



完善源自外地的离岸收入豁免(FSIE)机制建议
Foreign Source Income Exemption (FSIE) Regime for Passive Income

2022年7月7日

因我不同
成就不凡

始于1845

演讲者



杨力
Leo Yang

合伙人
全球企业税服务

电话：+852 2852 1626

电子邮件：leoyang@deloitte.com.hk



石咏文
Winnie Shek

合伙人
全球企业税服务

电话：+852 2852 1258

电子邮件：winniewmshek@deloitte.com.hk



潘宗杰
Roy Phan

合伙人
国际税收服务

电话：+852 2238 7689

电子邮件：rphan@deloitte.com.hk



萧咏恩
Shanice Siu

合伙人
国际税收服务

电话：+852 2740 8828

电子邮件：shsiu@deloitte.com.hk

议程

1 背景

2 FSIE机制概述

3 涵盖范围

4 实质经济活动要求
(Economic substance requirement)

5 持股免税安排
(Participation exemption)

6 关联法
(Nexus approach)

7 单边税收抵免
(Unilateral tax credit)

8 合规要求

9 发展路向

10 总结

背景



2021年10月5日

- 欧盟完成对香港地域来源(territorial source)税收制度的审查
- 欧盟将香港列入“观察名单”



2021年10月

香港回应称将于2022年12月31日前修订税法，修订条例将于2023年1月1日起生效。

- 地域来源征税原则将会继续
- 针对特定对象（在香港没有进行实质经济活动而获得不征税的被动收入）



2022年6月

- 香港政府向持份者发出了一份关于优化就被动收入豁免源自外地收入征税机制的咨询文件
- 如果不符合某些条件，受涵盖的外地被动收入将被视为应纳税



2022年10月（目标）

提交
修订条例草案



2023年1月1日（目标）

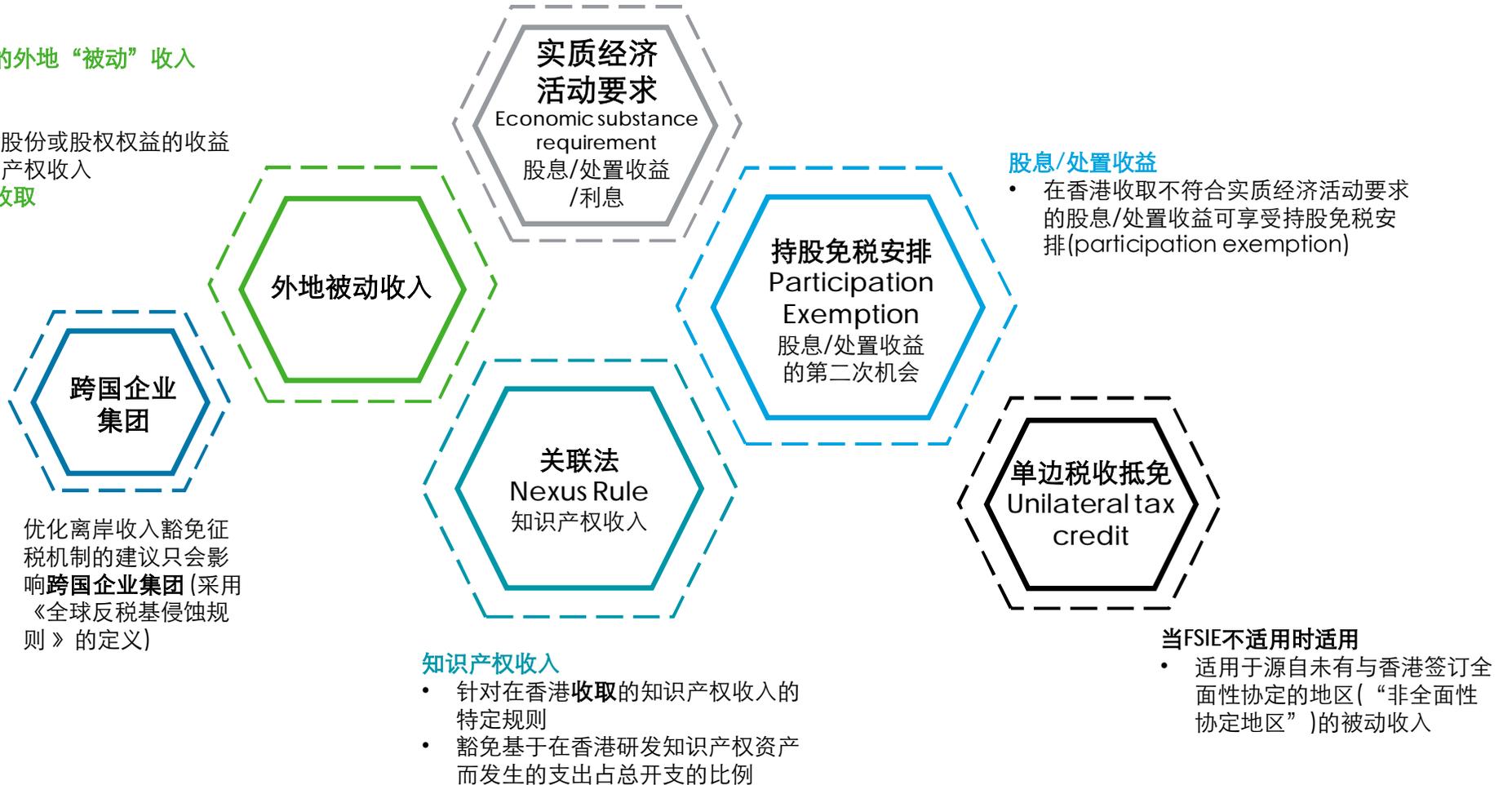
生效

FSIE机制概述

受涵盖的外地“被动”收入

- 利息
- 股息
- 处置股份或股权权益的收益
- 知识产权收入

在香港收取



涵盖范围

涵盖范围



由**跨国企业集团**成员实体收取，不论其收入或资产规模

全球反税基侵蚀规则范本 (GloBE Rules) 的定义 - 包括至少一个不位于最终母公司管辖范围内的实体或常设机构的集团

“收取”

- 咨询文件中没有对“在香港收取”作出明确定义

根据新加坡 (Income Tax Act 1947) 第10(25)条，若符合以下条件，源自新加坡境外的收入将被视为“在新加坡收取”：

Remitted to, transmitted or brought into Singapore;

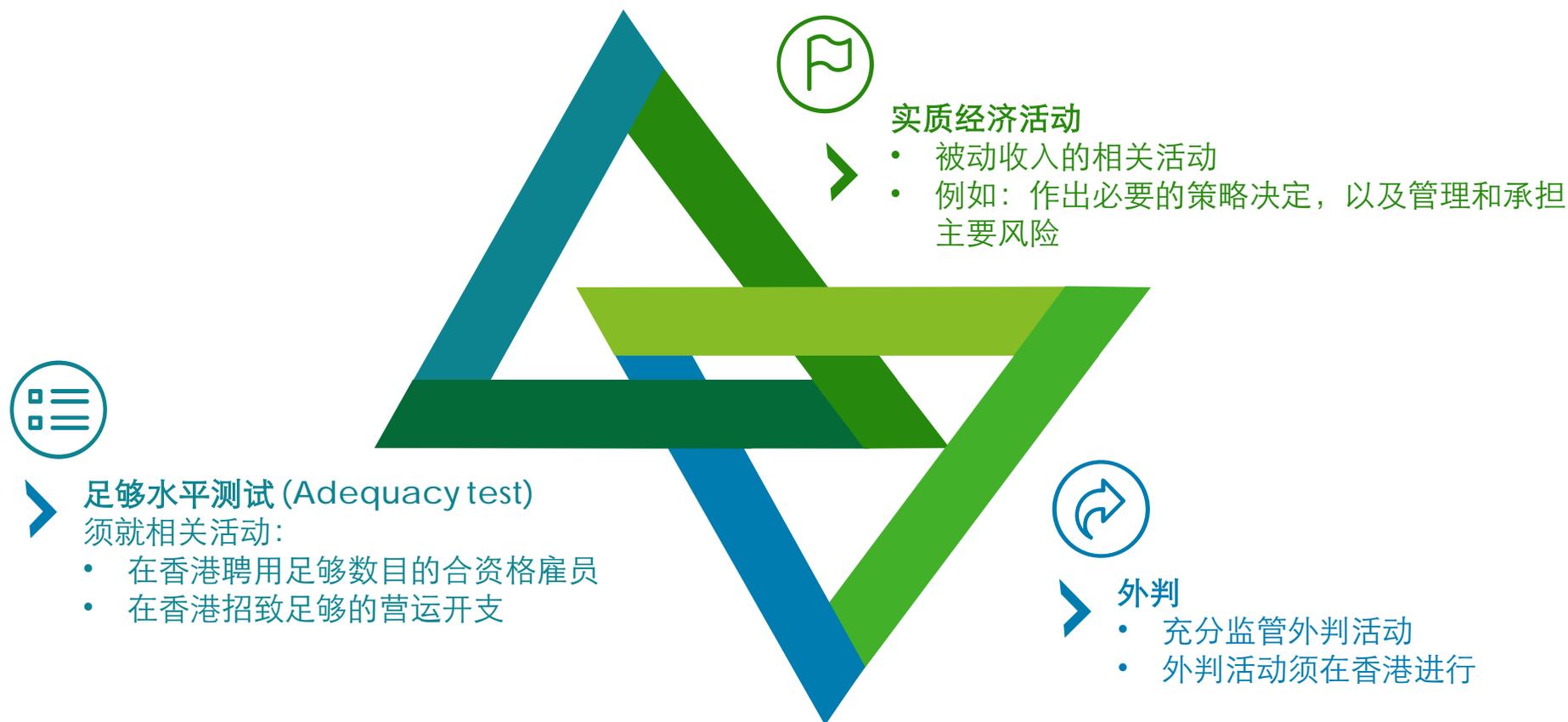
Used to satisfy any debt incurred in respect of a trade or business carried on in Singapore; or

Used to purchase any movable property (such as equipment, raw material, etc.) brought into Singapore.

实质经济活动要求

Economic substance requirement

实质经济活动要求 (Economic substance requirement) 非知识产权收入



实质经济活动要求 (Economic substance requirement)

示例：外判给雇佣实体



• A公司作为集团雇佣实体，聘用所有前台和后台人员。



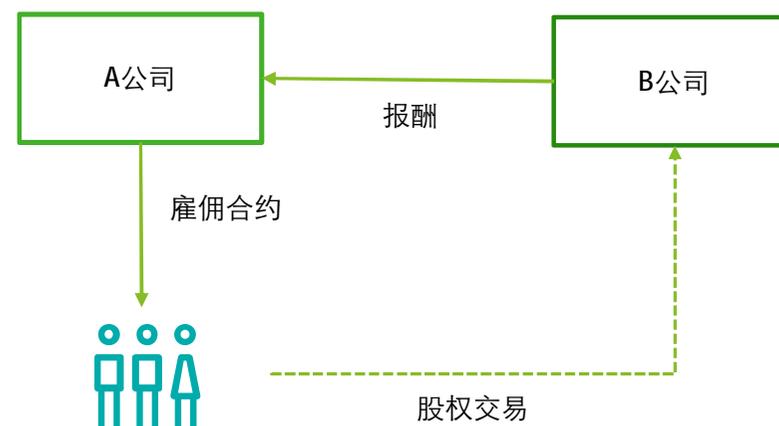
• A公司代表B公司进行交易，因此收入记入B公司的财务报表。



• A公司通过适当的转让定价安排获得报酬。

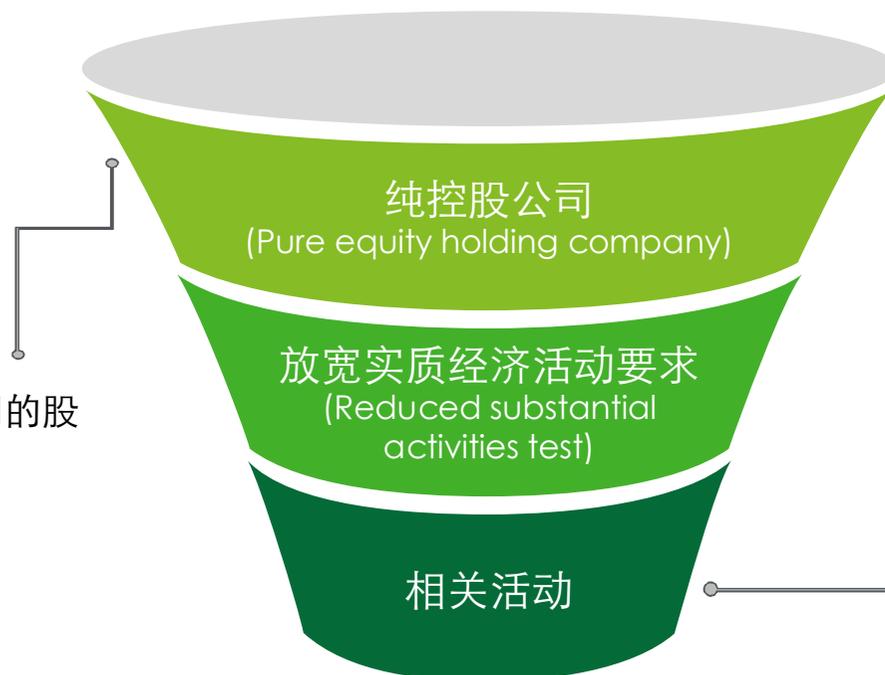


• B公司没有或只有很少的直接雇员。



实质活动有效外判。充分监管？

实质经济活动要求 (Economic substance requirement) 纯控股公司 (Pure equity holding company)



- 主要功能：收购和持有公司的股份或股权权益
- 只赚取股息和处置收益

- 持有及管理股权持有
- 在香港遵从相关公司法的存档规定

实质经济活动要求 (Economic substance requirement)

利息收入



一般普通贷款 simple loan

- 离岸：「提供信贷」测试方法
(Provision of credit test)
- FSIE：在香港有经济活动

一次性的普通贷款需要什么实质活动？



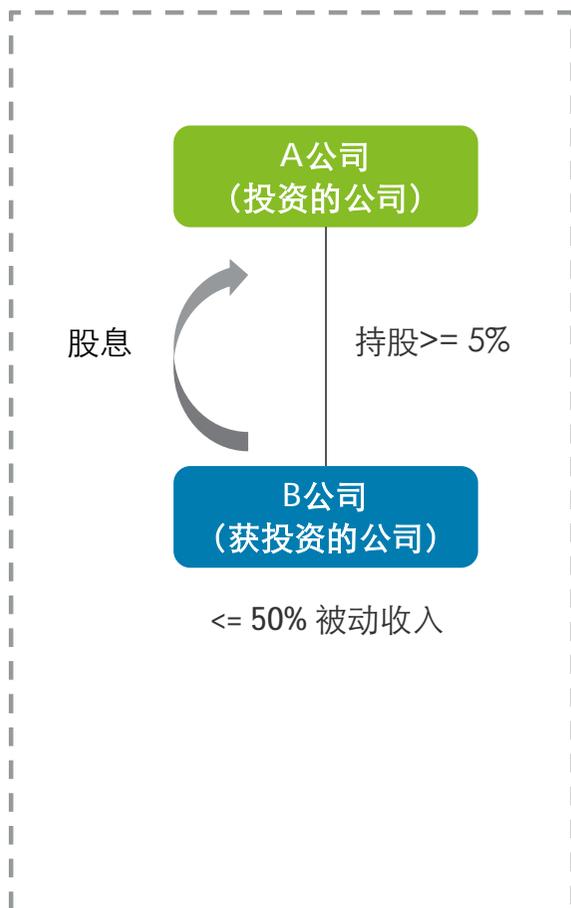
融资业务

- 离岸：经营测试方法
(Operation test)
- FSIE：在香港有经济活动

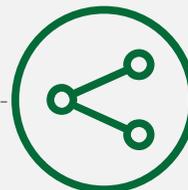
利润来源？

持股免税安排 (Participation exemption)

持股免税安排 (Participation exemption) 股息和处置收益



**香港居民人士/
在香港设有常设机构**
在香港成立为法团的公司；或
在香港境外成立为法团但通常在香
港受管理或控制的公司



持股
持有获投资的公司至少 **5%**
的股份或股权



被动收入
获投资的公司所得的收入：不多于
50% 被动收入

持股免税安排 (Participation exemption) 反滥用规则



切换规则 (Switch-over rule)

如有关收入或获投资公司的利润须在
外地课税，而该地区的一般税率(headline tax rate)低于15%，则进行投资的公司可获得的税务宽免会由持股免税(participation exemption)切换至外地税收抵免(foreign tax credit)。



主要目的规则 (Main purpose rule)

如任何安排或一系列安排的主要目的或主要目的之一是在违反免税安排的目标或原意的情况下取得税务利益，将不获提供持股免税安排(participation exemption)。



反混合错配规则 (Anti-hybrid mismatch rule)

如有关收入为股息，则持股免税安排(participation exemption)将不适用于获投资的公司可予扣除的股息款项。

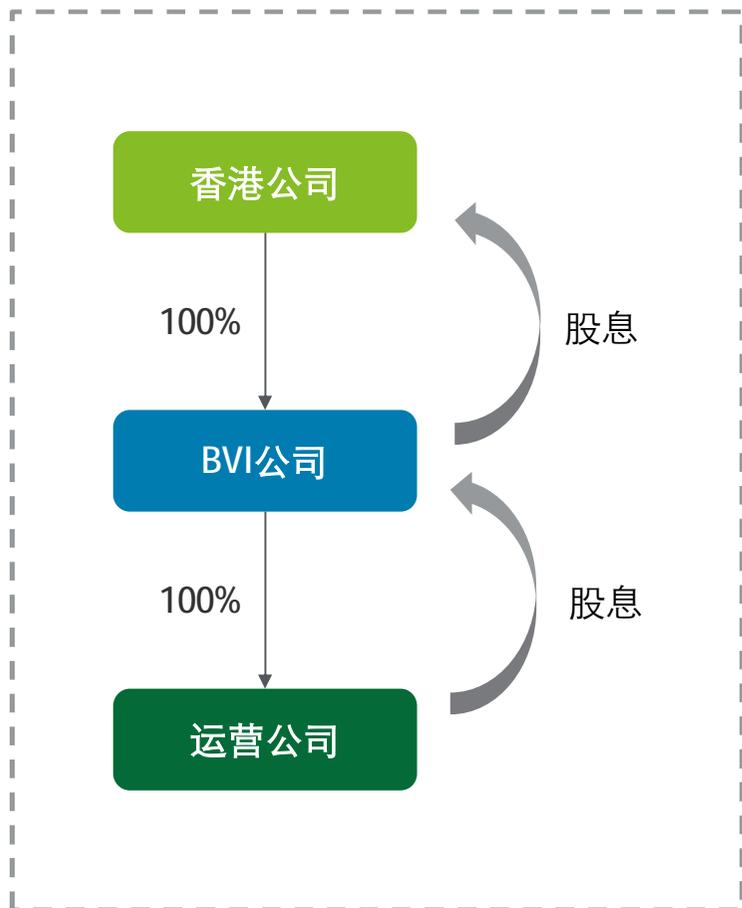


妥善的反滥用规则# (Robust anti-abuse rules)

如受涵盖纳税人作出虚假安排，意图规避拟议的推定条文(deeming provision)的规定，从而避免缴付就受涵盖外地被动收入所须课的利得税，当局可引用《税务条例》第61条及/或61A条的一般防避税规则处理。

适用于 FSIE 机制

持股免税安排 (Participation exemption) 多层控股结构



ü  香港公司：香港居民人士

ü  香港公司持有至少5% BVI公司的股份

×  BVI公司取得>50%被动收入

由于BVI公司多于50%的收入是被动收入，香港公司收取的股息可能不能享受持股免税安排(participation exemption)。

处置收益



处置海外公司的资本收益

- 当前：离岸和资本收益免税论点
- FSIE：受涵盖，不论属收入或资本性质
- 实质经济活动要求
(Economic substance requirement)

资本收益免税论点？

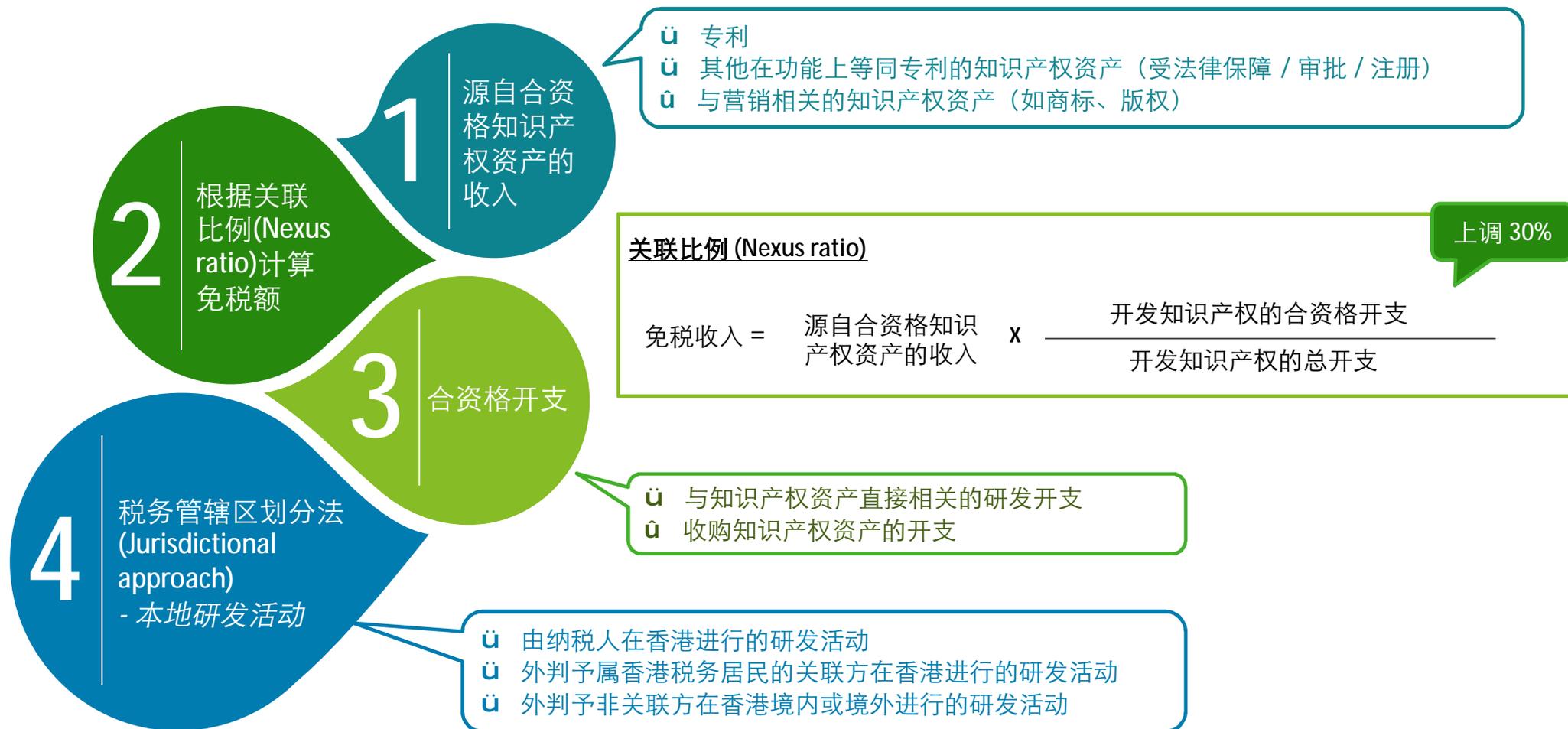


证券交易

- 离岸：外地上市证券
- 可能不获持股免税安排(participation exemption) (不能满足5%的持股要求)
- 受FSIE涵盖？
主动收入？
- 实质经济活动要求
(Economic substance requirement)

关联法 (Nexus approach)

关联法 (Nexus approach) 知识产权收入



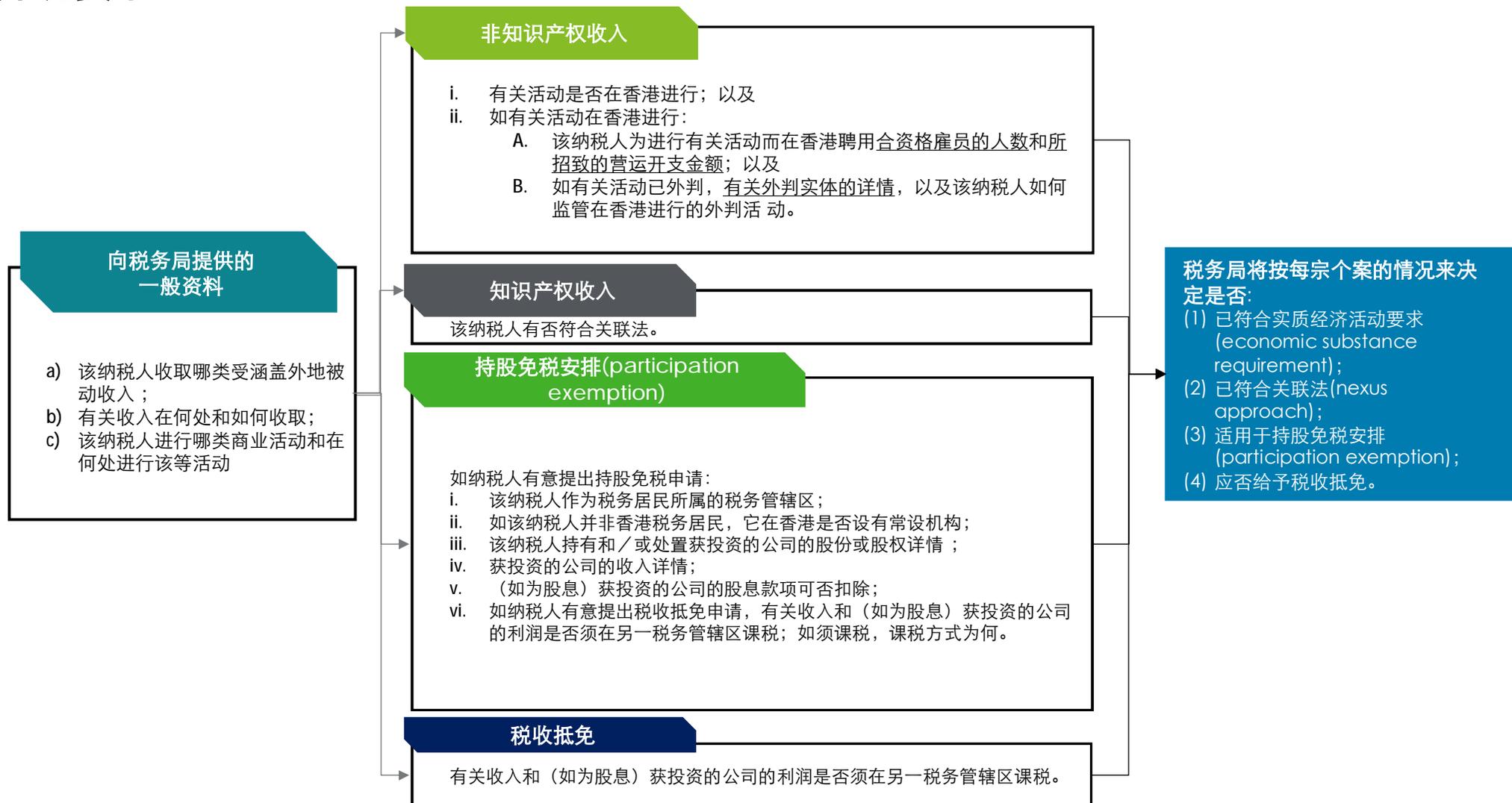
单边税收抵免 (Unilateral tax credit)

单边税收抵免 (Unilateral Tax Credit) 双重课税宽免



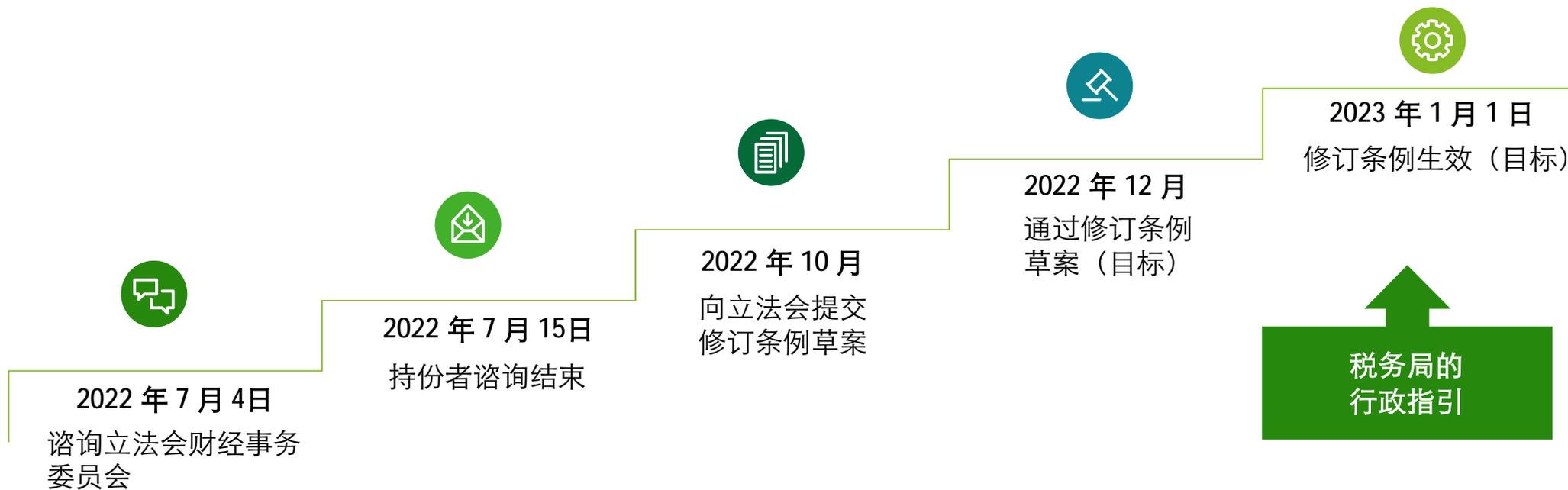
合规要求

合规要求



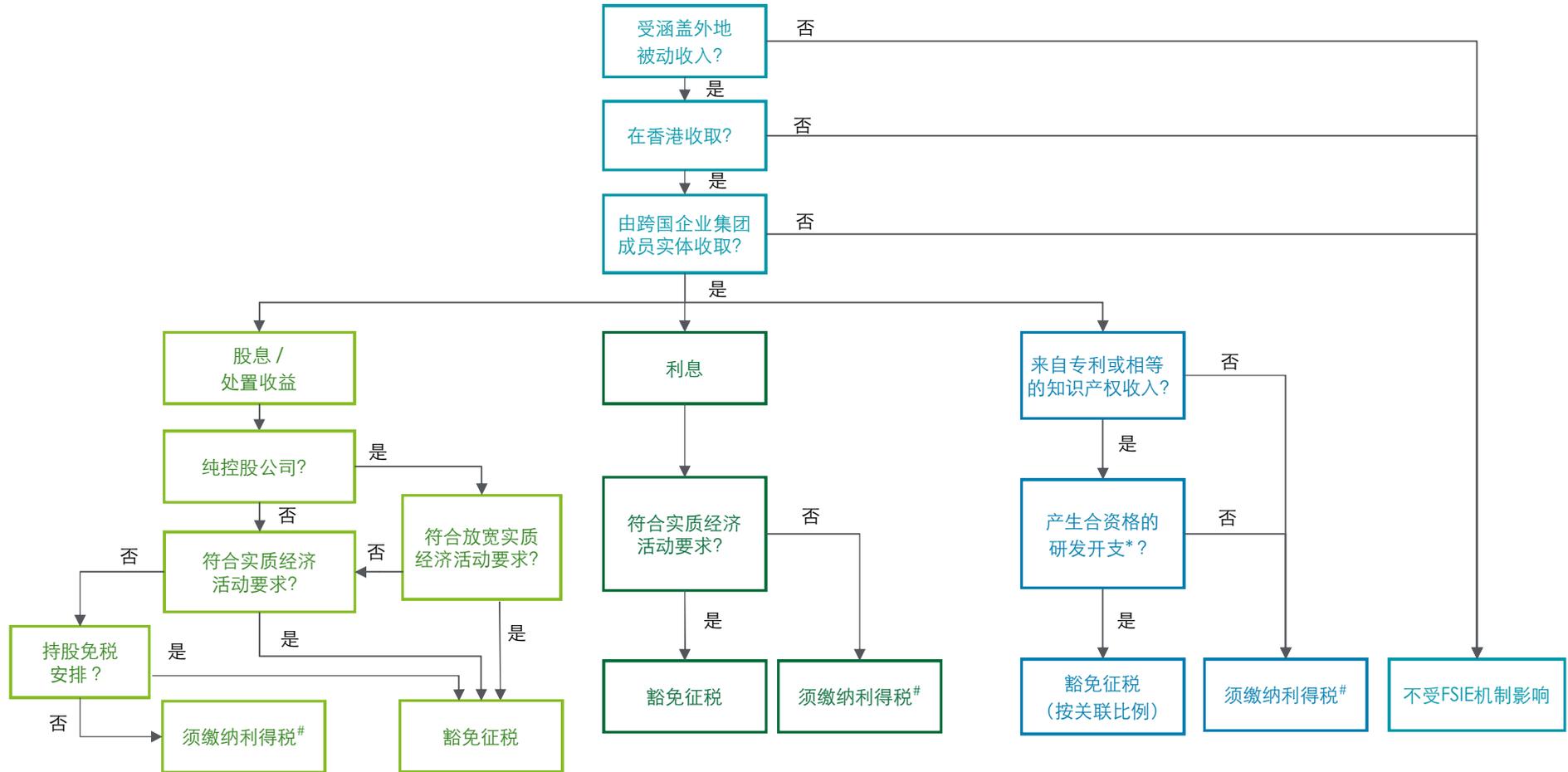
发展路向

发展路向



总结

总结



可获外地税收抵免或单边税收抵免

* 合格的开支包括由纳税人或关联方在香港进行的研发活动，或外判予非关联方在香港境内或境外进行的研发活动

问与答



Deloitte.

德勤

因我不同
成就不凡

始于 1845

关于德勤

Deloitte (“德勤”) 泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构（统称为“德勤组织”）。德勤有限公司（又称“德勤全球”）及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，相互之间不因第三方而承担任何责任或约束对方。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构仅对自身行为及遗漏承担责任，而对相互的行为及遗漏不承担任何法律责任。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 了解更多信息。

德勤是全球领先的专业服务机构，为客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务及相关服务。德勤透过遍及全球逾150个国家与地区的成员所网络及关联机构（统称为“德勤组织”）为财富全球500强企业约80%的企业提供专业服务。敬请访问www.deloitte.com/cn/about，了解德勤全球约345,000名专业人员致力成就不凡的更多信息。

德勤亚太有限公司（即一家担保有限公司）是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过100座城市提供专业服务，包括奥克兰、曼谷、北京、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、大阪、首尔、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

德勤于1917年在上海设立办事处，德勤品牌由此进入中国。如今，德勤中国为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤中国持续致力为中国会计准则、税务制度及专业人才培养作出重要贡献。德勤中国是一家中国本土成立的专业服务机构，由德勤中国的合伙人所拥有。敬请访问 www2.deloitte.com/cn/zh/social-media，通过我们的社交媒体平台，了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通讯中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其全球成员所网络或它们的关联机构（统称为“德勤组织”）并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合格的专业顾问。

我们并未对本通讯所含信息的准确性或完整性作出任何（明示或暗示）陈述、保证或承诺。任何德勤有限公司、其成员所、关联机构、员工或代理方均不对任何方因使用本通讯而直接或间接导致的任何损失或损害承担责任。德勤有限公司及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。