
目次

はじめに	1
凡例	2
I 上場制度の概要	3
1 上場の意義	3
(1) 資金調達の円滑化・多様化	3
(2) 企業の社会的信用力と知名度の向上	3
(3) 社内管理体制の充実と従業員の士気の向上	3
2 新規上場の仕組み	4
(1) 新規上場の仕組み	4
(2) 市場の構成	4
3 上場にかかわる関係者とその役割	6
(1) 証券会社	6
(2) 公認会計士（監査法人）	6
(3) 株式事務代行機関	6
4 上場までのスケジュール	7
(1) 上場申請に至るまで	9
(2) 上場申請に係る事前確認	9
(3) 上場申請	11
(4) 上場審査	12
(5) 東証による上場承認以後	15
(6) 上場後のフォローアップ	15
II 形式要件（有価証券上場規程第 205 条関係）	21
1 株主数（規程第 205 条第 1 号）	23
2 流通株式（規程第 205 条第 2 号）	26
(1) 流通株式数	26
(2) 流通株式時価総額	28
(3) 流通株式比率	29
3 時価総額（規程第 205 条第 3 号）	33
4 事業継続年数（規程第 205 条第 4 号）	34
5 純資産の額（規程第 205 条第 5 号）	34
6 利益の額又は時価総額（規程第 205 条第 6 号）	35

7	虚偽記載又は不適正意見等及び上場会社監査事務所による監査(規程第 205 条第 7 号、 第 7 号の 2)	39
	(1) 虚偽記載又は不適正意見等	39
	(2) 上場会社監査事務所による監査	43
8	株式事務代行機関の設置 (規程第 205 条第 8 号)	44
9	単元株式数及び株券の種類 (規程第 205 条第 9 号、第 9 号の 2)	44
	(1) 単元株式数	44
	(2) 株券の種類	45
10	株式の譲渡制限 (規程第 205 条第 10 号)	46
11	指定振替機関における取扱い (規程第 205 条第 11 号)	46
12	合併等の実施の見込み (規程第 205 条第 12 号)	47
13	新規上場にかかる市場第一部銘柄への指定 (規程第 210 条第 1 項)	48
14	新規上場における採用株価一覧表	48
III	上場審査の内容 (有価証券上場規程第 207 条関係)	51
1	企業の継続性及び収益性 (規程第 207 条第 1 項第 1 号)	54
2	企業経営の健全性 (規程第 207 条第 1 項第 2 号)	59
3	企業のコーポレート・ガバナンス及び内部管理体制の有効性 (規程第 207 条第 1 項第 3 号)	68
4	企業内容等の開示の適正性 (規程第 207 条第 1 項第 4 号)	76
5	その他公益又は投資者保護の観点から当取引所が必要と認める事項(規程第 207 条第 1 項第 5 号)	82
IV	上場審査に関する Q & A	107
1	企業の継続性・収益性	107
2	企業経営の健全性	110
3	企業のコーポレート・ガバナンス及び内部管理体制の有効性	117
4	企業内容等の開示の適正性	123
5	その他公益又は投資者保護の観点から当取引所が必要と認める事項	125
6	その他	125
V	上場前の株式等の譲受け又は譲渡及び第三者割当等による募集株式の割当て等につ いて	127
1	上場前の株式等の譲受け又は譲渡について	128
	(1) 上場前の株式等の移動の状況に関する記載	128

(2) 上場前の株式等の移動に関する記録の保存等	128
2 上場前の第三者割当等による募集株式の割当て等について	129
(1) 第三者割当等による募集株式の割当て及び所有に関する規制について	129
(2) 第三者割当等による募集新株予約権の割当て等及び所有に関する規制について	136
(3) ストックオプションとしての新株予約権の割当て及び所有に関する規制について	138
(4) 第三者割当等による募集株式等の割当ての状況に関する記載等について	142
VI 新規上場時の公募又は売出しについて	145
1 新規上場時の公募又は売出しについて	145
(1) 公募又は売出予定書の提出	145
(2) 上場前の公募等の手続き	145
(3) 公開価格の決定	145
(4) 上場前の公募等に係る配分	147
(5) 公募又は売出実施通知書の提出	147
(6) その他	147
VII 企業組織再編に係る取扱い	149
1 合併	150
2 持株会社化	152
3 株式交換	154
4 会社分割、事業の譲受け	155
VIII 市場第二部から市場第一部銘柄への指定	159
1 市場第一部銘柄への指定までの流れ	159
(1) 市場第一部銘柄への指定	159
(2) 市場第一部銘柄への指定の時期及びスケジュール	159
2 一部指定基準	165
(1) 株主数	166
(2) 流通株式	166
(3) 売買高	168
(4) 時価総額	169
(5) 純資産の額	169
(6) 利益の額又は時価総額	170
(7) 虚偽記載又は不適正意見等	173
(8) 単元株式数	174
3 一部指定審査の内容	174
IX 上場市場の変更	175
1 上場市場の変更までの流れ	175

(1) 市場変更	175
(2) 市場変更の時期及び市場変更に係る手続き	175
2 市場変更基準	181
(1) 株主数	184
(2) 流通株式	185
(3) 売買高	186
(4) 時価総額	187
(5) 事業継続年数	188
(6) 純資産の額	188
(7) 利益の額又は時価総額	189
(8) 虚偽記載又は不適正意見等	191
(9) 株式事務代行機関の設置	191
(10) 単元株式数	191
(11) 株式の譲渡制限	192
(12) 指定振替機関における取扱い	192
(13) 合併等の実施の見込み	192
3 市場変更審査の内容	193
X 上場に伴う費用	195
1 上場審査に伴う費用	195
2 新規上場時に必要となる費用	195
3 上場会社が支払う費用	197
(1) 年間上場料	197
(2) 新株券等の発行等に係る料金	199
(3) 新株の上場に係る料金	199
(4) 合併等に係る料金	200
4 一部指定・市場変更に伴う費用	201
(1) 一部指定	201
(2) マザーズから本則市場への市場変更	201
(3) JASDAQ から本則市場への市場変更	202
XI IPOセンター（上場を希望する会社向けサポート）	203
1 個別訪問・相談による支援活動	203
2 上場希望会社向けセミナー	203
3 メールマガジン	203
A 新規上場申請に係る提出書類等（内国株券）	205
1 新規上場申請に係る提出書類一覧（内国株券）	205
(1) 新規上場申請に伴う提出書類（内国株券）	205

(2) 新規上場申請のための有価証券報告書	219
2 新規上場申請にあたっての提出書類の様式（内国株券）	221
(1) 有価証券新規上場予備申請書	221
(2) 有価証券新規上場申請書	226
(3) 新規上場申請有価証券訂正通知書	231
(4) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書	235
(5) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書（別添個人法人リスト）	240
(6) 確認書	241
(7) 公開指導・引受審査の内容に関する報告書	242
(8) 新規上場申請に係る宣誓書	244
(9) 主要な事業活動の前提となる事項について	245
(10) 株券等の分布状況表	246
(11) 独立役員届出書（ドラフト）	249
(12) コーポレート・ガバナンスに関する報告書（監査役会設置会社用）	250
(13) コーポレート・ガバナンスに関する報告書（指名委員会等設置会社用）	260
(14) コーポレート・ガバナンスに関する報告書（監査等委員会設置会社用）	269
(15) 推薦書	278
(16) 取引所規則の遵守に関する確認書	279
(17) 新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）及び新規上場申請のための四半期報告書の適正性に関する確認書	280
(18) 株券上場契約書	281
(19) 時価総額算定書	282
(20) 継続所有に関する確約書（募集株式）	284
(21) 継続所有に関する確約書（英文、募集株式）	286
(22) 継続所有に関する確約書（募集新株予約権）	289
(23) 継続所有に関する確約書（英文、募集新株予約権）	291
(24) 継続所有に関する確約書（ストック・オプションとしての新株予約権）	294
(25) 継続所有に関する確約書（英文、ストック・オプションとしての新株予約権）	296
(26) 公募又は売出予定書（直接上場会社、ブックビルディングの場合）	299
(27) 公募又は売出実施通知書（直接上場会社、ブックビルディングの場合）	304
(28) 公募又は売出予定書（既上場会社の場合）	309
(29) 公募又は売出実施通知書（既上場会社の場合）	315
(30) 数量制限付分売予定書	320
(31) 数量制限付分売後の株券等の分布状況表	324
(32) 契約書（直接上場、国内非取引参加者向け契約書）	328
(33) 契約書（直接上場、外国証券業者向け契約書）	330
(34) 契約書（他市場経由、新規上場申請に係る公募等を行う場合の非取引参加者向け契約書）	331
(35) 契約書（他市場経由、基準日等の後に行う公募又は売出しの場合の非取引参加者向け契約書）	332
(36) 契約書（他市場同時上場、非取引参加者向け）	333
(37) 支配株主等に関する事項について	334

(38) 純資産の額計算書	342
(39) 退職給付に係る会計基準の適用を受ける場合の純資産の額及びその算定の過程を記載した書面	343
(40) 新規上場申請のための被合併会社等の概要書	344
(41) 新規上場申請のための異動子会社に関する概要書	347
(42) 新規上場申請のための会社分割概要書	351
(43) 新規上場申請のための事業の譲受け概要書	353
(44) 新規上場申請のための事業の譲渡概要書	355
(45) 新規上場申請に係る内国株券等の評価額算定書	356
(46) 売委託同意株数の確認報告書	357
3 新規上場申請に当たっての提出書類の作成要領等	358
(1) 有価証券上場規程施行規則 別添 1	358
(2) 有価証券上場規程施行規則 別添 2	361
(3) 有価証券上場規程施行規則 別添 3	363
(4) 有価証券上場規程施行規則 別添 4	369
(5) 有価証券上場規程施行規則 別添 5	371
(6) 有価証券上場規程施行規則 別添 6	373
(7) 有価証券上場規程施行規則 別添 7	375
(8) 「新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）」における株式等の移動等に関する価格の算定根拠の具体的記載例について（参考）	377
(9) 部門財務情報の作成基準	379
(10) 非上場の親会社等の決算情報（記載要領）	384
4 新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅱの部）記載要領	386
B 一部指定申請に係る提出書類等	421
1 市場第一部銘柄への指定に係る提出書類一覧（内国株券）	421
2 市場第一部銘柄への指定にあたっての提出書類の様式（内国株券）	426
(1) 上場株券等の市場第一部銘柄への指定予備申請書	426
(2) 上場株券等の市場第一部銘柄への指定申請書	430
(3) 市場第一部銘柄指定申請書の訂正通知書	434
(4) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書	437
(5) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書（別添個人法人リスト）	442
(6) 確認書	443
(7) 市場第一部銘柄への指定の申請に係る宣誓書	444
(8) 主要な事業活動の前提となる事項について	445
(9) 市場第一部銘柄指定基準に関する株券等の分布状況表	446
(10) 時価総額算定書	449
(11) 公募又は売出予定書	451
(12) 公募又は売出実施通知書	457
(13) 数量制限付分売予定書	462
(14) 数量制限付分売後の株券等の分布状況表	466

(15) 純資産の額計算書	470
(16) 退職給付に係る会計基準の適用を受ける場合の純資産の額及びその算定の過程を記載した書面	471
3 市場第一部銘柄指定審査に関する回答書記載要領	472
C 市場変更申請に係る提出書類等	475
1 市場変更に係る提出書類一覧（内国株券）	475
(1) 市場変更申請に伴う提出書類（内国株券）	475
2 市場変更申請にあたっての提出書類の様式（内国株券）	481
(1) 上場市場の変更予備申請書	481
(2) 上場市場の変更申請書	486
(3) 上場市場の変更申請有価証券訂正通知書	491
(4) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書	495
(5) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書（別添個人法人リスト）	500
(6) 確認書	501
(7) 公開指導・引受審査の内容に関する報告書	502
(8) 主要な事業活動の前提となる事項について	504
(9) 株券等の分布状況表	505
(10) 上場市場の変更に係る宣誓書	508
(11) 推薦書	509
(12) 時価総額算定書	510
(13) 公募又は売出予定書	512
(14) 公募又は売出実施通知書	518
(15) 数量制限付分売予定書	523
(16) 数量制限付分売後の株券等の分布状況表	527
(17) 純資産の額計算書	531
3 上場市場の変更申請のための有価証券報告書（IIの部）記載要領	532
D 【参考資料】 通知文	535
(1) 親会社を有する会社の上場に対する当取引所の考え方について	535
(2) 中核的な子会社の上場に関する証券取引所の考え方について	537
(3) 「1株当たり指標」の開示について	539
(4) ウェブサイト等に会社情報を掲載する際の留意点について	543
(5) 企業が反社会的勢力による被害を防止するための指針	547
(6) 財務会計基準機構の会員ご加入のお願い	559
(7) J－I R I S Sへの御登録のお願いについて	571
(8) 上場日における開示について	574
(9) コーポレートガバナンス・コード	579
E 上場審査基準等の主要項目一覧	615

