



Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良 會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International
理睿国际

客戶通訊
Newsletter



香港上市政策

Hong Kong Listing Policies

聯交所上市要求提升質素及更新上市指引材料 (1)

- 聯交所嚴格審查上市申請的商業理據後，2018 年被拒上市申請數目顯著增加
- 被拒的申請並無針對特定行業，審查焦點為申請人的商業理據、預期增長及集資需要
- 聯交所的行動有助維持市場質素，並會繼續對申請人是否適合上市作出考慮

香港交易及結算所有限公司（港交所）全資附屬公司香港聯合交易所有限公司（聯交所）於 2019 年 3 月公佈了關於拒絕上市申請的年度上市決策，當中闡述 2018 年部分被拒上市申請的背景及相關指引。聯交所於 2018 年共拒絕了 24 宗上市申請，較 2017 年的 3 宗大幅增加。

公司如欲在聯交所上市，必須符合的條件包括若干財務要求。此外，聯交所亦需確定申請人及其業務是適合上市。聯交所的審批程序屬於定性審查而非量化標準，因此對申請人是否適合上市會作出通盤考慮。

港交所上市主管戴林瀚表示：「聯交所於 2018 年 4 月更新了有關申請人是否適合上市的指引信，訂明審批上市申請時將更嚴格，故此在 2018 年被拒的上市申請人數目顯著增加。」

戴林瀚又指出：「確保香港市場的質素及聲譽是聯交所的工作重點之一，刊發的上市決策旨在提升透明度，讓市場可更了解聯交所評估申請人是否適合上市時的考慮因素。」

聯交所於 2018 年 4 月更新了有關申請人是否適合上市的指引信（[HKEX-GL-68-13A](#)），當中訂明申請人的商業理據為評估是否適合上市的首要考慮因素。聯交所同時亦會考慮上市申請人集資的擬定用途、是否符合其業務戰略及發展，以維持市場質素。



Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良 會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International
理睿国际

客戶通訊
Newsletter



聯交所上市要求提升質素及更新上市指引材料 (2)

另外，聯交所亦同時於上市指引資料方面，新增一份指引信、更新 6 份指引信及撤回 31 份指引材料。是次撤回的內容均為不再適用，又或已納入上述新增或更新指引材料。

聯交所不時更新及精簡上市指引材料，就《上市規則》條文及常規應用向市場提供更清晰的指引及說明。首批更新的指引材料已於 2018 年 7 月刊發，聯交所會繼續因應需要檢討及精簡其指引材料。

2019 年 3 月生效的變動詳列如下，有關變動並不影響原有政策方向：

聯交所指引材料的變動

- 新增一份指引信 — HKEX-GL100-19「有關新申請人與控股股東之間的業務競爭的指引」。
- 更新 6 份指引信 — HKEX-GL57-13「關於在聯交所網站呈交及登載申請版本、聆訊後資料集及相關材料的流程安排的指引」；HKEX-GL63-13「有關在上市文件內披露不合規事件的指引」；HKEX-GL68-13「有關新申請人是否適合上市的指引」；HKEX-GL71-14「新申請人及 / 或上市發行人的賭博業務」；HKEX-GL96-18「有關上市發行人是否適合繼續上市的指引」；及 HKEX-GL97-18「有關互聯網科技行業或採用互聯網主導業務模式（統稱為「相關行業」）的新申請人的指引」。

撤回 31 份材料 — 包括 17 項上市決策、10 份詮釋函件及 4 項常問問題。



Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良 會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International
理睿国际

客戶通訊
Newsletter



香港銀行措施

Hong Kong Bank Policies

港人可在香港開立內地個人銀行賬戶

中國銀行於 2019 年 3 月 20 日發佈消息，該行獲得中國人民銀行批准在香港推出「大灣區開戶易」 - 見證開立內地個人賬戶服務，香港的個人毋須親自前往內地，只須攜帶香港永久性居民身份證及港澳居民來往內地通行證(回鄉證)，前往中銀香港營業網點辦理見證手續，即可開立內地中國銀行個人 II、III 類賬戶，並在香港管理內地中國銀行賬戶，綁定電子支付 APP 等。

Hong Kong Residents Get Easier Access to Mainland Bank Accounts and Payment Apps

Hong Kong residents can now open a mainland bank account without having to exit the SAR. Under the terms of a new arrangement, announced by *The Bank of China Hong Kong (BOCHK)* on 20 March, such an account can be opened upon presentation of a *Hong Kong Permanent Identity Card* and a *Mainland Travel Permit* at any local branch. This will entitle the applicant to open limited-functionality Type II or III *Bank of China* accounts, which may be linked to mainland mobile payment applications to facilitate access to digital transaction systems across China, including within the *Greater Bay Area*.

這份客戶通訊是為客戶提供感興趣之資料，並不能視為專業意見，如客戶需要更多資料或有任何疑問，請與本所聯絡。

This Newsletter is designed to provide information on subjects which may be of interest to our clients. It is not intended as professional advice. If you need more information or have a specific question, please contact us.



Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良 會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International

理睿国际

客戶通訊
Newsletter



APRIL 2019

中國政策

China Policies

中國由 4 月 1 日起下調增值稅之具體措施

中國財政部、稅務總局及海關總署聯合發出公告，確定 2019 年 4 月 1 日起執行政府推進增值稅實質性減稅具體措施，包括：

- 增值稅一般納稅人發生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%。
- 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%；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%。
- 適用 13%稅率的境外旅客購物離境退稅物品，退稅率為 11%；適用 9%稅率的境外旅客購物離境退稅物品，退稅率為 8%。

China Details New VAT Reductions for 1 April

A series of new VAT reductions are to come into force as of 1 April this year.

Among the headline cuts are the following:

- General VAT taxpayers who are currently subject to the 16% VAT rate on their sales / imports will see their liability reduced to 13%, while those currently paying VAT at 10% will see the applicable rate fall to 9%
- In the case of exported goods and services currently subject to the 16% VAT rate and the 16% export tax rebate rate, the export rebate rate will be reduced to 13%. For exported goods and taxable cross-border activities currently subject to the 10% VAT rate and the 10% export tax rebate rate, the export tax rebate rate will be reduced to 9%
- The foreign tourist shopping tax refund for goods currently subject to the 13% VAT rate will be reduced to 11%, while the refund for goods currently subject to the 9% rate will be reduced to 8%

這份客戶通訊是為客戶提供感興趣之資料，並不能視為專業意見，如客戶需要更多資料或有任何疑問，請與本所聯絡。

This Newsletter is designed to provide information on subjects which may be of interest to our clients. It is not intended as professional advice.

If you need more information or have a specific question, please contact us.



Lee & Yu Certified Public Accountants

李志輝·余仲良會計師事務所

In association with | CAC CPA LIMITED | 中审华会计师事务所



Lee & Yu
International
理譽國際

客戶通訊
Newsletter



APRIL 2019

中國人大通過外商投資法

第十三屆全國人大第二次會議於 2019 年 3 月 15 日通過《中華人民共和國外商投資法》(《外商投資法》)，自 2020 年 1 月 1 日起施行。《中華人民共和國中外合資經營企業法》、《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》同時廢止，但依照這三法設立的外商投資企業，在《外商投資法》施行後 5 年內可以繼續保留原企業組織形式，具體實施辦法會由國務院規定。

《外商投資法》規定中國對外商投資實行進入前國民待遇加負面清單管理制度，國家對負面清單之外的外商投資，給予國民待遇，依法保護外國投資者在中國境內的投資、收益和其他合法權益。《外商投資法》設定投資促進及投資保護政策，包括：

- 保障外商投資企業依法平等參與標準制定工作，及通過公平競爭參與政府採購活動。
- 外商投資企業可以依法通過公開發行股票、公司債券等證券和其他方式進行融資。
- 外國投資者在中國境內的出資、利潤、資本收益、資產處置所得、知識產權許可使用費、依法獲得的補償或者賠償、清算所得等，可以依法以人民幣或者外匯自由匯入、匯出。
- 保護外國投資者和外商投資企業的知識產權，保護知識產權權利人和相關權利人的合法權益；對知識產權侵權行為，嚴格依法追究法律責任。
- 鼓勵外商在投資過程中基於自願原則和商業規則開展技術合作。技術合作的條件由投資各方遵循公平原則平等協商確定。行政機關及其工作人員不得利用行政手段強制轉讓技術。
- 行政機關及其工作人員對於履行職責過程中知悉的外國投資者、外商投資企業的商業秘密，須依法予以保密，不得泄露或者非法向他人提供。
- 各級人民政府及其有關部門制定涉及外商投資的規範性文件，須符合法律法規的規定；沒有法律、行政法規依據的，不得減損外商投資企業的合法權益或者增加其義務，不得設置市場進入和退出條件，不得干預外商投資企業的正常生產經營活動。

香港·深圳·廣州·上海·北京·成都·長沙·合肥·濟南·太原·南寧·澳門

Hong Kong · Shenzhen · Guangzhou · Shanghai · Beijing · Chengdu · Changsha · Hefei · Jinan · Taiyuan · Nanning · Macau

Head Office 總行

[電話] (852) 2838 0448

[傳真] (852) 2838 2846

[地址] 香港上環幹諾道西 88 號粵財大廈 22 樓

22/F., Guangdong Finance Building, 88

Connaught Road West, Sheung Wan, Hong Kong

Yuen Long Branch 元朗分行

[電話] (852) 2838 3633

[傳真] (852) 2838 3433

[地址] 香港新界元朗青山公路 129-131

號朗輝中心 1 樓

1/F., Longfield Centre, 129-131 Castle Peak Road, Yuen Long, N.T., Hong Kong

Kwun Tong Branch 觀塘分行

[電話] (852) 2838 3386

[傳真] (852) 2838 3944

[地址] 香港九龍觀塘開源道 64

號源成中心 6 樓 608 室

Unit 608, 6/F., Yen Seng Centre, 64 Hoi Yuen Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong