162	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	331,881	1,057,588	1,057,588
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	656,851	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	858,959	757,905	722,536	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	757,905	757,905	712,431	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	757,905	757,905	752,852	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	404,216	303,162	303,162	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
3	大洋百貨集團有限公司	Grand Citi Ltd.	其他應收款 -關係人	是	439,585	439,585	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	202,108	101,054	101,054	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	3,284,255	3,132,674	3,122,569	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	3,956,264	3,284,255	2,046,344	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	353,689	353,689	348,636	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889
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	151,581	101,054	35,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,140,889	18,140,889

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

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	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	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
4	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	1,616,864	1,111,594	884,223	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,528,565	4,528,565
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	1,515,810	1,263,175	1,066,120	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,651,456	3,651,456
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	50,527	50,527	50,527	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	72,247	72,247
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	757,905	505,270	151,581	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,461,056	3,461,056
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	1,414,756	1,010,540	757,905	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,365,386	2,365,386
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	303,162	303,162	50,527	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	477,511	477,511

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金之必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司及子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百之非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之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		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	原計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	2	16,926,320	4,090,128	4,090,128	447,252	-	38.67%	16,926,320	Y	N	N
0	本公司	Grand Citi Ltd.	2	16,926,320	902,275	705,415	180,455	-	6.67%	16,926,320	Y	N	N
0	本公司	大洋百貨集團有限公司	3	16,926,320	328,100	-	-	-	- %	16,926,320	Y	N	Y
1	Grand Citi Ltd	本公司	2	45,279,165	328,100	328,100	65,620	-	2.23%	45,279,165	N	Y	N
2	大洋百貨集團有限公司	本公司	3	90,704,445	328,100	328,100	65,620	-	2.86%	90,704,445	N	Y	N
3	福州中城大洋百貨有限公司	福建大洋典當有限公司	5	22,642,825	151,580	151,580	151,580	151,580	4.00%	22,642,825	N	N	Y

註1：依本公司及子公司背書保證作業程序規定，本公司背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以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序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，子公司Grand Citi Ltd. 背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以Grand Citi Ltd. 最近期財務報表資產總額之三倍為限。

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

註4：被背書保證對象之關係：

(1)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。

註5：係提供定存單供其他關係人借款之擔保。

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

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元/股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	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	13,917	- %	13,917	
本公司	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資 產-非流動	9,000	295,290	- %	462,282	
HERITAGE RICHES LIMITED	德盛安聯收益成長基金 AT-累積	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	108,123.197	47,501	- %	47,501	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	瑞銀(盧森堡)策略平衡 型基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	1,406.955	125,387	- %	125,387	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	亨德森遠見泛歐基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	121,620.237	51,715	- %	51,715	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	貝萊德世界金融基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	21,771	14,351	- %	14,351	
HERITAGE RICHES LIMITED	施羅德GAIA基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	3,895.90	15,701	- %	15,701	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	長短倉機遇股票基金	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	18,219.12	66,873	- %	66,873	(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	11,376,240	244,643	0.05%	244,643	
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	944,970	30,722	0.01%	30,722	
HERITAGE RICHES LIMITED	利豐	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	5,138,179	114,628	0.06%	114,628	
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	2,073,803	67,251	0.02%	67,251	(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	158,740	21,873	0.01%	21,873	
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	167,800	6,926	- %	6,926	
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	550,049	21,096	0.01%	21,096	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	招商銀行	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	107,650	8,339	- %	8,339	
HERITAGE RICHES LIMITED	中國人壽	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	90,000	9,544	- %	9,544	
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	22,620	32,536	- %	32,536	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	598,897,994	215,696	9.22%	215,696	
HERITAGE RICHES LIMITED	Mount Gibson Iron Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	100,000	432	- %	432	(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	215,301	56,417	- %	56,417	(註)
HERITAGE RICHES LIMITED	太古股份公司 A 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	42,525	15,698	- %	15,698	

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：無。

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	HERITAGE RICHES LIMITED	持股 100%之子公司	179,650	-	-	-	-	-
本公司	GRAND CITI LTD.	持股 100%之子公司	2,352,966	-	-	-	-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股 100%之子公司	3,610,600	-	-	-	-	-
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	2,047,577	-	-	-	-	-
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	348,826	-	-	-	-	-
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	3,124,059	-	-	-	-	-
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	753,262	-	-	-	-	-
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	712,837	-	-	-	-	-
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	722,928	-	-	-	-	-
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	303,332	-	-	-	-	-
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	101,110	-	-	-	-	-
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	303,162	-	-	-	-	-
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	884,733	-	-	-	-	-
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	1,066,686	-	-	-	-	-
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	758,319	-	-	-	-	-
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	151,660	-	-	-	-	-

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	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LIMITED	1	其他應收款-關係人	179,650	雙方議定	0.69%
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款-關係人	2,352,966	雙方議定	9.05%
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	3,610,600	雙方議定	13.88%
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	2,047,577	雙方議定	7.87%
2	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	348,826	雙方議定	1.34%
2	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	3,124,059	雙方議定	12.01%
2	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	753,262	雙方議定	2.90%
2	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	712,837	雙方議定	2.74%
2	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	722,928	雙方議定	2.78%
2	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	303,332	雙方議定	1.17%
2	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款-關係人	101,110	雙方議定	0.39%
3	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	884,733	雙方議定	3.40%
4	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	1,066,686	雙方議定	4.10%
5	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款-關係人	758,319	雙方議定	2.92%
6	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	151,660	雙方議定	0.58%

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)：

民國一〇四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 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認 列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	GRAND CITY LTD.	香港	以一般投資為主要業務	4,408,560	4,408,560	1,040,000,000	100.00%	12,819,868	801,979	801,979	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	1,312,400	1,312,400	20,000	100.00%	846,783	(371,998)	(371,998)	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 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
大洋百貨集團有限公司	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。	4,294,767 (CNY850,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	947,557	100%	947,557	11,476,887	-
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。	75,790 (CNY15,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(8,897)	93.33%	(8,304)	168,569	-
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。	252,633 (CNY50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	545,787	100.00%	545,787	1,573,186	-
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。	353,687 (CNY70,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	447,400	100.00%	447,400	3,788,557	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	137,665	100.00%	137,665	853,572	-
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。	252,633 (CNY50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	438,163	100.00%	438,163	1,797,253	-

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

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
莆田大洋百貨有 限公司	化妝品、服 裝、鞋帽、金 銀飾品、包 裝、食品、家 用電器、通訊 器材及工藝品 等批發。	25,263 (CNY5,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(8,378)	100.00%	(8,378)	3,971	-
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。	101,053 (RMB20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	335,514	100.00%	335,514	640,211	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	881	100.00%	881	(40,355)	-
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。	252,633 (CNY50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	66,697	100.00%	66,697	65,592	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(114,432)	100.00%	(114,432)	(382,118)	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(87,366)	100.00%	(87,366)	(477,664)	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(48,488)	100.00%	(48,488)	(712,184)	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	6,121	100.00%	6,121	(6,001)	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	70,376	100.00%	70,376	(38,233)	-
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(13,959)	100.00%	(13,959)	(590,642)	-

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

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
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。	101,053 (CNY20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	20,203	100.00%	20,203	60,552	-
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。	25,263 (CNY5,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(24,605)	100.00%	(24,605)	(1,237)	-
福建大洋典當有 限公司	動產、財產權 利、房地產及 商務部依法批 准等抵押典當 業務。	439,582 (CNY87,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	13,083	45.00%	5,888	203,641	-
湖北大洋華宇投 資有限公司	建築、交通行 業投資、房地 產中介服務、 房地產開發銷 售等業務。	1,010,533 (CNY200,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(20,472)	40.00%	(8,189)	385,813	-

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。

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

3. 重大交易事項：

合併公司民國一〇四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」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需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二) 合併公司營運部門資訊及調節如下：

	百貨部門	投資部門	調整及銷除	合計
104 年度				
收 入：				
來自外部客戶收入	\$ 7,235,133	-	-	7,235,133
部門間收入	-	-	-	-
收入總計	<u>\$ 7,235,133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,235,133</u>
應報導部門損益	<u>\$ 1,184,167</u>	<u>(371,998)</u>	<u>-</u>	<u>812,169</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>

(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)及(十七)。

(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	2014 年	2015 年	增減變動	
			金額	變動比率
流動資產	10,454,787	11,263,383	808,596	7.73%
不動產、廠房及設備	6,333,092	6,106,411	(226,681)	(3.58%)
無形資產	2,059,831	2,034,577	(25,254)	(1.23%)
其他資產	5,268,109	5,925,104	656,995	12.47%
資產總額	26,430,340	26,010,578	(419,762)	(1.59%)
流動負債	10,696,258	9,207,616	(1,488,642)	(13.92%)
非流動負債	4,556,412	6,215,154	1,658,742	36.40%
負債總額	15,252,670	15,422,770	170,100	1.12%
歸屬於母公司業主之權益	11,164,856	10,575,875	(588,981)	(5.28%)
股本	2,020,000	2,010,000	(10,000)	(0.50%)
資本公積	5,533,868	5,615,351	81,483	1.47%
保留盈餘	3,155,343	2,736,623	(418,720)	(13.27%)
其他權益	741,069	442,145	(298,924)	(40.34%)
庫藏股票	(285,424)	(228,244)	57,180	(20.03%)
非控制權益	12,814	11,933	(881)	(6.88%)
權益總額	11,177,670	10,587,808	(589,862)	(5.28%)

兩期變動達 20% 以上者，說明如下：

1. 非流動負債：為 2015 年積極調整財務結構，取得彰化銀行聯貸與滙豐銀行中長期貸款。
2. 其他權益：係本公司功能貨幣為人民幣，報表換算成新台幣計價後產生的匯兌評價損失。
3. 庫藏股票：係第一次與第二次庫藏股屆滿三年，因未轉讓予員工故進行減資所致。

二、 財務績效

1. 經營結果分析表

單位：新台幣千元

項目	2014 年	2015 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	7,604,096	7,235,133	(368,963)	(4.85%)
營業毛利	6,419,951	6,072,159	(347,792)	(5.42%)
營業損益	1,550,439	1,300,577	(249,862)	(16.12%)
營業外收入及支出	(34,017)	(488,408)	(454,391)	1,335.78%
稅前淨利	1,516,422	812,169	(704,253)	(46.44%)
繼續營業單位本期淨利	1,074,583	320,913	(753,670)	(70.14%)
停業單位損失	0	0	0	0
本期淨利(損)	1,074,583	320,913	(753,670)	(70.14%)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	570,742	(299,212)	(869,954)	(152.43%)
本期綜合損益總額	1,645,325	21,701	(1,623,624)	(98.68%)
淨利歸屬於母公司業主	1,072,635	321,506	(751,129)	(70.03%)
淨利歸屬於非控制權益	1,948	(593)	(2,541)	(130.44%)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,642,739	22,582	(1,620,157)	(98.63%)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	2,586	(881)	(3,467)	(134.07%)
每股盈餘	5.38	1.63	(3.75)	(69.70%)

兩期變動達20%以上者，說明如下：

- 營業外收入及支出：為2015年在其他利益及損失方面較2014年減少424,617元，造成獲利下降。主要為外幣兌換損失306,090千元與開放型基金及上市股票評價損失451,734元。
- 稅前淨利：同1。
- 繼續營業單位本期淨利：同1。
- 本期淨利(損)：同1。
- 本期其他綜合損益(稅後淨額)：主因本公司主要功能性貨幣為人民幣，其貶值所產生的兌換損失所致。
- 本期綜合損益總額：同1、5。
- 淨利歸屬於母公司業主：同1。
- 淨利歸屬於非控制權益：主因為本公司蘇州店因地鐵建設關係，造成營收下降所致。
- 綜合損益總額歸屬於母公司業主：同1、5。
- 綜合損益總額歸屬於非控制權益：同1、5、8。
- 每股盈餘：同1。

2. 預期銷售數量與其依據

本公司為百貨零售業，故無法預期銷售數量。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司對未來營運目標之定立主要係考量過去經營績效及各地消費者偏好為依據，因所處行業對象為終端消費者，本公司將隨時注意市場消費的變化，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；%

年度 項目	2014 年	2015 年	增(減)金額	增(減)比例 (%)
營業活動	886,170	(382,055)	(1,268,225)	(143.11%)
投資活動	(764,045)	(531,805)	232,240	(30.40%)
融資活動	(1,143,981)	763,830	1,907,811	(166.77%)
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動：為 2015 年外幣兌換損失 306,090 千元與開放型基金及上市股票評價損失 451,734 元，致本期稅前淨利大幅下降所致。				
2. 投資活動：主要為轉投資之蘇州栢泓到期收回股款所致。				
3. 融資活動：主要為取得彰化銀行與滙豐銀行長期融資貸款所致。				

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣千元

期初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現 金流入量	預計現金剩 餘(不足)數 額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
5,961,782	596,027	263,530	6,225,312	—	—
現金流量變動情形分析： 本公司 2015 年度現金餘額為新台幣 5,961,782 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 596,027 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 2015 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，投資項目主要目標除了百貨基本業務相關之投資項標的外，亦積極尋求其他適合之策略投資機會，擴大百貨市場版圖，以增加公司之獲利，創造利潤。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

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 LTD.	100.00%	801,979	營運狀況良好	無
Heritage Riches LTD.	100.00%	(371,998)	金融商品未實現評價 損失	調整投資策略，以低風 險波動度小的投資標 的優先，並積極尋求適 當買家與合理價格轉 讓該公司
大洋百貨集團有限公司	100.00%	947,557	營運狀況良好	無
蘇州大洋百貨有限公司	93.33%	(8,304)	硬體老舊，且受到地鐵 施工影響	逐步汰換硬體設施，調 整商品種類。
南京大洋百貨有限公司	100.00%	545,787	營運狀況良好	無
福州中城大洋百貨有限 公司	100.00%	447,400	營運狀況良好	無
泉州大洋百貨有限公司	100.00%	137,665	營運狀況良好	無
武漢中山大洋百貨有限 公司	100.00%	438,163	營運狀況良好	無
莆田大洋百貨有限公司	100.00%	(8,378)	管理店籌備中	視與業主方洽談的進 度開業
武漢光谷大洋百貨有限 公司	100.00%	335,514	營運狀況良好	無
武漢龍陽大洋百貨有限 公司	100.00%	881	營運狀況良好	無
福州大洋百貨有限公司	100.00%	66,697	營運狀況良好	無
福州大洋天地百貨有限 公司	100.00%	(114,432)	營運未達經濟規模， 於 2015 年第四季減損 資產 NTD 71,443 千 元)	持續調改櫃位與拓展 業務
湘潭大洋百貨有限公司	100.00%	(87,366)	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%	(48,488)	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%	6,121	營運狀況良好	無
宜昌大洋百貨有限公司	100.00%	70,376	營運狀況良好	無
西安大洋百貨有限公司	100.00%	(13,959)	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%	20,203	營運狀況良好	無
銅陵大洋百貨有限公司	100.00%	(24,605)	尚未開幕	2016/1/16 開幕營運
福建大洋典當有限公司	45.00%	5,888	營運狀況良好	無
湖北大洋華宇投資有限 公司	40.00%	(8,189)	公司投資參與建造百 貨營業用大樓等，尚在 興建期間	儘速完成大樓建造

(三) 未來一年投資計畫

預計 2017 年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。

本公司原先負債多為美金借款，在美金利率呈現上升態勢下，已逐步將美金借款轉為利率水準較低的歐元借款，用以降低資金成本。

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，但在目前美金長期趨勢走強，本公司積極將境外美金借款轉換成歐元借款，另安排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，2015 年因香港股市大跌，本公司投資之港股產生損失，未來將持續減少持股，並降低投資衍生性商品投資部位。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，並計畫引進各項新的移動支付錢包，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：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至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：無。
- 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－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－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 2015 年 12 月 31 日)

請參酌集團架構 (第 5 頁)

(二) 關係企業基本資料

2015 年 12 月 31 日；單位千元

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Grand Citi Limited	2007. 10. 26	15/F., BOC Group Life Assurance Tower, 136 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong	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
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
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西路 189 號 C 座	RMB20, 000	百貨零售、商業投資、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

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
湖北大洋華宇投資有限公司	2009.12.25	十堰市朝陽中路11號	RMB200,000	房地產開發、百貨零售、商業管理及諮詢

(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		

公司名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	%
武漢龍陽大洋百貨有限公司	執行董事	徐智勇	非股份制	100.00%
	監察人	陸 芳		
	總經理	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		
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		
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		
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		

(四) 各關係企業營運狀況

2015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	4,408,560	15,093,055	2,273,187	12,819,868	0	(41)	801,979	0.77(註1)
Heritage Riches Limited	1,312,400	1,656,884	810,101	846,783	0	(8,214)	(371,998)	(18,600) (註2)
大洋百貨集團有限公司	4,294,767	23,161,999	11,685,112	11,476,887	7,235,133	1,381,801	947,557	不適用
蘇州大洋百貨有限公司	75,790	474,503	293,887	180,616	142,999	(20,336)	(8,897)	不適用
南京大洋百貨有限公司	252,633	3,651,456	2,078,270	1,573,186	1,972,041	715,967	545,787	不適用
福州中城大洋百貨有限公司	353,687	4,528,565	740,008	3,788,557	999,000	152,604	447,400	不適用
泉州大洋百貨有限公司	101,053	4,154,745	3,301,173	853,572	159,399	4,049	137,665	不適用
武漢中山大洋百貨有限公司	252,633	3,461,056	1,663,803	1,797,253	835,006	212,723	438,163	不適用
莆田大洋百貨有限公司	25,263	3,971	0	3,971	0	(8,519)	(8,378)	不適用
武漢光谷大洋百貨有限公司	101,053	2,365,386	1,725,175	640,211	909,528	434,903	335,514	不適用
武漢龍陽大洋百貨有限公司	101,053	477,511	517,866	(40,355)	301,105	(1,945)	881	不適用
福州大洋百貨有限公司	252,633	2,684,860	2,619,268	65,592	326,509	75,760	66,697	不適用
福州大洋天地百貨有限公司	101,053	280,167	662,285	(382,118)	198,210	(49,879)	(114,432)	不適用
湘潭大洋百貨有限公司	101,053	529,911	1,007,575	(477,664)	165,242	(63,548)	(87,366)	不適用
重慶光谷大洋百貨有限公司	101,053	506,979	1,219,163	(712,184)	241,567	(48,268)	(48,488)	不適用
衡陽大洋百貨有限公司	101,053	534,833	540,834	(6,001)	188,651	2,875	6,121	不適用
宜昌大洋百貨有限公司	101,053	593,071	631,304	(38,233)	351,792	58,275	70,376	不適用
西安大洋百貨有限公司	101,053	274,711	865,353	(590,642)	101,373	14,186	(13,959)	不適用
南京大洋百貨合肥有限公司	101,053	477,126	416,574	60,552	283,351	17,346	20,203	不適用
銅陵大洋百貨有限公司	25,263	84,394	85,631	(1,237)	0	(25,098)	(24,605)	不適用
福建大洋典當有限公司	439,582	631,894	428,253	203,641	29,461	17,444	5,888	不適用
湖北大洋華宇投資有限公司	1,010,533	2,148,439	1,762,626	385,813	0	(20,472)	(8,189)	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
<p>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</p>	<p>蓋曼群島當地並無得核准召開股東會之主管機關。</p>	<p>依臺灣證券交易所股份有限公司 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨，章程中第 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。</p>
<p>「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</p>	<p>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。</p>	<p>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。</p>
<p>以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會</p>	<p>依據蓋曼群島法令，股東書面投票或電子投票不能視為親自出席。因此蓋曼群島律師建議此時應視為授權股東會會議主席投票，但股東會會議主席因此取得之授權不受代理權不得超過 3% 的限制。</p>	<p>章程第 55、57、58 條之規定：股東以董事會同意之書面或電子方式行使表決權時，應被視為已指定股東會會議主席擔任其代理人，以其書面或電子檔中指示方式在股東會中行使其股份之表決權。股東會會議主席因此取得之代理權，不受代理之表決權總數不應超過本公司具表決權股份總數之百分之三(3%)之限制。股東仍得指派其他人為其代理人參加股東會，該指派視為廢止其對於任命股東會會議主席為其代理人的任命。</p>
<p>「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」相關規定，例如委託書徵求人之資</p>	<p>蓋曼群島法令並無徵求委託書的相關規定，且依據蓋曼群島律師之建議，考量章程</p>	<p>依臺灣證券交易所股份有限公司 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意</p>

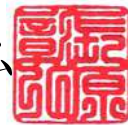
差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
<p>格、代理股數不受限制、徵求方式、徵求之公告、內容及相關限制等等。</p>	<p>規定之一致性、整體性及明確性，得以援引適用『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之方式，規範未來於臺灣上市後使用委託書之方式，且此修訂方式與蓋曼群島法令亦無違背。</p>	<p>旨，章程第59條係以概括條款取代股東權益保護事項中關於使用委託書之諸項詳細規定：「於適用法令許可之範圍內且符合本章程和公司法規定之前提下，股東指定代理人出席股東會，『中華民國公開發行公司出席股東會使用委託書規則』之相關規定，亦應適用。」。</p>
<p>「特別決議」之定義：應有代表已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。</p>	<p>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。</p>	<p>依臺灣證券交易所股份有限公司2010年4月13日臺證上字第0991701319號函之意旨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」。</p>

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

