

長榮海運股份有限公司
Evergreen Marine Corp. (Taiwan) Ltd.

公開說明書(申報用之稿本)
(發行國內第十三次有擔保普通公司債)

- 一、公司名稱：長榮海運股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行有擔保普通公司債。
- 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)金額：本公司債發行總額為新台幣捌拾億元整，票面金額為新台幣壹佰萬元整。
 - (三)利率：固定年利率 1.05%。
 - (四)發行條件：
 1. 債券名稱：長榮海運股份有限公司國內第十三次有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)
 2. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣捌拾億元整，依保證機構不同分為甲、乙、丙、丁、戊、己、庚七券，甲券發行總額為新台幣貳拾億元整，其餘各券發行總額均為新台幣壹拾億元整。
 3. 票面金額：新台幣壹佰萬元整。
 4. 發行期間：本公司債各券發行期限均為五年期。
 5. 發行價格：本公司債各券皆於發行日依票面金額十足發行。
 6. 還本方式：本公司債各券均自發行日起屆滿第四年及第五年各還本一半。
 7. 計、付息方式：本公司債各券均自發行日起，每屆滿一年之日依票面利率單利計、付息乙次。
 8. 保證機構：本公司債甲券委由華南商業銀行股份有限公司保證、乙券委由第一商業銀行股份有限公司保證、丙券委由兆豐國際商業銀行股份有限公司保證、丁券委由臺灣土地銀行股份有限公司保證、戊券委由彰化商業銀行股份有限公司保證、己券委由合作金庫商業銀行股份有限公司保證、庚券委由永豐商業銀行股份有限公司保證。
 9. 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：100%委由承銷商對外公開銷售。
 - (六)承銷及配售方式：採包銷方式，並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及預計可能產生效益概要：請參閱第 3 頁至第 7 頁。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：新台幣 2,000 萬元整。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等費用)：約新台幣 150 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、股票面額：每股面額新台幣壹拾元整。
- 九、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。
- 十、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>

長榮海運股份有限公司 編製

中華民國 106 年 4 月 12 日 刊 印

本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

實收資本之來源	金額	占實收資本額比率
設立登記資本	2,000,000	0.01%
現金增資	8,339,000,000	23.74%
盈餘轉增資	20,090,223,530	57.20%
資本公積轉增資	2,149,986,000	6.12%
合併增資	50,000,000	0.14%
其他：公司債轉換	4,492,350,330	12.79%
合計	35,123,559,860	100.00%

二、本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，另放置於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依證券主管機關之規定辦理。

(三)索取方法：來函附掛號回郵及信封索取，亦可直接透過「公開資訊觀測站」免費下載本公開說明書，網址為：<http://mops.twse.com.tw>

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：主辦承銷商為永豐金證券股份有限公司

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

地址：台北市博愛路17號5樓

電話：(02) 2312-3866

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

甲券

名稱：華南商業銀行股份有限公司儲蓄分行

網址：<http://www.hncb.com.tw>

地址：台北市中山區南京東路二段160號

電話：(02) 2507-6131

乙券

名稱：第一商業銀行股份有限公司南京東路分行

網址：<https://www.firstbank.com.tw>

地址：台北市南京東路二段125號1樓

電話：(02) 2506-2111

丙券

名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司國外部

網址：<http://www.megabank.com.tw>

地址：台北市中山區吉林路100號

電話：(02) 2563-3156

丁券

名稱：臺灣土地銀行股份有限公司營業部

網址：<https://www.landbank.com.tw/>

地址：台北市中正區館前路46號

電話：(02) 2348-3456

戊券

名稱：彰化商業銀行股份有限公司城東分行

網址：<http://www.bankchb.com>

地址：台北市中山區南京東路三段225號

電話：(02) 2715-3535

己券

名稱：合作金庫商業銀行股份有限公司城東分行

網址：<http://www.tcb-bank.com.tw>

地址：台北市中山區松江路87號

電話：(02) 2507-0111

庚券

名稱：永豐商業銀行股份有限公司營業部

網址：<https://bank.sinopac.com>

地址：台北市南京東路三段36號

電話：(02) 2183-5172

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：臺灣銀行股份有限公司 網址：<http://www.bot.com.tw>
地址：台北市武昌街一段 49 號 4 樓 電話：(02) 2349-3456

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：長榮海運股務部 網址：<http://stock.evergreen.com.tw>
地址：台北市中山區民生東路二段 166 號 2 樓 電話：(02) 2500-1668

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：

簽證會計師姓名：賴宗義、支秉鈞 網址：<http://www.pwc.tw>
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 電話：(02) 2729-6666
地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
律師姓名：郭惠吉 網址：無
事務所名稱：一誠聯合法律事務所 電話：(02) 2325-3748
地址：台北市大安區信義路三段 106 號 9 樓之 4

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話：

簽證會計師姓名：賴宗義、支秉鈞 網址：<http://www.pwc.tw>
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 電話：(02) 2729-6666
地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓

十一、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、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：李孟傑 電話：(02) 2505-7766
職稱：總經理 電子信箱：mgt@evergreen-marine.com
代理發言人姓名：吳光輝 電話：(02) 2505-7766
職稱：副總經理 電子信箱：public@evergreen-marine.com

十三、本公司網址：<http://www.evergreen-marine.com/>

目 錄

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
附錄一、本次發行之董事會議事錄	
附錄二、證券承銷商總結意見	
附錄三、證券承銷商出具不收取退佣之聲明書	

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。

壹、公開說明書摘要及發行人基本資料

長榮海運股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：35,123,559,860 元		公司地址：台北市民生東路二段 166 號		電話：(02) 2505-7766	
設立日期：57 年 9 月 25 日			網址：http://www.evergreen-marine.com		
上市日期：76 年 9 月 21 日		上櫃日期：—		公開發行日期：71 年 11 月 2 日	
管理股票日期：—					
負責人：董事長 張正鏞 總經理 李孟傑			發言人：李孟傑 代理發言人：吳光輝		職稱：總經理 職稱：副總經理
股票過戶機構：長榮海運股務部			電話：(02) 2500-1668 地址：台北市民生東路二段 166 號 2 樓		網址： http://stock.evergreen.com.tw
債券承銷機構：永豐金證券股份有限公司			電話：(02) 2316-3866 地址：台北市博愛路 17 號 5 樓		網址： http://www.sinotrade.com.tw
最近年度簽證會計師： 資誠聯合會計師事務所 賴宗義、支秉鈞會計師			電話：(02) 2729-6666 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓		網址： http://www.pwc.tw
複核律師：不適用			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：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：103 年 6 月 18 日，任期：3 年			監察人選任日期：103 年 6 月 18 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：11.45%（106 年 3 月 31 日）			全體監察人持股比率：0.86%（106 年 3 月 31 日）		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：（106 年 3 月 31 日）					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	長榮航勤(股)公司代表人：張正鏞	0.01%	獨立董事	吳金順	0%
董事	財團法人張榮發慈善基金會代表人：李孟傑	0.82%	獨立董事	張家琦	0%
董事	長榮航勤(股)公司代表人：謝惠全	0.01%	獨立董事	陳慶堃	0%
董事	巴拿馬商長榮國際有限公司代表人：張國華	10.62%	監察人	長榮鋼鐵(股)公司代表人：柯麗卿	0.86%
董事	巴拿馬商長榮國際有限公司代表人：胡道明	10.62%	監察人	長榮鋼鐵(股)公司代表人：古賴美雪	0.86%
董事	巴拿馬商長榮國際有限公司代表人：缺額	10.62%			
工廠地址：無		電話：無			
主要產品：貨櫃運輸		市場結構：不適用			
風 險 事 項		不適用			
去（105）年度		營業收入：124,467,608 仟元 稅前淨損：8,808,983 仟元 每股虧損：1.88 元			
本次募集發行有價證券種類及金額		有擔保普通公司債，新台幣 80 億元整；請參閱本公開說明書封面。			
發 行 條 件		依保證機構不同分為甲、乙、丙、丁、戊、己、庚七券，甲券發行總額為新台幣 20 億元整，其餘各券發行總額均為新台幣 10 億元整，各券票面利率均為固定年利率 1.05%；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		償還銀行借款及改善財務結構，請參閱本公開說明書第 3 頁至第 7 頁			
本次公開說明書刊印日期：106 年 4 月 12 日			刊印目的：發行國內第十三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：長榮海運股份有限公司國內第十三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捌拾億元整，依保證機構不同分為甲、乙、丙、丁、戊、己、庚七券，甲券發行總額為新台幣貳拾億元整，其餘各券發行總額均為新台幣壹拾億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹佰萬元整。
- 四、發行期間：本公司債各券發行期限均為五年期，自民國106年 月 日開始發行，至民國111年 月 日到期。
- 五、票面利率：本公司債各券票面利率均為固定年利率 1.05%。
- 六、發行價格：本公司債各券皆於發行日依票面金額十足發行。
- 七、計、付息方式：本公司債各券均自發行日起，每屆滿一年之日依票面利率單利計、付息乙次。每壹佰萬元債券付息至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業非營業日時，則於非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。
- 八、還本方式：本公司債各券均自發行日起屆滿第四年及第五年各還本一半。
- 九、保證機構：本公司債甲券委由華南商業銀行股份有限公司保證、乙券委由第一商業銀行股份有限公司保證、丙券委由兆豐國際商業銀行股份有限公司保證、丁券委由臺灣土地銀行股份有限公司保證、戊券委由彰化商業銀行股份有限公司保證、己券委由合作金庫商業銀行股份有限公司保證、庚券委由永豐商業銀行股份有限公司保證。
- 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：本公司債由臺灣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。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託臺灣土地銀行股份有限公司代理還本付息事宜，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：委託承銷商對外公開承銷，並委任永豐金證券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，將於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)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：新台幣捌拾億元整。
3. 資金來源：發行國內第十三次有擔保普通公司債。
4. 計畫項目及預定運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	預定資金運用進度				
		106年度			107年度	
		第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
償還銀行借款	106年第2、3、4季 及107年第1、2季	1,500,000	900,000	2,400,000	1,600,000	1,600,000
合計		1,500,000	900,000	2,400,000	1,600,000	1,600,000

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，應揭露事項及償還款項之募集計畫與保管方法：

1. 公司名稱：長榮海運股份有限公司
2. 公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額為新台幣捌拾億元整，依保證機構不同分為甲、乙、丙、丁、戊、己、庚七券，甲券發行總額為新台幣貳拾億元整，其餘各券發行總額均為新台幣壹拾億元整；各券每張票面金額為新台幣壹佰萬元整。
3. 公司債之利率：本公司債各券票面利率均為固定年利率1.05%。
4. 公司債償還方法及期限：本公司債各券發行期限均為五年期，自發行日起屆滿第四年及第五年各還本一半。
5. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法：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約定，於每期還本付息日前交付還本付息代理機構，以備兌付本公司債之本息。
6. 公司債募得價款之用途及運用計畫：償還銀行借款及改善財務結構。
7. 前已募集公司債者，其未償還之數額：截至民國106年3月31日止為新台幣3,000,000仟元整。
8. 公司債發行價格或最低價格：本公司債各券皆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：截至民國106年3月31日止，額定股本為新台幣36,000,000仟元整，每股面額為新台幣壹拾元整；已發行股份總額為數3,512,355,986股，實收資本額為新台幣35,123,559,860元整。
10. 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53,517,160仟元。
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：本公司債由臺灣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。

- 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：委託承銷商對外公開承銷，並委任永豐金證券股份有限公司為主辦承銷商。
- 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：本公司債甲券委由華南商業銀行股份有限公司保證、乙券委由第一商業銀行股份有限公司保證、丙券委由兆豐國際商業銀行股份有限公司保證、丁券委由臺灣土地銀行股份有限公司保證、戊券委由彰化商業銀行股份有限公司保證、己券委由合作金庫商業銀行股份有限公司保證、庚券委由永豐商業銀行股份有限公司保證。
- 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：詳見附錄一106年3月30日董事會議事錄。
- 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)計畫之可行性、必要性、合理性，及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. 可行性評估

本次公司債發行總額為新台幣捌拾億元，為銀行擔保市場接受度高，且本次承銷方式係採承銷團全數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. 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固定利率之負債，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利息成本及財務調度風險外，並可以提升銀行借款額度之調度彈性。再者當前利率處於相對低檔，本公司發行國內第十三次有擔保普通公司債用以償還銀行借款來鎖定中長期資金成本，以節省利息支出，因此本次募集有其必要性。

3. 合理性評估

本次發行普通公司債用以償還銀行借款及改善財務結構。由於目前國內利率處於相對低點，本次發行固定利率計價之普通公司債可鎖定中長期資金成本，規避未來利率走揚造成利息支出增加之風險，故本次發債應屬合理。

4. 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) 各種資金調度來源比較分析

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 工 具	現金增資 發行新股	1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。	1.股本膨脹，對每股盈餘有稀釋之影響。 2.因對外公開銷售使股權分散，對原股東經營權穩定性造成影響。 3.股利無節稅效果。

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、償還計畫及預期財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形：

A. 公司債務逐年到期金額

單位：新台幣仟元

項目	到期年月	到期金額
國內第十二次有擔保普通公司債	106年4月	3,000,000

前項公司債償還資金來源，將由本公司各年度營運活動所產生之現金流入支應。

B. 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	浮動利率 (%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	106 年度						107 年度						合 計	
					第 二 季		第 三 季		第 四 季		第 一 季		第 二 季		償還金額	預計效益	償還金額	預計效益
					償還金額	預計效益	償還金額	預計效益	償還金額	預計效益	償還金額	預計效益	償還金額	預計效益				
兆豐銀行等銀行團(註1)	1.8835	20121022~20191022	抵押貸款	2,530,092	97,400	(註2)			97,400	(註2)			97,400	(註2)	292,200	(註2)		
兆豐銀行等銀行團(註1)		20130430~20200430	抵押貸款	2,530,092	97,400	(註2)			97,400	(註2)			97,400	(註2)	292,200	(註2)		
第一銀行(註1)	2.0632	20130422~20250422	抵押貸款	2,530,092	85,974	(註2)			85,974	(註2)			85,974	(註2)	257,922	(註2)		
華南銀行(註1)		20120104~20260320	抵押貸款	2,530,092			75,903	(註2)			45,500	(註2)			121,403	(註2)		
臺灣銀行	1.22551 ~ 1.5361	20151228~20201228	抵押貸款	2,500,000	150,000	(註2)			150,000	(註2)			150,000	(註2)	450,000	(註2)		
臺灣銀行		20131119~20221119	抵押貸款	1,147,187	50,000	(註2)			50,000	(註2)			50,000	(註2)	150,000	(註2)		
台灣人壽		20120731~20170731	抵押貸款	1,410,000			474,597	(註2)							474,597	(註2)		
臺灣銀行等銀行團		20140115~20231014	抵押貸款	2,472,412	98,896	(註2)			98,896	(註2)			98,896	(註2)	296,688	(註2)		
臺灣銀行等銀行團		20150109~20231014	抵押貸款	2,635,152	105,406	(註2)			105,406	(註2)			105,406	(註2)	316,218	(註2)		
臺灣銀行等銀行團		20150415~20231014	抵押貸款	2,577,472	103,099	(註2)			103,099	(註2)			103,099	(註2)	309,297	(註2)		
中國輸出入銀行		20160321~20250731	抵押貸款	120,000			120,000	(註2)							120,000	(註2)		
合作金庫銀行		20140520~20210520	信用貸款	1,200,000	42,000	(註2)	42,000	(註2)	42,000	(註2)	42,000	(註2)	42,000	(註2)	210,000	(註2)		
華南銀行	0.89 ~ 1.6385	20131227~20181227	信用貸款	500,000	83,333	(註2)			83,333	(註2)			83,333	(註2)	249,999	(註2)		
兆豐銀行		20131129~20181129	信用貸款	2,000,000	222,222	(註2)			222,222	(註2)			222,222	(註2)	666,666	(註2)		
瑞興銀行		20141226~20171226	信用貸款	200,000					200,000	(註2)					200,000	(註2)		
臺灣銀行		20150325~20190326	信用貸款	700,000			87,500	(註2)			87,500	(註2)			175,000	(註2)		
合作金庫銀行		20150529~20200529	信用貸款	1,500,000	214,270	(註2)			214,270	(註2)			214,270	(註2)	642,810	(註2)		
第一銀行		20150925~20180925	信用貸款	2,000,000							1,000,000	(註2)			1,000,000	(註2)		
中國銀行		20151127~20171127	信用貸款	600,000					600,000	(註2)					600,000	(註2)		
臺灣銀行		20151228~20201228	信用貸款	2,500,000	150,000	(註2)			150,000	(註2)			150,000	(註2)	450,000	(註2)		
凱基銀行		20160226~20210226	信用貸款	1,000,000			100,000	(註2)			100,000	(註2)			200,000	(註2)		
渣打銀行		20170330~20190330	信用貸款	325,000							325,000	(註2)			325,000	(註2)		
中國輸出入銀行		20161228~20191228	信用貸款	500,000					100,000	(註2)			100,000	(註2)	200,000	(註2)		

(註1) 兆豐銀行、第一銀行及華南銀行原貸款金額幣別為美金，以106/2/24路透社美元收盤匯率中價30.705折算約當之台幣金額。

(註2) 本次募集計畫目的為償還浮動利率債務，目前市場中長期資金成本處於低檔，藉由發行公司債鎖定未來中長期利率成本，可降低利率波動可能造成的利息費用提高之風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提高財務靈活度及強化財務結構。

C. 目前營運資金狀況：

本公司截至105年12月31日止，帳上現金及約當現金為新台幣34,413,449仟元。

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	預定資金運用進度				
		106年度			107年度	
		第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
償還銀行借款	106年第2、3、4季 及107年第1、2季	1,500,000	900,000	2,400,000	1,600,000	1,600,000
合計		1,500,000	900,000	2,400,000	1,600,000	1,600,000

E.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：(請參閱下頁)

申報年度(106年)各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	1月份	2月份	3月份	4月份	5月份	6月份	7月份	8月份	9月份	10月份	11月份	12月份	106年合計
期初現金餘額 (1)	20,654,209	21,154,209	20,781,209	21,547,209	27,189,379	25,995,942	25,253,055	25,091,763	24,929,281	25,092,017	24,102,159	23,624,806	20,654,209
加：非融資性收入 (2)													
營業收入收現	3,371,000	2,717,000	4,064,000	2,545,035	1,626,267	2,049,523	2,132,120	2,472,813	2,380,855	1,706,200	2,601,772	1,958,936	29,625,521
其他收入收現	142,000	109,000	150,000	36,472	97,701	57,836	95,015	84,852	259,369	50,443	46,290	46,741	1,175,718
合計	3,513,000	2,826,000	4,214,000	2,581,508	1,723,968	2,107,359	2,227,135	2,557,665	2,640,224	1,756,643	2,648,062	2,005,677	30,801,239
減：非融資性支出 (3)													
直接營業成本付現	1,973,000	1,789,000	2,541,000	1,857,300	1,391,472	1,492,136	1,467,840	1,829,132	1,746,641	1,484,166	1,833,389	1,675,170	21,080,246
間接營業成本付現	276,000	555,000	406,000	165,988	526,013	365,465	247,009	575,115	399,750	324,265	585,093	438,297	4,863,995
營業費用付現	460,000	478,000	688,000	149,520	138,340	136,186	135,269	135,901	137,519	138,136	139,723	138,468	2,875,063
資本性支出增加	164,000	282,000	132,000	128,260	1,101,953	453,058	362,493	738,253	10,118	1,098,891	2,384	715,086	5,188,497
利息支出	59,135	39,927	49,531	143,330	30,875	20,068	22,883	29,745	19,758	22,710	28,958	19,054	485,973
合計	2,932,135	3,143,927	3,816,531	2,444,398	3,188,653	2,466,913	2,235,493	3,308,147	2,313,785	3,068,168	2,589,548	2,986,075	34,493,773
要求最低現金餘額 (4)	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	3,682,135	3,893,927	4,566,531	3,194,398	3,938,653	3,216,913	2,985,493	4,058,147	3,063,785	3,818,168	3,339,548	3,736,075	35,243,773
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	20,485,074	20,086,282	20,428,678	20,934,319	24,974,694	24,886,388	24,494,697	23,591,281	24,505,719	23,030,492	23,410,673	21,894,407	16,211,675
融資淨額 (7)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	-	8,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000,000
借款	500,000	95,000	2,047,000	1,394,497	1,007,116	-	306,288	850,000	200,000	995,536	700,000	769,189	8,864,625
償債	(580,865)	(150,073)	(1,678,469)	(3,889,437)	(735,867)	(383,333)	(459,222)	(262,000)	(363,702)	(673,868)	(1,235,867)	(763,333)	(11,176,037)
合計	(80,865)	(55,073)	368,531	5,505,060	271,248	(383,333)	(152,934)	588,000	(163,702)	321,668	(535,867)	5,856	5,688,588
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	21,154,209	20,781,209	21,547,209	27,189,379	25,995,942	25,253,055	25,091,763	24,929,281	25,092,017	24,102,159	23,624,806	22,650,263	22,650,263

未來一年(107年)各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	1月份	2月份	3月份	4月份	5月份	6月份	7月份	8月份	9月份	10月份	11月份	12月份	107年合計
期初現金餘額 (1)	22,650,263	23,411,132	23,093,560	21,809,999	21,969,124	21,044,207	20,315,665	20,632,610	20,171,663	21,126,482	20,191,524	21,712,183	22,650,263
加：非融資性收入 (2)													
營業收入收現	3,539,550	2,852,850	4,267,200	2,672,287	1,707,581	2,151,999	2,238,726	2,596,454	2,499,898	1,791,510	2,731,860	2,056,882	31,106,797
其他收入收現	149,100	114,450	157,500	38,296	102,586	60,728	99,766	89,094	272,337	52,965	48,605	49,078	1,234,504
合計	3,688,650	2,967,300	4,424,700	2,710,583	1,810,167	2,212,726	2,338,492	2,685,548	2,772,235	1,844,475	2,780,465	2,105,960	32,341,301
減：非融資性支出 (3)													
直接營業成本付現	2,060,795	1,868,608	2,654,070	1,939,947	1,453,391	1,558,534	1,533,156	1,910,526	1,824,363	1,550,209	1,914,972	1,749,712	22,018,282
間接營業成本付現	288,282	579,697	424,066	173,375	549,420	381,727	258,001	600,707	417,538	338,694	611,129	457,800	5,080,434
營業費用付現	480,469	499,270	718,615	156,173	144,496	142,246	141,288	141,949	143,639	144,283	145,941	144,630	3,002,999
資本性支出增加	118,090	712,635	830,725	118,090	-	826,632	118,090	-	826,632	-	-	826,632	4,377,527
利息支出	39,385	52,771	35,472	122,768	51,911	36,543	38,170	51,314	36,259	39,490	51,896	37,013	592,993
合計	2,987,021	3,712,980	4,662,949	2,510,352	2,199,217	2,945,682	2,088,705	2,704,495	3,248,431	2,072,676	2,723,938	3,215,788	35,072,234
要求最低現金餘額 (4)	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
所需資金總額 (5)=(3)+(4)	3,737,021	4,462,980	5,412,949	3,260,352	2,949,217	3,695,682	2,838,705	3,454,495	3,998,431	2,822,676	3,473,938	3,965,788	35,822,234
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	22,601,892	21,915,452	22,105,311	21,260,230	20,830,074	19,561,251	19,815,451	19,863,663	18,945,467	20,148,281	19,498,050	19,852,356	19,169,329
融資淨額 (7)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
借款	94,472	570,108	443,090	1,165,652	500,000	567,747	102,390	-	2,663,415	-	2,000,000	594,926	8,701,800
償債	(35,231)	(142,000)	(1,488,403)	(1,206,757)	(1,035,867)	(563,333)	(35,231)	(442,000)	(1,232,399)	(706,757)	(535,867)	(1,031,770)	(8,455,617)
合計	59,241	428,108	(1,045,312)	(41,105)	(535,867)	4,414	67,158	(442,000)	1,431,015	(706,757)	1,464,133	(436,844)	246,182
期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7)	23,411,132	23,093,560	21,809,999	21,969,124	21,044,207	20,315,665	20,632,610	20,171,663	21,126,482	20,191,524	21,712,183	20,165,512	20,165,512

- (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：

本公司主要營業項目為國內外輪船之航運業、船務代理業及經營貨櫃集散站業務，基於業務需求，本公司有關航運至國外部分主要係透過國外代理行處理所屬輪船停靠國外港口時之進出港手續及貨物裝卸結關、攬收進出口貨物、代收運費及代付港口費用等手續，並定期結算應收帳款及代理船(店)往來。又本公司依據預估承載櫃量、各項費用率、匯率水準及歷史經驗等估算貨櫃費用、燃油費用、港口費用、裝卸費用、內陸運費、佣金支出、貨運稅捐、船艙租費用及轉船費用等直接營運成本；並依據船舶使用狀態、船齡、船員薪資水準、船員增加率及退休金精算報告等估算包括潤油費、船用品、船舶保險、船舶保險、船舶修繕、船舶折舊、船員薪資、船員保險、船員伙食費、船員退休金及船員醫療費等間接營運成本，而編製各月份付款情形。因此本公司考量預計營收、採購金額及收付款政策，推算各月份營業收入收現及購料、營運成本付款情形，用以編製106年及107年度之現金收支預測表，其編製之假設基礎應屬合理。

B. 資本支出計畫：

本公司106年與107年資本支出計劃主要用於船舶建造、貨櫃購置、機械設備與營運場地改良等。未來資本支出計劃如下：

(A) 船舶建造：本公司106年及107年船舶建造之支出總額預估約美金118,686千元及美金141,160千元。

(B) 貨櫃購置：本公司預計於106年度採購冷凍櫃及冷凍機，預估總交易價款約美金32,670千元。

(C) 機械購置：本公司預計於106年度交付四部自動化門式機及兩部空櫃堆高機，預估支出總額約美金11,772千元。

(D) 營運用場地改良：本公司預計於106年度完成自動化門式機場地改良，預估支出金額約新台幣215,476千元。

C. 財務槓桿及負債比率：

項目/年度	105年度	106年度(預估)	107年度(預估)
財務槓桿度	0.55	0.65	0.50
負債比率	51.92%	55.58%	52.83%

D. 償債或充實營運資金之原因：

本次發行公司債用以償還銀行借款及改善財務結構，由於目前利率處於相對低檔，本公司於此時發行公司債可鎖定中長期資金成本，規避未來利率走揚所帶來資金成本增加的風險。

- (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：不適用。
- (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：

106年及107年重大資本支出計畫金額分別約為新台幣5,188,497千元及新台幣4,377,527千元。主要係用以支付船舶建造、貨櫃購置、機械設備與營運場地改良等，已逾本次募集金額百分之六十(新台幣4,800,000千元)，茲就其必要性、預計資金來源及效益說明如后。

A. 必要性：

本公司係經營國際航線運輸，為維持最佳水準之海運運輸品質及營運效益，故投資船隊暨碼頭作業相關之資本設備，應有其必要性。

B.預計資金來源：

預計之資金來源為自有資金、資本市場工具及銀行借款支應。

C.預計產生效益：

隨著新造節能船舶加入營運與新造貨櫃之配置，除了能優化船隊運能、增加艙位供給、提供客戶面向更廣之服務，亦能進而降低公司營運成本。藉由投資新型機械設備及配合場地改良，將有效降低碼頭作業淨成本與作業時間，大幅提升作業效率，同時亦能提供更優良的服務品質並提升營運效益。

4. 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. 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。

附錄一、本次發行之董事會議事錄

長榮海運股份有限公司

106 年第 1 次董事會議(節錄)

時間：中華民國 106 年 3 月 30 日(星期四)，下午 4 時正

地點：台北市民生東路二段 166 號 12 樓會議室

出席狀況：應出席董事 8 人，實際出席董事 8 人，已逾法定開會人數。

出席：張董事長正鏞、吳獨立董事金順、張獨立董事家琦、陳獨立董事慶堃、張董事國華、李董事孟傑、胡董事道明、謝董事惠全，計 8 人。

列席：柯監察人麗卿、古賴監察人美雪、財務本部吳副總經理光輝、車櫃聯運本部林副總經理文貴、人事部楊協理璧韶、股務部謝協理淑蕙、稽核部吳副協理玉琪。

主席：張董事長正鏞

紀錄：陳怡君

壹、主席宣布開會及致詞：略。

貳、報告事項：略。

參、討論事項：

財務本部提案

案由：本公司擬發行國內第十三次有擔保普通公司債，提請討論案。

說明：

一、為償還銀行借款及改善財務結構，本公司擬發行國內第十三次有擔保普通公司債。

二、發行條件如下：

(一) 債券名稱：長榮海運股份有限公司國內第十三次有擔保普通公司債。

- (二) 發行總額及面額：發行總額以不超過 NTD 80 億元整為限，每張票面金額 NTD 100 萬元整，採無實體發行。
- (三) 發行價格：依票面金額十足發行。
- (四) 發行期間：五年。
- (五) 票面利率：採固定利率發行，以不超過 1.5% 為原則。
- (六) 付息方式：自發行日起，按票面利率每年單利計、付息乙次。
- (七) 還本方式：自發行日起，屆滿第四年及第五年各還本一半。
- (八) 保證銀行：永豐商業銀行營業部、兆豐國際商業銀行國外部、彰化銀行城東分行、華南商業銀行儲蓄分行、土地銀行營業部、合作金庫商業銀行城東分行、第一商業銀行南京東路分行。
- (九) 本次發行計畫項目之預計進度及效益分析如附件十。

三、本次計畫實際發行條件及方式、計畫項目、募集金額、資金運用狀況及其他有關事項，如因法令變更、經主管機關修正、客觀環境改變或其他事實需要而須調整修正時，授權董事長或其指定之人全權處理之。

四、本案經董事會決議後，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。

決議：全體出席董事同意通過。

(餘略)

肆、臨時動議：無。

主席：張正鏞



伍、散會。

紀錄：陳怡君



附錄二、證券承銷商總結意見

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)

長榮海運股份有限公司本次為發行該公司國內第十三次有擔保普通公司債，發行張數上限為捌仟張，每張面額為新台幣壹佰萬元整，發行總額上限為新台幣捌拾億元整，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，長榮海運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

長榮海運股份有限公司



永豐金證券股份有限公司 (蓋章)

陳惟龍董事長 (簽名或蓋章)

林文雄副總經理 (簽名或蓋章)

中華民國 106 年 04 月 12 日



附錄三、證券承銷商出具不收取退佣之聲明書

聲明書

本公司受長榮海運股份有限公司委託，擔任長榮海運股份有限公司募集與發行國內第十三次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、長榮海運股份有限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：永豐金證券股份有限公司

負責人：陳惟龍

日期：中華民國 106 年 4 月 12 日



國內第十三次有擔保普通公司債

發行公司：長榮海運股份有限公司



負責人：董事長 張正鏞

