

台灣大哥大股份有限公司

101年第二季營運成果 法人說明會

主講人：財務長 俞若奚
日期：101年7月26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

- 部門別營運成果

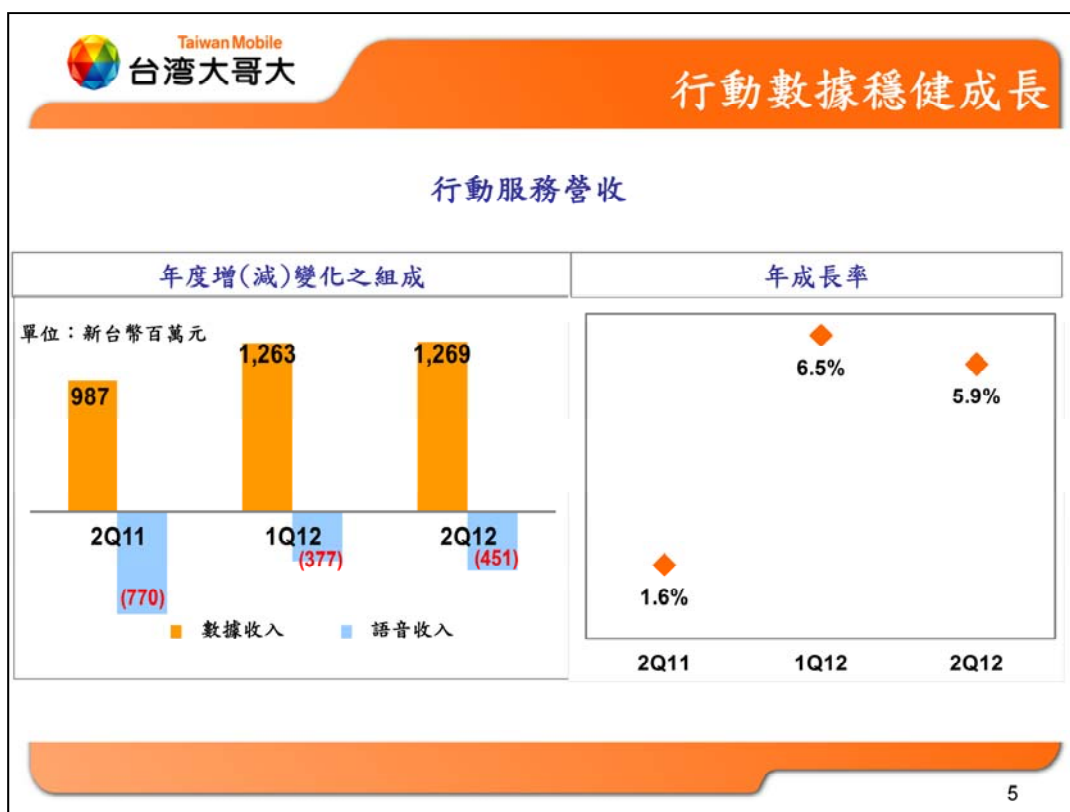
- 資產負債表/現金流量表分析

 榮耀紀事 Key message



Taiwan Mobile
台灣大哥大

業務概況



用以下三頁投影片說明本公司目前兩大主要的成長業務。

行動加值方面：

行動數據收入維持強勁的成長動能，帶動第二季行動服務營收較去年同期增加**6%**。

截至第二季底，智慧型手機用戶的滲透率已經達到**31%**，使得第二季行動上網收入較去年同期上升**65%**。



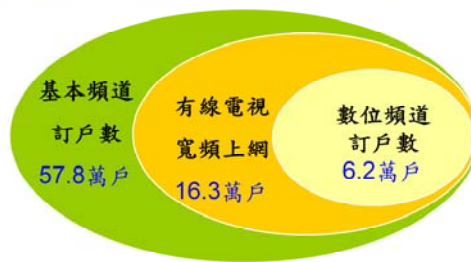
智慧型手機銷售策略：

在投影片右邊顯示我們目前獨家銷售的智慧型手機機種，此外，目前我們提供約**35款**的智慧型手機及平板電腦於市場上銷售。

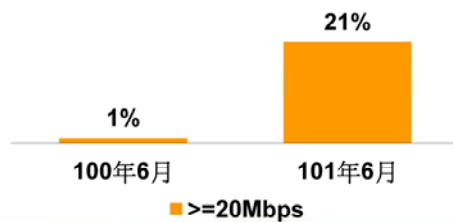
第二季智慧型手機銷量較去年同期成長**50%**，其中**45%**是台幣**9,000元**以下的機種，且智慧型手機佔總手機銷量的比重增加到**74%**。

截至本年度上半年，智慧型手機用戶的補貼回收月數維持穩定，其月營收貢獻金額約當公司平均月租型用戶的兩倍。

有線電視業務成長動能



寬頻上網
高速用戶佔比



101年第二季	用戶數 年成長率	ARPU
基本頻道	1%	503
寬頻上網	11%	544
數位頻道	79%	138
合併平均ARPU*		763, +3% YoY

*計算基礎為有線電視業務總收入扣除頻道代理收入

投影片右表所示，第二季有線電視寬頻上網的用戶數較去年成長**11%**，數位頻道的用戶數也增加了**79%**，都比基本頻道用戶的**1%**年成長率為高。

寬頻上網用戶的**ARPU**持續增加，截至六月底，**20M**以上高速上網服務的用戶佔比已達**21%**，去年同期該佔比只有**1%**。

- 獨家引進Samsung SIII 32G、Sony Xperia ion、Nokia LUMIA 610、LG Optimus L7、Moto XT550及自有品牌 Amazing A1等最新智慧型手機機種。
- 震撼市場推出「銅板就GO」專案，1GB行動上網傳輸量只要月租50元，搭配語音方案享33折起優惠，多款智慧型手機帶回家只要1,790元起，是行動上網嚐鮮族的最佳選擇！
- 「3G fun心預付卡一網打盡包」只要299元，可享：網內通話100分鐘、行動上網100MB及網外/市話通通網內計價三大優惠，是市面上門檻最低、同時含語音及上網優惠的超值預付卡。

* 詳細產品及資費說明以公司官網資料為準。

本頁係本公司在第二季所推出的產品與服務，提供各位參考。



Taiwan Mobile
台灣大哥大

財務面綜覽

單位： 新台幣百萬元	101年 第二季	100年 第二季	年成長率	101年第二季 財測達成率	上半年達成 全年財測率
總營收	23,722	17,975	32%	96%	47%
總成本	(14,732)	(10,358)	42%	94%	46%
推銷費用	(2,992)	(2,321)	29%	94%	47%
管理費用	(1,215)	(1,038)	17%	101%	49%
營業利益	4,784	4,258	12%	101%	48%
業外收支淨額	(21)	(78)	NM	21%	9%
稅前淨利	4,762	4,180	14%	102%	50%
稅後淨利	3,914	3,472	13%	104%	51%
EPS (NT\$)	1.45	1.16	25%	104%	51%
EBITDA	7,198	6,598	9%	100%	48%
EBITDA margin	30.34%	36.71%			

101年第二季同期比較

第二季電信服務營收較去年同期的成長已超過因衝刺智慧型手機普及率所增加的銷售費用，加上擲節網路相關的成本，使得第二季的合併EBITDA較去年同期上升9%。

達成率分析

第二季來自三大事業群的服務營收表現符合預期，唯消費信心不足影響到momo第二季的表現。即使如此，我們電信業務的穩健獲利，使得合併EBITDA仍達成預期目標。

由於合併EBITDA符合預期，加上業外收入高於財測，使得第二季的稅後淨利超前預算4%。

累計上半年本公司EPS來到每股NT\$2.7元，較去年同期增加19%，達成年度財測目標的51%。

單位： 新台幣 十億元	營業收入					EBITDA				
	個人 用戶	企業 用戶	家計 用戶	momo 及其他	合計	個人 用戶	企業 用戶	家計 用戶	momo 及其他	合計
101年 第二季	15.34	2.60	1.52	4.26	23.72	5.30	0.93	0.81	0.16	7.20
佔比	65%	11%	6%	18%	100%	74%	13%	11%	2%	100%
QoQ	-1%	2%	1%	-4%	-1%	10%	34%	1%	-44%	9%
YoY	9%	9%	4%	NM	32%	2%	44%	6%	NM	9%

部門別的營運概況：

個人用戶事業群的獲利年成長率於第二季開始轉正。受惠於營收加速成長及費用摺節，個人用戶事業群及企業用戶事業群的EBITDA皆較前一季及前一年度顯著增加。

由於擴大規模經濟以及銷售更多服務給同一用戶提升整體ARPU，家計用戶事業群的獲利持續成長。

momo方面，雖然線上購物業務持續成長，但電視購物在第二季的表現卻不如預期。

資產負債表分析

單位：新台幣十億元	101年 第二季	101年 第一季	100年 第二季		101年 第二季	101年 第一季	100年 第二季
總資產	90.38	89.81	87.16	總負債	47.08	36.34	41.93
流動資產	17.96	17.01	19.21	流動負債	41.63	30.92	32.80
-現金及約當現金	6.13	5.62	9.87	-短期借款/ 一年內到期長期負債	5.85	9.61	1.03
-備供出售金融資產	0.20	0.20	0.21	-其他流動負債	35.78	21.31	31.78
-存貨	2.60	2.56	1.39	長期負債	4.00	4.00	8.00
-其他流動資產	9.03	8.65	7.74	其他負債	1.46	1.42	1.13
長期投資	2.22	2.16	3.28	股東權益	43.30	53.47	45.23
固定資產	40.11	40.65	41.09	-股本	34.21	34.21	38.01
無形資產	27.25	27.06	20.45	-資本公積	12.43	12.43	12.43
其他資產	2.84	2.94	3.14	-法定盈餘公積	18.06	16.72	16.72
				-特別盈餘公積	0.00	0.82	0.82
				-未分配盈餘*	1.33	2.27	2.27
流動比率	43%	55%	59%	-未分配保留盈餘及其他	8.35	18.11	6.87
淨負債(現金)占股東權益比率	9%	15%	-2%	-庫藏股	(31.08)	(31.08)	(31.89)
淨負債(現金)占EBITDA (x)	0.13	0.28	-0.03				
年化股東權益報酬率	32%	26%	28%				

* 不含當年度之合併純益

12

資產負債表分析：

資產

- 第二季現金水位較去年同期下降係由於償還較多銀行借款。
- 存貨及無形資產較去年同期成長則來自合併momo存貨及增加智慧型手機備貨，與收購momo所產生之商譽。
- 長期投資較去年同期下降，主係去年第三季認列投資高鐵減損。

負債及股東權益

- 其他流動負債較前一季增加來自139億元的應付股利款，預計於7月27日發放。
- 第二季償還短期借款37.7億元，使得負債總額下降到98億元，負債淨額則減少至37億元。(相較於前一年，應付公司債一年內到期的部分40億元係於去年第四季轉為短期借款。)
- 未分配盈餘與特別盈餘公積因加發17.6億元股利而下降。

比率分析

由於短期負債下降，降低了淨負債占EBITDA比率及淨負債占股東權益比率，預計第三季將因發放現金股利而上升。

單位：新台幣十億元	101年 第二季	101年 第一季	100年 第二季
營業活動之 現金流入(出)	6.38	5.04	5.84
投資活動之 現金流入(出)	(1.87)	(1.85)	(1.56)
融資活動之 現金流入(出)	(4.00)	(4.26)	(0.33)

單位：新台幣十億元	101年 第二季	101年 第一季	100年 第二季
資本支出	(1.68)	(1.74)	(1.34)
自由現金流量 (Free Cash Flow)	4.70	3.30	4.50

第二季來自營業活動的現金流入較前一季度增加，主要係由於淨利上升。

第二季投資活動的現金流出主要為16.8億元的資本支出。

第二季的融資活動現金流出主要係償還37.7億元的短期借款。

資本支出及自由現金流量分析

累計上半年的資本支出為34.2億元。大部分的IDC (Internet Data Center) 機房的工程款以及3G網路擴建款項都預期於下半年支付。

上半年自由現金流量(free cash flow)達80億元，自由現金流量年化殖利率約為6%。

今日(7月26日)董事會決議通過追加101年度資本預算，主要用於加速3G網路數據容量擴充，全年總資本支出來到118億元，其中67億元係行動業務、28億元係IDC相關工程及設備款、14億元為IDC外之其他固網業務、9億元為有線電視業務及其它子公司。

- 榮登《數位時代》台灣科技百強榜首，並同時入選亞洲科技百強第八名。
- 第九年蟬聯《讀者文摘》雜誌評選為Trusted Brand 「信譽品牌」。
- 第五度榮獲遠見企業社會責任獎，一舉獲頒「社區關懷組」及「整體績效組」兩項楷模獎。
- 連續第七年獲「上市(櫃)公司資訊揭露評鑑」透明度最高之肯定，膺選為「A⁺⁺」級企業，名列上市公司前10名。

本頁說明我們在第二季所獲頒的獎項與肯定，提供各位參考。

為因應行動數據需求成長，我們已全速擴展網路及容量，且將持續審慎進行。此外，我們也對達成年度財測目標充滿信心。

 Q & A

