

# 中国税务快讯

第三十五期 二零一七年十二月



## 境外投资者以分配利润直接投资暂不征收预提所得税

### 背景

本期快讯讨论的法规：

- 2017年12月28日，财政部、税务总局、发改委、商务部四部门联合公布了《关于境外投资者以分配利润直接投资暂不征收预提所得税政策问题的通知》(财税〔2017〕88号，以下简称“通知”)和相关解读，相关规定于2017年1月1日起执行。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，积极应对新挑战，提高存量外资的利用率，提高我国吸引外资的竞争力，进一步鼓励境外投资者持续扩大在华投资，2017年12月28日，财政部、税务总局、发改委、商务部四部门联合公布了《关于境外投资者以分配利润直接投资暂不征收预提所得税政策问题的通知》(财税〔2017〕88号，以下简称“通知”)和相关解读。在今年初国务院发布“外资二十条”和“39号文”的基础上，对境外投资者暂不征收预提所得税的条件、享受优惠的程序和责任、后续管理、部门协调机制、不再符合政策条件的税务处理、特殊事项和执行时间作了具体规定。

### 主要内容

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，凡符合规定条件的，实行递延纳税政策，暂不征收预提所得税。通知的主要内容包括以下几个方面：

#### 1. 优惠政策适用条件

##### (一) 直接投资形式的界定

境外投资者以分得利润进行的直接投资，包括境外投资者以分得利润进行的增资、新建、股权收购等权益性投资行为，但不包括新增、转增、收购上市公司股份（符合条件的战略投资除外）。具体是指：

1. 新增或转增中国境内居民企业实收资本或者资本公积；

2. 在中国境内投资新建居民企业；

3. 从非关联方收购中国境内居民企业股权；

4. 财政部、税务总局规定的其他方式。

值得注意的是，考虑到可操作性和防止不当适用的需要，通知将两种直接投资情形排除在暂不征税政策适用范围之外：一是除符合条件的战略投资以外的新增、转增、收购上市公司股份。符合条件的战略投资是指符合《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》（商务部 2005 年第 28 号令）规定的投资；二是从关联方收购股权。

## （二）对境外投资者分得利润

境外投资者分得利润的性质应为股息、红利等权益性投资收益，来源于居民企业已经实现的留存收益，包括以前年度留存尚未分配的收益。

## （三）用于投资的资金（资产）不得中间周转

用于投资的资金（资产）必须直接划转到被投资企业或股权转让方账户，不得中间周转。

境外投资者用于直接投资的利润以现金形式支付的，相关款项从利润分配企业的账户直接转入被投资企业或股权转让方账户，在直接投资前不得在境内外其他账户周转；境外投资者用于直接投资的利润以实物、有价证券等非现金形式支付的，相关资产所有权直接从利润分配企业转入被投资企业或股权转让方，在直接投资前不得由其他企业、个人代为持有或临时持有。

## （四）“鼓励类”投资项目的界定

《外商投资产业指导目录》所列的鼓励外商投资产业目录及《中西部地区外商投资优势产业目录》均属于优惠政策范围。

境外投资者直接投资鼓励类投资项目，是指被投资企业在投资期限内从事符合两个目录规定范围的经营活动，如生产产品或提供服务、投资建设工程或购置机器设备、以及开展研发活动等。

上述两个目录目前均为 2017 年修订版，相关部门今后如修订目录，可按新修订的目录执行。境外投资者在享受暂不征收预提所得税优惠时，被投资企业所从事的鼓励类项目是符合当时目录范围的，今后目录修订时该项鼓励类项目即使有所调整，不影响境外投资者继续享受该项优惠政策。

## 2. 事前备案，后续管理原则

境外投资者符合优惠政策适用条件的，应按照税收管理要求进行申报并

如实向利润分配企业提供其符合政策条件的资料。利润分配企业经适当审核后认为境外投资者符合上述优惠政策适用条件规定的，可暂不扣缴预提所得税，并向其主管税务机关履行备案手续。

境外投资者已享受规定的暂不征收预提所得税政策，经税务部门后续管理核实不符合规定条件的，除属于利润分配企业责任外，视为境外投资者未按照规定申报缴纳企业所得税，依法追究延迟纳税责任，税款延迟缴纳期限自相关利润支付之日起计算。

### 3. 须补缴税款及豁免情形

#### 收回投资须补缴税款

境外投资者通过股权转让、回购、清算等方式实际收回享受暂不征收预提所得税政策待遇的直接投资，在实际收取相应款项后 7 日内，按规定程序向税务部门申报补缴递延的税款。

#### 特殊性内部重组可继续享受优惠

对境外投资者通过内部重组方式处置股权的情形，《通知》明确，境外投资者享受暂不征收预提所得税待遇后发生的股权重组符合特殊性重组条件，并实际按照特殊性重组进行税务处理的，可继续享受暂不征税的优惠待遇。

### 4. 优惠政策执行期间

为最大限度体现政策效果，释放吸引外资的积极信号，《通知》明确，暂不征税政策自 2017 年 1 月 1 日起执行，即境外投资者在 2017 年 1 月 1 日（含当日）以后，以分得的股息、红利等权益性投资收益直接投资可以适用《通知》规定。境外投资者按照规定可以享受暂不征收预提所得税政策但未实际享受的，可在实际缴纳相关税款之日起三年内申请追补享受该政策，退还已缴纳的税款。

### 毕马威观察

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，无疑是一项重大利好。这些跨国企业，未来是选择直接投资中国还是使用传统的包括香港、新加坡等在内的境外投资平台将具备更大的灵活性，实现对其中中国利润的汇集和再投资，在实际收回投资前无需提前负担相应预提所得税。该优惠的出台，显示了中国政府进一步吸引外资的力度和决心，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。

对于优惠政策适用投资性收益的范围，四部门随通知同时发布的答记者问中明确，境外投资者分得利润的性质应为股息、红利等权益性投资收

益，来源于居民企业已经实现的留存收益，包括以前年度留存尚未分配的收益。我们理解，通知应可适用于 2017 年 1 月 1 日以前形成但尚未分配的留存收益。

对于政策适用的主体范围，通知所称“中国境内居民企业”，是指依法在中国境内成立的居民企业，基于文件内容理解，应该包括境内成立的上市公司和非上市公司。由此推断，境外投资者以从境内成立的上市公司分得的利润直接投资于非上市公司鼓励类投资项目的，应可适用上述暂不征收预提所得税的优惠政策。

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，有待后续通知公告进一步明确。如：

- 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？是否按主营业务收入中鼓励类收入的比例达到规定条件来计算？
- 发生收回投资的情形时，是否应该由再投资项目企业向其主管税务机关扣缴？由本次进行利润分配的居民企业向其主管税务机关扣缴？由境外投资者作为非居民纳税人自行缴纳？此时境外投资者应向哪个税务机关进行缴纳？如果分配利润的企业与再投资项目位于不同的省份，应由哪个税务机关负责争议事项的处理（如再投资项目是否属于鼓励类、是否满足递延纳税条件、是否可享受相关协定待遇等）？
- 境外投资者取得居民企业以实物、有价证券等非现金形式支付的股息红利，需要进一步关注相关具体税务处理。

同时，对于公告中所涉及的问题在实操中如何处理，各地税务主管部门仍可能有不同的理解，企业应及时与主管税务部门沟通。毕马威也将持续关注相关问题。如果贵公司在实际操作中有任何疑问，毕马威亦可提供相关协助，为公司提供相应的咨询服务。

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

<b>何坤明</b> 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	<b>华北区</b>	<b>延峰</b> 电话：+86(10) 8508 7508 irene.yan@kpmg.com	<b>饶戈军</b> 电话：+86(21) 2212 3208 amy.rao@kpmg.com	<b>何莹</b> 电话：+86(20) 3813 8623 fiona.he@kpmg.com	<b>Elizabeth DE LA CRUZ</b> 电话：+852 2826 8071 elizabeth.delacruz@kpmg.com
<b>卢奕</b> 税务服务主管合伙人 毕马威中国 电话：+86 (21) 2212 3421 lewis.lu@kpmg.com	<b>彭晓峰</b> 税务服务主管合伙人，北方区 电话：+86 (10) 8508 7516 +86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	<b>袁世也</b> 电话：+86(10) 8508 7596 adams.yuan@kpmg.com	<b>谭伟</b> 电话：+86(28) 8673 3915 wayne.tan@kpmg.com	<b>何晓宜</b> 电话：+86(755) 2547 1276 angie.ho@kpmg.com	<b>冯伟祺 (Matthew Fenwick)</b> 电话：+852 2143 8761 matthew.fenwick@kpmg.com
<b>北京 / 沈阳 / 青岛</b> <b>彭晓峰</b> 电话：+86 (532) 8907 1728 vincent.pang@kpmg.com	<b>池澄</b> 电话：+86(10) 8508 7606 cheng.chi@kpmg.com	<b>张进</b> 电话：+86(10) 8508 7625 jessie.j.zhang@kpmg.com	<b>唐琰</b> 电话：+86(25) 8691 2850 tanya.tang@kpmg.com	<b>姜妍</b> 电话：+86(755) 2547 1163 aileen.jiang@kpmg.com	<b>冯洁莹</b> 电话：+852 2143 8821 sandy.fung@kpmg.com
<b>天津</b> <b>周重生</b> 电话：+86 (10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com	<b>房锡伟</b> 电话：+86 (532) 8907 1724 milano.fang@kpmg.com	<b>张晓</b> 电话：+86(10) 8508 7507 sheila.zhang@kpmg.com	<b>陶黎蓉</b> 电话：+86(21) 2212 3473 rachel.tao@kpmg.com	<b>李晨</b> 电话：+86(20) 3813 8829 cloris.li@kpmg.com	<b>甘兆年 (Charles Kinsley)</b> 电话：+852 2826 8070 charles.kinsley@kpmg.com
<b>上海 / 南京 / 成都</b> <b>周咏雄</b> 电话：+86 (21) 2212 3206 anthony.chau@kpmg.com	<b>樊舫然</b> 电话：+86(10) 8508 7611 flora.fan@kpmg.com	<b>周重生</b> 电话：+86(10) 8508 7610 ec.zhou@kpmg.com	<b>王臻怡</b> 电话：+86(21) 2212 3302 janet.z.wang@kpmg.com	<b>李瑾</b> 电话：+86(755) 2547 1128 jean.j.li@kpmg.com	<b>何家辉</b> 电话：+852 2826 7296 stanley.ho@kpmg.com
<b>杭州</b> <b>王军</b> 电话：+86 (571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com	<b>冯伟</b> 电话：+86(10) 8508 7531 tony.feng@kpmg.com	<b>张豪</b> 电话：+86(10) 8508 7509 tracy.h.zhang@kpmg.com	<b>王军</b> 电话：+86(571) 2803 8088 john.wang@kpmg.com	<b>李茜</b> 电话：+86(20) 3813 8887 sisi.li@kpmg.com	<b>黄浩欣</b> 电话：+852 2978 8271 becky.wong@kpmg.com
<b>广州</b> <b>李一源</b> 电话：+86 (20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com	<b>关山珊</b> 电话：+86(10) 8508 7613 rachel.guan@kpmg.com	<b>华中区</b>	<b>谢亿璐</b> 电话：+86(21) 2212 3422 grace.xie@kpmg.com	<b>廖雅芸</b> 电话：+86(20) 3813 8668 kelly.liao@kpmg.com	<b>孔达信 (John Kondos)</b> 电话：+852 2685 7457 john.kondos@kpmg.com
<b>福州 / 厦门</b> <b>梅雅宁</b> 电话：+86 (592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com	<b>韩滢</b> 电话：+86(10) 8508 7627 h.han@kpmg.com	<b>周咏雄</b> 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	<b>徐曦</b> 电话：+86(21) 2212 3396 bruce.xu@kpmg.com	<b>罗健莹</b> 电话：+86(20) 3813 8609 grace.luo@kpmg.com	<b>赖绮琪</b> 电话：+852 2978 8942 kate.lai@kpmg.com
<b>深圳</b> <b>孙桂华</b> 电话：+86 (755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com	<b>黄伟光</b> 电话：+86(10) 8508 7085 michael.wong@kpmg.com	<b>大谷泰彦</b> 电话：+86(21) 2212 3360 yasuhiko.otani@kpmg.com	<b>徐洁</b> 电话：+86(21) 2212 3678 jie.xu@kpmg.com	<b>林玲</b> 电话：+86(755) 2547 1170 ling.lin@kpmg.com	<b>李文昊</b> 电话：+852 2143 8524 travis.lee@kpmg.com
<b>香港</b> <b>杨嘉燕</b> 电话：+852 2143 8753 karmen.yeung@kpmg.com	<b>蒋俊</b> 电话：+86(10) 8508 7511 josephine.jiang@kpmg.com	<b>邓嘉敏</b> 电话：+86(21) 2212 3457 johnny.deng@kpmg.com	<b>徐猷昂</b> 电话：+86(21) 2212 3124 robert.xu@kpmg.com	<b>梅雅宁</b> 电话：+86(592) 2150 807 maria.mei@kpmg.com	<b>梁爱丽</b> 电话：+852 2143 8711 alice.leung@kpmg.com
<b>凌先肇</b> 电话：+86(10) 8508 7083 david.ling@kpmg.com	<b>董诚</b> 电话：+86(21) 2212 3410 cheng.dong@kpmg.com	<b>董嘉明</b> 电话：+86(21) 2212 3316 jim.yu@kpmg.com	<b>周新华</b> 电话：+86(21) 2212 3318 hanson.zhoud@kpmg.com	<b>肖颖</b> 电话：+86(755) 3813 8630 chris.xiao@kpmg.com	<b>莫伟生 (Ivor Morris)</b> 电话：+852 2847 5092 ivor.morris@kpmg.com
<b>黎鲤</b> 电话：+86(10) 8508 7537 li.li@kpmg.com	<b>何超良</b> 电话：+86(21) 2212 3406 chris.ho@kpmg.com	<b>葛乾达</b> 电话：+86(21) 2212 3083 chris.ge@kpmg.com	<b>张曰文</b> 电话：+86(21) 2212 3415 william.zhang@kpmg.com	<b>孙桂华</b> 电话：+86(755) 2547 1188 eileen.gh.sun@kpmg.com	<b>庞建邦</b> 电话：+852 2143 8525 benjamin.pong@kpmg.com
<b>李辉</b> 电话：+86(10) 8508 7638 lisa.h.li@kpmg.com	<b>黄中颖</b> 电话：+86(21) 2212 3380 henry.wong@kpmg.com	<b>周波</b> 电话：+86(21) 2212 3458 michelle.b.zhou@kpmg.com	<b>杨彬</b> 电话：+86(20) 3813 8605 bin.yang@kpmg.com	<b>潘懋康 (Malcolm Prebble)</b> 电话：+852 2684 7472 malcolm.j.prebble@kpmg.com	<b>李蕴贤</b> 电话：+852 2685 7372 irene.lee@kpmg.com
<b>李延雷</b> 电话：+86(10) 8508 7658 larry.y.li@kpmg.com	<b>蒋婧庭</b> 电话：+86(21) 2212 3527 jason.jt.jiang@kpmg.com	<b>张正锐</b> 电话：+86(21) 2212 3398 eric.z.zhang@kpmg.com	<b>曾立新</b> 电话：+86(20) 3813 8812 lixin.zeng@kpmg.com	<b>萧维强</b> 电话：+852 2143 8785 david.siew@kpmg.com	<b>施礼信 (Murray Sarelius)</b> 电话：+852 3927 5671 murray.sarelius@kpmg.com
<b>刘佳佳</b> 电话：+86(10) 8508 7570 lucia.jj.liu@kpmg.com	<b>梁新彦</b> 电话：+86(21) 2212 3488 sunny.leung@kpmg.com	<b>朱翊侃</b> 电话：+86(21) 2212 3346 kevin.x.zhu@kpmg.com	<b>孙昭</b> 电话：+86(20) 3813 8615 michelle.sun@kpmg.com	<b>张岗岚</b> 电话：+86(20) 3813 8644 nicole.ll.zhang@kpmg.com	<b>谭培立 (John Timpany)</b> 电话：+852 2143 8790 john.timpany@kpmg.com
<b>欧康立 (Alan O' Connor)</b> 电话：+86(10) 8508 7521 alan.oconnor@kpmg.com	<b>李亿敏</b> 电话：+86(21) 2212 3463 michael.y.li@kpmg.com	<b>华南区</b>	<b>香港</b>	<b>王磊 (Lachlan Wolfers)</b> 电话：+852 2685 7791 lachlan.wolfers@kpmg.com	<b>伍耀辉</b> 税务服务主管合伙人，南中国 电话：+86(20) 3813 8999 lilly.li@kpmg.com
<b>沈瑛华</b> 电话：+86(10) 8508 7586 yinghua.shen@kpmg.com	<b>连詠恩</b> 电话：+86(21) 2212 4169 karen.w.lin@kpmg.com	<b>陆正耀</b> 电话：+86(21) 2212 3462 benjamin.lu@kpmg.com	<b>陈蔚</b> 电话：+86(755) 2547 1198 vivian.w.chen@kpmg.com	<b>刘麦嘉轩</b> 电话：+852 2826 7165 ayesha.lau@kpmg.com	<b>许昭淳</b> 电话：+852 2685 7815 daniel.hui@kpmg.com
<b>谭礼耀</b> 电话：+86(10) 8508 7605 laiyiu.tam@kpmg.com	<b>麦玮峰</b> 电话：+86(21) 2212 3409 christopher.mak@kpmg.com	<b>平澤尚子</b> 电话：+86(21) 2212 3098 naoko.hirasawa@kpmg.com	<b>曹玉娟</b> 电话：+86(20) 3813 8619 nicole.cao@kpmg.com	<b>艾柏熙 (Chris Abbiss)</b> 电话：+852 2826 7226 chris.abbiss@kpmg.com	<b>叶盛欣</b> 电话：+852 3927 5572 erica.chan@kpmg.com
<b>谭圆</b> 电话：+86(10) 8508 7666 joyce.tan@kpmg.com		<b>潘汝强</b> 电话：+86(21) 2212 3118 ruqiang.pan@kpmg.com	<b>傅凝洲</b> 电话：+86(755) 2547 1138 joe.fu@kpmg.com	<b>包迪云 (Darren Bowdern)</b> 电话：+852 2826 7166 darren.bowdern@kpmg.com	<b>钟国华</b> 电话：+852 2685 7559 adam.zhong@kpmg.com
<b>谢佩媛</b> 电话：+86(10) 8508 7543 cynthia.py.xie@kpmg.com		<b>潘伟强</b> 电话：+86(21) 2212 3098 naoko.hirasawa@kpmg.com	<b>古伟华</b> 电话：+86(20) 3813 8620 ricky.gu@kpmg.com	<b>陈宇婷</b> 电话：+852 2847 5108 yvette.chan@kpmg.com	<b>周敏晶</b> 电话：+852 2685 7454 eva.chow@kpmg.com
<b>邢果欣</b> 电话：+86(10) 8508 7072 christopher.xing@kpmg.com			<b>杜芊美</b> 电话：+852 2143 8509 natalie.to@kpmg.com	<b>陈伟德 (Wade Wagatsuma)</b> 电话：+852 2685 7806 wade.wagatsuma@kpmg.com	<b>Alexander ZEGERS</b> 电话：+852 2143 8796 zegers.alexander@kpmg.com