

私人客户服务  
企业上市  
商务与税务咨询



---

德勤私人客户服务为有意准备上市的本地企业家提供一揽子上市支持服务。德勤中国的专业顾问团队经验丰富、网络通达，熟谙各国资本市场的上市要求及运作规范，助您从企业战略高度出发，妥善处理上市前、上市中、以及上市后的各类税务及商务问题，不仅为您的企业上市助力，并且陪伴您的企业稳步高效成长。

当公司发展达到一定规模并具备了走向资本市场的潜质，上市便自然而然地成为本地企业家们进一步做强做大的重要策略之一。对于企业家们而言，公司上市不仅是一个融资的过程，同时也是改善公司治理结构、股权架构和业务模式的宝贵契机。由此可以增强企业竞争力，实现规模裂变，提升企业价值，为股东创造更多的财富。

愿景虽美好，整个上市过程却极为错综复杂，企业家们常常对以下方面深感困扰：

- 在您做出企业上市的决定时，上市地点和时机将是一项非常重要的战略性选择。除了通常关注的市盈率，如何选择恰当时机，并把握当地证监会的审核要点顺利通过审核；
- 在上市准备阶段，企业家如何客观评估股权架构与业务模式，构建合规、有效的上市架构；如何分析、评估可能影响上市的税务风险并积极应对；
- 在上市成功后，企业家如何更有效地对企业进行整体财务和税务管理，不断提升企业价值；
- 面对上市后企业的增值，企业家应如何应对境内外个人所得税合规义务；如何设计合理的股权激励计划，保留优秀员工。

#### 情形一：

王氏家族在国内从事旅游与商业相关房地产的开发已逾十年。集团多年在中国大陆开发了多项物业，包括住宅、别墅、度假园区、商铺等，均取得了不俗的业绩。目前集团亟待获得大笔开发资金用于新的商业中心项目开发。集团同时还有一块新兴业务为高档红酒与精品白酒的销售代理，刚刚起步一年多，规模较小但增长相当可观。

地产业务架构较为复杂，可能需要时间梳理；酒类销售业务增长快速但规模有限，集团应当优先考虑以地产或酒类销售作为上市主体业务？非上市业务如何剥离？哪里是较为合适的上市地点？海外上市如何搭建红筹架构？选择何时上市才是理想时机？上市前重组过程可能产生一系列财务和税务影响，怎样才能顺利完成重组过程的同时有效管理财务及税务事宜？

#### 情形二：

徐先生从事电子商务行业，经过七年打拼并在两年前引入知名创投基金后，业务已实现了快速的规模发展，在国内和美国多地已经成立了经营性子公司。目前徐先生正在考虑二次融资并拟在三年内实现海外上市，目标上市地点为纳斯达克。

目前徐先生的主要考虑是：夫妇二人是否要进行移民以获得海外身份？是否要给予创始团队与业务骨干一定股权激励，激励方案如何设计才能够实现员工、企业、创始股东的共赢？公司的账务记录、内控制度、税务管理等各方面需如何改进才能符合美国资本市场严格的监管要求？现有的公司股权架构是否需要进一步调整，集团内部业务特别是跨境关联交易应当如何安排与定价，才能理顺关联关系，满足企业持续发展并进一步做强的要求，同时实现有效管理税务影响以及转让定价风险的目标？

## 我们的服务

德勤重视客户的资本运作需求，依托深广的全球网络、丰富的企业上市以及上市公司私有化领域的服务经验，对各国资本市场要求及相关会计和税务准则的了解和把握，我们与企业比肩齐步，协助企业家及其企业面对资本运作不同阶段的各类税务挑战。我们提供的相关商务及税务咨询服务包括（但不限于）：

### · 上市预备阶段

- 为拟上市公司进行股权架构、交易模式、关联交易、税务合规性等方面的健康体检
- 结合企业家及其他自然人股东的不同需求，取得境外长期居留证/国籍身份的税务影响分析以及境外资产咨询（返程投资方式、信托方式）及风险管理建议
- 企业家及高管的个人所得税税务咨询

### · 上市重组阶段

- 股权架构咨询
- 业务模式及交易流程（包括关联交易）咨询
- 重组过程咨询及协助

### · 上市后阶段

- 集团税务风险管控体系设计和建立咨询
- 集团税务手册的制定、培训与协助实施
- 企业海外投资、并购重组与新业务模式的税务分析与建议
- 企业集团转让定价方面的税务服务
- 知识产权、研发与政府激励服务
- 日常税务咨询与培训
- 税务沟通和协商服务

### · 私有化与二次上市

- 对于拟通过股权转让方式退出市场的企业股东，提供税负分析与转让方式咨询
- 携手德勤财务咨询团队，在企业私有化过程中提供各项财务与税务咨询服务
- 对拟转板上市的企业，从搭建新的股权架构开始到完成在其他证券市场上市提供各环节的咨询与协助

德勤私人客户服务倚靠德勤深广的全球网络与精辟的专业见地，致力于为本地企业家与精英阶层提供服务，尊重客户的集团/企业、家族/个人、投资、慈善等目标，辅助您获得多面成就。如欲了解其他私人客户服务内容，如个人股东税务咨询服务、股权激励的设计与税务咨询等，请联系我们。



# 联系

我们在中国各地区的团队随时欢迎您与我们商榷您在企业上市商务与税务方面的特定需求，并向我们了解其他德勤私人客户服务。

许柯

合伙人

德勤私人客户服务全国领导人

电话：+86 21 6141 1031

电子邮件：frakxu@deloitte.com.cn

## 华北地区

张宝云

合伙人

电话：+86 10 8520 7502

电子邮件：paubzhang@deloitte.com.cn

## 华东地区

卢强

合伙人

电话：+86 21 6141 1165

电子邮件：qilu@deloitte.com.cn

## 华南地区

谢玉莲

合伙人

电话：+86 755 3353 8777

电子邮件：contse@deloitte.com.cn

请到访[www.deloitte.com/cn](http://www.deloitte.com/cn)而获得更多信息

注：封面所用图案为南宋龙泉窑玉壶春瓶

## 关于德勤全球

Deloitte（“德勤”）泛指德勤有限公司（一家根据英国法律组成的私人担保有限公司，以下称“德勤有限公司”），以及其一家或多家成员所。每一个成员所均为具有独立法律地位的法律实体。请参阅[www.deloitte.com/cn/about](http://www.deloitte.com/cn/about)中有关德勤有限公司及其成员所法律结构的详细描述。

德勤为各行各业的上市及非上市客户提供审计、税务、企业管理咨询及财务咨询服务。德勤成员所网络遍及全球逾150个国家，凭借其世界一流和高质量专业服务，为客户提供应对最复杂业务挑战所需的深入见解。德勤拥有约200,000名专业人士致力于追求卓越，树立典范。

## 关于德勤大中华

作为其中一所具领导地位的专业服务事务所，我们在大中华设有22个办事处分布于北京、香港、上海、台北、成都、重庆、大连、广州、杭州、哈尔滨、新竹、济南、高雄、澳门、南京、深圳、苏州、台中、台南、天津、武汉和厦门。我们拥有近13,500名员工，按照当地适用法规以协作方式服务客户。

## 关于德勤中国

德勤品牌随着在1917年设立上海办事处而首次进入中国。目前德勤中国的事务所网络，在德勤全球网络的支持下，为中国的本地、跨国及高增长企业客户提供全面的审计、税务、企业管理咨询及财务咨询服务。在中国，我们拥有丰富的经验，一直为中国的会计准则、税务制度与本地专业会计师的发展贡献所长。

本文件中所含数据乃一般性信息，故此，并不构成任何德勤有限公司、其成员所或相关机构（统称为“德勤网络”）提供任何专业建议或服务。在做出任何可能影响自身财务或业务的决策或采取任何相关行动前，请咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构不对任何方因使用本文件而导致的任何损失承担责任。

©2014。欲了解更多信息，请联系德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

HK-031-14



这是环保纸印刷品