



# 台灣高速鐵路股份有限公司

## 2023年第三季營運報告

2023.12.19



## 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



營運路線

350

公里

營運涵蓋區域

11

縣市

車隊

34

組

營運車站

12

座

維修基地

5

座

表定每週班次

1,039

班次

每日雙向班次 (WEEKEND)

169

班次

每日雙向班次 (WEEKDAY)

137

班次

## 業務分類



### 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

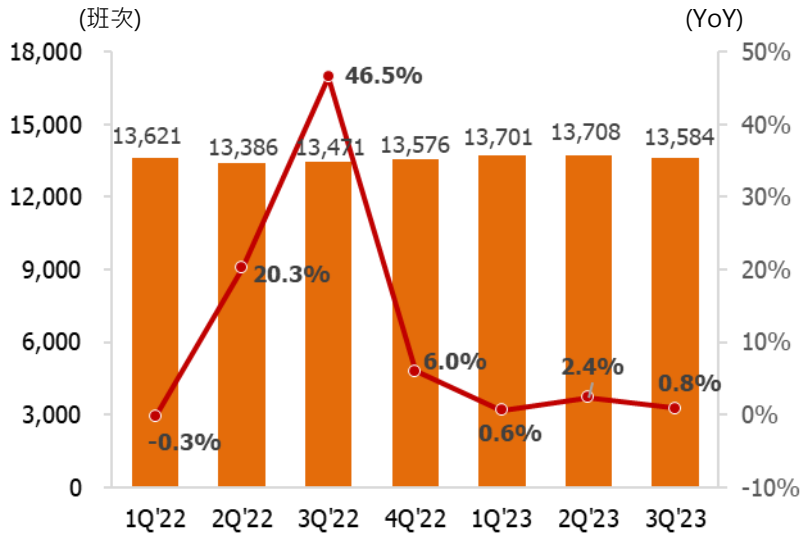


### 附屬事業

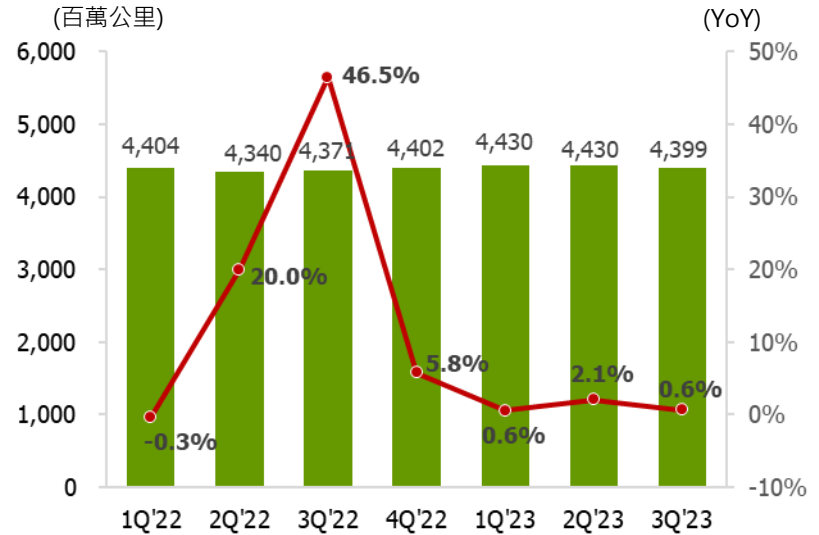
- 商業空間租賃  
便利商店、餐飲、服務櫃檯
- 媒體銷售  
燈箱、柱面、牆面、商品展覽、彩繪列車
- 零售事業
- 推車販售
- 車站附設停車場



### 發車班次與去年同期比較

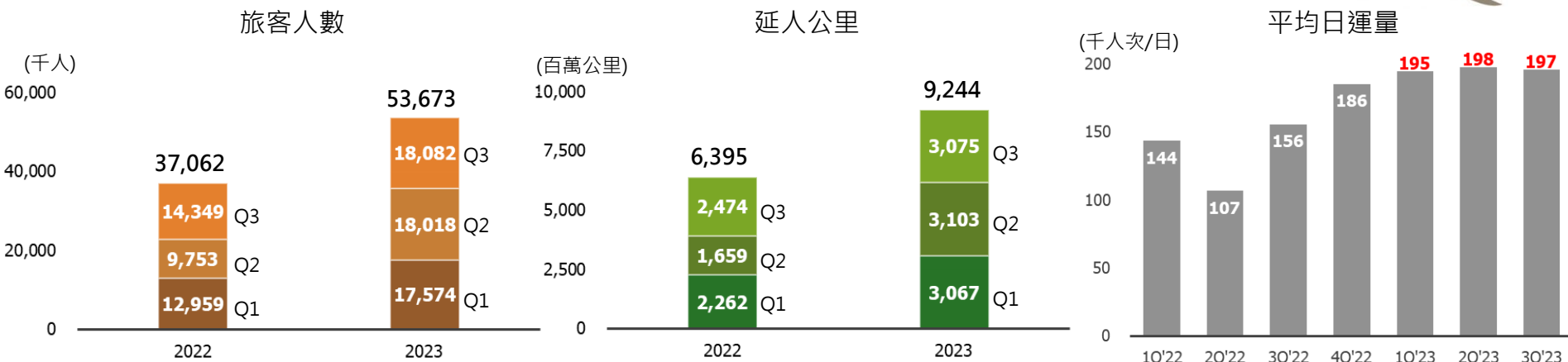


### 座位公里與去年同期比較

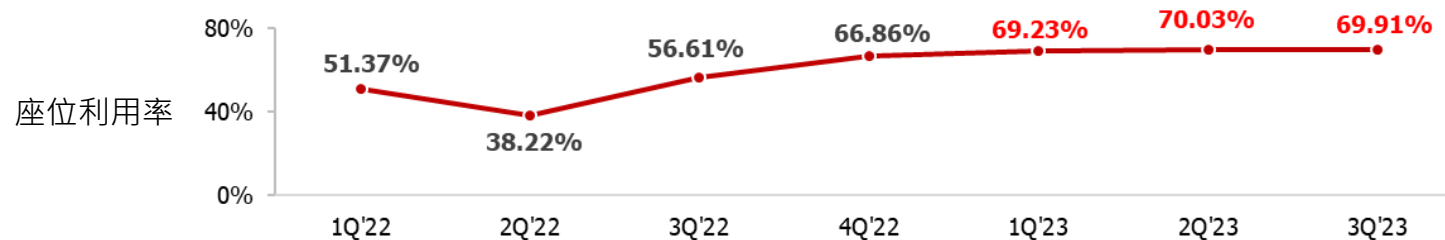


	3Q'23	2Q'23	QoQ	1~3Q'23	1~3Q'22	YoY
發車班次(班次)	13,584	13,708	-0.90%	40,993	40,478	1.27%
座位公里(百萬公里)	4,399	4,430	-0.71%	13,259	13,115	1.10%

# 營運實績 – 運量



	3Q'23	2Q'23	QoQ	1~3Q'23	1~3Q'22	YoY
旅客人數(千人)	18,082	18,018	0.35%	53,673	37,062	44.82%
延人公里(百萬公里)	3,075	3,103	-0.89%	9,244	6,395	44.56%
平均日運量(千人次/日)	197	198	-0.74%	197	136	44.82%



**1~3Q'23**

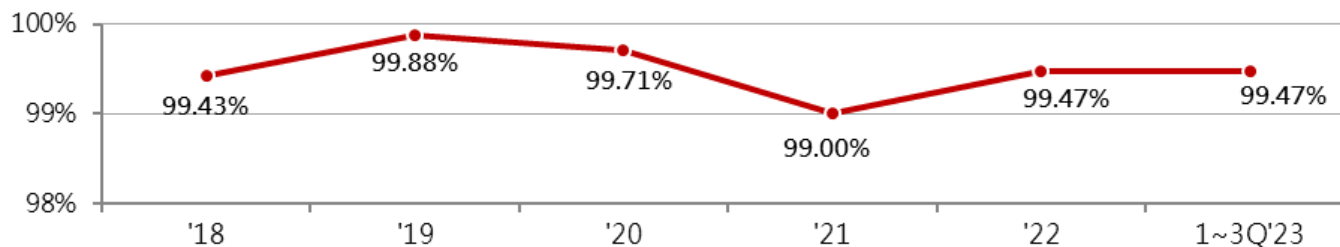
**69.72%**

疫情前(FY'19)  
平均座位利用率：68.0%

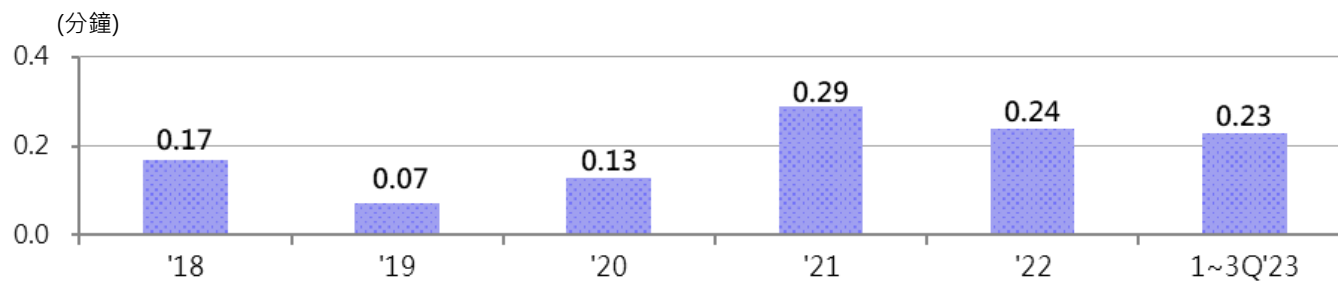
# 近五年運轉實績



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	'18	'19	'20	'21	'22	1~3Q'23
Operational Responsibility Accidents	0 件	0 件	0 件	0 件	0 件	0 件



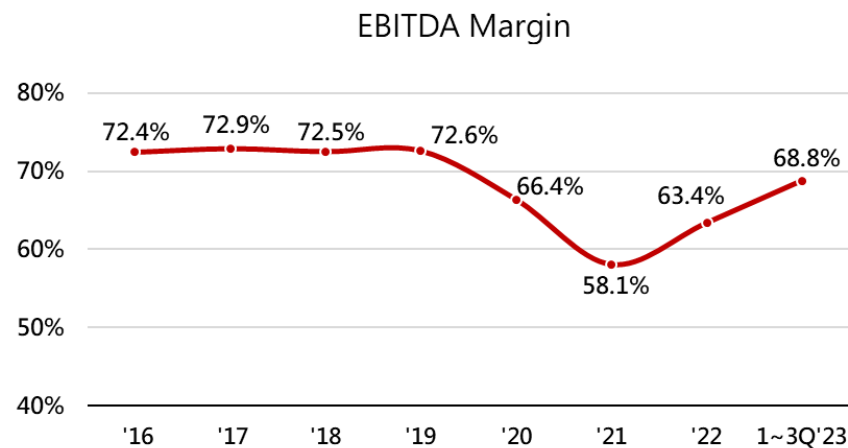
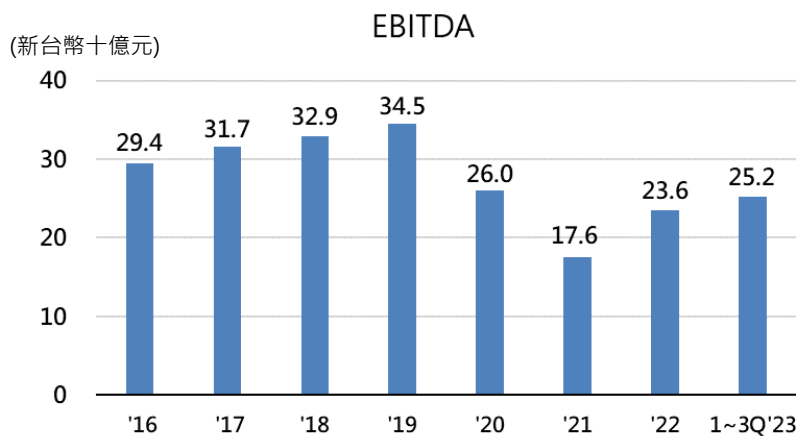


## 2、財務報告

# 損益與財務指標



(新台幣百萬元)	3Q'23	2Q'23	QoQ	1~3Q'23	1~3Q'22	YoY
營收	12,189	12,309	-1%	36,647	25,436	44%
營業毛利	5,219	5,405	-3%	16,204	6,183	162%
營業淨利	4,811	5,020	-4%	15,036	5,260	186%
利息費用	(1,724)	(1,706)	1%	(5,097)	(4,550)	12%
平穩額度挹注(費用)	(1,660)	(1,391)	19%	(4,048)	1,385	-392%
稅後淨利	1,244	1,627	-24%	4,998	2,144	133%
EPS (元)	0.22	0.29	-24%	0.89	0.38	133%
EBITDA	8,219	8,424	-2%	25,216	15,457	63%
EBITDA Margin(%)	67.4%	68.4%	-	68.8%	60.8%	-

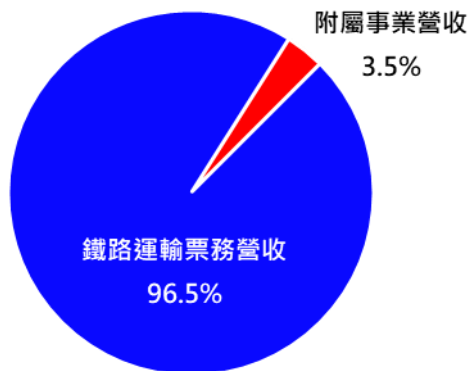


疫情前：EBITDA CAGR ('16~'19)：+ 5.5%；EBITDA Margin ('16~'19)表現區間：約72%~73%

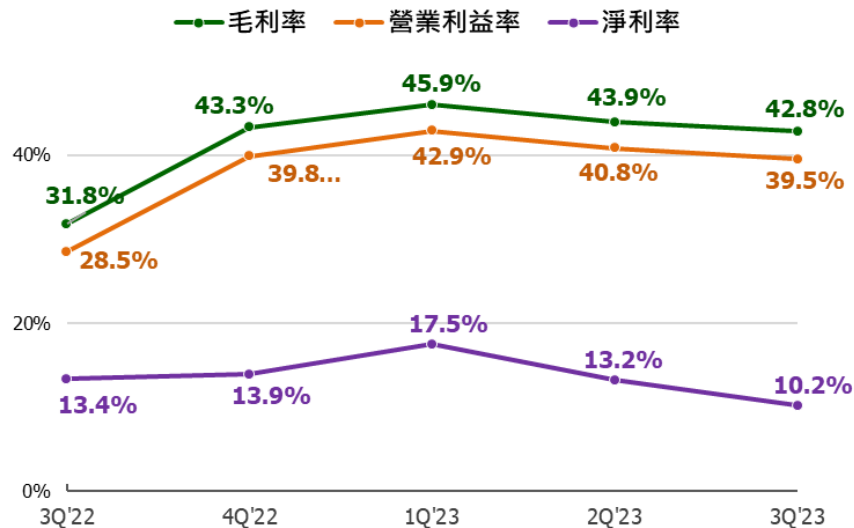
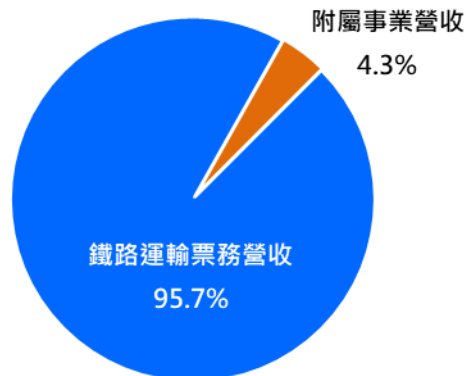
# 營收結構及獲利



1~3Q'23 營收結構



1~3Q'22 營收結構



(新台幣百萬元)	3Q'23	2Q'23	QoQ	1~3Q'23	1~3Q'22	YoY
鐵路運輸票務營收	11,748	11,887	-1.2%	35,360	24,335	45.3%
附屬事業營收	442	422	4.7%	1,287	1,101	16.9%
合計	12,189	12,309	-1.0%	36,647	25,436	44.1%

	1~3Q'23	'22	'21
毛利率	44.2%	30.3%	15.0%
營業利益率	41.0%	26.7%	11.0%
淨利率	13.6%	10.2%	11.9%

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'23	2Q'23	1~3Q'23	1~3Q'22
營業活動之淨現金流入(出) <sub>[註1]</sub>	7,120	5,911	20,168	3,594
投資活動之淨現金流入(出) <sub>[註2]</sub>	(894)	(6,631)	(9,256)	13,768
籌資活動之淨現金流入(出) <sub>[註3]</sub>	(3,910)	(9,974)	(13,884)	(22,341)
期末現金及約當現金餘額	13,593	11,277	13,593	16,673

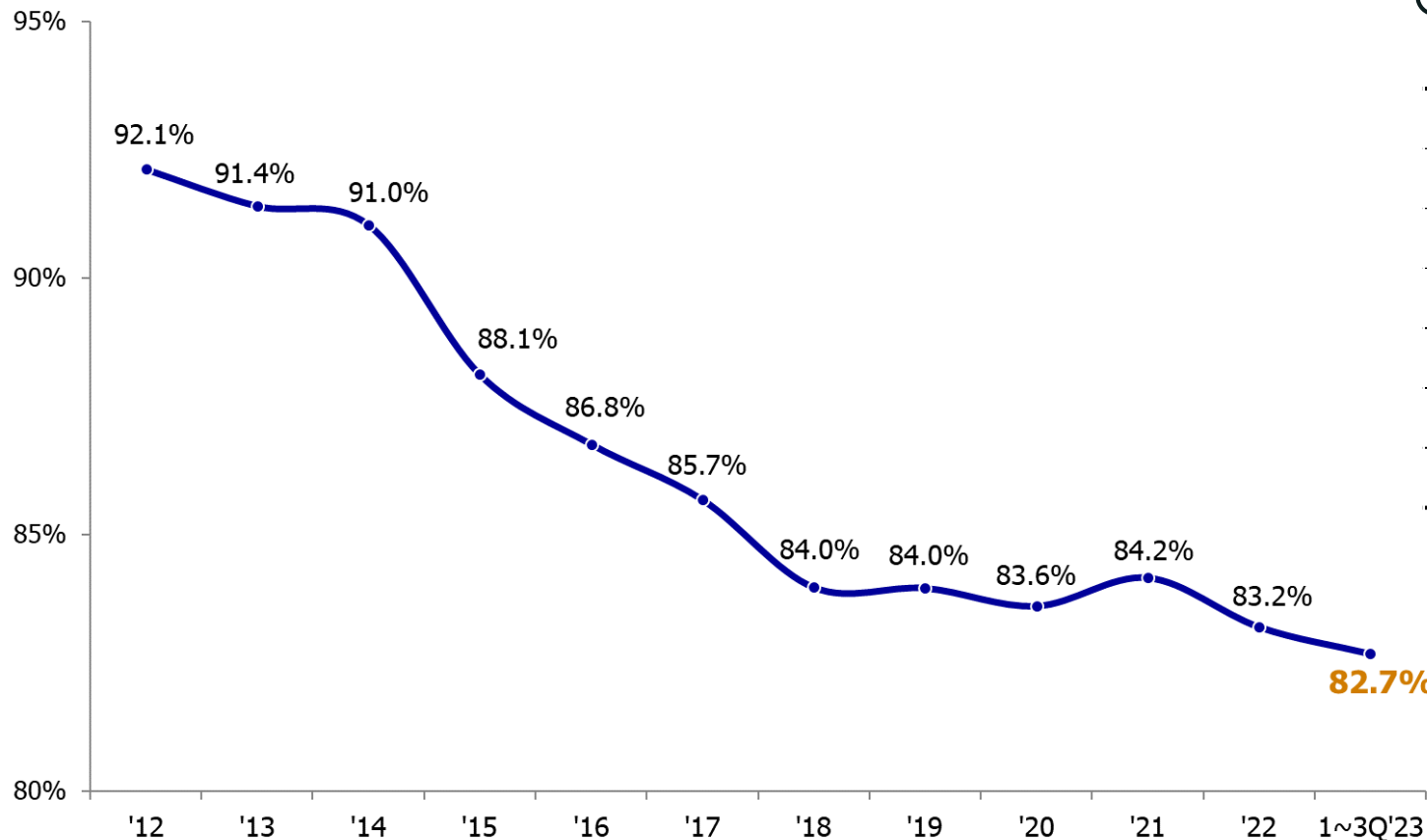
註1：2022年支付回饋金\$80.5億元。

註2：1~3Q'22貨幣型市場基金(MMF)及3個月期以上定存/RP之淨現金流入合計\$175億元(vs 1~3Q'23: \$(42)億元)、及1~3Q'22資本支出計\$37億元(vs 1~3Q'23: \$35億元)

註3：2022年財務操作：發行70億元商業本票，提前清償聯貸案部分本金250億元(vs 1~3Q'23提前清償聯貸案部分本金100億元)。



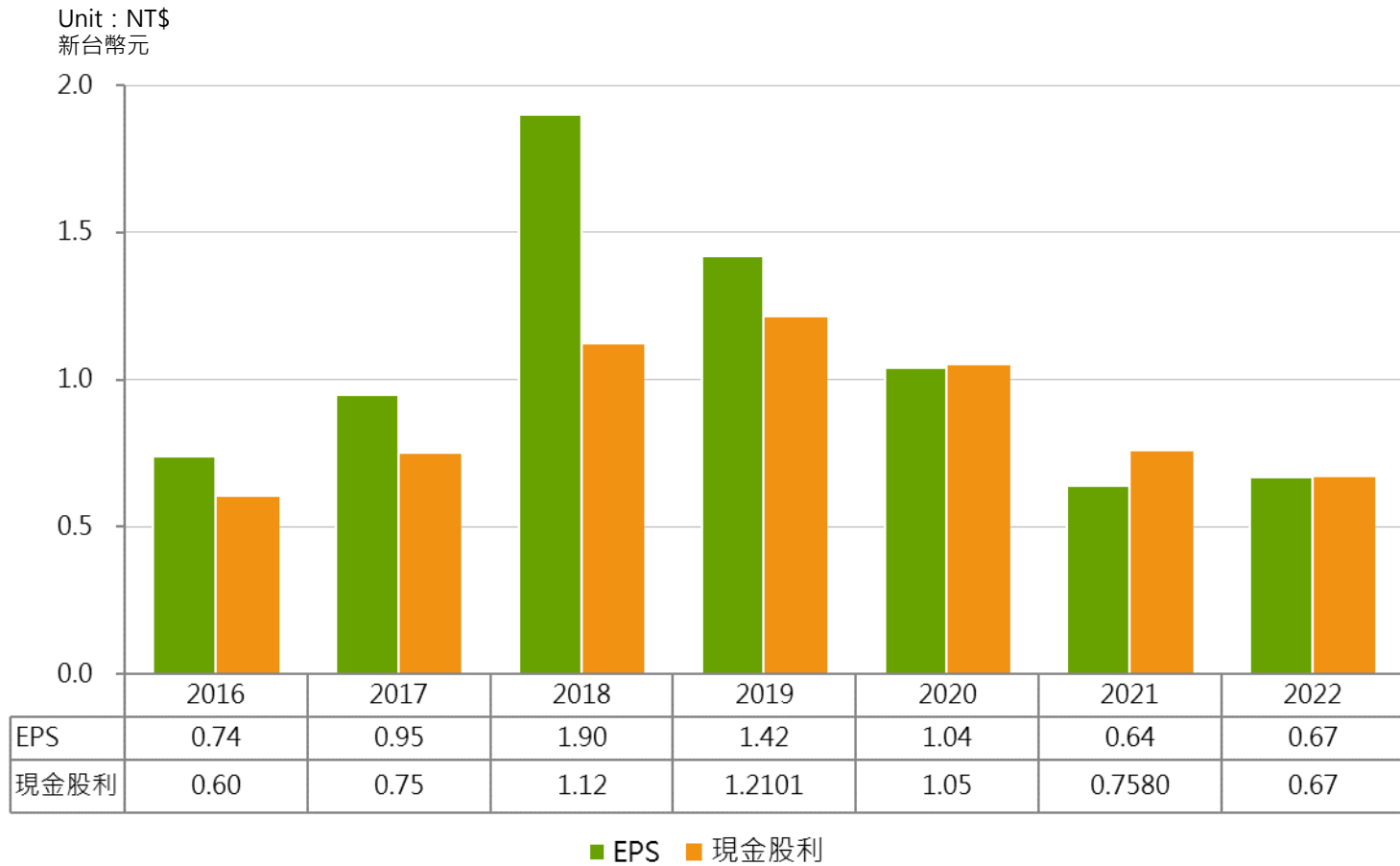
負債占資產比率



'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
<b>合計</b>	<b>140.7</b>

# 每股盈餘與股利配發



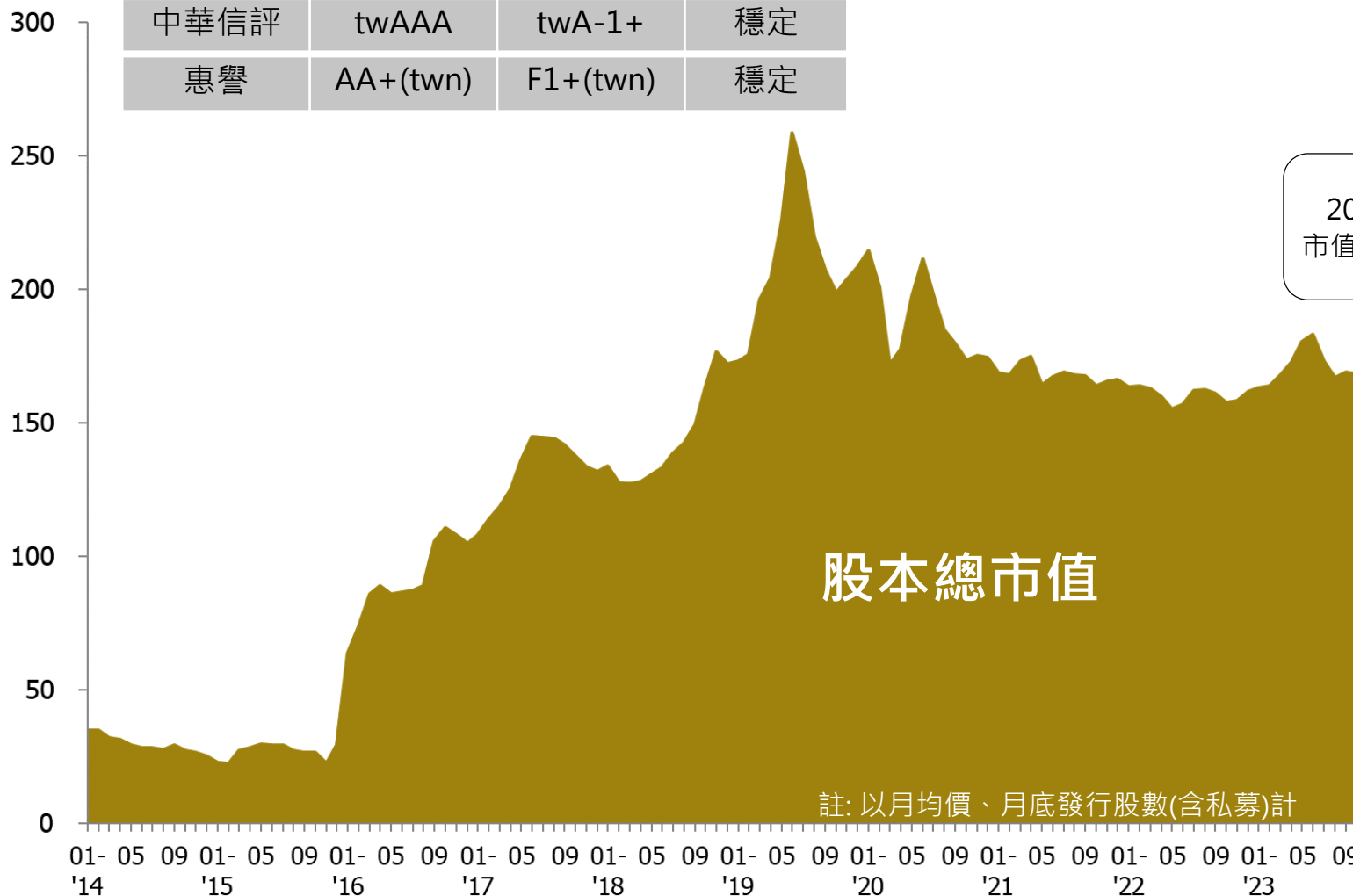
註：每股盈餘之設算基於普通股加權平均股數56.28億股

# 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

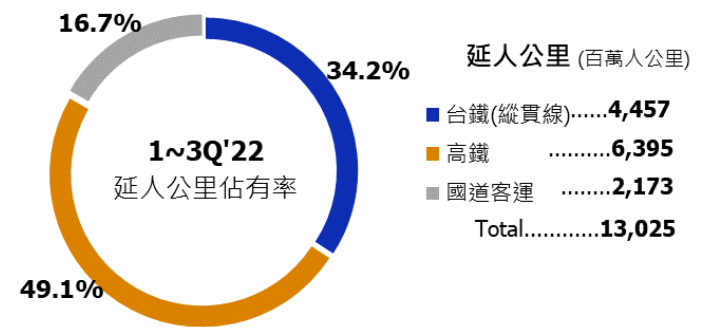
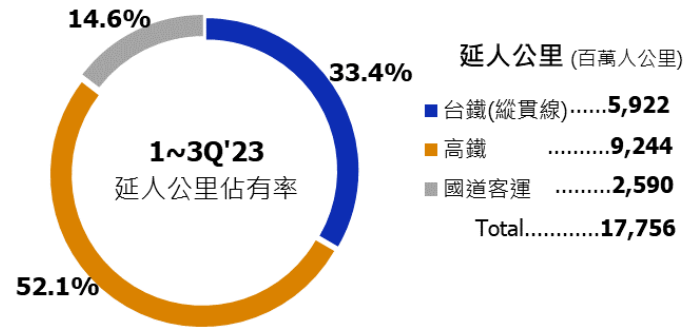
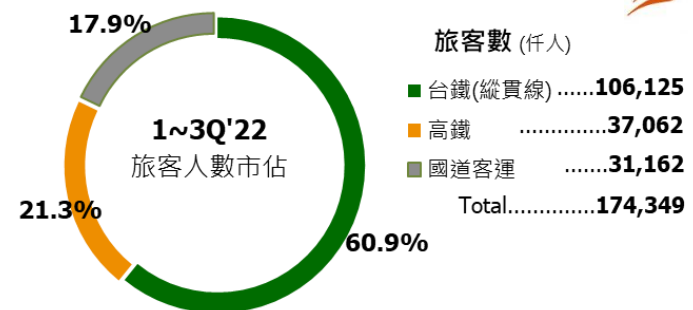
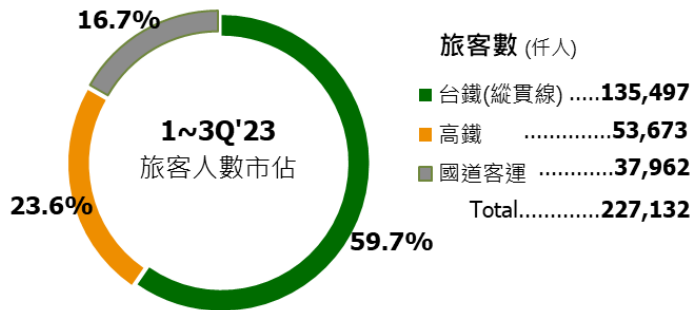




## 3、營運展望



# 高鐵運量再成長



## 高鐵運量成長動能

- ✓ 高鐵於中、長程運輸市場穩具絕對優勢，在商務、通勤基本旅運需求下，持續推動旅遊產品多元化、擴大銷售通路、優化行動購票平台、深耕高鐵Tgo會員經營等行銷策略來提升高鐵旅運量。

# 台灣高鐵ESG永續經營



- 綠建築公共空間建置
- 推動再生能源場站
- 高鐵列車低碳、低污染、高能源使用效率
- 強化氣候變遷因應能力
- 妥善管理軌道設施周邊的環境品質，減緩營運對環境的影響



- 透過與在地產業合作助力國內軌道業發展
- 結合核心本業投入社會關懷，推動整體經濟發展
- 建立永續供應鏈管理機制
- 重視員工工作環境的安全衛生與職涯發展



- 恪遵法規，創造最大化利害關係人價值
- 持續推動公司治理推動委員會之運作
- 設置資訊安全管理委員，依國家資通安全責任等級A級單位要求，執行資訊安全措施
- 在安全至上原則下，運用創新科技提供快速便捷的運輸服務



連續 6 年

台灣企業永續獎



連續 6 年

公司治理評鑑排名前5%

連續 5 年

入選臺灣永續指數



首度入選

Corporate Knights 2023

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>

