



股票代號：1256

躍動成長 活力鮮活

鮮活控股股份有限公司
Sunjuice Holdings Co., Limited

簡報人：黃國晃 董事長
日期：2013年06月06日



壹、公司概况及未來展望 黃國晃 董事長

貳、成本管理及人力資源管理 吳明憲 副總經理

叁、2013年第一季營運狀況分析 張可欣 財務經理

- 壹、公司基本簡介
- 貳、餐飲產業及市場概況
- 叁、競爭利基與優勢
- 肆、經營實績-2013年第一季營運狀況
- 伍、未來成長動力
- 陸、經營理念

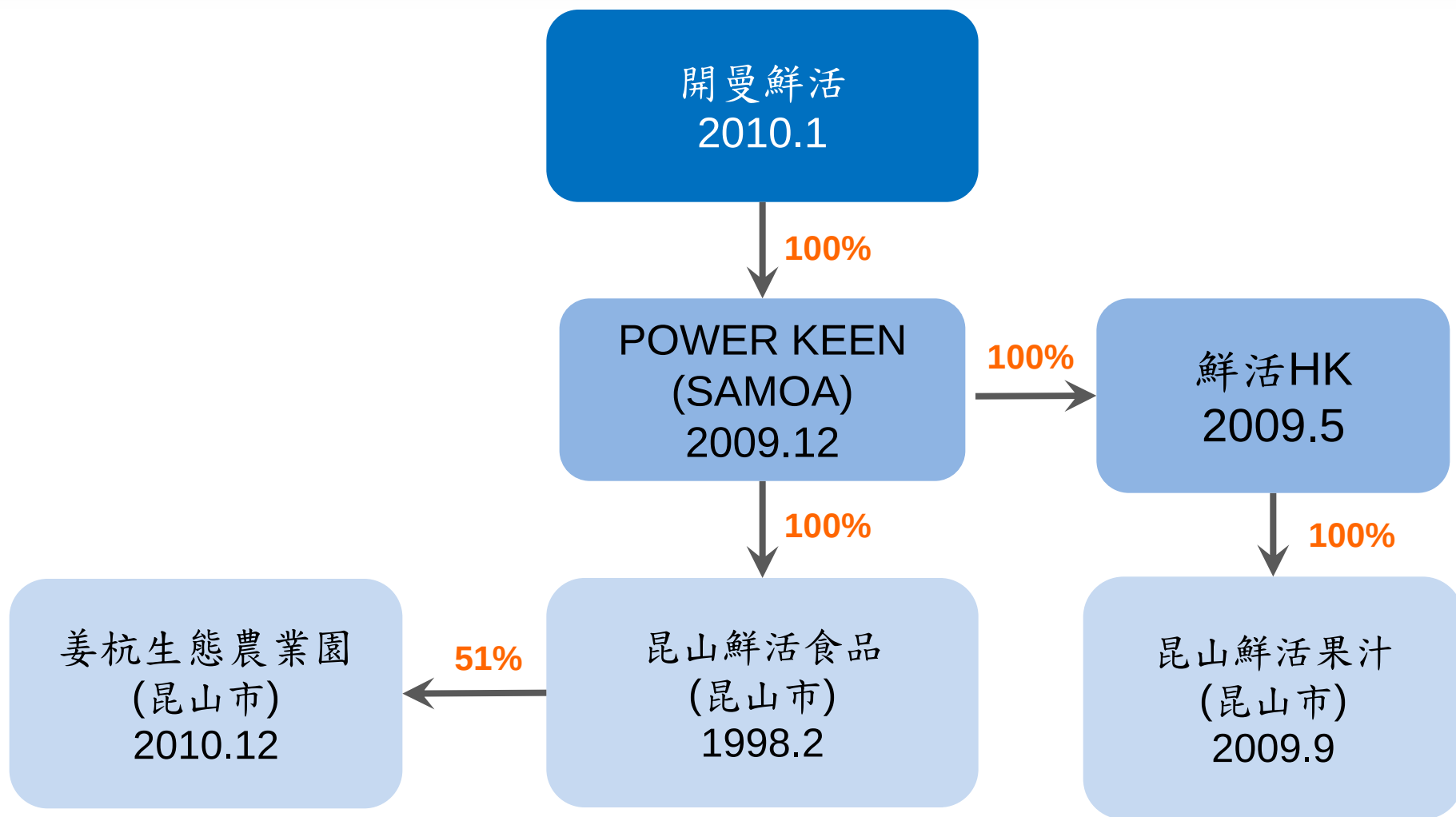
壹、公司基本簡介-基本資料

- 申請上櫃主體：鮮活控股股份有限公司
- 設立日期：西元2010年1月12日
- 董事長：黃國晃
- 實收資本額：新台幣176,400仟元
- 公司登記地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office Park,
P.O.Box 10338, Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands
- 主要營運地：
 - 鮮活食品公司(設立日期:西元1998年2月；江蘇省昆山市)
2012年08月鮮活實業(昆山)食品工業有限公司更名為鮮活食品(昆山)有限公司
 - 鮮活果汁公司(設立日期:西元2009年9月；江蘇省昆山市)
- 主要營業項目：果汁、果粒、果粉類等產品之生產與銷售

壹、公司基本簡介-公司沿革

- 1998年02月** 於江蘇省昆山市成立鮮活實業（昆山）食品工業有限公司
- 2002年10月** 於上海成立鮮活實業（昆山）食品工業有限公司上海分公司
- 2009年05月** 於香港成立Sunjuice (Hong Kong) Limited
- 2009年09月** 於江蘇省昆山市成立鮮活果汁工業（昆山）有限公司
- 2009年12月** 正式導入ERP管理系統
- 2009年12月** 於薩摩亞成立Power Keen Limited(Samoa)
- 2010年01月** 於開曼群島成立鮮活控股股份有限公司
- 2010年05月** 提供世博會園區多家餐飲企業特製飲料產品
- 2010年12月** 與昆山市張浦鎮姜杭村經濟合作社於張浦鎮合資成立昆山姜杭生態農業科技開發公司
- 2011年03月** 正式遷廠至中國大陸江蘇省昆山市張浦鎮俱進路
- 2011年04月** 新增現調果汁機業務項目推廣
- 2011年07月** 中試車間（小型實驗工廠）設立
- 2011年09月** 鮮活果汁取得蘇州市政府認定為蘇州市農業產業化龍頭企業
- 2012年03月** 鮮活果汁正式取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書
- 2012年08月** 鮮活實業（昆山）食品工業有限公司更名為鮮活食品（昆山）有限公司
- 2012年09月** 本公司正式於證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃
- 2012年11月** 鮮活果汁通過蘇州市安全生產監督管理局之安全生產標準化評審
- 2012年12月** 鮮活果汁獲江蘇省昆山市政府給予優良企業回臺上市（櫃）獎勵金
- 2013年02月** 鮮活果汁被江蘇省蘇州品質技術監督局認定為“2012年蘇州名牌產品”
- 2013年03月** 鮮活果汁獲昆山市政府表彰為“2012年環境保護工作先進企業”
- 2013年03月** 鮮活果汁中試車間（小型實驗工廠）引入先進實驗型無菌灌裝設備

壹、公司基本簡介-集團架構



2012年08月鮮活實業(昆山)食品工業有限公司更名為鮮活食品(昆山)有限公司

壹、公司基本簡介-廠區基本資料

一、土地面積：13,333平方公尺

二、廠房面積：16,600平方公尺

(一)原料庫房：3庫, 冷凍庫房：5庫

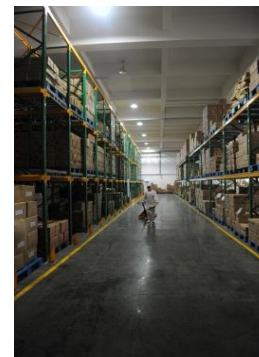
(二)成品庫房：2,800平方公尺；可儲存1,200噸

(三)一期生產車間：2,200平方公尺

(四)二期生產車間：2,200平方公尺

(五)研發及品保部門：1,200平方公尺

(六)公司員工人數：295人 (截至2013年04月30日)



壹、公司基本簡介-主要產品

本公司目前的產品，主要係**專供連鎖餐飲系統及食品加工廠**的濃縮果汁、風味糖漿或相關果醬、天然果粉等，**作為現調果汁風味飲品之原料。**

1. 果汁類產品



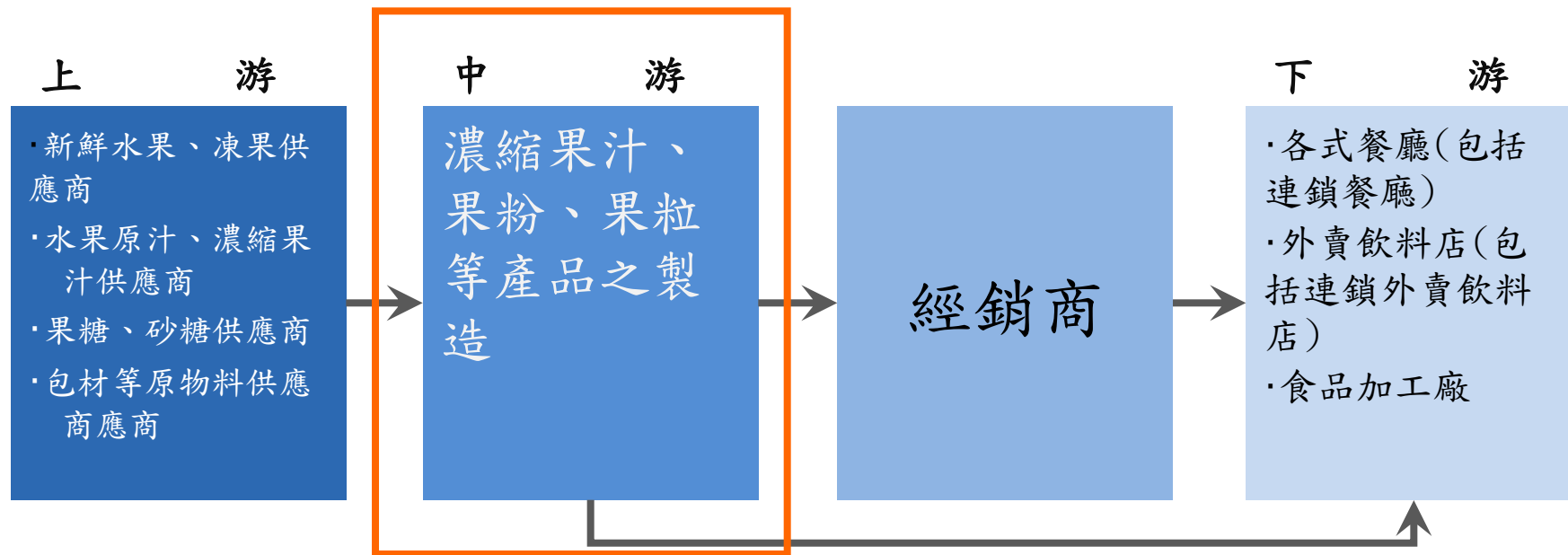
2. 果粒類產品



3. 果粉類產品

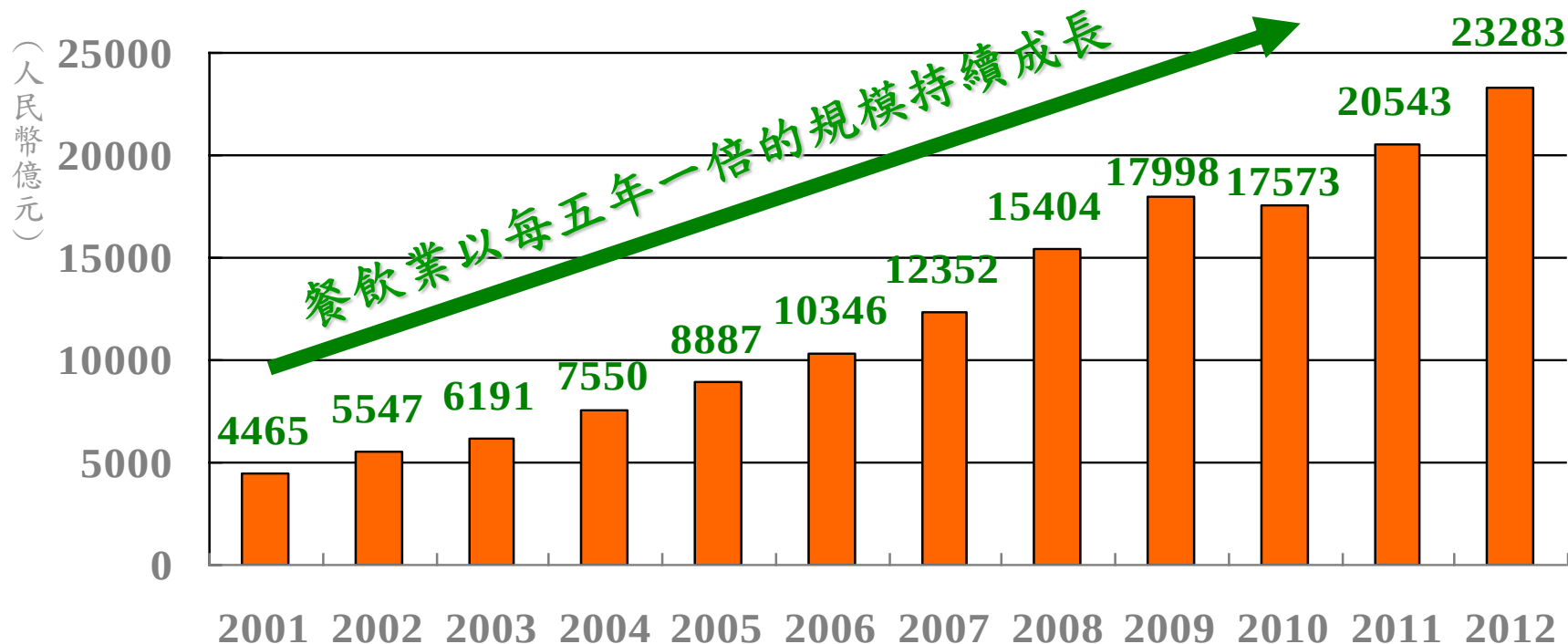


貳、餐飲產業及市場概況-產業位置



■本公司位於產業之中游，主要產品為非包裝的現調果汁風味飲品之原料，**並非屬終端消費市場直接銷售的包裝果汁飲品。**

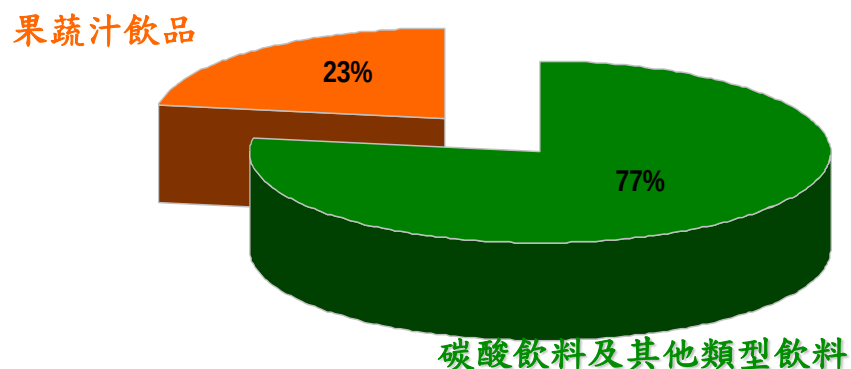
中國大陸餐飲業產業規模增長情形(2001~2012年)



資料來源：中國餐飲產業發展報告2013（中國大陸）

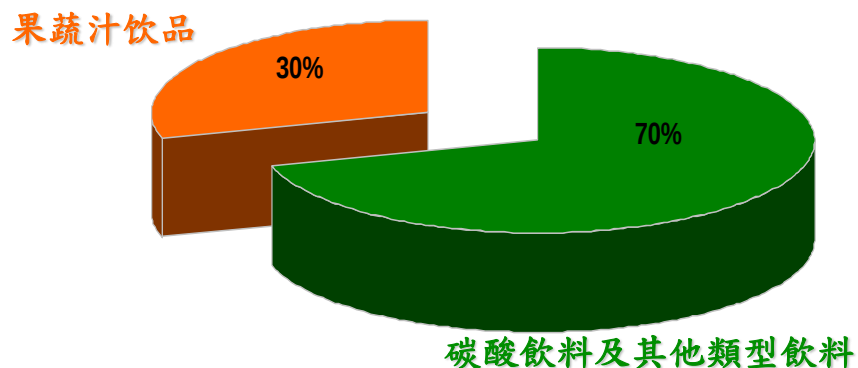
貳、餐飲產業及市場概況-果蔬汁飲品市場

2011年中國大陸飲料市場銷售占比



資料來源：《飲料工業》雜誌，
2012年第15卷第3期
(中國大陸)

2012年中國大陸飲料市場銷售占比



資料來源：《飲料工業》雜誌，
2013年第16卷第2期
(中國大陸)

叁、競爭利基與優勢

- 一、研發創新能力及專利技術
- 二、客製化與多樣化產品結構
- 三、高潔淨安全生產體系
- 四、中國大陸日益完善的配銷體系

一、研發創新能力及專利技術-開發成果

開發成果

項目 \ 年度	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度 第一季
果汁類	• 綜合熱帶水果汁5品項 • 現調機專用果汁7品項 • 果泥機專用果汁4品項 • 高倍濃縮果汁系列產品1品項 • 果泥系列3品項	• 風味糖漿3品項 • 現調機專用果汁4品項 • 百分之百原汁產品2品項 • 高倍濃縮果汁系列產品2品項 • 含果肉果汁系列2品項	• 冷凍原汁系列2品項 • 高倍濃縮果汁系列產品12品項 • 含果肉果汁系列2品項 • 現調機專用果汁5品項 • 果泥系列3品項	• 高倍濃縮果汁系列產品3品項 • 現調機專用果汁1品項 • 含果肉果汁系列1品項
果粒類	• 含有果肉之果粒系列產品2項品項 • 水晶類產品2品項	• 含有果肉之果汁系列產品1項品項 • 水晶類產品2品項	• 含有果肉之果粒系列產品3品項	• 含有果肉之果粒系列產品3品項
果粉類	• 三合一系列產品13品項	• 三合一系列產品4品項 • 三合一咖啡機用產品1項品項	• 三合一系列產品3品項	
核心技術	微乳技術	中試車間	果糖複配技術	無菌冷灌裝技術

一、研發創新能力及專利技術-研發人員

最近三年員工離職率

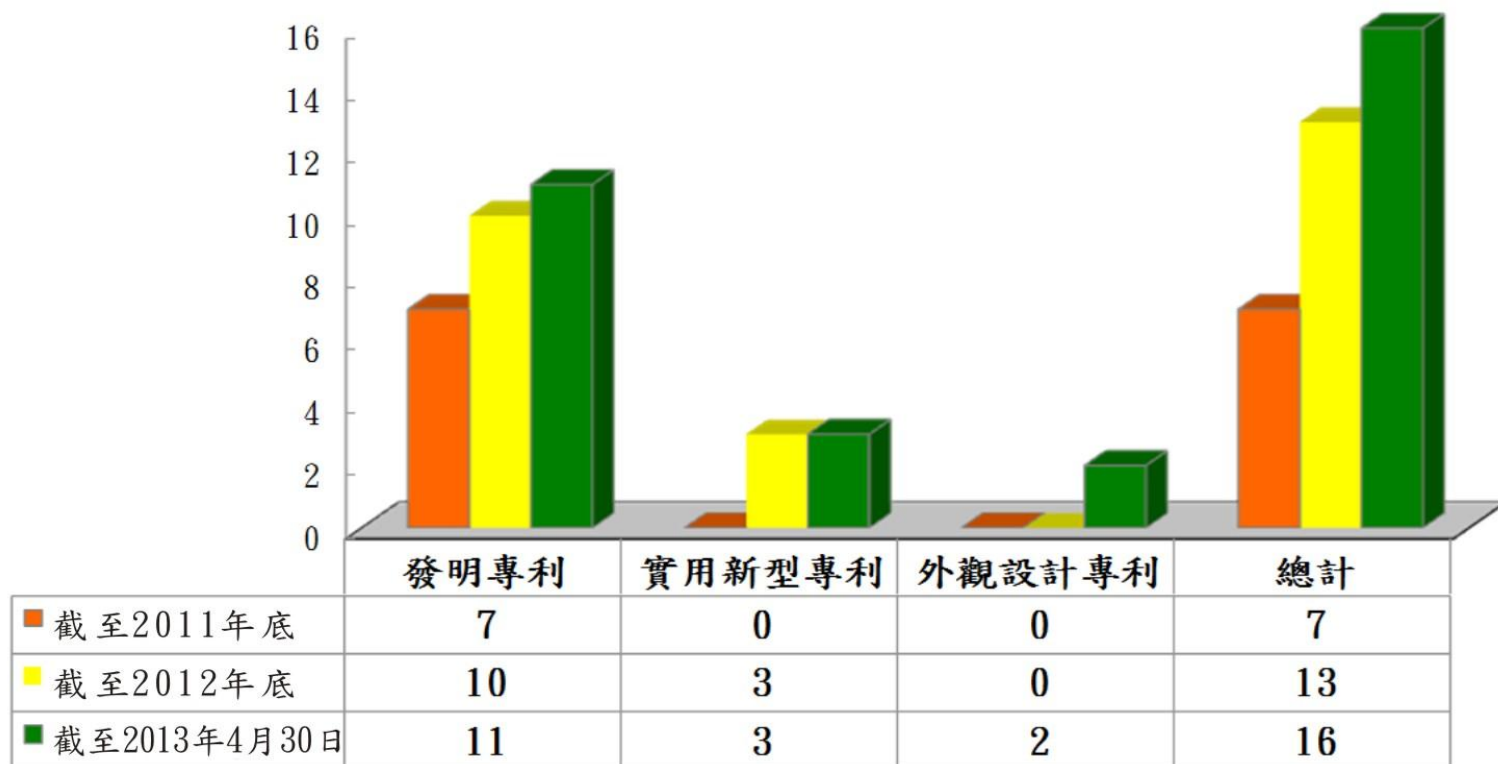
	2010年度	2011年度	2012年度	2013.05.15
公司員工離職率	23.3%	21.0%	16.4%	5.4%

最近三年研發人員情況

項目 \ 年度		2010年度	2011年度	2012年度	2013年度 第一季
期末人員合計		6	8	16	16
平均服務年資(年)		2.78	2.99	1.96	2.20
研發人員離職率		0%	0%	5.88 %	0 %
學歷 分佈	大學(專)	4	5	6	6
	碩士	2	3	10	10
	合計	6	8	16	16

一、研發創新能力及專利技術-專利佈局

專利申請項目成長



一、研發能力及專利技術 - 實驗工廠

研發創意、成本分析至產品製成的一貫化實驗工廠(24小時內完成)

實驗室小樣製作



實驗型UHT設備
進行製樣



實驗工廠試生產
及生產參數確認



實驗工廠無菌灌裝



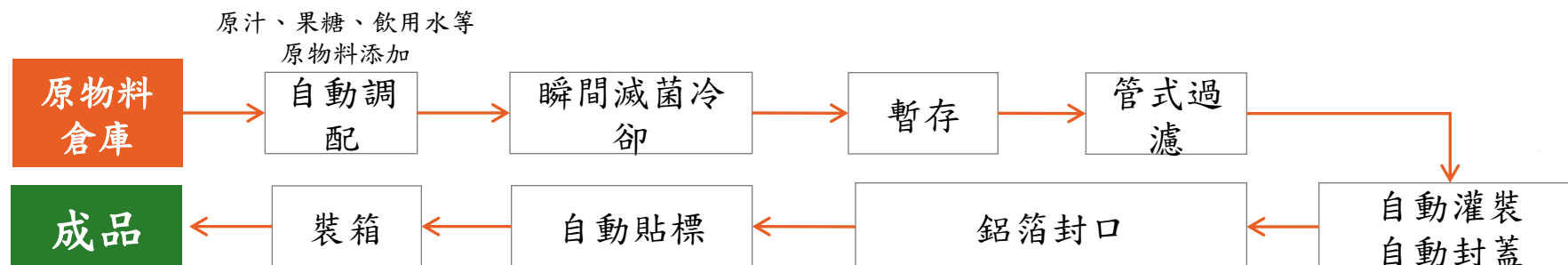
二、客製化與多樣化產品結構

- 現有調配罐**21**座；每日可生產**120**噸
- 現行每日可換線生產**55**次
- 現行有**12**條灌裝生產線



三、高潔淨安全生產體系

鮮活濃縮果汁（飲料濃漿）標準化工藝流程圖



自動調配



管式瞬間滅菌冷卻機



緩衝罐（暫存罐）



管式過濾器



裝箱



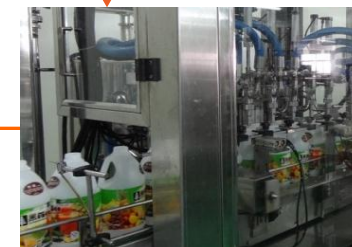
自動貼標機



鋁箔封口機



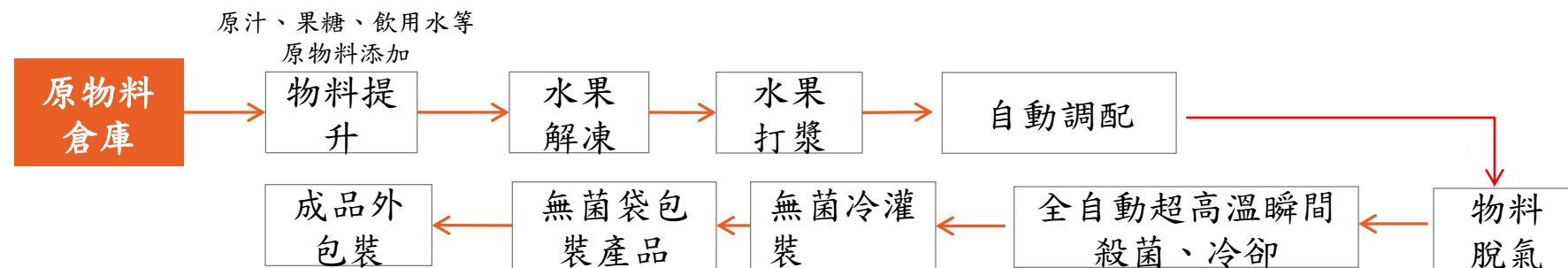
自動封蓋機



自動灌裝機

三、高潔淨安全生產體系

鮮活濃縮果汁（飲料濃漿）高潔淨工藝流程圖



物料提升



水果解凍



水果打漿



自動調配



成品外包裝



無菌包裝產品



無菌冷灌裝



全自動超高溫
瞬間殺菌、冷卻



物料脫氣

三、高潔淨安全生產體系

高潔淨安全生產趨勢：生產線擴充規劃

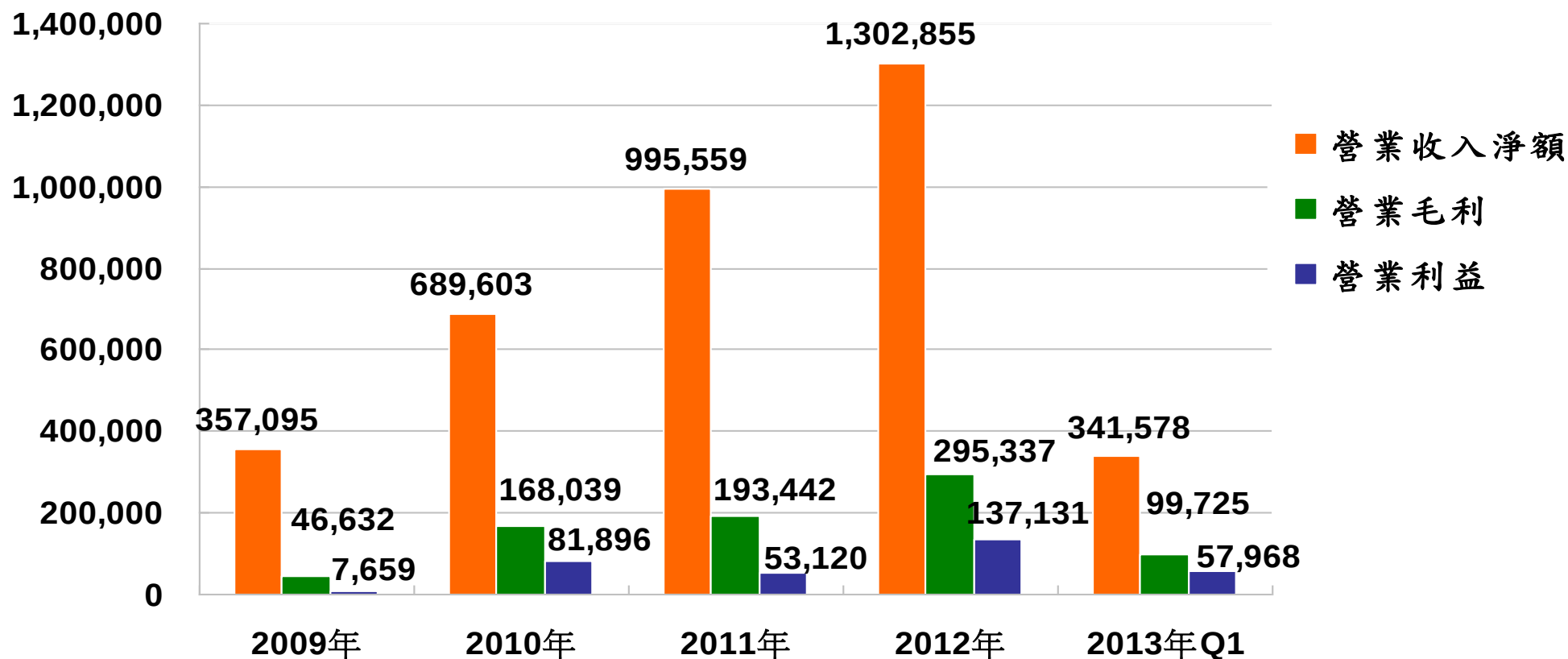
- 1、預計投資約1.1億元,每日產能增加至195噸
- 2、採用更為安全、高效的超高溫瞬間殺菌系統
- 3、果汁含果肉無菌冷灌裝生產線
- 4、建造全不銹鋼、一萬級淨化生產車間
- 5、增加產品履歷追溯系統

四、中國大陸日益完善的配銷體系

經銷商遍佈全中國大陸約160家，建構日益完善的配銷體系



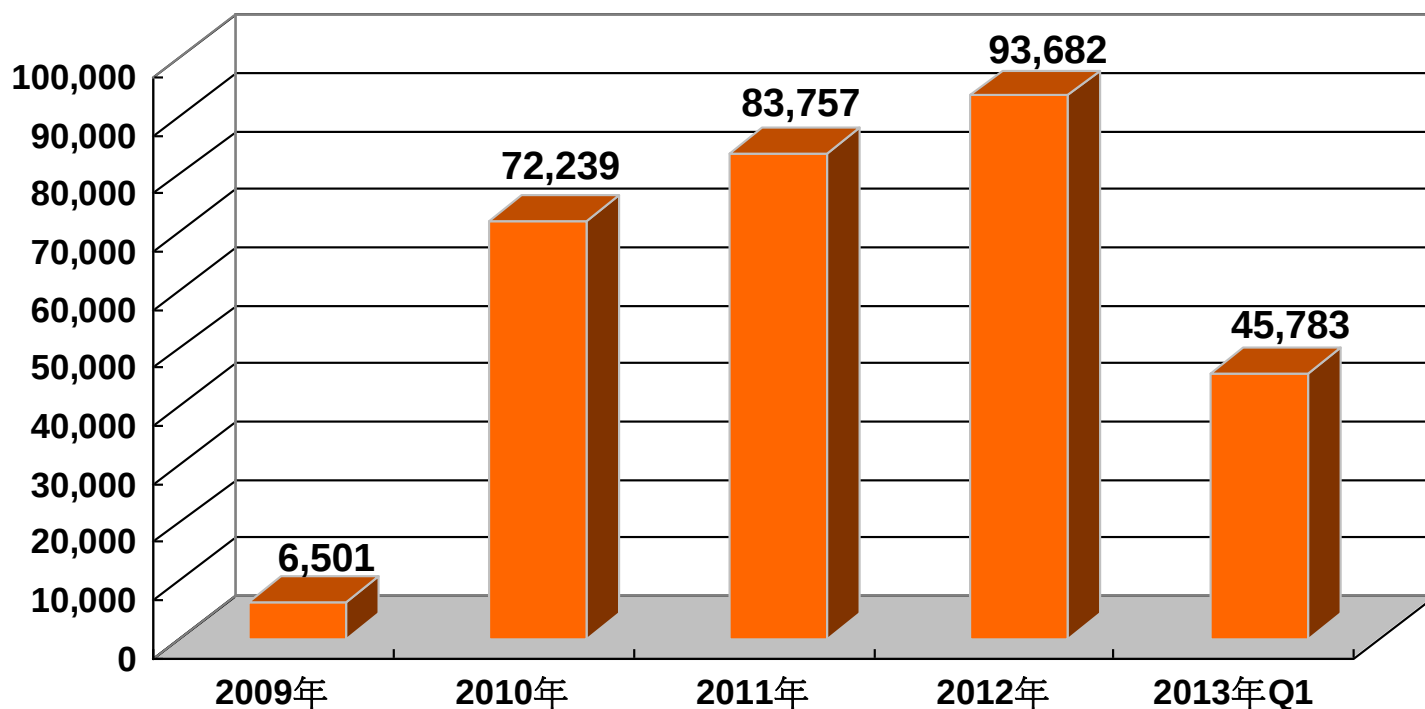
1. 最近四年度及2013年度第一季營業收入、營業毛利及營業利益變化情形



單位：新台幣仟元

2. 最近四年度及2013年度第一季獲利能力變化情形

稅後淨利



單位：新台幣仟元

年度	每股盈餘
2009	1.11元
2010	4.86元
2011	5.54元
2012	5.66元
2013Q1	2.59元
2013年 1~4月	3.64元 (自結)

3. 資產負債表

單位：新台幣仟元

	2009.12.31 擬制	%	2010.12.31 1擬制	%	2011.12.31	%	2012.12.31	%	2013.3.31	%
現金及約當現金	16,715	10	35,044	11	99,111	17	301,709	41	293,355	36
存貨	41,135	25	58,194	18	118,124	20	78,901	11	76,852	10
流動資產	89,284	54	156,376	48	315,589	54	472,238	64	546,811	68
固定資產	49,835	30	142,244	44	240,320	41	232,147	32	227,637	28
資產總額	165,466	100	325,006	100	588,167	100	732,771	100	804,022	100
流動負債	63,445	38	151,024	50	295,541	50	295,340	40	298,896	37
長期負債	0		0		12,833	2	0		0	0
負債總額	69,415	42	151,673	47	311,347	53	302,257	41	313,872	39
股東權益總額	96,051	58	173,333	53	276,820	47	430,514	59	490,150	61

4. 損益表

單位：新台幣仟元

	2009年度擬制	2010年度擬制	YoY	2011年度	YoY	2012年度	YoY	2013年度Q1
營業收入	357,095	689,603	93%	995,559	44%	1,302,855	31%	341,578
營業毛利	46,632	168,039	260%	193,442	15%	295,337	53%	99,725
營業費用	38,973	86,143	121%	140,322	63%	158,206	13%	41,757
營業淨利	7,659	81,896	969%	53,120	-35%	137,131	158%	57,968
營業外收入及利益	868	3,308	281%	43,925	1228%	9,174	-79%	7,873
營業外費用及損失	2,026	1,223	-40%	7,086	479%	6,762	-5%	834
稅前淨利	6,501	83,981	1192%	89,959	7%	139,543	55%	65,007
稅後淨利	6,501	72,239	1011%	83,757	16%	93,682	12%	45,783
毛利率	13%	24%	-	19%	-	23%	-	29%
營業淨利率	2%	12%	-	5%	-	11%	-	17%
淨利率	2%	10%	-	8%	-	7%	-	13%
每股稅後利潤 (EPS)	1.11	4.86	-	5.54	-	5.66	-	2.59

伍、未來成長動力

- 1、連鎖餐飲體系客戶的持續擴店成長
- 2、深耕工廠體系客戶
- 3、配銷體系佈局與經銷商客戶
- 4、年度投入之研發及業務推廣費用

伍、未來成長動力 - 市場拓展 (1/7)

連鎖餐飲系統客戶在中國大陸的持續成長



有意思(UES) - 中國大陸門店約400家



快樂檸檬 - 中國大陸及海外門店約200多家



都可(CoCo) - 中國大陸門店約460家



85度C - 中國大陸門店約385家

伍、未來成長動力 - 市場拓展(2/7)

連鎖餐飲系統客戶 - 中餐佈局

開拓傳統中式餐飲飲品的潛力市場，推出古早味飲品系列

永和大王



冬瓜茶
檸檬汁

集集小鎮



楊梅汁
甘蔗馬蹄茶

味千拉麵



柚子茶
水蜜桃汁

川味觀



金桔檸檬
柳橙汁

外婆家



金桔檸檬
芒果汁

代官山



金桔檸檬
芒果冰沙

漢拿山



櫻桃莓果汁
甘蔗馬蹄茶

各地成功案例



冬瓜露
鹹檸楊梅汁



伍、未來成長動力－市場拓展(3/7)

深耕工廠體系客戶

公司Logo	工廠客戶	客戶到廠認證日期
 蒙牛 [®]	蒙牛乳業（集團）股份有限公司	2013.03.11
	山東得益乳業股份有限公司	2012.12.05
	DQ冰雪皇后-上海適達餐飲	2012.10.23
	君樂寶乳業	2012.07.25
	福建長富乳品有限公司	2012.07.11
 蒙牛 [®]	內蒙古蒙牛乳業（集團）股份有限公司	2012.03.26
	憶霖食品有限公司	2011.11.03
	卡夫食品（中國）有限公司	2011.08.19
	內蒙古伊利實業集團股份有限公司	2011.06.30
	維益食品（蘇州）有限公司	2010.08.12
	聯合利華中國	2010.06.15

伍、未來成長動力－市場拓展(4/7)

工廠體系客戶 — 新鮮、天然果泥系列

新鮮天然的鮮果加工結合產品履歷是市場產品主流



草莓種植基地



UHT超高溫殺菌機



BIB無菌袋包裝



草莓原漿外包裝



伍、未來成長動力－市場拓展(5/7)

公司主要經銷商客戶佈局與合作成長

1

北京
合作時間: 五年



2

廣東
合作時間: 十二年



3

山東
合作時間: 四年



4

福建
合作時間: 十二年



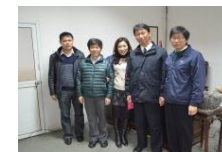
5

湖北
合作時間: 五年



6

上海
合作時間: 八年



7

浙江
合作時間: 八年



8

東北
合作時間: 三年



9

江蘇
合作時間: 三年



10

河南
合作時間: 二年



伍、未來成長動力－市場拓展(6/7)

經銷商客戶佈局－技術交流推廣會

1 江蘇省

推廣場次：7場



2 浙江省

推廣場次：2場



3 黑龍江省

推廣場次：2場



4 山東省

推廣場次：1場



5 福建省

推廣場次：1場



6 廣東省

推廣場次：1場



7 山西省

推廣場次：1場



8 遼寧省

推廣場次：1場



9 寧夏省

推廣場次：1場



10 湖南省

推廣場次：1場



11 河南省

推廣場次：1場



12 雲南省

推廣場次：1場

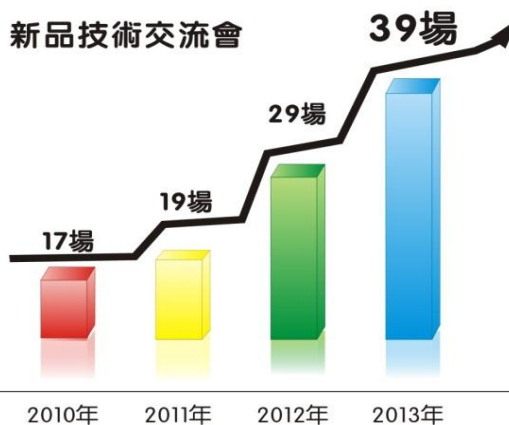


13 貴州省

推廣場次：1場



新品技術交流會



近四年技術交流會概況

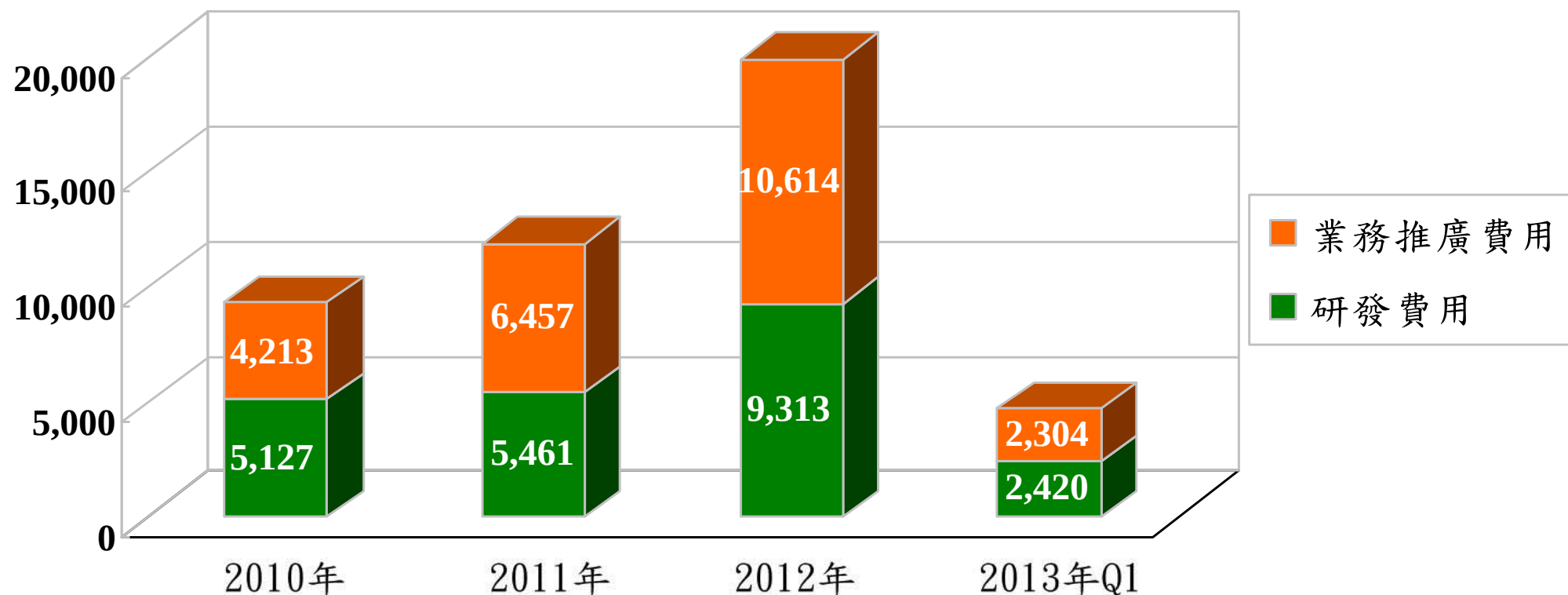
單位：新臺幣仟元

年度	場數	贊助費	參與人數
2010年	17	452,990	3000
2011年	19	486,386	3850
2012年	29	773,025	5600
2013年	39	1,079,968	8500(預估)

備註：2013年已經完成21場次,其他在進行中

伍、未來成長動力－市場拓展(7/7)

最近三年度及2013年度第一季投入之研發及業務推廣費用



陸、經營理念

新鮮

陽光

安全

美味





股票代號：1256

躍動成長 活力鮮活

102年度第一季營運報告

鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

簡報人：吳明憲 副總經理

日期：2013年06月06日



壹、成本管理

- 一、採購優勢
- 二、物流優勢
- 三、供應鏈管理

貳、人力資源管理

壹、成本管理 – 一、採購優勢 (1/5)

1、我們的戰略夥伴：



亞州最大的糖漿供應商

供應：果糖、葡萄糖漿



全球最大的農業私有公司

供應：果糖、葡萄糖漿



亞州最大的熱帶果汁供應商

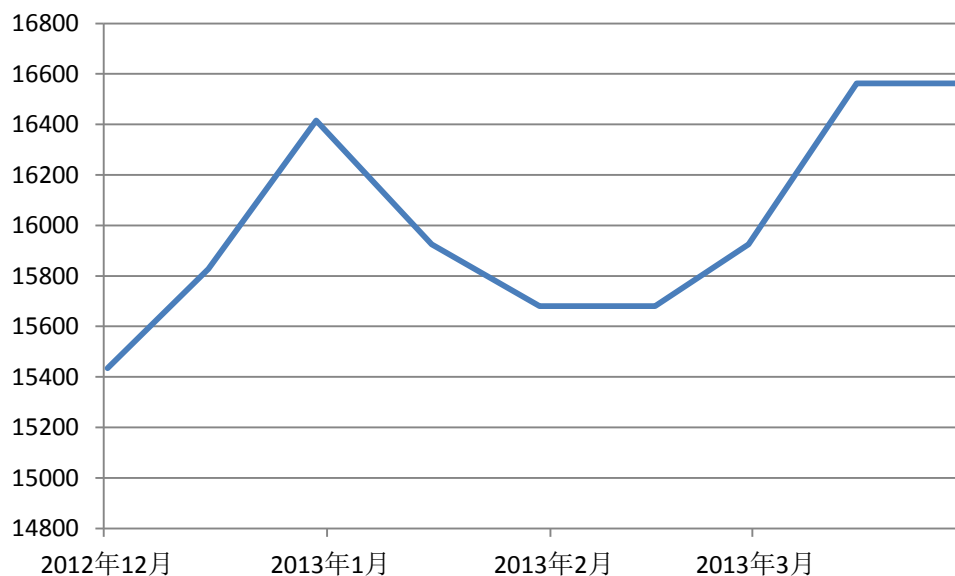
供應：水果原汁、速凍水果原料

2、戰略性採購模式

在原材料波動下，我們與供應商夥伴共同制定採購策略，保障成本穩定，具有更大漲跌的承受能力。

(1) 砂糖、糖漿類原料

2012年12月-2013年3月
玉米淀粉行情（上海）



壹、成本管理 – 一、採購優勢 (3/5)

2、戰略性採購模式

(2) 水果原料



荔枝產季6-7月
產地廣西、海南

- 荔枝產季為每年6-7月份
- 2012年減產嚴重，全球緊缺，價格持續上漲到最高132,000元/噸

壹、成本管控 — 二、物流優勢 (4/5)

我們的物流

- 日輸送量達800噸 —— 快速的物流周轉
- 機械化搬運 —— 叉車7輛、電動推車2輛、電動卸裝平臺2組
- 眾品集團 —— 美國納斯達克上市，昆山投建50億冷鏈物流園區，275畝
位於公司斜對面
—— 鮮活作為首家客戶

昆山眾品



公司快速裝卸平台



物流快速周轉場景



精實工廠（豐田式管理體系）

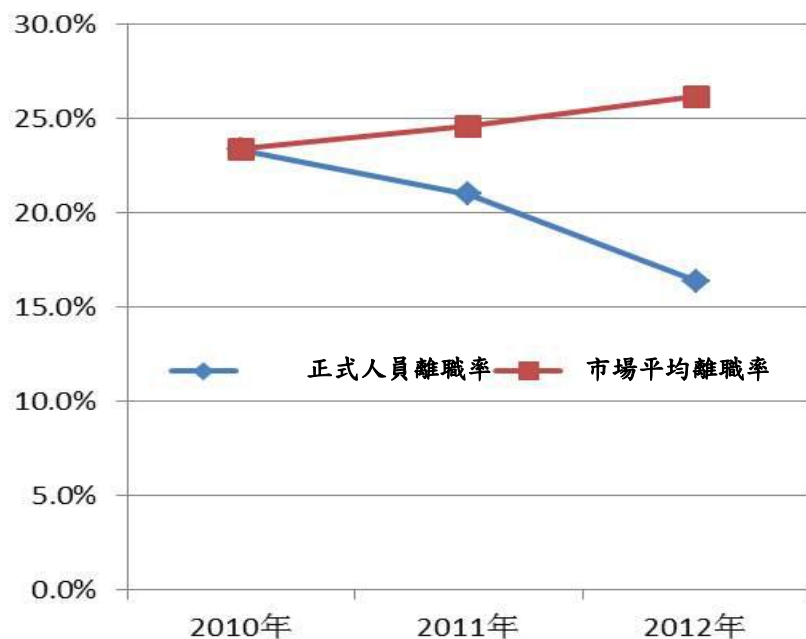
- 看板式管理 – 員工自主
- 生產平準化 – 效率提升
- 推拉式作業 – 後段監督
- 系統分析 – 建立行業品質標準

序號	項目	2012年1-4月	2013年1-4月	效率
1	交貨達成率	86%	96%	↑ 10%
2	人均產值	14.3噸/人	16噸/人	↑ 1.7 噸/人
3	每日生產品項數	35項	40項	↑ 5 項

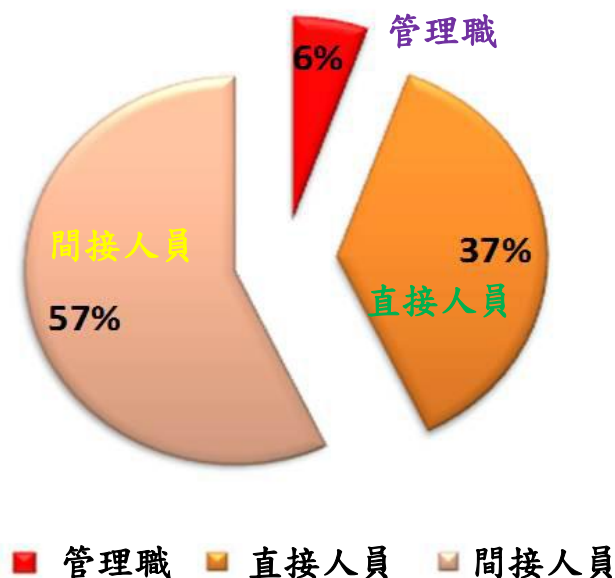
低於市場離職率

	2010年度	2011年度	2012年度	2013年度 (5.15)
公司人員離職率	23.3%	21.0%	16.4%	5.4%
市場平均離職率	23.4%	24.6%	26.2%	--

離職率趨勢圖



離職占比



市場資料來源：眾達樸信管理諮詢公司《2012離職率調研報告》

穩定性來源於公司合理的薪資制度

績效獎金激勵制 業績並增競爭力

人均薪資與業績增長明細

	1月		2月		3月		4月		
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2013 (含季獎金)
薪資占銷售額比	8.2%	4.7%	7.0%	10.2%	6.2%	5.6%	5.4%	5.3%	6.3%
人數	250	281	265	281	273	295	285	295	295
增長率 (每月同期)	13.2%		6.2%		3.9%		8.7%		18.4%
增長率(1-4月)	13.1%								
營收增長率(1-4月)	31.1%								

新穎的餐廳伙委制度

食材管控

評分激勵

數量驗收

品質驗收

菜單菜價

評分表

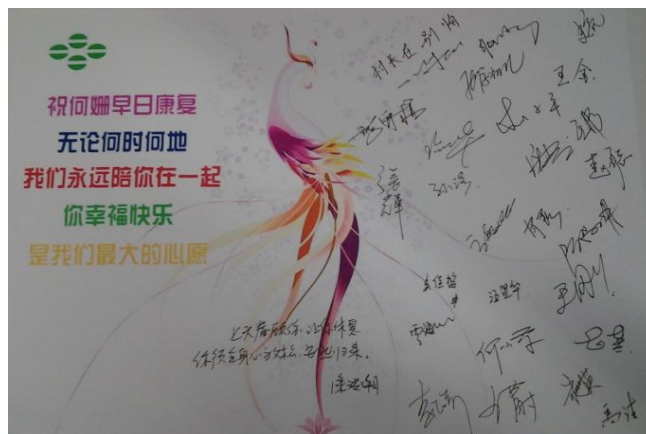


價格調查



穩定性來源於公司福利制度 (二)

關愛員工生活及子女教育



穩定性來源於公司福利制度 (三)

豐富多彩的業餘活動





股票代號：1256

躍動成長 活力鮮活

102年度第一季度營運報告

鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

簡報人：張可欣 財務經理

日期：2013年06月06日

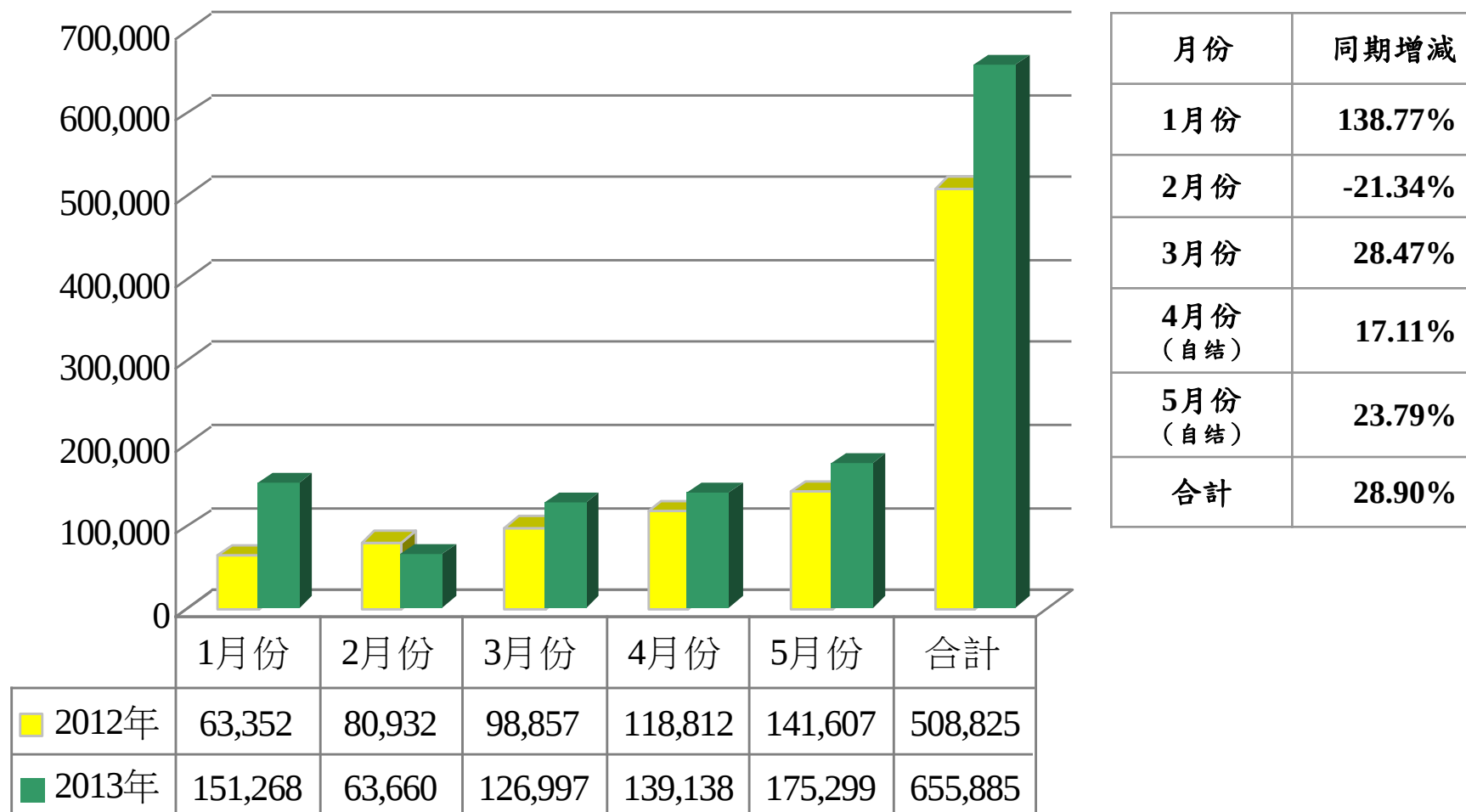


說 明

1. 本公司自2013年1月1日起採用國際會計準(IFRS)編製財務報表。
2. 本公司2012年季度及年度財務報表依據中華民國一般公認會計原則編製，並經會計師核閱或查核完竣；為以相同會計準則比較，本簡報中所含的2012年相關資訊，係以前述之財務報表為基礎，國際會計準則進行必要調整。

2013年度第一季度營運報告

1、2012年、2013年1月至5月同期營收對比



2013年度第一季度營運報告

2、2013年5月份自結營收狀況

項目	新台幣（仟元）	功能性貨幣（RMB仟元）	匯率
本月	175,299	36,153	4.8488
去年同期	141,607	30,381	4.6610
增減金額	33,692	5,772	
增減百分比	23.79%	19.00%	
本年累計	655,885	137,243	4.7790
去年累計	508,825	108,619	4.6845
增減金額	147,060	28,624	
增減百分比	28.90%	26.35%	
本月換算匯率		4.8488	
本年累計換算匯率		4.7790	

2013年度第一季度營運報告

3、資產負債表分析

單位：新台幣仟元

	2012年度 第一季	%	2013年度 第一季	%
現金及約當現金	68,235	12	293,355	36
存貨	106,690	19	76,852	10
流動資產	309,953	55	546,811	68
固定資產	222,988	39	227,637	28
資產總額	567,561	100	804,022	100
流動負債	269,005	47	298,896	37
長期負債	12,556	3	--	--
負債總額	285,021	50	313,872	39
股東權益總額	282,540	50	490,150	61

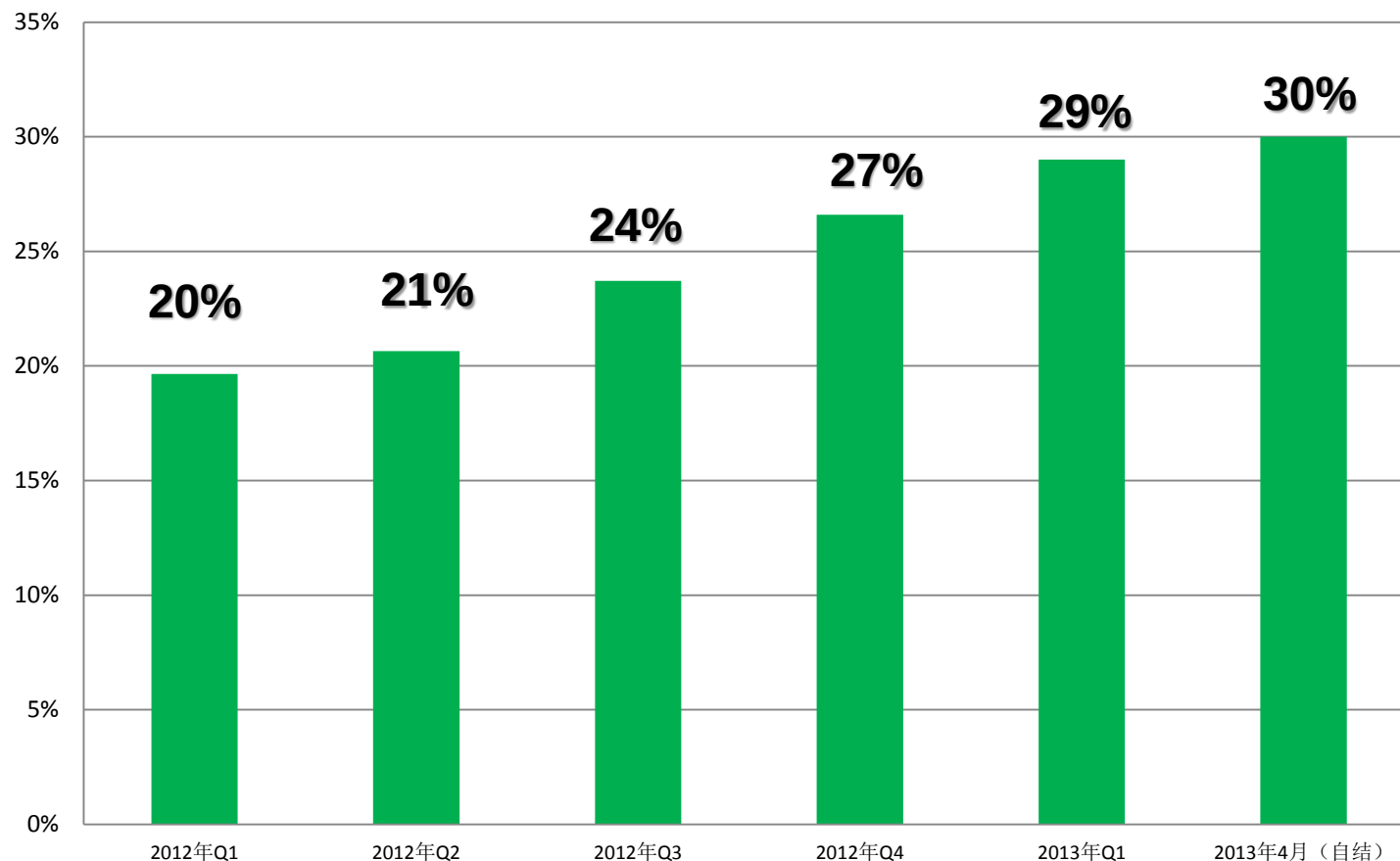
2013年度第一季度營運報告

4、損益表分析

單位：新台幣仟元

	2012年度 第一季	2013年度 第一季	變動
營業收入	248,034	341,578	38%
營業毛利	48,748	99,725	105%
營業費用	32,198	41,757	30%
營業淨利	16,550	57,968	250%
營業外收入及利益	691	7,873	1039%
營業外費用及損失	3,682	834	-77%
稅前淨利	13,559	65,007	379%
稅後淨利	12,601	45,783	263%
毛利率	20%	29%	-
營業淨利率	7%	17%	-
淨利率	5%	13%	-
每股稅後利潤 (EPS)	0.83	2.59	-

5、2012-2013年毛利率對比



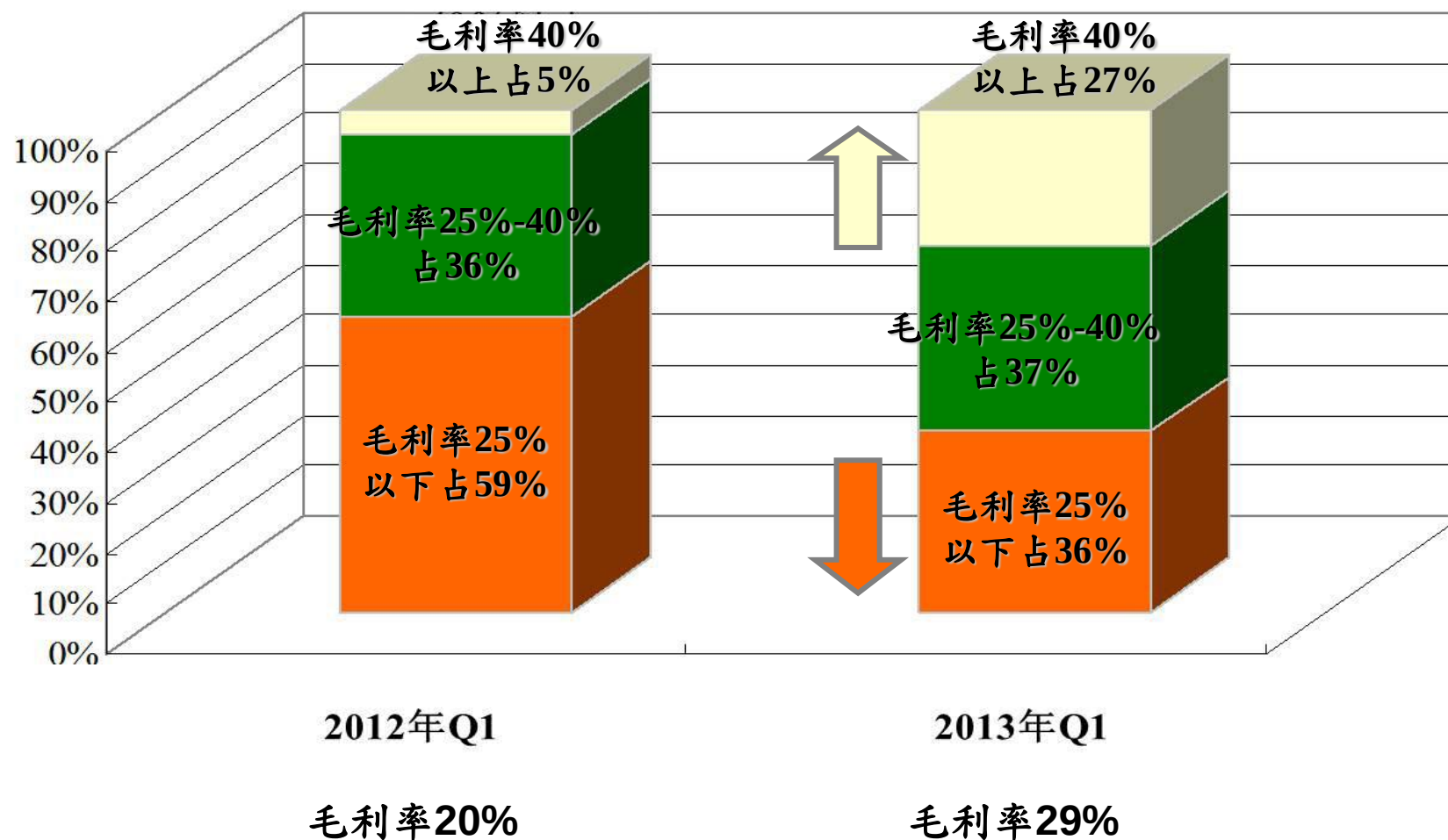
季 度	毛 利 率
2012年Q1	20%
2012年Q2	21%
2012年Q3	24%
2012年Q4	27%
2013年Q1	29%
2013年4月 (自結)	30%

6、2013年Q1毛利率持續提升的原因分析

影響因素	提升	佔比
採購面	3.57%	40%
銷售面	5.43%	60%

2013年度第一季度營運報告

7、銷售產品組合的毛利率占比變化



2013年度第一季度營運報告

8、最近四年度及2013年度第一季營收與應收帳款未回收比例

公司有效應收帳款管控制度及完善經銷商管理制度，使最近財務年度之呆帳比率趨近於零。

單位：新台幣仟元

項目	2009年度	2010年度	2011年度	2012年度	2013年Q1
營收金額	357,095	689,603	995,559	1,302,855	341,578
呆帳比率	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%

敬請指教



Fresh juice[®]
Natural Health Drinks
天然健康飲品 鮮活果汁

股票代號：1256