



Smart decisions. Lasting value.

離岸公司、國際(香港)稅務與 跨境投資的最新動態

陳維端 Charles Chan

主席兼首席執行官，國富浩華（香港）會計師事務所有限公司

2019年8月16日



主題

- 為已成立的Cayman/ BVI 公司在香港作合規的稅務登記
- 香港“海外公司”和本地公司的分別
- 香港稅制的優勢與稅收協定網絡
- 案例分析



為離岸公司在香港作合規的稅務登記

非香港公司的註冊 - 1 (Registration of a non-HK Company)

- 法律依據： 公司條例 **第16部**第776條
(Companies Ordinance Part 16 Section 776)
- 註冊時間： 非香港公司須在香港設立營業地點後的一個月內申請註冊
- 註冊費用： 發出「非香港公司註冊證明書」的費用為港幣1,425元
存放文件費用為港幣295元
- 註冊後可獲發文件： 「非香港公司註冊證明書」及「商業登記證」
證書一般可於10個工作日內發出。

非香港公司的註冊 - 2

註冊所需文件

(a) 填妥表格NN1「註冊非香港公司的註冊申請書」申報下列資料：

- 本土名稱；
- 在香港設立營業地點的日期；
- 在香港和成立所在地的主要營業地點的地址；
- 在成立所在地的註冊辦事處的地址；
- 董事、公司秘書及在香港的獲授權代表的資料；

(b) 對公司的組織作出規定的文書的經核證副本，例如憲章、法規或組織章程大綱及組織章程細則；

(c) 公司獲成立所在地的政府發出的「公司註冊證明書」或同等性質的文件的經核證副本；

(d) 公司在成立所在地的法律或在其註冊為公司所在的任何其他司法管轄區的法律，或在該司法管轄區的任何證券交易所或類似的監管機構的規章所規定須發表的最近期帳目的經核證副本；及

(e) 致商業登記署通知書(IRBR2)。

在香港執行稅務登記的具體程序

- 有了商業登記號碼後，可寫信要求稅務局發出利得稅報稅表，以便申報該年度的業務狀況。
- 控股公司，只收取股息而沒有其他應課稅入息，可作零申報，不用交稅。
- 如無應課稅收入，稅務局一般不會發出以前的報稅表，也不會追究過去的商業登記事宜。
- 報稅表上附有稅務編號 (TIN)，可向Cayman或BVI當地證明為香港的稅務居民的要求。



非香港公司 (公司條例Part 16) 和香港公司的分別

非香港公司和香港公司的主要分別

a. 年度審計

- 香港註冊成立的公司須遵守年度審核規定
- 非香港公司如BVI/ Cayman 公司不受香港年度審計要求的約束，即使它們在香港註冊

b. 印花稅

- 非香港公司如BVI/ Cayman 公司只要股份登記冊（股東名冊）並非在香港存放，公司的股份轉讓不需在香港繳納印花稅。
- 香港印花稅辦事處亦口頭確認，根據第16部註冊的非香港公司並無法定要求在香港存放其股份登記冊。

非香港公司和香港公司的主要分別

c. 資料的披露

- 非香港公司如BVI/ Cayman 公司無須披露股東資料（除了董事，公司秘書（如有）及授權代表）

d. 公司秘書（Company Secretary）

- 非香港公司無須在香港委任公司秘書

e. 重要控制人登記冊（Register of Significant Controllers）

- 非香港公司無須在香港備存重要控制人登記冊

非香港公司和香港公司的主要分別

重要控制人登記冊（Register of Significant Controllers）（**不適用於非香港公司**）

- 公司的重要控制人包括：—
 - 「須登記人士」，即對該公司有重大控制權的自然人；及
- 「須登記法律實體」，例如：對該公司有重大控制權，並為該公司的股東的某公司。

某人如符合下述5個條件中的1個或以上條件，即對公司有重大控制權：

- 該人直接或間接持有該公司25%以上的已發行股份；或如該公司沒有股本，該人直接或間接持有分攤該公司25%以上的資本或分享該公司25%以上的利潤的權利；
- 該人直接或間接持有該公司25%以上的表決權；
- 該人直接或間接持有委任或罷免該公司董事局的過半數董事的權利；
- 該人有權利或實際上對該公司發揮或行使重大影響力或控制；
- 該人有權利或實際上對某信託或商號的活動發揮或行使重大影響力或控制，而該信託或商號並不是法人，但該信託的受託人或商號的成員，就該公司而言符合首4個條件中的任何1個條件。

非香港公司和香港公司的主要分別



f. 利得稅申報

- 除了可不用呈交年度審計報告外（可用董事認證的管理賬），在申報沒有分別

香港稅制的優勢



香港稅制的優勢

1. 香港奉行低稅率的簡單稅制，沒有流轉稅

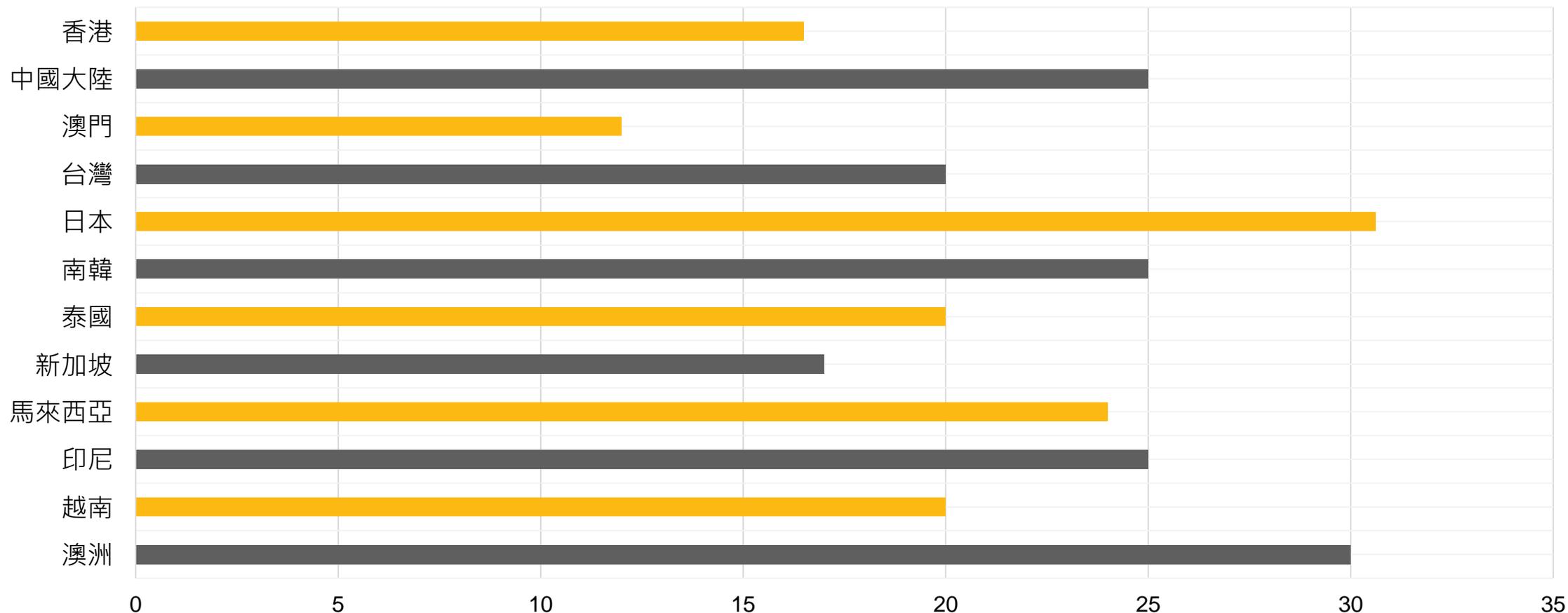
利得稅兩級制 (two-tier Profits Tax rate)

法團及非法團業務
(主要是合夥及獨資經營業務)

- 首二百萬元應評稅利潤的利得稅率分別降至8.25%及7.5%
- 其後則分別繼續按16.5%及標準稅率15%徵稅

香港稅率與其他主要地方相比（2019）

稅率（%）



| | 澳洲 | 越南 | 印尼 | 馬來西亞 | 新加坡 | 泰國 | 南韓 | 日本 | 台灣 | 澳門 | 中國大陸 | 香港 |
|----------|----|----|----|------|-----|----|----|-------|----|----|------|------|
| ■ 稅率 (%) | 30 | 20 | 25 | 24 | 17 | 20 | 25 | 30.62 | 20 | 12 | 25 | 16.5 |

香港稅制的優勢

2. 主要免稅收入：

- 資本性收益 (Capital gain)
- 股息 (Dividend)
- 銀行利息 (Bank interest income) *

所以在香港經營業務，不一定要交稅。

在香港作為控股收取股息或持有物業作自用的海外公司，申請了商業登記後，也無須納稅。可向英屬處女島和開曼羣島證明為境外稅務居民身份。

*含附帶條件

香港稅制的優勢

主要**免稅收入**（續）：

- **非於香港產生或得自香港的利潤**（Profit not arising in or derived from HK）

根據《稅務條例》第14條，只有於香港產生或得自香港的利潤才須課繳利得稅。與納稅人的居住地無關。

香港稅制 — 利潤來源地 (Source of Profit)

| 種類 | 是否來源於香港（一般原則） |
|---------|---|
| 貿易利潤（注） | <ul style="list-style-type: none">• 如達成購銷，買賣的地方在香港• 達成包括商議，簽訂合同和執行合同的條款• 只可劃為須全部課稅或完全不需課稅 |

（注）

- 如購買合約或售賣合約其中一項在香港達成，則初步的假設是所得利潤須完全在港課稅
- 如果是銷售予一名香港顧客(包括海外買家在香港的採購辦事處)，有關的銷售合約通常會視作在香港達成
- 如商品或貨物是向香港供應商或製造商購買，有關的購貨合約通常會視作在香港達成
- 如有關人士不須離開香港，而是在香港透過電話、傳真等方式，達成買賣合約，則有關合約會視作在香港達成。

香港稅制 — 利潤來源地 (Source of Profit)

| 種類 | 是否來源於香港（一般原則） |
|-------------|---------------------------------------|
| 製造業利潤 | 如製造貨物的地點在香港 來料加工特別處理 50：50 |
| 佣金利潤 | 如進行商業活動（提供服務）的地點在香港 |
| 房地產租金利潤 | 如有關物業在香港 |
| 出售房地產利潤 | 如有關物業在香港* |
| 出售上市股票/證券利潤 | 如證券交易所所在地在香港* - 如在場外買賣，則為買賣合約達成的地方 |

*資本性利潤不需課稅

香港稅制 — 利潤來源地 (Source of Profit)

| 種類 | 是否來源於香港（一般原則） |
|---|------------------|
| 服務利潤 | 如賺取酬金的服務在香港提供 |
| 利息（金融機構除/放貸業務外 excluding FI, money lending business） | 如貸款人在香港提供款項給於借款人 |
| 買賣非上市股份和其他非上市證券 所得的利潤 | 如買賣合約達成的地方在香港* |
| 特許權使用費# | 如取得和授予許可或使用在香港 |

*資本性利潤不需課稅

#除了根據15(1)(a)、(b)和(ba)條被當作應在香港課稅的收入

香港稅制的優勢

3. 企業財資中心 (Corporate Treasury Centre “CTC”)

- 合資格企業財資中心的指明財資業務的相關利潤之利得稅率為8.25%；
- 企業經營集團內部融資業務的相關利息支出在計算利得稅時可獲扣免。
- 合資格企業財資中心：必須是一間有75%或以上的盈利及資產與合資格企業財資活動相關的獨立法團
- 合資格企業財資活動：於《法例》中訂明，並涵蓋廣泛的服務或交易，包括現金池管理、資金流動性管理、付款處理、企業融資及風險管理
- 合資格利潤：指從以下業務產生的利潤：
就集團內部融資業務的通常運作過程中借貸予相聯法團；向相聯法團提供企業財資服務；或訂立關乎某相聯法團的業務的企業財資交易
- 企業只需在報稅時以書面方式選擇半額稅率，不用預先申請成為合資格企業財資中心

香港稅制的優勢

企業財資中心 Corporate Treasury Centre “CTC”) (續)

為何在香港設立企業財資中心



國際金融中心

- 香港擁有完善的銀行網絡，提供多元化的先進銀行產品
- 資金充裕的資本市場
- 穩健的金融基礎設施



毗連中國內地，並為主要離岸人民幣中心

- 香港擁有最龐大的離岸人民幣存款池
- 流通量高的離岸人民幣債券市場
- 人民幣即時支付結算系統

香港稅制的優勢

4. 2018年稅務（豁免基金繳付利得稅）（修訂）條例 Unified Fund Exemption Regime

- 向在香港營辦的合資格在岸及離岸基金提供利得稅豁免。
 - 無論基金的中央管理和控制所在地是否在香港，基金均可享受利得稅豁免；
 - 基金投資於香港或非香港私人公司獲取的利潤將均可享有利得稅豁免；以及
 - 移除“污染效應”，基金進行的“不合資格”交易不會令其他“合資格”交易同時失去利得稅豁免待遇。

有關安排需符合“基金”的詳盡定義。在滿足基金定義和下述條件的情況下，該基金的合資格交易與附帶交易可享受利得稅豁免：

1. 基金的合資格交易由指定人士或通過指定人士(specified person registered under SFO)在香港進行；或由指定人士在香港安排進行；或者
2. 基金是合資格投資基金 (qualified investment fund)；以及
3. 因進行合資格交易而產生的附帶交易收入不超過基金營業收入總額的5%。

香港稅制的優勢

4. 2018年稅務（豁免基金繳付利得稅）（修訂）條例（續）

防止濫用的措施，包括對基金投資私人公司時，該些私人公司所持有的不動產及資產，以及基金在私人公司的投資持有期作出要求：

- i) **不動產測試** – 基金通過私人公司直接或間接持有的香港不動產（不包括基礎設施）不超過其總資產的10%；且
- ii) **持有期測試** – 基金持有該私人公司至少兩年以上。
- iii) 如果基金未能滿足持有期測試，則須進行第三項測試：

短期資產測試 – 基金不持有該私人公司的控制權；或者，如果基金擁有該私人公司的控制權，私人公司持有的短期投資資產（即：被出售前持有該資產小於3年的資產）不得超過其總資產價值的50%。

- 此外，繼續保留有關居港者的防止迂迴避稅條文 (prevent round-tripping*)。

*Attribution of taxable income to certain HK resident investors who hold a beneficial interest in a tax-exempt fund

香港稅制的優勢

5. 企業研發開支可扣稅

研發開支分為可獲100%稅務扣減的「甲類開支」和可獲額外稅務扣減的「乙類開支」；

「乙類開支」設兩級制扣減，企業就合資格研發活動支付指定本地研究機構款項，以及企業進行內部合資格研發活動的開支總額，首200萬元獲300%扣稅，餘額獲200%扣減，額外扣稅金額不設上限。

6. 香港已簽訂的全面性避免雙重課稅的協定 (HK's Comprehensive Double Tax Agreement Network)

國家 / 地區

1. 奧地利
2. 白俄羅斯
3. 比利時
4. 文萊
5. 柬埔寨
6. 加拿大
7. 捷克
8. 芬蘭
9. 法國
10. 根西島
11. 匈牙利
12. 印度
13. 印尼
14. 愛爾蘭
15. 意大利
16. 日本
17. 澤西島
18. 韓國
19. 科威特
20. 拉脫維亞
21. 列支敦士登
22. 盧森堡
23. 中國內地
24. 馬來西亞
25. 馬耳他
26. 墨西哥
27. 荷蘭
28. 新西蘭
29. 巴基斯坦
30. 葡萄牙
31. 卡塔爾
32. 羅馬尼亞
33. 俄羅斯
34. 沙特阿拉伯
35. 南非
36. 西班牙
37. 瑞士
38. 泰國
39. 阿拉伯聯合酋長國
40. 英國
41. 越南



香港進行中的談判（雙重課稅的協定）

- 巴林
- 孟加拉
- 塞浦路斯
- 愛沙尼亞
- 格魯吉亞
- 德國
- 以色列
- 澳門特別行政區
- 馬爾代夫
- 毛里求斯
- 尼日利亞
- 北馬其頓
- 挪威
- 塞爾維亞
- 土耳其

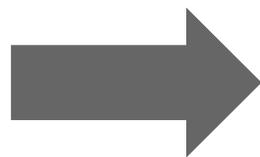


稅收協定稅率 (Double tax agreement – tax rates)

| 國家 / 地區 | 無協定稅率 (non-treaty rate) | 協定稅率 (treaty rate) | | | |
|---------|----------------------------|-----------------------|------|------------|----------|
| | | 股息 | 利息 | 特許權 使用費 | 技術 費用 |
| | (%) | (%) | (%) | (%) | (%) |
| 中國大陸 | 10 | 5 | 7 | 5/7 | NA |
| 加拿大 | 15 | 5 | 10 | 10 | NA |
| 日本 | 10 | 5 | 10 | 5 | NA |
| 韓國 | 15 | 10 | 10 | 10 | NA |
| 馬來西亞 | 10 | 5 | 10 | 8 | 5 |
| 荷蘭 | 10 | 0 | - | 3 | NA |
| 英國 | 15/0 | | 當地稅率 | 3 | NA |

如何享受稅收協定優惠

申請香港居民
身份證明

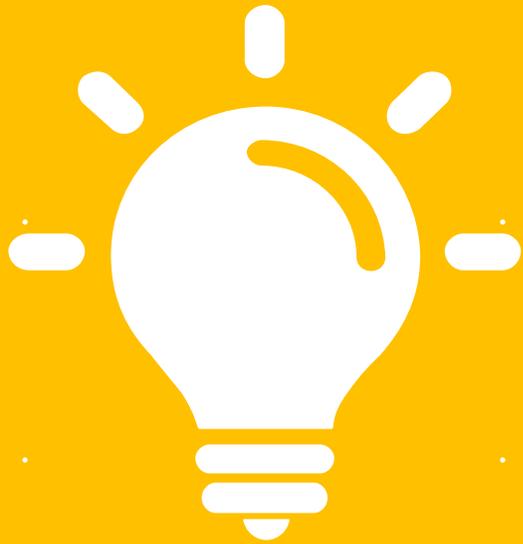


需填寫表格辦理

締約夥伴為中國內地*：
表格IR1313A (03/2018)

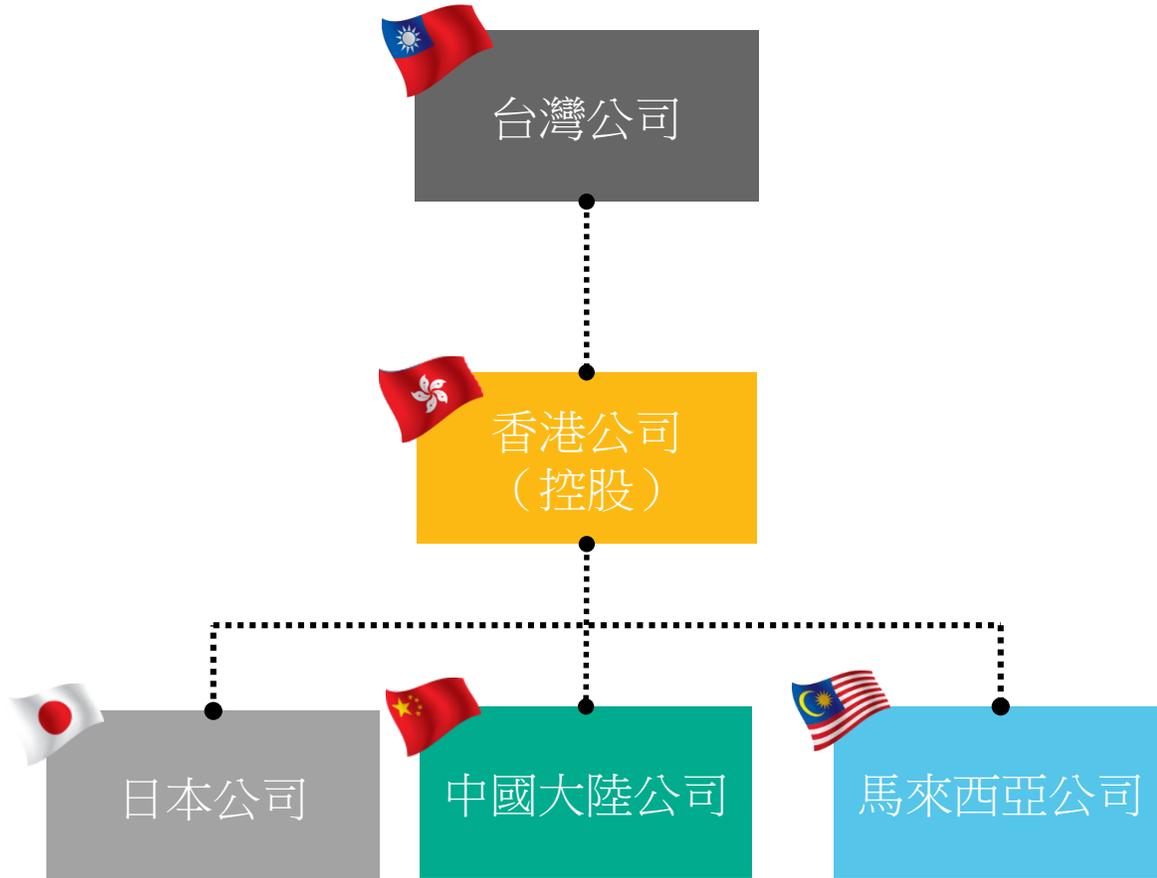
其他締約夥伴：
表格IR1313B (03/2018)

* 根據中國大陸與香港的行政安排，申請人就某一曆年獲發的居民身份證明書，一般可用作證明該申請人在該曆年及其後連續兩個曆年的香港居民身份。申請人無需就後述兩個曆年提出居民身份證明書申請。



案例分析

案例一：利用香港作為**控股平台** (HK as holding company)

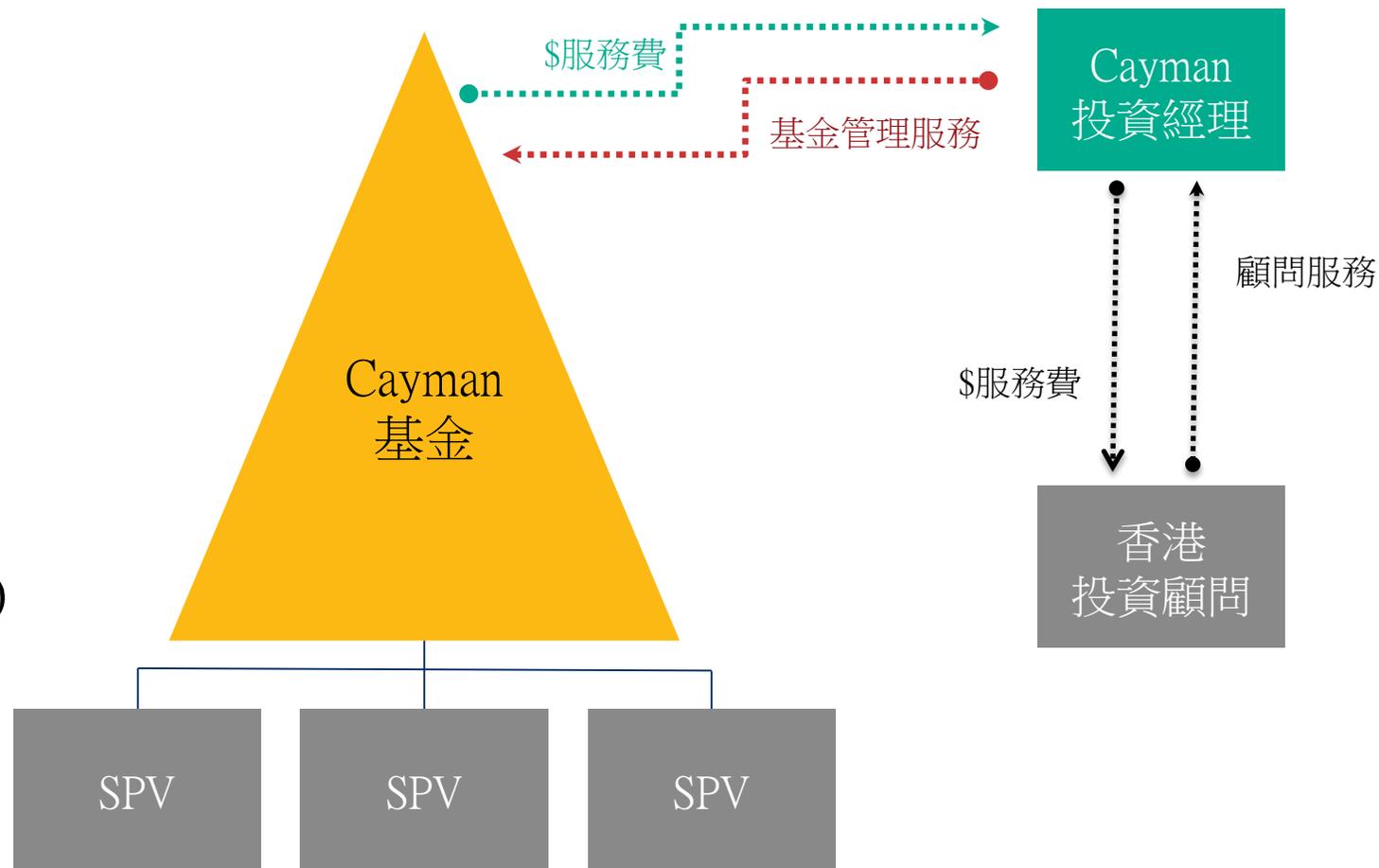


- 合規和有效地利用香港的稅收協定網絡，享受股息，利息，特許經營費收入等的優惠稅率

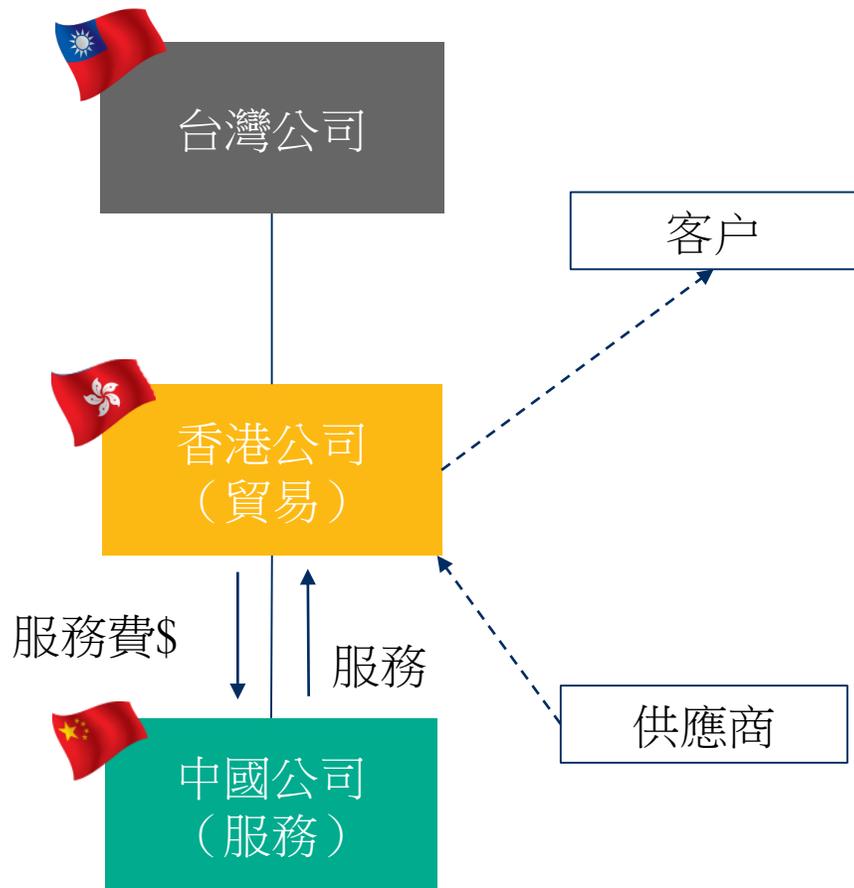
(在BVI 或 Cayman 落地不能享受稅收協定優惠)
- 香港控股公司需注意實質性的要求和取得香港居民身份證明
- 香港並沒有外匯管制

案例二：利用香港成立**基金管理中心** (HK as fund management center)

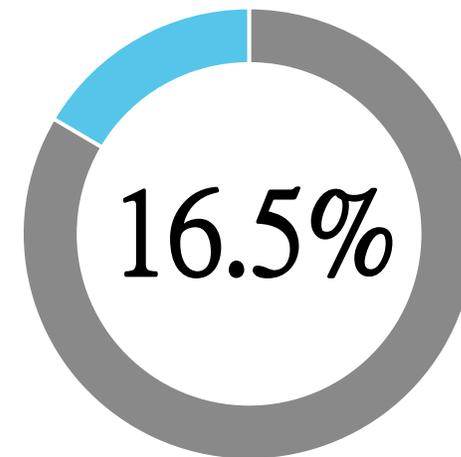
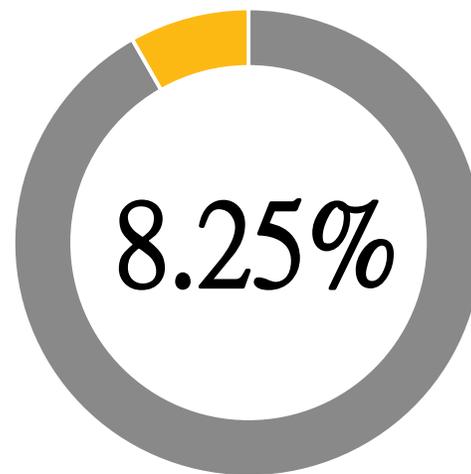
1. Cayman 投資經理是否需要“落地”？
2. 簡化架構，取消Cayman投資經理的角色？
3. 香港投資顧問如有服務(e.g. research for investment projects)在境外提供，是否可以申請離岸利潤申索 (full or partial offshore claim)？



案例三：利用香港成立貿易中心，便利從大陸採購 (HK as trading centre)

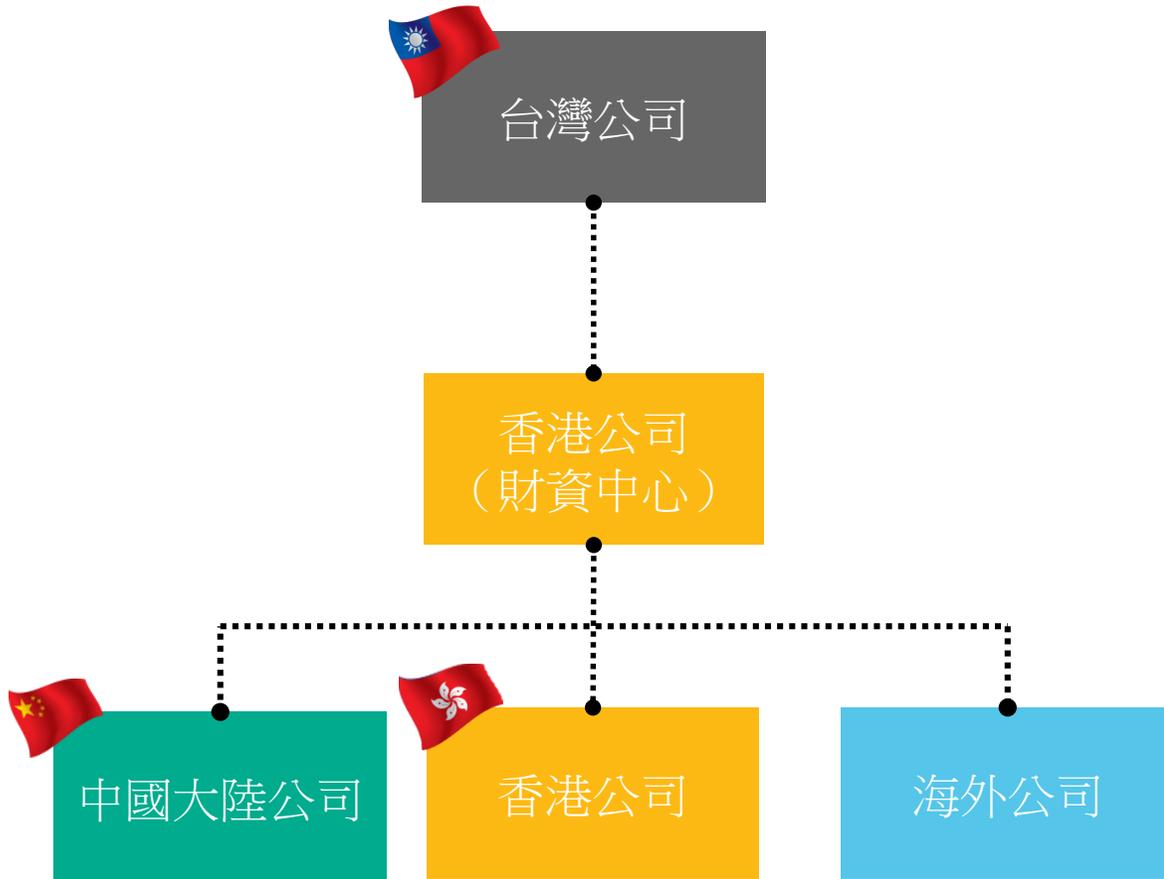


- 在香港經營貿易，貿易利潤只需繳交8.25%或16.5%利得稅



- 在國內設立獨資企業WFOE為香港公司提供服務（如採購信息 / 市場信息諮詢 / 品質控制等）；
- 服務費可按合理轉讓定價方法厘定;服務利潤按25%繳納企業所得稅

案例四：利用香港作為集團財資平台 (using HK as Group Corporate Treasury Centre “CTC”)



- 合資格企業財資享有8.25%利得稅率優惠；
- 可從事廣泛的服務或交易，如現金池管理、資金流動性管理、付款處理、企業融資及風險管理
- 企業經營集團內部融資業務的相關利息支出在計算利得稅時可獲扣免

利用香港作為集團財資平台（例子）CTC Examples

Avnet (安富利):

Founded in the US, it is the world's legal global distributor of electronic components, computer products and embedded technology:

“Avnet has a corporate treasury center in HK. The treasury operation of HK can be split into two parts: FX management and cash management”.



資料來源: InvestHK and Hong Kong Monetary Authority, “Corporate Treasury Centres in Hong Kong – Case Studies”, Oct 2016

Ikea (宜家):



Ikea set up a regional treasury center in HK to receive the funding requirement for China, then uses its USD liquidity to enter into a CNH (China offshore spot rate)/USD swap matching the period of funding desired by Ikea China. The CNH are then transferred to the CNH/CNY pool account and the HK treasury center records an intragroup loan to Ikea China.

The advantage of operating a cross-border pool account is that it can be free of any State Administration of Foreign Exchange regulatory requirements and do not impact the foreign debt quota that restricts the amount of cross-border funding that is permitted.

利用香港作為集團財資平台（例子）CTC Example

Hitachi (日立):

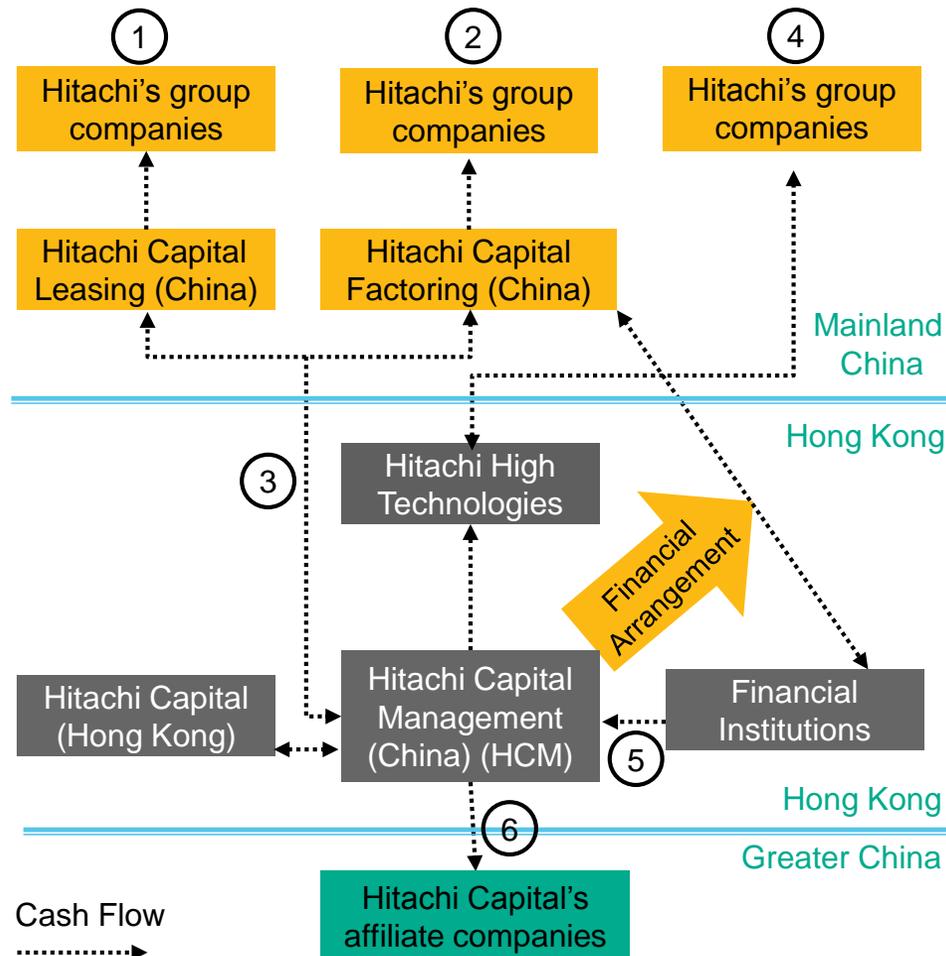
Japan-based multi-national industrial conglomerate:

“there are lots of restrictions and processes to go through in order to carry out financing activities in the Mainland”

The regional treasury center in HK would **obtain syndicated loans from banks in HK**, and then lend to the leasing unit through **cross-border intra-group lending**.

資料來源: InvestHK and Hong Kong Monetary Authority, “Corporate Treasury Centres in Hong Kong – Case Studies”, Oct 2016

Using Hong Kong to Support Financing Requirements of Hitachi's Mainland China Operations



- 1) Group companies of Hitachi China that distribute the group's social infrastructure products or healthcare systems usually need to provide different financing options to the customers. Hitachi Capital Leasing (China) has been the in-country focal point for group companies to obtain financing through different lease structures.
- 2) Group companies involved in manufacturing or trading in China seek to shorten their cash conversion cycles and discount their local receivables with Hitachi Capital Factoring (China).
- 3) HCM is the Hong Kong entity that makes financial arrangement for syndicated loan, and project finance and lends to the leasing unit and the factoring unit through fixed-term cross-border intra-group financing and receives interest income. It is also the holding company of the two entities and receives dividend payments.
- 4) HCM purchases cross-border receivables through Hitachi High Technologies and it functions as the collection agent for re-invoicing activities and discount their cross-border receivables.
- 5) HCM primarily borrows from the Hong Kong branches of the partner financial institutions.
- 6) HCM may deploy the dividend and interest income received to other group projects in the Greater China markets through minority equity investment.

案例五：在香港進行研發，推動科技創新(例子)

HK as research and innovation centre

SIEMENS

西門子與香港科技園公司訂立合作協議，設立智慧城市數碼中心，目標是加速開發針對香港的智慧城市應用及解決方案。香港的智慧城市數碼中心為西門子首個於亞洲設立的同類型中心。

最近，中心完成了一項關於上落貨區監測系統的概念驗證測試。項目利用人工智能及影像分析技術，在工業區偵測泊車情況，並提供實時空位資訊。

HITACHI

日立有限公司的全資子公司Hitachi Vantara於2018年在香港開設创新中心，创新中心坐落於香港科學園。該中心在啟動後不久便已和若干進駐科學園的科技公司和初創企業合作，利用物聯網(IoT)、雲端服務、大數據及分析平台開發可廣泛應用於醫療保健、保安和空間管理用途的感應器和警報系統。

資料來源:

<https://www.investhk.gov.hk/zh-hk/case-studies/gearing-smart-city.html>

<https://www.investhk.gov.hk/zh-hk/case-studies/unleashing-power-data-innovation.html>

在香港進行研發，推動科技創新 (例子)

HK as research and innovation centre

- **Alibaba**, SenseTime and the Hong Kong Science and Technology Parks Corporation launched the HKAI lab in early 2018 to promote the frontiers of AI with cutting edge technology and expertise, and to empower startups to commercialise their new inventions.
- “With an open economy, a group of outstanding researchers in universities working on AI, plus strong intellectual property protection, HK has all the ingredients to flourish in innovation and technology”
- - Cindy Chow, Alibaba Entrepreneurs Fund



資料來源:
InvestHK, Innovation & Technology Case Studies (2018)

免責聲明 (Disclaimer)

- 此簡報所載的資料（「該等資料」）僅屬一般資料，不應詮釋為任何意見、見解或建議。
- 此外，我們僅根據我們所知而提供該等資料，閣下不應視之為全面及完整資料。故此，我們概不會為閣下就該等資料是否準確、充分或完整作任何陳述。
- 具體應如何使用該等資料，乃視乎相關的實際情況而定；而在任何特定情況下，使用該等資料前應先諮詢專業意見。
- 閣下需自行承擔依賴該等資料的風險。對於因疏忽或其他原因而導致該等資料有任何錯誤，或任何人士/任何一方因依賴該等資料而招致任何損失，我們概不承擔任何責任/法律責任。



Thank You

國富浩華（香港）會計師事務所有限公司