



Taiwan Mobile
台灣大哥大

台灣大哥大股份有限公司

106年第二季營運成果
法人說明會

日期：106年8月2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

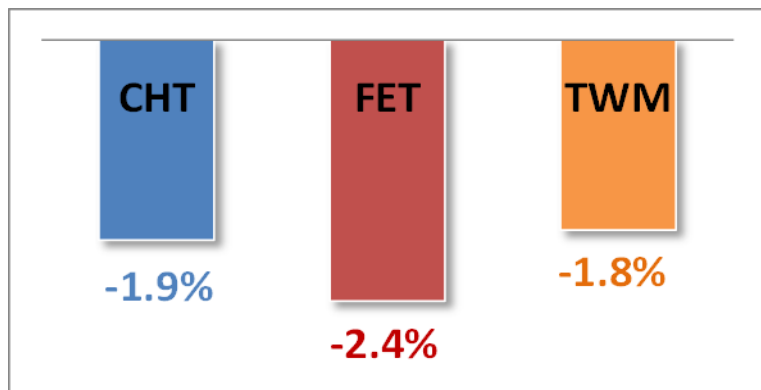


業務概況

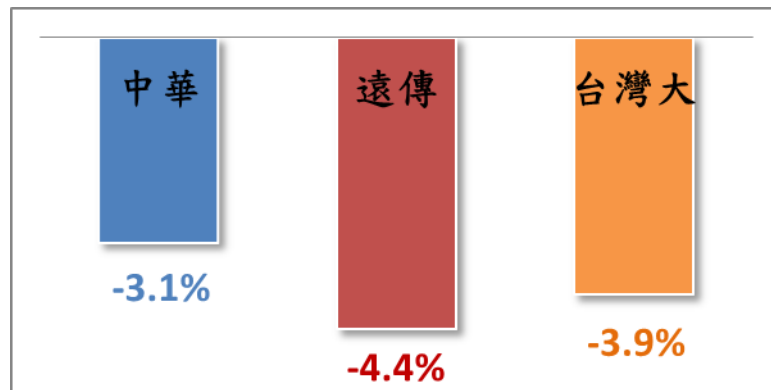
電信業務維持穩定經常性獲利

106年第二季各項營運指標

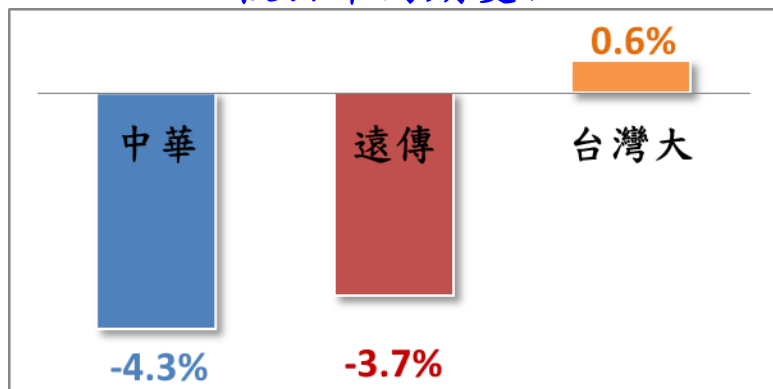
月租用戶數較去年同期變化



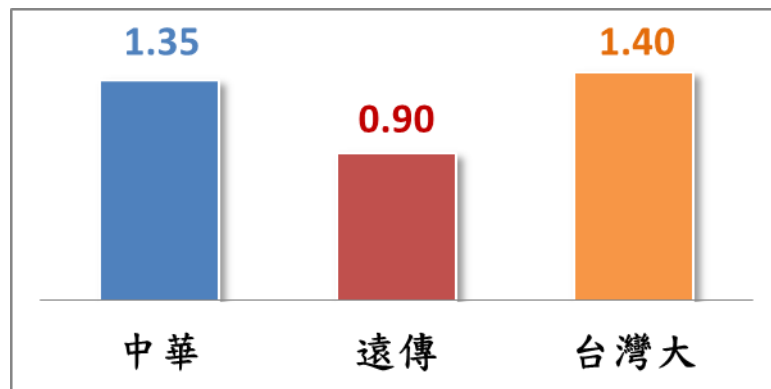
行動服務營收^{1&2}較去年同期變化



電信業務營業淨利²
較去年同期變化



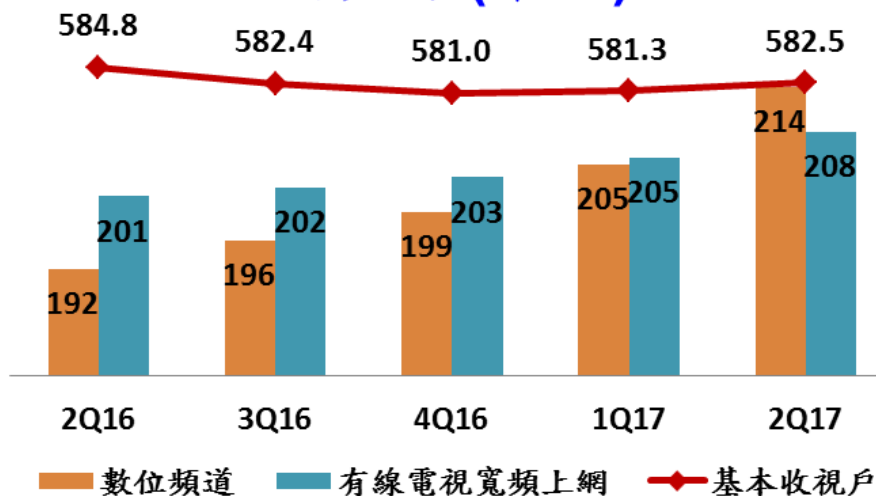
106年第二季每股盈餘



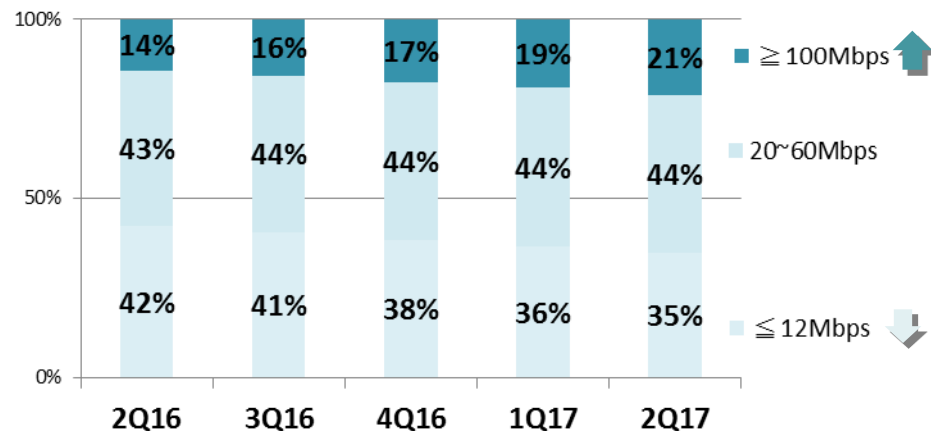
1. 台灣大數字與同業比較基礎一致，以剩餘價值法為基礎，即不含組合商品銷售(bundle sales)收入調整數
2. 行動服務營收與電信業務營業淨利皆排除國內漫遊收入

有線電視業務競爭趨緩

用戶數(千人)



有線電視寬頻上網 用戶上網速率占比



(單位: 新台幣十億元) 有線電視業務	財報揭露		調整後 ¹	
	總營收	EBITDA	總營收	EBITDA
106年第二季	1.60	0.83	1.61	0.85
106年第一季	1.61	0.86	1.59	0.84
較上季成長率	-1%	-4%	1%	0%

1. 排除今年第二季非經常性影響，並由今年1月起追溯調整



電子商務推升momo成長

(單位: 新台幣十億元)			
momo	106年 第二季	較上季 成長率	較去年同 期成長率
總營收	7.69	1%	15%
- 電子商務	6.00	2%	24%
EBITDA	0.39	17%	15%
- 電子商務	0.26	6%	27%
- 電視購物	0.11	56%	19%
EBITDA Margin	5.1%	+0.7ppts	-0ppts



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 ¹
106年第二季	18.46	1.60	7.69	27.80	6.95	0.83	0.39	8.30
占比	66%	6%	28%	100%	84%	10%	5%	100%
財報揭露 較去年同期 成長率	-8%	-3%	15%	-2%	-6%	-8%	15%	-5%
				調整後 ² 較去年同期成長率	-1%	-6%	12%	-1%

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

註2：排除國內漫遊與其他一次性調整

合併損益分析

單位： 新台幣十億元	106年第二季			106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	27.80	-2%	97%	56.64	-2%	48%
總成本	(18.91)	1%	97%	(38.55)	0%	47%
營業費用	(4.00)	-9%	91%	(8.13)	-9%	45%
營業利益	4.89	-7%	102%	9.97	-3%	54%
業外收支淨額	(0.08)	-38%	55%	(0.25)	-31%	38%
稅前淨利	4.82	-6%	104%	9.72	-2%	54%
稅後淨利	3.83	-7%	103%	7.79	-1%	54%
EPS (NT\$)	1.40	-7%	103%	2.86	-1%	54%
EBITDA	8.30	-5%	101%	16.74	-2%	52%
EBITDA margin	29.8%			29.6%		

資產負債表分析

單位：新台幣十億元	106年 第二季	106年 第一季	105年 第二季	單位：新台幣十億元	106年 第二季	106年 第一季	105年 第二季
總資產	146.58	148.73	152.47	總負債	87.41	78.25	94.45
流動資產	30.18	32.58	32.74	流動負債	48.50	31.42	56.17
-現金及約當現金	6.18	7.93	7.55	-短期借款/一年內到期長期負債	10.16	8.26	15.47
-應收帳款	14.57	14.77	15.99	-其他流動負債	38.34	23.16	40.70
-存貨	3.08	3.82	2.85	非流動負債	38.91	46.83	38.28
-其他流動資產	6.35	6.07	6.35	-長期負債	34.88	42.79	33.52
非流動資產	116.39	116.15	119.73	-其它非流動負債	4.04	4.04	4.76
-長期投資	6.47	5.58	5.21				
-不動產、廠房及設備	45.37	45.00	46.76	股東權益	59.16	70.48	58.02
-特許權	36.53	37.20	39.17	-股本	34.21	34.21	34.21
-其它非流動資產	28.01	28.37	28.59	-資本公積	13.92	14.99	14.59
				-法定盈餘公積	26.14	24.61	24.61
				-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(29.72)
				-未分配盈餘	0.63	0.63	0.63
				-非控制權益	5.51	5.92	5.50
				-未分配保留盈餘及其他*	8.48	19.85	8.21
單位：新台幣十億元	106年 第二季	106年 第一季	105年 第二季				
流動比率	62%	104%	58%				
淨負債(現金)占股東權益比率	66%	61%	75%				
淨負債(現金)占EBITDA (x)	1.18	1.32	1.29				
年化股東權益報酬率	29%	25%	31%				

* 含累計至當期之盈餘以及其它權益項目

現金流量表分析

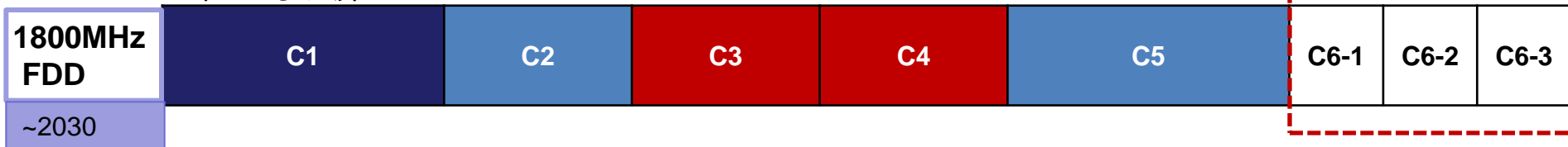
單位：新台幣十億元	106年第二季	106年第一季	105年第二季
營業活動之 現金流入(出)	7.87	7.49	5.97
投資活動之 現金流入(出)	(2.84)	(1.70)	(2.70)
籌資活動之 現金流入(出)	(6.78)	(5.56)	(4.42)

單位：新台幣十億元	106年第二季	106年第一季	105年第二季
資本支出	(2.43)	(2.66)	(2.43)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	5.43	4.83	3.54



近期大事紀

每區塊底價: NT\$22億



每區塊底價: NT\$19億



- 釋照將於106年第四季舉行，總計15個區塊(E1-12 & C6-1-C6-3)，每區塊5MHz x2
- 各電信業者可取得頻寬上限: 2100頻段為4個區塊，1800及2100頻段合計5個區塊
- 二階段競標:
 1. 數量競價: 透過SMRA¹ (同步多回合上升拍賣制)方式決定各業者得標數量
 2. 位置競價: 若得標業者間無法協議出頻率位置，將由NCC提出頻率位置排列組合，透過一回合競價決定得標業者頻率位置。

註: NCC提出之組合會確保既有3G業者至少有5MHz對應原3G頻譜位置，以確保3G語音平順移轉；如未能符合前段條件，其一得標者之頻率位置包含E12

1. SMRA: Simultaneous Multiple Round Ascending auction



榮耀紀事

連續兩年蟬聯「**CSR年度大調查—服務組**」首獎，這也是台灣大哥大自**2005**年以來獲得的**第11**座《遠見雜誌》**CSR**獎項，深耕企業社會責任領域深獲肯定。

台灣大哥大持續以產品差異化與費用控管來降低市場競爭的可能影響。雖然漫遊營收減少，但亦帶來資本支出的減少，使公司自由現金流量增加。我們將透過**4G**增值服務與**momo**的穩健成長及費用的持續管控，來維持穩定獲利，及股利政策。

面對即將到來的頻譜競標，我們將繼續採取最佳策略以提升**4G**投資報酬。