

香港资本市场最新资讯

2024年10月

优化香港联交所新上市申请审批流程时间表

证券及期货事务监察委员会（证监会）与香港联合交易所有限公司（联交所）于2024年10月18日作出联合声明，宣布将优化新上市¹申请审批流程时间表（优化审批流程时间表）。

优化审批流程时间表将令证监会及联交所审批新上市申请的流程时间更加清晰明确，并将适用于2024年10月18日后提交的新上市申请。

优化审批流程时间表要点

优化审批流程时间表特点如下：

1. 完全符合规定的申请

若申请人及其保荐人提交的新上市申请及相关材料符合《证券及期货条例》、《证券及期货（在证券市场上市）规则》及/或《上市规则》下的所有适用规定及指引（完全符合规定的申请），证监会及联交所会紧密沟通以避免重复提问，在分别发出最多**两轮**监管意见后，各自评估并指出有关申请是否存在任何重大监管关注事项（监管评估）。在此情况下，证监会及联交所将分别在不多于**40个营业日**²内确认相关申请是否存在重大监管关注事项。经确认没有重大监管关注事项后，联交所会与申请人及其保荐人共同落实上市文件披露，随后相关申请便可进行上市委员会聆讯。

申请人及其保荐人预期可于共约60个营业日内就监管机构提出的意见给予完满答覆。待取得上市委员会及其他相关部门或监管机构批准后，申请程序预计可于六个月的申请有效期内完成。

2. 合资格A股公司快速审批时间表

在优化审批流程中，证监会及联交所亦为提交完全符合规定的申请的合资格A股上市公司设有快速审批时间表。在快速审批时间表下，证监会及联交所分别只会发出**一轮**监管意见。在此情况下，两家监管机构各自的监管评估将在不多于**30个营业日**内完成（合资格A股公司快速审批时间表）。

该A股上市公司在提交香港联交所新上市申请时必须符合以下条件，其新上市申请才可按照快速审批时间表进行审批：

- (1) 预计市值至少达100亿港元³；及
- (2) 在具有法律意见支持的基础上，确认该公司在递交新上市申请前的两个完整财政年度以及至提交新上市申请之日已在所有重大方面遵守与A股上市相关的法律及法规。

优化审批流程时间表要点

- ▶ 对完全符合相关规定的上市申请，监管机构评估将在发出最多两轮监管意见并在不多于40个营业日内完成监管评估
- ▶ 合资格A股上市公司设有快速审批时间表，上述监管机构评估将缩减为发出最多一轮监管意见并在不多于30个营业日内完成

3. 需时较长的申请

若证监会及 / 或联交所认为上市申请存在重大监管关注事项，例如申请人不符合《证券及期货条例》、《证券及期货（在证券市场上市）规则》及 / 或《上市规则》；及 / 或上市文件质素欠佳；又或申请人有任何新的重大发展，或对监管机构的意见未能作出完满答覆，该申请将根据联合声明中「需时较长的申请」列出的流程处理。在此情况下，申请程序所需时间或会因此而延长。

关于优化审批流程时间表的更多详情，请参阅证监会与联交所发布的联合公告：[连结](#)

与立信德豪专业人士联络

让立信德豪成为阁下在不断变化的香港资本市场格局中值得信赖的合作伙伴。如果阁下阅读本文后有任何疑问，请联络我们进行讨论。

¹ 定义见《上市规则》第1.01条（不包括房地产投资信托基金权益的新上市或上市发行人进行的根据《上市规则》被视作新上市的反收购）。

² 只包括监管机构处理有关申请所需的时间，并不包括上市申请人及其保荐人回复所需的时间。

³ 该等市值的计算应参考 (i) 有关A股上市公司基于新上市申请之前五个营业日的平均A股收市价所计算的A股市值；及 (ii) 该公司H股在联交所上市时的预期市值。

立信德豪的支援和协助

立信德豪

香港干诺道中111号
永安中心25楼
电话：+852 2218 8288
传真：+852 2815 2239
info@bdo.com.hk



林鸿恩

审计部董事总经理
电话：+852 2218 3115
andrewlam@bdo.com.hk

作者



潘卫娴

专业技术及培训主管

This publication has been carefully prepared, but it has been written in general terms and should be seen as containing broad statements only. This publication should not be used or relied upon to cover specific situations and you should not act, or refrain from acting, upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. Please contact BDO Limited to discuss these matters in the context of your particular circumstances. BDO Limited, its partners, employees and agents do not accept or assume any responsibility or duty of care in respect of any use of or reliance on this publication, and will deny any liability for any loss arising from any action taken or not taken or decision made by anyone in reliance on this publication or any part of it. Any use of this publication or reliance on it for any purpose or in any context is therefore at your own risk, without any right of recourse against BDO Limited or any of its partners, employees or agents.

BDO Limited, a Hong Kong limited company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

Copyright © 2024 BDO Limited. All rights reserved. Published in Hong Kong.

