

Hong Kong Tax Alert

28 April 2021
2021 Issue No. 5

キャリードインターレストに関する優遇税制の法案が可決

2021年4月28日に、2021年度内国歳入法改正案(キャリードインターレストに対する優遇税制)(以下、「法案」)は、立法議会における第三回の審議で可決されました。当該可決済みの法案は、2021年5月7日(金曜日)に政府官報に掲載され、正式に香港の法律(以下、「新法」)になる予定です。

新法は、ほぼ原法案のまま可決されました。本法案の詳細については、弊事務所の「香港タックスアラート:2021年1月28日号」¹をご参照ください。

新法では、2020年4月1日以降に適格者が香港で適格支払人に提供した投資運用サービスから受け取った、または発生した適格キャリードインターレストにかかる事業所得税率が0%となることを規定しています。ただし、当該適格キャリードインターレストは、当該適格支払人との対象取引から生じる利益であり、かつ実質的な活動要件を満たす必要があります。適格従業員の場合、新法に基づいて適格キャリードインターレストから支払われた給与の100%が、当該適格従業員の給与所得税の計算より除外されます。

1. このタックス・アラートは次のリンクからダウンロードできます:https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/ja_jp/topics/jbs/jbs-insights/pdf/country-newsletters/hong-kong/ey-japan-jbs-hong-kong-tax-alert-28-jan-2021-ja-optimized.pdf?download

EYの見解

統一ファンド非課税制度との連動性

新法のスケジュール16Dのセクション4(2)(d)は、法案と同様に、内国歳入法(以下、「IRO」)のセクション20AN及び20AO(すなわち、統一ファンド非課税制度)に従って、事業所得税上の非課税扱いとなる利益から生じるキャリードインタレストのみ優遇措置が適用されることを示しています。したがって、新法において、非香港源泉所得(香港事業所得税の課税対象外であり、統一ファンド非課税制度以外で非課税扱いとなる)から生じるキャリードインタレストは、当該優遇措置の対象とはなりません。

ただし、非香港源泉所得から発生するすべてのキャリードインタレストが香港で課税されるとは限りません。キャリードインタレストが課税扱いとなるかどうかは、個別の状況によって異なります。キャリードインタレストの課税上の取扱いは複雑ですので、ご不明な点がございましたら、貴社の税務担当者にご相談ください。

適格者からのキャリードインタレストから支払われた給与所得

新法のスケジュール16Dのセクション8(3)は、法案と同様に、キャリードインタレストから支払われた給与所得に対する優遇税制に基づき、適格従業員の課税所得の計算方法を定めています。当該計算方法によると、適格者が受け取った、または発生した適格キャリードインタレストから生じる利益は、新法のスケジュール16Dのセクション4に基づき、事業所得税上の優遇措置が認められた場合のみ、給与所得税から除外されます。

通常、香港の投資マネジメント事業者や投資アドバイザーではなく、キャリードストラクチャーの柔軟性を備えるため、リミテッド・パートナーやジェネラル・パートナーなどのオフショア特別目的事業体を通じて、適格従業員はキャリードインタレストを受け取ります。この場合、当該キャリードストラクチャーやキャリードフローが、給与所得税上の優遇措置の要件を満たすかどうかは不明確です。

ただし、政府は、キャリードインタレストが適格者から適格従業員に直接支払われなかつたとしても、当該従業員が適格性を証明する関連書類を提出すれば、給与所得税上の優遇税制が適用される可能性があることを示しています。給与所得税上の優遇措置が、適格者を介さずに適格支払人から(あるいは導管型事業体を通じて)当該従業員へ支払われたキャリードインタレストに適用されるか否かについて、内国歳入局(以下、「IRD」)は、具体的な状況に応じて判定します。関連書類の要件に関するガイダンスや詳細は、今後、適時にIRDより公表されます。

香港金融管理局(以下、「HKMA」)の認定制度

HKMAは最近、HKMAの認定申請に関する業界の意見を取りまとめるコンサルテーションを実施しました。同局は、認定の申請時期について柔軟(すなわち、事前認定の申請は任意)である一方、投資ファンドは、HKMAの認定申請の一環として、IROのセクション20AMIに定められている「ファンド」の定義を満たすか確認するため、IRDへ申請する必要があります。

これとは別に、HKMAは、外部監査人による監査上の評価項目については、投資ファンドがプライベート・エクイティ投資を行っていること、及び適格者の実質的な活動状況に関する一定の事実情報(従業員数、営業費用額など)のみであることを明確にしています。その他の優遇税制上の条件の評価については、監査報告書では扱いません。したがって、納税者が申告書に優遇税制措置を申請する際に、IRDは優遇税制措置のすべての条件を確認して査定するでしょう。

貴社が新法による優遇措置をご検討されている場合は、貴社の税務担当者にご相談ください。



Hong Kong office
 Agnes Chan, Managing Partner, Hong Kong & Macau
 22/F, CITIC Tower, 1 Tim Mei Avenue, Central, Hong Kong
 Tel: +852 2846 9888 / Fax: +852 2868 4432

Non-financial Services				Financial Services	
David Chan Tax Leader for Hong Kong and Macau +852 2629 3228 david.chan@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	May Leung +852 2629 3089 may.leung@hk.ey.com	Karina Wong +852 2849 9175 karina.wong@hk.ey.com	Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	Sunny Liu +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com
Ada Ma +852 2849 9391 ada.ma@hk.ey.com	Grace Tang +852 2846 9889 grace.tang@hk.ey.com			Customer Tax Operations and Reporting Services	
China Tax Services				Anish Benara +852 2629 3293 anish.benara@hk.ey.com	
Ivan Chan +852 2629 3828 ivan.chan@hk.ey.com	Lorraine Cheung +852 2849 9356 lorraine.cheung@hk.ey.com	Sam Fan +852 2849 9278 sam.fan@hk.ey.com		China Tax Services	US Tax Services
Becky Lai +852 2629 3188 becky.lai@hk.ey.com	Carol Liu +852 2629 3788 carol.liu@hk.ey.com			Cindy Li +852 2629 3608 cindy.jy.li@hk.ey.com	Michael Stenske +852 2629 3058 michael.stenske@hk.ey.com
International Tax and Transaction Services				International Tax and Transaction Services	
International Tax Services		Transfer Pricing Services			
Jo An Yee +852 2846 9710 jo-an.yee@hk.ey.com	Martin Richter +852 2629 3938 martin.richter@hk.ey.com	Kenny Wei +852 2629 3941 kenny.wei@hk.ey.com		James Badenach +852 2629 3988 james.badenach@hk.ey.com	Vanessa Chan +852 2629 3708 vanessa-ps.chan@hk.ey.com
				Adam Williams +852 2849 9589 adam-b.williams@hk.ey.com	
				Transfer Pricing Services	
				Justin Kyte +852 2629 3880 justin.kyte@hk.ey.com	
Transaction Tax Services				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	Rohit Narula +852 2629 3549 rohit.narula@hk.ey.com	
People Advisory Services					
Ami Cheung +852 2629 3286 ami-km.cheung@hk.ey.com	Robin Choi +852 2629 3813 robin.choi@hk.ey.com	Jeff Tang +852 2515 4168 jeff.tk.tang@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	Global Compliance and Reporting	
	US Tax Desk		Tracey Kuuskoski +852 26752842 tracey.kuuskoski@hk.ey.com	Cherry Lam +852 2849 9563 cherry-lw.lam@hk.ey.com	
	Jeremy Litton +852 3471 2783 jeremy.litton@hk.ey.com				
	Operating Model Effectiveness				
	Edvard Rinck +852 2675 2834 edvard.rinck@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, nor does it own or control any member firm or act as the headquarters of any member firm. 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.

© 2021 Ernst & Young Tax Services Limited. All Rights Reserved.
APAC no. 03012249 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.