

**臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定**  
**部分條文修正條文對照表**

修正條文	現行條文	說明
<p>第八條</p> <p>本準則第九條第一項第二款所規定「財務或業務未能與他人獨立劃分」，係指具有下列各款規定情事之一者：</p> <p>(第一款至第三款略)</p> <p><u>四、申請上市時，最近期或最近一個會計年度來自非屬集團企業公司之關係人之進貨金額超過百分之七十。但基於行業特性、市場供需狀況、政府政策或其他合理原因所造成者，得不適用之。</u></p> <p><u>五、申請上市時，最近期或最近一個會計年度來自非屬集團企業公司之關係人之營業收入或營業利益金額超過百分之五十；或利用前揭關係人提供之關鍵性技術或資產所生營業收入金額超過百分之五十。但基於行業特性、市場供需狀況、政府政策或其他合理原因所造成，且前開比率未超過百分之七十者，得不適用之。</u></p>	<p>第八條</p> <p>本準則第九條第一項第二款所規定「財務或業務未能與他人獨立劃分」，係指具有下列各款規定情事之一者：</p> <p>(第一款至第三款略)</p>	<p>一、考量申請公司不宜存有重大依賴致影響持續營運能力之情事，倘申請公司業務高度集中，除營運中斷風險外，並有財務或業務未能與他人獨立劃分之風險，惟現行審查初次申請上市規章，僅就以集團企業公司或母子公司關係之子公司申請上市之業務集中訂有具體規範，故為規範周延計，增列「非屬集團企業公司之關係人」為規範對象，爰新增第四款及第五款。</p> <p>二、承上，除現行對進貨、營業收入之集中度規範外，另配合本準則第十八條(集團企業)，於第五款增列「營業利益及利用前揭關係人提供之關鍵性技術或資產所生營業收入金額」為適用範圍及但書適用上限規定，使本準則對「集團企業」、及「非屬集團企業之關係人」之業務集中規範一致。另</p>

		<p>倘申請公司有修正條文第一項第五款所定來自關係人之營業利益金額達百分之五十之虞或利用關係人提供之關鍵性技術或資產所生營業收入金額達百分之五十之虞時，其營業利益金額及營業收入金額應經會計師核閱，併此敘明。</p> <p>三、另對「非關係人」業務高度集中之申請案件，現行上市審查準則採個案認定而無具體量化之標準，然考量此類案件於產業、市場供需狀況產生變化時，已有無法快速應變之風險，對股東權益影響重大，實已有不宜上市（與他公司業務依存度過高致有高度營運中斷風險之虞）之情事，申請公司及承銷商宜審慎評估，並提出合理性及評估依據。</p>
<p><u>第八條之一</u>  <u>本準則第三十一條第一項第二款所規定「財務或業務未能與他人獨立劃分」，係指具有下列各款規定情事之一者：</u>  <u>一、資金來源過度集中於</u></p>		<p>一、<u>本條新增。</u>  二、增訂第八條之一，明訂申請創板上市公司對財務業務未能與他人獨立劃分之適用規範。</p>

<p><u>非金融機構者。</u></p> <p><u>二、申請公司與他人簽訂</u> <u>對其營運有重大限制</u> <u>或顯不合理之契約，</u> <u>致生不利影響之虞</u> <u>者。</u></p> <p><u>三、與他人共同使用貸款</u> <u>額度而無法明確劃分</u> <u>者。但母子公司間共</u> <u>用貸款額度，不在此</u> <u>限。</u></p> <p><u>四、申請上市時，最近期</u> <u>或最近一個會計年度</u> <u>來自非屬集團企業公</u> <u>司之關係人之進貨金</u> <u>額超過百分之七十。</u> <u>但基於行業特性、市</u> <u>場供需狀況、政府政</u> <u>策或其他合理原因所</u> <u>造成者，得不適用</u> <u>之。</u></p> <p><u>五、申請上市時，最近期</u> <u>或最近一個會計年度</u> <u>來自非屬集團企業公</u> <u>司之關係人之營業收</u> <u>入或營業利益金額超</u> <u>過百分之五十；或利</u> <u>用前揭關係人提供之</u> <u>關鍵性技術或資產所</u> <u>生營業收入金額超過</u> <u>百分之五十。但基於</u> <u>行業特性、市場供需</u> <u>狀況、政府政策或其</u> <u>他合理原因所造成</u> <u>者，得不適用之。</u></p>		
--	--	--

<p>第二十五條</p> <p>本準則第二十八條之八第一項第二款所規定「財務業務未能與他人獨立劃分」，係指申請股票第一上市之外國發行人或從屬公司有下列各款情事之一者：</p> <p>(第一款至第三款略)</p> <p><u>四、申請上市時，最近期或最近一個會計年度來自非屬集團企業公司之關係人之進貨金額超過百分之七十。但基於行業特性、市場供需狀況、政府政策或其他合理原因所造成者，得不適用之。</u></p> <p><u>五、申請上市時，最近期或最近一個會計年度來自非屬集團企業公司之關係人之營業收入、營業利益金額超過百分之五十；或利用前揭關係人提供之關鍵性技術或資產所生營業收入金額超過百分之五十。但基於行業特性、市場供需狀況、政府政策或其他合理原因所造成，且前開比率未超過百分之七十者，得不適用之。</u></p>	<p>第二十五條</p> <p>本準則第二十八條之八第一項第二款所規定「財務業務未能與他人獨立劃分」，係指申請股票第一上市之外國發行人或從屬公司有下列各款情事之一者：</p> <p>(第一款至第三款略)</p>	<p>修正理由同第八條。</p>
---	---	------------------

<p>第三十二條</p> <p>本國發行公司依本準則第四章申請股票在創新板上市者，同準則第三十一條所規定不宜上市條件，準用第九條至第十一條、第十三條至第十五條及第十七條之規定。外國發行人依本準則第四章申請股票在創新板第一上市者，同準則第三十一條所規定不宜上市條件，準用第二十六條至第二十九條之規定。</p> <p>第三十一條第六款所規定「所營事業嚴重衰退」，經申請有價證券在創新板上市、創新板第一上市者提出合理性說明後，得不準用第十四條、第二十八條規定。</p>	<p>第三十二條</p> <p>本國發行公司依本準則第四章申請股票在創新板上市者，同準則第三十一條所規定不宜上市條件，準用第八條至第十一條、第十三條至第十五條及第十七條之規定。外國發行人依本準則第四章申請股票在創新板第一上市者，同準則第三十一條所規定不宜上市條件，準用第二十五條至第二十九條之規定。</p> <p>第三十一條第六款所規定「所營事業嚴重衰退」，經申請有價證券在創新板上市、創新板第一上市者提出合理性說明後，得不準用第十四條、第二十八條規定。</p>	<p>配合新增第八條之一，酌作文字修正。</p>
---	---	--------------------------