



Taiwan Mobile  
台灣大哥大

# 台灣大哥大股份有限公司

103年第二季營運成果  
法人說明會

日期：103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

- 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

## 第三季財務預測與近期大事紀

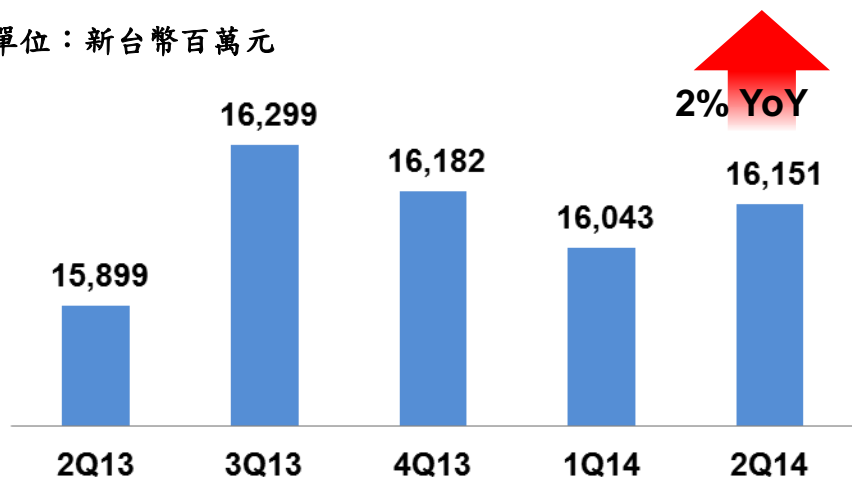


# 業務概況

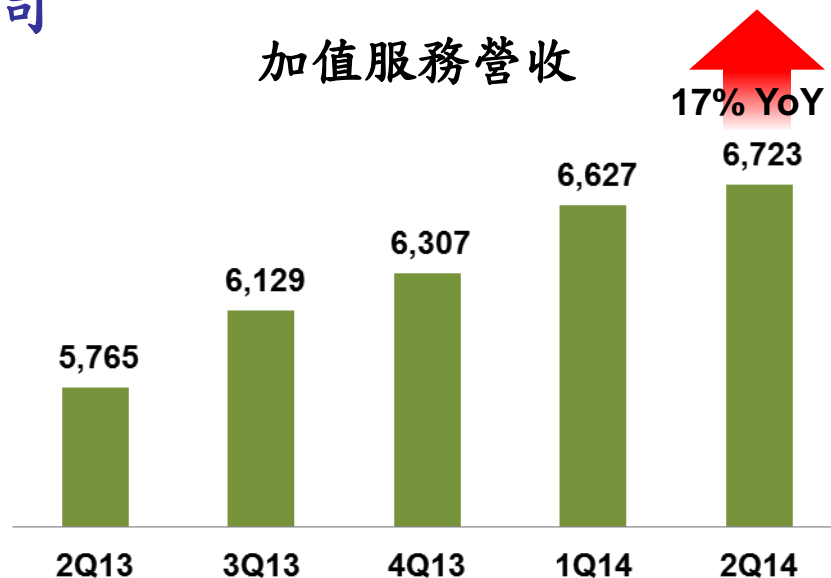
# 行動服務營收成長穩健

## 行動服務營收

單位：新台幣百萬元

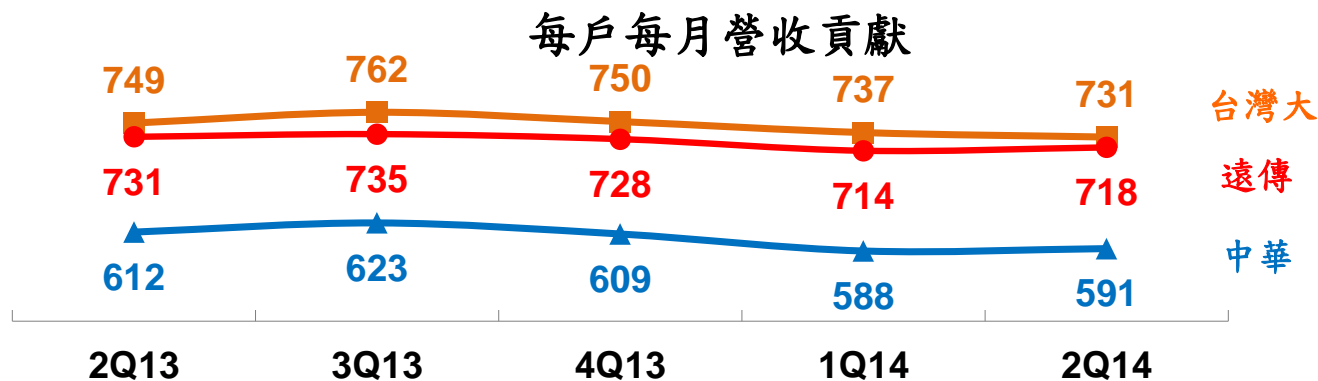


## 加值服務營收



## 同業比較

單位：元

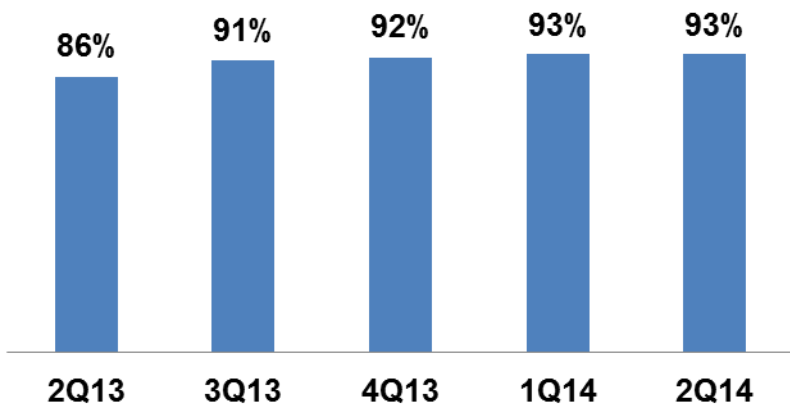


\* 以IFRS - 剩餘價值法為基礎，即不含組合商品銷售(bundle sales)收入調整數。

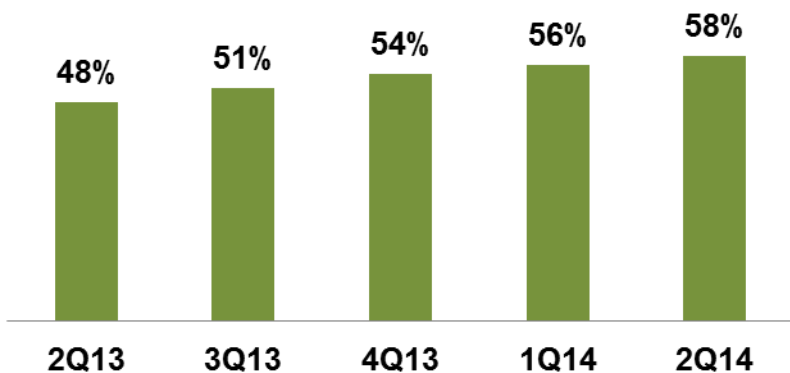


# 智慧型手機策略

## 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



## 4G全頻機種

Samsung Note 3	Samsung S5	HTC M8	LG G3	Sony Z2a
Samsung Note 3 Neo	HTC One Mini 2	HTC Desire 816	HTC Desire 610	ASUS PadFone S
Samsung Core Lite	Infocus M511	ASUS Zenfone 5	TWM Amazing X2	TWM Amazing X1
TWM Amazing P6	ASUS Fonepad 7	Samsung Galaxy Tab 8.4	Samsung Galaxy Tab 10.5	Samsung Galaxy Tab 4



103年第二季	用戶數年成長率	ARPU
基本頻道	1%	\$494
寬頻上網	5%	\$546
數位頻道	55%	\$133
<b>合併平均 ARPU *</b>	<b>\$796</b>	<b>+2% YoY</b>

\*計算基礎為有線電視業務總收入扣除頻道代理收入



## 網購業務持續成長

<b>momo</b> (單位: 十億元)	<b>103年 第二季</b>	<b>102年 第二季</b>	<b>YoY</b>
<b>總營收</b>	<b>5.62</b>	<b>4.89</b>	<b>15%</b>
<b>- 網路購物</b>	<b>3.32</b>	<b>2.66</b>	<b>32%</b>
<b>- 電視購物及其它</b>	<b>2.10</b>	<b>2.23</b>	<b>-6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>0.39</b>	<b>0.28</b>	<b>43%</b>
<b>EBITDA margin</b>	<b>7.0%</b>	<b>5.6%</b>	

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
<b>103年第二季</b>	<b>19.73</b>	<b>1.58</b>	<b>5.62</b>	<b>26.94</b>	<b>6.85</b>	<b>0.86</b>	<b>0.39</b>	<b>8.16</b>
佔比	<b>73%</b>	<b>6%</b>	<b>21%</b>	<b>100%</b>	<b>84%</b>	<b>11%</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>
<b>103年第二季 YoY</b>	<b>-2%</b>	<b>2%</b>	<b>15%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>43%</b>	<b>4%</b>
<b>103年第一季 YoY</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>15%</b>	<b>5%</b>	<b>2%</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>3%</b>

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 第二季	年成長率	第二季財 測達成率	103年 上半年
總營收	26,936	1%	95%	54,663
總成本	(17,333)	3%	92%	(35,323)
營業費用	(4,210)	-4%	92%	(8,835)
營業利益	5,394	0%	112%	10,505
業外收支淨額	(199)	-57%	45%	(231)
稅前淨利	5,195	5%	118%	10,274
稅後淨利	4,137	5%	116%	8,221
EPS (NT\$)	1.54	5%	116%	3.06
EBITDA	8,164	4%	105%	15,936
EBITDA margin	30.31%			29.15%



# 現金流量表分析

單位：新台幣十億元	103年第二季	103年第一季	102年第二季
營業活動之 現金流入(出)	6.68	6.84	7.42
投資活動之 現金流入(出)	(4.79)	(0.99)	(5.12)
籌資活動之 現金流入(出)	(4.07)	(5.63)	2.90

單位：新台幣十億元	103年第二季	103年第一季	102年第二季
資本支出	(4.78)	(2.27)	(2.71)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	1.90	4.57	4.70

# 第三季財務預測 與近期大事紀

# 103年第三季財務預測

單位：新台幣十億元	103年 第三季 財測數	102年 第三季 實際數	年成長率
營收	28.30	27.08	5%
EBITDA	7.89	8.02	-2%
營業淨利	4.72	5.54	-15%
營業外支出	0.62	0.29	115%
稅後淨利	3.44	4.27	-19%
EPS (NT\$)	1.28	1.58	-19%


## 發行海外可轉債

今日董事會(7月28日)通過本公司發行第一次海外無擔保五年期轉換公司債，發行總額以不超過5億美金為上限，票面年利率及到期殖利率皆為0%，轉換溢價為20%~32.5%，且發放普通股現金股利若股利殖利率低於5.8%時，不予調整轉換價格。

## 修訂資本支出預算

今日董事會(7月28日)通過增加103年度資本支出預算18.2億元，主要為momo購地自建物流倉儲中心。修訂後103年度資本支出預算為154億元，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，momo及其他子公司業務25億元。



 法規近況

NCC於103年7月16日核准台灣大與遠傳分別繳回其2G服務所使用1800MHz頻段之部分頻譜(5MHz)，因此本公司可望於9月底前於1800MHz頻段上提供LTE服務。

 榮耀紀事

- 連續第11年蟬聯《讀者文摘》「信譽品牌」金獎
- 連續第9年獲資訊揭露評鑑膺選為A<sup>++</sup>級企業
- 第8度獲《遠見雜誌》頒發企業社會責任獎

台灣大哥大全速建設4G網路、加上LTE全頻終端選擇更多樣化，並較預期更快提供1800MHz頻段LTE服務，都將激勵用戶加速升級4G服務。本公司已取得絕佳契機，必能充分掌握LTE服務所帶來的商機。



Q & A