



# 台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

107年第二季營運成果

107年7月26日

# 免責聲明

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。



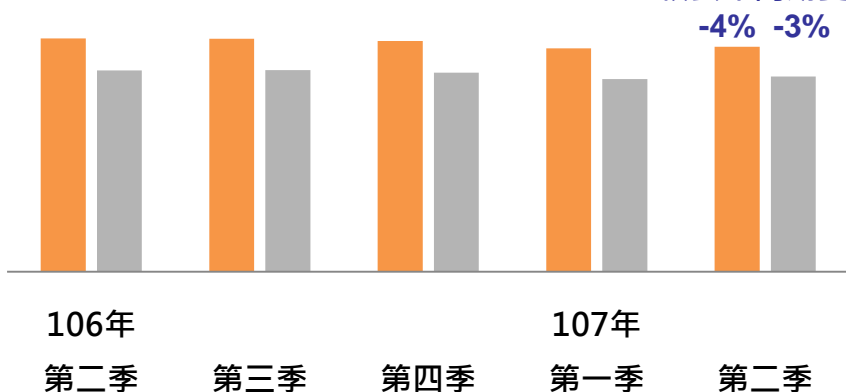
台灣大哥大

業務概況

# 電信業務-現金流表現優異

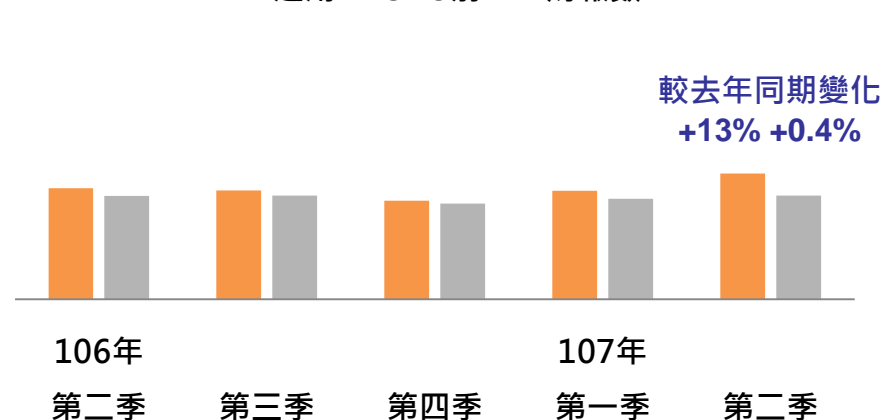
## 電信服務收入

適用IFRS 15前 財報數 較去年同期變化

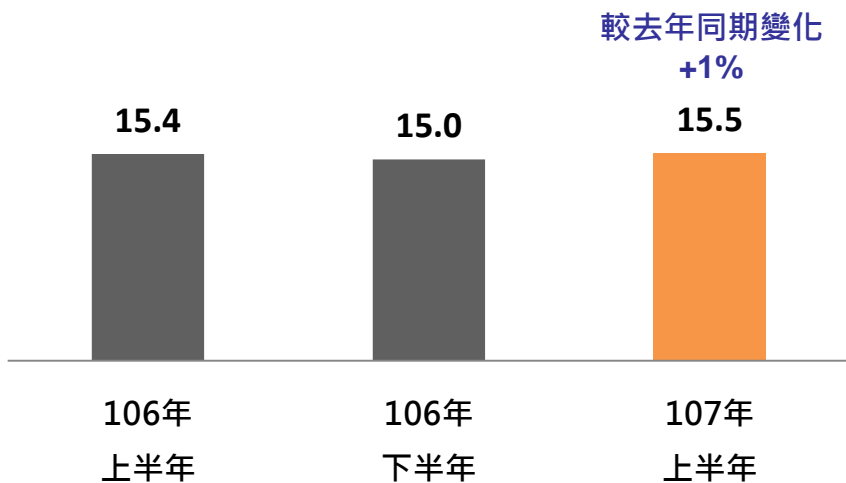


## 電信業務EBITDA

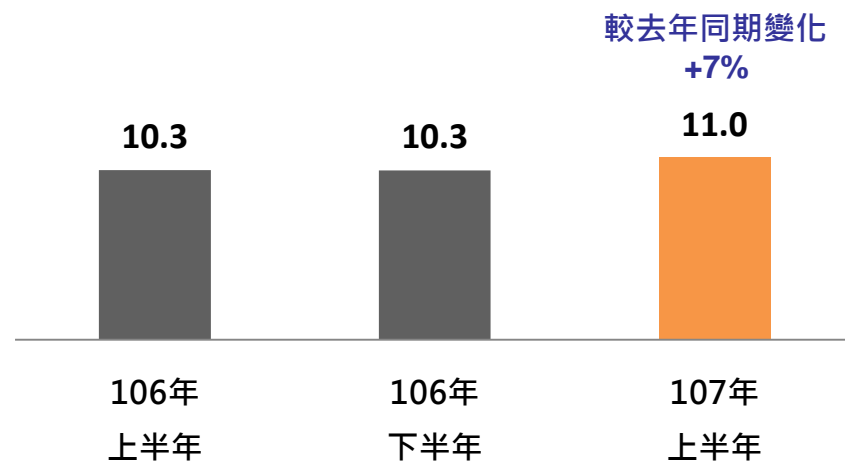
適用IFRS 15前 財報數 較去年同期變化



## 營業活動現金流量(新台幣十億元)

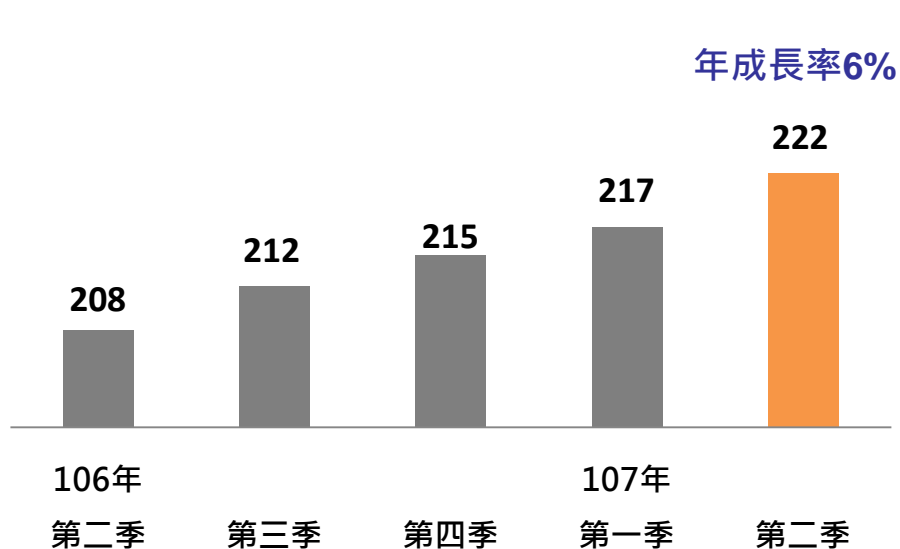


## 自由現金流量(新台幣十億元)

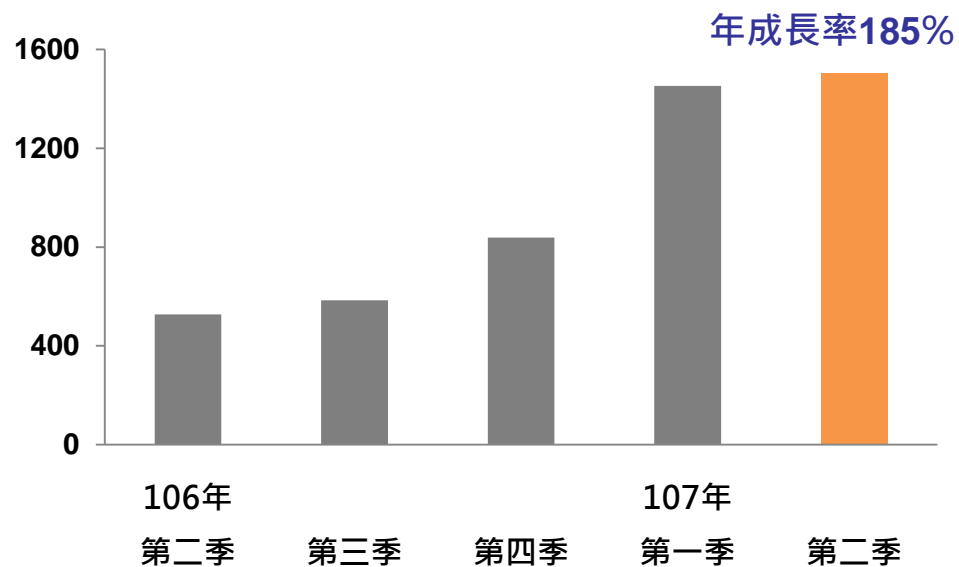


# 成長動能

## 有線電視寬頻上網用戶數(千門)

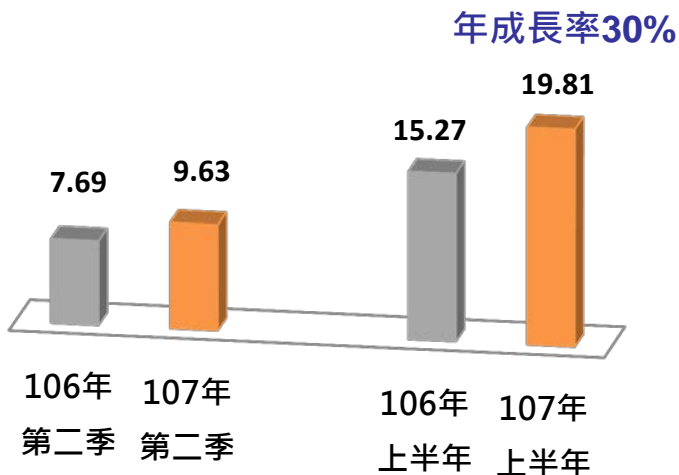


## myVideo的月活躍用戶數(千人)

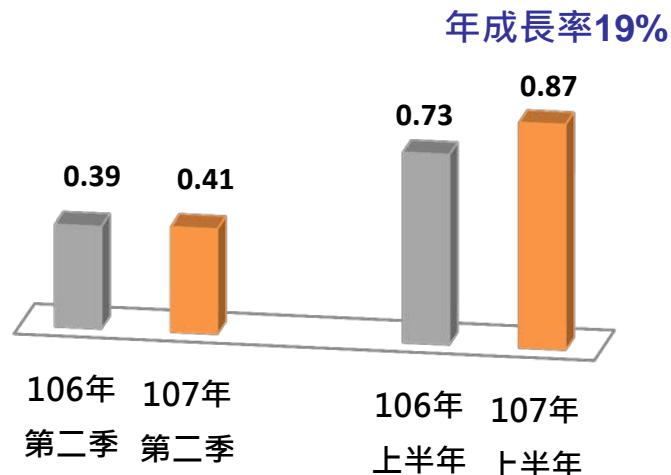


# momo 電子商務 - 成長卓著

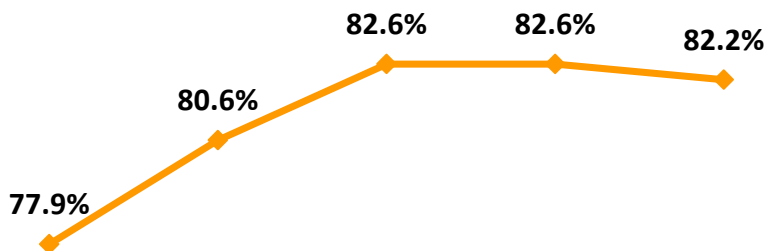
## 總營收(新台幣十億元)



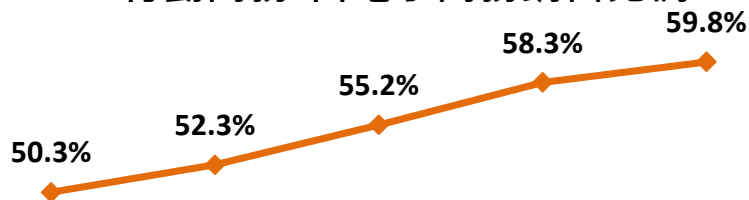
## EBITDA(新台幣十億元)



## 電子商務占總銷售比例



## 行動商務<sup>1</sup>占電子商務銷售比例



106年 第二季 第三季 第四季 107年 第一季 第二季

106年 第二季 第三季 第四季 107年 第一季 第二季

1. 行動商務意指透過行動裝置於網路平台購物



台灣大哥大

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 <sup>1</sup>	電信	有線 電視	零售	合計 <sup>1</sup>
107年度第二季	17.23	1.59	9.63	28.54	6.98	0.80	0.41	8.34
107年度第二季 占比	60%	6%	34%	100%	84%	10%	5%	100%
107年第二季較 去年同期成長率	-7%	-1%	25%	3%	0%	-3%	3%	1%
107年第一季較 去年同期成長率	-6%	-1%	34%	5%	-5%	-6%	37%	-3%
107年度第二季較去年同期成長率 (適用IFRS 15前)					13%		11%	

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



# 合併損益分析

單位： 新台幣十億元	107年第二季			107年上半年		
	金額	較去年同期 成長率	當季財測 達成率	金額	較去年同期 成長率	全年財測 達成率
總營收	28.54	3%	96%	58.85	4%	48%
總成本	(19.59)	4%	93%	(40.97)	6%	47%
營業費用	(4.00)	0%	93%	(8.19)	1%	47%
營業利益	4.95	1%	110%	9.68	-3%	54%
業外收支淨額	(0.12)	52%	200%	(0.29)	18%	51%
稅前淨利	4.83	0%	109%	9.39	-3%	54%
稅後淨利	3.80	-1%	107%	7.28	-7%	54%
EPS <sup>1</sup> (新台幣：元)	1.39	-1%	107%	2.67	-7%	54%
EBITDA	8.34	1%	103%	16.51	-1%	51%

1. EPS 計算基礎為27.22億股

# 資產負債表分析

單位:新台幣十億元	107年 第二季	107年 第一季	106年 第二季	單位:新台幣十億元	107年 第二季	107年 第一季	106年 第二季
總資產	151.41	155.27	146.58	總負債	90.77	82.76	87.41
流動資產	29.48	31.22	30.18	流動負債	48.18	52.14	48.50
-現金及約當現金	7.62	7.66	6.18	-短期借款/短票/一年內到期長期負債	9.77	28.27	10.16
-應收帳款及合約資產	14.89	15.51	15.72	-其他流動負債	38.42	23.88	38.34
-存貨	3.58	3.98	3.08	非流動負債	42.59	30.62	38.91
-其他流動資產	3.39	4.06	5.20	-長期負債	38.27	26.32	34.89
非流動資產	121.93	124.05	116.39	-其它非流動負債	4.31	4.30	4.02
-長期投資	5.87	5.88	6.47	股東權益	60.64	72.51	59.16
-不動產、廠房及設備	43.12	43.42	45.37	-股本	34.21	34.21	34.21
-特許權	42.04	42.92	36.53	-資本公積	12.31	13.94	13.92
-其它非流動資產及合約資產	30.90	31.82	28.01	-法定盈餘公積	27.56	26.14	26.14
	107年 第二季	107年 第一季	106年 第二季	-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(29.72)
流動比率	61%	60%	62%	-未分配盈餘	0.03	0.63	0.63
淨負債(現金)占股東權益比率	67%	65%	66%	-非控制權益	5.68	6.07	5.51
淨負債(現金)占EBITDA (倍)	1.23	1.44	1.18	-未分配保留盈餘及其他 <sup>2</sup>	10.57	21.25	8.48
年化股東權益報酬率 <sup>1</sup>	22%	20%	24%				

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

# 現金流量表分析

單位:新台幣十億元	107年第二季	107年第一季	106年第二季
營業活動之現金流入(出)	7.51	7.96	7.87
投資活動之現金流入(出)	(0.28)	(2.16)	(2.84)
籌資活動之現金流入(出)	(7.28)	(4.76)	(6.78)

單位:新台幣十億元	107年第二季	107年第一季	106年第二季
資本支出 <sup>1</sup>	(1.69)	(2.76)	(2.43)
自由現金流量 <sup>1</sup> (Free Cash Flow)	5.82	5.20	5.43

1: 不含4G頻譜標金



台湾大哥大

近期大事紀

# 獎項與肯定

- 台灣大哥大榮獲2018《遠見雜誌》企業社會責任獎之「CSR年度大調查 - 服務組」楷模獎
- 台灣大哥大連續四年勇奪「公司治理評鑑」排名前5%
- 《亞洲公司治理》雜誌評選2018 Asian Excellence Awards 「最佳財務長-投資人關係」及「最佳投資人關係(台灣)」

# Key Message

- 🌈 第二季受\$499吃到飽門號案影響，4G行動用戶資費選擇大幅改變，未來，我們將致力於強化通路效率並持續控管客戶維繫及取得的成本合理性。
- 🌈 我們在雲端服務、人工智慧、和物聯網業務的進展，將為企業用戶事業的營收挹注成長動能。此外，4G吃到飽客戶佔比的提升可望帶動OTT相關營收未來成長動能。維持穩定的營業現金流入及嚴格控管費用以因應ARPU下滑的挑戰是我們經營的目標。



台湾大哥大

Q & A