

# チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第 37 回 2016 年 12 月

## 国家税務総局が 2016 年第 53 号公告を公布～プリペイドカードの増 値税処理を明示

### 本アラートの分析対象法規:

- 国家税務総局 2016 年第 53 号公告

### 背景

国家税務総局 (SAT) は、2016 年 8 月 18 日付けで 2016 年第 53 号公告 (以下、「53 号公告」) を公布した。同公告はプリペイドカード (バウチャー及びギフト券) の増値税処理を明確にした。同公告は 2016 年 9 月 1 日から施行される。施行日までに処理を終えていない場合も適用される。

同公告は、プリペイドカードに関する増値税の納税義務の成立をプリペイドカードを販売した時又はチャージ (入金) した時ではなく、利用者がプリペイドカードで商品購入或いはサービス提供を受けた時とした。従来から税法がプリペイドカードの増値税処理を明確に定めていない状況の中、プリペイドカードの一般増値税処理を変更した。

プリペイドカードの増値税処理は一見簡単そうである。しかし、付加価値税を導入した世界中の多くの国では実務上、プリペイドカードの税務処理の取扱いに様々な困難や難題を抱えており、欧州連合 (EU) は以前から脱税又は租税条約の濫用の租税回避事件が多発している。EU 諸国は増値税処理が統一化されていないことから欧州連合委員会が税務処理の一元化を提唱している。EU が現在採用している税務処理方針は中国の上記の方法とは正反対である。EU では、商業プリペイドカードの納税義務は利用者がプリペイドカードで商品を購入或いはサービス提供を受けた時点ではなく、プリペイドカード販売時点に発生する (プリペイドカードで購入した商品又はサービス提供によってプリペイドカード販売の税務情報を入手できる時点)。これに対して、中国のプリペイドカードの増値税処理は企業から概ね歓迎されている。ただし税務処理の複雑さや不確実性が懸念されている。この点は、後述を参照されたい。

53 号公告によると、プリペイドカードとは特定の媒介及び形式で発行して利用者が商品またはサービス提供を得られる権利の前払式証票である。さらに同公告は、プリペイドカードを単用途プリペイドカード及び多用途プリペイドカードの 2 種類に区別した。単用途プリペイドカードとは、同一企業、グループ又は同一ブランドのフランチャイズチェーンでしか

使用できない。多用途プリペイドカードは中国人民銀行認定の支払機関で発売されているため、発行会社以外の特約店で使用できる。代表的な多用途プリペイドカードは、顧客が同一ショッピングモール内の複数の特約店で商品購入或いはサービス提供が受けられるカードである。中国の電子商取引プラットフォーム及び電子決済システム利用の活発化によってプリペイドカード型電子マネーの動向は注目に値し、パスワード、シリアル番号、図形、生体情報などを媒介とするバーチャルカードもプリペイドカードに該当する。

単用途プリペイドカード及び多用途プリペイドカードの増値税処理に関する規定は下表の通りである。

	単用途プリペイドカード	多用途プリペイドカード
プリペイドカード販売時点では増値税納税義務は生じない。	発行会社がプリペイドカードを販売又は利用者がプリペイドカードにチャージする時点では増値税納税義務は生じない。	中国人民銀行認定の支払機関（発行会社）がプリペイドカードを販売した時点若しくは利用者がプリペイドカードにチャージした時点では増値税納税義務は生じない。
コミッションまたは管理費は増値税の課税対象となる。	発行会社は単用途プリペイドカードの販売又はカード利用に伴う受取・支払・決済業務など受領したコミッション、決済手数料、サービス料及び管理費は現行法規に従い増値税を納付しなければならない。	支払機関（発行会社）が多用途プリペイドカードの発行、受付又はカード利用に伴う受取・支払・決済業務など受領したコミッション、決済手数料、サービス料及び管理費は現行法規に従い増値税を納付しなければならない。
発行会社は増値税普通発票を発行できる。	発行会社はプリペイドカードの購入者及び所有者がチャージしたカードの増値税普通発票を発行できる。 増値税専用発票は発行できない。	支払機関（発行会社）はプリペイドカードの購入者またはチャージする者に対して増値税普通発票を発行できる。 増値税専用発票は発行できない。
プリペイドカードを使用した時点で増値税を納付しなければならない。	利用者が単用途プリペイドカードを使用して商品購入またはサービス提供を受けた場合には商品販売会社及びサービス提供者は現行法規に従い増値税納付の義務者となる。 利用者に増値税発票を発行できない。	利用者が多用途プリペイドカードを使って支払機関との契約特約店で商品購入若しくはサービス提供を受けた場合、特約店は現行法規に従い増値税を納付しなければならない。 利用者に増値税発票を発行できない。

<p>販売会社、または特約店は発行会社宛てに発票を発行する。</p>	<p>販売会社が発行会社と別の納税者である場合には販売会社は発行会社から販売額相当額を受領した際に発行会社に増値税普通発票を発行しなければならない。</p> <p>備考欄に「プリペイドカードの決済資金を受領した」と明記する。</p> <p>発行会社は販売者から受領した増値税普通発票を、単用途プリペイドカードの販売又は単用途プリペイドカードのチャージによる前受金が増値税の課税対象でないことを証明できる根拠資料を保管して検査に備える。</p> <p>販売者は増値税専用発票を発行してはならない。</p>	<p>特約店が支払機関から販売額相当額を受領した場合には支払機関に増値税普通発票を発行しなければならない。</p> <p>備考欄に「プリペイドカードの決済資金を受領した」と明記する。</p> <p>支払機関は特約店から受領した増値税普通発票を多用途プリペイドカードの販売又は多用途プリペイドカードのチャージによる前受金が増値税の課税対象とならないことを証明できる根拠資料を保管して検査に備える。</p> <p>特約店は増値税専用発票を発行してはならない。</p>
------------------------------------	---	---

## KPMG の所見

実務上、世界各国のプリペイドカード販売取引の増値税処理は複雑な問題が多発している。53 号公告は諸外国の経験を踏まえて増値税条例を解釈・説明、規範化した。

世界中で生じている複雑な問題に的を絞って 53 号公告に基づいて下記に解説する。

### プリペイドカードの判定

53 号公告はプリペイドカードに関する法律規定の一つである。このほかには商務部公布の「単用途商業プリペイドカード管理弁法（試行）」が同カードについて規制しており、また中国人民銀行が制定した「支払機関 プリペイドカード業務管理弁法」（以下 2 つを併せて「管理弁法」）が多用途プリペイドカード業務について規制している。

一般的に 53 号公告に定められた増値税適用対象のプリペイドカードは商務部又は中国人民銀行の規制を受けるプリペイドカードだけである。

「管理弁法」で定義されている単用途プリペイドカードとは、実体のあるカード（磁気カード、IC カード、ギフト券など）及びバーチャルカード（有効なパスワード、コード、図形及び生体情報など）で多種類に及んでいる。

上述のとおり、プリペイドカードのデジタル化が深化する過程で、実体のカードに限定されず電子ギフトカードのようなプリペイドカード型電子マネーが多用化されている。53 号公告ではプリペイドカードをその媒介又は形式を問わず、商品の購入或いはサービス提供を受けるために予め入金しておく積立額の性質によって判定し、プリペイドカードの適用範囲の拡大を目的にしている。このため、バーチャルプリペイドカードは将来的に電子決済システムの整備化進展とともに増値税規則が適用されていくと考えられる。

ただし 53 号公告は未だに不明な点がある。例えば同公告では、ある特定の商品の購入又はサービス提供を受ける目的で使用するプリペイドカード(指定家電を購入するためのプリペイドカード)に適用されるか、購入する商品又は提供するサービスが指定されず額面金額だけを記載する普通プリペイドカード(料金 100 元のプリペイドカード)は適用対象に含まれるかが不明である。また、カード発行会社が「管理弁法」に従って届出登記を行わない若しくはその他の規定を遵守しない場合には発行されるプリペイドカードは普通プリペイドカードとして関連増値税規定に準拠して扱うかも不明である。

#### 納税義務が販売時点ではなく使用した時点で成立する場合の会計処理に対する影響

53 号公告の主たる目的は、増値税がプリペイドカードを販売した時点ではなく、該当カードを使用して商品を購入又はサービス提供を受けたときに納付しなければならないことを明確にすることである。プリペイドカードは、商品又はサービスに対する前払金であるため 53 号公告で採用する税務処理は納税者に有利である。これは売上税額の発生の時点がカード販売時からプリペイドカードによって商品又はサービスと引き換える時まで延長されたことを意味する。したがって、支払手段がプリペイドカードに該当するかどうかを判断しなければならない。このため納税義務の発生時点及び増値税専用発票発行の可否にまで影響している。

プリペイドカードで商品又はサービスの対価を支払う場合、増値税の納付義務規定は下記の重要な問題を解決している。増値税の納税義務がプリペイドカードを販売した時に発生すると、プリペイドカードが複数増値税率が適用され、かつ多種多様な商品又はサービスの対価の支払いに使用されるケースに該当する場合、プリペイドカードに適用される増値税率の特定が実務上困難となる。それに対して、使用時点において増値税を納付すればカード発行会社は適用税率を容易に確定できる。

プリペイドカード発行会社は、自社の財務システム上で使用時点で増値税を計上するように設定しておく必要がある。多くのカード発行会社にとって販売した時点ではなく使用時点で増値税計算を行うことは、現行の会計処理とも適合している。

53 号公告の公布に伴い、如何にして増値税納付義務の発生時点を、販売時点から実際に使用した時点に変更するかという問題が浮上した。例えば 2016 年 9 月 1 日以前に販売されたプリペイドカードを、2016 年 9 月 1 日以降に商品又はサービスの対価の支払いに使用した場合は、二重課税となるケースがあるかも知れない。理論上、プリペイドカードは販売時点において増値税が納付された場合は使用時点で再度納税する必要はない。

#### プリペイドカード贈与の取り扱い

53 号公告の発効によりカスタマー・ロイヤリティ・プログラムに及ぼす影響を慎重に見極める必要がある。例えばカスタマー・ロイヤリティ・プログラムに基づいて、第三者発行のプリペイドカードを奨励金としてカスタマーに贈る場合、プリペイドカードを使用した時点で納税義務が成立すると 53 号公告で規定されているため、見解の相違は否定しないが、理論的にプリペイドカードの贈与はみなし販売とはならない。その逆に 53 号公告は、プリペイドカード販売額に対する税金計算の方法だけを議論しているため、カスタマー・ロイヤリティ・プログラムなど特殊な場合は想定されていない。また大部分のカスタマー・ロイヤリティ・プログラムが「管理弁法」の規制対象となるかも明らかにされていない。

加えて、雇用主が第三者から購入したプリペイドカードを奨励金として従業員に支給する場合、理論的には増値税は雇用主が奨励金支給時には納付せずに、第三者特約店でプリペイドカードを使用して商品又はサービス提供を受けた時点で納付することになる。政策そのものから考えてもこのような状況下では、雇用主はプリペイドカードに対する増値税の納付が不要となり、かつ仕入税控除もないため各関係者の経済的影響は合理的なものと考えられる。

## 未使用残高又は期限切れプリペイドカード残高の税務処理

53 号公告は、プリペイドカードが商品又はサービスの対価の支払いに使用されていない未使用残高の増値税納付の要否について規定していない。例えば利用者は期限到来までにプリペイドカードを使用しなかった場合や利用者の使用額がプリペイドカード金額を下回り、一部残高を放棄する場合などの増値税の取扱いが不明確である。しかし、未使用残高の会計処理で収益として認識される場合は増値税を納付しなければならないと明確に規定している国がある。

## 割引販売プリペイドカードの税務処理

53 号公告は、プリペイドカードが割引販売される場合にその券面額と割引後の金額とのいずれに基づいて増値税を納付するのか明確にしていない。例えば、利用者が 5% オフの 190 元のカードで額面 200 元のプリペイドカードを購入し、後日に当該プリペイドカードを使用して料金 200 元の商品又はサービスを購入した場合、190 元それとも 200 元 of のいずれかを根拠にして増値税を納付するか明確ではない。欧州で発生した Argos Distributors 事件を例にすれば、欧州裁判所は訴訟手続きを経て、増値税はカード発行会社が販売した時点で取得した金額を基に納付すべきであると裁決した。このため、上述の設例では、190 元を基にして増値税を納付することになる。しかし、このような取扱いが中国でも適用されるのかは定かではない。

## カード発行会社がカード購入者に発行する増値税普通発票の明記事項

上述のようにカード発行会社は、カード購入者に対して増値税普通発票を発行できるが増値税専用発票の発行はできない。

ただし、53 号公告では特に定められていないが、増値税発票には販売対象となっているものがプリペイドカードであり、プリペイドカードを使用して購入する商品又は提供されるサービスではないことを明記する必要があるかもしれない。たとえば、カード購入者が、プリペイドカードを贈答用に使用する場合、これを会社で費用精算する場合には増値税普通発票に特別な注記書きを望むであろう。

## プリペイドカードが企業間取引 (BtoB) サプライチェーンで流通する場合の処理

53 号公告はカード発行会社、商品販売会社又はサービス提供者のいずれも増値税専用発票を発行してはならないと規定している。このため一般納税者のプリペイドカードの購入は仕入税控除の対象とはならない。したがって、プリペイドカードは、企業対消費者の間の取引 (BtoC) として販売するケースにより適合している。

プリペイドカードがサプライチェーンの川上 (カード発行会社から販売代理店へ) で流通する場合の「付加価値」費用が増値税の課税対象となるサービス料金又はその他の費用の名目で増値税専用発票を発行できる。

## 結論

53 号公告は、従来から不明な一部の税務問題を解決し、かつ採用方法も商取引業者にとって有利であるが解決すべき課題は残されている。さらに地方税務機関の実務上の取扱いは今後徐々に見直されていくため、地域によって税務機関の取扱いが異なる可能性がある。

プリペイドカードの経営、発行又は贈与若しくはカスタマー・ロイヤルティ・プログラムを実施する企業は、この新たな規則について KPMG の税務担当コンサルタントに問合せください。



For any enquiries, please send to our public mailbox: [taxenquiry@kpmg.com](mailto:taxenquiry@kpmg.com) or contact our partners/directors in each China/HK offices.

## Khoonming Ho

Head of Tax,  
KPMG China  
Tel. +86 (10) 8508 7082  
[khoonming.ho@kpmg.com](mailto:khoonming.ho@kpmg.com)

## Beijing/Shenyang

### David Ling

Tel. +86 (10) 8508 7083  
[david.ling@kpmg.com](mailto:david.ling@kpmg.com)

### Tianjin

#### Eric Zhou

Tel. +86 (10) 8508 7610  
[ec.zhou@kpmg.com](mailto:ec.zhou@kpmg.com)

## Qingdao

### Vincent Pang

Tel. +86 (532) 8907 1728  
[vincent.pang@kpmg.com](mailto:vincent.pang@kpmg.com)

## Shanghai/Nanjing

### Lewis Lu

Tel. +86 (21) 2212 3421  
[lewis.lu@kpmg.com](mailto:lewis.lu@kpmg.com)

## Chengdu

### Anthony Chau

Tel. +86 (28) 8673 3916  
[anthony.chau@kpmg.com](mailto:anthony.chau@kpmg.com)

## Hangzhou

### John Wang

Tel. +86 (571) 2803 8088  
[john.wang@kpmg.com](mailto:john.wang@kpmg.com)

## Guangzhou

### Lilly Li

Tel. +86 (20) 3813 8999  
[lilly.li@kpmg.com](mailto:lilly.li@kpmg.com)

## Fuzhou/Xiamen

### Maria Mei

Tel. +86 (592) 2150 807  
[maria.mei@kpmg.com](mailto:maria.mei@kpmg.com)

## Shenzhen

### Eileen Sun

Tel. +86 (755) 2547 1188  
[eileen.gh.sun@kpmg.com](mailto:eileen.gh.sun@kpmg.com)

## Hong Kong

### Karmen Yeung

Tel. +852 2143 8753  
[karmen.yeung@kpmg.com](mailto:karmen.yeung@kpmg.com)

## Northern China

### David Ling

Head of Tax,  
Northern Region  
Tel. +86 (10) 8508 7083  
[david.ling@kpmg.com](mailto:david.ling@kpmg.com)

### Andy Chen

Tel. +86 (10) 8508 7025  
[andy.m.chen@kpmg.com](mailto:andy.m.chen@kpmg.com)

### Yali Chen

Tel. +86 (10) 8508 7571  
[yali.chen@kpmg.com](mailto:yali.chen@kpmg.com)

## Conrad TURLEY

Tel. +86 (10) 8508 7513  
[conrad.turley@kpmg.com](mailto:conrad.turley@kpmg.com)

## Milano Fang

Tel. +86 (532) 8907 1724  
[milano.fang@kpmg.com](mailto:milano.fang@kpmg.com)

## Tony Feng

Tel. +86 (10) 8508 7531  
[tony.feng@kpmg.com](mailto:tony.feng@kpmg.com)

## John Gu

Tel. +86 (10) 8508 7095  
[john.gu@kpmg.com](mailto:john.gu@kpmg.com)

## Rachel Guan

Tel. +86 (10) 8508 7613  
[rachel.guan@kpmg.com](mailto:rachel.guan@kpmg.com)

## Helen Han

Tel. +86 (10) 8508 7627  
[h.han@kpmg.com](mailto:h.han@kpmg.com)

## Michael Wong

Tel. +86 (10) 8508 7085  
[michael.wong@kpmg.com](mailto:michael.wong@kpmg.com)

## Josephine Jiang

Tel. +86 (10) 8508 7511  
[josephine.jiang@kpmg.com](mailto:josephine.jiang@kpmg.com)

## Henry Kim

Tel. +86 (10) 8508 5000  
[henry.kim@kpmg.com](mailto:henry.kim@kpmg.com)

## Li Li

Tel. +86 (10) 8508 7537  
[li.li@kpmg.com](mailto:li.li@kpmg.com)

## Lisa Li

Tel. +86 (10) 8508 7638  
[lisa.h.li@kpmg.com](mailto:lisa.h.li@kpmg.com)

## Thomas Li

Tel. +86 (10) 8508 7574  
[thomas.li@kpmg.com](mailto:thomas.li@kpmg.com)

## Simon Liu

Tel. +86 (10) 8508 7565  
[simon.liu@kpmg.com](mailto:simon.liu@kpmg.com)

## Alan O'Connor

Tel. +86 (10) 8508 7521  
[alan.oconnor@kpmg.com](mailto:alan.oconnor@kpmg.com)

## Vincent Pang

Tel. +86 (10) 8508 7516  
+86 (532) 8907 1728  
[vincent.pang@kpmg.com](mailto:vincent.pang@kpmg.com)

## Naoko Hirasawa

Tel. +86 (10) 8508 7054  
[naoko.hirasawa@kpmg.com](mailto:naoko.hirasawa@kpmg.com)

## Shirley Shen

Tel. +86 (10) 8508 7586  
[yinghua.shen@kpmg.com](mailto:yinghua.shen@kpmg.com)

## Joseph Tam

Tel. +86 (10) 8508 7605  
[laiyiui.tam@kpmg.com](mailto:laiyiui.tam@kpmg.com)

## Joyce Tan

Tel. +86 (10) 8508 7666  
[joyce.tan@kpmg.com](mailto:joyce.tan@kpmg.com)

## Jessica Xie

Tel. +86 (10) 8508 7540  
[jessica.xie@kpmg.com](mailto:jessica.xie@kpmg.com)

## Christopher Xing

Tel. +86 (10) 8508 7072  
[christopher.xing@kpmg.com](mailto:christopher.xing@kpmg.com)

## Irene Yan

Tel. +86 (10) 8508 7508  
[irene.yan@kpmg.com](mailto:irene.yan@kpmg.com)

## Jessie Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7625  
[jessie.j.zhang@kpmg.com](mailto:jessie.j.zhang@kpmg.com)

## Sheila Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7507  
[sheila.zhang@kpmg.com](mailto:sheila.zhang@kpmg.com)

## Tiansheng Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7526  
[tiansheng.zhang@kpmg.com](mailto:tiansheng.zhang@kpmg.com)

## Tracy Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7509  
[tracy.h.zhang@kpmg.com](mailto:tracy.h.zhang@kpmg.com)

## Eric Zhou

Tel. +86 (10) 8508 7610  
[ec.zhou@kpmg.com](mailto:ec.zhou@kpmg.com)

## Central China

### Lewis Lu

Head of Tax,  
Eastern & Western Region  
Tel. +86 (21) 2212 3421  
[lewis.lu@kpmg.com](mailto:lewis.lu@kpmg.com)

## Alan Garcia

Tel. +86 (21) 2212 3509  
[alan.garcia@kpmg.com](mailto:alan.garcia@kpmg.com)

## Cheng Chi

Tel. +86 (21) 2212 3433  
[cheng.chi@kpmg.com](mailto:cheng.chi@kpmg.com)

## Yasuhiko Otani

Tel. +86 (21) 2212 3360  
[yasuhiko.otani@kpmg.com](mailto:yasuhiko.otani@kpmg.com)

## Johnny Deng

Tel. +86 (21) 2212 3457  
[johnny.deng@kpmg.com](mailto:johnny.deng@kpmg.com)

## Cheng Dong

Tel. +86 (21) 2212 3410  
[cheng.dong@kpmg.com](mailto:cheng.dong@kpmg.com)

## Marianne Dong

Tel. +86 (21) 2212 3436  
[marianne.dong@kpmg.com](mailto:marianne.dong@kpmg.com)

## Chris Ge

Tel. +86 (21) 2212 3083  
[chris.ge@kpmg.com](mailto:chris.ge@kpmg.com)

## Chris Ho

Tel. +86 (21) 2212 3406  
[chris.ho@kpmg.com](mailto:chris.ho@kpmg.com)

## Henry Wong

Tel. +86 (21) 2212 3380  
[henry.wong@kpmg.com](mailto:henry.wong@kpmg.com)

## Jason Jiang

Tel. +86 (21) 2212 3527  
[jason.jt.jiang@kpmg.com](mailto:jason.jt.jiang@kpmg.com)

## Flame Jin

Tel. +86 (21) 2212 3420  
[flame.jin@kpmg.com](mailto:flame.jin@kpmg.com)

## Sunny Leung

Tel. +86 (21) 2212 3488  
[sunny.leung@kpmg.com](mailto:sunny.leung@kpmg.com)

## Michael Li

Tel. +86 (21) 2212 3463  
[michael.y.li@kpmg.com](mailto:michael.y.li@kpmg.com)

## Karen Lin

Tel. +86 (21) 2212 4169  
[karen.w.lin@kpmg.com](mailto:karen.w.lin@kpmg.com)

## Christopher Mak

Tel. +86 (21) 2212 3409  
[christopher.mak@kpmg.com](mailto:christopher.mak@kpmg.com)

## Henry Ngai

Tel. +86 (21) 2212 3411  
[henry.ngai@kpmg.com](mailto:henry.ngai@kpmg.com)

## Ruqiang Pan

Tel. +86 (21) 2212 3118  
[ruqiang.pan@kpmg.com](mailto:ruqiang.pan@kpmg.com)

## Amy Rao

Tel. +86 (21) 2212 3208  
[amy.rao@kpmg.com](mailto:amy.rao@kpmg.com)

## Wayne Tan

Tel. +86 (28) 8673 3915  
[wayne.tan@kpmg.com](mailto:wayne.tan@kpmg.com)

## Tanya Tang

Tel. +86 (25) 8691 2850  
[tanya.tang@kpmg.com](mailto:tanya.tang@kpmg.com)

## Rachel Tao

Tel. +86 (21) 2212 3473  
[rachel.tao@kpmg.com](mailto:rachel.tao@kpmg.com)

## Janet Wang

Tel. +86 (21) 2212 3302  
[janet.z.wang@kpmg.com](mailto:janet.z.wang@kpmg.com)

## John Wang

Tel. +86 (21) 2212 3438  
[john.wang@kpmg.com](mailto:john.wang@kpmg.com)

## Mimi Wang

Tel. +86 (21) 2212 3250  
[mimi.wang@kpmg.com](mailto:mimi.wang@kpmg.com)

## Jennifer Weng

Tel. +86 (21) 2212 3431  
[jennifer.weng@kpmg.com](mailto:jennifer.weng@kpmg.com)

## Grace Xie

Tel. +86 (21) 2212 3422  
[grace.xie@kpmg.com](mailto:grace.xie@kpmg.com)

## Bruce Xu

Tel. +86 (21) 2212 3396  
[bruce.xu@kpmg.com](mailto:bruce.xu@kpmg.com)

## Jie Xu

Tel. +86 (21) 2212 3678  
[jie.xu@kpmg.com](mailto:jie.xu@kpmg.com)

## Robert Xu

Tel. +86 (21) 2212 3124  
[robert.xu@kpmg.com](mailto:robert.xu@kpmg.com)

## Yang Yang

Tel. +86 (21) 2212 3372  
[yang.yang@kpmg.com](mailto:yang.yang@kpmg.com)

## William Zhang

Tel. +86 (21) 2212 3415  
[william.zhang@kpmg.com](mailto:william.zhang@kpmg.com)

## Dylan Jeng

Tel. +86 (21) 2212 3080  
[dylan.jeng@kpmg.com](mailto:dylan.jeng@kpmg.com)

## Hanson Zhou

Tel. +86 (21) 2212 3318  
[hanson.zhou@kpmg.com](mailto:hanson.zhou@kpmg.com)

## Anthony Chau

Tel. +86 (21) 2212 3206  
[anthony.chau@kpmg.com](mailto:anthony.chau@kpmg.com)

## Michelle Zhou

Tel. +86 (21) 2212 3458  
[michelle.b.zhou@kpmg.com](mailto:michelle.b.zhou@kpmg.com)

## Southern China

### Lilly Li

Head of Tax,  
Southern Region  
Tel. +86 (20) 3813 8999  
[lilly.li@kpmg.com](mailto:lilly.li@kpmg.com)

## Penny Chen

Tel. +1 (408) 367 6086  
[penny.chen@kpmg.com](mailto:penny.chen@kpmg.com)

## Vivian Chen

Tel. +86 (755) 2547 1198  
[vivian.w.chen@kpmg.com](mailto:vivian.w.chen@kpmg.com)

## Sam Fan

Tel. +86 (755) 2547 1071  
[sam.kh.fan@kpmg.com](mailto:sam.kh.fan@kpmg.com)

## Joe Fu

Tel. +86 (755) 2547 1138  
[joe.fu@kpmg.com](mailto:joe.fu@kpmg.com)

## Ricky Gu

Tel. +86 (20) 3813 8620  
[ricky.gu@kpmg.com](mailto:ricky.gu@kpmg.com)

## Fiona He

Tel. +86 (20) 3813 8623  
[fiona.he@kpmg.com](mailto:fiona.he@kpmg.com)

## Angie Ho

Tel. +86 (755) 2547 1276  
[angie.ho@kpmg.com](mailto:angie.ho@kpmg.com)

## Aileen Jiang

Tel. +86 (755) 2547 1163  
[aileen.jiang@kpmg.com](mailto:aileen.jiang@kpmg.com)

## Cloris Li

Tel. +86 (20) 3813 8829  
[cloris.li@kpmg.com](mailto:cloris.li@kpmg.com)

## Jean Li

Tel. +86 (755) 2547 1128  
[jean.j.li@kpmg.com](mailto:jean.j.li@kpmg.com)

## Sisi Li

Tel. +86 (20) 3813 8887  
[sisi.li@kpmg.com](mailto:sisi.li@kpmg.com)

## Mabel Li

Tel. +86 (755) 2547 1164  
[mabel.li@kpmg.com](mailto:mabel.li@kpmg.com)

## Kelly Liao

Tel. +86 (20) 3813 8668  
[kelly.liao@kpmg.com](mailto:kelly.liao@kpmg.com)