



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

105年第四季營運成果
法人說明會

日期：106年1月25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

● 106年度財務預測與近期大事紀



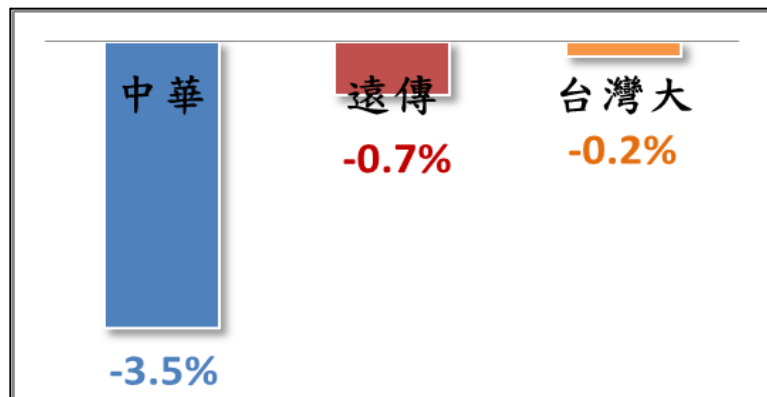
業務概況

行動業務成長率領先同業

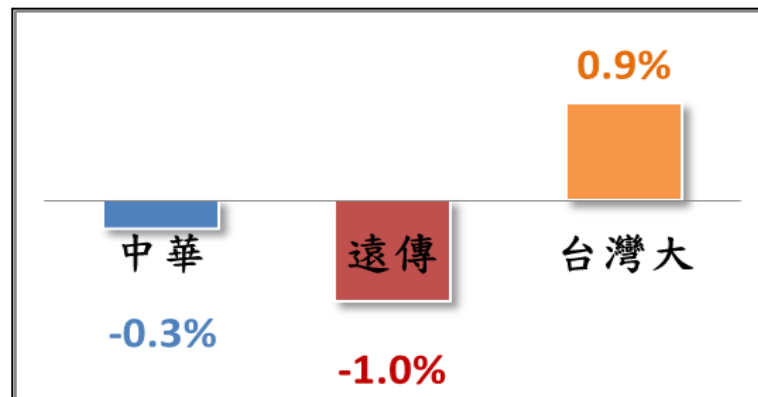
各項營運指標

105年度成長率

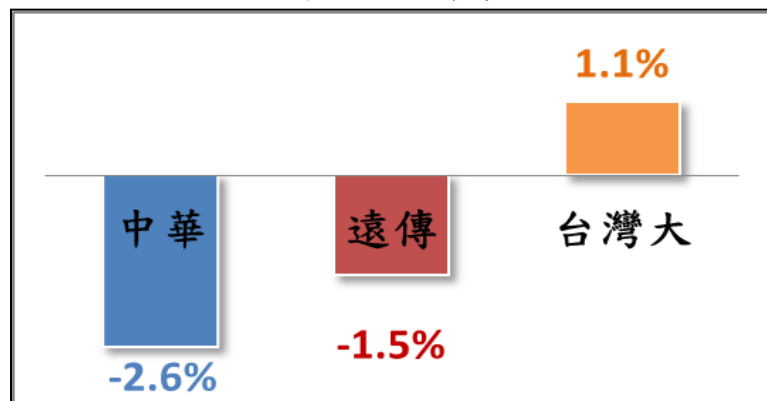
總用戶數



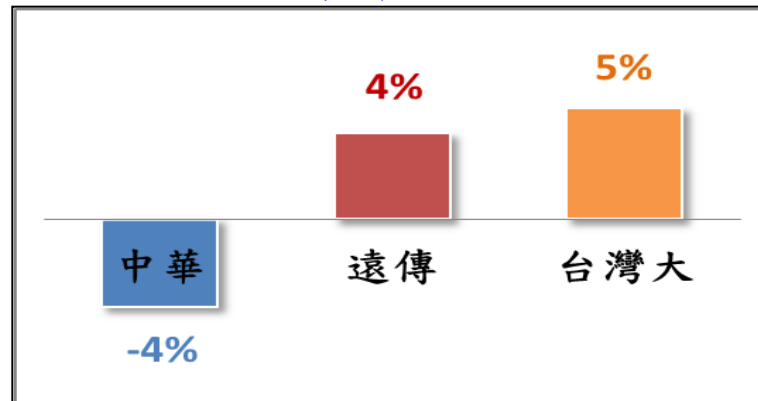
用戶平均ARPU¹



行動服務營收¹



電信業務 EBITDA



1. 台灣大數字與同業比較基礎一致，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

網路購物 – 零售業務亮點

(單位: 十億元)	105年 第四季	QoQ	YoY	105年度	YoY
momo					
總營收	7.62	13%	11%	28.08	10%
- 網路購物	5.82	17%	22%	20.58	19%
- 電視購物及其它	1.80	-1%	-14%	7.50	-11%
EBITDA	0.34	14%	21%	1.37	15%
EBITDA Margin	4.4%	0.1ppts	0.4ppts	4.9%	0.2ppts



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
105年第四季	21.29	1.62	7.62	30.56	6.86	0.84	0.34	8.16
佔比	70%	5%	25%	100%	84%	10%	4%	100%
105年第四季 YoY	-3%	-3%	11%	0%	5%	-6%	21%	5%
105年度	81.85	6.53	28.08	116.65	28.57	3.50	1.37	33.87
105年度 YoY	-2%	0%	10%	0%	5%	-2%	15%	5%

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	105年第四季		105年度		
	金額	較去年同期 成長率	金額	較去年同期 成長率	年度預算 達成率
總營收	30,558	0%	116,647	0%	97%
總成本	(21,274)	-1%	(78,791)	-1%	94%
營業費用	(4,599)	-1%	(17,837)	1%	96%
營業利益	4,684	8%	20,020	7%	108%
業外收支淨額	(344)	74%	(828)	37%	83%
稅前淨利	4,340	5%	19,191	6%	110%
稅後淨利	3,441	-9%	15,320	-2%	109%
EPS (NT\$)	1.27	-8%	5.63	-2%	109%
EBITDA	8,161	5%	33,872	5%	103%
EBITDA margin	26.71%		29.04%		

資產負債表分析

單位：新台幣十億元	105年 第四季	105年 第三季	104年 第四季		105年 第四季	105年 第三季	104年 第四季
總資產	151.38	151.26	156.09	總負債	85.19	88.76	90.79
流動資產	34.28	32.39	34.16	流動負債	38.14	51.34	59.23
-現金及約當現金	7.70	6.57	8.58	-短期借款/一年內到期長期負債	13.62	27.82	35.28
-應收帳款	15.42	15.66	15.70	-其他流動負債	24.53	23.52	23.95
-存貨	4.07	2.95	4.19	非流動負債	47.05	37.42	31.56
-其他流動資產	7.09	7.21	5.69	-長期負債	42.91	33.38	26.48
非流動資產	117.10	118.87	121.93	-其它非流動負債	4.14	4.04	5.08
-長期投資	5.41	5.55	4.96	股東權益	66.19	62.50	65.29
-不動產、廠房及設備	45.37	46.42	47.58	-股本	34.21	34.21	34.21
-特許權	37.86	38.53	40.45	-資本公積	14.99	14.59	14.59
-其它非流動資產	28.45	28.36	28.95	-法定盈餘公積	24.61	24.61	23.04
				-未分配盈餘	0.63	0.63	2.76
流動比率	90%	63%	58%	-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(29.72)
淨負債(現金)占股東權益比率	74%	87%	81%	-非控制權益	5.77	5.62	5.74
淨負債(現金)占EBITDA (x)	1.44	1.62	1.65	-未分配保留盈餘及其他*	15.71	12.57	14.67
年化股東權益報酬率	23%	28%	25%				

* 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	105年第四季	105年第三季	105年	104年
營業活動之 現金流入(出)	7.94	7.89	31.83	25.81
投資活動之 現金流入(出)	(2.36)	(3.55)	(11.53)	(15.18)
籌資活動之 現金流入(出)	(4.44)	(5.31)	(21.17)	(9.95)

單位：新台幣十億元	105年第四季	105年第三季	105年	104年
資本支出	(2.26)	(3.05)	(10.49)	(12.62)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	5.68	4.84	21.34	13.19



106年度財務預測與 近期大事紀

單位：新台幣十億元	106年 預測數	105年 實際數	年成長率
營收	118.85	116.65	2%
EBITDA	32.43	33.87	-4%
折舊攤提費用	13.88	13.85	0%
營業淨利	18.56	20.02	-7%
營業外支出	0.66	0.83	-20%
稅前淨利	17.90	19.19	-7%
稅後淨利	14.38	15.32	-6%
EPS* (NT\$)	5.28	5.63	-6%

* EPS 計算基礎為2.722bn股

資本支出預算

今日董事會(1月25日)通過增加106年度資本支出預算85億元，包括行動業務50億元，固網業務10億元，有線電視業務14億元，momo及其他子公司業務11億元。

獎項與肯定

- 連續第三年榮獲台灣永續能源研究基金會頒發「台灣企業永續獎」，一舉囊括「台灣十大永續典範公司獎」、「誠信透明獎」、「創新成長獎」、「社會共融獎」、「氣候領袖獎」以及「台灣Top 50企業永續報告獎-資訊及通訊傳播業金獎」六大獎項，是全台獲獎最多的電信業者
- 台灣大哥大myfone門市及客服中心連續第五年榮獲SGS Qualicert認證殊榮

本公司在4G頻譜及網路建設的投資優勢奠定105年度EBITDA成長的基石。展望106年，儘管我們將持續對未來的成長進行投資，但自由現金流量 (free cash flow) 仍將估計較前一年度增加。我們將致力於長期獲利的穩健發展，以回饋投資人優於市場平均的股利報酬。