

## 有關認可集體投資計劃的指引

### I. 目的

1. 本信為證監會認可集體投資計劃（**集體投資計劃**）提供有關《主板規則》第二十章的指引。該指引亦載於[《新上市申請人指南》](#)第5.2章。
2. 證監會為集體投資計劃的主要監管者，其監管範圍包括(i)根據適用法律及法規執行集體投資計劃及其發行文件的認可程序；及(ii)監察集體投資計劃是否符合其認可條件及適用規定。
3. 聯交所在監管集體投資計劃上的角色，主要是根據《上市規則》的規定及聯交所適用的交易規則，維護一個公平、有序及有效的集體投資計劃交易市場。

### II. 委任上市代理人及其他中介人

4. 上市代理人須證明其具備處理集體投資計劃上市申請的相關經驗。集體投資計劃營辦人、具備相關經驗及獲集體投資計劃營辦人授權處理有關認可及上市程序的其他合資格人士（例如法律顧問、財務顧問或根據《證券及期貨條例》獲頒適當牌照的人士）通常可獲聯交所接納為上市代理人。
5. 如集體投資計劃申請人對其集體投資計劃權益進行首次公開招股，或在其他由聯交所或證監會另外決定的情況下，聯交所會要求上市代理人須持有所有必要的牌照及資格以監管根據《主板規則》第20.06(2)(a)至(e)條中所規定的上市程序。
6. 根據《房地產投資信託基金守則》，房地產投資信託基金新申請人的上市代理人須履行等同保薦人的責任及功能。因此，如集體投資計劃申請人為房地產投資信託基金或在其他由聯交所或證監會另行決定的情況下，上市代理人須持有作為保薦人的必要牌照及資格。

7. 根據《主板規則》第20.23A條，倘若房地產投資信託基金新申請人或現有認可房地產投資信託基金發售於房地產投資信託基金的權益涉及累計投標活動（定義見《操守準則》），則《主板規則》第三A章及其他有關保薦人兼整體協調人、整體協調人及其他資本市場中介人的《上市規則》條文均將適用。因此，涉及此類發售的集體投資計劃申請人須按《主板規則》第3A.43條的規定委任至少一名保薦人兼整體協調人；另外，如果集體投資計劃申請人委任任何其他整體協調人或資本市場中介人，則《主板規則》第三A章的相關規定亦將適用。

### III. 如申請包含外國因素，應儘早諮詢香港結算

8. 若集體投資計劃申請人擬申請上市的權益通過下述方式成立/組成，即(i)其實體在香港境外註冊成立；或(ii)其信託是根據香港法例以外任何法律組成，又或構成其組織的合約條款及條件受香港法例以外任何法律規管，宜事先諮詢香港結算。香港結算審查需時，具體視乎有關問題的複雜程度而定。諮詢函件應送交：香港中環康樂廣場8號交易廣場1期30樓股份收納經理；副本抄送香港中環康樂廣場8號交易廣場2期12樓首次公開招股審查聯席主管。
9. 集體投資計劃申請人應使香港結算信納：
- (i) 管轄該等證券／權益／票據的司法權區的法律（對該等證券／權益／票據的設立進行規管）承認香港結算現行託管架構下的實益權益概念及中央結算系統規則中所牽涉的實益權益轉移，令代客交易及託管該等證券／權益／票據的中央結算系統結算參與者可享有該等證券／權益／票據的所有人權益；
  - (ii) 對於相關司法權區所有關於「完備」的規定（如有），中央結算系統結算參與者均能夠遵守，因為按中央結算系統規則的預先設想，結算參與者可提供該等證券／權益／票據作為在交易所進行交易的抵押品，以符合按金要求；
  - (iii) 由香港結算本身進行或其代表結算及託管該等證券／權益／票據不會產生其他法律或監管問題，以致影響香港結算根據中央結算系統規則履行其作為中央結算交易對手及中央證券存管處的職能；及
  - (iv) 概無其他問題對香港聯合交易所有限公司作為法律實體的角色可能產生法律或監管影響。
10. 聯交所期望集體投資計劃申請人就上文第9(i)及(ii)段所載問題向香港結算提供其可依據的正式法律意見。

## IV. 登載公開申請版本及聆訊後資料集

11. 如集體投資計劃申請人委任的上市代理人須履行等同保薦人的職能，申請人：
- (i) 可選擇登載公開申請版本，惟須符合《主板規則》第20.25條所載規定；及
  - (ii) 須根據《主板規則》第20.26條登載聆訊後資料集。

## V. 申請程序

12. 在接納新上市申請後，聯交所會向集體投資計劃申請人發出函件，通知其股份代號編配安排。聯交所會於發出原則上批准函前進行股份代號抽籤，亦會於發出原則上批准函時發出股份代號確認函。如所有文件齊備且無重大修改意見，原則上批准函將會在五個營業日內發出。
13. 如集體投資計劃申請人及其上市代理人於進行首次公開招股時將覆核認購集體投資計劃權益申請表的程序外判予獨立第三方服務提供商（例如股份過戶登記處），集體投資計劃申請人與其上市代理人須與該服務提供商討論有關辨認及拒絕多重申請或疑似多重申請的合理步驟。外判予獨立第三方服務提供商不會免除集體投資計劃申請人與上市代理人辨認及拒絕多重申請或疑似多重申請的責任。

## VI. 文件及行政規定

14. 文件及行政規定載於《主板規則》第20.14、20.15、20.17、20.25及20.26條（如適用）以及香港交易所網站上提供的[核對表及表格](#)。下表載列申請程序中的額外文件及行政事宜（除另有指明外，文件須為可搜尋文字的PDF格式並透過HKEX-ESS提交）：

| 階段          | 規定                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 須在呈交A2表格前提交 | <ul style="list-style-type: none"><li>(i) 上市代理人須於透過HKEX-ESS提交或登載文件前至少三個營業日登記為HKEX-ESS用戶。</li><li>(ii) 履行保薦人職能的上市代理人須呈交保薦人委聘信。</li><li>(iii) 上市代理人須在向聯交所提交證監會認可申請前至少1個營業日從聯交所上市科首次公開招股審查組獲得公司個案編號（表格CN001(CIS)）。</li></ul> |

| 階段                         | 規定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|----|-----------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|
|                            | (iv) 在預期呈交日期前，透過HKEX-ESS呈交A2表格（電子表格：CIS002 <sup>1</sup> ）。聯交所僅接納填妥及簽署後版本的掃描副本作為最終的上市申請表格。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 須在呈交A2表格時提交                | <p>(i) 首次上市費用應以支票、電子轉賬或轉數快形式存入 / 轉入聯交所的指定銀行戶口。付款記錄（即支票、存款收據及 / 或銀行轉賬確認的掃描 / 電子副本）應透過HKEX-ESS提交。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>付款</th><th>詳情</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>支票</td><td> <b>收款人名稱：</b>香港聯合交易所有限公司<br/> <b>銀行：</b>恒生銀行<br/> <b>戶口號碼：</b>262-008113-001 </td></tr> <tr> <td>電子轉賬</td><td> <b>銀行戶口號碼：</b>024-262-008113-001<br/> <b>戶口名稱：</b>香港聯合交易所有限公司<br/> <b>銀行：</b>恒生銀行<br/> <b>銀行地址：</b>香港德輔道中83號<br/> <b>Swift代號（只適用於非本地轉賬）：</b>HASEHKHH </td></tr> <tr> <td>轉數快</td><td><b>轉數快電郵地址：</b>sedn@hkex.com.hk</td></tr> </tbody> </table> | 付款 | 詳情 | 支票 | <b>收款人名稱：</b> 香港聯合交易所有限公司<br><b>銀行：</b> 恒生銀行<br><b>戶口號碼：</b> 262-008113-001 | 電子轉賬 | <b>銀行戶口號碼：</b> 024-262-008113-001<br><b>戶口名稱：</b> 香港聯合交易所有限公司<br><b>銀行：</b> 恒生銀行<br><b>銀行地址：</b> 香港德輔道中83號<br><b>Swift代號（只適用於非本地轉賬）：</b> HASEHKHH | 轉數快 | <b>轉數快電郵地址：</b> sedn@hkex.com.hk |
| 付款                         | 詳情                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 支票                         | <b>收款人名稱：</b> 香港聯合交易所有限公司<br><b>銀行：</b> 恒生銀行<br><b>戶口號碼：</b> 262-008113-001                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 電子轉賬                       | <b>銀行戶口號碼：</b> 024-262-008113-001<br><b>戶口名稱：</b> 香港聯合交易所有限公司<br><b>銀行：</b> 恒生銀行<br><b>銀行地址：</b> 香港德輔道中83號<br><b>Swift代號（只適用於非本地轉賬）：</b> HASEHKHH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 轉數快                        | <b>轉數快電郵地址：</b> sedn@hkex.com.hk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 預期證監會發出原則上同意信日期前至少足四個營業日提交 | (i) 如新上市進行配售而涉及累計投標活動（定義見《操守準則》），《主板規則》第9.11(23a)條規定的資料。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 須在上市文件刊發時或之前提交             | (i) 上市代理人就集體投資計劃申請人會否採用標準轉讓書書面知會聯交所的函件或電子郵件。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |
| 須在上市文件刊發後至有關證券買賣開始前提交      | <p>(i) 透過HKEX-ESS呈交其可供即時發表的集體投資計劃披露文件電子版本。</p> <p>就集體投資計劃申請人進行首次公開招股而言：</p> <p>(ii) 透過HKEX-ESS呈交可供即時發表的認購集體投資計劃權益的任何申請表格電子版本（採用範例格式）。申請表格電子版本每頁應印上「樣本」水印（即隱現文字）或類似作用的文字。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |    |    |                                                                             |      |                                                                                                                                                   |     |                                  |

<sup>1</sup> 電子表格 CIS002「上市申請表格」。

| 階段 | 規定                                                                                             |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | (iii) 供審批的配發結果初稿，若集體投資計劃申請人擬在香港發售部分集資15億港元或以上，須根據 <a href="#">電子呈交系統使用者手冊</a> 提供「以身份識別號碼搜尋」功能。 |
|    | (iv) 相關獲配售人資料及《銷售聲明》（採用特定格式）。                                                                  |
|    | (v) 收款銀行職員應瞭解，在發售期間潛在投資者可同時索取集體投資計劃披露文件的英文版本和中文版本。                                             |

## VII. 印花稅減免

15. 從2015年2月開始，所有交易所買賣基金單位轉讓均獲寬免印花稅，不論其底層資產組合、上市日期；亦不論其是否已獲減免印花稅。因此，聯交所將不再需要採取相關程序以協助集體投資計劃申請人獲得印花稅減免。

## VIII. 上市後規定

### *上市後的額外權益上市*

16. 已上市的封閉式集體投資計劃發行人（如房地產投資信託基金）須根據《主板規則》第20.15條的規定向聯交所提交上市申請。該規定不適用於已上市的開放式集體投資計劃發行人（例如交易所買賣基金），因為在其新上市時所授予的上市批准已涵蓋其在上市後可能發行的額外權益。

### *交易安排變更*

17. 已上市的集體投資計劃發行人應就任何更改其在聯交所交易其權益的安排的建議（例如整合或分拆集體投資計劃單位）諮詢聯交所，並於公佈建議前與聯交所協定同意擬作的變更及時間表。

#### 重要提示：

本函不凌駕《上市規則》的規定，亦不取代合資格專業顧問的意見。若本函與《上市規則》不符或存在衝突，概以《上市規則》為準。有關《上市規則》或本函的詮釋，可以保密方式向上市科查詢。