



# 马来西亚全球最低税制

重新审视税收优惠政策

—  
2024 年 10 月

毕马威马来西亚



# 概述与评论



## 关键讯息

“马来西亚政府宣布将重新审视税收和非税收优惠政策，以及评估战略性投资税收抵免 (Kredit Cukai Pelaburan Strategik) 的可行性。这标志着**向正确方向迈出的重要一步。**”

### 梁明源

合伙人

企业所得税和税基侵蚀与  
利润转移 (BEPS 2.0) 领导  
人

bneoh@kpmg.com.my



马来西亚，与东南亚其他国家一样，长期依赖税收优惠政策来吸引外国直接投资 (FDI)。税收优惠政策，如免税期、新兴工业地位和投资税收津贴，在推动马来西亚成为投资热点方面发挥了至关重要的作用。然而，全球最低税制 (GMT) 的实施，将于 2025 年 1 月 1 日或之后开始的财年在马来西亚生效，这可能会对马来西亚的税收优惠政策的前景带来冲击。

尽管马来西亚的企业所得税法定税率为 24%，远高于 GMT 税率的 15%，但跨国企业集团的全球

反税基侵蚀 (GloBE) 有效税率 (ETR) 在马来西亚经过一系列 GloBE 调整后，有可能会低于 15%。这特别适用于在马来西亚享有税收优惠的跨国企业集团。如果税收优惠导致跨国企业集团的 GloBE 有效税率低于 15%，则可能会被征收补足税。

(以上为 2024 年 10 月的英文版马来西亚全球最低税制之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

鉴于 GloBE 规则的实施可能会削弱税收优惠的效果，已在马来西亚进行大规模投资以享受税收优惠的跨国企业集团可能会发现自己处于不利地位，因为先前作出的投资承诺可能不再与承诺的税收优惠相符。因此，马来西亚政府和跨国企业集团需共同重新审视现有税收优惠制度的有效性，并探索任何可行的替代方案。

## 东南亚的发展动态

显然，借鉴其他司法管辖区在维持竞争优势与满足第二支柱要求之间所采取的平衡措施，是至关重要的。放眼本地，以下区域性发展尤为值得关注：

司法管辖区	与税收优惠相关的发展动态
新加坡	<p><b>可退还投资税收抵免计划 (RICS)</b></p> <p>对合格支出提供税收抵免，并确保与 GloBE 规则下的合格可退还税收抵免 (QRTC) 要求保持一致。</p>
泰国	<p><b>竞争力提升基金</b></p> <p>向符合条件的合格投资者提供财政支持。</p> <p><b>选择适用 10% 的企业所得税税率</b></p> <p>选择适用 10% 的企业所得税税率，以取代所得税豁免，并在此基础上将纳税人的税收优惠期延长至剩余的所得税豁免期的两倍。</p>
越南	<p><b>投资支持基金</b></p> <p>向符合条件的目标行业纳税人提供投资支持。</p>

(以上为 2024 年 10 月的英文版马来西亚全球最低税制之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

## 马来西亚的未来发展将会如何？

在国内方面，马来西亚政府今年早些时候向享受税收优惠的跨国企业集团发放了一份 GMT 问卷。这份问卷旨在协助政府收集相关跨国企业集团的信息和反馈，以评估现有税收优惠政策在 GMT 背景下的潜在影响。同时，这也可能成为受影响的跨国企业集团重新谈判现有税收优惠的起点。



当我们的邻国已经宣布上述措施以保持竞争力时，马来西亚首相兼财政部长拿督斯里安华·依布拉欣在 2024 年 10 月 18 日提呈的 2025 年财政

预算案中表示，马来西亚政府致力于优化现有的税收优惠政策，并引入新的非税收优惠政策。此外，还宣布将评估战略性投资税收抵免的可行性。目前，战略性投资税收抵免尚未有明确的定义。

如果战略性投资税收抵免被视为 QRTC，那么本质上它是一种可以抵扣税负的税收抵免。与其他税收优惠（如免税期）相比，它对 GloBE 有效税率的负面影响较小。然而，在设计可退还税收抵免成为 QRTC 时，也需要满足多个条件，其中之一是税务机关必须在规定期限内退还任何未使用的税收抵免，否则该可退还税收抵免将被视为非 QRTC，这将对 GloBE 有效税率产生负面影响。因此，若马来西亚政府计划在国内外引入可退还税收抵免机制，规则的设计必须格外谨慎。

与此同时，我们不得不承认，围绕上述问题的持续讨论引发了关于如何解读 GloBE 规则中某些以税收优惠为核心条款的争议。不同司法管辖区在立法解读上的差异已经逐渐显现，因此我们将密切关注马来西亚政府在这一问题上的立场。

例如，GloBE 规则规定，在某些情况下产生的递延所得税资产将不被纳入 GloBE 规则的考虑范围。值得关注的是，这将如何影响马来西亚税收优惠政策下产生的税收属性，例如新兴工业地位和投资税务津贴结转余额。

## 总结

尽管外国直接投资无疑在马来西亚经济转型中发挥了关键作用，但相较于其他区域新兴市场，马来西亚对外国投资者的吸引力可能会受到影响。随着 GloBE 规则的引入，作者认为，马来西亚政府承诺重新审视税收和非税收优惠政策及战略性投资税收抵免的可行性，是吸引新投资者和维护现有投资者的正确举措，特别是在 2025 年财政预算案“振兴经济，推动改革，造福人民”的主题背景下，这一步显得尤为重要。

(以上为 2024 年 10 月的英文版马来西亚全球最低税制之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

# 联系我们

## 八打灵再也总部

### 苏联成

合伙人 – 税务兼税务争议解决服务主管  
lsoh@kpmg.com.my  
+603 7721 7019

### 戴溧澗

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

### 纪凌政

合伙人 – 转让定价服务主管  
bkee@kpmg.com.my  
+603 7721 7029

### 龙燕萍

合伙人 – 全球人力资源服务主管  
yenpinglong@kpmg.com.my  
+603 7721 7018

### 黄淑玲

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

## 外地办事处

### 檳城办事处

#### 李慧芳

合伙人 – 檳城办事处  
evewflee@kpmg.com.my  
+603 7721 2399

### 亚庇办事处

#### 邹健宽

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

### 怡保办事处

#### 蔡玉贞

副总监 – 怡保办事处  
ycchuah@kpmg.com.my  
+603 7721 2714

### 古晋与美里办事处

#### 刘佩贞

合伙人 – 古晋与美里办事处  
reglau@kpmg.com.my  
+603 7721 2188

### 新山办事处

#### 黄慧俐

合伙人 – 新山办事处  
flng@kpmg.com.my  
+603 7721 2514

(以上为 2024 年 10 月的英文版马来西亚全球最低税制之中文译本。如有任何差别，一切以英文版为准。)

© 2024 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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info@kpmg.com.my)

## 新山

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](mailto: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](mailto: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](https://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.

© 2024 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.