



統一企業公司

UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP.

Ticker: 1216 TT

2011年3月



來一客
One More Cup

統一麵[®]

純喫茶



統一, A1 優酪乳

茶里王

議 程

1. 統一集團簡介

3

2. 統一企業台灣事業(1216TT)

6

3. 統一超商流通零售事業(2912TT)

9

4. 統一中國控股(220HK))

16

5. 統一東南亞事業

22

1. 統一集團簡介

統一集團之組織架構表

台灣食品飲料：統一企業 (UPEC) (1216 TT)

食品飲料

統一中國控股
(UPCH) (220 HK)

統一企業持有 73.5%

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 30 %
統一集團共持有 37.64%

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(PCSC)
(2912TT)



統一企業持有 45.4%

星巴克(台灣
& 上海)



統一超商持有 30%
統一企業持有 20%

台灣家福



統一企業持有 20.5%
統一超商持有 19.5%

南聯國際貿易

統一企業持有 100%

其他

統一實業
(9907TT)

統一企業持有 45.55%

統一國際開發
(PIDC)

統一企業持有 68.03%

台灣神隆
(1789TT)

統一企業持有 39.24%
統一集團共持有 50.56%

統一證券
(2855TT)

統一企業持有 27.26%
統一集團共持有 32.66%

* 以上架構表只包括統一集團之主要關係企業。

集團簡介

台灣最大食品公司

- 市值 \$5.46*，外資持股率43.59%，總資產 \$8.5*，以及年營收 \$8.8**（單位:US\$bn）
- 整合食品、零售及流通業，在台灣擁有領先地位。

大陸前三大食品廠商之一

- 為中國前二大之即飲茶；前三大之稀釋果汁及方便麵品牌。

擁有台灣市場兩大零售通路:7-11統一超商及台灣家樂福

聚焦亞洲市場之食品及零售流通事業

獲選華爾街日報“Top. 2 Admired Taiwan Company”

- 資料來源: The Wall Street Journal's Asia 200 survey in 2010

* 市值以 Mar 1, 2011 收盤價\$NT37.8計算，匯率US\$1=NT\$29.66

** 總資產及年營收資料擷取自2009年合併報表。

2. 統一企業台灣事業(1216TT)

統一企業2010年前三季財務摘要

| 台幣百萬 | 2009.1-9月 | | 2010.1-9月 | | |
|------------|-----------|---------|-----------|---------|-------|
| | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | YoY |
| 營業收入 (合併) | 224,452 | | 261,101 | | 16.3% |
| 營業收入 (母公司) | 33,970 | 100.00% | 36,810 | 100.00% | 8.4% |
| 毛利額 | 8,483 | 24.97% | 8,794 | 23.89% | 3.7% |
| 營業利益 | 1,412 | 4.16% | 1,383 | 3.76% | -2.1% |
| 稅後淨利 | 7,220 | 21.25% | 9,913 | 26.93% | 37.3% |
| 稅後每股盈餘 | 1.68 | | 2.31 | | 37.5% |

統一企業歷史財務摘要

| 台幣百萬 | Y2006 | | Y2007 | | Y2008 | | Y2009 | |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 |
| 營業收入 (合併) | 257,667 | | 288,592 | | 299,722 | | 290,196 | |
| 營業收入 (母公司) | 42,845 | 100.00% | 46,026 | 100.00% | 49,445 | 100.00% | 44,784 | 100.00% |
| 毛利額 | 9,971 | 23.27% | 10,165 | 22.09% | 9,520 | 19.25% | 10,827 | 24.18% |
| 營業利益 | 1,588 | 3.71% | 1,659 | 3.60% | 1,701 | 3.44% | 1,837 | 4.10% |
| 稅後淨利 | 3,607 | 8.42% | 11,017 | 23.94% | 3,601 | 7.28% | 7,861 | 17.55% |
| 稅後每股盈餘 | 1.01 | | 2.95 | | 0.92 | | 2.02 | |
| 股東權益報酬率 | 8.0% | | 20.1% | | 6.0% | | 12.95% | |
| 總股利發放率： | 119% | | 85% | | 96% | | 89% | |
| 每股現金股利 | 0.6 | | 2.0 | | 0.44 | | 0.80 | |
| 每股股票股利 | 0.6 | | 0.5 | | 0.44 | | 1.00 | |

3.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\$4.42bn* , 外資持股比率 42.31%。
- **地域性分布**: 台灣, 中國及海外(菲律賓、越南)。
- **中國零售事業**:
 - 第一個進軍中國零售市場之事業: 於2000年開始經營於上海之星巴克。
 - 於May 29th, 2008 取得開設上海7-Eleven 超商之授權; 於09年4月首次開設4間店; 截至2010年9月底於上海開設44間7-Eleven。

* 市值及外資持股率是根據 Mar 1, 2011 之收盤價 \$NT126 (US\$1=NT\$29.66)

統一超商2010年前三季財務摘要

| 台幣百萬 | 2009.1-9月 | | 2010.1-9月 | | |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-------|
| | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | YoY |
| 營業收入(合併) | 110,800 | | 124,831 | | 12.7% |
| 營業收入(母公司) | 75,853 | 100.0% | 85,487 | 100.0% | 12.7% |
| 毛利額 | 24,550 | 32.4% | 26,738 | 31.3% | 8.9% |
| 營業利益 | 3,554 | 4.7% | 4,130 | 4.8% | 16.2% |
| 稅後淨利 | 3,405 | 4.5% | 4,926 | 5.8% | 44.7% |
| 稅後每股盈餘 | 3.28 | | 4.74 | | 44.5% |

統一超商歷史財務摘要

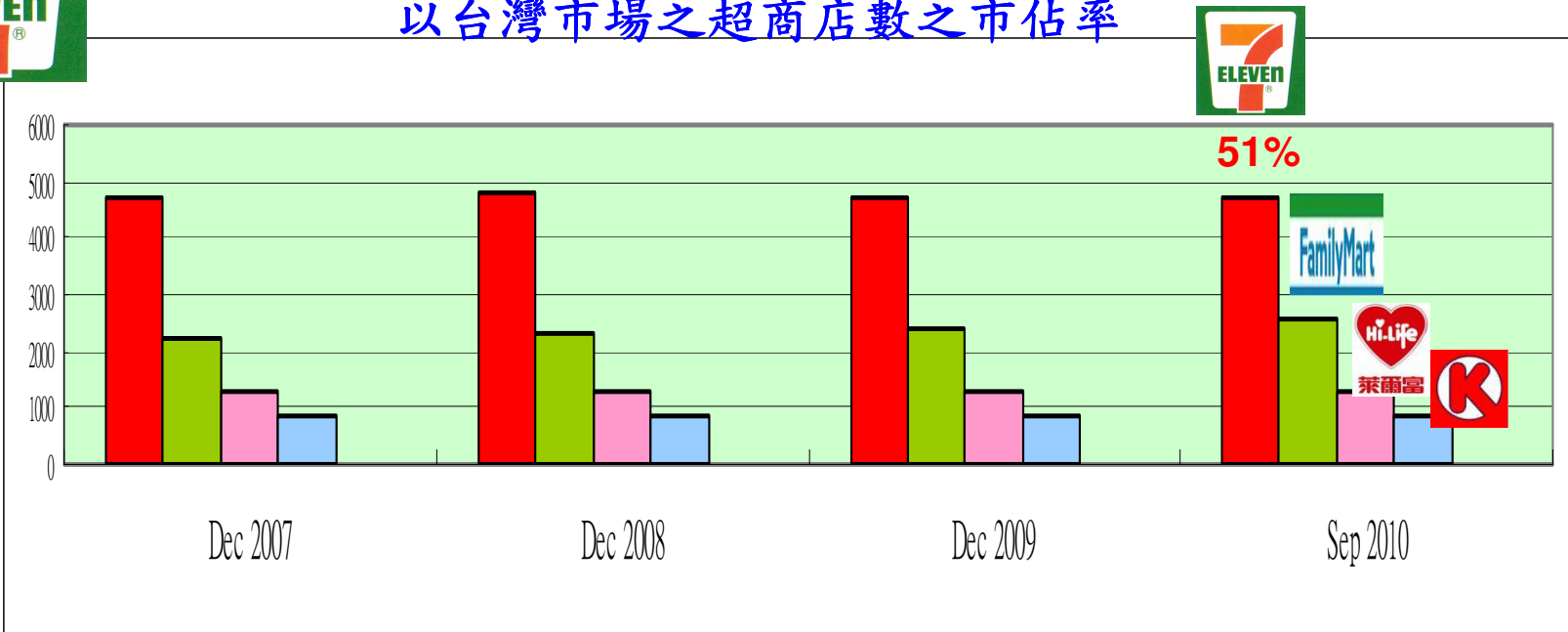
| 台幣百萬 | Y2006 | | Y2007 | | Y2008 | | Y2009 | |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 |
| 營業收入 (合併) | 132,945 | | 141,982 | | 145,899 | | 148,278 | |
| 營業收入 (母公司) | 99,980 | 100.00% | 102,364 | 100.00% | 102,191 | 100.00% | 101,756 | 100.00% |
| 毛利額 | 30,243 | 30.25% | 31,744 | 31.01% | 32,735 | 32.03% | 32,966 | 32.40% |
| 營業利益 | 4,514 | 4.51% | 4,854 | 4.74% | 4,607 | 4.51% | 4,893 | 4.81% |
| 稅後淨利 | 3,822 | 3.82% | 3,622 | 3.54% | 3,520 | 3.44% | 4,059 | 3.99% |
| 稅後每股盈餘 | 4.18 | | 3.96 | | 3.85 | | 3.90 | |
| 股東權益報酬率 | 24.53% | | 22.47% | | 21.53% | | 22.95% | |
| 總股利發放率： | 84% | | 81% | | 88% | | 92% | |
| 每股現金股利 | 3.50 | | 3.20 | | 2.04 | | 3.60 | |
| 每股股票股利 | 0.00 | | 0.00 | | 1.36 | | 0.00 | |

台灣7-11之市佔率



統一超商. (2912TT)

以台灣市場之超商店數之市佔率



| | Dec 2007 | Dec 2008 | Dec 2009 | Sep 2010 |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| 7-ELEVEN Chain | 4,705 | 4,800 | 4,750 | 4,729 |
| Family Mart Chain | 2,228 | 2,324 | 2,394 | 2,535 |
| Hi-Life Chain | 1,296 | 1,244 | 1,252 | 1,250 |
| OK Chain | 818 | 826 | 829 | 844 |

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: 4,729

藥妝店

台灣康是美



PCSC holds 100%
of stores: 320

生活用品店

台灣無印良品



PCSC holds 41%
UPEC holds 10%
of stores: 17

百貨公司

版急百貨



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: 227



台灣

Cold Stone



PCSC holds 100%
of stores: 24

台灣Afternoon Tea

PCSC holds 51%
of stores: 11



Afternoon Tea

台灣 Mister Donut

PCSC holds 50%
of stores: 41



物流

捷盟國際



UP Group holds 45%

統昶



UP Group holds 80%

大智通



UP Group holds 100%

統一速達



PCSC holds 70%
UPEC holds 20%

網路零售

樂天拍賣



PCSC holds 49%



博客來網路書店

PCSC holds 50.03%



7 NET
PCSC holds 100%

* 店數為截至2010年9月底

海外流通事業版圖

統一超商 (2912TT)

中國市場

便利超商

上海7-ELEVEN

PCSC holds 100%
of stores: 44



藥妝店

深圳康是美

PCSC holds 65%
of stores: 6



超市

山東Uni-Mart

PCSC holds 55%
of stores: 138



量販超市

四川Uni-Mart

PCSC holds 100%
of stores: 4



餐飲

上海星巴克

PCSC holds: 30%
UPEC holds: 20%
of stores: 188



上海Cold Stone

PCSC holds 100%
of stores: 43



上海 Afternoon Tea

PCSC holds 51%
of stores: 4



Afternoon Tea

上海 Mister Donut

PCSC holds 50%
of stores: 10



東南亞市場

便利超商

菲律賓 7-ELEVEN

PCSC holds 56.59%
of stores: 520



超市

越南 Uni-Mart

PCSC holds 51%
of stores: 1



* 店數為截至2010年9月底

4.統一中國控股(220HK))

統一於中國之營運

統一中控. (220 HK) (統一企業持有 73.5%)

- ◆ 中國前三大飲料及方便麵公司 (於1992年進入中國市場)
- ◆ Dec 17th, 2007 於香港證交所掛牌上市
- ◆ 目前市值 US\$1.83bn*.
- ◆ 三大事業體及領先之市佔率：
 - 為中國前二大之即飲茶；前三大之稀釋果汁及方便麵品牌
- ◆ 分布全國性之生產基地及通路系統

• 於NBA火箭隊主球場
之廣告標語



• 2008年北京奧運之獨家
方便麵贊助商



* 市值\$3.96 HKD 為 Mar 1, 2011當日收盤價, US\$1=HK\$7.7886

統一中控2010年前三季之稅後淨利

| 美金千元 | 2010. 1-9月 | 2009. 1-9月 | YoY |
|------|------------|------------|---------|
| 稅後淨利 | 71,701 | 94,537 | -24.16% |

| 人民幣千元 | 2010. 1-6月 | 2009. 1-6月 | YoY |
|-------|------------|------------|---------|
| 稅後淨利 | 298,335 | 426,845 | -30.11% |

| 美金千元 | 2010. 1-3月 | 2009. 1-3月 | YoY |
|------|------------|------------|---------|
| 稅後淨利 | 19,235 | 34,229 | -43.80% |

□ 截至10年6月底之淨現金部位：

*現金及約當現金:人民幣25億元

*其他流動金融資產:人民幣11億元(指於中國商業銀行發行之非上市計息金融產品之投資, 該等金融商品期限介乎三到六個月)

□ 分配09年度之股利提案：

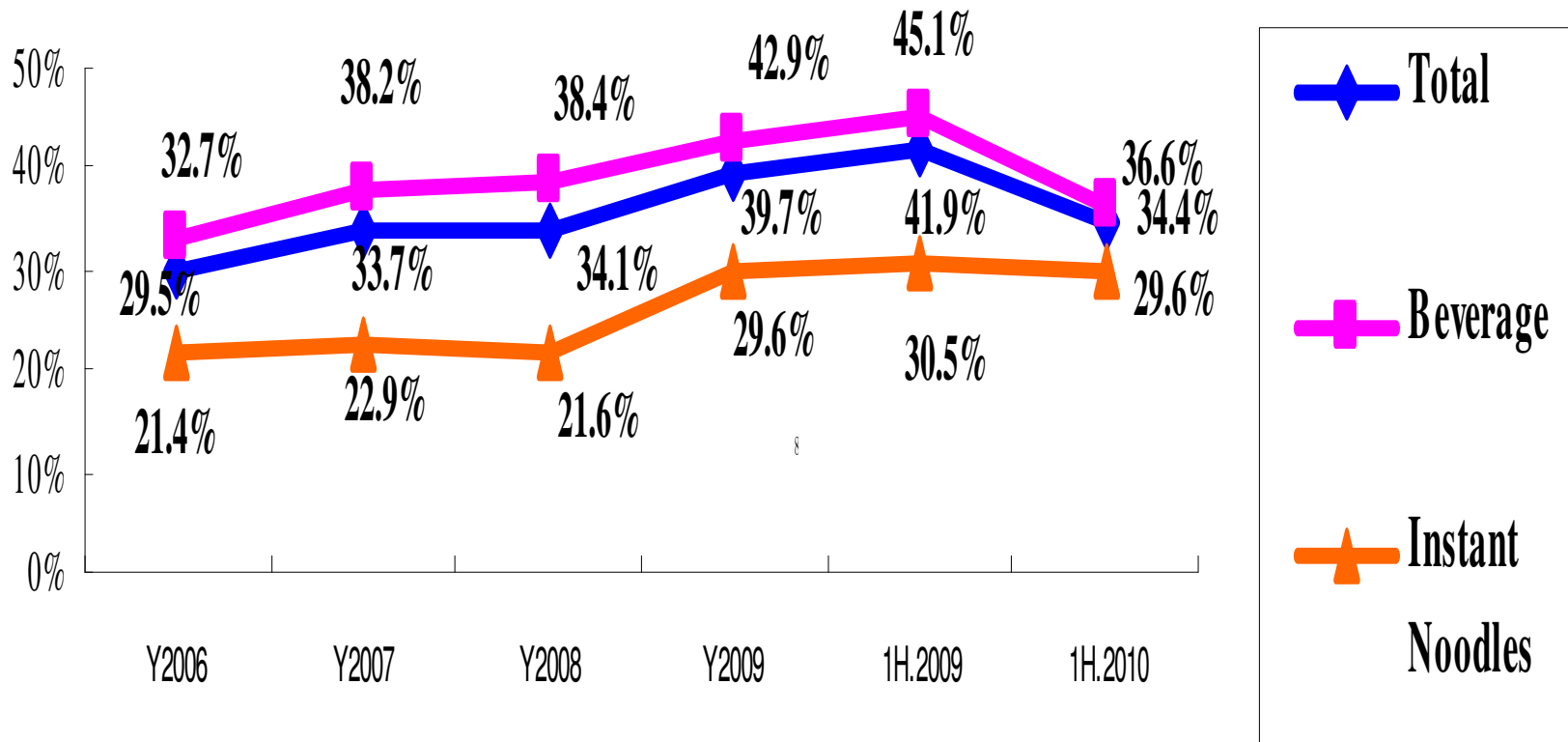
| RMB/ cents | Y2009 | Y2008 |
|------------|---------|---------|
| | 實際 | 實際 |
| 每股期末股利 | 5.875 | 2.866 |
| 每股特別股利 | 3.917 | 1.910 |
| 每股股利合計 | 9.792 | 4.776 |
| 總股利金額 | 3.52億元 | 1.72億元 |
| 股利發放比率 | 30%+20% | 30%+20% |

統一中控歷史財務摘要




| 人民幣百萬 | Y2008 | | Y2009 | | | 1H.2009 | | 1H.2010 | | |
|------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|
| | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | YoY | 金額 | 佔營收比 | 金額 | 佔營收比 | YoY |
| 營業收入 | 9,242 | 100.0% | 9,109 | 100.0% | -1.4% | 4,512 | 100.0% | 6,164 | 100.0% | 36.6% |
| 毛利額 | 3,156 | 34.1% | 3,617 | 39.7% | 14.6% | 1,890 | 41.9% | 2,123 | 34.4% | 12.3% |
| 營業利益-Reported | 520 | 5.6% | 767 | 8.4% | 47.5% | 454 | 10.1% | 343 | 5.6% | -24.4% |
| 營業利益-Recurring | 620 | 6.7% | 767 | 8.4% | 23.7% | 454 | 10.1% | 343 | 5.6% | -24.4% |
| 稅前利益 | 442 | 4.8% | 896 | 9.8% | 102.8% | 531 | 11.8% | 398 | 6.5% | -25.0% |
| 稅後淨利- Reported | 344 | 3.7% | 705 | 7.7% | 104.9% | 427 | 9.5% | 298 | 4.8% | -30.2% |
| 稅後淨利- Recurring | 596 | 6.4% | 705 | 7.7% | 18.3% | 427 | 9.5% | 298 | 4.8% | -30.2% |
| 稅後每股盈餘 (reported) (cents) | 9.56 | | 19.58 | | 104.8% | 11.86 | | 8.29 | | -30.1% |
| 股東權益報酬率 | 6.29% | | 11.56% | | 83.78% | | | | | |

統一於中國之營運毛利分析

產品別之毛利率：



統一於中國之策略聯盟

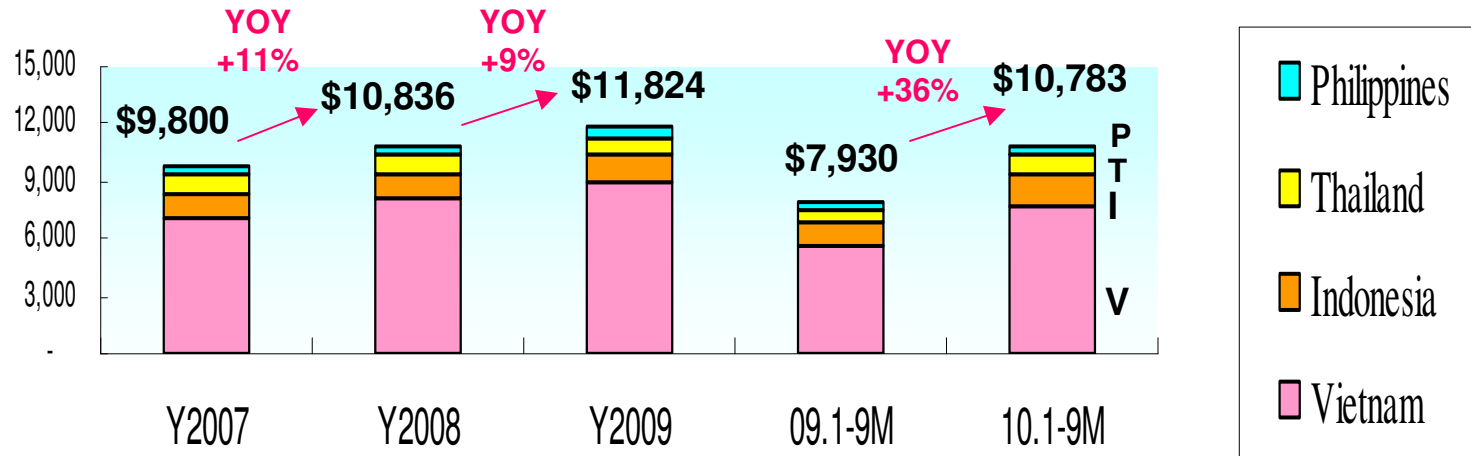
| 策略聯盟公司 | 持股率 | 聯盟公司背景介紹 | 與統一合作之領域 |
|--|-----|------------------------------|---|
|  今麥郎JV | 50% | 日清華龍食品（“今麥郎”品牌）為中國之第二大方便麵公司。 | 今麥郎為統一於中國瓶裝水產品之代工廠商。與統一之JV合作領域於中國之飲料市場。 |
|  安德利果汁 (8259 HK) | 15% | 中國最大之果汁濃縮原料供應商之一 | 濃縮果汁之供應商 |
|  完達山乳業 | 9% | 中國之領導奶粉品牌 | 藉由進入中國乳製品市場 |

5. 統一東南亞事業

F&B Business in Southeast Asia

台幣百萬

Southeast Asia F&B Sales



越南統一 (100%持有)

水產飼料, 麵粉, 速食麵, 飲料

- ◆ 水產飼料市占率第一名
- ◆ 統一越南目前是東南亞業務主要獲利來源
- ◆ 以越南為基地, 外銷飼料至馬來西亞、新加坡及印度

印尼統一 (49%持有) 飲料、速食麵

- ◆ 飲料、綠茶市占率第一
- ◆ 速食麵中重辣口味居市場領導地位
- ◆ 未來發展重心在飲料擴展

泰國統一 (100%持有) 飲料

- ◆ “主打果汁, 蔬果汁
- ◆ “Unif 100%蔬果汁”為蔬果汁排名第一

菲律賓統一 (100%持有)

速食麵

- ◆ 未來加強與菲律賓7-ELEVEN通路合作
- ◆ 未來代理統一產品進入菲律賓