

中企投资美国须警惕税务陷阱

自2008年金融危机爆发以来,中国对美投资以年均36%的速度持续增长,截至2015年,中国对美累计投资达到774.7亿美元。

但同期中国企业在美的投资与并购之路一直布满荆棘。除了整合失败外,美国政府以危害国家安全为由干涉投资行为,同时对中国企业的337调查也呈愈演愈烈之势。美国税务规定是中国企业遭遇这些风险的深层次导火索,税务在投资过程中的作用不容忽视。

未来,更多的中国投资者将会被美国全球最大的成熟市场、最先进的技术和最强研发能力等优势所吸引。同时,在拥有世界上最为繁琐的税收法律体系之一的企业所得税法的美国,企业违规成本高昂。税务风险成为外国企业在美国投资不可忽略的重要风险。

此税非彼税

受国家历史、经济发展、政治背景、社会文化等多方面因素的影响,中美两国税制结构互不相同。

在美国,联邦、州和地方政府分别进行税收立法和税收征管,其中联邦政府、州政府、地方政府的税收分别以所得税、销售税、财产税为主。自1913年以来,美国实行以所得税为主体的复合税制(以直接税为主的税制)。中国税制实行的是以流转税为主、所得税为辅,同时其他税种相配合的模式(以间接税为主的税制)。

直接税税制广泛应用于发达国家,而间接税税制多被发展中国家所采用。企业避税筹划会因税制不同有很大差异。中国企业在间接税税制下更注重增值税的抵免政策,用进项税额的抵扣和调整来进行避税筹划。中国企业在以直接税税制为主的美国投资时,容易套用国内的作法,运用同样的避税思维去选择投资地和投资目标,仅关注当地的抵免政策。可是,抵免政策连续性的不确定,会给企业带来潜在的税务风险。

洲际税收泥潭

中国企业投资遍布美国的大部分州,主要集中在加利福尼亚、得克萨斯、密歇根、纽约和北卡罗来纳等州,投资行业分布在农业商品、汽车航空、

2014年,中国企业对美国投资达到约120亿美元,在美共完成152笔投资交易,其中并购交易数量达92笔,创历史新高。投资额的大幅增长主要来源于食品、能源以及房地产等行业的大规模兼并收购,在中国企业擅长的制造业领域,增长却十分有限。这与我国企业赴美投资所面临的种种法律风险或障碍有很大关系,其中复杂的美国税收制度是主要风险。

税务考量伴随中国企业在美投资的始终,选择不同的经营实体、不同的投资地,对企业有很大的影响。在经营过程中,股权融资与债权融资的比例是否适度,关联交易的界定等受到美国税务监管部门的高度重视。

因此,中国企业在投资美国的过程中,应该聘请当地具有与本公司业务相关特长的法律税务咨询公司,系统详实地研究投资地的税务规定。同时,在投资整合阶段应采取积极的激励措施留住被投资企业的专业人才。

基础材料、消费服务、能源、娱乐和地产、金融和商业、健康和生物、工业和电子设备、信息技术、金属和矿产、运输和建筑等共12个大类别。企业会根据自身战略在不同州进行投资:部分企业跟随主要合作伙伴选择投资地点,而部分企业从优化供应价值链角度考虑选择投资地点。

为了不同的目的在美国进行布局的企业却面临同样的税务风险——不同州有不同的税收规定,同时受美国三级政府的分权型税制的约束。中国企业不可避免地因陷入税收网式陷阱而招致许多税收问题。

中国企业在遇到税务问题时,常常因缺乏对美国税制的系统了解而无从下手,在解决纠纷的过程中往往处于被动地位。美国联邦、州、地方三级政府分别拥有独立的税务系统,实行较为彻底的分权型税制。只要不违背宪法规定,州和地方政府可以制定州和地方的税法并自主调整税种和税率。税务纠纷通过税收上诉法院来解决。

美国联邦税务局按征税对象分类设置4个职能管理部门,另外按经济区在全国设置5个大区办事处,下设10个服务中心和63个地区办事处。各州及州以下的地方政府税务机关的内设机构名称、职能不与上级税务机关名称相对应,而是因地制宜。

此外,虽然税源基本相同,美国各级政府税收结构迥异,且有自己的主体税种和辅助税种。美国三级政府均有各自固定的税收来源。美国联邦政府税收总收入的83%来自个人所得税和社会保障税。州政府的税收总收入以销售税(有的州称作消费税)为主,约占

44%;个人所得税和社会保障税,分别占28%和11%。财产税以76%的份额成为地方政府的主要税种。

另外美国采取了“分征法”来分别征收一些主要税种,联邦政府、州政府和地方政府可以对同一税源征收个人所得税、公司所得税、消费税和社会保障税。这种根据本地实际税率和税基情况开征税种、选择税率的作法不可避免地引致许多税收问题,如税源和税基冲突、税务管理、对非居民的征税、税收抵免、贸易税收及重复征税等,给中国企业的税负带来很大挑战。因此,赴美投资企业应该重视地方税收政策。

盲目选择避税地

在美投资的中国企业通常会通过海外中间控股公司收购目标公司,以减少或消除对股息和对处置股份取得的资本利得征收的预提所得税,从而获得较优化的税负结果。同时,公司可选择将股息收入汇入海外控股公司以递延中国投资者收取股息的时点,在处置时间上更具有灵活性。

中国企业的海外控股公司设立在中国香港、开曼、卢森堡、英属维尔京群岛等国家和地区,其中中国香港成为主要的开设地,占比达56.66%。但中国香港与美国没有双边协定,根据美国联邦税法规定,非居民公司在向境外母公司或境外其他公司汇出利息、股息、特许权使用费时,需要按汇出金额30%的比例预扣所得税。1984年,中国与美国签署了税收协定,预提所得税按10%执行,但中国香港作为投资主体,汇回款项则适用30%的税率。

在中国香港上市的中国企业倾向于根据税收协定选择中间控股公司,搭建海外投资架构,以达到降低整体税负的目的,这吸引了大多数中国企业选择在中国香港上市。境外税收抵免层级根据目前中国《企业所得税法》规定仅限三层,而且企业需要考虑设立这些中间控股公司的合理商业目的,以及维持这些公司在当地运营可能发生的各项成本。

同时,各国在税收协定应用方面规定详细且反避税力度加大,中国企业应研究主要避税地美国的税收协定,以降低被有关税务机关判定为滥用税收协定来达到减少、免除或者推迟缴纳税款目的的风险。比如,获得免税条件日趋严格的荷兰当地资本利得的免税待遇越来越困难。

投资美国时,中国企业尤其是制造业企业可以凭借创造就业机会的优势获得当地的就业税收抵免。企业应根据自身的投资目的来了解当地的规定,有的州是没有预提所得税的,如美国佛罗里达州。

试水资本弱化

随着中国企业在美投资的日益扩大,并购投资成为企业海外投资的重要方式,其中股权并购逐渐取代资产并购成为主体并购方式。企业采用股权并购方式进行投资不仅获得目标公司的股权,而且将负责目标公司的一切债务。

随着中国企业大规模“走出去”,投资主体和投资方式日益多元化。从税收角度看,中国企业、VC、PE等投资主体将面临美国的双重征税,而资本弱化是降低股东层面税负的常用方式,随着美国对股东的反避税力度加大,中国投资企业面临着更大的税务风险。

世界各国的公司所得税率逐步降低,美国同时面临成为世界上所得税税率最高的国家的压力。跨国公司持续通过资本弱化实现利润转移的趋势,同时政府财政赤字压力增大,这迫使美国对资本弱化规则的管制日趋严厉。因此,中国企业在美国投资的过程中应谨慎采用资本弱化避税。

(来源:《企业国际化蓝皮书:中国企业全球化报告(2015)》)

投资环境

印尼农业支撑设施投资潜力大

本报讯 印尼贸易部长托马斯·伦邦4月8日表示,为了保持农产品的质量,需要增设支撑农业活动的各种实施,尤其是谷物收割后需要的烘干和仓储设施。

印尼是排名第八的世界玉米谷仓,玉米产量占世界总产量的2.6%。印尼玉米主产地分布

在12个省和45个县,其中包括格洛波干县、更达尔县、中楠榜县等。

根据中央统计局的资料,2015年印尼玉米产量达2067万吨,比2014年提高8.72%或166万吨。2015年是过去5年来产量最高的一年。(黄贤超)

中国对澳投资额接近翻番

本报讯 根据澳大利亚外国投资审查委员会公布的最新报告,上个财政年度中国对澳大利亚投资接近翻番,达到466亿美元。

报告指出,2014年中国超过美国成为澳最大的海外投资来源国,实际投资达到277亿美元。近两年来,中国对澳投资热度不减,2015年的协议投资额比美国多出了200亿美元。2015年,美国在澳实际投资额为250亿美元。

报告说,房地产投资仍然是中国对澳投资的大头,实际投资额为240亿美元。这个数据相当于

2014年度120亿美元的两倍。事实上,中国对澳房地产投资增长率已经连续两年超过百分之百。

统计分析显示,中国投资流向最显著的变化还是发生在农业领域。农业、林业、渔业以及金融保险服务业成为最大的热门。其中,注入农业的中国投资接近25亿美元。同时,金融领域则吸引了多达17亿美元的资金。相比之下,2014财政年度澳农业和金融部门只分别吸收了3200万澳元和5100万澳元的中国投资。

2015财政年度,中国、美国、新加坡、日本和加拿大是澳大利亚前五大投资国。(翁东辉)

去年“一带一路”沿线国家对华投资增25.3%

本报讯 来自商务部统计数据,“一带一路”战略的推进为外资孕育新机会,去年沿线国家和地区对华投资同比增长25.3%。作为海上丝绸之路重要覆盖区域,东盟对华投资增长22.1%。

国务院发展研究中心副主任隆国强说,中国正处在比较优势转换的关键时期,传统的比较优势如低成本劳动力优势正在弱

化,国内大市场的新优势正在显现。

“现在一个明显的趋势就是单纯以中国为制造基地的代工企业生存艰难甚至大批关停并转,但以中国市场为销售目标的制造企业在不断增资扩产。”华南美国商会会长哈利·赛亚丁说,以该商会为例,目前其会员企业中已有近八成专门为中国市场提供产品和服务,这与2003年年底的23%形成鲜明对比。(刘爱虹)

供求信息

意大利 Caserta 卫生所 采购医疗用品

招标方:意大利 Caserta 卫生所
招标内容:多种医疗用品采购
截标日期:2016年5月31日
采购金额:2385518.28欧元

合同期限:12个月
联系人:Maria Di Lorenzo
电话:+390823445248
传真:+390823445224
地址:Via Unità Italiana 28,
81100 Caserta, Italia
(来源:厦门市贸促会,仅供参考)

www.autochinashow.org

创新 变革
Innovation to Transformation



Auto China 2016

2016 (第十四届) 北京国际汽车展览会

2016 BEIJING INTERNATIONAL AUTOMOTIVE EXHIBITION

展览地点:

中国国际展览中心新馆 (天竺)
中国国际展览中心老馆 (静安庄)

展览时间:

2016年4月25日--5月4日
2016年4月25日--4月29日

主 办: 承 办:

中国机械工业联合会
中国机械工业集团有限公司
中国国际贸易促进委员会
中国汽车工业协会

中国国际贸易促进委员会汽车行业分会
中国汽车工业国际合作有限公司
中国国际展览中心集团公司
中国汽车工程学会

