



香港交易所

香港聯合交易所有限公司

(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED

(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

本所參考編號：CRO20171215-052

致： 主板上市發行人 (收件人：授權代表)
創業板上市發行人 (收件人：授權代表)
市場從業員

敬啟者：

《檢討創業板及修訂《創業板規則》及《主板規則》的諮詢總結》

我們今天刊發有關檢討創業板及修訂《創業板規則》及《主板規則》的諮詢文件 (「《諮詢文件》」)。

我們於2017年6月刊發諮詢文件，就我們的建議改革創業板以及《主板規則》及《創業板規則》的修訂諮詢市場意見，各項諮詢建議得到廣泛回應人士支持。

有關《上市規則》條文的主要修訂包括：

- 取消創業板發行人轉往主板上市的簡化轉板申請程序；
- 由創業板轉往主板上市的申請人必須委任保薦人，並須於遞交上市申請的最少兩個月前委任；
- 將創業板上市申請人於上市時的預期最低市值由 1 億元增至 1.5 億元，並將創業板公司於上市時的最低公眾持股價值由 3,000 萬元增至 4,500 萬元；
- 將主板上市申請人於上市時的預期最低市值由 2 億元增至 5 億元，並將主板公司於上市時的最低公眾持股價值由 5,000 萬元增至 1.25 億元；
- 將創業板上市申請人的現金流規定由最少 2,000 萬元提高至最少 3,000 萬元；
- 規定所有創業板新股上市時，其公開發售部分不少於總發行量的 10%；

- 將創業板公司控股股東的上市後禁售期由一年延長至兩年，而有關主板公司的上市後禁售期規定則維持不變；及
- 「Growth Enterprise Market」及「創業板」均統一改稱「GEM」，反映創業板專為中小企而設的新定位。

修訂後的創業板及主板上市規則將於 2018 年 2 月 15 日生效。

《諮詢總結》及對諮詢文件的回應可於香港交易所網站下載：

[http://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/News/Market-Consultations/2016-Present/June-2017-Consultation-Paper-on-Review-of-the-Growth-Enterprise-Market/Conclusions-\(December-2017\)/cp2017062cc_c.pdf](http://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/News/Market-Consultations/2016-Present/June-2017-Consultation-Paper-on-Review-of-the-Growth-Enterprise-Market/Conclusions-(December-2017)/cp2017062cc_c.pdf)

http://www.hkex.com.hk/News/Market-Consultations/2016-to-Present/Responses_December_2017?sc_lang=zh-HK

相關《上市規則》條文的修訂載於：

<http://cn-rules.hkex.com.hk/tr/chi/browse.php?root=a4c0c054620c383bcfb4902a48912c3f&id=11297&type=0> (第五十四次修訂)

<http://cn-rules.hkex.com.hk/tr/chi/browse.php?root=a4c0c054620c383bcfb4902a48912c3f&id=11282&type=0> (第一百一十八次修訂)

有關的常問問題載於：

<http://cn-rules.hkex.com.hk/tr/chi/browse.php?type=0&id=11398>

指引信HKEX-GL55-13修改版本(只供預覽)載於：

[http://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Listing/Rules-and-Guidance/Interpretation-and-Guidance/Guidance-Letters/gl55_13\(20180215\)_c.pdf](http://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Listing/Rules-and-Guidance/Interpretation-and-Guidance/Guidance-Letters/gl55_13(20180215)_c.pdf)

有關的核對表及表格(只供預覽 - 此部份只設英文版本)載於：

http://www.hkex.com.hk/Listing/Rules-and-Guidance/Forms/New-Applicants/Checklists-and-forms-for-applications-after-20180215?sc_lang=en

香港聯合交易所有限公司
集團監管事務總監兼上市主管
戴林瀚 謹啟

2018年12月15日