



合迪股份有限公司

FINA FINANCE & TRADING CO., LTD.

公開說明書
(發行一一五年度第一次無擔保普通公司債)

股票代碼：6647

- 一、公司名稱：合迪股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一一五年度第一次無擔保普通公司債
- 三、發行公司債之種類、金額、利率、發行條件、公開承銷比例、承銷及配售方式：
 - (一)種類：無擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）
 - (二)金額：發行總額新台幣 45.5 億元整，依發行年期之不同分為甲、乙券；甲券發行總額新台幣 32 億元整，乙券發行總額新台幣 13.5 億元整。
 - (三)利率：甲券固定年利率 2.00%；乙券固定年利率 2.05%。
 - (四)發行條件：
 - 1、債券名稱：合迪股份有限公司一一五年度第一次無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
 - 2、發行總額：本公司債發行總額為新台幣 45.5 億元整。
 - 3、票面金額：新台幣壹仟萬元整。
 - 4、發行期間：本公司債發行期限甲券為 3 年期，自民國 115 年 3 月 26 日開始發行，至民國 118 年 3 月 26 日到期；乙券為 5 年期，自民國 115 年 3 月 26 日開始發行，至民國 120 年 3 月 26 日到期。
 - 5、發行價格：依票面金額十足發行。
 - 6、票面利率：甲券固定年利率 2.00%；乙券固定年利率 2.05%。
 - 7、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。每壹仟萬元債券付息，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。
 - 8、還本方式：本公司債甲、乙券均為到期一次還本。
 - 9、擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
 - 10、債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
 - (五)公開承銷比例：100%對外公開承銷。
 - (六)承銷及配售方式：委託承銷商對外公開承銷(洽商銷售)。
 - (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、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：用途為償還銀行借款，可能產生效益為鎖定中長期資金成本、改善財務結構。請參閱本公開說明書第 3 頁。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：新台幣伍佰伍拾伍萬元。
 - (二)其他費用（包括會計師、律師等費用）：約新台幣肆拾肆萬元。
- 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簽章者依法負責。
- 八、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，並應注意公司之風險事項。
- 九、本公司股票面額：每股面額為新台幣壹拾元整。
- 十、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：
公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw> 本公司網址：<http://www.finatrade.com.tw>

一、本次發行前實收資本 30,309,635 仟元之來源及比率：

單位：新台幣仟元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	20,000	0.06%
現金增資	10,522,592	34.72%
盈餘轉增資	19,767,043	65.22%
合計	30,309,635	100%

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。
2. 分送方式：依證券主管機關之規定辦理。
3. 索取方式：親臨本公司索取或洽公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 網址：<http://www.yuanta.com>

地址：台北市中山區南京東路三段 219 號 11 樓 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐商業銀行股份有限公司 網址：<https://bank.sinopac.com>

地址：台北市中山區南京東路三段36號 電話：(02)2517-3336

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益證券股份有限公司股務代理部 網址：www.capital.com.tw

地址：台北市大安區敦化南路二段97號B2 電話：(02)2702-3999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中華信用評等股份有限公司 網址：<https://www.taiwanratings.com>

地址：台北市敦化北路167號2樓 電話：(02) 2175-6800

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

公司債簽證會計師：郭柔蘭

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 電話：(02)8101-6666

地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓 網址：<http://www.kpmg.com.tw>

公司債簽證律師：蔡宗釗 電話：(02)2325-3748

事務所名稱：一誠聯合法律事務所 網址：無

地址：臺北市中山區南京東路二段 100 號 8 樓之 3

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：郭柔蘭、陳宜君 網址：<http://www.kpmg.com.tw>

會計師事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 電話：(02)8101-6666

地址：台北市信義區信義路五段7號68樓

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：廖英智 代理發言人：陳文正

職稱：執行副總經理 職稱：執行副總經理

聯絡電話：(02)8752-6388 聯絡電話：(02)8752-6388

電子郵件信箱：KevinLiao@chailease.com.tw 電子郵件信箱：EricChen@chailease.com.tw

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

目 錄

壹、公開說明書摘要及發行人基本資料.....	1
貳、發行辦法.....	2
參、資金用途.....	3

附件一：董事會議紀錄

附件二：證券承銷商總結意見

附件三：證券承銷商出具不收取退佣之聲明書

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，如銷售對象僅限櫃買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依公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則第六條第三項規定辦理。

壹、公開說明書摘要及發行人基本資料

合迪股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額:新臺幣30,309百萬元	公司地址: 台北市內湖區瑞光路362號5樓	電話: (02) 8797-6168
設立日期: 76年3月13日	網址: http://www.finatrade.com.tw/	
上市日期: -	上櫃日期: -	公開發行日期: 106年7月20日 管理股票日期: 無
負責人: 董事長 陳鳳龍 總經理 侯明欽	發言人: 廖英智(執行副總經理) 代理發言人: 陳文正(執行副總經理)	
股票過戶機構: 群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部	電話: 02-2702-3999 網址: www.capital.com.tw 地址: 台北市大安區敦化南路二段97號B2	
股票承銷機構: 不適用	電話: (02) 2718-1234 網址: http://www.yuanta.com	
公司債承銷機構: 元大證券股份有限公司	地址: 台北市中山區南京東路三段219號11樓	
最近年度簽證會計師: 安侯建業聯合會計師事務所 郭柔蘭、陳宜君會計師	電話: (02) 8101-6666 網址: www.kpmg.com.tw 地址: 台北市信義區信義路五段7號68樓	
複核律師: 無	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)2175-6800 網址: https://www.taiwanratings.com 地址: 台北市敦化北路167號2樓	
評等標的	發行公司: 合迪股份有限公司 無□ ; 有■, 評等日期: 114.3.18 評等等級: twA+	
	本次發行公司債: 一一五年度第一次無擔保普通公司債 無■ ; 有□, 評等日期: - 評等等級: -	
董事選任日期: 115年3月, 任期: 3年	監察人選任日期: 115年3月, 任期: 3年	
全體董事持股比例: 100% (115年3月3日)	全體監察人持股比例: 100% (115年3月3日)	
董事、監察人及持股10%以上股東及其持股比例: (115年3月3日) 本公司為中租迪和股份有限公司100%持股, 董事、監察人均為該公司派任。		
職稱	姓名	持股比率
董事長	代表人: 陳鳳龍	100%
副董事長	代表人: 侯明欽	100%
董事	代表人: 孫菁英	100%
董事	代表人: 鄭秀姿	100%
職稱	姓名	持股比率
董事	代表人: 孫士民	100%
監察人	代表人: 曾國江	100%
監察人	代表人: 李鎧名	100%
工廠地址: -	電話: -	
主要產品: 租賃、分期付款買賣	市場結構: 內銷 100% 外銷 0%	參閱本文之頁次 -
風險事項	略	參閱本文之頁次 -
去(114)年度	營業收入: 15,854,330千元 買賣業: - 加工業: - 製造業: - 稅前純益: 4,625,229千元 每股盈餘: 1.22元	-
本次募集發行有價證券種類及金額	發行一一五年度第一次無擔保普通公司債, 新臺幣45.5億元整	
發行條件	發行總額新台幣45.5億元, 甲券3年期, 固定年利率2.00%, 發行新台幣32億元, 乙券5年期, 固定年利率2.05%, 發行新台幣13.5億元; 詳請參閱公開說明書封面。	
募集資金用途及預計產生效益概述	資金用途: 償還債務。 預計可能產生效益: 本公司擬發行公司債新臺幣45.5億元用以償還借款, 並鎖定中長期資金成本, 以降低未來利率再度反轉向上之風險, 減輕未來利率上揚時之利息負擔。	
本次公開說明書編印日期: 115年3月17日	刊印目的: 發行一一五年度第一次無擔保普通公司債	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文頁次: 略		

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：合迪股份有限公司一一五年度第一次無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
- 二、發行總額：發行總額新台幣45.5億元整，依發行年期之不同分為甲、乙券；甲券發行總額新台幣32億元整，乙券發行總額新台幣13.5億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹仟萬元整。
- 四、發行期間：甲券為3年期，自民國115年3月26日開始發行，至民國118年3月26日到期；乙券為5年期，自民國115年3月26日開始發行，至民國120年3月26日到期。
- 五、發行價格：依票面金額十足發行。
- 六、票面利率：甲券固定年利率2.00%；乙券固定年利率2.05%。
- 七、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。每壹仟萬元債券付息，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。
- 八、還本方式：本公司債甲、乙券均為到期一次還本。
- 九、擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
- 十、債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- 十一、受託人：本公司債由永豐商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，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，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託永豐商業銀行股份有限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畫分析

(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. 本計畫所需資金總額：新台幣45.5億元整。
3. 資金來源：發行一一五年度第一次無擔保普通公司債。
4. 新增、汰舊換新機器設備預計安置地點：不適用。
5. 計畫項目、運用進度：

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
			115年度
			第一季
償還債務	115年第一季	4,550,000	4,550,000

(二) 本次發行公司債依公司法第二百四十八條規定，揭露有關事項及償還款項之募集計畫與保管方法：

1. 公司名稱：合迪股份有限公司
2. 公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額新台幣45.5億元整依發行年期之不同分為甲、乙，甲券發行總額新台幣32億元整，乙券發行總額新台幣13.5億元整；每張票面金額為新台幣壹仟萬元整。
3. 公司債之利率：甲券固定年利率2.00%；乙券固定年利率2.05%。
4. 公司債償還方法及期限：甲券為3年期，自民國115年3月26日開始發行，至民國118年3月26日到期；乙券為5年期，自民國115年3月26日開始發行，至民國120年3月26日到期；本公司債自發行日起到期一次還本。
5. 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，將由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應。
 - (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。
6. 公司債募得價款之用途及運用計畫：償還債務，預計115年第一季使用完畢。
7. 前已募集公司債者，其未償還之數額：截至民國114年12月31日止，共計新台幣11,000,000仟元整。(截至公開說明書刊印日止，共計新台幣11,000,000仟元整。)
8. 公司債發行之價格：本公司債於發行日按票面金額十足發行。
9. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額：截至公開說明書刊印日止，額定股本總額為新台幣30,309,635,000元整，已發行股份總數為普通股3,030,963,500股、特別股0股，每股面額均為新台幣壹拾元，實收資本額為新台幣30,309,635,000元。
10. 公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額：截至114年12月31日止，該項餘額為新台幣

55,653,623仟元。

11. 證券管理機關規定之財務報表：不適用。
12. 公司債權人之受託人名稱及其約定事項：本公司債由永豐商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益，為債權人取得並執行本公司債提供之權利，行使查核監督本公司履行公司債發行事項權責，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，對於本公司與受託人間訂定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，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
13. 代收款項之銀行或郵局名稱及地址：不適用。
14. 有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項：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公司債規劃及募集等相關事宜。
15. 有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：不適用。
16. 有發行保證人者，其名稱及證明文件：不適用。
17. 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及現況：無。
18. 可轉換股份者，其轉換辦法：不適用。
19. 附認股權者，其認購辦法：不適用。
20. 董事會之議事錄：詳本公司115年1月22日董事會議紀錄。
21. 公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項：無。

(三) 本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析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. 本次發行公司債之可行性評估：

本次公司債之計畫發行金額新臺幣45.5億元整，每張面額為新臺幣壹仟萬元，按面額發行。本次公司債對外公開承銷採洽特定人認購，以確保本次資金募集之完成，故本次計劃應屬可行。

2. 本次發行公司債之必要性評估：

本公司考量募集普通公司債係屬長天期負債，相較於銀行借款有助於提升資金運用之穩定性，除用以償還銀行借款可降低財務調度風險外，並可提升長天期資金調度、財務結構之穩定性；考量全球經濟不確定仍高，藉由發行公司債鎖住未來中長期利率成本，可降低利率波動可能造成的利息費用提高風險，故本次公司債之募集及發行確屬必要。

3. 本次發行公司債之合理性評估：

本次發行無擔保普通公司債主係償還銀行借款並獲得穩定長期資金來源，而本次公司債擬採固定利率發行，將可鎖定中長期資金成本並降低利率變動風險，故本次發行募集資金計畫具有合理性。

4. 分析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) 各種籌資工具籌資成本與有利不利因素比較表

一般上、市櫃公司較常採用之財務調度方式，包括銀行貸款、普通公司債、國內外轉換公司債、發行海外存託憑證（GDR、ADR）及現金增資等，茲就各種資金調度來源利弊說明如下：

名稱	有利因素	不利因素
1.銀行借款	<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.每股盈餘無被稀釋之顧慮。 5.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.融通期限一般較短。 4.限制條款較多且嚴格。
2.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，公司將即面臨還債之資金壓力。
3.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。 3.未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。 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.海外存託憑證（GDR 或 ADR）	<ol style="list-style-type: none"> 1.提升發行公司國際知名度。 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。

名稱	有利因素	不利因素
5.現金增資	1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭力，避免財務風險。 2.募集成本較低，且流通性高，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。	1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。 2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.股利無節稅效果。

(2) 未來一年度每股盈餘稀釋影響：本公司此次以發行普通公司債籌集資金，對每股盈餘並無影響。

(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期期指標公債暨同期期利率交換合約，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.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。
- 2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：
 - (1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響：不適用。
 - (2)如轉投資特許事業者應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券：不適用。
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：
 - (1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形：
 - A.債務逐年到期金額及償還計畫：

債券名稱	到期年月	金額(仟元)	償還計畫
合迪 112-1 公司債	115/4	2,700,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。
合迪 110-1 公司債	115/5	4,600,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。
合迪 110-2 公司債	115/7	2,200,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。
合迪 112-1 公司債	117/4	1,500,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。

本次募集與發行之公司債擬發行總額為45.5億元，甲券為3年期固定年利率2.00%，乙券為5年期固定年利率2.05%。另本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應。

B. 預計財務負擔減輕情形：

單位：新台幣元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	115年度									
					第一季		第二季		第三季		第四季		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	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息(註)
113土銀聯貸	2.43%	113.03.12-116.09.12	營運週轉	500,000,000	500,000,000	26,116		480,542		480,542		480,542	500,000,000	1,467,744
113兆豐聯貸	2.48%	113.03.28-116.03.28	營運週轉	500,000,000	500,000,000	29,589		544,438		544,438		544,438	500,000,000	1,662,904
113兆豐聯貸(CP)	2.21%	113.03.28-116.03.28	營運週轉	1,400,000,000	1,400,000,000	39,890		733,984		733,984		733,984	1,400,000,000	2,241,841
土銀復興	2.20%	115.02.12-115.05.13	營運週轉	200,000,000	200,000,000	5,479		100,822		100,822		100,822	200,000,000	307,945
台銀龍山	2.26%	114.12.11-115.08.09	營運週轉	300,000,000	300,000,000	10,685		196,603		196,603		196,603	300,000,000	600,493
永豐銀行	1.93%	114.05.23-115.05.31	營運週轉	500,000,000	500,000,000	-		-		-		-	500,000,000	-
大慶票券	1.84%	115.02.24-115.03.27	營運週轉	500,000,000	500,000,000	-		-		-		-	500,000,000	-
大慶票券	1.96%	115.02.26-115.03.30	營運週轉	150,000,000	150,000,000	-		-		-		-	150,000,000	-
中華票券	1.83%	114.08.20-115.03.27	營運週轉	300,000,000	300,000,000	-		-		-		-	300,000,000	-
凱基銀行	1.85%	115.02.12-115.03.30	營運週轉	200,000,000	200,000,000	-		-		-		-	200,000,000	-
合計				4,550,000,000	4,550,000,000	111,760		2,056,389		2,056,389		2,056,389	4,550,000,000	6,169,167

註：本次募集計畫目的為償還短期浮動利率債務，降低銀行短期借款，穩定長期資金來源。藉由發行公司債鎖住未來中長期利率成本，可降低利率波動可能造成的利息費用提高風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提高財務操作靈活度及強化財務結構。本次公司債將以營業收入、銀行借款或資本市場籌資取得的資金償還之；減少利息費用金額以本次發行利率與償還債務之利率差額計算。

C. 目前營運資金狀況：本公司至 114 年 12 月 31 日止，個體財報之現金及約當現金為新台幣 1,046,679 仟元。

D. 所需之資金額度及運用情形：

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	
			115 年度	
			第一季	
償還銀行借款	115年第一季	4,550,000	4,550,000	

E. 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：如下頁所示。

115年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

115年度現金收支預測表													
單位：新台幣仟元													
項目 \ 年度	115年 1月	115年 2月	115年 3月	115年 4月	115年 5月	115年 6月	115年 7月	115年 8月	115年 9月	115年 10月	115年 11月	115年 12月	合計
期初現金餘額(1)	1,046,679	1,042,381	1,037,765	1,040,321	1,040,291	1,037,493	1,034,939	1,030,182	1,025,282	1,022,425	1,018,000	1,017,148	
加:非融資性收入(2)													
應收款項及票據收現	9,949,562	10,070,605	10,034,741	10,230,139	10,021,349	9,938,017	9,918,679	9,907,242	10,110,959	10,056,279	10,210,861	10,023,871	120,472,304
利息收入	270,794	265,151	289,777	286,289	299,177	299,362	311,586	315,649	318,191	329,083	329,405	338,920	3,653,384
處分長短期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分固定資產	78	100	1,218	20	-	707	87	-	708	400	-	707	4,025
其他收入	596,913	547,831	582,293	565,384	566,664	551,267	548,123	538,058	520,928	521,073	504,745	507,349	6,550,628
股利收入	-	-	-	-	-	1,068,467	-	-	-	-	-	-	1,068,467
合計	10,817,347	10,883,687	10,908,029	11,081,832	10,887,190	11,857,820	10,778,475	10,760,949	10,950,786	10,906,835	11,045,011	10,870,847	131,748,808
減:非融資性支出(3)													
支付貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業費用	175,165	170,756	174,316	176,426	179,405	196,151	182,096	181,684	185,545	184,410	184,934	193,010	2,183,894
對外投資增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付帳款減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購置固定資產	4,410	7,378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,788
利息支出	169,663	152,931	168,638	162,918	168,054	161,694	166,136	169,164	166,555	171,850	165,928	171,085	1,994,616
支付所得稅	-	-	-	-	-	-	-	-	66,542	-	-	-	66,542
其他支出	1,542,407	1,437,239	1,612,519	1,612,519	1,612,529	1,612,529	1,595,001	1,595,001	1,595,001	1,595,001	1,595,001	1,595,001	18,999,748
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	1,891,645	1,768,304	1,955,473	1,951,863	1,959,988	1,970,374	1,943,233	1,945,849	2,013,643	1,951,261	1,945,863	1,959,096	23,256,588
所需資金總額(4)	1,891,645	1,768,304	1,955,473	1,951,863	1,959,988	1,970,374	1,943,233	1,945,849	2,013,643	1,951,261	1,945,863	1,959,096	23,256,588
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(5)=(1)+(2)-(4)	9,972,381	10,157,765	9,990,321	10,170,291	9,967,493	10,924,939	9,870,182	9,845,282	9,962,425	9,978,000	10,117,148	9,928,899	108,492,220
融資淨額(6)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行資產證券化	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	4,550,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,550,000
銀行借款增(減)	(8,930,000)	(9,120,000)	(13,500,000)	(6,430,000)	(4,330,000)	(9,890,000)	(6,640,000)	(8,820,000)	(8,940,000)	(8,960,000)	(9,100,000)	(8,910,000)	(103,570,000)
償還公司債	-	-	-	2,700,000	4,600,000	-	2,200,000	-	-	-	-	-	9,500,000
合計	(8,930,000)	(9,120,000)	(8,950,000)	(9,130,000)	(8,930,000)	(9,890,000)	(8,840,000)	(8,820,000)	(8,940,000)	(8,960,000)	(9,100,000)	(8,910,000)	(108,520,000)
期末現金餘額 (7)=(1)+(2)-(3)+(6)	1,042,381	1,037,765	1,040,321	1,040,291	1,037,493	1,034,939	1,030,182	1,025,282	1,022,425	1,018,000	1,017,148	1,018,899	

116年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

116年度現金收支預測表													單位：新台幣仟元	
項目 \ 年度	116年 1月	116年 2月	116年 3月	116年 4月	116年 5月	116年 6月	116年 7月	116年 8月	116年 9月	116年 10月	116年 11月	116年 12月	合計	
期初現金餘額(1)	1,018,899	1,020,790	1,024,267	1,023,011	1,019,168	1,022,558	1,024,977	1,028,313	1,029,602	1,031,027	1,032,789	1,036,219		
加:非融資性收入(2)														
應收款項及票據收現	10,752,711	10,472,179	10,837,890	11,033,288	10,824,498	11,142,740	10,320,253	10,710,391	11,315,682	10,859,428	11,415,584	10,425,445	130,110,088	
利息收入	295,150	277,329	314,133	310,645	323,533	335,896	323,764	340,005	354,725	353,439	365,939	351,098	3,945,655	
處分長短期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
處分固定資產	105	113	1,245	47	27	747	100	27	748	427	40	720	4,347	
其他收入	640,584	569,666	625,964	609,055	610,335	616,773	569,958	581,729	586,434	564,744	570,251	529,184	7,074,678	
股利收入	-	-	-	-	-	1,079,158	-	-	-	-	-	-	1,153,944	
合計	11,688,549	11,319,288	11,779,231	11,953,034	11,758,392	13,175,314	11,214,076	11,632,151	12,257,589	11,778,037	12,351,814	11,306,448	142,213,926	
減:非融資性支出(3)														
支付貸款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
營業費用	189,724	178,035	188,875	190,985	193,964	217,990	189,375	196,243	207,384	198,969	206,773	200,290	2,358,605	
對外投資增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
應付帳款減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
購置固定資產	4,459	7,403	49	49	49	74	25	49	74	49	74	25	12,377	
利息支出	182,960	159,580	181,935	176,215	181,351	181,640	172,785	182,461	186,501	185,147	185,874	177,734	2,154,185	
支付所得稅	444	222	444	444	444	665	222	444	67,207	444	665	222	71,865	
其他支出	1,669,072	1,500,571	1,739,184	1,739,184	1,739,194	1,802,526	1,658,333	1,721,666	1,784,998	1,721,666	1,784,998	1,658,333	20,519,728	
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合計	2,046,659	1,845,811	2,110,487	2,106,877	2,115,002	2,202,895	2,020,740	2,100,863	2,246,164	2,106,275	2,178,384	2,036,603	25,116,761	
所需資金總額(4)	2,046,659	1,845,811	2,110,487	2,106,877	2,115,002	2,202,895	2,020,740	2,100,863	2,246,164	2,106,275	2,178,384	2,036,603	25,116,761	
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(5)=(1)+(2)-(4)	10,660,790	10,494,267	10,693,011	10,869,168	10,662,558	11,994,977	10,218,313	10,559,602	11,041,027	10,702,789	11,206,219	10,306,064	117,097,165	
融資淨額(6)														
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
發行資產證券化	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
發行公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
銀行借款增(減)	(9,640,000)	(9,470,000)	(9,670,000)	(9,850,000)	(9,640,000)	(10,970,000)	(9,190,000)	(9,530,000)	(10,010,000)	(9,670,000)	(10,170,000)	(9,270,000)	(117,080,000)	
償還公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合計	(9,640,000)	(9,470,000)	(9,670,000)	(9,850,000)	(9,640,000)	(10,970,000)	(9,190,000)	(9,530,000)	(10,010,000)	(9,670,000)	(10,170,000)	(9,270,000)	(117,080,000)	
期末現金餘額 (7)=(1)+(2)-(3)+(6)	1,020,790	1,024,267	1,023,011	1,019,168	1,022,558	1,024,977	1,028,313	1,029,602	1,031,027	1,032,789	1,036,219	1,036,064		

(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、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因：

A. 本公司之應收帳款與應付帳款政策：

本公司之應收帳款與應付帳款，非因進銷貨產生之應收款及應付款，款項支付均依照相關契約所約定之日期，按時付款。

B. 申報年度及預期未來一年度財務槓桿及負債比率：

	115年預計	116年預計
財務槓桿	1.76	1.76
負債比率	64.10%	65.09%

本次發行普通公司債用以償還各貸款機構信用借款(含商業本票)，對115年度及未來一年度財務槓桿及負債比率無重大影響。

C. 資本支出計畫：

無。

D. 償還債務原因：

藉由發行公司債鎖住未來中長期利率成本，並以償還短天期浮動借款利率，以避免利率反彈增加利息負擔之風險。綜合而言，本次發債可減輕未來利率上揚之利息負擔，並可強化財務結構，對本公司長期營運發展具正面助益。

(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之情形：

原借款用途為營運週轉，透過向金融機構借款取得營運資金，用以支付各項費用以維持公司正常運作。

(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。

4.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。

5.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。



- 一、時間：中華民國一一五年一月二十二日 下午一時十五分整
- 二、地點：台北市內湖區瑞光路三六二號
- 三、出席董事：陳鳳龍、鄭秀姿(視訊)、孫士民(視訊)、孫菁英，共計4名董事
- 四、未出席董事：侯明欽，共計1名董事
- 五、列席人員：稽核主管-鄭雅宴、行政組-羅文瑛、袁果孚
- 六、主席：陳鳳龍 董事長
- 七、報告事項：略
- 八、討論事項：

- (一)上次會議保留之討論事項：無
- (二)本次會議承認及討論事項：

【節錄】

提案一

案由：擬發行115年度無擔保普通公司債，授權董事長核決相關發行條件等事宜，提請決議。
說明：

1. 因業務需要，擬發行115年度無擔保普通公司債。
2. 發行條件擬訂如下：
 - (1) 發行總額：以不超過新台幣壹佰億元整，並得視市場狀況一次或分次發行。
 - (2) 發行期間：以不超過5年為原則。
 - (3) 票面利率：採固定利率方式發行。
 - (4) 計付息方式：自發行日起依票面利率每一年單利計、付息一次。
 - (5) 還本方式：採到期一次還本或分次還本。
3. 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，本次115年度無擔保公司債籌資計畫有關之發行條件、發行辦法之訂定，資金來源、計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益及其他相關事宜，未來如經主管機關修正或基於營運評估或因客觀環境需要修正或調整時，授權董事長或財務部主管依市場狀況決行之。
4. 本次發行之公司債於申請經金融監督管理委員會證券期貨局或其委託之機構核准募集並發行後，授權董事長於符合相關法令之前提下，向中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。
5. 本計畫所須資金來源、計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益，請參閱附件一。

決議：以上提案經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過。

- 九、臨時動議：無
- 十、散會

主席：陳鳳龍



記錄：羅文瑛



附件一

1. 本計畫所需資金總額：總額不超過新台幣壹佰億元整，並得視市場狀況一次或分次發行。
2. 資金來源：預計發行無擔保普通公司債不超過新台幣壹佰億元整。
3. 計畫項目、運用進度：
 - (1) 計畫項目：發行無擔保普通公司債，用以償還債務。
 - (2) 資金運用進度：預計 115 年第四季以前完成。
4. 預計可能產生效益
 - (1) 發行新台幣計價之長期公司債，以增加長期資金來源，且可固定中長期資金成本，符合穩健經營之原則。
 - (2) 目前長期公司債發行利率處於向下趨勢，此時擇機鎖定成本，有利降低未來利率再度反轉向上之風險。

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)

合迪股份有限公司本次為發行一一五年度第一次無擔保普通公司債，以面額新臺幣壹仟萬元發行，發行總額為新臺幣45.5億元整，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，合迪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

合迪股份有限公司



元大證券股份有限公司

負責人 董事長 陳修偉



承銷部門主管 江淑華



中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 12 日

聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一五年度第一次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、合迪股份有限公司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：董事長 陳修偉

日期：115年3月12日



聲 明 書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一五年度第一次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、合迪股份有限公司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：凱基證券股份有限公司

負責人：董事長 許道義

日期：115年3月17日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一五年度第一次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、合迪股份有限公司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：群益金鼎證券股份有限公司

負責人：董事長 周秀真

日期：115年3月17日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一五年度第一次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、合迪股份有限公司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：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：董事長 程明乾

日期：115年3月17日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一五年度第一次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、合迪股份有限公司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：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：董事長 黃進明



日期：115年3月17日



合迪股份有限公司

FINA FINANCE & TRADING CO., LTD.



董事長：陳鳳龍