

# 香港 资本市场通讯

2021年1月 | 第1期

## 联交所刊发有关无纸化上市及认购机制、网上展示文件及减少须展示文件类别的咨询总结

2020年12月18日，香港联合交易所有限公司（联交所）刊发有关无纸化上市及认购机制、网上展示文件及减少须展示文件类别的[咨询总结](#)（“咨询总结”）。咨询总结概述如下：

### 主要内容

- 联交所决定稍作修改后采纳所有建议。
- 新上市<sup>1</sup>（例如IPO）的所有上市文件必须仅以电子形式刊发，新上市的认购（如适用）仅可透过电子渠道申请（“无纸化上市及认购机制”）。
- 若干文件须展示实体版本的现有规定将改为网上刊发（“网上展示文件”）。
- 发行人须就须予公布的交易及关连交易展示的文件种类将会减少（“减少须展示文件”）。
- 有关无纸化上市及认购机制的《上市规则》修订将于2021年7月5日生效，而有关网上展示文件及减少须展示文件的《上市规则》修订将于2021年10月4日生效。

### 背景资料

2020年7月24日，联交所刊发咨询文件（“咨询文件”），就推行有关无纸化上市及认购机制、网上展示文件及减少须展示文件类别的建议征求市场意见（有关咨询文件的摘要，请参阅本所[《香港资本市场通讯》2020年第3期](#)）。

联交所认为，互联网的普及和使用率不断上升，而且香港以及海外的监管机构的惯常做法很大程度上都允许有关文件以电子方式或于网上提供，相形之下，现行《上市规则》有关上市文件印刷版本及展示实体文件的规定便显得不合时宜。因此，联交所建议推行全面无纸化上市及认购机制，并要求相关文件在网上展示，以确保《上市规则》切合现况，并反映市场发展及符合国际最佳做法。

联交所经审慎考虑回应人士的意见后，决定在稍作修改后采纳咨询文件内的所有建议。有关无纸化上市及认购机制的《上市规则》修订将于2021年7月5日生效，而有关网上展示文件及减少须展示文件的《上市规则》修订将于2021年10月4日生效。

<sup>1</sup> “新上市”指新申请人申请股票（包括合订证券及预託证券）、债务证券和集体投资计划在联交所上市，而根据《上市规则》须提供上市文件，但不包括混合媒介要约。

## 修改内容

### 撤除有关于报章上刊登上市文件的规定

根据回应人士的意见，联交所将撤除《主板上市规则》第 12.06 条和第 25.19 条及《GEM 规则》第 16.11 条和第 29.21 条有关于报章上刊登上市文件的规定，以符合仅以电子形式登载上市文件的原意。

### 中国发行人的股东名册将继续提供实体版本以备查阅

为确保对中国发行人和其他发行人一视同仁，联交所采纳一名回应人士的意见，不要求中国发行人改于网上展示其股东名册，而是继续提供实体版本以备查阅。

---

若您对本通讯探讨的问题有任何疑问，请随时联系以下资本市场业务合伙人和总监。

#### **刘国贤**

主管合伙人  
资本市场及执业技术  
毕马威中国  
+852 2826 8010  
[paul.k.lau@kpmg.com](mailto:paul.k.lau@kpmg.com)

#### **刘大昌**

合伙人  
资本市场咨询组  
毕马威中国  
+852 2143 8876  
[louis.lau@kpmg.com](mailto:louis.lau@kpmg.com)

#### **邓浩然**

合伙人  
资本市场咨询组  
毕马威中国  
+852 2833 1636  
[mike.tang@kpmg.com](mailto:mike.tang@kpmg.com)

#### **文肇基**

合伙人  
资本市场咨询组  
毕马威中国  
+86 10 8508 5548  
[terence.man@kpmg.com](mailto:terence.man@kpmg.com)

#### **谭晓林**

总监  
资本市场咨询组  
毕马威中国  
+852 2978 8188  
[elton.tam@kpmg.com](mailto:elton.tam@kpmg.com)

### **[kpmg.com/cn](http://kpmg.com/cn)**

本通讯所载数据仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的数据，但本所不能保证这些数据在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2021 毕马威会计师事务所—香港合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司—毕马威国际合作组织(“毕马威国际”)相关联的独立成员所网络中的成员。版权所有，不得转载。

毕马威的名称和标识均属于毕马威国际的商标或注册商标。