

藍天電腦 法人說明會簡報

22 Mar, 2024



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

Qu@liquiC

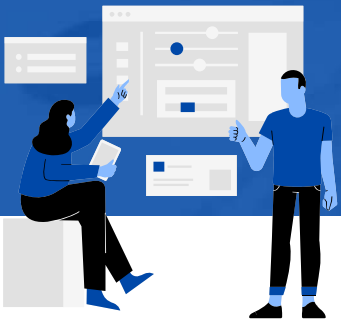
CONTENTS PAGE

01	公司簡介
02	2023年營運成果
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



公司簡介

- 董事長：許崑泰
- 總經理：蔡明賢
- 1983/10/4成立
- 1997/4/2上市
- 股本：NTD 63.23億元
(扣除庫藏股後股數: 585,216仟股, 截至2023.12.31)



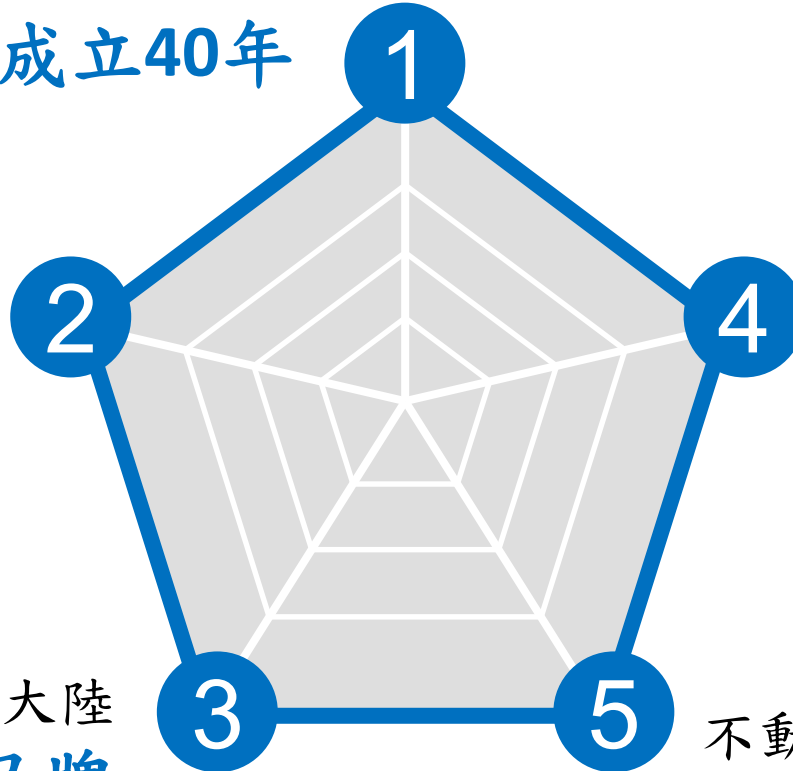
集團簡介

臺灣上市公司成立40年

2023.12.31

企業淨值**412億元**

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**1,281億元**

(含群百)

主要事業體

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



02.2023年營運成果

2023年Q4營運概況

單位:NTD/佰萬元	2023Q1 金額	2023Q2 金額	2023Q3 金額	2023Q4 金額	季成長 %	2022Q4 金額	年成長 %
營業收入	5,504	5,893	6,231	6,752	8	5,224	29
營業毛利	1,100	1,205	1,273	1,308	3	1,129	16
營業利益	394	484	428	429	0	365	18
營業利益率(%)	7%	8%	7%	6%		7%	
本期淨利(淨損)	362	244	248	207	(17)	143	45
淨利率(%)	6%	4%	4%	3%		3%	
稅後每股盈餘	0.62	0.42	0.42	0.35		0.24	

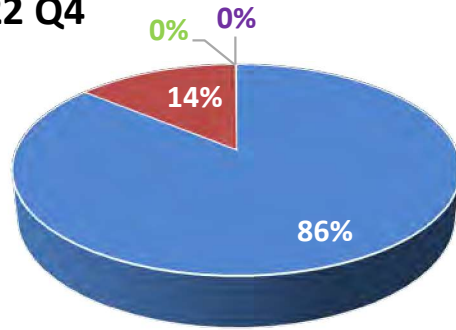
2023年度營運概況

Qu@liquiC

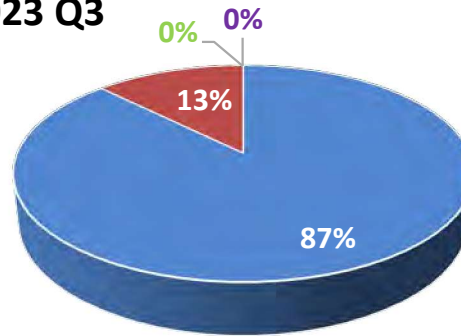
單位:NTD/佰萬元	2023年度 金額	2022年度 金額	年成長 %
營業收入	24,380	22,197	10
營業成本	19,494	17,258	13
營業毛利	4,886	4,939	(1)
營業毛利率(%)	20%	22%	-2%
營業費用	3,152	3,020	4
營業利益	1,734	1,919	(10)
營業利益率(%)	7%	9%	-2%
營業外收入(支出)	(632)	(1,027)	38
稅前淨利(淨損)	1,102	892	24
所得稅費用	42	67	(37)
本期淨利(淨損)	1,060	825	28
淨利率(%)	4%	4%	0%
稅後每股盈餘	1.81	1.41	
加權平均流通在外股數 (百萬股)	585	585	

營運部門別營業收入

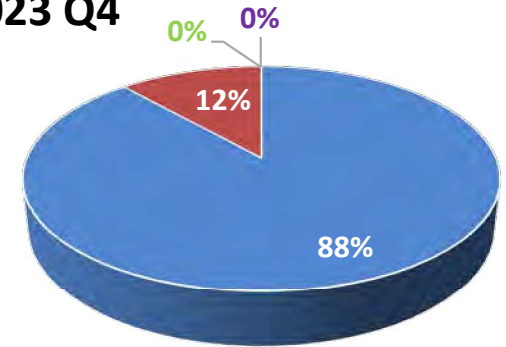
2022 Q4



2023 Q3



2023 Q4



單位：NTD/佰萬元

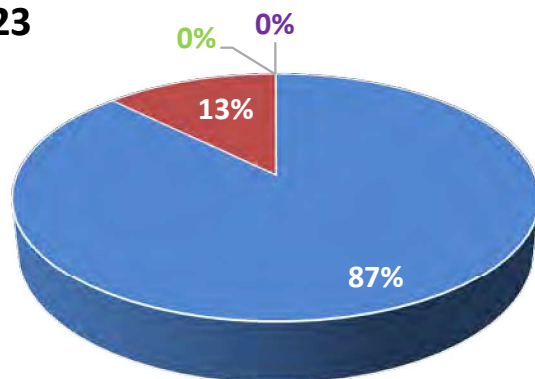
項目	2022 Q4	2023 Q3	2023 Q4	季成長	年成長
筆電銷貨收入	4,492	5,448	5,970	10%	33%
百腦匯收入	726	782	779	0%	7%
樂之銷貨收入	1	-	-	0%	-100%
售樓收入	5	1	3	200%	-40%
合計	5,224	6,231	6,752	8%	29%

單位：仟元

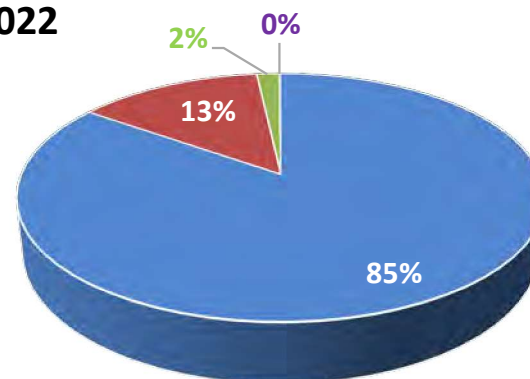
原幣別	2022 Q4	2023 Q3	2023 Q4	季成長	年成長
USD	143,439	171,994	187,144	9%	30%
CNY	164,121	176,998	174,159	-2%	6%
CNY	163	-	3	0%	-98%
CNY	1,225	323	496	54%	-60%

營運部門別營業收入

2023



2022



單位：NTD/佰萬元

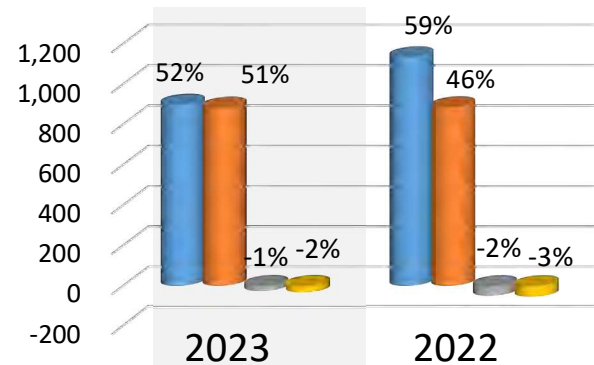
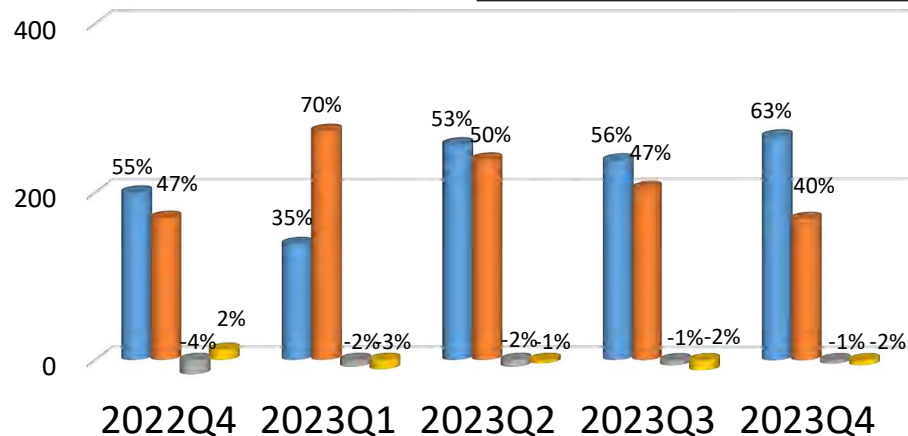
項目	2023	2022	年成長
筆電銷貨收入	21,296	18,814	13%
百腦匯收入	3,078	2,990	3%
樂之銷貨收入	-	364	-100%
售樓收入	6	29	-79%
合計	24,380	22,197	10%

單位：仟元

原幣別	2023	2022	年成長
USD	682,785	633,017	8%
CNY	694,874	674,564	3%
CNY	3	82,473	-100%
CNY	1,492	6,666	-78%

營運部門別營業淨利

單位:NTD/佰萬元



	2022Q4	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q4	QoQ	YoY	2023	2022
■ 筆電事業	200	139	257	238	266	12%	33%	900	1,135
■ 百腦匯	170	273	239	205	168	-18%	-1%	885	887
■ 售樓	-17	-8	-8	-6	-4	33%	76%	-26	-49
■ 其他	12	-11	-4	-9	-1	87%	-109%	-25	-54
合計	365	393	484	428	429	0%	18%	1,734	1,919

營業外收益/支出

單位:NTD/佰萬元

項目	2023年度	2022年度	2021年度
採權益法認列之投資	(40)	(284)	179
不動產增(減)值	(625)	(408)	(1,095)
處分不動產(損)益	(5)	(3)	222
售後租回移轉權利利益	0	0	1,081
使用權資產轉租利益	0	95	0
利息收支	(596)	(674)	(621)
投資利益(損)	707	(196)	177
外幣兌換(損)益	(120)	297	82
其他	47	146	136
合計	(632)	(1,027)	161



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



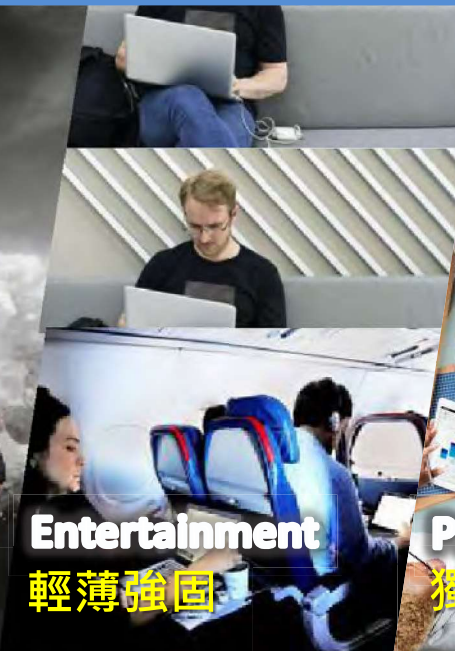
營運現況-產品系列

電競&娛樂

商用&一般應用



Gaming
高規電競



Entertainment
輕薄強固



Productivity
獨規商務

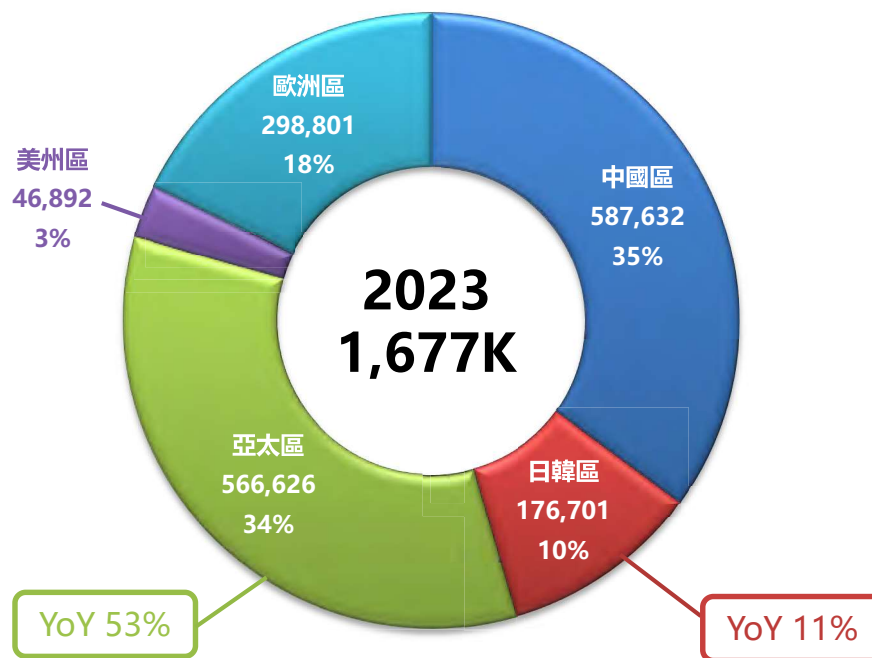


Value
價值主流

2023年	Gaming & Entertainment	Productivity & Value
銷貨台數佔比	64%	36%

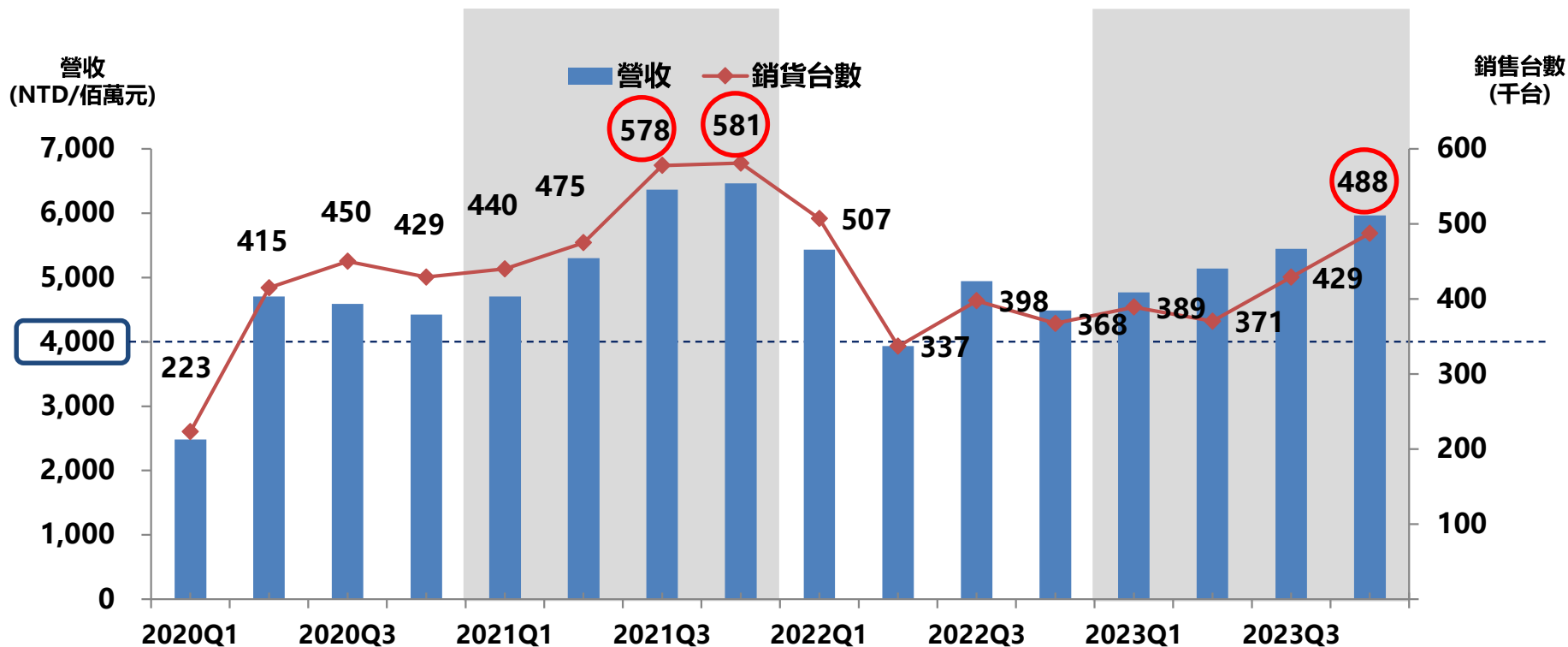
2023 年出貨量167.7萬台，年增4% 亞太區、日韓區出貨量攀升達雙位數成長

各區域出貨台數及占比



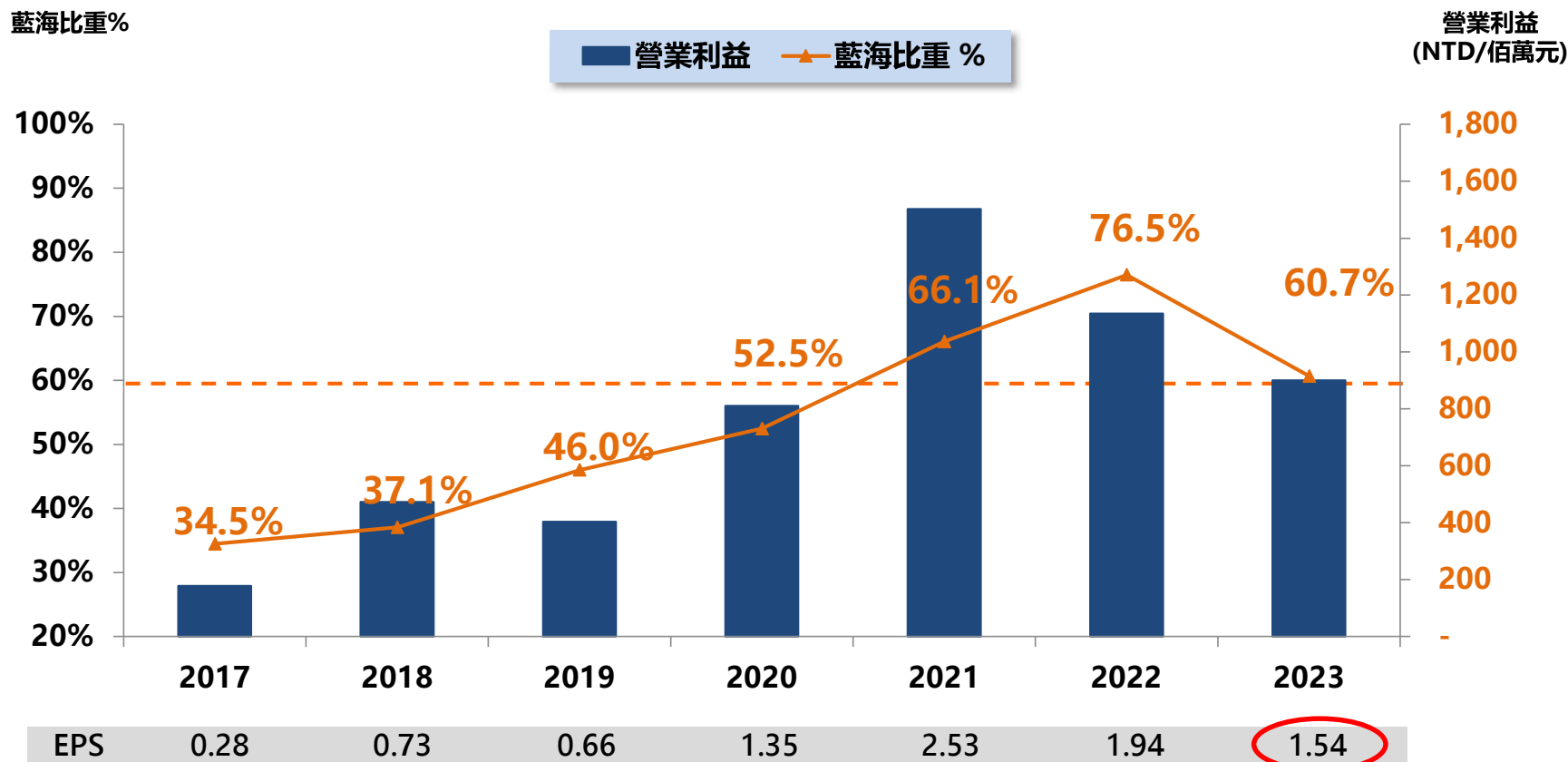
資料來源：藍天NB事業

2023Q4 NB單季銷售48.8萬台，季增10%，年增33% 全年營收NTD213億元，年增13%，為歷年次高



資料來源：藍天NB事業

2023 年度藍海比重60.7%， 營益率4.2%





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

2023

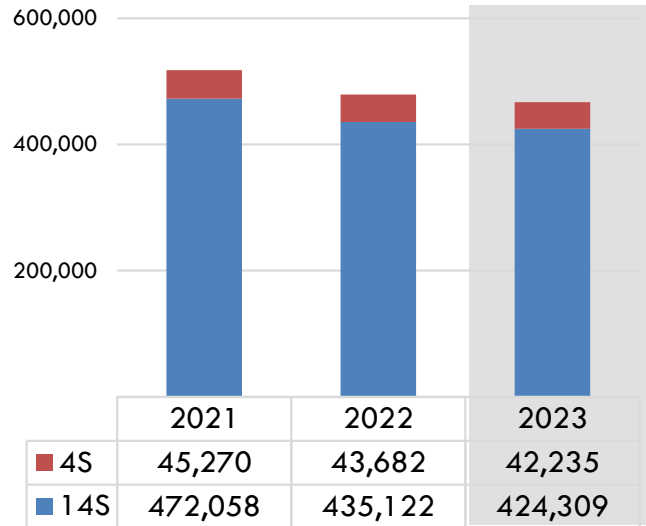
18個IT商場
10個出租物業

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！

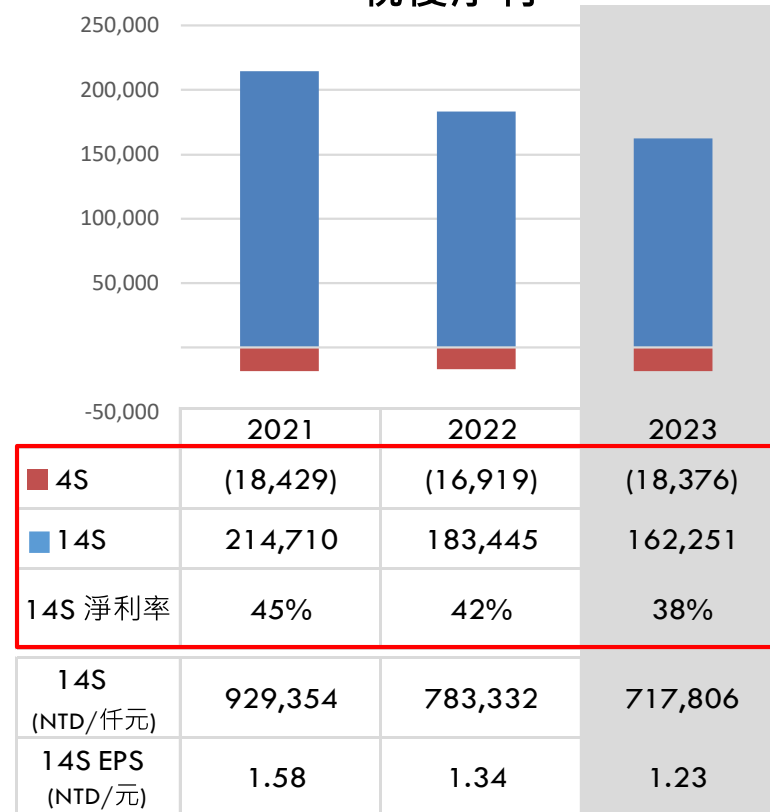
近三年IT商場表現

租金收入



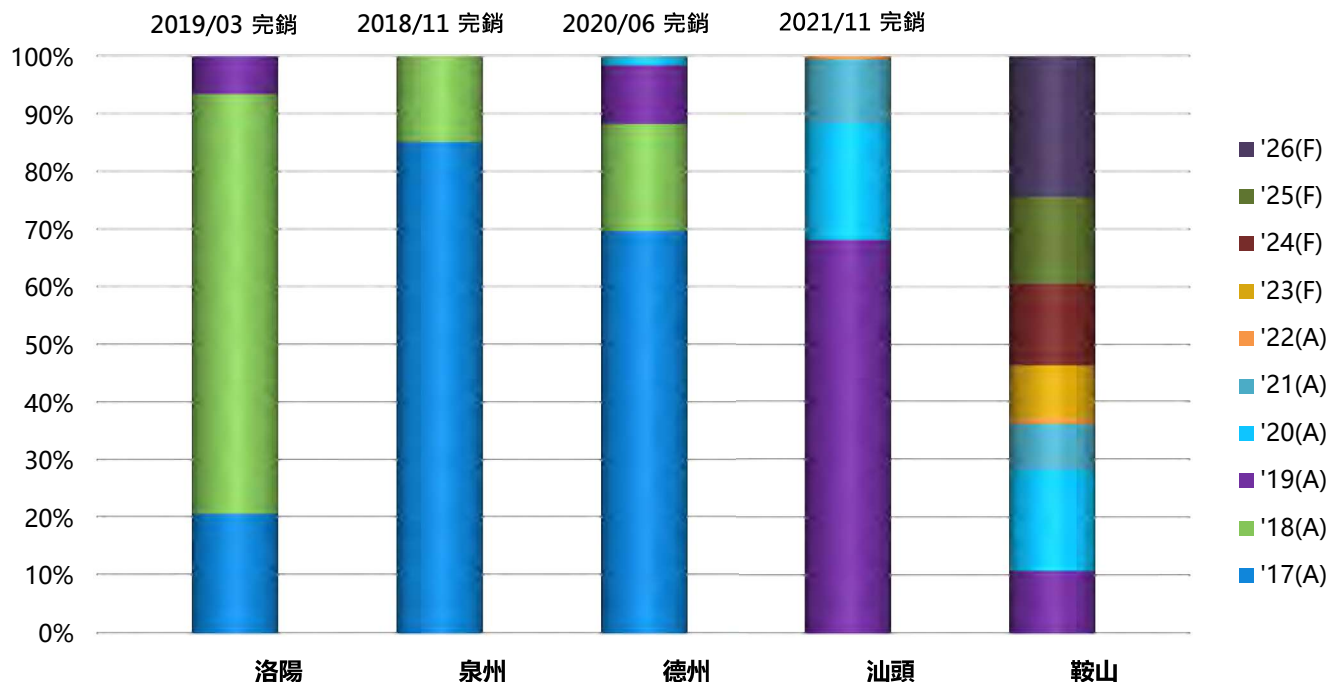
稅後淨利

單位:CNY/仟元



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 1.3億元

CNY/億元	2016(A)	2017(A)	2018(A)	2019(A)	2020(A)	2021(A)	2022(A)	2023(A)
售樓收入	1.38	4.94	2.01	5.74	1.97	1.02	0.07	0.02



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\$557億。
 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。



武漢店

面積：184,050m²

一館2003年9月開幕
 二館2018年9月開幕

2023/1-12：
 EBITDA CNY 294M



成都店

面積：186,998m²

商場2010年10月開幕
 酒店2016年7月開幕

2023/1-12：
 EBITDA CNY 203M



西安店

(租售中)

面積：205,635m²

2017年11月開幕
 2019年12月閉店



汕頭店

(規劃租售中)

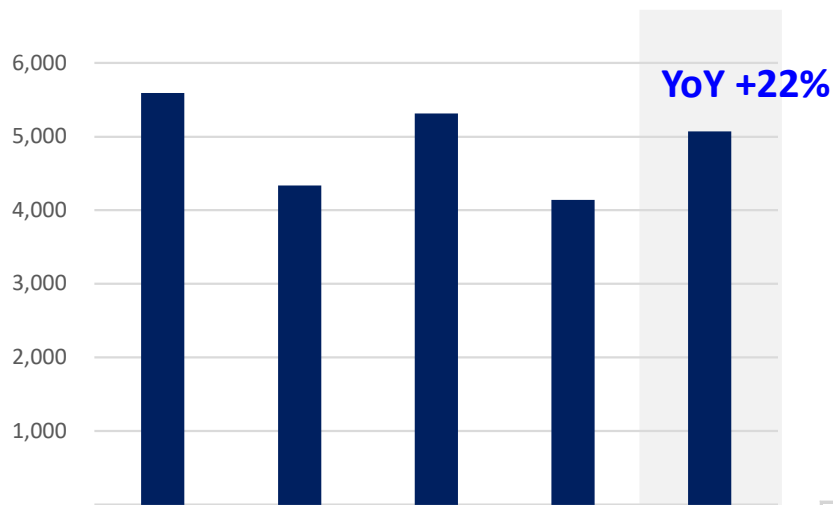
面積：91,624m²

2019年6月開幕

群光百貨損益

單位：CNY/百萬元

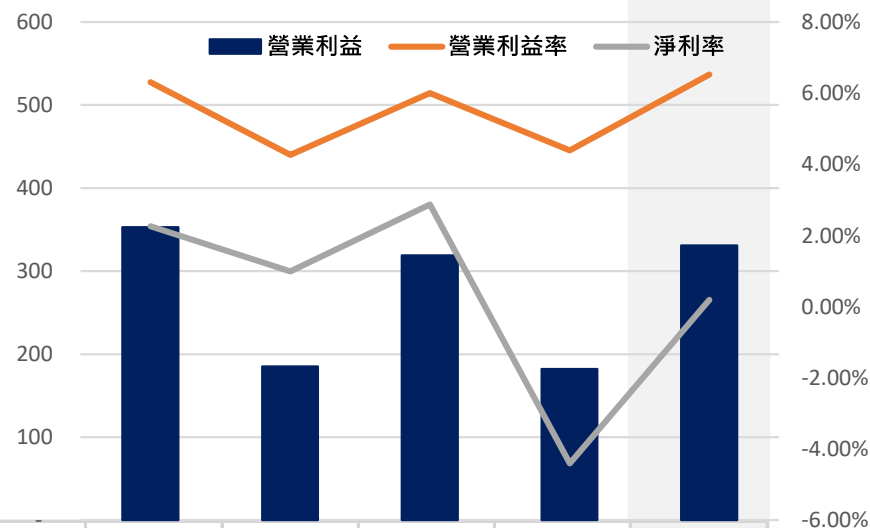
營收



	2019	2020	2021	2022	2023
營收	5,589	4,335	5,311	4,137	5,068

單位：CNY/百萬元

營業利益

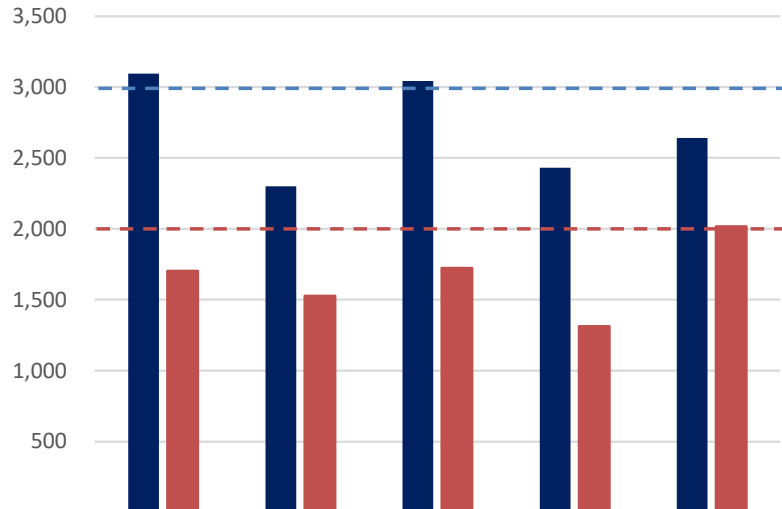


	2019	2020	2021	2022	2023
營業利益	353	185	319	182	331
營業利益率	6.32%	4.27%	6.01%	4.40%	6.53%
淨利率	2.26%	1.00%	2.87%	-4.40%	0.20%
匯率影響數	5	63	31	(166)	(70)

群光百貨損益-武漢&成都

單位：CNY/百萬元

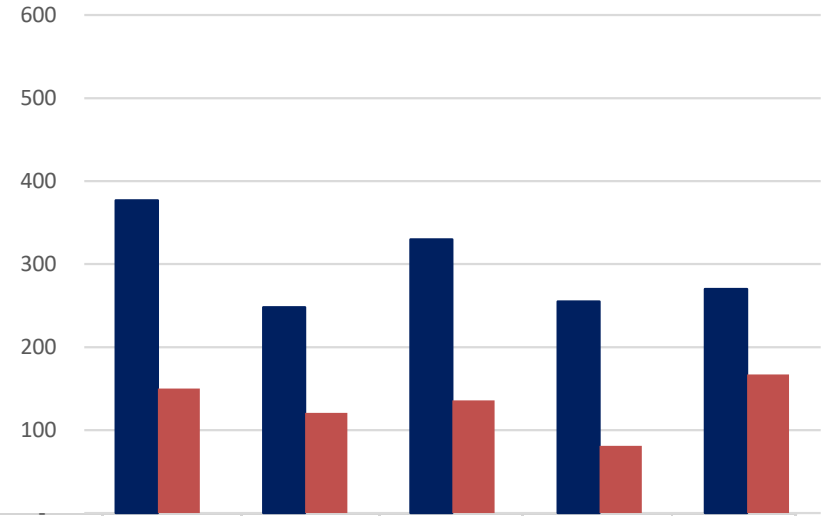
營收



	2019	2020	2021	2022	2023
武漢	3,096	2,299	3,043	2,431	2,642
成都	1,704	1,528	1,724	1,314	2,019

單位：CNY/百萬元

營業利益



		2019	2020	2021	2022	2023
營業利益	武漢	377	248	330	255	270
	成都	150	121	136	81	167
營業利益率	武漢	12.18%	10.79%	10.85%	10.49%	10.22%
	成都	8.80%	7.92%	7.89%	6.16%	8.27%



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



臺灣新門戶 **台北雙星** 臺北新起點

台北雙星

預計開發總面積

	C1	D1
商場	21,889.65坪	22,976.14坪
辦公樓	39,313.32坪	50,006.95坪
酒店		8,706.46坪
觀景台&景觀餐廳		4,431.07坪
樓地板面積：	61,202.97坪	86,120.62坪
合計總面積： (不含停車場)	147,323.59坪	
投標時承諾土地 所有權人最低分 配比率	63%	50%
投資人分回產權 權值	37%	50%

※實際權益分配比率以完工後為準

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

立柱典禮： 2023.11.14

興建期： C1(55F) 動工日起算 1,339天

D1(74F) 動工日起算 1,718天

預計完工： 2027年

本案總投資額NTD606億元 (含市府委建費NTD148.89億元)

大埕(台北車站E1.E2街廓都更案)

預計開發總面積

商場	6,052.65坪
辦公樓(東)	24,899.05坪
辦公樓(西)	26,768.70坪
住宅	6,451.82坪
汽車位	597個

總樓地板面積： 65,589.54坪

投資人分回產權權
利價值 39.75%

本案總投資額約NTD300億元



2022.9.26與北市都更中心簽約
預計於2025年動工、2030年完工



08.未來展望

未來展望

獲利引擎



潛在價值



資料日期: 2023.12.31

報告完畢



Q&A

