

臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則

第十二條之一、第二十八條之十三修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第十二條之一 (第一、二項略)</p> <p>上市公司依前項規定向本公司申請同意函時，應符合下列各款標準：</p> <p>一、最近期及最近一個會計年度財務報告顯示無累積虧損者。</p> <p>二、財務報告之稅前淨利符合下列標準之一：</p> <p>(一) 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率最近二個會計年度均達百分之四以上者。</p> <p>(二) 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率最近二個會計年度平均達百分之四以上，且最近一個會計年度之獲利能力較前一會計年度為佳者。</p> <p>(第三款至第十款略)</p> <p><u>依第四條第二、三項、第五條、第六條或第六條之一規定申請上市之公司，未曾依前項規定取具本公司同意函且私募有價證券申報補辦公開發行事項經股東會特別決議通過，依第二項規定申請同意函時，符合下列各款情事者，得不適用前項第二款之規定：</u></p>	<p>第十二條之一 (第一、二項略)</p> <p>上市公司依前項規定向本公司申請同意函時，應符合下列各款標準：</p> <p>一、最近期及最近一個會計年度財務報告顯示無累積虧損者。</p> <p>二、財務報告之稅前淨利符合下列標準之一：</p> <p>(一) 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率最近二個會計年度均達百分之四以上者。</p> <p>(二) 稅前淨利占年度決算之財務報告所列示股本比率最近二個會計年度平均達百分之四以上，且最近一個會計年度之獲利能力較前一會計年度為佳者。</p> <p>(第三款至第十款略)</p>	<p>一、茲因本準則第四條第二、三項(多元上市條件)、第五條(科技事業或文化創意事業)、第六條或第六條之一(國家經濟建設、國家重大公共建設)所定申請上市標準已豁免獲利能力之要求，考量以該等標準申請上市之公司於營運初期多須投入大量資金，且短期間內無法獲利，而有仰賴創業投資或私募基金挹注資金之需求，爰為提供企業彈性籌資環境，活絡創業投資及私募基金之投資意願，以優化發行市場環境，同時兼顧原股東權益，新增第四項，對未曾依本條第三項規定取具本公司核發之同意函，且辦理私募有價證券補辦公開發行案經股東會特別決議通過之上市公司，依第二項規定向本公司申請同意函時，符合下列各款條件者，得不適用第三項第二</p>

<p><u>一、自私募有價證券交付日起六年內未曾轉讓。但依法律規定所生效力移轉者，不在此限。</u></p> <p><u>二、私募有價證券之訂價未低於參考價格或理論價格之八成。</u></p> <p><u>三、私募有價證券之應募人非為公司內部人或關係人。</u></p> <p><u>四、最近三年內依本項申請核發同意函之私募普通股股數及具有股權性質之有價證券得行使或轉換普通股之股數合計未逾申請時已上市股份總數百分之二十。但超限之股數經持有人協調並承諾於上市前全數辦理集中保管者，不在此限。提交集中保管之股票得領回期間及數量，準用第十條第四項但書規定。</u></p> <p><u>五、自上市日起未曾有本公司營業細則第五十條第一項第十四款之營業範圍重大變更情事。但基於行業特性或其他合理原因所造成者，不在此限。</u></p> <p><u>第三項第八、九款規定之非策略性投資人、內部人及關係人，應將所持有之私募股票於上市前全數提交經主管機關核准設立之證券集中保管事業辦理集中保管，自上市買賣開始日起屆滿六</u></p>	<p>前項第八、九款規定之非策略性投資人、內部人及關係人，應將所持有之私募股票於上市前全數提交經主管機關核准設立之證券集中保管事業辦理集中保管，自上市買賣開始日起屆滿六個</p>	<p>款獲利能力之規定：</p> <p>(一) 自私募有價證券交付日起六年內未曾轉讓。但依法律規定所生效力移轉者，不在此限，爰訂定第一款。</p> <p>(二) 參酌公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項規定，明定私募有價證券之訂價不得低於參考價格或理論價格之八成，以保障股東權益，爰訂定第二款。</p> <p>(三) 為促使多元或科技事業上市公司得獲創投或策略性投資人資金之挹注，爰於第三款訂定當次認購私募有價證券之所有應募人，於認購時均非為公司之內部人或關係人，方得依本項規定辦理。</p> <p>(四) 為管理以本項申請補辦公開發行上市掛牌之股數，爰於第四款增訂最近三年內私募普通股股數及具有股權性質之有價證券得行使</p>
--	---	---

個月後始得領回二分之一，其餘股票部分，自上市買賣開始日起屆滿一年後始得全數領回。於保管期間不得中途解約，所保管之股票不得轉讓或質押，保管之效力不因持有人身分變更而受影響。

(第六項略)

月後始得領回二分之一，其餘股票部分，自上市買賣開始日起屆滿一年後始得全數領回。於保管期間不得中途解約，所保管之股票不得轉讓或質押，保管之效力不因持有人身分變更而受影響。

(第五項略)

或轉換普通股之股數合計不得逾申請時已上市股份總數百分之二十。惟超過部分之股數倘經承諾於上市前全數辦理集中保管，不在此限。提交集中保管之股票得領回期間及數量準用第十條第四項但書規定，意即超過部分集中保管二年，每半年得領回四分之一，俾降低對證券市場之影響。

(五) 本項適用對象限以多元上市條件、科技事業或文化創意事業、國家經濟建設或國家重大公共建設申請上市之公司，若該等公司嗣後營業範圍有重大變更，而所營事業已非屬申請上市時之業務，則與本項增訂意旨不符，爰於第五款增訂自上市日起未曾有本公司營業細則第五十條第一項第十四款之營業範圍重大變更情事。但基於行業特

		<p>性或其他合理原因所造成者，不在此限。</p> <p>二、配合新增第四項，原第四項改列為第五項，並酌修文字。</p> <p>三、原第五項移列為第六項。</p>
<p>第二十八條之十三 (第一、二項略)</p> <p>第一上市公司依前項規定向本公司申請同意函時，應符合下列各款標準：</p> <p>一、最近期及最近一個會計年度合併財務報告顯示無累積虧損者。</p> <p>二、最近三個會計年度之稅前淨利累計達新臺幣一億六仟萬元以上，且最近一個會計年度之稅前淨利達新臺幣八仟萬元以上者。</p> <p>(第三款至第九款略)</p> <p><u>依第二十八條之一第二項、第五項或第六項規定申請第一上市之公司，未曾依前項規定取具本公司同意函且私募有價證券申報補辦公開發行事項經股東會特別決議通過，依第二項規定申請同意函時，符合下列各款情事者，得不適用前項第二款之規定：</u></p> <p>一、<u>自私募有價證券交付日起六年內未曾轉讓。但依法律規定所生效力移轉者，不在此限。</u></p> <p>二、<u>私募有價證券之訂價未</u></p>	<p>第二十八條之十三 (第一、二項略)</p> <p>第一上市公司依前項規定向本公司申請同意函時，應符合下列各款標準：</p> <p>一、最近期及最近一個會計年度合併財務報告顯示無累積虧損者。</p> <p>二、最近三個會計年度之稅前淨利累計達新臺幣一億六仟萬元以上，且最近一個會計年度之稅前淨利達新臺幣八仟萬元以上者。</p> <p>(第三款至第九款略)</p>	<p>一、新增第四項，修正理由同第十二條之一說明一。</p> <p>二、配合新增第四項，將原第四項、第五項及第六項移列為第五項、第六項及第七項。</p>

<p><u>低於參考價格或理論價格之八成。</u></p> <p><u>三、私募有價證券之應募人非為公司內部人或關係人。</u></p> <p><u>四、最近三年內依本項申請核發同意函之私募普通股股數及具有股權性質之有價證券得行使或轉換普通股之股數合計未逾申請時已上市股份總數百分之二十。但超限之股數經持有人協調並承諾於上市前全數辦理集中保管者，不在此限。提交集中保管之股票得領回期間及數量，準用第十條第四項但書規定。</u></p> <p><u>五、自上市日起未曾有本公司營業細則第五十條之三第一項第十一款之營業範圍重大變更情事。但基於行業特性或其他合理原因所造成者，不在此限。</u></p> <p>(第五項至第七項略)</p>	<p>(第四項至第六項略)</p>	
--	-------------------	--