

投资美国，如何降低税务成本

AUTHOR 作者



陈华，董事总经理
Melanie Chen,
Managing Director

mchen@uhy-us.com
212 381 4788

美国是一个高税率的国家，企业要缴纳联邦所得税和州税。联邦所得税税率高达 35%，各州的税率不同，有的州高达 12%。但是在美国，越富裕的个人，越大的跨国公司，他们实际缴纳的税金占其收入的比例越低。例如，苹果公司 2009 年到 2011 年期间，全球税前收入共计 650 亿美元，但苹果公司在美国只缴纳了 53 亿美元的所得税，实际税率只有 8.2%。美国税法极其复杂，这就给机构和个人提供了很多税收筹划的机会。对中国投资者而言，在知晓合理税收筹划的同时，还要避免一些应用上的误区。一些适用于美国居民的税收方案对外国居民可能并不适用，有些税收安排还会导致中国投资者支付更高的税务成本。税务筹划通常是通过降低税率或延后税金缴纳的时间来实现降低税务成本的目标。例如，将利润从高税率的国家转移至低税率的国家；将今年产生的利润推延 5 年、10 年或无限期的未来交税，延迟缴纳的税款可以充实营运资金为企业带来更多的利润。这里列举几个中国公司来美国投资收购时的筹划安排。第一，股东贷款最大化；第二，在与美国有优惠税收条约的第三国设立控股公司来完成收购；第三，分摊服务费、管理费等；第四，如果收购中包括无形资产，选择由设立在有税收优惠的第三国公司持有无形资产。以股东贷款最大化举例说明。中国公司在美收购，通常先在美国设立一个子公司并通过该公司收购美国的目标公司。中国母公司把投资款以股东入股的形式记录在子公司的权益账上。这样导致的结果是美国子公司在支付给母公司股利时，子公司不能在税前扣除扣除股利。如果收购资金作为母公司的贷款记入子公司的负债项下，子公司支付给母公司的利息可以作为费用在税前列支。根据中美双边税收条约，利息和股利都要在美国缴纳 10% 的预提所得税。所以，中国企业在对外收购时，应考虑把收购款的一部分作为母公司给美国子公司的贷款。母公司在获得利息收入的同时，子公司可以增加税前扣除，减少在美国的税前收入和所得税。当然，美国政府不会让企业无限制的扣除外国母公司给美国子公司的贷款利息。美国税法对关联企业间贷款利息的税前扣除做了限制。如果母公司给子公司的贷款与其在该企业的投资比例超过 1.5: 1，或者支付给母公司的利息净额在一个税务年度超过了调整后的应纳税所得额的 50%，这两种情况下，允许税前扣除的利息支出就会受到限制。股东贷款的利息允许税前扣除的金额取决于子公司的利润，利润越高，可以税前扣除的利息就越多。因此投资前，企业应根据对美国公司未来利润的预测合理安排股东贷款和股权投资比例。再以在第三国建立控股公司来完成收购做举例说明。很多中国公司到海外投资，偏向于在开曼群岛，英属维尔京群岛（BVI）或香港设立一个控股公司来持有在美国的子公司或收购目标公司。美国与这些避税港国家没有签订双边税收条约，因此根据美国税法，美国公司向在这些避税港注册的控股公司支付的股利、特许使用权费、利息和服务费都要征 30% 的预提所得税（中美双边税收条约的预提所得税优惠税率是 10%）。所以到美国投资，

如果企业一定需要在第三国设立一个控股公司，应首先考虑在一个与美国有优惠税收条约的国家设立控股公司。在美国签订的很多双边税收协议中，股利的预提所得税率最低达 5%，利息和特许权使用费不在美国缴税。当然，美国签订的双边税收条约有一个限制条款（**limitation on benefits**），对一个企业是否符合享受条约优惠税率规定了需要满足的条件，控股公司必须满足这些条件才可以享受双边税收条约的优惠税率。在美国还有很多合理避税的方法，比如在收购完成后，中国母公司通常会对美国子公司提供各个方面的支持，例如研发、管理、财务、人员、广告、市场开发等等，母公司可以与子公司签订一个成本分摊协议，确定合理的标准把母公司的管理费用分摊到子公司。另外，如果收购的资产包括专利或未来的研发成果等无形资产，投资人应该考虑利用一个税收优惠的第三国来持有这些无形资产，收取特许权使用费。美国苹果公司的一些财务筹划安排可以作为参考借鉴。在做税收筹划时一定要考虑到公司长期的和全球的投资策略，包括但不限于投资收回主要以收取股利、还是未来出售或上市后出售股票来实现；投资人未来准备在哪些国家投资等。有效的税收筹划可以为企业在全球节省巨额税款。聘请专业人士为公司在美国的投资做税务筹划将有效地提高未来的投资回报。

Copyright © 2016 UHY LLP. All rights reserved.

Our firm provides the information in this newsletter as tax information and general business or economic information or analysis for educational purposes, and none of the information contained herein is intended to serve as a solicitation of any service or product. This information does not constitute the provision of legal advice, tax advice, accounting services, investment advice, or professional consulting of any kind. The information provided herein should not be used as a substitute for consultation with professional tax, accounting, legal, or other competent advisors. Before making any decision or taking any action, you should consult a professional advisor who has been provided with all pertinent facts relevant to your particular situation. Tax articles in this newsletter are not intended to be used, and cannot be used by any taxpayer, for the purpose of avoiding accuracy-related penalties that may be imposed on the taxpayer. The information is provided "as is," with no assurance or guarantee of completeness, accuracy, or timeliness of the information, and without warranty of any kind, express or implied, including but not limited to warranties of performance, merchantability, and fitness for a particular purpose.

UHY Advisors, Inc. provides tax and business consulting services through wholly owned subsidiary entities that operate under the name of "UHY Advisors." UHY Advisors, Inc. and its subsidiary entities are not licensed CPA firms. UHY LLP is a licensed independent CPA firm that performs attest services in an alternative practice structure with UHY Advisors, Inc. and its subsidiary entities. UHY Advisors, Inc. and UHY LLP are U.S. members of Urbach Hacker Young International Limited, a UK company, and form part of the international UHY network of legally independent accounting and consulting firms. "UHY" is the brand name for the UHY international network. Any services described herein are provided by UHY Advisors and/or UHY LLP (as the case may be) and not by UHY or any other member firm of UHY. Neither UHY nor any member of UHY has any liability for services provided by other members.