

2023年2月更新



概述与评论



戴溧溷 执行董事 企业所得税务主管

关键信息

"马来西亚传统上在投资者(尤其是外国投资者)眼中具有竞争优势, 因为它没有资本利得税制度。

如果未来实施资本利得税,希望立法能够仔细起草,使马来西亚仍然成为对外国投资者有吸引力的投资目的地,同时不会让任何纳税人承受过多的负担。"

资本利得税 - 朋友还是敌人



马来西亚传统上在投资者(尤其是外国投资者)眼中比其他司法管辖区更具有竞争优势,因为它没有资本利得税制度。在马来西亚,股票的出售通常是免税的,除非它涉及根据 1976 年房地产盈利法令定义的房地产公司的股票,或者出售者主要从事股票交易业务。

在重新提交的 2023 年预算案中提出,计划于 2024 年引入某种形式的资本利得税,主要针对出 售未在马来西亚证券交易所上市的公司的股份。首 相表示,将与相关方进行协商后实施这项提议。

值得注意的是,引入资本利得税的想法已经存在多年,反对者认为实施广泛的资本利得税可能会对股票市场和广大投资者造成潜在的危害。此外,人民也会对当局如何管理这种资本利得税以确保遵守规定提出了疑问。

引入这种范围较小的资本利得税引起了公平性问题的提出,因为出售上市股票将不受资本利得税的影响,这肯定会在公众领域引起轩然大波。资本利得税肯定会对打算进行重组活动的组织产生影响,特别是在新冠疫情时代过后,经济正在复苏,许多组织正在考虑集团重组以提高整体效率。因此,如果实施资本利得税,希望能够为集团内部重组提供豁免。

如果政府引入了公司出售非上市股份的资本利得税,希望立法将解决以下问题:

编号	邻域	评论
1	资本利得税率	有提议称资本利得税率将会较低。然而,现在还不确定该税率是固定税率 还是累计税率,以及是否与目前实行的房地产利得税率相当。
2	确认资本利得金额 的机制	目前仍不确定资本利得金额如何确定,例如,即股份估值的基础、可允许 扣除的任何金额、收购及持有股份的估值确定,特别是对于以名义价值成立的公司或长期持有的股份。
		值得注意的是,在过去的内部重组中,许多交易可能是以名义金额执行的,并没有考虑到当时股票的实际价值。如果出于资本利得税的目的而忽略了这类价值,那么可能会导致受资本利得税影响的潜在收益过高。
		此外,由于股票通常是长期持有的,希望资本利得税的数额可以根据通货膨胀进行调整,从而只有"真实收益"需要缴纳资本利得税。
3	资本亏损的可用性	根据企业所得税制度,企业亏损通常可以用于抵扣收入,任何超额的亏损可以结转在将来使用(但需符合未吸收的企业亏损可延续的时间限制)。鉴于此,如果资本利得应缴纳资本利得税,那么应该允许任何由出售非上市股份产生的资本亏损用于抵消未来的资本利得,因为这样才是公平的。
4	豁免	值得注意的是,是否会有任何资本利得税豁免可用,例如,在公司重组或合并,或集团内部转让非上市股份的情况下。
5	与房地产盈利税法 的互动	应明确表示,被视为房地产公司股份的非上市股票的处置是否属于房地产盈利税或资本利得税的范畴。
6	与双重征税协定的 互动	在跨境交易中,应考虑资本利得税如何与双重征税协定相互作用,例如,是否有任何豁免或免税条款适用于双重征税协定。
7	祖父条款	应考虑祖父条款以限制对真正投资者的税务成本,因为这些投资者已经长期持有其投资。理想情况下,所有在税收引入之前获得的股权应该免除资本利得税。
		作为另一种选择,设定股份的"取得日期"不早于一个特定的近期日期(例如 2020 年 1 月 1 日),并且股份的取得价格基于该日期的股份价值而不是原始成本可能更合理。
8	处置资产	"处置"这个概念需要被定义为针对不产生任何现金的转移而征收的资本利得税,例如"股份置换"可能会对组织的现金流动造成负担。

鉴于即将引入资本利得税,计划进行任何重组行动和/或在不久的将来出售非上市股权的公司,应考虑加速计划,并关注任何发展和更新。希望在未来实施资本利得税时,会认真考虑涉及各方的所有事项,以便不会有纳税人遭受不必要的损失。

联络我们

八打灵再也总部

苏联成

执行董事兼税务主管,兼税务争议与纠纷解决服务主管 lsoh@kpmg.com.my +603 7721 7019

戴溧溷

执行董事兼企业所得税务主管 Itai1@kpmg.com.my +603 7721 7020

纪凌政

执行董事,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

执行董事兼全球人力资源服务(个人税务) 主管 yenpinglong@kpmg.com.my +603 7721 7018

黄淑玲

执行董事兼间接税主管 suelynnng@kpmg.com.my +603 7721 7271

外坡办事处

槟城办事处

李慧芳

执行董事 - 槟城办公室 evewflee@kpmg.com.my +604 238 2288 (ext. 312)

亚庇办事处

邹健宽

执行董事 - 亚庇办公室 titustseu@kpmg.com.my +6088 363 020 (ext. 2822)

怡保办事处

蔡玉贞

税务副总监 - 怡保办公室 ycchuah@kpmg.com.my +605 253 1188 (ext. 320)

古晋及美里办事处

刘佩贞

执行董事 - 古晋及美里办公室 reglau@kpmg.com.my +6082 268 308 (ext. 2188)

新山办事处

黄慧俐

执行董事 - 新山办公室 flng@kpmg.com.my +607 266 2213 (ext. 2514)

^{© 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.

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

槟城

Level 18, Hunza Tower, 163E, Jalan Kelawei, 10250 Penang Tel: +604 375 1800

Fax: +604 238 2299 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

Fax: +605 255 8818 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 naticular 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.