

Ticker Symbol: 2633



台灣高速鐵路股份有限公司

2022年第四季營運報告

2023.3.20



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、財務報告

參、營運展望



壹、業務概況



營運路線

營運涵蓋區域

車隊

營運車站

維修基地

350

11

34

12

5

公里

縣市

組

座

座

表定每週班次

每日雙向班次 (WEEKEND)

每日雙向班次 (WEEKDAY)

1,016

166

133

班次

班次

班次



業務分類



運輸事業

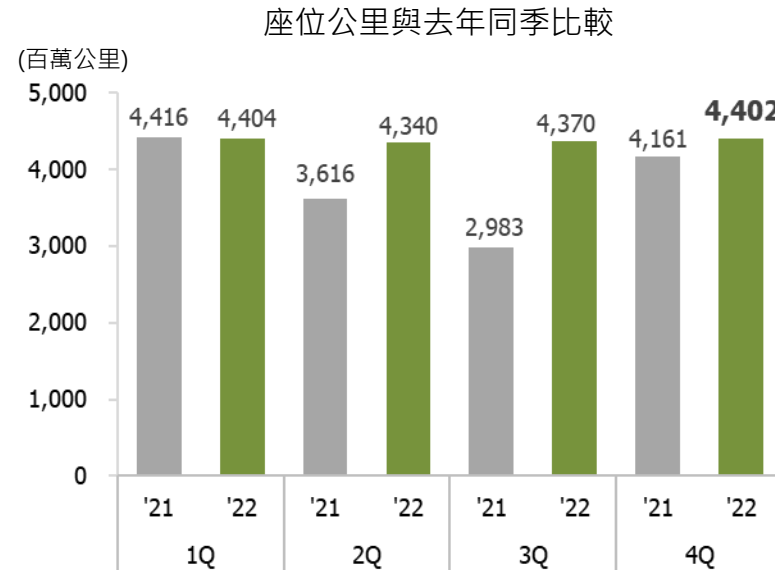
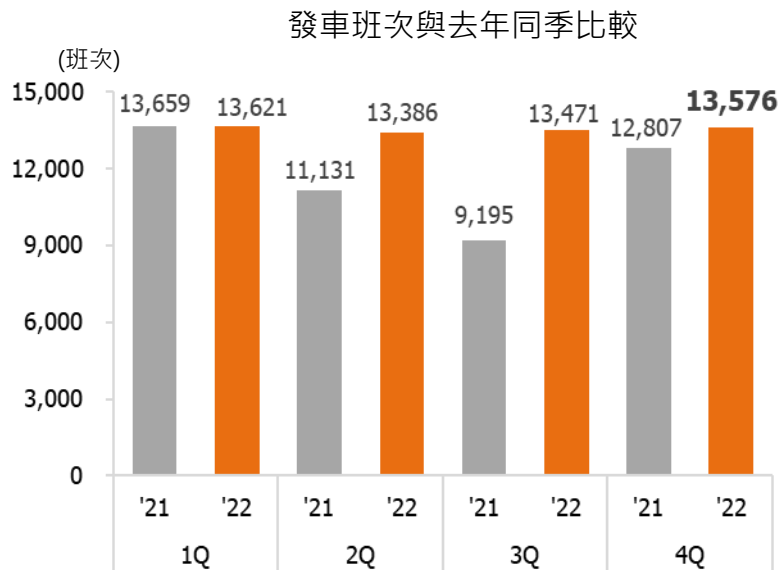
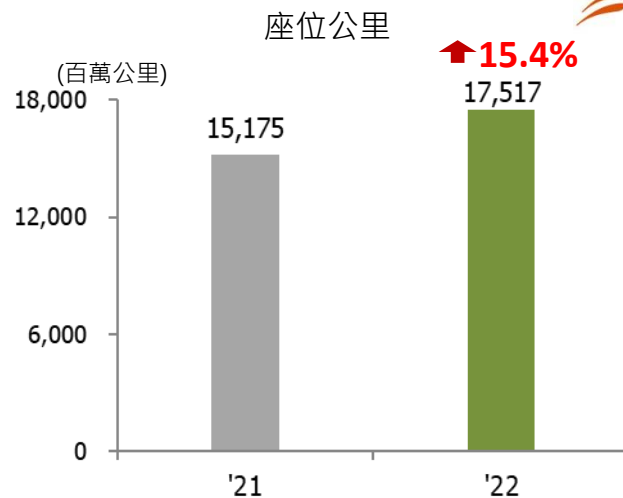
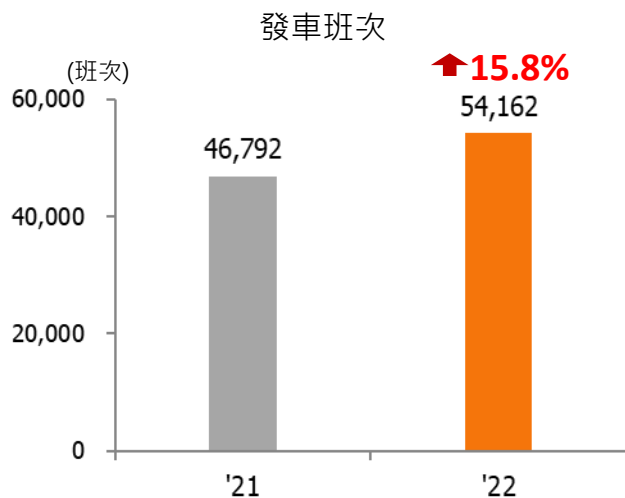
- 高速鐵路客運服務
提供直達、半直達及站站停之列車停站模式



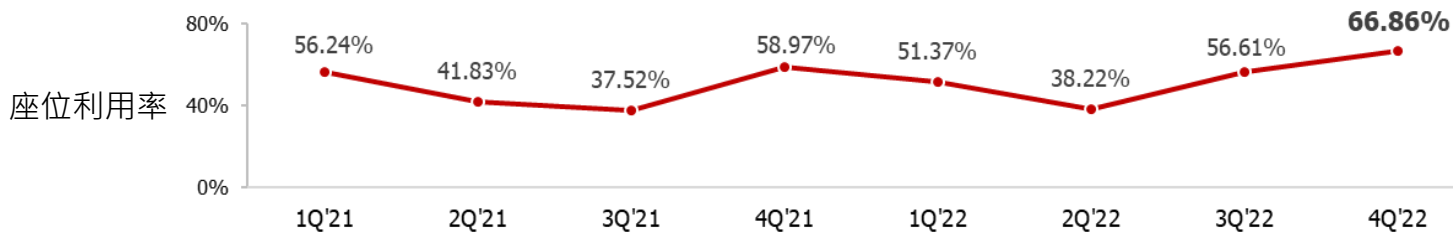
附屬事業

- 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

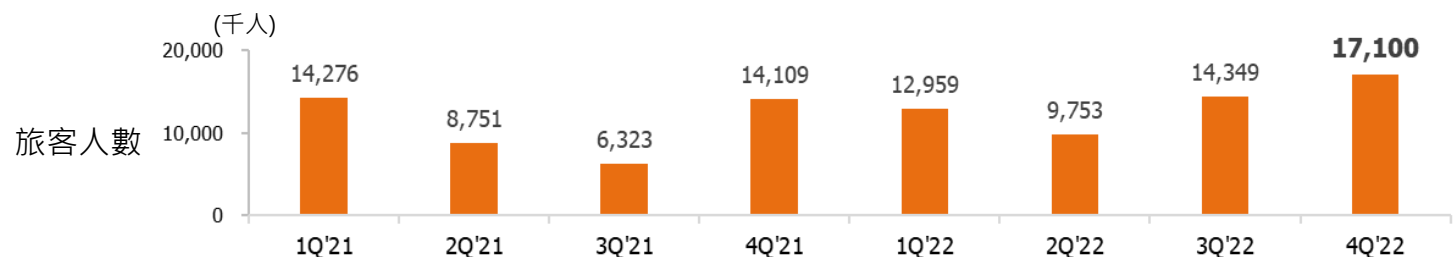
營運實績 – 運能



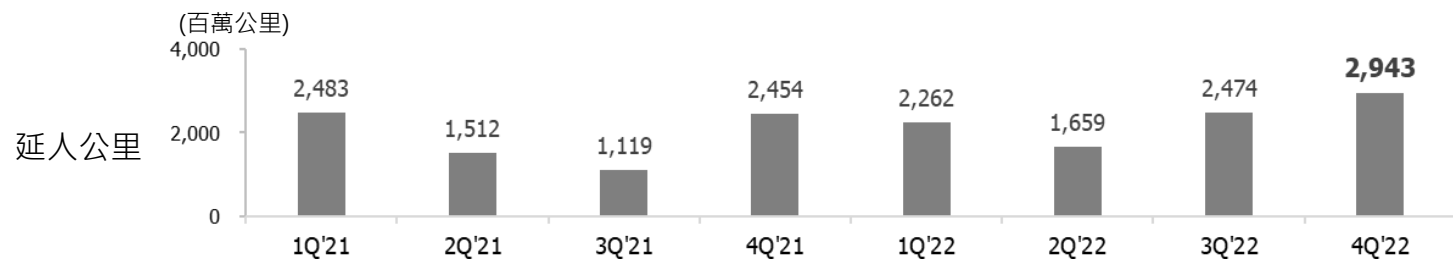
營運實績 – 運量



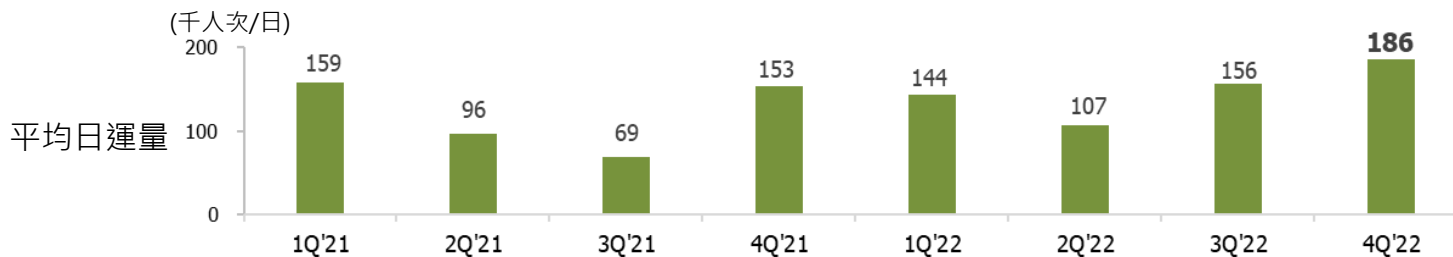
'22
53.31%
疫情前(FY'19)
平均座位利用率：68.0%



'22 YoY
54,162(千人) **24.6%**
疫情前(FY'19)
旅客數 季平均：16,853 (千人)



'22 YoY
9,338(百萬公里) **23.4%**
疫情前(FY'19)
延人公里季平均：2,998 (百萬公里)

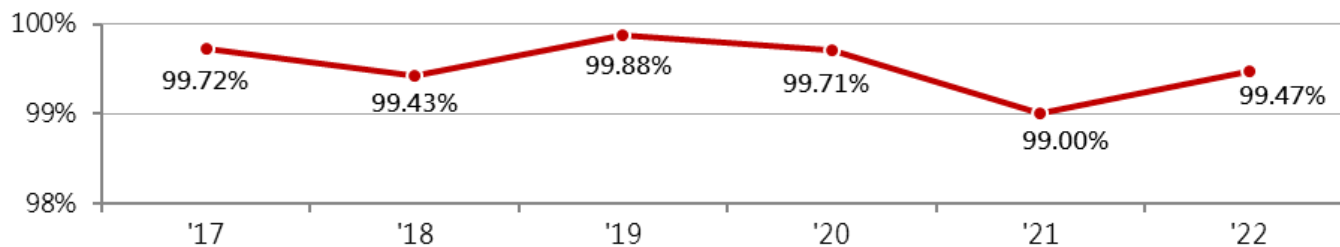


'22 YoY
148 (千人次/日) **24.6%**
疫情前(FY'19)
平均日運量：185 (千人次/日)

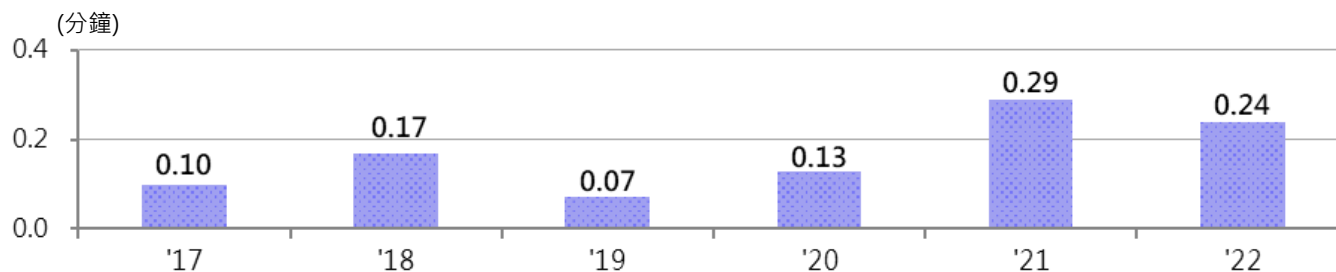
近五年運轉實績



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

| | '17 | '18 | '19 | '20 | '21 | '22 |
|---------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 營運責任事故數 | 0 件 | 0 件 | 0 件 | 0 件 | 0 件 | 0 件 |



貳、財務報告

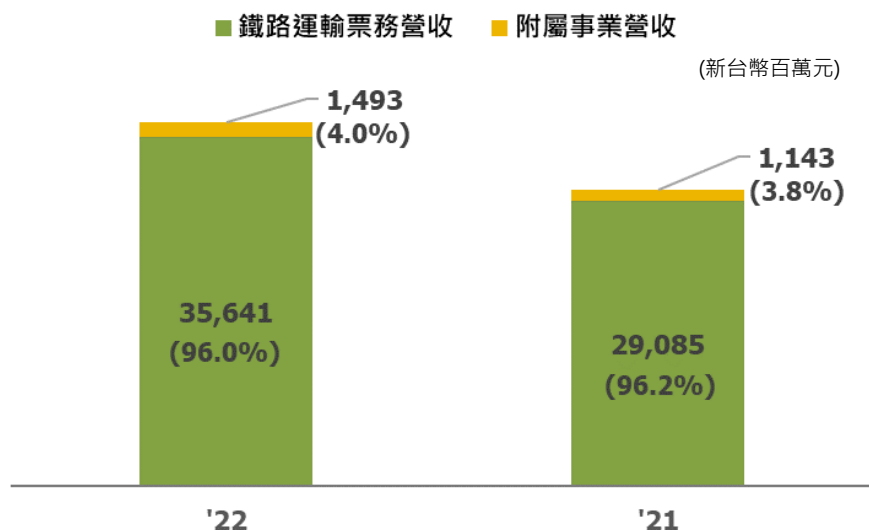
1. 損益與財務指標



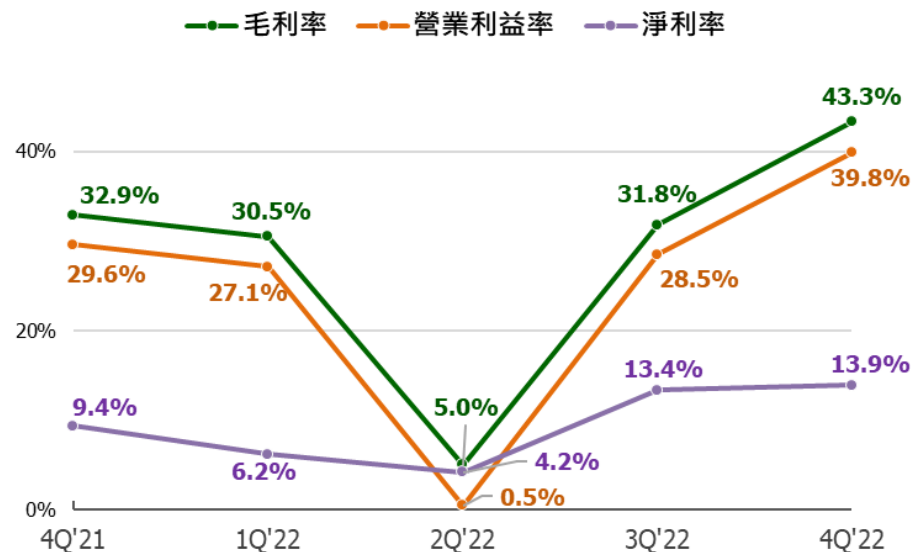
| (新台幣百萬元) | 4Q'22 | 3Q'22 | QoQ | '22 | '21 | YoY |
|------------------|---------|---------|-------|---------|---------|------|
| 營收 | 11,697 | 9,780 | 20% | 37,133 | 30,228 | 23% |
| 營業毛利 | 5,061 | 3,107 | 63% | 11,243 | 4,526 | 148% |
| 營業淨利 | 4,660 | 2,789 | 67% | 9,920 | 3,318 | 199% |
| 利息費用 | (1,682) | (1,593) | 6% | (6,232) | (5,757) | 8% |
| 平穩額度挹注(費用) | (987) | 127 | -878% | 399 | 6,452 | -94% |
| 稅後淨利 | 1,626 | 1,308 | 24% | 3,769 | 3,611 | 4% |
| EPS (元) | 0.29 | 0.23 | 26% | 0.67 | 0.64 | 5% |
| EBITDA | 8,099 | 6,219 | 30% | 23,556 | 17,577 | 34% |
| EBITDA Margin(%) | 69.2% | 63.6% | - | 63.4% | 58.1% | - |

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

2. 營收結構及獲利



| (新台幣百萬元) | '22 | '21 | YoY |
|----------|--------|--------|-------|
| 鐵路運輸票務營收 | 35,641 | 29,085 | 22.5% |
| 附屬事業營收 | 1,493 | 1,143 | 30.6% |
| 合計 | 37,133 | 30,228 | 22.8% |



| | '22 | '21 |
|-------|-------|-------|
| 毛利率 | 30.3% | 15.0% |
| 營業利益率 | 26.7% | 11.0% |
| 淨利率 | 10.2% | 12.0% |

註：附屬事業營收主係租金收入、廣告收入及車販收入

3. 現金流量



NT\$million
新台幣百萬元

2022.1.1~12.31

2021.1.1~12.31

| | | |
|-----------------------|----------|--------|
| 營業活動之淨現金流入(出) [註1] | 9,827 | 26,876 |
| 投資活動之淨現金流入(出) [註2] | 7,467 | 8,826 |
| 籌資活動之淨現金流入(出) [註3] | (22,349) | 2,918 |
| 期末現金及約當現金餘額 | 16,559 | 21,619 |

註1：2022年支付回饋金\$80.5億元；另2021年贖回MMF計\$192億元。

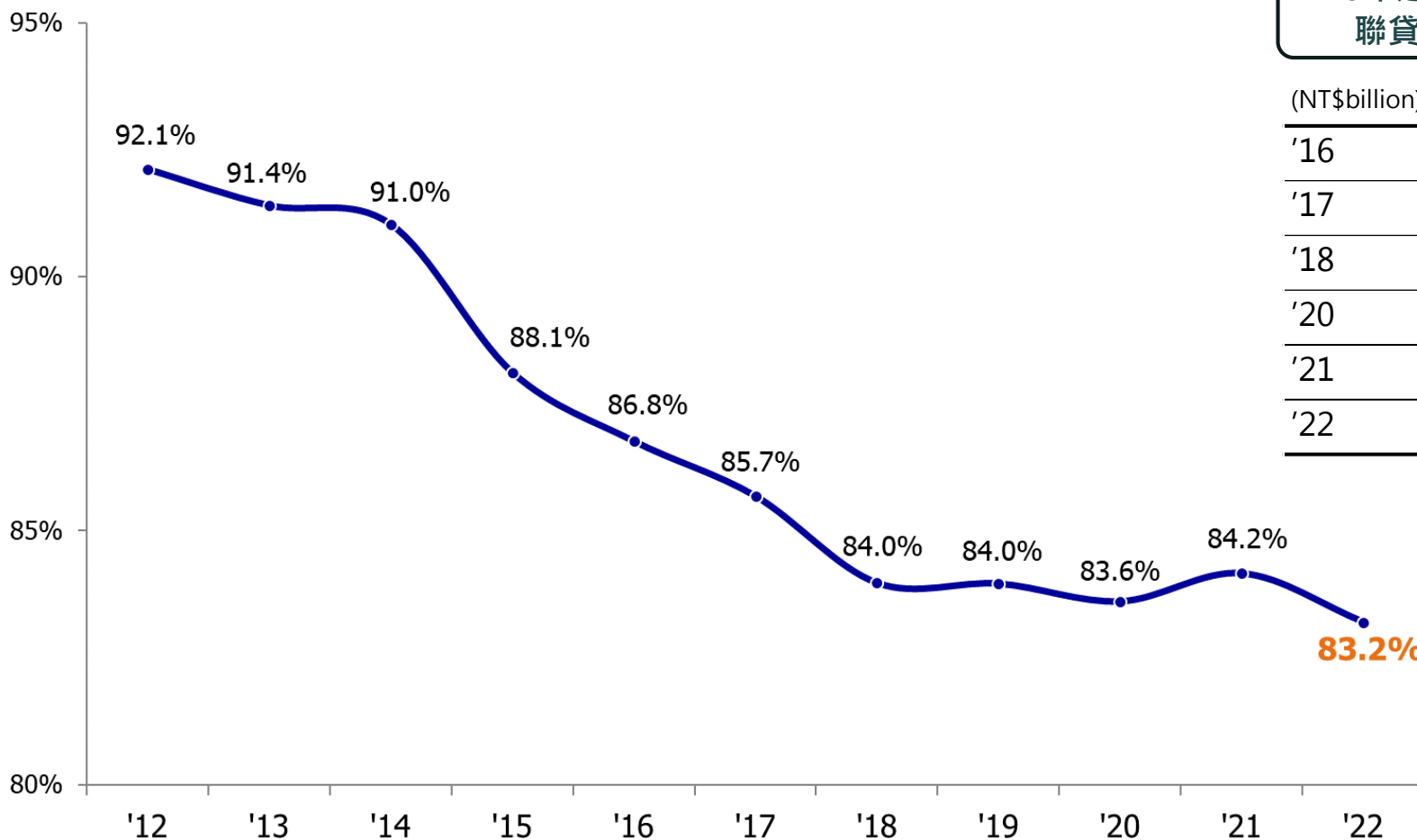
註2：2022年度處分3個月期以上定存/RP計\$127億元、及資本支出計\$52億元(VS '21資本支出計\$37億元)

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 '21發行商業本票計\$150億元，發行普通公司債計\$90億元及提前清償聯貸案部分本金150億元)。

4. 財務風險管理



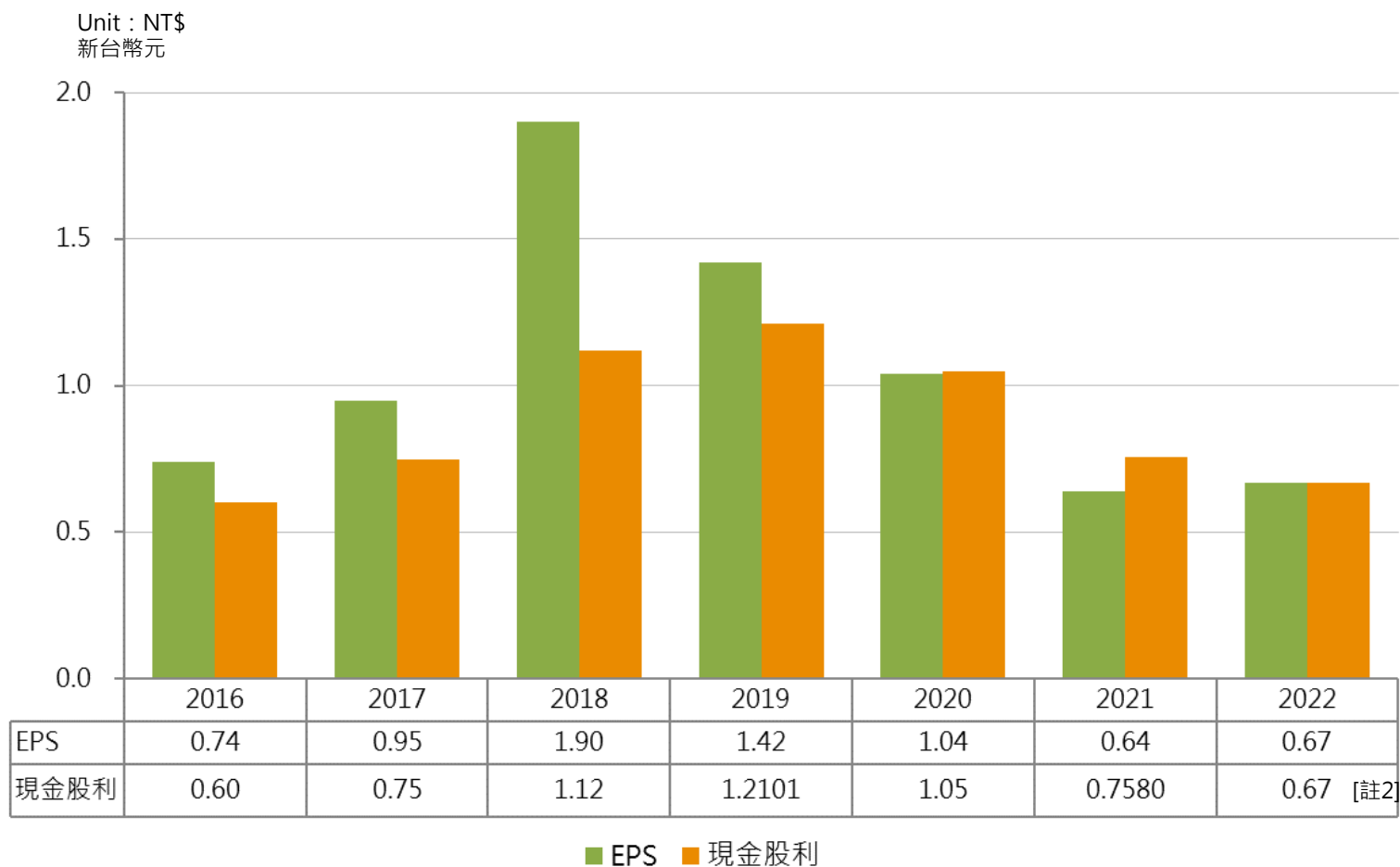
負債占資產比率



'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 |
| 合計 | 130.7 |

5. 每股盈餘與股利配發



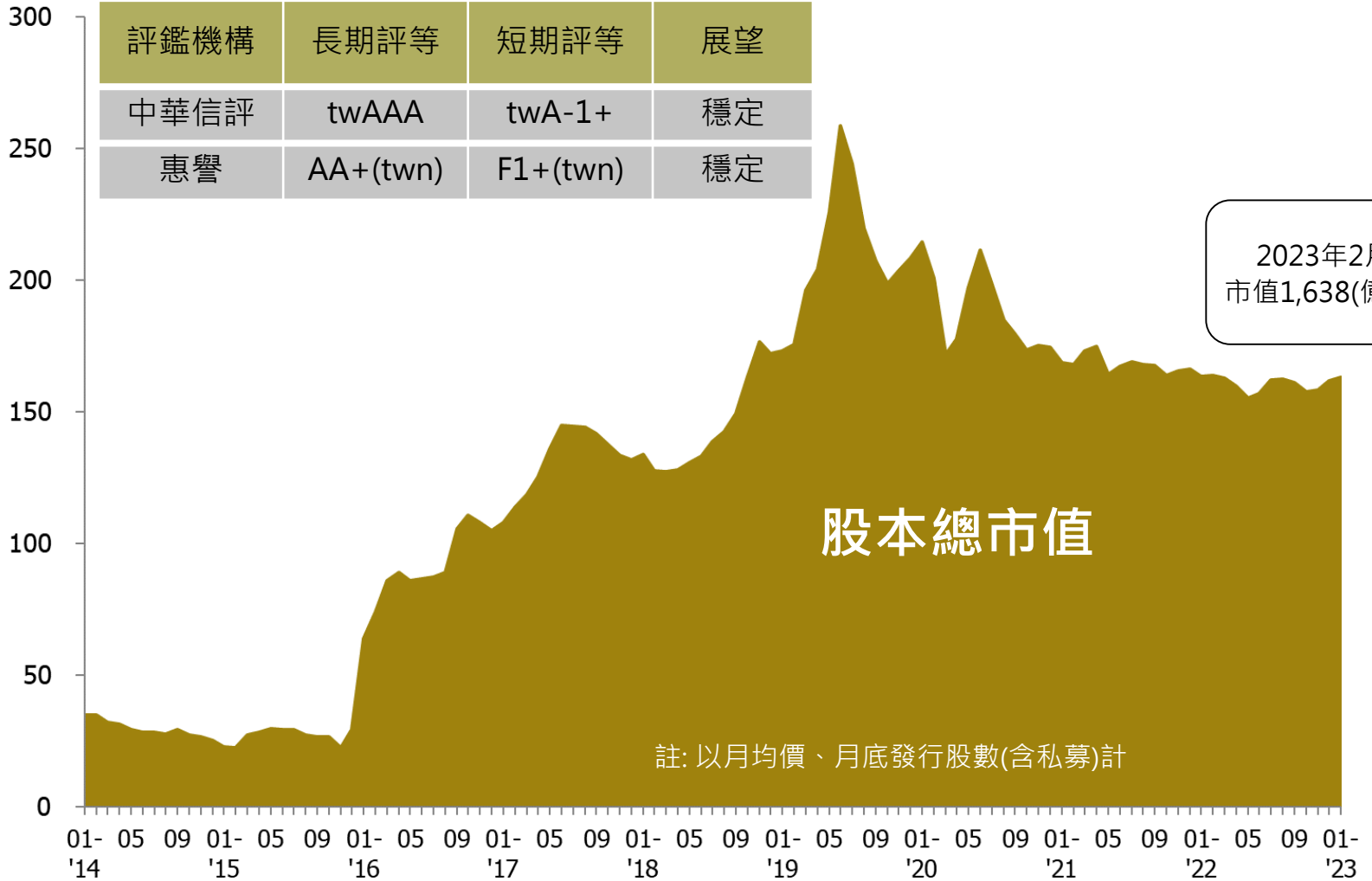
註1：每股盈餘之設算基於普通股加權平均股數56.28億股

註2：經2023年3月份董事會決議分配，另待2023年股東常會承認。

6. 信用評等 & 股本總市值 (Market Cap)



NT\$ billion
(新台幣十億元)





參、營運展望



營造安心的乘車環境，強化真實接觸的生活型態傳播



運用TGo會員大數據精準行銷，視城際旅運市場需求，調整產品行銷重心



疫情後
營運/獲利
成長



優化財務結構



擴大零售事業規模



持續建立維修備品
在地供應鏈，降低
修繕成本



台灣高鐵透過營運績效、公司治理、環境與社會責任各項議題，以8項聯合國永續發展目標 (SDGs) 做為永續實際行動指引，為促進台灣永續發展進程貢獻企業之力。



專業運輸

提升營運安全，積極面對氣候變遷對運輸的衝擊，建立相關預警機制，並與政府合作研擬因應措施，對外創造正面價值。

創新科技

推動智慧運輸，持續提升營運、服務、安全及應變決策之效率與品質，運用大數據與數位化，優化客戶體驗，創造更便利的生活。



台灣高鐵 永續策略 主軸、目 標

致力於商業模式中開創多元商品與異業合作，成為串連在地美好生活的平台。扶植本土軌道產業開發能力，建立永續供應鏈管理機制，促進產業繁榮發展。

提升企業社會責任治理機制，將企業社會責任願景融入企業文化。促進員工發展，落實節能減碳，積極支持公益、藝術與生態發展，做為凝聚台灣社會的重要平台。



深耕在地

永續關懷



- 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 5 年

公司治理評鑑排名前5%

連續 4 年

入選臺灣永續指數



首度入選

Corporate Knights 2023

全球百大永續企業



成為引領進步、創造美好的生活平台



專業運輸
ransportation

建構專業運輸系統，提供優質、便利的服務與產品



創新科技
echnology

推動智慧運輸，提升營運、服務、安全及應變決策效率



深耕在地
aiwan

結合各地獨特人文與景觀，打造更多元進步的活動平台



永續關懷
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



美好，從這裡出發

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

