



Taiwan Mobile  
台灣大哥大

# 台灣大哥大股份有限公司

106年第四季營運成果  
法人說明會

107年2月1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

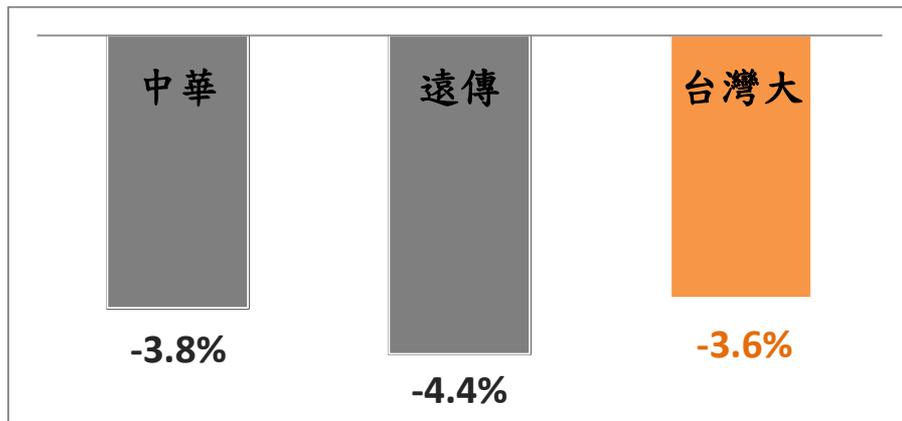
- 業務別營運成果
- 合併損益分析
- 資產負債表/現金流量表分析

## 107年度財務預測與近期大事紀

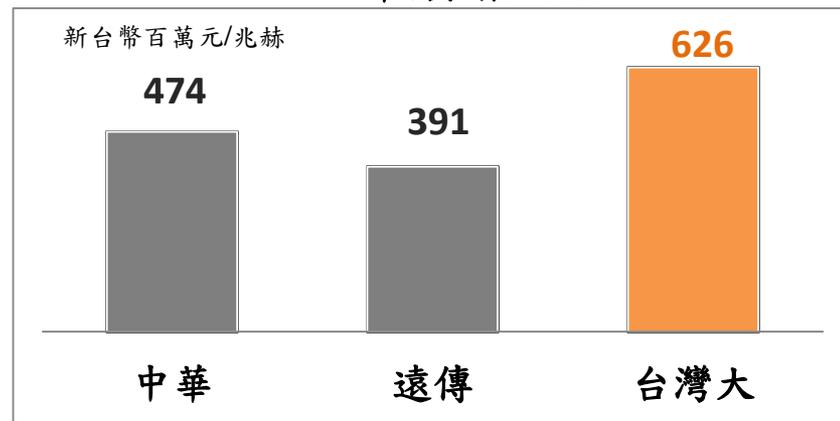


# 業務概況

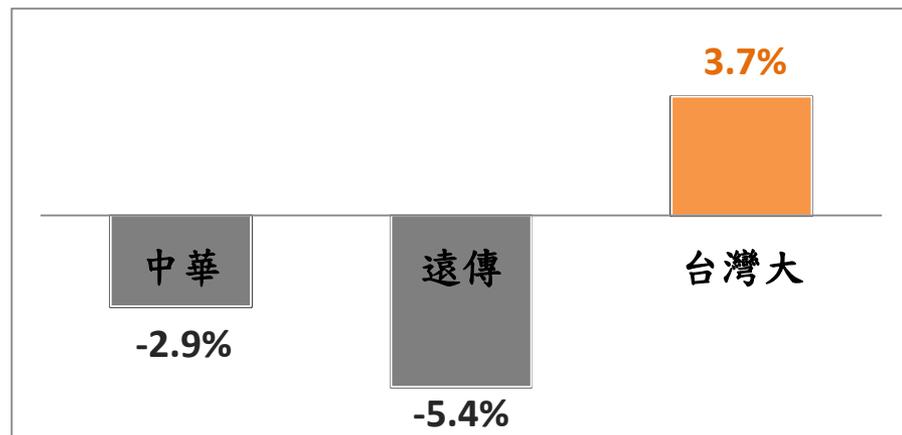
## 106年行動服務營收<sup>1&2</sup>較去年同期變化



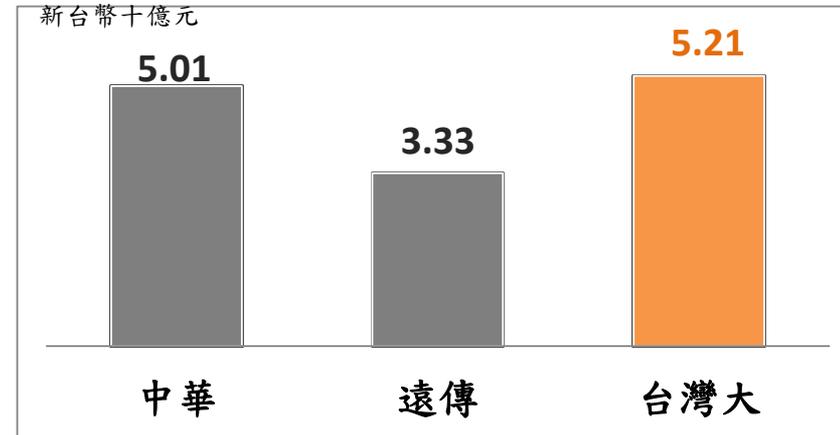
## 106年頻譜效益<sup>3</sup>



## 106年電信業務EBIT<sup>2</sup>較去年同期變化



## 106年每股盈餘

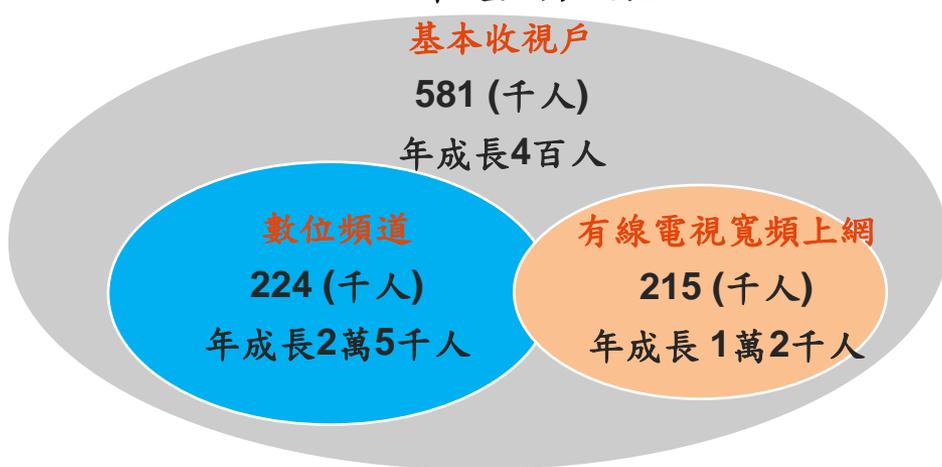


1. 台灣大數字與同業比較基礎一致，以剩餘價值法為基礎，即不含組合商品銷售(bundle sales)收入調整數
2. 行動服務營收與電信業務EBITDA和EBIT皆排除國內網路業務收入
3. 計算公式為2017年行動服務營收(以剩餘價值法為基礎)/各業者總頻譜頻寬

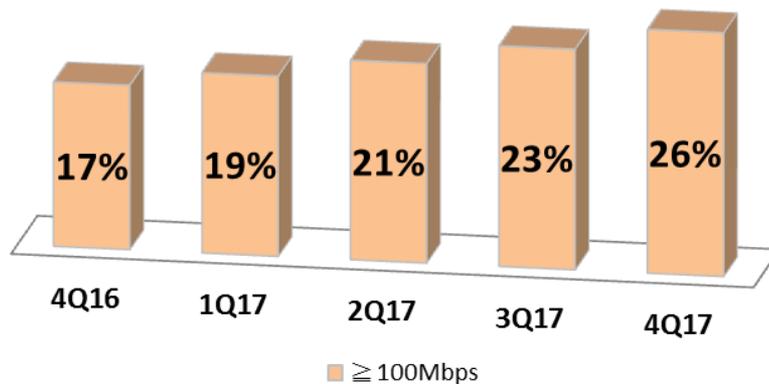


# 有線電視業務成長動能

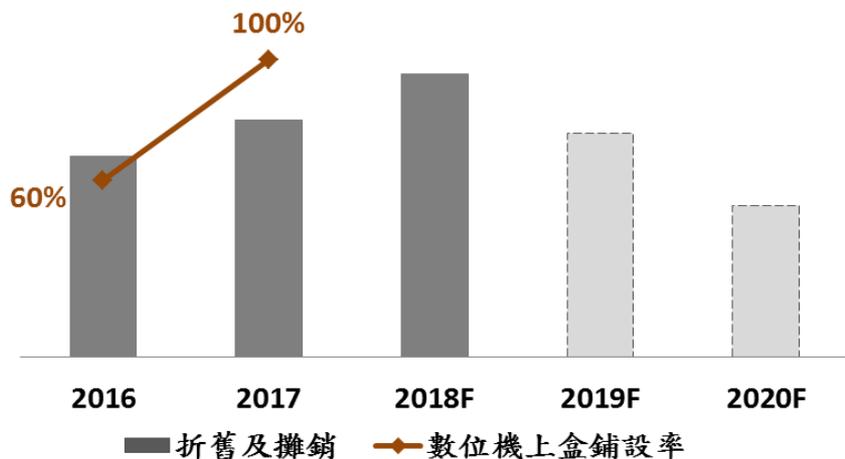
## 106年底用戶數



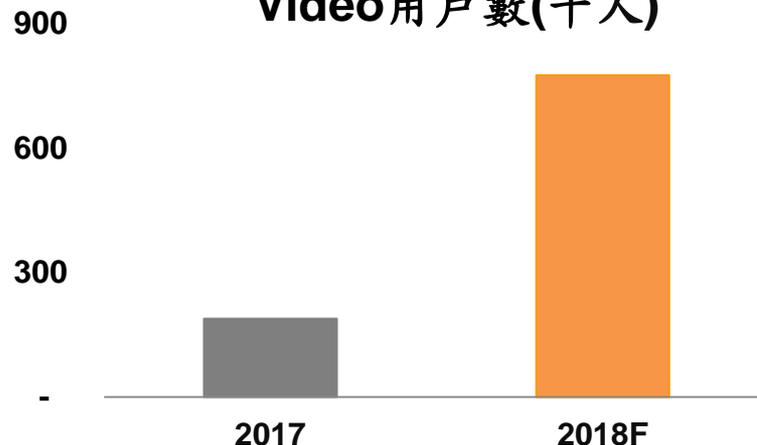
## 有線電視寬頻上網用戶 高上網速率占比



## 折舊及攤銷費用趨勢



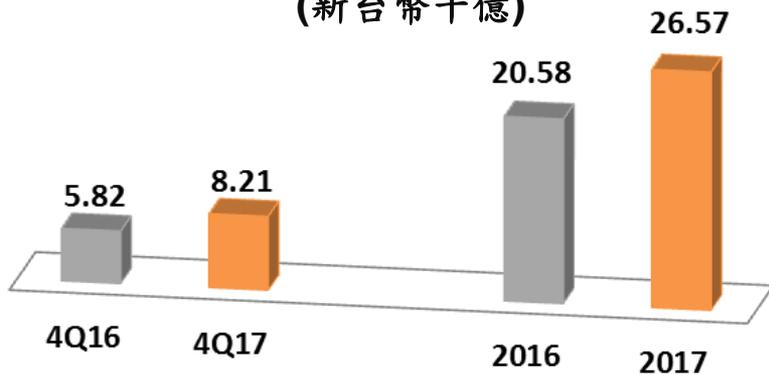
## 透過有線電視收看OTT Video用戶數(千人)



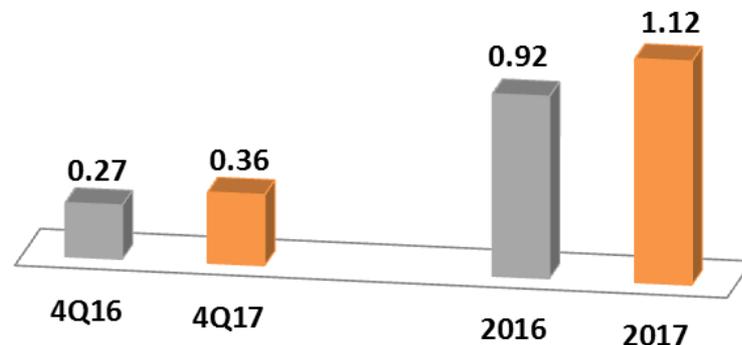


# momo 電子商務 - 成長卓著

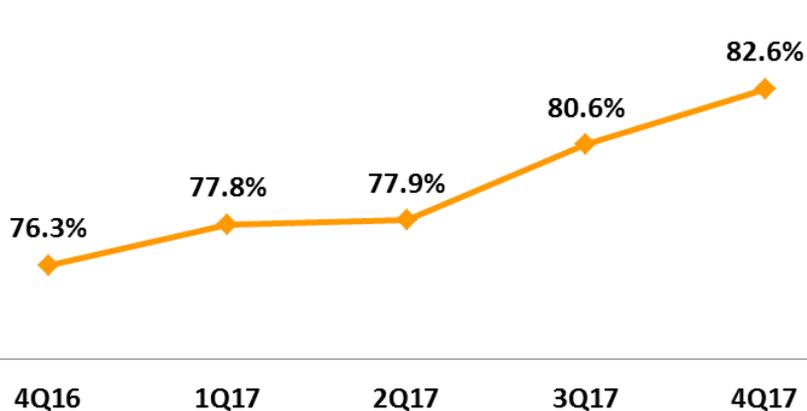
### 電子商務總營收 (新台幣十億)



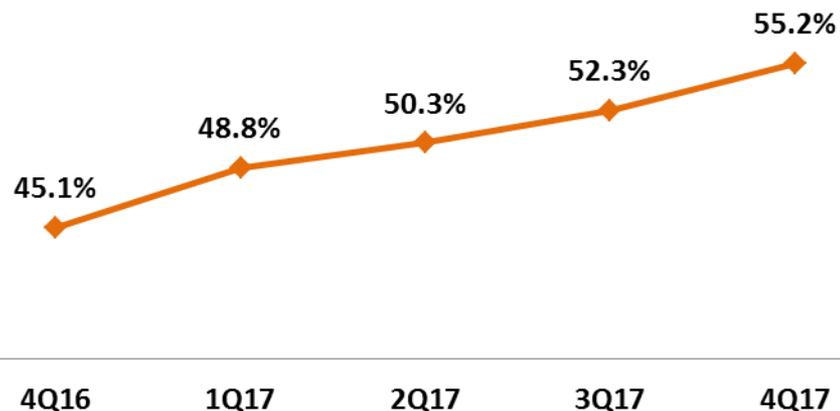
### 電子商務EBITDA (新台幣十億)



### 電子商務占總銷售比例



### 行動商務<sup>1</sup>占電子商務銷售比例



1. 行動商務意指透過行動裝置於網路平台購物



# 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	有線 電視	零售	合計 <sup>1</sup>	電信	有線 電視	零售	合計 <sup>1</sup>
106年度第四季	20.23	1.56	9.94	31.76	6.45	0.74	0.47	7.78
106年度第四季 占比	64%	5%	31%	100%	83%	10%	6%	100%
106年第四季較 去年同期成長率	-5%	-4%	30%	4%	-6%	-12%	39%	-5%
106年度	77.37	6.39	33.24	117.17	27.52	3.28	1.52	32.78
106年度較去年 同期成長率	-5%	-2%	18%	0%	-4%	-6%	11%	-3%
排除國內網路業務後 106年度較去年同期成長率					1%	-6%	11%	0%

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

單位： 新台幣 十億元	106年第四季			106年度		
	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	31.76	4%	102%	117.17	0%	99%
總成本	(23.09)	9%	105%	(81.45)	3%	99%
營業費用	(4.37)	-5%	95%	(16.63)	-7%	92%
營業利益	4.30	-8%	97%	19.09	-5%	103%
業外收支淨額	(1.12)	226%	450%	(1.46)	76%	221%
稅前淨利	3.18	-27%	76%	17.63	-8%	99%
稅後淨利	2.44	-29%	74%	14.19	-7%	99%
EPS <sup>1</sup> (NT\$)	0.89	-30%	74%	5.21	-7%	99%
EBITDA	7.78	-5%	98%	32.78	-3%	101%

1. EPS 計算基礎為2.722bn股

# 資產負債表分析

單位:新台幣十億元	106年 第四季	106年 第三季	105年 第四季	單位:新台幣十億元	106年 第四季	106年 第三季	105年 第四季
總資產	154.52	146.41	151.38	總負債	89.01	83.36	85.19
流動資產	32.35	30.50	34.28	流動負債	56.48	44.54	38.14
-現金及約當現金	6.63	5.97	7.70	-短期借款/短票/一年內到期長期負債	30.86	21.86	13.62
-應收帳款	14.68	14.70	15.42	-其他流動負債	25.62	22.68	24.53
-存貨	4.33	3.15	4.07	非流動負債	32.53	38.82	47.05
-其他流動資產	6.71	6.67	7.09	-長期負債	28.35	34.77	42.95
非流動資產	122.17	115.92	117.10	-其它非流動負債	4.18	4.05	4.10
-長期投資	6.05	6.22	5.41	股東權益	65.51	63.06	66.19
-不動產、廠房及設備	44.57	45.06	45.37	-股本	34.21	34.21	34.21
-特許權	43.67	35.82	37.86	-資本公積	13.94	13.92	14.99
-其它非流動資產	27.88	28.82	28.45	-法定盈餘公積	26.14	26.14	24.61
流動比率	57%	68%	90%	-庫藏股	(29.72)	(29.72)	(29.72)
淨負債(現金)占股東權益比率	80%	80%	74%	-未分配盈餘	0.63	0.63	0.63
淨負債(現金)占EBITDA (x)	1.60	1.54	1.44	-非控制權益	5.88	5.67	5.77
年化股東權益報酬率 <sup>1</sup>	22%	25%	23%	-未分配保留盈餘及其他 <sup>2</sup>	14.44	12.21	15.71

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	106年第四季	106年第三季	106年度	105年度
營業活動之現金流入(出)	7.99	6.98	30.32	31.83
投資活動之現金流入(出)	(9.70)	(3.43)	(17.67)	(11.53)
籌資活動之現金流入(出)	2.37	(3.75)	(13.72)	(21.17)

單位:新台幣十億元	106年第四季	106年第三季	106年度	105年度
資本支出 <sup>1</sup>	(2.24)	(2.46)	(9.80)	(10.49)
自由現金流量 <sup>1</sup> (Free Cash Flow)	5.74	4.51	20.52	21.34

1: 不含4G頻譜標金



# 107年度財務預測與 近期大事紀

單位:新台幣十億元	107年 預測數	106年 實際數	年成長率
營收	123.14	117.17	5%
EBITDA	32.09	32.78	-2%
折舊攤提費用	(14.07)	(13.69)	3%
營業淨利	18.01	19.09	-6%
營業外支出	(0.58)	(1.46)	-61%
稅前淨利	17.44	17.63	-1%
稅後淨利	13.60	14.19	-4%
EPS <sup>1</sup> (NT\$)	5.00	5.21	-4%

1. EPS 計算基礎為2.722bn股

 **董事會決議****➤ 資本支出預算**

今日董事會(2月1日)通過增加107年度資本支出預算74億元，包括行動業務49億元，固網業務14億元，有線電視業務8億元，momo及其他子公司業務3億元。

**➤ 普通公司債發行**

為強化財務結構，今日董事會(2月1日)決議發行無擔保普通公司債，發行總額不超過新台幣150億元。

 **主要紀事**

- 自107年起，IFRS 15公報開始適用。對公司今年的財報影響主要為合約期間的佣金資本化。
- 自107年起公司營所稅稅率將從原先 17% 調高為 20%，本公司亦適用此新稅率。

- 勇奪2017《台灣企業永續獎》九項大獎，獲獎數全台最多，其中董事長蔡明忠更獲得最高榮耀《企業永續傑出人物獎》。
- 榮獲台灣客服中心發展協會106年 CSEA (Customer Service Excellence Awards)卓越客服大獎「最佳服務創新團隊」。

\*九項大獎包括：「Top 50企業永續獎」、「透明誠信獎」、「社會共融獎」、「氣候領袖獎」、「人才發展獎」、「供應鏈管理獎」、「創意溝通獎」、「台灣Top 50企業永續報告獎—資訊及通訊傳播業金獎」以及董事長個人獎項「企業永續傑出人物獎」

台灣大除了掌握了4G頻譜及網路建設的優勢，更在電子商務及OTT服務的市場擁有一席之地，因此我們即使面對傳統電信業務市場的挑戰，仍有信心維持自由現金流量的穩定。致力維持公司的長期穩健發展，以回饋令投資人滿意的投資報酬為我們的經營首要目標。