

# 香港税务 简报

2021年1月28日  
2021年第1期

## 《2021年税务（修订）（附带权益的税务宽减）条例草案》刊宪

《2021年税务（修订）（附带权益的税务宽减）条例草案》（《条例草案》）今日发布<sup>1</sup>。期待已久的条例草案旨在推动香港私募基金的发展，对具资格附带权益征收0%的利得税，并在计算应缴薪俸税时剔除受雇入息中的全部具资格附带权益。实质上，合格人士和合格雇员（统称合格收取者）的具资格附带权益将被视为无需缴税。本简报概述和讨论拟议税务宽减的资格规定。

在立法会通过条例草案后，税务宽减待遇将追溯生效，并适用于任何合格收取者于2020年4月1日或之后所收取或应累算的具资格附带权益。

如果您希望就条例草案的条文表达意见，可与我们的税务顾问联系，以便我们以适当的方式向香港政府转达您的意见。

---

1. 条例草案可通过以下连结查阅：  
[https://sc.legco.gov.hk/sc/www.legco.gov.hk/yr20-21/chinese/bills/brief/b202101291\\_br.pdf](https://sc.legco.gov.hk/sc/www.legco.gov.hk/yr20-21/chinese/bills/brief/b202101291_br.pdf)



## 背景

与全球大部分资产管理中心相比，香港竞争力非常高，香港私募基金管理的资本总额位列亚洲第二，仅次于内地。近年，私募基金愈来愈受投资者欢迎，是推动资产和财富管理业增长的主要动力。香港政府希望抓紧机会吸引更多私募基金在香港营运并带动更多投资管理和相关活动，从而为相关专业服务创造商机，并为香港带来经济效益。

基金在选择注册和日常营运的管辖区时，税务待遇是重要考虑因素之一。有见及此，香港政府决定，现在是把香港发展为具有全球竞争力的首选私募基金枢纽的最佳时机，就此，提出了条例草案。

香港政府去年曾为此展开业界咨询以搜集意见。在研究搜集所得意见后，条例草案就附带权益税务宽减制度拟订了一些准则和资格规定。

## 具资格附带权益的税务宽减

条例草案旨在对具资格附带权益征收0%的利得税。另一方面，在计算薪俸税时，条例草案剔除了受雇入息中的全部具资格附带权益。

## 资格规定

### 具资格附带权益

具资格附带权益，指某人士通过为经核证投资基金或创科创投基金公司（指明实体）提供投资管理服务按利润关联回报所收取或应累算的款项。

条例草案建议，如果款项满足以下所有条件，则属于利润关联回报：

- ▶ 在支付经核证投资基金或指明实体的投资回报后收取或应累算，惟有关回报须达到门槛回报率<sup>2</sup>；
- ▶ 只在经核证投资基金或指明实体在某段期间就投资获利、就某一些特定投资获利，或该基金或实体在投资处置而获利时才产生；
- ▶ 因应所得的利润而不同；以及
- ▶ 该基金或实体外部投资者的回报亦是参照该等利润而定。

## 合资格附带权益支付人

条例草案阐明合资格支付人的定义如下：

- 1) 经核证投资基金，即符合《税务条例》第20AM条所载有关“基金”定义并经香港金融管理局（金管局）核证的基金；
- 2) 经核证投资基金的相联法团或合伙<sup>3</sup>；或
- 3) 香港的创科创投基金公司。

## 合资格附带权益收取者

条例草案规定，以下在香港向经核证投资基金或指明实体提供投资管理服务或安排在香港提供该等服务的合资格人士属于合资格收取者，可符合资格享有税务宽减：

- 1) 根据《证券及期货条例》获发牌/注册经营任何受规管活动的法团或认可财务机构；或
- 2) 任何在香港为属“合资格投资基金”的经核证投资基金或指明实体进行投资管理服务或安排在香港提供该等服务的人士（上文第1所述者除外）。

条例草案亦规定，合资格收取者包括合资格雇员，即受雇于上文所指合资格人士或其相联法团或合伙（惟相联法团或合伙须在香港经营业务）<sup>4</sup>并为或代表合资格人士在香港提供投资管理服务而履行雇佣职责的个人。

## 提供投资管理服务

条例草案列出了与经核证投资基金或指明实体有关的投资管理服务的非详尽名单，内容如下：

- 1) 向外部投资者或潜在外部投资者筹措资金；
- 2) 对潜在投资进行研究并提供意见<sup>5</sup>；
- 3) 取得、管理或处置财产或投资；以及
- 4) 协助所投资的实体筹集资金。

2. 门槛回报率是指在管限某基金或指明实体运作的协议中指明于经核证投资基金或指明实体的优先投资回报率。

3. 这是为了涵盖具资格附带权益由经核证投资基金通过特殊目的附带权益实体（如特殊有限合伙）发放的情况。

4. 这是为了涵盖个人受雇于合资格人士的集团公司（即，集团雇佣实体）而非直接受雇于合资格人士的情况。

5. 与2020年8月财经事务及库务局公布的咨询文件相比，“就潜在投资提供意见”被纳入投资管理服务范围，以可能涵盖参与就私募基金交易提供意见的非投资专业人士（如法务、财务和中台支持人员）。

适用的交易

条例草案将适用交易的范围仅局限于与私募基金有关的交易。因此，具资格附带权益必须是由如下投资、特定投资或出售投资进行交易所赚取的利润：

- 1) 《税务条例》附表16C所指明的私人公司的（或私人公司发行的）股份、股额、债权证、债权股额、基金、债券或票据；
- 2) 纯粹持有（不论是直接或间接持有）和管理一间或多于一间获投资私人公司且不包括附表16C所指明的任何一类其他资产的特定目的实体或中间特定目的实体的股份或相关权益；
- 3) 获投资私人公司的或该公司发行的股份、股额、债权证、债权股额、基金、债券或票据；
- 4) 进行上文所述合资格交易所附带的交易，惟不得超过《税务条例》第20AN条所载5%的门槛。

根据实际情况，如某对冲交易属于私募股权交易的组成部分，而该对冲交易的利润亦涵盖在私募股权交易的损益中，用以计算具资格附带权益，则该对冲交易所衍生的附带权益或可获税务宽减。

作为税务宽减的先决条件，经核证投资基金或指明实体的上述合资格交易产生的利润必须根据《税务条例》中关于统一基金豁免制度的第20AN或20AO条获豁免利得税。

厘定可获税务宽减的附带权益的款额

若合资格人士须缴纳利得税，只有经扣除支出及开支和折旧的附带权益净额，方可获税务宽减。

就合资格雇员而言，只有受雇入息是从合资格人士收取或应累算的合资格附带权益所分发，而有关的权益也合乎利得税宽减，方可获薪俸税税务宽减。

反避税条文

政府预计一些附带权益收取者可能会尝试利用条例草案提供的新的税务宽减，将已收或应收的管理费或其他酬金伪装为具资格附带权益。合资格收取者获取的该等利润将没有资格享受条例草案提供的优惠税率。

根据《税务条例》现行的反避税条文，条例草案建议，合资格收取者须通过“主要目的测试”，才能享受优惠税率。

根据“主要目的测试”，如果合资格收取者的主要目的或其中一个主要目的是取得税务利益，则其获得的利润不可享有该项税务宽减。

实质活动要求

与《税务条例》现有的其他税务优惠制度一致，即将实施的附带权益税务宽减待遇须符合实质活动要求。

条例草案规定，利得税宽减要适用于合资格人士，合资格人士则须在适用期间的每个课税年度内<sup>6</sup>，  
(i) 在香港雇用税务局局长认为足够数目的合资格全职雇员，以及 (ii) 在香港承付税务局局长认为足够的本地营运开支，包括：

实质活动要求	门槛
在香港的合资格全职雇员平均人数	不少于2个
每年在香港承付的本地营运开支	不少于港币200万元

6. 涵盖自某人士开始直接或间接向经核证投资基金或指明实体提供投资管理服务之日起至该人士收取或应累算具资格附带权益之日止的期间。

## 金管局的核证和持续监察机制

为防止税务宽减遭滥用，金管局将采取下列具体措施：

### 核证计划

基金必须通过金管局的核证程序，其所分发的具资格附带权益方可获税务宽减。金管局会在确认基金符合相关资格后发出核证函。

### 独立审计师的证明

作为核证机制的一部分，于分发具资格附带权益的年度，获委聘的独立审计师须证明在适用期间内的相关课税年度符合相关实质活动要求，而有关的分发安排也合乎税务宽减制度所订的条件。

审计师的报告须存放在基金的本地办事处或由非居港基金的本地获授权代表保管，以供检查。税务局可征询金管局的意见，以评估纳税人是否有资格享受税务宽减。

### 报告责任及正确记录备存

合资格收取者和合资格支付人应向税务局局长提供有关分发具资格附带权益的资料，并备存充分纪录。

### 生效日期

上述拟议的附带权益税务宽减将在条例草案通过后追溯生效，适用于合资格附带权益收取者由2020年4月1日或之后收取或应累算的具资格附带权益，归属于在该日或之后的任何课税年度（即2020/21课税年度）。

### 其他修订

条例草案的另一项修订涉及统一基金豁免制度中在基金层面和特定目的实体层面的允许投资范围调整。该修订允许特定目的实体投资于与投资基金本身相同的资产类别（即允许特定目的实体持有和管理《税务条例》附表16C中指定的所有资产类型）。这将是一个极其重要的改变，能够简化现有规则，并在基金豁免规则下提供更多的确定性。

## 评论

我们欢迎条例草案的推出，这将推动香港私募基金的发展。

我们特别注意到，去年业界咨询后，对拟议的税务宽减制度已作出一些改变，例如：

- ▶ 合资格支付人的范围有所扩大，因应不同的基金可能采取不同的附带权益架构（例如通过特殊有限合伙或普通合伙人）分发附带权益。
- ▶ 投资管理服务的范围有所扩大，包括那些参与为私募基金交易提供建议的非投资专业人士。
- ▶ 将实质活动要求的本地营运开支要求门槛由300万港元降至200万港元，以照顾初创私募基金或风投基金。
- ▶ 允许合资格雇员受雇于合格人士的集团公司。

尽管如此，拟议税务宽减制度的一项主要要求是产生具资格附带权益的利润必须源自根据《税务条例》第20AN或20AO条获豁免利得税的私募基金交易（即统一基金豁免制度）。对于盈利活动不在香港进行而获得海外来源利润的基金或根据《税务条例》其他条文获豁免的利润，尚不清楚有关附带权益是否有资格享有税务宽减。

拟议制度的许多条文较为复杂。如果您希望了解如何从拟议的附带权益税务宽减制度获益，请联系您的税务顾问。

香港办事处  
陈瑞娟，香港及澳门区主管合伙人  
香港中环添美道1号中信大厦22楼  
电话: +852 2846 9888 / 传真: +852 2868 4432

其他行业			金融服务	
陈子恒 香港及澳门区税务主管合伙人 +852 2629 3228 david.chan@hk.ey.com			何耀波 香港税务主管合伙人 +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	
企业税咨询服务/全球合规及报告服务			企业税咨询服务/全球合规及报告服务	
香港税务服务			香港税务服务	
郑杰荣 +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com			何耀波 +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	
何淑芬 +852 2846 9065 tracy.ho@hk.ey.com			廖港阳 +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com	
梁美仪 +852 2629 3089 may.leung@hk.ey.com			客户税务运营及报告服务	
马文珊 +852 2849 9391 ada.ma@hk.ey.com			班利华 +852 2629 3293 anish.benara@hk.ey.com	
邓卓敏 +852 2846 9889 grace.tang@hk.ey.com			王文晖 +852 2849 9175 karina.wong@hk.ey.com	
中国税务服务			中国税务服务	美国税务服务
陈双荣 +852 2629 3828 ivan.chan@hk.ey.com			李敬语 +852 2629 3608 cindy.jy.li@hk.ey.com	丁思凯 +852 2629 3058 michael.stenske@hk.ey.com
黎颂喜 +852 2629 3188 becky.lai@hk.ey.com			国际及并购重组税务咨询服务	
国际及并购重组税务咨询服务			国际税务咨询服务	
国际税务咨询服务			贝立德 +852 2629 3988 james.badenach@hk.ey.com	
转让定价咨询服务			陈佩诗 +852 2629 3708 vanessa-ps.chan@hk.ey.com	
俞玉茵 +852 2846 9710 jo-an.yee@hk.ey.com			韦廉仕 +852 2849 9589 adam-b.williams@hk.ey.com	
李伟达 +852 2629 3938 martin.richter@hk.ey.com			转让定价咨询服务	
韦伟 +852 2629 3941 kenny.wei@hk.ey.com			纪逸天 +852 2629 3880 justin.kyte@hk.ey.com	
并购重组税务咨询服务			并购重组税务咨询服务	
陈子恒 +852 2629 3228 david.chan@hk.ey.com			Rohit Narula +852 2629 3549 rohit.narula@hk.ey.com	
许津瑜 +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com				
林宇衡 +852 2846 9946 eric-yh.lam@hk.ey.com				
陆倩南 +852 2675 2922 qiannan.lu@hk.ey.com				

亚太区税务中心			
税务科技服务	国际及并购重组税务咨询服务	间接税咨询服务	全球合规及报告服务
李海强 +852 2629 3318 albert.lee@hk.ey.com	美国税服务	Tracey Kuuskoski +852 2675 2842 tracey.kuuskoski@hk.ey.com	林伶俐 +852 2849 9563 cherry-lw.lam@hk.ey.com
	杰利顿 +852 3471 2783 jeremy.litton@hk.ey.com		
	运营效能优化服务		
	Edvard Rinck +852 2675 2834 edvard.rinck@hk.ey.com		
罗达迪 +852 2629 3291 robert.hardesty@hk.ey.com			

EY 安永 | Assurance 审计 | Tax 税务 | Strategy and Transactions 战略与交易 | Consulting 咨询

关于安永  
安永是全球领先的审计、税务、战略、交易和咨询服务机构之一。我们的深刻洞察和优质服务有助全球各地资本市场和经济体建立信任和信心。我们致力培养杰出领导人才，通过团队协作落实我们对所有利益关联方的坚定承诺。因此，我们在为员工、客户及社会各界建设更美好的商业世界的过程中担当重要角色。

安永是指Ernst & Young Global Limited的全球组织，也可指其一家或以上的成员机构，各成员机构都是独立的法人实体。Ernst & Young Global Limited是英国一家担保有限公司，并不向客户提供服务。请登录ey.com/privacy，了解安永如何收集及使用个人信息，以及个人信息法律保护下个人所拥有权利的描述。如欲进一步了解安永，请浏览ey.com。

© 2021 安永税务及咨询有限公司  
版权所有。

APAC no. 03011815  
ED None.

ey.com/china

关于安永的税务服务  
企业要获得成功，业务必须有稳健的基础，并持续实现增长。安永坚信主动尽责地管理税务责任可对贵公司的成功起到重要作用。因此，不论贵公司的业务在何处，不论贵公司需要何种税务服务，我们在150多个国家的50,000名税务专业人员都能够为贵公司提供适当的专业知识、商务经验、一致的工作方法和坚定不移地作出提供优质服务的承诺。

本材料是为提供一般信息的用途编制，并非旨在成为可依赖的会计、税务、法律或其他专业意见。请向您的顾问获取具体意见。

关注安永微信公众号  
扫描二维码，获取最新信息。

