



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

102年第三季營運成果
法人說明會

日期：102年10月31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**

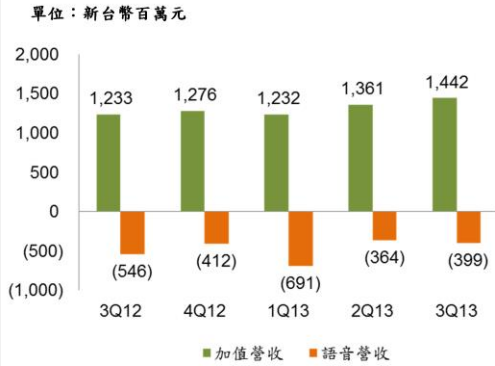


Taiwan Mobile

台灣大哥大

業務概況

本公司
行動服務營收年度增減變化



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年第三季	19,590	15,581	16,299
101年第三季	18,494	15,335	15,256
年成長率	6%	2%	7%

102年第三季 年成長率	中華	遠傳	台灣大
語音營收	-7%	-9%	-4%
加值營收	37%	26%	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。

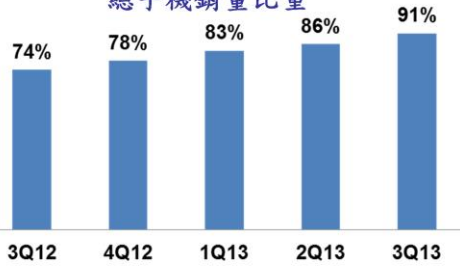
用以下三頁投影片說明本公司目前兩大主要的成長業務。

行動業務方面：

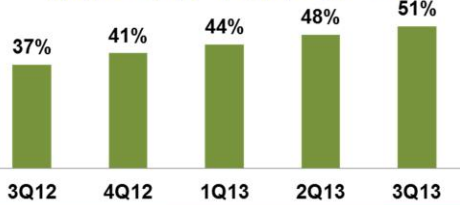
用與同業相同的比較基礎來看，本公司第三季行動服務營收較去年同期上升10.4億元，年成長率達7%，為業界最高。

這是由於我們的行動數據營收仍然穩健成長，且語音營收的衰退未再擴大。

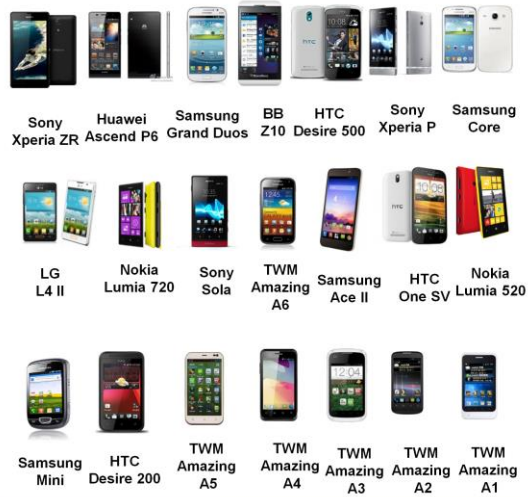
智慧型手機佔
總手機銷量比重



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54款的智慧型手機及平板電腦於市場上銷售。

第三季智慧型手機銷量較前一年度成長50%，且佔總手機銷量的比重達到91%。

行動上網用戶佔月租型用戶的比重自去年第三季底的37%上升到51%，帶動今年第三季行動上網營收較去年同期增加40%。

102年第三季	用戶數年成長率	ARPU
基本頻道	1%	\$493
寬頻上網	7%	\$541
數位頻道	62%	\$139
合併平均 ARPU *	\$785	+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：

第三季有線電視寬頻上網的用戶數較去年成長7%，數位頻道的用戶數也增加了62%，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。



mySport mySports

推出 mySports運動管理 APP與網頁平台服務，可與好友隨時隨地分享運動紀錄與照片，隨時挑戰與體驗在地化的運動達人路線。

myVideo

myVideo取得美國職業籃球聯賽(NBA)比賽轉播權，台灣消費者(不限電信業者)可透過智慧型手機、平板、電腦等連網裝置，與美國零時差同步欣賞Live直播及VOD賽事。

HomePlay

台灣大寬頻推出「HomePlay」多螢分享服務，透過無線傳輸方式，能將電視節目傳送到手機/平板上收視、或將手機/平板中的影音檔案或網路內容傳送到電視大螢幕上看，更能將手機/平板變身為電視遙控器並聲控使用!

* 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年第三季			102年累計前三季	
	金額	年成長率	第三季財測 達成率	金額	全年財測 達成率
總營收	27,262	10%	97%	80,589	72%
電信服務營收 ¹	15,230	2%	97%	44,784	73%
總成本	(17,322)	15%	96%	(51,119)	71%
營業費用	(4,461)	4%	95%	(13,689)	74%
營業利益	5,479	4%	103%	15,781	78%
業外收支淨額	(291)	34%	51%	(1,045)	73%
稅前淨利	5,188	3%	110%	14,736	78%
稅後淨利	4,271	3%	111%	12,035	78%
EPS (NT\$)	1.58	3%	110%	4.47	78%
EBITDA	7,978	3%	101%	23,216	76%
EBITDA margin	29.27%			28.81%	

1. 合併行動及固網之電信收入扣除公司間沖銷數

10

第三季總營收為273億元，EBITDA達80億元，每股EPS來到1.58元。

電信服務營收/成本

第三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持平，電信業務的獲利因此上升。

手機銷貨收入/成本

第三季手機補貼只較前一年度微幅成長。

營業費用

營業費用上升係較去年同期新增83家直營店。

EBITDA

第三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3%，優於第二季合併EBITDA 2%的年成長率。

累計今年前三季，因電信服務營收較預期為高，且手機補貼款控制得宜，使得累計EBITDA及稅後淨利皆超前財測。

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	合計	個人 用戶	企業 用戶	家計 用戶	momo	合計
102年第三季	17.73	2.74	1.57	5.30	27.26	5.99	1.00	0.82	0.17	7.98
佔比	65%	10%	6%	19%	100%	75%	13%	10%	2%	100%
102年第三季 YoY	10%	3%	2%	19%	10%	2%	15%	1%	10%	3%
102年第二季 YoY	10%	6%	2%	26%	12%	1%	15%	2%	29%	2%

註：三大事業群及momo的加總數與合計數的差異係由於沖銷及調整

個人用戶事業群的營收成長足以抵銷因增加行銷、3G基站數及直營展店增加的相關費用。因此，個人用戶事業群第三季的EBITDA較去年同期增加2%，優於第二季年成長率1%。

企業用戶事業群第三季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。

家計用戶事業群第三季EBITDA則持續維持平穩。

momo除了縮減藥妝店營業規模，也於八月出售百貨公司業務，使得第三季EBITDA較去年同期上升10%。由於虛擬通路的利潤率較第二季下滑，momo第三季的EBITDA較第二季為低。

單位：新台幣十億元	102年 第三季 IFRS	102年 第二季 IFRS	101年 第三季 IFRS		102年 第三季 IFRS	102年 第二季 IFRS	101年 第三季 IFRS
總資產	109.35	111.86	97.55	總負債	54.49	61.40	43.90
流動資產	28.86	32.85	21.03	流動負債	35.41	42.36	36.26
-現金及約當現金	7.79	11.28	4.71	-短期借款/一年內到期長期負債	12.73	4.77	17.39
-應收帳款	14.20	13.92	10.86	-其他流動負債	22.69	37.59	18.87
-存貨	3.15	3.18	2.23	非流動負債	19.08	19.05	7.64
-其他流動資產	3.72	4.48	3.23	-長期負債	14.79	14.79	4.00
非流動資產	80.49	79.01	76.52	-遞延所得稅負債	2.49	2.48	1.97
-長期投資	4.20	3.27	2.81	-其它非流動負債	1.80	1.78	1.67
-不動產、廠房及設備	42.52	42.19	40.68	股東權益	54.86	50.46	53.65
-其它非流動資產	33.77	33.55	33.03	-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	19.26	18.06
				-未分配盈餘	6.61	6.61	6.32
流動比率	81%	78%	58%	-庫藏股	(31.08)	(31.08)	(31.08)
淨負債(現金)占股東權益比率	36%	16%	31%	-未分配保留盈餘及其他*	13.42	9.02	13.71
淨負債(現金)占EBITDA (x)	0.65	0.27	0.55				
年化股東權益報酬率	32%	32%	32%				

*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

資產

第三季底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。

長期投資較第二季及去年同期成長主要為對台北文創的增資。

負債及股東權益

第三季為支應現金股利發放增加短期借款79.6億元，故淨負債金額來到197.3億元，淨負債佔EBITDA比率為0.65倍。

於第三季支付現金股利148億元後，季底其它流動負債餘額較上一季減少。

財務比率分析

第三季底流動比率較前一季上升主係支付現金股利後季底流動負債下降所致。年化股東權益報酬率仍維持在32%。

單位：新台幣十億元	102年第三季 IFRS	102年第二季 IFRS	101年第三季 IFRS
營業活動之 現金流入(出)	5.93	7.38	5.00
投資活動之 現金流入(出)	(2.57)	(5.07)	(2.70)
籌資活動之 現金流入(出)	(6.86)	2.89	(2.35)

單位：新台幣十億元	102年第三季 IFRS	102年第二季 IFRS	101年第三季 IFRS
資本支出	(2.67)	(2.67)	(2.46)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	3.26	4.71	2.54

第三季來自營業活動的現金流入較前一季減少，主要由於本季支付較多應付帳款及其他應付款。

第三季投資活動現金流出主要為資本支出26.7億元及支付2.94億元台北文創(台灣大持股49.9%)增資款。相較於於第二季，本季有股利收入、贖回基金及出售百貨業務價款，故現金流出較第二季少。

第三季籌資活動主要為現金股利發放。和去年同期相比，今年股利發放數較高，且新增短期借款較少，故現金流出金額較大。

今年累計前三季資本支出達93.1億元，高於去年同期59.5億元，主係去年完工的IDC工程款於今年第一季支付。另行動業務資本支出較同期多10億元，其餘則主要是有線電視業務數位機上盒的支出增加。



● 董事會決議

今日(10月31日)董事會決議以290億元取得行動寬頻頻譜競標中的A4及C1頻段，另通過追加102年度資本支出6.6億元，主要用於加速行動數據網路建設，全年預計集團總資本支出上修為135億元。前述資本支出計畫將依實際工程執行進度請款，並非全數於102年度支付。

● 榮耀紀事

- 台灣大再度獲道瓊永續指數DJSI (Dow Jones Sustainability Indices) 評選為2013年新興市場指數成份股。
- 連續第七年榮獲《天下雜誌》「天下企業公民獎」。



- 為掌握市場先機，本公司已決議增加支出，以配合近期行銷及網路建設計畫，第四季相關費用將較預期為高。即使如此，我們仍有信心達成全年EPS的財測目標。
- 行動寬頻頻譜競標結果，本公司在三個最有價值的**15 MHz**頻段中取得其二，我們有信心以最具成本效益的方式在**700MHz**及**1800MHz**頻段上推出優質的**4G**服務。

 Q & A

