

亞洲水泥股份有限公司

簡式公開說明書(申報用稿本)



- 一. 公司名稱:亞洲水泥股份有限公司
- 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:
 - (1) 種類:無擔保普通公司債。
 - (2) 金額:不超過新台幣捌拾億元整。
 - (3) 利率:不超過固定年利率 1.8%為原則。
 - (4) 發行條件:
 1. 名稱:亞洲水泥股份有限公司一〇三年度第一次無擔保普通公司債
 2. 發行總額:本公司債發行總額不超過新台幣捌拾億元整。
 3. 票面金額:新台幣壹佰萬元壹種。
 4. 發行期間:本公司債發行期限不超過五年期,預計自民國 103 年 月 日發行,至民國 108 年 月 日到期。
 5. 發行價格:依票面金額十足發行。
 6. 還本方式:自發行日起,屆滿第四、五年時分別還本二分之一。
 7. 計、付息方式:自發行日起依票面利率每年單利計息並付息乙次。本公司債付息金額每壹佰萬元計算至元為止,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,且不另計付利息。如逾還本付息日領取本息者,亦不另計付利息。
 8. 保證機構:無
 9. 債券形式:本公司債採無實體發行
 - (5) 公開承銷比例:不適用。
 - (6) 承銷及配售方式:未委託證券承銷商對外公開承銷。
 - (7) 銷售對象:僅限金融消費者保護法第四條第二項所定之專業投資機構。
- 四. 本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益概要:請參閱本文第 3 頁至第 8 頁。
 - (1) 償還借款及強化財務結構,以符合長期穩健經營原則。
 - (2) 預期未來利率將逐漸上揚進入升息循環,為健全財務結構並取得穩定且較低之中長期資金成本,本公司發行以固定利率計價之公司債償還部分短期借款。
- 五. 本次發行之相關費用:
 - (1) 承銷費用:不適用
 - (2) 其他費用:約新台幣 20,425 仟元整
- 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. 投資人應詳閱本公開說明書之內容,並應注意本公司之風險事項。
- 九. 查詢本公開說明書之網址:公開資訊觀測站網址:<http://newmops.twse.com.tw>

本公司網站:<http://www.acc.com.tw>

亞洲水泥股份有限公司編製

中華民國 103 年 4 月 10 日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

資 本 來 源	金 額 (新 台 幣 仟 元)	佔 實 收 資 本 額 比 率
現 金 增 資	200,000	0.61%
盈 餘 轉 增 資	30,255,775	91.81%
資 本 公 積 轉 增 資	3,002,550	9.11%
註 銷 庫 藏 股	(502,960)	(1.53%)
實 收 資 本 額	32,955,365	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

陳列處所：本公司財務處

分送方式：依證券主管機關之規定辦理

索取處所：本公司財務處 地址：台北市敦化南路二段 207 號 31 樓

三、公司債承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

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：中國信託商業銀行信託部

網 址：<http://ecorp.chinatrust.com.tw>

地 址：台北市松壽路 3 號

電話號碼：(02) 2722-2002

六、公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：無

七、辦理過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：亞東證券股份有限公司

網 址：<http://www.osc.com.tw>

地 址：台北市重慶南路一段八十六號三樓

電話號碼：(02) 2361-8608

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/tw>

地 址：台北市信義路五段七號四十九樓

電話號碼：(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：

簽證會計師：戴信維、郭俐雯

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段一五六號十二樓

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話 號 碼：(02) 2545-9988

簽 證 律 師：黃茂德

事務所名稱：-

地 址：台北市敦化南路二段 207 號 38 樓

網 址：無

電 話 號 碼：(02) 2733-8000 轉 6025

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：

簽證會計師：戴信維、郭俐雯

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段一五六號十二樓

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話 號 碼：(02) 2545-9988

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、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：

代理發言人：

姓 名：周 維 崑

姓 名：吳 玲 綾

職 稱：副 總 經 理

職 稱：副 總 經 理

聯 絡 電 話：(02) 2737-8940

聯 絡 電 話：(02)2737-8945

電子郵件信箱：wk.chou@acc.com.tw

電子郵件信箱：doris.wu@acc.com.tw

十三、公司網址：<http://www.acc.com.tw>

目

錄

壹、基本資料-----	1
貳、發行辦法-----	2
參、資金用途-----	3

註：依 102.8.27 修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」附表十三之附註三，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、基本資料

實收資本額:新台幣 32,955 百萬元			公司地址:台北市敦化南路 2 段 207 號 30、31 樓			電話:(02) 2733-8000		
設立日期:46 年 3 月 21 日			網址:http://www.acc.com.tw					
上市日期:51 年 6 月			上櫃日期:-		公開發行日期:51 年 3 月		管理股票日期:-	
負責人:董事長 徐 旭 東 總經理 李 坤 炎					發 言 人:周 維 崑 (副總經理) 代理發言人:吳 玲 綾 (副總經理)			
過戶機構:亞東證券股份有限公司						電話:(02) 2361-8608		
網址:http://www.osc.com.tw						地址:台北市重慶南路一段八十六號三樓		
公司債承銷機構:無			電話:-		網址:-		地址:-	
最近年度簽證會計師:戴信維、郭俐雯			電話:(02)2545-9988					
網址:http://www.deloitte.com.tw			地址:台北市民生東路 3 段 156 號 12 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/tw			地址:台北市信義路五段七號四十九樓					
評等標的	發行公司:		無 ☐ ; 有 ☒ ,		評等日期:102 年 8 月 28 日		評等等級:twA+	
	本次發行公司債:		無 ☒ ; 有 ☐ ,		評等日期:-		評等等級:-	
董事選任日期:100 年 6 月 22 日(任期:三年)					監察人選任日期:100 年 6 月 22 日(任期:三年)			
全體董事持股比例:24.26% (103 年 3 月 31 日)					全體監察人持股比例:5.56% (103 年 3 月 31 日)			
董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例:(103 年 3 月 31 日)								
職稱	姓 名	持股比率	職稱	姓 名	持股比率	職稱	姓 名	持股比率
董事長	徐旭東	0.69%	董事	胡勝正(註 3)	0.05%	董事	陳瑞隆(註 7)	0.47%
董事	席家宜(註 1)	22.33%	董事	應鶴山(註 4)	0.39%	監察人	王孝一(註 8)	5.40%
董事	張才雄(註 1)	22.33%	董事	徐旭平(註 5)	0.13%	監察人	李冠軍(註 8)	5.40%
董事	陳長文(註 1)	22.33%	董事	張振崑(註 5)	0.13%	監察人	張立德(註 9)	0.12%
董事	歐晉德(註 1)	22.33%	董事	李坤炎(註 6)	0.06%	監察人	董定宇(註 9)	0.12%
董事	徐菊芳(註 2)	0.14%	董事	李高朝(註 7)	0.47%	監察人	李光燾(註 10)	0.04%
註 1:遠東新世紀公司代表人 註 2:惠康投資公司代表人 註 3:大聚化學公司代表人 註 4:應崇秀珍女士紀念基金會代表人 註 5:徐有庠先生紀念基金會代表人 註 6:裕鼎實業公司代表人 註 7:東聯化學公司代表人 註 8:徐元智醫藥基金會代表人 註 9:百揚投資公司代表人 註 10:裕民公司代表人								
主要產品:水泥、熟料、爐石粉					市場結構:內銷 67.61 % 外銷 32.39 %			
去(102)年度		營業收入:70,172,781 仟元 稅前純益:10,277,840 仟元				每股盈餘:2.21 元		
本次募集發行有價證券種類及金額		種類:無擔保普通公司債 金額:不超過新台幣捌拾億元整						
發行條件		請參閱本文第 2 頁						
募集資金用途及預計產生效益概述					參閱第 3 頁至 8 頁			
本次公開說明書編印日期:103 年 4 月 10 日					刊印目的:發行 103 年度第一次無擔保普通公司債之用			

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：亞洲水泥股份有限公司一〇三年度第一次無擔保普通公司債。
- 二、發行總額：本公司債發行總額不超過新台幣捌拾億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹佰萬元壹種。
- 四、發行期間：本公司債發行期限不超過五年期，預計自民國 103 年 月 日發行，至民國 108 年 月 日到期。
- 五、發行價格：依票面金額十足發行。
- 六、票面利率：本公司債票面利率依市場狀況決定，以不超過固定年利率 1.8% 為原則。
- 七、還本方式：自發行日起，屆滿第四、五年時分別還本二分之一。
- 八、計、付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計息並付息乙次。本公司債付息金額每壹佰萬元計算至元為止，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，且不另計付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- 九、保證機構：無。
- 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、承銷機構：無。
- 十二、受託人：本公司債由中國信託商業銀行信託部為債權人之受託人，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，對於本公司與受託人間受託契約之約定受託事務、受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與受託人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，債權人得在法令規定營業時間內隨時至本公司營業處所查閱或向受託人請求閱覽。
- 十三、還本付息代理機構：本公司債委託遠東國際商業銀行營業部代理還本付息事宜。
- 十四、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，均於公開資訊觀測站登錄本公司債募集發行及交付公告，並按照所登錄之公告資訊辦理。
- 十五、銷售對象：僅限金融消費者保護法第四條第二項所定之專業投資機構。

參、資金用途

一、資金來源：

1. 本計畫所需資金總額：不超過新台幣捌拾億元整
2. 資金來源：發行無擔保普通公司債

二、本次公司債依公司法第二百四十八條規定，應揭露事項：

1. 公司名稱：亞洲水泥股份有限公司。
2. 公司債總額及債券每張之金額：發行總額不超過新台幣捌拾億元整，每張面額新台幣壹佰萬元整壹種。
3. 公司債之利率：不超過固定年利率 1.8%。
4. 公司債償還方法及期限：本公司債發行期間不超過五年期，自發行日起，屆滿第四、五年時分別還本二分之一。
5. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法：本公司本次公司債之償還資金將由自有資金、銀行借款或資本市場工具項下支應，並於各還本付息日前一日交付還本付息代理機構—遠東國際商業銀行營業部—備付到期本息。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。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：償還借款及強化財務結構。
7. 前已募集公司債者，其未償還之數額：截至民國 103 年 3 月 31 日止，國內公司債，共計新台幣 5,000,000 仟元整；海外公司債，共計美金 434,800 仟元整。
8. 公司債發行價格或最低價格：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 103 年 3 月 31 日止，章程所定資本總額為新台幣四百億元整，分為四十億股，每股面額新台幣壹拾元整；實收資本總額為新台幣 32,955,364,690 元整，分為 3,295,536,469 股，每股面額新台幣壹拾元整。
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 105,162,604 仟元(截至 102 年 12 月 31 日之合併財報數)。
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：本公司債由中國信託商業銀行信託部為債權人之受託人，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，對於本公司與受託人間受託契約之約定受託事務、受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與受託人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，債權人得在法令規

定營業時間內隨時至本公司營業處所查閱或向受託人請求閱覽。

13. 代收款項之銀行或郵局名稱及地址：無。
14. 有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項：無。
15. 有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：無。
16. 有發行保證人者，其名稱及證明文件：無。
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：無。
19. 附認股權者，其認購辦法：無。
20. 董事會之議事錄：第 24 屆第 12 次董事會(詳附件 11)。
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。
22. 發行人信用評等：

A. 信用評等機構：中華信用評等股份有限公司

B. 評等日期 102 年 8 月 28 日

C. 信用評等結果：長期 twA+，短期 twA-1，評等展望穩定。

三、本次計畫之可行性、必要性及合理性：

1. 可行性：本公司債採未委託承銷商對外公開承銷方式募集，將洽特定投資人認購，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. 必要性：考量本公司透過發行公司債所募得資金係屬公司之中長期負債，相較來自銀行貸放之借款，實有助於提升公司資金運用之穩定性，除用以償還銀行借款後可降低公司財務調度風險外，並可將銀行借款額度保留以備隨時支應資金需求，進而提升公司未來之資金調度彈性，降低景氣循環對本公司籌資及理財活動之衝擊，且若以銀行再融資方式償還到期之負債，未來利率上揚時勢必將面臨更高之利息負擔；此外，考量目前市場之中長期資金仍處低檔，本公司發行 103 年度第 1 次(無擔保)普通公司債用以償還銀行借款來鎖定長期資金成本，以節省利息支出，因而本次募資有其必要性。
3. 合理性：預期國內外經濟將穩定復甦，預期未來利率將逐漸上揚進入升息循環，為健全財務結構並取得穩定且較低之中長期資金成本，本公司發行以固定利率計價之公司債償還部份短期借款以改善財務結構及充實中長期營運資金應屬合理。

四、資金運用概算及可能產生之效益：

1. 債務逐年到期金額及償還計畫：本公司流通在外之普通公司債其債務逐年到期金額如下：

單位：千元

項目	103 年度及以後年度
98 年度第 1 次無擔保公司債	NT\$2,500,000
99 年度第 1 次無擔保公司債(註 1)	NT\$5,000,000
第 2 次海外無擔保交換公司債(註 2)	US\$375,000
第 1 次海外無擔保轉換公司債	US\$172,500
第 2 次海外無擔保轉換公司債	US\$220,000
償還計畫	由本公司營業收入、銀行借款或資本市場籌資支應

註 1：103.2.5 已償還 NT\$2,500,000 千元 註 2：103.1.27 已償還 US\$332,700 千元

2. 債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

單位：新台幣千元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款金額	償還金額	減少利息支出
華南銀行	1.11	1 年	1,500,000	1,500,000	註
聯邦銀行	0.74~0.78	1 年	2,000,000	2,000,000	註
兆豐票券	0.74~0.78	1 年	2,500,000	2,500,000	註
國際票券	0.74~0.78	1 年	2,000,000	2,000,000	註
合計			8,000,000	8,000,000	註

註：預期國內外經濟將穩定復甦，預期未來利率將逐漸上揚進入升息循環，為健全財務結構並取得穩定且較低之中長期資金成本，本公司發行以固定利率計價之公司債償還部份短期借款以改善財務結構及充實中長期營運資金應屬合理，符合長期穩健經營原則。目前長期利率仍處於低檔區間，於此時點鎖定中長期資金成本，可規避短期利率波動的風險外，預期本計畫未來可節省的利息支出及效益將逐漸增加。

3. 目前營運資金狀況：本公司營運資金十分穩定。
4. 所需資金額度與預計運用情形：

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			
			103 年度			
			第 1 季	第 2 季	第 3 季	第 4 季
償還借款	103 年第 2 季	8,000,000	—	8,000,000	—	—

5. 最近年度、申報年度及未來一年之財務結構及償債能力情形：

項目		102 年度	103 年度	104 年度
		(實際)	(預估)	(預估)
財務結構	負債佔資產比率	35.64%	31.32%	33.05%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2268%	1576%	1667%
償債能力	流動比率	87.13%	102.86%	106.20%
	速動比率	78.78%	81.27%	90.17%

註：依本公司個體財報估算。

6. 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：

- A. 應收帳款：客戶皆須辦理授信，依授信條件分 30 天至 60 天收現。
- B. 應付帳款：以廠商交貨經檢驗或驗收合格辦理收料後，一週內整理付款，逕匯廠商指定帳戶。

7. 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 7~8 頁。

103年各月份之現金收支預測表

單位：新台幣千元

月 份 項 目	103年1月	103年2月	103年3月	103年4月	103年5月	103年6月	103年7月	103年8月	103年9月	103年10月	103年11月	103年12月
期初現金餘額 1	8,483,568	4,120,443	443,542	519,581	749,446	842,743	757,479	487,199	1,536,110	1,712,898	1,854,503	1,413,318
加：非融資性收入 2												
應收帳款收現	1,079,212	900,500	1,275,577	1,089,970	1,028,180	966,596	1,125,022	1,077,396	1,060,073	1,064,996	902,511	1,152,451
處分流動性質之投資	11,609,566	3,137,195							3,826,225			
處分長期股權投資												
其 他(含股利)	366,154	38,772	38,772	38,772	38,772	833,458	654,788	876,019	2,683,272	304,708	38,772	69,822
合 計	13,054,932	4,076,467	1,314,349	1,128,742	1,066,952	1,800,054	1,779,810	1,953,415	7,569,570	1,369,704	941,283	1,222,273
減：非融資性支出 3												
應付帳款付現	493,708	388,834	477,386	439,055	487,753	406,200	501,890	393,365	465,461	492,201	503,877	482,401
購 料 付 現	406,522	148,862	542,901	357,117	424,742	398,567	583,624	316,606	291,369	254,328	597,532	505,697
薪 資 付 現(含董監分紅)	90,912	44,515	43,694	41,616	40,071	52,992	323,487	53,444	62,898	40,481	39,970	242,615
流動性質之投資	9,557,067	4,419,947	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
長期股權投資			723,240									
不動產、廠房及設備	21,162	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367	33,367
其 他	11,203	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722	107,722
合 計	10,580,574	5,143,247	1,928,310	978,877	1,093,655	998,848	1,550,090	904,504	960,817	928,099	1,282,468	1,371,802
要求最低現金餘額 4	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
所需資金總額 5=3+4	10,880,574	5,443,247	2,228,310	1,278,877	1,393,655	1,298,848	1,850,090	1,204,504	1,260,817	1,228,099	1,582,468	1,671,802
融資前可供支用現金												
餘額(短絀) 6=1+2-5	10,657,926	2,753,663	(470,419)	369,446	422,743	1,343,949	687,199	1,236,110	7,844,863	1,854,503	1,213,318	963,789
融資淨額 7												
發 行 新 股												
發行公司債					8,000,000							
借 款	17,440,000	14,420,000	14,250,000	11,880,000	4,500,000	9,000,000	10,000,000	4,000,000	8,500,000	8,200,000	5,600,000	10,000,000
還 債	(24,277,483)	(17,030,000)	(13,560,000)	(11,800,000)	(12,380,000)	(9,886,470)	(10,500,000)	(4,000,000)	(9,000,000)	(8,500,000)	(5,700,000)	(9,700,000)
支 付 股 利		(121)							(5,931,966)			
合 計	(6,837,483)	(2,610,121)	690,000	80,000	120,000	(886,470)	(500,000)	0	(6,431,966)	(300,000)	(100,000)	300,000
期末現金餘額 8=1+2-3+7	4,120,443	443,542	519,581	749,446	842,743	757,479	487,199	1,536,110	1,712,898	1,854,503	1,413,318	1,563,789

104年各月份之現金收支預測表

單位：新台幣千元

月 份 項 目	104年1月	104年2月	104年3月	104年4月	104年5月	104年6月	104年7月	104年8月	104年9月	104年10月	104年11月	104年12月
期初現金餘額 1	1,563,789	1,096,160	902,874	642,188	1,305,560	1,075,430	1,569,100	733,261	1,358,647	1,268,222	1,665,394	1,266,451
加：非融資性收入 2												
應收帳款收現	1,212,510	777,297	1,170,594	1,167,329	1,089,178	1,168,730	1,135,212	1,017,351	1,019,639	1,084,161	1,210,123	1,088,509
處分流動性質之投資												
處分長期股權投資												
處分不動產、廠房及設備												
處分投資性不動產												
其 他(含股利)	12,252	12,252	12,252	12,252	12,252	861,219	624,123	849,499	2,274,744	278,188	12,252	43,302
合 計	1,224,762	789,549	1,182,846	1,179,581	1,101,430	2,029,949	1,759,335	1,866,850	3,294,383	1,362,349	1,222,375	1,131,811
減：非融資性支出 3												
應付帳款付現	489,360	365,301	479,773	441,250	490,192	408,231	504,400	395,332	467,788	494,662	506,396	484,813
購 料 付 現	634,804	397,853	545,615	358,903	426,865	400,559	586,542	318,189	292,826	255,600	600,520	508,225
薪 資 付 現(含董監分紅)	93,995	45,449	43,912	41,824	40,271	53,257	330,000	53,711	63,212	40,683	40,170	250,000
流動性質之投資												
長期股權投資												
不動產、廠房及設備	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
投資性不動產												
其 他	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232	49,232
合 計	1,292,391	882,835	1,143,532	916,209	1,031,560	936,279	1,495,174	841,464	898,058	865,177	1,221,318	1,317,270
要求最低現金餘額 4	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
所需資金總額 5=3+4	1,592,391	1,182,835	1,443,532	1,216,209	1,331,560	1,236,279	1,795,174	1,141,464	1,198,058	1,165,177	1,521,318	1,617,270
融資前可供支用現金												
餘額(短絀) 6=1+2-5	1,196,160	702,874	642,188	605,560	1,075,430	1,869,100	1,533,261	1,458,647	3,454,972	1,465,394	1,366,451	780,992
融資淨額 7												
發 行 新 股												
發行公司債												
借 款	5,500,000	7,900,000	12,000,000	12,400,000	7,700,000	7,100,000	6,000,000	5,600,000	9,500,000	9,400,000	9,000,000	12,500,000
還 債	(5,900,000)	(8,000,000)	(12,300,000)	(12,000,000)	(8,000,000)	(7,700,000)	(7,100,000)	(6,000,000)	(5,600,000)	(9,500,000)	(9,400,000)	(9,000,000)
支 付 股 利									(6,386,750)			
合 計	(400,000)	(100,000)	(300,000)	400,000	(300,000)	(600,000)	(1,100,000)	(400,000)	(2,486,750)	(100,000)	(400,000)	3,500,000
期末現金餘額 8=1+2-3+7	1,096,160	902,874	642,188	1,305,560	1,075,430	1,569,100	733,261	1,358,647	1,268,222	1,665,394	1,266,451	4,580,992

亞洲水泥股份有限公司

董事長：徐旭東