

駿富會計師事務所有限公司



# 上市前準備 及 上市公司服務



# 重要提示

本文件由 C&W CPA Limited ( 下稱 “我 司” ) 編寫，包含一些屬我 司的保密材料。除用於對我 司的評估使用外，此檔不應構成任何對其內容或完整性的依賴。我 司或其合夥人、僱員、代理及其他任何人將不對本檔提供任何明示或暗示的陳述或保證，也不對檔中包含資訊及口頭資訊的準確性、完整性及正確性承擔責任和義務，任何此類責任均予以免除。

本檔並非作為我 司對客戶的邀請或提議。此外，客戶對需求的定義所做的修改將影響此檔中所闡述的建議。若如我們所願，我們在順利完成此建議書中的客戶接納程式和利益衝突檢查程式的前提下，贏得約定任務，我們將對客戶發出正式的服務建議書，載列我們將為客戶提供服務的具體條款。在客戶正式書面確認接受我們的服務建議前，客戶和我 司之間並無約束力協議的約定。

本檔的內容嚴格保密，未經我 司事先書面同意，不得向協力廠商就此檔中資訊的全部或部分內容進行直接或間接的複製、分發或傳遞。

# 我們的團隊

駿富會計師事務所的會計師團隊包括由四大會計師事務所出身及擁有各種專業資格的合夥人，服務範圍包括跨國集團、上市集團和中小型公司。我們致力為客人提供專業及貼心的服務。我們擁有以下專業資格：

香港會計師  
公會  
執業會計師

國際註冊  
內部審計師

中國註冊  
會計師

特許金融  
分析師

註冊金融  
風險管理師

國際公認  
反洗錢師

# 一站式專業服務

## 會計、審計、稅務 和公司秘書服務

- 擔任公司財務總監及其財務團隊，提供按月、按季或按年的會計服務
- 法定審核
- 稅務策劃及申報
- 擔任公司秘書及相關專業文件處理

## 內部控制審查

- 風險評估報告和業務流程建議

## 反清洗黑錢合規諮詢

- 反清洗黑錢風險評估，反清洗黑錢交易監控，客戶盡職調查，反清洗黑錢政策和程式設置

## 上市諮詢服務

- 上市審計，上市預測，上市諮詢服務和監管機構的查問處理

## 財務諮詢服務

- 資本專案諮詢和管理、估值、財務盡職調查、周轉、重組、破產、並購和解決爭議

# 主板上市要求

## 基本資格條件

### 營業記錄

- 不少於三個財政年度的營業記錄
- 最近財政期間結束日期不得早於上市文件日期六個月以上

### 財務資格測試

- 三項財務資格測試供選擇
  - (i) 市值/盈利測試
  - (ii) 市值/收益/現金流測試
  - (iii) 市值/收益測試

### 管理層連續性

- 至少三年管理層連續性
- 最近一年所有權及控制權連續性

### 公司治理

- 至少三名獨立非執行董事。
- 董事至少三分之一為獨立非執行董事
- 須有不同性別董事
- 設立審計委員會
- 設立薪酬委員會
- 委任合規顧問,由首次上市至首個完整財政年度財務業績公布為止

### 公眾持股要求

- 最低25%已發行股本
- 公眾持股市值至少1.25億港元
- 市值超過100億港元時可接受15-25%

# 主板上市要求

## 財務資格測試

### 市值/盈利測試

- 最近一年盈利3,500萬港元
- 前兩年合計盈利4,500萬港元
- 上市時市值至少5億港元

### 市值/收益/現金流測試

- 最近一年收益至少5億港元
- 三年經營現金流合計至少1億港元
- 上市時市值至少20億港元

### 市值/收益測試

- 最近一年收益至少5億港元
- 上市時市值至少40億港元

# 創業板上市要求

## 基本資格條件

### 營業記錄

- 不少於兩個財政年度
- 無盈利要求

### 財務資格測試

- 兩項財務資格測試供選擇
- (i) 現金流測試
- (ii) 市值/收益/研發測試

### 管理層連續性

- 兩年內須由大致相同管理層管理
- 最近一年所有權及控制權連續性

### 公司治理

- 至少三名獨立非執行董事。
- 董事至少三分之一為獨立非執行董事
- 須有不同性別董事
- 設立審計委員會
- 設立薪酬委員會
- 委任合規顧問,由首次上市至首個完整財政年度財務業績公布為止

### 公眾持股要求

- 最低25%已發行股本
- 公眾持股市值至少4,500萬港元
- 市值超過100億港元時可接受15-25%

# 創業板上市要求

## 財務資格測試

### 現金流測試

- 兩年經營現金流合計至少3,000萬港元
- 上市時市值至少5億港元

### 市值/收益/研發測試

- 兩年收益合計至少1億港元
- 研發開支符合特定要求
  - (i) 前兩個財政年度累計至少3000萬港元
  - (ii) 前兩個財政年度每項總營運支出至少佔15%
- 市值至少2.5億港元

# 上市時間表

(以上市日期LD為基準)

第一階段： 啟動及初步準備 LD - 210日	第二階段： 文件編製及預測 LD - 180 至 - 81日	第三階段： A1提交及監管審批 LD - 80 至 - 22日	第四階段： 聆訊、營銷及定價 LD - 18 至 - 5日	第五階段： 最終分配至上市 LD - 1日 至 LD	第六階段： 上市後 LD + 22日
<ul style="list-style-type: none"><li>➢ 啟動會議 (Kick-off meeting)</li><li>➢ 向聯交所提交保薦人委聘書</li><li>➢ 開始法律及財務盡職調查</li><li>➢ 開始草擬文件：<ul style="list-style-type: none"><li>▪ 招股章程 (Prospectus)</li><li>▪ 會計師報告</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➢ <b>LD - 180</b>：開始編製上市申請文件、盈利預測及現金流量預測</li><li>➢ 開始驗證 (Verification) 程序</li><li>➢ <b>LD - 120</b>：完成首次公開招股前投資 (Pre-IPO)</li><li>➢ <b>LD - 81</b>：驗證工作基本完成</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>❖ <b>LD - 80</b>：A1提交 (向聯交所提交上市申請)</li><li>➢ <b>LD - 79</b>：於聯交所網站刊發申請版本招股章程</li><li>➢ 持續進行：監管機構審核，專業團隊回覆意見；繼續盡職調查</li><li>➢ <b>LD - 26</b>：提交中國證監會備案完成通知及豁免申請</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>❖ <b>LD - 18</b>：上市聆訊 (Listing Hearing)</li><li>➢ <b>LD - 15</b>：刊發聆訊後資料集 (PHIP)</li><li>➢ <b>LD - 14</b>：開始預路演及國際發售</li><li>➢ <b>LD - 10</b>：簽署香港包銷協議</li><li>➢ <b>LD - 8</b>：招股章程註冊及刊發；開始香港公開發售</li><li>➢ <b>LD - 5</b>：發售結束；定價</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➢ <b>LD - 1</b>：公佈發售價及分配結果；寄發股票及退款支票</li><li>➢ 交付先決條件文件</li><li>❖ <b>LD</b>：上市及開始買賣</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➢ <b>LD 至 LD+22</b>：開始穩定價格期間</li><li>➢ <b>LD + 22</b>：穩定價格行動 (Stabilisation) 結束</li></ul>

# 團隊規模及實力 – 上市公司

友邦保險控股有限公司 (HKEx: 1299) 人壽保險	
波音公司 (NYSE: BA) 航空航天及國防製造	
中發展控股有限公司 (HKEx: 0475) 能源及珠寶	 中發展控股有限公司 Central Development Holdings Limited <small>Stock code: 00475</small>
上海大眾公用事業(集團)股份有限公司 (HKEx: 1635) 燃氣供應及公用事業	 大眾公用 SHANGHAI DAZHONG PUBLIC
世茂服務控股有限公司 (HKEx: 873) 物業管理	 世茂服務 SHIMAO SERVICE
廣州富力地產股份有限公司 (HKEx: 2777) 房地產開發	 富力集團 R&F GROUP

# 團隊規模及實力 – 上市公司

費爾法克斯金融控股公司 (TSE: FFH)  
產物保險及再保險

**FAIRFAX**  
FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

高陞集團控股有限公司 (HKEx: 1283)  
建築及工程

 高陞集團控股有限公司  
Accel Group Holdings Limited

天津發展控股有限公司 (HKEx: 0882)  
水電, 熱力供應, 製藥

  
天津發展控股有限公司  
TIANJIN DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED

景瑞控股有限公司 (HKEx: 1862)  
工業製造

 景瑞控股  
JINGRUI HOLDINGS

粵港灣控股有限公司 (HKEx: 1396)  
物業發展

**YOUNGO** 粵港灣

# 團隊規模及實力 – 上市公司

寶山鋼鐵股份有限公司 (SHSE : 600019)  
鋼鐵製造及金屬加工



榮尊國際控股集團有限公司 (HKEx: 1780)  
建築及工程

RONGZUN INTERNATIONAL HOLDINGS GROUP LIMITED  
榮尊國際控股集團有限公司

高萌科技集團有限公司 (HKEx: 8065)  
機電工程



偉鴻集團控股有限公司 (HKEx: 3321)  
建築及裝修工程



譽榮豐控股有限公司 (HKEx: 2132)  
建築工程



# 團隊規模及實力 – 上市公司

雙樺控股有限公司 (HKEx: 1241)  
供應鏈管理



Shuanghua Holdings Limited  
雙樺控股有限公司

萬保剛集團有限公司 (HKEx: 1213)  
電子元件分銷









駿碼半導體材料有限公司 (HKEx: 8490)  
半導體材料



朗華國際集團有限公司 (HKEx: 8026)  
貿易及商業



# 團隊規模及實力 – 上市公司

賞之味控股有限公司 (HKEx: 8096) 餐飲業	
嘉藝控股有限公司 (HKEx: 1025) 服裝生產及貿易	
世紀娛樂國際控股有限公司 (HKEx: 0959) 博娛及娛樂	
企展控股有限公司 (HKEx: 1808) 軟件開發及IT服務	
電子交易集團有限公司 (HKEx: 8036) 金融科技及軟件	
文化傳信集團有限公司 (HKEx: 0343) 媒體及內容製作	

# 駿富會計師事務所有限公司

## C&W CPA Limited

電話號碼	+852 2405 6802
Email	<a href="mailto:info@cwgroupcpa.com">info@cwgroupcpa.com</a>
地址	香港新界荃灣青山公路264-298號南豐中心19樓1922室
網址	<a href="http://www.cwgroupcpa.com">www.cwgroupcpa.com</a>