

中国税务快讯

第五期 二零一五年四月

新的内地和香港税务安排议定书将促进香港租赁和资产管理行业

本期快讯讨论法规：

- 《内地和香港特别行政区关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的安排》第四议定书，签署于 2015 年 4 月 1 日
- 《内地和香港特别行政区关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的安排》，生效日期 2008 年 12 月 8 日
- 证监会《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》，财税[2014]81 号，财政部、国家税务总局、证监会发布，2014 年 11 月 14 日
- 《关于取得来源于中国境内的股票等权益性投资资产转让所得暂免征收企业所得税的通知》，财税[2014]79 号，财政部、国家税务总局、证监会发布，2014 年 11 月 14 日

背景

2015年4月1日，中国内地和香港特别行政区正式签署了2008年《内地和香港特别行政区关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的安排》（以下简称“安排”）第四议定书（以下简称“议定书”）。

该议定书为香港飞机及船舶租赁企业以及从事跨境公开市场证券投资活动的企业提供了最优惠的税收协定待遇。该待遇优于迄今为止中国大陆提供给其他国家和地区的税收优惠，并将加强香港作为资本设备租赁中心及资产管理中心的地位。

在中国大陆日趋严格的国际税收执法行动以及G20/OECD税基侵蚀和利润转移（“BEPS”）行动计划的大背景下，该议定书也引入了新双边税收协定关于反协定滥用的规定以及更新后的信息交换条款。

议定书更新内容

特许权使用费的预提所得税

《第四议定书》修订了就飞机和船舶租赁业务支付的特许权使用费的税负。内地向香港居民就飞机和船舶租金（不包含融资租赁下的利息部分）征收的预提所得税会由目前的 7% 降至 5%。这是目前中国大陆所有双边税收协定中最低的预提所得税，甚至低于目前最经常向中国出租飞机的爱尔兰和新加坡所适用的 6%。除（经营性）租赁业务外，对于香港公司为内地客户提供航运、陆运、及海运服务所产生的收入，在营改增的大背景下亦得以免征增值税。

资本利得

该议定书同时明确了在内地或香港的同一证券交易平台购买与出售的股票所产生的股权转让所得，将在上市的证券交易所所在地享受税收豁免。该条文同样适用于转让资产主要由不动产构成的上市公司股权，以及相关持股大于总股权 25%的交易—在这些情况下，在绝大多数中国大陆签订的双边税收协定中，中国都会保留相应的征税权。

议定书还明确规定，允许设立于香港的投资基金被视为香港的税收居民，并因此有资格获得这一上市公司股票交易的减免。香港税收居民基金被定义如下：

- 投资基金依照香港法律设立，即它在香港证券及期货事务监察委员会注册并接受其监督；
- 基金管理者应当是一个香港法人公司；
- 超过 85%的资金应当在香港市场融集。这包括通过香港证券交易所筹集资金，通过在香港有实际业务的金融机构或直接向投资者以出售或定向发行的方式筹集资本，以及内地和香港税务机关共同认可的其他安排。

滥用税收协定和信息交换

作为过去三年中国新签订和更新的双边税收协定中的趋势，议定书在股息、利息、特许权使用费和资本利得的章节增加了反避税规则，使得一旦启动某个安排的主要目的是为了确保一个更有利的税收地位，则无法获得税收协定的优惠。

对于双边税收协定中信息交换一章涉及的中华人民共和国税收，该议定书还扩展了这一定义，以包括增值税、消费税、营业税、土地增值税和房地产税。

毕马威观察

该议定书对香港十分有利，它将为香港企业与内地进行跨境投资和商业活动带来非常显著的比较优势。就特许权使用费征收的预提所得税的下降，以及就航运、海运、陆运的增值税豁免，将成为香港成为区域性租赁中心的驱动因素。

该议定书对于香港居民企业在内地证券交易所上市证券所产生的股权转让所得的税收豁免，加强了自 2014 年 11 月的内地法律下的内地 A 股交易的税收豁免力度—详情请见 [中国税务快讯第 29 期 \(2014 年 11 月\)](#)。目前对于合格境外机构投资者 (QFII)、人民币合格境外机构投资者 (RQFII) 和沪港通投资者的税收是“暂时”的豁免，并未提及有效期；而基于该议定书提及的税收豁免有可能被认为是更加“安全”的。因此，该议定书应该会更加吸引外国投资者在香港建立交易平台进行 A 股交易。议定书也明确了设立于香港的投资基金可以认定为香港居民企业享受协定安排，这将进一步提升香港的有利地位。

该议定书的更新遵从了中国避免双重征税协定更新的总体政策，并且与中国近期关注的BEPS行动计划保持一致。对于信息交换条款的范围扩大也与近期中国在税收信息采集和交换领域的努力相吻合，并且反映了通过香港进出中国内地的大规模资本流动，以及中国内地企业通过香港从事的境外投资的程度。

何坤明
税务服务主管合伙人
中国和香港特别行政区
电话: +86 (10) 8508 7082
khoonming.ho@kpmg.com

北京 / 沈阳
凌先肇
税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

天津
凌先肇
税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

周重山
电话: +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

青岛
彭晓峰
电话: +86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

上海 / 南京
卢奕
税务服务主管合伙人
华中区
电话: +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

成都
周咏雄
电话: +86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

杭州
王军
电话: +86 (571) 2803 8088
john.wang@kpmg.com

广州
李一源
税务服务主管合伙人
华南区
电话: +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

福州 / 厦门
梅雅宁
电话: +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

深圳
孙桂华
电话: +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

香港
杨嘉燕
电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

华北区
凌先肇
税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

冯柏文 (Vaughn Barber)
电话: +86 (10) 8508 7071
vaughn.barber@kpmg.com

陈达伟 (David Chamberlain)
电话: +86 (10) 8508 7056
david.chamberlain@kpmg.com

冯炜
电话: +86 (10) 8508 7531
tony.feng@kpmg.com

古军华
电话: +86 (10) 8508 7095
john.gu@kpmg.com

韩洁
电话: +86 (10) 8508 7627
h.han@kpmg.com

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

李京漢
电话: +86 (10) 8508 7536
kevin.lee@kpmg.com

黎虹
电话: +86 (10) 8508 7537
li.li@kpmg.com

李鹏
电话: +86 (10) 8508 7574
thomas.li@kpmg.com

刘晓萌
电话: +86 (10) 8508 7565
simon.liu@kpmg.com

马源
电话: +86 (10) 8508 7076
paul.ma@kpmg.com

欧康立 (Alan O' Connor)
电话: +86 (10) 8508 7521
alan.oconnor@kpmg.com

彭晓峰
电话: +86 (10) 8508 7516
+86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

沈瑛华
电话: +86 (10) 8508 7586
yinghua.shen@kpmg.com

谭礼耀
电话: +86 (10) 8508 7605
laiyu.tam@kpmg.com

黄伟光
电话: +86 (10) 8508 7085
michael.wong@kpmg.com

香港
杨嘉燕
电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

谢亿佳
电话: +86 (10) 8508 7540
jessica.xie@kpmg.com

延峰
电话: +86 (10) 8508 7508
irene.yan@kpmg.com

张晓
电话: +86 (10) 8508 7507
sheila.zhang@kpmg.com

张天胜
电话: +86 (10) 8508 7526
tiansheng.zhang@kpmg.com

张秉
电话: +86 (10) 8508 7509
tracy.h.zhang@kpmg.com

赵希尧
电话: +86 (10) 8508 7096
abe.zhao@kpmg.com

周重山
电话: +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

华中区
卢奕
税务服务主管合伙人
华中区
电话: +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

周咏雄
电话: +86 (21) 2212 3206
anthony.chau@kpmg.com

池澄
电话: +86 (21) 2212 3433
cheng.chi@kpmg.com

董诚
电话: +86 (21) 2212 3410
cheng.dong@kpmg.com

Alan Garcia
Tel. +86 (21) 2212 3509
alan.garcia@kpmg.com

何超良
电话: +86 (21) 2212 3406
chris.ho@kpmg.com

郑达隆
电话: +86 (21) 2212 3080
dylan.jeng@kpmg.com

梁浩然
电话: +86 (21) 2212 3358
hoyin.leung@kpmg.com

梁新彦
电话: +86 (21) 2212 3488
sunny.leung@kpmg.com

李亿敏
电话: +86 (21) 2212 3463
michael.y.li@kpmg.com

麦玮峰
电话: +86 (21) 2212 3409
christopher.mak@kpmg.com

倪伟东
电话: +86 (21) 2212 3411
henry.ngai@kpmg.com

牛悟得 (Brett Norwood)
电话: +86 (21) 2212 3505
brett.norwood@kpmg.com

大谷泰彦
电话: +86 (21) 2212 3360
yasuhiko.otani@kpmg.com

饶戈军
电话: +86 (21) 2212 3208
amy.rao@kpmg.com

王军
电话: +86 (21) 2212 3438
john.wang@kpmg.com

翁晔
电话: +86 (21) 2212 3431
jennifer.weng@kpmg.com

黄中颖
电话: +86 (21) 2212 3380
henry.wong@kpmg.com

谢亿璐
电话: +86 (21) 2212 3422
grace.xie@kpmg.com

徐曦
电话: +86 (21) 2212 3396
bruce.xu@kpmg.com

张曰文
电话: +86 (21) 2212 3415
william.zhang@kpmg.com

周波
电话: +86 (21) 2212 3458
michelle.b.zhou@kpmg.com

华南区
李一源
税务服务主管合伙人
华南区
电话: +86 (21) 2212 3410
lewis.lu@kpmg.com

Alan Garcia
Tel. +86 (21) 2212 3509
alan.garcia@kpmg.com

陈用冬
电话: +86 (755) 2547 1072
penny.chen@kpmg.com

陈蔚
电话: +86 (755) 2547 1198
vivian.w.chen@kpmg.com

范家珩
电话: +86 (755) 2547 1071
sam.kh.fan@kpmg.com

古伟华
电话: +86 (20) 3813 8620
ricky.gu@kpmg.com

何晓宜
电话: +86 (755) 2547 1276
angie.ho@kpmg.com

麦玲
电话: +86 (21) 2212 3409
christopher.mak@kpmg.com

李瑾
电话: +86 (755) 2547 1128
jean.li@kpmg.com

廖雅芸
电话: +86 (20) 3813 8668
kelly.liao@kpmg.com

林凡
电话: +86 (20) 3813 8680
donald.lin@kpmg.com

罗健莹
电话: +86 (20) 3813 8609
grace.luo@kpmg.com

梅雅宁
电话: +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

孙桂华
电话: +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

孙昭
电话: +86 (20) 3813 8615
michelle.sun@kpmg.com

杨彬
电话: +86 (20) 3813 8605
bin.yang@kpmg.com

曾立新
电话: +86 (20) 3813 8812
lixin.zeng@kpmg.com

香港
刘麦嘉轩
税务服务主管合伙人
香港特别行政区
电话: +852 2826 7165
ayesha.lau@kpmg.com

艾柏熙 (Chris Abbiss)
电话: +852 2826 7226
chris.abbiss@kpmg.com

包迪云 (Darren Bowdern)
电话: +852 2826 7166
darren.bowdern@kpmg.com

陈宇婷
电话: +852 2847 5108
yvette.chan@kpmg.com

陈心康
电话: +852 2978 8987
rebecca.chin@kpmg.com

冯伟祺 (Matthew Fenwick)
电话: +852 2143 8761
matthew.fenwick@kpmg.com

霍宁思 (Barbara Forrest)
电话: +852 2978 8941
barbara.forrest@kpmg.com

何家辉
电话: +852 2826 7296
stanley.ho@kpmg.com

许昭淳
电话: +852 2685 7815
daniel.hui@kpmg.com

甘兆年 (Charles Kinsley)
电话: +852 2826 8070
charles.kinsley@kpmg.com

孔达信 (John Kondos)
电话: +852 2685 7457
john.kondos@kpmg.com

赖绮琪
电话: +852 2978 8942
kate.lai@kpmg.com

梁爱丽
电话: +852 2143 8711
alice.leung@kpmg.com

文炳涛
电话: +852 2978 8976
steve.man@kpmg.com

莫律生 (Ivor Morris)
电话: +852 2847 5092
ivor.morris@kpmg.com

伍耀辉
电话: +852 2143 8709
curtis.ng@kpmg.com

潘嘉礼 (Kari Pahlman)
电话: +852 2143 8777
kari.pahlman@kpmg.com

潘懋康 (Malcolm Prebble)
电话: +852 2684 7472
malcolm.j.prebble@kpmg.com

施礼信 (Murray Sarelius)
电话: +852 3927 5671
murray.sarelius@kpmg.com

萧维强
电话: +852 2143 8785
david.siew@kpmg.com

谭培立 (John Timpany)
电话: +852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

陈伟德 (Wade Wagatsuma)
电话: +852 2685 7806
wade.wagatsuma@kpmg.com

王磊 (Lachlan Wolfers)
电话: +852 2685 7791
lachlan.wolfers@kpmg.com

邢果欣
电话: +852 2978 8965
christopher.xing@kpmg.com

杨嘉燕
电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

钟国华
电话: +852 2685 7559
adam.zhong@kpmg.com