
《GEM 上市規則》的修訂

第一章

總則

釋義

...

1.01 在《GEM 上市規則》內，除文意另有所指外，下列詞語具有如下意義：

...

“FINI”

由結算公司運作的網上平台「Fast Interface for New Issuance」的簡稱，所有新上市如要獲准進行交易以及（如適用）收集及處理有關認購及結算新股的特定資料，均須使用該平台

...

第十章

股本證券

上市方式

概要

...

配售

10.12 ...

- (1B) 整體協調人須提供足夠的分銷設施、刊發申請名單及於證券出現超額認購時釐定分配證券的公平基準。如屬就新上市進行涉及簿記建檔活動（定義見《操守準則》）的配售，每名整體協調人將被視為已審閱FINI對配售證券的分銷及集中程度所生成的分析，並已透過於FINI提交以附錄五D表格的形式作出的聲明，確認該分析的準確性（見《GEM上市規則》第12.26(6)條）。

...

- (5) 本交易所（於FINI（如屬新上市配售））收到及並批准載有每一名下述有關所有獲配售人的所需資料¹的清單之前，證券買賣不得開始。所需資料包括但不限於所有獲配售人（如屬個人）的姓名、地址及身份證（如沒有，則提供護照號碼及簽發地點），及（如屬公司）其名稱、地址、註冊成立地及相關公司識別號碼，及（就代表人以及（如獲配售人是代名人公司而言）證券實益擁有人的姓名、地址及身份證（如沒有，則提供護照號碼及簽發地點），及每名獲配售人認購數目的清單後，獲取證券買賣方能開始的數目。本交易所保留其權利，只要其認為對於其確定獲配售人的獨立性是必需的，本交易所可要求提供有關此等獲配售人的其他資料的權利（以電子欄表或本交易所要求的任何其他形式載列）有關此等獲配售人的其他資料，其中包括（但不限於）實益擁有權的詳情，以確定獲配售人的獨立性。
- (6) 如屬新上市，由(a)每名整體協調人；(b)每名並非整體協調人的銀團成員；(c)任何並非銀團成員的分銷商；及(d)《GEM上市規則》第12.26(6)(a)及12.27(6)(a)條所述的任何交易所參與者須於證券買賣開始前於FINI向本交易所提交以各自簽署《GEM上市規則》附錄五D表格的

形式作出所載的個別銷售及獨立性聲明，須於證券買賣開始前交回本交易所（參閱《GEM上市規則》第12.26(6)條）。

...

第十二章

股本證券

申請程序及規定

...

申請

概要

...

12.11A 上市發行人如進行新上市（不論是否涉及發售或配售股本證券或權益）及發售以供認購（定義見《GEM上市規則》第10.03條），必須使用FINI以獲准進行交易以及（如適用）收集及處理有關認購及結算新股的特定資料。

...

提交文件的規定—新上市申請

...

於通知原則上批准後但於上市文件刊發日期前

12.24 新申請人必須於GEM上市委員會聆訊申請後，但於上市文件刊發日期當日或之前，盡快向本交易所提交下列文件：

...

(1a) 由在FINI獲指定的保薦人，於FINI填妥並正式提交的新上市啟動電子表格；

...

於上市文件刊發日期後但於買賣開始前

12.26 新申請人必須於上市文件刊發後但於有關證券買賣開始前實際可行的日期盡快送交下列文件予本交易所，作為批准上市的一項條件：

...

- (6) 如屬新申請人就新上市進行涉及簿記建檔活動（定義見《操守準則》）的配售：
- (a) 由(i)每名整體協調人；(ii)每名並非整體協調人的銀團成員；(iii)任何並非銀團成員的分銷商；及(iv)《GEM上市規則》附錄五D提及的任何交易所參與者分別簽署各自於FINI填妥並正式提交的配售函件副本及其各自按該附錄作出的銷售及獨立性聲明；及
- (b) 由上文(a)分段所述有關各方提供、載有《GEM上市規則》第10.12(5)條所規定的資料的獲配售人名單。為保密起見，有關各方須透過FINI將該等名單直接提交本交易所；
- (7) 大致上按《GEM上市規則》附錄五E表格的相若形式作出—並經新申請人的一名董事及公司秘書正式簽署的聲明，連同應付但尚未繳付的任何費用（參閱《GEM上市規則》附錄九）由新申請人的法律顧問於FINI提交此聲明的已填妥及正式簽署的掃描本；
- 附註：任何應付但尚未繳付的上市年費（參閱附錄九）須於有關證券買賣開始前支付。
- (8) 大致上按《GEM上市規則》附錄七I表格的相若形式作出—並經每名保薦人及每名整體協調人於FINI填妥及正式簽署正式提交的聲明；及
- (9) 一份按《GEM上市規則》附錄六有關表格作出並經每名董事/監事及擬擔任董事/監事者正式簽署的聲明、承諾及確認及《GEM上市規則》第5.13A(1)條所述的聯絡資料（以本交易所不時規定的方式）；及
- (10) 由發行人在FINI指定的保薦人，於FINI填妥並正式提交的分配結果公告的電子表格。

...

須在證券買賣開始前提交

12.27 以下文件須於證券買賣開始前提交予本交易所：

- (6) 如屬上市發行人就某類初次申請上市的股本證券進行配售：

- (a) 由(i)每名整體協調人；(ii)每名並非整體協調人的銀團成員；(iii)任何並非銀團成員的分銷商；及(iv)《GEM上市規則》附錄五D表格所述的任何交易所參與者分別的配售函件及其各自按《GEM上市規則》附錄五D該附錄表格的形式作出的《銷售及獨立性聲明》；及

...

第十三章

股本證券

對購買、出售及認購的限制

...

優惠待遇的限制

...

13.02(3) 凡認購任何據優惠計劃發售之證券，必須以另備的可與其他申請區分的申請表格提出申請，而相關申請數據應由認可的股票過戶登記處輸入 FINI。

...

對重複申請的限制

...

13.23 發行人、其董事、保薦人及（如適用）包銷商必須確保證券發售包括下述的條款及條件（並在上市文件及（如適用）申請渠道作出披露），即各申請人在作出申請時，已保證：

...

- (3) 如他以代理人的身份代表其他人士簽署申請表格提出申請，則他只為該位人士作出一套認購指示並已獲正式授權代表該位人士。

...

第十六章

股本證券

公佈規定

...

發售、供股及配售的結果

- 16.13 如屬發售以供認購、發售現有證券或公開售股，必須盡速（無論如何(i)如屬新上市，不得遲於上市前的營業日下午11時及(ii)如屬其他情況，於寄發配額通知書或其他有關所有權文件日期後第一個營業日的早市或任何開市前時段開始交易（以較早者為準）之前至少30分鐘）於本交易所網頁刊登有關發售結果、證券配發基準（包括配發予包銷商（如有）及彼等的緊密聯繫人的證券數量）及（如適用）接納額外申請的基準的公告。

...

於本交易所網站上刊登公告

...

- 16.18(4) 就刊發及向本交易所呈交文件的格式、時間、程序或其他事項，發行人必須遵守本交易所不時釐定及頒布的有關規定。

註：

- (1) 為登載於本交易所網站上而呈交予本交易所的文件，如其內容或格式有任何問題，本交易所概不負責；如發布時間上有任何延誤或內容不能發布，本交易所亦概不負責。發行人負有全部責任去確保其或其代表為登載於GEM網站上而呈交的一切資料準確無誤。
- (2) 對於《GEM 上市規則》規定透過電子方式提交的文件或資料，本交易所同意以電子紀錄形式接收該等文件及資料。
- (3) 遞交人（不論以個人身份或代表他人）向本交易所提交《GEM 上市規則》規定提交的文件，即被視為已向本交易所聲明及保證其提交文件乃經正式授權並且（如《GEM 上市規則》有此要求）經正式及有效簽立（不論由其本人或其代表提交者）。如遞交人是以電子方式提交文件，其亦將被視為已向本交易所聲明及保證，其所代表提交的人士的註冊成立地點所有適用法律及規例或其章程文件概不禁止以電子方式向本交易所及／或證監會提交有關文件。

...

《第六項應用指引》

...

證券的首次公開招股

...

涉及認購部份的招股活動

...

7. 投資者可自由選擇申購配售部份或認購部份。如配售部份及認購部份的招股程序於同時結束，則投資者可一方面申購認購部份其中一個組別的股份，並同時表達有興趣申購配售部份的意向。投資者只可接受配售部份或是認購部份的股份。未獲分配配售部份股份的投資者則可接受認購部份的股份未獲分配認購部份股份的投資者則可接受配售部份股份的股份。

8. 發行人應拒絕同一組別或跨組別的重複申請。發行人、其董事、保薦人及包銷商必須採取合理步驟，以識別並拒絕該等已獲分配配售部份股份的投資者就認購部份股份所提交的申請，以及識別並拒絕該等已獲分配認購部份股份的投資者就配售部份股份所提出的申購意向。未獲分配認購部份股份的投資者可接受配售部份的股份。

...

《第七項應用指引》

...

適用於申請人就惡劣天氣信號生效期間的安排

...

根據《GEM 上市規則》第 16.13 條的預先審閱發出上市批准信及登載分配公告

10. 本交易所一般於上市前一個營業日（「L-1 日」）發出上市批准信。視乎申請人的擬定上市日期（「L 日」），分配公告一般由本交易所在上市前第二個營業日（「L-2 日」）營業時間結束前完成審批。分配公告必須在上市批准信發出後及上市前一個營業日（「L-1 日」）上午 11 時 30 分或之前登載於本交易所網頁。
11. 已於[稍後公佈]年[稍後公佈]月[稍後公佈]日刪除。若 L-2 日當天發出惡劣天氣信號，與本交易所的安排如下：

惡劣天氣信號發出時間	惡劣天氣信號情況	安排
上午 9 時前	中午 12 時或之前取消	本交易所將於 L-2 日審閱分配公告。
上午 9 時前	中午 12 時及之後仍然生效	分配公告必須於 L-1 日上午 8 時 30 分前登載於本交易所網頁，登載後由本交易所即日審閱。 如本交易所認為已刊發之分配公告遺漏了重要的資訊或載有不準確資料，申請人須要在 L-1 日刊發補充分配公告，並或須採取其他行動，以確保所遺漏或不準確的資料不會於 L 日造成市場秩序混亂。否則，申請人或須延遲上市時間表，並於 L-1 日就修訂時間表刊發公告。 若申請人未能於 L-1 日上午 8 時 30 分前將分配公告登載於本交易所網頁，或若因惡劣天氣信號於 L-1 日上午 9 時前發出，並於中午 12 時及之後仍然生效，致使聯交所

		未能在分配公告刊發後即日審閱，申請人必須修訂其上市時間表，並於 L-1 日就修訂後的時間表刊發公告。
上午 9 時或之後	照常工作	本交易所將於 L-2 日審閱分配公告

發出上市批准信

12. 已於[稍後公佈]年[稍後公佈]月[稍後公佈]日刪除。本交易所一般在 L-1 日營業時間結束前發出上市批准信。
13. 已於[稍後公佈]年[稍後公佈]月[稍後公佈]日刪除。若 L-1 日當天發出惡劣天氣信號，與本交易所的安排如下：

惡劣天氣信號發出時間	惡劣天氣信號情況	安排
上午 9 時前	中午 12 時或之前取消	本交易所將於 L-1 日營業時間結束前發出批准信。
上午 9 時前	中午 12 時及之後仍然生效	若已預料惡劣天氣信號將會生效，本交易所將於 L-2 日發出批准信。否則，本交易所將於 L 日上午 9 時 15 分前發出批准信（如果惡劣天氣信號已取消）。
上午 9 時或之後	照常工作	本交易所將於 L-1 日營業時間結束前發出批准信。

...

附錄五

上市申請表格

A 表格

申請表格 - 股本證券
(適用於其股本從未上市的發行人)

...

3. 上市的建議時間表 (請註明日期) (附註 2):

- (a) 交易所聽證會:
- (b) 正式付印日期:
- (c) 上市文件日期:
- (d) 截止登記認購申請:
- (e) 公布申請結果 (如適用):
- (f) 寄發退款支票 (如適用):
- (g) 寄發所有權文件:
- (gh) 開始買賣:

...

22A. 發行人授權向證監會存檔

我等..... 必須根據《證券及期貨 (在證券市場上市) 規則》(「規則」) 第 5(1)條, 將申請書 (定義見規則第 2 條) 副本送交證券及期貨事務監察委員會 (「證監會」) 存檔。根據規則第 5(2)條, 我等茲授權交易所在我等向其呈交有關材料存檔的同時, 代表我等向證監會呈交有關材料存檔。

我們謹此確認, 聯交所及證監會均可不受限制地查閱我們自己以及我們的顧問及代理代表我們就上市申請呈交存檔及提交的材料及文件, 以及在此基礎上, 當上述材料及文件呈交存檔及提交時, 聯交所將被視為已履行上述代表我們向證監會呈交該等材料及文件存檔的責任。

假如我等之證券開始在交易所上市, 我等必須根據規則第 7(1)及(2)條將由我等或由他人代我等向公眾或證券持有人作出或發出的若干公告、陳述、通告或其他文件 (「有關公司披露材料」) 的副本送交證監會存檔。根據規則第 7(3)條, 我等茲授權交易所在我等向其呈交有關文件存檔的同時, 代表我等向證監會呈

交有關文件存檔。

將上述所有文件送交交易所存檔的方式，概由交易所不時指定。

在本函件中，「申請」的涵意與規則第 2 條所界定者相同。

...

附錄五

上市申請表格

D 表格

銷售及獨立性聲明 (有關配售股本證券)

凡在下列情況下獲配售或經手配售證券的(i)每名整體協調人、(ii)每名並非整體協調人的銀團成員、(iii)任何並非銀團成員的其他分銷商及(iv)每位交易所參與者，均須各自填寫提交本表格內的銷售及獨立性聲明：

- (1) 新申請人或其代表配售股本證券
- (2) 上市發行人或其代表配售某類初次申請上市的股本證券

...

A. 一般資料

...

*5. ~~最終發售價發行人/賣方所收取的淨價格 (附註 4)~~

*6. 整體協調人名稱

*7. 整體協調人以外的銀團成員/銀團成員以外的分銷商名稱 (如適用)

1.

...

2.

...

3.

..

4.

..

*8. 發給證券予簽署人配售的人士姓名或公司名稱

1.

...

2.

...

3.

±

4.

±

* (只供整體協調人填寫) (附註 3)

B.分銷概要

9. (只供整體協調人填寫)
(附註 3)

證券金額或數目

配售百分比

分銷概要—整體協調人

(與 A6 同)

.....

...

.....

分銷概要—整體協調人以外
的銀團成員(包括整體協調
人) / 銀團成員以外的分銷
商

.....

..... (1)

..

..... (2)

(與 A7 同)

.....

...

..... (3)

...

..... (4)

...

.....

.....

...

.....

.....

...

.....

.....

...

.....

.....

...

總計

(與 A3 同)

.....

...

100

...

12. 簽署人向其他交易所
參與者銷售 (附註 6)

交易所參
與者名稱

證券金額或
數目

配售百分比

.....

.....

.....

總計	與 C.10(6)	.....	.....
	同	.....	.....

13. 獲配售人獲配售股份的分佈情況 (只供新申請人或代表其進行股本證券配售的整體協調人填寫)

(1)	配售股份的分佈 股份數目 (註明範圍)	獲配售人數目	配售百分比
	(i) 至 .....	.....	.....
	(ii) 至 .....	.....	.....
	(iii) 至 .....	.....	.....
	(iv) 至 .....	.....	.....
	(v) 至 .....	.....	.....
	(vi) 至 .....	.....	.....
	(vii) 至 .....	.....	.....
	(viii) 至 .....	.....	.....
	(ix) 至 .....	.....	.....
	(x) 至 .....	.....	.....
(2)	配售股份集中情況	股份數目	配售百分比
	(i) 獲配售股份數目最多的獲配售人	.....	.....
	(ii) 首 5 名獲配售股份數目最多的獲配售人	.....	.....
	(iii) 首 10 名獲配售股份數目最多的獲	.....	.....

	配售人		
	(iv)首 25 名獲配售股份數目最多的獲 配售人	.....	.....

...

(如屬新上市配售)

_____, _____
 (遞交人姓名) (遞交人職銜)

 (遞交人的公司名稱)

 (日期)

(如不屬於新上市配售)

簽署

 姓名及職銜

 公司名稱

 日期

附註

1. ~~本銷售聲明的資料必須用打字機打在本表格上，方會獲得接納。已於[稍後公佈]年[稍後公佈]月[稍後公佈]日刪除。~~
2. 第 9 段所述各整體協調人、並非整體協調人的銀團成員及任何並非銀團成員的分銷商及第 12 段所述的其他交易所參與者 (如有) 均須填寫本表格內的經銷及獨立性聲明，然後由其直接送交本交易所。
- ...
4. ~~第 5 段的淨價格指發行人或賣方實際上收取的發行價。已於[稍後公佈]年[稍後~~

公佈月[稍後公佈]日刪除。

...

9. 如屬新上市配售，此表格將由 FINI 預先填寫及生成，以供審閱核對後以電子方式提交。因此，此表格中提述的「簽署人」概指遞交人的公司。

...

附錄五

上市申請表格

E 表格

發行人遵守法規的聲明

(如屬新上市，此聲明表格將由 FINI 生成並預先填寫部分內容。如屬其他情況，以下為聲明的建議格式，可按個別情況予以修訂。)

個案編號：

日期：

除非另有界定，否則本表格所用詞彙與..... (下稱「發行人」) 日期為.....的上市文件(「上市文件」)所界定者具有相同涵義。

我們本人，.....及.....分別為.....有限公司.....(英文).....(中文)(下稱「發行人」)的董事及公司秘書，據本人我們所知及所信，茲聲明如下：

1. (a) 有關發行人的以下證券的發行/發售/介紹/新上市的一切法律規定已全部

遵行：

證券數目：.....

證券類別：.....

證券面值及面額(如適用)：.....

- (b) (如適用)《公司(清盤及雜項條文)條例》規定送呈公司註冊處處長存案有關發行人於.....年.....月.....日該發行/出售發售/介紹下列證券的全部文件，即.....(請填上細節)已經正式存案；而據我等所知及所信，有關該項發行/出售/介紹的一切其他法律規定亦已全部遵行；

2. 發行人及上文第 1 段所提及的發行人證券，已履行香港聯合交易所有限公司《GEM 證券上市規則》(「《GEM 上市規則》」) 第十一章及/或第二十七章或第三十章所規定有關上市的一切先決條件 (就其適用範圍而言)；

3. [數目] 股每股面值 [金額] 的 [股本證券類別] 及/或面值 [金額] [貨幣] 的 [金額] 具有 [貨幣] [金額] 的面額 [債務證券類別]

證券數目：

證券類別：

證券面值及面額 (如適用)：

已獲認購/購買，以換取現金，並已正式配發/發行/轉讓予認購人/買方購買人 (而上述證券已轉換為 港元股份)；

4. 發行人於證券買賣開始前已收取/預期收取其在是次發行/出售發售應得的全部款項；

5. [數目] 股每股面值 [金額] 的 [股本證券類別] 及/或面值 [金額] [貨幣] 的 [金額] 具有 [貨幣] [金額] 的面額 [債務證券類別]

證券數目：

證券類別：

證券面值及面額 (如適用)：

已經以轉換/交換/收購資產物業的代價/現金以外的其他代價方式入賬列為繳足發行，並已正式配發/發行及/或轉讓予應得人士 (而上述證券已轉換為 港元股份)；

...

9. 有關上述 (加入填寫證券類別) 債務證券的信託契約/平邊契據經已製備及簽署，而其副本已呈交香港聯合交易所有限公司。有關詳情已送呈公司註冊處處長存案 (如法律如此規定)；

10. 上文提及的每個類別的 (填寫證券類別) 股份/債務證券在各方面均屬相同 (附註 1)；

40A. (若屬《GEM 上市規則》第 6A.39(1)條所涵蓋之股本證券之發售)須向各銀團資本市場中介人支付酌情費用的分配 (即實際須支付金額) 以及須向各銀團資本市場中介人支付的總費用的支付時間表已決定並已以書面形式通知各銀團資本市場中介人;

11. 除有關發行或收購建議的定價、證券數目、受有關資料影響的數字及更正錯誤以外，並無對香港聯合交易所有限公司已審閱及已向發行人確認對內容並無進一步意見的上市文件版本作出修改；及

12. 證券..... (填寫證券類型) 上市買賣的正式批准函件內所載的所有條件 (如有) 已予履行。

...

17. 其他資料 (如有)

代表：

.....
.....

(附註 2)

簽署..... 董事

姓名：

董事

日期：.....

簽署..... 秘書

姓名：

秘書

日期：.....

...

附錄七

保薦人／整體協調人*表格

I 表格

關於新申請人遵守法規的保薦人／整體協調人*聲明 (僅適用於新上市)

附註：此表格將由FINI預先填寫及生成，以供審閱核對後以電子方式提交。如有法律實體同時獲委任為保薦人及整體協調人，其只須提交一份聲明，並可選擇以保薦人用戶或整體協調人用戶的身份於FINI提交聲明。如保薦人及整體協調人屬同一公司集團（「公司集團」一詞的涵義與《證券及期貨條例》附表1第1部第1條所界定的「公司集團」相同）內的不同法律實體，則兩者須個別提交本聲明。

個案編號：

敬啟者：

有關：新申請人遵守法規的保薦人／整體協調人*聲明

我等.....乃.....〔新申請人名稱〕的保薦人／整體協調人*保薦人及整體協調人*，據我等所知及所信，在作出適當及細心查詢後，茲聲明：

(1) **發行以公開認購證券(Offers for Subscription)及發行以公開發售證券(Offers for Sale)**

(i) 證券配發情況如下：

獲配售發證券人士數目 獲配發證券數目

...

簽署：.....

姓名：.....

(主事人)

代表

保薦人/整體協調人*名

稱：.....

謹啟

(遞交人姓名)

(遞交人職銜)

(遞交人的公司名稱)

(日期)

...