



大洋百貨

GRANDOCEAN

Grand Ocean Retail Group Limited

英屬蓋曼群島商大洋百貨集團控股股份有限公司

2012年業績說明會

2013.3

揚帆入洋



2012年財務及業務相關問題

中國零售業整體狀況

大洋百貨營運現況

其他問題 & 附件

2012年公司獲利跟營收成長

- 業績成長 & 獲利成長情況
- 同店銷售情況
- 費用分佈的變化
- 2012重要決定: 常州店關閉(原因及影響數)
- 虧損店店數 ? 虧損有減少嗎? 所得稅稅率有改善嗎?

2012 營收及獲利成長

| 新台幣千元 | 2012 | % | 2011 | % |
|----------|------------|--------|------------|--------|
| 營業收入 | 28,766,959 | 100.00 | 25,828,552 | 100 |
| 營業成本 | 22,639,948 | 78.70 | 20,378,933 | 78.90 |
| 營業毛利 | 6,127,011 | 21.30 | 5,449,619 | 21.10 |
| 營業費用 | 4,472,338 | 15.55 | 4,095,115 | 15.85 |
| 營業淨利 | 1,654,673 | 5.75 | 1,354,504 | 5.24 |
| 營業外收入/費用 | (121,447) | (0.42) | (2,000) | (0.01) |
| 稅前淨利 | 1,533,226 | 5.33 | 1,352,504 | 5.24 |
| 稅後淨利 | 978,877 | 3.40 | 845,202 | 3.27 |
| 每股盈餘(元) | 5.03 | | 5.14 | |
| 營業收入 年成長 | | | 11.4% | |
| 營業淨利 年成長 | | | 22.2% | |
| 稅後淨利 年成長 | | | 15.8% | |

2012 同店銷售狀況

新台幣百萬

| 省份 | 2012 營收 | 集團占比 | 2012 同店成長 | 2012 營收成長 |
|------|------------|------|--------------|--------------|
| 福建省 | 7,820 | 27% | 0% | 0% |
| 江蘇省 | 8,110 | 28% | 0% | 5% |
| 湖北省 | 8,979 | 31% | 6% | 18% |
| 其他省份 | 4,055 | 14% | 10% | 15% |
| 加總 | 28,964 | 100% | 3% | 9% |

*成長比以人民幣銷售額為基礎展現。
RMB/NTD=1: 4.68

2012 費用分佈的變化

| | 2011全年 (%) | 2012全年 (%) |
|----|------------|------------|
| 人事 | 17 | 16 |
| 水電 | 9 | 7 |
| 折舊 | 16 | 17 |
| 租金 | 37 | 40 |
| 廣告 | 8 | 7 |
| 其他 | 13 | 13 |

2012重要決定: 常州店關閉

| 常州店關店一次性提列 | 新台幣千元 |
|------------|--------|
| 固定資產減損 | 50,151 |
| 商譽減損 | 33,782 |
| 影響數 | 83,933 |
| 影響獲利 % | 9% |

虧損店&及獲利店情況

所得稅稅率改善

| 所得稅分析 | 2012 | 2011 |
|-------|-----------|-----------|
| 稅前淨利 | 1,533,226 | 1,352,504 |
| 所得稅 | 554,349 | 507,302 |
| 稅後獲利 | 978,877 | 845,202 |
| 稅率 | 36% | 38% |

2012年財務及業務相關問題

中國零售業整體狀況

大洋百貨營運現況

其他問題 & 附件

中國整體零售市場現況

- Shopping Mall 及網購對百貨業影響
- 二、三線城市零售市場現況
- 中國消費者消費能力、消費意願變化

2012年財務及業務相關問題
中國零售業整體狀況

 大洋百貨營運現況

其他問題 & 附件

大洋百貨營運策略相關問題

- 2013 農曆年檔期及1-2月同店銷售成長
- 2013 業績展望
- 2013 年策略
- 今年有幾間店要整修？

2012年財務及業務相關問題

中國零售業整體狀況

大洋百貨營運現況

 其他問題& 附件

其他問題

- 股利政策
- 庫藏股執行狀況
- IFRS 對公司影響
- 開放提問：請填寫提問單

庫藏股執行狀況

新台幣元

| 庫藏股 | 執行張數 | 執行金額 | 平均成本 | 占公司已發行股份 |
|-----|-------|-------------|-------|----------|
| 第一次 | 1,000 | 76,425,279 | 76.43 | 0.50% |
| 第二次 | 1,501 | 114,765,965 | 76.46 | 0.74% |
| 總計 | 2,501 | 191,191,244 | 76.45 | 1.24% |

IFRS 對公司影響

新台幣百萬

| | 2012 銷售總額 | | 2012 銷售淨額 | |
|-------|-----------|------|-----------|------|
| 專櫃聯營 | 25,603 | 89% | 4,345 | 58% |
| 專櫃直營 | 1,348 | 5% | 1,348 | 18% |
| 租金&其他 | 1,798 | 6% | 1,798 | 24% |
| 營業額 | 28,767 | 100% | 7,491 | 100% |

簡易資產負債表

新台幣千元

| | 2012.9.30 | | 2011.9.30 | |
|--------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Amount | % | Amount | % |
| 流動資產 | | | | |
| 現金 | 5,662,337 | 26 | 5,325,618 | 28 |
| 金融資產 | 177,309 | 1 | - | - |
| 應收帳款 | 117,389 | 0 | 111,601 | 1 |
| 其他應收款 | 128,088 | 1 | 209,534 | 1 |
| 商品存貨 | 229,454 | 1 | 219,088 | 1 |
| 受限制資產/存出保證金 | 612,805 | 3 | 33,177 | 0 |
| 其他流動資產 | 342,353 | 2 | 375,817 | 2 |
| | 7,269,735 | 34 | 6,274,755 | 33 |
| 基金及投資 | 1,209,180 | 6 | 24,803 | 0 |
| 固定資產 | | | | |
| 房屋及設備 | 6,235,353 | 29 | 4,884,636 | 26 |
| 租賃改良 | 6,697,254 | 31 | 6,792,443 | 36 |
| 未完工程及預付設備款 | 18,334 | 0 | 52,449 | 0 |
| 累計折舊 | (2,490,700) | (12) | (1,895,159) | (10) |
| | 10,460,241 | 49 | 9,834,369 | 52 |
| 無形資產 | 1,924,864 | 9 | 2,049,897 | 11 |
| 其他資產 | 594,436 | 3 | 639,277 | 3 |
| 資產總計 | 21,458,456 | 100 | 18,822,381 | 100 |

| | 2012.9.30 | | 2011.9.30 | |
|------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Amount | % | Amount | % |
| 流動負債 | | | | |
| 應付帳款 | 5,465,146 | 25 | 5,291,750 | 28 |
| 短期負債及一年內到期長期負債 | 693,541 | 3 | 1,316,153 | 7 |
| 其他流動負債 | 1,338,225 | 6 | 1,461,865 | 8 |
| | 7,496,912 | 35 | 8,069,768 | 43 |
| | | 0 | | 0 |
| 長期負債 | 2,648,870 | 12 | 2,233,679 | 12 |
| 其他負債 | 516,765 | 2 | 491,511 | 3 |
| 負債合計 | 10,662,547 | 50 | 10,794,958 | 57 |
| 股東權益 | | | | |
| 股本 | 2,020,000 | 9 | 1,820,000 | 10 |
| 資本公積 | 5,207,809 | 24 | 3,032,975 | 16 |
| 保留盈餘 | 3,718,701 | 17 | 2,829,945 | 15 |
| 累積換算調整數 | (100,471) | (0) | 322,853 | 2 |
| 庫藏股票 | (76,336) | (0) | | 0 |
| 母公司股東權益 | 10,769,703 | 50 | 8,005,773 | 43 |
| 少數股權 | 26,206 | 0 | 21,650 | 0 |
| 股東權益合計 | 10,795,909 | 50 | 8,027,423 | 43 |
| 負債及股東權益總計 | 21,458,456 | 100 | 18,822,381 | 100 |

主要財務指標

| Year | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------------|-------|-------|-------|------|
| 資產負債比(%) | 70.4 | 66.4 | 57.6 | 49.7 |
| 負債淨值比(%) | 238 | 198 | 136 | 98.7 |
| 流動比(%) | 47.9 | 88.3 | 77.8 | 96.9 |
| 應收帳款周轉天數 | 1.66 | 1.48 | 1.36 | 1.49 |
| 應付帳款周轉天數 | 90 | 84 | 82 | 86 |
| 總資產報酬率(%) | 5.5 | 4.08 | 5.74 | 3.44 |
| 股東權益報酬率(%) | 16.51 | 10.53 | 12.84 | 9.07 |
| 淨利率(%) | 3.96 | 2.42 | 3.27 | 3.40 |
| 每股盈餘(新台幣元) | 3.04 | 2.26 | 5.14 | 5.03 |

五大旗艦店營運狀況

新台幣百萬

| 旗艦店 | 店齡 (年) | 面積(M ²) | 物業 所有權 | 2012 全年業績 | 集團占比 | 2012 全年 稅前淨利 |
|--------------|-----------|---------------------|-----------|--------------|------|-----------------|
| 南京新街口店 | 10.1 | 66,000 | 租賃 | 4,976 | 17% | 695 |
| 福州東街口店 | 10.3 | 37,748 | 自有 | 3,872 | 13% | 493 |
| 武漢中山店 | 7.7 | 55,186 | 租賃 | 3,217 | 11% | 263 |
| 武漢光谷店 | 5.1 | 33,916 | 租賃 | 3,324 | 11% | 416 |
| 福州大洋晶典 | 2.3 | 36,066 | 自有 | 1,819 | 7% | (28) |
| Total | | | | 17,210 | 59% | 1,839 |

*福州大洋晶典於 2007.12 開業，2010.09 改裝重新開幕，升級為”大洋晶典”精品百貨。
RMB/NTD=1: 4.68



謝謝您的支持。
如有問題請洽：

大洋百貨台北辦事處
(02) 2707 8833

本簡報中所揭露之資料係由Grand Ocean Retail Group 發佈且僅為資訊流通及便利投資人之目的而公佈，並非提供任何投資決策之建議。
本簡報上所有之財務數據及其他資訊，可能因時間經過及/或後續事件之發生，致使上述文件中之資訊不正確或不完整。本公司特此聲明對有時間性之資訊，不負任何更新或修訂之責任。
本簡報上所有之財務報表、年報、新聞稿及其他資訊可能含有預測性敘述。此類敘述一般以預測性之字眼表達，例如相信、預期、擬、期望、預估、計劃、估計、可能、將等。此外，亦包含其他表示將於或預計於未來發生之行為或行為結果之徵兆之類似字眼。惟仍存有許多因素可以使得事件的發展或其實際結果與明示或暗示之預測性敘述中的情形有重大差異。本公司特此聲明對預測性敘述，不負任何更新之責任。