

債券上櫃與交易之作業與管理 (三)-轉(交)換公司債與海外 轉換公司債介紹

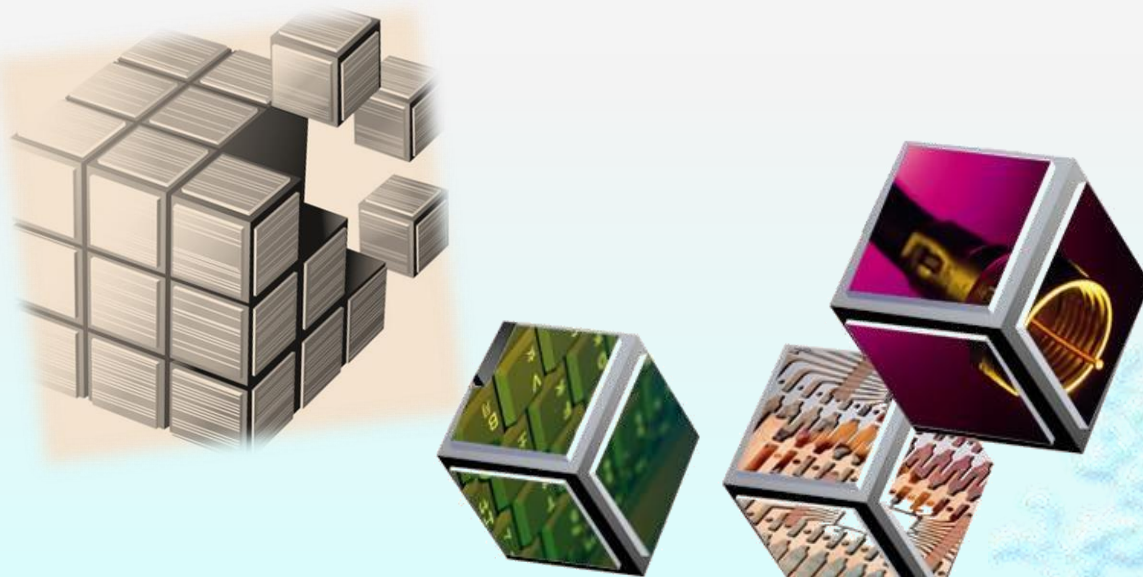
中華民國證券櫃檯買賣中心

中華民國 106 年 08 月

簡報大綱

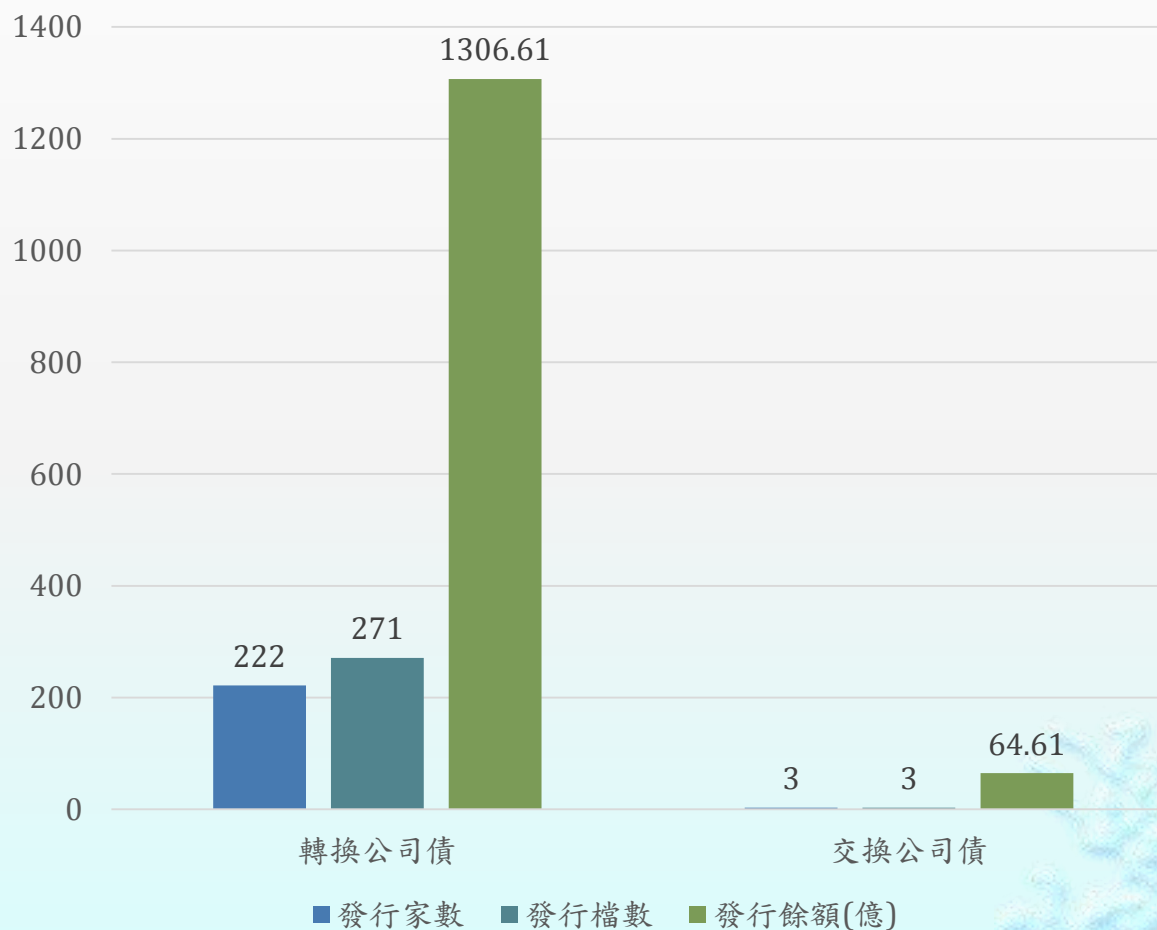
- 壹、轉(交)換公司債市場現況
- 貳、轉(交)換公司債屬性簡介
- 參、轉(交)換公司債上櫃掛牌流程
- 肆、轉(交)換公司債交易方式及市場資訊查詢
- 伍、轉(交)換公司債常見問題說明
- 陸、近年轉(交)換公司債市場制度說明
- 柒、海外轉換公司債回國掛牌制度介紹

壹、轉(交)換公司債市場現況

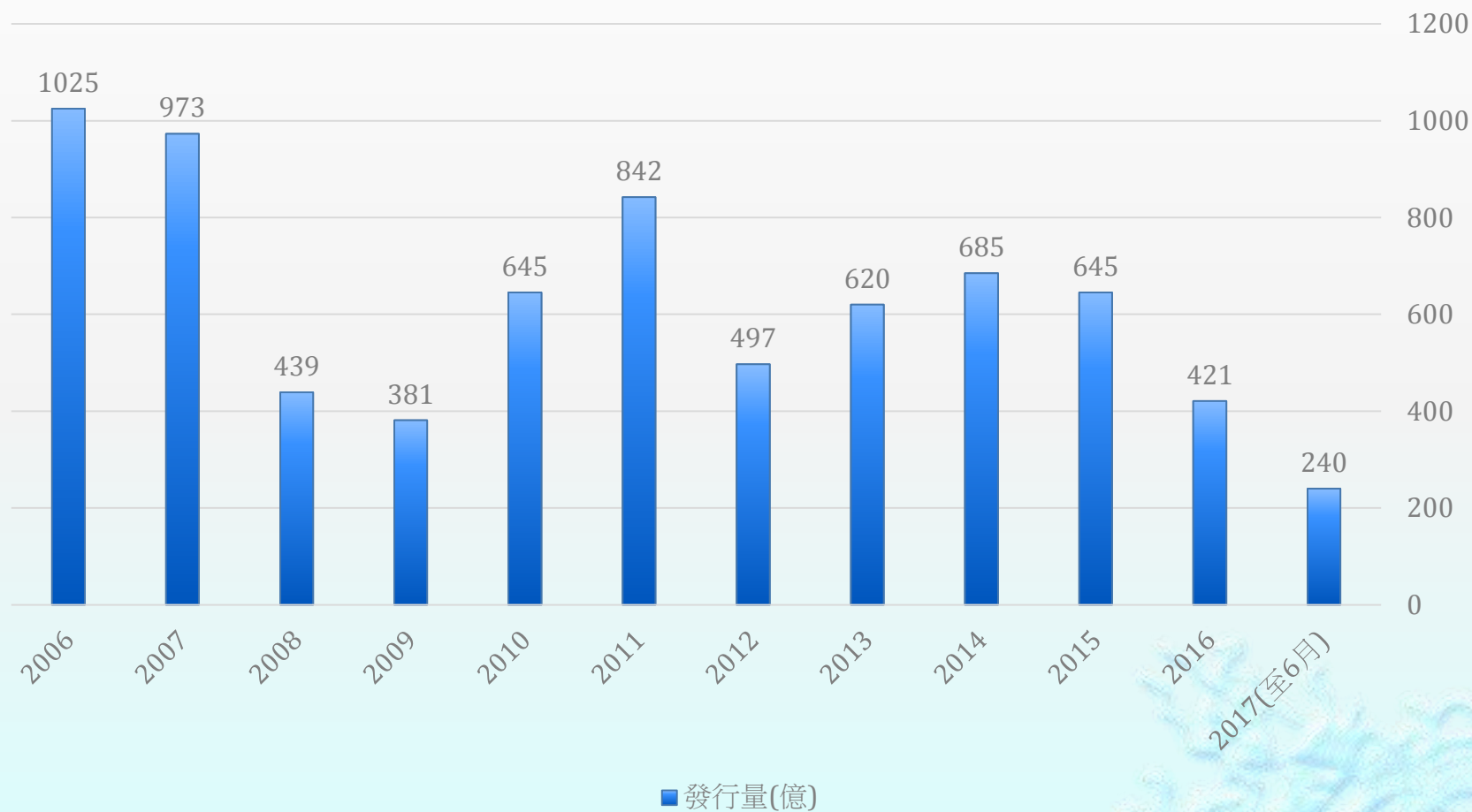


轉(交)換公司債目前發行概況

資料日期：2017年6月底

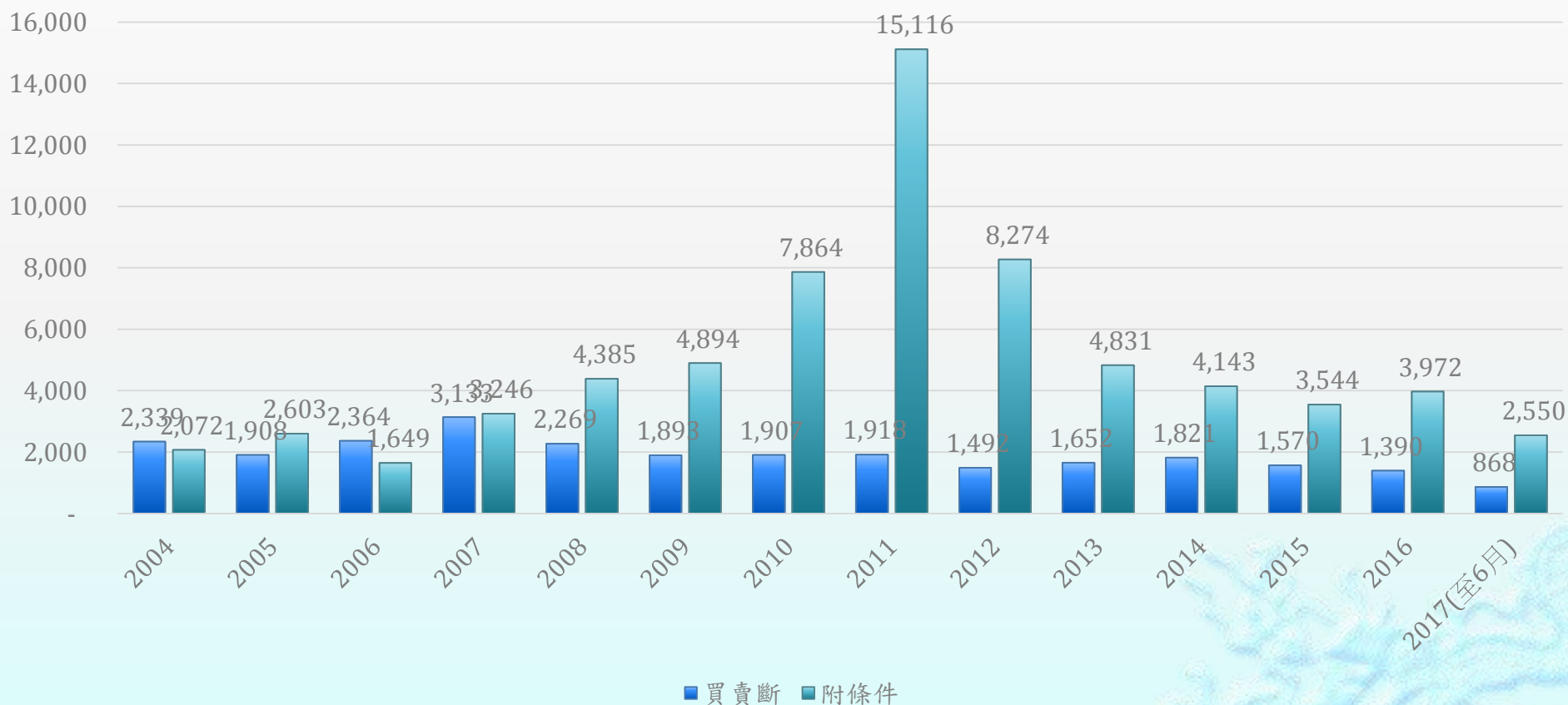


轉(交)換公司債歷年發行概況

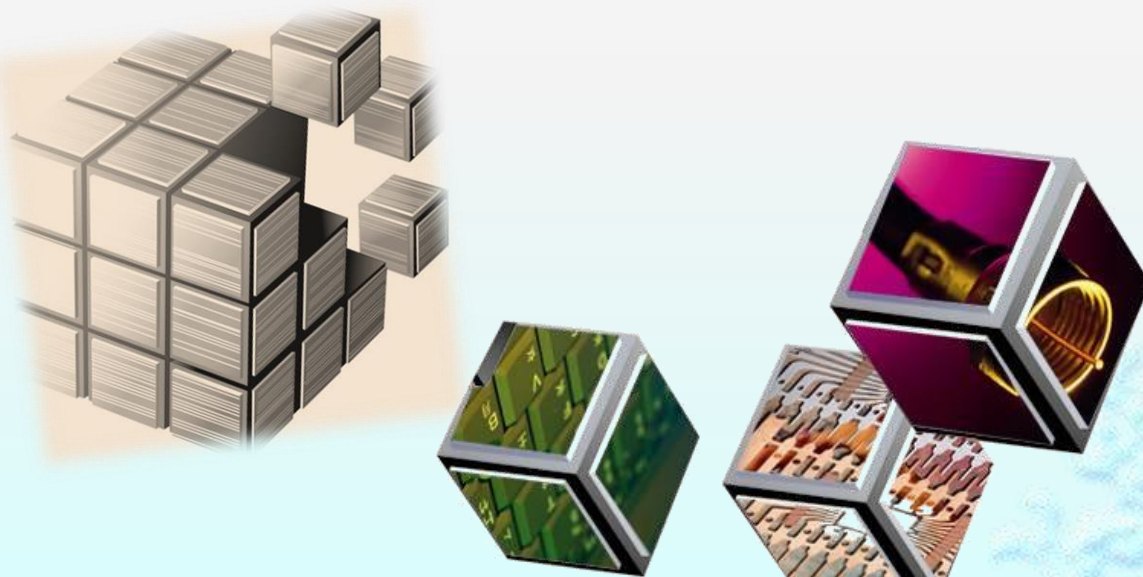


轉(交)換公司債交易概況

轉債歷年交易金額 (新臺幣億元)



貳、轉(交)換公司債屬性簡介



轉(交)換公司債定義

◆ 轉換公司債 (Convertible Bond, 簡稱CB)
= 公司債 + 選擇權

◆ 內含之選擇權

◆ 賦予債券持有人自發行日起屆滿一定期間後，持有人得依約定之轉換價格或轉換比率，將債券轉換成發行公司的普通股。

(所稱一定期間自106年元月1日起送件不得少於三個月。

依據: 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第4條之3，以下簡稱自律規則)

轉(交)換公司債所含屬性

- ◆ 每張面額：債券價值。
- ◆ 票面利率：債息利率。
- ◆ 保證：有/無擔保。
- ◆ 賣回權：投資人於約定時點提前賣回債券。
- ◆ 贖回權：發行人提前收回債券。
- ◆ 轉換價格：選擇權行使價格。
- ◆ 形式：記名/不記名式。

轉(交)換公司債所含屬性(續)

- ◆ 賣回權
 - ◆ 屬於投資人的權利，以吸引投資人購買
 - ◆ 投資人可於持有該債券屆滿一特定期間後，要求發行公司以約定的價格收回該債券
 - ◆ CB雖多為零票面利率，但可將利息補償金視為利息，發行公司支付之利息補償，視為利息所得課稅
 - ◆ 個人：採分離課稅10%
 - ◆ 法人：併入取得年度之營利事業所得申報納稅

轉(交)換公司債所含屬性(續)

◆ 賣回權之利息補償金

- ◆ 當可轉債的轉換價值遠低於債券面額時，持有人必定不會執行轉換權利，此時投資人可於持有該債券滿一特定期間後，要求發行公司以面額加計利息補償金的價格收回該債券(但亦有以面額賣回者)

◆ 範例：炎洲股份有限公司第六次無擔保轉換公司債

- ◆ 於轉換公司債發行滿三年之前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」
- ◆ 債權人得於賣回權行使期間(三十日)以書面通知股務代理機構要求公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之轉換公司債以現金贖回。

(發行辦法：發行滿三年以債券面額之101.51%賣回，年化收益率為0.5%)

轉(交)換公司債所含屬性(續)

轉換公司債行使賣回權公告

轉換公司債為上櫃買賣

公司代號：4306 公司簡稱：炎洲

債券代碼：43066 債券簡稱：炎洲六

一、公告序號：1

二、主旨：

公告炎洲股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債(簡稱：炎洲六，代碼：43066)於103年03月14日發行屆滿3年，債券持有人得行使賣回權相關事宜。

三、依據：

依炎洲六發行及轉換辦法第十九條規定辦理。

四、公告事項：

債券持有人得於 103/02/03 至 103/03/14 行使賣回權相關事宜，本次賣回權價格為債券面額之 101.5100 %。

(一)債券持有人得於賣回期間以書面通知發行公司股務代理機構(於文件送達時即生效力)，要求發行公司以債券面額加計利息補償金將其持有之公司債以現金贖回，滿3年之利息補償金為債券面額之1.51 %。

(二)債券賣回基準日：103年3月14日。

轉(交)換公司債所含屬性(續)

- ◆ 贖回權(強制贖回)
 - ◆ 屬於發行人的權利(發行人可以決定要或不要行使)
 - ◆ 當發行公司的股票市價持續上漲至某一程度或是轉換公司債流通在外餘額過少時，發行公司得行使強制贖回權(自律規則第16條)。
 - ◆ 普通股之收盤價格連續30個營業日達當時轉換價格30%以上(含)時
 - ◆ 債券流通在外餘額低於原發行總額之10%(不含)

轉換價格

- ◆ 指投資人在可轉換期間，可將CB轉換為股票的每股價格。
- ◆ 第一次轉換價格以發行訂價日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數計算（自律規則第17條）。
- ◆ 範例：XX股份有限公司國內第六次無擔保轉換公司債
 - ◆ 轉換價格訂定基準日：106年8月11日
 - ◆ 基準價格：基準日前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日XX公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

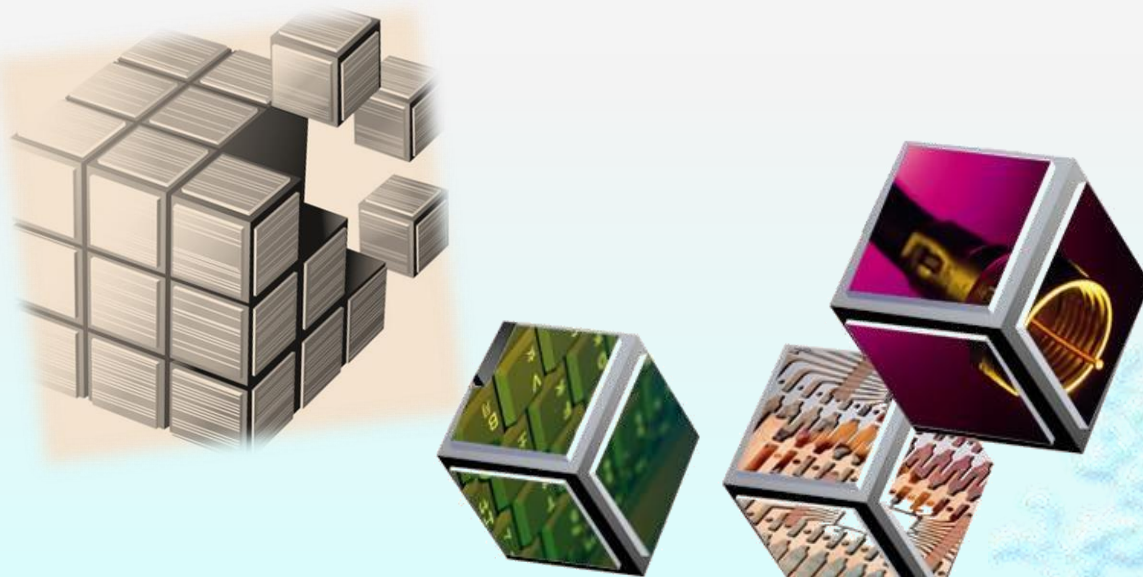
前一個營業日 (8月10日)	前三個營業日平均 (8月10、9、8日)	前五個營業日平均 (8月10、9、8、7、4日)
72.6	72.8	72.66*

- ◆ 轉換溢價率：110.1%
- ◆ 轉換價格 = 基準價格 × 轉換溢價率
 = 72.66 × 110.1% = 80

轉換價格調整(反稀釋)

- ◆ 旨在保障既有CB投資人的權益。
- ◆ 當發行人股權比率發生變動時，應就股權比率變動前的轉換價格進行相對的調整，因此當發行公司進行配股、配息、現金增資、私募、合併換股或是以低於每股時價再次發行CB時，均會按其相對稀釋的比例調整轉換價格，惟發行公司以股票形式所發放員工紅利部分，將會排除調整公式而不列入調整。

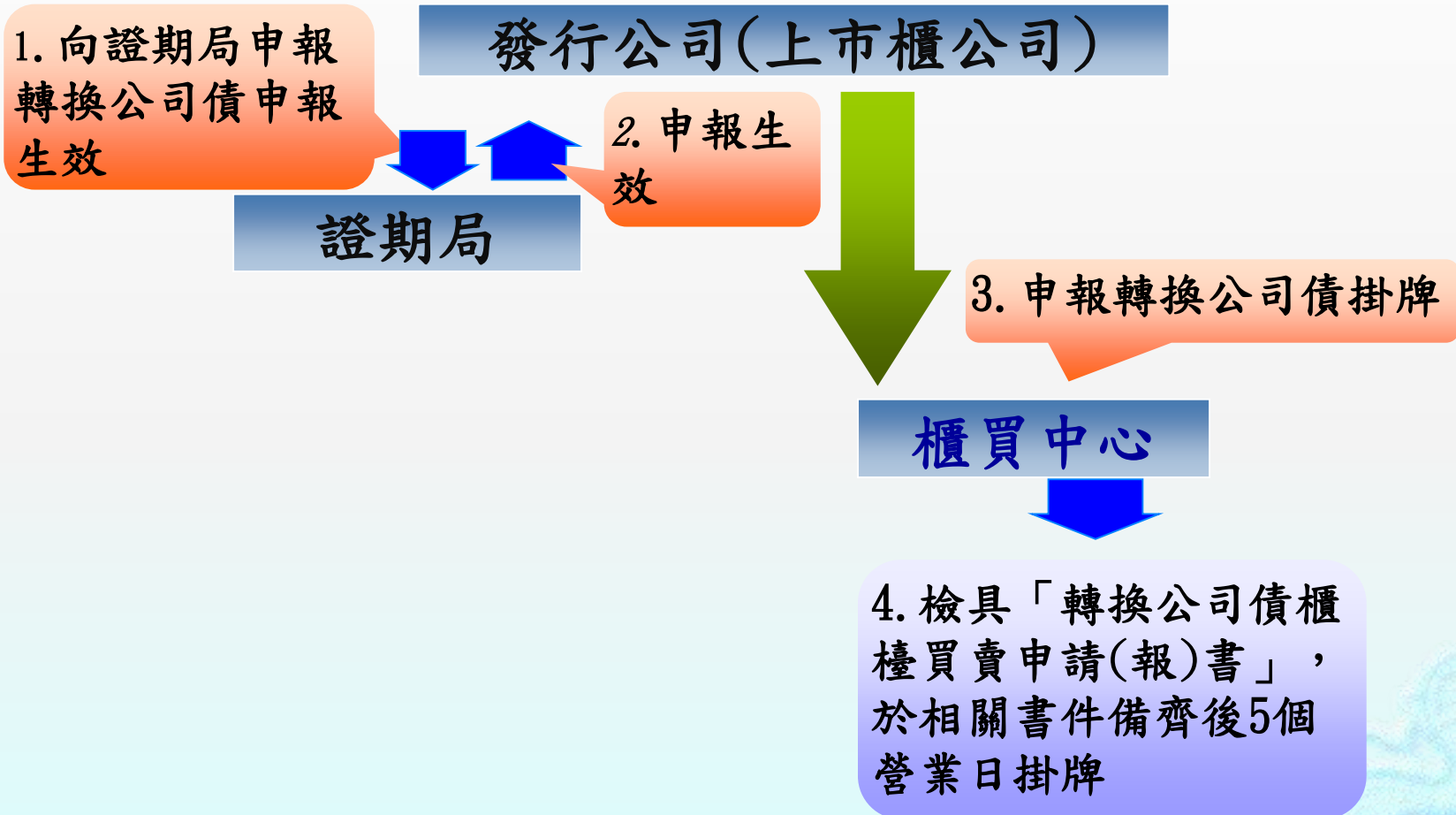
叁、轉(交)換公司債上櫃掛牌流程



轉(交)換公司債上櫃相關法規

- ◆ 本中心有價證券審查準則(第6條、15條)
 - ▶ 申請資格
 - ◆ 公開發行公司得申請公司債券為櫃檯買賣。
 - ◆ 依發行人募集與發行有價證券處理準則第29條及31條規定，**僅限上市、上櫃公司申請。**
 - ▶ 申請期限
 - ◆ 為保障投資人權益並利市場一致，應於發行日當天同時上櫃。
 - ◆ 最遲應於發行前5個營業日，備齊書件向本中心提出申請。

轉(交)換公司債之發行掛牌作業



證期局審查

配售期間

申請掛牌

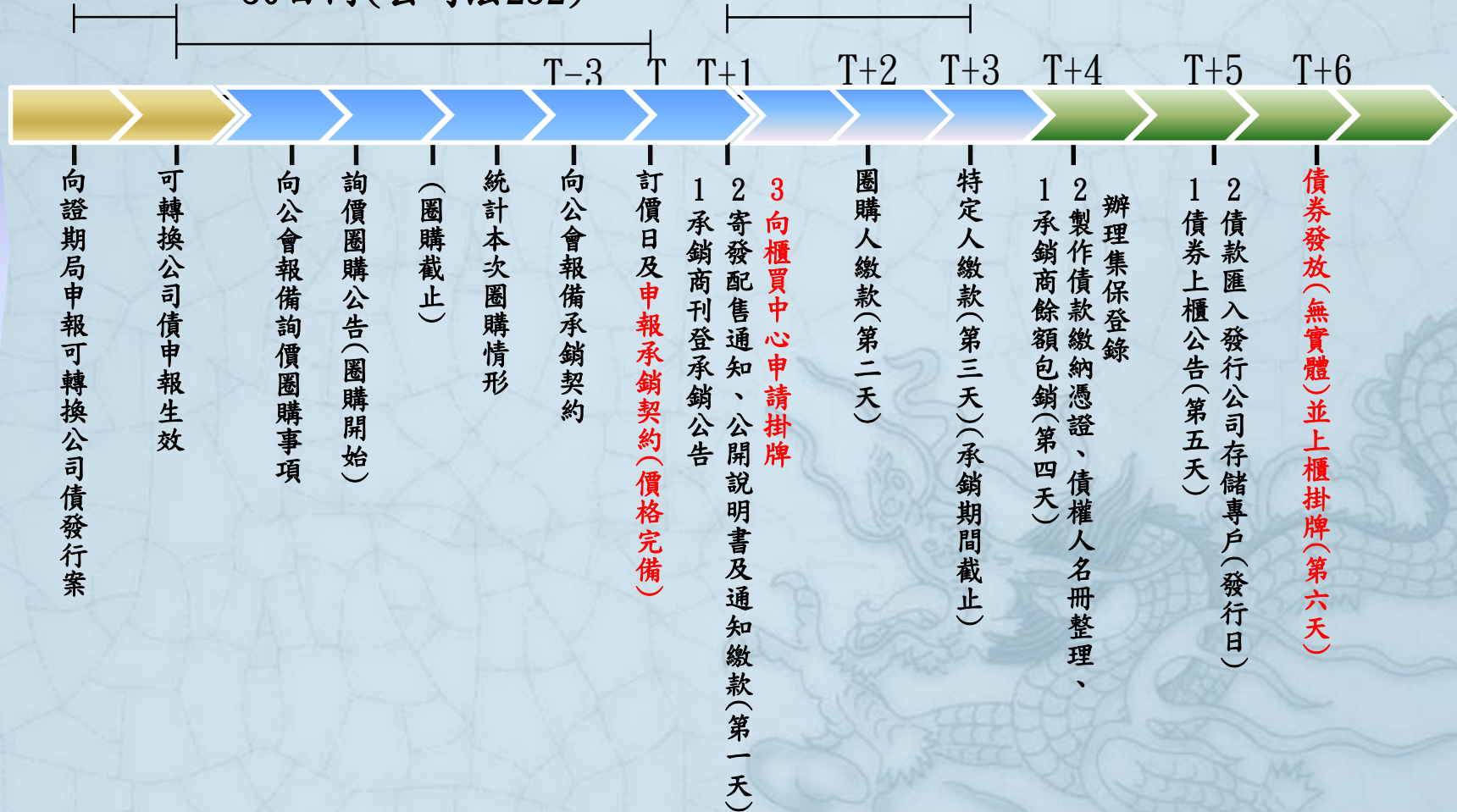
前置作業

董事會通過及籌資規劃事宜

12個營業日

30日內(公司法252)

承銷期間





轉(交)換公司債櫃檯買賣申請書

附表三之一

轉(交)換公司債櫃檯買賣申請書

受文者：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

主 旨：本公司奉准公開發行轉(交)換公司債，擬向貴中心申請為櫃檯買賣，茲依證券商營業處所買賣有價證券管理辦法及貴中心有關章則之規定，檢具有價證券櫃檯買賣契約違同規定文件，送請查核辦理。

中

申請公司名稱	資本總額	登記資本總額	
	總額	實收資本總額	
公司設立日期 及 地 址	變更日期		
申請櫃檯買賣 轉(交)換公司債名稱	轉(交)換標的簡 稱及股票代碼	<input type="checkbox"/> 上市	<input type="checkbox"/> 上櫃
發行總額 (元)	核准發行日期及 文 號		
發行面額 (元)	擔保品種類 及 內 容		
發行價格 (百元價格)	擔保人名稱 及 評 等		
發行期限 (起迄日期)	本轉換公司債 評 等 等 級		
票面利率 (%)	簽證機構		
計付息方式	受託人名稱		
還本方式	過戶機構		
轉(交)換價格 (元)	有無未償還之轉換 或同交換標的之 公司債及其餘額		
承銷商及預定 櫃檯買賣日期	附件檢送方式 (附註一)	<input type="checkbox"/> 網路掛牌作業	<input type="checkbox"/> 電子文件作業
		<input type="checkbox"/> 紙本作業	
申 請 日 期	中 華 民 國	年	月 日

- 最近經經濟部變更登記核准函及變更登記表影本。
- 董事會決議轉(交)換公司債申請為櫃檯買賣之議事錄影本。
- 主管機關核准轉(交)換公司債募集發行證明文件影本。
- 申請日已逾核准發行一年者，應加具經會計師查核之無公司法第二百四十九條、第二百五十條情形之證明文件。但公營事業得由該事業出具證明書以代替前項證明文件。

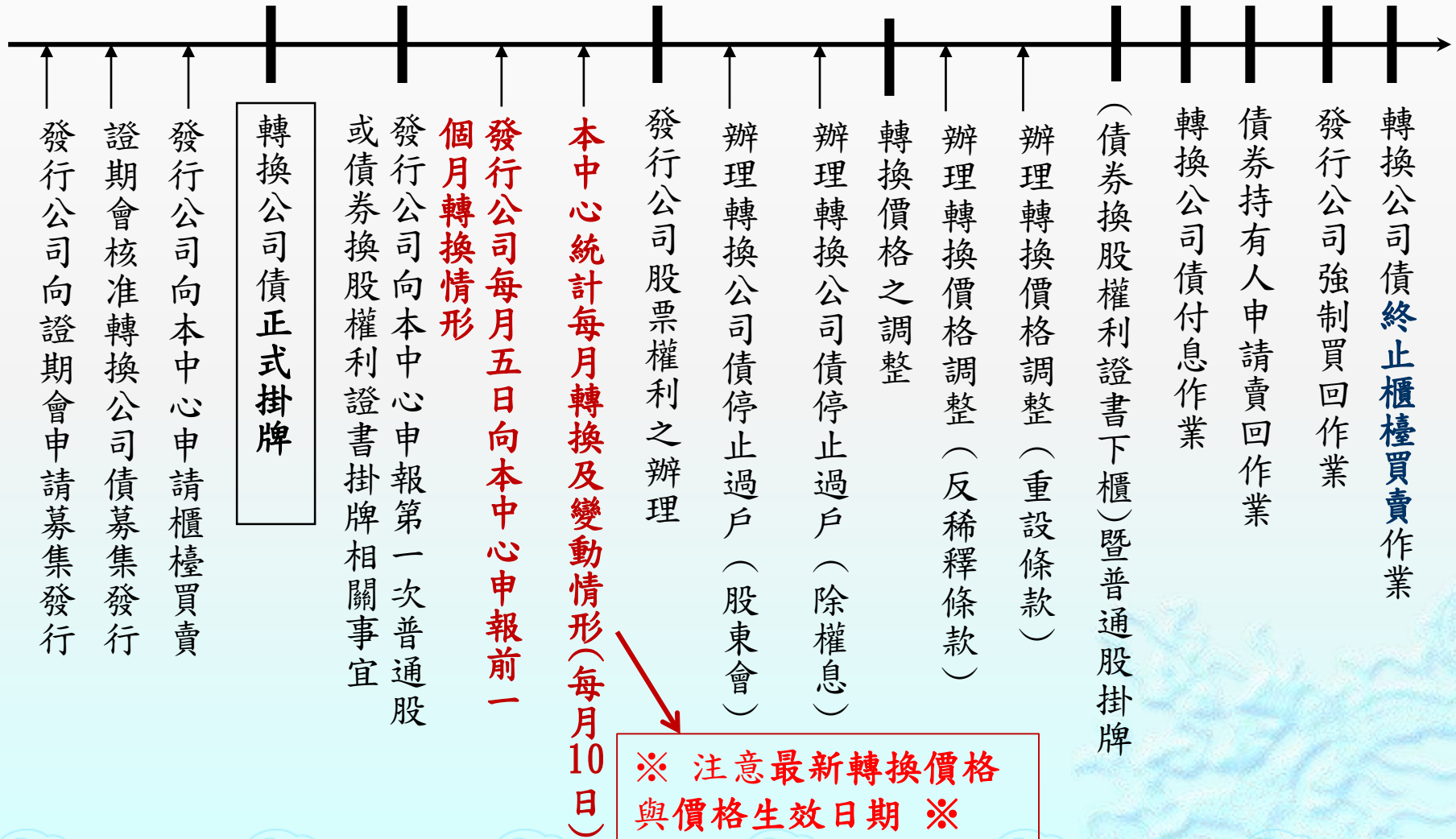
轉(交)換公司債櫃檯買賣申請書(續)

- 一、最近經濟部變更登記核准函及變更登記表影本。
- 二、主管機關核准轉(交)換公司債募集發行證明文件影本。
- 三、募集完成證明文件（櫃檯買賣日前得以經律師簽證之承銷商包銷契約代替，事後至遲應於櫃檯買賣日後二個營業日內將債款募集完成證明送達本中心）。
- 四、公開說明書於主管機關指定之資訊申報網站完成上傳之證明文件。
- 五、轉(交)換公司債發行轉換辦法（書面文件暨電子檔案）。
- 六、經律師簽證之設定擔保或保證書及擔保品證明文件或受託銀行與保證銀行簽署之保證契約（無擔保者免附）。

轉(交)換公司債櫃檯買賣申請書(續)

- 七、經律師簽證之受託契約書。
- 八、無實體發行轉(交)換公司債之證明文件(至遲應於櫃檯買賣日送達本中心)。(無則免附)
- 九、發行轉(交)換公司債已於本中心指定之網際網路資訊申報系統申報「依公司法第252及273條暨有價證券交付或發放股利前辦理之公告」之證明文件。(採詢價圈購或包銷方式承銷轉(交)換公司債者，至遲應於櫃檯買賣日前一個營業日送達本中心)。
- 十、CFI證券編碼表、債券利息對照表暨其電子檔(固定票面利率為0者免附)、債券基本資料(公開資訊觀測站申報端/債券資料申報作業)及發行時轉(交)換價格建檔之證明文件。
- 十一、董事會決議轉(交)換公司債申請為櫃檯買賣之議事錄影本。
- 十二、其他必要證明文件或資料。

轉(交)換公司債相關作業流程



發行人上櫃前後應辦事項

發行人債券上櫃應申報事項

- 本中心對有價證券上櫃公司資訊申報作業辦法第3條之1
- 債券發行人應辦事項一覽表

首頁 > 債券 > 業務服務 > 發行人申辦債券上櫃 > 債券發行文件下載
> 1.普通公司債/金融債/轉交換附認股權公司債債券發行人應辦事項一覽表

申報介面

<http://siis.twse.com.tw/>

經本中心審核放行之公告類型

轉(交)換及附認股權公司債各項公告申報

公司代號：4001

公司名稱：櫃買

公告種類：

- 1. 轉(交)換公司債停止轉(交)換公告
- 1. 轉(交)換公司債停止轉(交)換公告
- 2. 附認股權公司債停止認購公告
- 3. 轉(交)換公司債停止過戶公告
- 4. 附認股權公司債停止過戶公告
- 5. 轉(交)換公司債開始轉(交)換公告
- 6. 轉(交)換公司債首次轉(交)換公告
- 7. 附認股權公司債開始認購公告
- 8. 附認股權公司債首次認購公告
- 9. 轉(交)換或附認股權公司債轉(交)換或認購價格變更公告申報
- 10. 轉(交)換或附認股權公司債行使賣回權公告申報
- 11. 轉(交)換或附認股權公司債強制贖回或到期並下櫃公告申報
- 12. 轉(交)換或附認股權公司債已全數轉換普通股或已由公司買回或償還時下櫃公告申報
- 13. 債券訊息市場公告

網路掛牌申報作業說明及操作手冊

黃金現貨
交易平台

百萬好禮大方送

106/01/03 ~ 106/12/29

行動版 ENGLISH 日本企業の上場/登録について

回首頁 | 關於櫃買 | 網站導覽 | 常見問題 | 公開資訊觀測站 | 創櫃板資訊公開系統

請輸入股票代碼、公司名稱，或網頁關鍵字

搜尋

上櫃 ▾ 興櫃 ▾ 創櫃 ▾ 創意集資 ▾ 開放式基金 ▾ 黃金現貨 ▾ ETF ▾ 指數系列 ▾ **債券** ▾ 衍生商品 ▾ 公告及法規 ▾

分眾專區

投資人

證券商

上櫃/興櫃公司

創櫃板

資訊購買

公發及募資

華南櫃買瘋家生活卡
食衣住行全面優惠
現金回饋最高5%

證券櫃檯買賣市場資訊看板

盤中走勢 歷史走勢 交易資訊 最近掛牌 重大評

上櫃股票大盤

生技醫療指數

最近資料 13:30:00
加權指數 129.7 -2.15
成交金額 290.01億



成交市值不含零股、鉅額、盤後定價及標購

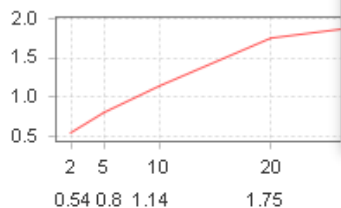
富櫃五十指數

高殖利率指數

最近資料 13:30:00

公債殖利率曲線圖

價格指數 985.71 +0.01
收益指數 1352.28 +0.01
買賣斷成交值 83.98億



黃金現貨價格走勢圖

最近資料 15:00
每台錢 4477.45 +10.10 +0.23%

發行資料

交易資訊

市場公告

業務服務

法規查詢

認識債券

經登錄外國債券專區

新消息

106年05月09日
表會5月12日起連推

發行人申辦公發及募資

發行人申辦債券上櫃

證券商債券業務

106年05月09日

櫃買市場業績發表會

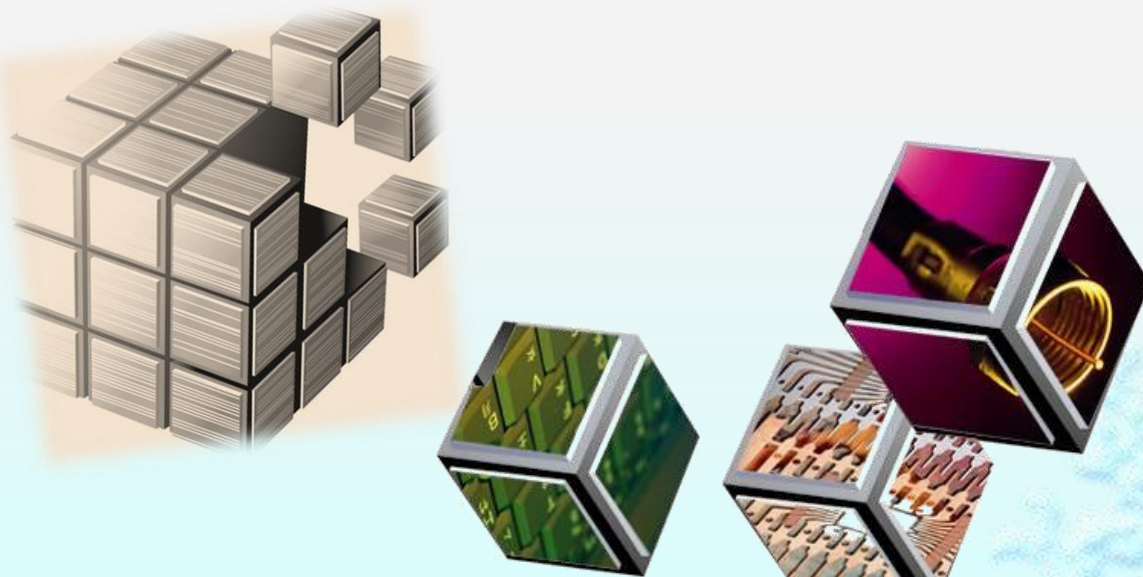
請點選報名!因資訊安全考量,該網站
僅支援TLS加密,建議使用 Google
Chrome瀏覽器進行報名。

掛牌訊息

106年05月02日

展匯科技(股)公司(簡稱:展匯,代

肆、轉(交)換公司債交易方式及 市場資訊查詢

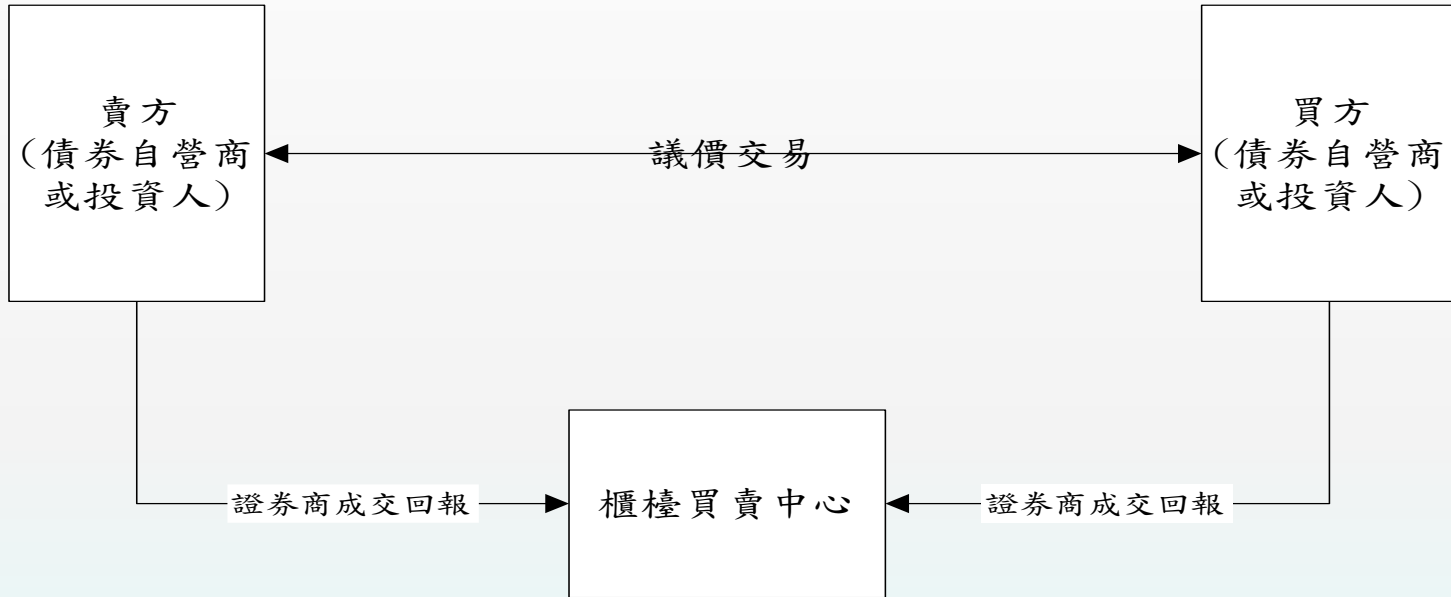


轉(交)換公司債交易方式

- ◆ 得以營業處所議價買賣或交易系統交易方式
 - ◆ 營業處所議價買賣
 - ◆ 交易內容：買賣斷與附條件交易
 - ◆ 成交方式：透過自營商以電話或書面議價成交
 - ◆ 交易時間：9:00~15:00
 - ◆ 交易單位：以十萬元為單位
 - ◆ 報價方式：百元價
 - ◆ 結算交割：T+2日內雙方自行結算約定交割

轉(交)換公司債交易方式(續)

上櫃轉(交)換公司債櫃檯議價交易流程



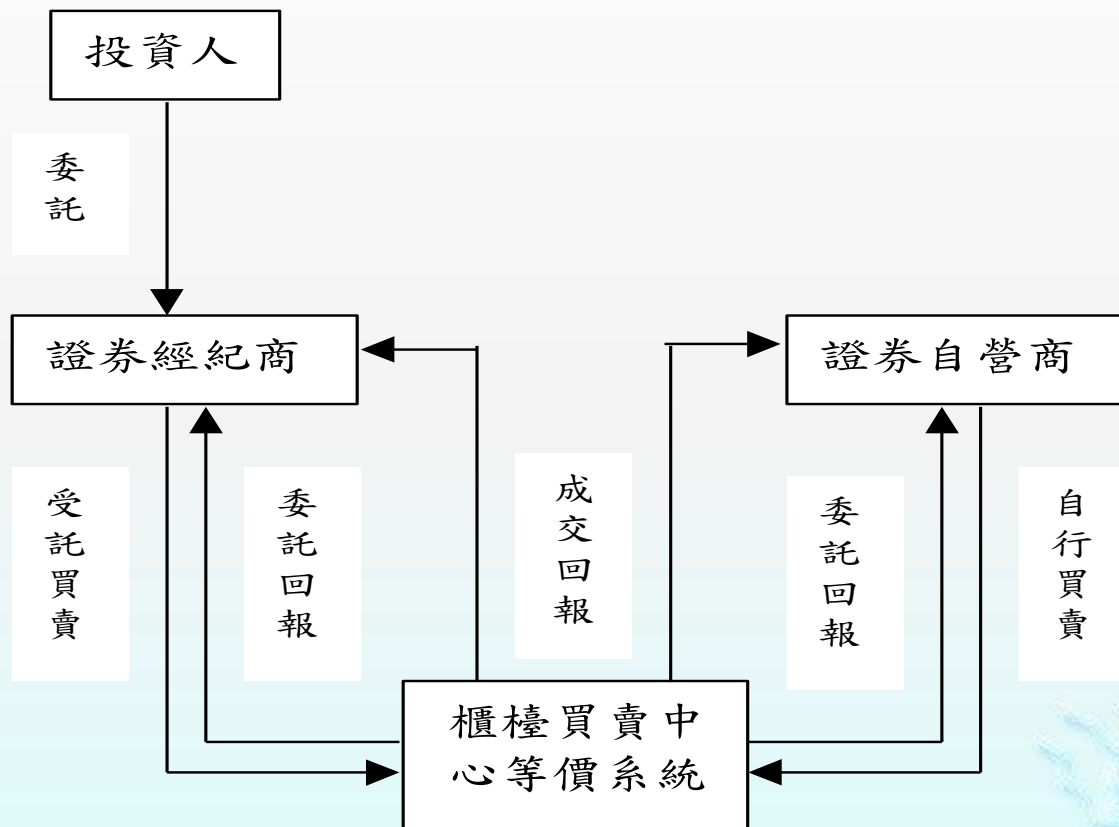
- 當買賣雙方皆為債券自營商時，對本中心之申報模式為賣方申報，買方確認；當有其中一方為券商之客戶時，則不論買賣皆由自營商進行申報後，再自行確認，經**確認**後，該筆交易才算完成

轉(交)換公司債交易方式(續)

等價系統交易買賣

項	目	說	明
	交易時間	準用上櫃股票規定(9:00~13:30)	
	交易單位	以張為單位每張新臺幣十萬元整，無零股	
	漲跌幅	比照股票以 10% 為限	
	升降單位	未滿一百五十元，五分； 一百五十元至未滿一千元，一元； 一千元以上，五元	
	手續費率	準用上櫃股票規定	
	證交稅	免稅	

上櫃轉(交)換公司債等價系統交易流程



轉(交)換債交易資訊查詢



106/03/22-106/06/21 | 北中南均有場次
櫃買市場投資人講座

行動版 ENGLISH 日本企業の上場/登録について

回首頁 | 關於櫃買 | 網站導覽 | 常見問題 | 公開資訊觀測站 | 創櫃板資訊公開系統

請輸入股票代碼、公司名稱、或網頁關鍵字

上櫃 - 興櫃 - 創櫃 - 創意集資 - 開放式基金 - 黃金現貨 - ETF - 指數系列 - **債券** - 衍生商品 - 公告及法規

分眾專區

投資人

證券商

上櫃/興櫃公司

GISA 創櫃板

資訊購買

公發及募資

華南櫃買贏家生活卡
衣食住行全面優惠
現金回饋最高5%

櫃買
電子報

特別公告

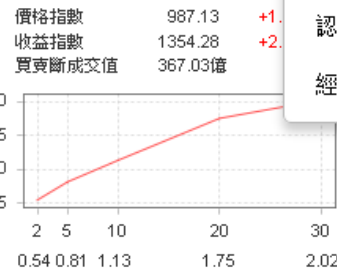
• 萬洲化學(公司代號:1715)公司暨其發行之轉(交)換公司債自106年03月22日起暫停交易。

盤中走勢 歷史走勢 交易資訊 最近掛牌 重大新聞

上櫃股票大盤

生技醫療指數

公債殖利率曲線圖



無法顯示

成交量值不含零股、鉅額、盤後定價及標購

富櫃五十指數

高殖利率指數

黃金現貨價格走勢圖

發行資料 新消息

交易資訊

市場公告

業務服務

法規查詢

認識債券

經登錄外國債券專區

即時行情

公債與公司債統計報表

轉(交)換債統計報表

國際債券統計報表

殖利率/百元價格換算

附條件交易金額/配券試算

轉(交)換債變更交易、分盤交易與停止交易資訊

債券ETF統計報表

櫃買市場業績發表
請點選報名!因
僅支援TLS加密
Chrome瀏覽器

掛牌訊息

展匯科技(股)公司(簡稱:展匯,代號:6594) 106年4月28日上櫃掛牌

轉(交)債下櫃公告 106年05月10日
泰谷二(33392)訂於106/05/10下櫃
更多下櫃訊息請點選



轉(交)換債交易資訊查詢(續)



發行資料 ▾ 交易資訊 ▾ 市場公告 ▾ 業務服務 ▾ 法規查詢 ▾ 認識債券 ▾ 經登錄外國債券專區 ▾ 公開資訊觀測站

債券市場資訊 / 交易資訊 / 轉(交)換債統計報表

交易資訊

轉(交)換債統計報表

- 日統計
- 月統計
- 年統計
- 三大法人買賣轉(交)換債買賣金額彙總表
- 三大法人買賣轉(交)換債明細資訊
- 個別債券日資訊查詢
- 個別債券年度資訊查詢

[使用條款](#) | [隱私權保護說明](#) | [個人資料管理政策聲明](#)

證券櫃檯買賣中心 版權所有© 2017 台北市中正區羅斯福路二段100號15樓 Tel : (02)2369-9555 投資人服務專線 : (02)2366-6100

轉(交)換債交易資訊查詢-每日交易行情

發行資料 ▾ 交易資訊 ▾ 市場公告 ▾ 業務服務 ▾ 法規查詢 認識債券 ▾ 經登錄外國債券專區 公開資訊觀測站

債券市場資訊 / 交易資訊 / 轉(交)換債統計報表 / 日統計

轉(交)換債日統計報表

106年 ▾

5月 ▾

每日轉(交)換公司債買賣斷交易行情表

每日轉(交)換公司債買賣斷交易行情表

資料日期	檢視網頁	檔案下載
106/05/10	檢視網頁	下載CSV
106/05/09	檢視網頁	下載CSV

轉(交)換債交易資訊查詢-每日交易行情(續)

1. 等價系統平台行情與處所議價系統行情分別揭示。
2. 「明日參價」係以等價系統收盤價為準。
3. 「均價」係為等價與處所交易金額的總和除以等價與處所交易單位的總和，亦即加權平均。
4. 交易行情表一天更新三次
 - (1)約15:00揭示第一次，資料不含議價，不含鉅額交易
 - (2)約16:00揭示第二次，資料含議價，不含鉅額交易
 - (3)約17:30揭示第三次，資料含議價，含鉅額交易

轉(交)換債交易資訊查詢-每日交易行情(續)

本中心「轉換公司債、交換公司債暨債券換股權利證書買賣辦法」

第 10 條 轉換公司債及交換公司債，其買賣斷交易每營業日參考價格、開始交易基準價、收盤價格之計算方式及其公告作業準用本中心業務規則有關上櫃股票之規定。

本中心「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」

第 57 條 股票之參考價格，除另有規定外，依下列順序決定之：

- 一、前一營業日等價成交系統之收盤價格。
- 二、前一營業日等價成交系統無成交紀錄但交易時間結束時有買進或賣出之申報紀錄者，若最高買進申報價格高於該日開始交易基準價，以該最高買進申報價格作為當日參考價格；若最低賣出申報價格低於該日開始交易基準價，以該最低賣出申報價格作為當日參考價格。
- 三、前一營業日等價成交系統之開始交易基準價。

本中心應按日計算參考價格並公告之。

轉(交)換債交易資訊查詢-每日交易行情(續)

一日未成交轉(交)換公司債調整參考價一覽表

交易日期	股票代號	股票名稱	收盤價	最高買價	最低賣價	漲停價	跌停價	開始交易基準價	今日最佳報價	調整參考價
1050604	17153	萬洲三	0	98.40	100.00	108.40	88.70	98.55	98.40(買)	98.55
1050604	24816	強茂六	0	130.55	146.95	159.00	130.50	145.00	146.95(賣)	145.00
1050604	33242	雙鴻二	0	116.50	118.00	123.20	100.80	112.00	116.50(買)	116.50
1050604	61801	橘子一	0	103.50	104.30	114.85	94.05	104.45	104.30(賣)	104.30

轉換債交易資訊查詢-每日交易行情

日期: 100年05月10日

櫃檯買賣轉(交)換公司債買賣斷交易行情表-不含議價及鉅額交易

代號	名稱	交易	收市	漲跌	開市	最高	最低	筆數	單位	金額	均價	明日參考價	明日漲停	明日跌停
12581	其祥-KY	等價	104.80	-0.20	104.10	104.80	104.05	9	31	3,227,650	104.11	104.80	115.25	94.35
		議價												
13162	上曜二	等價									157.00	157.00	172.00	141.30
		議價												
13361	台翰一	等價	104.10	-0.50	104.10	104.10	104.10	1	2	208,200	104.10	104.10	114.50	93.70
		議價												
14321	大昌閣一	等價									104.05	104.05	114.45	93.65
		議價												
14322	大昌閣二	等價	101.50		101.50	101.50	101.50	4	9	913,500	101.50	101.50	111.65	91.35
		議價												
14423	名軒三	等價									126.00	126.00	138.60	113.40
		議價												
14662	聚隆二	等價									104.00	104.00	114.40	93.60
		議價												
14663	聚隆三	等價									101.71	101.85	112.00	91.70
		議價												
14774	聚陽四	等價									187.00	196.00	215.00	177.00
		議價												
15061	正道一	等價									116.50	116.00	127.60	104.40
		議價												

轉換債交易資訊查詢-每日交易行情(續)



日期:106年05月16日

櫃檯買賣轉(交)換公司債買賣斷交易行情表 **含議價, 不含鉅額交易**

代號	名稱	交易	收市	漲跌	開市	最高	最低	筆數	單位	金額	均價	明日參考價	明日漲停	明日跌停
12581	其祥一KY	等價	104.80	-0.20	104.10	104.80	104.05	9	31	3,227,650	104.11	104.80	115.25	94.35
		議價												
13162	上曜二	等價									157.00	157.00	172.00	141.30
		議價												
13361	台翰一	等價	104.10	-0.50	104.10	104.10	104.10	1	2	208,200	104.10	104.10	114.50	93.70
		議價												
14321	大魯閣一	等價									104.05	104.05	114.45	93.65
		議價												
14322	大魯閣二	等價	101.50		101.50	101.50	101.50	4	9	913,500	101.50	101.50	111.65	91.35
		議價												
14423	名軒三	等價									126.00	126.00	138.60	113.40
		議價												
14662	聚隆二	等價									104.00	104.00	114.40	93.60
		議價												
14663	聚隆三	等價									101.71	101.85	112.00	91.70
		議價												
14774	聚陽四	等價									187.00	196.00	215.00	177.00
		議價												
15061	正道一	等價									116.50	116.00	127.60	104.40
		議價												

轉換債交易資訊查詢-每日交易行情(續)

日期: 100年02月10日

 櫃檯買賣轉(交)換公司債買賣斷交易行情表 含議價及鉅額交易

代號	名稱	交易	收市	漲跌	開市	最高	最低	筆數	單位	金額	均價	明日參價	明日漲停	明日跌停
12581	其祥-KY	等價	104.80	-0.20	104.10	104.80	104.05	9	31	3,227,650	104.11	104.80	115.25	94.35
		議價												
13162	上耀二	等價									157.00	157.00	172.00	141.30
		議價												
13361	台翰一	等價	104.10	-0.50	104.10	104.10	104.10	1	2	208,200	104.10	104.10	114.50	93.70
		議價												
14321	大魯閣一	等價									104.05	104.05	114.45	93.65
		議價												
14322	大魯閣二	等價	101.50		101.50	101.50	101.50	4	9	913,500	101.50	101.50	111.65	91.35
		議價												
14423	名軒三	等價									126.00	126.00	138.60	113.40
		議價												
14662	聚隆二	等價									104.00	104.00	114.40	93.60
		議價												
14663	聚隆三	等價									101.71	101.85	112.00	91.70
		議價												
14774	聚陽四	等價									187.00	196.00	215.00	177.00
		議價												
15061	正道一	等價									116.50	116.00	127.60	104.40
		議價												

轉換債交易資訊查詢-成交資料彙總表

發行資料 ▾ 交易資訊 ▾ 市場公告 ▾ 業務服務 ▾ 法規查詢 認識債券 ▾ 經登錄外國債券專區 公開資訊觀測站

債券市場資訊 / 交易資訊 / 轉(交)換債統計報表 / 月統計

轉(交)換債轉換暨累計彙總表

轉(交)換債月交易彙總表

轉(交)換債月交易彙總表

106年 ▾

轉(交)換公司債成交資料彙總表

資料月份

轉(交)換公司債成交資料彙總表 檔案下載

106/04

下載CSV

106/03

下載CSV

轉換債交易資訊查詢-成交資料彙總表(續)

新細明體 12										
通用格式										
TITLE										
DATADA1月份:2017/04										
ALIGN C I R R P R P R P R										
4	HEADER	代號	名稱	成交量	成交金額	成交筆數	平均	最高	最低	當月最後營業日
5	BODY	12581	其祥一KY	75	7,836,200	33	104.48	106.9	104	104.72
6	BODY	13162	上曜二	2	284,000	2	142	142	142	-
7	BODY	13361	台翰一	597	62,945,550	91	105.43	109	103.45	-
8	BODY	14321	大魯閣一	27	2,834,050	3	104.96	105	104.05	104.05
9	BODY	14322	大魯閣二	96	9,736,200	27	101.41	101.7	100.95	-
10	BODY	14423	名軒三	2	254,500	2	127.25	128.5	126	-
11	BODY	15061	正道一	15	1,658,000	6	110.53	112	110	110.66
12	BODY	15302	亞歲二	26	2,641,850	6	101.61	101.9	101.2	101.8
13	BODY	15695	濱川五	76	10,835,000	20	142.56	170	134.2	-
14	BODY	15822	信錦二	179	21,690,450	54	121.44	125	117	124.25
15	BODY	15831	程泰一	36	3,667,000	8	101.86	104	101.7	104
16	BODY	15861	和勤一	69	7,954,900	29	115.28	117	114.5	114.5
17	BODY	15891	永冠一KY	5	519,600	4	103.92	105.45	102.05	104.45
18	BODY	15892	永冠二KY	1,151	114,021,750	96	99.06	101	98.8	99.45
19	BODY	15931	祺驊一	258	28,775,600	68	111.53	114.95	107.95	111.15
20	BODY	17071	葡萄王一	25	3,013,450	14	120.53	123.95	116	-
21	BODY	17091	和益一	585	89,190,000	40	152.46	156	151	156
22	BODY	17121	興農一	478	55,227,050	71	115.92	117	112.1	113.51
23	BODY	171501	萬洲E1	292	31,120,550	25	106.57	107.5	106	-
24	BODY	17153	萬洲三	56	5,658,200	6	101.03	101.1	101	-
25	BODY	17301	花仙子一	20	2,318,500	7	115.92	117	115	117
26	BODY	17332	五鼎二	190	19,653,350	36	103.43	104.5	102.65	-
27	BODY	17991	易威一	133	15,204,950	34	114.44	118	112	115

轉換債交易資訊查詢-轉換暨累計彙總表

[發行資料](#) ▾
 [交易資訊](#) ▾
 [市場公告](#) ▾
 [業務服務](#) ▾
 [法規查詢](#)
 [認識債券](#) ▾
 [經登錄外國債券專區](#)
 [公開資訊觀測站](#)

[債券市場資訊](#) /
 [交易資訊](#) /
 [轉\(交\)換債統計報表](#) /
 [月統計](#)

[轉\(交\)換債轉換暨累計彙總表](#)

[轉\(交\)換債月交易彙總表](#)

轉(交)換債轉換暨累計彙總表

資料日期	轉(交)換債轉換暨累計彙總表
106/04	開啟HTM
106/03	開啟HTM

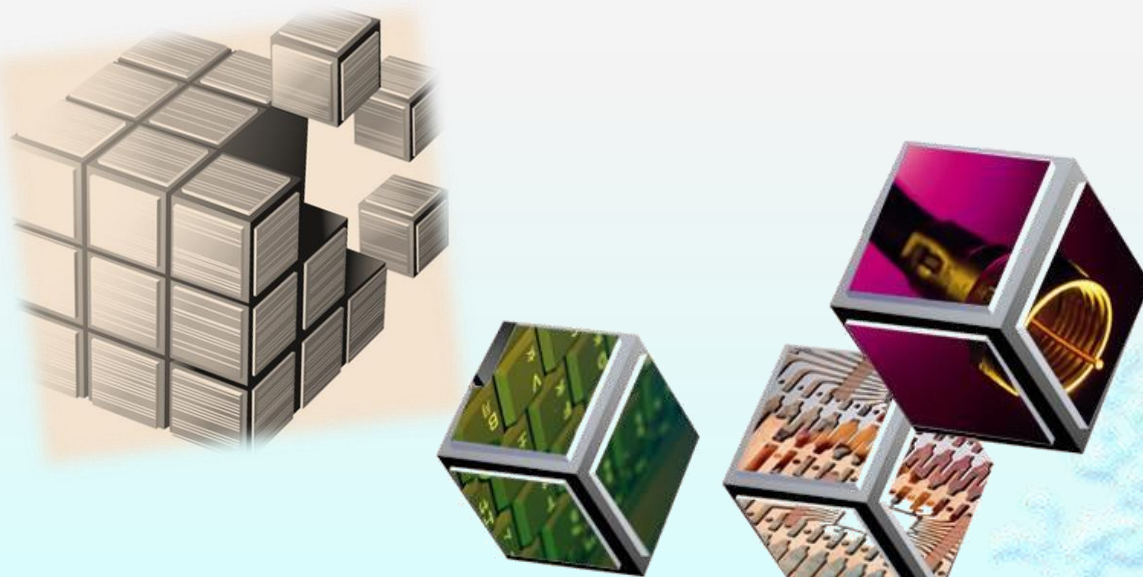
轉換債交易資訊查詢-轉換暨累計彙總表(續)

轉換公司債轉換變動情形一覽表

資料年月：106年4月

公司代號 名稱	證券代號 簡稱	上月底餘額(張/股)	本月賣回張數	本月買回張數	本月轉換張數	本月變動數額(張/股)	本月底餘額(張/股)	轉(交)換或認股價格(元)	重設日期	債券轉(交)換或認購普通股	備註
1258 其祥-KY	12581 其祥-KY	1,582	0	0	156	-156	1,426	37.41	105/08/03	416,999	轉換價格@37.41元
1316 上曜	13162 上曜二	1,759	0	0	0	+0	1,759	17.20	105/11/18	0	轉換價格17.2元
1336 台翰	13361 台翰一	3,500	0	0	0	+0	3,500	16.58	103/09/10	0	103.9.10掛牌;轉換價16.58元
1432 大魯閣	14321 大魯閣一	2,184	0	0	0	+0	2,184	20.10	104/02/12	0	104/2/12上櫃
1432 大魯閣	14322 大魯閣二	1,319	0	0	0	+0	1,319	20.10	104/02/13	0	104/2/13上櫃
1442 名軒	14423 名軒三	7,914	0	0	3	-3	7,911	15.50	105/09/10	19,353	
1466 聚隆	14662 聚隆二	527	0	0	0	+0	527	18.00	104/08/15	0	
1466 聚隆	14663 聚隆三	4,000	0	0	0	+0	4,000	21.80	104/08/15	0	
1477 聚陽實業	14774 聚陽四	1,447	0	0	63	-63	1,384	65.90	105/08/08	95,593	轉換普通股132,015股
1506 正道	15061 正道一	6,999	0	0	0	+0	6,999	24.18	104/01/23	0	
1530 亞崑機電	15302 亞崑二	4,000	0	0	0	+0	4,000	44.30	105/08/30	0	104/05/14掛牌,105/8/30基準日
1566 捷邦	15661 捷邦一	853	0	0	0	+0	853	27.16	105/10/19	0	轉換價格@27.16元
1569 瀟川	15695 瀟川五	557	0	0	69	-69	488	22.40	104/04/28	308,032	104/02/04發行
1582 信錦	15822 信錦二	3,328	0	0	416	-416	2,912	53.90	105/07/31	771,793	
1583 程泰	15831 程泰一	6,000	0	0	0	+0	6,000	87.80	105/09/09	0	
1586 和勤精機	15861 和勤一	1,443	0	0	0	+0	1,443	25.90	105/11/17	0	

伍、轉(交)換公司債常見問題說明



轉(交)換債發行辦法實務上常見問題

發行期間之一致性：發行起迄日期應相同

例如：發行期間三年

(O) 正確寫法：自民國100年6月6日開始發行
至民國103年6月6日到期。

(X) 錯誤寫法：自民國100年6月6日開始發行
至民國103年6月5日到期。

(X) 錯誤寫法：自民國100年6月5日開始發行
至民國103年6月6日到期。

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

發行公司轉換價格調整日期應做明確之定義：

轉換價格調整依自律規則於除權(息)基準日生效，惟價格調整之調整計算、公告時點及用以計算轉換價格之基準價格係以除權(息)公告日前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

類型	轉(交)換或認購價格	轉(交)換或認購股數	重設日期	生效日期	重設幅度	累積重設幅度(%)	備註(請輸入交換標的)
發行時轉換價格等建檔	27.0000	3,703	104/11/25	104/11/25	0	0	

新增成功

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

- 發行及轉換辦法中如遇有時間之描述者，應於其後括
明確訂定確切日期：

例如：

- (1) 轉換期間：債權人自本轉換債發行滿三個月之次日
(98/11/25)起，至到期日(103/8/24)止…
- (2) 公司之贖(收)回權：本轉換公司債發行滿三個月後翌
日(98/11/25)起至發行期間屆滿前四十日(103/7/14)
止…
- (3) 債券持有人之賣回權：本公司應以本轉換公司債發行
滿二年(100/10/14)為債券持有人提前賣回本轉換公司
債之賣回基準日…

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

轉換權的行使：

發行公司依發行及轉換辦法行使贖(收)回權時，將依規定寄發「債券收回通知書」。若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，並註明未以書面回覆公司股務代理機構時之處理方式。

⇒~~大部分發行公司有明定「得按當時之轉換價格，將其所持有之轉換公司債轉換為股票」~~

102年12月24日公會自律規則第16條刪「強制轉換」，改為於到期日一律以現金贖回。

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

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 自律規則修正條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第十六條 承銷商輔導發行公司或外國發行人申報發行國內轉換公司債，其發行及轉換辦法中如訂有發行公司或外國發行人得收回條款者，應限於有左列情況者方得適用：</p> <p>一、本次轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十者。</p> <p>二、發行公司或外國發行人普通股在集中交易市場或證券商營業處所之收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者。</p>	<p>第十六條 承銷商輔導發行公司或外國發行人申報發行國內轉換公司債，其發行及轉換辦法中如訂有發行公司或外國發行人得強制轉換或收回條款者，應限於有左列情況者方得適用：</p> <p>一、本次轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之百分之十者。</p> <p>二、發行公司或外國發行人普通股在集中交易市場或證券商營業處所之收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者。</p>	<p>為避免投資人於發行公司辦理可轉換公司債強制轉換作業時，因公司股價市值遠低於轉換價格，致投資人蒙受損失之爭議，爰修正第16條，刪除可轉債發行公司得強制轉換之依據，即投資人於債券收回基準日前未以書面回覆股代者，於到期日一律以現金贖回。</p>

102/12/24修訂

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

發行及轉換辦法沒有明文規定時

案例：一般發行公司於轉換辦法中詳述如遇私募現金增資時，該公司應於私募有價證券交付日調整轉換公司債之轉換價格，但部分公司由於早期發行時券商公會自律規則並未規定調整時間，因此未於轉換辦法中明定調整日期，致有於收足股款日調整、基準日調整等不一致的情形。

做法：

1. 發行及轉換辦法有明確定義者，依據發行及轉換辦法為準。
2. 如發行及轉換辦法未明確規定，則依發行公司作業為主。
若與自律規則違反時，則發行公司應出具承諾書。
3. 發行人應於轉換價格調降前**12個營業日**發布重大訊息(與債券訊息市場公告)告知投資人轉換價格將調降，以避免投資糾紛。

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

案例：發行公司發行CB後再私募有價證券而調整CB轉換價格。

做法：

1. 發行公司依據反稀釋公式調整轉換價格時，公式中之已發股數應加計已私募股數。
2. 發行公司發行CB後，遇有私募普通股股份增加時，或遇有以低於每股時價之轉換或認股價格再私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，發行公司應依據發行與轉換辦法計算其調整後轉換價格，並於私募有價證券交付日調整之。計算調整後轉換價格時，如須訂定每股時價，應以私募有價證券交付日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

若轉(交)換債發行公司有本中心對有價證券上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第4條第1項第11、16、27以及28款情事，**發行公司必須上重大訊息申報**。

- 十一、 董事會決議減資、合併、分割、收購、股份交換、轉換或轉讓、解散、增資發行新股、發行公司債、發行員工認股權憑證、發行其他有價證券、私募有價證券、參與設立或轉換為金融控股公司或投資控股公司或其子公司者，或前開事項有重大變更者；或參與合併、分割、收購或股份受讓公司之董事會未於同一日召開、決議或參與合併、分割、收購或股份受讓公司嗣後召開之股東會因故無法召開或任一方否決合併、分割、收購或股份受讓議案者；或董事會決議合併後於合併案進行中復為撤銷合併決議者。
- 十六、 現金增資或募集公司債計畫經申報生效後，及私募有價證券計畫經董事會或股東會通過後，嗣因董事會決議有所變動者。
- 二七、 公司與債權銀行召開協商會議，其協商結果確定時。
- 二八、 公司之關係人或主要債務人或其連帶保證人遭退票、聲請破產、重整或其他類似情事；公司背書保證之主要債務人無法償付到期之票據、貸款或其他債務者。

轉(交)換債發行辦法實務上常見問題(續)

募集與發行有價證券自律規則修正條文

第14條之4 承銷商輔導發行公司發行國內附認股權特別股後，除發行公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有已發行普通股股份增加時，發行公司應依下列第一款或第二款公式，

計算其調整後認股價格(向下調整，向上則不予調整)，並依下列第三款公式計算其調整後每單位認股權可認購之股數(以下簡稱認股比例)，另函請台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱證交所)或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃檯中心)公告，於新股發行除權基準日調整：

第18條 承銷商輔導發行公司發行國內轉換公司債後，除發行公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有已發行普通股股份增加時，發行公司應依下列計算公式之一，計算其調整後轉換價格(向下調整，向上則不予調整)並函請證交所或櫃檯中心



↵

↵

↵

受文者：↵

發文日期：中華民國 101 年 9 月 18 日↵

發文字號：忠證商電字第 1010001680 號↵

遠別：普通件↵

密等及解密條件或保密期限：普通↵

附件：如文↵

↵

主旨：公告修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」（修正條文對照表詳如附件），自公告日起施行，請查照。↵

說明：↵

- 一、依據金融監督管理委員會 101 年 9 月 17 日金管證發字第 1010038359 號函准予備查。↵
- 二、參酌會計發展基金會 101 年 7 月 13 日（101）基秘字第 0000000170 號函釋，考量員工分紅係企業取得員工勞務之對價，其金額已於股東會決議日決定，企業亦已認列相關薪資費用，故不會於發行股票予員工時影響企業股東權益之價值，爰刪除因員工分紅配股所作之反稀釋轉換價格調整，以免轉換權不符合財會準則第 36 號公報所訂分類為權益之條件。↵

↵

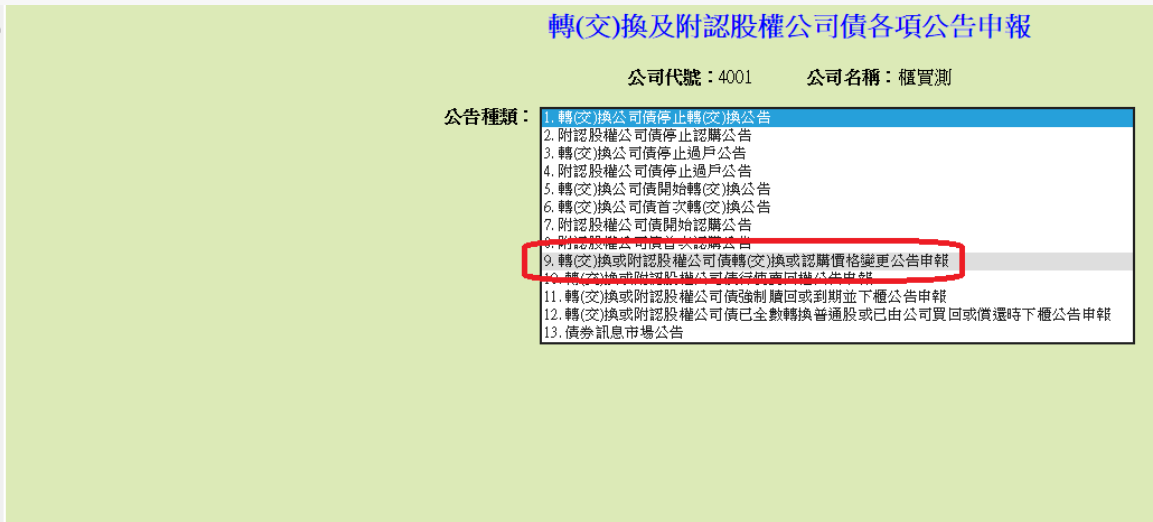
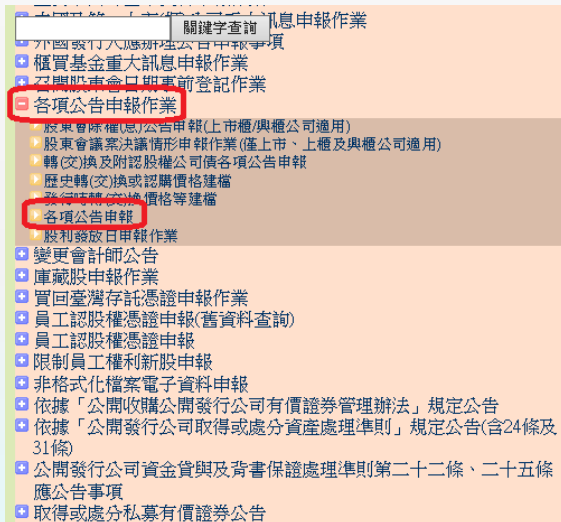
正本：本公會所屬各證券承銷商會員↵

副本：金融監督管理委員會、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、法源資訊股份有限公司、博仕法律事務所↵

↵

理事長·黃·敏·助·↵

轉(交)換債反稀釋操作介面簡介



轉(交)換債反稀釋操作介面簡介(續)

轉換公司債轉換價格變更反稀釋公告-新增

轉換公司債為上櫃買賣

公司代號： 公司簡稱：

債券代號： 債券簡稱：

(產製公告稿本前，請先將轉換公司債轉換價格建檔)

轉換公司債轉換價格歷史資料

類型	轉換價格	轉換股數	重設日期	生效日期	重設幅度	累積重設幅度
掛牌	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	0.00%	0.00%
反稀釋	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	0.00%	0.00%

轉換公司債轉換價格建檔

類型	轉換價格	轉換股數	重設日期	重設幅度(%)	累積重設幅度(%)
反稀釋	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0.00"/>

- 按確定後產製公告稿本，稿本請自行修改。
- 轉換公司債轉換價格歷史資料，如有發現錯誤請聯絡otc承辦人員。

轉(交)換債反稀釋操作介面簡介(續)

轉換公司債轉換價格變更反稀釋公告-新增

(各項目內容請按 [監本說明](#) 參考其格式填寫)

一、公告序號：1

二、主旨：

公告 樞買測 股份有限公司 (例：國內/外第一次有擔保)轉換公司債(簡稱：樞買一，代碼：40011)自 年 月 日起，轉換價格自 元調整為 元。

三、依據：

依樞買一發行及轉換辦法第十一條規定辦理。

四、公告事項：

樞買測資本公積轉增資認購樞買測 股，依樞買一發行及轉換辦法規定轉換價格應予以調整，故自 年 月 日起，轉換價格由 元調整為 元。

其它事項敘明：

五、其他應公告事項：

無

六、上傳價格計算書檔案：

七、特此公告

八、上傳檔案：

反稀釋需將(1)董事會議事錄(2)主管機關核准函等合成一檔或壓縮檔上傳

申報人姓名： 電話： (有分機請務必填寫以利聯絡)

原為上傳轉交換價格計算書，現更新為按鍵後產生自動計算價格書畫面。

轉(交)換債反稀釋操作介面簡介(續)

股份有限公司轉換公司債(簡稱：康普一，代碼：47391)

[決定分派股息及紅利資料查詢](#) [發行及轉換辦法查詢](#)

一、轉換價格計算方法：

(一) 除息調整(如符合下列除息公式及採用其價格、比率單位調整方式，請勾選除息適用，並建檔下列除息調整資料，如不適用請勿勾選及建檔，並改於”(三)二項之轉(交)債價格調整”項下作業)。

除息適用

(1)除息調整轉(交)換辦法規定：

本轉換債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利每股時價之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並應函請中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

(2)調整前轉換價格：19.40

(3)現金股息停止過戶除息公告日：102/09/03

(4)現金股利每股配發：0.30000000

(5)現金股息停止過戶除息公告日前五個營業日之普通股收盤價格如下：

日期	102/09/02	102/08/30	102/08/29	102/08/28	102/08/27
價格(元)	19.20	19.10	19.20	18.90	18.70

(6)102/09/03前一、三、五個營業日之(A)普通股收盤價格之簡單算數平均數價格(B)發放普通股現金股利占每股時價之比率

註：前三營業日、前五營業日價格、百分比半單位計算時，預設採計至小數點以下第2位後四捨五入，發行公司另有不同採計單位方式，請勿勾選除息適用及建檔，並改於”(三)不適用前二項之轉(交)債價格調整”項下勾選及建檔。

	前一營業日	前三營業日	前五營業日
價格(元)	19.20	19.17	19.02
比率(%)	1.56	1.57	1.58
請依發行及轉換辦法勾選適合價格(如比率均未超過1.5%則無法勾選)	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

除息後轉換價格單位： 計算至角、角以下四捨五入 計算至分、分以下四捨五入

(7)除息後轉換價格：19.1

(8)除息調整備註：

只要公開資訊觀測站中"決定分派股息及紅利或其他利益"有建檔並經普通股管區確認，即會自動帶出相關欄位。

轉(交)換債反稀釋操作介面簡介(續)

(二) 除權調整(如符合下列除權公式及採用其價格單位調整方式,請勾選除權適用,並建檔下列除權調整資料,如不適用請勿勾選及建檔,並改於”(三)不適用轉(交)債價格調整”項下作業)。

除權適用

(1)除權調整轉(交)換辦法規定:

依據本公司發行之國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條轉換價格及其調整規定計算如下:
 調整後轉換價格=調整前轉換價格 × [已發行股數 (註2) + (每股繳款額 (註3) × 新股發行(或私募)股數)] ÷ (已發行股數 + 新股發行或私募股數)
 (18.59 × 107,418,707) ÷ (107,418,707 + 116) = 17.43

(2)除權調整公式及計算:

註:下列各欄位計算時,預設採計至小數點以下第2位後四捨五入,各運算欄位中間位數採計方法亦同,至算出調整後轉換價格則依發行及轉換辦法規定:勾選下列調整後轉換價格單位,發行公司另有不同採計單位方式,請勿勾選除於”(三)不適用前二項之轉(交)債價格調整”項下勾選及建檔。

$$(A) \text{調整後轉換價格} = (B) \text{調整前轉換價格} \times \left[\frac{(C) \text{已發行股數} + (D) \text{每股繳款額} \times (E) \text{新股發行股數}}{(B) \text{調整前轉換價格}} \right]$$

$$18.19 = 19.1 \times \left[\frac{48,629,930 + (0.00 \times 2,431,497)}{48,629,930 + 2,431,497} \right]$$

調整後轉換價格單位: 計算至角、角以下四捨五入 計算至分、分以下四捨五入

(3)調整後轉換價格(經計算單位調整): 18.2

計算公式自動帶出已發行股數及新股發行股數。

(4)除權調整備註:

本公司於102年6月25日經股東常會決議通過,盈餘轉增資發行新股7,159,116股,每股面額10元,總計新台幣71,591,160元,業經呈奉金融監督管理委員會102年7月31日金管證發字第1020029791號函核准在案。茲依股東常會授權及相關法令規定,擬訂定相關日期如下:
 (一)除權除息暨盈餘轉增資發行新股基準日:102年09月16日。

(三) 不適用前二項之轉(交)債價格調整

註:下列項目限於本項建檔,私募現金增資、減資、價格重設、價格特別重設、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證、普通股股份增加或低於每股時價之轉換或認股價格再發行或私募具有普通股權調整等。

其他適用

(1)本項調整轉(交)換辦法規定:

(Blank area for text entry)

無法採用前二項除息、除權才適用(三)不適用前二項之轉(交)債價格調整。

(2)調整轉(交)換公式及計算(內容須以文字建檔,可由word轉貼,格式再自行調整!):

轉(交)換債反稀釋操作介面簡介(續)

觀測站

個股 | 資訊項目 | 精華版2.0 | 重大訊息 | English

請輸入公司代號或簡稱 搜尋 代號查詢

回首頁

股東會及股利 | 公司治理 | 財務報表 | 重大訊息與公告 | 營運概況 | 投資專區 | 認購(售)權證 | 債券 | 資產證券化

綜合資料查詢

政府債券

普通公司債

金融債券

轉(交)換公司債與附認股權公司債

外國發行人之債券(股權商品未於我國掛牌交易)

國際債券

分割債券

公告

債券法規查詢

交易資訊

轉換(附認股權)公司債公告彙總表

市場別: 上市

公司代號或簡稱起: 6177

代號查詢

迄: 6177

年度: 103

月份: 全年度

轉換(附認股權)公司債公告彙總表

普通公司債暨金融債券各項公告查詢作業

轉換(附認股權)公司債公告(94.5.5起適用)

發行新股、公司債暨有價證券交付或發放股利前辦理之公告(公司法第252及273條)

債券訊息市場公告

股票或公司債核准上市(櫃)或終止上市(櫃)之公告

因轉換公司債、附認股權公司債轉換而發行新股公告

轉換公司債轉換價格變更公告

種類	公司代號	公司名稱	申報日期	申報序號	主旨	內容
反稀釋	6177	達麗	103/08/07	1	公告達麗股份有限公司國內第四次有擔保轉換公司債(簡稱: 達麗四, 代碼: 61774)自103年08月29日起, 轉換價格自22.95元調整為22.37元。	詳細資料

轉(交)換債反稀釋操作介面簡介(續)

轉換公司債為上櫃買賣

公司代號：4739 公司簡稱：康普材料

債券代碼：47391 債券簡稱：康普一

一、公告序號：1

二、主旨：

公告康普材料股份有限公司國內第一次有擔保轉換公司債(簡稱：康普一，代碼：47391)自102年09月25日起，轉換價格自20.70元調整為19.40元

三、依據：

依康普一發行及轉換辦法第十一條規定辦理。

四、公告事項：

因配發每股現金股利0.3元及資本公積轉增資配發普通股2,431,497股，依據康普一發行及轉換辦法規定轉換價格應予以調整，故自102年9月25日起調整為19.40元。

其它事項敘明：

無

五、其他應公告事項：

無


六、上傳價格計算書檔案：

七、特此公告

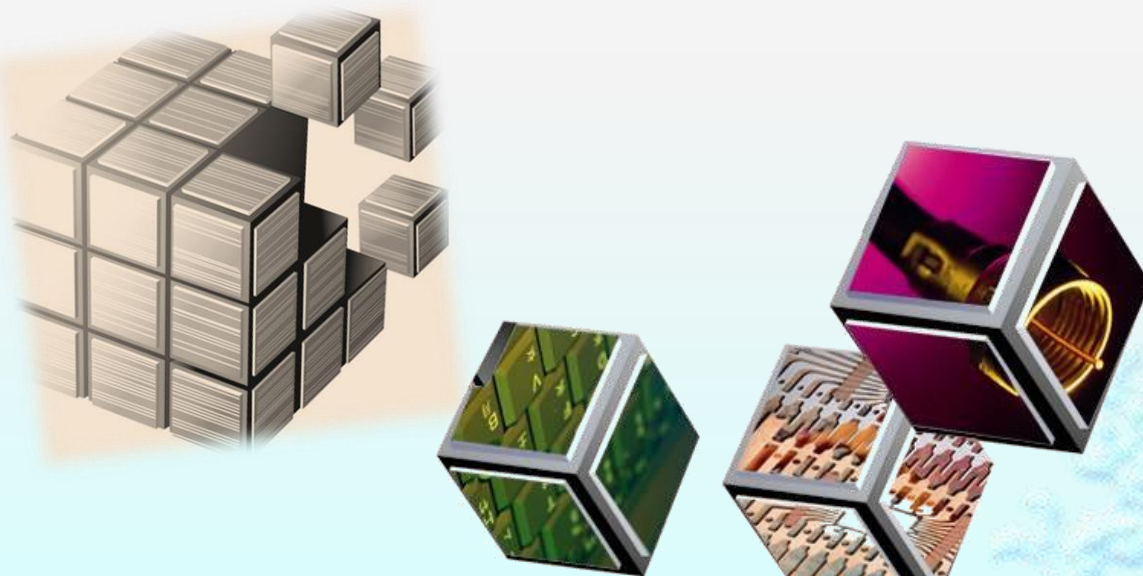
八、上傳檔案：473920130903U201.pdf

以上公告係由康普材料股份有限公司輸入，資料如有虛偽不實或事後變動或未依規定時限公告，均由該公司負其全責。

原點選之後開啟一個計算書檔，現改設一個查詢按鍵開啟新網頁。



陸、近年轉(交)換公司債市場制度說明



市場相關制度說明

- ◇ 證券編碼原則
- ◇ 證券簡稱命名原則
- ◇ 檢送配售名單

證券編碼原則

- ◆ 一、依據：
 - ◆ 1. 中華民國證券市場編碼原則(101年11月15日修正)
 - ◆ 2. 證券交易所101年11月15日臺證交字第1010025897號公告
- ◆ 二、實施日期：102年3月4日
- ◆ 三、新舊編碼原則對照及說明：

修正前條文	修正後條文	說明
五、轉換公司債：於四位股票代號後，依發行先後次序加一位數字 1-9	五、 轉換公司債 ：於四位股票代號後，依發行先後次序加 一至二位流水碼1-99 （可重複使用）	因應部分國內轉換公司債證券編碼 已接近流水碼上限 ，預先擴充國內轉換公司債編碼彈性
六、交換公司債及交換金融債：於四位股票代號後依發行先後次序加二位流水碼 01-50	六、 交換公司債或交換金融債 ：於四位股票代號後，依發行先後次序加 二位流水碼01-09 （可重複使用）	交換公司債及交換金融債第5,6碼之二位流水碼僅使用01-09

證券編碼原則(續)

◆ 四、範例：

◆ 1. 轉換公司債：

以鼎元光電(股票代號:2426)為例，目前該公司已發行8次轉換公司債(鼎元八代碼為24268)，若該公司若再發行4檔轉換公司債[第九次~第十二次]，則代碼依序為：24269、242610、242611、242612。

◆ 2. 交換公司債：

以兆豐金控(股票代號:2886)為例，目前該公司已發行2次交換公司債(兆豐E2代碼為288602)，若該公司再發行第三次~第十一次交換公司債，則代碼依序為288603、288604、……、288609、288601(重複使用)。

證券簡稱命名原則

依據：

1. 金融監督管理委員會證券期貨局104年5月12日證期（發）字第1040010413號函辦理
2. 本中心105年2月4日證櫃監字第1050200132號函

主管機關指示為能完整揭示證券簡稱，簡稱長度將由**6位元組(3個中文字)**擴充至**16位元組**

實施日期：105年6月27日

證券簡稱命名原則(續)

一、股票

前10位元組為公司名稱，末6位元組為屬性註記用，一律左靠顯示。

二、轉(交)換公司債及附認股權公司債

前10位元組為公司(股票)簡稱，中間2位元組為序號，末4位元組為屬性註記用，不留空白一律左靠顯示。

證券簡稱命名原則(續)

範例：

◆ 股票簡稱「葡萄王」：

該公司國內第一次轉換公司債，簡稱為「葡萄王一」，國內第10次轉換公司債簡稱為「葡萄王十」，國內第11次至99次轉換公司債簡稱為「葡萄王11」依序至「葡萄王99」後回歸循環使用。

◆ 股票簡稱「艾美特-KY」：

該公司中華民國境內第二次轉換公司債，簡稱為「艾美特二KY」。

◆ 股票簡稱「兆豐金」：

該公司國內第一次交換公司債，簡稱為「兆豐金E1」，國內第2次至第9次交換公司債簡稱為「兆豐金E2」依序至「兆豐金E9」後回歸循環使用。

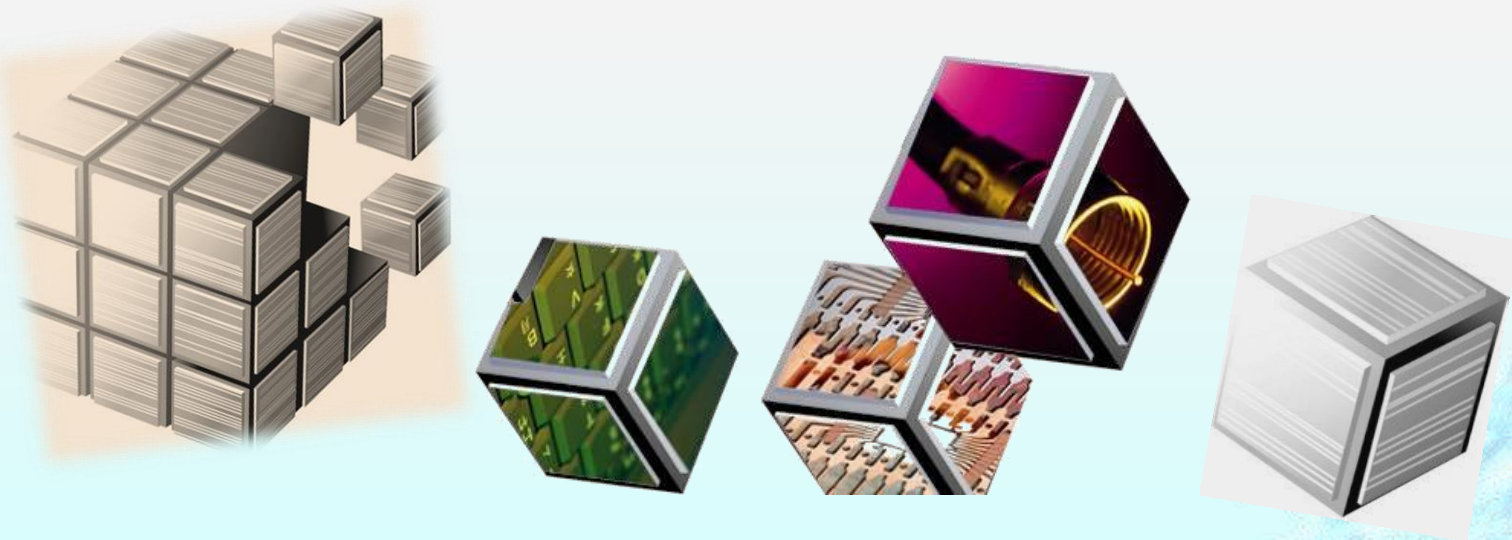
檢送配售名單

- ◆ 依據：
 - ◆ 中華民國證券商業同業公會106年6月15日中證商電字第1060003162號函。

證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法

修正條文	現行條文	說明
第七十七條之一 依第二十二條方式辦理之轉換公司債案件，主辦承銷商應於掛牌日起第七個營業日，彙整主、協辦承銷商獲配售人資料函報櫃買中心。	(本條新增)	依金融監督管理委員會106年2月14日金管證券字第1060004192號函指示，承銷商辦理詢價圈購案件應檢附詢價圈購配售名單予櫃買中心，爰參照初次上市(櫃)案件之作業申報期間，明訂主辦承銷商應於掛牌日起第七個營業日向櫃買中心函報獲配售人資料。

柒、海外轉換公司債回國掛牌制度介紹





海外轉換公司債(ECB)的定義

- ◆ 為企業在海外發行以外幣計價的可轉換公司債，其為結合債券與股票的金融商品，而發行公司賦予投資者將該債券轉換為股票的權利。
- ◆ 投資人可於發行後特定期間內，依一定轉換價格或轉換比率將公司債轉換成發行公司之普通股股票或存託憑證。
- ◆ 可視為結合「純公司債」與「選擇權」之金融商品，具有進可攻、退可守的特性。

發行ECB的優缺點

優點：

- ① 增加籌資管道
- ② 引進外資法人
- ③ 對有外匯收入之公司，可增加外匯風險管理效益
- ④ 轉換後可改善財務結構
- ⑤ 發行條件具有彈性
- ⑥ 股權膨脹及稀釋效果非立即反應
- ⑦ 擴展發行公司國際知名度

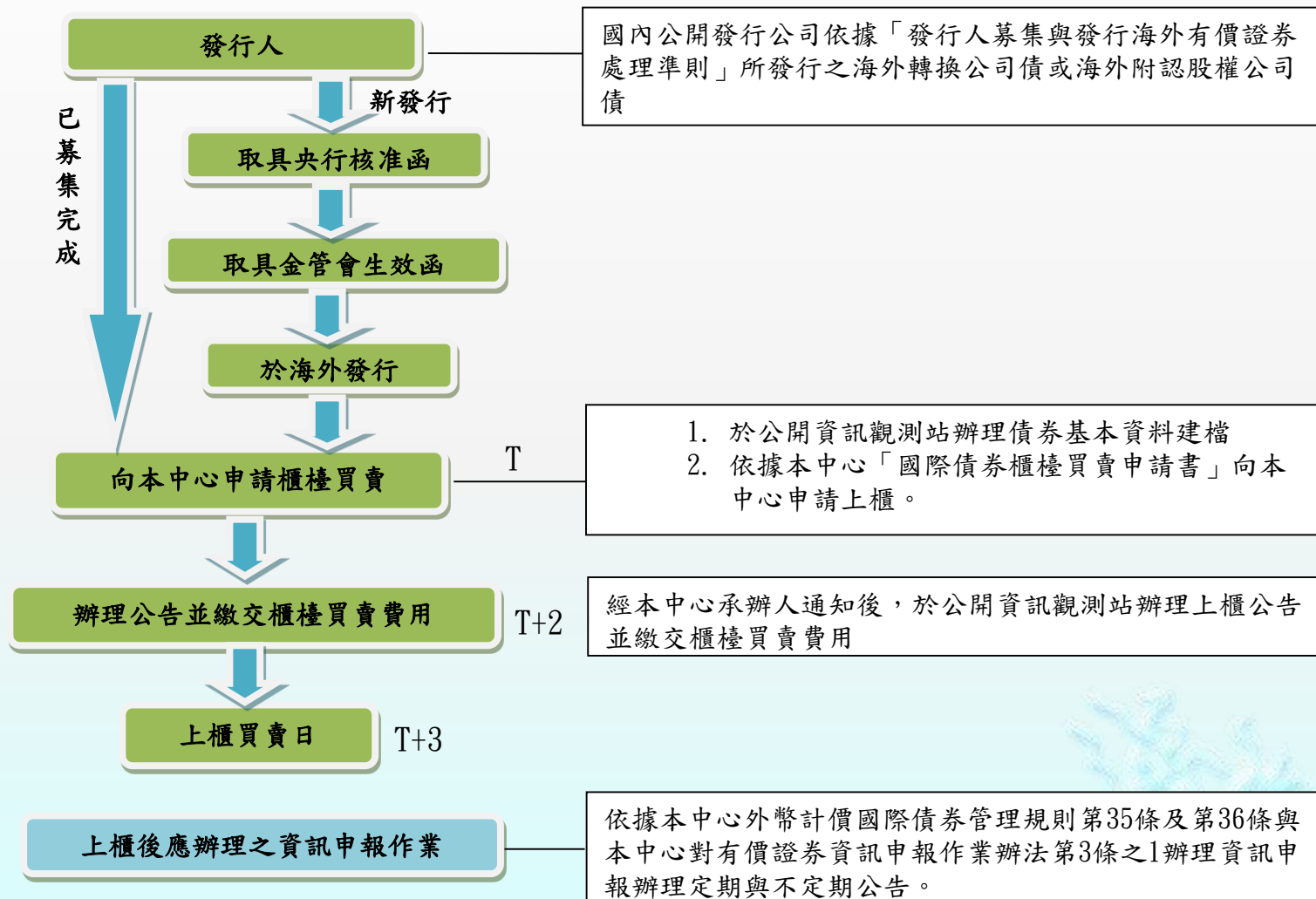
缺點：

- ① 發行成本較國內現金增資及國內可轉換公司債為高
- ② 轉換時點之不確定
- ③ 資金不能自由轉換為台幣使用
- ④ 影響公司經營控制權的程度較現金增資嚴重
- ⑤ 轉換權的會計處理問題

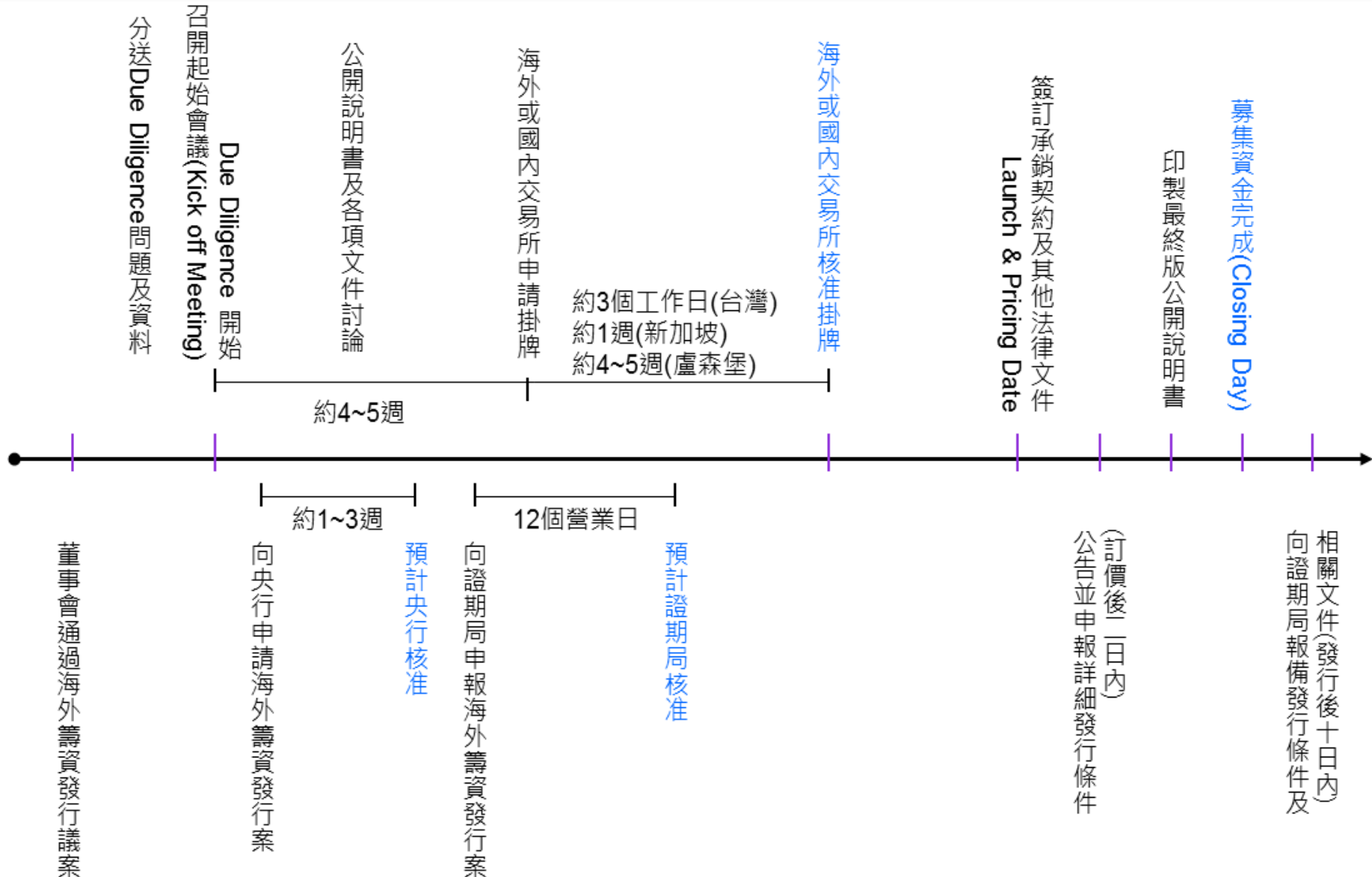
ECB 回國掛牌機制

- 為利發行人回台掛牌作業，**ECB於發行當日**即可同步在櫃買中心掛牌交易（已取消先前一個月後始得回國掛牌之限制）
- 主管機關已同意ECB於櫃買中心掛牌時即**毋須強制**在國外掛牌交易之規定
- ECB回台掛牌後，交易方式及資訊揭露比照國際債券規定
- ECB回台掛牌後，**仍可選擇登錄**在國外證券保管事業機構或國內集保結算所，若登錄在國外證券保管事業機構時，證券商買賣該ECB時係透過集保結算所於該外國證券保管事業機構開設之帳戶辦理相關之帳簿登載及跨國匯撥作業，完成券項交付。

ECB回臺掛牌之上櫃流程



ECB回臺掛牌之上櫃時程



國際債券上櫃資訊申報方式

- 本國發行人與第一、二上市(櫃)公司之外國發行人資訊申報法令依據
 - 依據「外幣計價國際債券管理規則」之第35條至第40條規定辦理。
 - 尚需準用本中心資訊申報作業辦法第3-1條規定辦理(與國內企業規定一致)。
 - 參考本中心上櫃債券之「普通公司債/金融債/轉交換附認股權公司債債券發行人應辦事項一覽表」 ([首頁](#)>[債券市場資訊](#)>[業務服務](#)>[發行人申辦債券上櫃](#)>[債券發行文件下載](#))。



國際債券上櫃資訊申報方式(續)

- 本國發行人與第一、二上市(櫃)公司之外國發行人應辦理資訊申報事項歸納



1. 定期辦理事項

- 繳交櫃檯買賣費用(每年一月)
- 債券資料申報作業(每月10日公司債發行資料維護)
- 申報各季及年度財務報告與年報
- 於每月十日以前，公告並申報上月份營運情形
- 轉(交)換公司債轉(交)換情形(每月5日)



國際債券上櫃資訊申報方式(續)

2. 不定期辦理事項

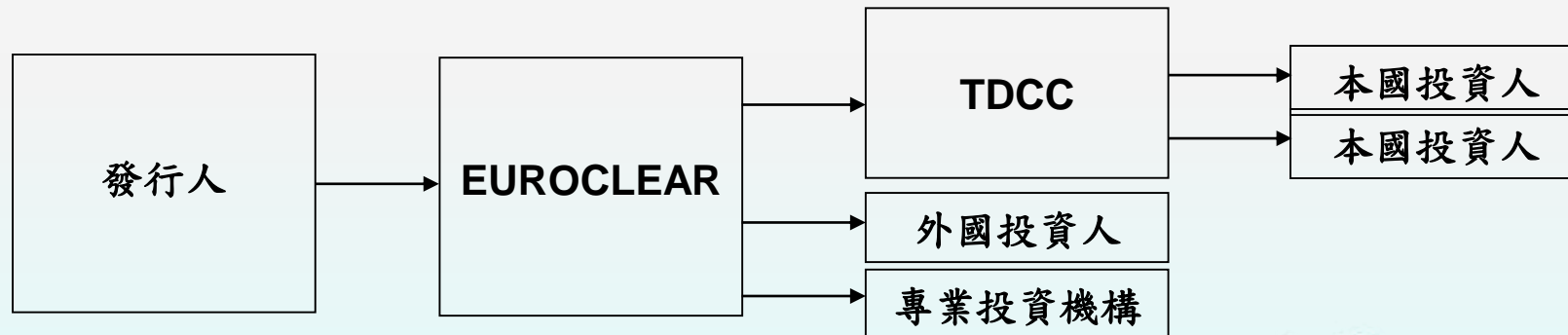
- 發行人決定行使買(贖)回權
- 債權人得行使賣回權
- 依法停止債券過戶
- 債券停止轉換
- 開始轉換
- 首次轉換
- 反稀釋、重設調整
- 終止櫃檯買賣
- 其他與公司債持有人權利義務有關之債券資料變動

國際債券之登錄

- 國際債券發行人應洽櫃買中心認可之國內外證券保管事業機構登錄。
- 櫃買中心認可之國內外證券保管事業機構包括台灣集中保管結算所、Euroclear、Clearstream、CMU(Central Moneymarkets Unit 香港金管局債務工具中央結算單位)

國際債券之登錄(續)

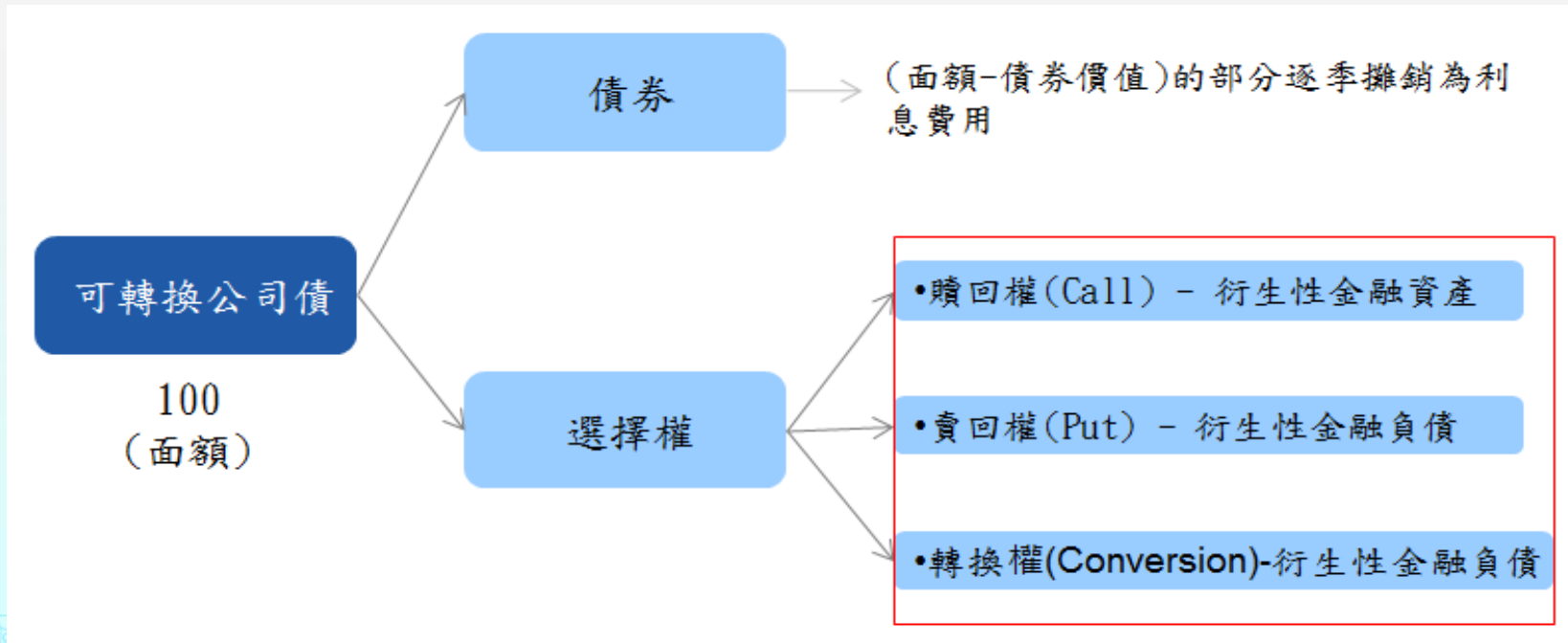
國際債券發行時如登錄在國外證券保管事業機構者，則證券商買賣該國際債券應透過國內證券集中保管事業機構於該外國證券保管事業機構開設之帳戶辦理相關之帳簿登載及跨國匯撥作業，完成券項交付。



公司財報會計處理問題

當功能性貨幣和ECB發行貨幣不一致時:轉換權需分類為金融負債

- 透過「可轉債評價模型」依據相關參數計算出交易目的金融負債-衍生性(贖回權、賣回權、和轉換權), 發行面額-衍生性金融負債金額=應付公司債折價攤銷
- 賣回權權利在投資人, 屬於公司的負債; 贖回權權利在發行公司, 實質上為公司資產(為負債減項)
- 贖回權+賣回權+轉換權合併分類為衍生性金融負債



在台掛牌與其他交易所之比較

		台灣掛牌	新加坡掛牌	香港掛牌
申請書件		國際債券櫃檯買賣申請書 (附件多與送證期局申報 生效之書件重複)	上市申請書(附件包括招 債說明書、招債備忘錄、 上市承諾書及其他相關輔 助文件)	上市申請書(附件包括招 股章程、各類通告文件、 上市協議及其他相關輔助 文件)
掛牌審查 時間		3個營業日	1~2週	至少15個營業日
發行 成本	處理費	新台幣\$15,000	新幣\$10,000 (約當新台幣\$23~24萬元)	無
	掛牌費	依發行總面值按費率萬分 之三計收，但最低繳交金 額為新台幣五萬元、最高 為新台幣五十萬元 (至2014年底前申請上櫃 掛牌者，推廣期間採最高 為新台幣十五萬元優惠價 計收)	新幣\$15,000 (約當新台幣\$35~36萬元)	依發行額度與發行年限不 同，收取掛牌費用為港幣 \$10,000~\$90,000 (約當新台幣\$4~36萬元)
掛牌後 資訊揭露		股票與債券皆在國內掛牌 遵循國內資訊揭露相關規 定	遵循新加坡當地各項持續 性上市義務，並需於其在 第一上市所在市場發布任 何訊息時，同時通過新交 所資訊網發布。	遵循香港當地各項持續性 上市義務，並需於其在第 一上市所在市場發布任何 訊息時，同時通過港交所 資訊網發布。

雙掛牌或在台掛牌優點

- 使我國債券市場商品多元化，提供投資人更多選擇
- 雙掛牌提升發行人企業形象並提高次級市場流動性
- 提升價格透明度及資訊揭露
- 提高本國機構投資人參與意願
- 本中心具快捷便利之上櫃流程及完備交易機制，提升發行人資金調度彈性
- 若僅在台掛牌則上櫃後資訊申報僅需一次，毋須雙邊申報，相較海外掛牌更即時方便，且無時差與語言隔閡

簡報完畢 敬請賜教

櫃買中心債券部

<http://www.tpex.org.tw>