

## 立信德豪的支援和协助



### 林鸿恩

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

## 作者



### 潘卫娴

专业技术部门董事

## 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

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 does not encompass all listing requirements, readers should therefore refer to the relevant chapters in the listing rules for comprehensive listing requirements. 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 © BDO Limited. All rights reserved. Published in Hong Kong.

[www.bdo.com.hk](http://www.bdo.com.hk)

## 定义：

1. 特专科技产品 – (单独或连同其他产品或服务) 应用特专科技行业内科学及 / 或技术的产品及 / 或服务。特专科技行业包括(i)新一代信息技术；(ii)先进硬件及软件；(iii)先进材料；(iv)新能源及节能环保；及(v)新食品及 农业技术。有关各特 专科技行业内可接纳领域的名单，请参阅《新上市申请人指南》第2.5章。
2. 合资格交易所 – 纽约证券交易所、纳斯达克证券市场或伦敦证券交易所主板市场（并属于英国金融市场行为监管局「高级上市」分类）。
3. 认可证券交易所 – 在香港交易所网站登载于证券交易所列表之认可证券交易所中的证券交易所主板市场。合资格交易所均属认可证券交易所。截至2026年9月，认可证券交易所包括新加坡交易所、东京证券交易所、多伦多证券交易所等。
4. 业务以大中华为重心的 – 在厘定海外发行人的业务是否以大中华为重心时会考虑部分因素，包括：(a)发行人是否在大中华区域上市；(b)发行人的历史；(c)发行人的注册地；(d)发行人的总部地点；(e)发行人的中央管理及管控所在地；(f)发行人的主要业务营运及资产所在地；(g)发行人的企业登记及税务登记地点；及(h)发行人管理人员及控股股东的国籍或居住国家。
5. 大中华发行人 – 指业务以大中华为重心的合资格发行人。合资格发行人指在合资格交易所主要上市的发行人。
6. 非大中华发行人 – 并非「大中华发行人」的合资格发行人。
7. 获豁免的大中华发行人 – 指符合以下条件的大中华发行人：(a) 2017年12月15日或之前在合资格交易所作主要上市；或(b)于2017年12月15日后但于2020年10月30日或之前在合资格交易所作主要上市，以及于2020年10月 30日之时由法团身份的不同投票权受益人控制。
8. 不获豁免的大中华发行人 – 并非「获豁免的大中华发行人」的大中华发行人。
9. 创新产业公司 - 证明其为一家可循以下其中一路径的创新产业公司：  
新科技路径 - 公司采用了新颖科技或对其核心业务的新颖性有重要作用的科技，且具备多于一项的下述创新特点：
  - 研发特点：研发为公司贡献一大部分的预期价值，亦是公司的主要业务及占去大部分开支
  - 知识产权特点：公司成功营运有赖其知识产权
  - 极高市值特点：相对于有形资产总值，公司的市值/无形资产总值极高新业务模式路径 - 公司的成功经营有赖于在核心业务中使用不一定借助科技的新业务模式。若有关业务模式确实有借助科技，则该科技毋须是新颖科技，也毋须对发行人核心业务的新颖性有重要作用。公司亦应具备以下所有创新特点：
  - 复合年增长率增长特点：申请人在业绩纪录期内的收入的复合年增长率（CAGR）须达 30%。该增长率一般按申请人经营纪录期涵盖的三个财政年度各年的全年收入计算。
  - 行业地位特点：申请人必须证明其在同业中地位相对较高。
10. 合资格特专公司 - 是符合《主板规则》第 8.05 条内的一项或以上资格测试的特专公司。
11. 此要求将不适用于根据第18C章作为已商业化生物科技公司上市的合资格特专公司。有关合资格特专公司的定义，请参见注释 10。

BDO

香港上市

BDO

