

## 第二十四章

### 股本證券

#### 海外發行人

##### 序言

24.01 [已於2022年1月1日刪除]

24.02 《GEM上市規則》適用於海外發行人的程度，如同其適用於香港發行人。本章所載列的附加規定、修訂條文或例外情況，均適用於現時或將會在GEM上市的海外發行人，包括雙重上市的海外發行人。海外發行人在完全遵守有關的規定方面如有任何困難，應與本交易所聯絡。

24.03 本交易所將行使《GEM上市規則》第2.07條的權力，按個別情況豁免、修改或免除已經或尋求根據本章上市的發行人遵守《GEM上市規則》。

24.04 凡在《GEM上市規則》內對發行人董事的提述，應理解為指海外發行人管理組織的成員。

## 第十一章 上市資格

24.05 除《GEM上市規則》第十一章所載者外，下列規定適用：

(1) 本交易所保留權利，可在其認為該等證券的上市並不符合公眾人士的利益的情況下全權決定拒絕海外發行人的證券上市；

(a) [已於2022年1月1日刪除]

(b) [已於2022年1月1日刪除]

(2) 海外發行人必須於其證券在GEM上市期間委任及授權一名人士代其在香港接收傳票及通告，海外發行人並須知會本交易所有關該名授權代表的委任、委任的終止及下列資料的詳情：

(a) 授權代表接收傳票及通告的地址；

(b) (如與上址不同)其營業地址，或如授權代表並無營業地址，則其住址；

(c) 辦公室電話號碼、住宅電話號碼及手提電話號碼；

(d) 圖文傳真號碼及電子郵件地址(如有)；及

(e) 上述資料的任何更改；

附註：根據本條規則委任的人士亦可為根據《公司條例》第16部規定委任以接收傳票的授權人士(如屬適用)。

- (3) 必須規定在香港或本交易所可能同意的其他地區設置股東名冊，同時規定過戶文件須在本港地區登記。惟在特殊情況下，本交易所可就香港持有人辦理過戶文件的登記手續而考慮其他建議；
- (4) 除非本交易所另予同意，否則只有在香港股東名冊上登記的證券方可在GEM進行買賣；
- (5) 如設置兩本或以上的股東名冊，則香港的股東名冊毋須記錄其他任何股東名冊上所登記股份的資料；
- (6) 如海外發行人在《GEM上市規則》第10.18(3)條所述的情況下有意以介紹方式在GEM上市：
  - 
  - (a) 則必須
    - (i) [已於2022年1月1日刪除]
    - (ii) (如本交易所提出要求)委任一名為本交易所接納的獨立財務顧問，以便確認有關建議符合現有上市公司的證券持有人的利益。
  - (b) [已於2022年1月1日刪除]
  - (c) [已於2022年1月1日刪除]

## 第十二章 申請程序及規定

24.06 下列修訂條文適用於《GEM上市規則》第十二章的規定：

- (1) [已於2013年10月1日刪除]
- (2) 根據《GEM上市規則》第12.26(9)條提呈的聲明、承諾及承認，可能因為海外發行人所受管轄的法律而須作出調整。

## 第十三章 購回限制

24.07 海外發行人可根據《GEM上市規則》第13.03條於GEM購回其的股份(定義見《GEM上市規則》第13.06條)。就《GEM上市規則》第13.14條有關發行人所購回的股份的地位而言，倘有關海外發行人在另一證券交易所上市，而該交易所的規則(或有關法例)容許有庫存股份，本交易所將會考慮豁免註銷及毀滅購回股份的所有權文件的規定，惟該海外發行人必須就任何該等再度發行的股份再度申請上市，猶如該等股份乃新發行無異。

## 第十四章 上市文件

24.08 本交易所或會允許省略其認為適合從上市文件中略去的有關資料。本交易所審理任何省略資料的要求時將考慮以下因素：

- (1) 海外發行人是否已於或將於本交易所承認而有監管、正常運作及公開的一個證券市場上市，該海外發行人又是否根據香港所接納的準則經營業務及披露資料；及
- (2) 海外發行人在其註冊或成立國家所受管制的標準及監管的性質和範圍。

凡有意省略任何指定資料的海外發行人因此均須盡早徵詢本交易所的意見。

24.09 下列修訂條文及附加規定適用：

- (1) 《GEM上市規則》附錄一A及B部所述的某幾項資料或不適用。在此情況下，應適當地修改有關項目以提供同等的資料；
- (2) 上市文件須載有海外發行人組織文件中所有會影響股東權利及保障及董事權力的條文概要；

*附註：海外發行人可參閱附錄十一C部(中華人民共和國)第2節中有關擬備概要應採用的標題的指引。*

- (3) 上市文件須載有海外發行人註冊或成立司法地區的有關管制條文(法定或其他條文)概要，刊載形式由本交易所因應個別情況予以同意及全權決定；
- (4) 如海外發行人並無董事會，《GEM上市規則》附錄一A及B部第2段規定刊載的責任聲明須由海外發行人同等的決策機關內的全體成員作出，而上市文件應作出相應的修訂；
- (5) 對於在《GEM上市規則》第10.18(3)條所述的情況下介紹上市時，下列修訂條文、例外情況及附加規定適用：

(a) 下列文件必須登載於本交易所網站及發行人本身網站，而非載於上市文件內：

- (i) (並不以任何形式限制《GEM上市規則》第24.09(2)條所規定的撮要範圍)香港上市發行人的現有公司章程細則與海外發行人組織文件所擬內容的比較；

*附註：*

1. 在該等情況下，《GEM上市規則》附錄一A部第7段所規定的上市文件刊載有關公司章程細則或同等文件的詳情，可限於香港發行人的公司章程細則與海外發行人的所擬組織文件之間的更改差異(如有)的概要(在該段列明的各方面)，但有關概要亦須包括所擬的新組織文件中賦予海外發行人董事的特別權力(其行使會影響股東權利或權益)的任何差異或附加條文。
2. 海外發行人可參閱附錄十一C部(中華人民共和國)第2節中有關提供該比較應採用的格式的指引。

- (ii) 《GEM上市規則》第24.09(2)條所規定的海外發行人組織文件的條文概要；及
  - (iii) 《GEM上市規則》第24.09(3)條所規定的海外發行人註冊或成立的司法管轄區的有關監管條文(法定或其他條文)概要，連同全部有關法例及／或規例的副本；
- (b) 《GEM上市規則》附錄一A部第25段規定載述有關股東權利的詳情可限於概述因交換證券而產生的任何轉變(如有)；
- (c) 《GEM上市規則》附錄一A部第26段規定刊載有關任何集團成員公司資本變動的詳情可限於自香港發行人最近期公佈經審核賬目編製完成日期後發生的任何變動；
- (d) 如發行人的綜合資產及負債與證券進行交換的發行人的綜合資產及負債大致相同，本交易所通常只在下列情況下才要求評估發行人擁有的全部物業權益(參閱《GEM上市規則》附錄一A部第50A段及第八章)：
- (i) 香港發行人並無按年重估其物業(或其物業投資組合的大部分)的政策；
  - (ii) 香港發行人在過去12個月內並無公佈其物業權益的重估結果；及
  - (iii) 海外發行人不願意在其下一次週年報告及賬目內重估其物業權益。

於確定在此等情況下是否需要進行物業重估時，本交易所將考慮下列因素：

- (A) 該等物業在香港上市發行人的賬面資產總值所佔的百分比(根據其最近期公佈經審核賬目或綜合賬目所披露者，如屬適用)；
  - (B) 該等物業最近一次估值的日期；及
  - (C) 該等物業是由香港上市發行人持有自用，抑或純粹作投資用途；及
- (e) 《GEM上市規則》附錄一A部第50A段及第八章規定刊載的任何估值(如《GEM上市規則》第24.09(5)(d)條所修訂者)，只需在上市文件內予以概述，惟須於本交易所網站及發行人本身網站登載詳盡的估值報告；
- (6) 登載於本交易所網站及發行人本身網站的文件指《GEM上市規則》附錄一A部第52段及B部第42段所述的文件。如任何該等文件並無中文或英文文本，則須將經認證的中文或英文譯本登載於本交易所網站及發行人本身網站。此外，在《GEM上市規則》第24.09(3)條適用的情況下，海外發行人必須提供將與其註冊或成立司法地區的管制條文概要有關的任何法例或規例登載於本交易所網站及發行人本身網站。在特殊情況下，本交易所可要求額外的文件登載於本交易所網站及發行人本身網站；及

*附註：本交易所或會考慮批准豁免已作雙重上市的發行人嚴格遵守《GEM上市規則》第24.09(6)條有關將相關法例或規例登載於本交易所及該發行人的網站的規定，惟須符合以下條件：在上市文件內披露適用於發行人的有關法例及規例的網址；且公眾可輕易免費瀏覽該等網站。*

- (7) 在其註冊或成立(或上市，如有分別)國家須履行公開申報及送呈有關文件存案的責任的海外發行人，可將該等公佈文件一併刊載於上市文件內。該等文件必須(如有需要)附以經認證的英文譯本及經認證的中文譯本。在任何該等情況下，海外發行人應諮詢本交易所。

24.09A 《GEM上市規則》第24.09(2)及(3)條並不適用於上市發行人發出的上市文件，但如上市文件涉及以介紹形式上市或根據《GEM上市規則》的規定被視作新上市者，則屬例外。

## 第十七及十八章 持續責任及財務資料

24.10 [已於2022年1月1日刪除]

24.11 [已於2022年1月1日刪除]

### 年報及賬目及核數師報告

24.12 下列修訂及附加規定適用於《GEM上市規則》第十八章，如該等修訂及附加規定與《GEM上市規則》第十八章的條文有所抵觸，則下列條文將適用。

24.13 年度賬目必須由聲譽良好的執業會計師(無論是個別人士、事務所或公司)審計；該執業會計師(無論是個別人士、事務所或公司)亦必須獨立於發行人，且獨立程度須等同《公司條例》對核數師所要求的水平及符合國際會計師聯合會發出的獨立性規定所要求的程度，並須為：

- (1) 符合《專業會計師條例》規定出任公司核數師的資格及《財務匯報局條例》定義之註冊公眾利益實體核數師；或
- (2) 根據《財務匯報局條例》定義為該發行人的認可公眾利益實體核數師的海外執業會計師事務所。

附註：就海外發行人根據《財務匯報局條例》要求申請認可海外執業會計師事務所，本交易所可按《財務匯報局條例》第20ZF(2)(a)條，向該海外發行人提供一項不反對陳述，以供其委任海外執業會計師事務所為該發行人進行公眾利益實體項目(見《GEM上市規則》第7.02(1)條附註2)。

24.14 審計該年度帳目所採用的準則，須相當於香港會計師公會或國際會計師聯會轄下的國際審計及保證標準委員會所規定的標準。

附註：本交易所網站載有本交易所信納相當於本條所述準則的其他海外審計準則的名單(不時予以修訂)。

24.15 核數師報告須附於海外發行人須寄出的年度賬目的所有文本，並須載列核數師的意見，表明其認為賬目是否真實而公平地反映：

- (1) 如屬發行人的資產負債表，有關於財政年度終結時的財務狀況；及如屬發行人的損益賬，則有關財政年度的損益及現金流動狀況；及
- (2) 如屬編製綜合賬目，有關發行人的財務狀況及損益，以及集團的現金流動狀況。



- 24.16 核數師報告須指出其編製年度賬目所依據的法例、條例或其他法規，以及表明在編製賬目時採用那一個組織或團體的核數準則。
- 24.17 如海外發行人毋須編製真實而公平地反映其狀況的賬目，但須以相等的標準加以編製，則本交易所允許其賬目以該標準編製。然而，必須諮詢本交易所的意見。如海外發行人對提供什麼更加詳盡及／或更多額外資料有任何疑問，應聯絡本交易所尋求指引。
- 24.18 如屬銀行及保險公司，可採用不同方式的核數師報告。該核數師報告內的字眼須清楚指出，盈利是否為撥入或撥自未作披露的儲備前的盈利。
- 24.18A 年度帳目須符合本交易所接納的財務匯報準則，即通常是《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》。如本交易所准許年度帳目毋須根據《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》編製而成，則該年度帳目須符合本交易所接納的財務匯報準則。在該等情況下，本交易所通常會規定年度帳目內須載有對賬表，說明所採用的財務匯報準則與《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》之間的重大差異(如有)所產生的財務影響。

附註：

1. 其他海外財務匯報準則是否適合，視乎該海外財務匯報準則與《國際財務匯報準則》之間有無任何重大差異，及有否任何具體建議可將該海外財務匯報準則與《國際財務匯報準則》併合或大體併合。
2. 本交易所網站載有本交易所信納相當於《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》的其他海外財務匯報準則的名單(不時予以修訂)。
3. 海外發行人的中期及季度報告內亦須載有對賬表。年度帳目或中期或季度報告中所載的對賬表必須經核數師審閱。
4. 採用上文附註2所述任何一項其他準則編製年度帳目的雙重上市海外發行人(不包括於歐盟成員國註冊成立並已採用《歐盟國際財務匯報準則》的發行人)，若於該其他準則適用的司法權區除牌，即須轉而採納《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》，另按《GEM上市規則》到期且在該發行人除牌起計滿一周年之後刊發的年度、中期及季度財務報表均須採納《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》。

#### 隨附於年報及賬目的資料

- 24.19 海外發行人須在其董事會報告及賬目中載列可使其證券持有人能夠取得稅項減免所需的資料，而有關的稅項減免是因其持有該等證券而享有者。
- 24.20 海外發行人須於其董事會報告及賬目中作出根據《GEM上市規則》第18.07A條列載的《公司條列》及附屬法例條文須予作出的額外披露，猶如香港註冊成立的公司須予披露者。
- 24.21 《GEM上市規則》第18.37條所要求的可供分派予股東的儲備的聲明須依據適用於海外發行人註冊成立所在地的法定條文的規定計算；如無該等條文，則根據公認會計原則計算。

## 半年報告及季度報告

- 24.22 如海外發行人在其註冊國家或其他成立地方刊發半年報告或季度報告，則本交易所可以批准其刊發該報告(如有需要須譯成中、英文譯本)以取代《GEM上市規則》第十八章規定的半年或季度報告，惟有關資料須相等於在其他情況下所規定提供者。

### 一般規則

- 24.23 海外發行人向本交易所提供的所有文件(包括賬目)如以中、英文以外的語文編製，必須附以經認證的中文或英文譯本。若本交易所要求，須在香港委任由本交易所指定的人士預備額外的譯本，有關費用由海外發行人支付。
- 24.24 儘管《GEM上市規則》、法定規則就海外發行人規定任何責任，或香港法律規定任何責任，然而，海外發行人在上市文件或賬目內提供的資料，應不少於海外發行人註冊或成立地方規定須予提供者。

### 常見豁免

- 24.25 本交易所將考慮由已經或尋求根據本章雙重上市的發行人提出的豁免申請，背後原則是發行人能證明同時嚴格遵守相關的《GEM上市規則》及海外規例會造成不必要的負擔又或無此必要(包括《GEM上市規則》的規定與適用的海外法律或規例有所抵觸，而嚴格遵守《GEM上市規則》將導致違反適用的海外法律或規例)，以及本交易所授予豁免不會損害投資大眾的利益。本交易所將尤其考慮由已經或尋求根據本章雙重上市的海外發行人就豁免遵守《GEM上市規則》第12.11、14.08、16.18(3)(a)、24.09(6)條及附錄一A第15(3)(c)段提出的豁免申請。本交易所會因應個別個案的實情以及所有相關事實及情況考慮其申請，包括相關規則規定所載的指定條件。
- 24.26 海外發行人可申請豁免遵守《GEM上市規則》的其他規則的規定，而本交易所將視乎個別情況基於《GEM上市規則》第二章及第24.25條所載的一般原則予以考慮。

### 公司資料報表

- 24.27 根據本章具有上市(包括雙重上市)地位並符合以下任一條件的海外發行人，應盡快在本交易所及海外發行人的網站就相關資料登載公司資料報表：
- (1) 有關發行人獲授予特殊豁免(例如海外發行人可採取其他措施以符合附錄三所載的任何核心股東保障標準，而毋須於其組織章程文件中載列有關標準)；
  - (2) 其本土司法權區及主要上市地的法律及規例與香港法律的規定在下述方面有重大不同：
    - (a) 證券持有人的權利及如何行使權利；
    - (b) 董事權力及投資者保障；及
    - (c) 收購或股份購回成功後可全面收購或須全面收購少數股東權益的情況；或

- (3) 發行人須繳納任何可分派權益的應付預扣稅或任何其他股東應繳稅項(如資本增值稅、遺產稅或饋贈稅)。

若聯交所認為刊發公司資料報表將為投資者提供有用的資料，聯交所亦可酌情考慮規定發行人刊發公司資料報表。

附註：

1. 公司資料報表的目的是使投資者能輕易找到有關海外發行人須遵守的海外規定與香港的規定之間的差異的具體資料。
2. 須根據《GEM上市規則》第24.27(3)條披露的相關資料包括相關稅項的詳情及香港投資者是否有任何稅項申報責任。

24.28 須刊發公司資料報表的海外發行人必須不時更新相關資料，以盡快反映披露資料的任何重大變化。