

第二 B 章

总 则

复核程序

总则

2B.01 《上市规则》第2A.03条订明，上市委员会保留其监督上市科及本交易所行政总裁的角色，以确保上市科及行政总裁在执行日常的职能时，以专业及公正无私的方式行使该等权力。然而，此监督角色并不表示上市委员会将会介入日常执行“本交易所的上市规则”的职能，而是上市委员会将担任独立复核机关的角色，并已保留按其本身的意愿随时复核本交易所行政总裁、上市科执行总监或上市科任何职员根据上市委员会转授的权力所作出的任何决定的权力，同时亦已保留其可赞同、修正、更改或推翻该项决定的权力。此外，上市委员会有权就本交易所行政总裁、上市科执行总监及上市科职员如何行使其既授的权力，订明指示、规例或限制。

定义及释义

2B.01A 在本章：

- (1) 若本章规定任何行动须在接获有关文件日期起计若干指定营业日数的时限内进行，是指有关行动必须在接获有关文件日期后（但不包括该日）的指定营业日数内完成。
- (2) “发回决定” 指上市科因为上市申请表格、申请版本或根据《上市规则》第9.10A(1)条呈交的所有其他相关文件所载资料不符合《上市规则》第9.03(3)条所述的大致完备规定而将新申请人的上市申请连同有关文件（惟整套文件会保留一套作本交易所记录之用）发回保荐人的决定。发回决定不包括《上市规则》第2B.05(1)条所述的拒绝决定。

- (3) “复核要求” 指有关人士根据《上市规则》第2B.05、2B.06及2B.07条就上市科、上市委员会或上市(复核)委员会(视属何情况而定)所作的决定而书面提出的复核要求,有关要求必须送呈上市委员会秘书、上市(复核)委员会秘书或上市上诉委员会秘书(下文统称为“秘书”)(视属何情况而定)。

2B.02 上市委员会可随时就“本交易所的上市规则”所涉及的或因该等规则而产生的任何事宜进行聆讯,并可要求上市委员会认为适当的人士出席该聆讯,以及要求他们在会上提交其认为适当的文件。如本章所订明,上市委员会的若干决定可提交上市(复核)委员会复核,而上市委员会或上市(复核)委员会的若干决定亦可提交上市上诉委员会复核。

2B.03 上市委员会可不时订明它认为合适的任何复核聆讯的程序及规例。

2B.04 (1) 尽管有《上市规则》第2B.03条以及A1表格的条文规定,上市发行人或新申请人仍须依据每份A1表格向上市委员会提交上市申请资料,而提交资料的次数不得多于两次,但任何情况下也须受下列情况或条文所规限:

(a) 如上市委员会认为必需而准许以其他形式处理;

(b) 对于上市委员会在发行人或申请人根据《上市规则》第2B.08条提出复核要求之日为止所作的最后决定,发行人或申请人只有一次复核的权利;以及

(c) 《上市规则》第2B.11(5)条。

(2) 上市委员会只有在上市发行人或新申请人(视属何情况而定)提交新资料以供上市委员会考虑的情况下,才会对有关经修改的上市申请予以考虑。

(3) 在不抵触《上市规则》第2B.04(1)条的情况下,上市发行人或新申请人如认为有必要,可将另一份新的上市申请表格再呈上市委员会以作考虑。

由上市委员会及上市(复核)委员会考虑的新申请人复核个案

- 2B.05 (1) (a) 上市科如拒绝新申请人的上市申请，新申请人有权将该项裁决提交上市委员会复核。
- (b) 如上市委员会拒绝新申请人的上市申请，或赞同、修正或更改上市科作出拒绝申请的决定，新申请人亦有权将该项决定提交上市(复核)委员会作复核。
- (c) 上市(复核)委员会在复核时所作的复核决定是最终裁决，对新申请人具有约束力，除非上市委员会拒绝新申请人所仅持的理由是：新申请人本身或其业务不适合上市。

附注：《上市规则》第2B.05(1)条所述的拒绝决定不包括发回决定。

- (2) (a) 新申请人及／或保荐人有权将发回决定提交上市委员会复核。
- (b) 若上市委员会赞同发回决定，新申请人及／或保荐人有权将发回决定提交上市(复核)委员会作复核。上市(复核)委员会在复核时所作的复核决定是最终裁决及对新申请人及保荐人具有约束力。

由上市委员会及上市(复核)委员会考虑的上市发行人复核个案

- 2B.06 (1) 上市科在对上市发行人作出某一裁决后，该上市发行人可要求将该裁决提交上市委员会。上市委员会可全权决定在上市委员会的首次复核聆讯上复核该项裁决。
- (2) 在不抵触《上市规则》第2B.04条的情况下，如上市委员会赞同、修正或更改上市科的裁决又或另行作出裁决，上市发行人可要求将该项申请再次提交上市(复核)委员会，对裁决作第二次复核。

- (3) 如上市发行人没有对上市科、上市委员会或上市(复核)委员会(视属何情况而定)的决定提出复核,则上市科、上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)的决定对该发行人具有约束力;否则,上市(复核)委员会的决定或如属《上市规则》第2B.07条适用的个案,上市上诉委员会的决定即为最终裁决,对该发行人具有约束力。

由上市上诉委员会考虑的复核个案

2B.07 就上市委员会或上市(复核)委员会对下列任何事宜作出的任何决定而言,上市上诉委员会将作为复核机关:

- (1) 拒绝新申请人—不适合上市

如上市委员会拒绝新申请人所仅持的理由是新申请人或其业务不适合上市,新申请人有权将上市申请提交上市(复核)委员会作复核,以及再进而提交上市上诉委员会作最后复核。上市上诉委员会的决定将是最终裁决,对新申请人具有约束力。

- (2) [于2007年1月1日删除]

- (3) 拒绝授权代表

(a) 如上市科决定终止根据《上市规则》第3.05条所委任的授权代表的任务,该授权代表有权将该项决定提交上市委员会复核。

(b) 如上市委员会赞同、修正或更改上市科的决定,该授权代表有权将该项决定再次提交上市上诉委员会复核,上市上诉委员会的复核决定即为最终裁决,对该上市发行人及该授权代表均具有约束力。

- (4) 拒绝复牌申请

(a) 如上市科拒绝已停牌超过30天的上市发行人的复牌申请,该上市发行人有权将该项决定提交上市委员会复核。

- (b) 如上市委员会赞同、修正或更改上市科的决定，该上市发行人有权将该项决定提交上市上诉委员会复核。上市上诉委员会的复核决定即为最终裁决，对该上市发行人具有约束力。

(5) 取消上市资格

- (a) 上市委员会在决定取消上市发行人的上市资格后，如接获有关书面要求，即会因应个别情况订定详尽的复核程序，包括订定提交文件的时限。
- (b) 如上市委员会认为有需要为保障投资者或维持市场有序运作而根据《上市规则》第6.01条，又或在《上市规则》第6.01(2)、(3)或(4)条或第6.01A(1)条所载的任何情况下取消上市发行人的上市资格，该上市发行人有权要求将该项决定提交上市(复核)委员会复核。
- (c) 如上市(复核)委员会赞同、修正或更改上市委员会较早前的决定，则该上市发行人有权将该项决定提交上市上诉委员会作进一步及最后的复核。上市上诉委员会的复核决定是最终裁决，对该上市发行人具有约束力。
- (d) 为免生疑问，根据上述(b)分段取消上市资格的决定概受本章所载程序规限，不论取消上市资格的理由是或包括上市发行人违反《上市规则》。

(6) [已于2018年8月1日删除]

申请时间

- 2B.08 (1) 除下文(3)所述情况外，根据《上市规则》第2B.05(1)、2B.06及2B.07条就上市科、上市委员会或上市(复核)委员会(视属何情况而定)所作决定而提出的复核要求，须于接获有关决定后7个营业日内送达秘书；或者，如有关方根据《上市规则》第2B.13(1)条要求书面决定，则须于接获该书面决定后7个营业日内送达秘书。
- (2) 就发回决定或上市委员会赞同发回决定的裁决提出的复核要求，必须提供复核的理由及原因，并于接获《上市规则》第2B.13(2)条所述书面决定后的5个营业日内送达秘书。
- (3) 发行人根据《上市规则》第2B.06条对上市科指令证券复牌的裁决或(如有关裁决已转介给上市委员会复核)上市委员会的复核裁决提出的复核要求，必须提供要求复核的理由及原因，并于接获《上市规则》第2B.13(3)条所述书面决定后的5个营业日内送达秘书。

复核聆讯通知

- 2B.09 在接获有关复核上市科、上市委员会或上市(复核)委员会所作任何决定书面要求后，上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)会根据秘书所订明的程序，召开聆讯以复核有关事宜；但如上市委员会或上市(复核)委员会认为急需解决某一事项，则可规定须在某一时限内通知有关方召开复核聆讯的日期。

聆讯前程序

- 2B.10 就所有复核个案，上市科及有关各方会于复核聆讯进行前，透过有关委员会的秘书向对方以及上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会提供各项将于聆讯上提呈的文件副本。

进行复核聆讯

- 2B.11 (1) 上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会须根据董事会制订的有关规则(包括有关委员利益冲突的规则)举行会议以处理事务、将会议延期并以其他方式规管会议，但须受本规则所规限。
- (2) 处理上市委员会或上市(复核)委员会事务所需的法定人数，须为亲自出席的5名委员。处理上市上诉委员会事务所需的法定人数，须为亲自出席的3名委员。

- (3) 交易及结算所行政总裁不会出席上市委员会第一次审议某项事宜的会议或上市委员会或上市(复核)委员会的复核聆讯。
- (4) 在任何复核上市委员会较早前作出决定的会议上,所有出席复核聆讯的委员均须为并无出席较早前的上市委员会会议的人士,但此规定须受每一个案中在早前会议上出现的事实及情况所限,并进一步受上市委员会或上市(复核)委员会(视属何情况而定)主席的绝对酌情权所规限。
- (5)
 - (a) 有关方在寻求上市(复核)委员会复核上市委员会的决定前,须已向上市委员会提供所有或任何新资料以供其考虑。
 - (b) 只有已向上市委员会提供所有有关资料及证据的人士才可要求复核上市委员会的决定。寻求复核的人士不得寻求向上市(复核)委员会呈交过往未有呈交予上市委员会的新资料或证据。
 - (c) 上市科如在接获有关方的书面陈述后,发现有关方在为复核聆讯所准备的书面陈述中提出新资料,上市科当立即通知秘书以安排有关方撤回其复核申请。上市委员会将视有关新陈述为第一次聆讯考虑。
 - (d) (a)、(b)及(c)分条不适用于发回决定的复核。就发回决定或上市委员会赞同发回决定所作裁决的复核而言,呈交上市委员会或上市(复核)委员会的材料应依据新申请人的上市申请首次存档时呈交上市科的原有材料。

- (6) 如上市委员会正考虑新申请人的上市申请，上市科通常会邀请新申请人及其董事出席上市委员会的聆讯。新申请人及其董事和保荐人应准备回答上市委员会提出的问题，但一般只有在上市委员会拟向新申请人直接查询时，新申请人及其董事和保荐人才会被邀请出席聆讯。新申请人如被邀请出席该聆讯，可由其董事、保荐人及／或拟担任授权代表的人士陪同出席。
- (7) 新申请人的董事或上市发行人(视属何情况而定)有权出席上市(复核)委员会或上市上诉委员会的聆讯、作出陈述，并由新申请人或上市发行人(视属何情况而定)的保荐人、授权代表(获提名的或已获委任的)、财务顾问、法律顾问及核数师各派一名代表陪同出席，而授权代表可由其法律顾问陪同出席。
- (8) 如授权代表根据《上市规则》第2B.07(3)条提出召开复核聆讯，授权代表应有权出席复核聆讯、作出陈述，并可由其法律顾问陪同出席。
- (9) 第(6)及(7)分条不适用于发回决定的复核。在上市委员会或上市(复核)委员会就发回决定进行的复核聆讯上，新申请人的董事及／或每名保荐人各派一名代表有权出席聆讯并作出陈述，新申请人董事可由其财务顾问、法律顾问及核数师各派一名代表陪同出席，每名保荐人则可由其法律顾问陪同出席。如所有寻求复核的各方打算不出席聆讯，聆讯会根据提呈以备聆讯的文件进行。为免产生疑问，如寻求复核的一方打算不出席聆讯，聆讯会在其缺席的情况下进行。

秘书的角色

- 2B.12 (1) 秘书应负责监督并协调复核程序的运作。
- (2) 任何需呈交予上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会的通告、通知及其他文件均须送达秘书；秘书将确保有关文件的副本提供予其他各方，以及上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会的委员(视何者适用而定)。
- (3) 秘书须就程序上事宜向上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会提供意见，但该等事宜的所有决定均只应由上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)作出；而秘书须执行该等可能由上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会不时转授的职责。
- (4) 就复核程序引致的任何行政事宜而言，秘书须为各方人士(包括上市科代表及寻求复核的相关人士)的联络点。
- (5) 秘书须将聆讯前所有程序上或其他方面的查询或事宜交由获提名为上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)的主席确认或决定；如获提名的主席有指示，秘书则须将该等查询或事宜交由上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)决定。

书面理由的要求

- 2B.13 (1) 除发回决定或指令证券复牌的裁决的复核外，在接获上市科、上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)的决定后，有关人士可于3个营业日内提出给予书面理由的要求。上市科、上市委员会、上市(复核)委员会或上市上诉委员会(视属何情况而定)将在接获要求后的14个营业日内给予书面理由。
- (2) 上市科、上市委员会或上市(复核)委员会(视属何情况而定)将就其发回决定或赞同发回决定的裁决提供书面理由。
- (3) 上市科、上市委员会或上市(复核)委员会(视属何情况而定)将就其根据《上市规则》第6.07条指令证券复牌或赞同复牌决定的裁决提供书面理由。

费用

- 2B.14 任何就上市科、上市委员会或上市(复核)委员会的决定(视属何情况而定)提出复核要求的人士,在根据《上市规则》第2B.08条提交复核要求后,须就每次复核要求向本交易所缴交费用港币6万元,有关费用不可退回。

受屈人士

- 2B.15 任何人士(上市发行人、其保荐人及授权代表除外)如因上市科或上市委员会的决定而感到受屈,可以书面向上市委员会主席表达其意见。上市委员会在顾及任何第三者基于较早前的决定而可能享有的权利的情况下,可酌情决定全面复核有关事宜。