

台灣高速鐵路股份有限公司

2024年第三季營運報告

2024.12.19



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

1、業務概況

2、財務報告

3、營運展望



1、業務概況



表定每週班次	每日雙向班次 (WEEKEND)	每日雙向班次 (WEEKDAY)
1,103	174	145



運輸事業

- 高速鐵路客運服務

提供直達、半直達及站站停之列車停站模式

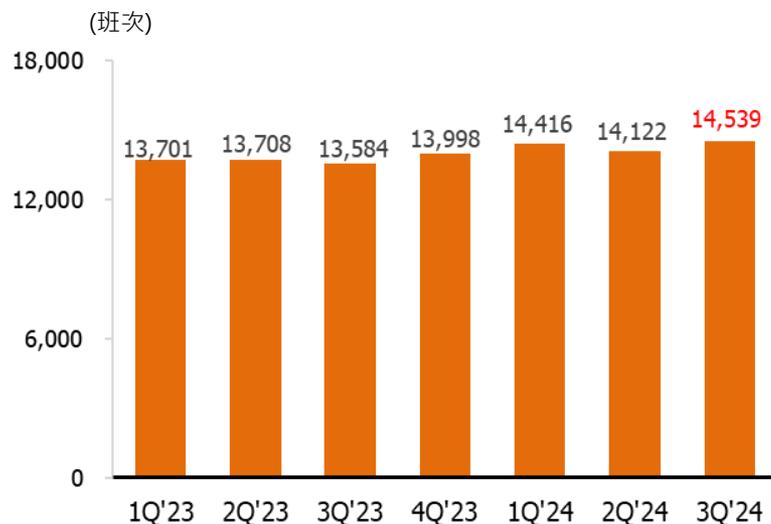


附屬事業

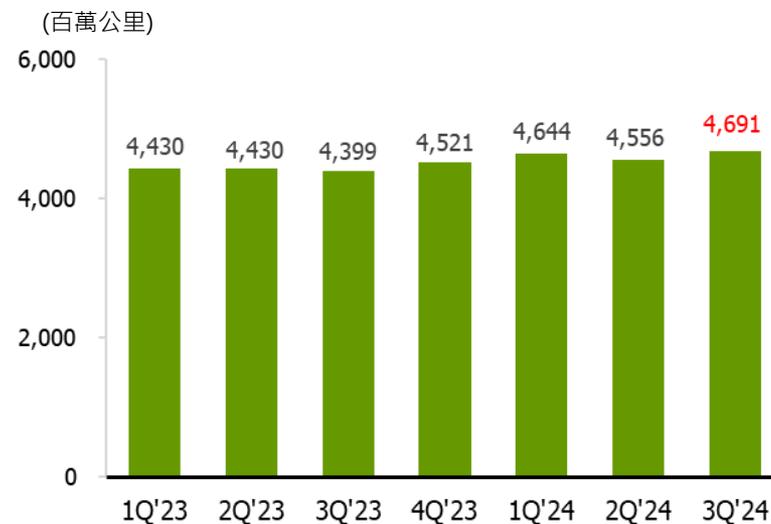
- 商業空間租賃
便利商店、餐飲、服務櫃檯
- 媒體銷售
燈箱、柱面、牆面、商品展覽、彩繪列車
- 零售事業
- 推車販售
- 車站附設停車場



發車班次



座位公里

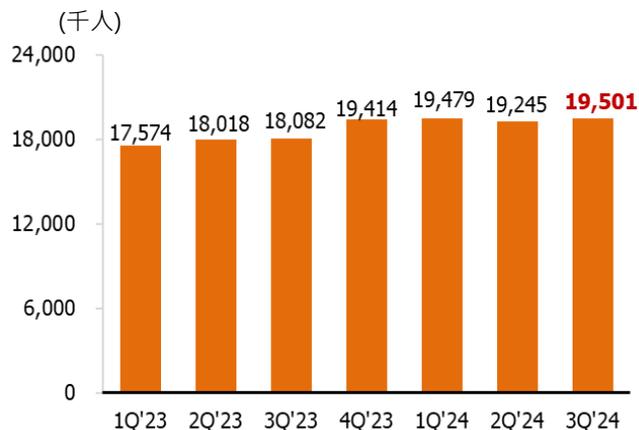


	3Q'24	2Q'24	QoQ	1~3Q'24	1~3Q'23	YoY
發車班次(班次)	14,539	14,122	2.95%	43,077	40,993	5.08%
座位公里(百萬公里)	4,691	4,556	2.97%	13,892	13,259	4.77%

營運實績 – 運量



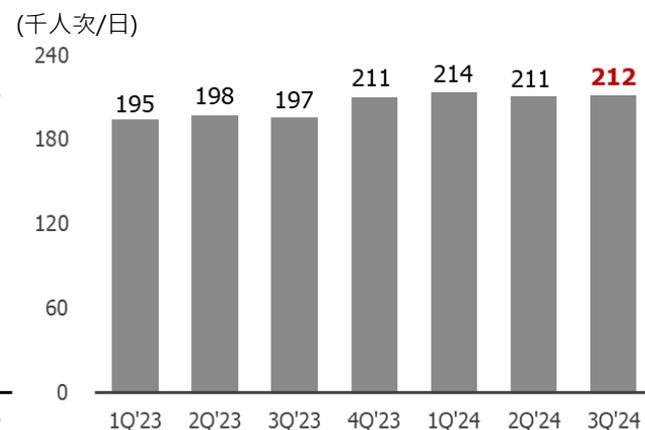
旅客人數



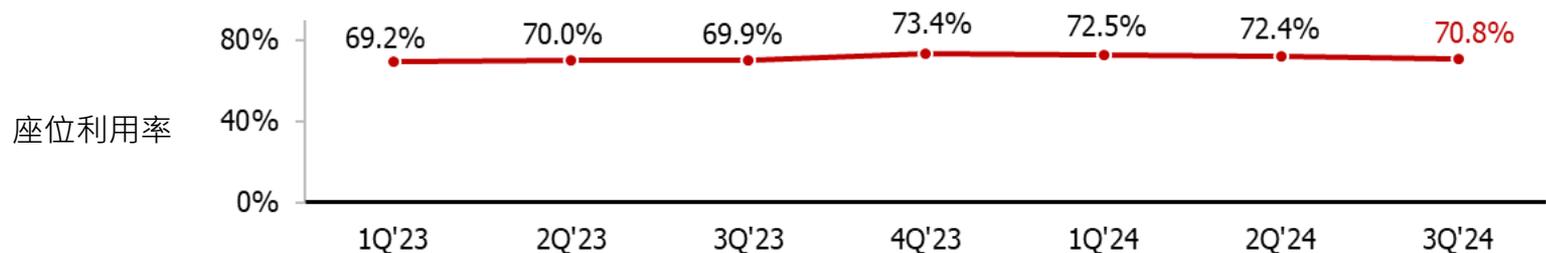
延人公里



平均日運量



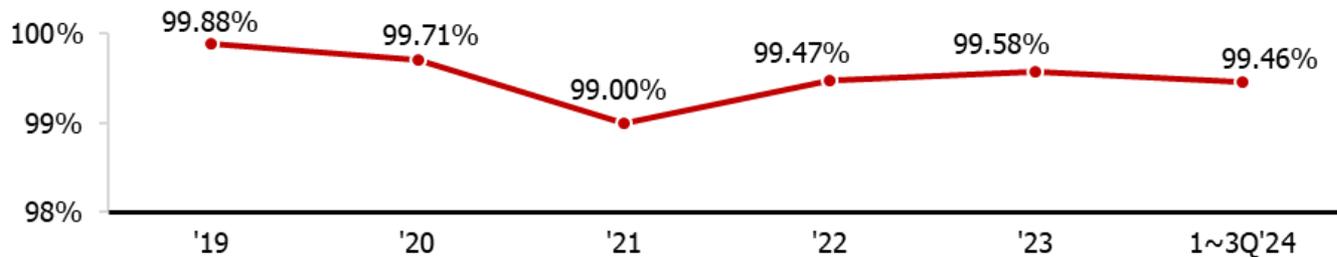
	3Q'24	2Q'24	QoQ	1~3Q'24	1~3Q'23	YoY
旅客人數(千人)	19,501	19,245	1.3%	58,226	53,673	8.5%
延人公里(百萬公里)	3,320	3,301	0.6%	9,989	9,244	8.1%



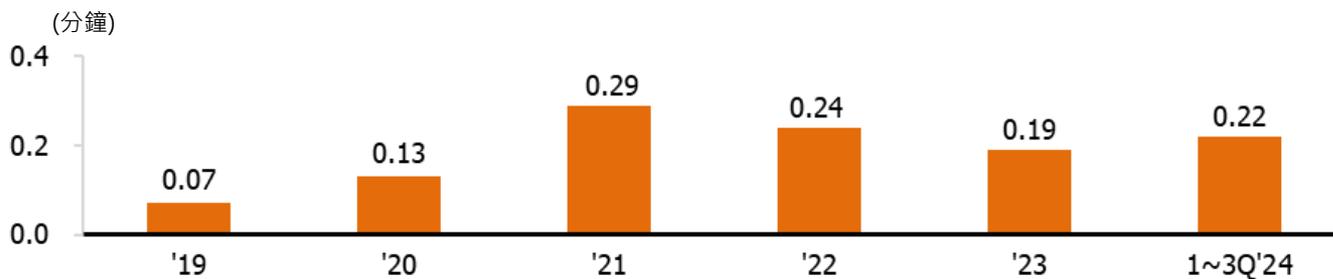
近五年運轉實績



營運列車準點率
(延誤<5分鐘, 含天災)



平均延誤時間



營運責任事故數

Year	'19	'20	'21	'22	'23	1~3Q'24
Operational Responsibility Accident Count	0 件	0 件	0 件	0 件	0 件	0 件



2、財務報告

損益與財務指標

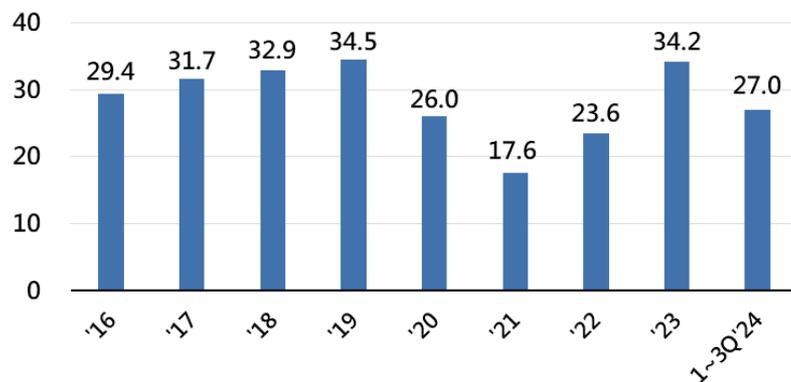


(新台幣百萬元)

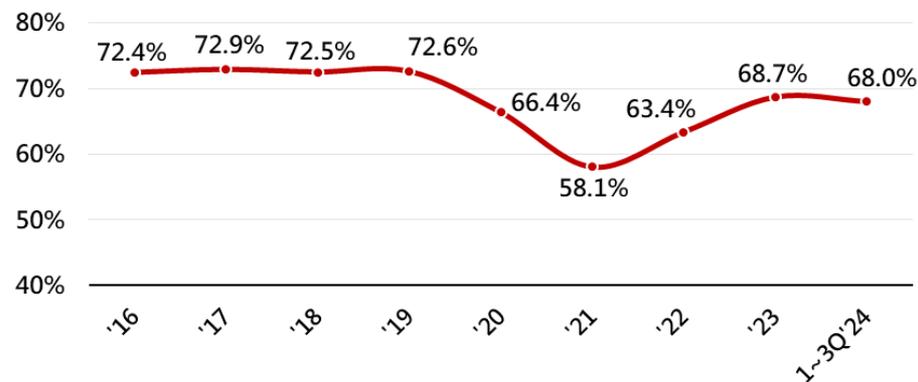
	3Q'24	2Q'24	QoQ	1~3Q'24	1~3Q'23	YoY
營收	13,248	13,125	1%	39,750	36,647	8%
營業毛利	5,557	5,674	-2%	17,563	16,204	8%
營業淨利	5,106	5,200	-2%	16,193	15,036	8%
利息費用	(1,680)	(1,682)	0%	(4,993)	(5,097)	-2%
平穩額度挹注(費用)	(1,752)	(1,569)	12%	(5,041)	(4,048)	25%
稅後淨利	1,385	1,608	-14%	5,100	4,998	2%
EPS (元)	0.25	0.29	-14%	0.91	0.89	2%
EBITDA	8,724	8,820	-1%	27,048	25,216	7%
EBITDA Margin(%)	65.9%	67.2%	-	68.0%	68.8%	-

EBITDA

(新台幣十億元)



EBITDA Margin

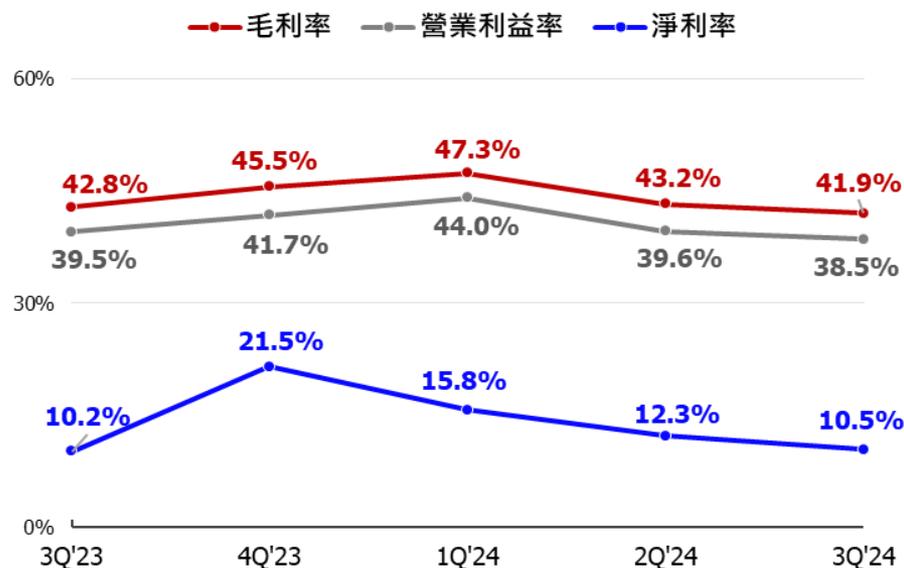
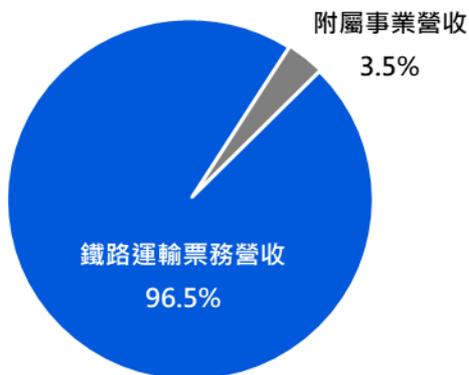
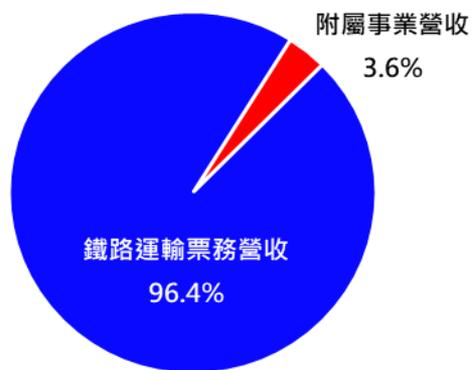


營收結構及獲利



1~3Q'24 營收結構

1~3Q'23 營收結構



(新台幣百萬元)	3Q'24	2Q'24	QoQ	1~3Q'24	1~3Q'23	YoY
鐵路運輸票務營收	12,748	12,653	0.7%	38,304	35,360	8.3%
附屬事業營收	499	471	6.0%	1,447	1,287	12.4%
合計	13,248	13,125	0.9%	39,750	36,647	8.5%

	1~3Q'24	'23	'22
毛利率	44.2%	44.6%	30.3%
營業利益率	40.7%	41.2%	26.7%
淨利率	12.8%	15.7%	10.2%

註：附屬事業營收主係租金收入、廣告收入及車販收入

現金流量



新台幣百萬元

	3Q'24	2Q'24	1~3Q'24	1~3Q'23
營業活動之淨現金流入(出) _[註1]	2,446	3,750	8,064	20,168
投資活動之淨現金流入(出) _[註2]	12,502	(2,484)	1,620	(9,256)
籌資活動之淨現金流入(出) _[註3]	(14,174)	(1,675)	(15,895)	(13,884)
本期現金及約當現金增加(減少)數	780	(413)	(6,209)	(2,966)
期末現金及約當現金餘額	11,360	10,580	11,360	13,593

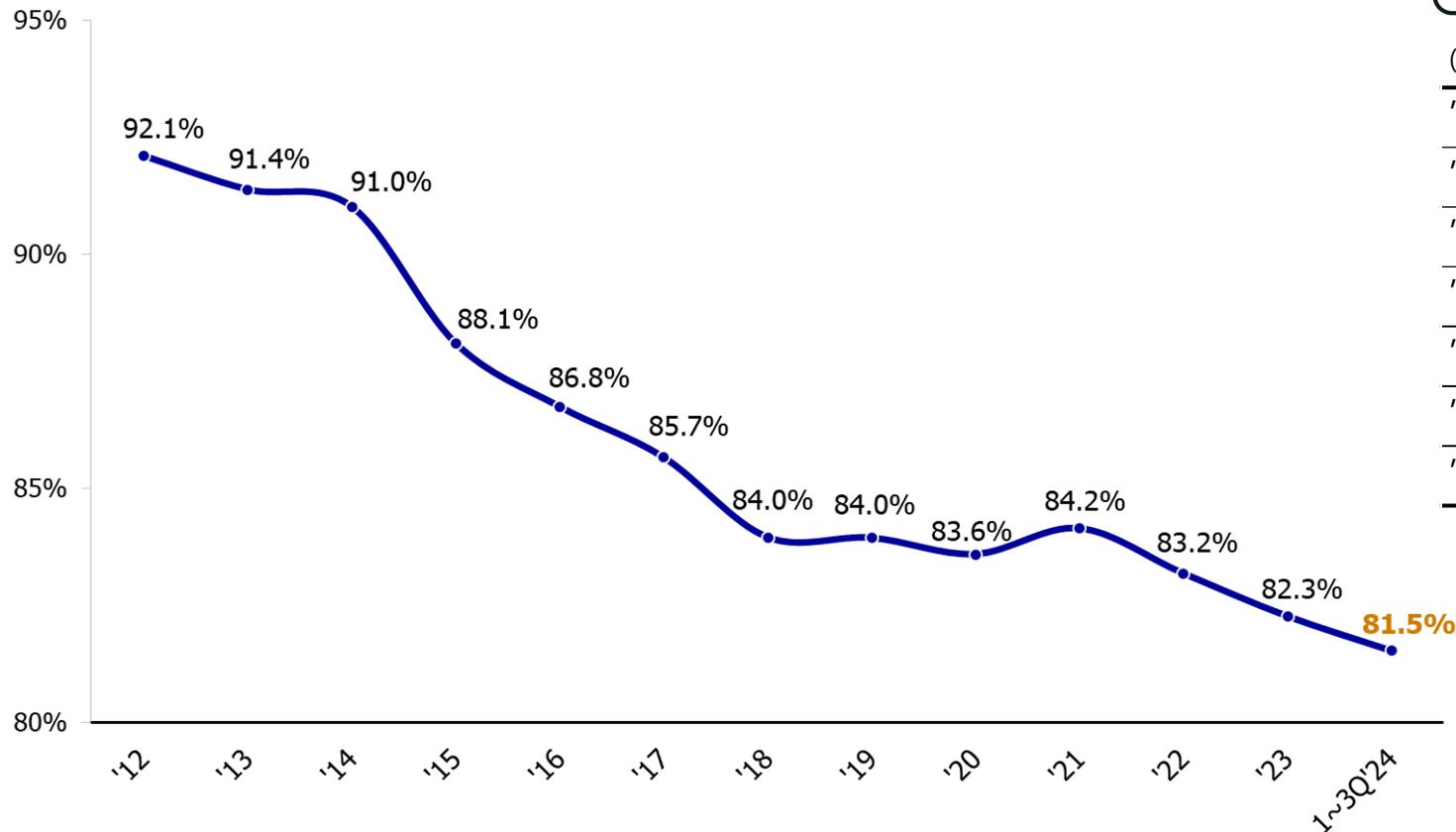
註1：1Q'24依聯貸第六次增修契約一次性支付利息差額\$57.7億元。

註2：1~3Q'24貨幣型市場基金(MMF)及3個月期以上定存/RP之金融資產減少\$83.8億元、資本支出計\$67.6億元。

註3：1~3Q'24調降免保證商業本票發行額度\$49.75億元、償還公司債\$50億元、發放現金股利\$57.4億元。



負債占資產比率



'16年迄今提前清償
聯貸借款總額

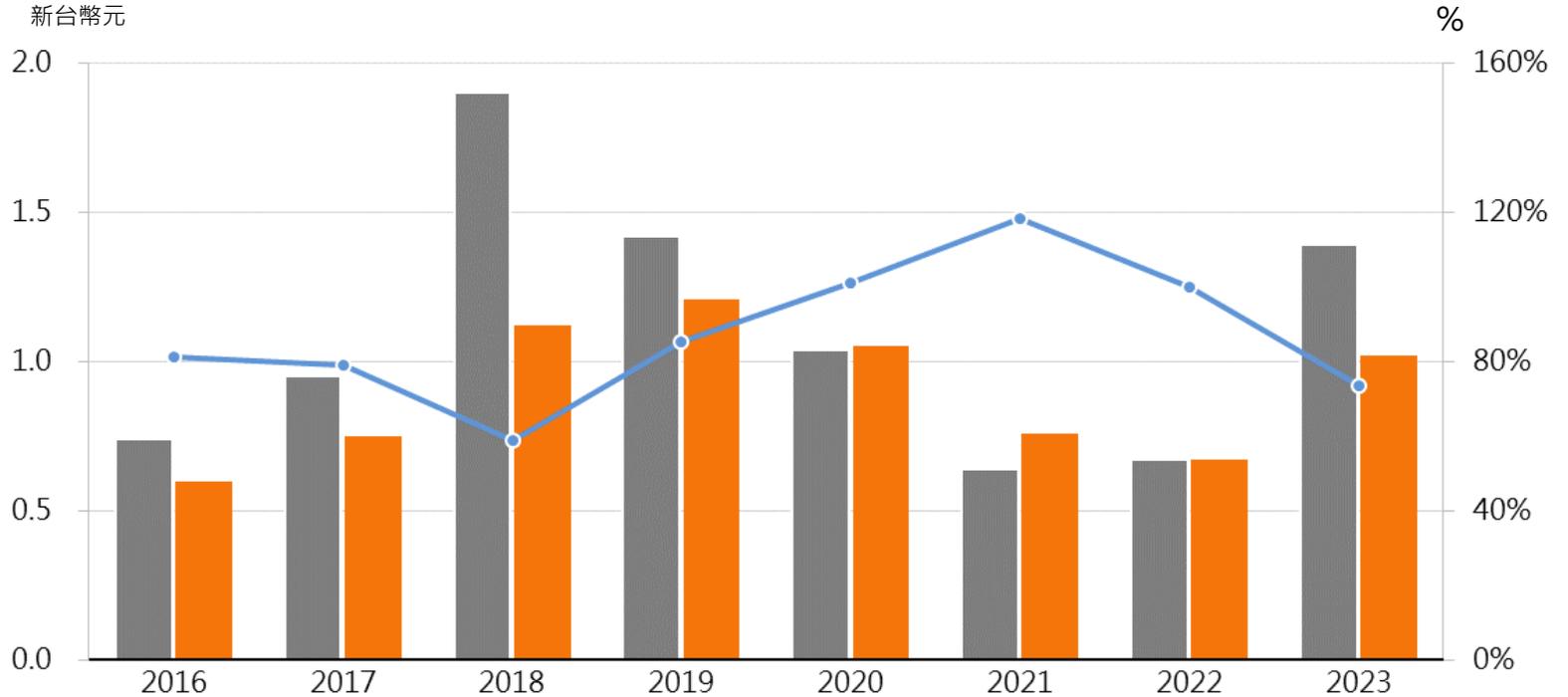
(NT\$billion)	金額
'16	21.0
'17	41.2
'18	10.0
'20	18.5
'21	15.0
'22	25.0
'23	10.0
合計	140.7

註：負債占資產比例=負債總額/資產總額

每股盈餘與股利配發



Unit : NT\$
新台幣元



EPS	0.74	0.95	1.90	1.42	1.04	0.64	0.67	1.39
現金股利	0.60	0.75	1.12	1.21	1.05	0.75	0.67	1.02
配息率	81%	79%	59%	85%	101%	118%	100%	73%

■ EPS ■ 現金股利 ● 配息率

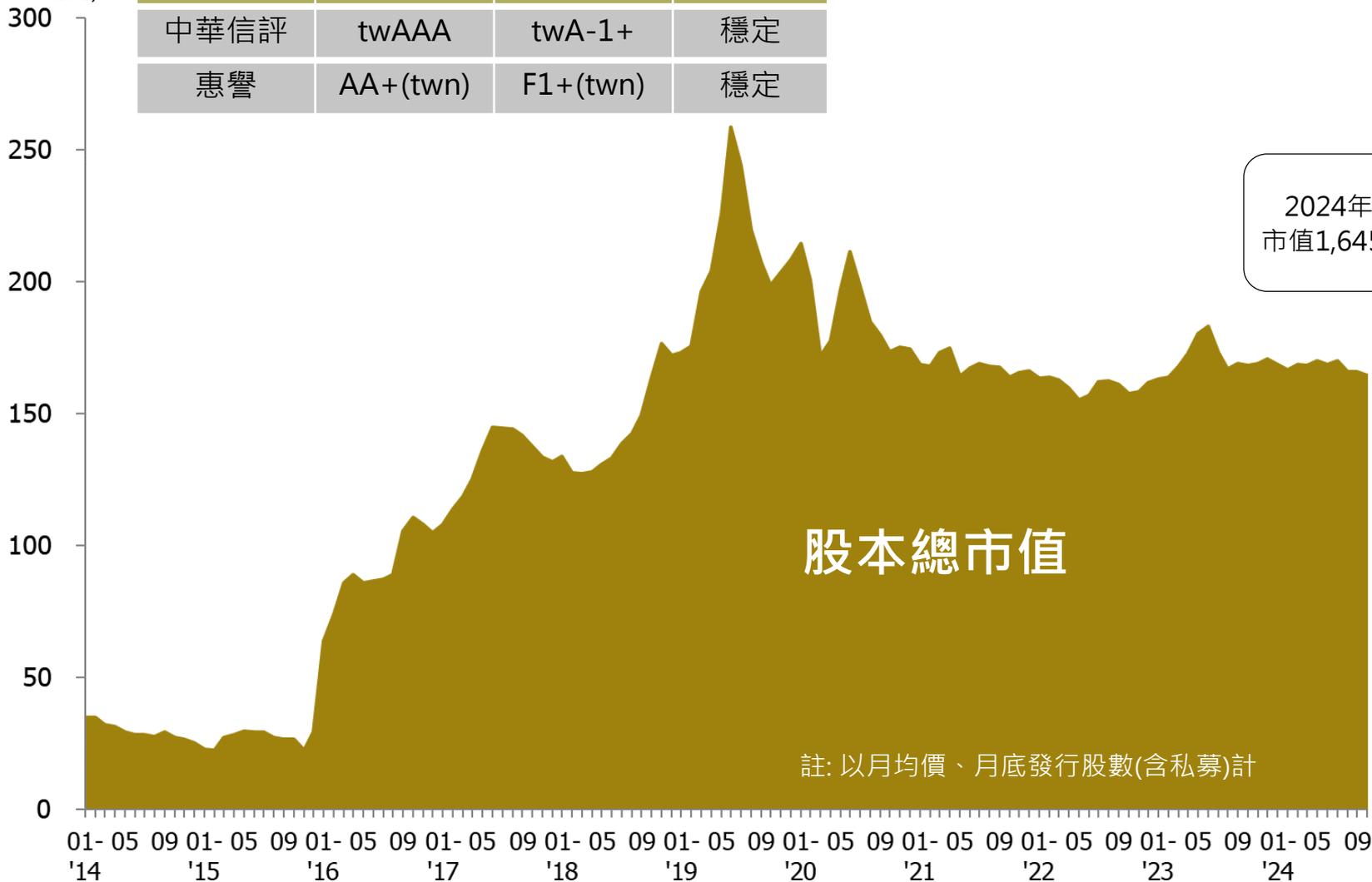
註：每股盈餘之設算基於普通股加權平均股數56.28億股

信用評等 & 股本總市值 (Market Cap)



NT\$ billion
(新台幣十億元)

評鑑機構	長期評等	短期評等	展望
中華信評	twAAA	twA-1+	穩定
惠譽	AA+(tw)	F1+(tw)	穩定





3、營運展望



成為引領進步、創造美好的生活平台

台灣高鐵不只在軌道運輸領域提供安全、快速、準點的運輸服務，並透過產業合作、結盟，提升軌道專業實力；同時也在生活服務領域，結合優勢科技、在地文化、環境保護，提供民眾優質且全面的體驗。



7度入選
2017-2023

台灣企業永續獎

榮獲企業永續報告「金獎」



6度入選
2019-2024

台灣永續指數



5度入選
2020-2024

台灣就業99指數



4度入選
2020-2023

國家品牌玉山獎

榮獲最高榮譽「傑出企業類-首獎」

連續**7**年榮獲臺灣證券交易所 公司治理評鑑排名前**5%**
2018-2024

連續**2**年入選Corporate Knights 全球百大永續企業



美好，從這裡出發

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

