

チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第 35 回 2017 年 12 月



外国投資者の配当金直接投資に源泉所得税徴収を猶予

本アラートの分析対象法規:

- 財政部、国家稅務總局、國家發展改革委員會及び商務部の 4 機関は共同して、2017 年 12 月 28 日付けて「外国投資者の配当金直接投資に係る源泉所得税課税猶予政策関連問題に関する通達」(財稅[2017]88 号、以下「88 号通達」)及び解釈文を公布した。同公告は 2017 年 1 月 1 日から遡及適用する。

背景

中国財政部、国家稅務總局、國家發展改革委員會、商務部の政府 4 機関は共同で 2017 年 12 月 28 日に「外国投資者の配当金直接投資に係る源泉所得税課税猶予政策関連問題に関する通達」(財稅[2017]88 号、以下「88 号通達」)及び解釈文を公布した。これは、党中央委員会及び國務院の政策・指針の実行、新たな課題解決の取組み、既存外資系企業の利用拡大、外資誘致の強化、外国投資者の中国への投資拡大を狙っている。同通達は、2017 年初に國務院公布的「外資系企業の投資措置 20 項目」ならびに外資誘致の促進に関する 2017 年 39 号通達を踏まえて①外国投資者の源泉所得税に対する課税猶予適用要件、②優遇措置適用の手続きと負担義務、③事後管理、④政府機関の協働システム、⑤優遇措置の適用要件に適合しなくなった場合の税務処理、⑥特別事項と実施時期について詳細に規定した。

主な内容

外国投資者が中国国内居住者企業から得た配当金を奨励類の外商投資プロジェクトに直接投資する場合、所定の要件を満たしていれば納税義務が繰り延べられ、源泉所得税の徴収は猶予される。88 号通達の主な内容は下記のとおりである。

1. 優遇措置の適用要件

(一) 直接投資の判定

外国投資による配当金の直接投資は増資、新規投資、株式買収など持分投資であるが、上場企業に対する資本金の払込及び資本剰余金などの資本金組み入れ増資、若しくは株式買取り(所定の要件に該当する戦略投資を除く)は含まれない。具体的には下記のとおりである。

1. 中国の国内居住者企業に対する払込資本金又は資本剰余金の増額
2. 中国国内に新会社を設立

3. 非関連者から中国の国内居住者企業の持分を買取り
4. その他財政部および税務総局の規定する形態

注意すべきは、88号通達は実務上の利便性と優遇措置の不正適用の防止を目的にしているため、次の2つの直接投資形態については課税猶予措置から適用除外となっている。

1. 所定の要件に適合する戦略的な投資を除いた上場企業に対する資本金の払込み及び資本剰余金などの資本金組み入れ増資、若しくは株式買取り(所定の要件に適合する戦略的な投資とは「外国投資家による上場企業への戦略投資に関する管理弁法(商務部2005年第28号令)」に定めた投資形態に該当する投資。)
2. 関連者からの持分の買取り

(二) 外国投資者が得た配当金

外国投資者が得た配当金とは、株式配当、利益配当などの持分投資収益の性質を有しかつ居住者企業が実現した過年度未処分利益が含む繰越利益を源泉とするものである。

(三) 投資活用資金(資産)は第三者の口座を経由してならない

投資源泉の資金(資産)は、被投資企業又は持分譲渡者の口座に直接振り込まなければならない。迂回手段による資金(資産)の移動は禁止されている。

外国投資者の直接投資に用いられる配当金が現金で払込まれる場合、当該資金は利益配当を行った企業の口座から、被投資企業又は持分譲渡者口座に直接振り込まなければならず、直接投資を行う前に国内・外の第三者口座を経由してはならない。外国投資者が現金等価物又は有価証券など現金以外の資産を直接的に配当金投資を行う場合、当該資産の所有権は利益配当を行う企業から、被投資者企業又は持分譲渡者に直接移転し、直接投資を行う以前に第三者企業若しくは個人に保有または一時的保有を委託してはならない。

(四) 奨励類投資プロジェクトの判定

「外商投資産業指導目録」に記載の外商投資奨励類目録及び「中西部地域外商投資優勢産業目録」は優遇措置適用対象である。

外国投資者の奨励類投資プロジェクトへの直接投資とは、被投資企業が投資可能期限内に上記2つの目録に規定された事業活動を行うことである。例えば、製品の製造又は役務提供、建設工事投資又は機械設備の購入、研究開発活動を行うなどである。

上記の目録はいずれも2017年改訂版を指す。担当政府機関が今後これらの目録を改訂する場合には、新しく改訂された目録に準じることになる。また、外国投資者は源泉所得税の課税猶予優遇措置を適用する場合、被投資企業が実施する奨励類プロジェクトが投資時の目録に定められた対象業種に該当していれば、その後目録改正によって当該奨励類プロジェクトが調整されても優遇措置を継続して享受できる。

2. 事前届出・事後管理の原則

外国投資者が優遇措置の適用要件を満たしている場合、税収管理法に基づき申請を行い、優遇措置適用要件を満たしていることを証明できる関連資料を配当を予定している企業に提出しなければならない。また、配当を行う企業側では、合理的に審査を行い、外国投資者が上述の優遇措置適用の要件を満たしていると認められる場合は源泉所得税徴収を一時的に猶予して、当該事由を管轄税務局に届出なければならない。

なお、外国投資者には源泉所得税の課税猶予が適用されていても、税務局の事後管理の段階で所定の要件に該当していないと判定された場合、配当を行う企業の責めに帰

すべき事由がある場合を除き、外国投資者は規定に従って企業所得税を納付していないとみなされ、所得税納税に加え延滞税を払う。税金滞納日数は配当支払開始日を起算とする。

3. 税金追徴と免除

投資を回収する場合の税金の追納

外国投資者は、持分譲渡、買戻し、清算などの方法によって源泉所得税の課税猶予を受けて直接投資に充当された資金を回収する場合、入金日から 7 日以内に所定の手続きを行って税務局に繰り延べた税金の申告・納付を行わなければならない。

特殊な内部再編の優遇措置継続適用

外国投資者が内部再編によって持分を処分する場合、88 号通達では外国投資者が源泉所得税の課税猶予適用を享受した後に実行される持分の再編は、これが特殊税務処理を適用できる再編に該当し、かつ実際に特殊税務処理を行った場合、課税猶予を継続して適用することができる。

4. 優遇措置の有効期間

88 号通達は優遇措置の効果を最大限にアピールして積極的に外資誘致を図る目的から、課税猶予措置を 2017 年 1 月 1 日から遡及適用すると明記した。これは外国投資者が 2017 年 1 月 1 日以後において株式配当、利益配当などによって持分投資収益を直接的に投資する場合に同通達が適用され、外国投資者は規定に従い、源泉所得税の課税猶予の適用を受けられる。ただし、実際に課税猶予を享受しなかった場合でも、関連税金の実納付日から起算して 3 年以内であれば当該優遇措置は遡及適用されるため、納付税金の還付申請が行える。

KPMG の所見

今回の新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良い機会である。外国企業は今後、中国に直接投資するか、それとも、従来通り香港若しくはシンガポールなど第三国を経由して投資を行うか、どちらも選択できることから投資方法選択の柔軟性が高まった。また、多くの外国投資者は中国で国内配当金を一元管理して再投資する場合、投資資金を回収できるまで源泉所得税を繰り延べることが可能になった。これは中国政府が外資誘致を強化する姿勢を一層鮮明にし、税優遇の特例によって外資が稼得する利益をより多く中国に留保させることが目的である。

当該優遇措置の適用対象となる投資収益については、上述の政府 4 機関が同通達発表と同時に行われた記者会見が参考になる。外国投資者が得た配当金は株式配当金、利益配当などの持分投資収益の性質を有するもので、かつ過年度に既に計上されている未処分利益についても居住者企業の繰越利益と見做される。これにより同通達では 2017 年 1 月 1 日時点での繰越未処分利益全額に適用されることになる。

適用対象企業については、同通達では「中国の国内居住者企業」とは法に則り中国国内で設立された居住者企業と定義されている。通達は中国国内で設立された上場企業及び非上場企業を含むため、外国投資者が中国国内で設立された上場企業から得た配当金を、非上場企業の奨励類投資プロジェクトに直接投資を行う場合、上記の優遇措置を適用して源泉所得税の徴収が猶予される。

今回の優遇措置適用は実務上の多くの課題を抱えている。このため将来的に新たに通達又は公告によって明確化される必要がある。

- 再投資プロジェクトが複数事業におよぶ場合、奨励類プロジェクトに該当するかをどのように判断するか。例えば奨励類プロジェクトによる収益の売上高に占める割合が規定数値に達するかによって判断するのかは明らかではない。
- 投資資金が回収された場合、再投資プロジェクトを行った企業が管轄税務局に源泉徴収されるべき税金を納付すべきか、それとも配当を行った居住者企業が管轄税務局に源泉徴収された税金を納付するのか、或いは外国投資者が非居住者の納税者として自ら納付するのかなども明らかではない。非居住者の外国企業が申告納税をする場合、外国投資者はいずれの税務機関に税金を納付すべきなのか、さらには配当を行う企業と再投資プロジェクトを行う企業が同じ省に所在していない場合、租税紛争(例えば再投資プロジェクトが奨励類プロジェクトに該当するか、繰延納税の要件を満たしているか、租税条約上の優遇措置が適用可能かなど)の解決については、いずれの税務機関が管轄すべきかなども明らかではない。
- 外国投資者は居住者企業から現金等価物の配当、有価証券など非現金配当を得た場合、その税務処理に留意しなければいけない。

国内各地の管轄税務局の見解が、上記に言及した問題点の実務上の取扱いで異なる可能性があるため、企業は、管轄税務局と緊密に意思疎通を図るべきである。

KPMG は今後の動向に注目してまいります。

実務上の取扱いに関して不明点がありましたら、KPMG はアドバイザリーサービスをご提供して、貴社をサポートいたします。

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	Northern China	Christopher Xing Tel. +86 (10) 8508 7072 christopher.xing@kpmg.com	Wayne Tan Tel. +86 (28) 8673 3915 wayne.tan@kpmg.com	Jean Li Tel. +86 (755) 2547 1128 jean.li@kpmg.com	Barbara Forrest Tel. +852 2978 8941 barbara.forrest@kpmg.com
Lewis Lu Head of Tax, KPMG China Tel. +86 (21) 2212 3421 lewis.lu@kpmg.com	David Ling Head of Tax, Northern Region Tel. +86 (10) 8508 7083 david.ling@kpmg.com	Irene Yan Tel. +86 (10) 8508 7508 irene.yan@kpmg.com	Tanya Tang Tel. +86 (25) 8691 2850 tanya.tang@kpmg.com	Sisi Li Tel. +86 (20) 3813 8887 sisi.li@kpmg.com	John Kondos Tel. +852 2685 7457 john.kondos@kpmg.com
Beijing/Shenyang David Ling Tel. +86 (10) 8508 7083 david.ling@kpmg.com	Conrad TURLEY Tel. +86 (10) 8508 7513 conrad.turley@kpmg.com	Jessie Zhang Tel. +86 (10) 8508 7625 jessie.zhang@kpmg.com	Rachel Tao Tel. +86 (21) 2212 3473 rachel.tao@kpmg.com	Mabel Li Tel. +86 (755) 2547 1164 mabel.li@kpmg.com	Kate Lai Tel. +852 2978 8942 kate.lai@kpmg.com
Tianjin Eric Zhou Tel. +86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com	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 (571) 2803 8088 janet.z.wang@kpmg.com	Kelly Liao Tel. +86 (20) 3813 8668 kelly.liao@kpmg.com	Travis Lee Tel. +852 2143 8524 travis.lee@kpmg.com
Qingdao Vincent Pang Tel. +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	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 (21) 2212 3438 john.wang@kpmg.com	Patrick Lu Tel. +86 (20) 3813 8685 patrick.c.lu@kpmg.com	Irene Lee Tel. +852 2685 7372 irene.lee@kpmg.com
Shanghai/Nanjing/Chengdu Anthony Chau Tel. +86 (21) 2212 3206 anthony.chau@kpmg.com	John Gu Tel. +86 (10) 8508 7095 john.gu@kpmg.com	Rachel Guan Tel. +86 (10) 8508 7613 rachel.guan@kpmg.com	Central China	Mimi Wang Tel. +86 (21) 2212 3250 mimi.wang@kpmg.com	Alice Leung Tel. +852 2143 8711 alice.leung@kpmg.com
Hangzhou John Wang Tel. +86 (571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com	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	Grace Luo Tel. +86 (20) 3813 8609 grace.luo@kpmg.com	Ivor Morris Tel. +852 2847 5092 ivor.morris@kpmg.com
Guangzhou Lilly Li Tel. +86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com	Michael Wong Tel. +86 (10) 8508 7085 michael.wong@kpmg.com	Josephine Jiang Tel. +86 (10) 8508 7511 josephine.jiang@kpmg.com	Andy Chen Tel. +86 (21) 2212 3298 andy.m.chen@kpmg.com	Jie Xu Tel. +86 (21) 2212 3678 jie.xu@kpmg.com	Benjamin Pong Tel. +852 2143 8525 benjamin.pong@kpmg.com
Fuzhou/Xiamen Maria Mei Tel. +86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com	Henry Kim Tel. +86 (10) 8508 7023 henry.kim@kpmg.com	Yasuhiro Otani Tel. +86 (21) 2212 3360 yasuhiro.otani@kpmg.com	Robert Xu Tel. +86 (21) 2212 3124 robert.xu@kpmg.com	Eileen Sun Tel. +86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com	Malcolm Prebble Tel. +852 2684 7472 malcolm.j.prebble@kpmg.com
Shenzhen Eileen Sun Tel. +86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com	Li Li Tel. +86 (10) 8508 7537 li.li@kpmg.com	Cheng Dong Tel. +86 (21) 2212 3410 cheng.dong@kpmg.com	William Zhang Tel. +86 (21) 2212 3415 william.zhang@kpmg.com	Michelle Sun Tel. +86 (20) 3813 8615 michelle.sun@kpmg.com	David Siew Tel. +852 2143 8785 david.siew@kpmg.com
Hong Kong Karmen Yeung Tel. +852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com	Lisa Li Tel. +86 (10) 8508 7638 lisa.h.li@kpmg.com	Marianne Dong Tel. +86 (21) 2212 3436 marianne.dong@kpmg.com	Hanson Zhou Tel. +86 (21) 2212 3318 hanson.zhou@kpmg.com	Bin Yang Tel. +86 (20) 3813 8605 bin.yang@kpmg.com	Murray Sarelius Tel. +852 3927 5671 murray.sarelius@kpmg.com
	Thomas Li Tel. +86 (10) 8508 7574 thomas.li@kpmg.com	Chris Ge Tel. +86 (21) 2212 3083 chris.ge@kpmg.com	Michelle Zhou Tel. +86 (21) 2212 3458 michelle.b.zhou@kpmg.com	Lixin Zeng Tel. +86 (755) 2547 3368 lixin.zeng@kpmg.com	John Timpany Tel. +852 2143 8790 john.timpany@kpmg.com
	Larry Li Tel. +86 (10) 8508 7658 larry.y.li@kpmg.com	Chris Ho Tel. +86 (21) 2212 3406 chris.ho@kpmg.com	Southern China	Hong Kong	Lachlan Wolvers Tel. +852 2685 7791 lachlan.wolverf@kpmg.com
	Alan O'Connor Tel. +86 (10) 8508 7521 alan.oconnor@kpmg.com	Henry Wong Tel. +86 (21) 2212 3380 henry.wong@kpmg.com	Lilly Li Head of Tax, Southern Region Tel. +86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com	Curtis Ng Head of Tax, Hong Kong Tel. +852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com	Steve Man Tel. +852 2978 8976 steve.man@kpmg.com
	Vincent Pang Tel. +86 (10) 8508 7516 +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	Jason Jiang Tel. +86 (21) 2212 3527 jason.jt.jiang@kpmg.com	Penny Chen Tel. +86 (755) 2547 1072 penny.chen@kpmg.com	Ayesha M. Lau Tel. +852 2826 7165 ayesha.lau@kpmg.com	Chris Abiss Tel. +852 2826 7226 chris.abiss@kpmg.com
	Naoko Hirasawa Tel. +86 (10) 8508 7054 naoko.hirasawa@kpmg.com	Flame Jin Tel. +86 (21) 2212 3420 flame.jin@kpmg.com	Vivian Chen Tel. +86 (755) 2547 1198 vivian.w.chen@kpmg.com	Darren Bowden Tel. +852 2826 7166 darren.bowden@kpmg.com	Karmen Yeung Tel. +852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com
	Shirley Shen Tel. +86 (10) 8508 7586 yinghua.shen@kpmg.com	Sunny Leung Tel. +86 (21) 2212 3488 sunny.leung@kpmg.com	Sam Fan Tel. +86 (755) 2547 1071 sam.kh.fan@kpmg.com	Yvette Chan Tel. +852 2847 5108 yvette.chan@kpmg.com	Erica Chan Tel. +852 2685 7557 erica.chan@kpmg.com
	Joseph Tam Tel. +86 (10) 8508 7605 laiyu.tam@kpmg.com	Michael Li Tel. +86 (21) 2212 3463 michael.y.li@kpmg.com	Joe Fu Tel. +86 (20) 3813 8823 joe.fu@kpmg.com	Adam Zhong Tel. +852 2685 7559 adam.zhong@kpmg.com	
	Joyce Tan Tel. +86 (10) 8508 7666 joyce.tan@kpmg.com	Karen Lin Tel. +86 (21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com	Ricky Gu Tel. +86 (20) 3813 8620 ricky.gu@kpmg.com	Lu Chen Tel. +852 2143 8777 lu.i.chen@kpmg.com	
	Jessica Xie Tel. +86 (10) 8508 7540 jessica.xie@kpmg.com	Christopher Mak Tel. +86 (21) 2212 3409 christopher.mak@kpmg.com	Fiona He Tel. +86 (20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com	Wade Wagatsuma Tel. +852 2685 7806 wade.wagatsuma@kpmg.com	
	Cynthia Xie Tel. +86 (10) 8508 7543 cynthia.py.xie@kpmg.com	Henry Ngai Tel. +86 (21) 2212 3411 henry.ngai@kpmg.com	Angie Ho Tel. +86 (755) 2547 1276 angie.ho@kpmg.com	Natalie To Tel. +852 2143 8509 natalie.to@kpmg.com	
		Ruqiang Pan Tel. +86 (21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com	Aileen Jiang Tel. +86 (755) 2547 1163 aileen.jiang@kpmg.com	Matthew Fenwick Tel. +852 2143 8761 matthew.fenwick@kpmg.com	
		Amy Rao Tel. +86 (21) 2212 3208 amy.rao@kpmg.com	Cloris Li Tel. +86 (20) 3813 8829 cloris.li@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	

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.

© 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 (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.