



Hong Kong Tax Alert

22 November 2023

2023 Issue No. 15

国外源泉配当金を原資とした子会社への再投資は、香港で行う事業の負債の履行と見なされない

- このため当該配当所得は香港の国外源泉所得非課税（以下、「FSIE」）制度の下で課税対象とはならない

内国歳入局（以下、「IRD」）は最近、国外源泉配当金が「香港で受領した」と見なされるかどうか、また、そのような配当金が「香港で受領した」と見なされたとしても資本参加免税条件が適用されるかどうかについて、事前裁定事例第72号を公表しました。以下に裁定結果の全文を掲載します。

<背景>

- 申立人は、香港で設立された非公開会社であって、香港で事業を行っている。同社は、2019年と20年にそれぞれF国・地域において、F1社及びF2社という完全子会社を設立した。
- F1社は電子製品の製造・販売を営んでいる。同社は、F国・地域の工業団地にて、工場を維持するために、相当額の固定資産を取得し、多数の従業員を雇用しており、収入を得るための実質的な活動を行っている。
- F国・地域では、法人所得税率が20%である。また、同国・地域では、特定の工業団地で行われる新規投資プロジェクトから得られた所得に対して、2年間の免税期間と今後4年間の納税額の50%減額を認める優遇税制措置（以下、「優遇税制」）を実施している。
- F1社及びその工場は、F国・地域の優遇税制が適用される工業団地に所在しているため、優遇税制の対象となっている。F1社は、2020年12月31日及び21年12月31日に終了する2年間の事業所得税が免除され、22年12月31日からの4年間に納付すべき事業所得税が50%減額される。F1社は22年12月31日に終了する年度の所得についてF国・地域で税金を支払った。

<取り決め>

- a) F1社は、2022年12月31日現在の利益剰余金から、23年に申立人に対して現金配当(以下、「当該配当金」)を実施する予定である。
- b) 当該配当金は、X国・地域にある申立人の銀行口座に支払われた後、F2社が発行する新株の申立人による引受のための出資金として、F国・地域にあるF2社の銀行口座に送金される。当該配当金は、申立人が香港で行う貿易、専門サービス又は事業に関して発生した負債の履行には利用されない。

裁定

- a) 当該配当金は、内国歳入法(以下、「IRO」)のセクション15Hの下で、香港にて受領されたものとは見なされず、同法のセクション15Iの下では、香港の事業所得税の課税対象とならない。
- b) 当該配当金が、IROのセクション15Hの下で、香港で受領されたものと見なされる場合であっても、セクション15Mの資本参加免除条件を満たしているため、当該配当金に関してはセクション15Iは適用されない。
- c) セクション15Nの適用上、配当金の原資となる利益(すなわちF1社の利益)は、F国・地域にて適格な類似の税の課税対象となる。

EYの所見

明確な説明が必要

裁定の全文では、申立人が純粋持株会社であるかどうかを明確に示していませんが、「背景」にて「香港で事業を行っている」と述べていることから、もし申立人が純粋持株会社であるならば、香港で投資持株事業を行っていると考えられます。

その場合、「取り決め」にて「当該配当金は、申立人が香港で行う事業に関して発生した負債の履行に充当されない」と述べた裁定の根拠が不明となります。

F2社の株式の引受の支払いに充てられた配当金が、申立人の香港で行っている投資持株事業に関する負債の履行と見なされる場合、当該配当金は、IROのセクション15H(5)の下で「香港で受領した」と見なされます。したがって、当該配当金は、FSIE税制の資本参加免除条件が満たされない限り、香港で課税されます。

上記の、香港で行う事業の負債の履行についての見方は、IRDのウェブサイトに掲載されている設例7のIRDの見解と一致しています。

設例7では、IRDは、香港で事業を行う企業が海外口座に保有する国外源泉配当金を、その事業で使用する海外不動産の購入資金として利用する場合、当該企業の事業上の負債の履行になると述べています。そのため、当該国外源泉配当金は、IROのセクション15H(5)の下で「香港で受領した」と見なされます。したがって、経済的実体要件や資本参加免除条件などの免除要件のいずれにも該当しない場合、当該国外源泉配当金はIROのセクション15Iの下で香港で課税されます。

裁定根拠への推測

申立人は純粋持株会社ではなく、その投資持株活動は香港外で行われていた可能性があります。その場合、配当金をF2社への再投資に充てることは、香港で行う投資・持株事業に関連する負債履行とは見なされず、IROのセクション15H(5)のみなし規定の適用対象外となります。

別の可能性としては、IRDは、FSIE収益が既存の事業負債の履行に充てられた場合にのみ、セクション15H(5)が適用されると考えるものです。その場合、FSIE収益が購入対価の決済に即座に使われる(事例のF2社の株式引受)状況では、セクション15H(5)は適用されず、当該取引の前に生じた既存の事業負債は存在しないこととなります。

もう一つの可能性としては、申立人は受動的投資持株会社であり、IRDが、シンガポールでの15H(5)に相当するみなし規定にて「一般的に、受動的投資持株会社は、シンガポールで事業を行っていないと見なす」というシンガポールのアプローチを採用すると考えるものです。

EYは、IRDが納税者の参考のために、この裁定を公表したことを歓迎します。しかし、この裁定は申立人の特定の事実に基づいて下されているものであり、公表された事例が全ての関連する事実を完全に開示しているわけではないことから、IRDが当該裁定の理由や根拠をさらに明らかにすれば、納税者にとってより有益になると考えられます。

事情がより明らかになるまでに、同様の事例をご検討される場合は、ご担当の税務専門家にご相談ください。

Hong Kong office

Jasmine Lee, Managing Partner, Hong Kong & Macau

27/F One Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong

Tel: +852 2846 9888 Fax: +852 2868 4432

Non-financial Services				Financial Services	
Wilson Cheng Tax Leader for Hong Kong and Macau +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com				Paul Ho Tax Leader for Hong Kong +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	
Business Tax Services / Global Compliance and Reporting				Business Tax Services / Global Compliance and Reporting	
Hong Kong Tax Services				Hong Kong Tax Services	
Wilson Cheng +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com	Tracy Ho +852 2846 9065 tracy.ho@hk.ey.com	Jennifer Kam +852 2846 9755 jennifer.kam@hk.ey.com		Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	Ming Lam +852 2849 9265 ming.lam@hk.ey.com
May Leung +852 2629 3089 may.leung@hk.ey.com	Ada Ma +852 2849 9391 ada.ma@hk.ey.com	Ricky Tam +852 2629 3752 ricky.tam@hk.ey.com		Sunny Liu +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com	Helen Mok +852 2849 9279 helen.mok@hk.ey.com
Grace Tang +852 2846 9889 grace.tang@hk.ey.com	Karina Wong +852 2849 9175 karina.wong@hk.ey.com	Leo Wong +852 2849 9165 leo.wong@hk.ey.com		Customer Tax Operations and Reporting Services	
Jacqueline Chow +852 2629 3122 jacqueline.chow@hk.ey.com				Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	
China Tax Services				US Tax Services	
Ivan Chan +852 2629 3828 ivan.chan@hk.ey.com	Sam Fan +852 2849 9278 sam.fan@hk.ey.com	Becky Lai +852 2629 3188 becky.lai@hk.ey.com		Camelia Ho +852 2849 9150 camelia.ho@hk.ey.com	Michael Stenske +852 2629 3058 michael.stenske@hk.ey.com
Carol Liu +852 2629 3788 carol.liu@hk.ey.com				International Tax and Transaction Services	
Payroll Operate		Accounting Compliance and Reporting			
Vincent Hu +852 3752 4885 vincent-wh.hu@hk.ey.com	Linda Liu +86 21 2228 2801 linda-sy.liu@cn.ey.com	Cecilia Feng +852 2846 9735 cecilia.feng@hk.ey.com			
International Tax and Transaction Services					
International Tax Services		Transfer Pricing Services			
Jo An Yee +852 2846 9710 jo-an.yee@hk.ey.com		Sangeeth Aiyappa +852 2629 3989 sangeeth.aiyappa@hk.ey.com	Martin Richter +852 2629 3938 martin.richter@hk.ey.com		
		Kenny Wei +852 2629 3941 kenny.wei@hk.ey.com			
Transaction Tax Services					
David Chan +852 2629 3228 david.chan@hk.ey.com	Jane Hui +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com	Eric Lam +852 2846 9946 eric-yh.lam@hk.ey.com	Qiannan Lu +852 2675 2922 qiannan.lu@hk.ey.com	Transaction Tax Services	
People Advisory Services					
Robin Choi +852 2629 3813 robin.choi@hk.ey.com	Mary Chua +852 2849 9448 mary.chua@hk.ey.com	Christina Li +852 2629 3664 christina.li@hk.ey.com	Jeff Tang +852 2515 4168 jeff.tk.tang@hk.ey.com	Winnie Walker +852 2629 3693 winnie.walker@hk.ey.com	Paul Wen +852 2629 3876 paul.wen@hk.ey.com
Asia-Pacific Tax Centre					
Tax Technology and Transformation Services		International Tax and Transaction Services		Indirect tax	
Agnes Fok +852 2629 3709 agnes.fok@hk.ey.com		US Tax Desk		Shubhendu Misra +852 2232 6578 shubhendu.misra@hk.ey.com	
Robert Hardesty +852 2629 3291 robert.hardesty@hk.ey.com		Jeremy Litton +852 3471 2783 jeremy.litton@hk.ey.com	Peggy Lok +852 2629 3866 peggy.lok@hk.ey.com	Andy Winthrop +852 2629 3556 andy.p.winthrop@hk.ey.com	
Albert Lee +852 2629 3318 albert.lee@hk.ey.com		Winona Zhao +852 2515 4148 winona.zhao1@hk.ey.com			
		Operating Model Effectiveness		Tax and Finance Operate	
		Alice Chung +852 3758 5902 alice.chung@hk.ey.com	Edvard Rinck +852 9736 3038 edvard.rinck@hk.ey.com	Tracey Kuuskoski +852 2675 2842 tracey.kuuskoski@hk.ey.com	

EY | Building a better working world

EY exists to build a better working world, helping to create long-term value for clients, people and society and build trust in the capital markets.

Enabled by data and technology, diverse EY teams in over 150 countries provide trust through assurance and help clients grow, transform and operate.

Working across assurance, consulting, law, strategy, tax and transactions, EY teams ask better questions to find new answers for the complex issues facing our world today.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

About EY's Tax services

Your business will only succeed if you build it on a strong foundation and grow it in a sustainable way. At EY, we believe that managing your tax obligations responsibly and proactively can make a critical difference. Our 50,000 talented tax professionals, in more than 150 countries, give you technical knowledge, business experience, consistency and an unwavering commitment to quality service – wherever you are and whatever tax services you need.

© 2023 Ernst & Young Tax Services Limited.
All Rights Reserved.

02129-226Jpn ED None.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com/china



Follow us on WeChat
Scan the QR code and stay up-to-date
with the latest EY news.