

# 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.mci@kpmg.com

## 深圳

### 孙桂华

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

## 香港

### 杨嘉蕤

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

### 冯栢文 (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

### 韩澄

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

### 蒋俊

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

### 李京漠

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

### 黎鲤

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  
laiyi.tam@kpmg.com

### 黄伟光

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

## 谢忆佳

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

## 张豪

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  
hoyn.leung@kpmg.com

## 梁新彦

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

## 李忆敏

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

## 谢忆璐

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

## 徐曦

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

## 张日文

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

## 周波

电话: +86 (21) 2212 3458  
michelle.bzhou@kpmg.com

## 华南区

### 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

## 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

## 范家昕

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

## 李瑾

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

## 廖雅芸

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

## 林仄

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.mci@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 Bowden)

电话: +852 2826 7166  
darren.bowden@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

### 霍宁恩 (Barbara Forrest)

电话: +852 2978 8941  
barbara.forrest@kpmg.com

## 何家辉

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

## 许昭洋

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

## 莫偉生 (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

## 庞建邦

电话: +852 2143 8525  
benjamin.pong@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

## 杨嘉蕤

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

## 钟国华

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

## kpmg.com/cn

本刊物所载资料仅供一般参考用, 并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料, 但本所不能保证这些数据在阅下收取本刊物时或日后仍然准确。任何人士 不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据本刊物所载资料行事。

© 2015 毕马威会计师事务所 — 香港合伙制事务所, 是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织 ("毕马威国际") 相关联的独立成员所网络中的成员。© 2015 毕马威企业咨询(中国)有限公司 — 中国外商独资企业, 是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织 ("毕马威国际") 相关联的独立成员所网络中的成员。版权所有, 不得转载。毕马威的名称、标识和 "cutting through complexity" 均属于毕马威国际的注册商标。