

臺灣化學纖維股份有限公司

Formosa Chemicals & Fibre Corporation

簡式公開說明書

一、公司名稱：臺灣化學纖維股份有限公司

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、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)金額：新台幣 60 億元，甲券十年期 14 億元、乙券十五年期 46 億元。

(三)利率：甲券固定年利率 1.81%、乙券固定年利率 2.03%。

(四)發行條件：

1. 名稱：臺灣化學纖維股份有限公司 103 年度第 1 期無擔保普通公司債。

2. 發行總額及面額：發行總額新台幣 60 億元，每張面額 100 萬元。

3. 發行期間及方式：本公司債甲券十年期、乙券十五年期。依票面金額十足發行。

4. 計、付息方式：本公司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。

5. 還本方式：本公司債甲券自發行日起屆滿第九、十年底分別還本二分之一、乙券自發行日起屆滿第十四、十五年底分別還本二分之一。

6. 擔保方式：本公司債為無擔保公司債。

7. 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：不適用。

(六)承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

(七)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、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益：

(一)係用於償還債款及充實營運資金。

(二)預計可能產生效益(請參閱本公開說明書第 6 頁)

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用：約新台幣 15,650 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為或隱匿之情事者，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、公開說明書電子檔案查閱網址：公開資訊觀測站 newmops.twse.com.tw

本公司網站 www.fcfc.com.tw

臺灣化學纖維股份有限公司 編製

中華民國 103 年 6 月 19 日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

資 本 來 源	金 額(新台幣元)	佔實收資本額比率
現金增資	5,340,000,000	9.11%
盈餘轉增資	46,352,587,840	79.08%
資本公積轉增資	4,316,991,120	7.37%
公司債轉換	2,440,107,650	4.16%
合併增資	162,176,300	0.28%
合 計	58,611,862,910	100%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：本公司財務部股務組(台北市敦化北路 201 號)。

(二)分送及索取方式：來函附回郵及信封至本公司股務組索取或親洽陳列處所

三、證券承銷商之名稱、地址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱：兆豐國際商業銀行信託部

地址：台北市中山區吉林路 100 號 11 樓

電話：(02)2522-9131

網址：www.megabank.com.tw

六、公司債簽證機構之名稱：無

七、辦理公司債過戶機構之名稱：本公司股務組

地址：台北市敦化北路 201 號

電話：(02)2718-9898

網址：無

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：www.taiwanratings.com

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址及電話：

會計師事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

簽證會計師：吳漢期、阮呂曼玉

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666

網址：www.pwc.com.tw

律師事務所名稱：安成法律事務所

簽證律師：林志忠

地址：台北市基隆路一段 333 號 11 樓

電話：(02)2757-7272

網址：www.aylaw.com.tw

十、最近年度財務報告簽證會計師：資誠聯合會計師事務所會計師：吳漢期、阮呂曼玉

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666

網址：www.pwc.com.tw

十一、複核律師：不適用

十二、本公司發言人：洪福源 職稱：總經理

電話：(02)2712-2211

電子郵件信箱：personnel@fcfc.com.tw

代理發言人：呂勝夫

職稱：總經理室副總經理 電話：(02)2717-8354

電子郵件信箱：personnel@fcfc.com.tw

十三、本公司網址：http://www.fcfc.com.tw

目 錄

頁次

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：58,612 百萬元		公司地址：彰化市中山路三段 359 號		電話：(04)723-6101	
設立日期：54 年 3 月 5 日			網址：http://www.fcfc.com.tw		
上市日期：73 年 12 月 20 日		上櫃日期：—	公開發行日期：65 年 4 月 21 日		管理股票日期：—
負責人：	董事長：王文淵 總經理：洪福源		發 言 人：洪福源 職稱：總經理 代理發言人：呂勝夫 職稱：總經理室副總經理		
公司債過戶機構：本公司股務組			地址：台北市敦化北路 201 號	電話：2718-9898	網址：無
公司債承銷機構：無		地址：	電話：		網址：
最近年度簽證會計師：吳漢期、阮呂曼玉 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓 電話：2729-6666 網址：www.pwc.com/tw					
信用評等機構：中華信用評等(股)公司 地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓 電話：8722-5800 網址：www.taiwanratings.com					
最近一次經信用評等日期：103 年 5 月 15 日 評等標的：本公司債評等 評等結果：twAA-					
董事選任日期：101 年 6 月 15 日 任期：3 年 監察人選任日期：101 年 6 月 15 日 任期：3 年 全體董事持股比例：8.78%(102 年 6 月) 全體監察人持股比例：18.58%(102 年 6 月) 董事、監察人及持股超過 10%以上大股東及其持股比例： 董 事 長：王文淵 1.08% 董 事：黃棟騰 — 常務董事：台塑公司(代表人李志村) 3.39% 董 事：吳建安 — 常務董事：王文潮 0.29% 董 事：李孫儒 — 常務董事：南亞公司(代表人王瑞瑜) 2.72% 董 事：方英達 — 常務獨立董事：陳瑞隆 — 獨立董事：林宗勇— 董 事：洪福源 — 獨立董事：王 弓 — 董 事：台塑石化公司(代表人王文祥) 1.30% 監察人：長庚醫療財團法人(代表人陳昱瑞)18.58% 董 事：楊鴻志 — 監察人：長庚醫療財團法人(代表人龔文華)18.58% 董 事：陳秋銘 — 監察人：侯水文 —					
主要產品：對二甲苯、鄰二甲苯、苯乙烯、合成酚、丙酮、PTA、聚苯乙烯、ABS、聚丙烯、螺縲棉、耐隆原絲、纖維紗、長短織布 市場結構：內銷 48.74% 外銷 51.26%					
去(102)年度	營業收入：331,337,079 仟元 買賣業：0 仟元 加工業：0 仟元 製造業：331,337,079 仟元 稅後純益：24,863,645 仟元 每股盈餘：4.25 元				
本次募集發行有價證券種類及金額	國內 103 年度第 1 期無擔保公司債 總額新台幣 60 億元				
發行條件	請參閱本公開說明書封面				
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第 6 頁				
本次公開說明書編印日期	103 年 6 月 19 日	刊印目的	發行國內 103 年度第 1 期無擔保公司債		

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：臺灣化學纖維股份有限公司 103 年度第 1 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）陸拾億元整，依發行條件之不同分為甲、乙共二券，其中甲券發行金額為壹拾肆億元整、乙券發行金額為肆拾陸億元整。
- 三、票面金額：壹佰萬元壹種。
- 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：本公司債甲券發行期限為十年期、乙券發行期限為十五年期，發行期間分別為：甲券自民國 103 年 7 月 4 日發行，至民國 113 年 7 月 4 日到期；乙券自民國 103 年 7 月 4 日發行，至民國 118 年 7 月 4 日到期。
- 六、票面利率：本公司債甲券之票面利率為年利率 1.81%；乙券之票面利率為年利率 2.03%。
- 七、還本方式：本公司債甲券自發行日起屆滿第九、十年分別還本二分之一；乙券自發行日起屆滿第十四、十五年分別還本二分之一。
- 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，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。
- 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信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責。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：本公司債委託兆豐國際商業銀行信託部代理還本付息事宜，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：無。
- 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，按照證券集中保管事業規定辦理。
- 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、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：金融監督管理委員會中華民國 103 年 6 月 6 日金管證發字第 1030021674 號函。
2. 本計畫所需資金總額：新台幣 60 億元。
3. 資金來源：發行公司債新台幣 60 億元，其中甲券十年期新台幣 14 億元、乙券十五年期新台幣 46 億元。
4. 利率：甲券固定年利率 1.81%、乙券固定年利率 2.03%。
5. 新增、汰舊換新機器設備預計安置地點：不適用。
6. 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			
			103 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	103 年第三季	1,200,000	—	—	1,200,000	—
償還公司債	103 年第三季	4,800,000	—	—	4,800,000	—

註：計畫項目請先依下列項目分類後，再列明細項目：

- (1) 新建擴建、汰舊換新廠房設備 (2) 償還債務 (3) 充實營運資金
(4) 轉投資國內或海外事業 (5) 購併他公司 (6) 其他

(二) 本次發行公司債應依公司法第 248 條之規定揭露有關事項：

- (1) 債券名稱：臺灣化學纖維股份有限公司 103 年度第 1 期無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
- (2) 發行總額：本公司債發行總額新台幣 60 億元整；依發行條件分甲、乙二券，甲券發行金額為 14 億元整、乙券發行金額為 46 億元整。
- (3) 票面金額：本公司債之票面金額為新台幣壹佰萬元壹種。
- (4) 發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- (5) 發行期限：本公司債甲券發行期限為十年期、乙券發行期限為十五年期，發行期間分別為：甲券自民國 103 年 7 月 4 日發行，至民國 113 年 7 月 4 日到期；乙券自民國 103 年 7 月 4 日發行，至民國 118 年 7 月 4 日到期。
- (6) 票面利率：本公司債甲券為年利率 1.81%、乙券為年利率 2.03%。

本次發行公司債為固定利率，用於償還高利率借款充實營運資金。由於本計畫為長期借款，預期國內外利率將緩步走高，於市場利率較低之際充實中、長期營運資金，鎖定長期資金成本，降低利率波動風險，因應公司長期成長所需以更符合長期穩健經營之原則。並取代銀行借款增加籌資管道，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籌資及理財活動之衝擊，本計畫預期將顯著降低財務及利息負擔。

- (7) 還本方式：本公司債甲券自發行日起屆滿第九、十年分別還本二分之一；乙券自發行日起屆滿第十四、十五年分別還本二分之一。

- (8)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。
- (9)擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
- (10)債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- (11)受託人：本公司債由兆豐國際商業銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責。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。
- (12)還本付息代理機構：本公司債委託兆豐國際商業銀行信託部代理還本付息事宜，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。
- (13)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，按照證券集中保管事業規定辦理。
- (14)償還公司債款之籌集計畫及保管方法：
1. 公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入、銀行借款或資本市場、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。
- (15)公司債募得價款之用途及運用計畫：詳見第 6 頁。
- (16)前已募集公司債之未償還餘額：新台幣67,800,000仟元。(截至103年3月31日止)。
- (17)公司股份總數與已發行股份總數及其金額：

年 月	每股 面額	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
98.07	10	5,690,472,128	56,904,721,280	5,690,472,128	56,904,721,280	盈餘轉增資 1,657,419,060 元	無	註一
102.07	10	5,861,186,291	58,611,862,910	5,861,186,291	58,611,862,910	盈餘轉增資 1,707,141,630 元	無	註二

註一：盈餘增資發行新股核准文號：98.7.7 金管證發字第 0980033763 號。

註二：盈餘增資發行新股核准文號：102.7.2 金管證發字第 1020025691 號。

- (18)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 268,893,285仟元(截至103年3月31日止)。
- (19)證券管理機關規定之財務報表：不適用。
- (20)發行保證人：無。

- (21)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狀：無。
- (22)董事會議事錄：詳見附件十二之103年3月21日董事會議事錄。
- (23)代收銀行：華銀民生分行，台北市民生東路四段54號。
- (24)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)委託經財政部證券暨期貨管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等，應揭露信用評機構所出具之信用評等報告：
- (1)名稱：中華信用評等股份有限公司。
- (2)評等日期：103年5月15日。
- (3)公司債評等結果：twAA-
- (四)本次計劃之可行性、必要性及合理性，及各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年每股盈餘稀釋影響
1. 可行性、必要性、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，將洽金融消費者保護法第四條第二項所定之專業投資機構認購，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。為避免未來利率走揚所帶來的資金成本增加，本公司發行103年度第1期無擔保公司債有助於鎖定低融資成本，並取得長期穩定資金之必要性。
- (3)合理性：本公司發行103年度第1期無擔保公司債利率係採固定利率，相較於其他籌資工具，發行公司債總成本較低，且募集資金較便利，故發行此公司債應屬合理。
2. 分析各種資金來源對公司申報(請)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	主要發行條件及成本	有 利 因 素	不 利 因 素
1. 銀行借款或發行銀行承兌匯票	貸款利率約為0.8%~2.5%	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。	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。
2. 發行公司債	票面利率1.8%~2.1%，發行成本在1%以下	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，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. 發行轉換公司	票面利率約為0%~2%之	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。	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

名稱	主要發行條件及成本	有 利 因 素	不 利 因 素
債	間；發行成本在1%~2%之間	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。	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. 發行海外存託憑證 (GDR 或 ADR)	基本費用約300 仟美元，另承銷手續費約為發行總額之2.5%	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。	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。
5. 現金增資發行新股	承銷手續費總募集金額1%	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。

(2)各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀釋之影響：

基於上述各項籌資方式分析，本公司以普通公司債籌集資金，掌握長期資金來源，除可改善財務結構，亦可避免每股盈餘過度稀釋，有助於未來業務競爭力之提昇，並降低營運風險。由於本次發行普通公司債係用以充實營運資金，且目前利率處於低點，故利息負擔亦不大，對每股盈餘無重大影響。

(五)本次發行價格之訂定方式：依票面金額十足發行。

(六)資金運用概算及可能產生之效益

1. 債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形分析表

單位：新台幣仟元

機 構	契約期間	到期日	利率	原貸金額	償還金額	節省利息
98 年第一期公司債	5 年	103. 8. 28	1. 78%	5, 600, 000	2, 800, 000	16, 613
99 年第二期公司債	5 年	104. 7. 29	1. 52%	4, 000, 000	2, 000, 000	12, 667
小 計				9, 600, 000	4, 800, 000	29, 280

本計劃發行十年、十五年期公司債，預期國內外利率將逐漸走高，鎖定未來長期利率成本，以降低利率波動風險及財息負擔。

2. 公司債務逐年到期金額及償還計畫、預計產生效益分析

本公司債甲券十年期 14 億元公司債將於民國 112 年、113 年分別還本二分之一，乙券十五年期 46 億元公司債將於民國 117 年、118 年分別還本二分之一。本公司債償債資金來源將由營業收入、銀行借款或資本市場、貨幣市場工具籌資支應。

本次發行十年期、十五年期公司債為固定利率，用於償還浮動利率及高利率借款充實營運資金。由於本計劃為長期借款，預期國內外利率將逐漸走高，於市場利率較低之際充實中、長期營運資金，鎖定長期資金成本，降低利率波動風險，因應公司長期成長所需以更符合長期穩健經營之原則。並取代銀行借款增加籌資管道，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籌資及理財活動之衝擊，本計畫預期將顯著降低財務及利息負擔。

3. 目前營運資金狀況：本公司營運資金十分穩定。

4. 公司最近年度及預估申請年度之財務結構及償債能力分析表

單位：新台幣仟元

項 目		年 度	102 年 度	103 年度(預估)
基本財務資料	負債總額		148,150,400	註
	營業收入		331,337,079	註
	每股盈餘(元)		4.25	註
財務結構(%)	自有資金比率		64.35%	65.99%
	淨值／固定資產		412.94%	420.30%
	長期資金／固定資產		544.38%	523.42%
償債能力(%)	流動比率		289.15%	234.73%
	速動比率		213.71%	179.98%

註：不需公開財務預測故不適用。

5. 公司未來一年各月份之現金收支預測表：請參閱第 8 頁、第 9 頁

(103年度)

單位：仟元

項 目	103/1	103/2	103/3	103/4	103/5	103/6	103/7	103/8	103/9	103/10	103/11	103/12
期初現金餘額	393,370	1,955,507	578,423	494,692	3,196,150	2,855,985	676,670	7,861,571	815,627	1,089,052	677,867	1,231,878
加：非融資性收入												
應收帳款收現	25,490,423	26,037,428	25,074,286	25,248,762	25,128,567	25,468,354	25,865,712	25,997,313	25,539,682	23,422,516	22,573,666	25,606,893
應收票據收現	913,497	1,037,040	913,040	1,073,022	1,067,437	1,083,223	1,134,205	1,127,798	1,086,537	988,177	948,740	1,121,125
合 計	26,403,920	27,074,468	25,987,326	26,321,784	26,196,004	26,551,577	26,999,917	27,125,111	26,626,219	24,410,693	23,522,406	26,728,018
減：非融資性支出												
購料	24,763,501	21,976,443	21,142,470	20,519,516	19,987,551	20,258,853	20,600,937	20,696,460	20,315,805	18,625,359	17,947,596	20,393,478
薪資	1,496,861	281,231	278,523	286,197	422,936	283,025	284,249	981,449	429,081	292,526	291,826	290,835
製造費用	3,500,490	3,384,309	3,248,416	3,290,223	3,274,501	3,318,947	3,374,990	3,390,639	3,328,277	3,051,337	2,940,301	3,341,002
營業費用	445,103	435,899	418,396	423,781	421,756	427,480	434,699	436,714	428,682	393,012	378,711	430,321
財務費用	120,014	119,019	118,430	117,425	117,294	117,872	117,900	117,388	117,629	117,800	117,602	117,890
購置固定資產	321,960	321,960	321,960	342,305	312,131	328,715	313,780	363,642	363,342	341,844	342,359	341,595
長期投資				1,162,879								
發放現金股利								14,652,966				
合 計	30,647,929	26,518,861	25,528,195	26,142,326	24,536,169	24,734,892	25,126,555	40,639,258	24,982,816	22,821,878	22,018,395	24,915,121
要求最低現金餘額	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
所需資金總額	31,147,929	27,018,861	26,028,195	26,642,326	25,036,169	25,234,892	25,626,555	41,139,258	25,482,816	23,321,878	22,518,395	25,415,121
餘額	(4,350,639)	2,011,114	537,554	174,150	4,355,985	4,172,670	2,050,032	(6,152,576)	1,959,030	2,177,867	1,681,878	2,544,775
融資借款												
同業往來款	(3,180,135)	(2,190,053)	656,488	2,522,000	(2,000,000)	2,000,000		3,000,000	(2,000,000)	(2,000,000)		(2,000,000)
有價證券(買)賣	3,744,168											
長短期投資現金股利							1,346,873	7,227,003	630,022			
發行公司債	10,000,000						6,000,000					
償還公司債						(3,000,000)	(2,000,000)	(2,800,000)				
銀行借(還)款	(4,757,887)	257,362	(1,199,350)			(2,996,000)	(35,334)	(958,800)			(950,000)	(29,598)
合 計	5,806,146	(1,932,691)	(542,862)	2,522,000	(2,000,000)	(3,996,000)	5,311,539	6,468,203	(1,369,978)	(2,000,000)	(950,000)	(2,029,598)
期末現金餘額	1,955,507	578,423	494,692	3,196,150	2,855,985	676,670	7,861,571	815,627	1,089,052	677,867	1,231,878	1,015,177

(104年度)

單位：仟元

項 目	104/1	104/2	104/3	104/4	104/5	104/6	104/7	104/8	104/9	104/10	104/11	104/12
期初現金餘額	1,015,177	1,194,323	1,363,916	2,530,003	1,712,719	3,914,643	1,096,003	995,162	1,163,031	839,154	798,268	1,658,119
加：非融資性收入												
應收帳款收現	26,255,136	26,818,551	25,826,515	26,006,225	25,882,424	26,232,405	26,641,683	26,777,232	26,305,872	24,125,191	23,250,876	26,375,100
應收票據收現	940,902	1,068,151	940,431	1,105,213	1,099,460	1,115,720	1,168,231	1,161,632	1,119,133	1,017,822	977,202	1,154,759
合 計	27,196,038	27,886,702	26,766,946	27,111,438	26,981,884	27,348,125	27,809,914	27,938,864	27,425,005	25,143,013	24,228,078	27,529,859
減：非融資性支出												
購料	20,397,029	20,915,027	20,075,210	20,333,579	20,236,413	20,511,094	20,857,436	19,954,148	20,568,754	18,857,260	19,171,059	21,647,394
薪資	291,935	1,504,259	295,231	296,197	294,095	431,866	296,249	994,449	445,081	305,526	304,826	304,835
製造費用	3,399,505	3,485,838	3,345,868	3,388,930	3,372,736	3,418,516	3,476,239	3,492,358	3,428,126	3,142,877	3,028,510	3,441,232
營業費用	437,856	448,976	430,948	436,494	434,408	440,305	447,740	449,816	441,543	404,803	390,072	443,231
財務費用	123,614	122,590	121,983	120,948	120,813	121,408	121,437	120,910	121,158	121,334	121,130	121,427
購置固定資產	331,619	331,619	331,619	352,574	321,495	338,576	323,193	374,551	374,242	352,099	352,630	351,843
長期投資												
發放現金股利								14,652,966				
合 計	24,981,558	26,808,309	24,600,859	24,928,722	24,779,960	25,261,765	25,522,294	40,039,198	25,378,904	23,183,899	23,368,227	26,309,962
要求最低現金餘額	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
所需資金總額	25,481,558	27,308,309	25,100,859	25,428,722	25,279,960	25,761,765	26,022,294	40,539,198	25,878,904	23,683,899	23,868,227	26,809,962
餘額	2,729,657	1,772,716	3,030,003	4,212,719	3,414,643	5,501,003	2,883,623	(11,605,172)	2,709,132	2,298,268	1,158,119	2,378,016
融資借款												
同業往來款	(2,000,000)	1,000,000	(1,000,000)	(3,000,000)		4,000,000		6,000,000	(2,000,000)			(2,000,000)
有價證券(買)賣												
長短期投資現金股利							1,346,873	7,227,003	630,022			
發行公司債												
償還公司債						(6,000,000)	(2,000,000)			(2,000,000)		
銀行借(還)款	(35,334)	(1,908,800)				(2,905,000)	(1,735,334)	(958,800)	(1,000,000)			(29,598)
合 計	(2,035,334)	(908,800)	(1,000,000)	(3,000,000)		(4,905,000)	(2,388,461)	12,268,203	(2,369,978)	(2,000,000)		(2,029,598)
期末現金餘額	1,194,323	1,363,916	2,530,003	1,712,719	3,914,643	1,096,003	995,162	1,163,031	839,154	798,268	1,658,119	848,418

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：

(1)應收帳款：客戶已辦理授信者，依授信條件收取二至三個月票期，未辦授信者以現金交易。

(2)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資本支出計劃：主要資本支出係管架更新及製程改善工程，主要資金來源為貸款及自有資金因應，對財務業務無重大影響。

8. 申報年度及預計未來一年度財務槓桿及負債比率：

項目\年度	103 年度	104 年度
負債比率	34.01%	31.71%
財務槓桿度	1.12	1.15

臺灣化學纖維股份有限公司

董事長：王文淵