



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

104年第三季營運成果
法人說明會

日期：104年10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

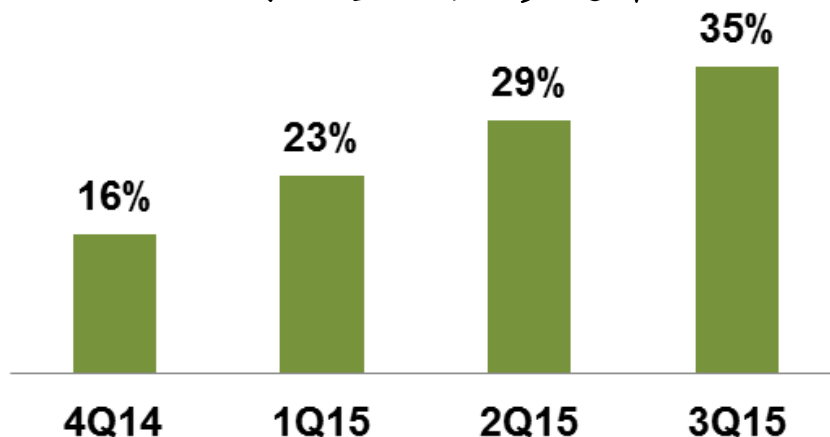
- 合併損益分析
- 業務別營運成果
- 資產負債表/現金流量表分析

近期大事紀



業務概況

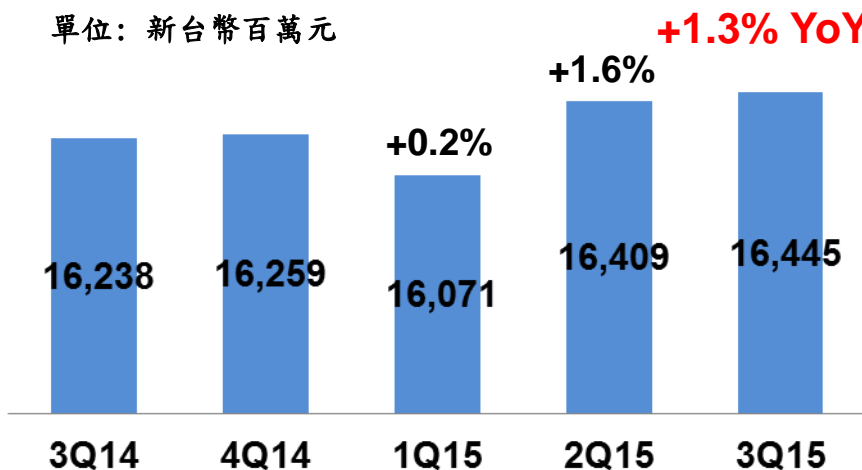
4G 月租型用戶滲透率



行動服務營收¹

單位：新台幣百萬元

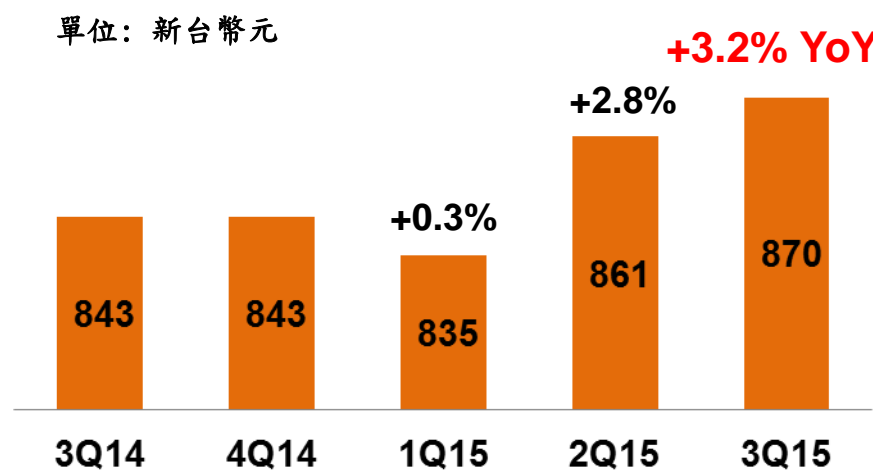
+1.3% YoY



行動月租型用戶ARPU¹

單位：新台幣元

+3.2% YoY



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



有線電視業務穩定成長

(單位: 十億元)	104年 第三季	103年 第三季	YoY
有線電視			
總營收	1.63	1.60	2%
- 基本/數位頻道收視相關	1.11	1.10	1%
- 寬頻上網	0.32	0.31	5%
- 頻道代理及其它	0.20	0.19	2%
EBITDA	0.89	0.86	3%
EBITDA Margin	54.4%	53.8%	0.6ppts



(單位: 十億元)	104年 前三季	103年 前三季	YoY
momo			
總營收	18.79	17.56	7%
- 網路購物	12.47	10.86	15%
- 電視購物及其它	6.32	6.70	-6%
EBITDA	0.91	1.18	-23%
EBITDA Margin	4.9%	6.7%	-1.8ppts
稅後淨利	0.80	0.85	-5%



財務面綜覽

合併損益分析

單位： 新台幣百萬元	104年第三季				104年前三季	
	金額	較上季 成長率	較去年同期 成長率	第三季財測 達成率	金額	較去年同期 成長率
總營收	27,566	-3%	-1%	89%	85,610	4%
總成本	(18,193)	-5%	-1%	86%	(58,229)	9%
營業費用	(4,229)	-2%	-3%	85%	(12,949)	-2%
營業利益	5,144	4%	1%	104%	14,432	-7%
業外收支淨額	(93)	-21%	-83%	35%	(405)	-48%
稅前淨利	5,050	5%	11%	108%	14,028	-5%
稅後淨利	4,159	5%	11%	111%	11,919	0%
EPS (NT\$)	1.53	6%	10%	113%	4.38	-2%
EBITDA	8,575	3%	6%	101%	24,482	2%
EBITDA margin	31.11%				28.60%	

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年第三季	19.56	1.63	6.33	27.57	7.33	0.89	0.28	8.58
佔比	71%	6%	23%	100%	85%	10%	3%	100%
104年第三季 YoY	-2%	2%	1%	-1%	9%	3%	-39%	6%
104年第二季 YoY	4%	3%	10%	5%	3%	4%	-24%	2%

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 第三季	104年 第二季	103年 第三季		104年 第三季	104年 第二季	103年 第三季
總資產	154.87	156.51	146.66	總負債	93.26	98.53	89.41
流動資產	31.26	32.15	28.71	流動負債	64.81	69.51	55.14
-現金及約當現金	7.28	8.79	6.99	-短期借款/一年內到期長期負債	42.37	31.25	28.17
-應收帳款	15.90	15.28	14.77	-其他流動負債	22.44	38.26	26.97
-短期投資	1.06	1.70	0.94	非流動負債	28.45	29.02	34.27
-其他流動資產	7.03	6.38	6.01	-長期負債	23.40	23.44	28.98
非流動資產	123.61	124.36	117.95	-其它非流動負債	5.04	5.58	5.29
-長期投資	4.59	5.18	2.51	股東權益	61.62	57.98	57.25
-不動產、廠房及設備	47.85	48.05	47.24	-股本	34.21	34.21	34.21
-特許權	41.08	41.71	39.37	-資本公積	14.72	14.72	12.49
-其它非流動資產	30.09	29.42	28.83	-法定盈餘公積	23.04	23.04	21.54
				-未分配盈餘	2.77	2.77	4.83
				-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(31.08)
				-非控制權益	5.88	5.80	3.16
				-未分配保留盈餘及其他*	10.72	7.17	12.10
流動比率	48%	46%	52%				
淨負債(現金)占股東權益比率	95%	79%	88%				
淨負債(現金)占EBITDA (x)	1.78	1.40	1.61				
年化股東權益報酬率	30%	30%	28%				

* 含累計至當期尚未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年第三季	104年第二季	103年第三季
營業活動之 現金流入(出)	7.25	5.44	7.59
投資活動之 現金流入(出)	(4.44)	(2.30)	(3.66)
籌資活動之 現金流入(出)	(4.33)	(2.56)	(2.94)

單位：新台幣十億元	104年第三季	104年第二季	103年第三季
資本支出	2.96	3.57	3.59
自由現金流量 (Free Cash Flow)	4.29	1.87	4.00



近期大事紀

 產品與服務

推出「代代迎新」專案，iPhone 6s專案用戶額外月繳258元，12個月後可提前升級新iPhone，舊機享折抵金及合約期間內手機無限次維修的保固服務。

 榮耀紀事

- 連續四年蟬聯入選道瓊永續指數(DJSI)新興市場成分股
- 第八度榮獲《天下雜誌》頒發「天下企業公民獎」
- 台灣大CSR報告書連續第二年通過ISAE3000確信標準，為國內電信業唯一

由於拓展4G業務有成，本公司第三季合併EBITDA及稅後淨利分別較去年同期成長6%及11%。我們仍將致力於擴大4G業務規模並強化LTE網路的領導地位，透過審慎合理的頻譜投資，以追求提升客戶滿意及股東權益。



Q & A