

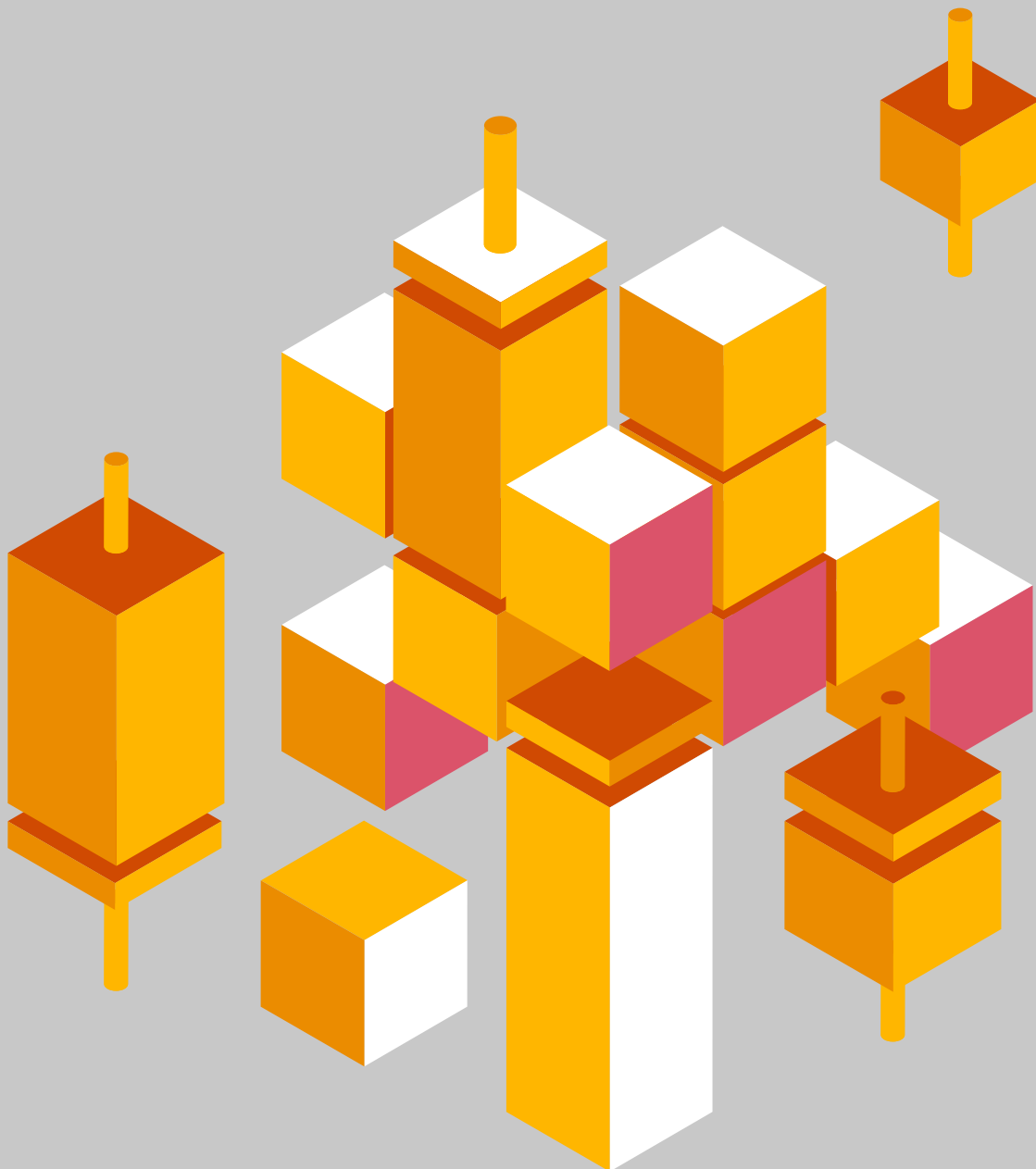


pwc

普华永道

公司上市

资本市场服务



上市的决定

决定上市，标志着公司发展新的里程碑，也将为公司提供更好的前景，并可以推动业务达到更高的层次。上市有着很多益处，其中包括为公司未来发展引入新的资金来源；对私募股权投资者来说，上市则是理想的退出渠道，分享曾经对公司作出贡献的投资成果。

然而，上市程序极具挑战性，当中需要很大程度的投入，并按既定时间逐步完成工作。在首次上市过程中每个阶段都作出良好规划，是成功的必要元素。为确保贵公司的资源不致浪费并影响日常业务，您需要有熟知上市规则和流程的专业顾问予以协助。这些专业人士对首次公开发行并上市拥有丰富经验，并能够预先洞悉问题所在，可以协助您尽早解决疑难事项。

作为合作伙伴，普华永道拥有值得您信赖的专家团队，在国内首次公开发行并上市、国际性公开招股、上市和私募方面，都拥有丰富经验。在国内A股，无论中小型民营企业还是中央、地方国有企业，普华永道都有诸多协助这些企业成功上市的经验。以筹集资金总额计算，在过去五年香港主板新上市公司中，由普华永道担任申报会计师的公司融资额占总体上市集资额的48%。作为资本市场的领袖和先锋，我们也是首家H股和香港GEM首家上市公司的申报会计师。

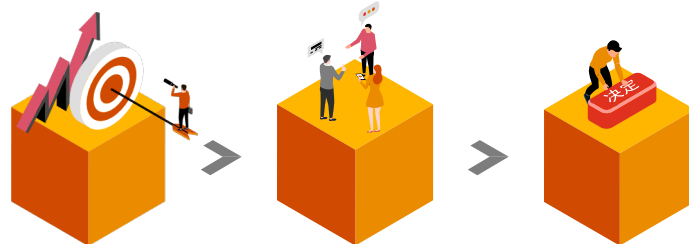
曾协助上市的公司中，今日大多仍然是我们的客户。我们对各地资本市场的监管要求、上市规则和上市程序有深厚认识，为有意在全球各主要资本市场，如北京、上海、深圳、香港、新加坡、伦敦和纽约筹集资金的公司，提供高价值的服务。

普华永道希望与您一起，踏上成功的每一步。

上市过程

当作出上市的决定后，公司在上市前期这个关键的过程中，有很多重要事项需要考虑。在这个阶段，普华永道可以扮演重要的角色，引领公司作出周密的考虑，面对各种问题，为公司的首次上市集资作好准备。

上市前



决定上市
业务范围

评估首次上市
的准备情况

决定上市

投资故事

哪一个市场

业绩纪录

战略性
投资者

集团重组

税务

公司治理
及内部控制

公司拥有良好的业绩记录，极佳的业务前景，有意上市以筹集资金并提高公司声誉，但却不知从何入手。此时，公司的业务可能以多家股权架构不同的子公司分别经营。某些业务可能不会纳入上市计划中，因此需要分拆出来。在上市前进行集团重组，是十分普遍的，这样可以精简集团架构，并将所有相关的业务并入单一上市实体内。

此外，公司在上市前可能会有融资需要。有些公司在此阶段会寻求创投基金或战略投资者，一方面取得融资，而另一方面获得业务上的经验指导。

公司在上市前阶段持续的努力，对成功完成首次公开发行并上市至关重要；而一个合适的专业咨询机构，更能起积极的推进作用。

普华永道可提供的协助

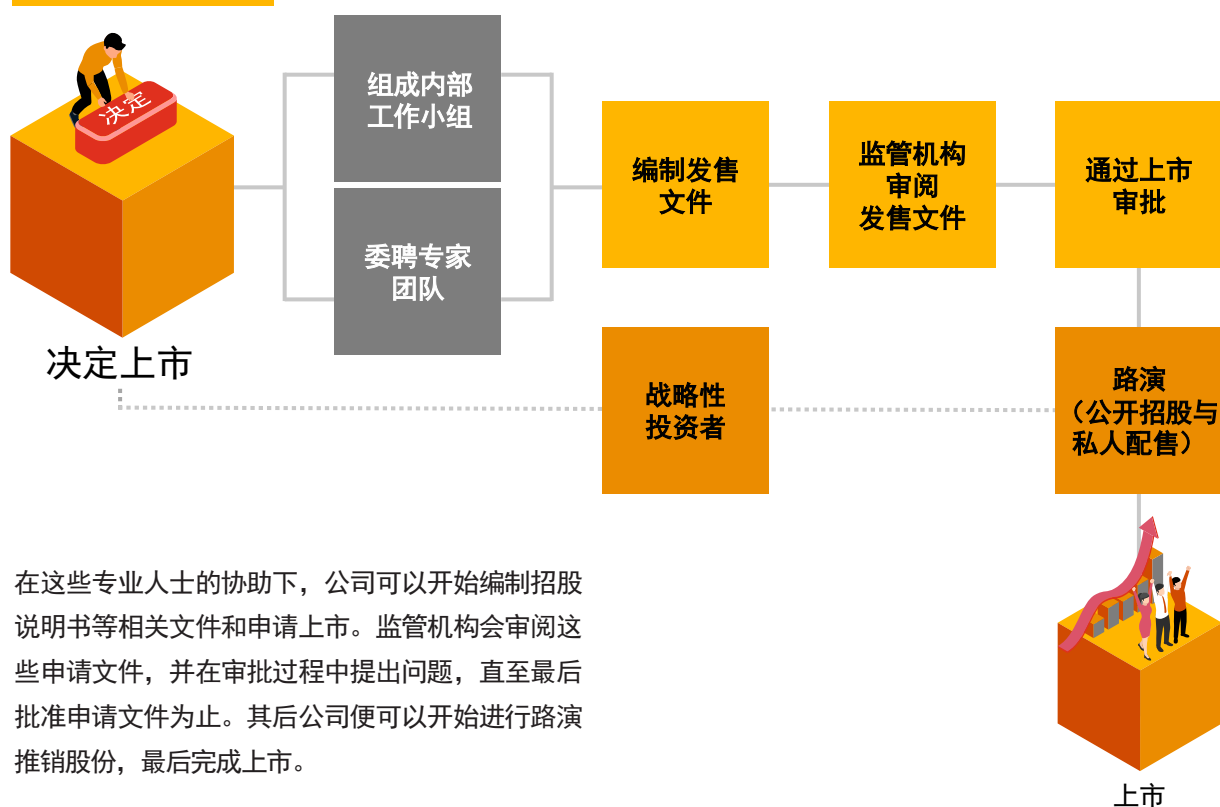
- 评估公司是否具备上市的条件，尤其结合监管机构的要求和近年以来的各种案例，关注未来可能影响成功上市的潜在问题（例如合适的股权架构问题，资产、业务等独立性问题，关联交易问题，持续经营和盈利能力问题、财务的规范性问题等诸多方面）；评估这些问题的重要程度，并提供可行的解决方案和时间表；
- 审阅集团架构重组的会计处理，并对股东及公司需要采取的行动提供建议；
- 就可供选择的资本市场、资金筹集的可行性提供策略性意见，并推荐战略投资者；
- 就公司在环境、社会及治理报告及长远策略等范畴提供意见；
- 提供一系列的税务服务，并协助上市业务和营运架构达到最佳的税务效率；
- 协助公司股东及核心高管进行个人税务筹划；
- 就首次公开招股的监管规定和上市流程提供意见，与公司共同制订处理上市流程的可行策略；
- 审阅与财务汇报流程有关的主要内部控制程序，提供改进建议以提升内部控制程序的有效性；
- 上市工作开始前执行前期审计，使公司可以根据经审计的结果对上市时机的选择做出更准确的判断，并可以缩短上市工作所需的时间。

您已经开始了首次公开发行并上市的流程，并组成了专门负责该事项的内部工作小组，应对上市工作的需要。在此阶段，您也已经委任各方的专家负责首次公开发行并上市项目，例如保荐人、承销商、申报会计师、律师和评估师等。

普华永道可提供的协助

- 推荐专业团队，并代贵公司管理上市流程、协调各方以确保在限期前完成工作；
- 担任申报会计师，并酌情对历史和预期财务信息履行适用的程序。
- 担任内部控制和企业治理的顾问，并就内部控制和企业治理架构提供适当建议；
- 提供会计咨询服务，例如，将财务报表由中国会计准则转换至国际财务报告准则或香港财务报告准则。

上市过程中





公司在上市后仍需面对挑战。上市后，公司将面临更为严格的公众监督，需要不时向投资者披露最新信息。

普华永道可提供的协助

- 担任公司的审计师，定期执行审计/审阅，并向股东、董事和审计委员会报告；
- 协助公司寻找及执行收购合并机会；
- 就会计准则、财务报告、公司治理、上市规则和其他适用的监管事项，提供及分享最新发展情况和变更的信息；
- 担任内部控制和公司治理顾问，审阅公司情况以提供改善建议；
- 担任环境、社会及治理顾问就长远策略等范畴提供建议；
- 就公司进行的资本市场交易担任申报会计师，包括增发新股、发行债券、进行重大资产重组或其他交易等。

上市后



上市



监管机构也规定上市公司必须在预定期限内公布和向股东提供中期报告、年度报告及其他定期或临时报告。因此，公司需要有经验的财务队伍以及适当的财务报告系统，以应对持续的报告要求。

普华永道简介和优势

中国内地、香港、台湾专业服务领域的翘楚

普华永道是全球最大的专业服务机构之一，拥有无出其右的环球网络，凝聚各地专才的智慧、价值和服务，为客户提供世界级的宏观思维理念。

普华永道中国内地、香港、澳门、台湾事务所已根据各地适用的法律协作运营。整体而言，中国内地、香港、澳门、台湾员工总数超过28,000人，其中包括超过1,000名合伙人。

我们拥有广泛的业务经验、专门知识和对架构重组、收购合并和监管事宜等的相关技能。同时，我们也是税务专家，为众多上市企业和跨国公司提供税务咨询服务。



34 个
办事处



中国内地、香港、澳门、台湾
员工总数超过

28,000 名



我们以丰富的行业经验，过硬的审计质量和全面的专业能力，助力企业和国家的高质量发展，获得了监管机构、客户和行业的持续信任，保持了行业的领先地位：

- 普华永道连续19年在中国注册会计师行业排名第一¹
- 在科创板三周年之际，普华永道荣获“2022科创板年度最佳服务机构”²
- 截至2022年末，普华永道审计的上市公司市值在中国内地A股、香港地区及在美国中概股总市值达38.4万亿人民币，排名第一
- 在2022年的上市项目中，普华永道审计的国内A股主板上市的融资总额排名第一，A股主板和科创板单个上市项目的融资额分别排名第一；港股上市数量保持第一

注：

1. 排名来自中国注册会计师协会发布的《2021年度会计师事务所综合评价百家排名信息》
2. 奖项由《财经》杂志联合科创数据研究中心共同颁发





紧密联系的

资本市场服务团队

普华永道在本地和国际性的公开招股、上市和私募项目方面，都拥有丰富的经验。为协助我们的客户在主要股票市场上成功筹集资金或完成资本市场交易，我们组建了多个不同的资本市场专家小组，就不同的监管机制、上市规则和相关规例提供支持。

中国内地/香港资本市场服务组是环球资本市场专家网络的一员，由专家组成核心小组，为客户提供有关中国内地和香港资本市场交易各个范畴的服务。服务包括向客户提供有关筹备成为上市公司的意见，选择合适的市场和顾问团队，就集团架构重组、会计和监管事宜等提供专业意见，并担任申报会计师。

全球首次上市中心



各国的资本市场服务组
及专家团队

亚洲及
澳洲首次
上市中心

欧洲及
非洲首次
上市中心

美洲
地区首次
上市中心

普华永道全球首次上市中心拥有无出其右的全球网络，凝聚各地专才的智慧、价值和服务，为客户提供世界级的宏观思维理念。

中心拥有一支由500多名专业人士组成的紧密协作的团队，分布于全球30多个主要资本市场。凭借对全球主要资本市场规章制度的深入了解，我们能够在关键且复杂的上市流程的各个阶段为您保驾护航，协助公司选择正合适的资本市场。

我们的团队专门为公司及/或投资银行及投资基金提供一系列有关资本市场交易的专业服务。这些服务包括筹备上市，选取合适的市场及顾问团队，就重组、会计及监管问题提供咨询意见，以及担任上市申报会计师，等等。

联络信息



蔡明仁

资本市场及专业技术部主管合伙人,
普华永道中国
+86 (10) 6533 2068

北区



李雪梅

合伙人, 北京,
普华永道中国
+86 (10) 6533 2927



袁国新

合伙人, 北京,
普华永道中国
+86 (10) 6533 2060



武彦生

合伙人, 北京,
普华永道中国
+86 (10) 6533 5906

中区



沈洁

合伙人, 上海,
普华永道中国
+86 (21) 2323 3659



赵莹

合伙人, 上海,
普华永道中国
+86 (21) 2323 5504

南区



陈朝光

合伙人, 香港,
普华永道香港
+852 2289 1128



黄金钱

合伙人, 香港,
普华永道香港
+852 2289 2896



梁宝华

合伙人, 香港,
普华永道香港
+852 2289 1809

普华永道办公地址

如需进一步了解普华永道的服务，敬请致电以下各办事处：

北京

中国北京市朝阳区东三环中路7号
北京财富中心写字楼A座26楼
邮编: 100020
电话: +86 (10) 6533 8888
传真: +86 (10) 6533 8800

上海

中国上海市黄浦区湖滨路202号
领展企业广场2座
普华永道中心11楼
邮编: 200021
电话: +86 (21) 2323 8888
传真: +86 (21) 2323 8800

广州

中国广州市天河区珠江新城
珠江西路10号普华永道中心18楼
邮编: 510623
电话: +86 (20) 3819 2000
传真: +86 (20) 3819 2100

深圳

中国深圳市罗湖区深南东路5016号
京基100-A座34楼
邮编: 518001
电话: +86 (755) 8261 8888
传真: +86 (755) 8261 8800

香港

中国香港中环太子大厦22楼
电话: +852 2289 8888
传真: +852 2810 9888

澳门

中国澳门苏亚利斯博士大马路320号
澳门财富中心14楼G
电话: +853 8799 5111
传真: +853 8799 5222

沈阳

中国沈阳市沈河区青年大街1-1号市府恒隆广场办公楼1座2717室
邮编: 110063
电话: +86 (24) 8615 6588
传真: +86 (24) 8615 6500

天津

中国天津市和平区南京路189号
津汇广场2座36楼
邮编: 300051
电话: +86 (22) 2318 3333
传真: +86 (22) 2318 3300

大连

中国大连市西岗区中山路147号
森茂大厦8楼
邮编: 116011
电话: +86 (411) 8379 1888
传真: +86 (411) 8379 1800

济南

中国济南市市中区二环南路6636号中海广场1801室
邮编: 250002
电话: +86 (531) 6879 4988
传真: +86 (531) 6879 4900

青岛

中国青岛市市南区延安三路234号
海航万邦中心1号楼37楼
邮编: 266071
电话: +86 (532) 8089 1888
传真: +86 (532) 8089 1800

郑州

中国郑州市郑东新区金水东路51号楷林商务中心北区8座15A12室
邮编: 450046
电话: + 86 (371) 6197 6988
传真: + 86 (371) 6197 6900

西安

中国西安市南关正街88号
长安国际中心D座7楼
邮编: 710068
电话: +86 (29) 8469 2688
传真: +86 (29) 8469 2600

南京

中国南京市鼓楼区中央路201号
金茂广场南塔12A01室
邮编: 210009
电话: +86 (25) 6608 6288
传真: +86 (25) 6608 6210

合肥

中国合肥市蜀山区潜山路111号
华润大厦B座4306室
邮编: 230022
电话: +86 (551) 6488 4688
传真: +86 (551) 6488 4600



苏州

中国苏州市苏州工业园区苏州大道西
9号兆润财富中心西塔42楼02室邮编:
215021
电话: +86 (512) 6273 1888
传真: +86 (512) 6273 1800

成都

中国成都市武侯区人民南路四段3号
成都来福士广场塔1栋26楼04室
邮编: 610041
电话: +86 (28) 6291 2188
传真: +86 (28) 6291 2088

重庆

中国重庆市渝中区邹容路68号
重庆大都会东方广场19楼1905室
邮编: 400010
电话: +86 (23) 6393 7888
传真: +86 (23) 6393 7200

厦门

中国厦门市思明区鹭江道8号
国际银行大厦10楼E室
邮编: 361001
电话: +86 (592) 210 7888
传真: +86 (592) 210 8800

贵阳

中国贵阳市观山湖区长岭北路55号金
融城9号楼1802室
邮编550081
电话: +86 (851) 8861 2288
传真: +86 (851) 8861 2200

台湾

台北

11012 台湾台北市信义区
基隆路一段333号27楼
电话: +886 (2) 2729 6666
传真: +886 (2) 2729 6686

台中

40757 台湾台中市西屯区市政路402
号12楼
电话: +886 (4) 2704 9168
传真: +886 (4) 2254 2166

无锡

中国无锡市新吴区和风路26号
新发汇融广场D栋701室
邮编: 518001
电话: +86 (510) 8056 8688
传真: +86 (510) 8056 8600

杭州

中国杭州市江干区钱江路1366号
华润大厦A座1301室
邮编: 310020
电话: +86 (571) 2807 6388
传真: +86 (571) 2807 6300

长沙

中国长沙市开福区芙蓉中路一段109
号华创国际广场2号栋19楼1918室
邮编: 410008
电话: +86 (731) 8633 7000
传真: +86 (731) 8633 7010

海口

中国海南省海口市龙华区滨海大道
32号复兴城E区国际离岸大厦404室
邮编 570105
电话: +86 (898) 6860 8888
传真: +86 (898) 6860 8800

、

台南

70151 台湾台南市东区林森路一段
395号12楼
电话: +886 (6) 234 3111
传真: +886 (6) 275 2598

桃园

33045 桃园市桃園區中正路1092
號30樓
电话: +886 (3) 3158888
传真: +886 (3) 3585499

武汉

中国武汉市
江汉经济开发区江旺路8号
红T时尚创意街区6栋3楼04室
邮编: 430000
电话: +86 (27) 5974 5818
传真: +86 (27) 5974 5800

宁波

中国宁波市江东区民安东路268号
宁波国际金融服务中心E座1203室
邮编: 315040
电话: +86 (574) 8187 1788
传真: +86 (574) 8187 1700

昆明

中国昆明市五华区崇仁街1号
招银大厦1703室
邮编: 650021
电话: +86 (871) 6553 5988
传真: +86 (871) 6553 5900

珠海

中国珠海市香洲区银湾路1663号
珠海中心大厦2303室
电话: +86 (756) 2721 588
传真: +86 (756) 2721 500

高雄

80048 台湾高雄市新兴区
民族二路95号22楼
电话: +886 (7) 237 3116
传真: +886 (7) 236 5631

新竹

30075 台湾新竹市科学园区工业
东三路2号5楼
电话: +886 (3) 578 0205
传真: +886 (3) 577 7985

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2023 普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络中国成员机构，有时也指普华永道网络。每家成员机构各自独立。详情请进入www.pwc.com/structure。