

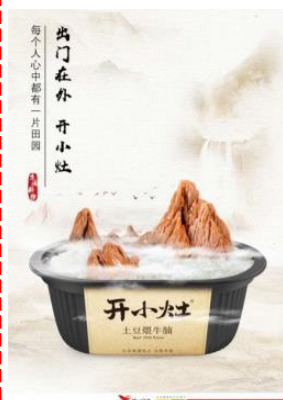


統一企業(股)公司
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP.

Security Code: 1216 TT

2019年業績發佈

UPCH



UPEC



統一蛋糕屋

AB 優酪乳

麥香

茶裏王

回甘就像現泡
單細胞生茶萃取技術

純喫茶



來一客

滿漢大餐

統一麵



PCSC



Disclaimers

The information contained in this presentation is intended solely for your personal reference. Such information is subject to change without notice and no representation or warranty express or implied is made as to, and no reliance, should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information contained in this presentation. This presentation does not intend to provide, and you may not rely on this presentation as providing, a complete or comprehensive analysis of the Company's financial or trading position or prospects. None of the Company nor any of its respective affiliates, advisors or representatives shall have any liability (in negligence or otherwise) whatsoever for any loss or damage howsoever arising from any use of this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation.

This presentation contains projections and forward-looking statements that may reflect the Company's current views with respect to future events and financial performance. Readers are cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements which are subject to various risks and uncertainties and no assurance can be given that actual results will be consistent with these forward-looking statements. The Company undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise.

This presentation does not constitute an offer or invitation to purchase or subscribe for any securities or financial instruments or the provision of any investment advice, and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto, nor does this presentation constitute a recommendation regarding the securities or financial instruments of the Company.

議 程

1. 統一企業 (1216TT) 集團簡介

2. 統一超商 (2912TT) 流通零售事業

3. 統一中控 (220HK) 中國食飲事業

1. 統一企業(1216TT)集團簡介

統一企業集團簡介

台灣最大食品飲料公司

- ✓ 市值約美金\$123.4億元，外資持股率約 51.24%*
- ✓ 合併總資產台幣\$4,774億元，合併年營收台幣\$4,479億元**
- ✓ 整合食品、零售及流通業，在台灣擁有領先地位

中國領導食品飲料公司

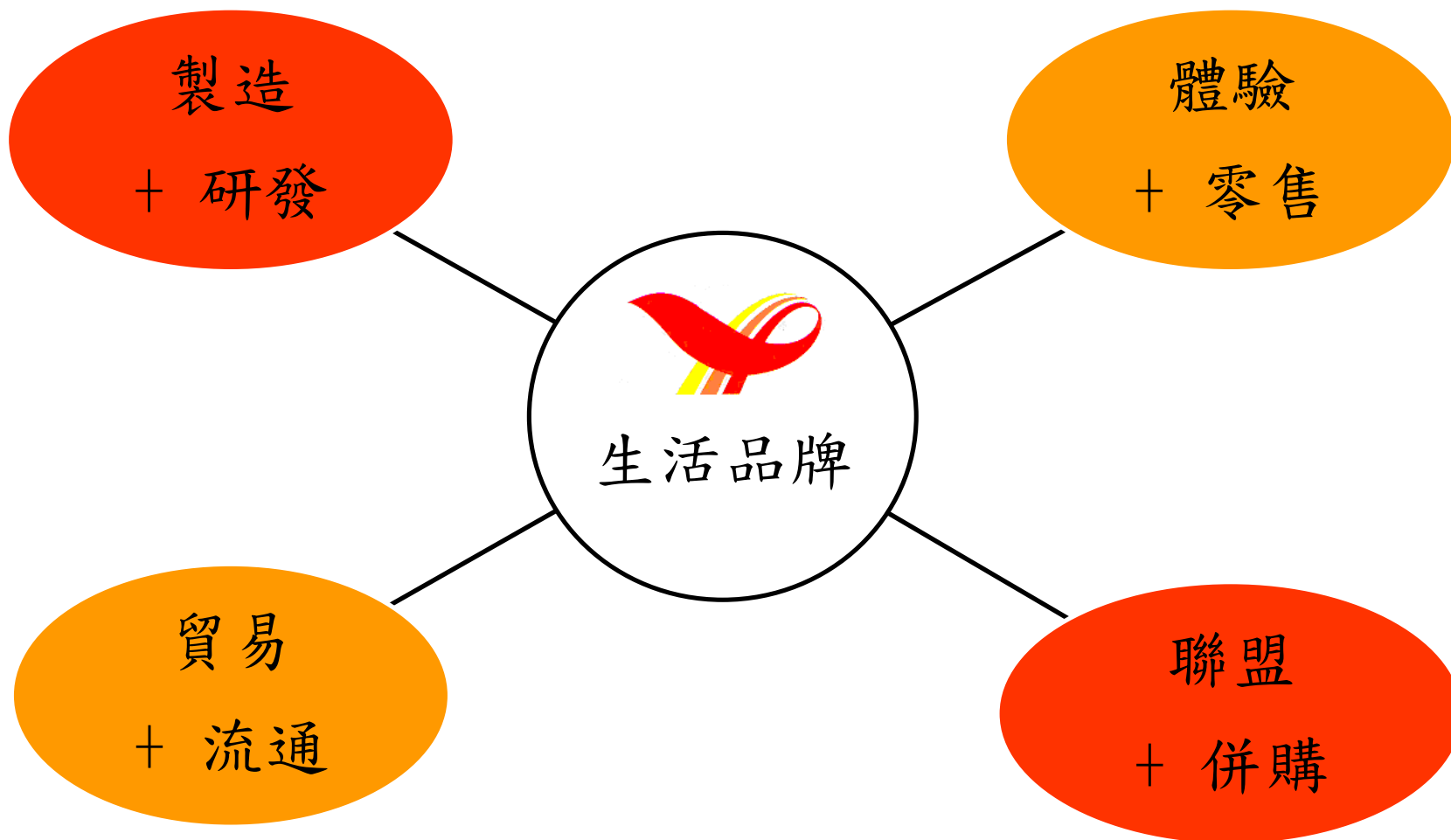
擁有台灣兩大零售通路：統一超商7-11及台灣家樂福

聚焦亞洲市場之食品及零售流通事業

* 市值以 Mar 26, 2020 收盤價\$NT65.80計算，匯率US\$1=NT\$30.306

**合併營收及總資產是以2019全年之合併財報計算

統一企業集團簡介



統一企業集團之主要投資架構圖

台灣食品飲料：統一企業(1216 TT)



食品飲料

統一中國控股
(220 HK)

統一企業持有 70.49%

統一東南亞控股
(越南、泰國、菲律賓)

統一企業持有 100%

大統益 (1232TT)



統一企業持有 38.50%

統一集團共持有 46.14%

維力食品



統一企業持有 33.30%

台灣第二大速食麵公司

光泉牧場



統一企業持有 31.25%

台灣第三大乳製品公司

流通與零售

統一超商
(2912TT)



統一企業持有 45.40%

悠旅生活事業
(台灣星巴克)



統一企業持有 40%

統一超商持有 60%

統一生活
(台灣康是美)



統一超商持有 100%

統一速達
(台灣宅急便)



統一超商持有 70%

統一企業持有 20%

菲律賓 7-11
(SEVN PM)



統一超商持有 52.22%

包裝容器事業

統一實業
(9907TT)



統一企業持有 45.55%

統一集團共持有 47.49%

休閒開發事業

統正開發(夢時代)

統一企業持有 40.50%

統一集團共持有 100%

統一開發(台北BOT)

統一企業持有 30%

統一集團共持有 70%

其他

統一國際開發

統一企業持有 69.37%

台灣神隆
(1789TT)



統一企業持有 37.94%

統一集團共持有 47.96%

統一證券
(2855TT)

統一企業持有 28.31%

* 上圖僅列示統一企業之主要子公司

統一企業(1216TT)合併報表損益摘要

單位：新台幣佰萬元

合併基礎	2019年			2018年		2017年		2016年	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	447,978	100.00%	3.83%	431,446	100.00%	399,861	100.00%	413,364	100.00%
營業毛利	153,963	34.37%	5.97%	145,285	33.67%	132,741	33.20%	137,650	33.30%
營業利益	29,628	6.61%	9.79%	26,986	6.25%	22,357	5.59%	21,091	5.10%
稅前淨利	36,397	8.12%	3.08%	35,308	8.18%	76,488	19.13%	30,502	7.38%
本期淨利	28,484	6.36%	5.71%	26,945	6.25%	59,965	15.00%	23,675	5.73%
本期淨利-歸屬於 於母公司業主	19,007	4.24%	8.97%	17,442	4.04%	39,845	9.96%	14,527	3.51%
基本每股盈餘 (元)	3.35			3.07		7.01		2.56	

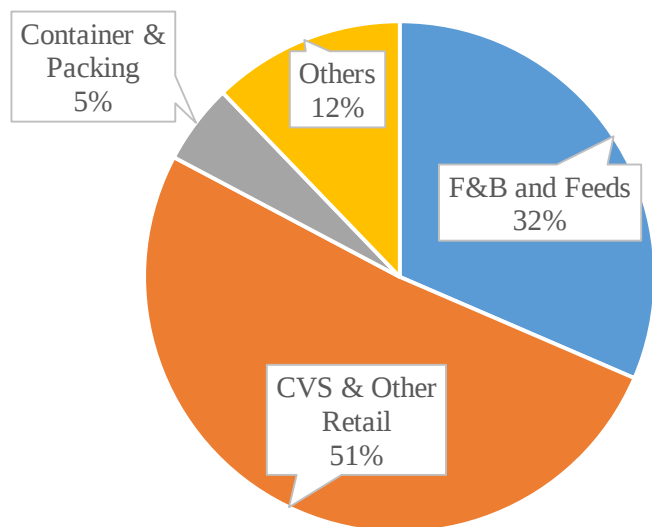
統一企業(1216TT)合併報表損益摘要

單位：新台幣佰萬元

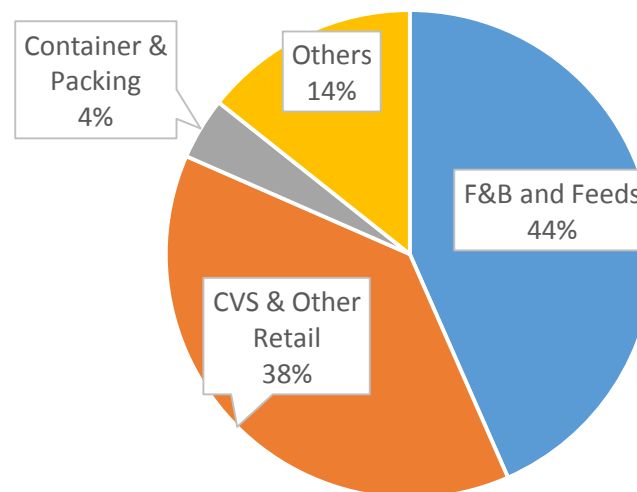
2019年 部門別	食品及食糧	便利商店及 流通	包裝容器	其他	合計	調整及沖 銷	總計
部門收入	141,042	229,663	22,697	54,576	447,978	-	447,978
同比成長率	4.73%	4.54%	-8.05%	4.16%	3.83%		3.83%
部門損益	12,321	10,830	1,166	4,064	28,382	1,246	29,628
利潤率	8.74%	4.72%	5.14%	7.45%	6.34%		6.61%
同比成長率	29.11%	0.12%	-12.52%	3.59%	10.79%		9.79%

* 部門收入係指外部客戶收入

部門收入



部門損益



統一企業(1216TT)合併報表現金流量簡表

單位：新台幣十億元

項目	2019年	2018年
期初現金	80.06	54.70
營運活動之淨現金流入	58.87	43.10
投資活動之淨現金流入(流出)	(23.08)	11.28
*資本支出	(13.65)	(14.52)
處分資產/股權淨收入	2.35	43.35
籌資活動之淨現金(流出)	(40.77)	(29.37)
期末現金	74.71	80.06

* 資本支出包含購置或出售不動產、廠房及設備現金及利息支付、無形資產增加及處分、預付設備款及支付利息、長期預付租金增加

統一企業(1216TT)合併報表重要財務數字與指標

項目 (單位:新台幣十億元)	2019.12.31		2018.12.31	
	金額	%	金額	%
資產總計	477.46	100.00%	407.15	100.00%
負債總計	303.45	63.56%	236.85	58.17%
股東權益總計	174.01	36.44%	170.30	41.83%
流動比率	106.86%		117.06%	
含息負債佔股東權益比率	55.68%		60.04%	
淨含息負債佔股東權益比率	12.75%		13.03%	

統一企業(1216TT)個體報表損益摘要

單位：新台幣佰萬元

個體基礎	2019年			2018年		2017年		2016年	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	40,771	100.00%	4.70%	38,940	100.00%	39,283	100.00%	38,919	100.00%
營業毛利	12,730	31.22%	7.06%	11,891	30.54%	11,566	29.44%	11,533	29.63%
營業利益	2,483	6.09%	8.40%	2,290	5.88%	1,057	2.69%	2,016	5.18%
本期淨利	19,007	46.62%	8.97%	17,442	44.79%	39,845	101.43%	14,527	37.33%
稅後EPS(元)	3.35			3.07		7.01		2.56	
每股現金股利	2.50			2.50		5.50		2.10	
現金股利佔總股利 比重	100%			100%		100%		100%	
現金股利發放率	75%			81%		78%		82%	

註*：2019年股利經2020/3/27董事會決議通過，尚待提股東常會決議



統一企業(1216TT)之主要獲利貢獻來源(個體基礎)

項目 (單位: 新台幣百萬元)	2019年		2018年		YoY	2017年		2016年	
	金額	佔淨利 比	金額	佔淨利 比		金額	佔淨 利比	金額	佔淨 利比
營業利益	2,483	13%	2,290	13%	8.40%	1,057	3%	2,016	14%
權益法認列之投資收益	16,836	89%	15,133	87%	11.26%	37,245	93%	12,595	87%
主要之投資收益貢獻來源:									
1.開曼統一 (100% 持股)	5,973	31%	4,763	27%	25.41%	4,510	11%	3,737	26%
2.統一超商 (2912TT) (45.40% 持股)	4,786	25%	4,616	26%	3.68%	14,108	35%	4,488	31%
3.統一綜合證券 (28.31% 持股)	676	4%	343	2%	97.35%	741	2%	233	2%
4.統一數網 (100% 持股)	542	3%	484	3%	12.10%	417	1%	284	2%
5.凱友投資 (100% 持股)	531	3%	593	3%	-10.34%	13,536	34%	959	7%
6.南聯國際貿易 (100% 持股)	470	2%	441	3%	6.46%	426	1%	422	3%
7.統一國際開發 (69.37% 持股)	466	2%	318	2%	46.49%	609	2%	335	2%
8.光泉牧場 (31.25% 持股)	418	2%	336	2%	24.49%	316	1%	348	2%
9.大統益 (38.50% 持股)	375	2%	349	2%	7.46%	313	1%	337	2%
10.家福 (20.5% 持股)	372	2%	344	2%	8.02%	356	1%	304	2%
稅後淨利	19,007	100%	17,442	100%	8.97%	39,845	100%	14,527	100%

2.統一超商零售流通事業(2912TT)

統一超商零售事業



統一超商(2912TT)

(統一企業持有 45.40%)

- 歷史: 1980於台灣開設第一間7-Eleven便利超商 & 1997於台灣證交所上市。
- 市場評價: 市值約美金\$95.5億元*, 外資持股比率39.59%。
- 地域性分布: 台灣, 中國及海外(菲律賓)。

* 市值及外資持股率是根據 Mar 26, 2020 之收盤價NT\$278.5 (US\$1=NT\$30.306)

統一超商(2912 TT)合併報表損益摘要

單位：新台幣佰萬元

合併基礎	2019年			2018年		2017年		2016年	
	金額	%	成長率	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	256,059	100.00%	4.56%	244,888	100.00%	221,132	100.00%	215,359	100.00%
營業毛利	87,848	34.31%	4.49%	84,077	34.33%	73,434	33.21%	70,607	32.79%
營業利益	13,050	5.10%	1.68%	12,835	5.24%	10,422	4.71%	10,405	4.83%
本期淨利	12,112	4.73%	3.13%	11,744	4.80%	32,318	14.61%	11,139	5.17%
本期淨利-歸屬於母公司業主	10,543	4.12%	3.30%	10,206	4.17%	31,017	14.03%	9,837	4.57%
基本每股盈餘(元)	10.14			9.82		29.83		9.46	

統一超商 (2912TT) 合併報表部門別營收

單位：新台幣佰萬元

部門別營收	2019年	佔營收比重	成長率	2018年	佔營收比重
1.便利商店	157,417	61.48%	2.61%	153,413	62.65%
2.流通零售事業群 (含加油站)	76,009	29.68%	9.43%	69,459	28.36%
3.統一超商之其他營運部門 (餐飲及中國零售事業)	20,533	8.02%	2.69%	19,994	8.16%
4.物流事業群	2,100	0.82%	3.87%	2,022	0.83%
總營收	256,059	100.00%	4.56%	244,888	100.00%

統一超商(2912 TT)個體報表損益摘要

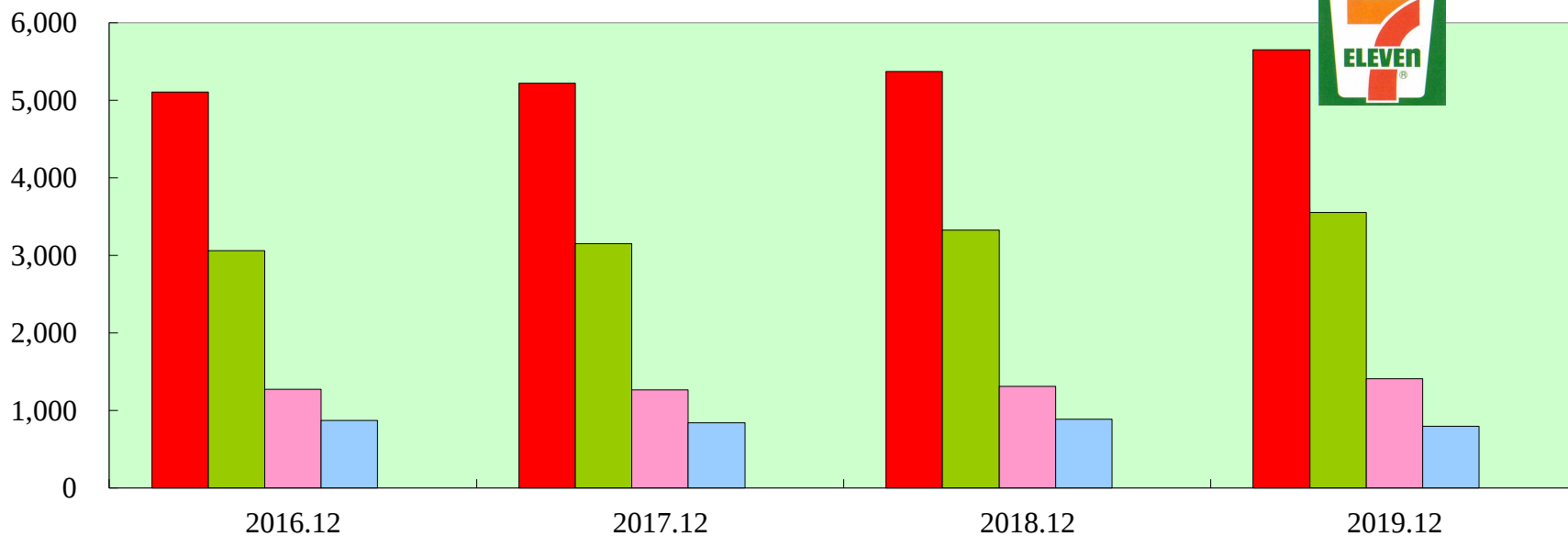
單位：新台幣佰萬元

個體基礎	2019年			2018年		2017年		2016年	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	158,032	100.00%	2.57%	154,075	100.00%	144,480	100.00%	140,147	100.00%
營業毛利	54,177	34.28%	2.20%	53,012	34.41%	50,639	35.05%	48,084	34.31%
營業利益	7,046	4.46%	-7.95%	7,655	4.97%	6,247	4.32%	6,674	4.76%
本期淨利	10,543	6.67%	3.30%	10,206	6.62%	31,017	21.47%	9,837	7.02%
稅後EPS(元)	10.14			9.82		29.83		9.46	
每股現金股利	9.00			8.80		25.00		8.00	
每股股票股利	0.00			0.00		0.00		0.00	
現金股利發放率	89%			90%		84%		85%	

註：2019年股利經2020/2/27董事會決議通過，尚待提股東常會決議

台灣7-11之市佔率

以台灣市場之超商店數之市佔率



	2016.12	2017.12	2018.12	2019.12
7-ELEVEN	5,107	5,221	5,369	5,655
A company	3,057	3,152	3,324	3,550
B company	1,273	1,267	1,306	1,405
C company	873	838	885	794

Data source: PCSC

統一超商之主要台灣流通事業版圖

統一超商 (2912TT)

便利超商

台灣7-ELEVEN



統一超商持有100%
of stores: 5,655

藥妝店

台灣康是美



統一超商持有100%
of stores: 389

百貨公司

統一時代百貨



統一超商持有70%
統一企業持有30%
of stores: 1

購物中心

夢時代



統一超商持有19.0%
統一企業持有40.5%
統一國際開發持有40.5%
of stores: 1

餐飲

悠旅生活事業 (台灣星巴克)



統一超商持有60%
統一企業持有40%
of stores: 475

台灣 Cold Stone



統一超商持有100%
of stores: 32

台灣 Mister Donut



統一超商持有50%
of stores: 74

21 世紀



統一超商持有100%
of stores: 30

物流

捷盟國際



統一集團持有65%

統昶



統一集團持有100%

大智通



統一集團持有100%

統一速達 (台灣宅急便)



統一超商持有70%
統一企業持有20%

網路零售



博客來網路書店
統一超商持有50.03%



統一超商線上購物中心
Ibon Mart
統一超商持有100%

* 店數為截至2019年12月底



統一企業(股)公司
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP.

開創健康快樂的明天

統一超商之主要海外流通事業版圖

統一超商 (2912TT)

中國市場

東南亞市場

便利超商

上海 7-ELEVEN



統一超商持有100%
of stores: 116

浙江 7-ELEVEN



統一超商持有100%
of stores: 39

便利超商

菲律賓 7-ELEVEN
(SEVN PM)



統一超商持有52.22%
of stores: 2,864

超市

山東 Uni-Mart



統一超商持有55%
of stores: 202

3. 統一中控(220HK)中國食飲事業

統一於中國之營運

統一中控.(220 HK) (統一企業持有70.5%)

- ◆ 於1992年進入中國餐飲市場
- ◆ Dec 17th, 2007 於香港證交所掛牌上市
- ◆ 目前市值 US\$39.4億*
- ◆ 分布全國性之生產基地及通路系統



* 市值是根據 HK\$7.08 為 Mar 26, 2020 當日收盤價, US\$1=HK\$7.7539



統一中控(220 HK)合併報表損益摘要

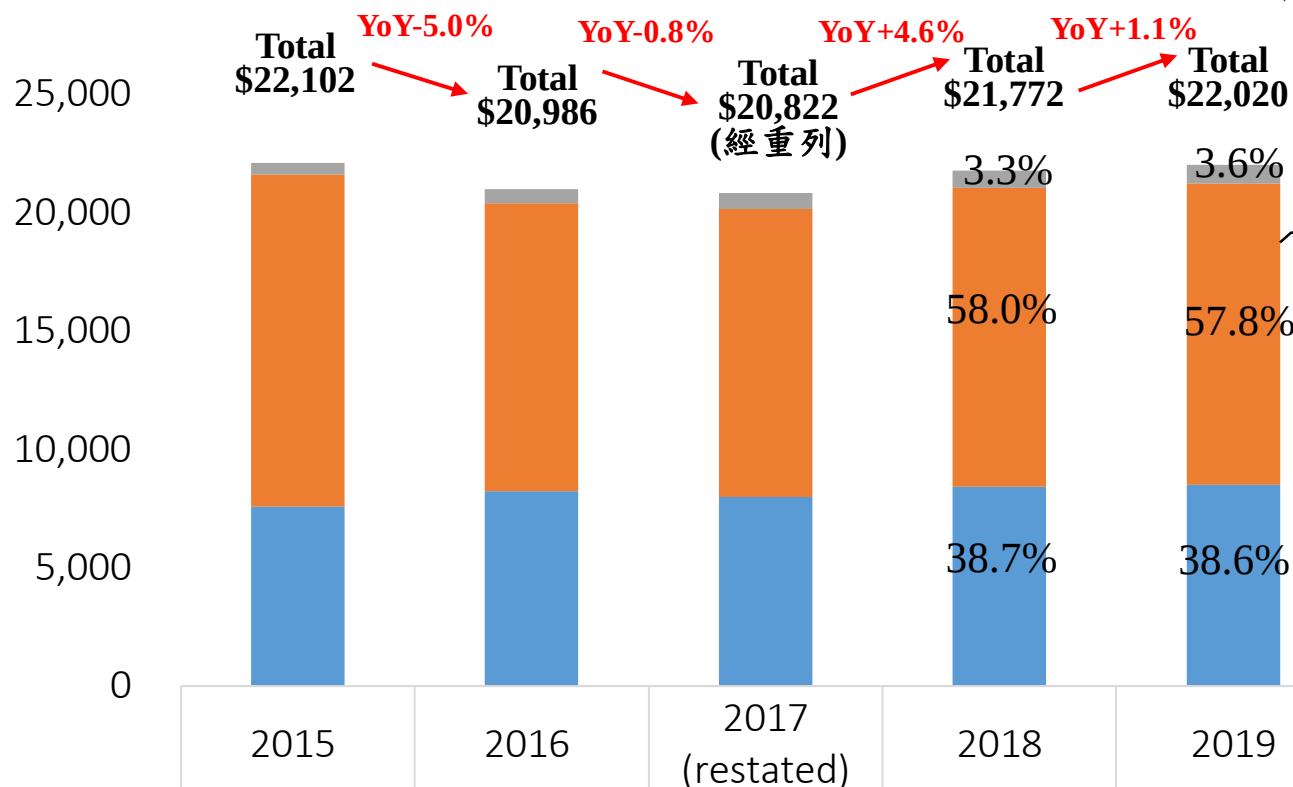
單位：人民幣佰萬元

合併基礎	2019年			2018年		2017年(經重列)		2016年	
	金額	佔營收比	YoY	金額	佔營收比	金額	佔營收比	金額	佔營收比
營業收入	22,020	100.00%	1.14%	21,772	100.00%	20,822	100.00%	20,986	100.00%
營業毛利	7,918	35.96%	8.64%	7,289	33.48%	6,577	31.59%	7,228	34.44%
營業利益	1,806	8.20%	35.62%	1,332	6.12%	1,187	5.70%	963	4.59%
稅前淨利	1,971	8.95%	28.03%	1,540	7.07%	1,277	6.13%	1,068	5.09%
*稅後淨利	1,366	6.20%	32.68%	1,030	4.73%	878	4.22%	607	2.89%
*每股盈餘(分)	31.63			23.84		20.33		14.06	
總股利發放率：	100%			100%		70%		20%	
現金股利/每股(分)	31.63			23.84		14.23		2.812	

*稅後淨利及稅後每股盈餘是歸屬於母公司業主

統一中控(220HK)產品別之營收

單位：人民幣佰萬元



	2015	2016	2017 (restated)	2018	2019	YoY
Other	483	584	668	728	789	8.4%
Beverage	14,051	12,181	12,179	12,619	12,730	0.9%
Instant noodle	7,567	8,221	7,974	8,425	8,501	0.9%

UPCH (220HK) Margin & Expenses Breakdown

毛利率佔營收比重

	2019年	2018年
全公司	36.0%	33.5%
方便麵	32.0%	30.0%
飲料	39.9%	37.0%

費用占營收比重

	2019年	2018年
全公司	29.0%	28.6%
推銷費用	24.4%	23.4%
管理費用	4.6%	5.1%

*營業淨利率佔營收比重

	2019年	2018年
全公司	8.2%	6.1%
方便麵	5.8%	5.5%
飲料	12.7%	10.2%

* 分部溢利/(虧損)不包含未分配溢利/(虧損)，其中主要為總部費用分攤。