



Hong Kong Tax Alert

6 August 2025

2025 Issue No. 16

香港、IRDはJohn Wileyの裁判を受け、グループ内譲渡向けの印紙税減免に関する見解を明確化

香港最終法院（以下、「CFA」）の最近の判決（以下、「John Wiley裁判」）では、米国有限責任会社（以下、「米国LLC」）の100%の間接所有子会社である英国有限責任パートナーシップ（以下、「英国LLP」）から米国LLCへの香港株式の譲渡は、印紙税法（以下、「SDO」）のセクション45に基づく印紙税のグループ減免措置の適用対象とならないと判決が下りました。

この判決の主な根拠は、当該英国LLPには「発行済株式資本」が存在しないため、米国LLCと英国LLPがSDOのセクション45に基づく「90%の関連性」要件を「発行済株式資本」を通じて満たすことができなかったという点にありました。

ただし、内国歳入局（以下、「IRD」）は照会に対して、LLPや発行済株式資本を有さない会社であっても、「発行済株式資本」を有する会社を保有する親会社として、印紙税のグループ減免措置の対象となる可能性があることを示しました。

本号で取り上げられたトピックに関連する取引を検討中の場合は、ご担当の税務専門家にご相談ください。

John Wiley裁判におけるCFAの判決

SDOのセクション45では、2つの「法人」の間で行われる香港の不動産または株式の譲渡について、(i) 一方が他方の発行済株式資本の90%以上を実質所有している、または(ii) 第三の法人が譲渡人および譲受人の発行済株式資本の90%以上を実質所有している、といういずれかの条件を満たした場合に、両法人が「関連性がある(associated)」と認められ、印紙税のグループ減免措置が適用されると規定しています。

要約すると、CFAは次のように判決しました。

- 「法人」とは、セクション45制定当時(1981年香港会社法施行時)に同法の規定する株式資本を発行していた企業のみを指した。この概念は、発行済株式資本を有する外国会社も含んだものであった。したがって、セクション45の制定後に出現した事業体形態であるLLP(香港または外国の会社法の適用を受けない事業体)は、SDOのセクション45の定義上「法人」には該当しない。
- また、セクション45の「発行済株式資本」という用語は、会社法の文脈において通常かつ自然な意味で解釈されるべきものである。このため、たとえLLPが発行する資本が会社の「発行済株式資本」と多くの点で類似していたとしても、それは「発行済株式資本」には該当しない。

CFAの判決に関する詳細な解説については、2025年6月17日付の香港タックス・アラート¹をご参照ください。

ただし、英国の実務と同様に、IRDは過去に、(i) LLPが発行済株式資本を有する会社を保有する親会社となり得る法人であって、(ii) グループ会社間における香港の株式または不動産の譲渡が印紙税のグループ減免措置の対象となる、という見解を示しました。

CFAがLLPがセクション45で規定する「法人」に該当しないと判決したことから、IRDが上記の見解を維持するかどうかについて一部疑問が残っていました。

IRDは照会に対し、本件に関する見解に変更はないと表明しました。その理由は、John Wiley裁判におけるCFA側の判決は「発行済株式資本」の論点に焦点を当てていたこと、すなわちLLPの資本が「発行済株式資本」の性質を有することができないという点にあったためとのことです。したがって、CFAによるLLPはSDOのセクション45に規定される「法人」に該当しないとの意見は、ある意味で拘束力のない付随的意見と解釈することが可能です。

本号で取り上げられたトピックに関連する取引を検討中の場合は、ご担当の税務専門家にご相談ください。



¹ 当該タックスアラートは以下のリンクからアクセスできます。
[香港、グローバル・ミニマム課税導入法案が可決、他 | EY Japan](#)

以下の図表は、LLPまたは発行済株式資本を有さない親会社に関与する場合、印紙税のグループ減免措置の適用対象となるかどうかを示しています。

図表	説明
LLP1／会社1 (発行済株式資本なし) 会社2 (発行済株式資本あり) 100% LLP1／会社1から会社2への香港株式／不動産の譲渡 会社2からLLP1／会社1への香港株式／不動産の譲渡	LLP1／会社1から会社2への香港株式／不動産の譲渡(およびその逆の場合)は、LLP1／会社1が会社2の発行済株式資本の90%以上を保有していることから、LLP1／会社1が会社2の関連企業と見なされ、印紙税のグループ減免措置の適用対象になります。
LLP1／会社1 (発行済株式資本なし) LLP2／会社2 (発行済株式資本なし) 会社3 (発行済株式資本あり) 100% 100% LLP1／会社1から会社3への香港株式／不動産の譲渡 会社3からLLP1／会社1への香港株式／不動産の譲渡	LLP1／会社1から会社3への香港株式または不動産の移転(およびその逆の場合)は、LLP2／会社2の資本が「発行済株式資本」の性質を有していないことから、LLP1／会社1が会社3の関連会社と見なされず、印紙税のグループ減免措置の適用対象になりません。
LLP1／会社1 (発行済株式資本なし) LLP2／会社2 (発行済株式資本なし) 会社3 (発行済株式資本あり) 100% 100% LLP2／会社2から会社3への香港株式／不動産の譲渡 会社3からLLP2／会社2への香港株式／不動産の譲渡	LLP2／会社2から会社3への香港株式または不動産の移転(およびその逆の場合)は、LLP2／会社2の資本が「発行済株式資本」の性質を有していないことから、LLP2／会社2が会社3の関連会社と見なされず、印紙税のグループ減免措置の適用対象になりません。したがって、LLP1／会社1がLLP2／会社2および会社3の発行済株式資本の90%以上を保有しているとは言えません。

Hong Kong office

Jasmine Lee, Managing Partner, Hong Kong & Macau
27/F One Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong
Tel: +852 2846 9888 Fax: +852 2868 4432

Non-financial Services			Financial Services	
Wilson Cheng Tax Leader for Hong Kong and Macau +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com			Paul Ho Tax Leader for Hong Kong +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	
Hong Kong Tax Services			Hong Kong Tax Services	
Wilson Cheng +852 2846 9066 wilson.cheng@hk.ey.com	Jacqueline Chow +852 2629 3122 jacqueline.chow@hk.ey.com	Ryan Dhillon +852 3752 4703 ryan.dhillon@hk.ey.com	Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	Ming Lam +852 2849 9265 ming.lam@hk.ey.com
Tracy Ho +852 2846 9065 tracy.ho@hk.ey.com	Ada Ma +852 2849 9391 ada.ma@hk.ey.com	Jennifer Kam +852 2846 9755 jennifer.kam@hk.ey.com	Sunny Liu +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com	Helen Mok +852 2849 9279 helen.mok@hk.ey.com
May Leung +852 2629 3089 may.leung@hk.ey.com	Karina Wong +852 2849 9175 karina.wong@hk.ey.com	Leo Wong +852 2849 9165 leo.wong@hk.ey.com	Customer Tax Operations and Reporting Services	
Ricky Tam +852 2629 3752 ricky.tam@hk.ey.com	Susan Kwong +852 2629 3117 susan.tm.kwong@hk.ey.com	Jasmine Tian +852 2629 3738 jasmine.tian@hk.ey.com	Paul Ho +852 2849 9564 paul.ho@hk.ey.com	Francis Tang +852 2629 3618 francis-ks.tang@hk.ey.com
Winnie Kwan +852 2629 3211 winnie.yw.kwan@ey.com	Emma Campbell +852 2629 1714 emma.ef.campbell@hk.ey.com		US Tax Services	
China Tax Services			Camelia Ho +852 2849 9150 camelia.ho@hk.ey.com	
Ivan Lam +852 2515 4184 ivan.wm.lam@hk.ey.com	Jane Hui +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com		International Tax Services	
US Tax Services			Sophie Lindsay +852 3189 4589 sophie.lindsay@hk.ey.com	Maggie Mang +852 3471 2759 maggie.mang@hk.ey.com
Cliff Tegel +852 2629 3434 cliff.tegel1@hk.ey.com			Karen Lui +852 2232 6455 karen.sy.lui@hk.ey.com	Steve Strathdee +852 2629 3378 steve.strathdee@hk.ey.com
Payroll Operate	Accounting Compliance and Reporting		Bas Sijmons +852 2846 9704 bas.sijmons1@hk.ey.com	
Vincent Hu +852 3752 4885 vincent-wh.hu@hk.ey.com	Linda Liu +86 21 2228 2801 linda-sy.liu@cn.ey.com	Cecilia Feng +852 2846 9735 cecilia.feng@hk.ey.com	Transfer Pricing Services	
International Tax Services	Transfer Pricing Services		Ka Lok Chu +852 2629 3044 kalok.chu@hk.ey.com	
Winnie Kwan +852 2629 3211 winnie.yw.kwan@ey.com	Martin Richter +852 2629 3938 martin.richter@hk.ey.com	Kenny Wei +852 2629 3941 kenny.wei@hk.ey.com	Justin Kyte +852 2629 3880 justin.kyte@hk.ey.com	
	Monica Leung +852 2629 3272 monica.leung@hk.ey.com		Transaction Tax Services	
Transaction Tax Services			Sunny Liu +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com	
Jane Hui +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com	Jasmine Tian +852 2629 3738 jasmine.tian@hk.ey.com	Emma Campbell +852 2629 1714 emma.ef.campbell@hk.ey.com	Tax Technology and Transformation Services	
Tax Technology and Transformation Services			Robert Hardesty +852 2629 3291 robert.hardesty@hk.ey.com	
Albert Lee +852 2629 3318 albert.lee@hk.ey.com			People Advisory Services	
William Cheung +852 2629 3025 william.cheung@hk.ey.com	Anthony Lam +852 2629 3645 anthony.lam@hk.ey.com	Emily Chan +852 2629 3250 emily-my.chan@hk.ey.com	Winnie Walker +852 2629 3693 winnie.walker@hk.ey.com	Paul Wen +852 2629 3876 paul.wen@hk.ey.com

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multidisciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

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.

© 2025 Ernst & Young Tax Services Limited.
All Rights Reserved.

APAC no. 03023502
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.

