



台灣大哥大  
Taiwan Mobile

# 台灣大哥大股份有限公司

## 111年第4季營運成果

112年2月24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（以下簡稱本公司）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。



# 業務總覽



# 111年亮點

三大成長引擎營收年增亮眼

## 5G

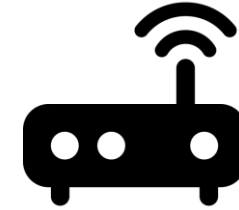
行動服務營收\*

+2.6% YoY



電子商務

+19% YoY



家用寬頻

+10% YoY

合併  
EBITDA

+4% YoY

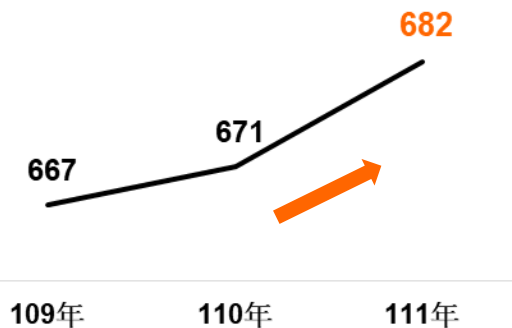
\*行動服務營收為根據IFRS 15計算



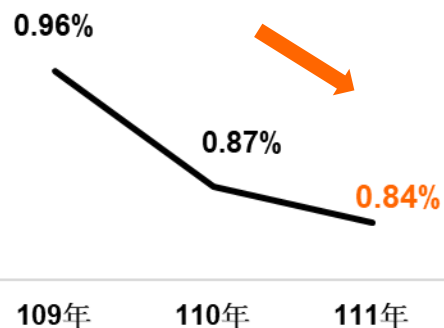
# 行動業務 - 成長引擎1

## 111年成果

### 智慧型手機 ARPU



### 月租用戶退租率

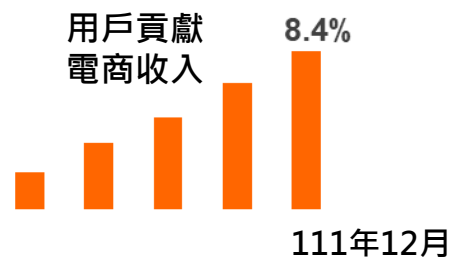


## 推廣獨門專案帶動資費升轉

### Disney+



### mo幣多

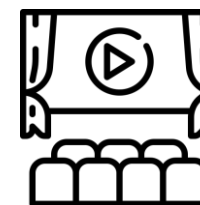


### 好速成双

供裝區  
+18%  
YoY

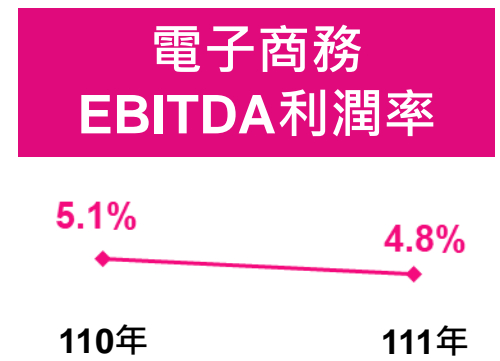
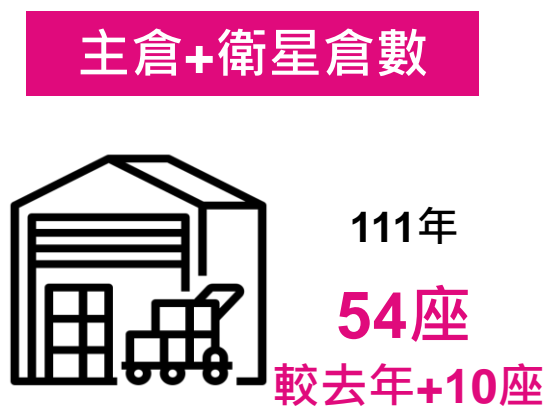
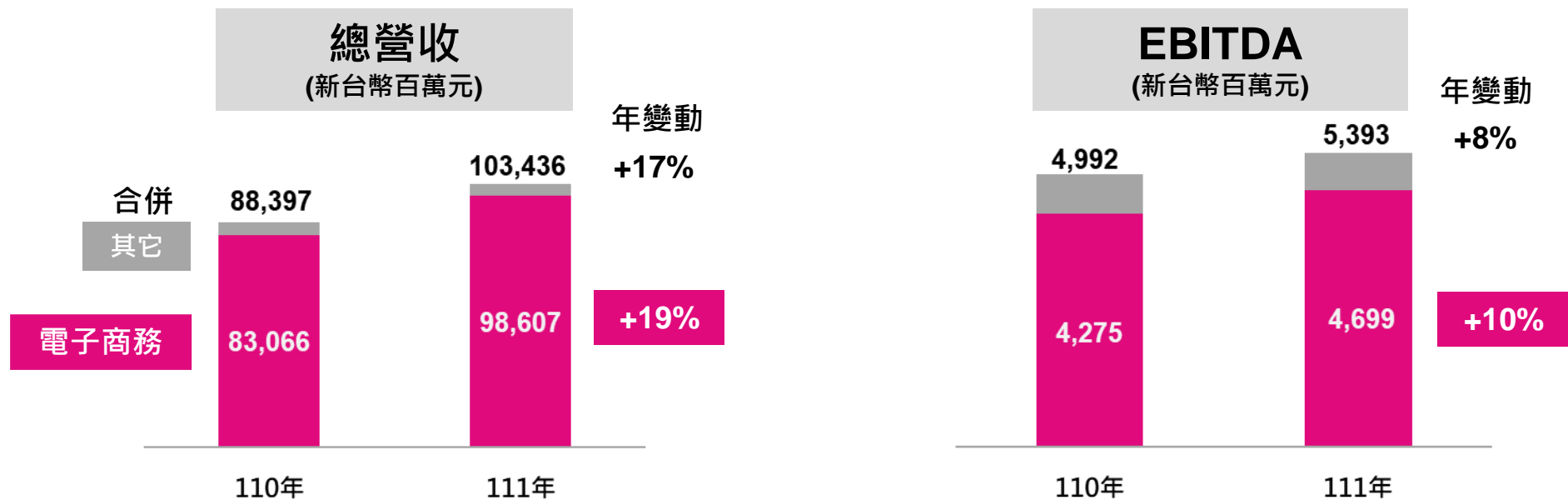


### OP 響樂生活





# momo - 成長引擎2





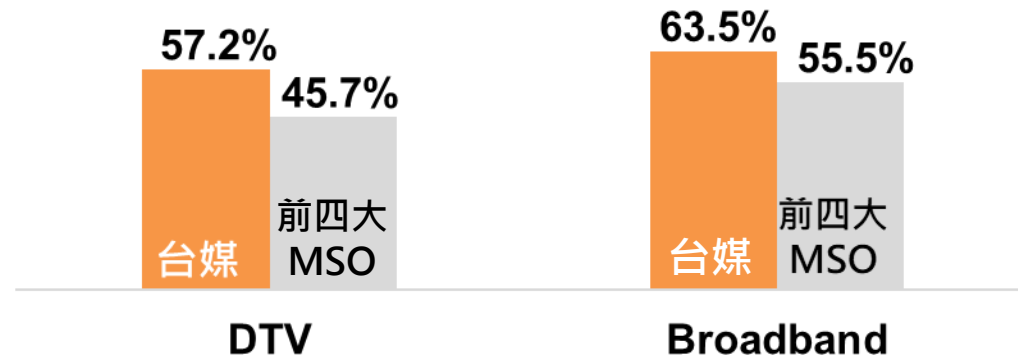
# 寬頻上網 - 成長引擎3

## 111年第四季有線電視訂戶數



資料來源：市場資訊

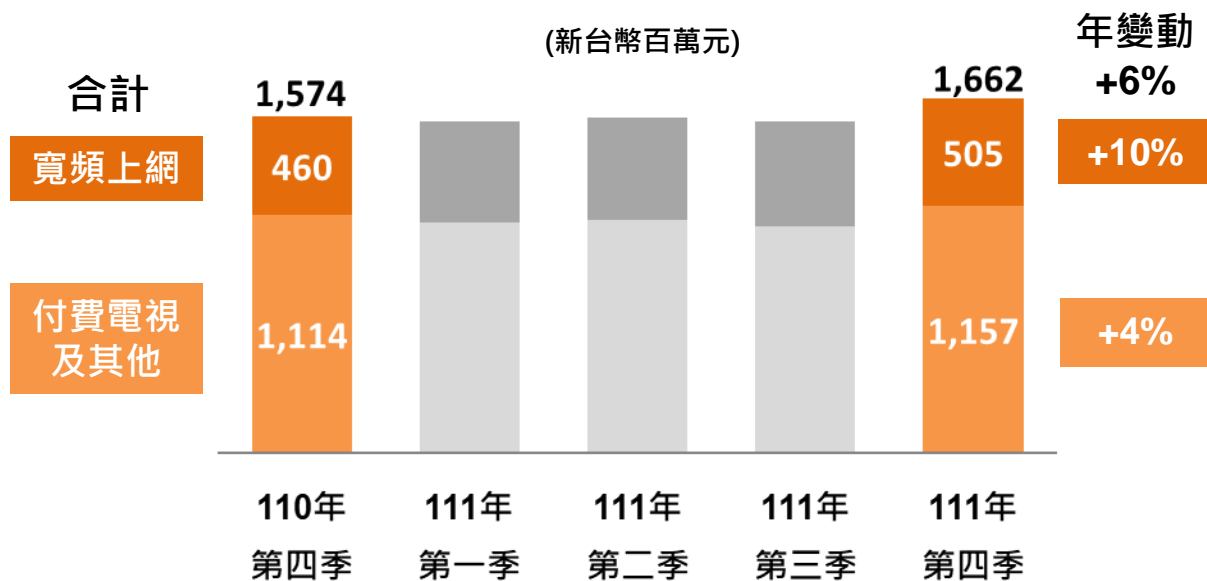
## 111年第四季服務滲透率



資料來源：市場資訊

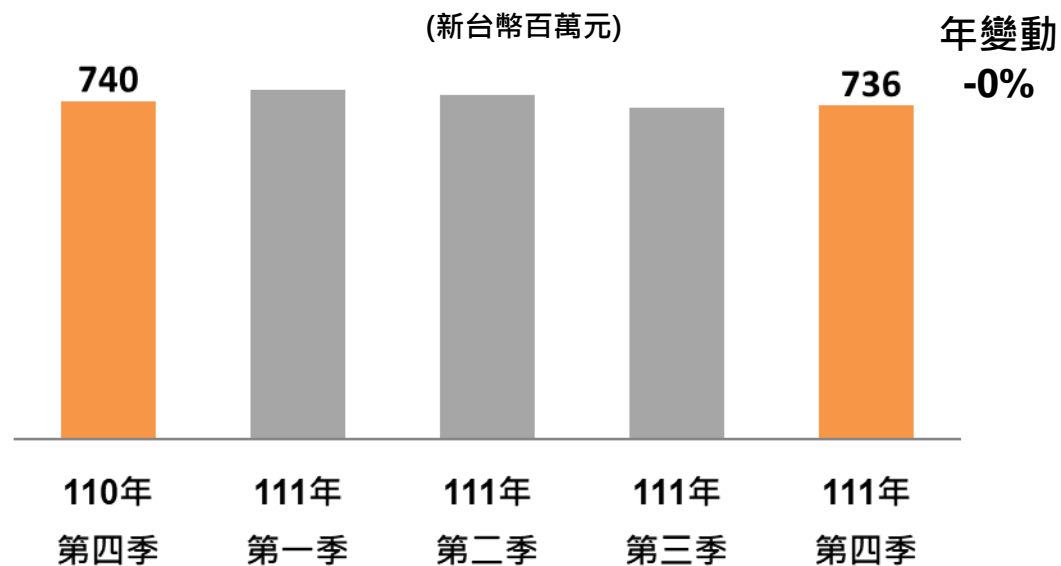
## 營收

(新台幣百萬元)



## EBITDA

(新台幣百萬元)





# 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	零售	有線 電視	合計 <sup>1</sup>	電信	零售	有線 電視	合計 <sup>1</sup>
111年第四季	18.50	31.80	1.66	50.60	6.22	1.62	0.74	8.70
111年第四季占比	37%	63%	3%	100%	72%	19%	8%	100%
111年第四季較去年同期成長率	5%	18%	6%	12%	3%	17%	0%	5%
111年	65.69	103.44	6.33	172.21	25.54	5.39	2.96	34.38
111年占比	38%	60%	4%	100%	74%	16%	9%	100%
111年較去年同期成長率	3%	17%	2%	10%	3%	8%	0%	4%

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	111年第四季		111年	
	金額	較去年同期 成長率	金額	較去年同期 成長率
總營收	50.60	12%	172.21	10%
現金成本與營業費用	(41.91)	14%	(137.83)	12%
營業利益	4.32	10%	16.89	5%
業外收(支)淨額	(0.47)	157%	(0.70)	49%
稅前淨利	3.85	3%	16.19	4%
稅後淨利	2.47	0%	11.03	0%
EPS <sup>1</sup> (新台幣：元)	0.88	0%	3.91	0%
EBITDA	8.70	5%	34.38	4%

1. 111年第四季EPS 計算基礎為28.20億股



# 資產負債表分析

單位:新台幣十億元	111年 第四季	111年 第三季	110年 第四季
<b>總資產</b>	<b>193.07</b>	<b>189.03</b>	<b>190.98</b>
流動資產	41.44	36.43	38.65
-現金及約當現金	14.93	11.79	15.40
-應收帳款及合約資產	16.74	15.23	15.17
-存貨	8.10	7.45	6.44
-其他流動資產	1.66	1.96	1.64
非流動資產	151.63	152.60	152.33
-長期投資	7.76	7.15	5.86
-不動產、廠房及設備	46.98	47.00	46.03
-使用權資產	9.78	10.22	9.06
-特許權	56.18	57.26	60.49
-其它非流動資產及合約資產	30.93	30.98	30.89
	<b>111年 第四季</b>	<b>111年 第三季</b>	<b>110年 第四季</b>
流動比率	60%	56%	65%
淨負債占股東權益比率	77%	88%	76%
淨負債占EBITDA (倍)	1.64	1.77	1.69
年化股東權益報酬率 <sup>1</sup>	15%	16%	15%

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	111年 第四季	111年 第三季	110年 第四季
<b>總負債</b>	<b>120.22</b>	<b>119.73</b>	<b>117.71</b>
流動負債	69.57	64.77	59.49
-短期借款/一年內到期借款	33.42	31.72	25.38
-應付票據及帳款	13.98	13.97	11.96
-流動租賃負債	3.69	3.74	3.54
-其他流動負債	18.48	15.33	18.61
非流動負債	50.65	54.96	58.22
-長期負債	37.76	41.35	46.03
-非流動租賃負債	6.16	6.51	5.55
-其它非流動負債	6.73	7.09	6.63
<b>股東權益</b>	<b>72.85</b>	<b>69.31</b>	<b>73.28</b>
-股本	35.19	35.19	35.19
-資本公積	15.33	15.32	16.90
-法定盈餘公積	32.60	32.60	31.50
-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(29.72)
-未分配盈餘	0.00	0.00	0.00
-非控制權益	8.38	7.81	7.74
-未分配保留盈餘及其他 <sup>2</sup>	11.07	8.09	11.66



# 現金流量表分析

單位: 新台幣十億元	111年 第四季	110年 第四季	111年	110年
營業活動	8.20	7.51	29.58	30.20
投資活動	(2.06)	(0.15)	(11.63)	(9.64)
籌資活動	(3.00)	(4.63)	(18.41)	(15.93)

單位: 新台幣十億元	111年 第四季	110年 第四季	111年	110年
適用IFRS 16之前 營業活動 <sup>1</sup>	7.18	6.49	25.37	26.09
資本支出	(1.79)	0.28	(9.63)	(9.02)
- momo	(0.29)	(0.29)	(2.69)	(0.64)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	5.39	6.77	15.74	17.08

1. 108年起適用IFRS 16，原列營業活動現金流之租賃費用主要改列至籌資活動現金流與較少部分改列投資活動現金流



# 近期大事紀



# 獎項與肯定

- 國內電信首間3度獲得CDP最高等級「A」認證。
- 連續六年入選「DJSI世界指數」排行榜，名列電信產業世界指數前三名，並獲得10項指標滿分，更連續第十一年名列「DJSI新興市場指數」成分股。
- 8度獲得「十大永續典範企業獎」，並勇奪2022《台灣永續獎》7項大獎。
- 連續11年獲全球服務品質評鑑指標SGS Qualicert驗證。
- 連續6年榮獲教育部頒發的《體育推手獎》，獲頒「贊助類金質獎」、「長期贊助獎」兩項大獎。
- 台灣大「兒童感覺統合智慧雲」獲最高榮譽「國家新創獎」。



# 112年度資本支出計畫

- 合併資本支出：NT\$128億
  - 電信：NT\$50.3億，5G相關資本支出將較前一年度減少
  - 有線電視：NT\$9.2億
  - momo與其他：NT\$68.3億，主要投入於擴建物流中心



# 董事會決議

- 發行公司債

- 董事會於111年2月24日決議發行總額不超過新台幣65億元、期間不超過十年為原則之無擔保普通公司債





# Key Message

2022年台灣大表現強韌，營收年成長領先同業，營業利益年成長亦達5%。同時，電信自由現金流增加，且momo獲利攀升、現金水位維持高檔。未計入台灣之星的影響，2023年營收將延續近期成長動能，並在較佳的市場經營環境下，帶動合併EBITDA成長。



台灣大哥大  
Taiwan Mobile

