

Ticker Symbol: 2633



# 台灣高速鐵路股份有限公司

## 2020年第三季營運報告

2020.11.26



## 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、市場概況及企業社會責任展現



# 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



營運路線全長  
Length of  
Operating Routes  
**350**km

沿線經過11 縣市、76 個鄉鎮市區  
11 cities/counties and 76 townships

服務車站數  
Stations  
**12**

南港、台北、板橋、桃園、  
新竹、苗栗、台中、彰化、  
雲林、嘉義、台南、左營  
Nangang, Taipei, Banqiao, Taoyuan,  
Hsinchu, Miaoli, Taichung, Changhua,  
Yunlin, Chiayi, Tainan, and Zuoying

維修基地數  
Maintenance  
Depots  
**5**

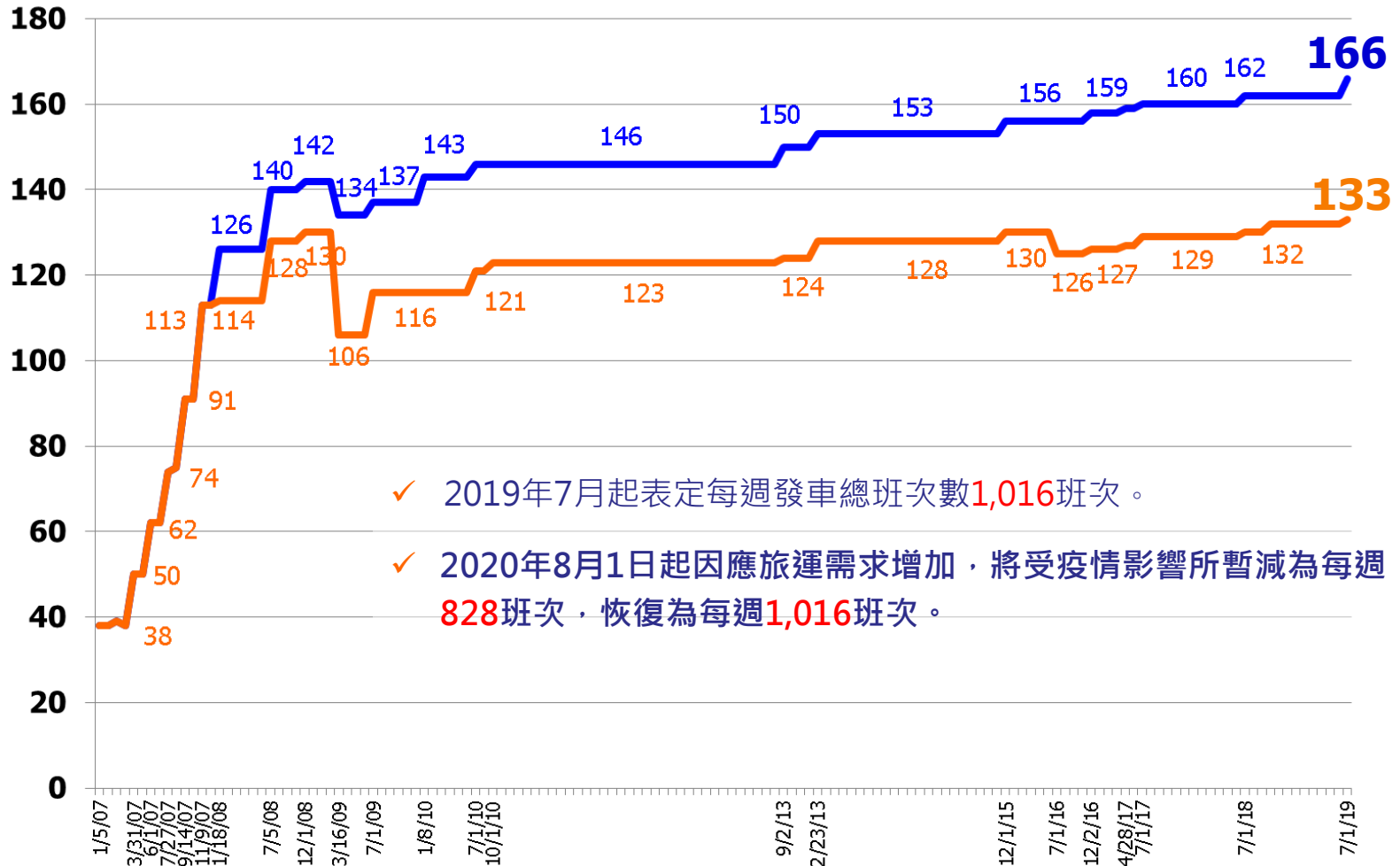
新竹六家、台中烏日、嘉義太保、  
高雄左營、高雄燕巢（總機廠）  
Liujia (Hsinchu), Wuri (Taichung), Taibao  
(Chiayi), Zuoying (Kaohsiung), and  
Yanchao Main Workshop (Kaohsiung)

## 二、運營實績



### 1. 表定發車班次

(車班次/日)



✓ 2019年7月起表定每週發車總班次數**1,016**班次。

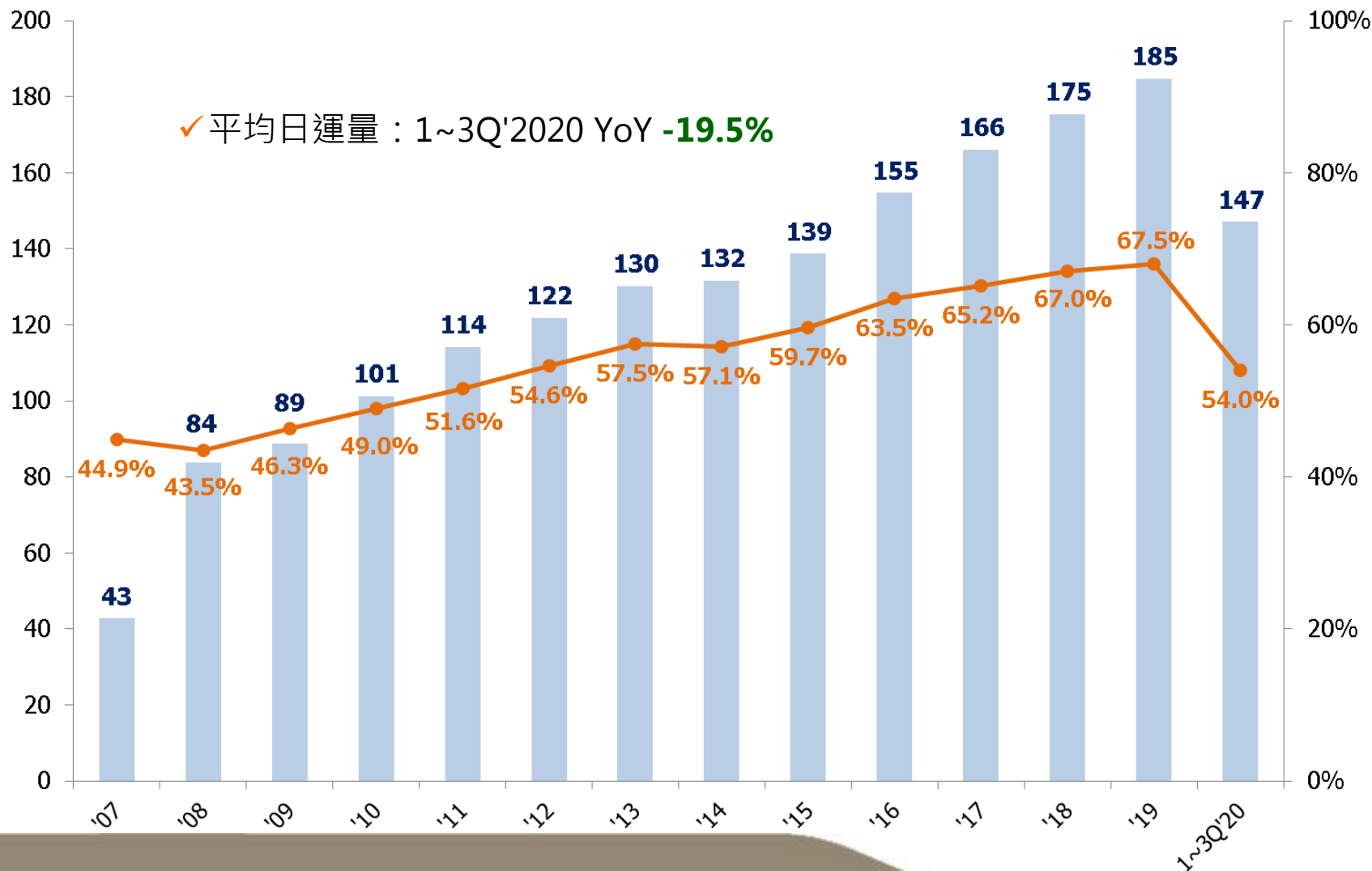
✓ 2020年8月1日起因應旅運需求增加，將受疫情影響所暫減為每週**828**班次，恢復為每週**1,016**班次。

## 2. 平均日運量、座位利用率



座位利用率, (%)

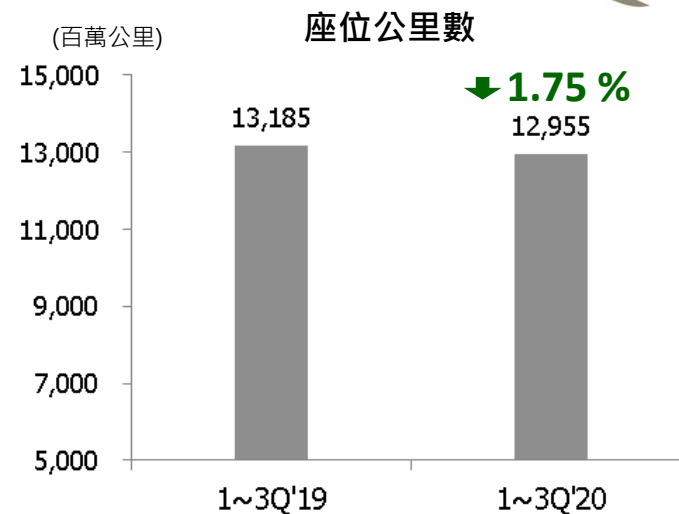
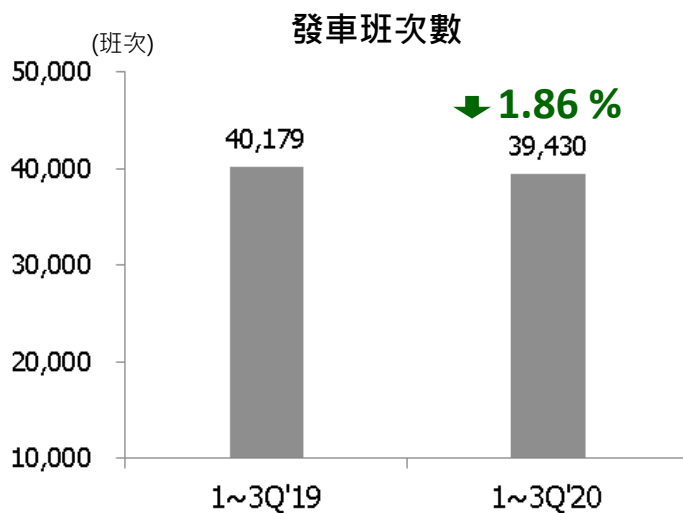
平均日運量, (仟人次/日)



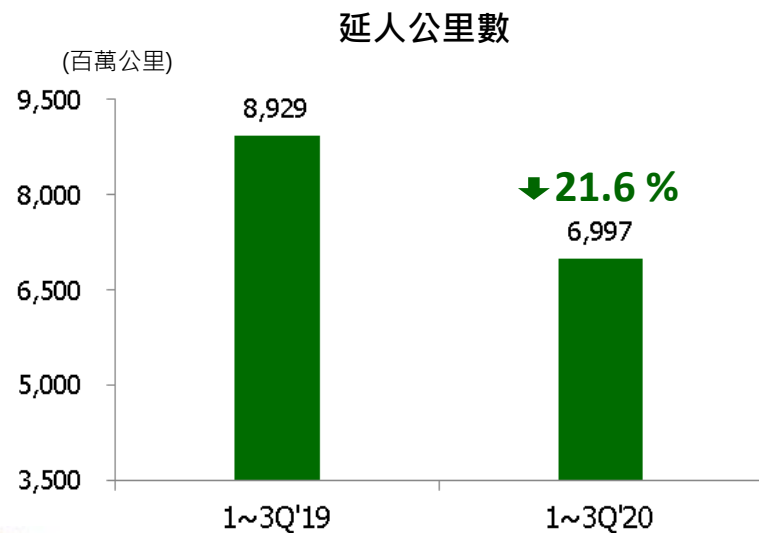
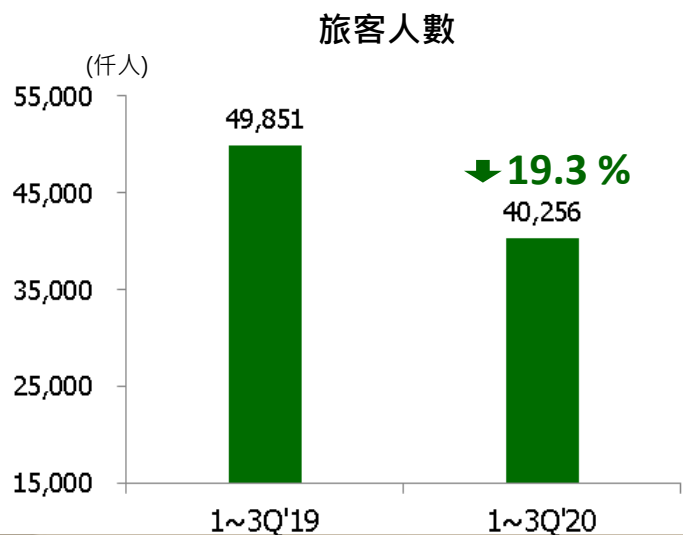
### 3. 2020年1~3季運能/運量與去年同期比較



運能



運量





## 4. 通車營運迄今運轉實績



	2020.01.01 ~ 2020.9.30	2007.01.05 ~ 2020.9.30
累計發車班次數	39,430班	658,090班
累計載客數	40.3百萬人次	636.4百萬人次
累計載客規模	6,997百萬延人公里	121,381百萬延人公里
總平均乘載率	54.0%	56.7%
發車率	100%	99.67%
營運列車準點率 (含天災)	99.86% (延誤<5分鐘)	99.52% (延誤<5分鐘)
平均延誤時間	0.08分鐘	0.19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. 近期重大事件摘要及活動訊息

# 一、財務報告



## 1. 簡式損益表

1~3Q'2020與1~3Q'2019比較

(NT\$mn)	1~3Q'2020		1~3Q'2019		差異金額	差異 %
營業收入	27,629	100%	35,308	100%	(7,679)	-21.7%
營業成本	(19,371)	-70%	(19,033)	-54%	(338)	1.8%
營業毛利	8,258	30%	16,275	46%	(8,017)	-49.3%
營業費用	(859)	-3%	(870)	-2%	11	-1.3%
營業淨利	7,399	27%	15,404	44%	(8,005)	-52.0%
營業外收入及支出						
利息費用	(4,481)	-16%	(4,820)	-14%	339	-7.0%
平穩額度挹注(費用)	(251)	-1%	(4,768)	-13%	4,517	-94.7%
其它	315	1%	177	-	138	78.0%
稅前淨利	2,982	11%	5,994	17%	(3,012)	-50.3%
所得稅利益(費用)	294	1%	158	-	136	86.1%
本期淨利	<b>3,276</b>	12%	<b>6,152</b>	17%	(2,876)	-46.7%
EPS	<b>0.58</b>		<b>1.09</b>			



## 2. 資產負債表

(NT\$mn)	2020.9.30	2019.12.31	2019.9.30
流動資產	32,074	42,710	26,790
營運特許權資產	380,808	390,113	392,809
其它非流動資產	10,266	10,236	10,153
<b>資產總計</b>	<b>423,148</b>	<b>443,060</b>	<b>429,751</b>
流動負債	5,344	13,279	9,800
非流動負債	350,262	358,703	350,690
<b>負債合計</b>	<b>355,606</b>	<b>371,982</b>	<b>360,490</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	11,086	14,621	12,806
<b>權益合計</b>	<b>67,542</b>	<b>71,077</b>	<b>69,261</b>
<b>負債及權益總計</b>	<b>423,148</b>	<b>443,060</b>	<b>429,751</b>



### 3. 現金流量表

(NT\$mn)	2020.9.30	2019.12.31	2019.9.30
期初現金及約當現金餘額	16,272	6,948	6,948
營業活動之淨現金流入(出)	(6,126)	28,546	20,302
投資活動之淨現金流入(出)	6,051	(12,761)	(12,035)
籌資活動之淨現金流出	(14,914)	(6,462)	(14,446)
本期現金及約當現金增加數	(14,988)	9,324	(6,178)
期末現金及約當現金餘額	<b>1,283</b>	<b>16,272</b>	<b>770</b>

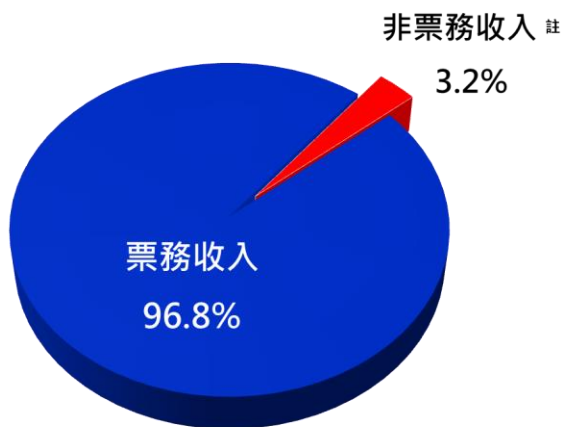


## 4. 營收結構及獲利表現

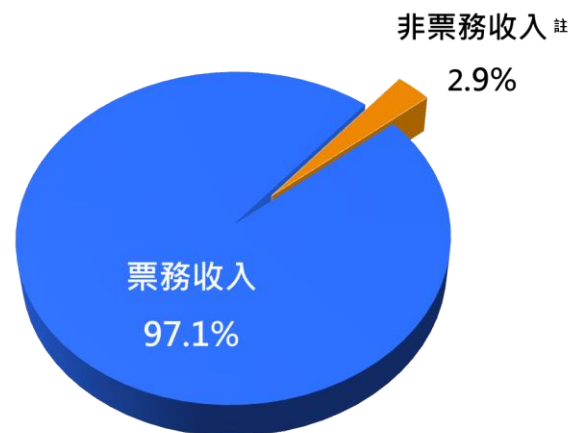
### 1) 營收結構

(NT\$bn)	1~3Q'2020	1~3Q'2019	YoY
票務收入	26.73	34.27	-22.0%
非票務收入	0.90	1.04	-14.0%
合計	27.63	35.31	-21.7%

1~3Q'2020 年營業收入組成



1~3Q'2019 年營業收入組成

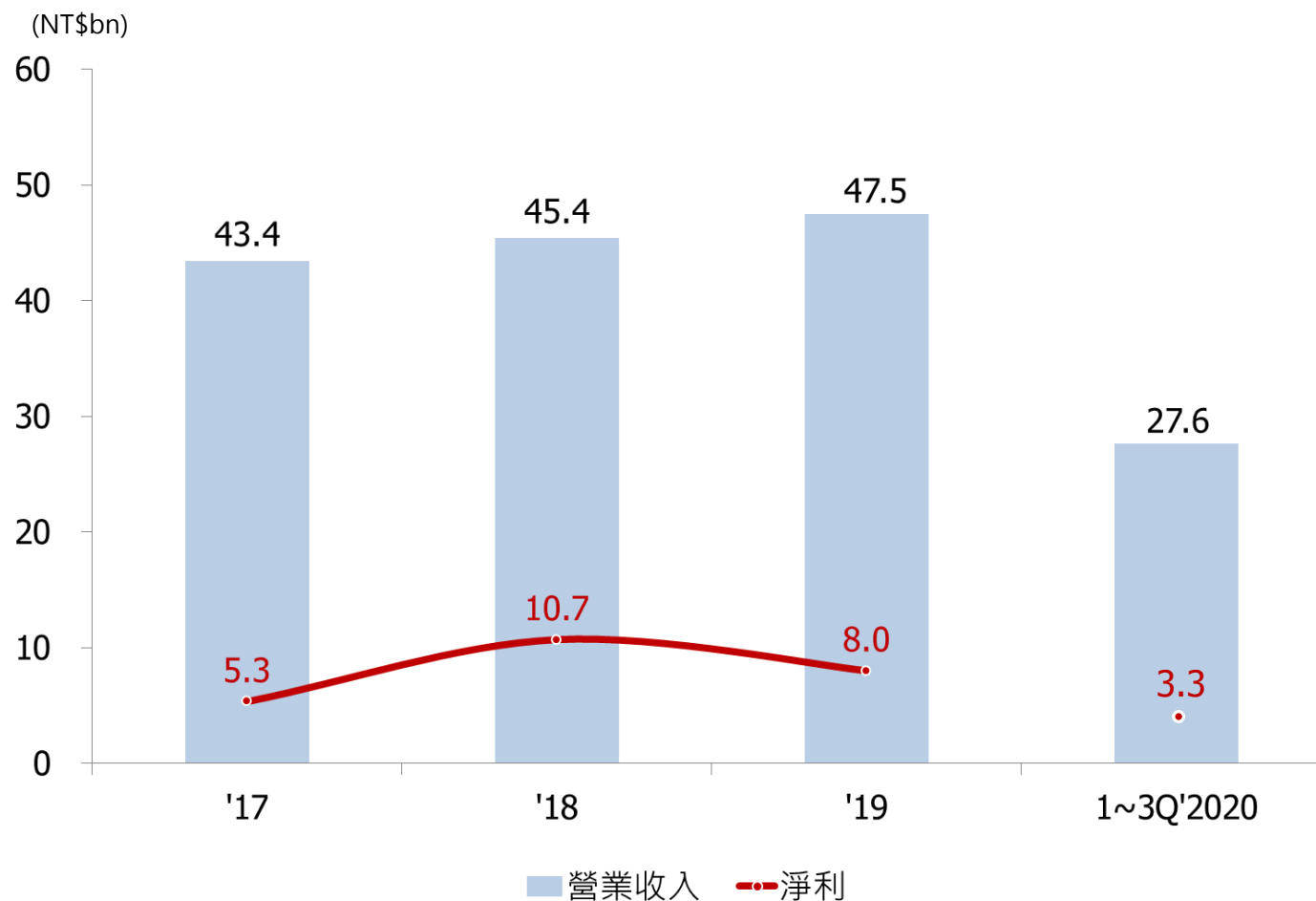


註：非票務收入主係租金收入、廣告收入及車販收入

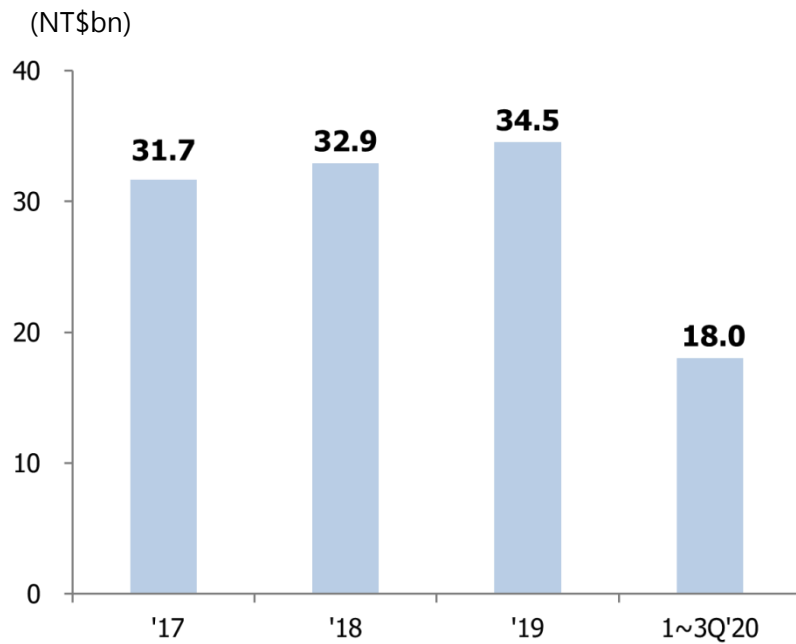


## 4. 營收結構及獲利表現

### 2) 近3年營收及稅後淨利

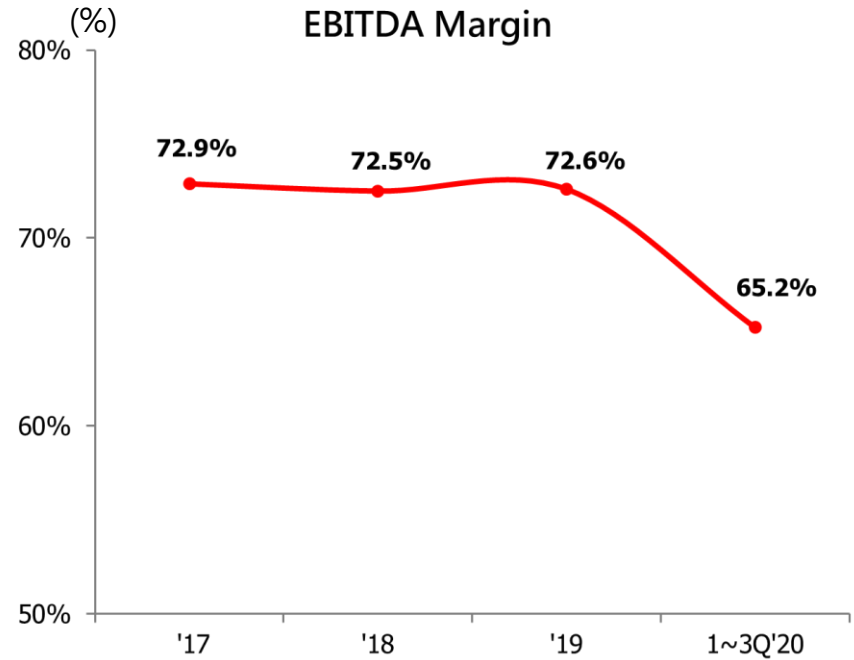


## 5. 營運績效：EBITDA & EBITDA Margin



### ✓ EBITDA

- 1~3Q'2020: YoY **-30%**

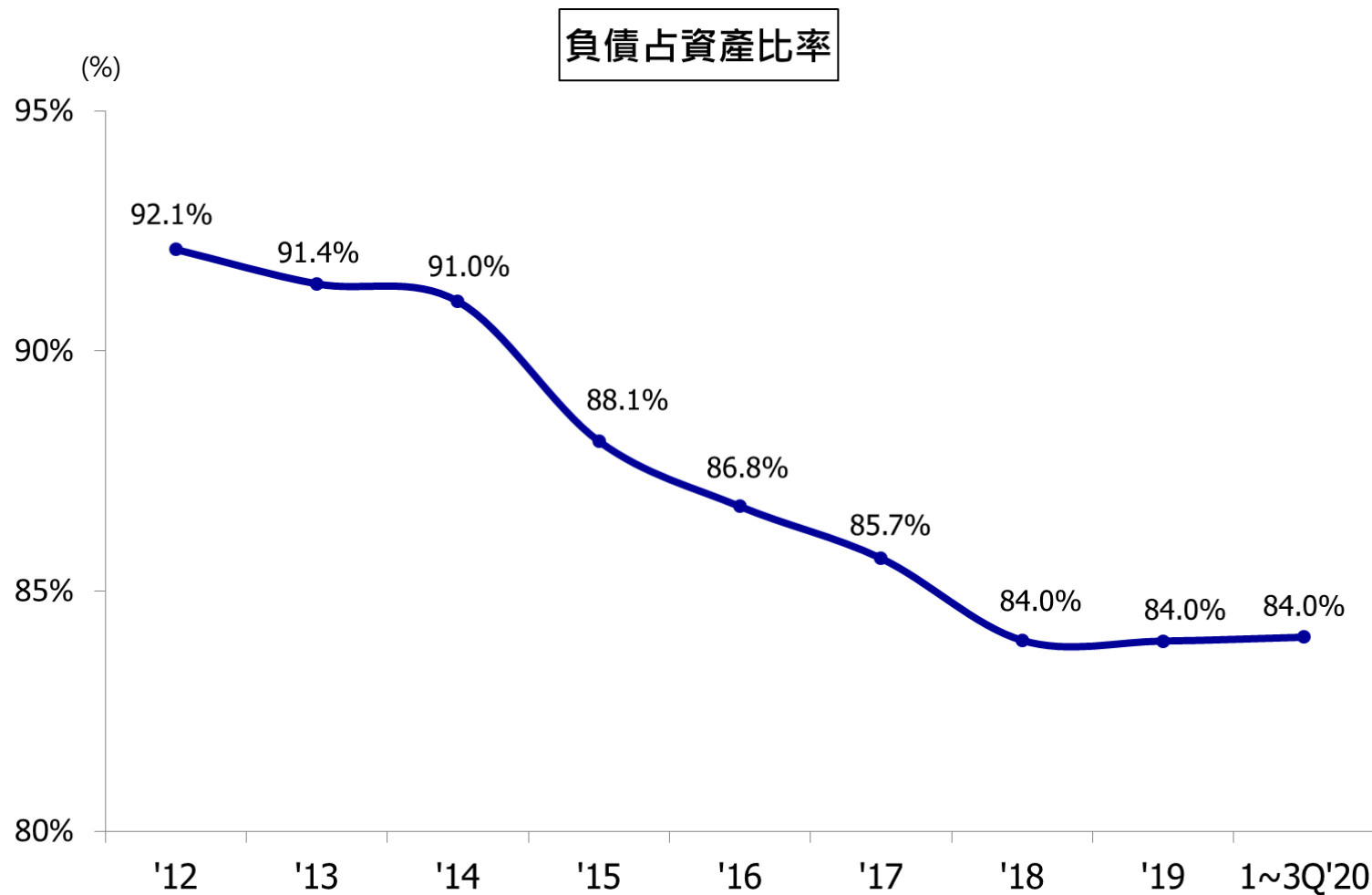


### ✓ EBITDA Margin

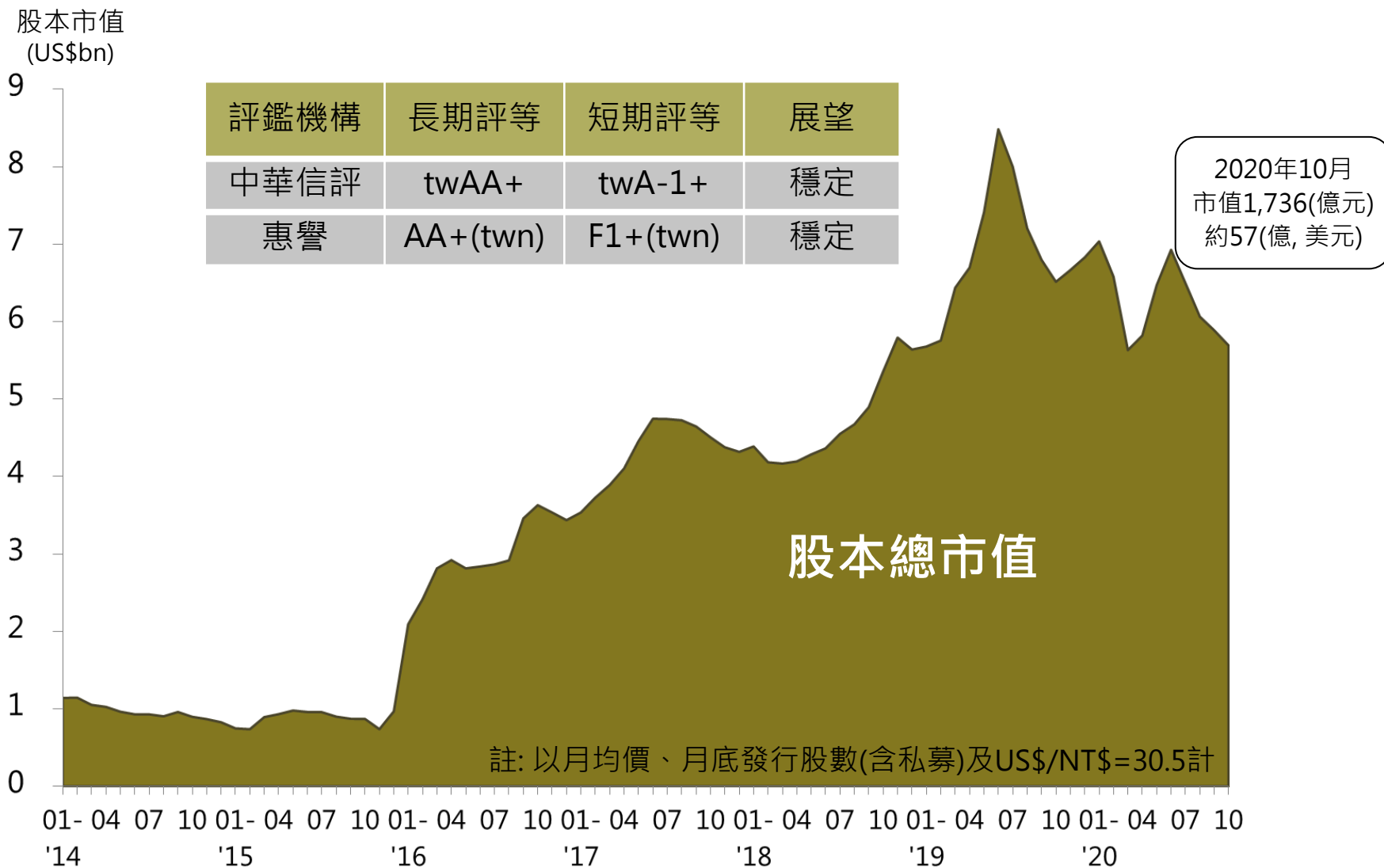
- '17~'19表現區間: 約72%~73%
- 1~3Q'2020受疫情影響致營收下滑，EBITDA Margin降至65.2%



## 二、財務風險管理



# 三、信用評等 & 股本總市值 (Market Cap)



## 四、近期重大事件摘要及活動訊息



日期	事件
2020.2	✓ 向聯合授信銀行團申請變更「台灣南北高速鐵路興建營運計畫新臺幣3,820億元聯合授信案聯合授信契約」部分授信條件:修改備償專戶提撥金額、轉投資限制及提前清償方式。
2020.3	✓ 提前清償聯合授信案甲項授信本金新臺幣80億元。
2020.5	✓ 董事會決議發行期間不超過30年，發行總額不超過150億元無擔保普通公司債。 ✓ 召開2020年股東常會，決議通過2019年度盈餘分派等承認案並改選第九屆董事。
2020.7	✓ 本公司發行109年度第1期無擔保普通公司債，發行期間30年期，固定年利率1.30%，發行總額新台幣105億元。 ✓ 提前清償聯合授信案甲項授信本金新臺幣105億元。



## 參、市場概況及企業社會責任展現

一. 城際公共運輸概況

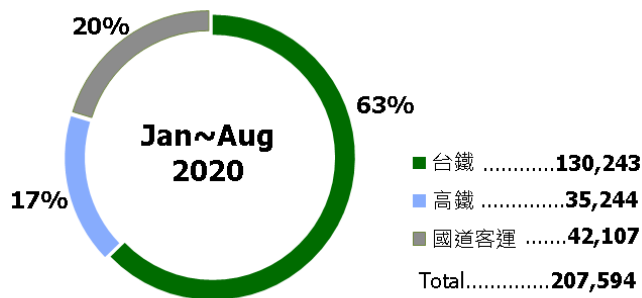
二. 企業社會責任展現

# 一、城際公共運輸概況



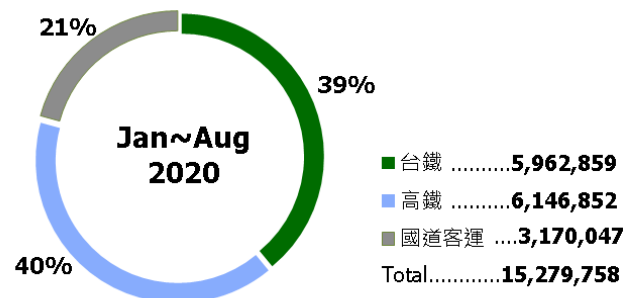
旅客數 (千人)

旅客數佔比

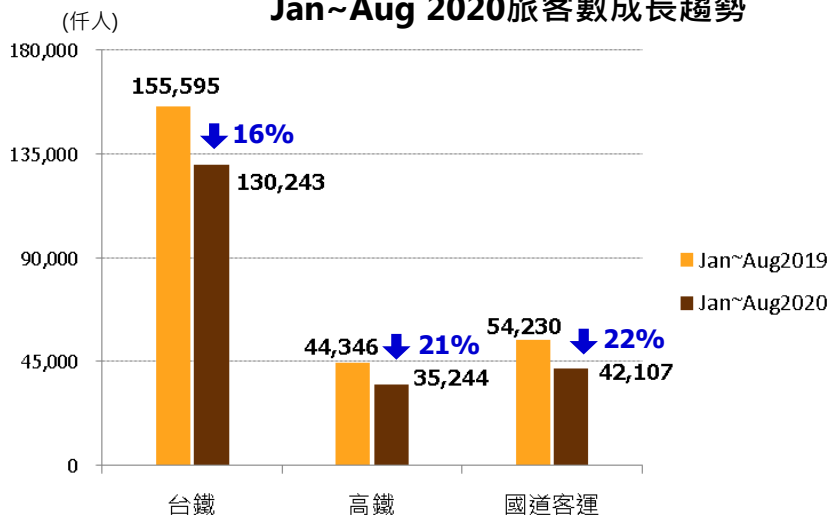


延人公里 (千人公里)

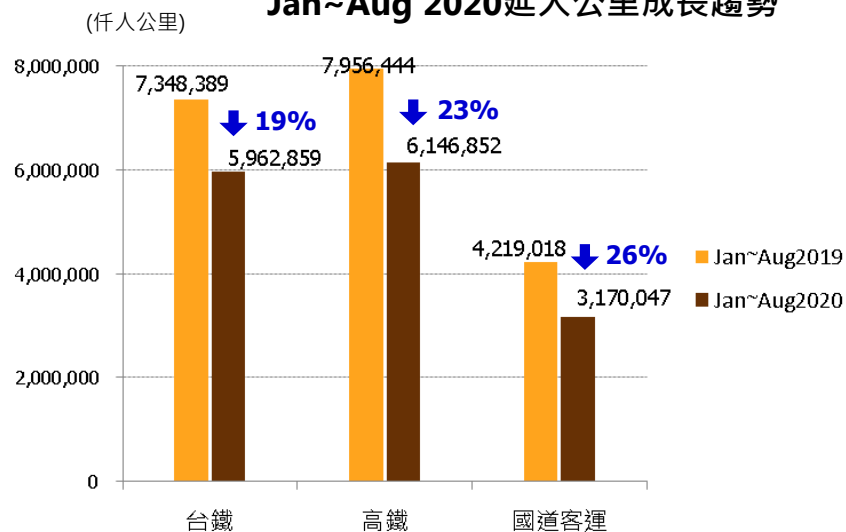
延人公里佔比



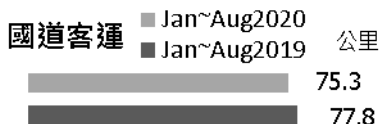
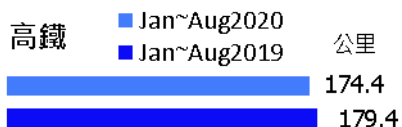
Jan~Aug 2020旅客數成長趨勢



Jan~Aug 2020延人公里成長趨勢



平均每一旅客運輸距離



資料來源：交通部

## 二、企業社會責任展現



### 獲獎實績

- ✓ 2020.07 獲頒中華公司治理協會「公司治理制度評量」特優認證。
- ✓ 2020.07 持續入選為「富時社會責任指數」(FTSE4Good Index Series)成分股。
- ✓ 2020.07 榮獲納入「臺灣就業99指數」成分股。
- ✓ 2020.06 持續榮獲入選「臺灣永續指數」(FTSE4GOOD TIP Taiwan ESG Index)成分股。
- ✓ 2020.04 榮獲第六屆公司治理評鑑排名前5%，已連續三年進入前5%排名。
- ✓ 2019.10 第11度榮獲行政院環保署表揚為「108年綠色採購及綠色消費推廣績優單位」。
- ✓ 2019.07 再度獲選為台灣證券交易所「公司治理100指數」成份股。
- ✓ 2018.11 獲頒環保署「107年度低碳產品獎勵」優等獎，為首家獲獎的交通運輸業。
- ✓ 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



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

