

# 台灣大哥大股份有限公司

## 100年第二季營運成果 法人說明會

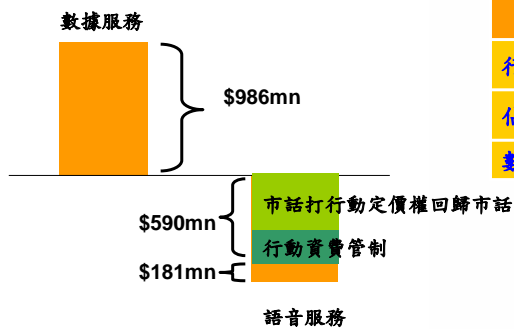
主講人：財務長 俞若奚  
日期：100年7月28日

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
  - 資產負債表分析
  - 現金流量表分析
- 近期大事紀
- Key message

# 業務概況

100年第二季行動服務營收  
年度增(減)變化之組成



100年第二季行動數據業務

單位: 十億元	中華	遠傳	台灣大
行動數據營收	3.77	2.95	3.03
佔電信服務營收%	21.7%	21.4%	21.9%
數據營收年成長率	42%	39%	48%

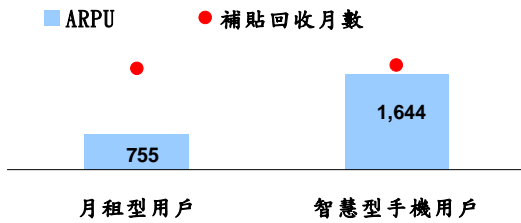
我將利用接下來三頁投影片說明本公司目前兩大主要的成長業務。

首先在行動加值方面：

今年第二季，雖然受法規因素影響，使得行動語音營收較前一年減少，但受惠於行動數據營收48%強勁的年成長率，我們的行動電信營收仍然較去年上升2%。

在行動數據營收的年成長率及行動數據佔電信服務營收的百分比兩項指標上，本公司持續領先其他同業。

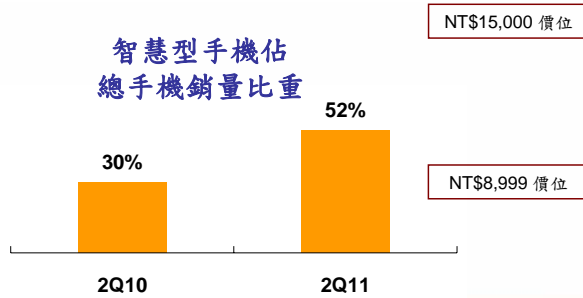
100年上半年營收貢獻比較



100年第二季推出新機種



智慧型手機佔  
總手機銷量比重



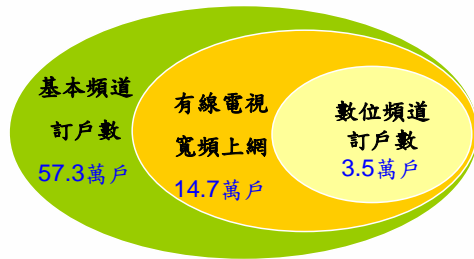
接著來看本公司在銷售智慧型手機方面的策略。

在投影片右邊可以看到，在今年度第二季，我們推出了8款最新的智慧型手機及平板電腦，目前共提供將近30款的智慧型手機及平板電腦於市場上銷售。

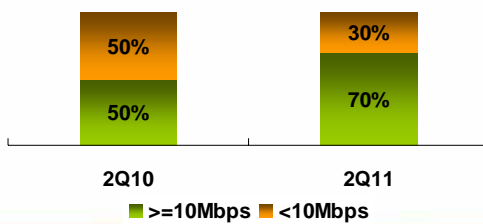
智慧型手機用戶的月營收貢獻仍然是公司平均月租型用戶的兩倍以上，而且兩者補貼回收的月數相當接近。

第二季智慧型手機佔總手機銷量比重自去年同期的30%增加到52%。截至第二季底，智慧型手機的滲透率已達15%，符合預期目標。

## 有線電視業務成長動能



寬頻上網新增用戶  
訂購服務速度組成



100年第二季	用戶數 年成長率	ARPU
基本頻道	2%	505
寬頻上網	15%	519
數位頻道	107%	171
合併平均ARPU	739, +2% YoY	

如投影片右表所示，第二季有線電視寬頻上網的用戶數較去年成長15%，數位頻道的用戶數也增加了1.1倍，都比基本頻道用戶的2%年成長率為高。也因此，HBG的合併平均ARPU較去年上升了2%。

由於我們的基本頻道訂戶數中只有26%加購寬頻上網服務，更只有6%的用戶同時訂購數位頻道，我們預期寬頻上網及數位電視的用戶數都能繼續提升。

值得一提的是，第二季寬頻上網用戶的ARPU較去年同期增加3%，是因為我們有計畫的鼓勵用戶使用更高速的服務，新增用戶中訂購10M以上速度的比例從去年的50%，上升到今年的70%。

- 第二季獨家推出LG Optimus Black，LG P350及BlackBerry 9780三款智慧型手機搶市。
- 推出「親子Free社」專案，超低月租費88元，不但可享親子互打免費，還加贈指定品牌免費手機，滿足家庭預算需求。
- 第三季限時推出新用戶及續約用戶「月租33折資優」專案，語音月租費降價最多達33折，以刺激行動語音營收。
- 領先業界首推高速飆網21M體驗方案，大台北地區已完成HSPA+基站升級，年底前可完成全島都會區及熱點區的建置，期間內吃到飽用戶可免費升速，享有每月5GB的21M高速行動上網。

\*: 詳細產品及資費說明以公司官網資料為準。

8

本頁說明本公司近期所推出的產品與服務，提供各位參考。



# 財務面綜覽

單位： 新台幣百萬元	100年 第二季	99年 第二季	年成長率	100年度 上半年	全年財測 達成率
營業收入	17,975	17,450	3%	36,197	49%
營業成本	(10,358)	(9,209)	12%	(21,269)	49%
推銷費用	(2,321)	(2,202)	5%	(4,573)	48%
管理費用	(1,060)	(1,110)	-5%	(2,138)	45%
營業利益	4,236	4,929	-14%	8,217	50%
業外收支淨額	(56)	(747)	NM	(70)	NM
稅前淨利	4,180	4,182	0%	8,146	52%
稅後淨利	3,472	3,376	3%	6,761	52%
EPS (NT\$)	1.16	1.13	3%	2.26	49%
EBITDA	6,575	7,217	-9%	12,864	50%
EBITDA margin	36.58%	41.36%		35.54%	

本年度第二季的營業收入較去年增加3%，主要來自行動業務的數據營收成長，但上升的手機補貼仍然使EBITDA較前一年度下滑。不過，由於業外支出降低，使得本年度第二季的EPS仍較去年增加3%。

受惠於高於預期的行動數據營收，本年度上半年的合併營收與EBITDA皆超前財測。此外，上半年的業外支出低於財測，主要由於資產報廢損失及利息費用皆較預期少。因此，稅後淨利已達成全年預算目標的52%

單位:新台幣 十億元	營業收入				EBITDA			
	個人 用戶	家計 用戶	企業 用戶	合計	個人 用戶	家計 用戶	企業 用戶	合計
100年第二季	14.13	1.47	2.39	17.97	5.17	0.76	0.63	6.58
佔合計數的%	79%	8%	13%	100%	78%	12%	10%	100%
QoQ	-2%	1%	-1%	-1%	5%	1%	3%	5%
YoY	3%	4%	1%	3%	-13%	10%	8%	-9%

接下來報告部門別的營運概況。

本年度第二季，由於行動業務服務營收逐漸轉強，以及手機補貼金額較低，個人用戶事業群的EBITDA較前一季成長5%，較前一年度衰退的幅度亦縮小。

受惠於ARPU上升以及有線電視寬頻上網的用戶數擴大，家計用戶事業群的EBITDA較去年成長10%，EBITDA margin也較前一年度上升2.7%。

企業用戶事業群第二季的獲利皆較前一季與前一年度成長，主要來自於企業用戶增加行動服務的營收，以及營運費用的節省。

家計及企業用戶事業群的EBITDA成長，加上個人用戶事業群的EBITDA衰退縮小，和緩了第二季集團合併EBITDA的衰退。



單位：新台幣十億元	100年第二季	100年第一季	99年第二季
營業活動之現金流入(出)	5.83	6.00	4.68
投資活動之現金流入(出)	(1.55)	(1.48)	(1.48)
融資活動之現金流入(出)	(0.33)	(4.64)	(0.31)

單位：新台幣十億元	100年第二季	100年第一季	99年第二季
資本支出	(1.45)	(1.28)	(1.36)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	4.38	4.71	3.32

第二季來自營運活動的現金流入維持與第一季相當的水準。

在投資活動方面，主要是第二季資本支出維持與已往季度相同的水準，約為第二季營收的8%，以及為配合台北文創工程進度增資9,980萬元。

融資活動的現金支出則主要是第二季償還借款3.3億元。

累計上半年自由現金流量(Free cash flow)為90.9億元，自由現金流量年化殖利率約為6.1%。

此外，由於雲端應用服務之快速發展及企業機房委外服務所帶動之機房需求增加，為因應未來需求，擬增購固網設備與購置不動產供IDC機房使用。故本公司今日董事會亦通過追加9億元預算，全年資本支出預算金額上修為73億元。

 **減資時程**

本日(28日)董事會通過減資計畫時程，舊股票停止交易期間自9月27日起至10月12日止，新股上市及股款發放日為10月13日。

 **Momo收購案**

已於6月30日取得公平會核准，並於7月13日完成交割，自交割日起併入本公司合併報表。

 **法規發展**

考量國家安全問題，NCC 建議國內電信業者不要進口中國廠牌之核心網路及骨幹傳輸設備。

接下來說明近期大事紀。

首先是今日董事會已經通過減資的時程，減資前最後交易日為9月26日，參與減資的股東可於10月13日收到每股一元的減資款。

另外，公平會也已經通過本公司對Momo的收購案，Momo的財務數字也已自7月13日起併入本公司的合併報表。

本頁下方法規發展，及下一頁近期我們所榮獲的獎項提供各位自行參考。

- 連續第五年榮獲《Corporate Governance Asia》雜誌頒發 Corporate Governance Asia Recognition Awards「亞洲地區最佳公司治理獎」
- 二度榮登《數位時代》雜誌台灣科技百強第六名，同時也進入亞洲科技百強；更勇奪該雜誌「2011數位服務標竿企業」資訊通路及通訊產業首獎殊榮。
- 連續第八年蟬聯《讀者文摘》雜誌評選為Trusted Brand「信譽品牌」
- 「myfone行動創作獎」榮獲《遠見雜誌》企業社會責任獎「教育推廣類」首獎

智慧型手機用戶數持續提升，使智慧型手機滲透率達到15%，並消彌法規干預對語音營收的衝擊，預期下半年此趨勢將可持續。展望下一季，本公司將致力網路升級，吸引更多行動數據用戶，以鞏固我們的市佔率並增加未來的成長動能。



 Q & A

