

IPO 及 ESOP 服務

支援上市前籌備工作、上市後合規事宜，以及
員工持股計劃架構。

IPO 概覽

首次公開招股 (IPO) 並非一項單一交易,而是重塑企業管治架構、問責制度及營運紀律的結構性轉型。

皋翊為企業提供整個IPO週期的支援,涵蓋早期上市準備以至上市後的持續合規事宜。憑藉在亞太區及全球資本市場的豐富經驗,我們協助客戶應付複雜的監管要求,優化內部架構,並建立具可持續的上市公司運作框架。



IPO 籌備階段的常見挑戰

公司在籌備上市過程中常見的挑戰包括：



集團架構複雜,未能符合上市規定



公司管治架構不完善



財務控制、申報及文件記錄方面存在缺口



對持續的上市後合規義務準備不足



顧問、監管機構與內部團隊之間的協調挑戰



缺乏及早且有系統的準備,上述問題或會導致上市進度延誤、成本增加,並引起監管機構的審查。

我們的 IPO 服務

IPO 前準備階段

- 財務盡職審查及重組
- 集團架構重組及上市架構設立
- 設立在岸及／或離岸公司

IPO 中期／審批階段

- 財務及稅務顧問服務
- 項目協調及管理
- 如上市主體並非香港註冊公司，按《公司條例》提交註冊申請
- 協助準備及簽署相關上市文件（如接納函、招股章程及港交所表格）
- 財務監控及 ESG 報告顧問服務
- 設立信託服務（IPO 前信託、家族信託、IPO 前員工持股計劃 ESOP）
- 股份期權計劃／股份獎勵計劃

IPO 後公司秘書服務

- 具名公司秘書／授權代表
- 年度／中期報告及財務業績公告
- 董事會會議
- 合規通知
- 股東大會及股息分派
- 向證券及期貨事務監察委員會（證監會）提交申報
- 監管規則更新
- 董事培訓
- 各方溝通協調（如股東、港交所）
- 強化公司管治
- 年度披露及公司持續維護
- 企業管治、風險及合規顧問服務
- 公司內部政策擬備

IPO 後企業服務

- 會計、財務申報及資金支付管理
- 年度報稅及合規顧問服務
- 人力資源及薪酬管理
- 內部審計
- ESG 報告
- 上市公司審計（與審計師事務所合作）
- 股份登記／轉讓
- 監票員支援
- 內部監控



ESOP 概覽

以公司股權作為激勵計劃是吸引、保留及激勵人才的重要工具。然而，若計劃結構設計欠佳，或會引發公司管治風險、股份攤薄爭議及監管風險。

皋翊協助企業設計、執行及管理 ESOP 架構，在員工激勵、股東權益、監管要求及長期價值創造之間取得平衡。



ESOP 結構欠佳的風險



上市延誤



監管機構查詢



股份攤薄爭議



稅務處罰



員工不滿

ESOP 的常見挑戰

企業在推行 ESOP 時，經常要面對：



激勵目標及計劃設計不清晰



現有股東對股份攤薄的關注



行政管理複雜及公司管治風險



未能與監管及稅務框架有效配合



管理歸屬期、獎勵及員工離職安排困難



ESOP 沒有妥善的結構，或會造成行政負擔，亦可能令法律及合規問題變得更為複雜。

ESOP 缺乏妥善架構的失敗原因



創辦人顧慮

- 上市前出現未預期的股份攤薄
- 失去投票控制權
- 來自港交所的監管審查



財務總監顧慮

- 跨境稅務風險
- 行政負擔超重
- 披露及申報的複雜性



董事會顧慮

- 公司管治觀感
- 內部人士持股集中
- 合規違規風險

我們的 ESOP 解決方案

皋翊透過結構化的信託安排提供 ESOP 解決方案，兼顧公司管治清晰度及行政效率。

為ESOP而設的員工福利信託 (EBT)



為股份獎勵計劃而設的員工福利信託 (EBT)



持續的信託管理及公司管治支援



結構清晰、風險隔離及受控的解決方案

以信託為基礎的架構，既保障公司股權結構，又能實現可擴展的員工激勵方案。

架構運作方式



客戶成果

- 為激勵目的而隔離的股份
- 投票權受控並持續監察
- 主動監控授權限額
- 由專業團隊管理的重大權益披露 (SDI)
- 減輕內部行政負擔



我們的服務模式



員工福利信託方案一 —— 適用於 IPO 前已設立的 ESOP

在上市前穩定股權架構 (Cap Table)

客戶痛點

IPO 前行權可能擾亂股權架構



皋翊解決方案

- 設立具香港保留權力的信託架構
- 成立 BVI 控股公司集中持股
- 保障上市前股權架構
- 集中管理證券帳戶
- 透過平台化系統進行管理



客戶成果

- ✓ 穩定的股權結構表
- ✓ 無需因重組而延誤上市進程
- ✓ 上市準備就緒



員工福利信託方案二 —— 適用於全新的股份獎勵計劃

設計具前瞻性的激勵架構

客戶痛點

如何在發放股份獎勵的同時，維持公司管治控制？



皋翊解決方案

- 以信託為基礎的股份獎勵架構
- 靈活資金安排 (贈與、配發、二級市場購入)
- 授權上限及合規管理
- 歸屬及取消安排的行政管理
- 跨司法管轄區稅務協調



客戶成果

- ✓ 激勵員工
- ✓ 保留創辦人的影響力
- ✓ 清晰且符合法規



案例研究

中國科技企業

香港

挑戰:

- 保障創辦人財富
- 執行員工股份計劃
- 為香港上市作好準備
- 管理跨境稅務風險

我們的整合式解決方案:

- IPO 前的家族信託安排
- 員工福利信託
- 香港《證券及期貨條例》(SFO) 架構設立
- 上市公司公司秘書服務
- 主要股份過戶登記處服務
- 離岸架構協調與優化

成效

- 上市執行非常順利
- 有系統的傳承及繼任規劃
- 清晰穩健的公司管治觀感
- 長遠財富保值與承傳



為何選擇皋翊



站在香港上市公司管治的最前沿

我們的資深管理層是香港公司法改革常務委員會的成員。我們不僅詮釋法例，更協助制定法規，為客戶帶來前瞻性的管治與合規視角。



關鍵時期為您隨時候命的專屬團隊

在您為IPO作最後衝刺或面對迫在眉睫的申報限期時，我們會確保專屬資源全程投入。在工作高峰期我們已為您做好準備，所以您不用擔心在這些關鍵時刻缺乏資源。



從 IPO 至上市後的專業合作夥伴

由 IPO 前重組以至上市後持續合規，皋翊全程提供支援，免卻交接麻煩。我們的綜合服務模式確保整個上市過程策略連貫及無縫過渡。



由資深專家領導的專業團隊

我們的香港公司秘書團隊由擁有超過 25 年經驗的行業專才領導，成員包括前四大會計師事務所及頂尖公司管治機構的資深人士，將深厚的治理智慧轉化為客戶優勢。



上市關鍵期的全天候支援

我們不僅迅速回應，更在最重要的時候主動支援。無論是深夜提交文件、最後一刻的文件修改，或應對緊迫的監管期限，我們的團隊時刻準備就緒，陪您走過最關鍵時刻。



全方位超越合規的定制化顧問服務

我們不僅提供合規核對清單。無論是風險管理、設立家族辦公室、ESG 策略與報告或者企業重組，我們為您提供可持續增長與長遠發展的專屬策略。

值得信賴的領導團隊

甘美霞女士



公務職位:

- 香港公司法改革常務委員會成員

專業資格:

- 香港特許公司治理公會資深會員
- 英國特許公司治理公會 (CGI) 資深會員

甘女士現任皋翊香港的公司秘書服務董事總經理。她的職業生涯始於香港安永會計師事務所。在加入皋翊香港之前，甘女士曾出任 Vistra 卓佳的公司合規服務負責人。她擁有超過30年的公司管治專業經驗。她為多間不同背景的香港上市公司提供公司秘書顧問服務並擔任具名公司秘書。



以下是部份甘女士擔任公司秘書，授權代表及項目領導的上市公司:



998.HK	中信銀行股份有限公司
1290.HK	中國匯融金融控股有限公司
1763.HK	中國同輻股份有限公司
3606.HK	福耀玻璃工業集團股份有限公司
3332.HK	南京中生聯合股份有限公司
2196.HK	上海復星醫藥(集團)股份有限公司
2696.HK	上海復宏漢霖生物技術股份有限公司
881.HK	中升集團控股有限公司



呂珣福先生



呂珣福先生現任皋翊執行董事，負責新業務拓展，並深化與現有客戶的長期合作關係。

他在中國內地及香港資本市場擁有超過 15 年經驗，曾與來自不同行業的上市公司緊密合作。自 2009 年起，他與多家主要律師事務所及投資銀行並肩工作，累計協助超過 300 家大中華區上市公司，成績有目共睹。

近年來，呂先生參與多個具標誌性的 IPO 項目，包括阿里巴巴、農夫山泉、海底撈、商湯科技、快手、百勝中國、小米、嗶哩嗶哩、攜程等。

除於皋翊的職務外，呂先生亦擔任海倫司國際控股有限公司（股票代號：9869）的獨立非執行董事。



呂先生曾擔任項目團隊負責人的部分上市公司：

保險業	
2628.HK	中國人壽
2318.HK	平安集團
1299.HK	友邦保險
2328.HK	人保財險
2378.HK	保誠集團
1508.HK	中國再保

銀行及金融業	
3988.HK	中國銀行
1398.HK	工銀國際
1288.HK	中國農業銀行
0939.HK	中國建設銀行
3328.HK	交通銀行
0998.HK	中信銀行
6030.HK	中信證券
1776.HK	廣發證券
2611.HK	國泰君安
6837.HK	海通證券
6886.HK	華泰證券 (HTSC)
3958.HK	東方證券 (DFZQ)
6806.HK	申萬宏源

消費及零售業	
9633.HK	農夫山泉
1876.HK	百威亞太
2319.HK	蒙牛乳業
6862.HK	海底撈
9992.HK	泡泡瑪特
1999.HK	敏華控股

電訊及光學業	
0941.HK	中國移動
2382.HK	舜宇光學

醫療、製藥及生物科技業	
1099.HK	國藥控股
9688.HK	再鼎醫藥
9969.HK	諾誠健華
6821.HK	凱萊英
6618.HK	京東健康
1833.HK	平安好醫生
2096.HK	先聲藥業
6160.HK	百濟神州

科技、媒體及電訊業	
9988.HK	阿里巴巴
3690.HK	美團
1810.HK	小米
0020.HK	商湯科技
9888.HK	百度
9618.HK	京東集團
1024.HK	快手
9626.HK	嗶哩嗶哩
2618.HK	京東物流
1357.HK	美團公司
3888.HK	金山軟件
1337.HK	雷蛇
1993.HK	雅仕維
9961.HK	攜程集團
0772.HK	閱文集團

工業、公用事業及航運業	
0144.HK	招商局港口
0586.HK	海螺創業
1816.HK	中國廣核電力

關於皋翊 (Ascentium)

皋翊 (Ascentium) 是全球領先的商業服務平台，致力協助企業及個人追求卓越，邁向新高峰。我們總部設於新加坡，憑藉專業團隊、目標驅動的科技，以及對卓越服務的堅定承諾，推動非凡增長。

我們擁有超過2,900名專業人才，分佈於全球27個市場、58個城市，提供涵蓋企業服務、財務會計、基金管理、人力資源，以及信託與受託服務的一站式整合方案。我們服務超過65,000家來自多元行業的客戶實體，結合專業知識與創新科技，打造更強效的解決方案，協助客戶化繁為簡，應對挑戰，並開拓可持續增長的新機遇。

在皋翊，我們以行動證明，全球化的規模與卓越的客戶體驗可以並行發展、相互成就。因為我們追求的不止是更好——更是全心全意把「更好」實踐出來。

行業聲譽



50+
年營運經驗



58
個服務城市



27
涵蓋 27 個市場

高質素服務



2,900+
名專業人士



5,400+
每年 5,400+ 家新成立
公司



16,000+
每年 16,000+ 份報稅
申報

科技驅動的客戶平台



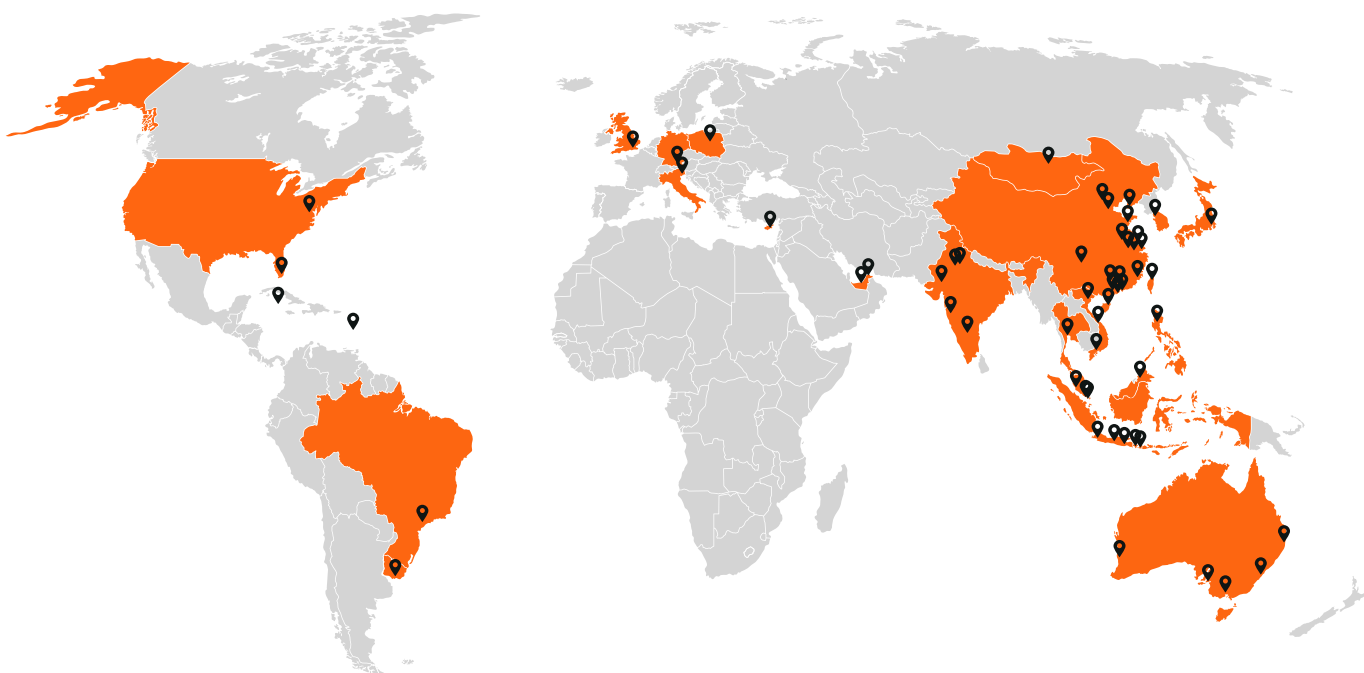
65,000+
家客戶實體



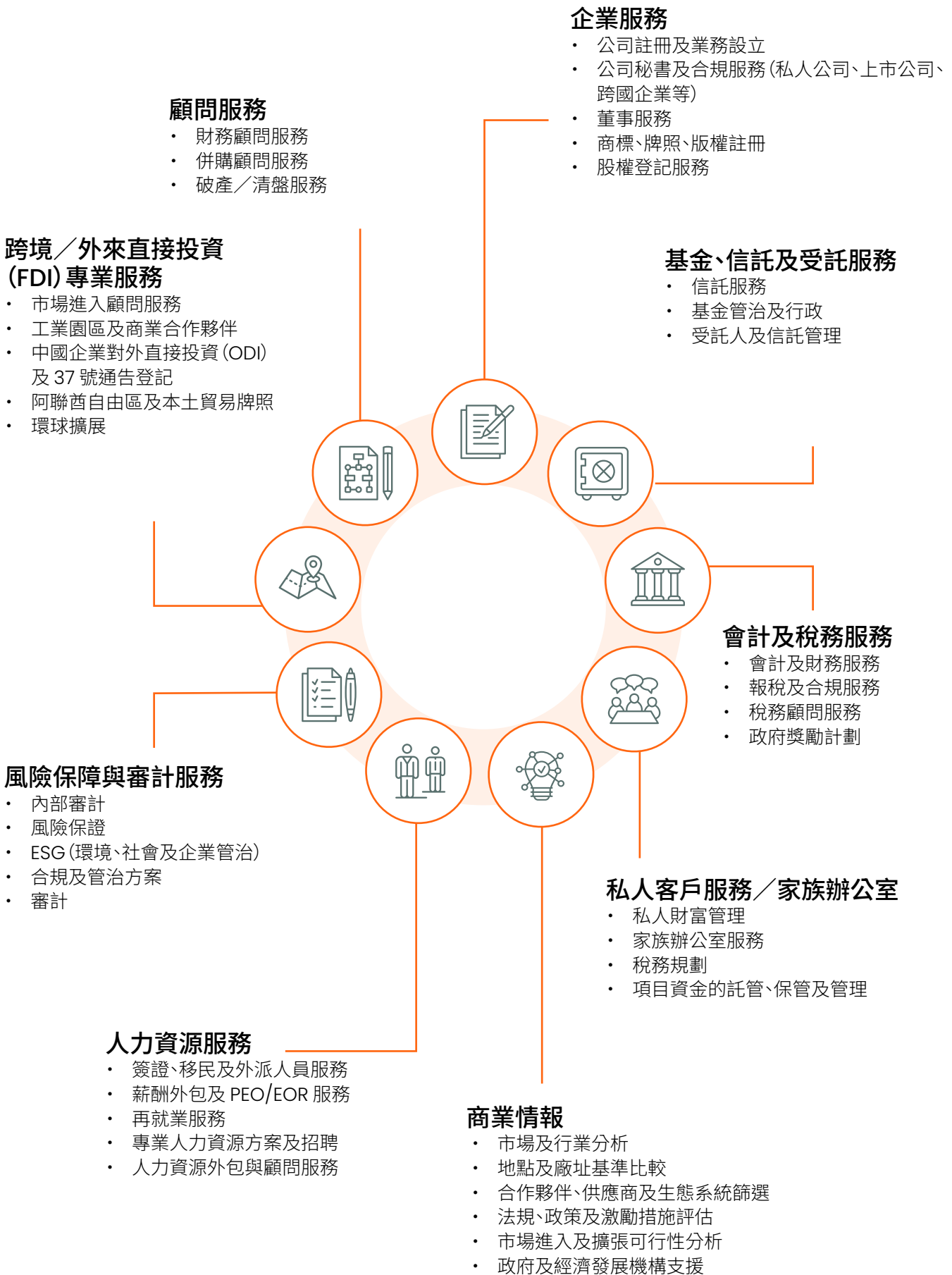
40,000+
名活躍客戶



488,000+
每年處理 488,000+ 份
薪金單



我們的服務範疇



總部

新加坡

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



本地辦事處

亞太地區:

澳洲

(悉尼、阿德萊德、布里斯班、墨爾本及珀斯)
Level 1, 6-10 O'Connell Street,
Sydney NSW 2000, Australia
電話: +61 2 8999 1199

中國內地

(北京、重慶、大連、福州、廣州、海口、杭州、南京、
寧波、青島、上海、深圳、蘇州、天津及中山)
中國北京朝陽區
景華南街5號
遠洋光華國際C座16樓
電話: +86 400 009 0890

香港特別行政區

香港特別行政區
干諾道中111號
永安中心16樓
電話: +852 2853 5888
手機: +852 6556 0723 (WhatsApp)

印度

(孟買、班加羅爾、甘地訥格爾、古爾岡及新德里)
B-1602, ONE BKC, Bandra Kurla Complex,
Mumbai 400051, India
電話: +91 77380 66622

印尼 (雅加達、峇里、巴淡島、龍目島、三寶壟及泗水)

AXA Tower, 36th Floor, Kuningan City,
Jl. Prof. Dr Saatrio Kav. Kuningan,
Jakarta Selatan, 12940, Indonesia
電話: +62 21 5010 1510
手機: +62 813 3355 7116 (WhatsApp)

日本 (東京)

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

納閩

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

澳門特別行政區

澳門特別行政區
新口岸宋玉生廣場 181-187 號
光輝集團商業中心 4 樓 R 室
電話: +853 6622 2529

馬來西亞 (吉隆坡)

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

蒙古 (烏蘭巴托)

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

菲律賓 (大馬尼拉)

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

新加坡

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

南韓 (首爾)

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

台灣 (台北)

台灣台北市信義區松仁路97號18樓125室
電話: +886 701 010 0036

泰國 (曼谷)

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

越南 (河內、峴港及胡志明市)

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

歐洲、英國及中東地區:

塞浦路斯 (利馬索爾)

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

德國 (慕尼黑)

Pettenkoflerstraße 22, 80336 Munich, Germany
電話: +49 176 27752984

意大利 (烏甸尼)

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

波蘭 (華沙)

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

英國 (倫敦)

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

阿聯酋 (杜拜及阿布達比)

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

美洲地區:

巴西 (聖保羅)

Av. Brig. Faria Lima, 485 - 2o. andar, Torre Norte,
Itaim Bibi, São Paulo - SP, CEP: 01452-002, Brasil
電話: +55 113 504 0921

英屬處女群島

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

開曼群島

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

美國 (邁阿密及華盛頓特區)

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

烏拉圭 (蒙得維的亞)

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