



马来西亚引入 资本盈利税

—
2023 年 10 月

马来西亚毕马威



概述和评论



Steven Derek Solomon

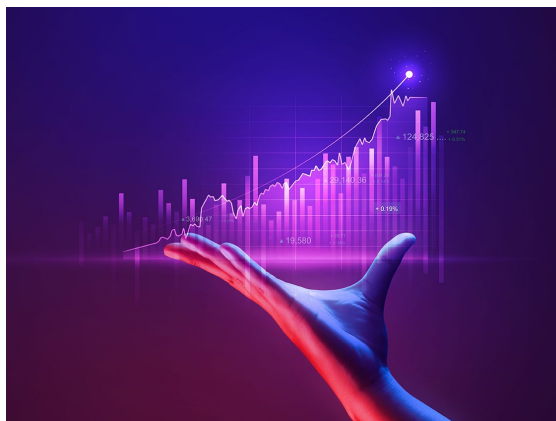
合伙人

国际和国内税务咨询

stevensolomon2@kpmg.com.my

关键信息

“正如预期的那样，在 2024 年财政预算案中，首相兼财政部长拿督斯里安华·依布拉欣宣布了实施新的资本盈利税，税率为 10%。该税将从 2024 年 3 月 1 日起针对马来西亚公司所出售的非上市股票。尽管会有一些豁免，例如新的首次公开募股和集团重组，但这项税收的实施对马来西亚税收制度来说是一次巨大的变革。公告发布后有许多问题有待解答，尤其是政府要明确说明这项税收适用的群体。也许最令人震惊的是附录中的过渡性条款，该税收不仅适用于从 2024 年 3 月 1 日起所收购的股份，同时也适用于在此日期之前所收购的股份，可选税率为总销售额的 2% 或净收益的 10%。”



目前，马来西亚没有资本盈利税制度，但不动产盈利税除外，该税仅适用于处置位于马来西亚的不动产或不动产公司股份所产生的收益。

正如首相兼财政部长拿督斯里安华·依布拉欣在 2024 年财政预算案中宣布的那样，马来西亚现打算以 10% 的税率对公司出售未在马来西亚证券交易所上市的本地公司股份实施新的资本盈利税。这项税收将适用于从 2024 年 3 月 1 日起所收购的股份，尽管过渡规则也包括于 2024 年 3 月 1 日之前所收购的股份。

具体而言，如财政预算案公告的附录所述，新的资本盈利税将按以下税率和生效日期实施：

股份收购日期	资本盈利税税率
2024 年 3 月 1 日前	纳税人可以选择： i. 出售股份净收益的 10%；或 ii. 总销售额的 2%。
2024 年 3 月 1 日起	脱售股份净收益的 10%。

(以上为 2023 年 10 月的英文版马来西亚引入资本盈利税之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

© 2023 KPMG Tax Services Sdn. Bhd., a company incorporated under Malaysian law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

尽管以上所述，除了出售上市股份将豁免新资本盈利税，来自以下方面的收益也将获得额外豁免：

- 经马来西亚交易所批准出售首次公开募股相关的股份；
- 作为集团内部重组计划的一部分所进行的股份出售；及
- 风险投资公司出售所获得的股份。

除了首相兼财政部长在财政预算案演讲中所提出的上述概述之外，目前尚没有关于这项新税收的适用范围或上述豁免的更多细节。预计在财政法案和具体的指南发布时给出进一步的解释和澄清。尽管这公告并不出乎意料，但该税立即引发了一系列的问题和具有挑战性的议题。

该税究竟针对于哪些纳税人

在首相兼财政部长的公告中，他提到该税将适用于马来西亚公司所出售的非上市本地公司的股份。这表明该税仅适用于马来西亚注册公司的收益。然而，该公告的英文翻译并没有具体说明该税将适用于哪些纳税人，而公告附录则提到了“公司的收益”。这模糊的描述引发了一系列的问题：

- 该税只适用于马来西亚公司，还是同时适用于马来西亚和外国公司？；
- 如果涉及外国公司，将如何征税，甚至是否会扩展到包括对马来西亚公司的间接转让进行征税（类似于中国、印度、印度尼西亚和越南所制定的规则）；
- 该税仅适用于公司，还是包括个人在内。根据之前财政预算案的公告和附录的措辞，该税仅适用于公司，但现阶段尚不完全清楚。



我们迫切期待进一步的澄清，希望通过明确指出将受到该税影响的具体纳税人，以消除上述的模糊描述。如果该税只适用于马来西亚纳税人，我们可能会看到投资结构的重新平衡，从而将马来西亚控股公司在结构上移除。因此，要在 2024 年 3 月 1 日之前迅速重组的能力受到了一定的阻碍，因为有迹象表明该税也将针对于在 2024 年 3 月 1 日之前所进行的投资。

现有投资的过渡规则

虽然预料到资本盈利税即将到来并且将适用于新的投资，但财政预算案公告的附录中出现了一个更出乎意料的发展。其中指出，对于在 2024 年 3 月 1 日之前所收购的股份，纳税人可以选择按净收益的 10% 或总销售价值的 2% 进行纳税。这意味着非上市公司所出售的任何现有投资也将缴纳该税（尽管可以选择总销售价值的 2% 作为替代方案）。然而，目前尚不清楚该税是否仅适用于 2024 年所出售的股份，还是也包括了 2024 年之前所出售的股份。如果是前者，我们可能将看到将本地公司股份迅速转让给该税收范围之外的纳税人（个人或国外公司，前提是已确认他们无需缴纳该税）的举措。

集团内部重组的税收豁免

如公告所述以及在附录中进一步提及，该税收将有一定的豁免，最值得注意的是从集团内部重组中所获得的任何收益。该豁免的具体细节尚未知晓，而需要注意的重要事项包括：

- 在这种情况下，“集团”的定义是什么，包括最低持股比例；
- 该豁免是否适用于国际集团。如果是这样，您可能会看到国际集团在集团重组活动中将其子公司从马来西亚控股公司中迁出，以便之后由拥有资本盈利豁免的司法管辖区进行出售；
- 为了阻止上述所提到的行为，马来西亚是否会制定规则，即任何从集团内部重组所获得的收益只在重组时推迟，直到子公司被出售到集团之外时才会被触发。



收益的计算和抵销规则

毫不意外，财政预算案公告及其附录尚未包含有关如何计算收益的详细信息。然而，纳税人有必要研究财政法案以及随后发布的任何指导或实施法规，以了解精确的计算和抵消机制。这方面的一些关键考虑因素包括：

- 该税是否只针对于已实现的收益，还是公司账簿中未实现的会计收益也会被征税；
- 纳税人是否可以将资本亏损结转并抵消其他未来的资本收益；
- 哪些费用将被允许用于抵消此类收益。

(以上为 2023 年 10 月的英文版马来西亚引入资本盈利税之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

新的资本盈利税将如何与现有的不动产盈利税法令相互作用

尽管马来西亚现在没有资本盈利税制度，但已经按照 10%至 30%的税率对不动产和不动产公司的股份出售所获得的收益征税。目前尚未有关于政府如何打算让这两项规则相互作用的解释。例如，那些受不动产盈利税影响的交易是否会被排除在新的资本盈利税规则之外，因为它们已经被征税，或者是否不动产盈利税法令将被完全取代？目前尚无迹象表明，希望能发布更多详细信息以使这一点更加清晰。



总而言之，从许多方面来看，实施这项新的资本盈利税比现有的不动产盈利税制度具有更广泛的应用，代表了马来西亚税收制度的巨大变革。马来西亚目前正处于希望重新平衡对于从投资控股角度被视为有吸引力的低税收司法管辖区的形象以及增加税收收入和提高税收制度累进性的需求。该税的引入将引发许多问题和争议，因为许多纳税人试图确定该税对他们本身的投资和结构是否产生影响以及他们是否需要采取新的税务规划，以减轻对其未来回报所产生的任何负面影响。这些纳税人将迫切期待着财政法案和进一步指南的发布，我们也将在其发布后立即提供进一步的更新。

(以上为 2023 年 10 月的英文版马来西亚引入资本盈利税之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

联络我们

八打灵再也总部

苏联成

合伙人 – 税务主管, 兼税务争议与
纠纷解决服务主管
lsch@kpmg.com.my
+603 7721 7019

戴深濶

合伙人 – 企业所得税务主管
ltai1@kpmg.com.my
+603 7721 7020

纪凌政

合伙人 – 中国客户团队主管兼
转让定价主管
bkee@kpmg.com.my
+603 7721 7029

龙燕萍

合伙人 –
全球人力资源服务 (个人税务) 主管
yenpinglong@kpmg.com.my
+603 7721 7018

黄淑玲

合伙人 – 间接税主管
suelynnng@kpmg.com.my
+603 7721 7271

外坡办事处

檳城办事处

李慧芳

合伙人 – 檳城办公室
evewflee@kpmg.com.my
+603 7721 2399

亚庇办事处

邹健宽

执行董事 – 亚庇办公室
titustseu@kpmg.com.my
+603 7721 2822

怡保办事处

蔡玉贞

副总监 – 怡保办公室
ycchuah@kpmg.com.my
+603 7721 2714

古晋及美里办事处

刘佩贞

合伙人 – 古晋及美里办公室
reglau@kpmg.com.my
+603 7721 2188

新山办事处

黄慧俐

合伙人 – 新山办公室
flng@kpmg.com.my
+603 7721 2514

毕马威办事处

八打灵再也

Level 10, KPMG Tower,
8, First Avenue, Bandar Utama,
47800 Petaling Jaya, Selangor
Tel: +603 7721 3388
Fax: +603 7721 3399
Email: info@kpmg.com.my

檳城

Level 18, Hunza Tower,
163E, Jalan Kelawei,
10250 Penang
Tel: +604 238 2288
Fax: +604 238 2222
Email: info@kpmg.com.my

古晋

Level 2, Lee Onn Building,
Jalan Lapangan Terbang,
93250 Kuching, Sarawak
Tel: +6082 268 308
Fax: +6082 530 669
Email: info@kpmg.com.my

美里

1st Floor, Lot 2045,
Jalan MS 1/2,
Marina Square, Marina Parkcity,
98000 Miri, Sarawak
Tel: +6085 321 912
Fax: +6085 321 962
Email: info@kpmg.com.my

亚庇

Lot 3A.01 Level 3A,
Plaza Shell,
29, Jalan Tunku Abdul Rahman,
88000 Kota Kinabalu, Sabah
Tel: +6088 363 020
Fax: +6088 363 022
Email: info@kpmg.com.my

柔佛

Level 3, CIMB Leadership Academy,
No. 3, Jalan Medini Utara 1,
Medini Iskandar,
79200 Iskandar Puteri, Johor
Tel: +607 266 2213
Fax: +607 266 2214
Email: info@kpmg.com.my

怡保

Level 17, Ipoh Tower,
Jalan Dato' Seri Ahmad Said,
30450 Ipoh, Perak
Tel: +605 253 1188
Email: info@kpmg.com.my

Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.



kpmg.com.my/Tax

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2023 KPMG Tax Services Sdn. Bhd., a company incorporated under Malaysian law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.