

日勝生活科技股份有限公司

Radium Life Tech.Co.,Ltd.

公開說明書

(發行一〇六年度第一次有擔保普通公司債)

一、公司名稱：日勝生活科技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一〇六年度第一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：日勝生活科技股份有限公司一〇六年度第一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壹拾億元整，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依票面利率，每年單利計、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 1.02 %。

(六)發行條件：除上述 (一)~(五)外，還本方式為自發行日起，到期一次還本；擔保方式為有擔保普通公司債；債券形式採無實體發行，請參閱本公開說明書第 2 頁。

(七)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開銷售。

(八)承銷及配售方式：採餘額包銷方式，並以洽商銷售方式對外公開承銷。

(九)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：本次發行有擔保普通公司債係用於償還金融機構借款，可改善財務結構以及降低金融機構借款依存度，預計可能產生效益請參閱本公開說明書第 6 ~ 12 頁。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：新台幣 1,500 仟元。

(二)其他費用(主要包括會計師、律師等費用)：約新台幣 100 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、投資人投資前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。

九、本公司普通股股票面額為每股新台幣壹拾元整。

十、查詢本公開說明書之網址：

(一)公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw>

(二)公司資訊揭露之網址：<http://www.radium.com.tw>

日勝生活科技股份有限公司 編製

中華民國一〇六年九月七日刊印



- 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	占實收資本額之比率
設立股本	3,000	0.03%
合併資本	407,000	4.55%
現金增資	3,402,640	38.04%
盈餘轉增資	2,933,414	32.80%
資本公積轉增資	520,022	5.81%
員工紅利轉增資	235,211	2.63%
可轉換公司債轉換股本	1,501,366	16.79%
註銷庫藏股	(58,460)	(0.65)%
合 計	8,944,193	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，另備置本公司以供查閱。

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：

名稱：合作金庫證券股份有限公司

網址：<http://www.tcfhc-sec.com.tw>

地址：台北市忠孝東路四段 325 號 6 樓

電話：(02)2731-9987

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：合作金庫商業銀行股份有限公司

網址：<http://www.tcb-bank.com.tw>

地址：台北市館前路 77 號

電話：(02)2311-8811

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

網址：<http://www.jihsunbank.com.tw>

地址：台北市南京東路二段 85 號 9 樓

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：凱基證券股份有限公司股務代理部

網址：<https://www.kgieworld.com.tw>

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02)2389-2999

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：楊清鎮 會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市松山區民生東路三段一五六號十二樓 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02) 2545-9988

律師姓名：邱雅文 律師

事務所名稱：遠東聯合法律事務所

地址：台北市忠孝東路一段176號 4樓

網址：www.felo.com.tw

電話：02-2392-8811

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：

最近年度財務報告簽證會計師
會計師姓名：楊清鎮、龔則立會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市松山區民生東路三段一五六號十二樓
網址： http://www.deloitte.com.tw
電話：(02) 2545-9988

十一、公司債複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司發言人、代理發言人：

發言人：

姓名：周惠玉

職稱：副總經理

電話：(02)7733-8888

電子郵件信箱：amme@radium.com.tw

代理發言人：

姓名：陳亞戀

職稱：財務處協理

電話：(02)7733-8888

電子郵件信箱：line@radium.com.tw

十三、公司網址：<http://www.radium.com.tw>

目 錄

	<u>頁次</u>
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
肆、附件.....	14
一、證券承銷商總結意見	
二、證券承銷商出具之承銷手續費之收取不以其他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聲明書	
三、本次發行之董事會議事錄	

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，如銷售對象僅限櫃買中心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編製內容，應依公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則第六條第三項規定辦理。前項公司債之公開說明書應揭露證券承銷商總結意見及證券承銷商出具之承銷手續費之收取不以其他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聲明書。

壹、公開說明書摘要及發行人基本資料

日勝生活科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：8,944,192,630 元		公司地址：台北市大同區市民大道一段 209 號 14 樓		電話：(02)7733-8888	
設立日期：89 年 03 月 26 日			網址：http://www.radium.com.tw		
上市日期：89 年 12 月 22 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：84 年 12 月 8 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 林榮顯 總經理 沈景鵬			發言人姓名：周惠玉		職稱：副總經理
			代理發言人姓名：陳亞戀		職稱：財務處協理
股票過戶機構：凱基證券股份有限公司股務代理部			電話：(02)2389-2999 網址：http://www.kgieworld.com.tw		
			地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓		
股票承銷機構：不適用		電話：不適用		地址：不適用 網址：不適用	
公司債承銷機構		電話		網址 地址	
合作金庫證券股份有限公司		(02)2731-9987		http://www.tcfhc-sec.com.tw 台北市忠孝東路四段 325 號 6 樓	
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 楊清鎮、龔則立會計師			電話：(02)2545-9988		
網址：http://www.deloitte.com.tw			地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		
複核律師：不適用		電話：不適用		地址：不適用 網址：不適用	
信用評等機構：不適用		電話：不適用		地址：不適用 網址：不適用	
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：105 年 6 月 24 日，任期：3 年			監察人選任日期：105 年 6 月 24 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：12.96%（106 年 7 月 31 日）			全體監察人持股比率：3.69%（106 年 7 月 31 日）		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（106 年 7 月 31 日）					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	林榮顯	12.27%	獨立董事	周康記	0.00%
董事	昌新投資開發有限公司	0.004%	監察人	林榮彰	0.01%
	代表人：沈景鵬	0.03%			
董事	昌新投資開發有限公司	0.004%	監察人	金頁企業股份有限公司	3.68%
	代表人：黃森義	0.07%		代表人：魏啟林	0.00%
董事	昌新投資開發有限公司	0.004%	監察人	金頁企業股份有限公司	3.68%
	代表人：劉堯凱	0.03%		代表人：陳榮隆	0.00%
董事	林華駿	0.69%			
獨立董事	呂學錦	0.00%			
工廠地址：無			電話：—		
主要產品：委託營造廠商興建住宅、商辦大樓出租與出售 為主要業務			市場結構：內銷 99.99%； 外銷 0.01 %		
風險事項：不適用					
去（105）年度		營業收入：3,356,781 仟元 (營建業：1,144,751 仟元；百貨業：1,058,457 仟元；加工業：不適用；其他業：1,153,573 仟元) 稅前純益：(4,840,669)仟元 每股盈餘：(5.56)元			
本次募集發行有價證券種類及金額		本次募集發行種類為106年度第一次有擔保普通公司債，發行金額為新台幣壹拾億元整，請參閱本公開說明書封面			
發行條件		固定利率為1.02%；自發行日起，到期一次還本；擔保方式為有擔保普通公司債；債券型式採無實體發行，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		本次發行有擔保普通公司債係用於償還金融機構借款，可改善財務結構及降低金融機構借款依存度，預計可能效益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：106 年 9 月 7 日			刊印目的：發行一〇六年度第一次有擔保普通公司債		
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：日勝生活科技股份有限公司一〇六年度第一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壹拾億元整。
- 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、發行期限：本公司債發行期限為五年期，自民國 106 年 9 月 14 日發行，至民國 111 年 9 月 14 日到期。
- 六、票面利率：採固定年利率 1.02%。
- 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。付息金額以每張債券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：本公司債委由合作金庫商業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證。
- 十、承銷方式：委託證券商以洽商銷售方式對外公開承銷。
- 十一、承銷或代銷機構：合作金庫證券股份有限公司。
- 十二、受託人：本公司債由日盛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本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：本公司債委託合作金庫商業銀行股份有限公司營業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，並寄發予債券所有人。
- 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，均於公開資訊觀測站（<http://mops.twse.com.tw>）公告或按照臺灣集中保管結算所股份有限公司規定辦理。
- 十五、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。
- 十六、所有本公司收回(包括由次級市場買回)或償還之本公司債應即註銷，不得再行賣出或發行。
- 十七、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。

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：新台幣壹拾億元整。
- 2.資金來源：發行一〇六年度第一次有擔保普通公司債。

(二)本次發行公司債依公司法第248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：日勝生活科技股份有限公司
- 2.債券名稱：日勝生活科技股份有限公司一〇六年度第一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壹拾億元整，每張票面金額為壹佰萬元整。
- 4.公司債之利率：本公司債票面利率為固定年利率1.02%。
- 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.償還公司債款之募集計畫及保管方法：
 - (1)本次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。
 - (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：償還金融機構借款。
- 8.前已募集之公司債，其未償還之數額：
 - (1) 105 年度發行國內第一次私募無擔保普通公司債 300,000 仟元。
 - (2) 105 年度發行國內第二次私募無擔保普通公司債 500,000 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)106年8月31日止，額定股本總額為新台幣壹佰參拾億元整(NT\$13,000,000,000)，已發行股份總數為捌億玖仟肆佰肆拾壹萬玖仟貳佰陸拾參股 (894,419,263股)，每股面額新台幣壹拾元，實收資本額為新台幣捌拾玖億肆仟肆佰壹拾玖萬貳仟陸佰參拾元整(NT\$8,944,192,630)。
- 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106年6月30日止，該項餘額為新台幣陸拾億零貳仟零肆拾萬元整 (NT\$ 6,020,400仟元)。
- 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，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：

(1)代收款項之銀行：合作金庫商業銀行東台北分行。

(2)代收款項銀行地址：台北市忠孝東路四段325號。

15.承銷或代銷機構名稱及約定事項：

(1)承銷機構名稱：合作金庫證券股份有限公司。

(2)約定事項：主要係約定申報生效後之相關對外公開承銷之權利及事務。

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：本公司債委由合作金庫商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106年8月31日董事會議事錄。

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。

(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1,000,000仟元，每張面額為新台幣1,000仟元，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對外公開承銷，應可確保完成本次資金募集，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借款或發行短期票券支應。本公司透過發行本公司債所募得資金屬中長期負債，相對於金融機構短期借款，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，用於償還金融機構借款，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，並改善財務結構以及降低金融機構借款依存度，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.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)各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀釋之影響

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。

- 5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(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：

(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，並列示所編製之申請年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.公司債務逐年到期金額：

單位：新台幣仟元

公司債名稱		到期年月	到期金額
私募普通公司債	105年度第一次無擔保普通公司債 (105年7月發行)	108年7月	300,000
私募普通公司債	105年度第二次無擔保普通公司債 (105年7月發行)	108年7月	500,000
普通公司債	106年度第一次有擔保普通公司債 (106年9月發行)	111年9月	1,000,000

B.本公司債擬發行總額為新台幣壹拾億元整，票面利率為固定年利率1.02%，自到期屆滿後以現金一次償還。另，本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。

C.償還債務計畫及預計財務負擔減輕情形：

本次募集資金計畫，預計於106年第三季完成後，全數用於償還金融機構借款，以擬償還之借款利率扣除本公司債之票面利率1.02%設算，預計106年可節省利息支出約新台幣3,996仟元，以後每年預計可節省利息支出約新台幣13,700仟元，並可改善財務結構，降低對金融機構之依存度，增加資金調度彈性。

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	106 年度 第三季 償還金額	106 年度 減少利息 (註 1)	以後每年度 減少利息 (註 2)
國際票券	2.39%	106/02/15~107/02/15	週轉金	2,200,000	1,000,000	3,996	13,700
合 計				2,200,000	1,000,000	3,996	13,700

註1：假設於106年9月中償還借款，扣除本公司債票面利率1.02%，以估算可減少之利息支出。

註2：係扣除本公司債票面利率1.02%，估算可減少之利息支出。

本次發行五年期有擔保普通公司債為固定利率，資金用途為償還金融機構借款，因發行長天期固定利率債券，可降低未來利率變動之風險，並可降低本公司流動負債，減緩短期償債壓力，減少金融機構借款動用額度以保留資金運用靈活度，以增加本公司經營之應變能力及降低企業經營之財務風險。

C.目前營運資金狀況：本公司至106年6月30止，帳上現金及約當現金為新台幣1,314,217仟元，流動資產扣除流動負債之餘額為新台幣(5,335,305)仟元。(經會計師核閱後之個體自結數)

D.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
			106 年度
			第三季
償還金融機構借款	106 年第三季	1,000,000	1,000,000
合 計		1,000,000	1,000,000

E.申報年度及未來一年度現金收支預測表：如下頁所示。

106 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月份	106 年 1 月	106 年 2 月	106 年 3 月	106 年 4 月	106 年 5 月	106 年 6 月	106 年 7 月	106 年 8 月	106 年 9 月	106 年 10 月	106 年 11 月	106 年 12 月	106 年合計
期初現金餘額 1	331,291	638,521	832,294	313,225	87,894	287,770	1,314,217	872,355	379,966	152,062	169,904	130,820	331,291
加：非融資性收入 2													
房地產收入	891	435	5,476	59,146	898,017	1,224,036	182,124	798,185	1,639,603	2,502,786	3,627,620	1,603,005	12,541,326
投資收入					548,992								548,992
其他收入	2,528	126	23,263	14,764	27,226	12,753	12,470	56,756	14,494	14,394	14,394	14,380	207,549
受限制資產	17,195		41,019			26,106		84,049				35,525	203,893
合計 2	20,614	561	69,759	73,910	1,474,235	1,262,895	194,593	938,989	1,654,098	2,517,181	3,642,015	1,652,910	13,501,760
減：非融資性支出 3													
營建工程款相關	504,976	585,231	1,219,852	170,571	242,078	185,093	615,879	243,715	262,887	338,990	325,944	211,768	4,906,985
管銷費用	93,657	43,986	118,617	59,101	152,765	83,949	122,383	224,992	71,793	84,852	198,857	70,218	1,325,171
投資支出			500,000	100,000	300,000			0	0	0	0	0	900,000
利息支出	110,586	84,245	89,397	96,833	96,252	95,329	99,451	98,425	97,199	92,922	89,386	83,911	1,133,937
其他支出	31,362	17,522	28,651	745	9,900	34,546	11,938	3,519	3,575	3,769	4,104	1,397	151,028
受限制資產		1,284		64,511	402,152		12,057		97,772	154,312	477,709		1,209,798
合計 3	740,580	732,268	1,956,517	491,761	1,203,147	398,918	861,708	570,651	533,227	674,847	1,095,999	367,295	9,626,917
要求最低現金餘額 4	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額 5=3+4	840,580	832,268	2,056,517	591,761	1,303,147	498,918	961,708	670,651	633,227	774,847	1,195,999	467,295	9,726,917
融資前可供支用現金 餘額(短絀) 6=1+2-5	-488,675	-193,186	-1,154,465	-204,626	258,982	1,051,747	547,103	1,140,693	1,400,837	1,894,397	2,615,920	1,316,436	4,106,134
融資淨額 7													
發行公司債									1,000,000				1,000,000
借款	1,037,196	1,031,980	1,319,920	162,520	232,180	523,880	312,000	398,780	875,520	981,490	967,430	751,560	8,594,456
還款	-10,000	-46,500	-162,230	-20,000	-93,391	-311,410	-76,748	-889,008	-2,586,295	-2,395,982	-3,157,529	-1,559,856	-11,308,950
關係企業往來(借貸)	0	-60,000	210,000	50,000	-210,000	-50,000	-10,000	-370,500	-638,000	-410,000	-395,000	-455,000	-2,338,500
合計 7	1,027,196	925,480	1,367,690	192,520	-71,211	162,470	225,252	-860,728	-1,348,775	-1,824,492	-2,585,099	-1,263,296	-4,052,994
期末現金餘額 8=1+2-3+7	638,521	832,294	313,225	87,894	287,770	1,314,217	872,355	379,966	152,062	169,904	130,820	153,140	153,140

107 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月份	107 年 1 月	107 年 2 月	107 年 3 月	107 年 4 月	107 年 5 月	107 年 6 月	107 年 7 月	107 年 8 月	107 年 9 月	107 年 10 月	107 年 11 月	107 年 12 月	107 年合計
期初現金餘額 1	153,140	139,821	118,980	130,505	162,872	122,142	4,992,938	3,770,451	2,694,913	1,546,123	434,495	428,937	153,140
加：非融資性收入 2													
房地款收入	1,981,533	3,963,017	3,963,017	3,963,017	3,463,017	1,181,509	0	0	0	0	600,750	801,000	19,916,861
投資收入						534,112							534,112
其他收入	14,108	596,931	13,956	13,956	13,956	475,797	19,489	19,004	18,935	18,935	49,069	40,271	1,294,407
受限制資產		106,980				9,254,232	2,099					21,336	9,384,647
合計 2	1,995,640	4,666,929	3,976,974	3,976,974	3,476,974	11,445,650	21,588	19,004	18,935	18,935	649,819	862,606	31,130,027
減：非融資性支出 3													
營建工程款相關	101,139	1,198,876	43,799	1,376,359	77,006	47,691	18,109	4,603	4,645	23,580	22,382	3,099	2,921,288
管銷費用	45,314	63,640	58,621	32,467	68,375	51,606	27,803	41,322	47,580	42,409	92,105	90,857	662,100
投資支出	0	0	0	0	0	0	200,000	0	0	0	0	0	200,000
利息支出	106,087	78,148	70,772	62,174	57,325	59,398	55,539	41,613	49,295	36,455	33,885	32,617	683,307
其他支出	1,361	1,744	1,372	49,574	1,123	1,993	12,624	5	10,205	5	5	5	80,016
受限制資產	88,151		221,689	861,058	3,937,076								5,107,973
合計 3	342,050	1,342,409	396,253	2,381,632	4,140,904	160,689	314,075	87,542	111,725	102,449	148,377	126,578	9,654,683
要求最低現金餘額 4	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額 5=3+4	442,050	1,442,409	496,253	2,481,632	4,240,904	260,689	414,075	187,542	211,725	202,449	248,377	226,578	9,754,683
融資前可供支用現金 餘額(短絀) 6=1+2-5	1,706,729	3,364,341	3,599,701	1,625,846	-601,058	11,307,103	4,600,451	3,601,913	2,502,123	1,362,610	835,937	1,064,965	21,528,484
融資淨額 7													
發行公司債													0
借款	705,380	2,394,430	657,620	252,581	847,200	16,770	0	0	0	0	0	0	4,873,981
還款	-2,202,288	-5,344,791	-4,096,816	-2,020,555	-18,000	-6,320,935	-810,000	-1,007,000	-1,056,000	-1,028,115	-507,000	-670,195	-25,081,695
關係企業往來(借 貸)	-170,000	-395,000	-130,000	205,000	-206,000	-110,000	-120,000	0	0	0	0	0	-926,000
合計 7	-1,666,908	-3,345,361	-3,569,196	-1,562,974	623,200	-6,414,165	-930,000	-1,007,000	-1,056,000	-1,028,115	-507,000	-670,195	-21,133,714
期末現金餘額 8=1+2-3+7	139,821	118,980	130,505	162,872	122,142	4,992,938	3,770,451	2,694,913	1,546,123	434,495	428,937	494,770	494,770

(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(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司係以委託營造廠商興建住宅、商辦大樓以供出租或出售為主要業務，就營業性質而言，屬於建設行業。因建設業係提供資金及土地委託營造廠興建，完工後再將房地出售或出租給一般大眾或公司行號，故從購入營建用地、委託建築師進行設計規劃、請領建照、委託營造廠進行整地、施工、完工至出售之營業週期通常為三~五年，且於購置營建用地、進行建造、銷售至交屋前，均需投入大筆資金。而承購戶購置不動產時，通常僅需準備房地總價 10%至 30%之自備款，其餘款項則須待產權過戶，客戶付清尾款或向金融機構辦理貸款撥款後，建設公司方可收回全部房地款，因此建設業者為供平時營運所需，向金融機構借款或發行短期票券之情形相當普遍。

本公司銷售方式分為成屋銷售及預售。成屋銷售即個案完工後，再規劃銷售，客戶簽訂契約時先收取一部份訂金及簽約金，待客戶付清尾款或向金融機構辦理貸款撥款後，本公司再辦理交屋過戶，始收回全部房地款；若為預售，客戶簽訂預售屋買賣契約時先收取一部分訂金及簽約金，開工興建期間，依契約規定向客戶收取各期房地款，迄個案完工產權完成移轉，客戶付清尾款或向金融機構辦理貸款撥款後，本公司方收回全部房地款，故無論是成屋銷售或預售，個案完工時點、銷售率及總銷售金額將直接影響房地款項收取之時點及金額高低。本公司編製 106 及 107 年度各月份之現金收支預測表，係依據 106 年 1~7 月之實際營運情形，並考量在建個案工程進度、交屋進度暨未來產業景氣變化趨勢、推案策略、預計銷售狀況等假設因素而予以編製，其編製基礎尚稱合理。

本公司付款政策依支付土地款、設計費或工程款有所區分，土地款部份依照土地買賣合約中所約定付款日期，以銀行專案融資並搭配自有資金予以支應；設計費則依與建築師委任契約所約定，於其完成提供相關規劃設計勞務之時間點作為付款期程；工程款之支付依工程計價進度而定，本公司先保留 5~10%作為工程保留款，其餘工程款 50%為月結 30 天匯款支付、50%為月結 60 天匯款支付。另本公司推銷費用係依據預估銷售情況估列支付予代銷公司之佣金、以及因應個案狀況所投入之必要銷售費用及因銷售過戶而產生之稅費等而預估。整體而言，本公司編製 106 及 107 年度現金收支預測表之應付款項，係依據目前付款政策與公司實際經營情形而編製，其編製基礎尚屬合理。

B.資本支出計畫

本公司預估 106 及 107 年度並無重大資本支出計畫。

C.財務槓桿及負債比率

項目/年度	105 年度	106 年度(預計)	107 年度(預計)
財務槓桿	-(註)	-(註)	1.24
負債比例	85.07%	82.69%	56.00%

資料來源:105 年度係經會計師查核簽證之個體財務報告；106 及 107 年度係本公司自行推估。

註：105 以及 106 年度為營業損失，故該比例不適用。

財務槓桿指數係為衡量公司舉債經營之財務風險，用以評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值越大財務風險越高，而本指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利。透過本次發行普通公司債，自資本市場取得長期資金，將可適度減輕財務負擔，進而強化財務結構，加上所募資金係用以償還金融機構借款，可節省相關利息支出，故對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

另就負債比率而言，本次發行普通公司債，自資本市場取得長期資金，因係用以償還金融機構借款，雖對負債比率並無影響，惟將提升流動比率及速動比率。

綜上，本次發行普通公司債用以償還金融機構借款，主要係考量發行中長期公司債可強化財務結構；此外，目前中長期公司債發行利率仍處低檔，此時發行以新台幣計價之公司債，不僅無匯率風險，亦可固定長期資金成本，對本公司長期營運發展具正面助益，故該資金募集計畫實屬合理必要。

- (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情形。若原借款係用以購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購買該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形。

A.原借款用途之必要性及合理性

B. 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	106 年度 第三季 償還金額	106 年度 減少利息 (註 1)	以後每年度 減少利息 (註 2)
國際票券	2.39%	106/02/15~107/02/15	週轉金	2,200,000	1,000,000	3,996	13,700
合 計				2,200,000	1,000,000	3,996	13,700

註1：假設於106年9月中償還借款，扣除本公司債票面利率1.02%，以估算可減少之利息支出。

註2：係扣除本公司債票面利率1.02%，估算可減少之利息支出。

本公司本次發行普通公司債，全數用以償還金融機構借款，原借款用途主要係支應本公司日常營運週轉金所需。

由於本公司所屬產業係建築行業，主係仰賴房地之銷售，基於公司

長期永續發展，若未持續投入新建案，恐影響本公司未來發展及營收獲利表現，再加上房地產開發投資金額龐大，工程施工期間較長，資金週轉率不及一般產業快速，且預收房地款限制為專款專用，實際可動用自有資金往往受限，在出售房屋收現與營建相關支出付時點較無法配合情形下，於建案完工交屋前易產生暫時性資金需求，致營運資金需求較大。故本公司因營運所需而向金融機構舉借以支應日常營運所需，確有其必要性及合理性。

B.原借款用途產生之效益

單位：新台幣仟元

項目	105 年 1 月~6 月	106 年 1 月~6 月	增(減)
營業收入	48,962	75,930	26,968
營業損失	(3,877,938)	(1,319,540)	2,558,398
稅前純損	(3,557,032)	(1,044,011)	2,513,021

資料來源：經會計師核閱之個體財報數據

本公司本次預計償還之金融機構借款主係支應日常營運週轉資金所需。其主要效益為強化公司營運資金週轉能力及財務結構，期以提升市場整體競爭力及公司獲利。

由於建設業務從購地、籌劃、推案、發包、興建並完成銷售與交屋一般耗時 3~5 年，整體營運週期相對較長，不似一般製造業以一年為一營運週期，再加上營建行業係採全部完工法認列營業收入，因此營收、獲利之認列深受工程及交屋進度影響，也造成各年度之營收、損益水準可能有較大幅度之變化。本公司 106 年上半年度營收與去年同期相較，因有餘屋銷售收入，故營收較去年同期增加 26,968 仟元，成長 55.08%；另 105 年上半年度因認列美河市案仲裁判斷找補款損失 3,350,884 仟元，致 106 年上半年度營業損失以及稅前純損皆較去年同期大幅減少。本公司因行業特性所致，故獲利受各建案交屋時點所影響，且由於營運週期較長，故需借款以支應日常營運週轉資金。整體而言，原借款產生之效益尚屬合理。

(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：無此情形。

4.如為購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣或承攬工程完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：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。

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)

日勝生活科技股份有限公司本次為發行 106 年度第一次有擔保普通公司債 1,000 張，每張面額新臺幣 1,000,000 元，發行總金額新臺幣 1,000,000,000 元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，日勝生活科技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

日勝生活科技股份有限公司

合作金庫證券股份有限公司



負責人：胡富雄



承銷部門主管：曾郁芬



中 華 民 國 1 0 6 年 9 月 4 日

聲明書

本公司受日勝生活科技股份有限公司（下稱日勝生公司）委託，擔任日勝生公司募集與發行 106 年度第一次有擔保普通公司債案乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、日勝生公司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，不以其他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：合作金庫證券股份有限公司

負責人：胡富雄

日期：106 年 9 月 4 日



日勝生活科技股份有限公司
第八屆第十二次董事會議事錄(節錄版)

- 一、時間：民國一〇六年八月三十一日(四)下午3：51
- 二、地點：本公司會議室
- 三、出席董事：林榮顯先生、昌新投資開發有限公司代表人 沈景鵬先生、昌新投資開發有限公司 代表人黃森義先生、昌新投資開發有限公司 代表人劉垚凱先生、林華駿先生、獨立董事周康記先生、獨立董事呂學錦先生，計7人
- 四、缺席董事：無。
- 五、列席：監察人金頁企業股份有限公司 代表人魏啟林先生、監察人金頁企業股份有限公司 代表人陳榮隆先生、監察人林榮彰先生、稽核室周芝禎經理，計4人
- 六、主席：董事長林榮顯  記錄：王正芬 
- 七、報告事項：

(一)上次(106.8.8)會議記錄及執行情形報告

- 1.本公司第八屆第十二次董事會議事錄已於會後二十日內完成並提供予各董事及監察人。
- 2.本公司第八屆第十二次董事會議中並無決議相關待執行之事宜。

八、承認及討論事項：

第一案

案由：本公司擬發行一〇六年度第一次有擔保普通公司債案，提請討論。

說明：(一)本公司為償還金融機構借款及改善財務結構，擬發行一〇六年度第一次有擔保普通公司債(以下簡稱本公司債)，發行金額為新台幣壹拾億元整，主要之發行條件如下，餘詳附件一之發行辦法：

1. 債券名稱：日勝生活科技股份有限公司一〇六年度第一次有擔保普通公司債。
 2. 發行總額：新台幣壹拾億元整。
 3. 票面金額：新台幣壹佰萬元整，依票面金額十足發行。
 4. 發行期間：五年期。
 5. 票面利率：採固定年利率 1.02%。
 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. 保證銀行：合作金庫商業銀行股份有限公司。
 9. 承銷方式：委託證券商以洽商銷售方式對外公開承銷。
 10. 承銷或代銷機構：合作金庫證券股份有限公司。
 11. 受託機構：日盛國際商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、相關機構之選擇等，提請董事會授權董事長依市場狀況決行之。本公司債之發行依證券交易法第八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

國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

(三)為配合本公司債之發行作業，授權董事長代表本公司簽署一切有關發行本公司債所需之契約及文件，並代表本公司全權處理一切發行事宜。

(四)本公司債之發行如有其他未盡事宜，授權董事長全權處理之，敬請 討論。

決 議：本案經主席徵詢出席董事全體意見，無異議照案通過。

第二案

(略)。

九、臨時動議：無。

十、散 會：民國一〇六年八月三十一日(四)下午 3：55

日勝生活科技股份有限公司



董事長：林榮顯

