

通 告

敬啟者：

如閣下希望回應本公司有關企業管治事宜的上市規則修訂建議諮詢文件，本公司誠邀閣下填妥並交回本問卷冊子。如閣下不願意，閣下毋須提供個人資料，包括姓名及地址。

如閣下選擇自願向本公司提供任何個人資料，閣下應留意以下「個人資料私隱政策聲明」：

個人資料私隱政策聲明

1. 香港交易及結算所有限公司(本公司)將竭力保障閣下自願提供的個人資料，該等包括姓名、地址、電郵地址、用戶登入名稱的個人資料，只有在獲得閣下允許又或在法律要求之下才會被本公司披露。
2. 本公司收集閣下的個人資料將會用於下列目的：
 - 以進行本公司及本公司的附屬公司與法律、規則和監察有關的活動
 - 研究及統計
 - 其他合法的活動

除非獲得閣下授權又或在法律許可或要求之下，閣下的個人資料將不會用作其他用途。

3. 本公司具備保安措施以防遺失、誤用及更改閣下的個人資料。本公司及其附屬公司保存閣下的個人資料的時間也只以實際所需為限。
4. 如閣下希望查閱或更正本公司所持有的閣下的個人資料，可致函下列地址：

香港中環港景街1號
國際金融中心一期11樓
香港交易及結算所有限公司
個人資料私隱主任
cvw@hkex.com.hk

香港交易及結算所有限公司

有關企業管治事宜的上市規則修訂建議

諮詢文件

(問卷)

2002年1月



香港交易及結算所有限公司

請填妥以下問卷，於**2002年4月22日**或以前交回香港交易及結算所有限公司。

閣下的聯絡資料

姓名：_____

公司：_____

電話：_____

電郵：_____

請選擇以下其中一項：

- 主板上市公司
- 創業板上市公司
- 專業機構
- 市場從業人士(會計師、法律顧問、財務顧問及保薦人等)
- 機構投資者
- 個人投資者
- 其他(請說明：_____)

總論

本問卷載有香港交易所2002年1月21日發出的諮詢文件中提出各項建議的有關具體問題。我們特別設計了本問卷，方便閣下回應諮詢文件內需要諮詢的事宜。本問卷將有助交易所更準確分析所得結果，並確保我們制定主板及創業板上市政策時，更能充份了解公眾人士意見。請在每條問題後預留的空位欄上闡述閣下的見解和意見。我們會根據填妥之問卷分析市場對我們建議的回應及意見。在填寫問卷前，請先細閱諮詢文件。

除另有說明外，諮詢文件及本問卷所載的建議適用於《主板規則》及《創業板規則》。

本問卷提供的空位未必可讓閣下詳釋對複雜的事宜的意見。如空位不敷應用，敬請另頁填寫。

諮詢期將於2002年4月22日結束。

本問卷也同時載於香港交易及結算所有限公司網站 (www.hkex.com.hk)，以供閣下填寫及呈交。

請以郵寄方式將意見及填妥的問卷送交：

香港中環港景街1號
國際金融中心一期11樓
香港交易及結算所有限公司
上市、監察及風險管理主管

另外，閣下亦可填妥並呈交載於香港交易及結算所有限公司網站 (www.hkex.com.hk) 上的電子版本問卷。

**諮詢文件B部
股東權利保障**

股東表決

投票表決

諮詢文件B部第1.4段

我們將修訂《上市規則》，規定所有關連交易及須由獨立股東批准的議決事項（即控股股東在這議決事項上須放棄表決權利），均須以投票方式表決。

問1： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意（請以✓選擇其中一項原因）
 - 股東大會上所有議決事項均須以投票方式表決
 - 只有在股東根據發行人組織章程文件提出要求時，才須以投票方式表決
 - 其他意見

意見：

諮詢文件B部第1.5段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人必須在股東大會舉行後的下一個營業日公布投票結果。

問2： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第1.6段

我們將修訂《上市規則》，規定若《上市規則》或發行人組織章程文件並無強制規定有關交易需要以投票表決方式進行，發行人必須在致股東通函中披露股東如何可根據其組織章程文件所規定的程序要求以投票表決方式進行表決。

問3： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

「擁有利益股東」對「非常重大的收購事項」、「非常重大的出售事項」和「主要交易」的表決權

諮詢文件B部第2.4段

我們將修訂《主板規則》，跟隨《創業板規則》的做法，若任何股東在「非常重大的收購事項」、「非常重大的出售事項」或「主要交易」中持有利益，就必須在通過有關交易的股東大會上放棄表決權利。

問4： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。應保留現行的《主板規則》，即規定任何股東如在有關交易中持有重大利益 (除身為股東外)，就必須在股東大會上放棄表決權利。《創業板規則》應作修訂，跟隨《主板規則》的做法。請說明你的理由。

意見：

問5： 若保留「重大利益」一詞，你會如何界定「重大利益」，從而決定股東持有甚麼的利益就應在通過有關交易的股東大會上放棄表決權利？

控股股東的表決權利

諮詢文件B部第3.9段

就《上市規則》而言，我們將維持我們的一般原則，即所有股東在發行人股東大會上均享有相同的表決權利，但當股東大會的議決會對發行人及其股東帶來重大影響的若干事宜，而在這些事宜上以往曾出現妄顧少數股東權益的重大事例，則屬例外（詳見諮詢文件B部第3.4段）。

問6： 你是否同意我們的原則？

- 同意
- 同意，但控股股東在下列議決事項（請列明哪些議決事項並說明你所持理由）上亦應放棄表決權利。請同時參閱第15、19、27、34、35、38、41及44題。

- 不同意（請以✓選擇其中一項原因）
- 控股股東所持利益若與其他股東相同，亦應可在所有事項上表決。

其他意見

意見：

問7： 你是否同意在那些控股股東須在股東大會上放棄表決權利的特殊情況下，他們可以投票反對該等議決事項？

同意

不同意。在該等特殊情況下，控股股東無論贊成或反對議決事項均不得表決。

意見：

- 在該等《上市規則》規定必須經由獨立股東批准的特殊情況下，行政總裁或董事（獨立非執行董事除外）及其各自的聯繫人應該可在通過有關議決事項的股東大會上表決。請說明你所持理由。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第3.11段

我們將修訂《上市規則》，規定在《上市規則》規定必須經由獨立股東批准的特殊情況下，我們保留權利，規定以下人士在批准有關議決事項的股東大會上須放棄表決權利：

- (a) 在發行人作出交易決定或當董事會批准交易時屬控股股東，但在股東大會舉行時已不是控股股東但仍是股東的人士；或

- (b) 如發行人沒有控股股東，在發行人作出交易決定時或董事會批准交易時，那些本身連同其聯繫人持有發行人控制性權益的董事（獨立非執行董事除外）或行政總裁。

問9： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意（請以✓選擇其中一項原因）
- 在該等《上市規則》規定必須經由獨立股東批准的特殊情況下，在諮詢文件B部第3.11(a)及(b)段所述的人士在通過有關議決事項的股東大會上應有權表決。
- 其他意見

意見：

豁免要舉行股東大會的規定

諮詢文件B部第4.7段

我們將修訂《上市規則》，將有關實務做法納入為成文規則。修訂的規則規定，只有在符合下列條件的情況下，我們才會容許發行人以股東書面批准方式代替實際舉行股東大會的議決方式來通過「主要交易」或「關連交易」：

- (a) 當交易不涉及發行人或其附屬公司發行證券；
- (b) 假如發行人召開股東大會議決有關交易，並沒有股東須在該大會上放棄表決權利；及
- (c) 有關的股東書面批准是取自一名或一批有密切聯繫的股東，而他們合共持有該發行人證券面值逾50%，同時有權出席該次議決有關交易的股東大會並在會上表決。

問10： 你是否同意我們的建議，在完全符合載於諮詢文件B部第4.7段所述的三個條件下容許股東書面批准代替召開股東大會批准議決事項？

- 同意
- 同意，但在下列情況（請列明有關情況並說明理由）亦應豁免發行人召開股東大會

- 不同意。請作說明

意見：

問11：對於我們建議接納發行人以股東書面批准代替召開股東大會方式批准「主要交易」或「關連交易」，你是否同意？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇以下一項或多項原因)
 - 不可接納股東書面批准代替召開股東大會批准「關連交易」
 - 不可接納股東書面批准代替召開股東大會批准「主要交易」
 - 無論交易屬何性質，任何情況下均不可接納股東書面批准代替召開股東大會批准
 - 其他意見

請作說明。

意見：

諮詢文件B部第4.8段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須在有關交易公告中披露各股東給予書面批准的詳情，包括有關有密切聯繫的股東的概述。

問12： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

攤薄股東權益

根據一般性授權配股

諮詢文件B部第5.8段

我們將維持《上市規則》中容許發行人根據一般性授權發行最高達其現有已發行股本20%的證券。

問13： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。發行人應可根據一般性授權發行以下列數量為限的證券（請以✓選擇其中一項）：
 - 無限制
 - 已發行股本5%
 - 已發行股本10%
 - 已發行股本15%
 - 其他水平。請列明： _____

請作說明。

意見：

問14：對於發行人可在一個財政年度內重覆更新使用一般性授權發行股份的次數，《上市規則》並無規限。根據你對問題13有關一般性授權可發行證券數量的回答，你認為發行人在一個財政年度內可以重覆更新使用一般性授權發行證券多少次呢？（請以✓選擇其中一項）

- 不可以
- 1次
- 2次
- 3次
- 其他。請列明：_____
- 無限次

意見：

問15：《上市規則》規定發行人更新使用一般性授權必須先經股東批准。你是否同意每次更新使用一般性授權不須經由獨立股東批准？

- 同意
- 不同意（請以✓選擇其中一項原因）
 - 發行人如要更新使用一般性授權，須經由獨立股東批准

其他意見

意見：

問16： 你是否同意就證券發行數量釐定一個以三年為期的累計限額？

同意 (請以✓選擇其中一項)

於任何連續3年期間開始時的已發行股本5%

於任何連續3年期間開始時的已發行股本7.5%

於任何連續3年期間開始時的已發行股本10%

其他水平。請列明： _____

請作說明。

問17： 你是否同意我們在諮詢文件B部第5.9段所述計算基準價的建議基準？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的基準價，並說明理由。

意見：

問18： 你是否同意我們建議的有關折讓價的觸發水平(即低於基準價的20%)，即當折讓價達到這個界限，發行人除非令我們信納其本身陷入財政困境又或有其他特殊情況，否則不可根據一般性授權發行證券？

- 同意
- 不同意。有關折讓價的觸發水平應定為：(請以✓選擇其中一項)
 - 低於基準價的3%或3%以上
 - 低於基準價的5%或5%以上
 - 低於基準價的10%或10%以上
 - 其他。請列明：_____

請作說明。

意見：

問19： 你是否同意我們的建議，規定發行人要令我們信納其本身陷入財政困境又或其他特殊情況才可按有關折讓價的觸發水平或更大折讓根據一般性授權發行證券？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
- 發行人若以有關折讓價的觸發水平或更大折讓發行證券，必須取得股東批准，而沒有股東(在先舊後新配售安排中持有與其他股東不同利益的股東除外)須在議決通過有關交易的股東大會上放棄表決權利。請作說明。

- 發行人以有關折讓價的觸發水平或更大折讓發行證券，必須取得獨立股東批准。請作說明。

- 發行人毋須令我們信納其本身陷入財政困境又或其他特殊情況才可按有關折讓價的觸發水平或更大折讓根據一般性授權發行證券。不論配售價或以先舊後新配售安排的認購價相對於市價有多少折讓，根據一般性授權發行證券不應規定要取得股東批准。請作說明。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第5.10段

我們將修訂《上市規則》，規定假如配售價與諮詢文件第5.9段所載基準價相比的折讓為20%或20%以上，當股份配售後，發行人必須發出配股公告。公告中須披露(其中包括)合共認購了配售股份總數50%或50%以上的首10名獲配售人的一般資料。資料應同時包括每名獲配售人認購的股份數量。

問20： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 同意，但應在公告中披露下列資料(請列明有關資料並說明理由)

- 不同意。在下列情況下即應增設披露規定(請以✓選擇其中一項)：
- 不論折讓多少
- 如配售價或認購價的折讓為(請以✓選擇其中一項)：
- 基準價的3%或3%以上

- 基準價的5%或5%以上
- 基準價的10%或10%以上
- 其他。請列明：_____。

意見：

以先舊後新方式配售

諮詢文件B部第6.3段

我們將修訂《上市規則》，規定假如關連人士認購的新證券數量不超過其以先舊後新配售安排向第三者配售的證券數量，則不須取得股東批准。

問21： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 《上市規則》中有關豁免以先舊後新形式安排的配售毋須取得股東批准的條文應予保留。關連人士可按配售前其持有證券的百分比認購新證券。
 - 其他意見

意見：

諮詢文件B部第6.4段

我們將修訂《主板規則》，跟隨《創業板規則》的規定，具體規定豁免只適用於
關連人士簽立減持股份協議後的14天內發行證券。

問22： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

「供股」及「公開招股」

諮詢文件B部第7.7段

我們將保留《上市規則》中有關條文：任何令發行人的已發行股本或市值增加
50%以上的「供股」或「公開招股」，必須取得獨立股東批准。

問23： 你是否同意我們的建議？

- 同意 (請回答第25及26題)
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 任何令發行人的已發行股本或市值增加50%以上的「供股」或「公開招股」不須取得股東批准。請作說明。

- 在通過任何會令發行人的已發行股本或市值增加50%以上的「供股」或「公開招股」的股東大會上，所有股東包括控股股東均有權表決。請作說明。

意見：

問24：若你認為，任何會令發行人的已發行股本或市值增加50%以上的「供股」或「公開招股」應毋須取得獨立股東批准，那你是否同意，由發行人的關連人士所包銷或分包銷的「供股」或「公開招股」必須取得股東批准？

- 同意。由發行人的關連人士所包銷或分包銷的「供股」或「公開招股」必須取得股東批准。作為包銷或分包銷商又或在交易中持有與其他股東不同利益的關連人士，必須在股東大會上放棄表決權利。
- 不同意。《上市規則》中豁免由發行人的關連人士所包銷或分包銷的「供股」或「公開招股」須取得股東批准的條文應予保留。你認為在這方面可如何保障少數股東權益，請加以說明。

意見：

諮詢文件B部第7.8段

我們將修訂《上市規則》，澄清怎樣釐定50%界限。最近期的「供股」或「公開招股」應將以下兩種情況一併計算在內：

- (a) 過去12個月內進行的任何「供股」或「公開招股」；及

- (b) 過去12個月內進行的「供股」或「公開招股」中向股東授予的紅股、認股權證或其他可換股證券（假設全數轉換）。

問25： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第7.9段

我們亦將修訂《上市規則》，訂明有關的12個月期間由最先之「供股」或「公開招股」所發行的實繳股份首天買賣日期（如相關通函所載）起計至最近期的「供股」或「公開招股」建議公布日期止的12個月。

問26： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請指出你認為應如何計算這「12個月期間」並說明原因。

意見：

諮詢文件B部第7.10段

我們將修訂《上市規則》，澄清符合以下情況的「公開招股」不須經股東批准：「公開招股」由發行人董事、行政總裁或主要股東(或他們的任何聯繫人士)全數或部分包銷或分包銷；此外，發行人必須作出以超額申請表格安排出售不獲承配人認購的證券，而在此情況下，有關證券須可供所有股東認購，並以公平的基準分配。假如「公開招股」必須取得股東批准，在「公開招股」中擁有不同利益的任何股東，必須放棄在股東大會上表決的權利。

問27： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請以✓選擇其中一項原因)
 - 控股股東應在議決有關事項(見我們的建議)的股東大會上放棄表決權利。
 - 其他意見

意見：

出售股份不包括海外股東

諮詢文件B部第8.2段

我們將修訂《上市規則》，規定：

- (a) 當發行人董事基於相關海外地點的法律問題或有關監管機構或證券交易所的規定，而認為出售證券時不向海外股東發售是必須或有利時，容許發行人可以出售證券而不包括海外股東；
- (b) 發行人在有關發售文件中解釋售股計劃不包括海外股東的理由；及
- (c) 在符合海外股東的當地法例及規例所規定的情況下，規定發行人要確保同時向海外股東提供發售文件。

問28： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

其他影響股東的事項

業務性質的重大轉變

諮詢文件B部第9.6段

《主板規則》規定，發行人若要在其證券開始交易起計的12個月內，進行任何會導致發行人於首次上市申請時所刊發上市文件中所述發行人或其集團的整體業務特質或性質，出現重大改變的交易或安排，發行人必須獲得獨立股東批准。我們將修訂《主板規則》，將上述12個月期內所進行的連串交易或安排也包括在內。我們也將修訂《創業板規則》，將由創業板上市日至首個財政年度結束及其後兩個財政年度所進行的連串交易或安排也包括在內。

問29： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

股份購回

定價及出價限制

諮詢文件B部第10.4段

我們將修訂《上市規則》，限制發行人以超過股份前5個交易日平均收市價5%的價格在聯交所購回本身股份。

問30： 你是否同意將建議中的上限價格定為不高於有關股份前5個交易日平均收市價5%？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 股份回購不應設價格限制。
 - 其他。請列明：_____。

意見：

問31： 你是否同意建議中的計算價格基準 (即有關股份前5個交易日平均收市價)？

- 同意
- 不同意。計算價格的基準應為下列期間的平均收市價 (請以✓選擇其中一項)：
 - 對上一個交易日
 - 對上10個交易日
 - 對上20個交易日
 - 對上30個交易日

- 另行釐定價格限制的基準。請列出你認為適當的基準，並說明理由。

意見：

交易限制

諮詢文件B部第11.2段

我們將修訂《上市規則》，使股份購回的限制期規定跟隨現行就半年度及年度業績公布前對董事股份交易作出的「限制買賣期」規定，以及諮詢文件C部第19.7段有關季度報告公布前的「限制買賣期」建議。

問32： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的股份購回期限並說明理由。

意見：

每月25%股份購回限制

諮詢文件B部第12.3段

我們將撤除《主板規則》中有關每月25%的購回股份限制。

問33： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。《主板規則》應保留25%的每月股份回購上限，並將之引入《創業板規則》。

意見：

撤銷在聯交所的第一上市地位

諮詢文件B部第13.5段

我們將修訂《上市規則》，規定以聯交所為第一上市地點的發行人撤銷上市時必須符合下列條件：

- (a) 獲親自出席或委派代表出席股東大會的獨立股東以所持有股份所附表決權不少於75%的比率批准通過；及

(b) 反對決議的票數必須不超過獨立股東所持有股份所附表決權的10%。

問34： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的界線水平，並說明理由。

意見：

撤銷在聯交所的第二上市地位

諮詢文件B部第14.2段

我們將修訂《上市規則》，規定以聯交所作第二上市地點的發行人若符合下列條件，可撤銷上市地位：

- (a) 遵守其本土司法管轄區的相關法例、規例和上市規則；及
- (b) 在建議撤銷上市地位前至少3個月發出公告通知股東。

問35： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
- 自願撤銷在聯交所的第二上市地位應要尋求獨立股東批准 (請說明原因)。

- 通知期應為： _____ 個月 (請註明) (請說明原因)。

意見：

須予公布的交易（關連交易除外）

「非常重大的收購事項」

諮詢文件B部第15.6段

我們將修訂《上市規則》，規定不論被收購的資產是否上市資產，發行人也須遵守「非常重大的收購事項」的規定。

問36： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第15.7段

我們將修訂《上市規則》，使可在遇有敵意或爭奪式收購情況下，給予發行人某種豁免，不用遵守「非常重大的收購事項」須經股東批准的規定。

問37： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第15.8段

我們將修訂《創業板規則》，規定所有「非常重大的收購事項」須經股東批准。此外，除非股東在交易中的利益與其他股東不同，否則股東毋須在通過「非常重大的收購事項」的股東大會上放棄表決權利。

問38： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 現行的《創業板規則》應予以保留：所有「非常重大的收購事項」均必須取得獨立股東批准。《主板規則》應予修訂，跟隨《創業板規則》這方面的規定。請作說明。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第15.9段

我們亦將修訂《主板規則》，規定不會接受股東以書面形式批准「非常重大的收購事項」。

問39： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 「非常重大的收購事項」可接受股東以書面形式批准。請作說明。

- 其他意見

意見：

增設「非常重大的出售事項」類別

諮詢文件B部第16.4段

我們將在《上市規則》中新增一個交易類別 — 「非常重大的出售事項」。凡出售資產、業務或公司，如在計算交易類別所用的各項測試中的比率達75%或75%以上，即屬「非常重大的出售事項」。

問40： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。無需要特別針對「非常重大的出售事項」

意見：

諮詢文件B部第16.5段

我們將修訂《上市規則》，規定除非股東在交易中的利益與其他股東不同，否則股東毋須在通過「非常重大的出售事項」的股東大會上放棄表決權利。

問41： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
- 所有「非常重大的出售事項」均必須取得獨立股東批准。請作說明。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第16.6段

我們將不接受股東以書面形式批准「非常重大的出售事項」。

問42： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 「非常重大的出售事項」可接受股東以書面形式批准。請作說明。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第17.7段

我們將修訂《創業板規則》，規定：除非有股東在交易中的利益與其他股東不同，否則沒有股東要在通過「反收購」的股東大會上放棄表決權利。

問44： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 現行的《創業板規則》應予保留，規定「反收購」須取得獨立股東批准。《主板規則》亦應予修訂，跟隨《創業板規則》這方面的規定。請作說明。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第17.8段

我們將不會接受股東以書面形式批准「反收購」。

問45： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 「反收購」可接受股東以書面形式批准。請作說明。

- 其他意見

意見：

諮詢文件B部第17.9段

我們將修訂《主板規則》，增設「反收購」交易類別，採用《創業板規則》中關於「反收購」的同樣規定以及諮詢文件B部第17.6至17.8段所載的建議。

問46： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 無需要另外增設一類「反收購」交易。現行《主板規則》中有關如何把「非常重大收購事項」視作新上市處理的條文應予保留。
 - 其他意見

意見：

引進「總資產測試」及「營業額測試」

諮詢文件B部第18.4段

我們將修訂《上市規則》，採用新的「資產測試」基準，新計算程式如下：
以交易涉及的資產總值除以發行人資產總值。發行人資產總值指發行人的固定資產(包括無形資產)總值加流動及非流動資產總值。我們也將會對《上市規則》中若干提及「有形資產淨值」或「資產淨值」(視適用情況而定)的條文作類似修訂。我們將以「資產總值」作為有關測試的新計算基準。

問47： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請以✓選擇其中一項原因)
 - 現時以資產淨值為計算基準的「資產測試」應予保留。
 - 其他意見

意見：

諮詢文件B部第18.5段

我們將修訂《上市規則》，若發行人能令我們相信「盈利測試」的不尋常結果是受到特殊因素影響，我們或會容許採用「營業額測試」代替「盈利測試」。只有在「盈利測試」不適用的情況下才可採用「營業額測試」。「營業額測試」的計算程式如下：以交易涉及資產的應佔營業額除以發行人營業額。

問48： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 「營業額測試」可作為另一項獨立測試，而非用以代替「盈利測試」。請作說明。

- 「營業額測試」不應用作區分「須予公布的交易」的測試。請作說明。

意見：

諮詢文件B部第18.6段

我們將修訂《上市規則》，使用資產總值作為「代價測試」計算程式的分母。發行人的資產總值指固定資產（包括無形資產）總值加流動及非流動資產總值。

問49： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意（請以✓選擇其中一項原因）
 - 應保留現行以資產淨值作「代價測試」計算基準的做法
 - 其他意見

意見：

「須予公布的交易」的新比率

諮詢文件B部第19.6段

我們將調整《上市規則》中提及「有形資產淨值」或「資產淨值」（視適用情況而定）的有關測試的界線水平。各項適用於「須予公布的交易」的「規模測試」中的界線水平將予調整如下：

- (a) 股份交易 — 指某項交易所獲得的任何百分比率少於5%，而有關代價涉及發行擬上市的證券；

問50： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的百分比水平並說明理由。

意見：

- (b) 須予披露的交易 — 指某項交易所獲得的任何百分比率為5%或5%以上，但每項均不超過25%；

問51： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的百分比水平並說明理由。

意見：

- (c) 「主要交易」— 指某項交易所獲得的任何百分比率為25%或25%以上，但每項均不超過100% (如屬收購事項)，或不超過75% (如屬出售事項)；

問52： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的百分比水平並說明理由。

意見：

- (d) 「非常重大的收購事項」— 指某項收購所得的任何百分比率為100%或100%以上；及

問53： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的百分比水平並說明理由。

意見：

- (e) 「非常重大的出售事項」— 指某項出售所得的任何百分比率為75%或75%以上。

問54： 你是否同意我們的建議？

- 同意

不同意。請列明你認為適當的百分比水平並說明理由。

意見：

物業估值

諮詢文件B部第20.4段

我們將修訂《上市規則》，擬保留我們的權利，在適當情況下（包括在之前3個月內已曾編備有關估值報告的情況）要求發行人提供估值報告。

問55：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第20.5段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人在根據「須予公布的交易」規則計算各項「規模測試」時，概以交易的代價（如屬物業公司，代價包括所有未清償按揭的價值）、資產賬面值又或估值（以較高者為準）作為「資產測試」程式中的分子。

問56： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第20.6段

有見於各項適用於「須予公布的交易」的「規模測試」中的界線水平已予調整，我們建議將要求提供估值報告的界線改為25%。

問57： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的界線水平並說明理由。

意見：

資產估值

諮詢文件B部第21.2段

我們會修訂《上市規則》，規定任何為發行人所購得資產或業務作出的估值，若估值是建基於折現現金流量或是對利潤、盈利或現金流量的預測，該估值均被視作「盈利預測」處理。這樣的估值須同樣遵守《上市規則》中關於「盈利預測」的規定。這包括須詳細披露估值所用的主要假設，以及取得核數師或顧問會計師有關預測的報告。任何在致股東通函中提及的財務顧問亦須對預測作出報告。

問58： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 任何為發行人所購得資產或業務作出的估值，若是建基於折現現金流量或是對利潤、盈利或現金流量的預測，均不應被視作「盈利預測」，但我們可保留權利，將此等資產或業務估值視作「盈利預測」處理。
 - 任何為發行人所購得資產或業務作出的估值，若是建基於折現現金流量或是對利潤、盈利或現金流量的預測，在任何情況下均不應被視作「盈利預測」。

其他意見

意見：

發行人授予期權

諮詢文件B部第22.4段

我們將修訂《創業板規則》，規定在計算「須予公布的交易」的「規模測試」，或在計算界定「關連交易」的最低豁免水平時，若涉及由發行人酌情行使的期權，有關的「溢價界線水平」須由15%降至10%。

問59： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意。請列明你認為適當的「溢價界線水平」並說明理由。

意見：

諮詢文件B部第22.5段

我們將按諮詢文件B部第22.4段的建議修訂《主板規則》，以跟隨諮詢文件B部第22.1段所述《創業板規則》有關發行人授出、購入、轉讓或行使期權方面的規定。

問60： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

攤薄佔附屬公司權益而視作出售事項

諮詢文件B部第23.2段

我們將修訂《上市規則》中有關條文，使有關規定適用於配發股本以換取任何代價的情況，而非只限於「現金代價」。

問61： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

關連交易

「關連人士」的定義

諮詢文件B部第24.7段

對目前《主板規則》中界定「關連人士」的監管方式，我們將維持不變；即「關連人士」定義中包括因其與附屬公司的關係而有關連的人士。我們將修訂《創業板規則》，使其與《主板規則》看齊。

問62： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓表示)
 - 《創業板規則》的「關連人士」定義應予以保留；《主板規則》的有關規定應作修訂以跟隨《創業板規則》這方面的規定。
 - 其他意見

意見：

諮詢文件B部第24.8段

若有關監管「關連人士」與若干聯營公司(由上市集團連同發行人的關連人士所控制)之間交易的建議獲得採納，我們將修訂《上市規則》，以將「關連人士」的定義擴闊至包括下列人士及公司：此等聯營公司的董事、行政總裁或主要股東，或其各自的聯繫人；

問63： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請作說明

意見：

「聯繫人」的定義

諮詢文件B部第25.6段

25.6 我們將保留現行《上市規則》界定「聯繫人」的涵義。

問64： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。「聯繫人」的定義應擴闊至包括下列人士(請以✓選擇一項或多項)：
 - 就任何董事、行政總裁或個人主要股東而言，「聯繫人」包括：在任何以此等人士或其任何家屬權益為受益人或全權託管對象的信託的財產授予人及受益人，以及該等信託所控制的任何公司；
 - 若主要股東本身是一家公司，則「聯繫人」包括控制股東大會30%或30%以上表決權或控制該公司大部分董事會成員組成的最終實益擁有人；
 - 若主要股東本身是一家公司，則「聯繫人」包括控制股東大會30%或30%以上表決權或控制該公司大部分董事會成員組成的最終實益擁有人。若最終股東為法人組織，則也包括控制股東大會逾50%表決權或控制該等法人組織大部分董事會成員組成的最終個人實益擁有人；
 - 在董事、行政總裁或主要股東所控制的公司持有控股權的人士，以及此等人士所控制的其他公司；
 - 其董事慣常會按發行人主要股東(屬一家公司)的意向或指示行事的任何公司；及

- 任何其他你認為須納入「聯繫人」定義的個人或公司。請列明該等人士或公司並作說明。

意見：

關連人士與聯營公司之間的交易

諮詢文件B部第26.9段

我們將修訂《上市規則》，以使發行人的關連人士與發行人的聯營公司之間的交易在下列情況，須如「關連交易」般受到規限：

- (a) 發行人及／或其附屬公司持有該聯營公司不少於20%的表決權；及
- (b) 發行人及／或其附屬公司連同發行人的關連人士(不包括附屬公司層面的關連人士)對該聯營公司有控制權。此處所述「控制權」，與諮詢文件B部第30.5段所指者具相同意義。

問65： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 即使發行人及／或其附屬公司連同發行人的關連人士 (不包括附屬公司層面的關連人士) 對該聯營公司有控制權，發行人亦無法符合有關建議。

其他意見

請作說明。

意見：

與非全資附屬公司之間的交易

諮詢文件B部第27.4段

我們將修訂《上市規則》，規定若發行人的關連人士（不包括在附屬公司層面的關連人士）合併計算不是非全資附屬公司的主要股東（即持有10%或10%以上權益），有關非全資附屬公司不會視作《上市規則》中的「關連人士」處理，而發行人或其附屬公司與此等非全資附屬公司之間的交易亦毋須如「關連交易」般受到規限。

問66： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請作說明。

意見：

豁免關連交易的最低水平

諮詢文件B部第28.2段

我們將修訂《上市規則》，規定「關連交易」的最低豁免水平的計算基準，將參照發行人的資產總值，而不再參照發行人的有形資產淨值。因此，我們也將調整最低豁免水平的相關百分比水平。《上市規則》修訂後提供下列最低豁免水平：

- (a) 「關連交易」若是按一般商務條款進行，而交易的總代價或價值少於以下兩者中的較高者，一般可豁免所有有關申報、公告及股東批准的規定：
- (i) 100萬港元；或
 - (ii) 發行人資產總值的0.01%；

問67：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的界線水平，並說明原因。

意見：

(b) 「關連交易」若是按一般商務條款進行，而交易的總代價或價值少於以下兩者中的較高者，一般只須遵守有關申報及公告的規定：

- (i) 1,000萬港元；或
- (ii) 發行人資產總值的1%。

問68： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的界線水平，並說明原因。

意見：

「持續關連交易」

諮詢文件B部第29.4段

我們將修訂《主板規則》，增設「持續關連交易」類別。

問69： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第29.5段

我們將修訂《上市規則》，表明：

- (a) 持續關連交易若是按一般商務條款進行，而全年的總代價或價值少於以下兩者中的較高者，一般可獲豁免有關申報、公告及股東批准的規定：
- (i) 100萬港元；或
 - (ii) 發行人資產總值的0.01%；

問70：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的界線水平，並說明原因。

意見：

(b) 持續關連交易若是按一般商務條款進行，而全年的總代價或價值少於以下兩者中的較高者，一般可獲豁免尋求股東批准的規定：

- (i) 1,000萬港元；或
- (ii) 發行人資產總值的1%；

問71： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請列明你認為適當的界線水平，並說明原因。

意見：

- (c) 若持續關連交易的全年總代價或價值超過上文(b)項所載的限額，交易即須尋求股東批准。在通過該等持續關連交易的股東大會上，任何於交易中佔有利益的關連人士均須放棄表決權利。

問72： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第29.6段

我們將修訂《主板規則》，以使那些擬進行屬諮詢文件B部第29.5(b)或29.5(c)段所述的持續關連交易的發行人，必須：

- (a) 就每宗「關連交易」與關連人士訂立協議，而協議期不超過3年；
- (b) 就每宗「關連交易」設定一個為我們所接受的全年總值上限；及
- (c) 遵守有關申報、公告及／或股東批准(如屬需要)的規定。若超過了有關上限，發行人必須再次遵守有關申報、公告及／或股東批准的規定。

問73： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第29.7段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人在首次訂立「持續關連交易」協議、重新訂立協議或重大修改協議條款之前，均須尋求股東批准。任何股東，如在交易中佔有與其他股東不同的利益，均須放棄表決權利。

問74： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第29.8段

我們將修訂《創業板規則》，撤銷每年審核及重新批准的規定，即撤銷有關交易及上限在首次獲批准後，發行人要每年再在股東周年大會上尋求股東(任何在交易中佔有與其他股東不同利益的股東除外) 審核及重新批准的規定。

問75： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第29.9段

我們將修訂《上市規則》，以使發行人若與一名人士訂立涉及持續交易的協議，而該名人士其後成為了發行人的關連人士，發行人須將有關交易視作「持續關連交易」處理。發行人必須採取適當行動，在合理的切實可行範圍內盡快遵守《上市規則》的規定。

問76： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

「附屬公司」的涵義

諮詢文件B部第30.10段

根據《上市規則》，「附屬公司」的定義包括根據香港《公司條例》視作附屬公司的任何實體。我們將修訂《上市規則》，擴闊「附屬公司」的定義，使定義就《上市規則》的各方面而言，包括那些根據有關的適用會計原則（即在《會計實務準則》第32號或《國際會計準則》第27號下的會計原則），併入發行人經審計綜合賬內的實體。

問77： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

出售控股股東權益

禁售期開始時間

諮詢文件B部第31.3段

我們將修訂《上市規則》，規定主板發行人控股股東及創業板發行人「高持股量股東」出售證券的禁售期如下：由上市文件刊發日期開始，至發行人的證券在聯交所開始買賣日期起計滿6個月為止。創業板發行人的「上市時的管理層股東」亦須受相同的禁售期規限，只是禁售期要到上市日期起計滿12個月才告結束。若「上市時的管理層股東」持有發行人的權益只有1%或不足1%，禁售期將於上市日期起計滿6個月結束。但上市文件日至上市日期間可以進行上市文件中披露的公開售股。

問78： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

出售股份協議

諮詢文件B部第32.2段

我們將修訂《主板規則》，令《主板規則》所述有關限制期內，控股股東不得訂立任何出售發行人股份的協議（包括對其股份設立任何期權、權利或權益）。

問79： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件B部第32.3段

我們將保留《上市規則》中現有的例外情況，包括（特別是）將股份質押或押記予認可機構，作為真誠商業貸款的抵押品。

問80： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

視作出售控股股東權益

諮詢文件B部第33.5段

我們將修訂《主板規則》，將現行做法編納成規，以避免出現控股股東被視作出售發行人控股權益的情況。這將令發行人不能在新上市後首6個月內，發行股份或可轉換成股本證券的證券又或同意作有關發行（不論有關證券發行是否會在上市後首6個月內完成），但因以下情況而作發行者除外：

- (a) 根據股份期權計劃發行股份，而該等股份的上市已經我們批准；
- (b) 「首次公開招股」中發行的權證的轉換權獲行使；及
- (c) 資本化發行或任何股份合併、分拆或削減股本。

我們將修訂《創業板規則》，以在現有條文以外，加入容許上文(a)及(b)項情況下發行股份的條文。

問81： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

C部 董事及董事會常規

獨立非執行董事

有關獨立非執行董事獨立性的進一步指引

諮詢文件C部第1.4段

我們將在《上市規則》中提供更多指引，以說明獨立非執行董事的獨立性。儘管下列情況未必能就董事的獨立性作出定論，但我們認為，如果獨立非執行董事有以下情況，其獨立性很可能就會受到質疑：

(a) 他持有發行人任何類別已發行股本5%以上；

問82： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
- 不應限制獨立非執行董事持有發行人證券的比率。請說明原因。

- 持有發行人股份的比率應限於 (請以✓選擇其中一項)：
 - 1%
 - 2%
 - 3%
 - 4%
 - 其他。請列明：_____。

請說明原因。

意見：

- (b) 他曾經從發行人或發行人的關連人士以饋贈形式或其他財務資助方式取得發行人證券的權益。

不過，獨立非執行董事在下列情況仍會被視為具備獨立性：

- (i) 其從發行人或其附屬公司(但並非關連人士)收取的股份或證券權益，乃屬於其正常薪酬待遇的一部分，或者是按照《上市規則》所設立股份期權計劃而發放的；及
- (ii) 其所持股份總數，不超過發行人已發行股本總額5%。

問83： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請以✓選擇其中一項)
- 獲發的股份應限於(請以✓表示)：
- 1%
- 2%

3%

4%

其他，請列明：_____。

請說明原因。

其他意見。

意見：

- (c) 他是某專業顧問的董事、合夥人或主事人，而該專業顧問現在或過去兩年內曾提供服務予以下人士；或者，他是該專業顧問的僱員，而且涉及或曾經涉及提供該等服務：
- (i) 發行人的集團；
 - (ii) 發行人的控股股東；或如發行人並無控股股東，則那些身為主要行政人員或董事（獨立非執行董事除外）的股東；以及

(iii) 曾為發行人控股股東、主要行政人員或董事(獨立非執行董事除外)的任何人士；

問84： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意(請以✓選擇其中一項原因)

限制期應為(請以✓選擇其中一項)：

一年

三年

四年

五年

其他。請列明：_____。

請說明原因。

其他意見

意見：

- (d) 他在以下各方的業務活動中持有權益或涉及與以下各方的業務往來而有
關權益或利益屬重大者：發行人、其控股公司或其各自的附屬公司，或
發行人的關連人士；

問85： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請說明原因。

意見：

(e) 他效忠於某一股東或股東群；

問86： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請說明原因。

意見：

(f) 他在董事會是特定為保障某些人士的利益，而該等利益與整體股東的利益並不一致；

問87： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請說明原因。

意見：

(g) 他現在或過去兩年內曾與發行人任何董事、行政總裁或主要股東有關連；

問88： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 限制期應為 (請以✓選擇其中一項)：
 - 一年
 - 三年
 - 四年
 - 五年
 - 其他。請列明：_____。

請說明原因。

其他意見

意見：

(h) 他現在或過去兩年內曾是發行人、發行人集團任何成員公司、或發行人的關連人士的行政人員或董事；

問89： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意 (請以✓選擇其中一項原因)

限制期應為 (請以✓選擇其中一項)：

一年

三年

四年

五年

其他。請註明：_____。

請說明原因。

其他意見

意見：

(i) 他作為發行人、其控股公司或其各自附屬公司的董事收取薪酬並以此為主要收入來源。

問90： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請說明原因。

意見：

諮詢文件C部第1.5段

我們將修訂《上市規則》，使現行有關實務做法納入為成文規則。修訂的規則規定，獨立非執行董事必須向我們確認其具備獨立性的條件，以及任何其他可能影響其獨立性的因素。如果情況有變以致可能影響到其獨立性，則獨立非執行董事亦須通知我們。

問91： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

獨立非執行董事的資格

諮詢文件C部第2.3段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須委任至少一名具備財務專業資格或經驗的獨立非執行董事。

問92： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

獨立非執行董事最少人數

諮詢文件C部第3.5段

我們將修訂《上市規則》，規定獨立非執行董事人數，不得少於發行人董事會成員人數之三分之一，以確保董事會在作決定時，不論董事會規模大小，都會在一定程度上反映到獨立非執行董事的意見。獨立非執行董事人數任何時候必須至少有兩人。

問93： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓表示)
 - 獨立非執行董事的人數不應有最低規定
 - 現時《上市規則》內至少須有兩名獨立非執行董事的規定應該予以保留

- 其他意見。請表示你認為獨立非執行董事至少應有的人數，並說明原因。

意見：

問94： 如你同意諮詢文件C部第3.5段的建議，則你認為之前應該給予多少時間，才正式實施獨立非執行董事須佔董事會人數不少於三分一的規定？

- 6個月
- 12個月
- 18個月
- 24個月
- 其他：____ (請註明)

意見：

諮詢文件C部第3.6段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人在獨立非執行董事人數跌至低於《主板規則》最低要求時，即須立即通知我們，並發表公告。

問95： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

諮詢文件C部第3.7段

我們將修訂《上市規則》，規定如果發行人獨立非執行董事人數跌至低於最低要求，則發行人須在三個月內委任足夠數目的獨立非執行董事，以達到最低要求。

問96： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

獨立董事委員會

諮詢文件C部第4.4段

我們將修訂《上市規則》，使現行涉及以下交易的實務做法編納入為成文規則，即股東須放棄表決權利的關連交易以及控股股東須放棄表決權的交易或安排。發行人須：

- (a) 設立獨立董事委員會，由該委員會在考慮過獨立專家對有關交易或安排的建議後向股東提出意見；及
- (b) 委任獨立專家，由該獨立專家就以下事宜向獨立董事委員會提出建議：有關交易或安排的條款是否公平合理；有關交易或安排是否合乎發行人及股東整體的利益，以及股東應如何表決。

問97： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

諮詢文件C部第4.5段

我們在《上市規則》中將澄清，獨立董事委員會不得包括那些同時是發行人股東，並在有關交易或安排中擁有與其他股東不同利益的獨立非執行董事。如果所有其他獨立非執行董事在有關交易或安排中均擁有利益，獨立董事委員會就可以只有一名獨立非執行董事。如果所有獨立非執行董事在有關交易或安排中均擁有與其他股東不同的利益，獨立董事委員會就不能組成，在這情況下，獨立專家須致函股東（函件載於致股東通函內），提出其建議。

問98： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

諮詢文件C部第4.6段

我們將在《上市規則》規則中說明，致股東通函須包括：

- (a) 獨立董事委員會在考慮過獨立專家對有關交易或安排的建議後向股東提出意見的獨立函件；及
- (b) 獨立專家就以下事宜向獨立董事委員會提出建議的獨立函件：即有關交易或安排的條款是否公平合理，有關交易或安排是否符合發行人及股東整體的利益，以及股東應如何表決。

問99： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

董事會常規

《最佳應用守則》

諮詢文件C部第5.3段

我們將修訂《上市規則》，即既在《上市規則》附錄中列出《最佳應用守則》，也列明這是我們建議所有發行人要達到的最低標準。遵守《最佳應用守則》的最低標準將不是強制規定。發行人可偏離《最佳應用守則》最低標準，但必須在年報中的企業管治報告部分披露偏離的詳情。

問100： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇以下一項或多項原因)
 - 應強制規定必須遵守《最佳應用守則》
 - 不應規定發行人須在年報內披露偏離《最佳應用守則》最低標準的情況
 - 其他意見

意見：

諮詢文件C部第5.4段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須在半年度報告中披露下列資料：

- (a) 發行人是否已經達到《最佳應用守則》的最低標準；及
- (b) 上一份年報刊發以來發行人本身的企業管治常規的重大變更。

問101：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

企業管治報告

諮詢文件C部第6.3段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人的年報須載有由董事會編備的企業管治常規報告。由於發行人的情況不盡相同，因此《上市規則》不會就報告的內容作出硬性規定。不過，報告內容必須全面，至少須包括下列資料：

- (a) 發行人所採用的企業管治常規，特別是有關董事、董事會常規及股東權益方面；
- (b) 發行人是否已經達到《最佳應用守則》的最低標準及其本身守則；及
- (c) (如偏離《最佳應用守則》的最低標準) 在有關財政年度偏離的詳情。

假如諮詢文件C部第7.8、8.6、9.8、11.5及12.4段的建議獲得採納，發行人的企業管治報告必須包括上述建議所必須披露的資料。

問102：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 同意，但企業管治報告也應包括以下項目（請列明並說明原因）。

- 同意，但企業管治報告不應包括以下項目（請列明並說明原因）。

- 不同意，不應規定發行人在年報中加入企業管治報告。

管治委員會的設立

審核委員會

諮詢文件C部第7.3段

我們將跟隨《創業板規則》的規定，修訂《主板規則》，以使設立審核委員會成為強制性的規定。

問103： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件C部第7.4段

我們將修訂《上市規則》，規定審核委員會內至少須有3名非執行董事，而大部分須為獨立非執行董事。

問104： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請敘述你認為適當的審核委員會的組成情況，以及註明審核委員會最少應有的人數，並說明原因。

意見：

問105：你是否同意審核委員會的主席應由獨立非執行董事擔任？

- 同意
- 不同意。請說明原因。

意見：

諮詢文件C部第7.5段

如果發行人至少須有一名具備財務專業資格或經驗的獨立非執行董事的建議獲得接納，則我們將修訂《上市規則》，規定審核委員會至少須有一名成員具備財務匯報資格或經驗。

問106：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件C部第7.6段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人如未能組成審核委員會，或任何時候未能委任足夠人數的非執行董事或獨立非執行董事成為審核委員會成員，即須通知我們，並就此刊發公告。

問107： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

諮詢文件C部第7.7段

為了向發行人提供更多指引，我們將在《上市規則》中載列審核委員會須履行的職責範圍，其中包括：

- (a) 就外聘核數師的委任、核數費用及任何有關其辭職或被罷免的事宜作出考慮；
- (b) 在核數工作展開前與外聘核數師討論核數工作的性質與範圍；
- (c) 不時檢討核數工作是否具成本效益，外聘核數師是否夠客觀獨立；
- (d) 在季度、半年度及年度財務報表呈交予董事會之前對有關財務報表進行審閱，尤其須集中於以下項目：
 - (i) 會計政策及實務的更改
 - (ii) 涉及重要判斷的地方
 - (iii) 因核數而出現的重大調整

- (iv) 企業持續經營的假設
 - (v) 是否有遵守會計準則
 - (vi) 是否有遵守《上市規則》及其他法律規定；
- (e) 討論季度與半年度檢討或年度核數工作中有問題和有保留的地方，以及核數師可能提出的任何事項；有必要時管理層不應參與討論；
- (f) 審閱外聘核數師給予管理層的審核情況說明函件和管理層的回應；
- (g) 與管理層討論內部監控系統，確保管理層有履行職責建立有效的內部監控系統；
- (h) 如公司設有內部核數職能，須確保內部和外聘核數師的工作得到協調；此外，也須確保內部核數職能在發行人內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；
- (i) 研究任何有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層的回應；
- (j) 檢討集團的營運、財務及會計政策及實務；
- (k) 研究其他由董事會界定的課題；及
- (l) 就上述事宜向董事會匯報。

問108：你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第7.7段所載審核委員會職責列表中應該增減的任何項目，並說明原因。

- 不同意。

意見：

諮詢文件C部第7.8段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須在年報內披露審核委員會的下列資料：

- (a) 角色及職能；
- (b) 成員組合；
- (c) 審核委員會年內開會的次數及委員出席會議的紀錄；
- (d) 審核委員會年內所做工作的報告，包括檢閱季度／半年度／年度業績、評審發行人內部監控系統是否足夠有效等的結果；及
- (e) 審核委員會年內曾處理的重大事項。

問109： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第7.8段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明原因。

- 不同意。

問111：你是否同意薪酬委員會（如有）應全由獨立非執行董事組成？

- 同意
- 不同意。請指出你認為薪酬委員會應如何組成，並說明原因。

意見：

諮詢文件C部第8.5段

我們將修訂《最佳應用守則》，使其包括薪酬委員會的主要職能，其中包括設立正規而透明的程序，以釐定董事薪酬政策、訂立個別董事的薪酬條款以及確保董事不會參與決定自己的薪酬。

問112： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出其他你認為薪酬委員會應具有的職責及功能，並說明原因。

- 不同意

意見：

諮詢文件C部第8.6段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須在年報內披露下列資料：

- (a) 薪酬委員會（如有）的角色、職能及成員組合，或沒有設立薪酬委員會的原因；
- (b) 薪酬委員會或董事會（如沒有設立薪酬委員會）年內舉行會議以討論薪酬相關事宜的次數，以及委員（或董事）出席該等會議的紀錄；
- (c) 薪酬委員會或董事會（如沒有設立薪酬委員會）年內的工作摘要，工作包括制定執行董事薪酬政策及批准執行董事服務合約條款；及
- (d) 薪酬委員會或董事會（如沒有設立薪酬委員會）年內曾處理與薪酬有關的重大事項。

問113： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第8.6段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明原因。

- 不同意。

意見：

提名委員會

諮詢文件C部第9.6段

我們將修訂《最佳應用守則》，建議發行人設立提名委員會，委員會成員須以獨立非執行董事佔多數。我們不擬將此列作強制規定。

問114： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
- 發行人無需設立提名委員會

- 設立提名委員會應屬強制規定。請說明原因。

- 其他意見

意見：

問115：你是否同意提名委員會（如有）應全由獨立非執行董事組成？

- 同意
- 不同意。請指出你認為提名委員會應如何組成，並說明原因。

意見：

諮詢文件C部第9.7段

我們將修訂《最佳應用守則》，使其包括提名委員會的主要職能，其中包括向董事會提出有關所有董事委任的建議、評檢董事表現以及評核獨立非執行董事的獨立程度。

問116： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出其他你認為提名委員會應具有的職責及功能，並說明原因。

- 不同意

意見：

諮詢文件C部第9.8段

我們亦將修訂《上市規則》，規定發行人須在年報內披露下列資料：

- (a) 提名委員會(如有)的角色、職能及成員組合，或沒有設立提名委員會的原因；
- (b) 提名委員會或董事會(如沒有設立提名委員會)年內採用的提名程序及其工作摘要，包括訂立提名董事的政策；及
- (c) 提名委員會或董事會(如沒有設立提名委員會)年內曾處理有關董事提名的重大事項。

問117： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第9.8段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明原因。

- 不同意。

意見：

董事職責

非執行董事的職責

諮詢文件C部第10.3段

我們將修訂《最佳應用守則》，對非執行董事的職責作出一般說明，其中包括：

- (a) 出席發行人的董事會議，就公司策略、公司表現、公司資源、重要人士委任及操守準則等事項提供獨立的見解；
- (b) 保障股東權益，特別是保障少數股東或獨立股東的權益(如果發行人為單一股東或股東群所控制的話)，包括查問任何可能有損這些股東權益的不尋常事宜或決定；及
- (c) 參與審核委員會及其他管治委員會(如適用)的工作。

問118： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出其他你認為非執行董事應具有的職責及功能，並說明原因。

- 不同意

意見：

主席及行政總裁

諮詢文件C部第11.4段

我們將修訂《最佳應用守則》，建議將主席與行政總裁的職責區分開來的做法列為良好實務。但是，考慮到將這兩個職位分開的實際問題，我們不擬將此列作強制規定。

問119：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
 - 發行人無需將主席與行政總裁的角色區分
 - 應強制規定必須將主席與行政總裁的角色區分
 - 其他意見

意見：

諮詢文件C部第11.5段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須在年報內披露是否有將這兩個職位區分開來。

問120：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

內部監控

諮詢文件C部第12.3段

我們將修訂《最佳應用守則》，建議發行人的董事定期檢討集團內部監控系統的效能。我們不擬將此列作強制規定。檢討應涵蓋所有監控範圍，包括財務、營運、規則遵守方面，以及風險管理。

問121：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件C部第12.4段

我們也將修訂《上市規則》，規定發行人若已檢討其內部監控系統，則須在年報內包括有關的檢討報告。報告須披露：

- (a) 董事須對內部監控系統負責的聲明；
- (b) 任何會對股東構成影響的重要關注事項詳情；
- (c) 闡釋如何為發行人釐定內部監控系統；
- (d) 發布股價敏感資料的程序和內部監控措施；
- (e) 發行人是否設有內部審計功能；
- (f) 檢討所涵蓋的期間；
- (g) 內部監控檢討的頻次；
- (h) 審核委員會提出的任何重要意見或建議；及
- (i) 表示董事會已檢討內部監控系統有效性的聲明。

問122：你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第12.4段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明原因。

- 不同意。

意見：

擁有利益董事的表決

諮詢文件C部第13.3段

我們將修訂《上市規則》，規定：董事不得在其本身或其任何聯繫人（定義見《上市規則》）擁有與其他股東不同利益的事宜上表決；在確定有關董事會議的法定人數時，其本人也不得點算在內。有關利益如屬微不足道，將視為可獲豁免受一般性禁制所限的例外情況。現時《上市規則》所載可獲豁免受一般性表決禁制所限的例外情況，仍會繼續適用。

問123：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件C部第14.4段

為提高透明度，我們將修訂《上市規則》，規定發行人必須在其年報及半年度報告中披露：

- (a) 發行人是否有採納一套比《上市規則》所訂標準更高的董事進行證券交易的行為守則；
- (b) 其董事是否有遵守或違反《上市規則》中所訂有關董事進行證券交易的最低標準或其本身所訂有關的行為守則；及
- (c) 如有不遵守《上市規則》所訂的最低標準的情況，則須披露有關不遵守的詳情。

問125： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第14.4段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明理由。

- 不同意。

意見：

「交易」或「買賣」的定義

諮詢文件C部第15.2段

我們將修訂《上市規則》，列明「交易」或「買賣」的定義。「交易」或「買賣」指任何出售或購買任何證券，或提供或同意出售或購買任何證券，以及有條件或無條件授予、接受、收購、出售、行使或履行現在或將來的任何期權（不論是認購或認沽或兩者兼備的期權）或其他權利或責任，以收購或出售發行人證券或發行人證券的任何權益。而動詞「交易」及「買賣」亦應作相應解釋。對於「交易」及「買賣」的限制，將延伸至涵蓋董事抵押發行人的證券。

問126： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件C部第15.3段

我們將修訂《上市規則》，澄清董事購買資格股的行為並不會被視作《上市規則》所指的證券「交易」或「買賣」。

問127： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請列明你認為應視作「交易」或「買賣」的其他情況，並說明理由。

不同意。

意見：

董事在「特殊情況下」進行的「交易」或「買賣」

諮詢文件C部第16.3段

我們將修訂《標準守則》及《創業板規則》中有關董事在「限制買賣期」內，在特殊情況下買賣發行人證券的程序。修訂的規則將允許董事在「限制買賣期」內，在特殊情況下出售(但不能購買)發行人證券，條件是有關董事必須事先書面通知董事會主席或董事會指定的董事，並在進行交易前接獲他們發出承認收到有關通知並註明日期的回覆，而且必須令主席或指定董事確信其情況確屬特殊。有關董事如未能遵守此等規定，即屬違反《上市規則》。

問128：你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

諮詢文件C部第16.4段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人必須書面通知我們有關交易，說明其認為情況特殊的理由。交易完成後，發行人必須立即刊發公告披露有關交易。公告須說明主席或指定董事確信有關董事是在特殊情況下出售發行人的證券。

問129： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

董事作為受託人或受益人

諮詢文件C部第17.4段

我們將修訂《上市規則》，以反映：

- (a) 若董事是唯一受託人，有關的《上市規則》將適用於信託的所有交易，猶如董事是為其本身而進行交易(但若有關董事是「被動受託人」(bare trustee)，則有關的《上市規則》並不適用)；及
- (b) 若董事以共同受託人的身份買賣某一發行人的證券，但沒有參與或影響進行該項證券交易的決策過程，而董事本身及其所有聯繫人亦非信託的受益人或全權對象，則有關信託進行的交易不會視作其本人的交易。

問130： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

「有關僱員」的證券交易

諮詢文件C部第18.3段

我們將修訂《最佳應用守則》，建議發行人訂立僱員買賣證券的守則，而有關守則應與《上市規則》載列董事買賣證券的最低操守標準同樣嚴格。我們不擬將此列作強制規定。我們也將在《最佳應用守則》中加入「有關僱員」的定義。「有關僱員」指任何因職務關係而可能擁有與發行人證券有關並可影響證券價格的未經公布資料的發行人僱員，或發行人附屬公司或母公司的董事或僱員。

問131：你是否同意我們建議發行人為僱員的證券買賣訂立指引，該指引應與《上市規則》載列董事證券買賣的最低操守標準同樣嚴格？

同意

不同意

意見：

限制董事進行證券交易的「限制買賣期」

諮詢文件C部第19.7段

我們將修訂《上市規則》，以使《上市規則》中限制董事進行證券交易的「限制買賣期」，就季度報告而言，將由以下較早日期之前2星期開始：董事會為通過季度業績舉行會議的日期；或業績公告刊發的限期。限制期在業績公布日結束。《上市規則》中關於半年度及年度業績的「限制買賣期」不會有任何修訂。

問133：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請以✓選擇其中一項原因)
- 應撤銷半年度、年度及季度業績報告的「限制買賣期」。發行人在交易後的第一個營業日內透過發出公告披露已經足夠。請說明原因。

- 《上市規則》所載的半年度及年度業績報告的「限制買賣期」應該予以保留。季度業績報告的「限制買賣期」也應緊接初步公布季度業績前的一個月。請說明原因。

- 「限制買賣期」應跟隨《英國上市規則》，即不准董事在以下期間買賣發行人證券：
 - (a) 在緊接初步公布年度業績前2個月，或由有關財政年度結束日至公告發出日（該日包括在內）的期間（如不足2個月）；
 - (b) 在緊接發表半年度報告前2個月，或由有關財政期間結束日至報告發表日（該日包括在內）的期間（如不足2個月）；及
 - (c) 若發行人披露季度業績，則在緊接公布季度業績前的1個月，或由有關財政期間結束日至公告發出日（該日包括在內）的期間（如不足1個月）

請說明原因。

- 其他意見

意見：

問134： 你是否同意半年度、年度及季度業績報告的「限制買賣期」，應從有關的財政年度或期間結束時開始，到發布業績公告日結束？

- 同意
- 不同意

意見：

董事合約、薪酬及委任

董事服務合約

諮詢文件C部第20.7段

我們將修訂《上市規則》，規定下列的服務合約須經股東(身份為董事並在服務合約中佔有利益的股東及其聯繫人除外)批准：

(a) 給予發行人或其任何附屬公司的董事而年期逾3年的服務合約；

問135： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請以✓選擇其中一項原因)
- 服務合約不論年期長短均毋須經股東批准
- 超過下列年期的服務合約(請以✓選擇其中一項)，須取得股東批准：
- 1年

- 2年
- 5年
- 10年
- 其他。請註明：_____。

意見：

- (b) 發行人須給予逾1年通知或支付逾1年酬金作補償(只因發行人提早終止一固定年期合約而產生者除外)的服務合約。

問136：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請以✓選擇以下一項或多項原因)
 - 不論通知期長短或補償金額多少，一律毋須經股東批准
 - 服務合約規定發行人須給予超過_____個月通知期(請註明)才須經股東批准
 - 服務合約規定發行人須給予超過_____個月的薪酬賠償金(請註明)才須經股東批准

意見：

諮詢文件C部第20.8段

發行人的薪酬委員會(如有)或獨立董事委員會應對須經股東批准的服務合約定出意見並建議股東如何表決(身份為董事並在服務合約中佔有權益的股東及其聯繫人除外)。

問137：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

董事薪酬披露

諮詢文件C部第21.3段

我們將修訂《上市規則》，刪除現行須在年報中按等級披露董事薪酬的規定，但規定發行人須在年報中披露董事酬金及薪酬待遇的下列資料：

- (a) 個別董事(包括獨立非執行董事)的酬金及薪酬待遇，並列出每名董事的姓名以及其酬金和薪酬待遇；

- (b) 薪酬政策及長期獎勵計劃；
- (c) 釐定獨立非執行董事的袍金及其他利益的基準詳情；及
- (d) 《上市規則》規定的有關董事持有股份期權的資料。

問138： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件C部第21.3段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明原因。

- 同意，但披露的資料不應附帶姓名。
- 不同意。《上市規則》內按等級披露董事薪酬的規定應該予以保留，但毋須指明個別董事的姓名以及其酬金和薪酬待遇。

意見：

董事的委任、重新委任及免任

諮詢文件C部第22.4段

我們將修訂《上市規則》，規定董事須定期輪任，而退任董事也有資格重選連任。

問139：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。請說明原因

意見：

問140：你是否同意獨立非執行董事的委任、再委任及罷免須經獨立股東批准？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件D部
企業匯報及資料披露

季度匯報

季度報告

諮詢文件D部第1.11段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人在有關季度結束後45天內刊發季度報告。

問141： 你是否同意我們要求主板發行人每季發表其財務業績的建議？

- 同意
- 同意，但還須視乎下面第142題及第144至146題有關披露內容及／或適時披露的意見
- 不同意（請說明原因）

意見：

問142： 你是否同意我們要求發行人在每季結束後45天內發表季度業績並發送季度報告的建議？

- 同意
- 不同意。季度匯報的限期應為（請以✓選擇其中一項）：
 - 一個月
 - 兩個月
 - 其他。請註明： _____

意見：

問143： 你是否同意財務匯報架構應是：財政年度首季及第三季須作季度匯報，上半年須作半年度匯報以及年終須作年度匯報？

- 同意
- 不同意（請以✓選擇其中一項原因）
 - 發行人財政年度第一、第二及第三季須作季度匯報，年終須作年度匯報
 - 其他意見

意見：

諮詢文件D部第1.12段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人的季度報告須最低限度載有諮詢文件附錄I所載的資料。如有需要，我們也將同時修訂《創業板規則》，以使同樣的披露要求適用於創業板發行人。

問144： 你是否同意我們的建議，即季度報告須最低限度包括諮詢文件附錄I所載的資料？

- 同意
- 不同意 (請註明諮詢文件附錄I須增減的項目，並說明原因)

意見：

問145：你是否同意季度報告須包括下列的比較損益表(或如屬集團，比較綜合損益表)：

- (a) 緊接的前一個財政年度同季的比較損益表；及
- (b) 緊接的前一個財政年度截至相應結算日期的比較損益表？

- 同意
- 同意，但由前一個季度的比較綜合損益表取代上述(a)項
- 不同意(請說明原因)

意見：

問146： 你是否同意主板及創業板發行人須符合相同的披露要求？

- 同意
- 不同意(請說明原因)

意見：

諮詢文件D部第1.13段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人的審核委員會須審閱發行人的季度報告。

問147： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請說明原因)

意見：

季度業績公告

諮詢文件D部第2.4段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人須於董事會通過季度業績後下一個營業日刊發季度業績公告，而該公告須在有關季度結束後45天內刊發。

問148： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 同意，但須視乎下文第149題有關披露內容的意見
- 不同意(請說明原因)

意見：

諮詢文件D部第2.5段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人的季度業績公告須最低限度載有諮詢文件附錄I有關部分所載的資料。我們也將同時修訂《創業板規則》，以跟隨有關主板發行人季度業績公告的披露規定建議。

問149： 你是否同意我們的建議，即季度業績公告須最低限度載有諮詢文件附錄I有關部分所載的資料？

- 同意
- 不同意 (請註明你認為諮詢文件附錄I有關部分須增減的項目，並說明原因)

意見：

諮詢文件D部第2.6段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人的審核委員會須審閱發行人的季度業績公告。

問150： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請說明原因)

意見：

半年度匯報

半年度報告

諮詢文件D部第3.7段

我們將修訂《上市規則》，容許發行人分發半年度摘要報告，而報告中最低限度必須載有諮詢文件附錄II所載的資料。

問151： 你是否同意我們容許發行人發布半年度摘要報告的建議？

- 同意
- 同意，但須視乎下文第152題有關披露內容的意見
- 不同意(請說明原因)

意見：

問152： 你是否同意我們的建議，即半年度摘要報告須最低限度包括諮詢文件附錄II所載的資料？

- 同意
- 不同意(請註明諮詢文件附錄II須增減的項目)

意見：

諮詢文件D部第3.8段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須於有關期間結束後兩個月內發表半年度業績並發送半年度報告。

問153： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意。半年匯報的限期應為（請以✓選擇其中一項）：
 - 1個月
 - 45天
 - 3個月
 - 現時分別要求主板及創業板發行人在3個月及45天內發表半年度業績公告及發送半年度報告的規定應予以保留
 - 其他。請註明：_____。

意見：

半年度業績公告

諮詢文件D部第4.9段

我們將修訂《上市規則》，以使發行人在其半年度業績公告中所披露的資料，原則上應與半年度摘要報告所披露的相同。該等披露規定的詳情，載於諮詢文件附錄II各相關部分。

問154： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請註明諮詢文件附錄II的列表須增減的項目)

- 不同意，應保留現有披露規定

意見：

諮詢文件D部第4.10段

假如諮詢文件D部第4.9段的建議獲得接納，我們將修訂《主板規則》，撤銷現行對半年度業績公告作出的兩階段公布安排。

問155： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請說明原因)

意見：

問156： 如你不同意諮詢文件D部第4.9及4.10段的建議，認為該保留《主板規則》現行有關半年度業績公告的披露規定及兩階段公布安排，則主板發行人應在發表簡明版本的業績公告後多少天內，向我們提交載有完整版本的半年度業績公告 (請以✓選擇其中一項)？

- 1天
- 7天
- 14天

- 21天(現行規定)
- 其他。請註明你認為適當的時間並說明原因。

意見：

年度匯報

年報

諮詢文件D部第5.6段

我們將修訂《主板規則》至與《創業板規則》相同，規定發行人必須於其財政年度結束後的3個月內發出年報和發送年報。

問157：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意(請說明原因)

意見：

諮詢文件D部第5.7段

我們將修訂《上市規則》，將有關發行人可在其年報中披露企業管治事宜的參考資料包括在內。該等參考資料載於諮詢文件附錄IV。

問158： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請說明原因)

意見：

財務摘要報告

諮詢文件D部第6.2段

除諮詢文件D部第6.1段所述修訂外，我們將修訂《上市規則》，規定發行人須在其財務摘要報告內披露以下資料：

- (a) 符合《最佳應用守則》的最低標準的聲明，以及任何偏離最低標準的詳情；及
- (b) 發行人或其任何附屬公司在財政年度內購買、出售或贖回其上市證券的詳情，或適當的否定聲明。

問159： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意 (請說明原因)

意見：

年度業績公告

諮詢文件D部第7.9段

我們將修訂《上市規則》，以使發行人年度業績公告所披露的財務資料，將在原則上與財務摘要報告所披露的相同。有關披露規定的詳情，載列於諮詢文件附錄V內。

問160： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請註明你認為諮詢文件附錄V的列表須增減的項目)

- 不同意，應保留現有披露規定

意見：

諮詢文件D部第7.10段

假如諮詢文件D部第7.9段的建議獲得採納，我們將修訂《主板規則》，撤銷現行對年度業績公告作出的兩階段公布安排。

問161： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意 (請說明原因)

意見：

問162： 如你不同意諮詢文件D部第7.9及7.10段的建議，認為該保留《主板規則》及《創業板規則》現行有關年度業績公告的披露規定及兩階段公布安排，則發行人應在發表簡明版本的業績公告後多少天內，向我們提交載有完整版本的年度業績公告 (適用於主板發行人) 或完整年報 (適用於創業板發行人) (請以✓選擇其中一項)？

- 1天
- 7天
- 14天
- 21天

- 其他。請註明你認為適當的時間並說明原因。

意見：

涉及「須予公布的交易」的通函及公告內容

非常重大的收購事項

諮詢文件D部第8.3段

我們將修訂《主板規則》，跟隨《創業板規則》規定，即要求有關通函須載有關於經擴大集團的會計師報告。

問163：你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

所有「須予公布的交易」的公告及通函中的一般資料

諮詢文件D部第9.2段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人在所有「須予公布的交易」的公告及通函中，披露下列資料：

- (a) 將予收購或變現的資產的賬面值；
- (b) 對手方的身份，除非對手方是獨立第三者並欲隱藏身份。我們同意第三者的身份及其業務與有關交易無關；
- (c) 交易中必須提供並已出具的任何擔保及／或其他保證的詳情；
- (d) 訂定交易的原因；
- (e) 通函中若載有某項業務或公司的業務評估報告及／或關於基建項目或項目公司的交通流量研究報告，通函中須包括下列各項資料：
 - (i) 業務評估的主要假設，包括所用的折舊率／增長率；
 - (ii) 基於不同折舊率及增長率而編製出來的敏感度分析；及
 - (iii) 若業務評估按盈利預測計算，所用的會計政策及計算方法須由核數師或顧問會計師審閱並匯報。任何於通函中提及的財務顧問均須就有關預測呈交報告。請同時參閱諮詢文件B部第21.1至21.2段關於資產估值的建議；
- (f) 將售予關連人士的資產的原本購入價(若發行人已經持有該資產12個月或不足12個月)；及
- (g) 倘交易涉及發行人出售其持有的附屬公司權益，須聲明交易後該附屬公司是否仍為發行人的附屬公司。

問164： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請指出你認為在諮詢文件D部第9.2段所載須披露項目列表中應該增減的任何資料，並說明原因。

- 不同意。

意見：

問165： 你是否同意有關交易的公告及通函內應該披露本身是獨立第三者的交易對手方的身份及其業務？

- 同意。此等資料與交易有關，應在有關公告及通函中披露。
- 不同意。此等資料與交易無關，不應規定發行人在有關公告及通函中披露。

意見：

其他

董事會的變動

諮詢文件D部第10.3段

我們將修訂《主板規則》，規定發行人以公告形式公布董事會的變動。

問166： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件D部第10.4段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人在宣布委任新董事的公告中須詳細披露其履歷詳情，包括：

- (a) 全名及年齡；
- (b) 於發行人及發行人集團其他成員公司所擔任的職位；
- (c) 之前的經驗及具備的資格；
- (d) 於發行人機構服務的年期或擬服務的年期；
- (e) 與其他董事、高層管理人員、大股東或控股股東的關係；
- (f) 其持有屬《證券(披露權益)條例》所指的發行人股份權益；及
- (g) 股東應該知道的其他資料。

我們將修訂《上市規則》，規定發行人新董事的委任若須在股東周年大會上經股東批准，則發行人須在股東大會通告上披露新委任董事的履歷詳情。

問167： 你是否同意我們的建議？

- 同意。請註明你認為應在公告披露的任何其他資料，並說明原因。

- 不同意

意見：

發送股東大會通告及通函

諮詢文件D部第11.5段

我們將修訂《主板規則》，跟隨《創業板規則》規定，即要求發行人須在發送召開股東大會以通過「須予以公布交易」或「關連交易」的通告的同時或之前，向股東發送有關通函。

問168： 你是否同意我們的建議？

- 同意
- 不同意

意見：

諮詢文件D部第11.6段

我們將修訂《上市規則》，規定發行人須以公告形式發出股東大會通告。

問169： 你是否同意我們的建議？

同意

不同意

意見：

諮詢文件附錄I
季度報告及季度業績公告的披露規定摘要

季度報告

每份季度報告須至少載有發行人的下列資料：

A. 財務資料

- (1) 即季的三個月期間以及該財政年度截至該季結算日止期間的損益表，須連同之前一個財政年度相應期間的比較數字，並至少包括下列各項：
 - (a) 營業額；
 - (b) 除稅前盈利(或虧損)，包括所佔聯屬公司盈利(或虧損)；若其中有任何因規模及影響範圍而屬特殊項目者，應另行披露；
 - (c) 利得稅(香港及海外)；須說明每項利得稅的計算基準，並另行披露所佔聯屬公司盈利須繳付的稅款；
 - (d) 少數股東權益應佔盈利(或虧損)；
 - (e) 股東應佔盈利(或虧損)；
 - (f) 就每類股份(說明每類股份詳情)已派付或擬派付的每股股息，以及因此而承擔的款額(或作適當的否定聲明)；
 - (g) 每股盈利；
 - (h) 投資及其他收入；
 - (i) 銷貨成本；
 - (j) 借款利息支出；

- (k) 折舊／攤銷；及
 - (l) 出售投資或物業所得盈利(或虧損)。
- (2) 於即季三個月期間結束時的資產負債表，須連同之前一個財政年度結束時資產負債表的比較數字，並至少包括下列各項：
- (a) 固定資產；
 - (b) 無形資產；
 - (c) 流動資產；
 - (d) 流動負債；
 - (e) 非流動負債；
 - (f) 少數權東權益；及
 - (g) 資本及儲備。

有關集團截至有關期間結束時尚欠銀行借款總額的額外資料須另行披露。任何此等資料須將須償還總額的資料分為以下兩類：

- (i) 須即期或一年內償還者；及
 - (ii) 須於超過一年的期限內償還者。
- (3) 權益變動報表，須連同之前一個財政年度同樣截至該季結算日止的比較數字；
- (4) 聯交所期望發行人編備季度報告時，能按適用的情況遵從《會計實務準則》第25號或《國際會計準則》第34號所載關於確認入賬及量度的原則，並按實際情況於報告中說明。

- B. 發行人或其任何附屬公司於有關期間的任何購買、出售或贖回其上市證券的詳情，或適當的否定聲明。

- C. 包括下列項目的業務檢討：
- (a) 中肯地檢討有關財政期間的業務發展和有關期間結束時的財政狀況；
 - (b) 有關財政期間結束後發生的重要事項詳情；及
 - (c) 日後業務發展機會的說明。
- D. 發行人董事認為要適當瞭解有關期間業績所必需的任何補充資料。
- E. 每份季度報告均須列明所提供的資料是否經審核資料；若如是，必須列載有關核數師報告。若核數師報告(如有)載有保留意見或曾經修訂，季度報告須提供保留意見或修訂的詳情。
- F. (倘適用)《主板規則》《第19項應用指引》或《創業板規則》第17.22至17.24條規定須披露的資料，列明有關集團向貸款人的持續財務承擔以及其他繼續進行的有關事項。
- G. 發行人的審核委員會須審閱季度報告。若審核委員會不同意所用的會計處理方式，季度報告必須披露意見分歧的所有詳情。

附註：發行人的審核委員會有責任決定審閱的範圍及程度。審閱季度報告時，審核委員會可參考有關審閱中期財務報告的審計準則及審計指引。

季度業績公告

每份季度業績公告須至少載有A(1)、A(2)、B、C、D及E項所列關於上市集團的資料。不過，發行人不一定要披露A(2)項內所述有關發行人銀行借款總額的額外資料。

諮詢文件附錄II
半年度摘要報告及半年度業績公告
披露規定摘要

半年度摘要報告

每份半年度摘要報告須至少載有發行人的下列資料：

A. 財務資料

現行半年度期間的損益表(連同緊接上一個財政年度相關期間的比較數字)以及半年度期間結束日的資產負債表(連同緊接上一個財政年度結束時的資產負債表的比較數字)。損益表及資產負債表須與發行人完整半年度報告所載者相同，並應符合《主板規則》附錄十六及《創業板規則》第十八章的相關披露規定。

B. 發行人或其任何附屬公司於有關期間的任何購買、出售或贖回其上市證券的詳情，或適當的否定聲明。

C. 包括下列項目的業務檢討：

(a) 中肯地檢討有關財政期間的業務發展及有關期間結束時的財政狀況；

(b) 有關財政期間結束後發生的重要事項詳情；及

(c) 日後業務發展機會的說明。

D. 發行人是否符合了《最佳應用守則》的最低標準，以及自上一份年報刊發以來發行人在企業管治常規方面是否有重大改變。

E. 代表發行人董事會簽署該完整半年度報告的董事姓名。

- F. 一項陳述，表明半年度摘要報告只提供發行人完整半年度報告所載有的資料和詳情的摘要。
- G. 一項陳述，說明對發行人有權利的人如何可免費取得一份據以擬備該報告的發行人的完整半年度報告。
- H. 一項陳述，說明對發行人有權利的人將來可以何種方式，就關乎向他送交半年度摘要報告以代替據以擬備該報告的完整半年度報告的事宜，將他的意願通知發行人。
- I. 倘若半年度摘要報告所載的會計資料已由發行人的核數師審計，發行人半年度摘要報告必須包括：
 - (a) 倘若發行人半年度財務報表中的核數師報告載有保留意見或曾經修訂（不論是否載有保留意見），則須提供保留意見或修訂的詳情；及
 - (b) 發行人核數師對半年度摘要報告是否與據以擬備該報告的完整半年度報告一致的意見。

半年度業績公告

每份半年度業績公告必須至少載有A、B、C、D及I(a)項所列關於上市集團的資料，以及半年度業績公告是否已由發行人審核委員會審閱。

諮詢文件附錄III 年報中有關董事會常規的 新披露規定摘要

以下將概述發行人年報須披露企業管治事宜的新規定，詳盡闡釋見諮詢文件C部。

(i) 企業管治常規

發行人年報須載有其企業管治常規報告，包括下列資料：

- (a) 發行人所採納的企業管治常規，尤其是有關董事、董事會常規及股東權利方面；
- (b) 發行人是否符合《最佳應用守則》的最低標準及本身的一套守則；及
- (c) 於有關財政年度若有偏離《最佳應用守則》最低標準的情況，須披露有關詳情。

(ii) 審核委員會

發行人須披露下述有關審核委員會的資料：

- (a) 角色及職能；
- (b) 成員組合；
- (c) 審核委員會年內開會的次數以及委員出席有關會議的紀錄；
- (d) 審核委員會年內工作的報告，包括檢閱季度／半年度／年度業績以及檢討發行人內部監控系統是否足夠有效的結果等；及
- (e) 審核委員會年內所處理的重大事宜。

(iii) 薪酬委員會

發行人須披露下述有關薪酬委員會的資料：

- (a) 薪酬委員會 (如有) 的角色、職能及成員組合，或不設薪酬委員會的原因；
- (b) 薪酬委員會或董事會 (如沒有設立薪酬委員會) 年內開會討論薪酬相關事宜的次數，以及有關委員 (或董事) 出席該等會議的紀錄；
- (c) 薪酬委員會或董事會 (如沒有設立薪酬委員會) 年內的工作摘要，包括制定執行董事薪酬以及通過執行董事服務合約條款；及
- (d) 薪酬委員會或董事會 (如沒有設立薪酬委員會) 年內所處理與薪酬有關的重大事項。

(iv) 提名委員會

發行人須披露下述有關提名委員會的資料：

- (a) 提名委員會 (如有) 的角色、職能及成員組合，或不設提名委員會的原因；
- (b) 提名委員會或董事會 (如沒有設立提名委員會) 年內所採用的提名程序及其工作摘要，包括訂立提名董事的政策；及
- (c) 提名委員會或董事會 (如沒有設立提名委員會) 年內所處理有關董事提名的重大事項。

(v) 主席與行政總裁的角色區分

發行人須在年報中披露是否有區分主席與行政總裁的角色。

(vi) 內部監控

發行人若已檢討其內部監控系統，則須在年報內包括有關的檢討報告。報告須包括下列資料：

- (a) 董事對內部監控系統負責的聲明；
- (b) 可能會影響股東的重要範疇的詳情；
- (c) 闡釋如何為發行人釐定內部監控系統；
- (d) 發布股價敏感資料的程序和有關的內部監控措施；
- (e) 發行人是否設有內部審計功能；
- (f) 檢討所涵蓋的期間；
- (g) 內部監控檢討的頻次；
- (h) 審核委員會提出的任何重要意見或建議；及
- (i) 表示董事已檢討內部監控系統有效性的聲明。

(vii) 董事的證券交易

發行人年報須載有下列有關董事證券交易的資料：

- (a) 發行人是否有採納一套比《上市規則》所訂標準更高的董事進行證券交易的行為守則；
- (b) 其董事是否有遵守／違反《上市規則》所訂有關董事進行證券交易的最低標準或其本身所訂有關的行為守則；
- (c) 如有不遵守《上市規則》所訂的最低標準的情況，則須披露有關不遵守的詳情。

(viii) 董事薪酬

我們將修訂《上市規則》，刪除現行須按等級披露董事薪酬的規定，並要求發行人在年報內披露下列有關董事酬金及薪酬待遇的資料：

- (a) 個別董事(包括獨立非執行董事)的酬金及薪酬待遇，並列出每名董事的姓名以及其酬金和薪酬待遇；
- (b) 薪酬政策及長期獎勵計劃；
- (c) 釐定獨立非執行董事的袍金及其他利益的基準詳情；及
- (d) 《上市規則》規定的有關董事持有股份期權的資料。

(ix) 核數師酬金

年報內披露核數師酬金時，須作如下分析：與核數服務有關的酬金及非與核數服務有關的酬金。

諮詢文件附錄IV
年報披露企業管治事宜的
參考資料摘要

下列有關披露企業管治事宜的資料可作發行人的參考。有關規則不擬羅列所有情況或作硬性規定：我們只擬列出發行人可在年報中評論的範圍。披露的詳盡程度，連同所提供之評論，將要視乎發行人業務的性質及複雜程度。

(i) 高層管理人員薪酬

年報可載有下列資料：

- (a) 高層管理人員（即年報列載其履歷的人士）的持股數量；及
- (b) 高層管理人員的薪酬總額、花紅和股份期權總額，以及釐訂他們薪酬的政策。

註：如有關高層管理人員的上述資料已予披露，則年報中分等級披露最高薪酬五名人士的酬金時，將不計算已在高層管理人員薪酬部分中披露薪酬的高級經理。

(ii) 投資者關係

年報可載有下列資料：

- (a) 年內發行人公司章程細則的任何重大變動；
- (b) 股東召開股東特別大會的方式；
- (c) 股東可向董事會提出查詢的程序；
- (d) 在股東會議上提出建議的程序；
- (e) 首10名股東的詳情；
- (f) 各類別股東的概覽；

- (g) 持有逾5%股權的股東的數目及身份；
 - (h) 最近一次股東會議的詳情；
 - (i) 股東重要事項日誌；及
 - (j) 有關年度結束時的公眾持股市值。
- (iii) 對管理層討論和分析這部分作額外評論

年報可載有下列資料：

- (a) 效率指標(例如股本回報，營運資金比率)，並顯示其計算基準；
- (b) 行業特定比率，並顯示其計算基準；
- (c) 發行人企業策略的討論；
- (d) 發行人行業動向概覽；
- (e) 有關業務風險及風險管理政策的討論；
- (f) 有關發行人環保政策和表現的討論，包括是否有遵守相關的法律和法規；及
- (g) 有關發行人在社會、道德和信譽方面的政策和表現的討論。

諮詢文件附錄V 年度業績公告的 披露規定摘要

每份年度業績公告須至少載有上市集團的下列資料：

A. 財務資料

財政年度的損益表(連同之前一個財政年度的比較數字)，以及財政年度結束時的資產負債表(連同之前一個財政年度結束時資產負債表的比較數字)。損益表及資產負債表的所有資料及詳情，均須與發行人年報所載者相同。

B. 發行人或其任何附屬公司於有關年度的任何購買、出售或贖回其上市證券的詳情，或適當的否定聲明。

C. 包括下列項目的業務檢討：

- (a) 中肯地檢討有關財政年度的業務發展及有關年度結束時的財政狀況；
- (b) 有關財政年度結束後的重要事項詳情；
- (c) 日後業務發展機會的說明。

D. 發行人董事認為要適當瞭解有關年度業績所必需的任何補充資料。

E. 若發行人年度財務報表中的核數師報告載有保留意見或曾經修訂(不論是否載有保留意見)，須提供保留意見或修訂的詳情。

F. 表示已遵守《最佳應用守則》最低標準的聲明，如有任何偏離，則說明偏離的詳情。

G. 有關發行人的審核委員會是否已審閱年度業績公告的聲明。