



雅茗天地餐飲集團 (2726.TW)

公司未來營運發展報告

We are Happy Lemon!

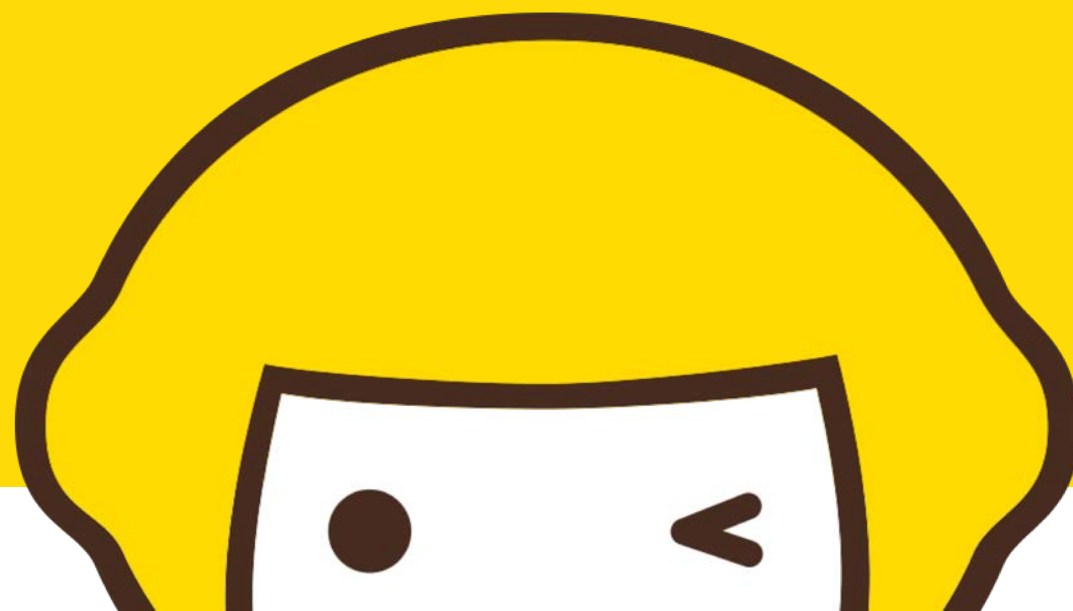
May,7,2024

CONTENTS

- 1、2024 第一季營運績效報告
- 2、未來營運策略計劃
- 3、新團隊．新擴局



Part 1. 2024 第一季營運績效報告



1. 近期營運表現 | 2023年美國營運概況

2023 Happy Lemon USA

美國整體門店營收

↑ \$54M美元



美國門店數

130+



美國代理續約率

96%



美國營收成長率

↑ 20%



新開店增加率

↑ 34%

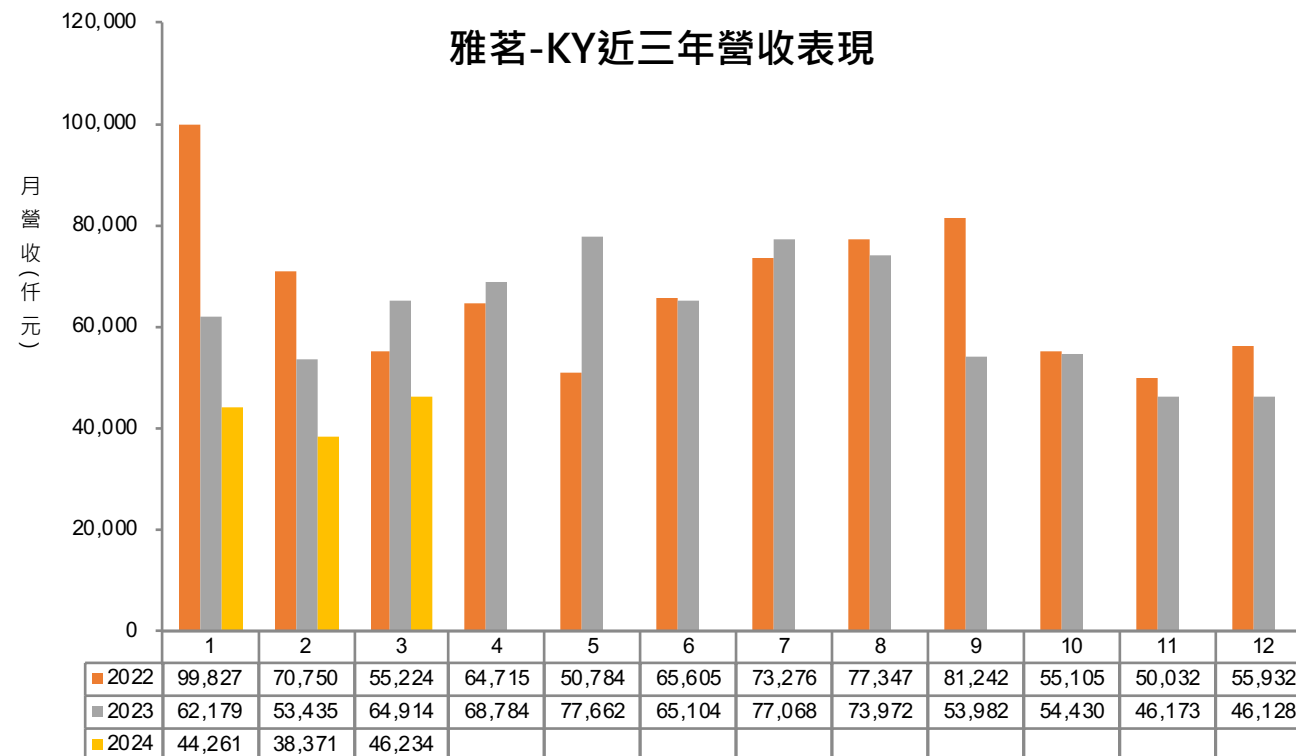


Note: Annual Guidance & Preliminary Unaudited Results

2. 近期營運表現 | 展店概況及營收表現

- 目前集團旗下有4大品牌，以快樂檸檬為主，更在美國市場為行業頭部品牌，目前在美實際門店數已超過140家門店(含已簽約付款家數)；
- 公司營收主要四大結構：1) 直營門市營收 + 2) 加盟金 + 3) 每月特許權費及服務費 + 4) 物料貿易
- 公司已於2024/1/31正式分拆大陸子公司70%股權予大陸策略性股東，故自2024/2起公司營收已不含大陸事業；

雅茗集團各品牌事業展店概況			
統計至2024/4	直營數	加盟數	總店數
Happy Lemon (大陸)	15	135	150
Happy Lemon (美國)	8	132	140
Happy Lemon (國際)	2	96	98
仙踪林 RBT	1	3	4
茶閣里 Teaopal	1	0	1
小 計	27	366	393



3. 近期營運表現 | 集團營收情況Breakdown

- 物料貿易事業可佔公司營收約50%，平均毛利率有30%以上，是公司第二成長引擎；
- 隨著全球加盟事業及版圖擴張，加盟愈多、規模愈大，則物料貿易營收及營利將可大幅增長；

雅茗集團年度營收之各事業佔比情況									單位：新台幣仟元
項目	2021		2022		2023年		2024/Q1		
1) 直營營收	527,273	36%	287,016	36%	246,131	33%	38,486	30%	
2) 物料貿易	727,163	50%	387,073	48%	331,990	45%	60,985	47%	
3) 加盟服務	204,355	14%	127,040	16%	166,633	22%	29,856	23%	
合計	\$ 1,458,791	100%	\$ 801,129	100%	\$744,754	100%	129,327	100%	

各營運事業之毛利率分析	
2024/Q1	毛利率
直營營收	66%
物料貿易	36%
加盟服務	68%
公司整體毛利率	56%

註：加盟服務收入：加盟金、品牌授權使用及服務費、其他加盟服務費等

4. 近期營運表現 | 營運績效說明

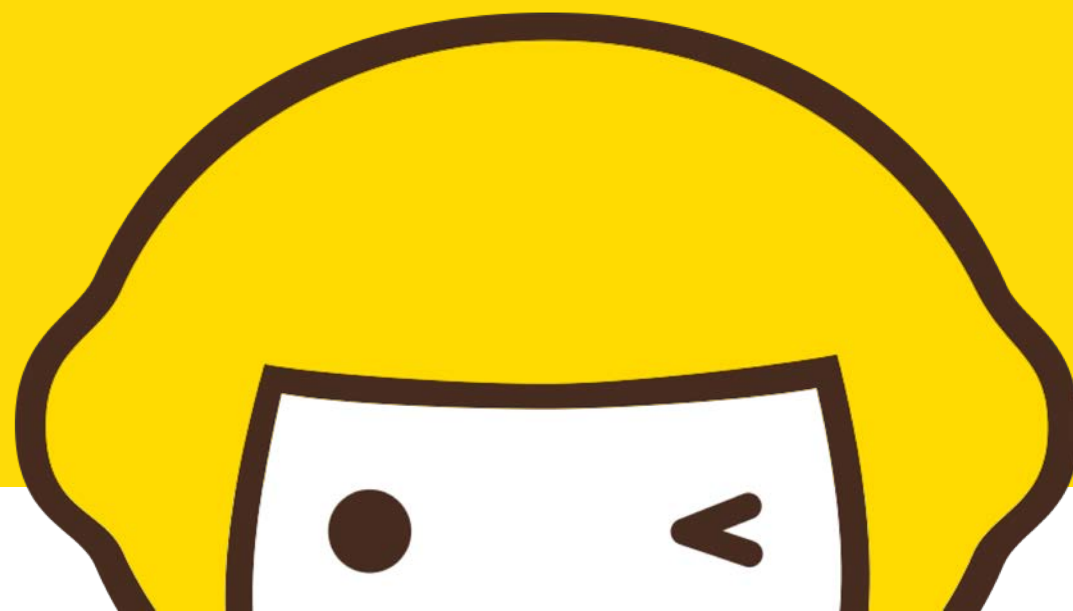
- 因受疫情及大陸市場高度競爭嚴重影響，導致大陸事業嚴重虧損，影響集團營運績效，業已於2024/1/30正式完成大陸子公司70%股權予大陸策略性股東。本次處份大陸事業，於今年第一季財報上產生約新台幣9000多萬元之處份利得。
- **2024Q1財報之毛利率約54%，稅後淨利約新台幣9555萬元，EPS約3.69元；**
- **2024Q1 分拆大陸事業 + 引進策略性股東，今年營運動能將重回正軌；**

單位：新台幣仟元

	2020年	2021年	2022年	2023年	2024Q1
營業收入	1,580,237	1,458,788	801,129	744,754	129,327
營業毛利	791,962	681,603	324,791	389,459	72,402
營業費用	769,706	794,961	542,395	451,574	69,105
營業淨利	22,256	(113,358)	(217,604)	(62,115)	3,297
稅後淨利 (公司業主)	38,871	(94,106)	(279,688)	(100,759)	95,549
EPS	1.09元	(2.65)	(11.34)	(4.06)	3.69元
股利分配	現金股利0.5元	無	無	無	

註：目前公司資本額：新台幣2.8億元

Part 2. 未來營運策略計劃





2025年 **大**局 併購 擴張大局

2024年 **步**局 轉機 步出新局

2023年 **布**局 轉型 重整營運

過去 大陸1000多家門店是金雞母

- 因 一場 嚴重疫情
- 一串 政策變化
- 一波 行業內卷
- 一場 資本競賽

註：公司已於2024/1/31正式分拆大陸子公司
70%股權予大陸策略性股東

未來 加速美國及海外擴張，創造新價值、新基石

- A. 營運基石：20多年全球茶飲連鎖管理經驗及完整餐飲生態系；
- B. 美國市場：根據市場調研報告*，美國市場未來平均年增率近10%*；快樂檸檬為強勢品牌，單店平均營收優於同業；持續擴張展店，由美西至美中，未來二年將再開擴美東；集團主力增長引擎，有品牌力、組織力及競爭力；
- C. 海外市場：持續攻城掠地，將美國成功商模導入海外各市場；
- D. 大陸市場：分拆並引進策略合作夥伴，新商模進行中；
- E. 大供應鏈：全球供應鏈平台也是公司重要穩定成長的第二引擎；
- F. 合盟合作：持續攜手知名餐食品牌一起打世界杯；
- G. 重啟併購：重啟併購計劃，擴大營業規模及綜效；

* 數據參考來源包含 Fortune Business Insights, Grand View Research 和 Future Market Insights。

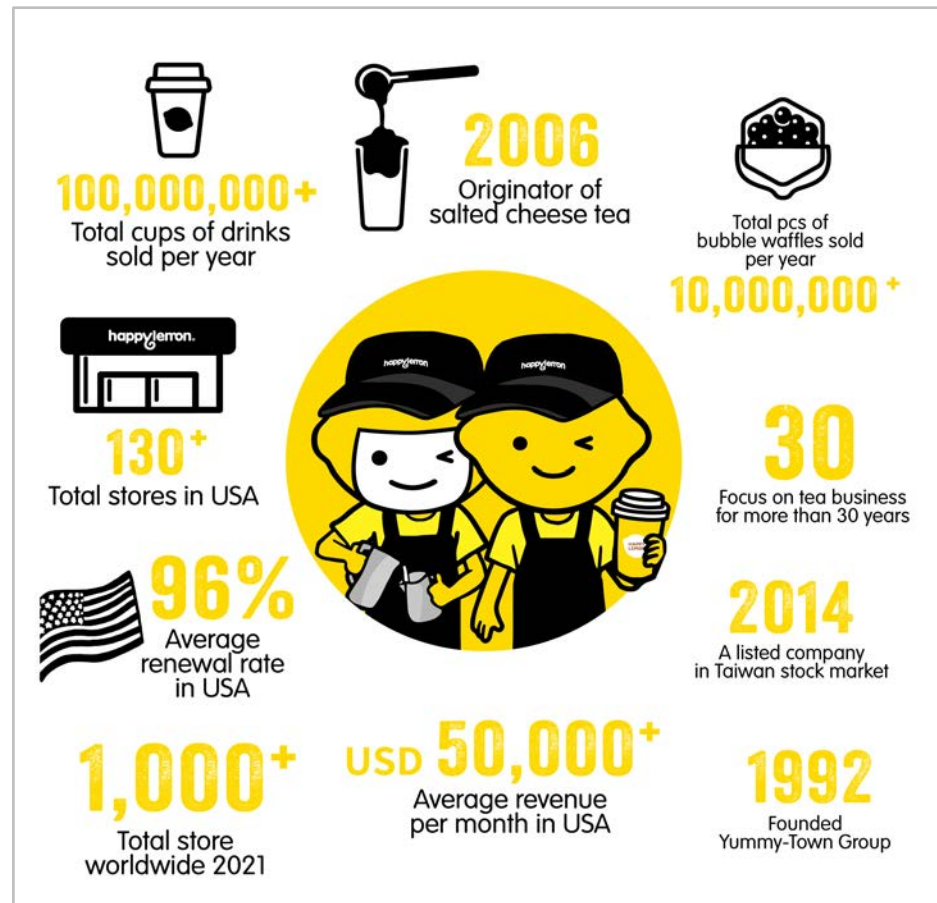
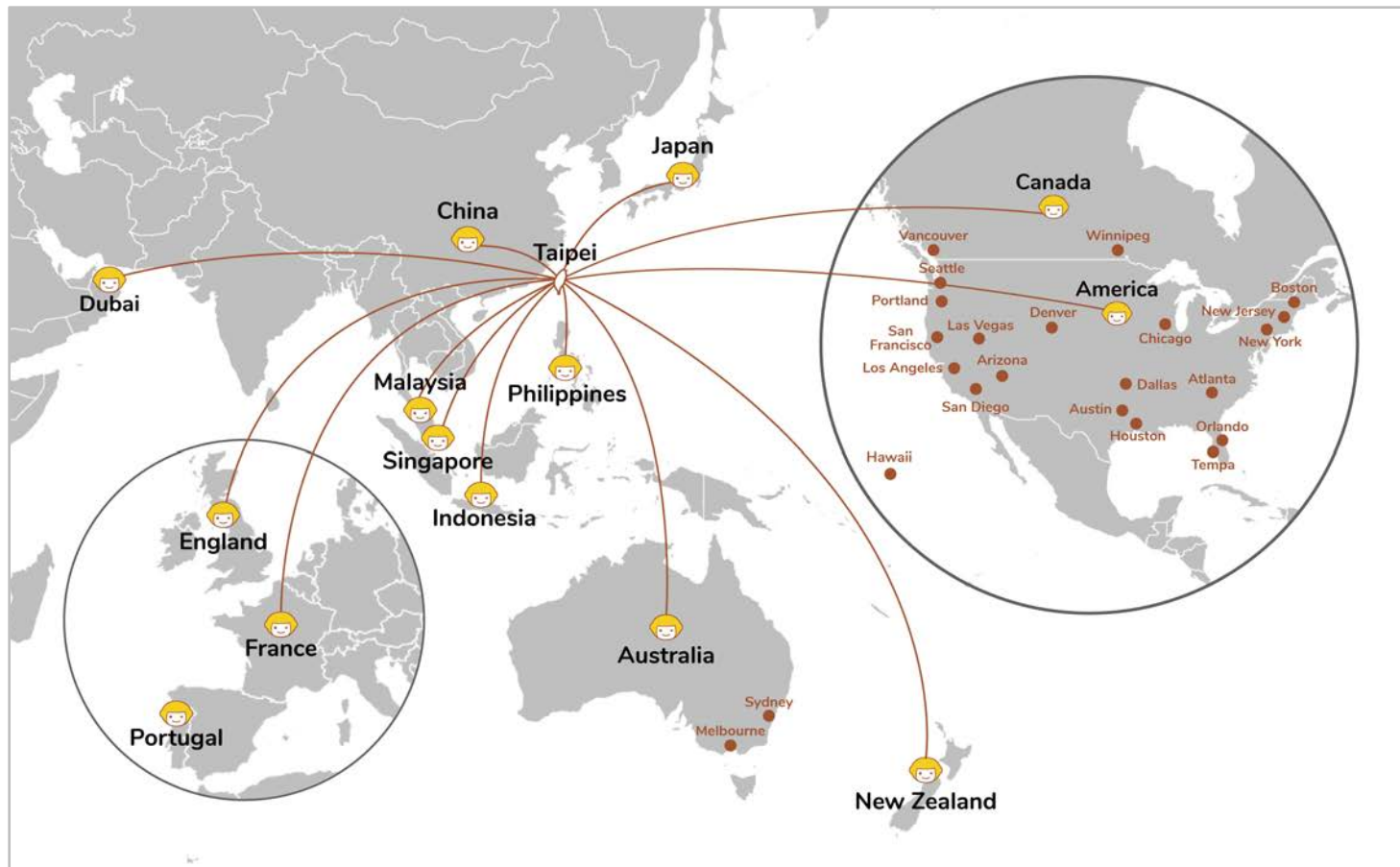


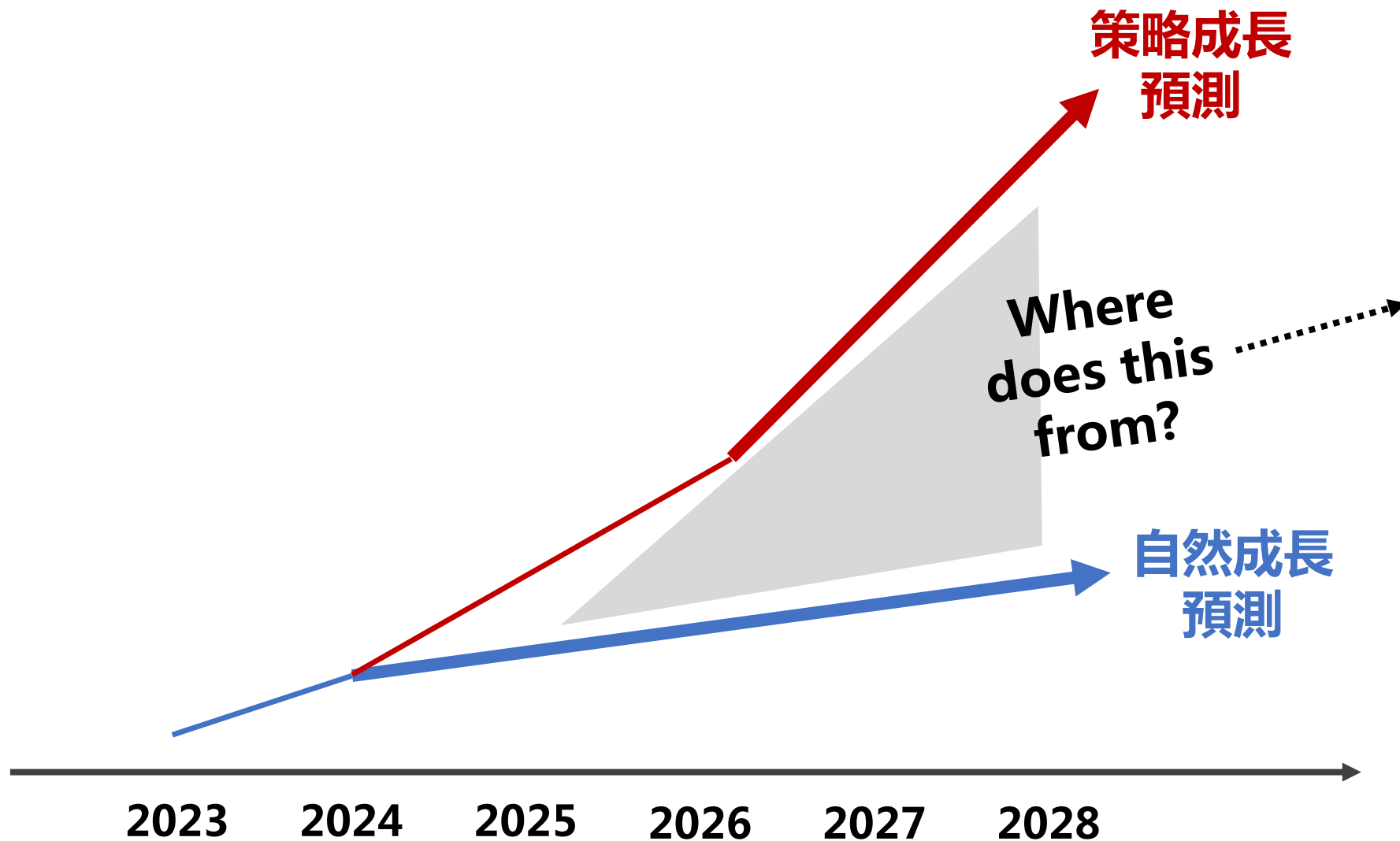
Tesla 已不是只在賣電動車
Happy Lemon也不是只在賣手搖飲

餐飲科技 科技餐飲
- AI賦能時代來臨 -

美國市場行業頭部品牌代表

Happy Lemon快樂檸檬品牌已全球開拓出20多個國家，200多個城市





5 Key Pillars

- ① 餐飲科技應用
- ② 多元商業渠道
- ③ 品牌營銷王道
- ④ 全球供應鏈
- ⑤ 投資併購合盟

策略成長計劃：五大增長支柱 (5 Key Pillars)



Lead in Tech Applications

餐飲科技應用

- 數字化賦能，打通組織任督二脈，提升運營成效
- 通過 AI 賦能，實現大規模客製化，提升消費體驗與品牌忠誠



Expand Territory

多元商業渠道

- 擴張多元商業渠道(Expand Territory), 增長聲量與銷量
- 新商模合作合盟，品牌經營，品牌是經營理道



Maximize Marketing

品牌營銷王道

- 品牌煥新
- 找准定位，強化全球品牌形象，創造差異化優勢
- 全通路擴容，精耕私域領地，強化黏著度



Optimize Supply Chain Eco-System

全球供應鏈

- 第二成長引擎，固本增效，國際盃的實力與魅力
- 全球供應鏈整合
- ESG 倡議

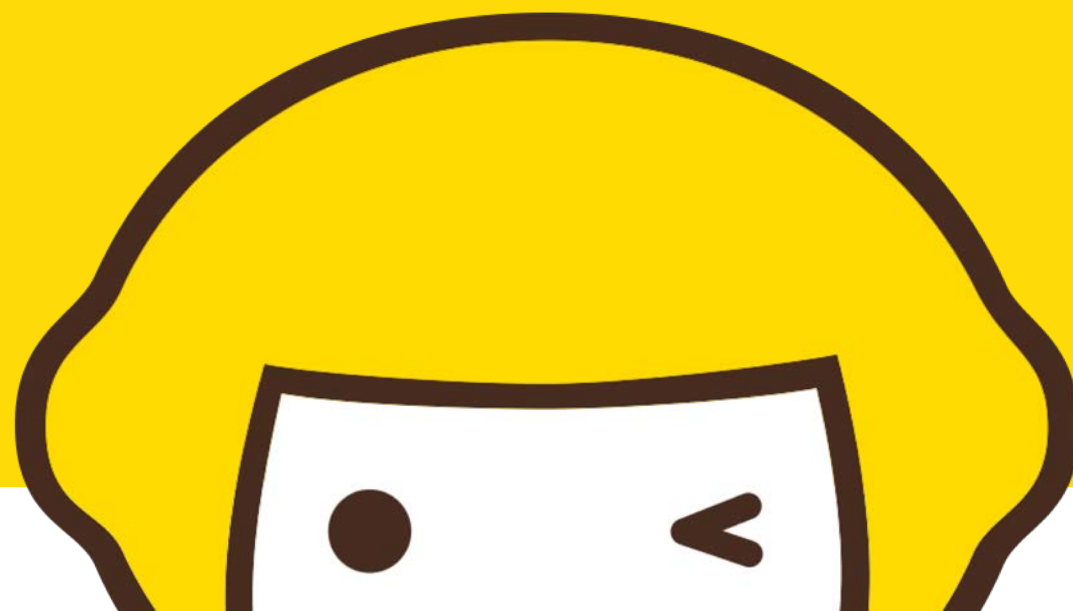


Nurture Brand Portfolio

投資併購合盟

- 強強聯手及資源共享，持續投資耕耘全球市場
- 創新商業概念，孵化與加速，創新與新賽道

Part 3. 新團隊 新擴局





吳伯超
創始人/董事長
FOUNDER



江錫毅
集團總經理
CEO



王家茵
行銷長
CMO



陳聖中
投資長
CIO



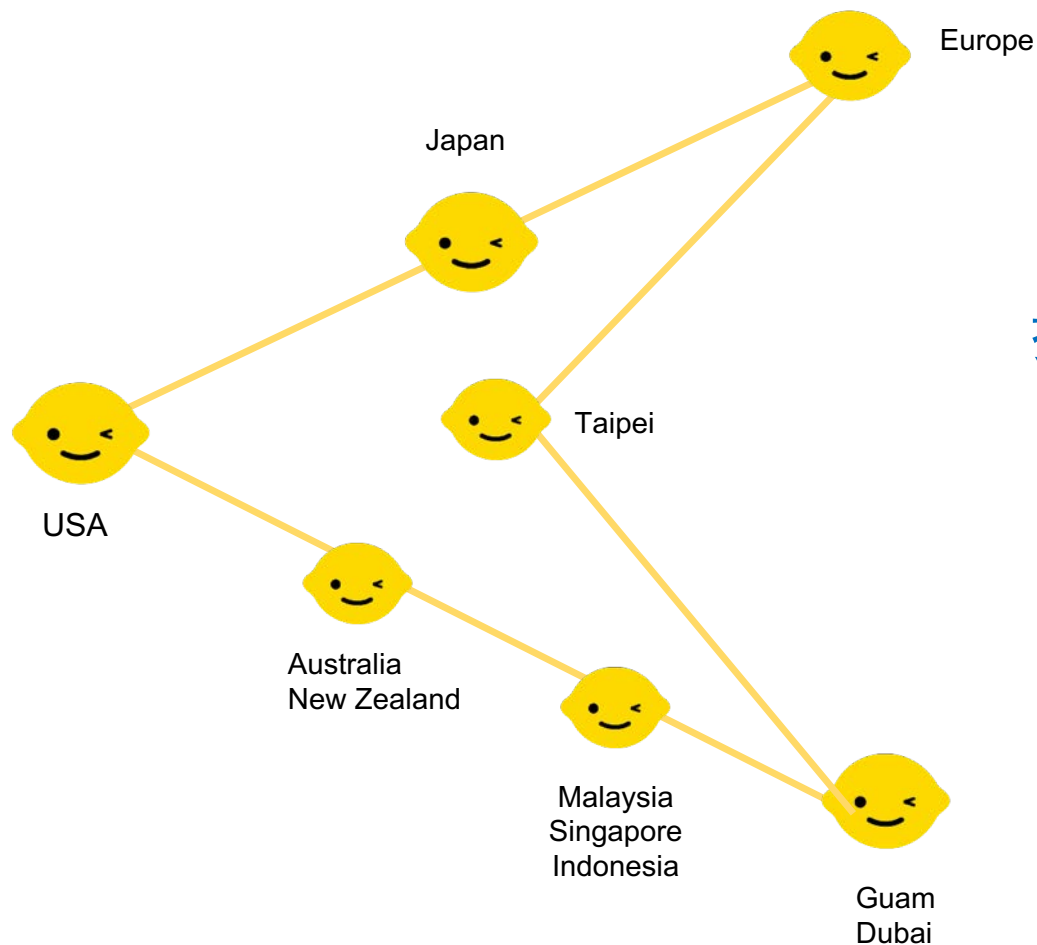
黃鑫麟
研發長
CRO



蔣幸穆
資訊長
CTO



池佳玲
財務長
CFO



歐盟逐步推展，複製美國經驗

澳洲市場將準備大展身手

搶進東盟經濟商機

從日本🇯🇵 京王集團合作開始...

菲律賓🇵🇪、馬來西亞🇲🇾、印尼🇮🇩、...

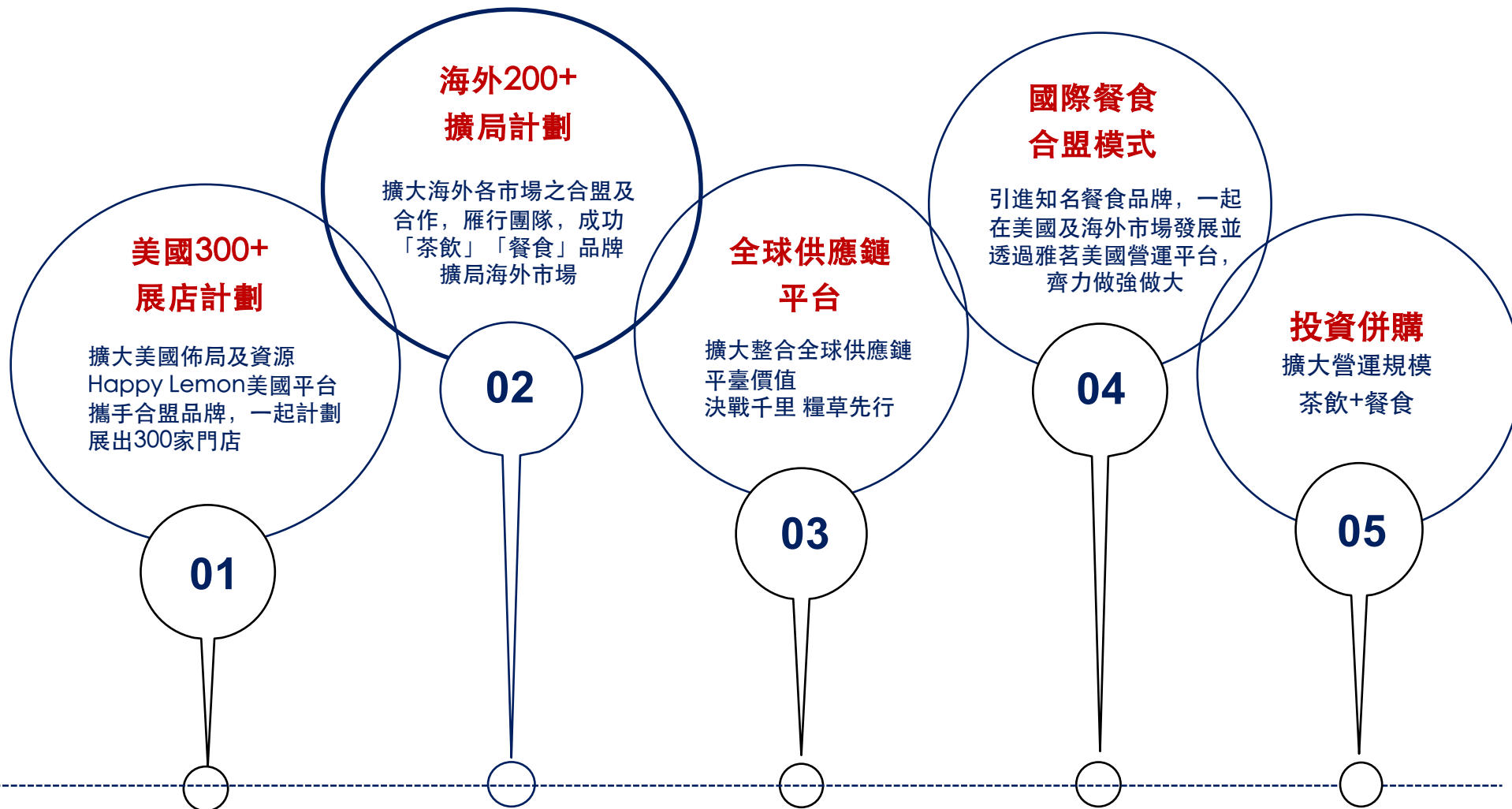
再至 英國🇬🇧、法國🇫🇷、葡萄牙、.....

還有 澳大利亞🇦🇺、紐西蘭、.....

關島、迪拜等市場也陸續開花結果

未來營運動能

- 1) 聚焦資源
- 2) 擴大展店
- 3) 餐飲科技
- 4) 全球供應鏈
- 5) 投資併購





Thank You!

