

Ticker Symbol: 2633



台灣高速鐵路股份有限公司

2020年第一季營運報告

2020.5.28

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

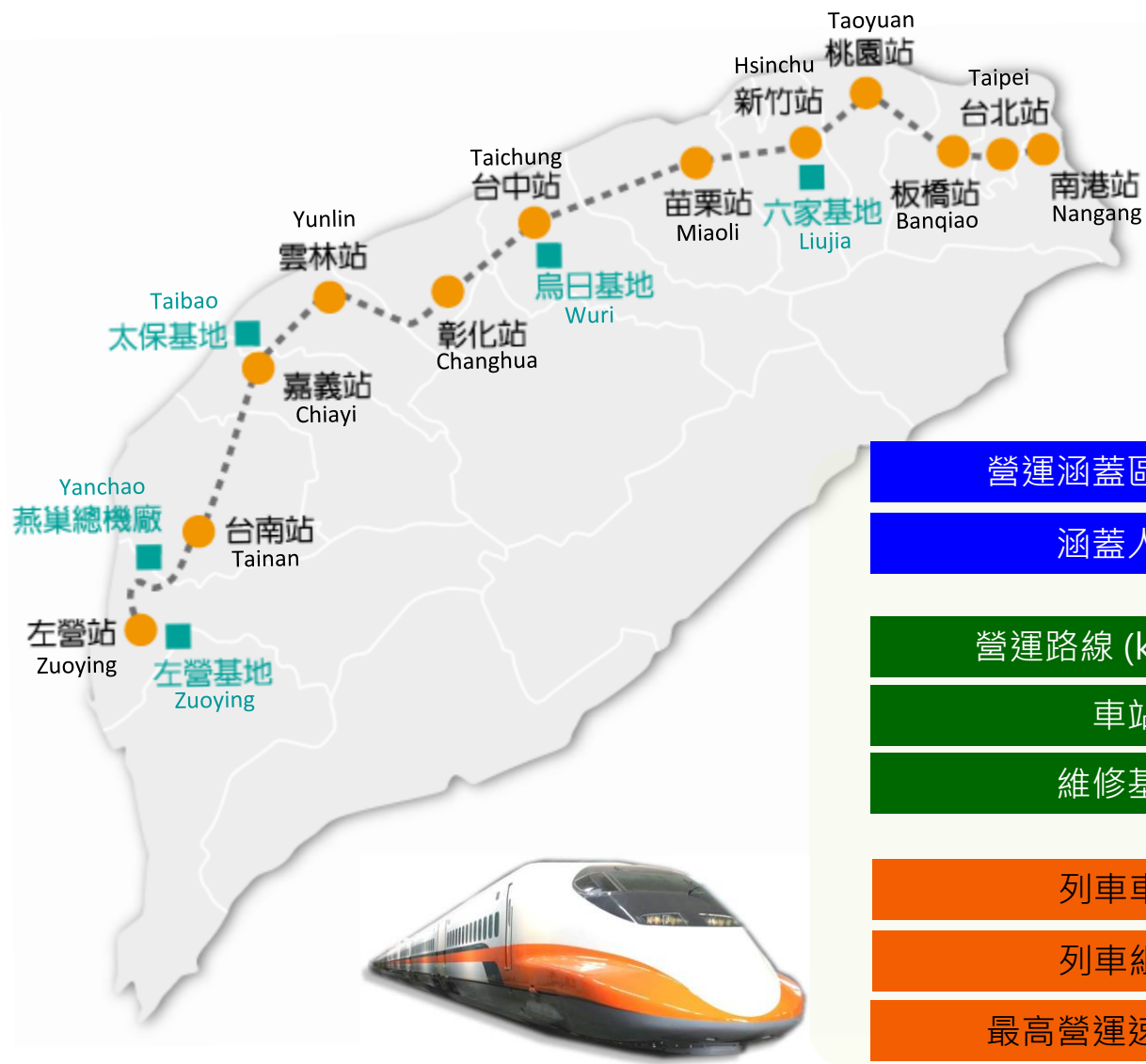
參、市場概況及展望

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



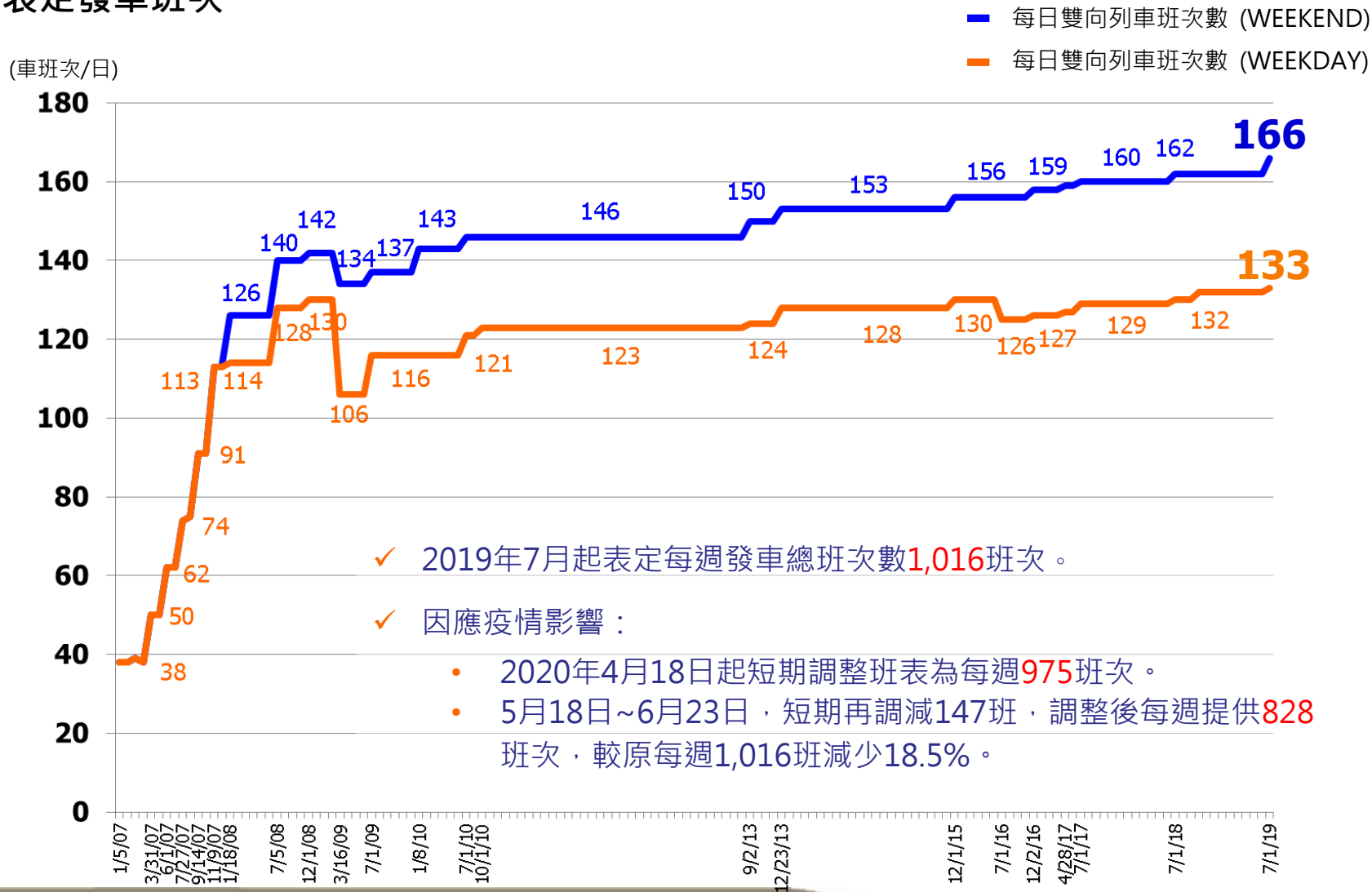
●	營運車站
■	維修基地

營運涵蓋區域	11縣市，76鄉鎮市區
涵蓋人口	90 %
營運路線 (km)	350
車站數	12
維修基地	5
列車車型	700T
列車組數	34
最高營運速度	300 km/h



二、運營實績

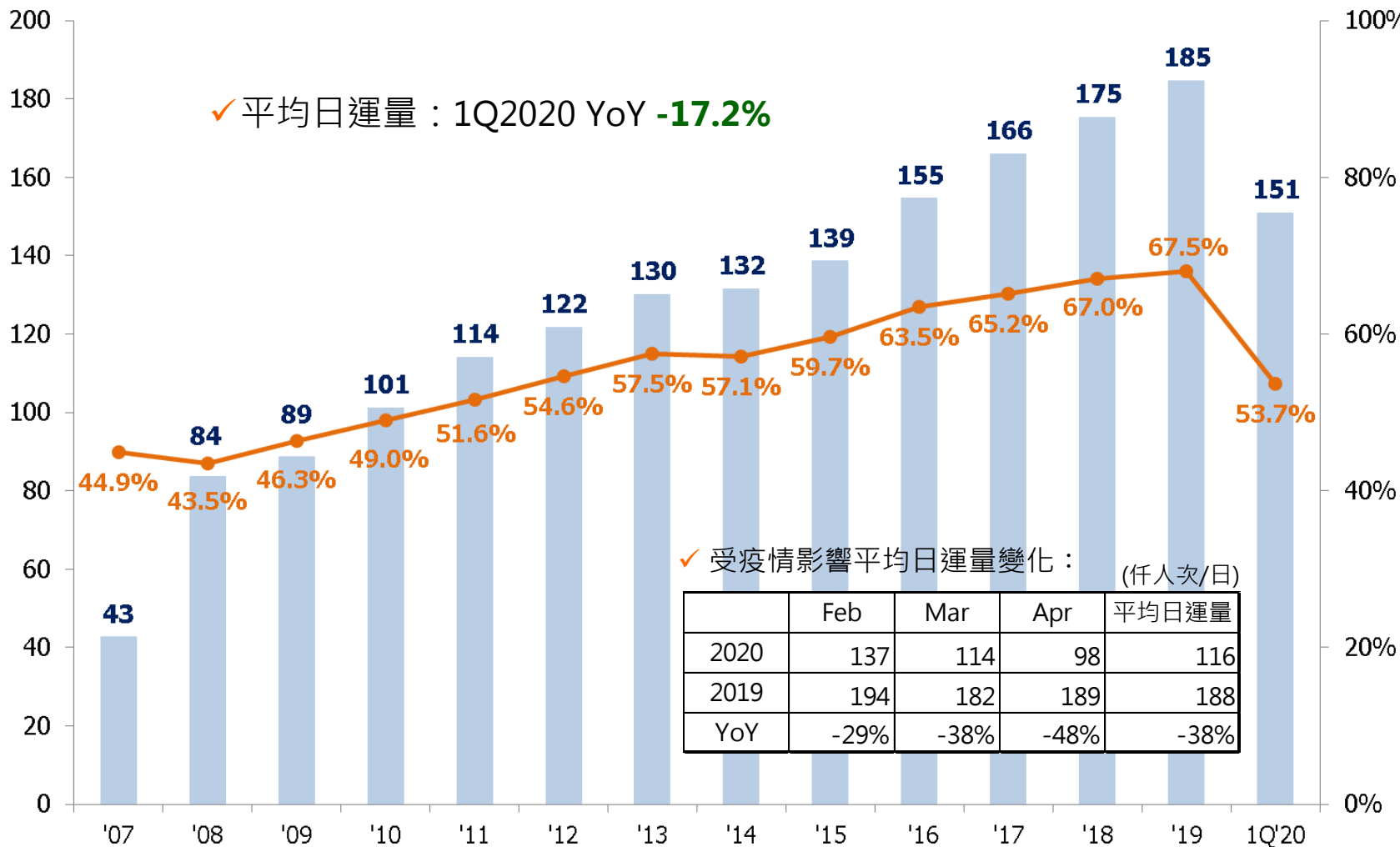
1. 表定發車班次



2. 平均日運量、座位利用率

平均日運量, (仟人次/日)

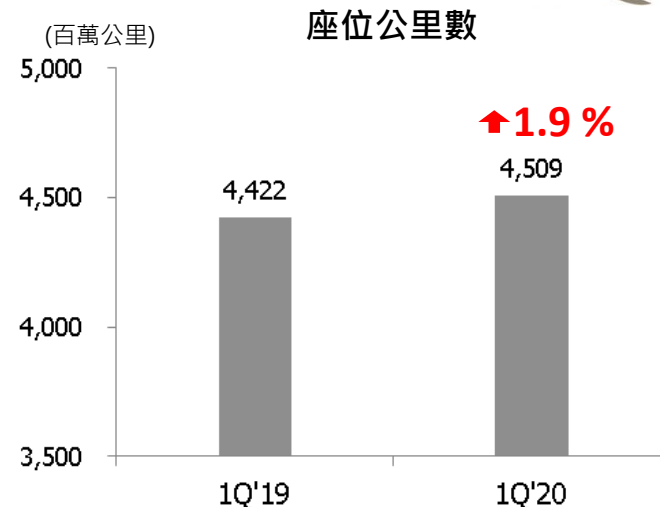
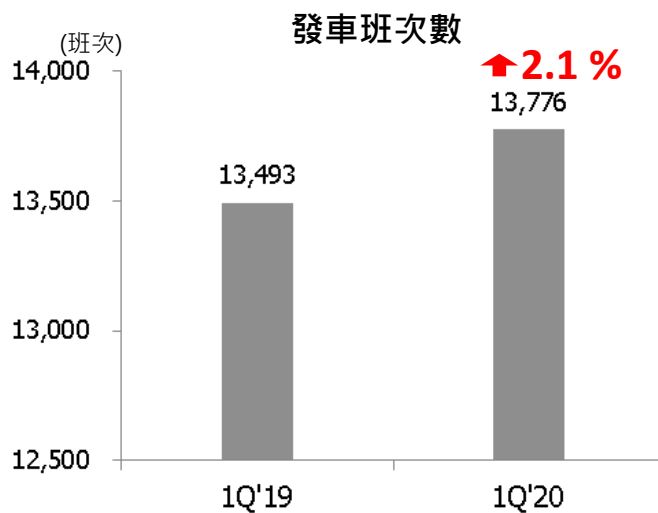
座位利用率, (%)



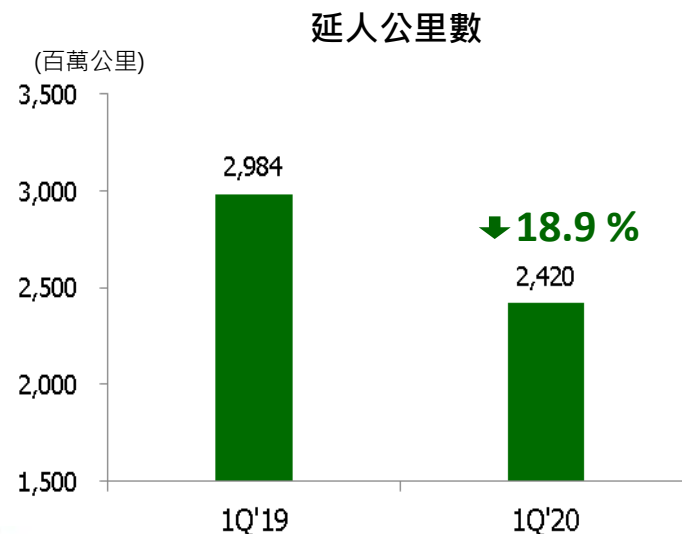
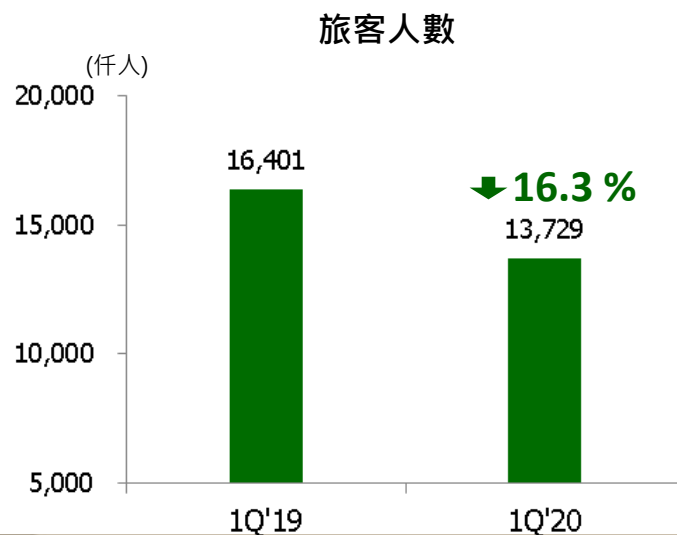
3. 2020年第一季運能/運量與去年同期比較



運能



運量



4. 通車營運迄今運轉實績



	2020.01.01 ~ 2020.3.31	2007.01.05 ~ 2020.3.31
累計發車班次數	13,776班	632,436班
累計載客數	13.7百萬人次	609.9百萬人次
累計載客規模	2,419百萬延人公里	116,804百萬延人公里
總平均乘載率	53.7%	56.8%
發車率	100%	99.67%
營運列車準點率 (含天災)	99.89% (延誤<5分鐘)	99.50% (延誤<5分鐘)
平均延誤時間	0.06分鐘	0.20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

1Q2020與1Q2019比較

(NT\$m)	1Q2020		1Q2019		差異金額	差異 %
營業收入	9,600	100%	11,762	100%	(2,162)	-18.4%
營業成本	(6,313)	-66%	(6,228)	-53%	(85)	1.4%
營業毛利	3,287	34%	5,535	47%	(2,248)	-40.6%
營業費用	(270)	-3%	(278)	-3%	8	-2.9%
營業淨利	3,017	31%	5,257	44%	(2,240)	-42.6%
營業外收入及支出						
利息費用	(1,614)	-17%	(1,597)	-13%	(17)	1.1%
平穩額度費用	(383)	-4%	(1,548)	-13%	1,165	-75.3%
其它	67	0%	60	0%	7	11.7%
稅前淨利	1,086	11%	2,172	18%	(1,086)	-50.0%
所得稅利益(費用)	43	1%	116	1%	(73)	-62.9%
本期淨利	1,130	12%	2,288	19%	(1,158)	-50.6%
EPS	0.20		0.41			



2. 資產負債表

(NT\$mn)	2020.3.31	2019.12.31	2019.3.31
流動資產	37,975	42,710	21,003
營運特許權資產	387,005	390,113	398,302
其它非流動資產	10,219	10,236	9,986
資產總計	435,198	443,060	429,291
流動負債	12,025	13,279	5,497
非流動負債	350,966	358,703	352,093
負債合計	362,992	371,982	357,590
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	15,751	14,621	15,245
權益合計	72,207	71,077	71,701
負債及權益總計	435,198	443,060	429,291



3. 現金流量表

(NT\$mn)	2020.3.31	2019.12.31	2019.3.31
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)	3,715	28,546	6,947
投資活動之淨現金流入(出)	(10,950)	(12,761)	(1,861)
籌資活動之淨現金流入(出)	(8,016)	(6,462)	(8,037)
本期現金及約當現金增加數	(15,252)	9,324	(2,951)
期末現金及約當現金餘額	1,020	16,272	3,997

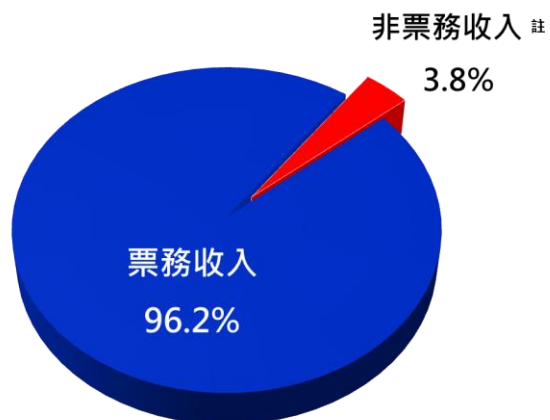


4. 營收結構及獲利表現

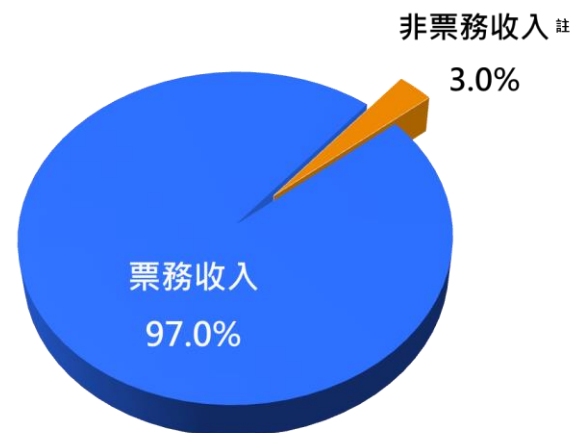
1) 營收結構

(NT\$bn)	1Q2020	1Q2019	YoY
票務收入	9.23	11.41	-19.1%
非票務收入	0.37	0.35	3.9%
合計	9.60	11.76	-18.4%

1Q'2020 年營業收入組成



1Q'2019 年營業收入組成

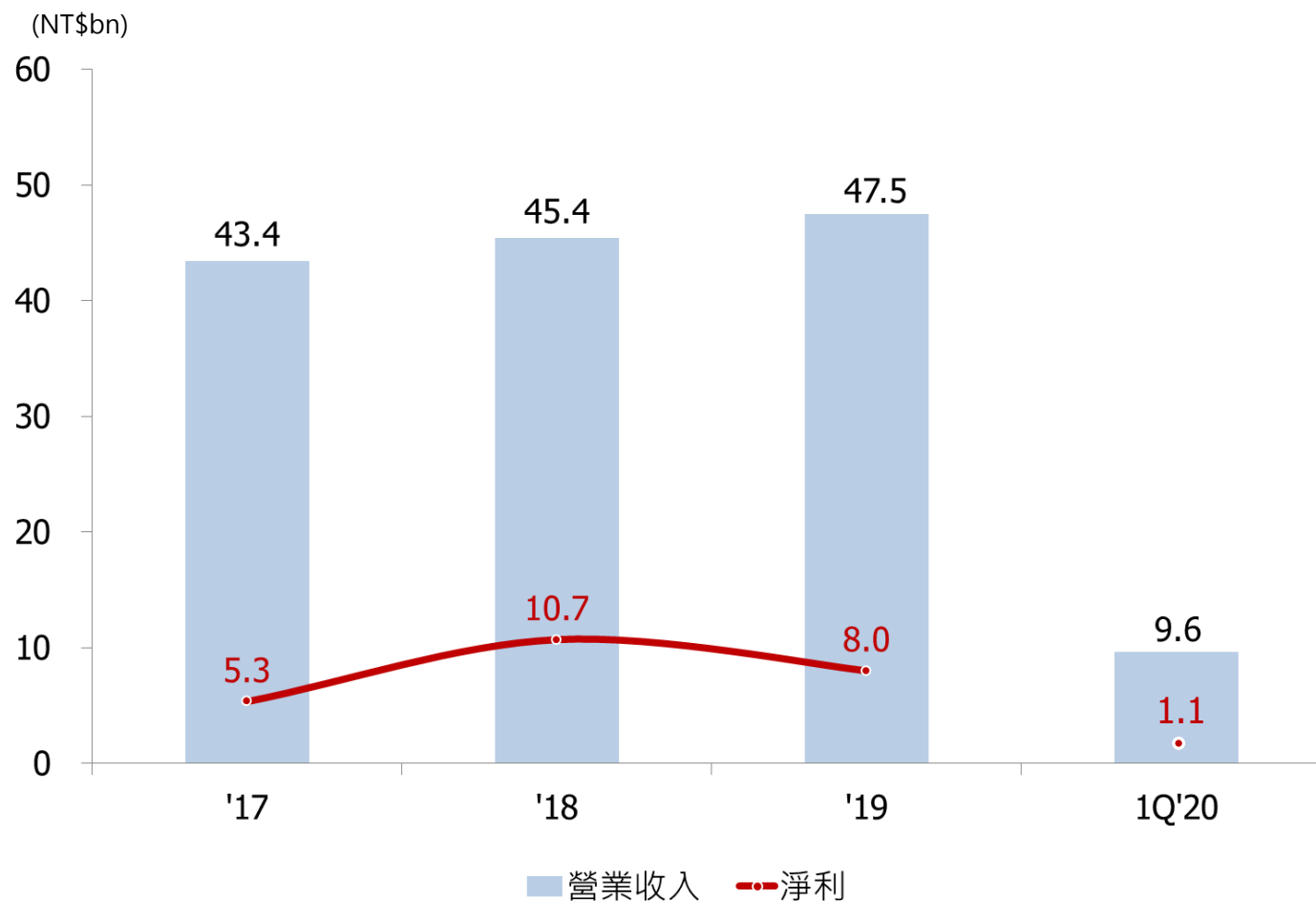


註：非票務收入主係租金收入、廣告收入及車販收入

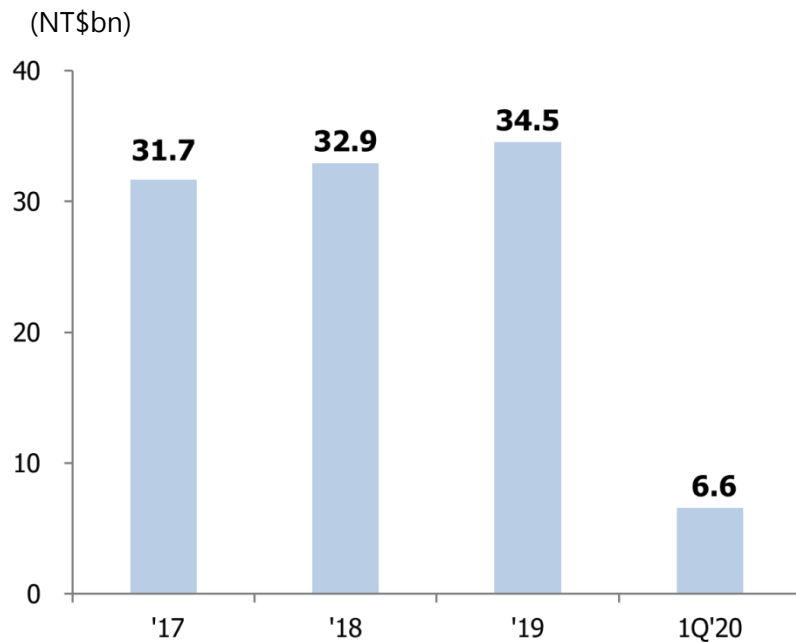


4. 營收結構及獲利表現

2) 近3年營收及稅後淨利

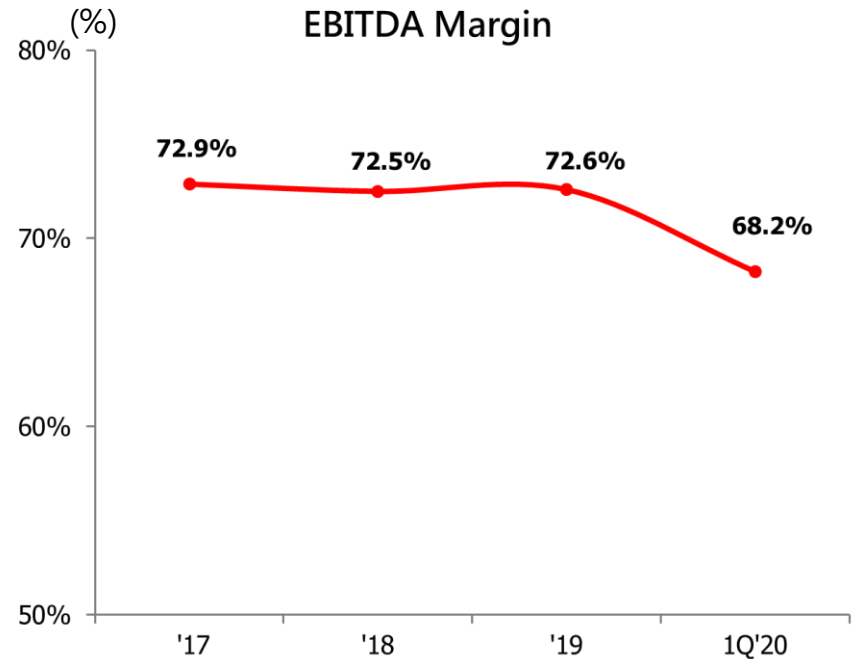


5. 營運績效：EBITDA & EBITDA Margin



✓ EBITDA

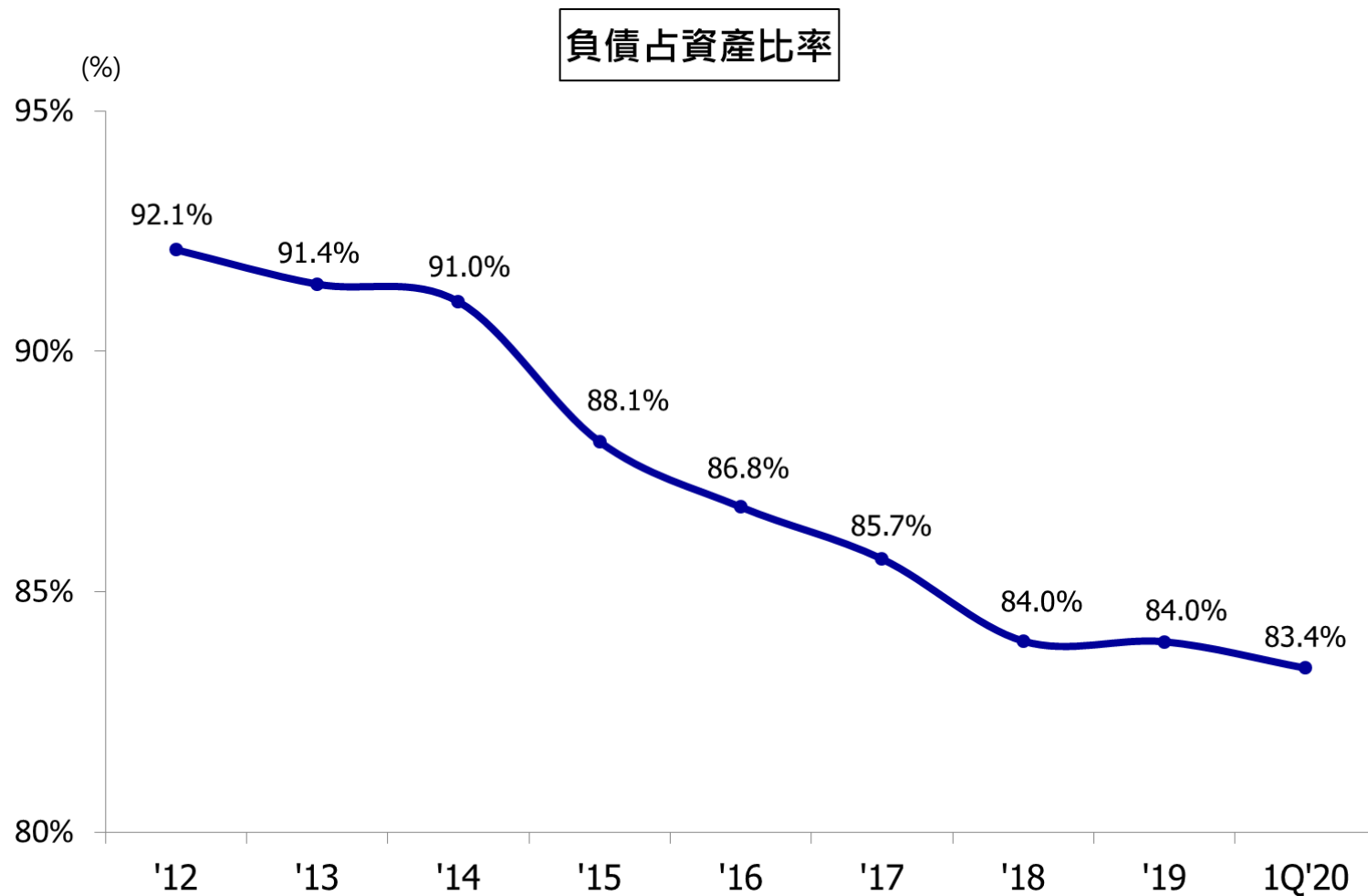
- 1Q2020年: YoY **-25%**



✓ EBITDA Margin

- '17~'19表現區間: 約72%~73%
- 1Q2020年受疫情影響致營收下滑，EBITDA Margin降至68.2%

二、財務風險管理



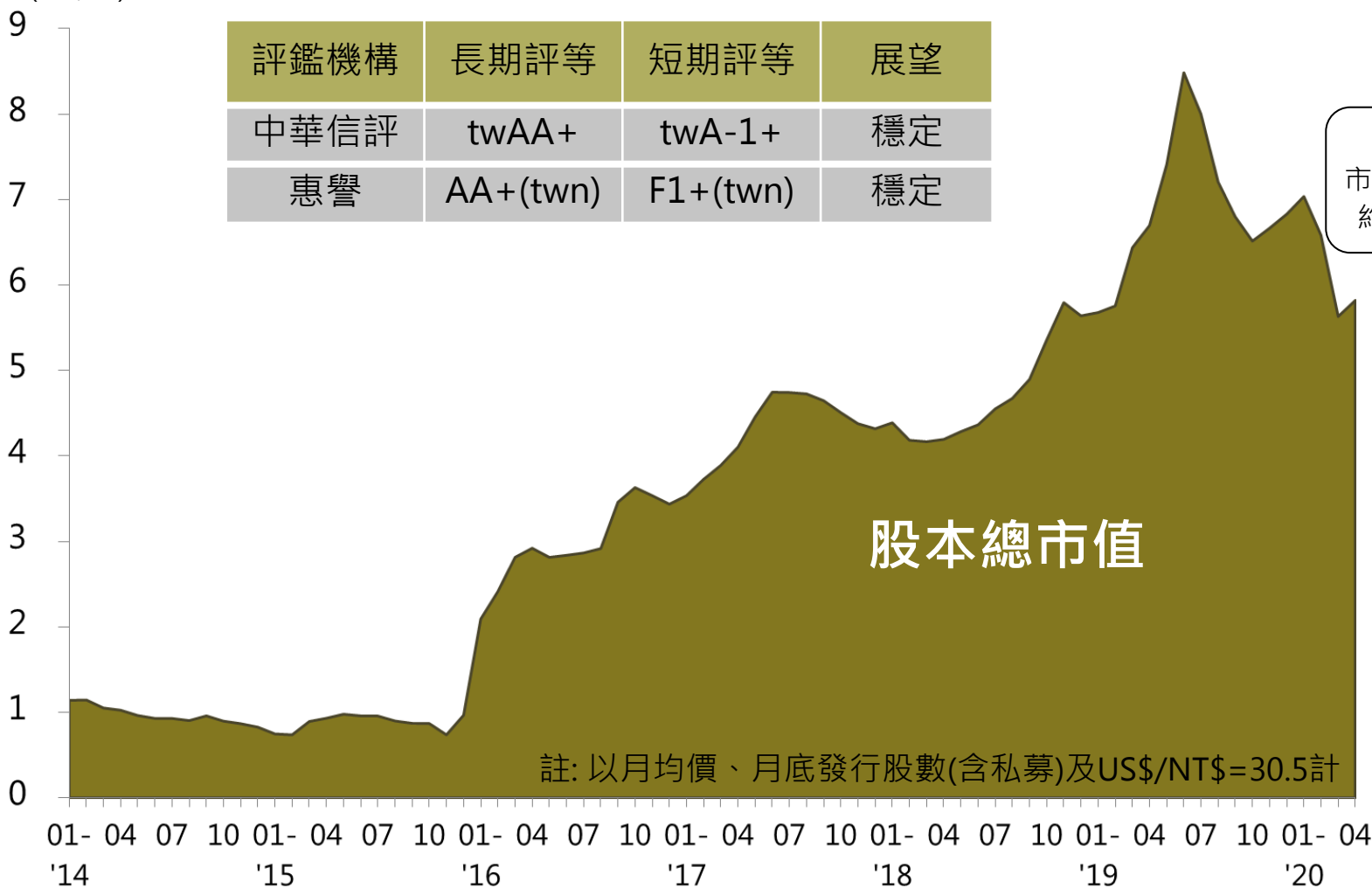
三、信用評等 & 股本總市值 (Market Cap)



股本市值
(US\$bn)

評鑑機構	長期評等	短期評等	展望
中華信評	twAA+	twA-1+	穩定
惠譽	AA+(twn)	F1+(twn)	穩定

2020年4月
市值1,775(億元)
約58(億, 美元)



四、近期重大事件摘要及活動訊息



日期	事件
2020.01	✓ 本公司自2007年1月5日通車營運以來，累計旅運量突破6億人次。
2020.02	✓ 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。
2020.4	✓ 本公司榮獲臺灣證券交易所第6屆公司治理評鑑排名前5%，為連續三年進入前5%排名。
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。



參、市場概況及展望

一. 城際公共運輸受疫情影響概況

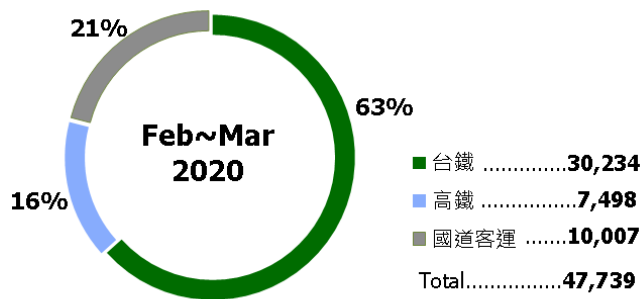
二. 疫情影響因應措施

一、城際公共運輸受疫情影響概況



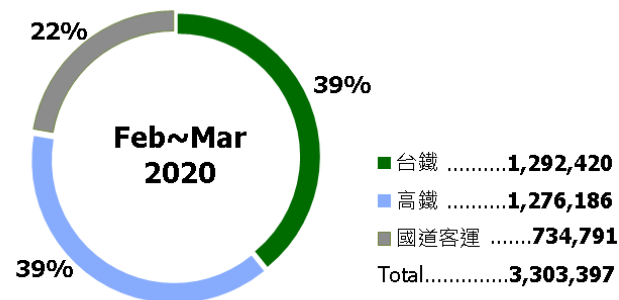
旅客數(千人)

旅客數佔比

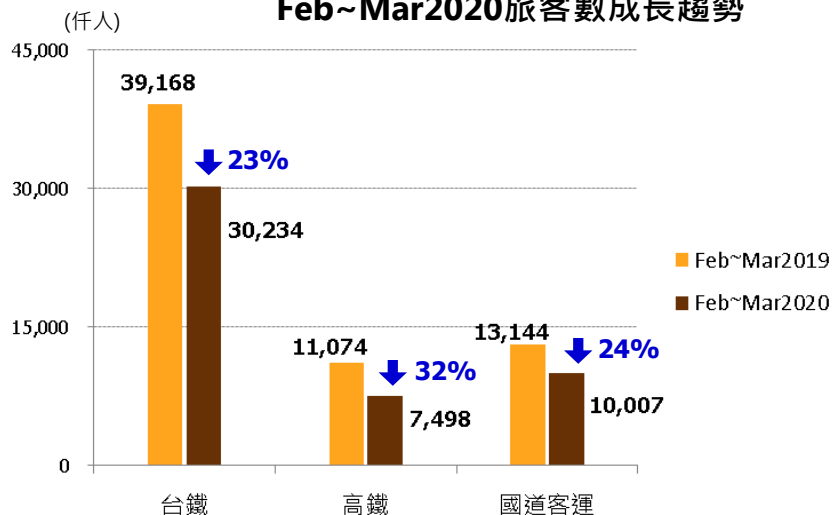


延人公里(千人公里)

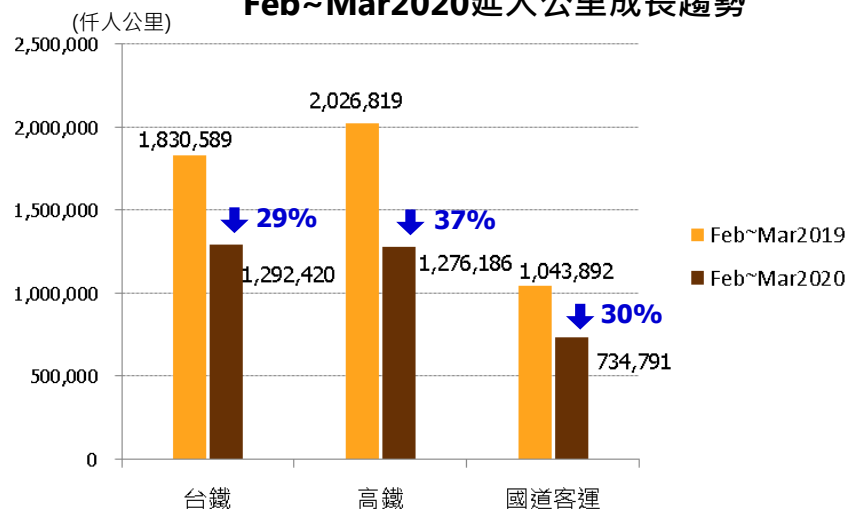
延人公里佔比



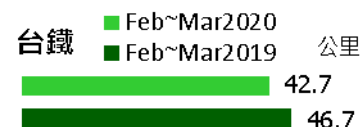
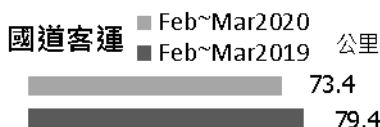
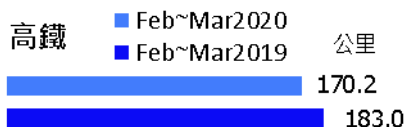
Feb~Mar2020旅客數成長趨勢



Feb~Mar2020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、疫情影響因應措施



● 成本面

1. 調整短期班表，降低營運支出。

第一階段：4月18日起離峰時段調減41班次，每週提供975班次。

第二階段：5月18日至6月23日止，減少147班，每週提供828班次。

2. 管控營運費用，厲行節流措施（如：原訂之調薪案暫緩）。

3. 調整現金股利派發。

4. 發行30年期不超過150億元之無擔保普通公司債用以清償債務。

● 補助面

1. 提出防疫物資補助申請。

2. 申辦高鐵場站之水、電費減免。

● 旅運振興方案

1. 針對不同客群規劃促銷活動，吸引旅客回流、提升運量。

2. 首波「高鐵假期快閃專案」、「大學生雙週快閃優惠」促銷活動，後續針對定期票、交通聯票、飯店聯票、TGo會員等推出促銷方案。

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>

