

台灣聚合化學品股份有限公司

USI Corporation

簡式公開說明書

一、公司名稱：台灣聚合化學品股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行一〇四年度第一次無擔保普通公司債

(一)種類：無擔保普通公司債。

(二)發行總額：本公司債發行總額為新臺幣貳拾億元整，分為甲券及乙券二種。甲券發行金額為新臺幣壹拾億元整、乙券發行金額為新臺幣壹拾億元整。

(三)發行條件：

1. 名稱：台灣聚合化學品股份有限公司一〇四年度第一次無擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。

2. 發行總額及面額：本公司債發行總額為新臺幣貳拾億元整，分為甲券及乙券二種。甲券發行金額為新臺幣壹拾億元整、乙券發行金額為新臺幣壹拾億元整，每張票面金額新台幣壹佰萬元壹種。

3. 發行期間及方式：甲券發行期間為五年期，自民國一〇四年二月十二日起至民國一〇九年二月十二日到期；乙券發行期間為七年期，自民國一〇四年二月十二日起至民國一一一年二月十二日到期。

4. 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。每壹佰萬元債券付息，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。

5. 票面利率：甲券為固定年利率1.55%；乙券為固定年利率1.90%。

6. 還本方式：本公司債各年期債券皆於到期日一次還本。

7. 擔保方式：本公司債為無擔保普通公司債。

8. 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。

(四)公開承銷比例：不適用。

(五)承銷或配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。

(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。

三、本次資金運用計畫之用途與預計可能產生效益之概要

(一)係用於償還到期公司債及充實營運資金。

(二)預計可能產生效益(請參考本公開說明書第7頁)

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：不適用。

(二)其他費用：約新台幣2,900仟元。

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、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 newnops.twse.com.tw

本公司網站 www.usi.com.tw

台灣聚合化學品股份有限公司 編製
中華民國一〇四年三月五日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

資本來源	金額(元)	佔實收資本額比率
現金增資	720,000,000	6.30%
盈餘轉增資	8,237,968,360	72.10%
資本公積轉增資	2,074,648,420	18.16%
合併增資	375,276,050	3.28%
員工分紅配股	18,130,820	0.16%
合計	11,426,023,650	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：台灣聚合化學品股份有限公司股務部、臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會。

分送及索取方式：來函附回郵及信封至本公司財務處股務部索取或親洽陳列處所

三、證券承銷商名稱：無

四、公司債保證機構：無

五、公司債受託機構：兆豐國際商業銀行信託部

地 址：台北市吉林路 100 號 11 樓

電 話：(02)2563-3156

網址：<http://www.megabank.com.tw>

六、公司債簽證機構：無

七、辦理公司債過戶機構：本公司股務部

地 址：台北市 105 敦化南路一段 3 號 10 樓

電 話：(02) 2650-3773

網址：usigstock@usig.com.tw

八、信用評等機構之名稱：中華信用評等股份有限公司

地 址：台北市信義路五段 7 號 49 樓

電 話：(02)8722-5800

網址：www.taiwanratings.com

九、公司債簽證會計師：韋亮發會計師、吳世宗會計師

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：(02)2545-9988

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：www.deloitte.com.tw

公司債簽證律師：郭惠吉

電話：(02)2325-3748

事務所：一誠聯合法律事務所

網址：<http://modernlaw.myweb.hinet.net>

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：韋亮發會計師、黃秀椿會計師

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：(02)2545-9988

網址：www.deloitte.com.tw

十一、複核律師：不適用

十二、本公司發言人及代理發言人：

發言人：吳銘宗

代理發言人：甘 霖

職 稱：業務處處長

職 稱：會計長

聯絡電話：(02)26274745

聯絡電話：(02)8751-6888轉3795分機

電子郵件信箱：mtwu@csl.usife.com.tw

電子郵件信箱：Ekan@tpe.usife.com.tw

十三、本公司網址：www.usife.com.tw

目 錄

壹、基本資料	1
貳、發行辦法	2
參、資金用途	3

註：依 103.10.24 修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」

附表十三之附註三，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、基本資料

台灣聚合化學品股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：11,426,024 仟元		公司地址：台北市內湖區基湖路 37 號 12 樓		電話： (02)8751-6888	
設立日期：民國 54 年 5 月 26 日			網址：www.usife.com.tw		
上市日期：民國 61 年 5 月 20 日		上櫃日期：無		公開發行日期：61/1/28	
負責：董事長 吳亦圭 總經理 張繼中		發言人：吳銘宗 代理發言人：甘霖		職稱：業務處處長 職稱：會計長	
公司債過戶機構：本公司股務部		電話：(02) 2650-3773		網址： usigstock@usig.com.tw	
地址：台北市 105 敦化南路一段 3 號 10 樓					
公司債承銷機構：不適用		電話：—		網址：—	
地址：—					
最近年度簽證會計師：韋亮發、黃秀椿		電話：(02) 2545-9988		網址：www.deloitte.com.tw	
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓					
複核律師：不適用		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： www.taiwanratings.com	
地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓					
最近一次經信用評等日期：民國 103 年 11 月 25 日		評等標的：發行人評等		評等結果：tw A-	
董事選任日期：103 年 6 月，任期：三年			監察人選任日期：不適用		
全體董事持股比例：25.28% (103 年 9 月 30 日)			全體監察人持股份率：不適用		
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：(持股比例至 103 年 9 月 30 日止)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	香港商誠利置業有限公司 代表人：吳亦圭	25.28%	董事	香港商誠利置業有限公司 黃光哲	25.28%
董事	香港商誠利置業有限公司 代表人：余經壽	25.28%	獨立董事	陳冲	-
董事	香港商誠利置業有限公司 代表人：吳壽松	25.28%	獨立董事	蔡力行	-
董事	香港商誠利置業有限公司 代表人：張繼中	25.28%	獨立董事	海英俊	-
董事	香港商誠利置業有限公司 代表人：周新懷	25.28%			
主要產品：塑膠原料			市場結構：內銷 46% 外銷 54%		
去 (102) 年度		營業收入：58,678,881 仟元 稅前純益：2,105,006 仟元 稅後每股盈餘：0.79 元			
本次募集發行有價證券種類及金額		國內一〇四年度第一次無擔保普通公司債，發行總額為新臺幣貳拾億元整，分為甲券及乙券二種，甲券發行金額為新臺幣壹拾億元整、乙券發行金額為新臺幣壹拾億元整			
發行條件		請詳閱本公開說明書封面及第 2 頁			
募集資金用途及預計產生效益概述		請詳閱本公開說明書第 6 頁			
本次公開說明書刊印日期：民國 104 年 2 月 2 日			刊印目的：發行國內一〇四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之頁次：略					

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：台灣聚合化學品股份有限公司一〇四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臺幣貳拾億元整，分為甲券及乙券二種。
甲券發行金額為新臺幣壹拾億元整、乙券發行金額為新臺幣壹拾億元整。
- 三、票面金額：本公司債之票面金額為新台幣壹佰萬元壹種。
- 四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 五、發行期限：甲券發行期間為五年期，自民國一〇四年二月十二日起至民國一〇九年二月十二日到期；乙券發行期間為七年期，自民國一〇四年二月十二日起至民國一一一年二月十二日到期。
- 六、票面利率：甲券為固定年利率 1.55%；乙券為固定年利率 1.90%。
- 七、還本方式：本公司債各年期債券皆於到期日一次還本。
- 八、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。每壹佰萬元債券付息，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。
- 九、擔保方式：本公司債為無擔保公司債。
- 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：本公司債由兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，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有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託兆豐國際商業銀行股份有限公司忠孝分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：無。
- 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、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：金融監督管理委員會103年12月23日金管證發字第1030051549號。
- 2.計畫所需資金總額：新台幣20億元。
- 3.資金來源：發行公司債新台幣20億元，票面金額為新台幣壹佰萬元壹種。
- 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	預定資金運用進度			
			104年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還到期公司債	104年第2季	500,000	—	500,000	—	—
充實營運資金	104年第2季	1,500,000	1,000,000	500,000	—	—

(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：台灣聚合化學品股份有限公司。
- 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貳拾億元整，分為甲券及乙券二種。甲券發行金額為新臺幣壹拾億元整、乙券發行金額為新臺幣壹拾億元整，每張票面金額新台幣壹佰萬元壹種。
- 3.公司債之利率：甲券為固定年利率1.55%；乙券為固定年利率1.90%。
- 4.公司債償還方法及期限：本公司債各年期債券皆於到期日一次還本。
- 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、貨幣市場工具項下支應。
 - (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：詳見第6頁。
- 7.前已募集公司債之未償還餘額：截至103年9月30日止為新台幣2,000,000仟元。
- 8.公司債發行價格或最低價格：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：截至民國103年9月30日止，核定資本額新台幣13,426,023,650元，分為1,342,602,365股，每股面額新台幣10元，實收資本總額新台幣11,426,023,650元，分為1,142,602,365股，每股面額新

台幣10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：新台幣30,471,794千元(截至103年9月30日止)。
11. 證券管理機構規定之財務報表：不適用。
12. 公司債權人之受託人名稱及其約定事項：本公司債由兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，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. 代收銀行：不適用。
14. 有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項：不適用。
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. 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狀：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. 董事會議事錄：第十八屆第三次董事會會議紀錄(103.9.23)。
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。
22. 發行人信用評等：
 - (1)信用評等機構：中華信用評等股份有限公司
 - (2)信用評等日期：103年11月25日
 - (3)信用評等結果：tw A-

(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. 可行性、必要性、合理性

(1) 可行性

本公司債採未委託承銷商對外公開承銷方式銷售，洽特定人認購，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) 必要性

為避免未來利率走揚所帶來的資金成本增加，本公司此時發行固定利率之普通公司債可鎖定中長期資金成本，規避利率變動風險，以長期穩健經營為原則，故本次發行公司債有其必要性。

(3) 合理性

本公司債係採行固定利率，且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，且預期國內外經濟將逐漸好轉，長期利率將緩步走高，故本計畫於此低利率環境下籌措資金用以償還既有債務係屬合理。

2. 分析各種資金來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1) 分析比較各種資金來源

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	<ol style="list-style-type: none"> 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。 4. 員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同感及向心力。 	<ol style="list-style-type: none"> 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。
海 外 存 託 憑 證	<ol style="list-style-type: none"> 1. 可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2. 藉由赴國外募資，可提高國際知名度。 3. 發行價格除趨近於時價之外，國外法人所要求之折價率較國內低，可募集較多資金。 4. 籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司國際知名度及產業前景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，募集資金額度不宜過低。 3. 股本膨脹，對每股盈餘有稀釋之影響。 4. 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。
債 權 工 具 轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1. 票面利率較低，現金流出較少。 2. 轉換公司債之轉換價格一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度較低。 3. 轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。 2. 轉換公司債未全數轉換前，仍屬負債性質，對財務結構改善有限。 3. 轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨償債之資金壓力。 4. 需攤提應付公司債折價，產生利息費用，對每股盈餘有稀釋之影響。

項 目	有 利 因 素	不 利 因 素
普通公司債	1. 公司債之債權人對公司無經營權，故對原股東經營權穩定性不造成影響。 2. 取得中長期之穩定資金。 3. 債息可產生節稅效果。	1. 票面利率較高，現金流出較多，對每股盈餘有降低之影響。 2. 債期屆滿後，發行公司即面臨償債之資金壓力。 3. 需攤提應付公司債折價，產生利息費用，對每股盈餘有稀釋之影響。
銀行借款或發行銀行承兌匯票	1. 資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2. 若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。 3. 程序簡便，不須經主管機關審核，資金籌措時間較短，資金額度運用彈性大。	1. 利率較高，現金流出較多，對每股盈餘有降低之影響。 2. 融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或購置固定資產不宜以銀行短期借款支應。

(2) 各種資金調度來源對本每股盈餘稀釋之影響

本公司可運用籌資工具包括銀行借款、現金增資、發行海外存託憑證及發行普通公司債等，其中現金增資與發行海外存託憑證雖可提升自有資本比率，惟對股本膨脹及盈餘稀釋之影響較為直接。另以銀行拆借方式籌資，尚有無法規避未來利率上揚之風險，或其借款所產生之利息支出可能高於發行普通公司債等不利情事，基於上述各項籌資方式分析，本公司以發行普通公司債方式籌集資金，除可掌握長期資金來源，規避未來利率上揚產生之資金成本增加風險，並可規避每股盈餘過度稀釋，有助於未來競爭力之提升並降低營運風險。

(四) 本次發行價格之訂定方式：依票面金額十足發行，發行價格參考近期公債及市場同期公司債之利率。

(五) 資金運用概算及可能產生效益：

目前市場之中長期資金成本仍處低檔，本公司債所募得資金屬公司之中長期負債，主要為償還到期公司債及充實營運資金，除可減少資金調度風險，並可提高長期資金來源及流動比率，更符合長期穩健經營之原則。

二、目前營運資金狀況：

本公司營運資金十分穩定。

三、申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

	103/1	103/2	103/3	103/4	103/5	103/6	103/7	103/8	103/9	103/10	103/11	103/12
期初現金餘額(1)	3,555,788	3,735,369	4,168,419	4,251,252	4,226,739	4,385,316	4,544,654	4,621,629	4,200,654	4,236,767	3,899,195	4,038,855
加：非融資性收入(2)												
銷貨收入	865,172	835,947	1,153,679	916,653	913,537	1,152,012	1,283,639	1,099,280	1,318,424	1,050,149	764,876	1,211,652
利息收入	4,371	2,439	4,043	3,216	5,989	6,758	3,428	3,365	4,097	3,321	2,340	2,423
股利收入	0	0	0	0	0	0	22,274	30,527	0	0	0	0
出售金融資產	351,068	243,973			196,670			183,736			312,323	
其他收入	15,768	42,231	2,971	51,177	6,193	61,624	2,899	2,527	6,225	64,646	4,115	
處分固定資產	0											
合計	1,236,379	1,124,590	1,160,692	971,046	1,122,388	1,220,394	1,312,240	1,319,435	1,328,746	1,118,115	1,083,653	1,214,075
減：非融資性支出(3)												
銷貨成本	862,127	571,819	731,045	729,477	800,258	818,664	880,013	877,271	878,579	742,368	683,330	918,062
營業費用	42,210	45,102	49,777	49,034	49,093	47,866	45,565	54,851	49,434	46,225	78,225	52,225
財務支出	17,266	1,553	1,620	4,062	6,647	17,219	4,413	803	4,852	538	550	580
購買固定資產	113,701	50,424	47,764	86,356	94,803	112,801	190,322	110,519	136,996	132,475	163,858	129,667
長期股權投資	0											
購買金融資產			234,848	108,110		3,844	101,912		174,975	528,730		
稅捐	20,748	18,443	12,397	18,515	12,998	60,608	13,026	17,093	47,779	1,117	15,475	24,233
股利支出	0	68	157	4	13	53	15	679,872	18	44	12	
其他支出	745	4,132	252							4,191	2,542	
合計	1,056,798	691,541	1,077,859	995,558	963,812	1,061,056	1,235,265	1,740,409	1,292,633	1,455,688	943,993	1,124,767
要求最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
所需資金總額(5=3+4)	2,556,798	2,191,541	2,577,859	2,495,558	2,463,812	2,561,056	2,735,265	3,240,409	2,792,633	2,955,688	2,443,993	2,624,767
融資前餘額(6=1+2-5)	2,235,369	2,668,419	2,751,252	2,726,739	2,885,316	3,044,654	3,121,629	2,700,654	2,736,767	2,399,195	2,538,855	2,628,163
融資淨額(7)												
發行公司債	0											
償還公司債	0											
借款	0											
償還借款	0											
合計	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	3,735,369	4,168,419	4,251,252	4,226,739	4,385,316	4,544,654	4,621,629	4,200,654	4,236,767	3,899,195	4,038,855	4,128,163

	104/1	104/2	104/3	104/4	104/5	104/6	104/7	104/8	104/9	104/10	104/11	104/12
期初現金餘額(1)	4,128,163	4,439,429	4,203,455	4,125,323	4,020,453	3,927,171	4,030,864	3,879,939	3,905,141	3,752,480	3,602,716	3,563,912
加：非融資性收入(2)												
銷售收入	992,258	682,984	992,258	992,258	992,258	992,258	992,258	992,258	992,258	992,258	992,258	992,258
利息收入	2,477	2,664	2,522	2,475	2,412	2,356	2,419	2,328	2,343	2,251	2,162	2,138
股利收入							20,000	30,000				
出售金融資產						1,000,000		500,000			100,000	100,000
其他收入												
處分固定資產												
合計	994,735	685,648	994,780	994,733	994,670	1,994,614	1,014,676	1,524,586	994,601	994,509	1,094,419	1,094,396
減：非融資性支出(3)												
銷售成本	933,074	657,747	921,715	921,140	918,160	919,983	924,752	924,976	925,163	925,486	923,474	920,133
營業費用	74,576	53,010	55,241	56,971	62,529	63,164	63,012	68,880	59,370	56,058	47,020	46,836
財務支出	16,200	600	600	600	16,500	600	600	600	600	600	600	600
購買固定資產	139,774	196,605	75,510	101,047	70,918	387,329	157,393	142,284	142,284	142,284	142,284	142,284
長期股權投資												
購買金融資產	1,000,000											
稅捐	19,845	13,660	19,845	19,845	19,845	19,845	19,845	19,845	19,845	19,845	19,845	19,845
股利支出								342,799				
其他支出												
合計	2,183,469	921,622	1,072,911	1,099,603	1,087,952	1,390,921	1,165,602	1,499,384	1,147,262	1,144,273	1,133,223	1,129,698
要求最低現金餘額(4)	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
所需資金總額(5=3+4)	3,683,469	2,421,622	2,572,911	2,599,603	2,587,952	2,890,921	2,665,602	2,999,384	2,647,262	2,644,273	2,633,223	2,629,698
融資前餘額(6=1+2-5)	1,439,429	2,703,455	2,625,323	2,520,453	2,427,171	3,030,864	2,379,939	2,405,141	2,252,480	2,102,716	2,063,912	2,028,610
融資淨額(7)												
發行公司債	2,000,000											
償還公司債	(500,000)					(500,000)						
借款												
償還借款												
合計	1,500,000	0	0	0	0	(500,000)	0	0	0	0	0	0
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	4,439,429	4,203,455	4,125,323	4,020,453	3,927,171	4,030,864	3,879,939	3,905,141	3,752,480	3,602,716	3,563,912	3,528,610

四、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：

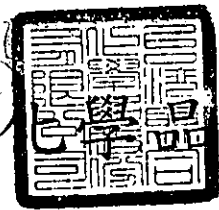
- (1) 應收帳款：客戶已辦理授信者，依授信條件收取二至三個月票期，未辦授信者以現金交易。
- (2) 應付帳款：廠商交貨經檢驗或驗收合格辦理收料後，依約定票期付款，逕匯廠商指定帳戶。

五、申報年度及預計未來一年度資本支出計畫：聚乙烯生產線擴建計畫、RTO 興建工程、CBC 興建工程及例行性汰舊換新等資本支出，預計金額為新台幣 3,209,682 仟元。

六、申報年度及預計未來一年度財務槓桿及負債比率：

項目 \ 年度	103 年度	104 年度
負債比率	44.10	46.97
財務槓桿度	1.27	1.12

台灣聚合化學品股份有限公司



董事長：吳亦圭



僅供台灣聚合化學品(股)公司發行一〇四年度第一次無擔保普通公司債公開說明書使用