

# 中国税务快讯

第二十八期 二零一八年十二月

## 创投企业个人合伙人税收处理获得持续政策支持

### 本期快讯讨论的法规：

2018年12月12日国务院常务会议讨论关于创投企业个人合伙人税收政策

### 背景

2018年12月12日，国务院召开的常务会议上决定，在已对创投企业投向种子期、初创期科技型企业实行按投资额70%抵扣应纳税所得额的优惠政策基础上，从2019年1月1日起，对依法备案的创投企业，可选择按单一投资基金核算，其个人合伙人从该基金取得的股权转让和股息红利所得，可按20%税率缴纳个人所得税；或选择按创投企业年度所得整体核算其个人合伙人从企业所得，按5%-35%超额累进税率计算个人所得税。政策实施期限暂定5年。

在本期税务快讯中，毕马威将对创投企业个人所得税处理的历史沿革进行梳理，并对新政策提供以下解读。

### 历史沿革

现行的中国税收法规中并没有特别针对创投企业个人合伙人的税收政策。由于创投企业一般采用合伙制形式，其个人合伙人的税收处理主要基于以下法规进行讨论。

- 《关于个人独资企业和合伙企业征收所得税问题的通知》（国发〔2000〕16号）；
- 《关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定》（财税〔2000〕91号，以下简称“91号文”）；
- 《〈关于个人独资企业和合伙企业投资者征收个人所得税的规定〉

执行口径的通知》（国税函〔2001〕84号，以下简称“84号文”）；  
以及

- 《财政部国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》（财税〔2008〕159号，以下简称“159号文”）。

其中，91号文和159号文明确了合伙企业的全部所得应按照“先分后税”的原则，根据合伙协议约定的分配比例确定合伙人的应纳税所得额，同时自然人合伙人比照“个体工商户的生产经营所得”应税项目，适用5%-35%的五级超额累进税率，计算征收个人所得税。

另外，对于合伙企业对外投资分回的利息、股息、红利，84号文另行规定该部分收入不并入企业的收入，而应单独作为投资者个人取得的利息、股息、红利所得，按20%税率计算缴纳个人所得税。

综上所述，合伙企业的自然人合伙人仅就通过合伙企业对外投资而收到的利息、股息、红利适用20%税率，其他所得均适用5%-35%税率。

上述规定引起了业界一些争议如下：

- (1) 上述法规均出台于2006年修订《中华人民共和国合伙企业法》之前，其效力是否仍然适用修订后才产生的有限合伙企业这一组织形式值得商榷。
- (2) 91号文中将适用的收入总额定义为“合伙企业从事生产经营以及与生产经营有关的活动所取得的各项收入”，而创投企业的主要收入可能来源于投资业务。投资收入是否应该与生产经营业务收入适用同样税率，亦存在争议。

同时，一些地方政府为鼓励私募股权投资行业的发展也在地方性操作上给予投资类合伙企业的个人合伙人20%税率的待遇。

## 毕马威观察

12月12日国务院常务会议传达的政策声音可以说是对今年9月份李总理关于创投企业个人税收处理原则性表述在操作层面的推进。基于“不溯及既往、确保总体税负不增”的原则，本次政策给予了创投企业按照不同的核算方式，选择创投企业的个人合伙人按20%税率或者按5%-35%超额累进税率计算缴纳个人所得税的权利，以落实对个人投资者总体税负不增的原则。

根据以往的惯例，财政部和国家税务总局一般将出台相关的管理规定以落实政策。从政策落实角度，我们梳理了以下有待明确的一些要点以供业界关注。

- (1) **“依法备案的创投企业”的定义：**2005年颁布的《创业投资企业管

理暂行办法》中规定了创业投资企业的备案条件和程序，而创业投资企业目前也一般作为私募投资基金中的一类按照《私募投资基金监督管理暂行办法》在基金业协会进行备案。后续法规需要明确享受上述税收政策的创投企业的范围。

- (2) **穿透原则的适用**: 政策规定中表述的“个人合伙人从该基金取得的股权转让和股息红利所得”是否限定了个人合伙人从直接投资的基金取得的上述所得。在多层基金的情况下，是否适用上述所得的穿透处理，而且是否要求每一层级的合伙企业都必须备案为创投基金，这也有待观察。
- (3) **股息红利所得的适用税率**: 如果选择按创投企业年度所得整体核算其个人合伙人从企业所得，是否意味着股息红利所得也适用5%-35%超额累进税率计算个人所得税。
- (4) **核算方式的选择**: 新政策实施期限暂定5年，在此期间，核算方式是否一经选定将无法改变。

考虑到目前距离2019年1月1日实施日所剩时间不多，我们期待相关管理规定的尽快出台，从实际操作层面给予纳税人明确指导。届时，毕马威也将对法规进行详细的分析和解读。

创投企业的个人所得税新政对于业界而言是一大利好，希望借此拉开合伙企业税收政策完善的大幕。考虑到合伙企业组织形式在私募投资界的广泛应用，合伙企业的税收政策完善注定艰难，任重而道远。

The background of the entire image is a high-angle aerial photograph of a coastal road. The road runs parallel to a rocky shoreline where waves are crashing. The water is a deep turquoise color. The sky above the horizon is clear and blue.

创新赋能

税道渠成

# 联系我们

## 全国



**卢奕**

税务服务主管合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (21) 2212 3421  
E: lewis.lu@kpmg.com



**张希瑜**

金融业务税务主管合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (10) 8508 7509  
E: tracy.h.zhang@kpmg.com

## 北方区



**张希瑜**

金融业务税务主管合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (10) 8508 7509  
E: tracy.h.zhang@kpmg.com

## 华东及华西区



**黃中顥**

税务合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (21) 2212 3380  
E: henry.wong@kpmg.com



**葛乾达**

税务合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (21) 2212 3083  
E: chris.ge@kpmg.com

## 华南区



**李一源**

华南区税务服务主管合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (20) 3813 8999  
E: lilly.li@kpmg.com



**李瑾**

税务合伙人  
毕马威中国  
T: +86 (755) 2547 1128  
E: jean.j.li@kpmg.com

## 香港



**包迪雲 (Darren Bowdern)**

金融业务税务主管合伙人 (香港)  
毕马威中国  
T: +852 2826 7166  
E: darren.bowdern@kpmg.com



**何家辉**

税务合伙人  
毕马威中国  
T: +852 2826 7296  
E: stanley.ho@kpmg.com

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

**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

**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

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

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

上海 / 南京 / 成都  
**周咏雄**  
电话：+86 (21) 2212 3206  
anthony.chau@kpmg.com

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

广州  
**李一源**  
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

北方区

**彭晓峰**  
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

**池澄**  
电话：+86 (10) 8508 7606  
cheng.chi@kpmg.com

**Conrad TURLEY**  
电话：+86 (10) 8508 7513  
conrad.turley@kpmg.com

**陈亚丽**  
电话：+86 (10) 8508 3036  
yali.chen@kpmg.com

**房锡伟**  
电话：+86 (532) 8907 1724  
milano.fang@kpmg.com

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

**樊然防**  
电话：+86 (10) 8508 7611  
flora.fan@kpmg.com

**古金华**  
电话：+86 (10) 8508 7095  
john.gu@kpmg.com

**关山珊**  
电话：+86 (10) 8508 7613  
rachel.guan@kpmg.com

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

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

**金贤中**  
电话：+86 (10) 8508 5000  
henry.kim@kpmg.com

**凌先锋**  
电话：+86 (10) 8508 7083  
david.ling@kpmg.com

**李辉**  
电话：+86 (10) 8508 7638  
lisa.h.li@kpmg.com

**刘佳佳**  
电话：+86 (10) 8508 7570  
lucia.ji.liu@kpmg.com

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

**谭圆**  
电话：+86 (10) 8508 7666  
joyce.tan@kpmg.com

**邢果欣**  
电话：+86 (10) 8508 7072  
christopher.xing@kpmg.com

**松田健辅**  
电话：+86 (10) 8508 7034  
kensuke.matsuda@kpmg.com

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

**袁世也**  
电话：+86 (10) 8508 7596  
adams.yuan@kpmg.com

**张进**  
电话：+86 (10) 8508 7625  
jessie.j.zhang@kpmg.com

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

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

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

**周博**  
电话：+86 (10) 8508 3360  
v.zhou@kpmg.com

**程媛**  
电话：+86 (10) 8508 7644  
carol.y.cheng@kpmg.com

**米楠**  
电话：+86 (10) 8508 7583  
ally.mi@kpmg.com

**王晓琨**  
电话：+86 (10) 8508 7655  
kenny.wang@kpmg.com

**于芳**  
电话：+86 (10) 8508 7663  
fiona.yu@kpmg.com

**张璐**  
电话：+86 (10) 8508 7545  
lily.l.zhang@kpmg.com

**赵景楠**  
电话：+86 (10) 8508 7493  
eric.zhao@kpmg.com

**徐树荣**  
电话：+86 (532) 8907 1731  
laura.xu@kpmg.com

**华东及华西区**  
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

**邓嘉敏**  
电话：+86 (21) 2212 3457  
johnny.deng@kpmg.com

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

**葛乾达**  
电话：+86 (21) 2212 3083  
chris.ge@kpmg.com

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

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

**蒋婧婷**  
电话：+86 (21) 2212 3527  
jason.jt.jiang@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

**连泳恩**  
电话：+86 (21) 2212 4169  
karen.w.lin@kpmg.com

**陆正耀**  
电话：+86 (21) 2212 3462  
benjamin.lu@kpmg.com

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

**平潭尚子**  
电话：+86 (21) 2212 3098  
naoko.hirasawa@kpmg.com

**潘汝强**  
电话：+86 (21) 2212 3118  
ruiqiang.pan@kpmg.com

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

**谭伟**  
电话：+86 (28) 8673 3915  
wayne.tan@kpmg.com

**唐琰**  
电话：+86 (25) 8691 2850  
tanya.tang@kpmg.com

**陶蓉蓉**  
电话：+86 (21) 2212 3473  
rachel.tao@kpmg.com

**王臻怡**  
电话：+86 (21) 2212 3302  
janet.z.wang@kpmg.com

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

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

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

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

**徐猷昂**  
电话：+86 (21) 2212 3124  
robert.xu@kpmg.com

**虞嘉明**  
电话：+86 (21) 2212 3316  
jjm.yu@kpmg.com

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

**周新华**  
电话：+86 (21) 2212 3318  
hanson.zhou@kpmg.com

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

**张正锐**  
电话：+86 (21) 2212 3398  
eric.z.zhang@kpmg.com

**邵慧**  
电话：+86 (21) 2212 3622  
leon.shao@kpmg.com

**王婷**  
电话：+86 (21) 2212 3387  
joyce.t.wang@kpmg.com

**肖鑫**  
电话：+86 (21) 2212 3273  
robin.xiao@kpmg.com

**周新华**  
电话：+86 (21) 2212 3318  
hanson.zhou@kpmg.com

**严佳**  
电话：+86 (21) 2212 3484  
ellen.yan@kpmg.com

**曾挺**  
电话：+86 (21) 2212 3759  
tim.zeng@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

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

**曹玉娟**  
电话：+86 (20) 3813 8619  
nicole.cao@kpmg.com

**冯治国**  
电话：+86 (20) 3813 7060  
felix.feng@kpmg.com

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

**何莹**  
电话：+86 (20) 3813 8623  
fiona.he@kpmg.com

**姜妍**  
电话：+86 (755) 2547 1163  
aileen.jiang@kpmg.com

**李晨**  
电话：+86 (20) 3813 8829  
cloris.li@kpmg.com

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

**李茜**  
电话：+86 (20) 3813 8887  
sisi.li@kpmg.com

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

**陆春霖**  
电话：+86 (755) 2547 1187  
patrick.c.lu@kpmg.com

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

**林玲**  
电话：+86 (755) 2547 1170  
ling.lin@kpmg.com

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

**肖颖**  
电话：+86 (20) 3813 8630  
chriss.xiao@kpmg.com

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

**唐艳茜**  
电话：+86 (755) 2547 4180  
koko.tang@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

**张岗岚**  
电话：+86 (20) 3813 8644  
nicole.ll.zhang@kpmg.com

**吴春芳**  
电话：+86 (20) 3813 8606  
fiona.wu@kpmg.com

**夏颖**  
电话：+86 (20) 3813 8674  
philip.xia@kpmg.com

**香港**  
伍耀辉  
税务服务主管合伙人，香港  
电话：+86 (21) 2213 8709  
curtis.ng@kpmg.com

**刘欣**  
电话：+86 (20) 3813 8636  
bruce.liu@kpmg.com

**卢山**  
电话：+86 (20) 2547 1141  
ss.lu@kpmg.com

**吴春芳**  
电话：+86 (20) 3813 8606  
fiona.wu@kpmg.com

**夏颖**  
电话：+86 (20) 3813 8674  
philip.xia@kpmg.com

**伍耀辉**  
税务服务主管合伙人，香港  
电话：+86 (21) 2213 8709  
curtis.ng@kpmg.com

**刘麦嘉轩**  
电话：+86 (20) 3813 8615  
ayesha.lau@kpmg.com

**包迪云 (Darren Bowderm)**  
电话：+86 (20) 3813 7166  
darren.bowderm@kpmg.com

**陈宇婷**  
电话：+86 (20) 3813 7108  
yvette.chan@kpmg.com

**陈露**  
电话：+86 (20) 3813 8777  
lu.l.chen@kpmg.com

**张柏宁**  
电话：+86 (20) 3813 8602  
patrick.pcheung@kpmg.com

**陈伟德 (Wade Wagatsuma)**  
电话：+86 (20) 3813 8623  
wade.wagatsuma@kpmg.com

**杜芋美**  
电话：+852 2143 8509  
natalie.to@kpmg.com

**Elizabeth DE LA CRUZ**  
电话：+852 2826 8071  
elizabeth.delacruz@kpmg.com

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

**冯洁莹**  
电话：+852 2143 8821  
sandy.fung@kpmg.com

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

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

**黄浩欣**  
电话：+852 2978 8271  
becky.wong@kpmg.com

**霍思思 (Barbara Forrest)**  
电话：+852 2978 8941  
barbara.forrest@kpmg.com

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

**李文昊**  
电话：+852 2143 8524  
travis.lee@kpmg.com

**李薇贤**  
电话：+852 2685 7372  
irene.lee@kpmg.com

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

**莫伟生 (Ivor Morris)**  
电话：+852 2847 5092  
ivor.morris@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

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

**施礼信 (Murray Sarelus)**  
电话：+852 3927 5671  
murray.sarelus@kpmg.com

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

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

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

**周敏晶**  
电话：+852 2685 7454  
eva.chow@kpmg.com

**Alexander ZEGERS**  
电话：+852 2143 8796  
zegers.alexander@kpmg.com

**何沛霖**  
电话：+852 3927 5570  
gabriel.ho@kpmg.com

**屠黎虹**  
电话：+852 2913 2578  
vivian.l.tu@kpmg.com