

元大證券金融股份有限公司
Yuanta Securities Finance Co., Ltd.
公開說明書

(發行113年度第1期無擔保普通公司債)

- 一、公司名稱：元大證券金融股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行 113 年度第 1 期無擔保普通公司債
- 三、發行公司債之種類、金額、利率及發行條件：
 - (一)種類：元大證券金融股份有限公司113年度第1期無擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。
 - (二)金額：本公司債發行總額為新臺幣30億元整。票面金額為新臺幣壹佰萬元整。
 - (三)利率：本公司債票面利率為固定年利率2.05%。
 - (四)發行條件：請參閱本公開說明書第3頁。
 - (五)公開承銷比例：百分之百對外公開承銷。
 - (六)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。
 - (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：資金用途為償還已借入（發行）之銀行借款（商業本票），預計可能產生效益為降低利率波動風險、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 4 頁至第 11 頁。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：新臺幣參佰萬元。
 - (二)其他費用（包括會計師、律師等費用）：約新臺幣壹佰壹拾萬元。
- 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、本公司普通股股票面額：每股面額為新臺幣壹拾元整。
- 十、查詢本公開說明書之網址：
 - (一)公開資訊觀測站：[https:// mops.twse.com.tw](https://mops.twse.com.tw)
 - (二)公司資訊揭露之網址：<https://www.yuanta.com.tw>
- 十一、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。

元大證券金融股份有限公司 編製
中華民國一一三年九月三十日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

實收資本之來源	金額(新臺幣元)	占實收資本額比率(%)
設立登記資本	400,000,000	10.00%
現金增資	9,290,000,000	232.25%
資本公積轉增資	7,506,664,750	187.67%
盈餘轉增資	15,803,335,250	395.08%
現金減資	-29,000,000,000	-725.00%
合計	4,000,000,000	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

1. 陳列處所：除依規定函送有關單位外，另備置於本公司以供查閱。
2. 分送方式：依證券主管機關之規定辦理。
3. 索取方式：請附回郵信封向本公司索取或逕洽公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)查詢。

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 電話：(02)2718-1234
地址：台北市南京東路3段219號11樓 網址：<https://www.yuanta.com.tw>

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：台新國際商業銀行股份有限公司
地址：台北市大安區仁愛路4段118號7、11、16樓
電話：(02)2326-8899 網址：<https://www.taishinbank.com.tw>

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：元大證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市承德路三段210號地下一樓
電話：(02)2175-6800 網址：<https://www.yuanta.com.tw>

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
地址：台北市敦化北路167號2樓
電話：(02)2175-6800 網址：<https://www.taiwanratings.com>

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：羅蕉森會計師 電話：(02)2729-6666
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：<https://www.pwc.tw>
地址：台北市基隆路一段333號27樓 電話：(02)2325-3748
公司債簽證律師：郭惠吉律師 網址：無
事務所名稱：一誠聯合法律事務所
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：

簽證會計師：羅蕉森會計師、吳尚燦會計師 電話：(02)2729-6666
事務所：資誠聯合會計師事務所 網址：<https://www.pwc.tw>
地址：台北市基隆路一段333號27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：楊聖慧 代理發言人：王嘉祥
職稱：總經理 職稱：副總經理

聯絡電話：(02) 2173-6851

聯絡電話：(02) 2173-6852

電子郵件信箱：VickyYang@yuanta.com

電子郵件信箱：StevenwangWang@yuanta.com

十三、本公司網址：<https://www.yuantafinance.com.tw/>

目 錄

壹、公司基本資料	1
貳、發行辦法	3
參、資金用途	4

附件一：證券承銷商總結意見

附件二：董事會議紀錄

附件三：證券承銷商出具不收取退傭之聲明書

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編制內容，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

元大證券金融股份有限公司 公開說明書摘要

實收資本額：4,000,000,000元		公司地址：台北市松山區敦化南路1段66號12樓		電話：(02) 2173-6833	
設立日期：69年3月10日			網址：https://www.yuantafinance.com.tw/		
上市日期：無		上櫃日期：無		公開發行日期：71年5月25日	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 龔紹興 總經理 楊聖慧		發言人： 代理發言人：		姓名 楊聖慧 職稱 總經理 姓名 王嘉祥 職稱 副總經理	
股票過戶機構：元大證券股份有限公司 股務代理部		電話：(02)2586-5859 地址：台北市承德路三段210號地下一樓		網址： https://www.yuanta.com.tw	
股票承銷機構：不適用		電話：(02)2718-1234		網址：	
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219號11樓		https://www.yuanta.com.tw	
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：	
羅蕉森會計師、吳尚燉會計師		地址：台北市基隆路一段333號27樓		https://www.pwc.tw	
現任簽證會計師：					
資誠聯合會計師事務所		電話：(02)2729-6666		網址：	
羅蕉森會計師、吳尚燉會計師		地址：台北市基隆路一段333號27樓		https://www.pwc.tw	
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)2175-6800		網址：	
		地址：台北市敦化北路167號2樓		https://www.taiwanratings.com	
評等標的	發行公司：元大證券金融股份有限公司		無□；有■，評等日期：113年3月1日		評等等級：twAA
	本次發行公司債：		無■；有□，評等日期：		評等等級：
董事選任日期：111年6月1日 任期：3年			監察人選任日期：111年6月1日 任期：3年		
全體董事持股比例：100% (113年7月31日)			全體監察人持股比例：100% (113年7月31日)		
職稱		姓名		持股比例	
董事長		元大證券股份有限公司 代表人：龔紹興		全體董事共同代表元大證券股份有限公司持股 100%	
副董事長		元大證券股份有限公司 代表人：林添富			
董事		元大證券股份有限公司 代表人：楊聖慧			
董事		元大證券股份有限公司 代表人：劉明郎			
董事		元大證券股份有限公司 代表人：郭美伶			
監察人		元大證券股份有限公司 代表人：麥煦書			
監察人		元大證券股份有限公司 代表人：錢韋靜			
超過 10%股東		元大證券股份有限公司		100%	
註1：所有董事皆為元大證券股份有限公司代表人。					
註2：本公司持股超過10%股東為元大證券股份有限公司。					
工廠地址：不適用				電話：不適用	
主要產品：1.有價證券買賣之融資融券。 2.對證券商之轉融通。 3.現金增資及承銷認股之融資。 4.對證券商辦理承銷之融資。				參閱本文之頁次	
				不適用	

5.有價證券交割款項之融資。 6.有價證券之借貸。 7.其他經主管機關核准之有關業務。		
市場結構：不適用		
風險事項：不適用		參閱本文之頁次
		不適用
去（112）年度	營業收入：1,157,760仟元 稅前利益：755,733仟元 每股盈餘(稅後)：1.73元	
本次募集發行有價證券種類及金額	發行113年度第1期無擔保普通公司債，新臺幣30億元整	
發行條件	無擔保普通公司債，5年期，利率2.05%(請參閱本公開說明書第3頁)	
募集資金用途及預計產生效益概述	本次發行無擔保普通公司債係為固定利率，資金用途為償還已借入(發行)之銀行借款（商業本票）；預計產生效益為降低利率波動風險、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4頁至第11頁)	
本次公開說明書刊印日期：113年9月30日	刊印目的：發行113年度第1期無擔保普通公司債	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文頁次：請參閱本公開說明書目錄		

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：元大證券金融股份有限公司113年度第1期無擔保普通公司債(以下稱「本公司債」)。
- 二、發行總額：本公司債發行總額為新臺幣(以下同)30億元整。
- 三、票面金額：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、發行期間：本公司債發行期限為5年期，發行期間自民國113年10月8日發行，至民國118年10月8日到期。
- 六、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率2.05%。
- 七、還本方式：本公司債為到期一次還本。
- 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：本公司債為無擔保普通公司債。
- 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、受託機構：本公司債由台新國際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：本公司債委託台新國際商業銀行股份有限公司建北分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(<https://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：新臺幣3,000,000仟元整。
- 3.資金來源：發行113年度第1期無擔保普通公司債新臺幣3,000,000仟元整。

(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.發行公司名稱：元大證券金融股份有限公司
- 2.債券名稱：元大證券金融股份有限公司113年度第1期無擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。
- 3.公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額新臺幣30億元整；每張票面金額為新臺幣壹佰萬元整。
- 4.公司債之利率：本公司債票面利率為固定年利率2.05%。
- 5.公司債償還方法及期限：本公司債之發行期限為5年期；本公司債為到期一次還本。
- 6.償還公司債款之募集計畫及保管方法：
 - (1)本公司債存續期間之償債款項來源，將由自有資金、營業收入、銀行借款、資本市場、募集公司債或貨幣市場工具籌資支應。
 - (2)為確保償債款項來源無虞，本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。
- 7.公司債募得價款之用途及運用計畫：資金用途為償還已借入（發行）之銀行借款（商業本票），預計於113年第4季執行完畢。
- 8.前已募集之公司債，其未償還之數額：截至民國113年6月30日止，國內公司債共計新臺幣5,000,000仟元整。（截至民國113年8月31日止，國內公司債共計新臺幣5,000,000仟元整）。
- 9.公司債發行價格或最低價格：按票面金額十足發行。
- 10.公司股份總數、已發行股份總數及其金額：截至民國113年6月30日止，額定股本總額為新臺幣22,500,000,000元，已發行股份總數為普通股400,000,000股、特別股0股，每股面額均為新臺幣壹拾元，實收資本額為新臺幣4,000,000,000元。
- 11.公司全部資產減去全部負債後之餘額：截至民國113年6月30日止，該項餘額為新臺幣16,762,407仟元。
- 12.證券主管機關規定之財務報表：置於本公司供查閱，亦可直接透過「公開資訊觀測站」免費查閱本公司財務報表，網址為<https://mops.twse.com.tw>。
- 13.公司債權人之受託人名稱及其約定事項：本公司債由台新國際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。
- 14.代收款項之銀行或郵局名稱及地址：不適用。

- 15.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項：由元大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相關事宜。
- 16.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：不適用。
- 17.有發行保證人者，其名稱及證明文件：不適用。
- 18.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。
- 19.可轉換股份者，其轉換辦法：不適用。
- 20.附認股權者，其認購辦法：不適用。
- 21.董事會之議事錄：詳附件二、本公司112年12月27日第十五屆第十六次董事會會議事錄(節錄)。

(三)說明本次計畫之可行性、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總額為新臺幣30億元，每張面額為壹佰萬元，按面額發行。本次計畫發行辦法係參酌資本市場接受度及公司未來營運狀況訂定，且本次發行無擔保普通公司債之承銷方式係採承銷團全數包銷並以洽商銷售方式對外公開承銷，應可確保完成本次資金募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

2.本次發行公司債之必要性評估：

本國央行於今年(113年)3月理監事會議決議升息半碼、6月理監事會議決議調升存準率一碼，流動資金緊縮，市場利率逐步上揚。此時發行台幣無擔保普通公司債，可減少利率變動風險，強化財務結構，降低對銀行借款或發行商業本票之依賴度，有助於本公司資金調度穩定性，進而提升未來資金調度彈性，降低景氣循環對本公司籌資及投資之衝擊。此用途係用於償還因支應業務規模擴展之中長期資金需求，所先行借入(發行)之銀行借款(商業本票)，故本次發行公司債應屬必要。

3.本次發行公司債之合理性評估：

本次發行無擔保普通公司債係為固定利率，係用於償還已借入(發行)之銀行借款(商業本票)，除可提高長期資金來源以降低利率波動風險，並可改善財務結構、降低金融機構借款依存度，同時對於維持本公司資金成本亦有正面助益，故本次發行固定利率計價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)各種籌資工具籌資成本與有利不利因素比較表

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為債權及股權之相關籌資工具，前者有銀行借款、普通公司債及國內外轉換公司債等，後者如現金增資發行新股及海外存託憑證。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素如下：

項目		有利因素	不利因素
股	現金增資發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.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。 4.無到期日，不需面對還本資金壓力。 5.增加自有資金，可加強對同業之競爭力，避免經營風險。	1.每股盈餘易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅，且大股東股權將被稀釋。 3.折價發行，發行同額新股取得資金較轉換公司債低。
	權 海外存託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.籌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。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。 3.外國人已可直接投資國內股市，對其吸引力降低。 4.因股本膨脹，將使每股盈餘稀釋及每股淨值降低。
債	可轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票，稀釋每股盈餘之壓力較低。 3.轉換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.因轉換公司債之轉換權屬債權人，該公司較難以掌握其資金調度計畫。 2.可轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.海外可轉換公司債之固定發行成本較高，為符合經濟規模，募集資金不宜過低。 4.增加該公司股份處理的困難。 5.匯率變動風險高。
	普通公司債	1.對股權未有稀釋之虞。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金壓力。
	銀行借款或發行承兌匯票	1.對股權未有稀釋之虞。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。 3.程序簡便，資金額度運用彈性大。 4.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。 5.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較短。	1.利息負擔侵蝕公司獲利，財務結構惡化，降低競爭能力。 2.長期投資或固定資產購置不適合以銀行短期借款支應。 3.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4.銀行借款到期後，需另籌措資金，增加資金調度之壓力。

(2)對本公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

基於上述各項籌資方式分析，本公司以發行無擔保普通公司債之方式籌集資金，除可掌握長期資金來源，鎖定中長期資金成本並降低財務調度風險外，亦可避免每股盈餘過度稀釋，有助於未來業務競爭力之提昇，並降低營運風險。

- 5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因與其合理性及所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(四)本次發行價格之訂定方式：經本公司董事會決議，並參考財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公佈之殖利率曲線與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：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，並列示所編製之申請年度及未來一年度各月份之現金收支預測表。

A. 公司債逐年到期金額及償還計畫：

單位：新台幣仟元

項目	到期年月	到期金額
109年度第1期無擔保普通公司債甲券	114年5月	2,300,000
109年度第1期無擔保普通公司債乙券	116年5月	2,700,000
113年度第1期無擔保普通公司債 (預計113年10月發行)	118年10月	3,000,000

前項公司債償還資金來源，將由本公司各年度自有資金、營業收入、銀行借款或資本市場、募集公司債或貨幣市場工具項下支應。

本公司債擬發行總額為新台幣30億元，5年期，固定年利率2.05%，為自發行日起到期一次還本。另本公司債存續期間之償債款項來源，將由自有資金、營業收入、銀行借款、資本市場、募集公司債或貨幣市場工具籌資支應。

B. 預計財務負擔減輕情形：

本次募集資金計畫，預計於113年10月募集完成，募集資金總額新台幣30億元整，全數用於償還已借入（發行）之銀行借款（商業本票）。本次債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形如下表：

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	113年度		113年度合計	
					第四季			
					償還金額	減少利息 (註)	償還金額	減少利息 (註)
中國信託商業銀行	1.878	2024.08.14- 2024.10.08	營運週轉金	400,000	400,000	-	400,000	-
中國信託商業銀行	1.878	2024.08.19- 2024.10.08	營運週轉金	300,000	300,000	-	300,000	-
中華票券金融股份有限公司	2.028	2024.07.11- 2024.10.08	營運週轉金	300,000	300,000	-	300,000	-
台新國際商業銀行	2.038	2024.07.04- 2024.10.08	營運週轉金	200,000	200,000	-	200,000	-
台灣票券金融股份有限公司	1.878	2024.08.16- 2024.10.08	營運週轉金	200,000	200,000	-	200,000	-
玉山商業銀行	1.888	2024.08.13- 2024.10.08	營運週轉金	200,000	200,000	-	200,000	-
玉山商業銀行	1.878	2024.08.16- 2024.10.08	營運週轉金	120,000	120,000	-	120,000	-
玉山商業銀行	1.878	2024.08.19- 2024.10.08	營運週轉金	130,000	130,000	-	130,000	-
兆豐票券金融股份有限公司	1.878	2024.08.19- 2024.10.08	營運週轉金	200,000	200,000	-	200,000	-
合庫票券金融股份有限公司	1.878	2024.08.16- 2024.10.08	營運週轉金	250,000	250,000	-	250,000	-
國際票券金融股份有限公司	2.038	2024.07.08- 2024.10.08	營運週轉金	250,000	250,000	-	250,000	-
聯邦商業銀行	1.878	2024.08.15- 2024.10.08	營運週轉金	250,000	250,000	-	250,000	-
聯邦商業銀行	1.878	2024.08.15- 2024.10.08	營運週轉金	200,000	200,000	-	200,000	-
合計				3,000,000	3,000,000	-	3,000,000	-

註1：本次募集資金計畫，預計於113年第4季完成，用於償還債務新臺幣30億元，雖未能降低利息，考量未來台幣市場利率將緩步上揚，發行長天期固定利率債券，可降低利率波動風險、鎖定中長期資金成本、改善財務結構。

註2：減少利息費用金額以本次發行利率2.05%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113年6月30日止，帳上現金及約當現金為新台幣1,794,538仟元。

D.所需之資金額度及運用情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			113年度
			第四季
償還債務	113年第四季	3,000,000	3,000,000
合 計			3,000,000

E.申報年度及未來一年度現金收支預測表：如下頁所示。

113年各月份之現金收支預測表

單位：新臺幣千元

項目	113.01	113.02	113.03	113.04	113.05	113.06	113.07	113.08	113.09	113.10	113.11	113.12	合計
期初現金餘額 1	1,472,378	222,918	79,518	129,653	54,887	1,703,241	1,794,538	726,230	681,855	90,588	459,848	921,449	
加：非融資性收入 2													
融資利息收入	53,858	51,750	57,171	60,313	62,644	53,233	62,799	62,748	60,296	61,988	59,139	61,575	707,514
擔保放款利息收入	66,327	64,207	72,394	74,841	83,835	86,904	98,923	100,012	97,527	110,983	106,136	108,974	1,071,063
手續費收入	3,053	2,211	2,537	2,354	2,985	4,000	4,559	6,464	5,631	5,886	5,429	4,932	50,041
債券收入	1,001	468	249	1,276	1,705	1,210	1,186	1,186	1,391	1,525	1,505	1,578	14,280
金融資產出售利益	0	5,653	590	343	0	0	0	0	0	0	0	0	6,586
營業外收支	3,809	4,980	8,295	(2,884)	2,901	15,104	253,838	1,322	1,307	1,349	1,316	1,327	292,664
合計	128,048	129,269	141,236	136,243	154,070	160,451	421,305	171,732	166,152	181,731	173,525	178,386	2,142,148
減：非融資性支出 3													
利息支出	47,513	46,146	54,142	59,976	67,871	73,241	77,550	80,580	84,692	89,405	85,090	87,116	853,322
手續費支出	24,281	24,703	25,104	27,879	28,715	19,349	27,988	27,956	26,906	27,657	26,450	27,797	314,785
營業費用	21,574	15,247	15,034	6,223	8,641	15,112	28,160	17,716	17,938	18,499	18,167	25,391	207,702
金融資產投資	522,890	127,623	70,476	208,529	92,393	10,779	(542,637)	0	0	0	0	0	490,053
資本支出	2,267	0	114	192	146	82	267	329	160	237	151	608	4,553
支付營利事業所得稅	0	0	0	0	25,939	0	0	0	43,765	0	0	0	69,704
發放現金股利	0	0	0	548,755	0	0	0	0	0	0	0	0	548,755
合計	618,525	213,719	164,870	851,554	223,705	118,563	(408,672)	126,581	173,461	135,798	129,858	140,912	2,488,874
要求最低現金餘額 4	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
證券融資增加(減少) 9	(108,503)	748,102	443,599	557,000	467,767	368,838	368,395	(10,773)	(93,306)	(67,000)	(185,028)	98,041	2,587,132
有價證券擔保放款增加(減少) 10	1,589,783	1,382,414	2,446,180	2,376,253	2,393,292	1,988,571	1,986,185	12,786	250,000	200,000	400,000	100,000	15,125,464
應付證券擔保借款及保證金增加(減少) 11	(54,905)	193,897	(597,577)	(847,791)	545,697	478,478	(59,029)	25,421	400,000	400,000	400,000	437,279	1,321,470
債券存入保證金增加(減少) 12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
應收、付帳款淨增加(減少) 13	(117,202)	192,331	743,875	(771,589)	(333,347)	1,181,660	859,124	100,491	0	0	0	0	1,855,343
存出保證金增加(減少) 14	0	(95,000)	95,000	0	(4)	(260,000)	(244,448)	86,963	0	0	0	0	(417,489)
所需資金總額 5=3+4+9+10-11-12+13+14	2,047,508	2,257,669	4,501,101	3,871,009	2,215,716	2,929,154	2,629,613	300,627	(59,845)	(121,202)	(45,170)	(88,326)	20,437,854
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	(447,082)	(1,905,482)	(4,280,347)	(3,605,113)	(2,006,759)	(1,065,462)	(413,770)	597,335	907,852	393,521	678,543	1,188,161	(9,958,603)
融資淨額 7													
公司債發行(償還)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,000,000	0	0	3,000,000
短期借款借(還)款	(1,340,000)	1,160,000	3,180,000	1,100,000	850,000	(650,000)	(500,000)	22,356	2,391,821	56,327	820,964	(628,819)	6,462,649
商業本票發行(償還)	2,000,000	815,000	1,220,000	2,550,000	2,850,000	3,500,000	1,630,000	52,164	(3,219,085)	(3,000,000)	(588,058)	(269,342)	7,540,679
合計	660,000	1,975,000	4,400,000	3,650,000	3,700,000	2,850,000	1,130,000	74,520	(827,264)	56,327	232,906	(898,161)	17,003,328
期末現金餘額 8=1+2-3-9-10+11+12-13-14+7	222,918	79,518	129,653	54,887	1,703,241	1,794,538	726,230	681,855	90,588	459,848	921,449	300,000	

114年各月份之現金收支預測表

單位：新臺幣千元

項目	114.01	114.02	114.03	114.04	114.05	114.06	114.07	114.08	114.09	114.10	114.11	114.12	合計
期初現金餘額 1	300,000	733,511	575,141	693,844	641,858	150,446	296,001	377,328	346,481	279,985	256,545	323,294	
加：非融資性收入 2													
融資利息收入	60,148	53,709	55,569	54,053	52,237	40,350	45,347	42,627	40,014	40,108	37,649	38,126	559,937
擔保放款利息收入	93,634	85,503	95,705	93,637	101,332	100,429	115,231	116,498	113,981	129,732	126,928	132,602	1,305,212
手續費收入	2,314	1,761	2,557	2,311	2,417	2,343	2,610	2,628	2,397	2,406	2,655	2,664	29,063
債券收入	1,214	1,080	1,011	1,133	1,220	1,142	1,192	1,192	1,165	1,216	1,189	1,241	13,995
金融資產出售利益	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
營業外收支	1,165	1,117	1,186	1,323	1,344	1,326	54,538	167,872	1,308	1,350	1,316	1,327	235,172
合計	158,475	143,170	156,028	152,457	158,550	145,590	218,918	330,817	158,865	174,812	169,737	175,960	2,143,379
減：非融資性支出 3													
利息支出	67,134	60,528	67,991	70,066	78,702	79,261	84,215	86,350	94,039	98,888	97,270	102,009	986,453
手續費支出	27,164	24,891	24,831	25,226	24,159	14,844	20,470	19,265	18,160	18,209	17,190	17,707	252,116
營業費用	20,791	19,288	17,312	11,602	20,067	17,699	19,577	19,133	19,354	19,916	19,583	26,807	231,129
金融資產投資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
資本支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
支付營利事業所得稅	0	0	0	0	43,765	0	0	0	44,785	0	0	0	88,550
發放現金股利	0	0	0	448,984	0	0	0	0	0	0	0	0	448,984
合計	115,089	104,707	110,134	555,878	166,693	111,804	124,262	124,748	176,338	137,013	134,043	146,523	2,007,232
要求最低現金餘額 4	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
證券融資增加(減少) 9	(534,803)	(248,920)	(365,912)	(473,247)	(567,896)	(647,401)	(608,557)	(572,044)	(268,861)	(260,795)	(252,971)	(163,588)	(4,964,995)
有價證券擔保放款增加(減少) 10	437,900	543,817	549,799	555,847	561,961	568,143	574,392	580,710	587,098	593,556	600,085	606,686	6,759,994
應付證券擔保借款及保證金增加(減少) 11	406,255	(106,936)	(138,304)	(165,965)	(189,200)	(207,489)	(220,531)	(228,250)	(230,786)	(228,478)	(221,831)	(211,479)	(1,742,994)
債券存入保證金增加(減少) 12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
應收、付帳款淨增加(減少) 13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
存出保證金增加(減少) 14	(86,967)	95,000	(95,000)	0	4	260,000	(173,037)	0	0	0	0	0	0
所需資金總額 5=3+4+9+10-11-12+13+14	(465,036)	611,540	347,325	814,443	359,962	510,035	147,591	371,664	735,361	708,252	712,988	811,100	5,665,225
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-5	923,511	265,141	383,844	31,858	440,446	(213,999)	367,328	336,481	(230,015)	(253,455)	(286,706)	(311,846)	1,452,588
融資淨額 7													
公司債發行(償還)	0	0	0	0	(2,300,000)	0	0	0	0	0	0	0	(2,300,000)
短期借款借(還)款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
商業本票發行(償還)	(200,000)	300,000	300,000	600,000	2,000,000	500,000	0	0	500,000	500,000	600,000	600,000	5,700,000
合計	(200,000)	300,000	300,000	600,000	(300,000)	500,000	0	0	500,000	500,000	600,000	600,000	3,400,000
期末現金餘額 8=1+2-3-9-10+11+12-13-14+7	733,511	575,141	693,844	641,858	150,446	296,001	377,328	346,481	279,985	256,545	323,294	298,154	

(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：不適用

B.資本支出計畫：無

C.財務槓桿及負債比率：

項目/年度	112年度	113年度(預估)	114年度(預估)
財務槓桿度(註)	不適用	不適用	不適用
負債比率	70.77%	77.12%	77.40%
流動比率	133%	117%	124%

註：本公司為證券金融業，利息費用屬於營業利益組成項目，故不適用。

資料來源：112年度經會計師查核簽證之財務報告；113年度及114年度係本公司自行推估。

D.償債或充實營運資金之原因：

本次發行公司債用於償還債務，考量未來市場利率將緩步上揚，此時發行以新臺幣計價之固定利率公司債，不僅無匯率風險，亦可固定長期資金成本及降低對金融機構借款之依存度，增加本公司經營之應變能力及降低企業經營之財務風險。對本公司長期營運發展具正面助益，故該資金募集計畫實屬合理必要。

(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情形：本公司原透過借入(發行)之銀行借款(商業本票)等短期資金來源支應日常營運週轉之所需，包括融資融券、轉融通及有價證券擔保放款等業務資金需求。在資金充裕供給下，使得業務規模持續擴增，並有效提升本公司之市占規模暨經營效率。

(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：無此情形。

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。

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)

元大證券金融股份有限公司本次為發行 113 年度第 1 期無擔保普通公司債，以面額新臺幣壹佰萬元發行，發行總額為新臺幣參拾億元整，並委託本承銷商對外公開銷售，向金融監督管理委員會提出申報，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，元大證券金融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

元大證券金融股份有限公司



元大證券股份有限公司

負責人 陳修偉



承銷部門主管 林佩宸



中華民國 113 年 9 月 24 日

第十五屆第十六次董事會會議紀錄(節錄)

會議時間：中華民國112年12月27日(星期三)上午11時整

會議地點：台北市敦化南路1段66號12樓小會議室

出席人員：龔董事長紹興 楊董事麗華 劉董事明郎(視訊)

郭董事美伶 羅董事方銘(視訊)

(親自出席5人，代理出席0人，缺席0人)

列席人員：麥監察人煦書(視訊) 李監察人世強(視訊)

王資深副總嘉祥 周資深經理書琴 方資深副理精華

李資深副理思璇

主席：龔董事長紹興

紀錄：許韶紋

主席致詞：(略)

討論案：

二、擬發行本公司「無擔保普通公司債」事，報請鑒核。(財務部提案)

決議：本案經全體出席董事同意照案通過。

臨時動議：無

散會：約上午11時35分。

主席：龔紹興

紀錄：許韶紋

案由：擬發行本公司「無擔保普通公司債」事，報請鑒核。(財務部提案)

說明：

- 一、本公司前為取得長期穩定資金及調整財務結構，已於109年發行新臺幣（下同）50億元無擔保普通公司債，其中23億元將於114年到期，27億元將於116年到期，此合先敘明。
- 二、有鑒於近年本公司擔保放款與融資券等業務持續成長，資金需求亦同步大幅增加，截至112年11月底擔保放款餘額較去年底成長41.04%，融資餘額成長27.85%；同期發行商業本票及銀行借款等短期資金來源餘額合計291.95億元較去年底成長65.22%。考量本公司仍持續積極優化擔保放款數位平台，擴大經營通路及增加客戶群，預期該業務仍極具成長空間，資金需求將進一步增加。
- 三、除預期本公司資金需求將隨業務成長進一步增加外，考量近年多國央行採緊縮貨幣政策抑制通貨膨脹情形，臺灣央行自111年迄今已升息3碼，通膨雖稍有緩解，但仍處於高檔，受國際情勢及臺美利差壓力影響，利率前景不確定性仍高，為降低資金流動性及利率變動風險，故擬申請對外發行無擔保普通公司債以鎖定長期資金成本及提高資金流動性準備水位，有助於本公司提升資金調度穩定性，以因應未來金融市場變化，惟後續仍將視市場利率情況及公司實際資金需求情況伺機一次或分次發行。
- 四、本次公司債發行目的，除為充實營運資金，調整財務結構，另將用於償還已借入（發行）之銀行借款（商業本票）。經探詢市場公司債發行狀況，目前公司債報價五年期約1.75%~1.85%，七年期約1.80%~1.90%，十年期約1.90%~2.00%。本次公司債發行條件主要內容預計如後：
 - (一)債券名稱：元大證券金融股份有限公司無擔保普通公司債。
 - (二)發行總金額：上限為新台幣30億元整，並得視市場狀況一次或分次發行。
 - (三)發行期間：以不超過十年為原則。
 - (四)票面利率：若採固定利率發行，票面利率以不超過年息3%為原則；若採浮動利率發行，發行時利率以不超過年息3%為原則，發行後則依據浮動利率公式決定。

(五)計付息方式：自發行日起依票面利率，每年單利計、付息一次。

(六)還本方式：得提前償還、分次償還或到期一次還本。

(七)擔保方式：無。

五、依發行人募集與發行有價證券處理準則第十條規定，本次發行採無實體發行。另為提高本次發行債券之流動性，於向金融監督管理委員會或其委託之機構申報發行生效後，授權董事長或其指定之人於符合法令前提下，得向中華民國證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣交易。

六、為有效掌握市場變化，本案所訂之發行條件、發行辦法、計畫項目、募集金額、運用進度、預計產生效益及其他相關事項，擬授權董事長或其指定之人依市場狀況與承銷機構共同議定後，向主管機關申報發行。如經主管機關指示或其他客觀因素須修正或修訂時，亦授權董事長或其指定之人全權辦理。

七、為配合本次發行公司債作業，擬授權董事長或其指定之人核定並代表本公司遴選財務顧問或承銷商、受託機構、代理還本付息機構、事務代理機構、會計師及律師等，並簽署有關本次發行公司債作業之相關契約及文件，代表本公司辦理其他相關發行事宜。

八、本案擬授權財務部進行本次公司債發行作業之用印文件及相關契約之簽立。

九、報請鑒核。

聲明書

本公司受元大證券金融股份有限公司委託，擔任元大證券金融股份有限公司募集與發行113年度第1期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、元大證券金融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：陳修偉

日期：113年9月24日



聲明書

本公司受元大證券金融股份有限公司委託，擔任元大證券金融股份有限公司募集與發行113年度第1期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、元大證券金融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：富邦綜合證券股份有限公司

負責人：程明乾



日期：113年9月30日



聲明書

本公司受元大證券金融股份有限公司委託，擔任元大證券金融股份有限公司募集與發行113年度第1期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、元大證券金融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：黃進明



日期：113年9月30日

元大證券金融股份有限公司



董事長：龔 紹 興

