



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

103年第一季營運成果
法人說明會

日期：103年4月29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

- 業務別營運成果

- 合併損益分析

- 資產負債表/現金流量表分析

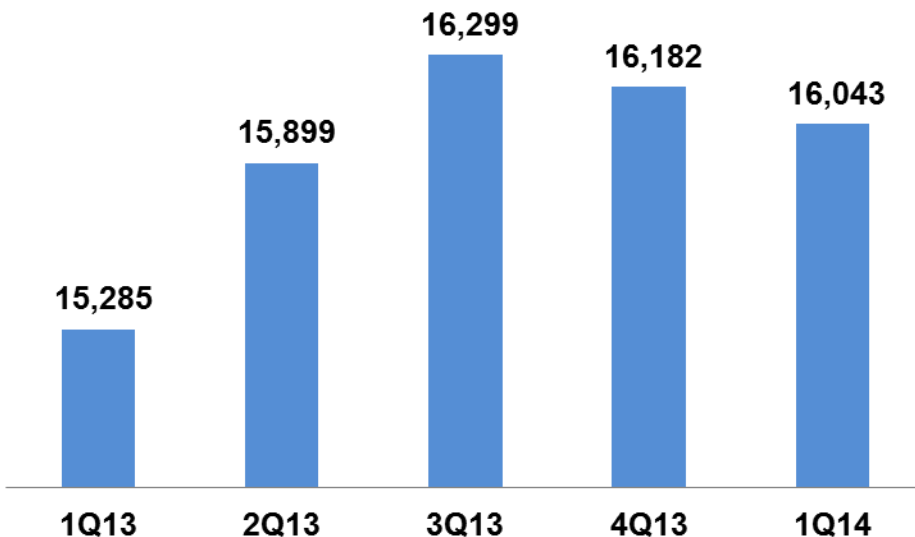
- 第二季財務預測與近期大事紀



業務概況

本公司 行動服務營收

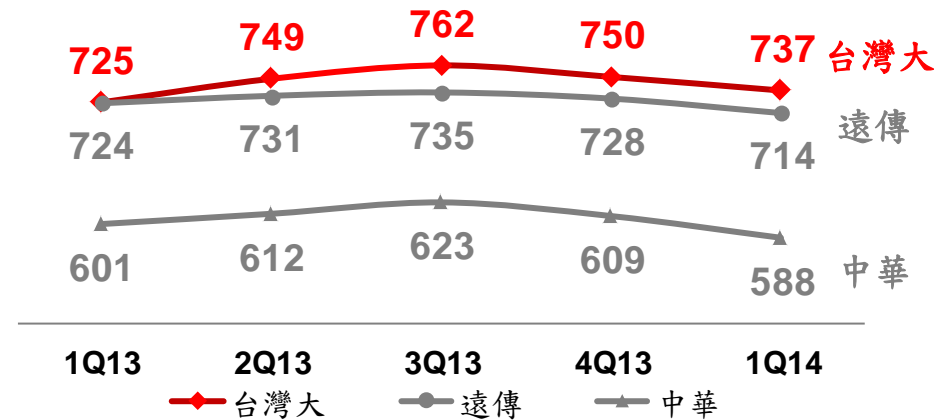
單位：新台幣百萬元



同業比較

單位：元

每戶每月營收貢獻

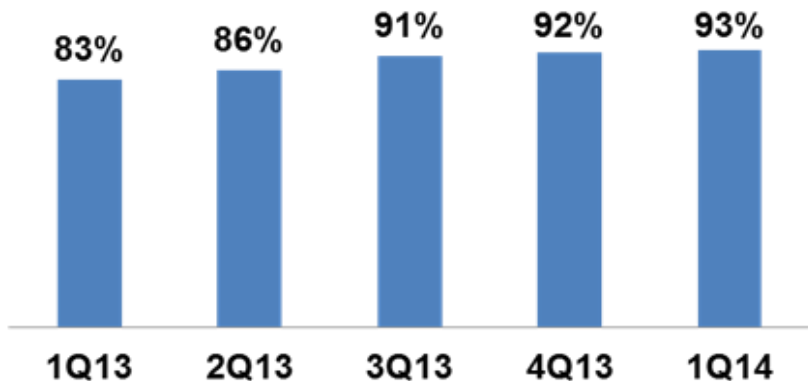


103年第一季年成長率	台灣大	遠傳	中華
行動服務營收	5%	2%	1%
語音營收	-5%	-8%	-10%
數據營收	23%	21%	23%

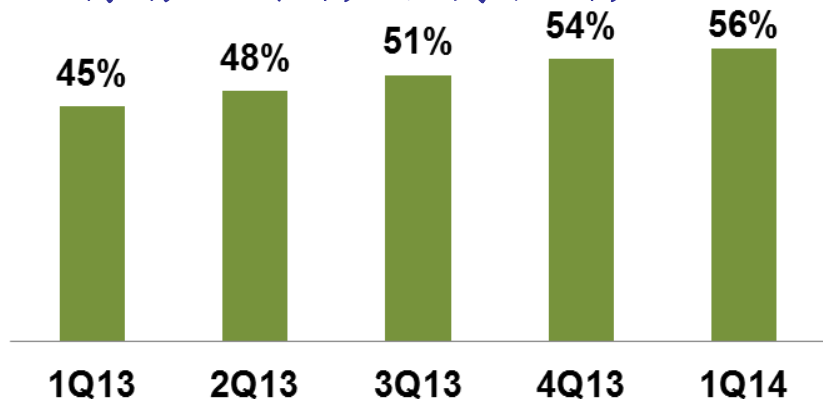
* 以IFRS - 剩餘價值法為基礎，即不含組合商品銷售(bundle sales)收入調整數。



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



台灣大自有品牌手機

Amazing 系列	空機價	規格
A3S	NT\$1,990	3.5吋螢幕 雙核處理器 200萬畫素
A4C	NT\$2,990	4吋螢幕 雙核處理器 500萬畫素
A5C	NT\$3,690	4.5吋螢幕 雙核處理器 500萬畫素
A6S	NT\$4,690	4.7吋螢幕 四核處理器 800萬畫素
A7	NT\$5,990	5.5吋螢幕 四核處理器 800萬畫素



103年第一季	用戶數年成長率	ARPU
基本頻道	1%	\$495
寬頻上網	5%	\$543
數位頻道	64%	\$137

合併平均 ARPU *	\$791	+2% YoY
--------------------	--------------	----------------

*計算基礎為有線電視業務總收入扣除頻道代理收入

momo (單位: 十億元)	103年 第一季	102年 第一季	YoY
總營收	5.66	4.94	15%
- 網路購物	3.35	2.65	27%
- 電視購物及其它	2.31	2.29	1%
EBITDA	0.32	0.23	35%
EBITDA margin	5.6%	4.8%	

註: momo 分別於102年8月30日及103年3月28日宣布出售其百貨及藥妝店業務，相關業務數字皆重分類至停業部門損益，故不在上表涵蓋範圍之內。



財務面綜覽

單位： 新台幣 十億元	營業收入				EBITDA			
	電信	有線 電視	零售	合計	電信	有線 電視	零售	合計
103年第一季	20.53	1.58	5.66	27.73	6.57	0.86	0.32	7.77
佔比	74%	6%	20%	100%	85%	11%	4%	100%
103年第一季 YoY	3%	3%	15%	5%	2%	5%	35%	3%
102年第四季 YoY	7%	3%	15%	8%	-2%	-1%	31%	1%

註：電信、有線電視及零售業務的加總數與合計數的差異係由於其他收入及沖銷調整數

合併損益分析

單位： 新台幣百萬元	103年第一季		
	金額	年成長率	第一季財測 達成率
總營收	27,726	5%	99%
總成本	(17,991)	7%	96%
營業費用	(4,625)	3%	103%
營業利益	5,111	1%	106%
業外收支淨額	(32)	-89%	43%
稅前淨利	5,079	6%	107%
稅後淨利	4,084	7%	104%
EPS (NT\$)	1.52	7%	105%
EBITDA	7,772	3%	104%
EBITDA margin	28.03%		

資產負債表分析

單位：新台幣十億元	103年 第一季	102年 第四季	102年 第一季		103年 第一季	102年 第四季	102年 第一季
總資產	142.93	138.35	104.34	總負債	78.51	79.83	42.69
流動資產	28.54	29.49	25.19	流動負債	49.62	58.61	29.60
-現金及約當現金	8.18	7.95	6.08	-短期借款/一年內到期長期負債	25.55	34.00	7.42
-應收帳款	14.15	14.27	12.10	-其他流動負債	24.07	24.60	22.18
-存貨	2.94	3.78	3.48	非流動負債	28.89	21.23	13.09
-其他流動資產	3.27	3.49	3.54	-長期負債	23.08	16.79	9.00
非流動資產	114.39	108.86	79.15	-遞延所得稅負債	2.66	2.60	2.35
-長期投資	2.47	4.19	3.43	-其它非流動負債	3.15	1.83	1.74
-不動產、廠房及設備	42.81	42.99	42.62	股東權益	64.42	58.52	61.66
-其它非流動資產	69.11	61.68	33.10	-股本	34.21	34.21	34.21
				-資本公積	12.48	12.46	12.43
				-法定盈餘公積	19.26	19.26	18.06
				-未分配盈餘	6.61	6.61	7.91
				-庫藏股	(31.08)	(31.08)	(31.08)
				-未分配保留盈餘及其他*	22.94	17.06	20.12
流動比率	58%	50%	85%				
淨負債(現金)占股東權益比率	63%	73%	17%				
淨負債(現金)占EBITDA (x)	1.30	1.39	0.34				
年化股東權益報酬率	27%	25%	25%				

* 含累計至當期尚未未分配之損益、非控制權益以及其它權益項目

現金流量表分析

單位：新台幣十億元	103年第一季	102年第四季	102年第一季
營業活動之 現金流入(出)	6.84	7.58	3.95
投資活動之 現金流入(出)	(0.99)	(30.40)	(4.32)
籌資活動之 現金流入(出)	(5.63)	22.98	0.25


單位：新台幣十億元	103年第一季	102年第四季	102年第一季
資本支出	(2.27)	(2.67)	(3.99)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	4.57	4.91	(0.04)



第二季財務預測 與近期大事紀

103年第二季財務預測

單位：新台幣十億元	103年 第二季 財測數	102年 第二季 實際數	年成長率
營收	28.28	26.56	6%
EBITDA	7.74	7.83	-1%
營業淨利	4.83	5.38	-10%
營業外支出	0.44	0.46	-5%
稅後淨利	3.57	3.96	-10%
EPS (NT\$)	1.33	1.47	-10%

 盈餘分配

今日董事會(4月29日)決議分派102年度現金股利合計151億元，除了配發102年度稅後淨利最高90%之外，另加發未分配盈餘10億元，股利分配率達97%。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，每股現金股利合計為5.6元。

 修訂資本支出預算

今日董事會(4月29日)通過增加103年度資本支出預算8億元，其中2億元為資訊系統相關，6億元為台北文創(本公司持股49.9%之子公司)相關。因此，修訂後103年度資本支出預算為136億元，包括行動業務98億元，固網業務21億元，有線電視業務10億元，餘為其他子公司業務。

 法規近況

本公司已完成NCC審驗要求之4G基站站數，並取得系統技術審驗合格證明，且已發文向NCC申請核可4G商轉。

本公司對於LTE網路建設、4G服務提供及終端的成熟度皆深具信心，我們的短期目標仍在維持營運平穩，並將持續致力於增進股東報酬。



Taiwan Mobile
台湾大哥大



Q & A