



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

Security Code: 1216 TT

2017 年度業績發佈

UPCH



UPEC



統一蛋糕屋

茶裏王
回甘 就像現泡
單細胞生茶萃取技術

來一客

統一麵

晨光

純喫茶



Dr. Milker



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132.5億美元，外資持股率約 54.02%*
- ✓ 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

中國前三大食品飲料公司

- ✓ 統一中控為中國第二大方便麵&即飲茶品牌；第三大即飲果汁品牌；第一大即飲奶茶品牌(依銷售額市佔)

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 23, 2018 收盤價\$NT68.00計算，匯率US\$1=NT\$29.170

**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 70.5%

統一東南亞控股
(越南、印尼、
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 45.4%

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：新台幣十億元

合併基礎	2017Y			2016Y		2015Y		2014Y(調整後)	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	399.86	100.0%	-3.3%	413.36	100.0%	416.15	100.0%	418.33	100.0%
營業毛利	132.74	33.2%	-3.6%	137.65	33.3%	137.92	33.1%	128.01	30.6%
營業利益	22.36	5.6%	6.0%	21.09	5.1%	21.64	5.2%	16.97	4.1%
稅前淨利	76.49	19.1%	150.8%	30.50	7.4%	27.25	6.5%	22.49	5.4%
本期淨利	59.97	15.0%	153.3%	23.68	5.7%	21.59	5.2%	18.21	4.4%
*本期淨利-歸屬於母公司業	39.84	10.0%	174.2%	14.53	3.5%	14.11	3.4%	11.13	2.7%
*基本每股盈餘(元)	7.01			2.56		2.48		1.96	

註：2014年(調整後)係採用2013年版本的Taiwan IFRS

統一企業(1216TT)合併報表損益摘要

單位：新台幣十億元

2017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
主要個體	統一企業/ 統一中控/ 統一東南亞 子公司等	統一超商/ 統一生活/ 統一速達/ 博客來/ 菲7-11等	統一實業/ 統一奕包裝 等	台灣神隆/ 捷盟/統昶/ 統一國際/ 統一開發 等			
部門收入	130.24	196.21	22.11	51.30	399.86	0.00	399.86
同比成長率	-9.5%	2.1%	-0.2%	-7.1%	-3.3%		-3.3%
部門損益	7.51	9.08	1.45	2.64	20.68	1.68	22.36
利潤率	5.8%	4.6%	6.6%	5.1%	5.2%		5.6%
同比成長率	7.0%	-4.0%	-34.7%	144.4%	4.6%		6.0%

* 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

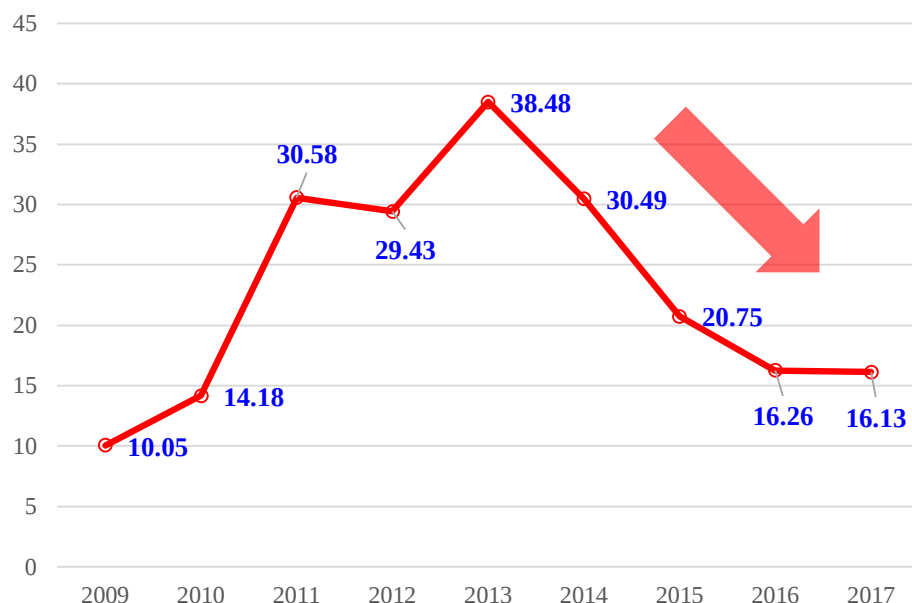
項目	2017Y	2016Y
期初現金	56.33	45.03
營運活動之淨現金流入	46.46	55.53
投資活動之淨現金(流出)	(9.13)	(10.57)
*資本支出	(16.13)	(16.26)
處分資產/股權淨收入	5.78	10.64
籌資活動之淨現金(流出)	(40.84)	(32.31)
期末現金	54.70	56.33

* 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

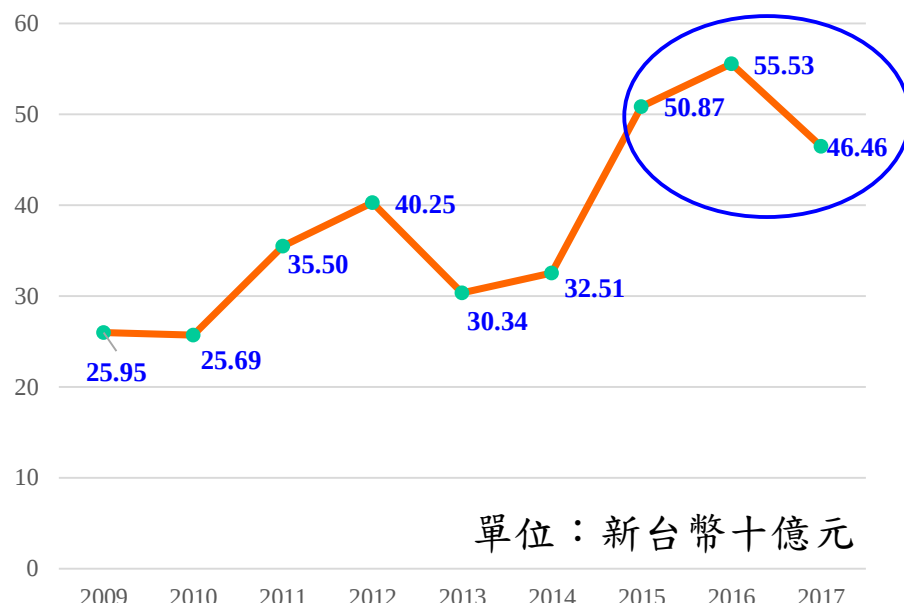
合併報表現金流量重要項目

* 歷史資本支出 與 營運活動之淨現流

Historical capex



Operating cash flow



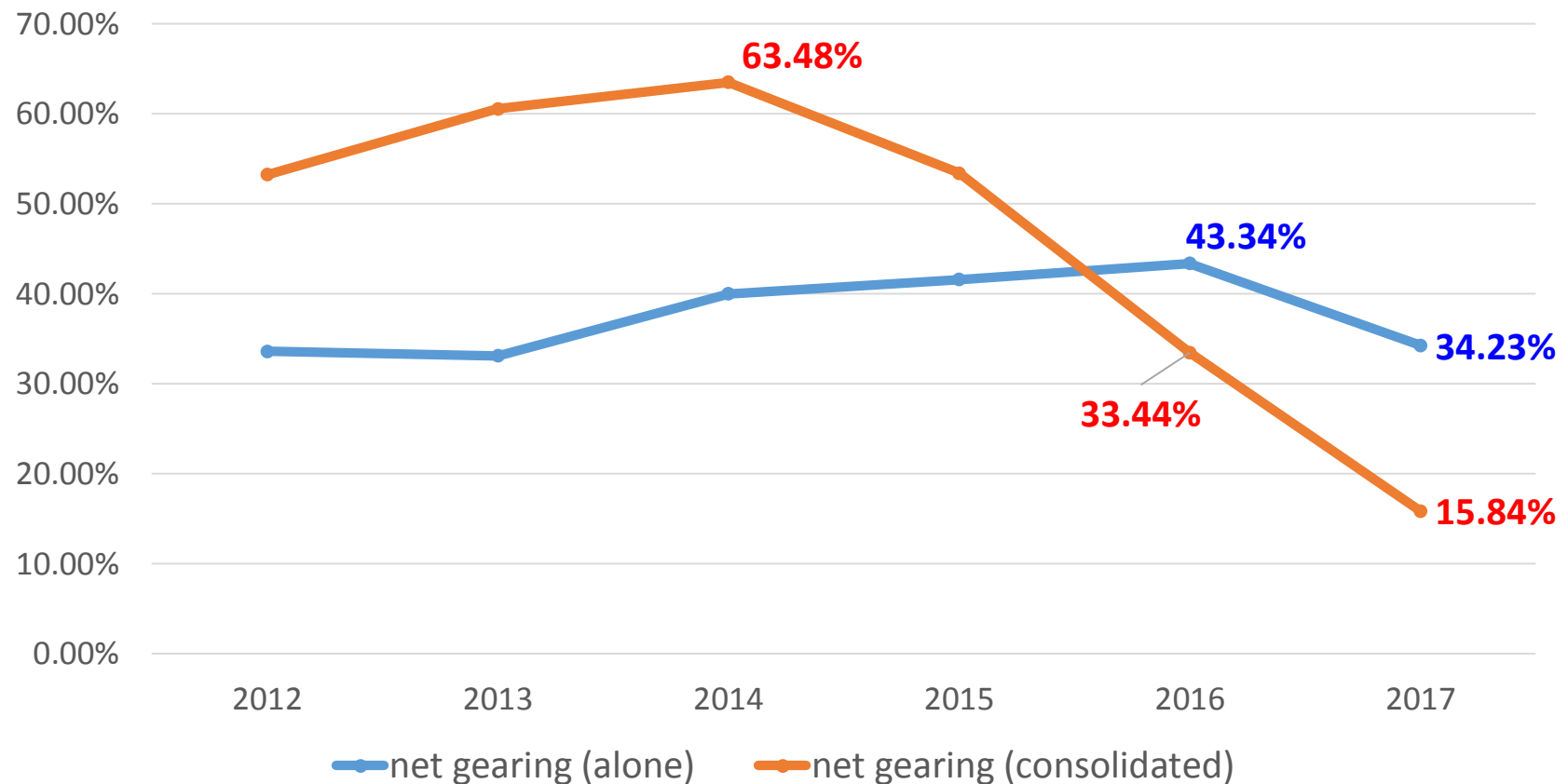
單位：新台幣十億元

* 2014-2017年數字之準則為2013年版IFRS

* 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

合併報表主要財務指標

net gearing ratio



- 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	2017Y			2016Y		2015Y		2014Y(調整後)	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	39.28	100.0%	0.9%	38.92	100.0%	38.29	100.0%	40.23	100.0%
營業毛利	11.57	29.5%	0.3%	11.53	29.6%	11.11	29.0%	10.33	25.7%
營業利益	1.06	2.7%	-47.5%	2.02	5.2%	1.75	4.6%	1.53	3.8%
本期淨利	39.84	101.4%	174.2%	14.53	37.3%	14.11	36.9%	11.13	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*：2017年股利經2018/3/28董事會決議通過，尚待提股東常會決議

註3**：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：新台幣佰萬元)	2017Y		2016Y		成長率	2015Y		2014Y(調整後)	
	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	1,057	3%	2,016	14%	-48%	1,750	12%	1,534	14%
權益法認列之投資收益	37,245	93%	12,595	87%	196%	12,391	88%	9,714	87%
主要之投資收益貢獻來源：									
1.統一超商(2912TT) (45.4% 持股)	14,108	35%	4,488	31%	214.36%	3,690	26%	4,182	38%
2.凱友投資 (100% 持股)	13,536	34%	959	7%	1311.48%	664	5%	461	4%
3.開曼統一 (100% 持股)	4,510	11%	3,737	26%	20.68%	4,353	31%	1,577	14%
4.統一證券 (28.31% 持股)	741	2%	233	2%	218.16%	265	2%	439	4%
5.統一國際開發 (69.37% 持股)	609	2%	335	2%	81.88%	174	1%	155	1%
6.南聯國際貿易 (100% 持股)	426	1%	422	3%	1.09%	364	3%	276	2%
7.統一數網 (100% 持股)	417	1%	284	2%	46.97%	217	2%	134	1%
8.家福 (20.5% 持股)	356	1%	304	2%	16.88%	246	2%	189	2%
9.光泉牧場 (31.25% 持股)	316	1%	348	2%	-9.08%	340	2%	158	1%
10.大統益 (38.50% 持股)	313	1%	337	2%	-6.97%	344	2%	372	3%
11.統一實業 (9907TT) (45.55% 持股)	279	1%	492	3%	-43.29%	270	2%	351	3%
稅後淨利	39,845	100%	14,527	100%	174.29%	14,108	100%	11,126	100%

註1：2014年(調整後)係採用2013年版本的Taiwan IFRS

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\$10.44bn* , 外資持股比率41.74%。
- **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 23, 2018之收盤價NT\$293 (US\$1=NT\$29.170)

統一超商(2912 TT)合併報表損益摘要

單位：新台幣十億元

合併基礎	2017Y			2016Y		2015Y		2014Y (調整後)	
	金額	%	成長率	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	221.13	100.0%	2.7%	215.36	100.0%	205.48	100.0%	200.44	100.0%
營業毛利	73.43	33.2%	4.0%	70.61	32.8%	66.28	32.3%	62.66	31.3%
營業利益	10.42	4.7%	0.2%	10.41	4.8%	9.61	4.7%	9.50	4.7%
本期淨利	32.32	14.6%	190.1%	11.14	5.2%	9.44	4.6%	10.25	5.1%
*本期淨利-歸 屬於母公司業 主	31.02	14.0%	215.3%	9.84	4.6%	8.24	4.0%	9.09	4.5%
*基本每股盈 餘(元)	29.83			9.46		7.92		8.74	

註：2014年(調整後)係採用2013年版本的Taiwan IFRS

統一超商 (2912TT) 合併報表部門別營收

單位：新台幣十億元

部門別營收	2017年	佔營收 比重	成長率	2016年	佔營收 比重
1.便利商店	143.87	65.1%	3.1%	139.58	64.8%
2.流通零售事業群 (含加油站)	65.30	29.5%	2.5%	63.69	29.6%
3.統一超商之其他營運部門(餐飲及中國零售事業)	9.33	4.2%	1.1%	9.23	4.3%
4.物流事業群	2.63	1.2%	-8.1%	2.87	1.3%
總營收	221.13	100.0%	2.7%	215.36	100.0%

統一超商(2912 TT)個體報表損益摘要

單位：新台幣十億元

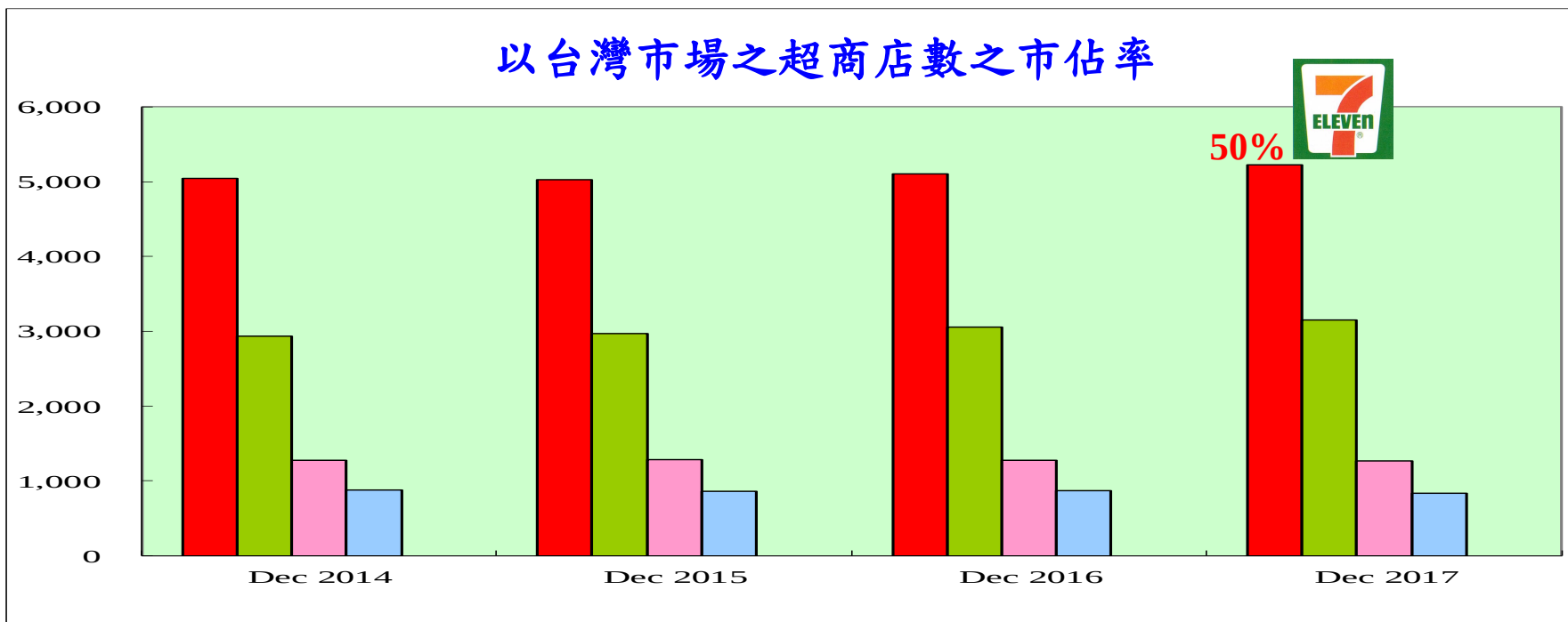
個體基礎	2017年			2016年		2015年		2014年(調整後)	
	金額	%	YoY	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	144.48	100.0%	3.1%	140.15	100.0%	133.41	100.0%	131.33	100.0%
營業毛利	50.64	35.0%	5.3%	48.08	34.3%	45.11	33.8%	43.18	32.9%
營業利益	6.25	4.3%	-6.4%	6.67	4.8%	6.41	4.8%	6.30	4.8%
本期淨利	31.02	21.5%	215.3%	9.84	7.0%	8.24	6.2%	9.09	6.9%
稅後EPS(元)	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1: 2014年(調整後)係採用2013年版本的Taiwan IFRS

註2*: 2017年股利經2018/2/23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



	Dec 2014	Dec 2015	Dec 2016	Dec 2017
7-ELEVEN	5,040	5,028	5,107	5,221
A company	2,936	2,972	3,057	3,152
B company	1,278	1,286	1,273	1,267
C company	876	862	873	838

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: 5,221

藥妝店

台灣康是美



PCSC holds 100%
of stores: 398

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

台灣星巴克



PCSC holds 30%
UPEC holds 20%
of stores: 427

台灣

Cold Stone



PCSC holds 100%
of stores: 31

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: 118

浙江 7-ELEVEN



PCSC holds 100%
of stores: 20

超市

山東Uni-Mart



PCSC holds 55%
of stores: 190

便利超商

菲律賓 7-ELEVEN
(SEVN PM)



PCSC holds 52.22%
of stores: 2,285

* 店數為截至2017年12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\$3.51bn*
- ◆三大事業體及領先之市佔率：為中國前二大之方便麵&即飲茶品牌；前三大之稀釋果汁品牌；為中國第一大即飲奶茶品牌(按銷售額之市佔)
- ◆分布全國性之生產基地及通路系統



* 市值是根據 HK\$6.37 為 Mar 23, 2018當日收盤價, US\$1=HK\$7.8485

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	2017Y			2016Y		2015Y		2014Y	
	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	21,297	100.0%	1.5%	20,986	100.0%	22,102	100.0%	22,488	100.0%
營業毛利	7,052	33.1%	-2.4%	7,228	34.4%	8,141	36.8%	7,308	32.5%
營業利益	1,187	5.6%	23.3%	963	4.6%	1,031	4.7%	372	1.7%
稅前淨利	1,277	6.0%	19.6%	1,068	5.1%	1,171	5.3%	415	1.8%
*稅後淨利	878	4.1%	44.6%	607	2.9%	835	3.8%	286	1.3%
**每股盈餘(分)	20.33			14.06		19.32		7.18	
總股利發放率：	70%			20%		20%		20%	
現金股利/每股(分)	14.23			2.812		3.864		1.322	

* 稅後淨利及稅後每股盈餘是歸屬於母公司業主

** 稅後每股盈餘已反應2014. 6. 24的現增(right issue)

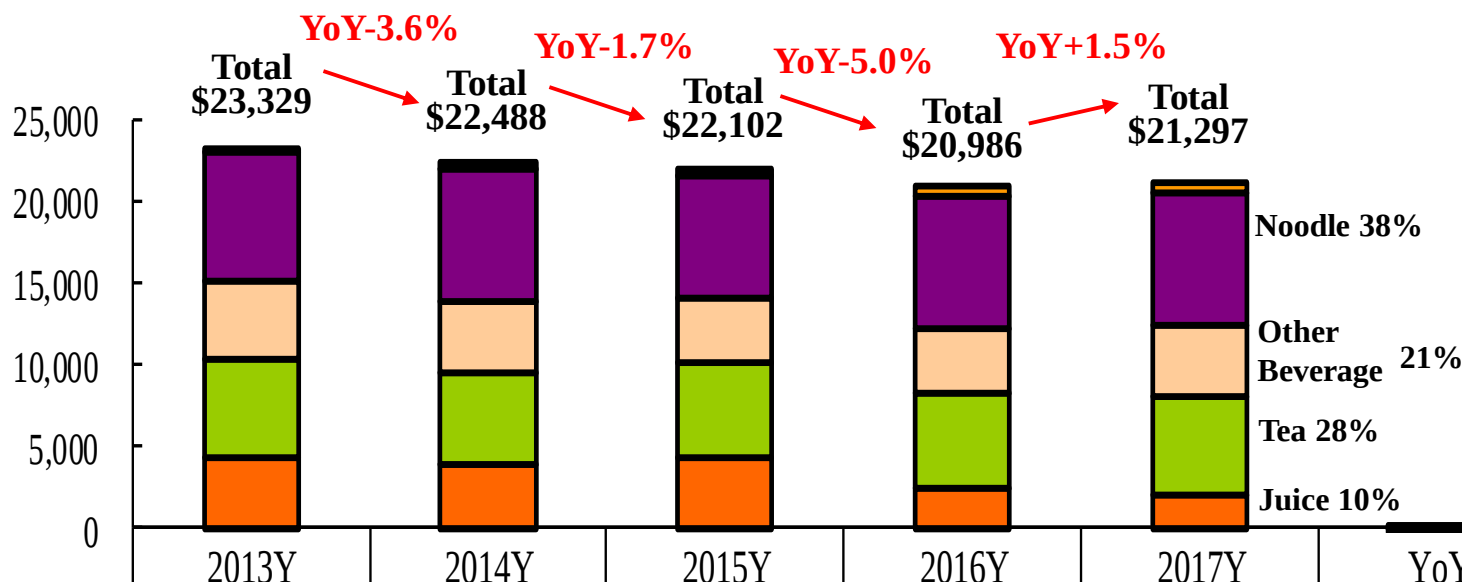
中國整體產業之市場成長率

單位: %	2017Y		2016Y	
	值	量	值	量
方便麵	3.6	0.3	1.3	-5.7
飲料	9.9	9.4	3.3	2.3
即飲茶(不含奶)	22.5	16.5	15.9	5.9
即飲果汁	1.8	-1.6	-0.7	-4.9
即飲奶茶	5.6	4.9	-9.0	-10.1
碳酸飲料	8.4	7.6	1.9	1.9
瓶裝水	17.1	14.8	9.1	7.2
機能性飲料	8.5	4.7	3.9	1.1
亞洲傳統飲料	4.0	3.1	-4.5	-5.2

資料來源: Nielsen

統一中控(220HK)產品別之營收

單位：人民幣百萬元



	2013Y	2014Y	2015Y	2016Y	2017Y	YoY
Other Business	351	523	483	584	669	14.5%
Instant Noodles	7,826	7,960	7,567	8,221	8,163	-0.7%
Other Beverage	4,750	4,540	3,947	3,766	4,462	18.5%
RTD Tea	6,143	5,526	5,826	5,915	5,964	0.8%
RTD Juice	4,259	3,939	4,278	2,500	2,039	-18.5%

統一中控 (220HK) 利潤率及費用明細

毛利率:佔營收比(%)

	2017Y	2016Y	2015Y
全公司	33.1%	34.4%	36.8%
方便麵	29.8%	30.9%	33.4%
飲料	36.2%	37.6%	39.3%

費用率:佔營收比(%)

	2017Y	2016Y	2015Y
全公司	28.8%	32.6%	33.2%
銷售及市場推廣開支	24.2%	27.9%	28.6%
行政開支	4.6%	4.8%	4.6%

淨利率:佔營收比(%)

	2017Y	2016Y	2015Y
全公司	4.1%	2.9%	3.8%
方便麵	5.0%	3.8%	2.3%
飲料	8.1%	7.3%	7.9%