



創新板&戰略新板簡介

HUA NAN SECURITIES PRESENTS

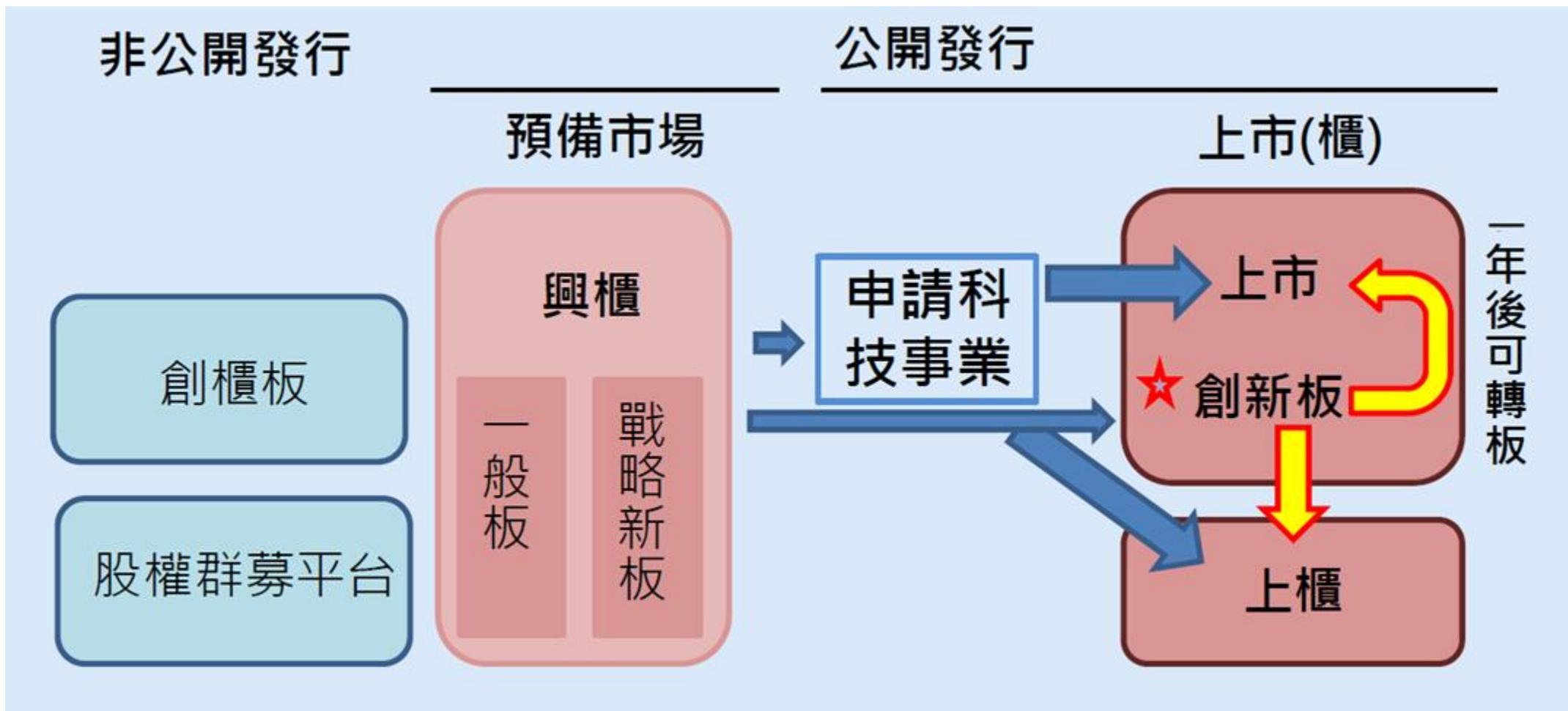


籌設目的

給創新企業更友善的募資途徑

- 台灣資本市場具多層次市場架構(創櫃、興櫃、上櫃、上市)以協助不同發展階段及規模企業進入資本市場，多年運作績效顯著。惟仍有眾多創新事業未能成功進入資本市場募集資金，主因係多數創新事業公司尚處發展階段，多數公司仍未開始獲利，風險較高。
- 為使創新企業更易於進入資本市場籌資，享有較低之掛牌維持成本，主管機關決議於現行預備市場下增設掛牌機制更為友善、交易方式更為便捷之「創新板」及「戰略新板」提供合格投資人參與投資。

創新板&戰略新板架構



圖片來源：臺灣證券交易所、櫃買中心

目標企業

主要針對政府推動之六大核心戰略產業，包括：

1. 資訊及數位(物聯網及AI)
2. 資安(5G及數位轉型)
3. 臺灣精準健康
4. 國防及戰略(航太等)
5. 綠電及再生能源
6. 民生及戰備(關鍵物資)



發行面：台灣創新板v.s戰略新三板v.s一般興櫃

項目	台灣創新板 (交易所)	戰略新三板 (櫃買中心)	興櫃一般板 (櫃買中心)
位階	高於興櫃，掛牌滿一年可申請上市，轉上市免提報審議委員會	同興櫃，戰略新三板及興櫃一般板合計須掛滿六個月，且至少須轉至一般板2個月。	興櫃，須登錄興櫃至少6個月才能申請上市櫃
目標公司	須屬「六大核心戰略產業」或「其他創新產業」		-
設立年限	設立滿2年	-	-
公司規模	資本額逾1億元以上且已發行股數達1千萬股以上	-	-
股權分散	記名股東人數50人以上，公司內部人及該等內部人持股逾50%之法人以外之記名股東所持股份合計占發行股份總額5%以上或滿500萬股者。	-	-
公司治理	1.董事會成員不得少於5人 2.至遲於股票上市買賣前完成獨立董事之選任及功能性委員會之設置。	1.設置薪資報酬委員會 2.設置獨立董事，人數不得少於2人且不得少於董事席次1/5 申請登錄戰略新三板併送申報辦理公開發行者，應承諾於登錄後完成設置(股東會)	
公發規定	採簡易公發： 1. 財報由二本(揭露期間為三年度)簡化為一本(揭露期間為二年度) 2. 內控專審期間由一年度縮短為半年 3. 內控專審範圍得由會計師就公開發行公司建立內部控制制度處理準則之八大循環及管理作業，自行評估何者係發行公司之重要營運循環及管理作業，並於審查報告中敘明查核範圍及評估意見		依募發準則規定，向櫃買中心送件後12個營業日申報生效

發行面：台灣創新板v.s戰略新板v.s一般興櫃

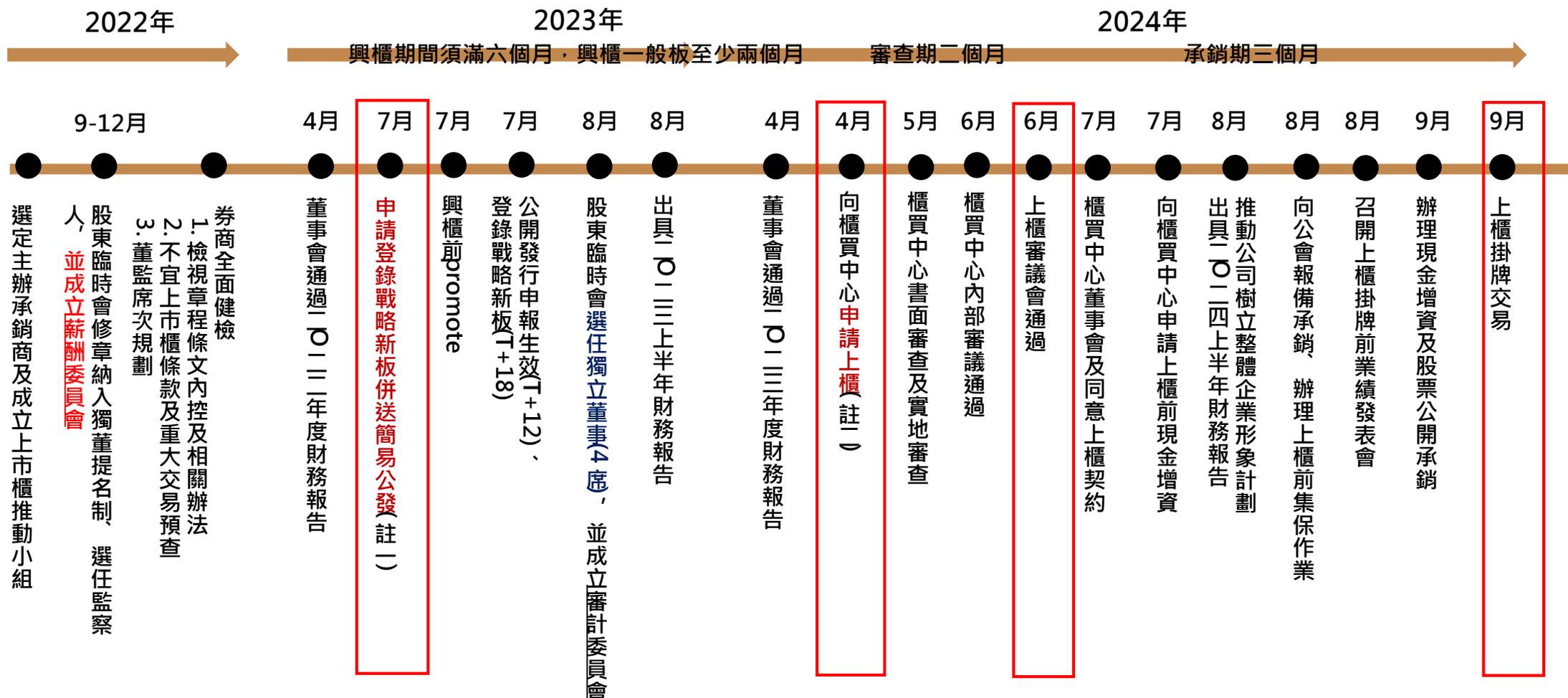
項目	台灣創新板 (交易所)	戰略新板 (櫃買中心)	一般興櫃板 (櫃買中心)
市值及財務標準	<p>申請上市時應符合下列標準之一：(市值不含證交所規定之私募股票)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 市值不低於10億元、營收最近四季合計不低於1億元、有足供掛牌後12個月之營運資金。 2. 限生技業：市值不低於20億元、有不低於足供掛牌後12個月營運資金之125%、新藥通過第一階段臨床實驗 3. 市值不低於40億、有不低於足供掛牌後十二個月營運資金之125% (無營收公司適用) <p>市值計算：掛牌股數 * 承銷價格 承銷價格之計算</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ 已登錄興櫃股票者：申請上市日前30個、90個、120個營業日收盤平均價格。 ➢ 未登錄興櫃股票者：與證券承銷商共同議定之承銷價格。 	二家以上推薦券商	二家以上推薦券商
輔導期間	證券承銷商上市輔導或登錄興櫃股票任一屆滿6個月 (一家主辦券商)	-	-
券商認購	公開銷售總股數之 5%~15%	<ol style="list-style-type: none"> 1.擬掛牌總股數2%以上且不低於20萬股 2.協辦至少4萬股 	<ol style="list-style-type: none"> 1.擬掛牌總股數3%以上且不低於50萬股 2.協辦至少10萬股
承銷方式	<ol style="list-style-type: none"> 1. 提撥承銷股數不低於已發行股份3%，且不得低於50萬股。但應提出承銷股數逾300萬股者，得以不低於300萬股辦理。 2. 全數以現金增資發行新股之方式 3. 採詢價圈購：現增新股於扣除保留供公司員工承購及應提出主辦證券承銷商認購之股數(5~15%)後，採全數詢價圈購辦理上市前公開銷售。 4. 合格圈購單累計數量未達該次提交詢價圈購之承銷數量，則應重新辦理詢價圈購，同一案件僅限重新辦理一次詢價圈購。 	-	-

交易面：台灣創新板v.s戰略新板v.s一般興櫃

項目	台灣創新板(交易所)	戰略新板 (櫃買中心)	一般興櫃板 (櫃買中心)
強制集保	<p>比照科技事業</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ 董事、總經理、核心技術人員及持股超過已發行股份總額5%股東。 ➢ 核心技術人員係指研發主管、營運相關技術主管及以專利權或專門技術出資且在公司任職之股東。 ➢ 集保二年，滿半年領回四分之一，其餘每半年續領回四分之一，滿二年全數領回。 	-	-
投資人	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 法人： <ol style="list-style-type: none"> 1. 銀行、保險、證券等專業機構投資人或具有二年以上證券交易投資經驗之法人 2. 依法設立之創業投資事業 ✓ 自然人：具有2年以上參與證券交易之投資經驗，且符合下列條件之一 <ol style="list-style-type: none"> 1. 新臺幣500萬元以上財力證明 2. 最近2年度平均所得達新臺幣150萬元 		不限投資人
承銷價格	<ol style="list-style-type: none"> 1. 無興櫃交易者：參照現行規定 2. 有興櫃交易者：參照現行規定，價格價格不得低於公會申報詢圈約定書前興櫃(或戰略新板興櫃公司)有成交之10個營業日其成交均價算術平均數9成 	-	-
零股交易	盤後	盤後	盤中盤後均可
漲跌幅限制	10% (不適用掛牌五日內無漲跌幅限制)	20% (登錄首五日無漲跌幅限制)	無漲跌幅限制
市場交易	交易採自動撮合成交(同上市櫃) / 交易時間：9:00~13:30		議價交易 ⁷

案例：登錄興櫃(戰略新板)至上櫃掛牌

✓ 股票上櫃時程規劃(2023年7月申請戰略新板併送簡易公發、2024年4月申請上櫃、2024年9月掛牌)



註一：內控專審期間為2022年第4季及2023年第1季。(簡易公發內控專審縮短為半年)

註二：內控專審期間為2023/01~2023/12。

截至目前戰略新三板掛牌概況

序號	股票代號	公司名稱	登錄日期	資本額(仟元)	備註
1	4773	高福-新	111/06/22	495,800	
2	7578	利百景-新	111/06/01	290,730	
3	6898	程曦資訊-新	111/05/26	156,165	
4	6892	台寶生醫-新	111/05/13	508,210	
5	6891	樂迦再生-新	111/04/28	2,000,000	111/07/12轉興櫃一般板
6	6879	大江基因-新	111/01/25	214,585	111/05/25轉興櫃一般板
7	6874	倍力-新	110/12/22	145,000	111/05/03轉興櫃一般板
8	6870	騰雲-新	110/11/26	160,000	111/02/15轉興櫃一般板
9	6857	宏碁智醫-新	110/10/27	120,000	111/03/03轉興櫃一般板
10	6855	數泓科-新	110/10/25	192,161	111/02/15轉興櫃一般板
11	6843	進典-新	110/10/13	296,020	111/01/26轉興櫃一般板
12	6840	東研信超-新	110/07/26	229,900	111/01/04轉興櫃一般板