



MY HUMBLE HOUSE
HOSPITALITY MANAGEMENT
CONSULTING

寒舍餐旅管理顧問



免責聲明

本簡報及同時發佈之相關訊息所提及之預測性資訊，包括營運展望、財務狀況及業務預測等內容，係本公司基於內部資料及外部整體經濟發展現況所得之資訊。

本公司未來實際產生的營運結果、財務狀況與業務成果，可能與預測性資訊有所差異，其原因可能來自各種因素，包括但不限於市場需求、各種政策法令與整體經濟現況之改變，以及其他本公司無法掌控之風險等因素。

本簡報中所提供之資訊，係反應本公司截至目前為止對於未來的看法，並未明示或暗示性地表達或保證其具有正確性、完整性或可靠性。對於簡報內容，未來若有任何變更或調整，本公司不負責更新或修正。



大綱

- | | |
|--------------|--------|
| 1. 公司簡介 | P4-24 |
| 2. 產業概況及市場分析 | P25-30 |
| 3. 經營實績 | P31-41 |
| 4. 營運計劃 | P42-44 |



公司簡介





公司基本資料

公司名稱 寒舍餐旅管理顧問股份有限公司

設立日期 2000年1月17日

上市日期 2016年5月19日

實收資本額 1,115,260,000元

主要營業項目 國際觀光旅館及餐飲服務業等

董事長 蔡伯翰

執行長 黃世安

員工人數 1,472人 (2018年9月30日)

公司架構

寒舍餐旅管理顧問股份有限公司 (股票代號：2739)

國際觀光旅館

度假酒店

子公司

轉投資
事業

台北喜來登大飯店

台北寒舍艾美酒店

礁溪寒沐酒店

寒舍空間

寒舍食譜

寒溪投資

寒舍艾麗酒店



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL

矗立於台北政商、交通核心地區，空間融入古典中國蘊斂的文化元素，及饒富意象的中國圖騰，館內巧妙放置珍藏的古董藝術精品，完美演繹台北喜來登匠心獨具沉穩雅緻的時尚氛圍！2013年1月通過喜達屋集團總部評定成為台灣第一家擁有Grand的品牌最高等級之國際五星級飯店-「Sheraton Grand Taipei Hotel」，目前為國際連鎖酒店品牌萬豪集團成員之一。

館內擁有688間舒適客房與主題套房，並規劃三層行政樓層與專屬貴賓廳，全區域免費使用WiFi無線上網服務，提供完善的商務與休憩空間。飯店內有中、西、日、泰等9間風格獨具的餐廳，與容納1800位賓客的宴會廳；提供豐富細緻的美味饗宴。

自2017年中起進行館內各項裝修工程並已陸續完工，可提供賓客更新穎的硬體設備與溫馨的住宿用餐環境。



台北市忠孝東路一段12號 電話：(02)2321-5511 交通：捷運板南線 善導寺站2號出口



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修前：1樓大廳



裝修後：1樓大廳



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修前：行政樓主管客房



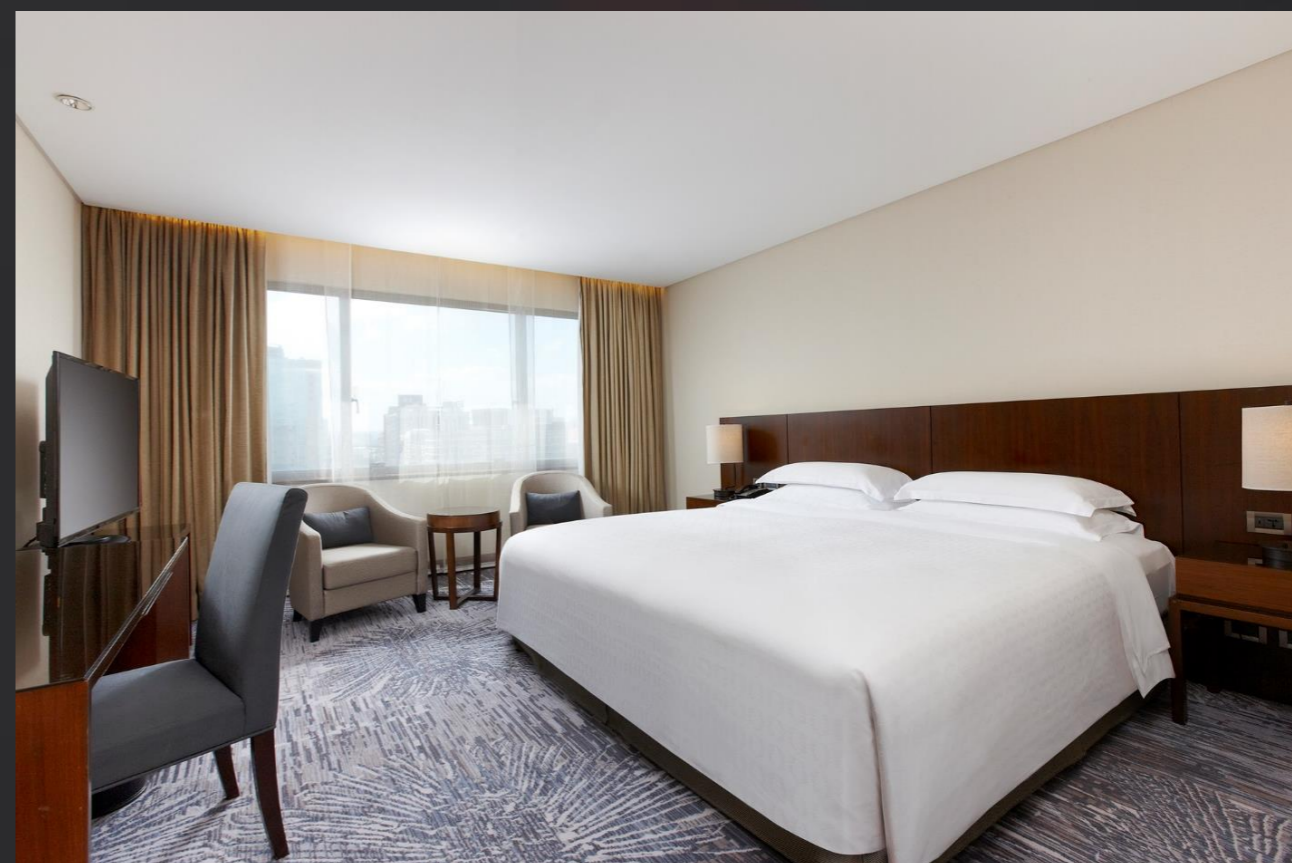
裝修後：行政樓主管客房



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修前：豪華客房



裝修後：豪華客房



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修前：B1商店街廊道



裝修後：B1多功能會議室廊道



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修後：B1多功能會議廳-彩蝶廳



裝修後：B1多功能會議廳-翠芳廳



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修前：B2 宴會廳廊道



裝修後：B2宴會廳廊道



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL



裝修前：B2 宴會廳廳景



裝修後：B2宴會廳廳景



台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL

《台北米其林指南 2018》 請客樓榮獲米其林二星殊榮





台北喜來登大飯店 SHERATON GRAND TAIPEI HOTEL

《台北米其林指南 2018》

- 「安東廳」、「辰園」榮獲米其林餐盤推薦
- 客房榮獲「4間房子 (Top Class Comfort) 」，象徵頂級舒適的住宿享受





台北寒舍艾美酒店 LE MERIDIEN TAIPEI

位於台北時尚藝文中心-信義計畫區，設有160間客房、多功能的宴會場地及3間風格獨具的餐廳與酒吧與1間巧克力專賣店。

隸屬於國際連鎖酒店品牌萬豪集團的成員「Le Méridien」艾美酒店，運用當代藝術的策展概念，以「光和影」作為主軸，集結來自台灣、中國、日本、韓國、美國、英國和比利時的多位當代藝術家，共近700件作品及裝置藝術，融入在每一位旅客都能接觸到的角落，不僅為賓客奉上完美的入住享受，更帶來駕馭自如的探索之旅。



台北市信義區松仁路38號 電話：(02)6622-8000 交通：捷運板南線 市政府站3號出口



台北寒舍艾美酒店 LE MERIDIEN TAIPEI

《台北米其林指南 2018》

- 「寒舍食譜」榮獲米其林餐盤推薦
- 客房榮獲「4間房子 (Top Class Comfort) 」，象徵頂級舒適的住宿享受





礁溪寒沐酒店 MU JIAI XI HOTEL

寒舍餐旅踏出台北都會區，拓展至宜蘭礁溪，推出第一個自創品牌，成功打造休閒度假型酒店！承襲寒舍美學、人文和藝術兼具的獨到品味，委託台灣藝術家與全球知名國際酒店設計團隊LTW合作，將自然、名湯與文化完美融合，詮釋靜謐雅致的生活美學。

礁溪寒沐酒店與礁溪寒沐行館2棟建築體，共有6種房型，總數190間，提供露天風呂、兒童休憩區、健身中心與戶外游泳池...等多項服務設施，將成為旅人輕鬆度假的心靈棲所！

2018年更與寒舍集團旗下台北喜來登大飯店請客樓的米其林二星主廚合作，於館內推出星饌饗宴專案，精選星級美味就近服務宜蘭地區嘉賓



宜蘭縣礁溪鄉健康路1號 電話：(03)905-8077 交通：行駛《國道五號》下頭城交流道



礁溪寒沐酒店 MU JIAO XI HOTEL



徜徉自然 旅居寒沐

每間客房都擁有獨立的溫泉浴池，其中，174間更具延伸露台的設計，通透開闊的空間引入飽滿陽光，悠閒舒適的度假享受為旅人喚醒能量。



礁溪寒沐酒店 MU JIAO XI HOTEL



馬力歐主題房



礁溪寒沐酒店 MU JIAO XI HOTEL



會議與活動

於礁溪寒沐酒店3F的宴會廳，總面積為161坪，挑高6公尺，格局方正俐落，總共規劃4間廳堂與5間多功能會議室，靈活且彈性的宴會場地，滿足多元的會議需求及宴客活動。



礁溪寒沐酒店 MU JIAO XI HOTEL



餐飲服務

延續寒舍多元的餐飲底蘊，嚴選宜蘭好山好水的在地食材，演繹令人耳目一新的佳餚，完美打造風味獨具的餐廳。

MU BAR (酒店1樓)

MU TABLE (酒店2樓)



礁溪寒沐酒店 MU JIAO XI HOTEL



電競遊戲室、小小賽車手



產業概況及市場分析

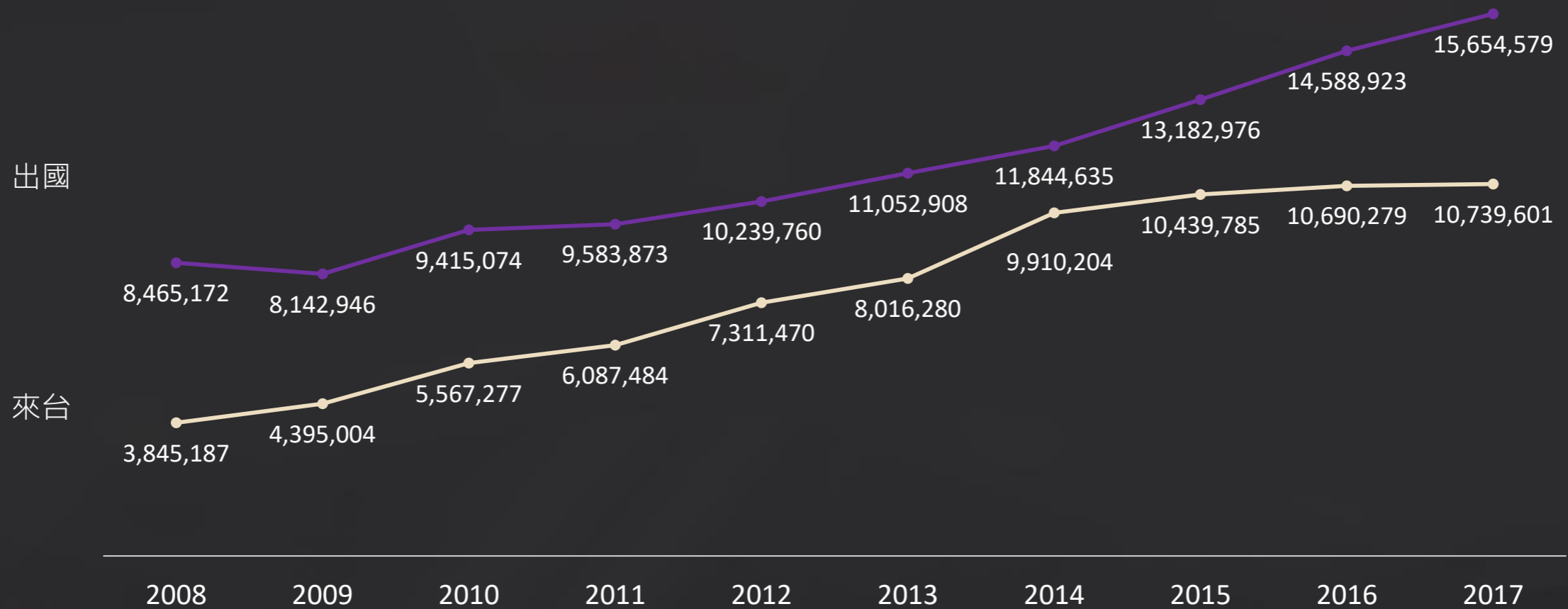




產業概況

近十年來台旅客及國民出國人次成長變化

單位：人次
Unit：people of visiting



資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



產業概況

近三年觀光收入統計表

| 項目 | 2015 | 2016 | 2017 |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 來台旅客觀光外匯收入 | NTD\$4,589億 | NTD\$4,322億 | NTD\$3,749億 |
| 國內旅遊支出總額 | NTD\$3,601億 | NTD\$3,971億 | NTD\$4,021億 |
| 觀光收入總金額 | NTD\$8,190億 | NTD\$8,293億 | NTD\$7,770億 |
| 占 GDP % | 4.90% | 4.84% | 4.45% |
| 來台旅客人次/每人每日消費額 | 10,439,785人次/ USD\$207.87元 | 10,690,279人次/ USD\$192.77元 | 10,739,601人次/ USD\$179.45元 |
| 國人國內旅客人次/每人每次消費額 | 17,852萬旅次/ NTD\$2,017元 | 19,038萬旅次/ NTD\$2,086元 | 18,345萬旅次/ NTD\$2,192元 |

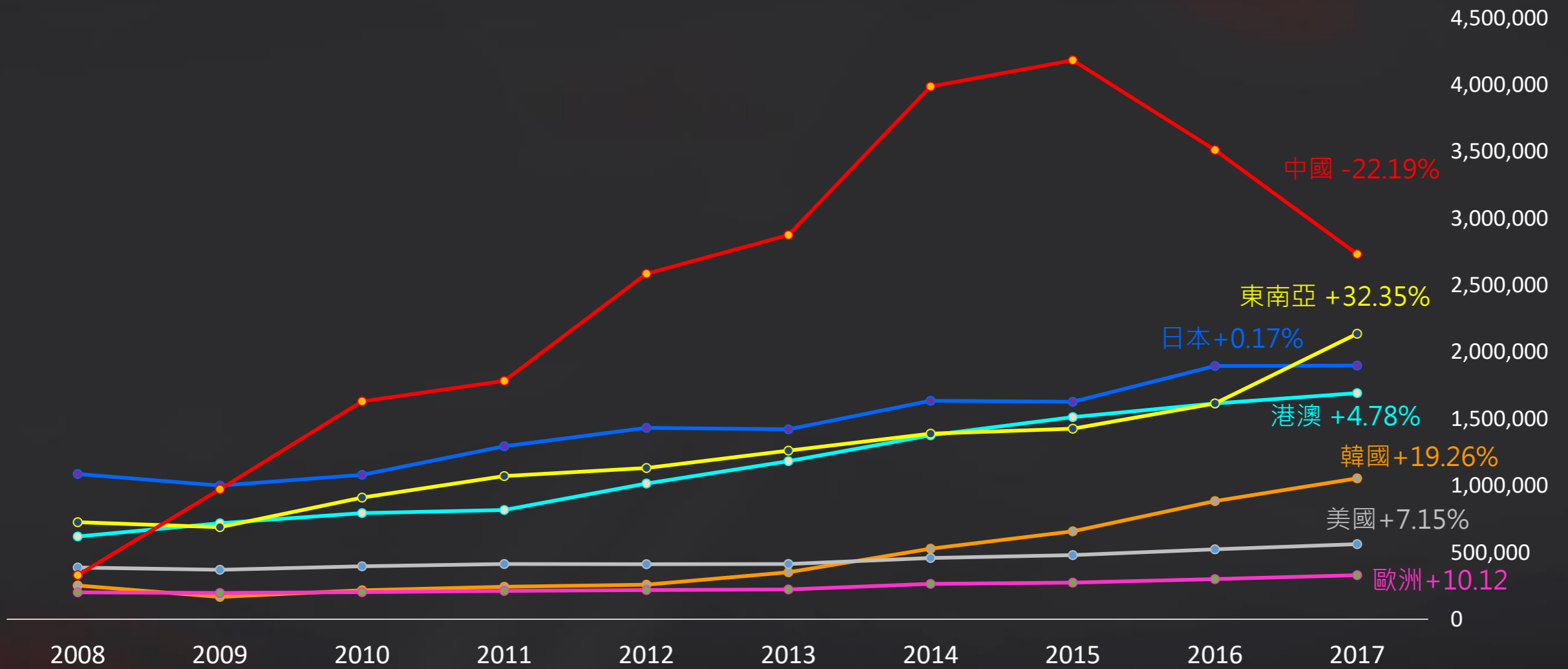
資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



產業概況

近十年來台主要客源國旅客成長趨勢

單位：人次
Unit : people of visiting

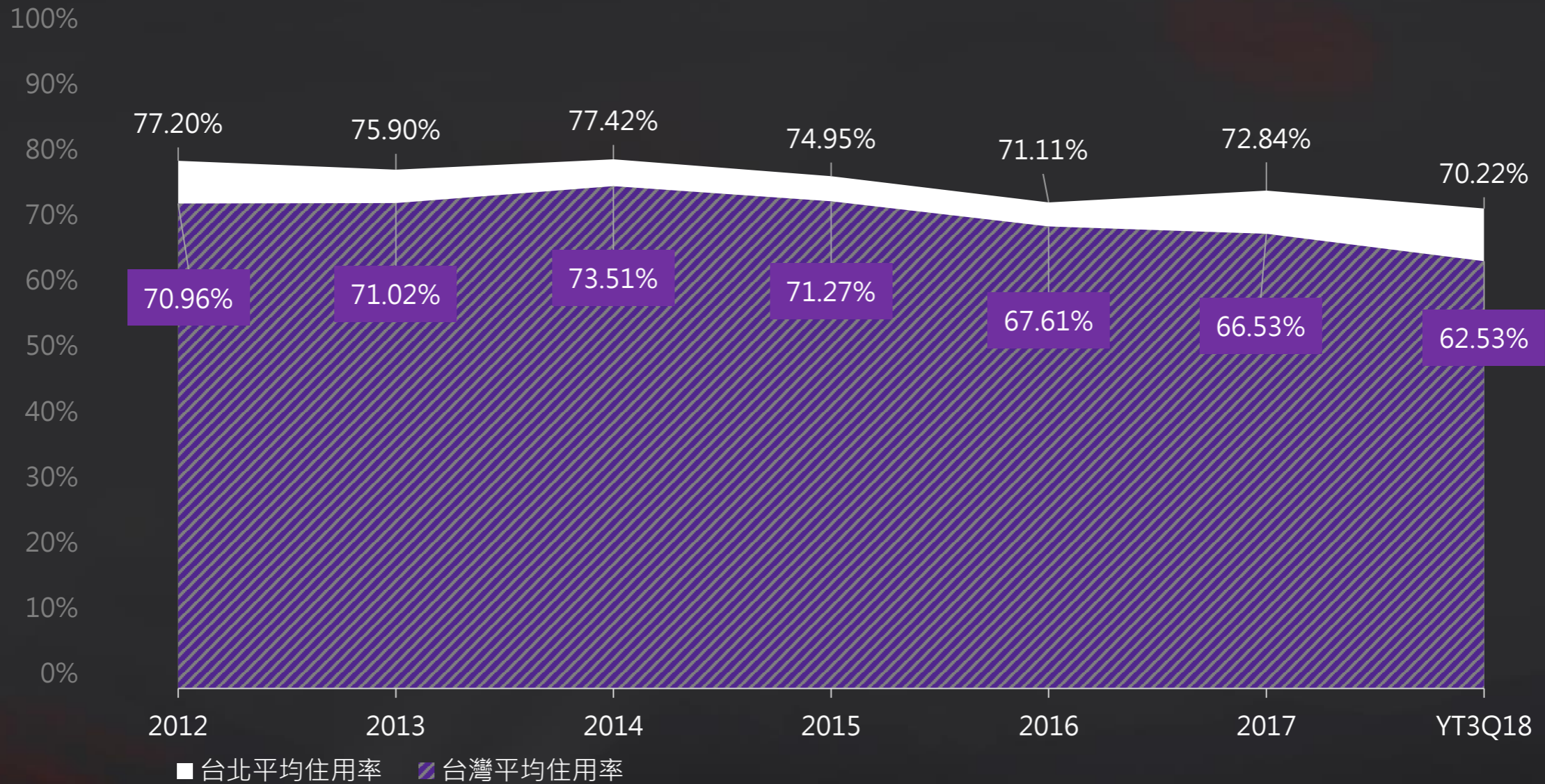


資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



市場分析

全台灣與台北國際觀光旅館住用率

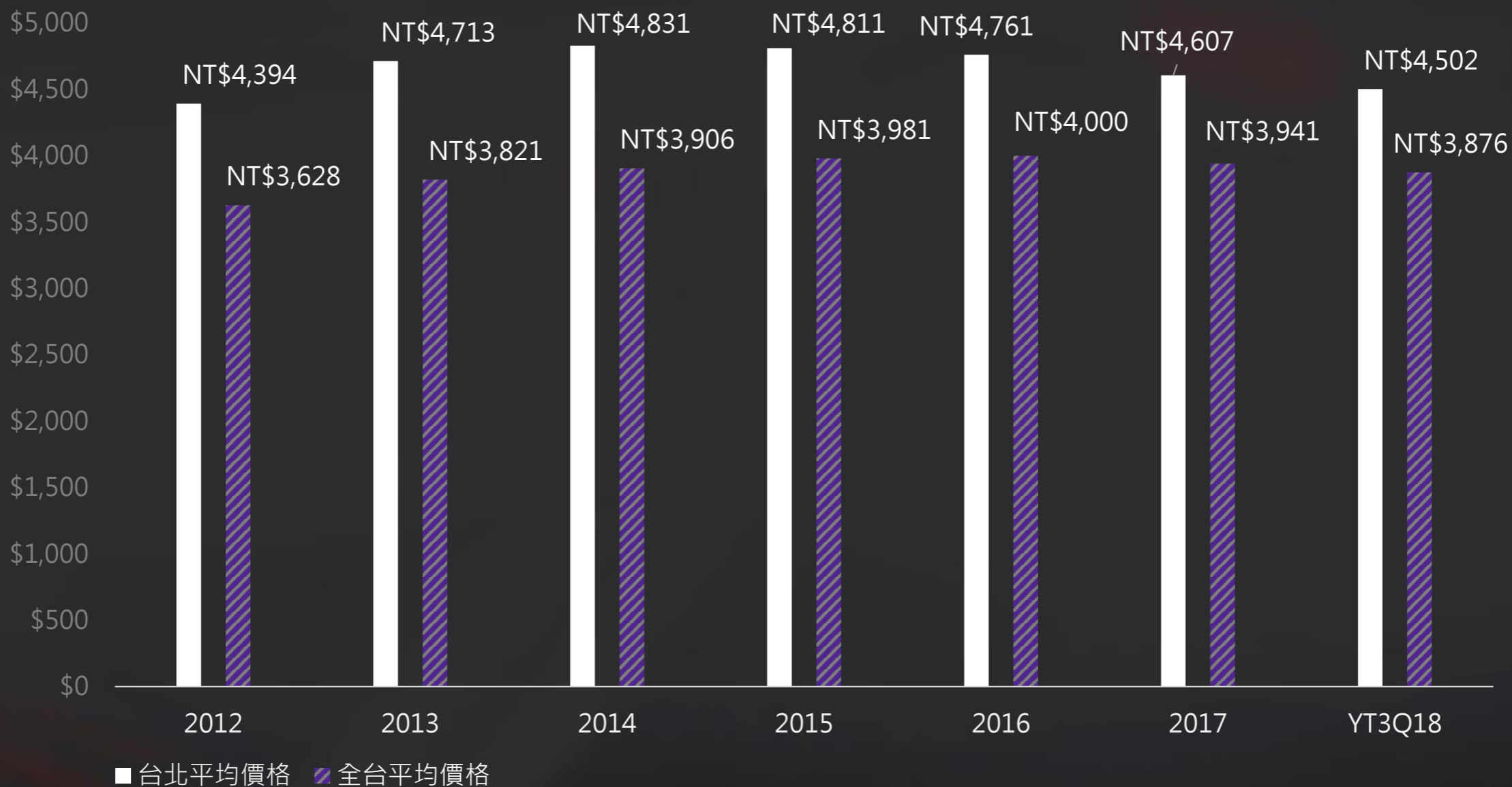


資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



市場分析

全台灣與台北國際觀光旅館房價



資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



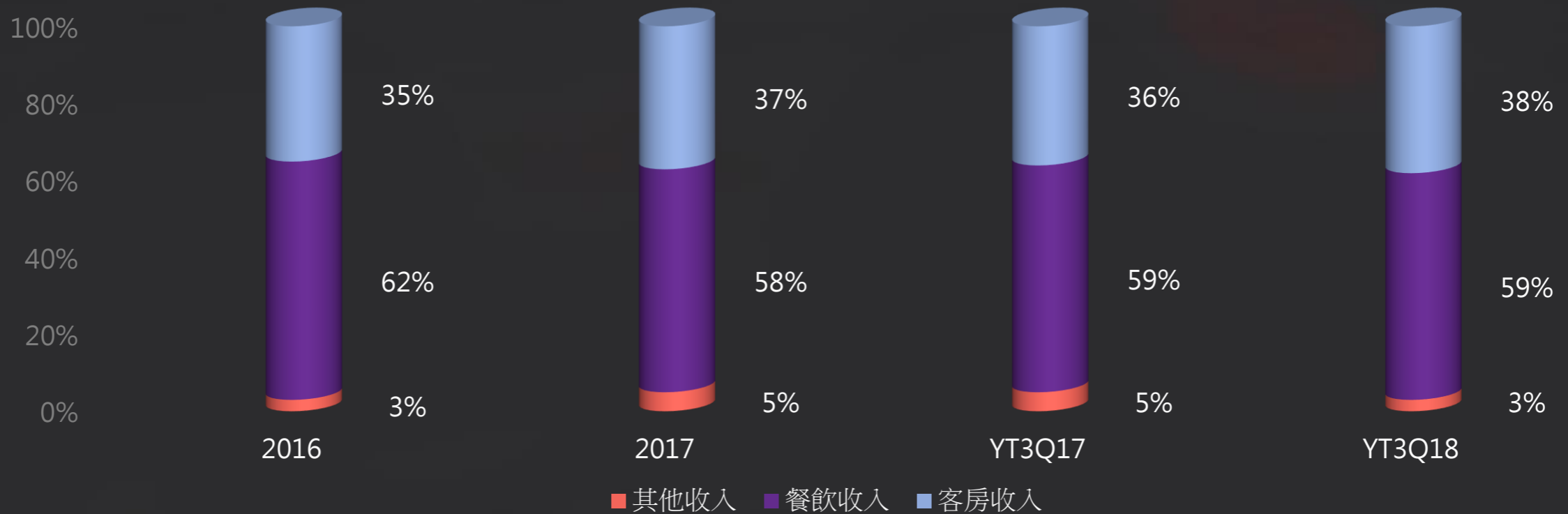
經營實績





營收與產品比重

主要產品之營收比重



| 期 間 | 餐飲收入 | 客房收入 | 其他收入 | 營收合計 |
|--------|-------|-------|------|-------|
| 2016 | 26.11 | 14.76 | 1.30 | 42.17 |
| 2017 | 24.46 | 15.58 | 1.87 | 41.91 |
| YT3Q17 | 17.13 | 10.65 | 1.51 | 29.29 |
| YT3Q18 | 18.58 | 11.93 | 0.92 | 31.43 |

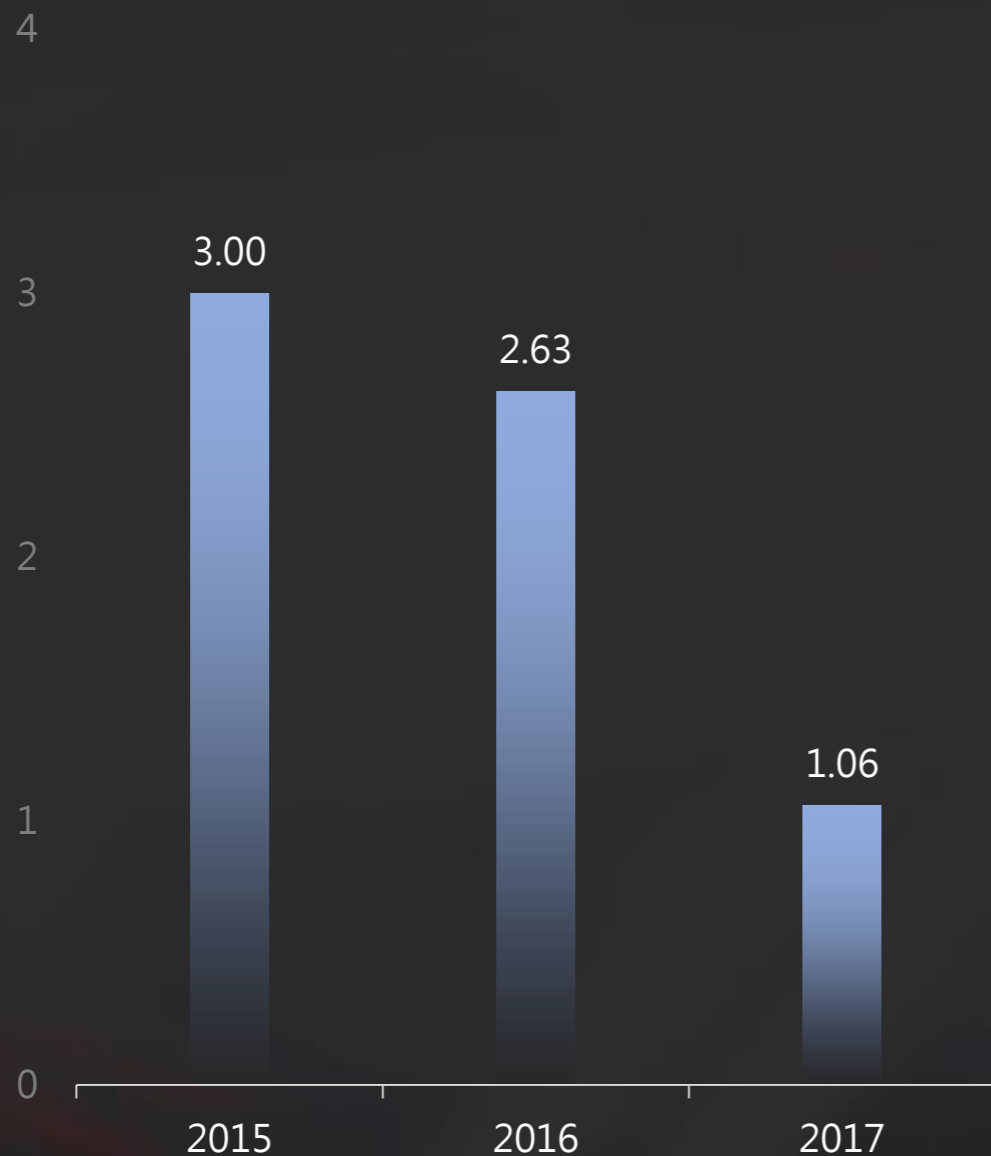
單位(新台幣億元)

資料來源：本公司各年度及季度合併財務報告
Source: The company consolidated financial reports

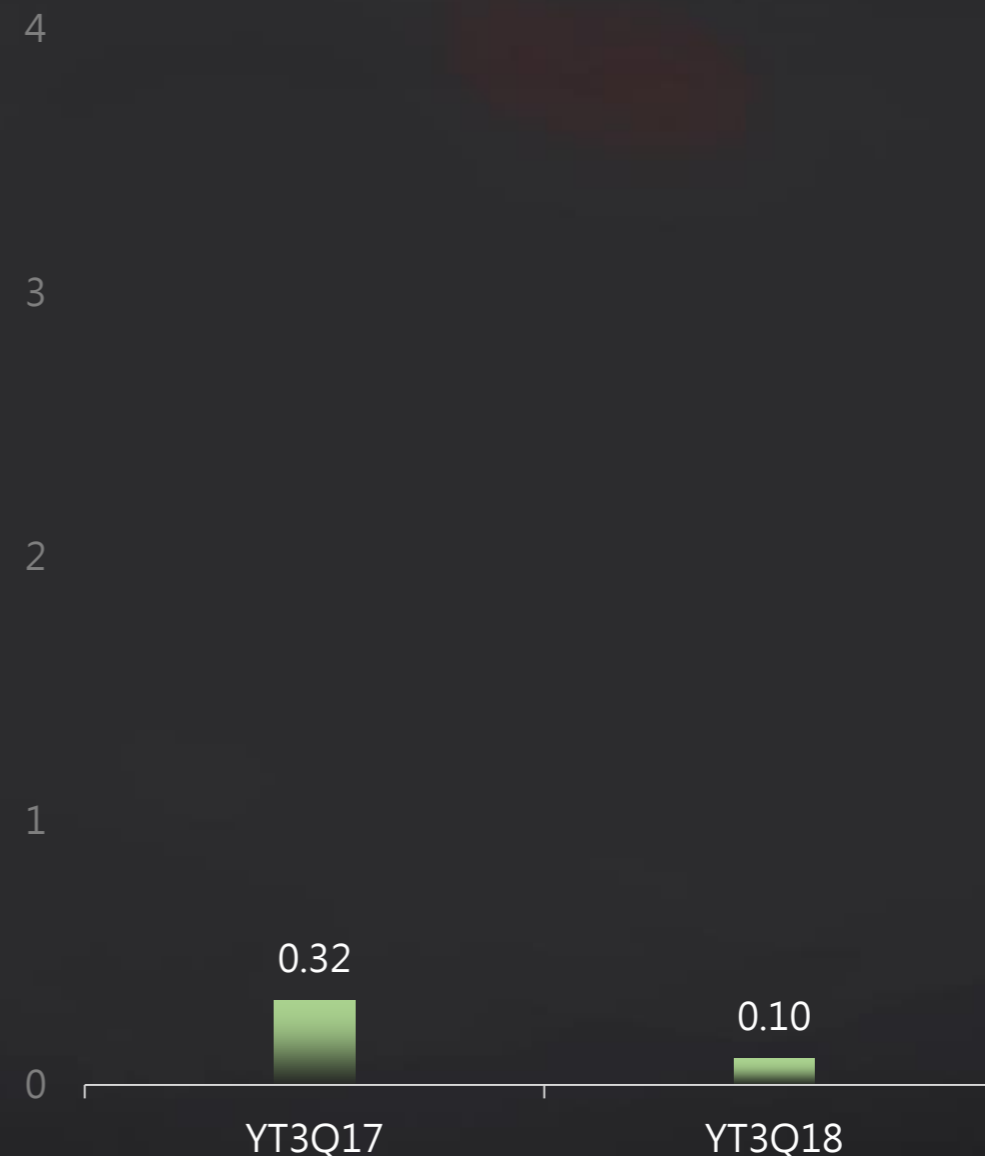


獲利能力

最近三年EPS



YT3Q18與同期EPS



單位(新台幣元)

資料來源：本公司各年度及季度合併財務報告
Source: The company consolidated financial reports



盈餘分派情形

單位(元；百分比)

| 項目 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|------|------|--------|------|------|
| 股利 | 2.2 | 2.5447 | 2.2 | 1.0 |
| 每股盈餘 | 2.52 | 3.00 | 2.63 | 1.06 |
| 配息比率 | 87% | 85% | 84% | 94% |
| 備註 | | | | * |

* 2017年股利包括資本公積配發現金每股0.08元

資料來源：公開資訊觀測站
Source: Market Observation Post System



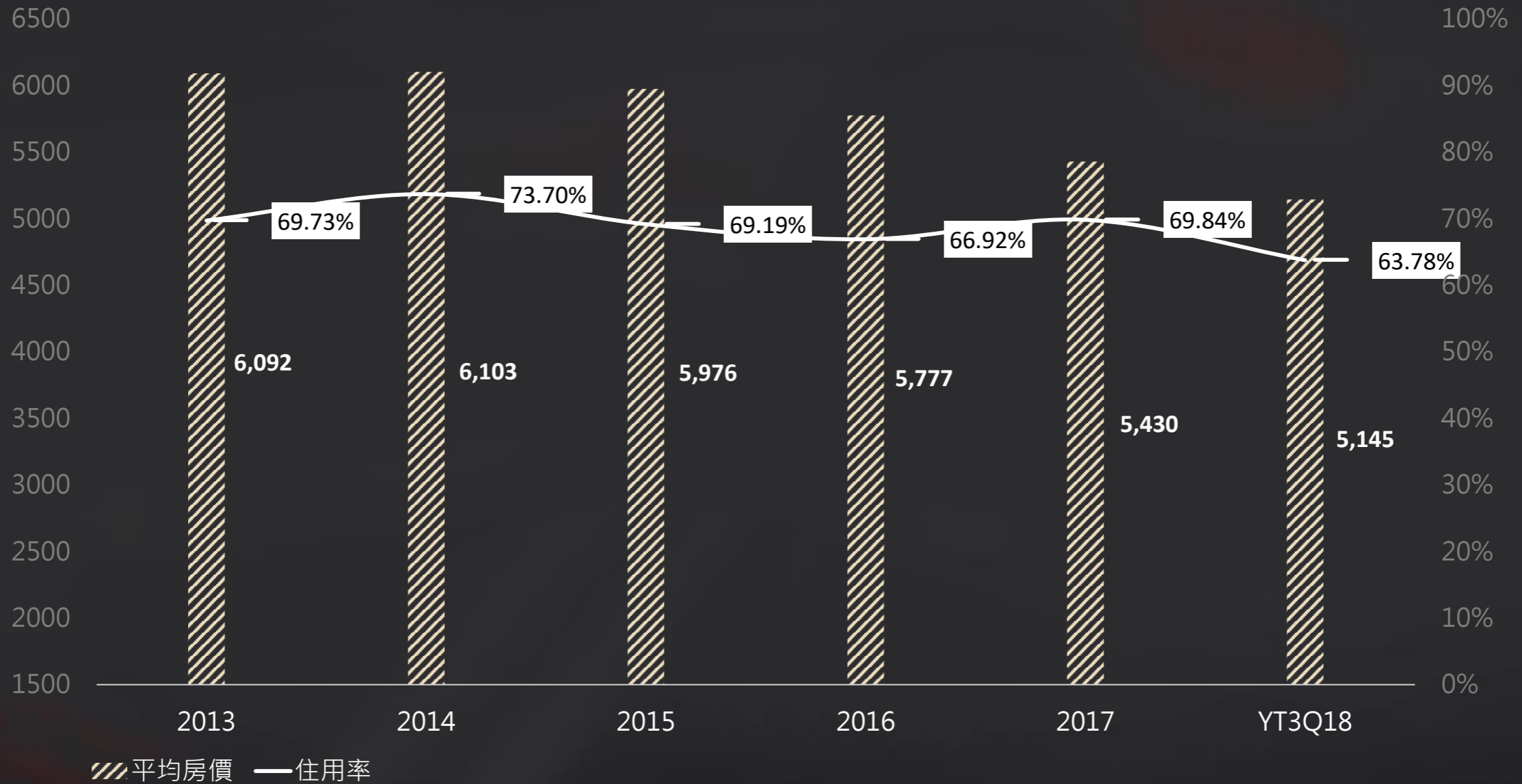
上市同業經營情形比較

| 公司別 | 寒舍(2739) | 國賓(2704) | 晶華(2707) | 雲品(2748) |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 主要產品及佔比(YT3Q18) | 餐飲收入 59% 客房收入 38% 其他收入 3% | 餐飲收入 66% 客房收入 31% 其他收入 2% | 餐飲收入 56% 客房收入 35% 其他收入 9% | 餐飲收入 64% 客房收入 33% 其他收入 3% |
| 上市日期 | 2016/5/19 | 1982/11/10 | 1998/3/9 | 2016/11/23 |
| 股本(億元) | 11.15 | 36.69 | 12.67 | 6.56 |
| YT3Q18營收(億元) | 31.43 | 21.93 | 49.83 | 10.29 |
| 每股淨值(元) | 15.75 | 26.23 | 31.01 | 16.96 |
| 最近四季EPS(元) | 0.84 | 1.26 | 10.51 | 2.94 |
| 2017配息(元) | 1.00 | 0.40 | 6.912 | 2.75 |
| 2018/12/17收盤價 | 29.95 | 24.55 | 140.00 | 62.00 |
| 本益比(倍) | 35.65 | 19.48 | 13.32 | 21.09 |
| 現金殖利率 | 3.34% | 1.63% | 4.94% | 4.44% |
| 股價淨值比(倍) | 1.90 | 0.94 | 4.51 | 3.66 |
| 2017年股東權益報酬率 | 6.21% | 4.61% | 28.61% | 19.26% |
| 市值(億元) | 33.40 | 90.08 | 177.44 | 40.69 |

資料來源：公開資訊觀測站
Source: Market Observation Post System



平均住用率及房價-喜來登

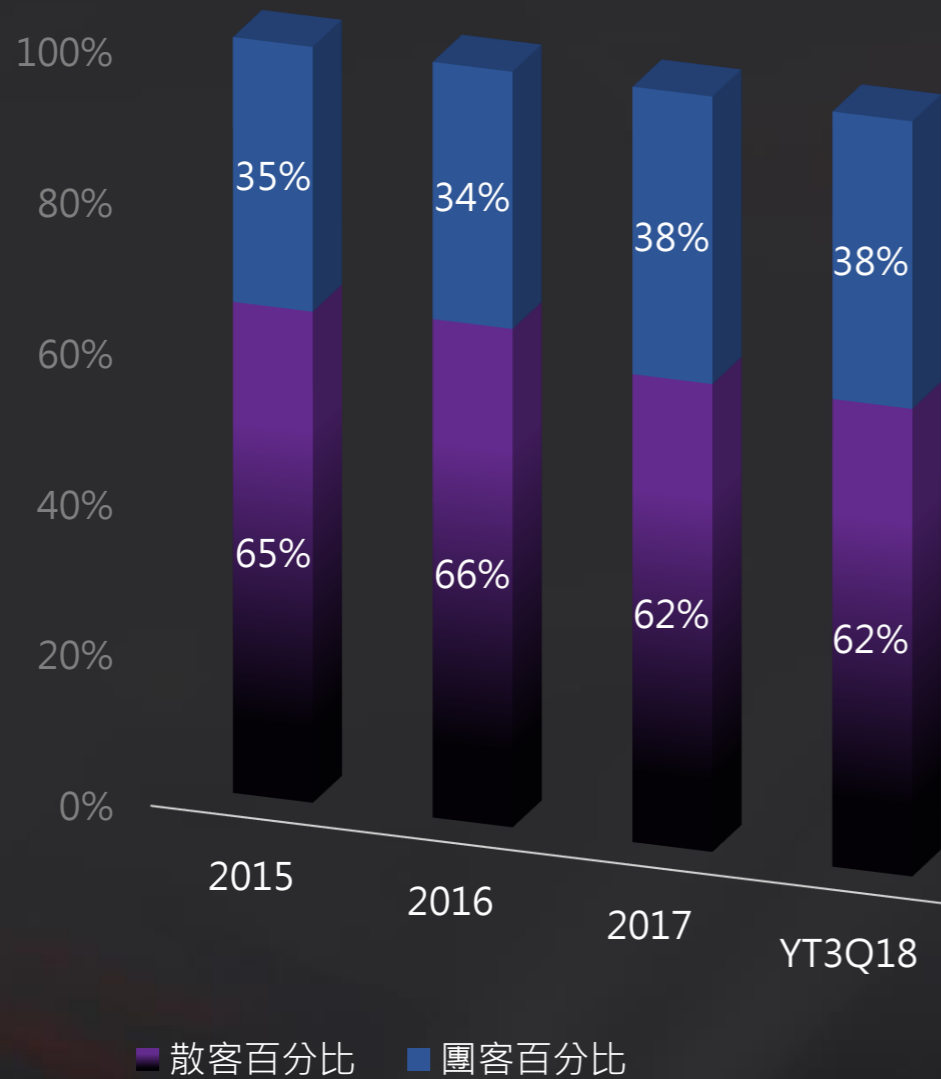


資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.

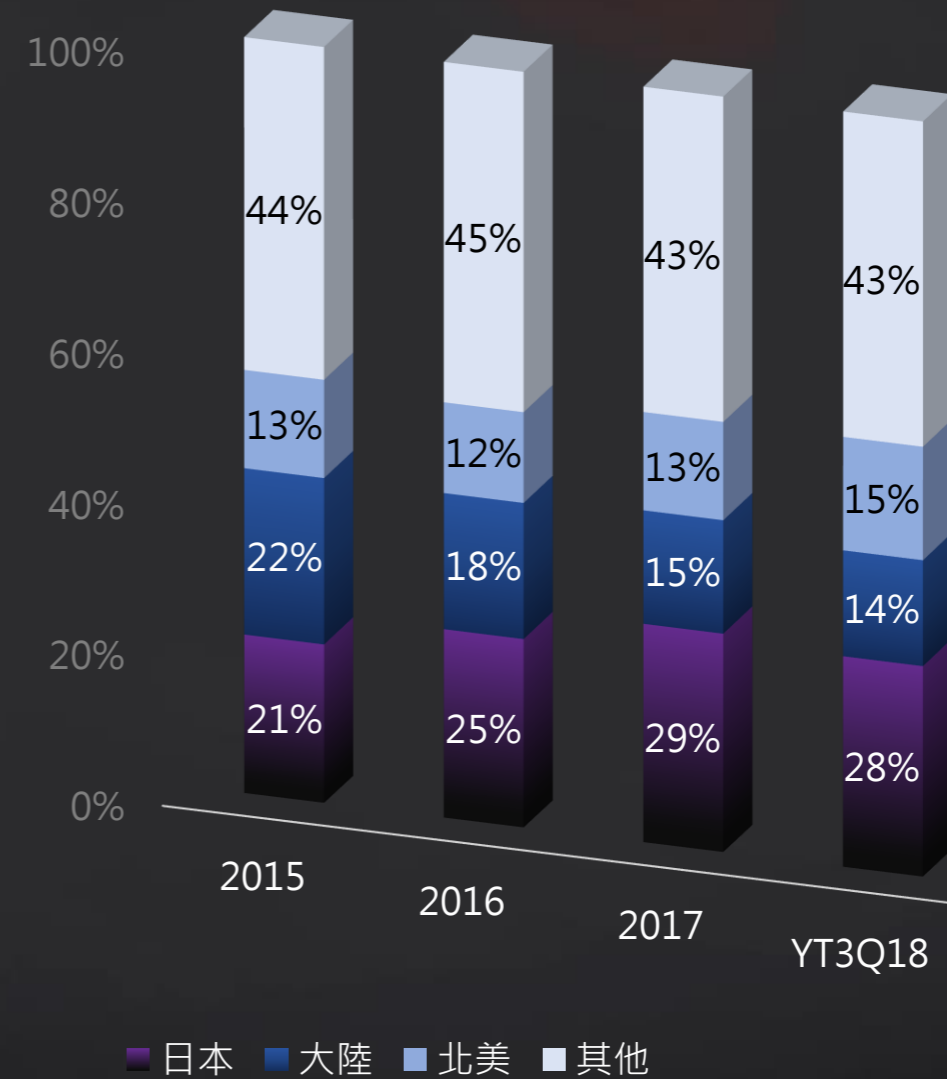


住客類別及國籍-喜來登

類別比重



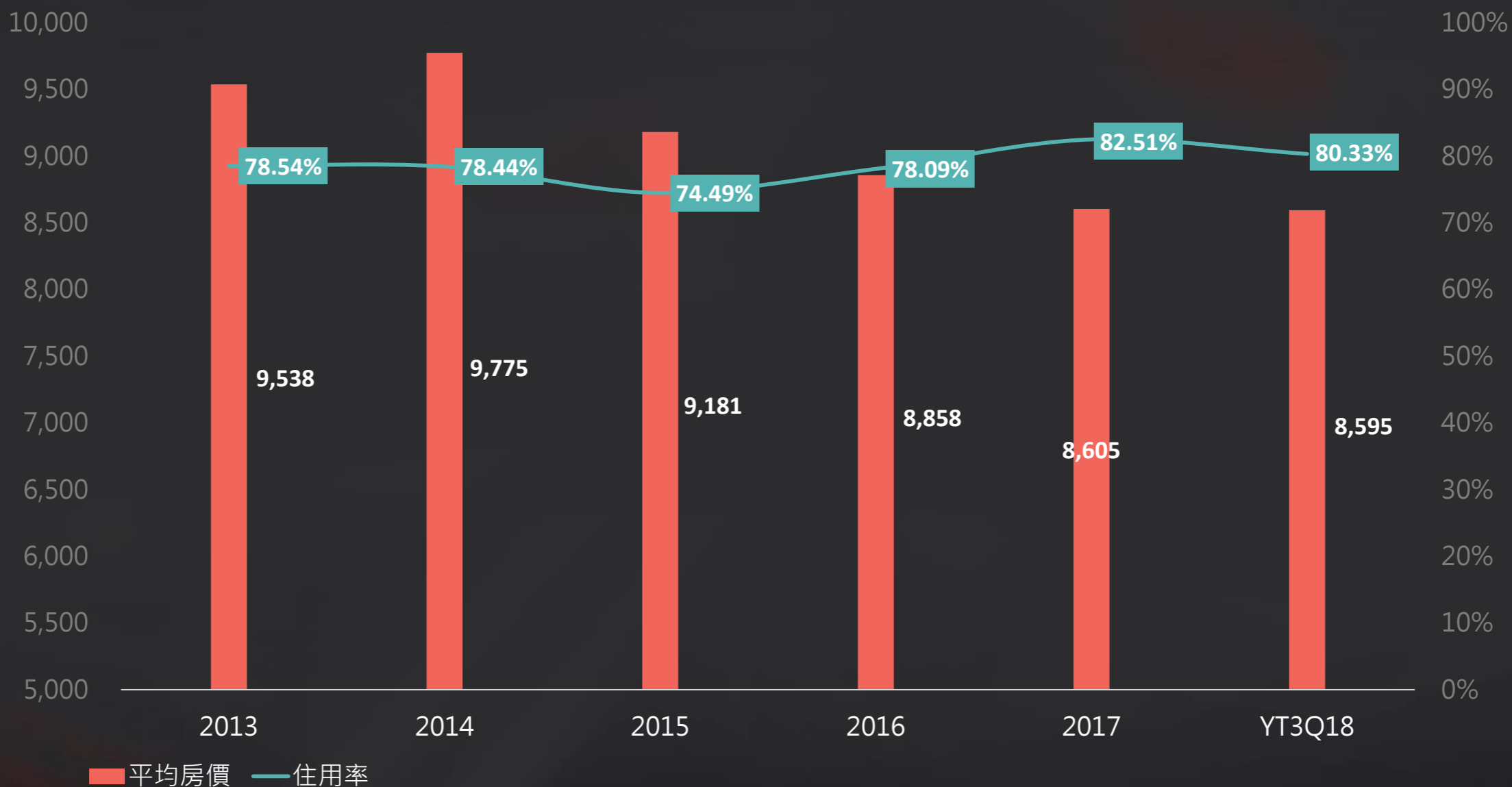
國籍比重



資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



平均住用率及房價-艾美

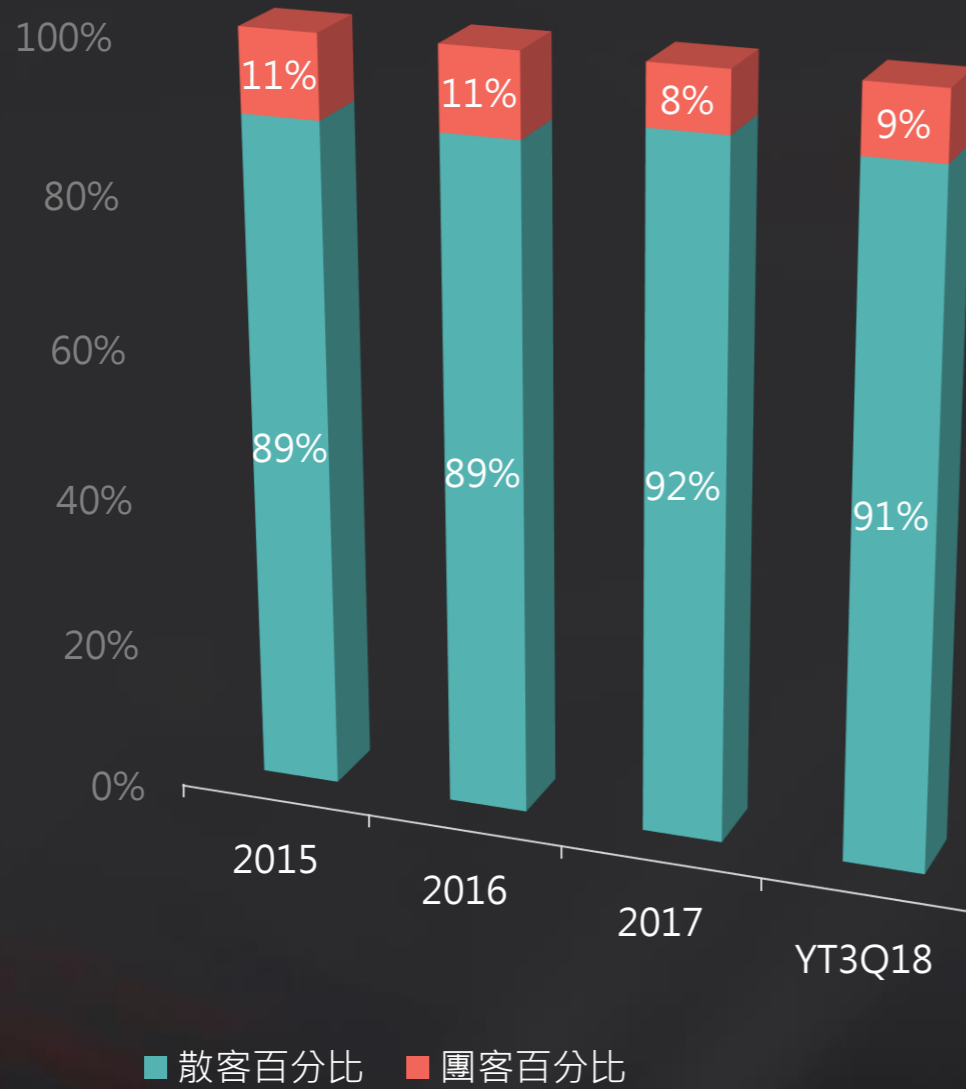


資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.

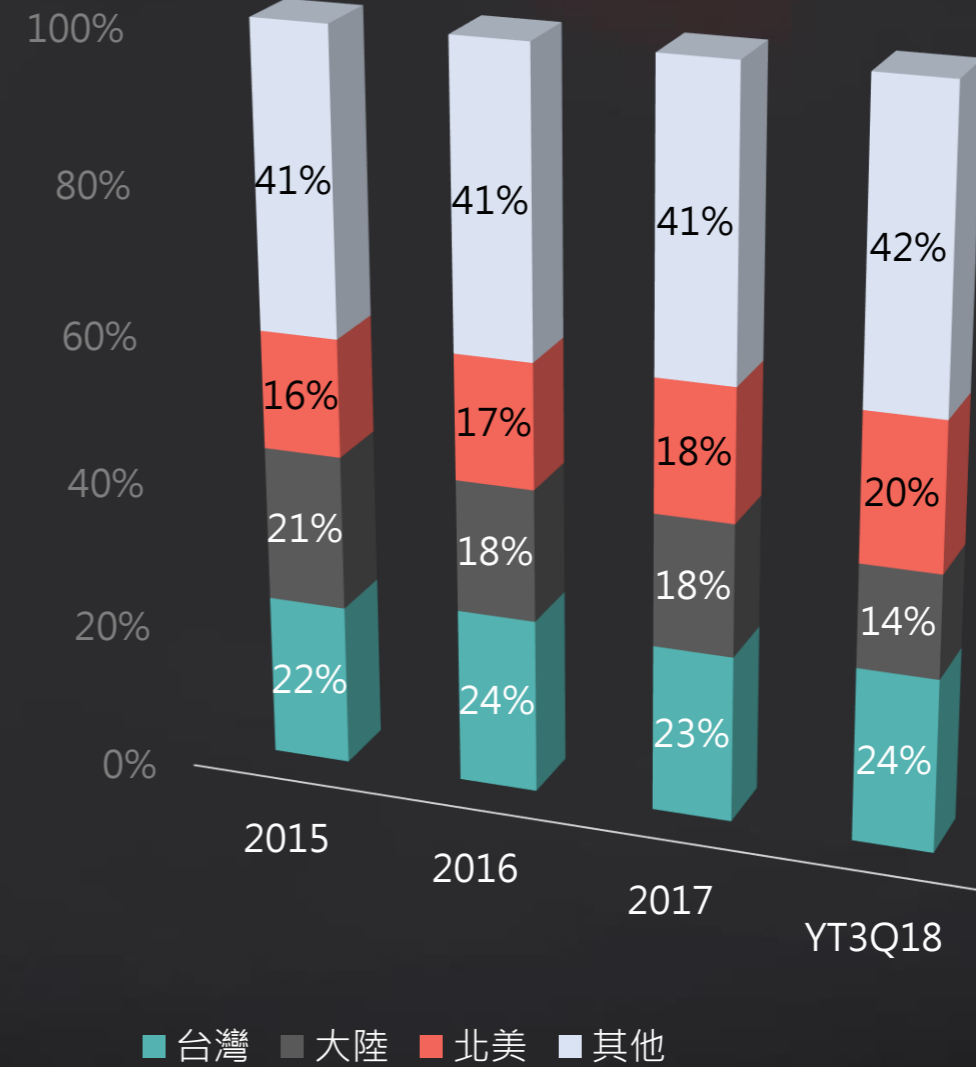


住客類別及國籍-艾美

類別比重



國籍比重



資料來源：交通部觀光局統計資料
Source: Statistics of the Tourism Bureau, MOTC.



住客類別及國籍-礁溪寒沐

| 項目 | YT3Q18 |
|--------|---|
| 平均房價 | NTD\$6,413 |
| 平均住用率 | 59.80% |
| 住客類別比重 | 散客 64.65 %、團客 35.35 % |
| 住客國籍比重 | 台灣 95.10%、香港 1.33%、中國 0.92%、 其他2.65% |

資料來源：本公司



南京松江開發案



| | |
|--------|--------------|
| 基地位置 | 台北市松江路、南京東路口 |
| 預計開幕日期 | 2022年第二季 |
| 租賃期間 | 自租金起算日20年 |
| 房間預估數 | 約100間 |
| 型態 | 旅館、住宅複合式大樓 |
| 旅館定位 | 五星級商務酒店 |



營運計劃





營運計劃

跨界資源整合

跨品牌、跨業態、跨區域、跨世代，打造資源平台，提高營運綜效。

藝術美學底蘊

擅長將美學、人文藝術融入旅館經營，差異化、強化品牌競爭力。

前瞻科技運用

導入大數據分析辨識潛在客群，優化賓客互動，增加娛樂性與商機。

自有品牌發展

持續品牌創新，開發委託經營管理業務，評估海外投資機會。

階梯人才培育

配合公司未來發展之需求，培育與國際潮流零時差的頂尖人才。

管理效能提升

優化組織架構，增加集團採購樽節費用，持續進化企業戰力與執行力。

穩定股利政策

穩定的股利政策、追求股東權益報酬率的穩定成長。



謝謝您的蒞臨