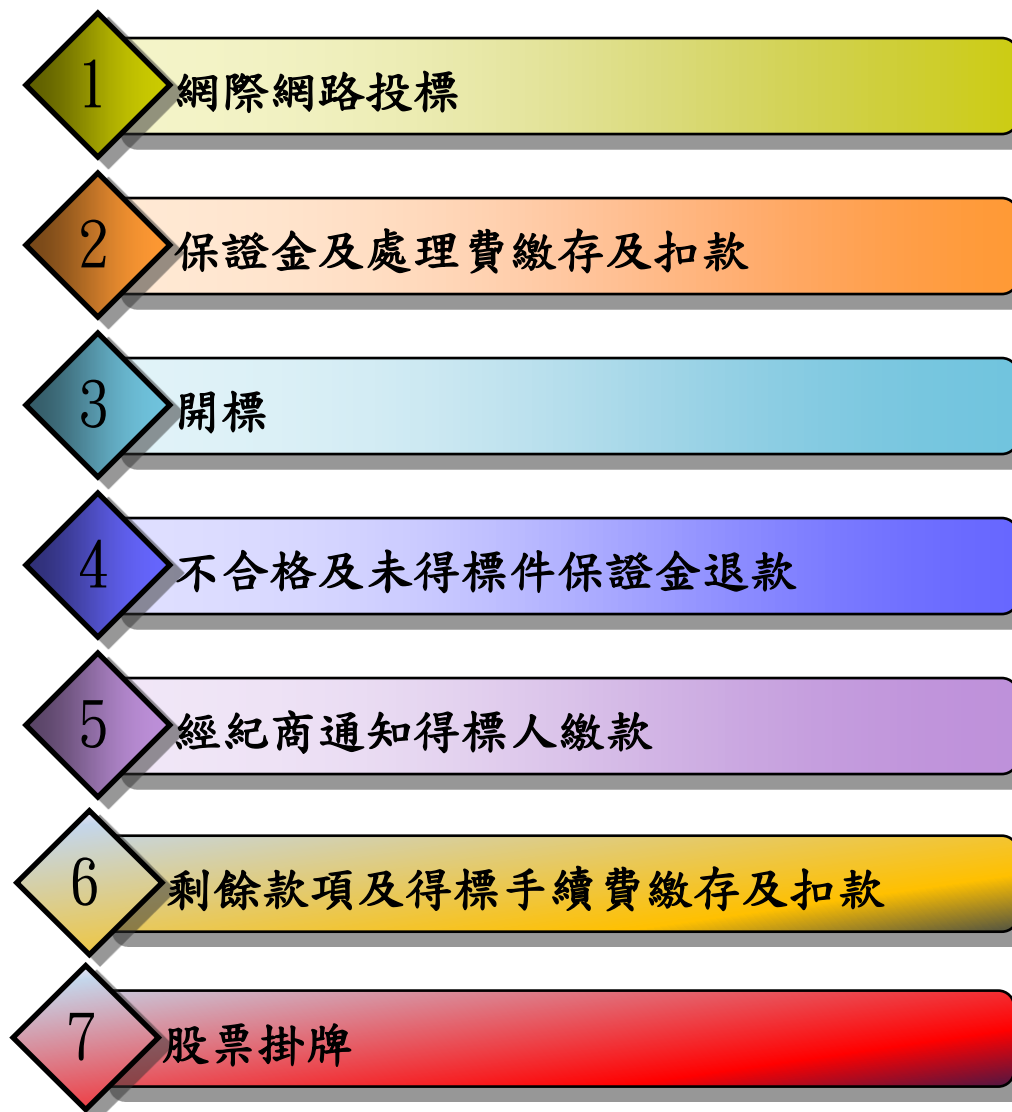


承銷 IPO 採競價拍賣 新制說明

中華民國一〇七年四月十二日



流程





重要規定

適用範圍

IPO案應優先採競價拍賣方式辦理承銷，下列情形得採其他方式辦理(105年1月1日起向證交所或櫃買中心申報現金增資案適用)

- ◎競拍一次不成功(合格標單數量不足)。
- ◎籌資金額未達4億元之IPO案件(不分上市櫃)，籌資金額計算以向證交所或櫃買中心申報現金增資案暫定價格及股數為準(不包含過額配售及員工認股股數)。
- ◎文化創意事業。
- ◎其他法令規定或全民釋股案。
- ◎經目的事業主管機關核准者。
- ◎得採部分競價拍賣部分公開申購，惟公開申購部分不得超過承銷總數20%。

最低承銷價格 底價

以向公會申報競拍約定書之前30個營業日興櫃均價7成為上限，無興櫃者，由承銷商與發行公司議定。

承銷價格

- ◎以各得標單之價格及其數量之加權平均所得價格為之，惟不得超過底價之1.3倍。
- ◎公開申購價格及首日掛牌價均與承銷價相同。

投標方式

- ◎以證券商簽發之電子憑證登入至交易所競拍系統(<https://scas.twse.com.tw>)。
- ◎或至開戶券商營業處所設備之終端設備登入投標。
- ◎投資人得依不同投標價格或數量，填寫多筆投標單。



重要規定(續)

決標方式

美國標：價高者得標，依投標價格為其得標價格。

參加競拍資格

- ◎年滿20歲之中華民國國民
- ◎本國法人及證券投資信託事業募集之證券投資信託基金
- ◎依華僑及外國人投資證券管理辦法規定得投資證券之華僑及外國人
- ◎行政院開發基金、郵政儲金、公務人員退休撫恤基金、勞工退休基金、勞工保險基金
- ◎其他經政府核准之對象

禁止參加競拍資格

- ◎發行公司採權益法評價之被投資公司
- ◎對發行公司之投資採權益法評價之投資者
- ◎公司之董事長或總經理與發行公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶關係者
- ◎受發行公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人
- ◎發行公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管
- ◎發行公司之董事、監察人、總經理之配偶
- ◎承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶
- ◎前各款之人利用他人名義參與應募者



重要規定(續)

不合格件

- ◎ 投標價格低於第八條第一項第二款所定之最低承銷價格者
- ◎ 投標數量低於最低每標單位者或超過每一投標單最高投標數量
- ◎ 未繳足投標保證金及投標處理費者
- ◎ 未填妥交易帳號(11碼)，或資料不實者
- ◎ 未填妥身分證字號或統一編號，或資料不實者
- ◎ 自然人未填妥出生年月日，或資料不實者
- ◎ 未填妥股票代碼者
- ◎ 投標人身分抵觸第三十五條及第三十六條規定者
- ◎ 未開立交易戶、款項劃撥銀行帳戶或有價證券保管劃撥帳戶者
- ◎ 未與經紀商指定之往來銀行就競價拍賣相關款項扣繳事宜簽訂委託契約者
- ◎ 投標人款項劃撥銀行帳戶之存款餘額，低於所投標有價證券保證金、投標處理費之合計金額者
- ◎ 利用或冒用他人名義投標者

最低每標單位數量

以5張為上限。

投標處理費

承銷商將於競拍公告載明收取投標處理費金額(上限500元)。



重要規定(續)

投標保證金

以投標金額之30%~60%為限。

開標日

投標截止日後次二營業日上午10時，由臺灣證券交易所辦理開標。

得標手續費

承銷商得向得標人收取得標手續費(每股得標價格×得標股數×5%(上限))。

得標數量

每一得標人最高得標數量不得超過對外公開銷售部分10%為上限。

得標通知

- ◎開標日投標人得於競拍系統或向經紀商查詢得標資料,亦可透過集保結算所電話語音系統查詢。
- ◎本公司於開標日通知得標人辦理得標剩餘價款及得標手續費繳款；
- ◎承銷商於開標日次一營業日寄發得標通知書及公開說明書。

得標人放棄繳款

保證金由承銷商沒入，該得標額度由承銷商依該得標人得標價款自行認購。



重要規定(續)

交割銀行 扣款順序

1. 交割價款
2. 競價拍賣得標剩餘價款及得標手續費
3. 公開申購款項(含價款、處理費及郵寄工本費)
4. 投標保證金及投標處理費

多筆投標單者 扣款順序

有多筆投標單者，款項劃撥銀行帳戶之存款扣款以

1. 「已繳保證金較高者」優先扣款
如金額相同者
2. 以「得標剩餘價款及得標手續費合計總額」較高者優先扣款
如金額相同者
3. 以「投標單輸入時間先後順序」扣款。

其他注意事項

- ◎ 投標後不可更改或撤回標單，投標前應審慎評估。
- ◎ 同一競拍案件，可填多筆標單。
- ◎ 投標時間為上午9點至下午2點。
- ◎ 投標人應於投標截止日前將所有投標單合計之應繳投標保證金及投標處理費繳存至往來銀行。
- ◎ 合格標單累計數量未達競拍之承銷數量，則不開標，將退還保證金及部分投標處理費。
- ◎ 未得標或不合格標，其保證金於開標次日退回，惟投標處理費不退回。
- ◎ 如同一標案投多筆標單或數個標案同一天截止，而參與一個以上標案時，其銀行存款要高於其所有標單保證金及投標處理費合計數，否則全數為不合格件。



部分競價拍賣/部分公開申購案件承銷時程表

	T-7	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10	
競價拍賣	向公會報備競價拍賣約定書			刊登競拍公告	受理競拍(第二天)	受理競拍(第二天)	理費繳存銀行截止日(第二天) 受理競拍截止日, 投標保證金、處	投標保證金及投標處理費扣繳日 (第四天)	開標日, 經紀商通知得標人辦理得 標價款及得標手續費繳款(第五天)	1 向公會申報承銷契約(第一天) 2 寄發得標通知書及通知繳款 3 未得標及不合格標之投標保證金退款	1 刊登承銷公告(第二天) 2 得標人得標價款及得標手續費 繳存往來銀行截止日	繳日(第三天) 得標人得標價款及得標手續費扣	費、沒人保證金價款解交日(第四天) 得標價款、投標處理費、得標手續	(第五天)	(第六天)	市或上櫃(第七天) 發行人向證交所或櫃買中心申請上	特定人繳款或承銷商餘額包銷(第八天)	1 完成股東名冊(第九天) 2 發行人將價款繳納憑證, 或將股票送集保結算所 3 有價證券上市(櫃)公告掛牌	掛牌(第十天)
公開申購										公開申購開始日	公開申購期間	1 公開申購截止日 2 申購人處理費、認購價款及中 籤通知郵寄工本費繳存往來銀	扣繳事宜 申購處理費、認購價款及郵工本費	公開抽籤日	1 經紀商辦理無息退回未中籤人之 預扣認購價款及郵寄工本費, 未 中籤人之申購處厘費不予退回 2 申購處理費、認購價款及郵寄工 本費解交日 3 寄發中籤通知及公開說明書				

簡報結束

