

## 附錄三

## 稅項及外匯

### 證券持有人稅項

H股持有人的所得稅及資本利得稅乃根據中國的法律及慣例，以及H股持有人為其居民或因其他原因須繳稅之司法權區的法律及慣例所規定。以下若干相關稅收規定概要以現行法律及慣例為基礎，或會變動，且不屬法律或稅務建議。有關討論無意涵蓋H股投資可能造成的一切稅務後果，亦無考慮任何個別投資者的特定情況，而其中部分情況可能受特別的規則所規限。因此，閣下應就H股投資的稅務後果諮詢稅務顧問的意見。有關討論乃基於截至最後實際可行日期有效的法律及相關解釋作出，或會變動，並可能具有追溯效力。

討論中並無述及所得稅、資本稅、印花稅及遺產稅以外的任何中國或香港稅務領域。有意投資者務請就擁有及出售H股方面涉及的中國、香港及其他稅務後果諮詢其財務顧問。

### 中國稅項

#### 股息涉及的稅項

##### 個人投資者

根據於2018年8月31日最新修訂並於2019年1月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法》(「《個人所得稅法》」)以及於2018年12月18日最新修訂並於2019年1月1日生效的《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》，中國企業分派的股息須按20%的統一稅率繳納個人所得稅。對於非中國居民的外籍個人，倘從中國企業收取股息，除非獲國務院稅務機關特定豁免或獲相關稅收協定減免，否則通常須繳納20%的個人所得稅。

根據中國內地與香港特別行政局於2006年8月21日簽署的《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》(「《對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》」)，中國政府可對中國公司支付予香港居民(包括自然人及法律實體)的股息徵稅，但有關稅項不得超過應付股息總額的10%。如果香港居民直接持有中國公司25%或以上的股權，而該香港居民為股息的受益人並符合其他條件，有關稅

## 附 錄 三

## 稅 項 及 外 匯

項不得超過該中國公司應付股息總額的5%。於2019年12月6日由國家稅務總局(「國家稅務總局」)頒佈並生效的《〈內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排〉第五議定書》(「《第五協議書》」)規定，有關條文不適用於主要目的之一為獲得稅收優惠待遇的安排或交易。

### 企業投資者

根據全國人大於2007年3月16日頒佈並於2018年12月29日最新修訂的《中華人民共和國企業所得稅法》，以及國務院於2007年12月6日頒佈、於2008年1月1日生效並於2019年4月23日修訂的《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(下文統稱為「**企業所得稅法**」)，倘非居民企業於中國境內並無機構或場所，或於中國境內有機構或場所，但其來自中國的收入與上述機構或場所無實際聯繫，則一般須就來自中國的收入(包括收到來自中國居民企業的股息)繳納10%企業所得稅。對非居民企業應繳納的前述所得稅，實行源泉扣繳，收入支付人須從支付予非居民企業的款項中預扣所得稅。有關預扣稅可根據適用的避免雙重徵稅條約減免。

國家稅務總局於2008年11月6日頒佈並於同日生效的《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)進一步闡明，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。倘非居民企業股東享有稅收協定優惠，則該稅收協定的有關規定適用。

根據《對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國政府可對中國公司支付予香港居民(包括自然人及法律實體)的股息徵稅，但有關稅項不得超過應付股息總額的10%。如果香港居民直接持有中國公司25%或以上的股權，而該香港居民為股息的受益人並符合其他條件，有關稅項不得超過該中國公司應付股息總額的5%。《第五協議書》規定，有關條文不適用於主要目的之一為獲得稅收優惠待遇的安排或交易。

## 附 錄 三

## 稅 項 及 外 匯

儘管《對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》可能有其他條文，但如果在考慮了所有相關事實與情況後，可以合理地認定任何直接或間接帶來該安排的優惠的安排或交易的主要目的之一是獲得相關收益，則不得授出該標準下的條約優惠，惟倘於上述情況下授予優惠符合該安排相關規定的宗旨和目的者則除外。稅收協定股息條款的執行須符合《國家稅務總局關於執行稅收協定股息條款有關問題的通知》等中國稅收法律法規的規定。

### 稅收協定

居住在已經與中國簽訂避免雙重徵稅協定或調整的司法權區的非居民投資者，可能享有向中國公司收取的股息所徵收的中國企業所得稅減免。中國現時與多個國家及地區（包括香港特別行政區、澳門特別行政區、澳大利亞、加拿大、法國、德國、日本、馬來西亞、荷蘭、新加坡、英國及美國）簽訂避免雙重徵稅協定或安排。根據有關稅收協定或安排有權享有優惠稅率的非中國居民企業須向中國稅務機關申請退還超過協議稅率的企業所得稅，且退款申請須經中國稅務機關批准。

### 股份轉讓所得涉及的稅項

#### 個人投資者

根據個人所得稅法及其實施條例，出售中國居民企業股本權益所實現的收益須繳納20%的所得稅。

根據財政部（「**財政部**」）及國家稅務總局於1998年3月30日發佈並於1997年1月1日生效的《財政部、國家稅務總局關於個人轉讓股票所得繼續暫免徵收個人所得稅的通知》（財稅字[1998]第61號），個人轉讓上市公司股票所得繼續暫免徵收個人所得稅。在最新修訂的個人所得稅法中，國家稅務總局並未明確表示是否繼續對個人轉讓上市公司股票所得免稅。

然而，財政部、國家稅務總局及中國證監會於2009年12月31日聯合頒佈《關於個人轉讓上市公司限售股所得徵收個人所得稅有關問題的通知》（財稅[2009]167號），規定對個人在若干境內交易所轉讓上市公司股票所得將繼續免徵個人所得稅，但該等部門於2010年11月10日聯合發佈並實施的《關於個人轉讓上市公司限售

## 附 錄 三

## 稅 項 及 外 匯

股所得徵收個人所得稅有關問題的補充通知》(財稅[2010]70號)所界定的相關限售股份除外。截至最後實際可行日期，前述條文未明確規定是否就非中國居民個人轉讓中國居民企業於境外證券交易所上市的股票徵收個人所得稅。

### 企業投資者

根據企業所得稅法及其實施條例，倘非居民企業在中國境內並無機構或場所，或在中國境內有機構或場所，但其來自中國的收入與上述機構或場所無實際聯繫，則一般須就來自中國的收入(包括來自出售中國居民企業股權所得的收益)繳納10%的企業所得稅。該稅項可根據適用稅收協定或避免雙重徵稅的協議減免。

### 印花稅

根據於2021年6月10日頒佈並於2022年7月1日生效的《中華人民共和國印花稅法》，中國印花稅只適用於在中國境內簽訂或領受的、在中國境內具有法律約束力且受中國法律保護的特定應納稅文件，因此印花稅不適用於非中國投資者在中國境外收購及出售H股。

### 遺產稅

截至最後實際可行日期，中國目前尚未開徵遺產稅。

## 本公司在中國的主要稅項

### 企業所得稅

根據企業所得稅法及其實施條例，企業分為居民企業和非居民企業。居民企業是指在中國境內依法設立或依外國法律設立但實際管理機構在中國境內的企業。非居民企業是指依照外國法律依法設立並在中國境內設立機構、場所但在中國境內沒有實際管理機構的企業，或未在中國境內設立機構、場所但從中國取得收入的企業。凡在中國境內設立機構、場所的居民企業和非居民企業，其所得來源於其在中國境內設立的機構、場所，或收入來源於中國境外，但與設立機構或場所存在實際

## 附 錄 三

## 稅 項 及 外 匯

聯繫的，均適用25%的統一所得稅稅率。非居民企業未在中國境內設立機構、場所，或者已設立機構、場所但取得的收入與所設機構、場所沒有實際聯繫的，應當就來自中國的收入繳納10%的企業所得稅。

### 增值稅

根據國務院於1993年12月13日頒佈、於1994年1月1日實施並分別於2008年11月10日、2016年2月6日及2017年11月19日修訂的《中華人民共和國增值稅暫行條例》（「《增值稅條例》」）及財政部於1993年12月25日頒佈、實施並於2008年12月15日及2011年10月28日修訂的《中華人民共和國增值稅暫行條例實施細則》，所有在中國境內銷售貨物、提供加工、修理修配勞務或進口貨物的納稅人均須繳納增值稅，除增值稅條例另有規定外，須按17%的稅率對銷售、進口各種貨物，提供加工、修理修配勞務的納稅人徵稅。

根據於2018年4月4日頒佈並於2018年5月1日生效的《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%、10%。

根據於2019年3月20日由財政部、國家稅務總局和海關總署頒佈並於2019年4月1日生效的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》，增值稅率分別下降至13%及9%。

### 香港稅項

#### 股息稅

根據香港稅務局的現有慣例，我們支付的股息毋須在香港納稅。

#### 資本收益及利得稅

香港並無就出售H股所得的資本收益徵收稅項。然而，倘若在香港從事貿易、專業或經營業務的人士出售H股所得的交易收益乃源自或來自在香港的相關貿易、專業或經營業務，則須繳納香港利得稅。目前徵收的公司稅率最高為16.5%，而非公司業務的稅率最高為15%。若干類別的納稅人（例如金融機構、保險公司和證券商）可能被視為產生交易收益而非資本收益，除非該等納稅人可以證明證券投資是

## 附錄三

## 稅項及外匯

為作長期投資持有。於香港聯交所出售H股所得的交易收益將被視為來自或產生於香港。在香港進行證券買賣業務的人士於香港聯交所出售H股所得的交易收益，將會因此產生繳納香港利得稅的責任。

### 印花稅

香港印花稅目前的從價稅率為H股的對價或市值（以較高者為準）的0.13%，由買方每次購買及賣方每次出售任何香港證券（包括H股）時繳納，即目前每一筆涉及H股的買賣交易合計須繳納0.26%的稅項。此外，目前須就轉讓H股的任何契據繳納固定印花稅5.00港元。如果買賣雙方其中一方為非香港居民且未繳納應付的從價稅項，則未付稅款將根據轉讓契據（如有）進行評估，並由承讓人支付。如果在到期日或之前未繳納印花稅，將可能被處以不超過應繳稅款10倍的罰款。

### 遺產稅

2005年收入（取消遺產稅）條例自2006年2月11日起於香港生效，據此，香港對於在2006年2月11日或之後身故H股持有人，不再徵收遺產稅，且毋須取得遺產稅結清證明書。

### 外匯

人民幣是中國的法定貨幣，目前無法完全自由兌換成外匯。經中國人民銀行（「中國人民銀行」）授權，國家外匯管理局（「國家外匯管理局」）有權行使管理與外匯相關的所有事宜的職能，包括實施外匯管理規定。

於1996年1月29日，國務院頒佈《中華人民共和國外匯管理條例》，自1996年4月1日起施行，於2008年8月5日進行最新修訂並將所有國際支付及轉移劃分為經常賬戶項目及資本賬戶項目。經常賬戶項目方面，經營結匯、售匯業務的金融機構應當對交易單證的真實性及其與外匯收支的一致性進行合理審查，並由外匯管理機關進行監督檢查。資本賬戶項目方面，境外機構、境外個人在中國境內直接投資，經有關主管部門批准後，應當到外匯管理機關辦理登記。根據國家有關規定，經常賬戶項目下的外匯收入可留存或出售給從事外匯兌換和售匯的金融機構。從事結售匯業務的金融機構留存或出售資本賬戶項目下的外匯收入，須經外匯管理部門批准，國家另有規定的除外。

## 附 錄 三

## 稅 項 及 外 匯

根據中國相關法律法規，中國企業(含外商投資企業)經常項目交易需要外匯的，可憑有效收據和憑證，從外匯指定銀行的外匯賬戶中支付，無需國家外匯管理局批准。需要用外匯向股東分配利潤的外商投資企業和按照規定需要用外匯向股東支付股息的中國企業(例如本公司)，可根據董事會或股東大會關於分配利潤的決議案，在外匯指定銀行的外匯賬戶中辦理支付手續，或在外匯指定銀行辦理兌換和支付手續。

根據國家外匯管理局於2015年2月13日頒佈，於2015年6月1日施行並於2019年12月30日部分廢止的《關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(匯發[2015]第13號)，境內直接投資外匯登記確認和境外直接投資外匯登記確認由銀行直接審核辦理，國家外匯管理局及其分支機構通過銀行間接管理直接投資外匯登記。

於2014年10月23日，國務院頒佈《國務院關於取消和調整一批行政審批項目等事項的決定》(國發[2014]50號)，取消國家外匯管理局及其分支機構對境外股份境外[編纂]募集資金匯兌結算到人民幣境內賬戶的審批要求。

於2014年12月26日，國家外匯管理局發佈《關於境外上市外匯管理有關問題的通知》。根據該通知，境內公司應在境外[編纂]發行結束之日起15個工作日內向其註冊所在地的國家外匯管理局地方分局辦理境外[編纂]登記；境內公司境外[編纂]所得款項可調回境內賬戶或存放境外賬戶，所得款項用途應與招股說明文件及其他公開披露文件所列相關內容一致。

根據國家外匯管理局於2016年6月9日頒佈的《國家外匯管理局關於改革和規範資本項目結匯管理政策的通知》(匯發[2016]16號)，資本項目外匯收入(包括境外[編纂]所得款項)可根據境內機構的實際經營需要在銀行辦理結匯。境內機構資本項目外匯收入結匯比例暫定為100%，國家外匯管理局可根據國際收支狀況對上述比例進行調整。