

香港、グループ内取引の印紙税減免要件を緩和する改正法案を公表

2026年10月2日、香港政府は官報を通じて、「2026年度印紙税法（改正）（第3号）法案」[1]（以下、「本法案」）を公表しました。本法案は、2026～27年度予算案で初めて公表されたものであって、印紙税法のセクション45に基づく、香港の不動産および株式のグループ内譲渡に係る印紙税減免の適用要件を緩和します。

本法案の主な修正点は、事業体間の関連性を判定するための保有割合の基準を90%から75%に引き下げることと、発行済株式資本を有しない事業体（有限責任パートナーシップや有限責任保証会社など）にも適用対象を拡大することです。

本法案が立法会で可決された場合、これらの措置は2026年2月25日にさかのぼって適用されます。

[1] この法案は次のリンクからアクセスできます。
https://www.legco.gov.hk/yr2026/english/bills/b202610023.pdf

本法案の主要な修正点

関係会社要件の緩和

現行の「関連性テスト」では、一方の法人が、他方の法人の発行済株式資本の90%以上を実質的に所有しているか、または第三の法人が、両方の法人の発行済株式資本の90%以上を所有している場合に限り、2つの法人は関連性があるものと見なされます。

本法案は、この厳格な要件を、新たな「関連持分テスト」に置き換えるものです。一方の法人が他方の法人に対して関連持分を有する場合、または第三の法人が両方の法人に対して関連持分を有する場合、2つの法人は関連性があるものと見なされます。法人Aは、以下のいずれかに該当する場合、関連持分を有するものと見なされます。

- 法人Bに対して、直接または間接的に75%以上の実質的持分を有する。
- 法人Bの議決権の75%以上を、直接または間接的に行使する権利、またはその行使を支配する権利を有する。
- 第三の法人が、法人Aと法人Bの双方に対して、直接または間接的に75%以上の実質的持分を有する、または、法人Aと法人Bの双方の議決権の75%以上を直接または間接的に行使する権利、もしくはその行使を支配する権利を有する。

対象事業体の範囲拡大

現行の「関連性テスト」は発行済株式資本のみを基準としているため、有限責任パートナーシップ（LLP）や有限責任保証会社など、発行済株式資本を有しない事業体は適用対象から除外されています。本法案では、新たな「関連持分テスト」において実質的持分および議決権に基づく基準を採用することで、株式資本を有しない形態の事業体にも、セクション45に基づく印紙税グループ減免措置の適用対象を拡大します。

濫用防止規定の維持

セクション45に基づく現行の租税回避防止規定は、技術的な調整を加えた上で、引き続き維持されます。

- **2年間のクローバック・ルール**：譲渡後、少なくとも2年間は、75%の関連性を満たす関係を維持する必要があります。
- **第三者による対価の資金提供**：取引対価の資金が、関連性のない第三者から直接または間接的に提供された場合、減免措置は適用されません。

施行・経過措置

- **適用開始日**：本改正案の規定は、2026年2月25日以降に署名された適用要件を満たす譲渡文書に適用されます。
- **立法スケジュール**：本法案は2026年10月14日に立法会に提出され、第一読会や第二読会の審議が開始される予定です。
- **印紙税の事前納付が不要となる経過措置**：2026年2月25日から、本法案が可決され官報に掲載されるまでの間に締結された譲渡文書について、新たな要件に基づく審査申請を内国歳入局（以下、「IRD」）に提出した納税者は、印紙税の事前納付が不要となります。IRDは、立法手続きの完了後に、これらの案件について正式な審査を行います。

事業への影響および企業の対応事項

- **停滞していた事業再編計画の再検討**：企業グループは、現在や今後の事業再編計画に加え、印紙税グループ減免措置の対象外であったために停滞していた過去の計画についても、再検討することが推奨されます。これらの計画は、適用範囲の拡大後には対象となる可能性があります。
- **審査申請**：企業グループは、2026年2月25日以降に署名された譲渡文書のうち、従来の90%の基準では減免措置の対象とならなかったものについて、新たに75%の基準を満たすかを確認し、印紙税の納付を保留するための審査申請を行うことが推奨されます。
- **グループの持分保有ストラクチャーの確認**：企業グループは、新たなセクション45Aの算定規則に基づき、中間事業体を介した間接的な持分保有関係を慎重に検証し、75%の基準を満たしていることを確認する必要があります。

EYの所見

より柔軟で利用しやすい制度

香港政府は、「関連性テスト」の緩和に当たり、英国およびシンガポールの印紙税グループ減免制度を参考にしました。

英国では、「関連性テスト」において、普通株式資本、分配可能利益**および**清算時の分配可能資産に基づく75%の保有割合の基準が適用されます。これに対し、本法案における「所有持分」とは、法人の利益、資本**または**準備金に対する権利を伴う持分を意味します。

シンガポールでは、一方の特定事業体が他方の特定事業体の議決権付資本の75%以上、**かつ**議決権の50%以上を保有する場合、両事業体は関連性があるものと見なされ、印紙税グループ減免措置の適用対象となります。

したがって、英国およびシンガポールにおける75%の「関連性テスト」は、本法案で提案されているテストよりも厳格であると考えられます。

このことから、政府は、香港の印紙税グループ減免措置を、英国およびシンガポールの制度よりも柔軟で利用しやすいものとするよう、意図的に設計したと考えられます。ただし、政府は、今回の拡充案を利用しようとする濫用的または作為的な取決めについては、一般的な租税回避防止に関する判例法上の原則に基づき、異議を唱える可能性があると注意を促しています。

独立法人格を有する事業体の定義

本法案では、印紙税グループ減免措置の適用上の「法人（body corporate）」の定義は定められていません。ただし、IRDは、対象となる事業体が独立法人格を有する必要があるとの見解を示しています。

独立法人格とは、事業体が、その所有者、経営者または設立者とは別個の法的主体として扱われることを意味します。その特徴として、財産の所有能力、契約締結能力、および自らの名義で訴訟を提起・応訴できる権利などが挙げられます。このため、有限責任パートナーシップ（LLP）は一般に独立法人格を有しますが、リミテッド・パートナーシップは独立法人格を有しない場合があります。

この点について、IRDが英国歳入関税庁の取扱いと同様に、今回の拡充案の適用上、独立法人格を有すると認める各国・地域の事業体の一覧を公表すれば、有用であると考えられます。

本拡充案による貴社へのメリットについてご関心のある方は、EY税務担当者にご相談ください。



Hong Kong office

Benny Cheung, 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

Wilson Cheng
Tax Leader for Hong Kong and Macau
+852 2846 9066
wilson.cheng@hk.ey.com

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

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

Karina Wong
+852 2849 9175
karina.wong@hk.ey.com

Leo Wong
+852 2849 9165
leo.wong@hk.ey.com

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

Winnie Kwan
+852 2629 3211
winnie.yw.kwan@ey.com

Emma Campbell
+852 2629 1714
emma.ef.campbell@hk.ey.com

China Tax Services

Jane Hui
+852 2629 3836
jane.hui@hk.ey.com

Gloria Chan
+852 2849 9244
gloria.lk.chan@hk.ey.com

US Tax Services

Cliff Tegel
+852 2629 3434
cliff.tegel1@hk.ey.com

Payroll Operate

Vincent Hu
+852 3752 4885
vincent-wh.hu@hk.ey.com

Accounting Compliance and Reporting

Linda Liu
+86 21 2228 2801
linda-sy.liu@cn.ey.com

Cecilia Feng
+852 2846 9735
cecilia.feng@hk.ey.com

International Tax Services

Winnie Kwan
+852 2629 3211
winnie.yw.kwan@ey.com

Transfer Pricing Services

Martin Richter
+852 2629 3938
martin.richter@hk.ey.com

Kenny Wei
+852 2629 3941
kenny.wei@hk.ey.com

Monica Leung
+852 2629 3272
monica-sk.leung@hk.ey.com

Lewis Chan
+852 2629 3194
lewis.chan@hk.ey.com

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

Financial Services

Paul Ho
Tax Leader for Hong Kong
+852 2849 9564
paul.ho@hk.ey.com

Hong Kong Tax Services

Paul Ho
+852 2849 9564
paul.ho@hk.ey.com

Ming Lam
+852 2849 9265
ming.lam@hk.ey.com

Sunny Liu
+852 2846 9883
sunny.liu@hk.ey.com

Helen Mok
+852 2849 9279
helen.mok@hk.ey.com

Edward Tang
+852 2515 4184
edward.ts.tang@hk.ey.com

Global Information Reporting and Withholding

Paul Ho
+852 2849 9564
paul.ho@hk.ey.com

Francis Tang
+852 2629 3618
francis-ks.tang@hk.ey.com

US Tax Services

Camelia Ho
+852 2849 9150
camelia.ho@hk.ey.com

International Tax Services

Sophie Lindsay
+852 3189 4589
sophie.lindsay@hk.ey.com

Maggie Mang
+852 3471 2759
maggie.mang@hk.ey.com

Karen Lui
+852 2232 6455
karen.sy.lui@hk.ey.com

Steve Strathdee
+852 2629 3378
steve.strathdee@hk.ey.com

Bas Sijmons
+852 2846 9704
bas.sijmons1@hk.ey.com

Transfer Pricing Services

Ka Lok Chu
+852 2629 3044
kalok.chu@hk.ey.com

Justin Kyte
+852 2629 3880
justin.kyte@hk.ey.com

Transaction Tax Services

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

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, 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.

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

APAC no. 03026908
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.