



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

102年第二季營運成果
法人說明會

日期：102年7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。

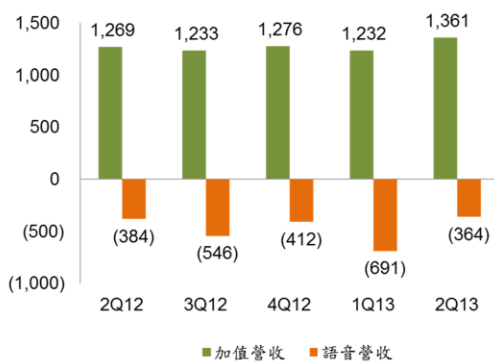
- 業務概況
- 財務面綜覽
 - 合併損益分析
 - 部門別營運成果
 - 資產負債表/現金流量表分析
- 近期大事紀
- **Key message**



業務概況

本公司 行動服務營收年度增減變化

單位：新台幣百萬元



行動服務營收 同業比較

單位： 新台幣百萬元	中華	遠傳	台灣大
102年第二季	19,048	15,344	15,899
101年第二季	18,090	14,912	14,902
年成長率	5%	3%	7%

語音營收			
年成長率	-6%	-8%	-3%
加值營收			
年成長率	34%	29%	32%

* 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。

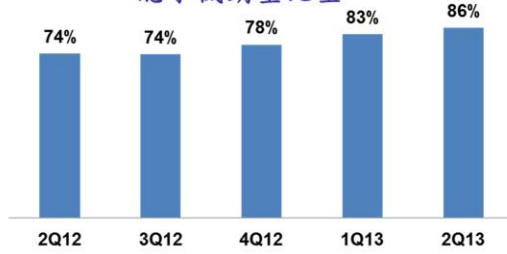
用以下三頁投影片說明本公司目前兩大主要的成長業務。

行動業務方面：

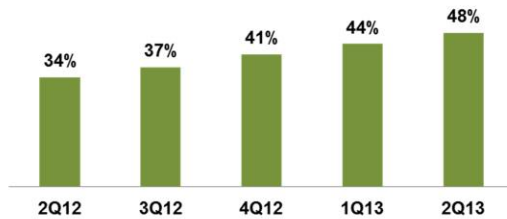
用與同業相同的比較基礎來看，本公司第二季行動服務營收較去年同期上升9.97億元，年成長率達7%，為業界最高。

這是由於我們的行動數據營收仍然穩健成長，且語音營收的衰退逐漸減緩所致。

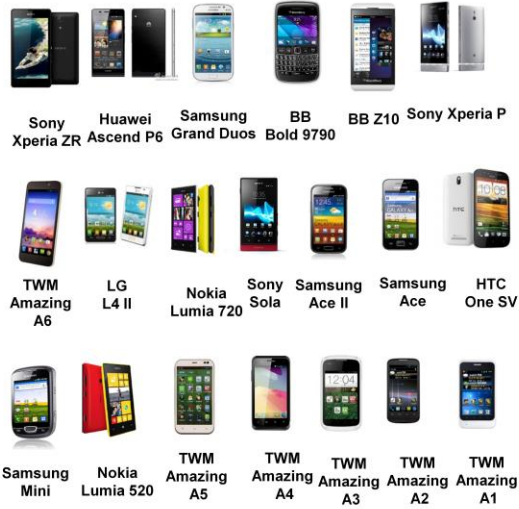
智慧型手機佔
總手機銷量比重



行動上網用戶佔月租用戶比



獨賣機種

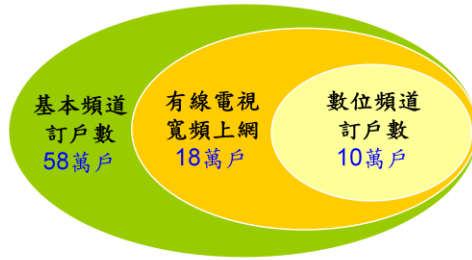


智慧型手機銷售策略：

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52款的智慧型手機及平板電腦於市場上銷售。除了從主要手機製造商取得獨家高階智慧型手機機款，本公司近期也陸續推出自有品牌 Amazing A1~A6 中低階款智慧型手機。

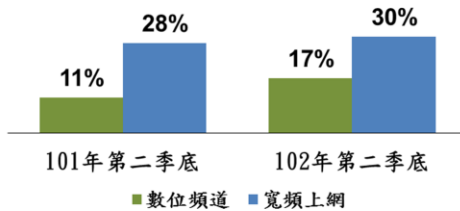
第二季智慧型手機銷量較前一年度成長47%，且佔總手機銷量的比重達到86%。

行動上網用戶佔月租型用戶的比重自去年第二季底的34%上升到48%，帶動今年第二季行動上網營收較去年同期增加41%。



102年第二季	用戶數年 成長率	ARPU
基本頻道	1%	\$493
寬頻上網	8%	\$544
數位頻道	58%	\$140

數位頻道/寬頻上網用戶滲透率



合併平均 ARPU *	\$779 +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，第二季有線電視寬頻上網的用戶數較去年成長8%，數位頻道的用戶數也增加了58%，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。

 行動電信

- 「超能省250/349/549」方案，提供業界最多(30款)智慧型手機選擇搭配資費
- 「3G語音月租179」，網內前一分鐘免費是低通話族最省的選擇
- 預付卡「微上網族」可選擇「行動e網包 300/500型」兼顧通話與上網；或是「180元上網儲值包1GB」方案，用多少買多少!

 有線電視寬頻上網

推出有線電視寬頻上網100M每月只要879元，台灣大寬頻服務區內有超過九成的用戶可以申裝，還享免費Super MOD隨選影音服務二年！

 行動商務

myfone購物APP全新上市，首創購物APP真人影音產品解說，以及台灣大哥大電信帳單代收服務。

* 詳細產品、資費及服務說明以公司官網資料為準。

本頁係本公司在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	102年第二季 金額	年成長率	102年上半年 金額	102年上半年 財測達成率
總營收	26,770	12%	53,327	99%
電信服務營收 ¹	14,981	2%	29,554	99%
總成本	(16,823)	16%	(33,697)	96%
營業費用	(4,639)	9%	(9,335)	102%
營業利益	5,308	3%	10,296	108%
業外收支淨額	(464)	177%	(748)	162%
稅前淨利	4,845	-3%	9,548	105%
稅後淨利	3,957	-4%	7,764	105%
EPS (NT\$)	1.47	-4%	2.89	105%
EBITDA	7,775	2%	15,231	105%
EBITDA margin	29.04%		28.56%	

1. 合併行動及固網之電信收入扣除公司間沖銷數

10

第二季總營收為268億元，EBITDA達78億元，每股EPS來到1.47元。

電信服務營收/成本

第二季電信服務營收較去年同期成長2%，而電信服務現金成本則下降4%，電信業務的獲利因此上升。

手機銷貨收入/成本

手機銷貨收入與手機銷貨成本較去年同期增加的幅度相當，故第二季手機補貼與前一年度約當。

營業費用

營業費用上升主要係較去年同期新增108家直營店。

EBITDA

相較於第一季合併EBITDA較去年同期減少2%，第二季受惠於於三大事業群及momo的營收皆穩健成長，合併EBITDA較去年同期增加2%。

稅後淨利

業外收支方面，第二季資產報廢損失較去年同期增加，即使如此，累計今年上半年的稅後淨利仍然超前財測。

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年第二季	17.46	2.74	1.55	5.03	26.77	5.73	1.03	0.83	0.19	7.78
佔比	65%	10%	6%	19%	100%	74%	13%	11%	2%	100%
102年第二季 YoY	10%	6%	2%	26%	12%	1%	15%	2%	3%	2%
102年第一季 YoY	5%	-1%	2%	21%	7%	-3%	21%	2%	-34%	-2%

個人用戶事業群的營收年成長率從第一季的5%，第二季加速上升到10%，此營收成長足以抵銷因增加手機補貼、3G基站數及直營店點而增加的相關費用。因此，個人用戶事業群的EBITDA第二季較去年同期增加1%，比第一季的衰退3%表現為佳。

企業用戶事業群第二季EBITDA較去年同期上升，主要來自行動業務成長以及成本費用持平。

家計用戶事業群第二季EBITDA則受惠於獲利能力強化而較去年同期增加。

momo因為來自線上購物及電視購物業務的收入及獲利率皆成長，第二季EBITDA較去年增加30%，相較第一季EBITDA下降39%有大幅改善。

單位：新台幣十億元	102年 第二季 IFRS	102年 第一季 IFRS	101年 第二季 IFRS		102年 第二季 IFRS	102年 第一季 IFRS	101年 第二季 IFRS
總資產	111.86	104.42	97.21	總負債	61.40	42.76	47.77
流動資產	32.85	26.21	21.77	流動負債	42.36	29.67	40.27
-現金及約當現金	11.28	7.11	4.76	-短期借款/一年內到期長期負債	4.77	7.42	5.85
-應收帳款	13.92	12.90	11.12	-其他流動負債	37.59	22.25	34.42
-存貨	3.18	3.48	2.51	非流動負債	19.05	13.09	7.50
-其他流動資產	4.48	2.72	3.38	-長期負債	14.79	9.00	4.00
非流動資產	79.01	78.21	75.44	-遞延所得稅負債	2.48	2.35	1.88
-長期投資	3.27	3.43	2.38	-其它非流動負債	1.78	1.74	1.62
-不動產、廠房及設備	42.19	42.47	40.83	股東權益	50.46	61.66	49.44
-其它非流動資產	33.55	32.31	32.23	-股本	34.21	34.21	34.21
				-資本公積	12.43	12.43	12.43
				-法定盈餘公積	19.26	18.06	18.06
				-未分配盈餘	6.61	7.91	6.32
流動比率	78%	88%	54%	-庫藏股	(31.08)	(31.08)	(31.08)
淨負債(現金)占股東權益比率	16%	15%	10%	-未分配保留盈餘及其他*	9.02	20.12	9.50
淨負債(現金)占EBITDA (x)	0.27	0.30	0.17				
年化股東權益報酬率	32%	25%	34%				

*含累計至當期尚未分配之損益、非控制權益以及其它權益項目

12

第二季底的現金餘額較上季高，主要係應收帳款增加及存貨下降。相較去年同期，來自籌資活動的現金流入增加，使得現金水位上升。

應收帳款餘額較前一年度增加，反映了電信收入及綁約手機銷貨收入的成長，但平均收現天數皆維持在46天左右。

存貨因增加手機採購而較去年同期上升。

其它流動負債較上一季增加係包含配發法定盈餘公積的現金返還應付款3億元，及145億元應付現金股利，兩者皆已於7月26日支付完畢。

第二季償還短期借款及發行58億元公司債後，季底負債總額來到195.6億元。淨負債佔股東權益僅16%，且佔年度EBITDA的27%。

單位：新台幣十億元	102年第二季 IFRS	102年第一季 IFRS	101年第二季 IFRS
營業活動之 現金流入(出)	7.38	3.94	6.35
投資活動之 現金流入(出)	(5.07)	(4.31)	(3.07)
籌資活動之 現金流入(出)	2.89	0.25	(4.01)

單位：新台幣十億元	102年第二季 IFRS	102年第一季 IFRS	101年第二季 IFRS
資本支出	(2.67)	(3.97)	(1.69)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	4.71	(0.03)	4.66

第二季來自營業活動的現金流入較前一季增加，已於前一頁分析原因。

第二季投資活動現金流出較去年同期增加，主要因行動業務資本支出及轉投資金額的增加，其中包含26.7億元的資本支出及3.84億元的轉投資：增資持股49.9%的台北文創及投資設立(持股19%)群信行動數位科技(近距離無線通訊聯盟)。此外，支付10億元押標金參加行動寬頻執照競標。

第二季籌資活動現金流入較上季及去年同期增加，主要是本季發行了無擔保公司債。28.9億元的淨現金流入，包含：1)償還26.5億元短期借款，2)於4月25日發行五年期無擔保公司債58億元，票面利率1.29%。

- 連續第七年榮獲《亞洲公司治理雜誌》頒發公司治理獎項，持續的優異表現使本公司勇奪最高榮耀「公司治理最佳楷模企業」大獎，成績傲視國內電信同業。
- 連續第八年榮獲資訊揭露評鑑最高殊榮A++評等，且名列上市公司前五名。
- 連續第十年榮獲《讀者文摘》「信譽品牌」電話服務(固網或行動)金獎。
- 第六度榮獲遠見企業社會責任獎，勇奪「教育推動組」首獎。

我們已一如預期達成今年上半年的財測目標，並完成將本公司直營通路相關業務獨立至100%持有之台灣大數位。對國內所有電信業者而言，接下來最重要的目標即是參與行動寬頻執照競標，本公司有信心準備好迎接這項挑戰。

 Q & A

