

Ticker Symbol: 2633



# 台灣高速鐵路股份有限公司

## 2021年第三季營運報告

2021.11.29



## 免責聲明

- 本簡報及同時發布之相關訊息所提及之預測性資訊，包括營運展望、財務狀況及業務預測等內容，係本公司基於內部資料及外部整體經濟發展現況所得之資訊。
- 本公司未來實際產生的營運結果、財務狀況與業務成果，可能與預測性資訊有所差異，其原因可能來自各種因素，包括但不限於市場需求、各種政策法令與整體經濟現況之改變，以及其他本公司無法掌控之風險等因素。
- 本簡報中所提供之資訊，係反應本公司截至目前為止對於未來的看法，並未明示或暗示性地表達或保證其具有正確性、完整性或可靠性。對於簡報內容，未來若有任何變更或調整，本公司不負責更新或修正。

# 簡報大綱

壹、業務概況

貳、財務概況

參、營運展望

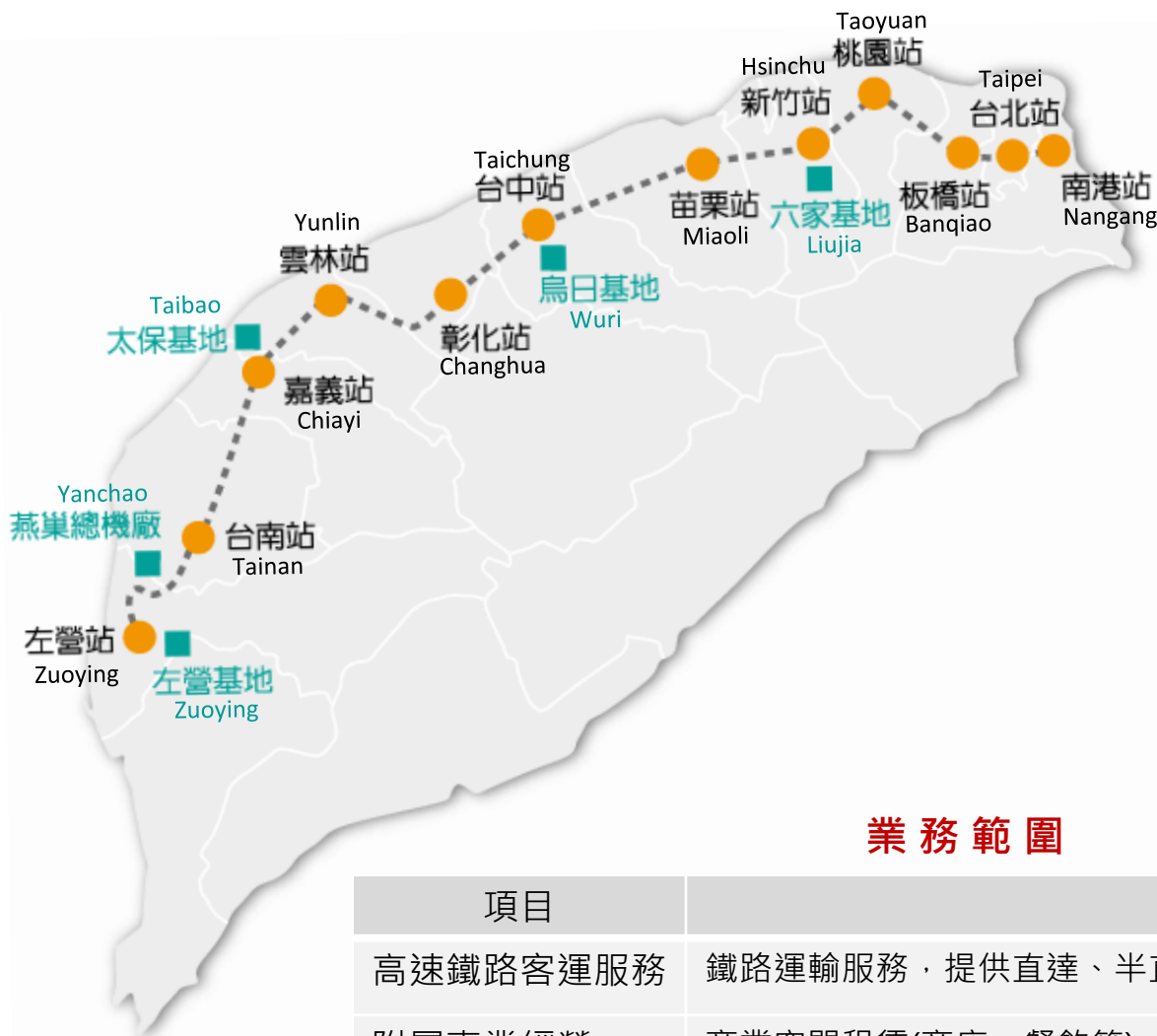


# 壹、業務概況

一. 營運區域與據點

二. 運營實績

# 一、營運區域與據點



營運涵蓋區域	<b>11縣市</b>
涵蓋人口	<b>90 %</b>
營運路線 (km)	<b>350</b>
車站數	<b>12</b>
維修基地數	<b>5</b>
列車車型	<b>700T</b>
列車組數	<b>34</b>
最高營運速度	<b>300 km/h</b>

## 業務範圍

項目	內容
高速鐵路客運服務	鐵路運輸服務，提供直達、半直達及站站停之列車停站模式
附屬事業經營	商業空間租賃(商店、餐飲等)、零售事業、車站附設停車場、推車販售、媒體銷售(燈箱、牆面、柱面、商品展覽、彩繪列車等)

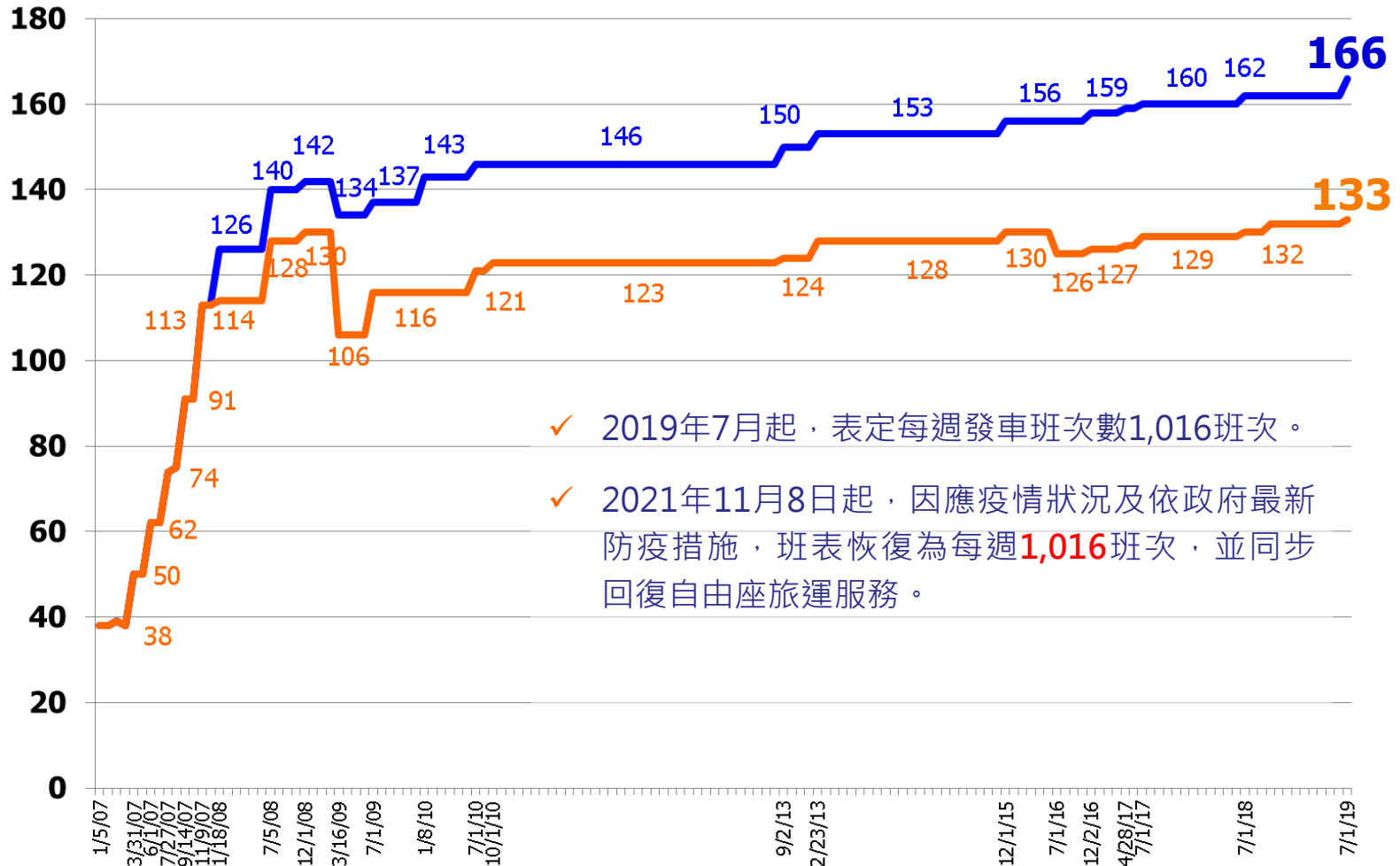
## 二、運營實績



### 1. 表定發車班次

(車班次/日)

— 每日雙向列車班次數 (WEEKEND)  
 — 每日雙向列車班次數 (WEEKDAY)

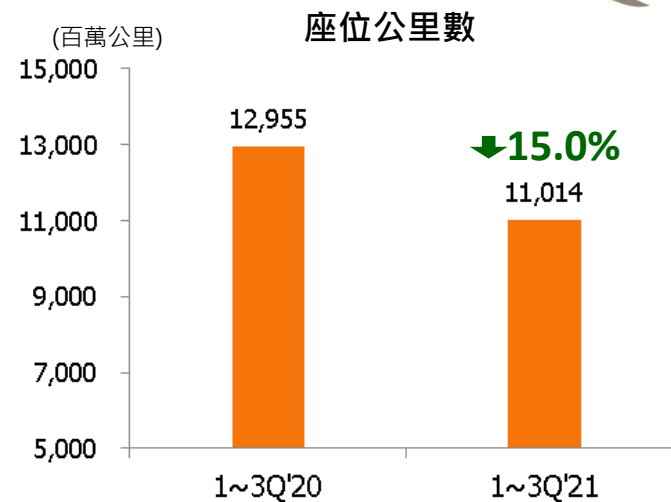
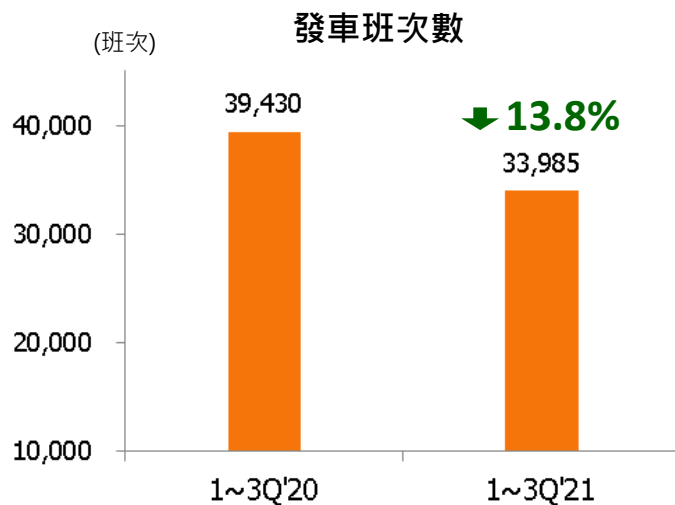


- ✓ 2019年7月起，表定每週發車班次數1,016班次。
- ✓ 2021年11月8日起，因應疫情狀況及依政府最新防疫措施，班表恢復為每週**1,016**班次，並同步回復自由座旅運服務。

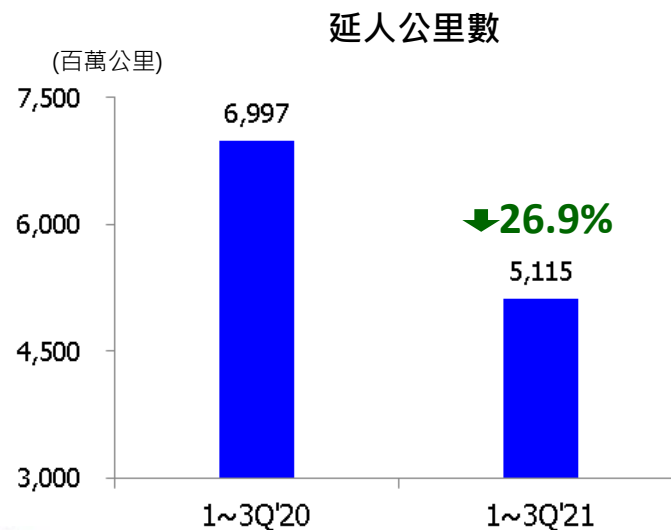
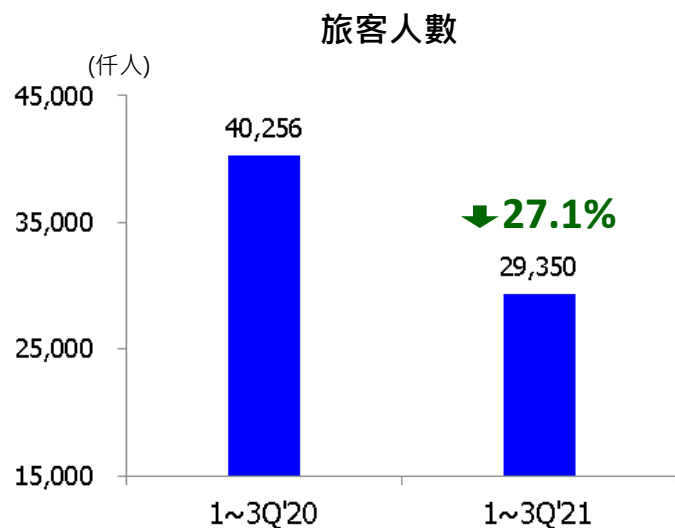
## 2. 2021年前三季運能/運量與去年同期比較



運能



運量

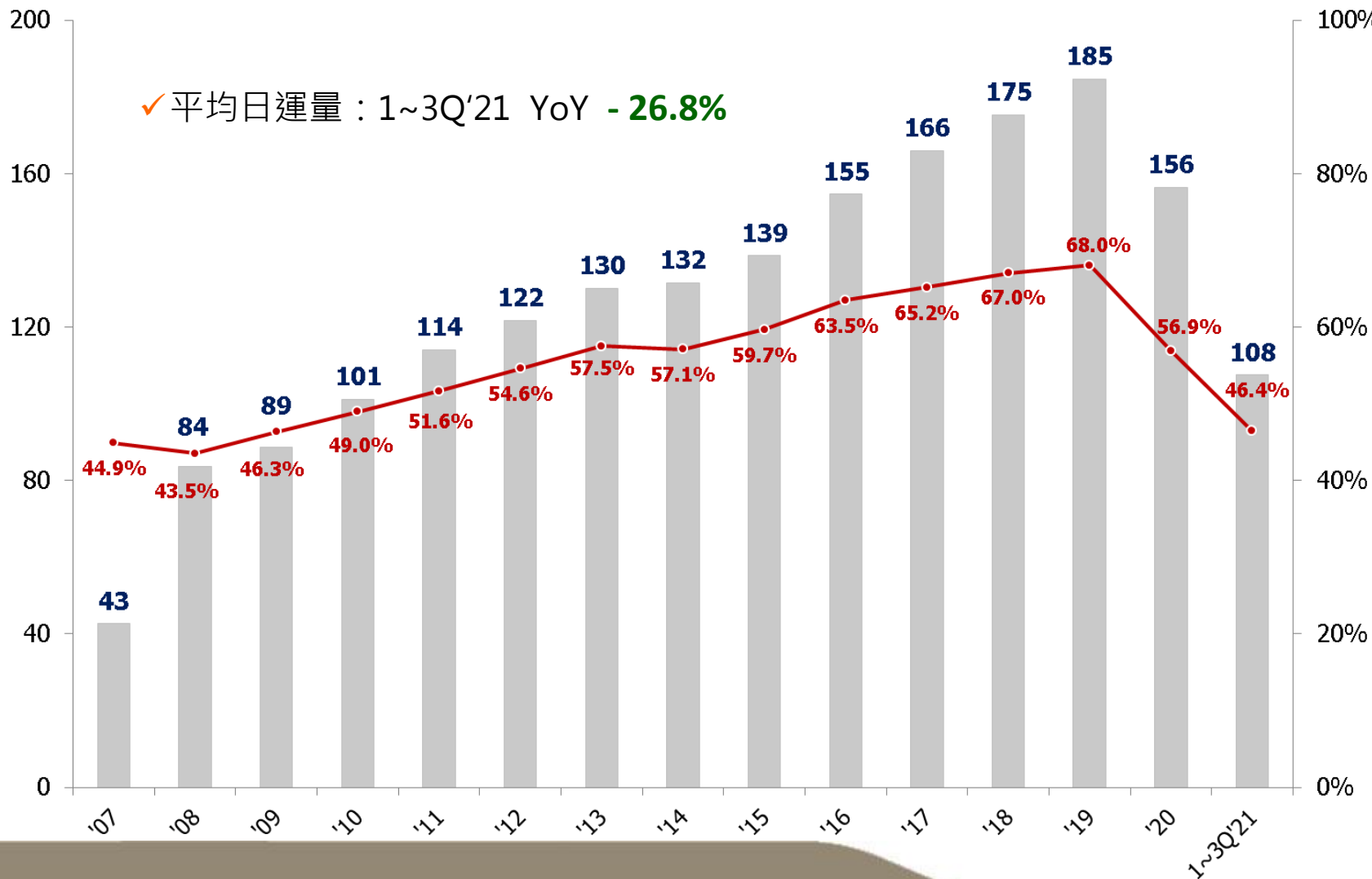


### 3. 營運指標 - 平均日運量、座位利用率



平均日運量, (仟人次/日)

座位利用率, (%)





## 4. 通車營運迄今運轉實績



2021.01.01 ~ 2021.9.30

2007.01.05 ~ 2021.9.30

累計發車班次數	33,985 班	705,721 班
累計載客數	29.4 百萬人次	682.8 百萬人次
累計載客規模	5,115 百萬延人公里	129,411 百萬延人公里
平均乘載率	46.44 %	56.33 %
發車率(含天災)	100 %	99.69 %
營運列車準點率(含天災)	<b>98.73 %</b> (延誤<5分鐘)	<b>99.47 %</b> (延誤<5分鐘)
平均延誤時間	0.33 分鐘	0.20 分鐘
營運責任事故數	0 件	0 件



## 貳、財務概況

- 一. 財務報告
- 二. 財務風險管理
- 三. 信用評等 & 股本總市值
- 四. 近期重要事件摘要

# 一、財務報告



## 1. 簡式損益表

(NT\$m)	1~3Q'2021		1~3Q'2020		差異金額	YoY %
營業收入	20,577	100%	27,629	100%	(7,052)	-25.5%
營業成本	(19,222)	-94%	(19,371)	-70%	149	-0.8%
營業毛利	1,355	6%	8,258	30%	(6,903)	-83.6%
營業費用	(893)	-4%	(859)	-3%	(34)	4.0%
營業淨利	461	2%	7,399	27%	(6,938)	-93.8%
營業外收入及支出						
利息費用	(4,300)	-21%	(4,481)	-16%	181	-4.0%
平穩額度挹注(費用)	6,872	34%	(251)	-1%	7,123	-2837.8%
其它	112	1%	315	1%	(203)	-64.4%
稅前淨利	3,146	15%	2,982	11%	164	5.5%
所得稅利益(費用)	(440)	-2%	294	1%	(734)	-249.7%
本期淨利	<b>2,705</b>	13%	<b>3,276</b>	12%	(571)	-17.4%
EPS	<b>0.48</b>		<b>0.58</b>			

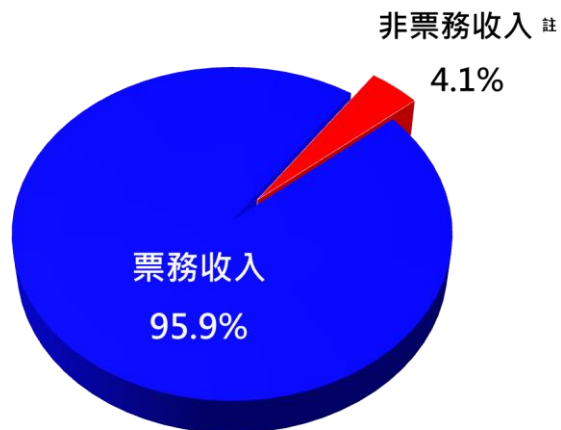


## 2. 營收結構及獲利表現

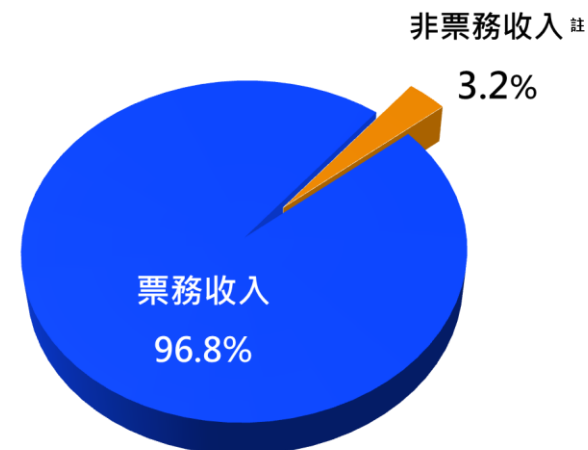
### 1) 營收結構

(NT\$bn)	1~3Q'21	1~3Q'20	YoY%
票務收入	19.73	26.73	-26.2%
非票務收入	0.85	0.90	-5.0%
合計	20.58	27.63	-25.5%

1~3Q'2021年營業收入組成



1~3Q'2020年營業收入組成

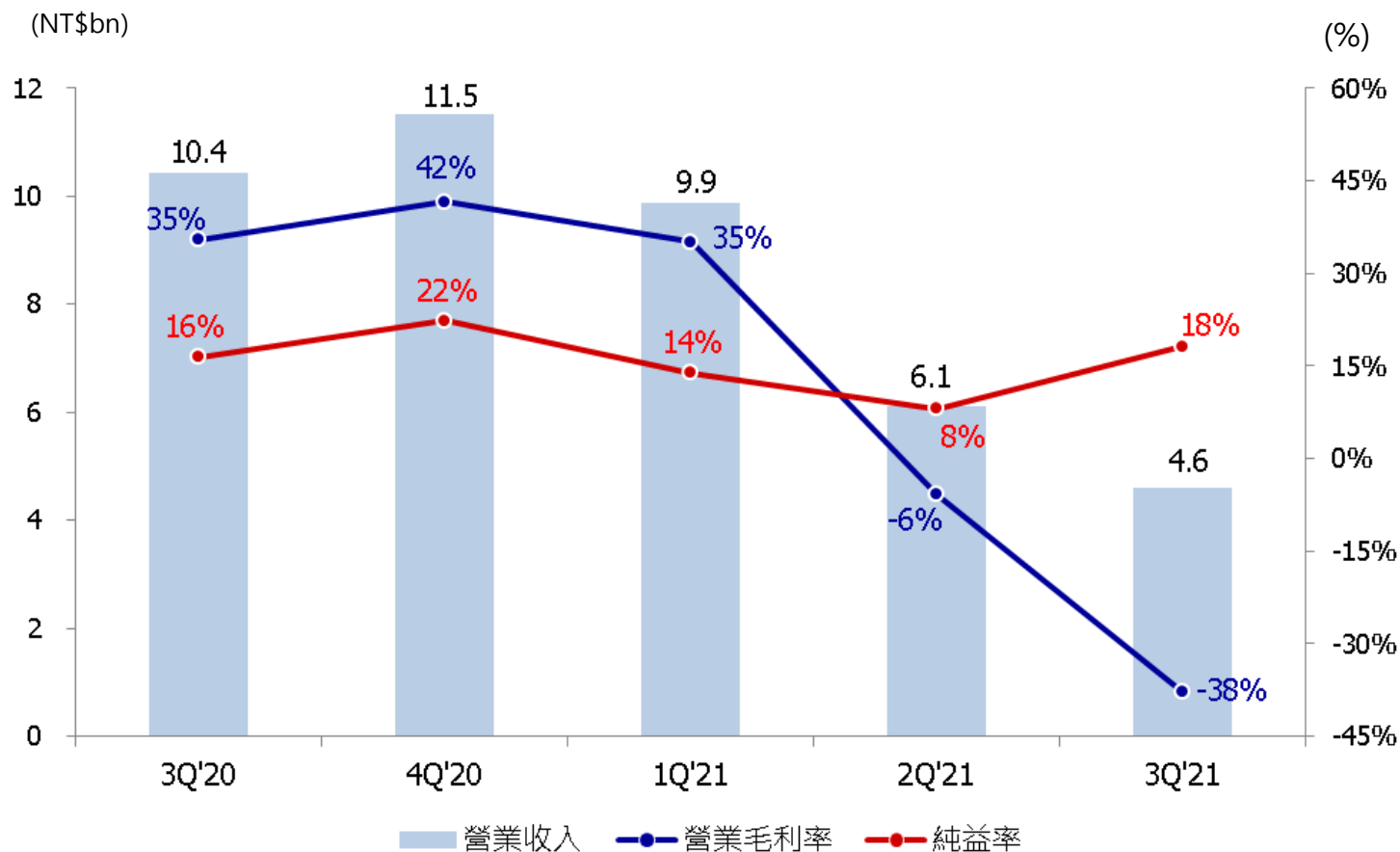


註：非票務收入主係租金收入、廣告收入及車販收入



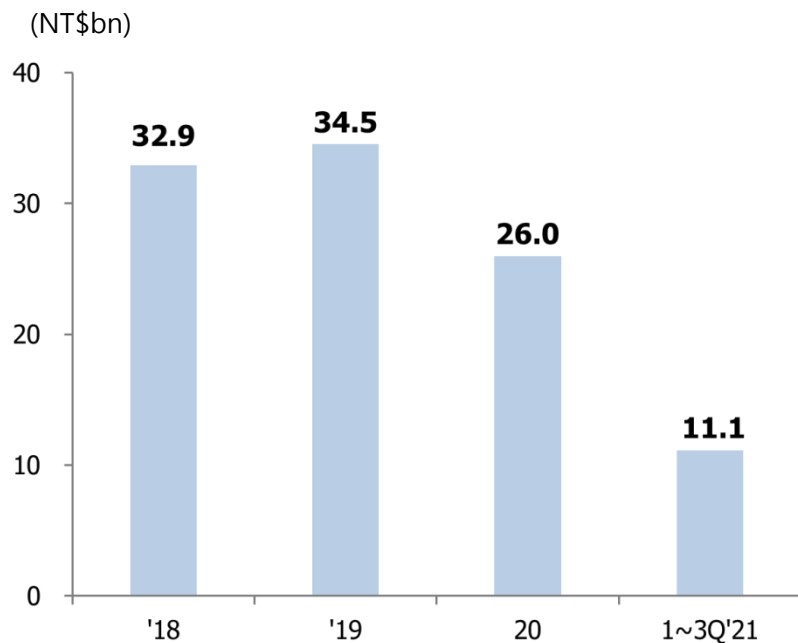
## 2. 營收結構及獲利表現

### 2) 營業收入及毛利率、純益率變化



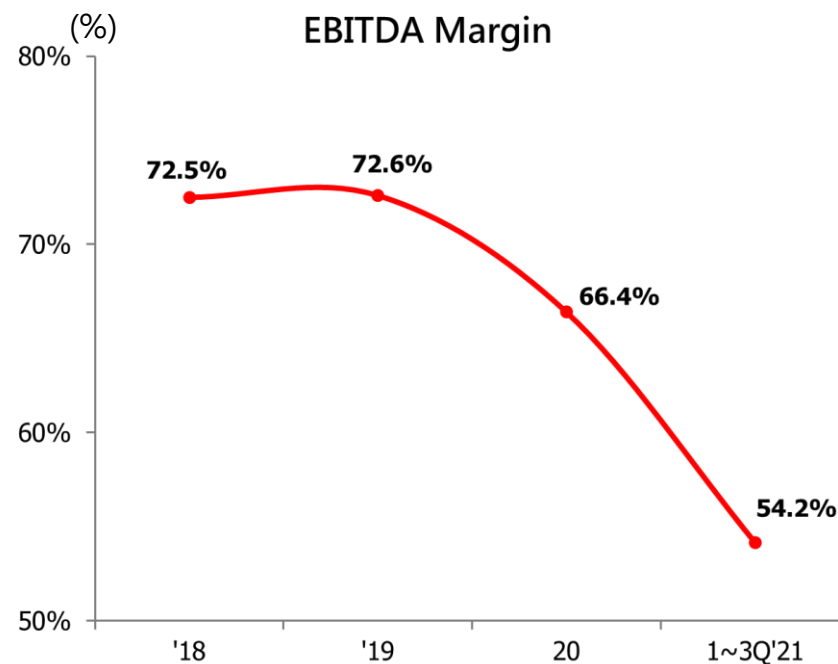


### 3. EBITDA & EBITDA Margin



#### ✓ EBITDA

- 1~3Q'21 : YoY - **38.2%**



#### ✓ EBITDA Margin

- 受疫情進入三級警戒影響，2Q'21及3Q'21營收下滑，致1~3Q'21 EBITDA Margin降至54.2%



## 4. 資產負債表

(NT\$mn)	2021.9.30	2020.12.31	2020.9.30
流動資產	60,323	38,621	32,074
營運特許權資產	369,686	378,291	380,808
其它非流動資產	10,197	10,654	10,266
<b>資產總計</b>	<b>440,207</b>	<b>427,567</b>	<b>423,148</b>
流動負債	28,275	7,067	5,344
非流動負債	345,049	350,413	350,262
<b>負債合計</b>	<b>373,324</b>	<b>357,480</b>	<b>355,606</b>
普通股股本	56,283	56,283	56,283
資本公積	173	173	173
保留盈餘及其它	10,426	13,631	11,086
<b>權益合計</b>	<b>66,882</b>	<b>70,087</b>	<b>67,542</b>
<b>負債及權益總計</b>	<b>440,207</b>	<b>427,567</b>	<b>423,148</b>

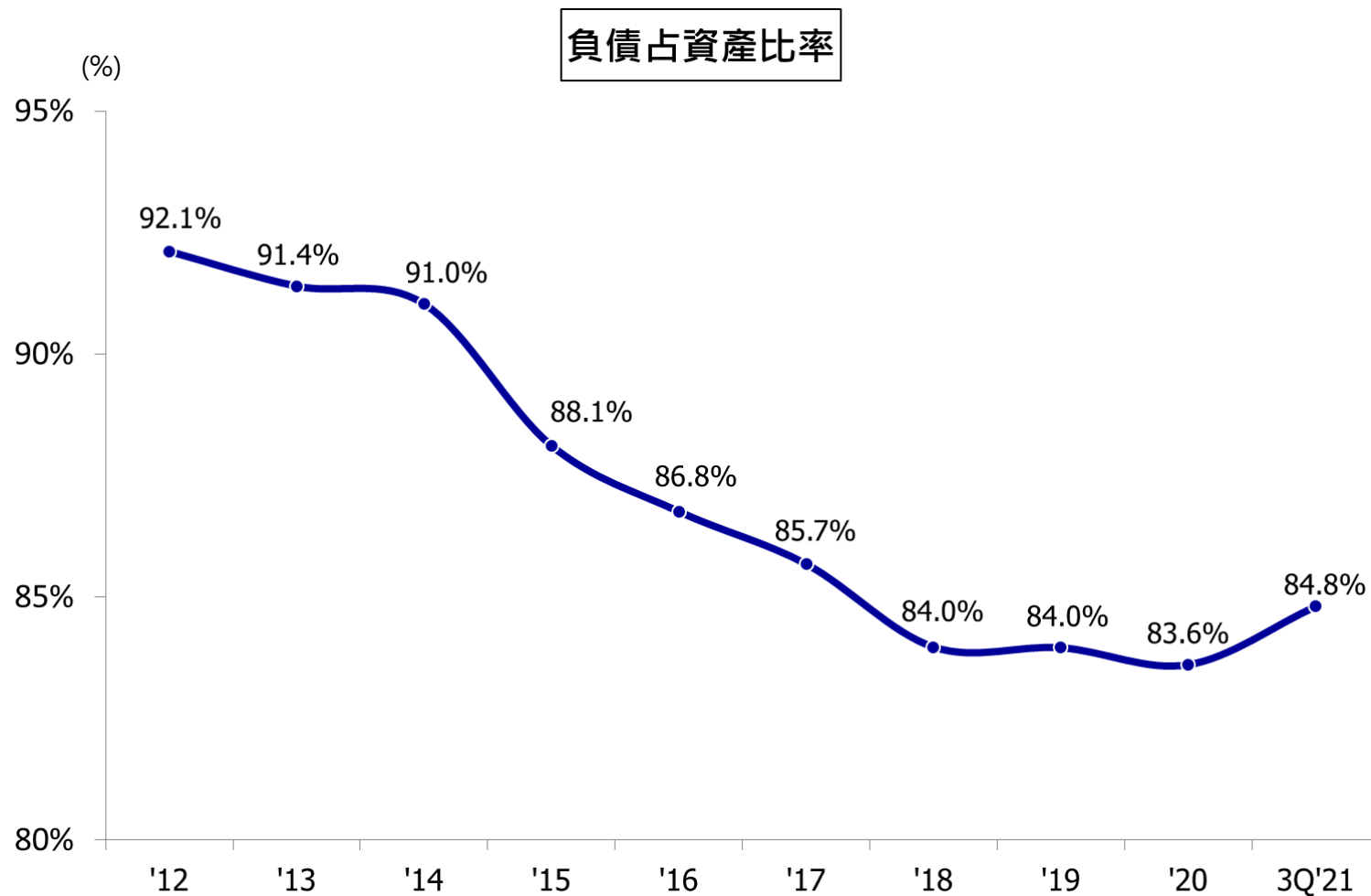


## 5. 現金流量表

(NT\$m)	<b>2021.9.30</b>	<b>2020.12.31</b>	<b>2020.9.30</b>
期初現金及約當現金餘額	652	16,272	16,272
營業活動之淨現金流入(出)	21,932	(1,532)	(6,126)
投資活動之淨現金流入(出)	7,214	821	6,051
籌資活動之淨現金流入(出)	17,996	(14,909)	(14,914)
本期現金及約當現金增加(減少)數	47,141	(15,620)	(14,988)
期末現金及約當現金餘額	<b>47,793</b>	<b>652</b>	<b>1,283</b>



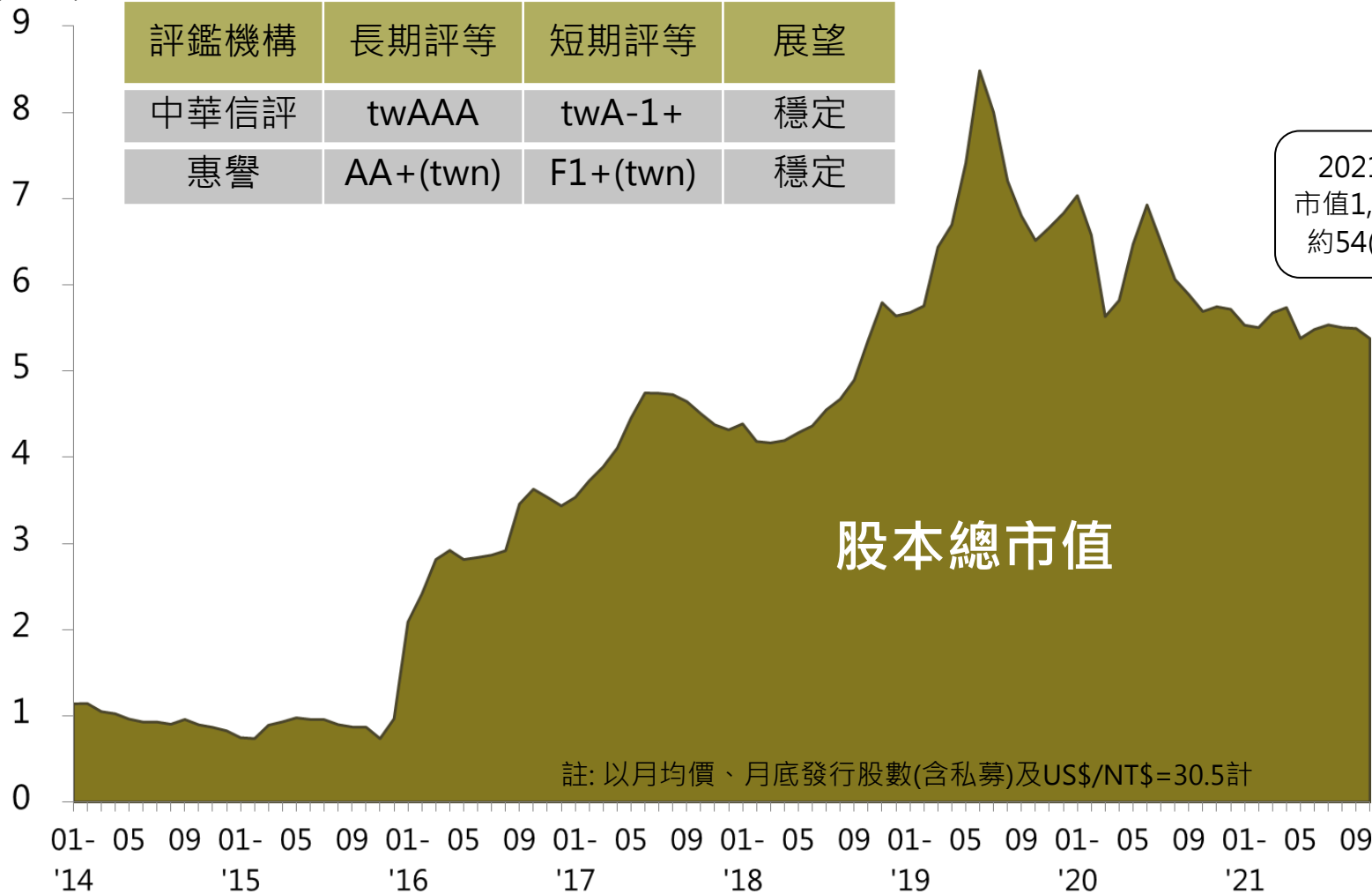
## 二、財務風險管理



# 三、信用評等 & 股本總市值 (Market Cap)



股本市值  
(US\$bn)



## 四、近期重要事件摘要



日期	事件
2021.7	<ul style="list-style-type: none"><li>● 高鐵公司發行110年度第1期無擔保普通公司債，甲券發行期間3年期，固定年利率0.32%，發行金額新台幣40億元；乙券發行期間4年期，固定年利率0.35%，發行金額新台幣40億元。</li><li>● 高鐵公司與三家票券公司簽訂免保證商業本票承銷協議書，5年期限內得循環發行最長90天之免保證商業本票，合計總承銷金額150億元。</li></ul>
2021.8	<ul style="list-style-type: none"><li>● 2021年股東常會決議通過2020年度盈餘分派案，配發普通股現金股利每股新台幣1.05元。</li><li>● 高鐵公司發行110年度第2期無擔保普通公司債（可持續發展債券），發行期間3年期，固定年利率0.30%，發行總額新台幣10億元。</li></ul>



## 參、營運展望

- 一. 疫後營運成長策略
- 二. 企業社會責任展現

# 一、疫後營運成長策略

- 在商務與通勤旅運需求下，推動旅遊產品多元化、擴大通路範圍、優化行動購票平台、強化高鐵旅遊品牌，以提升營運成長動能。

## 產品

- 針對高鐵假期/飯店聯票/國旅聯票/海外聯票，因應國旅市場推出多元產品。
- 市場話題產品導入（高鐵+米其林行程）。

## 成本

- 尋求較低成本資金以降低財務成本。
- 持續推動軌道工業本土化及零組件供應在地化，降低營運成本。

## 通路

- 拓展旅遊電商平台通路。
- 擴大與外部通路共享資源，創造更多收益。

## 促銷

- 積極配合政府五倍券，推出「振興五倍券」優惠專案。
- 深耕高鐵Tgo會員，發展精準行銷、點數經濟。



## 二、企業社會責任展現



### ESG ( 環境、社會、公司治理 ) 推動與獲獎實績

- ✓ 2021.07 持續入選為「富時社會責任指數」(FTSE4Good Index Series)成分股。
- ✓ 2021.06 持續入選為「臺灣永續指數」(FTSE4GOOD TIP Taiwan ESG Index)成分股。
- ✓ 2021.04 榮獲第七屆公司治理評鑑排名前5%，已連續四年進入前5%排名。
- ✓ 2021.03 「高速傳愛 助學計畫」今年與唐氏症基金會共同合作，12年來累計募得善款逾1.48億元，幫助超過2萬7千名弱勢學童安心學習、快樂成長。
- ✓ 2021.01 建構「高鐵採購網」無紙化採購程序、落實環境保護，推動供應鏈永續發展。
- ✓ 2020.12 環境管理系統獲英國標準協會(BSI)驗證通過，為國內首通過此驗證之軌道業。
- ✓ 2020.07 獲頒中華公司治理協會「公司治理制度評量」特優認證。
- ✓ 2014.11 獲頒「高速鐵路運輸服務碳足跡」標籤，為國內首家取得碳標籤之交通運具。

# 結語



## 願景：成為引領進步、創造美好的生活平台

將科技融入服務，創造 4T 智慧便捷新生活

成為台灣前十大卓越品牌



**運輸**  
*ransportation*

建構專業運輸系統，提供優質、便利的服務與產品



**科技**  
*echnology*

推動智慧運輸，提升營運、服務、安全及應變決策效率



**在地**  
*aiwan*

結合各地獨特人文與景觀，打造更多元進步的活動平台



**關懷**  
*ouch*

建構品牌文化、提升人才技能與企業效率，積極參與社會關懷與環境保護



美好，從這裡出發

To learn more about THSRC, please visit  
<https://www.thsrc.com.tw>

