



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

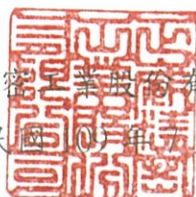
公開說明書

(發行一〇九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：發行一〇九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一〇九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：新臺幣參拾陸億元整。
 - (三)票面利率：票面利率為固定年利率0.65%
 - (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，降低利率波動風險並鎖定中長期資金成本，強化財務結構。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360萬元。
 - (二)其他費用(包括會計師、律師等費用)：約新臺幣50萬元。
- 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>
公司資訊揭露之網址 www.foxlink.com

正歲精密工業股份有限公司 編製

中華民國 105 年 5 月 22 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(新臺幣仟元)	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 166,168,170,186,188 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：華南商業銀行股份有限公司
地址：台北市信義區松仁路 123 號
網址：<https://www.hncb.com.tw>
電話：(02)2371-3111
名稱：全國農業金庫股份有限公司
地址：台北市中正區館前路 71 號 1、2、3 樓、65 號 8、9 樓
網址：<https://www.agribank.com.tw>
電話：(02)2380-5100
名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司
地址：台北市中山區吉林路 100 號
網址：<http://www.megabank.com.tw>
電話：(02)2563-3156

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、梁益彰會計師
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：劉德斌

職稱：資深經理

聯絡電話：(02)2269-9888

電子郵件信箱：tpliu@foxlink.com

代理發言人姓名：羅奇瑋

職稱：協理

聯絡電話：(02)2269-9888

電子郵件信箱：vivi_lo@foxlink.com

十三、本公司網址：www.foxlink.com

目 錄

頁次

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

正崴精密工業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：5,123,269,400 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：劉德斌 代理發言人：羅奇璋		職稱：資深經理 職稱：協理	
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 168 號 5 樓					
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 電話：(02)2729-6666 網址：http://www.pwc.tw 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					
信用評等機構：不適用					
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：109 年 6 月 19 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：20.25% (109 年 6 月 19 日)			全體監察人持股比率：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：(109 年 6 月 19 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	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	19.62%	董事	富臨國際投資(股)公司 代表人：萬瑞霞	0.63%
董事	鑫鴻國際投資(股)公司 代表人：卜慶藩	19.62%	獨立董事	李傳偉	0%
董事	鑫鴻國際投資(股)公司 代表人：王調軍	19.62%	獨立董事	傅建中	0%
董事	富臨國際投資(股)公司 代表人：李政	0.63%	獨立董事	湯敬民	0%
董事	富臨國際投資(股)公司 代表人：黃仲信	0.63%			
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 5.66% ； 外銷 94.34%		參閱本文之頁次 不適用
風險事項：不適用					參閱本文之頁次 不適用
去 (108) 年度	營業收入：97,820,336 仟元 買賣業： 加工業： 製造業：97,820,336 仟元 稅前純益： 2,384,814 仟元 每股盈餘： 4.10 元				不適用
本次募集發行有價證券種類及金額		發行一〇九年度第一次有擔保普通公司債，發行金額為新臺幣 36 億元整。 (詳請參閱本公開說明書封面)			
發行條件		票面利率為 0.65%，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，降低利率波動風險並鎖定中長期資金成本，強化財務結構。 (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：109 年 7 月 22 日			刊印目的：發行一〇九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：正崙精密工業股份有限公司一〇九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臺幣參拾陸億元整。
- 三、票面金額：本公司債票面金額新臺幣壹佰萬元整。
- 四、發行期間：本公司債發行期間為五年期。自民國109年7月29日開始發行，至民國114年7月29日到期。
- 五、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率0.65%。
- 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、華南商業銀行股份有限公司、全國農業金庫股份有限公司及兆豐國際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 36 億元。
- 3.資金來源：發行一〇九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 (109 年第 3 季)
償還銀行借款	109 年第 3 季	3,600,000	3,600,000

(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 36 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 0.65%。
- 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。
- 7.前已募集公司債者，其未償還之數額：新臺幣 30 億元(截至 109 年 7 月 16 日)。
- 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 109 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 5,123,269,400 元。
- 10.公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額：截至 109 年 3 月 31 日止，該項餘額為新臺幣 27,985,270 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、華南商業銀行股份有限公司、全國農業金庫股份有限公司及兆豐國際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 109 年 3 月 31 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.本次計畫之可行性：

本次公司債計畫發行新臺幣參拾陸億元，每張面額為新臺幣壹佰萬元整，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發售，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.本次計畫之必要性：

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.本次計畫之合理性：

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借款項來源，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：新臺幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	109年度		以後每年	
					償還金額	減少利息	減少利息	減少利息
永豐銀行	1.10%	109/05/31~112/05/31	營運周轉	1,100,000	1,100,000	2,063		4,950
國泰世華銀行	1.10%	109/03/31~111/03/31	營運周轉	500,000	500,000	938		2,250
第一銀行	1.05%	108/09/12~110/09/12	營運周轉	400,000	400,000	667		1,600
瑞穗銀行	0.69%	108/11/14~109/11/14	營運周轉	100,000	100,000	17		40
永豐銀行	0.70%	109/05/31~110/05/31	營運周轉	200,000	200,000	42		100
匯豐銀行	0.72%	109/07/01~110/06/30	營運周轉	200,000	200,000	58		140
星展銀行	1.15%	109/02/25~111/02/25	營運周轉	500,000	500,000	1,042		2,500
遠東銀行	1.15%	109/03/12~112/03/12	營運周轉	300,000	300,000	417		1,500
臺銀聯貸	1.7895%	106/03/29~111/03/29	營運周轉	300,000	300,000	855		3,419

本次公司債預計於今年7月底前募集完成，募集資金總額為新臺幣3,600,000仟元，全數用於償還金融機構借款。減少之利息支出以擬償還之借款利率扣除本公司債票面利率

0.65%，並依償還借款日期設算，預計 109 年 9 月底前償還金融機構借款，當年則可省利息金額為新臺幣 6,099 仟元，而以後每年則可節省利息費用新臺幣 16,499 仟元，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 109 年 3 月 31 日止，帳上現金及約當現金為新臺幣 8,426,693 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 (109 年第 3 季)
償還銀行借款	109 年第 3 季	3,600,000	3,600,000

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、第 11 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 109 年度預計資本支出金額為新臺幣 40 億元，110 年度預計資本支出金額為新臺幣 38 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，可避免利率波動之風險，強化財務結構，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	109 年 度			以 後 每 年	
					償 金	還 額	減 利	少 息	少 息
永豐銀行	1.10%	109/05/31~ 112/05/31	營 運 周 轉	1,100,000	1,100,000		2,063		4,950
國泰世華銀行	1.10%	109/03/31~ 111/03/31	營 運 周 轉	500,000	500,000		938		2,250
第一銀行	1.05%	108/09/12~ 110/09/12	營 運 周 轉	400,000	400,000		667		1,600
瑞穗銀行	0.69%	108/11/14~ 109/11/14	營 運 周 轉	100,000	100,000		17		40
永豐銀行	0.70%	109/05/31~ 110/05/31	營 運 周 轉	200,000	200,000		42		100
匯豐銀行	0.72%	109/07/01~ 110/06/30	營 運 周 轉	200,000	200,000		58		140
星展銀行	1.15%	109/02/25~ 111/02/25	營 運 周 轉	500,000	500,000		1,042		2,500
遠東銀行	1.15%	109/03/12~ 112/03/12	營 運 周 轉	300,000	300,000		417		1,500
臺銀聯貸	1.7895%	106/03/29~ 111/03/29	營 運 周 轉	300,000	300,000		855		3,419

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：

年度	108年第一季	109年第一季
流動比率	147.26%	157.94%
速動比率	87.62%	100.07%

本公司 109 年第一季在財務比率上，速動比率與流動比率均較 108 年第一季大幅提升，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，對公司整體財務比率有明顯改善，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，將進行海外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。

民國 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)	6,296,729	7,354,118	7,994,601	8,426,693	7,886,404	7,505,300	6,556,050	8,040,023	7,227,776	7,457,249	7,730,257	8,173,505
加：非融資性收入												
應收帳款收現	8,322,003	7,409,158	6,623,296	6,851,836	5,501,987	6,079,064	7,979,261	7,146,158	7,404,395	9,141,787	8,998,139	9,658,885
利息收入	8,467	8,467	8,467	8,298	8,298	8,298	8,298	8,298	8,298	8,298	8,298	8,298
股利收入									78,847			
處分長期投資												
其他收入	30,787	38,484	46,192	33,630	42,038	50,446						
合計(2)	8,361,257	7,456,109	6,677,954	6,893,764	5,552,322	6,137,807	7,987,558	7,154,456	7,491,540	9,150,085	9,006,436	9,667,183
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	3,963,785	5,088,088	5,774,793	5,153,435	5,169,811	6,743,424	6,407,418	6,736,895
薪資費用	820,243	832,547	837,939	842,129	846,339	871,730	928,792	998,701	1,148,506	1,203,153	1,213,895	1,296,782
利息費用	27,413	27,413	27,413	27,413	26,865	26,865	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,676
資本支出	181,790	227,238	272,685	286,875	296,438	300,375	370,000	403,750	413,750	400,500	411,875	434,724
股利支出								1,280,817				
合計(3)	8,183,274	7,720,897	7,329,487	7,434,053	5,133,426	6,287,057	7,103,585	7,866,703	6,762,067	8,377,077	8,063,188	8,499,077
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)	13,183,274	12,720,897	12,329,487	12,434,053	10,133,426	11,287,057	12,103,585	12,866,703	11,762,067	13,377,077	13,063,188	13,499,077
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	1,474,712	2,089,330	2,343,069	2,886,404	3,305,300	2,356,050	2,440,023	2,327,776	2,957,249	3,230,257	3,673,505	4,341,611
融資淨額												
發行公司債							3,600,000					
銀行借款增加	879,406	905,271	1,083,624		(800,000)	(800,000)	(3,000,000)	(100,000)	(500,000)	(500,000)	(500,000)	(800,000)
合計(7)	879,406	905,271	1,083,624	-	(800,000)	(800,000)	600,000	(100,000)	(500,000)	(500,000)	(500,000)	(800,000)
期末現金餘額(8)=(1+2-3+7)	7,354,118	7,994,601	8,426,693	7,886,404	7,505,300	6,556,050	8,040,023	7,227,776	7,457,249	7,730,257	8,173,505	8,541,611

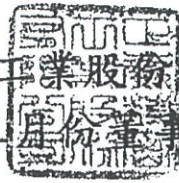
民國 110 年度各月份之現金收支預測表

單位：新臺幣仟元

項目 / 月份	110年/01月	110年/02月	110年/03月	110年/04月	110年/05月	110年/06月	110年/07月	110年/08月	110年/09月	110年/10月	110年/11月	110年/12月
期初現金餘額(1)	8,541,611	6,930,634	6,587,569	6,280,799	7,848,808	8,468,418	8,410,718	8,814,517	7,350,202	7,248,385	7,232,276	7,680,315
加：非融資性收入												
應收帳款收現	6,255,931	8,765,161	9,590,161	7,961,938	6,400,395	6,702,667	7,628,207	7,625,393	7,560,800	9,516,400	9,522,400	9,420,400
利息收入	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000
股利收入									80,000			
處分長期投資												
其他收入												
合計(2)	6,264,931	8,774,161	9,599,161	7,970,938	6,409,395	6,711,667	7,637,207	7,634,393	7,649,800	9,525,400	9,531,400	9,429,400
減：非融資性支出												
應付帳款付現	7,729,511	8,556,636	8,870,945	5,716,244	4,587,373	5,478,488	5,819,681	5,752,652	5,586,842	7,295,363	6,826,132	6,564,218
薪資費用	816,397	825,590	799,987	901,685	917,412	905,879	978,727	1,030,239	1,184,775	1,241,147	1,252,229	1,338,168
利息費用	30,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	30,000	30,000	30,000	30,000
資本支出	300,000	200,000	200,000	250,000	250,000	350,000	400,000	400,000	350,000	375,000	375,000	350,000
股利支出								1,280,817				
合計(3)	8,875,908	9,617,226	9,905,931	6,902,928	5,789,785	6,769,367	7,233,408	8,498,708	7,151,617	8,941,510	8,483,361	8,282,386
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)	13,875,908	14,617,226	14,905,931	11,902,928	10,789,785	11,769,367	12,233,408	13,498,708	12,151,617	13,941,510	13,483,361	13,282,386
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	930,634	1,087,569	1,280,799	2,348,808	3,468,418	3,410,718	3,814,517	2,950,202	2,848,385	2,832,276	3,280,315	3,827,328
融資淨額												
發行公司債												
銀行借款增加	1,000,000	500,000		500,000				(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)
合計(7)	1,000,000	500,000	-	500,000	-	-	-	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)	(600,000)
期末現金餘額(8)=(1+2-3+7)	6,930,634	6,587,569	6,280,799	7,848,808	8,468,418	8,410,718	8,814,517	7,350,202	7,248,385	7,232,276	7,680,315	8,227,328

附件一：董事會議事錄

正歲精密工業股份有限公司
一〇九年三月三十一日董事會議記錄



一、會議時間：中華民國一〇九年三月三十一日下午四時十分

二、會議地點：新北市土城區中山路 18 號 7 樓會議室(視訊進行)

三、主席：郭台強



記錄：劉德斌



四、出席董事：郭台強、卜慶藩、廖桂隆、王鐙緯、王修銘、

萬瑞霞、李傳偉、傅建中、湯敬民等共九人。

五、列席人員：李政總經理、黃仲信總經理、郭守富特助、初正杰副總經

理、林坤煌特助、羅奇瑋協理、鄧靜玥協理、郭麗萍經

理、劉德斌經理

六、宣佈開會：（略）。

七、主席致詞：（略）。

八、報告事項：

(一)案由：報告上次董事會議記錄及執行情形。

說明：前次民國 108 年 11 月 8 日召開之第 12 屆第 20 次董事會議事錄如附件一，其已於民國 108 年 11 月 12 日以電子郵件方式寄送予各董事。

(二)案由：報告內部稽核執行情形：略

九、討論事項：

(一)案由：討論本公司民國 109 年度營業計劃案，敬請 審議。

說明：本公司擬訂民國 109 年度營業計劃目標，相關資料請參閱附件二。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(二)案由：討論本公司薪資報酬委員會審議之民國 108 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 108 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 246,000,000 元及董事酬勞新台幣 10,000,000 元，員工酬勞及董事酬勞皆以現金發放。

2.本案業經民國 109 年 3 月 31 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。

(三)案由：討論本公司民國 108 年度財務報表及營業狀況，敬請 審議。

說明：1.本公司民國 108 年度財務報表業已編製完竣。

2.本公司民國 108 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，財務報表及營業狀況請參閱附件三。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(四)案由：討論本公司民國 108 年度盈餘分配案，敬請 審議。

說明：1.本公司民國 108 年度盈餘分配擬每股分派現金股利 2.5 元。

2.本案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，請參閱附件四。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(五)案由：討論本公司印度投資案，敬請 審議。

說明：1.為擴展公司海外生產基地以提升整體市場競爭力，本次擬規劃增資持股 100%之子公司 CULINK INTERNATIONAL LTD.美金 3,500 仟元，並再透過該子公司增資在北印度之子公司 FOXLINK TECHNICAL INDIA PRIVATE LIMITED 美金 3,500 仟元。

- 2.本公司擬增資持股 100%之子公司富士臨國際投資股份有限公司新台幣 1 億元，並再透過該子公司增資新設南印度之子公司 FOXLINK INDIA ELECTRIC PRIVATE LIMITED 新台幣 1 億元。
- 3.本公司持股 100%之子公司富崴國際投資股份有限公司，亦將以自有資金共同增資南印度子公司 FOXLINK INDIA ELECTRIC PRIVATE LIMITED 新台幣 2 億元。
- 4.相關投資計劃請參閱附件五。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(六)案由：討論申請銀行融資額度案，敬請 審議。

說明：1.配合本公司營運週轉需要，擬向金融行庫申請中期融資額度，提請董事會同意，額度明細如附件六。

- 2.擬提請授權董事長就上述額度於契約到期時，在相同金額範圍內全權辦理續約事宜，得不再提董事會決議。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(七)案由：討論擬發行民國 109 年度第一次有擔保普通公司債案，敬請 審議。

說明：一、本公司為償還金融機構借款以強化財務結構，擬發行民國 109 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：正崴精密工業股份有限公司民國 109 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 40 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 109 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。

六、其他說明資料如附件七。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(八)案由：討論會計師獨立性與適任性評估案，敬請 審議。

說明：1.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。

2.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，其評估資料如附件八。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(九)案由：討論民國 108 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，請參閱附件九。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(十)案由：討論本公司董事改選案，敬請 審議。

說明：1.本公司本屆董事任期已屆滿，依章程規定應於本年度股東常會全面改選。

2.本次改選董事 9 席(含獨立董事 3 席)，任期三年，自 109 年 6 月 19 日起至 112 年 6 月 18 日止，採候選人提名制度，由股東會就董事(獨立董事)候選人名單中選任。

3.依據公司法第 192 條之 1 及本公司章程規定，提名期間訂於 109 年 4 月 10 日起至 109 年 4 月 20 日 17 時止，受理持有本公司已發行股份總數 1%以上股份之股東提名董事(含獨立董事)候選人名單。凡有意提名之股東依提名公告內容及相關法令辦理提名手續。

4.受理處所：正崙精密工業股份有限公司

地址：新北市土城區中山路 18 號

電話：02-22699888

5.本公司受理提名後，由董事會依公司法及相關法令規定審查之。

6.本案通過後，提請股東會選舉。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

(十一)案由：討論召開本公司民國 109 年股東常會及其議案，敬請 審議。

說明：1.本公司依章程及法令規定應於年度結束後六個月內召開股東常會，以進行各項議案之討論。

2.本年度股東常會召開時間訂為中華民國 109 年 6 月 19 日(星期五)上午 9 時，召開地點為新北市土城區中央路四段 49 號 2 樓會議室。

3.民國 109 年股東常會之議案擬訂如下：

(1)報告事項：

- a.本公司民國 108 年度營業報告。
- b.審計委員會查核本公司民國 108 年度決算表冊報告。
- c.本公司民國 108 年度盈餘現金股利分派情形報告
- d.本公司民國 108 年度員工及董事酬勞分派情形報告。
- e.本公司發行 108 年度第一次有擔保普通公司債報告。

(2)承認、討論暨選舉事項：

- a.本公司民國 108 年度營業決算報表及盈餘分配表。
- b.改選本公司董事案。
- c.解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制。

(3)其他議案及臨時動議。

4.股東會停止過戶期間：自民國 109 年 4 月 21 日起至民國 109 年 6 月 19 日止。

5.依據公司法第 172 條之 1 規定，持有本公司已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向本公司提出股東常會議案，受理期間自 109 年 4 月 10 日至 4 月 20 日下午 5:00 前(郵寄者以送達本公司日期為憑)，受理處所：正崙精密工業股份有限公司(地址：新北市土城區中山路 18 號)，凡有意提案之股東依相關公告內容及法令辦理提案，以供董事會備查。

決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。

十、臨時動議及其他應記載事項：無。

十一、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)

正崙精密工業股份有限公司本次為發行一〇九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，發行總額為新臺幣參拾陸億元整，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，正崙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

正崙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 利明猷

承銷部門主管 詹博欽

中華民國 109 年 7 月 17 日



附件三：證券承銷商出具不收取退佣之聲明書

聲明書

本公司受正崴精密工業股份有限公司（下稱正崴公司）委託，擔任正崴公司募集與發行一〇九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、正崴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：利明獻



日期：109年7月17日



正歲精密工業股份有限公司



董事長：郭台強

