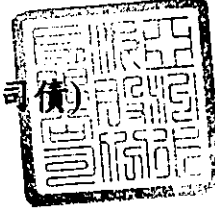


# 亞洲水泥股份有限公司 股票代號：1102

## 公開說明書

(發行一〇八年度第二次無擔保普通公司債)



一、公司名稱：亞洲水泥股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一〇八年度第二次無擔保普通公司債

1.發行種類：亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。

2.發行金額：本公司債發行總額為新台幣參拾伍億元整。

3.債券利率：本公司債票面利率為固定年利率 0.79%。

4.發行條件：

發行期間：本公司債發行期限為五年期；自民國一〇八年八月十六日發行，  
至民國一一三年八月十六日到期。

票面金額：發行面額為新台幣壹佰萬元壹種。

發行價格：於發行日依票面金額十足發行。

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。

本公司債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，且不另計付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另  
計付利息。

還本方式：本公司債到期乙次還本。

擔保方式：無。

債券形式：本公司債採無實體發行。

5.公開承銷比例：全數委由證券承銷商公開銷售。

6.承銷及配售方式：委託證券承銷商採洽商銷售方式對外公開承銷。

7.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。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：用途為償還借款。預計可能產生效益為改善財  
務結構及鎖定長期資金成本，強化財務結構，請參閱本公開說明書第 3 頁。

四、本次發行之相關費用：1.承銷費用：新台幣 6,250 仟元。 2.其他費用：新台幣 1,000 仟元。

五、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。

六、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。

七、股票面額：每股面額新台幣 10 元整。

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、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.twse.com.tw>

亞洲水泥股份有限公司 編製

中華民國 108年 8 月 8 日刊印

一、本次發行前實收資本額之來源

單位：新台幣仟元

資 金 來 源	金 額	占 實 收 資 本 額 %
現 金 增 資	200,000	0.59%
盈 餘 轉 增 資	30,914,882	91.97%
資 本 公 積 轉 增 資	3,002,550	8.93%
合 併 增 資	0	0%
海 外 公 司 債 轉 換	0	0%
其 他 ( 註 銷 庫 藏 股 )	(502,960)	(1.49%)
合 計	33,614,472	100%

二、公開說明書之分送計劃

陳列處所：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

分送方式：依主管機關規定方式辦理。

索取方法：請附回郵信封向本公司索取或透過網路取閱(<http://mops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：元大證券股份有限公司為主辦承銷商 網址：<http://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市南京東路3段225號13、14樓 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：無。

五、公司債受託機構

名稱：中國信託商業銀行信託部 網址：<https://ecorp.chinatrust.com.tw/>

地址：台北市南港區經貿二路168號 電話：(02)3327-7777

六、股票或公司債簽證機構：無。

七、辦理股票過戶及還本付息機構名稱、地址、網址及電話：

過戶機構名稱：亞東證券股份有限公司 網址：<http://www.osc.com.tw>

地址：台北市重慶南路一段86號3樓 電話：(02)2361-8600

還本付息機構名稱：遠東國際商業銀行股份有限公司營業部

地址：台北市敦化南路二段207號1樓 網址：<http://www.feib.com.tw>

電話：(02)2378-6868

八、信用評等機構名稱、地址、網址及電話：

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

地址：台北市信義路五段7號49樓 電話：(02)8722-5800

九、公司債簽證會計師及律師名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：戴信維、范有偉

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

地址：台北市民生東路三段156號12樓 電話：(02)2545-9988

簽證律師：黃茂德

地址：台北市敦化南路二段207號38樓 電話：(02)2733-8000 轉 6025

十、最近年度財務報告簽證會計師名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：戴信維、范有偉

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

地址：台北市民生東路三段156號12樓 電話：(02)2545-9988

十一、複核律師名稱、地址、網址及電話：無。

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱

發言人姓名：周維崑 電子郵件信箱：[wk.chou@acc.com.tw](mailto:wk.chou@acc.com.tw)

職稱：副總經理 電話：(02)2737-8940

代理發言人姓名：吳玲綾 電子郵件信箱：[doris.wu@acc.com.tw](mailto:doris.wu@acc.com.tw)

職稱：執行副總經理 電話：(02)2737-8945

十三、公司網址：<https://www.acc.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
附錄一：本次發行之董事會議事錄.....	11
附錄二：證券承銷商總結意見.....	13
附錄三：證券承銷商出具不收取退佣之聲明書.....	14
註：依104.11.12修正『發行人募集與發行有價證券處理準則』附表十四之附註三，公開說明書應載明發行人基本資料、發行辦法及資金用途，並得免依公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則規定編製。	

# 壹、 公開說明書摘要及發行人基本資料

## 亞洲水泥股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額： 33,614 百萬元		公司地址：台北市敦化南路二段 207 號 30 樓		電話：(02) 2733-8000	
設立日期： 46 年 3 月 21 日			網址：http://www.acc.com.tw		
上市日期： 51 年 6 月 8 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：不適用	
管理股票日期：不適用					
董事長 徐旭東 負責人： 總經理 李坤炎		發言人： 姓名 周維崑 職稱 副總經理 代理發言人： 姓名 吳玲綾 職稱 執行副總經理			
股票過戶機構：亞東證券股份有限公司		電話：(02)2361-8600		網址：http://www.osc.com.tw	
		地址：台北市重慶南路一段 86 號 3 樓			
股票承銷機構：不適用		電話：(02)2718-1234		網址：http://www.yuanta.com.tw	
(債券承銷機構：元大證券股份有限公司)		地址：台北市南京東路 3 段 225 號 13、14 樓			
最近年度簽證會計師：戴信維、范有偉		電話：(02)2545-9988		網址：http://www.deloitte.com.tw	
		地址：台北市民生東路 3 段 156 號 12 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)8722-5800		網址：http://www.taiwanratings.com/tw/	
		地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓			
評等標的	發行公司：亞洲水泥股份有限公司 無□；有■，評等日期：107 年 9 月 19 日 評等等級：twA+				
	本次發行公司債：一〇八年度第二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：106 年 6 月，任期： 3 年			監察人選任日期：無，任期：無		
全體董事持股比例：29.01% (108 年 6 月 30 日)			全體監察人持比率：無		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(108 年 6 月 30 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	徐旭東	0.69%	董事	李坤炎(註 3)	0.06%
董事	席家宜(註 1)	22.33%	董事	陳瑞隆(註 4)	0.05%
董事	張才雄(註 1)	22.33%	董事	李冠軍(註 5)	5.40%
董事	陳長文(註 1)	22.33%	董事	徐旭平(註 6)	0.19%
董事	徐菊芳(註 2)	0.14%	董事	張振崑(註 6)	0.19%
			獨立董事	歐晉德(註 7)	0.11%
			獨立董事	李光燾(註 8)	0.04%
			獨立董事	黃大洲	0.00%
			獨立董事	薛琦	0.00%
			獨立董事	陳樹	0.00%
註 1: 遠東新世紀股份有限公司代表人 註 2: 惠康投資股份有限公司代表人 註 3: 裕鼎實業股份有限公司代表人					
註 4: 大聚化學纖維股份有限公司代表人 註 5: 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會代表人 註 6: 財團法人徐有岸先生紀念基金會代表人					
註 7: 百揚投資股份有限公司代表人 註 8: 裕民股份有限公司代表人					
工廠地址：花蓮縣新城鄉新城村新興路 125 號(花蓮廠)			電話：花蓮廠 TEL：(03) 8612101		
新竹縣橫山鄉大肚村中豐路 2 段 109 號(新竹廠)			新竹廠 TEL：(03) 5931011		
主要產品：水泥、熟料、爐石粉		市場結構：內銷 62%		外銷 38%	
				參閱本文之頁次	
				無	
風 險 事 項		不適用		參閱本文之頁次	
				無	
去 (107) 年度		營業收入：82,741,004 千元 買賣業： 加工業： 製造業：82,741,004 千元 稅前純益：20,370,118 千元 每股盈餘：3.54 元(稅後)			
		無			
本次募集發行有價證券種類及金額		無擔保普通公司債，新台幣參拾伍億元整，詳請參閱本公開說明書封面			
發行條件		五年期，固定年利率 0.79%，詳請參閱本公開說明書第 2 頁			
募集資金用途及預計產生效益概述		用途為償還借款，預計產生效益為改善財務結構及鎖定長期資金成本，強化財務結構，詳請參閱本公開說明書第 3 頁。			
本次公開說明書刊印日期：108 年 8 月 8 日			刊印目的：發行一〇八年度第二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：詳目錄					

## 貳、發行辦法

- 一、債券名稱：亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二次無擔保普通公司債（以下簡稱本公司債）。
- 二、發行總額：本公司債發行總額新台幣參拾伍億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹佰萬元壹種。
- 四、發行價格：於發行日依票面金額十足發行。
- 五、發行期間：本公司債發行期限為五年期，自民國 108 年 8 月 16 日發行，至民國 113 年 8 月 16 日到期。
- 六、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率 0.79%。
- 七、還本方式：本公司債於到期日一次還本。
- 八、計、付息方式：自發行日起依票面利率每年單利計息並付息乙次。本公司債付息金額每壹佰萬元計算至元為止，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，且不另計付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- 九、擔保方式：無。
- 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：本公司債由中國信託商業銀行信託部為債權人之受託人，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之約定受託事務、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，至於受託契約內容，債權人得在法令規定營業時間內隨時至本公司營業處所查閱或向受託人請求閱覽。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託遠東國際商業銀行營業部代理還本付息事宜。
- 十三、承銷機構：元大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：本公司債之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、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. 計畫所需資金總額：總額為新台幣 35 億元整
3. 資金來源：發行一〇八年度第二次無擔保普通公司債總額為新台幣 35 億元整。
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	所需資金總額	預 運	定 用	資 進	金 度
償還借款	108 年第 3 季	3,500,000	108 年度			
			第 3 季			
			3,500,000			

#### (二)本次公司債依公司法第 248 條規定，應揭露事項：

1. 公司名稱：亞洲水泥股份有限公司
2. 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 35 億元整，債券面額為新台幣壹佰萬元壹種。
3. 公司債之利率：本公司債票面利率為固定年利率 0.79%。
4. 公司債之償還期限及方法：本公司債發行期限為五年期；還本方式為到期一次還本。
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，將由營業收入、銀行借款或資本市場工具項下支應。
  - (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，除備供提標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：償還借款。
7. 前已募集之公司債，其未償還之數額：截至民國 108 年 3 月 31 日止，國內公司債，共計新臺幣 10,000,000 仟元整；海外公司債，共計美金 215,000 仟元整。(截至民國 108 年 7 月 31 日止：國內公司債，共計新台幣 12,500,000 仟元整，海外公司債，共計美金 215,000 仟元整。)
8. 公司債發行價格：於發行日依票面金額十足發行。
9. 本公司股份總額每股金額及已實收之金額：截至民國 108 年 3 月 31 日止，額定股本總額為新台幣 40,000,000,000 元整，分為 4,000,000,000 股，每股面額 10 元整，實收資本額 33,614,471,980 元整，已發行 3,361,447,198 股。
10. 公司全部資產減除全部負債後之餘額：新台幣 165,970,066 仟元整。  
(截至 108 年 3 月 31 日止)

- 11.證券管理機關規定之財務報表：不適用。
- 12.公司債債權人之受託人名稱及其約定事項：中國信託商業銀行股份有限公司，約定事項如受託契約所定。
- 13.代收款項之銀行或郵局名稱及地址：無。
- 14.承銷或代銷機構名稱及約定事項：元大證券股份有限公司為主辦承銷商，依簽訂之承銷契約辦理相關事宜。
- 15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：無。
- 16.本公司債之簽證機構及約定事項：本公司債採無實體發行。
- 17.還本付息代理機構名稱：遠東國際商業銀行股份有限公司營業部。
- 18.董事會之議事錄：第26屆第8次董事會（108年3月21日）。
- 19.公司債之保證人名稱及約定事項：無。
- 20.對於以前發行之公司債，曾有違約或遲延支付本息之事實及現況：無。

(三)償債款項之籌集計劃及保管方法：本次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工具項下支應，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，本公司並將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。

(四)本次發行公司債如有委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露事項：無。

(五)本次計劃之可行性、必要性及合理性，並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.可行性：本公司債符合投資法令規定，且可投資於本公司債者包含保險公司與銀行等，需求市場大，且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.必要性：本公司短期借款及一年內到期之長期負債（以108年3月31日為基準）為新台幣51,384,826仟元。目前國內利率已處低點，預期未來利率將逐漸上揚，若以銀行再融資方式償還到期之負債，未來勢必面臨更高之利息支出，致而加重財務負擔，且借款期間屆滿尚有資金調度壓力，故為提升公司業務經營的應變能力，降低對銀行依存度及減輕利息負擔，本次發行一〇八年度第二次無擔保普通公司債還銀行借款，以長期穩定之資金替代短期融資，並規避利率上揚之風險，應有必要性。
- 3.合理性：預計未來利率將逐漸上揚，為健全財務結構並取得穩定且較低之中長期資金成本，本公司以發行公司債償還浮動利率之短期貸款應屬合理。

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)分析各種資金調度來源

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"> <li>1.資金調度運用彈性較大。</li> <li>2.有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。</li> <li>3.程序簡便，公司取得資金迅速。</li> <li>4.每股盈餘無被稀釋之顧慮。</li> <li>5.債息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將使負債增加。</li> <li>2.財務結構惡化，致競爭力下降。</li> <li>3.融通期限一般較短。</li> <li>4.限制條款較多且嚴格。</li> </ol>
2.普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.每股盈餘無被稀釋之顧慮。</li> <li>2.公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。</li> <li>3.可取得中、長期穩定之資金。</li> <li>4.債息列為費用，有節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。</li> <li>2.債期屆滿後，公司將即面臨還債之資金壓力。</li> </ol>
3.轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3.可避免股權急劇稀釋。</li> <li>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。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>2.目前市場流通性低，資金募集較不易。</li> <li>3.未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。</li> <li>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。</li> </ol>
4.海外存託憑證 (GDR 或 ADR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.提升發行公司國際知名度。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>4.可增加自有資本比率，改善財務結構。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>3.外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。</li> </ol>
5.現金增資	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>2.募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。</li> <li>3.員工依法得優先認購 10%~15%，員</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。</li> <li>2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。</li> <li>3.股利無節稅效果。</li> </ol>



名稱	有利因素	不利因素
	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。	

(2)對公司申報年度及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。

綜合考量每股盈餘、資金成本、公司經營穩健與股權稀釋情形，採取發行普通公司債係用以償還短期浮動利率貸款，預計可調整長短期資金結構，強化短期償債能力，並鎖定中長期固定資金成本，且無股本膨脹壓力，對申報年度及未來一年度之每股盈餘無股權稀釋問題。

(六)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

本次發行公司債之價格由發行公司與承銷商議定，並按票面金額十足發行。

(七)資金運用概算及可能產生之效益：

1、如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者：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其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，並列示所編製之申報(請)年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

A.債務逐年到期金額及償債計畫：本公司流通在外之普通公司債及可轉換公司債，其債務逐年到期金額如下：

單位：新台幣/美元仟元

項目	109 年度及以後年度
普通公司債	NT\$12,500,000
可轉換公司債	US\$215,000
償還計畫	將由營業收入、銀行借款或資本市場工具項下支應

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	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	108年度		108年度	
					第三季		合計	
					償還金額	減少利息	償還金額	減少利息
聯邦銀行	0.768%	108/7/30-108/8/16	營運資金	800,000	800,000	(註)	800,000	(註)
萬通票券	0.768%	108/7/30-108/8/16	營運資金	600,000	600,000	(註)	600,000	(註)
中國信託	0.768%	108/7/30-108/8/16	營運資金	1,500,000	1,500,000	(註)	1,500,000	(註)
中華票券	0.758%	108/7/31-108/8/16	營運資金	820,000	600,000	(註)	600,000	(註)
合計				3,720,000	3,500,000	(註)	3,500,000	(註)

註：本公司本次發行普通公司債所募資金係用於償還浮動利率之短期借款，不僅可增加長期資金使財務結構更趨健全，並能鎖住資金成本約0.79%以下，目前國內利率仍處於低檔區間，雖未能明顯降低利息費用，但發行公司債以鎖定中長期資金成本，減少未來利率反轉向上之風險，預期未來可節省的利息支出及效益將逐漸增加。

C.目前營運資金狀況：本公司至108年3月31日止，帳上現金為新台幣15,997,962仟元。

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	所需資金總額	預定資金運用進度
償還借款	一〇八年第三季	3,500,000	一〇八年度
			第三季
			3,500,000

E.現金收支預測表：請參閱第8-9頁。

亞洲水泥股份有限公司(一〇八)年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月份項目	108年1月	108年2月	108年3月	108年4月	108年5月	108年6月	108年7月(估)	108年8月(估)	108年9月(估)	108年10月(估)	108年11月(估)	108年12月(估)
期初現金餘額 1	3,165,795	2,910,054	2,942,071	1,654,589	1,816,013	1,495,670	2,018,604	2,374,109	1,778,256	2,561,773	1,393,701	1,238,482
加：非融資性收入 2												
應收帳款收現	935,667	680,284	832,987	715,753	757,036	628,071	937,955	905,502	856,454	864,491	904,489	878,052
應收票據收現												
鈔票收現												
處分流動性資產之損益(RP)		0	439,591	99,820	49,973	99,865						
逾期後成本(三個月以上定存)	(615,505)	(1,229)	(1,485,890)	302,013	(29,718)	427,046	0	0	0	0	0	0
處分不動產、廠房及設備												
處分投資性不動產												
其他	52,045	32,564	81,240	33,937	33,062	3,089,435	36,086	4,536,086	52,913	36,086	36,086	52,323
合計	372,208	711,618	(132,072)	1,151,523	810,354	4,244,417	974,041	5,441,588	909,367	900,577	940,575	930,375
減：非融資性支出 3												
應付帳款付現	526,075	333,457	467,346	394,846	388,060	301,146	358,075	345,468	342,237	309,141	326,391	322,174
應付票據付現												
購料付現	202,389	176,641	294,753	143,052	697,689	124,795	193,875	190,989	189,024	169,671	179,951	177,464
結算付現(含當盤分紅)	57,278	32,530	32,401	30,340	34,451	29,819	508,751	31,657	36,657	31,657	31,657	31,657
流動性資產之投資		29,963	409,627	457,493	0	189,850						
長期股權投資												
不動產、廠房及設備	14,642	9,492	13,732	19,364	15,265	10,744	35,556	35,556	35,556	35,556	35,556	35,556
投資性不動產												
其他	7,566	7,519	37,551	19,804	85,231	57,129	22,278	21,717	22,376	22,624	22,239	22,413
合計	807,948	589,602	1,255,410	1,064,900	1,220,697	713,484	1,118,536	625,388	625,850	568,649	595,794	589,264
要求最低現金餘額 4	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000						
所需資金總額 5=3+4	1,107,948	889,602	1,555,410	1,364,900	1,520,697	1,013,484	1,118,536	625,388	625,850	568,649	595,794	589,264
融資前可供支用現金												
餘額(短絀) 6=1+2-5	2,430,054	2,732,071	1,254,589	1,441,212	1,105,670	4,726,604	1,874,109	7,190,308	2,061,773	2,893,701	1,738,482	1,579,593
融資淨額 7												
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
發行公司債	0	0	0	0	6,500,000	0	0	3,500,000	0	0	0	0
借款	28,536,000	14,250,000	30,796,000	26,538,000	22,328,000	22,528,000	22,009,000	21,000,000	21,500,000	21,000,000	22,000,000	21,500,000
還債	(28,356,000)	(14,340,000)	(30,696,000)	(26,463,000)	(28,738,000)	(25,536,000)	(21,500,000)	(20,500,000)	(21,000,000)	(22,500,000)	(22,500,000)	(21,500,000)
支付股利				(199)	0	0		(9,412,052)				
合計	180,000	(90,000)	100,000	74,801	90,000	(3,008,000)	500,000	(5,412,052)	500,000	(1,500,000)	(500,000)	0
期末現金餘額 8=1+2-3+7	2,910,054	2,942,071	1,654,589	1,816,013	1,495,670	2,018,604	2,374,109	1,778,256	2,561,773	1,393,701	1,238,482	1,579,593

亞洲水泥股份有限公司(一〇九)年度各月份之現金收入預測表

單位：新台幣千元

月份項目	109年1月	109年2月	109年3月	109年4月	109年5月	109年6月	109年7月	109年8月	109年9月	109年10月	109年11月	109年12月
期初現金餘額 1	1,579,593	1,587,882	1,600,007	1,749,785	1,567,644	2,603,255	1,562,549	1,108,415	1,051,950	1,573,382	1,943,467	1,827,605
加：非融資性收入 2	963,737	700,693	857,977	789,895	845,818	872,550	966,093	932,667	882,147	890,425	931,624	904,393
應收票據收現												
應收帳款收現												
銷貨收現												
處分流動性資產之投資(RP)												
攤銷後成本(三個月以上定存)												
處分不動產、廠房及設備												
處分投資性不動產												
其他	36,086	36,086	36,086	36,086	2,742,042	52,910	36,086	4,036,086	52,913	36,086	36,086	52,323
合計	999,823	736,779	894,063	825,981	3,587,860	925,460	1,002,179	4,968,753	935,060	926,511	967,710	956,716
減：非融資性支出 3	526,075	333,457	467,346	285,551	307,201	341,077	358,075	345,468	342,237	309,141	326,391	322,174
應付票據付現												
應付帳款付現												
購料付現	202,389	176,641	294,753	145,119	170,317	191,966	193,875	190,989	189,024	169,671	179,951	177,464
薪資付現(含董監分紅)	60,614	31,657	31,657	31,657	31,657	36,657	508,751	31,657	36,657	31,657	31,657	31,657
流動性資產之投資												
長期股權投資												
不動產、廠房及設備	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333	23,333
投資性不動產												
其他	29,123	9,565	27,196	22,461	19,741	23,133	22,278	21,717	22,376	22,624	22,239	22,413
合計	841,534	574,653	844,285	508,121	552,249	616,167	1,106,314	613,166	613,628	556,427	583,572	577,042
要求最低現金餘額 4												
所需現金總額 5=3+4	841,534	574,653	844,285	508,121	552,249	616,167	1,106,314	613,166	613,628	556,427	583,572	577,042
股實前可供支用現金												
餘額(短絀) 6=1+2-5	1,737,882	1,750,007	1,649,785	2,067,644	4,603,255	2,912,549	1,458,415	5,464,002	1,373,382	1,943,467	2,327,605	2,207,279
融資淨額 7												
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款	22,200,000	22,000,000	22,100,000	22,000,000	22,000,000	23,000,000	22,000,000	24,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	21,000,000
還債	(22,350,000)	(22,150,000)	(22,000,000)	(22,500,000)	(24,000,000)	(24,350,000)	(22,350,000)	(19,000,000)	(19,800,000)	(20,000,000)	(20,500,000)	(22,000,000)
支付股利												
合計	(150,000)	(150,000)	100,000	(500,000)	(2,000,000)	(1,350,000)	(350,000)	(4,412,052)	200,000	0	(500,000)	(1,000,000)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	1,587,882	1,600,007	1,749,785	1,567,644	2,603,255	1,562,549	1,108,415	1,051,950	1,573,382	1,943,467	1,827,605	1,207,279

(2)就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，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款政策及應付帳款政策：

年度 \ 項目	應收款項 周轉天數	存貨 周轉天數	應付款項 週轉天數	營運 周轉天數
107年	91	49	47	93
108年(預估)	91	49	47	93
109年(預估)	91	49	47	93

B. 資本支出計畫：108年預計資本支出新台幣296,575仟元，109年預計資本支出新台幣279,996仟元。

C.財務槓桿度及負債比率：

	107年	108年(預估)	109年(預估)
財務槓桿度	1.1	1.1	1.1
負債比率	43%	43%	43%

D.償債或充實營運資金原因：本公司債發行主要為改善流動比率並取得穩定且較低之中長期資金成本，本公司發行固定利率計價之公司債以償還部分短期借款，健全財務結構。同時，目前長期利率屬低點，於此時鎖定長期資金成本可規避未來利率波動之風險，亦預期本計畫未來可節省之利息支出及效益將逐漸增加。本公司債償還短期借款後，也可預留未來財務調度之空間，厚植競爭實力。綜合而言，本次發行公司債對公司長期營運發展具正面助益，故該資金募集及運用計畫實屬合理必要。

(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之情形：  
如上所述

(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。

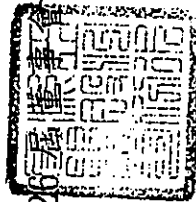
4、如為購買營建用地或支付營建工程款者：不適用。

5、如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者：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。

亞洲水泥股份有限公司第26屆董事會第8次會議紀錄



時間：108年3月21日下午3時  
地點：台北市敦化南路2段207號39樓會議室

出席董事：徐旭東 張才雄 席家宜 陳長文 徐菊芳 陳瑞隆 徐旭平 李坤炎  
張振崑 李光燾 歐晉德 李冠軍

獨立董事：黃大洲 薛琦 陳樹

出席董事12人，獨立董事3人，實際出席率：100%。

列席：張首席執行副總經理英豐 吳執行副總經理玲綾 張總廠長志鵬 陳副總經理春明 周副總經理維崑  
人力資源處余代副總經理東霖 稽核處葉副總稽核文華 總經理室陳特別助理聰明  
會計處高代協理雪英 秘書處王經理星進 國內業務處鍾代經理振和 國外業務處李代經理志鵬  
秘書處蔡經理祐吉

亞泥(中國)控股公司：吳執行長中立(視訊)



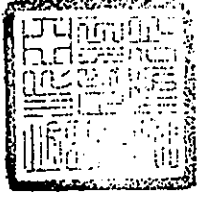
主席：徐董事長旭東  
紀錄：簡逸棻

案由：本公司為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，擬一次或分次發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣100億元整，敬請核議。

說明：一、目前公司債市場利率正處於低檔，為發行公司債良機，為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，擬一次或分次發行本公司108年度(無擔保)普通公司債，總金額不超過新台幣100億元整。

二、發行條件擬訂如下：

- (1)名稱：亞洲水泥股份有限公司108年度(無擔保)普通公司債
- (2)發行總額：不超過新台幣100億元整，得視市場狀況一次或分次按面額發行。



- (3)發行日期：108年年底前發行完成。
- (4)發行期間：以不超過7年期為原則。
- (5)發行利率：採固定利率，依市場狀況決定。
- (6)每張面額：新台幣100萬元或其整倍數。
- (7)發行價格：依債券面額十足發行。
- (8)付息辦法：自發行日起依票面利率，每年單利計、付息一次。
- (9)還本方式：自發行日起，得分次還本或到期一次還本。
- (10)承銷方式：委託承銷商對外公開承銷。
- (11)保證銀行：無。
- (12)還本付息機構：遠東國際商業銀行營業部。
- (13)簽證機構：採無實體發行，毋需辦理簽證。
- (14)受託銀行：國內金融機構信託處。
- (15)本次申請發行之公司債於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，向中華民國證券櫃檯買賣中心申請於櫃檯買賣。

### 三、資金運用與預計產生效益：

本次募集資金用以償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，以符合企業長期穩健經營原則。

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等詳附件。

四、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108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、議定及簽署一切所需之契約及文件、申請上櫃等相關事宜，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變更、補充或修正時，授權董事長或其指定之人依市場狀況全權處理之。

### 五、敬請核議。

決議：全體出席董事無異議照案通過並授權董事長或其指定之人辦理相關事宜，包含議定及簽署一切所需之契約及文件。

## 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)

亞洲水泥股份有限公司本次為發行一〇八年度第二次無擔保普通公司債，以面額新臺幣壹佰萬元發行，發行總額為新臺幣參拾伍億元整，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，亞洲水泥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

亞洲水泥股份有限公司

元大證券股份有限公司



負責人 陳修偉



承銷部門主管 江淑華



中華民國 108 年 8 月 2 日



## 聲明書

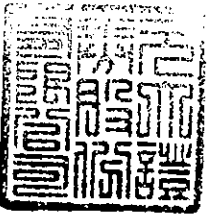
本公司受亞洲水泥股份有限公司(下稱亞泥)委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二次無擔保普通公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、亞泥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：陳修偉

日期：108年8月2日



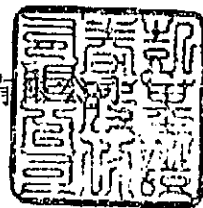
## 聲明書

本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二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、亞泥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：許道義



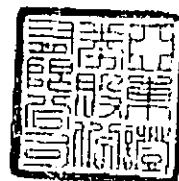
日期：108年8月8日

## 聲明書

本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二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、亞泥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：亞東證券股份有限公司



負責人：董事長 杜金森



日期：108年 月 日

## 聲明書

本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二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、亞泥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：陽信商業銀行股份有限公司

負責人：董事長 陳勝安



日期：108年 月 日

## 聲明書

本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二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、亞泥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：台新國際商業銀行股份有限公司

負責人：總經理 尚瑞強

日期：108年 2月 2日

## 聲明書

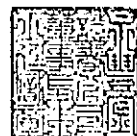
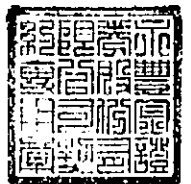
本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二次無擔保普通公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、亞泥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：108年 月 日



## 聲明書

本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二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、亞泥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：國泰綜合證券股份有限公司

負責人：董事長 莊順裕

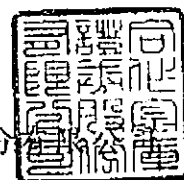
日期：108年 月 日

## 聲明書

本公司受亞洲水泥股份有限公司（下稱亞泥公司）委託，擔任亞洲水泥股份有限公司一〇八年度第二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、亞泥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



負責人：董事長 胡富雄



日期：108年 月 日



亞洲水泥股份有限公司



董事長：徐旭東

