

チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第 35 回 2017 年 12 月



外国投資者の配当金直接投資に源泉所得税徴収を猶予

本アラートの分析対象法規:

- 財政部、国家税務総局、国家発展改革委員会及び商務部の 4 機関は共同して、2017 年 12 月 28 日付けで「外国投資者の配当金直接投資に係る源泉所得税課税猶予政策関連問題に関する通達」(財税[2017]88 号、以下「88 号通達」)及び解釈文を公布した。同公告は 2017 年 1 月 1 日から遡及適用する。

背景

中国財政部、国家税務総局、国家発展改革委員会、商務部の政府 4 機関は共同で 2017 年 12 月 28 日に「外国投資者の配当金直接投資に係る源泉所得税課税猶予政策関連問題に関する通達、(財税[2017]88 号、以下「88 号通達」)及び解釈文を公布した。これは、党中央委員会及び國務院の政策・指針の実行、新たな課題解決の取組み、既存外資系企業の利用拡大、外資誘致の強化、外国投資者の中国への投資拡大を狙っている。同通達は、2017 年初に國務院公布の「外資系企業の投資措置 20 項目」ならびに外資誘致の促進に関する 2017 年 39 号通達を踏まえて①外国投資者の源泉所得税に対する課税猶予適用要件、②優遇措置適用の手続きと負担義務、③事後管理、④政府機関の協働システム、⑤優遇措置の適用要件に適合しなくなった場合の税務処理、⑥特別事項と実施時期について詳細に規定した。

主な内容

外国投資者が中国国内居住者企業から得た配当金を奨励類の外商投資プロジェクトに直接投資する場合、所定の要件を満たしていれば納税義務が繰り延べられ、源泉所得税の徴収は猶予される。88 号通達の主な内容は下記のとおりである。

1. 優遇措置の適用要件

(一)直接投資の判定

外国投資者による配当金の直接投資は増資、新規投資、株式買収など持分投資であるが、上場企業に対する資本金の払込及び資本剰余金などの資本金組み入れ増資、若しくは株式買取り(所定の要件に該当する戦略投資を除く)は含まれない。具体的には下記のとおりである。

1. 中国の国内居住者企業に対する払込資本金又は資本剰余金の増額
2. 中国国内に新会社を設立

3. 非関連者から中国の国内居住者企業の持分を買取り
4. その他財政部および税務総局の規定する形態

注意すべきは、88号通達は実務上の利便性と優遇措置の不正適用の防止を目的としているため、次の2つの直接投資形態については課税猶予措置から適用除外となっている。

1. 所定の要件に適合する戦略的な投資を除いた上場企業に対する資本金の払込及び資本剰余金などの資本金組み入れ増資、若しくは株式買取り(所定の要件に適合する戦略的な投資とは「外国投資家による上場企業への戦略投資に関する管理弁法(商務部2005年第28号令)」に定めた投資形態に該当する投資。)
2. 関連者からの持分の買取り

(二)外国投資者が得た配当金

外国投資者が得た配当金とは、株式配当、利益配当などの持分投資収益の性質を有しかつ居住者企業が実現した過年度未処分利益が含む繰越利益を源泉とするものである。

(三)投資活用資金(資産)は第三者の口座を経由してならない

投資源泉の資金(資産)は、被投資企業又は持分譲渡者の口座に直接振り込まなければならない。迂回手段による資金(資産)の移動は禁止されている。

外国投資者の直接投資に用いられる配当金が現金で払込まれる場合、当該資金は利益配当を行った企業の口座から、被投資企業又は持分譲渡者口座に直接振り込まなければならない。直接投資を行う前に国内・外の第三者口座を経由してはならない。外国投資者が現金等価物又は有価証券など現金以外の資産を直接的に配当金投資を行う場合、当該資産の所有権は利益配当を行う企業から、被投資企業又は持分譲渡者に直接移転し、直接投資を行う以前に第三者企業若しくは個人に保有または一時的保有を委託してはならない。

(四)奨励類投資プロジェクトの判定

「外商投資産業指導目録」に記載の外商投資奨励類目録及び「中西部地域外商投資優勢産業目録」は優遇措置適用対象である。

外国投資者の奨励類投資プロジェクトへの直接投資とは、被投資企業が投資可能期限内に上記2つの目録に規定された事業活動を行うことである。例えば、製品の製造又は役務提供、建設工事投資又は機械設備の購入、研究開発活動を行うなどである。

上記の目録はいずれも2017年改訂版を指す。担当政府機関が今後これらの目録を改訂する場合には、新しく改訂された目録に準拠することになる。また、外国投資者は源泉所得税の課税猶予優遇措置を適用する場合、被投資企業が実施する奨励類プロジェクトが投資時の目録に定められた対象業種に該当していれば、その後目録改正によって当該奨励類プロジェクトが調整されても優遇措置を継続して享受できる。

2. 事前届出・事後管理の原則

外国投資者が優遇措置の適用要件を満たしている場合、税収管理法に基づき申請を行い、優遇措置適用要件を満たしていることを証明できる関連資料を配当を予定している企業に提出しなければならない。また、配当を行う企業側では、合理的に審査を行い、外国投資者が上述の優遇措置適用の要件を満たしていると認められる場合は源泉所得税徴収を一時的に猶予して、当該事由を管轄税務局に届出なければならない。

なお、外国投資者には源泉所得税の課税猶予が適用されていても、税務局の事後管理の段階で所定の要件に該当していないと判定された場合、配当を行う企業の責めに帰

すべき事由がある場合を除き、外国投資者は規定に従って企業所得税を納付していないとみなされ、所得税納税に加え延滞税を払う。税金滞納日数は配当支払開始日を起算とする。

3. 税金追徴と免除

投資を回収する場合の税金の追納

外国投資者は、持分譲渡、買戻し、清算などの方法によって源泉所得税の課税猶予を受けて直接投資に充当された資金を回収する場合、入金日から7日以内に所定の手続きを行って税務局に繰り延べた税金の申告・納付を行わなければならない。

特殊な内部再編の優遇措置継続適用

外国投資者が内部再編によって持分を処分する場合、88号通達では外国投資者が源泉所得税の課税猶予適用を享受した後に実行される持分の再編は、これが特殊税務処理を適用できる再編に該当し、かつ実際に特殊税務処理を行った場合、課税猶予を継続して適用することができる。

4. 優遇措置の有効期間

88号通達は優遇措置の効果を最大限にアピールして積極的に外資誘致を図る目的から、課税猶予措置を2017年1月1日から遡及適用すると明記した。これは外国投資者が2017年1月1日以後において株式配当、利益配当などによって持分投資収益を直接的に投資する場合に同通達が適用され、外国投資者は規定に従い、源泉所得税の課税猶予の適用を受けられる。ただし、実際に課税猶予を享受しなかった場合でも、関連税金の実納付日から起算して3年以内であれば当該優遇措置は遡及適用されるため、納付税金の還付申請が行える。

KPMG の所見

今回の新優遇措置は対中投資を計画している多国籍企業にとって良い機会である。外国企業は今後、中国に直接投資するか、それとも、従来通り香港若しくはシンガポールなど第三国を経由して投資を行うか、どちらも選択できることから投資方法選択の柔軟性が高まった。また、多くの外国投資者は中国で国内配当金を一元管理して再投資する場合、投資資金を回収できるまで源泉所得税を繰り延べることが可能になった。これは中国政府が外資誘致を強化する姿勢を一層鮮明にし、税優遇の特例によって外資が稼得する利益をより多く中国に留保させることが目的である。

当該優遇措置の適用対象となる投資収益については、上述の政府4機関が同通達発表と同時に開催された記者会見が参考になる。外国投資者が得た配当金は株式配当金、利益配当などの持分投資収益の性質を有するもので、かつ過年度に既に計上されている未処分利益についても居住者企業の繰越利益と見做される。これにより同通達では2017年1月1日時点での繰越未処分利益全額に適用されることになる。

適用対象企業については、同通達では「中国の国内居住者企業」とは法に則り中国国内で設立された居住者企業と定義されている。通達は中国国内で設立された上場企業及び非上場企業を含むため、外国投資者が中国国内で設立された上場企業から得た配当金を、非上場企業の奨励類投資プロジェクトに直接投資を行う場合、上記の優遇措置を適用して源泉所得税の徴収が猶予される。

今回の優遇措置適用は実務上の多くの課題を抱えている。このため将来的に新たに通達又は公告によって明確化される必要がある。

- 再投資プロジェクトが複数事業におよぶ場合、奨励類プロジェクトに該当するかをどのように判断するか。例えば奨励類プロジェクトによる収益の売上高に占める割合が規定数値に達するかによって判断するのかが明らかではない。
- 投資資金が回収された場合、再投資プロジェクトを行った企業が管轄税務局に源泉徴収されるべき税金を納付すべきか、それとも配当を行った居住者企業が管轄税務局に源泉徴収された税金を納付するのか、或いは外国投資者が非居住者の納税者として自ら納付するのかなども明らかではない。非居住者の外国企業が申告納税をする場合、外国投資者はいずれの税務機関に税金を納付すべきなのか、さらには配当を行う企業と再投資プロジェクトを行う企業が同じ省に所在していない場合、租税紛争(例えば再投資プロジェクトが奨励類プロジェクトに該当するか、繰延納税の要件を満たしているか、租税条約上の優遇措置が適用可能かなど)の解決については、いずれの税務機関が管轄すべきかなども明らかではない。
- 外国投資者は居住者企業から現金等価物の配当、有価証券など非現金配当を得た場合、その税務処理に留意しなければいけない。

国内各地の管轄税務局の見解が、上記に言及した問題点の実務上の取扱いで異なる可能性があるため、企業は、管轄税務局と緊密に意思疎通を図るべきである。

KPMG は今後の動向に注目してまいります。

実務上の取扱いに関して不明点がありましたら、KPMG はアドバイザーサービスをご提供して、貴社をサポートいたします。

For any enquiries, please send to our public mailbox: taxenquiry@kpmg.com or contact our partners/directors in each China/HK offices.

Khoonming Ho
Head of Tax,
KPMG Asia Pacific
Tel. +86 (10) 8508 7082
khoonming.ho@kpmg.com

Lewis Lu
Head of Tax,
KPMG China
Tel. +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

Beijing/Shenyang
David Ling
Tel. +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

Tianjin
Eric Zhou
Tel. +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

Qingdao
Vincent Pang
Tel. +86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

Shanghai/Nanjing/Chengdu
Anthony Chau
Tel. +86 (21) 2212 3206
anthony.chau@kpmg.com

Hangzhou
John Wang
Tel. +86 (571) 2803 8088
john.wang@kpmg.com

Guangzhou
Lilly Li
Tel. +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

Fuzhou/Xiamen
Maria Mei
Tel. +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

Shenzhen
Eileen Sun
Tel. +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

Hong Kong
Karmen Yeung
Tel. +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

Northern China
David Ling
Head of Tax,
Northern Region
Tel. +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

Cheng Chi
Tel. +86 (10) 8508 7606
cheng.chi@kpmg.com

Conrad TURLEY
Tel. +86 (10) 8508 7513
conrad.turley@kpmg.com

Milano Fang
Tel. +86 (532) 8907 1724
milano.fang@kpmg.com

Tony Feng
Tel. +86 (10) 8508 7531
tony.feng@kpmg.com

John Gu
Tel. +86 (10) 8508 7095
john.gu@kpmg.com

Rachel Guan
Tel. +86 (10) 8508 7613
rachel.guan@kpmg.com

Helen Han
Tel. +86 (10) 8508 7627
h.han@kpmg.com

Michael Wong
Tel. +86 (10) 8508 7085
michael.wong@kpmg.com

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

Henry Kim
Tel. +86 (10) 8508 7023
henry.kim@kpmg.com

Li Li
Tel. +86 (10) 8508 7537
li.li@kpmg.com

Lisa Li
Tel. +86 (10) 8508 7638
lisa.h.li@kpmg.com

Thomas Li
Tel. +86 (10) 8508 7574
thomas.li@kpmg.com

Larry Li
Tel. +86 (10) 8508 7658
larry.y.li@kpmg.com

Alan O'Connor
Tel. +86 (10) 8508 7521
alan.oconnor@kpmg.com

Vincent Pang
Tel. +86 (10) 8508 7516
+86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

Naoko Hirasawa
Tel. +86 (10) 8508 7054
naoko.hirasawa@kpmg.com

Shirley Shen
Tel. +86 (10) 8508 7586
yinghua.shen@kpmg.com

Joseph Tam
Tel. +86 (10) 8508 7605
laiyiu.tam@kpmg.com

Joyce Tan
Tel. +86 (10) 8508 7666
joyce.tan@kpmg.com

Jessica Xie
Tel. +86 (10) 8508 7540
jessica.xie@kpmg.com

Cynthia Xie
Tel. +86 (10) 8508 7543
cynthia.py.xie@kpmg.com

Christopher Xing
Tel. +86 (10) 8508 7072
christopher.xing@kpmg.com

Irene Yan
Tel. +86 (10) 8508 7508
irene.yan@kpmg.com

Jessie Zhang
Tel. +86 (10) 8508 7625
jessie.j.zhang@kpmg.com

Sheila Zhang
Tel. +86 (10) 8508 7507
sheila.zhang@kpmg.com

Tiansheng Zhang
Tel. +86 (10) 8508 7526
tiansheng.zhang@kpmg.com

Tracy Zhang
Tel. +86 (10) 8508 7509
tracy.h.zhang@kpmg.com

Eric Zhou
Tel. +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

Central China
Anthony Chau
Head of Tax,
Eastern & Western Region
Tel. +86 (21) 2212 3206
anthony.chau@kpmg.com

Andy Chen
Tel. +86 (21) 2212 3298
andy.m.chen@kpmg.com

Yasuhiko Otani
Tel. +86 (21) 2212 3360
yasuhiko.otani@kpmg.com

Johnny Deng
Tel. +86 (21) 2212 3457
johnny.deng@kpmg.com

Cheng Dong
Tel. +86 (21) 2212 3410
cheng.dong@kpmg.com

Marianne Dong
Tel. +86 (21) 2212 3436
marianne.dong@kpmg.com

Chris Ge
Tel. +86 (21) 2212 3083
chris.ge@kpmg.com

Chris Ho
Tel. +86 (21) 2212 3406
chris.ho@kpmg.com

Henry Wong
Tel. +86 (21) 2212 3380
henry.wong@kpmg.com

Jason Jiang
Tel. +86 (21) 2212 3527
jason.jt.jiang@kpmg.com

Flame Jin
Tel. +86 (21) 2212 3420
flame.jin@kpmg.com

Sunny Leung
Tel. +86 (21) 2212 3488
sunny.leung@kpmg.com

Michael Li
Tel. +86 (21) 2212 3463
michael.y.li@kpmg.com

Karen Lin
Tel. +86 (21) 2212 4169
karen.w.lin@kpmg.com

Christopher Mak
Tel. +86 (21) 2212 3409
christopher.mak@kpmg.com

Henry Ngai
Tel. +86 (21) 2212 3411
henry.ngai@kpmg.com

Ruqiang Pan
Tel. +86 (21) 2212 3118
ruqiang.pan@kpmg.com

Amy Rao
Tel. +86 (21) 2212 3208
amy.rao@kpmg.com

Wayne Tan
Tel. +86 (28) 8673 3915
wayne.tan@kpmg.com

Tanya Tang
Tel. +86 (25) 8691 2850
tanya.tang@kpmg.com

Rachel Tao
Tel. +86 (21) 2212 3473
rachel.tao@kpmg.com

Janet Wang
Tel. +86 (571) 2803 8088
janet.z.wang@kpmg.com

John Wang
Tel. +86 (21) 2212 3438
john.wang@kpmg.com

Mimi Wang
Tel. +86 (21) 2212 3250
mimi.wang@kpmg.com

Jennifer Wang
Tel. +86 (21) 2212 3431
jennifer.weng@kpmg.com

Grace Xie
Tel. +86 (21) 2212 3422
grace.xie@kpmg.com

Bruce Xu
Tel. +86 (21) 2212 3396
bruce.xu@kpmg.com

Jie Xu
Tel. +86 (21) 2212 3678
jie.xu@kpmg.com

Robert Xu
Tel. +86 (21) 2212 3124
robert.xu@kpmg.com

Yang Yang
Tel. +86 (21) 2212 3372
yang.yang@kpmg.com

William Zhang
Tel. +86 (21) 2212 3415
william.zhang@kpmg.com

Hanson Zhou
Tel. +86 (21) 2212 3318
hanson.zhou@kpmg.com

Michelle Zhou
Tel. +86 (21) 2212 3458
michelle.b.zhou@kpmg.com

Southern China

Lilly Li
Head of Tax,
Southern Region
Tel. +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

Penny Chen
Tel. +86 (755) 2547 1072
penny.chen@kpmg.com

Vivian Chen
Tel. +86 (755) 2547 1198
vivian.w.chen@kpmg.com

Sam Fan
Tel. +86 (755) 2547 1071
sam.kh.fan@kpmg.com

Joe Fu
Tel. +86 (20) 3813 8823
joe.fu@kpmg.com

Ricky Gu
Tel. +86 (20) 3813 8620
ricky.gu@kpmg.com

Fiona He
Tel. +86 (20) 3813 8623
fiona.he@kpmg.com

Angie Ho
Tel. +86 (755) 2547 1276
angie.ho@kpmg.com

Aileen Jiang
Tel. +86 (755) 2547 1163
aileen.jiang@kpmg.com

Cloris Li
Tel. +86 (20) 3813 8829
cloris.li@kpmg.com

Jean Li
Tel. +86 (755) 2547 1128
jean.j.li@kpmg.com

Sisi Li
Tel. +86 (20) 3813 8887
sisi.li@kpmg.com

Mabel Li
Tel. +86 (755) 2547 1164
mabel.li@kpmg.com

Kelly Liao
Tel. +86 (20) 3813 8668
kelly.liao@kpmg.com

Patrick Lu
Tel. +86 (20) 3813 8685
patrick.c.lu@kpmg.com

Grace Luo
Tel. +86 (20) 3813 8609
grace.luo@kpmg.com

Ling Lin
Tel. +86 (755) 2547 1170
ling.lin@kpmg.com

Maria Mei
Tel. +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

Eileen Sun
Tel. +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

Michelle Sun
Tel. +86 (20) 3813 8615
michelle.sun@kpmg.com

Bin Yang
Tel. +86 (20) 3813 8605
bin.yang@kpmg.com

Lixin Zeng
Tel. +86 (755) 2547 3368
lixin.zeng@kpmg.com

Hong Kong
Curtis Ng
Head of Tax, Hong Kong
Tel. +852 2143 8709
curtis.ng@kpmg.com

Ayesha M. Lau
Tel. +852 2826 7165
ayeshalau@kpmg.com

Chris Abbiss
Tel. +852 2826 7226
chris.abbiss@kpmg.com

Darren Bowdern
Tel. +852 2826 7166
darren.bowdern@kpmg.com

Yvette Chan
Tel. +852 2847 5108
yvette.chan@kpmg.com

Lu Chen
Tel. +852 2143 8777
lu.l.chen@kpmg.com

Wade Wagatsuma
Tel. +852 2685 7806
wade.wagatsuma@kpmg.com

Natalie To
Tel. +852 2143 8509
natalie.to@kpmg.com

Matthew Fenwick
Tel. +852 2143 8761
matthew.fenwick@kpmg.com

Sandy Fung
Tel. +852 2143 8821
sandy.fung@kpmg.com

Charles Kinsley
Tel. +852 2826 8070
charles.kinsley@kpmg.com

Stanley Ho
Tel. +852 2826 7296
stanley.ho@kpmg.com

Becky Wong
Tel. +852 2978 8271
becky.wong@kpmg.com

Barbara Forrest
Tel. +852 2978 8941
barbara.forrest@kpmg.com

John Kondos
Tel. +852 2685 7457
john.kondos@kpmg.com

Kate Lai
Tel. +852 2978 8942
kate.lai@kpmg.com

Travis Lee
Tel. +852 2143 8524
travis.lee@kpmg.com

Irene Lee
Tel. +852 2685 7372
irene.lee@kpmg.com

Alice Leung
Tel. +852 2143 8711
alice.leung@kpmg.com

Ivor Morris
Tel. +852 2847 5092
ivor.morris@kpmg.com

Benjamin Pong
Tel. +852 2143 8525
benjamin.pong@kpmg.com

Malcolm Prebble
Tel. +852 2684 7472
malcolm.j.prebble@kpmg.com

David Siew
Tel. +852 2143 8785
david.siew@kpmg.com

Murray Sarelius
Tel. +852 3927 5671
murray.sarelius@kpmg.com

John Timpany
Tel. +852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

Lachlan Wolfers
Tel. +852 2685 7791
lachlan.wolfers@kpmg.com

Steve Man
Tel. +852 2978 8976
steve.man@kpmg.com

Daniel Hui
Tel. +852 2685 7815
daniel.hui@kpmg.com

Karmen Yeung
Tel. +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

Erica Chan
Tel. +852 3927 5572
erica.chan@kpmg.com

Adam Zhong
Tel. +852 2685 7559
adam.zhong@kpmg.com