

Hong Kong Tax Alert

11 March 2026
2026 Issue No. 1

香港、印紙税のグループ減免措置の関係会社要件を75%に引き下げ、株式資本を有しない法人にも適用拡大

- 修正法案を審議中。2026年2月25日以降に署名された香港の株式または財産の譲渡文書に適用される。

背景

最終法院は昨年、*John Wiley & Sons UK2 LLP* および *Another v The Collector of Stamp Revenue*¹ における裁判において、印紙税法(以下、「SDO」)のセクション45に基づく印紙税グループ減免措置は、発行済株式資本を有する関連会社間の香港株式または財産のグループ内譲渡に限定され、有限責任パートナーシップ(以下、「LLP」)には適用されないとの判決を下しました。ただし、LLPも法人格を有する場合があります。ここでいう「株式資本」という文言は、会社法における通常の意味に従って解釈することが必要です。

¹ この判決の詳細は、以下の香港タックスアラートをご参照ください。

[香港最高裁、有限責任パートナーシップ\(LLP\)は株式資本を有する法人には該当せず、グループ内譲渡に対する印紙税の減免対象外の判決を下す](#)

主な提案内容

財務長官は2026～27年度予算において、修正法案により印紙税グループ減免措置の要件を緩和し、適用対象となる事業体の範囲を拡大する方針を示しました。これらの修正案の詳細は、最近、内国歳入局のウェブサイトにて公表されました。

対象事業体の適用拡大について

政府は、LLPや特定の有限責任法人など、株式資本を有しない法人であっても、独立法人格を有する場合には印紙税グループ減免措置の適用対象に含めるべく、適用範囲を拡大する方針を提案しています。

関係会社要件の緩和

さらに、当該減免措置に係る関係会社要件を現行の90%から75%に引き下げることが提案されています。ある法人が、(i)他の法人に対して直接または間接的に持分の75%以上を保有している場合、または(ii)他の法人の議決権の75%以上を行使する権利を有する場合、もしくはその行使を支配する権利を有している場合、当該他の法人に対する関連持分を有するものと見なされます。

審査に関する経過措置

修正法の施行前であっても、納税者は、上記の条件を満たす譲渡に関して2026年2月25日以降に署名された文書について、当該減免の適用対象となることを確認するため、印紙税局に審査依頼を行うことができます。当該審査は、修正法の施行後に確定されます。

このため、納税者は、いったん印紙税を納付した上で、後日還付申請を行う必要はありません。

論評

EYは、政府が提案しているSDOのセクション45に基づく印紙税グループ減免措置の拡充を歓迎いたします。近年、多くの投資ストラクチャーや合併事業の取決めにおいて、株式資本を有しない法人形態が活用されていることから、今回の提案は制度の大幅な近代化であると言えます。

関係会社要件を75%に引き下げる措置は、シンガポールおよび英国における対応する制度の要件や、香港の特定国外源泉所得非課税制度における譲渡益に関するグループ内移転軽減措置とも整合しています。

今回の修正案は、シンガポールおよび英国における対応する制度の一部と比べても、より緩やかで柔軟な内容となっており、内部組織再編を容易にするとともに、香港を優れたビジネスセンターとして推進する上でも有益であると考えられます。

香港の株式や財産のグループ内譲渡をご検討中の場合、上記の点に留意すべきです。上記の優遇措置案についてご質問がございましたら、ご担当の税務専門家にご相談ください。



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	
Jane Hui +852 2629 3836 jane.hui@hk.ey.com	Gloria Chan +852 2849 9244 gloria.lk.chan@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	
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	Ka Lok Chu +852 2629 3044 kalok.chu@hk.ey.com	Justin Kyte +852 2629 3880 justin.kyte@hk.ey.com
Ivan Lam +852 2515 4184 ivan.wm.lam@hk.ey.com	Monica Leung +852 2629 3272 monica.leung@hk.ey.com	Lewis Chan +852 2629 3194 lewis.chan@hk.ey.com	Transaction Tax Services	
Transaction Tax Services			Transaction Tax Services	
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	Sunny Liu +852 2846 9883 sunny.liu@hk.ey.com	
Tax Technology and Transformation Services				
Robert Hardesty +852 2629 3291 robert.hardesty@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 | Building a better working world

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, multi-disciplinary 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.

© 2026 Ernst & Young Tax Services Limited.
All Rights Reserved.

APAC no. 03025335
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.