



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

102年第一季營運成果 法人說明會

主講人：財務長 俞若奚
日期：102年4月30日

本簡報資料所提供之資訊，包含所有前瞻性的看法，將不會因任何新的資訊、未來事件、或任何狀況的產生而更新相關資訊。台灣大哥大股份有限公司（本公司）並不負有更新或修正本簡報資料內容之責任。本簡報資料中所提供之資訊並未明示或暗示的表達或保證其具有正確性、完整性、或可靠性，亦不代表本公司、產業狀況或後續重大發展的完整論述。

- 業務概況
- 財務面綜覽
 - 合併損益分析
 - 部門別營運成果
 - 資產負債表/現金流量表分析
- 近期大事紀
- **Key message**



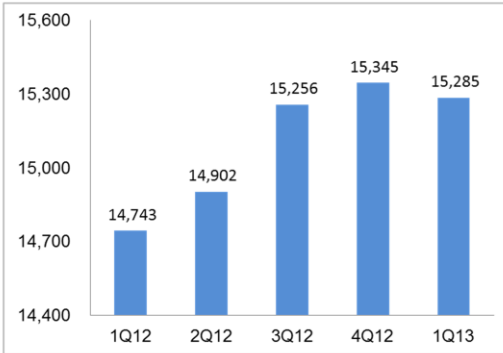
Taiwan Mobile

台灣大哥大

業務概況

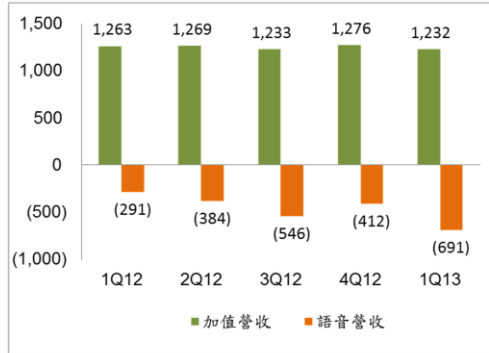
行動服務營收

單位：新台幣百萬元



行動服務營收年度增減變化

單位：新台幣百萬元



* 以IFRS - 剩餘價值法為基礎，即不含組合商品銷售(bundle sales)收入調整數。

用以下三頁投影片說明本公司目前兩大主要的成長業務。

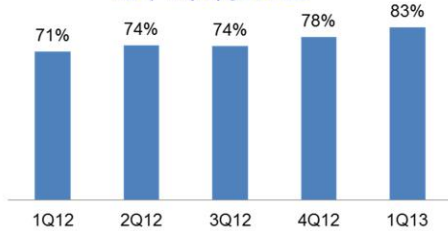
行動業務方面：

若以客戶實際貢獻度來看，而不考慮現行會計準則 - 組合商品銷售(bundle sales)採用公平價值法衡量 - 所產生的收入調整數，則本公司102年第一季的行動服務營收較去年同期成長4%，主要來自行動數據營收的穩健成長。

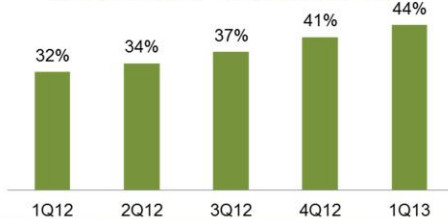
受惠於行動上網(mobile broadband)收入較前一年增加47%，102年第一季的行動增值營收年成長率達到30%。

但今年開始行動接續費率調降範圍及幅度擴大，使得第一季行動語音營收衰退亦擴大，故整體行動服務營收較前一季下滑。

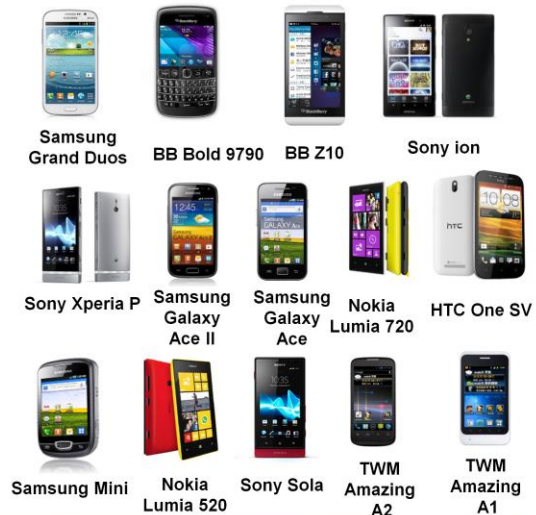
智慧型手機佔
總手機銷量比重



行動上網用戶佔月租用戶比



獨賣機種

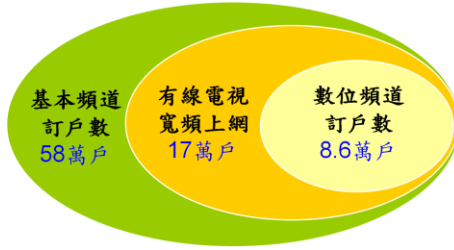


智慧型手機銷售策略：

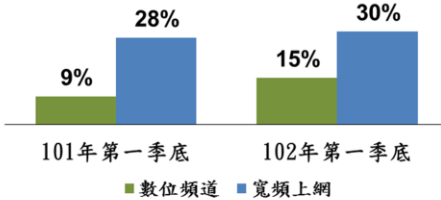
在投影片右邊顯示我們目前獨家銷售的智慧型手機機種，此外，目前我們提供約37款的智慧型手機及平板電腦於市場上銷售。

第一季智慧型手機銷量較前一年度成長29%，且佔總手機銷量的比重達到83%。此外，第一季台幣9,000元以下的智慧型手機機種銷售比重為43%。

由於綁約的智慧型手機銷量增加，帶動行動上網用戶佔月租型用戶的比重自去年第一季底的32%上升到44%。



數位頻道/寬頻上網用戶滲透率



102年第一季	用戶數年成長率	ARPU
基本頻道	1%	\$494
寬頻上網	9%	\$546
數位頻道	60%	\$141

合併平均 ARPU *	\$776	+2% YoY
-------------	-------	---------

*計算基礎為有線電視業務總收入扣除頻道代理收入

有線電視業務方面：

投影片右表所示，第一季有線電視寬頻上網的用戶數較去年成長9%，數位頻道的用戶數也增加了60%，都比基本頻道用戶的1%年成長率為高，顯示寬頻上網及數位頻道的訂戶滲透率都在穩定上升當中。


也因此，雖然基本頻道月租費今年被調降，但家計用戶事業群仍能持續強化其獲利能力，使第一季EBITDA較去年同期增加2%。



 myPlay1

手機遊戲平台於1月上線，並取得《赤壁三國》之台灣/港澳區獨家代理權，《赤壁三國》Andriod版亦於1月25日在Google Play與matchApps台灣大軟體市集正式營運。



 獨家智慧型手機機種

本季獨家引進BlackBerry Z10、Samsung Grand Duos、Nokia LUMIA 720、520及Sony Xperia Sola等最新智慧型手機機種。

* 詳細產品及資費說明以公司官網資料為準。

本頁係本公司在第一季所推出的產品與服務，提供各位參考。



Taiwan Mobile

台灣大哥大

財務面綜覽

單位： 新台幣百萬元	102年第一季		第一季 財測達成率	全年 財測達成率
	金額	年成長率		
總營收	26,557	7%	99%	24%
電信服務營收*-公平價值法	14,542	-1%	99%	24%
電信服務營收*-剩餘價值法	16,151	2%	98%	23%
總成本	(16,874)	10%	95%	23%
營業費用	(4,695)	11%	103%	25%
營業利益	4,987	-4%	111%	25%
業外收支淨額	(284)	51%	160%	20%
稅前淨利	4,703	-6%	109%	25%
稅後淨利	3,807	-6%	108%	25%
EPS (NT\$)	1.42	-6%	108%	25%
EBITDA-公平價值法	7,456	-2%	107%	24%
EBITDA-剩餘價值法	6,754	0%	104%	23%
EBITDA margin	28.08%			

* 合併行動及固網之電信收入扣除公司間沖銷數

10

102年第一季同期比較

本年度第一季的營收成長動能主要有三：行動數據營收年成長30%、手機銷貨收入增加22%、以及momo網路購物營收上升64%。

我們自102年起採用IFRS會計準則，且組合商品銷售採用公平價值法衡量。在此基礎下，本年度第一季所產生的收入調整數較去年同期減少1.43億元，若排除此收入調整數，而以客戶的實際貢獻度來看，則我們第一季電信服務營收及EBITDA皆較去年同期增加2%

102年第一季達成率分析

本年度第一季的電信服務營收已達成當季財測目標。雖然第一季手機銷貨收入較預期少，但相關的獲利仍然大於預期，因此第一季的合併EBITDA超前財測。

由於部分資產報廢提前於第一季作業，使得業外損失大於預期，即使如此，合併稅後淨利仍然達到當季財測目標的108%。

單位： 新台幣 十億元	營業收入					EBITDA				
	個人 用戶	企業 用戶	家計 用戶	momo 及其他	合計	個人 用戶	企業 用戶	家計 用戶	momo 及其他	合計
102年 第一季	17.36	2.59	1.54	5.07	26.56	5.53	0.91	0.82	0.20	7.46
佔比	65%	10%	6%	19%	100%	74%	12%	11%	3%	100%
QoQ	1%	-3%	0%	2%	1%	-2%	-7%	1%	-9%	-3%
YoY	5%	-1%	2%	21%	7%	-3%	21%	2%	-34%	-2%

部門別的營運概況：

第一季個人用戶事業群的營收較去年穩健成長，已大於智慧型手機綁約銷售及其他行銷費用的增加，但由於增加3G基站相關費用上升，EBITDA較前一年度減少。

受惠於費用擲節，企業用戶事業群第一季的EBITDA較去年同期上升。

數位頻道用戶的滲透率提升帶動營收增加，減輕基本頻道月租費調降的影響。家計用戶事業群也持續受惠於寬頻上網及數位頻道用戶滲透率的提升，而強化其獲利能力。

momo EBITDA的下滑則是由於積極搶攻虛擬通路的市佔率。

相較於前一季，由於季節性因素使得電信服務營收小幅下降，另由於去年第四季網路相關成本較低，故今年第一季個人用戶事業群及企業用戶事業群的EBITDA皆較前一季為少。

單位：新台幣十億元	102年 第一季 IFRS	101年 第四季 IFRS	101年 第一季 IFRS		102年 第一季 IFRS	101年 第四季 IFRS	101年 第一季 IFRS
總資產	104.42	100.41	96.42	總負債	42.76	42.77	36.81
流動資產	26.21	24.87	20.60	流動負債	29.67	29.95	29.44
-現金及約當現金	7.11	7.22	5.62	-短期借款/一年內到期長期負債	7.42	7.16	9.61
-應收帳款	12.80	12.69	10.48	-其他流動負債	22.25	22.79	19.83
-存貨	3.48	2.57	2.48	非流動負債	13.09	12.82	7.37
-其他流動資產	2.82	2.39	2.02	-長期負債	9.00	9.00	4.00
非流動資產	78.21	75.54	75.81	-遞延所得稅負債	2.35	2.12	1.79
-長期投資	3.43	3.06	2.58	-其它非流動負債	1.74	1.70	1.58
-不動產、廠房及設備	42.47	40.59	40.96	股東權益	61.66	57.64	59.60
-其它非流動資產	32.31	31.89	32.28	-股本	34.21	34.21	34.21
				-資本公積	12.43	12.43	12.43
				-法定盈餘公積	18.06	18.06	16.72
				-特別盈餘公積	0.00	0.00	0.82
流動比率	88%	83%	70%	-未分配盈餘	7.91	7.91	7.95
淨負債(現金)占股東權益比率	15%	15%	13%	-庫藏股	(31.08)	(31.08)	(31.08)
淨負債(現金)占EBITDA (x)	0.30	0.29	0.26	-未分配保留盈餘及其他*	20.12	16.10	18.56
年化股東權益報酬率	25%	28%	28%				

* 含自101年至102年第一季底之累計損益、非控制權益以及其它權益項目

12

資產負債表分析：

第一季底的現金水位與前一季底相當。

應收帳款較前一年度增加，係反映銷售組合商品採用公平價值法評價所產生的累計淨收入調增數。

存貨水位較前一季與去年同期為高主係增加手機採購量。

未分配保留盈餘從去年底R. O. C GAAP基礎下的13.3億元增加到第一季底的79.1億元，係因本年度開始採用IFRS-公平價值法所產生的增加數。

單位：新台幣十億元	102年第一季 IFRS	101年第四季 IFRS	101年第一季 IFRS
營業活動之 現金流入(出)	3.94	9.68	5.05
投資活動之 現金流入(出)	(4.31)	(2.71)	(1.84)
籌資活動之 現金流入(出)	0.25	(5.49)	(4.28)

單位：新台幣十億元	102年第一季 IFRS	101年第四季 IFRS	101年第一季 IFRS
資本支出	(3.75)	(2.35)	(1.71)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	0.19	7.33	3.34

第一季來自營業活動的現金流入相較前一季及去年同期為少，主因支付較多應付帳款以及應收帳款與存貨增加所致。

第一季的資本支出上升到37.5億元，主要係支付21.2億元IDC (Internet Data Center, 網際網路資料中心) 驗收完成工程款。

籌資活動現金流入2.5億元主要係增加短期借款。此外，我們已於4月25日發行58億元五年期無擔保公司債，票面利率為1.29%。

由於第一季資本支出因支付IDC工程款而提高，使得自由現金流量 (Free cash flow) 來到1.9億元，較前一年度為低。



盈餘分配

本公司今日(4/30)董事會決議分派101年度現金股利及現金返還合計148億元，除了配發101年度稅後淨利最高90%之外，另加發未分配盈餘13億元以及法定盈餘公積2.69億元，股利分配率達101%。依扣除子公司持有本公司股份(視為庫藏股)後之26.9億股股數計算，每股現金股利5.4元及現金返還0.1元，合計5.5元。

榮耀紀事

- 公司治理成效優異，台灣大哥大為國內電信業首度入選為道瓊永續指數(DJSI)新興市場成分股。
- 台灣大哥大門市通路及客服系統榮獲國際知名瑞士SGS Qualicert驗證殊榮。

我們為強化競爭力所投入的資源已持續帶來成效，若採用與同業相同的比較基礎，本公司第一季電信業務的EBITDA係較去年同期增加2%。未來我們將繼續深化市場領先地位，並有信心達成本年度財測目標。

 Q & A

