

潤隆建設股份有限公司

RUN LONG CONSTRUCTION CO., LTD.

簡式公開說明書

(發行一〇三年度第二次有擔保普通公司債用)

一、公司名稱：潤隆建設股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一〇三年度第二次有擔保普通公司債

三、發行公司債之種類、金額、利率及發行條件：

(一)發行種類：潤隆建設股份有限公司一〇三年度第二次有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)

(二)發行金額：本公司債發行總額為新台幣伍億元整，每張票面金額為新台幣壹佰萬元整。

(三)發行期間及方式：本公司債為五年期，依票面金額十足發行。

(四)計付息方式：本公司債自發行日起，每年依發行在外餘額按票面利率單利計付息乙次。依每壹佰萬元為基準計付息至元為止，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。

(五)票面利率：固定年利率 1.60%。

(六)發行條件：請參閱本文第 2 頁。

(七)承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

(八)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，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：不適用。

(二)其他費用(主要包括會計師、律師等費用)：約新台幣肆拾萬元。

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://mops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.runlong.com.tw>

潤隆建設股份有限公司 編製

中華民國一〇三年七月二十八日刊印

- 一、本次發行前實收資本之來源，包括現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、合併增資及其他來源之金額與各占實收資本額之比率：

單位：新台幣元；%

實收資本來源	金 額	佔實收資本額比率(%)
設立資本	5,000,000	0.28%
現金增資	1,445,897,150	81.51%
債權抵繳股款	256,500,000	14.46%
盈餘暨員工紅利轉增資	1,061,730,000	59.86%
資本公積轉增資	28,244,850	1.59%
公司債轉換普通股	415,217,370	23.41%
減資彌補虧損	(1,438,780,000)	(81.11)%
合 計	1,773,809,370	100.00%

- 二、公開說明書之分送計劃：

陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置本公司以供查閱。

分送及索取方式：親洽本公司索取或透過網路下載(<http://mops.twse.com.tw>)。

- 三、證券承銷商之名稱、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：

名稱：臺灣中小企業銀行股份有限公司 地址： 台北市塔城街三十號

網址： www.tbb.com.tw 電話： (02)2559-7171

- 五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：日盛國際商業銀行股份有限公司 地址： 台北市南京東路二段 85 號 9 樓

網址： www.jihsunbank.com.tw 電話： (02)2562-9398

- 六、股票或公司債簽證機構：因採無實體發行，無股票簽證機構。

- 七、辦理公司債過戶機構：

名稱： 群益金鼎證券股份有限公司 地址： 台北市敦化南路二段 97 號 B2

網址： agency.capital.com.tw 電話： (02)2702-3999

- 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：無。

- 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：陳嘉修、張淑瑩 事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路5段7號68樓 網址：<http://www.kpmg.com.tw>

電話：(02)8101-6666

- 十一、公司債複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：郭惠吉 律師 事務所名稱：一誠聯合法律事務所

地址：台北市信義路三段106號9樓之四 網址：—

電話：(02)2325-3748

- 十二、本公司發言人、代理發言人：

	發言人	代理發言人
姓 名	邱秉澤	盧佳茵
職 稱	副總經理	財務部經理
聯絡電話	(02)2755-6689	(02)2755-6689
電子郵件信箱	service@runlong.com.tw	service@runlong.com.tw

- 十三、公司網址：<http://www.runlong.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「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，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準則規定編製。

壹、潤隆建設股份有限公司資本資料

實收資本額： 1,773,809,370 元		公司地址：新北市鶯歌區德昌街 220 號		電話：(02)2755-6689	
設立日期：66 年 1 月 10 日			網址：http://www.runlong.com.tw		
上市日期：83 年 10 月 26 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：81 年 08 月 28 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 蔡聰賓 總經理 蔡聰賓			發言人姓名：邱秉澤 職稱：副總經理 代理發言人姓名：盧佳茵 職稱：財務部經理		
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：agency.capital.com.tw 地址：台北市敦化南路二段 97 號 B2		
股票承銷機構		電話		網址	
地址					
不適用		—		—	
最近年度簽證會計師：陳嘉修、張淑瑩			電話：(02)8101-6666		
網址：http://www.kpmg.com.tw			地址：台北市信義路 5 段 7 號 68 樓		
公司債簽證律師：一誠聯合法律事務所 郭惠吉			電話：(02)2325-3748		
網址： —			地址：台北市信義路三段 106 號 9 樓之四		
信用評等機構：不適用			電話：- 網址：- 地址：-		
評等標的	發行公司：不適用 無□ ； 有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用				
	本次發行公司債：不適用 無□ ； 有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用				
董事選任日期： 101 年 06 月， 任期： 3 年			監察人選任日期： 101 年 06 月， 任期： 3 年		
全體董事持股比例：14.31%（103 年 6 月 30 日）			全體監察人持股比率：0.84%（103 年 6 月 30 日）		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：15.15%（103 年 6 月 30 日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	達麗投資股份有限公司 代表人：蔡聰賓	5.92%	董事	廣陽投資股份有限公司 代表人：邱秉澤	8.39%
董事	廣陽投資股份有限公司 代表人：范華軍	8.39%	監察人	莊鐘山	0.56%
董事	廣陽投資股份有限公司 代表人：陳國彥	8.39%	監察人	世國營造有限公司 代表人：王麗華	0.28%
董事	廣陽投資股份有限公司 代表人：洪明耀	8.39%			
工廠地址：新北市鶯歌區德昌街 220 號			電話：(02)2678-0666		
主要產品：廢棄物處理業、新市鎮、新社區開發業 市場結構：內銷 100%；外銷 0 %					
去（102）年度		營業收入：834,711 仟元 稅前純益：87,609 仟元 每股盈餘：0.36 元			
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
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參章資金用途			
本次公開說明書刊印日期：103 年 7 月 28 日			刊印目的：發行一〇三年度第二次有擔保普通公司債		

貳、潤隆建設股份有限公司一〇三年度第二次有擔保普通公司債發行辦法

一、債券名稱：潤隆建設股份有限公司 103 年度第二次有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。

二、發行總額：本公司債發行總額為新台幣伍億元整。

三、票面金額：本公司債之票面金額為新台幣壹佰萬元整。

四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。

五、發行期限：本公司債發行期限為五年期，自民國 103 年 8 月 1 日發行，至 108 年 8 月 1 日到期。

六、票面利率：本公司債之票面利率 1.60%。

七、還本方式：本公司債自發行日起屆滿五年到期一次還本。

八、計付息方式：本公司債自發行日起，每年依發行在外餘額按票面利率單利計付息乙次。

依每壹佰萬元為基準計付息至元為止，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、擔保方式：本公司債委由臺灣中小企業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證。

十、債券形式：本公司債採無實體發行，由臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)登錄。

十一、受託人：本公司債由日盛國際商業銀行股份有限公司信託處為債權人之受託人，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，並與本公司訂定受託契約。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：本公司債委託臺灣中小企業銀行士林分行代理還本付息事宜，並依集保結算所提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業。

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，將於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)登錄公告，或按照集保結算所規定辦理。

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、本次發行公司債運用計畫分析

(一)資金來源：

- 1.本計畫所需資金總額：新台幣伍億元整。
- 2.資金來源：發行一〇三年度第二次有擔保普通公司債新台幣伍億元整。

(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.發行公司名稱：潤隆建設股份有限公司
- 2.債券名稱：潤隆建設股份有限公司一〇三年度第二次有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）
- 3.公司債總額及債券每張之面額：本公司債發行總額為新台幣伍億元整，每張票面金額為壹佰萬元整。
- 4.公司債之利率：固定年利率1.60%。
- 5.公司債償還期限及方法：本公司債發行期限為五年期，到期一次還本。
- 6.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，並依代理還本付息合約之規定，交付還本付息代理機構臺灣中小企業銀行士林分行，以備兌付到期本息。
 - (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。
- 7.公司債募得價款之用途及運用計畫：償還借款。
- 8.前已募集之公司債，其未償還之數額：截至103年6月30日未償還公司債餘額共計新台幣3,546,100仟元。
- 9.公司債發行之價格：按票面金額十足發行。
- 10.公司股份總數、已發行股份總數及已實收之金額：截至民國(下同)一〇三年六月三十日止，額定股本總額為新台幣伍拾億元整(NT\$5,000,000,000)，已發行股份總數為壹億柒仟柒佰參拾捌萬零玖佰參拾柒股(177,380,937股)，每股面額新台幣壹拾元，實收資本額為新台幣壹拾柒億柒仟參佰捌拾萬玖仟參佰柒拾元整(NT\$1,773,809,370)。
- 11.公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額：截至一〇三年三月三十一日止，該項餘額為新台幣參拾壹億捌仟壹佰陸拾陸萬元整(NT\$3,181,660仟元)。

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：本公司債由日盛國際商業銀行股份有限公司信託處為債權人之受託人，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。

14.代收款項之銀行或郵局名稱及地址：不適用。

15.承銷或代銷機構名稱及約定事項：不適用。

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：本公司債委由臺灣中小企業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證。

18.對於前已發行之公司債，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：詳本公開說明書第7頁。

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。

(三)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.本次發行公司債之可行性評估：

本次公司債之計畫發行總額為新台幣500,000仟元，每張面額為新台幣1,000仟元，按面額發行。本公司債採不對外公開承銷方式，洽特定人認購，足以確保本次資金募集之完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

2.本次發行公司債之必要性評估：

本公司營運資金需求多以銀行短期額度支應。本公司透過發行本公司債所募得資金屬中長期負債，相對於銀行短期借款，資金運用之穩定性較高。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係為固定利率，用於償還借款，除可降低利率波動風險，財務利息負擔亦可減輕，提高長期資金來源及流動比率，並改善財務結構，故本次發行固定利率計價之普通公司債應屬合理。

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：

(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
股	現金增資發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價，則不易籌集成功。
	海外存託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.籌資對象以國外法人為主，避免國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 3.提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。
債	國內外轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋每股盈餘之壓力較低。 4.轉換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。	1.流通性較普通股低。 2.未轉換，仍有贖回之資金壓力。
	普通公司債	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	銀行借款或發行承兌匯票	1.對股權沒有稀釋效果。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。 4.到期有還款壓力。

(2)各種籌資工具籌資成本與有利不利因素比較表

本公司此次係以發行普通公司債籌集資金，由上述分析可知，僅發行普通公司債與銀行借款並無每股盈餘稀釋影響。

(四)本次發行價格之訂定方式

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、擴建或新建不動產、廠房及設備者：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：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

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.償還債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

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	103 年 度		以 後 年 度 合 計			
					第 三 季		償 還 金 額	減 少 利 息	償 還 金 額	減 少 利 息
					償 還 金 額	減 少 利 息				
台中商業銀行內壢分行	3.0%	103.05.16~105.11.16	營運週轉	320,000	70,000	1,058	0	2,100	70,000	3,158
兆豐國際商銀國外部	2.479915%	102.08.07~103.08.06	營運週轉	430,000	430,000	5,376	0	10,664	430,000	16,040
合 計				750,000	500,000	6,434	0	12,764	500,000	19,198

B.目前營運資金狀況：本公司至103年3月31日止，帳上現金及約當現金為新台幣749,834仟元，流動資產扣除流動負債之餘額為新台幣4,027,575仟元。

C.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			
			103 年 度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還借款	103 年 第 三 季	500,000	—	—	500,000	—

4.如為購買營建用地或支付營建工程款者：不適用。

5.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。

潤隆建設股份有限公司

本屆第二十六次董事會議記錄(節錄)

時間：中華民國一〇三年七月九日(星期三)上午十一時

地點：本公司會議室

出席董事：蔡聰賓、范華軍、陳國彥、洪明耀、邱秉澤，共計5人。

委託出席-無，共計0人。

請假-無，共計0人。

缺席-無，共計0人。

列席監察人：莊鐘山、王麗華

列席人員：財務經理 盧佳茵、會計副理 林雅媚、稽核主管 白莉英

主席：蔡聰賓

紀錄：白莉英

一、主席致詞：(略)。

二、報告事項：

(一) 上次會議紀錄及執行情形：(略)。

(二) 重要財務業務報告：(略)。

(三) 內部稽核業務報告：無。

(四) 其他重要報告事項：(略)。

三、討論事項：

上次會議保留討論事項：無。

本次會議討論事項：

案由一：本公司擬發行一〇三年度第二次有擔保普通公司債案，提請決議。

說明：

一、本公司為償還借款改善財務結構，擬發行一〇三年度第二次有擔保普通公司債，發行總面額新台幣伍億元整，發行主要條件如下，餘詳附件之發行辦法：

1. 債券名稱：潤隆建設股份有限公司一〇三年度第二次有擔保普通公司債。

2. 發行總額：新台幣伍億元整。

- 3.票面金額：新台幣壹佰萬元整，依面額十足發行。
- 4.發行期間：五年期。
- 5.票面利率：固定年利率 1.60%。
- 6.付息方式：每年依發行在外餘額按票面利率單利計付息乙次。
- 7.還本方式：本公司債到期一次還本。
- 8.擔保銀行：臺灣中小企業銀行股份有限公司。

二、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，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八條規定得不印製實體債券，並於呈報金融監督管理委員會申報生效後，向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

三、為配合本公司一〇三年度第二次有擔保普通公司債發行作業，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關發行前述公司債所需之契約及文件，並代表本公司辦理一切相關發行事宜。

四、本次發行如有未盡事宜，擬授權董事長全權處理之。

五、提請 決議。

決 議：經全體出席董事同意通過。

四、臨時動議：無

五、散會

主 席：蔡聰賓

紀 錄：白莉英

潤隆建設股份有限公司

董事長：達麗投資股份有限公司

法人代表人：蔡 聰 賓