台灣大哥大
Taiwan Mobile



台灣大哥大股份有限公司
115年第三季營運成果

115年11月12日

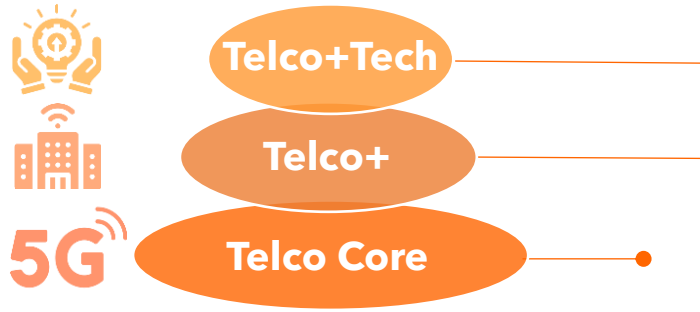
免責聲明

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

115年第三季營運亮點

三大成長飛輪動能持續加速



科技事業營收 **+7% YoY**

新科技事業營收(排除momo) ***+14% YoY***

企業服務營收 **+34% YoY**

行動及家戶事業營收 **+8% YoY**

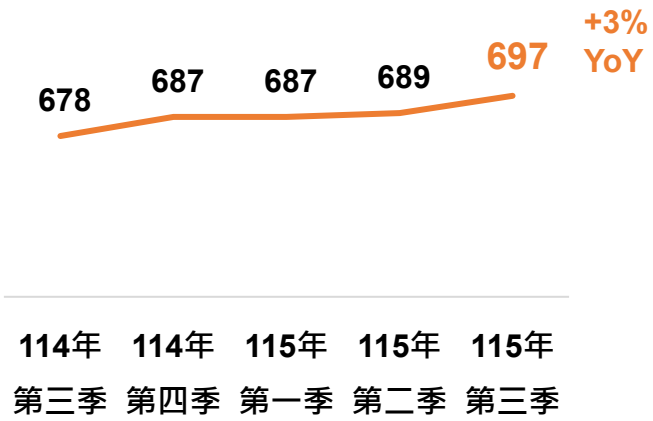
合併營收	合併營業利益	稅後淨利
$50.37bn	**$5.89bn**	**$4.26bn**
+9% YoY	*+15% YoY*	*+18% YoY*

成長引擎#1

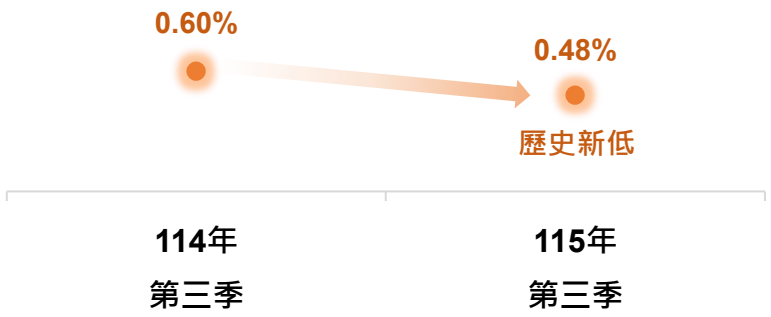
Telco電信本業：永續成長根基

Telco Core

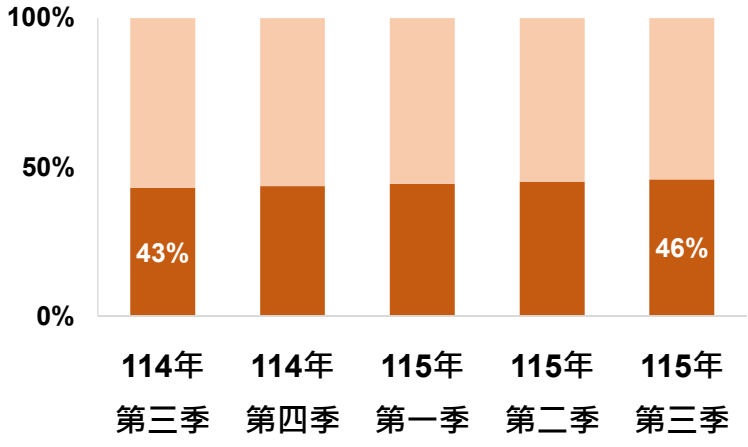
智慧型手機 ARPU



月租用戶退租率



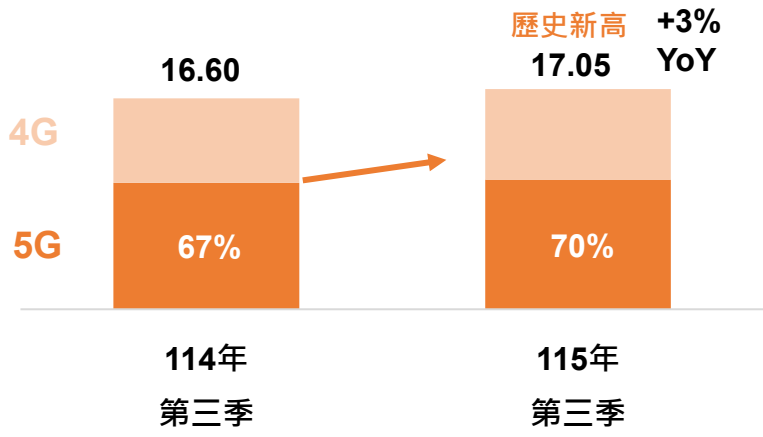
智慧型手機5G滲透率



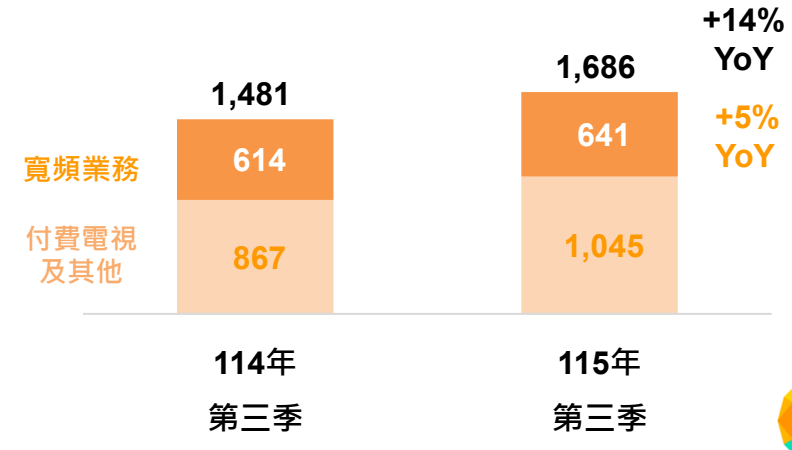
續約後月租費變化



行動服務營收
(non-bundle, 十億元)



家計用戶事業收入
(百萬元)



成長引擎#2

Telco+ 企業電信事業：115年第三季營收年增 34%

Telco+

資料中心(包含AI資料中心)



營收 YoY
+140%

企業資通訊服務



營收 YoY
+284%

資安服務



營收 YoY
+53%

IoT 物聯網



營收 YoY
+23%

OP開店包



用戶數 YoY
+37%

行動廣告聯播網

商務簡訊 + 行動廣告



營收 YoY
+10%

成長引擎#3

科技電信事業：115年第三季營收年增 7% *(排除 momo 年增 14%)*

大哥付隨帳收
(DCB, Direct Carrier Billing)

Premium

prime video

品牌電商

ROYAL CANIN

PHILIPS

3COINS

營收 YoY
+86%

遊戲發行

RIOT GAMES

MyVideo

OTT服務&內容投資

營收 YoY
+26%

momo: 成長動能增溫

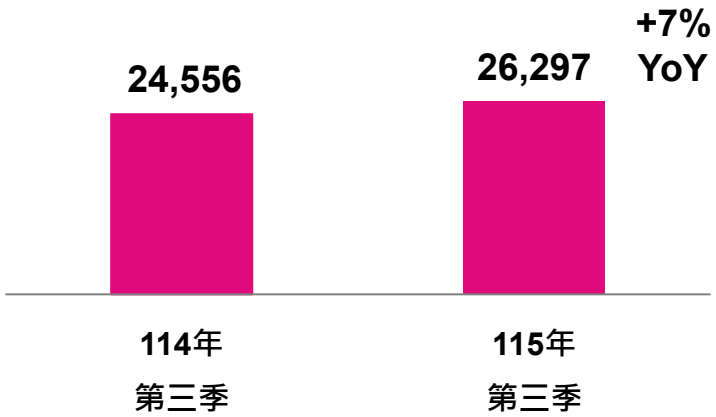
電商 GMV
(1P+3P)



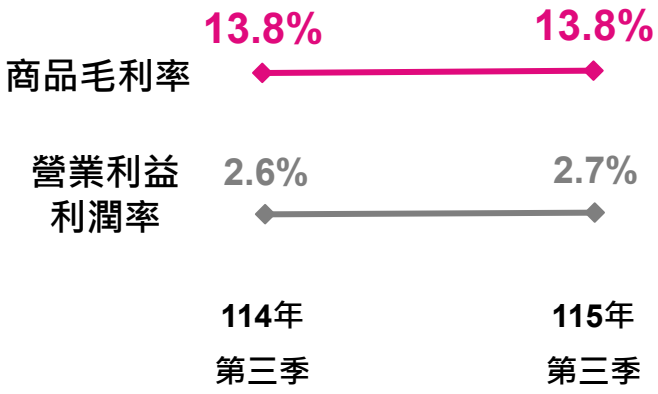
+11%
YoY

115年第三季

總營收
(百萬元)



獲利能力



有購會員數



+5%
YoY

115年第三季

新增長引擎

mo店+ (3P)

雙位數
年增長

3P GMV
(115年第三季)

>4.3mn

3P 商品數

momo Ads

雙位數
年增長

廣告收入
(115年第三季)

財務面綜覽

業務別營運成果

單位: 新台幣十億元	營業收入				營業利益			
	電信	有線電視	零售	合計[1]	電信	有線電視	零售	合計[1]
115年第三季	23.71	1.69	26.30	50.37	4.52	0.59	0.72	5.89
115年第三季 占比	47%	3%	52%	100%	77%	10%	12%	100%
115年第三季較去年同期成長率	11%	14%	7%	9%	17%	3%	11%	15%
115年第二季較去年同期成長率	4%	14%	4%	4%	25%	-3%	3%	18%

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	115年第三季			115年前三季	
	金額	較上一季 成長率	較去年同期 成長率	金額	較去年同期 成長率
總營收	50.37	2%	9%	149.58	5%
現金成本與營業費用	(39.05)	3%	9%	(115.41)	5%
營業利益	5.89	-4%	15%	17.94	16%
業外收(支)淨額	(0.12)	71%	-48%	(0.45)	-58%
稅前淨利	5.77	-5%	18%	17.48	22%
稅後淨利	4.26	-6%	18%	12.95	23%
EPS(新台幣：元)	1.40	-6%	18%	4.26	22%
EBITDA	11.31	-2%	6%	34.17	8%



資產負債表分析

單位:新台幣十億元	115年第三季	115年第二季	114年第三季
總資產	**238.74**	**237.39**	**233.59**
流動資產	43.80	45.46	39.81
-現金及約當現金	8.31	12.12	7.46
-應收帳款及合約資產	22.61	22.44	20.40
-存貨	8.83	6.77	7.66
-其他流動資產	4.04	4.13	4.28
非流動資產	194.95	191.93	193.78
-長期投資	16.30	16.00	11.58
-不動產、廠房及設備	50.82	50.93	53.45
-使用權資產	18.65	14.73	13.45
-特許權	56.25	57.70	62.05
-其它非流動資產及合約資產	52.93	52.57	53.26

	115年第三季	115年第二季	114年第三季
流動比率	55%	53%	64%
淨負債占股東權益比率	0.74	0.65	0.90
淨負債占EBITDA (倍)	1.58	1.33	1.88
年化股東權益報酬率[1]	18%	19%	15%

單位:新台幣十億元	115年第三季	115年第二季	114年第三季
總負債	**141.91**	**145.33**	**143.51**
流動負債	79.70	86.52	62.51
-短期借款/一年內到期借款	39.33	31.00	24.47
-應付票據及帳款	15.89	14.65	14.46
-流動租賃負債	4.75	4.37	4.18
-其他流動負債	19.74	36.50	19.39
非流動負債	62.21	58.81	81.00
-長期借款及公司債	40.86	41.05	64.36
-非流動租賃負債	14.30	10.66	9.41
-其它非流動負債	7.04	7.10	7.24
股東權益	**96.83**	**92.06**	**90.09**
股本	37.25	37.23	37.23
資本公積	29.32	29.15	29.03
法定盈餘公積	37.54	37.54	36.11
庫藏股	(28.21)	(28.21)	(29.72)
非控制權益	7.94	7.58	7.85
未分配保留盈餘及其他[2]	12.99	8.76	9.57

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	115年 第三季	115年 前三季	較去年同期 成長率
營業活動	7.56	28.75	6%
投資活動	(2.18)	(9.52)	5%
籌資活動	(9.20)	(19.49)	-14%

單位: 新台幣十億元	115年 第三季	115年 前三季	較去年同期 成長率
適用IFRS 16之前 營業活動[1]	6.31	25.10	6%
資本支出	(2.32)	(6.62)	-25%
自由現金流量 (Free Cash Flow)	3.98	18.48	24%

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

精誠資訊（6214.TW）公開收購案完成

收購股權 **49.16%**

台灣大對精誠資訊持股比

11.86% → 61.02%

交易對價

現金：新台幣124億元
股票：1.124億股

*精誠1股 = 現金$92.5 + 0.84股TWM普通股

擬制資產負債表

單位:新台幣十億元	收購前	收購後
總資產[1]	**239**	**300**
現金及約當現金	8	14
總負債[2]	**142**	**175**
付息負債	80	94
股東權益	**97**	**125**
股本[2]	37	38
庫藏股	(28)	(23)
其他權益[2]	88	111

註：1.包含精誠資訊持有之新台幣84億元貨幣市場基金。
2.包含可轉換公司債轉換金額新台幣30.7億元。

對台灣大淨利貢獻

目前持股比例	115年前三季 對台灣大淨利貢獻
11.86%	NT$234mn

擬制115年前三季淨利影響試算(未考量相關利息支出)

試算持股比例

61.02% —— **NT$1,226mn**

(擬制淨利貢獻占比 8.8%)

獎項與肯定

OPENSIGNAL | **2026上半年台灣行動網路體驗報告** *榮獲六項大獎*

全台第一



體驗品質 **可靠性**

全台第一



體驗品質 **品質一致性**



涵蓋體驗 **網路在線率**



應用程式使用體驗 **影音**



應用程式使用體驗 **語音應用程式**



應用程式使用體驗 **5G語音應用程式**

Key Message

台灣大三大成長引擎持續全速運轉，展現強勁動能與顯著的營運槓桿效益。本次順利完成精誠資訊公開收購，是台灣大推動科技轉型的重要里程碑，奠定我們搶占 AI 企業應用商機的關鍵戰略位置。這項投資案將立即為 EPS 帶來增益，且淨財務槓桿僅微幅上升，公司持續保有高度的財務彈性。

展望未來，我們將透過『跨售』、『AI 整合』與『區域拓展』三大面向釋放綜效。結合台灣大的強大電信基礎設施，與精誠深厚的軟體實力及廣大企業客戶群，雙方將攜手打造強大的企業賦能平台，助攻客戶升級轉型、開創新局，為股東持續創造長期價值。



台灣大哥大
Taiwan Mobile



問答