



Taiwan Mobile  
台灣大哥大

# 台灣大哥大股份有限公司

103年第三季營運成果  
法人說明會

日期：103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

- 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

## 第四季財務預測與近期大事紀

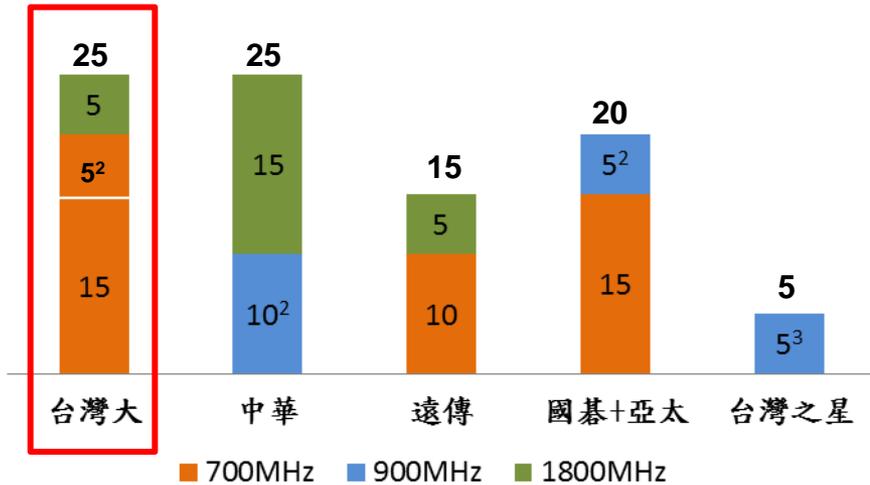


# 業務概況

## 台灣大向國基收購 5MHz 頻譜後

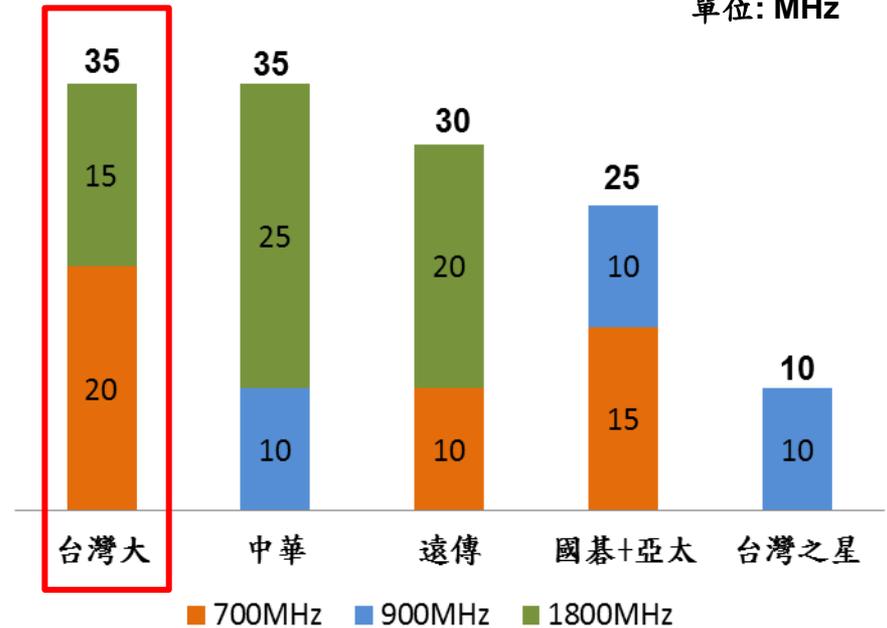
各業者可用之LTE 總頻寬<sup>1</sup>

單位: MHz



各業者取得 LTE 頻譜之總頻寬

單位: MHz



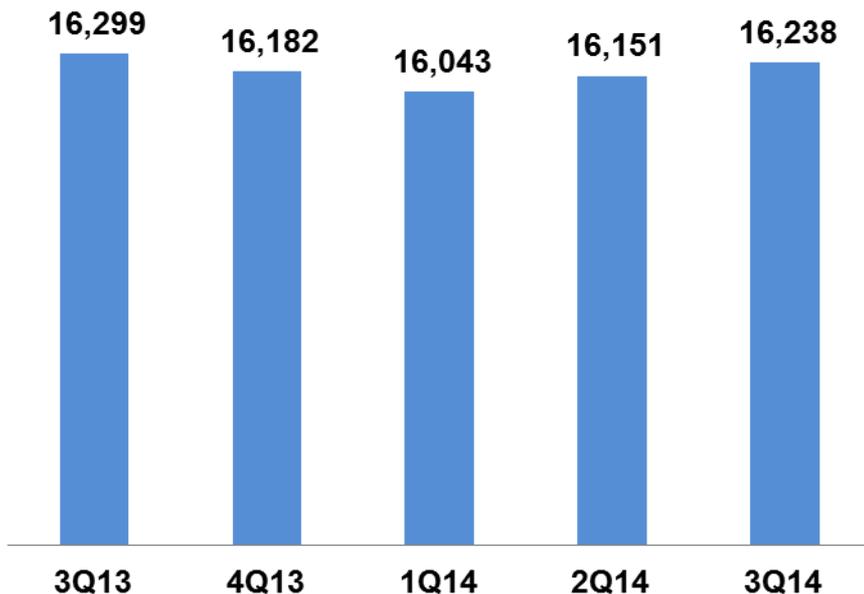
註1: 尚不含未來其它可能到期或提前繳回之2G/3G頻段

2: 需經主管機關NCC核准

3: 表台灣之星可同時提供上下行傳輸之頻寬

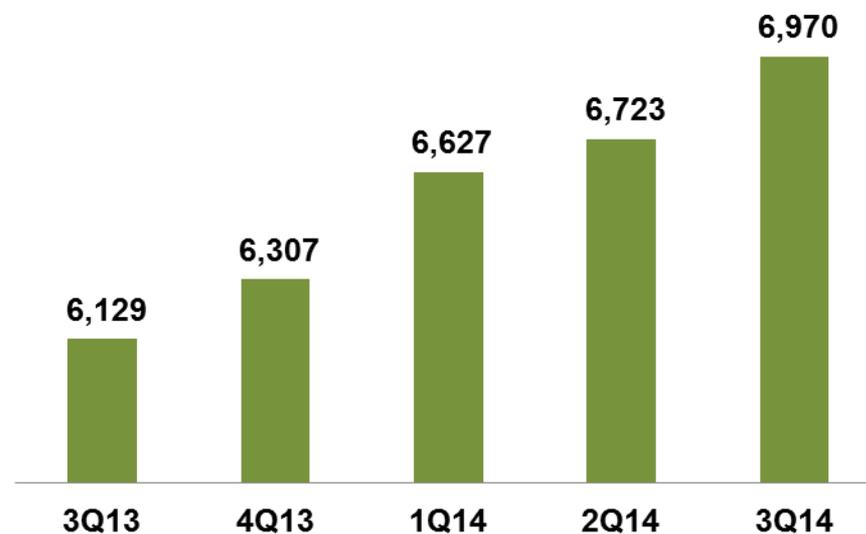
## 行動服務營收\*

單位：新台幣百萬元



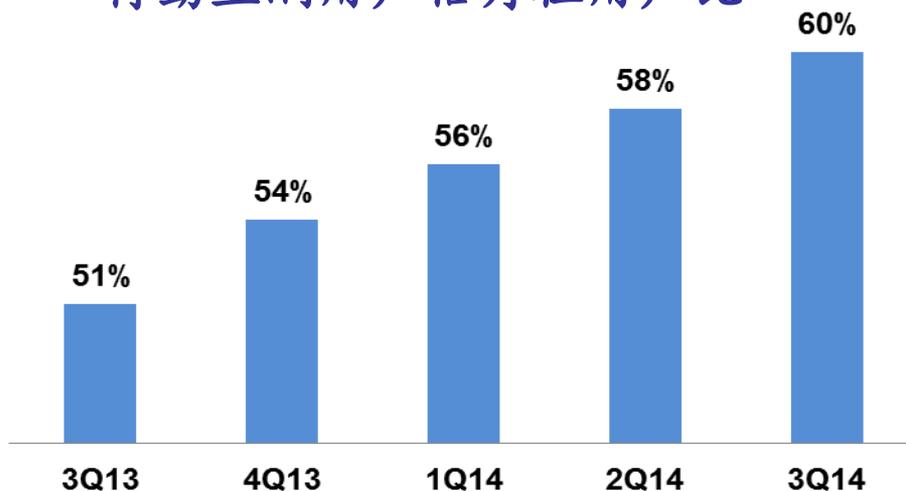
## 加值服務營收\*

單位：新台幣百萬元



\* 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。

## 行動上網用戶佔月租用戶比



## 行動上網服務營收

單位：新台幣百萬元



## 700 LTE Enabled Phones

	iPhone 6, iPhone6 Plus	2
	Butterfly 2, M8, E8, One mini 2, Desire 816, Desire 610	6
	Note 4, S5, Note 3, Note 3 Neo, Core Lite	5
	Z3, Z3 Compact, Z2a, C3	4
	Amazing X1, X2, X3	3
	M810, M511, M2	3
	Padfone S, Zenfone 5	2
	G3	1
	F5	1
<b>Total</b>		<b>27</b>



103年第三季	用戶數年成長率	ARPU
基本頻道	1%	\$493
寬頻上網	4%	\$546
數位頻道	45%	\$133
<b>合併平均 ARPU *</b>	<b>\$801</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 第三季</b>	<b>102年 第三季</b>	<b>YoY</b>
<b>總營收</b>	<b>6.28</b>	<b>5.12</b>	<b>23%</b>
<b>- 網路購物</b>	<b>3.99</b>	<b>2.89</b>	<b>38%</b>
<b>- 電視購物及其它</b>	<b>2.29</b>	<b>2.23</b>	<b>3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>0.46</b>	<b>0.22</b>	<b>113%</b>
<b>EBITDA margin</b>	<b>7.3%</b>	<b>4.2%</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年第三季</b>	<b>19.87</b>	<b>1.60</b>	<b>6.28</b>	<b>27.77</b>	<b>6.73</b>	<b>0.86</b>	<b>0.46</b>	<b>8.10</b>
佔比	<b>71%</b>	<b>6%</b>	<b>23%</b>	<b>100%</b>	<b>83%</b>	<b>11%</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>
<b>103年第三季 YoY</b>	<b>-3%</b>	<b>2%</b>	<b>23%</b>	<b>3%</b>	<b>-4%</b>	<b>5%</b>	<b>113%</b>	<b>1%</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>

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 第三季	年成長率	第三季財 測達成率	103年 前三季
總營收	27,768	3%	98%	82,430
總成本	(18,319)	6%	96%	(53,642)
營業費用	(4,362)	1%	98%	(13,197)
營業利益	5,086	-8%	108%	15,591
業外收支淨額	(547)	89%	88%	(778)
稅前淨利	4,540	-14%	111%	14,813
稅後淨利	3,737	-13%	109%	11,958
EPS (NT\$)	1.39	-12%	109%	4.45
EBITDA	8,103	1%	103%	24,039
EBITDA margin	29.18%			29.16%



# 現金流量表分析

單位：新台幣十億元	103年第三季	103年第二季	102年第三季
營業活動之 現金流入(出)	7.59	6.68	5.89
投資活動之 現金流入(出)	(3.66)	(4.79)	(2.53)
籌資活動之 現金流入(出)	(2.94)	(4.07)	(6.85)

單位：新台幣十億元	103年第三季	103年第二季	102年第三季
資本支出	(3.59)	(4.78)	(2.63)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	4.00	1.90	3.26



# 第四季財務預測 與近期大事紀

# 103年第四季財務預測

單位：新台幣十億元	103年 第四季 財測數	102年 第四季 實際數	年成長率	103年 全年 財測數
營收	30.28	28.41	7%	112.71
EBITDA	7.13	7.61	-6%	31.17
折舊攤提費用	(3.23)	(2.56)	26%	(11.67)
營業淨利	3.90	5.05	-23%	19.50
營業外支出	(0.56)	(0.62)	-9%	(1.34)
稅後淨利	2.90	3.55	-18%	14.86
EPS (NT\$)	1.06	1.32	-20%	5.51

## 修訂資本支出預算

今日董事會(10月31日)通過增加103年度資本支出預算5億元，主要為加速4G行動網路建設取得領先地位。修訂後103年度資本支出預算為160億元，包括行動業務107億元，固網業務17億元，有線電視業務10億元，momo及其他子公司業務26億元。

 榮耀紀事

- 連續第三年(2012~2014) 入選道瓊永續指數(DJSI)新興市場指數成分股
- 台灣大IDC雲端機房入圍全球最大的資料中心第三方分析機構DatacenterDynamics 的「大型資料中心創新獎」(Innovation in the Mega-Data Center)
- 台灣大2013年社會責任報告書通過ISAE 3000 (International Standards on Assurance Engagements)認證，為國內第一家通過認證的電信業者

台灣大哥大向國基購買5MHz頻寬後，在700MHz頻段上擁有最大的連續20MHz頻寬，4G總頻寬將高達35MHz，在能提供消費者最高速4G服務的利基上，為股東增進公司價值。此外，我們也將致力調整4G資費結構以加速4G投資回收。



Q & A