

IPO 及 ESOP 服务

支持上市前筹备工作、上市后合规管理，
以及员工持股计划架构设计。

IPO 概览

首次公开募股 (IPO) 并非一项单一交易, 而是一场结构性转型, 将从根本上重塑企业的治理机制、责任体系以及运营规范。

皋翊支持企业贯穿整个 IPO 周期, 从早期上市准备到上市后的持续合规管理。凭借在亚太地区及全球资本市场的深厚经验, 我们协助客户应付复杂的监管环境, 优化内部架构, 并建立可持续发展的上市公司治理框架。



IPO 准备阶段的常见挑战

企业在筹备上市过程中经常面临以下问题:



集团架构复杂, 未能符合上市规定



公司治理框架不完善



财务控制、报告及文件体系存在缺口



对 IPO 后持续合规义务的缺乏了解



协调顾问、监管机构及内部团队存在挑战



若缺乏及早且系统化的筹备, 这些问题可能导致上市进程延误、成本上升, 甚至引发监管机构关注。

我们的 IPO 服务

IPO 前准备阶段

- 财务尽职调查及重组
- 集团架构重组及上市架构搭建
- 设立境内及／或境外公司

IPO 中期／审批阶段

- 财务及税务顾问服务
- 项目协调与管理
- 如上市主体并非香港注册公司, 按《公司条例》提供注册申请
- 协助准备及签署相关上市文件 (如接纳函、招股章程及港交所表格)
- 财务控制及 ESG 报告顾问服务
- 设立信托服务 (IPO 前信托、家族信托、IPO 前 ESOP)
- 股份期权计划／股份奖励计划

IPO 后公司秘书服务

- 具名公司秘书／授权代表
- 年度／中期报告及财务业绩公告
- 董事会会议
- 合规通知
- 股东大会及股息分派
- 向证券及期货事务监察委员会 (证监会) 提交申报
- 监管规则更新
- 董事培训
- 各方沟通协调 (如股东、港交所)
- 强化公司治理
- 年度披露及公司维护
- 公司治理、风险及合规咨询
- 公司内部政策制定

IPO 后企业服务

- 会计、财务报告及资金支付管理
- 年度税务申报及合规咨询
- 人力资源及薪酬管理
- 内部审计
- ESG 报告
- 上市公司审计 (与审计师事务所合作)
- 股份登记／转让
- 监票人支援
- 内部控制



员工持股计划概览

以股权为基础的激励计划是吸引、留住并激励核心人才的有力工具。然而若方案设计不当,可能引发公司治理风险、股权稀释争议及监管合规风险。

皋翊协助企业设计、实施及管理 ESOP 架构,在兼顾员工激励的同时,平衡股东利益、符合监管要求及长期价值创造。



ESOP 结构不当引发的风险



上市进程延误



监管机构问询



股权稀释纠纷



税务处罚



员工不满情绪

ESOP 的常见挑战

企业在推行 ESOP 时,通常面临以下问题:



激励目标及计划设计不清晰



现有股东对股权稀释的担忧



管理复杂性高及公司治理风险



与监管及税务框架不匹配



归属期、授予安排及离职员工管理困难



如缺乏妥善的结构设计,ESOP 可能演变为运营负担,并增加法律及合规复杂性。

ESOP 在架构搭建欠妥时为何容易失败



创始人顾虑

- 上市前出现意外的股权稀释
- 失去投票控制权
- 来自港交所的监管审查



CFO顾虑

- 跨境税务风险
- 行政负担超重
- 信息披露及报告复杂性高



董事会顾虑

- 损坏公司形象
- 内部人持股集中
- 合规违规风险

我们的 ESOP 解决方案

皋翊通过结构化的信托安排提供 ESOP 解决方案, 在确保公司治理清晰的同时, 实现高效的行政管理。

为ESOP而設的
员工福利信托
(EBT)



为股份奖励计划而
設的员工福利信托
(EBT)



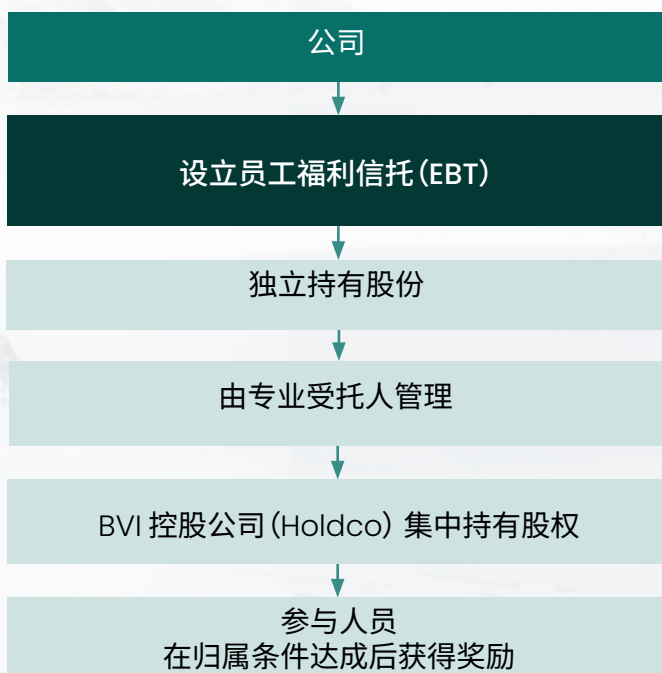
持续的信托管理及公
司治理支持



结构清晰、风险隔离、受控的解决方案

以信托为基础的架构, 既保障公司股权结构, 又可在未来实现规模化的激励机制。

架构运作方式



客户成果

- 隔离用于激励的股份
- 投票权受控并持续监控
- 主动监控授权限额
- 重大股权披露 (SDI) 申报由专业团队管理降低内部行政管理负担



我们的交付方式



员工福利信托方案一 —— 适用于 IPO 前已存在的 ESOP

在上市前稳定股权结构 (Cap Table)

客户痛点

IPO 前行权可能扰乱股权结构



卓翊解决方案

- 设立具香港保留权力的信托架构
- 设立 BVI 控股公司集中持股
- 保护上市前股权结构
- 集中管理证券账户
- 通过平台实现高效管理



客户成果

- ✓ 避免股权结构冲击
- ✓ 无需进行 IPO 前重组而导致延误
- ✓ 上市准备就绪



员工福利信托方案二 —— 适用于新的股份奖励计划

打造具前瞻性的激励架构

客户痛点

如何在授予股份奖励的同时，保持公司治理控制权？



卓翊解决方案

- 基于信托的股份奖励架构
- 灵活的资金安排 (赠与、增发、二级市场购买)
- 授权额度及合规管理
- 归属及取消安排的行政管理
- 多司法辖区税务协调



客户成果

- ✓ 有效激励员工
- ✓ 创始人影响力得以保留
- ✓ 清晰且可持续的合规安排



案例分享

中国科技企业

📍 香港

挑战

- 保护创始人财富
- 执行员工持股计划
- 为香港上市做好准备
- 管理跨境税务风险

我们的综合解决方案

- IPO 前的家族信托架构
- 员工福利信托
- 香港《证券及期货条例》(SFO) 架构设立 (成立香港单一家族办公室)
- 上市公司公司秘书服务
- 主要股份过户登记处服务

成效

- 上市执行非常顺畅
- 系统性继任及传承规划
- 公司治理形象清晰、稳健
- 实现长期财富保值与传承



为何选择皋翊



引领香港上市公司治理前沿

我们的资深管理层是香港公司法改革常务委员会的成员。我们不仅诠释法例，更协助制定法规，为客户带来前瞻性的管治与合规视角。



关键阶段的专属团队随时待命

在 IPO 冲刺阶段或面对紧迫申报期限时，我们会锁定专属资源，全程支持。我们提前规划高峰工作量，确保关键时刻不出现资源缺口。



从 IPO 到上市后的专业合作伙伴

由 IPO 前重组以至上市后持续合规，皋翊全程提供支援，免却交接麻烦。我们的一体化服务模式确保整个上市过程策略连贯及无缝过渡。



由资深专家领衔的专业团队

我们的香港公司秘书团队由拥有超过 25 年经验的行业专家领导，成员包括前四大会计师事务所及领先公司治理机构的资深人士，将深厚的治理经验转化为客户优势。



上市关键阶段的全天候支持

我们不仅迅速回应，更在最重要的时候主动支援。无论是深夜提交文件、最后一刻的文件修改，或应对紧迫的监管期限，我们的团队时刻准备就绪，陪您走过最关键时刻。



超越合规要求的整体定制化咨询

我们提供的不只是“勾选式”合规服务。从企业重组、风险管理、ESG 战略与报告，到家族办公室设立，我们提供支持企业实现可持续增长与长期韧性的量身定制战略咨询。

值得信赖的领导

甘美霞女士



公务职位:

- 香港公司法改革常务委员会委员

专业资格:

- 香港特许公司治理公会资深会员
- 英国特许公司治理公会 (CGI) 资深会员

甘女士为皋翊香港的公司秘书服务总经理。她的职业生涯始于香港安永会计师事务所, 在加入皋翊香港之前是Vistra卓佳的公司合规服务负责人。她在公司秘书和治理服务领域拥有超过30年经验, 曾经担任多家香港上市公司的具名公司秘书, 为不同行业的公司提供公司秘书顾问和咨询服务。



以下是部份甘女士担任公司秘书, 授权代表及项目领导的上市公司:



998.HK	中信银行股份有限公司
1290.HK	中国汇融金融控股有限公司
1763.HK	中国同辐股份有限公司
3606.HK	福耀玻璃工业集团股份有限公司
3332.HK	南京中生联合股份有限公司
2196.HK	上海复星医药(集团)股份有限公司
2696.HK	上海复宏汉霖生物技术股份有限公司
881.HK	中升集团控股有限公司



吕珣福先生



吕珣福先生现任皋翊执行董事,负责拓展新业务并深化与现有客户的合作关系。

他在中国大陆及香港资本市场拥有超过 15 年的丰富经验,曾与来自不同行业的上市公司密切合作。自 2009 年起,他与国际及本地知名律师事务所和投资银行合作,累计支持超过 300 家大中华区上市公司,成绩斐然。

近年来,吕先生深度参与多项具有里程碑意义的 IPO 项目,包括阿里巴巴、农夫山泉、海底捞、商汤科技、快手、百胜中国、小米、哔哩哔哩、携程等。



除在皋翊的职务外,吕先生现亦担任海伦司国际控股有限公司(股票代码:9869)的独立非执行董事。

吕先生曾担任项目团队领导的部分上市公司

保险业	
2628.HK	中国人寿
2318.HK	平安集团
1299.HK	友邦保险
2328.HK	人保财险
2378.HK	保诚集团
1508.HK	中国再保

消费及零售业	
9633.HK	农夫山泉
1876.HK	百威亚太
2319.HK	蒙牛乳业
6862.HK	海底捞
9992.HK	泡泡玛特
1999.HK	敏华控股

科技、媒体及通信业	
9988.HK	阿里巴巴
3690.HK	美团
1810.HK	小米
0020.HK	商汤科技
9888.HK	百度
9618.HK	京东集团
1024.HK	快手
9626.HK	哔哩哔哩
2618.HK	京东物流
1357.HK	美图公司
3888.HK	金山软件
1337.HK	雷蛇
1993.HK	雅仕维
9961.HK	携程集团
0772.HK	阅文集团

银行及金融业	
3988.HK	中国银行
1398.HK	工银国际
1288.HK	中国农业银行
0939.HK	中国建设银行
3328.HK	交通银行
0998.HK	中信银行
6030.HK	中信证券
1776.HK	广发证券
2611.HK	国泰君安
6837.HK	海通证券
6886.HK	华泰证券(HTSC)
3958.HK	东方证券(DFZQ)
6806.HK	申万宏源

电信及光学业	
0941.HK	中国移动
2382.HK	舜宇光学

医疗、制药及生物科技业	
1099.HK	国药控股
9688.HK	再鼎医药
9969.HK	诺诚健华
6821.HK	凯莱英
6618.HK	京东健康
1833.HK	平安好医生
2096.HK	先声药业
6160.HK	百济神州

工业、公用事业及航运业	
0144.HK	招商局港口
0586.HK	海螺创业
1816.HK	中国广核电力

关于皋翊(Ascentium)

皋翊(Ascentium)是全球领先的商业服务平台,致力于帮助企业与个人迈向卓越之巅。公司总部位于新加坡,凭借专业人才、目标导向型技术及对卓越服务的坚定信念,助力客户实现非凡增长。

我们在全球 27 个市场的 58 座城市拥有超过 2,900 名专业人才,提供企业服务、财务会计、基金管理、人力资源及信托与受托服务等一体化解决方案。我们服务超过 65,000 家不同行业的客户实体,皋翊融合行业专家与创新技术来赋能解决方案,帮助客户应对复杂挑战,发掘可持续增长的新机遇。

我们正用实践证明,全球化规模与卓越客户体验可以相辅相成、彼此成就。因为我们不止追求更好——更致力于缔造更好。

行业声誉



50+
年运营经验



58
座服务城市



27
覆盖 27 个市场

高质量服务



2,900+
名专业人员



5,400+
家新成立公司每年



16,000+
份报税申报每年

科技驱动的客户平台



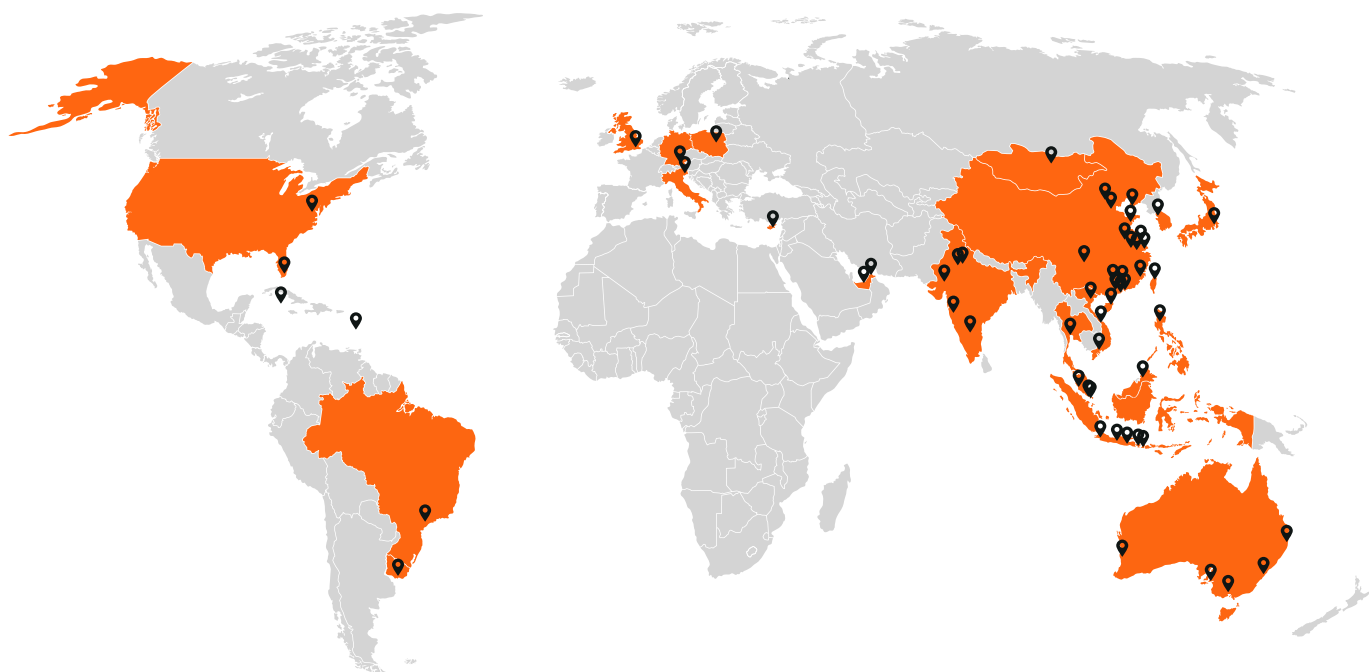
65,000+
家客户实体



40,000+
名活跃客户



488,000+
份薪资单处理每年



我们的服务项目



总部

新加坡

#39-06/10, Ocean Financial Center,
10 Collyer Quay,
Singapore 049315
邮箱: commercial@ascentium.com



本地办事处

亚太地区:

澳大利亚

(悉尼、阿德莱德、布里斯班、墨尔本及珀斯)
Level 1, 6-10 O'Connell Street,
Sydney NSW 2000, Australia
电话: +61 2 8999 1199

中国大陆

(北京、重庆、大连、福州、广州、海口、杭州、南京、
宁波、青岛、上海、深圳、苏州、天津及中山)
中国北京朝阳区
景华南街5号
远洋光华国际C座16楼
电话: +86 400 009 0890

中国香港

香港干诺道中111号
永安中心16楼
电话: +852 2853 5888
手机: +852 6556 0723 (WhatsApp)

印度

(孟买、班加罗尔、甘地纳格尔、古尔冈及新德里)
B-1602, ONE BKC, Bandra Kurla Complex,
Mumbai 400051, India
电话: +91 77380 66622

印度尼西亚

(雅加达、巴厘岛、巴淡岛、龙目岛、三宝壟及泗水)
AXA Tower, 36th Floor, Kuningan City,
Jl. Prof. Dr Saatrio Kav. Kuningan,
Jakarta Selatan, 12940, Indonesia
电话: +62 21 5010 1510
手机: +62 813 3355 7116 (WhatsApp)

日本 (东京)

KDX Toranomon 1 Chome Building 11F,
1-10-5 Toranomon, Minato-ku,
Tokyo 105-0001, Japan
电话: +81 50 4560 2659

纳闽

Unit Level 13(A), Main Office Tower,
Financial Park Labuan, Jalan Merdeka,
87000, Labuan F.T., Malaysia
电话: +60 87 451688

中国澳门

澳门新口岸宋玉生广场 181-187 号
光辉集团商业中心 4 楼 R 室
电话: +853 6622 2529

马来西亚 (吉隆坡)

Level 5, Guoco Tower, 6 Jalan Damanlela,
Damansara City, Bukit Damansara,
50490, Kuala Lumpur, Malaysia
电话: +60 3 7890 2833
手机: +60 12548 7911 (WhatsApp)

蒙古 (乌兰巴托)

13th Floor, ICC Tower, Jamiyan Gun Street 9,
Sukhbaatar District, 1st Khoroo,
Ulaanbaatar 14240, Mongolia
电话: +976 9952 7888

菲律宾 (大马尼拉)

8th Floor, Marajo Tower, 312 26th,
Street West corner 4th Avenue,
Bonifacio Global City, Taguig, 1634,
Philippines
电话: +63 2 8424 1350
手机: +63 998 962 0430

新加坡

36 Robinson Road, #20-01 City House,
Singapore 068877
电话: +65 6990 8220
手机: +65 8699 8821 (WhatsApp)

韩国 (首尔)

13th Floor, 416 Hangang-daero, Jung-gu,
Seoul, South Korea 04637
电话: +82 2 2041 5180

台湾 (台北)

台湾台北市信义区
松仁路97号18楼125室
电话: +886 701 010 0036

泰国 (曼谷)

S-Metro Building, Suite 11, Level 20,
725 Sukhumvit Road, Klongtan Nua,
Wattana, Bangkok 10110, Thailand
电话: +662 180 6340

越南 (岘港、河内及胡志明市)

The Galleria Office Building, 258 Nam Ky Khoi
Nghia Street, Vo Thi Sau Ward, District 3,
Ho Chi Minh City, 72408, Vietnam
电话: +84 28 3535 0019

欧洲、英国及中东地区:

塞浦路斯 (利马索尔)

Omrania Centre, 313, 28th October Avenue,
Limassol, 3105, Cyprus
电话: +357 2526 2305

德国 (慕尼黑)

Pettenkoferstraße 22, 80336 Munich, Germany
电话: +49 176 27752984

意大利 (乌迪内)

Piazza XX Settembre No. 23 - 33100 Udine, Italy
电话: +39 0432 754214

波兰 (华沙)

Ul. Twarda 18, Spektrum Tower, 22 p.,
00-105 Warszawa, Poland
电话: +48 22 243 01 10

英国 (伦敦)

5th Floor, Basildon House, 7-11 Moorgate, London,
EC2R 6AF, United Kingdom
电话: +44 33 3070 3777

阿联酋 (迪拜及阿布扎比)

Al Saaha Office B, 404,
Souk Al Bahar Burj Khalifa District, Dubai, UAE
电话: +971 4 457 8200
手机: +971 4 457 8220

美洲地区:

巴西 (圣保罗)

Av. Brig. Faria Lima, 485 - 2o. andar, Torre Norte,
Itaim Bibi, São Paulo - SP, CEP: 01452-002, Brasil
电话: +55 11 3 504 0921

英属维尔京群岛

Craigmuir Chambers, Road Town,
Tortola, VG1110, BVI
电话: +1 284 394 7500

开曼群岛

4th Floor, Harbour Place, 103 South Church
Street, Grand Cayman, KY1-1002
电话: +1 345 640 2020

美国 (迈阿密及华盛顿特区)

9th Floor, 1221 Brickell Avenue,
Miami, FL 33131, USA
电话: +1 305 347 5180

乌拉圭 (蒙得维的亚)

Ruta 8, Km 17,500, Edificio @1, local 113,
Montevideo, 91600, Uruguay
电话: +59 82 518 2238