



股票代號：1731

美吾華股份有限公司
Maywufa Company Limited
簡式公開說明書

(發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債申報用稿本)

- 一、公司名稱：美吾華股份有限公司。
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債。
- 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)發行種類：有擔保普通公司債。
 - (二)發行總額：上限不超過新台幣參億元整。
 - (三)票面利率：固定年利率 1.43%。
 - (四)發行條件：
 - 1.債券名稱：美吾華股份有限公司一〇三年度第一期有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
 - 2.發行總額及面額：本公司債發行總額上限不超過新台幣參億元整，每張票面金額為新台幣壹佰萬元，依票面金額十足發行。
 - 3.發行期限及方式：本公司債發行期限為五年期。
 - 4.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。
 - 5.還本方式：本公司債自發行日起到期一次還本。
 - 6.擔保方式：本公司債為有擔保普通公司債，由第一商業銀行股份有限公司長春分行擔保。
 - 7.債券型式：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。
- (五)公開承銷比例：不適用。
- (六)承銷及配售方式：未委託證券承銷商對外公開承銷。
- (七)銷售對象：僅限金融消費者保護法第四條第二項所定之專業投資機構。
- 四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：
 - (一)係用於償還到期公司債。(二)預計可能產生效益(詳見公開說明書第 6 頁)。
- 五、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用：約 500 仟元。
- 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、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。
- 九、查詢本公開說明書之網址：

公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw> 本公司網址：<http://www.maywufa.com.tw>

美吾華股份有限公司 編製
中華民國一〇三年六月十日刊印



一、本次發行前實收資本 1,329,152,440 元之來源：

資本來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比率(%)
設立資本	2,000,000	0.15
現金增資	242,360,000	18.23
合併增資	263,431,380	19.82
盈餘轉增資	234,253,320	17.62
資本公積轉增資	348,717,740	26.24
私募現金增資	200,000,000	15.05
執行員工認股權憑證	39,570,000	2.98
買回庫藏股註銷減資	(1,180,000)	(0.09)
實收資本額	1,329,152,440	100.00

二、公開說明書之分送計畫

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置本公司以供查閱。

(二)分送方式：依相關規定辦理。

(三)索取公開說明書之方式：請透過網站至公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>) 下載。

三、證券承銷商：無。

四、公司債保證機構：第一商業銀行股份有限公司長春分行

地 址：台北市復興北路 169 號

電 話：(02)2719-2132

網 址：<http://www.firstbank.com.tw>

五、公司債受託機構：華南商業銀行股份有限公司信託部

地 址：台北市開封街 1 段 33 號

電 話：(02)2371-8333

網 址：<http://www.hncb.com.tw>

六、公司債簽證機構：無。

七、辦理公司債過戶機構：美吾華股份有限公司

地 址：台北市復興北路 167 號 5 樓

電 話：(02) 2713-6621

網 址：<http://www.maywufa.com.tw>

八、信用評等機構：不適用。

九、公司債簽證會計師：黃海悅

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：(02) 2545-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

公司債簽證律師：蔡文彬

事務所名稱：廣和兩岸法律事務所

地 址：台北市松山區敦化南路 1 段 3 號 10 樓

電 話：(02) 2570-0766

網 址：<http://www.tc-law.com.tw>

十、最近年度財務報告簽證會計師：黃海悅、劉永富

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：(02) 2545-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

十一、複核律師：不適用。

十二、本公司發言人及代理發言人：

發 言 人：葉麗鳳

代理發言人：高碧璘

職 稱：財務會計主管

職 稱：總經理特助兼總務部經理

聯絡電話：(02) 2713-6621

電 話：(02) 2713-6621

電子郵件信箱：lisa@maywufa.com.tw

電子郵件信箱：eunice@maywufa.com.tw

十三、本公司網址：<http://www.maywufa.com.tw>

目 錄

	頁次
壹、基本資料.....	1
貳、發行辦法.....	2
參、資金用途.....	3

註：依 102.8.27 修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」附表十三之附註三，公開說明書應載明發行人基本資料、發行辦法及資金用途，並得免依公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則規定編製。

壹、基本資料

實收資本額：1,329,152,440 元		公司地址：台北市復興北路 167 號 5 樓		電話：(02) 2713-6621	
設立日期：65 年 10 月 01 日			網址：http://www.maywufa.com.tw		
上市日期：90 年 09 月 17 日		上櫃日期：82.09.14		公開發行日期：79 年 09 月 25 日	
管理股票日期：—		負責人：董事長 李成家 總經理 賴育儒		發言人：葉麗鳳 財務會計主管	
代理發言人：高碧璿 總經理特助兼總務部經理		公司債過戶機構： 美吾華股份有限公司		電話：(02) 2713-6621 網址：http://www.maywufa.com.tw	
地址：台北市復興北路 167 號 5 樓		公司債承銷機構：無		電話：— 網址：—	
地址：—		最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 黃海悅、劉永富會計師		電話：(02) 2545-9988 網址：http://www.deloitte.com.tw	
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓		複核律師：無		電話：— 網址：—	
地址：—		信用評等機構：無		電話：— 網址：—	
地址：—		最近一次經信用評等日期：無		評等標的：— 評等結果：—	
董事選任日期：100 年 6 月 24 日，任期三年		監察人選任日期：100 年 6 月 24 日，任期三年		全體董事持股比例：20.40%(103 年 4 月 20 日)	
全體監察人持股比例：2.40%(103 年 4 月 20 日)		董事、監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(103 年 4 月 20 日)			
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董事長	李成家	2.03%	監察人	逸祥國際股份有限公司 代表人：李碧珍	0.28%
董 事	誠意投資股份有限公司 代表人：賴育儒	10.33%	監察人	誠心投資股份有限公司 代表人：李展福	2.12%
董 事	誠意投資股份有限公司 代表人：李伊俐	10.33%	10%以上股東	誠意投資股份有限公司	10.33%
董 事	陳文華	2.71%	10%以上股東	懷特生技新藥股份有限公司	15.00%
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：陳寬墀	5.15%			
董 事	力領投資股份有限公司 代表人：暫缺	5.15%			
董 事	華蔚有限公司 代表人：劉正琪	0.06%			
董 事	華蔚有限公司 代表人：王在斌	0.06%			
董 事	華悅有限公司 代表人：萬英豪	0.04%			
獨立董事	蔡文預	0.08%			
獨立董事	王振保	-			
主要產品：美髮品、西藥品系列產品			市場結構：內銷 94.73 % 外銷 5.27%		
去(102)年度		營業收入：1,512,329 仟元 稅前純益：69,881 仟元		每股盈餘：0.48 元	
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱公開說明書封面		
發行條件			請參閱公開說明書封面		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱公開說明書第 6 頁		
本次公開說明書刊印日期：民國 103 年 6 月 10 日			刊印目的：發行一〇三年度第一期有擔保普通公司債		

貳、發行辦法

- 一、債券名稱：美吾華股份有限公司一〇三年度第一期有擔保普通公司債（以下稱「本公司債」）。
- 二、發行總額：本公司債發行總額上限不超過新台幣參億元整。
- 三、票面金額：新台幣壹佰萬元壹種。
- 四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。
- 五、發行期間：本公司債發行期限為五年期。
- 六、票面利率：本公司債票面利率為固定年利率1.43%。
- 七、還本方式：本公司債自發行日起到期一次還本。
- 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：本公司債為有擔保普通公司債，由第一商業銀行股份有限公司長春分行擔保。
- 十、債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
- 十一、受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。
- 十二、還本付息代理機構：本公司債委託第一商業銀行股份有限公司長春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：無。
- 十四、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，按照證券集中保管事業規定辦理。
- 十五、銷售對象：僅限金融消費者保護法第四條第二項所定之專業投資機構。

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：新台幣 300,000 仟元。
- 3.資金來源：發行公司債上限不超過新台幣 300,000 仟元，剩餘由銀行借款支應。
- 4.新增、汰舊換新機器設備預計安置地點：不適用。
- 5.計畫項目、運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			103 年度第三季
(2) 償還債務： 償還本公司九十八年度第一期 有擔保普通公司債全部款項	103年7月	300,000	300,000

註 1：計畫項目請先依下列項目分類後，再列明細項目：

- (1) 新建擴建、汰舊換新廠房設備 (2) 償還債務 (3) 充實營運資金
(4) 轉投資國內或海外事業 (5) 購併他公司 (6) 其他

(二)本次發行公司債應依公司法第 248 條之規定揭露有關事項：

- 1.公司名稱：美吾華股份有限公司。
- 2.公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額上限不超過新台幣參億元整，每張票面金額為新台幣壹佰萬壹種。
- 3.公司債之利率：本公司債票面利率為固定年利率 1.43%。
- 4.公司債之償還方法及期限：本公司債發行期限為五年期，自發行日起到期一次還本。
- 5.償還公司債款之籌集計劃及保管方法：
 - A. 本次公司債存續期間之償債款項來源，將由本公司於每年營運所產生之資金或資本市場籌資工具支應。
 - B. 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。
 - C. 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：償還九十八年度發行第一期有擔保普通公司債。
- 7.前已募集公司債者，其未償還之數額：九十八年度發行第一期有擔保普通公司債發行金額參億元整。

8.公司債發行價格或最低價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。

9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額：

年	月	發 價 行 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
			股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外 之財產抵充 股 款 者	其 他
101.07		11.45	160,000,000	1,600,000,000	132,915,244	1,329,152,440	員工認股股份 752,500 股	無	註 1

註 1：101 年 07 月 05 日經濟部經授商字第 10101131570 號函核准。

10.公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額：截至 103 年 3 月 31 日止，該項餘額為新台幣 1,692,157 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。公司債之私募不在此限：本公司債由華南商業銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷。而約定事項詳見受託契約所定。

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：不適用。

15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件：金融機構保證。

16.有發行保證人者，其名稱及證明文件：本公司債由第一商業銀行長春分行擔任保證人，證明文件及約定事項詳如委任保證契約所定。

17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或延遲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：詳見民國 103 年 4 月 29 日董事會議事錄。

21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項：無。

(三)本次發行公司債如有委託經金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等，應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果：不適用。

(四)本次計劃之可行性、必要性及合理性

1.可行性、必要性、合理性

(1)可行性：本公司債採未委託證券承銷商對外公開承銷方式募集，將採洽特定投資人認購，足以確保本次資金募集之完成，故本次募集資金計畫應屬可行。

(2)必要性：為避免長期殖利率波動所帶來資金成本增加壓力，本公司發行有擔保普通公司債用以償還即將到期之公司債，鎖定中長期固定資金成本，避免利率波動風險，實有其必要性。

(3)合理性：本公司發行一〇三年度第一期有擔保公司債利率係採固定利率，且票面利率為固定年利率 1.43%，相較於其他籌資工具，發行公司債總成本較低，且募集資金較便利，故發行此公司債應屬合理。

2.分析各種資金來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)分析比較各種資金來源：

一般上市、上櫃公司較常採用之財務調度方式，包括普通股或特別股現金增資、發行海外存託憑證（GDR）、國內外轉換公司債、普通公司債及銀行貸款等，茲將各籌資方式利弊說明如下：

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
1.銀行借款或發行銀行承兌匯票	貸款利率約為 1.6%~2.18%	1.資金調度運用彈性較大。 2.有效運用財務槓桿，創造較高的利潤。 3.程序簡便，公司取得資金迅速。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔較重，將使負債增加。 2.財務結構惡化，致競爭力下降。 3.融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4.限制條款較多且嚴格。
2.發行公司債	票面利率 1.4%~2.2%，發行成本在 1% 以下	1.每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2.公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3.可取得中、長期穩定之資金。 4.債息列為費用，有節稅效果。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司將即面臨還債之資金壓力。
3.發行轉換公司債	票面利率約為 0，發行成本在 1%~2% 之間	1.因其附有轉換權利，一般票面利率較低，資金募集成本亦較低。 2.轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格溢價發行股票。 3.可避免股權急劇稀釋。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債變成資本，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.由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計畫。 2.目前市場流通性低，資金募集較不易。 3.未全數轉換前，公司仍須支付利息，財務結構無法改善。 4.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，公司將面臨較大資金壓力。
4.發行海外存託憑證（GDR 或 ADR）	基本費用約美金 300 仟元，另承銷手續費約為發行總額之 2.5%	1.提升發行公司國際知名度。 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。 3.募資對象以國外法人為主，可免增資新股或老股釋出致國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。	1.公司國際知名度高低及其產業未來展望將左右資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為達成規模經濟效益，募資額度不宜過低。

		4.可增加自有資本比率，改善財務結構。	3.外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。
5.現金增資發行新股	總募集金額 1%	1.降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭力，避免財務風險。 2.募集成本較低，且流通性高，故投資者接受程度較高。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4.無到期日，毋須面對還本之資金壓力。	1.股本膨脹速度快，將直接稀釋每股獲利。 2.對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3.股利無節稅效果。

(2)各種資金調度來源對本公司每股盈餘稀釋之影響：

基於上述各項籌資方式分析，本公司以普通公司債籌集資金，掌握長期資金來源，除可改善財務結構，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。由於本次發行普通公司債係用以償還九十八年發行公司債，對每股盈餘無重大影響。

(五)本次發行價格之訂定方式：經本公司董事會決議。

(六)資金運用概算及可能產生之效益

1.債務償還計畫及預計財務負擔減輕情形分析表

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	103 年度			
					第三季償還金額	第三季減少利息	第四季償還金額	第四季減少利息
98 年度第一期有擔保普通公司債	票面利率 1.70%	98 年 7 月至 103 年 7 月	充實營運資金	300,000	300,000	810 註 1		

註 1: 300,000 仟元*(1.7%-1.43%)=810 仟元 (1.7%：係九十八年度第一期有擔保普通公司債票面利率)

2.公司最近年度及未來一年度之財務結構及償債能力分析表：

單位：新台幣仟元

年度		102 年度	103 年度 (預估)
項目			
營運資金	流動資產	1,429,544	1,361,000
	流動負債	869,403	548,866
	長期負債	-	300,000
財務結構	自有資金比率	65.77%	66.43%
	負債比率	34.23%	33.57%
	長期資金／固定資產	294.46%	468.41%
償債能力	流動比率	164.43%	247.97%
	速動比率	137.47%	206.06%
槓桿度	營運槓桿度	6.49	5.71
	財務槓桿度	1.09	1.05

3. 申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

單位：新臺幣仟元

項目 / 月份	103/1	103/2	103/3	103/4	103/5	103/6	103/7	103/8	103/9	103/10	103/11	103/12	合計
期初現金餘額 1	252,539	260,940	273,363	283,974	290,250	285,509	302,644	294,857	270,798	292,160	311,443	317,805	252,539
加：非融資性收入（2）													
應收帳款及應收票據收現	179,628	177,519	172,625	176,859	179,172	191,251	187,611	194,399	193,110	195,111	183,104	197,611	2,228,000
出售固定資產	0	0	1,573	0	0	0	3,427	0	0	0	0	0	5,000
出售長期股權投資	0	0	6,357	2,764	0	5,000	0	15,000	5,000	0	5,000	5,879	45,000
合計 2	179,628	177,519	180,555	179,623	179,172	196,251	191,038	209,399	198,110	195,111	188,104	203,490	2,278,000
減：非融資性支出（3）													
應付帳款及應付票據收現	130,779	132,619	135,244	139,072	137,638	144,841	140,550	141,217	142,473	141,550	145,467	149,550	1,681,000
管銷費用	40,037	32,067	30,124	33,864	33,864	33,864	33,864	33,864	33,864	33,864	33,864	33,860	407,000
購置固定資產	0	0	4,165	0	0	0	0	4,800	0	0	0	11,035	20,000
長期股權投資	0	0	0	0	12,000	0	24,000	0	0	0	2,000	12,000	50,000
發放現金股利	0	0	0	0	0	0	0	53,166	0	0	0	0	53,166
其他支出	411	410	411	411	411	411	411	411	411	414	411	411	4,934
合計 3	171,227	165,096	169,944	173,347	183,913	179,116	198,825	233,458	176,748	175,828	181,742	206,856	2,216,100
要求最低現金餘額 4	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000
所需資金總額 5 = 3 + 4	206,227	200,096	204,944	208,347	218,913	214,116	233,825	268,458	211,748	210,828	216,742	241,856	2,251,100
融資前可用現金餘額	225,940	238,363	248,974	255,250	250,509	267,644	259,857	235,798	257,160	276,443	282,805	279,439	279,439
融資淨額 6 = 1 + 2 - 5													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	300,000	0	0	0	0	0	300,000
借款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
還款-公司債	0	0	0	0	0	0	-300,000	0	0	0	0	0	-300,000
合計 7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
期末現金餘額 8 = 1 + 2 - 3 + 7	260,940	273,363	283,974	290,250	285,509	302,644	294,857	270,798	292,160	311,443	317,805	314,439	314,439

註：「現金餘額」係指財務報告中的資產類項下，「現金及約當現金」與「透過損益按公允價值衡量之金融資產」會計科目兩者合計

單位:新臺幣仟元

項目 / 月份	104/1	104/2	104/3	104/4	104/5	104/6	104/7	104/8	104/9	104/10	104/11	104/12	合計
期初現金餘額 1	314,439	318,124	309,239	315,373	336,712	344,711	351,731	339,399	305,317	318,840	311,608	333,731	314,439
加: 非融資性收入 (2)													
應收帳款及應收票據收現	176,703	170,406	177,817	183,079	184,259	197,303	193,253	200,552	202,061	202,253	204,061	203,253	2,295,000
出售固定資產	0	0	0	0	0	0	0	10,000	0	0	0	0	10,000
出售長期股權投資	0	0	8,760	3,800	0	6,400	0	0	12,700	5,100	3,800	4,440	45,000
合計 2	176,703	170,406	186,577	186,879	184,259	203,703	193,253	210,552	214,761	207,353	207,861	207,693	2,350,000
減: 非融資性支出 (3)													
應付帳款及應付票據收現	138,193	131,266	134,118	130,715	141,435	149,358	145,760	149,809	153,913	149,760	150,913	155,760	1,731,000
管銷費用	34,400	47,600	33,400	34,400	34,400	34,400	34,400	34,400	34,400	34,400	34,400	34,400	425,000
購置固定資產	0	0	0	0	0	0	25,000	0	0	30,000	0	25,000	80,000
長期股權投資	0	0	12,500	0	0	12,500	0	0	12,500	0	0	12,500	50,000
發放現金股利	0	0	0	0	0	0	0	60,000	0	0	0	0	60,000
其他支出	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	425	5,100
合計 3	173,018	179,291	180,443	165,540	176,260	196,683	205,585	244,634	201,238	214,585	185,738	228,085	2,351,100
要求最低現金餘額 4	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000	35,000
所需資金總額 5 = 3 + 4	208,018	214,291	215,443	200,540	211,260	231,683	240,585	279,634	236,238	249,585	220,738	263,085	2,386,100
融資前可用現金餘額 6 = 1 + 2 - 5	283,124	274,239	280,373	301,712	309,711	316,731	304,399	270,317	283,840	276,608	298,731	278,339	278,339
融資淨額													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
還款-公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計 7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
期末現金餘額 8 = 1 + 2 - 3 + 7	318,124	309,239	315,373	336,712	344,711	351,731	339,399	305,317	318,840	311,608	333,731	313,339	313,339

註: 「現金餘額」係指財務報告中的資產類項下, 「現金及約當現金」與「透過損益按公允價值衡量之金融資產」會計科目兩者合計

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：

(1)應收帳款：本公司應收帳款政策主要考量客戶信用、市場供需及同業競爭等因素，再考量客戶本身有無提供擔保或抵押予本公司下，來作為衡量客戶的應收帳款政策；本公司客戶主要分為二類，其一係美髮經銷商等，收款條件為月結四個月左右；其二係醫藥業務之機關醫院、藥局及診所等客戶，收款為月結四至六個月左右，與同業比較並無重大差異。

(2)應付帳款：本公司主要帳款支付對象係向原廠醫藥之進貨等，廠商皆與本公司有長期交易往來，已建立相當深厚之信任基礎及良好商譽，目前本公司與往來供應商之付款條件除有簽訂契約者，以議定之付款期間支付外，其餘客戶平均以三個月為付款政策。

5.申報年度及未來一年資本支出計畫：截至本公開說明書刊印日止暫無此計畫。

6.申報年度及未來一年財務槓桿及負債比率：請參閱第 6 頁。

美吾華股份有限公司

董事長:李成家

