

工作回顧



企業活動

首次公開招股的政策改革

為鞏固香港作為國際金融中心的地位及提升市場質素，本會與香港聯合交易所有限公司（聯交所）合作，定期檢討上市政策。聯交所於11月發表了一份有關調高主板上市申請的最低盈利規定的諮詢文件。

上市申請

本會就上市事宜進行的監察工作包括審閱上市申請。季內，我們審閱了34宗新的上市申請，包括兩宗來自採用不同投票權架構的公司及四宗來自尚未有盈利的生物科技公司的申請。兩家公司根據《上市規則》第十九C章¹得以在主板作第二上市。

季內，我們行使《證券及期貨（在證券市場上市）規則》下的權力，直接向多名上市申請人發出一封關注函及六封資料索取函。我們所關注的事宜包括申請人所呈交的資料是否準確和完整，以及招股章程內的財務資料是否真實。

企業行為

本會每日審閱企業公告，以識別潛在失當行為及不合規的情況。季內，我們根據第179條²就10宗個案發出指示以收集更多資料，及就兩宗交易以書面形式闡述本會所關注的事項，當中包括企業行動或交易是否以欺壓股東或對他們造成損害的不公平方式進行。

¹ 第十九C章載列適用於曾經或正在尋求第二上市的公司之附加條件、修訂或例外情況。

² 《證券及期貨條例》第179條賦權證監會，強制任何人交出與某上市公司有關的紀錄及文件。

企業活動

收購事宜

10月，本會公開譴責蘇煜均違反《收購守則》下的強制全面要約責任，並對他施加為期24個月的冷淡對待令。有關責任是因為蘇及其代名人在AV Concept Holdings Limited的權益增加而觸發³。

本會於11月公開譴責魏麗霞，並對其施加為期18個月的冷淡對待令，原因是她買入國際家居零售有限公司股份而導致違反《收購守則》下有關強制全面要約的規定⁴。

上市申請及收購活動

	截至 31.12.2020 止季度	截至 31.12.2020 止九個月	截至 31.12.2019 止九個月	按年變動 (%)
上市申請	34	177	242	-26.9
收購及股份回購交易	122	347	192	80.7

³ 蘇在違規事項發生時，是AV Concept Holdings Limited的主席、執行董事兼行政總裁。

⁴ 魏在當時是該公司的主席兼執行董事。