



# 香港公司法及上市條例

## 股權轉移

日期：2014年6月9日

黃學真律師

顧張文菊、葉成慶律師事務所

版權所有



## 顧張文菊、葉成慶律師事務所

香港辦事處：香港金鐘夏慤道18號海富中心第1座6樓601室

電話： (852) 2524 8996

傳真： (852) 2523 6922

電子郵件： [jeanwong@cmkoo.com](mailto:jeanwong@cmkoo.com)

網頁： <http://www.cmkoo.com>

上海辦事處：上海市四川北路888號海泰國際大廈16樓1602室

電話： (86) 13816136681

股權為產業之一種 - 非土地產業

股東有權按公司章程細則轉讓股權

[公司條例 65]

- 上市公司 - 股權可自由轉讓
- 私人公司 - 股權轉讓有限制

[公司條例 29 (1)]

## 私人公司限制股權轉讓

- 限制列明於公司組織章程細則
- 例子：
  - 先讓其他股東(公司成員)有優先購買權
  - 董事局有全權決定是否批准某股東之股權轉讓

## 私人公司限制股權的好處

- 新股東要先獲董事局接受
- 尤其有利家族公司

## 股權買賣

- 買賣合約
  - 書面
  - 口頭
- 合約書



**SOLD NOTE**

Name of Purchaser (Transferee): \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Occupation: \_\_\_\_\_

Name of Company in which the shares to be transferred: \_\_\_\_\_

Number of Shares: \_\_\_\_\_ of HK\$ \_\_\_\_\_ each

Consideration Received: Hong Kong Dollars \_\_\_\_\_

.....  
(Transferor)

I Hong Kong, Dated .....

**BOUGHT NOTE**

Name of Seller (Transferor): \_\_\_\_\_

Address: \_\_\_\_\_

Occupation: \_\_\_\_\_

Name of Company in which the shares to be transferred: \_\_\_\_\_

Number of Shares: \_\_\_\_\_ of HK\$ \_\_\_\_\_ each

Consideration Received: Hong Kong Dollars \_\_\_\_\_

.....  
(Transferee)

Hong Kong, Dated .....

## 股權轉讓文件

- 妥善的轉讓文書  
(Instrument of Transfer)

[公司條例 66]

- 交收
  - 轉讓文書
  - 銀行本票
  - 出讓人股票



### INSTRUMENT OF TRANSFER

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

I (We) \_\_\_\_\_  
of \_\_\_\_\_  
in consideration of the Sum of Hong Kong Dollars \_\_\_\_\_  
paid to me (us) by (name in full) \_\_\_\_\_  
(occupation) \_\_\_\_\_  
of (full address) \_\_\_\_\_  
(hereinafter called "the said Transferee") do hereby transfer to the said Transferee  
the \_\_\_\_\_ Share(s) numbered \_\_\_\_\_

standing in my (our) name in the Register of \_\_\_\_\_  
to hold unto the said Transferee his Executors, Administrators or Assigns, subject to  
the several conditions upon which I (we) hold the same at the time of execution  
hereof. And I (we) the said Transferee do hereby agree to take the said Shares  
subject to the same conditions.

Witness our hands the \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_

*Witness to the signature(s) of*

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
*Name* \_\_\_\_\_  
*Address* \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_  
Transferor

*Witness to the signature(s) of*

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
*Name* \_\_\_\_\_  
*Address* \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_



\_\_\_\_\_  
Transferee

## 上市公司股權轉讓

- 中央結算系統                      CCASS

(Central Clearing and Settlement System)

- 公司所需文件
  - 轉讓文書
  - 出讓人股票
  - 已打厘印
  
- 誰可申請登記
  - 受讓人
  - 出讓人 (一如受讓人申請)

[公司條例 68]



Certificate No. ....

No. of Shares.....

**Limited**  
**有限公司**

INCORPORATED UNDER THE COMPANIES ORDINANCE OF HONG KONG  
AUTHORISED CAPITAL: HK\$10,000.00 divided into 10,000 shares of HK\$1.00 each.

**This is to Certify that** .....  
of .....  
**is the Registered Holder of** ..... **fully paid Share(s)**  
**of H.K.\$1.00 each numbered** ..... **to** .....  
**inclusive in the above-named Company subject to the Memorandum and**  
**Articles of Association thereof.**

**Given under the Common Seal of the said Company in Hong Kong,**  
**this** ..... **day of** ..... **20** .....

*The Common Seal of the Company is hereunto affixed in the presence of:*

.....

*Director*

.....

*Director*

N.B.—No transfer of any portion of the shares comprised in this Certificate can be registered unless accompanied by this Certificate.

## 股權轉讓登記後結果

- 受讓人名字寫入公司成員登記冊
- 該受讓人即成法律上之股權擁有人





## 公司簽發新股票

- 2個月內

[公司法例 70]

## 中段時間之處理

- 轉讓文書簽署後，股權轉讓登記前
- 出讓人為仍為法律上之股權擁有人
  - 如有股息仍派予出讓人
  - 出讓人代受讓人收妥股息，托管股息
  - 如公司邀請出讓人投票決定任何事，出讓人投票前要徵詢受讓人，導其指示投票
- 概念：受讓人衡平法中之權益

## 股權轉讓的限制

- 董事可拒絕轉讓申請，例如不滿意申請人或股權已抵押予公司

[公司條例 A表第24條]

- 目前公司成員有優先購買權

## 對付優先購買權方法

- 公司成員自任信托人，以受讓人為受益人
- 公司成員遺產承辦人持股權為信托，以承繼人為受益人
- 概念：法律上的擁有權有別於衡平法上的擁有權

## 拒絕股權轉讓

- 2個月內通知轉讓人及受讓人

[公司條例 69 (1)]

- 被拒絕的受讓人可向法庭申請推翻公司決定及命令  
公司接受股份轉讓申請

[公司條例 69 (1B)]

原則：公司是否有欠真誠？

案例： 公司是否有欠真誠？

公司是否心懷不軌？

**Choy Bing Wing v Max Share Ltd (1993)**

## 法庭下令之質押 (Charging Order)

- 贏官司之債權人可申請以欠債人股權做質押，償還債務
- 法令可下令公司將欠債人股權轉讓給債權人

[高等法院條例 Order 50 rr 1-9]

案例：法院判給誰？

**Bank of China (HK) Ltd v Kanishi (Far East)  
Ltd 2002**

## 緊急強制令 (Mareva Injunction)

### 凍結股票轉讓

[高等法院條例 第212條]

- 可成立之理由
- 如受強制令則股權產業會流失

## 法律上之合法轉讓

- 遺產承辦人
- 破產管理人



# 謝 謝



事務所

顧張文菊、葉成慶律師事

香港辦事處：香港金鐘夏慤道18號海富中心第1座6樓601室

電話：(852) 2524 8996

傳真：(852) 2523 6922

電郵：[alberttang@cmkoo.com](mailto:alberttang@cmkoo.com)

上海辦事處：上海市四川北路888號海泰國際大廈16樓1602室

電話：(86) 13816136681

版權所有



## **PLEASE NOTE**

The law and procedure on this subject are very specialised. This article is a general explanation for your reference only and should not be relied on as legal advice for any specific case. If legal advice is needed, please contact our solicitors.

## **請注意**

本題目之法律及程序十分專門。此文章只屬一般性之解釋，供你參考，而不應被依賴為關於任何特定事件之法律意見。如需法律意見，請與我所律師聯絡。

**Christine M. Koo & Ip, Solicitors & Notaries LLP**  
顧張文菊、葉成慶律師事務所 有限法律責任合夥