

博斯普 通訊  
(繁體中文版)

Dare & Habere E-News

## 新消息

### 中國

**新的物權法於2007年10月1日生效**

國家工商總局因應物權法及擔保法的有關規定，於10月17日頒佈了《動產抵押登記辦法》，並即日實施。當中規定，企業、個體工商戶及農業生產經營者，以現有或將有的生產設備、原材料、半成品、產品抵押，應向抵押人住所地的縣級工商行政管理部門辦理登記。未經登記的，將不能對抗善意第三人的申索。

當事人在辦理動產抵押登記時，應當提交的資料包括：經抵押合同雙方當事人簽字或蓋章的抵押登記書；抵押合同雙方當事人主體資格證明或自然人身份證明。

抵押登記書應當載明：抵押人及抵押權人名稱(姓名)、住所地；代理人名稱(姓名)；被擔保債權的種類和數額；擔保的範圍；債務人履行債務的期限；抵押財產的名稱、數量、品質、狀況、所在地、所有權歸屬或使用權歸屬。詳細規則可參閱國家工商總局網址：<http://www.saic.gov.cn>。

### 香港

稅務局發出關於稅務實地審查和調查的條例釋義及執行指引第11號(修訂本)，並提供先評定，後調查的執行指引。

### 國際

美國證券交易委員會正考慮是否允許美國公司的財務報告，採用國際財務報告準則，取代美國公認會計原則。

歡迎瀏覽我們的網站:

<http://www.darehabere.com>

### 本期內容

請委託會計師： 業務估價專家的任命	1
私人公司股份的 轉讓機制	2
生活/平衡： 飛機的退休地	3
備忘錄	4

歡迎提出您感興趣的話題，並發送至下列電郵地址：[info@darehabere.com](mailto:info@darehabere.com)

我們會儘可能在未來的通訊和出版刊物，加入相關的話題。

## 請委託會計師

### 關於業務估價專家的任命人選

最近一宗涉及股票估值的案件中，有關的公司是從事建築工作，有律師在法庭上提出及要求法庭委任註冊工料測量師以替代專業會計師，為有關公司的業務進行估價工作，理由是：(1) 該公司的會計帳目，很可能因為沒有妥善保存業務文件而受到影



(第2頁續)

博斯普顧問有限公司 專門提供稅務、企業交易分析及諮詢、訴訟支援、風險評估和商業諮詢服務。

(續第1頁)

响；(2) 註冊工料測量師對於該公司的在建工程和使用物料的價值，以至於在相關項目的邊際利潤保證上，有更好的理解；因此(3) 註冊工料測量師更能夠為該公司的利潤與股份價值，提供切合實際的評估。

但法院認為，案件中業務估價專家的任務，是要替該公司釐定股份的價值。這項工作涉及到審核該公司的利潤及可能的損失；分析和解釋該公司的會計帳目；評估潛在或可能的索償等等。一位具業務估價經驗的專業會計師，正好切合相關的任務。對於沒有妥善保存業務文件的問題，只要讓會計師在有需要時，徵詢註冊工料測量師的意見，問題會得到解決。

(參考案件: Re King Fung Construction Work Co Ltd, HCMP 375/2005, HCA 2183/2004, 18 October 2007)

## 私人公司股份轉讓的機制

### 限制股份轉讓的條款

在香港經營業務，由購買一個空殼公司開始，是很方便和快捷的。大部分人，在選取一間空殼公司後，便指示其會計師分配及發出股份，一般不會太在意或特別審視公司章程內的條文，直至公司股權出現變數或問題時，才查看章程中的相關內容。

由多個股東合資經營的公司，都須要面對股權變動的事件，尤其當一個生意夥伴（作為股東）要退休或退出業務時，其他股東（除非他們願意付出某個特定的價格，買入擬退出夥伴的股份）通常不會同意夥伴的股份轉讓或移交給非公司現有股東的第三者，股權轉讓便很可能陷入僵局。要處理這些問題，必須先明白公司章程本身是股東與股東之間，及股東與公司之間的一份合同。香港公司法規定，私人公司的公司章程，必須載明限制股份轉讓的條款。

一般限制股份轉讓條款，是給予公司現有股東優先認購權，當中規定，凡公司擬發行新股，或股東擬出售持有的股份，現有股東將有權按股份

(第3頁續)

我們提供的服務，包括：

#### 稅務服務

核算及覆審

策劃及審核

稅務調查和糾紛問題

定價策略和轉讓定價

國際稅務

#### 商業交易分析及顧問

業務合併、收購及分拆

業務分析及評估

審慎調查

法證會計、專家證人

訴訟及爭議支援

#### 企業商業服務

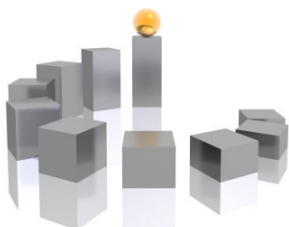
成立公司及業務拓展

公司秘書服務

會計及審計工作

業務監控及風險評估

財務管理及諮詢



(續第2頁)

比例優先認購。這樣的限制條款，可以令股東出售所持有的股票前，必須先知會其他股東和董事關於他的轉讓意圖。

另一種形式的限制股份轉讓條款，是賦予董事有絕對的酌情決定權，拒絕為任何已轉讓的股份登記，而不需要給予任何理由。這項條文所賦予董事局的，是一種絕對權力，被拒絕股份登記的人，是沒有向董事局或公司申索的理據。

但是，這並不能阻止希望退出的股東以信託形式，出售所持有的股份給予其他人士。換句話說，希望退出的股東將繼續以法定的名義持有股份，而作為第三者的其他人士，如果他不打算向公司申請股份登記，仍然是股份的最終受益人和擁有者，並委任同意轉讓的股東作為他的代理人。

在股份價值方面，要各方同意一個合理的價格，或者商討訂立估值的機制，在私人公司可能是不容易的。有些公司或股東會任命獨立會計師為相關的股票作出估值，但有些時候，糾紛甚至發生於對人選的任命。

為了盡量減少糾紛，草擬股東協議時，應清晰地訂定退出的機制，例如：如何提出股份轉讓的要求和轉讓股份的程序；禁止股份以信託的形式持有；如何為股份作出估價等等。股東協議與公司章程比較，可以訂定更多的商業條款和細節而不用向公眾披露。

為了盡量減少糾紛，草擬股東協議時，應清晰地訂定退出的機制。

我們的業務分析及評估服務：

[http://darehabere.com/dht/tta/dht\\_ta\\_bv.html](http://darehabere.com/dht/tta/dht_ta_bv.html)

## 生活/平衡

### 飛機的退休地 - 加州莫哈韋沙漠

(此文章由楊松光先生撰寫，一位熱衷於發掘新旅行景點的旅行者)

今年8月，我們的天空正歡迎一架新的巨型客機 (A380空中巴士飛機) 飛越香港維多利亞港。每年越來越多新的客機為旅客服務。我們外遊時亦希望乘搭新的客機。然而，退役的飛機往

(第4頁續)



本通訊的文章和資料，由以下人仕提供：

王浩聯先生 博斯普顧問有限公司 高級顧問 他是美國執業會計師；美國會計師公會會員；美國管理會計及財務管理會計師；香港會計師公會資深會員；及擁有香港特別行政區高等法院大律師資歷。曾經在跨國公司和財務機構任職，有豐富的會計和業務管理經驗，並曾在法律界執業多年，先後為多間大學、專業團體和香港特別行政區政府公務員的培訓課程擔任講者，出版有法律和會計課題的著作。

張潔玉小姐 智宏會計師行 合夥人 她擁有國際會計碩士資歷，是香港會計師公會資深會員及英格蘭和威爾士特許會計師公會會員。曾先後在兩所跨國會計師事務所任職及取得會計師資歷，並在上市公司集團任職，直至私人執業。對於處理各種業務及各樣的企業和機構，均有豐富的會計、審計和稅務經驗，包括上市公司，中小型企業，非牟利團體和慈善機構。

## 博斯普顧問有限公司

香港灣仔軒尼詩道48-62號，

上海實業大廈12樓1201室。

電話 (852) 2110 6989

傳真 (852) 2549 4866

電子郵件 [info@darehabere.com](mailto:info@darehabere.com)

歡迎瀏覽我們的網站:

<http://www.darehabere.com>

這通訊是由:



博斯普顧問有限公司

稅務 · 企業諮詢 · 財務調查

及



ARA & ASSOCIATES  
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

智宏會計師行

聯合出版。

信任 · 價值 · 承諾

(續第3頁)

那裏去呢？

加州莫哈韋機場是一個大型露天的飛機倉庫，專門存放過剩和過時的飛機。它位於加州14號和58號高速公路的交界附近。如果循I-15高速公路北行，越過Cajon Pass到達Victorville，在395出口持續前行，便可開始看到一系列巨形的商業飛機。58號高速公路是一條從拉斯維加斯到舊金山三藩市的重要車道捷徑。駕車的旅客可以視這為中途路上的休息點和莫哈韋沙漠中的特殊景點。

從遠處看去，它似乎是一個大機場，那裡經常有珍寶客機升降，並作日常飛行。飛機本身有圍欄隔開，但該機場是向公眾開放。除了商用飛機，有廢棄的重型軍用飛機，看似一個軍事基地。莫哈韋機場由於靠近愛德華茲空軍基地（知名的穿梭機登陸支援基地之一），及美國空軍試驗中心，它有時亦會存放着非比尋常的飛機。雖然，這並不意味著莫哈韋是一個飛機的終點站，但各種各樣的退役飛機，生產原型和模型，都會放置和停泊在那裡。（未完待續）



如果想收到未來的通訊和出版刊物，可以發送電郵給我們，或到我們的資訊中心網頁登記，並填寫你的聯絡資料:

[http://darehabere.com/dht/tkc/dht\\_kc.html](http://darehabere.com/dht/tkc/dht_kc.html)

### 備忘錄

2007年10月31日 利得稅報稅表:公司本年度屬虧損，而會計年結日為3月31日，須於此日期前作出延期報稅申請。

2007年11月15日 利得稅報稅表:公司會計年結日為3月31日的報稅最後提交期限。

緩交暫繳利得稅申請: 納稅人在該課稅年度的應評稅利潤，可能少於上一年度評稅利潤的90%，或少於其暫繳年度的評估利潤的90%，可考慮申請緩交暫繳利得稅。

2007中期檢討 / 為2008年預算: 對大多數公司而言，10月是一個合適的時間，進行中期業績檢討，和計劃明年的財政預算。

本刊物只是對於某些有興趣和相關課題作出簡要的介紹，它並不構成任何會計、財務、法律或投資上的專業意見。如果你想有更深入的信息，請與我們聯絡，或在對應課題上採取行動前，尋求相關的專業意見。博斯普顧問有限公司和智宏會計師行為獨立產權及經營。

版權© 2007 博斯普顧問有限公司 及 智宏會計師行。