

海悅國際開發股份有限公司
HIYES INTERNATIONAL CO., LTD.

簡式公開說明書

(發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債申報用稿本)

一、公司名稱：海悅國際開發股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債。

(一)發行種類：有擔保普通公司債。

(二)發行總額：上限不超過新台幣參億元整。

(三)發行條件：

1. 債券名稱：海悅國際開發股份有限公司一〇三年度第一期有擔保普通公司債。(以下稱為本公司債)。

2. 發行總額及面額：本公司債發行總額上限不超過新台幣參億元整，每張面額為新台幣壹佰萬元。

3. 發行期限及方式：本公司債發行期限為三年期，依票面金額十足發行。

4. 票面利率：票面利率為固定利率年息 1.40%

5. 計、付息方式：自發行日起，每屆滿一年之當日依發行在外餘額依票面利率單利計、付息一次。本公司債以每張債券票面額計算至新台幣元為止，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。

6. 還本方式：自發行日起，到期一次還本。

7. 擔保方式：本公司債由台灣工業銀行股份有限公司依履行公司債保證契約保證。

8. 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。

(四)公開承銷比例：不適用。

(五)承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

(六)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及預計可能產生效益：

(一)係用於償還銀行借款。

(二)預計可能產生效益：請參考本公開說明書：參、資金用途。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用

(二)其他費用：約新台幣壹佰貳拾萬元

六、有價證券之生效，不得藉以作為誠實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、本簡式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、投資人應詳閱本簡式公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。

九、查詢本簡式公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

海悅國際開發股份有限公司 編製

中華民國一〇三年九月一日 刊印

一、本次發行前實收資本額之來源，包括現金增資(含私募)、盈餘暨員工紅利轉增資、資本公積轉增資、公司債轉換普通股及其他來源之金額與各佔實收資本額之比率：

資本來源	金額(新台幣仟元)	佔實收資本額比例(%)
創立資本	5,000	0.58%
現金增資(含私募)	3,329,500	388.96%
盈餘暨員工紅利轉增資	2,022,073	236.22%
資本公積轉增資	1,080,467	126.22%
公司債轉換普通股	168,073	19.63%
減資彌補虧損	-5,749,113	-671.61%
實收資本額	856,000	100.00%

二、簡式公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置本公司以供查閱

(二)分送方式：請親洽本公司索取或透過網路取閱 <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：台灣工業銀行股份有限公司

網址：<http://www.ibt.com.tw/>

地址：台北市內湖區堤頂大道2段99號

電話：(02)8752-7000

五、公司債受託人之名稱、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：<https://www.megabank.com.tw/>

地址：台北市中山區吉林路100號

電話：(02)2563-3156

六、公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：因採無實體發行，無簽證機構

七、公司債辦理過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司

網址：<http://www.capital.com.tw>

地址：台北市大安區敦化南路二段97號B2

電話：(02)2703-5000

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：

會計師事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

簽證會計師：王儀雯

網址：<http://www.deloitte.com/>

地址：台北市松山區民生東路三段156號12樓

電話：(02)2545-9988

事務所名稱：震瀛法律事務所

簽證律師：江如蓉

網址：<http://www.fblaw.com.tw/>

地址：台北市大安區仁愛路四段376號7樓

電話：(02)2705-8086

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：

會計師事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

簽證會計師：王儀雯、范有偉

網址：<http://www.deloitte.com/>

地址：台北市松山區民生東路三段156號12樓

電話：(02)2545-9988

十一、覆核律師姓名、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：王俊傑 職稱：總經理

代理發言人：黃江煌 職稱：財務副總經理

電話：(02)8712-8888

電話：(02)8712-2888

電子信箱：spokesman1@hiyes-group.com.tw

電子信箱：spokesman1@hiyes-group.com.tw

十三、公司網址：<http://www.hiyes-group.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準則規定編製。

壹、基本資料

海悅國際開發股份有限公司基本資料

實收資本額：856,000,000 元		公司地址：台北市松山區敦化北路 260 號 7 樓		電話：(02)8712-2888	
設立日期：76 年 8 月 12 日			網址：http://www.hiyes-group.com.tw/		
上市日期：85 年 1 月 5 日		上櫃日期：不適用	公開發行日期：82 年 8 月 3 日		管理股票日期：不適用
負責人： 董事長 黃希文 總經理 王俊傑			發言人： 姓名 王俊傑 職稱 總經理 代理發言人： 姓名 黃江煌 職稱 財務副總經理		
公司債過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司			電話：(02)2703-5000 網址：http://www.capital.com.tw/ 地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2		
公司債承銷機構：不適用			電話： 網址： 地址：		
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 王儀雯、范有偉			電話：(02)2545-9988 網址：http://www.deloitte.com/ 地址：台北市松山區民生東路三段 156 號 12 樓		
複核律師：無			電話： 網址： 地址：		
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：		評等等級：
	本次發行公司債：不適用		無■ ； 有□，評等日期：		評等等級：
董事選任日期：102 年 3 月，任期：三年			監察人選任日期：102 年 3 月，任期：三年		
全體董事持股比例：16.77%（103 年 8 月 31 日）			全體監察人持股比率：2.34%（103 年 8 月 31 日）		
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：（103 年 8 月 31 日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	富悅投資股份有限公司 代表人：黃希文	15.89%	監察人	江如蓉	0.00%
董事	富悅投資股份有限公司 代表人：林輔政	15.89%	監察人	盧聯生	0.00%
董事	聖倫投資股份有限公司 代表人：曾俊盛	0.47%	監察人	陳政玲	2.34%
董事	聖倫投資股份有限公司 代表人：王偉傑	0.47%	持股 10%	黃希文	15.89%
董事	仁典投資股份有限公司 代表人：李偶芳	0.41%	以上股東	曾俊盛	10.65%
			持股 10%	王偉傑	10.00%
			以上股東		
工廠地址：無			電話：		
主要產品或服務：主要營業項目為不動產代銷經紀業、不動產仲介經紀業、住宅及大樓開發租售業 市場結構：服務區域目前為台灣地區					
去（102）年度	營業收入： 872,837 仟元 稅前純益： 338,326 仟元 每股盈餘：4.18 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：參、資金用途		
本次簡式公開說明書刊印日期：103 年 9 月 1 日			刊印目的：發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：海悅國際開發股份有限公司一〇三年度第一期有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
- 二、發行總額：本公司債發行總額上限不超過新台幣參億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹佰萬元整。
- 四、發行期間：本公司債發行期限為三年期。
- 五、發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- 六、票面利率：票面利率為固定利率年息1.40%。
- 七、還本方式：自發行日起，到期一次還本。
- 八、計、付息方式：自發行日起，每屆滿一年之當日依發行在外餘額依票面利率單利計、付息一次。本公司債以每張債券票面額計算至新台幣元為止，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：本公司債由臺灣工業銀行股份有限公司依履行公司債保證契約保證。
- 十、債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽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、承銷機構：無。
- 十二、受託人：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。
- 十三、還本付息代理機構：本公司債委託兆豐國際商業銀行金控總部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，由還本付息代理機構製作扣繳憑單，並寄發債券所有人。
- 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、本計畫所需資金總額：上限不超過新台幣參億元整。
- 3、資金來源：發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債，發行總額上限不超過新台幣參億元整。
- 4、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	所需資金金額	預定資金運用進度
			103年度第三季
償還銀行借款	103年第三季	300,000	300,000
合計		300,000	300,000

5、本次募集之資金如有不足，期籌措方法及來源

本公司本次公司債於實際發行時未足額發行部份，以自有資金或銀行借款支應。本公司目前已申請而尚未使用之銀行額度充裕，應可支應未足額發行之所需資金。

(二) 本次發行公司債應依公司法第248條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法：

- 1、公司名稱：
海悅國際開發股份有限公司
- 2、公司債總額及債券每張之金額：
本公司債發行總額上限不超過新台幣參億元整，每張票面金額為新台幣壹佰萬元。
- 3、公司債之利率：
本公司債票面利率為固定利率年息1.40%。
- 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：
本次公司債之償還資金預計由本公司營業活動及融資活動項下支應，並於債券還本付息日或到期日前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。
本次公司債因未設償債基金，故無保管方式。
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：
本公司債用以償還銀行借款。
- 7、前已募集公司債者，其未償還之數額：
無。
- 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103年6月30日止，額定資本總額為200,000,000股，總金額新台幣貳拾億元整(NT\$2,000,000,000)，每股面額新台幣壹拾元整，已發行資本總額85,600,000股，總金額新台幣捌億伍仟陸佰萬元整(NT\$856,000,000)。
- 10、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103年6月30日止，該項餘額為新台幣壹拾億伍仟柒佰玖拾伍萬捌仟元(NT\$1,057,958仟元)。
- 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規定受託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。

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：

不適用。

15、有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：

銀行保證。

16、有發行保證人者，其名稱及證明文件：

本公司債由台灣工業銀行股份有限公司擔任保證人，依履行公司債保證契約保證。

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：

請詳本公開說明書第10-11頁。

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。

(三)委託經證期局核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：

不適用。

(四)本次計劃之可行性、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來一年度每股盈餘稀釋影響

1、可行性、必要性及合理性

(1)可行性：本次公司債之計劃發行總額為新台幣參億元整，每張面額為新台幣壹佰萬元，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)必要性：本公司債所發行有擔保普通公司債用以償還銀行短期借款，鎖定中長期固定資金成本，避免利率波動風險，且相較於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)合理性：本次發行普通公司債用以償還流通在外之短期負債可改善財務結構，提高流動比率。發行固定利率債券可鎖定中長期資金成本，降低短期的利率風險，故本次發行公司債應屬合理。

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)分析各種資金調度來源：

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：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資 發行新股	1. 員工依法得優先認購，可提升員工對公司之認同感及向心力。 2. 資本市場較為普通的金融商品，一般投資者較易接受。 3. 降低負債比改善財務結構，提升自有資本比例，避免財務風險。 4. 發行價格趨近於時價，可募集較多資金。	1. 股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。 2. 對外公開發售使股權被分散，其經營權易受威脅。
	海外存託憑證	1. 藉由國外募資，可提高國際知名度。 2. 募集對象以國外法人為主，可避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。 3. 發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。	1. 公司國際知名度及產業前景將影響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。
債 權	轉換公司債	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。 2. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出外，亦可避免到期資金贖回壓力。 3. 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。	1. 轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難掌握其轉換時點。 2. 轉換公司債未全數轉換前，屬債務性質，故對財務結構改善有限。 3. 轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大的資金壓力。
	普通公司債	1. 取得中長期較穩定的資金。 2. 公司債的債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。 3. 債息可產生節稅效果。 4. 每股盈餘無被稀釋之虞。	1. 利息負擔相對股權籌資較重，將侵蝕公司獲利。 2. 公司債到期時，公司將面臨還債的資金壓力。
	銀行借款或 發行銀行承 兌匯票	1. 資金調度運用彈性較大。 2. 資金籌措簡便迅速。 3. 有效運用財務槓桿，創造較高利潤。	1. 利息負擔相對股權籌資較重，將侵蝕公司獲利。 2. 將使負債增加，不利短期負債、流動性等財務比率。

(2)各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀釋之影響：

本公司此次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或發行銀行承兌匯票，對每股盈餘稀釋無重大影響。

(五)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。

(六)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：

(1)公司債務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	借款期間	原貸款用途	貸款金額	年利率(%)	還款金額	預計節省利息	
						103年度10-12月	未來每年
第一商業銀行	103.08-104.08	營運週轉	50,000	2.40%	50,000	118	472
合作金庫商銀	103.08-104.08	營運週轉	100,000	2.00%	83,160	196	786
臺灣中小企銀	103.01-104.01	營運週轉	83,420	2.50%	83,420	197	788
臺灣中小企銀	103.03-104.01	營運週轉	41,710	2.50%	41,710	99	394
臺灣中小企銀	103.06-104.01	營運週轉	41,710	2.50%	41,710	99	394
合 計			316,840	—	300,000	709	2,834

B. 目前營運資金狀況：本公司至103年6月30日止，帳上現金為新台幣610,768仟元，流動資產扣除流動負債之餘額為新台幣1,317,557仟元。

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	所需資金金額	預定資金運用進度			
			103年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	103年第三季	300,000			300,000	

D. 現金收支預測表：請參閱第8-9頁。

(2)公司申報(請)年度及預計未來一年度之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，說明償債之原因：

A. 應收帳款政策：

本公司與建設公司業主依企劃代銷案合約約定，於履行勞務服務後，由業主依合約規定於收到發票後30~60天支付款項。

B. 應付帳款政策：

本公司之廠商開立發票並完成請款流程後，依公司規定之付款期限90~105天，將款項支付廠商指定帳戶。

C. 資本支出計畫：無。

D. 財務槓桿與負債比率：

	預計103 年度	預計104 年度
負債比率	57.96%	57.50%
財務槓桿度	1.01	1.02

本次發行普通公司債用以償還銀行借款，對申報年度及未來一年度財務槓桿及負債比率無重大影響。

E. 償債原因：

本次發行公司債用以償還銀行借款，主要考量係發行中長期公司債可強化財務結構，且目前普通公司債發行利率仍處低檔，本次發行固定利率普通公司債，可鎖住長期之資金成本，減輕公司未來因利率上揚而增加之利息負擔。

(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：不適用。

(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：不適用。

三、本次併購發行新股：不適用。

公司申報年度(1-12 月)及未來一年(1-12 月)各月份之現金收支預測表

103年度

單位：新臺幣仟元

項目	月份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
期初現金餘額(1)		465,060	643,166	807,350	680,535	653,768	623,107	610,768	696,295	712,749	651,973	614,167	573,476
加：非融資性收入(2)													
應收票據/帳款收現		309,019	158,842	139,054	172,448	139,261	152,445	159,322	121,648	117,529	120,528	120,528	
處分流動性質之投資		0	10,053						9,995				
營業外收入		119	135	144	130	137	377	123	120	120	120	120	120
合計		309,138	169,030	139,198	172,578	139,398	152,822	159,445	131,763	117,649	120,648	120,648	120,648
減：非融資性支出(3)													
應付/票據帳款付現		167,895	130,874	109,114	196,138	144,787	150,840	132,139	136,103	140,186	142,990	145,850	149,725
各項費用付現		42,632	12,047	10,780	9,306	9,855	10,936	18,770	12,500	17,795	12,500	12,500	12,500
利息費用付現-借款		982	1,056	1,989	1,841	1,823	1,897	1,851	2,046	2,104	1,464	1,489	1,455
利息費用付現-公司債		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
支付稅款		6,187	2,906	10,567	1,260	3,599	1,488	1,158	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
支付股利、董監酬勞、員工紅利													
流動性質之投資						9,995							
長期股權投資			90,000	92,463									
購買不動產		66,836	65,163										
合計		284,532	302,046	224,913	208,545	170,059	165,161	153,918	152,149	161,585	158,454	161,339	165,180
要求最低現金餘額(4)		450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)		734,532	752,046	674,913	658,545	620,059	615,161	603,918	602,149	611,585	608,454	611,339	615,180
融資前可供支用現金餘額(短絀)		39,666	60,150	271,635	194,568	173,107	160,768	166,295	225,909	218,813	164,167	123,476	78,945
(6)=(1)+(2)-(5)													
融資淨額(7)													
發行新股													
發行公司債										300,000			
借款		160,000	380,000	190,000	46,200	0	50,000	190,000	410,000				
償還借款與公司債		(6,500)	(82,800)	(231,100)	(37,000)	0	(50,000)	(110,000)	(373,160)	(316,840)			
合計		153,500	297,200	(41,100)	9,200	0	0	80,000	36,840	(16,840)	0	0	0
期末現金餘額		643,166	807,350	680,535	653,768	623,107	610,768	696,295	712,749	651,973	614,167	573,476	528,945
(8)=(1)+(2)-(3)+(7)													

公司申報年度(1-12 月)及未來一年(1-12 月)各月份之現金收支預測表

104年度

單位：新臺幣仟元

項目	月份	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
期初現金餘額(1)		528,945	506,804	488,662	478,573	480,485	488,831	490,757	492,716	501,042	477,881	484,853	498,192
加：非融資性收入(2)													
應收票據/帳款收現		130,528	134,527	144,581	154,581	154,581	154,581	154,581	154,581	154,581	164,581	164,581	164,581
處分流動性質之投資													
營業外收入		120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120	120
合計		130,648	134,647	144,701	154,701	154,701	154,701	154,701	154,701	154,701	164,701	164,701	164,701
減：非融資性支出(3)													
應付/票據帳款付現		140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	140,000	145,000	145,000	150,863
各項費用付現		10,000	10,000	12,100	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	12,100	10,000	10,000	10,000
利息費用付現-借款		1,489	1,489	1,390	1,489	1,455	1,475	1,442	1,475	1,462	1,429	1,462	1,416
利息費用付現-公司債		0	0	0	0	0	0	0	0	4,200	0	0	0
支付稅款		1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300
支付股利、董監酬勞、員工紅利										268,800			
流動性質之投資													
長期股權投資													
購買不動產													
合計		152,789	152,789	154,790	152,789	152,755	152,775	152,742	152,775	427,862	157,729	157,762	163,579
要求最低現金餘額(4)		450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000	450,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)		602,789	602,789	604,790	602,789	602,755	602,775	602,742	602,775	877,862	607,729	607,762	613,579
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)		56,804	38,662	28,573	30,485	32,431	40,757	42,716	44,642	(222,119)	34,853	41,792	49,314
融資淨額(7)													
發行新股													
發行公司債													
借款			200,000							250,000			
償還借款與公司債			(200,000)			6,400			6,400			6,400	
合計		0	0	0	0	6,400	0	0	6,400	250,000	0	6,400	0
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)		506,804	488,662	478,573	480,485	488,831	490,757	492,716	501,042	477,881	484,853	498,192	499,314

海悅國際開發股份有限公司
一〇三年第四次董事會議事錄(節錄)

時 間：民國 103 年 8 月 12 日(星期二) 下午：3:30
地 點：本公司 臺北市敦化北路 260 號 7 樓
主 席：黃希文  記 錄：林宗輝 
董事出席狀況：黃希文(出席)、王俊傑(出席)、曾俊盛(出席)、林輔政(出席)、李雋芳(出席)
列 席：監察人：陳玫玲(請假)、江如蓉(出席)、盧聯生(出席)
稽核主管：林靜儀(出席)

壹、宣佈開會

貳、主席致詞

參、報告事項：(略)。

肆、承認事項：(略)。

伍、討論事項：

一、上次會議保留之討論事項。

二、本次會議預定討論事項(案由二~五略)

案由一：擬發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債，敬請討論。

說 明：一、本公司為償還銀行借款及改善財務結構，擬依「發行人募集與發行有價證券處理準則」之相關規定，發行有擔保普通公司債，其發行條件如下，發行辦法請詳見附件三，資金運用計畫分析請詳見附件四。

1. 債券名稱：海悅國際開發股份有限公司一〇三年度第一期有擔保普通公司債。
2. 發行總額：上限不超過新台幣參億元整。
3. 票面金額：新台幣壹佰萬元。
4. 發行期間：三年期。
5. 票面利率：固定年利率 1.40%。
6. 付息方式：自發行日起，每屆滿一年之當日依發行在外餘額依票面利率單利計息，付息乙次。
7. 發行價格：依票面金額十足發行。
8. 還本方式：自發行日起，到期一次還本。
9. 擔保方式：台灣工業銀行股份有限公司依履行公司債保證契約保證。
10. 債券型式：採無實體發行。

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，擬授權董事長依市場狀況決行之，本次發行之公司債經金融監

督管理委員會核准申報生效後，將依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則」之規定，申請上櫃買賣。

三、為配合本次發行公司債，擬授權董事長代表本公司簽署一切有關本次發行公司債之契約及文件。

四、為有效掌握市場變化，本案所訂之發行條件、計畫項目、募集金額、資金運用進度、預計產生效益及其他相關事項，擬授權董事長向主管機關申報發行。如主管機關指示或其他因素須修正或修訂時，亦授權董事長全權處理之。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

陸、臨時動議：

柒、散會。

海悅國際開發股份有限公司



董事長：黃希文

