

チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第 34 回 2017 年 12 月



国家税务总局が第 46 号公告を公布 —国別報告書の情報交換に関する事項を明確化

本アラートの分析対象法規:

- 国家税务总局は、2017 年 12 月 22 日に、「関連取引申告及び移転価格同時文書化の管理に関する国家税务总局の公告」(以下、「42 号公告」と「租税に関する相互行政支援に関する条約」(以下、「租税行政支援共助条約」)の整合性を図るための 46 号公告を公布した。これにより、42 号公告第 7 条及び第 8 条は 2016 年度国別報告書に適用しないことが明確になった。

46 号公告誕生の経緯

中国では 2017 年 1 月 1 日から「租税に関する相互行政支援に関する条約」(以下、「税務行政執行共助条約」)が正式に施行されている。このため、国家税务总局(SAT)は、「関連取引申告及び移転価格同時文書化の管理に関する国家税务总局の公告」(以下、「42 号公告」)および「税務行政執行共助条約」の整合性を図るために、2017 年 12 月 22 日付けで第 42 号公告より第 7 条及び第 8 条を 2016 年度国別報告書には適用しないことを明示するため、第 46 号公告を公布した。

「税務行政執行共助条約」誕生の経緯及び中国の同条約署名

「税務行政執行共助条約」は、1988 年 1 月 25 日付けで欧州評議会及び経済協力開発機構(OECD)の加盟国が署名した多数国間協定である。同条約は税務当局どうしの国際的な協調・協力を円滑化させ、納税者の基本的人権を尊重しながら、税務当局が国際的な脱税及び租税回避行為に対する処理能力を高め、国内の税法律を徹底的に実施できることを確保するためである。租税徵収共助及び情報交換の観点から、「税務行政執行共助条約」は現在、最も包括的な多数国間協定と言える。同条約は締結国の税務当局間で税金の査定及び徵収共助に関する様々な行政支援を相互に行うことを規定している。例えば、行政支援には自発的な情報交換、同時税務調査、国外税務調査、文書送達、徵収共助及び保全共助、並びに自動的情報交換などが含まれている。また、同条約は各国税務当局が合同調査で連携することを促している。

「税務行政執行共助条約」は 2010 年に情報交換規定を国際基準に順する規定として欧洲評議会及び OECD 加盟国以外の国々にも本条約の締結が可能となるように改正された。同「税務行政執行共助条約」は 2011 年 6 月 1 日に改正を終え、署名・公布された。2017 年 12 月 15 現在では署名国数は 116 か国に達している。中国は 2013 年 8 月 27 日に「税務行政執行共助条約」に署名した。

46号公告に関する解析

2016年度公布の42号公告は、「税務行政執行共助条約」条項の情報交換規定を国別報告書の関係条項に取り入れた。42号公告第7条によると、税務機関は、中国が対外的に締結している条約、協定、取決めに基づいて国別報告書の情報交換が可能となつた。また、同公告第8条には、税務機関は情報交換方式でも国別報告書入手できなかつた場合、特別納税調査を実施して企業に多国籍グループの国別報告書の提出を要求できることになった。

このような論点から、国家税務总局国際税務司は46号公告を下記のように解説している。

- 中国居住者企業である多国籍企業グループの最終親会社は、42号公告の記載要件(居住者企業が所属する多国籍企業グループの2016年度連結売上高が55億人民元超)に該当する場合、国別報告書を作成し、所定の期日までに管轄税務機関に提出しなければならない。この場合、中国税務機関は、46号公告の規定に従い、企業から提出された2016年度国別報告書に関する情報交換は実施しない。
- 外商投資企業かつ所属する多国籍企業グループが他の国々の要求に基づいて国別報告書を作成した場合、中国税務機関は46号公告の規定に従い、特別納税調査を実施する場合でも企業に対しては多国籍グループの2016年度国別報告書の提出を要求しない。それにもかかわらず、企業が42号公告に定義されている移転価格同時文書作成義務者に該当する場合、移転価格同時文書を作成し、中国税務機関の特別納税調査を受けている場合、提出を義務付けた。

「税務行政執行共助条約」を見据えた中国の国別報告書の交換状況

「税務行政執行共助条約」が適用されることになったことから、2017年12月19日時点の「国別報告書の自動的交換のための多国間の権限ある税務当局間の合意」(MCAA)に署名した国々は68か国に増えた。中国は2016年5月12日に同合意に参加した。現時点において、中国国別報告書交換の進展は、2016年度の国別報告書では他国間の「国別報告書の自動的交換のための多国間の権限ある税務当局間の合意」を本格的に実施していない。ただし、2017年度国別報告書に関しては、中国は2017年7月31日付けでイギリス、フランス及びドイツの3か国間で、同合意を実施した。これは、中国が上述の3か国間で企業グループの2017年度国別報告書を交換できることを示唆している。

KPMGの所見

46号公告は、中国税務機関が企業から提出された2016年度国別報告書の情報交換は実施しないことを明確にした。これから国別報告書に関する法整備を行う国が年々増えるため、各国の立法の要求も厳格になるだろう。このため、多国籍企業は次のような取組みの検討をご提案する。

- 各国の国別報告書の関係法規の整備について、その最新動向に特別に注意を払い、国別報告書の開示内容の正確性、完全性を見極めて、グループ全体のグローバル事業展開及び移転価格税制対応に晒されるリスクを効果的に防止する。
- 中国及びその他の国々の国別報告書に関する申告要求事項及び情報交換の最新の展開には特別に注意して、自社の最適な国別報告書の申告方法を判定し、申告遅延や不備に起因する潜在的なリスクを効果的に回避する。

中国との間で「国別報告書の自動的交換のための多国間の権限ある税務当局間の合意」を正式に実施しない国、又は情報交換を実施しない国でも企業はそれらの国々の法制度を遵守して国別報告書の申告義務を守るべきであることに留意されたい。



Contact Us

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	Northern China	Irene Yan Head of Tax, Northern Region Tel. +86 (10) 8508 7516 +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	Amy Rao Tel. +86 (10) 8508 7508 irene.yan@kpmg.com	Fiona He Tel. +86 (20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com
Lewis Lu Head of Tax, KPMG China Tel. +86 (21) 2122 3421 lewis.lu@kpmg.com		Vincent Pang Head of Tax, Northern Region Tel. +86 (10) 8508 7516 +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	Adams Yuan Tel. +86 (10) 8508 7596 adams.yuan@kpmg.com	Angie Ho Tel. +86 (755) 2547 1276 angie.ho@kpmg.com
Beijing/Shenyang/Qingdao		Cheng Chi Tel. +86 (10) 8508 7606 cheng.chi@kpmg.com	Jessie Zhang Tel. +86 (10) 8508 7625 jessie.j.zhang@kpmg.com	Tanya Tang Tel. +86 (25) 8691 2850 tanya.tang@kpmg.com
Vincent Pang		Conrad TURLEY Tel. +86 (10) 8508 7513 conrad.turley@kpmg.com	Sheila Zhang Tel. +86 (10) 8508 7507 sheila.zhang@kpmg.com	Rachel Tao Tel. +86 (21) 2212 3473 rachel.tao@kpmg.com
Tianjin		Milano Fang Tel. +86 (532) 8907 1724 milano.fang@kpmg.com	Tiansheng Zhang Tel. +86 (10) 8508 7526 tiansheng.zhang@kpmg.com	Janet Wang Tel. +86 (21) 2212 3302 janet.z.wang@kpmg.com
Eric Zhou		Tony Feng Tel. +86 (10) 8508 7531 tony.feng@kpmg.com	Tracy Zhang Tel. +86 (10) 8508 7509 tracy.h.zhang@kpmg.com	John Wang Tel. +86 (571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com
Shanghai/Nanjing/Chengdu		Flora Fan Tel. +86 (10) 8508 7611 flora.fan@kpmg.com	Eric Zhou Tel. +86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com	Mimi Wang Tel. +86 (21) 2212 3250 mimi.wang@kpmg.com
Anthony Chau		John Gu Tel. +86 (10) 8508 7095 john.gu@kpmg.com	Vivian Zhou Tel. +86 (10) 8508 3360 v.zhou@kpmg.com	Jennifer Weng Tel. +86 (21) 2212 3431 jennifer.weng@kpmg.com
Hangzhou		Rachel Guan Tel. +86 (10) 8508 7613 rachel.guan@kpmg.com	Central China	Grace Xie Tel. +86 (21) 2212 3422 grace.xie@kpmg.com
John Wang		Helen Han Tel. +86 (10) 8508 7627 h.han@kpmg.com	Anthony Chau Head of Tax, Eastern & Western Region Tel. +86 (21) 2212 3206 anthony.chau@kpmg.com	Bruce Xu Tel. +86 (21) 2212 3396 bruce.xu@kpmg.com
Guangzhou		Michael Wong Tel. +86 (10) 8508 7085 michael.wong@kpmg.com	Yasuhiko Otani Tel. +86 (21) 2212 3360 yasuhiko.otani@kpmg.com	Jie Xu Tel. +86 (21) 2212 3678 jie.xu@kpmg.com
Lilly Li		Josephine Jiang Tel. +86 (10) 8508 7511 josephine.jiang@kpmg.com	Johnny Deng Tel. +86 (21) 2212 3457 johnny.deng@kpmg.com	Robert Xu Tel. +86 (21) 2212 3124 robert.xu@kpmg.com
Fuzhou/Xiamen		Henry Kim Tel. +86 (10) 8508 5000 henry.kim@kpmg.com	Cheng Dong Tel. +86 (21) 2212 3410 cheng.dong@kpmg.com	Yang Yang Tel. +86 (21) 2212 3372 yang.yang@kpmg.com
Maria Mei		David Ling Tel. +86 (10) 8508 7083 david.ling@kpmg.com	Marianne Dong Tel. +86 (21) 2212 3436 marianne.dong@kpmg.com	Jason Yu Tel. +86 (21) 2212 3316 jim.yu@kpmg.com
Shenzhen		Li Li Tel. +86 (10) 8508 7537 li.li@kpmg.com	Chris Ge Tel. +86 (21) 2212 3083 chris.ge@kpmg.com	William Zhang Tel. +86 (21) 2212 3415 william.zhang@kpmg.com
Eileen Sun		Lisa Li Tel. +86 (10) 8508 7638 lisa.h.li@kpmg.com	Chris Ho Tel. +86 (21) 2212 3406 chris.ho@kpmg.com	Hanson Zhou Tel. +86 (21) 2212 3318 hanson.zhou@kpmg.com
Hong Kong		Thomas Li Tel. +86 (10) 8508 7574 thomas.li@kpmg.com	Henry Wong Tel. +86 (21) 2212 3380 henry.wong@kpmg.com	Michelle Zhou Tel. +86 (21) 2212 3458 michelle.bzhou@kpmg.com
Karmen Yeung		Larry Li Tel. +86 (10) 8508 7658 larry.y.li@kpmg.com	Jason Jiang Tel. +86 (21) 2212 3527 jason.jt.jiang@kpmg.com	Eric Zhang Tel. +86 (21) 2212 3398 eric.z.zhang@kpmg.com
Tel. +852 2143 8753		Lucia Liu Tel. +86 (10) 8508 7570 lucia.jj.liu@kpmg.com	Flame Jin Tel. +86 (21) 2212 3420 flame.jin@kpmg.com	Kevin Zhu Tel. +86 (21) 2212 3346 kevin.x.zhu@kpmg.com
karmen.yeung@kpmg.com		Alan O'Connnor Tel. +86 (10) 8508 7521 alan.oconnnor@kpmg.com	Sunny Leung Tel. +86 (21) 2212 3488 sunny.leung@kpmg.com	Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com
		Shirley Shen Tel. +86 (10) 8508 7586 yinghua.shen@kpmg.com	Michael Li Tel. +86 (21) 2212 3463 michael.y.li@kpmg.com	Ayesha M. Lau Tel. +852 2826 7165 ayesha.lau@kpmg.com
		Joseph Tam Tel. +86 (10) 8508 7605 laiyi.tam@kpmg.com	Karen Lin Tel. +86 (21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com	Chris Abbiss Tel. +852 2826 7226 chris.abbiss@kpmg.com
		Joyce Tan Tel. +86 (10) 8508 7666 joyce.tan@kpmg.com	Benjamin Lu Tel. +86 (21) 2212 3462 benjamin.lu@kpmg.com	Darren Bowdern Tel. +852 2826 7166 darren.bowdern@kpmg.com
		Cynthia Xie Tel. +86 (10) 8508 7543 cynthia.py.xie@kpmg.com	Christopher Mak Tel. +86 (21) 2212 3409 christopher.mak@kpmg.com	Vivian Chen Tel. +86 (755) 2547 1198 vivian.w.chen@kpmg.com
		Christophre Xing Tel. +86 (10) 8508 7072 christopher.xing@kpmg.com	Henry Ngai Tel. +86 (21) 2212 3411 henry.ngai@kpmg.com	Nicole Cao Tel. +86 (20) 3813 8619 nicole.cao@kpmg.com
			Naoko Hirasawa Tel. +86 (21) 2212 3098 naoko.hirasawa@kpmg.com	Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com
			Joe Fu Tel. +86 (755) 2547 1138 joe.fu@kpmg.com	Yvette Chan Tel. +852 2847 5108 yvette.chan@kpmg.com
			Ruqiang Pan Tel. +86 (21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com	Lu Chen Tel. +852 2143 8777 lu.chen@kpmg.com
			Ricky Gu Tel. +86 (20) 3813 8620 ricky.gu@kpmg.com	Wade Wagatsuma Tel. +852 2685 7806 wade.wagatsuma@kpmg.com
				Natalie To Tel. +852 2143 8509 natalie.to@kpmg.com
				Elizabeth DE LA CRUZ Tel. +852 2826 8071 elizabeth.delacruz@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
				Kate Lai 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.l.prebble@kpmg.com
				David Siew Tel. +852 2143 8785 david.siew@kpmg.com
				Murray Sarelus Tel. +852 3927 5671 murray.sarelus@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
				Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com
				Ayesha M. Lau Tel. +852 2826 7165 ayesha.lau@kpmg.com
				Chris Abbiss Tel. +852 2826 7226 chris.abbiss@kpmg.com
				Hong Kong
				Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com
				Ayesha 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
				Vivian Chen Tel. +852 2847 5108 vivian.w.chen@kpmg.com
				Nicole Cao Tel. +86 (20) 3813 8619 nicole.cao@kpmg.com
				Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com
				Joe Fu Tel. +86 (755) 2547 1138 joe.fu@kpmg.com
				Ricky Gu Tel. +86 (20) 3813 8620 ricky.gu@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.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 (755) 2547 1187 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
				María Mei Tel. +86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com
				Chris Xiao Tel. +86 (755) 3813 8630 chris.xiao@kpmg.com
				Eileen Sun Tel. +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
				Linxin Zeng Tel. +86 (20) 3813 8812 linxin.zeng@kpmg.com
				Nicole Zhang Tel. +86 (20) 3813 8644 nicole.ll.zhang@kpmg.com
				Hong Kong
				Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com
				Ayesha 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
				Vivian Chen Tel. +852 2847 5108 vivian.w.chen@kpmg.com
				Nicole Cao Tel. +86 (20) 3813 8619 nicole.cao@kpmg.com
				Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com
				Joe Fu Tel. +86 (755) 2547 1138 joe.fu@kpmg.com
				Ricky Gu Tel. +86 (20) 3813 8620 ricky.gu@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.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 (755) 2547 1187 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
				María Mei Tel. +86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com
				Chris Xiao Tel. +86 (755) 3813 8630 chris.xiao@kpmg.com
				Eileen Sun Tel. +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
				Linxin Zeng Tel. +86 (20) 3813 8812 linxin.zeng@kpmg.com
				Nicole Zhang Tel. +86 (20) 3813 8644 nicole.ll.zhang@kpmg.com
				Hong Kong
				Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com
				Ayesha 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
				Vivian Chen Tel. +852 2847 5108 vivian.w.chen@kpmg.com
				Nicole Cao Tel. +86 (20) 3813 8619 nicole.cao@kpmg.com
				Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com
				Joe Fu Tel. +86 (755) 2547 1138 joe.fu@kpmg.com
				Ricky Gu Tel. +86 (20) 3813 8620 ricky.gu@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.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 (755) 2547 1187 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
				María Mei Tel. +86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com
				Chris Xiao Tel. +86 (755) 3813 8630 chris.xiao@kpmg.com
				Eileen Sun Tel. +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
				Linxin Zeng Tel. +86 (20) 3813 8812 linxin.zeng@kpmg.com
				Nicole Zhang Tel. +86 (20) 3813 8644 nicole.ll.zhang@kpmg.com
				Hong Kong
				Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com
				Ayesha 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
				Vivian Chen Tel. +852 2847 5108 vivian.w.chen@kpmg.com
				Nicole Cao Tel. +86 (20) 3813 8619 nicole.cao@kpmg.com
				Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com
				Joe Fu Tel. +86 (755) 2547 1138 joe.fu@kpm

The information contain

information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.
© 2017 KPMG, a Hong Kong partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. © 2017 KPMG Advisory (HK) Limited, a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International. KPMG refers to the global organization or to one or more of the member firms of KPMG International. Each member firm is a separate legal entity and has no power to bind KPMG International or any other member firm. KPMG International does not provide services directly to clients.

Swiss entity. All rights reserved. © 2017 KPMG Advisory (China) Limited, a wholly foreign owned enterprise in China and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.