

飞机租赁



香港飞机租赁优惠税制概要

a) 针对合格飞机出租商的优惠

根据优惠税制，合格飞机出租商的合格利润可按企业利得税税率的一半（即8.25%）课税。合格利润包括飞机租赁业务利润的附带收入（即来自合格活动的配套交易的收入），例如利息收入、汇兑收益或对冲收益等。

作为对折旧免税额的补偿，合格飞机出租商可享受20%的税基优惠。一般而言，合格飞机出租商的企业利得税负计算如下：

$$\text{企业利得税负} = [\text{总租金} - \text{可扣除费用(不包括有关飞机的折旧免税额)}] \times 20\% \times 8.25\%$$

如果合格飞机出租商在紧接飞机脱手之前，已持续将该飞机用于进行合格飞机租赁活动不少于三年，则该飞机出租商从该飞机脱手所获收益将被视为资本性收益，无需缴纳香港利得税。但是，在实际操作中，从飞机脱手所获的收益如属资本性质，均不必在香港课税。

b) 针对合格飞机租赁管理商的优惠

合格飞机租赁管理商的合格利润可按企业利得税税率的一半（即8.25%）课税。合格利润包括飞机租赁管理业务利润的附带收入（即来自合格活动的配套交易的收入），例如利息收入、汇兑收益或对冲收益等。

请注意，安全港规则可能适用，使利润主要来自于经营以及资产主要用于合格飞机租赁管理活动的公司就合格利润得以按半额税率课税。

税率减半优惠

合格飞机出租商或合格飞机租赁管理商在某课税年度符合以下条件，方可享受税率减半优惠 —

a) 在该课税年度内 —

- (i) 合格飞机出租商或合格飞机租赁管理商的中央管理及控制是在香港进行的（**中央管理及控制要求**）；
- (ii) 产生其该年度的合格利润的活动是在香港进行的或由其安排在香港进行的（**实质活动要求**）；及
- (iii) 该等活动并非由位于香港境外的常设机构进行的（**归属香港要求**）；及

b) 合格飞机出租商或合格飞机租赁管理商以书面方式，提出不可撤回的选择，要求获得税率减半优惠。

20% 税基优惠

如在以下情况，合格飞机出租商在某课税年度不可获得20%的税基优惠 —

- a) 合格飞机出租商没有为提供有关飞机而招致资本开支。
- b) 合格飞机出租商或其有关连者已就为提供有关飞机而招致的资本开支，在香港获给予折旧免税额。
- c) 就该课税年度而言，合格飞机出租商的有关连者，在香港或香港以外地区，就为提供有关飞机而招致的资本开支，获给予资本免税额。



香港特別行政區政府

InvestHK 投資推廣署

实质业务存在

香港的税收协议合作伙伴认为，无实质业务存在的公司不得享受任何税收协议优惠。打击「侵蚀税基及转移利润」(BEPS) 最终报告第6项行动计划(防止税收协议优惠的不当授予)表示，滥用税收协议(尤其是「择协避税」行为)是 BEPS 最关注的重点问题之一。香港承诺实施第6项行动计划的最低标准，包括在香港税收协议中明确声明缔约双方的共同意图在于消除双重征税，但不得为透过逃税或避税等不纳税或少纳税的行为制造机会；香港将透过主要目的测试等方法实践此项共同意图。

虽然对合格飞机出租商或合格飞机租赁管理商的公司注册地没有限制，但应确保在香港有实质业务存在。为了获取与原定目的不符的税收协议优惠，而透过虚假安排将已存在的租赁安排从其他司法管辖区转移至香港，可能不被税收协议合作伙伴接受。

a) 中央管理及控制

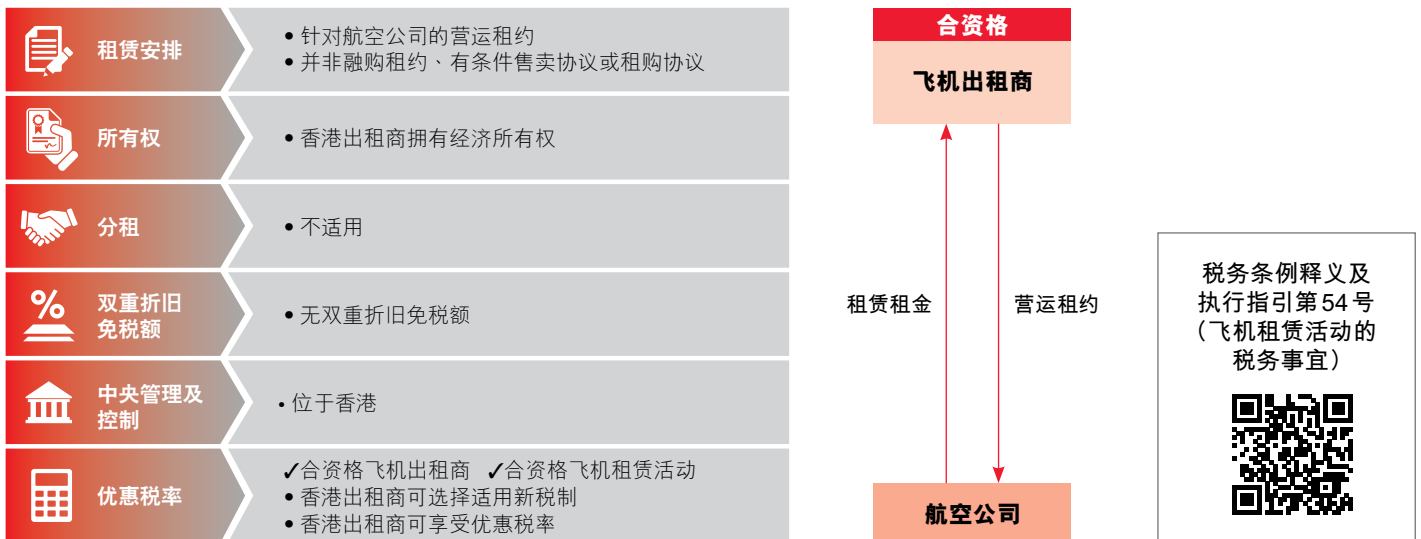
一般来说，如果合格飞机出租商及合格飞机租赁管理商的行政人员和高级管理人员主要在香港执行关于战略、财务和运营决策的日常职责，且主要在香港开展为准备和作出该等决策所必需的日常活动，则认为其中央管理及控制位于香港。中央管理及控制的地点完全是事实问题，必须基于自身事实进行判断。

b) 实质活动

实质活动要求确保在香港履行飞机租赁职能或飞机租赁管理职能；在/自香港购入或监控资产(包括相关的飞机)；在香港承担与飞机租赁业务或飞机租赁管理业务相关的风险。核心的产生收入活动应在香港进行。此等活动包括筹资、协议筹资条款；识别并购入待租赁的飞机、招揽承租方；确定租赁的条款和租期；监控并修改租赁协议；管理相关风险及保存文件等。

留意到不同公司可能有不同的商业模式，在判断是否符合中央管理及控制和实质活动要求时，应考虑所有相关事实和情况。为就税负取得明确依据，飞机出租商或飞机租赁管理商可针对特定交易或架构向税务局局长申请事先裁定，以了解飞机租赁税制条文如何应用。

香港飞机出租商租飞机予飞机营运商



有关详情，欢迎联系

巩连全

商业及专业服务行业主管
电话：+852 3107 1091
电邮：pkung@investhk.gov.hk

黄恒德

财经金融行业主管
电话：+852 3107 1085
电邮：dixonhwong@investhk.gov.hk

王国藩

运输及工业行业主管
电话：+852 3107 1088
电邮：bwong@investhk.gov.hk

投资推广署香港办事处
香港中环红棉路8号东昌大厦25楼
电话：+852 3107 1000
电邮：enq@investhk.gov.hk
www.investhk.gov.hk



新税制下香港飞机租赁交易的里程碑

2017年7月，香港特区政府推出飞机租赁新税制，允许合格飞机出租商进行合格飞机租赁活动可在香港享受税收优惠。

工银金融租赁有限公司（「工银租赁」）很快看到及找紧通过香港平台向承租人出租飞机的优势。

2017年10月，香港特区政府税务局发布了税务条例释义及执行指引第54号，提供了新税制实施指南。这促使工银租赁立即采取行动，在新税制下向大韩航空出租一架波音 B787-9 飞机。工银租赁安排在香港成立一家飞机出租商，并与大韩航空（承租人）签署飞机租赁协议及其他交易文件。

由于波音公司定于2017年12月交付飞机，双方只有两个月时间完成飞机租赁的谈判、交易文件和飞机交付事宜。工银租赁、大韩航空及其各自的法律顾问及税务顾问快

速、顺畅合作，展现出难能可贵的合作及专业精神，不到两个月就完成了交易的设计、尽职调查、谈判、交易文件及执行。

此笔交易圆满完成，2017年12月20日顺利向大韩航空交付飞机。这笔交易展现了新税制顺畅的功能性，也标志着香港迈向成为区内领先的飞机租赁及融资枢纽的里程碑。

www.icbcleasing.com

investhk.gov.hk

免责声明：本出版物包含的资料仅供参考之用。虽然投资推广署已力求资料内容正确无误，但本署对该等数据不会就任何错误、遗漏、或错误陈述或失实陈述（不论明示或默示的）承担任何责任。对任何因使用或不当使用有关数据而引致或所涉及的任何损失、毁坏或损害（包括但不限于相应而生的损失、毁坏或损害），投资推广署概不承担任何法律责任、义务或责任。你有责任自行评估此出版物的所有数据，并须加以核实，以及在根据该等资料行事之前征询独立意见。投资推广署没有对任何内容作出认可，也不表示投资推广署推荐任何公司或供应商。



香港特別行政區政府

InvestHK 投資推廣署



中国飞机租赁集团控股有限公司（「中飞租」） 拓展香港飞机租赁平台

中国飞机租赁集团控股有限公司（「中飞租」）是面向全球航空公司的一站式飞机全生命周期解决方案提供商，在香港联合交易所有限公司上市。集团从事新飞机租赁和老龄飞机拆解及回收两大主要业务。中飞租的业务范围包括飞机营运租赁、购买和售后回租、结构化融资等常规经营，也包括机队规划、机队更换交易和飞机拆解及零部件出售等增值服务。中飞租创建于2006年，总部位于香港。集团拥有150余名员工，在爱尔兰、马来西亚、新加坡和中国大陆设有办事处，在美国和法国设有交付中心。

2017年6月28日，香港特别行政区立法会通过《2017年税务（修订）（第2号）条例草案》，对在香港从事飞机租赁业务的飞机出租商实行优惠税收制度。这是确立香港作为国际飞机租赁和航空融资枢纽地位重要的第一步。

中飞租作为中国其中一家最大的飞机经营性租赁出租商，是通过其新成立的香港租赁平台完成飞机交易的首批公司之一。中飞租于2017年作出重大举措，向两家日本航空

公司出租了两架空中巴士 A320 飞机：其中一架已于2017年8月成功交付；他们还在新税制下签署了另一宗飞机租赁合同，将于2018年交付。中飞租将继续通过其香港租赁平台向全球航空公司出租更多飞机。

中飞租相信新税制将增强香港发展离岸租赁业务及飞机租赁行业的竞争力。它将有助于吸引更多国际出租商、与租赁业务相关的公司及专业人士前来香港。集团作为亚洲地区第一家上市的飞机出租商及航空业先行者，自2011年以来一直与业界紧密合作，向香港特区政府传达业界需求。中飞租是香港飞机租赁和航空融资协会（Hong Kong Aircraft Leasing and Aviation Finance Association）的创始成员之一。该协会于2017年6月由飞机租赁业的主要参与方建立并提供支持，旨在促进香港飞机租赁及航空融资业的发展。

www.calc.com.hk

investhk.gov.hk

免责声明：本出版物包含的资料仅供参考之用。虽然投资推广署已力求资料内容正确无误，但本署对该等数据不会就任何错误、遗漏、或错误陈述或失实陈述（不论明示或默示的）承担任何责任。对任何因使用或不当使用有关数据而引致或所涉及的任何损失、毁坏或损害（包括但不限于相应而生的损失、毁坏或损害），投资推广署概不承担任何法律责任、义务或责任。你有责任自行评估此出版物的所有数据，并须加以核实，以及在根据该等资料行事之前征询独立意见。投资推广署没有对任何内容作出认可，也不表示投资推广署推荐任何公司或供应商。



香港特別行政區政府

InvestHK 投資推廣署