



雅茗-KY (2726.TT)

公司營運發展報告

Nov, 2021

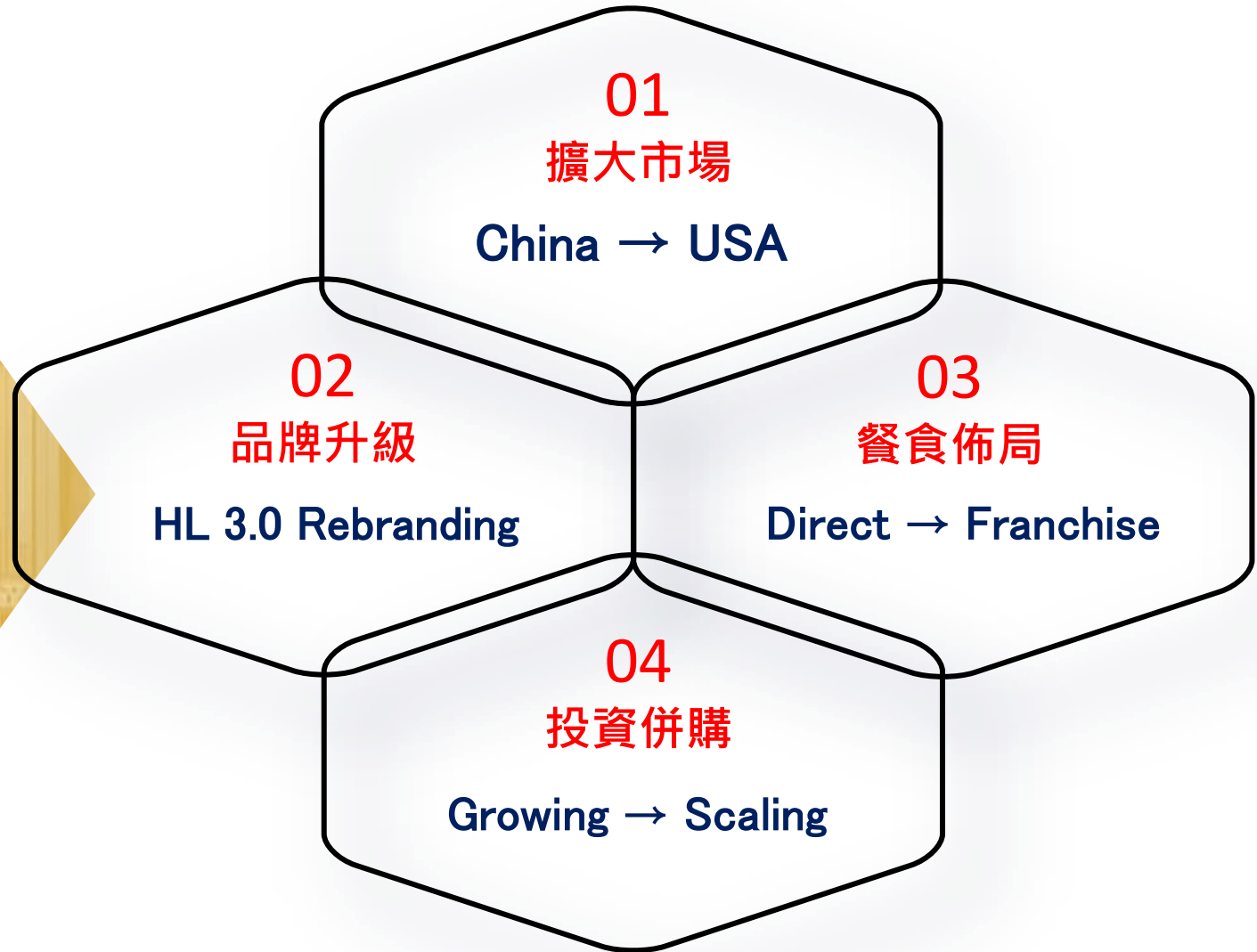
步布為贏



2022年 **步**局 轉機 步出贏局

2021年 **布**局 危機 大調整/大轉型

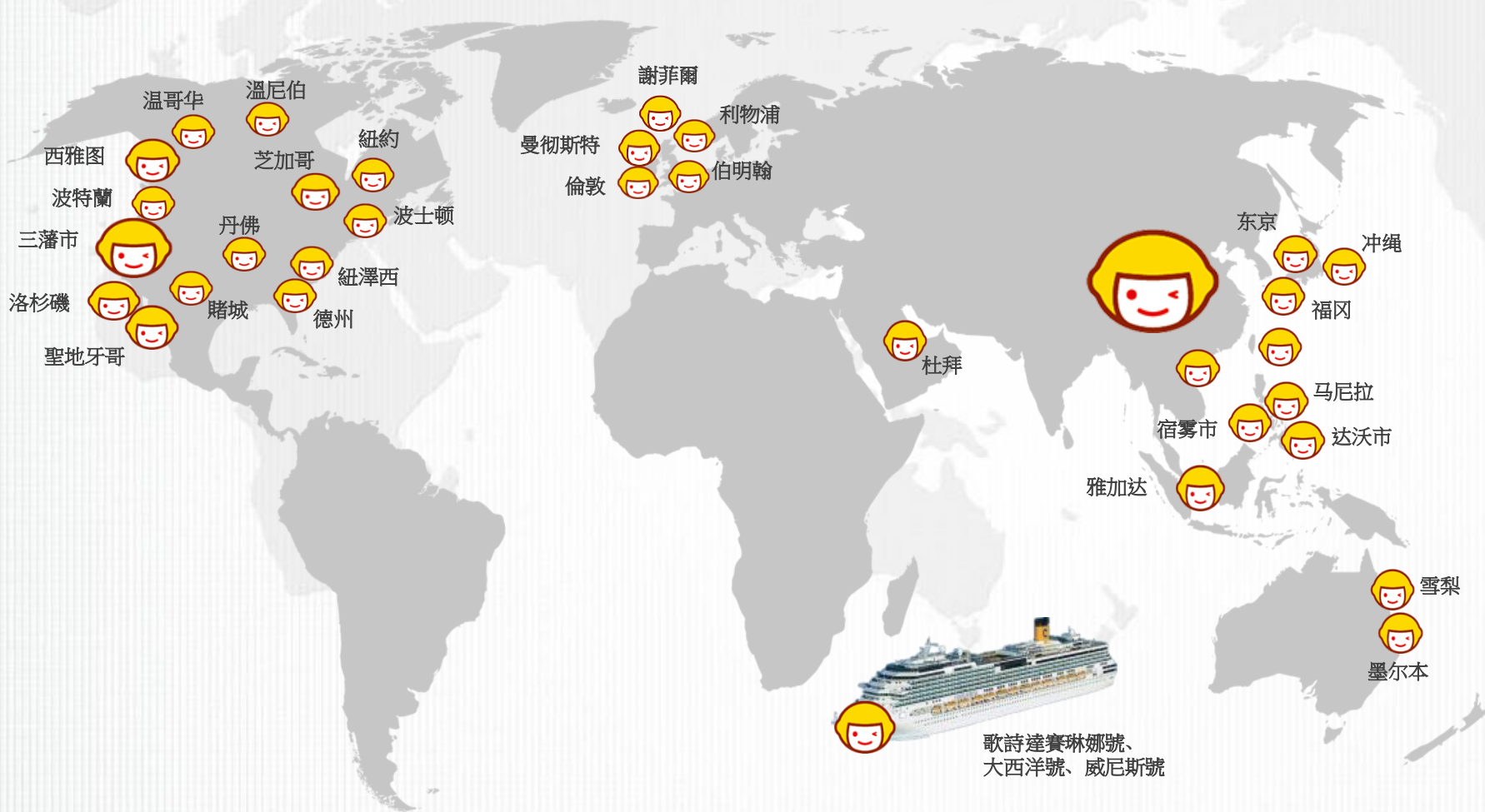
轉機 ing



Happy Lemon | 全球店數超過1000家

- 全球展店超過20個國家，200多個城市及3艘郵輪
- 大陸市場覆蓋到175個城市

Happy Lemon海外开拓全球市场版图



| 區域 | 店數 | 城市 |
|-------|-------------------|--|
| 大陸 | 1000 ⁺ | 30多省市, 175個城市 |
| 美國 | 80 ⁺ | 西雅圖、波特蘭、三藩市、洛杉磯、聖地牙哥、賭城、丹佛、德州(休士頓、達拉斯、奧斯丁)、芝加哥、紐約、波士頓、紐澤西等城市 |
| 加拿大 | 5 ⁺ | 溫哥華、溫尼伯 |
| 英國 | 8 ⁺ | 倫敦、伯明罕、曼徹斯特、謝菲爾、利物浦、考文垂 |
| 澳洲 | 3 ⁺ | 墨爾本、悉尼 |
| 阿拉伯聯合 | 4 ⁺ | 杜拜 |
| 臺灣 | 3 ⁺ | 臺北 |
| 日本 | 8 ⁺ | 沖繩、東京、福岡 |
| 香港 | 3 | |
| 菲律賓 | 23 ⁺ | 馬尼拉、達沃市、宿霧市 |
| 印尼 | 15 ⁺ | 雅加達 |
| 馬來西亞 | 12 ⁺ | 吉隆坡 |
| 郵輪 | 3 | 歌詩達郵輪 |

近期營運表現 | 營收結構表、股利分配表

單位：新台幣仟元

| 項目 | 2019 | % | 2020 | % | 2021前三季 | % |
|--------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| 直營(快樂檸檬) | 577,449 | 26% | 384,027 | 24% | 309,504 | 26% |
| 直營(仙踪林) | 72,101 | 3% | 66,101 | 4% | 57,451 | 5% |
| 直營(Tea Opal) | 93,320 | 4% | 61,239 | 4% | 45,085 | 4% |
| 直營(其他) | 49,821 | 2% | 7,942 | 1% | 1,197 | 0% |
| 原物料銷售 | 1,095,078 | 49% | 820,947 | 52% | 602,829 | 51% |
| 加盟金與特許費 | 267,359 | 12% | 162,365 | 10% | 109,614 | 9% |
| 其他 | 26,986 | 1% | 75,496 | 5% | 52,704 | 4% |
| 合計 | 2,217,112 | 100% | 1,578,117 | 100% | 1,178,384 | 100% |

單位：新台幣仟元

| | 2019 | 2020 | 2021前三季 |
|------------------|----------------------|-----------|-----------|
| 營業收入 | 2,217,112 | 1,580,237 | 1,178,384 |
| 營業毛利 | 1,146,295 | 791,962 | 553,720 |
| 營業費用 | 971,753 | 769,706 | 597,146 |
| 營業淨利 | 174,542 | 22,256 | (43,426) |
| 稅後淨利 (公司業主權益) | 129,368 | 38,871 | (27,745) |
| EPS | 3.8元 | 1.09元 | (0.78) |
| 股利分配 | 現金股利2.5元 股票股利0.5元 | 現金股利0.5元 | |

1 北美市場

North America

品牌領先 品牌升級
Happy Lemon Plus

菁英大夥伴
計劃

50 New



下一波， 深耕美國大市場 創造另一成長引擎

1 高築牆

以『One Brand, One Store, One Concept』的商業模式和供應鏈平台，在美國市場站穩領導品牌地位

2 廣積糧

- 整合美國各地精英伙伴，進行大夥伴計劃
- 加盟、合盟、合資

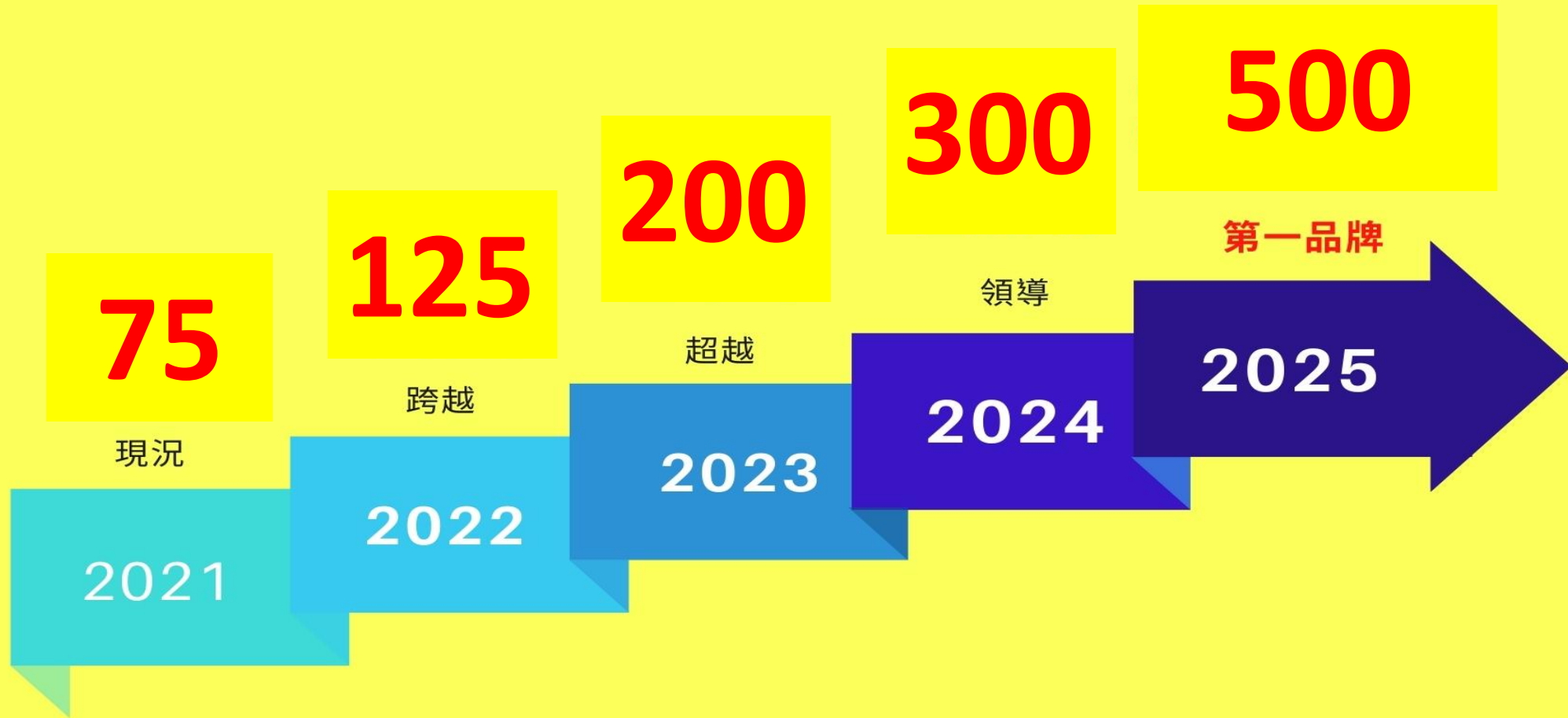
3 齊分享

Mutual Benefits, 齊心齊力
齊享事業營收成果;
過去的「點」、現在給
「線」、將來變「面」



美國快樂檸檬2021-2025 展店目標

ONE BRAND, ONE STORE, ONE CONCEPT



快樂檸檬15周年慶，登上紐約時代廣場

HAPPYLEMON ON NEW YORK TIMES SQUARE!!



HAPPYLEMON MAKES YOU HAPPY.

Happy Lemon Stores in USA



西雅图 #5



波特蘭 #1



聖地牙哥 #1



西雅图 #7



波特蘭 #2



聖地牙哥 #3

Happy Lemon Stores in USA



丹佛#1



拉斯维加斯 #1



舊金山 #27



丹佛 #2



芝加哥 #1

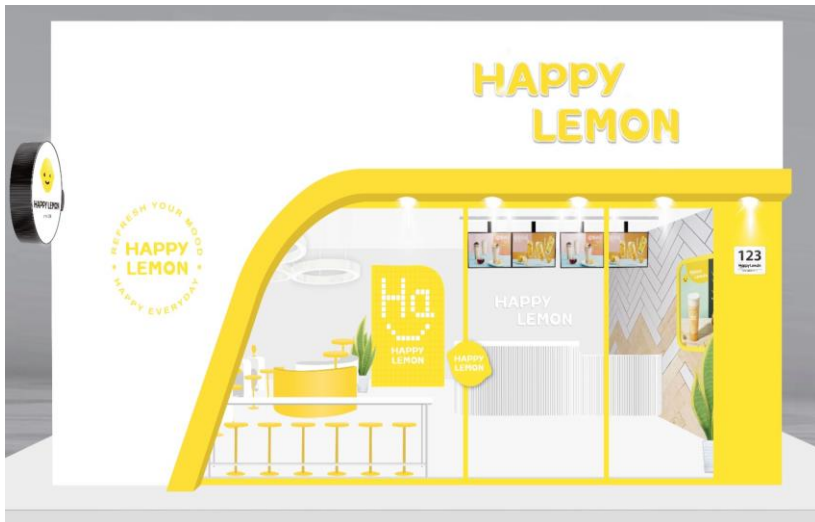
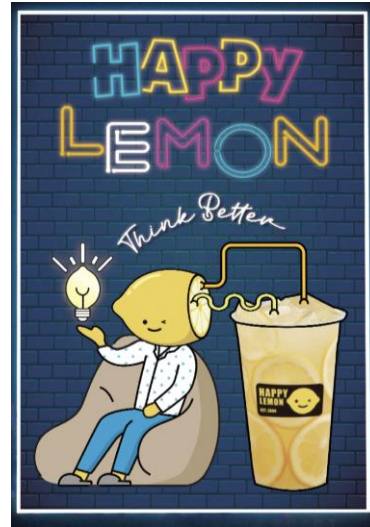


達拉斯 #1

Happy Lemon 美國門店開幕盛況



Happy Lemon 3.0 新店型



全球首富、亞馬遜公司創辦人暨執行長-貝佐斯 (Jeff Bezos) 也到「快樂檸檬」西雅圖門店排隊買珍奶！



2019-04-06 聯合報 報導

2019.4

貝佐斯恢復單身逛大街 排隊買台灣牌珍奶嘗鮮

2019-04-06 12:26 聯合報 記者徐榆涵／即時報導

亞馬遜創辦人貝佐斯夫婦4日敲定離婚協議，正式結束25年的婚姻關係，而恢復單身漢的4日在華盛頓州柏衛市 (Bellevue) 被拍到於一間台灣手搖飲店「快樂檸檬」買珍奶。貝佐斯4日在柏衛市的購物商場Bellevue Square逛街，並到「快樂檸檬」買珍奶。根據網友拍到的照片，貝佐斯當時身穿一件黑色T恤，神情一派輕鬆。

貝佐斯曾被媒體捕捉到與家... 世界如何賣東西，更...

2019年04月06日 15:55

國際 國際焦點 北美要聞 日韓要聞 東南亞要聞

國際政經 | 國際社會

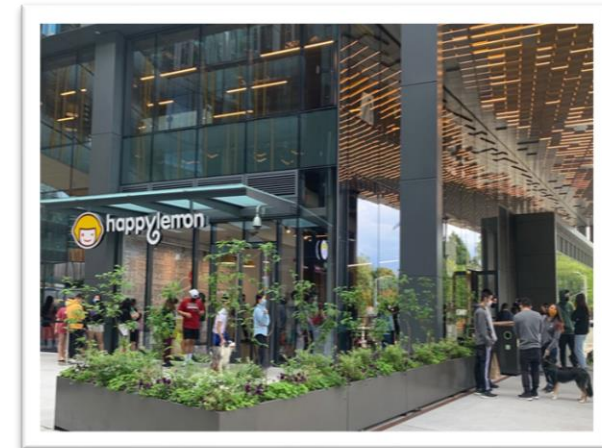
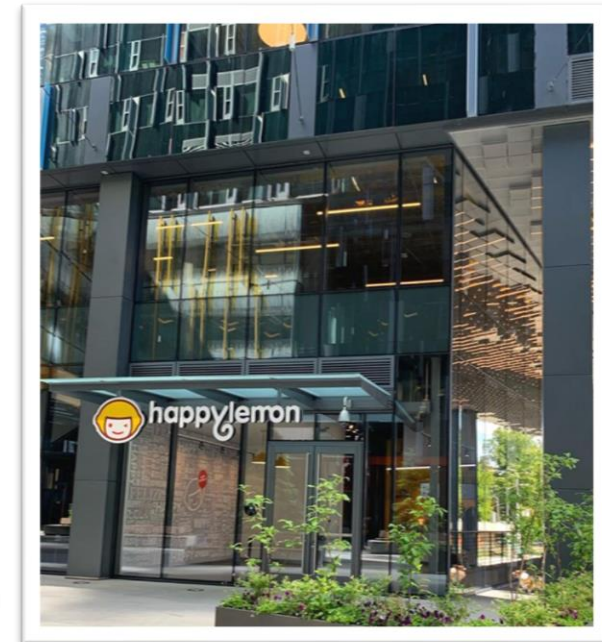
財產搞定先來一杯！全球首富的「庶民日常」...貝佐斯排隊買180元台灣珍奶

世界首富此时正在我前面, 排队买珍珠奶茶

生活 美食 seattle

xlf 活跃用户

昨天刷朋友圈，
发现竟然有位神仙朋友
在Bellevue拍到了一个**大红人**！



Happy Lemon | 在美品牌競爭力 Up Up Up

THE SECOND SF BAY AREA BOBA TIER LIST

S happy lemon, TenRen

A 7 LEAVES, BOBA GUYS, GONG CHA

B pekoe, TASTEAT, iTea

C TEASPOON, TPUMPS, Sharetea

D ASHA TEA HOUSE, T4, COCO, KUNG FU TEA, 夢

F Chatime, TAIPOCA EXPRESS, QUICKLY

THE DATA

The numbers that back up the list

| | RUNNY | HELP | FAVORITES | PRICE | REVIEWS | LOCATIONS | TOTAL SCORE |
|-----------------|-------|------|-----------|--------|---------|-----------|-------------|
| HAPPY LEMON | 3.85 | 4.5 | 26 | \$4.00 | 745 | 21 | 93.7 |
| TEN REN TEA | 3.78 | 4 | 23 | \$4.00 | 841 | 4 | 86.5 |
| 7 LEAVES | 3.78 | 4 | 17 | \$5.25 | 508 | 1 | 80.8 |
| BOBA GUYS | 3.60 | 4 | 18 | \$5.50 | 1808 | 9 | 78.0 |
| GONG CHA | 3.55 | 3.5 | 27 | \$4.00 | 1074 | 14 | 77.9 |
| PEKOE | 3.57 | 4 | 12 | \$5.50 | 2151 | 1 | 75.9 |
| TASTEAT | 3.64 | 4 | 9 | \$5.35 | 695 | 2 | 74.3 |
| ITEA | 3.46 | 4 | 10 | \$4.25 | 743 | 18 | 72.1 |
| TEASPOON | 3.31 | 4 | 8 | \$5.25 | 827 | 12 | 64.0 |
| TPUMPS | 3.18 | 4 | 4 | \$3.50 | 1090 | 5 | 63.3 |
| SHARETEA | 3.27 | 3.5 | 10 | \$4.50 | 546 | 21 | 61.6 |
| ASHA TEA HOUSE | 3.12 | 4 | 2 | \$5.25 | 1321 | 2 | 56.9 |
| T4 | 3.12 | 3.5 | 4 | \$5.00 | 561 | 29 | 54.4 |
| COCO | 3.02 | 4 | 14 | \$5.25 | 87 | 2 | 53.8 |
| KUNG FU TEA | 3.03 | 3.5 | 9 | \$4.70 | 85 | 2 | 51.0 |
| FANTASIA | 2.97 | 3.5 | 2 | \$5.25 | 1118 | 4 | 48.2 |
| CHATIME | 2.72 | 3.5 | 10 | \$5.00 | 310 | 3 | 40.9 |
| TAIPOCA EXPRESS | 2.01 | 3 | 0 | \$4.45 | 698 | 8 | 13.9 |
| QUICKLY | 1.72 | 3 | 1 | \$4.00 | 394 | 47 | 7.3 |

Based on the weights of each criteria, boba shops were given a score out of 100.

Report by **CNN** as one of the 18 drinks China can't live without.

18 drinks China can't live without

Try it at: *Incredibly sweet, coconut milk can be found across China, but it is particularly popular in southern parts of the country.*

12. Cocoa, rock salt and cheese

This sounds-odd-but-tastes-great drink is a testament to Chinese creativity.

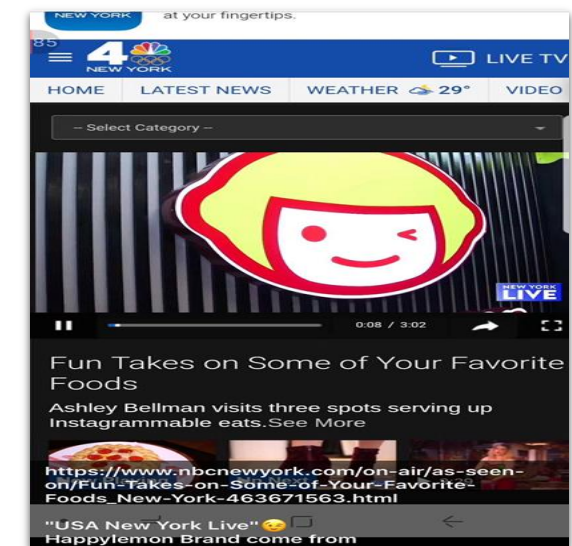
China's version of chocolate milk with foam -- some call it a "cheese creamsicle" -- the cocoa, rock salt and cheese are blended into a cup of milk.

The rich chocolaty flavor combines with the saltiness from the cheese to tease the taste buds.

Try it at: *Happy Lemon, a fast food-style drink spot throughout China.*



美國CBS 新聞報點名快樂檸檬的岩鹽起司茶在2019年掀起全美起司茶風潮。



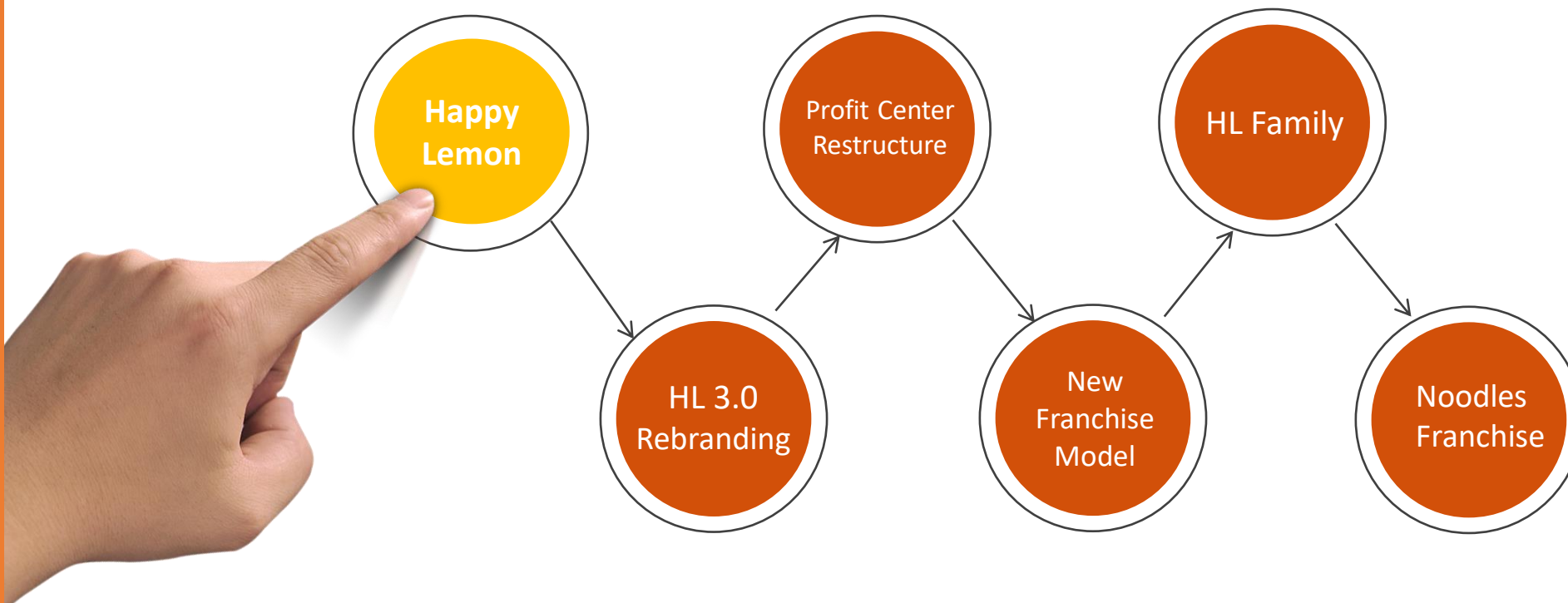
新聞紐約台評選快樂檸檬鹽岩起司茶是令人驚豔的美味潮飲。

美國CNN評選快樂檸檬的岩鹽起司茶為華人18款不可或缺必喝飲料之一



步布為營 重新調整 步出新局

- HL 3.0 Rebranding + Restructure + New Franchise Model
- 新式茶飲賽道，持續穩健發展，穩中讓品牌價值歷久彌新；
(Happy Lemon 3.0=有顏有料=鮮茶、鮮果、鮮奶、鮮貨=有故事就有話題)
- 在通路完善佈建之外，也同步布局產品端，以不同品牌、不同價格，
瞄準各個市場、各種價格帶之光譜端的消費者；



亞太市場

Asia Pacific Market

雁行團體 做強做大
Flying Geese Model

合資合盟

50 New

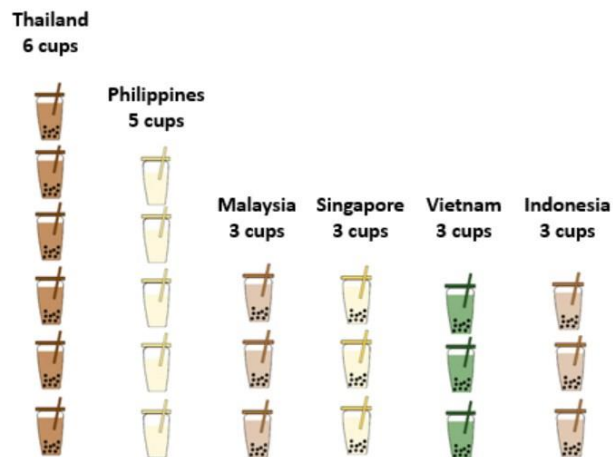


合盟擴局

從日本京王合作開始...

菲律賓、馬來西亞、印尼、...

再至澳大利亞合作



Average bubble tea consumption by cups per person per month

根據The ASEAN Post2020/4月的報導，東南亞的外送服務龍頭Grab Food發現，東南亞各國2018-2019年珍珠奶茶的訂單量比去前年成長了驚人的3,000%。Grab也同時從數據中得知，每個月每個人至少會喝4杯珍珠奶茶。

A young woman with curly hair, wearing a colorful headband and a white tank top, is smiling broadly. She is looking slightly to the right. The background is a bright, sunny outdoor setting with blurred greenery and a warm, golden light. The text 'POWER YOUR HAPPY' is overlaid on the left side of the image.

POWER YOUR HAPPY

Happy lemon, happy everyday.