

藍天電腦

法人說明會簡報

法說會日期：民國111年11月24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	第三季營運成果
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 63.23億元
(扣除庫藏股後股數：585,216仟股，截至2022.9.30)
- 1983/10/4成立
- 1997/4/2上市

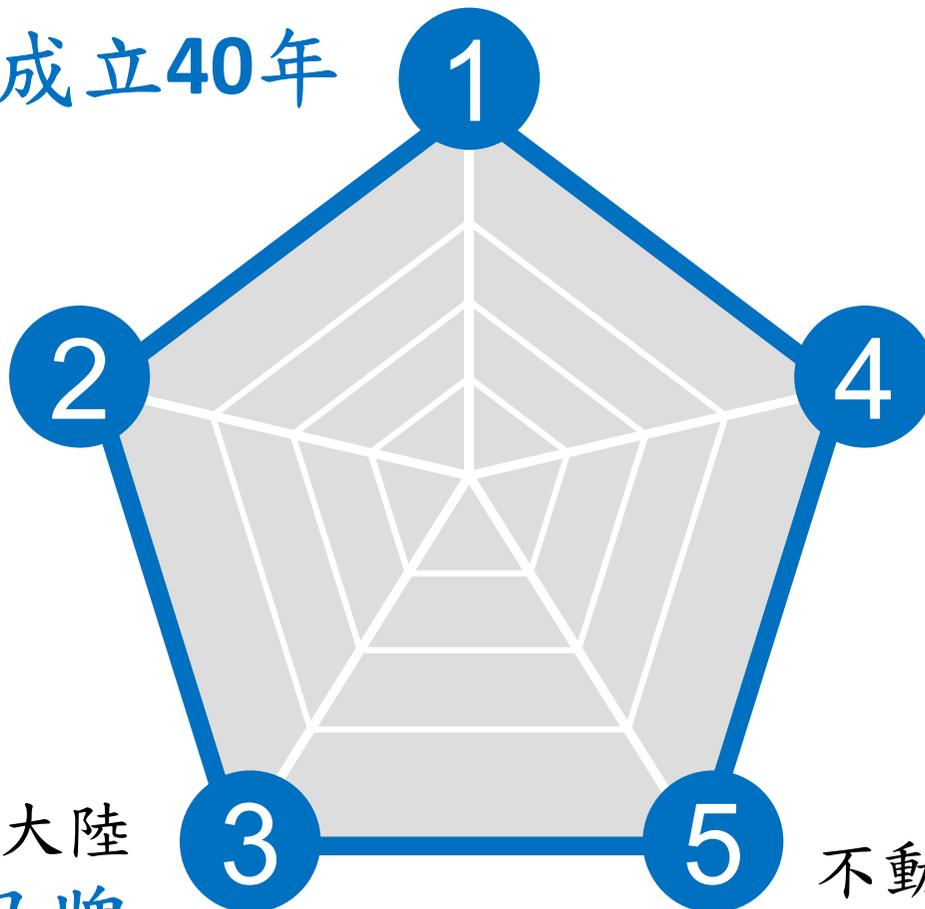
集團簡介

臺灣上市公司成立40年

2022.9.30

企業淨值**424億元**

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**56萬坪**

(計37個項目, 含群百)

不動產市值**1,339億元**
(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

台北接单

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C1D1

24.5%

大埕



台北車站E1E2

街廓公辦都更案



02. 第三季營運成果

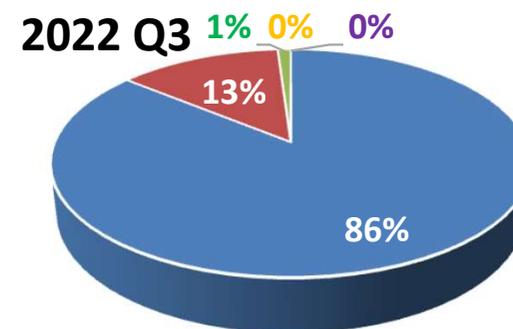
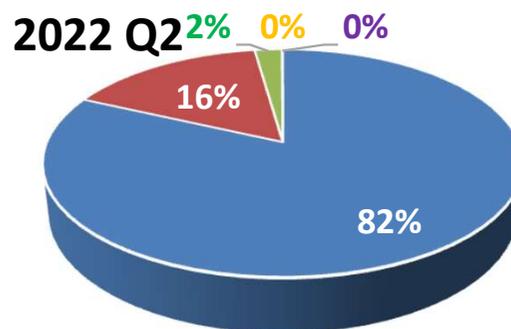
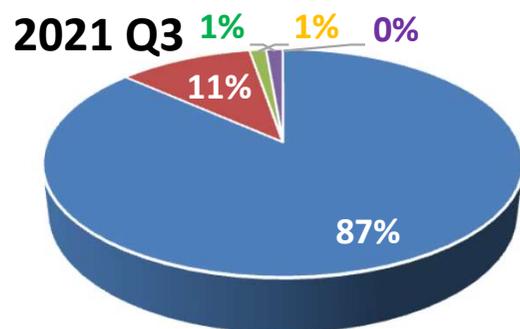
2022年Q3營運概況

單位:NTD/佰萬元	2022 Q1 金額	2022 Q2 金額	2022 Q3 金額	季成長 %	2021 Q3 金額	年成長 %
營業收入	6,404	4,811	5,758	20	7,363	(22)
營業成本	5,056	3,570	4,537	27	5,978	(24)
營業毛利	1,348	1,241	1,221	(2)	1,385	(12)
營業毛利率(%)	21%	26%	21%	-5%	19%	2%
營業費用	746	678	832	23	881	(6)
營業利益	602	563	389	(31)	504	(23)
營業利益率(%)	9%	12%	7%	-5%	7%	0%
營業外收入(支出)	177	(526)	(179)	66	133	(235)
稅前淨利(淨損)	779	37	210	468	637	(67)
所得稅費用	186	6	153	2450	140	9
本期淨利(淨損)	593	31	58	87	497	(88)
淨利率(%)	9%	1%	1%	0%	7%	-6%
稅後每股盈餘	1.01	0.06	0.10		0.84	
加權平均流通在外股數 (百萬股)	585	585	585		595	

2022年1~9月營運概況

單位:NTD/佰萬元	2022 1-9 金額	2021 1-9 金額	年成長 %
營業收入	16,973	19,338	(12)
營業成本	13,162	15,370	(14)
營業毛利	3,811	3,968	(4)
營業毛利率(%)	22%	21%	1%
營業費用	2,257	2,351	(4)
營業利益	1,554	1,617	(4)
營業利益率(%)	9%	9%	0%
營業外收入(支出)	(528)	(41)	(1,188)
稅前淨利(淨損)	1,026	1,576	(35)
所得稅費用	344	370	(7)
本期淨利(淨損)	682	1,206	(43)
淨利率(%)	4%	6%	-2%
稅後每股盈餘	1.17	2.03	
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



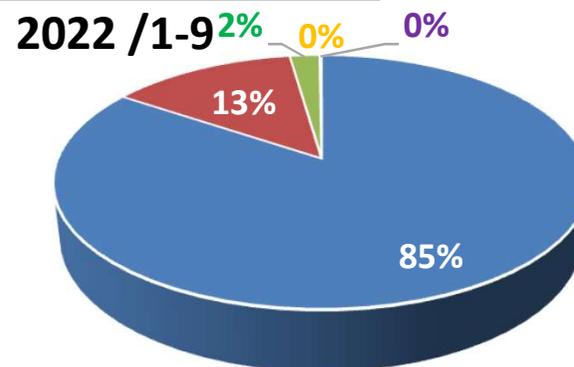
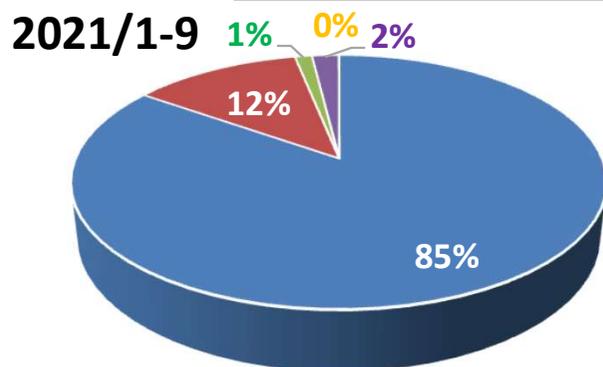
單位：NTD/佰萬元

項目	2021 Q3	2022 Q2	2022 Q3	季成長	年成長
筆電銷貨收入	6,372	3,938	4,945	26%	-22%
百腦匯收入	793	765	753	-2%	-5%
樂之銷貨收入	98	105	60	-43%	-39%
售樓收入	99	3	-	-100%	-100%
其他收入	1	-	-	0%	-100%
合計	7,363	4,811	5,758	20%	-22%

單位：仟元

原幣別	2021 Q3	2022 Q2	2022 Q3	季成長	年成長
USD	229,101	132,938	162,680	22%	-29%
CNY	184,200	171,671	169,235	-1%	-8%
CNY	22,850	23,620	13,672	-42%	-40%
CNY	23,066	710	-	-100%	-100%
CNY	190	-	-	0%	-100%

營運部門別營業收入-2



單位：NTD/佰萬元

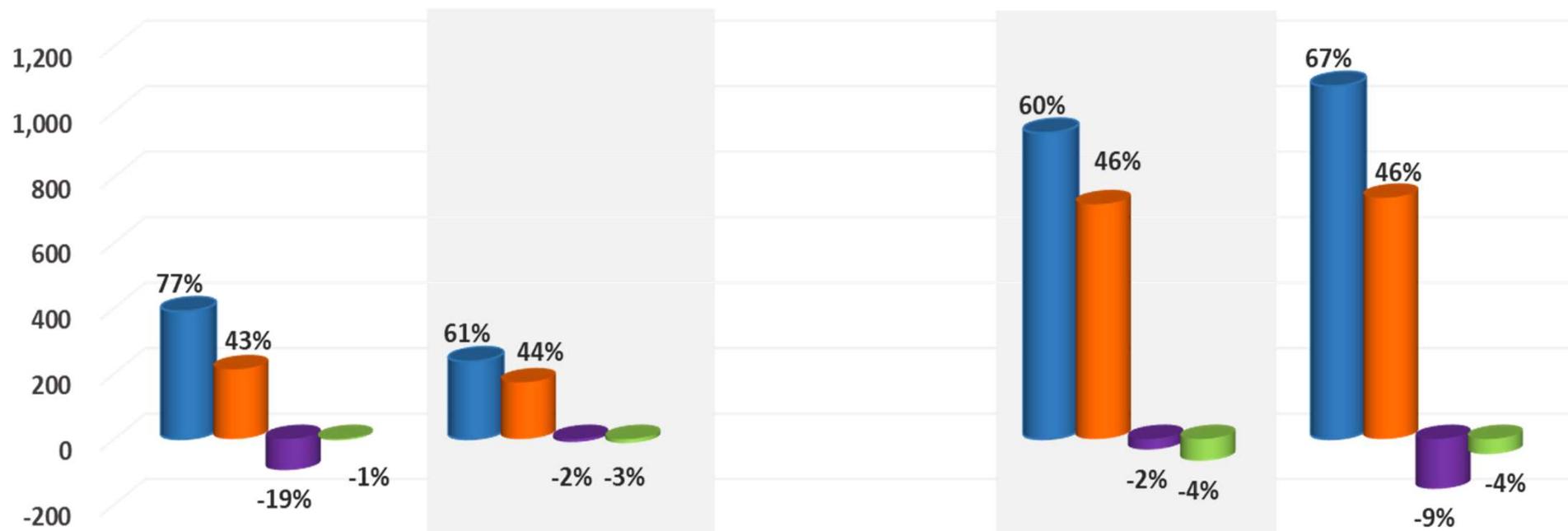
項目	2022 /1-9	2021 /1-9	年成長
筆電銷貨收入	14,322	16,380	-13%
百腦匯收入	2,263	2,342	-3%
樂之銷貨收入	363	236	54%
售樓收入	24	374	-94%
其他收入	1	6	-83%
合計	16,973	19,338	-12%

單位：仟元

原幣別	2022 /1-9	2021 /1-9	年成長
USD	489,578	585,200	-16%
CNY	510,443	542,112	-6%
CNY	82,310	54,635	51%
CNY	5,441	86,588	-94%
CNY	-	1,143	-100%

營運部門別營業淨利

單位:NTD/佰萬元



	'21 Q3	'22 Q3	YoY	'22 / 1-9	'21 / 1-9	YoY
■ 筆電事業	390	237	-39%	935	1,078	-13%
■ 百腦匯	213	173	-19%	717	737	-3%
■ 售樓	-95	-9	91%	-32	-152	79%
■ 其他	-4	-12	-200%	-66	-46	-43%
合計	504	389	-23%	1,554	1,617	-4%

營業外收益/支出

單位:NTD/佰萬元

項目	2021Q3	2022Q3	2022 1-9	2021 1-9
採權益法認列之投資	(1)	(165)	(277)	94
不動產增(減)值	302	(148)	(162)	263
利息收(支)	(149)	(184)	(505)	(459)
投資利益(損)	(45)	15	(187)	24
外幣兌換(損)益	(6)	286	483	(21)
其他	32	17	120	58
合計	133	(179)	(528)	(41)



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

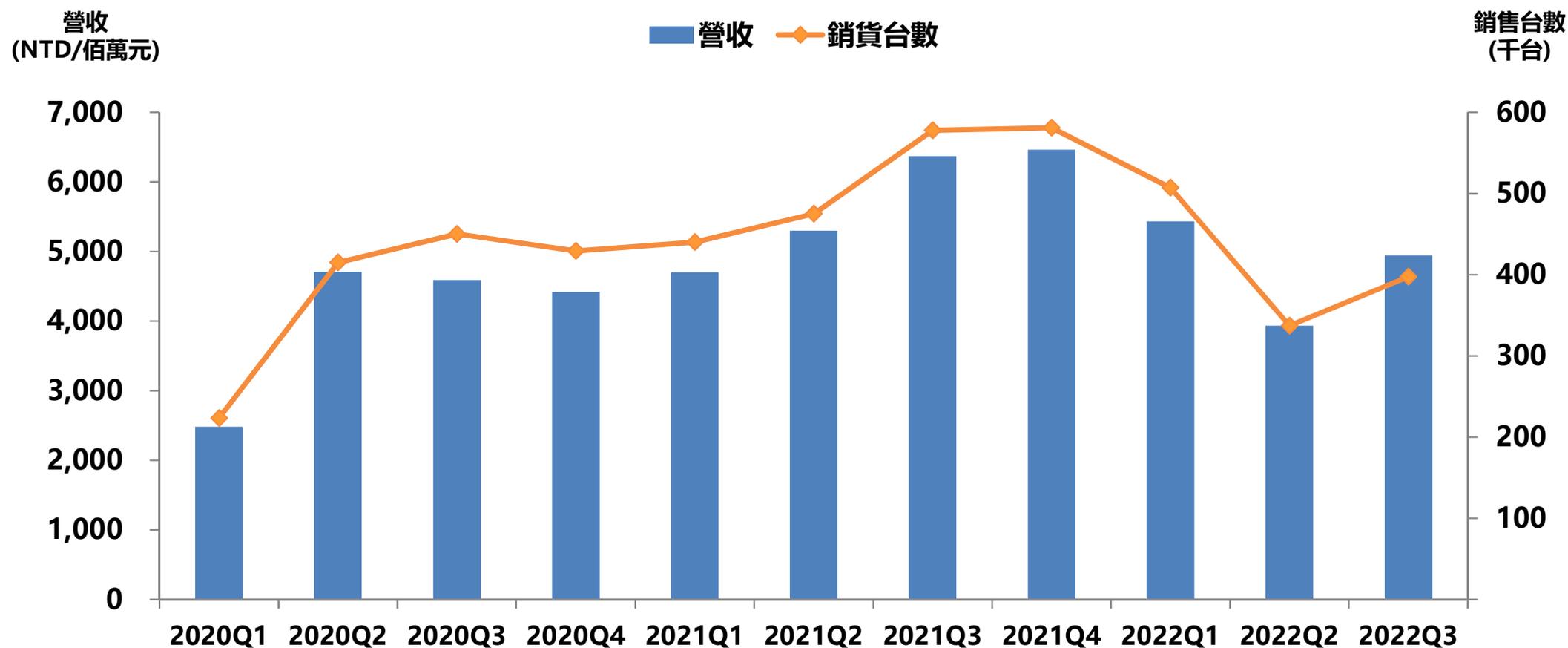


受總體經濟影響，2022年前三季銷貨台數年減17%， 但亞太區取得標案銷貨量仍 YoY 40%

各區域出貨台數及占比

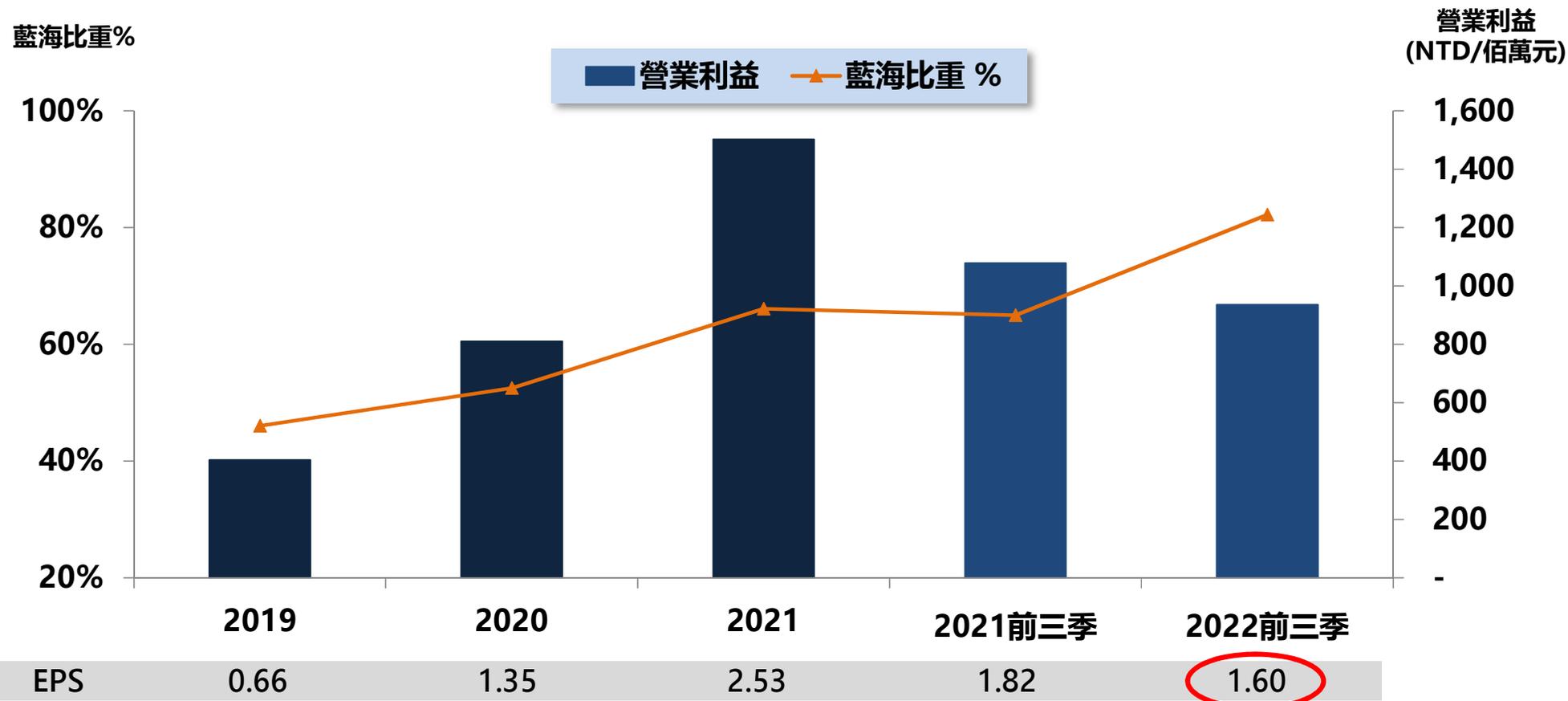


2022Q3 NB單季營收 QoQ 26%、銷售台數 QoQ 18%



資料來源：藍天NB事業

2022年前三季藍海比重站穩8成，營業利益率6.5%





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
10個出租物業

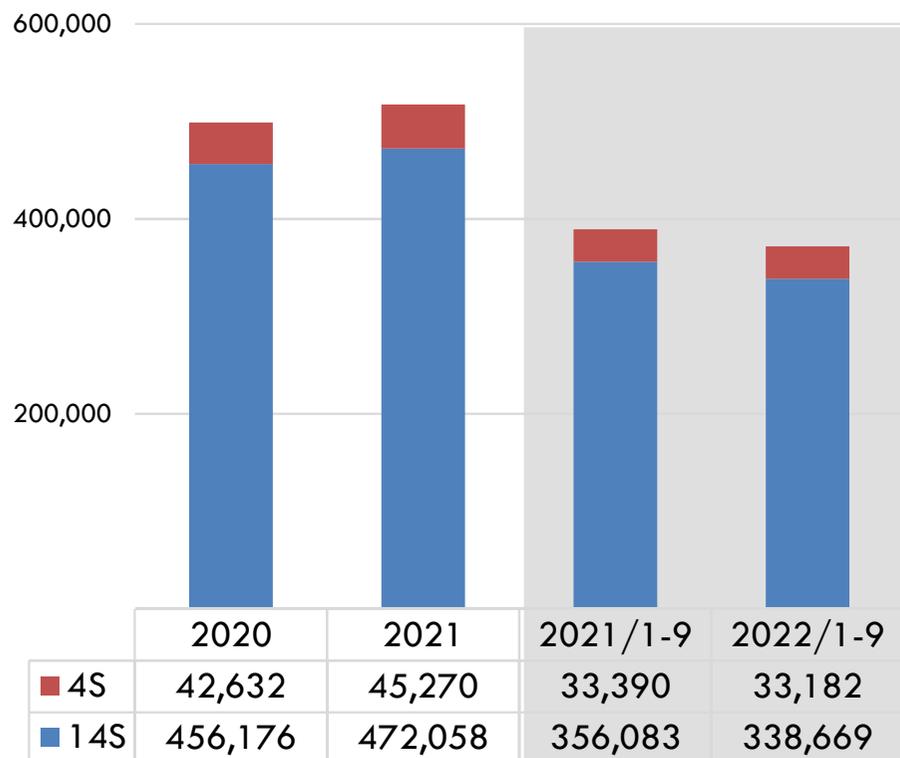
關於百腦匯

- 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！

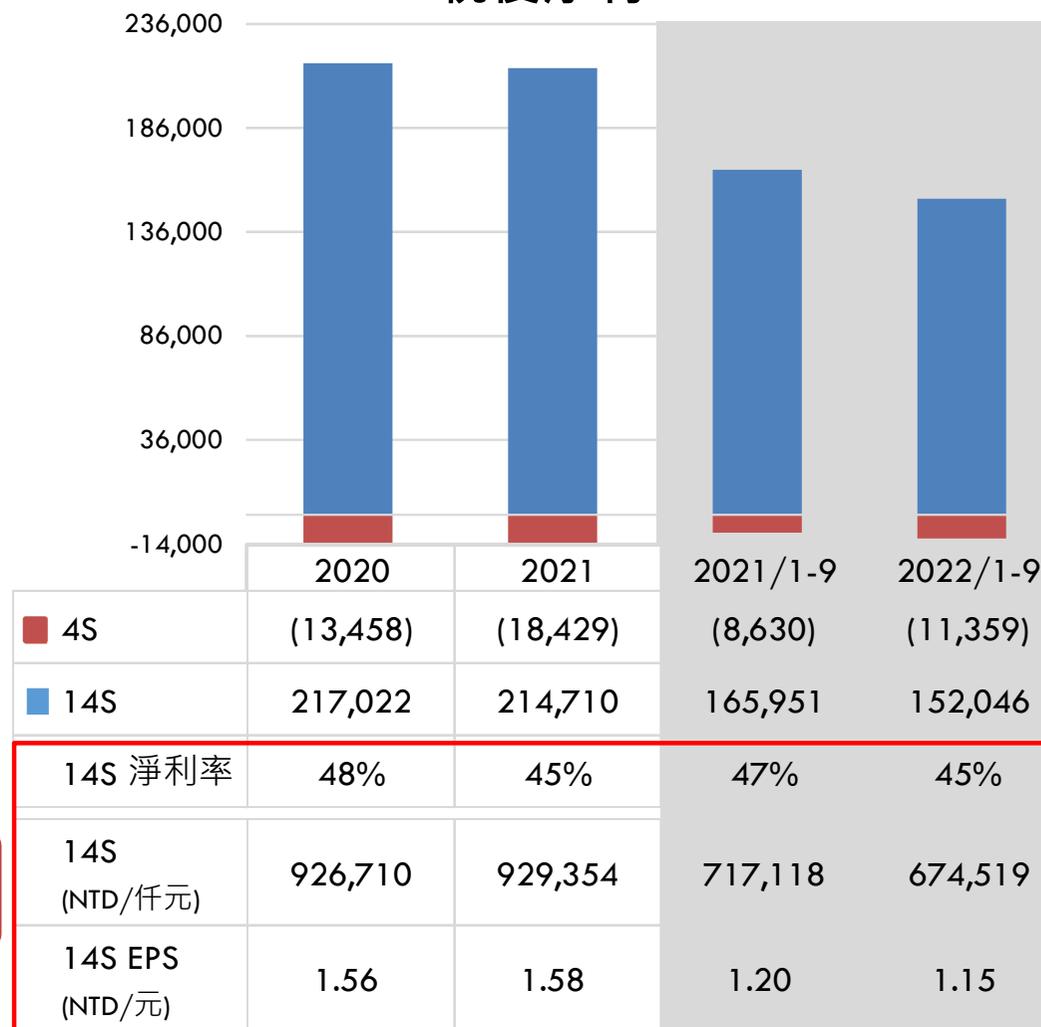
近三年IT商場表現-1-9月

單位:CNY/仟元

營收

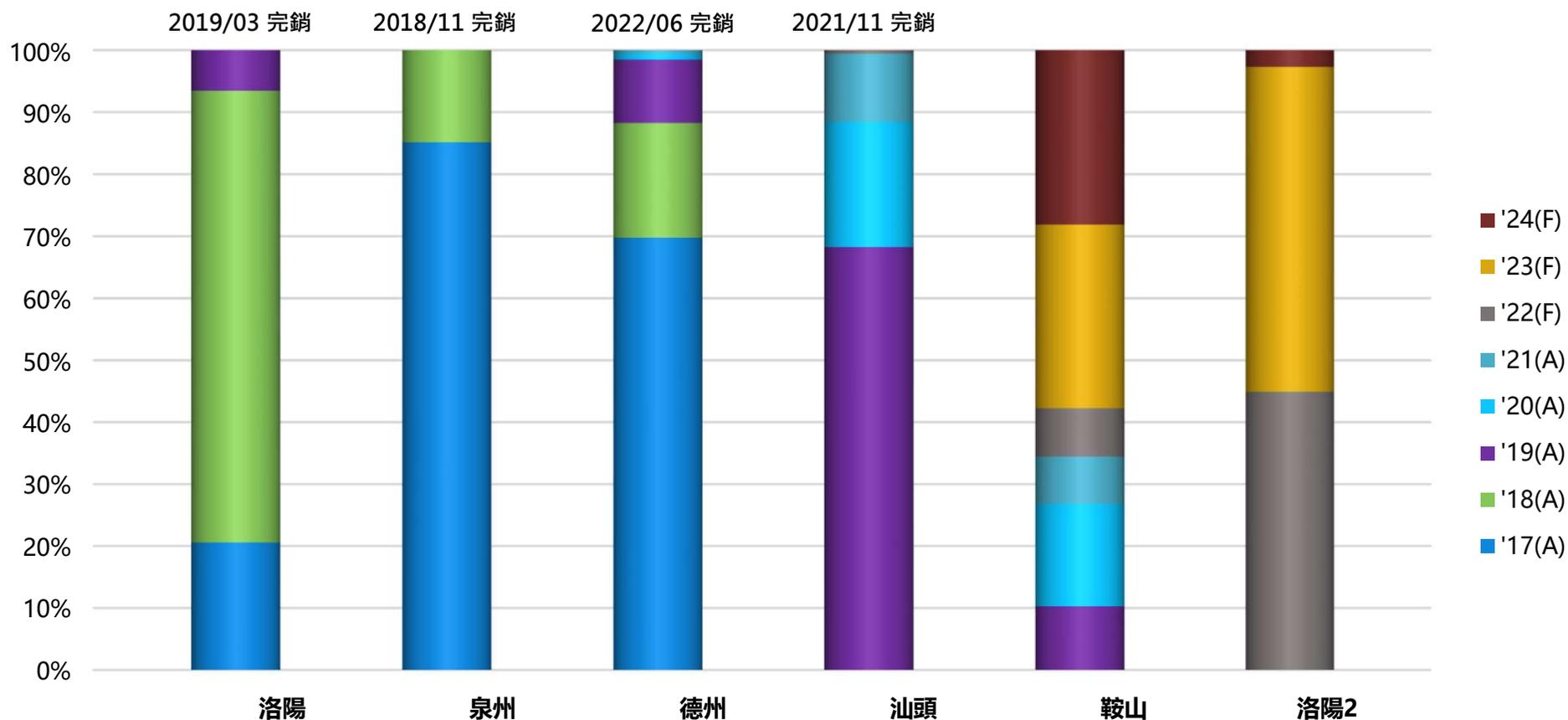


稅後淨利



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



待售存貨金額
CNY 3.11億元

CNY/億元	2016(A)	2017(A)	2018(A)	2019(A)	2020(A)	2021(A)	2022/1-9(A)
售樓收入	1.38	4.94	2.01	5.74	1.97	1.02	0.05



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\$590億。

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

2022/1-9:
EBITDA CNY 90M

武漢店



一館2003年9月開幕
二館2018年9月開幕

2022/1-9:
EBITDA CNY 224M

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
- 建照取得： C1: 2022.10.25 D1: 2022.10.21
- 新建典禮： 2022.11.11
- C1 興建期： 動工日起算 1,339天
- D1 興建期： 動工日起算 1,718天
- 預計完工： 2027年

大埕 (台北車站特定專用區E1 E2街廓公辦都市更新案)



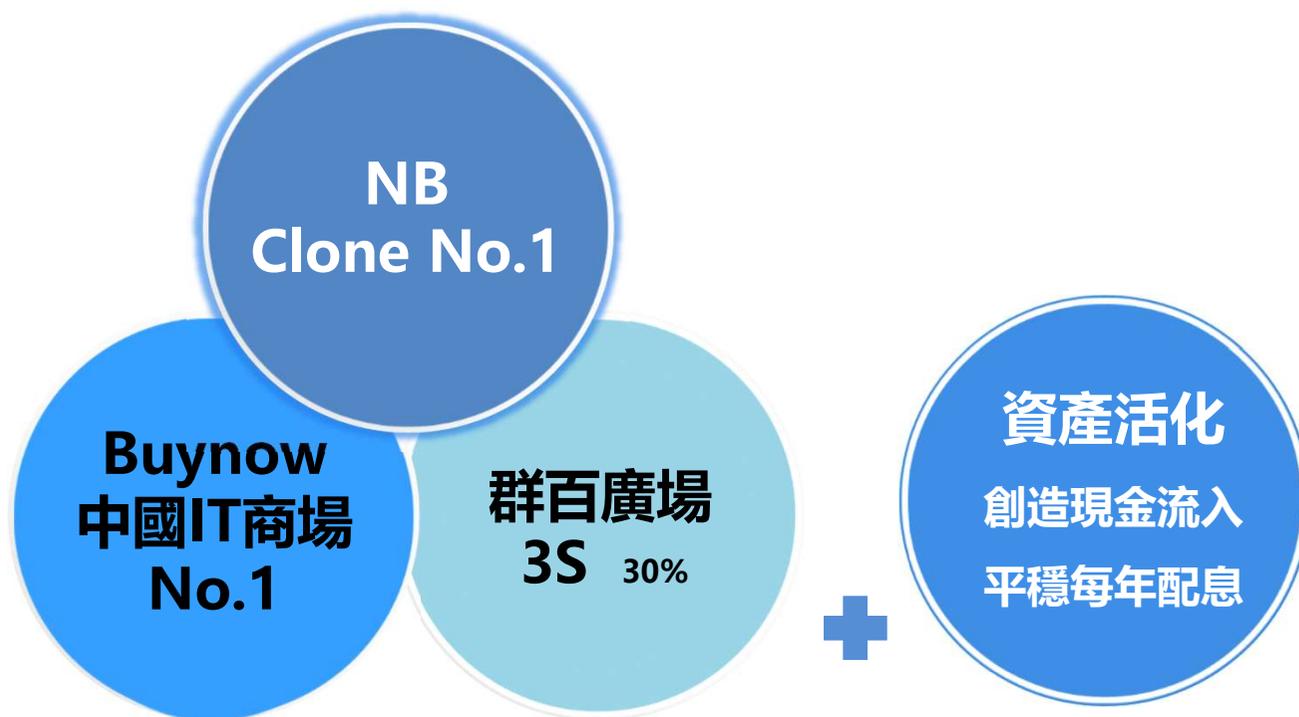
111.9.26與北市住都更中心簽約
預計於114年動工、119年完工



08.未來展望

未來展望

獲利引擎



潛在價值





報告完畢