

# 美好證券股份有限公司

## GOOD FINANCE SECURITIES CO., LTD.

### 公開說明書

#### (發行 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債)

- 一、公司名稱：美好證券股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債。
- 三、發行公司債之種類、金額、利率、發行條件、公開承銷比例、承銷及配售方式：
  - (一)種類：美好證券股份有限公司 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債（以下簡稱「本公司債」）。
  - (二)金額：本公司債發行總額為新臺幣參億元整。
  - (三)利率：本公司債固定年利率 3.20%。
  - (四)發行條件：請參閱本公開說明書第 2-3 頁。
    1. 債券名稱：美好證券股份有限公司 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債
    2. 票面金額：本公司債票面金額為新臺幣壹佰萬元壹種。
    3. 發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
    4. 發行期間：本公司債發行期限為 6 年期。
    5. 還本方式：本公司債為自發行日起屆滿六年到期一次還本。
    6. 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。以每新臺幣壹佰萬元票面金額為基準計付息至元為止，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，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
    7. 保證機構：本公司債委由第一商業銀行股份有限公司保證。
    8. 債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
  - (五)公開承銷比例：百分之百委由承銷商對外公開承銷。
  - (六)承銷或配售方式：採餘額包銷方式，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、本次資金運用計畫之用途與預計可能產生效益之概要：取得長天期資金及強化資本結構以供業務成長所需，請參閱本公開說明書第 4-8 頁。
- 五、本次發行之相關費用：
  - (一)承銷費用：新臺幣 110 萬元整。
  - (二)其他費用：約新臺幣 90 萬元整。
- 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、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。
- 九、股票面額：每股面額為新臺幣壹拾元整。
- 十、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。
- 十一、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw>

美好證券股份有限公司 編製

中華民國一〇五年六月一日 刊印



一、 本次發行前實收資本之來源：

單位：新臺幣仟元

實收資本來源	金額	占實收資本額比率
設立資本	200,000	6.40%
現金增資	620,000	19.85%
合併增資	200,000	6.40%
盈餘轉增資	1,183,817	37.90%
資本公積轉增資	863,743	27.65%
限制型員工新股	56,349	1.80%
合計	3,123,909	100.00%

二、 公開說明書之分送計畫：

1. 陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。
2. 分送方式：依主管機關之規定辦理。
3. 索取方法：來函附掛號回郵及信封索取或親洽陳列處所，亦可直接透過公開資訊觀測站免費下載本公開說明書，網址：<https://mops.twse.com.tw>。

三、 公司債承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：第一金證券股份有限公司 網址：<https://www.firstsec.com.tw>  
 地址：台北市中山區長安東路一段 22 號 10 樓 電話：(02)2563-6262  
 名稱：永豐金證券股份有限公司 網址：<https://www.sinotrade.com.tw>  
 地址：台北市重慶南路一段 2 號 19 樓 電話：(02)2311-4345

四、 公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：第一商業銀行股份有限公司 網址：<https://www.firstbank.com.tw>  
 地址：台北市中正區重慶南路一段 30 號 電話：(02)2348-1111

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 網址：<http://bank.sinopac.com>  
 地址：台北市中山區南京東路 3 段 36 號 1 樓 電話：(02)2508-2288

六、 公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、 辦理公司債過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 網址：<https://www.ctbcbank.com.tw>  
 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(02)6636-5566

八、 信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司 網址：<http://www.fitchratings.com>  
 地址：台北市信義區忠孝東路五段 68 號 23 樓 A2 室 電話：(02)8175-7600

九、 公司債簽證會計師及律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：<http://www.deloitte.com.tw>  
 簽證會計師：吳鈞麟會計師、吳美慧會計師 電話：(02)2725-9988  
 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓  
 律師事務所名稱：翰辰法律事務所 網址：<http://www.fsi-law.com>  
 公司債簽證律師：邱雅文律師 電話：(02)2345-0016  
 地址：台北市信義區松德路 6 號 12 樓

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：吳鈞麟、吳美慧會計師 網址：<http://www.deloitte.com.tw>  
 事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(02)2725-9988  
 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

十一、 複核律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、 本公司發言人、代理發言人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：陳以白 代理發言人：郭霖  
 職稱：副總經理 職稱：經理  
 電話：(02)2508-4888 電話：(02)2308-4888  
 電子郵件信箱：[davidyb.chen@goodfinance.com](mailto:davidyb.chen@goodfinance.com) 電子郵件信箱：[diane@goodfinance.com](mailto:diane@goodfinance.com)

十三、 本公司網址：<https://www.goodfinance.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.....	4
附錄一、董事會議事錄	
附錄二、證券承銷商總結意見	
附錄三、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」第二十條規定，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

## 美好證券股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,123,909,740 元	公司地址：臺北市民生東路二段 174、176 號 4 樓	電話：(02)2508-4888			
設立日期：77 年 7 月 7 日	網址：https://www.goodfinance.com				
上市日期：不適用	上櫃日期：92 年 4 月 21 日	公開發行日期：82 年 7 月 24 日			
管理股票日期：不適用	負責人：董事長 黃谷涵 總經理 莊達修	發言人：姓名 陳以白 職稱：副總經理 代理發言人：姓名 郭霖 職稱：經理			
公司債過戶機構：中國信託商業銀行股務代理部	電話：(02)6636-5566	網址：https://www.ctbcbank.com.tw			
股票承銷機構：不適用	地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓				
公司債承銷機構：第一金證券股份有限公司	電話：(02)2563-6262	網址：https://www.firstsec.com.tw			
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所	電話：(02)2725-9988	網址：http://www.deloitte.com.tw			
吳鈞麟、吳美慧會計師	地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓				
複核律師：不適用	電話：不適用	網址：不適用			
信用評等機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用			
地址：不適用	地址：不適用	地址：不適用			
評等標的	發行公司：美好證券股份有限公司 無□；有■，評等日期：114/11/03 評等等級：BBB+(tw) 本次發行公司債：115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債 無■；有□，評等日期：不適用 評等等級：不適用				
董事選任日期：112 年 5 月 24 日，任期 3 年	監察人選任日期：不適用				
全體董事持股比例：50.49%(115 年 4 月 30 日)	全體監察人持股比例：不適用				
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(115 年 4 月 30 日)					
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	美好金融科技股份有限公司 代表人：黃谷涵	47.59%	董事	美好金融科技股份有限公司 代表人：彭宣璟	47.59%
副董事長	莊明理	2.88%	董事	萬富良	0.02%
董事	美好金融科技股份有限公司 代表人：李維中	47.59%	獨立董事	陳清秀	0%
董事	美好金融科技股份有限公司 代表人：顧明道	47.59%	獨立董事	林耕州	0%
董事	美好金融科技股份有限公司 代表人：賴洋助	47.59%	獨立董事	鄭立儀	0%
*持股超過 10% 股東：美好金融科技股份有限公司					
工廠地址：不適用					
主要產品：經紀、承銷、自營及兼營期貨等業務			市場結構：	內銷 100%、外銷 0%	
風險事項：不適用					
去(114)年度	收益：2,165,459 仟元 稅前淨利：1,151,738 仟元 每股盈餘(稅後)：新臺幣 3.76 元				
本次募集發行有價證券種類及金額	發行 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債，新臺幣 3 億元整				
發行條件	有擔保次順位普通公司債，發行金額新臺幣 3 億元整，6 年期，固定年利率 3.20%。本債券為自發行日起屆滿六年到期一次還本。				
募集資金用途及預計產生效益概述	資金用途：取得長天期資金及強化資本結構。 預計可能產生效益：強化資本結構、提升資本適足率，以供未來業務成長所需。				
本次公開說明書刊印日期：115 年 6 月 1 日	刊印目的：發行 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債				
其他重要事項之扼要說明及參閱本文頁次：無					

## 貳、發行辦法

- 一、債券名稱：美好證券股份有限公司一一五年度第一次有擔保次順位普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
- 二、信用評等：惠譽國際信用評等公司授予本公司國內長期信用評等為BBB+(tw)，評等日期為114年11月03日。
- 三、發行總額：本公司債發行總額為新臺幣參億元整。
- 四、票面金額：本公司債之票面金額為新臺幣壹佰萬元整。
- 五、發行期間：本公司債發行期限為六年期，發行期間為自民國115年6月10日開始發行，至民國121年6月10日到期。
- 六、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 七、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率3.20%。
- 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。以每新台幣壹佰萬元票面金額為基準計付息至元為止，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，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
- 九、還本方式：本公司債為自發行日起屆滿六年到期一次還本。
- 十、保證機構：本公司債委由第一商業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證。
- 十一、擔保方式：本公司債為有擔保次順位普通公司債。
- 十二、債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- 十三、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，為債權人取得並執行本公司債提供之權利，行使查核監督本公司履行公司債發行事項權責，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訂立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。
- 十四、還本付息代理機構：本公司債委託第一商業銀行股份有限公司松江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，且由還本付息代理機構依法代為扣繳所得稅及製作扣繳憑單，並寄發本公司債債權人。
- 十五、承銷機構：委託證券承銷商採洽商銷售方式對外公開承銷，第一金證券股份有限公司為主辦承銷商。
- 十六、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。
- 十八、其他：

1. 求償順位與法律效果：本公司債為次順位公司債，債權人受償順位僅優於本公司股東之剩餘財產分配權，次於本公司所有其他債權人之受償順位，與所有次順位債券持有人之受償順位相同，並依債權比例受償之(求償順位不會因提供擔保或其他工具改變)。
2. 本公司債不得中途解約且無提前贖回權，賣回權之條件設計。
3. 為配合本公司債於次級市場流通之必要性，本公司應向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心送件申報本公司債為櫃檯買賣。
4. 本發行辦法未盡事宜，悉依主管機關相關法令辦理。
5. 本公司如有自次級市場買回本公司債，經買回者應即註銷且不得再行賣出。

## 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. 本計畫所需資金總額：新臺幣 3 億元整。
3. 資金來源：發行 115 年度第 1 次有擔保次順位普通公司債。
4. 計畫項目、運用進度：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			115 年第 2 季
取得長天期資金及強化資本結構	115 年 6 月	300,000	300,000
合計		300,000	300,000

#### (二) 本次發行公司債依照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項

1. 公司名稱	美好證券股份有限公司。
2. 公司債種類及債券面額	發行總額新臺幣 3 億元整；每張面額新臺幣壹佰萬元整。
3. 公司債之利率及計、付息方式	票面利率為固定年利率 3.20%。本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計、付息乙次。以每新臺幣壹佰萬元票面金額為基準計付息至元為止，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，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
4. 公司債償還方法及期限	本公司債發行期間為 6 年期。本公司債為自發行日起屆滿六年到期一次還本。
5. 償還公司債款之籌集計畫及保管方法	本公司債存續期間之償還款項來源，將由營業收入、銀行借款或資本市場、貨幣市場工具籌資支應。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	本公司債募得價款主要係取得長天期資金及強化資本結構。
7. 前已募集公司債者，其未償還之數額	截至民國 115 年 3 月 31 日止，公司債未償還數額共計新臺幣 9 億元整。(截至刊印日，公司債未償還數額共計新臺幣 9 億元整。)
8. 公司債發行價格或最低價格	本公司債依票面金額十足發行。
9. 公司股份總數與已發行股份總額	截至 115 年 3 月 31 日止，本公司額定股本總額為新臺幣 20,000,000 仟元整，分為 2,000,000 仟股，每股面額新臺幣 10 元整；實收資本總額為新臺幣 3,123,909,740 元整，分為 312,390,974 股，每股面額新臺幣 10 元整。

10.公司現有全部資產，減去全部負債後之餘額	截止 115 年 3 月 31 日止為新臺幣 9,665,727 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，代表債權人之利益，為債權人取得並執行本公司債提供之權利，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，對於本公司與受託人間訂定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發行公司或受託人營業處所查閱。
13.代收款項之銀行或郵局名稱及地址	不適用。
14.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	由第一金證券股份有限公司擔任主辦承銷商，依所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	銀行保證。
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	本公司債委由第一商業銀行股份有限公司依委任保證契約履行公司債保證。
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	詳見附錄一、115 年 5 月 7 日第十八屆第十八次董事會會議議事錄。
21.公司債其他發行事項，或證券主管機關規定之其他事項	無。
22.公司債之簽證機構及約定事項	本公司債採無實體發行。
23.還本付息代理機構名稱	第一商業銀行股份有限公司松江分行

(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. 可行性：

本公司經惠譽國際信用評等公司評等結果為 BBB+(twn)，評等展望穩定；本次公司債發行總額新臺幣 3 億元，銷售對象為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訂之專業投資人，且本次發行將參酌資本市場狀況訂定，且以洽商銷售方式對外公開承銷予符合財團法人中華民國櫃檯買賣中心外幣計價國際債券管理規則所訂之專業投資人，應可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：

這兩年隨著國內外基本面及資金面改善，金融市場波動劇烈，市場交投活絡，亦帶動本公司業務量能擴增。考量未來隨著法規開放增加之多元化業務及本公司中長期營運規劃，需維持較高資本適足比率，採用發行次順位公司債之籌資方式強化公司資本、提升資本適足率，將有助於降低因業務擴展對資本適足比率造成衝擊而需限縮業務發展之風險。此外，本次發行 6 年期普通公司債所募得資金屬中長期負債，資金運用之穩定性較高，並可保留銀行借款額度以備隨時支應各種短期資金求、提升資金調度彈，故本次發行公司債應屬必要。

## 3. 合理性：

本次發行有擔保次順位普通公司債係為取得長天期資金及強化資本結構、提升資本適足率，以供未來業務成長所需，使業務發展規劃不因資本適足比率受限。此外，發行固定利率之長天期公司債，可鎖定長期資金成本以降低利率波動風險，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)分析各種資金調度來源

綜觀上市（櫃）公司主要資金調度來源，大致分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利弊說明如下：

名稱	有利因素	不利因素
銀行借款	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 資金籌措因不須經主管機關審核，公司取得資金迅速。</li><li>2. 有效運用財務槓桿，創造較高利潤。</li><li>3. 程序簡便，資金調度運用彈性較大。</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. 融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行短期借款支應。</li></ol>
普通公司債	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 每股盈餘未有致稀釋之虞。</li><li>2. 公司債之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. 債息可產生節稅效果。</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>
國內外轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。</li><li>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。</li><li>3. 稀釋每股盈餘之壓力較低。</li><li>4. 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。</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 轉換後將稀釋每股盈餘及股權。</li><li>2. 未全數轉換前，性質仍為負債，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。</li><li>3. 轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，本金無法展延，公司將面臨較大資金壓力。</li><li>4. 如為海外可轉換公司債，係屬外幣計價工具，公司須定期進行評價損益，將會造成</li></ol>

		當期損益的波動度增加。
現金增資 發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 提升自有資本比率，改善財務結構，降低財務風險。</li> <li>2. 募集成本較低，且流通性高，投資者接受程度較高。</li> <li>3. 員工依法得優先認購成為股東，可提升其認同及向心力。</li> <li>4. 無到期日，毋需面對還本之資金壓力。</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. 對股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。</li> <li>3. 股利無節稅效果。</li> </ol>
海外存託憑證 (GDR 或 ADR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。</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. 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。</li> <li>4. 提高自有資本比率，改善財務結構。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>2. 固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低，缺乏彈性。</li> </ol>

(2)對公司申報年度及未來一年每股盈餘稀釋影響：

本公司此次以有擔保次順位普通公司債籌集資金，對每股盈餘無重大影響。

(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指標公債暨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訂價。

(五) 資金運用概算及可能產生效益：

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. 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及償還計畫：

單位：仟元

項目	到期年月	到期金額
110 年度第一次有擔保普通公司債	115 年 05 月	新臺幣 300,000
113 年度第一次有擔保次順位公司債	119 年 12 月	新臺幣 300,000
114 年度第一次有擔保次順位公司債	120 年 01 月	新臺幣 300,000
115 年度第一次有擔保次順位公司債 (預計 115 年 6 月發行)	121 年 06 月	新臺幣 300,000

前項公司債償還資金來源，將由本公司各年度營業收入、銀行借款或資本市場、貨幣市場工具籌資支應。

(2)償還計畫及預計財務負擔減輕情形：

本公司債存續期間之償債款項來源，將由本公司各年度營業收入、銀行借款或資本市場、貨幣市場工具籌資支應。

本次募集資金總額為新臺幣 300,000 仟元，係為取得長天期資金及強化資本結構，提升本公司資本適足率，無財務負擔減輕之情形。

(3)目前資金營運狀況：

本公司截至 115 年 3 月 31 日止，帳上現金及約當現金為新臺幣 1,004,047 仟元。

(4)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			
			115 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
取得長天期資金及強化資本結構	115 年 6 月	300,000	-	300,000	-	-

(5)公司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 9~10 頁。

4. 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(或自有資本與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因。

(1)應收帳款收款與應付帳款付款政策：不適用。

(2)資本支出計畫：無。

(3)財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)：

項目/年度	114 年度	115 年度(預估)	116 年度(預估)
財務槓桿度	1.29	1.44	3.56
負債比率(%)	69.91%	75.67%	77.45%

(4)償債或充實營運資金原因：

本公司資本適足率符合相關法規規範，惟因國內外基本面及資金面改善，金融市場波動劇烈，市場交投活絡，亦帶動本公司業務量能擴增。營業量能成長亦同時帶動經營風險約當金額增加，以致資本適足率走低。考量未來隨著法規開放增加之多元化業務及本公司中長期營運規劃，需維持較高資本適足比率，以降低因業務擴展對資本適足比率造成衝擊而需限縮業務發展之風險。此次發行中長期固定利率之有擔保次順位公司債，可鎖定長期資金成本以降低利率波動風險，對公司長期營運發展具正面助益。

5. 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：不適用。

6. 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。

(六)購買營建用地或支付營建工程款者：不適用。

(七)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。

115 年度各月份之現金收支預測表

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	115年度合計
期初現金餘額 1	1,643,680	1,040,469	634,270	1,069,597	553,561	271,726	228,167	345,976	971,431	691,117	286,485	272,522	1,643,680
加：非融資性收入 2	740,470	1,022,633	113,148	(617,843)	101,070	112,257	182,683	93,211	101,547	88,302	91,822	94,465	2,123,764
手續費收入	107,831	55,260	107,601	113,367	110,533	107,770	105,075	102,449	99,887	97,390	94,955	92,582	1,194,701
已實現利益(損失)	326,657	532,804	(676,889)	920,765	(22,000)	(21,883)	(21,767)	(21,652)	(21,536)	(21,422)	(21,307)	(21,194)	930,576
利息收入	24,432	22,168	30,727	29,722	29,722	29,722	29,722	29,722	29,722	29,722	29,722	29,722	344,826
股息收入	32,867	0	25,265	89,494	0	13,875	86,920	0	10,823	0	5,880	10,823	275,946
其他收益	10,154	(1,917)	18,381	4,144	(17,185)	(17,227)	(17,268)	(17,309)	(17,349)	(17,389)	(17,429)	(17,468)	(107,861)
附買回債券負債	238,529	414,318	608,064	(1,775,335)	0	0	0	0	0	0	0	0	(514,424)
減：非融資性支出 3	1,560,140	1,976,616	(489,055)	(184,366)	(304,933)	282,760	(30,683)	(45,300)	(61,196)	(78,479)	(97,271)	(392,786)	2,135,449
經手費支出	7,638	4,088	7,940	8,172	7,974	7,782	7,594	7,411	7,233	7,059	6,889	6,724	86,501
財務成本	23,023	21,807	25,980	22,947	22,947	22,947	22,947	22,947	22,947	22,947	22,947	22,947	277,333
營業費用	92,247	86,752	56,153	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	1,307,760
資本支出	92,102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	92,102
有價證券投資	260,160	(183,162)	(2,764,029)	2,722,838	(1,548,422)	(5,768)	(5,769)	(5,770)	(5,771)	(5,772)	(5,773)	(5,774)	(1,553,012)
應收款淨變動	724,594	(53,977)	596,276	193,855	31,352	31,776	32,207	32,646	33,092	33,546	34,007	34,477	1,723,850
其他資產負債淨變動	360,376	2,101,108	1,588,626	(3,251,356)	1,062,038	106,845	(206,840)	(221,712)	(237,875)	(255,437)	(274,520)	(570,338)	200,914
要求最低現金餘額 4	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
所需資金總額 5=3+4	1,860,140	2,276,616	(189,055)	115,634	(4,933)	582,760	269,317	254,700	238,804	221,521	202,729	(92,786)	2,435,449
融資前可供支用現金餘額 6=1+2-5	524,010	(213,514)	936,474	336,121	659,564	(198,777)	141,532	184,487	834,173	557,898	175,578	459,772	1,331,995
融資淨額 7	216,459	547,785	(166,876)	(82,560)	(687,838)	126,944	(95,556)	486,944	(443,056)	(571,413)	(203,056)	(238,056)	(1,110,279)
銀行借款	(272,500)	350,000	(269,000)	20,739	0	100,000	(12,500)	100,000	100,000	0	0	(525,000)	(408,261)
商業本票	492,015	200,841	105,180	(100,242)	240,000	(270,000)	(80,000)	(210,000)	(540,000)	(170,000)	(200,000)	290,000	(242,206)
普通公司債	0	0	0	0	(300,000)	0	0	0	0	0	0	0	(300,000)
次順位債	0	0	0	0	0	300,000	0	600,000	0	0	0	0	900,000
可轉債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
租賃負債本金償還	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(3,056)	(36,672)
支付現金股利	0	0	0	0	(624,782)	0	0	0	0	(398,357)	0	0	(1,023,139)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	1,040,469	634,271	1,069,597	553,561	271,726	228,167	345,976	971,431	691,117	286,485	272,522	521,716	521,716

116 年度各月份之現金收支預測表

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	116年度合計
期初現金餘額 1	521,716	636,693	757,373	658,952	791,633	930,625	851,149	1,003,429	1,162,701	1,104,208	1,168,489	1,350,231	521,716
加：非融資性收入 2	155,121	155,973	231,832	157,699	158,573	234,454	160,343	161,240	237,144	163,056	163,975	239,902	2,219,311
手續費收入	93,353	94,131	94,915	95,706	96,504	97,308	98,119	98,937	99,761	100,593	101,431	102,276	1,173,034
已實現利益(損失)	32,077	32,190	32,303	32,417	32,532	32,646	32,761	32,877	32,993	33,110	33,227	33,345	392,479
利息收入	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	27,910	334,922
股息收入	0	0	75,000	0	0	75,000	0	0	75,000	0	0	75,000	300,000
其他收益	1,780	1,741	1,703	1,665	1,627	1,590	1,553	1,516	1,479	1,443	1,407	1,371	18,875
附買回債券負債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
減：非融資性支出 3	37,087	(1,379)	27,197	(311,654)	16,524	(22,741)	(294,993)	(34,704)	(7,419)	(347,610)	(20,823)	(61,532)	(1,022,048)
經手費支出	6,777	6,832	6,886	6,941	6,997	7,053	7,109	7,166	7,224	7,282	7,340	7,399	85,007
財務成本	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	21,548	258,576
營業費用	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	119,179	1,430,144
資本支出	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
有價證券投資	100,470	(4,779)	48,566	48,789	49,013	49,238	49,464	49,691	49,919	50,148	50,378	50,608	591,506
應收款淨變動	8,072	8,119	16,285	16,379	16,473	16,568	16,663	16,760	16,856	16,953	17,051	17,149	183,328
其他資產負債淨變動	(218,959)	(152,278)	(185,266)	(524,489)	(196,686)	(236,327)	(508,957)	(249,048)	(222,145)	(562,720)	(236,319)	(277,415)	(3,570,610)
要求最低現金餘額 4	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
所需資金總額 5=3+4	337,087	298,621	327,197	(11,654)	316,524	277,259	5,007	265,296	292,581	(47,610)	279,177	238,468	(722,048)
融資前可供支用現金餘額 6=1+2-5	339,749	494,045	662,008	828,305	633,681	887,821	1,006,485	899,373	1,107,264	1,314,874	1,053,287	1,351,666	3,463,075
融資淨額 7	(3,056)	(36,672)	(303,056)	(336,672)	(3,056)	(336,672)	(303,056)	(36,672)	(303,056)	(446,385)	(3,056)	(336,672)	(2,448,081)
銀行借款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
商業本票	0	0	(300,000)	(300,000)	0	(300,000)	(300,000)	0	(300,000)	(300,000)	0	(300,000)	(2,100,000)
普通公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
次順位債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
可轉債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
租賃負債本金償還	(3,056)	(36,672)	(3,056)	(36,672)	(3,056)	(36,672)	(3,056)	(36,672)	(3,056)	(36,672)	(3,056)	(36,672)	(238,368)
支付現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(109,713)	0	0	(109,713)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	636,693	757,373	658,952	791,633	930,625	851,149	1,003,429	1,162,701	1,104,208	1,168,489	1,350,231	1,314,994	1,314,994

# 美好證券股份有限公司 第十八屆第十八次董事會議事錄節錄本



時間：中華民國一〇五年五月七日(星期四)上午十時零六分

地點：臺北市民生東路二段一七六號十二樓會議室

親自出席董事：黃谷涵董事長、莊明理副董事長、王貞海董事、賴洋助董事、李維中董事、彭宣璟董事、萬富良董事、林耕州獨立董事、陳清秀獨立董事

視訊出席董事：鄭立儀獨立董事

委託出席董事：顧明道董事(委託彭宣璟董事)

列席人員：略

壹、主席致詞：略。

貳、報告事項：略。

參、討論事項：

二、本次會議討論事項：

(六)案由：本公司擬展延發行次順位債案，提請核議。

說明：

1. 本公司 113 年 8 月 22 日第十八屆第七次董事會決議通過擬發行次順位普通公司債，金額不超過新臺幣壹拾伍億元整。
2. 目前未發行之餘額為新臺幣玖億元，額度效期擬自本次董事會決議通過之日起展延一年。屆期若仍未發行完畢，該剩餘額度即告失效；後續如仍欲發行，應重行提請董事會審議。
3. 本案倘經核准，擬請授權董事長或其指定之人，全權處理本案發行相關事宜並代表本公司簽署本案所有之契約及文件。  
(發言摘要：略。)

決議：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

肆、臨時動議：略。

伍、散會：下午十二時三十四分。

主席：黃谷涵



紀錄：李貞樺



## 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)

美好證券股份有限公司本次為發行一一五年度第一次有擔保次順位普通公司債 300 張，每張面額新臺幣 1,000,000 元，發行總額新臺幣 300,000,000 元，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，美好證券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

美好證券股份有限公司



第一金證券股份有限公司

負責人：陳致全

承銷部門主管：戴振遠

中華民國一一五年五月二十日



## 聲明書

本公司受美好證券股份有限公司（下稱美好證公司）委託，擔任美好證公司募集與發行115年度第1次有擔保次順位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、美好證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：第一金證券股份有限公司

負責人：陳致全

日期：115年5月22日



## 聲明書

本公司受美好證券股份有限公司（下稱美好證公司）委託，擔任美好證公司募集與發行115年度第1次有擔保次順位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、美好證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：朱士廷



日期：115年6月1日

美好證券股份有限公司



董事長：黃 谷 涵

