



合迪股份有限公司
FINA FINANCE & TRADING CO., LTD.

公開說明書

股票代碼：6647

(發行一一二年度第一次無擔保普通公司債)

- 一、公司名稱：合迪股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一一二年度第一次無擔保普通公司債
- 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：無擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）
 - (二)金額：發行總額新台幣 42 億元整，依發行年期之不同分為甲、乙券；甲券發行總額新台幣 27 億元整，乙券發行總額新台幣 15 億元整。
 - (三)利率：甲券固定年利率 1.60%；乙券固定年利率 1.70%。
 - (四)發行條件：
 - 1、債券名稱：合迪股份有限公司一一二年度第一次無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
 - 2、發行總額：本公司債發行總額為新台幣 42 億元整。
 - 3、票面金額：新台幣壹仟萬元整。
 - 4、發行期間：本公司債發行期限甲券為 3 年期，自民國 112 年 4 月 14 日開始發行，至民國 115 年 4 月 14 日到期；乙券為 5 年期，自民國 112 年 4 月 14 日開始發行，至民國 117 年 4 月 14 日到期。
 - 5、發行價格：依票面金額十足發行。
 - 6、票面利率：甲券固定年利率 1.60%；乙券固定年利率 1.70%。
 - 7、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。每壹仟萬元債券付息，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。
 - 8、還本方式：本公司債甲、乙券均為到期一次還本。
 - 9、擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
 - 10、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登錄。
 - (五)公開承銷比例：100%對外公開承銷。
 - (六)承銷及配售方式：委託承銷商對外公開承銷(洽商銷售)。
 - (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、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：用途為償還銀行借款，可能產生效益為鎖定中長期資金成本、改善財務結構。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：新台幣伍佰貳拾萬元。
 - (二)其他費用（包括會計師、律師等費用）：約新台幣肆拾貳萬元。
- 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簽章者依法負責。
- 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、本公司股票面額：每股面額為新台幣壹拾元整。
- 十、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：
公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw> 本公司網址：<http://www.finatrade.com.tw>

一、本次發行前實收資本 17,077,000 仟元之來源及比率：

單位：新台幣仟元；%

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
設立資本	20,000	0.12%
現金增資	6,106,956	35.76%
盈餘轉增資	10,950,044	64.12%
合計	17,077,000	100%

二、公開說明書之分送計畫：

1. 陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司。
2. 分送方式：依證券主管機關之規定辦理。
3. 索取方式：親臨本公司索取或洽公開資訊觀測站(mops.twse.com.tw)查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：元富證券股份有限公司 網址：<https://www.masterlink.com.tw>

地址：台北市復興南路一段 209 號 1-3 樓 電話：(02)2325-5818

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

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 網址：<https://bank.sinopac.com>

地址：台北市中山區南京東路三段36號 電話：(02)2517-3336

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：群益證券股份有限公司股務代理部 網址：www.capital.com.tw

地址：台北市大安區敦化南路二段97號B2 電話：(02)2702-3999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中華信用評等股份有限公司 網址：<https://www.taiwanratings.com>

地址：台北市敦化北路167號2樓 電話：(02) 2175-6800

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：

公司債簽證會計師：郭柔蘭、許淑敏

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 電話：(02)8101-6666

地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 網址：<http://www.kpmg.com.tw>

公司債簽證律師：郭惠吉 電話：(02)2325-3748

事務所名稱：一誠聯合法律事務所 網址：無

地址：台北市信義路三段 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、網址及電話：

會計師姓名：郭柔蘭、許淑敏 網址：<http://www.kpmg.com.tw>

會計師事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 電話：(02)8101-6666

地址：台北市信義區信義路五段7號68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、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：廖英智

代理發言人：陳文正

職稱：執行副總經理

職稱：執行副總經理

聯絡電話：(02)8752-6388

聯絡電話：(02)8752-6388

電子郵件信箱：KevinLiao@chailease.com.tw

電子郵件信箱：EricChen@chailease.com.tw

十三、本公司網址：<http://www.finatrade.com.tw>

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

附件一：董事會議紀錄

附件二：證券承銷商總結意見

附件三：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，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

合迪股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額:新臺幣17,077百萬元	公司地址: 台北市內湖區瑞光路362號5樓	電話: (02) 8797-6168
設立日期: 76年3月13日	網址: http://www.finatrade.com.tw/	
上市日期: -	上櫃日期: -	公開發行日期: 106年7月20日 管理股票日期: 無
負責人: 董事長 陳鳳龍 總經理 侯明欽	發言人: 廖英智(執行副總經理) 代理發言人: 陳文正(執行副總經理)	
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: www.capital.com.tw 地址: 台北市大安區敦化南路二段97號B2	
股票承銷機構: 不適用	電話: (02) 2326-8899 網址: https://www.masterlink.com.tw/	
公司債承銷機構: 元富證券股份有限公司	地址: 台北市南京東路3段219號11樓	
最近年度簽證會計師: 安侯建業聯合會計師事務所 郭柔蘭、許淑敏會計師	電話: (02) 8101-6666 網址: www.kpmg.com.tw 地址: 台北市信義區信義路五段7號68樓	
複核律師: 無	電話: - 網址: - 地址: -	
信用評等機構: 中華信用評等股份有限公司	電話: (02)2175-6800 網址: https://www.taiwanratings.com 地址: 台北市敦化北路167號2樓	
評等標的	發行公司: 合迪股份有限公司 無□; 有■, 評等日期: 111.4.20 評等等級: twA+	
	本次發行公司債: 一一二年度第一次無擔保普通公司債 無■; 有□, 評等日期: - 評等等級: -	
董事選任日期: 111年11月, 任期: 3年	監察人選任日期: 111年11月, 任期: 3年	
全體董事持股比例: 100% (112年2月28日)	全體監察人持股比例: 100% (112年2月28日)	
董事、監察人及持股10%以上股東及其持股比例: (112年2月28日) 本公司為中租迪和股份有限公司100%持股, 董事、監察人均為該公司派任。		
職稱	姓名	持股比率
董事長	代表人: 陳鳳龍	100%
副董事長	代表人: 侯明欽	100%
董事	代表人: 賴世查	100%
董事	代表人: 楊子汀	100%
職稱	姓名	持股比率
董事	代表人: 鄭秀姿	100%
監察人	代表人: 劉嘉獎	100%
監察人	代表人: 李榮燾	100%
工廠地址: -	電話: -	
主要產品: 租賃、分期付款買賣	市場結構: 內銷 100% 外銷 0%	參閱本文之頁次 -
風險事項	略	參閱本文之頁次 -
去(111)年度	營業收入: 16,906,219仟元 買賣業: - 加工業: - 製造業: - 稅前純益: 6,746,544仟元 每股盈餘: 3.4元	-
本次募集發行有價證券種類及金額	發行一一二年度第一次無擔保普通公司債, 新臺幣42億元整	
發行條件	發行總額新台幣42億元, 甲券3年期, 固定年利率1.60%, 發行新台幣27億元, 乙券5年期, 固定年利率1.70%, 發行新台幣15億元; 詳請參閱公開說明書封面。	
募集資金用途及預計產生效益概述	資金用途: 償還債務。 預計可能產生效益: 目前利率正處於向下趨勢, 本公司擬發行公司債新台幣42億元用以償還借款, 並鎖定中長期資金成本, 以降低未來利率再度反轉向上之風險, 減輕未來利率上揚時之利息負擔。	
本次公開說明書編印日期: 112年3月31日	刊印目的: 發行一一二年度第一次無擔保普通公司債	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文頁次: 略		

註: 如最近年度簽證會計師與現任簽證會計師不同者, 尚應列示刊印時現任簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話等資訊。

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：合迪股份有限公司一一二年度第一次無擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
- 二、發行總額：本公司債發行總額為新台幣42億元整，依發行年期之不同分為甲、乙券；甲券發行總額新台幣27億元整，乙券發行總額新台幣15億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹仟萬元整。
- 四、發行期間：甲券為3年期，預定自民國112年4月14日開始發行，至民國115年4月14日到期；乙券為5年期，預定自民國112年4月14日開始發行，至民國117年4月14日到期。
- 五、發行價格：依票面金額十足發行。
- 六、票面利率：甲券固定年利率1.60%；乙券固定年利率1.70%。
- 七、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。每壹仟萬元債券付息，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。
- 八、還本方式：本公司債自發行日起到期一次還本。
- 九、擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。
- 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登錄。
- 十一、受託人：本公司債由永豐商業銀行為債權人之受託人，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。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託永豐銀行代理還本付息事宜，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，並委任元富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，均於公開資訊觀測站（<http://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42億元整。
3. 資金來源：發行一一二年度第一次無擔保普通公司債。
4. 新增、汰舊換新機器設備預計安置地點：不適用。
5. 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	所需資金總額	預定資金運用進度	
			112 年度	
			第二季	
償還債務	112年第二季	4,200,000	4,200,000	

(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. 公司名稱：合迪股份有限公司
2. 公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額新台幣42億元整依發行年期之不同分為甲、乙，甲券發行總額新台幣27億元整，乙券發行總額新台幣15億元整；每張票面金額為新台幣壹仟萬元整。
3. 公司債之利率：甲券固定年利率1.60%；乙券固定年利率1.70%。
4. 公司債償還方法及期限：甲券為3年期，預定自民國112年4月14日開始發行，至民國115年4月14日到期；乙券為5年期，預定自民國112年4月14日開始發行，至民國117年4月14日到期；本公司債自發行日起到期一次還本。
5. 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來源，將由營業收入項下或銀行借款、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。
6. 公司債募得價款之用途及運用計畫：償還債務。
7. 前已募集公司債者，其未償還之數額：截至民國111年12月31日止，共計新台幣12,750,000仟元整。(截至公開說明書刊印日止，共計新台幣12,750,000仟元整。)
8. 公司債發行之價格：本公司債於發行日按票面金額十足發行。
9. 公司股份總數與已發行股份總數及其金額：截至公開說明書刊印日止，額定股本總額為新台幣17,077,000,000元整，已發行股份總數為普通股1,707,700,000股、特別股0股，每股面

額均為新台幣壹拾元，實收資本額為新台幣17,077,000,000元。

10. 公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額：截至111年12月31日止，該項餘額為新台幣34,096,181仟元。
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：本公司債由永豐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，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。
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：由元富證券股份有限公司擔任主辦承銷商，依簽訂之承銷契約辦理公司債規劃及募集等相關事宜。
15. 有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：不適用。
16. 有發行保證人者，其名稱及證明文件：不適用。
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及現況：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：詳本公司112年3月7日董事會議紀錄。
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) 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. 本次發行公司債之可行性評估：

本次公司債之計畫發行金額新臺幣42億元整，每張面額為新臺幣壹仟萬元，按面額發行。本次公司債對外公開承銷採洽特定人認購，以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：

本公司考量募集普通公司債係屬長天期負債，相較於銀行借款有助於提升資金運用之穩定性，除用以償還銀行借款可降低財務調度風險外，並可提升長天期資金調度、財務結構之穩定性；此外，考量當前利率處於相對低檔，此時發行公司債亦可鎖定相對低成本之中長期資金，有助於公司財務操作，故本次公司債之募集及發行確屬必要。

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主係償還銀行借款並獲得穩定長期資金來源，而本次公司債擬採固定利率發行，將可鎖定中長期資金成本並降低利率變動風險，故本次發行募集資金計畫具有合理性。

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

一般上、市櫃公司較常採用之財務調度方式，包括銀行貸款、普通公司債、國內外轉換公司債、發行海外存託憑證（GDR、ADR）及現金增資等，茲就各種資金調度來源利弊說明如下：

名稱	有利因素	不利因素
1. 銀行借款	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資金調度運用彈性較大。 2. 有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。 3. 程序簡便，公司取得資金迅速。 4. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。 5. 債息可產生節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔較重，將使負債增加。 2. 財務結構惡化，致競爭力下降。 3. 融通期限一般較短。 4. 限制條款較多且嚴格。
2. 普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2. 公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3. 可取得中、長期穩定之資金。 4. 債息列為費用，有節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2. 債期屆滿後，公司將即面臨還債之資金壓力。
3. 轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 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。 3. 可避免股權急劇稀釋。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。 2. 目前市場流通性低，資金募集較不易。 3. 未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。 4. 轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，公司將面臨較大資金壓力。
4. 海外存託憑證（GDR 或 ADR）	<ol style="list-style-type: none"> 1. 提升發行公司國際知名度。 2. 發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3. 募資對象以國外法人為主，可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。 4. 可增加自有資本比率，改善財務結構。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司國際知名度高低及其產業未來展望將左右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。 3. 外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。

名稱	有利因素	不利因素
5.現金增資	1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭力，避免財務風險。 2.募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。 3.員工依法得優先認購10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。	1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。 2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.股利無節稅效果。

(2) 未來一年度每股盈餘稀釋影響：本公司此次以發行普通公司債籌集資金，對每股盈餘並無影響。

(四)本次發行價格之訂定方式：經本公司董事會決議，並參考櫃買中心公佈之殖利率曲線與同年期指標公債暨同年期利率交換合約，再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，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。
- 2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：
 - (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，應列明下列事項：
 - (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：

A.債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

債券名稱	到期年月	金額(仟元)	償還計畫
合迪 108-1 公司債	113/5	2,850,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。
合迪 110-1 公司債	115/5	4,600,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。
合迪 110-2 公司債	115/7	2,200,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。
合迪 111-1 公司債	114/10	3,100,000	由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應，採到期一次還本。

本次募集與發行之公司債擬發行總額為42億元，甲券為3年期固定年利率1.60%，乙券為5年期固定年利率1.70%。另本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入項下或銀行借款、資本市場、貨幣市場工具籌資支應。

B. 預計財務負擔減輕情形：

單位：新台幣元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	112年度							
					第二季		第三季		第四季		合計	
					償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息(註)
合庫銀行	1.926%	111.09.30-112.04.14	營運週轉	800,000,000	800,000,000	550,181		657,359		657,359	800,000,000	1,864,899
台灣銀行	2.00%	111.10.27-112.04.25	營運週轉	700,000,000	700,000,000	590,685		705,753		705,753	700,000,000	2,002,192
永豐銀行	1.800%	112.01.16-112.04.14	營運週轉	600,000,000	600,000,000	253,151		302,466		302,466	600,000,000	858,082
兆豐銀行	1.85%	112.02.24-112.04.25	營運週轉	600,000,000	600,000,000	316,438		378,082		378,082	600,000,000	1,072,603
玉山銀行	2.05%	112.01.16-112.04.14	營運週轉	200,000,000	200,000,000	147,671		176,438		176,438	200,000,000	500,548
瑞穗銀行	1.96%	111.10.14-112.04.14	營運週轉	300,000,000	300,000,000	164,548		196,603		196,603	300,000,000	557,753
第一銀行	2.14%	111.10.06-112.04.25	營運週轉	1,000,000,000	1,000,000,000	928,219		1,109,041		1,109,041	1,000,000,000	3,146,301
合計				4,200,000,000	4,200,000,000	2,950,893		3,525,742		3,525,742	4,200,000,000	10,002,378

註：本次募集計畫目的為償還短期浮動利率債務，降低銀行短期借款，穩定長期資金來源。

因目前中長天期發債利率正處於向下趨勢，藉由發行公司債鎖住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風險，屆時更能相對減輕財務利息負擔，提高財務操作靈活度及強化財務結構。本次公司債將以營業收入、銀行借款或資本市場籌資取得的資金償還之；減少利息費用金額以本次發行利率與償還債務之利率差額計算。

C. 目前營運資金狀況：本公司至111年12月31日止，個體財報之現金及約當現金為新台幣1,690,934千元。

D. 所需之資金額度及運用情形：

單位：新台幣千元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			112年度	
			第二季	
償還銀行借款	112年第二季	4,200,000	4,200,000	

E. 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：如下頁所示。

112年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

項目 \ 年度	單位:新台幣仟元												
	112年1月	112年2月	112年3月	112年4月	112年5月	112年6月	112年7月	112年8月	112年9月	112年10月	112年11月	112年12月	合計
期初現金餘額(1)	1,690,934	1,686,808	1,687,028	1,691,085	1,694,586	1,692,398	1,694,802	1,697,758	1,695,027	1,690,366	1,691,016	1,693,562	
加:非融資性收入(2)													
應收票項及票據收現	6,945,709	6,946,161	7,348,315	7,352,055	7,601,676	7,659,125	7,758,692	8,213,940	8,179,771	8,179,361	8,997,650	8,565,570	93,148,025
利息收入	261,884	254,575	279,428	278,260	291,019	292,252	304,477	309,576	312,620	323,997	326,400	337,080	3,571,568
處分長期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	934,638	901,298	981,575	976,028	1,015,715	1,017,924	1,052,023	1,075,792	1,079,522	1,108,794	1,118,705	1,152,513	12,414,327
股利收入	-	-	-	-	-	84	-	-	-	-	-	-	84
合計	8,142,231	8,102,034	8,609,318	8,606,343	8,908,410	8,969,385	9,115,192	9,599,308	9,571,913	9,612,152	9,842,755	10,055,163	109,134,204
減:非融資性支出(3)													
支付貨款	8,050,928	10,317,540	11,643,566	10,001,061	11,335,259	10,989,870	11,269,742	11,857,519	11,468,082	11,394,535	12,198,273	12,048,260	132,574,635
營業費用	192,589	193,528	198,223	196,309	213,263	199,854	202,666	202,865	204,345	203,427	205,488	208,026	2,420,586
對外投資增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付帳款減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購置固定資產	581	579	579	6,879	579	579	579	579	579	579	579	579	13,250
利息支出	167,378	148,979	168,382	165,484	174,670	172,156	179,019	183,146	181,025	188,814	184,607	193,651	2,107,311
支付所得稅	-	-	-	-	641,038	-	-	-	-	-	-	-	641,038
其他支出	204,881	301,188	374,510	273,109	355,789	334,522	350,229	387,930	352,543	344,147	401,261	389,482	4,069,591
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	8,616,357	10,961,814	12,385,260	10,642,842	12,720,598	11,696,981	12,002,235	12,632,039	12,206,574	12,131,502	12,990,208	12,839,998	141,826,411
所需資金總額(4)	8,616,357	10,961,814	12,385,260	10,642,842	12,720,598	11,696,981	12,002,235	12,632,039	12,206,574	12,131,502	12,990,208	12,839,998	141,826,411
融資前可供運用現金餘額													
(短缺)(5)=1)+(2)-(4)	1,216,808	(1,172,972)	(2,088,915)	(345,414)	(2,117,602)	(1,035,198)	(1,192,242)	(1,334,973)	(939,634)	(828,984)	(1,456,438)	(1,091,273)	(32,692,207)
融資淨額(6)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行資產證券化	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	470,000	2,860,000	3,780,000	(2,160,000)	3,810,000	2,730,000	2,890,000	3,030,000	2,630,000	2,520,000	3,150,000	2,780,000	28,490,000
銀行借款增+減)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
償還公司債	470,000	2,860,000	3,780,000	2,040,000	3,810,000	2,730,000	2,890,000	3,030,000	2,630,000	2,520,000	3,150,000	2,780,000	32,690,000
合計	1,686,808	1,687,028	1,691,085	1,694,586	1,692,398	1,694,802	1,697,758	1,695,027	1,690,366	1,691,016	1,693,562	1,688,727	
期末現金餘項													
(7)=(1)+(2)-(3)+(6)													

113年度現金收支預測表

單位:新台幣仟元

項目 \ 年度	單位:新台幣仟元												
	113年1月	113年2月	113年3月	113年4月	113年5月	113年6月	113年7月	113年8月	113年9月	113年10月	113年11月	113年12月	合計
期初現金餘額(1)	1,688,727	1,686,686	1,687,948	1,684,090	1,679,675	1,679,571	1,675,109	1,679,108	1,678,461	1,676,927	1,679,661	1,675,335	
加:非融資性收入(2)													
應收帳項及票據收現	7,566,696	7,256,654	7,969,302	7,973,042	8,222,663	8,590,605	8,069,185	8,834,927	9,111,251	8,800,348	9,329,130	8,876,063	100,599,867
利息收入	285,694	266,480	303,238	302,070	314,829	327,968	316,382	333,386	348,336	347,807	362,116	348,985	3,857,293
處分長期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	1,017,402	942,680	1,064,339	1,058,792	1,098,479	1,142,069	1,093,405	1,158,556	1,203,667	1,191,558	1,242,850	1,193,895	13,407,689
銀行收入	-	-	-	-	91	-	-	-	-	-	-	-	91
合計	8,869,792	8,465,814	9,336,879	9,333,904	9,635,971	10,060,733	9,478,972	10,326,869	10,663,254	10,339,713	10,934,096	10,418,943	117,864,940
減:非融資性支出(3)													
支付貨款	8,934,759	10,759,455	12,527,397	10,884,892	12,219,090	12,315,616	11,711,657	12,741,350	12,793,828	12,278,366	13,524,019	12,490,175	143,180,606
營業費用	208,726	201,597	214,360	212,446	229,400	224,060	210,735	219,002	228,551	219,564	229,694	216,095	2,614,232
對外投資增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付帳款減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
購買固定資產	636	607	634	6,934	634	662	607	634	662	634	662	607	13,913
利息支出	181,427	156,003	182,431	179,533	188,719	193,229	186,043	197,195	202,098	202,863	205,680	200,675	2,275,896
支付所得稅	4,274	2,137	4,274	4,274	645,312	6,410	2,137	4,274	6,410	4,274	6,410	2,137	692,321
其他支出	232,012	314,753	401,641	300,240	382,920	375,218	363,794	415,061	393,239	371,278	441,957	403,047	4,395,158
發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流動負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	9,561,834	11,434,552	13,330,737	11,588,319	13,666,075	13,115,196	12,474,973	13,577,516	13,624,789	13,076,979	14,408,423	13,312,736	153,172,126
所需資金總額(4)	9,561,834	11,434,552	13,330,737	11,588,319	13,666,075	13,115,196	12,474,973	13,577,516	13,624,789	13,076,979	14,408,423	13,312,736	153,172,126
融資前可供三用現金餘額													
(短期)(5)=(1)+(2)-(4)	996,686	(1,282,052)	(2,305,910)	(570,325)	(2,350,429)	(1,374,891)	(1,320,892)	(1,571,539)	(1,283,073)	(1,060,339)	(1,794,665)	(1,218,458)	(35,307,186)
融資淨額(6)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行資產證券化	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行借款增加(或)	690,000	2,970,000	3,990,000	2,250,000	6,880,000	3,050,000	3,000,000	3,250,000	(2,040,000)	2,740,000	3,470,000	2,890,000	5,000,000
償還公司債	-	-	-	-	2,850,000	-	-	-	-	-	-	-	33,140,000
合計	690,000	2,970,000	3,990,000	2,250,000	4,030,000	3,050,000	3,000,000	3,250,000	2,960,000	2,740,000	3,470,000	2,890,000	2,850,000
期末現金餘額													
(7)=(1)+(2)-(3)+(6)	1,687,948	1,687,948	1,684,090	1,679,675	1,679,571	1,675,109	1,679,108	1,678,461	1,676,927	1,679,661	1,675,335	1,671,542	

(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. 本公司之應收帳款與應付帳款政策：

本公司之應收帳款與應付帳款，非因進銷貨產生之應收款及應付款，款項支付均依照相關契約所約定之日期，按時付款。

B. 申報年度及預期未來一年度財務槓桿及負債比率：

	112年預計	113年預計
財務槓桿	1.22	1.22
負債比率	77.47%	77.74%

在財務槓桿方面，本次發行固定利率之公司債可於目前較低的利率環境下鎖住中長期利息費用，預估可降低未來利率上揚，造成利息費用逐漸增加的風險；另負債比率不受影響，但可有效調整固定計息資金與浮動計息資金之結構，降低中長期利率上揚的風險。

C. 資本支出計畫：

無。

D. 償還債務原因：

因目前中長天期發債利率正處於向下趨勢，藉由發行公司債鎖住未來中長期利率成本，並以償還短天期浮動借款利率，以避免利率反彈增加利息負擔之風險。綜合而言，本次發債可減輕未來利率上揚之利息負擔，並可強化財務結構，對本公司長期營運發展具正面助益。

(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：

原借款用途為營運週轉，透過向金融機構借款取得營運資金，用以支付各項費用以維持公司正常運作。

(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。

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。



- 一、時間：中華民國一一二年三月七日 下午一時十五分整
- 二、地點：台北市內湖區瑞光路三六二號
- 三、出席董事：侯明欽、楊子汀(視訊)、鄭秀姿(委託賴世查)、賴世查，共計4名董事
- 四、未出席董事：陳鳳龍，共計1名董事
- 五、列席人員：稽核主管-鍾宜庭、董事會秘書-錢世偉資深協理
- 六、執行秘書報告：因陳鳳龍董事長不克出席本次董事會，本次會議主席由副董事長代理。
- 七、主席：副董事長
記錄：曹世菁
- 八、報告事項：略
- 九、討論事項：

(一)上次會議保留之討論事項：無

(二)本次會議承認及討論事項：

【節錄】

提案(1)

案由：擬發行一一二年度無擔保普通公司債，授權董事長核決相關發行條件等事宜，提請決議。
說明：

- 一、因業務需要，擬發行一一二年度無擔保普通公司債。
- 二、發行條件擬訂如下：
 1. 發行總額：以不超過新台幣陸拾億元整，並得視市場狀況一次或分次發行。
 2. 發行期間：以不超過5年為原則。
 3. 票面利率：採固定利率方式發行。
 4. 計付息方式：自發行日起依票面利率每一年單利計、付息一次。
 5. 還本方式：採到期一次還本或分次還本。
- 三、因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次一一二年度無擔保公司債籌資計畫有關之發行條件、發行辦法之訂定，資金來源、計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益及其他相關事宜，未來如經主管機關修正或基於營運評估或因客觀環境需要修正或調整時，授權董事長或財務部主管依市場狀況決行之。
- 四、本次發行之公司債於申請經金融監督管理委員會證券期貨局或其委託之機構核准募集並發行後，授權董事長於符合相關法令之前提下，向中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。
- 五、本計畫所須資金來源、計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益，請參閱附件一。

決議：以上提案經主席徵詢全體出席董事無異議同意通過。

十、臨時動議：無

十一、散會

主席：侯明欽



記錄：曹世菁



附件一

1. 本計畫所需資金總額：總額不超過新台幣陸拾億元整，並得視市場狀況一次或分次發行。

2. 資金來源：預計發行無擔保普通公司債不超過新台幣陸拾億元整。

3. 計畫項目、運用進度：

(1) 計畫項目：發行無擔保普通公司債，用以償還債務。

○ (2) 資金運用進度：預計 112 年第四季以前完成。

4. 預計可能產生效益

(1) 發行新台幣計價之長期公司債，以增加長期資金來源，且可固定中長期資金成本，符合穩健經營之原則。

(2) 目前長期公司債發行利率處於向下趨勢，此時擇機鎖定成本，有利降低未來利率再度反轉向上之風險。



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)

合迪股份有限公司本次為發行一一二年度第一次無擔保普通公司債，發行總額為新台幣肆拾貳億元整，以面額新臺幣壹仟萬元發行，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，合迪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

合迪股份有限公司

元富證券股份有限公司



董事長 陳俊宏



承銷部門主管 顏榮嗣



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 七 日

聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一二年度第一次無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、合迪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：元富證券股份有限公司

負責人：董事長 陳俊宏

日期：112年3月27日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一二年度第一次無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、合迪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：元大證券股份有限公司



負責人：董事長 陳修偉



日期：112年3月27日

聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一二年度第一次無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、合迪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：董事長 朱士廷

日期：112年3月27日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一二年度第一次無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、合迪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：凱基證券股份有限公司

負責人：董事長 許道義

日期：112年3月27日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一二年度第一次無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、合迪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：華南永昌綜合證券股份有限公司

負責人：董事長 黃進明

日期：112年3月27日



聲明書

本公司受合迪股份有限公司委託，擔任合迪股份有限公司募集與發行一一二年度第一次無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、合迪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：兆豐證券股份有限公司

負責人：董事長 陳佩君



日期：112年3月27日



合迪股份有限公司
FINANCE & TRADING CO., LTD.

合迪股份有限公司

董事長：陳鳳龍