



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

104年第一季營運成果
法人說明會

日期：104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

- 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

- 近期大事紀



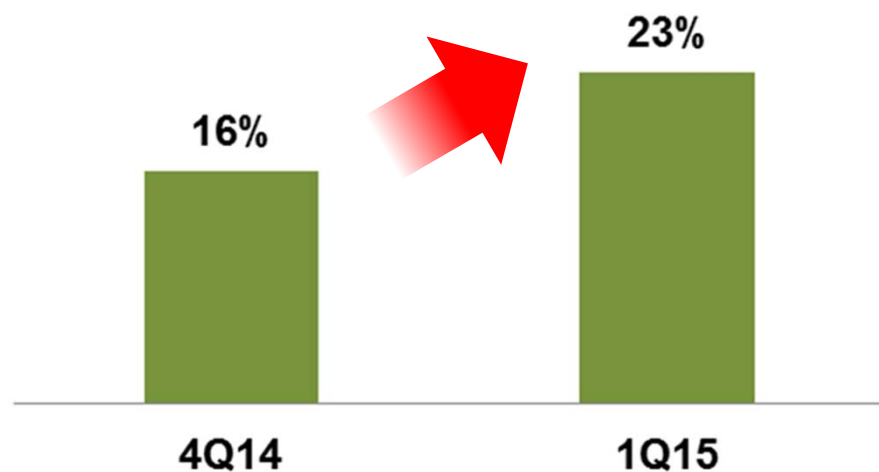
Taiwan Mobile
台湾大哥大

業務概況

4G行動業務持續擴增

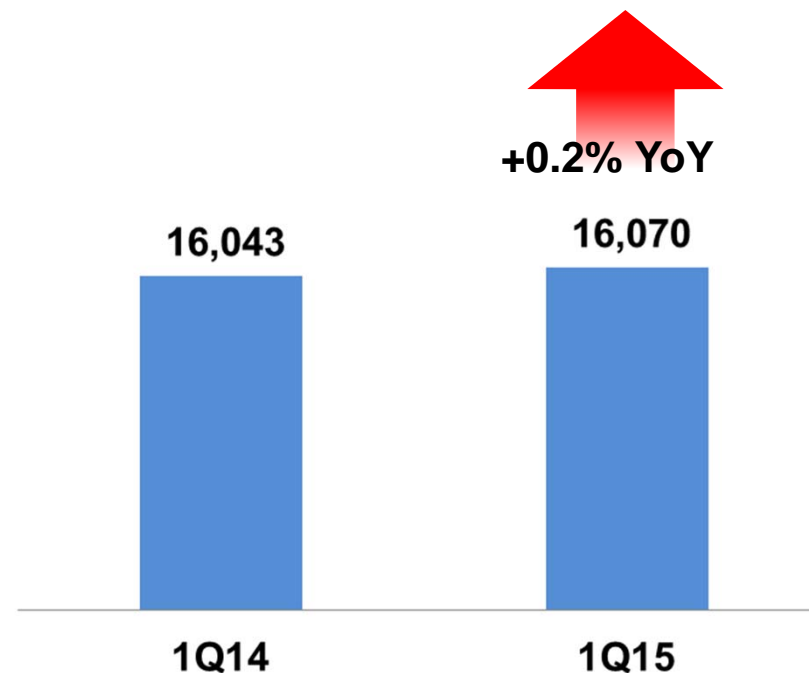
4G 用戶滲透率

- 4G 月租用戶佔整體月租用戶比



行動服務營收¹

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



註1: 若排除手機遊戲收入的影響(1Q14基期較高)，則1Q15行動服務營收的年成長率為1%

有線電視業務穩定成長

| 104年第一季 | 用戶數年成長率 | ARPU |
|--------------------|--------------|----------------|
| 基本頻道 | 1% | \$494 |
| 寬頻上網 | 6% | \$545 |
| 數位頻道 | 27% | \$133 |
| 合併平均 ARPU * | \$810 | +2% YoY |

*計算基礎為有線電視業務總收入扣除頻道代理收入

電子商務業績表現亮眼

| momo (單位: 十億元) | 104年 第一季 | 103年 第一季 | YoY |
|--------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 總營收 | 6.26 | 5.66 | 11% |
| - 網路購物 | 4.07 | 3.35 | 21% |
| - 電視購物及其它 | 2.19 | 2.31 | -5% |
| EBITDA | 0.33 | 0.32 | 4% |
| EBITDA margin | 5.2% | 5.6% | -0.3ppts |



財務面綜覽

合併損益分析

| 單位： 新台幣百萬元 | 104年第一季 | | | |
|---------------|----------|--------------|------------|--------------|
| | 金額 | 較去年同期 成長率 | 較上季 成長率 | 第一季財測 達成率 |
| 總營收 | 29,718 | 7% | -2% | 98% |
| 總成本 | (20,980) | 17% | -2% | 99% |
| 營業費用 | (4,397) | -5% | -5% | 92% |
| 營業利益 | 4,341 | -15% | 5% | 100% |
| 業外收支淨額 | (194) | 508% | 186% | 103% |
| 稅前淨利 | 4,146 | -18% | 2% | 99% |
| 稅後淨利 | 3,813 | -7% | 25% | 113% |
| EPS (NT\$) | 1.40 | -8% | 26% | 114% |
| EBITDA | 7,594 | -2% | 5% | 98% |
| EBITDA margin | 25.55% | | | |

| 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 |
| 104年第一季 | 21.73 | 1.62 | 6.26 | 29.72 | 6.33 | 0.89 | 0.33 | 7.59 |
| 佔比 | 73% | 5% | 21% | 100% | 83% | 12% | 4% | 100% |
| 104年第一季 YoY | 6% | 3% | 11% | 7% | -4% | 3% | 4% | -2% |
| 103年第四季 YoY | 4% | 2% | 13% | 6% | -8% | 6% | 29% | -5% |

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

資產負債表分析

| 單位：新台幣十億元 | 104年 第一季 | 103年 第四季 | 103年 第一季 | | 104年 第一季 | 103年 第四季 | 103年 第一季 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 總資產 | 157.23 | 153.54 | 142.93 | 總負債 | 87.10 | 87.04 | 78.52 |
| 流動資產 | 33.29 | 32.83 | 28.54 | 流動負債 | 56.12 | 53.47 | 49.62 |
| -現金及約當現金 | 8.22 | 7.90 | 8.18 | -短期借款/一年內到期長期負債 | 30.99 | 26.70 | 25.55 |
| -應收帳款 | 15.03 | 15.02 | 14.15 | -其他流動負債 | 25.13 | 26.77 | 24.06 |
| -存貨 | 3.25 | 3.21 | 2.94 | 非流動負債 | 30.98 | 33.57 | 28.91 |
| -其他流動資產 | 6.79 | 6.69 | 3.28 | -長期負債 | 25.42 | 27.98 | 23.08 |
| 非流動資產 | 123.94 | 120.70 | 114.39 | -其它非流動負債 | 5.55 | 5.59 | 5.83 |
| -長期投資 | 4.77 | 5.07 | 2.47 | 股東權益 | 70.13 | 66.50 | 64.41 |
| -不動產、廠房及設備 | 47.18 | 47.07 | 42.81 | -股本 | 34.21 | 34.21 | 34.21 |
| -特許權 | 42.30 | 39.10 | 40.02 | -資本公積 | 14.72 | 14.72 | 12.48 |
| -其它非流動資產 | 29.69 | 29.46 | 29.09 | -法定盈餘公積 | 21.54 | 21.54 | 19.26 |
| | | | | -未分配盈餘 | 4.83 | 4.83 | 6.61 |
| | | | | -庫藏股 | (29.72) | (29.72) | (31.08) |
| | | | | -非控制權益 | 6.36 | 6.25 | 3.05 |
| | | | | -未分配保留盈餘及其他* | 18.20 | 14.67 | 19.89 |
| 流動比率 | 59% | 61% | 58% | | | | |
| 淨負債(現金)占股東權益比率 | 69% | 70% | 63% | | | | |
| 淨負債(現金)占EBITDA (x) | 1.47 | 1.49 | 1.30 | | | | |
| 年化股東權益報酬率 | 24% | 20% | 27% | | | | |

* 含累計至當期尚未分配之損益以及其它權益項目

現金流量表分析


| 單位：新台幣十億元 | 104年第一季 | 103年第四季 | 103年第一季 |
|------------------|---------|---------|---------|
| 營業活動之 現金流入(出) | 5.38 | 7.23 | 6.84 |
| 投資活動之 現金流入(出) | (6.68) | (10.23) | (0.99) |
| 籌資活動之 現金流入(出) | 1.62 | 3.90 | (5.63) |

| 單位：新台幣十億元 | 104年第一季 | 103年第四季 | 103年第一季 |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| 資本支出 | (3.29) | (4.07) | (2.27) |
| 自由現金流量 (Free Cash Flow) | 2.09 | 3.16 | 4.57 |

近期大事紀

 盈餘分配

今日董事會(4月30日)決議分派103年度現金股利合計152.4億元，股利分配率達102%。依扣除子公司持有本公司股份(視為庫藏股)後之27.2億股股數計算，每股現金股利合計為5.6元。

 法規近況

NCC於104年3月25日核准遠傳電信提前繳回1800MHz頻段兩張2G執照及其頻率，依法規規定，本公司於該頻段因此將可另增加5MHz x 2頻譜供4G服務使用。因此，本公司將在其目前可用之30MHz x 2頻譜上(20MHz x 2在700MHz頻段，10MHz x 2在1800MHz頻段)運用載波聚合技術(Carrier Aggregation)提供用戶業界最高、理論值達210Mbps的下載速度服務。

 榮耀紀事

- 榮獲《亞洲金融》雜誌 (FinanceAsia) 「2015年亞洲最佳公司」評選，一舉囊括台灣「最佳管理公司」、「最佳公司治理」、「最佳投資人關係」及「最信守配發高股利承諾企業」等四項大獎
- 台灣大在《蘋果日報》及《壹週刊》*全台4G網速實測中皆奪得下載速度最快
- 國家通訊傳播委員會 (NCC) 公布103年第二階段3G行動上網速率量測結果，在全台22縣市中，台灣大哥大取得12個縣市下載速度的領先，表現最為優異
- 創市際市場研究顧問全台行動網路大調查，台灣大於行動網路評比項目(含3G、4G)的滿意度最高

* 詳細實測內容請參閱蘋果日報2015年3月2日版及壹週刊700期(2014年10月23日出刊)

台灣大承諾增進股東權益，本年度董事會決議每股現金股利金額維持去年之高水準，即為最好的證明。4G營收的穩健提升將逐步回收初期的開辦成本，104第一季的合併EBITDA已較前一季增加。未來4G獲利成長的速度將視整體產業4G資費是否能有結構性的調整而定。



Taiwan Mobile
台湾大哥大



Q & A