



亞太業務發展 中心雙月報

ASPAC Taiwan Practice Bimonthly

2024 年 9 月



Contents

一、2024 下半年度全球經濟展望	3
二、時事充電站：印尼、泰國、菲律賓篇	8
泰國新總理上任 經濟政策何去何從	9
菲律賓投資署(BOI)2025年目標1兆比索，加速能源轉型與經濟增長吸引外資	11
韓國現代汽車及LG Energy打造印尼首座EV電池廠開幕	13
三、各國法令更新	14
越南：所得稅、增值稅、土地租金等納稅期限延長、2024年下半年降低增值稅稅率	15
泰國：公布印刷電路板產業新投資優惠、投資促進委員會推出新措施減輕BEPS 2.0 全球最低稅負制影響	17
印度：2024-2025預算案	19
馬來西亞：電子發票強制實施的新過渡措施	21
四、東南亞投資手冊：越南、馬來西亞、印度、菲律賓、柬埔寨	22
五、活動花絮及報導	25
證交所攜手安侯建業赴星馬舉辦前進台灣資本市場座談會	26
經濟部2024臺灣-東協、印度投資策略夥伴論壇	27
KPMG安侯建業前進大馬 助企業掌握淨零時代碳規則	29
精選KPMG知識音浪	30



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下半年度 全球經濟展望

2024下半年度全球經濟展望

前言

根據KPMG最新出版的《全球經濟展望》，說明當前全球經濟增長放緩和產業特定的挑戰。透過季度預測，提供世界各國和地區最新經濟活動概況，並對未來做出預測。2024年第二季觀察到：中央銀行和政府抑制飛漲的通貨膨脹方面大致具成效，但這一舉措也帶來一定的代價。許多主要經濟體的增長受到了抑制，國內生產總值(GDP)預測疲軟，政治領導人正在考慮是時候慢慢放緩升息步伐，在不造成通貨膨脹壓力的情況下推升成長。

全球經濟展望

2024年的全球經濟成長率預計從2023年的3.1%放緩至2.9%，但有望於2025年反彈至3%。通貨膨脹將繼續下降，但在一些國家下降速度相對較慢。地緣政治緊張局勢和選舉結果增加了經濟的不確定性，影響了貨幣政策和投資決策。

美國聯準會放緩降息步伐正在影響全球金融市場，尤其是對匯率變動敏感的發展中經濟體。相對於美元走弱的貨幣，正對這些經濟體形成通膨壓力。高利率影響了投資和支出，企業和消費者都保持謹慎態度。為了減輕地緣政治風險，供應鏈正在重組，通常導致更高的成本。

儘管面臨這些挑戰，2025年的前景更加樂觀，通膨預計將更接近目標，各國央行可能會降息，進而提振消費支出、企業投資以及併購活動。被廣泛吹捧的生成式人工智慧(GenAI)其生產力在全球範圍內全面提升，可能還需數年時間，其中最大的障礙之一是運行大型語言模型所需的技術，而這也將加劇發展經濟體和發展中經濟體之間的不平等。雖然人工智慧的進步在過渡期內可能擾亂勞動市場，但仍預測全球失業率大致穩定一致。

亞洲經濟展望

根據最新預測，2024年和2025年亞洲的經濟增長將放緩至4.4%，低於2023年的4.9%。

儘管通膨仍然偏高，但正在逐步下降，使得市場對央行可能降息抱有希望。預計未來兩年的失業率將穩定在4.7%左右。

2023年受益於中國和印度經濟成長超出預期，推動亞洲地區的經濟發展。儘管如此，消費者信心普遍偏低，導致中國、日本、新加坡和韓國的零售業仍然疲軟。國際需求疲弱影響出口，但由於製造業仍持續運轉，使亞洲新興市場生產得以保持擴張。隨著更多先進製造業的實現，亞洲預計在未來幾年推動全球出口增長。

地緣不確定性造成供應鏈重組，促使來自區內、外的投資增加，從而為全球需求疲弱提供了緩衝。半導體製造業不再僅限於少數幾個國家，而是朝整個亞洲大陸擴展。因此，隨著外國直接投資的持續增長，越南在服務業和製造業方面也不斷擴張。

儘管通膨接近長期水準，但仍然偏高，各國央行因此在降息方面保持謹慎。在美國聯準會延遲降息的情況下，各國央行需要平衡利率差異與打擊通貨膨脹目標過高的風險。如果央行降息速度過快，本國貨幣可能相對於美元貶值。雖然這會有助於出口，但也會損害消費者和企業的購買力。與其他國家不同，中國未經歷嚴重的通膨，因此中國人民銀行降息主要是為刺激貸款。而印度、印尼、馬來西亞、泰國、菲律賓和新加坡等主要發展中經濟體的央行則保持政策利率在限制性區間，以應對各自的經濟狀況。

歐洲經濟展望

主要受益於今年第一季的增長超出預期，歐元區和英國已從經濟衰退中復甦。通貨膨脹自年初以來已趨於正常，而全歐洲的勞動力市場依然相對緊張，導致工資上升。因此，今年下半年家庭實際收入將逐漸恢復，從而支持消費支出。自疫情以來，歐洲各地的經濟增長出現分化，南歐今年有望再次成長領先北歐，這主要受惠於旅遊支出的增加和歐盟資金的持續支持。2024年第一季，南歐的旅遊活動強勁，遊客人數顯著增加，超過了疫情前的水平。隨著中東衝突可能使更多旅遊需求轉向歐洲。同時，南歐經濟體是「下一代歐盟基金(Next Generation EU funds)」的主要受益者，這些資金主要用於基礎設施和能源投資。預計今年將釋放約1,000億歐元，其中大部分將用於南歐和東歐。

南歐經濟活動蓬勃，與北歐形成強烈對比。北歐製造業占經濟產出的比重較大，仍持續受到能源衝擊和中國外需疲弱的影響。此外，北歐的公共投資也較弱，特別是在德國嚴格的財政框架下，使得支出受到限制。為此，今年財政政策可能成為經濟增長的阻力。不僅在德國，包括法國和義大利在內的幾個歐盟國家可能會違反新簽訂的歐盟財政規則註。這兩國今年的預算赤字預計將大大超過3%的限制。歐盟委員會估計，義大利的債務利息支付將升至GDP的4%，這突顯出緊縮財政政策的急迫性。

此外，自年初以來歐洲通膨有所緩和，故早於美國和英國降息，歐洲銀行在6月開始了寬鬆周期。儘管第一季工資增長超出歐洲央行預期使得潛在的通膨壓力仍然較高，但前瞻性指標顯示未來幾個月工資增長將放緩。未來降息速度將取決於通膨重新加速的風險。歐洲央行總裁強調將依賴數據做決策，並在新的預測發布時，與管理委員會達成共識。目前預計歐洲央行今年將降息二次以上，並於9月和12月會議上宣告，將主要利率於年底前調降至3.25%。

註：根據歐盟條約，歐盟成員國必須將其預算赤字控制在GDP的3%以內，並將其公共債務控制在GDP的60%以內。

<https://www.bruegel.org/policy-brief/implications-european-unions-new-fiscal-rules>

拉丁美洲經濟展望

2024年預期經濟成長率為1.5%，而2025年經濟成長預計將上升至2.4%，回升的原因主要是區域內部份國家如智利和秘魯在2024年銅價上漲、國內通膨下降和利率降低所致。由於服務業通膨上升及預期的最低工資上漲，拉丁美洲的通膨普遍處於高點。為了抑制通膨，拉丁美洲央行迅速提高利率。如今許多央行已經開始降息並刺激經濟。由於美元的儲備貨幣地位，過早降息恐導致匯率大幅波動；因此，拉丁美洲央行面臨的挑戰是美聯儲的不確定性。

目前墨西哥和巴西二國貨幣已經貶值，如果商品價格在年底前持續下跌，將導致貶值加劇。因此，預計拉丁美洲的央行將減緩降息步伐甚至暫停，等待美聯儲開始其寬鬆周期，從而避免貨幣過度貶值。

拉丁美洲的投資增長迅速，巴西和墨西哥在2023年成為外國直接投資的主要接受國。墨西哥因受益於美墨加協議(USMCA)，成為近岸外包和友岸外包趨勢下的主要受益者。然而，隨著美國、加拿大和墨西哥準備在2026年7月審查USMCA協議註，部分投資可能在2024年和2025年被延遲。如果協議在審查中未獲得批准，對於USMCA未來之存續，將導致負面影響。

由於拉丁美洲在全球供應鏈中的重要性日益增加，該地區的中斷將受到密切關注。儘管巴拿馬運河的乾旱可能已經結束，但其他形式的中斷，如巴西南部災難性的洪水、墨西哥城的水資源短缺、哥倫比亞的農民罷工以及美墨邊境關閉等，都可能對這些國家的經濟以及全球經濟產生更大影響。

註：墨西哥產業示警遵守美墨加協定規範之重要性，以避免2026年檢討時被告終結

<https://www.trade.gov.tw/Pages/Detail.aspx?nodeID=45&pid=775499&areaID=3&infotype=1&country=5aKo6KW/5ZOI&history=>

美國經濟展望

受益於2023年底強勁的經濟表現，預計美國2024年平均增長2.3%，到2025年放緩至1.7%。2024年第一季增長下降至1.3%，遠低於第四季預估的3.4%，主要歸因貿易惡化和庫存減少。消費者支出疲軟，從商品轉向服務，而服務業通膨仍然頑固。

預計美國經濟將在年中加速，因為庫存重建和政府支出增加。選舉結果的不確定性將可能在年底對經濟活動產生負面影響，企業和家庭推遲重大支出決策。聯邦儲備局預計將保持觀望態度，直到確認通膨回到2%的目標。

美國國家海洋大氣管理局預測將有創紀錄的風暴，推升材料成本並干擾供應鏈。保險公司仍在彌補去年創紀錄的28起超過10億美元財產損失的災難，迫使保險費上漲。與此同時，工資增長仍遠高於聯邦儲備局2%通膨目標所需的水準。聯邦儲備局試圖在不使經濟陷入深度衰退的情況下冷卻經濟，故加息的門檻將高於降息的門檻。勞動力市場的意外疲軟將促使2024年更加積極的降息，預測2025年將再降息五次，除非發生衰退。聯邦儲備局預計在基準利率達到2.75%至3%的範圍內停止降息，這遠高於疫情前1.5%至1.75%的範圍。

2024年11月美國大選結果對工業、製造業有著重要的影響。風險分析：

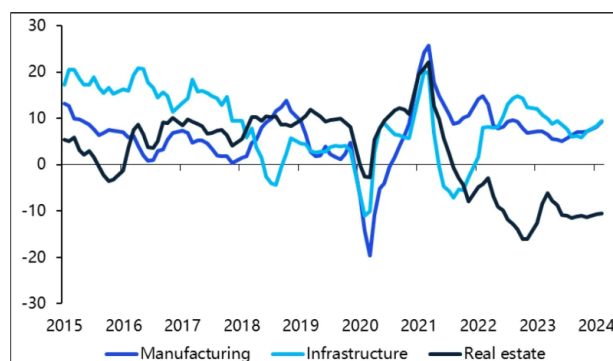
	川普當選	賀錦麗當選
風險分析	過去川普執政實施一系列關稅政策，對許多商品課徵關稅，這對全球貿易和製造業產生了深遠影響，增加了製造成本並帶來不確定性。	若民主黨賀錦麗承襲拜登政策，則可能呈現更為多邊的貿易政策取向，有望減少貿易壁壘促進穩定的國際貿易。然而，先前拜登也提出提高公司稅的計劃，公司稅的上升可能會增加製造業的營運成本，進而影響投資決策和營運策略。
持續追蹤	<ul style="list-style-type: none"> 貿易政策和稅收政策變動，將決定美國製造業的競爭格局和發展方向。 預期在美國選舉前後，新的報復性貿易戰將會升溫。歐盟也宣布對中國進口的電動車徵收新關稅，認為這威脅到歐洲汽車製造商的利益。這些措施可能會使製造供應鏈更加複雜，並增加目標產業的成本。 	

中國經濟展望

2023年中國GDP增長5.2%，超過政府目標。在強勁的工業生產、製造業投資和出口支持下，2024年第一季GDP增長5.3%，高於市場預期。然而，消費者信心疲弱、美聯儲加息以及地緣政治不確定性將在未來幾個月對中國經濟構成壓力，預計2024年中國GDP將增長5.0%。中國國內消費顯示出復甦跡象，但並不均衡。受節日旅遊推動，服務消費在2024年第一季增長10%，而消費品消費的增長仍落後於疫情前水準。疲弱的國內需求可能會對企業利潤和商業投資造成壓力。

穩定就業、提高收入增長和恢復消費者信心對中國經濟復甦至關重要。中國今年設定創造超過1,200萬個新的城市就業機會。此外，今年的城市失業率目標訂為「5.5%」。在房地產市場長期低迷之後，政府已發布廣泛措施應對放緩，如放寬房地產購買限制、降低抵押貸款利率和降低首付比例。中央銀行還提供具目標性地信用擔保支持，購買開發商未售出的房屋以緩解流動性壓力。預計今年房地產投資將穩定，減少對整體經濟增長的不利因素。

自2022年第四季以來，全球經濟放緩，中國的出口連續五個季度下降，但這一趨勢已開始逆轉，主要受全球製造業反彈推動，中國出口在2024年第一季表現出韌性。



2024下半年度全球經濟展望

受到加強區域合作的支持與先進經濟體的貿易關係在2024年第一季顯著改善，更與新興市場的商業往來增長迅速。

同時，中國的出口部門正朝向高端製造業轉型。積體電路、造船和新能源汽車已成為中國出口的主要驅動因素。

中國預計將保持寬鬆的政策以促進增長，財政支持將加大力度並提高效率。地方政府將發行人民幣3.9兆元的專項債券以補充政府支出，較去年增加了1,000億元。此外，人民幣1兆元的超長期特別國債將用於重大國家戰略之關鍵領域。

在貨幣方面，中國將繼續採取支持性政策，尤其是在特定目標領域，包括擴大流動性和使用特別再貸款工具以增加對中小企業、綠色投資、技術和老年護理的金融支持。隨著全球金融條件放鬆，預計還將降低存款準備金比率和政策利率。

02

時事充電站

泰國篇

泰國新總理上任 經濟政策何去何從

泰國前總理賽塔(Srettha Thavisin)遭憲法法庭解職後，在為泰黨(Pheu Thai)推舉下，前總理戴克辛(Thaksin Shinawatra)之女貝東塔(Paetongtarn Shinawatra)於8月16日當選泰國第31任總理。年僅37歲的她，成為該國歷史上最年輕的總理。這一政治變局引發商界對泰國經濟政策走向的強烈關注。

政策焦點

聯昌國際銀行(CIMB)首席經濟學家Amonthep Chawla表示，「從現在開始，大家應密切關注新政府的政策。」他預測，新政府可能會取消電子錢包計劃，並推出新的刺激措施，旨在支持低收入群體並提高弱勢族群的流動性。然而，新政府的成立可能會延遲2025財政年度預算的核准，但這對經濟的影響不會很大。他還指出，今年剩餘時間內，全球經濟放緩，特別是美國和中國的經濟放緩，可能對泰國經濟帶來下行風險。

經濟學家、美國證券交易委員會前秘書長Vorapol Sokatiyanurak指出，新總理在經濟問題上將面臨重大挑戰，需組建一個強有力的團隊來協助她。貝東塔必須面對泰國競爭力下降的問題，因為該國缺乏工業發展策略，技術人員的發展不足，特別是科學和技術領域，導致泰國難以生產符合現代需求的商品。此外，家庭債務水準也是她待解決的問題。去年第四季度，泰國家庭債務超過16.3兆泰銖，占GDP的91.3%。

投資前景

泰國工業園區管理局(IEAT)董事會主席Yuthasak Supasorn認為，貝東塔領導的政府應該保持現行的關鍵政策，以促進經濟發展，尤其是東部經濟走廊(EEC)目標S曲線產業的投資和大型陸橋計劃，前者旨在將覆蓋春武里府、羅勇府和北柳府部分地區的東部經濟走廊打造成泰國高科技工業中心，後者旨在建立連接拉廊府和春蓬府的物流網路。

他相信，儘管政府更迭，但對投資者信心的影響不大，因為當局已推出多項促進投資的措施。最新措施是IEAT名為「Now Thai」的投資促進活動，預計將透過工業園區的開發來促進投資。

市場反應

開泰證券資深副總裁Ratasak Piriyant表示，股市對此消息反應積極，投資者希望現行的經濟政策得以延續，而貝東塔的民營企業背景，涉及房地產、酒店和旅遊相關行業，因此她對商業和經濟有深入了解，尤其在酒店業上，她的專業知識可能會成為推動泰國經濟發展的重要力量。

原文報導：[Bangkok Post](#)

前總理戴克辛代女發表泰國改革願景

在離開泰國17年後，前總理戴克辛(Thaksin Shinawatra)這次帶著發展和解決國家問題的決心回到泰國。他在Nation Group主辦的「泰國願景」活動中，概述其重塑泰國的關鍵願景：

- 1. 家庭債務重組與減免：**財政部長必須與泰國銀行家協會及泰國中央銀行協商實施相關措施。
- 2. 地下經濟合法化：**泰國擁有相當規模的地下經濟，當前估計約占官方經濟的50%。如果這部分經濟能夠浮出水面，國內生產總值有機會增加50%，尤其是博弈合法化，因為泰國人目前每年損失1700億泰銖。
- 3. 產業重組：**通過降低電費和推動綠色能源，泰國可以成為出口美國、中國、歐洲等地區的產業避風港，因為泰國面臨的地緣政治問題也不大。
- 4. 娛樂綜合體：**涉及數千億泰銖的重大投資，可能包括賭場，但占地面積不得超過10%。
- 5. 向外國人出售土地：**泰國人可向外國人出售土地，但產權必須轉讓給國庫部門，該部門將土地租給外國買家99年。

6. **20泰銖的電車票價**：可借由政府回購民營電車項目來實現，政府設定票價並對自用客車收取適當的費用以補貼公共交通。
7. **農業改革**：利用研發提高農產品價值，如生產高纖維、低碳水化合物的稻米。
8. **填海造地**：在如曼坤天(Bang Khun Thian)和 Pak Nam等地填海造地，創造新的綠色城市、旅遊景點，並為曼谷提供防洪保護。
9. **海洋重疊區談判**：加快與柬埔寨的談判，在國際全面淘汰化石燃料前，共同利用海洋中的化石能源。
10. **金融中心**：將泰國轉型為金融中心，吸引全球銀行設立據點，經營國際交易業務。
11. **稅收重組**：實施負所得稅，退稅給低收入者，同時考慮減少營利事業所得稅和個人所得稅。
12. **提升旅遊潛力**：擴建機場，開發人工旅遊景點，並修訂法律以促進私人飛機旅行。
13. **官僚改革**：減少公務員數量，遏制預算膨脹，並更多使用科技替代人工處理。
14. **推廣全方位軟實力**：全面發展及支持泰拳、泰國料理、時尚及其他文化資產。
15. **採取保護主義**：確保市場公平競爭，特別是針對劣質、廉價的進口產品，並將泰國中小企業發展成智慧型中小企業，生產具有獨特性的產品，因為它們無法與中國的大規模經濟競爭

原文報導：[Bangkok Post](#)

KPMG Observations KPMG觀點

近年外資搶進泰國，造成土地、物價上漲，卻也使許多泰國傳統產業因競爭力不足而倒閉。中國經濟停滯，對中國市場依存度高的泰國也好不起來。積極前進的年青政黨舉著改革大旗，反促成傳統把持各路資源的保守派與軍系大團結。出身前總理家族的年輕新總理上台，最引人注目的是其為扭轉經濟局勢端出的補貼與促進消費措施，期能以解決貧窮與經濟不平等，同時也端出迎合外資喜好的土地權利方案。另一個焦點是篤信佛教向來禁賭的泰國，為搶進觀光財而破例開放在湄南河岸規劃設置賭場。惟支撐泰國邁向下世代競爭力的工業與科技相關人才策略尚待具體，一連串措施是否真能在多變年代複刻前朝經濟影響力，敬請拭目以待。

菲律賓篇

菲律賓投資署(BOI)設定2025年1兆比索投資目標，能源轉型與外資激勵成焦點

菲律賓貿工部投資署(BOI)的目標是在2025年註冊價值1兆比索的項目，並希望連續三年保持每年投資金額達到萬億比索的水平。

2024年8月14日，在菲律賓貿工部(DTI)眾議院撥款委員會預算簡報會上，菲國貿工部次長兼投資署(BOI)管理主管Ceferino S. Rodolfo表示，需要解決若干限制因素，以持續吸引外資進入菲律賓。

他列舉投資者經常提到的挑戰，包括經商便利性、電力供應、人才發展以及激勵措施的有效性。針對便利性，Rodolfo表示政府的舉措之一是設立「綠色通道」，以加速戰略項目許可證和執照的發放，且未來各部門應該更快地處理創業相關的需求。電力供應方面，他指出總統小費迪南德·馬可斯(President Ferdinand Marcos Jr.)對利用本土能源資源的關注將有助於解決菲律賓的高電力成本問題。轉向再生能源也將有助於降低電價，並減少對進口燃料的依賴。此外，Rodolfo也將人才發展視為國家為國內勞動力做好未來所需的新興工作和技能準備的限制與機會。貿工部積極與私營部門、學術界及其他政府機構的利益相關者合作，以提升和再培訓現有的專業人才。

然而，鄰國提供外資激勵措施變得更加慷慨，Rodolfo以越南今年三月發布對戰略性和優先項目提供免費租賃土地的優惠，並報銷開發工業地產的土地清理費用的租稅獎勵為例，指出該舉對菲律賓吸引投資帶來挑戰。Rodolfo補充，吸引外資進入菲律賓將有助於建立本土產業，並為菲律賓人創造更多就業機會。在建立當地產業和促進技術轉移的同時，有助於菲律賓減少對進口的依賴，從而縮小該國的貿易逆差。事實上，2023年菲律賓貿易逆差達525.9億美元。「這意味著，即使我們是該地區成長最快的經濟體，大部分成長也是透過進口來滿足的。」他說道。

原文報導：[菲律賓通訊社PNA](#)

菲律賓BOI突破1.15兆比索投資大關，加速能源改革與持續推動經濟增長

貿易和工業部(DTI)下屬投資委員會(BOI)報告稱，截至2024年7月底，已批准投資額為1.15兆比索。

在DTI部長兼BOI主席Fred Pascual的領導下，BOI在對國家發展至關重要的領域的批准投資大幅成長。值得注意的是，在美國股票基金和一家大型食品集團等投資的支持下，該機構在再生能源和農業綜合企業方面的項目突破了萬億比索大關。

最近批准的重大項目包括價值1850億比索的電池儲能太陽能項目、價值12億比索的餅乾製造和加工設施、價值2.63億比索的太陽能屋頂項目以及價值2.45億比索的活性炭和木炭生產項目設施，對於實現這一里程碑至關重要。

在談到BOI的成就時，Pascual部長表示：「這些投資批准突顯了我們對培育強勁、充滿活力的經濟環境的堅定承諾。隨著我們繼續吸引大量投資，我們為永續成長奠定了基礎，這將使所有菲律賓人受益。」貿工部次長兼投資署(BOI)管理主管Ceferino S. Rodolfo強調該機構持續努力，並補充說：「今年批准的投資額目標要達到甚至超過1.6兆比索。憑藉我們所建立的勢頭，我們有信心實現並超越這一目標，推動經濟發展。」

他繼續說：「吸引戰略投資的遺產證明了Pascual部長推動經濟發展的努力。BOI致力於延續Pascual部長關於菲律賓工業化以及創新和永續發展驅動產業發展的願景。」與小馬可斯(Marcos Jr.)政府對可持續Bagong Pilipinas的願景相一致，BOI在再生能源領域獲得了重大批准。其中包括耗資2,970億比索的帕吉爾抽水蓄能水力發電計畫和耗資1,147億比索的Guimaras海峽離岸風電計畫。修訂後的規則取消了再生能源投資的國籍限制，促進了這一里程碑。此外，再生能源專案有助於減少通常與水泥生產等製造業務相關的高能耗。這種對永續性和效率的關注也吸引了一波外國投資。

菲律賓投資促進機構(IPA)的積極參與導致Optum(宿霧)、Atento、豐田汽車(Toyota Motor Philippines)和Macquarie Green Investment Group等公司註冊了備受矚目的專案。BOI還支援Collins Aerospace、Dyson和Nitori Holdings Co.的專案。主要開發案包括現代(Hyundai)重工與蘇比克灣大都會管理局的造船項目、Endec Hyperscaler Data Center及Taehiyo Cement的現代化宿務設施。Federal Express在Clark, Pampanga的擴建旨在將該地區轉變為一流的物流中心。促進就業和糧食安全的國內投資同樣推動了成長。其中包括 SteelAsia對鋼廠和 Mega Prime Foods 在八打雁省的工廠投資 920 億披索。此外，到2025年，Wawa大壩工程將向馬尼拉大都會(Metro Manila)和黎剎 (Rizal)每天供應超過7.1億公升水。

根據ANGAT Negosyo願景，DTI正在帶頭努力透過簡化和數位化機構和監管要求來提高經商便利性。這些措施旨在提高業務流程的速度和效率，特別是對於戰略性投資。同時，ASENSO Trabaho的重點在於創造有吸引力的投資環境、促進貿易協定以及促進國內外企業之間的夥伴關係。這些舉措對於培育繁榮的商業生態系統至關重要，從而推動經濟增長和創造就業機會。

這些成就反映了旨在改善營商環境的政策得到有效實施，包括便利營商舉措和戰略性經濟改革。投資促進委員會與其他政府機構合作，繼續致力於維持這一上升軌跡，確保菲律賓仍然是本地和外國投資者有吸引力的中心。

原文報導：[菲律賓貿工部 DTI](#)

KPMG Observations KPMG觀點

菲律賓近年以加強經商便利性，放寬外國投資之持股限制、加強基礎建設以吸引外資投資，帶動新人才加入傳授技術、改善本土勞工就業，再生能源更是其鼓勵的項目投資。對台灣投資者而言，可以考慮透過利用綠色投資通道加快投資。根據菲律賓司法部Department of Justice (DOJ) 的意見，允許外資擁有太陽能等可再生能源100%股權，但再生能源法Renewable Energy (RE) Law 尚未修訂同DOJ意見，以下法規與司法部DOJ意見不一，建議台商法律團隊可進一步研究。

印尼篇

LG計劃在印尼KIT建造陰極電池工廠

印尼投資部長兼投資協調委員會(BKPM)主席Bahlii Lahadalia透露LG集團在中爪哇Batang綜合工業區(KITB)的投資進展，預計於9月開始在該工業區投資建造陰極電池工廠。

「這個地點將會進行LG集團汽車電池生態系統的陰極建設，計劃於9月份動工，因為在8月份已經完成了可行性研究。陰極工廠將在這裡建設。」巴赫利爾在7月26日由印尼投資部/投資協調委員會(BKPM)通過YouTube播出時提到。

LG集團正在印尼發展電動車(EV)電池生態系統，投資遍及印尼多個地區，例如北馬魯古和卡拉旺(Karawang)。LG的前驅體工廠和冶煉廠建在北馬魯古，而電池單元工廠則位於西爪哇省的加拉望。根據巴赫利爾的說法，這樣做是為了確保各地區的發展均衡。

截至目前，已有18家企業進駐KITB(包含台灣公司：來億集團 - PT. Yih Quan Footwear Indonesia)。「我們的目標是在工業區完全發展起來後(預計最長不超過10年)，可創造約25萬個就業機會。目前，這18家公司已經創造了約1.9萬個就業機會，總投資額超過14.8兆印尼盾」他總結道。

原文報導：[detikNews](#)

韓國現代汽車及LG Energy打造 印尼首座EV電池廠開幕

在約有來自各國300多位嘉賓冠蓋雲集觀禮下，韓國現代汽車以及電池業者LG Energy Solution (LGES)，2024年7月3日齊聚一堂，為印尼首家電動車(EV)電池製造廠房主持開幕儀式。

印尼政府指出，這座電池廠是現代汽車及LGES做出承諾，將在這個東南亞最大經濟體內，投資最多高達98億美元，藉著印尼豐富蘊藏的鎳與銅資源，來幫助自己成為全球電動車供應鏈的其中一員。

現代汽車表示，印尼的鐵和鎳等金屬礦產是電池的重要原物料之一。從這座剛蓋好的電池廠所產出的電池，將成為全球數百萬輛電動車的動力來源。現代汽車已與這個電池廠房相互整合，每年計畫生產50,000輛Kona Electric。這輛純電小休旅車款，將裝上印尼製造的電池。現代汽車以及LGES也準備要開發電池廠二期工程，投資金額高達20億美元，電力產出可再多增20 GWh。早在2021年，這兩家韓國企業就已對外宣布，要投資11億美元建造這座位於西爪哇(West Java)地區的電池廠，同時電池的年產能約在10 GWh，可供至少15萬輛純電動車。

印尼總統佐科威表示，這座新電池廠將強化印尼在全球電動車供應鏈中重要的地位，印尼因此多了1個新的國內加工產業，這是東南亞第1座，同時也是最大的電動車電池廠。佐科威認為，日後若與它國競爭時，相信印尼可以贏得勝利，因為有大量的原物料，像是鎳礦、鋁土礦(bauxite)以及銅礦等。2020年時，這個全球最大的鎳金屬生產國，曾禁止鎳以原物料的方式出口，並鼓勵外資在印尼國內投資金屬加工業。

原文報導：[工商時報](#)

KPMG Observations KPMG觀點

印尼佐科威總統為招商引資，增加就業機會，有別於以往出口豐富天然資源，從2014年上任以來祭出原礦產禁運出口，祭出多項優惠措施，鼓勵製造業移至印尼設廠，以生產更多附加價值產品外銷，尤其是禁止生產極陰電池的鎳礦出口，此舉確實帶來相當成效，吸引韓國LG集團及現在汽車集團加碼對印尼積極投資，佐科威總統更期許將印尼打造為東南亞第1座也是最大的電動車電池廠。

此外，外商近來受到印尼政府成立「印尼製造民族運動」推動小組及嚴禁低價商品進口的雙重影響，導致原輸往印尼的產品，也逐漸移往當地設廠生產，更使印尼有機會穩健邁向全球第五大經濟體。

03

各國法令更新

越南：所得稅、增值稅、土地租金等納稅期限延長

2024年6月，越南政府發布第64/2024/ND-CP號議定，延長2024稅務年度稅款及土地租金繳稅期限。同日亦發布第65/2024/ND-CP號議定，延長國內製造或組裝汽車課徵之特別消費稅繳稅期限。適用延期納稅之標的大致上與第12/2023/ND-CP號議定(企業所得稅、增值稅、個人所得稅與土地租金)及第31/2023/ND-CP號議定(特別消費稅)相同。

納稅延長期限

1. 企業所得稅：2024年度第二季企業所得稅暫繳稅之期限，自法定期限延長3個月。合格納稅義務人之附屬單位(dependent units)與分公司亦可延期，惟上述附屬單位與分公司非執行適用延期納稅之業務時，則不可延期。
2. 增值稅(除進口增值稅外)：
 - 1) 延長合格納稅義務人之增值稅納稅期限：
 - 2024年5月、6月之月申報期間及2024年第二季之季申報期間均予以延長5個月。
 - 2024年7月、8月、9月之月申報期間分別予以延長4個月、3個月、2個月。
 - 2024年第三季之季申報予以延長2個月
 - 2) 增值稅延期納稅(包含分配於納稅義務人總部所在地之省級區域稅款、每次應繳稅款)亦適用於合格納稅義務人之附屬單位與分公司，惟附屬單位與分公司非執行適用延期納稅之業務時除外。
3. 土地租金支出：納稅義務人如直接向政府承租土地並按年繳納土地租金，其2024年應納租金之50%(即款項第二部分)之期限自2024年10月31日起延長2個月。延期也適用於與政府簽訂不只一份直接承租土地之合約且進行各種業務(包含指定商業活動)之企業、組織、家庭戶與自然人。

4. 家庭式經營公司(business household)或經商且適用延期納稅之自然人，其所得稅與增值稅納稅期限均延長至2024年12月31日止。
5. 在越南國內製造或組裝汽車之特別消費稅：2024年5月至9月之特別消費稅報稅期間延長至2024年11月20日。該延長亦適用於合格納稅義務人之附屬單位與分公司，惟附屬單位與分公司非執行適用延期納稅之業務時除外。

申請延期程序

合格納稅義務人應自行計稅，並為延期納稅期間之稅款與土地租金總額一次性向主管稅務機關提交延期申請書，並同時繳交期間報稅單。繳交企業所得稅、增值稅與個人所得稅延期申請書之期限為2024年9月30日；特別消費稅則為2024年11月20日。延期繳納之稅款與土地租金在延展期間內不產生滯納利息。

KPMG Observations KPMG觀點

越南本次宣布企業所得稅、增值稅可延期繳納，且延期期間中無滯納利息，預期可為臺商投資減緩部分資金壓力及申報之遵循要求，惟此項優惠仍有適用範圍限制與必須完成之申請程序。因此建議臺商注意在越南公司之業務範圍是否適用延期，並如期完成申請、提交報稅單，以免影響權益。

越南：2024年下半年降低增值稅稅率

2024年下半年降低增值稅2%的第72號法令

2024年6月29日，越南國會通過第142/2024/QH15號決議案，決定繼續對大多數貨物和服務實施增值稅減稅措施，目前這些貨物和服務的稅率為10%。

2024年6月30日，越南政府根據第142/2024/QH15號及142/2024/ND-CP決議更新發布了第72/2024/ND-CP法令(簡稱「第72號法令」)，規定如下：

- 將目前適用10%稅率的商品和服務的增值稅稅率降低至8%，不包括以下類別：
 - 電信、金融活動、銀行業務、證券業務、保險業務、房地產交易、金屬及預鑄金屬製品、採礦產品(不包括煤炭採礦)、焦炭、石油精煉品、化學產品(詳細資訊規定在第72號法令的附錄I)；
 - 適用特別消費稅的商品及服務(詳細資訊規定在第72號法令的附錄I)；
 - 根據資訊科技法規的資訊科技產品(詳細資訊規定在第72號法令的附錄III)。
- 增值稅減免適用於進口、製造、加工和交易等所有階段。
- 增值稅減免適用於採用增值稅扣抵方法之企業，以及按收入的認定稅率申報並繳納增值稅之企業(包括營業戶和個體工商戶)。

142/2024/QH15號和142/2024/ND-CP號決議是為了更新第72號法令的內容。

第72號法令自2024年7月1日起至2024年12月31日生效。

KPMG Observations KPMG觀點

對計劃投資或是已經在地營運的越南的台商而言，2024年下半年生效的第72號法令將增值稅(VAT)從10%降至8%，除部份特定行業不在此次增值稅減免範圍內，如電信、金融業、房地產交易等以外，該法令應有助於刺激越南當地消費，台商可以把握此次投資越南的機會。

本篇同步刊載於《會計研究月刊》2024/08

泰國：公布印刷電路板產業新投資優惠

為因應現今全球地緣政治壓力下，大規模高科技產業廠商可能會移轉生產基地之趨勢，泰國投資促進委員會(BOI)為吸引相關廠商進駐泰國，近期宣布將擴展關於印刷電路板(PCB)及相關產業鏈的投資優惠適用範圍，符合資格的企業最多能享有八年的公司所得稅免稅、生產原物料進口關稅免稅等投資優惠。可適用投資優惠的營運活動主要分類如下：

- 生產PCB必需之原材料，如覆銅箔層壓板(Copper Clad Laminate, CCL)、柔性覆銅箔層壓板(Flexible Copper Clad laminate, FCCL)和預浸料(Prepreg)；
- PCB製程之主要支援，包括層壓(lamination)、鑽孔(drilling)、電鍍(plating)和銑切(routing)；
- 生產用於PCB製程之必要原物料，如乾膜(Dry Film)、轉印膜(Transfer Film)及背板(Backup Board)等。

從事以上營業活動的公司如符合規定，得享有投資優惠如下表：

營業活動類型	投資優惠	
	公司所得稅免稅條件	其他優惠
生產PCB必需之原材料	<ul style="list-style-type: none"> - 製程用機器(包括安裝和試運行成本)的資本投資若為15億泰銖以上，得享有八年公司所得稅免稅優惠 - 其餘情況得享有五年公司所得稅優惠 	<ul style="list-style-type: none"> - 進口製程用機器可享免進口關稅 - 進口製程用之原物料用於製造出口可免進口關稅免稅 - 其他非稅務相關優惠，如獲得准許引進技術勞工及專家從事投資促進活動、及土地
PCB製程之主要支援	<ul style="list-style-type: none"> - 須為對PCB製程有重要影響者，如：層壓(Lamination)、鑽孔(Drilling)、電鍍(Plating)、銑切(Routing)；或對於製程用機器的資本投資若為10億泰銖以上(包括安裝和試運行之成本)，得享有三年公司所得稅免稅優惠。 - 在其他情況下，企業可獲得非稅務相關優惠 	
生產用於PCB製程之必要原物料	符合資格之公司可獲得非稅務相關優惠	

KPMG Observations KPMG觀點

根據泰國投資促進委員會(BOI)的資料顯示，2023年約有40間公司享有PCB相關投資優惠，其投資總額達26.6億美元(約863億7千萬台幣)，預期投資金額會因擴大優惠範圍而再增加，投資優惠也對PCB產業鏈相關企業的生產成本及發展產生正面影響。惟須特別留意的是，台商跨國企業至泰國投資獲得公司所得稅免稅優惠的同時，也要注意泰國已經宣布在2025年實施全球最低稅負制15%，若公司可以選擇適用的租稅優惠方案，應綜合考量可能補充稅的潛在稅負影響，以更好規劃和管理集團在全球的投資布局策略及稅務遵循規定。

本篇同步刊載於《會計研究月刊》2024/07

泰國：投資促進委員會推出新措施減輕 BEPS 2.0 全球最低稅負制影響

背景

泰國投資促進委員會(BOI)第1/2566號公告係自2023年3月20日生效，而在2023年5月16日由泰國總理公布。公告內容已經提供經BOI核准(BOI promoted companies)且在第二支柱(Pillar 2)適用範圍內(即集團營業額不少於7.5億歐元且納入國別報告(Country-by-Country Report, CbCR)管制)之泰國公司。

新措施：10%公司所得稅率選項

依此次BOI公告，目前享有BOI免所得稅優惠之合格BOI核准公司(qualified BOI promoted companies)，可針對其剩餘免稅期間選擇(election)改採10%企業所得稅率(法定稅率20%)。如使用此選項，則可享有剩餘免稅期雙倍之10%優惠稅率期間，惟納稅義務人在免稅期過期後所享有10%優惠稅率之優惠期間與改採10%稅率取得之優惠期間合計不得逾10年。合格BOI核准公司執行之BOI投資核准專案(BOI investment promoted projects)亦可以類似方式享用前述選項。

選項使用方式請詳下列範例：

- 範例一：甲公司享有8年免企業所得稅(稅率0%)，其後5年享有BOI租稅優惠之降低稅率(稅率10%)。如甲公司現在剩餘3年免稅優惠期間，適用本選項後可享10年減稅期間(3×2=6年，加5年減稅期間後等於11年；因合計不得逾10年，故減至10年)。
- 範例二：乙公司享有一樣之BOI租稅優惠，剩餘免稅期間為2年，則乙公司可享有10%稅率減稅期間9年(2×2=4年，加5年減稅期間)。

注意事項

本選項可適用於第二支柱範圍內，且符合特定條件(即成為合格BOI公司)之新舊企業。以上條件應參照納稅義務人之實際情形與BOI討論後詳細評估。依本次BOI公告，申請使用選項經BOI核准後，納稅義

務人需在收到核准後1個月內確認接受此優惠，且接受後不可修改。

KPMG Observations KPMG觀點

依泰國此項BOI公告內容，泰國向其他將10%正常化為優惠稅率之管轄地看齊，稅率有以下優點：

- 第二支柱除包含全球反稅基侵蝕規則(GloBE Rules)並規定如何以領域混合法(jurisdictional blending basis)計算有效稅率外，亦包含「應予課稅原則」(Subject-to-Tax Rule)，適用於跨國且有效稅率不及9%之涵蓋款項，以課徵補充稅(Top-up Tax)。本次公告之10%企業所得稅率有超過應予課稅原則9%門檻之優勢。
- 如泰國BOI核准公司得使用10%企業所得稅率，則跨國企業較有可能減少補充稅，因其在泰國之領域混合稅率可保持在接近OECD全球最低稅率15%標準。如跨國企業可使用考量薪資成本及有形資產之實質性排除所得(SBIE)，因領域混合稅率可合計泰國公司，則更有可能降低補充稅。受未來第二支柱法規影響之跨國企業應考量其在泰國是否有公司可使用BOI此次公告選項。

關鍵問題是評估全盤補充稅影響分析後，是否值得採用此選項。此決定於特定情形下可能需要進行情境分析，包括完全了解範圍內之泰國公司及其繼續使用BOI租稅優惠(或取得新優惠)之理由，以及其在第二支柱規則下之狀態，無論是否需以領域混合法與其他泰國公司分開計算有效稅率。已享有BOI租稅優惠且已從BOI核准活動獲得營業收入之泰國公司，如採用10%企業所得稅率，則自收到新BOI證書後首筆收入起開始生效；而原BOI證書授予該公司之企業所得稅率優惠亦自收到新證書起失效。本次公告本身並未就失效範圍提供指引，應該與BOI澄清原證書之哪些權利在採用選項後仍維持效力。

印度：2024-2025預算案

預算案摘要

1. 適用於外國公司的稅率

建議將適用於外國公司的稅率按淨額計算(即收入減支出)，由40%降低至35%。因此，最高實際稅率將由43.68%降至38.22%。

2. 重啟所得稅程序的時間

建議將最長時間從10年縮短為5年。

3. 數位平衡稅 (Equalisation Levy, EL)

建議自2024年8月1日起取消對電子商務營運商的電子商務供應或服務徵收的數位平衡稅。

4. 出走稅

自2024年7月23日起，建議對外國公司出售印度實體股份的資本利得徵收從10%調整為12.5%稅率。

5. 資本利得稅制合理化 (2024年7月23日起生效)

- 在決定資本利得的性質為長期或短期時，分為兩個持有時期：12個月和24個月。對於所有上市證券，建議持有期為12個月；而對於其他所有資產，建議持有期為24個月。
- 已繳納證券交易稅 (Securities Transaction Tax, STT) 的上市股權和股權共同基金單位的短期資本利得稅率從15%提高至20%。
- 所有資產類別的長期資本利得稅率建議為12.5%。
- 已支付 STT 的上市股權和股權共同基金單位於一個財政年度的長期資本利得免稅額從10萬盧比增加至12萬5,000盧比。
- 建議取消指數化優惠。

6. 從源頭扣除稅款 (Tax Deducted at Source, TDS) 規定的合理化

- 自2024年10月1日起，建議將根據第194H條適用於佣金或經紀業務TDS稅率從5%調低至2%。
- 自2024年10月1日起，建議將根據第194-O條

適用於電子商務營運商向電子商務參與者付款的TDS稅率從1%調低至0.1%。

- 自2024年10月1日起，起訴不適用於延遲存入TDS但已於提交TDS申報表到期日前存入情況。
- 自2024年10月1日起，取得較低扣除額/從源頭徵收稅款(Tax Collected at Source, TCS)憑證的範圍擴大至包括第194Q節「購買貨物的TDS」和第206C(1H)節「銷售貨物的TCS」。
- 自2025年4月1日起，TDS/TCS報表自最初提交該報表的財政年度結束後六年內不得修改。
- 自2025年4月1日起，如在規定提交報表的時間起一個月(而非一年)內提交報表，則因未提交TDS/TCS報表而徵收之罰款可豁免。

7. 2024年直接稅租稅赦免(Vivad se Vishwas, VsV)計劃

- 鑑於在各層級的訴訟仍未解決，且2020年直接稅訴訟計劃的成功，因此建議重新引入直接稅租稅赦免計劃，以提供解決爭議問題的機制。
- 自中央政府通知日期起生效。

8. 全面改革回購稅制

- 國內公司為購買自身股份而支付的款項應視為在股東手中之股利，並應按「其他來源所得」項下的適用稅率繳納所得稅。
- 此類收入不得扣除費用。
- 購回股份的成本將視為股東的資本虧損。
- 該資本損失可從出售股份或其後之任何資本利得中抵銷。

9. 其他重要

- 自2024年4月1日起，取消對私人有限公司向居民發行股票所收取超過公平市價的代價課稅(亦稱天使稅)。

- 向所得稅上訴審裁處提出上訴的時間改為從命令發布當月月底起兩個月內提出，而非命令發布當日起60天內提出。
- 違反任何法律而提起的訴訟進行和解所產生費用將不被允許扣除。
- 建議在2024年10月31日之前提交申請，即可撤回先前向稅務預先裁定局 (Authority for Advance Rulings, AAR) (現已轉移至稅務預先裁定委員會 (Board of Advance Ruling, BAR)) 提交之申請。在此情況下，BAR可於2024年12月31日或之前發出命令，拒絕撤回原申請。
- 建議提高向所得稅上訴法院 (Income Tax Appellate Tribunal, ITAT)、高等法院和最高法院提出上訴的金額限制。
- 對於2024年9月1日之後啟動的搜查案件，將重新引入整體評估。
- 移轉定價官員 (Transfer Pricing Officer) 現在可以審查未經評估官員 (Assessing Officer) 提交或未提交3CEB表格的特定印度國內交易。

10. 個人稅

- 新稅制下，受薪僱員的標準扣除額將提高至75,000 印度盧比。此外也引入了新的稅制。
- 在從薪資扣除TDS的同時，將允許抵免TCS徵收的稅款。

KPMG Observations KPMG觀點

印度2024-2025年度的聯邦預算案，對公司稅和非稅務居民的規則進行了多項修正，對於在印度經營的台商來說，外國公司稅率下降及取消數位平衡稅將減輕在印度的稅務負擔，以提升競爭力；總體而言，這些預算案修正對台商在印度的經營環境帶來了多方面的影響，預算案必須經過印度國會通過後，總統同意後生效，建議台商密切關注法令變動，及時調整稅務和投資策略，進行稅務管理。

馬來西亞：電子發票強制實施的新過渡措施

馬來西亞內地稅務局(The Inland Revenue Board of Malaysia, IRBM)近期正式宣布自8月1日起六個月為強制使用電子發票的過渡期，使企業能有充分時間面對新措施上路的變化。於過渡期內，企業可以選擇為所有交易開立合併每月電子發票。此措施旨在降低交易較複雜之企業於過渡期轉換的障礙，促使新政策可讓企業能順利接軌。IRBM對合併電子發票進一步澄清，企業可自行開立電子發票，並於「產品或服務描述」中加入交易細節的描述，賣方也可依買方要求而選擇以開立合併電子發票取代每筆交易分別開立電子發票。

過渡期相關規定

- 企業遵守合併電子發票之要求，則IRBM於過渡期內不會對未遵守電子發票規定之行為處以罰款。
- IRBM對成功於規定期限內實施電子化發票之納稅人提供獎勵優惠，購買訊息與通訊技術(Information and Communication Technology)的資本折抵申報期自三年減少至兩年，該優惠將有效至2025財政年度。
- 電子化發票政策上路後，只要納稅人遵守合併電子發票的要求，就不會依據1967年《所得稅法》第120條對未遵守電子發票規定之行為處罰。

KPMG Observations KPMG觀點

IRBM除了設置過渡期外，官方網站上對於協助企業適應電子化發票亦提供資訊圖表、常見問題、一般指南和軟體開發工具多項資源；且IRBM於2024年至2025年間更提供中小企業免費的數位解決方案，如電子POS、移動應用程序。建議台商在馬來西亞之相關企業可於利用過渡期中盡速準備完善，以面對正式實施後的挑戰，避免因為不熟悉新政策實施細則而造成不合規或非故意遺漏的罰款風險，因延遲發票處理和付款週期對現金流和財務穩定性產生負面影響。自長遠來看，馬來西亞實施電子發票將對企業帶來許多優勢，如可減少稅務審計、透過減少印刷進而提高ESG評價、增強合規性及透明度等營運效率。

本篇同步刊載於《會計研究月刊》2024/09

04

東南亞 最新投資手冊

東南亞最新投資手冊



2024越南投資手冊

被譽為「世界工廠2.0」的越南，憑藉著優惠的關稅、地理位置及完整的供應鏈等優勢，成為唯一聚齊電子五哥及大廠供應鏈的東協國家。相關預測指出2024至2028年越南的經濟將快速擴張，消費支出成長、都市化水平及基礎設施的發展，吸引外資企業紛至沓來。手冊集結經貿趨勢、四大經濟區特色與重點產業，歸納產業現況與機會，帶您一次攻略。

[下載PDF手冊](#)



2024馬來西亞投資手冊

受惠於美中貿易戰、地緣風險、供應鏈重組等因素，加速全球對東南亞的投資，而馬來西亞半導體產業也重現光芒，大量吸引科技大廠聚集。2024馬來西亞投資手冊集結當地最新經濟數據、國貿表現及投資環境概要，包含：台商動態、產業聚落、投資法令、基本稅務規定及國家產業政策等，提供企業全方位最即時的商業動向。隨著AI世代來臨，搭配政府高科技、數位經濟、2030新工業及昌明大馬等國家計畫，馬來西亞齊聚多方資源也準備好大放異彩！

[下載PDF手冊](#)



2024印度投資手冊

近年印度經濟發展迅速，GDP連連成長，成為全球第五大經濟體。此外，印度藉龐大人口紅利成為投資新寵，在政府力倡「印度製造、科技印度、數位印度、科技印度、智慧城市」等政策下，經濟逆勢突起，成為企業全球布局時不能忽視的巨象。2024印度投資手冊內含投資環境介紹、解鎖印度招商政策、勞工法規及薪資水準、台商布局區域與租稅獎勵優惠，帶您一探究竟。

[下載PDF手冊](#)

東南亞最新投資手冊



2024菲律賓投資手冊

菲律賓經濟持續增長，不僅內需市場廣闊，勞動人口龐大且年輕，教育程度高，成為東南亞製造的新興力量。擁有眾多經濟特區和優化的投資環境更吸引大量國際資本，除觀光和後勤服務外，菲國成功吸引多家電子和汽車大廠投資。近年將發展擴展至航天、醫療領域，投資環境日益優化下，市場前景可期！2024菲律賓投資手冊收錄經濟特區投資概況、租稅優惠、勞工工時及薪資標準，助您掌握商機。

[下載PDF手冊](#)



2024柬埔寨投資手冊

柬埔寨向來是亞洲表現最好的經濟體之一。隨著內需市場復甦，預期國內經濟將迅速恢復到疫情前的高成長水準，世銀更預測柬埔寨今年經濟成長率為東協第一。2024柬埔寨投資手冊收錄多項重點議題，詳細介紹經濟數據、證券市場、會計與稅務規定及總體投資環境。在當地政府大力推動開放經濟政策下，加上優惠的進出口關稅、低價豐沛的勞動力，吸引全球服務業、製造業爭相進駐，未來十年發展前景不容小覷。

[下載PDF手冊](#)

05

活動花絮及報導

證交所攜手安侯建業赴星馬舉辦前進台灣資本市場座談會

臺灣證券交易所攜手安侯建業聯合會計師事務所，8月5日、8月6日於檳城及新加坡舉辦二場次前進臺灣資本市場座談會，吸引眾多新馬當地企業代表和資本市場中介機構積極參與，活動圓滿成功。

證交所響應新南向政策，積極推動外國企業來臺上市，本次由證交所副總經理陳麗卿親率上市發行面主管暨上市服務團隊，前進被譽為「東方矽谷」的馬來西亞檳城及全球經濟及貿易中心新加坡，宣示證交所加強與東協市場鏈結及協助外國企業來臺上市、邁向永續經營的任務決心。

新加坡及馬來西亞是臺灣在東南亞地區的重要貿易夥伴，雙邊經濟合作關係密切，不僅是臺灣產品和服務的重要出口市場，亦是許多臺灣企業拓展東南亞市場的橋頭堡。

臺灣與新馬兩地多年來在貿易、投資及技術合作等領域成績斐然，本次推動行程除個別拜訪建築工程、半導體及電子製造服務等產業公司外，亦與駐外單位、當地商會及駐地金融機構代表會面交流，期透過資源整合及夥伴關係，加強當地市場服務，協助企業籌資發展及穩健經營。

陳麗卿於前進臺灣資本市場座談會致詞時表示，上市是協助企業轉型、接班、永續經營的有效方案，協助企業更有效率的募集持續營運發展所需的長期且穩定的資金，上市後知名度增加、資訊透明及體制健全等優點，有助提升企業應對風險的韌性，並建議企業掌握契機來臺上市，優化企業體質。

她進一步表示，隨管面臨國際地緣政治和經貿情勢變化，臺灣資本市場仍然具備相當的競爭優勢，包含上市規章透明、審查時效、國際化程度及上市後再籌資便捷等方面均表現優異。

今年證交所更以「壯大資本市場、提升市場價值」作為年度發展重點之一，規畫三大策略及十大方針，促進資本市場健全發展，充分發揮平台功能，鼓勵上市公司運用資金拓展全球視野。

面對亞太資本市場密切競合關係，證交所將持續關注企業供應鏈的布局規畫，由專責團隊提供海外企業專業精緻的上市前服務，與上市公司朝永續發展目標持續攜手同行邁向未來。

更多請詳：[證交所完整報導](#)



臺灣證券交易所攜手安侯建業於馬來西亞檳城舉辦「檳城優質企業交流晚宴」(左起)證交所上市二部副理陳長惠、副總陳麗卿、檳城州立法議會議長拿督斯里劉子健、馬來西亞檳城台商會長許上智及KPMG安侯建業專業策略長池世欽一同與會合影留念。



臺灣證券交易所攜手安侯建業於新加坡舉辦「新加坡企業前進台灣資本市場說明會」(左起)證交所上市二部副理陳長惠、詩肯集團董事長林福勳、駐新加坡台北經濟文化辦事處大使童振源、證交所副總經理陳麗卿、KPMG安侯建業執行長施威銘、專業策略長池世欽，一同與會合影留念。

經濟部「2024臺灣-東協、印度投資策略夥伴論壇」鏈結投資交流平台 強化多元布局韌性

經濟部投資促進司於8月6日舉辦「2024臺灣-東協、印度投資策略夥伴論壇」，邀請印度、印尼、馬來西亞、泰國、菲律賓、越南等六國投資主管機關代表共同與會，同時邀請BCG波士頓顧問公司專題演講，現場吸引超過300人參與，交流熱絡。

經濟部陳正祺政務次長於開幕致詞表示，過去中國是全球最主要生產基地，但近年受到全球政經局勢轉變的影響，帶動全球供應鏈重組，生產製造逐步移往東協及印度。聯合國預估東南亞2024年經濟將增長4.8%，印度將增長6.9%，足見東南亞及印度已成為全球經濟成長的亮點。在這場大變革中，臺商是重要的關鍵參與者。從投資面來看，為因應國際地緣政治持續變動，臺商對新南向夥伴國家的投資日趨熱絡，2023年我國在新南向投資額已占我國整體對外投資比重20%。

陳政務次長進一步指出，經濟部長期關心臺商在新南向國家的投資。以產業別來區分，電子組裝大廠及周邊零組件廠商，陸續赴越南投資布局，已在北越地區形成重要電子產業聚落。臺灣前十大電路板廠商更從2023年開始投資在泰國、越南等國，預估周邊產業鏈也將陸續跟進。馬來西亞近幾年新增投資案主要集中在半導體產業有關的晶圓封測製造。在印尼方面，臺商主要投資產業包含車輛產業及紡織製鞋等。臺商投資菲律賓以電子零組件為主，亦包含電廠及基礎建設、電子業、電動機車及開發工業區等。至於臺商在印度的投資，則以半導體、電動車零組件、智慧型手機/零組件、機械投資為主。

目前臺灣已經與菲律賓、印度、越南及泰國簽署新版投資保障協定，我國亦期盼與印尼、馬來西亞等東協國家更新既有投保協定，藉此強化我商海外投資布局的韌性，維護臺商投資權益，深化與各國的投資關係。望東協、印度崛起的新時代，深化區域連結是必要的發展方向。

經濟部將持續強化與新南向國家的產業合作和技術交流，共同構建互利共榮的供應體系，推動更穩健強韌的供應鏈。

在專題演講部分，深諳全球區域經濟發展局勢的BCG合夥人Kevin Wu於論壇指出，因應未來全球貿易版圖的改變，全球貿易成長將以東協和印度為重要關鍵。全球大型企業過去五年間在東南亞投資金額逾580億美元，投資內容包括產能擴張、市場進入/收購、新產品及新服務上市等，預估未來十年東協和印度仍是全球經濟成長關鍵驅動因子。建議臺商應善用東協、印度優勢建立互補合作模式，並思考企業在行業價值鏈上的差異化優勢，建立海外布局的短中長期戰略。

為吸引臺商前往投資以及尋找合作商機，與會之各國投資主管機關則分享當地國家之重點產業投資優惠，剖析產業鏈布局優勢與經濟展望，並與工研院產科國際所鄧緒承國際長進行聚焦對談。印度台北協會葉達夫會長強調，印度政府近年致力於改善經商便利度、加速基礎建設、推出生產連結獎勵補助計畫(PLI)等，鼓勵臺商針對臺印度有合作利基之電子系統設計製造(ESDM)、汽車、電動車、能源、產業用紡織品、藥品等，趁勢把握機會及早進入印度市場，並關注印度目前正在形成的電子及半導體產業聚落，包括在印度南部的清奈、班加羅爾有台灣電子業大廠和碩、鴻海皆在當地布局。

駐台北印尼經濟貿易代表處投資部黃一革主任表示，印尼在國家競爭力方面居全球第27位，天然礦藏及海洋資源豐富、法制化政經結構完善，目前印尼計劃在2045年完成位在東加里曼丹省的努山塔拉(Nusantara)新首都遷都計畫，臺商可關注智慧城市、綠色能源等投資商機。

此外，印尼正利用豐富的鎳儲量開發完整的電動車產業生態系，包括上游的鎳礦開採及精煉加工，到中游的電池，及下游的電動車、充電站及電池回收等，目前皆有國際廠商布局，足見印尼在電動車領域的成長潛力。

馬來西亞投資發展局台北辦事處韓娜處長提到半導體產業在當地的產業群聚優勢，馬國為全球第六大的半導體出口國，全球市占率達7%，以及其完整的半導體價值鏈等，可看出馬來西亞在半導體的投資吸引力，期望未來能吸引更多臺灣半導體廠商赴馬國投資。近年馬國更與臺灣合作辦理攬才活動，協助企業覓得良好人才。

泰國投資促進委員會(BOI)處長Mr. Worakan Kosolpisitkul特別針對泰國政府近年積極推動的電動車、智慧電子等高科技產業之投資優惠措施進行說明，增加臺商赴泰國投資誘因。BOI亦提供了一系列的協助，包括前期的工業區考察、申請流程加速、人力問題解決等，並建議臺商在泰國投資時選擇工業區內的地點作為生產地點，提前了解法規及投資流程，這些措施將有助於企業在當地投資。

菲律賓經濟特區管理署(PEZA)副署長Ms. Anidelle Joy M. Alguso說明菲國目前已打造423個經濟特區，提供一站式投資服務，吸引了83家臺商進駐，涵括電子零組件、IT服務、橡膠、造紙等產業。近年菲律賓修訂《企業復甦及稅務優惠法》(CREATE)，並推出戰略投資優先計畫(SIPP)，針對特定行業給予最多4-7年的所得稅免稅期(ITH)的投資優惠措施，歡迎廠商可多加運用。

越南計劃投資部外人投資局杜一皇局長介紹越南重點發展產業商機與投資服務，強調越南近年經濟表現優異、國際地位提升，吸引外人投資大幅成長，其中臺灣累計投資金額排名第4位，並高度評價臺商企業守法、具執行力、照顧員工等特質。杜一皇局長指出，除了高科技電子產業外，也希望在高科技農業領域與臺灣加強合作。

經濟部投資促進司指出，此論壇鏈結各國官方投資主管機關，提供臺商掌握最新投資資訊，亦同步在會場周邊設置各國投資諮詢展攤及一對一投資洽談。此次報名參加洽談的廠商多達30餘家，洽談場次超過40場，顯示越來越多的臺商有意布局東南亞及印度。

面對國際情勢變化，投資促進司將持續結合「臺灣投資窗口(Taiwan Desk)」及駐外單位等國內外網絡，透過提供投資諮詢及引介服務、辦理實體及線上研討會、籌組投資考察團等方式，協助臺商強化投資布局韌性。

來源：[經濟部完整報導](#)



KPMG安侯建業前進大馬 助企業掌握淨零時代碳規則

2050淨零碳排近在咫尺，馬來西亞也是眾多宣示2050年成為碳中和的國家之一。日前KPMG安侯建業攜手馬來西亞在地企業 Auto Count 舉辦「迎戰大馬減碳數位化世代交流會」，助當地華商及台商企業瞭解數位化工具，及掌握碳權、碳稅、碳交易等碳規則，提升企業數位化轉型和綠色競爭力。會中聚集企業先進近百位共襄盛舉，參加產業多元含航運、化學、紡織、食品工業、鋼鐵、建材家具、金融業等，交流熱絡。

馬來西亞留台校友會聯合總會總會長彭慶和致詞表示，馬來西亞政府在第十二個大馬計畫中(12th Malaysia Plan)，承諾2050年成為碳中和國家，後續對在地企業的影響與該如何因應，相信除有挑戰也有機遇，藉由此交流會了解最新的數位化工具和減碳策略，迎接未來挑戰，先馳得點共同贏在起跑點上。

Auto Count 聯合創辦人暨總裁朱運鐵致詞表示，當今全球環境挑戰日益嚴峻的背景，減碳已不僅是一個國家或一個企業的責任，而是全球共同的使命。Auto Count作為馬來西亞當地領先的會計軟件公司，深知數字化在企業運營中的核心作用，意識到數位化轉型將成為幫助企業實現環保目標的重要途徑，透過數位化，可優化流程、減少資源浪費、提高效率，從而為減碳提供更有效的解決方案。

KPMG安侯建業亞太業務發展中心新馬區主持會計師趙敏如表示，為強化稅務行政管理效率，馬來西亞政府在8月開始逐步實施電子發票，也承諾最早將於2050年實現淨零碳排放的目標，馬來西亞企業正站在數位化和減碳的交匯點上，電子發票的實施不但能透過數位化減少碳足跡，2050淨零排放更是全球共識，促使推動產業淨零轉型永續發展。

面對馬來西亞現行淨零政策推動現況，**KPMG安侯碳資源服務公司董事總經理黃力家**談到，馬國政府全面落實「2040年低碳國家願景」計畫，同時推動再生能源發展、綠建築，降低工業製程能源密集度，並以2040年電動車使用占比達38%為目標。他也提到，因應國際碳關稅發展，促使新南向六國實施碳定價，其中泰國、印尼、馬來西亞皆已實施碳定價，越南、印度、菲律賓未來也將邁入碳定價的階段。在馬來西亞碳權市場中，馬來西亞證券交易所(Bursa)已於2022年開放自願性碳交易市場(VCM)，而其碳權交易機制Bursa Carbon Exchange (BCX)，除了提供需求者購買碳權以抵消其碳排放量外，也促進馬來西亞減量計畫的開發。



KPMG安侯建業攜手馬來西亞企業Auto Count舉辦「迎戰大馬減碳數位化世代交流會」，吸引近百位企業先進共襄盛舉。
(左起) Auto Count資深顧問王天順、KPMG安侯建業亞太業務發展中心新馬區主持會計師趙敏如、馬來西亞台灣商會聯合總會名譽總會長林永昌、Auto Count聯合創辦人暨總裁朱運鐵、馬來西亞留台校友會聯合總會總會長彭慶和、馬來西亞台灣商會聯合總會名譽總會長李督丁重誠、KPMG安侯碳資源服務公司董事總經理黃力家一同與會。

KPMG知識音浪Podcast



EP351

越南越好，趁勢布局！當地投資環境現況、最新稅法修正等課題，專家來指引

- 越南經濟逐步復甦，台商產業聚落多元化！從製造業轉為電子、服務等技術含量高的產業。
- 接軌國際，越南法令變動快速！全球最低稅負制、資本利得稅及增值稅有新進展。
- 新產業聚落形成！台商電子業在北越落腳的情況如何？
- 併購進軍越南市場！修正股權移轉的課稅方式將帶來哪些影響？
- 外銷勞務適用增值稅零稅率的範圍更新！引發哪些爭議？
- 以廠為家行不行！台商需注意哪些地方，以符合法規要求？

EP361

「泰」有魅力！台商揮軍泰國，如何搶先布局法律、稅務合規議題？在地專家分享！

- 電子製造大廠、電動車產業搶進泰國買地！台商赴泰國投資呈現哪些主要趨勢？
- 企業取得投資優惠BOI證書後，該留意哪些進度報告時程？
- 針對海關合規層面，企業該如何進行原物料及機器存貨管理？
- 稅務合規申報不能少！加值營業稅(VAT)管理怎麼做？
- 企業所得稅稅金該如何計算？想優化BOI稅上優惠，要先掌握什麼關鍵？

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



Apple Podcasts



SoundOn



Spotify



SOUNDCLOUD



YouTube Music

KKBOX

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**

印尼區主持人

+886 2 8101 6666 ext.06767

aaronyeh@kpmg.com.tw

陳宗哲 **Jacky Chen**

中國區關係策略主持會計師

+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主持人

+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**

印度區主持人

+886 2 8101 6666 ext.07705

eting@kpmg.com.tw

陳政學 **Gino Chen**

中國區業務發展主持會計師

+886 2 8101 6666 ext.05125

ginochen@kpmg.com.tw

友野浩司 **Koji Tomono**

日本區主持人

+886 2 8101 6666 ext.06195

kojitomono@kpmg.com.tw

KPMG亞太業務發展中心服務窗口

全區

吳紹禎 **Gavin Wu**
副總經理
+886 2 8101 6666 ext.06511
gavinwu@kpmg.com.tw

中國區

林筱雯 **Charlene Lin**
高級專員
+886 2 8101 6666 ext.12793
charlenelin@kpmg.com.tw

東南亞區

吳彥鋒 **Miller Wu**
經理
+886 2 8101 6666 ext.15039
millerywu@kpmg.com.tw

日本區

高宗惠美 **Amy Takamune**
經理
+886 2 8101 6666 ext.16778
atakamune@kpmg.com.tw

廖珊余 **Sandy Liao**
副理
+886 2 8101 6666 ext.13374
sandysliao@kpmg.com.tw

陳泳年 **Wendy Chen**
高級專員
+886 2 8101 6666 ext.19040
wendychen6@kpmg.com.tw

黃筱娟 **Jenny Huang**
中級專員
+886 2 8101 6666 ext.22191
jennyhuang6@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