

台灣高速鐵路股份有限公司

財務報告暨會計師核閱報告

民國105及104年第1季

地址：台北市南港區經貿二路66號13樓

電話：(02)87892000

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 核 閱 報 告	3		-
四、	資 產 負 債 表	4		-
五、	綜 合 損 益 表	5~6		-
六、	權 益 變 動 表	7		-
七、	現 金 流 量 表	8~9		-
八、	財 務 報 告 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	10		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	10		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	10~12		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	12~17		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	17~19		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	19~43		六 ~ 二 五
	(七) 關 係 人 交 易	43~46		二 六
	(八) 質 抵 押 之 資 產	46		二 七
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	47~50		二 八
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	51		二 九
	(十二) 其 他	51~57		三 十、三 一
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	57~60		三 二
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	-		-
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-		-
	(十四) 部 門 資 訊	57		三 三

會計師核閱報告

台灣高速鐵路股份有限公司 公鑒：

台灣高速鐵路股份有限公司民國 105 年及 104 年 3 月 31 日之資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益表、權益變動表與現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開財務報告之整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述財務報告在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、金管證審字第 10000322083 號函令及經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

有關台灣高速鐵路股份有限公司「高鐵財務解決方案」之各項具體措施及其執行情形，請詳財務報告附註三一(三)及(四)之說明。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 何 瑞 軒

何瑞軒



會計師 江 美 艷

江美艷



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 105 年 5 月 23 日

台灣高速公路股份有限公司

資產負債表

民國 105 年 3 月 31 日暨民國 104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	105年3月31日 (經核閱)			104年12月31日 (經查核)			104年3月31日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 2,144,355	-		\$ 2,146,396	-		\$ 1,380,124	-	
1125	備供出售金融資產(附註七)	608,150	-		602,555	-		695,372	-	
1150	應收票據及帳款	229,569	-		210,188	-		208,265	-	
130X	存貨(附註九)	2,231,080	1		2,154,760	1		2,803,564	1	
1476	其他金融資產(附註十及二七)	44,463,884	9		54,473,519	11		56,070,500	11	
1479	預付款項及其他流動資產(附註十三)	540,572	-		560,917	-		584,443	-	
11XX	流動資產合計	50,217,610	10		60,148,335	12		61,742,268	12	
	非流動資產									
1600	不動產、廠房及設備(附註十一)	63,514	-		70,928	-		67,100	-	
1821	營運特許權資產(附註十二)	436,314,082	89		439,626,852	87		435,683,927	87	
1801	電腦軟體成本(附註十二)	36,724	-		41,238	-		53,633	-	
1840	遞延所得稅資產(附註二二)	4,412,818	1		4,641,768	1		2,699,835	1	
1984	其他金融資產(附註十及二七)	2,070,902	-		2,070,863	-		1,278,051	-	
1990	其他非流動資產(附註十三)	4,019	-		4,232	-		7,291	-	
15XX	非流動資產合計	442,902,059	90		446,455,881	88		439,789,837	88	
1XXX	資 產 總 計	\$493,119,669	100		\$506,604,216	100		\$501,532,105	100	
	流動負債									
2100	短期借款(附註十四)	\$ 318,140	-		\$ 43,460	-		\$ 125,766	-	
2125	避險之衍生金融負債(附註八)	134	-		-	-		283	-	
2170	應付帳款	482,740	-		442,218	-		334,776	-	
2209	營運特許權負債(附註十五)	1,883,383	-		1,883,383	-		265,849	-	
2219	其他應付款(附註十四及十七)	2,034,385	1		15,294,592	3		1,755,333	1	
2211	應付工程款	1,241,718	-		1,466,212	-		960,128	-	
2250	負債準備(附註十六及二六)	604,202	-		2,746,756	1		6,645,291	1	
2320	一年內到期長期借款(附註十四)	31,940,588	7		13,508,778	3		2,564,432	1	
2399	其他流動負債(附註十七)	863,729	-		768,436	-		669,992	-	
21XX	流動負債合計	39,369,019	8		36,153,835	7		13,321,850	3	
	非流動負債									
2540	長期借款(附註十四)	327,218,698	66		345,647,453	68		359,143,698	72	
2570	遞延所得稅負債(附註二二)	-	-		5,733	-		16,577	-	
2611	長期應付利息(附註十四)	8,801,563	2		8,472,455	2		7,770,314	1	
2612	營運特許權負債(附註十五)	56,289,403	12		55,994,730	11		79,369,631	16	
2670	其他非流動負債(附註十七)	124,091	-		127,288	-		46,735	-	
25XX	非流動負債合計	392,433,755	80		410,247,659	81		446,346,955	89	
20XX	負債合計	431,802,774	88		446,401,494	88		459,668,805	92	
	權益(附註十九)									
	股本—每股面額10元，額定12,000,000仟股									
3110	普通股—發行：105年3月底及104年底 5,605,293仟股；104年3月底6,513,233仟股	56,052,930	11		56,052,930	11		65,132,326	13	
3120	特別股—發行：104年3月底4,018,992仟股	-	-		-	-		40,189,917	8	
3100	股本合計	56,052,930	11		56,052,930	11		105,322,243	21	
	保留盈餘(累積虧損)									
3310	法定盈餘公積	40,285	-		40,285	-		40,285	-	
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	5,222,658	1		4,108,952	1		(47,107,844)	(10)	
3300	保留盈餘(累積虧損)合計	5,262,943	1		4,149,237	1		(47,067,559)	(10)	
3425	備供出售金融資產未實現損益	1,022	-		555	-		2,572	-	
3491	預付特別股股息	-	-		-	-		(10,064,499)	(2)	
3499	其他權益調整項目	-	-		-	-		(6,329,457)	(1)	
31XX	權益合計	61,316,895	12		60,202,722	12		41,863,300	8	
	負債及權益總計	\$493,119,669	100		\$506,604,216	100		\$501,532,105	100	

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國105年5月23日核閱報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為新台幣元

代 碼		105年1月1日至3月31日		104年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二十及二六）	\$ 9,983,118	100	\$ 9,928,542	100
5000	營業成本（附註二一及二六）	(6,185,277)	(62)	(7,462,398)	(75)
5900	營業毛利	3,797,841	38	2,466,144	25
6000	營業費用（附註二一）	(224,780)	(2)	(214,254)	(2)
6900	營業淨利	<u>3,573,061</u>	<u>36</u>	<u>2,251,890</u>	<u>23</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二一）	45,136	-	71,649	1
7510	利息費用（附註十四、二一及二六）	(2,240,033)	(23)	(2,542,073)	(26)
7020	其他利益及損失（附註二一及二六）	(41,241)	-	(286,486)	(3)
7000	營業外收入及支出合計	(2,236,138)	(23)	(2,756,910)	(28)
7900	稅前淨利（損）	1,336,923	13	(505,020)	(5)
7950	所得稅利益（費用）（附註二二）	(223,217)	(2)	<u>96,206</u>	<u>1</u>
8200	本期淨利（損）	1,113,706	11	(408,814)	(4)
	其他綜合損益（稅後淨額） 後續可能重分類至損益之項目：				
8362	備供出售金融資產未實現利益	<u>467</u>	-	<u>1,012</u>	-
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 1,114,173</u>	<u>11</u>	<u>(\$ 407,802)</u>	<u>(4)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年1月1日至3月31日			104年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
	每股盈餘(虧損)(附註二三)						
9710	基本每股盈餘(虧損)	\$	0.20		(\$	0.34)	

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 5 月 23 日核閱報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

權益變動表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	股 本		保 留 盈 餘 (累 積 虧 損)			備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 利 益	預 付 特 別 股 股 息	其 他 權 益 調 整 項 目	合 計
	普 通 股	特 別 股	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	合 計				
105 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 56,052,930	\$ -	\$ 40,285	\$ 4,108,952	\$ 4,149,237	\$ 555	\$ -	\$ -	\$ 60,202,722
105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	1,113,706	1,113,706	-	-	-	1,113,706
105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	467	-	-	467
105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	1,113,706	1,113,706	467	-	-	1,114,173
105 年 3 月 31 日 餘 額	\$ 56,052,930	\$ -	\$ 40,285	\$ 5,222,658	\$ 5,262,943	\$ 1,022	\$ -	\$ -	\$ 61,316,895
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 65,132,326	\$ 40,189,917	\$ 40,285	(\$ 46,699,030)	(\$ 46,658,745)	\$ 1,560	(\$ 10,064,499)	(\$ 3,609,357)	\$ 44,991,202
104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 淨 損	-	-	-	(408,814)	(408,814)	-	-	-	(408,814)
104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	1,012	-	-	1,012
104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	(408,814)	(408,814)	1,012	-	-	(407,802)
特別股訴訟案相關之調整	-	-	-	-	-	-	-	(2,720,100)	(2,720,100)
104 年 3 月 31 日 餘 額	\$ 65,132,326	\$ 40,189,917	\$ 40,285	(\$ 47,107,844)	(\$ 47,067,559)	\$ 2,572	(\$ 10,064,499)	(\$ 6,329,457)	\$ 41,863,300

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 105 年 5 月 23 日核閱報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
稅前淨利(損)	\$ 1,336,923	(\$ 505,020)
調整項目：		
折舊費用	8,594	7,400
攤銷費用	3,878,435	5,474,037
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(4,256)	66
利息費用	2,240,033	2,542,073
利息收入	(45,136)	(71,649)
外幣兌換淨損	47,606	3,234
其他項目	(1,264)	21,247
營業資產及負債之變動		
避險之衍生金融工具	134	834
應收票據及帳款	(19,381)	18,968
存 貨	(72,064)	(2,966)
預付款項及其他流動資產	21,697	(13,409)
其他非流動資產	(88)	(2,856)
應付帳款	41,632	51,810
其他應付款	(245,807)	(443,819)
應付特別股補償金	(15,155,212)	-
其他流動負債	95,293	71,848
其他非流動負債	(2,555)	-
營運產生之現金流入(出)	(7,875,416)	7,151,798
收取之利息	48,485	79,526
支付之利息	(1,661,704)	(1,696,532)
支付之所得稅	(4,836)	(7,953)
營業活動之淨現金流入(出)	(9,493,471)	5,526,839
投資活動之現金流量		
取得備供出售金融資產	(85,000)	-
處分備供出售金融資產價款	80,000	-
其他金融資產減少(增加)	10,009,596	(4,387,474)

(接次頁)

(承前頁)

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
取得不動產、廠房及設備	(\$ 1,255)	\$ -
無形資產增加	(752,675)	(1,077,612)
處分無形資產	-	174
投資活動之淨現金流入(出)	<u>9,250,666</u>	<u>(5,464,912)</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	277,134	(5,816)
其他非流動負債減少	(642)	(1,557)
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>276,492</u>	<u>(7,373)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	(35,728)	(6,581)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(2,041)	47,973
期初現金及約當現金餘額	<u>2,146,396</u>	<u>1,332,151</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,144,355</u>	<u>\$ 1,380,124</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國105年5月23日核閱報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

財務報告附註

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 87 年 5 月 11 日奉經濟部核准設立於台北市，87 年 7 月 23 日與交通部簽訂台灣南北高速鐵路興建營運合約（興建營運合約）及台灣南北高速鐵路站區開發合約（站區開發合約），從事高速鐵路之興建及營運。104 年 7 月 27 日與交通部簽訂台灣南北高速鐵路興建營運合約第四次增修協議書（興建營運合約第四次增修協議書）及台灣南北高速鐵路站區開發合約終止協議書（站區開發合約終止協議書），並自 104 年 10 月 30 日起生效，高速鐵路之興建及營運特許期間由 35 年延長為 70 年。

本公司於 96 年 1 月 5 日起開始板橋站至左營站之通車營運，96 年 3 月 2 日起台北站加入營運服務，104 年 12 月 1 日起苗栗站、彰化站及雲林站加入營運服務。

本公司之股票自 92 年 9 月 5 日起登錄證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告業已於 105 年 5 月 23 日提報董事會。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金融監督管理委員會 (金管會) 認可之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC) (以下稱「IFRSs」)

金管會於 105 年 3 月 10 日公布自 106 年起開始適用之認可 IFRSs 公報範圍，為 IASB 於 105 年 1 月 1 日前發布，並於 106 年 1 月 1 日生效之 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」及 IFRS 15「客戶合約之收入」等尚未生效或尚未確定生效日期之 IFRSs)。此外，金管會並宣布我國

公開發行公司應自 107 年起開始適用 IFRS 15。截至 105 年 3 月 31 日止，本公司未適用下表經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

IASB 發布之生效日	新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋
2014 年 1 月 1 日	IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」
2014 年 1 月 1 日	IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替及避險會計之持續適用」
2014 年 1 月 1 日	IFRIC 21「公課」
2014 年 7 月 1 日	「2010 年-2012 年週期之年度改善」
2014 年 7 月 1 日	「2011 年-2013 年週期之年度改善」
2014 年 7 月 1 日	IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」
2016 年 1 月 1 日	「2012 年-2014 年週期之年度改善」
2016 年 1 月 1 日	IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」
2016 年 1 月 1 日	IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」
2016 年 1 月 1 日	IFRS 14「管制遞延帳戶」
2016 年 1 月 1 日	IAS 1 之修正「揭露倡議」
2016 年 1 月 1 日	IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」
2016 年 1 月 1 日	IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」
2016 年 1 月 1 日	IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」
2017 年 1 月 1 日	IAS 7 之修正「揭露倡議」
2017 年 1 月 1 日	IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」
2018 年 1 月 1 日	IFRS 9「金融工具」
2018 年 1 月 1 日	IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」
2018 年 1 月 1 日	IFRS 15「客戶合約之收入」
2018 年 1 月 1 日	IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」
2019 年 1 月 1 日	IFRS 16「租賃」
未 定	IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

本公司已評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響如下，其他相關影響待評估完成時予以揭露。

(一) IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，企業須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正釐清企業僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。

(二) IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

該準則修正企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗資產未來經濟效益之預期型態，除無形資產少數情況外，不動產、廠房及設備暨無形資產不得以收入基礎衡量折舊及攤銷費用。本公司無形資產原採用之運量百分比法係屬收入基礎之攤銷方式，為使本公司資產之攤銷方法更能有系統而可靠反映資產未來經濟效益之預

期消耗型態，本公司自 104 年 10 月興建營運合約第四次增修協議書生效起，營運特許權資產之攤銷方法由運量百分比法改為直線法。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則、金管證審字第 10000322083 號函令及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金、約當現金、為交易目的而持有之資產及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生之負債及須於資產負債日後十二個月內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 外 幣

非衍生金融工具之外幣交易係按交易發生時之匯率換算為新台幣金額入帳。外幣資產及負債於兌換或實際結清時，因適用不同匯率所發生之損失或利益，認列為兌換或結清期間之損益。外幣貨幣性資產及負債之期末餘額，按該日即期匯率予以換算，若有兌換差額，亦列為當期損益。

(五) 約當現金

約當現金係可隨時轉換成定額現金且價值變動甚小之短期高流動性銀行定期存款。

(六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產以公允價值衡量且其公允價值變動列為其他綜合損益，累積之利益或損失於金融資產處分時，認列為當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。

開放式貨幣市場型基金之公允價值係資產負債表日之淨資產價值。

(七) 應收款之減損評估

應收款主要係鐵路運輸及商品銷售等其他營業產生之應收票據及帳款，應收款按收回之可能性評估提列備抵呆帳，並評估應收款之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款之估計未來現金流量減少者，該應收款視為已減損。

(八) 存 貨

存貨包括營業上供內部使用非以出售為目的之消耗性及非消耗性零配件、材料、物料等維修備品及銷售之商品，按加權平均成本與淨變現價值孰低計價。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊計價。重大之增添、改良及更新作為資本支出，維護及修理支出則列為當期費用。

不動產、廠房及設備之折舊係資產成本減除殘值後餘額按下列估計耐用年數採直線法計提：機器設備 4～5 年；運輸設備 4 年；辦公設備 5～10 年；租賃改良 2～5 年；其他設備 3～35 年。

不動產、廠房及設備出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分不動產、廠房及設備之利益或損失，認列為當期損益。

(十) 無形資產

1. 營運特許權資產

本公司依照興建營運合約從事高速鐵路之興建及取得特許期間向搭乘高速鐵路乘客收費之權利，適用 IFRIC 12「服務特許權協議」規範下之無形資產模式；取得特許權直接相關之成本，包括高速鐵路營運活動直接相關而於特許權期間屆滿時需無償移轉之高速鐵路興建工程（營運資產及未完工程）及依照興建營運合約於營運期間以利益分享方式支付回饋金予交通部，作為發展高速鐵路相關建設之回饋金於通車營運日折現認

列為營運特許權資產－回饋金，相對負債則認列為營運特許權負債。興建營運合約第四次增修協議書於 104 年 10 月 30 日生效，高速鐵路之興建及營運特許期間由 35 年延長為 70 年（自 96 年起算營運特許期計有 61.5 年），應收法定優待票短收差額視為特許期展期成本，認列為營運特許權資產－展期成本。

營運特許權資產之攤銷係按成本減除殘值後餘額按下列估計耐用年數採直線法計提：土地改良物 15~61.5 年；房屋及建築 50~61.5 年；機器設備 3~35 年；運輸設備 3~35 年；其他設備 5 年；回饋金 61.5 年；展期成本（法定優待票短收差額）約 53 年（自 104 年 10 月起算剩餘之營運特許期）。

營運特許權資產後續以成本模式衡量，並於特許期間攤銷。重大之增添、改良及更新作為資本支出，維護及修理支出則列為當期費用。處分營運特許權資產所產生之利益或損失，認列為當期損益。

2. 電腦軟體成本按直線法分 5 年攤銷。

(十一) 營運特許權負債

本公司依照興建營運合約於營運期間以利益分享方式支付回饋金予交通部，作為發展高速鐵路相關建設之回饋金係屬取得特許權之必要成本，並折現至通車營運日認列為營運特許權負債，後續按有效利息法計算利息費用。

興建營運合約第四次增修協議及站區開發合約終止協議書於 104 年 10 月 30 日生效，返還地上權可於特許期間分年折減回饋金之價值，報導為營運特許權負債減項（返還地上權待折減回饋金）。

(十二) 資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產（主要為無形資產－營運特許權資產），估計資產之可回收金額，可回收金額係使用價值或公允價值減出售成本，若使用價值低於帳面金額時，再評估公允價值減出售成本，若公允價值減出售成本亦低於移轉資產之帳面金額，就帳面金額超過使用價值數及移轉資產帳面金額超過公允價值減出售成本數之較低者認列資產減損損失。當以前年度已認列

資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，以不超過該資產若以前年度未認列減損損失情況下應有之帳面金額為限。

(十三) 避險會計

公允價值避險之衍生金融工具係以公允價值評價，其公允價值變動列為當期損益。

(十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，當該義務之金額能可靠估計時，認列為負債準備。

認列為負債準備之金額係考量該義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計，負債準備係以清償該義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

(十五) 收入認列

興建營運合約下所提供之客運收入係於實際載運乘客提供服務時認列收入，出售車票時，由於載運義務尚未履行，收入之款項以預收款項列帳，俟旅客實際搭乘時始認列收入。

本公司客戶忠誠計畫下因出售車票給予客戶之獎勵積分，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積分之對價係按公允價值（即該獎勵積分可單獨銷售之金額）衡量。該對價在原始銷售交易時認列為遞延收入，並於獎勵積分被兌換且本公司之義務已履行時認列為收入。

興建營運合約第四次增修協議書於 104 年 10 月 30 日生效，高速鐵路之興建及營運特許期間由 35 年延長為 70 年，截至 104 年 10 月 29 日止已實際提供載運服務之法定優待票服務，認列法定優待票短收差額收入，104 年 10 月 30 日後之法定優待票短收差額列入新費率機制調整，未來各期收入將包括法定優待票差額補貼之調整因子。

依據興建營運合約第四次增修協議書及站區開發合約終止協議書，返還地上權可於特許期間分年折減回饋金之價值，本公司於 104

年 10 月 30 日合約生效時，認列返還地上權折減回饋金利益，並於後續特許期間按有效利息法計算利息收入（利息費用減項）。

(十六) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本（舉借資金所產生之利息及其他成本），係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。除上述外，所有其他借款成本則認列為費用。

(十七) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金成本係於員工提供服務期間依應提撥之退休金數額認列。屬確定福利退休計畫之退休金成本係依精算結果認列。

(十八) 稅 捐

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

當期所得稅係以當期課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之稅前淨利。本公司當期所得稅相關負債係按資產負債表日法定稅率計算。

期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或人才培訓支出等投資抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供可減除者，調減遞延所得稅資產帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

(十九) 特別股

95 年 1 月 1 日前已發行法律形式上為權益惟依經濟實質具負債性質之特別股，依金管會 100 年 7 月 7 日發布之金管證審字第 10000322083 號函令之規定，採用 IFRSs 後得列於權益項下，並不區分為金融負債及權益要素。104 年 8 月 7 日特別股全數收回後，不再適用前述函令之豁免規定，依據 104 年 9 月 10 日股東臨時會決議通過之累積未付特別股股息補償案及興建營運合約第四次增修協議書生效，本公司於 104 年 10 月 30 日認列特別股補償金負債準備及費用。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得資產及負債帳面金額之相關資訊，管理階層必須作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關主要假設及估計不確定性之主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於未來財務報導期間重大調整之風險。

(一) 特別股有關請求及訴訟

本公司依公司法、金管會規定及公司章程相關規定處理特別股，惟部分特別股股東向法院請求本公司收回特別股及給付特別股股息暨相關之延遲利息，有關請求係股東與本公司對於法令遵循之認定不同，相關請求仍在法院調解或審理中，惟本公司已於 104 年 8

月 7 日收回已發行之全部特別股股本。依高鐵財務解決方案，以補償金方案了結與特別股股東所有權利及義務，截至 105 年 3 月 31 日止，本公司已支付特別股補償金計 15,155,212 仟元，提列負債準備餘額計 5,853 仟元，請參閱附註十六之說明。

(二) 爭議加班費

截至 105 年 3 月 31 日止，本公司就爭議加班費提列之負債準備餘額計 596,542 仟元，實際應給付之加班費金額可能因行政訴訟判決結果或與員工簽署協議書確認之金額有所不同，請參閱附註十六之說明。

(三) 無形資產－營運特許權資產攤銷

自 104 年 10 月起，本公司營運特許權資產之攤銷係按成本減除殘值後餘額按估計耐用年數採直線法計提，耐用年數受特許期間、經濟環境及資產汰換計畫等因素影響，任何估計改變均可能產生影響。

104 年 10 月以前，本公司無形資產－營運特許權資產係按運量百分比法攤銷。運量百分比法係按當期實際運量或預計運量較高者佔剩餘特許期間預計總運量之比率計提攤銷，當實際運量與預計運量有重大差異時，本公司委託外部專家進行運量研究，並根據修正後剩餘特許期間預計總運量調整以後年度之攤銷。

本公司 103 年度之實際運量與預計運量已有重大差異，因是再委託外部專家進行運量研究，並於 104 年 3 月出具更新後之運量研究報告。該運量研究報告係依據社經及交通資料為基礎進行研究及分析，具有產業允當性與合理性，本公司參酌更新後之運量研究報告，自 104 年 1 月 1 日起，根據修正後剩餘特許期間預計運量調整以後年度營運特許權資產之攤銷。此預計運量之變更使本公司 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之攤銷費用增加 2,353,445 仟元。

依據外部專家之運量研究報告，104 年度預計之運量為 49 百萬人次。本公司 104 年度實際之運量為 51 百萬人次。

為使本公司資產之攤銷方法更能有系統而可靠反映資產未來經濟效益之預期消耗型態，並使資產之攤銷年限更符合經濟實質及反映未來經濟效益，本公司自 104 年 10 月興建營運合約第四次增修協議書生效起，營運特許權資產之攤銷方法由運量百分比法改為直線法，並考量特許期間延長至 70 年、內外經濟環境變化及資產汰換計畫等因素，調整部分營運特許權資產攤銷年限。此攤銷方法及部分營運特許權資產攤銷年限之變更使本公司 104 年 10 月 1 日至 12 月 31 日之攤銷費用減少 1,982,980 仟元。

(四) 無形資產－營運特許權資產減損評估

本公司就無形資產－營運特許權資產之可回收金額進行減損評估，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能會產生重大減損損失。

(五) 所得稅

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得可供可減除暫時性差異使用時方予以認列。遞延所得稅資產之可實現性評估，包含預期未來收入成長、可使用之所得稅抵減及稅務規劃等假設。

截至 105 年 3 月 31 日暨 104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，與可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵與投資抵減有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 4,412,818 仟元、4,641,768 仟元及 2,699,835 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 105 年 3 月 31 日暨 104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止分別尚有 729 仟元、10,110 仟元及 5,341,807 仟元之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵與投資抵減並未認列為遞延所得稅資產。

六、現金及約當現金

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
庫存現金	\$ 65,894	\$ 64,931	\$ 111,283
銀行支票存款	21	13	46
銀行活期存款	715,605	715,806	62,782
銀行定期存款	<u>1,362,835</u>	<u>1,365,646</u>	<u>1,206,013</u>
	<u>\$ 2,144,355</u>	<u>\$ 2,146,396</u>	<u>\$ 1,380,124</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
銀行活期存款	0.001%~0.13%	0.001%~0.13%	0.01%~0.17%
銀行定期存款	0.22%~1.205%	0.45%~0.86%	0.80%~1.40%

七、備供出售金融資產

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
開放式貨幣市場型基金	<u>\$ 608,150</u>	<u>\$ 602,555</u>	<u>\$ 695,372</u>

八、避險之衍生金融工具

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
<u>避險之衍生金融負債</u>			
公允價值避險－遠期外匯合約	<u>\$ 134</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 283</u>

本公司從事衍生金融工具交易之目的係為規避外幣應付帳款及應付工程款因匯率變動所產生之風險，於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

105 年 3 月 31 日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	美元兌日圓	105年4月	230,650 仟日圓
	新台幣兌美元	105年4月	2,202 仟美元

104 年 3 月 31 日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	美元兌日圓	104年4月	310,706 仟日圓
	新台幣兌美元	104年4月	2,590 仟美元

九、存 貨

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
維修備品	<u>\$ 2,224,137</u>	<u>\$ 2,147,153</u>	<u>\$ 2,798,414</u>
商 品	<u>6,943</u>	<u>7,607</u>	<u>5,150</u>
	<u>\$ 2,231,080</u>	<u>\$ 2,154,760</u>	<u>\$ 2,803,564</u>

截至 105 年 3 月 31 日暨 104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，備抵存貨跌價損失分別為 528,122 仟元、532,378 仟元及 1,240 仟元。

十、其他金融資產

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
附賣回債券	\$43,772,800	\$45,973,200	\$55,675,600
興建營運合約履約保證金	2,000,000	2,000,000	-
銀行定期存款	631,852	8,244,722	1,312,118
銀行活期存款	120,553	316,800	352,845
關稅及其他履約保證金	9,581	9,660	7,988
	<u>\$46,534,786</u>	<u>\$56,544,382</u>	<u>\$57,348,551</u>
流動	\$44,463,884	\$54,473,519	\$56,070,500
非流動	<u>2,070,902</u>	<u>2,070,863</u>	<u>1,278,051</u>
	<u>\$46,534,786</u>	<u>\$56,544,382</u>	<u>\$57,348,551</u>

(一) 其他金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
附賣回債券	0.28%~0.40%	0.29%~0.48%	0.41%~0.60%
銀行定期存款	0.22%~1.365%	0.22%~1.365%	0.20%~1.37%
銀行活期存款	0.11%	0.001%~0.13%	0.01%~0.17%

(二) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二七。

十一、不動產、廠房及設備

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
土地	\$ 28	\$ 28	\$ 28
機器設備	35,353	39,743	37,040
運輸設備	-	-	-
辦公設備	5,562	5,918	7,931
租賃改良	1,855	2,113	126
其他設備	<u>20,716</u>	<u>23,126</u>	<u>21,975</u>
	<u>\$ 63,514</u>	<u>\$ 70,928</u>	<u>\$ 67,100</u>

	土	地	機	器	設	備	運	輸	設	備	辦	公	設	備	租	賃	改	良	其	他	設	備	合	計
成 本																								
105 年 1 月 1 日餘額	\$	28	\$	260,124	\$	344	\$	115,931	\$	79,324	\$	214,322	\$	670,073										
增 加	-		156	-		398	-		701		1,255													
處 分	-		-	-		(92)	-		(6,676)		(6,768)													
105 年 3 月 31 日餘額	<u>28</u>		<u>260,280</u>	<u>344</u>		<u>116,237</u>	<u>79,324</u>		<u>208,347</u>		<u>664,560</u>													
累計折舊																								
105 年 1 月 1 日餘額	-		220,381	344		110,013	77,211		191,196		599,145													
折 舊	-		4,546	-		732	258		3,111		8,647													
處 分	-		-	-		(70)	-		(6,676)		(6,746)													
105 年 3 月 31 日餘額	<u>-</u>		<u>224,927</u>	<u>344</u>		<u>110,675</u>	<u>77,469</u>		<u>187,631</u>		<u>601,046</u>													
	<u>\$ 28</u>		<u>\$ 35,353</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 5,562</u>	<u>\$ 1,855</u>		<u>\$ 20,716</u>		<u>\$ 63,514</u>													

	土	地	機 器 設 備	運 輸 設 備	辦 公 設 備	租 賃 改 良	其 他 設 備	合 計
成 本								
104 年 1 月 1 日餘額	\$	28	\$ 260,085	\$ 523	\$ 115,678	\$ 76,616	\$ 226,341	\$ 679,271
處 分	-	-	-	(111)	(573)	-	(3,948)	(4,632)
轉 列	-	(6,042)	-	-	-	-	-	(6,042)
104 年 3 月 31 日餘額	28	254,043	412	115,105	76,616	222,393	668,597	
累計折舊								
104 年 1 月 1 日餘額	-	217,797	523	106,967	76,482	202,190	603,959	
折 舊	-	4,594	-	780	8	2,176	7,558	
處 分	-	-	(111)	(573)	-	(3,948)	(4,632)	
轉 列	-	(5,388)	-	-	-	-	(5,388)	
104 年 3 月 31 日餘額	-	217,003	412	107,174	76,490	200,418	601,497	
	\$ 28	\$ 37,040	\$ -	\$ 7,931	\$ 126	\$ 21,975	\$ 67,100	

十二、無形資產

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
營運特許權資產	\$436,314,082	\$439,626,852	\$435,683,927
電腦軟體成本	36,724	41,238	53,633
	<u>\$436,350,806</u>	<u>\$439,668,090</u>	<u>\$435,737,560</u>

(一) 無形資產變動情形如下：

	營 運 資 產	運 回 額	特 許 金 展 期 成 本	權 未 完 工 程	資 合 計	電 腦 軟 體 成 本	合 計
成 本							
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 464,442,873	\$ 69,972,043	\$ 12,701,819	\$ 5,958,958	\$ 553,075,693	\$ 364,623	\$ 553,440,316
增 加	14,879	-	-	545,971	560,850	164	561,014
處 分	(8,912)	-	-	-	(8,912)	-	(8,912)
轉 列	62,690	-	-	(62,690)	-	-	-
105 年 3 月 31 日餘額	464,511,530	69,972,043	12,701,819	6,442,239	553,627,631	364,787	553,992,418
累計攤銷及減損							
105 年 1 月 1 日餘額	101,041,001	12,347,640	60,200	-	113,448,841	323,385	113,772,226
攤 銷	3,538,899	274,401	60,198	-	3,873,498	4,678	3,878,176
處 分	(8,790)	-	-	-	(8,790)	-	(8,790)
105 年 3 月 31 日餘額	104,571,110	12,622,041	120,398	-	117,313,549	328,063	117,641,612
	<u>\$ 359,940,420</u>	<u>\$ 57,350,002</u>	<u>\$ 12,581,421</u>	<u>\$ 6,442,239</u>	<u>\$ 436,314,082</u>	<u>\$ 36,724</u>	<u>\$ 436,350,806</u>

	營 運 資 產	運 回 額	特 許 金 展 期 成 本	權 未 完 工 程	資 合 計	電 腦 軟 體 成 本	合 計
成 本							
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 456,302,181	\$ 69,972,043	\$ -	\$ 7,078,716	\$ 533,352,940	\$ 367,434	\$ 533,720,374
增 加	5,922	-	-	815,950	821,872	-	821,872
處 分	(610)	-	-	-	(610)	-	(610)
轉 列	28,653	-	-	(22,627)	6,026	-	6,026
104 年 3 月 31 日餘額	456,336,146	69,972,043	-	7,872,039	534,180,228	367,434	534,547,662
累計攤銷及減損							
104 年 1 月 1 日餘額	82,833,591	10,188,690	-	-	93,022,281	308,991	93,331,272
攤 銷	4,847,410	621,689	-	-	5,469,099	4,810	5,473,909
處 分	(467)	-	-	-	(467)	-	(467)
轉 列	5,388	-	-	-	5,388	-	5,388
104 年 3 月 31 日餘額	87,685,922	10,810,379	-	-	98,496,301	313,801	98,810,102
	<u>\$ 368,650,224</u>	<u>\$ 59,161,664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,872,039</u>	<u>\$ 435,683,927</u>	<u>\$ 53,633</u>	<u>\$ 435,737,560</u>

(二) 營運資產及未完工程明細如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
營運資產（淨額）			
土地改良物	\$ 177,947,895	\$ 178,813,061	\$ 183,609,828
房屋及建築	29,401,184	29,533,526	26,048,490
機器設備	35,067,258	36,305,938	37,754,600
運輸設備	117,510,893	118,738,459	121,234,707
其他設備	13,190	10,888	2,599
	<u>\$ 359,940,420</u>	<u>\$ 363,401,872</u>	<u>\$ 368,650,224</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
<u>未完工程</u>			
核心機電相關工程	\$ 4,730,262	\$ 4,321,436	\$ 1,985,780
南港站相關工程	705,921	716,298	701,296
其他工程	61,588	61,588	89,085
自動收費系統相關工程	46,851	46,851	138,600
雲林站相關工程	-	-	1,236,444
彰化站相關工程	-	-	1,113,337
苗栗站相關工程	-	-	1,068,151
700T 列車	-	-	403,152
資本化費用	534,284	487,205	761,525
資本化利息	242,989	210,251	223,803
預付設備款	120,344	115,329	150,866
	<u>\$ 6,442,239</u>	<u>\$ 5,958,958</u>	<u>\$ 7,872,039</u>

(三) 營運特許權資產於興建營運合約剩餘特許期間全部採直線法預計攤銷情形如下：

期	間	營 運 資 產 攤 銷 費 用	回 饋 金 攤 銷 費 用	展 期 成 本 攤 銷 費 用	合 計
105 年後 3 季	預計	\$ 10,601,417	\$ 823,207	\$ 180,595	\$ 11,605,219
106 年度	預計	11,776,950	1,097,608	240,793	13,115,351
107 年度	預計	11,725,694	1,097,608	240,793	13,064,095
108 年度	預計	10,555,929	1,097,608	240,793	11,894,330
109 年度	預計	10,530,898	1,097,608	240,793	11,869,299
110 至 157 年度	預計	<u>304,749,532</u>	<u>52,136,363</u>	<u>11,437,654</u>	<u>368,323,549</u>
		<u>\$ 359,940,420</u>	<u>\$ 57,350,002</u>	<u>\$ 12,581,421</u>	<u>\$ 429,871,843</u>

十三、其他項目資產

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
<u>預付款項及其他流動資產</u>			
預付款項	\$ 411,861	\$ 421,346	\$ 473,958
其他應收款	105,186	119,142	85,797
其 他	23,525	20,429	24,688
	<u>\$ 540,572</u>	<u>\$ 560,917</u>	<u>\$ 584,443</u>
<u>其他非流動資產</u>			
確定福利資產	\$ -	\$ -	\$ 4,669
其 他	4,019	4,232	2,622
	<u>\$ 4,019</u>	<u>\$ 4,232</u>	<u>\$ 7,291</u>

十四、借 款

(一) 短期借款

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
日圓信用狀借款	\$ 312,688	\$ 43,460	\$ 125,766
美元信用狀借款	<u>5,452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 318,140</u>	<u>\$ 43,460</u>	<u>\$ 125,766</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
日圓信用狀借款	0.63%~0.88%	0.86%	0.73%~1.06%
美元信用狀借款	1.54%	-	-

(二) 長期借款

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
聯合授信案借款			
甲 1 項額度借款	\$130,000,000	\$130,000,000	\$130,000,000
甲 2 項額度借款	176,205,117	176,205,117	176,205,117
丙項額度借款	49,259,381	49,259,381	49,259,381
丁項額度借款	<u>3,847,711</u>	<u>3,847,711</u>	<u>6,412,852</u>
	359,312,209	359,312,209	361,877,350
減：未攤銷長期借款成本	(<u>152,923</u>)	(<u>155,978</u>)	(<u>169,220</u>)
	<u>359,159,286</u>	<u>359,156,231</u>	<u>361,708,130</u>
減：一年內到期長期借款			
丙項額度借款	(28,098,818)	(10,946,529)	-
丁項額度借款	(3,847,711)	(2,565,141)	(2,565,141)
未攤銷長期借款成本	<u>5,941</u>	<u>2,892</u>	<u>709</u>
	(<u>31,940,588</u>)	(<u>13,508,778</u>)	(<u>2,564,432</u>)
	<u>\$327,218,698</u>	<u>\$345,647,453</u>	<u>\$359,143,698</u>

本公司於 99 年 1 月 8 日與交通部及臺灣銀行完成簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫三方契約（三方契約）及與臺灣銀行等八家銀行組成之聯合授信銀行團簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫新臺幣參仟捌佰貳拾億元聯合授信案聯合授信契約（聯合授信契約）。本公司另於 104 年 8 月 3 日與交通部及臺灣銀行簽訂三方契約第一次增修協議書，與臺灣銀行等銀行團完成簽訂聯合授信契約第二次增修契約，聯合授信契約借款之授信銀行包括臺灣銀行、兆豐國際商業銀行、合作金庫商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、臺

灣中小企業銀行、彰化商業銀行及華南商業銀行。三方契約與聯合授信契約相關之重要約定如下：

1. 聯合授信契約共分甲 1 項、甲 2 項、甲 3 項、乙項、丙項及丁項等不同額度，主要用途為償還第一聯合授信契約、第二聯合授信契約（不含丁項額度）、公司債及支付營運週轉所需之資金等。
2. 本公司以高鐵資產（係指本公司依興建營運合約規定應移轉予交通部之移轉標的）及站區附屬事業用地地上權作為該授信契約之擔保（惟高鐵資產無須設定負擔），擔保價值如有不足，本公司、交通部及臺灣銀行應協商處理，如未能於臺灣銀行依約發出協商通知之日起四十五日內達成處理之合意，就其不足之金額，視為授信契約本金於等額範圍內提前於前開協商期間屆滿時到期，並應即時清償。三方同意如發生擔保價值不足之情形，本公司得提供存款設質予臺灣銀行，該存款設質金額應計入擔保價值。
3. 依聯合授信契約規定，本公司於管理銀行（臺灣銀行）開設相關計畫專戶，授權管理銀行依約管理，計畫專戶之款項以存款及金融工具之形式提撥，運用受限制及設質予臺灣銀行之存款及金融工具帳列其他金融資產，請參閱附註十及二七。
4. 聯合授信契約授信期間、償還方式及授信利率如下：

(1) 授信期間及償還方式

	還 款 時 間	還 款 期 數 (六個月為一期)	還 款 比 率
甲 1 項額度借款	110.5.4~129.11.4	第 01 至 40 期	每期 1.5%
	130.5.4~138.11.4	第 41 至 58 期	每期 2.0%
	139.5.4	第 59 期	每期 4.0%
甲 2 項額度借款	110.5.4~129.11.4	第 01 至 40 期	每期 1.5%
	130.5.4~138.11.4	第 41 至 58 期	每期 2.0%
	139.5.4	第 59 期	每期 4.0%
丙項額度借款	105.5.4~109.5.4 (105年4月13日提前 清償後，最後一期為 108.5.4)	第 01 至 09 期	平均攤還
丁項額度借款	102.5.4~106.5.4 (105年4月13日全數 提前清償)	第 01 至 09 期	平均攤還

(2) 甲 1 項額度借款及甲 2 項額度借款授信利率（名目利率），自 99 年 5 月 4 日（首次動用日）起依參考利率（中華郵政公司一年期定期儲金機動利率）加碼年利率計息並負擔營業稅，加碼利率如下：

授 信 期 間	加 碼 利 率
99.5.4~101.5.3	0.10%
101.5.4~102.5.3	0.20%
102.5.4~103.5.3	0.30%
103.5.4~104.5.3	0.40%
104.5.4~105.5.3	0.50%
105.5.4~106.5.3	0.60%
106.5.4~107.5.3	0.70%
107.5.4~121.5.3	1.08%
121.5.4~139.5.4	1.08%

本公司經 105 年 3 月 29 日董事會決議通過就 210 億元之範圍內提前清償聯合授信契約長期借款，並授權董事長辦理後續各項相關事宜，本公司已於 105 年 4 月 13 日提前清償 190 億元，包括丙項額度借款 15,152,289 仟元及丁項額度借款 3,847,711 仟元。

聯合授信契約甲 1 項及甲 2 項借款繳付利息依聯合授信契約授信利率約定，本公司採有效利息法計算利息費用，依約一年以後繳付之利息帳列長期應付利息，長期借款有效利率、利息費用及應付利息彙整如下：

1. 有效利率如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
甲 1 項額度借款	2.14%	2.21%	2.20%
甲 2 項額度借款	2.15%	2.23%	2.18%
丙項額度借款	2.03%	2.11%	2.25%
丁項額度借款	2.03%	2.11%	2.25%

2. 應付利息（帳列其他應付款項下）

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
聯合授信案			
甲 1 項借款利息	\$ 197,055	\$ 203,355	\$ 202,229
甲 2 項借款利息	267,094	275,633	274,106
丙項借款利息	87,880	90,264	94,241
丁項借款利息	<u>6,864</u>	<u>7,051</u>	<u>12,269</u>
	<u>\$ 558,893</u>	<u>\$ 576,303</u>	<u>\$ 582,845</u>

3. 長期應付利息

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
聯合授信案			
甲 1 項借款利息	\$ 3,944,450	\$ 3,807,039	\$ 3,503,609
甲 2 項借款利息	<u>4,857,113</u>	<u>4,665,416</u>	<u>4,266,705</u>
	<u>\$ 8,801,563</u>	<u>\$ 8,472,455</u>	<u>\$ 7,770,314</u>

4. 利息費用

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
聯合授信案		
利息費用	<u>\$ 1,941,326</u>	<u>\$ 1,930,083</u>
利息資本化	<u>\$ 31,213</u>	<u>\$ 37,157</u>

十五、營運特許權負債

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
流動負債	\$ 1,883,383	\$ 1,883,383	\$ 265,849
非流動負債	<u>79,092,290</u>	<u>78,684,787</u>	<u>79,369,631</u>
	80,975,673	80,568,170	79,635,480
返還地上權待折減回饋金	(<u>22,802,887</u>)	(<u>22,690,057</u>)	<u>-</u>
	<u>\$58,172,786</u>	<u>\$57,878,113</u>	<u>\$79,635,480</u>

營運特許權負債係本公司依照興建營運合約須支付予交通部之回饋金，請參閱附註二八(一)2.重大合約之說明，最低回饋金 1,080 億元認列為營運特許權資產及負債，特許期間並分別認列攤銷費用及利息費用，截至 105 年 3 月 31 日止，本公司累積實際已支付回饋金計 2,932,483 仟元，最低回饋金 1,080 億元之營運特許權資產攤銷及營運特許權負債利息於特許期間實際及預計認列情形如下：

期	間	攤 銷 費 用	利 息 費 用	合 計
截至 104 年底		\$ 12,347,640	\$ 13,528,610	\$ 25,876,250
105 年第 1 季		<u>274,401</u>	<u>407,503</u>	<u>681,904</u>
		<u>12,622,041</u>	<u>13,936,113</u>	<u>26,558,154</u>
105 年後 3 季預計		823,207	1,222,510	2,045,717
106 年度預計		1,097,608	1,662,613	2,760,221
107 年度預計		1,097,608	1,535,866	2,633,474
108 年度預計		1,097,608	1,566,583	2,664,191
109 年度預計		1,097,608	1,597,915	2,695,523
110 至 122 年度預計		14,268,904	16,506,357	30,775,261
123 至 157 年度預計		<u>37,867,459</u>	<u>-</u>	<u>37,867,459</u>
		<u>57,350,002</u>	<u>24,091,844</u>	<u>81,441,846</u>
		<u>\$ 69,972,043</u>	<u>\$ 38,027,957</u>	<u>\$ 108,000,000</u>

依高鐵財務解決方案，興建營運合約第四次增修協議書及站區開發合約終止協議書於 104 年 10 月 30 日生效，本公司以返還之地上權公平鑑價價值 22,613,234 仟元，按比例折減依興建營運合約每 5 年年底本公司應支付交通部之營運特許權（回饋金）負債，預計可折減之總金額計 29,784,855 仟元，請參閱附註二八(一)2.、三一(一)及(四)之說明。返還地上權待折減回饋金於特許期間實際及預計認列損益情形如下：

期	間	其 他 利 益	利 息 費 用 減 項	合 計
截至 104 年底		\$ 22,613,234	\$ 76,823	\$ 22,690,057
105 年第 1 季		<u>-</u>	<u>112,830</u>	<u>112,830</u>
		<u>22,613,234</u>	<u>189,653</u>	<u>22,802,887</u>
105 年後 3 季預計		-	340,971	340,971
106 年度預計		-	462,877	462,877
107 年度預計		-	432,064	432,064
108 年度預計		-	440,706	440,706
109 年度預計		-	449,520	449,520
110 至 122 年度預計		<u>-</u>	<u>4,855,830</u>	<u>4,855,830</u>
		<u>-</u>	<u>6,981,968</u>	<u>6,981,968</u>
		<u>\$ 22,613,234</u>	<u>\$ 7,171,621</u>	<u>\$ 29,784,855</u>

十六、負債準備

(一) 負債準備

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
爭議加班費	\$ 596,542	\$ 596,542	\$ -
特別股補償金	5,853	2,148,652	-
特別股股本	-	-	6,329,457
特別股訴訟相關遲延利息	-	-	268,024
特別股訴訟相關裁判費	-	-	47,810
其 他	<u>1,807</u>	<u>1,562</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 604,202</u>	<u>\$ 2,746,756</u>	<u>\$ 6,645,291</u>

(二) 負債準備變動情形：

	105年1月1日	增	加	減	少	105年3月31日
爭議加班費	\$ 596,542	\$ -		\$ -		\$ 596,542
特別股補償金	2,148,652		-	(2,142,799)		5,853
其 他	1,562		245		-	1,807
	<u>\$ 2,746,756</u>	<u>\$ 245</u>		<u>(\$ 2,142,799)</u>		<u>\$ 604,202</u>

	104年1月1日	增	加	減	少	104年3月31日
特別股股本	\$ 3,609,357	\$ 2,720,100		\$ -		\$ 6,329,457
特別股訴訟遲延利息	60,586	207,438		-		268,024
特別股訴訟裁判費	25,285	22,525		-		47,810
	<u>\$ 3,695,228</u>	<u>\$ 2,950,063</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 6,645,291</u>

1. 特別股補償金

為執行高鐵財務解決方案，本公司已於 104 年 8 月 7 日收回全部特別股股本，請參閱附註十九(一)之說明，原已提列之收回特別股股本負債準備，則全數減列歸零。本公司股東臨時會於 104 年 9 月 10 日決議通過有關累積未付特別股股息之處理，依高鐵財務解決方案，興建營運合約第四次增修協議書生效，本公司於 104 年 10 月 30 日提列特別股補償金負債準備及費用 15,161,065 仟元，原已提列之特別股訴訟相關遲延利息及裁判費之負債準備，則全數減列歸零；補償金之支付須待特別股股東一併放棄其就訴訟可能得對本公司主張之遲延利息、訴訟費或其他費用之請求權，並與本公司達成訴訟上和解或其他協議，一次了結彼此間之所有權利義務。截至 105 年 3 月 31 日止，本公司已與特別股股東簽署協議書並支付之特別股補償金計 15,155,212 仟元，負債準備餘額計 5,853 仟元，尚未與本公司簽署補償金協議書之特別股股東有關請求及訴訟如下：

特 別 股 東	特別股類別	請 求 金 額	處 理 情 形
板信商業銀行股份有限公司	甲 種	收回特別股 10,000 仟元及遲延利息	二審本公司敗訴。本公司已依高鐵財務解決方案收回特別股。

2. 爭議加班費

本公司業務性質有輪班工作需求，輪班人員有關國定假日業已調移，其經調移後之國定假日（即休假）併同例假排除於計算全年總工作時數之外，惟台灣高速鐵路股份有限公司企業工會（工會）主張應針對國定假日再支付加班費，另有關雙週變形工時加班費計算爭議暨改善休息時數及休假制度等訴求，工會於105年1月間主張春節休假不加班，本公司乃於105年1月21日與工會簽署協議書，共同基於維護員工及旅客權益，就工會訴求達成協議，本公司將於六個月內完成計算前述爭議之國定假日及雙週加班費，並與個別員工簽署協議書確認金額後一個月內，給付員工二分之一金額為激勵獎金，雙方並協議本公司就台北市政府有關勞動檢查裁處書已依法提起行政訴訟並由臺北高等行政法院審理中，若本公司受敗訴之終局判決後，前述激勵獎金抵充應給付員工之加班費，若本公司受勝訴之終局判決後，前述激勵獎金仍維持原給付之性質，無抵充或追繳問題。

本公司評估該行政訴訟有可能敗訴，截至105年3月31日止，本公司就此爭議事項估計提列負債準備餘額計596,542千元。

十七、其他項目負債

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
<u>其他應付款</u>			
應付費用	\$ 1,318,118	\$ 1,448,584	\$ 968,560
應付利息	559,011	576,306	582,990
應付營業稅	141,397	236,547	116,898
應付特別股補償金	-	13,012,413	-
其 他	15,859	20,742	86,885
	<u>\$ 2,034,385</u>	<u>\$15,294,592</u>	<u>\$ 1,755,333</u>

（接次頁）

(承前頁)

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
<u>其他流動負債</u>			
預收款項	\$ 674,240	\$ 585,284	\$ 605,942
遞延收入	33,378	64,238	26,896
代收 款	19,150	18,495	18,167
其 他	136,961	100,419	18,987
	<u>\$ 863,729</u>	<u>\$ 768,436</u>	<u>\$ 669,992</u>
<u>其他非流動負債</u>			
存入保證金	\$ 74,677	\$ 75,319	\$ 46,735
確定福利負債	49,414	51,969	-
	<u>\$ 124,091</u>	<u>\$ 127,288</u>	<u>\$ 46,735</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司所適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。

確定福利計畫相關退休金費用係依精算決定之退休金成本率計算。

(三) 確定提撥計畫及確定福利計畫於綜合損益表認列之員工福利費用請參閱附註二一(一)。

十九、權益

(一) 股本

截至 105 年 3 月 31 日止，本公司實收資本額計 56,052,930 仟元，流通在外普通股數為 5,605,293 仟股。104 年度有關減資及增資情形如下：

1. 本公司於 104 年 8 月 7 日依公司章程及特別股發行及轉換辦法之規定以實際發行金額 39,221,158 仟元收回全部特別股股本 4,018,992 仟股。
2. 本公司於 104 年 10 月 20 日辦理普通股減資 39,079,396 仟元彌補累積虧損。
3. 本公司於 104 年 11 月 26 日以每股面額 10 元，辦理私募普通股現金增資 3,000,000 仟股，總計 30,000,000 仟元。前述私募普通股之權利義務除受證券交易法所規定流通轉讓之限制，且須於股票交付日起滿三年並完成補辦公開發行程序後，始得申請上市掛牌交易外，餘與其他已發行之普通股相同。

(二) 公積及盈餘分配

依 105 年 3 月 18 日修正後之章程規定，本公司每年決算如有獲利，應提撥百分之一以上為員工酬勞，並提撥百分之一以下為董事酬勞，但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。董事會決議分派員工及董事酬勞後，依法繳納稅捐，再提撥 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；其餘額再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同累計未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，以穩定、平衡之原則分派。每年就可供分配盈餘提撥不低於 60% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 0.5% 時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 50%。

本公司董事會於 105 年 3 月 29 日決議配發 104 年度員工酬勞 21,124 仟元及董監酬勞 21,124 仟元，前述分配之酬勞與本公司 104 年度用以列帳之金額並無差異，請參閱附註二一(一)員工福利費用之說明。

本公司董事會於 105 年 3 月 29 日擬議之 104 年度盈餘分派案如下：

	盈 餘 分 派 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 410,895	
現金股利	<u>3,643,441</u>	\$ 0.65
	<u>\$ 4,054,336</u>	

有關本公司 104 年度盈餘分派案，尚待 105 年 6 月 24 日召開之股東常會決議。

本公司分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

有關本公司 104 年度員工及董監酬勞暨盈餘分派情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三) 備供出售金融資產未實現損益

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 555	\$ 1,560
備供出售金融資產未實現利益	595	1,012
處分備供出售金融資產累計損益轉列損益	(<u>128</u>)	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 1,022</u>	<u>\$ 2,572</u>

(四) 特別股股息

本公司依公司法第二三四條及經濟部 91 年 9 月 24 日經商字第 09100514570 號函及 100 年 3 月 7 日經商字第 10002011720 號函，得於開始營業前分派特別股股息，不受盈餘分派之限制，但應以預付特別股股息列入資產負債表之股東權益項下。本公司於 104 年 8 月 7 日收回已發行之全部特別股，前述預付特別股股息亦調整轉列待彌補虧損。

二十、收 入

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
鐵路運輸收入	\$ 9,686,949	\$ 9,699,386
其他營業收入	<u>296,169</u>	<u>229,156</u>
	<u>\$ 9,983,118</u>	<u>\$ 9,928,542</u>

二一、稅前淨利

(一) 員工福利費用

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 33,990	\$ 30,767
確定福利計畫	<u>3,510</u>	<u>3,102</u>
	<u>37,500</u>	<u>33,869</u>
短期員工福利費用		
薪資費用	845,216	633,975
勞健保費用	67,745	64,360
借調及派遣人員勞務費	7,066	10,278
其 他	<u>40,932</u>	<u>31,843</u>
	<u>960,959</u>	<u>740,456</u>
	<u>\$998,459</u>	<u>\$774,325</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$851,141	\$656,932
營業費用	<u>147,318</u>	<u>117,393</u>
	<u>\$998,459</u>	<u>\$774,325</u>

截至 105 年及 104 年 3 月 31 日止，本公司員工人數分別為 3,936 人及 3,535 人，借調及派遣人員分別為 10 人及 41 人。

上表 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日薪資費用包含提列 105 年估計之營運績效獎金 71,800 仟元、預估以現金支付之員工酬勞 13,642 仟元及董事酬勞 13,642 仟元。截至 104 年 3 月 31 日止，本公司尚有待彌補之虧損，104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日員工紅利及董監事酬勞之估列金額均為 0 元。

有關員工酬勞及董事酬勞之提列數額，年度終了後財務報告通過日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司分派 104 年度員工酬勞及董監酬勞之情形，請參閱附註十九(二)之說明。

(二) 折舊及攤銷

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
依資產別彙整		
不動產、廠房及設備	\$ 8,594	\$ 7,400
無形資產	3,878,134	5,473,777
其他非流動資產	301	260
	<u>\$ 3,887,029</u>	<u>\$ 5,481,437</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 7,065	\$ 5,820
營業費用	1,529	1,580
	<u>\$ 8,594</u>	<u>\$ 7,400</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,877,824	\$ 5,473,374
營業費用	611	663
	<u>\$ 3,878,435</u>	<u>\$ 5,474,037</u>

(三) 利息收入

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
附賣回債券利息	\$ 40,004	\$ 65,869
銀行存款利息	5,132	5,780
	<u>\$ 45,136</u>	<u>\$ 71,649</u>

(四) 利息費用

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 1,944,653	\$ 1,935,122
營運特許權負債利息	294,673	399,513
其他利息	707	207,438
	<u>\$ 2,240,033</u>	<u>\$ 2,542,073</u>

利息資本化相關資訊如下：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
利息資本化金額	\$ 32,738	\$ 38,421
利息資本化利率	2.10%~2.25%	2.03%~2.24%

(五) 其他利益及損失

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
處分備供出售金融資產利益	\$ 128	\$ -
外幣兌換淨利（淨損）	(47,183)	2,408
處分無形資產利益（損失）	(122)	31
仲裁及事務費	-	(288,506)
其 他	5,936	(419)
	<u>(\$ 41,241)</u>	<u>(\$286,486)</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
當期所得稅	\$ -	\$ -
遞延所得稅	(223,217)	96,206
所得稅利益（費用）	<u>(\$223,217)</u>	<u>\$ 96,206</u>

(二) 遞延所得稅資產及負債

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
遞延所得稅資產			
回 饋 金	\$ 4,124,819	\$ 4,008,144	\$ 2,699,835
虧損扣抵	150,774	130,643	-
負債準備	94,688	466,219	-
其 他	42,537	36,762	-
	<u>\$ 4,412,818</u>	<u>\$ 4,641,768</u>	<u>\$ 2,699,835</u>
遞延所得稅負債			
確定福利退休計畫	\$ -	\$ -	\$ 6,835
其 他	-	5,733	9,742
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,733</u>	<u>\$ 16,577</u>

(三) 未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
虧損扣抵	\$ -	\$ -	\$ 4,418,140
投資抵減	\$ -	\$ 9,381	\$ 7,738
可減除暫時性差異	\$ 729	\$ 729	\$ 915,929

(四) 兩稅合一相關資訊

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 74,097	\$ 74,097	\$ 73,803

本公司未分配盈餘皆屬 87 年度以後之盈餘；103 年度因有待彌補虧損，故未計算稅額扣抵比率，104 年度預計盈餘分配適用稅額扣抵比率為 1.8%。

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 103 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

	金 額	股 數 (仟 股)	每股盈餘（虧損） (新 台 幣 元)
<u>105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 1,113,706	5,605,293	\$ 0.20
<u>104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
本期淨損	(\$ 408,814)		
減：特別股股息	(474,345)		
基本每股虧損			
屬於普通股股東之本期淨損	(\$ 883,159)	2,605,293	(\$ 0.34)

可轉換特別股屬潛在普通股，惟其在計算 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後每股虧損具有反稀釋作用，故不列入稀釋每股虧損之計算。

計算 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之每股虧損時，104 年 10 月 20 日普通股減資彌補虧損之影響業已追溯調整，該項追溯調整對基本每股虧損之影響如下：

	追 溯 調 整 後	追 溯 調 整 前
基本每股虧損	(\$ 0.34)	(\$ 0.14)

二四、資本風險管理

本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、特許期間資本支出、回饋金及長短期借款償還需求暨其他營業需求。

二五、金融工具

(一) 金融工具之種類

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
<u>金融資產</u>			
備供出售金融資產	\$ 608,150	\$ 602,555	\$ 695,372
放款及應收款			
其他金融資產	46,534,786	56,544,382	57,348,551
其 他 (註1)	2,425,803	2,427,255	1,619,952
<u>金融負債</u>			
避險之衍生金融負債	134	-	283
以攤銷後成本衡量之金融負債 (註2)	429,505,506	441,798,665	451,891,936

註1：餘額包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款，惟不包含應收退稅款。

註2：餘額包含短期借款、應付帳款、營運特許權負債、其他應付款、應付工程款及長期借款（含一年內到期）及長期應付利息等以攤銷後成本衡量之金融負債，惟不包含應付短期員工福利及應付營業稅。

(二) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 認列於資產負債表之公允價值衡量

下表列示金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第1至3級：

- (1) 第 1 級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價。
- (2) 第 2 級公允價值衡量係指除第 1 級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第 3 級公允價值衡量係指以評價技術就非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

105 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
備供出售金融資產				
開放式貨幣市場				
型基金	\$ 608,150	\$ -	\$ -	\$ 608,150
避險之衍生金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 134	\$ -	\$ 134

104 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
備供出售金融資產				
開放式貨幣市場				
型基金	\$ 602,555	\$ -	\$ -	\$ 602,555

104 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
備供出售金融資產				
開放式貨幣市場				
型基金	\$ 695,372	\$ -	\$ -	\$ 695,372
避險之衍生金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 283	\$ -	\$ 283

105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 級與第 2 級公允價值層級間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(2) 衍生金融工具因無市場價格可供參考，故採用評價方法估計。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

(三) 財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行複核。本公司並依照整體財務風險管理及權責劃分訂有相關之財務操作程序。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司以外幣計價之存款、應付帳款及應付工程款等資產負債項目暴露於外幣匯率波動之風險。為避免因匯率變動造成價值下跌及未來現金流量之波動，本公司使用遠期外匯合約規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

本公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額如下：

		105年3月31日		
		外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	20,788	32.282	\$ 671,065
日 圓		3	0.2870	1
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		2,606	32.282	84,131
日 圓		3,868,353	0.2870	1,110,217

		104年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	元	\$	20,737		33.066	\$	685,691	
日	圓		32,529		0.2746		8,932	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	元		2,606		33.066		86,161	
日	圓		2,750,412		0.2746		755,263	

		104年3月31日						
		外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	元	\$	20,686		31.401	\$	649,555	
日	圓		1,893		0.2613		495	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	元		2,471		31.401		77,593	
日	圓		2,715,138		0.2613		709,466	

本公司貨幣性資產與負債主要受到美元及日圓匯率波動之影響，有關外幣匯率風險之敏感度分析，主要係針對資產負債表日之外幣貨幣性項目及匯率相關衍生金融工具計算。當美元兌新台幣貶值 1% 時，本公司 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少 5,924 仟元及 5,720 仟元。當日圓兌新台幣升值 1% 時，本公司 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少 10,440 仟元及 6,278 仟元。

主要外幣未實現兌換損益如下：

外 幣		105年1月1日至3月31日			104年1月1日至3月31日		
		匯 率	淨 兌 換 損 失		匯 率	淨 兌 換 (損) 益	
美 元		32.282	(\$ 31,533)		31.401	(\$ 6,017)	
日 圓		0.2870	(16,883)		0.2613	316	

(2) 利率風險

本公司 105 年及 104 年 3 月 31 日聯合授信案借款分別為 359,312,209 仟元及 361,877,350 仟元係屬浮動利率之債務，若市場利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別減少 898,281 仟元及 904,693 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因開放式貨幣基金（帳列備供出售金融資產）之投資而產生權益價格暴險。

若基金價格下跌 1%，105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別減少 6,082 仟元及 6,954 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成公司財務損失之風險，係以資產負債表日公允價值為正數之金融資產為評估對象。截至資產負債表日止，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響，本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

除本公司操作之一年內到期衍生性金融工具及非衍生金融負債外，依高鐵財務解決方案，本公司與交通部及臺灣銀行修訂相關契約，請參閱附註三一(四)之說明，依相關契約給付金額、時間及本公司對聯合授信契約參考利率等因素之預估，本公司另經 105 年 3 月 29 日董事會決議就 210 億元之範圍內提前

清償聯合授信契約長期借款，長期借款、長期借款利息及營運特許權負債按未折現現金流量之到期分析如下：

105 年 3 月 31 日

還款期間	長期借款 (含一年內到期)	長期借款利息	營運特許權負債	特別股補償金	合計
105.4.1~105.06.30	\$ 26,473,264	\$ 2,014,646	\$ 1,883,383	\$ -	\$ 30,371,293
105.7.1~106.03.31	5,473,265	6,260,328	-	5,853	11,739,446
106.4.1~107.03.31	10,946,529	9,189,648	2,861,994	-	22,998,171
107.4.1~108.03.31	10,214,034	9,997,771	56,972	-	20,268,777
108.4.1~109.03.31	-	10,026,104	-	-	10,026,104
109.4.1~110.03.31	-	10,102,553	147,511	-	10,250,064
110.4.1~123.03.31	119,419,996	116,865,896	70,332,802	-	306,618,694
123.4.1~139 年度	<u>186,785,121</u>	<u>67,012,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>253,797,682</u>
	<u>\$ 359,312,209</u>	<u>\$ 231,469,507</u>	<u>\$ 75,282,662</u>	<u>\$ 5,853</u>	<u>\$ 666,070,231</u>

104 年 12 月 31 日

還款期間	長期借款 (含一年內到期)	長期借款利息	營運特許權負債	特別股補償金	合計
105.1.1~105.03.31	\$ -	\$ 2,072,905	\$ -	\$ 15,155,212	\$ 17,228,117
105.4.1~105.12.31	13,511,670	6,218,714	1,939,460	5,853	21,675,697
106 年度	12,229,100	9,411,171	2,805,958	-	24,446,229
107 年度	10,946,529	10,481,791	8,220	-	21,436,540
108 年度	10,946,529	10,355,806	-	-	21,302,335
109 年度	5,473,265	10,087,431	115,142	-	15,675,838
110~122 年度	119,419,995	117,777,496	70,413,882	-	307,611,373
123~139 年度	<u>186,785,121</u>	<u>68,698,542</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>255,483,663</u>
	<u>\$ 359,312,209</u>	<u>\$ 235,103,856</u>	<u>\$ 75,282,662</u>	<u>\$ 15,161,065</u>	<u>\$ 684,859,792</u>

104 年 3 月 31 日

還款期間	長期借款 (含一年內到期)	長期借款利息	營運特許權負債	合計
104.4.1~104.06.30	\$ 1,282,570	\$ 1,922,062	\$ 265,849	\$ 3,470,481
104.7.1~105.03.31	1,282,571	5,917,029	-	7,199,600
105.4.1~106.03.31	13,511,670	8,509,372	14,817	22,035,859
106.4.1~107.03.31	21,039,355	9,362,353	7,052,700	37,454,408
107.4.1~108.03.31	19,756,785	9,864,993	-	29,621,778
108.4.1~109.03.31	19,756,785	9,443,276	-	29,200,061
109.4.1~122 年度	<u>285,247,614</u>	<u>69,639,527</u>	<u>98,000,000</u>	<u>452,887,141</u>
	<u>\$ 361,877,350</u>	<u>\$ 114,658,612</u>	<u>\$ 105,333,366</u>	<u>\$ 581,869,328</u>

二六、關係人交易

本公司為行政院交通部持有普通股達發行股數 43.17%之公司，依 IAS 24 規定，屬於受中央政府重大影響之政府關係個體，本公司與其他受行政院控制之政府關係個體（例如國營事業）互為關係人，但與其他受行政院重大影響而未達控制程度之政府關係個體非關係人，本公司免揭露與政府關係個體間之交易及未結清餘額，除附註二八與交通部簽訂之興建營運合約外，其他個別重大交易之性質及金額如下：

(一) 高鐵財務解決方案

依高鐵財務解決方案，本公司於 104 年 7 月 27 日與交通部簽訂興建營運合約第四次增修協議書及站區開發合約終止協議書，本公司於 104 年 8 月 3 日與交通部及臺灣銀行完成簽訂三方契約第一次增修協議書，並與臺灣銀行等銀行團簽訂聯合授信契約第二次增修契約，相關增修契約及協議書於 104 年 10 月生效，請參閱附註三一(四)之說明。

(二) 營業收入

本公司從事南北高速鐵路之經營，依興建營運合約所訂及交通部核定之費率標準、調整時機與方式，本公司票價之訂定及調整於報請交通部備查後公告實施，對各關係人提供之運輸服務、收費標準與一般搭乘旅客相同。

(三) 營業成本

1. 回 饋 金

依興建營運合約，本公司於營運期間應以利益分享方式每年提出稅前利益百分之十之效益回饋交通部，作為發展高速鐵路相關建設之用。本公司就特許期間最低之回饋金 1,080 億元認列營運特許權資產及負債，並分別於特許期間認列攤銷費用及利息費用，請參閱附註十五及二八(一)2.之說明。

2. 租 金

本公司與交通部簽訂興建營運合約、站區開發合約暨台北車站及隧道段相關協議書，交通部交付本公司用地、台北車站及隧道供高速鐵路使用並收取租金，租金依「獎勵民間參與交通建設使用公有土地租金優惠辦法」及協議書公式計算，未來租金係依據未來公有土地申報地價及使用量等因素變動結果而決定，本公司於每年底前繳交次年之租金，請參閱附註二八(二)之說明。

(四) 營業外收入及支出

1. 利息費用

本公司就回饋金營運特許權負債認列之利息費用及終止站區開發合約返還地上權待折減回饋金按利息法認列利息費用減項，請參閱附註十五之說明。

2. 其他利益－終止站區開發合約返還地上權折減回饋金利益

依興建營運合約第四次增修協議書及站區開發終止合約，本公司於 104 年返還地上權經雙方委請公正專業鑑價機構之鑑價結果為 22,613,234 仟元，請參閱附註十五及二八(一)2.之說明。

3. 其他損失－特別股補償金費用

依高鐵財務解決方案，本公司於 104 年與特別股股東簽署特別股補償金協議書，若干特別股股東為國營事業或受行政院重大影響之公司，本公司無法判斷其受行政院重大影響是否達到控制之程度，因此未揭露有關關係人交易金額，惟特別股補償金協議條件與非關係人（一般特別股股東）相同，特別股補償金費用共計 15,161,065 仟元，請參閱附註十六之說明。

(五) 取得資產－營運特許權資產

依興建營運合約第四次增修協議書，高速鐵路之興建營運特許期由 35 年延長為 70 年，本公司就截至 104 年 10 月 29 日止已實際提供服務之法定優待票短收差額計 12,701,819 仟元視為特許期展期成本，請參閱附註四(十)、四(十五)、十二及二八(一)1.之說明。

(六) 長期借款

本公司與交通部及臺灣銀行於 99 年 1 月 8 日簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫三方契約及聯合授信契約，若發生興建營運合約期前終止時，交通部就聯合授信契約甲項授信餘額承擔債務；本公司無法判斷參貸銀行受行政院重大影響是否達到控制之程度，因此未揭露有關關係人交易金額，惟交易條件均相同，依三方契約第一次增修協議書及聯合授信契約第二次增修契約，本公司與交通部及臺灣銀行約定存款設質金額計入擔保價值、甲項授信期限延長、調

整還款金額及提前清償聯合授信契約長期借款等事項，請參閱附註十四(二)之說明。

(七) 對主要管理階層之獎酬

105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事、監察人及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 36,416	\$ 18,747
退職後福利	218	245
	<u>\$ 36,634</u>	<u>\$ 18,992</u>

上表 105 年第 1 季短期員工福利包含主要管理階層之 105 年預估營運績效獎金、員工酬勞及董事酬勞。

二七、質抵押之資產

質 押 資 產	質 押 擔 保 標 的	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
其他金融資產－流動				
定期存款	商品代銷履約保證金	\$ 440	\$ 940	\$ 940
定期存款	辦公室租賃履約保證金	-	-	954
定期存款	購油保證	-	-	3,130
定期存款	車站設施履約保證金	2,909	2,909	-
定期存款	電子憑證預收款信託	61,000	56,500	31,500
定期存款	聯合授信專戶控管	1,810	7,606,810	5,531
定期存款	信用狀開狀額度擔保金	504,372	516,360	-
活期存款	電子憑證預收款信託	16,242	17,285	58,574
活期存款	聯合授信專戶控管	104,311	299,515	294,271
附賣回債券	聯合授信專戶控管	<u>43,772,800</u>	<u>45,973,200</u>	<u>55,675,600</u>
		<u>44,463,884</u>	<u>54,473,519</u>	<u>56,070,500</u>
其他金融資產－非流動				
定期存款	辦公室租賃履約保證金	17,232	17,232	16,278
定期存款	站區用地履約保證金	-	-	1,192,368
定期存款	車站用地及設施履約保證金	-	-	10,772
定期存款	購油保證	1,320	1,320	-
定期存款	關稅保證金	42,769	42,651	42,645
定期存款	聯合授信專戶控管	-	-	8,000
		<u>61,321</u>	<u>61,203</u>	<u>1,270,063</u>
		<u>\$ 44,525,205</u>	<u>\$ 54,534,722</u>	<u>\$ 57,340,563</u>

依據聯合授信契約，本公司設定五站站區附屬事業用地地上權抵押權予聯合授信契約借款連帶債權人；依高鐵財務解決方案，本公司已於 104 年 10 月 20 日塗銷地上權之抵押權並返還地上權予交通部，請參閱附註三一(一)、(三)及(四)之說明。

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 興建營運合約及站區開發合約

依高鐵財務解決方案，本公司於 104 年 7 月 27 日與交通部簽訂興建營運合約第四次增修協議書及站區開發合約終止協議書，請參閱附註三一(四)之說明。截至 105 年 3 月 31 日止，興建營運合約重大合約承諾如下：

1. 高速鐵路之興建營運特許期間，含特許興建期及特許營運期，自簽約日起算共 70 年。
2. 營運期間以利益分享方式每年提出稅前營業利益（營業收入扣除經營所需之一切成本及費用後所餘之利益）百分之十之效益回饋交通部，作為發展高速鐵路相關建設之用，但其累積之回饋金總額若低於下表時，以下表為準：

全線營運第 5 年年底止	20 億元
全線營運第 10 年年底止	100 億元
全線營運第 15 年年底止	250 億元
全線營運第 20 年年底止	480 億元
全線營運第 25 年年底止	750 億元
122 年 7 月 23 日止	1,080 億元

有關站區開發合約終止協議書，本公司返還地上權經雙方委請公正專業鑑價機構之鑑價結果為 22,613,234 仟元，可折減之回饋金總計 29,784,855 仟元，交通部同意其每五年底之當期折減金額如下：

全線營運第 10 年年底止	2,003,521 仟元
全線營運第 15 年年底止	4,252,245 仟元
全線營運第 20 年年底止	6,520,109 仟元
全線營運第 25 年年底止	7,654,041 仟元
122 年 7 月 23 日止	9,354,939 仟元

本公司自 102 年起採用經金管會認可之 IFRSs 編製財務報告並認列回饋金為營運特許權負債，請參閱附註十五之說明。

3. 本公司應自 105 年起設置財務平穩機制

(1) 計算自 105 年起至計算年度止之期間，按各該年度稅後淨利（虧損）加計會計政策變動追溯適用損益影響數之年平均值超過 35 億元時，依以下規定提列平穩額度：

A. 本公司當年度 EBT 超過 A1 但小於 A2 時，視為營業激勵，不予提列。

B. 本公司當年度 EBT 超過 A2 但小於 A3 時，提列列入當年度平穩額度之金額為： $(EBT - A2) \times 50\%$ 。

C. 本公司當年度 EBT 超過 A3 時，提列列入當年度平穩額度之金額為： $(A3 - A2) \times 50\% + (EBT - A3) \times 70\%$ 。

EBT = 未計列平穩額度及依公司法第 235 之 1 條訂定酬勞之稅前利益（損失）

A1 = 稅後淨利 35 億元 $\div$ $(1 - \text{法定營利事業所得稅率})$

A2 = 稅後淨利 40 億元 $\div$ $(1 - \text{法定營利事業所得稅率})$

A3 = 稅後淨利 45 億元 $\div$ $(1 - \text{法定營利事業所得稅率})$

(2) 本公司當年度 EBT 低於 A1 時，由累積平穩額度中挹注之金額為 $(A1 - EBT)$ ，但以累積平穩額度歸零為限。

(3) 本公司應於臺灣銀行開立「台灣高速鐵路股份有限公司平穩機制專戶」（專戶）。

A. 若任一年度終了時之累積平穩額度扣除專戶餘額超過 100 億元時，且於交通部確認本公司依規定提送執行報告內容後一個月內，本公司應將超過部分扣除相關稅賦後，提撥等額現金存入專戶，專戶淨孳息亦應提列平穩額度。

B. 交通部得因下列事項要求本公司動支專戶，本公司應配合辦理：

a. 票價優待或調降票價；

b. 辦理台灣南北高速鐵路相關建設；

c. 配合政府政策。

C. 專戶金額動支時，本公司同額扣減累積平穩額度。

D.除支付專戶產生之稅賦外，非經交通部同意，本公司不得自行動支專戶金額。

(4) 特許期間屆滿、提前終止平穩額度及專戶之處理

A.特許期間屆滿時，如累積平穩額度超過專戶餘額，本公司應就該超過部分減除相關稅賦後，提撥等額現金至專戶，並將專戶餘額扣除相關稅賦後，依交通部指示匯付至指定帳戶。

B.依合約合意終止或不可抗力或除外情事終止時，本公司應將終止日之專戶餘額扣除相關稅賦後，依交通部指示匯付至指定帳戶，而累積平穩額度扣除專戶餘額後歸屬本公司。

C.依合約可歸責於本公司之事由終止時，累積平穩額度（含專戶餘額）全部歸屬交通部。

D.依合約基於政府政策而終止時，累積平穩額度（含專戶餘額）全部歸屬本公司。

(5) 本公司應於 106 年度起（本機制開始適用年度之次年度）於股東常會承認財務報表後一個月內，將本機制平穩額度之提列、挹注、累積額度以及專戶動支、餘額等事項出具經會計師確認之執行報告予交通部。

4. 特許期限屆滿時，屬屆滿前五年內經交通部同意所購買且具有未折減餘額之資產，且於特許期限屆滿時仍可供正常營運使用者，以依定率遞減法按行政院規定最低使用年限提列折舊後之未折減餘額為移轉價金，其餘資產將由本公司無條件移轉所有權及其他權利予交通部或其指定之第三人。
5. 特許期限屆滿前合約終止時，本公司營運期之營運資產及興建中工程，應由公正之專業鑑價機構就該資產及工程之實際成本、使用情形、使用價值及特許期間剩餘年限，並參考興建營運合約之規定予以鑑價。
6. 本公司提供 50 億元之履約保證金保證書，作為對台灣南北高速鐵路履行營運責任之保證。其額度自營運開始日起，無違約情

事時，每屆滿一年返還 5 億元，但返還總數不得超過 30 億元，期限至特許期間屆滿後六個月止，或合約提前終止之日後六個月止。

截至 105 年 3 月 31 日暨 104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，前述履約保證金保證書金額均為 20 億元，本公司並於 104 年 4 月以現金保證（帳列其他金融資產項下）接續原履約保證書。

- (二) 依據興建營運合約、站區開發合約及台北車站及隧道段相關協議書，交通部交付本公司用地、台北車站及隧道供高速鐵路使用並收取租金，租金依「獎勵民間參與交通建設使用公有土地租金優惠辦法」及協議書公式計算，未來租金係依據未來公有土地申報地價及使用量等因素變動結果而決定，本公司於每年底前繳交次年之租金，公有土地申報地價調整租金差額於當年度繳交，105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日租金分別計 137,653 仟元及 109,290 仟元。截至 105 年 3 月 31 日暨 104 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司預付之租金分別計 297,674 仟元、396,898 仟元及 327,870 仟元，帳列預付款項及其他流動資產項下；截至 105 年 3 月 31 日止，本公司應付租金計 37,539 仟元，帳列其他應付款項下。
- (三) 截至 105 年 3 月 31 日止，本公司向國內銀行申請開立但未使用之遠期信用狀為日圓 3,387,303 仟元。
- (四) 本公司於 101 年 5 月簽訂 700T 型列車採購契約，截至 105 年 3 月 31 日止，本公司已購買取得四組 700T 型列車，本公司另得於 105 年 3 月底前選擇額外增加訂購四組以內之 700T 型列車，額外增加訂購之每組列車單價（不含關稅及營業稅）介於 4,328,424 仟日圓至 4,500,000 仟日圓。本公司另於 105 年 3 月 29 日董事會決議與承商進行協商延長合約選擇權行使期限至 106 年 3 月 31 日。
- (五) 本公司於 102 年 7 月簽訂南港軌道及核心機電系統工程（供應合約）及南港軌道及核心系統工程（安裝合約）合約採購，合約總價（不含營業稅）分別為 11,016,691 仟日圓及 2,545,124 仟元。截至 105 年 3 月 31 日止，本公司已分別支付之價款計 9,612,445 仟日圓及 2,109,212 仟元，帳列無形資產－營運特許權資產之未完工程項下。

二九、重大之期後事項

本公司於 105 年 4 月 13 日提前清償 190 億元聯合授信契約長期借款，包括丙項額度借款 15,152,289 仟元及丁項額度借款 3,847,711 仟元，請參閱附註十四(二)。

三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請參閱附註二五(三)。

三一、其 他

(一) 地 上 權

本公司依據興建營運合約中之「高速鐵路路權範圍圖」及「高速鐵路穿越土地上空或地下地上權空間範圍圖」等規定，自交通部取得包含路線用地、維修基地及車站用地等各項交通建設用地之地上權。截至 105 年 3 月 31 日止，沿線由北至南，自新北市新莊區光華段 0837-0000 地號至高雄市左營區新庄段六小段 0421-0002 地號；地上權之權利存續期限自設定地上權登記之日起，至興建營運合約屆滿或終止之日止。

本公司原依據站區開發合約之規定，自交通部取得桃園、新竹、台中、嘉義及台南五個車站特定區內站區事業發展用地之地上權，因興建營運合約第四次增修協議書及站區開發合約終止協議書已於 104 年 10 月 30 日生效，本公司已返還事業發展用地，惟仍保留「車站用地」之地上權。

(二) 為維護股東權益及維持公司穩健經營，本公司業已就「政府遲未補貼法定優待票價短收差額除外情事案」、「國內外經濟重大變動致運量及營收不如預期嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約之履行之不可抗力及除外情事案」及「高鐵興建期發生 921 大地震等 9 件不可抗力及除外情事致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約之履行案」(「協調三案」)，提請高速鐵路協調委員會協調解決；由於協調三案是否構成不可抗力或除外情事之問題，事涉複雜，協調委員會會議結論認為本公司與交通部宜先共同尋求可行之財務改善方案，再就改善方案所涉合約爭議進行協調，以期根本解決目前面臨

之財務困境；截至本公司與交通部雙方原同意協調期間展延至 104 年 2 月 16 日止，由於「財務改善方案」未能完成，囿於時效考量，本公司已於 104 年 2 月 17 日提付仲裁請求交通部合理補償本公司之損失（「仲裁三案」），並繳納仲裁及事務費。

1. 政府遲未補貼法定優待票短收差額之除外情事案

本公司聲請交通部應給付本公司 109 億 9,004 萬元，並依請求金額分別自起息日按年利率百分之五計付利息，另截至 104 年 10 月 29 日止，本公司向交通部申請法定優待票短收差額之補貼累計金額已達約 127 億元。

2. 國內外經濟重大變動致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約營運事項之履行不可抗力情事案

就截至 103 年底止，實際運量遠低於預計運量之獲利損失計約 2,271 億元，本公司先以部分請求之方式，聲請交通部給付 103 年因運量不如預期而減少之 305 億 9,000 萬元及自 104 年 2 月 17 日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息，或折算相當於延長興建營運合約所定特許期間或其他適當之方式。

3. 高鐵興建期發生 921 大地震等 9 件不可抗力事件及除外情事，致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約興建及營運事項之履行案

就增加之工程經費及營運損失計約 719 億元，本公司先以一部請求之方式，聲請交通部給付 160 億 4,159 萬元及自 102 年 2 月 9 日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息。

依高鐵財務解決方案，興建營運合約第四次增修協議書自 104 年 10 月 30 日起生效，高速鐵路之興建及營運特許期間由 35 年延長為 70 年，本公司已於 104 年 11 月 13 日撤回仲裁三案。

(三) 本公司財務狀況因特別股股東陸續提起收回股本及支付股息訴訟，致本公司財務結構因該等未決訴訟而陷入不確定之狀態，銀行團為保障其債權，若本公司特別股股本訴訟不利之確定判決案例陸續增加，則銀行團得採取相關保全程序，甚或依三方契約及聯合授信契約啟動重大違約程序，而致興建營運合約逕行終止；另基於前述協

調委員會就協調三案之會議結論，本公司於 103 年 10 月 23 日經董事會決議通過「財務改善方案」規劃案，惟該方案於 104 年 1 月 7 日經立法院決議暫不予處理，本公司董事會於 104 年 3 月 26 日決議通過提具「全民認股方案」予交通部，經交通部酌予修改「全民認股方案」增資對象與額度規劃後，更名為「高鐵財務解決方案」，並同時提出建議方案 A 與方案 B 送立法院審議，立法院交通委員會於 104 年 5 月 21 日決議採建議方案 B（含四項附帶決議），並經 104 年 6 月 5 日立法院院會備查後，交通部函請本公司同意「高鐵財務解決方案」建議方案 B，本公司董事會於 104 年 6 月 25 日決議同意「高鐵財務解決方案」建議方案 B，「高鐵財務解決方案」各項具體措施如下：

1. 辦理收回本公司已發行之全部特別股股本並辦理減資

本公司擬主動依公司章程及各該特別股發行及轉換辦法規定收回已發行之全部特別股股本共 4,018,992 仟股，應付股款金額計 39,221,157 仟元。

2. 變更特許期間為 70 年

為使本公司於合理攤銷年限基礎下，維持可接受之合理報酬率，以求長期穩定之經營，本公司擬與交通部簽署興建營運合約之增補協議，將特許期間自 35 年變更為 70 年。

3. 辦理普通股減資彌補虧損

特別股全數收回後，普通股實收資本額為 65,132,326 仟元，本公司擬辦理普通股減資 60%，以彌補累積虧損完畢為基礎，視實際情況調整減資比例。

4. 辦理增資 300 億元

本公司進行「高鐵財務解決方案」，其中政府同意給予延長特許期之前提，在於增加公股或泛公股對本公司之持股，為符合此要求，本公司擬依法增資 300 億元，其中政府基金（高鐵相關建設基金）完成投資 242 億元，政府得以掌握董監事席次優勢之公司或法人（泛公股）投資 58 億元，增資後（泛）公股持股比例約 63.9%。

5. 與交通部合意終止站區開發合約

本公司擬與交通部合意終止站區開發合約，原屬站區開發合約定義為「站區」用地之「事業發展用地」之地上權全數由交通部收回，並以該等地上權之公平鑑價結果為基礎，折減本公司依興建營運合約應繳納予交通部之回饋金；原屬站區開發合約定義為「車站用地」者則繼續保留，就保留之「車站用地」之權利義務關係，將移至興建營運合約之約定辦理，並擬簽訂相關增修協議書。

6. 修訂聯合授信契約

(1) 廢除專戶及解除相關資金運用限制

本公司擬與聯合授信銀行團協商，於取得聯合授信銀行團之同意後，簽訂聯合授信契約增修協議，解除專戶及相關資金運用之限制，並將相關資金優先用以收回特別股。

(2) 塗銷地上權抵押設定

本公司擬與聯合授信銀行團協商塗銷已設定予聯合授信銀行團之站區地上權之抵押權，俾本公司得將站區地上權交回予交通部。

(3) 延長聯合授信還本期程

配合特許期間變更為 70 年及高鐵財務解決方案之推動，本公司擬與聯合授信銀行團協商，將原由交通部承擔債務授信額度之還款期程延長，並搭配其他可循環動用額度，以與整體高鐵財務解決方案之收回特別股、增資之股東報酬率等財務方案為配套。

7. 撤回仲裁三案

本公司與交通部進行仲裁之「運量重大不利變化」、「法定優待票差額補貼」及「921 大地震之不可抗力及除外情事損害補償」案，擬俟簽署興建營運合約增修協議並生效後予以撤回。

8. 調整費率及票價

本公司擬與交通部調整興建營運合約「高速鐵路營運費率標準、調整時機與方式」之內容，將法定優待票價差短收納入本公司自定基本費率進行交叉補貼，同時明訂本公司自定運價結構調整因子需覈實反應各項行銷優惠。

9. 建置平穩機制暨其專戶

本公司擬設立平穩機制及專戶，並於興建營運合約增修協議書生效後次一年度之 1 月 1 日開始適用。

(1) 平穩機制係本公司在符合一定利潤標準下，由本公司提列負債準備作為當期之費用，如利潤低於一定標準，該負債準備將回轉成為當期費用之減項，惟最多仍以負債準備之餘額為限。倘負債準備超過 100 億元，本公司則將超過部分提撥至「台灣高速鐵路股份有限公司平穩專戶」，專戶內資金之動撥均須依指定用途為之，其餘額於特許期屆滿時將全數移轉予交通部。

(2) 負債準備之提列方式，係以本公司平均年度稅後淨利超過 40 億元但未滿 45 億元之部分，提列 50%；超過 45 億元之部分，提列 70%；為計算便利，稅後金額將依法定稅率折算為稅前金額予以提列。

(四) 「高鐵財務解決方案」執行情形：

1. 本公司股東臨時會於 104 年 9 月 10 日決議事項包括：

- (1) 本公司為執行高鐵財務解決方案延長特許年期案。
- (2) 處理本公司累積未付特別股股息補償案。
- (3) 處辦理本公司普通股減資彌補虧損案。
- (4) 辦理本公司私募普通股增資案。
- (5) 修訂本公司「公司章程」案。
- (6) 終止「台灣南北高速鐵路站區開發合約」，將高鐵站區事業發展用地地上權返還價值折減回饋金案。
- (7) 撤回本公司已向仲裁協會提付仲裁聲請案件案。

- (8) 同意「設立平穩機制」案。
- (9) 同意「高速鐵路營運費率與票價調整」案。
- 2. 本公司於 104 年 7 月 27 日與交通部簽訂興建營運合約第四次增修協議書，並於 104 年 10 月 30 日生效，其主要內容如下：
 - (1) 原合約約定之特許期間自 35 年調整為 70 年。
 - (2) 交通部承諾於協議書生效後六個月內，於本公司依法辦理增資 300 億元時，由高鐵相關建設基金完成投資 242 億元，餘 58 億元則由交通部另洽政府得以掌握董監席次優勢之公司或法人完成投資。
 - (3) 本公司於協議書生效後六個月內依法辦理增資 300 億元，並於協議書生效後儘速調降票價至 102 年 10 月 8 日調漲票價前之水準。
 - (4) 雙方就應返還站區事業發展用地之開發使用權依公正專業鑑價機構之鑑價結果，新增回饋金之折減方式及金額。
 - (5) 新增平穩機制之規範，透過調節不同年度之獲利，以達維持穩定股利之分派目的。
 - (6) 明訂有關高鐵票價自定基本費率中向上 20% 範圍之使用因子及相關細節規定。
 - (7) 明訂協議書生效後撤回仲裁三案之時點，且就該等案件日後不再向交通部提出任何主張或請求。
- 3. 本公司於 104 年 7 月 27 日與交通部簽訂站區開發終止協議書，並於 104 年 10 月 30 日生效，其主要內容如下：
 - (1) 明訂本公司辦理塗銷事業發展用地地上權之抵押登記暨辦理事業發展用地地上權之塗銷登記之義務。
 - (2) 明訂於前揭事業發展用地地上權完成塗銷登記之日起 10 日內，除經交通部同意保留之設施外，本公司應將事業發展用地騰空返還之。
 - (3) 明訂本公司就交通設施用地之認養義務。

4. 本公司於 104 年 8 月 3 日與交通部及臺灣銀行簽訂三方契約第一次增修協議書，並已於 104 年 10 月 20 日生效，三方同意如發生擔保價值不足之情形，本公司得提供存款設質予臺灣銀行，該存款設質金額應計入擔保價值，請參閱附註十四(二)之說明。
5. 本公司於 104 年 8 月 3 日與臺灣銀行等銀行團完成簽訂聯合授信契約第二次增修契約，並已於 104 年 10 月 30 日生效，延長甲項授信期限及調整每年還款金額，請參閱附註十四(二)之說明。
6. 本公司於 104 年 10 月 20 日辦理普通股減資 39,079,396 仟元彌補累積虧損。
7. 本公司於 104 年 11 月 26 日以每股面額 10 元，辦理私募普通股現金增資 3,000,000 仟股，總計 30,000,000 仟元。
8. 本公司依特別股補償金協議書分別於 105 年 1 月 20 日及 105 年 2 月 3 日支付補償金 15,146,737 仟元及 8,475 仟元。

三二、附註揭露事項

除附註八及二五所述從事衍生工具交易資訊暨附表一至二外，並無其他重大交易事項、轉投資事業及大陸投資資訊應揭露事項。

三三、部門資訊

本公司主要經營高速鐵路，並無其他應報導部門。

台灣高速鐵路股份有限公司
期末持有有價證券明細表
民國 105 年 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
				面額或單位數（仟）				
本公司	安聯台灣貨幣市場－貨幣市場型基金	—	備供出售金融資產－流動	12,139	\$ 150,302	-	\$ 150,302	
	台新 1699 貨幣市場－貨幣市場型基金	—	〃	7,494	100,199	-	100,199	
	第一金台灣貨幣－貨幣市場型基金	—	〃	6,631	100,207	-	100,207	
	野村貨幣市場－貨幣市場型基金	—	〃	1,250	20,166	-	20,166	
	華頓平安－貨幣市場型基金	—	〃	4,558	52,099	-	52,099	
	日盛貨幣市場－貨幣市場型基金	—	〃	6,842	100,152	-	100,152	
	兆豐國際寶鑽－貨幣市場型基金	—	〃	2,826	35,010	-	35,010	
	富蘭克林華美－貨幣市場型基金	—	〃	4,899	50,015	-	50,015	
	央債 104-1	—	其他金融資產－流動	\$ 271,000	300,000	-	300,000	
	央債 104-8	—	〃	101,700	113,000	-	113,000	
	央債 104-10	—	〃	1,599,600	1,777,111	-	1,777,111	
	央債 104-12	—	〃	720,900	801,000	-	801,000	
	央債 103-4	—	〃	1,455,300	1,616,444	-	1,616,444	
	央債 103-9	—	〃	1,614,600	1,791,258	-	1,791,258	
	央債 103-10	—	〃	4,410,400	4,816,579	-	4,816,579	
	央債 103-13	—	〃	540,000	600,000	-	600,000	
	央債 103-15	—	〃	1,423,800	1,562,000	-	1,562,000	
	央債 102-2	—	〃	1,926,000	2,037,822	-	2,037,822	
	央債 102-6	—	〃	450,000	500,000	-	500,000	
	央債 102-8	—	〃	242,500	269,344	-	269,344	
	央債 102-10	—	〃	200,700	223,000	-	223,000	
	央債 101-1	—	〃	1,810,000	2,000,000	-	2,000,000	
	央債 101-5	—	〃	105,300	117,000	-	117,000	
	央債 101-6	—	〃	1,973,200	2,185,522	-	2,185,522	
	央債 101-7	—	〃	852,000	940,000	-	940,000	
	央債 101-8	—	〃	108,000	120,000	-	120,000	
	央債 101-9	—	〃	840,600	934,000	-	934,000	
	央債 101 乙 1	—	〃	236,700	263,000	-	263,000	
	央債 101 乙 2	—	〃	700,000	777,778	-	777,778	
	央債 100-6	—	〃	893,800	988,922	-	988,922	
	央債 100-7	—	〃	220,500	245,000	-	245,000	
	央債 100-9	—	〃	277,200	308,000	-	308,000	
	央債 99-4	—	〃	140,900	156,467	-	156,467	
	央債 99-5	—	〃	300,000	332,000	-	332,000	
	央債 98-3	—	〃	50,000	55,556	-	55,556	
	央債 98-5	—	〃	142,200	158,000	-	158,000	
	央債 97-5	—	〃	373,200	413,000	-	413,000	
	央債 97-6	—	〃	900,000	1,000,000	-	1,000,000	
	央債 95-6	—	〃	1,400,000	1,555,556	-	1,555,556	

（接次頁）

（承前頁）

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
				面額或單位數（仟）				
本公司	央債 94-8	—	其他金融資產－流動	\$ 813,200	\$ 903,330	-	\$ 903,330	
	央債 92-3	—	"	359,100	399,000	-	399,000	
	央債 91-3	—	"	331,000	366,000	-	366,000	
	央債 91-7	—	"	1,100,000	1,222,222	-	1,222,222	
	央債 90-2	—	"	1,991,000	2,198,900	-	2,198,900	
	央債 90-4	—	"	36,300	40,222	-	40,222	
	央債 90-6	—	"	848,500	942,100	-	942,100	
	央債 90-7	—	"	1,114,800	1,234,200	-	1,234,200	
	央債 90-8	—	"	2,590,000	2,877,667	-	2,877,667	
	央債 90 乙 1	—	"	1,030,100	1,143,000	-	1,143,000	
	央債 89-13	—	"	1,106,600	1,223,620	-	1,223,620	
	央債 89 乙 1	—	"	100,000	101,800	-	101,800	
	央債 88-2	—	"	1,343,900	1,486,710	-	1,486,710	
	央債 88-3	—	"	510,900	566,780	-	566,780	
	央債 88 乙 1	—	"	100,000	109,890	-	109,890	

台灣高速鐵路股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上明細表

民國 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期面	初買		入賣		出		期	末	
						額	帳面金額	額	帳面金額	額	價		額	帳面金額
本公司	央債 104-1	其他金融資產－流動	-	-	\$ 190,000	\$ 200,000	\$ 271,000	\$ 300,000	\$ 190,000	\$ 200,094	\$ 200,000	\$ 94	\$ 271,000	\$ 300,000
	央債 104-3	"	-	-	4,202,500	4,669,444	4,202,500	4,669,445	8,405,000	9,340,081	9,338,889	1,192	-	-
	央債 104-5	"	-	-	376,000	415,000	376,000	415,000	752,000	830,138	830,000	138	-	-
	央債 104-10	"	-	-	1,883,100	2,092,111	1,599,600	1,777,111	1,883,100	2,094,003	2,092,111	1,892	1,599,600	1,777,111
	央債 104-12	"	-	-	1,489,500	1,655,000	720,900	801,000	1,489,500	1,656,342	1,655,000	1,342	720,900	801,000
	央債 103-4	"	-	-	-	-	1,455,300	1,616,444	-	-	-	-	1,455,300	1,616,444
	央債 103-9	"	-	-	956,700	1,063,000	1,614,600	1,791,258	956,700	1,064,063	1,063,000	1,063	1,614,600	1,791,258
	央債 103-10	"	-	-	5,092,700	5,547,589	5,486,400	5,989,979	6,168,700	6,727,015	6,720,989	6,026	4,410,400	4,816,579
	央債 103-13	"	-	-	-	-	716,400	796,000	176,400	196,008	196,000	8	540,000	600,000
	央債 103-15	"	-	-	1,141,800	1,257,500	1,883,800	2,062,000	1,601,800	1,758,610	1,757,500	1,110	1,423,800	1,562,000
	央債 102-2	"	-	-	141,300	157,000	2,306,200	2,460,255	521,500	579,808	579,433	375	1,926,000	2,037,822
	央債 102-6	"	-	-	-	-	450,000	500,000	-	-	-	-	450,000	500,000
	央債 102-10	"	-	-	77,000	85,000	277,700	308,000	154,000	170,028	170,000	28	200,700	223,000
	央債 102-11	"	-	-	900,000	1,000,000	-	-	900,000	1,000,252	1,000,000	252	-	-
	央債 101-1	"	-	-	-	-	1,810,000	2,000,000	-	-	-	-	1,810,000	2,000,000
	央債 101-6	"	-	-	1,341,600	1,488,778	2,502,300	2,772,722	1,870,700	2,077,240	2,075,978	1,262	1,973,200	2,185,522
	央債 101-7	"	-	-	-	-	852,000	940,000	-	-	-	-	852,000	940,000
	央債 101-9	"	-	-	180,000	200,000	1,740,600	1,934,000	1,080,000	1,200,230	1,200,000	230	840,600	934,000
	央債 101 乙 2	"	-	-	-	-	700,000	777,778	-	-	-	-	700,000	777,778
	央債 100-6	"	-	-	6,457,600	7,149,900	893,800	988,922	6,457,600	7,155,667	7,149,900	5,767	893,800	988,922
	央債 100-9	"	-	-	205,200	228,000	277,200	308,000	205,200	228,235	228,000	235	277,200	308,000
	央債 99-4	"	-	-	-	-	392,900	436,467	252,000	280,025	280,000	25	140,900	156,467
	央債 99-5	"	-	-	-	-	300,000	332,000	-	-	-	-	300,000	332,000
	央債 98-3	"	-	-	534,300	590,300	50,000	55,556	534,300	590,871	590,300	571	50,000	55,556
	央債 98-5	"	-	-	142,200	158,000	322,200	358,000	322,200	358,133	358,000	133	142,200	158,000
	央債 97-3	"	-	-	274,100	303,000	110,000	121,000	384,100	424,287	424,000	287	-	-
	央債 97-5	"	-	-	243,000	270,000	460,200	508,000	330,000	365,274	365,000	274	373,200	413,000
	央債 97-6	"	-	-	900,000	1,000,000	900,000	1,000,000	900,000	1,000,821	1,000,000	821	900,000	1,000,000
	央債 95-6	"	-	-	1,994,000	2,215,556	1,400,000	1,555,556	1,994,000	2,217,719	2,215,556	2,163	1,400,000	1,555,556
	央債 94-8	"	-	-	-	-	813,200	903,330	-	-	-	-	813,200	903,330
	央債 92-3	"	-	-	-	-	359,100	399,000	-	-	-	-	359,100	399,000
	央債 91-3	"	-	-	720,800	800,778	1,051,800	1,166,778	1,441,600	1,601,760	1,601,556	204	331,000	366,000
	央債 91-7	"	-	-	630,000	700,000	1,100,000	1,222,222	630,000	700,714	700,000	714	1,100,000	1,222,222
	央債 90-2	"	-	-	562,300	624,778	3,238,700	3,584,678	1,810,000	2,010,769	2,010,556	213	1,991,000	2,198,900
	央債 90-3	"	-	-	778,500	865,000	900,000	1,000,000	1,678,500	1,865,835	1,865,000	835	-	-
	央債 90-6	"	-	-	1,704,400	1,890,300	1,207,000	1,340,100	2,062,900	2,290,229	2,288,300	1,929	848,500	942,100
	央債 90-7	"	-	-	1,193,800	1,320,100	1,114,800	1,234,200	1,193,800	1,321,161	1,320,100	1,061	1,114,800	1,234,200
	央債 90-8	"	-	-	2,473,100	2,747,889	2,590,000	2,877,667	2,473,100	2,750,362	2,747,889	2,473	2,590,000	2,877,667
	央債 90 乙 1	"	-	-	1,030,100	1,143,000	1,229,000	1,364,000	1,229,000	1,364,799	1,364,000	799	1,030,100	1,143,000
	央債 89-13	"	-	-	610,800	678,600	3,106,600	3,223,620	2,610,800	2,679,253	2,678,600	653	1,106,600	1,223,620
	央債 88-2	"	-	-	483,900	535,000	1,343,900	1,486,710	483,900	535,551	535,000	551	1,343,900	1,486,710
	央債 88-3	"	-	-	181,000	201,100	766,400	850,669	436,500	485,231	484,989	242	510,900	566,780
	央債 88 乙 1	"	-	-	1,243,300	1,381,111	100,000	109,890	1,243,300	1,381,926	1,381,111	815	100,000	109,890