

CS
中税出版

中国纳税指南系列
ZHONGGUO NASHUI ZHINAN XILIE

中国企业境外投资 纳税指南

ZHONGGUO QIYE JINGWAI TOUZI
NASHUI ZHINAN

刘天永 主编

 中国税务出版社

中国纳税指南系列

中国企业境外投资 纳税指南

刘天永 主编

中国税务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国企业境外投资纳税指南/刘天永主编. --北京: 中国

税务出版社, 2011. 3

ISBN 978 - 7 - 80235 - 642 - 9

I. ①中… II. ①刘… III. ①企业 - 对外投资 - 中国 - 指南

②税收管理 - 世界 - 指南 IV. ①F279. 23 - 62②F810. 42 - 62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 030159 号

版权所有·侵权必究

丛 书 名: 中国纳税指南系列

书 名: 中国企业境外投资纳税指南

作 者: 刘天永 主编

特约编辑: 马丽萍

实习编辑: 黄 彦

责任编辑: 刘淑民

责任校对: 于 玲

技术设计: 刘冬珂

出版发行: **中国税务出版社**

北京市西城区木樨地北里甲 11 号 (国宏大厦 B 座)

邮编: 100038

http: //www. taxation. cn

E-mail: taxph@tom. com

发行部电话: (010) 63908889/90/91

邮购直销电话: (010) 63908837 传真: (010) 63908835

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京天宇星印刷厂

规 格: 787 × 1092 毫米 1/16

印 张: 22. 5

字 数: 375000 字

版 次: 2011 年 3 月第 1 版 2011 年 3 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 80235 - 642 - 9/F · 1562

定 价: 45.00 元

如发现有印装错误 本社发行部负责调换

《中国企业境外投资纳税指南》

编写人员

主 编：刘天永

副 主 编：施志群

参与人员：夏 聪 关 欣

 王 贺 张露萍

 肖伟明

出版说明

伴随我国市场经济的发展，中国的税法体系在持续的渐进改革中不断走向完善。税收在保证公共财政支出、促进经济发展、调解社会分配方面，发挥着越来越重要的作用。各类社会经济组织在生产经营活动中无不受到税收的约束和影响，甚至每一位社会公民其日常生活亦与税收息息相关。

面对严密复杂的税法体系，浩如烟海的税收政策，形式万千的社会经济活动类型，如何有效地把握与运用税收政策，为机构事业的良性运转和发展提供帮助，同时避免违反税收法律法规，已成为企业经营管理者，特别是财税从业人员时刻关注的问题。

作为国内唯一的税收专业出版机构——中国税务出版社，按照国家税务总局提出的“服务科学发展、共建和谐税收”的税收工作主题和“全面改进纳税服务，努力提高征纳双方税法遵从度”的工作要求，遵循专业、准确、实用的原则，特别策划组织出版《中国纳税指南》系列图书以奉献社会各界。

《中国纳税指南》由国家税务总局肖捷局长作总序言，编写人员以财务、税务、法律中介机构，税收征收管理、税收政策研究、企业财务管理等各方面的资深专业人士为主，依据税收法律法规及相关政策，从纳税人办理涉税事宜的需要出发，采用细致的条目化分类体例，对税收政策进行梳理、归并、解读和应用指导，为财税

从业人员便捷、准确地掌握税收政策，办理纳税事项，规避涉税风险，依法享受纳税权利和履行纳税义务提供帮助。

《中国纳税指南》为本系列图书的总册，该书以国家税务总局编辑、动态更新的《中华人民共和国税法》（活页）以及《中华人民共和国税法》法规库收录的税收法律、法规、规章、规范性文件及税收相关的法律文件为依据，通过细致的条目化分类、归并、解释、说明，为使用者提供便捷、准确的法律指引，并根据政策的调整每年更新。

《中国纳税指南》系列图书还包括“税收政策指南”、“行业纳税指南”、“专项涉税指南”等子系列，将根据社会关注和需求程度以及政策变化情况陆续推出。

读者如需了解更多税收政策，可通过《中华人民共和国税法》（活页）查阅，或登录中国税务出版社税收资讯网 www.taxation.cn 查询。

编 者
2010年11月

总 序

我国财政收入的 90% 以上来自税收。税收取之于民、用之于民。税收不仅是调控经济的重要杠杆，而且是改善民生的有效手段。大力推进依法治税，贯彻落实依法征税的组织收入原则；认真实施结构性减税政策，积极支持经济社会发展；加强税收管理基础性工作，不断提高税收管理水平；改进和优化纳税服务，构建和谐的税收征纳关系，对于增强公民依法纳税意识和税法遵从度，提高税务机关依法治税能力和水平，营造法治和谐、健康有序的良好社会氛围，促进国民经济平衡较快发展，具有十分重要的意义。

税收工作是政策性、专业性、技术性很强的工作，与社会生产、人民生活息息相关。大力推进依法治税，需要征纳双方的共同努力，力求使征税成为人性化的公共服务、纳税成为现代社会文明生活方式，实现征纳双方的共赢。各级税务机关在坚持依法征税的同时，树立征纳双方法律地位平等的理念，广泛、细致地开展税收政策的宣传，为纳税人提供具体详细的办税指南，落实纳税人应当享受的各项税收优惠政策，并且通过优化业务流程、简化工作环节，尽可能使纳税人办税成本最小化，以公正执法、优质服务赢得纳税人信任。实践证明，这是做好纳税服务工作，营造和谐税收环境的一项重要的基础性工作。

及时对新出台的税收政策和管理措施进行系统的解读宣传，使纳税人在及时理解、掌握税收政策动态的同时，结合对正在执行的税收政策和税收管理的全面理解，对于征纳双方，特别是纳税人，是十分重要的。《中国纳税指南》一书从纳税人涉税行为的需求出发，通过对复杂的税收法律、法规、规章和规范性文件等税收政策

的分类、梳理、提炼以及说明，为纳税人了解税收政策、办理涉税事宜提供帮助，并将根据税收政策的调整每年进行更新，这样的思路 and 做法值得肯定，应持续踏实做好、做下去。

我衷心希望社会各界和广大纳税人，能够主动地了解 and 掌握税法，依法履行纳税义务，关心和支持税收工作。各级税务机关和广大税务工作者，在积极宣传税法、为纳税人提供优质服务的同时，自觉接受纳税人和全社会监督。通过各方面的共同努力，构造平等、互动、和谐的征纳关系，为促进经济社会又好又快发展作出新的贡献。

肖捷

2010 年 1 月

序

营造良好的经济环境，吸引外资、促进国民经济的发展是中国自 20 世纪 80 年代改革开放以来一贯的经济主题，在全球经济一体化的今天，民族企业成功打开国门，走向世界是新的发展方向。仿照吸引外商投资的制度模式，建立有利于中国企业对外投资，增进国别之间合作与交流的配套法律与税收体系，是政府相关部门一直努力推进的项目。但由于境外投资的目标地区差异巨大，而各国的政治与经济制度又没有相似的逻辑章法可循，近几年，在境外投资的背景研究与实践方面，虽然取得了一些成就，但与外商对内投资相比，仍无法满足现实的需求，其欣欣向荣的阶段性成果仍然需要更多的支持与激励。这不仅体现在政府对于境外投资的热忱与政策鼓励，也需要投资主体——企业借助外围机构的帮助，更加主动地对相关制度与环境优劣作更为精进的了解。

中国企业在境外投资的探索与实践已经经历了较长的时间，累积了许多经验，并为相关研究提供了各方面的条件。然而，尽管中国企业境外投资中不乏有中石油、中国五矿集团等成功的案例，但从现实来看，中国企业境外投资仍处于起步阶段，中国企业面临着国际化经验不足等诸多的问题和挑战。无论是企业文化、经营能力、人才培养等方面的欠缺，还是境外投资税务风险的识别与规避，抑或是对境外投资的环境以及相关的投资政策、法律制度、投资风险等理解和认识的局限，都是中国企业全球化过程中必须面对和解决的难题，而在这其中，税务风险的系统控制更是重中之重。国外的税务制度、税收征管等内容与中国有着很大的不同，这对境外投资的管理，尤其是境外投资的税务管理来说是一个巨大的挑

战。另外，很多企业在实施境外投资计划时，往往将目光锁定在被投资企业的规模、交易金额、投资回收期等要素上，而较少考虑具体的投资架构、经营模式、利润汇回以及退出战略等重要内容，这也使得众多的企业在境外投资过程中出现了这样那样的问题，影响了境外投资的收益。这些都需要妥善的税务规划加以解决。

从企业的角度来看，全面系统的境外投资国际税务规划，可以最大限度地降低企业的整体税负，提升企业境外投资的回报收益。作为税法实务与研究工作人员，了解企业的投资意向，为其提供专业性较强、而非凭借常识与企业家的经验所能把握的背景调查与评析，并通过对主要投资地相关税制的概要性总体介绍，为其提供参考与指南，助力中国企业的境外投资实践，实为本书写作之意旨。

刘天永

2011. 2. 15

前 言

20 世纪 90 年代中期，我国经济社会运行的国际国内环境发生了诸多深刻的变化。在总体上保持快速健康发展良好势头的同时，我国国民经济也遇到了新的问题和挑战。中国政府在深刻分析国际国内政治经济形势的基础上，适时提出了“走出去”战略，这是应对经济全球化挑战、提高我国经济实力和国际竞争力的必然选择。随着“走出去”战略的逐步实施和不断深化，中国企业走出国门，从无到有，日益发展壮大，在国民经济发展中发挥着越来越重要的作用。据商务部统计，2009 年我国境内投资者共对 122 个国家和地区的 2283 家境外企业进行了直接投资，累计实现非金融类对外直接投资 433 亿美元，同比增长 6.5%。截至 2009 年年底我国累计对外直接投资已超过 2200 亿美元。随着中国经济实力的不断增强，促进中国企业国际化的政策、服务、监管体系和协调机制的逐步建立和完善，加之企业自身实力和竞争力的日益提高，势必会有更多的中国企业参与国际经济分工与合作，走上国际经营的道路。

国际税务规划涉及的内容繁多，企业需要从中国税法、国际税法以及国际税收协定等角度作出系统全面的安排。中国企业在进行境外投资之前有必要认真地做好税务功课，对境外的税收制度、税收征管、税务负担、税务风险等重要内容进行充分了解、考察和分析，并针对企业自身情况制定出最优的投资架构、退出渠道等投资方案，以便有效规避境外投资税务风险，避免由于税务而引发的经济、法律及声誉等损失，实现投资利益的最大化。

《中国企业境外投资纳税指南》针对上述中国企业境外投资所面临的问题和挑战，全面、系统地阐述和解读了境外投资需要考虑

的税务因素，对境外投资环境、境外投资政策、境外投资法律制度等内容进行了介绍，并重点阐述了境外税收制度、境外税收征管、境外投资税务风险、境外投资税收抵免、税收优惠、国际税收协定、境外投资税务争议及应对措施等诸多重要内容。同时，结合中国税法，尤其是新修订的企业所得税法等法律法规的新变化，分析了新的规定对于境外投资架构以及运营模式等产生的影响，如对“居民企业”、“常设机构”、“受控外国公司”等规定的理解和应用，旨在使中国企业及时、准确、全面、充分地了解和掌握境外投资的税务成本、纳税操作、税务风险规避等重要信息，最大限度地降低企业的整体税负，提高企业境外投资的回报收益，促进企业的长远发展。

目 录

第一部分 总 论

第 1 章 中国企业境外投资概览	(1)
1.1 中国企业境外投资的历史	(1)
1.2 中国企业境外投资的现状	(4)
1.3 中国企业境外投资的发展趋势	(7)
第 2 章 中国企业境外投资管理	(8)
2.1 中国企业境外投资的审批程序	(8)
2.2 中国企业境外投资的税收管理	(19)
2.3 中国企业境外投资的日常管理	(22)
2.4 中国企业境外投资的信贷管理	(24)
2.5 中国企业境外投资的外汇管理	(25)
第 3 章 中国企业境外投资的方式	(25)
3.1 中国企业境外投资的常用方式	(25)
3.2 中国企业境外投资方式的选择	(29)
第 4 章 中国企业境外投资架构及税务分析	(40)
4.1 中国企业境外投资的架构概述	(40)
4.2 设立子公司与设立分公司的税务比较	(41)
4.3 直接投资架构与间接投资架构的税务分析	(45)
4.4 中国企业境外并购的税务分析	(51)

第5章 国际税收协定解读	(54)
5.1 国际税收协定在境外投资中的作用	(54)
5.2 国际税收协定的主要内容	(58)
5.3 税收协定的适用与境外投资税务规划	(68)
第6章 中国企业境外投资的税务风险及防范	(74)
6.1 居民企业认定的风险及防范	(74)
6.2 受控外国企业风险及防范	(76)
6.3 转让定价风险及防范	(79)
6.4 一般反避税风险及防范	(83)
6.5 滥用税收协定风险及防范	(85)
6.6 其他税务风险及防范	(88)
第7章 企业境外所得税收抵免操作指南	(91)
7.1 现行法律、法规及规范文件概述	(91)
7.2 境外所得税收抵免的常见概念与原则	(91)
7.3 境外应纳税所得额的计算	(94)
7.4 可予抵免境外所得税额的确认	(99)
7.5 境外所得间接负担税额的计算	(100)
7.6 税收饶让抵免的应纳税额的确定	(109)
7.7 抵免限额的计算	(110)
7.8 关于实际抵免境外税额的计算	(113)
7.9 简易办法计算抵免	(115)

第二部分 中国企业投资亚洲（含中国港澳地区）纳税指南

第8章 中国企业投资亚洲概述	(118)
8.1 亚洲概述	(118)
8.2 中国企业投资亚洲概况	(119)
第9章 中国企业投资香港	(119)
9.1 中国香港简介	(120)
9.2 香港对外来投资的管理	(121)
9.3 中国香港的税收体制	(123)

9.4	香港对外签署的税收协定与安排	(130)
9.5	中国企业投资香港常用的投资架构与组织形式	(133)
9.6	常见办事机构附录	(136)
第10章	中国企业投资新加坡	(138)
10.1	新加坡简介	(138)
10.2	新加坡外商投资管理	(141)
10.3	新加坡税收体制	(142)
10.4	新加坡对外签署的税收协定	(150)
10.5	中国企业投资新加坡常用的投资架构与组织形式	(151)
10.6	常见办事机构附录	(153)

第三部分 中国企业投资拉丁美洲纳税指南

第11章	中国企业投资拉丁美洲概述	(156)
11.1	拉丁美洲概述	(156)
11.2	中国企业投资拉丁美洲概况	(156)
第12章	中国企业投资英属维尔京群岛	(157)
12.1	英属维尔京群岛概述	(157)
12.2	英属维尔京群岛投资优势	(158)
12.3	BVI 基本税制及与中国的涉税协议	(159)
12.4	在英属维尔京群岛 (BVI) 注册要求	(160)
12.5	常见办事机构附录	(160)
第13章	中国企业投资巴西	(161)
13.1	巴西概述	(161)
13.2	巴西对外来投资的管理	(161)
13.3	巴西的税收体制	(163)
13.4	巴西对外签署的税收协定	(171)
13.5	中国企业投资巴西常用的投资架构与组织形式	(173)
13.6	常见办事机构附录	(175)

第四部分 中国企业投资非洲纳税指南

第 14 章	中国企业投资非洲概述	(178)
14.1	非洲概述	(178)
14.2	中国企业投资非洲概况	(178)
第 15 章	中国企业投资南非	(179)
15.1	南非概述	(179)
15.2	南非对外来投资的管理	(180)
15.3	南非税制	(181)
15.4	南非对外签署的税收协定	(194)
15.5	中国企业投资南非常用的投资架构与组织形式	(194)
15.6	常见办事机构附录	(196)

第五部分 中国企业投资欧洲纳税指南

第 16 章	中国企业投资欧洲概述	(197)
16.1	欧洲概况	(197)
16.2	中国企业投资欧洲概况	(198)
第 17 章	中国企业投资卢森堡	(199)
17.1	投资卢森堡概述	(199)
17.2	卢森堡对外商投资的管理	(200)
17.3	卢森堡的税收体系和制度	(200)
17.4	中国企业投资卢森堡常用的投资架构与组织形式	(209)
17.5	常见办事机构附录	(212)
第 18 章	中国企业投资荷兰	(214)
18.1	投资荷兰概况	(214)
18.2	荷兰对外商投资的管理	(215)
18.3	荷兰的税收体系和制度	(216)
18.4	投资荷兰常用的投资架构与组织形式	(219)
18.5	常见办事机构附录	(223)

第六部分 中国企业投资北美洲纳税指南

第 19 章	中国企业投资北美洲概述	(227)
第 20 章	中国企业投资美国	(228)
20.1	投资美国简介	(228)
20.2	美国对外国投资的管理	(228)
20.3	美国的基本税制	(228)
20.4	美国的主要税收优惠政策	(237)
20.5	常见办事机构附录	(240)
第 21 章	中国企业投资加拿大	(240)
21.1	加拿大投资管理	(241)
21.2	加拿大基本税制	(243)
21.3	加拿大主要税收优惠政策	(254)
21.4	加拿大税收征管制度	(256)
21.5	加拿大企业组织形式	(257)
21.6	常见办事机构附录	(257)

第七部分 中国企业投资大洋洲纳税指南

第 22 章	大洋洲概述	(258)
第 23 章	中国企业投资澳大利亚	(258)
23.1	澳大利亚外商投资环境与制度	(258)
23.2	澳大利亚的税制	(261)
23.3	澳大利亚的主要税收优惠政策	(271)
23.4	澳大利亚对外签署的税收规定与协议	(273)
23.5	投资澳大利亚的组织形式及税务分析	(274)
23.6	常见办事机构附录	(279)
第 24 章	中国企业投资新西兰	(280)
24.1	新西兰投资环境及准入政策	(281)
24.2	新西兰的税制	(283)
24.3	税收征管及其他注意事项	(288)