

## 《2004年公司(修訂)條例草案》委員會 二零零五年三月十五日會議所討論事項的跟進

### 目的

在法案委員會二零零五年三月十五日的會議上，委員要求政府當局就若干項與《2004年公司(修訂)條例草案》(條例草案)有關的事宜提供進一步資料及作出澄清。經諮詢律政司和香港會計師公會後，我們把有關資料載述於下文各段。

### 所引用法例的相關條文

- (a) 提供下列相關條文的文本 -
- (i) 英國《1985年公司法》(簡稱《英國公司法》)附表10A第10段(擬議附表23第3(3)條以此為藍本)；
  - (ii) 《英國公司法》第146及162C條；及
  - (iii) 本港《公司條例》(第32章)第49A及49B條。
2. 英國及香港的公司法例的相關條文，分別載於**附件A**及**附件B**。

### 擬議附表23第3(3)條

- (b) 擬議附表23第3(3)條原擬達到的目的；
- (c) 政府當局現時建議刪除第3(3)條的理據；
- (d) 「持有」一詞是否指「直接持有」及/或「間接持有」。

3. 正如我們在二零零四年十一月二十三日致助理法律顧問的覆函(立法會 CB(1)453/04-05(17)號文件)以及對香港律師會提交的意見書所作回覆(立法會 CB(1)681/04-05(02)號文件)中載述，擬議附表23第3(3)

條<sup>1</sup>是以《英國公司法》附表 10A 第 10 段<sup>2</sup>為藍本。擬議條文原擬處理附屬企業（相對於其他權利持有人）獲取本身表決權的情況。我們當時認為，這是指附屬企業因持有母企業若干表決權而間接持有其本身表決權的情況。

4. 鑑於就第 3(3)條的應用所曾引出的問題，我們已在二零零五年一月請英國工業貿易署進一步作出澄清。正如政府當局在其後發出題為「二零零五年一月十三日會議所討論事項的跟進」的文件(立法會 CB(1)825/04-05(02)號文件)中所載述，《英國公司法》相關條文的詮釋權在英國的法院。不過，我們從與英國工業貿易署聯絡時所得悉，《英國公司法》附表 10A 第 10 段普遍被認為應適用於**某企業本身持有同一企業的表決權**的情況。我們亦獲告知，該項英國條文應不適用於母企業及附屬企業各自持有對方股權的情況。

5. 因此，我們再作進一步查究。據政府的法律顧問所理解，及一如在政府當局題為「二零零五年二月三日會議所討論事項的跟進」的文件(立法會 CB(1) 1077/04-05(02)號文件)中載述，當一間英國公眾公司在某些情況下收購本身的股份，《英國公司法》第 146 條訂明該公司可持有該等股份三年(或在某些情況下則為一年)，其後該等股份須予取消。在持有股份的期間，有關公司不能行使該等股份所賦予的表決權。同時，《英國公司法》第 162C 條訂明准許某些公司在某等情況下持有本身的股份(稱為「庫存股份」)，但條文禁止行使該等股份的權利。在此等情況下，《英國公司法》附表 10A 第 10 段似乎可予應用，使在決定「母公司與附屬公司」關係時，公司本身所持有的表決權須被減去。

6. 在香港，除非成文法另有訂明，否則任何公司都不得作為其本身的成員<sup>3</sup>。《公司條例》第 49A 及 49B 條准

---

<sup>1</sup> 擬議附表 23 第 3(3)條載明：「第(1)款所提述的任何企業的表決權，須減去該企業本身所持有的任何權利。」

<sup>2</sup> 英國《1985年公司法》附表 10A 第 10 段載明：「任何企業的表決權，須減去該企業本身所持有的任何權利。」

<sup>3</sup> *Trevor 訴 Whitworth 案*( [1887] 12 App Cas 409); *Kirby 訴 Wilkins 案*( [1929] 2 Ch 444)。

許一間公司贖回或購買本身的股份。不過，根據《公司條例》第49A(4)條，公司按第49A條贖回的股份，在贖回時須予以取消。根據《公司條例》第49B(3)條，此等取消的處理亦適用於公司按第49B條購買本身股份的情況。因此，有關贖回或購買的股份賦予股東的表決權亦會隨之而被取消。此外，本港的《公司條例》並無等同《英國公司法》第146及162C條的條文，准許公司在該等訂明情況下持有本身的股份。無論如何，《公司條例》現行第2(4)至(7)條<sup>4</sup>中關於決定兩間公司是否存在「母公司與附屬公司」關係的準則，並無與擬議附表23第3(3)條的「減去有關企業本身所持有有關權利」相同的規定。我們也未有知悉在應用第2(4)至(7)條時出現困難。基於上述考慮，我們認為並無必要加入與第3(3)條相類的「減去有關企業本身所持有有關權利」的規定，以決定一法人團體是否屬另一法人團體的附屬公司。

7. 此外，我們也進一步諮詢香港會計師公會及律政司。根據他們的意見，擬議附表23第3(3)條看來與香港的情況沒有關連。我們也未曾知悉有不屬法人團體的附屬企業持有該企業本身的表決權的真實情況。即使確有此情況，由於有關企業未有被禁止行使該類表決權，我們因而未見有需要訂立「減去有關企業本身所持有有關權利」的規定。因此，我們認為我們考慮提出一項委員會審議階段修正案(修正案)，以剔除第3(3)條。

(e) 第3(3)條是否適用於以下情況：

- (1) 母企業(「A」企業)有兩家全資附屬企業，(即屬法人團體的「B」企業和不屬法人團體的「C」企業)，而「B」企業和「C」企業都持有「A」公司若干股份和表決權；
- (2) 母企業(「A」企業)有兩家非全資附屬企業，(即屬法人團體的「D」企業和不屬法人團體的「E」企業)，而「D」企業和「E」企業都持有「A」企業若干股份和表決權；

---

<sup>4</sup> 相關條文載於**附件 B**。

8. 我們已在題為「二零零五年一月十三日會議所討論事項的跟進」的文件(立法會CB(1)825/04-05(02)號文件)中圖2及第4至6段已描述類似的情況。儘管我們現在認為應刪除條例草案擬議附表23第3(3)條，但純為舉例說明，我們認為該款條文並不適用於上述兩種情況。

9. 就情況(1)而言，我們首先要指出，根據《公司條例》第28A(1)條<sup>5</sup>，「B」企業作為一法人團體在一般情況下不能作為其控股公司A公司的成員；但據我們所知，並沒有任何規則禁止任何不屬法人團體的企業持有其控股公司的股份。儘管如此，即使「B」企業和「C」企業的確持有「A」企業若干股份和表決權，第3(3)條也不適用，因為該條文應解釋為「在任何企業持有的表決權（即在「B」企業或「C」企業持有的表決權），須減去該企業本身所持有的任何權利（即「B」企業或「C」企業本身持有在「B」企業或「C」企業的表決權）」。由於「B」企業和「C」企業都是持有「A」企業的表決權而非其本身的表決權，故第3(3)條並不適用。

10. 至於情況(2)，縱使「A」企業的附屬企業並非其全資附屬企業，情況也沒有分別。第9段載述的情況同樣適用。

- (f) 如「A」公司投資於某基金，該基金又持有另一間公司（即「B」公司）的股份，而「B」公司亦持有「A」公司的股份，請根據有關條文及／或會計規則解釋：
- (i) 如何決定這些實體之間的母公司與附屬公司關係；
  - (ii) 這些實體如何擬備集團帳目；
  - (iii) 第3(3)條是否適用。

11. 為了擬備集團帳目而決定「母公司與附屬公司」的關係，並假定該基金符合擬議附表23第1條<sup>6</sup>的「企業」定義，擬議附表23第2條或《公司條例》第2(4)條都適用於

---

<sup>5</sup> 相關條文載於附件B。

<sup>6</sup> 根據條例草案，如有關「基金」不符合擬議附表23第1條所載的「企業」定義，則在該「基金」投資的公司無須把該「基金」視為其附屬企業及作出綜合匯報。

上述情況。如「A」公司投資於某基金，並因符合擬議附表23第2(1)條或《公司條例》第2(4)條所訂的任何一項準則而可對該基金行使「控制」權，該基金可成為「A」公司的附屬企業。這準則同樣適用於決定該基金與另一間公司即「B」公司（其股份由該基金持有）之間的「母公司與附屬公司」關係。

12. 香港會計師公會在**附件C**說明這些實體應如何擬備集團帳目，並指出《香港會計準則》第32號<sup>8</sup>已訂明這種情況應如何入帳，而在決定有關的「母公司與附屬公司」關係時不會受該種入帳方式影響。

13. 同樣，擬議附表23第3(3)條亦不適用於這情況。一如上文第4及第9段所說明，「在基金持有的表決權」、「在『B』公司持有的表決權」及「在『A』公司持有的表決權」在這特定情況下屬於三種不同的權利，任何一種權利都不能實際互相削減。

(g) *母公司應如何處理所持有的本身股份(並非直接由本身持有，而是透過一間附屬公司持有)。*

14. 一如上文第9段所解釋，《公司條例》第28A(1)條(除該條載述的例外情況外)，禁止法人團體作為其控股公司的成員，而如將公司的股份分配或轉讓予其附屬公司，則該項分配或轉讓亦屬無效。即使「母公司」在例外情況下透過一間「附屬公司」持有股份，《公司條例》現時亦沒有條文規定該等股份所附帶的表決權須予以減去，以便確定首述「母公司」的「母公司」(即「祖母公司」)。

15. 香港會計師公會指出，《香港會計準則》第32號已訂明這種情況應如何入帳，而在決定有關的「母公司與附屬公司」關係時不會受該種入帳方式影響。

---

<sup>8</sup> 《香港會計準則》第32號「金融工具：披露及呈報」第33條訂明，「某實體如回購其股本票據，該等票據(又稱「庫存股份」)須從該實體的股本中扣除。實體從購買、售賣、發行或取消其股本票據所得的收益或因此造成的虧損，不得以盈利或虧損入帳。這類庫存股份可由該實體或集團的其他成員獲取或持有。所繳付或收取的代價，須直接在股本帳中入帳。」

## 擬議「真實而公平地反映的凌駕」條文

(h) 擬議第 123(4)條的目的。

16. 擬議第 123(4)條<sup>8</sup>的用意是明文規定董事須為能真實而公平地反映公司狀況，以及當遵從附表 10 和《公司條例》中其他關乎公司帳目所須列明事項的規定並不足以真實而公平地反映公司狀況或公司的利潤或虧損時，在帳目內提供額外資料。

(i) 檢討第 123 條第(1)、(2)、(3)、(4)和(4A)款<sup>9</sup>，就委員關注現行和擬議條文有重疊情況作出回應。

17. 我們已就現行第(1)款和擬議第(4)款有否重疊的問題，尋求律政司的意見。律政司表示，在某程度上，第(1)和第(4)款會有重疊之處，因為這兩款條文都要求帳目真實而公平地反映狀況。然而，這並不必然表示無須加入擬議第(4)款。擬議第(4)款旨在提供具體例子，說明何謂第(1)款所規定的真實而公平地反映狀況的責任，以及如何應用「真實而公平地反映的凌駕」規則。在《公司條例》中，某條文訂明某種一般責任而隨後訂明具體責任的情況，並不罕見<sup>10</sup>。事實上，擬議第(4)款和(4A)款已清楚顯示第(1)款的凌駕性。然而，鑑於委員的關注，我們會考慮提出一項修正案，明確指明擬議第(4)款並不影響第(1)款的一般性的原則。

---

<sup>8</sup> 條例草案建議廢除現行第 123(4)條，代以 -

「(4) 在不影響第(2)及(3)款的一般性的原則下，如遵守附表 10 中關於須將事宜列入公司的資產負債表及損益表或附錄於該等帳目的陳述書的規定以及本條例中關於將該等事宜列入該等資產負債表及損益表或陳述書的其他規定，不足以真實而公平地反映公司的事務狀況或公司的利潤或虧損，則須在該等帳目或陳述書內(視情況所需而定) 提供為真實而公平地反映需提供的額外資料。

(4A) 如遵守第(2)、(3) 及(4) 款提述的任何條文，與真實而公平地反映公司的事務狀況或公司的利潤或虧損的規定相抵觸，則公司的董事須在為遵守第(1)款所需的範圍內偏離該等條文，並在公司的資產負債表及損益表或在附錄於該等帳目的陳述書內，列明作出偏離的理由及偏離的詳情及影響。」

<sup>9</sup> 相關條文載於**附件 B**。

<sup>10</sup> 舉例來說，《公司條例》第 107(1)條規定，每間公司須每年提交具指明格式的申報表，而申報表須載列其內所指明的詳情。第 107(2)條則規定，在不損害第(1)款的概括性原則下，申報表須述明該款所述明的資料。有關條文摘錄於**附件 B**。

18. 至於對現行第(3)款和擬議第(4)款可能重疊的憂慮，擬議第(4)款已明文訂明不會影響第(3)款的一般性原則，因此並不存在第(4)款影響第(3)款的應用和釋義的問題。

19. 我們理解上述情況或會衍生對應否廢除第(3)款的疑問。我們同意，在加入擬議第(4)款後，第(3)款在某程度上可能變得多餘，因為前者確實訂明有關遵從附表 10 及《公司條例》中其他關乎公司帳目所須列明事項的規定仍不足以真實而公平地反映公司狀況的情況。第(3)款亦預期會有同樣情況出現；因為該款訂明，除例外情況外，附表 10 的應用不得損害第(1)款的一般規定及《公司條例》的任何其他規定。然而，廢除第(3)款會觸及其他與該款現時的施行有關的問題，尤其是對附表 10 第 III 部(與銀行及保險公司會計規定有關的條文)及《公司條例》的任何其他規定的影響，遠超條例草案的用意。

20. 有見及此，我們建議維持現狀，即保留第(3)款，但須按下文第 21 段所述提出一項修正案。無論如何，擬議第(4)款不會影響第(3)款的釋義，因為第(4)款已指明該款不影響第(3)款。我們會分別邀請公司法改革常務委員會及政府／香港會計師公會聯合工作小組(該小組負責檢討《公司條例》的會計及審計條文)就第(3)款的施行所受到的影響進行進一步研究。

21. 在我們的法律顧問就第(3)款的檢討時，她曾指出並未能從現行第(4)至(7)款及擬議第(4)至(4A)款中確認當中哪條屬第(3)款所指的例外情況。我們知悉，現行第(3)款是在 1974 年制訂，並以英國《1948 年公司法》<sup>11</sup>作為藍本，惟以此作藍本的英國相關條文其後為英國《1985 年公司法》所刪除。律政司認為，現行第(3)款述明的首述例外情況(即「本條的後述條文」)最少可予以刪去。因此，我們會考慮提出一項修正案，刪去現行第(3)款中「本條的後述條文或」的字眼。

---

<sup>11</sup> 有關條文摘錄於附件 A。

- (j) 提供《英國公司法》第 227A 條及其他相關條文(條例草案中「真實而公平地反映的凌駕」條文以此等條文為藍本)的文本。

22. 相關條文載於**附件 A**。

**財經事務及庫務局**  
**二零零五年四月**



## UK Companies Act 1948 (Repealed) (English version only)

### 149

(1) Every balance sheet of a company shall give a true and fair view of the state of affairs of the company as at the end of its financial year, and every profit and loss account of a company shall give a true and fair view of the profit or loss of the company for the financial year.

(2) A company's balance sheet and profit and loss account shall comply with the requirements of the Eighth Schedule to this Act, so far as applicable thereto.

(3) Save as expressly provided in the following provisions of this section or in Part III of the said Eighth Schedule, the requirements of the last foregoing subsection and the said Eighth Schedule shall be without prejudice either to the general requirements of subsection (1) of this section or to any other requirements of this Act.

(4) The Board of Trade may, on the application or with the consent of a company's directors, modify in relation to that company any of the requirements of this Act as to the matters to be stated in a company's balance sheet or profit and loss account (except the requirements of subsection (1) of this section) for the purpose of adapting them to the circumstances of the company.

(5) Subsections (1) and (2) of this section shall not apply to a company's profit and loss account if-

(a) the company has subsidiaries; and

(b) the profit and loss account is framed as a consolidated profit and loss account dealing with all or any of the company's subsidiaries as well as the company and-

(i) complies with the requirements of this Act relating to consolidated profit and loss accounts; and

(ii) shows how much of the consolidated profit or loss for the financial year is dealt with in the accounts of the company.

(6) If any person being a director of a company fails to take all reasonable steps to secure compliance as respects any accounts laid before the company in general meeting with the provisions of this section and with the other requirements of this Act as to the matters to be stated in accounts, he shall, in respect of each offence, be liable on summary conviction to imprisonment for a term not exceeding six months or to a fine not exceeding two hundred pounds:

Provided that-

(a) in any proceedings against a person in respect of an offence under this section, it shall be a defence to prove that he had reasonable ground to believe and did believe that a competent and reliable person was charged with the duty of seeing that the said provisions or the said other requirements, as the case may be, were complied with and was in a position to discharge that duty; and

(b) a person shall not be sentenced to imprisonment for any such offence unless, in the opinion of the court dealing with the case, the offence was committed wilfully.

(7) For the purposes of this section and the following provisions of this Act, except where the context otherwise requires,-

(a) any reference to a balance sheet or profit and loss account shall include any notes thereon or document annexed thereto giving information which is required by this Act and is thereby allowed to be so given; and

(b) any reference to a profit and loss account shall be taken, in the case of a company not trading for profit, as referring to its income and expenditure account, and references to

profit or to loss and, if the company has subsidiaries, references to a consolidated profit and loss account shall be construed accordingly.

## **UK Companies Act 1985 (English version only)**

### **Current through 18 February 2005**

#### **146 Treatment of shares held by or for public company**

(1) Except as provided by section 148, the following applies to a public company--

(a) where shares in the company are forfeited, or surrendered to the company in lieu, in pursuance of the articles, for failure to pay any sum payable in respect of the shares;

(aa) where shares in the company are surrendered to the company in pursuance of section 102C(1)(b) of the Building Societies Act 1986;

(b) where shares in the company are acquired by it (otherwise than by any of the methods mentioned in section 143(3)(a) to (d)) and the company has a beneficial interest in the shares;

(c) where the nominee of the company acquires shares in the company from a third person without financial assistance being given directly or indirectly by the company and the company has a beneficial interest in the shares; or

(d) where a person acquires shares in the company with financial assistance given to him directly or indirectly by the company for the purpose of or in connection with the acquisition, and the company has a beneficial interest in the shares.

Schedule 2 to this Act has effect for the interpretation of references in this subsection to the company having a beneficial interest in shares.

(2) Unless the shares or any interest of the company in them are previously disposed of, the company must, not later than the end of the relevant period from their forfeiture or surrender or, in a case within subsection (1)(b), (c) or (d), their acquisition--

(a) cancel them and diminish the amount of the share capital by the nominal value of the shares cancelled, and

(b) where the effect of cancelling the shares will be that the nominal value of the company's allotted share capital is brought below the authorised minimum, apply for re-registration as a private company, stating the effect of the cancellation.

(3) For this purpose "the relevant period" is--

(a) 3 years in the case of shares forfeited or surrendered to the company in lieu of forfeiture, or acquired as mentioned in subsection (1)(b) or (c);

(b) one year in the case of shares acquired as mentioned in subsection (1)(d).

(4) The company and, in a case within subsection (1)(c) or (d), the company's nominee or (as the case may be) the other shareholder must not exercise any voting rights in respect of the shares; and any purported exercise of those rights is void.

#### **162C Treasury shares: voting and other rights**

(1) This section applies to shares which are held by a company as treasury shares ("the treasury shares").

(2) The company must not exercise any right in respect of the treasury shares, and any purported exercise of such a right is void.

(3) The rights to which subsection (2) applies include any right to attend or vote at meetings (including meetings under section 425).

(4) No dividend may be paid, and no other distribution (whether in cash or otherwise) of

the company's assets (including any distribution of assets to members on a winding up) may be made, to the company in respect of the treasury shares.

(5) Nothing in this section is to be taken as preventing--  
(a) an allotment of shares as fully paid bonus shares in respect of the treasury shares, or  
(b) the payment of any amount payable on the redemption of the treasury shares (if they are redeemable shares).

(6) Any shares allotted as fully paid bonus shares in respect of the treasury shares shall be treated for the purposes of this Act as if they were purchased by the company at the time they were allotted, in circumstances in which section 162A(1) applied.

### **226A Companies Act individual accounts**

(1) Companies Act individual accounts must comprise--  
(a) a balance sheet as at the last day of the financial year, and  
(b) a profit and loss account.

(2) The balance sheet must give a true and fair view of the state of affairs of the company as at the end of the financial year; and the profit and loss account must give a true and fair view of the profit or loss of the company for the financial year.

(3) Companies Act individual accounts must comply with the provisions of Schedule 4 as to the form and content of the balance sheet and profit and loss account and additional information to be provided by way of notes to the accounts.

(4) Where compliance with the provisions of that Schedule, and the other provisions of this Act as to the matters to be included in a company's individual accounts or in notes to those accounts, would not be sufficient to give a true and fair view, the necessary additional information must be given in the accounts or in a note to them.

(5) If in special circumstances compliance with any of those provisions is inconsistent with the requirement to give a true and fair view, the directors must depart from that provision to the extent necessary to give a true and fair view.

(6) Particulars of any such departure, the reasons for it and its effect must be given in a note to the accounts.

### **227A Companies Act group accounts**

(1) Companies Act group accounts must comprise--  
(a) a consolidated balance sheet dealing with the state of affairs of the parent company and its subsidiary undertakings, and  
(b) a consolidated profit and loss account dealing with the profit or loss of the parent company and its subsidiary undertakings.

(2) The accounts must give a true and fair view of the state of affairs as at the end of the financial year, and the profit or loss for the financial year, of the undertakings included in the consolidation as a whole, so far as concerns members of the company.

(3) Companies Act group accounts must comply with the provisions of Schedule 4A as to the form and content of the consolidated balance sheet and consolidated profit and loss account and additional information to be provided by way of notes to the accounts.

(4) Where compliance with the provisions of that Schedule, and the other provisions of this Act as to the matters to be included in a company's group accounts or in notes to those accounts, would not be sufficient to give a true and fair view, the necessary additional

information must be given in the accounts or in a note to them.

(5) If in special circumstances compliance with any of those provisions is inconsistent with the requirement to give a true and fair view, the directors must depart from that provision to the extent necessary to give a true and fair view.

(6) Particulars of any such departure, the reasons for it and its effect must be given in a note to the accounts.

#### **SCHEDULE 10A Parent and Subsidiary Undertakings: Supplementary Provisions**

**10** The voting rights in an undertaking shall be reduced by any rights held by the undertaking itself.

## 香港《公司條例》(第 32 章)

### 2. 釋義

.....

(4) 就本條例而言，在不抵觸第(6)款的條文下，一間公司須當作另一間公司的附屬公司，如一

(a) 該另一間公司—

(i) 控制首述的公司董事局的組成；或 (由 1984 年第 6 號第 2 條修訂)

(ii) 控制首述的公司過半數的表決權；或

(iii) 持有首述的公司的過半數已發行股本(所持股本中，如部分在分派利潤或資本時無權分享超逾某一指明數額之數，則該部分不計算在該股本內)；或

(b) 首述的公司是一間公司的附屬公司，而該間公司是上述另一間公司的附屬公司。(由 1974 年第 80 號第 2 條增補)

(5) 就第(4)款而言，一間公司如在無須他人同意或與他人共同行使的情況下，可藉行使若干可由其行使的權力，委任另一間公司的全數或過半數的董事或將其免任，則該另一間公司的董事局的組合，須當作受該公司所控制，而就本條文而言，在以下情況，該公司須當作有作出上述委任的權力—

(a) 如任何人在該公司沒有行使該項權力予以支持下即不能獲委任為董事；或

(b) 如任何人獲委任為董事是該人身為該公司的董事或其他高級人員的必然結果。(由 1974 年第 80 號第 2 條增補)

(6) 在決定一間公司是否另一間公司的附屬公司時—

(a) 任何該另一間公司以受信人身分所持有的股份或可由其行使的權力，須視為並非該另一間公司所持有的股份或可行使的權力；

(b) 除(c)及(d)段另有規定外—

(i) 任何人作為該另一間公司的代名人而持有的股份或可行使的權力(該另一間公司僅以受信人身分而關涉在內的情況除外)；或

(ii) 該另一間公司的附屬公司(並非僅以受信人身分而關涉的附屬公司)或該附屬公司的代名人所持有的股份或可行使的權力，須視為該另一間公司所持有的股份或可行使的權力；

(c) 任何人憑藉首述公司的債權證的條文，或憑藉用以保證發出該等債權證的信託契據的條文而持有的股份或可行使的權力，須不予理會；及

(d) 任何該另一間公司、其附屬公司、該另一間公司的代名人或該附屬公司的代名人所持有的股份或可行使的權力(並非如(c)段所述的方式所持有或可行使者)，如該另一間公司或其附屬公司(視屬何情況而定)的通常業務乃包括借出款項，而以前述方式所持有的股份或可行使的權力僅屬該種通常業務運作的交易中的一種保證，則該等股份或權力須視為並非該另一間公司所持有或可行使。(由 1974 年第 80 號第 2 條增補)

(7) 在本條例中凡提述某公司的控股公司，須解釋為提述前述公司乃其附屬公司的公司。(由 1974 年第 80 號第 2 條增補)

.....

## 28A 控股公司的成員資格

- (1) 除本條另有規定外，法人團體不能作為其控股公司的成員，而如將公司的股份分配或轉讓予其附屬公司，則該項分配或轉讓亦屬無效。
- (2) 如附屬公司是以遺產代理人身分而關涉在內，本條的規定即不適用；如附屬公司是以受託人身分而關涉在內，則除非控股公司或其某間附屬公司是根據有關信託而享有實益權益，而且並非僅為了在包括貸款的通常業務運作中達成某宗交易而以接受保證方式如此享有該項權益，否則本條亦不適用。
- (3) 本條並不阻止在《1984 年公司(修訂)條例》+(1984 年第 6 號)生效\*時已是其控股公司成員的附屬公司繼續作為成員。
- (4) 本條並不阻止在成為另一間公司的附屬公司當日已是該另一間公司成員的公司繼續作為成員。
- (5) 本條並不阻止附屬公司藉着或憑藉行使附於其在《1984 年公司(修訂)條例》+(1984 年第 6 號)生效\*時所持有其控股公司的任何股份的轉換權利，或藉着或憑藉行使其在《1984 年公司(修訂)條例》+(1984 年第 6 號)生效\*時所持有其控股公司的債權證的轉換權利，而成為其控股公司的成員或獲配發其控股公司的股份。
- (6) 本條並不阻止一間作為其控股公司成員的附屬公司，接受及持有更多其控股公司的股份，但該等股份須是該控股公司在將儲備或利潤資本化後，作為全部繳足股款的股份分配予該附屬公司的。
- (7) 除第(2)款另有規定外，作為其控股公司成員的附屬公司，無權在控股公司或控股公司的任何類別成員的會議上表決。
- (8) 除第(2)款另有規定外，本條適用於作為附屬公司的法人團體的代名人，猶如本條中凡提述此法人團體，即包括提述其代名人一樣。
- (9) 凡控股公司向其成員作出股份要約，該控股公司可代其任何附屬公司出售如非有本條即原可由該附屬公司憑藉其在控股公司已持有的股份而取得的上述要約股份，並可將售賣所得收益付予該附屬公司。
- (10) 對於屬擔保有限公司或無限公司的控股公司而言，不論其是否有股本，凡本條中提述股份之處，均須解釋為包括提述該等公司成員的權益，不論該權益的形式為何。  
(由 1984 年第 6 號第 17 條增補)

## 49A 贖回股份方面的融資等

- (1) 除第(2)款及第 49I 及 49P(4)條另有規定外—
  - (a) 可贖回股份只可從公司的可分發利潤中撥款贖回，或從為贖回的目的而發行新股份所得收益中撥款贖回；及
  - (b) 贖回時所須付的任何溢價，須從公司的可分發利潤中撥款支付。
- (2) 如可贖回股份原先是以溢價發行，則在將其贖回時所須付的任何溢價，可從為贖回股份的目的而發行新股份所得收益中撥款支付，支付的最高款額相等於一

(a) 公司在發行經贖回的股份時所取得的溢價總額；或  
(b) 公司的股份溢價帳當時的款額(包括就發行新股份的溢價轉入該帳項的款項在內)，

上述二者以較小的款額為準；而在該情況下，公司的股份溢價帳須減去一筆為數相當於(或總數相當於)憑藉本款從發行新股份所得收益中撥出的任何付款。

(3) 除第 49 至 49S 條另有規定外，股份的贖回可按公司章程細則所訂定的條款及方式實行。

(4) 根據本條贖回的股份，須視為在贖回時已經取消，而公司的已發行股本額亦須據此減少，減少數額相等於該等已贖回股份的面值；但公司贖回股份之舉，不得被視作減少公司的法定股本額。

(5) 在不損害第(4)款的原則下及除第(6)款另有規定外，如公司即將贖回股份，則公司有權發行股份，其面值可達即將贖回的股份的面值，猶如該等即將贖回的股份從未發行一樣。

(6) 如在贖回現有股份前發行新股份，則除非該等現有股份在該等新股份發行後 1 個月內贖回，否則該等新股份，就附表 8 而言，須當作未曾根據第(5)款發行。

#### **49B 公司購買本身股份的權力**

(1) 在符合第 49、49A、49BA、49C、49E、49F、49G、49H、49P、49Q、49R 及 49S 條的規定下，任何上市公司，如其章程細則許可，均可購買本身的股份(包括任何可贖回股份)。

(2) 在符合第 49 至 49S 條的規定下，任何非上市股份有限公司或有股本的非上市擔保有限公司，如其章程細則許可，均可購買本身的股份(包括任何可贖回股份)。

(3) 第 49 及第 49A 條適用於任何公司根據本條購買本身股份的情況，一如該兩條適用於可贖回股份的贖回，但購買的條款及方式無須按第 49A(3)條所規定由章程細則決定。

(4) 即使第(1)及(2)款另有規定，在符合第 49、49A、49F、49G、49H、49I(4)及(5)、49P、49Q、49R 及 49S 條的規定下，但屬於或不屬於從可分發利潤或從發行新股份所得收益中撥款購買本身股份的情況除外，任何上市公司及非上市股份有限公司或有股本的非上市擔保有限公司，如其章程細則許可，均可購買本身的股份(包括任何可贖回股份)，以—

(a) 就任何債項或申索作出和解或妥協；

(b) 消除不足一股的股份或零碎的權利；如屬上市公司，則消除碎股；

(c) 履行下述協議，該協議為根據公司先前已在大會上批准的僱員股份計劃，公司具有購買股份的選擇權或有義務購買股份；或

(d) 遵從法院根據第 8(4)、47G(5)或 168A(2)條所作出的命令。(由 1995 年第 13 號第 2 條修訂)

(5) 在第(4)(b)款中，“碎股”(odd lot of shares)指股份數目小於批准在認可證券市場買賣的通常數目的公司股份。(由 2002 年第 5 號第 407 條修訂)

(6) 如公司根據本條購買本身的股份後，會導致公司不再有任何成員持有可贖回股份以外的股份，則公司不可根據本條購買本身的股份。

#### 107. 公司須提交的周年申報表

(1) 在符合本條及第 109 條的規定下，每間公司須每年提交具指明格式的申報表一次，申報表須載列其內所指明的詳情(關於該公司者)。(由 1997 年第 80 號第 102 條修訂；由 2000 年第 46 號第 9 條修訂)

(2) 在不損害第(1)款的概括性的原則下，該款所指的申報表須述明以下各項—

(a) 有關公司的名稱，該公司的註冊編號及商業名稱(如有的話)；

(b) 該公司的類別；

(c) 該公司的註冊辦事處地址；

(d) 申報表的日期；

(e) 該公司負債總額詳情，而該等負債乃有關所有根據本條例所規定須向處長登記的按揭及押記者，或所有若於 1912 年 1 月 1 日後設定則須如此登記的按揭或押記者；

(f) 如該公司屬有股本公司—

(i) 有關該公司的成員及股本的詳情；及

(ii) 凡該公司曾將其任何股份轉換為股本並已將此事通知處長，則述明每名現有成員所持有的股額；

(g) 如該公司屬無股本公司，則述明該公司的成員人數(註冊為無限成員人數的公司除外)；

(h) 成員登記冊備存地點的地址(如該登記冊乃根據本條例條文而備存於註冊辦事處以外的地點)；

(i) 在申報表的日期當日充任該公司董事、秘書及備任董事的人的詳情，該等詳情按本條例規定須就該等人士而載於公司的董事及秘書登記冊者；(由 2003 年第 28 號第 42 條修訂)

(j) 債權證持有人登記冊、其複本或其中任何部分的備存地點的地址(如該登記冊、其複本或其中任何部分乃根據本條例條文而備存於該公司的註冊辦事處以外的地點)。

(3) 任何公司(有股本的私人公司除外)均無須在其成立為法團當年根據第(1)款提交申報表；此外，如第 111 條並無規定該公司須在下一年舉行周年大會，則該公司亦無須在該年提交申報表。(由 2000 年第 46 號第 9 條代替)

(3A) 有股本的私人公司無須在其成立為法團當年根據第(1)款提交申報表。(由 2000 年第 46 號第 9 條增補)

(3B) 如一間有股本的私人公司是在《2000 年公司(修訂)條例》(2000 年第 46 號)第 9 條生效年份的上一年七月至十二月期間(首尾兩月包括在內)成立為法團的，則該公司無須在該生效年份根據第(1)款提交申報表。(由 2000 年第 46 號第 9 條增補)

(4) 任何公司如備存一本成員登記支冊，而該登記支冊所載記項的詳情乃有關規定須在申報表內載列的事項者，則該等記項的詳情，須列入在該公司的註冊辦事處接獲該等記項的副本後所作的申報表內。



(5) 如有關公司屬有股本公司，而自最近一份申報表的日期後，規定必須載於申報表的事項並無任何改變，則該公司可藉提交一份具有指明格式的證明書作出申報，以代替第(1)款所規定的申報表；該證明書須由該公司一名董事或秘書簽署，並須述明— (由 2000 年第 46 號第 9 條修訂)

(a) 根據第(1)款提交的最近一份申報表的製備日期；及

(b) 自該日期起至該年度的周年大會為止，該申報表所載的資料並無任何改變。

(6) 如有關公司屬有股本的私人公司，第(5)(b)款須在猶如“公司成立為法團之日的最近周年日”已取代“該年度的周年大會”一樣的情況下理解。

(7) 在不影響第 2A 條的概括性的原則下，處長可為施行本條而就有股本公司、無股本公司或私人公司指明不同的格式或詳情。

(由 1997 年第 3 號第 31 條代替)

### **123. 與帳目的內容及形式有關的一般條文**

(1) 公司的每份資產負債表，須真實而公平地反映公司於其財政年度終結時的事務狀況，而公司的每份損益表，則須真實而公平地反映公司在該財政年度的利潤或虧損。

(2) 公司的資產負債表及損益表，須符合附表 10 內所適用的規定。

(3) 除本條的後述條文或附表 10 第 III 部明文規定外，第(2)款及上述附表的規定不得損害第(1)款的一般規定，亦不得損害本條例的任何其他規定。

(4) 財政司司長可應公司董事的申請，或在公司董事同意下，就該公司而將本條例中與公司的資產負債表或損益表所陳述的事宜有關的規定加以變通(第(1)款所載的規定除外)，使該等規定適應該公司的情況。(由 1997 年第 362 號法律公告修訂)

(5) 第(1)及(2)款在以下情況下不適用於公司的損益表—

(a) 公司有附屬公司；及

(b) 該損益表是以綜合損益表的形式擬定，處理公司本身及公司的所有或任何附屬公司，並且—

(i) 符合本條例中與綜合損益表有關的規定；及

(ii) 顯示該財政年度的綜合利潤或虧損當中，有多少是在公司的帳目內已處理的。

(6) 如任何人身為公司董事而未有採取一切合理步驟以確保在任何大會上提交公司省覽的帳目符合本條的條文規定，及確保符合本條例所載與在帳目中所陳述的事項有關的其他規定，該人可就每項罪行被處監禁及罰款：(由 1990 年第 7 號第 2 條修訂)

但—

(a) 在任何就本條所訂罪行而針對某人提起的法律程序中，如該人能證明其有合理的理由相信而又確實相信，一名合資格而又可靠的人，已獲委以確保上述條文或上述的其他規定(視屬何情況而定)獲遵從的職責，而該名獲委該項職責的人又能夠執行該項職責，即可作為免責辯護；及

(b) 任何人不得因上述罪行而被判處監禁，但如處理該案的法院認為該人乃故意犯該罪行，則屬例外。

(7) 就本條及本條例以下條文而言，除文意另有所指外—

(a) 凡提述資產負債表或損益表之處，須包括提述該資產負債表或損益表的任何附註，或附錄於資產負債表或損益表的任何文件，該等文件及附註乃提供本條例所規定提供並容許如此提供的資料者；及

(b) 如屬非牟利公司，凡提述損益表之處，須視為提述該公司的收支表；而提述利潤或提述虧損之處，以及提述綜合損益表之處(如該公司有附屬公司)，均須據此解釋。

(由 1974 年第 80 號第 12 條代替)

## 香港會計師公會提供的集團帳目樣本

### 背景

在《2004年公司(修訂)條例草案》委員會(在二零零五年三月十五日)舉行的第六次會議上，委員請政府當局擬備文件解釋以下情況：

如「A」公司投資於某基金，該基金又持有另一間公司即「B」公司的股份，而「B」公司亦持有「A」公司的股份，請根據有關條文及／或會計規則解釋：

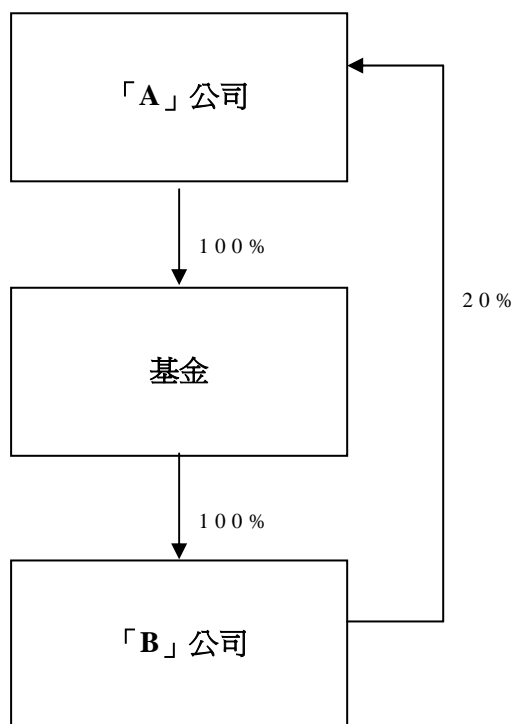
- (i) 如何決定這些實體之間的母公司與附屬公司關係；
- (ii) 這些實體如何擬備集團帳目；
- (iii) 第3(3)條是否適用。

關於這方面，政府當局請香港會計師公會提供集團帳目的樣本，闡明上述實體應如何擬備集團帳目。本文正是由香港會計師公會擬備。

### 分析

只有在「A」公司、基金和「B」公司之間存在母公司與附屬公司關係，「A」公司才須在以上情況下擬備集團帳目。為清楚說明起見，我們假設集團的結構如下：

## 集團結構



## 假設

在提交上述集團的集團帳目樣本時，已經作出以下假設：

- 集團的結構合法可行，而互相持有對方的股份並不違反香港任何法例。
- 集團的結構非因實體在共同控制下的交易而構成，集團帳目是按購買會計方法擬備。
- 集團結構所示的表決權百分率指出該實體對另一實體的控制程度。
- 集團內所有實體是在同一時間成立，故在綜合匯報時並無出現商譽問題。
- 除互相持有對方股份的情況外，並無任何集團內部交易。

## 個別財務報表

### 個別收益報表

	「A」公司 \$	基金 \$	「B」公司 \$
收入	<u>100</u>	<u>20</u>	<u>50</u>
稅前盈利	35	10	27
入息稅開支	<u>(6)</u>	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
年度盈利	<u><u>29</u></u>	<u><u>8</u></u>	<u><u>23</u></u>

### 個別資產負債表

	「A」公司 \$	基金 \$	「B」公司 \$
資產			
現金	39	18	50
投資	1	10	4
應收款項	<u>60</u>	<u>12</u>	<u>30</u>
	<u>100</u>	<u>40</u>	<u>84</u>
負債	<u>(20)</u>	<u>(18)</u>	<u>(30)</u>
淨資產	<u><u>80</u></u>	<u><u>22</u></u>	<u><u>54</u></u>
資本及股本			
股本 / 基金資本	20	1	10
保留盈餘	<u>60</u>	<u>21</u>	<u>44</u>
	<u><u>80</u></u>	<u><u>22</u></u>	<u><u>54</u></u>

註：

1. 「A」公司的投資指在基金作出 100% 的投資
2. 基金的投資指在「B」公司作出 100% 的投資
3. 「B」公司的投資(\$4)指在「A」公司作出 20% 的投資

## 「A」公司的集團帳目

「A」公司的集團帳目包括基金和「B」公司的100%。「B」公司所持有的「A」公司股份須從集團的股本中減去。

## 「A」公司的綜合收益報表

	集團 \$
收入 (100+20+50)	170
稅前盈利(35+10+27)	72
入息稅開支(6+2+4)	(12)
年度盈利	60

## 「A」公司的綜合資產負債表

	\$
資產	
現金(39+18+50)	107
應收款項(60+12+30)	102
	209
負債(20+18+30)	(68)
	141
資本及股本	
股本	20
所持有的本身股份(20x20%)	(4)
保留盈餘	125
	141

## 「A」公司財務報表的附錄：

### 1. 擬備基準

關於擬備集團帳目，《會計準則》規定有關實體在作出綜合匯報時，須由最終的母公司以至最終的附屬公司作出考慮。因此，在「A」公司的集團帳目中，基金和「B」公司的財務報表都包括在內。

## 2. 在附屬公司的投資

	「A」公司	集團
	\$	\$
在基金的投資	1	-

## 3. 股本

「A」公司的 20% 股本由其附屬公司「B」公司持有。因此，根據《香港會計準則》第 32 號「金融工具：披露及呈報」第 33 段，「B」公司所持有的「A」公司股權須從集團的股本中減去。這處理方法純粹基於會計原則，「B」公司所持有「A」公司的股權，與決定「A」公司是否基金的母公司無關。