

中国税务快讯

第二十六期 二零一七年八月



“外商投资再迎重大利好”系列之二 —— 外国投资者股息再投资可递延缴纳预提所得税

本期快讯讨论的法规：

- 《外商投资产业指导目录（2017修订）》（国家发展和改革委员会、商务部令第4号）等

背景

继今年1月国务院发布“外资二十条”之后，7月28日，国务院常务会议再次部署加大引进外资力度并提出系列举措。会议明确，“对境外投资者从中国境内居民企业分配的利润直接投资于鼓励类投资项目的，实行递延纳税，暂不征收预提所得税。”

早在2008年之前，外国投资者从其投资于中国境内的企业分得的股息所得，一般可免于缴纳中国的预提所得税。但2008年1月1日起新企业所得税法取消了该优惠。自此，除非可享受相应税收协定待遇，外国投资者从中国境内分得的股息所得，一般需向中国税务机关缴纳10%的预提所得税。即使相关税后利润直接用于中国境内再投资，外国投资者的股息再投资仍需承担与利润分配相对应的预提所得税税负。

为此，许多外国投资者选择在华设立投资性公司作为其中国利润的汇集和再投资平台，来避免于中国境内再投资时可能会发生的10%的预提所得税。

然而，设立投资性公司时对其外国投资者所必需的经济实力的要求（如外国投资者资产总额不低于四亿美元、投资性公司注册资本不低于三千万美元等），使大多数中小型跨国企业望而却步。此后，商务部曾发布规定，允许境内外投资者以其持有的中国境内企业的股权作为出资，新设外商投资企业或对现存内外资企业进行增资。此举曾使部分无法满足投资性公司设立条件的中小型跨国企业，可以通过股权出资的方式重组其在华投资架构。

毕马威观点

本次新规的出台，对有意于进一步投资中国的跨国企业来说，无疑是又一利好。这些跨国企业，未来可使用传统的包括香港、新加坡在内的境外投资平台，实现对其中中国利润的汇集和再投资，而无需提前负担相应预提所得税。该优惠的出台，不仅显示了中国政府进一步吸引外资的力度和决心，也迎合了自去年下半年以来外管局对跨境资金流动的监管升级。该政策旨在通过税收优惠的方式使外资利润更多地留存并投资于中国。

当然，这一优惠政策的实施，执行层面还有许多问题亟待解决。如：

- 递延的预提所得税何时缴纳？再投资项目的股权转让时缴纳，还是本次进行利润分配的居民企业股权被转让时缴纳？如果确定在股权转让时缴纳相应税款，但股权不是整体转让而是部分转让，则应如何补缴？
- 递延的预提所得税在缴纳时由谁扣缴？由哪个税务机关负责征收管理？是本次进行利润分配的居民企业及其主管税务机关，还是再投资项目企业及其主管税务机关？
- 与税收协定待遇如何衔接？是否需要提前进行协定待遇优惠备案以确定被递延缴纳的预提所得税金额？
- 鼓励类项目的判定，除遵循刚刚发布的《外商投资产业指导目录（2017年修订）》以外，是否还包含其它范围，如中西部地区适用的外商投资优势产业目录？【详见毕马威[《中国税务快讯：新版〈外商投资产业指导目录〉进一步缩减外资准入限制》（第二十一期，二零一七年六月）](#)】
- 如果再投资项目同时从事多项业务，如何判定是否属于鼓励类投资项目？

同时值得注意的是，我们认为，该政策应可适用于此前外商投资企业已经形成但尚未分配的利润。

根据会议要求，上述措施原则上要在9月底前落实，预计相关执行文件将很快出台。我们会对该措施的发展保持高度关注。

本次国务院常务会议提出的其他引进外资措施还包括：

- 在全国推行已在自贸试验区试行的准入前国民待遇加负面清单管理制度。加快推动对外资企业商务备案与工商登记实行“单一窗口、单一表格”受理。完善外资法律体系。
- 将服务外包示范城市的技术先进型服务企业所得税优惠政策推广到全国。
- 研究出台措施，取消或放开制造业和服务业一些领域外商投资股比限制。鼓励地方出台支持措施吸引跨国公司设立地区总部。允许以并购方式设立外商投资企业。强化外资知识产权保护。
- 扩大国家级开发区投资管理权限，对符合规划的利用外资项目要优先保障建设用地。对西部地区及东北老工业基地国家级开发区科技、环保等领域建设加大财政支持，更好承接外资转移。
- 在全国采取“告知+承诺”等方式，简化外国人才来华工作许可。年内出台措施，扩大外国人才签证发放范围，延长有效期。

为此，毕马威推出“外商投资再迎重大利好”系列文章。此前我们已推出该系列文章第一期——[《制造业、服务业部分领域外资股比限制将进一步放宽》](#)。本文为该系列文章第二期，后续我们还将持续推出该系列的其他文章，敬请关注。

请将您的任何疑问，发送至我们的公共邮箱：taxenquiry@kpmg.com 或者直接联系中国各个办事处的合伙人

何坤明 税务服务主管合伙人 毕马威亚太区 电话：+86 (10) 8508 7082 khoonming.ho@kpmg.com	华北区 凌先肇 税务服务主管合伙人，北方区 电话：+86 (10) 8508 7083 david.ling@kpmg.com	邢果欣 电话：+86 (10) 8508 7072 christopher.xing@kpmg.com	谭伟 电话：+86 (28) 8673 3915 wayne.tan@kpmg.com	李瑾 电话：+86 (755) 2547 1128 jean.j.li@kpmg.com	霍宁思 (Barbara Forrest) 电话：+852 2978 8941 barbara.forrest@kpmg.com
卢奕 税务服务主管合伙人 毕马威中国 电话：+86 (21) 2212 3421 lewis.lu@kpmg.com	池遼 电话：+86 (10) 8508 7606 cheng.chi@kpmg.com	延峰 电话：+86 (10) 8508 7508 irene.yan@kpmg.com	唐琰 电话：+86 (25) 8691 2850 tanya.tang@kpmg.com	李茜 电话：+86 (20) 3813 8887 sisi.li@kpmg.com	孔达信 (John Kondos) 电话：+852 2685 7457 john.kondos@kpmg.com
北京 / 沈阳 凌先肇 电话：+86 (10) 8508 7083 david.ling@kpmg.com	Conrad TURLEY 电话：+86 (10) 8508 7513 conrad.turley@kpmg.com	张进 电话：+86 (10) 8508 7625 jessie.j.zhang@kpmg.com	陶蓉蓉 电话：+86 (21) 2212 3473 rachel.tao@kpmg.com	李敏妹 电话：+86 (755) 2547 1164 mabel.li@kpmg.com	赖绮琪 电话：+852 2978 8942 kate.lai@kpmg.com
天津 周重生 电话：+86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com	冯炜 电话：+86 (10) 8508 7531 tony.feng@kpmg.com	张晓 电话：+86 (10) 8508 7507 sheila.zhang@kpmg.com	王臻怡 电话：+86 (21) 2212 3302 janet.z.wang@kpmg.com	廖雅芸 电话：+86 (20) 3813 8668 kelly.liao@kpmg.com	李文昊 电话：+852 2143 8524 travis.lee@kpmg.com
青岛 彭晓峰 电话：+86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	古军华 电话：+86 (10) 8508 7095 john.gu@kpmg.com	周重生 电话：+86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com	王军 电话：+86 (571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com	陆春霖 电话：+86 (20) 3813 8685 patrick.c.lu@kpmg.com	李蕙贤 电话：+852 2685 7372 irene.lee@kpmg.com
上海 / 南京 / 成都 周咏雄 电话：+86 (21) 2212 3206 anthony.chau@kpmg.com	关山珊 电话：+86 (10) 8508 7613 rachel.guan@kpmg.com	华中区 周咏雄 税务服务主管合伙人， 华东及华西区 电话：+86 (21) 2212 3206 anthony.chau@kpmg.com	谢亿璐 电话：+86 (21) 2212 3422 grace.xie@kpmg.com	梅雅宁 电话：+86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com	庞建邦 电话：+852 2143 8525 benjamin.pong@kpmg.com
杭州 王军 电话：+86 (571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com	韩達 电话：+86 (10) 8508 7627 h.han@kpmg.com	张豪 电话：+86 (10) 8508 7509 tracy.h.zhang@kpmg.com	王儒兒 电话：+86 (21) 2212 3250 mimi.wang@kpmg.com	罗健莹 电话：+86 (20) 3813 8609 grace.luo@kpmg.com	梁爱丽 电话：+852 2143 8711 alice.leung@kpmg.com
广州 李一源 电话：+86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com	黄伟光 电话：+86 (10) 8508 7085 michael.wong@kpmg.com	蒋俊 电话：+86 (10) 8508 7511 josephine.jiang@kpmg.com	华泰彦 电话：+86 (21) 2212 3360 yuasuhiko.otani@kpmg.com	徐曦 电话：+86 (21) 2212 3396 bruce.xu@kpmg.com	孙桂华 电话：+86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com
福州 / 厦门 梅雅宁 电话：+86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com	金群中 电话：+86 (10) 8508 7023 henry.kim@kpmg.com	邓嘉敏 电话：+86 (21) 2212 3457 johnny.deng@kpmg.com	陈明宇 电话：+86 (21) 2212 3298 andy.m.chen@kpmg.com	徐洁 电话：+86 (21) 2212 3678 jie.xu@kpmg.com	孙昭 电话：+86 (20) 3813 8615 michelle.sun@kpmg.com
深圳 孙桂华 电话：+86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com	黎鲤 电话：+86 (10) 8508 7537 li.li@kpmg.com	董诚 电话：+86 (21) 2212 3410 cheng.dong@kpmg.com	大谷泰彦 电话：+86 (21) 2212 3360 yuasuhiko.otani@kpmg.com	徐猷昂 电话：+86 (21) 2212 3124 robert.xu@kpmg.com	杨彬 电话：+86 (20) 3813 8605 bin.yang@kpmg.com
香港 杨嘉燕 电话：+852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com	李辉 电话：+86 (10) 8508 7638 lisa.h.li@kpmg.com	董霖 电话：+86 (21) 2212 3436 marianne.dong@kpmg.com	周嘉敏 电话：+86 (21) 2212 3457 johnny.deng@kpmg.com	杨扬 电话：+86 (21) 2212 3372 yang.yang@kpmg.com	曾立新 电话：+86 (755) 2547 3368 lixin.zeng@kpmg.com
香港 杨嘉燕 电话：+852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com	李鹏 电话：+86 (10) 8508 7574 thomas.li@kpmg.com	葛乾达 电话：+86 (21) 2212 3083 chris.ge@kpmg.com	何超良 电话：+86 (21) 2212 3406 chris.ho@kpmg.com	张日文 电话：+86 (21) 2212 3415 william.zhang@kpmg.com	香港
	李延雷 电话：+86 (10) 8508 7658 larry.y.li@kpmg.com	周波 电话：+86 (21) 2212 3458 micelle.b.zhou@kpmg.com	李一源 税务服务主管合伙人，南中国 电话：+86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com	伍耀辉 税务服务主管合伙人，香港 电话：+852 2143 8709 curtis.ng@kpmg.com	王磊 (Lachlan Wolfers) 电话：+852 2685 7791 lachlan.wolfers@kpmg.com
	欧康立 (Alan O' Connor) 电话：+86 (10) 8508 7521 alan.oconnor@kpmg.com	黄中颤 电话：+86 (21) 2212 3380 henry.wong@kpmg.com	蒋婧庭 电话：+86 (21) 2212 3527 jason.jt.jiang@kpmg.com	陈用冬 电话：+86 (755) 2547 1072 penny.chen@kpmg.com	许昭淳 电话：+852 2685 7815 daniel.hu@kpmg.com
	彭晓峰 电话：+86 (10) 8508 7516 +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	金焰 电话：+86 (21) 2212 3420 flame.jin@kpmg.com	梁新彦 电话：+86 (21) 2212 3488 sunny.leung@kpmg.com	周新华 电话：+86 (21) 2212 3318 hanson.zhou@kpmg.com	艾柏熙 (Chris Abbiss) 电话：+852 2826 7226 chris.abbiss@kpmg.com
	平澤尚子 电话：+86 (10) 8508 7054 naoko.hirasawa@kpmg.com	葛乾达 电话：+86 (21) 2212 3083 chris.ge@kpmg.com	何超良 电话：+86 (21) 2212 3406 chris.ho@kpmg.com	陈用冬 电话：+86 (755) 2547 1072 penny.chen@kpmg.com	包迪云 (Darren Bowdern) 电话：+852 2826 7166 darren.bowdern@kpmg.com
	沈瑛华 电话：+86 (10) 8508 7586 yinghua.shen@kpmg.com	连恩 电话：+86 (21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com	李忆敏 电话：+86 (21) 2212 3463 michael.y.li@kpmg.com	陈蔚峰 电话：+86 (21) 2212 3409 christopher.mak@kpmg.com	陈宇婷 电话：+852 2847 5108 yvette.chan@kpmg.com
	谭礼耀 电话：+86 (10) 8508 7605 laiyi.tam@kpmg.com	麦玲恩 电话：+86 (21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com	倪伟东 电话：+86 (21) 2212 3411 henry.ngai@kpmg.com	潘汝强 电话：+86 (21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com	陈露 电话：+852 2143 8777 lu.i.chen@kpmg.com
	谭圆 电话：+86 (10) 8508 7666 joyce.tan@kpmg.com	饶戈军 电话：+86 (21) 2212 3208 amy.rao@kpmg.com	麦玲恩 电话：+86 (21) 2212 3409 christopher.mak@kpmg.com	何莹 电话：+86 (20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com	陈伟德 (Wade Wagatsuma) 电话：+852 2826 7806 wade.wagatsuma@kpmg.com
	谢亿佳 电话：+86 (10) 8508 7540 jessica.xie@kpmg.com	连恩 电话：+86 (21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com	倪伟东 电话：+86 (21) 2212 3411 henry.ngai@kpmg.com	何晓宣 电话：+86 (755) 2547 1276 angie.ho@kpmg.com	杜莘美 电话：+852 2143 8509 natalie.to@kpmg.com
	谢佩媛 电话：+86 (10) 8508 7543 cynthia.py.xie@kpmg.com	潘汝强 电话：+86 (21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com	麦玲恩 电话：+86 (21) 2212 3409 christopher.mak@kpmg.com	何莹 电话：+86 (20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com	冯伟祺 (Matthew Fenwick) 电话：+852 2143 8761 matthew.fenwick@kpmg.com
		饶戈军 电话：+86 (21) 2212 3208 amy.rao@kpmg.com	倪伟东 电话：+86 (21) 2212 3411 henry.ngai@kpmg.com	何晓宣 电话：+86 (755) 2547 1276 angie.ho@kpmg.com	冯洁莹 电话：+852 2143 8821 sandy.fung@kpmg.com
			潘汝强 电话：+86 (21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com	何莹 电话：+86 (20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com	甘兆年 (Charles Kinsley) 电话：+852 2826 8070 charles.kinsley@kpmg.com
			饶戈军 电话：+86 (21) 2212 3208 amy.rao@kpmg.com	李晨 电话：+86 (20) 3813 8829 cloris.li@kpmg.com	何家辉 电话：+852 2826 7296 stanley.ho@kpmg.com
				李晨 电话：+86 (20) 3813 8829 cloris.li@kpmg.com	黄浩欣 电话：+852 2978 8271 becky.wong@kpmg.com