

香港交易所拒納信
HKEx-RL4-05 (2005 年 3 月)

概 要	
上市規則	《創業板上市規則》第 11.01 條
申請被拒理由	就上市申請人提交予上市科的資料是否一致及可信表示關注
內容	香港聯合交易所有限公司上市執行總監的回覆摘要

[保薦人名稱及地址]

敬啟者：

有關：一名創業板上市申請人(「該公司」，
連同附屬公司統稱「該集團」)提交的新上市申請

本函涉及該公司 [2002 年*月*日] 及 [2003 年*月*日] 的上市申請、招股章程草擬本、有關文件以及向上市科所作陳述。

創業板上市委員會於[2000 年年中] 的會議上，注意到該公司前任申報會計師(「前任申報會計師」)於[2003 年初] 呈辭的函件中，就該集團於 [2002 財務年度] 進行的數宗銷售交易(「銷售交易」)表示關注。據此，創業板上市委員會提出以下要求：

- 1) 要求前任申報會計師提交文件，陳述其是否經已撤回或將會撤回其對該公司主要營運附屬公司(「該主要附屬公司」) [2002 財務年度] 的經審計財務報表的意見，以及其所表達的真實兼公平意見是否仍然恰當。倘若前任申報會計師表示未有撤回或不會撤回其意見，並認為有關真實兼公平的意見仍然恰當，則須說明原因。
- 2) 要求前任申報會計師就該公司招股章程草擬本(「招股章程」)中披露的資料發出同意書，尤其關於招股章程中所述的「前任申報會計師未有撤回其認為

該主要附屬公司[2002 財務年度]的財務報表.....真實兼公平地顯示該主要附屬公司[2002 財務年度]的財務狀況及該年度的溢利之意見」。

據本所所知，前任申報會計師在 [2003 年年初]被要求辭職之前，並未能完成其有關銷售交易的工作，故不能判定其於 [2002 財務年度結束的數月後某日] 就該主要附屬公司[2002 財務年度]的財務報表所發表的審計意見是否要修改。據此，上市科認為該公司未能處理上市委員會的要求。

在審閱有關銷售交易的過程中，上市科發現相關陳述所提及的事實有若干前後矛盾之處，其中包括以下各項：

- 1) 前任申報會計師與 貴公司對銷售交易結賬方法的陳述不盡相同。據前任申報會計師的理解，若干銷售交易是以客戶向該公司一名董事開出支票的方式結賬。前任申報會計師在審計程序中曾要求索閱客戶支票副本，但卻未能獲提供。其後上市科得到的解釋則顯示有關銷售交易是以客戶直接支付現金給該名董事之方式結賬，而並非如申報會計師所理解以支票支付。
- 2) 本所認為，在上市科進一步審閱有關銷售交易時，若干陳述欠缺充分解釋或與事實不符。例如：
 - 本所問及為何有關銷售交易由客戶以現金(相對於以支票或其他方式)結賬時， 貴公司表示該主要附屬公司為一家小型私人公司，而小額交易以現金結賬向來是該公司行內普遍做法。然而，本所發現 貴公司的解說與該公司其他銷售所用的結賬方法並不吻合，因為該集團現任申報會計師(「現任申報會計師」)已經確認，除銷售交易之外的所有其他交易，均以支票直接支付予該公司的方式結賬。此外，本所亦注意到銷售交易的金額由 [*] 港元至 [*] 港元不等。
 - 貴公司的解釋是：「該名董事負責(其中包括)客戶關係及向客戶收取貨款，由該董事向客戶收取現金以直接抵銷該主要附屬公司所欠其款額是較為方便的做法」，但此說並不能解釋有關銷售交易的獨特處理方法，尤其是為何通過該集團的【往來戶口】處理與客戶之間結賬事宜的安排(i)只限於銷售交易；及(ii)只限於該公司其中一名董事[X]氏，而不涉及該公司其他董事或高級管理人員。
 - 貴公司回應本所查詢時，曾指該名董事事前已得董事會同意，讓有關銷售交易得以採用直接支付現金的方式向該董事結賬。然而，本所其後知悉，所述的董事會同意是後來應本所要求出示董事會同意證明而作出；而那是指在交易結賬前取得董事會的口頭同意，並於 2003 年[*]月才由董事會作出追認。
- 3) 本所並再重複強調，我們非常關注之前送交上市科的資料是否一致及可靠：

- 貴公司在[2003年年初]的來函曾指上市計劃要延遲，是因為前任申報會計師當時的主管合夥人出現人事變動，以致未能如期發出會計師報告。到後來再度呈交上市申請時，貴公司仍沒有坦言告知真正的原因，反而確定表示並無任何重大事宜需要本所留意。前任申報會計師在[2003年年初]的函件中載述其呈辭的真正原因，是在上市科不斷追問下，才於[若三個多月後]作出披露。
- 貴公司並無提述以讓本所對該集團與該公司控股股東一名聯繫人士之間的關連交易作出留意；該宗交易是上述銷售交易的一部分。

上市科考慮過上文各項關注事項後，決定拒絕該公司的上市申請。

[特意刪除函件部分內容]

然而，根據《創業板上市規則》第四章，該公司有權要求創業板上市委員會覆核有關決定。

[特意刪除函件部分內容]

代表
香港聯合交易所有限公司

[簽署]

上市主管
謹啟
[日期]