

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄五

## 主要法律及監管規定概要

本附錄記載與本公司經營及業務有關的中國司法制度及其仲裁制度以及有關本公司的法律法規和證券法規若干方面的概要。本附錄亦載有若干香港法律以及監管條文的概要，包括中國與香港公司法若干重大差異、香港上市規則的若干規定及香港聯交所規定須載入中國發行人公司章程的其他條文的概要。

### 中國的法律體系

中國的法律體系以《中華人民共和國憲法》為基準，由成文法律、行政法規、地方性法規、自治條例、單行條例、國務院部門規章、地方政府規章及中國政府為簽署國的國際條約構成。法院判例並不構成有約束力的先例，雖然可能用作司法參考和指引。

全國人民代表大會（「全國人大」）和全國人大常務委員會（「常委會」）獲授權行使國家的立法權力。全國人大有權制定和修改監管國家機關、民事和刑事及其他事項的基本法律。

全國人大常委會獲授權在全國人大閉會期間，制定和修改法律（須由全國人大制定的法律除外），並補充和修改全國人大制定的法律的任何部分，但是有關補充和修改不得與該等法律的基本原則相抵觸。全國人大常委會獲授權解釋、制定並修改其他無需由全國人大制定的法律。

國務院是中國最高行政機關，有權根據憲法和法律制定行政法規。

省、自治區和直轄市的人大及其各自的常委會可根據其本身各自的行政區的具體情況和實際需要制定地方性法規，但須符合憲法、法律和行政法規規定。較大城市的人大及其各自的常委會可根據其市內具體情況和實際需要，制定地方性法規，並在報省或自治區的人大常委會批准後生效。省或自治區的人大常委會審查報請批准的地方性法規的合法性，並在與憲法、法律、行政法規和有關省或自治區的地方性法規不抵觸的情況下，在四個月內發出批准。省或自治區的人大常委會在審查較大城市的地方性法規時，如發現其與該省或自治區的人民政府的規章和法規相抵觸，應作出處理決定。「較大城市」是指設有省或自治區的人民政府的城市、設有經濟特區的城市和經國務院批准的較大城市。

民族自治區的人大有權依照有關地區的民族的政治、經濟和文化特點，制定自治條例和單行條例。自治區的自治條例和單行條例，須報全國人大常委會批准後，始予生效。自治州、自治縣的自治條例和單行條例須報相關省、自治區、直轄市的人大常委會。自治條例和單行條例可以依照當地民族的特點，對法律和行政法規的條文作出變通修定，惟不得與法律或者行政法規的基本原則相抵觸，以及不得對憲法、民族區域的自治法律以及其他相關的法律和行政法規就民族自治區域所作的特定條文作出變通修定。

國務院各部、各委員會、中國人民銀行、國家審計署和具有行政管理職能的直屬機構，可以根據法律和國務院的行政法規、決定和命令，在其各自部門的司法權限範圍內，制定部門規章。部門規章規定的事項應當屬於執行法律和國務院的行政法規、決定、命令的事項。省、自治區、直轄市和較大城市的人民政府，可以根據有關法律、行政法規和本省、自治區和直轄市的地方性法規，制定規章。

根據《中華人民共和國憲法》，法律的解釋權歸全國人大常委會。根據一九八一年六月十日通過的《全國人民代表大會常務委員會關於加強法律解釋工作的決議》，最高人民法院有權對法院審判工作中具體應用法律、法令的問題進行概括解釋。國務院及其各部、委也有權解釋他們頒佈的行政法規和部門規章。在地區層面，對地方性法律法規和行政規章的解釋權歸頒佈有關法律法規和規章的地方立法和行政機構。

## 中國的司法體系

根據《中華人民共和國憲法》和《中華人民共和國法院組織法》，中國司法體系是由最高人民法院、地方人民法院、軍事法院以及其他專門人民法院組成。

地方各級人民法院分為基層人民法院、中級人民法院及高級人民法院三級。基層人民法院可設民事庭、刑事庭、經濟庭和行政庭。中級人民法院各庭與基層人民法院的結構類似，還包括其他專門法庭，例如知識產權庭。上述兩級人民法院受高級人民法院監督。人

民檢察院對同級或下級人民法院的民事訴訟程序也有權實行法律監督。最高人民法院是中國的最高審判機構，監督各級人民法院的司法行為。

人民法院採用「兩審終審」制度，即人民法院的二審判決或裁定是終審判決或裁定。當事人可就一審判決或裁定向上一級人民法院提出上訴。人民檢察院可以根據法律規定程序向上一級人民法院提出抗訴。如果在規定時間內當事人沒有提出任何上訴，人民檢察院也沒有提出抗訴，則該人民法院的判決或裁定為終審判決或裁定。中級人民法院、高級人民法院和最高人民法院作出的二審判決或裁定為終審判決或裁定。最高人民法院的一審判決或裁定也是終審判決或裁定。然而，如果最高人民法院或上一級人民法院發現任何下級人民法院已經生效的具約束力終審判決有誤，或人民法院院長發現其法院作出的已生效的具約束力終審判決有誤，可以根據審判監督程序對該案件進行重審。

《中國民事訴訟法》（「民事訴訟法」）由全國人大於一九九一年四月九日頒佈，全國人大常委會於二零零七年十月二十八日及二零一二年八月三十一日修訂，並於二零一三年一月一日施行。民事訴訟法對提出民事訴訟、人民法院的司法管轄權、進行民事訴訟所依循的程序及民事判決或裁定的執行程序均有規定。在中國境內進行民事訴訟的各方須遵守民事訴訟法。一般而言，民事案件由被告住所地的法院進行審理。合同各方當事人也可以通過明文協議選擇管轄法院，但是該法院必須是原告或被告的住所地、合同履行地、合同簽署地或訴訟目標所在地的法院，並且該選擇不得違反民事訴訟法關於級別管轄和專屬管轄的規定。

外國人或外國企業一般與中國公民或法人享有同等的訴訟權利和義務。如果某外國司法制度限制中國公民和企業的訴訟權利，則中國的法院可以對該外國在中國的公民和企業根據對等原則實行對等的限制。如果民事訴訟的任何一方拒絕遵守人民法院作出的判決或裁定，或者在中國的仲裁庭作出的裁決，則另一方在規定時間內可向人民法院申請強制執行有關判決或裁定。任何人未能在規定時間內執行人民法院判決，則法院可應任何當事人的呈請，依法強制執行該判決。

當事人尋求執行人民法院針對不在中國或並無在中國擁有任何財產的一方作出的判決或裁定時，可向有司法管轄權的外國法院申請承認並執行該判決或裁定。同樣，倘中國與相關外國締結關於司法執行的條約或訂立相關國際條約，則外國判決或裁定也可以由人民

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄五

## 主要法律及監管規定概要

法院以對等原則為基礎根據中國執程序予以承認和執行，除非人民法院認為承認或執行該判決或裁定會引致違反中國的基本法律原則、有損其主權或國家安全，或者不符合社會和公眾利益。

### 中國公司法、特別規定和必備條款

中國公司法是於一九九三年十二月二十九日由第八屆全國人大常委會第五次會議通過，於一九九四年七月一日生效，並分別於一九九九年十二月二十五日、二零零四年八月二十八日、二零零五年十月二十七日和二零一三年十二月二十八日進行了四次修訂。最新修訂的中國公司法於二零一四年三月一日生效。

國務院第22次常委會會議於一九九四年七月四日通過《國務院關於股份有限公司境外募集股份及上市的特別規定》（「特別規定」），並於一九九四年八月四日頒佈並施行。特別規定制定了股份有限公司境外募股及上市事宜。

原證券委員會和原國家經濟體制改革委員會於一九九四年八月二十七日聯合頒佈的《到境外上市公司章程必備條款》（「必備條款」）和中國證券監督管理委員會海外上市部、原國家經濟體制改革委員會生產體制司發佈《關於到香港上市公司對公司章程作補充修改的意見的函》（「修改意見函」）規定了於境外證券交易所上市的股份有限公司之公司章程必須具備的條款內容。

中國公司法、特別規定與必備條款的主要規定概述如下。

### 總則

「公司」指依照中國公司法在中國境內註冊成立的企業法人，有獨立的法人財產，享有法人財產權。公司的責任以其全部資產總額為限，股東的責任以其認繳的出資額或認購的股份為限。公司分為有限責任公司和股份有限公司兩種不同類型。

公司從事經營活動必須遵守法律及商業道德。公司可投資於其他有限公司及股份有限公司。公司對以此方式所投資公司的責任，僅以認繳的出資額或認購的股份為限。除法律另有規定外，公司不可成為對所投資企業的債務承擔個別及連帶責任的出資人。

## 註冊成立

股份有限公司可採取發起或募集的方式註冊成立。發起註冊成立是指公司向發起人募集將發行的全部股份的註冊成立。若公司以公開募集方式成立，公司部分將發行股份必須向其發起人募集，其餘股份必須向社會公開募集或者向特定人士募集。

股份有限公司由至少兩名但不超過二百名發起人註冊成立，其中須有至少半數的發起人在中國境內有住所。以發起方式註冊成立的股份有限公司，其全部註冊資本為全體發起人認購。在發起人認購的註冊資本繳足前，不得向他人募集股份。

以發起方式註冊成立的公司，發起人應以書面方式認購公司章程規定其認購的全數股份，並按照公司章程規定出資。若以非貨幣資產出資的，應依法辦妥與非貨幣資產所有權轉讓有關的手續。發起人未能按照前述規定繳付其出資額的，應當按照發起人協議的約定承擔違約責任。發起人全數認購公司章程規定的出資後，應進行董事會和監事會選舉。董事會應向公司註冊登記機關報送公司章程，以及法律或行政法規規定的其他文件，申請註冊成立公司。

有限公司變更為股份有限公司時，折合的實收資本總額不得高於公司淨資產額。

經有關工商行政管理局核准註冊登記及簽發營業執照後，股份有限公司即告正式成立及具有法人資格。

股份有限公司的發起人應當承擔下列責任：

- (i) 股份有限公司不能註冊成立時，對註冊成立行為中所產生的一切債務和費用應共同及個別承擔責任；
- (ii) 股份有限公司不能註冊成立時，對認購人已繳納的股款，應共同及個別承擔退還股款並按照銀行同期存款利率加算利息的責任；及
- (iii) 在股份有限公司註冊成立過程中因發起人的過失致使公司蒙受損害的，應對公司承擔賠償責任。

## 股本

股份有限公司發起人可以貨幣、實物出資，或通過注入資產、知識產權或土地使用權的方式（均按其經評估的估值計算），並可以將合法已轉讓的非貨幣資產按其貨幣估價兌換為出資（但按法律或行政法規規定禁止作為資本出資的資產除外）。如出資以現金以外方式出資，必須根據有關估值的法律或行政法規的條文規定對出資的資產進行評估和驗資，而不得有任何高估或者低估。

股份有限公司可以發行記名股票或不記名股票。然而，向發起人或法人發行的股票應當為記名股票，並應當記載該發起人或法人的名稱或姓名，不得另立戶名或者代表人姓名記名。

依據特別規定和必備條款，向境外投資者發行並在境外上市的股份，須採取記名股票形式，並須以人民幣標明面值，以外幣認購。向境外投資者及在香港、澳門和台灣的投資者發行並在香港上市的股份列為H股，而該等向中國境內（上述地區除外）的投資者發行的股份稱為內資股。根據特別規定，經中國證監會批准，公司可在有關發行H股的包銷協議中，同意在包銷股數之外，預留不超過該次擬發行H股總數的15%的股份。股份發行價可等同或高於面值，但不得低於面值。

## 增加股本

根據中國公司法，股份的發行應以公平、公正原則進行。同類股份應享有同等權益。同次發行的同類股份，應按相同條件和價格發行。認購股份的任何單位或個人應當支付每股的相同價格。如股份有限公司發行新股，股東大會應就新股種類及數額、新股發行價格、新股發行的起止日期及向現有股東擬發行新股的種類及數額通過決議，且公司股東大會作出增加資本的決議須經出席會議的股東所持表決權的三分之二以上通過。股份有限公司經國務院證券管理部門批准後向公眾公開發行新股時，必須刊發新股發售文件和財務會計報告，並製作認股書。公司發行新股募足股款後，必須向公司登記機關辦理變更登記，並作出公告。股份有限公司發行新股增加註冊資本時，股東認購新股須按照註冊成立公司的繳納認繳股款的有關規定進行。

除中國公司法規定發行新股須經股東大會批准外，證券法亦對任何公司首次公開發售其股份規定了以下條件：(i)具備健全的企業組織架構，且營運記錄良好；(ii)具有持續盈利能力，財務狀況良好；(iii)最近三年內財務報表均無虛假記載及其他重大違法行為；及(iv)履行經國務院批准的國務院證券管理部門規定的任何其他條件。

### 削減股本

根據中國公司法，如股份有限公司計劃削減其註冊資本，該計劃須經股份有限公司股東大會審議批准，且股份有限公司股東大會作出削減股本的決議須經出席會議的股東所持表決權的三分之二以上通過。

股份有限公司可依據下列中國公司法規定的程序減少其註冊資本：(i)股份有限公司必須編製資產負債表及財產清單；(ii)減少註冊資本必須經股份有限公司股東大會批准；(iii)股份有限公司應當自作出減少註冊資本的決議通過之日起十日內通知其債權人資本的減少，並於三十日內於報章上公告資本的減少；(iv)公司債權人於法定期限內有權要求公司清償債務或提供彌補債務的擔保；及(v)公司必須向相關的工商行政管理局申請減少註冊資本的變更登記。

### 購回股份

公司不得購回其本身股份，但為下列目的之一的除外：(i)減少其註冊股本；(ii)與持有其股份的其他公司合併；(iii)將股份授予其員工作為獎勵；(iv)公司向就股東大會作出與另一公司合併或分立的議案投票反對的股東，購回其本身股份；及(v)法律和行政法規允許的其他目的。

公司因上述第(i)至(iii)項任何原因購買其本身股份，須經股東大會的決議批准。公司依照上述規定購買本身股份後，如屬第(i)項情形，須自購買之日起十日內註銷股份，或如屬於第(ii)或第(iv)項所述情形，須在六個月內轉讓或註銷股份。

公司按上述第(iii)項購買本身股份，不得超過公司已發行股份總額的5%。用於收購股份的資金須從公司的除稅後利潤支付。所收購的股份應當於一年內轉讓給公司員工。

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄五

## 主要法律及監管規定概要

必備條款規定公司可以根據公司章程規定的程序並經有關主管機關批准後，就上述目的通過向股東提出全面要約或在證券交易所購買或在證券交易所以外通過協議購回其已發行股份。

公司不得接受以公司的股票作為質押權之任何標的事項。

### 股份轉讓

股東持有的股份可依相關的法律法規轉讓。

股東轉讓其股份，只可在依法設立的證券交易所進行或按照國務院規定的其他方式進行。股東可在股票背書後或通過法律或行政法規指定的任何其他方式轉讓記名股份。記名股票轉讓後，公司將受讓人的姓名或者名稱及地址記載於股東名冊。不記名股票的轉讓，由股東將該股票交付受讓人後即生效。

根據中國公司法，在有關上市公司股東名冊變更登記的任何法律條文的規限下，股東大會召開前二十日內或者公司決定分派股利的記錄日前五日內，不得進行前述規定的股東名冊的變更登記。

特別規定要求舉行股東大會日期前三十日內或公司決定分配股利的基準日前五日內，不得對股東名冊進行股份轉讓的變更登記。

發起人於公司成立起一年內不可轉讓其所持股份。公司於公開發行股份前已發行的股份，自公司在證券交易所上市之日起一年內不可轉讓。公司的董事、監事及高級管理層須向公司申報所持有公司的股份及該等持股量的任何變更。在任期內，其每年轉讓的股份不得超過所持公司股份總數的25%。自公司於證券交易所上市日期起一年內以及離職後的半年內，其不得轉讓其所持公司股份。公司章程可以對公司董事、監事、高級管理層轉讓其所持公司股份作出其他限制性規定。



## 股東

公司的公司章程規定了股東的權利和義務，並對所有股東均具約束力。根據中國公司法及必備條款，股東的權利包括：

- (i) 親身或委任代表代其出席股東大會及就所持股份數目行使投票權；
- (ii) 根據適用法律、法規及公司的公司章程轉讓股東所持股份；
- (iii) 倘股東大會或董事會通過的決議違反任何法律或行政法規或侵犯任何股東的合法權利或權益，則可在人民法院提起訴訟，要求撤銷決議；
- (iv) 查閱公司章程、股東名冊、公司債券存根、股東大會會議記錄、董事會決議、監事會決議、財務會計報告，並對公司的經營提出建議或質詢；
- (v) 按其所持股份數目收取股利；
- (vi) 於公司終止或清算時按其持股比例收取公司剩餘財產；及
- (vii) 公司章程規定的任何其他股東權利。

股東的義務及責任包括遵守公司章程，按其認購的股份繳納股款，以其認購的股份為限對公司承擔責任，不濫用股東權利以損害公司或公司其他股東的利益，不濫用公司作為法人的獨立地位和股東有限責任以損害任何公司債權人的利益，以及公司章程規定的任何其他股東義務。

## 股東大會

股東大會是公司的權力機構，依照中國公司法行使其職權。

股東大會行使下列主要職權：

- (i) 決定公司的經營方針和投資方案；

- (ii) 選舉或罷免董事及非由職工代表擔任的監事，決定有關董事及監事的薪酬事宜；
- (iii) 審批董事會報告；
- (iv) 審批監事會報告或監事報告；
- (v) 審批公司的年度財務預算及決算方案；
- (vi) 審批公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (vii) 對公司註冊資本的增加或減少作出決定；
- (viii) 對公司債券的發行作出決定；
- (ix) 對公司的合併、分立、解散和清算以及其他事宜作出決定；
- (x) 修改公司的公司章程；及
- (xi) 公司章程規定的其他職權。

股東大會應當每年召開一次。當發生下列任何一項情形，應在情況發生後兩個月內召開臨時股東大會：

- (i) 董事人數不足法律規定人數或不足公司章程所定人數的三分之二；
- (ii) 公司未彌補的總虧損達公司實收股本總額的三分之一；
- (iii) 單獨或合計持有公司股份10%或以上的股東要求召開臨時股東大會；
- (iv) 當董事會認為必要時；
- (v) 監事會如此要求召開時；或
- (vi) 公司章程規定的其他情形。

股東大會由董事會負責召開，並由董事長主持。倘董事長不能履行或不履行職務，則由副董事長主持。倘副董事長不能履行或不履行職務，則由半數以上出席會議的董事提名

本文件為草擬本，其所載資料尚不完整並可作更改，閱讀有關資料時必須一併細閱本文件封面「警告」一節。

## 附錄五

## 主要法律及監管規定概要

一名董事主持。倘董事會不能履行或不履行召開股東大會職責，則監事會須及時召開和主持該大會。倘監事會不能召開和主持該大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司股份10%以上的股東可單方面召開和主持該大會。

根據中國公司法，列明會議召開的時間、地點和審議事項的通告須在召開股東大會前二十日，向全體股東發出。召開臨時股東大會的通告，須在召開大會前十五日，向全體股東發出。發行不記名股票的，通告須於會議召開前三十日發出。

根據特別規定和必備條款，有關通告須提前四十五日發送予所有股東，並載明大會待審議的事項。根據特別規定和必備條款，擬出席的股東須在大會召開前二十日將出席大會的確認書送交公司。此外，根據特別規定，在公司股東週年大會上，持有公司股份5%以上的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案供該次大會審議，若此提案屬股東大會的職權範圍，則須列入該次大會的議程。

股東出席股東大會，所持每股股份有一票投票權，但公司持有的公司股份並無任何投票權。股東大會的決議，須經出席會議的股東所持投票權的半數以上通過，但與公司修訂公司章程、增加或減少註冊資本、合併、分立及解散有關事宜，須經出席會議的股東所持投票權的三分之二以上通過。

如中國公司法和公司章程規定公司轉讓或收購重大資產或對外提供擔保須經股東大會的決議，董事須盡快召開股東大會以就上述事項投票。

股東大會選舉董事及監事，可以根據公司章程的規定或股東大會的決議實行累計投票制。根據累計投票制，股東大會選舉董事或者監事時，每股股份擁有與應選董事或者監事人數相同的投票權，股東擁有的投票權可於投票時合併使用。

根據必備條款，增加或減少股本、發行任何類別的股份、認股權證或其他類似的證券，以及債券或債權證，公司清算及股東以普通決議決定的任何其他事項，必須由出席股東大會持投票權的三分之二以上的股東以特別決議通過。

股東可以委託代表代其出席股東大會。代表須出示股東向公司發出的授權委託書，並在授權範圍內行使其表決權。中國公司法中對出席股東大會的股東人數並無具體規定，但特別規定及必備條款則規定，公司於股東大會日期二十日前收到持股代表公司投票權50%以上的股東出席會議的回覆後，公司可舉行該股東大會。如該等出席股東所代表具投票權股份數目未達公司具投票權股份總數的50%，公司須於回覆限期起計五日內再次以公告形式通知股東有關會議擬審議事項、會議日期和地點。於作出該公告後公司可召開股東大會。必備條款規定，倘類別股東的權利有變更或廢除，須舉行類別股東大會。內資股及境外上市外資股持有人應被視為不同類別之股東。

股東大會應當對大會上審議的事宜編製會議記錄。大會主持人及出席大會的董事須在會議記錄上簽名。會議記錄須連同股東出席登記冊及授權委託書一併保存。

## 董事

公司須設立董事會，成員為五至十九人。董事會成員中可含有公司職工代表，由公司職工通過職工代表大會、職工大會或者其他方式民主選舉產生。董事任期由公司章程規定，但每屆任期不得超過三年。董事任期屆滿，可連選連任。董事任期屆滿未及時改選，或董事在任期內辭職而導致董事會成員低於法定人數，在改選出的董事就任前，原董事仍應依照法律、行政法規和公司章程規定履行董事職務。

根據中國公司法，董事會行使以下職權：

- (i) 召開股東大會並向股東大會報告工作；
- (ii) 執行股東大會通過的決議；
- (iii) 決定公司的經營計劃和投資方案；
- (iv) 制訂公司的建議年度財務預算和決算方案；
- (v) 制訂公司的利潤分配和彌補虧損方案；

- (vi) 制訂公司增減公司註冊資本及發行公司債券的方案；
- (vii) 擬訂公司合併、分立、解散或變更公司形式的方案；
- (viii) 決定公司的內部管理架構；
- (ix) 聘任或解聘公司的總經理，並根據總經理的建議，聘任或解聘公司的副總經理及財務負責人，及決定上述人員薪酬；
- (x) 制定公司的基本管理制度；及
- (xi) 行使公司章程規定的任何其他職權。

必備條款規定，董事會亦須負責制訂及修訂公司的公司章程方案。

董事會每年度至少召開兩次會議。董事會應於會議召開十日前向全體董事和監事發出會議通告。代表10%以上投票權的股東、三分之一以上董事或監事委員會，可召開董事會臨時會議。董事長應自接到提議後十日內，召集和主持董事會會議。董事會可另定發出召開董事會特別會議通告的方式和通知時限。董事會會議由二分之一或以上的董事出席方可舉行。董事會的決議須經全體董事的過半數通過。每名董事應對將由董事會批准的決議擁有一票投票權。董事應親身出席董事會會議。如董事因故不能出席，可以書面授權任何另一董事代為出席董事會，授權書內應載明代其出席會議代表的授權範圍。

倘董事會決議違反法律、行政法規或公司的公司章程，並致使公司蒙受嚴重損失，則參與該決議的董事須對公司承擔賠償責任。但如經證明在投票決議時曾表明異議，且異議有記載於會議記錄，該董事可免除該責任。

根據中國公司法及必備條款，以下人士不得出任公司董事：

- (i) 無民事行為能力或限制民事行為能力；
- (ii) 曾因犯有貪污、賄賂、侵佔財產、挪用財產或破壞社會經濟秩序，被判處刑罰，

且自執行期滿之日起未滿五年，或者因犯罪被剝奪政治權利，且自執行期滿之日起未滿五年；

- (iii) 曾擔任破產清算的公司或企業的董事、廠長或者經理，對該公司或企業的破產負有個人責任的，且自該公司或企業破產清算完結之日起未滿三年；
- (iv) 曾擔任因違法被吊銷營業執照公司或企業的法定代表人，並負有個人責任，且自該公司或企業被吊銷營業執照之日起未滿三年；
- (v) 個人所負數額較大的債務到期未清償；及
- (vi) 必備條款載明不合資格出任公司董事的其他情況。

公司違反前述規定選舉或任命的董事的選舉、任命或聘任應無效。董事在任職期間出現前述所列情形的，公司應解除其職務。

董事會須任命董事長一名，並可任命副董事長一名。董事長和副董事長由董事會以全體董事的過半數選舉產生。董事長須召開和主持董事會會議，審查董事會決議的實施情況。副董事長須協助董事長工作。如董事長不履行職務，應由副董事長代其履行職務。如副董事長不能履行職務或不履行職務，應由半數以上董事提名一名董事履行其職務。

## 監事

公司應成立監事會，由不少於三名成員組成。監事會由股東代表和適當比例的公司員工代表組成。實際比例應由公司章程規定，但公司員工代表的比例不得少於監事人數的三分之一，且董事、高級管理人員不得同時出任監事。監事會中公司的員工代表由本公司員工於員工代表大會、員工大會或以其他形式民主選舉產生。

監事會應任命主席一名，並可任命副主席一名。監事會主席和副主席由全體監事過半數選舉產生。根據《中國證監會海外上市部、國家體改委生產體制司關於到香港上市公司對公司章程作補充修改的意見的函》，監事會主席須經全體監事三分之二以上批准選舉產生。

監事會主席須召開和主持監事會會議。如監事會主席不能履行或不履行職務，應由監事會副主席召開和主持監事會會議。如監事會副主席不能履行或不履行職務，則由半數以上監事提名一名監事召開和主持監事會會議。

監事的任期每屆為三年，如改選可以連任。監事任期屆滿未及時改選，或者監事在任期內辭職導致監事會成員低於法定人數，在改選出的監事就任前，原監事仍應當依照法律、行政法規和公司章程的規定，履行監事職務。

監事會行使以下職權：

- (i) 審查公司財務狀況；
- (ii) 對董事及高級管理人員履行職務的行為進行監督，對違反法律、法規、公司章程或股東決議的董事及高級管理人員提出罷免的建議；
- (iii) 要求董事及高級管理人員糾正損害公司利益的有關行為；
- (iv) 提議召開臨時股東大會，以及在董事會未履行中國公司法規定的召開和主持股東會議職責時召開和主持股東大會；
- (v) 向股東大會提出提案；
- (vi) 對董事及高級管理人員提起訴訟；及
- (vii) 行使公司章程規定的任何其他授權。

前述導致無資格出任公司董事的情況也適用於公司監事。

監事可以列席董事會會議，並對董事會決議事項提出質詢或建議。監事會或公司監事（如無監事會）發現公司經營情況異常可以進行調查，及可以在必要時聘請會計師事務所協助其工作，產生的費用由公司承擔。

### 經理和高級管理人員

公司設經理一名，由董事會聘任或解聘。經理向董事會負責，並行使其職權如下：

- (i) 監督公司的生產、業務及管理工作，安排實施董事會決議；
- (ii) 組織實施公司年度經營計劃和投資方案；
- (iii) 制訂公司內部管理架構的設置方案；
- (iv) 制訂公司的基本管理制度；
- (v) 制訂公司的具體規章和規例；
- (vi) 提請聘任或解聘任何副經理及任何財務總監；
- (vii) 聘任或解聘應由董事會聘任或解聘以外的管理人員；及
- (viii) 行使董事會或公司章程授予的任何其他授權。

公司章程中有關總經理職權的其他規定亦須遵守。總經理須列席董事會會議。

根據中國公司法，高級管理人員是指公司的總經理、副總經理、財務總監、上市公司的董事會秘書以及公司章程規定的其他人員。

前述導致無資格出任公司董事的情況，也適用於公司的經理及其他高級管理人員。

### 董事、監事、總經理與其他高級管理人員的職責

根據中國公司法，公司的董事、監事、經理及高級管理人員須遵守相關的法律、法規及公司章程，忠實履行職務。董事、監事、經理及高級管理人員不得利用職權收受賄賂或其他非法收入，不得挪用公司的財產。董事及高級管理人員不得：

- (i) 挪用公司資金；



- (ii) 將公司資金存入其個人賬戶或者以其他個人名義開立的賬戶；
- (iii) 違反公司章程的規定，或未經股東會議、股東大會或董事會事先批准，將公司資金擅自借貸給他人或以公司資產為他人提供擔保；
- (iv) 違反公司章程的規定，或未經股東會議、股東大會或董事會事先批准，擅自與公司訂立合約或進行交易；
- (v) 未經股東會議或者股東大會事先批准，擅自利用職位及權力為自己或他人謀取本應屬於公司的商業機會，或自營或為他人經營與所任職公司同類的業務；
- (vi) 將第三方與公司交易的佣金歸為己有；
- (vii) 未經授權洩露公司機密信息；及
- (viii) 違反對公司受信責任的其他行為。

董事或高級管理人員違反前述規定所得的收入應歸公司所有。

董事、監事或高級管理人員履行公司職務時違反任何法律、法規或公司的公司章程的規定對公司造成任何損失的，應當承擔向本公司賠償的責任。

股東大會要求董事、監事或高級管理人員列席會議，有關董事、監事或高級管理人員應按規定列席並回答股東的質詢。

董事及高級管理人員應向監事會或(不設監事會的有限責任公司的)監事提供全部真實事實和資料，不得妨礙監事會或監事行使職權。

特別規定及必備條款規定公司的董事、監事、總經理及其他高級管理人員須對公司負有受信責任，並須忠誠履行其職責及保障公司權益，且不得利用其於公司的職位謀取私利。必備條款對這些職責有詳細的規定。

## 財務及會計

公司應依照法律、行政法規和國務院財政部門的規定，建立本身的財務及會計制度。公司應在每個財政年度結束時編製財務會計報告，並依法經會計師事務所審核。

財務及會計報告應當依照法律、行政法規和國務院財政部門的規定編製。有限責任公司應當在公司的細則規定的期限內將財務會計報告送交全體股東。股份有限公司的財務會計報告應當最少在召開股東週年大會二十日前置備於公司，供股東查閱。公開發行股份的股份有限公司必須公告其財務會計報告。

公司分配每年除稅後利潤時，應提取其除稅後利潤的10%撥入公司的法定公積金，但公司法定公積金累計額達公司註冊資本50%時可不予提取。當公司的法定公積金不足以彌補上一年度虧損，應當優先用以彌補虧損才提取法定公積金。公司從除稅後利潤中提取法定公積金後，經股東會議或者股東大會決議批准，可從中再提取任意公積金。公司彌補虧損並提取公積金後所餘利潤，應當按照股東持有的股份數目比例分配，但公司章程規定不按持股比例分配的除外。若股東會議、股東大會或董事會違反上述規定，在公司彌補虧損和提取法定公積金之前向股東分配利潤，股東必須將違反規定分配的利潤退還公司。公司持有的本公司股份不得分配利潤。

公司以超過公司股份面值發行公司股份所得的溢價及國務院財政部門規定列入資本公積金的其他收入，應當列為資本公積金。公司的公積金須用於彌補公司的虧損、擴大公司業務經營或轉為增加公司資本。但是，資本公積金不得用於彌補公司的虧損。法定公積金轉為資本時，所留存的該項法定公積金不得少於轉增前註冊資本的25%。

公司除法定的會計賬簿外，不得另立其他會計賬簿。公司資產不得存入任何以個人名義開立的賬戶。

### 核數師的委任及退任

根據中國公司法，公司任命或解聘負責公司審計的會計師，依照公司章程的規定，須由股東會議、股東大會或者董事會決定。股東會議、股東大會或者董事會就解聘會計師事務所進行投票時，應當在其相關會議上允許會計師事務所陳述意見。公司應當向新聘用的會計師事務所提供真實及完整的會計憑證、會計賬簿、財務會計報告及其他會計資料，不得拒絕或隱瞞或偽造資料。

根據特別規定，公司須聘用一家合資格的獨立會計師事務所審計公司的年度報告以及審閱和查核公司的其他財務報告。核數師的任期自公司本次股東週年大會結束起至下次股東週年大會結束時止。

如公司解聘或不再續聘為公司提供審計服務的會計師事務所，按照特別規定，公司須提前向該會計師事務所發出通知，而該會計師事務所所有權在股東大會上向股東陳述其意見。公司聘任、解聘或不再續聘會計師事務所應由股東大會決定，並報中國證監會備案。

### 利潤分派

根據中國公司法，公司不得在彌補虧損及計提法定公積金之前分派利潤。特別規定指明，公司向境外上市外資股持有人派付的股息及其他分配款項，應當以人民幣宣派和計值，並以外幣派付。

根據必備條款，公司應當為持有境外上市外資股的股東委任收款代理人。收款代理人應當代有關股東收取就其境外上市外資股應付的股利及其他分派。

### 修改公司章程

修改公司章程必須依照法律、法規及公司章程所規定的程序進行。根據必備條款，對載於公司章程的條文作出任何修改涉及必備條款任何內容的，須經中國證監會及國務院授權的公司審批部門批准，並報送國家工商行政管理總局或其任何地方分局登記存檔後方可生效。如對公司章程的修改內容屬須登記備案的內容且已被採納，公司必須依照適用法律法規辦理變更登記手續。

## 解散及清算

根據中國公司法，公司在任何以下情況下應予解散：

- (i) 公司章程所規定的經營期限屆滿或出現公司的公司章程規定的任何解散情況；
- (ii) 股東大會決定解散公司；
- (iii) 因公司合併或分立而需要解散；
- (iv) 公司被依法吊銷營業執照、責令關閉或被解散；或
- (v) 任何公司經營管理發生不能以其他方法解決的嚴重困難，繼續存續會使股東利益受到重大損失，通過其他途徑不能解決的，持有公司全部股東表決權10%或以上的股東可請求人民法院解散公司，而人民法院因應該情況解散公司。

公司有上述第(i)段情形的，可以通過修改其公司章程而存續。依照前段所載規定修改公司章程的，如屬有限責任公司，則須經持有三分之二以上表決權的股東通過；如屬股份有限公司，則須經出席股東大會的股東所持表決權的三分之二以上通過。

公司在上述第(i)、(ii)、(iv)或(v)段所述情況下解散的，應當在解散事件發生之日起計十五日內成立清算委員會開始清算。

股份有限公司清算委員會成員須由董事或股東大會任命的人員組成。如逾期不成立清算組，公司的債權人可向人民法院申請，要求法院指定有關人員組成清算委員會。人民法院應當受理該申請，並及時組織清算組進行清算。

清算委員會在清算期間行使以下職權：

- (i) 處理公司資產，編製資產負債表和資產清單；
- (ii) 通知債權人或刊發公告；

- (iii) 處理與清算有關的公司未了結業務；
- (iv) 繳付所欠任何稅款以及清算過程中產生的稅款；
- (v) 清理債權、債務；
- (vi) 處理清償債務後公司的剩餘資產；及
- (vii) 代表公司參與任何民事訴訟。

清算委員會應自其成立之日起十日內通知公司的債權人，並於六十日內在報章上刊發公告。債權人應自接到通知書之日起三十日內，或未接到通告的自公告之日起四十五日內，向清算委員會申報其債權。債權人須申報與其申索的債權相關的所有事項，並提供證明材料。清算委員會應對債權進行登記。在申報債權期間，清算委員會不得對債權人進行任何債務清償。

清算委員會在清理公司財產、編製資產負債表和資產清單後，應制定清算方案，並提交股東會、股東大會或者人民法院確認。

公司資產在分別支付清算費用、僱員工資、社會保險費用和法定補償金，清繳所欠稅款，清償公司債務後的剩餘資產，(如屬有限責任公司)按照股東的出資比例分配予股東，或(如屬股份有限公司)按照股東持有的股份比例分配。清算期間，公司繼續存續，但僅可參與與清算相關的經營活動。公司的財產在未按前述規定清償前，不得分配給股東。

清算委員會在清理公司財產、編製資產負債表和資產清單後，如發現公司資產不足以清償債務的，應立即向人民法院申請宣告破產。

宣告破產後，清算委員會應當將所有清算相關事務移交給人民法院。

清算結束後，清算委員會應將清算報告呈報股東會議、股東大會或法院確認。之後，報告應報送公司登記機關，申請註銷公司登記，並公告公司終止。

清算委員會成員不得利用職權收受賄賂或其他非法收入，亦不得侵佔公司財產。倘清算委員會成員因故意或重大過失引致公司或其債權人任何損失，應負責對公司及其債權人賠償。

### 境外上市

根據特別規定，公司的股份應當獲得中國證監會批准後方可在境外上市，且上市程序必須根據國務院指定的步驟進行。

根據中國證監會於二零一二年十二月二十日公佈並於二零一三年一月一日施行的《關於股份有限公司境外發行股票和上市申報文件及審核程序的監管指引》，依照中國公司法設立的股份有限公司在符合境外上市地上市條件的基礎上，可自主向中國證監會提出在中國境外發行股份和上市申請。中國證監會將對公司提交的行政許可申請進行受理、審查並作出行政許可決定。公司收到中國證監會的受理通知後，可向境外證券監管機構或交易所提交股票發行及上市的初步申請，並於收到中國證監會行政許可核准文件後，可向境外證券監管機構或交易所提交股票發行上市的正式申請。中國證監會的核准有效期為發出日期起計12個月。

### 遺失H股股票

根據特別規定和必備條款，境外上市外資股股東遺失股票，申請補發的，可以依照境外上市外資股股東名冊正本存放地的法律、證券交易所規則或其他有關規定處理。

### 暫停及終止上市

證券法規定若公司出現下列情形之一的，證券交易所須決定暫停其股份上市交易：

- (i) 公司股本總額、股權分佈等發生變化不再具備上市條件；
- (ii) 公司不按照規定公開其財務狀況，或者對財務會計報告作虛假記載，可能誤導投資者；
- (iii) 公司有重大違法行為；
- (iv) 公司最近三年連續虧損；或

(v) 有關證券交易所上市規則規定的其他情況。

如果像以上第(i)項所述在有關證券交易所規定的期限內未能達到上市條件；或者在以上第(ii)項所述情況下，公司拒絕糾正其行為；或在以上第(iv)項所述情況下，公司在其後一個年度內未能恢復盈利；或公司被解散或被宣告破產，則有關證券交易所所有權終止公司的股份上市。

公司法規定，如公司議決終止經營或在其政府監管部門的指示下終止經營，或公司宣佈破產，則國務院證券管理部門也可終止公司股份上市。在該情況下，證券法將視此種情形為「相關證券交易所上市規則規定的其他情況」。

### 合併與分立

公司合併或分立須經出席會議的股東所持表決權的三分之二以上通過。

公司合併時，合併各方的債權、債務應當由合併後存續的公司或新成立的公司承繼。如公司採用吸收合併方式，則被吸收的公司須解散。如公司以組建新公司的方式進行合併，則合併的兩家公司將會解散。

### 證券法律法規及監管體制

自一九九二年以來，中國已頒佈多項有關股票發行及交易與信息披露的法規。一九九二年十月，國務院設立國務院證券委員會及中國證監會。證券委員會負責協調起草證券的相關法律法規，制訂有關證券事務的政策，規劃證券市場的發展，並指導、協調及監管中國所有涉及證券事務的機構，以及管理中國證監會。中國證監會是證券委員會下設的監管機構，負責草擬監管證券市場的法規，監督證券公司，監管中國公司在境內及境外公開發售證券，規管證券交易，編製與證券有關的統計資料，並進行研究及分析。一九九八年，國務院決定撤銷國務院證券委員會，其職能改由中國證監會承擔。

一九九五年十二月二十五日，國務院頒佈《國務院關於股份有限公司境內上市外資股的規定》主要就境內上市外資股的發行、認購、交易、股利宣派和其他分派事項，以及具有境內上市外資股的股份有限公司的信息披露作出規定。

一九九八年十二月二十九日，全國人大常委會頒佈了《中華人民共和國證券法》，該法於一九九九年七月一日生效。這是中國第一部全國性的證券法律，也是全面規範中國證券市場活動的基本法。《中華人民共和國證券法》於二零零四年八月二十八日、二零零五年十月二十七日、二零一三年六月二十九日及二零一四年八月三十一日分別進行了四次修訂。《中華人民共和國證券法》適用於在中國發行和交易的股份、公司債券以及國務院根據法律承認的其他證券，且其規管股票的發行和交易、收購上市公司、證券交易所、證券公司以及國務院證券監管機構的職責和責任。

中國證監會於二零一二年十二月二十日頒佈的《關於股份有限公司境外發行股票和上市申報文件及審核程序的監管指引》規定了公司申請境外上市的報送文件及批准程序等事項。

就證券法未規範的事宜，中國公司法以及其他相關法律和行政法規的規定應適用。

### 仲裁和仲裁裁決的執行

《中華人民共和國仲裁法》（「仲裁法」）於一九九四年八月三十一日由全國人大常委會通過，於一九九五年九月一日開始施行及於二零零九年八月二十七日作出修訂。該法適用於當事人已書面約定將有關爭議提交根據仲裁法組成的仲裁委員會仲裁有關合同及其他財產的爭議，且爭議各方須為自然人、法人及其他組織。根據仲裁法，仲裁委員會可以在中國仲裁協會頒佈仲裁法規之前，根據仲裁法和《中國民事訴訟法》制定臨時仲裁規則。如當事人通過協議規定以仲裁解決爭議，則人民法院將拒絕受理有關案件。

根據仲裁法和《中國民事訴訟法》的規定，仲裁裁決是最終決定，對仲裁雙方均具有約束力。如仲裁一方不遵守仲裁裁決，則仲裁裁決的另一方可以向人民法院申請強制執行。如法律規定的任何程序或仲裁員的組成存在違規行為，或仲裁裁決超出仲裁協議的範圍或仲裁委員會的司法管轄權範圍，則人民法院可以拒絕執行仲裁委員會作出的仲裁裁決。

尋求針對並非身在中國境內或財產不在中國境內的另一方執行中國仲裁庭作出的仲裁裁決的當事人，可以向對案件有司法管轄權的外國法院申請執行仲裁裁決。同樣，外國仲裁機構作出的仲裁裁決也可以按照對等的原則或中國已簽訂或加入的任何國際條約由中國法院承認和執行。中國根據於一九八六年十二月二日通過的全國人大常委會決議加入於一九五八年六月十日獲採納的《承認及執行外國仲裁裁決公約》（「紐約公約」），該公約於一九



八七年四月二十二日對中國生效。根據紐約公約的規定，紐約公約成員國須承認和執行其他紐約公約成員國作出的所有仲裁裁決，但是在若干情況下，包括執行仲裁裁決與申請執行仲裁所在國的公共政策存在衝突等，紐約公約成員國有權拒絕執行仲裁裁決。全國人大常委會在中國加入紐約公約時同時宣佈：(i)中國將只根據對等的原則承認和執行外國仲裁裁決；及(ii)中國將只對根據中國法律認定屬契約型商業法律關係所引起的爭議引用紐約公約。

一九九九年六月，香港和中國最高人民法院就相互執行仲裁裁決問題達成《最高人民法院關於內地與香港特別行政區相互執行仲裁裁決的安排》。該項新安排獲得中國最高人民法院及香港立法會的批准，並於二零零零年二月一日生效。該項安排符合紐約公約的精神。根據該項安排，中國仲裁機關根據仲裁法作出的裁決可以在香港執行，而根據《香港仲裁條例》作出的香港裁決亦可以在中國執行。

### 司法判決及其執行

根據最高人民法院於二零零八年七月三日頒佈並於二零零八年八月一日施行的《最高人民法院關於內地與香港特別行政區法院相互認可和執行當事人協議管轄的民商事案件的安排》，內地法院和香港特別行政區法院在具有書面管轄協議的民商事案件中作出的須支付款項的具有執行力的終審判決，當事人可以根據本安排向內地人民法院或者香港特別行政區法院申請認可和執行。安排所稱「書面管轄協議」，是指當事人為解決特定法律關係有關的已經發生或可能發生的爭議，自本安排生效之日起，以書面形式界定內地人民法院或香港特別行政區法院具有唯一管轄權的協議。由此，對於符合本安排下若干條件的香港和內地法院的終審判決，當事人可以向內地或香港的法院申請予以認可和執行。

### 境外投資

根據發改委於二零一四年四月八日頒佈並於二零一四年五月八日施行的《境外投資項目核准和備案管理辦法》，國家根據不同情況對境外投資項目分別實行核准和備案管理。中方投資額10億美元及以上的境外投資項目，須由發改委核准。涉及任何敏感國家或地區或任何敏感行業的境外投資項目不論限額，須由發改委核准。其中，中方投資額20億美元及以上，並涉及敏感國家或地區或任何敏感行業的境外投資項目，須由發改委提出審核意見報

國務院核准。其餘境外投資項目實行備案管理。特別是由中央企業實施的境外投資項目、地方企業實施的中方投資額30億美元或以上境外投資項目，應由國家發展改革委備案。地方企業實施的中方投資額30億美元以下的境外投資項目，應由各省、自治區、直轄市及計劃單列市和新疆生產建設兵團等省級主管投資部門備案。任何涉及經批准的境外投資項目的規模、性質或投資者或持有權益的變動，以及中方投資者的投資額超過原核准或備案的20%的變動，均須由發改委或省級發改部門核准。

根據中華人民共和國商務部（「商務部」）於二零一四年九月六日頒佈並於二零一四年十月六日施行的《境外投資管理辦法》，商務部和省級商務主管部門按照企業境外投資的不同情形，分別實行備案和核准管理。企業境外投資涉及敏感國家和地區、敏感行業的，實行核准管理。其他情形的企業境外投資，實行備案管理。

根據國務院於二零一四年十月三十一日頒佈的《政府核准的投資項目目錄（二零一四年本）》，涉及敏感國家和地區或敏感行業的投資項目，由國務院投資主管部門核准。中央管理企業和地方企業投資300百萬美元或以上的其他境外投資項目須報國務院投資主管部門備案。

根據國家外匯管理局於二零零九年七月十三日頒佈並於二零零九年八月一日施行的《境內機構境外直接投資外匯管理規定》，經批准在境外直接投資的中國企業應當向外匯管理部門申請辦理境外直接投資外匯登記。

## 香港法律及規例

### (a) 香港公司法與中國公司法之間的主要差別概要

對於香港註冊成立的公司，其適用的香港法例是以公司條例為基礎，並以普通法及適用於香港的衡平法為補充。本公司作為在中國成立的股份有限公司，適用法律為中國公司法及根據中國公司法制定的所有其他規則及法規。

以下為香港公司法(適用於香港註冊成立的公司)與中國公司法(適用於根據中國公司法註冊成立及存續的股份有限公司)的重要差別概要。然而，此項概要不擬作出全面比較。

(i). 公司存續

根據公司條例，擁有股本的公司在香港公司註冊處處長發出註冊證書後即告註冊成立，並在註冊成立後即獲得獨立公司存續地位。公司可註冊成立為公眾公司或私人公司。根據公司條例，在香港註冊成立的私人公司，其組織章程細則須載有若干限制轉讓股份(即優先購買權)的條文。公眾公司的組織章程細則並不載列該等限制性條文。

根據中國公司法，股份有限公司可以發起或以公眾募集方式註冊成立。

香港法例並無對香港公司作出任何最低資本要求。根據香港法例，香港公司並無最低貨幣出資限制。

(ii). 股本

根據香港法例，香港公司的法定股本是公司獲授權發行的股本數額。公司無須發行其全部法定股本數額。香港公司的法定股本可以超過其已發行股本。因此，香港公司的董事可在事先經股東批准(如需要)下，安排本公司發行新股份。中國公司法並無法定股本規定(註冊資本除外)。股份有限公司的註冊資本乃公司已發行股本的數額。增加任何註冊資本必須經股東在股東大會批准及中國有關政府與監管機關批准(如適用)。

根據中國法律，經有關證券管理機關授權在證券交易所將其股份上市的公司，註冊資本不得低於人民幣3,000萬元。香港法例對香港註冊成立的公司並無最低資本規定。

根據中國公司法，股份可以貨幣或可用貨幣估價並可依法轉讓的非貨幣資產形式認購。用作資本出資的非貨幣資產必須評估核實，以確保資產不會被高估或低估作價。香港法例對香港公司並無該限制。

(iii) 持股量及股份轉讓的限制

根據中國法律，於股份有限公司股本中以人民幣計值及認購的內資股，僅可由國家、中國法人及自然人認購或買賣。股份有限公司發行以人民幣計值及以外幣認購的境外上市外資股，除《合格境內機構投資者境外證券投資管理試行辦法》所允許的情形外，僅可由香港特別行政區、澳門特別行政區、台灣或中國境外的其他國家及地區的投資者認購及買賣。

根據中國公司法，由股份有限公司發起人持有的股份，自該公司成立之日起計一年內不得轉讓。公司公開發售前已發行的股份自股份於香港聯交所上市日期起計一年內不得轉讓。股份有限公司的董事、監事和經理持有及在彼等任職期間每年轉讓的股份有限公司股份，不得超過彼等所持有該公司股份總數的25%，且彼等所持公司股份自股份上市之日起計一年內不得轉讓。上述人員離職後半年內亦不得轉讓其所持有該公司的股份。公司章程可以對公司董事、監事和高級管理人員轉讓其所持有的公司股份作出其他限制規定。香港法例對持股量及股份轉讓並無上述限制。

(iv) 購入股份的財務援助

雖然中國公司法並無任何條文禁止或限制股份有限公司或其附屬公司就購入其本身股份或其控股公司的股份而提供財務援助，但必備條款對公司及其附屬公司提供該等財務資助載有與香港公司法內容相類似的若干限制。

(v) 類別股份權利變更

中國公司法對類別股份權利變更並無具體規定。然而，中國公司法列明，國務院可以頒佈與其他類別股份有關的條例。必備條款對被視為類別股份權利變更的情況及就類別股份權利變更須予遵循的審批程序有詳細規定。該等規定已納入組織章程細則，有關概要載於附錄八。

根據公司條例，任何類別股份附帶的權利不得更改，除非：(i)有關類別股份持有人在另行舉行的會議上通過特別決議批准；(ii)有關類別已發行股份面值四分之三的持有人書面同意；(iii)香港公司全體股東同意；或(iv)倘公司章程載有關於更改該等權利的條文，則可按該等條文予以更改。

本公司(根據上市規則及必備條款規定)已在組織章程細則中採用以與香港法例當中條文相類似的方式保護各類別股份權利的規定。境外上市外資股及內資股的持有人在組織章程細則中界定為不同類別的股東，但獨立類別股東的特別批准程序並不適用於以下情況：(i)根據股東特別決議案，本公司每隔十二個月單獨或同時發行內資股及境外上市外資股，並且擬發行的內資股及境外上市外資股的數量各自不超過股東特別決議案當日已存在的已發行內資股及已發行境外上市外資股的20%；(ii)本公司設立時發行內資股及境外上市外資股的計劃，自中國證監會批准之日起計十五個月內實施；及(iii)經中國證監會批准，本公司內資股股東將其股份轉讓予境外投資者，且該等股份在境外市場上市及交易。

**(vi) 董事**

與香港公司法不同，中國公司法並無規定董事須申明其在重大合同中擁有的權益；限制董事在作出主要處置時的權力；限制公司提供若干利益，禁止在未經股東批准下作出離職補償。中國公司法限制利益相關董事在與董事會會議決議事項所涉及的企業有利益或關聯關係的情況下對該項決議案表決。但是，必備條款載有主要處置的若干規定及限制，而對董事可以收取離職補償的具體情況也有規定，全部有關規定已納入組織章程細則中，其概要載於附錄八。

**(vii) 監事會**

根據中國公司法，股份有限公司的董事會及經理須受監事會的監督及監察，但在香港註冊成立的公司並無強制規定須設立監事會。必備條款規定每位監事有責任在行使其職權時，以善意及誠信態度，按其認為符合公司最佳利益的方式進行，並以合理審慎人士在類似情況下應有的謹慎、勤勉及技巧行事所作出的行為。

**(viii) 少數股東的衍生訴訟**

倘若違反公司受信責任的董事控制股東大會大多數票從而有效阻止公司以本身名義對違反本身職責的董事提出訴訟，則香港法例允許少數股東代表公司對該等違反公司受信責任的董事提出衍生訴訟。中國公司法賦予股份有限公司股東權利，可向人民法院提出法律

程序，阻止實行任何在股東大會上由股東或由董事會通過而違反任何法律或侵犯股東合法權利及權益的決議案。中國公司法亦規定，在本公司董事或高級管理人員違反法律、行政法規或本公司組織章程細則的規定並因而損害股東利益的情況下，股東亦可以提起訴訟。

必備條款進一步規定董事、監事、高級管理人員違反其對公司負有的職責時，公司可採取的補救方法。此外，申請外資股於香港聯交所上市的股份有限公司的每名董事及監事，須向公司作出遵守公司的組織章程細則規定的承諾。此安排使少數股東可對違規的董事及監事提出訴訟。

**(ix) 對少數股東的保障**

根據香港法例，股東如投訴一家於香港註冊成立公司乃以不公平方式進行事務而損害其權益時，可向法庭申請將該公司清盤，或發出規管該公司事務的適當法令。此外，在特定數目的股東申請下，香港政府財政司司長可委派督察，並給予其全面法定權力，調查於香港註冊成立的公司的事務。中國公司法規定，持有公司全部已發行股份表決權10%或以上的股東，在公司經營或管理發生任何嚴重困難，致令繼續存續會使其利益受到重大損失，且通過任何其他途徑不能解決有關困難的情況下，可以請求人民法院解散該公司。

然而，必備條款同時規定，控股股東不得通過行使其表決權的方式，免除董事或監事須誠實作出符合公司最佳利益之行為的責任，或批准董事或監事剝奪公司資產或其他股東的個人權益，因而損害公司全體股東或部份股東的權益。

**(x) 股東大會通告**

根據中國公司法，股東大會通告須於大會舉行日期前不少於20日寄發，而臨時股東大會通告則須於大會舉行日期前不少於15日寄發，若公司發行不記名股票，則須於召開股東大會前不少於30日作出股東大會通告。根據特別規定及必備條款，必須提前45日給予所有股東書面通知，而擬出席大會的股東須於大會舉行日期前20日以書面回覆。就於香港註冊成立的公司而言，為通過普通決議案及特別決議案而召開的股東大會，最短通知期分別為14日及21日。股東週年大會的通知期為21日。

(xi) 股東大會的法定人數

根據香港法例，除公司的組織章程細則另有規定者外，股東大會的法定人數為兩名股東。對於單一股東公司，其法定人數為一名股東。中國公司法並無訂明任何股東大會所需法定人數的規定，但特別規定及必備條款規定，必須在擬舉行大會日期最少20日前，收到所持股份代表公司50%表決權的股東對該股東大會通告的答覆，方可召開公司的股東大會。倘未能達到該50%水平，則公司須於五日內以公告形式通知股東，而股東大會隨後即可舉行。

(xii) 投票表決

根據香港法例，普通決議案須獲親自或委派代表出席股東大會的股東以過半數票通過，而特別決議案則須經親自或委派代表出席股東大會的股東以不少於四分之三的大多數票通過。根據中國公司法，任何決議案必須經出席股東大會的股東（親身或委派代表）以過半數票通過，但有關股份有限公司建議修訂組織章程細則、增加或削減股本，以及合併、分立或解散或公司形式變更的決議案，則必須經出席股東大會的股東以三分之二或以上的票數通過。

(xiii) 財務披露

根據中國公司法，公司須在股東週年大會前20日在公司辦公地點備置年度資產負債表、損益賬、財務狀況變動表及其他有關附件，以供股東查閱。另外，根據中國公司法以公開認購方式設立的公司必須公佈其財務狀況。年度資產負債表須由註冊會計師核實。公司條例規定，公司須在舉行股東週年大會不少於21日前，向各股東寄發其將在股東週年大會上向公司提呈的公司資產負債表、核數師報告及董事會報告的副本。

根據中國法律，公司須按照中國會計準則編製其財務報表。必備條款規定公司除依照中國的準則編製賬目外，亦須依照國際會計準則或香港會計準則編製及審核其賬目，而其財務報表亦必須載有一項有關與根據中國會計準則編製的財務報表有重大差別（如有）的財務影響的說明。

特別規定訂明，在中國境內及境外披露的信息不應存在任何差異，如根據有關的中國及海外法律法規及有關證券交易所的規定須披露的信息存在差異，該等差異亦應同時予以披露。

(xiv) **有關董事及股東的資料**

中國公司法規定公司股東有權查閱其公司章程、股東大會會議記錄及財務及會計報告。

根據組織章程細則，股東有權查閱並複印(繳付合理的費用後)有關股東及董事的若干資料，該等資料與香港法例規定向香港公司股東提供的資料類似。

(xv) **收款代理**

根據中國公司法及香港法例，股息在宣派後即成為應付股東的債項。根據香港法例，追討債項的訴訟時效為六年，而根據中國法律則為兩年。

必備條款規定，公司應當委任根據香港法例第29章香港《受託人條例》註冊的信託公司作為收款代理，代外資股持有人收取股份有限公司就該等外資股所宣派的股息以及欠付的所有其他金額。

(xvi) **公司重組**

涉及在香港註冊成立的公司的公司重組可以多種方式進行，如根據公司(清盤及雜項條文)條例第237條於進行自動清盤時，轉讓公司全部或部分業務或財產予另一家公司，或根據公司條例第166條由公司與其債權人或由公司與其股東達成而須經法院批准的債務重組或安排。根據中國公司法，公司的合併、分立、解散、清算或公司形式變更須經股東在股東大會上批准。

(xvii) **爭議的仲裁**

在香港，股東與在香港註冊成立的公司或其董事的爭議可在法庭解決。

必備條款規定，該等爭議可由申索人選擇提交香港國際仲裁中心或中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁。



(xviii) 法定扣減

根據中國公司法，公司宣派任何除稅後股息前，應當提取利潤的10%列入其法定公積金。若公司法定公積金累計金額達到公司註冊資本的50%，則公司可以不再存入法定公積金。公司從除稅後利潤中提取法定公積金後，經股東決議後，可以自除稅後利潤提取任意公積金。香港法例並無相關規定。

(xix) 公司的補救措施

根據中國公司法，倘董事、監事或經理在履行其職責的過程中違反任何法律、行政法規或公司的組織章程細則，而對公司造成損害，則該董事、監事或經理須就該等損害對公司負責。此外，組織章程細則所載對公司的補救措施與香港法例所規定者類似（包括解除有關合同及向董事、監事或高級人員追討利潤的規定），與必備條款一致。

(xx) 股息

根據中國有關法律法規，公司須就應付股東的任何股息或其他分派向有關稅務機關代繳代扣中國法律規定的任何應繳稅項。根據香港法例，追討債務（包括追償股息）的訴訟時效為六年，而根據中國法律，相關時效則為兩年。在適用時效到期前，公司不得行使權力沒收任何無人領取的上市外資股股息。

(xxi) 受信責任

在香港，普通法中有董事受信責任的概念。根據中國公司法及特別規定，董事、監事、高級管理人員對其公司承擔受信責任，不允許進行與公司利益相競爭或有損公司利益的任何活動。

(xxii) 暫停辦理股份過戶登記

公司條例規定公司股東名冊在一年內全面暫停登記股份過戶的時間不得超過30日（在若干情況下可延長至60日），而組織章程細則則按照中國公司法及必備條款規定，訂明不得在股東大會日期前30日內或就分派股息設定的記錄日期前五日內登記任何股份過戶。

(b) 香港上市規則

香港上市規則載有其他規定，該等規定適用於在中國註冊成立為股份有限公司，並尋求以香港聯交所作為第一上市地或已以香港聯交所作為第一上市地的發行人。下文載列適用於本公司的主要其他規定的概要。

(i) 合規顧問

尋求在香港聯交所上市的公司須自其上市日期起至刊發其首個完整年度的財務業績日期止期間，委任聯交所接納的合規顧問，以向公司提供持續遵守香港上市規則及一切其他適用法例、法規、規章、守則及指引的專業建議，並隨時充當公司兩名授權代表以外與香港聯交所溝通的主要渠道。於委任香港聯交所接納的替任合規顧問前，公司不得終止對合規顧問的任命。

倘香港聯交所認為合規顧問未有充分履行其職責，其可以要求公司終止對合規顧問的任命並委任替任人選。

合規顧問必須及時通知公司適用於公司的香港上市規則及任何新訂或經修訂的香港法例、法規或守則的變化。

倘公司的授權代表預期經常不在香港，則合規顧問必須充當公司與香港聯交所的主要溝通渠道。

(ii) 會計師報告

除非有關會計師報告的賬目已按照與香港要求、國際審計準則或中國審計準則相若的標準進行審核，否則香港聯交所一般不會接納中國發行人的會計師報告。有關報告一般須符合香港或國際會計準則或中國企業會計準則。

(iii) 接收傳票代理人

在本公司證券於香港聯交所上市的整段期間，本公司須在香港委任並設有一名獲授權人士代表本公司接收傳票及通知，且必須通知香港聯交所有關該接收傳票代理人的任命、終止任命及聯絡詳情。

(iv) 公眾持股量

倘中國發行人在任何時間存在除在香港聯交所上市的外資股（「外資股」）外的現有已發行證券，則香港上市規則規定公眾持有的該等外資股總額不得少於已發行股本的25%，且倘公司於上市時的預期市值不少於50,000,000港元，則尋求上市的該等外資股不得少於已發行股本總額的15%。倘本公司在上市時的預期市值超過10,000,000,000港元，則香港聯交所可酌情接受介乎15%至25%的較低百分比。

(v) 獨立非執行董事及監事

中國發行人的獨立非執行董事須證明其具有可接受的材幹及適當的商業或專業知識，以確保股東整體權益將可獲充分反映。中國發行人的監事必須具有良好品德、專業知識及操守以及與監事職務相稱的能力標準。

(vi) 購買及認購本身證券的限制

經政府批准及在組織章程細則規定的情況下，本公司可按照香港上市規則的規定在香港聯交所購回本身的H股。購回股份必須由內資股持有人及H股持有人在各自根據組織章程細則進行的類別股東大會上，以特別決議案批准後方可進行。於尋求批准時，本公司須就任何建議購回或實際購回的全部或任何權益證券（不論是否在香港聯交所上市或買賣）提供數據。董事亦必須說明根據公司收購及合併守則以及董事所知任何類似的中國法律或上述兩者購回任何股份將產生的後果（如有）。

授予董事購回外資股的任何一般授權，不得超過本公司現時已發行外資股總額的10%。

(vii) 必備條款

為加強對投資者的保障程度，香港聯交所規定，以香港聯交所作為第一上市地的中國公司，須於其組織章程細則內載入必備條款，以及與更改、罷免及辭任核數師、類別股東大會及公司監事會行為有關的條文。該等條文已載入組織章程細則，其概要載於附錄八。

(viii) 可贖回股份

除非香港聯交所信納外資股持有人的相對權利獲得足夠保障，否則本公司不得發行任何可贖回股份。

(ix) 優先購買權

除下述情況外，公司董事須在股東大會上獲股東以特別決議案批准，並在根據本公司的組織章程細則進行的各類別股東大會上獲內資股及外資股持有人(各自均有權在股東大會上投票者)以特別決議案批准後，下列事項方可進行：(1)授權、配發、發行或授出股份或可換股證券、或認購任何股份或該等可換股證券的購股權、認股權證或類似權利；或(2)本公司任何主要附屬公司作出任何該等授權、配發、發行或授予，以致嚴重攤薄公司及其股東佔有關附屬公司的股權百分比。

如公司的現有股東已在股東大會上通過特別決議案無條件或按照該決議案可能規定的條款與條件給予董事授權，每十二個月個別或同時授權、配發或發行不超過截至通過有關特別決議案當日存在的內資股及外資股各自20%的股份，或屬公司成立時發行內資股及外資股的計劃的一部分的股份，且該計劃在中國證監會批准之日起計十五個月內實施；或經國務院證券監督或管理機構批准後，公司內資股股東將其持有的股份轉讓予境外投資人，且有關股份乃在境外市場上市及交易，則毋須獲得上述批准(但僅以此為限)。

(x) 監事

本公司須採納規範其監事買賣本公司證券的規則，有關條款的嚴格程度須不遜於由香港聯交所頒佈的標準守則(載於香港上市規則附錄十)。

在本公司或其任何附屬公司與本公司或其附屬公司的監事或候任監事訂立以下性質的服務合約前，本公司須取得其股東在股東大會(有關監事及其聯繫人不得於會上就此投票)的批准：(1)年期可能超過三年的合同；或(2)合同明文規定本公司給予一年以上通知或支付等於一年以上酬金的賠償或作出其他付款。

本公司的薪酬與考核委員會或獨立董事委員會必須就須獲得股東批准的服務合約達成意見，並告知股東（於服務合約中擁有重大權益的股東及其聯繫人除外）條款是否屬公平合理，以及該等合同是否符合本公司及其股東的整體利益，並建議股東如何投票表決。

(xi) 修訂組織章程細則

本公司不得允許或促使本公司的組織章程細則有任何修訂，致使其不再符合香港上市規則及必備條款或中國公司法的強制性條文。

(xii) 備查文件

本公司須在香港存置以下文件，以供公眾人士及本公司股東免費查閱，及於收取合理費用後供股東複印：

- 股東名冊的完整副本；
- 顯示本公司已發行股本狀況的報告；
- 本公司最近期經審核財務報表及董事會、核數師及監事會（如有）就此作出的報告；
- 本公司的特別決議案；
- 顯示本公司自上一個財政年度結束以來所購回證券的數目及面值、就該等證券支付的款項總額，以及購回各類別證券所支付的最高及最低款額（按內資股及H股劃分）的報告；
- 向工商行政管理局提交的最近期年度申報表副本；及
- 股東會議的會議記錄副本（僅向股東提供）。

(xiii) 收款代理

本公司須在香港委任一名或一名以上的收款代理，並向有關代理支付H股的已宣派股息及其他欠付款項，由其代有關H股持有人保管該等款項以待彼等領取。

(xiv) **H股股票的聲明**

本公司須確保本公司的所有上市文件及H股股票載有以下規定的聲明，並須指示及促使其各股份過戶登記處，於該等股份持有人向其提交載有就該等股份作出以下聲明的署名表格後，方以任何特定持有人名義登記其任何股份的認購、購買或轉讓：

- 股份收購方與本公司及本公司各股東協定，且本公司亦與本公司各股東協定遵守及符合中國公司法、特別規定、組織章程細則及其他有關法律及行政法規；
- 股份收購方與本公司、本公司各股東、董事、監事、經理及高級人員協定，而本公司亦代表本身及代表本公司各董事、監事、經理及高級人員與各股東協定，由組織章程細則或中國公司法或其他有關法律及行政法規所授予或施加的任何權利或責任所引致的一切有關本公司事務的分歧及申索，均按組織章程細則規定進行仲裁。凡提交仲裁將被視作授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決結果。該等仲裁結果將為最終及不可推翻的決定；
- 股份收購方與本公司及本公司各股東協定，H股可由其持有人自由轉讓；及
- 股份收購方授權本公司代其與本公司各董事、監事、經理及高級人員訂立合同，而各有關董事及高級人員據此承諾遵守及符合組織章程細則中所規定其對股東應負的責任。

(xv) **符合中國公司法、特別規定及組織章程細則的規定**

本公司須遵守及符合中國公司法、特別規定及組織章程細則的規定。

(xvi) **本公司與其董事、高級人員及監事訂立的合同**

本公司須與各董事及高級人員訂立書面合同，其中最少須載有以下條文：

- 董事或高級人員向本公司承諾將遵守及符合中國公司法、特別規定、組織章程細則以及公司收購、合併及股份購回守則的規定，以及與本公司協定按組織章程細則所載規定作出補救行動，而彼等的合同及職務一概不得轉讓；

- 董事或高級人員向本公司(作為各股東的代理人)承諾遵守及符合組織章程細則規定其須向股東履行的責任；
- 仲裁條款規定，倘出現由該合同、組織章程細則或中國公司法或其他有關法律及行政法規所授予的任何權利或施加的任何責任而引致本公司與其董事或高級人員之間，以及H股持有人與本公司董事或高級人員之間的任何有關本公司事務的分歧或申索，則該等分歧或申索可按申索人的意願，根據中國國際經濟貿易仲裁委員會的規則在該委員會進行仲裁，或根據香港國際仲裁中心的證券仲裁規則在該中心進行仲裁。申索人一經提出爭議或申索仲裁，另一方必須服從申索人所選擇的仲裁機關的裁決。有關仲裁結果將為最終及不可推翻的決定；
- 如尋求仲裁的一方選擇於香港國際仲裁中心就爭議或申索進行仲裁，任何一方均可根據香港國際仲裁中心的證券仲裁規則申請在深圳進行有關仲裁；
- 除非法律或行政法規另有訂明，否則上文所述的爭議或申索仲裁應受中國法律規管；
- 仲裁機構作出的裁決為終局裁決，且對所有有關方均具有約束力；
- 仲裁協議由董事作出或與本公司(代表本身及代表各股東)訂立；及
- 凡提交仲裁須被視為授權仲裁庭進行公開聆訊及公佈其裁決結果。本公司亦須與各監事訂立書面合同，當中載有條款大致相同的聲明。

(xvii) 日後上市

本公司不得申請將任何本身的外資股在中國的證券交易所上市，除非香港聯交所信納外資股持有人的相對權利已獲得足夠保障。

(xviii) 英文譯本

本公司根據香港上市規則的規定須向香港聯交所或H股持有人提交的一切通告或其他文件，必須以英文撰寫或附以經核證的英文譯本。

(xix) 一般規定

倘中國法律或市場慣例有任何變動而對提出附加要求的任何依據的有效性或準確性有重大影響，則香港聯交所可施加附加要求或要求中國發行人(包括本公司)的權益證券上市符合香港聯交所認為合適的特別條件。無論任何該等中國法律或市場慣例變動是否發生，香港聯交所保留根據香港上市規則提出附加要求及提出有關本公司上市的特別條件的一般權力。

(c) 其他法律及監管規定

待本公司上市後，證券及期貨條例、公司收購、合併及股份購回守則以及可能適用於香港聯交所上市公司的該等其他條例及規例的條文，將適用於本公司。

(d) 證券仲裁規則

組織章程細則規定，若干因組織章程細則或中國公司法引起的申索須通過中國國際經濟貿易仲裁委員會或香港國際仲裁中心根據其各自的仲裁規則進行仲裁。香港國際仲裁中心證券仲裁規則所載規定允許仲裁庭就涉及在中國註冊成立及在聯交所上市的公司的事務的個案在深圳進行聆訊，以便中國各方當事人及證人能夠出席。

倘任何一方申請在深圳進行聆訊，則仲裁庭須在其信納有關申請乃依據真誠理由作出，且所有當事人(包括證人及仲裁員)均可以前往深圳出席聆訊的前提下，命令在深圳進行聆訊。倘當事人(中國當事人除外)或其任何證人或任何仲裁員不獲准前往深圳，則仲裁庭須命令以任何實際可行的方式進行聆訊，包括使用電子媒體。就證券仲裁規則而言，中國當事人指居住在中國(香港、澳門及台灣地區除外)的當事人。

(e) 中國法律事宜

我們的中國法律顧問已於二零一五年[●]月[●]日向我們發出法律意見，確認其已審閱本附錄所載相關中國法律及監管規定的概要，並認為該等概要為有關中國法律及法規的正確概要。該函件如「附錄八—送呈公司註冊處處長及備查文件」所述可供查閱。任何人士如欲獲取有關中國法律及任何司法權區法律的詳盡意見，務請尋求獨立法律意見。