

公司概況資料表

以下資料由全家國際餐飲股份有限公司及其推薦證券商提供，資料若有錯誤、遺漏或虛偽不實，均由該公司及其推薦證券商負責。

以下揭露之認購價格及依據等資訊，係申請登錄興櫃公司與其推薦證券商依認購當時綜合考量各種因素後所議定。由於興櫃公司財務業務狀況及資本市場將隨時空而變動，投資人切勿以上開資訊作為投資判斷之唯一依據，務請特別注意

認購相關資訊

公司簡介

風險事項說明(申請登錄戰略新三板公司適用)

主要業務項目

最近五年度簡明損益表及申請年度截至最近月份止之自結損益表

最近五年度簡明資產負債表

最近三年度財務比率

公司名稱：全家國際餐飲股份有限公司（股票代號：7708）

申請登錄：一般板 戰略新三板

董事長	吳勝福
總經理	辛紫綾
資本額	230,000,000元
輔導推薦證券商	元大證券股份有限公司 玉山綜合證券股份有限公司
主辦輔導券商聯絡人電話	元大證券股份有限公司 李明軒(02)2718-1234
註冊地國	不適用
訴訟及非訟代理人	不適用

輔導推薦證券商認購全家國際餐飲股份有限公司股票之相關資訊

證券商名稱	主辦	協辦
	元大證券股份有限公司	玉山綜合證券股份有限公司
認購日期	112/12/15	
認購股數（股）	900,000	100,000
認購占擬櫃檯買賣 股份總數之比率	3.91%	0.43%

認購價格	新台幣68元/股																																		
認購價格之訂定 依據及方式	<p>本推薦證券商依一般市場認購價格訂定方式，評估市場基礎法、成本法及現金流量折現法等評價方式，以推算合理之股票價格，作為本推薦證券商認購全家國際餐飲股份有限公司（以下簡稱全家餐飲或該公司）興櫃股票價格之訂定依據；再參酌該公司產業概況、經營績效、發行市場環境及同業市場狀況等因素後，由本推薦證券商與該公司共同議定之。</p> <p>目前股票價值的評估方法諸多，而各種方法皆有其優缺點，評估之結果亦有所差異。證券投資分析常用之股票評價方法主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.市價法：本益比法(Price/Earnings Ratio, P/E Ratio)及股價淨值比法(Price/Book Value Ratio, P/B Ratio)，均透過已公開的資訊，與整體市場、產業性質相近的同業及被評價公司歷史軌跡比較，作為評量企業的價值，再根據被評價公司本身異於採樣公司之部分作折溢價之調整。 2.成本法：亦稱帳面價值法(Book Value Method)，係以帳面歷史成本資料作為公司價值評定之基礎。 3.自由現金流量折現法(Discounted Cash Flow Method, DCF)：重視公司未來營運所創造之現金流入價值。 <p>以上股票評價方法，因成本法係以歷史成本為計算之基礎，易忽略通貨膨脹因素且無法反應資產實際之經濟價值，且深受財務報表所採行之會計原則與方法之影響，將可能低估成長型公司應有之價值；另自由現金流量折現法下某些假設，如未來營收成長率、邊際利潤率、資本支出之假設等，因較難取得適切之數據，使未來現金流量及加權平均資金成本更無法精確掌握，故本推薦證券商主要採用市價法作為評估基準。</p> <p>本次興櫃認購價格訂定係依照一般市場承銷價格訂定模式，參考本益比法作為全家餐飲提出股份由推薦證券商認購之參考價格訂定依據。全家餐飲主要從事連鎖餐飲服務，提供日式定食料理、韓式炸雞、牛排及燒肉等餐食，經彙總上市櫃公司中之同業瓦城泰統(股票代號2729，主要經營東方菜系連鎖餐飲品牌，旗下自有品牌為「瓦城泰國料理」、「非常泰概念餐坊」、「1010湘」及「大心新泰式麵食」等)、豆府(股票代號2752，主要提供韓式、越式及泰式料理，旗下自有品牌為「涓豆腐」、「北村豆腐家」及「韓姜熙的小廚房」等，另代理品牌為「飛機河粉」及「帕泰家」、亞洲藏壽司(股票代號2754，主要由日本母公司 KURA SUSHI, INC.引進之「くら寿司」為品牌經營連鎖迴轉壽司)及上市/上櫃觀光餐旅類股最近三個月之平均本益比如下：</p>																																		
	<p style="text-align: right;">單位：倍</p> <table border="1" data-bbox="485 1753 1420 2058"> <thead> <tr> <th>月份</th> <th>112年9月</th> <th>112年10月</th> <th>112年11月</th> <th>最近三個月平均</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>公司</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>瓦城泰統(2729)</td> <td>20.10</td> <td>17.98</td> <td>19.35</td> <td>19.14</td> </tr> <tr> <td>豆府(2752)</td> <td>17.48</td> <td>17.33</td> <td>17.46</td> <td>17.42</td> </tr> <tr> <td>亞洲藏壽司(2754)</td> <td>21.17</td> <td>19.20</td> <td>21.13</td> <td>20.50</td> </tr> <tr> <td>觀光餐旅類-上櫃</td> <td>38.51</td> <td>32.83</td> <td>36.71</td> <td>36.02</td> </tr> <tr> <td>觀光餐旅類-上市</td> <td>21.23</td> <td>19.93</td> <td>19.94</td> <td>20.37</td> </tr> </tbody> </table>	月份	112年9月	112年10月	112年11月	最近三個月平均	公司					瓦城泰統(2729)	20.10	17.98	19.35	19.14	豆府(2752)	17.48	17.33	17.46	17.42	亞洲藏壽司(2754)	21.17	19.20	21.13	20.50	觀光餐旅類-上櫃	38.51	32.83	36.71	36.02	觀光餐旅類-上市	21.23	19.93	19.94
月份	112年9月	112年10月	112年11月	最近三個月平均																															
公司																																			
瓦城泰統(2729)	20.10	17.98	19.35	19.14																															
豆府(2752)	17.48	17.33	17.46	17.42																															
亞洲藏壽司(2754)	21.17	19.20	21.13	20.50																															
觀光餐旅類-上櫃	38.51	32.83	36.71	36.02																															
觀光餐旅類-上市	21.23	19.93	19.94	20.37																															

資料來源：財團法人證券櫃檯買賣中心及臺灣證券交易所股份有限公司。

由上表得知，經排除上櫃觀光餐旅類股之極端值後，採樣同業及上市觀光餐旅類股最近三個月平均本益比約落在17.42~20.50倍之間，依據全家餐飲公司最近四季(111年7月~112年6月)經會計師查核簽證或核閱之財務報告稅後淨利為86,299千元及截至目前為止之已發行股份總23,000千股計算之每股盈餘3.75元為計算基礎，該公司每股參考價格區間為65.33元~76.88元。

綜上，本次興櫃認購價格之訂定除參酌國際慣用之本益比法，另考量該公司之產業前景、經營績效、發行市場環境、獲利能力及與櫃市場流通性等因素後，由推薦證券商與該公司共同議定認購價格為每股68元。

公司簡介(公司介紹、歷史沿革、經營理念、未來展望等)

一、公司介紹

全家國際餐飲股份有限公司成立於民國99年9月，截至民國112年11月底止，實收資本額為新台幣230,000仟元，店舖數為65店。全家餐飲主要經營連鎖餐廳及相關產品銷售，目前旗下共有四大品牌：「大戶屋日式定食」、「bb.q CHICKEN 韓式炸雞」、「IKIGAI 燒肉」及「沃克牛排」。全家餐飲本著嚴選食材、新鮮備料、現點現做的精神，提供高品質、美味且多樣化的餐飲選擇，希望讓顧客享用健康、營養的料理，並享受用餐時的無限美好。

全家餐飲採取多品牌之布局策略，依市場流行趨勢及消費者需求，投資具市場領導潛力之品牌為主，自創具市場規模之餐飲品牌為輔，以發揮品牌綜效強化競爭力，擴大市場版圖。且全家餐飲具備「高度標準化商品」及「可快速複製擴大」的營運特質，以供應鏈支撐品牌規模的快速擴張，透過大宗採購降低營運成本，並導入新式服務組合與應用各項科技工具與數據分析，除有助提升營運效率與擬定戰略決策外，也大幅提高了消費者對於全家餐飲相關品牌的青睞。

全家餐飲經營之主要品牌如下：

品牌名稱	112/11底店數	品牌特色
<p>大戶屋</p> 	43	<p>為身體著想的日本定食料理</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 經營理念：以餐飲服務讓大眾的飲食生活趨向美好。 ■ 大戶屋以父母的心意，細心做出為身體著想的暖心料理。 ■ 堅持現場調理、現點現做、嚴選溯源食材。 ■ 主要在地食材均選用高規格、高品質來源：信功豬肉、洽富氣冷雞、天和鮮物、大武山雞蛋。 ■ 運用日本麵的力量，使用日本百年老店鹽麴、醬油

		<p>麵，將食材的原味充分展現。</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 超過30道定食，每天都可以吃到不一樣的口味。
<p>bb.q CHICKEN</p> 	20	<p>韓國第一大連鎖炸雞店</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ bb.q = Best of the Best Quality ■ 經營理念：承諾滿足顧客所需，以絕佳的美味，向世界傳遞新韓食文化分享幸福歡樂的時光。 ■ 正宗韓式炸雞，獨家粉、醬料韓國進口。 ■ 堅持品質：雞肉採用冷富氣冷雞，肉質Q彈鮮甜。 ■ 刷、灑、拌、炒四大工法，提供七種美味韓式調味炸雞。 ■ 領先同業，供應多樣化經典韓式料理、韓式洋食，旗艦店更有多達50道韓式料理，提供完整的韓式餐點用餐體驗。 ■ 多樣創意甜點、飲料，引領流行潮流，拍照打卡超吸睛。
<p>IKIGAI 燒肉</p> 	1	<p>個人燒肉，滿足人生幸福感</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ IKIGAI燒肉，幫客戶從最枝微末節的燒肉小事都注意到，從食材的挑選、烤肉的時間提醒，讓客戶來到IKIGAI就能完全的自在放鬆，充分的享受燒肉的樂趣。 ■ 個人套餐式燒肉，一個人也可以好好吃燒肉。從平價路線到高單價應有盡有。 ■ 提供特色高級肉品：「澳洲純血和牛」、「日本鹿兒島 A5 和牛」、「美國特級外橫膈」。 ■ 獨家五種燒肉配料：獨家傳承日本配方的「和風洋蔥醬」、使用台灣新鮮大蒜製成的「金黃蒜片」、經過特別處理不辛辣的「蔥鹽醬」，還有「柚鹽」、「泡菜」等，讓每一口燒肉都是不同的風味。 ■ 獨創「燒肉領券員」燒肉計時器，讓不會燒肉的人也可以輕鬆吃到最完美的燒肉。
<p>沃克牛排</p> 	1	<p>品質堅持，聚餐首選</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 沃克牛排餐廳從食材挑選、刀工調理，有著完美的執著與一絲不苟的精神，採用牛肉獲白金級美國牛肉認證，呈現最美味的牛排給客戶。

二、歷史沿革

年度	重要記事
99年	· 公司成立，實收資本額新台幣50,000仟元
100年	· 「VOLKS 沃克牛排」開幕
102年	· 取得白金級美國牛肉認證

103年	<ul style="list-style-type: none"> ·開設「餐飲學院」，培育餐飲經營管理人才 ·發展享聚卡會員卡，消費者於店舖消費可進行累兌點
104年	<ul style="list-style-type: none"> ·導入「員工平板點餐」系統，提升點餐出餐效能
105年	<ul style="list-style-type: none"> ·導入 KDS(廚房管理系統)，提升出餐精準度
106年	<ul style="list-style-type: none"> ·與台灣大戶屋(股)公司合併，本公司為存續公司 ·導入「消費者平板點餐」系統，提升出餐效能 ·大戶屋店數達32店
107年	<ul style="list-style-type: none"> ·與韓國 GENESIS BBQ 正式簽約，取得台灣地區的經營權 ·大戶屋連續4年榮獲溯源餐廳2星級認證 ·大戶屋店數達37店
108年	<ul style="list-style-type: none"> ·「bb.q CHICKEN」正式開幕 ·大戶屋榮獲溯源餐廳3星級認證 ·大戶屋北市店舖榮獲優、良級衛生管理評鑑
109年	<ul style="list-style-type: none"> ·大戶屋店數突破40店、bb.q CHICKEN 店數達7店 ·享聚卡會員 APP 上線，取代會員實體卡片
110年	<ul style="list-style-type: none"> ·bb.q CHICKEN 店數達14店 ·享聚卡會員數突破30萬 ·導入「消費者手機點餐」系統，提升防疫機制及出餐效能 ·串接 One 碼系統，實體門市導入多元支付。 ·大戶屋台北市、桃園市、台中市全數店舖榮獲衛生管理分級-優級評鑑
111年	<ul style="list-style-type: none"> ·自創品牌「IKIGAI 燒肉」開幕 ·bb.q CHICKEN 店數達24店 ·bb.q CHICKEN 雙北地區全數店舖榮獲衛生管理分級-優級評鑑 ·大戶屋連續2年榮獲溯源餐廳3星級認證
112年	<ul style="list-style-type: none"> ·取得日本大戶屋台灣地區經營續約權15+15年 ·成立食安實驗室 ·9月公開發行申報生效 ·截至11月底止，店舖總數達65店 ·大戶屋連續8年榮獲行政院農委會農糧署頒發「台灣米標章」最高等級「精選特色米」 ·bb.q CHICKEN 蜂蜜蒜味炸雞榮獲第三屆500盤入選殊榮

三、經營理念

1. 以全方位餐飲服務，秉持使用優良品質的好食材

為了讓顧客享用健康美味的餐點，全家餐飲嚴加控管食材品質，選用具台灣在地優質之食材入菜，承襲授權品牌總部餐點開發支援，持續推出獨家口味餐點，提供消費者美味、安心的用餐體驗。例如：

- (1)嚴選台灣特色米，擁有完整生產履歷及品檢報告，並連續8年榮獲行政院農委會農糧署「台灣米標章」最高等級「精選特色米」。
- (2)選用台灣水產精品「天和鮮物」黃金鰻、龍虎斑，漁場位於水質純淨無污染的澎湖外海箱網養殖，逐批檢驗藥物、重金屬，孕育出台灣第一條有身分證的健康魚，已連續九屆榮獲台灣水產精品獎。

- (3)領先業界採用歐盟規格「洽富氣冷雞」，全程自動化生產，雞隻屠宰後經由0~2°C室溫、長度近2 KM 的吊掛軌道，氣冷降溫74分鐘，降低交叉汙染，可單隻溯源。
- (4)使用高品質之「信功豬肉」，其將醫院管理思惟導入生產線，高規格衛生管理，堪比晶圓廠，口蹄疫期間為台灣第一家豬肉熟製品重返日本市場的廠商。連續九年獲得全國工廠防疫及消毒作業「第一名」，秉持現代科技化養育加上獨家屠宰技術造就鮮美肉質。
- (5)使用五星級安心雞蛋，來自位於好山好水的大武山牧場雞蛋，擁有 ISO22000及 HACCP 及 CAS 驗證，每隻雞都堅持自養自產，絕不向外代養或收購雞蛋，全程自動化，精準掌握每隻雞隻的生產狀況與雞蛋品質控管，皆為有產銷履歷的安心雞蛋。

2. 提供安心飲食的用餐環境，照顧全家大小的日常飲食

全家餐飲旗下店鋪明亮整潔舒適的用餐環境，店鋪同仁親切有禮的服務態度，同時搭配科技系統提高服務效率如：消費者點餐系統、候/訂位系統、會員 APP 等提升消費者用餐體驗；堅持使用上述在地優質食材，提供消費者安全、健康的美食；多元的品牌及餐點組合適合各年齡層消費者食用。

3. 以「人」為企業重要根本，致力培育高規格的餐飲人才

人才為餐飲業是否成功之重要因素，全家餐飲重視店鋪人才各階段培育，從新進人員訓練、各階段在職訓練、店鋪主管養成課程，縮短員工工作適應期，增加安定感。並領先同業，與母公司全家便利商店(股)公司創辦企業大學餐飲學院，邀集學校餐飲管理科系師資，安排兩年學分課程，強化基層幹部的餐飲管理知識，培養公司管理人才。每年安排優秀員工出國參訪海外品牌總部，見習交流海外店鋪運營，市調海外餐飲現場，擴展見聞，全家餐飲致力於創造友善的工作氛圍與環境，定期舉辦員工活動及聚餐，並讓員工入股成為公司股東，凝聚團體向心力與認同感。

四、未來展望

全家餐飲希望成為全方位的連鎖餐飲服務集團，滿足全年齡層消費者隨時、隨地不同用餐情境的餐飲需求，全家餐飲未來將朝以下方向發展：

1. 新區域開發

目前全家餐飲旗下品牌大戶屋、bb.q CHICKEN 及 IKIGAI 燒肉多集中於都會區，全國各地仍有許多縣市尚未展店，全家餐飲未來將積極發展該空白區域，透過更多的店鋪數以提升消費者對全家餐飲品牌的認知度。

2. 新品牌展開

全家餐飲未來將以發展個食型餐飲型態為核心，透過品牌代理及自行研發雙路並進，提升全家餐飲的品牌組合完整性，以滿足消費者的各式需求。

3. 新商模推動

全家餐飲將持續研發符合公司經營品牌元素的即食商品，結合集團優勢，滿

足消費者中食需求，讓消費者隨時、隨地皆可享用全家餐飲的美食。

風險事項說明(登錄戰略新板公司適用)

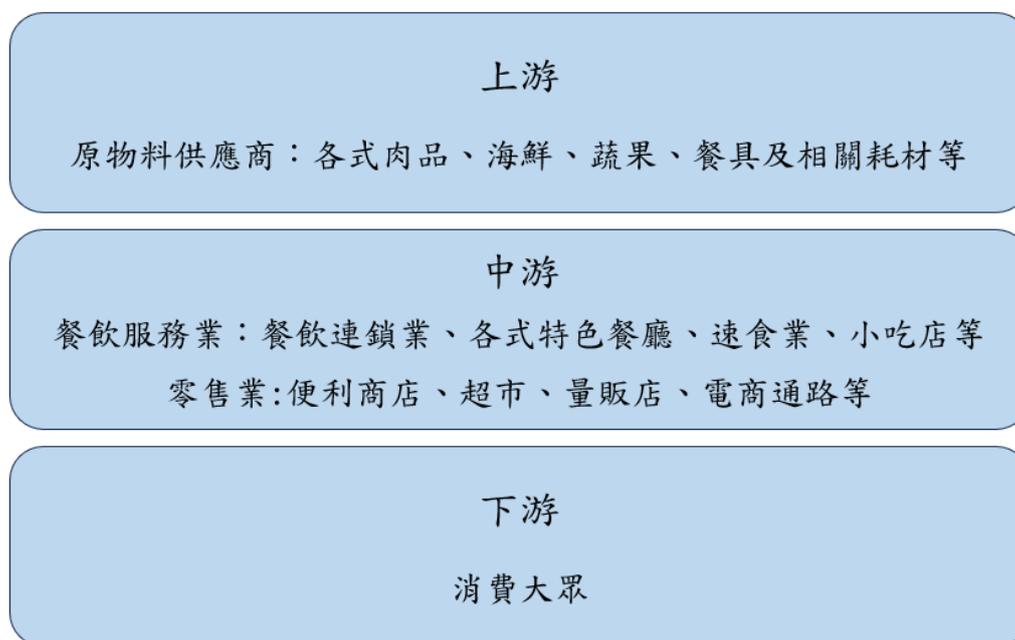
本公司非申請登錄戰略新板，故不適用。

TOP^

主要業務項目：

全家餐飲主要係連鎖餐飲服務業，提供現場烹調之日式定食料理、韓式炸雞、牛排及燒肉等餐飲項目予消費大眾於店內客席或外帶食用。

公司所屬產業之上、中、下游結構圖：



產品名稱	產品圖示及介紹	重要用途或功能	111年度 營收金額(千元)	佔總營收 比重(%)
餐飲收入	旗下品牌大戶屋 日式定食、bb.q 韓式炸雞、沃克 牛排及 IKIGAI 燒肉之收入	提供各式特色餐食、優質用 餐環境及服務，供消費大眾 於店內或外帶享用。	1,736,698	99.68
其他收入	其他收入	包含權利金收入及商品銷售 收入。	5,634	0.32
合 計			1,742,332	100.00

TOP^

最近五年度簡明損益表及申請年度截至最近月份止之自結損益表

單位：新臺幣千元

項目	年度	107年 (註1)	108年 (註1)	109年 (註2)	110年 (註2)	111年 (註2)	112年截至 10月份止 (自結數)(註3)
營業收入		1,021,343	1,232,968	1,274,033	1,273,844	1,742,332	1,830,293
營業毛利		481,674	579,578	602,474	575,032	819,404	873,219
毛利率(%)		47.16	47.00	47.29	45.14	47.03	47.71
營業外收入		815	925	3,377	20,587	17,064	8,284
營業外支出		(12,382)	(9,181)	(4,647)	(5,561)	(10,819)	(13,019)
稅前損益		40,237	50,269	59,246	37,696	71,591	105,101
稅後損益		32,803	46,952	47,023	34,562	59,212	83,711
每股盈餘(元)		1.41	1.79	1.57	1.16	1.99	3.64
股利 發放	現金股利(元)	0	0	0	0	0	0
	股票股利(資本公積轉增資)(元)	0	0	0	0	0	0
	股票股利(盈餘轉增資)(元)	0	0	0	0	0	0

註1：107年~108年財務資訊係依據 ROC GAAP 編製之個體財務報表填列，並經會計師查核簽證。

註2：109年~111年財務資訊係依據國際財務報導準則編製之合併財務報表填列，並經會計師查核簽證。

註3：係自結數字，未經會計師查核簽證，因此可能與會計師查核結果存有差異，請投資人於參考時審慎評估。

最近五年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項目	年度	107年 (註1)	108年 (註1)	109年 (註2)	110年 (註2)	111年 (註2)
流動資產		298,897	359,911	460,776	539,962	642,904
基金及長期投資		0	0	13,131	11,437	8,642
固定資產		206,199	201,570	173,453	189,052	219,145
無形資產		135,923	135,300	141,519	142,394	141,699
其他資產		23,379	33,363	362,765	389,959	439,479
資產總額		664,398	730,144	1,151,644	1,272,804	1,451,869
流動負債	分配前	246,944	264,212	407,384	465,737	545,802
	分配後	246,944	264,212	407,384	465,737	545,802
長期負債		12,365	13,891	256,015	284,092	323,491
其他負債		0	0	0	0	0
負債總額	分配前	259,309	278,103	663,399	749,829	869,293
	分配後	259,309	278,103	663,399	749,829	869,293
股本		233,000	263,000	300,000	300,000	300,000
資本公積		135,408	135,408	137,799	137,799	137,799
保留盈餘	分配前	36,681	53,633	50,446	85,008	144,220
	分配後	36,681	53,633	50,446	85,008	144,220
長期股權投資 未實現跌價損失		0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	0	0	168	557
股東權益總額	分配前	405,089	452,041	488,245	522,975	582,576
	分配後	405,089	452,041	488,245	522,975	582,576

註1：107年~108年財務資訊係依據 ROC GAAP 編製之個體財務報表填列，並經會計師查核簽證。

註2：109年~111年財務資訊係依據國際財務報導準則編製之合併財務報表填列，並經會計師查核簽證。

TOP ^

最近三年度財務比率

年 度		109年	110年	111年
項 目				
財 務 比 率	毛利率(%)	47.29	45.14	47.03
	流動比率(%)	113.11	115.94	117.79
	應收帳款天數(天)	20.72	26.77	26.57
	存貨週轉天數(天)	1.96	3.12	2.99
	負債比率(%)	57.60	58.91	59.87

投資人若欲查詢該公司更詳細之資料請連結至[公開資訊觀測站!!](#)