



since 2002 Grand Ocean Retail Group Limited 5907

大洋商業集團控股股份有限公司

(原譯名：大洋百貨集團控股股份有限公司)

2020 年度年報

刊印日期：西元 2021 年 5 月 1 日

可查詢本年報之網址：台灣證券交易所資訊觀測站

<http://mops.twse.com.tw>

本公司網址：

<http://www.grandocean.com.cn>

<http://www.grandocean.com.tw>

一、發行人、代理發言人、訴訟及非訟代理人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	姓名	職稱	聯絡電話	電子郵件信箱
發言人	張進國	副總裁	(02)2707-8833	IR@grandocean.com.cn
代理發言人	許進易	經理	(02)2707-8833 #106	jyxu27@gmail.com
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：P. O. Box 31119 Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1205, Cayman Islands.

電話：(86) 21-6012-7800

營運總部地址：中國遼寧省大連市西崗區樂業街1號

電話：(86) 21-6012-7800

大陸分公司地址：中國上海市黃浦區南京西路338號上海天安中心大廈27樓03-06單元

電話：(86) 21-6012-7800

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部 地址：臺北市中正區重慶南路一段二號5樓

網址：www.kgieworld.com.tw

電話：(02)2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張淑瑩會計師、賴麗真會計師會計師

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.tw ; http://www.grandocean.com.cn

七、董事會成員

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
董事長	郭人豪	中華民國	保利倉儲董事 天然集團董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president PWC Transation Services Rothstein Kass Hedge Fund Auditor Merrill Lynch Research Assistant Pace University NY MBA Finance and Accounting major 美國註冊會計師
董事	益航股份有限公司 代表人：黃清海	香港	法國高等商學院管理諮詢顧問學程 中國註冊會計師 上海聯合水泥有限公司董事、財務總監、副董事長 總經理 聯合水泥控股有限公司董事總經理 文化中國傳播集團有限公司執行董事、董事總經理
董事	First Steamship S.A	中國	中國人民大學北京學院商業經濟系 北京西城百貨公司總經理

職稱	姓名	國籍	主要學經歷
	代表人：張進國		北京西單購物中心業務部經理 北京賽特購物中心百貨部經理 北京 SOGO 百貨集團武漢店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬達百貨副總經理 萬達商業管理公司西安，濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總裁
董事	李成濟 LEE SENG CHAY	馬來西亞	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President
獨立董事	丁金輝	中華民國	國立交通大學高階管理碩士 天津南開大學企業管理博士 中華民國註冊會計師 國立交通大學校務基金委員 中華企業評價學會理事、秘書長 台北市公共汽車民營化規劃暨執行計畫主持人 岱煒科技、隴華電子、誠致科技獨立董事 大同世界科技股份有限公司薪酬委員
獨立董事	余靜怡	香港	英國倫敦大學學士 澳洲莫納什大學會計碩士 英聯邦註冊會計師 香港德勤會計師事務所審計師 德輝國際(集團)有限公司董事 廈門世佳化工有限公司副董事長 總經理 仟京服飾有限公司總經理 青島明宇置業廣場有限公司總經理
獨立董事	林玉茵	香港	紐約大學傳理系(廣告與營銷)學士 帕森斯設計學院榮譽副學士學位(AAS)、時裝設計及商品銷售-PS院長獎學金 PS院長名單 紐約大學斯特恩商學院/香港科技大學環球金融理學碩士 香港路易威登有限公司零售行銷助理經理、零售市場分析師 芬迪集團(紐約)零售營銷經理;香港寶時年有限公司董事 歷峰亞太有限公司(香港)-卡地亞遠東項目公共關係經理、卡地亞高級珠寶部董事

目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介	5
一. 設立日期	5
二. 公司沿革	5
三. 集團架構	6
參、 公司治理報告.....	11
一. 組織系統	11
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.....	14
三. 公司治理運作情形	27
四. 會計師公費資訊	47
五. 更換會計師資訊	48
六. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	48
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	49
八. 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料.....	50
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	51
肆、 募資情形	53
一. 資本及股份	53
二. 公司債（含海外公司債）辦理情形.....	57
三. 特別股辦理情形	57
四. 海外存託憑證辦理情形	57
五. 員工認股權憑證辦理情形.....	57
六. 限制員工權利新股辦理情形：.....	57
七. 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
八. 資金運用計畫執行情形	57
伍、 營運概況	58
一. 業務內容	58
二. 市場及產銷概況	63
三. 最近兩年度從業員工人數.....	70
四. 環保支出資訊	70
五. 勞資關係	70
六. 重要契約	71
陸、 財務概況	75
一. 最近五年度簡明財務資料.....	75
二. 最近五年度財務分析	77
三. 最近年度財務報告之審計委員會報告書.....	79
四. 最近年度財務報告	80
五. 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	154
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	154
柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	155
一. 財務狀況	155
二. 財務績效	156
三. 現金流量	157
四. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	157
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.....	158

六. 風險管理	159
七. 其他重要事項	162
捌、特別記載事項.....	163
一. 關係企業相關資料	163
二. 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	167
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.....	167
四. 其他必要補充說明事項	167
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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應逐項載明.....	169

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2020 年世界動盪不安，新冠肺炎疫情、澳洲大火氣候變暖、美國總統選舉紛爭、美國 George Floyd 之黑人平權運動、英國脫歐等事件，全球紛擾不安。尤以新冠肺炎疫情，在 2020 年 1 月 30 日世界衛生組織宣佈構成「國際突發公共衛生事件」後，壟罩在新冠疫情中的世界各國被迫採取「封城」、「隔離」等措施，航空交通斷崖式下跌，各國經濟活動幾乎陷入停頓，人際交流減少到最低，人類的生活受到了嚴重的影響。中國以及周邊的亞洲、太平洋地區等國雖然較為有效地控制了病毒的傳播，但歐洲、美洲許多國家直到年底仍然沒有擺脫病毒的陰影。

2020 年 1 月 23 日「武漢」封城，新型冠狀病毒影響遠超想像，眾多地方餐飲店鋪、商場及其他企業陸續被要求停業。中國政府強力的防疫措施，在很大程度上從源頭上遏制疫情的蔓延。隨著中國疫情的逐漸明朗，大洋百貨快速反應，積極復工，2020 年 3 月 30 日武漢三家門店的重新開業，旗下門店已全部恢復運營。

因應疫情與新型消費模式，大洋於 2020 年 3 月成立「無界零售事業部」，拓展大洋 APP 線上業務的同時也積極嘗試微商城銷售、抖音、快手等直播帶貨，線上銷售業績取得良好的進展。大洋的願景是成為人貨場技無界融合的零售商業服務商。在百年未有的大變局背景下大洋認為拓展線上和發揮線下優勢同樣重要，我們不只要打造人們的第三生活空間，還要通過數字化平臺，打通線上線下的邊界，共用商品和商戶服務，為商戶提供數字化技術服務，為消費者提供更加豐富的產品和更加舒適的消費體驗。

中國經濟長期向好的趨勢沒有變，各國疫苗陸續研發成功，總體我們對今年的經濟仍有信心。但此次疫情後，大洋已經深刻的認識到未來將不能沿用過去的發展邏輯，不能坐等疫情結束、坐等「報復性消費」。正如彼得德魯克所說：「在動盪的時代，動盪本身並不可怕，可怕的是延續過去的邏輯。」我們決定要加速數位元化轉型，主動謀求變革。

一、2020 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

本集團 2020 年度全年合併營業收入為新台幣 4,790,864 千元，較 2019 年度 6,642,331 千元下降 27.87%；2020 年度稅後淨損為新台幣 122,122 千元，較 2019 年度的 603,637 千元下降 120.23%；2020 年度基本每股虧損為新台幣 0.62 元。

以人民幣為計價單位，本公司 2020 年度全年合併營業收入為人民幣 1,118,631 千元；稅後淨損為人民幣 28,515 千元；2019 年度全年合併營業收入為人民幣 1,482,485 千元；稅後淨利為人民幣 134,724 千元。

(二) 預算執行情形

Grand Ocean Retail Group Limited 2020 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

2020 年度全年合併營業收入為新台幣 4,790,864 千元，較 2019 年度新台幣 6,642,331 千元下降 27.87%，主要原因為新冠疫情影響，因防疫措施限制人員流動，致營業收入大幅降低。

(2) 營業支出部份

2020 年度全年合併營業支出（含營業成本及營業費用）為新台幣 4,531,759 千元，較 2019 年度的新台幣 5,355,654 千元減少新台幣 823,895 千元（-15.38%），其中營業成本減少 182,536 千元（-10.39%），營業費用

減少新台幣 641,359 千元 (-17.82%)；營業費用減少主要因為持續實行精兵簡政，提高效率，縮減二線人員編制，且新冠疫情下大洋盡力爭取租金減免。

(3) 獲利能力分析

2020 年度全年合併營業淨利為新台幣 246,480 千元，較 2019 年度新台幣 1,286,677 千元減少了新台幣 1,040,197 千元 (80.84%)，合併營業淨利率由 2019 年度 19.37% 下降至 2020 年度 5.14%；2020 年度合併營業外收入及支出為 -427,889 千元，較 2019 年度 -357,819 千元，增加支出 70,070 千元，主要因 2020 年度依會計公報要求提列豐盛預期信用減損所致；2020 年度合併稅後淨損 122,122 千元較 2019 年度之合併稅後淨利 603,637 千元下降 725,759 千元。

(四) 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。大洋擁有十至二十年的從業經驗管理階層，在行銷企劃、招商調改，拓店選擇等經營管理上，具備豐富的經驗，這幾年更大力啟用年輕管理幹部，在店長人選和理級崗位上進一步年輕化，特別是近兩年從重點院校選拔的後備幹部，經過公司悉心培養，已經在各門店及無界零售業務部擔當的重要角色，並且起到了重要作用。今後為本公司未來的發展需要，將進一步加強人才開發、人才培育，儲備和任用更多優秀的零售經營人才，充實到門店，以提升門店經營管理水準。

二、2021 年度營業計畫概要

(一) 經營方針

2020 年，受新冠疫情影響，全球商業發展痛點凸顯。在風險與機遇並存之際，線上商城、直播帶貨、社群行銷等新零售、數位化、智慧化應用場景全面開花，新商業正在以前所未有的速度進階和蝶變。因應市場的發展變化，集團公司提出了「以顧客為中心 構建體驗消費示範平台，以智慧為抓手 打通線上線下時空邊界」的經營指導思想。全體管理層幹部深刻理解，落實執行。各門店要以千禧一代顧客需求為導向，依據市場實際情況，在已有的基礎上，繼續深化調改，優化品類和業態組合，並且充分利用數字化技術，加速線上線下的融合，滿足顧客全時全域的購物消費需求。

(二) 預期營業概況

據聯商網消息 2020 年前 10 月，國內限額以上單位化妝品零售額人民幣 2,569 億元，同比增長 5.9%，不僅跑贏了大盤，也終於擺脫疫情餘威趕超去年。不僅如此，從海關總署發佈的資料來看，今年 1-10 月，中國美容化妝品及洗護用品進口金額為人民幣 1,142.2 億元，同比增長 28.4%，同期進口數量為 37.93 萬噸，增長 4.3%，整體表現也十分可觀，反映出中國進口化妝品仍處於快速增長的發展階段。集團化妝品品類優勢店如福州東街口店、南京新街口店、武漢中山店繼續保持了較高的市場份額。特別是武漢中山店高檔化妝品借 DIOR 進駐之勢頭、打造國際一線化妝品聚集地，夯實「大洋摩登購物中心」在漢陽地區的潮流地位。南京江北店、武漢光谷店、合肥店、宜昌店都在著力化妝品品牌升級，力求突破。

在後疫情時期的環境下，「運動健康」仍然是民眾最關心的一個話題並成為消費的剛性需求。運動品類也得到了蓬勃的發展。2022 年，北京冬季奧林匹克運

會的召開，更是其助推劑，目前有許多國外的冬季運動品牌正在加快進入大陸市場。傳統體育巨頭也在爭相搶奪這一塊兒市場的蛋糕，大洋也將繼續擴大和升級運動品類的規模，有條件的門店，如武漢光谷店 B1 層繼 NIKE 擴櫃後，ADIDAS 將升級為 650 店，李寧擴櫃，VANS 新裝，來迎合光谷地區年輕潮流客群。武漢中山店、南京新街口店以及宜昌店都在加快運動品類的升級。

由於傳統幾大主力連鎖品牌，如拉夏集團等線上下實體紛紛閉店或風光不再，以百麗集團為首的幾大女鞋品牌引流作用及坪效下降，各門店已經開始加速女性鞋服品類品牌的更新及部類移轉，以期更高的業績貢獻和坪效。

中國大陸奢侈品市場繼續強勁增長，福州二店以 LV 的回歸為契機，繼續做大做強奢侈品和國際潮品，確立福州二店在福建的奢侈品王者地位。

據 eMarketer 統計，目前全球 62% 的線上銷售由亞太地區貢獻，而中國線上銷售占亞太區的 41%，依賴國內發達的物流系統，去年快遞件總量達 800 億件。2020 年 3 月，集團成立無界零售業務部，以極其精簡的組織構架，從無到有，利用微商城、抖音、快手等直播平臺，在短短的 9 個月的時間取得不俗成績，2021 年將在美妝類產品、風味特色食品、服裝、飾品、家用等全面發展，取得更高的業績貢獻。

作為年輕客群非常關注的體驗業態，特殊業種部分，本公司經過多年招調經營，已經取得比較成功的經驗，從起初的基本配套，逐步開始提升到引流，創造利潤貢獻。餐飲業領軍品牌“海底撈”與集團合作門店有 5 家，2020 年成效斐然。其中福州二店平均每月有 2.4 萬客人進店消費。南京新街口店引進的樂樂茶、喜茶、武漢中山店將在 1 月 22 號開業的「茶顏悅色」，都是極具熱點話題，有超強聚客引流作用的茶飲品牌。南京江北店的小餐飲部類也有不錯的業績表現，其中傳統糕點店「瀘溪河」為其中亮點。特業部類 2021 年要緊盯網紅品牌，超強引流，構建共生共榮的配套生態。

三、未來公司發展策略

2020 年底，本公司改名大洋商業集團控股股份有限公司，於中國之總控股公司大洋百貨集團有限公司更名為大洋晶典商業集團有限公司。此次更名是大洋由傳統百貨類銷售向新零售轉型的標誌，更體現了大洋與時俱進、開拓創新的初心。大洋經過陸續商場改造，品牌升級，同時拓展無界零售業務，實現商場資料化升級，為如今集團進入新的發展時期奠定了堅實的基礎。轉型不是一朝一夕的決定，而是多年努力的成果，這是集團發展新的里程碑，這也給集團的發展提供了更加廣闊的平台和遐想的空間。中國零售市場，正在發生著深刻的變化。數據化轉型成為中國消費市場的核心動能，圍繞著消費者、業態、品牌和行銷場域的變革已然發生。本公司之商業項目擁有地理位置優勢，品牌吸收更靈活，招商和運營都更容易做出自身特色，特別是顧客在購買高單價、非標準化商品時，需要良好的環境、服務和消費引導，“線下”的優勢仍然明顯，由此也更具市場競爭力。隨著商業市場日益翻新變化，新業態、新物種、新的運營模式以及新的消費習性等不斷湧現，我們可以堅信，2021 年中國商業零售市場大有可期。

四、受到外部競爭環境、法規環境與總體環境之影響分析

作為今年世界經濟的最大變數，疫情將致使全球產出減少超過 6 萬億美元，全球貿易減少約五分之一。儘管如此，中國仍然是少數保持正增長的經濟體之一。疫情不可能

馬上消失，個別時段、局部地區，仍然會有偶爾的發生，但是隨著疫苗的普及，防控措施の日趨成熟，其負面的影響可控。

2020年雙11後，國家對阿里、美團，唯品會等進行了反壟斷調查，並做出了警告性處罰，而監管機構盯上的不只是電商平台。國家近期連續出台相關政策，市場監管的目標，已不限於傳統投資並購層面的不正當競爭，還包括資料和管道層面的壟斷傾向及行為，反壟斷旨在抑制市場負外部性，鼓勵公平競爭，保護消費者權益，防範系統性風險。近年來互聯網經濟蓬勃發展，一大批網路平台迅速崛起，在創新商業模式、給市場經濟注入大量新鮮血液、給消費者帶來便利的同時，同質化競爭和多領域競爭也日趨激烈，不正當競爭問題愈加凸顯。從業務門類龐雜的互聯網巨頭，到體量偏小的垂直電商，國家監管部門近期的行動，傳遞出一個清晰信號：無論是大是小，市場監管規則面前一視同仁，對直播電商的發展中出現種種問題，不會漠視不管，只會更加嚴格監管，加強指導。

2020年，中國大陸全年新開商業項目359個，其中12月單月達121家，恢復甚至超過往年同期水準，全年開業資料畫出一個上揚的V字形，有大量受疫情等原因推遲開業的商業項目，移到今年開業，有資料表明2021年，全國擬開發商業項目達800多個。新增商業面積8,000萬平方。可以預見供需矛盾進一步擴大。

中國首次提出了「需求側改革」，強調科技重要地位、促進房地產市場平穩發展等要點。此前政治局會議多次提及新基建、科技創新等方面的工作，為「需求側改革」作為國內大循環的重要措施進行鋪墊，未來中國在需求方面將逐步發生結構性變化，「需求側改革」對當前國民經濟體系整體效能的邊際效益最大，我們認為增強消費和投資新基建是最重要抓手。

國際形勢，美中關係隨著美國新任總統拜登的上台，戰略上對中國高新科技的打壓不會停止。在中國崛起的背景下，拜登必然會維護美國利益，在避免冷戰、脫鉤的基礎上制衡中國。部分貿易爭端可能會趨緩。總體應該是在鬥爭中謀求發展。

「這是一個最壞的時代，也是一個最好的時代」大洋集團一定會抓住機遇，銳意進取，迎來收穫的季節。

Grand Ocean Retail Group Limited

董事長：郭人豪



貳、公司簡介

一. 設立日期

2002年5月設立於中國大連

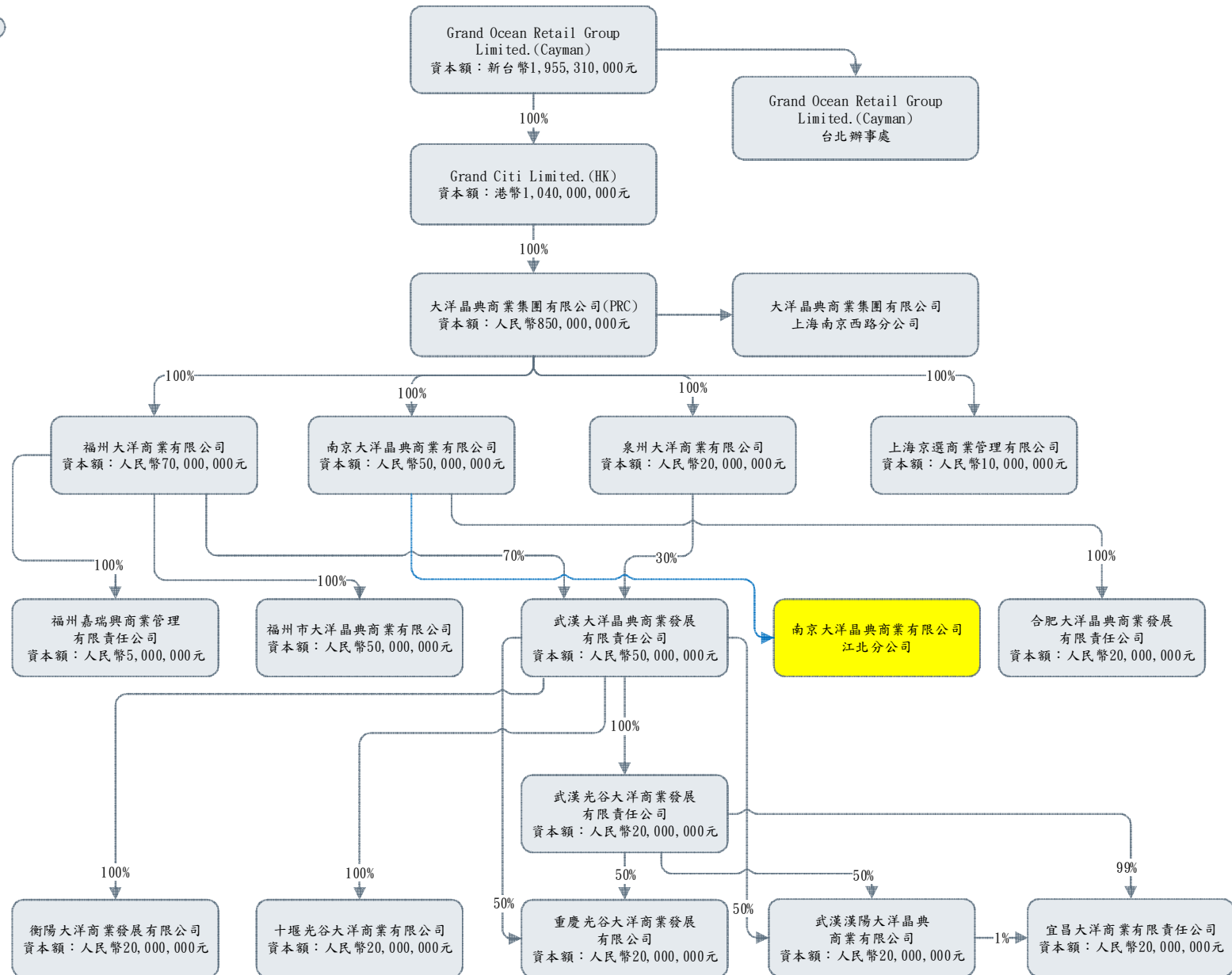
二. 公司沿革

Grand Ocean Retail Group Limited (以下簡稱大洋百貨或本公司) 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，截至年報刊印日止，大洋百貨集團現於福州、南京、泉州、武漢、衡陽、宜昌、重慶、合肥、十堰等9個城市設立了14家百貨據點正式營運(包含福州嘉瑞興經營地下街業務)。大洋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)，以武漢為中心的華中片區、以南京為核心的華東片區、以及以福州為核心的華南片區，大洋正在深刻影響並持續改變著當地人民的生活習慣。

大洋以“智慧商城”作為戰略目標，借第四次零售革命的契機，利用移動互聯網技術，把顧客、商場和商品緊密聯繫在一起。大洋以敏銳的市場觸角，並先後與美團、騰訊、京東、微盟、中國郵政等一流互聯網企業合作，營造了豐富的場景，不斷改善著顧客的購物體驗。

三. 集團架構

大洋百貨集團企業組織圖



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

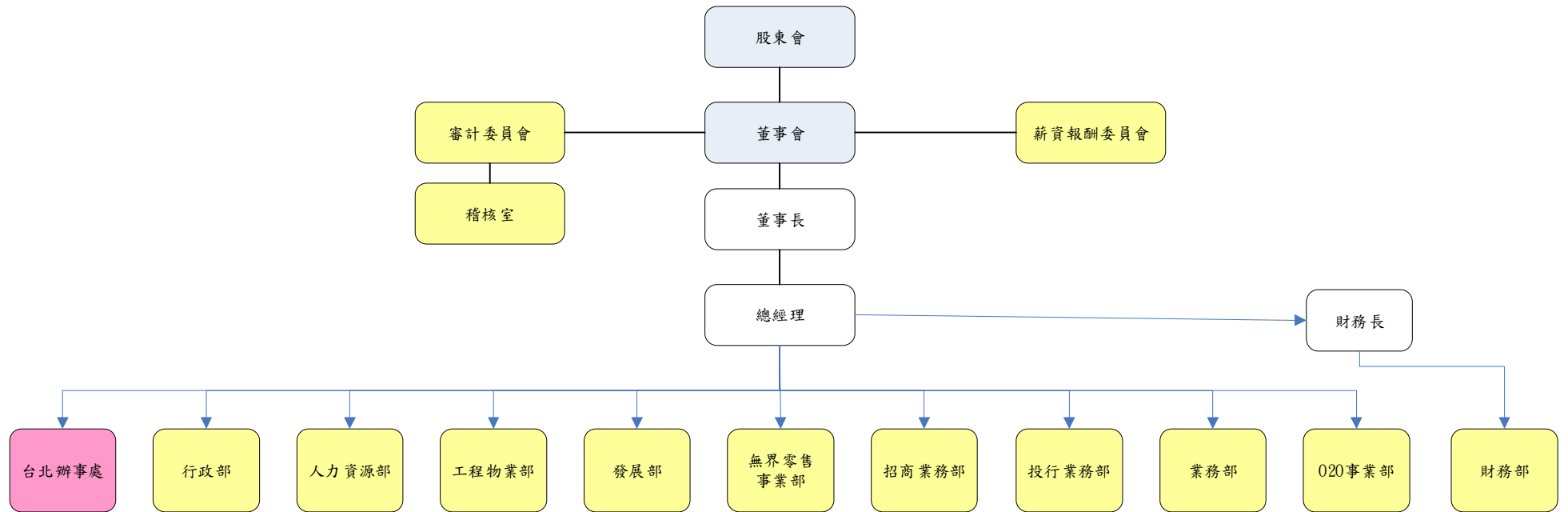
日期	重要記事
2014年03月	通過出售虧損店西安大洋百貨有限公司。
2014年05月	上海泓霖商貿有限公司未能有效拓展市場，展開經營業務，決定停止營業。
2014年09月	設立銅陵大洋百貨有限公司。
2014年10月	莆田大洋百貨有限公司減資為人民幣500萬元。
2014年12月	湖北省咸寧店（管理店）開幕。
2015年03月	通過於福州設立大洋典當有限公司。
2015年06月	通過出售大洋典當股權41.2%。
2015年12月	通過註銷第一次庫藏股1,000,000股。
2015年12月	通過出售大洋典當股權45.0%。
2016年03月	通過註銷第二次庫藏股1,501,000股。
2016年03月	集團全店導入CPOS項目啟動，大洋朝向全集團支持電子錢包邁進。
2016年04月	與騰訊集團簽署QQ錢包戰略合作協議。
2016年05月	與民生銀行簽署戰略合作協議。
2016年06月	QQ錢包走進大洋百貨發表會，大洋百貨正式導入電子錢包，後續增加支持微信支付、支付寶、ApplyPay、銀聯閃付、京東錢包等。
2016年06月	集團投資策略調整，出售全資投資公司HERITAGE RICHES LIMITED。
2016年09月	集團O2O事業部成立，專責於推展與電商合作之職能。
2016年09月	開通大洋CPOS微信電子會員卡，集團之會員卡進入電子化時代。
2016年09月	與新美大結成戰略夥伴，共建大數據智慧零售新生態。
2016年12月	莆田大洋百貨有限公司註銷。
2016年12月	出售銅陵大洋百貨有限公司全部股權。
2016年12月	減資並退出在湖北大洋華宇投資有限公司的全部投資。
2017年01月	通過購買「十堰國際金融中心」之商業地產，集團擬開立十堰大洋摩登購物中心。
2017年03月	西安大洋百貨停業。
2017年04月	集團與百旺電子達成戰略合作，大洋百貨與百旺電子在智慧稅務、財稅大數據與電子化發票聯合推廣等進行合作。
2017年08月	大洋集團與京東簽署戰略合作框架協定，就京東之家、京東商城、京東金融、京東物流及會員、大資料待方面展開合作。
2017年11月	成立上海京選商業管理有限公司
2017年12月	新增購買「十堰國際金融中心」地上八層及地上九層商業地產
2017年12月	大洋集團與中國郵政速遞物流達成戰略合作，共推“互聯網+零售+快遞”新發展。
2018年01月	西安大洋百貨有限公司完成註銷。
2018年02月	更換本公司股務代理機構為凱基證券股份有限公司。
2018年02月	湖北十堰大洋摩登購物有限公司開業。
2018年04月	成立福州嘉瑞興商業管理有限公司
2018年10月	福州嘉瑞興商業管理有限公司正式營業
2018年12月	蘇州大洋百貨停業。
2018年12月	湘潭大洋百貨停業。
2019年06月	增購「十堰國際金融中心」一層、二層商業面積。
2019年11月	蘇州大洋百貨有限公司完成註銷。
2020年03月	成立「無界零售事業部」。

日期	重要記事
2020年04月	福州大洋天地百貨有限公司停業。
2020年6月	集團各公司變更中文名稱，本公司中文名稱由「大洋百貨集團控股股份有限公司」改名為「大洋商業集團控股股份有限公司」，宣示集團擺脫傳統百貨型態，全力朝向新零售模式經營。
2020年11月	成立「投行業務部」。
2020年12月	福州大洋天地百貨有限公司完成註銷。
2021年2月	成立「招商業務部」。

參、公司治理報告

一. 組織系統

(一) 組織架構



(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. 對集團門店日常營運促銷、卡券管理、成本及費用核算、毛利率控制、資產與存貨管理等進行審計、稽查與監督，編制審計方案。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. 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。
人力資源部	<ol style="list-style-type: none">1. 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。2. 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。
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。
無界零售事業部	<ol style="list-style-type: none">1. 在OTO部門的配合支持下，積極推動線上新技術、新模式的應用和推廣。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。2. 通過門店、微信公眾號等管道向消費者推廣APP，提高大洋APP下載量和註冊量。及開店進行協同，使大洋APP線上銷售能夠完成購買、配送、售後等基本任務。3. 適當調配門店骨幹人員組建各門店的無界零售業務部。
投行業務部	對餐飲、零售等百貨、購物中心相關品牌及公司進行可行性調研及分析，從中篩選有潛力、高回報的品牌及公司進行投資，利用現有門店及大集團平台進行孵化並參與管理，并向全社會推廣以實現其出現發展之目標。
招商業務部	<ol style="list-style-type: none">1. 負責新項目招商工作，直接完成新項目50%以上標竿品牌的招商工作，其餘非標竿品牌由項目團隊負責。2. 對集團已開業各商場調改優化輔導，協同訂定招商計畫。

部門別	主要職掌
	3. 收集各地項目合作供應商訊息，建立總部聯發品牌資料庫，定期與聯發品牌交流。 4. 建立招商標準，完善管控機制。
發展部	建立廣泛的商業資訊網路，研究各主要城市百貨業發展狀況，市場調查，店址選定，做好開發專案的可行性研究並提供正確決策依據，提交開發專案綜合調查分析報告。
工程物業部	1. 負責集團及各店基本建設專案的綜合管理；協助集團系統建設專案和開發專案的交圖、竣工驗收；工程管理、驗收、修繕、維護。 2. 工程項目規劃，裝修、空調、水電、給排水等設計。 3. 各店保衛、清潔、消防、工務、倉管工作的督導及規範。
財務部	1. 集團財務制度建設，資金籌措、使用與調度，編制與執行財務收支、信貸計畫，審核與監督各店的資金使用，發揮集團資金調度中心的作用，參與集團重大項目的論證與決策。 2. 建立健全集團成本預算、核算、控制制度，加強成本管理，集團財務預算的匯總編制，編制集團會計決算與合併會計決算報告，各類經濟合同的匯總及報告，負責集團帳務資產管理，督導各店稅收策劃。
020 事業部	1. 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。 2. 集團與各電商合作平台與技術建立。

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)

2021年4月30日

職稱 姓名	國籍或 註冊地	性 別	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			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事長 郭人豪	中華 民國	男	2020.06.17	2023.06.16	2016.06.23	0	0	0	0	0	0	0	0	保利倉儲董事 天然集團董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president PWC Transation Services Rothstein Kass Hedge Fund Auditor Merrill Lynch Research Assistant Pace University NY MBA Finance and Accounting major 美國註冊會計師	益航(股)公司董事長兼 總經理、聖馬丁國際控 股有限公司董事、大洋商 業集團控股(股)公司董 事長、薪昇暘開發(股) 公司董事長兼總經理、友 成融資租賃有限公司董 事長、益鑫投資(股)公 司董事長兼總經理、益 瑒投資(股)公司董事長 兼總經理、Grand Citi Limited (HK) 董事、 First Mariner Holding Ltd. 董事、First Steam ship S. A. (PANAMA) 董事長、Ahead Capital Ltd. 董事、Media Assets Global Ltd. 董事、Heri tage Riches Ltd. 董事、 First Mariner Capital Ltd. 董事、Morgan Finance Ltd. 董事、 Morton Securities Ltd. 董事、Mariner Capital Ltd. 董事、Mariner Far East Ltd. 董事、Easy Elegant Limited 董事、 New Urban Investments Ltd. (BVI) 董事、Praise Maritime S. A. (PANAMA) 董事長、Longevity Navigation	-	-	-	-

職稱 姓名	國籍或 註冊地	性 別	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			備 註
						股 數 (仟 股)	持 股 比 率	股 數 (仟 股)	持 股 比 率	股 數 (仟 股)	持 股 比 率	股 數 (仟 股)	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
益航股份有限公司	中華民國	-	2020.06.17	2023.6.16	2014.01.03	6,760	3.35%	7,226	3.70%	0	0	0	0	-	S. A. (PANAMA)董事長、Best Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Grand Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Black Sea Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Ship Bulker Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Reliance Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Alliance Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Sure Success Steamship S. A. (PANAMA)董事長、Shining Steamship Investment S. A. (PANAMA) 董事長、Excellent Steamship Investment S. A. (PANAMA) 董事長、台境企業股份有限公司董事長兼執行長、家旺資產開發股份有限公司 董事、大禹金融控股有限公司 (DA YU FINANCIAL HOLDINGS LIMITED) 非執行董事、審核委員會及薪酬委員會 委員、永恆暉投資有限公司 董事長。	-	-	-	-

職稱 姓名	國籍或 註冊地	性 別	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			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
代表人： 董事 黃清海	香港	男	2020.06.17	2023.6.16	2014.06.27	0	0	2,600	1.33%	0	0	0	0	法國高等商學院管理諮詢 顧問學程 中國註冊會計師 上海聯合水泥有限公司董 事、財務總監、副董事長 總經理 聯合水泥控股有限公司董 事總經理 文化中國傳播集團有限公 司執行董事、董事總經理	上海聯合水泥有限公司 副董事長總經理 上聯水泥集團總裁 山東聯合王晁水泥有限 公司法人代表 上海凱旋門企業發展有 限公司法人代表 益航股份有限公司董事 Grand Ocean Retail Group Limited 總經理 Grand Citi Limited 董事 詳各關係企業董事、監察 人及總經理資料(本手冊 第165~166頁)	-	-	-	-
	巴拿馬	-	2020.06.17	2023.6.16	2011.04.24	91,560	45.33%	91,560	46.83%	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
First Steamshi p S.A 代 表人： 董事 張進國	中國	男	2020.06.17	2023.6.16	2017.04.01	0	0	0	0	0	0	0	0	中國人民大學北京學院 商業經濟系 北京西城百貨公司總經 理 北京西單購物中心業務 部經理 北京賽特購物中心百貨 部經理 北京 SOGO 百貨集團武漢 店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬 達百貨副總經理 萬達商業管理公司西 安、濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總 裁	大洋百貨集團有限公司 董事、副總裁 詳各關係企業董事、監察 人及總經理資料(本手冊 第165~166頁)	-	-	-	-
董事 李成濟 LEE SENG	馬來 西亞	男	2020.06.17	2023.6.16	2014.06.27	0	0	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Science, Monash University, Australia.	Grand Ocean Retail Group Limited 風控長 Grand Citi Limited 董事	-	-	-	-

職稱 姓名	國籍或 註冊地	性 別	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			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
CHAY														Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President /Vice President	大洋百貨集團有限公司 董事 迅東投資股份有限公司 負責人				
獨立董事 丁金輝	中華 民國	男	2020.06.17	2023.6.16	2020.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	國立交通大學高階 管理碩士 天津南開大學企業 管理博士 中華民國註冊會計 師 國立交通大學校務 基金委員 中華企業評價學會 理事、秘書長 台北市公共汽車民 營化規劃暨執行計 畫主持人 岱煒科技、隴華電 子、誠致科技獨立 董事 大同世界科技股份 有限公司薪酬委員	泛亞國際聯合會計 師事務所所長 中華民國商務仲裁 協會仲裁人 國立交通大學兼任 助理教授 華納生技股份有限 公司監察人 香港保富資產管理 有限公司董事 UNION WINNER INTERNATIONAL CO., LTD.(KY)董 事 台境股份有限公司 獨立董事	—	—	—	—
獨立董事 余靜怡	香港	女	2020.06.17	2023.6.16	2020.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	英國倫敦大學學士會 澳洲莫納什大學會 計碩士 英聯邦註冊會計師事 務所審計師(集團) 德輝國際(集團) 有限公司董事 廈門世佳化工有限 公司副董事長 總經理	德輝國際(集團) 有限公司副董事長 青島明宇置業廣 場有限公司董事長	—	—	—	—

職稱 姓名	國籍或 註冊地	性 別	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			備 註
						股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
														仟京服飾有限公司 總經理 青島明宇置業廣場 有限公司總經理					
獨立董事 林玉茵	香港	女	2020.06.17	2023.6.16	2020.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	紐約大學傳理系 (廣告與營銷)學 士 帕森斯設計學院榮 譽副學士學位 (AAS)、時裝設計及 商品銷售-PS院長 獎學金PS院長名單 紐約大學斯特恩商 學院/香港科技大學 環球金融理學碩士 香港路易威登有限 公零售行銷助理經 理、零售市場分析 師 芬迪集團(紐約) 零售營銷經理;香 港寶時年有限公司 董事 歷峰亞太有限公司 (香港)-卡地亞遠 東項目公共關係經 理、卡地亞高級珠 寶部董事	歷峰亞太有限公司 (香港)-卡地亞亞 太區高級珠寶部總 監 香港芭蕾舞團董事	-	-	-	-

法人股東之主要股東

2021年4月12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	群益金鼎受託保管六福證券投資專戶(7.94%)、恆華投資股份有限公司(7.65%)、郭人豪(5.24%)、永恆暉投資有限公司(3.13%)、迅東投資股份有限公司(2.03%)、林健銘(0.99%)、來捷投資股份有限公司(0.59%)、花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶(0.46%)、旺誠投資股份有限公司(0.41%)、翁維鈴(0.40%)。

主要股東為法人者其主要股東

2021年4月12日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
益航股份有限公司	群益金鼎受託保管六福證券投資專戶(7.94%)、恆華投資股份有限公司(7.65%)、郭人豪(5.24%)、永恆暉投資有限公司(3.13%)、迅東投資股份有限公司(2.03%)、林健銘(0.99%)、來捷投資股份有限公司(0.59%)、花旗託管 DFA 新興市場核心證券投資專戶(0.46%)、旺誠投資股份有限公司(0.41%)、翁維鈴(0.40%)。
恆華投資有限公司	聖欣投資股份有限公司(100%)
永恆暉投資有限公司	郭人豪、賴宜瑛
迅東投資股份有限公司	建誠投資股份有限公司(100%)
聖欣投資股份有限公司	HANGLETON HOLDINGS LTD. (100%)
建誠投資股份有限公司	FORTUNE GOLD INVESTMENTS LTD. (100%)

董事、獨立董事及其所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 相關 科系之 公立大 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	11	12	
郭人豪	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
益航股份有限 公司代表人 黃清海	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
First Steamship S.A. 代表人 張進國	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
李成濟	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
丁金輝	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
余靜怡	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林玉茵	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 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

2021年4月30日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
					股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率	股數 (仟股)	持股 比率			職稱	姓名	關係	
總經理兼大洋晶典商業集團董事長	香港	黃清海	男	2015.12.21	2,600	1.33%	0	0	0	0	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 上聯水泥集團總裁 山東聯合王晁水泥有限公司法人代表 上海凱旋門企業發展有限公司法人代表 益航股份有限公司董事 Grand Ocean Retail Group Limited 總經理 Grand Citi Limited 董事 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第165~166頁)	-	-	-	
風控長	馬來西亞	李成濟	男	2014.08.12	0	0	0	0	0	0	Bachelor of Science, Monash University, Australia. Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President	Grand Ocean Retail Group Limited 董事 大洋晶典商業集團有限公司董事 迅東投資股份有限公司負責人	-	-	-	
代理財務長	中華民國	洪偉凱	男	2017.12.11	80	0.04%	0	0	0	0	中興法商合作經濟系 銘傳大學金融研究所 萬吉達科技(股)稽核經理、會計經理、財務協理 台灣日光燈(股)財會副理 世訊科技(股)稽核主管 應華精密(股)稽核主管 致遠會計師事務所	無	-	-	-	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
					股數(仟股)	持股比例	股數(仟股)	持股比例	股數(仟股)	持股比例			職稱	姓名	關係	
會計主管	中國	李敏芳	女	2017.03.28	0	0	0	0	0	0	上海聯合水泥有限公司稽核主任、財務經理 聯合水泥控股股份有限公司內審主任 同濟大學經濟管理學院會計系教師 上海建築材料工業學院會計教師 北京經濟管理學院研究生進修班 上海建築材料工業學院大學專科財務會計 中國註冊會計師	無	—	—	—	
大洋晶典商業集團副總裁	中國	張進國	男	2016.04.01	0	0	0	0	0	0	中國人民大學北京學院商業經濟系 北京西城百貨公司總經理 北京西單購物中心業務部經理 北京賽特購物中心百貨部經理 北京SOGO百貨集團武漢店副總經理 萬達集團總裁助理兼萬達百貨副總經理 萬達商業管理公司西安、濟南區域總經理 大洋百貨集團總監、副總裁	Grand Ocean Retail Group Limited 董事 大洋晶典商業集團有限公司董事 詳各關係企業董事、監察人及總經理資料(本手冊第165~166頁)	—	—	—	

三、董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

最近年度支付董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

1 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣千元

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		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				本公司	財務報告內所有公司				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司							
		現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額						
董事長	郭人豪																						
董事	益航股份有限公司																						
	益航股份有限公司 代表人黃清海	2,402	2,402	-	-	-	-	-	-	1.97%	1.97%	-	15,408	-	-	-	-	-	-	1.97%	14.58%	4,966	
董事	First Steamship S.A.																						
	First Steamship S.A. 代表人張進國																						
董事	李成濟																						
獨立董事 (註一)	丁金輝																						
獨立董事 (註一)	余靜怡																						
獨立董事 (註一)	林玉茵	1,721	1,721	-	-	-	-	-	-	1.41%	1.41%	-	-	-	-	-	-	-	1.41%	1.41%	-		
獨立董事 (註二)	余瑞春																						
獨立董事 (註二)	帖敬之																						
獨立董事 (註二)	江淑惠																						

1. 獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔任的職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司董事酬金包括報酬與董事酬勞。董事酬勞係依照本公司章程規定，於本年度如有稅前獲利，以不高於稅前獲利百分之三比率下提撥董事酬勞。董事酬勞實際分派之比率及數額由董事會考量其擔負職責、投入時間、績效評估、公司營運成果及未來經營風險等因素議定之。

2. 除上表揭露外，最近年度公司為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。

註1：2020.06.17股東會改選新任獨立董事。

註2：2020.06.17股東會改選卸任獨立董事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內 所有公司(H)	本公司	母公司及所 有轉投資事 業(I)
低於 1,000,000 元	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、丁金輝、余靜怡、林玉茵、益航股份有限公司、First Steamship S. A.	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、丁金輝、余靜怡、林玉茵、益航股份有限公司、First Steamship S. A.	郭人豪、黃清海、張進國、李成濟、余瑞春、帖敬之、江淑惠、丁金輝、余靜怡、林玉茵、益航股份有限公司、First Steamship S. A.	余瑞春、帖敬之、江淑惠、丁金輝、余靜怡、林玉茵
1,000,000 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	郭人豪、黃清海、李成濟、張進國、益航股份有限公司、First Steamship S. A.
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	12 人	12 人	12 人	12 人

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)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四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或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理兼大洋百貨集團總裁	黃清海	1,314	20,760	-	-	-	-	-	-	-	-	1.08%	16.99%	480
風控長	李成濟													
大洋百貨集團副總裁	張進國													
代理財務長	洪偉凱													
會計主管	李敏芳													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	黃清海、李成濟、張進國、李敏芳	—
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	洪偉凱	洪偉凱
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	李敏芳
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	黃清海、李成濟、張進國
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	5 人	5 人

最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣千元

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	黃清海	—	—	—
	風控長	李成濟			
	大洋百貨集團副總裁	張進國			
	代理財務長	洪偉凱			
	會計主管	李敏芳			

(三) 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

1 本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額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			
	2019 年	%	2020 年	%	2019 年	%	2020 年	%
董事	5,191	0.86%	4,123	3.38%	21,443	3.55%	19,531	15.99%
總經理及副總經理	2,745	0.45%	1,314	1.08%	21,473	3.56%	20,760	16.99%
合併總淨利	603,637	100.00%	(122,122)	100.00%	603,637	100.00%	(122,122)	100.00%

2 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性及未來風險之關聯性

2.1 本公司已設置薪資報酬委員會，並由三位獨立董事擔任委員。薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

2.2 董事之酬金，係依據該董事對公司經營之服務範圍與價值及中華民國國內及海外之同業給付水準核發。

2.3 總經理及副總經理之酬金，係依職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

四. 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

(1) 董事會運作情形資訊

本公司董事會最近年度開會 10(A)次，董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
董事長	郭人豪	10	0	100%	
董事	黃清海 益航股份有限公司代表人	9	1	90%	
董事	張進國 First Steamship S. A. 代表人	9	1	90%	
董事	李成濟	10	0	100%	
獨立董事	丁金輝	5	0	100%	2020.06.17 股東會 改選新任獨立董事。
獨立董事	余靜怡	5	0	100%	2020.06.17 股東會 改選新任獨立董事。
獨立董事	林玉茵	5	0	100%	2020.06.17 股東會 改選新任獨立董事。
獨立董事	余瑞春	5	0	100%	2020.06.17 股東會 改選卸任獨立董事
獨立董事	帖敬之	5	0	100%	2020.06.17 股東會 改選卸任獨立董事
獨立董事	江淑惠	5	0	100%	2020.06.17 股東會 改選卸任獨立董事

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見公司對獨立董事意見之處理：

1. 證交法第 14 條之 3 所列事項：無。

2. 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

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

本公司已由三位獨立董事組成審計委員會，審計委員會對於重大議案之決議結果及公司對審計委員會意見之處理，揭露於年報第 29~30 頁。

四、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：

(1) 加強董事會職能之目標：本公司已於董事會成員中設置獨立董事，強化董事之獨立性，並於 2011 年 8 月 9 日完成設立審計委員會及薪資報酬委員會（委員會相關運作情形請參閱第 28 頁、35 頁），藉由以上功能性委員會之設立及運作，加強董事會職能。

(2) 執行情形：公司之重大議案（如投資、取得或處份資產、資金貸與或背書保證等），均送交董事會經充分討論決議後始得執行之，並將董事會通過之重大議案於公開資訊觀測站中充分揭露，以達資訊公開透明之目標。

(2) 董事會評鑑情形資訊

評估週期	每年一次
評估期間	2020.02~2021.01
評估範圍	董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會
評估方式	董事會內部自評、董事成員評估
評估內容	1. 董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。 2. 個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。 3. 功能性委員會績效評估：對公司營運參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。

(二) 審計委員會運作情形

本公司審計委員會最近年度開會 7 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	丁金輝	4	0	100%	2020.06.17股東會改選新任獨立董事。
獨立董事	余靜怡	4	0	100%	2020.06.17股東會改選新任獨立董事。
獨立董事	林玉茵	4	0	100%	2020.06.17股東會改選新任獨立董事。
獨立董事	余瑞春	3	0	100%	2020.06.17股東會改選卸任獨立董事
獨立董事	帖敬之	3	0	100%	2020.06.17股東會改選卸任獨立董事
獨立董事	江淑惠	3	0	100%	2020.06.17股東會改選卸任獨立董事

其他應記載事項：

- 一、 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議以及對審計委員會意見之處理。
 1. 證交法第 14 條之 5 所列事項：無。
 2. 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。
- 二、 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：本公司內部稽核主管需列席審計委員會與審計委員進行溝通。2020 年 12 月 22 日邀請本公司簽證會計師與獨立董事就 2020 年度財務報表查核事項進行交流，使獨立董事更充分了解公司財務狀況。

審計委員會對於重大議案之決議結果及公司對審計委員會意見之處理

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	未經過審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
董事會 2020.03.30	1. 2019 年度營業報告書及合併財務報表。	V	
	2. 本公司 2019 年度內部控制制度聲明書。	V	
	3. 修訂本公司「公司章程」部分條文。	V	
	4. 訂定本公司「內部控制制度-資通安全檢查」。	V	
	審計委員會決議結果(2020年3月30日):審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2020.04.28	1. 本公司 2019 年度盈餘分配案。	V	
	2. 本公司簽證會計師之適任性及獨立性評估案。	V	
	審計委員會決議結果(2020年4月28日):審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2020.05.14	1. 本公司年度財務預算更新案。	V	
	審計委員會決議結果(2020年5月14日):審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2020.08.13	1. 泉州豐盛集團應收帳款人民幣 1.62 億元案。	V	
	2. 泉州豐盛集團「債權保全及附條件債權轉讓協議書」補充協議案。	V	
	審計委員會決議結果(2020年8月13日):審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2020.11.12	1. 泉州大洋商業有限公司資金貸與泉州市三和鮮森商貿有限公司。	V	
	審計委員會決議結果(2020年11月12日):審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2020.12.22	1. 2021 年度稽核計畫。	V	
	2. Grand Ocean Retail Group Limited 2021 年度財務預算。	V	
	3. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬於資金貸與。	V	
	審計委員會決議結果(2020年12月22日):審計委員會全體成員同意通過。 公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		

董事會	議案內容及後續處理	證交法§14-5 所列事項	未經過審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
董事會 2021.02.05	1. 泉州豐盛案集團應收款項增補「債權轉讓協議」。	V	
	審計委員會決議結果(2021年2月5日):審計委員會全體成員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2021.03.16	1. 擬修訂本公司「公司章程」部份條文。	V	
	2. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬於資金貸與。	V	
	審計委員會決議結果(2021年3月16日):審計委員會全體成員同意通過。		
	公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。		
董事會 2021.03.31	1. 2020 營業報告書及合併財務報表。	V	
	2. 本公司 2020 年度內部控制制度聲明書	V	
	3. 本公司 2020 年度審計委員會查核報告書。	V	
	審計委員會決議結果(2021年3月31日):審計委員會全體成員同意通過。		
公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。			
董事會 2021.04.27	1. 2020 年度盈餘分配案。	V	
	2. 2020 年度股東提案權提案。	V	
	3. 本公司簽證會計師適任性及獨立性評估案。	V	
	4. 更新本公司 2020 年度審計委員會查核報告書。	V	
	審計委員會決議結果(2021年4月27日):審計委員會全體成員同意通過。		
公司對審計委員會意見之處理:全體出席董事同意通過。			

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司委任專業股務代理機構服務股東股務作業，並設立專職發言人負責處理回覆股東之建議、提問等，如有法律糾紛或訴訟等則委託本公司律師處理相關事宜。	無重大差異。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二) 本公司委任專業股務代理機構，提供並揭露主要持股股東名單，亦能掌握主要股東之最終控制者名單。	無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業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。	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，要求其不得有利用市場未公開資訊買賣有價證券牟利行為。	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「董事及監察人選舉辦法」中，已明訂董事之選任，應考量多元化及專業兩條件，目前本公司現今董事會之組成，並涵括商管、科技、法律等多元化領域專業人才，其成員包含女性獨立董事，已具體執行組成多元化及專業之精神。	無重大差異。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二) 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。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三) 本公司已制定「董事會績效評估辦法」，訂定每年評估整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會之績效。 109年度績效評估(評估期間為109年2月至110年1月)結果已提報110年3月19日董事會，並遵照辦法持續定期進行績效評估，作為未來個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 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。	無重大差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事物(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		1、 本公司由稽核單位兼職監督公司治理相關政策執行及調整事宜，並設置董事會秘書，負責提供董事執行業務所需資料及辦理審計委員會、薪酬委員會之會議相關事務及董事會、股東會議事錄之製作。 2、 公司登記及變更登記亦委由專職人員負責。 3、 股東會相關事務則委由股務代理機構協助辦理。	無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區並委適回應屬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。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股	V		本公司已委託凱基證券擔任股務代	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
務代辦機構辦理股東會事務？			理機構，處理股東會相關事務。	
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 本公司已架設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。	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置放於公司網站，供股東及投資大眾公開瀏覽。	無重大差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告及申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份經營情形。	V		(三) 公司目前未於會計年度終了後兩個月內公告及申報年度財務報告，仍在積極規劃編制流程以期達到提早公告及申報財務報告。其餘季度財務報告及各月份經營情形皆按規定於期限前公告並申報。	無重大差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司依勞基法規定完整保障員工各項權益。 2. 本公司網站設有「投資人專區」，由專人處理投資人關係，回答投資人各項問題。 3. 本公司網站設有「利害關係人專區」，對消費者、合作供應商、員工等設置專人溝通管道，以服務各類關係人。 4. 本公司設風控長乙職，統籌督導集團營運及財務風險，並指揮稽核小組定期稽查本集團各營運據店之營運管理情形。 5. 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。 	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)			<p>(一) 已改善情形</p> <p>1、評鑑題號2.17題(公司董事會是否定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序?): 接露於本年度年報第48頁。</p> <p>(二) 未改善但已提出先加強事項與措施</p> <p>1、評鑑題號1.7(公司是否於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料?): 預計2021年將於期限前上傳股東會議事手冊及會議補充資料，完成改善。</p> <p>2、評鑑題號1.9(公司是否於股東常會開會30日前同步上傳英文版開會通知?): 預計2021年將於期限前上傳英文版開會通知，完成改善。</p>

(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)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 發行 公司 薪酬 委員會 成員 家數	其 公 開 公 資 委 員 會 成 員 家 數	備註 (註3)
		商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 需 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	具 有 商 務 、 法 務 、 財 務 、 會 計 或 公 司 業 務 所 需 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	丁金輝	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	余靜怡	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	林玉茵	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會，不在此限。
- (10) 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：2020年6月17日至2023年6月16日，最近年度薪資報酬委員會開會4次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	丁金輝	2	0	100%	2020.06.17聘任
委員	余靜怡	2	0	100%	2020.06.17聘任
委員	林玉茵	2	0	100%	2020.06.17聘任
召集人	帖敬之	2	0	100%	2020.06.17卸任
委員	余瑞春	2	0	100%	2020.06.17卸任
委員	江淑惠	2	0	100%	2020.06.17卸任

其他應記載事項：

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

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。

4 薪資報酬委員會 2020 年開會日期、議案內容、決議結果及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
2020.02.27	一、擬修訂本公司 2017 與 2019 年管理層股權激勵計畫。 二、COVID-19 新冠病毒疫情，擬調整本公司兩次股權激勵計畫。	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。
2020.03.30	一、2019 年度員工及董事酬勞發放案。	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。
2020.06.17	一、選舉本公司薪資報酬委員會召集人及會議主席。	由新任委員推舉丁金輝獨立董事擔任召集人	依照薪酬委員會決議辦理。
2020.12.22	一、討論本公司經理人獎金發放準則。 二、訂定薪資報酬委員會 2020 年度工作計畫。	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。
2021.03.31	一、2020 年度員工與董事酬勞發放案。	委員會全體成員同意通過	依照薪酬委員會決議辦理。

5 其他應記載事項：

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。

(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
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定風險管理政策或策略？	V		本公司已訂定「企業社會責任實務守則」以落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露為原則，並遵循公司治理之精神，履行社會責任。	無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司目前已設置企業社會責任兼職單位。	無重大差異
三、環境議題				
(一)公司是否其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司按公共建築法規、消防法規、勞工衛生安全法規、節能減碳管理規定等維護工作環境。	無重大差異
(二)公司是否致力於提昇各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)台北辦公室全面採用LED省電燈泡，並要求中午時間關燈，大陸百貨商場使用節能燈具及空調系統，並加強節能宣導，減少不必要用電浪費。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V		(三)本公司密切關注氣候變遷影響，並積極宣導各部門節能之重要性，以永續綠能經營為目標。	無重大差異
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(四)針對溫室氣體排放量、用水量本公司過去兩年皆有統計並同步揭露於益航之企業社會責任報告書，並於近年度更換大陸百貨商場之用水用電設備採用省水省電裝置有效減少其用量，並加強節能宣導，減少非必要用量。	無重大差異
四、社會議題				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，訂定相關之管理政策與程序？	V		(一) 本公司重視勞工安全及福利並均依照相關勞動法規辦理確實執行。近年並通過重要客戶有關人權認證及環保認證，充分顯示公司對員工權利及工作環境之重視，已獲得認同。	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
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反應於員工薪酬?	V		(二) 本公司訂有工作規則含敘薪及休假規定,並符合當地勞動法律規定,提供員工應享有法定福利,每年依績效給予獎金,並提供理級以上幹部給予相應股票購買額度。	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) 台北辦事處每兩年定期健康檢查;不定期舉辦職安教育訓練;並在危險區域張貼警告標語。大陸地區百貨每年一次員工健康檢查;新進人員均參加商場安全管理及消防安全培訓;每半年舉辦一次消防演習。	無重大差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		(四) 公司透過教育訓練機制,提供系統化及專業化的服務品質培育課程,未來也將朝向E化培訓系統之目標前進。	無重大差異
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全,客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	V		(五) 大陸地區百貨商場對於顧客安全及產品標示皆有按法規執行,顧客申訴管道提供三種路徑並由客服部門專責處理回覆。	無重大差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?	V		(六) 與廠商簽訂合作合約時會將人員管理列為合約內容,要求廠商需遵守當地勞動法規,且於消防、公共安全、環境保護、防疫等需取得相關經營審批外,並遵守本公司之管理制度。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編制準則或指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?		V	企業社會責任報告書中所接露之非財務資訊由內部權責部門自行統計彙整,並以國際通用的指標計算方式呈現,資訊由各權責部門主管審核確認,未經過第三方驗證單位之確信或保證意見。	未來將視情況取得第三方驗證單位之確信或保證意見。

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	
六、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：本公司已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定企業社會責任實務守則，並遵循守則辦理。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
1. 南京大洋百貨身患尿毒症員工發起愛心倡議，籌措愛心捐款人民幣26,972元，並祝願其早日康復。			
2. 本公司關注民生困苦，福州中城大洋百貨身為福州市鼓樓區一份子，樂於回報社會，並積極參與扶貧慈善事業，故捐贈善款人民幣2萬元。			
除上述社會公益之參與外，本公司仍將持續落實企業社會責任，以追求企業、股東，社會三方均受益之企業永續經營理念。			
二、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		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否訂定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，亦對外公佈於網站中，對於賄絡採取「零容忍」政策，並將誠信經營政策納入員工升遷依據。	無重大差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 本公司「誠信經營守則」內明訂有「防範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。	無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(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具體涵蓋並明列規範予以禁止。	無重大差異。
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		(一) 本公司與廠商建立商業合作前，均先評估廠商誠信狀況並要求取得欲合作對象之營業證照及商標授權等文件，並於商業契約中明定誠信相關條款，竭力避免與有不誠信行為紀錄者交易。	無重大差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二) 本公司設置直屬董事會之稽核單位，並依誠信經營守則執行各項之作業查核，並就查核結果定期向董事會報告，以確保誠信經營規範之落實。	無重大差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 本公司「誠信經營守則」第七、八、九條，均詳列防止利益衝突政策，並由內部稽核人員不定期查核制度遵循情形是否落實。	無重大差異。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬定相關稽核計畫，並據	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制度要求，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。	無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部教育訓練？</p>			<p>(五) 本公司於新進員工教育訓練時安排企業倫理與公司行為規範等相關課程，並定期於經營管理會議中，對董事及經理人宣導誠信經營之決心，並由各部門主管透過內部例行會議或在職訓練時轉知所屬同仁有關誠信經營之重要性。</p>	無重大差異。
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續處理措施及相關保密機制？</p> <p>(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？</p>	V		<p>(一) 本公司已設置內部人事單位信箱，及網站外部信箱，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獎勵制度。</p> <p>(二) 本公司目前係由人事單位受理檢舉，必要時由總經理視情況指派相關單位進行查核，對於檢舉人之資訊亦要求絕對保密不得外洩。</p> <p>(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要求絕對保密，若有違反，則依規定懲處。</p>	<p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p> <p>無重大差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(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？</p>	V		<p>(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持續揭露。</p>	無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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：本公司於辦法中訂有「誠信經營守則」，要求董事、經理人等需確實遵守相關規範，並禁止任何違反誠信行為，公司稽核單位亦向董事會負責，督導查核經理人等執行業務之誠信情形，以健全公司之經營，執行狀況無重大差異。				
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，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：

本公司已訂定公司治理實務守則、企業社會責任實務守則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南、道德行為準則，並將上述公司治理相關規章揭露於公開資訊觀測站及公司網站，供本公司關係人查閱。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1 內部控制制度聲明書



內部控制制度聲明書

日期：2021年3月31日

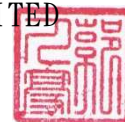
本公司及子公司西元2020年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 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2020年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元2021年3月31日董事會通過，出席董事7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：郭人豪

簽章



總經理：黃清海

簽章



2 會計師專案審查內部控制制度審查報告：無。

(十) 最近年度截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其處罰、內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

	日期	討論事項
董事會	2020.02.07	1. 修訂本公司 2017 與 2019 年管理層股權激勵計畫。 2. COVID-19 新冠病毒疫情，擬調整公司兩次股權激勵計畫。
董事會	2020.03.30	1. 2019 年度營業報告書及合併財務報表。 2. 2019 年度員工與董事酬勞發放案。 3. 本公司 2019 年度內部控制制度聲明書。 4. 董事全面改選案。 5. 解除新任董事競業禁止之限制案。 6. 訂定本公司「企業社會責任實務手冊」。 7. 訂定本公司「誠信經營作業程序行為指南」。 8. 訂定本公司「道德行為準則」。 9. 擬修訂本公司「公司章程」。 10. 擬修訂本公司「董事會議事規則」部分條文。 11. 擬修訂本公司「股東會議事規則」部分條文。 12. 2020 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事宜。 13. 2020 年度股東常會受理股東提案權提案相關事宜。 14. 受理 2020 年股東常會股東提名獨立董事候選人之相關事宜。 15. 訂定本公司「公司治理實務守則」。 16. 訂定本公司「內部控制制度-資通安全檢查」。 17. 擬修訂本公司「審計委員會組織規程」。 18. 擬修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」。
董事會	2020.04.28	1. 本公司 2019 年度盈餘分配案。 2. 2020 年股東常會股東提案權提案。 3. 2020 年股東常會股東提名獨立董事候選人名單。 4. 本公司董事會提名獨立董事候選人名單。 5. 本公司簽證會計師之適任性及獨立性評估案。
董事會	2020.05.14	1. 本公司 2020 年度財務預算更新案。
董事會	2020.06.12	1. 大洋百貨集團擬變更集團及下轄各公司中文名稱。
董事會	2020.06.17	1. 擬聘任本公司新任薪資報酬委員案。
董事會	2020.08.13	1. 訂定本公司除息基準日。 2. 擬增設無界零售事業部。 3. 泉州豐盛集團應收帳款人民幣 1.62 億元案。 4. 泉州豐盛集團「債權保全及附條件債權轉讓協議書」補充協議案。
董事會	2020.09.16	1. 第三次提前支付購房款給予湖北大洋華宇投資有限公司人民幣 2,000 萬元案。

	日期	討論事項
董事會	2020.11.12	1. 泉州大洋商業有限公司資金貸與泉州市三和鮮森商貿有限公司。
董事會	2020.12.22	1. 2021 年度稽核計畫。 2. Grand Ocean Retail Group Limited 2021 年度財務預算案。 3. 大洋集團成立投行業務部。 4. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」，檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬資金貸與。
董事會	2021.02.05	1. 泉州豐盛案集團應收款項增補「債權轉讓協議」。
董事會	2021.03.16	1. 擬修訂本公司「董事會議事規則」部份條文。 2. 擬修訂本公司「道德行為準則」部份條文。 3. 擬修訂本公司「公司章程」部份條文。 4. 擬修訂本公司「股東會議事規則」部份條文。 5. 擬修訂本公司「獨立董事之職責範疇規範」部份條文。 6. 擬修訂本公司「審計委員會組織規程」部份條文。 7. 擬修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部份條文。 8. 擬訂定本公司「風險管理準則」。 9. 2021 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事宜。 10. 2021 年度股東常會受理股東提案權提案相關事宜。 11. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則問答集」，檢視公司應收款項、其他應收款、預付款項、存出保證金等科目下金額是否屬資金貸與。
董事會	2021.03.31	1. 2020 年度營業報告書及合併財務報表。 2. 2020 年度員工與董事酬勞發放案。 3. 本公司 2020 年度內部控制制度聲明書。 4. 本公司 2020 年度審計委員會查核報告書。 5. 擬成立「招商業務部」。
董事會	2021.04.23	1. 2020 盈餘分配案。 2. 2021 股東提案權提案。 3. 本公司簽證會計師適任性及獨立性評估案。 4. 更新本公司 2020 年度審計委員會查核報告書。 5. 修改 2021 年度股東常會召集事由等相關議題。

註:2020 年股東常會重要決議內容及執行情形:

一、通過 2019 年度營業報告書及合併財務報表案。

二、通過 2019 年度盈餘分配案。

執行情形: 2020 年 9 月 8 日為除息基準日, 2020 年 9 月 25 日為發放日。(每股分配現金股利 2.2 元。)

三、通過本公司「公司章程」修訂案

執行情形: 通過後章程已送交主管機關核備並公告於公司網站。

四、通過本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。

執行情形: 依照修訂條文執行。

五、通過本公司「股東會議事規則」修訂案。

執行情形: 依照修訂條文執行。

六、董事會全面改選。

執行情形：股東會選出新任董事，依法執行董事職權。

七、解除新任董事競業禁止之限制

執行情形：依股東會決議解除競業禁止限制。

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

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

五. 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	2020/1/1~2020/12/31	

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：無。

本公司 2020 年度給付非審計公費佔審計公費 3.2%，服務內容如下：

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	張淑瑩 賴麗真	12,571	0	374	28	3	405	2020/01/01 ~ 2020/12/31	非審計公費 - 其他未達審計公費 25%

(二) 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以上者：無。

- (四) 會計師獨立性評估：依照本公司「會計師獨立性評估辦法」，每年對於簽證會計師進行獨立性與適任性評估，評估內容分為(一)基本資料、(二)評估內容、(三)工作表現說明、(四)評估結果。其中第二項評估內容參酌會計師法第74條及會計師職業道德規範第10號公報規定，以下列十五項條件進行評估。

項目
1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事
2. 與委託人無重大財務利害關係。
3. 避免與委託人有任何不適當關係。
4. 會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。
5. 執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。
6. 會計師名義不得為他人使用。
7. 未握有本公司及關係企業之股份。
8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。
9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。
10. 未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪。
11. 未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。
12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。
13. 與本公司管理階層人員無配偶、直系血親或直系姻親。
14. 未收取與業務有關之佣金。
15. 截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。

六. 更換會計師訊：

- (一) 關於前任會計師：無。
- (二) 關於繼任會計師：無。
- (三) 前任會計師對「公開發行公司年報應行記載事項準則」第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2020 年度		當年度截至 4 月 30 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	郭人豪	—	—	—	—
董事兼 總經理	益航股份有限公司 代表人：黃清海	—	(3,000,000)	—	7,000,000
		—	—	—	—
董事	First Steamship S.A 代表人：張進國	—	—	—	—
		—	—	—	—
董事	李成濟	—	—	—	—
獨立董事 (註 1)	丁金輝	—	—	—	—
獨立董事 (註 1)	余靜怡	—	—	—	—
獨立董事 (註 1)	林玉茵	—	—	—	—
獨立董事 (註 2)	余瑞春	—	—	—	—
獨立董事 (註 2)	帖敬之	—	—	—	—
獨立董事 (註 2)	江淑惠	—	—	—	—
財務長	洪偉凱	—	—	—	—
會計主管	李敏芳	—	—	—	—
持股 10% 以上股東	First Steamship S.A	—	—	—	—

註 1：2020 年 6 月 17 日股東會改選新任獨立董事。

註 2：2020 年 6 月 17 日股東會改選卸任獨立董事。

(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。

九. 持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料

2021年4月12日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
兆豐國際商業銀行受託保管益航有限公司-巴拿馬投資專戶 負責人：郭人豪	91,560,000	46.83%	—	—	—	—	益航股份有限公司 Ahead Capital Limited	母子公司	—
益瑒投資股份有限公司 負責人：郭人豪	11,474,000	5.87%	—	—	—	—	益航股份有限公司	母子公司	—
遠雄人壽保險事業(股)公司 負責人：孟嘉仁	9,131,000	4.67%	—	—	—	—	—	—	—
中信銀託管大洋百貨集團控股(股)公司陸籍員工集合專戶	7,562,000	3.87%	—	—	—	—	—	員工	員工認購庫藏股保管專戶
益航股份有限公司 負責人：郭人豪	7,226,000	3.70%	—	—	—	—	First Steamship S.A. 益瑒投資股份有限公司	母子公司	—
AHEAD CAPITAL LIMITED 負責人：郭人豪	3,500,000	1.79%	—	—	—	—	First Steamship S.A.	母子公司	—
中國信託商銀受大洋百貨集團控股(股)公司員工持股會信託財產	2,945,000	1.51%	—	—	—	—	—	員工	員工認購庫藏股信託專戶
劉鴻潤	2,435,000	1.25%	—	—	—	—	—	—	—
廣源投資股份有限公司 負責人：林信義	1,500,000	0.77%	—	—	—	—	—	—	—
黃士杰	1,152,000	0.59%	—	—	—	—	—	—	—

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

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Grand Citi Limited	1,040,000,000	100.00	—	—	1,040,000,000	100.00
聖馬丁國際控股有限公司	117,859,347	3.59	833,000,000	25.41	950,859,347	29.00
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢大洋晶典商業發展 有限責任公司 (武漢中山大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢光谷大洋商業發展 有限責任公司 (武漢光谷大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
武漢漢陽大洋晶典商業 有限公司 (武漢龍陽大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州市大洋晶典商業有 限公司 (福州大洋百貨有限公 司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
重慶光谷大洋商業發展 有限公司 (重慶光谷大洋百貨有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
衡陽大洋商業發展有限 公司 (衡陽大洋百貨有限公 司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
宜昌大洋商業有限責任 公司 (宜昌大洋百貨有限公 司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00

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
合肥大洋晶典商業發展 有限責任公司 (南京大洋百貨合肥有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
十堰光谷大洋商業有限 公司 (十堰大洋摩登購物有 限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00
上海京選商業管理有限 公司	註1	100.00	—	—	註1	100.00
福州嘉瑞興商業管理有 限責任公司 (福州嘉瑞興商業管理 有限公司)	註1	100.00	—	—	註1	100.00

註1：係有限公司型態未發行股票，故無股數。

肆、募資情形

一. 資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：新台幣千元；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
2012.06	每股新台幣 10 元	500,000	5,000,000	202,000	2,020,000	現金增資	無	2012.5.9 金管證發字第 1010018503 號
2015.12	每股新台幣 10 元	500,000	5,000,000	201,000	2,010,000	庫藏股減資	無	無
2016.03	每股新台 10 元	500,000	5,000,000	199,499	1,994,990	庫藏股減資	無	無
2018.01	每股新台 10 元	500,000	5,000,000	197,469	1,974,690	庫藏股減資	無	無
2019.03	每股新台 10 元	500,000	5,000,000	195,531	1,955,310	庫藏股減資	無	無

2. 已發行股份之種類

單位：千股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	195,531	304,469	500,000	

(二) 股東結構

2021 年 4 月 12 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 (註 1)	合 計
人 數	0	8	14	6,238	48	6,501
持 有 股 數	0	12,225,000	21,291,505	55,080,496	106,933,999	195,531,000
持 股 比 例	0.00%	6.25%	10.89%	28.17%	54.69%	100.00%

註 1：其中歸類為陸資之持股比例為 3.87%，股數 7,562,000，係本公司辦理庫藏股轉讓員工專案，陸籍員工認購股數，目前統一保管於中國信託「陸籍員工集合專戶」內。

(三) 股權分散情形

2021年4月12日；單位：股/每股面額10元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	273	16,566	0.01%
1,000 至 5,000	4,388	9,292,471	4.75%
5,001 至 10,000	796	6,537,417	3.34%
10,001 至 15,000	250	3,239,000	1.66%
15,001 至 20,000	158	3,008,000	1.54%
20,001 至 30,000	144	3,730,347	1.91%
30,001 至 50,000	127	5,143,000	2.63%
50,001 至 100,000	85	6,133,100	3.14%
100,001 至 200,000	46	6,690,600	3.42%
200,001 至 400,000	16	4,571,500	2.34%
400,001 至 600,000	9	4,388,999	2.24%
600,001 至 800,000	4	2,577,000	1.32%
800,001 至 1,000,000	2	1,718,000	0.88%
1,000,001 以上	10	138,485,000	70.82%
合 計	6,308	195,531,000	100.00%
持有股份仟分之一以下	6,259	42,193,501	21.58%

(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：

2021年4月12日；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	46.83%
益場投資股份有限公司	11,474,000	5.87%
遠雄人壽保險事業(股)公司	9,131,000	4.67%
中信銀託管大洋商業集團控股(股)公司 陸籍員工集合專戶	7,562,000	3.87%
益航股份有限公司	7,226,000	3.70%
AHEAD CAPITAL LIMITED	3,500,000	1.79%
中國信託商銀受大洋商業集團控股(股)公司員工持股會信託財產	2,945,000	1.51%
劉鴻潤	2,435,000	1.25%
廣源投資股份有限公司	1,500,000	0.77%
黃士杰	1,152,000	0.59%

(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	2019年 (註5)	2020年 (註5)	當年度截至 2021年3月31日
每股市價	最高		38.00	28.25	20.01元
	最低		28.00	15.10	18.65元
	平均		32.03	22.82	21.25元
每股淨值	分配前		45.54	43.53	43.32元
	分配後		43.34	42.53	不適用
每股盈餘	加權平均股數		194,852千股	195,531千股	195,531千股
	每股盈餘		3.10	(0.62)	0.05
每股股利	現金股利		2.20	1.00	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)		10.33	不適用	不適用
	本利比(註2)		14.56	22.82	不適用
	現金股利殖利率(註3)		6.87%	4.38%	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4：2020年度盈餘分配案業經2021年4月27日董事會通過每股配發新台幣1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製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(1)項至第(4)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 2020 年度盈餘分配案，業於 2021 年 4 月 27 日董事會決議分配之股東現金股利為新台幣 195,531,000 元，並將提請股東常會承認後辦理。

3 預期有重大變動說明：無。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘影響

本公司 2021 年 4 月 27 日董事會決議通過之 2020 年度盈餘分配案，不分派股票股利，故本項不適用。

(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、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異之會計處理：

2.1 本公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍詳(八)第一項說明。

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

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

2.2.2 如股東會決議員工紅利採股票發放方式，股票紅利股數係按決議分紅之金額除以股票市場價值決定，股票市場價值係指股東會決議日前一日之收盤價(考量除權除息之影響後)，惟於本公司上市前，則以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

3 董事會通過分派酬勞情形：

3.1 本公司於 2021 年 3 月 31 日董事會決議通過，擬議配發員工酬勞新台幣 0 元，及董事酬勞新台幣 0 元，員工紅利及董事酬勞擬配發數與估列數相同。

3.2 本公司未配發員工股票紅利。

3.3 考慮擬議定配發員工紅利及董事酬勞後之基本每股盈餘：不適用。

4 前一年度員工、董事酬勞實際分派情形，其與認列員工、董事酬勞有差異者，並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 2019 年度財務報表認列員工紅利及董事酬勞各為新台幣 9,430,035 元與 4,715,017 元，而股東會決議配發之員工紅利及董事酬勞為新台幣 9,450,000 元與 0 元，合計差異減少新台幣 4,695,052 元，主要係為會計估計變動，已調整為 2019 年度之損益。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

- 二. 公司債（含海外公司債）辦理情形：無。
- 三. 特別股辦理情形：無。
- 四. 海外存託憑證辦理情形：無。
- 五. 員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六. 限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七. 併購或授讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八. 資金運用計畫執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1 所營業務之主要內容

本公司目前以位於中國之大洋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、超市、美容美髮、女性 SPA、兒童遊樂、舞蹈教室、電影院等服務配套專案及線上零售業務。目前本公司集團之主銷售地區為中國二、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	2019 年度		2020 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	2,522,661	37.98%	1,512,406	31.57%
專櫃直營	1,920,388	28.91%	1,685,987	35.19%
租金、其他收入及管理顧問費	2,199,282	33.11%	1,592,471	33.24%
合計	6,642,331	100.00%	4,790,864	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：繼續增加商品品類組合，品牌豐富度；增加與市場活躍的網紅品牌配合、增加餐飲生活服務配套；與顧客互動性強之商品；發展管理店模式，增加管理顧問費收入。充分利用無界零售業務部的探索和開拓成果，加大與各電商合作模式，著重發展適應的線上銷售方式從而完善更豐富的銷售管道。成立投行業務部，針對餐飲、零售百貨、購物中心相關品牌及公司進可行性調研及分析，從中篩選有潛力、高回報的品牌及公司進行投資。

(二) 產業概況

1 產業之現狀與發展

2020 年初，一場突如其來的疫情，使全球經濟遭遇前所未有的挑戰。在全球抗擊疫情的大背景下，2020 全年中國社會消費品零售總額 391,981 億元，比 2019 年下降 3.9%。其中，限額以上單位消費品零售額 143,323 億元，下降 1.9%。於第四季度，中國社會消費品零售總額同比增長 4.6%，比三季度加快 3.7 個百分點。去年中國在外貿的規模和國際份額創了歷史新高，成為全球唯一實現貿易正增長的主要經濟體。疫情之初中國各地紛紛啟動重大突發公共衛生事件一級回應，大洋集團 15 家門店按政府要求至 1 月 24 日起全部暫停營業，其中武漢三家門店停業長達 66 天。面對疫情衝擊，大洋採取積極主動的應對措施。

① 積極配合中國政府，是同業中第一批復工營業企業。

② 響應中國政府號召，充分利用“夜經濟”帶動客流回升。

③ 按時支付貨款，閉店期間為廠商免租減費，復工後為廠商免保底、減租金、減費用。

④ 充分利用各地政府刺激消費和就業的優惠政策，南一取得 85 萬補助，武漢三個門店五、六月份利用政府消費券美團點評銷售 4,743 萬元，獲得政府補貼約 1,422 萬元。

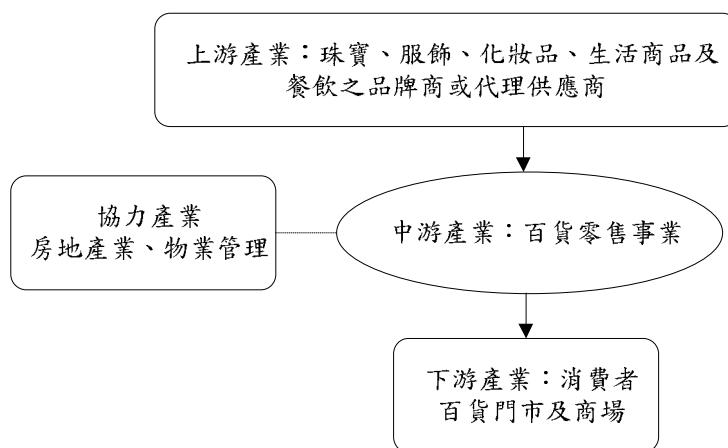
⑤ 3 月份，集團當機立斷成立無界零售業務部，以極其精簡的組織構架，從無到有，積極探索，利用微商城、抖音、快手等直播平臺，開展線上零售，僅用 9 個月的目標，完成了年度銷售總額 3.8 億的目標。

中國百貨業最新的發展狀況：2020 年行業都加速了數位化佈局，線上線下 (O2O) 融合，加速全管道佈局，百貨綜合體推出 APP、抖音小鋪、微信商城等；通過新手段，如直播、短視頻、微信群、小程序等社交媒體增加消費者互動，激發消費者購物意願等。眾所周知：2020 天貓雙十一成交額 4,982 億，同比 2019 年增長 85%，這個數字是史無前例的。另外，更引人注目的是百貨零售業與抖音短視頻、抖音帶貨達人的相結合，越來越多的百貨企業與其確定戰略合作。

從今年中國傳統春節來看，除夕至正月初六(2 月 11 日-17 日)，就地過年政策利好一、二線城市，全國重點零售和餐飲企業實現銷售額約 8,210 億元，比去年春節黃金周增長 28.7%，比 2019 年春節黃金周增長 4.9%。其中，餐飲、高端、體驗類和免稅等消費市場表現非常活躍。春節期間，商務部重點監測零售企業的珠寶首飾、服裝、通訊器材、家電數碼比去年同期分別增長 160.8%、107.1%、39.0%和 29.9%，部分電商平臺健身器材銷售同比增長 49%。大洋集團春節 7 天與 2019 年春節 7 天業績同比總額亦達成顯著的成長。

2 產業上、中、下游之關聯性

本公司為專業百貨營銷公司，主營業務為租賃商業房產並開設百貨樓面空間以提供品牌業者及終端消費者之交易空間。主要營運模式：本公司與房地產、物業公司合作並完成百貨空間之設立，再向產業上游品牌商或其經銷商引進百貨櫃位銷售商品給消費者，故本公司所屬產業之上、中、下游之關聯性圖示如下：



資料來源：元大寶來證券整理

3 產品之各種發展趨勢

疫情是一把“雙刃劍”。首先，對於行業的影響不僅只是客流與銷售，也改變了商業地產行業經營理念、商業模式和消費傾向。起於線上的直播帶貨如今已成為線下商業普遍使用的行銷工具，數位化意識線上下商業也已深入人心，廣大民眾更願意為健康消費買單。另外，疫情所帶來的影響也不完全是負面的，疫情中購物中心紛紛為商戶免租減租，所展現出的行業擔當令人感懷，購物中心與商戶之間成為更加緊密的命運共同體。2020 年零售行業表現出以下 4 個特點：

- (1) 中國市場的業績異軍突起，尤其是在去年的第三、四季度增長明顯。這一點我們通過奢侈品門店“排隊常態化”的場面就能直觀感知。

- (2) 疫情給時尚產業帶來巨大挑戰，但同時大大推進了品牌數位化管道發展。多份集團財報在業績描述時，特別提及了 2020 年雙十一期間的高銷售表現。同時，品牌發佈新品也不再局限于傳統的時裝周秀場模式。
- (3) 奢侈品市場資本市場仍舊活躍。LVMH 集團收購 Tiffany&Co.，Moncler 收購 Stone Island，VF 集團收購 Supreme，綠地集團收購法國獨立珠寶品牌 KORLOFF，等等事件都於去年上演。
- (4) 品牌門店功能不斷創新，以增強消費者體驗。特別是對於零售品牌而言，推出咖啡、餐食，引入酷炫科技，打造更多互動體驗，一直是消費者和商業項目所期待的。比如，Louis Vuitton 東京銀座店的 LV Café、巧克力店 Le Chocolat V。

疫情在一定程度上改變了人們的消費習慣和消費理念，將會對中國零售業的發展帶來機遇和挑戰，未來零售業發展趨勢將呈現五大特點。

- (1) 以品質為中心優化商品供給。提高品質是居民消費升級的重要特徵，是零售業、居民服務業高品質發展的重要內容。在高品質消費的大趨勢下，零售企業將進一步提升供給水準，嚴格把關進口商品質量、豐富商品品類、改善購物環境、提高服務品質、提升品牌競爭力，以此促進我國消費品市場向品牌化、品質化方向發展。
- (2) 以信息技術為中心滿足新體驗、新需求。中國正在加快 5G、人工智慧、工業互聯網、物聯網等新一代資訊基礎設施建設。零售業、居民服務業是資訊技術應用的重要領域，將進一步加快資訊技術設施建設和應用，從而更好地提高零售市場的效率和競爭力，更好地滿足消費者的新體驗、新需求，更好地促進行業創新和高品質發展。
- (3) 以智慧產品為中心催生新商品消費熱點。目前中國 5G、人工智慧、互聯網、物聯網等資訊技術快速發展，一些技術已處於世界領先水準。這些資訊技術的快速發展和商用，將推動眾多品類智慧產品的發展，如智慧手機、智慧家電、智慧汽車、智慧穿戴產品、智慧廚房產品、智慧床上產品、智慧健康監測產品、智慧教育產品等。未來智慧產品的市場將是巨大的，是商品消費市場巨大的消費熱點，包括傳統消費品的智慧化和生產大量新消費商品。
- (4) 以服務性業態為中心促進零售業態、服務業態深度融合。在實物商品市場增長幅度趨緩、居民服務性消費比重持續上升的大趨勢下，零售業加快與旅遊、體育、文化、娛樂、健康、養老等產業融合發展，這是零售業轉型、創新、高品質發展的重要方向和大趨勢。零售業和居民服務業的良性互動、相互促進，可以更好地吸引客流，擴大商品和服務性消費，促進就業。
- (5) 以社區商業為中心提高居民幸福感。隨著中國零售業、居民服務業線上線下深度融合的快速發展，社區商業在商品配送、消費體驗、人文關懷等方面的地位和作用更加突出。在新冠肺炎疫情防控中，社區治理和社區商業也發揮了重要作用。未來，社區商業將轉變“千店一面”的經營方式，根據社區的人口結構、社區消費者年齡以及需求特點靈活地調整商品結構，將文化元素、人文情懷、服務專案融入社區商業，為社區居民帶來個性化、差異化的消費感受。

4 競爭情形

據聯商網與商業地產志(CRR)聯合發佈內地業績調研，涉及全國 20 個城市（不含港澳臺），共 114 家商場，其中有 12 家百貨商場，93 家購物中心、9 家奧特萊斯。樣本資料顯示，2020 年，這 114 家商場總銷售額超 3,135 億元。

與 2019 年相比，百億業績俱樂部陣容依然堅挺，北京 SKP 以 177 億蟬聯內地單體商場業績店王，南京德基廣場摘得亞軍，2020 年總銷售額超過了 150 億，二者同比均實現了雙位數增長，業績也紛紛越過了 150 億的分割線。

其中，SKP 依然是中國最吸金的招牌企業，資料顯示，2020 年，北京 SKP 銷售額 177 億元，實現 15% 的增長，單店銷售額、每平方米銷售產出均為全球第一，坪效之高令人咋舌。西安 SKP 當年度的增幅同比也高達 36%。樣本資料統計顯示，2020 年業績 50 億元（含）以上 100 億（不含）以下的商場有 13 家，占比 11.4%，其中百貨店 5 家，購物中心 8 家。業績 40 億元（含）以上 50 億元（不含）以下的商場有 6 家，占比 5.26%，其中百貨店 2 家，購物中心 2 家，奧特萊斯 2 家。業績 30 億元（含）以上 40 億元（不含）以下的商場有 11 家，占比 9.6%，其中百貨店 1 家，購物中心 8 家，奧特萊斯 2 家。

2020 年是百貨零售業極具挑戰的一年，也是百貨零售企業紛紛轉型的一年，更是轉型初見成效的一年。但是改革是個長期的過程，在這個過程中如何抓住我國“十四五”規劃的主題，跟隨結構調整的主線，迎合市場發展的規律，是各個百貨零售企業值得深思的問題。

（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。但本公司之主要經營階層，各部門總監及各店店長在百貨及零售行業均有十至二十年的從業經驗，在行銷企劃、招商調改，拓店選擇等經營管理上，具備豐富的經驗，這幾年更大力啟用年輕管理幹部，在店長人選和理級崗位上進一步年輕化，特別是近兩年從重點院校選拔的後備幹部，經過公司悉心培養，已經在各門店及無界零售業務部擔當的重要角色，並且起到了重要作用。今後為本公司未來的發展需要，將進一步加強人才開發、人才培育，儲備和任用更多優秀的零售經營人才，充實到門店，以提升門店經營管理水準。

（四）長、短期業務發展計畫

1 本公司短期業務發展計畫

- 1.1 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，營造一個讓客戶感受有溫度的消費環境。
- 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，同時也積極嘗試微商城銷售、抖音、快手等直播帶貨，並持續探索新互聯網互動服務，拓展各種電子付款機制，加深顧客黏著度。
- 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 公司擴大電子終端臨櫃結帳系統與電子發票開立，提供客戶多元化與便利的結算方式，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，增加市場占有率及品牌影響力。
- 2.3 無界零售業務部增加電子業務範疇，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 成立投行業務部增加公司投資業務範疇，利用現有門店及大集團平台進行孵化並參與管理。
- 2.5 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，提供優質的軟硬體服務。
- 2.6 積極培養專業人才，維持集團競爭力。

3 競爭策略

本集團目前擁有兩種不同定位之發展模式，分別為大洋晶典、大洋百貨，大洋晶典主攻高端精品市場，大洋百貨主攻流行時尚百貨，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。同時在 2018 年開始涉足購物中心業態及軌道交通地下商業街的嘗試。

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。公司去年 3 月成立無界零售業務部，將持續推廣電子商務營銷，並持續進行新互聯網營銷服務，去年 11 月成立投行業務部，針對行業中零售百貨、購物中心中績優品牌，如人氣餐飲等相關品牌及公司，進行可行性調研及分析，從中篩選有潛力、高回報的品牌及公司進行投資。包括完善各種電子付款機制，增加電子商務之業務範疇，推行線上線下消費融合、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 線下門店打造顧客喜愛的第三生活空間

大洋線下各門店透過集團優勢，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。為消費者提供一個真實的、愜意的享樂環境，滿足顧客吃、喝、玩、樂、購的需求，融合餐飲、娛樂、教育培訓、體驗業態等的商業綜合體，努力打造成具有專業性、主題性、場景化為中心的第三生活空間。

4.2 增加 VIP 客戶黏著度

公司將完善 APP，利用大資料來分析客戶消費行為資料，針對主要客群和忠實客群及時推送所需的服務訊息，增加門店公眾號的關注度及粉絲量。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管道，隨時隨地地購物。

4.3 擴大線上線下數位銷售導流

加速微商城升級，打通線上和線下門店的會員壁壘，開啟新零售模式，多元化、多管道嘗試線上與線下的全面融合，提升人性化購物體驗。結合線上線下與二次行銷的管道銷售模式，將實體店融入網路成為智慧零售的門店，通過物流保障擴展銷售、服務的受眾面把整個貨品無限延展，通過不斷交互，最終獲取用戶的價值。

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	2019 年度		2020 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲(中國大陸)	6,642,331	100.00%	4,790,864	100.00%
合計	6,642,331	100.00%	4,790,864	100.00%

2 市場佔有率

本公司商業項目擁有絕佳的地理位置優勢，皆處於市中心和主力商圈位置。14 家門店有 9 家與地鐵捷運關聯，其中 4 家處於雙線交匯位置，而本公司的中小型商業項目對品牌吸收更靈活，招商和運營都更容易做出自身特色，特別是顧客在購買高單價、非標準化商品時，需要良好的環境、服務和消費引導，“線下”的優勢仍然明顯，由此也更具市場競爭力。隨著商業市場日益翻新變化，新業態、新物種、新的運營模式以及新的消費習性等不斷湧現，各門店，因店制宜，不間斷的改造，調整賣場佈局、合併零散動線優化業種搭配，新設休閒空間加強消費體驗，大量引進人氣品牌打造差異化經營，目前已初見成效。

2020 年，中國限額以上單位商品零售化妝品類銷售達 3,400 億元，同比增長 9.5%，不僅跑贏了大盤，也終於擺脫疫情餘威趕超前年。不僅如此，從海關總署發佈的資料來看，去年 1-10 月，中國美容化妝品及洗護用品進口金額為 1,142.2 億元，同比增長 28.4%，同期進口數量為 37.93 萬噸，增長 4.3%，整體表現也十分可觀，反映出國內進口化妝品仍處於快速增長的發展階段。本集團化妝品品類業績一直表現突出，18 年 8.73 億，19 年 9.39 億，20 年 8.19 億。化妝品部類優勢門店如福州東街口店、南京新街口店、武漢中山店繼續保持了較高的市場份額，特別是今年武漢中山店進口化妝品借 DIOR 進駐之勢頭，升級打造國際一線化妝品聚集地，夯實大洋在漢陽地區的潮流地位。南京江北店、武漢光谷店、合肥店、宜昌店正在加速化妝品品牌升級，力求在進口化妝品部類取得突破。

在後疫情時期的語境下，“運動健康”仍然是民眾最關心的一個話題，運動健康成為消費的剛性需求。運動品類也得到了蓬勃的發展。2022 年，北京冬季奧林匹克運動會的召開，更是其助推劑，目前有許多國外的冬季運動品牌正在加快進入大陸冰雪項目市場。傳統體育巨頭也在爭相搶奪這一塊兒市場的蛋糕，大洋也將繼續擴大和升級運動品類的規模，有條件的門店，如武漢光谷店 B1 層繼 NK 擴櫃後，AD 將升級為 650 店，李寧擴櫃，VANS 新裝，來迎合光谷地區年輕潮流客群。武漢中山店、南京新街口店以及宜昌店都在加快運動品類的升級和提檔。

由於傳統幾大主力連鎖服飾品牌，線上下實體紛紛閉店或風光不再，幾大女鞋集團品牌引流作用及坪效下降，各門店已經開始加速女性鞋服品類品牌的反覆運算更新及部類移轉，以期更高的業績貢獻和坪效。

中國大陸奢侈品市場繼續強勁增長，福州二店去年業績同比增長 27%，今年以 LV 的回歸為契機，繼續做大做強奢侈品、貴表和國際潮品，進一步確立了該店在福建的奢侈品王者地位。

作為年輕客群非常關注的體驗業態，餐飲等特殊業種部分，本公司經過多年招調經營，已經取得比較成功的經驗，該品類已經從起初的基本配套，逐步開始提升到引流，創造利潤貢獻。集團與餐飲業領軍品牌“海底撈”合作門店有5家，2020年業績貢獻1.1億，其中福州二店年度業績4,383萬，該單店平均每月有2.4萬客人進店消費。南京新街口店引進的樂樂茶、喜茶去年仍合計取得近3,000萬業績，今年又強勢引入“東發道”、武漢中山店引進的“茶顏悅色”，這些都是極具熱點話題，有超強聚客引流作用的人氣品牌。南京江北店的小餐飲部類取得了1.12億的業績，其中傳統糕點店“瀘溪河”年度業績1,340萬。特業部類會繼續緊盯頭部網紅品牌，超強引流，構建共生共榮的配套生態。

3 市場未來之供需狀況與成長性

3.1 市場未來供給情形

2020年，中國大陸全年新開商業項目359個，其中12月單月達121家，恢復甚至超過往年同期水準，全年開業資料圖形畫出一個上揚的V字，有大量受疫情等原因推遲開業的商業項目，移到今年開業，有資料表明2021年，全國擬開發商業項目達1000多個，新增商業面積1億平方。據贏商大資料監測，2020年下半年全國19個一二線城市近千家已開業購物中心調整頻率加快，整體出租低迷，平均空置率環比漲幅近32.5%至11.77%。其中，出租率超過95%商場占比約38.3%，同比減少9.3%。對應的，約4成商場空置率超過10%，滿鋪出租的商場不足90家。

據聯商網零售研究中心統計，2021年華東擬開業的商業項目數量573個（不含專業市場、酒店及寫字樓，商業建築面積 ≥ 2 萬方）。新增GFA商業建築面積4883.07萬方，平均單體建築面積8.52萬方，江蘇領跑數量和體量貢獻榜。華南2021年擬開業的商業項目數量287個（不含專業市場、酒店及寫字樓，商業建築面積 ≥ 2 萬方）。新增商業面積2264.82萬 m^2 ，商業項目平均商業面積達7.89萬方。其中廣東省的廣佛深（本文不涉及港澳臺）更是商業氣氛活躍，再加上“免稅熱”帶給海南的新機遇，該地區商業地產投資熱潮不斷升溫。華中地區擬開業的商業專案數量241個（不含專業市場、酒店及寫字樓，商業建築面積 ≥ 2 萬方）。新增商業面積2108.9萬 m^2 ，商業項目平均商業面積達8.7萬 m^2 。2021年，河南將有116座購物中心入市，明顯高於其他兩省份，領跑華中地區；湖北緊隨其後，擬開業購物中心68座；湖南計畫入市專案最少，為57座。相比2020年，三省份商業項目可謂蓄勢之後的井噴。

3.2 市場未來需求的變化

3.2.1 大資料精準定位，線上線下精準行銷

客戶資料是精準行銷的源頭，通過客戶資料，可以對客戶進行精確的定位。百貨零售企業把顧客的消費資訊進行綜合分析，得出顧客的購買力、忠誠度和偏好，從而進行正確的客戶細分，精確產品定位，加大行銷精準度。大資料精準行銷更推崇客戶終身價值管理，所謂終身價值管理，就是給客戶建立一個終身檔案。對每一位元客戶進行長期的追蹤，不斷記錄、更新客戶資訊，瞭解客戶變化從而發現其潛在需求，使其能夠成為企業的終身客戶，例如海底撈在把顧客的職業特點、年齡、性別等等進行分類劃分，進一步的加強客戶粘性，拉近客戶關

係，促成長期穩定的大資料精準行銷模式。百貨企業可以利用搜尋引擎，利用大資料技術，提升關鍵字的精準性、網站連結的精準性以及網站頁面優化的方式，增強搜尋引擎行銷的能力。另外，個性化推薦是目前百貨零售企業必須要具備的大資料精準行銷方式，通過建立個性化推薦系統（APP）來實現線上線下精準行銷，該系統基於“使用者畫像”和“商品畫像”的匹配，將其進行結合後利用推薦系統進行處理，從而實現精準推薦。這和傳統的“粗放行銷”天差地別，個性化的推薦更加高效、精準。

3.2.2 升級消費體驗，打造沉浸式購物環境

以顧客為中心，構建體驗消費示範平臺。近年來，具備代入感、互動性的沉浸式商業持續爆紅，成為城市運營商和消費者的“新寵”，中國受到廣泛關注的沉浸式商業專案莫過於超級文和友、和平菓局和這有山。沉浸式商業項目相較於傳統百貨綜合體，功能方面有了進一步的升級，從購物中心向社交中心轉變，從單一被動式行銷升級為全感官行銷，在消費升級時代下的中國商業項目，早已在消費場所的功能屬性上完成了“進化”。如今的購物中心，面對“新中產階級”與Z世代的崛起，更多的是扮演著多內容、強體驗、有溫度的社交空間的角色。它們與所在城市的歷史文化風貌融為一體，在實現購物、餐飲、休閒娛樂等功能之外，更成為遊客必打卡的景點和出遊目的地。繼長沙、北京和長春之後，南京也將落地第一個沉浸式商業綜合體。秦淮·戲院裡，是由江蘇夢加商業管理有限公司和秦淮文旅集團共同打造的全新沉浸式商旅文綜合體，一經曝光便收穫多方好評，成為夫子廟的地標性品牌。相對於盒子式購物中心，植入了沉浸式策略百貨綜合體更能體現出城市以及百貨零售品牌的底色與氣質。

3.2.3 與時俱進，更新業態，滿足消費者需求

商業發展已經過了粗獷式的有產品就能賣出去的時代，現代商業更需要做好服務，滿足消費者的需求，提升消費體驗，才能吸引更多的更流量，留住更多的回頭客。第一：根據消費群體的偏好豐富業態。例如，潮牌、運動、化妝品、等業態市場佔有率較高，千禧一代更偏好與在自己的愛好方面進行消費，近年來文化行銷、IP行銷成為大熱門，不僅取得很好的業績表現，還吸引很多流量湧入。第二：消費者的消費需求除了商品本身，還有很多附加服務，所以極力去打造消費體驗、參與體驗的舒適環境，創造具有個性化的商業體，完善售前售後服務，始終做到以顧客為中心。第三：與時俱進，審時度勢，根據當下社會經濟環境需求新的業態增長點，新的領域，例如 面向人口老齡化的服務行業、健康行業；面向寵物的相關行業等等。

3.2.4 改革創新管理技術，高效快捷服務顧客

充分利用現代管理技術，是百貨業轉型的基礎。傳統百貨業必須儘快改變當前進銷一體傳統經營管理模式，逐步向以賣場和顧客為核心的現代化管理模式轉變。從低價格、不定期促銷、獨家採購向以現代行銷組合、品牌戰略化轉變。新零售百貨還要充分運用互聯網，實行線上線下並行模式。百貨企業的

APP 不僅讓顧客看到琳琅滿目的商品資訊，立即產生購買欲望，並且在網站上還可以發佈新品登陸的資訊和折扣時間，還設有與顧客互動的版塊，接受顧客的諮詢與投訴，便於和顧客親密接觸，幫助顧客解決問題。另外，還可以將電子資訊技術運用到物流管理方面，通過電子技術交易平臺商品的單品資訊管理，完成供應商的及時供貨，減少倉儲滯留時間，提高商品的營運效率，更好的服務顧客。

4 競爭利基

4.1 絕佳地理位置

大洋百貨各店在選址時偏好人潮旺盛、商業氛圍成熟的商圈，已經營中的 15 家門店為例，目前有 9 家門店位於已開通捷運站出口處。其中有 5 家門店更直接連通捷運地下通道，特別是南京新街口店、武漢中山店、武漢龍陽店、福州二店各自成為兩條地鐵線轉運站，另外有 10 間百貨店面位於匯集人流及金流、交通方便的主流商圈。2018 年新開業的十堰、東街口地下街項目也均在城市最中心的傳統商業中心位置。

4.2 具備經驗豐富的百貨經營人才

主要經營階層及各店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之經驗，使得我們在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢；集團更通過多次的業務主管、店總競聘；儲備幹部社會招聘、行業資深講師培訓、多城市的業界交流方式，不斷充實零售業務團隊及人才的培養。同時更注重建設管理團隊的年輕化、專業化，高學歷化。

4.3 多年累積的客戶群

大洋百貨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，我們將持續提升品質管理，並且不斷地改善、建立具有符合現代消費者觀念的零售場所，來吸引更多的年輕顧客、以奠定長期經營的管理機制，達到企業永續經營之目標。

4.4 與時俱進的經營方式

「以顧客為中心，構建體驗消費示範平臺；以智慧為抓手，打通線上線下時空邊界」。一直以來大洋始終秉持著與時俱進、開拓創新的精神。因此，2020.11.11 大洋百貨正式更名為大洋晶典商業集團有限公司，此次更名是大洋由傳統百貨類銷售向新零售轉型的標誌，更體現了大洋與時俱進、開拓創新的初心，這是集團發展新的里程碑，這也給集團的發展提供了更加廣闊的平臺和遐想的空間。在 2020 年全球新冠疫情大肆侵略、實體百貨零售受到嚴重打擊的情況下，集團無界零售業務部應運而生，致力於大力發展線上零售業務，打通線上線下時空界限；推出 APP 計畫，穩固現有會員基礎，通過線上線下建立多種流量管道，構建自己的私域流量池，建立流量增長自循環體系，實現客流的多途徑增長，高效率裂變，多觸點成交，自發式傳播；成立投行業務部，持續為集團輸送優秀品牌，強化在品牌中的話語權；利用抖音、微盟、騰訊看點等平臺進行直播、短視頻錄製，更是與眾多品牌推出獨家線上活動，更加促進了線上線下全管道融合，創新了經營方式，且卓有成效。

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 中國經濟持續成長，消費潛力持續增加

2020 年全年中國社會消費品零售總額為 39.2 萬億元，比 2019 年下降 3.9%。2020 年新冠肺炎疫情對中國消費市場造成前所未有的衝擊，1—2 月社零總額同比下降 20.5%，創下改革開放以來的最大降幅。但是隨著中國疫情防控取得重大戰略成果，擴大內需、促進消費等政策措施逐步落地見效，消費市場穩步復蘇、持續回升。具體到零售業，2021 年國家統計局發佈的 2020 全國消費品零售總額按消費類型區分：其中餐飲收入 3.95 萬億元，比 2019 年衰退 16.6%、其中，12 月份餐飲收入 4,949 億元，同比增長 0.4%。特別是實體零售逐步回暖，分業態資料顯示，商品零售 35.2 萬億元，衰退 2.3%。其中，12 月份零售收入 3.5 萬億元，同比增長 5.2%。按零售業態分，2020 年規模以上零售業單位中的超市零售額比上年增長 3.1%、百貨店、專業店和專賣店零售額分別比前三季度收窄 6.8%、3.8%、5.4%。資料顯示受疫情影響商品零售接近上年規模，餐飲服務消費持續恢復。

5.1.2 日益強勁的線上銷售方式

2020 年全國網上零售額達 11.76 萬億元，同比增長 10.9%，實物商品網上零售額達 9.76 萬億元，同比增長 14.8%，占社會消費品零售總額的比重接近四分之一，達到 24.9%，在實物商品網上零售額中，吃、和用類商品分別增長 30.6%和 16.2%，網路零售在促消費、穩外貿、擴就業、保民生等方面作用不斷增強，為形成以國內大循環為主體、國內國際雙迴圈相互促進的新發展格局貢獻了新活力。“雙迴圈”下的消費市場前景可期。由於疫情原因造成中國消費者境外消費出現回流，國內高端商場業績逆勢大幅增長，充分體現了內迴圈消費的巨大潛力。與此同時，國家適時調整多項政策，釋放擴大內需紅利，提振市場信心。據 eMarketer 統計，目前全球 62%的線上銷售由亞太地區貢獻，而中國線上銷售占亞太區的 41%，依賴國內發達的物流系統，去年快遞件總量達 800 億件。集團的無界零售業務部，會在去年的基礎上，充分利用微商城、抖音、快手等直播平臺，在美妝類產品、風味特色食品、服裝、飾品、家用等全面發力，錄取更高的業績貢獻。

5.1.3 國家對於零售轉型的支持力度

2020 年底，中國首次提出了“需求側改革”，強調科技重要地位、促進房地產市場平穩發展等要點。此前中國政治局會議多次提及新基建、科技創新等方面的工作，為“需求側改革”作為國內大循環的重要措施進行鋪墊，未來中國需求方面將逐步發生結構性變化。需求側改革，核心是擴大內需、消費升級，拓展投資，對戰略科技、新興消費行業、新能源汽車均形成利好，意味著擴內需重心轉向消費驅動，未來將完善分配制度、鼓勵重點商品消費、改善消費環境、加大財稅金融支持。具體措施包括增加低收入群體收入、汽車下鄉、家電以舊換新、放

寬汽車限遷限購、培育汽車後市場等。另外，5G、資料中心、充電樁等配套基礎設施的建設也將加強。最終這些政策紅利都會在零售終端得以體現出來。

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)及各店店總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 成本壓力持續上升

除了零售行業普遍存在的租金和人工的持續上升外，百貨業的成本壓力還包括：門店調改的新增成本；進行藝術化美陳所需要的成本；進行 IP 等體驗行銷新增的成本；應用新技術帶來的成本上升，線上銷售及與各平臺、網紅帶貨主播等合作，新增營運成本，另包括客流採集、資料分析、行銷引流工具的引入成本等

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，公司引進完成各項電子系統，導入多管道支付模式、達到櫃上付款，透過投資新科技，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。線上銷售與品牌商分攤成本、由總部與直播主簽訂合作協定，以降低費用。

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，使得客戶分流、廠商資源減少，市場競爭日趨激烈，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，本著服務優先的宗旨，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企劃行銷策略，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：

O2O 網路營銷（透過微信、微博等與電商合作）方式，加大公司在網絡之能見度，擴大網絡新興消費族群認同感。並增加 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。去年成立“無界零售業務部”，專責集團整體線上通路佈局，在拓展大洋 APP 線上業務的同時，也積極嘗試微商城銷售、“抖音”、“快手”等直播帶貨。

5.2.4 人才短缺的壓力突顯

由於商業地產專案的急劇擴張，行業不但在高級管理人才層面出現相應的短缺，而且基層管理幹部，品牌買手、店鋪櫃長、資深店員都不同程度出現了短缺。

因應對策：

本公司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，特別是近兩年從重點院校選拔的後備幹部，經過公司悉心培養，已經在各門店及無界零售業務部擔當的重要角色，並且起到了重要作用。

(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	2019 年度				2020 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	—	2,522,661	—	—	—	1,512,406	—	—
專櫃直營	—	1,920,388	—	—	—	1,685,987	—	—
租金及其他	—	2,199,282	—	—	—	1,592,471	—	—
合計	—	6,642,331	—	—	—	4,790,864	—	—

註1：由於本公司係屬百貨零售業，銷售產品性質差異過大，故未統計銷售數量資訊。

註2：外銷係指銷售至中國以外之區域。

三. 最近兩年度從業員工人數

年 度		2019 年	2020 年	2021 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	14	16	18
	一般員工	1,543	1,402	1,357
	合計	1,557	1,418	1,375
平均年歲		35.85	36	36.8
平均服務年資		6.4	7.2	7.4
學歷分布比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	0.58%	0.78%	0.94%
	大專	61.46%	62.76%	62.04%
	高中	25.50%	24.75%	26.33%
	高中以下	12.46%	11.71%	10.69%

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，2020年各門店共完成新進員工入職培訓116場次、共培訓302人；安排新進營業員培訓212場次、共培訓3,199人；專業技能培訓128場次、共培訓1,836人(其中公文寫作規範共培訓2場次、培訓52人次；主管提升培訓共培訓11場次、培訓489人次)；董事長年會精神培訓共培訓15場次，培訓610人次)；服務技巧(一)共培訓60場次、培訓256人次；服務技巧(二)共培訓40場次、培訓429人次；集團微課程共培訓113場次、培訓1,184人次；CPOS培訓共培訓51場次、培訓1,647人次；線上培訓共培訓28場次、培訓3,983人次。另，每年至少舉行戶外拓展一次。以期能達到培養優秀人才之目的。

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「企業職工基本養老保險條例」規定，按月提繳養老金至地方政府財政部門專戶，並依法於員工法定退休年齡，協助員工辦理退休手續。

4 勞資協調之情形

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，加以本公司重視員工意見，員工可直接向人資部門或適當的高階主管溝通以維持良好關係，因此，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

5 各項員工權益維護措施

本公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。

(二) 說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司集團勞資關係和諧，且尊重同仁意見，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢行無阻，因此迄今並無重大勞資糾紛情事發生。

六. 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	本公司及臺灣銀行	2019/9/20-2021/9/20	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	本公司及臺灣銀行	2020/9/21-2022/9/21	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	本公司及土地銀行	2020/9/21-2022/9/21	本公司與土地銀行間，就土地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	本公司及板信商業銀行	2020/9/21-2022/9/21	本公司與板信商業銀行間，就板信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	本公司及華南銀行	2020/11/20-2021/11/20	本公司與華南銀行間，就華南銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及中國信託商業銀行	2021/1/29-2023/1/04	本公司與中國信託商業銀行間，就中國信託商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及安泰銀行	2020/6/22-2021/7/16	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

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 及東亞銀行	2020/4/08-2021/4/08	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	本公司及凱基銀行	2020/12/30-2022/12/30	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，簽訂授信契約書。	無
融資契約	本公司及遠東國際商業銀行	2021/02/19-2021/09/30	本公司與遠東國際商業銀行，就遠東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	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及漢口銀行股份有限公司江漢支行	2017/9/24-2022/9/25	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向漢口銀行股份有限公司江漢支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵押設定
融資契約	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及漢口銀行股份有限公司江漢支行	2018/2/8-2021/2/9	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向漢口銀行股份有限公司江漢支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵押設定
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及招商銀行股份有限公司上海天山支行	2019/7/15-2022/7/14	大洋晶典商業集團有限公司有限向招商銀行股份有限公司上海天山支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵押設定
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2019/7/23-2022/8/5	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款。	無
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2020/11/16-2023/11/15	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款	無
保險契約	本公司及富邦產物保險股份有限公司	2020/10/1-2021/10/1	本公司與富邦產物保險公司，就董事及經理人責任保險簽訂契約書。	無
租賃契約	本公司之台灣辦事處及最終母公司一益航股份有限公司	2020/9/1-2021/8/31	本公司之台灣辦事處向益航股份有限公司租用辦公室。	無
租賃契約	大洋晶典商業集團有限公司及上海天安中心大廈有限公司	2016/5/1-2022/4/30	大洋晶典商業集團有限公司向上海天安中心大廈有限公司租用辦公室。	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
租賃契約	福州大洋商業有限公司及持有福州大洋商業有限公司百貨據點部分產權之285個小業主	2011/10/1~2021/9/30	福州大洋商業有限公司向持有福州大洋商業有限公司百貨據點部分產權之285個小業主租用不動產。	無
租賃契約	南京大洋晶典商業有限公司及南京天都實業有限公司	2003/1/1~2022/12/31	南京大洋晶典商業有限公司向南京天都實業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋晶典商業有限公司及南京紅太陽房地產開發有限公司	2011/5/1~2031/4/30	南京大洋晶典商業有限公司向南京紅太陽房地產開發有限公司租用不動產，作為南京二店的百貨據點。	無
租賃契約	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司及安徽梅園投資置業有限公司	2012/9/30~2032/9/30	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司向安徽梅園投資置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及武漢萬達商業廣場有限公司及Wuhan Holding Company Limited	2004/12/18~2024/12/31	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向Wuhan Holding Company Limited租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及武漢市利嘉置業有限公司	2008/8/1~2028/7/31	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向武漢市利嘉置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢漢陽大洋晶典商業有限責任公司及武漢商貿國有控股集團有限公司	2009/6/30~2029/6/30	武漢漢陽大洋晶典商業有限責任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	宜昌大洋商業有限責任公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2011/9/10~2031/9/9	宜昌大洋商業有限責任公司向宜昌新恆基投資開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約補充協議	宜昌大洋商業有限責任公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2017/10/10~2031/9/9	新增租賃專案地下一層部分面積，約5,300平方米。	無
租賃契約	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司及重慶正升置業有限公司	2009/3/1~2029/2/28	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司向重慶正升置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	福州嘉瑞興商業管	2018/8/2~2028/8/2	福州嘉瑞興商業管理有限責任	無

契約性質	當事人	契約起迄期	主要內容	限制條款
	理有限責任公司及東百集團股份有限公司		公司向福建東百集團股份有限公司租用百貨據點	
服務協議	大洋晶典商業集團有限公司與上海千樹商業管理有限公司	2019/10/1-2021/9/30	大洋晶典商業集團有限公司為上海千樹商業管理有限公司項下千樹商業專案協助招商運管管理。	無
商品房買賣合同	泉州大洋商業有限公司及泉州福華商廈有限公司	2012/2/21	泉州大洋商業有限公司向泉州福華商廈有限公司購入泉州大洋百貨有限公司之百貨據點。(已取得B1F車庫、B2F車庫、B1F商場、1F商場、2F商場、3F商場、5F商場之房產證；尚有4F商場房產證在辦理過程中)	無
商品房預售合同	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及湖北大洋華宇投資有限公司	2017/1/18	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向湖北大洋華宇投資有限公司購買“十堰國際金融中心”項目地上一層至地上七層約36,000平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	無
商品房買賣合同(預售)	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及湖北大洋華宇投資有限公司	2017/12/7	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向湖北大洋華宇投資有限公司新增購買“十堰國際金融中心”項目地上八層和地上九層約11,800平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	無
商品房買賣合同(預售)	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及湖北大洋華宇投資有限公司	2019/7/4	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向湖北大洋華宇投資有限公司新增購買“十堰國際金融中心”項目地上一層和地上二層合計2169.44平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料
 簡明資產負債表及綜合損益表資料
 (一) 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)					2021年第一季 (註2)
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
流動資產		9,802,333	8,503,378	7,695,337	5,680,778	5,131,625	4,403,938
不動產、廠房及設備		5,110,274	6,868,394	6,624,600	7,215,048	7,101,445	6,939,234
無形資產		1,899,784	1,839,797	1,838,929	1,775,436	1,765,189	1,757,637
其他資產		5,229,803	4,795,814	4,775,809	11,547,471	10,342,738	10,002,627
資產總額		22,042,194	22,007,383	20,934,675	26,218,733	24,340,997	23,103,436
流動負債	分配前	6,976,948	9,108,111	7,194,719	7,401,648	6,839,423	6,185,236
	分配後	7,159,827	9,335,210	7,525,905	7,831,816	7,034,954	不適用
非流動負債		5,550,048	3,144,430	3,910,056	9,913,540	8,990,130	8,447,335
負債總額	分配前	12,526,996	12,252,541	11,104,775	17,315,188	15,829,553	14,632,571
	分配後	12,709,875	12,479,640	11,435,961	17,745,356	16,025,084	不適用
歸屬於母公司業主之權益		9,506,805	9,749,811	9,829,596	8,903,545	8,511,444	8,470,865
股本		1,994,990	1,994,990	1,974,690	1,955,310	1,955,310	1,955,310
資本公積		5,143,330	5,144,696	5,092,360	5,063,420	5,065,491	5,066,001
保留盈餘	分配前	3,322,430	3,481,498	3,708,750	2,999,512	2,447,222	2,457,777
	分配後	3,139,551	3,254,399	3,377,564	2,569,344	2,251,691	不適用
其他權益		(481,745)	(554,374)	(742,835)	(1,114,697)	(956,579)	(1,008,223)
庫藏股票		(472,200)	(316,999)	(203,369)	-	-	-
非控制權益		8,393	5,031	304	-	-	-
權益總額	分配前	9,515,198	9,754,842	9,829,900	8,903,545	8,511,444	8,470,865
	分配後	9,332,319	9,527,743	9,498,714	8,473,377	8,315,913	不適用

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：2021年3月31日財務資料經會計師核閱。

註3：2020年度盈餘分配案，董事會決議擬分配股東現金股利新台幣195,531千元，惟尚待2021年股東會決議通過。

(二) 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)					2021年第一季 (註2)
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
營業收入		6,400,147	6,041,927	6,457,831	6,642,331	4,790,864	1,457,857
營業毛利		5,258,259	4,759,211	5,015,146	4,886,137	3,217,206	966,815
營業損益		874,829	885,800	977,640	1,286,677	246,480	148,507
營業外收入及支出		(191,187)	(270,036)	(218,018)	(357,819)	(427,889)	(71,222)
稅前淨利		683,642	615,764	759,622	928,858	(181,409)	77,285
繼續營業單位本期淨利		307,718	338,788	490,621	603,637	(122,122)	10,555
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		307,718	338,788	490,621	603,637	(122,122)	10,555
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(924,729)	(72,832)	(188,464)	(371,862)	158,118	(51,644)
本期綜合損益總額		(617,011)	265,956	302,157	231,775	35,996	(41,089)
淨利歸屬於母公司業主		310,419	341,947	495,345	603,941	(122,122)	10,555
淨利歸屬於非控制權益		(2,701)	(3,159)	(4,724)	(304)	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(613,471)	269,318	306,884	232,079	35,996	(41,089)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(3,540)	(3,362)	(4,727)	(304)	-	-
每股盈餘		1.65	1.87	2.71	3.10	(0.62)	0.05

註1：最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：2021年3月31日財務資料經會計師核閱。

二、最近五年度財務分析

財務分析

項目	年度	最近五年度財務分析 (註1)					2021年第一季 (註2)
		2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	56.83%	55.67%	53.04%	66.04%	65.03%	63.34%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	294.64%	187.73%	207.40%	260.80%	246.45%	243.81%
償債能力 (%)	流動比率	140.50%	93.36%	106.96%	76.75%	75.03%	71.20%
	速動比率	130.67%	85.04%	97.38%	69.11%	66.48%	60.54%
	利息保障倍數	6.74	6.38	6.31	2.43	-	1.58
經營能力	應收款項週轉率(次)	30.68	20.62	20.27	27.47	27.98	31.33
	平均收現日數	11.89	17.70	18.00	13.28	13.04	11.65
	存貨週轉率(次)	5.44	6.26	6.07	6.37	5.21	5.93
	應付款項週轉率(次)	0.27	0.31	0.37	0.52	0.59	0.94
	平均銷貨日數	67.09	58.30	60.13	57.29	70.05	61.55
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.14	1.01	0.96	0.96	0.67	0.83
	總資產週轉率(次)	0.27	0.27	0.30	0.28	0.19	0.25
獲利能力	資產報酬率(%)	1.65%	1.93%	2.79%	4.63%	1.18%	1.87%
	權益報酬率(%)	3.06%	3.52%	5.01%	6.44%	(1.40)%	0.50%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	34.27%	30.87%	38.47%	47.5%	(9.28)%	15.81%
	純益率(%)	4.81%	5.61%	7.60%	9.09%	(2.55)%	0.72%
	每股盈餘(元)	1.65	1.87	2.71	3.10	(0.62)	0.05
現金流量	現金流量比率(%)	14.49	7.67%	12.64%	22.93%	4.26%	註3
	現金流量允當比率(%)	142.88	76.12%	69.22%	78.66%	87.44%	不適用
	現金再投資比率(%)	5.72	3.70%	4.79%	6.23%	(0.67)%	註3
槓桿度	營運槓桿度	3.63	3.31	3.18	3.38	12.52	1.13
	財務槓桿度	1.16	1.15	1.17	2.02	(0.79)	1.16

最近兩年度各項財務比率之增減變動原因(變動達20%):

1. 利息保障倍數:主因受疫情影響,政府嚴加控管人群聚集之處,特定場所限制人群流量,消費者擔心疫情感染,進實體店面消費習性有所變化,雖各店主動向承租業主爭取租金減免,惟對於營業相關固定費用如水電、人員薪資等並未能同等下降,導致獲利能力下降,稅前為淨損所致。
2. 平均銷貨日數:主因受疫情影響,營收下降所致。
3. 不動產、廠房及設備週轉率(次):同2。
4. 總資產週轉率:同3。
5. 資產報酬率:同1。
6. 權益報酬率:同1。
7. 稅前純益占實收資本額比率:同1。
8. 純益率:同1。
9. 每股盈餘(元):同1。
10. 現金流量比率:主因受疫情影響,造成營業收入與獲利大幅下降所致。
11. 現金再投資比率:同10。
12. 營運槓桿度:同10。
13. 財務槓桿度:同1。

註1:最近五年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2:2021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。

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 = (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) 淨現金流量允當比率 = 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。

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 2020 年度營業報告書、合併財務報表等，其中合併財務報表經委託安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩會計師與賴麗真會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED 2021 年股東常會

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED

審計委員會召集人：余靜怡



西 元 2 0 2 1 年 4 月 2 7 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110615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 City 110615, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 2 8101 6666

Fax 傳真 + 886 2 8101 6667

Internet 網址 home.kpmg/tw

會計師查核報告

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 董事會 公鑒：

查核意見

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 及其子公司 (GRAND OCEAN RETAIL 集團) 民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八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，以及合併財務報告附註 (包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效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 集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國一〇九年度合併財務報告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執行查核工作；民國一〇八年度合併財務報告係依照會計師查核簽證財務報表規則、金管證審字第1090360805號函及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與 GRAND OCEAN RETAIL 集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對 GRAND OCEAN RETAIL 集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、商譽及商標權減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)非金融資產減損；商譽與商標權減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)；商譽與無形資產之減損評估，明細請詳合併財務報告附註六(七)無形資產。

~3~

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.



關鍵查核事項之說明：

GRAND OCEAN RETAIL集團於民國一〇九年十二月三十一日商譽及商標權帳面金額佔資產總額約7%，其重要組成係源自於民國九十五年收購大洋百貨集團而產生之商譽及商標權。民國一〇九年度受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰，進而影響GRAND OCEAN RETAIL集團收購大洋百貨集團所產生商譽及商標權，營運運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計百貨部門未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，致商譽、商標權暨營運運用資產之帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

針對GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性。另檢視GRAND OCEAN RETAIL集團於前述資產減損之揭露是否適切。

二、資產減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)非金融資產減損；其減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估；明細請詳合併財務報告附註六(五)不動產、廠房及設備及六(六)使用權資產。

關鍵查核事項之說明：

GRAND OCEAN RETAIL集團於民國一〇九年十二月三十一日不動產、廠房及設備與使用權資產帳面金額佔資產總額約65%；民國一〇九年度受新冠疫情影響，百貨零售業獲利衰退，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰；進而影響GRAND OCEAN RETAIL集團營運運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，營運運用資產帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

針對GRAND OCEAN RETAIL集團管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設及其可回收金額相關證明文件，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性。另檢視GRAND OCEAN RETAIL集團於前述資產減損之揭露是否適切。



三、其他應收款之回收性

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具，明細請詳合併財務報告附註六(三)應收帳款及其他應收款及(八)其他金融資產一流動及非流動。

關鍵查核事項之說明：

GRAND OCEAN RETAIL集團因中國大陸百貨零售行業競爭激烈而終止部份投資案，民國一〇九年十二月三十一日帳上由預付投資款轉列其他應收款尚未收回者達707,100千元，佔資產總額3%，GRAND OCEAN RETAIL集團係依國際財務報導準則第九號「金融工具」針對其他應收款之預期信用損失風險衡量備抵損失，故列入本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

針對其他應收款預期信用損失評估，本會計師取得管理階層相關可佐證之資訊並檢視其債權可能發生違約之事項並依國際財務報導準則第九號「金融工具」評估該筆應收款於預期存續期間之信用損失提列金額之合理性。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估GRAND OCEAN RETAIL集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算GRAND OCEAN RETAIL集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

GRAND OCEAN RETAIL集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對GRAND OCEAN RETAIL集團內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使GRAND OCEAN RETAIL集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日止所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致GRAND OCEAN RETAIL集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對GRAND OCEAN RETAIL民國一〇九年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑瑩



賴蕙真



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一一〇年三月三十一日

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31		
	金額	%	金額	%	
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,757,428	15	4,641,324	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	74,619	-	61,504	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	198,626	1	143,880	1
1200	其他應收款(附註六(三)、(八)及七)	460,733	2	190,029	1
1300	存貨—買賣業	314,428	1	289,697	1
1410	預付款項(附註七)	270,170	1	275,939	1
1461	待出售非流動資產(附註六(四))	14,953	-	35,083	-
1476	其他金融資產—流動(附註六(八)及八)	40,668	-	43,322	-
		<u>5,131,625</u>	<u>20</u>	<u>5,680,778</u>	<u>22</u>
非流動資產：					
1600	不動產、廠房及設備(附註六(五)、七及八)	7,101,445	29	7,215,048	27
1755	使用權資產(附註六(六)及八)	8,641,219	36	9,581,742	37
1780	無形資產(附註六(七))	1,765,189	7	1,775,436	7
1840	遞延所得稅資產(附註六(十四))	1,051,329	5	877,785	3
1980	其他金融資產—非流動(附註六(八)及七)	466,514	2	873,889	3
1990	其他非流動資產—其他(附註六(十五)及七)	183,676	1	214,055	1
		<u>19,209,372</u>	<u>80</u>	<u>20,537,955</u>	<u>78</u>
資產總計		<u>\$ 24,340,997</u>	<u>100</u>	<u>26,218,733</u>	<u>100</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(九))	\$ 2,303,897	9	2,184,324	8
2171 應付帳款(附註六(十一))	2,305,644	9	3,045,515	12
2219 其他應付款(附註六(五)、(十八)及七)	741,751	4	753,279	3
2230 本期所得稅負債	2,671	-	131,525	-
2280 租賃負債-流動(附註六(十二)及七)	870,702	4	936,558	4
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十))	604,616	2	350,447	1
2399 其他流動負債-其他	10,142	-	-	-
	<u>6,839,423</u>	<u>28</u>	<u>7,401,648</u>	<u>28</u>
非流動負債：				
2541 銀行長期借款(附註六(十))	1,132,535	5	1,102,359	4
2570 遞延所得稅負債(附註六(十四))	61,473	-	41,605	-
2580 租賃負債-非流動(附註六(十二)及七)	7,297,423	30	8,217,038	32
2645 存入保證金	498,699	2	552,538	2
	<u>8,990,130</u>	<u>37</u>	<u>9,913,540</u>	<u>38</u>
負債總計	<u>15,829,553</u>	<u>65</u>	<u>17,315,188</u>	<u>66</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(十五))：				
3100 股本	1,955,310	8	1,955,310	8
3200 資本公積	5,065,491	21	5,063,420	19
3310 法定盈餘公積	580,244	2	580,244	2
3320 特別盈餘公積	1,114,697	5	742,835	3
3350 未分配盈餘	752,281	3	1,676,433	6
3400 其他權益	(956,579)	(4)	(1,114,697)	(4)
權益總計	<u>8,511,444</u>	<u>35</u>	<u>8,903,545</u>	<u>34</u>
負債及權益總計	<u>\$ 24,340,997</u>	<u>100</u>	<u>26,218,733</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海



會計主管：李敏芳



~4-1~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：人民幣千元

	109.12.31		108.12.31		
	金額	%	金額	%	
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金	\$ 860,844	15	1,076,423	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	17,096	-	14,264	-
1170	應收帳款淨額	45,506	1	33,369	1
1200	其他應收款	105,556	2	44,072	1
1300	存貨—買賣業	72,037	1	67,187	1
1410	預付款項	61,897	1	63,996	1
1461	待出售非流動資產	3,426	-	8,137	-
1476	其他金融資產—流動	9,317	-	10,047	-
		<u>1,175,679</u>	<u>20</u>	<u>1,317,495</u>	<u>22</u>
非流動資產：					
1600	不動產、廠房及設備	1,626,974	29	1,673,325	27
1755	使用權資產	1,979,743	36	2,222,212	37
1780	無形資產	404,413	7	411,762	7
1840	遞延所得稅資產	240,864	5	203,577	3
1980	其他金融資產—非流動	106,881	2	202,674	3
1995	其他非流動資產—其他	42,081	1	49,644	1
		<u>4,400,956</u>	<u>80</u>	<u>4,763,194</u>	<u>78</u>
資產總計		\$ <u>5,576,635</u>	<u>100</u>	<u>6,080,689</u>	<u>100</u>

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：人民幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款	\$ 527,833	9	506,592	8
2171 應付帳款	528,234	9	706,321	12
2219 其他應付款	169,938	3	174,701	3
2230 本期所得稅負債	612	-	30,504	-
2280 租賃負債—流動	199,482	4	217,208	4
2322 一年或一營業週期內到期長期借款	138,520	3	81,276	1
2399 其他流動負債—其他	2,325	-	-	-
	<u>1,566,944</u>	<u>28</u>	<u>1,716,602</u>	<u>28</u>
非流動負債：				
2541 銀行長期借款	259,469	5	255,661	4
2570 遞延所得稅負債	14,084	-	9,649	-
2580 租賃負債—非流動	1,671,874	30	1,905,708	32
2645 存入保證金	114,254	2	128,145	2
	<u>2,059,681</u>	<u>37</u>	<u>2,299,163</u>	<u>38</u>
負債總計				
	<u>3,626,625</u>	<u>65</u>	<u>4,015,765</u>	<u>66</u>
歸屬母公司業主之權益：				
3100 股本	492,105	9	492,105	8
3200 資本公積	1,017,738	18	1,017,256	17
3310 法定盈餘公積	121,053	2	121,053	2
3320 特別盈餘公積	250,178	4	161,321	3
3350 未分配盈餘	96,815	2	316,977	5
3400 其他權益	(27,879)	-	(43,788)	(1)
	<u>1,950,010</u>	<u>35</u>	<u>2,064,924</u>	<u>34</u>
權益總計				
	<u>1,950,010</u>	<u>35</u>	<u>2,064,924</u>	<u>34</u>
負債及權益總計				
	<u>\$ 5,576,635</u>	<u>100</u>	<u>6,080,689</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報告查核報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海



會計主管：李敏芳



~5-1~

GRAND OCEAN REYAT GROUP LTD.及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十七)及七)	\$ 4,790,864	100	6,642,331	100
5000 營業成本	<u>1,573,658</u>	<u>33</u>	<u>1,756,194</u>	<u>26</u>
營業毛利	3,217,206	67	4,886,137	74
6000 營業費用(附註六(五)、(六)、(七)、(十二)、(十三)、(十八)及七)	2,958,101	62	3,599,460	54
6450 預期信用減損損失(附註六(三))	<u>12,625</u>	-	-	-
	<u>2,970,726</u>	<u>62</u>	<u>3,599,460</u>	<u>54</u>
營業利益	<u>246,480</u>	<u>5</u>	<u>1,286,677</u>	<u>20</u>
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(十九)及七)	26,242	1	56,364	1
7010 其他收入(附註六(十九))	2,796	-	2,887	-
7020 其他利益及損失(附註六(四)及(十九))	169,811	4	214,198	3
7050 財務成本(附註六(十二)、(十九)及七)	(560,110)	(12)	(649,895)	(10)
7055 預期信用減損(損失)利益(附註六(三)、(八)及(二十))	<u>(66,628)</u>	<u>(1)</u>	<u>18,627</u>	-
	<u>(427,889)</u>	<u>(8)</u>	<u>(357,819)</u>	<u>(6)</u>
7900 稅前淨(損)利	(181,409)	(3)	928,858	14
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	<u>(59,287)</u>	<u>(1)</u>	<u>325,221</u>	<u>5</u>
本期淨(損)利	<u>(122,122)</u>	<u>(2)</u>	<u>603,637</u>	<u>9</u>
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	158,118	3	(371,862)	(6)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>158,118</u>	<u>3</u>	<u>(371,862)</u>	<u>(6)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>158,118</u>	<u>3</u>	<u>(371,862)</u>	<u>(6)</u>
本期綜合損益總額	\$ <u>35,996</u>	<u>1</u>	\$ <u>231,775</u>	<u>3</u>
淨(損)利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (122,122)	(2)	603,941	9
8620 非控制權益	-	-	(304)	-
	\$ <u>(122,122)</u>	<u>(2)</u>	<u>603,637</u>	<u>9</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 35,996	1	232,079	3
8720 非控制權益	-	-	(304)	-
	\$ <u>35,996</u>	<u>1</u>	\$ <u>231,775</u>	<u>3</u>
每股(虧損)盈餘(附註六(十六))				
9750 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.62)		3.10	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.62)		3.09	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海



會計主管：李敏芳



~6~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入	\$ 1,118,631	100	1,482,485	100
5000 營業成本	<u>367,437</u>	<u>33</u>	<u>391,960</u>	<u>26</u>
營業毛利	751,194	67	1,090,525	74
6000 營業費用	690,694	62	803,355	54
6450 預期信用減損損失	<u>2,948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
營業利益	<u>693,642</u>	<u>62</u>	<u>803,355</u>	<u>54</u>
營業外收入及支出：	<u>57,552</u>	<u>5</u>	<u>287,170</u>	<u>20</u>
7100 利息收入	6,127	1	12,580	1
7010 其他收入	653	-	644	-
7020 其他利益及損失	39,649	4	47,806	3
7050 財務成本	(130,782)	(12)	(145,048)	(10)
7055 預期信用減損(損失)利益	<u>(15,557)</u>	<u>(1)</u>	<u>4,157</u>	<u>-</u>
	<u>(99,910)</u>	<u>(8)</u>	<u>(79,861)</u>	<u>(6)</u>
7900 稅前淨(損)利	(42,358)	(3)	207,309	14
7950 減：所得稅費用	<u>(13,843)</u>	<u>(1)</u>	<u>72,585</u>	<u>5</u>
本期淨(損)利	<u>(28,515)</u>	<u>(2)</u>	<u>134,724</u>	<u>9</u>
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	15,909	1	(7,103)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>15,909</u>	<u>1</u>	<u>(7,103)</u>	<u>-</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>15,909</u>	<u>1</u>	<u>(7,103)</u>	<u>-</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ (12,606)</u>	<u>(1)</u>	<u>127,621</u>	<u>9</u>
淨(損)利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (28,515)	(2)	134,792	9
8620 非控制權益	-	-	(68)	-
	<u>\$ (28,515)</u>	<u>(2)</u>	<u>134,724</u>	<u>9</u>
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ (12,606)	(1)	127,689	9
8720 非控制權益	-	-	(68)	-
	<u>\$ (12,606)</u>	<u>(1)</u>	<u>127,621</u>	<u>9</u>
每股(虧損)盈餘				
9750 基本每股(虧損)盈餘(元)	\$	(0.15)	0.69	
9850 稀釋每股(虧損)盈餘(元)	\$	(0.15)	0.69	

(請詳閱後附合併財務報告查核報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海



會計主管：李敏芳



~7~

GRAND OCEAN GROUP LTD. 及子公司



民國一〇九年及一〇八年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

群屬於母公司業主之權益

	保留盈餘				其他權益項目				非控制權益	權益總計
	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	非流動資產—直接相關之權益	庫藏股票	歸屬於母公司業主權益總計		
民國一〇八年一月一日重編後餘額	530,710	554,374	1,641,673	2,726,757	(745,626)	2,791	(203,369)	8,847,603	304	8,847,907
本期淨利	-	-	603,941	603,941	-	-	-	603,941	(304)	603,637
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(371,862)	-	(371,862)
本期綜合損益總額	-	-	603,941	603,941	(371,862)	-	-	232,079	(304)	231,775
盈餘分配及分配：										
提列法定盈餘公積	49,534	-	(49,534)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	188,461	(188,461)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	(331,186)	(331,186)	-	-	-	(331,186)	-	(331,186)
庫藏股票贖回	-	-	(28,566)	(28,566)	-	-	47,946	-	-	-
股份基礎給付交易	-	-	(374)	(374)	-	-	155,423	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	580,244	742,835	1,676,433	2,999,512	(1,117,488)	2,791	-	8,903,545	-	8,903,545
本期淨損	-	-	(122,122)	(122,122)	158,118	-	-	(122,122)	-	(122,122)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	158,118	-	-	158,118	-	158,118
本期綜合損益總額	-	-	(122,122)	(122,122)	158,118	-	-	35,996	-	35,996
盈餘結轉及分配：										
提列特別盈餘公積	-	371,862	(371,862)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	(430,168)	(430,168)	-	-	-	(430,168)	-	(430,168)
股份基礎給付交易	-	-	2,071	2,071	-	-	-	2,071	-	2,071
民國一〇九年十二月三十一日餘額	580,244	1,114,697	752,281	2,447,222	(959,370)	2,791	-	8,511,444	-	8,511,444

經理人：黃清海
 (請詳閱後附合併財務報告附註)
 會計主管：李敏芳

董事長：鄭人豪



GRAND OCEAN BETA GROUP LTD. 及子公司



民國一〇九年及一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

歸屬於母公司業主之權益

民國一〇八年一月一日重編後餘額	歸留盈餘			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
	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	國外營運 機構財務報 表之兌換 差	國外營運機 構財務報表 之兌換差 之兌換 差	可供出售非 流動資產 直接相關之 權益			
本 期 496,983	1,020,223	110,092	308,141	537,849	(37,297)	612	1,976,656	68	1,976,724
-	-	-	134,792	134,792	-	-	134,792	(68)	134,724
-	-	-	134,792	134,792	(7,103)	-	127,689	(68)	127,621
-	-	10,961	(10,961)	-	-	-	-	-	-
-	-	41,705	(41,705)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(73,290)	(73,290)	-	-	(73,290)	-	(73,290)
(4,878)	(4,443)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	1,476	-	-	-	-	-	32,393	-	33,869
492,105	1,017,256	121,053	316,977	599,351	(44,400)	612	2,064,924	-	2,064,924
-	-	-	(28,515)	(28,515)	-	-	(28,515)	-	(28,515)
-	-	-	-	-	15,909	-	15,909	-	15,909
-	-	-	(28,515)	(28,515)	-	-	(12,606)	-	(12,606)
-	-	-	88,857	88,857	-	-	-	-	-
-	-	-	(102,790)	(102,790)	-	-	(102,790)	-	(102,790)
-	482	-	-	-	-	-	482	-	482
\$ 492,105	1,017,738	121,053	96,815	468,046	(28,491)	612	1,950,010	-	1,950,010

民國一〇八年一月一日重編後餘額

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

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股盈餘

股份基礎給付交易

民國一〇八年十二月三十一日餘額

本期淨額

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

股份基礎給付交易

民國一〇九年十二月三十一日餘額



董事長：郭人豪

(請詳閱後附合併財務報告查核報告附註)

經理人：黃濟海



~9~

會計主管：李敏芳



GRAND OCEAN RESORT GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (181,409)	928,858
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,487,375	1,604,209
攤銷費用	4,727	7,673
預期信用減損損失(迴轉利益)	79,253	(18,627)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(69,706)	(50,860)
利息費用	560,110	649,895
利息收入	(26,242)	(56,364)
股利收入	(2,796)	(2,887)
股份基礎給付酬勞成本	2,071	1,271
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,113	18,012
非金融資產減損損失	18,945	23,273
非金融資產減損迴轉利益	-	(3,944)
租金減讓	(190,193)	-
收益費損項目合計	1,864,657	2,171,651
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	52,709	59,266
應收帳款	(64,607)	190,623
其他應收款	59,580	(38,304)
存貨	(20,771)	(38,872)
預付款項	8,956	(12,039)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	35,867	160,674
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(762,709)	(489,680)
其他應付款	76,828	(83,555)
其他流動負債-其他	(183)	-
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(686,064)	(573,235)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(650,197)	(412,561)
調整項目合計	1,214,460	1,759,090
營運產生之現金流入	1,033,051	2,687,948
收取之利息	21,713	61,471
收取之股利	2,796	2,887
支付之利息	(560,792)	(653,101)
支付之所得稅	(205,523)	(402,053)
營業活動之淨現金流入	291,245	1,697,152

GRAND OCEAN RESEARCH GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	227,533
取得不動產、廠房及設備	(409,271)	(801,206)
處分不動產、廠房及設備	434	516
存出保證金減少	24,156	3,023
其他應收款減少	-	224,027
取得無形資產	(344)	(13,275)
其他金融資產減少(增加)	4,455	(11,842)
其他非流動資產-其他減少	32,278	-
投資活動之淨現金流出	(348,292)	(371,224)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	131,142	427,057
舉借長期借款	915,170	704,662
償還長期借款	(596,709)	(1,544,983)
存入保證金(減少)增加	(59,493)	3,897
租賃本金償還	(826,541)	(835,016)
發放現金股利	(430,168)	(331,186)
員工購買庫藏股	-	46,760
籌資活動之淨現金流出	(866,599)	(1,528,809)
匯率變動對現金及約當現金之影響	39,750	(195,306)
本期現金及約當現金減少數	(883,896)	(398,187)
期初現金及約當現金餘額	4,641,324	5,039,511
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,757,428	4,641,324

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海



會計主管：李敏芳



~10-1~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：人民幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (42,358)	207,309
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	347,291	358,039
攤銷費用	1,104	1,713
預期信用減損損失(迴轉利益)	18,505	(4,157)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(16,276)	(11,351)
利息費用	130,782	145,048
利息收入	(6,127)	(12,580)
股利收入	(653)	(644)
股份基礎給付酬勞成本	482	284
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	260	4,020
非金融資產減損損失	4,423	5,194
非金融資產減損迴轉利益	-	(880)
租金減讓	(44,409)	-
收益費損項目合計	435,382	484,686
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	12,307	13,227
應收帳款	(15,085)	42,545
其他應收款	13,913	(8,549)
存貨	(4,850)	(8,676)
預付款項	2,091	(2,687)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	8,376	35,860
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(178,087)	(109,290)
其他應付款	17,939	(18,648)
其他流動負債-其他	(43)	-
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(160,191)	(127,938)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(151,815)	(92,078)
調整項目合計	283,567	392,608
營運產生之現金流入	241,209	599,917
收取之利息	5,070	13,720
收取之股利	653	644
支付之利息	(130,941)	(145,764)
支付之所得稅	(47,987)	(89,733)
營業活動之淨現金流入	68,004	378,784

~11~

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:人民幣千元

	109年度	108年度
投資活動之現金流量：		
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	50,783
取得不動產、廠房及設備	(95,562)	(178,819)
處分不動產、廠房及設備	100	115
存出保證金減少	5,640	675
其他應收款減少	-	50,000
取得無形資產	(80)	(2,963)
其他金融資產減少(增加)	1,040	(2,643)
其他非流動資產-其他減少	7,537	-
投資活動之淨現金流出	(81,325)	(82,852)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	30,620	95,314
舉借長期借款	213,685	157,272
償還長期借款	(139,327)	(344,821)
存入保證金(減少)增加	(13,891)	870
租賃本金償還	(192,991)	(186,365)
發放現金股利	(102,790)	(73,290)
員工購買庫藏股	-	10,436
籌資活動之淨現金流出	(204,694)	(340,584)
匯率變動對現金及約當現金之影響	2,436	(4,809)
本期現金及約當現金減少數	(215,579)	(49,461)
期初現金及約當現金餘額	1,076,423	1,125,884
期末現金及約當現金餘額	S 860,844	1,076,423

(請詳閱後附合併財務報告查核報告附註)

董事長：郭人豪



經理人：黃清海

~11-1~



會計主管：李敏芳



GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司
合併財務報告附註
民國一〇九年及一〇八年度
(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。本公司合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」) 及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要營業項目為商業管理諮詢及百貨零售業。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年三月三十一日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

此修正提供一項實務權宜作法，對符合特定條件之租金減讓，承租人得選擇不評估其是否係租賃修改，而係將租賃給付之變動數認列於損益。該修正於民國一〇九年七月經金融監督管理委員會(以下稱金管會) 認可，並得提前自民國一〇九年一月一日適用。會計政策詳附註四(十二)。

合併公司選擇提前於民國一〇九年一月一日開始，針對所有符合條件之租金減讓適用該實務權宜作法，此項會計變動對初次適用日並無影響，於民國一〇九年度認列於損益之金額為 190,193 千元(人民幣 44,409 千元)。

2. 其他

下列新修正準則亦係自民國一〇九年一月一日生效，惟對合併財務報告未造成重大影響：

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」

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

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023.1.1

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。

合併公司預期其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三及四(十二)有關會計變動之說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效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)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及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本公司之功能性貨幣以新台幣表達。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。

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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湘潭大洋百貨有限公司及福州大洋天地百貨有限公司分別於民國一〇七年十二月三十一日及一〇九年四月三十日租約到期結束營運，並分別於民國一〇九年十一月及十二月完成清算程序，所有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
			109.12.31	108.12.31	
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 CITI LTD.	大洋晶典商業集團有限公司	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

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及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
			109.12.31	108.12.31	
大洋晶典商業集團有限公司	南京大洋晶典商業有限公司(原名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
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司(原名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
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司(原名泉州大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	上海京選商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司(原名福州嘉瑞興商業管理有限公司)	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	- %	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋商業有限公司(原名泉州大洋百貨有限公司)	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00%	30.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋晶典商業有限公司(原名南京大洋百貨有限公司)	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司(原名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
南京大洋晶典商業有限公司(原名南京大洋百貨有限公司)	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	- %	57.13%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國109年12月完成清算程序
福州大洋商業有限公司(原名福州中城大洋百貨有限公司)	福州大洋晶典商業有限公司(原名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
福州大洋商業有限公司(原名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	- %	14.29%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國109年12月完成清算程序
福州大洋商業有限公司(原名福州中城大洋百貨有限公司)	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名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
福州大洋商業有限公司(原名福州中城大洋百貨有限公司)	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司(原名福州嘉瑞興商業管理有限公司)	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州市大洋晶典商業有限公司(原名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	- %	14.29%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國109年12月完成清算程序
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名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

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及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
			109.12.31	108.12.31	
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名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%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國109年11月完成清算程序
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	重慶光谷大洋商業發展有限公司(原名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
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	武漢漢陽大洋晶典商業有限公司(原名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
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	衡陽大洋商業發展有限公司(原名衡陽大洋百貨有限公司)	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
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	十堰光谷大洋商業有限公司(原名十堰大洋摩登購物有限公司)	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
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名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%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國109年11月完成清算程序
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	重慶光谷大洋商業發展有限公司(原名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
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	武漢漢陽大洋晶典商業有限公司(原名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
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	宜昌大洋商業有限責任公司(原名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
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司(原名武漢龍陽大洋百貨有限公司)	宜昌大洋商業有限責任公司(原名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
合肥大洋晶典商業發展有限責任公司(原名南京大洋百貨合肥有限公司)	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	- %	14.29%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國109年12月完成清算程序

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

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

(四)外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日),外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益,惟以下情況係認列於其他綜合損益:

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具;
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內;或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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新台幣;收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣,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. 預期於其正常營業週期中實現該資產,或意圖將其出售或消耗;
2. 主要為交易目的而持有該資產;
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產;或
4. 該資產為現金或約當現金,但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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. 預期將於正常營業週期中清償該負債;
2. 主要為交易目的而持有該負債;
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債;或

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

4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

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

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款等金融資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過三十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，合併公司視為該債務證券之信用風險低。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；

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

- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對個人戶，合併公司之政策係依類似資產過去回收經驗，於金融資產逾期超過九十天時沖銷總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(4) 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之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

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。

(2) 權益交易

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。

(3) 庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本衡量。金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

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

(5)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(6)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目前有法律上有可執行之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，於高度很有可能將透過出售而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售前，依合併公司之會計政策重新衡量。分類為待出售後，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時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之關聯企業分類為待出售時，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。

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

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及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。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(或保留盈餘)，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(或保留盈餘)。若合併公司對關聯企業之所有權權益減少，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、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2. 後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 20—50年 |
| (2)運輸設備 | 1—5年 |
| (3)辦公設備 | 1—5年 |
| (4)租賃改良 | 5—20年 |

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十二)租賃

1. 租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)客戶於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)客戶於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利；或
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

2. 承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

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

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對部分辦公處所及機器設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

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

合併公司針對所有承租不動產，符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一〇年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

3. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

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融資租賃款。因協商與安排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利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十三)無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。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。

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

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

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

電腦軟體 5年

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十四)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至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。

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，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且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帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十五)收入之認列

1. 客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司於零售市場銷售百貨商品，並於產品實體交付給客戶時認列收入。

價款係於客戶購買產品時立即支付。

(2)客戶忠誠計畫

合併公司提供客戶忠誠計畫予客戶，客戶購買產品所取得之點數，使客戶有權於未來向合併公司以折扣購買產品。合併公司認為該等點數提供客戶尚未簽訂該合約則無法取得之重要權利，故提供點數予客戶之承諾係一履約義務。合併公司係以相對單獨售價為基礎將交易價格分攤至該產品及該等點數。管理階層係依過去之經驗，以點數被兌換時所給予之折扣及兌換之可能性為基礎，估計每個點數之單獨售價；以產品之零售價格為基礎估計其出售時之單獨售價。合併公司係於銷售產品時以上述基礎認列負債，並於該等點數被兌換或失效時轉列收入。

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

(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勞務提供完成程度認列。

(4)佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非主理人時，收入係按收取之佣金淨額認列。

(十六)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2. 短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(十八)所得稅

所得稅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。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)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或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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；

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

2. 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十九)每股盈餘

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

(二十)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，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。

管理階層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：無。

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

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

(一)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估

資產減損評估過程中，合併公司須依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。不動產、廠房及設備及使用權資產減損評估之說明請詳附註六(五)及(六)。

(二)商譽及商標權之減損評估

商譽及商標權減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽及商標權減損評估之說明請詳附註六(七)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
庫存現金及零用金	\$ 12,187	21,469
活期存款	3,745,241	4,561,186
定期存款	-	58,669
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 3,757,428</u>	<u>4,641,324</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：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動：		
開放型基金	\$ 13,127	12,353
上市股票	61,492	49,151
合 計	<u>\$ 74,619</u>	<u>61,504</u>

2. 合併公司已於附註六(二十)揭露與金融工具相關之信用風險及市場風險資訊。

3. 合併公司之上述金融資產並無提供作為質押擔保之情形。

4. 金融資產及金融負債之評價損益詳附註六(十九)。

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

(三)應收帳款及其他應收款

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
應收帳款	\$ 209,266	143,880
備抵損失	<u>(10,640)</u>	<u>-</u>
	<u>198,626</u>	<u>143,880</u>
其他應收款—流動：		
其他應收款—投資款(附註六(八))	353,550	-
其他應收款—租賃保證金	63,165	63,384
其他應收款—其他(附註七)	62,101	126,645
減：備抵損失	<u>(18,083)</u>	<u>-</u>
小計	<u>460,733</u>	<u>190,029</u>
	<u>\$ 659,359</u>	<u>333,909</u>

1. 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。另租賃型態廠商因新冠病毒疫情影響，部分帳款有延後支付之情形，故針對租賃型態之應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收帳款之預期信用損失分析如下：

	<u>109.12.31</u>		
	<u>應收帳款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
逾期 1~90 天	\$ 26,991	0%	-
逾期 91~180 天	2,252	3%	68
逾期 181~270 天	1,092	12%	130
逾期 271~365 天	679	100%	679
逾期 365 天以上	<u>9,763</u>	<u>100%</u>	<u>9,763</u>
	<u>\$ 40,777</u>		<u>10,640</u>

2. 合併公司之其他應收款—其他，主係百貨部門與廠商舉辦促銷活動之代墊款項，合併公司與廠商為長期合作關係，考量過往歷史經驗，該代墊款項之可回收性尚無疑慮。故合併公司評估前述其他應收款為信用風險低之金融資產，因此按12個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，經衡量並無重大信用損失之虞。

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

3. 子公司湘潭大洋百貨有限公司經董事會決議原租約於民國一〇七年十二月到期將結束經營，應收回承租商場所提存之保證金人民幣15,000千元。子公司湘潭大洋已向湘源實業開發有限公司(以下簡稱湘源公司)交付房屋，而上述租賃保證金尚未收回，為盡快推進款項回收事項從而順利推進清算事宜，子公司湘潭大洋百貨有限公司已對湘源公司提出訴訟。民國一〇八年七月一日，人民法院判決湘源公司應返還子公司湘潭大洋百貨有限公司履約保證金人民幣14,700千元。後於民國一〇八年十一月十三日，湘源公司提起二審上訴，人民法院於民國一〇九年一月十六日對本案作出終審判決，駁回上訴，並維持一審判決。由於該案件已進行訴中保全，且依據法院對湘源公司進行之財產清查及查封凍結情況，湘源公司有財產可執行，並已收回957千元(人民幣229千元)強制執行款項，故合併公司認為該租賃保證金63,165千元(人民幣14,471千元)應無減損之虞。

4. 合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	109 年度	108 年度
期初餘額	\$ -	-
認列之減損損失	12,625	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	(2,184)	-
匯率影響數	199	-
期末餘額	<u>\$ 10,640</u>	<u>-</u>

(四)待出售非流動資產

合併公司於民國一〇七年十二月七日經董事會決議通過出售採權益法之投資—聖馬丁國際控股有限公司，並已開始處理相關出售事宜，預期於一年內完成出售，因此據以列報於待出售非流動資產。後因經濟環境變化及新冠疫情影響，致上述資產未能於預期期間內出售，合併公司已採取必要行動回應情況之改變，並以合理之價格積極尋找其他買家，並於民國一一〇年三月與潛在交易對象簽訂交易書意向書及保密協議，目前正與該公司協商交易條件及對價，合併公司預計將於一年內完成出售。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日該待出售非流動資產之金額明細如下：

	109.12.31	108.12.31
採用權益法之投資	<u>\$ 14,953</u>	<u>35,083</u>
與該待出售群組有關且認列於其他綜合損益之 累積收益或費用國外營運機構財務報表換算之兌換 差額	\$ (1,410)	(1,410)
不動產重估增值	4,201	4,201
	<u>\$ 2,791</u>	<u>2,791</u>

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

上述待出售非流動資產按帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量後，分別認列減損損失或減損迴轉利益為(18,945)千元及3,944千元，列報於合併綜合損益表之其他利益及損失項下，請詳附註六(十九)。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日待出售非流動資產之非重複性公允價值衡量分別為14,953千元及35,083千元係以可觀察輸入值，即最近期市場上相同產業或類似交易價格為衡量基礎，其公允價值之等級係屬第一等級，推算待出售非流動資產之公允價值。

(五)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度不動產、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109年1月1日餘額	\$ 3,615,178	28,267	229,461	6,569,038	962,527	11,404,471
增添	87,827	-	4,743	65,279	154,778	312,627
本期重分類	850,307	-	1,858	201,230	(1,053,395)	-
處分及報廢	-	(4,373)	(10,690)	(292,031)	-	(307,094)
匯率變動之影響	62,417	114	2,625	79,857	(5,376)	139,637
民國109年12月31日餘額	\$ 4,615,729	24,008	227,997	6,623,373	58,534	11,549,641
民國108年1月1日餘額	\$ 3,743,455	33,780	307,008	7,475,820	108,249	11,668,312
增添	5,192	-	11,932	175,431	593,558	786,113
本期重分類	4,247	104	6,599	311,858	(315,832)	6,976
自預付設備款轉入	-	-	-	-	614,110	614,110
自無形資產轉入	-	-	673	13,052	-	13,725
處分及報廢	-	(4,584)	(88,111)	(1,157,663)	-	(1,250,358)
匯率變動之影響	(137,716)	(1,033)	(8,640)	(249,460)	(37,558)	(434,407)
民國108年12月31日餘額	\$ 3,615,178	28,267	229,461	6,569,038	962,527	11,404,471
折舊及減損損失：						
民國109年1月1日餘額	\$ 461,091	24,313	162,467	3,541,552	-	4,189,423
折舊	90,824	373	18,187	400,195	-	509,579
處分及報廢	-	(3,936)	(9,940)	(291,671)	-	(305,547)
匯率變動之影響	7,409	81	2,041	45,210	-	54,741
民國109年12月31日餘額	\$ 559,324	20,831	172,755	3,695,286	-	4,448,196

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

	房屋及建築	運輸設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總計
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 376,451	28,613	228,956	4,409,692	-	5,043,712
折舊	95,330	894	23,977	403,906	-	524,107
本期重分類	6,976	-	-	-	-	6,976
自無形資產轉入	-	-	243	4,924	-	5,167
處分及報廢	-	(4,309)	(84,612)	(1,142,909)	-	(1,231,830)
匯率變動之影響	<u>(17,666)</u>	<u>(885)</u>	<u>(6,097)</u>	<u>(134,061)</u>	<u>-</u>	<u>(158,709)</u>
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 461,091</u>	<u>24,313</u>	<u>162,467</u>	<u>3,541,552</u>	<u>-</u>	<u>4,189,423</u>

帳面價值：

民國 109 年 12 月 31 日	<u>\$ 4,056,405</u>	<u>3,177</u>	<u>55,242</u>	<u>2,928,087</u>	<u>58,534</u>	<u>7,101,445</u>
民國 108 年 1 月 1 日	<u>\$ 3,367,004</u>	<u>5,167</u>	<u>78,052</u>	<u>3,066,128</u>	<u>108,249</u>	<u>6,624,600</u>
民國 108 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,154,087</u>	<u>3,954</u>	<u>66,994</u>	<u>3,027,486</u>	<u>962,527</u>	<u>7,215,048</u>

1. 合併公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，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之應付款分別為166,330千元及261,609千元，帳列其他應付款項下。
2. 本期處分及報廢主係子公司福州大洋天地百貨有限公司經董事會決議原租約於民國一〇九年四月三十日到期將不再續約，且而處分及報廢相關之資產。
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5~50年、5~20年及5~20年予以計提折舊。
4. 處分損益請詳附註六(十九)。
5. 擔保

民國一〇九年及一〇八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。

(六)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器設備及運輸設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土地	房屋及建築	機器設備	總計
使用權資產成本：				
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,254,497	7,331,030	58,037	10,643,564
除列	-	(153,119)	-	(153,119)
租賃修改	-	3,488	-	3,488
匯率變動之影響	<u>40,015</u>	<u>87,271</u>	<u>714</u>	<u>128,000</u>
民國 109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,294,512</u>	<u>7,268,670</u>	<u>58,751</u>	<u>10,621,933</u>

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

	土 地	房 屋 及 建 築	機 器 設 備	總 計
民國 108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 3,378,465	7,527,045	55,018	10,960,528
增 添	-	-	5,235	5,235
租賃修改	-	83,318	-	83,318
匯率變動之影響	(123,968)	(279,333)	(2,216)	(405,517)
民國 108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 3,254,497</u>	<u>7,331,030</u>	<u>58,037</u>	<u>10,643,564</u>
使用權資產之累計折舊：				
民國 109 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 95,625	959,252	6,945	1,061,822
提列折舊	94,981	875,666	7,149	977,796
除 列	-	(88,982)	-	(88,982)
匯率變動之影響	2,995	26,860	223	30,078
民國 109 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 193,601</u>	<u>1,772,796</u>	<u>14,317</u>	<u>1,980,714</u>
民國 108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	-	-	-
提列折舊	99,367	973,518	7,217	1,080,102
提列減損損失	-	23,273	-	23,273
匯率變動之影響	(3,742)	(37,539)	(272)	(41,553)
民國 108 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 95,625</u>	<u>959,252</u>	<u>6,945</u>	<u>1,061,822</u>
帳面價值：				
民國 109 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,100,911</u>	<u>5,495,874</u>	<u>44,434</u>	<u>8,641,219</u>
民國 108 年 1 月 1 日	<u>\$ 3,378,465</u>	<u>7,527,045</u>	<u>55,018</u>	<u>10,960,528</u>
民國 108 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,158,872</u>	<u>6,371,778</u>	<u>51,092</u>	<u>9,581,742</u>

1. 民國一〇八年度子公司武漢龍陽大洋百貨簽訂百貨商場大樓部份年度租金減免之協議，以致使用權資產成本及租賃負債同時減列56,496千元(RMB12,609千元)；另，子公司武漢光谷大洋百貨商場大樓自民國一〇九年一月一日起調漲固定租金之協議，以致使用權資產及租賃負債同時增列139,814千元(RMB31,205千元)，租賃負債請詳附註六(十二)。
2. 民國一〇八年度子公司福州大洋天地百貨有限公司因營運持續虧損，故認列使用權資產減損損失23,273千元(人民幣5,194千元)，民國一〇九年度結束營業而將使用權資產及累計折舊予以除列88,982千元。另子公司宜昌大洋商業有限責任公司於民國一〇九年度將非屬租金之給付除列使用權資產及租賃負債計64,137千元。

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

(七)無形資產

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之成本、攤銷及減損損失變動明細如下：

	商 譽	商標權	電腦軟體	總 計
成 本：				
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,339,311	421,604	64,820	1,825,735
單獨取得	-	-	344	344
處 分	-	-	(39,396)	(39,396)
匯率變動影響數	16,467	(22,426)	43	(5,916)
民國 109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,355,778</u>	<u>399,178</u>	<u>25,811</u>	<u>1,780,767</u>
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,390,327	430,575	71,263	1,892,165
單獨取得	-	-	13,275	13,275
本期重分類	-	-	(13,725)	(13,725)
報 廢	-	-	(3,530)	(3,530)
匯率變動影響數	(51,016)	(8,971)	(2,463)	(62,450)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,339,311</u>	<u>421,604</u>	<u>64,820</u>	<u>1,825,735</u>
攤銷及減損損失：				
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	50,299	50,299
本期攤銷	-	-	4,727	4,727
處 分	-	-	(39,396)	(39,396)
匯率變動影響數	-	-	(52)	(52)
民國 109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>15,578</u>	<u>15,578</u>
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	53,236	53,236
本期攤銷	-	-	7,673	7,673
本期重分類	-	-	(5,167)	(5,167)
報 廢	-	-	(3,530)	(3,530)
匯率變動影響數	-	-	(1,913)	(1,913)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>50,299</u>	<u>50,299</u>
帳面價值：				
民國 109 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,355,778</u>	<u>399,178</u>	<u>10,233</u>	<u>1,765,189</u>
民國 108 年 1 月 1 日	<u>\$ 1,390,327</u>	<u>430,575</u>	<u>18,027</u>	<u>1,838,929</u>
民國 108 年 12 月 31 日	<u>\$ 1,339,311</u>	<u>421,604</u>	<u>14,521</u>	<u>1,775,436</u>

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

1. 攤銷費用

民國一〇九年度及一〇八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：

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
營業費用	\$ <u>4,727</u>	<u>7,673</u>

2. 減損測試

為減損測試之目的，合併公司已分攤商譽至武漢大洋晶典商業發展有限責任公司現金產生單位及福州大洋商業有限公司現金產生單位。商譽總帳面金額之分攤列示如下：

	<u>109 年度</u>		<u>108 年度</u>	
	<u>帳面金額</u>	<u>可回收金額</u>	<u>帳面金額</u>	<u>可回收金額</u>
商譽				
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	\$ 190,894	487,793	188,575	1,810,483
福州大洋商業有限公司	<u>1,164,884</u>	<u>1,546,689</u>	<u>1,150,736</u>	<u>1,727,556</u>
	<u>\$ 1,355,778</u>	<u>2,034,482</u>	<u>1,339,311</u>	<u>3,538,039</u>
商標權				
大洋晶典商業集團有限公司	\$ <u>339,178</u>	<u>636,231</u>	<u>421,604</u>	<u>1,166,537</u>

現金產生單位之可回收金額係以公允價值減處分成本與其使用價值兩者孰高，超過該資產之帳面金額則未有減損疑慮。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之可回收金額，除福州大洋商業有限公司係以公允價值減處分成本計算外，餘皆採用使用價值估計可回收金額。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日福州大洋商業有限公司之公允價值採用市場法，以附近位置找尋最近期市場上相同產業或類似交易價格為衡量基礎，其公允價值之等級係屬第二等級。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及大洋晶典商業集團有限公司現金產生單位之可回收金額係以使用價值計算，估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
折現率	10%	10%
成長率	3%	1%~4%

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

(1)折現率係以中國政府發行二十年期國債的收益率基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。

(2)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。

(3)營業收入係考量過去三年歷史平均成長水準，並根據可比公司資料數據推測未來三年之銷售價格係將固定以略高於預期通貨膨脹之比率成長。

(4)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。

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，同時考量內部與外部來源之歷史資訊。

(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>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
其他金融資產—流動		
租賃保證金	\$ 661	797
受限制存款	37,179	41,213
其他	2,828	1,312
	<u>\$ 40,668</u>	<u>43,322</u>
其他金融資產—非流動		
租賃保證金	\$ 147,063	163,533
應收投資款	353,550	698,512
其他	4,480	11,844
備抵損失	(38,579)	-
	<u>\$ 466,514</u>	<u>873,889</u>

1. 租賃保證金主係承租商場所提存之保證金。

2. 合併公司於民國一〇一年度向泉州豐盛集團支付購房保證金人民幣124,000千元，以購買豐盛集團於泉州市豐澤區開發之豐盛駿園開發專案所屬之商業地產。後因評估該項目之投資價值而於民國一〇四年七月經董事會決議新增對泉州市豐安房地產開發有限公司投資，合約金額為人民幣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止已支付人民幣200,000千元，帳列預付投資款項下。合併公司管理階層評估該投資案之不確定性因而終止該項投資案，故原帳列預付投資款人民幣200,000千元及其他金融資產—流動人民幣124,000千元，於民國一〇五年六月三十日轉列至其他應收款。

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

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，為保全前述債權合併公司已取得泉州市豐安房地產開發有限公司(以下簡稱豐安公司)股權質押，同時取得債務人處分其他投資獲利優先清償合併公司債權之承諾，合併公司於民國一〇五年十二月三十一日評估前述債權應無呆帳損失之虞。另因考量債務人處分投資尚須時間完成相關法律程序，合併公司遂與債務人重行協商還款期限，應於民國一〇六年四月三十日前、民國一〇六年九月三十日前及民國一〇六年十二月三十一日前分別收回投資款總額10%、40%及50%，違反約定則將前述擔保品轉讓與合併公司抵償債務。依前述協議於民國一〇六年十二月三十一日已收回人民幣162,000千元，合併公司後於民國一〇六年十二月十九日經董事會決議通過豐盛集團延期還款協議，重新議定收款日程，展延至民國一〇七年六月三十日收取剩餘款項。惟豐盛集團處分投資程序延誤，不及於前述還款日支付款項。

合併公司為確保前述債權收回時程及豐安地塊開發進度，於民國一〇八年八月十二日經董事會決議通過與大馬化投資有限公司(以下簡稱大馬化公司)、泉州豐盛集團有限公司及泉州市豐安房地產開發有限公司簽訂「債務確認暨還款規劃書」約定由大馬化公司提供借款方式支持豐安地塊開發建設並對外銷售，並確保未來銷售回款予以償還前述債權。前述債權於民國一〇八年十二月三十一日尚未收回之應收款項為698,512千元(人民幣162,000千元)。經考量豐安地塊開發進度，債權回收時間將長於一年予以轉列其他應收款—非流動(帳列其他金融資產—非流動)，合併公司依據債權之擔保品評估報告，評估債權價值應無減損之虞。

另董事會決議同時簽訂「債權保全及附條件債權轉讓協議書」同意合併公司與大馬化公司對豐安地塊開發項目進行全面監管，以確保未來銷售回款予以償還前述債權；並約定如有轉讓協議書內相關特殊情事發生(特殊情事係指未能如期恢復工程施工、司法機關採用拍賣處置或強制執行等限制措施)，則達成轉讓債權條件。前述債權保全及附條件債權轉讓協議書原協議豐安地塊最遲應於民國一〇九年六月三十日恢復開工，惟因受新冠疫情影響導致審批進度延宕而未能如期開工，合併公司考量該不可抗力因素同意開工日展延至民國一〇九年十二月三十一日。

民國一〇九年十二月三十一日達成前述「債權保全及附條件債權轉讓協議書」之轉讓條件，大馬化公司承受其債權，惟因受冠疫情不可抗力因素影響及泉州當地房產政策影響，合併公司於一一〇年二月九日同意變更原合同下債權轉讓款之支付方式，支付時程說明如下：

- (1)大馬化公司同意於民國一一〇年二月九日前，支付人民幣 30,000 千元；
- (2)大馬化公司同意於民國一一〇年十二月三十一日前，支付人民幣 51,000 千元；
- (3)大馬化公司同意於民國一一一年六月三十日前，支付人民幣 81,000 千元。

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

(4)在事先取得合併公司書面的前提下，大馬化公司可通過「以房抵債」的形式將刺桐路項目已建成並符合國家銷售條件的商品房抵償合併公司，作為支付債權轉讓款的補充方式。

合併公司於民國一〇九年十二月三十一日尚未收回之應收款項為707,100千元(人民幣162,000千元)，並於民國一一〇年二月九日已收取第一筆債權轉讓款人民幣30,000千元，另因與大馬化公司重新協商債權還款方式及考量上述債權於預期存續期間可能發生違約之風險，故合併公司於民國一〇九年度認列預期信用損失55,597千元(人民幣12,981千元)，另屬一年內到期之應收款項已重分類至其他應收款353,550千元(人民幣81,000千元)及備抵損失18,083千元(人民幣4,143千元)。

(九)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 575,866	705,376
擔保銀行借款	<u>1,728,031</u>	<u>1,478,948</u>
合 計	<u>\$ 2,303,897</u>	<u>2,184,324</u>
尚未使用額度	<u>\$ 125,550</u>	<u>433,385</u>
期末利率區間	<u>1.71%~4.35%</u>	<u>3.32%~4.35%</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：

	<u>109.12.31</u>			
	<u>幣 別</u>	<u>利率區間</u>	<u>到期年度</u>	<u>金 額</u>
無擔保銀行借款	美金	1.75%~2.20%	110~111	\$ 899,968
"	人民幣	4.60%~4.94%	111~112	264,301
擔保銀行借款	人民幣	5.23%	110~111	<u>572,882</u>
				1,737,151
減：一年內到期部分				<u>(604,616)</u>
合 計				<u>\$ 1,132,535</u>
尚未使用額度				<u>\$ 98,197</u>

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

108.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	美金	3.20%~3.95%	109~110	\$ 585,056
"	人民幣	4.94%	111	215,590
擔保銀行借款	人民幣	5.23%	110~111	652,160
				1,452,806
減：一年內到期部分				(350,447)
合 計				<u>\$ 1,102,359</u>
尚未使用額度				<u>\$ 139,872</u>

1. 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. 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)。

(十一)應付帳款

	109.12.31	108.12.31
自營貨款	\$ 117,806	167,318
聯營貨款	2,135,103	2,825,519
其他	52,735	52,678
合計	<u>\$ 2,305,644</u>	<u>3,045,515</u>

主要係應付百貨商品供應商貨款。

(十二)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	<u>\$ 870,702</u>	<u>936,558</u>
非流動	<u>\$ 7,297,423</u>	<u>8,217,038</u>

民國一〇九年度及一〇八年度新增之租賃負債金額分別為零元及5,235千元，租賃修改分別為3,488千元及83,318千元，使用權資產請詳附註六(六)。

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	109 年度	108 年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 417,297</u>	<u>478,834</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	<u>\$ 88,358</u>	<u>129,338</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 1,594</u>	<u>1,576</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ 39</u>	<u>32</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為使用權資產折舊費用之減少)	<u>\$ 190,193</u>	<u>-</u>

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

認列於現金流量表之金額如下：

	109 年度	108 年度
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,333,829</u>	<u>1,444,795</u>

1. 土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地使用權、房屋及建築作為辦公處所及營業使用之百貨商場大樓，辦公處所之租賃期間通常為三年，百貨商場大樓則為十至二十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動，或係依據合併公司所承租於租賃期間內之銷售金額計算。

部份租賃合約約定之租金給付除固定給付外另包含依據所承租百貨商場之銷售金額計算之變動給付，該等約定於合併公司所在經營地區之百貨商場租賃係屬常見條款，針對該等合約合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度所支付之固定及變動租金給付如下：

	109 年度			銷售金額 每增加 1% 對租金之 估計影響數
	固定給付	變動給付	總計	
包含依據銷售金額計算變動給付之租賃合約	<u>\$ 92,813</u>	<u>88,358</u>	<u>181,171</u>	<u>884</u>
	108 年度			
	固定給付	變動給付	總計	銷售金額 每增加 1% 對租金之 估計影響數
包含依據銷售金額計算變動給付之租賃合約	<u>\$ 97,099</u>	<u>129,338</u>	<u>226,437</u>	<u>1,293</u>

合併公司預期未來年度所支付之固定及變動租金給付比例大致與本期一致。

2. 其他租賃

合併公司承租機器設備之租賃期間為五~十年，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

另，合併公司承租部分辦公處所期間為一年，該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(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。

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

合併公司大陸子公司員工之確定福利退休辦法，亦採相對提撥制，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提撥於個人名下。離職/退休時，自提部分以歷年實際累積自提金額扣除預先提領公積金後一次發還；公司提撥部分以歷年實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。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,821千元及58,769千元。

註：因新冠病毒疫情影響，大陸當局對於中小型企業發布文件指示，三項社會保險免徵的政策，延長執行至一〇九年底。

(十四)所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度所得稅費用明細如下：

	109 年度	108 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 78,886	407,736
調整前期之當期所得稅	(1,384)	5,089
	<u>77,502</u>	<u>412,825</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(136,789)	(87,604)
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ (59,287)</u>	<u>325,221</u>

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	109 年度	108 年度
稅前淨利	\$ (181,409)	928,858
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	(45,351)	232,214
外國轄區稅率差異影響數	20,991	22,337
不可扣抵之費用	8,007	16,738
已實現投資損失	(197,308)	-
認列前期未認列之課稅損失	-	(4,905)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	127,803	58,086
前期(高)低估	(1,384)	5,089
其他	27,955	(4,338)
所得稅(利益)費用	<u>\$ (59,287)</u>	<u>325,221</u>

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

2. 遞延所得稅資產

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	109.12.31	108.12.31
課稅損失	<u>\$ 307,404</u>	<u>405,513</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。

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八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	虧損扣抵等	合計
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 682,681	195,104	877,785
(借)貸記損益表	(5,962)	165,654	159,692
匯率變動影響數	10,202	3,650	13,852
民國 109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 686,921</u>	<u>364,408</u>	<u>1,051,329</u>
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 359,914	158,719	518,633
(借)貸記損益表	19,490	49,000	68,490
(貸)記權益變動表	329,302	-	329,302
匯率變動影響數	(26,025)	(12,615)	(38,640)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 682,681</u>	<u>195,104</u>	<u>877,785</u>

遞延所得稅負債：

	未分配盈餘
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 41,605
借(貸)記損益表	22,903
匯率變動影響數	(3,035)
民國 109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 61,473</u>
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 61,487
借(貸)記損益表	(19,114)
匯率變動影響數	(768)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 41,605</u>

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

(3)截至民國一〇九年十二月三十一日止，合併公司大陸子公司未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

<u>虧損年度</u>	<u>尚未扣除之虧損</u>	<u>得扣除之最後年度</u>
民國一〇五年度	\$ 75,521	民國一一〇年度
民國一〇六年度	373,910	民國一一一年度
民國一〇七年度	90,155	民國一一二年度
民國一〇八年度	169,027	民國一一三年度
民國一〇九年度	521,004	民國一一四年度
合 計	<u>\$ 1,229,617</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一〇八年度。

(十五)資本及其他權益

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為5,000,000千元，每股面額10元，皆為500,000千股。前述額定股本總額皆為普通股，已發行股份皆為普通股195,531千股，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：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 5,041,030	5,041,030
庫藏股交易	24,461	22,390
	<u>\$ 5,065,491</u>	<u>5,063,420</u>

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘時，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：

- A. 依法提撥應繳納之稅款；
- B. 彌補以前年度之累積虧損；
- C. 依據適用法令規定提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司之實收資本額時，不在此限；
- D. 適用法令規定或主管機關要求提撥特別盈餘公積；及
- E. 按當年度盈餘扣除前述第(A)項至第(D)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。

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，股利之發放不低於當年度盈餘之百分之三十，並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。

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

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)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，惟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為淨減少，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。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司分別於民國一〇九年六月十七日及民國一〇八年六月二十七日經股東常會決議分別提列特別盈餘公積371,862千元及188,461千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年六月十七日及民國一〇八年六月二十七日經股東常會決議民國一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
普通股股利		
現金	<u>\$ 430,168</u>	<u>331,186</u>

3. 庫藏股

截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，未註銷之股數分別皆為零股，金額皆為零元。

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。

本公司於民國一〇八年二月二十七日經董事會決議，註銷庫藏股計1,938千股，並訂定減資基準日為民國一〇八年三月十二日，認列減少普通股股本19,380千元、資本公積—發行股票溢價49,964千元及庫藏股成本47,946千元，另增加資本公積—庫藏股票交易21,398千元。

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。

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

(1)合併公司庫藏股轉讓說明如下：

管理層股權激勵計畫	第一次	第二次
董事會決議日期	106.8.11	108.5.14
轉讓庫藏股股數(千股)	6,370	6,282
授與對象	合併公司所有理級以上主管、董事會及總經理提名之員工	
給與日員工認股權之公允價值	0.052 元、0.076 元及 0.051 元	0.72 元及 0.60 元
每股認購價格	24.72 元、24.43 元及 24.73 元	24.43 元及 24.73 元
與員工約定信託期間	<p>A. 員工完成認購股票隔日起 24 個月內為閉鎖期間，不得出售股票。</p> <p>B. 員工完成認購股票隔日起滿 24 個月後的一年內，得選擇出售原始認購股數上限 30% 股票，或選擇延後出售。</p> <p>C. 員工完成認購股票隔日起滿 36 個月後的一年內，得選擇再出售認購股數 30% 股票(即可累計出售不超過原始認購股票的 60%)，或選擇延後出售。</p> <p>D. 員工完成認購股票隔日起滿 48 個月後，得選擇出售認購股數剩餘 40% 股票(即可累計出售員工原始認購股票的 100%)，或選擇延後出售。</p>	<p>A. 員工完成認購股票隔日起 24 個月內為閉鎖期間，不得出售股票。</p> <p>B. 員工完成認購股票隔日起滿 24 個月後的一年內，得選擇出售原始認購股數上限 30% 股票，或選擇延後出售。</p> <p>C. 員工完成認購股票隔日起滿 36 個月後的一年內，得選擇再出售認購股數 70% 股票(即可累計出售不超過原始認購股票的 100%)，或選擇延後出售。</p>

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

合併公司另於民國一〇九年二月二十七日經董事會決議通過修正與員工約定之信託期間如下：

管理層股權激勵計畫	第一次	第二次
與員工約定信託期間	A.員工完成認購股票隔日起 24 個月內為閉鎖期間，不得出售股票。 B.員工完成認購股票 24 個月後，得選擇出售認購股數之全部或部分，或選擇延後出售。	

合併公司民國一〇八年度轉讓價格扣除稅款後為153,776千元，並認列相關股份基礎給付酬勞成本1,271千元及資本公積(374)千元。

(2)上述庫藏股轉讓員工之股票詳細資訊如下：

	(以千股表達)	
	109 年度	108 年度
1 月 1 日流通在外數量	11,882	6,350
本期給與數量	-	6,282
本期出售數量	(1,375)	(750)
12 月 31 日流通在外數量	<u>10,507</u>	<u>11,882</u>

該部分轉讓股款合併公司以預支薪資方式予員工行使認購庫藏股。截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日止，該預支款項分別為183,676千元及214,055千元，帳列其他非流動資產－其他項下。合併公司因考量百貨環境日益艱鉅，為留住人才，保持團隊穩定，加上受新冠病毒影響，另於民國一〇九年二月二十七日經董事會決議通過員工清償預支之薪資遞延一年開始償還。

4. 其他權益(稅後淨額)

	與待出售非流 動資產直接 相關之損益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,791	(1,117,488)	-
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額	-	158,118	-
民國 109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,791</u>	<u>(959,370)</u>	<u>-</u>
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,791	(745,626)	304
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額	-	(371,862)	-
非控制權益淨損	-	-	(304)
民國 108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,791</u>	<u>(1,117,488)</u>	<u>-</u>

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

(十六)每股盈餘

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利	<u>\$ (122,122)</u>	<u>603,941</u>
期初流通在外普通股	195,531	197,469
減：庫藏股之影響	-	(2,617)
期末普通股加權平均流通在外股數	195,531	194,852
基本每股(虧損)盈餘(元)	<u>\$ (0.62)</u>	<u>3.10</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利	<u>\$ (122,122)</u>	<u>603,941</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)	195,531	194,852
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
加：員工股票紅利之影響	-(註)	388
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	195,531	195,240
稀釋每股(虧損)盈餘(元)	<u>\$ (0.62)</u>	<u>3.09</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十七)客戶合約之收入

1. 收入之細分

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
主要地區市場：		
中國大陸	<u>\$ 4,790,864</u>	<u>6,642,331</u>
主要產品/服務線：		
佣金收入(百貨收入－聯營)	\$ 1,512,406	2,522,661
商品銷售(百貨收入－自營)	1,685,987	1,920,388
租賃收入(註)	709,330	947,899
勞務提供收入及其他	883,141	1,251,383
	<u>\$ 4,790,864</u>	<u>6,642,331</u>

註：合併公司出租商場及不動產之租金收入係適用國際財務報導準則公報第十六號之規定。

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

(十八)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有稅前獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括本公司員工及關係企業員工。

本公司民國一〇九年度為稅前淨損，無須提列員工及董事酬勞。本公司民國一〇八年度員工酬勞提列金額為9,430千元，董事酬勞提列金額為4,715千元，係以本公司該段期間之稅前淨損扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

本公司民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞提列金額分別為9,430千元及7,712千元，董事酬勞提列金額分別為4,715千元及3,856千元。民國一〇九年三月三十日及民國一〇八年三月二十八日董事會決議配發員工酬勞分別為9,450千元及7,800千元，董事酬勞分別為零元及3,900千元，民國一〇八年度及一〇七年度實際分派金額與估列數之差異分別為4,695千元及132千元，則依會計估計變動處理，並將該差異分別認列為民國一〇九年度及一〇八年度之損益，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十九)營業外收入及支出

1. 利息收入

合併公司之利息收入明細如下：

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
銀行存款利息	\$ 19,250	27,478
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	-	17,701
關係人放款	-	10,124
開放型基金	989	1,061
其他利息收入	<u>6,003</u>	<u>-</u>
利息收入合計	<u>\$ 26,242</u>	<u>56,364</u>

2. 其他收入

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他收入明細如下：

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
股利收入	<u>\$ 2,796</u>	<u>2,887</u>

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

3. 其他利益及損失

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	\$ (1,113)	(18,012)
外幣兌換(損失)利益	576	3,581
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	69,706	50,860
待出售非流動資產減損(損失)迴轉利益	(18,945)	3,944
使用權資產減損損失	-	(23,273)
其他利益及損失(刷卡手續費收入等)	119,587	197,098
其他利益及損失淨額	<u>\$ 169,811</u>	<u>214,198</u>

4. 財務成本

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之財務成本明細如下：

	<u>109 年度</u>	<u>108 年度</u>
利息費用	\$ 142,813	170,563
租賃負債之利息費用	417,297	478,834
其他財務費用	-	498
財務成本淨額	<u>\$ 560,110</u>	<u>649,895</u>

(二十) 金融工具

1. 信用風險

(1) 信用風險之最大暴險之金額

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。

(3) 應收款項及債務證券之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款等，前述多為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。

其中部分其他應收投資款請詳附註六(八)之說明。

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

民國一〇九年度及一〇八年度其他應收款及其他金融資產－非流動之備抵損失變動如下：

	109 年度	108 年度
期初餘額	\$ -	18,608
認列之減損(迴轉利益)損失	66,628	(18,627)
本年度因無法收回而沖銷之金額	(11,032)	-
匯率變動之影響	1,066	19
期末餘額	<u>\$ 56,662</u>	<u>-</u>

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
109 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	\$ 1,475,834	1,507,817	951,503	556,314	-
固定利率工具	2,565,214	2,688,131	2,089,601	598,530	-
無附息負債	3,546,094	3,546,094	3,047,395	-	498,699
租賃負債	8,168,125	10,042,843	1,247,628	4,648,640	4,146,575
	<u>\$ 15,755,267</u>	<u>17,784,885</u>	<u>7,336,127</u>	<u>5,803,484</u>	<u>4,645,274</u>
108 年 12 月 31 日					
非衍生金融負債					
浮動利率工具	\$ 1,290,433	1,343,751	905,667	438,084	-
固定利率工具	2,346,697	2,490,707	1,776,630	714,077	-
無附息負債	4,351,332	4,351,332	3,798,794	-	552,538
租賃負債	9,153,596	11,442,173	1,358,456	5,020,219	5,063,498
	<u>\$ 17,142,058</u>	<u>19,627,963</u>	<u>7,839,547</u>	<u>6,172,380</u>	<u>5,616,036</u>

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. 利率分析

合併公司於報導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	
	109.12.31	108.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ 36,776	99,086
金融負債	(2,565,214)	(2,346,697)
	<u>\$ (2,528,438)</u>	<u>(2,247,611)</u>
變動利率工具		
金融資產	\$ 3,745,644	4,561,982
金融負債	(1,475,834)	(1,290,433)
	<u>\$ 2,269,810</u>	<u>3,271,549</u>

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

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減少或增加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，合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅前淨利將增加或減少11,349千元及16,358千元。

4. 其他價格風險：

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	109 年 度		108 年 度	
	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益	其他綜合損 益稅前金額	稅前損益
上漲 5%	\$ -	3,075	-	2,458
下跌 5%	\$ -	(3,075)	-	(2,458)

5. 公允價值資訊

(1) 金融工具公允價值之評價流程

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。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，評價小組將評估第三方所提供支持輸入值之證據，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)。

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

(2)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但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，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	109.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 74,619	74,619	-	-	74,619
	108.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 61,504	61,504	-	-	61,504

(3)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：

(3.1)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

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。

(4)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(4.1)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。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

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

(5)民國一〇九年度及一〇八年度各等級金融資產及負債之公允價值並無任何移轉。

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

(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

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

董事會及審計委員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。

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)其他應收款

合併公司持續追蹤交易對方目前財務狀況，定期評估應收款項回收之可能性，必要時會要求對方提供擔保或保證，故預期無重大信用風險。

(3)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。

(4)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。截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，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。

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

合併公司因零售業行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，一般而言，合併公司確保有足夠之現金以支應六十至九十天之預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日未使用之借款額度分別為2,231,535千元及2,470,423千元。

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，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，部分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。

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

合併公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>109.12.31</u>	<u>108.12.31</u>
負債總額	\$ 15,829,553	17,315,188
減：現金及約當現金	<u>(3,757,428)</u>	<u>(4,641,324)</u>
淨負債	<u>\$ 12,072,125</u>	<u>12,673,864</u>
權益總額	<u>\$ 8,511,444</u>	<u>8,903,545</u>
調整後資本	<u>\$ 20,583,569</u>	<u>21,577,409</u>
負債資本比率	<u>58.65%</u>	<u>58.73%</u>

(廿三)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易之投資及籌資活動如下：

1. 以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(六)。
2. 來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>		<u>109.12.31</u>
			<u>匯率變動</u>	<u>其他</u>	
短期借款	\$ 2,184,324	131,142	(11,569)	-	2,303,897
長期借款	1,452,806	318,461	(34,116)	-	1,737,151
存入保證金	552,538	(59,493)	5,654	-	498,699
租賃負債	<u>9,153,596</u>	<u>(826,541)</u>	<u>31,263(註 1)</u>	<u>(190,193)</u>	<u>8,168,125</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 13,343,264</u>	<u>(436,431)</u>	<u>(8,768)</u>	<u>(190,193)</u>	<u>12,707,872</u>

註 1：係租金減讓調減營業費用 190,193 千元。

	<u>108.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>		<u>108.12.31</u>
			<u>匯率變動</u>	<u>其他</u>	
短期借款	\$ 1,830,238	427,057	(72,971)	-	2,184,324
長期借款	2,332,918	(840,321)	(39,791)	-	1,452,806
存入保證金	569,691	3,897	(21,050)	-	552,538
租賃負債	10,247,984	(835,016)	(347,925)	(註 2)88,553	9,153,596
庫藏股	<u>(203,369)</u>	<u>46,760</u>	<u>1,560</u>	<u>(註 3)155,049</u>	<u>-</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 14,777,462</u>	<u>(1,197,623)</u>	<u>(480,177)</u>	<u>243,602</u>	<u>13,343,264</u>

註 2：係本期調降租金影響及新增租約影響。

註 3：係註銷庫藏股及庫藏股轉讓予員工(含扣除員工預支款項)之影響。

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

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56.34%。益航股份有限公司已編製供大眾使用之合併財務報告。

(一) 關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
益航股份有限公司	合併公司之最終母公司
First Steamship S.A.	合併公司之母公司
Ahead Capital Ltd.	與合併公司為同一母公司
益鑫投資股份有限公司	與合併公司為同一最終母公司
友成融資租賃有限公司	與合併公司為同一最終母公司
萬基財務有限公司	與合併公司為同一最終母公司
南京天都實業有限公司	合併公司之經理人為該公司之董事長
上海天安中心大廈有限公司	合併公司之經理人為該公司之董事
惠州市天安星河城管理有限公司	實質關係人
惠陽市淡水新陽城建設有限公司	實質關係人
上海國瑞同順節能環保技術發展有限公司	實質關係人
上海千樹商業管理有限公司	實質關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 預付款項

	109.12.31	108.12.31
母公司	\$ 120	120
其他關係人	49,291	48,692
	\$ 49,411	48,812

註：係合併公司短期預付租賃費用及每月定額預付之變動租金，另於年度終了進行結算。

2. 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	109.12.31	108.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ 3,200	-

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

3. 租 賃

(1)租賃負債

關係人類別	用途	租賃負債		
		109.12.31	108.12.31	108.1.1
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 50,590	76,266	105,591
其他關係人	節能改造工程設備	47,905	53,811	56,815

關係人類別	用途	利息費用	
		109 年度	108 年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 2,987	4,418
其他關係人	節能改造工程設備	2,439	2,809

(2)營業租賃

關係人類別	帳列項目	租金支出	
		109 年度	108 年度
母公司(註)	辦公大樓	\$ 1,440	1,440
其他關係人(註)	辦公大樓	143	136
		\$ 1,583	1,576

關係人類別	帳列項目	不計入租賃負債衡量 之變動租賃給付	
		109 年度	108 年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	85,934	127,162

關係人類別	帳列項目	物業管理費	
		109 年度	108 年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	3,679	1,354

註：該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，合併公司對母公司及其他關係人之租賃保證金分別為12,208千元及8,864千元。

4. 其 他

(1)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，民國一〇九年度及一〇八年度諮詢服務收入分別為3,481千元及17,612千元，於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，尚未收回之款項分別為零元及28,745千元(人民幣6,667千元)，帳列其他應收款項下。

(2)合併公司於民國一〇八年度向其他關係人購買節能設備為589千元(人民幣137千元)，帳列不動產、廠房及設備。

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

(3)合併公司資金貸與其他關係人年利率6%計息，民國一〇九年度及一〇八年度合併公司收取之利息收入分別為零元及10,124千元。

(四)主要管理人員交易

1. 主要管理人員報酬包括：

	109 年度	108 年度
短期員工福利	\$ 23,131	23,286

2. 合併公司以預支薪資方式予主要管理人員行使認購庫藏股。截至民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，該預支款項分別為 41,291 千元(人民幣 9,460 千元)及 45,585 千元(人民幣 10,572 千元)，帳列其他非流動資產項下。

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	109.12.31	108.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款	\$ 3,123,895	3,320,881
其他金融資產			
受限制存款	銀行存管資金	37,179	41,213
		\$ 3,161,074	3,362,094

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)合併公司取得泉州店物業時，出讓方泉州福華商業有限公司未依合約約定，將合併公司支付之購房款用於歸還泉州店四樓抵押借款解除抵押權，致抵押權人於民國一〇九年六月向法院申請對泉州店四樓租金收益之執行措施。合併公司經評估該借款人尚有其他資金還款來源，泉州店四樓物業應不致有減損之虞。
- (二)合併公司子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司，因營運不如預期且租金高於鄰近行情等因素，與業主重慶正升置業有限公司協議調降租金及縮短租期；同時於民國一〇九年因受疫情影響與業主協商租金減免，雙方就前述租金調降及因疫情影響之租金減免協商未果，業主於民國一〇九年十一月向法院提起訴訟，主張重慶店應支付所欠租金(含業主主張重慶店使用超出協議面積等爭議租金)，該案尚未開庭審理，合併公司對此案亦進行反訴，目前雙方申請庭外協商。

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	109 年度			108 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	-	435,654	435,654	-	511,395	511,395
勞健保費用	-	724	724	-	693	693
退休金費用	-	6,821	6,821	-	58,769	58,769
其他員工福利費用	-	77,660	77,660	-	98,029	98,029
折舊費用	-	1,487,375	1,487,375	-	1,604,209	1,604,209
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	4,727	4,727	-	7,673	7,673

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表三。
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。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表五。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊：請詳附表七。

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

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱	股份	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	46.82%
遠雄人壽保險事業股份有限公司		11,949,000	6.13%
益瑒投資股份有限公司		11,474,000	5.86%

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

合併公司主要收入係來自於百貨零售，合併公司之主要營運決策者係依據整體營運結果作為評估績效之基礎，依此，合併公司為單一營運部門，民國一〇九年度及一〇八年度營運部門資訊與合併財務報告資訊一致。

(二)產品別及勞務別資訊：合併公司主要係百貨零售業。

(三)地區別財務資訊：合併公司銷售地區皆為中國大陸地區。

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

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

附表二 為他人背書保證
(一〇九年十二月三十一日)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保 證最高 限額	屬母公 司對子 公司背 書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Grand Citi Ltd.	2	4,255,722	235,612	-	-	-	-	4,255,722	Y	N	N
1	Grand Citi Ltd.	本公司	3	31,966,944	142,400	142,400	85,440	-	1.35%	31,966,944	N	Y	N
2	大洋晶典商業集團有限 公司	本公司	3	70,480,810	142,400	142,400	85,440	-	1.52%	70,480,810	N	Y	N
3	福州大洋商業有限公司	大洋晶典商業集團有 限公司	3	19,314,620	1,745,927	1,745,927	1,728,031	-	55.33%	19,314,620	N	Y	Y
4	武漢光谷大洋商業發展 有限責任公司	大洋晶典商業集團有 限公司	3	21,721,665	349,186	349,186	264,301	-	22.96%	21,721,665	N	Y	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不超過本公司最近期財務報表之淨值50%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，子公司大洋晶典商業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晶典商業集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註4：被背書保證對象之關係：

- (1)有業務關係之公司。
- (2)直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3)母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。
- (4)對公司直接或藉由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5)基於承擔工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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

附表三 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)
(一〇九年十二月三十一日)

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	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	46,510	13,127	—	13,127	
本公司	天安中國投資有限公司股票	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,664,000	61,492	0.24%	61,492	

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

附表四 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
(一〇九年十二月三十一日)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額(註1)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
GRAND CITY LTD.	本公司	母公司	1,045,430	-	-		-	-
GRAND CITY LTD.	大洋晶典商業集團有限公司	持股100%之子公司	205,114	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	122,215	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	持股100%之子公司	1,335,634	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	1,881,236	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	持股100%之子公司	243,338	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	615,439	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	261,889	-	-		-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞商業管理有限責任公司	持股100%之子公司	176,775	-	-		-	-
福州大洋商業有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	128,762	-	-		-	-
福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	288,078	-	-		-	-
南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	1,209,753	-	-		-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	494,490	-	-		-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	170,664	-	-		-	-
宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	606,709	-	-		-	-
合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋商業持股100%之子公司	174,593	-	-		-	-

註1：皆為其他應收款。

註2：母子公司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)

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
(一〇九年十二月三十一日)

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
1	GRAND CITI LTD.	本公司	2	其他應收款-關係人	1,045,430	雙方議定	4.29%
1	GRAND CITI LTD.	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	205,114	雙方議定	0.84%
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	3	其他應收款-關係人	122,215	雙方議定	0.50%
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	3	其他應收款-關係人	1,335,634	雙方議定	5.49%
2	大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	3	其他應收款-關係人	1,881,236	雙方議定	7.73%
2	大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	3	其他應收款-關係人	243,338	雙方議定	1.00%
2	大洋晶典商業集團有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司	3	其他應收款-關係人	615,439	雙方議定	2.53%
2	大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	3	其他應收款-關係人	261,889	雙方議定	1.08%
2	大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	3	其他應收款-關係人	176,775	雙方議定	0.73%
3	福州大洋商業有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	3	其他應收款-關係人	128,762	雙方議定	0.53%
3	福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	3	其他應收款-關係人	288,078	雙方議定	1.18%
4	南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	1,209,753	雙方議定	4.97%
5	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	494,490	雙方議定	2.03%
5	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	3	其他應收款-關係人	170,664	雙方議定	0.70%
6	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	606,709	雙方議定	2.49%
7	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	174,593	雙方議定	0.72%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

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

附表六 轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國一〇九年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

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 Citi Ltd.	香港	以一般投資為 主要業務	3,769,785	3,769,785	1,040,000,000	100.00%	10,950,448	(59,354)	(59,354)	子公司
Grand Citi Ltd.	聖馬丁國際控股 有限公司	香港	媒體娛樂平台 相關產業	51,266	51,266	117,859,347	3.59%	14,953	0	0	註2

註1：本公司持有上述子公司之交易，於編製合併財務報告時，業已沖銷。
註2：107年度已轉為待出售非流動資產，請詳附註六(四)。

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

附表七 大陸投資資訊
(一〇九年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資方式	本報期初 自台灣匯出 累積投資 金額	本期匯出或收回 投資金額		本報期末 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	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回						
大洋晶典商業集團有限公司	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。	3,710,095 (CNY 850,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(3,934)	100%	(3,934)	9,380,574	-
南京大洋晶典商業有限公司	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。	218,241 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	471,700	100%	471,700	1,704,096	-
福州大洋商業有限公司	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。	305,537 (CNY 70,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(295,913)	100%	(295,913)	3,155,302	-
長州大洋商業有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(86,551)	100%	(86,551)	828,905	-
武漢大洋晶典商業發展有限公司	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。	218,241 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	129,181	100%	129,181	2,344,919	-
武漢光谷大洋商業發展有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	197,705	100%	197,705	1,320,518	-
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(39,960)	100%	(39,960)	(350,085)	-
福州市大洋晶典商業有限公司	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。	218,241 (CNY 50,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(40,636)	100%	(40,636)	216,488	-
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。	305,537 (CNY 70,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	548,458	100%	548,458	0	-
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。	349,185 (CNY 80,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	688,623	100%	688,623	0	-

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	被投資公司本期權益	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	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
重慶光谷大洋商業發展有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(52,164)	100%	(52,164)	(827,044)	-
新陽大洋商業發展有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(25,406)	100%	(25,406)	(31,461)	-
宜昌大洋商業發展有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	81,977	100%	81,977	318,602	-
合肥大洋商業發展有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	97,641	100%	97,641	76,348	-
十堰光谷大洋商業有限公司	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。	87,296 (CNY 20,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(46,028)	100%	(46,028)	(3,093)	-
上海京滬商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	43,648 (CNY 10,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(117)	100%	(117)	33,654	-
福州嘉德商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	21,824 (CNY 5,000)	(二)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)	(68,698)	100%	(68,698)	(135,245)	-

2.轉投資大陸地區限額：

本期期末累計自台灣匯出大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定大陸地區投資限額
(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：本公司均列投資損益係按中華民國會計師事務所合作關係之國際社會計師事務所查核之財務報告認列之。

註四：上述被投資公司於編製合併財務報告時，業已併銷。

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇九年一月一日至十二月三十一日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已併銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

- 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	2019 年	2020 年	增減變動	
			金 額	變動比率
流動資產	5,680,778	5,131,625	(549,153)	(9.67%)
不動產、廠房及設備	7,215,048	7,101,445	(113,603)	(1.57%)
無形資產	1,775,436	1,765,189	(10,247)	(0.58%)
其他資產	11,547,471	10,342,738	(1,204,733)	(10.43%)
資產總額	26,218,733	24,340,997	(1,877,736)	(7.16%)
流動負債	7,401,648	6,839,423	(562,225)	(7.60%)
非流動負債	9,913,540	8,990,130	(923,410)	(9.31%)
負債總額	17,315,188	15,829,533	(1,485,655)	(8.58%)
歸屬於母公司業主之權益	8,903,545	8,511,444	(392,101)	(4.40%)
股本	1,955,310	1,955,310	-	-
資本公積	5,063,420	5,065,491	2,071	0.04%
保留盈餘	2,999,512	2,447,222	(552,290)	(18.41%)
其他權益	(1,114,697)	(956,579)	158,118	(14.18%)
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-
權益總額	8,903,545	8,511,444	(392,101)	(4.40%)

兩期變動達 20% 以上者，說明如下：

無

二. 財務績效

1. 經營結果分析表

單位：新台幣千元

項 目	2019 年	2020 年	增減變動	
			金額	變動比率
營業收入	6,642,331	4,790,864	(1,851,467)	(27.87%)
營業毛利	4,886,137	3,217,206	(1,668,931)	(34.16%)
營業損益	1,286,677	246,480	(1,040,197)	(80.84%)
營業外收入及支出	(357,819)	(427,889)	(70,070)	(19.58%)
稅前淨利	928,858	(181,409)	(1,110,267)	(119.53%)
繼續營業單位本期淨利	603,637	(122,122)	(725,759)	(120.23%)
停業單位損失	0	0	0	0
本期淨利(損)	603,637	(122,122)	(725,759)	(120.23%)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(371,862)	158,118	529,980	(142.52%)
本期綜合損益總額	231,775	35,996	(195,779)	(84.47%)
淨利歸屬於母公司業主	603,941	(122,122)	(726,063)	(120.22%)
淨利歸屬於非控制權益	(304)	-	304	(100.00%)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	232,079	35,996	(196,083)	(84.49%)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(304)	-	304	(100.00%)
每股盈餘	3.10	(0.62)	(3.72)	(120.00%)

兩期變動達 20% 以上者，說明如下：

- 營業收入：主因 2020 年受疫情影響，政府嚴加控管人群聚集之處，特定場所限制人群流量，消費者擔心疫情感染，進實體店面消費習性有所變化，導致來客數減少。
- 營業毛利：同 1。
- 營業損益：主因 2020 年疫情影響，營業收入大幅下降，雖各店主動向承租業主爭取租金減免，惟對於營業相關固定費用如水電、人員薪資等並未能同等下降。
- 稅前淨利：同 1、3。
- 繼續營業單位本期淨利：同 1、3。
- 本期淨利(損)：同 1、3。
- 本期其他綜合損益(稅後淨額)：主因本公司功能性貨幣為人民幣，其升值所產生的兌換利益所致。
- 本期綜合損益總額：同 1、7。
- 淨利歸屬於母公司業主：同 1、3。
- 淨利歸屬於非控制權益：主因 2019 年蘇州店已完成清算所致。
- 綜合損益總額歸屬於母公司業主：同 1、3、7。
- 綜合損益總額歸屬於非控制權益：同 1、7、10。
- 每股盈餘：同 1、3。

2. 預期銷售數量與其依據

本公司為百貨零售業，故無法預期銷售數量。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

本公司對未來營運目標之定立主要係考量過去經營績效及各地消費者偏好為依據，因所處行業對象為終端消費者，本公司將隨時注意市場消費的變化，達成提升銷售業績及公司獲利，目前公司財務狀況亦屬良好。

三. 現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣千元；%

項目	年度	2019年	2020年	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業活動		1,697,152	291,245	(1,405,907)	(82.84%)
投資活動		(371,224)	(348,292)	22,932	(6.18%)
籌資活動		(1,528,809)	(866,599)	662,210	(43.32%)

增減比例變動分析說明：

- 營業活動：因 2020 年受疫情影響，政府嚴加控管人群聚集之處，特定場所限制人群流量，消費者擔心疫情感染，進實體店面消費習性有所變化，雖各店主動向承租業主爭取租金減免，惟對於營業相關固定費用如水電、人員薪資等並未能同等下降，導致獲利能力下降。
- 籌資活動：為 2019 年積極償還銀行借款，減少負債。

(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 (1)	全年來自營業活動現金 流量 (2)	全年因投資及 籌資活動淨現 金流量(3)	現金剩餘(不 足)數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
3,757,428	1,301,482	(859,534)	4,199,376	-	-

現金流量變動情形分析：

營業活動：主要係源自稅後淨利及折舊費用。

投資活動：主要係用於各店調改之資本支出。

融資活動：主要係發放現金股利及償還借款。

本公司 2020 年度現金餘額為新台幣 3,757,428 千元，預計未來一年來自營業活動之淨現金流量數約為新台幣 1,301,482 千元，未來一年預計各店調改裝修費、發放股東現金股利、償還銀行借款等為主要現金流出。

預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

(一) 本公司轉投資政策

本公司轉投資政策以遵循內部控制制度「投資循環」、「取得或處份資產處理程序」等辦法執行，投資項目主要目標除了百貨基本業務相關之投資項標的外，亦積極尋求其他適合之策略投資機會，擴大百貨市場版圖，以增加公司之獲利，創造利潤。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計劃

單位：新台幣千元

被投資公司	持股比例 (%)	最近年度認列之投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
GRAND CITI LTD.	100	(59,354)	疫情影響轉投資各店獲利	無
聖馬丁國際控股有限公司	3.59	-	轉投資中東衛星電視子公司營運尚未達經濟規模，認列投資虧損所致	已於2018年12月7日經董事會決議出售聖馬丁國際控股有限公司
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	100	(3,934)	疫情影響轉投資各店獲利	無
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	100	471,700	營運狀況良好	無
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	100	(295,913)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，品牌升級、增加業態。
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	100	(86,551)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，減少空櫃面積，品牌升級、增加業態。
武漢大洋晶典商業發展有限公司 (武漢中山大洋百貨有限公司)	100	129,181	營運狀況良好	無
武漢光谷大洋商業發展有限公司 (武漢光谷大洋百貨有限公司)	100	197,705	營運狀況良好	無
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公司)	100	(39,960)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，品牌升級、增加業態。
福州市大洋晶典商業有限公司 (福州大洋百貨有限公司)	100	(40,636)	大洋天地閉店認列損失	無
福州大洋天地百貨有限公司	100	548,458	已閉店	無
湘潭大洋百貨有限公司	100	688,623	已閉店	無
重慶光谷大洋商業發展有限公司 (重慶光谷大洋百貨有限公司)	100	(52,164)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，品牌升級、增加業態。
衡陽大洋商業發展有限公司 (衡陽大洋百貨有限公司)	100	(25,406)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，品牌升級、增加業態。
宜昌大洋商業發展有限公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	100	81,977	營運狀況良好	無
合肥大洋晶典商業發展有限公司 (南京大洋百貨合肥有限公司)	100	97,641	營運狀況良好	無

被投資公司	持 股 比 率 (%)	最近年度認列 之投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫
司)				
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公司)	100	(46,028)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，減少空櫃面積，品牌升級。 引進知名餐飲品牌、影院，帶動店內人流。
上海京選商業管理有限公司	100	(117)	營運狀況正常	無
福州嘉瑞興商業管理有限責任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限責任公司)	100	(68,698)	後疫情與招商、營運狀況有待改善	櫃位調整，減少空櫃面積，品牌升級。 引進知名餐飲品牌，帶動店內人流。

(三) 未來一年投資計畫:無

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

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

本公司於 2018 年起已有效降低外幣負債，適當增加人民幣負債，雖人民幣借款利率相較美金與歐元高，但因為本公司營運主體在中國，除可達成自然避險外，人民幣負債可以抵扣企業的所得稅，具有稅盾效果。

2 匯率方面

本公司之主要營運地係為位於中國大陸地區，各地區百貨據點之銷售對象為中國內地之一般消費者，功能性貨幣與銷售及採購交易所產生之計價貨幣相同，大陸子公司功能性貨幣及計價貨幣皆為人民幣，故無匯率風險。

本公司 2018 年起已有效降低外幣負債，適當增加人民幣負債，達成借款幣別與營運產生現金流幣別自然幣險，將再持續降低外幣負債，減少匯率風險。

3 通貨膨脹方面

由於本公司係屬百貨零售業，通貨膨脹雖對消費者造成影響，惟中國經濟持續成長，居民之所得水準亦持續上升，因而對本公司所提供之流行百貨商品產生更高之消費需求與消費能力，並本公司隨時因應消費變化調整百貨商品組合，因此截至目前並未因上述通貨膨脹危機而產生立即之重大影響，且本公司透過隨時掌控全球政經變化及終端產品市場價格之波動、保持與供應商及顧客良好之互動關係，同時機動調整採購與營銷策略等方式，有效因應通貨膨脹所帶來之衝擊，使本公司不致產生重大之影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」等辦法，作為本公司及各子公司從事相關作業之遵循依據。

本公司政策不從事交易性質之衍生性商品交易。

本公司因集團公司營運上有資金需求，故有資金貸與及背書保證之情形；而本公司辦理資金貸與及對外背書保證事項，皆依據本公司之「資金貸與他人作業

程序」及「背書保證作業程序」所列各事項辦理，未來仍將確實遵照台灣主管機關公佈之『公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則』及本公司之內控作業規定及辦法辦理相關事宜。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司集團係屬百貨零售業，本身並無參與產品之研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但就行業特性看來，經營管理人員之養成與培訓以及人才素質的提升，是未來提升公司競爭力之必要條件。隨著百貨產業競爭加劇，快速提升人才競爭力即成為百貨零售業成功的關鍵因素，本公司將加強人才培育與人力開發，透過教育訓練機制，提供系統化及專業化之服務品質培育課程，以提升員工學習及人才培訓之效益。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地國為蓋曼群島、主要營運地國在中國大陸。蓋曼群島係以金融服務為主要經濟活動，而中國大陸則為世界主要經濟體系，經濟發展及政治環境均尚保持穩定。本公司所銷售之各項產品，屬民生消費品，非屬特許或限制行業。本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策，故本公司尚無因中國大陸等地重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。另因蓋曼群島於2019年實施經濟實質法，本公司已無適法性問題。

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

(五) 科技改變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，商業領域的創新與探索逐漸進入了“深水區”，新一輪的融合與變革正在發生，加速形成的“數位生態圈”將對人們的日常生活乃至整個經濟社會的運行產生更加深遠的影響。在滿足消費者多樣化要求的過程中，以細分領域間交叉融合為特徵的商業創新正不斷深入。商業領域的深度創新離不開新一代數位資訊技術的推廣應用。大資料時代的興起，使銷售、物流等商業活動更加精準高效。供應鏈上下游的聯繫更加密切，數位資訊技術已逐漸成為人們日常生活的一部分。線上市場的規模還將繼續擴大。科技進步助推流通業高品質發展智慧商業未來空間巨大，新零售商業層出不窮，智慧商業離形顯現。掃碼支付、人臉識別等智慧商業已成為人們日常生活中的一部分。在科技的助推下，商業活動變得更加快速和高效，能夠滿足客戶更多需求。未來技術助推商業發展的三個趨勢：1、智慧技術及設備將會越來越普及。2、著技術的反覆運算升級，商業企業的多管道將形成合力。3、計算、雲服務助力商業效率更上一層樓。先進技術與商業領域的融合是一個長期過程，在這過程中也可能會湧現出新的商業模式。因此，緊抓技術引擎，商業才有前行的機會與更多的可能性。

本公司已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，朝向商場購物中心化，以鞏固與擴大當地市場佔有率，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。2017開始年本公司積極與大陸電商等異業合作，目前全集團各店已實現支持QQ錢包、微信支付、支付寶、ApplePay、銀聯閃付、京東錢包等大陸主流電子錢全移動收付；另外與京東、美團、百旺、

微盟、中國郵政速遞等業者陸續合作拓展業務，並發展微信電子會員卡，電子發票等業務。擴大大公司在年輕族群之能見度與影響力，以資料百貨目標邁進，拓展新的時尚智慧消費市場，並於 2020 年成立「無界零售業務部」，專責集團整體線上通路佈局，在拓展大洋 APP 線上業務的同時，也積極嘗試微商城銷售及“抖音”、“快手”等直播帶貨，線上銷售業績占當期營業額比重超過 10%，線上業績喜人。

2021 年集團將本著“以顧客為中心 構建體驗消費示範平臺；以智能為抓手打通線上線下時空邊界”的經營理念，不忘初心，繼續開拓奮進！

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司公司經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋投資大眾，盡企業應有之社會責任。截至目前並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

最近年度截至年報刊印日止，本公司未有進行併購之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係為百貨零售業，非屬製造業，故無擴充廠房之需求。另對於擴充百貨據點之規劃皆有相關單位詳細評估與規劃，並藉由縝密之財務模組充分評估預期效益與可能風險，新營業據點成立後，由相關單位密切注意該產業變動情形及營運狀況，針對可能產生之風險提出適當的因應措施。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係屬百貨零售業，銷售商品品項多元化，且未對單一廠商或客戶集中進貨或銷貨，故無進貨或銷貨集中之風險產生。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事，並本公司已加強各項公司治理措施，設立獨立董事，以期提升整體股東權益之保障。

(十二) 訴訟或非訟事件

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

(1)大洋晶典商業集團有限公司、重慶光谷大洋商業發展有限公司與重慶正升置業有限公司的房地產租賃合同糾紛案：

重慶店業主方“重慶正升置業有限公司”向重慶市第五中級人民法院提起訴訟，將重慶店與大洋集團列為共同被告，訴訟請求：1、請求確認租賃合同項下租賃房屋的計租建築面積；2、判令重慶店向其支付欠付租金（暫計人民幣 28,179,549.36 元）；3、判令重慶店支付違約金（暫計算至 2020 年 12 月 31 日為 13,585,587.61 元）；4、判令大洋集團對重慶店的賠付事項承擔連帶清償責任。

現已委託上海市匯盛律師事務所李海燕律師、奚向軍律師代理本案。重慶店已針對重慶正升置業有限公司提出的訴訟，在重慶市第五中級人民法院另案提起訴訟，要求法院將租賃合同項下租金標準調降為 45 元/平方米/月，時間自 2019 年 1 月 1 日暫至 2024 年 12 月 31 日，調減租

金暫計為人民幣 59,758,875.56 元。法院已受理案件，未來兩案將合併進行審理。

(2) 合肥大洋晶典商業發展有限公司與安徽梅園投資置業有限公司的糾紛：

合肥店於 2020.10.16 收到業主“安徽梅園投資置業有限公司”來函，以合肥店外租區面積超標未按時整改為由，單方解除與合肥店簽訂的《租賃合同》。合肥店已於 2020.10.26 回函不同意解除合同。

合肥店已就外租區面積超標情況進行積極整改，同時，門店已委託安徽吳華律師事務所胡敏律師代理訴訟，申請人民法院確認安徽梅園的合同解除行為無效。案件已於 2020 年 12 月 8 日由蜀山區人民法院受理，尚待開庭。在訴訟推進的同時，由大洋晶典商業集團有限公司主導與業主進行談判，以期達成共識並繼續正常合作。

- 2 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施

1 股東權益保障

蓋曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同的規定，本公司雖已依臺灣證券交易所股份有限公司規定之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資台灣本地公司的法律權益確保觀點，比照套用在所投資的蓋曼群島公司上。

2 現金股息之分派與稅負

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

七. 其他重要事項 無

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 2020 年 12 月 31 日)

請參酌集團架構 (第 6 頁)

(二) 關係企業基本資料

2020 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	HKD1,040,000	投資控股公司
聖馬丁國際控股有限公司	2004.01.27	香港上環永樂街 148 號南和行大廈 16 樓 04 至 05 室	HKD 327,884	主要從事製造及衛星電視設備產品及其他電子產品的貿易
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	2002.05.21	大連市西崗區樂業街 1 號	RMB850,000	百貨批發、互連網銷售、管理及諮詢、非居住房地產租賃
大洋晶典商業集團有限公司上海分公司 (大洋百貨集團有限公司上海分公司)	2006.12.07	上海市黃浦區南京西路 338 號 27 層 04-06 單元	-	百貨批發、互連網銷售、管理及諮詢
南京大洋晶典商業有限公司 (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、互連網銷售、管理及諮詢、非居住房地產租賃、物業管理
南京大洋晶典商業有限公司江北分公司 (南京大洋百貨有限公司江北分公司)	2010.12.13	中國江蘇省南京市江北新區大橋北路 48 號華東茂 C1 棟	-	百貨零售、商業投資、餐飲服務、食品經營、互連網銷售、管理及諮詢、非居住房地產租賃、物業管理
福州大洋商業有限公司 (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、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、非居住房地產租賃、物業管理
泉州大洋商業有限公司 (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、互連網銷售、管理及諮詢、生商業綜合體管理服務、非居住房地產銷售、物業管理
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司 (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、互連網銷售、管理及諮詢、商業綜合體管理服務、場地出租、物業管理
武漢光谷大洋商業發展有	2007.07.05	中國湖北省武漢市東湖新技	RMB20,000	百貨零售、商業投

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
限責任公司 (武漢光谷大洋百貨有限公司)		術開發區光穀世界城光穀街 3號1區101號		資、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 場地出租、物業管 理
武漢漢陽大洋晶典商業有 限公司 (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、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 場地出租、物業管 理
福州市大洋晶典商業有限 公司 (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、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 非居住房地產租 賃、物業管理
重慶光谷大洋商業發展有 限公司 (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、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 場地出租、物業管 理
衡陽大洋商業發展有限公 司 (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、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 房地產租賃、物業 管理
宜昌大洋商業有限責任公 司 (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、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 場地出租、物業管 理
合肥大洋晶典商業發展有 限責任公司 (南京大洋百貨有限公司)	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、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 商場租賃、物業管 理
十堰光谷大洋商業有限公 司 (十堰大洋摩登購物有限 公司)	2017.7.18	十堰市茅箭區朝陽中路1號 5-1	RMB20,000	百貨零售、商業投 資、互連網銷售、 管理及諮詢、商業 綜合體管理服務、 房屋租賃、物業管 理
上海京選商業管理有限公 司	2017.11.24	上海市黃浦區南京西路338 號27層03單元	RMB10,000	企業管理、百貨零 售、電子商務
福州嘉瑞興商業管理有 限責任公司	2017.11.14	福州市鼓樓區南街街道八一 七北路88號東街口地下商業 街B1層	RMB5,000	企業管理及諮詢、 非居房地產租賃、物業管理、百

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
(福州嘉瑞商業管理有限公司)				貨零售、互連網銷售

(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	郭人豪	1,040,000,000	100.00%
	董事	黃清海		
	董事	李成濟		
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	董事長	黃清海	非股份制	100.00%
	董事	李成濟		
	董事	張進國		
	監察人	陸芳		
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	總經理	黃清海	非股份制	100.00%
	執行董事	陸芳		
	監察人	張進國		
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
武漢大洋晶典商業發展有限公司 (武漢中山大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		
武漢光谷大洋商業發展有限公司 (武漢光谷大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		
福州市大洋晶典商業有限公司 (福州大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		
重慶光谷大洋商業發展有限公司 (重慶光谷大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		

公司名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	%
衡陽大洋商業發展有限公司 (衡陽大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		
宜昌大洋商業有限責任公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	田新		
合肥大洋晶典商業發展有限 責任公司 (南京大洋百貨合肥有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	張進國		
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公 司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳		
	總經理	袁漢盈		
上海京選商業管理有限公司	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	李敏芳		
	總經理	莊昭雄		
福州嘉瑞興商業管理有限責 任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限 公司)	執行董事	黃清海	非股份制	100.00%
	監察人	陸芳	非股份制	
	總經理	張進國	非股份制	
聖馬丁國際控股有限公司	主席兼獨立 非執行董事	劉幼祥	117,859,347	3.59%
	執行董事	洪聰進		
	執行董事	陳偉鈞		
	非執行董事	郭人豪		
	獨立非執行 董事	李澤雄		
	獨立非執行 董事	吳嘉明		

(四) 各關係企業營運狀況

2020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	3,769,785	10,655,648	294,800	10,950,448	0	(1,147)	(59,354)	(0.05)(註1)
大洋晶典商業集團有限公司 (大洋百貨集團有限公司)	3,710,095	14,096,162	4,715,588	9,380,574	4,790,864	287,874	(3,934)	不適用
南京大洋晶典商業有限公司 (南京大洋百貨有限公司)	218,241	3,953,551	2,249,455	1,704,096	1,429,360	257,071	471,700	不適用
福州大洋商業有限公司 (福州中城大洋百貨有限公司)	305,537	3,862,924	707,622	3,155,302	727,749	(199,845)	(295,913)	不適用
泉州大洋商業有限公司 (泉州大洋百貨有限公司)	87,296	2,807,401	1,978,496	828,905	59,620	(64,604)	(86,551)	不適用
武漢大洋晶典商業發展有限 責任公司 (武漢中山大洋百貨有限公 司)	218,241	5,434,541	3,089,622	2,344,919	716,760	95,471	129,181	不適用
武漢光谷大洋商業發展有限 責任公司 (武漢光谷大洋百貨有限公 司)	87,296	4,344,333	2,823,815	1,520,518	574,873	189,581	197,705	不適用
武漢漢陽大洋晶典商業有限 公司 (武漢龍陽大洋百貨有限公 司)	87,296	1,394,673	1,744,758	(350,085)	154,073	7,707	(39,960)	不適用
福州市大洋晶典商業有限公 司 (福州大洋百貨有限公司)	218,241	2,139,381	1,922,893	216,488	250,886	20,810	(40,636)	不適用
福州大洋天地百貨有限公司 (結束營業)	305,537	0	0	0	14,759	(6,997)	548,458	不適用
湘潭大洋百貨有限公司 (結束營業)	349,185	0	0	0	0	(2,809)	688,623	不適用
重慶光谷大洋商業發展有限 公司 (重慶光谷大洋百貨有限公 司)	87,296	1,048,760	1,875,804	(827,044)	149,601	(14,425)	(52,164)	不適用
衡陽大洋商業發展有限公司 (衡陽大洋百貨有限公司)	87,296	353,657	385,118	(31,461)	94,954	(40,851)	(25,406)	不適用
宜昌大洋商業有限責任公司 (宜昌大洋百貨有限公司)	87,296	2,088,285	1,769,683	318,602	362,492	169,689	81,977	不適用
合肥大洋晶典商業發展有限 責任公司 (南京大洋百貨合肥有限公 司)	87,296	1,355,211	1,278,863	76,348	278,525	104,781	97,641	不適用
十堰光谷大洋商業有限公司 (十堰大洋摩登購物有限公 司)	87,296	261,514	264,607	(3,093)	46,240	(41,785)	(46,028)	不適用
上海京選商業管理有限公司	43,648	33,654	0	33,654	0	(114)	(117)	不適用
福州嘉瑞興商業管理有限責 任公司 (福州嘉瑞興商業管理有限 公司)	21,824	493,747	628,992	(135,245)	24,348	(51,671)	(68,698)	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。

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

因蓋曼群島法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所於 2019 年 12 月 25 日修訂之「外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益

保護事項」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司章程因蓋曼群島法令之規定而與股東權益保護事項差異處，及本公司章程之規定。

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

差異項目	蓋曼法令及說明	章程規定及說明
<p>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>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>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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應逐項載明：無。

GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED
大洋商業集團控股股份有限公司



代表人：郭人豪





大洋

since 2002

5907

地址：上海市黃浦區南京西路 338 號上海天安中心大廈
27 樓 03~06 單元

電話：+86-21-6102-7800

