

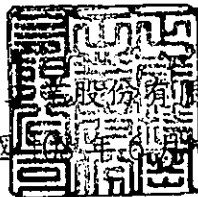


正歲精密工業股份有限公司
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY CO., LTD.

公開說明書

(發行一〇八年度第一次有擔保普通公司債)

- 一、公司名稱：正歲精密工業股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇八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：正歲精密工業股份有限公司一〇八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：新台幣參拾億元整。
 - (三)票面利率：票面利率為固定年利率0.80%
 - (四)發行條件：本公司債為五年期，請參閱本公開說明書第2頁
 - (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、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益：償還銀行借款及強化財務結構，降低利率波動風險並鎖定中長期資金成本。請參閱第3頁說明。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：新臺幣300萬元。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等費用)：約新臺幣60萬元。
- 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：每股面額為新臺幣壹拾元整。
- 十、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>



正歲精密工業股份有限公司 編製
中華民國 108 年 6 月 19 日 刊印

一、本次發行前實收資本額之來源：

實收資本來源	金額(新台幣仟元)	佔實收資本額比例
設立登記	18,000	0.35%
現金增資	724,000	14.13%
盈餘及資本公積轉增資	2,492,316	48.65%
員工紅利轉增資	848,547	16.56%
受讓其他公司股份發行新股	53,333	1.04%
員工認股權憑證轉換普通股	363,311	7.09%
可轉換公司債轉換普通股	623,762	12.18%
合計	5,123,269	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所及分送方式：依證券主管機關規定方式辦理。

(二)索取方式：請上網至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)查詢及下載。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司
地址：台北市南港區經貿二路 166,168,170 號
網址：<http://www.ctbcbank.com>
電話：(02) 3327-7777

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司
地址：台北市南港區經貿二路 166,168,170 號
網址：<http://www.ctbcbank.com>
電話：(02) 3327-7777
名稱：合作金庫商業銀行股份有限公司
地址：台北市長安東路二段 225 號
網址：<http://www.tcb-bank.com.tw>
電話：(02)2173-8888
名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司
地址：台北市中正區忠孝東路二段
網址：<http://www.megabank.com.tw>
電話：(02)2563-3156
名稱：彰化商業銀行股份有限公司
地址：台北市中山區中山北路二段 57 號
網址：<http://www.bankchb.com.tw>
電話：(02)2536-2951

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
地址：台北市南京東路三段 36 號
網址：<http://bank.sinopac.com>
電話：(02)2517-3336

六、公司債簽證機構：因採無實體發行，無公司債簽證機構。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：福邦證券股份有限公司
地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓
網址：<http://www.gfortune.com.tw/>
電話：(02)2371-1658

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：

公司債簽證會計師：林瑟凱會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓
網址：<http://www.pwc.tw>
電話：(02)2729-6666
公司債簽證律師：楊文淵律師
事務所名稱：國際通商法律事務所
地址：台北市敦化北路 168 號 15 樓
網址：<http://www.bakermckenzie.com.tw>
電話：(02)2712-6151

十、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

簽證會計師：林瑟凱、周筱姿會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓
網址：<http://www.pwc.tw>
電話：(02)2729-6666

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、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：廖桂隆
職稱：副總經理
聯絡電話：(02)2269-9888
電子郵件信箱：kl_liao@foxlink.com
代理發言人姓名：劉德斌
職稱：資深經理
聯絡電話：(02)2269-9888
電子郵件信箱：tliu@foxlink.com

十三、本公司網址：www.foxlink.com

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
附件一：董事會議事錄	
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

正崙精密工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：5,123,269 仟元	公司地址：新北市土城區中山路 18 號	電話：(02)2269-9888
設立日期：75 年 7 月 14 日	網址：http://www.foxlink.com.tw	
上市日期：88 年 9 月 20 日	上櫃日期：不適用	公開發行日期：85 年 10 月 21 日 管理股票日期：不適用
負責人：董事長 郭台強 總經理 郭台強	發言人：廖桂隆 代理發言人：劉德斌	職稱：副總經理 職稱：資深經理
股票過戶機構：福邦綜合證券股份有限公司	電話：(02) 2371-1658	網址：http://www.gfortune.com.tw
	地址：台北市中正區忠孝西路一段 6 號 6 樓	
股票承銷機構：不適用	電話：(02)3327-7777	網址：http://www.ctbcbank.com
(公司債承銷機構：中國信託商業銀行(股)公司) 地址：台北市南港區經貿二路 166,168,170 號		
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 (107 年)林瑟凱、周筱姿會計師 電話：(02)2729-6666 網址：http://www.pwc.tw (108 年)林瑟凱、梁益彰會計師		
	地址：台北市基隆路 1 段 333 號 27 樓	
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 <input type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ， 評等日期：- 評等等級：-
	本次發行公司債：不適用	無 <input type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ， 評等日期：- 評等等級：-
董事選任日期：106 年 6 月 8 日，任期：3 年	監察人選任日期：本公司以審計委員會取代之	
全體董事持股比例：20.24% (108 年 4 月 30 日)	全體監察人持比率：本公司以審計委員會取代之	
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(108 年 4 月 30 日)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	鑫鴻國際投資(股)公司 代表人：郭台強	19.61%
董事	鑫鴻國際投資(股)公司 代表人：王世杰	19.61%
董事	富臨國際投資(股)公司 代表人：廖桂隆	0.63%
董事	富臨國際投資(股)公司 代表人：王鏗緯	0.63%
董事	王修銘	0%
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事	萬瑞霞	0%
獨立董事	李傳偉	0%
獨立董事	傅建中	0%
獨立董事	湯敬民	0%
工廠地址：新北市土城區中山路 18 號 電話：(02)2269-9888		
主要產品：電子零組件及零售通路	市場結構：內銷 10.16% ； 外銷 89.84%	參閱本文之頁次 -- 頁
風險事項：不適用		參閱本文之頁次 -- 頁
去 (107) 年度	營業收入：87,910,961 仟元 買賣業： 加工業： 製造業：87,910,961 仟元 稅前純益：883,038 仟元 每股盈餘：1.20 元	-- 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	發行一〇八年度第一次有擔保普通公司債，發行金額為新台幣參拾億元整	
發行條件	票面利率為 0.80%，且 100% 委託承銷商以洽商銷售方式對外公開承銷 (詳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	償還銀行借款及強化財務結構，降低利率波動風險並鎖定中長期資金成本。(詳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：108 年 6 月 19	刊印目的：發行一〇八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：正歲精密工業股份有限公司一〇八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參拾億元整。
- 三、票面金額：本公司債票面金額新台幣壹佰萬元整。
- 四、發行期間：本公司債發行期間為五年期。自民國108年6月26日開始發行，至民國113年6月26日到期。
- 五、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率0.80%。
- 六、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 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。本公司債每壹佰萬元票面金額債券付息計算至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為台北市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：本公司債為到期一次還本。
- 九、擔保方式：本公司債由中國信託商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司及彰化商業銀行股份有限公司擔任聯合保證銀行，依簽訂之聯合委任保證合約及履行公司債保證義務合約提供保證。
- 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，行使查核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全權之代理，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發行公司或受託人營業處所查閱。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託中國信託商業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，且由還本付息代理機構製作扣繳憑單，寄發予債券所有人。
- 十三、承銷機構：本公司債委託承銷商對外公開承銷，中國信託商業銀行股份有限公司為承銷商。
- 十四、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。
- 十五、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。
- 十六、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。

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.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：新臺幣 30 億元。
- 3.資金來源：發行一〇八年度第一次有擔保普通公司債。
- 4.計畫項目及預定運用進度：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度 (108 年第 2 季)
償還銀行借款及強化財務結構	108 年第 2 季	3,000,000	3,000,000

(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：

- 1.公司名稱：正崴精密工業股份有限公司。
- 2.公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額為新臺幣 30 億元整，每張票面金額為新臺幣壹佰萬元整。
- 3.公司債之利率：本公司債票面利率為固定年利率 0.80%。
- 4.公司債償還方法及期限：本公司債發行期間為五年期，到期一次還本。
- 5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法：
 - (1)本次公司債存續期間之償債款項來源，本公司自有資金、銀行借款、貨幣市場、募集公司債或資本市場工具項下支應，並依代理還本及付息合約規定，於前一營業日交付還本及付息款項給代理機構，以備兌付還本及付息。
 - (2)為確保償債款項來源無虞，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：償還銀行借款及強化財務結構。
- 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：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 108 年 3 月 31 日止，本公司核定資本總額為新臺幣 55 億元整，已發行股份總數為 512,326,940 股，已發行股份金額為新臺幣 5,123,269 仟元。
- 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 108 年 3 月 31 日止，該項餘額為新臺幣 26,076,380 仟元整。
- 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，以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。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，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。
- 13.代收款項之銀行名稱及地址：不適用。
- 14.承銷或代銷機構名稱及約定事項：由中國信託商業銀行股份有限公司擔任主辦承銷商。

- 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：本公司債由中國信託商業銀行股份有限公司、合作金庫商業銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司及彰化商業銀行股份有限公司擔任聯合保證銀行，依簽訂之聯合委任保證合約及履行公司債保證義務合約提供保證。
- 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：詳本公司 108 年 3 月 29 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)本次計畫之可行性、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度每股盈餘稀釋影響

1.本次計劃之可行性：

本次公司債計畫發行新台幣參拾億元，每張面額為新台幣壹佰萬元整，按面額發行。另，本次發行公司債之承銷方式係採全數包銷方式並以洽商銷售方式對外公開銷售，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.本次計劃之必要性：

目前債券市場利率處於相對低檔，為避免未來利率走揚造成資金成本增加，本公司此時發行固定利率之普通公司債以鎖定中長期資金成本，可減少利率變動之風險，強化財務結構，降低景氣循環對公司資金調度影響，對本公司長期營運發展具正面助益，故本次發行公司債有其必要性。

3.本次計劃之合理性：

本次發行普通公司債係用於償還銀行借款，透過發行固定利率之普通公司債，相較於銀行借款，除可規避利率上揚之風險，並可降低財務調度之風險及提供長期資金來源，強化財務結構，故本次發行固定利率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)各種資金調度來源之分析比較：

一般公開發行公司較常用之籌資工具，大致分為股權及債權之相關籌資工具，如現金增資發行新股、海外存託憑證、國內外轉換公司債、普通公司債及銀行借款等，茲比較各種資金度方式之有利不利因素歸納如下：

	項 目	有 利 因 素	不 利 因 素
股 權 工 具	現金增資 發行新股	①提高自有資本比率，改善財務結構，減少利息支出，降低財務風險，提升競爭力。 ②資本市場上較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計劃較易順利完成。 ③員工依法的優先認購成為股東，可提升員工之認同感及向心力。	①獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，公司經營階層承受壓力高。 ②對於股權較不集中公司，其經營權易受威脅。
	海外存託憑證 (GDR)	①藉海外市場募集資金動作，拓展公司海外知名度。 ②募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，降低財務風險。	①公司海外知名度高低及其產業成長性將影響資金募集計畫成功與否。 ②固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金不宜過低。 ③因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。 ④對於股權較不集中公司，其經營權易受威脅。
債 權 工 具	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，資金募集成本較低。 ②債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果。 ③轉換公司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轉換公司債未全數轉換前，公司仍需支付利息或提列利息補償金，對財務結構之改善仍屬有限。 ②依目前市場發行之轉換公司債，其轉換與否之主權屬債權人，發行人較難以掌握其資金調度計畫。 ③未轉換，仍有贖回之資金壓力。
	普通公司債	①每股盈餘無被稀釋之虞。 ②公司債之債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。 ③債息帳列費用，有節稅效果。	①利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 ②公司債期限屆滿後，公司將面臨龐大資金贖回壓力。
	銀行借款	①對股權無稀釋效果。 ②有效運用財務槓桿，利用較低成本創造較高利潤。 ③債權人對公司無管理權，對公司經營權掌握不致造成重大影響。	①利息負擔較重，負債增加，易侵蝕公司獲利。 ②增加財務風險之壓力。 ③融通期限一般較短，且需提供擔保品，長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。

(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，發行普通公司債並不會造成股權稀釋，對於本公司未來每股盈餘無重大影響。

(四)本次發行價格之訂定方式：本次發行公司債價格之訂定方式，係依投資人對利率之判斷，並由本公司與承銷商議定，依票面金額十足發行。

(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者，應列明事項：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，並列示所編製之申報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、償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

a.公司債務逐年到期金額：無。

b.償還計畫：本次公司債存續期間之償債款項來源，本公司自有資金、銀行借款、貨幣市場、募集公司債或資本市場工具項下支應，並依代理還本及付息合約規定，於前一營業日交付還本及付息款項給代理機構，以備兌付還本及付息。

c.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	108年度		以後每年	
					償還金額	減少利息	減少利息	減少利息
匯豐銀行	0.77%	107/10/31~108/06/30	營運周轉	500,000	500,000	-	-	-
永豐銀行	0.78%	108/05/31~109/05/31	營運周轉	700,000	700,000	-	-	-
中國信託	0.79%	108/01/31~109/01/31	營運周轉	600,000	600,000	-	-	-
澳盛銀行	1.50%	107/04/03~109/04/03	營運周轉	1,200,000	1,200,000	4,200	8,400	

本次公司債預計於今年6月底前募集完成，募集資金總額為新台幣3,000,000千元，全數用於償還金融機構借款。若以擬償還之金融機構借款利率扣除本公司債票面利率0.80%設算，預計108年6月償還金融機構借款，當年則可省利息金額為新台幣4,200千元，而以後每年則可節省利息費用新台幣8,400千元，而部分借款雖未有立即性節省利息之效果，但在此利率低檔，以長期資金取代短期資金，鎖住中長期資金成本，除可規避利率上揚之風險，並可降低財務調度之風險、提高流動性及提供長期資金來源，強化財務結構，對本公司長期營運發展具正面助益。

B.目前營運資金狀況：本公司截至 108 年 3 月 31 日止，帳上現金及約當現金為新台幣 6,455,362 仟元。

C.所需之資金額度及預計運用情形：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度 (108 年第 2 季)
償還銀行借款及強化財務結構	108 年第 2 季	3,000,000	3,000,000

D.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：請參閱第 10 頁。

(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、資本支出計畫：

- a.本公司在應收帳款管理上訂有客戶信用分級評估政策，由財務部門定期或不定期重新評估分級是否適當，適時調整以掌握客戶最新狀況。分級評估主要依客戶產業營業規模、獲利狀況及金融保險機構給予之評級等相關資訊評估。而客戶之授信期間一般為出貨後即電匯或月結約 30~120 天收款。
- b.本公司在應付款項上主要係採購原物料所產生之貨款，與供應商之付款政策依市場供需關係訂定之合理條件，平均應付帳款付款天期為進貨後約 60~120 天付款。
- c.資本支出計畫：本公司 108 年度預計資本支出金額為新台幣 45 億元，109 年度預計資本支出金額為新台幣 47 億元。

B.財務槓桿及負債比率

在財務槓桿方面，本次發行固定利率之公司債可鎖定中長期利息費用於目前較低的利率水準，預估可降低未來銀行利息費用負擔逐漸增加的風險；另在負債比率方面，因本次發行之公司債係用於償還銀行借款，由於兩者均屬負債性質，故負債比率不受影響，惟可有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之風險。

C.償債或充實營運資金之原因

本次發行固定利率之公司債，償還浮動利率之銀行借款及強化財務結構，可避免利率波動之風險，且目前公司債利率處於相對低檔，此時發行公司債，增加長期資金來源，降低對銀行借款之依存度，預留未來財務調度之空間，對本公司營運發展具正面助益，故本次資金募集計劃實屬必要。

(3)增資計畫如用於償債，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，應就預計自購置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：

單位：新臺幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	108年度		以後每年	
					償金	還額	減利	少息
匯豐銀行	0.77%	107/10/31~108/6/30	營運周轉	500,000	500,000	-	-	-
永豐銀行	0.78%	108/5/31~109/5/31	營運周轉	700,000	700,000	-	-	-
中國信託	0.79%	108/1/31~109/1/31	營運周轉	600,000	600,000	-	-	-
澳盛銀行	1.50%	107/4/3~109/4/3	營運周轉	1,200,000	1,200,000	4,200	8,400	

本公司以生產及銷售 3C 零組件產品為主要業務，市場範圍涵蓋歐美、日本、台灣及中國大陸等地區。近年來在全球經濟景氣逐漸復甦下，本公司之營運資金需求亦隨之提升。有鑑於此，本公司因應營運成長而新增購料、研發等日常營運資金，確有其必要性及合理性，故本公司原借款之用途尚屬必要且合理。

B.原借款用途之效益：

單位：新台幣仟元

年度	107年第一季	108年第一季	增(減)
營業收入	18,973,974	19,247,646	273,672
營業毛利	1,389,144	1,716,144	327,000
營業淨利	(639,809)	21,712	661,521
本期淨利	(505,841)	97,560	603,401

本公司 108 年第一季營業收入、營業毛利及本期淨利均較 107 年度第一季提升，顯示本公司透過金融機構借款方式支應日常營運及研發所需資金，對業績提升及獲利確有其實質效益，故原借款效益應已顯現。外在的大環境多變且競爭對手環伺下，長期需求仍持續成長，整體而言，所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：

A.資本支出之必要性及效益：本公司為擴展營運規模，將進行新建廠房與設備之投資；同時為提升工廠自動化生產能力，將投資模具 4.0 與自動化生產所需設備，以維持本公司市場競爭能力，進而增進整體獲利效益。

B.預計資金來源：自有資金及銀行借款。

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。

108 年度各月份之現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

項目/月份	108年/01月	108年/02月	108年/03月	108年/04月	108年/05月	108年/06月	108年/07月	108年/08月	108年/09月	108年/10月	108年/11月	108年/12月
期初現金餘額(1)	6,122,851	6,679,924	6,585,445	6,455,362	6,114,714	6,510,947	6,325,100	6,767,661	7,024,057	6,060,396	7,450,986	8,210,875
加：非融資性收入												
應收帳款收現	8,322,003	6,735,598	6,448,412	7,212,459	5,001,806	6,177,990	7,384,397	6,380,615	6,406,279	9,145,255	8,884,814	8,727,167
利息收入	9,603	9,603	9,603	6,647	6,997	6,897	7,053	7,353	7,203	10,443	10,403	9,673
股利收入									300,000			
處分長期投資	13,191	13,191	13,191									
其他收入	18,139	19,639	58,541									
合計(2)	8,362,935	6,778,030	6,529,746	7,219,106	5,008,803	6,184,887	7,391,450	6,387,968	6,713,482	9,155,698	8,895,216	8,736,840
減：非融資性支出												
應付帳款付現	7,153,828	6,633,699	6,191,450	6,277,636	3,303,154	5,088,088	5,562,063	4,488,433	4,401,594	5,797,938	6,165,612	5,977,146
薪資費用	833,059	851,124	842,091	920,086	936,135	924,366	998,701	1,051,264	1,208,954	1,266,477	1,277,784	1,379,555
利息費用	22,675	22,675	22,675	24,531	24,531	24,531	28,124	28,124	28,124	30,193	30,056	30,676
資本支出	675,706	270,282	405,424	337,500	348,750	333,750	360,000	363,750	354,375	370,500	361,875	370,875
股利支出									1,384,095			
合計(3)	8,685,268	7,777,780	7,461,640	7,559,754	4,612,570	6,370,735	6,948,889	5,931,572	7,377,142	7,465,108	7,835,328	7,758,252
要求最低現金餘額(4)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	13,685,268	12,777,780	12,461,640	12,559,754	9,612,570	11,370,735	11,948,889	10,931,572	12,377,142	12,465,108	12,835,328	12,758,252
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	800,518	680,174	653,551	1,114,714	1,510,947	1,325,100	1,767,661	2,224,057	1,360,396	2,750,986	3,510,875	4,189,462
融資淨額												
發行公司債						3,000,000						
銀行借款增加	879,406	905,271	801,811			(3,000,000)		(200,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)
合計(7)	879,406	905,271	801,811					(200,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)	(300,000)
期末現金餘額(8)=(1+2-3+7)	6,679,924	6,585,445	6,455,362	6,114,714	6,510,947	6,325,100	6,767,661	7,024,057	6,060,396	7,450,986	8,210,875	8,889,462

109 年度各月份之現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

項目/月份	109 年/01 月	109 年/02 月	109 年/03 月	109 年/04 月	109 年/05 月	109 年/06 月	109 年/07 月	109 年/08 月	109 年/09 月	109 年/10 月	109 年/11 月	109 年/12 月
期初現金餘額(1)	8,889,462	8,560,345	7,139,151	6,172,048	6,235,569	7,046,828	7,122,409	7,045,072	6,467,492	6,254,955	6,963,657	6,883,696
加：非融資性收入												
應收帳款收現	9,082,027	8,044,335	8,340,335	5,856,185	5,491,025	6,093,296	7,883,961	7,288,595	7,218,923	9,160,483	8,970,331	9,696,901
利息收入	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
股利收入									200,000			
其他收入	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
合計(2)	9,122,027	8,084,335	8,380,335	5,896,185	5,531,025	6,133,296	7,923,961	7,328,595	7,458,923	9,200,483	9,010,331	9,736,901
減：非融資性支出												
應付帳款付現	8,221,002	9,061,239	8,888,680	5,011,577	3,386,548	4,724,516	5,586,847	5,427,411	5,262,600	6,786,055	6,373,258	6,280,423
薪資費用	833,059	851,124	842,091	920,086	936,135	924,366	998,701	1,051,264	1,208,954	1,266,477	1,277,784	1,379,555
利息費用	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	28,000	28,000	28,000	28,000	28,000	27,100
資本支出	372,083	368,167	391,667	376,000	372,083	383,833	387,750	399,500	403,417	411,250	411,250	423,000
股利支出									768,490			
合計(3)	9,451,144	10,305,530	10,147,438	6,332,664	4,719,765	6,057,715	7,001,299	6,906,176	7,671,460	8,491,781	8,090,292	8,110,078
要求最低現金餘額(4)	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	14,451,144	15,305,530	15,147,438	11,332,664	9,719,765	11,057,715	12,001,299	11,906,176	12,671,460	13,491,781	13,090,292	13,110,078
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	3,560,345	1,339,151	372,048	735,569	2,046,828	2,122,409	3,045,072	2,467,492	1,254,955	1,963,657	2,883,696	3,510,518
融資淨額												
發行公司債												
銀行借款增加		800,000	800,000	500,000			(1,000,000)	(1,000,000)			(1,000,000)	(1,000,000)
合計(7)		800,000	800,000	500,000			(1,000,000)	(1,000,000)			(1,000,000)	(1,000,000)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	8,560,345	7,139,151	6,172,048	6,235,569	7,046,828	7,122,409	7,045,072	6,467,492	6,254,955	6,963,657	6,883,696	7,510,518

正歲精密~~有限公司~~有限公司
一〇八年三月二十九日董事會會議記錄

- 一、會議時間：中華民國一〇八年三月二十九日下午五時
二、會議地點：新北市土城區中山路18號7樓會議室
三、主席：郭台強 記錄：劉德斌
四、出席董事：郭台強、王世杰、廖桂隆、王鏗緯、王修銘、萬瑞霞、李傳偉、傅建中、湯敬民等，共九人。
列席人員：胡乃聖總經理、林坤煌特助、卜慶藩協理、劉德斌經理、郭麗萍經理

五、議程

報告事項：

(一)案由：報告上次董事會議記錄及執行情形。

- 說明：1.前次民國108年3月15日召開之董事會議事錄如附件一，其已於民國108年3月26日以電子郵件方式寄送予各董事。
2.該次董事會決議召開民國108年股東常會時程及議案，已完成對外公告申報，決議事項已執行完成。

討論事項：

(一)案由：討論本公司薪資報酬委員會審議之民國107年度員工酬勞及董事酬勞金額案，敬請審議。

- 說明：1.本公司民國107年度擬按公司法及公司章程規定，建議提撥員工酬勞新台幣36,000,000元及董事酬勞新台幣3,000,000元，員工酬勞及董事酬勞皆以現金發放。
2.本案業經民國108年3月29日之薪資報酬委員會審議通過，依法提請董事會核議。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(二)案由：討論本公司民國107年度財務報表及營業狀況，敬請審議。

- 說明：1.本公司民國107年度財務報表業已編製完竣。
2.本公司民國107年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所擬出具查核報告書稿，請參閱附件二。
3.本公司107年度營業報告書，請參閱附件三。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(三)案由：討論更換會計師與會計師獨立性與適任性評估案，敬請審議。

- 說明：1.因受任之資誠聯合會計師事務所內部管理組織之調整，故民國108年第1季起之簽證會計師由林瑟凱會計師及周筱姿會計師變更為林瑟凱會計師與梁益彰會計師。
2.依「上市上櫃公司治理實務守則」第29條規定，公司應選擇專業

性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核，同時公司應定期評估所聘任會計師之獨立性與適任性。

3.經評估資誠聯合會計師事務所簽證會計師林瑟凱會計師與梁益彰會計師之獨立性與適任性皆屬允當，其評估資料如附件四。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(四)案由：核定民國 107 年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案，敬請 審議。

說明：1.按「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第二十四條規定，公司應每年自行評估內部控制制度設計及執行的有效性，並依規定作成內部控制制度聲明書。

2.依本公司各單位內部控制制度自我評估與稽核執行結果，內部控制制度之設計及執行均屬有效，作成內部控制制度聲明書，請參閱附件五。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(五)案由：討論本公司民國 107 年度盈餘分配案，敬請 審議。

說明：1.本公司民國 107 年度盈餘分配擬每股分派現金股利 1.5 元。

2.本案俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日、發放日及其他相關事宜。

3.盈餘分配表，請參閱附件六。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(六)案由：討論本公司章程修訂案，敬請 審議。

說明：配合公司法修正，擬修訂本公司章程部份條文，修訂條文對照表請參閱附件七。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(七)案由：修訂本公司『取得或處分資產處理程序』，敬請 審議。

說明：依據金融監督管理委員會 107 年 11 月 26 日金管證發字第 1070341072 號函規定，擬修訂本公司『取得或處分資產處理程序』，修訂條文對照表請參閱附件八。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(八)案由：修訂本公司『資金貸與他人作業程序』，敬請 審議。

說明：依據金融監督管理委員會 108 年 3 月 7 日金管證審字第 1080304826 號函規定，擬修訂本公司『資金貸與他人作業程序』，修訂條文對照表請參閱附件九。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(九)案由：修訂本公司『背書保證施行辦法』，敬請 審議。

說明：依據金融監督管理委員會 108 年 3 月 7 日金管證審字第 1080304826 號函規定，擬修訂本公司『背書保證施行辦法』，修訂條文對照表請參閱附件十。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(十)案由：訂定「處理董事要求之標準作業程序」案，敬請 審議。

說明：依臺灣證券交易所 107 年 12 月 27 日臺證治理字第 10700253951 號函修正「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」規定，訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」，相關條文請參閱附件十一。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(十一)案由：討論增資本公司持有 100% 股權之子公司 SINOBEST BROTHERS LIMITED 並再轉投資 FOXLINK MYANMAR COMPANY LIMITED 案，敬請 審議。

說明：1. 為積極拓展業務及降低營運成本，以提升整體市場競爭力，本次擬增資子公司 SINOBEST BROTHERS LIMITED 美金 10,000,000 元，本次增資後對該公司累計投資金額為美金 20,314,537.6 元。

2. 並擬透過子公司 SINOBEST BROTHERS LIMITED 增資 FOXLINK MYANMAR COMPANY LIMITED 美金 10,000,000 元。

3. 相關投資計劃內容請參閱附件十二。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(十二)案由：本公司擬發行 108 年度第一次有擔保普通公司債，敬請 審議。

說明：一、本公司為償還金融機構借款及強化財務結構，擬發行民國 108 年度第一次有擔保普通公司債，主要發行條件如下：

1. 債券名稱：正歲精密工業股份有限公司民國 108 年度第一次有擔保普通公司債。

2. 發行總額及面額：以不超過新台幣 30 億元為限，每張票面金額新台幣 100 萬元整，採無實體發行。實際募集與發行金額，授權董事長於上述額度內，視市場狀況決定之。

3. 發行價格：依票面金額十足發行。

4. 發行期間：5 年期。

5. 票面利率：採固定利率發行，授權董事長視市場情況決定之。

6. 付息方式：自發行日起，按票面利率每年單利計算付息乙次。

7. 還本方式：本公司債到期一次還本。

8. 擔保方式：擬洽銀行提供保證為本公司債擔保，授權董事長與銀行洽商一切有關條件並處理相關事宜。

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：授權董事長處理相關事宜。

11.受託機構：授權董事長處理相關事宜。

二、上述發行條件、發行細節、其他相關事項及相關機構之選擇，授權董事長依市場狀況決定之，任何與本次發行有關事宜，如遇有法令變更、經主管機關要求修正、或因客觀因素而須變更或補充、或有其他未盡事宜等，亦授權董事長全權處理之。

三、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。

四、為配合本公司民國 108 年第一次有擔保普通公司債發行作業(含取得銀行保證額度)，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。

五、本次發行如有未盡事宜，擬授權董事長全權處理之。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

六、臨時動議及其他應記載事項：

七、散會。

承銷商總結意見

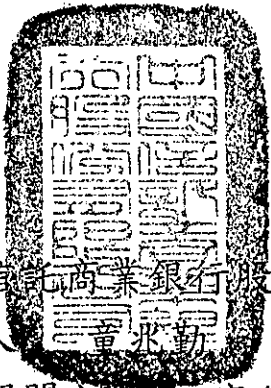

(發行普通公司債委託證券承銷商對外公開銷售且銷售對象僅限專業投資人者適用)

正歲精密工業股份有限公司本次為發行一〇八年度第一次有擔保普通公司債，以面額新臺幣壹佰萬元發行，發行總額為新臺幣參拾億元整，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，正歲精密工業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

正歲精密工業股份有限公司


中國信託商業銀行股份有限公司
負責人 曹永勳
承銷部門主管 宋德滿 
中華民國 108 年 6 月 13 日 

聲明書

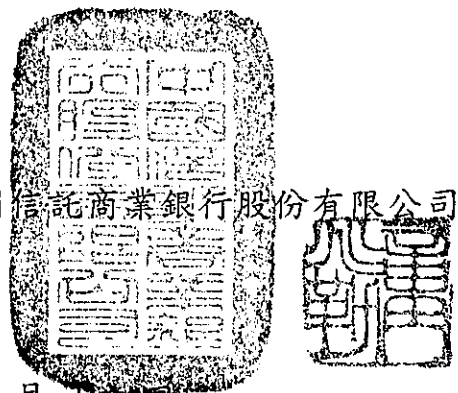
本公司受正崑精密工業股份有限公司（下稱正崑公司）委託，擔任正崑公司募集與發行一〇八年度第一次有擔保普通公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、正崑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。

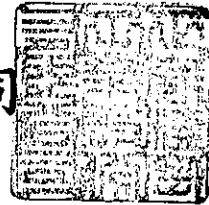
證券承銷商：中國信託商業銀行股份有限公司

負責人：童兆勤

日期：108年6月17日



(正歲精密工業股份有限公司



(董事長：郭台強

