

下文概述影響我們在中國的業務活動或股東向我們收取股息和其他分紅的權利的重大法律法規或要求。

我們的互聯網數據中心業務被中國政府分類為增值電信業務。現行中國法律、規則及法規限制外資擁有增值電信業務。因此，我們通過我們的併表VIE經營我們的互聯網數據中心業務，而每個併表VIE最終由中國公民擁有，其中部分持有與這些業務相關的許可證。由於中國互聯網和電信行業仍處在不斷發展過程中，可能會不時通過新的法律法規，這將要求我們除我們現有取得的許可證及執照之外還須取得更多許可證及執照，並解決不時出現的新問題。因此，在詮釋及實施適用於數據中心服務行業的現行和未來中國法律法規方面存在重大的不確定性。請參閱「風險因素－與在中華人民共和國開展業務有關的風險」。

#### **與外商投資和外商獨資企業有關的法規**

在中國成立、經營及管理企業實體受中國《公司法》規管。中國《公司法》於1993年12月29日由人大常委會頒佈，於1994年7月1日生效，其後於1999年12月25日、2004年8月28日、2005年10月27日、2013年12月28日及2018年10月26日經修訂。中國《公司法》一般規管兩類公司，即有限責任公司及股份有限公司，其中每一家有限責任公司或股份有限公司，作為企業法人並以其全部資產對其債務承擔責任。除任何其他法規另有規定外，中國《公司法》也適用於外商投資的有限責任公司和股份有限公司。

於2019年3月15日，全國人民代表大會正式通過《2019年中國外商投資法》，該法於2020年1月1日生效，並取代了規範在中國進行外商投資的三部現行法律，即《中華人民共和國外資企業法》、《中華人民共和國中外合作經營企業法》及《中華人民共和國中外合資經營企業法》連同其實施細則及附屬法規。於2019年12月26日，國務院頒佈《中華人民共和國外商投資法實施條例》(2019年版)，該條例自2020年1月1日起施行，並取代了《中華人民共和國中外合資經營企業法實施條例》、《中外合資經營企業合營期限暫行規定》、《中華人民共和國外資企業法實施細則》以及《中華人民共和國中外合作經營企業法實施細則》。《2019年中國外商投資法》體現預期的中國監管趨勢，即根據現行國際慣例及立法工作使其外商投資監管制度合理化，以統一對境外投資者和境內投資者的法律監管要求。

根據《2019年中國外商投資法》，外商投資是指外國自然人、企業及其他組織（「外國投資者」）直接或間接在中國境內進行的投資活動，包括以下情況：外國投資者收購中國境內企業的任何股份、股權、財產份額或其他類似權益。中國對外國投資實行准入前國民待遇加負面清單管理制度。倘外國投資者投資於負面清單(2020)（定義見下文）內禁止投資的領域時，主管部門應責令停止投資活動、限期處分股份及資產或採納其他必要措施，並恢復至投資前狀態；有違法所得的，沒收違法所得。倘外國投資者的投資活動違反負面清單(2020)所載的任何限制性准入特別管理措施的，主管部門應責令限期整改，並採納必要措施以滿足准入特別管理措施的要求。倘外國投資者的投資活動違反負面清單(2020)，其應依法承擔相應法律責任。

根據商務部及國家市場監管總局於2019年12月30日頒佈並於2020年1月1日起施行的《外商投資信息報告辦法》，外國投資者或者外商投資企業應當通過企業登記系統以及國家企業信用信息公示系統向商務主管部門報送投資信息。市場監管部門應當及時將外國投資者及外商投資企業報送的上述投資信息推送至商務主管部門。提交初始報告時，外國投資者應提交的信息包括但不限於企業基本信息、投資者及其實際控制人的信息，以及投資交易信息。如果初始報告中的任何信息發生變更，外商投資企業應當通過企業登記系統提交變更報告。外國投資者或者外商投資企業未有按照規定報送投資信息，且經商務主管部門通知後未有補報或者更正該信息的，商務主管部門應當責令其在20個營業日內作出改正；逾期未改正的，商務主管部門應處以人民幣100,000元以上300,000元以下的罰款；同時存在其他嚴重情形的，處以人民幣300,000元以上500,000元以下的罰款。

### **對外商投資限制的法規**

外國投資者在中國的投資活動主要受《外商投資產業目錄》（或《目錄》，由商務部及國家發改委頒佈並不時修訂）所規管。《目錄》把行業分為三類：鼓勵類，限制類及

禁止類。未列入《目錄》的行業通常被視為構成第四類，即「允許」類，且除非受其他中國法規特別限制，否則對外商投資開放。如增值電信業務（包括互聯網數據中心服務）等行業屬於限制外商投資。

於2020年6月23日，商務部及國家發改委頒佈《外商投資准入特別管理措施（負面清單）》（或負面清單(2020)，於2020年7月23日生效）。負面清單(2020)通過減少屬於負面清單(2020)的行業數目來擴大允許外商投資的行業範圍。於包括互聯網數據中心服務在內的增值電信業務（不包括電子商務、國內多方通信、存儲轉發和呼叫中心）進行外商投資仍然適用負面清單(2020)的規定。

根據國務院於2001年12月11日發佈，分別於2008年9月10日及2016年2月6日修訂的《外商投資電信企業管理規定》，外商投資增值電信企業必須採用中外合資經營形式。該等規定把外國投資者在一家外商投資增值電信企業中所持的最終出資百分比限制在50%或以下，並規定一家外商投資增值電信企業的外方主要投資者，須在增值電信業務行業擁有良好往績及營運經驗。

根據商務部與香港特別行政區財政司於2003年6月29日簽訂的《內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排》以及商務部與澳門特別行政區經濟財政司於2003年10月17日簽訂的《內地與澳門關於建立更緊密經貿關係的安排》連同其補充協議，香港及澳門的服務提供者獲准在內地以中外合資經營形式設立外商投資企業以提供五類特定增值電信業務，包括互聯網數據中心服務，而香港及澳門的服務提供者所持最終出資百分比被限制在50%或以下。

於2006年7月13日，工信部頒佈了《信息產業部關於加強外商投資經營增值電信業務管理的通知》（或《工信部通知》），據此，中國電信服務行業的外國投資者必須成立外商投資企業，並申請電信業務經營許可證。《工信部通知》進一步規定：(i)境內電信公司不得以任何形式向外國投資者租借、轉讓或倒賣電信業務經營許可證，也不得以任何形式為外國投資者非法經營電信業務提供資源、場地、設施或其他協助；(ii)增

值電信業務經營者或其股東必須直接擁有該企業在其日常營運中使用的域名及商標；(iii)每家增值電信業務經營者必須有其獲批准業務運營所必需的設施，並在其許可證所覆蓋區域內存置該等設施；及(iv)所有增值電信業務經營者必須按照中國相關法規內所載標準維護網絡和互聯網安全。如果許可證持有人不遵守《工信部通知》的規定且未糾正該不合規行為，則工信部或其地方機構有權針對該許可證持有人酌情採納措施，包括撤銷其增值電信業務經營許可。

### **與增值電信業務有關的法規**

在所有適用法律法規中，國務院於2000年9月25日頒佈，分別於2014年7月29日及2016年2月6日經修訂的《電信條例》是主要的監管法規，並載列對境內中國公司提供電信服務的規定的整體框架。根據《電信條例》，電信業務經營者須在其開始營運之前獲得經營許可證。《電信條例》區分了基礎電信業務和增值電信業務。

《電信業務分類目錄》是作為《電信條例》的附件發出，藉以把電信業務分類為基礎電信業務或增值電信業務。於2015年12月28日經修訂的《電信業務分類目錄》(或《2015年版電信目錄》，自2016年3月1日生效，並於2019年6月6日經進一步修訂)把互聯網數據中心、在線數據處理與交易處理、國內多方通信服務、國內互聯網虛擬專用網、存儲轉發(包括語音信箱、電子郵件和傳真存儲轉發)、呼叫中心、互聯網接入及信息服務分類為增值電信業務。「互聯網數據中心」業務根據《2015年版電信目錄》被界定為一項業務，該業務(i)利用相應的機房設施以外包出租的方式為客戶的互聯網或其他網絡相關設備(如服務器)提供安置、維護、系統配置和管理服務，(ii)提供設備(如數據庫系統或服務器及其存儲空間)租賃，及(iii)提供機房設施的通信線路和出口帶寬的租賃代理服務以及其他應用服務。此外，互聯網資源協作服務業務已納入《2015年版電信目錄》下互聯網數據中心業務的釋義，並界定為「利用架設在數據中心之上的設備和資源，通過互聯網或其他網絡以隨時獲取、按需使用、隨時擴展、協作共享等方式，為用戶提供的數據存儲、互聯網應用開發環境、互聯網應用部署和運行管理等服務」。根據《2015年版電信目錄》，「固定網國內數據傳送業務」歸類為基礎電信業務，並被界定為「互聯網數據傳送業務以外的，在固定網中以有線方式提供的國內端對端數據傳送業務，而「國內互聯網虛擬專用網業務」則歸類為增值電信業務，並被界定為「經營者利用自有或租用的互聯網網絡資源，採用TCP/IP協定，為國內用戶定製互聯網閉合用戶群網絡的服務。」

於2009年3月1日，工信部頒佈《電信業務經營許可管理辦法》(或原《電信許可辦法》，於2009年4月10日生效)。原《電信許可辦法》載列在中國提供電信服務所需的許可證種類，以及獲得此類許可證的程序和要求。就有關增值電信業務的許可證，原《電信許可辦法》把由工信部的省級對口機構發出供單一省份開展業務的業務許可證，與由工信部發出針對跨省業務的跨地區業務許可證分開處理。供外商投資電信業務經營者用的許可證須向工信部申請。獲批准的電信業務經營者必須按照其電信業務經營許可證上所述規範開展業務。根據原《電信許可辦法》，跨地區增值電信業務經營許可證應由工信部批准及簽發，為期5年。於2017年7月3日，工信部頒佈《電信業務經營許可管理辦法》，該法於2017年9月1日生效，並取代原《電信許可辦法》。當中變化主要包括(除其他外)：(i)建立電信業務綜合管理平台；(ii)規定允許電信業務經營許可證(包括互聯網數據中心許可證)的持有人授權其至少間接持有51%股權的公司，從事相關電信業務；及(iii)取消電信業務經營許可證年度檢查的規定，改為規定許可證持有人填寫年度報告。

於2012年11月30日，工信部發佈《中華人民共和國工業和信息化部關於進一步規範因特網數據中心業務和因特網接入服務業務市場准入工作的通告》，明確互聯網數據中心和互聯網接入服務(ISP)業務經營許可證的申請要求及審查程序，並指出有意從事互聯網數據中心或ISP業務的實體可由2012年12月1日起申請許可證。

於2013年5月6日，中國信息通信研究院的網站上發佈一份常見問題解答。雖然該常見問題解答並非官方法律或法規，但被市場視為實務指引，這反映出工信部對申請增值電信業務經營許可證(特別是對互聯網數據中心服務)的態度。

於2017年1月17日，工信部發佈《工業和信息化部關於清理規範互聯網網絡接入服務市場的通知》(或《2017年工信部文》)，據此，工信部決定從《2017年工信部文》發佈日起至2018年3月31日，清理並規範全國互聯網接入服務市場。該《2017年工信部文》規定包括除其他外(i)持有相應電信業務經營許可證(包括相關增值電信業務經營許可證)的企業，不得以技術合作名義或其他類似方式，向任何無證企業提供資質或資源供其非法經營電信業務；(ii)倘企業持有在2016年3月1日發佈的《2015年版電信目錄》實施前取得的IDC許可證，實際上已開展互聯網資源協作服務業務，其應在2017年3月



31日前，向原發證機關書面承諾在2017年年底前達到相關經營許可要求，並取得相應電信業務許可證，否則該企業由2018年1月1日起將無法繼續經營其目前經營的互聯網資源協作服務業務；及(iii)未經工信部批准，企業不得自行建立或租用專線（包括虛擬專用網絡(VPN)）或其他信道開展跨境業務經營。

#### **與提供給銀行業金融機構的信息技術外包服務有關的法規**

於2010年6月4日，中國銀保監會發佈《銀行業金融機構外包風險管理指引》（或《指引》），其中要求銀行業金融機構做好有關應對外包服務的風險管理。因此，外包服務提供者應在其技術實力、服務能力、應急能力以及對銀行業的熟悉程度等方面達到相關標準和要求，以通過銀行業金融機構根據《指引》進行的盡職調查，並且還應承諾履行匯報、合作或銀行業金融機構可能根據《指引》要求的其他義務。

於2013年2月16日，中國銀保監會發佈《中國銀行業監督管理委員會關於印發〈銀行業金融機構信息科技外包風險監管指引〉的通知》（或《5號通知》）。根據《5號通知》，中國銀保監會負責監督銀行業金融機構對信息科技外包服務提供者的准入管理、組織有關銀行業金融機構為其服務提供者建立服務管理記錄，並對它們進行風險評估和評級。有關外包服務提供者，包括就從事數據中心、災難復原中心、機房配套設施等的系統運行和維護提供外包服務的提供者，銀行業金融機構應當在簽訂外包合約之前20個營業日，向中國銀保監會或其派出機構提交報告，而中國銀保監會或其派出機構可採取措施，例如作出風險預警、訪談或監管質詢，以解決銀行業金融機構的外包風險。外包服務提供者不得把重大服務分包予他人。在若干情況下，包括當外包服務提供者(i)嚴重違反適用的中國法律、法規或監管政策；(ii)竊取或洩露銀行業金融機構的敏感信息，且情節屬嚴重；(iii)因該服務提供者管理疏忽而多次發生重要信息系統的服務中斷或數據損毀、丟失或洩露的情況；(iv)提供低質量的服務而引致對多家銀行業金融機構造成損失，並且被多次警告後未能整改；或(v)發生中國銀保監會釐定的其他重

大信息技術風險事件，則中國銀保監會可禁止該銀行業金融機構聘用有關外包服務提供者至少兩年，若有關外包服務提供者兩年內未有進行整改，則該禁用期可予延長。

此外，中國銀保監會於2014年7月1日發佈《中國銀行業監督管理委員會辦公廳關於加強銀行業金融機構信息科技非駐場集中式外包風險管理的通知》，並於2014年12月2日發佈《中國銀行業監督管理委員會辦公廳關於開展銀行業金融機構信息科技非駐場集中式外包監管評估工作的通知》。根據這些法規，為進一步管理和監督外包服務提供者向銀行業金融機構提供的非駐場和集中式信息科技外包服務，中國銀保監會要求外包服務提供者與銀行業金融機構之間的合約須註明外包服務提供者應遵守銀行業的法律法規及其他監管要求，並接受中國銀保監會的監督和審查。非銀行業機構的外包服務提供者可以自願向中國銀保監會申請，將其服務納入中國銀保監會的監管評估範圍，且如果此類服務提供者通過中國銀保監會的審查，則可以優先獲甄選向銀行業金融機構提供外包服務。然而，若未能遵守這些監管要求和其他事件，其中包括(i)違反適用的中國法律、法規或監管政策；(ii)竊取或洩露銀行業金融機構的敏感信息；(iii)因服務提供者管理疏忽而多次發生重要信息系統的服務中斷或數據損毀、丟失或洩露的情況；(iv)劣質服務導致多個銀行業金融機構遭受損失，或違反對中國銀保監會提出申請的承諾或義務，且多次被警告後未有整改；或(v)被三間或以上銀行業金融機構投訴有關管理疏忽或服務質量低劣，會導致該等外包服務提供者被取消其服務納入中國銀保監會的監管評估範圍的資格，且中國銀保監會五年內不會接受其申請把其外包服務納入監管和評估範圍。銀行業金融機構必須逐步終止與任何此類被取消監管評估資格的服務提供者的合作。

#### **與土地使用權及建設有關的法規**

於2003年6月11日，國土資源部頒佈《協議出讓國有土地使用權規定》，該規定於2003年8月1日生效。根據該規定，土地使用權（不包括用作例如商業、旅遊、娛樂和商品住宅房等經營用途的物業的土地使用權，這些用途的土地使用權必須根據相關法律法規以招標、拍賣或掛牌的方式出讓）可按協議方式出讓。地方國土局及意向用人

將協商不低於相關政府所批准出讓底價的土地出讓金並訂立出讓合約。當簽訂土地使用權出讓合同後，受讓人須按照合約條款支付土地出讓金，而合約繼而提交予相關地方國土局發出土地使用權證。

同一地塊有兩個或者兩個以上意向用地人的，則該土地使用權應通過招標、拍賣或掛牌的方式出讓。此外，根據於2007年11月1日生效的《招標拍賣掛牌出讓國有建設用地使用權規定》，用作商業、旅遊、娛樂和商品住宅用途的土地使用權應當通過招標、拍賣及掛牌出讓。

根據自1990年5月19日起生效的《中華人民共和國城鎮國有土地使用權出讓和轉讓暫行條例》，在有關特定面積土地的使用權獲國家出讓後，除非有施加任何限制，否則獲授該土地使用權的一方可根據法律及法規規定的條件轉讓（期限不超過國家授予的期限）、租賃或抵押該土地使用權。在土地使用權轉讓後，國家原出讓土地使用權所依據的合約中包含的所有權利和義務，均由轉讓人轉讓予受讓人。出讓期屆滿後，受讓人可以申請續期。經有關地方國土局批准後，應簽訂一份新合約以續新出讓，並須支付出讓金。

根據國家土地管理局（國土資源部前身）於1995年12月28日發佈並於1996年2月1日實施的《土地登記規則》，所有妥為登記的土地使用權均受法律保護，且土地登記經相關部門向土地使用人發出土地使用權證完成註冊。

根據人大常委會於1994年7月5日頒佈的《中華人民共和國城市房地產管理法》（經於2007年8月30日、2009年8月27日及2019年8月26日修訂，修訂於2020年1月1日生效），土地必須按照出讓合約中規定的土地用途及施工期限進行開發。倘土地未有按出讓合約所規定在動工日期起一年內動工，則可能會被收取不超過土地使用權出讓金20%的閒置土地費。兩年內未動工建設的，土地使用權可能會被無償收回，除非土地閒置是由於不可抗力事件、政府或有關政府部門的作為，或須進行動工必需的前期工程所致。



### **與消防有關的法規**

根據人大常委會於1998年4月29日頒佈、於2008年10月28日及2019年4月23日經修訂的《消防法》，以及住房和城鄉建設部於2020年4月1日頒佈、於2020年6月1日生效的《建設工程消防設計審查驗收管理暫行規定》，大型人員密集場所（包括建設面積超過2,500平方米的製造工廠）及其他特殊建設工程的建設單位，必須向消防主管部門申請消防設計審查，並在建設工程完成後，完成消防驗收程序。其他建設工程的建設單位則必須在建設工程竣工驗收後五個營業日內完成竣工驗收消防備案。若建設工程在投入使用前未通過消防安全檢查，或在檢查後不符合消防安全要求但仍然投入使用，將被(i)責令停止施工、停止使用或者停產停業，及(ii)處以人民幣30,000元至人民幣300,000元的罰款。

### **與固定資產投資的備案和節能有關的法規**

國務院於2016年11月30日頒佈《企業投資項目核准和備案管理條例》，該條例於2017年2月1日起施行。國家發改委於2017年3月8日頒佈《企業投資項目核准和備案管理辦法》，該辦法於2017年4月8日起施行。根據該等法規，除有關（其中包括）國家安全或涉及全國重大生產力佈局、戰略資源開發或重大公共利益外，投資項目須遵守備案管理規定。須遵守備案管理規定的項目應按照屬地原則辦理備案手續，除非國務院另有規定。於項目完成備案手續後，如果項目法人變更、項目建設地點、規模或內容有重大變化、又或放棄項目建設，則建設單位應及時通過在線平台通報項目備案機關，並修改相關信息。中國各省在各自的行政區域內已制定其各自的項目備案管理辦法，並明確了備案機關及其權限。

根據國家發改委於2016年11月27日頒佈，自2017年1月1日起施行的《固定資產投資項目節能審查辦法》（《辦法》），在企業投資項目施工前，建設單位應獲取節能審查機關發出的節能審查意見。若建設單位未能按照《辦法》規定進行節能審查或未能通過節能審查，則不得施工建設，而倘項目已竣工，則不得投產及使用。至於已通過節能審查的固定資產投資項目，若建設內容和能效水平有重大變化，建設單位應當向節能

審查機關提出變更申請。上海、北京、深圳、廣東、成都、河北、江蘇、內蒙古和其他省市均制定了對轄區內固定資產投資節能審查的詳細規定，並加強了中期和申報後的監管。

關於新數據中心的建設或開發，以及現有數據中心的重建或擴展，當局已經發佈新的法規、政策和規則。例如，於2019年1月21日，工信部、國家機關事務管理局和國家能源局聯合發佈《關於加強綠色數據中心建設的指導意見》，據此，當局鼓勵數據中心堅持若干平均節能水平，旨在達到多個目標，其中包括到2022年，新建大型和超大型數據中心的PUE值不高於1.4。此外，北京市人民政府辦公廳於2018年9月6日印發《北京市新增產業的禁止和限制目錄》(2018年版)(或《2018年目錄》，是北京市人民政府辦公廳2015年發行的目錄的修訂版)。《2018年目錄》禁止在北京全市範圍內新建或擴建涉及提供互聯網數據服務或信息處理和存儲支持服務的數據中心，惟PUE低於1.4的雲計算數據中心除外。此外，在北京東城區、西城區、朝陽區、海淀區、豐台區、石景山區和通州新市鎮範圍內，也禁止新建或擴建PUE值低於1.4的互聯網數據服務或信息處理和存儲支持服務數據中心。於2019年1月2日，上海市經濟和信息化委員會(上海市經信委)及上海市發展和改革委員會(上海市發改委)聯合發佈《關於加強本市互聯網數據中心統籌建設的指導意見》，據此，上海從2019年至2020年間新增互聯網數據中心機架累計數量應控制在6萬架以下，而新建互聯網數據中心的PUE值應在1.3或以下，改建互聯網數據中心的PUE值應在1.4或以下。深圳市方面，在2019年4月11日，深圳市發改委發佈《深圳市發展和改革委員會關於數據中心節能審查有關事項的通知》，其中規定重點用能單位(定義為能源消耗量相當於5,000噸以上標準煤的實體)應建立能耗在線監測系統，並接入廣東省平台以監督這些重點用能單位。該通知還明確規定，應嚴格控制數據中心年度綜合能耗的新增量，並根據數據中心的PUE，支持新增能耗的實際替代量。

### 與信息安全及用戶信息保密有關的法規

中國互聯網活動受中國政府的規管及限制，並根據人大常委會於2000年12月28日頒佈並於2009年8月27日修訂的《關於維護互聯網安全的決定》予以處罰。

公安部已頒佈措施，禁止以（其中包括）導致泄露國家機密或傳播擾亂社會穩定的內容等方式使用互聯網。公安部及其地方對口部門有權監督及檢查國內網站以實施其措施。違反該等措施的互聯網信息服務提供者可能會被吊銷許可證並關閉網站。

2007年6月22日，公安部、國家保密局及其他相關部門聯合發佈了《信息安全等級保護管理辦法》，將信息系統分為五類，要求二級以上信息系統的運營者備案。在確定其安全保護等級之日或自運行之日起30天內向當地公安機關提出申請。

中國政府規管互聯網用戶信息安全及保密性。《互聯網信息服務管理辦法》（國務院2000年9月25日頒佈並於2011年1月8日修訂）、《互聯網安全保護技術措施規定》（公安部2005年12月13日頒佈）及《電信和互聯網用戶個人信息保護規定》（工信部2013年7月16日頒佈）對保護互聯網用戶的個人信息提出了嚴格的要求，並要求互聯網信息服務提供者留有適當的系統來保護此類信息的安全。收集的個人信息必須僅與互聯網信息服務提供者提供的服務結合使用。此外，工信部於2011年12月29日頒佈並於2012年3月15日生效的《規範互聯網信息服務市場秩序若干規定》也通過以下方式保護互聯網用戶的個人信息：(i)禁止互聯網信息服務提供者未經授權收集、披露或使用其用戶個人信息；(ii)要求互聯網信息服務提供者採納措施保護其用戶個人信息。

《中華人民共和國網絡安全法》或《網絡安全法》已於2016年11月7日獲人大常委會批准並於2017年6月1日生效，其中規定適用於中國網絡服務提供者的若干規則及規定。《網絡安全法》要求網絡運營商應當依照法律要求，通過採納技術措施和其他必要措施，履行有關網絡安全保護和加強互聯網信息管理的職能，保障網絡穩定運行，有

效應對網絡安全事件，防範網絡違法犯罪活動，維護網絡數據的完整性、保密性和可用性。此外，《網絡安全法》對關鍵信息基礎設施運營者施加若干要求，包括在中國營運的該等網絡運營商須在中國境內存儲所收集及生成的個人信息及重要數據，以及須履行《網絡安全法》規定的若干安全責任。

### **與租賃有關的法規**

根據全國人民代表大會於1999年3月15日頒佈及於1999年10月1日生效的《中華人民共和國合同法》，倘租賃期限超過六個月，租賃協議須以書面形式訂立，而任何租賃協議的期限不得超過二十年；租賃物業所有權的任何變動不會影響租賃合約的效力。倘業主同意，租戶可轉租租賃物業，而業主與租戶之間的租賃協議仍然有效及具約束力。當業主根據租賃協議出售租賃房屋時，於出售前須給予租戶合理的預先通知，而租戶有權按相同條件優先購買租賃房屋。租戶必須根據租賃合約準時交租。倘無合理理由拖欠租金，業主可要求租戶在合理時間內交租，租戶逾期不支付的，業主可終止租賃。倘租戶未經業主同意擅將物業轉租或改變租賃協議中約定的租賃用途而導致租賃物業產生損毀、或業主給予合理期限後仍拖欠租金，或根據相關中國法律法規發生業主可終止租賃協議的其他情況，則業主有權終止租約，或倘業主有意於期滿前終止租約，則必須事先獲得租戶同意。

2010年12月1日，住房城鄉建設部頒佈了《商品房屋租賃管理辦法》，自2011年2月1日起實施。根據該辦法，業主及租戶須訂立通常載有若干具體條文的租賃合約，並在租賃合約簽訂之日起30日內到市或縣級的有關建設(房地產)主管部門辦理登記備案手續。倘租賃合約延長或終止，或登記項目發生任何變化，則業主及租戶必須在延長、終止或變更租賃起30日內到相關建設(房地產)主管部門辦理租賃登記的變更、延續或注銷手續。

### **與知識產權有關的法規**

國務院及國家版權局頒佈了有關中國軟件保護的多項法規。根據該等法規，軟件所有者、被許可人及受讓人可以在國家版權局或其當地分支機構註冊其軟件權利，並

獲得軟件版權註冊證書。儘管根據中國法律，有關登記並非強制性，但鼓勵軟件所有者、被許可人及受讓人辦理登記，以享有對已註冊軟件權利的更好保護。

《中華人民共和國商標法》於1982年頒佈，並分別於1993年、2001年、2013年及2019年修訂，以及於2002年頒佈實施細則並於2014年作出修訂，以保護註冊商標。國務院工商行政管理部門商標局負責商標註冊，商標註冊的有效期為十年。

2017年8月24日，工信部以《互聯網域名管理辦法》取代2004年11月5日發佈的《中國互聯網域名管理辦法》，自2017年11月1日起施行。根據有關管理辦法，工信部負責中國域名的整體管理。在中國註冊域名遵循「先申請先註冊」原則。域名註冊完成後，完成域名註冊申請者即成為其註冊域名的持有者。

1984年3月12日，人大常委會頒佈《專利法》，並分別於1992年、2000年及2008年作出修訂。2001年6月15日，國務院頒佈《專利法實施細則》，並分別於2002年12月28日及2010年1月9日作出修訂。根據該等法律法規，國家知識產權局是主管全國專利工作的機構。中國專利制度以「先申請」為原則，這意味著兩個以上的申請人分別就同樣的發明創造申請專利的，專利權授予最先申請的人。授予專利權的發明和實用新型，應當具備新穎性、創造性和實用性。發明專利權的期限為二十年，實用新型專利權和外觀設計專利權的期限為十年。第三方要想使用他人的專利技術，必須依法徵得專利權人的同意或適當許可。

### **與勞動有關的法規**

2007年6月29日，人大常委會通過《勞動合同法》，於2008年1月1日施行並於2012年12月28日修訂（於2013年7月1日施行）。《勞動合同法》規定用人單位與勞動者應當訂立書面勞動合約，限制使用臨時工及給予勞動者長期工作保障。

根據《勞動合同法》，在《勞動合同法》實施之前依法簽訂並於實施日期持續有效的勞動合約將繼續履行。在《勞動合同法》實施之前已建立勞動關係，但未訂立書面勞動合約，則必須在《勞動合同法》實施之日起一個月內簽訂合約。



根據《社會保險法》(由人大常委會頒佈，於2011年7月1日實施並於2018年12月29日修訂)、《工傷保險條例》(國務院於2003年4月27日頒佈並於2010年12月20日修訂)、《企業職工生育保險試行辦法》(勞動部於1994年12月14日頒佈)、《失業保險條例》(國務院於1999年1月22日頒佈)、《國務院關於建立城鎮職工基本醫療保險制度的決定》(國務院於1998年12月14日頒佈)及《社會保險費徵繳暫行條例》(國務院於1999年1月22日頒佈並於2019年12月24日修訂)，用人單位必須為其在中國的勞動者繳納社會保險，包括基本養老保險、基本醫療保險、失業保險、生育保險及工傷保險。

根據國務院於1999年4月3日頒佈，並分別於2002年3月24日及2019年3月24日修訂的《住房公積金管理條例》，用人單位必須為其勞動者繳存住房公積金。單位逾期不繳或者少繳住房公積金的，由住房公積金管理中心責令限期繳存。逾期仍不繳存的，主管行政機關可以申請人民法院強制執行。

### **與外匯及股息分派有關的法規**

#### **外匯**

《外匯管理條例》是中國外匯管理的主要行政法規，由國務院於1996年1月29日頒佈及1996年4月1日施行，並分別於1997年1月14日及2008年8月1日修訂(於2008年8月5日施行)。根據該規定，國家對經常性國際支付和轉移不予限制，包括涉及貨物、服務的外匯交易和其他經常交易，但就資本項目(包括直接投資、各類貸款、資本轉移、證券投資等)須獲得國家外匯管理局的事先核准並事先在國家外匯管理局登記。

根據中國人民銀行於1996年6月20日頒佈的《結匯、售匯及付匯管理規定》，在中國的外商投資企業購買或匯出用於結算經常項目的外幣，可以無須國家外匯管理局批准。資本賬戶進行的外匯交易則必須取得國家外匯管理局及其他有關中國政府部門的核准或登記。

此外，國家外匯管理局《關於完善外商投資企業外匯資本金支付結匯管理有關業務操作問題的通知》(或《142號文》)(於2008年8月29日頒佈)通過限制轉換後的人民幣使用方式，規範外商投資企業將外幣轉換為人民幣。《142號文》規定外商投資企業資本金結匯所得人民幣資金，應當在政府審批部門批准的經營範圍內使用，除另有規定外，結匯所得人民幣資金不得用於境內股權投資。國家外匯管理局加強對外商投資企業資本金結匯所得人民幣資金流向和使用情況進行延伸檢查。未經國家外匯管理局批准不得擅自改變結匯所得人民幣資金用途及不得以結匯所得人民幣資金償還未使用的人民幣貸款。違反《142號文》可能會導致嚴厲的處罰，包括大額罰款。

2012年11月19日，國家外匯管理局頒佈《關於進一步改進和調整直接投資外匯管理政策的通知》，大幅修訂及簡化現行外匯程序，並根據國家外匯管理局於2019年12月30日頒佈的《國家外匯管理局關於廢止和失效5件外匯管理規範性文件及7件外匯管理規範性文件條款的通知》或《廢止和失效通知》而部分無效。根據該通知，開設多個特殊目的外匯賬戶(如前期費用外匯賬戶、外匯資本金賬戶及保證金賬戶)、外國投資者境內合法人民幣所得再投資以及外商投資性公司將其外匯利潤、股息劃轉給境外股東不再須經國家外匯管理局核准或核查，且同一實體可於不同省份開立多個資本金賬戶，這在以前並不可行。此外，國家外匯管理局於2013年5月頒佈《關於印發〈外國投資者境內直接投資外匯管理規定〉及配套文件的通知》或《21號文》，指明國家外匯管理局或其地方分支機構應通過登記方式管理外國投資者在中國境內的直接投資，而銀行應根據國家外匯管理局及其分支機構提供的登記信息處理在中國境內直接投資的外匯業務。《21號文》已根據《廢止和失效通知》部分廢止。

2014年7月，國家外匯管理局決定進一步改革外匯管理體制，以滿足和促進外商投資企業的業務及資本運作，並於2014年7月4日頒佈《關於在部分地區開展外商投資企業外匯資本金結匯管理方式改革試點有關問題的通知》(於2014年8月4日生效)(或

《36號文》)。該通知取代《142號文》在某些地區的適用範圍，並允許在該等地區註冊的外商投資企業使用從外幣註冊資本轉換而來的人民幣資本在中國境內進行股權投資。

2015年3月30日，國家外匯管理局頒佈《關於改革外商投資企業外匯資本金結匯管理方式的通知》(或《19號文》)，對外商投資企業外匯資金結匯管理規定作出若干調整、解除《142號文》項下若干外匯限制以及廢除《142號文》及《36號文》。然而，《19號文》繼續禁止外商投資企業將結匯所得人民幣用於(其中包括)企業經營範圍之外、發放人民幣委託貸款或償還非金融企業間借貸等其他用途。《19號文》已根據《廢止和失效通知》被部分廢止。

2016年6月9日，國家外匯管理局發佈《關於改革和規範資本項目結匯管理政策的通知》(或《16號文》)，並於同日生效。與《19號文》相比，《16號文》訂明除外匯資金外，外債及境外上市調回資金也應根據實際經營需要辦理結匯，同時亦取消以資本賬戶項下的外匯資本金及自外匯結算獲得的相應人民幣資本不得用於償還企業間貸款(包括第三方墊款)或償還已轉借給第三方的人民幣銀行貸款的限制。

2017年1月26日，國家外匯管理局頒佈《關於進一步推進外匯管理改革完善真實合規性審核的通知》(或《3號文》)，規定為境內機構辦理利潤匯出業務的若干資本管控措施，包括(i)銀行應按真實交易原則審核與本次利潤匯出相關的董事會利潤分配決議、稅務備案表原件、經審計的財務報表；及(ii)境內機構利潤匯出前應先依法彌補以前年度虧損。此外，根據《3號文》，境內機構辦理境外投資登記手續時，應向銀行說明投資資金來源與資金用途情況，提供董事會決議、合約或其他真實性證明材料。

2019年10月23日，國家外匯管理局頒佈《關於進一步促進跨境貿易投資便利化的通知》(或《28號文》)，原則上(其中包括)允許所有外商投資公司使用從外幣計價的資本轉換成的人民幣在中國進行股權投資，只要該股權投資是真實的、不違反適用法律並符合負面清單(2020)。

2020年4月10日，國家外匯管理局頒佈《關於優化外匯管理支持涉外業務發展的通知》(或《8號文》)。根據《8號文》，在確保資金使用真實合規並符合現行資本項目收入使用管理規定的前提下，允許符合條件的企業將資本金、外債和境外上市等資本項目收入用於境內支付時，無需事前向銀行逐筆提供真實性證明材料。經辦銀行按有關要求對所辦理的資本項目收入支付便利化業務進行事後抽查，在該情況下，可能需要提供有關此類資金真實性的若干證明材料。

《外匯局37號文》

2014年7月4日，國家外匯管理局發佈了《關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(或《外匯局37號文》)，取代了國家外匯管理局於2005年10月21日頒佈的前通知《75號文》，《外匯局37號文》規定中國居民須就其以境外投融資為目的，以其合法持有的境內企業資產或權益，或以其合法持有的境外資產或權益，直接設立或間接控制境外企業(《外匯局37號文》內所稱「特殊目的公司」)向國家外匯管理局地方分支機構辦理登記手續。《外匯局37號文》進一步規定，特殊目的公司發生境內居民個人增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，應辦理變更登記手續。倘於特殊目的公司中持有權益的中國股東未按規定向國家外匯管理局辦理登記，則該特殊目的公司的中國子公司或會被禁止向境外母公司分派利潤，其後亦不得進行跨境外匯活動，而特殊目的公司向其中國子公司進一步注資或會受到限制。此外，倘未能遵守上述各項國家外匯管理局登記規定，則可能導致因逃避外匯管理而產生中國法律項下的責任。

於2015年2月13日，國家外匯管理局發佈《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》(或《13號文》)，自2015年6月1日生效。《13號文》修訂了《外匯局37號文》，要求中國居民或實體向合資格銀行而不是國家外匯管理局或其地方分支機構註冊，以設立或控制海外投資或融資為目的的離岸實體。《13號文》已根據《廢止和失效通知》被部分廢止。

### 股票期權規定

根據中國人民銀行於2006年12月25日頒佈的《個人外匯管理辦法》(於2007年2月1日生效)，中國公民參與員工持股計劃、股票期權計劃的所有外匯事宜，均須獲得國家外匯管理局或其授權分支機構批准。根據《37號文》，參加境外非上市公司股權激勵計劃的境內居民，可向國家外匯管理局或其地方分支機構申請辦理境外特殊目的公司外匯登記。此外，根據國家外匯管理局於2012年2月15日發出的《關於境內個人參與境外上市公司股權激勵計劃外匯管理有關問題的通知》(或股票期權規則)，接受在境外證券交易所上市的公司根據股權激勵計劃授予的股份或股票期權的中國居民應，(i)在國家外匯管理局或其地方分支機構進行登記；(ii)委託一家合資格中國代理機構(境外上市公司的一家中國子公司或由中國子公司選定的另一家合資格機構)代表參與者辦理股權激勵計劃的國家外匯管理局登記及其他手續；及(iii)委託一家境外機構統一負責辦理個人行權、購買與出售對應股票或權益以及相應資金劃轉等事項。

### 股息分派

監管外商獨資企業派付股息的主要法規包括中國《公司法》、《2019年中國外商投資法》以及《中華人民共和國外商投資法實施條例》(2019年版)。根據該等法律法規，中國外商獨資企業只可從根據中國會計準則及法規釐定的累計除稅後利潤(如有)中支付股息。此外，該等企業須從每年稅後利潤(如有)中提取10%列入公司法定公積金，法定公積金累計額達到註冊資本50%可不再提取。該等法定公積金不可作為現金股息分派。

### 與稅務有關的法規

#### 企業所得稅

2008年1月1日前，根據《中華人民共和國企業所得稅暫行條例》(1993年12月13日頒佈)及《中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法》(全國人民代表大會1991年4月9日頒佈)，中國企業一般須依照30%的國家企業所得稅率及3%的地方企業所得稅率繳納企業所得稅。外商投資企業可享受中國稅務機關頒佈的多種優惠稅率政策。



2007年3月，全國人民代表大會頒佈《企業所得稅法》，分別於2017年2月和2018年12月作出修訂。2007年12月，國務院頒佈《企業所得稅法實施條例》或《實施條例》，於2019年4月進行修訂。兩者均於2008年1月1日生效。《企業所得稅法》(i)將適用於外商投資企業和國內企業的最高企業所得稅稅率從33%降至統一的25%，並取消了許多給予外國投資者的稅收優惠政策；(ii)允許公司在遵守過渡性安排的情況下繼續享受其現有的稅收優惠，並且(iii)根據各種資格標準引入新的稅收優惠。

根據《企業所得稅法》，依照外國（地區）法律成立但「實際管理機構」在中國境內的企業視為中國居民企業，因此須就其全球收入按25%稅率繳納中國企業所得稅。《實施條例》將「實際管理機構」界定為對一個企業的生產、經營、人員、賬務及財產等實施實質性全面管理和控制的機構。倘依照外國法律成立的企業出於中國企業所得稅目的被視為中國居民企業，則可能產生一些不利的中國稅收後果。首先，企業將按其全球收入按25%稅率繳納中國企業所得稅。第二，對其支付給非中國企業股東的股息以及其非中國企業股東轉讓其股份而獲得的收益，將徵收10%的預扣稅。

於2008年1月1日前，根據《中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法》（全國人民代表大會1991年4月9日頒佈），外商企業在中國境內經營所得應付外國投資者的股息免徵中國企業所得稅。然而，《企業所得稅法》已撤銷有關豁免。外商投資企業於2008年1月1日以後在中國境內產生應付其外國企業投資者的股息應繳納10%的預扣稅，除非該外國投資者的司法轄區與中國訂有稅收協定規定優惠預扣安排。根據國家稅務總局於2008年1月29日發佈並於2008年2月29日補充及修訂的《關於下發協定股息稅率情況一覽表的通知》以及於2006年12月8日生效的《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》（適用於在香港自2007年4月1日或之後開始的任何課稅年度所得的收入以及在中國自2007年1月1日或之後開始的任何納稅年度所得的收入）。如果香港企業被中國稅務機關視為中國子公司支付的任何股息的受益所有人，並且在即將分配股息之前的12個月內始終持有該特定中國子公司至少25%的股權，則該預扣稅率可降低至5%。此外，根據《關於稅收協定中「受益所有人」有關問題的公告》（國家稅務總局於2018年2月3日頒佈並於2018年4月1日生效），就稅收協定股

息、利息、特許權使用費條款中「受益所有人」身份判定時將考慮若干因素，其中包括（但不限於）申請人是否有義務在收到所得的12個月內將所得的50%以上支付給第三國（地區）居民；申請人從事的經營活動是否構成實質性經營活動；締約對方國家（地區）是否對有關所得不徵稅或免稅，或徵稅但實際稅率極低。這些因素將根據每個具體案例的實際情況進行分析。該公告進一步訂明，申請人需要證明具有「受益所有人」身份的，應將相關證明資料按照2019年10月14日《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受稅收協定待遇管理辦法〉的公告》的規定報送。

### 增值稅和營業稅

根據國務院於1993年12月13日發佈並於2017年11月19日廢止的《中華人民共和國營業稅暫行條例》，在服務行業開展業務的任何主體或個人通常需要就提供服務產生的收入按5%的稅率繳納營業稅。但是，如果所提供的服務與技術開發、技術轉讓有關，則經有關稅務機關批准，可以免徵營業稅。

而根據《中華人民共和國增值稅暫行條例》及其實施條例，從事銷售貨物、提供加工、修理修配勞務、銷售服務、無形資產、不動產以及進口貨物的所有實體或個人，除相關法律法規另有規定，通常需要繳納增值稅。

2011年11月，財政部以及國家稅務總局發佈了《營業稅改徵增值稅試點方案》。2016年3月，財政部以及國家稅務總局進一步發佈了《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》，自2016年5月1日起施行。根據試點方案及相關通知，增值稅通常是在全國範圍內對包括增值電信業務在內的現代服務業徵收的。6%的增值稅稅率適用於提供某些現代服務所產生的收入。與營業稅不同，納稅人可以將應稅購買所支付的進項增值稅額與提供現代服務所產生收入應繳納的銷項增值稅額相抵扣。

2018年4月，財政部和國家稅務總局發佈了《關於調整增值稅稅率的通知》（或《32號文》）據此，(i)對於原本應分別按17%及11%的增值稅稅率徵收的增值稅應稅銷售行為或進口貨物，其稅率分別調整為16%及10%；(ii)購進農產品，原適用11%扣除率的，扣除率調整為10%；(iii)納稅人購進用於生產銷售或委託加工16%稅率貨物的農產

品，按照12%的扣除率計算進項稅額；(iv)原適用17%稅率且出口退稅率為17%的出口貨物，出口退稅率調整至16%；及(v)原適用11%稅率且出口退稅率為11%的出口貨物、跨境應稅行為，出口退稅率調整至10%。《32號文》自2018年5月1日起施行，並取代與《32號文》不符的現行規定。

2019年3月，財政部、國家稅務總局及海關總署聯合發佈《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(或《39號文》)，據此，(i)增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%稅率的，稅率調整為13%；原適用10%稅率的，稅率調整為9%；(ii)購進農產品，原適用10%扣除率的，扣除率調整為9%；(iii)購進用於生產或者委託加工13%稅率貨物的農產品，按照10%的扣除率計算進項稅額；(iv)原適用16%稅率且出口退稅率為16%的出口貨物勞務，出口退稅率調整為13%；及(v)原適用10%稅率且出口退稅率為10%的出口貨物、跨境應稅行為，出口退稅率調整為9%。《39號文》自2019年4月1日起施行，並將取代與《39號文》不符的現行規定。

#### **與併購及境外上市有關的法規**

2006年8月8日，中國六部委，包括商務部、國資委、國家稅務總局、國家工商總局、中國證監會及國家外匯管理局聯合頒佈《關於外國投資者併購境內企業的規定》(「《併購規定》」)，於2006年9月8日生效，並於2009年6月22日進行修訂。《併購規定》要求(其中包括)(i)境內實體或個人在境外成立或控制特殊目的公司(「特殊目的公司」)前須獲商務部批准，前提是他們計劃以特殊目的公司的新發行股份或股份互換作為支付手段收購其境內公司的股權，並通過在境外市場上市特殊目的公司在境外上市其境內公司的股權；(ii)特殊目的公司在通過股份互換收購境內實體或境內個人在境內公司持有的股權之前，已獲得商務部的批准；及(iii)特殊目的公司必須先獲得中國證監會的批准，才能在境外上市。