

台灣高速鐵路股份有限公司 一百年股東常會議事錄

開會時間：中華民國九十六年六月二十四日上午九時正
開會地點：台北市松仁路9號1樓(國泰金融會議廳)
列席：安促建業聯合會計師事務所 楊美雲會計師
國際通商法律事務所 傅祖聲律師、梁志律師
交通部派員指導：高速鐵路工程局 徐榮堂組長、林雪花簡任秘書、廖愛琴科員、張昌琳法律顧問、蘇竹顯顧問

主席：歐董事長晉德 紀錄：賈先德

宣布開會：出席股東代表股數已達法定股數，普通股出席股數為4,555,970,698股，佔本公司已發行普通股股份總數69.94%，依法宣布開會。(另特別股出席股數為583,920,000股)

壹、報告事項

- (一) 本公司公司治理執行情形報告 (請參閱附件一)
- (二) 本公司募集公司債辦理情形報告 (請參閱附件二)

股東發言紀要：

- ※ 股東(戶號65782) 詢及董事會主要任務、長短期目標及建議總公司位址。
- ※ 股東(戶號53674) 詢及公司上市時程及營運虧損狀況。
- ※ 股東(戶號77125) 詢及公司治理情形。

前揭股東詢問事項經主席及指定人員充分說明及答覆後，股東洽洽。

貳、承認事項

第一案：董事會提

案由：本公司九十九年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。
說明：本公司九十九年度財務報表業經簽證會計師查核竣事，並於 100 年 3 月 30 日出具查核報告在案(請參閱附件四)，連同營業報告書(請參閱附件三)提經本公司第五屆第十九次董事會會議決議通過，並經送請監察人查核完畢(請參閱附件五)，提請 股東會承認。

股東發言紀要：

- ※ 股東(戶號59019) 詢及營運虧損狀況、損益兩平及配息時程、建議附屬商品及資產活化，以及股東購買高鐵車票有否優惠辦法等問題。
- ※ 股東(戶號65782) 詢及今年每月損益狀況，提出持續營業成本及費用降低(售票窗口、股東優惠券、櫃台服務態度、訂售票方式與折扣) 等相關建議。
- ※ 股東(戶號50850) 提出增加業外廣告收入、減少關位、高鐵延伸宜蘭及新車採購等相關建議。
- ※ 股東(戶號63551) 詢及地層下陷改善工程費用、營運風險及超取票使用情形等問題。
- ※ 股東(戶號90000003) 詢及營運虧損狀況、免費接駁公車及財務結構等問題。
- ※ 股東(戶號77125) 詢及高鐵便當、月票折扣、運量百分比法及會計師意見書等問題。
- ※ 股東(戶號90000009) 詢及財務報表與財務結構、新增三站、以及股東購票優惠效益等問題。
- ※ 股東(戶號53674) 書面詢問目前公司淨值。
- ※ 股東(戶號53231) 書面建議悠遊卡可以搭乘高鐵。

前揭股東詢問事項經主席及指定人員充分說明及答覆後，股東洽洽。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

第二案：董事會提

案由：本公司九十九年度盈虧撥補案，提請 承認。
說明：
一、茲據本公司章程第三十五條之規定，擬具九十九年度盈虧撥補承認案，並經第五屆第十九次董事會決議並提請監察人審查完竣。
二、本公司九十九年度稅後純損為新台幣(以下同)1,210,041,212元，加上期初待彌補虧損 72,359,981,755元，本年度待彌補虧損為 73,570,022,967元。

三、本公司九十九年度盈虧撥補如下，提請 股東會承認。

台灣高速鐵路股份有限公司 盈虧撥補表	
民國九十九年度	單位：新台幣元
期初待彌補虧損	(72,359,981,755)
加：九十九年度稅後純損	(1,210,041,212)
期末待彌補虧損	(73,570,022,967)

董事長： 經理人： 會計主管：
四、本公司依公司法第 234 條規定與經濟部 91 年 9 月 24 日經商字第 09100514570 號及 100 年 3 月 7 日經商字第 1000211720 號函示，得於開始營業前分派股息。經依本公司章程第三十六條、第七條之一及第七條之二規定，就本公司所發行甲種及乙種特別股之面額以股息年利率 5%，以及丙八種及丙九種特別股之發行價格以股息年利率 9.5% 計算，本公司擬分派之 96 年 1 月 1 日至 1 月 4 日興建期間之前揭特別股之建設股息共計 29,076,389 元整。

股東發言紀要：

- ※ 股東(戶號90000007) 詢及航發會訴訟案件，以及未來營運前景等問題。

前揭股東詢問事項經主席及指定人員充分說明及答覆後，股東洽洽。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

參、討論事項

第一案：董事會提

案由：修訂本公司「股東會議事規則」案，提請 討論。

說明：

一、為期本公司股東會議事之順利進行，並保障多數股東參與議事之權益，爰參照公司法、證券交易法、主管機關法令釋示及目前實務運作情形等，擬修正本公司「股東會議事規則」，其修正重點摘述如下：

- (一) 刪除獨立監察人概念
因應證券交易法修正並引進獨立董董事及審計委員會制度，暨參照上市上櫃公司治理實務守則已無獨立監察人概念，爰刪除獨立監察人用語。(修正第三條)
 - (二) 調整股東發言時間
鑑於現行股東發言時間上限(每次發言時間不得超過五分鐘)之原則規定已足保障出席股東之發言權，為使其他股東得有發言機會，並時衡股東會議事進行實際情形，爰刪除但書有關得再延長三分鐘之規定。(修正第八條)
 - (三) 修正股東提案及附議之股權數
鑒於股東於股東會中之提案暨附議股權數限制，法無明文規範，參照 100 年 3 月 17 日甫經行政院會通過之公司法部分條文修正草案增訂之第 172 條之 2，限制持股 1% 以上之股東方得提出臨時動議之規定，經查立法院 100 年 6 月 13 日三讀通過之公司法修正案中並無本項限制條文之修正。
 - 因此，希望公司考量小股東在臨時動議之提案權，建議將本案限制持股 1% 以上之股東修正恢復為提案人連同附議人代表之股權應達已發行股份表決權總數萬分之二。至於本公司董事會所提「修訂本公司股東會議事規則」議案之其他修正條文則仍依原議案內容修正。
- ※ 股東(戶號65782) 詢及服務相關作業。
※ 股東(戶號77125) 附議修正動議。

決議：本案針對股東戶號 6971 號股東所提修正案(請參閱附件七)是原議案第九條修正條文所為的修正，原議案其他修正條文則仍依原議案內容修正，經主席徵詢全體出席股東，無異議修正通過。

肆、臨時動議：

股東發言紀要：

- ※ 股東(戶號48667) 詢及中技社訴訟案件，以及法務單位責任等問題。
- ※ 股東(戶號65782) 詢及高鐵公司組、中、長期經營管理策略等問題(改善作業程序、開發車站附屬事業用地、建立關係企業體)。
- ※ 股東(戶號50850) 詢及業務規則與流程、尋求適合國外案例評估等問題。
- ※ 股東(戶號7364) 詢及營運虧損狀況。

前揭股東詢問事項經主席充分說明及答覆後，各發言股東洽洽。

決議：本案針對股東戶號 6971 號股東所提修正案(請參閱附件七)是原議案第九條修正條文所為的修正，原議案其他修正條文則仍依原議案內容修正，經主席徵詢全體出席股東，無異議修正通過。

伍、散會：

散會時間同日上午十一時九分正。

附件一

本公司公司治理執行情形報告

(一) 背景說明

本公司為建立完善之公司治理制度，以確保股東權益、強化董事會職能、發揮監察人功能、提升資訊透明度並善盡社會責任，前經 92 年 5 月 28 日股東常會決議通過「公司治理準則」，並引進獨立董事制度，以確立推行公司治理制度之基本架構，隨後即據以持續推動實施相關公司治理制度及措施，迄今歷經八年，已具相當成效。

(二) 推動公司治理之基本準則

有關公司治理之推動，本公司本諸企業自治原則，廣參國內外之重要公司治理原則與著名公司之公司治理相關資料，並遵循我國相關法令規定，且經 92 年、93 年、95 年及 96 年股東常會之決議，訂定及修正本公司之「公司治理準則」，作為本公司推動良好公司治理制度及落實各項相關治理措施之指導性綱要。

(三) 本公司推動公司治理制度之執行情形

本公司目前積極落實公司治理制度，除於公司章程明定設置獨立董事外，於董事會下設立公司治理、審計、採購及財務等功能性委員會，並訂定或修正相關章則辦法、及採取具體之公司治理措施，以建立良好之公司治理制度。

1. 本公司章程明定設置獨立董事

鑒於本公司推行公司治理制度已見成效，且獨立董事亦已逐步發揮公司治理準則所定之各項功能，為與獨立董事制度法制化接轨，本公司已自第四屆董事會起，配合證券交易法之修正，於章程增列自願設置證券交易所規定之獨立董事。嗣經考董事會之最適規模、股東利益之代表性、BOT 專業性質及公司現況，業自 96 年度股東常會全面改選第四屆董事及監察人時起，依據法令及章程規定提名，引進獨立董事二人以上。

2. 設立董事會之功能性委員會

董事會為強化管理機能及健全監督功能，依本公司「公司治理準則」第 5-1-01 條之規定，已於第五屆董事會下設立公司治理委員會、審計委員會、採購委員會及財務委員會等四個委員會，為董事會之前置預行審議機構，並將視實際需求，循序設立其他功能性委員會。其中公司治理委員會、審計委員會及財務委員會之召集人係由獨立董事分別擔任。

3. 董事會及各功能性委員會之主要任務及職務執行情形(99 年 1 月~100 年 5 月)

(1) 董事會

- ① 組成成員：現有董事十五名。
- ② 會議次數：計召開十五次會議。
- ③ 主要任務：
董事會職掌本公司重大財務、業務、營運之決策擬定及管理階層執行職務之監督，其主要任務如下：

- 1) 審議內部控制制度。
- 2) 審議重要章程。
- 3) 審議公司重大財務計畫、長短期目標、營業計畫及預算與決算。
- 4) 擬定盈虧撥補與資本增減議案。
- 5) 審議分支機構之設置、撤銷或變更。
- 6) 審議涉及董事或監察人自身利害關係之事項。
- 7) 審議重大之資產或衍生性商品交易及重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 8) 審議有價證券之募集、發行或私募。
- 9) 審議簽證會計師之委任、解任與報酬。
- 10) 選任、解任及監督重要經理人與財務、會計、內部稽核主管。
- 11) 審議董事長交議事項、各功能性委員會提報事項或管理階層提報經董事長交議事項。
- 12) 監督公司之營運結果與風險確保相關法規之遵循。
- 13) 規劃未來發展方向。
- 14) 提升公司形象及善盡社會責任。
- 15) 審議其他依法令、章程、股東會決議、公司治理準則或其他相關章則規定應經董事會決議之重大事項。

④ 職務執行情形：

本公司董事會依據相關法令規定、股東會決議，以及本公司相關章則之規定，忠實執行前述主要任務。由於其職務內容甚為繁雜，故不逐一臚列；且董事會如有重大決議事項，亦依規定於公開資訊觀測站公告揭露；復由於各功能性委員會確實發揮預審功能，兼請獨立董事皆能發揮其獨立性及專業性，均有助於董事會議事品質及專業性之提升。

(2) 公司治理委員會

- ① 組成委員：現由五名董事組成，並由獨立董事擔任召集人。
- ② 會議次數：計召開十次會議。
- ③ 主要任務：(董事會之前置預行審議機構功能)

依本公司「公司治理準則」第 5-2-02 條規定，公司治理委員會之主要任務如下：

- 1) 規劃獨立董事之資格條件及董事會與委員會之組成。
- 2) 推薦及審查獨立董事候選人。
- 3) 規劃及評估獨立董事之潛在候選人人選。
- 4) 研擬獨立董事之薪酬支給標準。
- 5) 規劃檢討全體董事及監察人之職務執行情形及其薪酬支給制度。
- 6) 規劃檢討管理階層之績效評估制度與薪酬支給制度。
- 7) 檢討資訊揭露情形。
- 8) 負責公司治理原則暨公司治理重要規章之擬定、修正與檢討。
- 9) 負責公司治理制度之規劃、建議與實施成效之檢討。
- 10) 其他依章程、公司治理準則或董事會決議之職掌。

④ 職務執行情形：

公司治理委員會負責董事會及功能性委員會之組成規劃、獨立董事之資格條件規劃與候選人推薦審查、並監薪酬支給制度之規劃檢討、公司治理制度之研究分析，以及公司治理制度實施成效與資訊揭露執行情形之檢討等，其職務執行情形略述如下：

- 1) 擬具採購委員會成員與召集人規劃建議，以及財務委員會成員規劃建議。
- 2) 審議有關修訂本公司「公司組織規程」案。
- 3) 審議有關管理階層薪資水準檢討暨員工績效薪資規劃案。
- 4) 審議有關本公司董事會及委員會執行職務情形評估建議案。
- 5) 審議有關本公司董事、監察人及重要職員之責任保險續保規劃事宜。
- 6) 規劃進行檢討評估獨立董事之制度及評量標準。

(3) 審計委員會

- ① 組成委員：現由三名董事組成，並由獨立董事擔任召集人。
- ② 會議次數：計召開十三次會議。
- ③ 主要任務：(董事會之前置預行審議機構功能)

依本公司「公司治理準則」第 5-3-03 條規定，審計委員會負責審查、監督公司財務報告程序及風險控管事項等，其主要任務如下：

- 1) 審查本公司年度預算。
- 2) 審查本公司內部控制制度及其有效性之考核與法規遵循機制。
- 3) 審查重大財務業務行為之處理程序。

1 0 0

台灣高速鐵路股份有限公司 服務代理機構
富邦綜合證券股份有限公司 服務代理部
地址：台北市中正區許厝街 17 號 2 樓(奇德大樓)
電話：(02)2361-1300(代表號)
營業時間：週一至週五上午 8:30~下午 4:30(星期日例假日除外)



股東台啓
(無法投遞時，免退回)

附件二

本公司募集公司債辦理情形報告

一 本公司九十六年第一次海外無擔保可轉換公司債辦理轉換及提前贖回情形報告

1. 本公司於 96 年 5 月 15 日發行第一次海外無擔保可轉換公司債(以下簡稱 ECB)，發行金額為美金 3 億元(轉換固定匯率為 33.285:1)，期限 5 年，票面利率為 0%，其資金運用已於 97 年第 3 季執行完畢，並於 97 年 10 月 6 日辦理申報。
2. 轉換情形：截至 100 年 1 月 27 日止，已受理轉換之金額為 US\$6,660,000；已轉換為普通股股數計 22,167,807 股。
3. 贖回權執行情形：截至 100 年 1 月 27 日止，執行贖回權之本金共計 US\$267,022,000。
4. 本公司於 100 年 1 月 27 日以 ECB 本金之 131.315% 之提前贖回價格，提前贖回並註銷 ECB 本金合計 US\$26,318,000，註銷後本公司流通在外之 ECB 發行餘額為 US\$0。

附件三

99 年度營業報告書 營業概況與未來展望

99 年為台灣高鐵公司營運的第 4 年，在本公司持續提升運能、提供高品質服務之努力下，高鐵一日生活圈之交通運輸形態已深植在旅客日常生活中。面對全球經濟的復甦，台灣島內的商務和旅遊活動將更趨暢旺，本公司未來仍將秉持著「Go Extra Mile 有心 把事情做得更好」之理念，為提供優質服務、創造顧客滿意及善盡社會責任繼續努力。

一、99 年度營業報告

在整體經濟好轉，以及本公司持續推出中旅客需求之多元化產品之影響下，本公司 99 年度稅前息前折舊攤銷前營業利益(Earning before Interest, Tax, Depreciation, and Amortization, 簡稱 EBITDA)達 185.8 億元，較前一年大幅成長 33.8%，即使納入利息及所得稅後之折舊攤銷前營業利益(Earning before Depreciation and Amortization, 簡稱 EBD)亦達 97 億元，與 98 年度 EBD 為 31.2 億元相較，更大幅成長 210.9%，顯示本公司所提供之優質服務已為社會大眾高度肯定。

本公司 99 年度之營業額為新台幣 276.4 億元，較 98 年度 233.2 億元增加 43.2 億元，成長 18.5%，稅後虧損為新台幣 12.1 億元，每股虧損為 0.48 元。造成淨損之主要因素為高鐵 BOT 計畫之特性，99 年度之折舊及利息費用分別為 94.1 億元及 89.1 億元，合計佔 99 年度成本及費用之 63%。

謹就 99 年全年營業狀況摘要說明如下：

(一) 營運狀況

1. 鐵路營運
因應景氣復甦，高鐵運量呈現穩定成長。考量旅客人數日漸增加，自 99 年 10 月 1 日起每週營運班次由 907 班增加為 915 班，合計 99 年度全年共開出 46,960 班次列車，較 98 年度 45,286 班次列車增加 3.7%；每日單向發車 61~75 班，充裕及旅客的權益。平均乘車率 48.97%，較 98 年度 46.31% 提升 2.66%，整體運量亦同步增加，99 年度全年輸送人次達 3,694 萬人，較前一年度 3,235 萬人次成長 14.19%，合計輸送 74.91 億人次公里，較 98 年度增加 9.2%，平均每日班次數最低為 1 月 9.3 萬人次，最高為 2 月 10.9 萬人次，全年平均為每日 10.1 萬人次。在營運安全部份，99 年全年行車事故傷亡七人為 0 人，全年平均準點率(誤點 < 5 分鐘)為 99.22%，高於目標值之 98%。全年平均可靠度扣除不可抗力因素之影響後達 99.94%，亦高於目標值之 99.5%。

2. 行銷與旅客服務

本公司 99 年度於行銷與旅客服務方面，除致力於加強接駁服務，以增加旅客搭乘意願外，更持續提供更精緻、更多元化的服務，茲分述如下：
(1) 99 年 10 月 1 日起於全車站推出全球首創之超商購取票服務，提供旅客就近利用便利超商輕鬆訂位、購買或取票。4 月 21 日統一超商隨後加入；至 100 年 2 月萊爾富便利商店加入後，全省三家超商總計超過 8,500 家便利商店均可提供旅客全天候 24 小時服務，大大提升高職購票、取票之便利性。

- (2) 99 年 2 月起於嘉義站試辦計程車共乘服務。
- (3) 99 年 7 月 1 日起推出定期票與 85 折回數票，至 99 年底止，平均每日使用定期票或回數票之搭乘量已超過 6,500 人次。
- (4) 99 年 7 月 1 日~11 月 30 日推出夏日暑期優惠方案，提供旅客特定班次 9 折優惠折扣。
- (5) 99 年 10 月 1 日高鐵語音訂票系統服務時間調整為全天候 24 小時均可訂票，同時可依旅客需求選擇接收訂票確認簡訊。
- (6) 99 年 10 月 1 日起於各車站設置上網區，免費提供可連結網際網路之公用電腦及 Wi-Fi 無線網際網路訊號，提供旅客隨時收發電子郵件或查詢資料之服務。
- (7) 99 年 11 月起，將列車上原有二男一女共用隔間，擇一改為女性專用隔間，增加女性旅客使用之方便性。
- (8) 持續推出 11 線免費快捷公車，提供旅客免費往返市區之接駁服務。

(二) 預算執行情形

99 年度預計營業收入為 261.1 億元，實際營業收入為 276.4 億元，達成率為 106%，預計稅後淨損為 45.6 億元，實際稅後淨損為 12.1 億元。

(三) 財務收支及獲利能力分析

本公司充分利用台灣整體經濟環境的好轉之契機，相繼推出多項符合旅客需求之多元化產品，因此營收及運量呈現持續且穩定成長。與 98 年度 233.2 億元相較，99 年度營業收入增加 43.2 億元，達 276.4 億元，成長 18.5%。

本公司亦持續精進管理作為以提升營運績效，除前年度營業收入年成長 18.5% 外，如不計折舊與攤提，全年度營業成本及費用減少 4.1%。此外，99 年度營業毛利、營業淨利及稅息前折舊攤銷前營業利益(EBITDA)分別較 98 年度之 65.5 億元、55.6 億元、138.8 億元大幅成長 52.1%、63.1% 及 33.9%，達 99.6 億元、90.7 億元及 185.8 億元，為營運各年度之歷史新高。

金管會同意本公司自 98 年度起固定資產折舊提列方式由直線法更改為運量百分比法，加上 99 年度 5 月完成借新還舊的新融資安排，對改善本公司財務狀況有所助益。

(四) 研究發展狀況

從 96 年至 99 年營運至今，運能及運量仍在持續成長階段，因此 99 年度研究發展仍以提升營運效能與促進維修技術轉移為主：

1. 提升票務與通路機能：針對顧客需求，開發或強化票務與通路機能，以提升服務品質與效率。
 - (1) 票務
 - 99 年 7 月推出回數票及定期票等多次性產品，省去通勤旅客每日排隊購票流程，並提供一般民眾更多元化的購票選擇。
 - 99 年 11 月於海外發行「高鐵周遊券」，提供外籍旅客更便利之票務服務，並藉以拓展國際市場，提升公司知名度。
 - (2) 通路
 - 99 年 2 月完成便利商店購票通路之開發，提供旅客更為便利之訂位、付款以及取票服務，提升票務服務品質。
2. 維修技術轉移：
 - (1) 六家基地設置之電子工廠已建置完成並開始進行相關電子設備之檢修作業，另外燕巢總機廠亦於 99 年度開始建立相關作業之電子工廠。依統計資料顯示，上述電子工廠在 99 年度已修復完成 401 項送修件，佔總送修件的 72%。電子工廠之設置完成，除建立第二線後勤支援體系中電子模組及電路板之檢修能力外，並將建置模擬測試治具，增進自動化檢修量，以期提升可修件之

(五) 結語

鑒於本公司推行公司治理制度已見成效，未來除仍著重於功能性委員會及獨立董事功能之持續發揮外，將秉持企業自治原則持續檢視公司治理基本架構及各項公司治理機制，建立完善之公司治理制度，以成為公司治理方面之指標性公司。

週轉率以降低維修成本及庫存。至於轉機及電機工廠之設置，已納入下一階段評估作業中。

(2) 有關備品國產化亦積極進行中，除可降低零件成本與風險外，亦可改善庫存管理，增加成本效益及提升緊急零件組裝之效率；同時還可將技術轉移至國內廠商，99年底國產化之維修零件已達1,619項之多。

二、100年度營業計畫概要

(一)營運方針

1. 高鐵自96年1月通車營運以來，營運人次持續穩定成長，營運4年來已提供1億1,542萬5千人次便捷舒適的旅運服務。其中，99年全年旅運達3,694萬人次，較98年增加459萬人次，成長幅度達14.19%；而平均每日搭乘人數為10.1萬人次，亦較98年的8.8萬人次大幅成長。

2. 展望100年度，仍以安全為首要目標，並持續強化產品活動規劃，以及加強業務、轉乘及車站、車上等服務措施，提升旅客搭乘高鐵之意願，擴大高鐵市場佔有率，為社會大眾帶來新的生活感。此外，公司內部則以健全財務規劃與管理、提升員工本職學能，以及拓展附屬事業商機為重點，促使高鐵公司之營運體系更趨完備，以善盡企業責任回饋社會。

(二)預期銷售數量及其依據

依行政院主計處100年2月發佈之國內經濟情勢展望，99年全年經濟成長率達10.82%，預測100年之經濟成長率則為4.92%，加上民間消費因國內勞動情勢因素最復甦持續改善因素，雖物價走勢可能影響部分消費動能，但預期民間消費仍將漸趨活絡，故努力拓展客源，達成營收穩定成長為本公司持續追求之目標。100年度預計全年運送旅客人次為3,890萬人。

(三)重要產銷政策

台灣高鐵自通車以來，透過旅客行為觀察及各項專案追蹤，瞭解民眾需求與滿意度，藉以規劃符合大眾所需的各項服務及產品，維持最佳競爭力，擴大市場基礎，提升營收產值。100年度之主要產銷政策如下：

1. 提供穩定的輸運能力

99年7月進行之時刻表及班次調整計畫，已提升整體發車能力；未來將善用行銷策略，提升既有運能及利用率。至於連續假期等旅運需求高峰時段，則將採額外增開班次等方式因應，藉以擴展市場需求及成本效率。

2. 規劃合理產品服務

藉由刺激離峰乘載率等方式，吸引具價格敏感性之旅客，於確保營收的前提下，提升整體運量；透過企業會員折扣等活動，鞏固旅客忠誠度，增加其搭乘次數。此外，藉由與銀行合作信用卡促銷，以及與藝文、運動、交通等產業，進行聯票合作活動，擴大異業合作之對象，達到活化市場感、吸納特定需求等多重效果。

3. 強化旅遊推廣與異業合作

經由提供整合旅遊資訊，尋找異業合作契機，緊密與業務經銷商合作，推出不同時空之旅遊主題，以提供旅客最適合的旅遊產品，並藉此建立高鐵旅遊品牌，創造話題，擴大高鐵市場版圖。

4. 持續提升顧客服務品質

藉由車站與車上現場觀察、旅客意見蒐集、以及顧客服務品質調查等管道，瞭解旅客需求，並持續檢討各類產品內容、硬體設施或服務流程等，提升人員與旅客接觸之廣度，改良服務內涵與價值，提升旅客滿意度，吸引更多旅客選擇搭乘高鐵。

5. 提升票證服務便利性

100年度，本公司仍以提升票證服務效率及強化通路多元性等策略為主，包括規劃智慧型行動電話訂/取票服務、改善各通路購票系統操作介面、提升票務系統處理速度等，藉此提高民眾購票與搭車的便利性。

6. 建立普及與多元的轉乘服務

本公司提供免費快捷公車、拼班計程車、汽機車停車場、臨接運區、小汽車租賃，以及鐵、公路運輸系統(100年1月起，臺鐵沙崙支線通車)等轉乘設施，便利旅客進出車站，擴大轉乘服務範圍；並透過市場調查及神秘客服務查核，持續提升轉乘服務品質。同時，加強轉乘資訊之實用性及豐富性，針對不同客群推出合適的轉乘文宣品，協助民眾快速找到最佳轉乘方式。

7. 拓展附屬事業經營

持續開發與管理商場租賃、媒體事業、零售商品授權，以及停車場經營，提供旅客在地化的伴手禮、特色商品，以及各式高鐵紀念商品，透過多元的經營策略，豐富旅客搭乘體驗，同時展現高鐵活力、獨特的一面，創造高鐵週邊附加價值，並拉近與民眾之間的距離。

三、未來公司發展策略

高鐵公司所有同仁均重視「紀律」、「正直」、「效率」、「創新」、「同理」五大核心價值，承諾在旅程中的每個服務環節上，提供便捷、舒適及貼心的服務，積極提升顧客滿意，並追求經營效率，達到「真實」、「進步」、「熱情」、「質感」的品牌特質。展望新的一年，本公司仍將秉持前述經營理念，追求以下之營運目標：

(一) 完善營運安全管理，達成零責任事故目標。

(二) 提升產品服務品質，建立良好的顧客關係。

(三) 深耕城際運輸市場，打造生活重要的環節。

(四) 落實營收管理目標，提升服務產值及效益。

(五) 提升員工專業智能，建立自主之維修能力。

(六) 加強資訊溝通機制，提高行政管理及效能。

(七) 善盡企業社會責任，實踐永續發展的願景。

四、外在環境、法規環境及總體經營環境之影響

回顧99年，國內經濟景氣逐步走出全球不安定之衝擊，城際間運輸活動也漸趨活絡，高速鐵路營運後，由於其快速、便捷，將有助於改善西部車廂壅塞及運輸效率不佳之情況，進而促進經濟成長以及區域與城鄉的均衡發展。此外，由於高鐵一貫生活圈的形成，產業得以快速延伸開拓，擴大服務範圍，促進良性競爭，對於整體產業的升級，將有明顯之助益。換言之，台灣高鐵的營運，對於國內總體經濟層面勢必產生影響，藉由整合交通網路與土地開發，將可吸引更多從事商務、旅遊與返鄉的民眾南來北往，屆時台灣經濟活絡與高鐵運量成長必將相輔相成，形成雙贏的局面，並為社會大眾帶來新的生活價值。

99年度國內法規環境與高鐵公司營運相關之法令變動性不大，其中行政院98年10月16日提送立法院審議之「鐵路法部分條文修正草案」，仍由立法院審議當中，本草案內容之部分增訂條文，對於鐵路營運安全之確保具有正面提升之作用，本公司樂觀其成。

董事長： 經理人： 會計主管：

附件四 會計師查核報告書

台灣高速鐵路股份有限公司董事會 公鑒：
台灣高速鐵路股份有限公司民國九十九年度及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事，上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨我國一般公認審計準則並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據，評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣高速鐵路股份有限公司民國九十九年度及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果及現金流量。

台灣高速鐵路股份有限公司管理階層所採行改善財務及降低虧損對策，請詳財務報表附註(十)2之說明。

安侯建業聯合會計師事務所

楊 友 雲
陳 雅 琳

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證六字0950103298號
民國一〇〇年三月三十日

資產	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
流動資產：				
1100 現金及約當現金	\$ 1,406,964	-	3,055,252	1
1140 應收票據及帳款	112,853	-	108,031	-
1200 存貨	3,415,565	1	2,349,660	1
1280 預付帳項及其他流動資產	514,972	-	502,489	-
1291 受限制資產-流動	63,995	-	9,947	-
1320 備用出售金融資產-流動	487,473	-	538,695	-
1340 逾期之衍生性金融資產-流動	19,852	-	-	-
流動資產合計	6,021,674	1	6,564,074	2
固定資產：				
成 本：				
1511 土地改良物	217,104,304	52	217,072,805	53
1521 房屋及建築	30,580,481	8	30,543,497	7
1531 機器設備	55,256,845	13	55,001,898	13
1551 運輸設備	146,747,897	35	146,499,826	35
1561 辦公設備	108,030	-	112,579	-
1631 租賃改良	78,492	-	77,933	-
1681 其他資產	148,105	-	361,920	-
減：累積折舊	(55,644,616)	(13)	(46,423,050)	(11)
1670 未完工程及預付設備款	771,474	-	855,160	-
固定資產淨額	395,151,012	95	404,102,618	97
其他資產：				
1820 存出保證金	7,409	-	7,902	-
1830 遞延費用	160,113	-	673,964	-
1887 受限制資產	16,517,339	4	2,708,115	1
1880 其他資產-其他	41,628	-	19,807	-
其他資產合計	16,726,489	4	3,409,788	1
資產總計	\$ 417,899,175	100	414,076,480	100

損益	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
4620 營業收入	\$ 27,635,351	100	23,323,712	100
5620 營業成本	(17,674,246)	(64)	(16,777,745)	(72)
營業毛利	9,961,105	36	6,545,967	28
6000 營業費用	(889,560)	(3)	(981,121)	(4)
6900 營業淨利	9,071,545	33	5,564,846	24
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	34,592	-	17,049	-
7140 處分金融商品淨利	2,114	-	891	-
7160 兌換淨利	144,154	1	614,532	3
7310 金融商品評價淨損	30,442	-	-	-
7480 其他	19,046	-	7,397	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(8,912,483)	(32)	(10,778,335)	(46)
7640 金融商品評價淨損	-	-	(43,677)	-
7880 其他	(1,600,299)	(6)	(173,828)	(1)
稅前淨額	(10,512,782)	(38)	(10,995,840)	(47)
8110 所得稅利益	848	-	1,670	-
9600 本期淨損	\$ (1,210,041)	(4)	(4,789,455)	(20)
稅前 稅後 稅前 稅後	\$ (0.48) (0.48) (1.03) (1.03)			

董事長： 經理人： 會計主管：

現金流量	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
營業活動之現金流量：				
本期淨損	\$ (1,210,041)	-	(4,789,455)	-
調整項目：				
折舊費用	9,411,998	-	8,222,634	-
各項攤提	531,312	-	152,561	-
公司債償還損失	651,854	-	246	-
公司債發行成本攤銷數	22,151	-	37,747	-
長期借款發行成本攤銷數	13,671	-	-	-
處分投資利益	(2,114)	-	(891)	-
固定資產處分損失及轉列其他費用	11,338	-	3,425	-
公司債買賣回評價(溢)損失	(30,442)	-	43,677	-
海外可轉換公司債地價基準率影響數	(220,811)	-	(228,409)	-
海外可轉換公司債利息支付數	(2,073,834)	-	-	-
公司債地價應計利息	443,549	-	1,091,723	-
營業資產及負債之淨變動數：				
應收票據及帳款	(4,822)	-	(2,804)	-
存貨	(1,065,368)	-	(536,596)	-
預付帳項及其他流動資產	(12,483)	-	29,271	-
提列退休金	(21,821)	-	(19,807)	-
應付帳款	(492,598)	-	63,430	-
應付費用及其他流動負債	(288,463)	-	(354,312)	-
應付回購金	452,874	-	400,000	-
逾期之衍生性金融商品	(21,540)	-	3,292	-
長期應付利息	1,228,256	-	39,785	-
預計退休金負債	(12,660)	-	(12,660)	-
營業活動之淨現金流入	7,322,666	-	4,142,857	-
投資活動之現金流量：				
取得備供出售金融資產	(1,470,900)	-	(1,492,096)	-
處分備供出售金融資產	1,524,492	-	1,230,008	-
購置固定資產	(2,096,330)	-	(2,637,129)	-
處分固定資產	13,090	-	6,683	-
存出保證金減少	493	-	26,428	-
遞延費用增加	(18,098)	-	(26,440)	-
受限制資產(含流動及非流動)增加	(13,863,272)	-	(1,647,702)	-
投資活動之淨現金流出	(15,910,525)	-	(4,540,248)	-
融資活動之現金流量：				
短期借款淨增加(減少)	452,581	-	(445,634)	-
應付商業票款減少	-	-	(499,525)	-
發行公司債	3,494,210	-	(4,100,000)	-
償還公司債	(8,432,555)	-	(5,877,329)	-
舉借長期借款	339,749,431	-	-	-
償還長期借款	(328,323,176)	-	(440,619)	-
存入保證金(減少)增加	(920)	-	5,840	-
融資活動之淨現金流入(流出)	6,939,571	-	(5,479,938)	-
本期現金及約當現金淨減少	(1,648,288)	-	(5,877,329)	-
期初現金及約當現金餘額	3,055,252	-	8,932,581	-
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,406,964	-	3,055,252	-
現金流量資訊之補充揭露：				
本期支付利息(不含利息資本化金額)	\$ 9,059,998	-	10,103,109	-
本期支付所得稅	\$ 2,766	-	3,849	-
影響現金流量之投資及融資活動：				
一年內到期之負債	\$ -	-	26,952,982	-
金融商品未實現損益	\$ -	-	256	-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：				
支付現金及認列負債取得固定資產：				
固定資產增加數	\$ 529,113	-	943,466	-
應付工程款(含關係人)減少	486,080	-	1,607,323	-
其他負債減少	1,081,518	-	86,807	-
遞延費用攤銷資本化未完工程	(137)	-	(150)	-
折舊費用資本化未完工程	(244)	-	(317)	-
支付現金	\$ 2,096,330	-	2,637,129	-

董事長： 經理人： 會計主管：

附件六 董事會所提「股東會議事規則」修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
第三條 (股東會召開之時間、地點)	第三條 (股東會召開之時間、地點)	一、第一項未修正。 二、因證券交易法於民國95年1月11日修正並引引進獨立董事與審計委員會制度，原上市上櫃公司治理實務守則將以獨立監察人之概念除，爰參照前述條由將第二項獨立監察人之用語刪除。
股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。	股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。	
股東會召開之地點及時間，本公司設有獨立董事或獨立監察人者，應充分考量其意見。	股東會召開之地點及時間，本公司設有獨立董事或獨立監察人者，應充分考量其意見。	
第七條 (議案討論)	第七條 (議案討論)	一、第一、二項未修正。 二、配合第一項規定之意旨，會議應依排定之議程進行，非經股東會議決，主席不得進行宣布散會，但臨時動議之一般詢答事項，不在此限。會議散會後，股東不得另行推選主席於原址或另覓場所續行開會，但主席違反議事規則，宣布散會者，得以出席股東出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。
股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會議決不得變更之。	股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會議決不得變更之。	
股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，準用前項之規定。	股東會如由董事會以外之其他召集權人召集者，準用前項之規定。	
前二項排定之議程(含臨時動議)未終結前，非經決議，主席不得進行宣布散會，但臨時動議之一般詢答事項，不在此限。會議散會後，股東不得另行推選主席於原址或另覓場所續行開會，但主席違反議事規則，宣布散會者，得以出席股東出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。	前二項排定之議程(含臨時動議)未終結前，非經決議，主席不得進行宣布散會，但臨時動議之一般詢答事項，不在此限。會議散會後，股東不得另行推選主席於原址或另覓場所續行開會，但主席違反議事規則，宣布散會者，得以出席股東出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。	

負債及股東權益	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
流動負債：				
2100 短期借款	\$ 1,009,367	-	556,786	-
2140 應付帳款	1,012,672	-	1,415,124	-
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	-	-	30,442	-
2191 應付工程款-關係人-流動	8,625	-	11,252	-
2200 逾期之衍生性金融負債-流動	-	-	1,688	-
2210 應付工程款	4,268,435	1	4,839,914	1
2270 一年內到期長期負債	-	-	26,952,982	7
2280 應付費用及其他流動負債	2,544,422	1	2,832,885	1
流動負債合計	8,843,521	2	36,641,073	9
長期負債：				
2411 應付公司債	26,905,049	7	22,431,955	5
2421 長期借款	355,563,102	85	327,758,723	79
2443 長期應付利息	1,386,621	-	158,365	-
長期負債合計	383,854,772	92	350,349,043	84
其他負債：				
其他負債	1,624,267	-	2,299,964	1
負債合計	394,322,560	94	389,290,080	94
資本：				
普通股	65,132,326	15	65,032,326	16
特別股	40,189,917	10	40,289,917	9
資本總計	105,322,243	25	105,322,243	25
資本公積：				
盈餘積	116,219	-	1,295,378	-
其他	1,179,159	-	-	-
資本公積合計	1,295,378	-	1,295,378	-
保留盈餘(累積虧損)：				
法定盈餘公積	40,285	-	40,285	-
累積虧損	(73,570,023)	(17)	(72,359,982)	(17)
保留盈餘合計	(73,529,738)	(17)	(72,319,697)	(17)
金融商品之未實現利益	972	-	716	-
34XX 預付特別建設建設	(9,512,240)	(2)	(9,512,240)	(2)
股東權益合計	23,576,615	6	24,786,400	6
重大承諾事項及或有事項				
負債及股東權益總計	\$ 417,899,175	100	414,076,480	100

董事長： 經理人： 會計主管：

盈餘	99年度		98年度						
	金額	%	金額	%					
普通股	\$ 65,032,326	40,289,917	1,295,378	-	40,285	(72,359,982)	716	(9,512,240)	24,786,400
可轉換特別股轉換權負債	100,000	(100,000)	-	-	-	-	-	-	-
海外無擔保可轉換公司債發行費回購	-	-	(1,179,159)	1,179,159	-	-	-	-	-
民國九十九年及淨損	-	-	-	-	(1,210,041)	-	-	-	(1,210,041)
金融商品未實現利益變動	-	-	-	-	-	256</			