



亞太業務發展 中心雙月報

ASPAC Taiwan Practice Bimonthly

2024 年 1 月



Contents

一、2024 全球經濟展望	3
二、2023 全球淨零準備度報告	9
三、各國法令更新	12
菲律賓：修訂CREATE細則有關註冊商業企業租稅優惠規定	13
越南：全球最低稅負制於2024年1月1日上路	14
馬來西亞：經濟走廊獎勵計劃、電子發票最新指南	15
中國與香港：稅務趨勢及大數據查核實務	18
四 活動花絮及報導	20
A股掛牌 企業須符合兩大定位	21
KPMG推海外布局關鍵指引：助台商供應鏈遷徙，搶新南向商機	23
精選KPMG知識音浪	25



亞太業務發展中心
[點此進入網站](#)



海外布局關鍵指引
[點此觀看](#)



在台日商電子報
[點此進入網站](#)

01

2024

全球經濟展望

2024 全球經濟展望

自疫情爆發以來，我們經歷了數年的不確定性，各國央行紛紛採取嚴格的貨幣政策，為的是抑制不斷飆升的通膨，但代價卻是全球各地的經濟停滯不前，消費者支出受到擠壓，而企業面對經濟緊縮帶來的難題則要展現出應變能力和靈活性。

本期《全球經濟展望》毫無疑問偏向負面預測，但有了正確的戰略和適應瞬息萬變世界的的能力，以及具創新精神和專注力，企業最終會在漫長的隧道盡頭看到曙光。

全球前景：短期內上升空間有限

- 大國經濟體成長放緩、其他地區增長動能不足，預測2024年全球GDP成長可能略有放緩。
- 經濟成長放緩應有助於降低通膨，預估2025年全球平均通膨率將減半。
- 貨幣緊縮週期即將結束，但各國央行在放鬆的時間和程度上可能會出現越來越大的分歧。

經濟成長減弱有助於緩解供應鏈和成本壓力，能源價格從2022年俄烏戰爭開打以來的高點大幅下降。G20國家的CPI通膨中位數於2023年10月降至3.9%。預測2024年全球平均通膨率為5.0%，2025年為3.9%，然而能源價格波動和部份國家持續通膨等，都可能破壞今年央行恢復通膨目標的進程。

緊縮貨幣政策雖已運行至極，目前最大的問題是利率何時開始下降以及下降的幅度。經KPMG評估，包括美國聯準會和英國在內的大多數央行要到2024年才會開始行動，中期利率水準將遠高於疫情爆發前十年的水準。高利率亦對商用不動產市場造成傷害，並減緩了住房成交的步伐。美國大量企業債務需要在2024年以更高利率進行再融資，加拿大創紀錄的高額家庭債務為其前景蒙上一層陰影。

近年全球貿易趨於停滯，部分受保護主義和地緣政治緊張所致。長遠來看地緣經濟分化，使得外國直接投資更加集中流向交往密切夥伴盟國(美國和墨西哥間貿易，使墨西哥成為受益經濟體)，可能導致巨額產出損失。同時，為了避免貿易壁壘，供應鏈正在變長，越南等國成為製造業多樣化目的地之一。

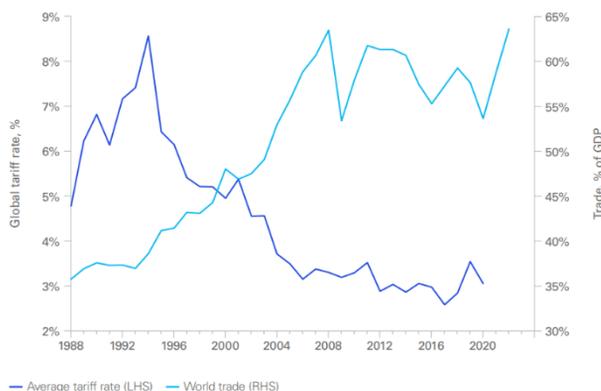
2024年為美國、英國、印度和奧地利等國的重要選舉年，政策的不確定性將加劇地緣政治緊張所引發的不確定性。由於近年來公共財政狀況顯著惡化，政府幾乎沒有餘力來填補空缺，這可能導致企業短期內投資相對疲軟。儘管如此，預計失業率仍將保持在相對較低的水準(全球平均失業率略低於6%)，以支撐消費支出力道。因此，全球經濟增長在2024年會略微放緩至2.2%，然後2025年回升至2.6%。

全球貿易和價值鏈：動盪而非激盪

- 近年來，世界貿易和生產趨於平穩，暗示全球經濟模式可能發生轉變。
- 由於全球經貿往來減少可能導致全球經濟萎縮，造成潛在的產出損失和更易受到衝擊的價值鏈，這更加突顯重塑供應鏈的難度。
- 隨著各國央行意識到地緣經濟分化所衍生風險，通膨事件可能會對未來利率產生上升壓力

二次大戰後貿易急速開放，世界貿易占GDP的比重從1975年的33%增至2008年的64%，並持續至今(圖1)。與全球價值鏈(Global Value Chains, GVCs)即以中間投入占總生產的比重來衡量)相關的貿易從1990年代中期的47%上升到2014年的52%，之後便趨於平穩。然而，近年來貿易流動趨於穩定，不禁讓人猜測全球化可能正在轉變。全球平均關稅稅率已從1994年將近9%降至目前的3%左右(圖1)。

圖1：全球貿易放緩

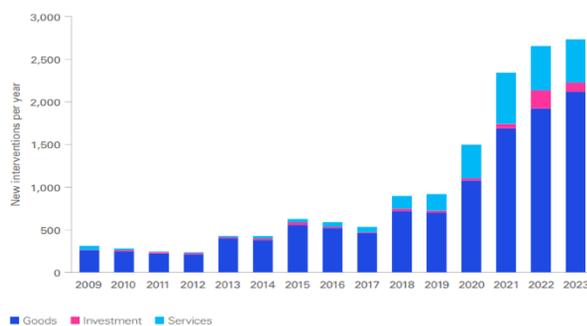


Source: World Bank, KPMG analysis.

再者，資訊和通信技術革新推升專業化生產，導致製造業為降低生產成本選擇離岸外包到新興市場。與此同時，跨國企業更加注重提供服務性質業務，對有形資產投資的依賴程度降低，也因此限制了貨物貿易的擴張。這樣的過程似乎傳達在貿易自由化時期支援全球經濟一體化的結構已然出現轉變。

雖然貿易自由化的低垂果實已被摘取，但壓力也在上升。地緣政治緊張局勢加劇，導致國際貿易更加聚焦政治和國家安全目標。2018年開打的中美貿易戰就是一個鮮明的例子，雙方相互制肘增加貿易限制(包括關稅和非關稅壁壘)，針對服務業的限制措施更加明顯(圖2)。2018年以來，美國對中國的平均關稅稅率從3%左右上升到19%，中國方面的關稅稅率也相應從8%上升到21%。近期為防堵破洩漏(carbon leakage，係指高碳排產業為了躲避嚴格的碳排放規範，選擇外移到碳排放規範較為寬鬆的國家生產)現象發生，歐盟對進口商品推行碳邊境調整管制(Carbon Border Adjustment Mechanism，CBAM)，全面開徵碳關稅。

圖2：按商業行為統計貿易壁壘數量

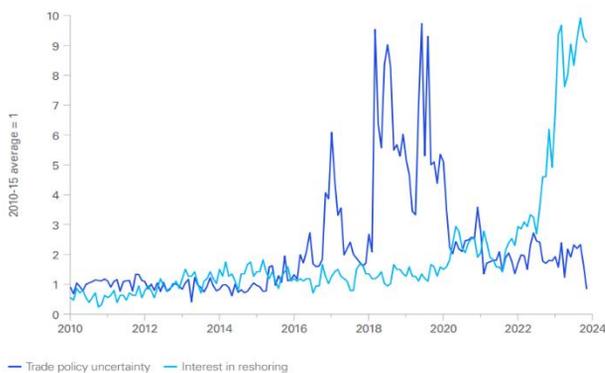


Source: Global Trade Alert, KPMG analysis.

除外，政府補貼也在激增。例如，價值約 3,690 億美元的《美國降低通膨法案》旨在獎勵企業在美國境內生產綠能產品或與美國簽訂自由貿易協定，對本土製造業提供租稅獎勵，更以綁定為補貼條件，無疑是對外訴求美國製造、刺激產業回流的手段。另外，價值2,800億美元的《美國晶片與科學法案》目的是透過各種補貼和稅收獎勵來提高美國國內半導體製造能力。這也促使歐盟推出價值470億美元的《歐洲晶片法案》，而中國、韓國、日本和臺灣也推出了類似的計畫，以支持各自的半導體產業。

儘管貿易政策的不確定性有所緩解，但近期供應鏈中斷導致企業對「回流(reshoring)」將生產製造遷回母國、「近岸(nearshoring)」將生產製造地選擇靠近母國，和「友岸(friendshoring)」將生產限制或調整生產到與自己國家經濟和政治理念相近盟國，興趣增加(圖3)。然而，重組供應鏈談何容易，不僅要考慮到現有資本、尋找替代品的成本，更要評估各國間的工資差異等因素。過去，企業在選擇供應商、建造工廠和決定庫存時，一向著重成本，故多採行及時生產(Just-in-Time)來維持最低庫存、低工資地區製造/全球組裝等。然而突如其來的疫情、美中供應鏈脫鉤、永續環境治理等風險，使企業思考採行維持一定庫存以防萬一(Just-in-Case)。如今，又面臨高利率導致庫存成本上升，迫使企業放棄以防萬一的庫存方式，這樣的轉折變化也說明供應鏈重組是存在一定的難度。

圖3：近期供應鏈重組模式



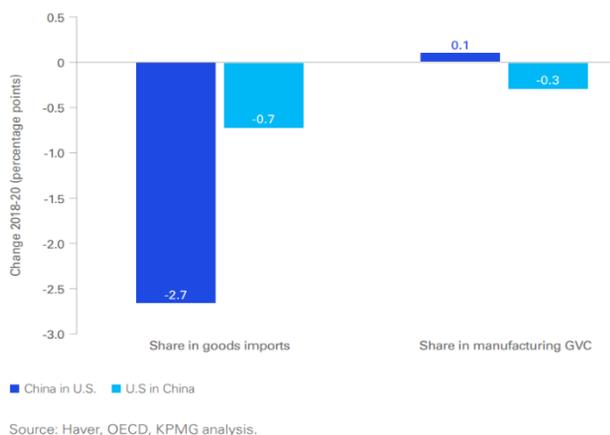
Source: Caldara et al (2020), Google Trends, KPMG analysis. The dark blue line measures media attention to news related to trade policy uncertainty. The light blue line shows the number of Google searches for 'nearshoring', 'reshoring' and 'friendshoring'.

近期證據顯示，企業正在努力重組其生產。KPMG也觀察自身的客戶發現，有越來越多的客戶正在考慮改變物流方式以降低風險，但進展緩慢。例如：一家大型製造商已將部分筆記型電腦和手機的生產從中國轉移到印度和馬來西亞，這是生產基地多樣化的一個例子，但不應將其與近岸外包混為一談，因為其製成品仍需經過長途運輸，只是因為產品本身價值較高，所以運輸成本就相對較低。因此創建一個全新的生產基地，無論是在廠區建設還是在新地點勞工技能上，成本都很高。

在調整供應鏈方面，美國似乎領先其他國家。自《降低通膨法案》通過以來，美國至少宣佈32個境內投資額超過10億美元的電池和電動汽車項目；自2020年以來，電腦和電子製造業建造廠房和設備等價值已超越1,000 億美元。2020年7月1日生效的美墨加協定(USMCA)，強化美國與其貿易合作伙伴墨西哥和加拿大等經貿關係，是迄今為止最有力的「友岸」實例之一。

強行遷移生產的證據有限，截至2020年結合生產和貿易統計資料顯示，全球價值鏈一直保持穩定。但最近幾個季度，外國直接投資出現大幅波動，且投資主要集中在密切的交易夥伴之間，從長遠來看可能會導致供應鏈重新調整。從國際收支角度而言，貿易關係也出現了重組，例如：2018至2020年間，中國在美國商品進口中所占的份額下降近3個百分點，而同期中國在美國消費中所占的附加價值份額實際上卻在增加(圖4)。

圖4：顯示儘管雙邊貿易額下降，全球價值鏈份額保持穩定



這些轉變並不一定意味著全球貿易會減少，從短期來看，貿易壁壘和供應鏈重組恐導致供應鏈延長和所謂的「三角貿易」，即各國為規避貿易壁壘而進行移轉產品，使供應鏈更加容易受到衝擊。

在上述供應鏈延長和三角貿易例子中，貨物可能從中國經由其他國家流向美國，從而導致貿易資料與附加值資料之間的差異。

事實上，美國從越南、馬來西亞和臺灣進口商品的份額在相同期間上升了6個百分點，而這些國家都與

中國有著密切的貿易關係。在過去一年中，俄羅斯與其貿易夥伴之間也出現了類似的情況。

從長遠來看，全球經濟規模可能會縮小5%，取決於衝擊的確切性質(圖5)。鑒於生產國和消費國之間的抵消效應，商品市場的分化預計影響相對較小。與此相比，全球技術中心的脫鉤或限制外國直接投資的流動，會造成知識和智慧資本(intellectual capital)的傳播受到損害，導致更大的損失。當製造業回流或至鄰近盟國生產，造成所付出勞動成本更高時，使資源配置效率降低，也會導致價格上漲。

圖5：地緣經濟脫鉤可能性增加



Source: Various sources.

貿易日益分散，加上地緣政治的變化，可能會導致更多的供應鏈中斷，因而限制替代品的供應。隱含其中的風險就是這些中斷會導致通貨膨脹。目前世界各國的央行已開始留意供應鏈，將其視為觸發通膨可能性的關鍵和未來利率上升的壓力。

原文出處：[Global Economic Outlook](#)

聚焦亞洲國家經濟展望

國家	經濟展望	經濟指標			
中國	<ul style="list-style-type: none"> 釋放更多政策以激勵經濟成長。 消費復甦將成為中國經濟增長的主要動力。 技術升級和綠色轉型將支持高品質發展。 		2023	2024	2025
		GDP	5.2	4.5	4.5
		Inflation	0.4	1.3	2.0
		Unemployment rate	5.3	5.3	5.2
Source: Wind, KPMG forecasts. Average % change on previous calendar year except for the unemployment rate, which is the average annual rate. Inflation measure used is the CPI, and the unemployment measure is the surveyed unemployment rate.					
越南	<ul style="list-style-type: none"> 越南仍然是供應鏈多樣化的海外製造地。 緊張的勞動力市場和不斷調升的工資可能會削弱其吸引力。 隨著通膨放緩，央行正在降低政策利率。 		2023	2024	2025
		GDP	4.6	5.7	5.6
		Inflation	3.2	3.3	2.6
		Unemployment rate	2.1	2.0	2.0
Source: KPMG Economics. Note: Forecasts are dated as of December 12, 2023. GDP, inflation, & the unemployment growth rates are annual averages. Numbers are percentages.					
日本	<ul style="list-style-type: none"> 日本央行是唯一沒有採行高利率來抑制通膨的央行。 工資談判無法提高實際工資。 通膨正在加速而日圓卻在貶值，這增加了央行干預的可能性。 		2023	2024	2025
		GDP	1.9	0.1	1.1
		Inflation	3.2	2.2	0.5
		Unemployment rate	2.6	2.6	2.5
Source: KPMG Economics, Cabinet office of Japan, Ministry of Internal Affairs and Communications, Statistics Bureau. Note: Forecasts are dated as of December 12, 2023. GDP, inflation, & the unemployment growth rates are annual averages. Numbers are percentages.					
印度	<ul style="list-style-type: none"> G20 峰會證明印度的外交實力。 供應鏈重組使印度成為企業海外投資的首選。 半導體製造正轉向到這世界上人口最多的國家。 		2023	2024	2025
		GDP	7.2	6.0	5.3
		Inflation	5.5	5.1	4.7
		Unemployment rate	6.9	7.3	7.3
Source: KPMG Economics, General Statistics Office. Note: Forecasts are dated as of December 12, 2023. GDP, inflation, & the unemployment growth rates are annual averages. Numbers are percentages.					

KPMG 全球經濟預測

國別 / 項目	經濟成長率			通膨率			失業率		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
全球	2.6	2.2	2.6	6.5	5.0	3.9	5.8	5.9	5.9
美國	2.4	1.6	1.6	4.1	2.7	2.0	3.6	4.1	4.3
加拿大	1.0	0.6	1.4	3.8	2.4	1.9	5.4	6.2	6.2
阿根廷	-1.8	-2.3	2.9	128.9	178.0	78.0	7.0	9.1	8.1
巴西	2.8	2.0	2.8	4.5	3.7	3.3	8.0	7.9	7.7
智利	0.1	2.1	2.3	7.5	3.4	3.0	8.6	8.4	7.8
墨西哥	3.3	2.4	1.8	5.6	4.1	3.3	2.8	2.9	3.3
哥倫比亞	1.3	2.1	3.1	11.7	6.9	4.1	9.9	9.5	9.0
秘魯	0.3	2.4	2.8	6.4	2.6	2.1	3.8	4.2	4.1
德國	-0.2	0.6	1.6	6.1	2.9	2.1	5.6	5.7	5.7
法國	0.8	0.8	1.5	5.0	2.4	1.7	7.3	7.6	7.7
意大利	0.7	0.3	0.6	5.7	2.0	1.5	7.8	7.9	8.2
荷蘭	0.5	0.8	1.6	4.6	2.9	2.4	3.6	3.8	3.8
西班牙	2.5	1.5	1.8	3.6	3.4	2.3	12.2	11.6	11.3
歐元區	0.6	0.9	1.6	5.5	2.5	1.9	6.6	6.7	6.7
挪威	0.3	0.1	1.7	5.4	2.1	1.7	3.5	3.7	3.6
瑞典	-0.4	-0.3	2.3	8.5	3.5	2.6	7.7	7.9	7.4
瑞士	0.8	1.1	1.6	2.2	1.7	1.4	2.2	2.4	2.4
英國	0.5	0.5	1.0	7.5	2.8	2.1	4.1	4.7	4.9
波蘭	0.4	2.6	3.3	11.6	5.6	3.8	5.2	5.1	5.0
土耳其	3.8	1.4	1.8	51.2	62.5	58.9	9.7	10.2	10.1
中國	5.2	4.5	4.5	0.4	1.3	2.0	5.3	5.3	5.2
日本	1.9	0.1	1.1	3.2	2.2	0.5	2.6	2.6	2.5
澳大利亞	-0.4	0.6	1.5	8.0	3.2	2.3	5.1	5.2	5.1
印度	7.2	6.0	5.3	5.5	5.1	4.7	6.9	7.3	7.3
印尼	5.1	4.9	4.6	3.7	3.2	3.4	5.6	5.5	5.5
馬來西亞	4.4	4.7	4.0	2.6	2.4	2.3	3.4	3.2	3.2
菲律賓	5.4	5.4	5.7	6.0	3.2	2.7	4.6	5.1	5.1
新加坡	0.9	2.4	2.0	4.9	3.2	2.2	1.9	2.1	2.1
南韓	1.4	2.4	2.3	3.6	2.5	2.0	2.6	2.9	3.2
沙烏地阿拉伯	-0.8	1.1	5.9	2.4	1.7	2.4	5.0	5.1	5.0
奈及利亞	2.6	3.0	3.5	24.5	21.9	19.6	4.1	4.3	4.4
南非	0.7	1.1	1.6	5.9	4.9	4.5	33.0	32.8	33.4

02

2023 全球淨零 準備度報告

2023 全球淨零準備度報告

KPMG《淨零排放準備度報告》調查24個國家及關鍵產業為減少溫室氣體排放所採取的措施，內容包含經濟、電力、運輸、製造、建築、基礎建設、石油與天然氣、農業以及藍色經濟，並探討於2050年達成淨零排放的準備度及能力。

目標2050年係聯合國政府間氣候變遷專門委員會 (UN IPCC) 在2018年所提出，從2010年到2030年將淨排放減少約45%，並在2050年實現 100%的目標，便能把氣溫上升控制在攝氏1.5度內，以減輕全球暖化在未來幾十年中造成的嚴重損害。

然而，本次《2023 全球淨零準備度報告》中也發現，即便幾個世界碳排大國已經擴大低碳能源生產，但受限於各國國內對脫碳成本的反彈、全球公債殖利率高漲、地緣局勢緊張以及對能源穩定供給的需求增加，種種阻礙將使2050全球淨零排放目標更加難以實現。

借鑒 KPMG 專家在國際層面及各服務據點的專業知識，藉由本報告整理出以下核心見解與觀察：

碳排大國提高淨零排放的雄心

2021年全球第二大溫室氣體排放國美國正式重返《巴黎協定》，並通過《降低通膨法》(Inflation Reduction Act)為脫碳工作引入重大租稅獎勵和福利撥款3700億美元用於能源安全和氣候計畫。

中國作為全球最大的溫室氣體排放國，主席習近平在2020年9月表示將力爭於2030年前達到二氧化碳排放峰值。此後中國政府公布了更多關於如何實現這一目標的細節，包括到2030年煤炭消耗量開始下降，到2025年將非化石燃料生產之能源比例提高至20%，到2030年達到25%。

澳洲是人均溫室氣體排放量最高的國家之一，2022年政府輪替後引入了新的聯邦政策，包括將2050年淨零排放的目標日期寫入法律提高臨時減排目標，並支持法律、目標、法規和倡議。

人均排放量同樣較高的加拿大，在2023年聯邦預算中列入數十億美元的「潔淨經濟」投資獎勵。

巴西人均排放量在過去二十年中有下降，但仍高於全球平均水平，該國正討論引入受監管的碳市場，這建立在減少電力生產和車輛排放方面取得的進展之上。

歐盟包含一些世界上最具氣候意識的國家已經在脫碳方面取得重大進展。然而，俄羅斯在2022年對烏克蘭的入侵，導致歐洲市場喪失了俄羅斯天然氣的供應，促使歐盟提高藉由REPowerEU計畫加速施行再生能源的抱負。

淨零排放正在融入世界經濟體系

世界各地司法管轄區紛紛引入排放交易制度，要求溫室氣體排放者購買可交易的配額或許可證，儘管許多僅適用於某些產業。歐盟在2005年率先建立了此類計畫，目前正在將其擴展到包括海運在內的新產業上，同時減少配額數量並逐步取消免費配額。中國正規劃將其僅涵蓋發電的計畫擴大到八個重大產業，而韓國將於2026年進入其計畫的下一階段同樣將擴大其覆蓋範圍。

歐盟自2023年10月起導入《碳邊境調整機制 CBAM》，最終將要求進口某些商品的企業為該碳排向歐盟製造商支付同等的價格。澳洲和英國都有排放交易，也正在考慮類似的機制。印度可能會對歐盟的機制提出挑戰，南非正在考慮如何應對，但隨著時間的推移，邊境調整有望強化低碳生產作為競爭優勢來源的重要性。

根據一系列新標準，許多國家的企業可能很快將提供更多氣候變遷風險和計劃有關的資訊。其中包含由國際永續準則理事會(ISSB)制定的全球基準，包括英國在內的一些國家計畫導入。其他司法管轄區正在引入以此為基礎的制度，包括歐盟的《歐洲永續報導準則，ESRS》，美國證券交易委員會和澳洲當局預計將推出新的揭露準則。

低碳能源生產正迅速增長

目前化石燃料提供了全球82%的主要能源，但過去兩年許多脫碳政策倡議都側重於推廣低碳能源。儘管中國和印度同時在增加化石燃料和低碳生產來滿足快速增長需求，據國際能源署(IEA)預測，在美國和歐盟等司法管轄區激勵措施下，全球對潔淨能源的投資在2023年將達到1.8兆美元，而對煤炭、石油和天然氣的投資則為1兆美元。

日本開發浮動式風機，丹麥開發人工能源島作為離岸風電的連接和維護點，而愛爾蘭拍賣了在其水域建造風力發電的權利。印度正開發大量太陽能發電供國內使用。一些陽光和土地豐饒的國家正計畫修建管線出口太陽能制氫氣，而新加坡批准一條海底電纜線路從柬埔寨進口再生電力。阿拉伯聯合大公國則將啟動巴拉卡核能發電廠的第四座發電機組，使得核能使用也再次引起關注。

然而，目前多數再生能源開發商面臨嚴峻挑戰，其中包括關鍵礦物、電網基礎建設、能源儲存設施和技術工人的短缺，及政策阻礙和規劃瓶頸。要解決這些問題必須立即採取創新方法，否則將對全球氣候產生重大影響。

KPMG認為，要想實現2030年及往後的全球氣候目標，需要更深入瞭解擴大再生能源生產所涉及的實際挑戰。為此，KPMG正進行一項全面研究，以確認瞭解阻礙再生能源迅速部署的挑戰，概述潛在解決方案，並提出具體建議。

電動車銷量增長 顯示一些行業能夠快速脫碳

全球電動汽車銷售份額從2020年4.2%到2022年14%成長了三倍。中國更增長五倍達到29%，而挪威2022年售出車輛中，約90%是電動車。

其他道路車輛，包括商用車輛、巴士和卡車，也越來越多轉向使用電池或綠色燃料，例如巴西採用甘蔗或玉米生產的乙醇生物燃料。

航運和航空等其他形式的交通開始選用綠色燃料，但由於這類燃料供應不足且成本高昂，加上船舶和飛機的年限較長，導致改變速度較緩慢。

低碳電力項目影響當地環境 引發「綠色衝突」

大多數類型的電力生產都會對當地產生影響，對偏遠農村地區的再生能源發電站而言影響更甚。發電和基礎建設都可能對當地野生動物、生物多樣性和社區產生重大影響，從而引起反對意見甚至是工程受阻。國家環境法規也可能引發類似衝突，荷蘭的氮氣排放許可證要求就阻礙了鹿特丹綠色氫氣和生物燃料工廠的建設。不過有一些國家正努力進行改革，積極主動解決這些問題，包括透過更好的場地規劃、社區協商和利益共享。

核能雖非再生能源，卻能可靠地生產低碳電力，但對一些國家而言在政治上仍然是不被接受的。鑒於核電對法國等國家在脫碳方面的貢獻。一些國家重新考慮了這一點並在規劃新的產能。

當人們擔憂成本和禁令 出現淨零反彈

雖然很多人是支持淨零工作的，但當涉及生計時可能就會反對。例如，英國政府原停止銷售天然熱水器日期，就因成本和困難考量極少數屋主會選擇安裝熱泵而推遲計畫。德國政府曾試圖禁止更換天然氣熱水器，遭反對後做重大修改。瑞士則提供大量財政支持協助業主更換化石燃料暖氣。

農業更面臨減少排放的激烈衝突。紐西蘭政府試圖和農民代表間商定一種管理和減少農場排放的方式但尚未取得成功。其實，農業有多種方法可以減少排放，例如透過補充牲畜飼料減少甲烷排放、將廢水轉化為生物燃料，以及碳封存。最後透過擴大紅樹林和其他富碳生態系統的面積，也為沿海地區，包括格外受氣候變遷威脅的小島嶼經濟體，帶來「藍色經濟」的機會。

完整報告：[《2023年淨零排放準備度報告》](#)

03

各國法令更新

菲律賓：修訂CREATE細則有關註冊商業企業租稅優惠規定

菲律賓國稅局(Bureau of Internal Revenue, BIR)於2023年9月11日發布第91-2023號稅收備忘錄，以公告稅局修改企業復甦及稅務優惠法案(Corporate Recovery and Tax Incentives for Enterprises Act, CREATE法案)實施細則及條例第18條第5款規定一事。

此次修改內容主要係針對增值稅以及註冊商業企業(Registered Business Enterprises, RBES)所關注議題，特別是在CREATE法案推出前已註冊之企業。

CREATE規定修正摘要

- 所有註冊商業企業(RBES)在繼續享有第18條第1、2、3款現有租稅優惠之同時，亦可持續享有免關稅、免進口增值稅、及相關投資促進機構(Investment Promotion Agencies, IPA)針對當地購買所提供之零稅率增值稅優惠。
- 所得稅優惠已過期之註冊出口企業(Registered Export Enterprises, REES)仍可繼續享有針對當地購買所提供之零稅率增值稅優惠，直到菲律賓國稅局之電子銷售申報系統正式運行或過渡期截止(以較早者為準)。
- 在過渡期間位於經濟特區或自由港區、且被歸類為國內市場企業(Domestic Market Enterprise, DME)之RBES，將允許註冊被為增值稅納稅義務人。
- 免關稅、免進口增值稅、及針對當地購買所提供之零稅率增值稅優惠，只適用於直接歸屬及專門用於上述註冊出口企業(REES)之計畫或活動。

上述修訂後之規定將於普遍發行之新聞公告後正式生效。選擇註冊為增值稅納稅義務人之位於經濟特區或自由港的國內市場企業(DME)，不得在本規定生效前所發生之交易申請增值稅退稅。

KPMG Observations KPMG觀點

自菲律賓參眾兩院於2021年通過CREATE法案，以調降企業所得稅稅率、提供多項租稅優惠、精簡稅務獎勵措施等，兩年多來有效減少外資投資障礙、創造就業機會、消除稅務不確定性。為協助在CREATE法案生效前即已註冊且享有租稅優惠之企業能持續享有CREATE優惠，此修正主要提供註冊商業企業(RBE)免關稅、免進口增值稅、及針對當地購買提供零稅率增值稅優惠，希望能持續刺激企業投資菲律賓。台商企業若計畫在菲律賓投資，除考量其人力豐沛、語言優勢外，是否能適用租稅優惠亦攸關重要，建議密切注意相關優惠之正式生效日及截止期限。

本篇同步刊載於《會計研究月刊》2023/11

越南： 全球最低稅負制於2024年1月1日上路

越南國會於2023年11月29日通過實施OECD第二支柱之議案，於2024年1月1日開始實施全球最低稅負制，實施內容包含所得涵蓋原則(Income Inclusion Rule, IIR)及合格當地最低稅負制(Qualified Domestic Minimum Top-up Tax, QDMTT)。

法案內容遵循OECD GloBE規則，四個財政年度中超過兩個財政年度合併營收大於7.5億歐元之大型跨國集團應在各租稅管轄區繳納至少15%之所得稅。若大型跨國集團在越南的有效稅率未達15%，越南政府將根據當地最低稅負制課徵補充稅至15%；根據所得涵蓋原則，越南有權對最終母公司位於越南大型跨國集團在各租稅管轄區課徵補充稅至15%。

此外法案引入OECD過渡期國別報告避風港條款，於過渡期內，若符合門檻的跨國企業當年度在越南之收入低於1,000萬歐元(約新台幣3.4億元)且稅前損益低於100萬歐元(約新台幣3,400萬元)、簡化有效稅率大於過渡期適用稅率、或稅前損益小於實質性排除所得(Substance-Based Income Exclusion, SBIE)，則補充稅將視為零，亦即在越南無須繳納補充稅。惟截至目前越南尚未公布新稅制相關申報表格詳細指引，有待越南政府進一步發布相關細節。

就稅務申報繳納期限而言，合格當地最低稅負制之申報繳納期限為財政年度結束後12個月內，若大型跨國集團在越南有多個集團成員，則應於該財政年度結束後30日內指定一家公司負責申報繳納，若未指定則將由越南稅局指派申報個體；所得涵蓋原則之申報繳納期限則為財政年度結束日後15個月內，首年則得延長至財政年度結束後18個月。

KPMG Observations KPMG觀點

越南為吸引外資進駐，多年來提供多項租稅優惠(例如四免九減半優惠)營造誘人的低稅負環境，根據統計資料，在越南享有低於15%所得稅優惠稅率之外國投資企業規模約占越南FDI之30%，金額相當於1,313億美元。全球最低稅負制上路後，無論政府原給予企業多優惠之稅率，往後每年在越南應至少繳納15%之最低稅負。

為此，越南投資計畫部(Ministry of Planning and Investment, MPI)亦正研議透過稅額扣抵或現金補助方式提供高科技產業投資優惠等補助政策，持續保持對外資的吸引力。不少在越南的外資企業除了試算全球最低稅負制對集團的影響外，更加關注越南政府預計提出之補助政策，並積極與政府對話以利用及早布局，透過越南預計推出之高科技補助政策壯大企業競爭力。

越南作為OECD包容性框架(Inclusive Framework, IF)成員之一，是少數於2024年即開始實施全球最低稅負制之東協國家，建議台商應盡早利用可得資訊先行評估公司是否符合避風港規定及評估可能產生之補充稅額及相關影響，以利調整後續投資策略。

馬來西亞：經濟走廊獎勵計劃

依馬來西亞南柔佛州伊斯甘達經濟特區(Iskandar Development Region, IDR)2007年《所得稅：免稅》第二十條已經公告主要令文之修改(2023《所得稅：免稅》)，其中需特別注意的更動為以下兩點：

- 符合IDR資格之公司須於2024年12月31日 (先前規定為2020年12月31日) 前開始從事合格活動。
- 自2021年1月1日起，合格活動範圍擴展包含以下活動：
 - 現有醫療保健及相關服務部門下的健康和生活輔助活動
 - 新電子商務部門下之新興數位技術活動

除了IDR外，東海岸經濟特區(East Coast Economic Region, ECER)是另一個以吉蘭丹州、登嘉樓州、彭亨州、柔佛州內的豐盛港縣等區域為主的經濟走廊。主要獎勵規模經濟下之製造業、旅遊業、農業、教育、石油、天然氣、石化產品、工業區、自由區開發。獎勵優惠措施原法令及修改後法令如下：

■ 獎勵細節：

下列修訂令文將ECER獎勵計畫延長兩年，至2024年12月31號 (先前規定為至2022年12月31日)

稅務獎勵措施	修正前法令 (2016年)	修正後法令 (2023年)
自合格活動所產生之法定收入免納所得稅，相當於五年中合格資本支出(Qualifying Capital Expenditure, QCE)的100%。	《所得稅：免稅篇》 第四條	《所得稅：免稅篇》 第四條修改令文
自特定合格活動所產生之法定收入免納所得稅，相當於一定期間合格資本支出(QCE)的60%至100%，該期間由部長決定。	《所得稅：免稅篇》 第五條	《所得稅：免稅篇》 第五條修改令文
十個稅務年度中自合格活動所產生之法定收入免納所得稅。 • 不包含智慧財產權產生之商業收入 • 需有足量的全職員工及產生年度營運支出	《所得稅：免稅篇》 第六條	《所得稅：免稅篇》 第六條修改令文
70至100%自特定合格活動所產生之法定收入免納所得稅，期間由部長決定。 • 不包含智慧財產權產生之商業收入 • 需有足量的全職員工及年度營運支出	《所得稅：免稅篇》 第七條	《所得稅：免稅篇》 第七條修改令文

稅務獎勵措施	修正前法令 (2016年)	修正後法令 (2023年)
經認證開發商於十個稅務年度中自下列活動產生之法定收入免納所得稅： <ul style="list-style-type: none"> 處置工業區或自由區內的土地權、部分或全部建物權利 租賃工業區或自由區內的部分或全部建物 	《所得稅：免稅篇》 第八條	《所得稅：免稅篇》 第八條修改令文
符合定義之開發主管或工業區主管於十個稅務年度中自合格活動所產生之法定收入免納所得稅。	《所得稅：免稅篇》 第九條	《所得稅：免稅篇》 第九條修改令文
對一合格人在ECER舉辦以現金或實物贊助經認證的標誌性活動，於一個稅務年度最高可扣除100萬令吉。	《所得稅：贊助標誌性活動減免規則》	《所得稅：贊助標誌性活動減免規則》 修改令文
在ECER以合格活動為目的所產生不動產轉讓、土地租賃、建築使用之印花稅免徵。	《印花稅：豁免篇》 第二條	《印花稅：豁免篇》 第二條修改令文

KPMG Observations KPMG觀點

馬來西亞政府不論自IDR或ECER皆展現積極招攬外國投資之態度，政策中提供許多免稅優惠，倘若台灣企業投資馬來西亞時能清楚了解可適用於自身公司之相關稅額免稅條文，可使公司營運減少稅務成本，進行稅務規劃。另外，每項條文的時間限制不同，加上馬來西亞政府持續更新條文，建議隨時關注條文修正動態，以掌握最正確資訊。最後，提醒台商留意目前各國正在推行的全球最低稅負制，是否影響集團整體稅負成本。

馬來西亞：電子發票最新指南

馬來西亞稅務局(Inland Revenue Board of Malaysia, IRBM) · 繼2023年9月29日發布電子發票指南2.0版(e-Invoice Guideline Version 2.0)及發票具體指南1.0版(e-Invoice Specific Guideline)後 · 又於2023年10月28日發布最新電子發票指南2.1版及電子發票具體指南1.1版(兩者均稱為“指南”)。

本次電子發票指南 · 依納稅人收入分階段實施 · 更新時程如下表。

另外針對幾項主題 · 如境外收入、服務稅、交易類型、發送通知、登錄開票時間、貨幣匯率等 · 有明顯的更新。

境外收入

先前收款人必須在收到收入的當月內開具電子發票。根據目前更新的指南 · 收款人最遲應在收到境外收入的下一個月月底前開具電子發票。

服務稅

對於進口應納稅的服務 · 納稅人必須在自行開具的電子發票中包含服務稅。

交易類型

刪除有關電子發票應適用於所有納稅人(包括從事提供商品和服務的企業及個人之間的某些非商業交易)的部分

通知

刪除對必須分階段採用電子發票之納稅人發送通知之規定

需登錄開票時間

電子發票的開具時間必須是當前時間

貨幣匯率

刪除原先有關匯率的具體指導

目標納稅人	原定實施日	最新實施日
年收入或營業額超過1億令吉之納稅人	2024年6月1日	2024年8月1日
年收入或營業額超過5,000萬令吉 · 但不超過1億令吉之納稅人	2025年1月1日	2025年1月1日
年收入或營業額超過2,500萬令吉 · 但不超過5,000萬令吉之納稅人	2026年1月1日	
其他納稅人	2027年7月1日	2025年7月1日

備註：值得注意的是 · 自 2023 年起開始營運的新企業 · 電子發票實施日期為 2025 年 7 月 1 日。

中港：稅務趨勢及大數據查核實務

KPMG 安侯建業日前舉辦「中港稅務趨勢分享會」並邀集兩岸三地的專家團隊，分享台商常涉及的中港稅務法令近期發展趨勢以及大數據查核實務，以利規劃並完善2024兩岸稅務治理及系統布局。

KPMG 中國所稅務合夥人鍾國華說明大陸整體稅務查核近期施行狀態，除了所得稅，近年可見增值稅查核案例明顯增加，且不同以往採取大張旗鼓進行專項查稅的作法，因金稅四期系統已上線成熟，使稅局能與各部門實現全數據、全業務及全流程的完整監控，企業的日常申報、發票開具以至納稅人的銀行交易情況，都能實時分析，精準辨識異常。他提醒，一旦稅局找上門，企業須保持冷靜，盤點自身情況並了解稅局在該事項的裁量空間。即使發現有問題，除提出辯解主張外，被要求的文件是否與查核案相關、揭露資訊的潛在風險、是否會被溯及既往等，都是面對稅務查核時應要關注的焦點。

KPMG 中國所稅務合夥人肖鑫接續進行關於企業所得稅的查核環境說明。中國大陸2018年起構建的企業一戶式監控系統逐步多維度的掌握公司的利潤水準，完善跨境稅源監控。他表示，這些工具單以企業需自行填報的資訊而言，已達83張表格之多，搭配大數據等多源渠道，在系統式的交叉比對下不難辨識出種種端倪，尤其轉讓定價著重合理性而非檢查正確性，稅局僅提出充分嫌疑便可展開查核，要求企業作出說明，所以，進行各類申報的口徑必須一致，以移轉訂價文檔為例，稅務機關近期已陸續加強相關的品質審核。

肖鑫亦分享研發優惠最新查核要點。他指出，今年國家稅務總局發布《研發費用加計扣除政策執行指引2.0版》及《研發費用加計扣除專案鑒定案例》，都為企業在適用上提供更明確的方向。實務中常見客戶僅將研發部門的成本費用籠統歸集，作為申報依據，導致後續被要求補稅。

事實上，法令對於適用優惠的研發活動大致可歸類三項重點。第一，研發結果具不確定性；第二，要有明確創新目標。第三，要具系統組織形式。除研發活動識別及費用歸集外，知識產權取得方式、技

術上的核心應用、科技成果轉化等環節，也都是近期常見的查核重點。

KPMG 中國所稅務總監耿韶華說明出口退稅在9號公告推出後之查核實務新態樣。出口退稅查核以檢查業務真實性為核心，而收匯管理是近期重點檢查環節，企業報關與外匯紀錄要相匹配，確保現金流、貨物流與發票開具三個環節流向一致。倘若無法收取外匯，如屬法令列舉之「視同收匯」情況則仍不影響退稅，否則便需更改為免稅出口模式。如未有及時因應收匯情況變化主動申報，最壞情況下會被視同內銷貨物處理，就銷售環節補繳13%的增值稅款。她提醒，上游供應商自身不合規的問題亦可能導致下游出口廠商退稅卡關。

中國企業所得稅名目稅率為25%，高於BEPS 2.0第二支柱所要求的15%，鍾國華分享，中國將與OECD保持同步，研議納入立法，同時制定相應戰略，持續促進國內重點產業及區域發展。他指出，大陸近來於不少特選區域包括前海、橫琴、南沙、海南島及西部地區等都推出非常吸引的財稅優惠，涵蓋企業與員工個人稅務面向。大部分地區只要企業符合其鼓勵目錄範圍，便可適用15%的優惠企業所得稅稅率。不少客戶僅著眼其整體業務，就判斷其不屬於規定下的鼓勵類產業，但其實可通過盤點組織營運架構，以專業化分工的策略，重新組合配置各職能部門與相關人員，或切割為多家專業服務子公司，享受租稅優惠以提升稅務效益。

最後，KPMG 中國所稅務合夥人楊澤志分享香港近期的修法內容與稽徵實務。2023年初生效的離岸被動收入法令(FSIE)僅涵蓋利息、股息、股權處置收益及知識產權收入四項，企業如欲主張相關收入屬於離岸免稅性質，便應在香港具備相關之經濟實質，否則將被課稅。而自2024年起，應歐盟要求，其他資產處置收益也納入FSIE範圍。同時，香港推出優化計劃提升在岸股權處置收益之稅務明確性，只要持股權益不少於15%且連續持有期間不少於24個月，即推定為資本性所得無須課稅。

因應BEPS2.0中之全球最低稅負方案，港府已計畫於2025年落實所得納入規則(IIR)及本地最低補足稅(DMT)。

KPMG Observations KPMG觀點

KPMG安侯建業稅務投資部China Practice執業會計師劉中惠指出，2023年國際及兩岸三地租稅情勢多變。台商既要忙著因應台灣年初上路的個人及營利事業CFC法令，又見BEPS 2.0兩大支柱相關法案在各國遍地開花，與此同時，香港欲擺脫租稅灰名單陰霾而大幅調整課稅架構，中國大陸則運用累積多年的大數據進行連動稽查。隨著各國政府在特定背景環境下實現其目標，將帶動企業以不同模式思考未來經營方向。

綜合來看，全球稅務查核實務及法令複雜多變，尤其中港兩地仍為多數台商營運重心，投資佈局與實質建構除要做到遵法降低風險，又要充分享受租稅優惠，縱橫交錯於台港以至全球的反避稅法令，台商因應策略上需標本兼治。

04

活動花絮及報導

A股掛牌 企業須符合兩大定位

KPMG引領台商善用資本市場；強調「世界領先、國產替代」才有機會在A股上市

全球經濟局勢快速變動，整體投資環境、生態轉變及投資法規更新，讓投資人布局面臨關鍵時刻。KPMG安侯建業聯合會計師事務所邀集畢馬威中國合夥人舉辦「海外資本市場研討會」，引領台商善用資本市場推升成長動能。

KPMG安侯建業大陸發展中心主持會計師陳宗哲表示，KPMG對大陸資本市場著墨深，從過去元祖食品、宏和電子、南僑實業到F股的合富，對台商準備在A股上市或想到香港籌資，KPMG可提供結合台、港、陸兩岸三地資源的平台。

KPMG畢馬威中國華東及華西區審計合夥人及台灣業務發展中心主管合夥人呂欣潔說，對就兩岸台商做大、做強，提供全生命周期的服務，像是財稅、諮詢等，KPMG是唯一可提供如此緊密平台的國際型會計師事務所。

KPMG畢馬威中國資本市場主管合夥人張京京則分享「A股市場監理現況及台資企業上市實務分析」，強調A股從核准制改為註冊制後，相關規定其實較過往嚴格，上市難度也愈來愈高，企業至A股上市，必須抓準定位和板塊。

張京京指出，目前美股的掛牌家數約6,000多家，A股則有5,000多家，但其中有2,000多家是2018年之後掛牌，2023年A股掛牌數明顯減少，中國大陸當局認為，一個健康的市場應該有進有出，淘汰掉不好的，讓好的進來。

她表示，市場的資金量有限，大陸827新政要平衡一級市場（IPO）和二級市場（交易），就是因為資本和資金都有限，希望把有限的資金引導至符合國家戰略的產業，非戰略產業可能就要重新選擇上市地點和板塊。

也就是說，企業想到A股掛牌，必須符合行業定位和板塊定位，行業定位主要是指企業的核心業務是否符合「世界領先、國產替代」的原則，基本上必須是科技領域比較強的產品，具有新質生產力。

A股科創板須科技含量高

板塊定位的部分，張京京說明，以A股科創板來說，強調的是「硬科技」，科技含量必須特別強才行，如TMT(Telecommunications, Media & Technology)等新興技術；創業板則是「一般硬」，也要技術含量但更強調成長性，須三創四新。

至於主板，傳統行業原本占很大一部分，張京京表示，現在的定位則是大盤、也就是夠大的藍籌股，企業必須有足夠的資本和累積利潤，也就是核心競爭力行業中的「龍頭」，這樣抗風險的能力才強，不容易因產業周期而倒閉。

A股掛牌不易，可選北證

另外像是一些紅燈、黃燈的產業，也就是食衣住行這類消費產業，張京京說明，因不涉及國家安全的問題，除了可去境外掛牌，目前在A股中較適合的板塊選擇就是北京證券交易所。他表示，很多企業認為科創板PE倍數高、有70多倍，主板和創業板也有40多倍，就看不起PE倍數較低的北證，事實上，如果不是戰略的高科技、新能源、新材料和生醫等產業，沒辦法符合板塊，PE再高也掛不了牌。

且從今年827新政以來，A股掛牌數僅20多家，全年預估也只會不到300家的水準，和過往一年400多家的情況差很多，明年更可能連200家都不容易，且明年的200家中可能多數是在北證掛牌，因為北證目前才200多家，還必須擴容。

張京京表示，一般來說，交易所的掛牌家數要到500家以上才算活躍，一旦北證擴容完成，後續企業就算連想上北證也未必容易，加上A股審核強調行業對標，「從行業看企業、從業務看財務」，A股將成為全世界最難上的IPO市場。

港股IPO擁兩優勢 觸底待復甦

KPMG畢馬威中國蘇州首席合夥人翁澄煒表示，港股是大陸內地和國際對接的窗口，除了市場本身成熟度高，與大陸的互聯互通機制也代表背後投資者數量眾多，這是企業在港掛牌的兩大優勢，看好未來香港IPO市場會往上走。

回顧香港IPO市場，過去14年有七年居全球IPO集資榜首，2022年更是全球IPO集資總額第三名，其中新經濟公司占2022年香港全年集資總額的45%，翁澄煒說，今年香港IPO件數和金額減少主要受資金端影響，並非中長期會有問題。

以2023年前三季來看，香港IPO市場有44家上市，募資額為港幣246億元，與前一年同期相比的年減幅度各達15%和65%，但另一方面，正在處理IPO的家數其實不斷增加，到今年第三季底已有約110家。

翁澄煒說，港股愈來愈歡迎TMT（科技、媒體、電信）產業上市，港股前十大IPO案的TMT業者明顯較過去增加；且觀察前五大在港上市台資企業，不論按募資規模或市值排名，也顯示消費和TMT是台資在港上市主要業別。

翁澄煒認為，香港IPO採取註冊制，對台商來說，具「流程可控、時間可控和成本可控」三大好處，加上現在政策擁抱TMT和生醫產業，就台商IPO而言，香港未來勢必會是一個選項。

KPMG畢馬威中國華南區交易戰略與併購融資合夥人王威傑則指出，隨著全球經濟和政策環境快速變化，台資企業在大陸的經營策略正面臨著關鍵時刻的調整。

他表示，近幾年外資在「Derisk（去風險）」的考量下，普遍降低在大陸的投資比重，撤資金額和處分業務數量顯著增加；但除了出售資產，分拆上市也是降低母集團風險和投入成本之餘，可保有市場和相關收益的方式之一。

王威傑指出，過去六年間，已有251家外資企業透過在大陸和香港上市，實現資本市場變現和股權多元化的目標，這顯示外資降低大陸投資的同時，仍希望持續提升在大陸市場的影響力，為其全球業務拓展提供助力。

他建議，台資企業在轉型的關鍵時刻，必須積極思考大陸戰略，透過業務分拆、引入戰略合作夥伴，在降低投資風險的同時，持續參與大陸市場發展的紅利，並借力合作對象來間接擁抱大陸資本市場。



左起為畢馬威中國華南區交易戰略與併購融資合夥人王威傑、華東華西區審計合夥人暨台灣業務發展中心主管合夥人呂欣潔、資本市場主管合夥人張京京、安侯建業大陸業務發展中心主持會計師陳宗哲、畢馬威中國蘇州首席合夥人翁澄煒。

KPMG推海外布局關鍵指引： 助台商供應鏈遷徙，搶新南向商機

迎接後疫情時代、打造韌性供應鏈，KPMG安侯建業亞太業務發展中心推出「海外布局關鍵指引系列影片」，剖析越南、泰國、印尼、菲律賓、馬來西亞、緬甸等東協六國的經商環境、稅率和勞動法規等，協助台商搶灘新南向商機。

KPMG安侯建業亞太業務發展中心主持會計師吳政諺指出，近年來在地緣政治、通膨壓力、中美科技戰等全球局勢變化下，衝擊各產業供應鏈，使得建立第二、第三生產基地，成為台商最關心的議題。

各國法令差異大 尋求專業協助穩定經營

東協及印度等國因為擁有人口紅利、吸引外人投資的優惠政策、與許多國家簽有自由貿易協定和廣大的內需市場等四大優勢，近幾年更成為台商拓展當地銷售市場、備援生產基地的熱門地點，並已逐漸在多國形成產業聚落。

吳政諺表示，當台商順應國際趨勢及客戶要求而進軍新南向國家時，不論是新進或已經在當地建廠營運，除了法遵成本面，以外資進入，自投資架構到日常營運，各個環節皆可能涉及到投資、稅務、勞動等相關法令。

以投資印度製造業為例，印度為推動國內電子製造業成長的電子零組件及半導體製造計畫、修改後的電子製造業聚落2.0計畫，及半導體暨顯示器製造連結補助計畫等投資獎勵措施，都設有不同的資格條件、應備文件、適用指引。

再以印尼而言，當地有嚴格的進口二手設備規定，包含準備檢測公司報告、工業部推薦函等多項繁雜的文件，台商在當地設廠時，應先行向主管機關申請許可，並確認備妥海關審查所需的文件。

KPMG安侯建業自2008年起，輔導台商南向布局，並在越南、泰國、馬來西亞、印尼等東南亞各國及印度深入在地部署，掌握各國最新產業優勢、區域特色、投資法令等資訊，提供台商最務實的解方。

法令、跨境管理、永續南向布局眉角多

吳政諺表示，東南亞國家的風俗與台灣和大陸都存在差異，台商並非單純複製過去投資大陸的經驗就可以一體適用，台商申請赴當地投資前，應先確認是否符合優惠以申請適用，進而降低投資成本，並注意其他法令面的遵循。

此外，東南亞各國境內，不同的省、邦、州之間，仍可能存在截然不同的語言及文化，吳政諺指出，現在多數企業力拚ESG，但相關的環境差異，將使得企業集團要達成在地永續經營目標的難度更高。

吳政諺舉例，像是要如何符合當地環保要求、維持環境、從台灣或是其他國家外派員工、管理當地員工以達成工廠的生產效率、公司治理跨境管理的ESG議題等，都是台商需要留意的面向。

最低稅負制來襲 台商應及早因應

國際間積極推動反避稅，經濟合作暨發展組織(OECD)推動的全球最低稅負制席捲全球，未來大型跨國集團在各投資國每年應繳納至少15%所得稅。KPMG安侯建業會計師事務所提醒，台商新南向投資須注意相關稅負。

根據全球最低稅負制的補充稅分配機制，如果某一國家不跟隨他國實施全球最低稅負制，且企業在該國有效稅率低於15%，則其他有實施最低稅負制的國家，將得以就差額部分享有優先課稅權。

KPMG安侯建業亞太業務發展中心印度區主持會計師暨國際租稅諮詢主持會計師丁傳倫指出，台商若決策考慮將製造的全部或部分移至東南亞或印度，不能一次僅考慮一個生產部門的移動，應一併思考價值鏈規劃與集團移轉訂價。

她說明，例如台商在進場時，首先要考慮投資當地國是否對該行業有持股限制、可否100%投資，當地的租稅優惠如何申請、是否可以免稅或是減稅、實際負擔的稅務成本、投資金額可分到多少盈餘等。

以印度及東南亞各國來說，丁傳倫表示，過去數年來當地提供多項租稅優惠政策，打造低稅負環境以吸引外資，因此全球最低稅負制的實施，將對赴當地投資的台商帶來重大衝擊。

其中，新加坡2023年2月公布的2023年預算案中，宣布自2025年開始實施全球最低稅負制；泰國及馬來西亞亦預計自2025年跟進實施；印尼則是於2022年5月表態支持實施全球最低稅負制，惟截至目前尚未公布具體實施時程。

越南國會則在2023年11月29日通過實施OECD第二支柱的議案，並將於2024年1月1日開始實施最低稅負制；但越南投資計畫部也研議透過稅額扣抵或現金補助方式提供高科技產業投資優惠等補助政策，持續保持對外資的吸引力。

KPMG安侯建業駐越南所合夥人陳家程表示，越南實施內容包含所得涵蓋原則(IIR)及合格當地最低稅負制(QDMTT)，納稅義務人應分別於財政年度結束後15個月內(首年延長至財政年度結束後18個月)及12個月內申報。

陳家程指出，目前不少在越南的外資企業，除試算最低稅負制對集團的影響，更加關注越南政府預計提出的補助政策，並積極與政府對話，以利及早布局，希望透過越南預計推出的高科技補助政策來壯大企業競爭力。

丁傳倫分析，儘管最低稅負制上路，恐使全球租稅環境大改變，各國為了持續吸引外資及穩定投資環境，預期各國政府將制定替代獎勵措施來因應，台商除隨時追蹤各國法令實務，可尋求專業協助，以減少投資風險，建立穩健的經營模式。



圖中由左至右：

KPMG安侯建業亞太業務發展中心主持會計師吳政諺

KPMG安侯建業亞太業務發展中心印度區主持會計師丁傳倫

KPMG安侯建業駐越南所合夥人陳家程

掃描QR CODE 觀看更多
海外布局關鍵指引系列影片



KPMG知識音浪Podcast



EP290

決戰減碳時代！全球氣候法規關鍵時刻，企業如何超前佈局？

專家總結以下關鍵議題，提供決策者永續處方箋！

- 台股永續揭露準則將於2026上路！企業需留意哪些適用範圍、揭露原則與重點事項？
- 歐盟企業永續報導指令(CSRD)將啟用！它是否將衝擊跨國企業？台商如何遵循？
- 「團購」買綠電正夯！台灣要成功拚能源轉型，挑戰與機遇在哪裡？
- 面對永續資訊揭露要求日趨嚴格，企業如何佈局永續策略、接軌國際淨零趨勢？

EP285

主要營運地點在大陸的企業上市或SPO需要在大陸備案？

「大陸境外上市備案新規」上路！以大陸境內營運為主體的企業，赴大陸境外IPO或SPO，均需要向中國證監會進行備案。

台商欲回台或赴其他地區上市，三大課題帶您著手該如何應對：

- 符合哪些條件或情況，應依規定進行備案？備案主體是誰？
- 申請備案的流程怎麼走？需備妥哪些文件？
- 若未依規定辦理備案，會有哪些罰則？

EP280

工廠也淪受「駭」者！製造業如何迎戰駭客威脅、強化資安防護力？

駭客攻擊手法日新月異，勒索軟體肆虐，除政府、金融業，連製造業也成駭客鎖定目標！

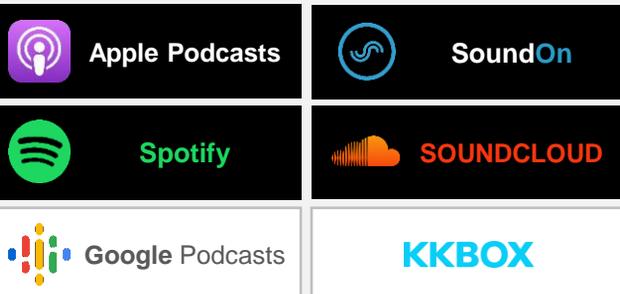
- 老舊產線成為駭客眼中肥羊！廠房常見的資安入侵管道有哪些？
- 除了贖金勒索，駭客攻擊恐將帶來哪些重大損失和風險？
- SEMI E187資安標準涵蓋哪四大範疇？它如何強化企業資安體質？
- 企業應如何評估資安投資項目，將駭客攻擊損失最小化？

KPMG知識音浪

由本所精通各產業的會計師、顧問團隊輪番上陣，精闢解析產業趨勢及時事議題的獨到觀點。每週二、五推出全新內容。

各大平台同步上線，記得訂閱起來！

請搜尋：KPMG知識音浪，或透過右方連結收聽



KPMG亞太業務發展中心服務團隊

吳政諺 Vincent Wu

主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.04247

vincentwu@kpmg.com.tw

張純怡 Phyllis Chang

泰國區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.06966

phyllischang@kpmg.com.tw

吳俊源 Eric Wu

越東區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.06748

ewu3@kpmg.com.tw

葉建郎 Aaron Yeh

印尼區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.06767

aaronyeh@kpmg.com.tw

陳宗哲 Jacky Chen

中國區主持會計師暨副執行長

+886 2 8101 6666 ext.03950

jchen3@kpmg.com.tw

楊樹芝 May Yang

緬甸區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.03259

mayyang@kpmg.com.tw

廖月波 Joanne Liao

協同主持人暨菲律賓區執行副總經理

+886 2 8101 6666 ext.13375

joanneliao@kpmg.com.tw

趙敏如 Charlotte Chao

新馬區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.07041

cchao@kpmg.com.tw

陳家程 Brian Chen

駐越南所合夥人

+84 28 3821 9266 ext.8805

briancchen@kpmg.com.vn

丁傳倫 Ellen Ting

印度區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.07705

eting@kpmg.com.tw

陳政學 Gino Chen

中國區主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.05125

ginochen@kpmg.com.tw

友野浩司 Koji Tomono

日本區執行副總經理

+886 2 8101 6666 ext.06195

kojitomono@kpmg.com.tw

KPMG亞太業務發展中心服務團隊

東南亞區

吳紹禎 **Gavin Wu**

亞太業務發展中心 副總經理

+886 2 8101 6666 ext.06511

gavinwu@kpmg.com.tw

廖珊余 **Sandy Liao**

亞太業務發展中心 主任

+886 2 8101 6666 ext.13374

sandysliao@kpmg.com.tw

吳彥鋒 **Miller Wu**

亞太業務發展中心 經理

+886 2 8101 6666 ext.15039

millerywu@kpmg.com.tw

陳泳年 **Wendy Chen**

亞太業務發展中心 高級專員

+886 2 8101 6666 ext.19040

wendychen6@kpmg.com.tw

中國區

林筱雯 **Charlene Lin**

亞太業務發展中心 高級專員

+886 2 8101 6666 ext.12793

charlenelin@kpmg.com.tw

日本區

高宗惠美 **Amy Takamune**

亞太業務發展中心 經理

+886 2 8101 6666 ext.16778

atakamune@kpmg.com.tw



kpmg.com/tw

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.

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

© 2024 KPMG, a Taiwan partnership 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.

Document Classification: KPMG Public