

### 501(c)(3)规定

501(c)(3)是美国《国内税法典》501(c)条规定的免税资质的一种，由联邦政府层面的国家税务局(IRS)监管。501(c)(3)条款将机构分为两大类，私有基金会和公共慈善组织，而Cihang Foundation申请的为私有基金会，申请成功后，可享受收入免税，且向该组织捐赠的人也可享受税前扣除。

### 面临重罚

Cihang Foundation目前持股29.5%已超联邦法定持股份额，可能面临来自美国联邦的重罚，并且按规定，其年开支需达到9亿美元

### 《基金会管理条例》规定

慈航基金会目前持股份额市值近138亿美元，而根据我国目前现行的《基金会管理条例》第二十九条规定：非公募基金会每年用于从事章程规定的公益事业支出，不得低于上一年基金会余额的8%。这意味着，慈航基金会年度公益支出必须超过70亿人民币。

## 海航公布股权结构

# 基金会绝对控股或面临巨大挑战

■ 本报记者 曹宇正

2017年7月27日,海航第一大

大股东,占股达29.5%的境外非营利组织 Hainan Cihang Charity Foundation Inc.(以下简称“Cihang Foundation”)被指并未依据纽约州当地相关法律注册成为慈善机构,并被要求该基金会在20天内完成慈善组织注册。

7月末,海航集团正式对外公布股权结构,其中 Cihang Foundation 持股29.5%,而海南省慈航公益基金会持股22.75%,两家基金会合计持股52.25%,另外12名自然人股东合计持股47.5%,且均为集团创始人和高管,剩余0.25%的股份由海南航空控股股份有限公司持有。

作为海航最大持股股东,Cihang Foundation 成立于2016年12月,注册地为美国纽约,其办公地点位于海航集团在纽约曼哈顿中城的办公大楼里,而据了解,目前该基金会并未开始运营。

### 海外基金会尚未注册?

对于在境外设立 Cihang Foundation 的原因,海航集团曾表示,是为了便于海航更好地开展境外慈善公益类活动以及股权捐赠。

据彭博新闻社消息,纽约总检察长 Eric Schneiderman 致信 Cihang Foundation,指出该基金会并未根据纽约州相关规定注册成为慈善机构,不能在当地开展相关慈善活动,并要求该基金会在20个工作日内完成相关注册手

续,或者提供不能注册的相关原因。

而 Cihang Foundation 代理律师 Allen Wu 称并未收到该信件,且基金会目前并未获得联邦政府501(c)(3)身份,根据美国联邦法律规定,无法注册成为慈善机构。

为什么纽约总检察长会质询?海航回应中的501(c)(3)又是什么呢?

美国联邦政府和州政府对于慈善机构都具有管辖权,联邦政府负责免税资质的认定,而关于各类形式的组织的注册登记,由州一级政府监管。美国各州法律一般规定总检察长有责任确保慈善机构负责地运行,慈善资产被恰当地管理以及对公众和政府诚实守信。

因此,Cihang Foundation 没有注册为慈善机构,纽约总检察长有权对其进行监管。

而501(c)(3)是美国《国内税法典》501(c)条规定的免税资质的一种,由联邦政府层面的国家税务局(IRS)监管。

在501(c)(3)条款下将机构分为两大类,私有基金会和公共慈善组织,而 Cihang Foundation 申请的正是私有基金会,如申请成功后,可享受该免税资质,即自身也可享受税前扣除。

私有基金会和公共慈善组织都需要接受美国国税局(IRS)监管,填写并上报990-PF表。但在功能上,私有基金会是资金的收集者、经营者、拨付者,类似于中

间管道,不做具体项目执行,而在监管方面,由于私有基金会在运作上不透明,所以在信息披露方面和行为禁止方面,税法对私有基金会的规定要严于公共慈善组织。比如利益输送条款(Benefit Inurement)对私有基金会的规定是绝对不能有任何的关联交易,而对公共慈善组织的规定则是不得有超额利益输送行为。而在政治游说方面,私有基金会,仅能进行自卫性的游说,或提供技术性参考意见,而公共慈善组织则仅受到游说支出限额的限制。

对于纽约总检察长的要求及一般规定总检察长的责任确保慈善机构负责地运行,慈善资产被恰当地管理以及对公众和政府诚实守信。

此外,美国对境外非政府组织有如下相关规定:美国《外国代理人注册法》规定外国主体(美国收入免税,且向该组织捐赠的人也可享受税前扣除。

此外,美国对境外非政府组织有如下相关规定:美国《外国代理人注册法》规定外国主体(美国收入免税,且向该组织捐赠的人也可享受税前扣除。

间的捐助不享有减税优惠。

### 持股太高, 面临重罚及高额支出

即便 Cihang Foundation 能够顺利获得联邦免税资质,并在纽约注册成为慈善机构,还将面临着一系列持股超额及每年巨额支出的问题。

据海航集团对外公布数据,截至2016年底,集团总资产超过万亿元,境外资产占比超过30%,而据了解,Cihang Foundation 所持有的29.5%股权,来自于一名叫“guan jun”的中国商人捐赠,价值超过180亿美元,该笔捐赠几乎相当于2016年所有美国公司的捐赠之和。根据美国法律要求,基金会每年必须拿出5%的资产用于公益慈善事业,这意味着 Cihang Foundation 将每年捐赠超过9亿美元。

而据1969年美国国会通过的《税制改革法》规定:基金会持有任何一家公司的股票不得超过20%,如果公司主要股东参与基金会的具体运作,该持股比例还将进一步下降。而对于超出法定部分

的股份,美国联邦法律将首次征收10%的税费,如果仍旧不符合规定,对超出部分将继续征收200%的税费,而对于始终无法达到法定要求的基金会,该基金会将移交美国国税局(IRS)。

的股东将陆续把股权捐赠给公益基金会,其中约60%股权捐赠给境内的慈航基金会,约40%的股权捐赠给境外的 Cihang Foundation。这就意味着该基金会可能面临来自美国联邦的重罚。

### 慈航基金会的控股之路

作为仅次于 Cihang Foundation 之外的海航集团第二大持股股东,注册于海南省的海南省慈航公益基金会(以下简称“慈航基金会”)持股比例达到22.75%。该基金会是海航集团2010年10月8日出资2000万人民币在海南省民政厅注册成立的非公募基金会。其业务范围为赈灾救助、扶贫济困、慈善救助、公益援助等公益活动。

2013年2月,海航集团 CEO 李先华在接受媒体采访时公开表示,海航集团将把20%股权,市值85亿元的资产捐赠给慈航基金会。此后,海航集团董事局主席陈峰表示,捐赠给慈航基金会的20%股权来自于7位主要创始人,而股权在海航集团的收益也将全部用于慈善事业。

2013年4月,海航集团完成第一笔股权捐赠,市值30亿,彼时,李先华表示,30亿的股权只是第一批捐赠,未来还会有第二批、第三批等若干捐赠,直至令海航集团成为慈航基金会这一慈善公益组织旗下的企业。

2013年10月15日,海航公会与慈航基金会签署《股权捐赠

协议》,将其持有的盛唐发展(洋浦)有限公司65%的股权捐赠给慈航基金会,与此同时,海航在百货业领域的上市平台西安民生也在同一日发布了相同公告,而海航旗下的海岛建设和渤海租赁也发布类似捐赠公告。

2016年11月,海航集团运营总裁张伟亮表示,慈航基金会作为海航集团单一最大股东,每年从集团获得分红。

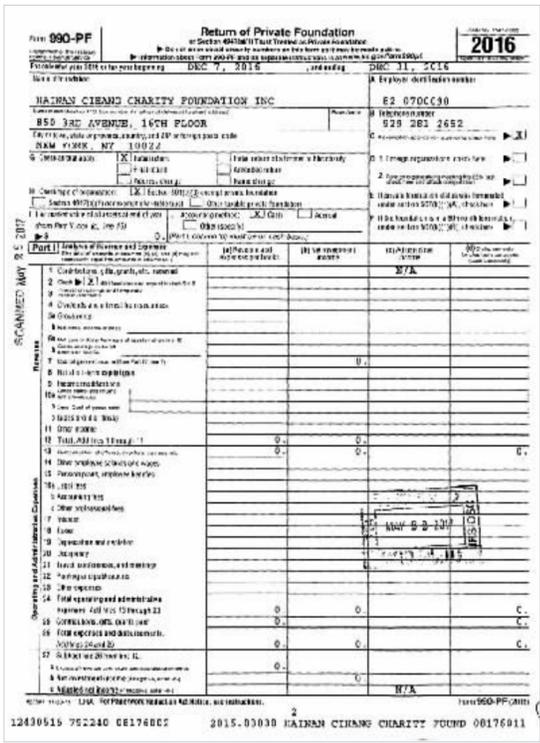
### 慈航基金会年支出超70亿?

根据目前慈航基金会持股份额,其市值近138亿美元,而根据我国目前现行的《基金会管理条例》第29条规定:非公募基金会每年用于从事章程规定的公益事业支出,不得低于上一年基金会余额的8%。而就目前慈航基金会所持股份对应的市值,其年度公益支出必须超过70亿人民币。

对此,记者采访海南师范大学讲师褚莹,对方表示,如果股权已经过户到慈航基金会名下,该基金会年度支出比例应该按照其持有股份市值进行折算,而不以其当年股份分红计算。

目前,海南省慈航公益基金会官方网站已无法打开。

截至2016年年底,海航已在公益慈善方面累计投入逾100亿元。与联合国教科文组织、世界粮食计划署、联合国儿童基金会等国际组织合作,开展了“亚非妇女及女童教育保护”、“加纳学校营养餐”、“Change For Good”及



## 为什么知名公司都热衷于用基金会控股?

其实,基金会的模式在国外有非常多的应用,不仅仅是慈善和避税,基金会在现代企业股权结构方面也发挥了重要作用。

### 基金会控股:历经百年的试炼

通过基金会持股,美国早在100多年以前就开始了这方面的探索。在各种模式都相对不太成功的情况下,慈善基金会持股的模式脱颖而出。最早进行实践的是洛克菲勒,这位石油大亨死后将自己的资产转到了基金会旗下,而做慈善只是其中一个考量。小洛克菲勒秉承其父“像商业一样经营管理慈善”的理念,成立了众多的基金会和家族信托,这些基金会在控制了洛克菲勒集团90%的股份。

后来特别成熟基金会运作代表是福特基金会,它是由 Edsel Ford 和亨利·福特于1936年创建,最初是用 Edsel Ford 捐赠的25000美元启动运行的。到1947年两位创始人已不在人世之时,基金会持有福特汽车公司90%的股份。1955年至1974年间,基金会出售了其持有的福特汽车公司股份,特别是在1956年,基金会决定将其1/5的福特股票上市,售价为6.43亿美元,这是华尔街当时最大的一笔普通股交易。此前,基金会宣布将售股所得的5亿多美元用于捐赠

元用于海南生态保护和扶贫开发事业。2016年上半年,海南省慈航公益基金会开展各类慈善公益项目达到40多个,累积捐赠支出达到了4亿人民币。

作为一家非营利性的公益组织,慈航基金会的财产将主要用于赈灾救助、扶贫济困、慈善救助、公益援助等公益项目。海航集团董事会主席陈峰称,拨款,这不但在美国公益事业史上是空前的,也大大超过福特基金会自成立以来18年的全部捐赠数,相当于其前18年付出总数的1.5倍。这笔钱一半捐给了全国615家私立文理科大学和学院,用于提高教师的待遇。

### 在中国生根开花的基金会

国际上有了成功的经验,国内众多商界大佬开始积极效法。

目前在香港和台湾,也有两个“大神级”企业家的基金会,即李嘉诚的基金会和王永庆的长庚纪念医院慈善基金。在内地,则有曹德旺的河仁基金会和海航发起的慈航基金会。正如邵逸夫所说:“慈善家是企业家最高的境界。”

李嘉诚的基金会在国内做了很多慈善,上世纪80年代刚回国时,他老是捐现金,后来发现是无底洞,据说有的村子好吃懒做,每年就等他捐款。于是他就开始仿照西方做起基金会,用经营的模式管理。后来成立了慈善信托,也拥有长江实业的股权,这件事就特别顺理成章。

王永庆的长庚纪念医院则分别持有台塑4家上市公司的股份,长庚医院作为台塑集团的股东权利的行使,确保了王永庆家族成员在集团公司经营管理控制权。而长庚医院在40多年的发展历程中,对推进台湾乃至亚洲医疗事业的发展起到了至关重要的作用。

回到内地,在2009年2月,曹德旺宣布将捐出福耀玻璃股份的

70%来成立河仁慈善基金会。这是全国第一也是目前唯一经由国务院审批、以金融资产(上市公司股票)创办的全国性非公募基金会。当时,曹氏家族共持有福耀玻璃股票10.8亿股。很多人质疑该基金会成立的目的,关于基金会权力机构理事会的人选构成问题,我国《基金会管理条例》规定:非公募基金会,相互间有近亲属关系的基金会理事,总数不得超过理事总人数的三分之一。

### 慈航基金会的做法

股权捐赠是发达国家中普遍采用的一种慈善捐赠方式。因为起步较晚,在我国这样做的企业并不多,海航无疑是其中的探索者。

时间回溯到2010年10月,海航集团独家发起海南省慈航公益基金会。通过股权分红形式,慈航基金会回馈给社会大众,并建立了持续回报社会的制度。

2013年4月28日,海航集团宣布向海南省慈航公益基金会捐赠第一期价值30亿元的股权,用于开展社会公益事业。

作为一家非营利性的公益组织,慈航基金会的财产将主要用于赈灾救助、扶贫济困、慈善救助、公益援助等公益项目。

海航集团董事会主席陈峰称,海航把这部分股权捐赠到慈航基金会以后,慈航基金会每年也会收到分红,分红的红利可以 go 更好地维护基金会的日常公益事业。

而于2016年成立的 Cihang Foundation,旨在便于海航更好地开展境外慈善公益类活动。这是一个非营利性组织,股份同样来自集团股东捐赠,与海南省慈航公益基金会性质一致。

海航集团成立至今,累计公益捐款已达上百亿人民币,在境内外启动了数百个公益类项目。

慈航基金会则在这些年中开展了海南航航自职业培训学校、残疾人洗衣社等项目,还通过与海航集团合作,开展了海航至善井、海航光明行、海航宝岛助学、海地儿童保护、加纳学校营养餐、亚非洲妇女儿童教育援助等众多公益项目。

今年6月,海航还宣布与联合国世界粮食计划署开展叙利亚难民救助、“海航非洲光明行”、与联合国教科文组织在“一带一路”沿线国家合作开展高等教育、与联合国基金会开展“海航新生生命守护行动——母婴医疗健康项目”四个全新的公益项目。预计未来五年,向这四个公益项目整体投入近2.5亿元。

其实,基金会成为集团股东的企业架构,既能够顺应现代企业管理和发展的需求,也能为企业从事慈善公益活动营造便利条件。这样的架构,被越来越多的企业采用,也不是出奇的事情。

(据环球网)