

藍天電腦

法人說明會簡報

法說會日期：民國111年8月25日



免責聲明

- ◆ 本簡報部分內容係依據會計師簽證之財報編制，完整內容及數據須依財報為主。
- ◆ 簡報所提供之資訊可能含有前瞻性敘述，實際結果可能與這些前瞻性敘述不同。簡報資料中提供之資訊並未明示或暗示地表達或保證其具有完整性，亦不代表本公司對產業狀況或後續發展的完整論述。
- ◆ 此簡報及其內容未經本公司許可，不得任意使用。

目錄

CONTENTS PAGE

01	公司簡介
02	第二季營運成果
03	筆電事業群
04	百腦匯
05	群百廣場
06	集團商業不動產
07	台北雙星&大埕
08	未來展望



01

公司簡介

- 董事長：許崑泰
- 總經理：蔡明賢
- 股本：NTD 64.23億元
(扣除庫藏股後股數: 585,216仟股, 截至2022.6.30)
- 1983/10/4成立
- 1997/4/2上市

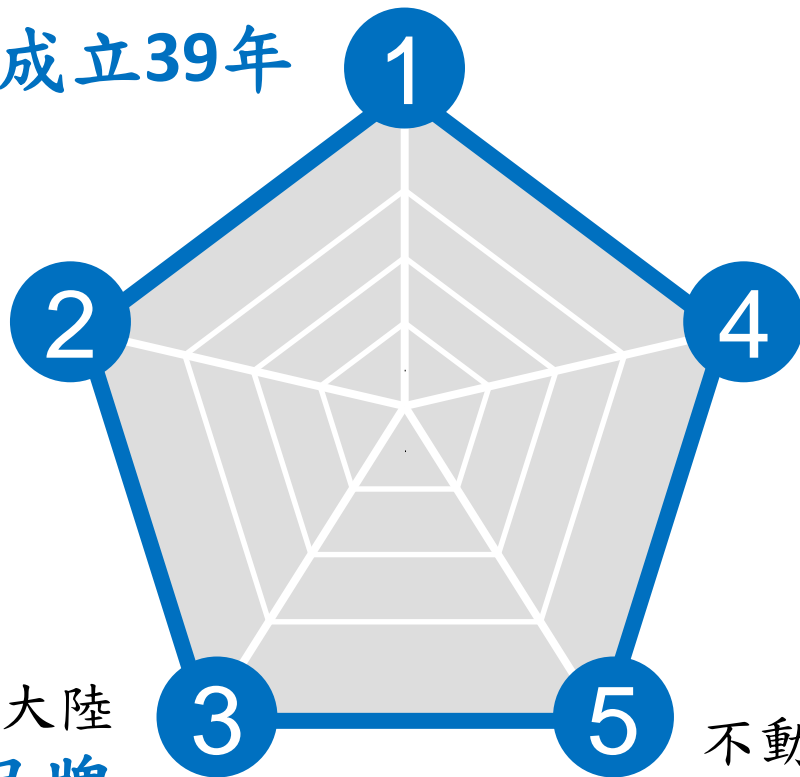
集團簡介

臺灣上市公司成立39年

2022.6.30

企業淨值**417億元**

旗下百腦匯為中國大陸
IT商場**第一品牌**



集團商用不動產
約**57萬坪**
(計38個項目, 含群百)

不動產市值**1,332億元**
(含群百)

主要事業體

CLEVO®

藍天電腦

TWSE : 2362

100%

NB事業



NB代工設計/製造

台北接單

昆山製造

100%

百腦匯



IT 複合式商場

30%

群百廣場



百貨商場

武漢\成都\汕頭

成都君悅酒店

50%

台北雙星



台北車站C1、D1

24.5%

大埕



台北車站E1、E2

街廓公辦都更案



02. 第二季營運成果

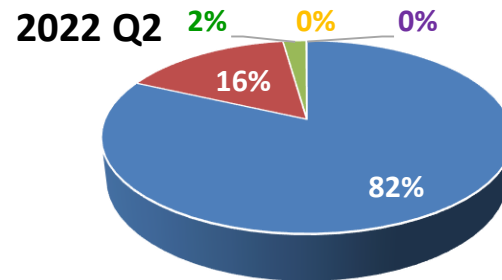
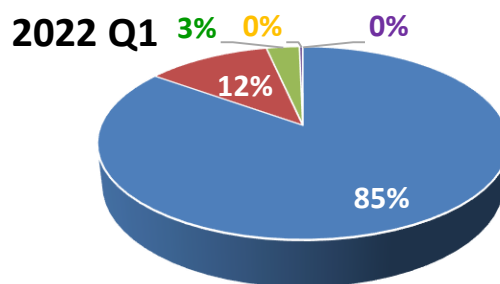
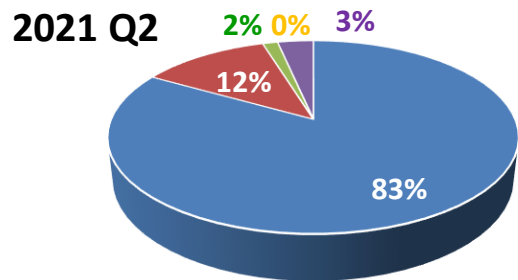
2022年Q2營運概況

單位:NTD/佰萬元	2022 Q1 金額	2022 Q2 金額	季成長 %	2021 Q2 金額	年成長 %
營業收入	6,404	4,811	(25)	6,371	(24)
營業成本	5,056	3,570	(29)	5,056	(29)
營業毛利	1,348	1,241	(8)	1,315	(6)
營業毛利率(%)	21%	26%	5%	21%	5%
營業費用	746	678	(9)	729	(7)
營業利益	602	563	(6)	586	(4)
營業利益率(%)	9%	12%	3%	9%	3%
營業外收入(支出)	177	(526)	(397)	(83)	(534)
稅前淨利(淨損)	779	37	(95)	504	(93)
所得稅費用	186	6	(97)	115	(95)
本期淨利(淨損)	593	31	(95)	389	(92)
淨利率(%)	9%	1%	-8%	6%	-5%
稅後每股盈餘	1.01	0.06		0.65	
加權平均流通在外股數 (百萬股)	585	585		595	

2022年H1營運概況

單位:NTD/佰萬元	2022 H1 金額	2021H1 金額	年成長 %
營業收入	11,215	11,975	(6)
營業成本	8,626	9,392	(8)
營業毛利	2,589	2,583	0
營業毛利率(%)	23%	22%	1%
營業費用	1,424	1,470	(3)
營業利益	1,165	1,113	5
營業利益率(%)	10%	9%	1%
營業外收入(支出)	(349)	(174)	(101)
稅前淨利(淨損)	816	939	(13)
所得稅費用	191	230	(17)
本期淨利(淨損)	625	709	(12)
淨利率(%)	6%	6%	0%
稅後每股盈餘	1.07	1.19	
加權平均流通在外股數 (百萬股)	585	595	

營運部門別營業收入-1



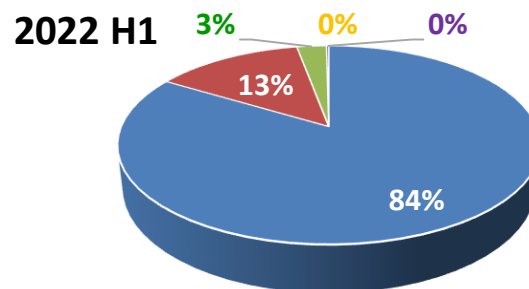
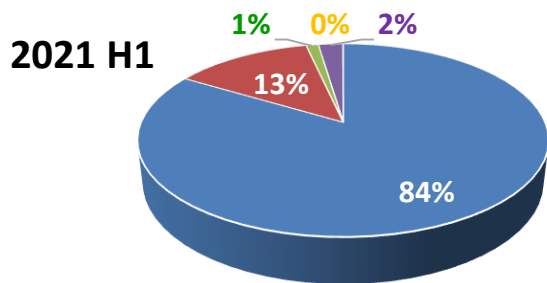
單位：NTD/佰萬元

項目	2021 Q2	2022 Q1	2022 Q2	季成長	年成長
筆電銷貨收入	5,302	5,439	3,938	-28%	-26%
百腦匯收入	765	746	765	3%	0%
樂之銷貨收入	90	198	105	-47%	17%
售樓收入	213	21	3	-86%	-99%
其他收入	1	-	-	0%	-100%
合計	6,371	6,404	4,811	-25%	-24%

單位：仟元

原幣別	2021 Q2	2022 Q1	2022 Q2	季成長	年成長
USD	188,957	193,960	132,938	-31%	-30%
CNY	176,788	169,537	171,671	1%	-3%
CNY	20,789	45,018	23,620	-48%	14%
CNY	49,115	4,731	710	-85%	-99%
CNY	203	-	-	0%	-100%

營運部門別營業收入-2



單位：NTD/佰萬元

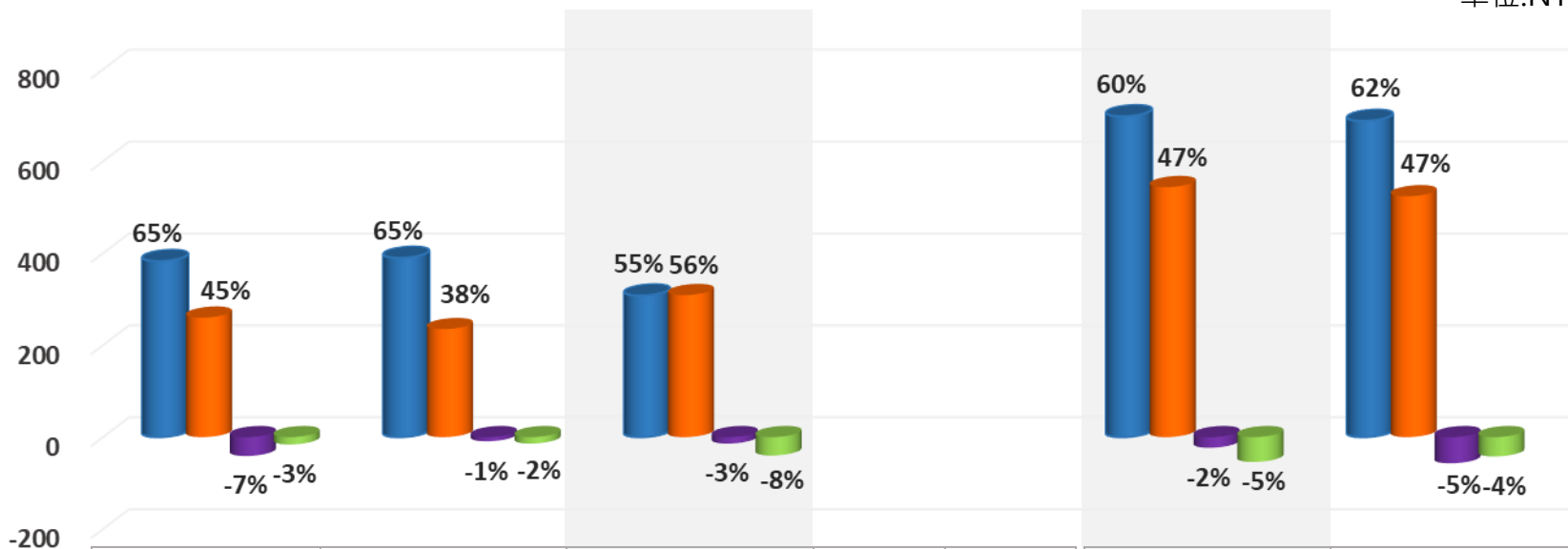
項目	2022 H1	2021 H1	年成長
筆電銷貨收入	9,377	10,008	-6%
百腦匯收入	1,511	1,549	-2%
樂之銷貨收入	303	138	120%
售樓收入	24	275	-91%
其他收入	-	5	-100%
合計	11,215	11,975	-6%

單位：仟元

原幣別	2022 H1	2021 H1	年成長
USD	326,898	356,099	-8%
CNY	341,208	357,912	-5%
CNY	68,638	31,785	116%
CNY	5,441	63,522	-91%
CNY	-	953	-100%

營運部門別營業淨利

單位:NTD/佰萬元



	'21 Q2	'22 Q1	'22 Q2	QoQ	YoY	'22 H1	'21 H1	YoY
筆電事業	383	390	308	-21%	-20%	698	688	1%
百腦匯	260	235	309	31%	19%	544	524	4%
售樓	-41	-9	-14	-56%	66%	-23	-57	60%
其他	-16	-14	-40	-186%	-150%	-54	-42	-29%
合計	586	602	563	-7%	-4%	1,165	1,113	5%

營業外收益/支出

單位:NTD/佰萬元

項目	2021Q2	2022Q1	2022Q2	2022H1	2021H1
採權益法認列之投資	61	31	(143)	(112)	95
不動產增(減)值	(39)	(14)	0	(14)	(39)
利息收(支)	(156)	(150)	(171)	(321)	(310)
投資利益(損)	(14)	(27)	(175)	(202)	69
外幣兌換(損)益	62	289	(92)	197	(15)
其他	3	48	55	103	26
合計	(83)	177	(526)	(349)	(174)



03.筆電事業群

NB事業 – 聚焦白牌NB市場

- 市場：專攻CLONE 市場
- 產品：高度客製化(中高階&電競產品)
- 產線：少量多樣，具高度彈性
- 客戶：區域性通路商 (Local King客戶群100多個)



Qu@liquiC

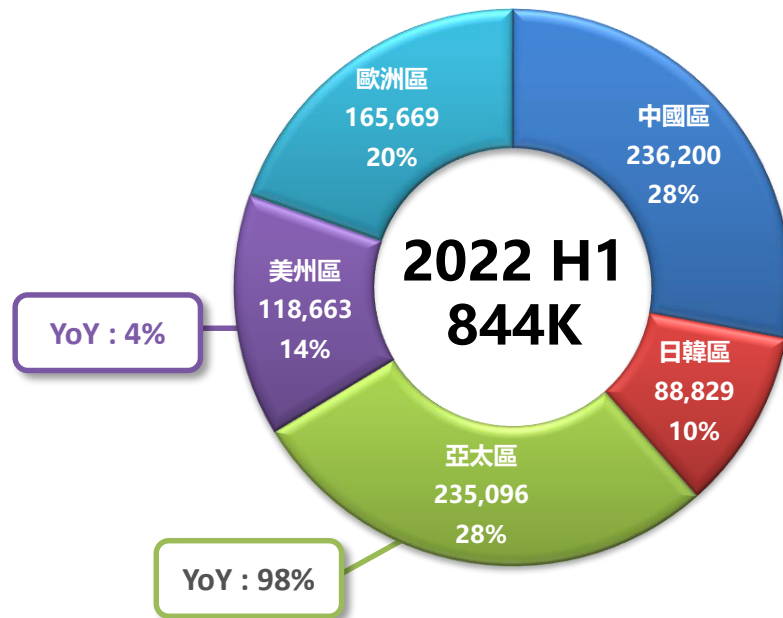
(Quality & Quick)

台北研發&接單&昆山廠製造出貨

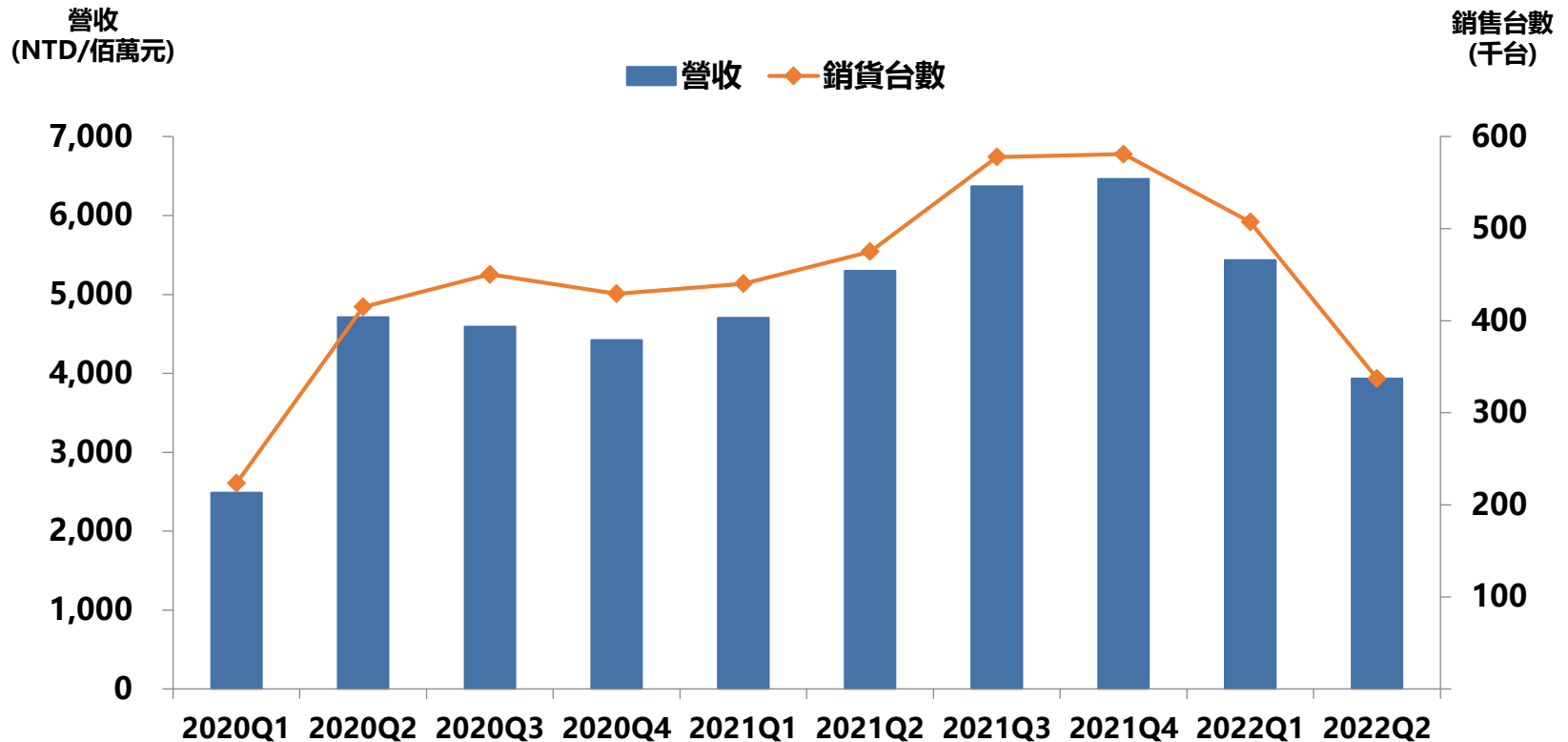


雖4月份昆山封控，2022H1銷貨台數年減8%， 但亞太區取得標案銷貨量仍 YoY 98%

各區域出貨台數及占比

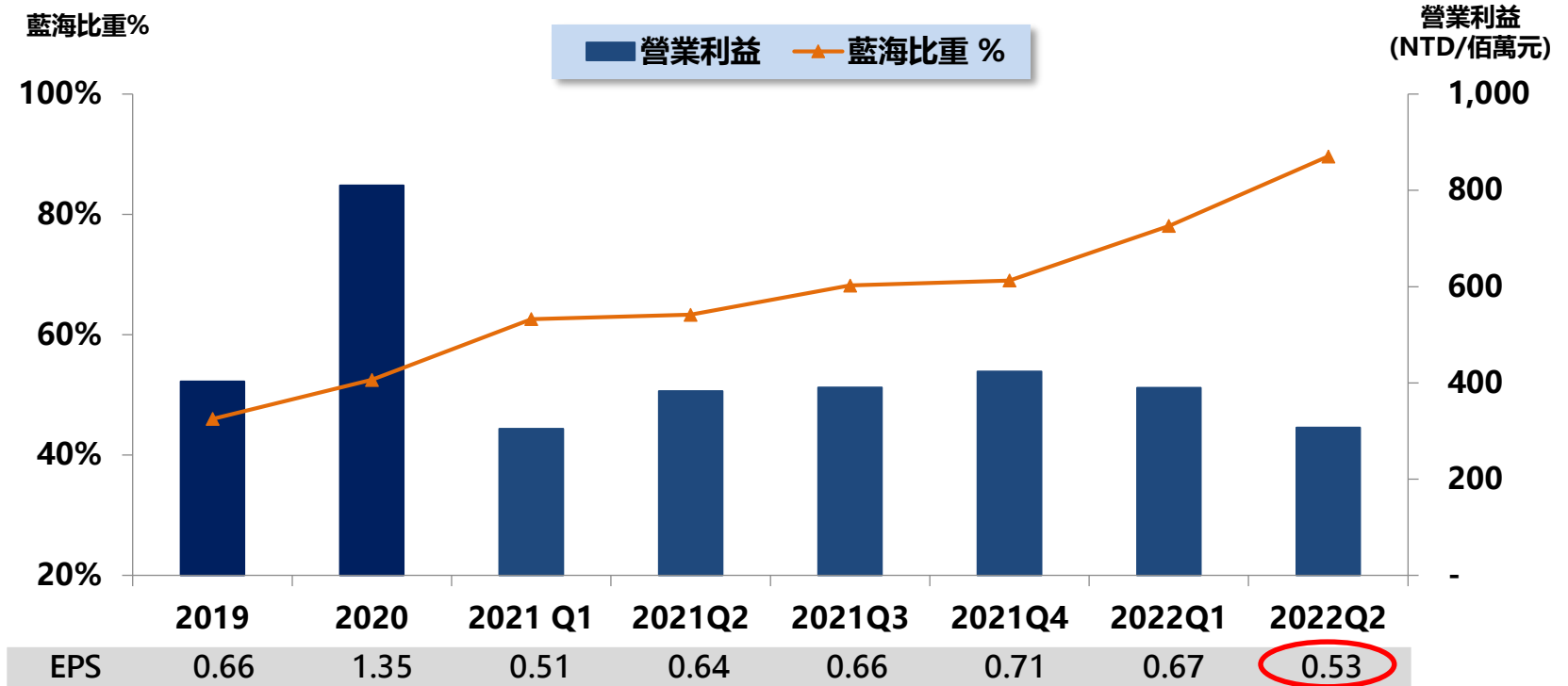


2022 Q2 NB單季受昆山封控影響， 營收 YoY-26%，銷售台數YoY-29%



資料來源：藍天NB事業

2022 Q2藍海比重再創新高，單季營業利益率7.8%





04.百腦匯

百腦匯 - 中國大型科技商場第一品牌



1983

藍天電腦
成立

1998

第一家百腦匯
在上海開幕

2022

18個IT商場
11個出租物業

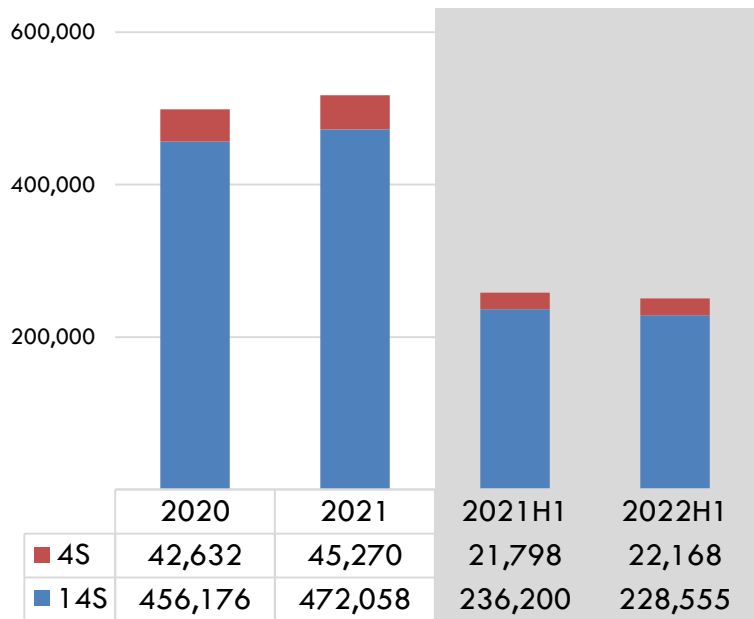
關於百腦匯

- 係藍天電腦100%持有子公司，曾榮獲商標局「中國馳名商標」認定，並穩居中國科技智能廣場第一品牌。
- 百腦匯已在全中國18個中心城市開設有大型複合式IT商場，對於IT商場的經營更秉持先進的營銷理念和完善的客戶服務，從「價廉又物美、服務百分百」的務實理念，經過多代革新進化成為「享受科技·就是現在」的Buynow 4.0！

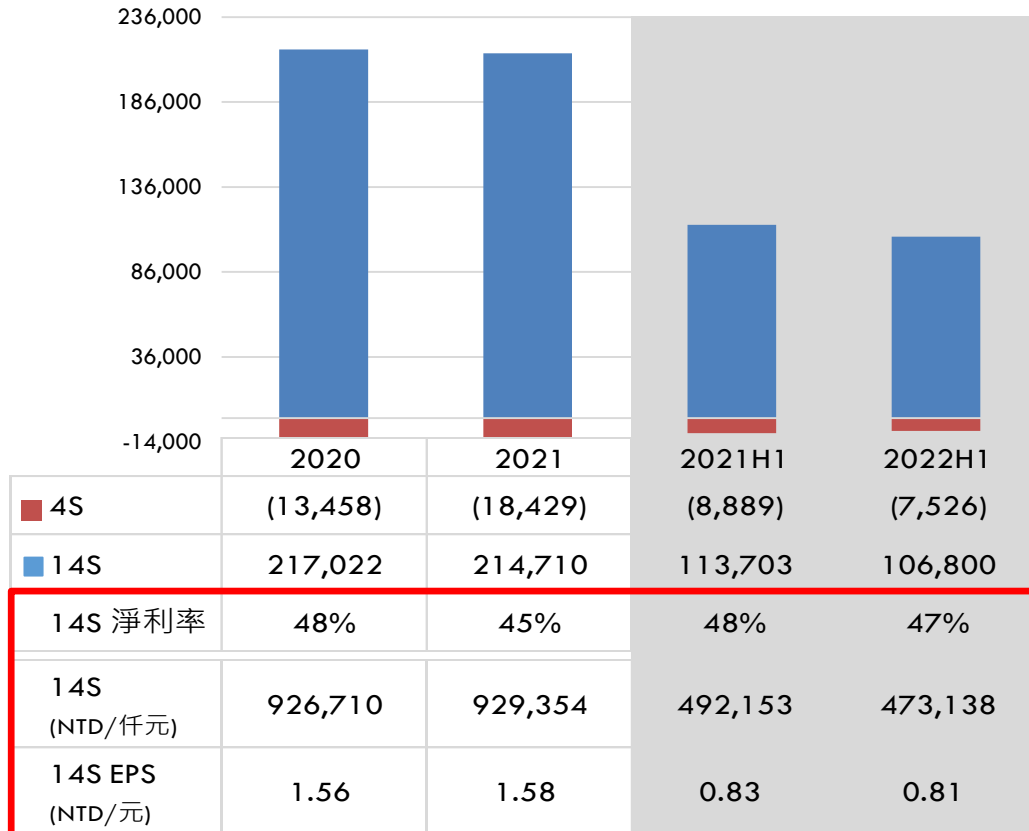
近三年IT商場表現

單位:CNY/仟元

營收

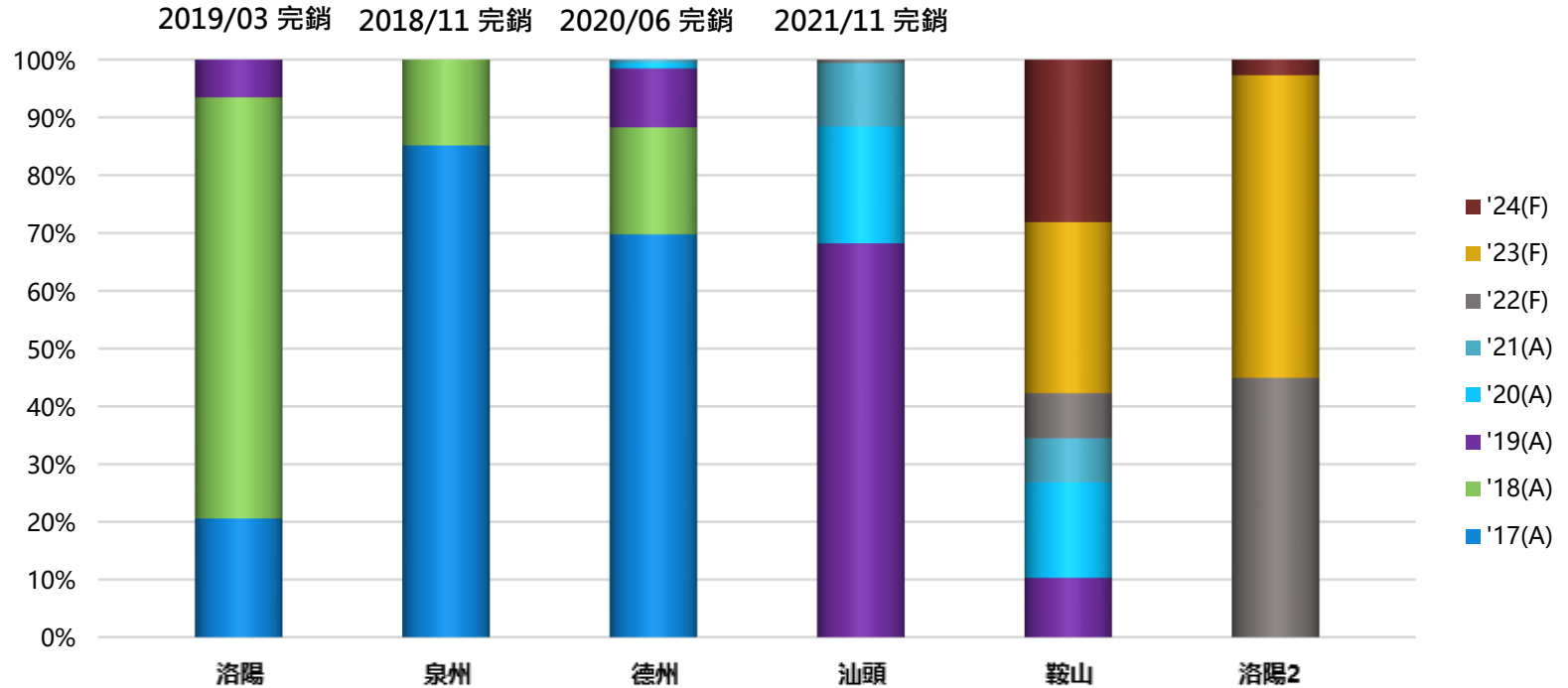


稅後淨利



活化4S經營效益不佳的店，
集中資源、開源節流拉昇14S獲利店

寫字樓銷售項目



CNY/億元	2016(A)	2017(A)	2018(A)	2019(A)	2020(A)	2021(A)	2022H1(A)
售樓收入	1.38	4.94	2.01	5.74	1.97	1.02	0.05

待售存貨
CNY 3.11億元



05.群百廣場

群光百貨廣場

集團持股30%

群光廣場主要為經營4個百貨公司及1個國際高端酒店，四個項目(含成都君悅)的房產市值約NT\$584億。

總體建築面積：668,307m²，其中商場建築面積：391,683m²、酒店建築面積：61,961m²、停車位4,563個。

成都店



商場2010年10月開幕
酒店2016年7月開幕

2022H1：
EBITDA CNY 73M

武漢店



一館2003年9月開幕
二館2018年9月開幕

2022H1：
EBITDA CNY 152M

西安店 (租售中)



2017年11月開幕
2019年12月閉店

汕頭店



2019年6月開幕



06.集團商業不動產

千億價值的商業不動產





07.台北雙星&大埕



臺灣新門戶

台北雙星

臺北新起點

台北雙星

➤ 簽約日期：2019.12.17

➤ 現況：D1建照於7月26日、C1於8月3日接獲都發局審核通過通知

➤ 預計動工日：建照取得後6個月內

➤ C1 興建期：動工日起算 1,339天

➤ D1 興建期：動工日起算 1,718天

大埕 (台北車站特定專用區E1、E2街廓公辦都市更新案)



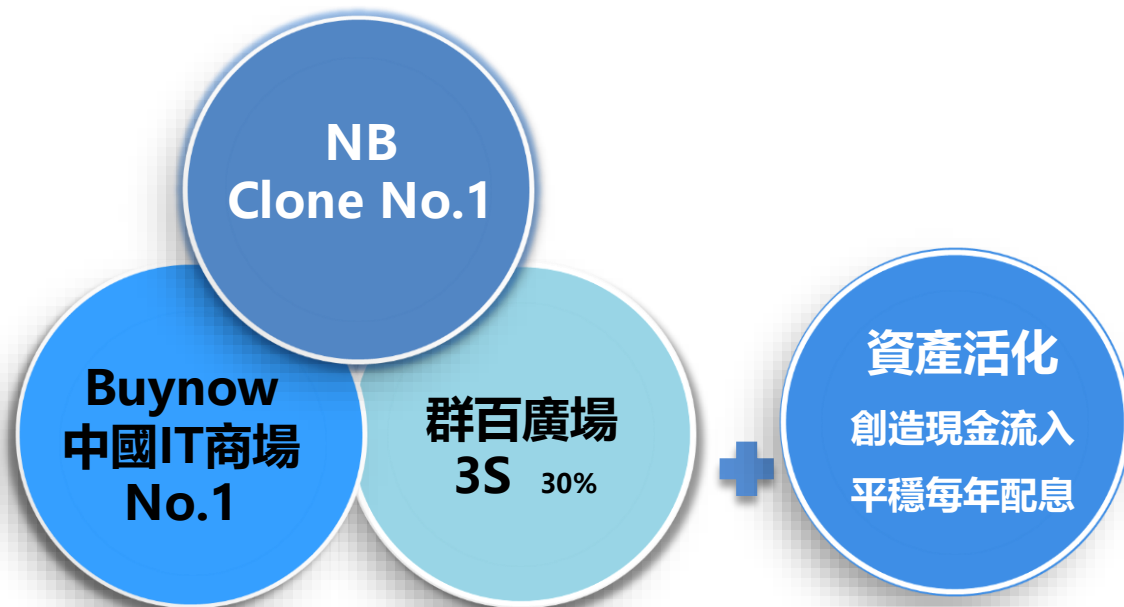
目前與台北市都更中心議約中



08.未來展望

未來展望

獲利引擎



潛在價值





報告完畢