



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

107年第一季營運成果
法人說明會

107年4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

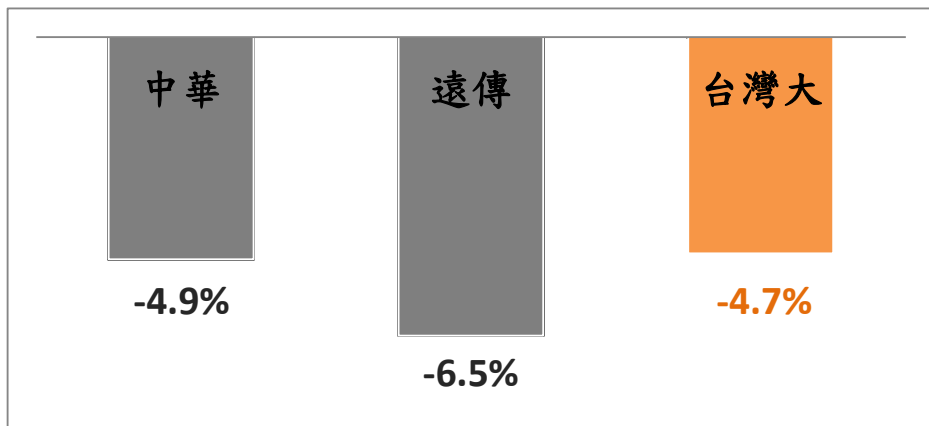
- 業務別營運成果
- 合併損益分析
- 資產負債表/現金流量表分析

近期大事紀

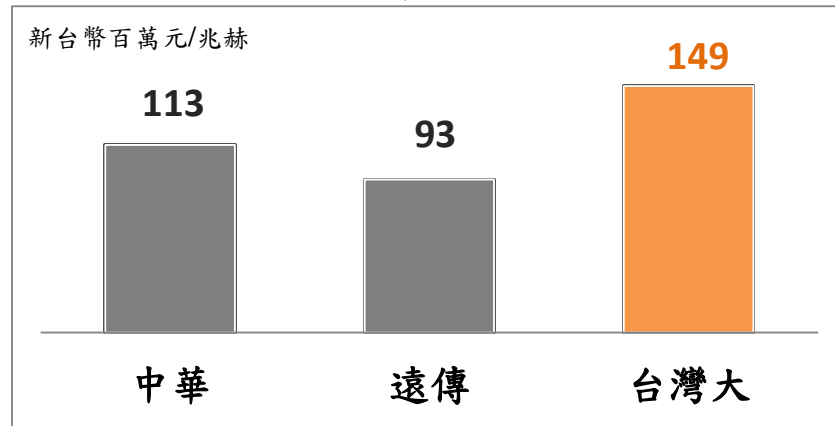


業務概況

107年第一季行動服務營收^{1&2}較去年同期變化



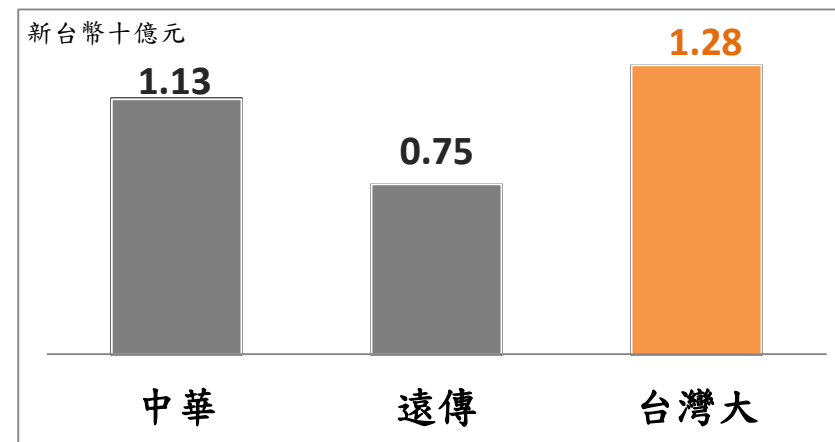
107年第一季頻譜效益³



107年第一季電信業務EBITDA²較去年同期變化

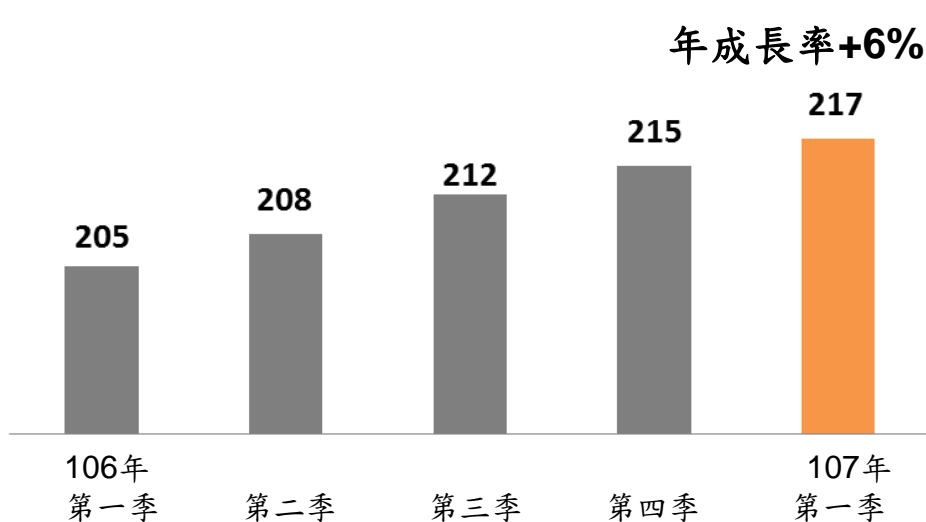


107年第一季每股盈餘(財報數)

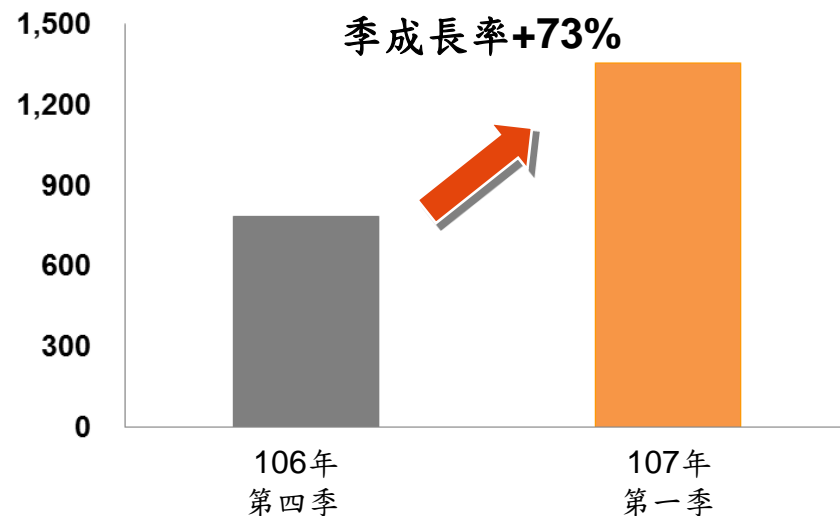


1. 適用IFRS 15前有效之國際會計準則數字(即以剩餘價值法為基礎)。
2. 台灣大的數字皆排除國內網路業務收入
3. 計算公式為107年第一季行動服務營收(以剩餘價值法為基礎)/各業者總頻譜頻寬

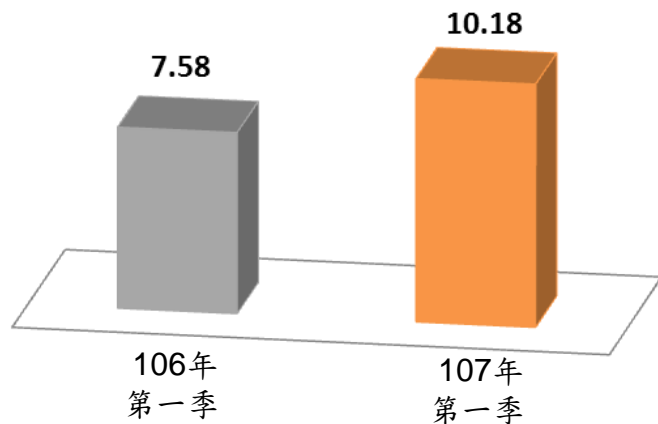
有線電視寬頻上網用戶數(千門)



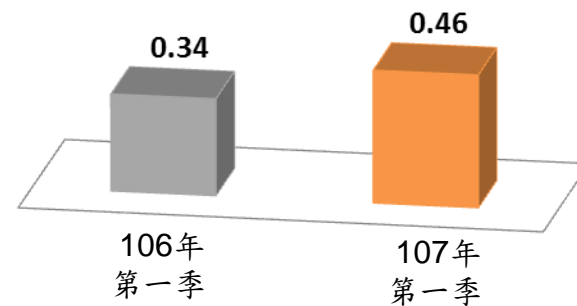
myVideo的月活躍用戶數(千人)



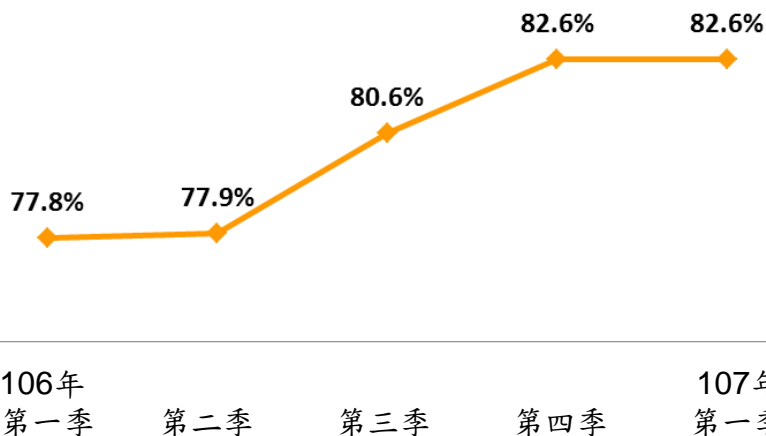
總營收
(新台幣十億)



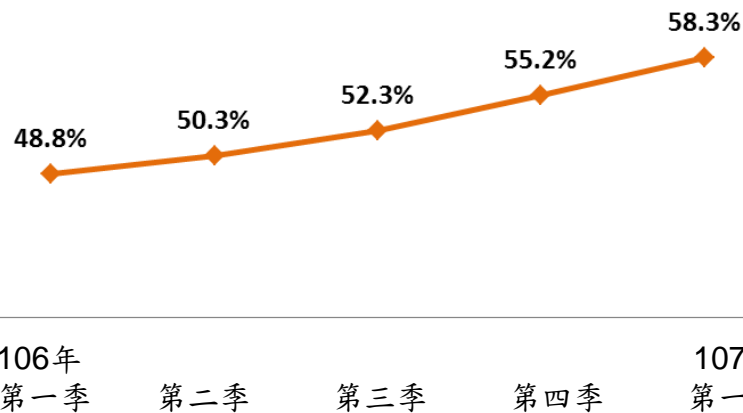
EBITDA
(新台幣十億)



電子商務占總銷售比例



行動商務¹占電子商務銷售比例



1. 行動商務意指透過行動裝置於網路平台購物



財務面綜覽

業務別營運成果

單位： 新台幣 十億元	營業收入				EBITDA			
	電信	有線 電視	零售	合計 ¹	電信	有線 電視	零售	合計 ¹
107年度第一季	18.47	1.60	10.18	30.31	6.77	0.81	0.46	8.17
107年度第一季 占比	61%	5%	34%	100%	83%	10%	6%	100%
107年第一季較 去年同期成長率	-6%	-1%	34%	5%	-5%	-6%	37%	-3%
106年第四季較 去年同期成長率	-5%	-4%	30%	4%	-6%	-12%	39%	-5%
排除國內網路業務後 107年度第一季較去年同期成長率					0%	-6%	37%	1%
排除國內網路業務後 107年度第一季較去年同期成長率 (適用IFRS 15前)					4%			4%

註1：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

單位： 新台幣 十億元	107年第一季			
	金額	較上季 成長率	較去年 同期 成長率	當季財測 達成率
總營收	30.31	-5%	5%	102%
總成本	(21.38)	-7%	9%	101%
營業費用	(4.19)	-4%	1%	95%
營業利益	4.74	10%	-7%	111%
業外收支淨額	(0.17)	-84%	2%	103%
稅前淨利	4.56	43%	-7%	112%
稅後淨利	3.48	43%	-12%	108%
EPS ¹ (新台幣：元)	1.28	44%	-12%	108%
EBITDA	8.17	5%	-3%	106%

1. EPS 計算基礎為2.722bn股

資產負債表分析

單位:新台幣十億元	107年 第一季	106年 第四季	106年 第一季	單位:新台幣十億元	107年 第一季	106年 第四季	106年 第一季
總資產	155.27	154.52	148.73	總負債	82.76	89.01	78.25
流動資產	31.22	32.35	32.58	流動負債	52.14	56.48	31.42
-現金及約當現金	7.66	6.63	7.93	-短期借款/短票/一年內到期長期負債	28.27	30.86	8.26
-應收帳款	14.24	14.68	14.77	-其他流動負債	23.88	25.62	23.16
-存貨	3.98	4.33	3.82	非流動負債	30.62	32.53	46.83
-其他流動資產	5.33	6.71	6.07	-長期負債	26.32	28.35	42.81
非流動資產	124.05	122.17	116.15	-其它非流動負債	4.30	4.18	4.02
-長期投資	5.88	6.05	5.58	股東權益	72.51	65.51	70.48
-不動產、廠房及設備	43.42	44.57	45.00	-股本	34.21	34.21	34.21
-特許權	42.92	43.67	37.20	-資本公積	13.94	13.94	14.99
-其它非流動資產	31.82	27.88	28.37	-法定盈餘公積	26.14	26.14	24.61
	107年 第一季	106年 第四季	106年 第一季	-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(29.72)
流動比率	60%	57%	104%	-未分配盈餘	0.63	0.63	0.63
淨負債(現金)占股東權益比率	65%	80%	61%	-非控制權益	6.07	5.88	5.92
淨負債(現金)占EBITDA (倍)	1.44	1.60	1.32	-未分配保留盈餘及其他 ²	21.25	14.44	19.85
年化股東權益報酬率 ¹	20%	22%	23%				

1. 年化股東權益報酬率=累計稅後淨利(年化)/平均股東權益

2. 含累計至當期之盈餘以及其它權益項目

單位:新台幣十億元	107年第一季	106年第四季	106年第一季
營業活動之現金流入(出)	7.96	7.99	7.49
投資活動之現金流入(出)	(2.16)	(9.70)	(1.70)
籌資活動之現金流入(出)	(4.76)	2.37	(5.56)

單位:新台幣十億元	107年第一季	106年第四季	106年第一季
資本支出 ¹	(2.76)	(2.24)	(2.66)
自由現金流量 ¹ (Free Cash Flow)	5.20	5.74	4.83

1: 不含4G頻譜標金



近期大事紀

盈餘分配

董事會於4月27日決議分派106年度現金股利合計152億元，股利分配率達107%。依扣除子公司持有本公司股份(視為庫藏股)後之27.2億股股數計算，每股現金股利為5.6元。

普通公司債發行

TWM第五次無擔保普通公司債已於4月20日募集完成，發行總額為新台幣150億元，含五年期公司債新台幣60億元(固定年利率0.848%)及七年期公司債新台幣90億元(固定年利率1.00%)。

- 榮獲國際永續評比機構RobecoSAM《2018永續年鑑》評為全球電信服務業永續領袖(Sustainability Leaders)，勇奪「銀級」永續獎(Silver Class Sustainability Award)。
- TWM獲選進入ECPI INDEX CERTIFICATE 2017

維持自由現金流量的穩定並增加產品差異化
以推升市場地位，進而回饋令投資人滿意的
投資報酬，仍為我們經營的首要目標。