

# FINI 推出安排

李蔚汶  
陳玉嬋  
陳文娟  
陳靜堃

創新及數據實驗室 | 資訊科技科  
交易後基礎設施 | 營運科  
交易後系統主管 | 資訊科技科  
首次公開招股審查 | 上市科

2023年7月6日

**HKEX**  
香港交易所

## 免責聲明

本研討會所提供資料僅供一般信息性參考，並不構成提出要約、招攬、邀請或建議以購買或出售任何證券或其他產品，亦不構成提出任何投資建議或任何形式的服務。本研討會並非針對亦不擬分派給任何其法律或法規不容許的司法權區或國家的人士或供其使用，也非針對亦不擬分派給任何會令香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（統稱「該等實體」，各稱「實體」）或其任何聯屬公司又或其所營運的任何公司須受該司法權區或國家任何註冊規定所規管的人士或供其使用。

本研討會概無任何內容可視為對任何該等實體帶來任何責任。任何在聯交所執行的證券，其有關上市、交易、結算和交收的權利與責任將完全取決於聯交所及其相關結算所的適用規則以及香港的適用法律、規則及規例。

儘管本研討會所載資訊均取自認為是可靠的來源或按當中內容編備而成，該等實體概不就有關資料或數據的準確性、有效性、時效性或完備性作任何保證。若資料出現錯漏或其他不準確又或由此引起後果，該等實體及其營運的公司概不負責或承擔任何責任。本研討會所載資料乃按「現況」及「現有」的基礎提供，資料內容可能被修訂或更改。有關資料不能取代根據閣下具體情況而提供的專業意見，而本研討會的任何內容概不構成或旨在構成就上市規則或任何其他事項的法律意見。該等實體對使用或依賴本研討會所提供的資料而直接或間接產生的任何損失或損害概不負責或承擔任何責任。



# 大綱

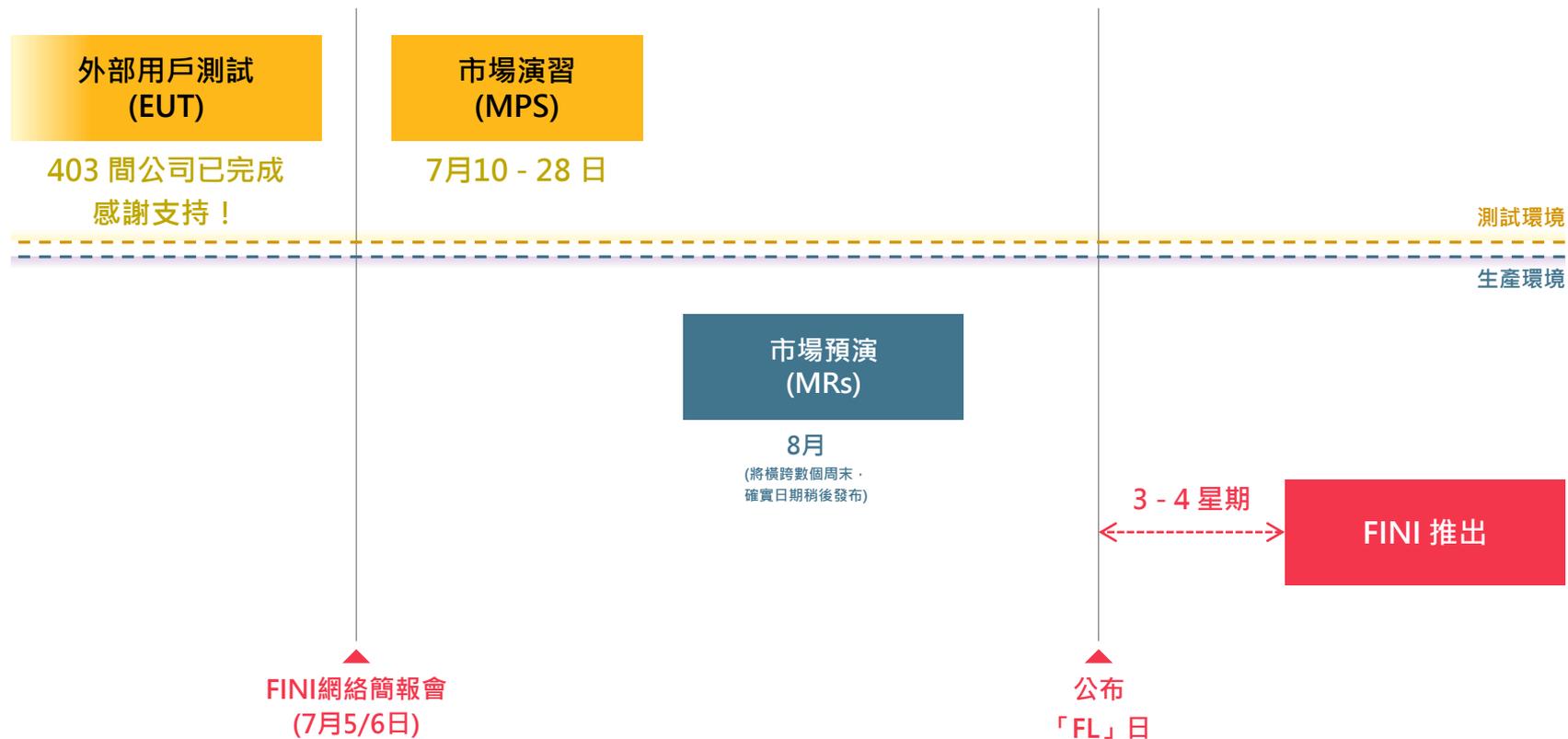
FINI 將於**2023年10月**推出。

此簡報旨在讓所有FINI用戶理解新結算周期及平台推出前的市場準備活動。

- 01 | 推出時間表
- 02 | 市場實習 (MPS) [7月]
- 03 | 市場演習 (MRs) [8月]
- 04 | FINI推出的過渡安排
- 05 | 修訂規則及其他更新



# 01 | 推出時間表 [1/2] – 關鍵活動



# 01 | 推出時間表 [2/2] – 市場測試

	市場實習 (MPS)	市場演習 (MRs)
目的	<p>用真實IPO時間表 模擬 T+2 結算程序</p> <p>! 例如：公開發售認購申請期將定為 <b>3.5 營業日</b></p>	<p>用實制FINI平台及系統對口 測試 T+2 結算程序</p> <p>! 例如：公開發售認購申請期將定為 <b>60 分鐘</b></p>
參與者	<p>(1) 屬FINI銀行用戶類別。 (2) 未獲邀請委任指定市場演習 (MPS) 角色的用戶可聯絡 <a href="mailto:projectfini@hkex.com.hk">projectfini@hkex.com.hk</a> 以研討參與其他環節的可能性。</p>	<p>(1) 屬FINI銀行用戶類別。</p>
對口	<p><b>FINI 銀行</b> 付款 / 退款指令及回應須經 <b>ZYYKHKH0</b> 封閉用戶組 (CUG) (指定銀行對口測試資料集的部分3)</p> <p><b>股份過戶登記處</b> 公開發售認購 / 抽籤結果 / 分配檔案從伺服器下載再經<b>電郵</b>轉送。</p>	<p><b>FINI 銀行</b> 付款 / 退款指令及回應須經 <b>HKSCHKH2</b> 封閉用戶組 (CUG) (指定銀行對口測試資料集的部分2)</p> <p><b>股份過戶登記處</b> 公開發售認購 / 抽籤結果 / 分配檔案直接經<b>EMFT對口</b>轉送。</p>
環境	測試環境 (EUT)	生產 (PROD)



## 02 | 市場實習 (MPS)

- 模擬 6 項公開招股，在7月10日至18日期間啟動
- 場景1及場景5會模擬標準全球發售；其他場景均會模擬實際「應急」安排
- FINI 用戶應使用前期測試設立的認證資料登入外部用戶測試環境 (EUT)

公開招股場景	7月																		說明	
	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27		28
<b>場景 1: 艾蒂艾克斯國際公司</b> <small>(標準全球發售)</small>																				<ul style="list-style-type: none"> <li>招股啟動</li> <li>公開發售</li> <li>預設資金確認</li> <li>定價</li> <li>款項結算</li> <li>提交承配人名單</li> <li>開始交易</li> </ul>
<b>場景 2: Xummy 十貿易有限公司</b> <small>(於款項結算日早上有颱風)</small>																				
<b>場景 3: 量子探索資料公司</b> <small>(於上市前一天取消並重新啟動公開招股)</small>																				
<b>場景 4: 新盒成有限公司</b> <small>(於公開發售截止日早上有颱風，公開發售延期一天)</small>																				
<b>場景 5: 艾默環球貿易有限公司</b> <small>(標準全球發售)</small>																				
<b>場景 6: EPRK設計創新工作室</b> <small>(優先發售、更新公開招股: 定價日延期一天)</small>																				



## 03 | 市場演習 (MRs)

- 於生產環境操作，在一天內以壓縮時間表完成所有程序。
- 所有周末環節的營運綱要相同。
- 測試場景將包括基礎架構故障轉移。
- 市場參與者應於訪問權限管理平台 (HKEX Access Management Portal) 設立生產環境的認證資料。

■ 參考數據

■ 公開發售

■ 國際配售

早上 (08:00 - 11:59)

下午 (12:00 - 17:00)

招股啟動

定價

承配管理清單

EIPO 認購申請

生產環境的券商客戶編碼 (BCANs)

抽籤 / 抽籤結果檔

EMFT 對口

提交承配人名單

最新 .xlsx 範本

EIPO 預設資金

配額調整

審批配售

款項結算

HKSCHK2  
封閉用戶組 (CUG)

監管文檔

抽籤結果

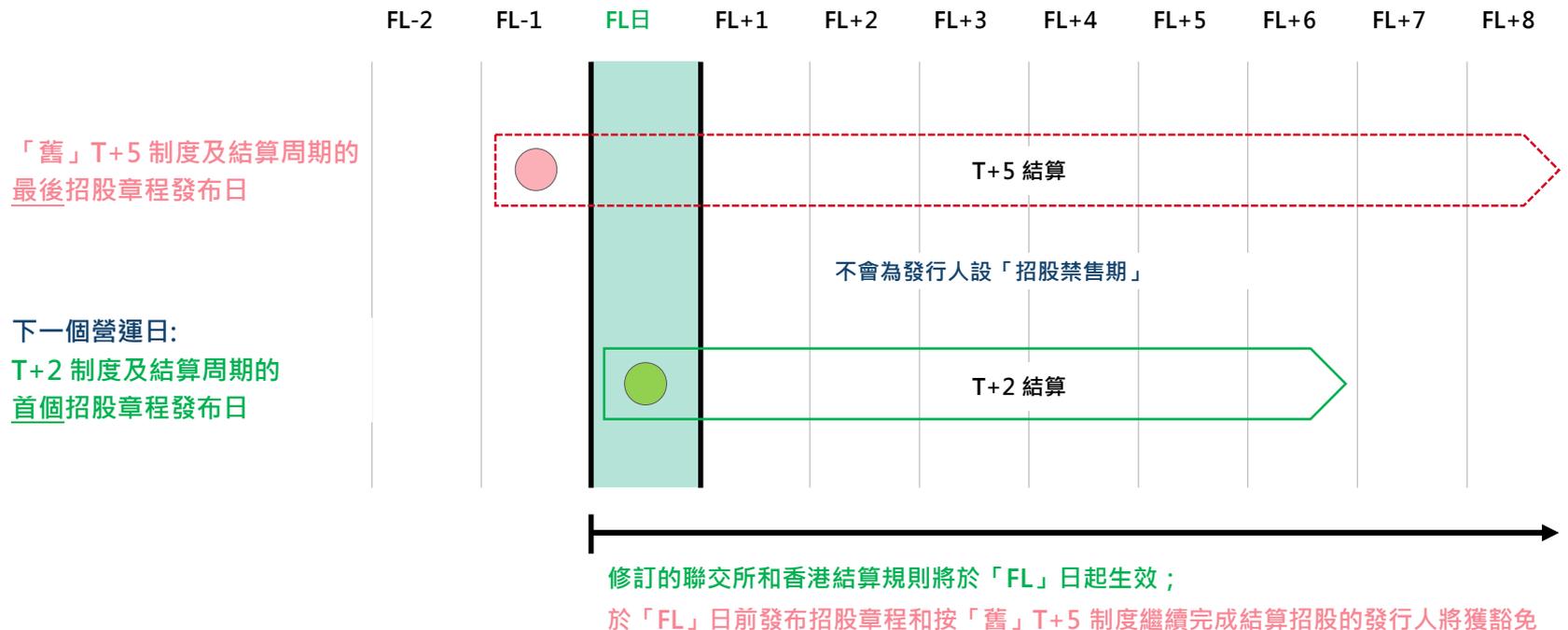
提供數據報告  
以供下載



香港交易所強烈建議市場參與者參與演習以確保為FINI推出作準備。

## 04 | 過渡安排 [1/2]

- 香港交易所將於完成市場演習 (MRs) 後公布確實FINI推出的日期 (「FL」日) (預計: 10月)



## 04 | 過渡安排 [2/2]

- 香港交易所旨在短暫過渡期（即有尚未完成結算程序的T+5招股和經FINI啟動的新T+2招股「並行」）為香港公開招股持份者減低複雜性和營運風險。
- 藉此，任何於FL至FL+2期間啟動招股的發行人須運行稍微延長的公開發售認購申請期，該一次性安排旨在讓FINI用戶能順利切換到新結算程序及系統。
- 任何FL+3日後啟動的招股將按「正常」FINI T+2 時間表結算（見下圖）：

	-2	-1	FL	+1	+2	+3	+4	+5	+6	+7	+8	+9	+10	+11	招股章程 發布日	上市日
	星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期一	星期二	星期三	星期四		
CCASS T+5		●	認購申請					T+5結算			上市 ●				末項 CCASS T+5 ●	●
															首項 FINI T+2 ●	●

▶ 香港結算參與者切換至FINI系統，並且有充裕時間按新制度完成認購

FINI FL日啟動	!		●	認購申請 (延長3日)						T+2 結算		上市 ●				
FINI FL+1日啟動	!			●	認購申請 (延長2日)					T+2 結算		上市 ●				
FINI FL+2日啟動	!				●	認購申請 (延長1日)				T+2 結算		上市 ●				
FINI FL+3日啟動						●	認購申請 (如常)			T+2 結算		上市 ●				
FINI FL+4日啟動							●	認購申請 (如常)			T+2 結算		上市 ●			
FINI FL+5日啟動								●	認購申請 (如常)			T+2 結算		上市 ●		

「延長」公開發售的安排將適用於任何FL日至FL+2日期間啟動的招股（有公開發售）。

FL+3日起開始操作「正常」FINI T+2 結算時間表。



## 05 | 修訂規則 [1/2] – 概要

香港交易所已發布一系列因FINI而制定或修訂的監管文檔：

### 上市規則 及指引

主板 / GEM 上市規則

更新指引信

「如何認購申請」指引

- 說明需要提交的文檔，和與證監會數據共享 / 雙重存檔的FINI資訊相關安排
- 終止撤回機制、移除現有紙本表格範本、混合媒介要約 (MMOs) 的最新指引
- 發行人於香港招股章程「如何認購申請香港發售股份」部分的範本

備注：更詳細細節已刊載於上市科發布的資料文件及「推出FINI平台」的[專用網站](#)

### 結算所規則 及運作程序

FINI 條款與細則

中央結算系統一般規則

中央結算系統運作程序規則

投資者戶口持有人規則

- 保薦人、法律顧問、中介人、股份過戶登記處和FINI銀行使用FINI平台時的適用規則及責任
- 香港結算參與者使用FINI平台時的適用規則及責任，包括必須與EIPO指定銀行設立預設資金安排
- 香港結算參與者使用FINI平台時的用戶功能及報告，包括詳細操作窗口及相關期限
- 終止投資者戶口持有人EIPO 服務；若透過結算參與者或股份過戶登記處認購公開招股股份，其投資者與中介人之間的交收指示相關股份交收費將獲豁免



所有經FINI上市的公開招股將於將「FL」日起受最新規則及指引約束。

## 05 | 修訂規則 [2/2] – 證券納入費用及電子認購新股指示手續費

香港結算向發行人徵收的相關公開招股收費架構亦將於FINI推出後更新:



**!** 現行向香港結算參與者徵收的EIPO手續費用維持不變。



最新收費架構將於「FL」日起受生效。

# 05 | #FINIready 清單

## 最後準備...

- ✓ 細閱最新資料集及用戶手冊
- ✓ 於[訪問權限管理平台](#) 設立用戶賬戶和團隊
- ✓ 向客戶取得同意用券商客戶編碼 (BCAN) 作EIPO認購申請
- ✓ 為處理款項結算 / 退款與HKSCHKH2 封閉用戶組 (CUG) 連接 SWIFT BIC
- ✓ 為公開發售抽籤及配售 設立EMFT對口

香港結算參與者

FINI 銀行

股份過戶登記處



## 謹記日期...

市場實習 (MPS)



市場演習 (MRs)



將於2023年7月內公布

公布FINI推出日期 (「FL」日)



實際FL 日前 3-4 星期

推出FINI



# 有疑問？

香港交易所相關的資料已載於

[hkexgroup.com](http://hkexgroup.com) 和 [hkexnews.hk](http://hkexnews.hk)

FINI相關的資料已載於[hkex.com.hk/fini](http://hkex.com.hk/fini)

