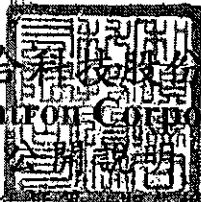


PEGATRON

股票代號：4938

和碩聯合科技股份有限公司
Pegatron Corporation



(發行一〇八年度第一期無擔保普通公司債)

- 一、公司名稱：和碩聯合科技股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行普通公司債。
- 三、發行公司債之種類、金額、利率及發行條件：
 - (一) 種類：和碩聯合科技股份有限公司一〇八年度第一期無擔保普通公司債
 - (二) 金額：總額為新台幣捌拾伍億元整。
 - (三) 利率：五年期之票面利率為固定年利率0.85%；七年期之票面利率為固定年利率0.95%。
 - (四) 發行條件：
 1. 名稱：和碩聯合科技股份有限公司一〇八年度第一期無擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。
 2. 發行總額及面額：發行總額為新台幣（以下同）捌拾伍億元整，分為甲券及乙券共二券。其中甲券發行金額為陸拾億元整，乙券發行金額為貳拾伍億元整；每張面額均為新台幣壹佰萬元。
 3. 發行期間：本公司債甲券發行期限為五年期、乙券發行期限為七年期，發行期間分別為：甲券自民國108年6月13日發行，至民國113年6月13日到期；乙券自民國108年6月13日發行，至民國115年6月13日到期。
 4. 發行價格：於發行日均依票面金額十足發行。
 5. 計、付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計、付息乙次。每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
 6. 還本方式：本公司債甲券五年期及乙券七年期，均為自發行日起到期一次還本。
 7. 擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
 - (五) 公開承銷比例：100%對外公開承銷。
 - (六) 承銷及配售方式：委託證券承銷商以洽商銷售方式對外公開承銷。
 - (七) 銷售對象：僅限財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人。
- 四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：本次資金用途為償還借款；預計可能產生效益為鎖定中長期資金成本，強化財務結構，詳請參閱本公開說明書-參、資金用途（詳第7頁）。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一) 承銷費用：約新台幣9,500仟元。
 - (二) 其他費用：約新台幣800仟元。
- 六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 八、股票面額：每股面額新台幣10元整。
- 九、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。
- 十、查詢本公開說明書之網址：請上網至公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw> 或
本公司網址 <http://www.pegatroncorp.com>

和碩聯合科技股份有限公司

中華民國一〇八年6月3日

編製

刊印

一、本次發行前實收資本之來源及比率：

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	1,000,000	0.00%
現金增資	49,000,000	0.19%
盈餘轉增資	4,014,257,940	15.37%
股份轉換發行新股	2,796,281,410	10.71%
因分割受讓華碩電腦(股)公司代工事業 淨資產發行新股	16,000,000,000	61.27%
因合併發行新股而註銷已發行股本	(22,860,539,350)	-87.54%
合併發行新股，並註銷已發行股本 22,860,539 仟元	22,860,639,350	87.54%
註銷庫藏股減資	(561,070,000)	-2.15%
限制員工權利新股已發行股本	1,196,780,000	4.58%
限制員工權利新股減資註銷股本	(82,150,950)	-0.32%
員工認股權增資發行	377,650,000	1.45%
可轉換公司債增資發行	2,324,066,160	8.90%
總計	26,115,914,560	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

1. 陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司（台北市北投區立功街76號）以供查閱。
2. 分送方式：依證券主管機關之規定辦理。
3. 索取方式：請附回郵信封向本公司索取或逕洽公開資訊觀測站 (<http://mops.twse.com.tw>) 查詢。

三、證券承銷商名稱：主辦承銷商為元大證券股份有限公司

地 址：台北市南京東路三段 225 號 13、14 樓

電 話：(02)2718-1234

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

四、公司債保證機構：無

五、公司債受託機構：台北富邦商業銀行股份有限公司信託部

地 址：台北市民生東路三段 138 號 4 樓

電 話：(02)2718-6888

網址：<http://www.fubon.com.tw/>

六、公司債簽證機構：無

七、辦理公司債過戶機構：凱基證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電 話：(02)2389-2999

網址：<http://www.kgieeworld.com.tw>

八、信用評等機構之名稱：中華信用評等股份有限公司

地 址：台北市信義路五段 7 號 49 樓

電 話：(02)8722-5800

網址：<http://www.taiwanratings.com>

九、公司債簽證會計師及律師：

公司債簽證會計師：曾國揚、于紀隆

事務所：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

公司債簽證律師：郭惠吉

地 址：台北市信義路三段 106 號 9 樓之 4

電話：(02)8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com/tw>

電話：(02) 2325-3748

網址：無

十、最近年度財務報告簽證會計師：曾國揚、于紀隆

事務所：安侯建業聯合會計師事務所

電話：(02)8101-6666

地址：台北市信義路五段7號68樓

網址：<http://www.kpmg.com/tw>

十一、複核律師：不適用

十二、本公司發言人及代理發言人：

發言人：林秋炭

代理發言人：蔡明純

職稱：財務長

職稱：企業信息部 副理

聯絡電話：(02)8143-9001

聯絡電話：(02)8143-9001

電子郵件信箱：ir@pegatroncorp.com

電子郵件信箱：ir@pegatroncorp.com

十三、本公司網址：<http://www.pegatroncorp.com>

目 錄

	頁次
壹、公開說明書摘要及發行人基本資料	5
貳、發行辦法	6
參、資金用途	7
附件一、本次發行之董事會議議事錄	15
附件二、證券承銷商總結意見	17
附件三、證券承銷商出具不收取退佣之聲明書	18

註：依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第二十條，發行人申報發行普通公司債，如銷售對象僅限財團法人櫃檯買賣中心國際債券管理規則所定之專業投資人者，所檢具之公開說明書應載明發行人基本資料、發行辦法及資金用途，並得免依公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則規定編製。

壹、公開說明書摘要及發行人基本資料

和碩聯合科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 26,115,914,560 元		公司地址：台北市北投區立功街 76 號 5 樓		電話：(02)8143-9001	
設立日期：民國 96 年 6 月 27 日			網址：http://www.pegatroncorp.com		
上市日期：民國 99 年 6 月 24 日		上櫃日期：無		公開發行日期：民國 99 年 3 月 29 日	
				管理股票日期：不適用	
負責人		董事長：童子賢 總經理：廖賜政		發言人：林秋炭 代理發言人：蔡明純	
				職稱：財務長 職稱：企業信息部 副理	
公司債過戶機構：凱基證券(股)公司股務代理部			電話：(02)2389-2999		網址： http://www.kgieworld.com.tw
			地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓		
股票承銷機構：不適用			電話：(02)2718-1234		網址： http://www.yuanta.com.tw
公司債承銷機構：元大證券股份有限公司			地址：台北市松仁路 101 號 4 樓		
最近年度簽證會計師： 安侯建業聯合會計師事務所 - 曾國揚、于紀隆			電話：(02)8101-6666		網址： http://www.kpmg.com.tw
			地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓		
複核律師：不適用			電話：-		網址：-
			地址：-		
信用評等機構：中華信用評等股份有限公司			電話：(02)8722-5800		網址： http://www.taiwanratings.com
			地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓		
評等標的		發行公司：和碩聯合科技股份有限公司 無 <input type="checkbox"/> ；有 <input checked="" type="checkbox"/> ，評等日期：108 年 4 月 15 日 評等等級：twAA-			
		本次發行公司債：無 <input checked="" type="checkbox"/> ；有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：- 評等等級：-			
董事選任日期：105 年 6 月 21 日，任期：3 年			監察人選任日期：不適用		
全體董事持股比例：3.87% (108 年 3 月 31 日)			全體監察人持股比率：不適用		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(108 年 3 月 31 日)					
職	稱	姓	名	持	股
董事長	童子賢	3.60%	董事	岱河投資(股)公司	0.01%
董事	程建中	0.15%	法人代表：	薛琦	獨立董事 張忠本 0.00%
董事	賈堅一	0.01%	董事	紅葉投資(股)公司	0.10%
董事	陳長文	0.00%	法人代表：	廖賜政	獨立董事 黃春寶 0.00%
			董事	楊子江	0.00%
					獨立董事 嚴長壽 0.00%
					大股東 華碩電腦 17.17%
					股份有限公司
工廠地址：桃園縣龜山鄉興業街 5 號			電話：(03)319-6899		
主要產品：3C 電子產品		市場結構(107 年度)：內銷 8.45%、外銷 91.55%			參閱本文之頁次 ---
風險事項		略			參閱本文之頁次 ---
去(107)年度		營業收入：1,340,002,031 仟元 買賣業：-仟元 加工業：-仟元 製造業：-仟元 稅前純益：15,056,267 仟元 每股稅後基本盈餘：4.25 元			一頁
本次募集發行有價證券種類及金額		種類：無擔保普通公司，總額為新台幣捌拾伍億元整(詳本公開說明書封)			
發行條件		本次發行分為甲券：五年期，發行金額 60 億元，利率 0.85%；乙券：七年期，發行金額 25 億元，利率 0.95%，各券均為到期一次還本；詳請參閱本公開說明書貳、發行辦法(第 6 頁)			
募集資金用途及預計產生效益概述		資金用途為償還借款，預計可能產生效益為鎖定中長期資金成本，強化財務結構，詳請參閱本公開說明書參、資金用途(第 7 頁)			
本次公開說明書刊印日期：108 年 6 月 3 日			刊印目的： 發行一〇八年度第一期無擔保普通公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。					

註：如最近年度簽證會計師與現任簽證會計師不同者，尚應列示刊印時現任簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話等資訊。

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：和碩聯合科技股份有限公司一〇八年度第一期無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
- 二、發行總額：本公司債發行總額為新台幣（以下同）捌拾伍億元整，分為甲券及乙券共二券。其中甲券發行金額為陸拾億元整，乙券發行金額為貳拾伍億元整。
- 三、票面金額：均為新台幣壹佰萬元整。
- 四、發行價格：本公司債於發行日均依票面金額十足發行。
- 五、發行期間：本公司債甲券發行期限為五年期、乙券發行期限為七年期，發行期間分別為：甲券自民國108年6月13日發行，至民國113年6月13日到期；乙券自民國108年6月13日發行，至民國115年6月13日到期。
- 六、票面利率：本公司債甲券之票面利率為固定年利率 0.85%；乙券之票面利率為固定年利率 0.95%。
- 七、還本方式：本公司債甲券五年期及乙券七年期，均為自發行日起到期一次還本。
- 八、計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付遲延利息。
- 九、擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
- 十、債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- 十一、受託人：本公司債由台北富邦商業銀行股份有限公司擔任債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本公司債發行事項之權責，並訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司市府分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單，並寄發債券所有人。
- 十三、承銷機構：委託承銷商對外公開承銷，並委任元大證券股份有限公司為主辦承銷商。
- 十四、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)公告之。
- 十五、銷售對象：僅限財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人。

參、資金用途

一、本次發行公司債資金運用計劃分析

(一) 資金來源

1. 目的事業主管機關核准日期及文號：不適用。
2. 本計劃所需資金總額：新台幣捌拾伍億元整。
3. 資金來源：發行一〇八年度第一期無擔保普通公司債。

(二) 本次發行公司債依公司法第二百四十八條規定揭露之有關事項及其償債款項之籌集計畫及保管方法：

1. 發行公司名稱：和碩聯合科技股份有限公司。
2. 債券名稱：和碩聯合科技股份有限公司一〇八年度第一期無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
3. 公司債總額及債券每張金額：本公司債發行總額為新台幣（以下同）捌拾伍億元整，分為甲券及乙券共二券。其中甲券發行金額為陸拾億元整，乙券發行金額為貳拾伍億元整。每張票面金額為新台幣壹佰萬元整。
4. 公司債之利率：本公司債甲券之票面利率為固定年利率 0.85%；乙券之票面利率為固定年利率 0.95%。
5. 公司債償還期限及方法：本公司債甲券發行期限為五年期、乙券發行期限為七年期，發行期間分別為：甲券自民國 108 年 6 月 13 日發行，至民國 113 年 6 月 13 日到期；乙券自民國 108 年 6 月 13 日發行，至民國 115 年 6 月 13 日到期。本公司債甲券五年期及乙券七年期均為自發行日起到期一次還本。
6. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法：
 - (1) 本次公司債存續期間之償債款項來源，將由本公司營業收入、資本市場工具、貨幣市場工具、發行公司債或銀行借款支應。並依代理還本付息合約之規定，於還本付息日前一個營業日交付還本付息代理機構台北富邦商業銀行股份有限公司市府分公司以備兌付到期本金、利息。
 - (2) 為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。
 - (3) 本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。
7. 公司債募得價款之用途及運用計畫：償還借款（請詳見第 10-11 頁）。
8. 前已募集公司債之未償還餘額：新台幣 15,000,000 仟元（截至公開說明書刊印日止）（截至 108 年 3 月 31 日止，共計新台幣 15,000,000 仟元）。
9. 公司債發行之價格：本公司債依票面金額十足發行。
10. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額：截至 108 年 3 月 31 日止，額定股本總額為新台幣（以下同）30,000,000,000 元整，分為 3,000,000,000 股，每股面額壹拾元整；實收資本額 26,118,798,560 元整，分為 2,611,879,856 股。（截至公開說明書刊印日止，額定股本總額為新台幣（以下同）30,000,000,000 元整，分為 3,000,000,000 股，每股面額壹拾元整；實收資本額 26,115,914,560 元整，分為 2,611,591,456 股。）

11. 公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額：新台幣 188,420,665 仟元（截至民國 108 年 3 月 31 日止之合併財報數）。
12. 證券管理機關規定之財務報表：不適用。
13. 公司債權人之受託人名稱及其約定事項：本公司債由台北富邦商業銀行股份有限公司擔任債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行公司債發行事項之權責，並訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。
14. 代收款項之銀行或郵局名稱及地址：不適用。
15. 承銷或代銷機構名稱及約定事項：由元大證券股份有限公司擔任主辦承銷商，依簽訂之承銷契約辦理相關事宜。
16. 有發行擔保者、其種類、名稱及證明文件：不適用。
17. 有發行保證人者，其名稱及證明文件：不適用。
18. 對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況：無。
19. 可轉換股份者，其轉換辦法：不適用。
20. 附認股權者，其認購辦法：不適用。
21. 董事會議事錄：民國 108 年 3 月 14 日第四屆第十八次董事會會議記錄。
22. 公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項：無。
23. 委託經金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等，應揭露信用評等機構所出具之信用評等報告：
 - (1) 信用評等機構：中華信用評等股份有限公司。
 - (2) 評等標的：和碩聯合科技股份有限公司。
 - (3) 評等等級：twAA-。
 - (4) 評等日期：108 年 4 月 15 日

(三) 本次計畫之可行性、必要性及合理性，以及各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

1. 本次計畫之可行性評估

本次公司債之計畫發行總額為新台幣捌拾伍億元，每張面額為新台幣壹佰萬元，按面額發行。本公司債採委託證券承銷商對外公開承銷方式，並以洽商銷售方式配售予專業投資人，足以確保本次資金募集之完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

2. 本次計畫之必要性評估

本次發行普通公司債將多元化籌資之管道，一方面以直接金融取代部份間接金融，且目前國內長短期利差仍維持在相對低之水位，為發行債券鎖定中長期資金成本之良好時機；另一方面為支應未來營運成長所需，由於公司債屬中長期負債，其資金運用之穩定性較高，符合長期穩健經營之原則，對本公司長期營運發展具正面助益且確屬必要。

3. 本次計畫之合理性評估

考量目前國內利率處於低檔，預期未來利率將緩步上揚，資金成本將逐步墊高，本次發行固定利率之普通公司債，可鎖住固定之中長期資金成本，規避利率變動風險，強化財務結構，故發行固定利率之普通公司債實屬合理。

4.各種資金調度來源對公司申報年度(及未來一年度)每股盈餘稀釋影響

(1)分析比較各種資金調度來源

一般上市、上櫃公司較常採用之財務調度方式，包括普通股或特別股現金增資、發行海外存託憑證(GDR)，國內外轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，茲將各籌資方式利弊說明如下：

名稱	有利因素	不利因素
1.發行普通股或特別股現金增資	<ol style="list-style-type: none"> 1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭，避免財務風險。 2.募集成本較低，且流通性高，又為資本市場上較為普通之金融商品，故投資者接受程度較高。 3.員工依法得優先認購10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股盈餘。 2.因對外公開銷售，對股權較不集中的公司，對其經營權穩定性造成影響。 3.股利無節稅效果。
2.發行海外存託憑證(GDR)	<ol style="list-style-type: none"> 1.藉由赴海外募資，可提升公司國際知名度。 2.發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3.募資對象以國外法人為主，可免增資新股或老股釋出致國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 4.可增加自有資本比率，改善財務結構。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司國際知名度高低及其產業未來展望將左右資金募集計劃成功與否。 2.固定發行成本較高，為達成規模經濟效益，募資額度不宜過低。 3.外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。 4.股本膨脹，將直接稀釋每股盈餘。
3.發行國內外轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.因其附有轉換權利，一般票面利率較低，資金募集成本亦較低。 2.轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格溢價發行股票。 3.可避免股權急劇稀釋。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以掌握轉換時點以確認其長期資金調度計畫。 2.目前市場流通性低，資金募集較不易順利。 3.未全數轉換前，公司仍須支付利息，對財務結構改善有限。 4.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，公司將面臨較大資金壓力。
4.發行普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2.公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3.可取得中、長期穩定之資金。 4.債息列為費用，有節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司將及面臨還債之資金壓力。 3.負債比率提高，增加營運風險。
5.銀行貸款	<ol style="list-style-type: none"> 1.資金調度運用彈性較大。 2.有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。 3.程序簡便，公司取得資金迅速。 4.債息可產生節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔較重，將使負債增加。 2.財務結構惡化，致競爭力下降。 3.限制條款較多且嚴格。

(2)各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

基於上述各項籌資方式比較分析，綜合考量每股盈餘、股權稀釋、資金成本與長期穩健經營原則等因素，本公司本次以發行普通公司債籌集資金，掌握中長期資金來源，鎖定資金成本，以規避未來利率上揚之風險，除可降低利息負擔、改善財務結構，亦可避免股本膨脹，有助於提昇未來營運發展之競爭力。本次發行普通公司債不會造成股權稀釋，可規避每股盈餘遭到稀釋之影響。

(四) 本次發行價格之訂定方式：經本公司董事會決議，並參考櫃買中心公佈之殖利率曲線與同年期利率交換合約，再依據投資人對未來利率判斷後審慎定價。

(五) 資金運用概算及可能產生之效益：

1. 如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(1) 公司債逐年到期金額及償還計畫：

單位：新台幣仟元

債券名稱	到期年月	到期金額
106-1期無擔保普通公司債甲券	109/07	3,000,000
106-1期無擔保普通公司債乙券	111/07	2,000,000
106-1期無擔保普通公司債丙券	113/07	2,000,000
106-2期無擔保普通公司債甲券	110/01	1,000,000
106-2期無擔保普通公司債乙券	112/01	4,500,000
106-2期無擔保普通公司債丙券	114/01	2,500,000

前項公司債償還資金來源，將由本公司以營業收入、資本市場工具、貨幣市場工具、發行公司債或銀行借款支應。

本公司債擬發行總額為 85 億元，分為甲券及乙券共二券。其中甲券發行期限為五年期，票面利率為固定年利率 0.85%，發行金額為 60 億元整；乙券發行期限為七年期，票面利率為固定年利率 0.95%，發行金額為 25 億元整；本公司債甲券五年期及乙券七年期，均為自發行日起到期一次還本。另本公司債存續期間之償債款項來源，將由本公司營業收入、資本市場工具、貨幣市場工具、發行公司債或銀行借款支應。

(2) 預計財務負擔減輕情形分析表：

① 債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形分析表

單位：仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	108 年度				108 年度	
					第 2 季		第 3 季		合計	
					償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息
香港商香港上海滙豐銀行股份有限公司	2.91%	108/2/22~108/06/21	營運週轉	USD 200,000	TWD 6,277,000 (USD 200,000)	TWD 3,142	0	TWD 32,118	TWD 6,277,000 (USD 200,000)	TWD 67,377
香港商香港上海滙豐銀行股份有限公司	2.88%	108/3/22~108/07/19	營運週轉	USD 100,000	0	0	TWD 2,223,000 (USD 70,830)	TWD 11,206	TWD 2,223,000 (USD 70,830)	TWD 20,098
合計					TWD 6,277,000	TWD 3,142	TWD 2,223,000	TWD 43,324	TWD 8,500,000	TWD 87,475

本次募集資金計畫用以償還借款，目前尚處利率循環長期之低檔區間，本次發行公司債可降低利率波動風險，鎖定中長期資金成本，增加籌資管道，減少銀行對公司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金運用彈性，強化財務結構。

註：減少利息費用金額係以本次發行無擔保普通公司債利率之加權平均利率 0.88% 與償還債務之利率差額計算；USD/TWD 匯率以 5/20 台銀收盤即期匯率均價 31.385 計算。

② 用於充實營運資金者，預計產生效益之具體說明：不適用

(3) 目前營運資金狀況：本公司至 108 年 3 月 31 日止，帳上現金及約當現金為新台幣

幣 150,657,456 仟元，流動資產扣除流動負債之餘額為新台幣 114,188,026 仟元。

(4)所需資金額度：新台幣捌拾伍億元整。

(5)資金之預計運用情形：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度		
			108 年度		
			第 2 季	第 3 季	第 4 季
償還借款	108 年第 3 季	8,500,000	6,277,000	2,223,000	-

(6)申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：請參見第 13~14 頁。

2.就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計劃、財務槓桿及負債比率，說明償債或充實營運資金之原因：

(1)應收帳款：客戶已辦理授信者，依授信條件給予半個月至三個月放帳天數，未辦授信者以現金交易；本公司應收帳款品質良好。

(2)應付帳款：廠商交貨收料後，經檢驗或驗收合格後辦理入庫，依合約內容所定票期儘快處理付款，逕匯廠商指定帳戶，並無特意拖欠之情事。

項目	應收款項 收現天數	存貨周轉天數	應付款項 付現天數
107 年	45.85 天	13.09 天	58.41 天
108 年 (估)	52.87 天	15.28 天	64.17 天
109 年 (估)	52.87 天	15.28 天	64.17 天

註：應收款項收現天數與應付款項付現天數，皆已排除關係人交易之金額。

(3)資本支出計畫：108 年度預計資本支出計劃 430,000 仟元，109 年度預計資本支出計劃 500,000 仟元。

(4)申報年度及預計未來一年度財務槓桿及負債比率：在財務槓桿方面，本次發行固定利率之公司債可將中長期利息費用鎖定於目前較低的利率水準，預估可降低未來銀行利息費用負擔逐漸增加的風險，故對財務槓桿度無明顯之影響；而在負債比率方面，因本次發行之公司債係用於償還銀行借款，負債總金額將不會有太大變動，故負債比率相當，且本次募資係著眼於可有效調整固定計息資金與浮動計息資金之結構，降低中長期利率上揚之風險。

項目 / 年度		107 年	108 年 (估)	109 年 (估)
槓桿度	財務槓桿度	1.46	1.50	1.50
財務結構	負債/資產	78.55%	78.55%	78.55%
	長期資金/固定資產	2,234.58%	2,979.37%	2,979.37%
償債能力	流動比率	104.86%	116.89%	116.89%
	速動比率	95.45%	106.41%	106.41%

(5)償債或充實營運資金原因：本次發行公司債用以償還銀行借款，由於公司債屬中長期資金來源，符合長期穩健經營之原則，一方面增加籌資管道，減少銀行對公

司授信總額度限制所造成資金調度之困擾，提升資金調度彈性，降低景氣循環對理財活動之衝擊，對本公司長期營運發展確實具有實質助益。

- 3.增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形：本公司本次預計償還之金融機構借款主係支應日常營運週轉資金，其效益明顯對於公司帳上現金、財務數據有所提升，期以加強市場整體競爭力，進而提高獲利。
- 4.現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益；不適用。
- 5.如為購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益；不適用。
- 6.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響；不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

108 年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

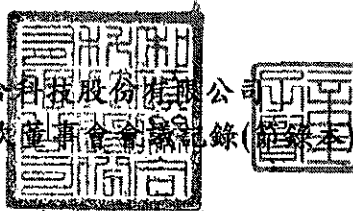
月份	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19
期初現金餘額1	18,535,500	28,162,781	15,850,912	12,844,580	12,499,690	31,126,598	27,008,582	38,855,124	17,920,224	27,690,571	19,899,467	25,942,032
加：非經常性收入2	254,082,432	162,639,527	171,722,768	154,337,070	149,527,863	132,381,372	164,071,566	126,817,198	102,779,468	97,390,517	223,314,200	232,086,757
應收帳款收現	116,642	108,235	63,869	112,978	108,098	74,001	99,888	82,615	124,654	135,738	43,314	79,853
應收票據收現	10,513	7,403	8,554	10,772	6,946	7,551	14,100	21,878	7,772	8,090	11,517	5,539
利息收入	18,445	82,627	30,674	72,387	12,550	76,115	9,743	51,772	40,430	123,744	24,574	114,772
其他收入										1,686,372		
小計	254,228,033	162,832,792	171,825,866	154,539,207	149,655,457	132,541,040	164,185,296	126,983,464	102,952,323	99,944,461	223,393,604	232,286,921
減：非經常性支出3	260,094,895	158,957,680	170,710,550	140,153,762	153,987,831	135,429,053	140,171,876	132,584,979	99,808,895	152,125,658	190,775,482	222,796,694
應付帳款付現	9,251	9,183	10,047	8,173	19,213	14,584	18,933	15,157	16,628	8,594	7,233	13,952
應付票據付現	1,619,471	506,798	543,488	519,670	505,023	707,806	498,507	519,829	2,234,971	515,882	585,533	514,375
薪資(含勞健保)	124,420	279,960	128,764	106,644	99,448	146,883	4,720,687	128,216	89,180	124,394	205,250	198,173
利息支出(短票債)	231,602	191,470	314,008	472,688	61,398	826,834	158,724	432,639	137,627	230,479	448,002	363,945
雜項支出	137,306	154,798	64,001	76,363	70,735	55,130	149,970	59,054	144,791	290,842	69,525	64,190
其他支出			307,969		108,133		308,950		308,950			
長期投資												
短期投資												
營業費用					680,000							
所得稅/所得稅暫繳												
合計3	262,216,945	160,099,889	172,078,528	141,339,298	155,531,781	137,180,291	146,027,647	133,739,874	102,741,042	153,295,849	192,399,975	223,951,270
要求現金餘額4	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500
所需現金餘額5=3+4	271,215,445	169,098,389	181,077,028	150,337,798	164,530,281	146,178,791	155,026,147	142,738,374	111,739,542	162,294,349	201,398,475	232,949,770
超實額可供現金餘額 (短絀) 6=1+2-5	1,548,088	21,897,184	6,599,750	17,039,988	(2,375,134)	17,488,847	36,177,731	23,100,214	9,133,005	(35,259,317)	41,894,596	25,279,183
總資產7												
銀行存款												
現金股利						8,500,000		(9,000,000)				
銀行公司保												
公司債費用												
備款												
債債												
總資產總數	108,884,675	94,663,800	70,001,750	42,839,800	76,676,950	69,484,000	80,414,400	58,761,600	66,170,542	113,980,350	105,277,955	101,188,505
合計7	17,616,193	(15,044,772)	(2,753,670)	(13,538,799)	24,503,233	521,236	(6,321,107)	(14,176,450)	9,559,066	46,160,284	(24,951,054)	(13,089,127)
期末現金餘額8=1+2-3+7	28,162,781	15,850,912	12,844,580	12,499,690	31,126,598	27,008,582	38,855,124	17,920,224	27,690,571	19,899,467	25,942,032	21,188,556

109 年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	Jan-20	Feb-20	Mar-20	Apr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Aug-20	Sep-20	Oct-20	Nov-20	Dec-20
期初現金餘額1	21,188,556	30,799,339	18,472,092	15,757,799	15,390,908	33,878,816	27,653,065	36,793,064	15,773,804	25,948,976	17,893,599	24,308,358
加：非經營性收入2	254,082,432	162,639,527	171,722,768	154,337,070	149,527,863	132,381,372	164,071,566	126,817,198	102,779,468	97,390,517	223,314,200	232,086,757
應收帳款收帳	116,642	103,235	63,869	112,978	108,098	74,001	99,888	82,615	124,654	135,738	43,314	79,853
應收票據收帳	10,513	7,403	8,554	10,772	6,946	7,551	14,100	21,878	7,772	8,090	11,517	5,539
利息收入	18,445	82,627	30,674	72,387	12,550	78,115	9,743	61,772	40,430	123,744	24,574	114,772
其他收入										1,500,000		
小數點利匯回												
合計2	254,228,033	162,832,792	171,825,866	154,533,207	149,655,457	132,541,040	164,195,296	126,983,464	102,953,323	99,158,089	223,393,604	232,286,921
減：非經營性支出3	260,094,895	158,957,680	170,710,550	140,188,762	153,987,831	135,429,053	140,171,876	132,584,979	99,808,895	152,125,658	190,775,482	222,796,634
應付帳款付帳	9,251	9,183	10,047	8,173	19,213	14,584	18,933	15,157	16,628	8,594	7,233	13,952
應付票據付帳	1,619,471	506,798	543,486	519,670	505,023	707,806	498,507	519,829	2,234,971	515,882	585,533	514,975
利息支出(短債)	124,420	279,960	128,764	106,644	99,448	146,883	4,720,687	123,216	89,180	124,394	205,250	198,173
營業支出	231,602	191,470	314,008	472,688	51,398	826,834	158,724	432,639	137,627	230,479	448,002	363,945
其他支出	137,306	154,798	64,001	76,363	70,735	55,130	149,970	59,054	144,791	290,842	69,525	64,190
業務投資												
經營性投資												
營業酬勞												
所得稅/所得稅撥備					700,000							
合計3	262,216,945	160,099,889	171,770,859	141,339,298	155,443,649	137,180,291	145,718,697	133,789,874	102,432,092	153,295,849	192,091,025	223,951,270
現金及現金餘額4	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500	8,998,500
所需資金總額5=3+4	271,215,445	169,098,389	180,769,359	150,337,798	164,442,149	146,178,791	154,717,197	142,738,374	111,430,592	162,294,349	201,089,525	232,949,770
現金可供支用現金餘額	4,201,144	24,533,742	9,528,599	19,953,208	604,216	20,241,065	37,131,164	20,978,154	7,295,535	(37,187,284)	40,197,678	23,645,510
註：非經營性												
銀行存款												
現金及現金												
銀行公司債												
公司債費用												
債 值												
債 值												
債 值												
合計7	17,599,695	(15,060,150)	(2,769,300)	(13,560,800)	24,276,100	(1,586,500)	(9,396,600)	(14,202,850)	9,654,942	46,082,383	(24,887,820)	(13,041,090)
期末現金餘額8=1+2-3+7	30,799,339	18,472,092	15,757,799	15,390,908	33,878,816	27,653,065	36,733,064	15,773,804	25,948,976	17,893,599	24,308,358	19,602,920

和碩聯合科技股份有限公司
第四屆第十八次董事會會議紀錄



時間：中華民國一〇八年三月十四日 上午十時三十分

地點：本公司 VIP02 會議室 (台北市北投區立功街 96 號)

出席董事：童子賢、程建中、賈堅一、陳長文、楊子江、廖賜政、薛琦、張忠本、嚴長壽、黃春寶共十人。

列席：吳靜如(稽核長)、林秋炭(財務長)、黃相傑(人資行政長)、趙儷玲(法務長)、吳薌薌(投資長)、姚德慈(營運長)

主席：童子賢

記錄：陳杰聰

一、主席致詞：會議開始。

二、報告事項：略

三、討論事項：

第一案 ~ 第四案 略

第五案

案由：本公司擬發行無擔保普通公司債，其總金額不超過新台幣 150 億元，提請討論。

說明：

一、本公司為償還借款及(或)充實營運資金需求，擬一次或分次發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 150 億元，視發行市場狀況執行發行作業。

二、發行條件擬訂如下：

1. 發行總額：不超過新台幣 150 億元，得視發行市場狀況一次或分次發行。
2. 發行期間：以不超過 10 年期為原則。
3. 票面利率：依公司債市場狀況，採有利方式決定，並授權董事長核准。
4. 計付息方式：自發行日起，按票面利率每年單利計付息一次。
5. 還本方式：自發行日起，得分次還本或到期一次還本。
6. 擔保方式：無。
7. 債券形式：本公司債採無實體發行。

三、本次發行之公司債於呈報財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申報生效後，亦向其申請為櫃檯買賣。

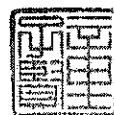
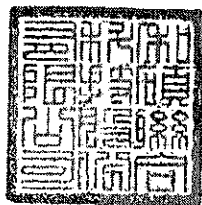
四、本計畫所需資金來源、計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益等，詳附件三。

五、因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本公司無擔保普通公司債籌資計畫重要內容及事宜，包括但不限於相關發行條件、辦法之訂定，資金來源、計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益，以及選擇國內外主辦承銷/銷售機構、向主管機關申請延期或撤銷及其他與本次發行相關事項，未來如經主管機關修

正、營運評估或客觀環境等因素需要修正或調整時，授權董事長依市場狀況決行全權辦理，並代表本公司議定及簽署一切有關發行本公司無擔保普通公司債之契約或文件。
決議：全體出席董事同意照案通過。

第六案 ~ 第十四案 略

四、臨時動議：無
五、散會



主席：童子賢
紀錄：陳杰聰

承銷商總結意見

(發行普通公司債委託證券承銷商對外公開銷售且銷售對象僅限專業投資人者適用)

和碩聯合科技股份有限公司本次為發行一〇八年度第一期無擔保普通公司債，以面額新台幣壹佰萬元發行，發行總額為新台幣捌拾伍億元整，分為甲券新台幣陸拾億元整、乙券新台幣貳拾伍億元整，並委託本承銷商對外公開銷售，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本承銷商採取必要程序予以複核，特依「證券商管理規則」及「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，和碩聯合科技股份有限公司本次募集與發行普通公司債委託證券承銷商對外公開銷售符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

此致

和碩聯合科技股份有限公司



元大證券股份有限公司

負責人 申鼎錢



承銷部門主管 江淑華



中華民國 108 年 5 月 28 日

聲明書

本公司受和碩聯合科技股份有限公司(下稱和碩)委託，擔任和碩聯合科技股份有限公司一〇八年度第一期無擔保普通公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

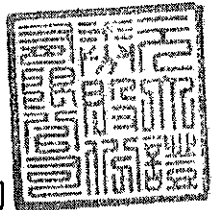
- 一、和碩本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元大證券股份有限公司

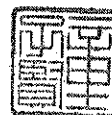
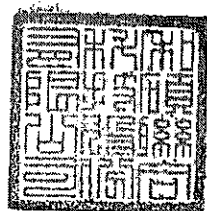
負責人：申鼎錢



日期：108年5月28日



和碩聯合科技股份有限公司



負責人：童子賢

