

第26回 2017年8月



本アラートの分析対象法規:

「外商投資產業指導目録
 (2017年改訂版)」(国家発展改革委員会、商務部令第4号)

背景

国務院は、2017年1月に「外資系企業の投資措置20項目」を発表し、さらに同年7月28日開催の常務会議で外資誘致を強化する政策を決議した。これにより、「外国投資者が中国国内の居住者企業から得た配当を奨励類の外商投資プロジェクトに直接投資する場合、納税義務の繰り延べを実施し、源泉所得税の徴収猶予を与える」ことを明確にした。

源泉所得税の取り扱いについては、2008年以前は外国投資者が中国の国内企業への投資から得た配当金所得について源泉所得税は免除されてきた。しかし、2008年1月1日公布の新「企業所得税法」によって当該優遇措置は廃止され、これ以降、租税条約上の優遇措置が適用される場合を除いて、外国投資者は中国を源泉地とした配当金所得について税率10%を適用して源泉所得税を納付しなければならず、また、外国投資者が関連する税引後利益を中国国内企業に直接再投資を行う場合にも、利益配当とみなされて源泉所得税を納付しなければならなくなった。

このような背景から、多くの外国投資者が中国で国内配当金を一元管理して再投資するためのプラットフォームとなる投資性会社を設立し、中国国内で再投資を行う際に徴収される税率 10%の源泉所得税を免れてきた。しかし、外国投資者が投資性会社を設立するには、その資金力(外国投資者の資産総額 4 億米ドル以上、投資性会社登録資本金3,000 万米ドル以上など)が厳しく審査されるため、中・小の多国籍企業にとって大きな障壁となっていた。

このため、商務部は、中国国内・外の投資者が保有する中国国内企業の持分を現物出資して、外商投資企業若しくは既存の中国企業ならびに外資系企業に増資できると改めた。これは投資性会社の設立要件を満たせなかった中・小の多国籍企業にとって持分出資で投資が適うため、朗報となった。

KPMG の所見

今回の新たな優遇措置は、対中投資を計画している多国籍企業にとってビジネスチャンスである。多国籍企業は、香港、シンガポールと同じく海外投資プラットフォームを利用して中国国内の配当金の一元管理と再投資を実施することが、源泉所得税を納付せずに可能になった。

今回の優遇措置は、中国政府が外資誘致を強化する姿勢を一層鮮明にしたものであり、また、国家外貨管理局が2016年下半期からクロスボーダー資金の流出に対する監督管理の強化措置とも一致する。これは、税制優遇の措置によって外国からの資本金が生み出す利益を最大限中国に留保させ、中国への再投資を促すことを目的にしている。

ただし、今回の優遇措置の実施は多くの課題を抱えている。

- 徴収猶予を受ける源泉所得税の納付時点に関する問題。将来、再度、投資プロジェクトが持分譲渡される時点で納付するのか、又は利益配当を行った居住者企業の持分を譲渡する時点で納付するのか、例えば持分譲渡を行う時点で税金を納付することとした場合、当該持分の一部のみを譲渡する場合にはどのように税金を追納すればよいか。
- 徴収猶予を受ける源泉所得税の納付先の問題。利益配当を行う居住者企業及びその主管税務機関となるのか、若しくは再投資対象の企業及びその主管税 務機関となるのか。
- 租税条約上の税優遇適用の問題。徴収猶予を受ける源泉所得税を確定するため、同優遇措置を適用するために事前届出の取り扱いをどうするのか。
- 奨励類の外商投資項目を判定する場合、「外商投資産業指導目録(2017年改定版)」に準じるほかに「中西部地域外商投資優勢産業目録」にも適用されるのかどうか(詳細は KPMG の「チャイナタックスアラート: 新『外資系企業投資指導目録』発表、開放レベル向上」(第21回、2017年6月をご参照)。
- 再投資プロジェクトが複数の業務に及んでいる場合にはどのようにして奨励類の外商投資項目に該当するかどうかを判断すればよいのか。

注意すべきは、当該優遇措置は、外商投資企業が既に計上している未処分利益に対しても適用されるだろうということです。常務会議の決議によって上述の優遇措置は、2017年9月下旬までには明確にされるため、関連する実施細則も間もなく公布されると考える。KPMGは、今後も引き続いて当該優遇措置の動向に注目します。

次に、今回の国務院常務会議で討議された外資誘致に関するその他の議案は下記のとおりである。

- 自由貿易試験区で既に試行されている外資系企業の参入前の内国民待遇とネガティブリストによる管理モデルを全国で実施する件、および外資系企業の商務部への届出と工商登記手続きの「単一窓口、単一表」の受理モデルを適用した外国資本管理の法整備の件。
- サービス・アウトソーシング業務を模範都市で実施する場合の技術先進型サービス企業に適用する企業所得税の優遇措置を全国に展開する件。
- 製造及びサービス業の一部の分野に参入する外国投資者の持分比率要件の 廃止と緩和措置検討の件。
- 地方政府が多国籍企業を誘致して、現地に地域統括本部を設立奨励する件、 ならびに外国投資者が合併買収によって外商投資企業を設立の許可の件、付 随して外資系企業の知的財産権の保護の強化の件。
- 国家級開発区の投資管理の権限を拡大し、関連規定と合致する外国資本の参入プロジェクトの建設用地の優先的な確保の件、ならびに西部地域及び東北地域の伝統的工業地域の国家級開発区における科学技術、環境保護分野の建設事業に財政支援を強化して外資を円滑な導入する件。
- 全国に「告知+許諾」などの方法を展開して、中国国内で外国人の就労許可手続きを簡素化し、2017年内に関連する政策を公表して外国人材のビザ発給要件の緩和とビザ有効期間の延長を実施するの件。

以上、KPMG はこれからも、「外商投資の優遇措置」シリーズをタイムリーにお届けいたします。今回は同シリーズの第2回です。

第1回は「製造業、サービス業内の一部分野への参入に対する外国人投資家の持分比率要件を一層緩和(中国語版)」に掲載しております。

今後もシリーズでお届けいたします。



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

Khoonming Ho

Head of Tax, KPMG Asia Pacific Tel. +86 (10) 8508 7082 khoonming.ho@kpmg.com

Head of Tax, KPMG China Tel. +86 (21) 2212 3421 lewis.lu@kpmg.com

Beijing/Shenyang David Ling Tel. +86 (10) 8508 7083 david.ling@kpmq.com

Tel. +86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com

Qingdao

Vincent Pang Tel. +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.co

Shanghai/Nanjing/Chengdu

Anthony Chau
Tel. +86 (21) 2212 3206
anthony.chau@kpmg.com

Hangzhou

John Wang Tel. +86 (571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com

Guangzhou Lilly Li

Tel. +86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com

Fuzhou/Xiamen

Tel +86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com

Shenzhen

Fileen Sun Tel. +86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com

Hong Kong

Karmen Yeung Tel. +852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com

Northern China

David Ling

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

Cheng Chi

Tel. +86 (10) 8508 7606 cheng.chi@kpmg.com

Conrad TURLEY Tel. +86 (10) 8508 7513 conrad.turley@kpmg.com

Milano Fang Tel. +86 (532) 8907 1724 milano.fang@kpmg.com

Tony FengTel. +86 (10) 8508 7531
tony.feng@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7095 john.gu@kpmg.com

Rachel Guan Tel. +86 (10) 8508 7613 rachel.guan@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7627 h.han@kpmg.com

Michael Wong Tel. +86 (10) 8508 7085 michael.wong@kpmg.com

Josephine Jiang Tel. +86 (10) 8508 7511 josephine.jiang@kpmg.com

Henry Kim Tel. +86 (10) 8508 7023 henry.kim@kpmg.com

Li Li Tel. +86 (10) 8508 7537 li.li@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7638 lisa.h.li@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7574 thomas.li@kpmg.com

Larry Li Tel. +86 (10) 8508 7658 larry.y.li@kpmg.com

Alan O'Connor Tel. +86 (10) 8508 7521 alan.oconnor@kpmg.com

Vincent Pang Tel. +86 (10) 8508 7516 +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7054 naoko.hirasawa@kpmg.com

Shirley Shen Tel. +86 (10) 8508 7586 yinghua.shen@kpmg.com

Joseph Tam Tel. +86 (10) 8508 7605 laiyiu.tam@kpmg.com

Joyce Tan Tel. +86 (10) 8508 7666 joyce.tan@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7540 jessica.xie@kpmg.com

Cynthia Xie

Tel. +86 (10) 8508 7543 cynthia.py.xie@kpmg.com

Christopher Xing Tel. +86 (10) 8508 7072 christopher.xing@kpmg.com

Tel. +86 (10) 8508 7508 irene.yan@kpmg.com

Jessie Zhang Tel. +86 (10) 8508 7625 jessie.j.zhang@kpmg.com

Sheila Zhang Tel: +86 (10) 8508 7507 sheila.zhang@kpmg.com **Tiansheng Zhang** Tel. +86 (10) 8508 7526

tiansheng.zhang@kpmg.com

Tracy ZhangTel. +86 (10) 8508 7509
tracy.h.zhang@kpmg.com

Eric Zhou

Tel. +86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com

Central China

Anthony Chau

Head of Tax, Eastern & Western Region Tel. +86 (21) 2212 3206 anthony.chau@kpmg.com

Andy Chen

Tel. +86 (21) 2212 3298 andy.m.chen@kpmg.com

Yasuhiko Otani

Tel. +86 (21) 2212 3360 yasuhiko.otani@kpmg.com

Johnny Deng Tel. +86 (21) 2212 3457 johnny.deng@kpmg.com

Cheng Dong Tel. +86 (21) 2212 3410

cheng.dong@kpmg.com Marianne Dong Tel. +86 (21) 2212 3436 marianne.dong@kpmg.com

Tel. +86 (21) 2212 3083 chris.ge@kpmg.com

Chris Ho Tel. +86 (21) 2212 3406 chris.ho@kpmg.com

Henry Wong Tel. +86 (21) 2212 3380 henry.wona@kpma.com

Jason Jiang Tel. +86 (21) 2212 3527 jason.jt.jjang@kpmg.com

Tel. +86 (21) 2212 3420 flame.jin@kpmg.com

Sunny Leung Tel. +86 (21) 2212 3488 sunny.leung@kpmg.com

Michael Li

Tel. +86 (21) 2212 3463 michael.y.li@kpmg.com

Tel. +86 (21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com

Christopher Mak Tel. +86 (21) 2212 3409

christopher.mak@kpmg.com

Henry Ngai Tel. +86 (21) 2212 3411 henry.ngai@kpmg.com

Ruqiang Pan Tel. +86 (21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com

Amy Rao Tel. +86 (21) 2212 3208 amy.rao@kpmg.com

Wayne Tan Tel. +86 (28) 8673 3915 wayne.tan@kpmg.com

Tanya Tang Tel. +86 (25) 8691 2850 tanya.tang@kpmg.com

Rachel Tao

Tel. +86 (21) 2212 3473 rachel.tao@kpmg.com

Janet Wang Tel. +86 (571) 2803 8088 janet.z.wang@kpmg.com

John Wang Tel. +86 (21) 2212 3438 john.wang@kpmg.com

Mimi Wang Tel. +86 (21) 2212 3250

mimi.wang@kpmg.com

Jennifer Weng Tel. +86 (21) 2212 3431 jennifer.weng@kpmg.com

Grace Xie Tel. +86 (21) 2212 3422 grace.xie@kpmg.com

Bruce Xu

Tel. +86 (21) 2212 3396 bruce.xu@kpmg.com

Tel. +86 (21) 2212 3678 jie.xu@kpmg.com

Tel. +86 (21) 2212 3124 robert.xu@kpmg.com

Yang Yang Tel. +86 (21) 2212 3372 yang.yang@kpmg.com

William Zhang Tel. +86 (21) 2212 3415 william.zhang@kpmg.com

Tel. +86 (21) 2212 3318 hanson.zhou@kpmg.com

Michelle 7hou Tel. +86 (21) 2212 3458

Southern China Lilly Li Head of Tax,

michelle.b.zhou@kpmq.com

Southern Region Tel. +86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com

Penny Chen Tel. +86 (755) 2547 1072 penny.chen@kpmg.com

Vivian Chen Tel. +86 (755) 2547 1198

vivian.w.chen@kpmg.com

Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com

Joe Fu Tel. +86 (20) 3813 8823 joe.fu@kpmg.com

Ricky Gu Tel. +86 (20) 3813 8620

ricky.qu@kpmg.com

Fiona He Tel. +86 (20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com

Angie Ho Tel. +86 (755) 2547 1276 angie.ho@kpmg.com

Aileen Jiang Tel. +86 (755) 2547 1163 aileen.jiang@kpmg.com

Cloris Li Tel. +86 (20) 3813 8829 cloris.li@kpmg.com

Jean Li

Tel. +86 (755) 2547 1128 jean.j.li@kpmg.com

Sisi Li

Tel. +86 (20) 3813 8887 sisi.li@kpmg.com

Mabel Li Tel. +86 (755) 2547 1164 mabel.li@kpmg.com

Kelly Liao Tel. +86 (20) 3813 8668 kelly.liao@kpmg.com

Patrick Lu Tel. +86 (20) 3813 8685 patrick.c.lu@kpmg.com

Grace Luo Tel. +86 (20) 3813 8609 grace.luo@kpmg.com

Ling Lin Tel. +86 (755) 2547 1170 ling.lin@kpmg.com

Maria Mei Tel. +86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com

Fileen Sun

Геl. +86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com

Michelle Sun

Tel. +86 (20) 3813 8615 michelle.sun@kpmg.com

Bin Yang Tel. +86 (20) 3813 8605 bin.yang@kpmg.com

Lixin Zeng Tel. +86 (755) 2547 3368 lixin.zeng@kpmg.com

Hong Kong

Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com

Avesha M. Lau Tel. +852 2826 7165 ayesha.lau@kpmg.com

Chris Abbiss

Tel. +852 2826 7226 chris.abbiss@kpmg.com Darren Bowdern

Tel. +852 2826 7166 darren.bowdern@kpmg.com

Yvette Chan Tel. +852 2847 5108 yvette.chan@kpmg.com

Lu Chen Tel. +852 2143 8777 lu.l.chen@kpmg.com

Rebecca Chin Tel. +852 2978 8987 rebecca.chin@kpmg.com

Wade Wagatsuma Tel. +852 2685 7806 wade.wagatsuma@kpmg.com

Natalie To Tel. +852 2143 8509 natalie.to@kpmg.com

Matthew Fenwick Tel. +852 2143 8761 matthew.fenwick@kpmg.com

Sandy Fung Tel. +852 2143 8821 sandy.fung@kpmg.com

Charles Kinsley Tel. +852 2826 8070 charles.kinsley@kpmg.com

Stanley Ho Tel. +852 2826 7296 stanley.ho@kpmg.com

Becky Wong Tel. +852 2978 8271 becky.wong@kpmg.com

Barbara Forrest Tel. +852 2978 8941 barbara.forrest@kpmg.com

John Kondos

Tel. +852 2685 7457 john.kondos@kpmg.com

Tel +852 2978 8942 kate.lai@kpmg.com

Travis Lee Tel. +852 2143 8524 travis.lee@kpmg.com

Irene Lee

Tel. +852 2685 7372 irene.lee@kpmg.com

Alice Leung Tel. +852 2143 8711 alice.leung@kpmg.com

Ivor Morris

Tel. +852 2847 5092 ivor.morris@kpmg.com

Benjamin Pong Tel. +852 2143 8525 benjamin.pong@kpmg.com

Malcolm Prebble Tel. +852 2684 7472 malcolm.j.prebble@kpmg.com

David Siew

Tel. +852 2143 8785 david.siew@kpmg.com

Murray Sarelius Tel. +852 3927 5671 murray.sarelius@kpmg.com

John Timpany Tel. +852 2143 8790 john.timpany@kpmg.com

Lachlan Wolfers Tel. +852 2685 7791 lachlan.wolfers@kpmg.com

Steve Man Tel. +852 2978 8976 steve.man@kpmg.com

Daniel Hui Tel. +852 2685 7815 daniel.hui@kpmg.com

Karmen Yeung Tel. +852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com

Erica Chan Tel. +852 3927 5572

erica.chan@kpmg.com Adam Zhong Tel. +852 2685 7559 adam.zhong@kpmg.com

kpmg.com/cn

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.