

选择股份过户登记处时应考虑的因素

基本要求

- 根据香港联合交易所有限公司《证券上市规则》（《上市规则》），发行人须为经核准的股票过户登记处，或须聘有经核准的股票过户登记处，以便在香港设置其股东名册。（主板《上市规则》第8.16条，创业板《上市规则》第11.08条）
- 认可股份过户登记处是指属于经认可的组织的成员，而该组织的成员均为认可股份登记处。（《证券及期货（在证券市场上市）规则》第12条，《上市规则》附录十二）
- 认可股份过户登记处必须是证券登记公司总会有限公司（总会）的成员，并遵守由证券及期货事务监察委员会与总会协商后发布的《股份登记机构操守准则》规定。
- 认可股份过户登记处的工作、职责和服务水平均由总会监督。

其他因素：人力、科技、基础设施，和一站式解决方案

- 备有充足的经验丰富专业人员和后勤人员，以全面应付股份登记过户工作的需求，并能随时处理突发或紧急的情况和企业行动。
- 拥有安全可靠的信息技术系统，兼具有可灵活处理大量证券申请的能力，以及能在独立地点设置危机应变设施。
- 备有电子认购新股平台及相关新股上市的网上查询及支援服务。
- 提供在线和线下的支援，后者包括电话热线及公众查询柜位，以回应查询并提供即时的协助和服务。
- 提供一站式解决方案，拥有资源和专业人才支援投资者关系工作、雇员股份激励计划及企业行政的其他要求。
- 拥有超卓往绩、广大客户群和深厚行业经验。
- 具备环球市场最新信息和国际网络提供跨境上市及相关项目。



唐冠良

执行董事及
投资者服务主管



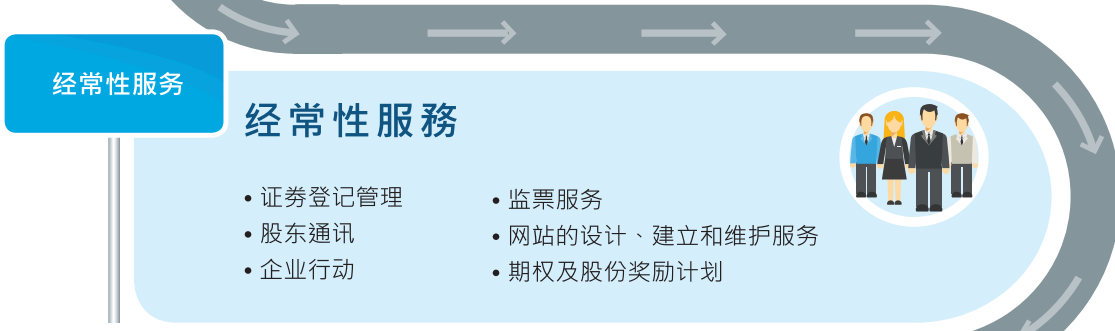
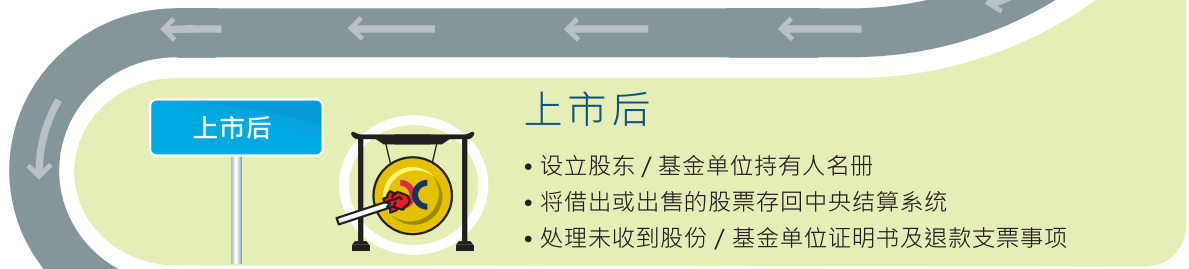
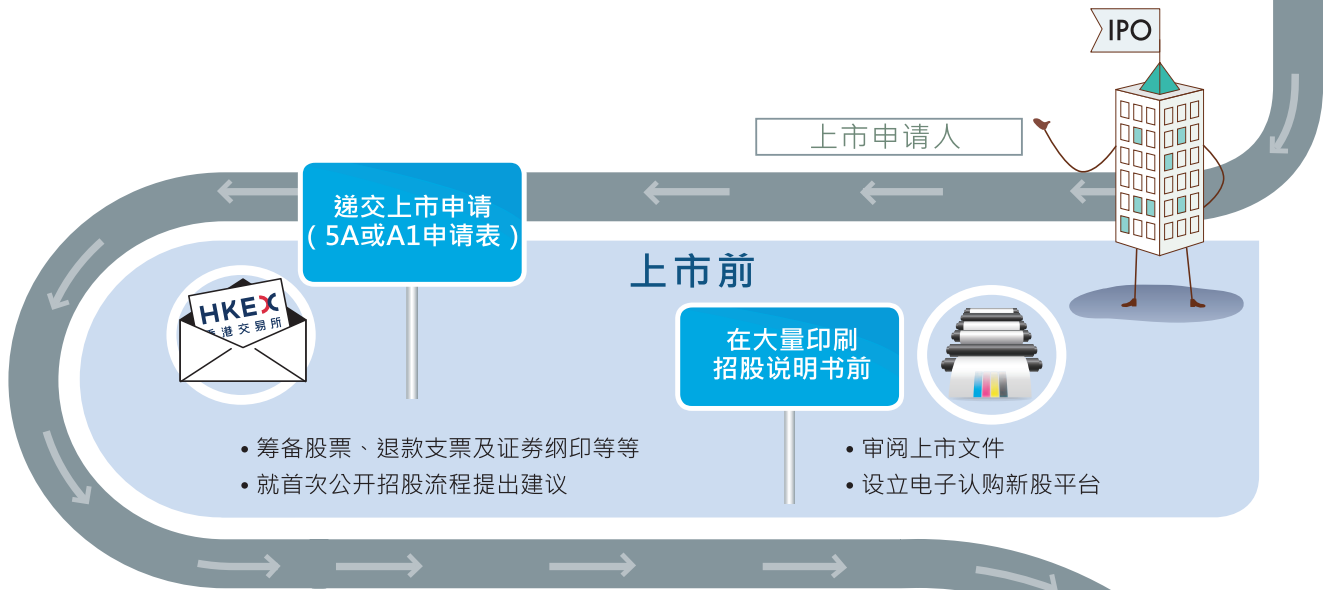
卢绮霞

执行董事及学习
及发展部主管



在香港上市的各种方式及股份过户登记处的相关职务

在香港的上市方式	内容	区别		股份过户登记处在不同上市方式下的相关职务
		优点	缺点	
介绍	已发行股份如没有需要销售安排，可以介绍方式申请上市 一般在发行人寻求第二上市或分拆上市时使用	简单和快捷的上市程序 可能会出现套利机会	没有资金筹集和少量宣传 股东群与母公司相同	<p>检阅上市文件及时间表</p> <p>向母公司股东分配股份证书(实物分派)</p> <p>处理至少三批特别股份转移(跨境上市)</p>
配售	发行人或中介机构向其挑选或批准的人士，发售有关股份	简单和快捷的上市程序 具高经济效益 对机构投资者具吸引力	较狭少的股东群 没有散户投资者	<p>检阅上市文件及时间表</p> <p>印制相关承配人的股份证书</p>
公开发售	发行人公开发售其股份以供认购	更广泛的股东群 高调的宣传效果	冗长的上市程序	<p>检阅上市文件、时间表、申请表格/文件和公告</p> <p>提供相关后勤工作的咨询服务</p>
全球发售	在香港公开发售及在国际市场配售股份	更广泛的股东群 高调的宣传效果	冗长的上市程序 受制于回拨机制	<p>提供电子认购新股服务</p> <p>处理申请，包括鉴别重复/疑似重复和无效申请</p>
股份发售	只在香港同时进行公开发售及配售股份	更广泛的股东群 高调的宣传效果	冗长的上市程序 受制于回拨机制	<p>准备抽签方案，并在超额认购的情况下制订分配基础</p> <p>筹备，印刷及寄发股份证书/股票和退款支票/电子自动退款指示</p> <p>提供在线和线下的分配结果出版/查询服务，以及出版分配结果小册子</p> <p>处理公开发售部分的经纪佣金、交易费及交易征费的支付</p>

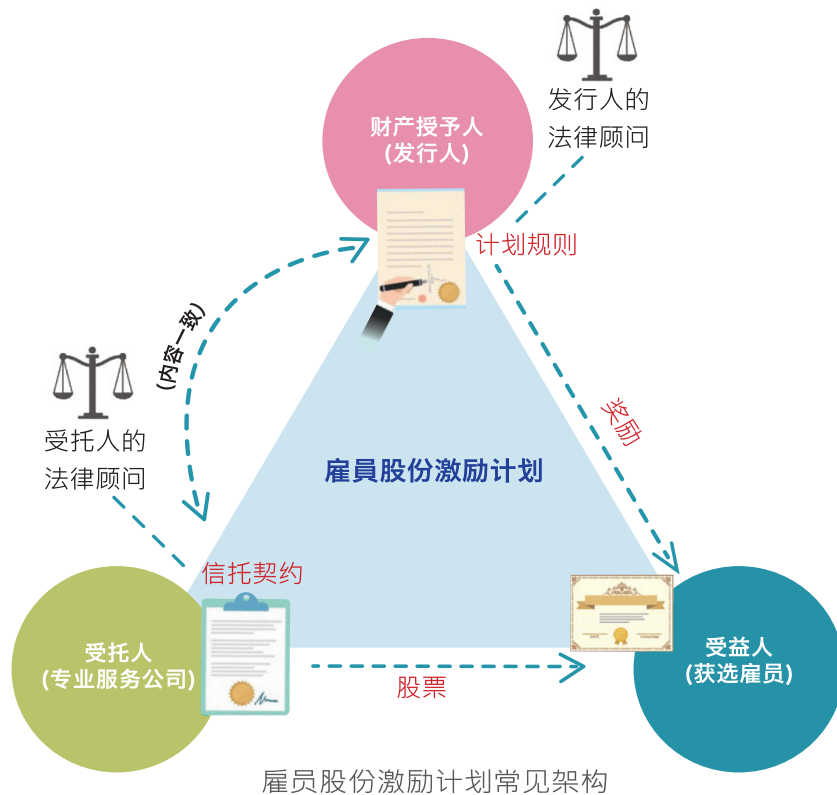


雇员股份激励计划

越来越多的香港上市发行人采用雇员股份激励计划（激励计划），作为招聘和挽留关键员工的手段。激励计划给予发行人灵活性，可因应公司的目标而设计合适的计划规则。在激励计划中，最常见的是将公司股份授予表现出色的员工。

从员工的角度来看，激励计划提供了机会给他们共同投资于公司，并分享其成果。从公司的角度来看，激励计划是挽留人才和提升员工表现的有力工具。

典型的激励计划通常涉及设立信托和委任专业受托人。受托人根据信托契约和计划规则负责激励计划的行政管理，包括股份的购买和保管、股份权利的授予、股份归属、利息分派和记录保存的整个周期中的工作。



委聘一名专业、富经验和可靠的受托人可减轻公司在管理激励计划的行政负担，确保激励计划的独立性、消除潜在利益冲突，以及可获取专业指导和意见，使公司得以专注于其战略重点。

卓佳香港在信托管理方面拥有三十年的经验，在过去八年持续为香港上市发行人提供设立信托、出任为受托人及管理激励计划的一站式服务。卓佳采用专属的数据管理门户网站，进一步提高服务的效率和成效。

· 实用提示 ·



除了基本法定要求外，发行人或上市公司应考虑彼等所拣选的经认可的股份过户登记处是否可以提供额外资源（人力资源、科技、基础设施及一站式解决方案）和优质的增值服务（跨境或双重上市支援）。



联系我们



地址：香港皇后大道东183号合和中心54楼
电话：(852) 2980 1888
传真：(852) 2861 0285
网站：<http://www.tricorglobal.com>