



長興材料工業股份有限公司

公開說明書(申報用稿本)

- 一、公司名稱：長興材料工業股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇八年度第一期有擔保普通公司債。
- 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：有擔保普通公司債。
 - (二)發行金額：本公司債發行總額為新臺幣參拾億元整。
 - (三)利率：以固定利率發行，年利率為 0.82%。
 - (四)發行條件：
 - 1.債券名稱：長興材料工業股份有限公司一〇八年度第一期有擔保普通公司債。(以下簡稱「本公司債」)。
 - 2.發行總額：新臺幣參拾億元整。
 - 3.票面金額：新臺幣壹仟萬元整。
 - 4.發行期間：發行期限為 5 年，自民國 108 年 11 月 6 日起至民國 113 年 11 月 6 日止。
 - 5.發行價格：依票面金額十足發行。
 - 6.還本方式：本公司債依發行年期為到期一次還本。
 - 7.計、付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計息一次、每年付息一次。本公司債每壹仟萬元票面金額付息計算至元為止，元以下四捨五入。利息金額以本公司計得者為準，本公司債還本付息日如為付款地銀行業非營業日時，則於次一營業日給付本息，不另計付利息，逾還本領息日領取本息者，逾期期間亦不另計付利息。
 - 8.擔保方式：有擔保債券，委由臺灣銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證。
 - 9.債券形式：本公司債採無實體型式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下稱「集保公司」)登錄。
 - (五)公開承銷比例：百分之百對外公開承銷。
 - (六)承銷及配售方式：採包銷方式，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與預計可能產生效益之概要：
係用於償還銀行借款，預計可能產生效益為鎖定中長期營運資金成本，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：新臺幣肆佰伍拾萬元整。
 - (二)其他費用：約新臺幣貳佰參拾萬元。
- 六、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)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：每股面額新臺幣壹拾元整。
- 九、投資人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>

長興材料工業股份有限公司 編製

中 華 民 國 一 〇 八 年 一 月 二 十 四 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源：

實收資本之來源	金額(新臺幣元)	占實收資本額比率(%)
設立登記資本	800,000	0.01
現金增資	753,500,000	6.08
盈餘轉增資	11,530,377,610	92.96
資本公積轉增資	118,116,940	0.95
員工行使認股權增資	0	0.00
合計	12,402,794,550	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。

分送方式：依證券主管機關之規定辦理。

索取方法：至上列處所索取或透過網路下載檔案 (<http://mops.twse.com.tw>)

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：玉山商業銀行股份有限公司 網址：<https://www.esunbank.com.tw>

地址：臺北市松山區民生東路三段 117 號 電話：(02)2175-1313

名稱：臺灣銀行股份有限公司 網址：<https://www.bot.com.tw>

地址：臺北市中正區重慶南路一段 120 號 電話：(02)2349-3456

名稱：臺銀綜合證券股份有限公司 網址：<https://www.twfhcsec.com.tw>

地址：臺北市中正區重慶南路一段 58 號 電話：(02) 2388-2188

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：臺灣銀行股份有限公司 網址：<https://www.bot.com.tw>

地址：臺北市中正區重慶南路一段 120 號 電話：(02)2349-3456

名稱：玉山商業銀行股份有限公司 網址：<https://www.esunbank.com.tw>

地址：臺北市民生東路三段 117 號 電話：(02)2175-1313

名稱：彰化商業銀行股份有限公司 網址：<http://www.bankchb.com.tw>

地址：臺北市中山區中山北路二段 57 號 電話：(02)2536-2951

名稱：上海商業儲蓄銀行股份有限公司 網址：<http://www.scsb.com.tw>

地址：臺北市中山區民權東路一段 2 號 電話：(02)2581-7111

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信託部

地址：臺北市中山區南京東路三段 36 號

網址：<http://bank.sinopac.com>

電話：(02)2508-2288

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：統一綜合證券股份有限公司

地址：臺北市松山區東興路 8 號 B1 樓

網址：www.uni-psg.com

電話：(02) 2747-8266

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

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：郭麗園

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<https://www2.deloitte.com>

電話：(02)2725-9988

律師姓名：黃上上

事務所名稱：經兆國際法律事務所

地址：臺北市信義區忠孝東路四段 563 號 9 樓

網址：www.law-meridian.com

電話：(02)2756-9918

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：郭麗園、龔俊吉

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：<https://www2.deloitte.com>

電話：(02)2725-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無。

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人/職稱：陳明仁/副總經理

聯絡電話：(07) 383-8181 轉 306

電子郵件信箱：jing_chen@eternal-group.com

代理發言人/職稱：劉秉誠/經理

聯絡電話：(07) 383-8181 轉 306

電子郵件信箱：benson_liu@eternal-group.com

十三、本公司網址：<http://www.eternal-group.com>

目 錄

	頁次
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：董事會會議紀錄	
附件二：證券商總結意見	
附件三：證券商承銷商出具不收取退傭之聲明書	

註：依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第二十條規定，發行人申報發行普通公司債，如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規定編製。

壹、公開說明書摘要及發行人基本資料

長興材料工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新臺幣 12,402.79 百萬元		公司地址：高雄市三民區建工路 578 號		電話：(07) 383-8181		
設立日期：53 年 12 月 03 日			網址：http:// www.eternal-group.com			
上市日期：83 年 3 月 31 日		上櫃日期：年 月 日		公開發行日期：74 年 11 月 7 日		
負責 人：董事長 高國倫 總經理 毛惠寬		發行人及代理發言人：陳明仁/副總經理 劉秉誠/經理				
股票過戶機構：統一綜合證券股份有限公司		電話：(02) 2747-8266		網址：http:// www.uni-psg.com		
		地址：臺北市台北市松山區東興路 8 號 B1 樓				
股票承銷機構：不適用						
公司債承銷機構：玉山商業銀行股份有限公司		電話：(02)2175-1313		網址：https://www.esunbank.com.tw		
		地址：臺北市松山區民生東路三段 117 號				
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所		電話：(02)2725-9988		網址：https://www2.deloitte.com		
郭麗園、龔俊吉		地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓				
複核律師：無		電話：		網址：		
		地址：				
信用評等機構：無		電話：		網址：		
		地址：				
評等標的	發行公司：長興材料工業股份有限公司		無 ☒ ； 有 ☐ ，評等日期：		評等等級：	
	本次發行公司債：一〇八年度第一期有擔保普通公司債		無 ☒ ； 有 ☐ ，評等日期：		評等等級：	
董事選任日期：108 年 6 月，任期：3 年			監察人選任日期：不適用			
全體董事持股比例：17.30% (108 年 8 月 31 日)			全體監察人持股比率：不適用			
董事、監察人/獨立董事及持股超過 10% 股東及其持股比例：(108 年 8 月 31 日)						
職稱		姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長		高國倫	4.04%	董事	光陽工業股份有限公司 代表人:柯俊斌	9.92%
副董事長		謝錦坤	0.06%	董事	蕭慈飛	0.05%
董事		楊淮焜	1.30%	獨立董事	洪麗蓉	0.00%
董事		高英智	1.60%	獨立董事	羅立群	0.00%
董事		黃梧桐	0.31%	獨立董事	許睿元	0.00%
董事		顏淑琴	0.02%			
工廠地址:高雄市路竹區長興路 22 號 高雄市大寮區裕民街 30 號 屏東縣枋寮鄉屏南路 23 號						
主要產品：各種工業用合成樹脂之產銷、印刷電路基板、光阻材料之產銷、特殊化學品 市場結構：國內 11% 國外 89%						
風險事項：不適用						
去 (107) 年度		營業收入：43,300,155 仟元 稅前純益：1,492,323 仟元 每股盈餘：1.25 元				
本次募集發行有價證券種類及金額		一〇八年度第一期有擔保普通公司債，總金額為新臺幣參拾億元整(詳本公開說明書封面)				
發行條件		本次發行金額為新臺幣參拾億元整，利率 0.82%；自發行日起屆滿五年到期一次還本；並委由臺灣銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證，詳請參閱本公開說明書第貳章發行辦法。				
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參章資金用途。				
本次公開說明書刊印日期：108 年 10 月 日			刊印目的：發行一〇八年度第一期有擔保普通公司債 (申報用稿本)			
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						

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：長興材料工業股份有限公司一〇八年度第一期有擔保普通公司債(以下稱「本公司債」)。
- 二、發行總額：本公司債發行總額為新臺幣參拾億元整。
- 三、票面金額：本公司債之票面金額為新臺幣壹仟萬元整。
- 四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 五、發行期限：本公司債發行期限為 5 年期。自民國 108 年 11 月 6 日起至民國 113 年 11 月 6 日止。
- 六、票面利率：本公司債以固定利率發行，年利率為 0.82%。
- 七、還本方式：本公司債依發行年期為到期一次還本。
- 八、計付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計息一次、每年付息一次。本公司債每壹仟萬元票面金額付息計算至元為止，元以下四捨五入。利息金額以本公司計得者為準，本公司債還本付息日如為付款地銀行業非營業日時，則於次一營業日給付本息，不另計付利息，逾還本領息日領取本息者，逾期期間亦不另計付利息。
- 九、擔保方式：本公司債為有擔保普通公司債，委由臺灣銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司擔任聯合保證銀行依簽訂之聯合委任保證契約及履行公司債保證義務合約提供保證。
- 十、債券形式：本公司債採無實體發行，並洽集保公司登錄。
- 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。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：本公司債委託臺灣銀行股份有限公司前鎮分行代理還本付息事宜，於核付利息時，由臺灣銀行股份有限公司前鎮分行依所得稅法規定代為扣繳所得稅，並依集保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：有委託承銷商對外公開承銷，玉山商業銀行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(<https://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. 計畫所需資金總額：新臺幣參拾億貳仟萬元整。
3. 資金來源：發行一〇八年度第一期有擔保普通公司債，其餘由自有資金支應。

(二) 本次發行公司債依照公司法第二百四十八條規定應行揭露事項及其償還款項之籌集計畫及保管方法：

1. 公司名稱：長興材料工業股份有限公司。
2. 債券名稱：長興材料工業股份有限公司一〇八年度第一期有擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）
3. 公司債總額及票面金額：本公司債發行總額為新臺幣參拾億元整，每張面額新臺幣壹仟萬元。
4. 公司債發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
5. 公司債之利率：以固定利率發行，年利率為 0.82%。
6. 公司債償還方法及期限：本公司債發行期限為五年期，到期一次還本。
7. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法：
 - (1) 本公司債存續期間之償債款項來源，將以本公司營業收入、銀行借款或資本市場工具籌資支應。
 - (2) 為確保償債款項來源無虞，本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。
8. 公司債券募得價款之用途及運用計畫：償還銀行借款。(詳請見第 6 至 7 頁)
9. 前已募集公司債者，其未償還之數額：無。
10. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額：

截至 107 年 12 月 31 日止，章程所定資本總額為新臺幣 18,000,000,000 元整，分為 1,800,000,000 股。實收資本額新臺幣 12,402,794,550 元整，已發行股份總額 1,240,279,455 股，每股面額均為 10 元。
11. 公司現有全部合併資產，減去全部合併負債及合併無形資產後之餘額：

新臺幣 21,936,415 仟元(截至 108 年 06 月 30 日止之合併財報數)。本公司為依證券交易法發行股票之上市公司，本次發行有擔保普通公司債依證券交易法第二十八條之四規定，不受公司法第二四七條規定之限制；截至 108 年 06 月 30 日止之全部資產減去全部負債餘額之百分之二百金額為 44,610,184 仟元。
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：

本公司債由永豐商業銀行股份有限公司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。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。

14. 代收款項之銀行或郵局名稱及地址：不適用。

15. 有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項：

玉山商業銀行股份有限公司為主辦承銷商，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：銀行保證。

17. 有發行保證人者，其名稱及證明文件：

本公司債委由臺灣銀行股份有限公司、玉山商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、上海商業儲蓄銀行股份有限公司擔任聯合保證銀行依簽訂之聯合委任保證契約及履行公司債保證義務合約提供保證。

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. 董事會之議事錄：詳本公司 108 年 8 月 9 日第十八屆第二次董事會議事錄。

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. 還本付息代理機構名稱：臺灣銀行股份有限公司前鎮分行。

(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. 可行性、必要性及合理性

(1) 本次發行公司債之可行性評估：

本次公司債發行總額新臺幣參拾億元整，每張面額為新臺幣壹仟萬元整，按面額發行。本次計畫發行辦法係參酌資本市場接受度及公司未來營運狀況訂定，且本次發行普通公司債之承銷方式係採承銷團全數餘額包銷並以洽商銷售方式配售與專業投資人應可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：

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；此外，目前國內長、短期利率價差仍維持在較低的水準，係為發行債券的良好時機，故本次發行公司債應屬必要。

(3) 本次發行公司債之合理性評估：

本次發行有擔保普通公司債用於償還銀行借款及充實營運資金，除可保留資金運用靈活度、降低利率波動風險，並提升長期資金來源以改善財務結構，進而維持公司營運競爭力，因此本次發行固定利率計價之普通公司債應屬合理。

2. 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

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為債權及股權之相關籌資工具，前者有銀行借款、普通公司債及國內外轉換公司債等，後者如現金增資發行新股及海外存託憑證。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素如下：

項 目	有 利 因 素	不 利 因 素
債 權	銀行借款	1.利息負擔較重，易侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，致競爭力下降。 3.融通期限一般較短，且可能需提供擔保品，故若為長期投資或固定資產購置不適宜以銀行短期借款支應。
	普通公司債	1.利息負擔較重，易侵蝕公司獲利。 2.公司債期限屆滿後，公司將面臨還本之資金壓力。
	轉換公司債	1.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，發行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.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點，較難提前研擬資金調度計畫。 3.若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。
股	海外存託憑證(GDR)	1.透過海外市場募集資金，提昇公司國際知名度。 2.發行價格通常高於或趨近於發行時點之普通股價格，相當於溢價發行股票，可募得較多資金。 3.募資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹過多，對股價產生不利影響。 4.提高自有資本比率，改善財務結構。

項	目	有 利 因 素	不 利 因 素
權	現金增資 發行新股	1.可改善財務結構，提升自有資本比率，以降低財務風險。 2.屬資本市場上較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度較高。 3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。 4.無到期日，毋須面對到期還本之資金壓力。	1.股本膨脹速度快，對每股盈餘有稀釋效果。 2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.若承銷價與市價若無合理價差，則不易募資成功。

(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，除可掌握長期資金來源，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償還銀行借款及充實中期營運資金，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。

(四) 本次發行價格之訂定方式：

經本公司董事會決議，並參考財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公佈之殖利率曲線與同年期利率交換合約，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：不適用。
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應明列下列事項：

(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，並列示所編製之申報(請)年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

A. 債務逐年到期金額及償債計畫：不適用。

B. 債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

單位：新臺幣仟元

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		109 年度
					第四季		全年		(含)以後利息節省合計
償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	減少利息					
匯豐(台灣)商業銀行	2.03%	103/11/20-108/11/20	營運週轉	120,000	120,000	56	120,000	56	
華南商業銀行	1.32%	105/11/25-108/11/25	營運週轉	300,000	300,000	78	300,000	78	
中國銀行	0.73%	108/10/04-108/11/08	營運週轉	350,000	350,000	-	350,000	-	-

中國銀行	0.73%	108/10/08-108/11/08	營運週轉	300,000	300,000	-	300,000	-
中國信託商銀	1.00%	108/10/08-108/11/08	營運週轉	300,000	300,000	3	300,000	3
永豐商業銀行	0.827%	108/10/09-108/11/08	營運週轉	600,000	600,000	0	600,000	0
中國銀行	0.73%	108/10/21-108/11/21	營運週轉	300,000	300,000	-	300,000	-
中國銀行	0.73%	108/10/30-108/11/21	營運週轉	500,000	500,000	-	500,000	-
台新銀行	0.963%	108/10/30-108/11/21	營運週轉	250,000	250,000	15	250,000	15
合計				3,020,000	3,020,000	152	3,020,000	152

註：在不增加發行公司108年底付息負債餘額下，發行公司債資金都以最近到期之銀行長期循環借款為先行償還目標，雖該借款利率較本次發行的利率為低，考量目前尚處利率循環長期之低檔區間，發行中長期公司債可鎖住固定長期資金成本，降低未來利息支出並可改善流動比率及提升資金來源之穩定性。

C. 目前資金營運狀況：截至 108 年 06 月 30 日止，個體現金及約當現金為新臺幣 284,736 仟元；108 上半年度營業活動之淨現金流入為新臺幣 936,928 仟元。

D. 所需資金額度與預計運用情形：

單位：新臺幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用情形			
			108 年度	109 年度		
			第四季	第一季	第二季	第三季
償還銀行借款	108 年第四季	3,000,000	3,000,000			

E. 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：請參閱第 9 至 10 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、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資本與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因

A. 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：

由於本公司位居產業鏈中游特性，合併整體應收帳款收現天期皆高於應付帳款付現天期，且中國大陸內銷營收占比較高，收付銀行承兌匯票普遍，故本公司採行票據池或票據貼現方式將收受票據轉換現金，增加應收款流動性，截至目前，公司整體營運活動現金流入正常，未來一年應收帳款與應付帳款政策亦無重大改變。

B. 資本支出計畫：個體 108 年度資本支出計畫 825,232 仟元，109 年度預

計資本支出計畫 867,185 仟元。

B. 合併財務槓桿與負債比率：

項目/年度	107 年度	108 年度(預估)	109 年度(預估)
財務槓桿(倍)	1	1	1
負債比率(%)	60	59	58

D.償債原因：本次發行公司債主要用於償還銀行借款，考量發行中長期公司債可強化財務結構，保留銀行額度以增加資金調度彈性；此外考量目前中、長期公司債發行利率仍處低檔，此時發行以新臺幣計價的國內有擔保普通公司債，不僅無匯率風險，亦可固定長期資金成本。

(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：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。
5. 如為購買營建用地或支付營建工程款者：不適用。
6. 如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者：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(1-12 月)各月之現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

項目	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
期初現金餘額1	286,244	269,094	351,180	187,411	368,799	421,040	284,736	514,855	181,809	574,925	507,157	642,228
加：非融資性收入2												
應收帳款收現	1,095,844	1,169,847	1,061,883	1,016,850	1,049,881	986,438	1,283,241	1,146,549	1,184,550	1,142,136	1,075,024	1,202,821
應收票據收現	255,037	128,357	203,640	222,427	171,629	122,280	234,327	141,153	211,133	201,553	189,710	212,283
銷售收現												
處分流動性資產之投資												
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												
處分非流動性資產之投資												
權益法投資股利匯回												
其他(註三)					79,881						100,186	75,120
合計		429,759										
減：非融資性支出3												
應付帳款付現	366,280	287,217	317,520	351,882	366,959	361,850	384,179	335,328	382,810	403,102	415,114	413,271
應付票據付現	884,282	48,985	701,268	454,615	456,390	48,046	906,188	482,982	263,186	580,074	597,360	594,707
應付費用付現	337,810	209,231	349,528	235,685	232,509	144,321	307,008	338,313	290,498	300,000	303,000	303,000
薪資付現	181,176	93,072	104,813	118,670	105,266	179,260	116,556	101,044	108,346	111,328	111,328	333,978
流動性資產之投資												
長期股權投資												
不動產、廠房及設備	113,750	21,896	87,738	54,431	47,380	58,098	128,094	80,493	70,074	55,166	55,166	55,166
投資性不動產												
其他(註三)												
合計		217					40,000			18,000		
華成最低現金餘額4	1,883,298	638,418	1,651,493	1,215,283	1,230,484	791,375	1,880,025	1,338,138	1,114,714	1,467,689	1,481,966	1,700,122
所需資金總額5=3+4	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000
融資前可供支用現金餘額	2,063,298	818,418	1,631,493	1,385,283	1,410,484	971,375	2,060,025	1,518,138	1,294,714	1,647,689	1,881,966	1,880,122
(短絀)6=1+2-5	(421,788)	1,297,049	84,667	145,149	283,943	572,708	(104,958)	449,297	408,942	455,488	799,613	436,721
融資淨額7												
發行新股												
發行公司債												
借款												
償還												
支付股利												
支付利息												
合計												
期末現金餘額8=1+2-3+7	1,971,428	298,622	259,781	842,712	700,000	68,207	1,516,158	2,525,680	3,584,508	100,000	3,000,000	583,688
(1,430,000)	(1,406,144)	(315,522)	(772,000)	(698,487)	(517,850)	(1,050,000)	(1,839,578)	(1,116,252)	(3,570,115)	(210,090)	(3,420,000)	(738,296)
(30,540)	(18,342)	(21,525)	(27,082)	(24,416)	(19,328)	(26,145)	(17,349)	(17,349)	(28,410)	(18,230)	(17,345)	(11,272)
510,882	(1,125,859)	(77,256)	43,850	(22,913)	(467,972)	439,813	(447,498)	(14,012)	(128,310)	(337,385)	(471,879)	(471,879)
288,094	351,180	187,411	368,799	421,040	284,736	514,855	181,809	574,925	507,157	642,228	444,842	

長興材料工業股份有限公司第十八屆第二次董事會議事錄(節錄版)

時 間：中華民國一百零八年八月九日 上午 9:30

地 點：高雄市三民區建工路 578 號 A 棟 102 會議室

出 席 董 事：高國倫、光陽工業股份有限公司法人代表 柯俊斌、楊淮焜、高英智、黃梧桐、
謝錦坤、蕭慈飛、顏淑琴、洪麗蓉、許睿元(委託洪麗蓉代理出席)、羅立群

請 假 董 事：無

列 席 人 員：總經理 毛惠寬、財務部部長 劉秉誠、董事長室專案經理 黃靖慧、
稽核室經理 王筠絮

主 席：高國倫董事長

壹、報告事項(略)

貳、追認事項(略)

參、討論事項

案由三：本公司擬發行 108 年度第 1 期有擔保普通公司債案。

說 明：

一、本公司為償還銀行借款暨充實中期營運週轉資金，擬發行 108 年度第 1 期有擔保普通公司債。

二、公司債主要發行條件如下：

(一)名稱：長興材料工業股份有限公司 108 年度第 1 期有擔保普通公司債

(二)發行總額：不超過新臺幣 30 億元整

(三)票面金額：新臺幣 1,000 萬元整

(四)發行價格：依票面金額十足發行

(五)發行期間：不超過 5 年期

(六)票面利率：採固定利率方式發行

(七)計付息方式：自發行日起按票面利率，每年單利計、付息一次

(八)還本方式：到期一次還本

(九)承銷方式：委託承銷商對外公開承銷

三、上述發行條件如有變更，連同其他發行事宜、相關機構之選擇，擬授權董事長依市場狀況決行之。本次發行普通公司債依證券交易法第 8 條規定得不印製實體債券，並於呈報主管機關申報生效後，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

四、為配合本公司 108 年度第 1 期有擔保普通公司債發行作業(含取得銀行保證額度)，擬授權董事長及其指定之人代表公司簽署有關發行前述公司債所需之契約及文件。

五、本次發行如有未盡事宜，擬授權董事長及其指定之人全權處理之。

六、敬請 決議。

決 議：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

肆、臨時動議

伍、其他應記載事項(略)

陸、散會

主 席：高 國 倫
記 錄：劉 秉 誠



長興材料工業股份有限公司董事會出席簽到表

時間：民國 108 年 08 月 09 日 上午九時三十分整

地點：高雄市三民區建工路 578 號(總公司 A 棟 102 會議室)

職	稱姓	名簽	章備	註
董	事高國倫	高國倫		
董	事高英智	高英智		
董	事楊淮焜	楊淮焜		
董	事黃梧桐	黃梧桐		
董	事光陽工業股份有限公司 法人代表柯俊斌	柯俊斌		
董	事謝錦坤	謝錦坤		
董	事蕭慈飛	蕭慈飛		
董	事顏淑霽	顏淑霽		
獨立董事	洪麗蓉	洪麗蓉		
獨立董事	許睿元	許睿元		
獨立董事	羅立群	羅立群		

長興材料工業股份有限公司
董事委託代理出席董事會委託書

本人 _____ 為長興材料工業股份有限公司董事，
因故無法親自出席董事會，依公司法第 205 條第 3 項規定，
委託 _____ 代理出席長興材料工業股份有限公
司第 _____ 屆第 _____ 次(☐ 常會 / ☐ 臨時會) 董事會。

委託人：

(親簽/印章)

受託人： 洪麗琴

委託日期： 年 月 日

召集事由之授權範圍：

民國 104 年 03 月 15 日

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)

長興材料工業股份有限公司本次為發行長興材料工業股份有限公司一〇八年度第一期有擔保普通公司債，總金額為新臺幣參拾億元整，每張面額為新臺幣壹仟萬元整，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，長興材料工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

長興材料工業股份有限公司

玉山商業銀行股份有限公司
負責人 曾國烈
承銷部門主管 黃柏源



中 華 民 國 一 〇 八 年 十 月 二 十 四 日

聲明書

本公司受長興材料工業股份有限公司(下稱長興材料)委託，擔任長興材料工業股份有限公司一〇八年度第一期有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、長興材料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，不以任何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：玉山商業銀行股份有限公司

代 表 人：曾國烈



日 期：108 年 10 月 24 日

長興材料工業股份有限公司



董事長 高國倫

