編號 Ref. No.:	L/IPO/001/2018
日期 Date:	05/02/2018

通告 CIRCULAR

事項: 推出有關首次公開招股靈活定價機制

查詢: 麥秀媚小姐 25221122

香港交易及結算所有限公司（香港交易所）全資附屬公司香港聯合交易所有限公司（聯交所）於 2018 年 2 月 2 日（星期五）刊發新指引信（HKEX-GL90-18）「有關首次公開招股可靈活定價的指引」(http://cn-rules.hkex.com.hk/tr/chi/tr_mid_207792737ea20ddd96f81c0ddab7a684.pdf)。

容許首次公開招股選擇靈活定價，目的是讓相關的新上市申請人，在萬一其後股份發售定價低於招股章程所披露的指示性發售價或價格範圍時，仍可如期繼續首次公開招股，而毋須因觸動撤回機制而招致額外成本及延誤。此靈活性機制前提是招股章程及相關文件在價格下調範圍、操作及影響方面均加強披露。

上市申請人可選擇採用靈活定價機制，釐定股份公開發售的首次公開招股價。

靈活定價機制:

- 上市申請人可在毋須觸發撤回機制的情況下，將首次公開招股的最終發售價定於不低於招股章程所披露的指示性發售價或指示性發售價範圍（範圍的上下限須在 30%以內）下限的 10%;
- 上市申請人須遵守於招股章程、申請表格及正式公告的若干披露規定，並就最終經調整發售價刊發發售價下調公告；及
- 以試行形式推出，於推出 12 個月後檢討。

如有任何疑問，務請至電 2522 1122 查詢。

監管事務總監兼上市主管
戴林瀚謹啟

香港交易及結算所有限公司
香港中環港景街一號國際金融中心一期12樓
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited
12/F, One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong
info@hkex.com.hk
(t) +852 2522 1122 (f) +852 2295 3106
hkexgroup.com | hkex.com.hk