

附錄三

稅項及外匯

證券持有人稅項

H股持有人的收入及資本收益稅項須受中國及H股持有人居住所在地或以其他方式須納稅的司法管轄區的法律及慣例所規限。下文為若干相關稅務規定的摘要，乃基於現行法律及慣例，可能會變動，且不構成法律或稅務意見。該論述並未處理與投資H股有關的所有可能的稅務後果，亦未考慮任何特定投資者的具體情況，其中部分情況可能受特別規則規管。因此，閣下應就投資H股的稅務後果諮詢閣下自身的稅務顧問。該論述基於截至本文件日期有效的法律及相關解釋，所有該等法律及解釋均可能變更，並可能具有追溯效力。

除所得稅、資本稅、增值稅、印花稅及遺產稅外，本論述並未涉及中國或香港稅務的任何其他方面。有意投資者務須就買賣及持有H股的中國、香港及其他稅務後果諮詢其財務顧問。

中國稅項

股息稅項

個人投資者

根據最近一次於2018年8月31日修訂的《中華人民共和國個人所得稅法》(「**個人所得稅法**」)及最近一次於2018年12月18日修訂的《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，自中國境內企業收取的股息通常須按20%的稅率繳納個人所得稅，除非獲國務院稅務主管部門特別豁免或獲相關稅收協定減免。

根據國家稅務總局(「**稅務總局**」)於2011年6月28日發佈的《國家稅務總局關於國稅發[1993] 045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅。對於已與中國訂立稅率低於10%的稅收協定國家／地區居民個人H股持有人，相關境內非外商投資企業可代為辦理享受較低稅收優惠的申請。經稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還。對於與中國訂立稅率高於10%但低於20%的稅收協定國家／地區居民個人H股持有人，相關企業須按協議稅率預扣稅款，無需另行申請。對於所屬國家／地區未與中國訂立稅收協定或其他情形的境外居民個人H股持有人，相關企業須按20%稅率預扣稅款。

附錄三

稅項及外匯

企業投資者

根據於2018年12月29日生效的《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及最近一次於2024年12月6日修訂並於2025年1月20日生效的《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，非居民企業一般須就其中國來源收入(包括自於香港發行股份的中國居民企業收取的股息)繳納10%的企業所得稅(倘該非居民企業在中國境內未設立機構或場所，或在中國境內設有機構或場所但其中國來源收入與該中國境內機構或場所無關)。該所得稅可根據適用的避免雙重徵稅協定調低。非居民企業的有關所得稅須按源頭扣繳，收入的付款方須在向非居民企業付款時或付款到期時，從應付予非居民企業的款項中預扣該所得稅。

國家稅務總局於2008年11月6日發佈的《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)進一步明確，中國居民企業就2008年及之後年度的股息向H股非居民企業股東派發股息時，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。此外，國家稅務總局於2009年7月24日發佈並於同日生效的《國家稅務總局關於非居民企業取得B股等股票股息徵收企業所得稅問題的批覆》(國稅函[2009] 394號)進一步規定，任何於海外證券交易所上市的境內居民企業，就2008年及之後年度向其非居民企業股東分派的股息，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。該等稅率可能根據中國與相關司法管轄區簽訂的適用稅收協定或安排進一步調整。

根據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》，中國政府可對中國公司向香港居民(包括自然人及法人實體)支付的股息徵稅，徵稅額不超過中國公司應付股息總額的10%。倘香港居民直接持有中國公司25%或以上的股權，則該稅項不超過中國公司應付股息總額的5%。根據稅務總局發佈並於2019年12月6日生效的《國家稅務總局關於〈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》(或第五議定書)，該等條文不適用於以獲取該等稅收利益為主要目的而實施的安排或交易。稅收協定股息條款的適用須符合中國稅務法律法規的要求，例如《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》(國稅函[2009] 81號)。

附錄三

稅項及外匯

稅收協定

並非中國居民但居住於已與中國簽訂避免雙重徵稅協定的國家的投資者，有權就其自中國公司收取的股息調低所徵收的預扣稅。中國已與多個國家及地區(包括但不限於香港、澳門、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)簽訂避免雙重徵稅安排。有權根據相關所得稅協定或安排享受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出協定稅率的預扣稅，退款須經中國稅務機關批准。

股份轉讓收入相關稅項

所得稅

個人投資者

根據個人所得稅法及其實施條例，出售中國居民企業權益變現的收益須按20%的稅率繳納所得稅。根據財政部及國家稅務總局於1998年3月30日發佈的《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[1998] 61號)，自1997年1月1日起，個人轉讓上市公司股票的所得繼續暫免徵收個人所得稅。國家稅務總局在最新修訂的《個人所得稅法》及其實施條例中並未明確規定是否繼續免徵個人轉讓上市公司股票的所得的個人所得稅。然而，財政部、稅務總局及中國證監會於2009年12月31日聯合發佈了《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)，該通知規定，個人轉讓境內證券交易所上市公司股票的所得，除《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[2010] 70號)所界定的相關限售股外，繼續暫免徵收個人所得稅。

於最後實際可行日期，上述條文並未明確規定須對非中國居民個人轉讓於海外證券交易所上市的中國居民企業股份徵收個人所得稅。據本公司所知，在實踐中，中國稅務機關尚未對非居民個人轉讓中國居民企業境外上市股份所得徵收所得稅。

企業投資者

根據企業所得稅法及其實施條例，非居民企業一般須就其中國來源收入(包括處置中國居民企業權益所得收益)繳納10%的企業所得稅(倘該非居民企業在中國境內未設立機構或場所，或在中國境內設有機構或場所但其中國來源收入與該中國境內機構或場所無關)。非居民企業的有關所得稅須按源頭扣繳，收入的付款方須在向非居民企業付款時或付款到期時，從應付予非居民企業的款項中預扣該所得稅。此稅項可根據相關避免雙重徵稅的稅收協定或安排予以調低或豁免。

附錄三

稅項及外匯

印花稅

根據於1998年10月1日生效並於2011年1月8日修訂的《中華人民共和國印花稅暫行條例》以及於2021年6月10日發佈並於2022年7月1日生效的《中華人民共和國印花稅法》，中國印花稅僅適用於在中國境內簽訂或接收、在中國境內具有法律約束力並受中國法律保護的文件，因此，對中國上市公司股份轉讓徵收印花稅的規定不適用於非中國投資者在中國境外購買及處置H股。自2022年7月1日《中華人民共和國印花稅法》生效之日起，《中華人民共和國印花稅暫行條例》同時廢止。

遺產稅

截至本文件日期，根據中國法律，中國尚未徵收遺產稅。

滬港通及深港通稅收政策

2014年10月31日及2016年11月5日，財政部、稅務總局及中國證監會聯合發佈了《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014] 81號)及《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016] 127號)。根據該等通知，內地企業投資者通過滬港通或深港通投資於香港聯交所上市股票的轉讓價差所得、股息及紅利所得，應計入收入總額並依法徵收企業所得稅。內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。H股企業對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

對內地個人投資者通過滬港通及深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股企業應向中國證券登記結算有限責任公司(「**中國結算**」)提出申請，由中國結算提供內地個人投資者名冊，H股企業按20%的稅率代扣個人所得稅。個人在境外已繳納的預提稅，可持有效扣稅憑證到中國結算主管稅務機關申請稅收抵免。對內地證券投資基金通過滬港通及深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。

附錄三

稅項及外匯

本公司於中國的主要稅項

請參閱文件「監管概覽」。

外匯

中國的法定貨幣為人民幣，目前受外匯管制，不能自由兌換為外幣。國家外匯管理局（隸屬於中國人民銀行）負責管理所有外匯相關事宜，包括執行外匯管制法規。

根據國務院於1996年1月29日頒佈、最近一次於2008年8月5日修訂並於同日生效的《中華人民共和國外匯管理條例》，該條例將所有國際支付和轉移劃分為經常項目和資本項目。大部分經常項目無需外匯管理機構批准，而資本項目則須經該等批准。根據最新修訂的《中華人民共和國外匯管理條例》，國家對經常性國際支付和轉移不予限制。

中國人民銀行於1996年6月20日頒佈的《結匯、售匯及付匯管理規定》取消了對經常項目下外匯兌換的其他限制，同時保留對資本項目下外匯交易的現有限制。

根據中國人民銀行發佈並於2005年7月21日實施的《關於完善人民幣匯率形成機制改革的公告》，自2005年7月21日起，中國開始實行以市場供求為基礎、參考一籃子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度。因此，人民幣匯率不再盯住美元。中國人民銀行每個工作日閉市後公佈銀行間外匯市場美元等交易貨幣對人民幣匯率的收盤價，作為下一個工作日該貨幣對人民幣交易的中間價。

自2006年1月4日起，中國人民銀行在銀行間即期外匯市場引入詢價交易，以完善人民幣匯率中間價的形成機制，同時保留撮合方式。除此之外，中國人民銀行引入了做市商制度，為外匯市場提供流動性。2014年7月1日，中國人民銀行進一步完善人民幣匯率形成機制，授權中國外匯交易中心於每個工作日銀行間外匯市場開盤前向做市商詢價，去掉最高、最低報價後加權平均得出當日人民幣對美元匯率中間價，並於每個工作日上午9時15分公佈。2015年8月11日，中國人民銀行宣佈完善人民幣對美元匯率中間價報價，授權做市商參考上日銀行間外匯市場收盤匯率、外匯供求情況及國際主要貨幣匯率變化，向中國外匯交易中心提供中間價報價。

附錄三

稅項及外匯

根據相關中國法律法規，中國企業(包括外商投資企業)因經常項目交易需要外匯的，可以憑有效憑證及證明，在外匯指定銀行直接從其外匯賬戶中支付，無需國家外匯管理局事前批准。需要外匯向其股東分派利潤的外商投資企業，以及根據規定須以外匯向其股東派發股息的境內企業(如本公司)，可憑批准利潤分派的董事會決議或股東會決議，從其外匯賬戶中支付或在外匯指定銀行兌換並支付股息。

2014年10月23日，國務院頒佈了《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)，取消了國家外匯管理局及其分支機構對境外上市募集外匯資金調回結匯的審批要求。

2014年12月26日，國家外匯管理局發佈了《國家外匯管理局關於境外上市外匯管理有關問題的通知》，據此，境內公司應在其境外上市發行結束之日起15個工作日內，向其註冊所在地的國家外匯管理局地方分支機構辦理境外上市登記；境外上市募集資金可調回境內賬戶或存放境外，但資金用途應與文件及其他披露文件的內容一致。

2015年2月13日，國家外匯管理局發佈了《國家外匯管理局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] 13號)，自2015年6月1日起施行。該通知取消境內直接投資、境外直接投資項下外匯登記核准，改由銀行直接審核辦理，外匯局通過銀行實施間接監管。

根據國家外匯管理局頒佈並於2016年6月9日實施的《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)，相關政策已明確實行意願結匯的資本項目外匯收入(包括境外上市調回募集資金)，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意願結匯比例暫定為100%，國家外匯管理局可根據國際收支狀況適時調整。