



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

Security Code: 1216 TT

2018 上半年度業績發佈

UPCH



UPEC



统一蛋糕屋

茶裏王

回甘 就像现泡

單細胞生茶萃取技術

晨光

純喫茶



來一客

Dr. Milker

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138億美元，外資持股率約 54.60%*
- ✓ 合併總資產台幣4,147億元，合併年營收台幣3,999億元**
- ✓ 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 Aug 3, 2018 收盤價\$NT74.60計算，匯率US\$1=NT\$30.706

**合併營收及總資產是以2017全年之合併財報計算

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 33.3%
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%

統一生活
(台灣康是美)



統一超商持有 100%

統一速達



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%
統一集團持有 47.49%

休閒開發事業

統正開發(夢時代)

統一企業持有 40.5%
統一集團持有 100%

統一開發(台北BOT)

統一企業持有 30%
統一集團持有 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 27.71%;
統一集團共持有 33.11%

* 上圖僅列示統一企業之重要子公司

統一企業(1216TT)合併報表損益摘要

單位：新台幣佰萬元

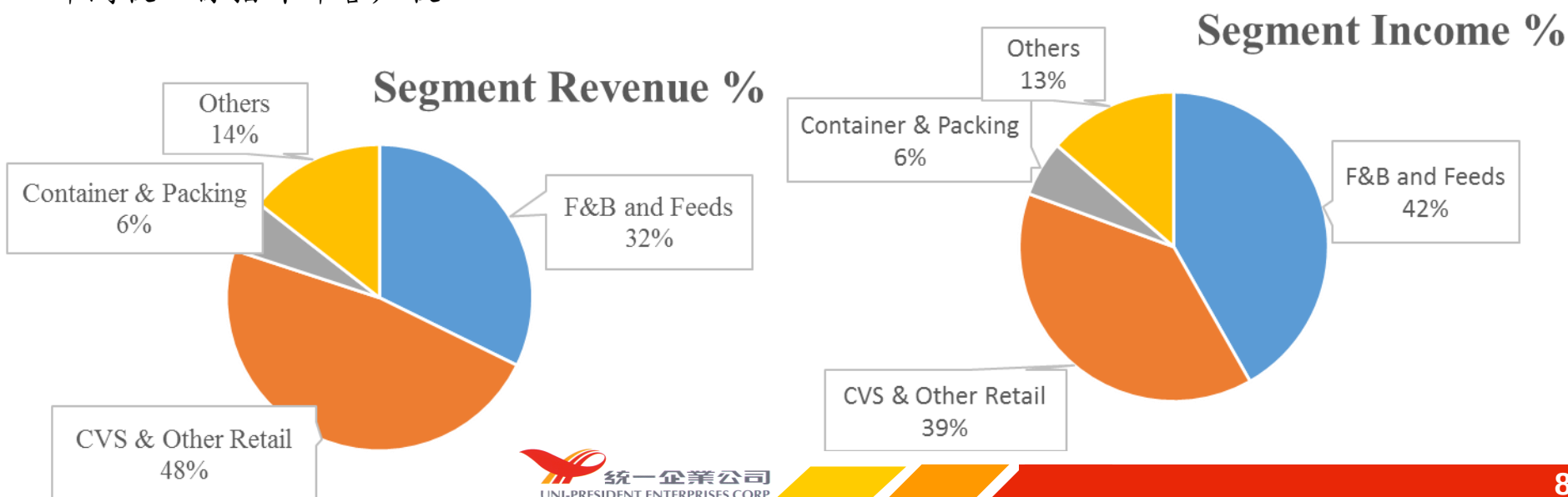
合併基礎	2018上半年			2017上半年		2017年		2016年	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	214,646	100.00%	9.39%	196,218	100.00%	399,861	100.0%	413,364	100.0%
營業毛利	73,191	34.10%	12.00%	65,348	33.30%	132,741	33.2%	137,650	33.3%
營業利益	14,847	6.92%	24.51%	11,925	6.08%	22,357	5.6%	21,091	5.1%
稅前淨利	20,294	9.45%	19.36%	17,002	8.66%	76,488	19.1%	30,502	7.4%
本期淨利	15,181	7.07%	8.90%	13,940	7.10%	59,965	15.0%	23,675	5.7%
本期淨利-歸屬於 於母公司業主	9,770	4.55%	6.49%	9,175	4.68%	39,845	10.0%	14,527	3.5%
基本每股盈餘 (元)	1.72			1.61		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

2018上半年 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	69,272	102,548	11,820	31,006	214,646	-	214,646
同比成長率	6.06%	6.80%	17.51%	24.90%	9.39%		9.39%
部門損益	5,913	5,491	820	1,929	14,153	694	14,847
同比成長率	23.44%	11.58%	17.48%	79.28%	23.23%		24.51%

* 部門收入係指外部客戶收入



合併報表現金流量簡表

單位：新台幣十億元

項目	2018上半年	2017上半年
期初現金	54.70	56.33
營運活動之淨現金流入	13.67	14.57
投資活動之淨現金(流出)	17.36	2.23
*資本支出	(6.53)	(8.22)
處分資產/股權淨收入	42.85	3.24
籌資活動之淨現金(流出)	(1.64)	(10.61)
期末現金	84.54	63.78

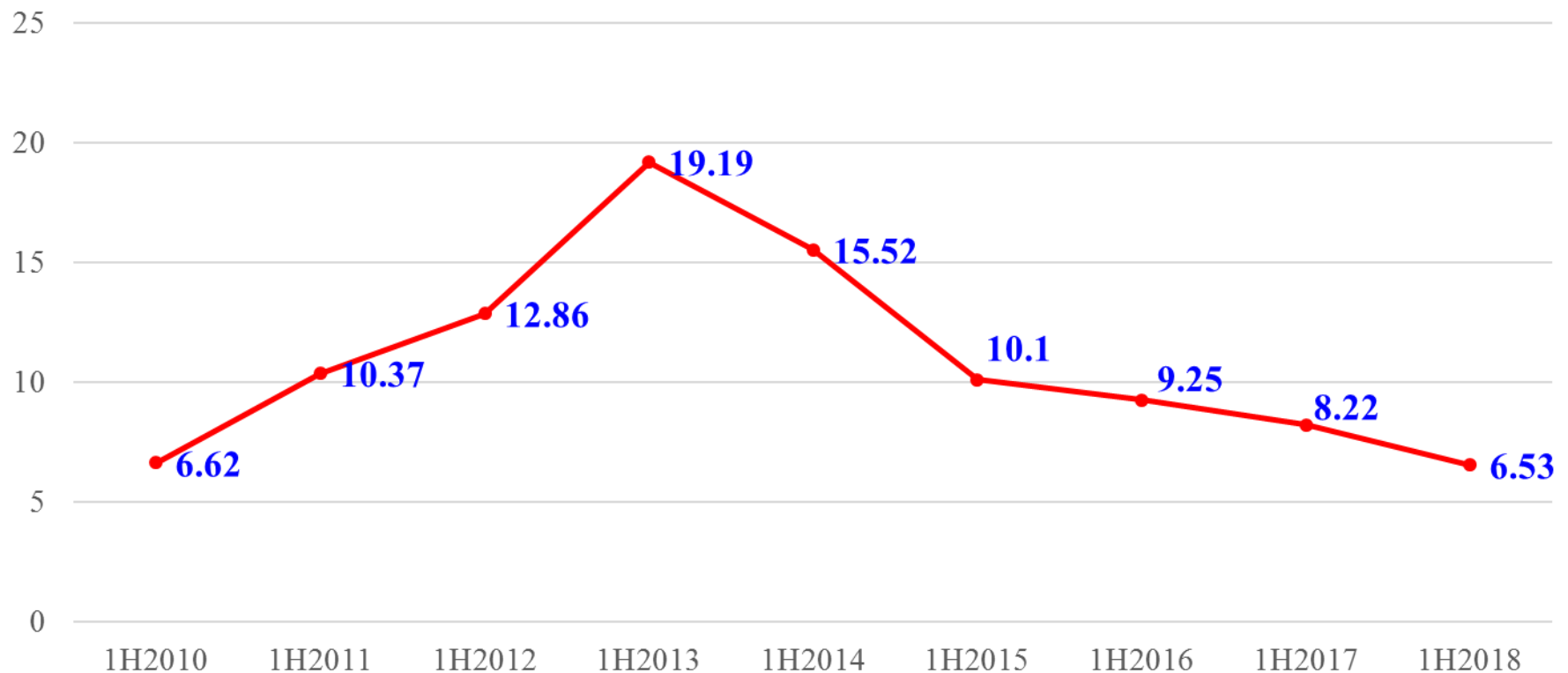
* 資本支出包含購置或出售不動產、廠房及設備現金及利息支付、無形資產增加、預付設備款及支付利息、長期預付租金增加

合併報表現金流量重要項目

* 歷史資本支出 與 營運活動之淨現流

Historical Capex

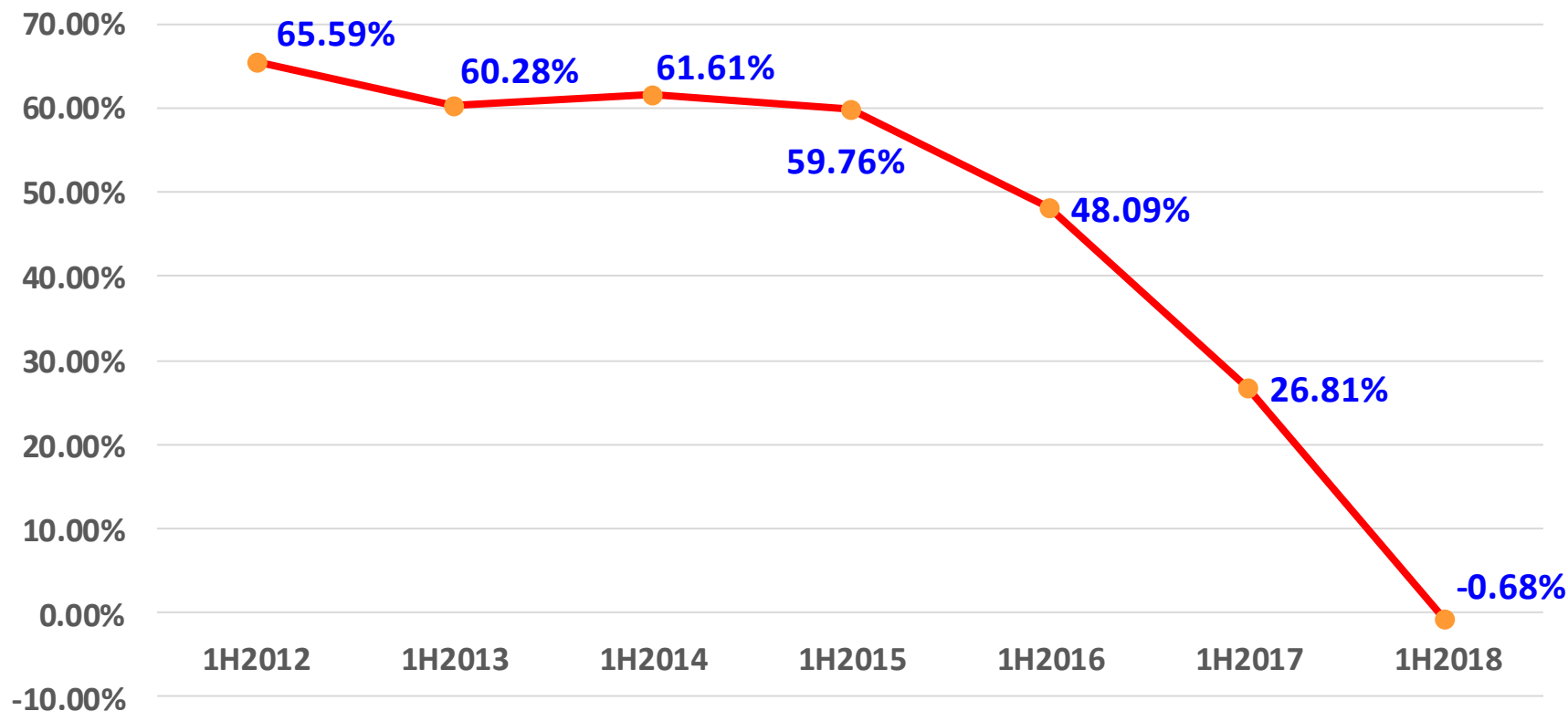
單位：新台幣十億元



* 2014-2017年數字之準則為2013年版IFRS

合併報表主要財務指標

Net Gearing Ratio (Consolidated)



- 2014-2017年數字之準則為2013年版IFRS
- 淨金融負債淨值比 = (總金融負債-現金及約當現金)/總淨值

統一企業(1216TT)個體報表損益摘要

單位：新台幣十億元

個體基礎	2017年			2016年		2015年		2014年(調整後)	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	39,283	100.00%	0.94%	38,919	100.00%	38,287	100.00%	40,225	100.0%
營業毛利	11,566	29.44%	0.29%	11,533	29.63%	11,107	29.01%	10,327	25.7%
營業利益	1,057	2.69%	-47.58%	2,016	5.18%	1,750	4.57%	1,534	3.8%
本期淨利	39,845	101.43%	174.29%	14,527	37.33%	14,108	36.85%	11,126	27.7%
稅後EPS(元)	7.01			2.56		2.48		1.96	
每股現金股利	5.50			2.10		2.00		1.40	
每股股票股利	0.00			0.00		0.00		0.40	
現金股利佔總股利比重	100%			100%		100%		78%	
現金股利發放率	78%			82%		81%		* 69%	

註1：2014年(調整後)係採用2013年版本的Taiwan IFRS

註2*：2014年之現金股利發放率係依當年度(調整前)之基礎 EPS\$2.04計算

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)	2018上半年		2017上半年		YoY	2017Y		2016Y	
	金額	佔淨利比	金額	佔淨利比		金額	佔淨利比	金額	佔淨利比
主要之投資收益貢獻來源:									
1.開曼統一	3,031	31%	2,881	31%	5%	4,510	11%	3,737	26%
2.統一超商 (2912TT)	2,375	24%	2,480	27%	-4%	14,108	35%	4,488	31%
3.統一實業 (9907 TT)	540	6%	132	1%	310%	279	1%	492	3%
4.凱友投資	417	4%	675	7%	-38%	13,536	34%	959	7%
5.統一國際開發	340	3%	200	2%	70%	609	2%	335	2%
6.統一綜合證券	296	3%	317	3%	-7%	741	2%	233	2%
7. 統一數網	235	2%	177	2%	33%	417	1%	284	2%
8.南聯國際貿易	227	2%	206	2%	10%	426	1%	422	3%
9.光泉牧場	185	2%	169	2%	9%	316	1%	348	2%
10.家福	180	2%	174	2%	3%	356	1%	304	2%
稅後淨利	9,770	100%	9,175	100%	6%	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 45.4%)

- **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 US\$10.50bn* , 外資持股比率42.14%。
- **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 Aug 3, 2018之收盤價NT\$310 (US\$1=NT\$30.706)

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	2018上半年			2017上半年		2017年		2016年	
	金額	%	成長率	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	120,177	100.00%	11.10%	108,175	100.00%	221,132	100.00%	215,359	100.00%
營業毛利	41,455	34.49%	16.43%	35,605	32.91%	73,434	33.21%	70,607	32.79%
營業利益	6,581	5.48%	16.59%	5,645	5.22%	10,422	4.71%	10,405	4.83%
本期淨利	5,877	4.89%	-4.63%	6,163	5.70%	32,318	14.61%	11,139	5.17%
本期淨利-歸 屬於母公司業 主	5,170	4.30%	-6.54%	5,532	5.11%	31,017	14.03%	9,837	4.57%
基本每股盈餘 (元)	4.97			5.32		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	2018上 半年	佔營收 比重	成長率	2017上 半年	佔營收 比重
1.便利商店	75,740	63.02%	7.93%	70,173	64.87%
2.流通零售事業群 (含加油站)	33,733	28.07%	5.09%	32,101	29.67%
3.統一超商之其他營 運部門(餐飲及中國零 售事業)	9,746	8.11%	114.47%	4,544	4.20%
4.物流事業群	958	0.80%	-29.39%	1,357	1.25%
總營收	120,177	100.00%	11.10%	108,175	100.00%

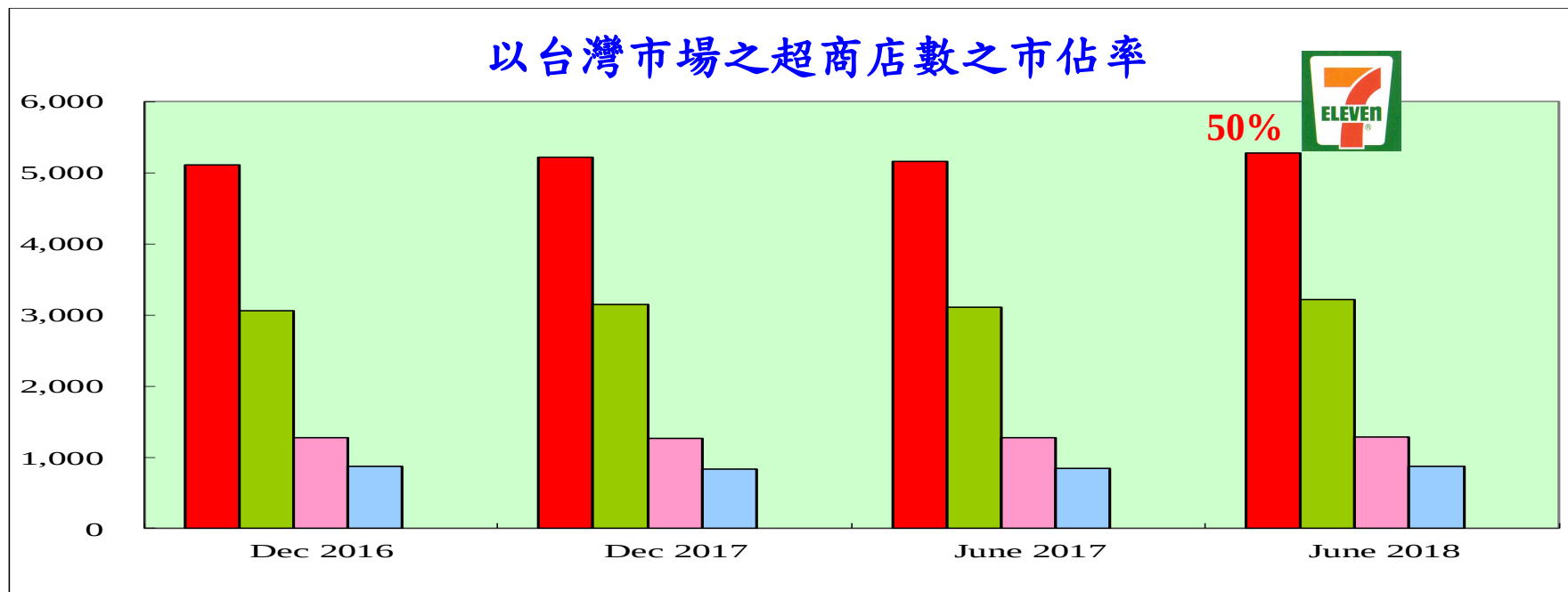
統一超商(2912 TT)個體報表損益摘要

單位：新台幣佰萬元

個體基礎	2017年			2016年		2015年		2014年(調整後)	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	144,480	100.00%	3.09%	140,147	100.00%	133,408	100.00%	131,331	100.00%
營業毛利	50,639	35.05%	5.31%	48,084	34.31%	45,109	33.81%	43,180	32.88%
營業利益	6,247	4.32%	-6.40%	6,674	4.76%	6,412	4.81%	6,301	4.80%
本期淨利	31,017	21.47%	215.32%	9,837	7.02%	8,239	6.18%	9,090	6.92%
稅後EPS(元)	29.83			9.46		7.92		8.74	
每股現金股利	25.00			8.00		7.20		7.00	
每股股票股利	0.00			0.00		0.00		0.00	
現金股利發放	84%			85%		91%		80%	

註：2014年(調整後)係採用2013年版本的Taiwan IFRS

台灣7-11之市佔率



	2016.12	2017.12	2017.6	2018.6
7-ELEVEN	5,107	5,221	5,161	5,281
A公司	3,057	3,152	3,106	3,219
B公司	1,273	1,267	1,271	1,281
C公司	873	838	846	868

Data source: PCSC

台灣流通事業版圖

統一超商 (2912TT)

便利超商

台灣7-ELEVEN



PCSC holds 100%
of stores: 5,281

藥妝店

台灣康是美



PCSC holds 100%
of stores: 402

百貨公司

統一時代百貨



PCSC holds 70%
UPEC holds 30%
of stores: 1

購物中心

夢時代



PCSC holds 19%
UPEC holds 40.5%
PIDC holds 40.5%
of stores: 1

餐飲

悠旅生活事業



PCSC holds 60%
UPEC holds 40%
of stores: 444

台灣

Cold Stone



PCSC holds 100%
of stores: 29

台灣 Mister Donut



PCSC holds 50%
of stores: 65

21 世紀



PCSC holds 100%
of stores: 26

物流

捷盟國際



UP Group holds 65%

統一



UP Group holds 100%

大智通



UP Group holds 100%

統一速達



PCSC holds 70%
UPEC holds 20%

網路零售



博客來網路書店
PCSC holds 50.03%



統一超商線上購物中心

Ibon Mart
PCSC holds 100%

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



PCSC holds 100%
of stores: 122

浙江 7-ELEVEN



PCSC holds 100%
of stores: 23

超市

山東Uni-Mart



PCSC holds 55%
of stores: 191

便利超商

菲律賓 7-ELEVEN
(SEVN PM)



PCSC holds 52.22%
of stores: 2,386

* 店數為截至2018年6月底

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年進入中國食飲市場
- ◆ Dec 17th, 2007 於香港證交所掛牌上市
- ◆ 目前市值 US\$4.62bn*
- ◆◆ 分布全國性之生產基地及通路系統

* 市值是根據 HK\$8.39 為 Aug 3, 2018當日收盤價, US\$1=HK\$7.8491



統一中控(220 HK)合併報表損益摘要

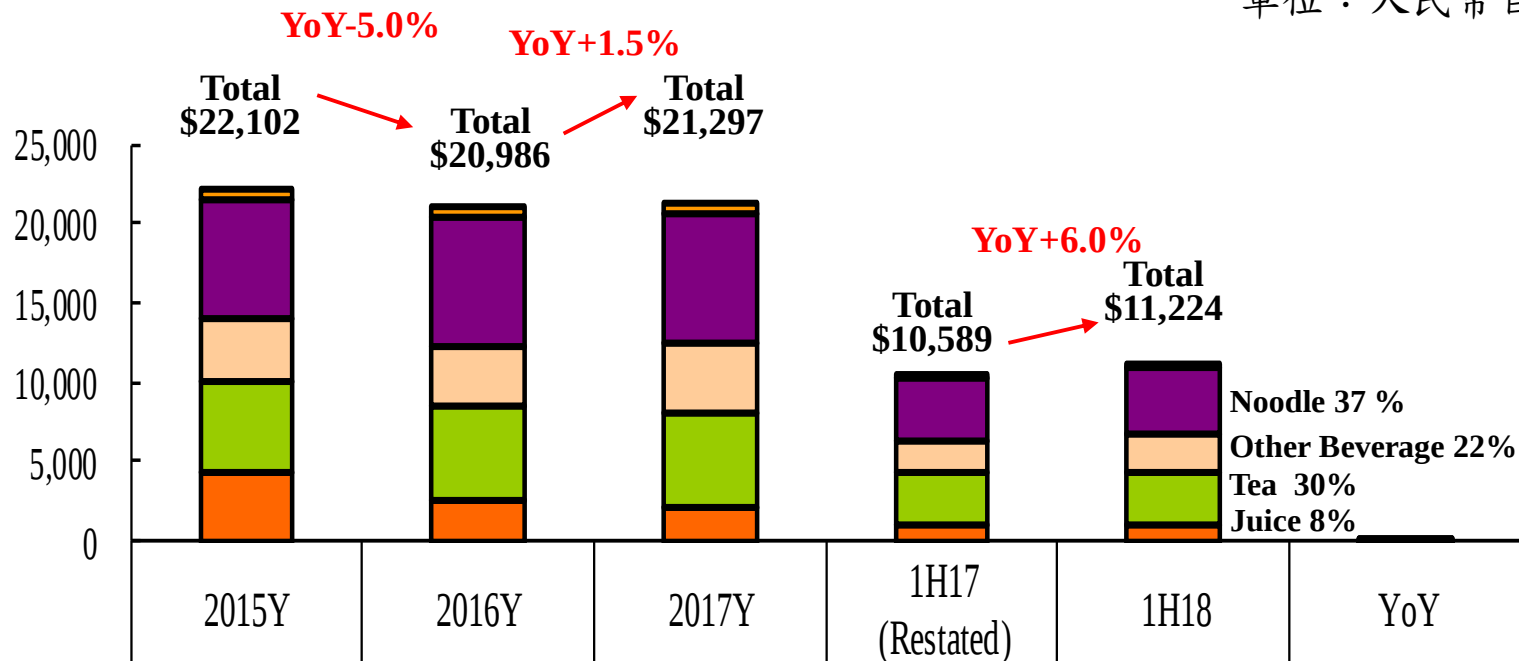
單位：人民幣百萬元

合併基礎	2018上半年			2017上半年(調整後)		2017年		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	11,224	100.00%	6.00%	10,589	100.00%	21,297	100.00%	20,986	100.00%
營業毛利	3,757	33.47%	11.72%	3,363	31.76%	7,052	33.11%	7,228	34.44%
營業利益	933	8.31%	18.25%	789	7.45%	1,187	5.57%	963	4.59%
稅前淨利	1,010	9.00%	25.94%	802	7.57%	1,277	6.00%	1,068	5.09%
*稅後淨利	714	6.36%	25.26%	570	5.38%	878	4.12%	607	2.89%
每股盈餘(分)	16.54			13.19		20.33		14.06	
總股利發放率：						70%		20%	
現金股利/每股(分)						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：人民幣百萬元



	2015Y	2016Y	2017Y	1H17 (Restated)	1H18	YoY
Other Business	483	584	669	325	316	-2.9%
Instant Noodles	7,567	8,221	8,163	3,846	4,152	8.0%
Other Beverage	3,947	3,766	4,462	2,148	2,445	13.8%
RTD Tea	5,826	5,915	5,964	3,216	3,394	5.6%
RTD Juice	4,278	2,500	2,039	1,054	917	-13.0%

統一中控 (220HK) 利潤率及費用明細

毛利率: 佔營收比(%)

	2018上半年	2017上半年(調整後)
全公司	33.5%	31.8%
方便麵	29.0%	28.0%
飲料	37.5%	34.9%

費用率: 佔營收比(%)

	2018上半年	2017上半年(調整後)
全公司	26.2%	26.0%
銷售及市場推廣開支	21.8%	21.6%
行政開支	4.4%	4.4%

淨利率: 佔營收比(%)

	2018上半年	2017上半年(調整後)
全公司	6.4%	5.4%
方便麵	5.4%	4.9%
飲料	13.1%	10.7%

* 方便麵與飲料為營業利益率