

---

# 有關關連交易相應的《主板規則》修訂

---

## 第一章

### 總則

#### 釋義

...

1.01 ...

...

**“主要股東”或  
“大股東” (substantial  
shareholder)**

就某公司而言，指有權在該公司股東大會上行使或控制行使10%或以上投票權的人士（包括預託證券持有人）

但不論任何時候，存管人均不會純粹因為其為預託證券持有人的利益持有發行人股份而被視為主要股東／大股東

附註：就第十四A章而言，本定義須按第14A.29~~14A.13(1)(b)(i)~~條作出修訂。

...

## 第五章

### 物業的估值及資料

...

#### 發行人的規定

...

5.02A 在下列情況中，毋須提供物業權益的估值：

(1) ...

(2) 屬於第14.33A至14.33B條或第14A.72至14A.73條所列的「合資格地產收購」（按第14.04(10C)條定義）所收購的物業；或

...

...

- 5.03 如交易涉及向關連人士收購或出售任何物業權益或其資產只有或主要為物業的公司（包括在本交易所上市的公司），該物業的估值及資料必須列入任何刊發予股東有關該項收購或出售的通函內（參閱《上市規則》第14A.70(7)14A.59(6)條）。通函必須載有估值報告全文及《上市規則》第5.10條規定的一般資料（如適用）。
- ...

## 第十三章

### 股本證券

#### 持續責任

...

#### 優先購買權

13.36 (1) (a) ...

(b) ...

(2) ...

(a) ...

(b) ...

註： 1. 除了已獲獨立股東批准之外，發行人只有在《上市規則》第 ~~14A.92~~~~14A.31(3)~~ 條所載情況下，才可以根據第 13.36(2)(b) 條所給予的一般性授權，向關連人士發行證券。

2. ...

...

...

#### 股東大會

13.39 (1) ...

...

(6) 就根據《上市規則》第十四A章進行的任何關連交易—根據《上市規則》須經獨立股東批准的交易，又或根據《上市規則》《第15項應用指引》第3(e)段須獲得發行人股東批准的分拆上市建議而言，發行人須遵守下列規則：

- (a) 發行人須設立獨立董事委員會（委員會成員須全部是獨立非執行董事），就有關交易或安排的條款是否公平合理，以及有關交易或安排是否符合發行人及其股東整體利益而向股東給予意見，並在考慮過根據《上市規則》第13.39(6)(b)條委任的獨立財務顧問的建議後，就股東該如何表決而給予意見；

- (b) 發行人須委任一名為本交易所接受的獨立財務顧問，就有關交易或安排的條款是否公平合理，以及有關交易或安排是否符合發行人及其股東整體利益而向獨立董事委員會及股東提出建議，並就股東該如何表決而給予意見；及
  - (c) 獨立董事委員會的成員不得有任何於有關交易或安排中佔有重大利益的獨立非執行董事。獨立董事委員會可以只由一名獨立非執行董事組成。若所有其他獨立非執行董事均於有關交易或安排中佔有重大利益。若所有獨立非執行董事均於有關交易或安排中佔有重大利益，則不能組成獨立董事委員會；在此情況下，獨立財務顧問只須向股東按《上市規則》第13.39(7)(b)條所述的方式作出建議。
- (7) ~~就根據《上市規則》第十四A章進行的任何關連交易~~根據《上市規則》須經獨立股東批准的交易，又或根據《上市規則》《第15項應用指引》第3(e)段須獲得發行人股東批准的分拆上市建議而言，致股東的通函必須至少載有下列資料：
- (a) (如適用)獨立董事委員會的獨立函件，內載獨立董事委員會就有關交易或安排的條款是否公平合理以及有關交易或安排是否符合發行人及其股東整體利益而向股東提供的意見，以及在考慮過獨立財務顧問的建議後，就股東該如何表決而給予意見；及
  - (b) 獨立財務顧問的獨立函件，內載獨立財務顧問就有關交易或安排的條款是否公平合理以及有關交易或安排是否符合發行人及其股東整體利益而向獨立董事委員會及股東（或（如適用）只向股東）提出的建議，以及就股東該如何表決而給予意見。此函必須載列獨立財務顧問達成其意見的理由以及過程中所作的主要假設及考慮因素。
- (8) 就任何關連交易而言，有關獨立董事委員會及獨立財務顧問提供意見及建議的規定，均載於《上市規則》第十四A章。

註：《上市規則》第13.39條第(6)及(7)段所述的「獨立股東」指發行人控股股東及其聯繫人以外的任何股東；若發行人沒有控股股東，則指發行人的董事（獨立非執行董事不包括在內）及最高行政人員及其各自的聯繫人以外的任何股東。

...

### 獨立財務顧問

13.80 根據《上市規則》第13.39(6)(b)、14A.44或19.05(6)(a)(iii)條委任的獨立財務顧問必須採取一切合理步驟，以令其本身信納：

- (1) 其是根據合理基礎作出《上市規則》~~第14A.45條~~14A.22條第(1)至(5)段所規定的說明；及
- (2) 在不限制上文第(1)段的一般性原則下，並無理由相信以下任何資料為不真實或遺漏重要事實：
  - (a) 獨立財務顧問達致其意見過程中所依賴的任何資料；或
  - (b) 獨立財務顧問達致其意見過程中所依賴的任何第三方專家的意見或建議所依賴的任何資料。

附註： 1. ...

2. 本交易所預期獨立財務顧問將確保《上市規則》第14A.45~~14A.22~~條所述的函件已考慮以下原則：

(a) ... ;  
...

13.81 發行人必須：

- (1) 讓其根據《上市規則》第13.39(6)(b)、14A.44或19.05(6)(a)(iii)條所委任的任何獨立財務顧問，就履行《上市規則》所載職責而可隨時全面接洽所有有關人士、進入所有有關處所及查閱所有有關文件。特別是，...

...

## 第十四章

### 股本證券

#### 須予公布的交易

...

#### 釋義

14.04 就本章而言：

(1) 凡提及上市發行人進行的「交易」：

(a) ...；  
...

(e) 包括由上市發行人作出賠償保證或擔保或提供財務資助；但下述上市發行人除外：

(i) 本身是經營銀行業務的公司（按《上市規則》第 ~~14A.06(3)~~~~14A.10(4)~~條的定義），而其在日常業務（按《上市規則》第14.04(8)條的定義）中提供財務資助（按《上市規則》第 ~~14A.06(17)~~~~14A.10(4)~~條的定義）；

(ii) ...；或

(iii) 本身是證券公司，而其在日常業務（見《上市規則》第14.04(8)條）中按正常商業條款，以下述任何一種方式提供財務資助（按《上市規則》第 ~~14A.06(17)~~~~14A.10(4)~~條的定義）：

(A) 透過提供證券保證金融資的方式提供有關財務資助（證券保證金融資即指提供財務通融，以便利：

(aa) 取得在任何證券市場（不論是認可證券市場（按《證券及期貨條例》附表1的定義）或香港以外地方的任何其他證券市場）上市的證券；及

(bb) （如適用的話）繼續持有該等證券，

而不論該等證券或其他證券是否被質押作為該項通融的抵押）；或

(B) 根據一份在香港登記並為將於香港上市的首次公開發售股本證券而刊發的招股章程的條款，就購入證券建議而提供有關財務資助。

附註： 此等交易在部分情況下或會構成《上市規則》第十四A章所述的關連交易。在此等情況下，上市發行人將須符合《上市規則》第十四A章的條款。

...

...

- (5) 「最低比率」指根據《上市規則》第14A.76、14A.87(2)及14A.87(3)條、~~14A.31(2)條、第14A.32條、14A.33(3)條、第14A.34條、第14A.65(2)條、第14A.66(1)條或第14A.66(2)~~（視屬何情況而定）釐訂的比率；

...

### 通函的內容

...

#### 有關特定類別公司的通函

...

- 14.71A 若須予披露的交易、主要交易或非常重大的收購事項涉及根據一般地產收購授權（定義詳載於《上市規則》第14A.10及14A.74條）而訂立《上市規則》第14A.101條附註所述的合資格地產收購，合資格發行人須遵守有關通函、公告及匯報的額外規定，提供《上市規則》第十四A章第14A.75至14A.78條所述的詳情。

...

## 第十九A章

### 股本證券

在中華人民共和國  
註冊成立的發行人

...

### 第八章 上市資格

- 19A.19 除《上市規則》第19A.14條的規定外，本交易所可不時決定某些人士或實體應被視為中國發行人的關連人士（就第十四A章的關連交易規定而言）。不過，本交易所一般不認為“中國政府機關”（見《上市規則》第19A.04條中的定義）是中國發行人的關連人士。中國發行人如獲本交易所要求，必須以書面向本交易所陳述並解釋發行人與各聯繫人或其他人士或實體的法律、商業或其他關係，並必須令本交易所確信，就上述而言，該等人士或實體不應視作關連人士處理；或如果本交易所認為這些人士或實體應視作關連人士，則中國發行人必須同意遵守因此而產生的附加責任，以按照本交易所的要求處理這類事宜。

## 第十三章 持續責任

...

### 優先購買權

19A.38 《上市規則》第13.36(1)及(2)條的全部規定，須以下列條文取代：

“13.36 (1) (a) ...

...

(2) ...

(a) ...

(b) ...

附註： (1) 除了已取得獨立股東的批准的情況外，只有在《上市規則》第~~14A.92-14A.31(3)~~條所述的情況下，方可依據第13.36(2)條所給予的一般性授權，向關連人士發行證券以換取現金。

(2) ...

(3) ...”

## 第十四章 須予公布的交易

19A.39A 本規則對中國發行人就《上市規則》第13.73、14.41(b)、14.51、~~14A.46(1)14A.49(b)~~及17.06條有關發出通函的時間作出如下修訂：中國發行人須根據《公司法》於發出通知召開股東大會限期或之前發出通函。

## 《第12項應用指引》

### 有關發展中物業市場的物業估值

#### 10. 須予公布的交易及關連交易

凡任何交易屬於受《上市規則》第十四及／或十四A章規管第~~14.06及14A.13~~條所述的交易類別，而有關一方已出資或有意出資或有意就任何物業項目或發展項目分擔全部或部分發展費用，或有意對任何參與該發展項目的公司或企業出資，則本交易所：

(a) 可要求進一步披露得出該出資額或發展費用的方法；

(b) 可能要求提供獨立估值報告，即使《上市規則》第五章並無明文規定要求提供有關報告；及

- (c) 在考慮該項交易是否屬於《上市規則》第十四及十四A章第14.06及14A.13條所述須予公布的交易及關連交易的任何交易類別時，可考慮計及該等出資額或分擔的費用。

...

## 附錄一

### 上市文件的內容

#### B部

#### 股本證券

##### 適用於其部份股本已經上市的發行人尋求將其股本證券上市

18. 如尋求上市的證券是以供股或公開招股方式發售予現有上市證券的持有人，說明：
- (1) ... ;  
...
- (4) 根據《上市規則》第7.19(2)、(3)、(4)、(6)及(7)；7.21(1)及(2)；7.24(2)、(3)、(5)及(6)；7.26A(1)及(2)及／或14A.92(2)(b)14A.31(3)(c)條須予披露的事項（如屬適用）。

...

## 附錄一

### 上市文件的內容

#### F部

#### 預託證券

46. 如尋求上市的證券是以供股或公開招股方式發售予現有上市證券的持有人，說明：
- (1) ... ;  
...
- (4) 根據《上市規則》第7.19(2)、(3)、(4)、(6)及(7)；7.21(1)及(2)；7.24(2)、(3)、(5)及(6)；7.26A(1)及(2)及／或14A.92(2)(b)14A.31(3)(c)條須予披露的事項（如屬適用）。



# 附錄十六

## 財務資料的披露

### 年度報告內的資料

...

8. (1) 對於那些未能根據不獲豁免遵守《上市規則》第14A.31條獲豁免第十四A章中有關年度申報規定的關連交易（包括持續關連交易），上市發行人須根據《上市規則》第14A.71~~14A.45~~條披露有關交易的詳情。
- ~~(2) 對於那些未能根據《上市規則》第14A.33條獲豁免的持續關連交易，上市發行人須根據《上市規則》第14A.45及14A.46條披露有關交易的詳情。~~
- (23) 如上市發行人在其年度報告中，根據編制其年度財務報表所採納的適用會計準則，列載關聯方交易或持續關聯方交易（視屬何情況而定）的詳情時，須具體闡述該交易是否歸入《上市規則》第14A.33~~14A.45~~章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義（視屬何情況而定）。上市發行人亦須確認是否已符合《上市規則》第14A.33~~14A.45~~章的披露規定。
48. 在符合第11.09、14.67、14.69及14A.64~~14A.60~~條的規定下，通函除載有附錄一B所指定的項目外，還須列載：
- (1) 第2段所載的財務報表：
- 48.1 *如上市發行人所收購的業務或公司的集團架構，在會計師報告涵蓋期間出現重大變動，則上市發行人應就上市文件內現金流量表的內容及呈列形式，盡快諮詢本交易所的意見。*
- (2) 有關上市發行人所購的業務或公司，在會計師報告涵蓋期間（在第32段所列事項方面）的表現的討論及分析；及
- (3) 如上市發行人視為財資企業集團（按第36段所界定），則須提供第35段所規定的所有資料。如上市發行人的董事認為，買賣賬冊所涉及的市場風險並非重大，則須作表明此意的說明，而第35(4)(a)分段所規定的資料或可毋須披露。