

Ticker Symbol: 2633



台灣高速鐵路股份有限公司

2020年第二季營運報告

2020.8.17



免責聲明

- 本簡報及同時發佈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）
Liuja (Hsinchu), Wuri (Taichung), Taibao
(Chiayi), Zuoying (Kaohsiung), and
Yanchao Main Workshop (Kaohsiung)

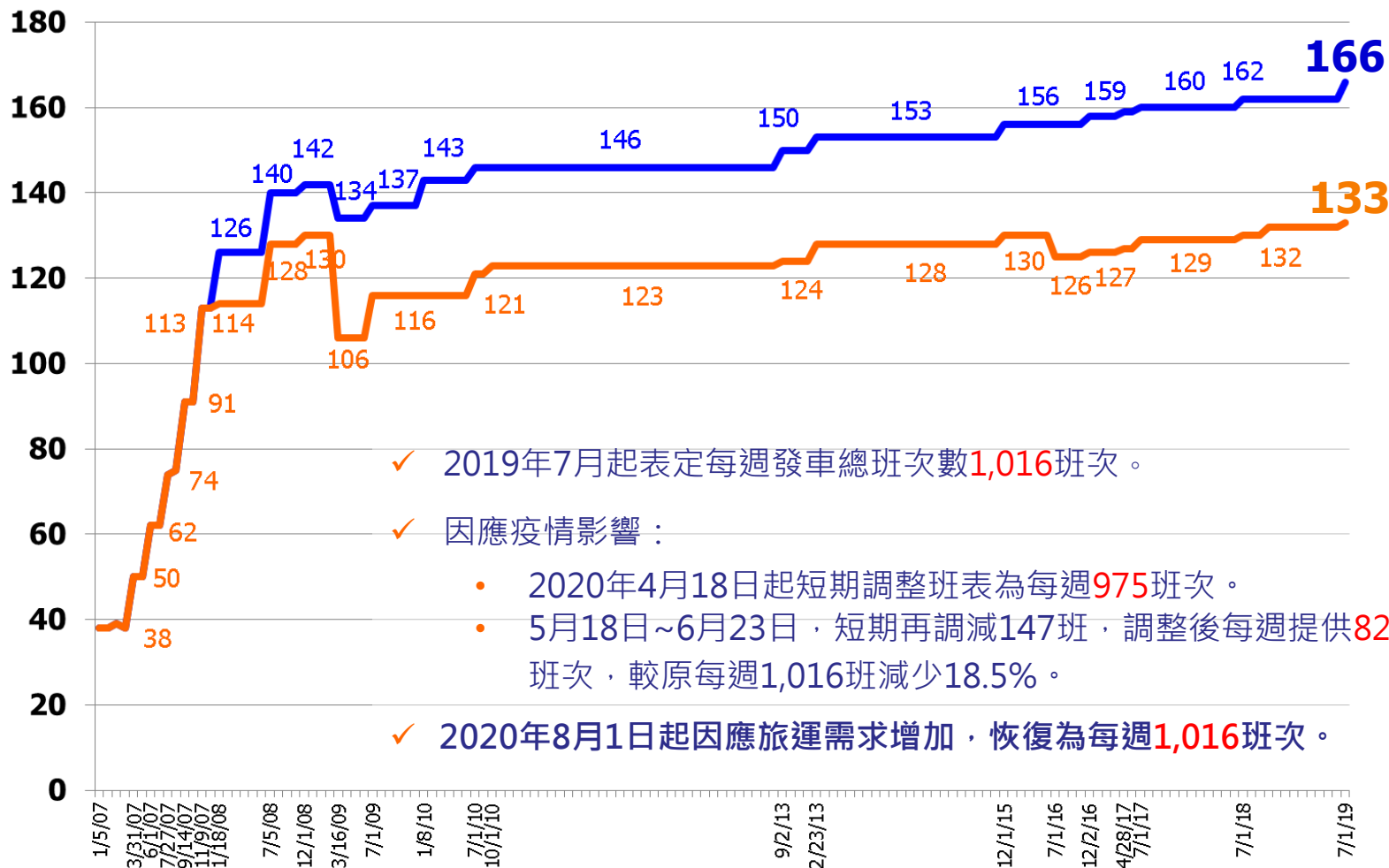
二、運營實績



1. 表定發車班次

(車班次/日)

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



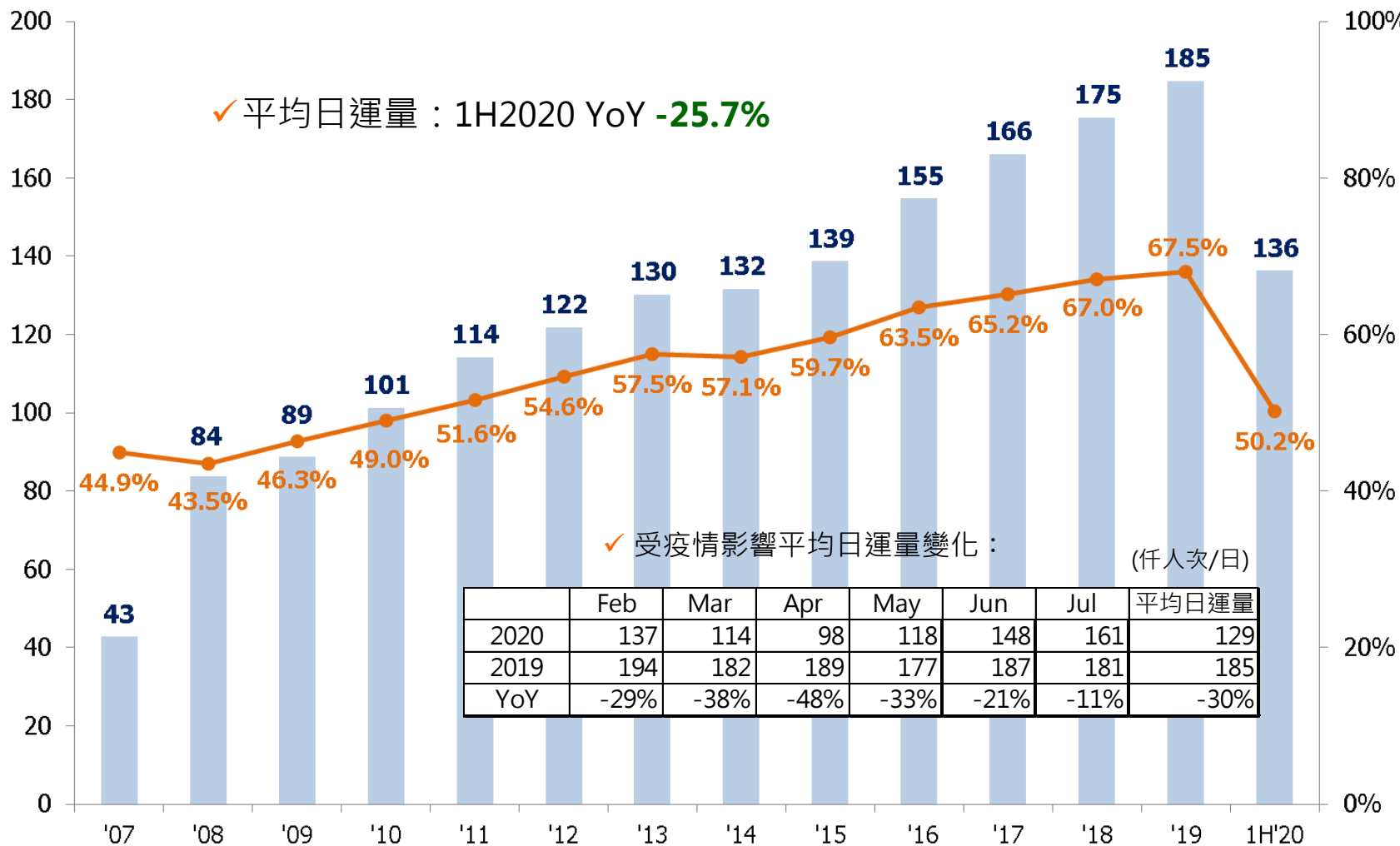
- ✓ 2019年7月起表定每週發車總班次數**1,016**班次。
- ✓ 因應疫情影響：
 - 2020年4月18日起短期調整班表為每週**975**班次。
 - 5月18日~6月23日，短期再調減147班，調整後每週提供**828**班次，較原每週1,016班減少18.5%。
- ✓ 2020年8月1日起因應旅運需求增加，恢復為每週**1,016**班次。

2. 平均日運量、座位利用率



座位利用率, (%)

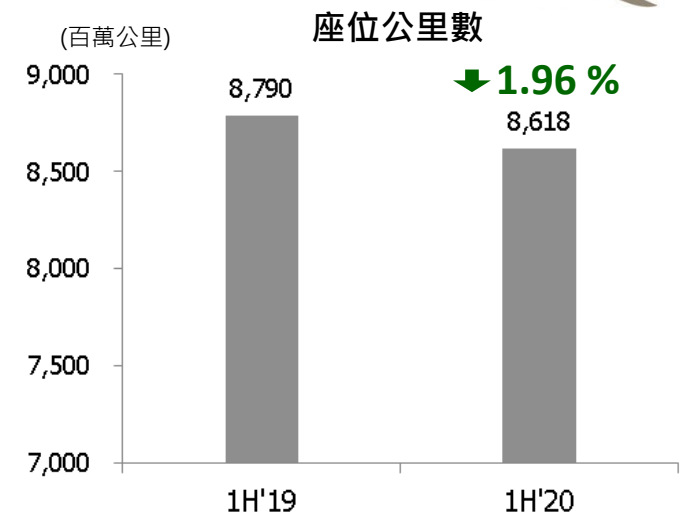
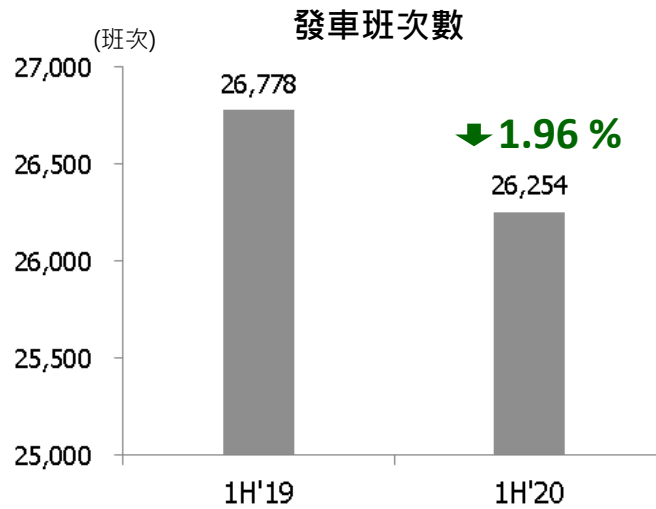
平均日運量, (仟人次/日)



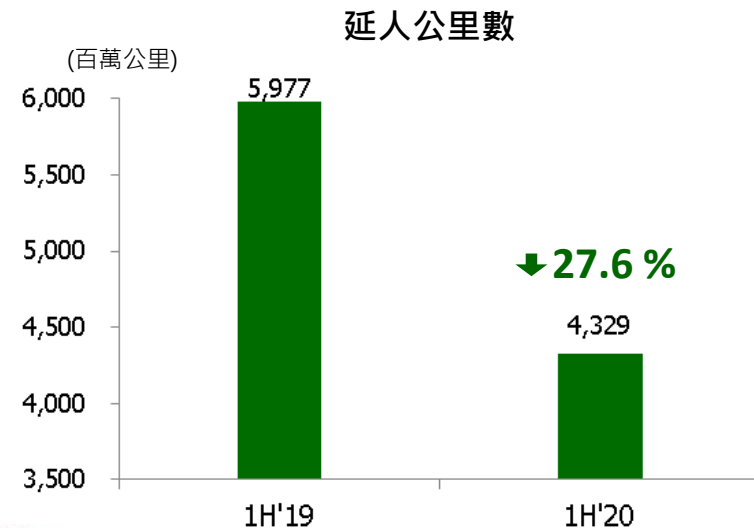
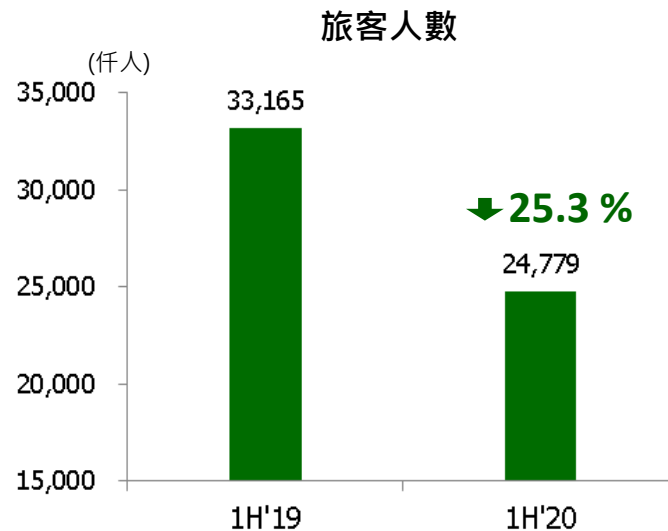
3. 2020年上半年運能/運量與去年同期比較



運能



運量



4. 通車營運迄今運轉實績



	2020.01.01 ~ 2020.6.30	2007.01.05 ~ 2020.6.30
累計發車班次數	26,254班	644,914班
累計載客數	24.8百萬人次	621.0百萬人次
累計載客規模	4,329百萬延人公里	118,713百萬延人公里
總平均乘載率	50.2%	56.6%
發車率	100%	99.67%
營運列車準點率 (含天災)	99.92% (延誤<5分鐘)	99.51% (延誤<5分鐘)
平均延誤時間	0.05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

1H2020與1H2019比較

(NT\$mn)	1H2020		1H2019		差異金額	差異 %
營業收入	17,206	100%	23,629	100%	(6,423)	-27.2%
營業成本	(12,647)	-74%	(12,583)	-53%	(64)	0.5%
營業毛利	4,558	26%	11,046	47%	(6,488)	-58.7%
營業費用	(555)	-3%	(585)	-3%	30	-5.1%
營業淨利	4,004	23%	10,461	44%	(6,457)	-61.7%
營業外收入及支出						
利息費用	(3,042)	-18%	(3,199)	-13%	157	-4.9%
平穩額度挹注(費用)	271	2%	(3,203)	-13%	3,474	-108.5%
其它	141	1%	116	-	25	21.6%
稅前淨利	1,373	8%	4,175	18%	(2,802)	-67.1%
所得稅利益(費用)	194	1%	61	-	133	218.0%
本期淨利	1,567	9%	4,236	18%	(2,669)	-63.0%
EPS	0.28		0.75			



2. 資產負債表

(NT\$mn)	2020.6.30	2019.12.31	2019.6.30
流動資產	39,507	42,710	26,630
營運特許權資產	383,797	390,113	395,980
其它非流動資產	10,213	10,236	10,073
資產總計	433,518	443,060	432,683
流動負債	28,188	13,279	11,838
非流動負債	339,496	358,703	353,499
負債合計	367,684	371,982	365,338
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	9,378	14,621	10,889
權益合計	65,834	71,077	67,345
負債及權益總計	433,518	443,060	432,683



3. 現金流量表

(NT\$mn)	2020.6.30	2019.12.31	2019.6.30
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)	(3,876)	28,546	13,280
投資活動之淨現金流入(出)	538	(12,761)	(10,820)
籌資活動之淨現金流出	(7,999)	(6,462)	(7,877)
本期現金及約當現金增加數	(11,336)	9,324	(5,417)
期末現金及約當現金餘額	4,936	16,272	1,531

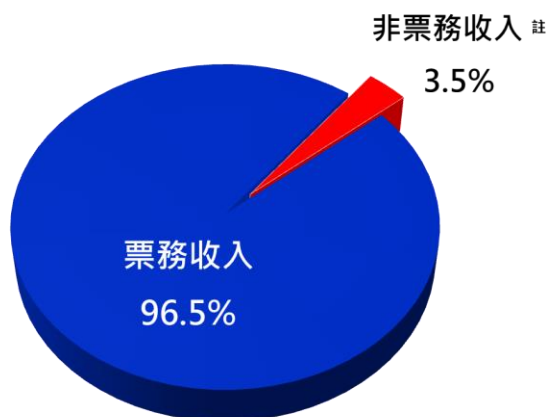


4. 營收結構及獲利表現

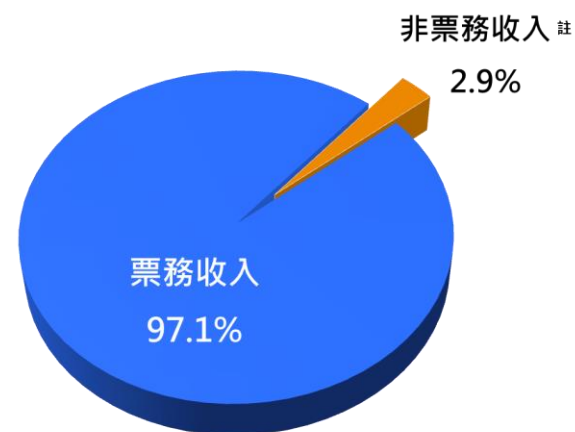
1) 營收結構

(NT\$bn)	1H2020	1H2019	YoY
票務收入	16.61	22.94	-27.6%
非票務收入	0.59	0.69	-13.5%
合計	17.21	23.63	-27.2%

1H'2020 年營業收入組成



1H'2019 年營業收入組成

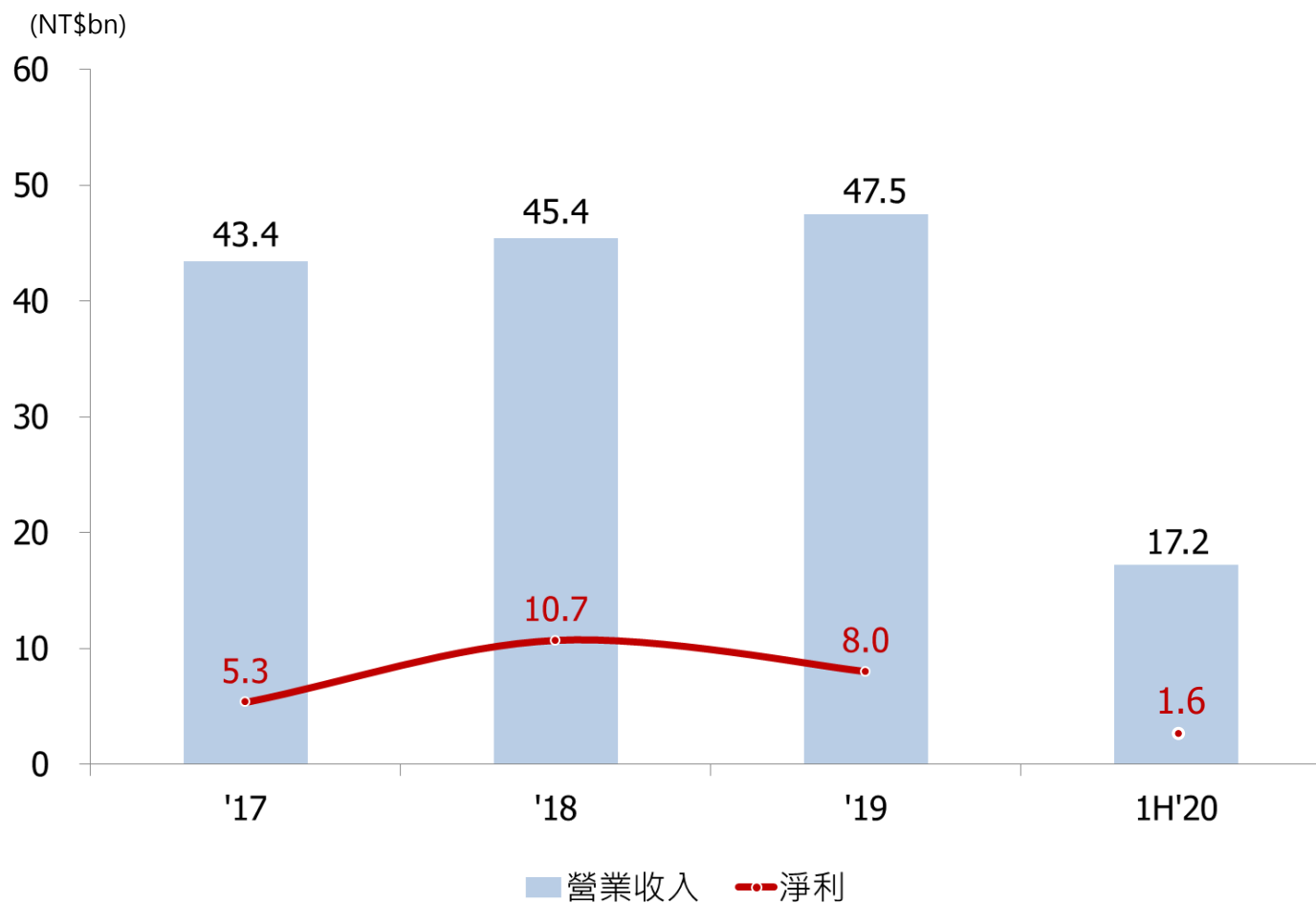


註：非票務收入主係租金收入、廣告收入及車販收入

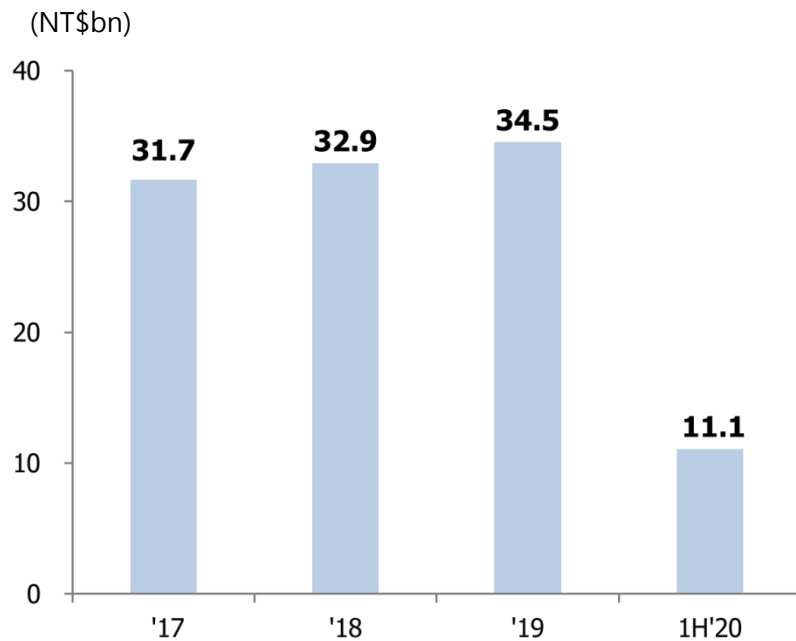


4. 營收結構及獲利表現

2) 近3年營收及稅後淨利

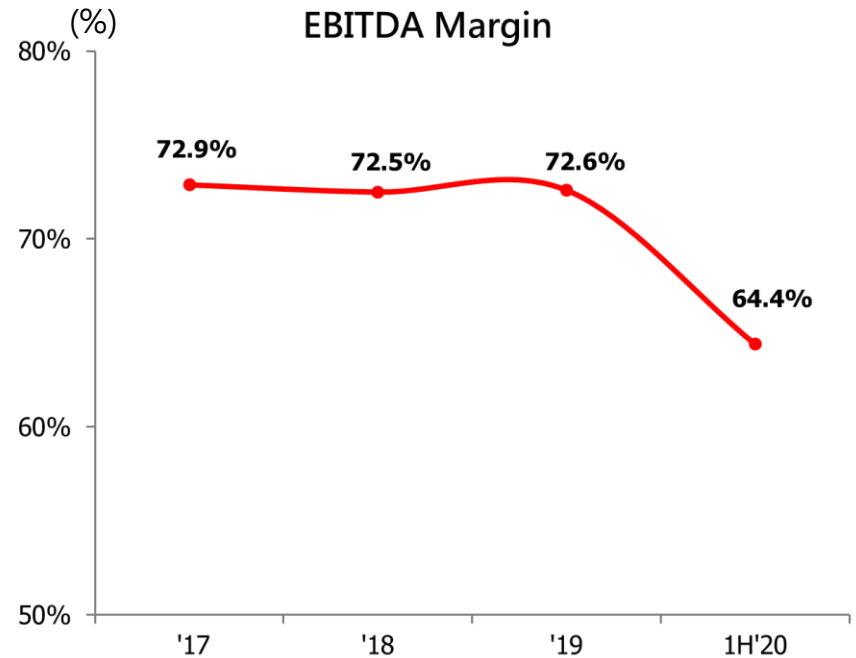


5. 營運績效：EBITDA & EBITDA Margin



✓ EBITDA

- 1H2020年: YoY **-36%**



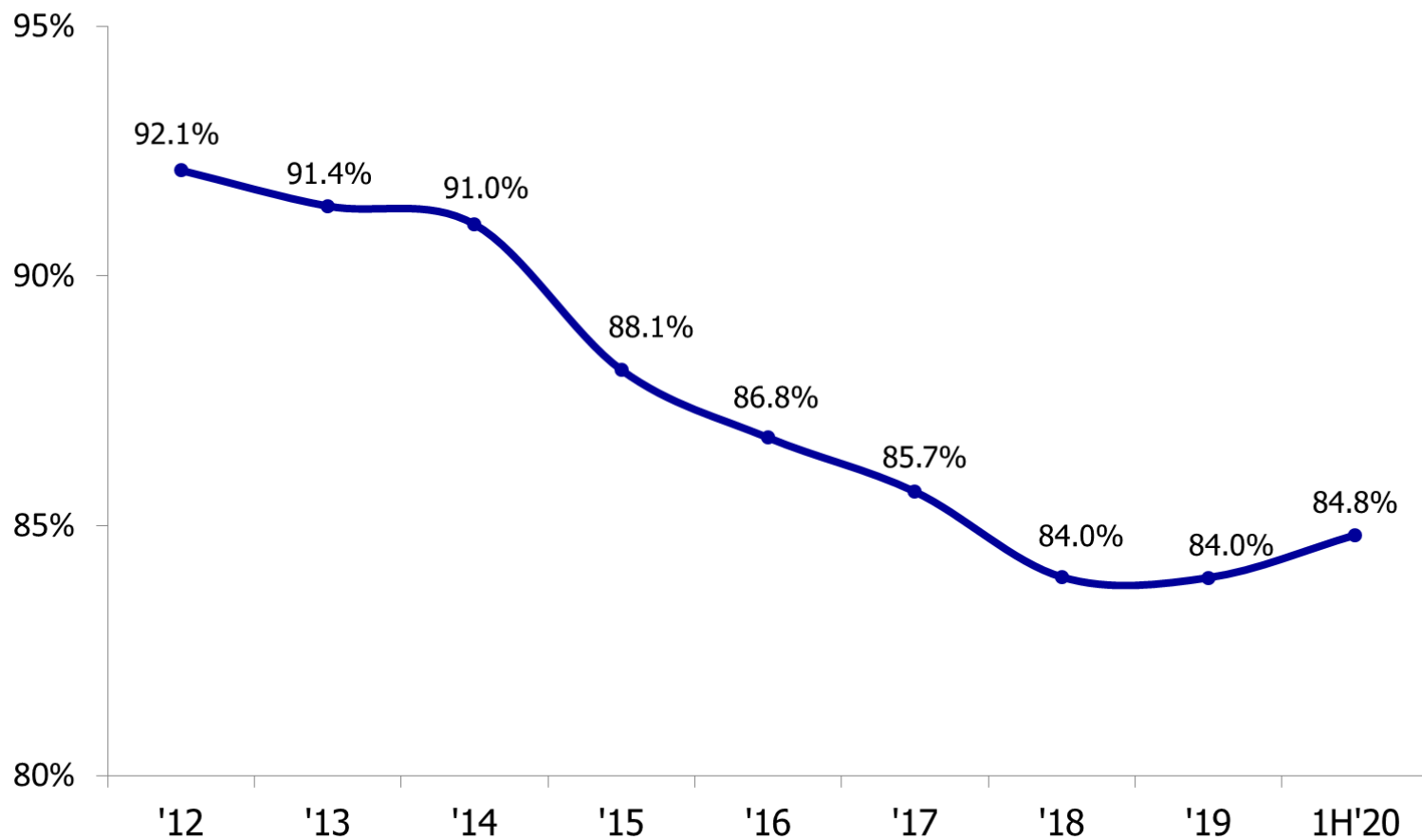
✓ EBITDA Margin

- '17~'19表現區間: 約72%~73%
- 1H2020年受疫情影響致營收下滑，EBITDA Margin降至64.4%

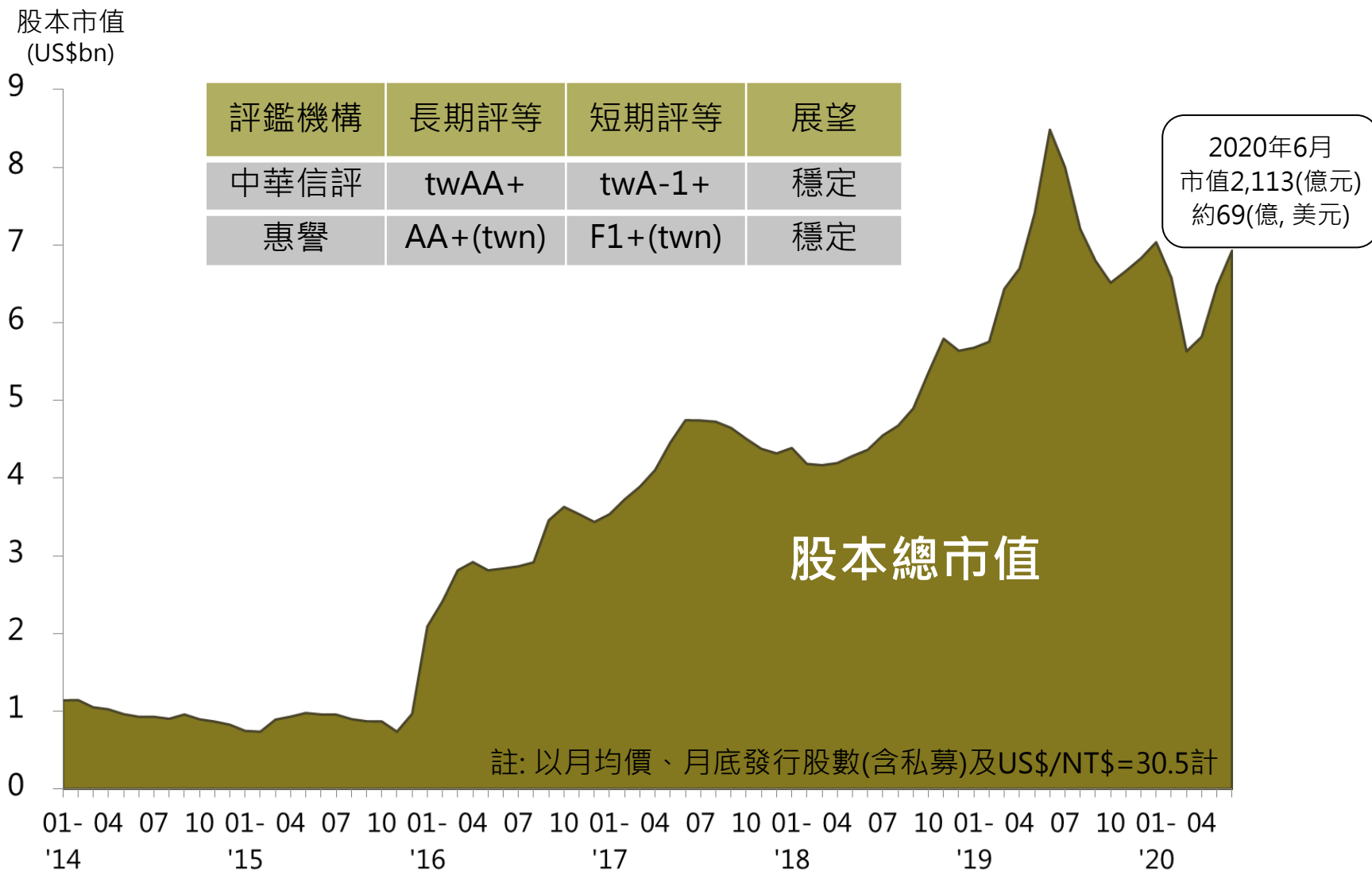
二、財務風險管理



負債占資產比率



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

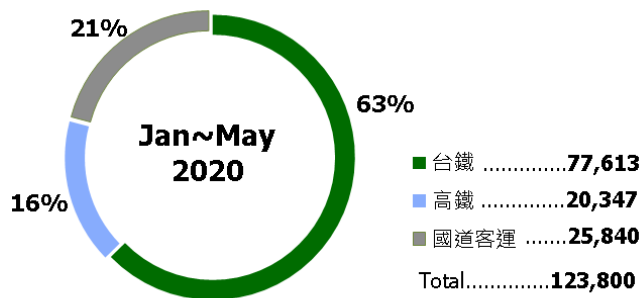
二. 企業社會責任展現

一、城際公共運輸概況



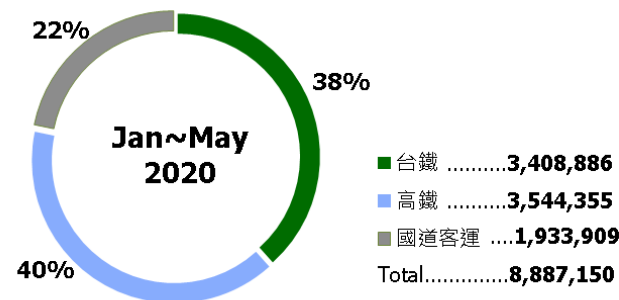
旅客數 (千人)

旅客數佔比

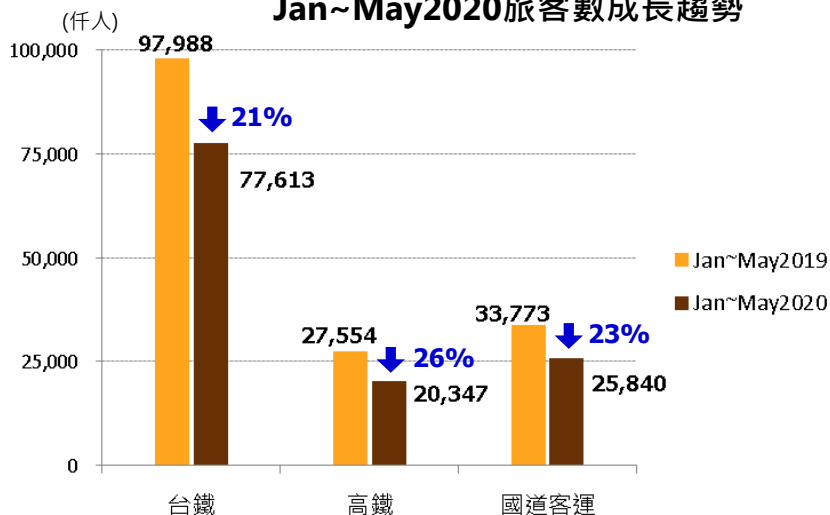


延人公里 (千人公里)

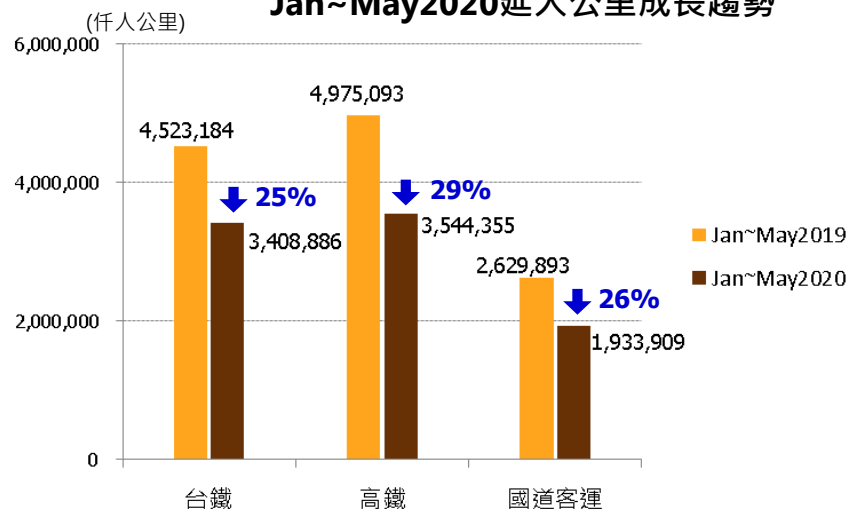
延人公里佔比



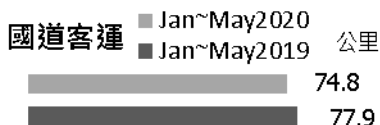
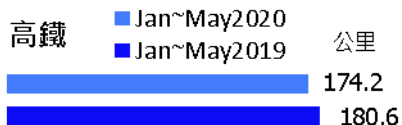
Jan~May2020旅客數成長趨勢



Jan~May2020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 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>

