



CBI

# 汇讯

企业合规管理月刊

2024年

12月刊

呈送真相 | 确立诚信

香港 HONG KONG  
北京 BEIJING  
上海 SHANGHAI  
广州 GUANGZHOU

西安 XI'AN  
槟城 PENANG  
伦敦 LONDON

Pursuing Truth · Building Trust

# 目录

● 合规热点

● 汇华案例

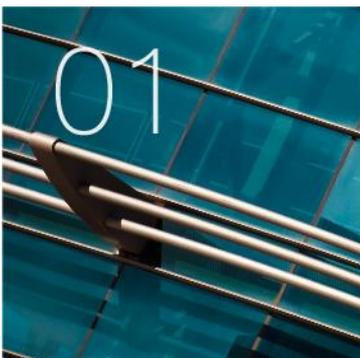
● 合规资讯



## 预览导读



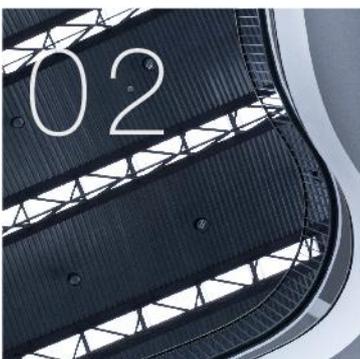
### 01 英伟达：反垄断与出口管制压力下的平衡术



近期，英伟达公司由于涉嫌违反《中华人民共和国反垄断法》及市场监管总局有关其收购迈络思科技有限公司股权案的反垄断审查决定公告，被中国市场监管总局立案调查。此次调查涉及的是2019年4月英伟达宣布的一项收购，即对以色列设立并在美国纳斯达克上市的知名网络设备供应商迈络思的收购。



### 02 极越汽车倒闭：危机与反思



极越汽车事件是中国新能源汽车行业近年来备受关注的案例，它不仅反映了企业在快速发展过程中可能遇到的资金链断裂问题，也揭示了一系列复杂的合规挑战。



### 03 越南市场合规难题：Temu和Shein的停运风波



在中国跨境电商平台Temu和Shein宣布暂停越南业务的背后，隐藏着一系列复杂的合规问题和市场动态。这两个平台的暂停运营并非突然发生，而是经过了一系列与越南政府的互动以及法律法规调整的结果。为了全面理解这一事件及其背后的合规挑战，我们需要深入探讨相关背景、具体事态发展以及潜在影响。

## 合规热点

1

英伟达：反垄断与出口管制  
压力下的平衡术

近期，英伟达公司由于涉嫌违反《中华人民共和国反垄断法》及市场监管总局有关其收购迈络思科技有限公司股权案的反垄断审查决定公告，被中国市场监管总局立案调查。此次调查涉及的是2019年4月英伟达宣布的一项收购，即对以色列设立并在美国纳斯达克上市的知名网络设备供应商迈络思的收购。鉴于英伟达和迈络思在全球市场上的领先地位，该并购案对全球市场产生了潜在影响，因此经过了多国市场监管部门的批准。

市场监管总局要求英伟达在完成收购后的六年内，必须依据公平、合理、无歧视的原则继续向中国市场供应其GPU加速器、迈络思高速网络互联设备及相关软件、配件。

然而，近两年来，英伟达因需遵循美国出口管制条例的相关要求，导致在中国市场履行上述承诺遇到困难，这成为触发中国反垄断执法机构调查的原因之一。英伟达创始人兼首席执行官黄仁勋曾表示，尽管面临技术限制和激烈竞争，英伟达仍将尽力服务于中国市场。

英伟达回应称，公司致力于提供最佳产品，并愿意配合监管机构解答关于业务的问题。然而，作为一家美国企业，英伟达在遵守美国出口管制的同时，可能难以完全履行此前的供货承诺，这引发了中国反垄断执法机构对其行为合法性的质疑。面对出口管制合规与竞争合规的双重压力，以及可能面临的高额罚款，英伟达或许需要做出艰难的市场选择。



此外，英伟达在全球数据中心GPU市场份额中占据主导地位，是电脑游戏GPU的重要提供商，并且从元宇宙和虚拟货币挖矿潮中获得了显著收益。随着人工智能技术的发展，英伟达的产品广泛应用于自动驾驶汽车、数据中心、云计算和游戏等领域。特别是英伟达对OpenAI的支持，包括捐赠首台DGX-1超级计算机和参与训练GPT系列模型，使其成为了AI时代的算力“霸主”。

但随着其在全球市场的扩张，英伟达也迎来了来自多个国家和地区监管机构的密切关注。美国司法部已经升级了对英伟达的反垄断调查，欧盟和英国也在审查其业务活动。法国反垄断机构同样表达了对英伟达CUDA平台在编写AI软件中的主导地位以及其投资AI云端基建初创公司的担忧。这些审查不仅可能影响到英伟达未来的收购行为，也可能促使它调整商业策略，以应对各国监管环境的变化。



总的来说，英伟达正面临着复杂的国际合规挑战，这些挑战不仅涉及到如何平衡不同国家之间的法律要求，还关系到如何维持其在全球市场的竞争优势。同时，中国市场的反应表明，国内相关部门正在加强对自主可控的重视，预计这将加速半导体产业的国产化进程。而英伟达能否在这场变革中保持其市场地位，还需拭目以待。



## 案例分享

2

# 极越汽车倒闭：危机与反思



极越汽车事件是中国新能源汽车行业近年来备受关注的案例，它不仅反映了企业在快速发展过程中可能遇到的资金链断裂问题，也揭示了一系列复杂的合规挑战。极越汽车作为一家由百度和吉利共同出资成立的新能源汽车品牌，在其短暂的生命历程中经历了从快速扩张到迅速衰落的过程。这一系列事件不仅对企业自身造成了重大影响，同时也波及到了供应商、员工、消费者以及股东等多方面利益相关者。

极越汽车在运营期间遭遇了资金链断裂的问题，导致公司无法继续正常运作，并最终走向倒闭。在这个过程中，极越汽车未能按时支付员工工资，也没有为员工缴纳社会保险费用，这直接违反了中国的劳动法律法规。根据《中华人民共和国劳动合同法》，雇主有义务保障劳动者的基本权益，包括但不限于提供合理的薪资待遇和社会保险。极越汽车的行为显然违背了这些基本规定，对员工的合法权益构成了侵害。

与此同时，极越汽车还存在拖欠多家供应商款项的情况，包括广告投放垫款、传播服务费用及车联网业务费用等。这种情况不仅损害了商业合作伙伴的利益，也可能构成合同违约行为。根据中国《合同法》的规定，双方当事人应当按照约定履行自己的义务，一方不履行或不适当履行合同义务时，另一方有权要求其承担相应的法律责任。极越汽车未能及时支付供应商款项，可能导致法律诉讼或者仲裁程序的发生，进一步加剧了公司的财务困境。

值得注意的是，极越汽车的主要股东——百度和吉利，在面对公司财务危机时采取了相对保守的态度，减少了对极越的资金支持。虽然从法律角度来看，母公司并不一定对其子公司的所有债务负有直接责任，但在社会道德和企业社会责任层面上，它们被认为应该更加积极地介入解决问题。尤其是在当前强调可持续发展和企业公民意识的社会环境中，这种做法可能会对公司形象产生负面影响，并引发公众对于大企业在处理子公司事务上态度的关注与讨论。

此外，对于已经购买或预订了极越汽车产品的消费者而言，他们面临着车辆交付延迟、售后服务中断等问题。根据《中华人民共和国消费者权益保护法》，商家有义务确保所提供的商品和服务符合质量标准，并提供相应的售后保障。如果企业无法兑现承诺，则可能侵犯消费者的合法权益。极越汽车的倒闭使得许多消费者担心自己所购买的产品是否能够得到妥善的服务和支持，这对品牌的信誉度造成了严重打击。



在信息透明度方面，极越汽车似乎存在信息披露不足的问题。当企业面临重大危机时，及时准确地向利益相关者（如员工、投资者、客户等）披露信息是非常重要的。然而，在极越汽车事件中，信息不对称的情况较为明显，导致各方对于公司状况的认知不一致，增加了不确定性。这对于维护市场稳定性和保护消费者知情权都是不利的。良好的信息披露机制不仅可以帮助企业建立信任关系，还能提高市场的透明度和效率。

从更广泛的角度来看，极越汽车的资金链断裂事件暴露了新能源汽车行业潜在的风险管理不足之处。该行业正处于快速发展阶段，但同时也面临着融资渠道单一、成本控制不当等因素带来的挑战。

未来应当加强对新能源车企的财务透明度要求，建立更为完善的信用评估体系，以促进整个行业的健康发展。同时，政府及相关监管部门也需要密切关注市场动态，适时出台相关政策法规来引导和支持新兴产业的成长。

综上所述，极越汽车倒闭事件不仅仅是一个企业的失败案例，更是涉及劳动法、合同法、公司治理、消费者保护等多个领域的合规挑战。它提醒我们，在追求技术创新和发展速度的同时，必须重视法律框架内的规范操作和社会责任的履行，以实现可持续发展的目标。通过总结此次事件的教训，可以为其他企业提供宝贵借鉴，帮助它们在未来的发展道路上避免类似的错误发生，从而推动整个行业朝着更加健康有序的方向前进。





## 合规资讯

3

# 越南市场合规难题：Temu和Shein的停运风波

在中国跨境电商平台Temu和Shein宣布暂停越南业务的背后，隐藏着一系列复杂的合规问题和市场动态。这两个平台的暂停运营并非突然发生，而是经过了一系列与越南政府的互动以及法律法规调整的结果。为了全面理解这一事件及其背后的合规挑战，我们需要深入探讨相关背景、具体事态发展以及潜在影响。

中国跨境电商巨头拼多多旗下的Temu在2024年10月进入越南市场，而Shein则早在两年前就已经开始在这个东南亚国家运营，并建立了自己的供应链和物流体系。两者都以提供价格相对低廉的产品吸引越南消费者，迅速获得了市场份额。然而，这种快速扩张也引起了当地监管机构的关注，尤其是关于公平竞争和税收政策方面的问题。

按照越南法律的要求，所有电子商务企业必须在当地注册并遵守相关的法律法规。这意味着外国电商公司需要确保它们的活动符合越南的商业法规、消费者保护法、数据隐私条例等规定。此外，随着越南议会最近批准了税法修改，要求外国电商平台缴纳增值税（VAT），并且呼吁取消对低成本进口商品的免税政策，这进一步增加了外资企业在越南经营的合规成本和复杂性。

面对这些新的法规变化，越南工贸部于11月底给Temu和Shein设定了一个期限，要求它们完成必要的注册程序。由于未能按时满足这些要求，两家公司在12月初被迫暂停了其在越南的服务。这一决定不仅是对越南法律框架的一种回应，也是对当地市场需求和竞争环境变化的适应。

对于Temu而言，作为一个相对较新的参与者，在短时间内建立起符合当地法规的运营模式确实具有挑战性。而Shein，尽管已经在越南运营了一段时间，但在新法规面前同样面临调整的压力。Shein在其官方声明中表示正在积极与越南工商部合作，致力于尽快恢复服务，同时确保符合所有适用的法律法规。

此次停运揭示了跨境电商业务中几个关键的合规问题：

首先，是本地化注册和许可的问题。不同国家和地区有不同的注册流程和许可要求，跨境电商企业需要投入时间和资源来了解并遵循这些规则。未能及时或正确地完成这些步骤可能会导致业务中断或其他法律后果。

其次，是税务合规性。随着各国加强对数字经济的征税力度，跨境电商必须考虑如何处理增值税、关税以及其他可能产生的税费。不正确的税务申报可能导致罚款甚至更严重的处罚，如业务被暂停。

再者，是数据保护和隐私问题。在全球范围内，个人数据保护已成为一个重要议题。越南也有自己的一套数据保护法规，跨境电商平台需要确保用户信息的安全，并且在收集、存储和使用这些数据时遵守相关规定。

最后，是市场竞争和反垄断法规。低价策略虽然可以吸引消费者，但如果被认为是不

公平的方式扰乱了市场秩序，那么就可能触犯当地的反垄断法规。因此，跨境电商平台在定价和服务条款上也需要谨慎行事。



综上所述，Temu和Shein在越南的停运不仅仅是两个个案，它反映了全球跨境电商面临的共同挑战——即如何在不断变化的国际法规环境中保持灵活性和合规性。这次事件为其他想要拓展海外市场的中国企业敲响了警钟，强调了深入了解目标市场的法律法规的重要性，同时也展示了全球化进程中不可避免的摩擦点。未来，随着更多国家和地区加强对外资电商的监管，类似的情况可能会更加频繁地出现。跨境电商企业要想成功维持和发展其国际业务，就必须持续关注并适应各地的法律法规更新，构建起既符合当地要求又能支持自身长期发展的运营模式。

# 感谢您的观看

中国咨询热线

400 0806 099



[marketing@chinacbi.com](mailto:marketing@chinacbi.com)

[www.chinacbi.com](http://www.chinacbi.com)

汇华(北京)信息咨询服务有限公司  
CBI (Beijing) Business Information Limited