

2018年2月



以下卓佳公司在中國及香港提供核心服務

卓佳專業商務有限公司
卓佳證券登記有限公司
東亞卓佳諮詢(北京)有限公司

全球綜合商務、企業及投資者服務



創業板的重新定位及 《創業板規則》與《主板規則》的修訂

香港交易及結算所有限公司（「港交所」）於2017年12月15日刊發了其《檢討創業板及修訂《創業板規則》及《主板規則》的諮詢總結》及對《創業板規則》及《主板規則》作出的相關修訂（「規則修訂」）。

港交所引入規則修訂，旨在將創業板重新定位成中小型公司專屬的獨立板塊，而不是作為轉往主板的「踏腳石」，並明確區分主板與創業板的定位。其名稱－「Growth Enterprise Market」及「創業板」（不論英文或中文）將統一改為「GEM」，以反映創業板為中小型公司專屬市場的新角色。

規則修訂將於2018年2月15日（「規則修訂生效日期」）生效。若干合資格申請由創業板轉至主板上市（「創業板轉板」）的創業板發行人將可獲自規則修訂生效日期起三年寬限期的過渡安排處理有關申請。

本通訊載列規則修訂的主要部分和實施及過渡安排的概要。

規則修訂的主要部分

《創業板規則》的修訂

就創業板上市申請而言:

- 上市申請人上市時的預期最低市值由1億港元增至1.5億港元
- 上市申請人上市時的最低公眾持股價值由3,000萬港元增至4,500萬港元
- 上市申請人的最低現金流規定由2,000萬港元增至3,000萬港元
- 推出強制公開發售機制，規定所有創業板新上市發行人的公開發售部分須不少於其總發行規模的 10%，並設與《主板規則》第18項應用指引的規定劃一的回補機制
- 引入上市申請人配售證券予核心關連人士、關連客戶及現有股東以及其各自的緊密連系人須事先取得港交所同意的規定
- 將控股股東的上市後禁售期由一年延長至兩年

《主板規則》的修訂

就主板上市申請而言:

- 上市申請人上市時的預期最低市值由2億港元調高至5億港元
- 上市申請人上市時的最低公眾持股市值由5,000萬港元上調至1.25億港元

就創業板轉板而言:

- 取消創業板轉板的簡化轉板申請程序（「簡化轉板申請程序」），該程序令符合主板上市規定的創業板發行人毋須委任保薦人及刊發上市文件，便可轉往主板上市
- 強制要求由創業板轉往主板上市的發行人委任保薦人，即申請人須於遞交上市申請至少兩個月前委任保薦人

實施及過渡安排

	規則修訂生效日期前 (即2018年2月15日前)	過渡期內 (即自2018年2月15日至 2021年2月14日止，包 括首尾兩日)	過渡期結束後 (即2021年2月14日後)
就創業板上市 申請而言	申請 ^{註1} 將會根據未修訂 的《創業板規則》處理	申請將會根據經修訂的《創業板規則》處理，其後 若提交創業板轉板申請，則根據經修訂的《主板規 則》處理	
就主板上市申 請而言	申請 ^{註1} 將會根據未修訂 的《主板規則》處理	申請將會根據經修訂的《主板規則》處理	
就創業板轉板 申請而言	申請 ^{註1} <ul style="list-style-type: none"> 將會根據簡化轉板申 請程序處理 主板上市資格將會按 照未修訂的《主板規 則》進行評估 	申請將會根據經修訂的 《主板規則》處理 (由合資格發行人 ^{註2} 提 交的申請除外，其提交 的申請將會根據載於經 修訂的《主板規則》附 錄28內的過渡安排處 理，其中包括但不限於 委任保薦人 ^{註3} 的要求及 對此等申請按照未修訂 的《主板規則》評估其 主板上市資格)	申請將會根據經修訂的 《主板規則》處理

註:

- 於規則修訂生效日期前提交、且於規則修訂生效日期當日尚未失效、被拒絕或退回的所有上市或創業板轉板申請（該上市或轉板申請在規則修訂生效日期後只可更新一次）。
- 「合資格發行人」包括：
 - 2017年6月16日當天在GEM上市的所有發行人；及
 - 所有在2017年6月16日或之前呈交有效GEM上市申請，而其後根據該申請或其後一次的續期申請成功在GEM上市的GEM申請人。
- 合資格發行人進行創業板轉板，須委任保薦人作盡職審查如下：
 - 如合資格發行人在GEM上市後曾轉換主營業務及／或控股股東，保薦人須對合資格發行人的上市文件資料及活動進行盡職審查，猶如其是主板新申請人一樣。
 - 如合資格發行人在GEM上市後未曾轉換主營業務及／或控股股東，保薦人須對合資格發行人的上市文件（若合資格發行人是《上市規則》第8.05B(1)及(2)條、第十八章或第二十一章適用的基建公司、礦業公司或投資公司）或轉板公告（若發行人為其他公司）所載資料及最近一個完整的財政年度及其後截至該上市文件或轉板公告刊發日期期間的活動進行盡職審查。

本通訊並非詳盡無遺，並只載列規則修訂的主要部分。

請參照登載於港交所網站<http://www.hkex.com.hk> “上市” > “上市規則與指引” > “上市規則” > “主板上市規則修訂”及“創業板上市規則修訂”內規則修訂的全文。

如需協助或查詢，請與卓佳行政人員聯絡或發電郵至info@hk.tricorglobal.com。

其他辦事處

澳洲

Tricor Chew Pty Limited
info@au.tricorglobal.com

巴巴多斯

Tricor Caribbean Limited
Caribbean Corporate Services Limited
info@bb.tricorglobal.com

英屬維京群島

Tricor Services (BVI) Limited
info@bvi.tricorglobal.com

汶萊

Tricor (B) Sdn Bhd
info@bn.tricorglobal.com

開曼群島

Tricor Services (Cayman Islands) Limited
info@ky.tricorglobal.com

印度

SKP Tricor Corporate Services Pvt Ltd
skpt.info@skptricor.com

印尼

PT Amalgamated Tricor
info@id.tricorglobal.com

愛爾蘭

MBSL Limited
info@ie.tricorglobal.com

日本

Tricor K.K.
info@jp.tricorglobal.com

韓國

International Outsourcing Inc.
info@ioikorea.com

納閩島

Tricor Trustco (Labuan) Limited
info@my.tricorglobal.com

澳門

卓佳專業商務(澳門)有限公司
tricor@macau.ctm.net

馬來西亞

Tricor Services (Malaysia) Sdn Bhd
info@my.tricorglobal.com

新加坡

Tricor Singapore Pte Ltd
info@sg.tricorglobal.com

台灣

台灣卓佳專業商務股份有限公司
info@tw.tricorglobal.com

泰國

Tricor Outsourcing (Thailand) Limited
Tricor Executive Recruitment Limited
info@th.tricorglobal.com

英國

Tricor Services Europe LLP
info@uk.tricorglobal.com

越南

Tricor Vietnam Company Limited
contact@tsvservices.com



以下卓佳公司在中國及香港提供核心服務：

卓佳專業商務有限公司
卓佳證券登記有限公司
東亞卓佳諮詢(北京)有限公司

卓佳主要聯絡人

行政總裁 - 中國及香港 執行董事

沈施加美

電話: (852) 2980 1688
natalia.seng@hk.tricorglobal.com

執行董事

楊蕙甄

電話: (852) 2980 1882
betty.yeung@hk.tricorglobal.com

盧綺霞

電話: (852) 2980 1618
susan.lo@hk.tricorglobal.com

董事 - 企業服務

何小碧

電話: (852) 2980 1893
amy.ho@hk.tricorglobal.com

張月芬

電話: (852) 2980 1365
aries.cheung@hk.tricorglobal.com

蘇嘉敏

電話: (852) 2980 1609
carmen.so@hk.tricorglobal.com

李美儀

電話: (852) 2980 1610
caron.lee@hk.tricorglobal.com

陸鄭美珍

電話: (852) 2980 1848
connie.luk@hk.tricorglobal.com

施玲瓏

電話: (852) 2980 1746
linglung.siy@hk.tricorglobal.com

黃德儀

電話: (852) 2980 1328
cynthia.wong@hk.tricorglobal.com

黃慧兒

電話: (852) 2980 1619
ella.wong@hk.tricorglobal.com

蔡綺文

電話: (852) 2980 1670
esther.choy@hk.tricorglobal.com

倪潔芳

電話: (852) 2980 1398
eva.ngai@hk.tricorglobal.com

周玉燕

電話: (852) 2980 1877
ivy.chow@hk.tricorglobal.com

陳蕙玲

電話: (852) 2980 1884
kitty.chan@hk.tricorglobal.com

陳秀玲

電話: (852) 2980 1661
maggie.chan@hk.tricorglobal.com

鄭碧玉

電話: (852) 2980 1338
patsy.cheng@hk.tricorglobal.com

李昕穎

電話: (852) 2980 1668
rita.li@hk.tricorglobal.com

何詠紫

電話: (852) 2980 1620
wendy.ho@hk.tricorglobal.com

甘美霞

電話: (852) 2980 1680
wendy.kam@hk.tricorglobal.com

袁穎欣

電話: (852) 2980 1639
winnie.yuen@hk.tricorglobal.com

卓佳集團(「卓佳」)提供專業綜合服務，包括商務、企業及投資者服務，網絡遍佈全球。卓佳提供專業的外判服務，做我們客戶強力的商務後盾，以便客戶可以專注於公司的核心業務。

卓佳銳意成為商務後盾的必然之選。

免責聲明

本刊物旨在提供一般資訊。本刊物內容無意標榜為詳盡無遺，也不應予以倚賴作為或取代專業意見。刊物發出日期後，法律或情況上可能出現變化，可導致本刊物所載資料不再準確。謹此明確排除因本刊物可能引致的所有任何法律責任。任何人士如因倚賴本刊物而蒙受任何損失，卓佳專業商務有限公司及其任何聯屬集團公司概無責任。

版權所有 © 2018 卓佳專業商務有限公司。保留所有權利。如未經卓佳專業商務有限公司事先許可，不得以任何方式、任何形式複製或分發本刊物的任何部份。