

康卡斯特



康卡斯特2022年第四季財報重點

財報重點

- 康卡斯特第四季總營收為305.5億美元(QoQ +2.4%、YoY +0.7%)，表現優於市場預期的303.5億美元。
- 第四季息稅攤銷前淨利80.02億美元(YoY -4.8%)，稅後淨利為30.2億美元(YoY -1.3%)，調整後EPS為0.82美元，優於市場預期的0.77美元。
- 第四季營收獲利表現優於預期，主因為其寬頻和無線業務以及主題公園的營收增加。不過上季總共流失2.6萬名寬頻客戶，這主要是由於9月颶風伊恩造成通訊服務中斷所致。另外，子公司英國天空廣播公司因匯率影響，本季營收由51億美元降至44億美元。

按業務劃分

- 康卡斯特大約78%營收由美國貢獻，約22%營收由世界各地貢獻。按業務來看，康卡斯特的有線電視和寬頻電信事業貢獻營收約54%，子公司NBC環球集團的轉播媒體事業貢獻營收約29%，子公司Sky英國天空廣播公司貢獻營收約17%。

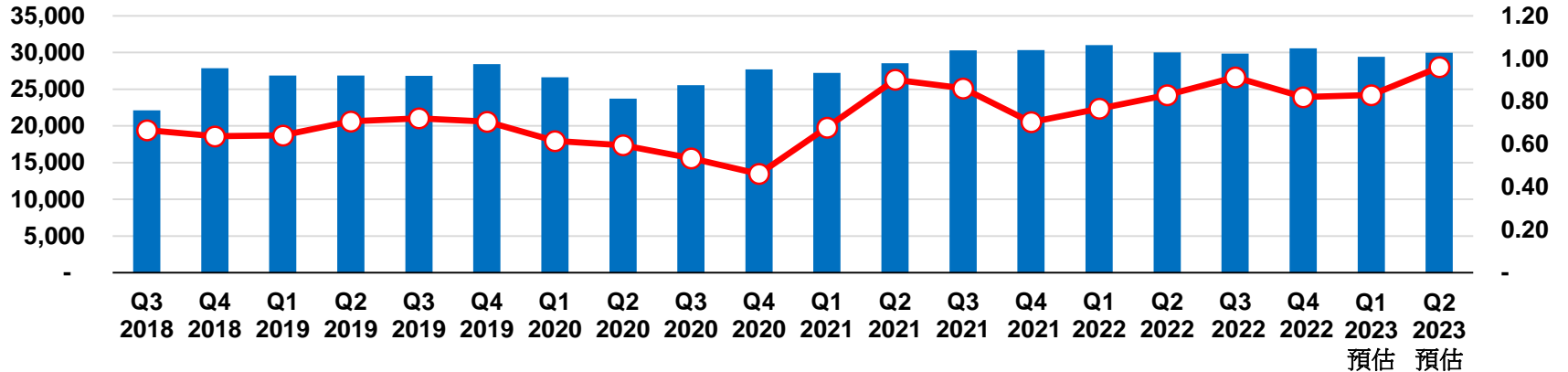
資料來源：Bloomberg，遠智證券彙整。

本資料僅供內部專業理財顧問參考，不得直接交付一般投資大眾。任何人因信賴此資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。

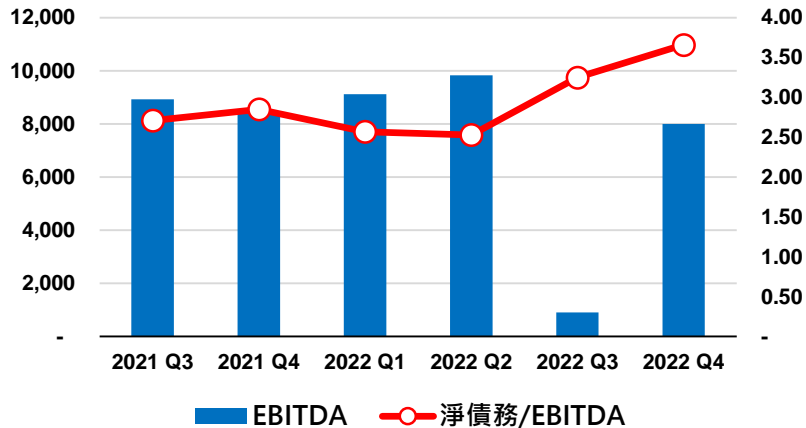


康卡斯特2022年第四季財報數字

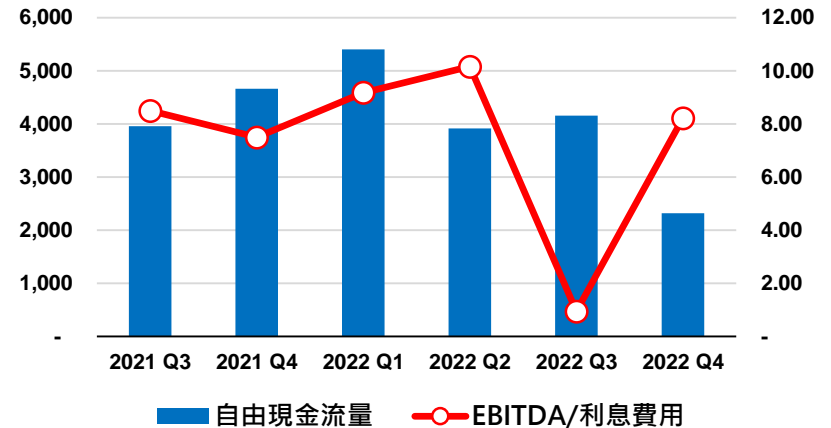
近五年每季營收、EPS表現



近六季EBITDA、槓桿比率



近六季FCF、償債能力



資料來源：Bloomberg，遠智證券彙整。

本資料僅供內部專業理財顧問參考，不得直接交付一般投資大眾。任何人因信賴此資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。



康卡斯特未來展望

未來展望

- 康卡斯特第4季流失了2.6萬名有線寬頻用戶，美國有線寬頻用戶成長和疫情時期相比已經大幅放緩，隨著消費者觀看習慣的改變，預計未來康卡斯特的有線寬頻事業，將面臨無線網路和電信企業更加激烈的競爭。
- 康卡斯特旗下的NBC環球集團，因去年世界杯比賽線上觀眾量大增，本季營收年成長約6%至99億美元。環球影城主題樂園因美國和日本的遊客人數和客戶支出增加，本季營收年成長12%達21億美元。預計子公司NBC環球集團，未來將持續受益於線上運動賽事轉播，以及主題樂園的觀光旅客人潮，促使康卡斯特的營收和獲利成長。

資料來源：Bloomberg，遠智證券彙整。

本資料僅供內部專業理財顧問參考，不得直接交付一般投資大眾。任何人因信賴此資料而做出或改變投資決策，須自行承擔結果。



免責聲明

- 遠智證券股份有限公司係經中華民國金融監督管理委員會核准之證券公司。本文件之內容僅係供參考之用，並不構成任何有價證券買賣或參與任何交易策略之要約或要約之引誘，更非屬公開說明書。本公司就本文件之內容之正確性、準確性或完整性未為任何明示或默示之保證或聲明。本文件之內容可能不經通知而為變更或更新。本公司、本公司之董事、經理人或受僱人就本文件內明示之資訊或建議不負任何直接或間接責任。本文件之收受者如使用本文件或依其內容作成投資決定，應就因此所生之直接或間接損失應自負其責。
- 投資是有風險的。特提請注意，投資組合之價值會有上漲或下跌之起伏，且過去之表現並非未來表現之指標，亦不保證其未來之表現。
- 非經本公司事前書面同意，本文件所載之所有資訊均不得影印、複製、散佈或揭露予其他人。依此免責聲明所生或相關之請求，以中華民國法律為準據法。
- 本文件提及之任何商品或有價證券均有其約定條款，於交易前，應由投資人自行諮詢專業建議。依據應適用之法令規定，投資人應被告知有關投資本文件提及各商品或有價證券之特定事項。於法律禁止之國家內，本文件無意且不得作為銷售或申購特定投資之徵求。