

## 臺灣鐵路管理局 111 年度營業決算評估報告

臺灣鐵路管理局(以下簡稱臺鐵)111 年度決算營業收入 264 億 6,805 萬 2 千元,營業成本 345 億 2,610 萬 4 千元,營業費用 15 億 2,547 萬 1 千元,營業外收入 26 億 165 萬 5 千元,營業外費用 41 億 3,269 萬 2 千元,本期淨損 111 億 1,456 萬元,較 110 年度淨損減少 18 億 8,160 萬 2 千元(減幅 14.48%)。謹就臺鐵 111 年度營業決算評估如下:

### 一、臺鐵 111 年度虧損及年底短期債務分別逾 111 億元及 1,600 億元,允宜提升營運績效,並注意利率變動,妥善規劃資金需求

臺鐵 111 年度決算虧損 111.15 億元,當年底短期債務 1,638.97 億元,經查:

#### (一)台鐵虧損概呈增加趨勢,未來面臨增建之高鐵及捷運化建設陸續加入競爭,允宜預為因應

臺鐵 109 至 111 年度受嚴重特殊傳染性肺炎疫情(以下簡稱疫情)影響,致客貨運量及營業收入大幅減少;復以 107 至 111 年度營業成本及費用有逐年增長趨勢<sup>1</sup>,致實際虧損數由 106 年度 13.52 億元增加為 111 年度 111.15 億元(詳表 1),若無法有效改善財務狀況及提高營運績效,未來營運資金不足情況恐持續,屆時須再增借款支應,基此,仍需就營運面及財務面妥為規劃改善,以健全臺鐵體質。再者,面對近年即將規劃、設計或增建之高鐵及相關軌道建設,例如:高鐵延伸屏東及宜蘭之規劃作業、基隆南港間通勤軌道規劃及建設等計畫,未來上開運輸路線營運後,臺鐵競爭力恐遭削弱,允宜預為因應。

---

<sup>1</sup>據臺鐵說明,107 年至 111 年度營業成本及費用增加,主要係因 ATP 車輛自動防護系統、花東線鐵路整體服務效能提昇計畫及票務系統整合再造等計畫之相關資產分別於上開期間開始提列折舊,爰折舊費用逐年上升所致。

**表 1 臺鐵 106-111 年度營運量值及損益表**

年度	客運量(億 延人公里)	客運收入 (新臺幣億 元)	貨運(億延 噸公里)	貨運收入 (新臺幣億 元)	損益 (新臺幣億 元)
106	110.16	181.32	5.12	6.20	-13.52
107	108.65	178.54	5.42	6.45	-24.08
108	110.46	177.70	5.17	6.38	-32.82
109	93.14	149.41	4.95	6.01	-67.40
110	70.30	111.81	4.45	5.34	-119.43
111	79.68	128.01	4.73	5.58	-111.15

說明：1. 106 至 111 年度係審定決算數。  
2. 客運收入係扣除客運收入退回與折讓後之淨額。  
資料來源：1. 臺灣鐵路統計月報及統計年報。  
2. 臺鐵提供。

## (二)近年短期債務逐年成長，111 年度利息費用達新高

揆諸臺鐵近年(107 至 111 年)短期債務趨勢，由 107 年底之 1,244.94 億元，逐年上升至 111 年底之 1,638.97 億元，4 年期間內增加 394.03 億元；又臺鐵 107 至 111 年度每年借款利息費用介於 5.57 億元至 13.81 億元間，111 年度利息費用達近年新高(詳表 2)，主要係中央銀行考量國內通膨率居高，111 年度連續 4 次調升政策利率所致，復以臺鐵近年未償短期債務餘額逐年升高，爰利息負擔加重。

**表 2 107-111 年底臺鐵短期債務及利息費用** 單位：新臺幣億元

項目	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
年底融資本金	1,244.94	1,293.40	1,371.28	1,484.47	1,638.97
平均借款利率	0.57%	0.70%	0.57%	0.39%	0.92%
利息費用	6.99	8.90	7.62	5.57	13.81

說明：表內均為決算數。  
資料來源：臺鐵提供。

綜上，臺鐵 111 年度虧損高達 111.15 億元，面對高鐵及捷運等競爭下，臺鐵亟需研謀改善以有效提升營運績效；又臺鐵近年短期債務逐年攀升，且利息費用龐大，允宜賡續注意利率變動，妥為規劃營運及資金需求，以維臺鐵之永續及健全營運。