

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

本節概述有關我們業務及營運的主要中國法律法規。其中包括有關我們在中國生產及銷售水泥及相關礦產資源、環境保護、稅務、勞工及外匯的法律法規。由於本節屬概要，故並無載述有關我們業務及營運的中國法律詳盡分析。

### 水泥行業

#### 行業政策

根據於二零零五年十二月二日由國務院頒佈的「促進產業結構調整暫行規定」及國家發改委頒佈「產業結構調整指導目錄(2005年本)」，下列活動屬於「鼓勵」類業務：(i)採用新型乾法技術生產水泥及熟料而日產能達4,000噸或以上(或在中國西部地區日產能達2,000噸或以上)，以及開發新型乾法技術、設備和配套材料；(ii)建設年產能100萬噸或以上大型水泥磨；及(iii)採用新型乾法利用餘熱回收技術生產熟料，日產能2,000噸或以上。立窯、乾法中空窯、立波爾窯、濕法窯，以及新建日產1,500噸或以下新法熟料生產線屬於「限制」類業務。窯徑為2.2米或以下機械化立窯水泥生產線、窯徑為2.5米或以下乾法中空窯水泥生產線(生產特種水泥者除外)、直徑為1.83米或以下水泥粉磨設備、土(蛋形)窯、普通立窯及其他過時的窯屬於「淘汰」類業務。

禁止對淘汰類項目的新投資。所有相關地區、部門及企業須採取有力措施，於規定限期內淘汰屬於淘汰類的生產技術、設備及產品。對未遵行此規定的企業，各級地方政府及主管部門應依據有關的中國法律法規責令停業或關閉。倘有關企業的產品受到生產許可證制度的規管，則主管部門應依法撤銷生產許可證。工商管理須監督及敦促企業依法辦理變更或註銷登記程序。環保管理部門應撤銷有關企業的排放許可證。倘未遵守相關規定，則須檢控直接責任人及相關領導並追究責任。

根據國家發改委於二零零六年十月十七日頒佈並於該日生效的「水泥工業產業發展政策」，國家鼓勵地方政府和企業淘汰低產能的技術並促進開發採用新型乾法技術的水泥生產。政府支持在具備適當資源的地區建設熟料日產能為4,000噸或以上並採用新型乾法技術的水泥生產廠房，建設大型熟料生產基地及在靠近相關市場的地點建設大型水泥磨。地方各級人民政府要依法關停並整頓年產能小於20萬噸或不符合環保規定或水泥質量不達標的企業。

---

## 監管概覽

---

根據國家發改委於二零零六年十月十七日頒佈並於該日生效的「水泥工業發展專項規劃」，國家鼓勵建設採用新型乾法技術熟料日產能4,000噸或以上的大型生產線，西部地區的建設規模也應達到日產能2,000噸或以上。除受市場容量和運輸條件限制的特殊地區外，不得建設日產能2,000噸以下的水泥項目。建設任何水泥產能過時，小規模且對環境污染大及嚴重破壞資源的水泥廠須依法淘汰。國家鼓勵通過兼併重組實行產業整合，並積極鼓勵優勢企業提高競爭能力；鼓勵大企業在消費市場兼併小企業，將具備條件的小企業改建為水泥磨、中轉庫或預拌混凝土等接替產業；努力提高散裝水泥比例。由於西部地區新型乾法水泥生產發展薄弱，應重點支持，並以減少運輸壓力和滿足本地區需求為原則，發展建設日產能2,000噸以上的採用新型乾法技術的生產線，加快淘汰過時生產能力，以及促進西部地區水泥工業結構升級。根據該計劃，水泥行業的發展目標為：到二零一零年，新型乾法水泥比例將達到70%以上，而新型乾法水泥的技術裝備、耗能、環保和資源利用效率將達到中等發達國家水平。到二零二零年，基本實現水泥工業現代化，並具有較強的國際競爭能力；新型乾法水泥及熟料生產量將控制在7億噸左右；企業數量由目前5,000家減至2,000家，生產能力3,000萬噸以上的企業數目達到10家，500萬噸以上的企業數目達到40家。

根據國家發改委及商務部於二零零七年十月三十一日聯合頒佈的「外商投資產業指導目錄」，水泥生產項目名列外商投資產業「允許」類產業。

根據於二零零九年一月一日生效的「中西部地區外商投資優勢產業目錄(2008年修訂)」，就陝西省而言，日產能4,000噸或以上採用新型乾法技術的水泥及熟料生產屬於「受鼓勵」的外商投資類別。

根據於二零零九年九月二十六日由國家發改委、工業和信息化部、監察部、財政部、國土資源部、環境保護部、人民銀行、國家質量監督檢驗檢疫總局、中國銀行業監督管理委員會及中國證券監督管理委員會聯合頒佈並經國務院批准的「關於抑制部分行業產能過剩和重複建設引導產業健康發展的若干意見」，中國水泥行業的產業政策為：嚴格控制新增水泥產能，執行等量淘汰過時產能的原則，對二零零九年九月三十日前尚未開工水泥項目一律暫停建設並進行一次認真清理，以及對不符合上述原則的項目嚴禁開工建設。各省、區及市必須盡快制定三年內徹底淘汰過時產能時間表。鼓勵企業利用餘熱回收系統發電、提

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

高粉磨系統的效能及循環再用工業廢棄物。新建項目水泥熟料燒成熱耗要低於105公斤標準煤／噸熟料，水泥綜合電耗小於90千瓦時／噸水泥；石灰石儲量年限必須30年以上；廢氣粉塵排放濃度必須小於50毫克／標準立方米。各省應鼓勵產能過時企業合併及重組，並通過建設新生產線，推動淘汰過時產能。

我們的水泥生產線須符合上述行業政策。若我們未來擬投資新建水泥生產線，必須獲得相關機關的批准並符合屆時的國家產業政策。若我們未來收購第三方所擁有的水泥生產線，須僅考慮收購已獲有關主管機關批准並符合國家屆時產業政策的水泥生產線。

我們的中國法律顧問縱橫律師事務所已告知我們，我們營運中及在建中的生產線已取得中國當局的一切所需批准，而該等生產線的建設及營運均已遵守中國現行適用於水泥業的政策。

### 生產許可證

根據國務院於二零零五年七月九日頒佈並於二零零五年九月一日生效的「中華人民共和國工業產品生產許可證管理條例」及質量監督檢驗檢疫總局於二零一零年四月二十一日修訂並於二零一零年六月一日生效的「中華人民共和國工業產品生產許可證管理條例實施辦法」，國家採納生產許可證制度對影響公共安全、人類健康、生命及財產的主要工業產品進行管理。國家對之採納生產許可證制度的工業產品目錄須由負責工業產品生產許可證制度的國務院下屬部門及國務院有關部門制訂，且須經國務院批准。無生產許可證的任何企業不得生產受生產許可證制度規管的任何產品，而任何單位或個人不得在經營活動中出售或使用該等目錄內的有關產品，且任何單位或個人不得在經營活動中出售或使用無生產許可證的任何產品。根據現行的「工業產品生產許可證目錄」，水泥為需要生產許可證的工業產品之一。

質量監督檢驗檢疫總局負責對全中國的工業產品生產許可證進行統一管理。主管工業產品生產許可證的縣級或以上部門負責管理其轄區內的工業產品生產許可證，並有權根據相關規定對違反生產許可證條款的行為進行處罰。

本公司經營現有水泥生產線的相關附屬公司已取得並將持續持有水泥生產工業產品的生產許可證。

---

## 監管概覽

---

### 散裝水泥

根據商務部、財政部、建設部、鐵道部、交通部、質量監督檢驗檢疫總局及國家環保總局於二零零四年三月二十九日聯合頒佈的「散裝水泥管理辦法」，國際鼓勵及促進發展散裝水泥而限制發展袋裝水泥。縣級及以上地方人民政府指定的部門負責監督及管理其轄區內的散裝水泥生產。水泥生產企業須於獲取有關生產許可證後才可生產散裝水泥。從事散裝水泥生產、營運及使用的實體及個人須採取措施確保生產、裝卸、付運、儲存及使用水泥的設施及場地符合安全及環保要求。

根據財政部及國家經濟貿易委員會於二零零四年四月十八日發佈的「散裝水泥專項資金徵收和使用管理辦法」，銷售袋裝(包括紙袋、塑料複合袋、複合袋等)水泥的水泥生產企業，將需按照每噸最高人民幣1元支付專項資金，而使用袋裝水泥的企業將需要按照每噸最高人民幣3元支付專項資金。散裝水泥專項資金徵收、使用和管理政策由財政部會同國家經濟貿易委員會統一制定，由地方財政部門和散裝水泥行政管理部門負責組織實施。

### 餘熱回收系統

根據「產業結構調整指導目錄(2005年本)」，日產2,000噸及以上熟料新型乾法水泥生產使用餘熱回收系統屬於「鼓勵」類產業。

### 礦產資源

#### 獲取採礦權

根據全國人民代表大會常務委員會於一九八六年三月十九日頒佈並於一九九六年八月二十九日修訂的「中華人民共和國礦產資源法」及國務院於一九九四年三月二十六日頒佈的「中華人民共和國礦產資源法實施細則」，國家對礦產資源的勘查、開採實行許可證制度；勘查礦產資源必須依法申請，領取勘查許可證及取得探礦權；開採礦產資源必須依法申請，領取採礦許可證及取得採礦權。國家實行探礦權、採礦權有償取得的制度；然而，國家可根據具體情況規定減繳或免繳獲取探礦權及採礦權的補償費。開採礦產資源的任何人士均須根據相關的國家法規繳納資源稅及資源補償費。國家對礦產資源開採實行統一的區塊登記制度。



本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

根據國務院於一九九八年二月十二日頒佈及實施的「礦產資源開採登記管理辦法」，採礦許可證有效期根據礦山建設規模確定。大型、中型及小型礦的採礦許可證有效期分別為30年、20年及10年。採礦許可證有效期滿，需要繼續採礦的，採礦權人應當在採礦許可證有效期屆滿的30日前，到登記管理機關辦理延續登記手續。採礦許可證持有人逾期不辦理延續登記手續的，採礦許可證自動作廢。

根據國土資源部於二零零三年六月十一日頒佈並於二零零三年八月一日生效的「探礦權採礦權招標拍賣掛牌管理辦法(試行)」，法律規定類別內的新設探礦權採礦權須由主管部門通過招標拍賣掛牌方式授出；探礦權採礦權招標拍賣掛牌活動，按照頒發勘查許可證、採礦許可證的法定權限，由縣級以上國土資源行政主管部門負責組織實施。

根據國土資源部於二零零六年一月二十四日頒佈並於同日生效的《關於進一步規範礦業權出讓管理的通知》，建築物料用石灰石及建築、磚瓦用天然石英砂不再設探礦權及以招標拍賣掛牌方式直接出讓採礦權；其他石灰石用途以招標拍賣掛牌方式出讓探礦權。同時，以招標拍賣掛牌方式出讓探礦權符合一定情形者，經批准允許以協議方式出讓，但協議出讓的探礦權採礦權價款不得低於類似條件下的市價。

我們所有的石灰石採石場均已取得開採許可證，而各石灰石礦場採礦權的購買價已悉數支付。有關我們石灰石開採權的詳情，請參閱本文件「業務」一節「石灰石」各段。

### 採礦安全

根據全國人民代表大會常務委員會頒佈並於一九九三年五月一日生效的「中華人民共和國礦山安全法」及於一九九六年十月三十日頒佈並生效的「中華人民共和國礦山安全法實施條例」，礦山企業須安裝確保安全生產的設施，建立及完善安全管理制度，採取有效措施以改善員工及工人的工作條件並加強礦山的安全管理。縣級及以上人民政府的礦山企業主管部門須負責管理礦山中的安全措施。礦山建築工程的設計須符合礦業的礦山安全規則及技術標準，且須經國家指定的礦山企業主管部門批准。開始營運或使用之前，須根據有關法律法規對礦山建築工程進行安全設施的批准前驗收，於驗收通過之前不得投入營運或使用。任何違反上述規定的行為均可能招致罰款、撤銷採礦許可證或營業執照或其他處罰。

## 監管概覽

根據國務院於二零零四年一月十三日頒佈並於該日生效的「安全生產許可證條例」，國家對於礦山企業實行安全許可證制度，未取得安全許可證的礦山企業不得從事生產活動。為取得安全生產許可證，礦山企業須符合若干安全生產要求。安全生產許可證審批主管部門根據相關條文向符合安全生產要求的企業授予安全生產許可證。安全生產許可證須每三年延期一次，且須於安全生產許可證有效期滿三個月前向安全生產許可證審批管理主管部門申請辦理延期手續。

我們的中國法律顧問縱橫律師事務所已告知我們，我們所有正在經營現有水泥生產線的中國附屬公司均已取得相關的安全生產許可證。

### 探礦權採礦權使用費及價款

根據財政部及國土資源部於一九九九年六月七日頒佈的「探礦權採礦權使用費和價款管理辦法」，在中國進行礦產資源勘探及開採活動的各方須繳交探礦權採礦權使用費及價款。探礦權使用費根據勘探年期按區塊面積計算並逐年繳納。首三個勘探年度的年費為每平方公里人民幣100元，由第四個勘探年度起每年增加每平方公里人民幣100元，最高為每平方公里人民幣500元。採礦權使用費按礦區面積逐年繳納，每平方公里每年應繳納人民幣1,000元。探礦權和採礦權的價款乃參考國土資源部確認的估值而釐定。探權及採礦權的價款可分別於兩年及六年內一筆過或分期支付。探礦權採礦權人在辦理探礦採礦權登記或年檢時，按照登記管理機關確定的標準，將探礦權採礦權使用費和價款直接繳入同級財政部門開設的「探礦權採礦權使用費和價款財政專戶」。我們須按照該等規定就我們所擁有的水泥生產所需的石灰石採石場的探礦及採礦權支付使用費及價款。我們就我們所有石灰石礦場支付每年每平方公里人民幣1,000元的採礦權使用費。

### 礦產資源補償費徵收管理規定

按照國務院一九九四年二月二十七日頒佈、並於一九九七年七月三日修改的「礦產資源補償費徵收管理規定」，礦產資源補償費按照礦產品銷售收入的一定比例計算。礦產資源補償費列入企業的管理費用，並按以下公式計算：

$$\text{資源補償費} = \text{礦產品銷售收入} \times \text{補償費費率} \times \text{開採回收率系數}$$

---

## 監管概覽

---

礦產資源補償費費率的任何調整，由財政部、國土資源部和國家發改委共同確定，報國務院批准施行。礦產資源補償費由國土資源部門會同財政部門徵收。採礦權人應當於每年的七月三十一日或之前繳納上半年的礦產資源補償費；於下一年度一月三十一日或之前繳納上一年度下半年的費用。根據國土資源部頒佈的「關於徵收礦產資源補償費有關問題的覆函」（一九九八年十月五日國土資函259號）：在中國境內和其他管轄海域開採礦產資源，不管作何種用途，均應按國家規定繳納礦產資源補償費，其費率為2%。

若干人士在特定情形下，經省級國土資源部門及財政部門批准後，可以減繳或免繳礦產資源補償費。倘若減繳的礦產資源補償費超過應當繳納的礦產資源補償費50%或以上，須經省級人民政府批准。凡獲批准減繳礦產資源補償費者，須向國土資源部和財政部備案。我們須就水泥生產所用的石灰石支付礦產資源補償費。截至最後實際可行日期，我們並無獲享礦產資源補償費的減繳或免繳待遇。

### 與礦業有關的其他稅項

根據國務院於一九九三年十二月二十五日頒佈並於一九九四年一月一日生效的「中華人民共和國資源稅暫行條例」，在中華人民共和國從事礦產資源開採的企業及個人須繳納資源稅。適用於非金屬礦石的資源稅為每噸或每平方米人民幣0.5至20元。

根據財政部及國家稅務總局於二零零三年六月四日頒佈並於二零零三年七月一日生效的「關於調整石灰石、大理石和花崗石資源適用稅率的通知」，石灰石資源適用稅率已由每噸人民幣2元調整為每噸人民幣0.5至3.0元。我們須就水泥生產所用的石灰石繳納資源稅。每噸人民幣2元的統一資源稅率適用於我們各石灰石礦場。

### 礦山地質環境保護規定

根據中國國土資源部於二零零九年三月二日頒佈並於二零零九年五月一日生效的「礦山地質環境保護規定」，採礦權申請人申請辦理採礦許可證時，應當編製礦山地質環境保護與治理恢復方案，報國土資源行政主管部門批准。開採礦產資源造成礦山地質環境破壞的，由採礦權人負責治理恢復，治理恢復費用列入生產成本。採礦權人未履行礦山地質環境治理恢復責任的，有關國土資源行政主管部門應當責令採礦權人限期履行礦山地質環境治理

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

恢復責任。礦山關閉前，採礦權人應當完成礦山地質環境治理恢復責任。採礦權人在申請辦理閉坑手續時，應當經國土資源行政主管部門驗收合格，並提交驗收合格文件。我們石灰石礦山開採項目的建設需符合上述礦山地質環境保護規定。

### 環境保護

#### 一般法規

根據全國人民代表大會常務委員會於一九八九年十二月二十六日頒佈並於該日生效的「中華人民共和國環境保護法」，國家環保總局有權制定國家環境質量標準。縣級及以上人民政府下屬的環境保護主管部門負責統一監控其轄區內的環境保護工作。針對並非由任何國家排污標準規管的項目，省、自治區及直轄市人民政府可制定地方標準；針對由國家排污標準規管的項目，省、自治區及直轄市人民政府可制定更嚴格的地方標準。地方排污標準須在國家環保總局進行備案。

根據於二零零八年二月二十八日修訂並於二零零八年六月一日生效的「中華人民共和國水污染防治法」，新建、改建及擴建直接或間接向水體排放污染物的建設項目和其他水上設施，應當依法進行環境影響評價。直接或者間接向水體排放污染物的企業應當取得排污許可證。直接或者間接向水體排放污染物的企業應當向縣級以上環境保護主管部門申報登記擁有的水污染物排放設施、處理設施和在正常作業條件下排放水污染物的種類、數量和濃度。該等企業亦須提供防治及控制水污染方面的有關技術資料。直接向水體排放污染物的企業應當按照排放水污染物的種類、數量和排污費徵收標準繳納排污費。

根據於二零零零年四月二十九日修訂並自二零零零年九月一日起生效的「中華人民共和國大氣污染防治法」，新建、擴建或改建向大氣排放污染物的項目，必須遵守有關環境保護的規定。向大氣排放污染物的單位，須向所在地的環境保護行政主管部門申報擁有的污染物排放設施、處理設施和在正常作業條件下排放污染物的種類、數量、濃度，並提供防治



本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

及控制大氣污染方面的有關技術資料。中國政府實行按照向大氣排放污染物的種類和數量徵收排污費的制度，根據加強大氣污染防治及控制的要求和國家的經濟及技術條件，合理制定排污費的徵收標準。

根據於二零零四年十二月二十九日修訂並自二零零五年四月一日起施行的「中華人民共和國固體廢物污染環境防治法」，產生工業固體廢物的單位應當建立及健全污染環境防治責任制度，採取防治及控制工業固體廢物污染環境的措施。國家實行工業固體廢物申報登記制度。產生工業固體廢物的單位必須按照規定，向所在地縣級以上環境保護行政主管部門提供工業固體廢物的種類、產生量、流向、貯存、處置等有關資料。

根據自一九九七年三月一日起施行的「中華人民共和國環境噪聲污染防治法」，在工業生產中因使用固定設備造成環境噪聲污染的工業企業，必須按照規定向所在地的環境保護行政主管部門申報所擁有造成環境噪聲污染設備的種類、數量以及在正常作業情況下所發出的噪聲值和防治環境噪聲污染的設施情況，並提供防治噪聲污染的技術資料。產生環境噪聲污染的單位，應當採取措施進行治理，並按照中國法規繳納超標準排污費。

根據國家環保總局、人民銀行及中國銀行業監督管理委員會於二零零七年七月十二日頒佈的「關於落實環保政策法規防範信貸風險的意見」，以下違規行為將依法進行處置：未經批准或未經適當級別的部門批准即開始動工；環保設施未與生產設施同時建成及未通過環境審查即開始營運。以上違規行為將通報當地人民銀行、銀行監管部門及金融機構。金融機構須根據國家建設項目環境保護管理規定和環保部門通報情況，嚴格審批貸款、發放和監督管理。對未通過環保審批或其環保設施未通過批准前驗收的任何項目，不得授予任何形式的信貸。各級環境主管部門須對存在以下任何行為的企業依法實施制裁：超標排污、超總量排污、未依法取得必要許可證的排污、違反許可證規定的水平排污或未於限期內治理受損環境。該等違規情況須及時通報當地人民銀行、銀行監管部門及金融機構。各級金融機構在審查企業營運資金貸款申請時，應根據環保部門提供的資料，加強信貸管理，採取措施嚴格控制對違反環保法律的企業發放任何貸款，以防範信貸風險。

---

## 監管概覽

---

### 環境影響評價

根據國務院於一九九八年十一月二十九日頒佈並於同日生效的「建設項目環境保護管理條例」、國家環保總局於二零零一年十二月二十七日頒佈並自二零零二年二月一日起生效的「建設項目竣工環境保護驗收管理辦法」及全國人民代表大會常務委員會於二零零二年十月二十八日頒佈並於二零零三年九月一日生效的「中華人民共和國環境影響評價法」，企業須委託具有相應環境影響評價資質的機構提供環境影響評價服務及將呈交予負責環保審批的主管部門的報告。向環保主管部門呈交評價報告並經其批准後方可開始建築工程的施工。建設項目中的污染防治及控制設施必須與主體設施同時設計及動工。經批准環境影響評價報告的環保主管部門批准及驗收後，污染防治及控制設施方可投入使用。未依法遞交有關建築項目環境影響的評價文件或未經允許即開始對建築工程施工的企業將被責令停止施工並在規定期限內補辦正式手續。若企業未能補辦正式手續，該企業及有直接責任的個人須接受罰款或行政處罰。

根據中國環境保護部於二零零八年九月二日頒佈並於二零零八年十月一日生效的「建設項目環境影響評價分類管理名錄」，由於水泥製造或會對環境造成重大影響，故水泥製造商須準備一份環境影響報告，該報告須全面評估其營運對環境造成的相關影響。我們須對水泥生產項目進行環境影響評估並取得主管環保部門的批文。

### 稅項

#### 所得稅

根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日頒佈並於二零零八年一月一日生效的「中華人民共和國企業所得稅法」(或「該法」)，外資企業及內資企業將統一採用25%的所得稅率。根據國務院相關規例，於該法頒佈前成立的企業可逐步遵守該法所訂明的稅率；有權享有常規稅項減免優惠的企業可於該法實施後繼續享有有關稅項減免至期滿為止。

根據國務院於二零零七年十二月二十六日頒佈並於同日生效的「關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知」，自二零零八年一月一日起，原享受「兩免三減半」、「五免五減半」等定期稅項優惠待遇的企業，於新稅法施行後繼續按原稅法、行政法規及相關文件規定的優惠待遇享受至期滿為止。然而，就並無賺取任何溢利故並無享有該等優惠待遇的企業而言，

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

其優惠期自二零零八年起計算。於二零零七年三月十六日成立的企業方可享有過渡優惠政策，並須獲註冊管理機構(如工商局)批准，其過渡優惠政策的項目及範圍限於「關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知」所訂明者。

根據「中華人民共和國企業所得稅法」及其實施條例，居民企業應當就其來源於中國境內、境外的收入繳納企業所得稅。非居民企業在中國境內設立機構、場所的，應當就其所設機構、場所取得的來源於中國境內的收入，以及發生在中國境外但與其所設機構、場所所有實際聯繫的收入，繳納企業所得稅；非居民企業在中國境內未設立機構、場所的，或者雖設立機構、場所但取得的收入與其所設機構、場所沒有實際聯繫的，應當就其來源於中國境內的收入繳納企業所得稅。

非居民企業在中國境內未設立場所的，或者雖設立場所但取得的收入與上述所設場所沒有實際聯繫的，就其來源於中國境內的收入，按10%的減免稅率徵收企業所得稅。

根據「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」(或「稅收安排」)，如香港企業直接持有中國企業至少25%的股權，則中國企業向香港企業派發股息時的預扣繳稅率為5%，否則，有關股息的預扣繳稅率為10%。

根據「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」，凡任何稅收協定締約方稅收居民擁有支付股息的中國居民公司一定比例以上資本(一般為25%或10%)的，該對方稅收居民取得的股息須按稅收協定規定稅率繳稅。任何對方稅收居民需要享受該稅收協定待遇的，應同時符合以下條件：(1)取得股息的該對方稅收居民根據稅收協定規定應限於公司；(2)在該中國居民公司的全部所有者權益和有表決權股份中，該對方稅收居民直接擁有的比例均符合規定比例；(3)該對方稅收居民直接擁有該中國居民公司的資本比例，在取得股息前連續12個月以內任何時候均符合稅收協定規定的比例。本集團中國成員公司均須按照中國企業所得稅法向主管稅務機關繳納稅款，而中國附屬公司向集誠派發股息時的預扣稅率為5%。該5%預扣稅率須報主管稅務機關批准或備案。

### 西部大開發所得稅優惠

根據財政部、稅務總局及海關總署於二零零一年十二月三十日頒佈並於二零零一年一月一日生效的「關於西部大開發稅收優惠政策問題的通知」，於西部地區成立並從事國家鼓勵產業目錄別所載業務的內資企業及外資企業，由二零零一年至二零一零年期間享有15%的企業所得稅減免。國家鼓勵產業類別項下外資企業是指以「外商投資產業指導目錄」訂明

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

## 監管概覽

的鼓勵行業類別項下項目及「中西部地區外商投資優勢產業指導目錄」中所列項目為主要業務，其主營業務收益佔企業總收益70%以上的企業。根據上述「關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知」，西部大開發稅項優惠政策於新企業所得稅實施後持續有效。我們的若干附屬公司受惠於目前西部大開發的優惠稅收政策，彼等可享受15%的優惠稅率，直至二零一零年。西部大開發的優惠稅收政策將於二零一零年底終止，尚不確定二零一零年後國家是否仍繼續推行西部大開發政策。倘若該政策被終止，我們的稅務負擔會加重，這可能對我們的經營業績造成不利影響。

### 增值稅

根據國務院於二零零八年十一月五日修訂並於二零零九年一月一日起施行的「中華人民共和國增值稅暫行條例」及其實施細則，在中國境內銷售貨物或者提供加工、修理修配勞務以及進口貨物的單位和個人，為增值稅的納稅人，除非另有規定，應當按照17%的稅率繳納增值稅。本集團境內成員公司的水泥產品銷售須繳納增值稅。

### 關於資源綜合利用的增值稅優惠

根據財政部及稅務總局於二零零八年十二月九日頒佈的「關於資源綜合利用及其他產品增值稅政策的通知」，生產原料中混合迴轉窯廢渣比例不低於30%的水泥(包括水泥熟料)，實行增值稅即徵即退的政策。上述通知並無具體說明增值稅退稅政策的實施時間限制，而我們的理解為於頒佈新政策前政策將繼續適用。

對通過生料煅燒和熟料研磨生產水泥產品的企業，混合廢渣比例計算公式為：混合廢渣比例 = (生料煅燒階段混合廢渣份量 + 熟料研磨階段混合廢渣份量) ÷ (生料份量 + 生料煅燒和熟料研磨階段混合廢渣份量 + 其他材料份量) × 100%。

有權享有上述增值稅優惠的納稅人須根據「國家發展改革委、財政部、國家稅務總局關於印發〈國家鼓勵的資源綜合利用認定管理辦法〉的通知」有關規定申請資源綜合利用認定證書。否則，納稅人不得就優惠增值稅政策進行申請。申請資源綜合利用認定證書的企業，必須具備以下條件：(1)生產工序、技術或產品符合國家產業政策及相關標準；(2)資源綜合



本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

利用產品能獨立計算盈虧；(3)所用原料(燃料)來源穩定可靠，且數量及品質符合相關要求，以及水、電等配套條件的得以確定；(4)符合環保要求，不產生二次污染。資源綜合利用證書的有效期為兩年。陝西堯柏、藍田堯柏、安康堯柏、龍橋堯柏及秀山堯柏已取得資源綜合利用證書，分別至二零一一年十二月、二零一零年十二月、二零一一年六月、二零一零年十二月及二零一零年十二月屆滿。

合資格獲享上述增值稅優惠及已獲取資源綜合利用證書的納稅人將獲全數退回就以混合迴轉窯廢渣比例不低於30%的原料生產的產品所支付的增值稅。只要我們能夠持續獲取資源綜合利用證書，我們將可享有稅務優惠。

### 勞動、社會保障及生產安全

#### 勞動法及勞動合同法

根據於一九九五年一月一日生效的「中華人民共和國勞動法」，勞動者享有平等就業和選擇職業的權利、取得勞動報酬的權利、休息休假的權利、獲得勞動安全衛生保護的權利、接受職業技能培訓的權利、享受社會保險和福利的權利、提請勞動爭議處理的權利以及法律規定的其他勞動權利。勞動者應完成勞動任務、提高職業技能、遵守職業安全及健康條例並遵守勞動紀律及職業道德。用人單位應當依法建立和完善規章制度，保障勞動者享有勞動權利和履行勞動義務。

根據於二零零八年一月一日生效的「中華人民共和國勞動合同法」及其實施條例，倘單位與勞工建立勞動關係，應簽訂勞動合同。單位不得要求勞工超時工作，且須向勞工支付不低於本地最低薪酬標準的薪酬。有關單位須制訂及改善勞工安全及衛生制度，嚴格遵守中國有關勞工安全及衛生的規則及標準，以及教育勞工有關勞工安全及衛生事宜。勞工安全及衛生設施須達到上述標準。有關單位須為勞工提供符合國家規定及所需勞工保護細則的勞工安全及衛生環境。

本集團中國境內成員公司須按照勞動法的要求保障員工的勞動權利。該等成員公司須與員工訂立勞動合同，並按照勞動合同的約定承擔向員工發放薪酬、提供社會保險、提供安全衛生的勞動條件及保證員工的休假權利。於往績記錄期內，我們已遵守中國的適用勞工法律，我們並不預見本集團的業務營運及財務狀況會因持續遵守該等法律及法規而受到任何重大影響。



---

## 監管概覽

---

### 社會保險規例

根據於一九九九年一月二十二日生效的「社會保險費徵繳暫行條例」及於一九九九年三月十九日生效的「社會保險登記管理暫行辦法」，中國境內的用人單位須向主管機構辦理社會保險登記，並對僱員的基本養老保險、基本醫療保險及失業保險作出供款。社會保險費的徵收方式為三種社會保險費集中統一徵收。省、自治區及直轄市人民政府須指定徵收機構。有關費用可由稅務部門或勞動保障行政部門按照國務院規定設立的社會保險經辦機構予以徵收。用人單位及僱員須以現金形式全額繳納社會保險費。僱員應付社會保險費由其用人單位從其工資中代扣代繳。社會保險費不得減免。

根據於二零零四年一月一日生效的「工傷保險條例」，中國境內的用人單位須為其僱員繳納工傷保險費。國家根據不同行業的工傷風險程度確定行業的差別費率，並根據工傷保險費使用、工傷發生率等情況在每個行業內確定若干費率檔次。「社會保險費徵繳暫行條例」所載基本退休保險費、基本醫療保險費及失業保險費的徵繳規定適用於工傷保險費的徵繳。

根據於一九九五年一月一日生效的「企業職工生育保險試行辦法」，中國境內的用人單位須為其僱員繳納生育保險費。生育保險費的提取比例由當地人民政府根據計劃內生育人數、生育津貼及生育醫療費等項費用確定，並可根據費用支出情況適時調整，但最高不得超過工資總額的1%。女職工生育按照相關法律法規的規定享受產假。產假期間的生育津貼按照本企業上年度職工月平均工資計發，由生育保險基金支付。生育保險基金由勞動保障部門所屬的社會保險經辦機構收繳、支付及管理。

根據自一九九九年四月三日起施行並於二零零二年三月二十四日修訂的「住房公積金管理條例」，中國境內的用人單位應當到住房公積金管理中心辦理登記，然後到受委託銀行為本單位職工設立住房公積金賬戶，並按不低於職工本人上一年度每月平均工資5%的比例，為職工繳付住房公積金。

經本集團境內附屬公司所在社會保險機構確認，我們的有關附屬公司已符合地方有關社會保險和住房公積金的規定及政策。因此，我們並不預見本集團的業務營運及財務狀況會因持續遵守該等法規及政策而受到任何重大影響。

---

## 監管概覽

---

### 生產安全

根據自二零零二年十一月一日起施行的「中華人民共和國安全生產法」，生產經營企業應當具備安全生產法及其他相關法律、行政法規、國家標準及行業標準規定的安全生產條件。不具備安全生產條件的任何實體，不得從事生產經營活動。生產經營單位應當對僱員提供安全生產教育及培訓課程。安全設備的設計、製造、安裝、使用、檢測、維修、改造及報廢，應當符合國家標準或行業標準。此外，生產經營單位必須為僱員提供符合國家標準或行業標準的勞動防護設備，並教育和督促僱員嚴格執行有關單位的安全生產規章制度和安全操作規程。

### 外匯

根據國務院於二零零八年八月一日修訂並於二零零八年八月五日施行的「中華人民共和國外匯管理條例」，國家對經常性國際付款和轉賬不予限制；境內機構或個人的外匯收入可以調回境內或者存放境外，調回境內或者存放境外的具體條件及期限等由國務院外匯管理部門根據國際收支狀況和外匯管理的需要作出規定。經常項目外匯收支應當具有真實、合法的基礎。經常項目外匯收入可按照國家有關規定保留或者賣給經營結匯、售匯業務的金融機構。境外機構或境外個人擬在境內直接投資，經有關主管部門批准後，應當到外匯管理機關辦理登記。境內機構或境內個人向境外直接投資或者從事境外有價證券或衍生產品發行交易，應當按照國務院外匯管理部門的規定辦理登記。資本項目外匯及結匯資金，應當按照有關主管部門及外匯管理機關批准的用途使用。

根據中國國家外匯管理局於二零零五年十月二十一日發佈，並於二零零五年十一月一日起施行的「關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知」(或「第75號通知」)，境內居民通過境外特殊目的公司開展股權融資及返程投資，應當向所在地外匯管理局申請辦理境外投資外匯登記手續。特殊目的公司發生增資或減資、股權轉讓或置換、合併或分立、長期股權或債權投資、對外擔保等重大資本變更事項且不涉及返程投資的，境內居民應於重大事項發生之日起三十天內向所在地外匯管理局申請辦理境外投資外匯登記變更或備案手續。

本網上預覽資料集為草擬本。本網上預覽資料集所載資料並不完整，並可予更改。本網上預覽資料集必須與其封面「警告」一節一併閱讀。

---

## 監管概覽

---

本集團中國境內成員公司須遵守關於外匯管理的相關規定。此外，身為中國境內居民及本公司股東的張先生及馬朝陽先生，已於二零零六年完成向地方外匯管理局進行登記。張莉莉女士已於二零一零年完成類似登記。本集團成員公司作為外商投資實體毋須作出有關登記。

### 其他

#### 外資企業法

根據全國人民代表大會常務委員會於二零零零年十月三十一日修訂及施行的「中華人民共和國外資企業法」，以及國務院於二零零一年四月十二日修訂及施行的「中華人民共和國外資企業法實施細則」，外國投資者於中國作出的投資、賺取的溢利及其他合法權益受中國法律保護；外商獨資企業依照中國稅法規定繳納所得稅後的利潤，應當提取儲備基金和職工獎勵及福利基金。儲備基金的提取比例不得低於稅後利潤的10%，當累計提取金額達到註冊資本的50%時，可以不再提取。職工獎勵及福利基金的提取比例由外資企業自行確定。外商獨資企業以往財政年度的虧損未彌補前，不得分配利潤；以往財政年度未分配的利潤，可與本財政年度可供分配的利潤一併分配。本集團於中國境內的成員公司屬於外商投資企業或享受外商投資企業待遇的，須遵守中華人民共和國外商投資企業法及其實施細則的規定。

#### 產品質量法

根據全國人民代表大會常務委員會於二零零零年七月八日修訂並於二零零零年九月一日施行的「中華人民共和國產品質量法」，生產者應當建立健全內部產品質量管理制度，嚴格實施崗位質量規範、質量責任以及相應的考核辦法，生產者應對其所生產的產品承擔產品質量責任，產品質量應當檢驗合格。國家對產品質量實行以抽查為主要方式的監督檢查制度，對可能危及人體健康和人身、財產安全的產品，影響國民經濟的重要工業產品以及消費者或有關組織上報的瑕疵產品進行抽查。於往績記錄期內，我們所有產品均須遵守國家產品質量標準，而我們已遵守該等標準。由於有關質量檢查為我們生產工序不可分割的部分，我們並不預見本集團的業務營運及財務狀況會因持續遵守有關標準而受到任何重大影響。

---

## 監管概覽

---

### 招標投標法

根據全國人民代表大會常務委員會於一九九九年八月三十日頒佈並於二零零零年一月一日施行的「中華人民共和國招標投標法」，對於涉及社會公共利益及公眾安全的大型基礎設施及公用事業等項目，或全部或者部分以國有資金投資或通過國家融資方式集資的項目，必須進行招標。依法必須進行招標的項目，其招標投標活動毋須受地區或者部門的限制。任何單位和個人不得違法限制或者排斥本地區、本系統以外的法人或者其他組織參與投標，不得以任何方式非法干涉招標投標活動。

招標分為公開招標和邀請招標。公開招標，是指招標人以招標公告的方式邀請非特定法人或其他非特定組織投標；邀請招標，是指招標人以投標邀請書的方式邀請特定法人或者其他特定組織投標。招標人如採用公開招標方式，須刊發招標公告。依法必須進行招標的項目的招標公告，必須通過國家指定的報刊、資訊網路或其他媒體發佈。招標人採用邀請招標方式，必須向三個以上具備承擔招標項目能力、聲譽及商譽良好的特定法人或其他特定組織發出投標邀請書。招標公告須載明招標人的名稱和地址、須進行招標項目的性質、數量、實施地點和時間以及獲取招標文件的方法等詳情。

本集團參與公開招標以及邀請招標以向政府基礎設施建設項目供應水泥。本公司的招標投標活動須符合「中華人民共和國招標投標法」的規定，否則可能導致中標無效及罰款、賠償損失甚至刑事責任等法律責任。