# 五福旅行社股份有限公司

# 法人說明會

簡報人：財會管理處 陳沛伃 協理

# 公司聲明

- 本簡報與同時發布之相關訊息，取自公司內部與外部資料，及對未來的展望，反映本公司迄今對未來的看法，對於這些看法在未來若有任何改變或調整時，本公司不負責隨時提醒或更新。

- 本公司並未發布財務預測，簡報中有關公司的財務、業務或Q&A之說明，可能與未來實際結果存有差異，此差異原因可能包括本公司無法控制之政治、經濟、市場等風險因素所造成，故實際經營結果可能與該等陳述存有差異。

# Agenda

01 公司簡介

02 產業概況

03 營運概況

04 財務報告

05 未來展望

06 提升企業價值計畫

# 01 公司簡介

LifeTour

# 核心精神

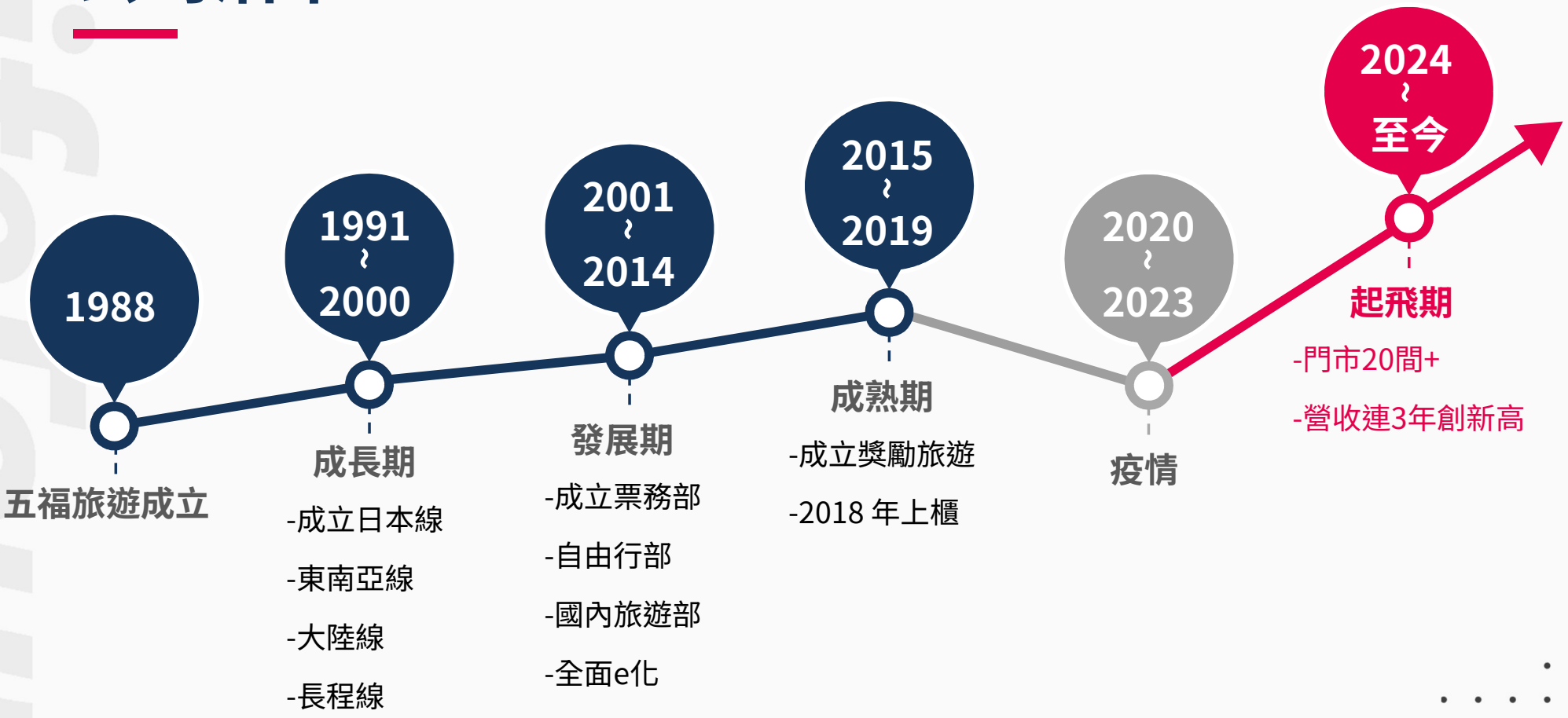
## 讓專業更有溫度，讓旅遊更有深度

五福旅遊創立於 1988 年，深耕旅遊業近40載，
以 讓專業更有溫度，讓旅遊更有深度 的核心精神，
致力為每一個旅客從行前、行中、行後，
提供最具溫度與深度的專業服務與旅遊體驗。

穩健成長的同時，五福旅遊更積極推動數位、AI轉型，並投入ESG的綠色旅遊，在跨界人才DNA的融合與培育也不遺餘力，進化成更具競爭力的「新五福」，朝向最受消費者信賴的旅遊領導品牌邁進。



# 公司沿革


1988
五福旅遊成立
1991 ~ 2000
成長期
-成立日本線
-東南亞線
-大陸線
-長程線
2001 ~ 2014
發展期
-成立票務部
-自由行部
-國內旅遊部
-全面e化
2015 ~ 2019
成熟期
-成立獎勵旅遊
-2018 年上櫃
2020 ~ 2023
疫情
2024 ~ 至今
起飛期
-門市20間+
-營收連3年創新高

# 經營團隊

**董事長**

## 許順富

秉持誠信經營原則 追求永續經營目標

**總經理**

## 王哲彥

團隊一心、目標一致、共創願景

One Team,One Goal,One Vision



**產品群**

深耕多元旅遊產品

滿足不同客群需求



**通路群**

拓展多元銷售通路

提供便捷服務體驗



**總管理群**

強化營運管理效能

提升組織競爭力



**策略企劃群**

洞察市場趨勢變化

驅動創新與成長

# 經營理念

## 幸福旅遊的圓夢者

01

### 虛實整合

**有溫度的專業**

線上有極致便利的系統，線下有實體門市的溫度服務，效率與深度並進，提供旅人「看得見、找得到」的專屬圓夢規劃。

02

### 嚴選資源

**不妥協的品質**

老字號的五福旅遊，嚴選優質供應鏈夥伴，把關每趟旅程的品質，確保旅人每趟旅遊的完美體驗。

03

### 創新轉型

**智慧、便捷、最安心**

與時俱進不斷創新，導入AI應用、自動化流程，將複雜留給系統，把便捷帶給旅人，更透過科技建立隱形壁壘，旅遊交給五福最安心。

04

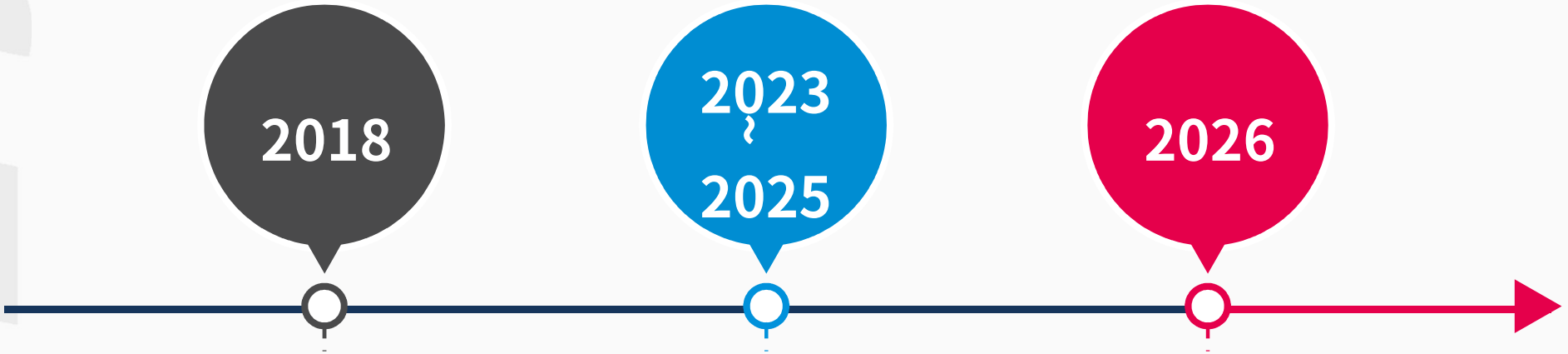
### 永續經營

**人才共好、企業永續**

五福將持續嚴選綠色供應鏈，打造低碳遊程，並透過AI、科技賦能推動人才進化，企業永續的同時實現人才共好，打造幸福企業。

# 三大轉型里程碑

**持續轉型，老靈魂創造新動能**




## 資本市場化

- 掛牌上市
- 強化財務體質
- 建立企業治理

## 規模重塑

- 疫後營運反彈
- 營收連創新高
- **12** 連紅紀錄

## AI 數位元年

- 啟動資安升級
- 電子簽章全面化
- 投入全員 AI 加入GWS生態系

# 獲獎實力

## 01 國家品牌玉山獎大滿貫

旅遊業界唯一

傑出企業獎、傑出企業領導人獎、

最佳人氣品牌獎、國家品牌玉山獎最佳產品




## 02 國際金旅獎、品保優旅選

連年得獎

臺灣、馬來西亞、中國、加拿大.....，

行程創新、品質保證






# 02 產業概況

# 產業概況

01
## 自由行比例攀升

- **FIT 自由行占比高達 65%：**觀光署數據顯示自由行蔚為主流，旅客自主消費傾向顯著。
- **團體行程提高「價值體驗」：**團體仍為營收主力，透過精緻包團與獨家體驗創造不可替代價值。

02
## 市場動能

- **亞洲區域主力：**日、韓、東南亞為核心營收支柱，出國旅遊旺盛，需求動能維持高檔成長。
- **高單價利基爆發：**郵輪假期、主題長程線與客製包團需求強勁，有效拓展高毛利產品空間。

03
## 消費行為趨勢

- **規模化轉向質化體驗：**消費決策從「價格與規模」明確轉向「行程深度與服務品質」。
- **剛性服務品質需求：**旅客重視文化深度與安全保障，願意為高服務品質與獨家資源付出。

04
## 旅遊趨勢

- **觀光升級深度文化探索：**以「策展人」視角重新賦予行程文化價值，超越傳統觀光導覽。
- **化解資訊透明化挑戰：**用專業行程設計與獨佔資源打破價格比較，建立競爭防禦壁壘。

# 03 營運概況

# 四大核心優勢 五福旅遊穩健發展的基石

## 01 全臺通路布局

全台擁有完整的實體分公司與強大的B2B & B2C & B2E業務體系，溫度與深度 OTA 難以取代 。

## 02 供應商信任度

與航空公司等供應商長期合作，建立信任，取得穩定的機位、合作。

## 03 旅遊產業人才庫

旅遊業是人的產業，
資深夥伴與新夥伴的混血DNA，
組成更堅實的新五福戰隊。

## 04 規模化的彈性

綜合旅行社的議價力與關鍵資源的採購力加上人情味的細膩服務與數位通路，全通路營運模式成為五福的護城河。

# 旅遊服務內容

## 全方位的旅遊服務



01 國內外團體旅遊



02 國內外自由行



03 商務差旅、企業獎勵、員工旅遊

五福旅遊 .com.tw

04 國內外機票



05 國內外訂房




06 國內外旅遊票券




07 護照、簽證代辦



# 全方位團體旅遊服務



**日本**

日本全境深度旅遊



**韓國**

時尚、韓流、古都、自然



**東南亞**

泰越馬新菲...南洋風情



**歐洲**

藝術、節慶、古都、壯遊



**美加**

國家公園、城市、藝術



**中國**

神州風華、歷史文化



**紐澳**

自然生態、城市魅力



**中東、南亞、非洲**

古文明巡禮、宗教朝聖



**郵輪**

海上城堡、慢旅渡假



**臺灣**

在地、文化、自然、美食

# 自由行雙核心服務

## 從套裝到彈性組裝，滿足每一種旅行想像

**70+**
航空公司代理

精選飯店 | 交通票券 | 一日遊 | 樂園門票 | 自駕租車 | 專屬包車

### 套裝自由行
Curated Holiday Packages

**-機加酒優選**
精選熱門航點與評分酒店組合

**-高效省錢**
憑藉規模採購優勢，提供超值組合價

**-懶人最愛**
規劃師預先配好，旅客直接挑選出發

**便利・超值・快速出發**

五福旅遊 .com.tw

### 個人自由行
Individual Dynamic Travel

**-旅客彈性組裝**
根據需求自選航空公司與飯店

**-模組化擴充**
隨意加購交通券、樂園票或包車

**-完全自定義**
1人即可成行，打造獨一無二的行程

**自由・靈活・百分百客製**

# 全球機票服務

## 一級代理商優勢 掌握即時機位與最具競爭力票價

**70+**

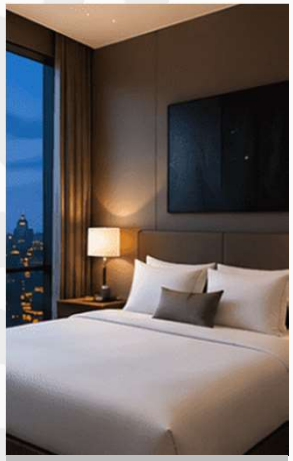
### 全球航空公司代理

提供東北亞、東南亞、港澳大陸、
美國、歐洲、紐澳等
全球國際航線的訂位服務



# 全球旅遊票券與訂房服務

**旅遊周邊的零組件商品，無論是自由行、團體旅遊都能自由搭配，一站購足**



## 全球訂房

全球多國飯店
即時比價・優惠保證



## 當地遊

在地行程體驗
深度探索・專業導覽



## 藝文門票

演唱會・展覽・表演
熱門票券・搶先預訂



## 遊樂園門票

全球樂園門票
快速入園・省時省力



## 景點門票

熱門景點門票
線上預訂・免排隊



## 大眾交通

機場接送・火車票
巴士・交通卡・通票



## 租車

全球租車服務
多品牌選擇・安心出行

# 企業服務

**提供企業全方位的旅遊解方**









# 全台五福門市

## 全臺 20 間門市為旅客服務，持續增加中

### 北區

- 台北分公司
- 南京復興門市
- 北大特區門市
- 桃園門市
- 中壢門市
- 新竹巨城門市
- 永和頂溪門市

### 中區

- 台中分公司
- 豐原門市
- 太平門市
- 彰化門市
- 員林門市

### 南區

- 高雄總公司
- 嘉義門市
- 台南門市
- 左營門市
- 光華門市
- 澄清門市
- 楠梓門市
- 屏東門市



# 04 財務報告

LifeTour

# 合併營收及獲利比較

單位：台幣仟元

| 項目/年度 | 115年上半年 | 114年上半年 | 增減數 | 變動% |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 5,049,526 | 4,401,093 | 648,433 | 14.73 |
| 營業毛利 | 716,972 | 547,980 | 168,992 | 30.84 |
| 營業淨利 | 247,317 | 265,419 | -18,102 | -6.82 |
| 營業外收支 | -28,014 | -38,462 | 10,448 | -27.16 |
| 稅後淨利 | 173,141 | 178,738 | -5,597 | -3.13 |
| 每股盈餘 | 5.12元 | 5.29元 | | |

資料來源：依據經會計師核閱之財務報表

1、115年第二季營收50.49億元較去年同期成長6.48億元，主係公司持續調整經營策略，使營收成長。

2、營業毛利增加30.84%，主係公司營收成長且成本控管得宜。

3、營業淨利減少，主係(1)人力成長，薪資支出增加、(2)為了推廣公司知名度以及旅遊行程，增加支出行銷費用。

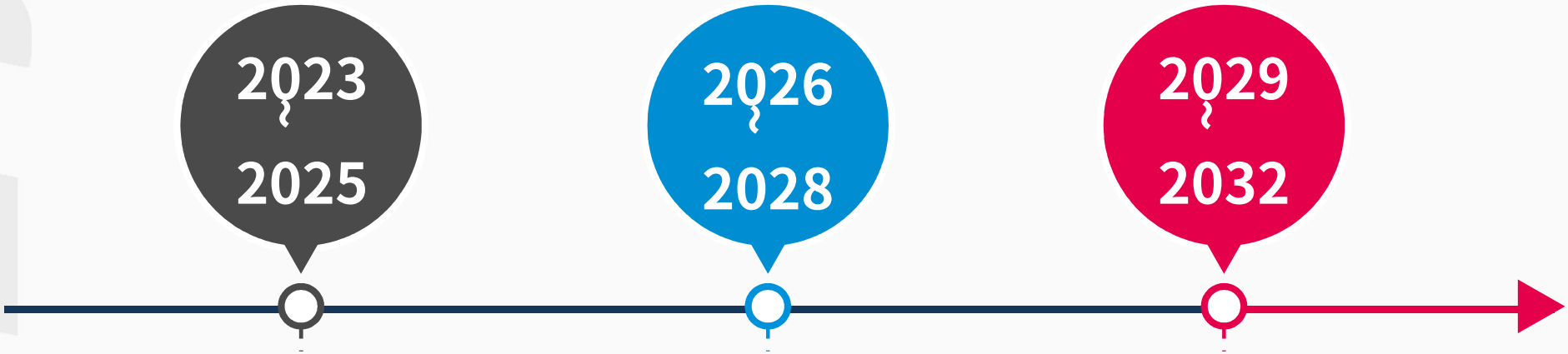
4、營業外收支增加，主係因匯率波動影響，使業外損失減少27.16%。

# 05 未來展望

LifeTour

# 全面進化 10 年計畫

**利變・量變・質變**




## 利變
### 獲利能力的展現

疫後轉虧為盈，證明五福有活下來的能力，並有獲利的韌性

## 量變
### 拓展規模經濟

透過組織擴張與雙10計劃，擴大市佔與規模

## 質變
### 品牌價值的升級

在產品、通路、品牌、系統、人才，五個面向上完成徹底的升級

# 高效整合能力的旅遊品牌

## 9字戰略：精準、加值、快速、自動化

### 01 精準

資源有限，瞄準目標再開火！

精準產品、精準分眾、精準行銷

### 02 加值

脫離價格戰，賣的不是行程，是品質與體驗的雙重保證，和旅遊體驗的美好回憶。

### 03 快速

變動的市場中，快者生存！

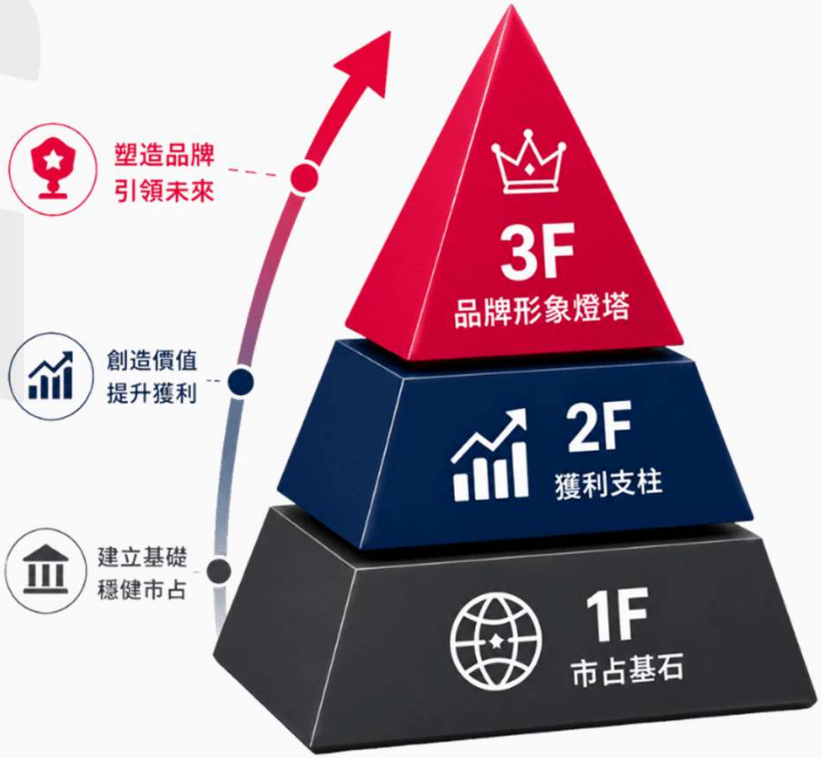
扁平化溝通，決策快速；聚焦核心，集中火力攻擊最有潛力的目標市場。

### 04 自動化

AI 與數位轉型，報表、流程自動化。

# 產品分級策略

## 商品組合優化與風險控管的3層建築理論




### 3F 品牌形象與未來

極致私藏、頂奢定製、極地/特殊探險

- 創造品牌價值
- 吸引頂尖人才
- 提高高端客群

### 2F 品牌升級與獲利

特殊包機、擴展長程線、主題旅遊

- 提升毛利率與 EPS
- 建立品牌質感

### 1F 品牌基石與市占

標準化、高 CP 值、大眾團創造規模經濟

- 維持市占
- 供應商議價權

# 全通路無縫旅遊服務生態圈

## Omni-channel 打造最強品牌體驗

**01**
**自動、即時、透明的服務**
線上即時查詢與預定
全程透明掌握

**02**
**導流、貼標、分眾、會員**
AI精準分眾推薦
會員分級經營

**03**
**精準行銷、再行銷**
數據驅動精準行銷
提高回流




**01**
**顧客信任的堡壘**
專業顧問諮詢
建立深度信任

**02**
**品牌體驗中心**
門市體驗與活動
強化品牌感受

**03**
**高消費族群轉化中心**
高價值客群經營
提升訂單與滿意度

# 目標客群養成

## 向下紮根「數位原住民」 向上開發「高淨值體驗者」

### 01 經典家庭團體
信賴品牌・安心出遊



- 安全舒適：行程安心、服務可靠
- 家庭首選：親子友善、多元行程
- 品牌信賴：口碑推薦、長期支持

### 02 數位新世代
數位原住民・自由探索



- 數位體驗：線上即時、便利下單
- AI推薦：精準偏好、個人化建議
- 彈性自由：自由行程、客製組合

### 03 高淨值體驗者
深度體驗・頂級服務



- 客製專屬：量身打造、獨特行程
- 頂級體驗：極致服務、尊榮享受
- 深度價值：主題體驗、文化深度

# ESG 永續經營

5 年計畫階段性藍圖

## 2026-2027

### 數位治理

完成營運數位化與電子簽章導入，
建立碳排與資源耗費數據庫，
奠定科學化永續管理基石。

## 2028

### 真誠永續

落實真誠永續，將 ESG 績效與
高層績效掛鉤，由上而下強化
經營團隊的永續經營責任。

## 2029-2030

### 產業標竿

實現旅遊產品「低碳選單化」，
建立 ESG 標竿，並以綠色績效爭
取法人青睞投資。

# 人才永續

## 以科技培育人才，以專業回饋社會

### AI數位減壓 | 轉型旅遊顧問

導入 AI 與數位、自動化工具，釋放繁瑣庶務，
讓員工轉型為高價值的「AI 旅遊顧問」。

### 五福學院 2.0 | 培養長期競爭力

建立數位學習平台，不僅培訓旅遊專業，
更提供 AI 應用、數據分析等跨領域技能培訓。

### 社會共榮行動 | 讓世界看見台灣

持續深耕地方，支持偏鄉觀光、參與公益計畫並重
新配置旅遊資源，將台灣地方之美推向國際。



# 06 提升企業價值計畫

LifeTour

# 財務數據分析

- 以下各項數據，為截至2026年6月30日計算之資料

- 一、本公司的加權平均資金成本(WACC)為4.30%，本公司將持續關注各項因素，以確保我們的資金成本是在合理的範圍內。

- 二、本公司ROIC達到16.91%、ROE達到 18.86% ，顯示管理階層的有效資本配置，並展現本公司在觀光旅遊產業領域的競爭力。

- 三、本公司股價淨值比(PBR)為3.23倍，故本公司評估市場給予本公司的股價淨值比為合理範圍。

# 公司治理分析

- 董事會結構及獨立性：本公司董事會8名董事成員（含4名獨立董事），整體符合「公司治理守則」載明董事會應具備之能力，且有產業經驗和專業能力，本公司透過董事會結構之多元化及獨立性，促使董事會決策過程充分考慮各種專業知識和觀點，並能獨立於公司管理階層，提供客觀的意見和建議。

- 董事會運作之有效性：本公司每年對董事會和功能性委員會進行績效評估，以提升其運作之有效性，評估內容包括對公司營運之參與程度、決策品質、成員之結構與選任、持續進修、內部控制等，以健全公司治理結構。

- 資訊透明度：本公司定期舉行董事會，並於每次會後即時公開揭露董事會重要決議事項。此外，資訊透明度政策包括對重大決議事項的揭露和說明，以確保股東充分了解公司的營運和策略方向。

# 政策與計劃

- 短期強化計畫

(1).持續進行台灣各地門市佈局，擴張品牌能見度，提高社區服務功能。

(2).加快數位轉型與資安強化。

(3).透過將機票、住宿、交通與體驗活動等旅遊元件模組化，建構強大的彈性組合系統。

(4).延攬優秀人才，提升職能作業能量。

- 中長期強化計畫

(1).正式啟動會員紅利點數生態圈與進階客戶關係管理機制。

(2).廣納跨界人才與優質新夥伴。

(3).永續經營與ESG落地，落實電子簽核及無紙化辦公，推廣低碳綠色旅遊產品。

LifeTour

# Thank You!

LifeTour