

## 附件十二、審查報告

### 上櫃審議委員會提案/內部審查會議提案(免提上櫃審議委員會者適用)

提案部門：上櫃審查部

案由：為AA股份有限公司申請其已公開發行普通股股票計XX股(不含私募XX股)上櫃乙案，謹提請審議。

說明：

一、依據上開公司N年X月X日股票上櫃申請書辦理。

\* 屬科技事業或文化創意事業申請上櫃者(增列一項)，應特別敘明係於何時以何產品或技術取得「係屬科技事業或文化創意事業評估意見書」。

二、申請公司依據本中心「證券商營業處所買賣有價證券審查準則」(以下簡稱上櫃審查準則)第3條規定申請股票上櫃，茲彙列相關資料：

(一)公司簡介：

#### 1. 基本資料

(1)設立日期：

(2)資本額：(股票為無面額或面額非屬新臺幣十元者，

應說明每股面額：元)；淨值(歸屬於母公司業主)：

(3)營業收入：(前二年度及申請當年最近期)

(4)員工人數：

#### 2. 營運概況

(1)主要產品(業務)及市場行銷概況

①主要產品(業務)：

②自有品牌或代工（OEM／ODM）比重：

③產銷模式：

④主要原物料、採購及供應商、內外購比重、付款幣別：

A. 主要原物料、採購及供應商：

B. 內外購比重及付款幣別：

⑤主要客戶、其所在地、銷售區域、內外銷比重、收款幣別：

A. 主要客戶、其所在地、銷售區域：

B. 內外銷比重及收款幣別：

⑥ 行銷通路：

## (2)競爭力分析

① 自行開發或他人授權之技術：

② 新型或發明之專利權及其所在區域：

③ 研發人員：

（＊以科技事業申請上櫃者，應加強說明研發人員之專業性及流動情形）

④ 取得之國際標準認證：

⑤ 產業地位、市占率、與同業相較之技術或其他競爭優勢

A. 產業地位及市場占有率

B. 與同業相較之技術或其他競爭優勢

## (二)公司治理

1. 董事會之運作：

(董事、經營團隊及持股依序前十名股東名單)

2. 社會責任與環保永續之關注及投入：

3. 員工福利與權益之保障：

4. 其他：

### (三)財務分析

單位：%；新臺幣元

比較項目	N-2年度	N-1年度	N年前X季
流動比率			
負債比率			
營業毛利率			
每股稅後盈餘（稀釋後）			

資料來源：該公司經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

(四)最近二年度及最近期經會計師查核或核閱之合併資產負債表、綜合損益表及現金流量表；最近二年度及最近期前十大進貨廠商名單；最近二年度及最近期前十大銷售客戶名單。

(五)以科技事業或文化創意事業申請上櫃之加強說明事項(如不適用，刪除)：

1. 主要產品市場性

2. 主要產品開發時程

3. 未來二年度營運資金之適足性

(1)預計投入之研發費用及重大資本支出

(2)營運資金來源

三、產業專家意見（如屬一般板或創新板上市轉上櫃案件（以下合稱上市轉上櫃案件）而未辦理專家諮詢者，請註記不適用）

（一）本上櫃申請案聘任之二位產業專家就其所屬產業現況、地位、產品等項目提供相關意見

1. 同業優劣勢比較

優勢	劣勢

2. 所屬產業前景

（二）申請公司及推薦證券商就產業專家表示意見之項目補充說明。

四、重要審查事項

五、暫定承銷價格（如屬上市轉上櫃案件而免辦理公開銷售者，請註記不適用）

六、意見徵詢作業

七、不宜上櫃條款

八、集團企業及其他申請上櫃補充規定

八之一、永續型創業投資公司之評估（如不適用，請刪除）

九、律師填製之法律事項檢查表

十、綜合審查意見：

十一、謹檢具本案「股票上櫃提案資料」全份，提請審議。

經 理：

副 理：

承辦組長：

承辦人員：

提案附件一、本中心徵詢專家意見（如屬上市轉上櫃案件而未辦理專家諮詢者，請註記不適用）

(一)產業專家諮詢事項表

(二)其他專家意見

## 提案附件二、申請上櫃條件及實質內容審查情形

### 一、申請上櫃條件：

審查項目	本中心意見
1.實收資本額是否在新臺幣五千萬元以上，且募集發行普通股股數達五百萬股以上？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 該公司實收資本額為新臺幣 千元，募集發行普通股股數為 股。
2.是否依公司法設立登記滿二個完整會計年度？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 該公司於 年 月 日設立。
3.財務要求符合下列條件之一： (1)獲利能力是否符合規定？ (2)淨值、營業收入及營業活動現金流量是否符合規定？ (屬科技事業或文化創意事業者，得不受財務要求之限制，惟科技事業另應符合淨值不低於股本三分之二之規定，倘屬股票為無面額或面額非屬新臺幣十元者，前揭股本應加計資本公積－發行溢價)	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/> (註1：應敘明符合之條件內容，股票為無面額或面額非屬新臺幣十元者，(1)獲利能力之計算係以淨值替代股本) (註2：屬科技事業者，應敘明其雖得不適用財務要求規定，但最近期經會計師查核簽證或核閱之淨值應不低於股本三分之二，並列示相關數據以說明符合淨值規定；屬文化創意事業者，應敘明其得不適用財務要求規定)
4.股權分散是否已達標準？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
5.董事及持股超過股份總額百分之十之股東(屬科技事業或文化創意事業者，應集保人員另有規定)是否已出具承諾俟本中心通過本案後再辦理集保事宜？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/> (註：倘屬上市公司轉上櫃者，應敘明其上市集保期間是否已屆滿，如未屆滿者，應再敘明有無較原上市集保新增之應集保人員)
6.是否經二家以上證券商書面推薦且指定其中一家證券商為主辦推薦證券商？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 主辦： 證券股份有限公司 協辦： 證券股份有限公司 證券股份有限公司
7.是否委任專業股務代理機構辦理股務？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 該公司股務代理機構：
8.是否於興櫃股票市場交易滿六個月以上？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/> 該公司登錄興櫃股票日期： 年 月 日 (註：倘屬上市公司轉上櫃者，應敘明上市

審查項目	本中心意見
	日期)
9.募集發行之股票及債券，是否皆已全面無實體發行？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
10.是否依證券交易法第14條之6及其相關規定設置薪資報酬委員會？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
11.是否於公司章程載明下列事項： (1)將電子方式列為股東表決權行使管道之一。 (2)公司董事選舉應採候選人提名制度。 (3)應設置審計委員會。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
12.屬食品工業類或最近一會計年度餐飲收入占全部營業收入50%以上者，是否符合相關規定。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>
13.是否設置符合本中心「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」規定之公司治理主管？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
14.屬永續型創業投資公司者，是否符合本中心上櫃審查準則第3條之5規定？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>
<u>15.屬上市轉上櫃者，其股票自上市掛牌日起算是否屆滿一年？</u>	<u>是<input type="checkbox"/> 否<input type="checkbox"/> 不適用<input type="checkbox"/></u>
審查結論：以上各項除第 項依規定應於上櫃掛牌前完成外，其餘均符合本中心上櫃審查準則第3條規定條件。	



## 二、審查內容：

審查項目	本中心意見
1.該公司是否未有本中心上櫃審查準則第10條第1項各款不宜上櫃情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
2.該公司是否符合本中心集團企業申請股票上櫃補充規定?(倘適用其他申請上櫃補充規定者，併予列示)	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
3.該公司所送公開說明書稿本是否依規定編製？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
4.推薦證券商之評估報告是否依規定編製？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
5.會計師查核簽證作業及財務報告是否無重大異常情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
6.律師填製之法律事項檢查表是否無重大異常情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
7.該公司財務資料綜合分析後是否無重大異常情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
8.外部專家提供之意見是否已完成查證且無重大異常情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>
9.意見徵詢作業所提重大問題是否已完成查證且無重大異常情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
10.是否無其他重大異常情事？	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
審查結論：經執行相關審查程序後尚無發現重大異常情事。	

提案附件三、本中心對上櫃申請案檢附相關資料之審查意見

(一)對申請公司公開說明書之意見

項 目	本 中 心 意 見			備 註
	是	否	不適用	
1. 是否依據本中心「申請有價證券於證券商營業處所買賣之公開說明書應記載事項準則」及「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」之規定編製	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
2. 應行補充揭露事項： (一)風險事項乙節 (二)特別記載事項乙節	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

(二)對推薦證券商評估報告之意見

推薦證券商名稱：

證券股份有限公司

證券股份有限公司

推薦證券商與初次申請股票上櫃公司間有無雙方互為初次上櫃評估報告之評估；或有證券商管理規則第二十六條所列情事；或屬於同一集團企業者：

☐無，☐有

項 目	本 中 心 意 見
1. 依本中心「申請股票上櫃之推薦證券商評估報告應行記載事項要點」之內容編製	<input type="checkbox"/> 合理 <input type="checkbox"/> 尚屬合理 <input type="checkbox"/> 不合理
2. 應行補充評估事項： 同公開說明書應行補充揭露事項	<input type="checkbox"/> 合理 <input type="checkbox"/> 尚屬合理 <input type="checkbox"/> 不合理

(三)對會計師查核簽證作業及財務報告之意見

會計師事務所名稱：

簽證會計師名稱：

最近二年度如有更換會計師，其理由：無。

項目	本中心意見
1. 會計師最近二年度查核工作底稿是否依「會計師受託查核簽證財務報表規則」編製及審計準則辦理	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>
2. 本次審查最近二年度財務報告有無建議調整或改進事項	無 <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/>

註：於上開期間有財務報告重編或更補正者，簡述其原因。

(四)對發行人申請股票櫃檯買賣法律事項檢查表之意見

法律事務所名稱：

律師姓名：

項 目	本中心意見
1. 依本中心審查有價證券上櫃作業程序附件規定格式編製法律事項檢查表	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
2. 填報檢查表並出具法律意見書之律師，於最近一年內是否未受法務部律師懲戒委員會懲戒，且未與申請上櫃公司及其推薦證券商具有下列關係： (1) 證券發行人財務報告編製準則第十八條規定之關係人關係(但主管機關訂頒之其他業別財務報告編制準則另有規定者，從其規定)。 (2) 其他法令規定或事實證明任何一方直接或間接控制他方之人事、財務或業務經營者。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>

(五)就財務資料作綜合分析以了解財務狀況、變化趨勢及有無異常情事

項目	備註(已執行 <input type="checkbox"/> 未執行 <input checked="" type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/> )
1.檢視股票上櫃調查表檢附之相關產業調查報告	<input type="checkbox"/>
2.檢視公開說明書及財務報告最近五年度簡明資產負債表及損益表、財務分析資料	<input type="checkbox"/>
3.檢視公開說明書刊載之會計項目重大變動說明	<input type="checkbox"/>
4.檢視會計師永久檔案有關財務之分析用資料	<input type="checkbox"/>
5.檢視推薦證券商對財務資料之評估意見	<input type="checkbox"/>
6.其他	<input type="checkbox"/>

(六)其他

項目	本中心意見
1.承諾提出公開銷售股數是否符合 <u>主管機關本中心</u> 規定成數。	1. 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>
2.實地查核作業有無發現特殊異常事項及其處理情形。	2. 無 <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>
3.有無主管機關函示之各項應行注意事項。	3. 無 <input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/>
4.發行公司之簡式財務預測是否依照本中心「審查有價證券上櫃作業程序」之規定，於規定時間內檢送本中心。	4. 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
5.(1)申請公司基層員工範圍是否符合法令。	5. (1) 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
(2)申請公司最近一個會計年度基層員工月平均經常性薪資之平均數是否達該年度每月基本工資一點三倍。	(2) 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
(3)承(2)，如未達到，申請公司是否說明原因及訂定具體改善措施。	(3) 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不適用 <input type="checkbox"/>

## 申請公司及中介機構補充書件

補充書件	目 錄	頁 次
一	申請公司概况	補1-1 — 補1-XX
二	申請公司董事、經營團隊及持股依序 前十名股東名單	補2-1 — 補2-XX
三	最近二年度及最近期經會計師查核或 核閱之合併資產負債表、綜合損益表 及現金流量表；最近二年度及最近期 前十大進貨廠商名單；最近二年度及 最近期前十大銷售客戶名單	補3-1 — 補3-XX
四	就產業專家表示意見項目補充說明對 照表	補4-1 — 補4-XX
五	重要評估事項一	補5-1 — 補5-XX
五之一	重要評估事項二	補5-1-1 — 補5-1-XX
六	股票承銷價格計算書	補6-1 — 補6-XX
七	意見徵詢作業所提重大問題補充說明 對照表	補7-1 — 補7-XX
八	不宜上櫃條款評估表	補8-1 — 補8-XX
九	集團企業及其他申請上櫃補充規定評 估表	補9-1 — 補9-XX
九之一	永續型創業投資公司之評估（如不適 用，請刪除）	補9-1-1 補9-1-XX
十	發行人申請股票櫃檯買賣法律事項 檢查表	補10-1 — 補10-XX
十一	登錄興櫃相關交易價格資訊	補11-1 — 補11-XX
十二	最近二年度及最近期與同業財務比率 分析比較	補12-1 — 補12-XX
十三	最近二年度及最近期會計項目重大變	補13-1 — 補13-XX

	動分析表	
十四	上櫃申請案推薦證券商及簽證會計師 過去十二個月送件彙總表	補14-1 — 補14-XX

## 一、申請公司概況

### (一)董事長及總經理之學經歷：

職稱	姓名	學歷	經歷
董事長			
總經理			

### (二)公司地址：

### (三)主要業務：

### (四)簽證會計師及推薦證券商：

#### 1.簽證會計師：

年度	簽證會計師事務所	簽證會計師
N-2年		
N-1年		
N年前 X 季		

#### 2.推薦證券商：

主辦推薦證券商：

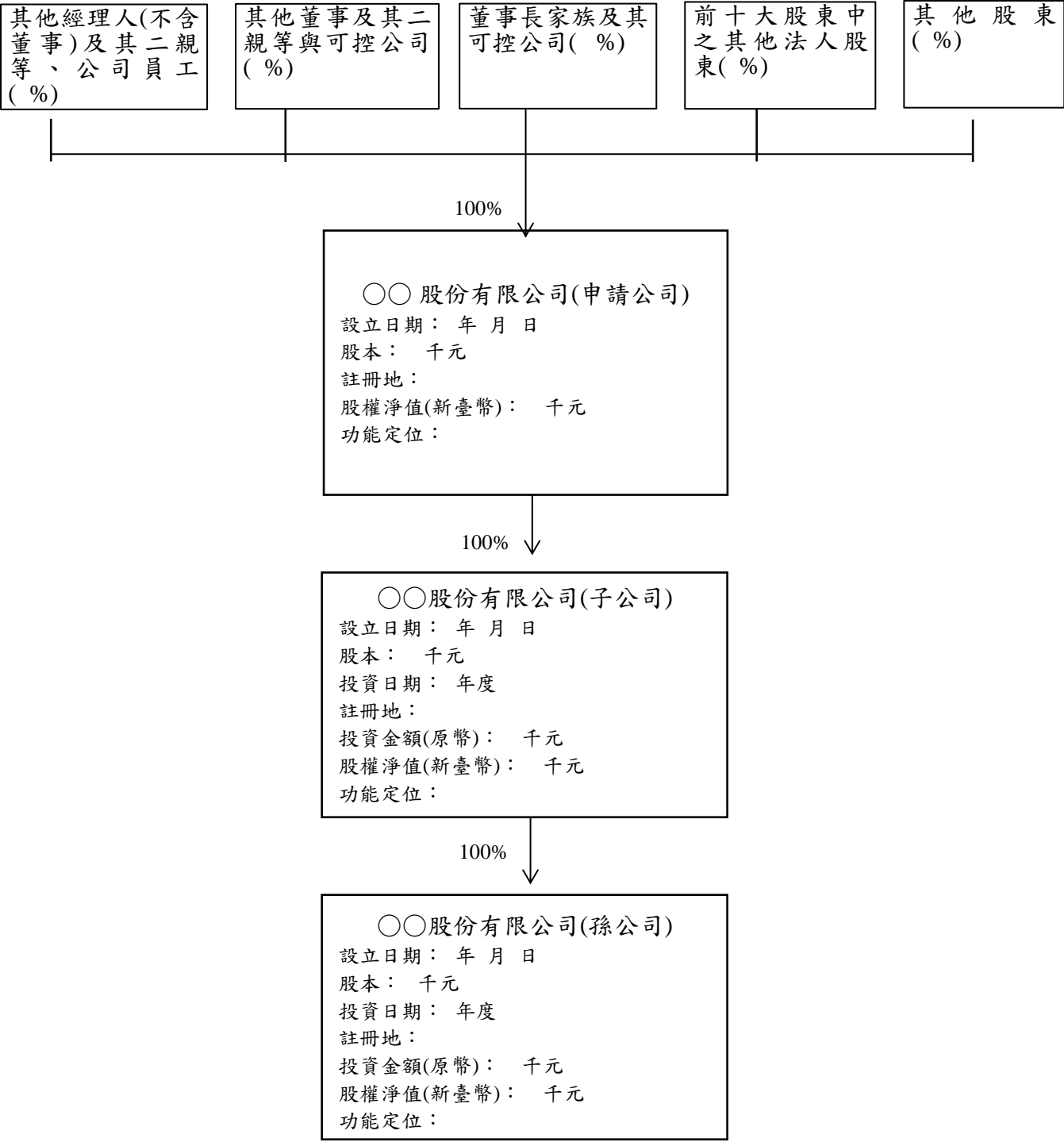
協辦推薦證券商：

### (五)該公司所屬產業上下游資料

(六) 轉投資概況：

N年〇〇月〇〇日(最近期財報日)

單位：新臺幣千元



資料來源：該公司提供

註：該公司股東持股統計資料係自N年XX月XX日(送件日)股東名冊彙總得出。



## 二、申請公司董事、經營團隊及持股依序前十名股東名單

### (一) 董事名單

年 月 日(送件日)

職 稱	姓 名	選任日期	任期	申請時持有股份		配偶、未成年子女申請時持有股份		主要經（學）歷	目前兼任該公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管或董事		
				股數(股)	持股比率 (%)	股數(股)	持股比率 (%)			職 稱	姓 名	關 係
董事長										-	-	-
董事										-	-	-
董事										-	-	-
董事 (註1)	代表人：											
	XX(股) 公司					-	-					
董事 (註2)	OO(股) 公司											
	代表人：											
董事										-	-	-
董事										-	-	-
獨立董事										-	-	-
獨立董事										-	-	-
獨立董事												

註1:係以法人代表人身分當選董事

註2:係以法人身分當選董事，再指派代表人

註3:董事有利用他人名義持有股份者，應於上表增列欄位揭露相關資訊，並加註說明

董 事： 人 持股： 股，占總股數比率 %

以上董事持股，符合規定比率成數，任期為 年 月 日~ 年 月 日

該公司董事之持股信託情形：無。

該公司法人董事之主要股東：

法人董事	主要股東及持股比率

法人董事之主要股東為法人者，其主要股東：

法人股東	主要股東及持股比率

(二)經營團隊名單

年 月 日

職 稱	姓 名	現 職 就 任 日 期	申 請 時 持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 申 請 時 持 有 股 份		主 要 經（學）歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			到 職 日	服 務 於 該 公 司 之 年 資（年）
			股 數（股）	持 股 比 率（%）	股 數（股）	持 股 比 率 （%）			職 稱	姓 名	關 係		

註1:經理人有利用他人名義持有股份者，應於上表增列欄位揭露相關資訊，並加註說明

註2: 務必列示研發主管、財會主管、稽核主管、公司治理主管

(三)持股依序前十名之股東

年 月 日

序號	股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)	前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
				名稱(或姓名)	關係
1				-	-
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

1.該公司法人股東之主要股東：

法人股東	法人股東之主要股東及持股比率
OO 股份有限公司	
OO 投資有限公司	
OO 銀行受託信託財產專戶	
OO 股份有限公司	(上市公司，股票代號：OOOO，負責人：OOO)

2.主要股東為法人者其主要股東：

法人股東	主要股東及持股比率

(四)審計委員會成員及任期

1、成員：

2、召集人：

3、任期： 年 月 日至 年 月 日

三、最近二年度及最近期經會計師查核或核閱之合併資產負債表、綜合損益表及現金流量表；最近二年度及最近期前十大進貨廠商名單；最近二年度及最近期前十大銷售客戶名單

(一)最近二年度及最近期經會計師查核或核閱之合併資產負債表、綜合損益表及現金流量表

1.最近二年度經會計師查核之合併資產負債表、綜合損益表及現金流量表

(1)合併資產負債表

(2)綜合損益表

(3)合併現金流量表

項目	年度	N-1年度	N-2年度
<b>營業活動之現金流量：</b>			
本期稅前淨利			
調整項目小計			
<b>營業活動之淨現金流入(出)</b>			
<b>投資活動之現金流量：</b>			
XXX			
XXX			
XXX			
<b>投資活動之淨現金流入(出)</b>			
<b>籌資活動之現金流量：</b>			
XXX			
XXX			
XXX			
<b>籌資活動之淨現金流入(出)</b>			
匯率變動對現金及約當現金之影響			
本期現金及約當現金淨增加(減少)數			
年初現金及約當現金餘額			
年底現金及約當現金餘額			

該公司兩期營業活動、投資活動或籌資活動之現金流量，如差異達20%以上或淨流入(出)轉為淨流出(入)者，進一步分析變動原因如下：

A.營業活動之現金流量變動分析：

B.投資活動之現金流量變動分析：

C.籌資活動之現金流量變動分析：

2.最近期經會計師核閱之合併資產負債表、綜合損益表及現金流量表

- (1)合併資產負債表
- (2)綜合損益表
- (3)合併現金流量表

項目	年度	N 年前 X 季	N-1 年前 X 季
<b>營業活動之現金流量：</b>			
本期稅前淨利			
調整項目小計			
<b>營業活動之淨現金流入(出)</b>			
<b>投資活動之現金流量：</b>			
XXX			
XXX			
XXX			
<b>投資活動之淨現金流入(出)</b>			
<b>籌資活動之現金流量：</b>			
XXX			
XXX			
XXX			
<b>籌資活動之淨現金流入(出)</b>			
匯率變動對現金及約當現金之影響			
本期現金及約當現金淨增加(減少)數			
期初現金及約當現金餘額			
期末現金及約當現金餘額			

該公司兩期營業活動、投資活動或籌資活動之現金流量，如差異達20%以上或淨流入(出)轉為淨流出(入)者，進一步分析變動原因如下：

- A.營業活動之現金流量變動分析：
- B.投資活動之現金流量變動分析：
- C.籌資活動之現金流量變動分析：

(二)最近二年度及最近期前十大進貨廠商名單

單位：新臺幣千元；%

排名	N-2年度			N-1年度			N 年前 X 季		
	名稱	金額	比率	名稱	金額	比率	名稱	金額	比率
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
	小計								
	其他								
	合計								

資料來源：XX 公司提供。

註：說明該等進貨廠商是否為該公司之關係人，倘有，敘明其關係及主要交易內容



(三)最近二年度及最近期前十大銷售客戶名單

單位：新臺幣千元；%

排名	N-2年度			N-1年度			N 年前 X 季		
	名稱	金額	比率	名稱	金額	比率	名稱	金額	比率
1									
2									
3									
4									
5									
6									
7									
8									
9									
10									
	小計								
	其他								
	合計								

資料來源：XX 公司提供。

註：說明該等銷售客戶是否為該公司之關係人，倘有，敘明其關係及主要交易內容

四、就產業專家表示意見項目補充說明對照表（如屬上市轉上櫃案件而未辦理專家諮詢者，請註記不適用）

產業專家評述意見	公司或推薦證券商說明

## 五、重要評估事項一

(業績變化合理性及未來發展性之評估)

項目/年度		N-2年度		N-1年度		N年最近期	
		金額	%	金額	%	金額	%
營業收入(淨額)							
營業成本							
營業毛利							
營業費用							
營業利益							
營業外收入及支出							
稅前純益	歸屬於母公司權益						
	歸屬於非控制權益						
所得稅費用							
稅後純益							
期末資本額							
每股稅後純益(元)	追溯前(註1)						
	追溯後(註2)						

資料來源：申請公司各期間經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

註1：係以當年度加權平均流通在外股數計算之稀釋每股稅後純益。

註2：係以申請年度最近期財報為基準往前追溯調整之稀釋每股稅後純益。

公司說明：

推薦證券商評估：

## 五之一、重要評估事項二

(XXX 之評估)

公司說明：

推薦證券商評估：

六、股票承銷價格計算書（如屬上市轉上櫃案件而免辦理公開銷售者，請註記不適用）

## XX 股份有限公司 承銷價格計算書

### (一)承銷總股數說明

(二)申請公司與推薦證券商共同訂定承銷價格之依據及方式（註：如屬一般板上市公司轉上櫃者，其承銷應依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第21條之2及「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7條之1規定辦理）

1.承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式及與適用國際慣用之市場法、成本法及收益法之比較。

2.該公司與已上市、櫃同業之財務狀況、獲利情形及本益比之比較情形

3.所議定之承銷價若參考財務專家意見或鑑價機構之鑑價報告者，應說明該專家意見或鑑價報告內容及結論

4.申請公司於興櫃市場掛牌之最近一個月平均股價及成交量資料

（本項應包括評估該公司自申請上櫃日迄今是否有本中心依「興櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」第3條規定公告為「興櫃公布注意股票」，或依本中心「興櫃股票買賣辦法」第11條之1規定暫停交易(啟動興櫃股票市場冷卻機制)之情事，及是否有興櫃股價波動較大之情形。）

（註：申請公司如屬創新板上市公司轉上櫃者，本項改以其於創新板掛牌之最近一個月平均股價及成交量資料，並應包括評估該公司自申請上櫃日迄今是否有依臺灣證券交易所「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」第5點規定公告為公布注意股票，及是否有上市股價波動較大之情形）

5.推薦證券商就其與申請公司所共同議定承銷價格合理性之評估意見

## 七、意見徵詢作業所提重大問題補充說明

公司名稱：XX 股份有限公司

推薦證券商：XX 證券股份有限公司、XX 證券股份有限公司、XX 證券股份有限公司

意見徵詢所詢事項	公司答詢及推薦證券商評估

## 八、不宜上櫃條款評估表

公司名稱：XX 股份有限公司

推薦證券商：XX 證券股份有限公司、XX 證券股份有限公司、XX 證券股份有限公司

項目	推薦證券商評估意見		
	結 論		說明
	無	有	
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

註：本國申請公司之子公司於最近一個會計年度或申請年度符合會計師受託查核簽證財務報表規則第三條第二項及會計師受託查核簽證金融機構財務報表相關規定第五條規定之各款重要子公司標準之一，且有從事實質營運活動者，推薦證券商亦應評估該等子公司有無上櫃審查準則第十條第一項第一款至第四款及第七款所列不宜上櫃情事，該子公司如設有監察人，其監察人亦準用第七款規定。

## 九、集團企業及其他申請上櫃補充規定評估表

### 推薦證券商評估：

#### (一)集團企業補充規定之評估

##### 1.集團企業認定標準

申請上櫃會計年度及其最近一個會計年度內，與申請公司彼此間具有控制或從屬關係之企業整體。

(1)具有下列各款情事之一者，即認為其彼此間具有控制或從屬關係：

集團企業之認定標準	符合左述條件之集團企業	說明

(2)有下列各款情事之一者，即認為其彼此間具有控制或從屬關係。但檢具相關事證，證明無控制或從屬關係者，不在此限：

集團企業之認定標準	符合左述條件之集團企業	說明

綜上評估，符合該公司集團企業認定標準之公司計有 XX、XX 等 X 家公司。

2.集團企業中之公開發行公司申請股票上櫃者，應符合相關規定之評估

3.申請時屬母子公司關係，以子公司身分申請其股票上櫃者，應符合相關規定之評估

#### (二)其他申請上櫃補充規定之評估



九之一、永續型創業投資公司之評估（如不適用，請刪除）

推薦證券商評估：

(一)符合上櫃審查準則第3條之5規定之評估

項目	推薦證券商評估意見	
		說明
1.章程是否載明公司永續經營之意旨。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	
2.實收資本額是否達新台幣十億元以上，且募集發行普通股股數達五千萬股以上。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	
3.是否未從事「創業投資事業輔導辦法」規定以外之任何業務。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	
4.持有任一公開發行公司之股份是否未逾該公開發行公司已發行有表決權股份總數之百分之三十。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	
5.投資任一被投資公司之投資總額是否未逾申請公司最近期財務報告資產總額之百分之二十。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	
6.最近期財務報告之投資總額是否達申請公司資產總額百分之六十以上，且符合下列條件之一，但資產總額扣除投資按公允價值衡量為淨增加之評價調整數後，其計算符合規定比率者，不在此限： (1)最近二個會計年度財務報告之投資總額均達資產總額百分之六十以上。 (2)最近二個會計年度財務報告之投資總額平均達資產總額百分之六十以上，且最近一個會計年度較前一個會計年度為高。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	
7.取得或處分資產處理程序是否載明投資交易條件、授權額度及核決層級、投資獲利通知及停利機制、投資損失預警及停損機制等內容。	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	

十、發行人申請股票櫃檯買賣法律事項檢查表

(本中心審查有價證券上櫃作業程序附件二)

十一、登錄興櫃相關交易價格資訊（如屬上市公司轉上櫃者，請註記不適用）

單位：新臺幣元；股

1.登錄興櫃日期		年 月 日	
2.輔導推薦證券商 認購股數及價格	XX 證券	股數	
		價格	
	XX 證券	股數	
		價格	
	XX 證券	股數	
		價格	

註：該公司主辦輔導推薦證券商為 XXX，協辦輔導推薦證券商為 XXX 及 XXX，其股份為 XXX(原股東出讓/參與現金增資...)。

## 十二、最近二年度及最近期與同業財務比率分析比較

推薦證券商評估：

(一)採樣理由：

(二)最近二年度及申請(N)年度前 X 季之財務比率與同業之比較分析情形

分析項目		公司名稱	N-2年度	N-1年度	N 年 前 X 季
財務 結構 (%)	負債占資產比率				
		同業			
	長期資金占不動產、廠房及設備比率				
		同業			
償債 能力 (%)	流動比率				
		同業			
	速動比率				
		同業			
	利息保障倍數(倍)				
		同業			
經營 能力 (次)	應收款項週轉率				
		同業			
	存貨週轉率				
		同業			
	不動產、廠房及設備週轉率				

分析項目		公司名稱	N-2年度	N-1年度	N 年 前 X 季
		同業			
	總資產週轉率				
		同業			
獲利能力 (%)	資產報酬率				
		同業			
	股東權益報酬率 (權益報酬率)				
		同業			
	占實收資本額比率	營業利益			
			同業		
		稅前純益			
			同業		
	純益率				
		同業			
	基本每股盈餘 (元)				
		同業			
現金 流量 (%)	現金流量比率				
		同業			

分析項目		公司名稱	N-2年度	N-1年度	N 年 前 X 季
	現金流量允當 比率				
		同業			
	現金再投資比 率				
		同業			

資料來源：XXX

註：(略)

分析說明：

XXX

### 十三、最近二年度及最近期會計項目重大變動分析表

推薦證券商評估：

(一) N-2及 N-1年度

單位：新臺幣千元

會計項目	年度	N-2年度	N-1年度	增減變動		差異數說明
		金額	金額	金額	%	

註:變動金額達總資產比重1%以上且前後期變動幅度達10%以上者。

(二) N-1年前 X 季及 N 年前 X 季

單位：新臺幣千元

會計項目	年度	N-1年前X季	N年前X季	增減變動		差異數說明
		金額	金額	金額	%	

註:變動金額達總資產比重1%以上且前後期變動幅度達10%以上者。

#### 十四、上櫃申請案推薦證券商及簽證會計師過去十二個月送件審查彙總表

主辦推薦證券商：

申請日期	申請上櫃公司	本中心上櫃審議 委員會審議情形	本中心董事會 審議情形	本中心同意 上櫃契約日期	備註

簽證會計師：

申請日期	申請上櫃公司	本中心上櫃審議 委員會審議情形	本中心董事會 審議情形	本中心同意 上櫃契約日期	備註