

中国居民赴巴拿马 投资税收指南

国家税务总局国际税务司国别投资税收指南课题组

前 言

“一带一路”倡议是中国发展开放型经济、全面提高对外开放水平的重大举措。随着中国经济实力不断增强，中国企业“走出去”步伐呈现持续加快之势。2017年6月13日，中华人民共和国和巴拿马共和国（以下简称“巴拿马”），根据两国人民的利益和愿望，正式建立了大使级外交关系。为了更好地为“走出去”企业服务，提示企业赴巴拿马投资的税收风险，我们编写了《中国居民赴巴拿马投资税收指南》（以下简称《指南》）。《指南》围绕中国居民赴巴拿马投资应关注的问题、巴拿马税制、税收征管以及巴拿马转让定价实务操作准则等四方面对巴拿马税制进行了较为详细的解读。

第一章巴拿马概况及投资主要关注事项，主要介绍了中国居民赴巴拿马投资需要了解的巴拿马概况以及和投资相关的基本概念。

第二章巴拿马税收制度简介，主要介绍了巴拿马现行的主要税种，包括企业所得税及其税收优惠、个人所得税、增值税、资本收益相关税收及其他税种等。

第三章巴拿马税收征收和管理制度，主要介绍了巴拿马税收征管体系。

第四章巴拿马特别纳税调整政策，主要介绍了巴拿马转让定价相关的内容，以方便投资者了解巴拿马的转让定价政策与程序。

第五章巴拿马税收争议解决，主要介绍了在中国与巴拿马无税收协定时，当纳税人与巴拿马税务当局产生纳税争议时，如何有效地解决跨国税务争议，维护自身权益。

第六章在巴拿马投资可能存在的税收风险，主要对企业投资巴拿马面临的税务风险进行总结和梳理。

综上，《指南》涵盖了企业在巴拿马投资经营中需要了解并可能遇到的税收问题，希望能够为“走出去”企业投资巴拿马提供参考和借鉴。《指南》仅基于2022年5月前收集的信息进行编写，敬请各位读者在阅读和使用 时，充分考虑数据、税收法规等信息可能发生的变化

和更新。同时，建议“走出去”企业在实际遇到纳税申报、税收优惠申请、税收协定待遇申请、转让定价调整、税务检查等方面的问题时，及时向企业的主管税务机关或专业机构咨询，以避免不必要的税收风险及由此带来的损失。

《指南》存在的错漏之处，敬请广大读者不吝指正。

目 录

前 言	1
第一章 国家概况及投资环境	1
1.1 国家概况	1
1.1.1 地理概况	1
1.1.2 政治概况	2
1.1.3 经济概况	2
1.1.4 文化概况	4
1.2 投资环境	4
1.2.1 近年经济发展情况	4
1.2.2 资源储备和基础设施	5
1.2.3 重点及特色产业	6
1.2.4 投资政策	7
1.2.5 经贸合作	10
1.2.6 投资提示事项	12
第二章 巴拿马税收制度简介	14
2.1 概览	14
2.1.1 税制综述	14
2.1.2 税收法律体系	15
2.1.3 近三年重大税制变化	15
2.2 企业所得税	16
2.2.1 居民企业	16
2.2.2 非居民企业	27
2.2.3 资本收益相关税收	29
2.3 个人所得税	31
2.3.1 居民纳税人	32
2.3.2 非居民纳税人	36
2.3.3 其他	37
2.4 增值税	37
2.4.1 概述	37
2.4.2 税收优惠	38
2.4.3 应纳税额	38
2.4.4 增值税代扣代缴	39
2.4.5 其他	40

2.5	其他税（费）	42
2.5.1	市政税	42
2.5.2	社保和医保	42
2.5.3	教育税	43
2.5.4	石油税	43
2.5.5	博彩税	44
2.5.6	不动产转让税	44
2.5.7	房产税	44
2.5.8	消费税	46
2.5.9	印花税	47
2.5.10	车辆道路税	48
2.5.11	油气企业特许权使用费	48
2.5.12	矿产开采特许权使用费	49
2.5.13	保险相关税费	49
2.5.14	经营许可税	50
2.5.15	注册费	50
2.5.16	船舶税	50
2.5.17	进口关税	50
2.5.18	航海税	51
第三章	税收征收和管理制度	52
3.1	税收管理机构	52
3.1.1	税务系统机构设置	52
3.1.2	税务管理机构职责	52
3.2	居民纳税人税收征收管理	52
3.2.1	税务登记	52
3.2.2	账簿凭证管理制度	52
3.2.3	纳税申报	53
3.2.4	税务检查	56
3.2.5	税务代理	56
3.2.6	法律责任	57
3.2.7	其他征管规定	57
3.3	非居民纳税人的税收征收和管理	58
3.3.1	非居民税收征管措施简介	58
3.3.2	非居民企业税收管理	58

第四章 特别纳税调整政策	60
4.1 关联交易.....	60
4.1.1 关联关系判定标准.....	60
4.1.2 关联申报管理.....	60
4.2 同期资料.....	61
4.2.1 分类及准备主体.....	61
4.2.2 具体要求及内容.....	62
4.2.3 其他要求.....	64
4.3 转让定价调查.....	64
4.3.1 原则.....	64
4.3.2 转让定价主要方法.....	64
4.3.3 转让定价调查.....	66
4.4 预约定价安排.....	66
4.5 受控外国公司.....	66
4.6 成本分摊协议管理.....	67
4.7 资本弱化.....	67
4.8 反避税.....	67
第五章 税收争议解决	68
5.1 处理争议的主要部门.....	68
5.2 税收争议解决方法.....	68
5.2.1 概述.....	68
5.2.2 税收争议的主要类型.....	68
5.2.3 主要解决途径.....	68
第六章 投资可能存在的税收风险	70
6.1 信息报告风险.....	70
6.1.1 登记注册制度.....	70
6.1.2 信息报告制度.....	75
6.1.3 信息报告风险.....	78
6.2 纳税申报风险.....	78
6.2.1 设立子公司的纳税申报风险.....	78
6.2.2 设立分公司的纳税申报风险.....	79
6.2.3 取得与常设机构无关的所得的纳税申报风险.....	79
6.2.4 新冠疫情影响下的纳税申报风险.....	79
6.3 调查认定风险.....	80

6.4 享受税收协定待遇风险	80
6.5 其他	80
参 考 文 献	82
附录1 巴拿马签订的避免双重征税协定	85
附录2 巴拿马签订的税收情报交换协定	87
附录3 巴拿马签订的国际运输收入税收协议或换函	88
附录4 巴拿马签订的多边税收条约	89
附录5 巴拿马与美国签署《海外账户税收遵从法案》	90

第一章 国家概况及投资环境

1.1 国家概况

1.1.1 地理概况

巴拿马共和国位于中美洲地峡，东连哥伦比亚，西接哥斯达黎加，南濒太平洋，北临加勒比海，国土面积7.55万平方公里，海岸线全长2988公里，连接中美洲和南美洲。巴拿马运河从北至南沟通大西洋和太平洋，有世界桥梁之称。巴拿马全境地势起伏，沟谷纵横，除南北沿海平原外，多为山地，最高峰为巴鲁火山，海拔3475米。

巴拿马共和国全国共分10个省和6个住民区，省以下划为县(市)，县(市)下辖区。首都为巴拿马城，也是巴拿马省省会，位于巴拿马运河太平洋入口处，面积275平方公里，是巴拿马的政治、金融和商业中心。

巴拿马地近赤道，属热带海洋性气候，年平均气温24-30摄氏度。全年分旱、雨两季，每年11月至第二年4月为旱季，5月至10月为雨季。

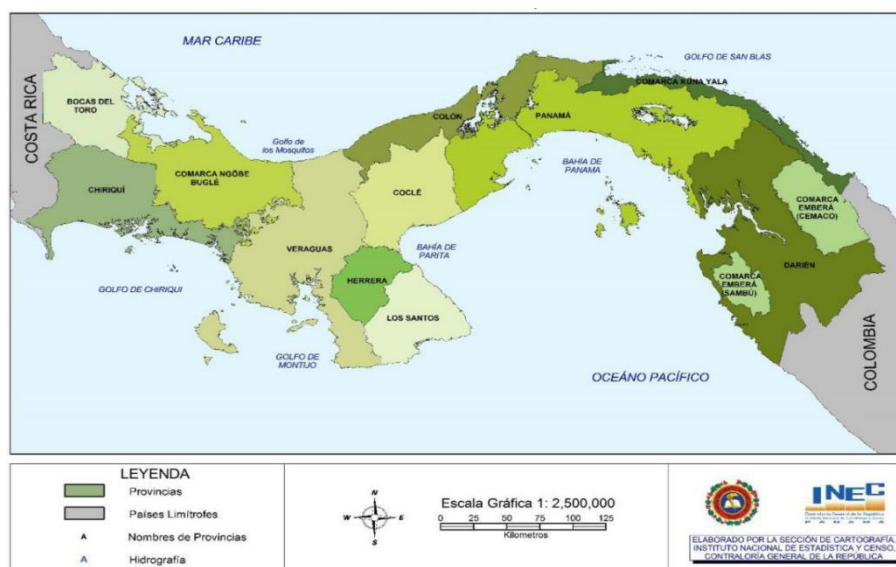


图1 巴拿马地图（按省或地区划分）来源：巴拿马国家统计局^[1]

^[1] https://www.inec.gob.pa/mapa/Default2.aspx?ID_PROVINCIA=8&ID_TIPO=2&ID_IDIOMA=1

截至2021年末，巴拿马人口427.85万，人口主要集中在巴拿马省，首都巴拿马城是人口最多的城市。在巴华侨华人近30万，绝大多数在巴拿马省（巴拿马城）和奇里基省。

1.1.2 政治概况

巴拿马于1502年被意大利航海家哥伦布（Columbus）发现，1513年，西班牙探险家巴尔博亚（Balboa）对巴拿马地峡进行了探险，并在巴拿马建立了今被称为安提瓜的殖民地。殖民时期，巴拿马是连接中南美地区的交通枢纽。1821年，哥伦比亚摆脱西班牙殖民统治宣布独立，同年巴拿马加入哥伦比亚，此后的80多年间，巴拿马进行了多次独立运动，并最终于1903年取得胜利而宣布独立。

巴拿马现行宪法于1972年生效，历经1978年、1983年、1994年、2004年四次修改。规定国家三权分立，总统为国家元首，通过直接选举产生，任期5年，不得连任，但可隔届竞选。1994年，巴拿马修宪取消军队，建立警察部队。2004年，再次修宪将国民议会更名为国民大会，并仅保留一个副总统职位。

国民大会为一院制，行使立法权。由71名议员组成，议员通过直接选举产生，任期5年。本届议会于2019年7月1日成立。国民大会现任主席为克里斯皮亚诺-阿达梅斯，于2021年7月就职，任期1年。

司法权由高等法院和总检察院行使。

1.1.3 经济概况

巴拿马政局稳定，经济发展势头良好，是中美洲和加勒比地区最重要的国家之一。巴拿马运河航运、地区中心金融、科隆区自由贸易和旅游业是巴拿马经济四大支柱，服务业在国民经济中占有重要地位。近年来，依托其特殊的地理位置和地缘优势，巴拿马经济迅速发展。

据巴拿马《新闻报》2022年2月5日报道，巴拿马财政部统计数据 displays, 2021年巴拿马非金融类公共收入达到115.65亿美元，同比增长16.9%。公共收入的增加使得2021年巴拿马财政赤字同比减少32.5%，

降至35.23亿美元，占GDP的5.53%。

表1 2016-2021年宏观经济数据

年份	GDP (亿美元)	GDP增长率 (%)	人均GDP (美 元)	人均GDP增长 率 (%)	外国直接投 资 (亿美元)
2016	381.78	4.95	14,344	3.17	52.10
2017	403.12	5.59	15,146	3.80	53.20
2018	417.63	3.60	15,545	1.86	50.80
2019	430.32	3.04	15,728	1.35	43.20
2020	353.08	-17.95	12,269	-19.25	5.89
2021	407.36	15.3	14,664	16.2	18.44

注：GDP和GDP增值率为巴拿马财政部官方数据；人均GDP及其增长率为世界银行数据。
数据来源：巴拿马财政部、世界银行

世界银行数据显示，2021年巴拿马通货膨胀率为1.6%，全国失业率为12.1%。

据巴拿马《星报》2022年5月4日报道，巴拿马国家统计局数据显示，2021年巴拿马出口贸易额35.58亿美元，同比增长108.2%，其中，铜矿出口额为28.14亿美元，占出口总额的79.1%，同比增长164.0%，其他增长的商品包括铜铁吕废料、虾、木材、西瓜等。据巴拿马《新闻报》2022年3月3日报道，2021年巴拿马科隆自贸区进口和转口贸易总额达186.4亿美元，同比增长29%，其中进口额为90.38亿美元，同比增长4.4%；转口贸易96.03亿美元，同比增长23.8%。主要贸易产品为电子产品、医药品、化学制品、化妆品、衣物、金属和酒精饮料等。

根据联合国贸发会议《2021年世界投资报告》，巴拿马吸引外国直接投资5.89亿美元；截至2020年底，新型冠状病毒肺炎疫情（以下简称为“新冠肺炎疫情”）爆发前，巴拿马吸收FDI存量为586.03亿美元。据巴拿马《新闻报》2022年5月4日报道，巴拿马统计局数据显示，截至2021年底，巴拿马吸收外国投资（FDI）流量达18.44亿美元。近年为克服疫情影响，巴拿马政府出台了多项税收优惠措施来改善经济状况。例如根据《税法》引入特殊的所得税制度，为微型、小型和中

型企业提供税收减免；对履行了纳税义务的纳税人减税10%；将2019年第99号法律引入的税收大赦制度的适用期延长等等。

1.1.4 文化概况

巴拿马是个多民族、多语言国家。印欧混血种人约占70%，黑白混血种人约占14%，白人约占10%，印第安人约占6%，亚洲人约占1%。在巴华人华侨约30万人，主要从事超市、五金店、家电商店、杂货建筑材料、旅行社和餐馆等行业。如今，在巴拿马土生土长的第二、第三代华人，接受当地教育、熟悉巴拿马文化传统，逐渐开始进入金融界、房地产、高校和政府部门等领域任职。

西班牙语是巴拿马的官方语言，约40%的人口使用西班牙语，大多数集中居住在巴拿马城和东北沿海的岛屿。英语也被广泛地使用，尤其在加勒比沿岸以及商业发达地区。其他使用的语言包括当地土著语言、中文（粤语和客家话）、阿拉伯语、法语、克里奥尔语等等。大多数巴拿马人都会两种或两种以上语言。

巴拿马75.3%的居民信奉天主教，18.2%信奉基督教新教，1.7%信奉其他宗教。

巴拿马政府重视发展教育，致力于提高国家的教育质量和国民的教育素质，规定每年国内生产总值的6%用来发展教育。据联合国教科文组织数据，2018年巴拿马成年人识字率为95.41%；自1995年起实行11年义务教育，包括学前教育、6年小学和3年初中；著名高等学府有巴拿马大学、科技大学、圣玛利亚大学等。

1.2 投资环境

1.2.1 近年经济发展情况

巴拿马的经济有以下几个特点：规模小、对外开放程度高、高度多样化、美元驱动，一直也是世界上增长较快的经济体之一，根据国际货币基金组织（International Monetary Fund，以下称“IMF”）的数据及世界银行公布的全球经济预期报告数据显示，2021年巴拿马经济增长率为9.9%，并且预测2022年为7.8%，2023年为5%；巴拿马将

是中美洲乃至拉美和加勒比地区最具增长活力的国家之一。^[2]据巴拿马《星报》2021年3月4日报道，巴拿马总审计署数据显示，2021年巴拿马实际GDP为407.364亿美元，同比增长15.3%；名义GDP为636.051亿美元，同比增长17.8%，^[3]但仍无法达到2019年疫情前669.84亿美元的水平。巴拿马的宏观经济健康状况一直稳定，截至2019年底通货膨胀率不到1%。截至2020年5月，在 COVID-19 危机发生六周后，主权债务评级仍为投资级，评级为 Baa1（穆迪）、BBB（惠誉）和 BBB+（标准普尔）。据巴拿马《星报》2022年1月11日报道，国际评级机构穆迪将巴拿马宏观经济表现评为“稳健”（Moderado），Baa2，展望稳定。穆迪指出，近年来巨额投资和巴拿马运河支撑巴经济强劲增长；作为美元经济体，这保障了巴拿马宏观经济稳定性，但增加了巴拿马对外部融资的依赖，且导致巴拿马经济政策空间有限。^[4]

1.2.2 资源储备和基础设施

巴拿马的矿产储量价值估计为2000亿美元，其以拥有世界第九的铜储量而闻名。采矿业是巴拿马增长最快的行业，主要矿产包括铜、金、锰和铁。这些矿产资源为巴拿马出口创汇做出了重要贡献。据巴拿马《新闻报》2月21日报道，2021年巴拿马矿产公司运营的巴拿马铜矿项目矿产销售额达到31.6亿美元，同比增长138%。2021年该项目产出60%流入中国市场，其余流入日本、韩国、菲律宾、印度、西班牙和德国等地。^[5]该项目运营至今已成为当地经济的重要驱动力。

基于地理位置的天然优势，多年来，巴拿马重点发展了航空、海运的交通基础设施以及高效低成本的通信基础设施。近十年来，巴拿马政府在基础设施建设方面的投资超过100亿美元，投资覆盖到全国，有大量企业参与。随着基础设施建设需求的不断增加，吸引了更多的外国投资。

首先，巴拿马是拉美地区空运中心之一，全国有近250个大小机

[2] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202201/20220103238343.shtml>

[3] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/feihuiyuan/202203/20220303285779.shtml>

[4] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202201/20220103238344.shtml>

[5] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202202/20220203282985.shtml>

场和停机坪。巴拿马城是拉美航班连线最便捷的城市，提供国际直达航班数为该区域最高；其次，巴拿马具有得天独厚的海运连接性，港口基础设施质量世界排名第六，拉美地区第一，其拉美海上交通量最大的两个海港——巴尔博亚港口和科隆港口，通过至少144条海上航线连接160个国家的1700个港口。巴拿马运河连接两洋，全世界约5%的贸易货运经由巴拿马运河。在通信基础设施方面，巴拿马是7条海底光缆的大陆连接点，其拥有中美洲最快的宽带下载速度。巴拿马电报、传真、网络等十分方便。移动电话信号基本覆盖巴全境，巴有273家电台，10个无线电视频道，2个有线电视频道。现有10家私人互联网服务供应商，用户约30万人。

巴拿马重视数字基础设施发展，新冠肺炎疫情更是加速了巴拿马数字化发展进程。移动支付使用也大幅增长，巴拿马居民消费方式正在逐渐改变。

1.2.3 重点及特色产业

巴拿马是少数几个以服务业为经济支柱的拉丁美洲经济体。其中以巴拿马运河衍生服务为主，该运河为贯通太平洋及大西洋两洋交通孔道，素有“世界的十字路口”之称，于经济及军事之重要性不可言喻，使其成为交通运输中心及中南美洲主要商业与金融中心。巴拿马科隆自由贸易区（Colon Free Trade Zone）为西半球最大转口贸易区，于1948年成立并发展成为中南美洲最大自由贸易区之一。境内以金融、转口贸易、航运、仓储、旅游等产业居多，制造业所占比率偏低，惟巴拿马政府欢迎外国投资者前来投资生产，如电器与电子装配、家具制造、塑料、食品及农渔业产品加工等，均有其发展空间。

巴拿马政府持续加大对服务业的扶持和投入，据巴拿马《星报》2022年2月1日报道，巴副总统卡里索日前于巴旅游商会新任董事会就职典礼上表示，巴政府将投入超7.76亿美元，用于6个具有旅游增长潜力省份的旅游基础设施项目建设，包括能源、饮用水、公路、码头、游客中心等。^[6]

[6] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202202/20220203279744.shtml>

2020年巴拿马各经济部门中，对GDP贡献排名前四位的产业依次为：批发和零售业，交通运输、仓储和邮政业（含运河），金融和中介服务业，建筑业，但均出现下降。

表2 产业数据

产业类别	产值 (亿美元)	占GDP比重 (%)	增幅 (%)
批发和零售业	61.85	17.52	-19.4
交通运输、仓储和邮政业 (含运河)	56.53	16.01	-6.2
金融和中介服务业	30.78	8.72	-1.5
建筑业	30.67	8.69	-51.8

在货物出口方面，铜矿业占据重要地位。2020年，巴拿马铜矿和铜精矿出口额为7.9亿美元，占出口总额的52.7%。由加拿大第一量子公司投资的巴拿马铜业经营着中美洲地区最大的铜矿，运营至今已成为当地经济的重要驱动力。香蕉是巴拿马第二大出口产品，2020年出口额为1.37亿美元，占出口总额的9%。

近年来，尤其是新冠肺炎疫情期间，巴拿马电子商务飞速发展，极大便利了巴民众生活，推动了巴数字经济进程。巴拿马《星报》报道，巴拿马电子商务在疫情期间增长40%，约占整个中美洲地区电商增长的18%。巴专家认为巴拿马电子商务发展有很大潜力，并在支付方式方面有待革新。^[7]2021年2月，联合国贸发会公布2020年全球电子商务指数排名，在参评的152个国家中巴排名第87位（拉美第8位），较上年上升了3个位次。

1.2.4 投资政策

1.2.4.1 投资门槛

巴拿马的经济稳定得益于其一贯的经济政策与美元经济，以及政府一贯支持贸易和开放市场的态度。巴拿马工商部投资促进司是巴政

[7] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/ztdy/202105/20210503063882.shtml>

府主管外资的负责机构。巴拿马贸易投资促进局（PROPANAMA）是巴拿马投资贸易促进机构。巴拿马资本市场完全开放，外国投资原则上不需预经审批，但申请特定奖励政策者除外。同样，在巴拿马开业的银行必须拥有巴拿马银行监管署颁发的营业许可，从事保险类业务也需要得到相应财政监察机构的许可。

巴拿马没有针对外资管理的专项法律，现有制度适用于本国公民和外国人。巴宪法保护私有财产和知识产权，保障企业自有经营，外资享受国民待遇和非歧视原则，但法律可以因为工作、健康、公共安全、国民经济等原因限制外国人从事特定经济活动。此外，战争期间根据国际法规定，对来自特定国家和地区的人员也可采取特别措施。根据巴拿马法律，外国公司在巴可从事的行业主要包括：旅游业、农业出口、采矿、贸易和石油自由区、建筑业、发电、工业、林业、出口加工区、通信、港口和铁路建造、灌溉和水利工程、其他内阁批准的业务。鼓励投资的行业包括：工业、农业、旅游业、金融业、电影业、物流业等，鼓励投向的部门有：设立跨国公司地区总部、设立制造业公司、出口加工区、科隆自由区、太平洋经济特区等。

巴拿马政府对零售和媒体行业的外资所有权施加了一些限制，在大多数情况下，所有权必须归属于巴拿马。然而，外国投资者可以通过特许代理安排在巴拿马法律允许的范围内开展零售业务。除了对所有权有限制之外，巴拿马政府还规定55个职业的执业人员必须为巴拿马公民，特别是医生、律师、会计师和报关人员必须是巴拿马公民。巴拿马政府还制定了一项规定，要求拼车平台使用拥有商业执照的司机，这些执照仅颁发给巴拿马国民。政府还要求一些部门的外国就业者需获得明确的工作许可。

外商（自然人和法人）可在巴拿马进行直接投资，较常用的投资方式是注册有限责任公司或者股份有限公司，形式可以是代表处、分公司、子公司等方式。其他形式的投入，如实物投资，包括设备、不动产、软件以及无形资产投资均可，但须遵守相关的税收管理规定。允许外商在政府批准的经济特区进行房地产开发、投资设厂、进出口

及转口贸易，并享受相关免税及其他优惠政策。

1.2.4.2 投资吸引力

巴拿马是中美洲接受外国直接投资最多的国家。根据联合国贸发会议《2021年世界投资报告》，2020年，巴拿马吸引外国直接外资5.89亿美元；截至2020年底，巴拿马吸收FDI存量为586.03亿美元。据巴拿马国家统计局数据，2020年巴拿马吸引外国直接投资5.89亿美元，同比减少86.4%。从投资来源地看，外国投资主要来自美国、瑞士、西班牙、英国、哥伦比亚、加拿大、韩国等国家和地区。外资主要投资领域为金融保险、批发和零售贸易、交通运输、仓储和采矿等行业。

表3 2016-2020年巴拿马吸收外国直接投资情况
(单位：百万美元)

年份	2016	2017	2018	2019	2020
流量	4745	4177	5080	4320	589
存量（截至2020年末）					58603

数据来源：联合国贸发会议《2021年世界投资报告》

巴拿马由于地理位置特殊，其不仅衔接南北美洲，而且还是世界航空和海运的枢纽，其连通大西洋与太平洋的巴拿马运河，是世界上最重要的运河之一，被称为黄金水道。得益于运河，巴拿马成为区域贸易、航运和金融业中心，科隆自贸区为西半球最大的自贸区。巴拿马投资环境良好，资源优势明显，投资吸引力主要表现在政治稳定、社会安定、经济增长快、市场潜力大以及地理位置优越等五个方面。2020年新冠肺炎疫情暴发，巴拿马经济遭受严重冲击，政府财政赤字压力增大，各经济部门如电信、商贸、旅游等产业衰退明显。

世界经济论坛发布的《2019年全球竞争力报告》显示，巴拿马在全球最具竞争力的141个国家和地区中，排第66位。在世界银行发布的《2020营商环境报告》对190个经济体评价中，巴拿马排名第86位。

巴拿马高度重视数字化政府发展，制定了数字化发展路线图，以实现政府办公的自动化和信息化，简化办事流程，便利人民群众。

Panamá Digital: (<https://www.panamadigital.gob.pa/>) 作为巴政

府信息化办公的主要平台，可实现多种手续的在线办理。

1.2.5 经贸合作

1.2.5.1 经贸协定

巴拿马是世界贸易组织和中美洲一体化体系（SICA）的成员国。积极推动与主要贸易伙伴及地区签订双边自由贸易协定。截至2021年8月，巴拿马与以下国家和地区签署自由贸易协定，分别为：萨尔瓦多（2003年）、新加坡（2006年）、智利（2008年）、哥斯达黎加（2009年）、洪都拉斯（2009年）、危地马拉（2009年）、尼加拉瓜（2010年）、秘鲁（2012年）、美国（2012年）、加拿大（2013年）、欧盟（2013年）、墨西哥（2015年）、以色列（2019年）、韩国（2020年）。巴拿马正在与中国进行自由贸易协定谈判，与哥伦比亚进行全面性自由贸易谈判。

1.2.5.2 与中国的经贸合作

2017年11月，巴拿马同中国签署“一带一路”合作谅解备忘录，成为拉美和加勒比地区首个签署“一带一路”合作谅解备忘录的国家。2018年6月，中巴双方正式宣布启动中国-巴拿马自贸协定谈判。中国-巴拿马经贸关系继续保持良好发展势头，双边贸易平稳快速发展，双边投资合作也日益活跃。据中国海关统计，2021年中巴双边贸易额达113.4亿美元，同比增长22.5%，其中中方出口101.8亿美元，同比增长15.8%，中方进口11.6亿美元，同比增长147.9%。中方主要出口船舶、机械器具及其零件和矿物燃料等产品，主要进口铜矿砂、鱼粉和冻牛肉等产品。^[8]

凭借独特的区位优势 and 自由开放的管理制度，随着两国外交关系的建立，巴拿马成为中国企业对外投资的理想目的地。巴拿马政府还积极推动总部经济，出台许多优惠政策，吸引很多国际知名企业将地区总部设在巴拿马，例如巴拿马跨国公司区域总部（以下称“SEM公司”）有关优惠政策。该优惠政策内容包括如下税收优惠：针对SEM

[8] <http://mds.mofcom.gov.cn/article/Nocategory/201808/20180802774695.shtml>

公司，免征所得税、免征动产以及提供服务的交易税、免征红利税；针对SEM公司员工，免征所得税、免征家庭用品进口税、免征车辆进口税、免缴社保。截至2021年5月底，在巴拿马设立SEM公司的中国企业共有19家。^[9]据《2020年度中国对外直接投资统计公报》，截至2020年底，中国对巴拿马直接投资存量6.8亿美元，集中在电信、基础设施建设、住房建设、能源开发及贸易等多个领域。截至2021年底，巴在华实际投资约9.5亿美元。^[10]目前，驻巴拿马的中资企业主要有中国银行、工商银行、中远海运、中建美国、华为、中国港湾、中国电建、中铁四局、中兴、葛洲坝、中交疏浚、中工国际、中铁国际、中国铁建、中国土木、中成套、电信美洲、国航、口行、国开行、同方威视、中国船级社、北新建筑、迈瑞医疗、国之杰、岚桥、浙江大华、上海港湾、上海友拓、上海电气、上海振华、南方水泥、东方国际、永鼎集团、宝钢、宇通等。

中国企业在巴拿马工程承包和劳务合作业务逐渐增多。截至2021年底，中国企业在巴累计签署承包工程合同额46.6亿美元，完成营业额20.0亿美元。2021年，中国企业在巴新签合同额7044万美元，完成营业额1.7亿美元。^[11]据中国商务部统计，目前中国在巴在建大型工程项目主要有：巴拿马跨运河第四大桥设计施工项目、巴拿马阿玛多尔会展中心、巴拿马阿玛多尔邮轮码头项目、希望之城（Ciudad Esperanza）及巴拿马城东部供水项目。2022年4月22日，中国能建国际集团与巴拿马JR AVALUOS公司和INVERSIONESONEROM公司签署了巴拿马巴伊亚-皮克油气集装箱码头和工业园区建设项目合同协议。此次签约不仅是推进能建国际非电业务“走出去”的重要成果，也对能建推动美大区域市场深耕发展、加快推进“三化转型”具有重要意义。^[12]

[9] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/ddfg/tzzhch/202106/20210603079424.shtml>

[10] <http://mds.mofcom.gov.cn/article/Nocategory/201808/20180802774695.shtml>

[11] <http://mds.mofcom.gov.cn/article/Nocategory/201808/20180802774695.shtml>

[12] <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1731045560178268758&wfr=spider&for=pc>

1.2.6 投资提示事项

巴拿马无中央银行（现巴拿马国民银行行使央行职责，但主营商业银行业务），也没有中央化的外汇储备和外币兑换管理规定。巴拿马以美元为法定货币，发行官方货币巴波亚（Balboa）（一美元及以下硬币）。巴拿马外汇管制异常宽松，外汇可自由进出。巴拿马银行监管署负责向银行颁发牌照，并监督银行的运营。银行监管署的资金不是由巴拿马政府拨给的，而是来自受其监管的银行上交的监管费及其它费用。近年来，巴政府加大打击毒品洗钱活动的力度，银行资本充足、流动性强、盈利性好，银行业运营较为稳健。

巴拿马官方货币巴波亚与美元等值，以辅币形式流通。大型商场、购物中心、旅馆和饭店等均可使用信用卡，中国各大银行发行的带有Visa、Mastercard标志信用卡均可在巴使用。在巴拿马购买不动产（房屋）广泛使用分期付款。此外，巴波亚与美元完全挂钩的固定汇率，对巴拿马经济最大的好处就是维持了相对稳定的通胀水平，确保了巴拿马的金融稳定发展环境；也在一定程度为境外投资者对冲了相当一部分收支的汇率损失风险。

巴拿马经济高度私有化。公共部门主要包括中央政府、地方政府、非企业类公共机构、非金融类国有企业和金融类国有企业等。财政收入主要来自税收，资产租息，国有企业上缴收入、收费及资本性收入等；财政支出主要用于机构运营、还本付息、转移支付及投资等。

巴拿马的主要经贸管理部门及其职能：工商部（www.mici.gob.pa）负责制定外资发展政策，为巴创立良好投资环境，吸引外资注入后勤服务业、旅游业、高科技及电信业、海洋及运输等行业；财经部（www.mef.gob.pa）根据巴拿马国家公共投资体系规程及国家预算部门提供的项目预算报告，负责审核投资项目程序并进行财务监控；外交部（www.mire.gob.pa）下属国际经济关系总司负责研究分析双边经贸课题，为制订巴拿马对外经济政策提供理论依据；公共注册局（rpinternet@registro-publico.gob.pa）负责企业的注册登记并保证企业能适时、高效、透明地证明其商业活动行为；

劳工部（www.mitradel.gob.pa）负责制订巴拿马国家劳工政策并监控其实施过程，分析处理涉及劳工的各类事务，制订与工会、就业、劳工培训有关的规定准则促进劳资关系的改善，并监控宪法及其他法律条文在上述方面的正确实施。

第二章 巴拿马税收制度简介

2.1 概览

2.1.1 税制综述

巴拿马按照属地原则征税，即仅就在巴拿马境内发生的商业经济活动所产生的收入与所得征税。主要的税种分为：所得税（Income Tax，包括企业所得税和个人所得税）、增值税（Value Added Tax）、经营许可证税（Licence Tax）以及市政税（Municipal Tax）等。纳税年度为每年的1月1日到12月31日。纳税人可以申请适用指定期间作为纳税年度。^[13]

在主要的税种方面，例如所得税，根据巴拿马税收法规，所有取得来源于巴拿马境内所得的自然人和法人都是纳税人。对年营业额超过1,500,000美元的纳税人，来源于巴拿马的收入适用25%的企业所得税税率，计税基础为以下两者中的孰高者：

（1）实际应纳税所得净额；

（2）总应税收入（减除不征税收入、免税收入和国外收入）的4.67%部分。

针对个人年净收入可享受部分税收减免优惠。居住在巴拿马的外国人每年居住时间超过183天，则适用与公民相同的税率。巴拿马从2012年开始实施转让定价法规。自2010年起巴拿马陆续与不少国家开展税收协定的商谈，截至目前已有17个税收协定生效执行，与10个国家签订了基于经济合作与发展组织（Organization for Economic Co-operation and Development；简称“OECD”）框架下的税收情报交换协议。增值税方面，法定税率为7%；含酒精饮料适用10%税率；烟草制品适用15%税率；金融服务和出口货物免税。

税收优惠区域包括科隆自由贸易区（Colon Free Zone），库曼自由贸易区（Tocumen Free Zone），巴鲁自由贸易区（Baru Free Zone）以及巴拿马太平洋经济特区（Panama Pacifico Special Economic Area）。在免税区内

[13] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 170/1993, Article 124; Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, P713.

设立的实体可以享受相关税收优惠，巴拿马无税收减免期优惠以及境外所得税收抵免政策。^[14]

2.1.2 税收法律体系

税收法规方面，根据第8号法令，巴拿马共和国税法——《财政法》自1956年开始生效，此后，该法规被多次修订。反避税规则在《财政法》第762-A至762-N条款中有所规定。巴拿马国内税收的征收和管理由经济与财政部税务总局（Dirección General de Ingresos，简称“DGI”）负责。具体的税收征收由每个自治管辖区税务机关负责执行。

税务总局有权对纳税人及其他实体的税务申诉发表意见，该意见仅对申诉人有效而且不可以类推到相似的情形或者其他纳税人。

2.1.3 近三年重大税制变化

2.1.3.1 知识产权收入税收优惠

巴拿马于2018年12月26日颁布了一项法律（Law No. 69），以确保纳税人只有在能够证明知识产权收入来源于巴拿马境内具有经济实质的活动时，才能获得知识产权收入的税收优惠安排。

此变化是为了响应一项国际协议，即各国应采用OECD根据《税基侵蚀和利润转移（BEPS）行动计划》（Base Erosion and Profit Shifting，简称“BEPS计划”）第5项行动制定的并经修改的关联方法（Nexus Approach）。该方法规定，只有在纳税人能够证明其从某国取得的知识产权收入与其在该国境内产生的支出如研究和开发支出相关的情况下，才允许其适用知识产权制度及优惠税率。

经济与财政部发言人表示：“当（如果存在优惠的税收制度导致）所得适用的税率低于税法中规定的一般税率，该标准明确了从税务的角度如何处理来源于无形资产转让或使用取得的收入。”

“适用以上规定的纳税人必须建立其开展的活动和可享受税收优惠的收益之间的关系——如此，享受优惠政策的条件是该收益是否与纳税人在巴

[14] Decree Laws (Decreto ley) 18/1948; Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P635 to 636, 701 to 702, 708 and 710; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 49 of 2009, P3.

拿马境内开展的创造无形资产的研发活动相关。为此，税法列出了相应的公式，并定义了计算对应所得的相关条款。”

2.1.3.2 逃税入罪

巴拿马颁布了第70号法令，将逃税定为犯罪。对逃税300,000美元及以上的个人或者公司，可以依法判处该个人或公司法人二年以上有期徒刑，并补缴不低于逃税金额的税款。如已清缴税款，并已缴付滞纳金、附加费或罚款，可豁免检控。

该法令于2019年2月1日在官方公报上公布，自公布之日起30日后生效。

2.1.3.3 塑料回收业税收优惠

根据2021年6月8日官方公报刊发的2021年第223号法令，自2022年起，从事工业废物回收业务的纳税人可在5年内免征企业所得税、股息税对进口生产所需的机械设备的进口关税；从事用可生物降解材料制成的产品(符合2020年第187号法令)替代塑料产品的纳税人，对进口生产所需的机械设备免征5年的进口关税，且5年内减按15%企业所得税税率征收所得税。

2.2 企业所得税

2.2.1 居民企业

2.2.1.1 判断标准及扣缴义务人

在巴拿马境内，企业所得税纳税人包括但不限于以下从事应税活动的组织或企业等法人实体：临时性实体、信托公司、合资企业、受监管投资公司（通常称为共同基金）、房地产投资信托、合伙制企业、外国公司。居民企业确认原则：注册登记地原则和实际管理机构所在地原则。

针对在巴拿马的法人实体，如果因其住所、注册所在地、管理机构所在地或其他相似的标准而需在巴拿马履行纳税义务的，将视该法人实体为巴拿马纳税居民企业。

2.2.1.2 征收范围和税率

巴拿马按照属地原则征收企业所得税，即仅就巴拿马境内发生的经济活

动产生的所得征税。巴拿马居民在其他国家或地区的收入需要履行当地的纳税义务，单方面税额减免在巴拿马是不适用的。

外国公司在巴拿马的分支机构以及常设机构取得的收入视为来源于巴拿马境内的收入。

企业所得税税率通常为25%（适用于应税所得和资本利得）。^[15]但遇到如下情形适用指定税率：

（1）目前，发电与供电企业、电信行业、保险和再保险行业、水泥生产、博彩业、采矿业、银行和金融实体，企业所得税税率为25%。^[16]

（2）国有公司，即国家参股至少40%的公司，应按30%的税率缴纳企业所得税。

（3）年营业额超过1,500,000美元的纳税人，按替代性最低税额（Alternative Minimum Tax，以下简称为“AMT”）的计算方法缴纳企业所得税，其计税基础为以下两者中的孰高者：

①按照常规方法计算的实际净应纳税所得额；

②总应税收入（减去不征税收入、免税收入和外国收入）的4.67%部分。

如果因缴纳AMT而导致企业亏损，企业可以上诉。如果其实际税率已经超过了标准的企业所得税率，企业也可以上诉。

此外，如果居民企业的利润分配少于其税后利润的40%时，所分配利润与40%的企业税后利润之间的差额需按10%的税率预缴补充税（Complementary Tax），已预缴的税款可在以后年度利润分配时作相应的抵减。^[17]

2.2.1.3 税收优惠

（1）自由贸易区

①科隆自由贸易区（Colon Free Zone）^[18]

科隆自由贸易区是世界第二大自由贸易区，巴拿马政府允许在区内进行各种加工和生产活动。在该区域内开设公司必须向税务机关申请。该区域内

[15] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 699.

[16] Law No 42 of 2001.

[17] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 733.

[18] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P699; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010, P9.

的企业出口收入免征企业所得税，进出口免征关税及增值税。^[19]

②巴拿马太平洋经济特区^[20]

巴拿马太平洋经济特区成立于2004年，在巴拿马运河附近，目前发展面积已经超过1400公顷，由巴拿马太平洋经济特区机构进行管理。

该地区的税收优惠包括免印花税，针对企业所得、进口、出口和零售的税收减免以及关税的豁免。自2017年1月1日起，已在巴拿马太平洋经济特区机构登记的企业须按5%缴纳股息预扣税。纳税人在特区内从事如下活动取得的所得免征企业所得税：

A. 商品和贸易货物的进口，出口和再出口，物流和多式联运服务。出售其他在巴拿马太平洋经济特区设立的公司的股份而获得的资本利得；

B. 巴拿马太平洋经济特区的开发商所从事的活动；

C. 为机场提供的服务；

D. 呼叫中心；

E. 数据处理单位；

F. 广播与电视；

G. 物业管理服务；

H. 生产高科技产品；

I. 网页应用开发。

J. 从2019年1月1日起，“办公室服务”所取得的国内外收入均减按5%企业所得税税率征收。

(2) 石油免税区^[21]

在巴拿马石油免税区内进行进口、提炼、出售、分销石油或其衍生产品的巴拿马及境外公司和个人免征所有巴拿马税收。投资者必须与工商部（www.mici.gob.pa）签订合同并缴纳金额相当于1%投资额的存款金额，最高不超过250,000美元。投资者也需要雇佣巴拿马籍员工（除了熟练的技术人员和管理人员之外）和购买保额至少为1,000,000美元的环境责任保险。

[19] Decree Laws (Decreto ley) 18/1948; Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 635 to 636, 701 to 702, 708 and 710; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) 2009, Article 3; Cabinet Decrees (Decreto de gabinete) 36/2003, Article 14; Law No 8 of 2016

[20] Law No 41 of 2004, Article 4, 58, 60 and 91; Law No 8 of 2016, Article 69; Law No 66 of 2018

[21] Cabinet Decrees (Decreto de gabinete) 36/2003

如果当地的产品价格相当，则投资者必须购买使用当地的产品。

合格投资者可以从事如下活动：

- ①租赁或收购物业及建造港口设施，包括装卸石油的码头；
- ②建造、安装和操作炼油厂和泵汲设施；
- ③构建储罐及用于石油加工或防止火灾或泄漏的输送管道和其他设备；
- ④进口、储存或处理用于出口的石油或在巴拿马境内销售和分销的石油。

进入石油保税区内的石油，免征进口关税或相关税种；如果在区域内销售，免征增值税。

（3）农产品以及食品^[22]

巴拿马税法针对独立的农产品小分包商给予有力的税收优惠。年营业额不超过250,000美元的经营农副产品以及食品的企业均免征企业所得税。

符合资格的小分包商应同时具备如下条件：

- ①不隶属于任何一个集团（无论是直接或间接）；
- ②不直接由母公司控制或持有；
- ③不持有无记名股票；
- ④有自然人股东；
- ⑤股东不从事任何除了农业之外的其他行业。

（4）能源投资

对于进口发电厂建设和维护所需的设备、机械等，投资者还能享受免征进口关税。用于生产天然气的相关设备在特定条件下可以采用加速折旧法。

对于进口太阳能电池板建设和维护所需的设备、机械等，投资者同样享受免征进口关税。用于生产或消耗太阳能电池的相关设备在特定条件下也可以采用加速折旧法。

（5）跨国公司总部^[23]

自2019年1月1日起，总部位于巴拿马且持有SEM（Sede de Empresa Multinacional）许可证的跨国公司享有以下税收优惠：

[22] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 708; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) 2012, Article 4.

[23] Law No 45 of 2012, 10 August 2012 and Law 159 of 31 August 2020.

①为不在巴拿马纳税的经济实体提供的服务，减按5%企业所得税税率征收所得税；为非居民企业提供服务并在其所在国缴纳的税款以及居民企业预扣的所得税均可享受税收抵免；

②免征年度净资产税；

③为不在巴拿马纳税的经济实体提供的出口服务免征增值税；

④其支付的股息或视同股息的款项免征预提税及补充税。

SEM许可证持有人的最低税率为其在巴拿马净收入的2%（不含税收抵免）。

巴拿马纳税人向SEM许可证持有人支付的税款需缴纳5%的预提税，前提是此类支付可以税前扣除。

转让定价规则适用于SEM实体与其关联方之间的交易。

截至2018年12月31日，SEM许可证持有人向在巴拿马不产生应税收入的境外关联方提供服务取得的所得免征所得税。从2019年1月1日开始，SEM许可证持有人需针对其取得的服务费净应税收入，按照5%缴纳企业所得税并按年申报。

SEM公司的外籍员工也享有税收优惠。

自2020年12月1日起，在巴拿马经营并向同一集团公司提供特定制造服务并持有EMMA（Empresas Multinacionales para la prestación de servicios relacionados con la Manufactura）许可证的跨国企业可享受以下税收优惠：

①提供特定制造服务取得的所得，减按5%征收企业所得税；

②计算应纳税额时，企业可将支付给员工的工资作为费用扣除，即使员工工资免征所得税；

③为非居民企业提供服务并在其所在国缴纳的税款以及居民企业预扣的所得税均可享受税收抵免。在这种情况下，公司缴纳的所得税必须至少达到在巴拿马产生的净应税收入的2%。税收抵免不能结转到下一个财政年度，也不能退还；

④EMMA许可证持有人向纳税人提供服务，且该服务产生来源于巴拿马境内的收入，则必须从支付的总额中扣缴5%的所得税；

- ⑤转让定价规则适用于EMMA实体与其关联方之间的交易；
- ⑥免征股息税、补充税和营业执照税；
- ⑦进口货物和服务时可免除关税和增值税；
- ⑧EMMA公司的雇员可免征个人所得税、社会保险和教育税；
- ⑨为不在巴拿马纳税的经济实体提供的出口服务免征增值税；

(6) 旅游业^[24]

位于巴拿马城外总值超过250,000美元的旅游项目可享受以下税收优惠：

- ①公司所得税和相关房地产税为期15年的豁免；
- ②资本利得税为期5年的豁免；
- ③对其进口的用于项目运营的材料及设备，豁免缴纳进口关税；
- ④项目贷款免税；
- ⑤使用开发商建造的码头或机场免税。

豁免从申请通过之日开始算起，同时需要在2020年12月31日之前在巴拿马旅游局（www.atp.gob.pa）进行申请。

(7) 科技与创新

名为“知识之城（Ciudad del Saber）”的科技园建立于1998年，是作为促进教育和创新的国际中心。对成立于科技园的企业将可享受大部分税种的税收豁免。

(8) 免税期

在某些情况下，为完成一个特定的项目而在巴拿马开展经营活动的外国公司可能会被给予一个免税期或享受减征企业所得税优惠，最高可达20年。这些特别项目通常是由当地政府支持的具有社会公益责任性质的项目。

(9) 免税区^[25]

为促进对巴拿马的投资，2011年起实行免税区制度，在免税区内设立的经济实体，除了未分配利润需缴税外，享有以下减免税待遇：

- ①特殊的关税待遇；

[24] Law on Incentives for the Tourism Industry (Ley para el fomento de la actividad turistica) No 80 of 2012, Article 4.

[25] Law No 32 of 2011, Article 31 to 37.

②企业资本以1%税率征税，最高税额为50,000美元，最低税额为100美元；

③在免税区内设立的经济实体，可免征与其经营活动，交易，加工和转让动产和不动产，购买设备和用品、原材料、机械、工具、配件和用于生产经营的商品或服务相关的税费与关税，但根据2017年发布的66号法令，自2019年1月1日起不再免征房产税；

④减按5%征收股息的预提所得税；

⑤向外国企业或其他免税区企业提供指定服务可免除企业所得税。

(10) 塑料回收业税收优惠

根据2021年6月8日官方公报刊发的2021年第223号法令，自2022年起，从事工业废物回收业务的纳税人可在5年内免征企业所得税、股息税对进口生产所需的机械设备的进口关税；从事用可生物降解材料制成的产品(符合2020年第187号法令)替代塑料产品的纳税人，对进口生产所需的机械设备免征5年的进口关税，且5年内减按15%企业所得税税率征收所得税。

2.2.1.4 应纳税所得额

(1) 收入范围

分类列示，包括各项收入的确认时点及金额。

纳税/会计年度：每年1月1日至12月31日。纳税人可以向税务机关申请适用指定期间作为纳税年度。

应纳税所得额确认原则：权责发生制为通用的会计核算方法。少数例外。

应纳税所得额：包括每一纳税年度的收入减除免税收入、各项扣除以及允许弥补的亏损后的余额。其中所得是指来源于巴拿马的所得，包括从巴拿马境内的民间、商业、工业、专业或类似活动中取得的所得。

(2) 不征税和免税收入

①不征税收入主要适用于发生在巴拿马境外并对境内经营无影响的经营性活动产生的所得；

②出口所得（出口巴拿马自然资源获取的所得除外）属于免税收入；

③租赁合同在境外执行或涉及境外港口的情况下，船舶租赁（包括干租和湿租）所得属于免税收入；

④银行存款的利息所得，政府发行债券、票据和其他债务票据所产生的利息收入，私募债券利息、分红所得及资本利得，在国家证券委员会（Comisión nacional de valores）登记及在授权交易所上市交易的股票产生的利息、分红所得及资本利得；

⑤外国公司取得的来源于科隆自由贸易区的特许权使用费。^[26]

（3）税前扣除

根据巴拿马的税法规定，费用扣除的一般原则是：取得应纳税所得过程中以及维持所得来源而发生的费用可税前扣除。该费用必须与巴拿马应税收入相关。与取得境外收入或免税收入所产生的相关费用不予扣除。源于公司与以下主体之间的费用，仅当该公司与主体之间采用不同的会计制度且实际支付时，该费用才可在支付年度予以扣除：子公司、关联企业；董事、主管、经理、股东；四代以内血亲亲属、二代以内姻亲。^[27]

①可扣除的费用

A. 雇员的薪酬福利

B. 利息：与产生应税所得相关且缴纳相关预提税和增值税之后准予扣除；

C. 税金：市政税准予扣除；

D. 公益性捐赠：企业通过公益性社会团体的捐赠或捐给政府的捐赠不超过1%的应税所得部分准予扣除；该团体需经税务机关认定且在其当年公布的认定名单中；

E. 损失：对于无法通过保险或其他途径取得弥补的损失，按要求提交相关文件即可办理税前扣除；

F. 坏账损失：满足税法要求条件下准予扣除；不超过年收入1%的非关联企业间应收账款坏账损失准予扣除；

G. 开办费：准予5年内扣除；

H. 研发费用：准予5年内扣除；

[26] Executive Decrees (Decreto ejecutivo) P143/2005, Article 5 to 6; Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P708; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010, Article 146 Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 143/2005, Article 5 to 6; Fiscal Code Article 708.

[27] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P697; Executive Decrees (Decreto ejecutivo) P170/1993, Article 23 to 48.

- I. 特许权使用费准予扣除；
- J. 租金费用准予扣除；
- K. 与获取无形资产相关的费用准予扣除；
- L. 保险公司备有证明文件的特殊准备金准予扣除。

②不允许扣除的费用（部分）^[28]

- A. 罚款；
- B. 业务招待费（与促销活动相关的除外）；
- C. 员工差旅费（与产生应税所得相关的除外）；
- D. 资产修缮费用（仅允许摊销）；
- E. 科隆自由贸易区和土库曼机场自由贸易区支付的特许权使用费。

③资产折旧^[29]

折旧根据资产的经济寿命进行计算，该寿命取决于资产的用途以及使用强度、维修保养质量、过时的可能性、永久改良的成本以及其他官方技术因素。动产的经济寿命不得低于3年，不动产不得低于30年。^[30]

固定资产折旧计算方法包括：直线法、余额递减法和年数总和法。

按照直线法，固定资产每年折旧率不得超过：

- A. 房屋：3.3%；
- B. 机器设备：33%；
- C. 家具、配件：33%；
- D. 交通工具：33%。

需要强调的是，每年税法允许税前扣除的由于资产损耗或报废产生的折旧，仅限于纳税人在经营过程中使用的与取得应纳税所得相关的资产的折旧。

虽然巴拿马已出台针对资产折旧与摊销的法定标准，但企业可根据需要灵活采用资产折旧方法，即纳税人可根据一般公认会计原则（GAAP）的折旧方法对资产进行折旧，且不同资产可以适用不同的折旧方法。在有效申请并登记的前提下，生产企业允许使用加速折旧政策。

[28] Executive Decrees (Decretoejecutivo) P143/2005, Article 13 and 18; Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P697.

[29] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 170/1993, Article 46, 52 and 60.

[30] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 170/1993, Article 52.

可供选择的加速折旧方法如下：

余额递减法：是加速折旧法的一种。这种方法是将每期固定资产的期初账面净值（原值减累计折旧）乘以一个固定不变的百分率计算该期折旧额的一种方法。适用于在国民经济中具有重要地位、技术进步较快的电子生产企业、船舶工业企业等。

年数总和法：是固定资产加速折旧法的一种。它是将固定资产的原值减去残值后的净额乘以一个逐年递减的分数计算确定固定资产折旧额的一种方法。

除此之外，包括商誉、商标、制造程序、工业专利和配方等在内的无形资产摊销方式与有形资产折旧方式相同。获取无形资产时的注册登记费用与无形资产同时摊销。在另一方确认应纳税所得条件下，准予按照合同期限摊销。^[31]

融资租赁资产允许按照合同期限折旧，不得低于3年。折旧的基数为购置成本及相关税费的总和。

（4）亏损弥补^[32]

纳税人在某一财政年度发生的亏损准予向以后年度结转，用以后年度的所得弥补，但结转年限最长不得超过五年，每年最高限弥补亏损的20%，且不得超过每年应税所得额的50%。在财政年度内允许弥补而未弥补的亏损不得结转到以后年度继续抵减，也不可申请退税。

资本利得和资本亏损都同等视作经营收益和经营亏损处理。

巴拿马并不承认税收合并。因此，一家企业的亏损并不能抵消在统一集团下另一家企业的利润。如果企业法人实体的所有权发生了变化，当年就不能进行亏损的年度结转。

（5）特殊事项的处理

暂无企业重组特殊事项的处理规定。

[31] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 170/1993, Article 46, 52 and 60.

[32] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, Article 698-A.

2.2.1.5 可选择金融工具^[33]

(1) 夹层融资

夹层融资（Mezzanine Finance）是指在风险和回报方面介于优先债务和股本融资之间的一种融资形式。夹层融资一般采用次级贷款的形式，但也可以采用可转换票据或优先股的形式。夹层融资在外部可采用特殊目的载体（SPV）或优先股的形式，但是因为其在资产负债表作为纯债务的形式出现，因此其可以获得有利的税务处理。

也就是说夹层融资对于企业来说更容易借贷，因为对于投资人来说这是一种准股权；同时，从会计和税收的角度来说，其是以债务的形式进行披露的。

夹层融资一般来说是以债券和优先股的正常的形式出现的，但资产证券化的出现和衍生结构的使用导致了各种新的形式，其中SPV比较突出。SPV是一个专门为实现资产证券化而设立的信用级别较高的机构，它在资产证券化中扮演着重要角色。它的基本操作流程就是从资产原始权益人（即发起人）处购买证券化资产，以自身名义发行资产支持证券进行融资，再将所募集到的资金用于偿还购买发起人基础资产的价款。一个例子是当一些资产或特定类型的现金流，如资产收益，从资产负债表中分离并有效的证券化。此类SPV须经股东批准，但能吸引投资者兴趣并提高税收效率，特别是如果当这些工具是基于“离岸”司法管辖区。

(2) 优先股

经过多数股东批准后，公司可以发行优先股。然而，从2015年5月起，优先股在巴拿马不再享有特别的税收优惠。

(3) 信用债券

在巴拿马成立的有限责任公司可以发行有抵押或无抵押信用债券，也可发行可转换债券。

[33] Law on Tax on Liquidation / Preferential Shares (Ley sobre impuesto a la liquidación / participaciones preferentes) No 31 of 2011, Article 3; Law on Tax Reform (Ley de reforma tributaria) No 52 of 2012, Article 3; Law on Company Formation (Ley de constitución de sociedades) No 32 of 1927, Article 11, 19 and 50 to 51; Law 27 of 2015, Article 3 and 6.

2.2.2 非居民企业

2.2.2.1 征收范围和税率

非居民企业对于在巴拿马取得的收入以及资本利得需要履行巴拿马所得税纳税义务。

非居民企业按其应纳税所得的50%计征预提所得税，由付款方代扣代缴，不允许做任何扣除。

(1) 股息

居民企业和非居民企业同样适用以下规定：

- ①来源于境外所得或出口所得的股息，以及自由贸易区内企业分派的股息，按5%的税率缴纳预提所得税；
- ②巴拿马境内企业分派的股息，按10%的税率缴纳预提所得税；
- ③无记名股票分派的股息，按20%的税率缴纳预提所得税。

(2) 巴拿马居民企业向非居民企业支付的利息、特许权使用费、技术支持与服务费、不动产所得等

表4 非居民企业预提所得税税率

收入类型	预提所得税税率	备注
利息	12.50%	税率为25%但按应纳税所得的50%减半征收
特许权使用费	12.50%	税率为25%但按应纳税所得的50%减半征收
技术支持与服务费	12.50%	税率为25%但按应纳税所得的50%减半征收
电影、广播以及电视服务费	6.00%	
不动产销售所得	3.00%	
股息：源于巴拿马境内企业	10.00%	
股息：源于巴拿马境外企业	5.00%	
股息：源于自贸区内企业 或免税收入	5.00%	
股息：无记名股票	20.00%	

- ①特许权使用费和利息按25%的税率减半征收预提所得税；

②电影、广播以及电视服务费，按照6%的税率征收所得税；

③不动产销售收入按3%的税率征收预提所得税。非居民企业预提所得税税率详见表4。

2.2.2.2 税收协定税率

截至2022年4月30日，巴拿马与17个国家和地区签署了税收协定。非居民企业适用税收协定的预提所得税税率详见表5。

表5 巴拿马非居民企业适用税收协定的预提所得税税率^[34]

适用情况	国家或地区	股息 (%)	利息 (%)	特许权使用费 (%)
非税收协定待遇：				
		5/10/20/40	12.5/25	12.5/25
税收协定待遇：				
	巴巴多斯	5/7.5	0/5/7.5	0/7.5
	捷克共和国	10	0/5/10	10
	法国	5/10	0/5	5
	爱尔兰	5	0/5	5
	以色列	5/15	0/12.5	12.5
	韩国	5/10	0/5	3/10
	卢森堡	5/10	0/5	5
	墨西哥	5/7.5	0/5/10	10
	荷兰	0/10	0/5	5
	葡萄牙	10	0/10	10
	卡塔尔	0/6	0/6	6
	新加坡	4/5	0/5	5
	西班牙	0/5/10	0/5	5
	阿拉伯联合酋长国	0/5	0/5	0/5
	英国	0/10	0/5	5
	意大利	5/10	0/5/10	10
	越南	5/7/12.5	0/10	10

备注：不同的税率取决于不同的适用条件。

巴拿马立法规定，税收协定待遇需要避免“不正当使用”，否则可能导

[34] <https://dgi.mef.gob.pa>

致罚款。此外，反滥用双边税收协定的规定通常均已包含在巴拿马签订的双重税收协定里面，特别是以“受益所有人 (Beneficial Owner)”形式出现在有关股息、利息以及特许权使用费的条款中。这些条款的目的是防止非“受益所有人”的收款方获得预提所得税减免或豁免。

2.2.3 资本收益相关税收

2.2.3.1 概述

公司及个人、本国公民及外国人的资本收益适用相同的税收规定。从巴拿马企业所得税角度来看，普通所得和资本收益没有区别，巴拿马并没有单独的资本利得税。处置资产所得在计算企业所得税计税基础时被包含在一般所得中。因此，资本利得适用于标准企业所得税税率。

2.2.3.2 税收优惠

(1) 证券资产

证券资产包括债券、股票等有偿证券，相关税收优惠如下：

①转让政府债券所得免征企业所得税；

②转让持有未超过24个月的股票取得的所得按10%缴纳所得税。买方需替卖方扣缴交易金额的5%作为预提所得税，该税额可以抵减最终的与该资本利得相关的所得税税额。^[35]

(2) 不动产

针对企业销售不动产这一交易行为，房地产经营企业与非房地产经营企业将适用不同的计税方法。

房地产经营企业在2011年1月1日前获得建筑许可的项目，销售不动产适用税率为企业所得税法定税率25%。但在2011年1月1日后获得建筑许可的项目，根据房产价值适用不同的税率，具体如下：

①新建房产价值低于35,000美元，税率为0.5%；

②新建房产价值在35,000至80,000美元之间，税率为1.5%；

③新建房产价值高于80,000美元，税率为2.5%；

④新建商用地产的适用税率为4.5%。

[35] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 696.

非房地产经营企业的不动产销售，适用税率为10%。不动产购买方须先按交易价格或不动产价值孰高者的3%代扣预提所得税；对不动产购买方已扣缴的预提所得税，不动产出售方，也就是纳税人，可以在以下两种税务处理中进行选择：^[36]

①直接以购买方代扣的预提所得税额作为出售方出售不动产取得资本利得的所得税应纳税额；

②当购买方代扣的预提所得税额比出售方按资本利得的计税基础（即交易价格减可税前扣除的支出的差额）乘以10%适用税率计算而得的应纳税所得额大时，出售方多缴纳的税额可以申请税收抵免。

（3）其他资产

纳税人处置以有形动产为载体的无形资产，需减按10%征收资本收益相关的所得税。^[37]

2.2.3.3 应纳税额

纳税人取得资本利得的，在计算所得税时，计税基础为销售价格减除资产的账面净值，维护或改善资产的成本也可以税前扣除。^[38]

2.2.3.4 资本亏损^[39]

资本亏损与一般经营亏损的处理方式一样。资本亏损可以对未来连续5年的应税所得额进行冲转，每年最多可以申请抵扣20%的资本亏损；与此同时，任一年的资本亏损冲抵数不能超过当年应税所得额的50%。资本亏损不能向前结转。

2.2.3.5 投资退出

依照巴拿马公司法，除非被投资公司资不抵债，公司股东可以通过分派股息以及回购股票的形式退出投资。只要超半数股东同意股票回购并出具相应的股东决议，则公司可进行减持或撤资。

[36] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P701; Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 170/1993, Article 117-A and 117-B; Law on Tax Reform, Foundations and Property Transfer Tax (Ley de reforma tributaria, fundaciones e impuesto de transmisiones patrimoniales) No 28 of 2012, Article 2.

[37] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 701, literal e).

[38] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 701.

[39] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 696, 698-A and 701.

一家公司或合伙企业必须在当地报纸和官方公报上刊登投资退出的通知。如果在90天内没有债权人索赔，投资退出则可以继续进行。如果债权人反对，在索赔未处理完成或撤回之前，不能进行减持或撤资。^[40]

通过分派股息退出投资需按10%的税率缴纳预提所得税。巴拿马没有针对股份回购的税务处理规定。通过留存收益的投资退出将被视为是应税股息并需代扣预提所得税，但该留存收益已事先完税的除外。超出与免税的留存收益相对应的数额的股票回购是不征税的。^[41]

2.2.3.6 清算

在下列情况下，巴拿马的法人实体可以申请清算：

- (1) 当公司与另一家公司合并时；
- (2) 已经不可能实现公司的商业目的；
- (3) 公司已经达到了其商业目的；
- (4) 当合伙人一致同意清算；
- (5) 按章程规定需进行清算；
- (6) 法院判决。

公司必须在当地的报纸和官方公报上公布清算消息。清算不能作为其免除债务的依据，同时债权人有权在清算消息公布之日起30日内提出索赔。

清算完成后，公司必须在30日内向税务机关报备公司账务，并附上保证声明及其净收入或损失金额之后，清算人方可向股东支付剩余的资金。^[42]

2.3 个人所得税

巴拿马按照属地原则征收个人所得税，即仅就来源于巴拿马境内的所得征收个人所得税。某一个纳税年度或前一纳税年度在巴拿马停留至少183天的个人和在巴拿马领土上拥有永久住所的个人为居民纳税人。^[43]

巴拿马居民的个人所得税采用超额累进税率，免征额为11,000美元/年，11,001-50,000美元部分税率为15%，超过50,000美元的部分，按超出部分的

[40] Commercial Code (El código de comercio) 1916, Article 279; Law on Company Formation (Ley de constitución de sociedades) No 32 of 1927, Article 14 and 15.

[41] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 733.

[42] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 717; Commercial Code (El código de comercio) 1916, Article 279 to 281.

[43] Fiscal Code (Income Tax Law, ITL), Book IV, Title I, Article 762-N.

25%加上定额5,850美元缴纳。非居民个人就来自巴拿马的总收入按15%的税率由扣缴义务人代扣代缴个人所得税。

2.3.1 居民纳税人

2.3.1.1 判定标准

居民纳税人：总体来讲，持有巴拿马居民证的个人或者由巴拿马移民局授予临时或者永久居住权的个人视为巴拿马居民，应缴纳所得税、资本利得相关税收、社会保障金等。现行的适用于法人实体的大部分税种也适用于居民个人，且居民也需承担代扣代缴的义务。如果个人从事前文提及的专业、商业或工业活动并取得收入的，或者个人在巴拿马境内提供服务获取收入的，该个人为纳税义务人。

在个人所得税方面，针对在巴拿马居住的独立个人，如果独立个人满足以下条件之一，将被视为巴拿马税收居民，适用巴拿马居民的个人所得税计税基础，而不是巴拿马非居民的个人所得税计税基础：

(1) 在一个公历年度中在巴拿马至少停留183天；

(2) 在巴拿马享有永久居住权（个人在一个公历年度中在其他国家居住183天并成为该国的税收居民的情况除外）。

对于享有永久居住权的巴拿马居民的定义如下：

(1) 在巴拿马拥有永久住房；

(2) 家庭核心利益关系在巴拿马；

(3) 经济核心利益关系在巴拿马。

2.3.1.2 征收范围

应税所得：来源于巴拿马境内的全部所得为应纳税所得额。若纳税人提供的服务同时涉及巴拿马境内外，该服务收入视为来源于巴拿马的收入的前提是纳税人在巴拿马境内停留时间至少占一个公历年度的70%且在境外提供的该服务实质上与在巴拿马境内的应税收入相关。在境外产生的所得不计入应纳税所得额。

(1) 应税收入

① 雇佣收入

工资薪金：来源于巴拿马境内的工资薪金所得被认为是应纳税所得，除了个人可扣除免税项目，基本无可扣除项。

福利：以福利形式支付的工资薪金为应纳税所得。如果以物品形式发放福利，将以获得时的市场价格为基准。在无市场价格情况下，由税务总局专家评估该价值。

退休金：由巴拿马社保系统所支付的退休金不属于应纳税所得，外国养老金因为来源于国外也不属于应纳税所得。根据所得税法，退休人员取得的除了退休金以外的其他收入为应纳税所得。养老金领取者和超过65岁的老人享有一定的经济补贴。

董事费：董事费所得将被视为一般工资薪金所得适用特殊税率。

②业务收入属于应纳税收入，允许扣除与产生所得相关的费用。

③投资收益一般可作为免税收入。

④资本利得适用与公司纳税人相同的政策。

（2）税前扣除

①一般扣除项目

A. 专门用于购置、建造或改善纳税人在巴拿马境内的住所的贷款所支付的利息且不超过15,000美元的可在税前扣除；

B. 纳税人或其子女的教育贷款的利息支出可在税前扣除；

C. 纳税人未成年子女就读小学和中学的教育费用，包括年度注册费、交通费、学习用品及校服等，可在税前扣除；

D. 纳税人子女的大学费用且不超过每年3,600美元的可在税前扣除；

E. 纳税人残疾子女的教育费用可以全额在税前扣除；

F. 纳税人及其家属的医疗费用，包括住院、诊断、康复、预防、防治、缓解和治疗而支付的款项以及保险费，人寿保险和养老保险的保险费除外，可税前扣除；

G. 捐款可以是现金或实物。以下捐赠可在税前扣除：

a. 对中央政府、自治和半自治政府组织、下级政府、市政当局和社区委员会的捐赠且每年不超过50,000美元的部分；

b. 捐赠给官方认可的教育中心或非营利组织每年不超过50,000美元的

部分；

- c. 捐助给政党或普选候选人每年不超过10,000美元的部分；
- d. 用于艾滋病毒预防或治疗的捐赠且每年不超过10,000美元的部分；
- e. 向非营利性质的国家组织、协会或行业协会的捐赠且每年不超过50,000美元的部分；
- f. 向Panama Solidarity Plan的捐赠。

对于实物捐赠，如果是未使用的实物资产，则应按采购发票上的金额确认捐赠金额；对于使用过的实物资产，则应按照购买价格减去累计折旧确认捐赠金额。

- H. 选择共同纳税的夫妻个人可获得800美元的扣除；
- I. 对退耕还林、发展农业和旅游业等的激励支出可在税前扣除。

② 资产损失

只适用于独立专业人士和个体商人。

A. 经营亏损：与公司损失的税法处理相同，即可在5年内扣除，每年可抵扣额不超过经营亏损的20%并且该抵扣额不得使当年应纳税所得额减少超过50%。在相关的年份未进行扣除的金额则不能在以后的年份进行扣除，更不能要求退税。

B. 资本亏损：转让在生产经营活动中使用的不动产和动产产生的资产损失可以税前扣除，但是出售证券、股票和类似金融工具产生的损失不可税前扣除。资产损失只能从当期应纳税所得额中扣除，扣除额不得超过所得额的50%。

③ 税收抵免

非来源于巴拿马的所得不属于巴拿马所得税的征税范围，故无境外所得税收抵免规定。

2.3.1.3 税率

个人一般所得采用超额累进税率，具体如下表6所示。

雇主作为个人所得税代扣代缴义务人，每月向税务机关申报及代缴其员工工资、薪金和补偿金按照适用的超额累进税率计算的税款。

表6 巴拿马居民个人一般所得税税率表^[44]

全年应纳税所得额(US\$)	税率	应纳税额计算
≤11,000	0%	
11,001-50,000	15%	15%×超过US\$11,000的部分
>50,000	25%	US\$5,850+25%×超过US\$50,000的部分

雇主支付董事费应按下表7超额累进税率缴纳预提税：

表7 娱乐性支出超额累进税率表^[45]

金额(US\$)	税率	应纳税额计算
≤25,000	10%	
>25,000	15%	US\$2,500+15%×超过US\$25,000的部分

2.3.1.4 税收优惠

个人所得税的免征额为11,000美元。雇员因与雇主结束劳务合同关系取得的收入属于免税收入。

其他免税收入包括：

- A. 在巴拿马设立的银行储蓄取得的利息；
- B. 通过向农民发放用于生产大米、豆类和玉米的信贷业务而赚取的利率不超过8%的利息和佣金；
- C. 通过农业部门信贷业务赚取的利息和佣金；
- D. 境外个人取得的来源于科隆自由贸易区的特许权使用费；
- E. 从政府彩票机构或政府机构举办的活动中取得的奖品和奖励；
- F. 从游戏管理委员会（Junta de Control de Juegos）正式授权的非营利组织处取得的奖品和奖励；
- G. 从以营销为目的而举办的活动或竞赛中获得的奖品和奖励；
- H. 捐赠收入和遗产收入；
- I. 国家环境局（Autoridad Nacional del Ambiente）林业登记处

[44] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, Article 700.

[45] Income Tax Law [Book IV, Title I of the Fiscal Code (El codigo fiscal)], Article 701 literal 1.

(Registro Forestal)登记的农场取得的林业产品收入。

以下收入不作为就业收入征税：

- A. 因劳动事故而获得的赔偿；
- B. 社会保障福利；
- C. 每年应税净收入不超过11,000美元；
- D. 单一来源收入每年不超过10,400美元，前提是每月平均收入不超过800美元，且不包括第13薪（“圣诞奖金”）；
- E. 自愿参与的养老计划发放的养老金；
- F. 终止劳动关系取得的法定补偿金；
- G. 遣散费；
- H. 退休金；
- I. 与劳工公约有关的福利；
- J. 雇员获得雇主对其养老基金的缴款；
- K. 雇主授予的股票期权；
- L. 雇主支付给员工或其家庭成员的学费和奖学金，前提是普惠性的且至少70%的员工享有该项福利；
- M. 出于工作相关目的，雇主支付给员工的学费及奖学金，或提供给员工的学术材料；

2.3.2 非居民纳税人

2.3.2.1 判定标准

在一个公历年度中在巴拿马停留不超过183天。

2.3.2.2 征收范围

与居民纳税人相同，仅就来源于巴拿马境内的全部所得征税，详细内容请参见居民纳税人“2.3.1.2征收范围”部分。

2.3.2.3 税率

非居民个人就来源于巴拿马的工资收入的50%按累进税率缴纳个人所得税，累计税率详细内容参见“2.3.1.3税率”部分。^[46]然而支付给艺术家和运动员的款项需缴纳15%的个人所得税；支付给电影、广播和电视娱乐提供商的费用需缴纳6%的个人所得税。

2.3.3 其他

所有与申报个人所得税相关的支持文件必须保留至少五年。纳税申报表必须包括上一个纳税年度纳税人获得的收入声明，以及分配给股东或合伙人的股息或收益，以及支付给债权人的利息。与此同时，纳税人必须提交次年的预估的纳税申报表。纳税申报表的预估收入可能不低于当年申报的上一年度的收入。

除了股息收入已被代扣代缴相关税金外，巴拿马的非居民取得其他收入必须亲自或通过代理人提交纳税申报表。

未按时提交纳税申报表可能会被罚款10美元至1,000美元，具体取决于应纳税额的多少，少付税款将被处以应纳税额10%的附加费。

此外，滞纳税金罚息按月或更小的时间单位收取，年利率比巴拿马银行监管署发布的参考年利率高两个百分点。

2.4 增值税

2.4.1 概述

在巴拿马境内销售产品、提供服务以及进口货物都需缴纳增值税。标准税率7%，^[47]以下征税范围适用特殊税率：

表8 增值税税率

项目	税率
普通商品	7%
酒精饮品	10%
酒店业	10%
烟草业	15%
进口和销售用于制备生物燃料的纯乙醇	15%

[46] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, Article 701.

[47] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, P1057-V paragraph 6.

2.4.2 税收优惠

(1) 出售土地、楼房以及由雇员提供的服务不属于增值税征税范畴。

(2) 出口免税或可享受退税优惠。

(3) 国家金融管理部门批准设立并颁发许可证的金融机构提供的金融服务（佣金除外）、出口货物、在自由贸易区的交易、货物运输、陆运或海上客运服务、原油及其副产品、肥料、农用手工工具、农产品、食品、药品、报纸和杂志、学校相关项目、进口用于非商业用途的飞机（不含航天器）、直升飞机、游艇、游船等免税项目。

(4) 在科隆自由贸易区内的公司免征增值税。^[48]

2.4.3 应纳税额

2.4.3.1 应纳税额的计算

销售额，是指纳税人发生应税行为取得的全部价款，包括关税、价外费用和其他税费，但并不包括收取的销项税额。

应纳税额=当期销项税额－当期进项税额；

销项税额=销售额×税率；

2.4.3.2 销项税额的计算

销项税额=销售额×税率；

2.4.3.3 进项税额的抵扣

商品或服务的购买方从其供应商处取得发票时，购买方可凭发票用于进项抵扣。当期销项税额小于当期进项税额不足抵扣时，其不足部分可以结转下期继续抵扣。免征增值税项目的进项税额不得从销项税额中抵扣。外国公司不得抵扣进项税额。^[49]

[48] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P1057-V paragraph 6 to 8.

[49] Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 84/2005, Article 25; Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Articles 1057-V paragraph 12.

2.4.4 增值税代扣代缴

2.4.4.1 需要代扣代缴的情形

以下为需要代扣代缴增值税的情形^[50]：

(1) 对从政府机构、国有企业、市政府和其他公共部门实体取得应税货物或服务的支付，需按50%（货物）或100%（服务）的比率代扣代缴增值税；

(2) 对在巴拿马没有分支机构或常设机构的海外个人或公司进行的应税业务的支付，需按100%代扣代缴增值税。对于非居民纳税人来说，代扣代缴税款是最终税款，当地扣缴义务人可以在缴纳增值税时使用扣缴的金额作为进项抵扣。

2.4.4.2 扣缴义务人

以下个人或企业必须作为扣缴义务人：

(1) 非法人合伙企业（合资企业）。这类扣缴义务人应就所有应税货物和劳务的支付扣缴50%的增值税；

(2) 个人和企业在上一个财政年度购买的商品和/或服务达到或超过300万美元（2021年9月1日之前，成为增值税扣缴义务人的标准为上一个财政年度支付的货物或服务款项达到或超过500万美元。2021年这一标准降至300万美元）。该扣缴义务人应按相应发票所列增值税金额的50%代扣代缴。税收管理部门于每年9月1日前公布扣缴义务人名单。小额购买不包括在内（预计税收管理部门将为此类购买设定标准）；

(3) 信用卡运营商向商业和服务提供商的付款。代扣代缴率为评估的增值税额的50%。对于2016日历年，该代扣代缴率暂时为交易评估总价值的2%。对于主营业务是税务当局公布的免税清单中的免税业务（通常包括超市、杂货店和药店），该2%代扣代缴率降至1%。

[50] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 84/2005, Article 25; Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, Articles 1057-V paragraph 4.

2.4.4.3 留抵税额

因代扣代缴而享有增值税留抵税额的纳税人，可以^[51]：

(1) 为后续的经营申请降低增值税代扣代缴率；

(2) 当同时满足以下条件时，可以申请因增值税代扣代缴产生的税额抵免：

①纳税人必须提交增值税抵免申请，证明增值税抵免是通过代扣代缴产生的；并且

②纳税人必须有无活动的证明（如由于项目结束造成的），并遵守所有其他纳税义务。

纳税人可以在增值税抵免认定的期间内使用增值税抵免。纳税义务人在以后的期间内，可以使用所认定增值税抵免税额的50%。认定的增值税抵免可通过提交正式的抵免申请转移给其他纳税人。

2.4.5 其他

2.4.5.1 纳税登记管理

在巴拿马从事经济活动的居民或者非居民，无论是自然人还是法律实体，均为增值税纳税人。

纳税人开展增值税应税活动必须在开始经营前向税务部门注册登记。纳税人必须填写登记表，以便从纳税人登记处（Registro Único de contribuyentes）获得纳税人识别号。年平均营业额不超过36,000美元（上一纳税年度）的纳税人不被视为增值税纳税人。纳税人可以通过在线注册的方式申请登记。一旦数据经过税务机关的审核，纳税人即完成注册登记。

2.4.5.2 纳税义务发生时间

增值税纳税义务发生时间以销售货物或提供服务日期及其发票开具日期两者中较早的日期为准。^[52]

[51] Resolution No. 201-2427 DGI of 14 May 2020.

[52] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 84/2005, Articles 11 and 14; Law on Company Formation (Ley de constitución de sociedades) No 5 of 2007, Articles 78; Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 1057-V paragraph 2; Law 5 of 1997, Articles 71 and 78

2.4.5.3 申报和缴税

按月进行增值税申报的纳税人需于次月的第十五日前完成申报。在申报纳税时，必须缴纳相应的增值税。同时，增值税的申报可以电子化办税。^[53]

2.4.5.4 滞纳金和罚款

(1) 滞纳金通常情形下要被加收罚息，罚息的利率比巴拿马银行监管署 (Superintendencia de Bancos de Panamá) 发布的参考年利率高两个百分点；

(2) 逾期提交申报表将罚款从100至1,000美元不等^[54]；

(3) 申报不准确或随意申报将罚款应缴税款的5%至10%。在接到通知后48小时内不缴纳罚款的，可以处以1个月以上1年以下有期徒刑^[55]；

(4) 拒绝披露信息和类似的妨碍行为将罚款从1,000至5,000美元不等。对于重复的妨碍行为，可能会处以5000至10,000美元不等的罚款。

逃税现在被认定为是刑事犯罪。在一个纳税期间逃税超过30万美元将被视为骗税。对公司而言，这将被处以骗税金额1至2倍的罚款。纳税人支付骗税金额的纳税义务及其附属品（利息）将免于处罚。

2.4.5.5 税务资料的留存

增值税纳税人需保留发票等相关纳税资料至少5年。

发票信息必须包含以下几项：发票号码、销售方名称、销售方地址、纳税人识别号、原件还是复印件、开票日期、买方名称、货物的数量和描述、交易的商品单价和总金额、税额等。

纳税人有义务保留一种特殊的会计记录，称为“增值税国库” (Tesoro National ITBMS)，其中必须登记应税事项的增值税和销项增值税。^[56]

2.4.5.6 其他

目前，增值税无反向征税机制 (Reverse Charge Mechanism)；巴拿马

[53] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 1057-V paragraph 9.

[54] Income Tax Regulations (Decreto Ejecutivo por el cual se reglamentan las disposiciones del impuesto sobre la renta contenidas en el Código Fiscal), Article 188.

[55] Income Tax Regulations (Decreto Ejecutivo por el cual se reglamentan las disposiciones del impuesto sobre la renta contenidas en el Código Fiscal), Article 191.

[56] Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 84/2005, Article 32.

没有增值税退税制度，超额多缴的增值税可以申请结转下期抵缴。

2.5 其他税（费）

2.5.1 市政税

所有在巴拿马境内发生的工业、商业或营利活动都应在经商所在城市按年缴纳市政税（Municipal Tax）。每个公司在开始营业后，就会在相应的城市进行业务登记。税率由每个城市根据每个公司的经济活动和年营业额确定。在巴拿马城，应纳税额取决于公司的年营业额，区间为50美元至600美元，年营业额低于300,000美元的公司应纳税额为50美元，年营业额超过6,000,000美元的公司为600美元。^[57]

2.5.2 社保和医保

雇主为雇员缴纳社保（Social Security）和医保（Health Insurance Contributions）为强制性要求。表9列出了以雇员总工资为基础，雇主和雇员各自需要缴纳的社保和医保费率。

表9 社保和医保缴纳费率

类型	费率(%)
员工缴纳社保和医保	9.75（其中：社保9.25；医保0.5）
用人单位缴纳社保和医保	12.25（其中：社保4.25；医保8）
员工缴纳教育保险	1.25
雇主缴纳教育保险	1.50
自由职业者缴纳社保和医保	13.50
自由职业者缴纳教育保险	2.75

如果雇主给雇员发放第13个月薪水，则第13个月薪水的社保和医保缴纳比例为员工7.25%、雇主10.75%。员工和雇主只能在每年的4月、8月和12月缴纳该项保险金。^[58]

[57] Municipal agreement 162 of 2006 on Reorganising the Municipal Tax System in Panama City (acuerdo municipal 162 de 2006 por el cual se reorganiza el sistema tributario del municipio de Panamá).

[58] Law on Tax Reform; New Rates of Social Contributions (Ley de reforma tributaria, las nuevas tarifas

根据巴拿马2021年第215号法律，如果法人实体在2021年5月6日起的24个月内支付了其对社会保障局50%及以上的欠款，就可以免除逾期支付的利息和罚款。

此外，雇主有责任支付职业事故赔偿金（Occupational Accident Compensation），根据职业类型不同，该赔偿金的费率占工资总额的0.56%到5.6%不等。

2.5.3 教育税

纳税主体为巴拿马雇主及雇员，按工资的2.75%缴纳（雇员按工资收入的1.25%缴纳，雇主按员工收入的1.5%缴纳）；自由职业者直接按年收入的2.75%缴纳教育税（Educational Tax）。自2011年1月1日起，教育税无法在所得税税前扣除。

2.5.4 石油税

巴拿马政府对具有进口和销售石油产品权限的企业征收石油税（Petroleum Tax）。税率通常在0.13美元每加仑到0.60美元每加仑之间。纳税人发生进出口石油产品的，需在海关预存保证金，在发生进口或销售行为的次月15日前，向税务机关提交纳税申报表并缴纳相应税款。^[59]石油税税率如下：

- （1）汽油，每加仑须缴纳0.6美元；
- （2）煤油，每加仑须缴纳0.13美元；
- （3）柴油，每加仑须缴纳0.25美元；
- （4）燃油，每加仑须缴纳0.15美元；
- （5）低粘度燃油，每加仑须缴纳0.15美元。

de las contribuciones sociales), Article 101; Law on Amending Cabinet Decree No 168 of 1971 (Ley por la cual se modifican algunas disposiciones del decreto de gabinete No 168 de 1971) No 13 of 1987, Article 1; Cabinet Decrees (Decreto de gabinete) 168/1971, Article 1.

[59] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 1057-G to 1057-I; Resolutions (Resolución), 6 August 2003, 201-2378; Law on Tax Reform, Foundations and Property Transfer Tax (Ley de reformatributaria, fundaciones e impuesto de transmisiones patrimoniales) No 28 of 2012, Article 15; Law on Amending Petroleum Tax For 90 Days (Ley que modifica el impuesto al consumo de algunos combustibles líquidos por el término de noventa días), Article 1.

2.5.5 博彩税

按照宪法规定，博彩业在巴拿马属于国家垄断行业。但是，根据一些当地法院的案件显示，国家依然有权通过特许经营将博彩业务外包给私营企业。

2012年4月1日起，赌场必须按月向国家缴纳博彩税（Tax on Gambling Activities），其中，通过A型老虎机（赌博性质）取得收入的按总收入的18%计算缴纳，通过赌桌取得收入的按赌桌总收入的12%缴纳。自2015年5月5日起，大部分博彩业务的适用税率为5.5%。

通过赌博赢得的奖金在巴拿马属于不征税收入。^[60]

2.5.6 不动产转让税

不动产转让税（Property Transfer Tax）是巴拿马的一项有关不动产转让的税种，指不动产产权发生转移变动时，向产权出让方征收的一次性税收，适用税率为2%，计税依据以下列较高者确定：

- （1）出让方与不动产受让方书面协议达成的金额；
- （2）依据交易时不动产价值与增值额，按5%折现率折现后的现值。^[61]

有限责任微型企业买卖房产时免征不动产转让税。^[62]

2.5.7 房产税

巴拿马对房地产所有权人按年度征收房产税（Real Estate Tax），计税基础为以下三者中的最高者：物业的地籍价值、源于继承的历史价值、销售合同约定的价值。

- （1）一般税率^[63]

- ① 计税基础为0-30,000美元，税率为0；
- ② 计税基础为30,001-250,000美元，税率为0.6%；
- ③ 计税基础为250,001-500,000美元，税率为0.8%；

[60] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, P763 to 767.

[61] Law on Tax on the Transfer of Land (Ley sobreimpuesto a la transferencia de tierras) No 106 of 1974, 1 and 2; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 31 of 1991, Articles 35.

[62] Law on Tax on the Transfer of Land (Ley sobreimpuesto a la transferencia de tierras) No 106 of 1974, 1 and 2; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 31 of 1991, Articles 35.

[63] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, P763 to 767, 786 and 790; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010, P44; Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, Articles 766 and 766-A.

④计税基础为500,000（不包含500,000）美元以上的，税率为1%。

在2019年1月1日之前，房产税适用较高的税率，但年度上限为25,000美元，在某些情况下可以适用较低的税率。政府，公共部门和非营利组织拥有的土地不征收房产税。

在相关纳税年度结束前纳税人必须向税务机关缴纳房产税，税款可以分三期支付（4月30日、8月31日和12月31日）。逾期缴税将被处以10%的附加费和每月1%的利息，提前缴税可享受10%的折扣。逃避缴纳房产税会被处以计税基础的2%的罚款。^[64]

（2）家庭拥有的住宅房产适用税率

①计税基础为0-120,000美元，税率为0；

②计税基础为120,001-700,000美元，税率为0.5%；

③计税基础为700,000（不包含700,000）美元以上的，税率为0.7%。

从2019年1月1日起，家庭拥有的住宅房产价值（含装修费用）不超过120,000美元的可享受房产税豁免。

（3）新建建筑房产税豁免

对于新建建筑来讲，其适用巴拿马房产税的部分豁免政策。

在2009年7月1日至2012年1月1日期间取得施工许可证的建筑可享受20年的房产税豁免优惠。

其中，对于住宅楼宇（适用于2012年1月1日至2018年12月31日取得相关市政府颁发的施工许可证的楼宇），根据楼宇价值纳税人可享受如下房产税豁免：

①不超过120,000美元：豁免期20年；

②介于120,000（不包含120,000）美元至300,000美元：豁免期10年；

③超过300,000（不包含300,000）美元：豁免期5年；

对于所有非住宅建筑的豁免期限为10年。

在2019年1月1日之后签发建筑许可证的不适用房产税免税政策，但如果此前该建筑已取得施工许可证，则在2019年1月1日之后仍可享受免税政策至

[64] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Articles 763 to 767, 786 and 790; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010, Articles 44.

其届满。^[65]

(4) 其他特殊税率

如果纳税人持续向税务管理当局更新房地产价值数据或经常进行房地产价值评估的，可以适用以下税率：

- ①计税基础为0-30,000美元，税率为0；
- ②计税基础为30,001-100,000美元，税率为0.75%；
- ③计税基础为100,000（不包含100,000）美元以上，税率为1.00%。

2.5.8 消费税

消费税（Excise Duty）计税基础包括向购买者收取的价格，加上除增值税外的其他税费。巴拿马本地生产的商品按销售价格征税，进口商品按到岸价加进口关税征税。当到岸价值无法确定时，进口商品的计税基础将在离岸价值的基础上增加15%。有关产品的消费税税率如下：

- (1) 汽车价值在8,000美元以下的，税率为15%；
- (2) 汽车价值在8,001-20,000美元的，税率为18%；
- (3) 汽车价值在20,001-25,000美元的，税率为23%；
- (4) 汽车价值在25,000（不包含25,000）美元以上的，税率为25%；
- (5) 电动或混合动力汽车，税率为5%；
- (6) 运载货物的车辆，税率为12%；
- (7) 残疾人员专用车辆，税率为5%；
- (8) 从事商业货运的车辆，税率为10%；
- (9) 承载旅客的交通车辆，税率为10%；
- (10) 拖拉机，不考虑CIF价格，税率为10%；
- (11) 议员专用车辆，税率为5%；
- (12) 私人用摩托车和船，税率为10%；
- (13) 珠宝和武器，税率为10%；
- (14) 用于运载半挂车的卡车，税率为10%；
- (15) 有线电视及移动电话服务，税率为5%；

[65] Law on Tax Reform, Foundations and Property Transfer Tax (Ley de reformatributaria, fundaciones e impuesto de transmisiones patrimoniales) No 28 of 2012, Articles 12; Law on Fiscal Equity Reform and IFRS Adoption (Ley reformatoria para la equidad fiscal y adopción IFRS) No 6 of 2005, Articles 81.

- (16) 与赌博及投注有关的产品，税率为5.5%；
- (17) 烈性酒，每升须缴纳税款0.035美元；
- (18) 国内生产和进口汽水，税率为5%；
- (19) 生产汽水用糖浆，税率为10%；
- (20) 烟草产品，税率为32.5%。^[66]

下列情况免征消费税：

- (1) 出口；
- (2) 向巴拿马运河委员会和美国武装部队销售产品，并在巴拿马运河条约规定的防区内销售；
- (3) 向用于国际运输的船舶和飞机的乘客和机组成员销售；
- (4) 向在免税区内设立的公司销售，且这些货物最终销往国外；
- (5) 不含酒精的啤酒；
- (6) 药用酒精；
- (7) 用于燃料和碳氢化合物的酒精；
- (8) 香水、洗剂和类似商品。

消费税必须在卖方向消费者收取价款后的次月15日内缴纳。^[67]

2.5.9 印花税

所有公共文件均须贴印花税票。收据、赊销发票、汇票、票据和支票也都须贴印花税票。此外，向政府部门递交行政呈请书亦须加盖印花。印花税（Stamp Duty）是根据租约规定的租金数额计算的。国际租赁（如果租赁资产仅在巴拿马境外使用）是免税的。印花税税率如下：

- (1) 支票和其他可转让文件，每份印花税为0.1美元；
- (2) 涉及巴拿马法律的行为、协议或义务等的合同，合同金额超过10美元的，须按合同金额每100美元缴纳0.1美元印花税，未满100美元按照0.1美元计算；
- (3) 公共机构签发的专业资格证书、开采国家资产的优惠以及与国家

[66] Law on Excise Duties (Ley de impuestos especiales) No 45 of 1995; Executive Decrees (Decretoejecutivo) 85/2005, Article 8; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010, Articles 142 and 143.

[67] Law on Excise Duties (Ley de impuestos especiales) No 45 of 1995; Executive Decrees (Decretoejecutivo) 85/2005, Article 8; Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010, Articles 142 and 143.

签订合同时有关免税的决议须缴纳50美元印花税；

(4) 向公共机构提交的文件、用于官方用途的文件、公证员的协议书以及私人遗嘱须缴纳8美元印花税；

(5) 2010年以前印花税票面价值4美元，2010年及以后年度调整为8美元。

2010年及以后年度，即期付款的付款单、收据、会计账簿、领事发票、教育机构颁发的文凭或证书、免征进口关税的申请、巴拿马领事馆和使馆签发的证明以及护照无须缴纳印花税。

2.5.10 车辆道路税

巴拿马每个城市都有车辆道路税 (Vehicle Road Tax)，税率由城市自己确定，车辆所有者每年必须缴纳一次车辆道路税，市政府会相应发一个汽车牌以便车辆可以合法在道路上行使。

在巴拿马城，车辆道路税必须在9月30日前缴纳，缴费金额与车辆价值相关，价值0-19,999美元的车辆每年缴纳28美元；价值20,000-49,999美元的车辆每年缴纳38美元；价值50,000-75,000美元的车辆每年缴纳50美元；价值75,000（不包含75,000）美元以上的车辆每年缴纳150美元。车辆折旧可以在计算车辆价值时扣除。^[68]

2.5.11 油气企业特许权使用费

油气企业享受一些特殊税收优惠，但油气企业也必须向政府分享一定比例的油气产品。油气企业一般要将总的油气产量的5%-20%作为特许权使用费 (Royalties on Hydrocarbon Companies) 提供给政府，具体比例要按照合同条款的约定。同时油气企业还必须按以下标准缴纳以占地面积为基础的特许权使用费。

勘探阶段，初始合同按0.25美元/公顷计算，延期合同按0.5美元/公顷计算；开发阶段，初始合同按5美元/公顷计算，延期合同按10美元/公顷计算。^[69]

[68] Law on the National Motor Vehicles Register (Ley sobre el Registro Único de Vehículos Motorizados) No 14 of 2005; Municipal agreement 162 of 2006 on Reorganising the Municipal Tax System in Panama City (acuerdo municipal 162 de 2006 por el cual se reorganiza el Sistema Tributario del Municipio de Panamá).

[69] Law on the Regulation of Hydrocarbon Businesses (Ley por la cual se regulan actividades relacionadas

在2013年9月9日之前，油气企业仅在开采阶段缴纳按占地面积计算的特许权使用费。

2.5.12 矿产开采特许权使用费

根据规定，进行勘探、开采和运输矿产活动必须获得国家矿产资源局授予的特许权。为了获得特许权，特许人必须遵守相关技术要求，并交纳担保金。担保金根据特许权的类型而有所不同，具体如下：

(1) 勘探特许权，每公顷50美元；

(2) 开采特许权，每公顷200美元。对于非金属矿物，担保金下限为20,000美元，上限为100,000美元；

(3) 运输特许权，担保金为估计投资额的25%，且不高于1,500美元。

从2015年5月5日起，矿业权合同持有人需向政府支付特许权使用费 (Royalties on Mineral Extraction)，根据特许经营的类型，收费范围为2,500美元至5,000美元。特许权使用费适用以下矿物资源开采：砂、砾石、采石、石灰石、粘土、凝灰石^[70]，须缴纳金额如下：

(1) 开采水下沙子，税款为每立方米3美元；

(2) 开采大陆砂，每立方米3美元；

(3) 开采大陆砾石，每立方米1.5美元；

(4) 开采河流砾石，每立方米0.50美元；

(5) 开采采石场，每立方米0.50美元；

(6) 开采石灰石，每立方米0.50美元；

(7) 开采装饰石，每立方米3美元；

(8) 开采填土，每立方米0.5美元；

(9) 开采粘土（粉土），每立方米0.8美元。

2.5.13 保险相关税费

根据保险费的类型不同，保险税 (Tax on Insurance Premiums) 按保

con los hidrocarburos) No 8 of 1987, Articles 49 and 55-A.

[70] Law on the Regulation of Non-metallic Minerals Exploration (Ley por la cual se reglamenta la exploración de minerales no metálicos) No 109 of 1973, Articles 16; Municipal agreement 162 of 2006 on Reorganising the Municipal Tax System in Panama City (acuerdo municipal 162 de 2006 por el cual se reorganiza el sistema tributario del municipio de Panamá), Articles 211-A.

险费的2%至7%征收。此外，纳税人亦须额外缴付监管税，金额为上一年度未取消的保险费的0.5%（最低金额为10,000美元，最高金额为50,000美元）。根据2016年12月的立法，保险公司必须额外支付5%的火灾保险费税，以便为消防服务提供资金。^[71]

2.5.14 经营许可税

大多数希望在巴拿马开展商业活动的实体必须获得经营许可证。经营许可税（Business Tax on Capital）税额按资产总额的2%计算，年最低征税额不低于100美元，最高征税额不超过60,000美元。资本投资额低于10,000美元的个人和公司免征经营许可税。从2016年起在保税区注册的实体，年税率为0.5%，年最低征税额不低于100美元，最高征税额不超过50,000美元，2016年以前年税率为1%。租用不动产或从事农业活动，无须缴付经营许可税。

2.5.15 注册费

除协会外，所有实体（包括巴拿马本国及外国实体）都必须在向公共注册中心注册时缴纳初始费用，并于之后的每年缴纳年费，统称注册费（Registration Fee）。注册费的金额为私人基金会350美元，其他组织300美元；年费金额为私人基金会400美元，其他组织300美元。非营利组织、合作社和民间团体无须缴付注册费。

2.5.16 船舶税

在巴拿马注册的船舶需要每年缴纳船舶税（Shipping Tax），属于州、市或市协会的船舶以及价值低于1,000美元的船舶除外。船舶税的适用税率为船舶价值的0.5%，税款必须分三期支付，第一期支付时间不迟于4月30日，第二期不迟于8月31日，第三期不迟于12月31日。若逾期付款，罚金为税款金额的20%。

2.5.17 进口关税

进口关税因商品种类而异，但最高不超过商品到岸价值的15%。除关税外，进口商品还需缴纳7%的增值税和1%的固定从价税。

[71] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Articles 1014 to 1016.

2.5.18 航海税

在巴拿马领海内供个人使用的游艇、帆船和喷气式飞机需要按年缴税。
航海税税率如下：

(1) 在巴拿马领海内航行的本国船只

- ①船身长度在6米以下的船只，每年24美元；
- ②船身长度在6-10米的船只，每年120美元；
- ③船身长度超过10米的船只，每年240美元。

(2) 在巴拿马领海内航行的外国船只

- ①船身长度在6米以下的船只，每年45美元；
- ②船身长度在6-10米的船只，每年90美元；
- ③船身长度超过10米的船只，每年180美元。

(3) 在巴拿马领海内航行或从巴拿马港口出发的国际商船

- ①船舶重量小于1000吨的船只，每年75美元；
- ②船舶重量在1000-5000吨的船只，每年100美元；
- ③船舶重量大于5000吨的船只，每年160美元。

(4) 经财政部批准在巴拿马领海内商业航行的船舶

- ①船舶重量小于1000吨的船只，每年500美元；
- ②船舶重量在1000-5000吨的船只，每年750美元；
- ③船舶重量大于5000吨的船只，每年1200美元。

(5) 因旅游目的在巴拿马领海航行的船舶

- ①船舶重量小于500吨的船只，每年200美元；
- ②船舶重量在500-1000吨的船只，每年250美元；
- ③船舶重量在1000-5000吨的船只，每年300美元；
- ④船舶重量大于5000吨的船只，每年400美元。

第三章 税收征收和管理制度

3.1 税收管理机构

3.1.1 税务系统机构设置

巴拿马的税收征管是由隶属于国家经济与财政部的税务总局负责（不包括地方税和关税）。

3.1.2 税务管理机构职责

税务总局负责巴拿马国内税收的征收和管理。曾管理巴拿马税务体系、征收税收和制定税收政策的是成立于2013年的国家自然保护联盟（ANIP）。作为政府独立机构的ANIP在2014年8月被巴拿马最高法院判定违宪。税务总局将接手推进ANIP以前发起的所有事项。

税收复议由税务总局负责处理，税收争议由税收管理法庭（Tribunal Administrativo Tributario）负责处理。

3.2 居民纳税人税收征收管理

3.2.1 税务登记

企业法人或自然人（以下统称“申请人”）可在税务总局的官方网站中注册登记以获得注册号（RUC）。申请人根据提示完成必填字段并提交后，税务总局系统会给申请人分配注册号并提示上传相关数据文件。需要注意的是，每个字段的数据一经提交上传，即被视为同意授权给电子税务系统用于其内部审查，故申请人须确保数据的真实性与准确性。

纳税人必须在其开展商业、工业等经营活动前完成RUC的注册。此外，还必须在公共登记处（Registro Público de Panamá）完成注册。

3.2.2 账簿凭证管理制度

所有在巴拿马运营的公司均须根据巴拿马通用会计准则留存会计档案。只要公司在巴拿马当地运营，就须将会计档案、支持材料及通讯资料留存在巴拿马，并及时更新资料随时备查。只开展离岸运营的公司可将账

簿、会计档案及通讯文件留存其他国家和地区。

巴拿马公司至少需准备以下会计资料：

- (1) 股权证书；
- (2) 股本登记册；
- (3) 会议记录；
- (4) 日记账；
- (5) 总账。

除股权证书外，其余会计资料均需由公共会计师装订成册，一般使用西班牙语编制。外国公司至少需要准备经装订成册的总账和日记账。法律并不强制要求准备购销日记账和明细账。公司可根据需要另设一套账本，将法律要求的账务摘要保存，或将法律要求的账务与其他会计账务合并保存。在巴拿马营业的公司可以要求采用磁性账务系统。

根据相关税务法规，所有在巴拿马运营的公司均须按巴拿马税务总局的要求，留存经注册会计师根据巴拿马通用审计准则审计的财务报表。会计档案既可以纸质形式归档，也可以电子文件形式归档。

跨国公司可以向税务总局申请根据总部的会计年度采用特殊的会计年度。股本超过100,000美元或年销售额超过50,000美元的纳税人须有由巴拿马注册会计师编制、附签的所得税申报表。通常情况下，只有以下公司必须每年提交经审计的报表：国家证券委员会列出的公司、在巴拿马经营的商业银行和储蓄机构、保险和再保险公司。报表必须经独立公共会计师审查并按时向有关当局提交。企业一般应采用国际财务报告准则（IFRS）/国际会计准则（IAS），中小企业可使用《中小企业国际会计准则》。银行业和受国家证券委员会监管的企业可使用国际会计准则或美国通用会计准则（US GAAPs），但应提前告知监管机构。^[72]

3.2.3 纳税申报

3.2.3.1 公司纳税人

法律规定，每家公司必须在巴拿马拥有一个已在公共注册处注册登记

[72] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/ddfg/sshzhd/201501/20150100883835.shtml>

的常驻代理人，代理人可以是个人，也可以是公司。

代理人是公司与巴拿马政府之间沟通的“桥梁”，尤其是离岸公司，这些离岸公司是在巴拿马注册的，在本国领土以外运营或董事和利益相关者居住在国外的公司。未经公司授权，常驻代理人不应承担任何义务。

成为常驻代理人的要求是：

- (1) 是律师或律师事务所；
- (2) 是巴拿马居民且居住在巴拿马境内；
- (3) 对公司的利益相关者和管理层有所了解；
- (4) 有权在行政和司法事务中采取行动。

常驻代理人必须登记以下信息：

- (1) 公司名称；
- (2) 账簿和资料储存的实际地址；
- (3) 资料保管人的姓名和联系方式；
- (4) 指定该人为常驻代理人的公司的利益相关者的记录和行为的副本。

如果常驻代理人未登记最终受益所有人，根据2020年第129号法律规定，对于未在系统中登记的每个公司，处以1,000至5,000美元的罚款；对于常驻代理人未取得授权擅自访问公共登记处中信息的行为，最高可处以500,000美元的罚款。

企业选择一年分三次预缴企业所得税（分别在6月30日前、9月30日前、12月31日前），年度纳税申报表应在次年的3月31日前，或者纳税年度终了后3个月内申报纳税。同时，纳税人需根据本年度实际缴纳的企业所得税额预测下一年度的企业所得税税额，进行纳税申报。为了减轻新冠疫情对经济的影响，2021年第110号行政令将2020财年纳税申报表的提交截止日期延长至2021年5月17日。

巴拿马的税收系统是基于纳税人自我评估，企业所得税申报表即代表企业对到期应纳企业所得税的自我评估。纳税申报表申报的期限是在年度终了后3个月内（3月31日前）。如纳税人的股本超过100,000美元或者年收入超过50,000美元，纳税申报表必须由注册会计师准备并申报。纳税人一

般可以向税务机关申请不超过1个月的延期申报，在新冠疫情下，可以申请不超过2个月的延期申报。从2016年7月25日起，必须使用税务总局网站（dgi.mef.gob.pa）上的电子税务系统完成巴拿马纳税申报。

公司纳税人递交纳税申报表时，必须附上以下内容：

- （1）损益表（包括所得与亏损）；
- （2）已分配股息的详细信息；
- （3）税务机关要求的其他资料。

巴拿马税务机关允许自纳税申报日起36个月内进行更正申报，需随附相关支持文件。更正申报需额外缴纳一笔行政附加费，法人更正申报需缴纳500美元。

3.2.3.2 个人纳税人

无论是巴拿马公民或外国人，凡以公历年度作为纳税年度的，必须在次年的3月15日之前提交申报表；凡按指定期间作为纳税年度的，须在指定期间结束后的3个月内递交申报表。个人纳税人所得申报期限最长可延长2个月。

雇员无需就工资薪金收入提交年度所得税申报表。但是，如果员工除工资薪金以外还取得了来源于其经营活动或提供专业服务的所得时，必须提交纳税申报表。纳税申报表必须于3月15日连同纳税人下一个课税年度的收入预估数一并提交。损益表（包括所得和亏损）必须在提交纳税申报表时一并报送，且须留存一份已签署的报税表及所附文件的副本。

个人纳税人可在申报后36个月内对纳税申报表进行更正申报，但是必须附上相关支持文件。更正申报需额外支付行政附加费，个人更正申报需缴纳100美元。

下列纳税人的纳税申报表必须由授权的注册会计师（Contador público autorizado）准备：

- （1）股本超过100,000美元的；
- （2）年销售额（商品或服务）超过50,000美元的。

下列个人无需提交所得税申报表：

- （1）所得来源仅为工资薪金所得的职工；

(2) 一个纳税年度内月收入总额不超过3,000美元且应纳税所得额低于1,000美元的个体经营者；

(3) 从事农业活动且年总收入不超过250,000美元的个人。

3.2.4 税务检查

巴拿马税务总局可执行税务检查以确保纳税人正确缴税。^[73]

纳税人在税务检查中具有知情权、陈述申辩权、申请行政申诉权等权利；但纳税人应接受税务机关依法进行的税务检查，提供有关资料。

当纳税人提供的信息不准确或不完整时，税务机关拥有广泛的自由裁量权，可以通过官方评估修改纳税人的纳税申报表。在检查过程中，允许纳税人询问关于开展税务检查的详细和准确原因，税务人员必须在15日内答复纳税人。

2020年5月21日，税务总局介绍了在新冠疫情造成的紧急状态期间向纳税人在其税务登记处（Registro Unico de Contribuyentes）注册的电子邮件地址发送电子通知的可能性。电子通知视为在税务总局发送电子邮件5日后送达，前提是此类电子邮件包含旨在作为附件进行通知的决议或行政行为。但电子通知不适用于发起强制付款令的行政行为。

纳税人在接到税务通知后的15个工作日内对税务检查决定进行书面申诉的权利。纳税人也可以就接到税务通知后的15个工作日内向税收管理法庭提出上诉。税收管理法庭需在两个月内发布处理结果。之后，纳税人也可以向最高法院进一步上诉税收管理法庭的决定。

3.2.5 税务代理

公司纳税人的股本超过100,000美元或者年收入超过50,000美元，纳税申报表必须由注册会计师准备并申报。

[73] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, P719 to 721, 1240 and 1309; Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 170/1993, Article 171.

3.2.6 法律责任

3.2.6.1 不履行纳税义务处罚^[74]

滞纳金罚息年利率比巴拿马银行监管署（Superintendencia de Bancos）每年发布的市场年利率高两个百分点。

其他税收方面的行政处罚如下：

（1）迟交税款：无罚款，仅对滞纳金计算罚息；

（2）迟交申报表和表格：罚款从100到1,000美元不等；

（3）错误地或草率地申报纳税申报表：罚款额为应缴税额的5%至10%。

如果纳税人未在接收通知的48小时内缴纳罚款，则可判处1个月至1年不等的监禁；

（4）拒绝披露信息和类似的阻碍行为：罚款从1,000到5,000美元不等。多次阻碍的，可处以5,000至10,000美元的罚款。

（5）一个纳税期内逃税金额超过300,000美元将被视为骗税，将被处以诈骗金额1至2倍的罚款。

3.2.6.2 诉讼时效

税务机关向纳税人追征税款的一般时效期限为3年，从纳税人提交纳税申报表之日起开始计算。所得税的诉讼时效为7年，自产生所得税纳税义务当年的最后一天开始计算。扣缴义务人代扣代缴税款的诉讼时效期限为15年，自扣缴预提税款之日或应代扣代缴之日起计算。

纳税人有权在3年内（从支付金额的当年的最后一天开始）向税务机关申请退款。

3.2.7 其他征管规定

根据巴拿马税法，纳税人未及时报送转让定价报告表，或虽已及时报送但报送不完整或不正确将会受到税务机关的处罚，罚款金额是纳税人关联交易金额的1%，最高不超过1,000,000美元。^[75]

未及时报送国别报告，或虽已及时报送但报送不完整或不正确也将产

[74] Fiscal Code (El código fiscal) 1956, Article 186 and 188.

[75] Panama - Transfer Pricing Country Profile, <http://www.oecd.org/tax/bycountry/panama/>

生罚款。初次未按规定报送国别报告的，罚款从1,000至5,000美元不等，且停业2天。若再犯则可能导致5,000至10,000美元的罚款，并可能停业10天。如果多次不履行报送国别报告义务的，将被停业15天。^[76]

纳税人未能在税务机关要求之日起45日内提供同期资料的罚款规定同国别报告相关规定一致。

3.3 非居民纳税人的税收征收和管理

3.3.1 非居民税收征管措施简介

巴拿马按属地原则征税。对个人而言只需就其来源于巴拿马的收入缴税。非居民个人无需提交所得税申报表。扣缴义务人负责缴付税款及提交与扣缴税款有关的表格。

对企业而言，无论其注册地在哪，巴拿马仅对该企业取得的来源于巴拿马的所得征税。由于巴拿马采用税收属地原则，所以其法律条文中并不包含对术语“非居民公司（企业）”的定义。企业将应税款项汇往国外或转入境外人士的银行账户时均需代扣代缴非居民的所得税。非居民在巴拿马的常驻机构和分支机构必须分别记账，并根据记录确定各自的净利润。^[77]

3.3.2 非居民企业税收管理

3.3.2.1 所得税管理及源泉扣缴

巴拿马的预提税税收制度主要是针对提供服务的场所在巴拿马境外的支付给非居民企业的服务费或其他收费。是否适用预提所得税最重要的原则是确认该服务或者项目是否为巴拿马公司创造了经济价值，并且支付预提所得税的费用巴拿马公司可在税前扣除。在《财政法》第694节第一段第e点中列明下列规定：

- (1) 预提所得税义务的产生取决于该服务对巴拿马境内的个人或公司是否有利；
- (2) 该规定适用于汇付给非居民企业或个人的款项，包括利息、特许

[76] Panamanian Tax Code, Article 756.

[77] Income Tax Regulations (Decreto Ejecutivo por el cual se reglamentan las disposiciones del impuesto sobre la renta contenidas en el Código Fiscal), Article 12.

权使用费、技术支持费、商标使用费、取得无形资产使用权的费用、专利使用费、技术费、工业秘密费及其他相似的费用，以及在巴拿马境外提供服务的服务费；

（3）当以上类型的费用是取得收入的必要费用，或者是资产维护等与取得收入相关的费用，且该费用可被服务接收方税前扣除，则以上类型的费用视为是在巴拿马境内产生的应税所得。

3.3.2.2 增值税管理

提供货物和服务及进口货物的公司需缴纳增值税，如果其总年度营业额超过36,000美元则必须注册。注册的外国公司必须在巴拿马设有常设机构。

不属于强制性注册范围的纳税人可以自愿注册成为增值税纳税人。

第四章 特别纳税调整政策

4.1 关联交易

4.1.1 关联关系判定标准

当一方直接或间接地参与另一方或多方的经营管理、股权控制或资本控制时，前述双方或多方将被判定为存在关联关系。^[85]

同理，若在巴拿马设立的常设机构（如固定经营场所或主要办事处等）直接或间接地被其他方所控制，则该常设机构与其他方亦将被判定为存在关联关系。

4.1.2 关联申报管理

根据巴拿马税法的规定，巴拿马居民企业必须递交转让定价报告表与同期资料文档，其中，属于跨国集团最终控股公司的，还需提交国别报告。

4.1.2.1 转让定价报告表

居民纳税人须在关联交易发生所在纳税年度的次年6月30日之前通过电子税务系统填写并提交转让定价报告表（Informe de precios de transferencia Formulario 930，以下称为“第930号表”），并留存法人代表签署的纸质文档以备查。以指定期间为纳税年度的则应在纳税年度结束后6个月内完成转让定价报告表申报。

注意，转让定价报告表（“第930号表”）与转让定价本地文档（The Transfer Pricing Study）不同，第930号表的提交是强制性，而转让定价研究只有在税务机关要求的情况下才需要提交。

如纳税人需更正申报，可在申报截止期结束前向税务机关提交更正原因的书面说明，经税务机关审核通过后方可进行更正申报；申报期截止后，税务机关将不予受理。

另外，巴拿马并无“安全港”规定，即没有明确关联交易申报的门槛，也就是说巴拿马税法未明确最低交易额的标准，未规定豁免申报的纳税人类型或行业，也无豁免申报的关联交易类型的相关规定。

4.1.2.2 国别报告

巴拿马已于2019年1月签署了《转让定价国别报告多边主管当局间协议》(以下简称“CbC MCAA”),使其能够自动与其他司法管辖区交换国别报告。2019年5月27日,巴拿马颁布第46号法案,要求巴拿马税收居民企业中合并层面总收入超过7.5亿欧元的跨国集团最终控股公司递交国别报告,2019年度转让定价报告表已由原第930号表V1.0版(2018年度及以前年度适用)升级至第930号表V2.0版(2019年度及以后年度适用),纳税人只需按转让定价报告表的规定与要求如实填列相关信息即可,包括但不限于以下信息:

(1) 包含跨国集团的所有实体的信息,包括这些实体的办公场所和注册登记的国别(若两者不同),以及它们开展的活动;

(2) 跨国集团运营所在的每个司法管辖区的收入、税前利润、已付和应计企业所得税、综合资本、留存收益、员工人数和有形资产信息;

(3) 有助于理解“国别报告”中必填信息的补充信息或者解释说明。

上述转让定价文件要求以西班牙语进行申报与留存。国别报告必须在所报告的财政年度结束后的12个月内提交。

4.1.2.3 同期资料

纳税人同期资料主体文档应当在报送转让定价报告表时就已准备妥当,而同期资料本地文档则没有明确规定,但无论是主体文档抑或是本地文档,均应当自税务机关要求之日起45日内提供,否则将招致罚款,具体可见“3.2.7 其他征管规定”相关内容。

4.2 同期资料

4.2.1 分类及准备主体

4.2.1.1 同期资料的分类

根据巴拿马税法的规定,同期资料包括主体文档和本地文档,但巴拿马税法并未对此专门进行区分,而是要求纳税人在同一份文档中进行描述。其中,主体文档参照OECD转让定价指南(即OECD 2010年通过的转让定价指

南)第五章附件一的要求准备,本地文档参照OECD转让定价指南第五章附件二的要求准备。

目前,巴拿马暂未对其他特殊事项文档做出具体规定。

4.2.1.2 同期资料的准备主体

同期资料的准备主体和报送主体均为在一个纳税年度内发生关联交易的巴拿马居民企业。

4.2.2 具体要求及内容

巴拿马不是OECD的成员国,但是巴拿马有法律规定税务机关在转让定价方面需要参考OECD转让定价指南。

主体文档主要披露跨国集团的全球业务整体情况,具体包括以下内容:

- (1) 集团最终控股企业情况介绍;
- (2) 集团营业收入前五位的产品或者劳务的价值链及其主要市场地域分布情况;
- (3) 集团最近一个会计年度的合并财务报表;
- (4) 集团内各成员实体与其关联方的重要服务协议清单与情况介绍,包括成本分摊协议、转让定价政策等。
- (5) 集团内各成员实体与巴拿马纳税人缔约的无形资产重要协议清单;
- (6) 集团内部各关联方之间融资安排的总体转让定价政策;
- (7) 集团内各成员实体签订的预约定价安排清单;
- (8) 集团会计年度内发生的业务重组情况;
- (9) 集团会计年度内重要无形资产所有权和使用权关联转让情况及相关交易对巴拿马纳税人的影响;
- (10) 关联交易业务性质描述及金额;
- (11) 集团内各成员实体与巴拿马纳税人发生关联交易的,相关成员实体在该交易的主要价值贡献分析,包括执行的关键功能、承担的重大风险、以及使用的重要资产。

本地文档主要披露企业关联交易的详细信息,包括以下内容:

(1) 纳税人信息

- A. 集团内关联交易详情，包括每项关联交易的关联方与金额；
- B. 纳税人及其境外关联方的名称与纳税识别号；
- C. 纳税人所属集团的组织架构；
- D. 与关联方的关系（直接或间接）；
- E. 集团的发展历程、所属行业、业务类型等情况的介绍；
- F. 所属行业分析；
- G. 纳税人在行业内的主要竞争对手名称；
- H. 经济领域研究。

(2) 功能风险描述，包括纳税人及其关联方在各类关联交易中执行的功能、承担的风险和使用的资产；

(3) 关联交易描述和明细，包括关联交易相关合同或者协议及其执行情况的说明等；

(4) 各类关联交易定价影响要素，包括交易标的的特性、实质与交易金额；

(5) 可比性分析，并阐述与上一年度相比的差异；

(6) 纳税人目前确定关联交易价格的方法，以及选择一种或多种转让定价方法的原因；

(7) 纳税人运用合理的转让定价方法，确定关联交易业务价值的说明；

(8) 各类关联交易在采用转让定价方法需要考虑的特殊情况，确定可比非关联交易价格或者利润的过程中所做的假设和判断；

(9) 可比对象的财务信息与税务信息；

(10) 可比对象搜索方法、信息来源、选择条件及理由；

(11) 所选取的内部或者外部可比非受控交易对象清单；

(12) 所选取的内部或者外部可比非受控交易信息和可比对象的财务信息；

(13) 在纳税年度内经审计的纳税人发生关联交易的财务数据；

(14) 选取用于该转让定价方法可比数据的标准及其与财务报表的关系；

(15) 选取符合标准的可比数据及其来源和对应的期间；

(16) 详细说明选取用于可比性分析的各期间各交易类型可比数据的原因；

(17) 可比数据的差异调整及理由，尤其需阐明调整对交易各方的适用情况；

(18) 根据所选择的方法，对利润指标进行说明；

(19) 计算独立交易原则下四分位区间；

(20) 关联交易定价是否符合独立交易原则的分析及结论。

如前所述，本地文档并没有文档模板，纳税人必须满足转让定价本地文档中提到的内容要求。

4.2.3 其他要求

当关联方之间的定价过高或者过低的时候，税务机关会调整企业的计税基础。如果税务机关对企业的计税基础进行调整，企业无需更正自己的财务报表。

4.3 转让定价调查

4.3.1 原则

巴拿马自2011年开始实行转让定价税收规定，该规定适用于巴拿马企业与外国关联企业之间的交易。关联企业间的交易应当遵循独立交易原则（参照OECD转让定价指南）。

4.3.2 转让定价主要方法

巴拿马税务当局准予使用的转让定价方法包括可比非受控价格法、再销售价格法和成本加成法。如上述方法都不适用，准予使用利润分割法或交易净利润法。

巴拿马税法并无条款规定可使用内部可比数据，因此，在进行适用可行性分析时，需选择外部可比数据进行验证。需要注意的是，在有国内可比对象的前提下，应优先选择国内可比对象进行转让定价分析。

4.3.2.1 可比非受控价格法

可比非受控价格法通过寻找“可比非受控交易”，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格作为关联交易的公平成交价格，可以适用于所有类型的关联交易。

该方法将关联交易中转让商品或提供服务的价格与可比情况下非关联交易中转让商品或提供服务的价格进行比较。这些交易必须具有可比的资产、承担的风险及执行的功能。

4.3.2.2 成本加成法

成本加成法以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易毛利作为关联交易的公平成交价格，通常适用于有形资产的购销、转让和使用，劳务提供或资金融通的关联交易。在确定利润时应考虑交易中发生的直接和间接成本。毛利超过与经营相关的直接和间接成本将被视为毛利率。其计算公式如下：

公平成交价格=关联交易的合理成本×（1+可比非关联交易成本加成率）

可比非关联交易成本加成率=可比非关联交易毛利÷可比非关联交易成本×100%

4.3.2.3 再销售价格法

再销售价格法以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格，通常适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯购销业务。其计算公式如下：

公平成交价格=再销售给非关联方的价格×（1-可比非关联交易毛利率）

可比非关联交易毛利率=可比非关联交易毛利÷可比非关联交易收入净额×100%

4.3.2.4 利润分割法

利润分割法根据企业与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自

应该分配的利润额，通常适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

利润分割法分为一般利润分割法和剩余利润分割法。一般利润分割法根据关联交易各参与方所执行的功能、承担的风险以及使用的资产，确定各自应取得的利润。剩余利润分割法将关联交易各参与方的合并利润减去分配给各方的常规利润的余额作为剩余利润，再根据各方对剩余利润的贡献程度进行分配。

4.3.2.5 交易净利润法

交易净利润法以可比非关联交易的利润率指标确定关联交易的净利润，利润率指标包括资产收益率、销售利润率、完全成本加成率、贝里比率等。这种方法通常适用于由于交易复杂或缺乏信息而无法采用传统方法的情况，例如有形资产的购销、转让和使用，无形资产的转让和使用以及劳务提供等关联交易。

4.3.3 转让定价调查

巴拿马税务当局会根据其内部评估针对转让定价事项开展专项检查并重新核定应缴税款。纳税人在税务决定下达后的15个工作日内有权对税务检查决定进行书面申诉，详情可见《指南》“3.2.4税务检查”和“3.2.7其他征管规定”相关内容。

4.4 预约定价安排

巴拿马政府暂不与纳税人协商达成预约定价安排，但现有草案拟将单边预约定价安排的相关规定写入《财政法》。届时，税务机关转让定价司将负责与纳税人谈签预约定价安排，相关流程办结时限为自收到纳税人递交预约定价申请之日起12个月内。在受理相关预约定价安排申请的过程中，税务机关将分析其所收到的相关资料，并不时向纳税人提出补充资料的请求，或与纳税人进行面对面的会谈。

4.5 受控外国公司

巴拿马法律暂未对受控外国公司作出规定。

4.6 成本分摊协议管理

巴拿马法律、决议、法令或判例均未提及成本分摊协议，因此巴拿马税务当局暂不要求纳税人提供成本分摊协议特殊事项文档，也未对此向纳税人提出税收征管要求。

4.7 资本弱化

巴拿马法律目前暂未对企业资本弱化作约束。

4.8 反避税

目前，巴拿马国内税法暂无与一般反避税相关的规定。

第五章 税收争议解决

5.1 处理争议的主要部门

税收复议由税务总局处理，税收争议由税收管理法庭负责处理。

5.2 税收争议解决方法

5.2.1 概述

根据巴拿马税务从业人士的反馈，巴拿马目前无一般性的税收争议解决流程；如果有签署双边税收协定，税收争议的解决可参照两国间双边税收协定，但是目前中国政府还未与巴拿马政府签署双边税收协定。

巴拿马有一系列关于促进投资的双边协议。这些协定为签署国的投资待遇和保护建立了双边合法投资担保框架。这些协定认可对国内外投资者采取一视同仁的原则和最惠国待遇原则，以及对资本或投资利润的自由转移和私有财产权的保护。同时还建立了一种解决一国投资者与另一国投资者之间争端的机制。

5.2.2 税收争议的主要类型

《指南》所称中巴税收争议是中国投资者与巴拿马税务当局或者中国税务当局之间的税务争议，两者在法律地位上是不完全对等的。此类争议产生的主要原因有二，其一是中国投资者在赴巴拿马投资的决策阶段没有全面周详地考察巴拿马当地税法的具体规定，致使投资项目在巴拿马落地后一些尚未识别的税务成本增加；其二是中国投资者在一些具有争议的涉税问题上与巴拿马税务当局以及中国税务当局没有事先进行有效地沟通，由此引发税务争议。以下是一些常见的国际税收协定争议的表现，如：双重税务国籍、“受益所有人”身份被否定、常设机构的认定争议以及转让定价的税收争议等。

5.2.3 主要解决途径

纳税人可在收到官方评税通知之日起15个工作日内，以书面形式对官

方评税提出质疑(国际贸易法委员会第1238条和第1238-A条)。当纳税义务超过10万美元时,纳税人可以通过联系税务总局对评税提出质疑。税务机关有2个月的时间做出决定(国际贸易法第1185条)。纳税人可在接到裁决通知之日起15个工作日内,向税收管理法庭提出上诉(国际贸易法委员会第1238条和第1238-A条)。税收管理法庭有2个月的时间做出裁决(国际贸易法第1185条)。

《多边税收征管互助公约》规定了情报交换、税款追缴和文书送达三种税收征管协助形式,但允许缔约方对税款追缴和文书送达做出保留。《多边税收征管互助公约》已经于2016年2月1日对中国生效,自2017年1月1日起执行,并于2018年1月1日起对巴拿马生效。该公约在中国和巴拿马已经生效,中巴两国之间的税收征管合作主要以此公约为基础逐步展开。中巴两国之间打击各自居民的跨国逃避税行为的力度得到了极大提高,能够更为有效地维护两国的税收利益。同时,赴巴拿马投资者需要了解其对税收征管、税收争议解决等方面的要求,避免因不了解相关规定而引发的不利税收后果。

巴拿马是多边投资担保机构(MIGA)和国际解决投资争端中心(CIADI)的成员,这两个机构都可能是解决冲突方面的咨询机构。

第六章 投资可能存在的税收风险

6.1 信息报告风险

6.1.1 登记注册制度

巴拿马共和国是一个具有明确法律规定和专门从事商业诉讼的民事司法管辖区。在巴拿马从事商业活动的公司和个人必须事先在Panama Emprende在线系统注册，该系统基于所谓的操作通知。这是在巴拿马开始一项与商业、工业或服务相关的活动的唯一步骤。根据操作通知，费用须一次性支付付清。公司的费用是55美元，个人的费用是15美元。发行股票和债券的巴拿马公司必须在巴拿马股票市场注册。

《巴拿马商法典》认可以下类型的商业公司：股份公司、有限责任公司、有限合伙企业、普通合伙企业、有限责任创业公司、独资企业、分支机构、自营保险公司和信托公司等。大多数巴拿马公司是股份公司。

除上面列出的企业组织形式外，巴拿马法律还承认其他形式的实体，例如有限合伙企业信托，它是合伙企业和有限责任公司的混合体。但是，这种结构很少用于在巴拿马开展业务。^[78]

6.1.1.1 上市公司（股份制公司）

股份制公司是由两个或两个以上的居民、非居民或个人出资成立。每个注册成立人应至少从新实体公司的法定股本中认购一股。巴拿马股份公司的法定股本不必全部认购和缴付。

成立巴拿马公司的条件如下：

- （1）公司名称；
- （2）成立公司的具体目的（一般来说，使用宽泛的通用目的，指新公司将开展的主要活动）；
- （3）授权股本（必须注明股份的数量、种类和面值）；

[78] Commercial Code (El codigo de comercio) 1916, P257.

(4) 至少任命三名董事担任相应职位: 总裁、秘书和财务主管, 可以任命个人或法律实体(巴拿马或外国), 每次任命都应提供主要的个人或公司信息;

(5) 公司的期限, 可以是永久的;

(6) 常驻代理人(律师或当地律师事务所的律师)的姓名和地址;

(7) 社会住所(注册地址)。

在巴拿马公共登记处注册成立公司时需要支付注册费。注册费按股本总额累进计算, 具体如下:

表10 注册费股本总额累进表

股本(美元)	固定比例
不超过 10,000	50 美元
10,001~99,999	每 1000 美元收 0.75 美元
100,000~999,999	每 1000 美元收 0.5 美元
不低于 1,000,000	每 1000 美元收 0.1 美元, 另加收 20%的附加费

注册成立巴拿马公司需要3-5个工作日。

在巴拿马公共登记处注册股份公司必须支付250美元的独特年费, 以及后续300美元的独特年费。在相应期间未能完成这些付款将导致公司的行为无法登记(获公共当局授权或经第三方申请的情况除外)。如迟延履行, 则多付50美元, 罚款300美元, 并在注册处作迟延履行记录。

股份公司由董事长、秘书和财务组成的董事会管理。这些职位可以由任何人担任, 无论此人是否是股东。股东可以在任何时候开会。会议可以通过线下见面、电话或任何其他电子方式进行。每一次会议都必须准备会议记录, 说明会议的时间、地点和原因, 以及达成和批准的所有协议。一股代表一票, 除非公司章程另有规定。股东可以发行记名股票和无记名股票。为了遵守透明度标准, 巴拿马有一个固定不记名股票的机制。

6.1.1.2 有限责任公司

有限责任公司由两个或两个以上的居民、非居民或个人出资成立。有限责任公司一经注册，具有法人资格。

在巴拿马公共登记处注册有限责任公司必须提供以下信息：

- (1) 有限责任公司的名称；
- (2) 有限责任公司的具体目的（通常使用宽泛的通用目的，指新公司将开展的主要活动）；
- (3) 有限责任公司的期限；
- (4) 股本金额；
- (5) 至少任命一名管理人，可以是个人或法律实体（巴拿马人或外国人），每次任命都应提供主要的个人或公司信息；
- (6) 常驻代理人（律师或当地律师事务所的律师）的姓名和地址；
- (7) 社会住所（注册地址）。

同样，在巴拿马公共登记处注册有限责任公司必须支付250美元的年费，以及后续300美元的年费。在相应期间未能完成这些付款将导致公司的行为无法登记（获公共当局授权或经第三方申请的情况除外）。如迟延付款，则多付50美元，罚款300美元，并在注册处作迟延付款记录。

有限责任公司的股本不必全额缴纳。但是，只有缴清全部出资的股东才能在股东大会上投票。股东可以同意增加或者减少股本。但是，如果减少股本的结果是使公司的资产价值低于公司的负债价值，则无法获得减资批准。

股东按其在本公司股本中所占比例享有表决权。导致所有权变更的股本转让必须在巴拿马公共登记处登记。股东对公司承担的义务的责任仅限于其所持股本。公司获得的利润由股东根据股本所有权按比例纳税。

有限责任公司作为一个法人实体需独立缴纳企业所得税，标准企业所得税税率为25%，需对其年度利润进行企业所得税的年度申报，企业经营损失可以向后结转5个年度。向非居民企业分配税后利润需代扣代缴10%的企

业所得税，依据具体税收协定这个比率可以相应减免。^[79]

6.1.1.3 有限责任公司

2020年12月2日，第186号法律为一种新型的法律实体——有限责任公司引入了一种特殊的税收制度，从2021年12月3日起生效。

有限责任公司的主要特征如下：

- (1) “创业者”的定义适用于有限责任公司的成员；
- (2) 有限责任公司的成员只能是个体，这些个体不能是两个或多个不同有限责任公司的成员。有限责任公司的成员数为1-5人。
- (3) 有限责任公司的最低资本为500美元
- (4) 每个成员的经济责任仅限于其参与的数量。

有限责任公司适用下述规定：

- (1) 年收入达15万美元的有限责任公司被认定为微型企业
- (2) 年收入在150,001美元至100万美元之间的有限责任公司被认定为小型企业
- (3) 如果小型企业的年度总收入超过100万美元，则必须在接下来的6个月内转换为不同类型的法律实体。

有限责任公司享有下述税收优惠：

- (1) 成立起两年内免征企业所得税；
- (2) 成立起两年内免收企业登记注册费；
- (3) 成立起两年内可以不使用财政打印机或收银机；
- (4) 个人在某一会计年度向有限责任公司捐款不超过1万美元的，可从其应缴的所得税中扣除相应金额。

6.1.1.4 合伙企业

巴拿马法律承认普通合伙企业和有限合伙企业。普通合伙企业和有限合伙企业由两个或两个以上的居民、非居民或个人出资成立。一旦注册，普通合伙企业和有限合伙企业都具有法人资格。

[79] Commercial Code (El codigo de comercio) 1916, P251; Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, P698 to 699 and 733.

普通合伙企业由合伙人管理，但也可以指定管理人。在普通合伙企业中，合伙人按其出资额对普通合伙企业经营的所有业务负责。有限合伙企业由一名管理合伙人管理。管理合伙人的责任是无限的。其他合伙人只对其出资额承担责任。

普通合伙企业和有限合伙企业需缴纳25%的企业所得税，向合伙人分配利润视同股利分配需由合伙企业代扣代缴税金。^[80]

6.1.1.5 独资企业

独资企业是由一个人出资成立并运营的公司，独资企业不是法人实体，其利润适用超额累进税率缴纳个人所得税，独资企业的最低注册资本为1,000美元。^[81]

6.1.1.6 分支机构

分支机构是一个法人实体的独立二级机构，巴拿马允许外国公司在其境内成立分支机构，外国公司的分支机构被视为巴拿马的常设机构，需就其来源于巴拿马境内的所得征收企业所得税，外国常设机构向其母公司分配税后利润时还需代扣代缴10%的企业所得税，代扣代缴企业所得税率视相关税收协定的情况进行减免。

6.1.1.7 自营保险公司

自营保险公司属于法人实体，通常是由属于同一个经济集团的母公司组织、拥有并管理的一个公司。其仅有的目的是为该公司或经济集团提供保险，替代从传统市场购买的保险。

自营保险公司向国际商业机构提供服务，是巴拿马作为世界金融中心提供多种服务和产品的一种补充。无论是巴拿马还是外国的自营保险公司，都需要经过巴拿马商务和工业部的保险和再保险监管者的授权，目的是通过保险或再保险降低巴拿马办事处的经营风险。

[80] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956, P699.

[81] Law on Limited Liability Partnerships (Ley de sociedades de responsabilidad limitada) No 24 of 1966, P63 to 84; Commercial Code (El codigo de comercio) 1916, P249.

6.1.1.8 信托公司

任何自然人都可以在巴拿马建立信托基金。巴拿马的信托不需要在公开的办事处进行注册。信托是委托人与受托人的私人行为，因此并不要求将信托的内容透露给任何权威机构。唯一需要的手续是：委托人和受托人的签名需由其各自所在地的公证机构进行认证。针对托管的巴拿马的不动产，必须在巴拿马的不动产公共登记处进行记录。

6.1.2 信息报告制度

6.1.2.1 巴拿马-美国《海外账户税收遵从法案》

巴拿马政府于2014年6月30日与美国就《海外账户税收遵从法案》事宜签订了政府间示范性协定，并自2016年10月25日起正式实施。^[82]

(1) 就巴拿马而言，美国居民申报账户需要向巴拿马金融机构申报：

①持有该账户的特定美国人的姓名、地址和美国的纳税识别号（Tax Identification Number）；

②账号（如没有账号，需提供功能对等物）；

③所申报的巴拿马金融机构的名称和识别号；

④相关历年或其他适宜报告期结束时的账户余额或价值（包括现金价值保险合同或年金合同情况下的现金价值或退保价值）；

⑤托管账户：已支付或记入该账户的利息总额、分红总额和其他收入总额如巴拿马金融机构作为监管人、经纪人、代名人或账户持有人的代理人，通过出售或赎回财产，已支付或记入该账户的所得款项总额；

⑥就任何存储账户而言，已支付或记入该账户的利息总额；

⑦除如上托管账户和存储账户外的账户，已支付或记入该账户的总金额，包括向账户持有人作出的任何赎回付款的总额。

(2) 相应地就美国而言，巴拿马居民申报账户需要向美国金融机构申报：

①如账户持有人为巴拿马居民，需提供账户持有人的姓名、地址和巴

[82] Panama - United States - FATCA Model 1A Agreement (2016)

拿马纳税识别号；

②账号（如没有账号，需提供功能对等物）；

③所申报的美国金融机构的名称和识别号码；

④存储账户支付的利息总额；

⑤已支付或记入该账户的源于美国的股息总额；

⑥根据美国国内税收法典（The U.S Internal Revenue Code）的报告程度，已支付或记入该账户的其他来源于美国的收入总额。

（3）巴拿马金融机构（Reporting Panamanian Financial Institution）的相关报告义务如下：

①巴拿马金融机构确定需要报告的美国账户并每年向巴拿马主管当局披露；

②巴拿马金融机构需要在2015年和2016年每年向巴拿马主管当局报告向非参与金融机构（Nonparticipating Financial Institution）付款时该非参与金融机构的名称及此类付款的总额；

③符合美国税务机关（Internal Revenue Service，以下简称“IRS”）FATCA注册网站上的适用注册要求。

（4）同时，IRS要求巴拿马金融机构扮演如下角色：

①作为中介，承担主要的代扣代缴责任；

②作为外国合伙企业，承担代扣代缴责任；

③作为外国信托，承担代扣代缴的责任，当来源于美国所得向非参与金融机构付款时，扣留30%的所得。

总之，针对源于美国的所得向非参与金融机构付款时，巴拿马金融机构作为一个中介履行代扣代缴义务。

6.1.2.2 金融账户涉税信息自动交换

巴拿马在2018年9月签署了《金融账户涉税信息自动交换多边主管当局间协议》（CRS Multilateral Competent Authority Agreement on Automatic Exchange of Financial Account Information，简称“CRS MCAA”）。作为信息交换的发送国（Sending Jurisdiction），巴拿马现可向包括中国在

内的70个国家发送金融账户涉税信息；作为信息交换的接收国（Receiving Jurisdiction），巴拿马现可接收包括中国在内的87个国家的金融账户涉税信息。^[83]

对于需报送的其他辖区账户，需交换的信息包括：

（1）作为账户持有人的各个需报送人的名称、地址、纳税人识别号、出生日期及出生地（如果是个人）；对于机构，在适用统一报告标准的尽职调查程序后，被认定为存在一个或多个控制人是需报送人，提供该机构的名称、地址、纳税人识别号以及需申报人的名称、地址、纳税人识别号、出生日期及出生地；

（2）账号（没有账号的前提下，提供具有同等功能的其他信息）；

（3）报送信息的金融机构的名称及识别编号（如有）；

（4）在相关公历年度年末、其他适当的报送期间期末或销户前（针对在该年度或期间内销户的账户）的账户余额或净值（包括具有现金价值的保险合同或年金合同的现金价值或退保价值）；

（5）对于托管账户：

①在公历年度或其他适当的报送期间内，已付至或记入该账户（及其相关账户）的利息的总金额、股息的总金额及该账户下资产产生的其他收入的总金额；

②在报送信息的金融机构作为账户持有人的托管人、经纪人、名义持有人或代理人的情形下，提供公历年度或其他适当的报送期间内，因出售或赎回金融资产并已付至或记入该账户的收益总金额；

（6）对于存款账户，在公历年度或其他适当的报送期间内，已付至或记入该账户的利息的总金额；

（7）对于不属于第二款第五项或第六项的其他账户，在公历年度或其他适当的报送期间内，报送信息的金融机构作为债务人，提供已付至或记入账户持有人账户的总金额，包括在该公历年度或其他适当的报送期间内

[83]

<https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/exchange-relationships/>

付至账户持有人的赎回款项的总金额。

6.1.2.3 BEPS计划下国别报告要求

随着经济全球化进程的不断加快，部分激进的国际税收筹划人为将利润转移至免税或低税地区，导致了工业化国家、新兴经济体和发展中国家政府税收的大量流失。为避免计税基础侵蚀和利润转移进一步恶化，经济合作与发展组织（OECD）和二十国集团（G20）制定了相关应对措施，以应对混合错配安排、防止协定滥用、解决人为规避常设机构构成问题并改进争议解决机制。2018年1月24日，巴拿马签署《实施税收协定相关措施以防止计税基础侵蚀和利润转移的多边公约》（Multilateral Convention To Implement Tax Treaty Related Measures To Prevent Base Erosion and Profit Shifting，简称“MLI”）。

巴拿马已于2019年1月签署了《转让定价国别报告多边主管当局间协议》（CbC MCAA），成为了CbC MCAA的司法管辖区，使其能够自动与其他司法管辖区交换国别报告。2019年5月27日，巴拿马颁布第46号法案，要求巴拿马税收居民企业中合并层面总收入超过7.5亿欧元的跨国集团最终控股公司递交国别报告，详见《指南》第四章相关内容。

6.1.3 信息报告风险

根据巴拿马税务从业人员的反馈，巴拿马目前没有或者目前暂未发现，基于不同的企业登记制度对应的信息报告风险。具体风险需要根据具体的合同来规定。

6.2 纳税申报风险

6.2.1 设立子公司的纳税申报风险

外国公司在巴拿马子公司的收入视为来源于巴拿马境内的收入。巴拿马子公司应视为巴拿马单独的法律实体；子公司需要有独立的会计账目和独立的纳税义务。

6.2.2 设立分公司的纳税申报风险

外国公司在巴拿马分公司、分支机构或代表处的收入视为来源于巴拿马境内的收入。巴拿马分公司、分支机构或代表处较外国公司而言，应视为巴拿马单独的法律实体；分公司需要有独立的会计账目和独立的纳税义务。

6.2.3 取得与常设机构无关的所得的纳税申报风险

常设机构是指缔约国一方的居民企业在缔约国另一方进行全部或者部分营业的固定营业场所。常设机构的存在与否对于收入来源国的税收管辖权具有至关重要的影响。由于国际税收协定的主要功能是划分居住国与来源国对跨国收入的征税权，从而避免对跨国收入的双重征税，因此，国际税收协定通常采用的原则是，居住国企业在来源国有常设机构的，来源国的征税权受限制的程度低，居住国企业在来源国没有常设机构的，来源国的征税权受限制的程度高。对于赴巴拿马投资或者从事经营活动的中国居民来说，按照相关税收规定是否构成在巴拿马的常设机构，对于其税收成本具有重要影响。

外国公司的常设机构所取得的收入视为来源于巴拿马境内的收入，需要纳税申报。在明确税收协定的适用范围后，有必要了解常设机构的概念以及相关税收协定对于常设机构的具体规定。

6.2.4 新冠疫情影响下的纳税申报风险

在巴拿马，公司必须在纳税年度后的3月31日（一般截止日期）之前提交所得税申报表。被授权使用公历年度以外的纳税年度的纳税人，应当自会计年度终了之日起3个月内申报纳税。如有需求，申报截止日期可再延长1个月。为了减轻新冠肺炎疫情对经济的影响，2020年第356号行政令将2020年的申报截止日期延长至2021年5月17日。

为应对新冠疫情，巴拿马2021年第208号法律将2019年第99号法律引入的税收特赦制度延长至2021年8月31日。如在规定期限前缴付款项，纳税人可豁免逾期缴款所需支付利息和罚款的85%。该法还将这一优惠扩大到与税

务机关达成纳税协议至2021年8月31日的纳税人，前提是纳税人应在2021年12月31日之前付清全部税款。在这种安排下，纳税人须缴付未结清税款25%的款项。任何预缴税款都可以用来抵扣估计产生的税款，如果没有税款产生，预缴税款也可以退还。

新冠疫情影响下，巴拿马对纳税申报期限有所宽限，但均负有相应前提和条件，应实时关注相应政策的变动及具体内容实施，以规避纳税申报风险。

6.3 调查认定风险

一般来说，各国企业所得税法通常将纳税人区分为居民企业和非居民企业。投资于巴拿马的企业认定为中国居民企业还是巴拿马居民企业，其身份认定的不同，会直接导致企业纳税义务的不同。由于不同国家对居民企业的认定标准有所差异，因此在给企业选择纳税身份提供了一定税收筹划空间的同时，也为企业带来了很大的税收风险，如果不从企业全局利益出发进行纳税人身份认定，企业很有可能会面临被重复征税的风险。

赴巴拿马投资者在确定具体投资项目和运营模式之前，应将其日常经营活动中可能发生的跨境关联交易行为作为跨国经营重要的税收风险点进行详细分析，全面了解巴拿马国内就转让定价税收管理的相关规定，了解其对纳税人税收遵从、风险管理等方面的要求，避免因不了解相关规定要求而引发的不利税收后果。

6.4 享受税收协定待遇风险

巴拿马政府与中国政府暂未签署税收协定，两国正式建交后，相关协定谈签准备工作正在酝酿中。

6.5 其他

巴拿马政府于2014年6月30日与美国就《海外账户税收遵从法案》事宜签订了政府间示范性协定，并自2016年10月25日正式实施。^[84]这意味着符合标准的美国公民和持有美国绿卡的外国人在巴拿马经营所得或将负有纳

[84] <https://www.treasury.gov/resource-center/tax-policy/treaties/Pages/FATCA.aspx>

税义务，藏匿海外资产拒不申报被视为有意逃税，一经查出会被处以高达50,000美元的罚款，严重的还会受到相应的刑事处罚。

巴拿马已采用最新的关联方法（Nexus Approach）对抗税基侵蚀和利润转移（BEPS）。巴拿马于2018年12月26日制定了第69号法令并于2018年12月27日在第28684-B号公报刊登，以确保纳税人只有在能够证明知识产权收入来自巴拿马境内具有经济实质的活动的情况下，才能获得知识产权收入的税收优惠安排。这一法条规定，只有在纳税人能够证明其从巴拿马取得的知识产权收入与其在巴拿马境内产生的支出如研究和开发支出相关的情况下，才允许其适用知识产权制度及优惠税率。

参 考 文 献

- [1] 商务部国际贸易经济合作研究院、中国驻巴拿马大使馆经济商务处、商务部对外投资和经济合作司：对外投资合作国别（地区）指南——巴拿马（2021年版）
- [2] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202201/20220103238343.shtml>
- [3] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/feihuiyuan/202203/20220303285779.shtml>
- [4] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202201/20220103238344.shtml>
- [5] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202202/20220203282985.shtml>
- [6] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202202/20220203279744.shtml>
- [7] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/ztdy/202105/20210503063882.shtml>
- [8] <http://mds.mofcom.gov.cn/article/Nocategory/201808/20180802774695.shtml>
- [9] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/ddfg/tzzhch/202106/20210603079424.shtml>
- [10] <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1731045560178268758&wfr=spider&for=pc>
- [11] Executive Decrees (Decretoejecutivo) 170/1993
- [12] Fiscal Code (El codigo fiscal) 1956
- [13] Decree Laws (Decreto ley) 18/1948
- [14] Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 49 of 2009
- [15] Law No 42 of 2001.
- [16] Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) No 8 of 2010
- [17] Cabinet Decrees (Decreto de gabinete) 36/2003
- [18] Law No 8 of 2016
- [19] Law No 41 of 2004
- [20] Law No 66 of 2018
- [21] Law on Tax Reform (Ley de reformatributaria) 2012
- [22] Law No 45 of 2012
- [23] Law 159 of 2020
- [24] Law on Incentives for the Tourism Industry (Ley para el fomento de la actividad turistica) No 80 of 2012
- [25] Law No 32 of 2011
- [26] Executive Decrees (Decretoejecutivo) P143/2005
- [27] Executive Decrees (Decretoejecutivo) P170/1993
- [28] Law on Tax on Liquidation / Preferential Shares (Ley sobre impuesto a la liquidación / participaciones preferentes) No 31 of 2011, Article 3; Law on Tax Reform (Ley de reforma tributaria) No 52 of 2012, Article 3; Law on Company Formation (Ley de constitución de sociedades) No 32 of 1927, Article 11, 19 and 50 to 51; Law 27 of 2015, Article 3 and 6.

- [29] <https://dgi.mef.gob.pa>
- [30] Law on Tax Reform, Foundations and Property Transfer Tax (Ley de reformatributaria, fundaciones e impuesto de transmisiones patrimoniales) No 28 of 2012
- [31] Commercial Code (El código de comercio) 1916
- [32] Law on Company Formation (Ley de constitución de sociedades) No 32 of 1927
- [33] Income Tax Law [Book IV, Title I of the Fiscal Code (El código fiscal)]
- [34] Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 84/2005
- [35] Resolution No. 201-2427 DGI of 14 May 2020
- [36] Law on Company Formation (Ley de constitución de sociedades) No 5 of 2007
- [37] Law 5 of 1997
- [38] Income Tax Regulations (Decreto Ejecutivo por el cual se reglamentan las disposiciones del impuesto sobre la renta contenidas en el Código Fiscal)
- [39] Municipal agreement 162 of 2006 on Reorganising the Municipal Tax System in Panama City (acuerdo municipal 162 de 2006 por el cual se reorganiza el sistema tributario del municipio de Panamá)
- [40] Law on Tax Reform; New Rates of Social Contributions (Ley de reforma tributaria, las nuevas tarifas de las contribuciones sociales)
- [41] Law on Amending Cabinet Decree No 168 of 1971 (Ley por la cual se modifican algunas disposiciones del decreto de gabinete No 168 de 1971) No 13 of 1987
- [42] Cabinet Decrees (Decreto de gabinete) 168/1971
- [43] Resolutions (Resolución), 6 August 2003
- [44] Law on Amending Petroleum Tax For 90 Days (Ley que modifica el impuesto al consume de algunos combustibles líquidos por el término de noventa días)
- [45] Law on Tax on the Transfer of Land (Ley sobre impuesto a la transferencia de tierras) No 106 of 1974
- [46] Law on Tax Reform (Ley de reforma tributaria) No 31 of 1991
- [47] Law on Fiscal Equity Reform and IFRS Adoption (Ley reformatoria para la equidad fiscal y adopción IFRS) No 6 of 2005
- [48] Law on Excise Duties (Ley de impuestos especiales) No 45 of 1995; Executive Decrees (Decreto ejecutivo) 85/2005, Article 8; Law on Tax Reform (Ley de reforma tributaria) No 8 of 2010, Articles 142 and 143.
- [49] Law on the National Motor Vehicles Register (Ley sobre el Registro Único de Vehículos Motorizados) No 14 of 2005
- [50] Law on the Regulation of Hydrocarbon Businesses (Ley por la cual se regulan actividades relacionadas con los hidrocarburos) No 8 of 1987
- [51] Law on the Regulation of Non-metallic Minerals Exploration (Ley por la cual se reglamenta la exploración de minerales no metálicos) No 109 of 1973
- [52] <http://panama.mofcom.gov.cn/article/ddfg/sshzhd/201501/20150100883835.shtml>
- [53] <http://www.oecd.org/tax/bycountry/panama/>

- [54] Panamanian Tax Code
- [55] Law on Limited Liability Partnerships (Ley de sociedades de responsabilidad limitada) No 24 of 1966
- [56] Panama - United States - FATCA Model 1A Agreement (2016)
- [57] <https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/exchange-relationships/>
- [58] <https://www.treasury.gov/resource-center/tax-policy/treaties/Pages/FATCA.aspx>
- [59] https://dgi.mef.gob.pa/_6IntercambioFiscal/CDI.php
- [60] https://dgi.mef.gob.pa/_6IntercambioFiscal/TIEA.php
- [61] <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/>

附录1 巴拿马签订的避免双重征税协定

截至2020年8月，巴拿马已对外正式签署18个避免双重征税协定（以下简称“税收协定”），其中，现已生效的税收协定17个，尚未生效的税收协定1个，详见下表附表1。

附表11 巴拿马签订的避免双重征税协定一览表^[85]

序号	国家或地区	签署日期	执行日期	生效日期
1	 墨西哥 Mexico	2010.02.23	2010.12.30	2011.01.01
2	 巴巴多斯 Barbados	2010.06.21	2011.02.18	2012.01.01
3	 葡萄牙 Portugal	2010.08.27	2012.06.10	2013.01.01
4	 卡塔尔 Qatar	2010.09.23	2011.05.06	2012.01.01
5	 荷兰 Netherlands	2010.10.06	2011.12.01	2012.01.01
6	 西班牙 Spain	2010.10.07	2011.07.25	2011.07.25
7	 卢森堡 Luxembourg	2010.10.07	2011.11.01	2012.01.01
8	 新加坡 Singapore	2010.10.18	2011.12.19	2012.01.01
9	 韩国 Korea, Republic of	2010.10.20	2012.04.01	2013.01.01
10	 意大利 Italy	2010.12.30	2017.06.01	2018.01.01
11	 法国 France	2011.06.30	2012.02.01	2012.01.01
12	 爱尔兰 Ireland	2011.11.28	2012.12.19	2013.01.01
13	 捷克 Czech Republic	2012.07.04	2013.02.25	2014.01.01
14	 阿联酋 United Arab Emirates	2012.10.13	2013.10.23	2014.01.01
15	 以色列 Israel	2012.11.08	2014.06.30	2015.01.01
16	 英国 United Kingdom	2013.07.29	2013.12.12	2014.01.01
17	 越南 Vietnam	2016.08.30	2017.02.14	2018.01.01
18	 哥伦比亚 Colombia	2016.05.17	尚未执行	尚未生效

[85] <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/>

此外，巴拿马与塞浦路斯、根西岛和匈牙利的税收协定现正处于谈判协商阶段，与澳大利亚和德国的税收协定现正处于起草阶段。

附录2 巴拿马签订的税收情报交换协定

截至2020年8月，巴拿马已与10个国家或地区签订税收情报交换协定，其中，现已生效的税收情报交换协定9个，尚未生效的税收情报交换协定1个，详见下表附表2。

附表12 巴拿马签订的税收情报交换协定一览表^[86]

序号	国家或地区	签署日期	执行日期	生效日期
1	 美国 United States	2010. 11. 30	2011. 04. 18	2011. 04. 18
2	 挪威 Norway	2012. 11. 12	2013. 11. 20	2013. 11. 20
3	 冰岛 Iceland	2012. 11. 12	2013. 11. 30	2013. 11. 30
4	 芬兰 Finland	2012. 11. 12	2013. 12. 20	2013. 12. 20
5	 丹麦 Denmark	2012. 11. 12	2013. 12. 28	2013. 12. 28
6	 瑞典 Sweden	2012. 11. 12	2014. 01. 01	2014. 01. 01
7	 格陵兰岛 Greenland	2012. 11. 12	2014. 03. 09	2014. 03. 09
8	 加拿大 Canada	2013. 03. 17	2013. 12. 06	2013. 12. 06
9	 日本 Japan	2016. 08. 25	2017. 03. 12	2017. 03. 12
10	 法罗群岛 Faroe Islands	2012. 11. 12	尚未执行	尚未生效






巴拿马现正与阿根廷、巴西、哥伦比亚、哥斯达黎加、根西岛和南非谈判协商拟定税收情报交换协定，与德国和印度的税收情报交换协定现正处于起草阶段。

[86] <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/>

附录3 巴拿马签订的国际运输收入税收协议或换函

目前，巴拿马已与7个国家或地区签订国际运输收入税收协议或换函（以下简称“国际运输收入协定”），其中，5个国际运输收入协定已生效，1个尚未生效，1个停止执行，详见下表附表3。

附表13 巴拿马签订的国际运输收入协定一览表

序号	国家或地区	签署日期	执行日期	生效日期
1	 阿鲁巴 Aruba	2015. 04. 11	2016. 10. 01	2016. 10. 01
2	 哥伦比亚 Colombia	2007. 04. 13	2009. 11. 23	2009. 11. 23
3	 德国 Germany	2016. 11. 21	2017. 10. 27	2017. 01. 01
4	 荷兰 Netherlands	1997. 04. 28	1997. 12. 31	1998. 01. 01
5	 美国 United States	1987. 12. 30	1987. 12. 30	1987. 01. 01
6	 土耳其 Turkey	2014. 04. 15	尚未执行	尚未生效
7	 荷属安的列斯群岛 Netherlands Antilles	1997. 04. 28	停止执行	1998. 01. 01

此外，巴拿马还与库拉索岛（Curacao）于2015年4月11日签署航空运输协定（Air Transport Agreement），并于2016年10月1日起执行。

2017年11月中巴两国签署了《中华人民共和国政府和巴拿马共和国政府海运协定》（以下简称“中巴海运协定”）。根据中巴海运协定，两国海运主管部门、港口组织和企业间还将在平等互利的基础上，加强交流合作，共同促进彼此海运业和港口的发展；悬挂两国船旗的船舶挂靠对方港口将享受对方给予的优惠吨税及其他港口服务的最惠国待遇；两国政府互认对方主管部门颁发的船员身份证件、船舶国际证书和其他船舶文件等。

附录4 巴拿马签订的多边税收条约

2016年10月27日，巴拿马签署了《多边税收征管互助公约》（The Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters），2017年3月16日，巴拿马交存了《多边税收征管互助公约》批准书，该公约及其修正议定书于2017年7月1日生效，使其成为加入世界领先的提高透明度和打击跨境逃税工具的第105个国家（及地区）。

2019年1月，巴拿马签署了《转让定价国别报告多边主管当局间协议》（CbC MCAA），使其能够自动与其他司法管辖区交换国别报告。截至2022年1月31日，全球已有115个司法管辖区签署了CbC MCAA。2018年6月，国别报告首次实现了自动交换，截至2021年10月，已建立了3000多个双边国别报告交换关系。^[87]

在《指南》“6.1.2.2 金融账户涉税信息自动交换”中已提及巴拿马已签署CRS MCAA与MLI，并已开始进行信息交换，在此便不过多展开叙述。

附表14 巴拿马签订的多边税收条约

序号	国家或地区	签署日期	执行日期	生效日期
1	多边税收征管互助公约	2016. 10. 27	2017. 03. 16	2017. 07. 01
2	实施税收协定相关措施以防止计税基础侵蚀和利润转移的多边公约（MLI）	2018. 01. 24	——	2021. 03. 01
3	金融账户涉税信息自动交换多边主管当局间协议（CRS MCAA）	2018. 09	现已执行	最早生效自 2018. 01. 01
4	转让定价国别报告多边主管当局间协议（CbC MCAA）	2019. 01. 24	2019. 05. 27	2019. 01. 01

[87] <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/international-framework-for-the-crs/>

附录5 巴拿马与美国签署《海外账户税收遵从法案》

巴拿马政府于2014年6月30日与美国就《海外账户税收遵从法案》事宜签订了政府间示范性协定，并自2016年10月25日正式实施。详见《指南》“6.1.2.1 巴拿马-美国《海外账户税收遵从法案》”相关内容。

编写人员：谢军军、王 洋

审校人员：郑丹阳、于 滨、何世昱、田 玮、陈 艳、陈 哲、陈娇娇、王思锐、
周 枫、张 欣、王 菡、马媛媛