

和潤企業股份有限公司
HOTAI FINANCE CO., LTD.



公開說明書

(發行107年度第1次無擔保普通公司債)

- 一、公司名稱：和潤企業股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行107年度第1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。
 - (二) 發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾肆億元整。
 - (三) 發行利率：票面利率為固定年利率0.73%。
 - (四) 發行條件：
 1. 債券名稱：和潤企業股份有限公司107年度第1次無擔保普通公司債(以下簡稱本公司債)。
 2. 發行總額及面額：總額為新台幣貳拾肆億元整，票面金額為新台幣壹佰萬元。
 3. 發行價格：依票面金額十足發行。
 4. 發行期間：發行期限為三年期，自民國107年07月06日發行，至民國110年07月06日到期。
 5. 票面利率：固定年利率0.73%。
 6. 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。
 7. 還本方式：到期一次還本。
 8. 擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
 9. 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。
 - (五) 公開承銷比例：全數委由證券承銷商對外公開銷售。
 - (六) 承銷及配售方式：委託證券承銷商採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、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：償還銀行借款，詳請參閱本公開說明書第3頁：參、資金用途。
- 五、本次發行之相關費用
 - (一) 承銷費用：新台幣貳佰捌拾捌萬元整。
 - (二) 其他費用：約新台幣壹佰伍拾萬元整
- 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、本公司股票面額：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，並應注意公司之風險事項。
- 十、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>
- 十一、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。

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣仟元

資本來源	金額	佔實收資本額比率
創立資本	300,000	8.01%
現金增資	454,413	12.13%
盈餘轉增資	2,991,691	79.86%
合計	3,746,104	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：除依規定函送主管機關外，另放置於本公司以供查閱。

分送方式：依金融監督管理委員會證券期貨局規定方式辦理。

索取方式：請透過公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

網址：<https://www.capital.com.tw>

地址：台北市松仁路101號4樓

電話：02-8789-8888

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：兆豐國際商業銀行股份有限公司

網址：www.megabank.com.tw

地址：台北市吉林路100號11樓

電話：02-2563-3156

六、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：和潤企業股份有限公司企劃管資部

網址：<https://www.easypay.com.tw>

地址：台北市中山區松江路121號11樓

電話：02-2502-4567

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：<http://www.taiwanratings.com>

地址：台北市信義路五段7號49樓

電話：02-8722-5800

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：

會計師姓名：蕭金木、林瑟凱

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

網址：<http://www.pwc.tw>

地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓

電話：02-2729-6666

律師姓名：郭惠吉

網址：無

事務所名稱：一誠聯合法律事務所

地址：台北市大安區信義路三段106號9樓之4

電話：02-2392-0628

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：蕭金木、林瑟凱

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

網址：<http://www.pwc.tw>

地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓

電話：02-2729-6666

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、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

項	目	發	言	人	代	理	發	言	人
姓名			林彥良				蔡燕紅		
職稱			總經理				財務部經理		
聯絡電話			(02)2502-4567				(02)2502-4567		
電子郵件信箱			TONYLIN@mail.hotaimotor.com.tw				RED@mail.hotaimotor.com.tw		

十三、公司網址：<https://www.easypay.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、董事會議事錄

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「發行人募集與發行人有價證券處理準則」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編製內容，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
和潤企業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,746 百萬元		公司地址：台北市中山區松江路 121 號 15 樓		電話：02-2502-4567	
設立日期：88 年 5 月 25 日			網址：https://www.easypay.com.tw/		
上市日期：不適用		上櫃日期：不適用		公開發行日期：105 年 08 月 12 日	
董事長 田天明		發 言 人：林彥良 職稱：總經理			
負責人：		發言人及代理發言人：			
總經理 林彥良		代理發言人：蔡燕紅 職稱：經理			
股票過戶機構：本公司自行辦理		電話：02-2502-4567		網址：https://www.easypay.com.tw/	
地址：台北市中山區松江路 121 號 15 樓					
股票承銷機構：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
地址：不適用					
債券承銷機構：群益金鼎證券股份有限公司		電話：02-8789-8888		網址：https://www.capital.com.tw	
地址：台北市松仁路 101 號 4 樓					
最近年度簽證會計師：蕭金木、林瑟凱		電話：02-2729-6666		網址：http://www.pwc.tw	
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所		地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓			
最近季度簽證會計師：蕭金木、林瑟凱		電話：02-2729-6666		網址：http://www.pwc.tw	
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所		地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓			
複核律師：不適用		電話：不適用		網址：不適用	
地址：不適用					
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/tw	
地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓					
評等標的	發行公司：和潤企業股份有限公司_ 無□；有■，評等日期：106 年 08 月 21 日 評等等級：twAA-				
	本次發行公司債：107 年度第 1 次無擔保普通公司債 無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用				
董事選任日期：107 年 6 月，任期：三年			監察人選任日期：107 年 6 月，任期：三年		
全體董事持股比例：99.43%（截至 107 年 06 月 28 日）			全體監察人持股比率：0%（截至 107 年 06 月 28 日）		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：（107 年 06 月 28 日）					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	和展投資有限公司 代表人：田天明	66.03%	董事	和展投資有限公司 代表人：黃南光	66.03%
董事	和展投資有限公司 代表人：蘇純興	66.03%	董事	和展投資有限公司 代表人：黃怡然	66.03%
董事	和展投資有限公司 代表人：蘇利永	66.03%	董事	和展投資有限公司 代表人：林彥良	66.03%
董事	日商豐田財務服務株式會社 代表人：四方田康博	33.4%	監察人	ROGER HUANG	0%
監察人	大野勝仁	0%			
工廠地址：不適用			電話：不適用		
主要產品：各種車輛之分期買賣及租賃業務			市場結構：內銷 100% 外銷 0 %		參閱本文之頁次
					不適用
風險事項：不適用					參閱本文之頁次
					不適用
去（106）年度		營業收入：9,491,687 千元 買賣業：- 加工業：- 製造業：- 稅前純益：1,939,305 千元 每股盈餘：3.94 元			不適用
本次募集發行有價證券種類及金額		發行 107 年度第 1 次無擔保普通公司債，新台幣貳拾肆億元整。			
發行條件		本次為 3 年期無擔保普通公司債，票面利率為 0.73%，發行總額為新台幣貳拾肆億元整，且 100%委託承銷商對外公開承銷。（詳參閱公開說明書封面及第貳章發行辦法）			
募集資金用途及預計產生效益概述		主要係償還銀行借款；發行固定利率之普通公司債有利於本公司取得長期、穩定性高且成本較低之資金，以規避未來利率上揚風險，可減輕未來利息負擔及對銀行依存度。（詳參閱公開說明書第參章資金用途）			
本次公開說明書刊印日期：107 年 7 月 4 日			刊印目的：發行 107 年度第 1 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之頁次：請參閱本公司公開說明書目錄					

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：和潤企業股份有限公司107年度第1次無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）
- 二、發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾肆億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹佰萬元整。
- 四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 五、發行期間：本公司債發行期限為三年期，自民國107年07月06日開始發行，至民國110年07月06日到期。
- 六、票面利率：本公司債之票面利率為固定年利率0.73%。
- 七、還本方式：本公司債到期一次還本。
- 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。依每張債券面額付，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行停止營業日時，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，亦不另計付延遲利息。
- 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：本公司債由兆豐國際商業銀行股份有限公司信託處為債權人之受託人，以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。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：本公司債委託兆豐國際商業銀行股份有限公司信託處代理還本付息事宜，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，並寄發本公司債債券所有人。
- 十三、承銷機構：委託承銷商對外公開承銷，並委任群益金鼎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、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. 計畫所需資金總額：總額為新台幣貳拾肆億元整。
3. 資金來源：發行 107 年度第 1 次無擔保普通公司債總額為新台幣貳拾肆億元整。
4. 計畫項目及預定運用進度：

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
			107 年度
			第 3 季
償還銀行借款	107 年第 3 季	2,400,000	2,400,000

(二) 本次公司債依公司法第 248 條之規定，應揭露事項：

1. 公司名稱：和潤企業股份有限公司
2. 公司債總額及債券每張之金額：發行總額為新台幣貳拾肆億元整，票面金額為新台幣壹佰萬元整。
3. 公司債之利率：票面利率為固定年利率 0.73%
4. 公司債償還方法及期限：本公司債發行期限為三年期，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，將由各年度營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具項下支應。
 - (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。
6. 公司債募得價款之用途及運用計畫：償還銀行借款。
7. 前已募集公司債者，其未償還之數額：截至民國 107 年 05 月 31 日止，未償還公司債新台幣貳拾捌億元。
8. 公司債發行價格或最低價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
9. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額：截至民國 107 年 05 月 31 日止，額定股本總額為 4,000,000,000 元，分為 400,000,000 股，每股面額壹拾元；實收資本額 3,746,104,070 元，分為 374,610,407 股。
10. 公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額：新台幣 10,531,592 仟元(至民國 106 年 12 月 31 日止)。
11. 證券管理機關規定之財務報表：不適用。
12. 公司債債權人之受託人名稱及其約定事項：本公司債由兆豐國際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，對於受託契約約定受託人之權利義務，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：由群益金鼎證券股份有限公司擔任主辦承銷商，約定事項依簽訂之承銷契約辦理相關事宜。
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或現況：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：請參閱民國 107 年 05 月 28 日董事會會議記錄。
21. 代理還本付息機構名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司信託處。
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. 長期發行人信用評等：
 - (1) 信用評等機構：中華信用評等股份有限公司
 - (2) 信用評等日期：106 年 8 月 21 日
 - (3) 信用評等結果：twAA-

(三) 本次計畫之可行性、必要性及合理性，並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. 可行性：

本公司債募集內容均符合相關法令規定，並採洽商銷售對外公開承銷方式，洽特定人認購，足以確保本次資金募集之完成，故本次發行及募集資金計畫應屬可行。

2. 必要性：

國內目前處於相對低利率環境，未來利率走揚機率偏高，且貨幣市場短期利率受市場因素影響較大，為降低未來利息支出壓力，以及提高資金運用穩定性；本次普通公司債用於償還銀行借款，除可減輕利息負擔及對銀行依存度，亦可降低資金調度風險，故本次發行及募集資金計畫應屬必要。

3. 合理性：

本次發行普通公司債為固定利率計價，用以償還銀行借款可降低短期利率變動風險，並取得穩定且較低之中長期資金成本，故本次發行及募集資金計畫應屬合理。

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：

單位：新台幣/仟元；仟股

假設性財務資料	現金增資	銀行借款	普通公司債	可轉換公司債
籌資金額	2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000
歸屬於母公司業主稅後淨利	1,474,898	1,474,898	1,474,898	1,474,898
籌資預計增加之利息支出淨額(註2)	0	28,560	17,520	0
籌資後歸屬於母公司業主稅後淨利	1,474,898	1,446,338	1,457,378	1,474,898
已發行股數	459,989	374,610	374,610	374,610
合併稅後每股盈餘(註5)	3.21	3.86	3.89	3.94

註：

1. 本表依本公司 106 年年度合併財報數字推估試算各籌資管道可能之影響。
2. 利息支出淨額計算方式
 - (1) 普通公司債：不計入發行成本，資金成本為 0.73%。
 - (2) 現金增資：資金成本為 0%。
 - (3) 銀行借款：以目前銀行長期借款利率及市場近期利率波動設算，資金成本約為 1.19%。
 - (4) 可轉換公司債：資金成本為 0%。
3. 所得稅率假設為 0%。
4. 現金增資股數以 106 年度每股淨值 28.11 元設算。
5. 合併稅後盈餘以歸屬於母公司業主稅後淨利/已發行股數。

5. 一般上市(櫃)或公開發行公司較常使用之籌資方式包含現金增資、銀行借款、發行普通公司債、發行可轉換公司債等，以下就各種籌資管道對於公司每股盈餘稀釋影響說明。

項 目	有 利 因 素	不 利 因 素
現金增資 發行新股	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，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。
銀行借款	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. 利息可產生節稅效果。	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，且需提供擔保品。 4. 限制條款較多且嚴格。
普通公司債	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。	1. 利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2. 公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。
可轉換公司債	1. 因其附有轉換權，票面利率較長期借款為低，故其資金募集成本較低。 2. 債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘及股權之稀釋效果。 3. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 4. 轉換公司債轉換價格一般較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當於以較高價格溢價發行股票。	1. 轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構改善有限。 2. 依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行公司難掌握資金調度計畫。 3. 債權人要求贖回或到期無人轉換，發行公司將面臨較大資金壓力。

綜合考量每股盈餘、資金成本、資金來源穩定性、公司經營穩健等因素下，本公司採取發行普通公司債用以償還現有銀行債務及充實營運資金，並鎖定中長期資金成本，且無股本膨脹壓力，對公司申報年度及未來一年度每股盈餘無稀釋影響。

(四) 本次發行價格訂定方式：

本次發行公司債價格參考櫃買中心公佈之殖利率曲線與同期利率交換合約，並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、擴建或新建固定資產者：不適用。

2. 如為轉投資其他公司者：

(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。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響：不適用。

(2). 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其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：

(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，並列示所編制之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

A. 債務逐年到期金額如下表：

單位：新台幣/仟元

債券名稱	到期年月	到期金額
105 年度第 1 次無擔保普通公司債	109/01	2,800,000
107 年度第 1 次無擔保普通公司債	110/07	2,400,000

B. 債務償還計畫及利息負擔減輕分析表

單位：新台幣/仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款 用途	原貸款金 額	107 年度		107 年度	
					第 3 季		全年	
					償還金額	減少 利息	償還金額	減少利 息
新光銀行	0.93%	107/02/01- 108/01/24	營運週 轉金	100,000	100,000	47	100,000	98
中國信託	0.80%	106/12/07- 107/09/30	營運週 轉金	110,000	110,000	18	110,000	38
中國信託	0.80%	106/12/07- 107/09/30	營運週 轉金	90,000	90,000	15	110,000	30

中國信託	0.80%	106/12/07-107/09/30	營運週轉金	130,000	130,000	21	130,000	44
中國銀行	0.78%	107/03/20-108/03/19	營運週轉金	600,000	170,000	20	170,000	41
瑞穗銀行	0.78%	106/08/31-107/08/15	營運週轉金	550,000	550,000	65	550,000	134
三菱日聯銀行	0.77%	107/03/31-108/03/31	營運週轉金	350,000	350,000	33	350,000	68
永豐銀行/ 國際票券 (他保 CP)	0.808%	106/08/01-107/07/31	營運週轉金	250,000	250,000	46	250,000	95
東方匯理銀行/ 台灣票券 (他保 CP)	0.79%	107/01/01-107/11/06	營運週轉金	250,000	250,000	35	250,000	73
東方匯理銀行/ 台灣票券 (他保 CP)	0.782%	107/01/01-107/11/06	營運週轉金	400,000	400,000	49	400,000	101
合計				2,830,000	2,400,000		2,400,000	

註：預估產生之效益計算方式以原利率續展估計，未考慮未來升息可能性，減少利息金額主要僅表示本次償還貸款機構所減少之利息。

C. 目前資金營運狀況：本公司至 106 年 12 月 31 日止，第四季財務報告上之帳上現金及約當現金為 763,737 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
			107 年度
			第 3 季
償還銀行借款	107 年第 3 季	2,400,000	2,400,000

E. 現金收支預測表：請參閱第 9-10 頁

(2) 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. 應收帳款收款及應付帳款付款政策：因本公司應收及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. 資本支出計畫：無。

C. 財務槓桿及負債比率：財務槓桿方面，本次發行公司債用目前較低利率鎖定中長期固定成本，預計可降低未來利率走升增加利息負擔之風險。負債比率方面不受影響，惟可有效固定中長期利率。

D. 償債原因：本次發行公司債用以償還貸款機構短期信用借款(包含商業本票)，目前我國景氣呈溫和擴張情況，未來利率有緩步增長的可能性，利息負擔勢將加重。考量目前中長期公司債利率處於低檔階段，有利於本公司取得長期、穩定性高及成本較低之資金來源，未來利率逐漸走揚後，對於本公司可減少之利息支出效益將更加顯著。

(3)增資計畫如用於償債，應說明原借款用途及其效益達成情形：如上所述。

(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，應列名買方轉讓理由、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。

二、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

107 年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣/仟元

項目/年度	107 年 1 月	107 年 2 月	107 年 3 月	107 年 4 月	107 年 5 月	107 年 6 月	107 年 7 月	107 年 8 月	107 年 9 月	107 年 10 月	107 年 11 月	107 年 12 月	合計
期初現金餘額 (1)	173,438	151,988	166,684	142,999	230,052	142,854	427,345	433,802	321,531	307,344	321,483	319,399	173,438
加：非融資性收入													
應收帳款及票據收現	5,584,922	4,554,836	5,977,702	5,213,587	5,642,182	5,698,026	5,755,006	5,801,046	5,685,025	5,571,325	5,515,612	5,791,392	66,790,662
其他收入	89,507	71,262	86,747	79,126	114,203	111,100	99,990	97,990	88,191	86,427	87,292	89,037	1,100,873
合計 (2)	5,674,429	4,626,098	6,064,449	5,292,713	5,756,385	5,809,126	5,854,996	5,899,037	5,773,217	5,657,752	5,602,903	5,880,430	67,891,534
減：非融資性支出													
應付帳款及票據付現	6,607,167	4,490,762	5,937,081	5,106,353	6,521,684	6,555,944	6,883,741	6,470,717	5,823,645	5,881,882	5,764,244	5,879,529	71,922,748
營業費用	413,089	228,180	255,474	272,294	573,939	262,475	263,787	242,684	237,831	249,722	257,214	259,786	3,516,476
股利支出	-	-	-	-	-	-	899,065	-	-	-	-	-	899,065
其他支出	4,224	52,460	60,579	56,338	47,960	126,216	201,946	197,907	195,928	192,009	203,530	213,706	1,552,802
合計 (3)	7,024,480	4,771,402	6,253,134	5,434,985	7,143,583	6,944,635	8,248,539	6,911,308	6,257,403	6,323,613	6,224,987	6,353,021	77,891,090
要求最低現金餘額 (4)	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	130,000	
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	7,154,480	4,901,402	6,383,134	5,564,985	7,273,583	7,244,635	8,548,539	7,211,308	6,557,403	6,623,613	6,524,987	6,483,021	
融資前可供支用現金餘額 (短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	(1,306,613)	(123,316)	(152,001)	(129,273)	(1,287,146)	(1,292,655)	(2,266,198)	(878,469)	(462,656)	(658,517)	(600,601)	(283,192)	
融資淨額													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行(償還)公司債	-	-	-	-	-	-	2,400,000	-	-	-	-	-	2,400,000
銀行借款/票券增(減)	1,328,601	160,000	165,000	229,325	1,300,000	1,420,000	-	900,000	470,000	680,000	620,000	300,000	7,572,926
合計 (7)	1,328,601	160,000	165,000	229,325	1,300,000	1,420,000	2,400,000	900,000	470,000	680,000	620,000	300,000	9,972,926
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	151,988	166,684	142,999	230,052	142,854	427,345	433,802	321,531	307,344	321,483	319,399	146,808	146,808

108 年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣/仟元

項目/年度	108 年 1 月	108 年 2 月	108 年 3 月	108 年 4 月	108 年 5 月	108 年 6 月	108 年 7 月	108 年 8 月	108 年 9 月	108 年 10 月	108 年 11 月	108 年 12 月	合計
期初現金餘額 (1)	146,808	131,487	139,369	141,453	140,008	148,081	148,855	159,680	148,801	158,204	144,762	149,433	146,808
加：非融資性收入													
應收帳款及票據收現	5,696,621	5,411,790	5,682,379	5,625,555	5,681,811	5,795,447	5,853,401	5,911,935	5,971,055	5,732,213	5,502,924	5,612,983	68,478,113
其他收入	91,297	88,558	89,444	87,655	85,025	87,576	89,328	90,221	89,319	86,639	84,906	85,755	1,055,723
合計 (2)	5,787,918	5,500,348	5,771,823	5,713,210	5,766,836	5,883,023	5,942,729	6,002,156	6,060,373	5,818,852	5,587,830	5,698,738	69,533,836
減：非融資性支出													
應付帳款及票據付現	6,673,239	5,338,591	5,712,292	5,540,924	6,649,108	6,715,599	7,252,847	6,890,205	6,614,597	6,482,305	6,547,128	6,743,542	77,160,376
營業費用	447,391	230,361	253,397	268,601	273,973	290,411	296,219	266,597	261,265	274,329	279,815	285,412	3,427,771
股利支出	-	-	-	-	-	-	926,037	-	-	-	-	-	926,037
其他支出	52,985	53,514	54,050	55,131	55,682	56,239	56,801	56,233	55,108	55,660	56,216	55,654	663,272
合計 (3)	6,673,239	5,622,466	6,019,739	5,864,655	6,978,763	7,062,249	8,531,905	7,213,035	6,930,971	6,812,293	6,883,159	7,084,607	81,677,080
要求最低現金餘額 (4)	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	130,000	
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	6,803,239	5,752,466	6,149,739	5,994,655	7,108,763	7,192,249	8,661,905	7,343,035	7,060,971	6,942,293	7,013,159	7,214,607	
融資前可供支用現金餘額 (短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	(868,513)	(120,631)	(238,547)	(139,992)	(1,201,919)	(1,161,145)	(2,570,320)	(1,181,199)	(851,796)	(965,238)	(1,280,567)	(1,366,436)	
融資淨額													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行(償還)公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行借款/票券增(減)	870,000	130,000	250,000	150,000	1,220,000	1,180,000	2,600,000	1,200,000	880,000	980,000	1,300,000	1,400,000	12,160,000
合計 (7)	870,000	130,000	250,000	150,000	1,220,000	1,180,000	2,600,000	1,200,000	880,000	980,000	1,300,000	1,400,000	12,160,000
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	131,487	139,369	141,453	140,008	148,081	148,855	159,680	148,801	158,204	144,762	149,433	163,564	163,564

和潤企業股份有限公司
第七屆董事會第十九次董事會記錄

時間：中華民國一百零七年五月二十八日上午十時整

地點：本公司十四樓1401會議室

出席人員：田天明、黃南光、四方田 康博、蘇純興、蘇利永(委託林彥良代理出席)、黃怡然
林彥良 含委託出席共7人

列席：監察人 大野勝仁、Roger Huang、稽核室副理 白錦娟共3人

主席：田天明 記錄：蔡燕紅

一．宣佈開會：

二．主席致開會詞：(略)。

三．報告事項：(略)。

四．討論事項：

【節錄】

第一案~第五案：(略)。

第六案：擬發行無擔保普通公司債案，敬請審議。

說明：

1. 籌資目的

為充實營運資金及償還銀行借款，擬發行107年度第1次無擔保普通公司債。

2. 主要發行條件

(1) 發行總額及面額：以不超過新台幣貳拾肆億元整為限。

(2) 每張面額：面額為新台幣壹佰萬元整。

(3) 發行期間：以不超過五年為原則。

(4) 票面利率：採固定利率，依訂價日訂價結果決定。

(5) 計付息及還本方式：每年單利計付息一次，到期一次還本。

上述發行條件、細節、資金運用進度等及相關機構之選擇，如遇主管機關修正相關法規或其他市場因素須調整時，授權董事長依市場狀況決定之。

3. 效益

(1) 本次公司債之發債成本，相較現行中長期借款利率低，可降低籌資成本。

(2) 本次發行為本公司第二檔公開募集之公司債，定期之發債計畫可提升公司於債券市場及投資人間之知名度。

4. 本案擬授權董事長全權代表公司簽署有關本次發行之相關文件。

5. 本次申請之公司債應向櫃檯買賣中心申請上櫃。

決議：經主席徵詢全體出席董事意見，無異議照案通過。

第七案~第八案：(略)。

五．追認事項：

第一案：(略)。

六．臨時動議。 無

七．散會。

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)

和潤企業股份有限公司本次為發行 107 年度第 1 次無擔保普通公司債，以每張債券面額新台幣壹佰萬元整，發行總金額新台幣貳拾肆億元整，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，和潤企業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

和潤企業股份有限公司



群益金鼎證券股份有限公司

負責人 王濬智

承銷部門主管 張嘉紋



中華民國 107 年 6 月 28 日

聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行 107 年度第 1 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、和潤企業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：王濬智

日期：107 年 6 月 28 日



聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行 107 年度第 1 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、和潤企業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：臺灣銀行股份有限公司

負責人：呂桔誠

日期：107 年 6 月 28 日



聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行107年度第1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、和潤企業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：兆豐證券股份有限公司



負責人：簡鴻文



日期：107年6月28日

聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行 107 年度第 1 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、和潤企業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：統一綜合證券股份有限公司

負責人：林寬成

日期：107 年 6 月 28 日



聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行107年度第1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、和潤企業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：元富證券股份有限公司

負責人：陳俊宏

日期：107年6月28日



聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行 107 年度第 1 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、和潤企業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：第一金證券股份有限公司

負責人：葉光章

日期：107 年 6 月 28 日



聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行107年度第1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、和潤企業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 賀鳴珩

日期：107年6月 28日



聲明書

本公司受和潤企業股份有限公司委託，擔任和潤企業股份有限公司募集與發行107年度第1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、和潤企業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：許道義

日期：107年6月28日



和潤企業股份有限公司

董事長 田天明

