

『債揭債利』 宣導說明會



轉（交）換公司債



大綱

- 一、轉(交)換公司債改版內容
- 二、申報作業注意要點
- 三、轉(交)債價格變更計算說明
- 四、轉(交)債發行辦法實務上常見作業方式說明
- 五、轉(交)換公司債發行及交易資訊介紹
- 六、轉(交)換公司債特殊案例分析

一、轉(交)換公司債改版內容

公開資訊觀測站各項公告申報資料注意事項

- 關鍵字查詢
- 各項公告申報作業
 - ▶ 股東會除權(息)公告申報(上市櫃與櫃公司適用)
 - ▶ 召開股東(臨時或常)會之公告(僅公開發行公司適用)
 - ▶ 決定分派股息及紅利或其他利益之基準日公告(僅公開發行公司適用)
 - ▶ 轉(交)換及附認股權公司債各項公告申報
- 庫藏股申報作業
- 員工認股權憑證申報
- 非格式化檔案電子資料申報
- 依據「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定公告(含24條及31條)
- 公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第二十二條及第二十五條應公告事項
- 取得或處分私募有價證券
- 公司治理資訊之揭露
- 申報作業
- 依證交法第14條之4設立審計委員會申報作業
- 個別及合併財務預測申報作業
- 內部人事前申報作業

轉(交)換公司債停止轉交換公告-確認

公司代號：4001 公司名稱：櫃買
 轉(交)換公司債為○上市●上櫃 買賣

- 一、公告序號：1
- 二、主旨：
 公告櫃買中心國內第一次無擔保(例：第一次有擔保)轉(交)換公司債(簡稱：櫃買一，代碼：40011)停止受理轉交換等相關事項。

- 3.對債權人之可能影響：
- 4.其他應敘明事項：
 無

申報日期：民國98年10月30日

請發行公司於每日下午4:30分前申報相關資訊及市場公告，逾時將顯示提示語，如有問題請與管區聯絡

係由櫃買中心輸入，資料如有虛偽不實或事後變動或未依規定時間申報，由申報公司負其全責。

確認完成！

貴公司確認時間已逾每日申報截止時間(系統時間:16:30)，如有問題請與

一、轉(交)換公司債改版內容

公開資訊觀測站修正轉(交)公司債申報畫面

關鍵字查詢

- 轉(交)換債監控作業
 - 轉(交)換債等轉(交)換變動情形一覽表
 - 轉(交)換債等轉(交)換變動情形一覽表公告作業
 - 轉(交)換公司債等轉(交)換價格重設查詢作業
 - 債券組管區組別維護作業
 - 債券組管區債券設定作業
 - 國內有價證券(覆核)
 - 轉(交)換或認購價格建檔維護
 - 各項公告申報狀況一覽表
 - 各項公告監控覆核一作業
 - 各項公告監控覆核二作業
 - 轉(交)換及附認股權公司債行使賣(贖)回或下櫃公告重新發送MAIL

各項公告申報狀況一覽表

公司代號：3303 公司名稱：岱稜
轉(交)換公司債為○上市●上櫃 買賣

- 公告序號：2
- 主旨：
公告岱稜科技股份有限公司國內國內第二次無擔保轉換公司債(例：第一次有擔保)轉(交)債(簡稱：岱稜二，代碼：33032)停止受理轉交換等相關事項。
- 依據：
公司法第一六五條及本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定。
- 公告事項：
(一)停止受理轉交換之事由：辦理配股配息作業事宜。
(其他事項敘明：)
(二)停止受理轉交換登記起訖日期：98年09月23日至98年10月18日止。
(三)債券持有人如擬申請轉換，最遲應於停止受理轉換登記之始日(98年09月23日)之前一營業日前，向往來證券商辦理轉換手續。
- 其他應公告事項：(沒有公告事項請輸入無)
- 特此

如有虛偽不實或事後變動或未依規定

因應集保修改業務規則
修正受理轉換之前二營業日為前一營業日

一、轉(交)換公司債改版內容

本中心網站新增轉交債查詢報表(1)

關於櫃買

上櫃股票交易資訊

興櫃股票交易資訊

債券發行資訊

債券交易資訊

衍生性商品

上/興櫃公司

櫃買市場公告

投資人服務

營業用資產交易服務平台

證券發行交易知識輯要

最新訊息\活動



「固定收益證券報價競賽活動」
10月份【月優勝獎】與【再接再厲獎】得獎名單公佈



98年第4季得為上櫃認購(售)權證標的證券名單
檔案下載

推動我國採用國際會計準則



98年度『債揭債利』宣導說明會公開資訊觀測站債券專區暨分離型附認股權有價證券宣導
報名請點選進入

公債
公司債/金融債/受益證券/外國債券/分割債券
可轉債/交換債/附認股權公司債
國際債券
殖利率/百元價格換算

日統計
月統計
年統計

更多

- 上櫃公司 | 興櫃公司
- 青鋼 本公司為子公司自立
 - 振維電子 澄清有關工商時報
 - 晶采光電 澄清媒體報導:本

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

本年度新增轉(交)債4項查詢報表

一、轉(交)換公司債改版內容

本中心網站新增轉交債查詢報表(2)

上櫃股票交易資訊

興櫃股票交易資訊

債券發行資訊

債券交易資訊

衍生性商品

上/興櫃公司

櫃買市場公告

投資人服務

營業用資產交易服務平台 ▶

證券發行交易知識輯要 ▶

發行人與證券商服務 ▶

首頁 > 債券交易資訊 > 可轉債/交換債/附認股權公司債 > 三大法人買賣轉(交)換債買賣金額彙總表

日報表：資料日期：98/11/02

周報表：資料日期：民國 98 11 11/02~11/06

月報表：資料日期：民國 98 11 月

本資訊自民國98年4月份起開始提供

98年11月02日 三大法人買賣轉(交)換公司債日彙總資訊(含等價、議價、鉅額交易)

下載CSV

單位名稱	買進金額(元)	賣出金額(元)	買賣超(元)
外資及陸資	13,038,300	10,216,000	2,822,300
投信	2,122,500	700,000	1,422,500
自營商	219,789,200	242,402,700	-22,613,500
合計	234,950,000	253,318,700	-18,368,700

新增三大法人
買賣轉(交)換
債買賣金額彙
總表



一、轉(交)換公司債改版內容

本中心網站新增轉交債查詢報表(3)

與櫃股票交易資訊

債券發行資訊

債券交易資訊

衍生性商品

上/與櫃公司

櫃買市場公告

投資人服務

營業用資產交易服務平台 ▶

證券發行交易知識輯要 ▶

發行人與證券商服務 ▶

國外企業來臺上(興)櫃專區 ▶

首頁 > 債券交易資訊 > 可轉債/交換債/附認股權公司債 > 三大法人買賣轉(交)換債明細資訊

請選擇： 依淨值買賣超排序 依股票代號排序

日報表：資料日期：98/11/02

週報表：資料日期：民國 98 11 11/02~11/06

月報表：資料日期：民國 98 11 月

本資訊自民國98年4月份起開始提供

98年11月02日 三大法人日交易資訊 依淨買賣超排序 (含等價、議價、盤後、鉅額交易)[轉(交)換及附認股權公司債以面額新台幣十萬元為一成交單位]

[下載CSV](#)

代號	名稱	外資及陸資買	外資及陸資賣	外資及陸資淨買	投信買進股數	投信賣股數	投信淨買股數	自營商買股數	自營商賣股數	自營淨買股數	三大法人買賣超股數
20065	東鋼五	0	0	0	0	0	0	597	430	167	167
23933	億光三	0	0	0	0	0	0	215	80	135	135
23772	微星二	0	0	0	0	0	0	125	30	95	95
62662	泰詠二	0	0	0	0	0	0	58	0	58	58
33801	明泰一	0	0	0	0	0	0	40	0	40	40
12101	大成一	0	0	0	10	0	10	0	0	10	29

新增三大法人買賣轉(交)債明細資料,當日個別轉(交)債無資料則不顯示



一、轉(交)換公司債改版內容

本中心網站新增轉交債查詢報表(4)

與櫃股票交易資訊
債券發行資訊
債券交易資訊
衍生性商品
上/興櫃公司
櫃買市場公告
投資人服務
營業用資產交易服務平台
證券發行交易知識輯要
發行人與證券商服務

首頁 > 可轉債/交換債/附認股權公司債 > 單一證券交易日成交資訊

可轉債/交換債/附認股權公司債交易日成交資訊

請選擇： 資料日期：民國 98 10 月
證券代碼：55223 代碼查詢

本資訊自民國95年1月起開始提供

可轉債/交換債/附認股權公司債交易日成交資訊 55223 (遠雄三)

日期	交易模式	收市價	漲跌	開市價	最高價	最低價	成交筆數	單位	成交金額(元)	平均價
981001	等價	104.80	-0.70	104.80	104.80	104.80	1	1	104,800	104.80
981001	議價									
981002	等價	104.00	-0.80	104.00	104.00	104.00	1	2	208,000	104.00
981002	議價									
981005	等價									104.00
981005	議價									
981006	等價									
981006	議價									

新增轉(交)債交易日成交資訊，如當日無成交，則平均價為前一日平均價格

一、轉(交)換公司債改版內容

本中心網站新增轉交債查詢報表(5)

關於櫃買

上櫃股票交易資訊

興櫃股票交易資訊

債券發行資訊

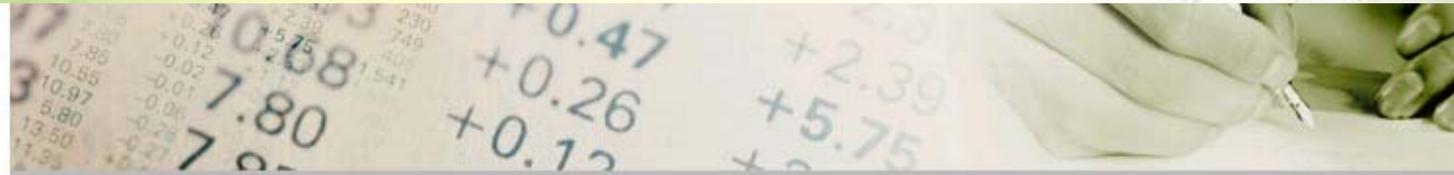
債券交易資訊

衍生性商品

上/興櫃公司

櫃買市場公告

投資人服務



首頁 > 可轉債/交換債/附認股權公司債 > 單一證券交易年度成交資訊

可轉債/交換債/附認股權公司債交易成交資訊

請選擇：資料日期：民國 97 年

證券代碼：55223 代碼查詢

查詢

本資訊自民國96年1月起開始提供

可轉債/交換債/附認股權公司債年度成交資訊

55223 (遠雄三)

列印

下載CSV

年度	單位(仟股)	成交金額(仟元)	成交筆數	最高價	日期	最低價	日期	平均價
97	3,637	349,959	548	101.00	970724	89.00	971020	96.22

註：平均價 = 等價與議價成交總金額 / 等價與議價總成交股數。

新增轉(交)債年度成交資訊，平均價之計算公式如附註



二、申報作業注意要點

國內海外有價證券轉換申報應注意項目(1)

- 國內海外有價證券轉換申報書中的申報內容與債券基本資料檔一致。
- 國內海外有價證券轉換申報書(申報時點為每月5日前)中，5個欄位資料將自動帶至債券基本資料檔(申報時點為每月10日前)：
 - (1)受理轉交換公司債張數
 - (2)轉交換為普通股股數
 - (3)買回張數
 - (4)賣回張數
 - (5)餘額張數

二、申報作業注意要點

國內海外有價證券轉換申報應注意項目(2)

大成長城國內海外有價證券轉換申報書

資料年月：97/9

資本登記總額：5,300,000,000

實收資本總額：4,433,739,320

承辦人員：王大成

連絡電話：23111838-111

本月變動股數之差異數=|(普通股+新股認購權利證書+股款繳納憑證+債券換股權利證書+轉換普通股(未變更登記)+轉換公司債+附認股權公司債+附認股權特別股+員工認股權憑證)|=109440

證券類別	證券名稱	市場別	證券		上月數額			本月變動數額				結餘數額		備註(請註明以庫藏股轉換之股數)	
			代號	簡稱	發行幣別 NT\$/US\$	發行股/張數(股/張)a	每股/張金額(元)b	發行總額(元)c=a*b	增、減(+、-)s	股/張數(股/張)d	屬華僑及外國人持有部分(股/張)d1<=d	總金額(元)e=d*b	股/張數(股/張)f=a+sd		總金額(元)g=c+se
債券	轉換公司債	上櫃	12101	大成一	NT\$	7,740	100,000	774,000,000	-	40	0	4,000,000	7,700	770,000,000	36.53轉換10張 39.74轉換10張

本月轉債減少張數須與「轉(交)換債轉換普通股明細」申報數額一致



二、申報作業注意要點

國內海外有價證券轉換申報應注意項目(3)

- ▶ 國內海外有價證券轉換情形申報作業
- ▶ 國內海外有價證券轉換情形申報作業
- ▶ 交換債券之交換條件申報作業
- ▶ 國內海外有價證券轉交換債轉換普通股明細申報作業
- ▶ 公司治理資訊之揭露辦理情形申報作業
- ▶ 債信專區申報作業(未發債之發行公司應填報)

大成長城轉交換債轉換普通股明細一申報

申報年: 月: (例:年93月01)

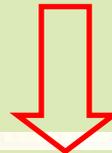
新增

修改

刪除

查詢

確認



大成長城轉交換債轉換普通股明細一申報

證券類別	證券名稱	市場別	證券代號	證券簡稱	賣回張數	買回張數	序號	轉換張數	轉換股價	轉換股數	合計異動張數
債券	轉換公司債	上櫃	12101	大成一	<input type="text" value="10"/>	<input type="text" value="10"/>	1	<input type="text" value="10"/>	<input type="text" value="36.53"/>	<input type="text" value="27364"/>	40
							2	<input type="text" value="10"/>	<input type="text" value="39.74"/>	<input type="text" value="25163"/>	
							小計	20	小計	52527	

轉換價格如有多筆，按新增下一筆分別建檔

確定

二、申報作業注意要點

國內海外有價證券轉換申報應注意項目(4)

債券資料申報作業系統

申報作業系統

請選擇欲新增之債券種類：

申報年月：年月

掛牌日期：民國年月日

債券代碼： 債券簡稱：

CFI代號：

申請發行總額：元 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

實際發行總額：元 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

● 本月受理轉(交)換之公司債張數：張 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

本月轉(交)換為債券換股權利證書股數：股 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

● 本月轉(交)換為普通股股數(未變更登記)：股 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

本月償還本金金額：元 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

● 本月公司買回(註銷)張數：張 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

● 本月行使賣回權張數：張 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

● 本月底發行餘額：元 (請僅輸入數字，不含逗點等符號)

是否依約定按時還本：，處理情

紅色圓圈欄位將
與國內海外申報
相關欄位一致



二、申報作業注意要點

轉(交)換債轉換暨累計彙總表查詢方式

- 路徑：本中心網站(www.otc.org.tw)→債券交易資訊→可轉債 / 交換債 / 附認股權公司債→月統計→轉(交)換債轉換暨累計彙總表。

The screenshot shows the OTC website interface. On the left is a vertical navigation menu with items: 債券發行資訊, 債券交易資訊, 衍生性商品, 上/興櫃公司, 櫃買市場公告. The main content area has a sub-menu with '轉(交)換債轉換暨累計彙總表' circled in red. Below this, there are search options: '請選擇： 依月份排序', '資料日期：民國 97 年', and a '查詢' button. A note states '本資訊自民國93年3月起開始提供'. At the bottom, there is a table with columns '資料範圍' and '資料文件'. The first row shows '97/09' and a '連結' button.

資料範圍	資料文件
97/09	連結

二、申報作業注意要點

債券基本資料申報應注意項目(1)

查詢 大成長城 股份有限公司 轉(交)換公司債之發行資料(測試資料)

債券期別：第 1 期 券	募集方式：委託承銷商公開銷售
申請日期：96/08/13	核准日期：96/08/29
發行日期：96/09/21	發行期限：5年 0 個月
到期日期：101/09/21	下櫃日期：
債券掛牌情形：上櫃	掛牌/發行地點：中華民國
掛牌日期：96/09/21	
債券代碼：12101	債券簡稱：大成一
債券中文名稱：大成長城企業股份有限公司國內第一次轉換公司債	發行人：國內
債券英文名稱：GREATWALL ENT 1st Convertible Bond	
本次利率重設日期：民國	下次利率重設日期：民國
CFI代號：DCZUDR	國際編碼：TW1210102
申請發行總額：1,000,000,000元	
實際發行總額：1,000,000,000元	
本月受理轉(交)換之公司債張數：0張	
本月轉(交)換為債券換股權利證書股數：0股	
本月轉(交)換為普通股股數(未變更登記)：0股	
本月償還本金金額：0元	
本月公司買回(註銷)張數：0張	
本月行使賣回權張數：0張	
本月底發行餘額：1,000,000,000元	

藍色欄位由國內海外有價證券轉換申報輸入之資料自動帶入



二、申報作業注意要點

債券基本資料申報應注意項目(2)

是否依約定按時還本：，處理情形：	
違約金額：0 處理結果：	
發行面額：100,000元	發行張數：10,000張
發行價格：100元 (以佰元價表示。佰元價=發行價格/發行面額*100)	
票面利率：0.0000%	債息基準日：0000
發行時轉(交)換價格：47.3600元	轉(交)換溢價率：110.0000 %
轉(交)換期間：96/10/22~101/09/11	
最新轉(交)換價格：39.7400元	97/03/22
債息對照表內容：	
擔保情形：無，第一順位	
還本敘述：到期一次還本	
債券賣回權條件：發行滿二年賣回權收益率102.3%	
賣回權收益率：0.0000%	
債券買回權條件：97年9月22日起至101年8月12日止，遇後述日期超過當時轉換價格達50%時。2.本債券流通在外餘額低於原	
買回權收益率：0.0000%	
下一次賣回權日期：98/09/21	下一次賣回權價格：102.3000%

賣回權日期如僅有滿二年則建檔一筆，有滿二、滿三年則建檔二筆於類推。
 滿二年賣回權建檔(參考次數1建檔)
 日期->滿二年日期
 還本金額及付息金額->零息債為0
 賣回金額->以百元價計算
 賣回權收益率->以%為單位
 到期日建檔(參考次數2建檔)
 還本金額以餘額表示
 賣回金額，賣回權收益率->建為0

收盤價格連續30

還本付息現金流量明細 (單位：元)

次數	日期	還本金額	付息金額	賣回金額	賣回權收益率
1	98/09/21	0	0	102.3000	1.1500%
2	101/09/21	1,025,300,000	0	0	0%

藍色欄位為經常填錯或忘記修正欄位

二、申報作業注意要點

轉債反稀釋=>考量員工紅利轉增資條款

十一、轉換價格及其調整：↵

(二)本債券發行後，除本公司再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加(包括但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不調整)，並洽櫃檯買賣中心於新股發行發行除權基準日調整之，但有實際繳款作業者於款繳足日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，並函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。↵

調整後轉換價格 =	調整前轉換價格	×	已發行股數	+	每股繳款額	×	新股發行股數	
			(註2)		(註3)		或私募股數	
								↵
	已發行股數 + 新股發行股數或私募股數							↵

註1：如為股票分割則為分割基準日，如係採詢價團購辦理之現金增資、私募現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於股款繳足日或私募有價證券交付日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。↵

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。↵

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓基準日前受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如為**員工紅利轉增資，則每股繳款額則為股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響**。所分派員工分紅配發股票紅利部份，其股



綠能科技股份有限公司

轉換公司債價格調整計算書

專說明會

本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債(代號:35191, 簡稱:綠能一)轉換價格調整訂定方式說明:

一、轉換價格計算方法:

依據本公司發行之國內第一次無擔保轉換公司債轉換辦法第十一條規定計算如下:

(一)除息調整

調降後轉換價格 = 調降前轉換價格 × (1 - 發放普通股現金股利占每股時價之比)

平均數價格分別為 80.5 元、81.2 元、82 元。

5.發放普通股現金股利占每股時價之比率分別為 4.77%、4.73%、4.68%，皆超過 1.5%。

6.依 5.之比率擇一計算，除息調整結果如下：

$$102.4 = 107.5 \times (1 - 4.77\%)$$

$$\text{或 } 102.4 = 107.5 \times (1 - 4.73\%)$$

$$\text{或 } 102.5 = 107.5 \times (1 - 4.68\%)$$

故除息調整後轉換價格為 102.4 元。

註2：每股繳款金額
(120.5-5)/1.2
=>96.25

調整後 轉換價格	=	調整前轉換價格	×	已發行股數 (註1)	+	每股繳款額 (註2)	×	新股發行股數
		已發行股數 + 新股發行股數						

(二)除權調整

$$88.8 = ((102.4 \times 137,949,001) + (96.25 \times 686,352)) \div (137,949,001 + 21,867,352)$$

註：1. 已發行股數為已扣除本公司庫藏股股數 1,295,000 股

2. 依發行及轉換辦法第 11 條第 2 款註 3 規定如係員工紅利轉增資，則每股繳款額為應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響，數據如下：
每股繳款額股東會前一日(980521)收盤價為 120.5 元，股東會決議股東紅利為每股無償配發 2 元，股東紅利為每股配發現金股利 5 元。



二、申報作業注意要點

新版轉交債申請(報)書

附表三之二 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所應同規定文件，送請貴中心查核辦理。

申請公司名稱	資本	登記資本總額	股東代號及稱謂	股票掛牌場
公司設立日期及統一編號	總額	實收資本總額		
申請櫃檯買賣轉(交)換公司債名稱	轉(交)換標的名稱及股票代碼			<input type="checkbox"/> 上市 <input type="checkbox"/> 上櫃
轉(交)換價格(元)	有無未償還之轉換或標的之公司債及其餘額			
承銷商及確定櫃檯買賣日期	(以按包銷方式承銷公司債者為限)	承銷商		
申請日期	中華民國	年	月	

附件

- 最近經會計師查核簽證及經股東會決議之財務報表。
- 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，應由會計師查核簽證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聲明書以代替前開證明文件。
- 募集完成證明文件(櫃檯買賣日前得以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借款募集完成證明送達本中心)。
- 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。
- 轉(交)換公司債發行辦法(書面文件暨電子檔案)。
- 律師簽證之設定擔保或保證書擔保品證明文件或受託銀行與保證銀行簽署之保證契約(無擔保轉(交)換公司債者免附)。
- 律師簽證之受託契約書。
- 無實體發行轉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)。
- 有價證券櫃檯買賣契約書五份。
- 發行轉(交)換公司債已於本中心指定之網路網路資訊申報系統申報(依公司法第 252 及 273 條設有價證券交付或發放規則者)。
- 其他必要證明文件或資料。

申請公司：_____
 法定代理人：_____
 公司地址：_____
 聯絡人姓名：_____
 聯絡人電話：_____
 聯絡人傳真：_____
 聯絡人Email：_____

附註：一、本轉(交)換公司債櫃檯買賣申請書一式三份，經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核備生效後，作為有價證券櫃檯買賣契約之一部分，分由申請公司及本中心存執。
 二、申請櫃檯買賣轉(交)換公司債應於申請櫃檯買賣時一併約定櫃檯買賣日期(如擬申請櫃檯買賣開始日為發行日，發行公司需於發行日之五個營業日前將本申請書及其附件送達本中心)，並應於本轉(交)換公司債櫃檯買賣申請書報奉主管機關核准後，且於本中心規定期限以前將應檢送之附件五、附件十及附件十二等送達本中心，並依本中心審查準則第十二條規定辦理後，始准予依原日期為櫃檯買賣。
 三、符合證券交易法第四十三條之六規定之無擔保轉(交)換公司債公開發行後申請櫃檯買賣者，本申請書之附件五、附件十二免附。
 四、如為實體發行，須檢附轉(交)換公司債發行管理契約影本、經簽證之轉(交)換公司債募集說明書三份、辦理證券事務機構之印戳卡三份、印戳卡簽證委託代理之代理契約影本(此當件無則免附)。

條號異動、增加董事會議事錄、刪掉按期申報承諾書等

三、轉(交)債價格調整之計算說明

停止過戶公告申報時點

- 轉換公司債依法停止債券過戶時，發行公司應於預定停止債券過戶開始日期**前12個營業日**公告並申報轉換公司債停止過戶期間。

三、轉(交)債價格變更計算說明

停止轉換公告申報時點(1)

- 轉換公司債若因發行公司召開股東(常)會而停止轉換，發行公司應於股票預定停止過戶開始日期前12個營業日公告並申報轉換公司債停止轉換期間。

三、轉(交)債價格變更計算說明

停止轉換公告申報時點(2)

- 轉換公司債若因發行公司辦理無償配股配息或現金增資而停止轉換，發行公司應於股票預定停止過戶開始日期前20個營業日公告並申報轉換公司債停止轉換期間。



三、轉(交)債價格變更計算說明

轉換價格調整

1. 因發放現金股利而調整轉換價格(反稀釋調整)
2. 因股權變動而調整轉換價格(反稀釋調整)
3. 因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)

三、轉(交)債價格變更計算說明

因發放現金股利而調整轉換價格(反稀釋調整)(1)

新制

■發放普通股現金股利金額佔每股時價之比率若有超過1.5%者，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格。

■每股時價之訂定以現金股息停止過戶除息公告日之前1、3、5個營業日發行公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算為準。

調降後轉換價格 = 調降前轉換價格 × (1 - 發放普通股現金股利占每股時價之比率)

舊制

發放普通股現金股利佔股本之比率，超過15%者，應就其超過部份於除息基準日按下列公式調降轉換價格

調降後轉換價格 = 調降前轉換價格 - (發放普通股現金股利占股本之比率 - 15%) × 10



三、轉(交)債價格變更計算說明

因發放現金股利而調整轉換價格(反稀釋調整)(2)

- 轉換辦法訂定每股時價以現金股息停止過戶除息公告日前1、3、5個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算，該現金股息停止過戶除息公告日意指股票停止過戶日前**12個營業日**。

前1、3、5個營業日

前12個營業日

5日

轉換債停止轉換起日

公告配股、配息相關事宜

X+11
除息、除權交易日

X+12
最後過戶日

X+13
停止過戶日

配股、配息基準日



三、轉(交)債價格變更計算說明

因發放現金股利而調整轉換價格(反稀釋調整)(3)

範例說明：**新制**

調降後轉換價格 = 調降前轉換價格 × (1 - 發放普通股現金股利占每股時價之比率)

現金股利每股配發6.3元

轉換公司債調整前轉換價格145元

每股時價為74元

$6.3 / 74 = 8.51\% > 1.5\%$ 本次轉換價格需作調降

$132.7 = 145 \times (1 - 8.51\%)$

調整幅度為 $(145 - 132.7) / 145 = 8.48\%$ \Rightarrow

將佔20%可重設幅度中的8.48%

三、轉(交)債價格變更計算說明

因發放現金股利而調整轉換價格(反稀釋調整)(4)

範例說明：**舊制**

調降後轉換價格 = 調降前轉換價格 - (發放普通股現金股利占股本之比率 - 15%) × 10

現金股利每股配發6.3元

轉換公司債調整前轉換價格145元

每股時價為74元

6.3 > 1.5 本次轉換價格需作調降

$$140.2 = 145 - (6.3 - 1.5)$$

調整幅度為 $(145 - 140.2) / 145 = 3.31\%$ ⇒

將佔20%可重設幅度中的3.31%

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股權變動而調整轉換價格(反稀釋調整)(1)

- 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而換發普通股股份者外，遇有已發行普通股股份增加時，發行公司應依公式計算其調整後轉換價格（向下調整，向上則不予調整），並於新股發行除權基準日調整之（有實際繳款作業者則於股款繳足日調整之）。

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股權變動而調整轉換價格(反稀釋調整)(2)

1.

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} * \left(\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} * \text{新股或私募發行股數}}{\text{調整前轉換價格}} \right)}{\text{已發行股數} + \text{新股或私募發行股數}}$$

2.

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} * \left(\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} * \text{新股或私募發行股數}}{\text{每股時價}} \right)}{\text{已發行股數} + \text{新股或私募發行股數}}$$



三、轉(交)債價格變更計算說明

因股權變動而調整轉換價格(反稀釋調整)(3)

- 每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、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為準。

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股權變動而調整轉換價格(反稀釋調整)(4)

範例說明

轉換公司債調整前轉換價格132.7元

盈餘轉增資發行新股2,699,705股(含員工紅利948,000股)

已發行股票60,390,134股，庫藏股股數2,000,000股

故流通在外股數為60,390,134- 2,000,000=58,390,134

$$\text{調整後轉換價格} = 132.7 * \frac{58,390,134 + \frac{0 * 2,699,705}{132.7}}{58,390,134 + 2,699,705}$$

$$= 126.8$$

不會佔到20%可重設幅度
無須計算調整幅度



大華科技股份有限公司

轉換公司債價格調整計算書(模擬資料僅供宣導使用)

本公司發行國內第二次無擔保轉換公司債(代號:90702, 簡稱:大華二)轉換價格調整訂定方式說明:

一、轉換價格計算方法:

依據本公司發行之國內第二次無擔保轉換公司債轉換辦法第十一條規定計算如下:

(一)除息調整

調整後轉換價格 = 調整前轉換價格 × (1 - 發放普通股現金股利占每股時價之比率)

註1: 每股時價之訂定以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算為準。

註2: 如遇本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率低於或等於百分之一點五者, 不調整轉換價格。

1. 調整前轉換價格為新台幣 169.6 元。

2. 現金股利每股配發 6.24 元。

3. 現金股息停止過戶除息公告日為 96 年 7 月 9 日。

4. 96 年 7 月 9 日前五個營業日之普通股收盤價格如下:

日期	96/7/6	96/7/5	96/7/4	96/7/3	96/7/2
金額	171.5 元	170 元	170 元	172 元	174 元

據此計算 96 年 7 月 9 日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數價格分別為 171.5 元、170.5 元、171.5 元。

5. 發放普通股現金股利占每股時價之比率分別為 3.64%、3.66%、3.64%。

6. 依 5. 之比率擇一計算, 除息調整結果相同如下:

$$163.4 = 169.6 \times (1 - 3.66\%) \text{ 或 } 163.4 = 169.6 \times (1 - 3.64\%)$$

故除息調整後轉換價格為 163.4 元。

(二)除權調整

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數} + \text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

$$157.4 = (163.4 \times 54,736,433) \div (54,736,433 + 2,092,093)$$

二、轉換價格計算及相關說明:

本公司於九十六年五月三十日經股東常會決議通過, 盈餘轉增資發行新股 2,092,093 股(含員工紅利 450,000 股), 每股面額 10 元, 總額新台幣 20,920,930 元, 業經呈奉行政院金融監督管理委員會九十六年六月十二日金管證一字第 09600123456 號函核准在案。

茲依股東會授權及相關法令規定, 擬訂定相關日期如下:

(一) 配息、除權暨盈餘轉增資發行新股基準日: 96 年 7 月 30 日。

(二) 股票停止過戶期間: 96 年 7 月 26 日至 96 年 7 月 30 日止。

(三) 轉換公司債停止轉換期間: 96 年 7 月 4 日至 96 年 7 月 30 日止。

(四) 調整前之轉換價格為新台幣 169.6 元。

(五) 調整後之轉換價格為新台幣 157.4 元。

(六) 調整後之轉換價格自 96 年 7 月 30 日開始適用。

轉(交)換公司債宣導說明會

轉換公司債反稀釋價格調整 計算書撰寫及注意事項

計算順序先除息調整再除權調整

請於現金股息公告
日前一營業日上傳
申報反稀釋上傳

價格調整幅度為
((除息調整前價格-除息調整後價格)/除息
調整前價格)*100%

前三營業日收盤價
簡單算術平均數指
前一、前二、前三
共三個營業日收盤
價相加除以3

100000/157.4
小數點捨掉

15.2+3.66

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: 9070

公司簡稱: 大華科

債券代號: 90701

債券簡稱: 大華一

(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	200.0000	500	95/12/14	95/12/14	0.00%	0.00%
重設	169.6000	589	96/06/14	96/06/14	15.20%	15.20%

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	157.4	635	960730	3.66	18.86

產製公告稿本

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)(1)

發行公司辦理轉換價格重設時，原則上依現行規定調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格（可因公司普通股股份總額發生變動而調整）之80%。

- 由於**現金股利**無法列入調整額，因此轉換公司債若曾因發放現金股利，此股利金額**將佔掉20%之可重設額度**。
- 普通股變動的部分可以列入調整額，故**不會佔掉20%之可重設額度**。

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)(2)

- 計算重設幅度——當預期20%之重設幅度尚有許多空間時

$$\text{重設幅度} = \left(\text{調整前轉換價格} - \text{調整後轉換價格} \right) / \text{調整前轉換價格}$$

- 計算重設幅度——當累積重設幅度瀕臨20%時

當價格重設調降幅度加計歷年除息調降幅度合計數瀕臨20%時，必須採用還原的方式計算轉換價格重設的調降下限。



三、轉(交)債價格變更計算說明

因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)(3)

- 計算重設幅度— 當預期20%之重設幅度尚有許多空間時

現金股利每股配發6.3元

依前例

轉換公司債調整前轉換價格145元

每股時價為74元

$$6.3 / 74 = 8.51\% > 1.5\%$$

→故本次轉換價格需作調降

→調降後轉換價格為 $132.7 = 145 \times (1 - 8.51\%)$

→除息調降幅度為 $(145 - 132.7) / 145 = 8.48\%$

若先前從未執行價格重設，則本年度尚可重設幅度為11.52%，
若價格重設幅度達11.52%左右，則必須另行計算轉換價格重設
下限，作為檢核依據。



三、轉(交)債價格變更計算說明

因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)(4)

- 計算重設幅度——當累積重設幅度瀕臨20%時
 1. 必須計算重設下限。
 2. 自發行時轉換價格開始，重新計算各次股權事件的影響(包含股票股利、現金增資...等，並略過發放現金股利的部分)，再乘於80%，即可取得轉換價格重設下限。
 3. 若以目前轉換價格逕行乘以80%計算下限，是錯誤的做法。

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)(5)

釋例一:A公司價格重設之計算方式係以基準日**前一、三、五日**收盤之簡單算數平均取孰低者乘上**110%**、發行時轉換價格為**25元**、重設前轉換價格為**17元**

平均收盤價(元)			97年度		98年度	
前一日	前三日	前五日	現金股利	股票股利	現金股利	股票股利
15	14.5	15.3	2	1.5	1.8	0.5

計算方式：原始轉換價格計算各次反稀釋調整

$25 / 1.15(97年股票股利) / 1.05(98年股票股利) = 20.704 \rightarrow$ 調整股權變動後之發行時轉換價格

$20.704 * 80\% = 16.56 \rightarrow$ 轉換價格之重設下限

依重設計算公式採前三日之均價14.5乘上**110%**為15.95

考量重設下限後，其轉換價格僅得調降至16.56元(採MAX(15.56, 15.95))

三、轉(交)債價格變更計算說明

因股價因素而調整轉換價格(價格重設調整)(6)

釋例二、計算轉換價格之重設下限

日期	現金股利	股票股利	增資前股數	本次增資股數	CB轉換價格
97.6.7	發行時				57.1
97.7.19	0.9822	2	52,010,593	10,955,230	47.2
97.12.15	價格重設				43.8
98.7.21	2.931	0.5	64,360,322	3,144,495	40.4
98.7.21	2.5	1	67,786,983	6,778,698	35.8

設算價格重設得調整之最底限：

$$57.1 * 52,010,593 / (52,010,593 + 10,955,230) = 47.2$$

$$47.2 * 64,360,322 / (64,360,322 + 3,144,495) = 45$$

$$45 * 67,786,983 / (67,786,983 + 6,778,698) = 40.9$$

$$40.9 * 80\% = 32.7 \rightarrow \text{故知本次價格重設最大可由35.8元調整至32.7元}$$



東倍科技股份有限公司(模擬資料僅供宣導使用)
國內第二次無擔保轉換公司債價格調整計算書

本公司國內第二次無擔保轉換公司債(代號：94992，簡稱：東倍二)轉換價格調整訂定方式說明：

一、轉換價格計算方法：

本公司 95 年度辦理國內第二次無擔保可轉換公司債，業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效在案。

茲依國內第二次無擔保轉換辦法規定，擬訂定相關日期如下：

- (一)、重設基準日：97 年 8 月 31 日。
- (二)、發行時之轉換價格為新台幣 35.0 元。
- (三)、調整前之轉換價格為新台幣 22.90 元。
- (四)、調整後之轉換價格為新台幣 18.90 元自 97 年 9 月 1 日開始生效。

二、轉換價格計算及相關說明：

依本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定，轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以 94 年至 98 年之無償配股或配息基準日為基準日(以日期較晚者為主，但若當年度未辦理無償配股或配息時則以 6 月 30 日為基準日)，並按本條第一項轉換價格之訂定模式向下重新訂定轉換價格(向上則不予調整)，不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%。同時本公司應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本次轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(不含當日)前已提出轉換者。

- (一)、97 年 8 月 31 日(不含)前五個營業日之普通股收盤價格如下：

日期	97/8/25	97/8/26	97/8/27	97/8/28	97/8/29
收盤價	18.45	18.45	18.85	18.85	18.85

據此計算 97 年 8 月 31 日(不含)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數價格分別為 18.85 元、18.85 元、18.69 元，選取孰低者為 18.69 元。

- (二)、向下調整之轉換價格計算如下：

基準日前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為 18.69 元，乘以發行時訂定轉換價格之轉換溢價率 101%，即為 18.90 元。

調整後轉換價格未低於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份發生變動而調整)之 80%，依照發行及轉換辦法第十一條規定，調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格 80%[經下列(三)重設價格下限計算為 18.3 元]，故重設後之轉換價格為每股新台幣 18.90 元。

- (三)、重設價格下限計算：

1. 發行時基準價格及轉換價格(均可因普通股股份發行變動而調整)計算歷史過程如下：

日期	價格變動因素	轉換價格
93/6/9	(1)發行時流通在外股數 124,460,778 股， (2)發行時轉換價格 35 元	35 元
93/8/20	(1)流通在外股數 124,460,778 股 (2)盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資 10,578,864 仟股	32.3 元

轉(交)換公司債宣導說明會
轉換公司債價格重設計
算書撰寫及注意事項(一)

請注意轉換中基準日
及生效日是否同一日

重設幅度為
((價格重設前價格-價格重設後價格)/價格
重設前價格)*100%

轉換公司債價格重
設建檔說明同上頁
反稀釋價格建檔

重設下限說明為必要內容不
可省略，如之前無權值稀釋
亦需說明



轉換公司債價格重設計算書撰寫及注意事項(二)

94/8/10	(1)流通在外股數 137,948,057 股 (2)盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資 24,469,251 仟股	27.4 元
95/8/2	(1)流通在外股數 164,799,369 股 (2)盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資 14,805,052 仟股	25.1 元
95/11/8	(1)流通在外股數 177,204,421 股 (2)現金增資 25,000,000 仟股，每股認股價 21.60 元	24.7 元
96/8/27	(1)流通在外股數 217,244,756 股 (2)盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資 8,997,032 仟股	23.7 元
97/8/31	(1)流通在外股數 230,132,043 股 (2)盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資 8,497,872 仟股	22.9 元

2. 歷次除權比例及重設價格下限計算

(1) 93/8/20 除權比例

$$\frac{124,460,778 + \frac{0}{35.0} \times 10,578,864}{124,460,778 + 10,578,864} = 0.92166$$

(2) 94/8/10 除權比例

$$\frac{137,948,057 + \frac{0}{32.3} \times 24,469,251}{137,948,057 + 24,469,251} = 0.84934$$

(3) 95/8/2 除權比例

$$\frac{164,799,369 + \frac{0}{27.4} \times 14,805,052}{164,799,369 + 14,805,052} = 0.91756$$

(4) 95/11/8 除權比例

$$\frac{177,204,421 + \frac{21.6}{25.1} \times 25,000,000}{177,204,421 + 25,000,000} = 0.98276$$

(5) 96/8/27 除權比例

$$\frac{217,244,756 + \frac{0}{24.7} \times 8,997,032}{217,244,756 + 8,997,032} = 0.96023$$

(6) 97/8/31 除權比例

$$\frac{230,132,043 + \frac{0}{23.7} \times 8,497,872}{230,132,043 + 8,497,872} = 0.96438$$

(7). 重設價格下限計算

$$35 \text{ 元(發行時價格)} * (1) \text{至}(6) \text{除權比例} * 80\% = 18.3 \text{ 元}$$

(以計算至角分以下四捨五入)故下限為 18.30 元

計算除權比例必需記載下列三項訊息

1. 流通在外股數
2. 本次新增股數
3. 轉換價格

除權比例需計算至小數點下六位，並四捨五入

是否計算至角或分，以下四捨五入依轉換辦法規定

四、轉(交)債發行辦法實務上常見作業方式說明

發行及轉換辦法內容(1)

- 發行期間之一致性：發行起迄日期應相同；
例如：發行期間五年

(O) 正確寫法：自民國98年6月6日開始發行至
103年6月6日到期。

(X) 錯誤寫法：自民國98年6月6日開始發行至
103年6月5日到期。

(X) 錯誤寫法：自民國98年6月5日開始發行至
103年6月6日到期。



四、轉(交)債發行辦法實務上常見作業方式說明

發行及轉換辦法內容(2)

- 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一個月之次日 (98/11/25)起，至到期日前十日 (103/10/14)止…
- (2)公司之贖(收)回權：本轉換公司債發行滿一個月後翌日 (98/11/25)起至發行期間屆滿前四十日 (103/9/14)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 (100/10/24)為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日…

四、轉(交)債發行辦法實務上常見作業方式說明

發行及轉換辦法內容(3)

■ 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，未以書面回覆公司股務代理機構時之處理方式

⇒ 有的發行公司則未明定

⇒ 有的發行公司有明定「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」



四、轉(交)債發行辦法實務上常見作業方式說明

發行人應辦事項說明(1)

發行人債券上櫃應申報事項主要規範於

[債券發行人應辦事項一覽表]

(依本中心有價證券上櫃公司資訊申報作業辦法第三條之一訂定)



四、轉(交)債發行辦法實務上常見作業方式說明

發行人應辦事項說明(2)

[債券發行人應辦事項一覽表]可於本中心網站
取得：

本中心網站 → 發行人與證券商服務 → 發行
面：債券：債券發行相關文件 → 資訊揭露第
1項

五、轉(交)換公司債發行及交易資訊介紹

付息轉(交)債債息對照表

興櫃股票交易資訊

債券發行資訊

債券交易資訊

衍生性商品

上/興櫃公司

櫃買市場公告

首頁 > 債券發行資訊 > 可轉債/交換債/附認股權公司債 > 轉換公司債 > 債息資料

轉(交)換公司債發行及轉換辦法

信息資料

上櫃轉(交)換公司債代碼

轉(交)換債債息對照表

本資訊自民國95年01月起開始提供，民國91年01月至95年12月資訊 [由此查詢](#)

轉(交)換債債息對照表

資料範圍

下載

98

下載

請依債息對照表數據計算利息，勿自行以公式推導以免錯誤

1	TITLE	櫃檯買賣轉(交)換公司債期間利息對照表							
2	DATADA	年份: 98年							
3	BODY	發行公司	根基一						
4	BODY	轉換公司債名稱	根基一						
5	BODY	轉換公司債代號	25461						
6	BODY	發行日期	980728						
7	BODY	票面利率	2						
8	BODY	計算週期	12個月						
9	BODY	債息計算起始日	980728						
10	BODY	債息基準日							
11	BODY	日期/月份	9807	9808	9809	9810	9811	9812	
12	BODY		1	0	0.0273	0.1972	0.3616	0.5315	0.6958
13	BODY		2	0	0.0328	0.2027	0.3671	0.5369	0.7013



五、轉(交)換公司債發行及交易資訊介紹 導說明會

付息轉交債交易應計利息及稅款計算

本中心提供債息對照表與集保(即本中心上傳集保終端機檔案)，集保根據該項做出交易代號180報表(集中市場/櫃檯市場交易明細查詢單)，計算應計利息、利息累計稅款集保公式如下

980812 成交 債息對照表之利息 0.0068%

釋例

委託書編號 元太二 委託書編號X0024 共委託1筆10張 成交回報4筆 5、3、1、1張

成交回報1 應計利息 $100,000 * 0.0068% * 5 = 34$ 元

元以下捨去為 34元 利息稅款 3.4元 元以下捨去為 3元

成交回報2 應計利息 $100,000 * 0.0068% * 3 = 20.4$ 元

元以下捨去為 20元 利息稅款 2.04元 元以下捨去為 2元

成交回報3 應計利息 $100,000 * 0.0068% * 1 = 6.8$ 元

元以下捨去為 6元 利息稅款 0.68元 元以下捨去為 0元

成交回報4 應計利息 $100,000 * 0.0068% * 1 = 6.8$ 元

元以下捨去為 6元 利息稅款 0.68元 元以下捨去為 0元

合計應計利息 $34 + 20 + 6 + 6 = 66$

合計利息稅款 $3 + 2 + 0 + 0 = 5$



六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例一：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。惟若與自律規則違反時，則發行公司應出具承諾書。

六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例二：CB轉換成普通股的時程縮短

案例：因應集保結算所縮短CB轉換成普通股之時程。

做法：(國內轉換公司債)

1. 投資人透過證券經紀商申請轉換(T)，股務單位於投資人申請轉換後之次二營業日即會收到並且生效(T+2)，另若轉換公司債係首次轉換者，應即通知發行公司依證交所及櫃檯中心規定，辦理新股掛牌申請。
2. 股務單位於轉換生效日起4個營業日(T+5日)內，完成審核並操作連線交易通知發行公司將轉換後股票撥入投資人集保帳戶。



六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例三：CB發行公司再私募有價證券

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，公式中之已發行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。

六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例四：轉換公司債增設特別重設條款

案例：發行公司依證期局公佈協助企業籌資相關措施辦法，經股東會決議增修轉債特別重設條款。

做法：

1. 標準程序

董事會開會決議→股東會決議→修改CB發行辦法→召開債權人會議並達成共識→請法院公告→一定期間後無異議即可調整。

2. 簡化程序

股東會決議→修改CB發行辦法→與債權人協商並達成共識→提供適法性評估之律師意見書。

六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例五：轉換公司債因除權除息辦理停止轉換

案例：因券商公會97年7月3日修改承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則第4-2條更改轉交債停止轉換期間從現金股息停止過戶除息公告日至少前三個營業日起改為現金股息停止過戶日前15個營業日，以致新舊發行及轉換辦法規定不一。

做法：依據各檔轉(交)換債發行及轉換辦法之訂定，允許各檔CB可能有不同的停止轉換期間(只要符合其發行辦法或有利於投資人)。

六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例六：轉換公司債因換發無實體辦理停止轉換

案例：發行公司辦理有價證券全面換發無實體時，CB之停止轉換期間為何？

做法：依據發行及轉換辦法第10條之規定，「債權人自該轉換債發行滿一個月之次日起，至到期日前10日止，除依法暫停過戶期間，得隨時向該公司請求轉換為股票」，因此，當發行公司之有價證券全面換發無實體時，CB轉換公司債之停止轉換期間將比照股票停止過戶期間而與股票停止過戶期間一致。

六、轉(交)換公司債特殊案例分析

案例七：轉換公司債之累積重設幅度

案例：轉換公司債轉換價格重設僅可達發行轉換價格之80%，其累積重設幅度如何輸入？

做法：

1. 發行公司因分段式的重設調整，故各次累積之重設幅度無法表達出真實的累積重設幅度，亦即各次加總比率已達20%，實際上卻還有重設空間，此時累積重設幅度請輸入19.99%，發行公司下次欲辦理重設時，仍需還原發行時之轉換價格及各次反稀釋，計算調整後價格。
2. 實際上累積重設幅度已達20%時，請發行公司輸入20%即可，不可輸入超過20%的數值。



財團
法人

中華民國證券櫃檯買賣中心 - 創新企業之搖籃

聯絡人: 顧樹德 2366-6171

曾寶磁 2366-8087

陳瑋萍 2366-6065

丘智謀 2366-8081

簡報完畢 敬請賜教!!

