



# 亞太業務發展 中心雙月報

ASPAC Taiwan Practice Bimonthly

2025 年 1 月



# Contents

<b>一、2024臺灣永續風險大調查</b>	<b>3</b>
<b>二、時事充電站：泰國、緬甸篇</b>	<b>17</b>
緬甸稀土礦區被叛軍掌控 供應鏈面臨中斷風險	18
AI巨擘亞馬遜、Google、NVIDIA爭相插旗，泰國資料中心加速起飛	19
<b>三、各國法令更新</b>	<b>21</b>
香港：OECD第二支柱公眾諮詢結果	22
新加坡：實施全球最低稅負制法案、更新國別報告交換的租稅管轄區清單及居民證明書申請指引	23
越南：有關企業所得稅、增值稅和外國承包商稅的最新資訊	24
馬來西亞：2025年預算案直接稅措施概覽	26
印度：中央直接稅委員會宣導所得稅申報書中應正確申報外國資產與收入	28
<b>五、活動預告及花絮報導</b>	<b>30</b>
KPMG安侯建業舉辦半導體產業前進馬來西亞研討會 助台灣企業布局大馬	31
邁向2025全球供應鏈洗牌！ 掌握兩岸三地稅制新局，台商將可避免陷入全球課稅漩渦	33
證交所攜手KPMG安侯建業、富邦證赴越南 推海外優質企業來台上市	35
台商布局緬甸，KPMG：地理優勢、人力成本值得勞動力密集產業關注	36
大陸《增值稅法》通過審議 可能影響供應鏈定價 宜關注配套政策發展	37
精選KPMG知識音浪	38



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臺灣永續 風險大調查

# 關於本調查

KPMG安侯建業 2024 年 12 月 17 日發表第二屆《台灣永續風險大調查》，結果顯示超過80%的企業表示永續風險將衝擊其核心競爭力，更是發現社會面(S)永續風險是刻不容緩的挑戰，如何養成迎戰這些風險的「社會應對力」將是企業ESG績效展現的分水嶺！

## 危機是在人為，未來也事在人為

在 2022 年首屆風險大調查報告中，KPMG安侯建業通過對各方利害關係人的認知調查，發現若不及早建立「情境分析」能力，將會削弱組織及時應對風險的能力。



今 (2024) 年報告蒐集 1,021 份有效問卷，從風險識別、應對策略到邀請 70 個倡議夥伴共創具體解決方案，深入描繪了社會風險現狀。然而，本次報告不僅邀請讀者共同發現問題，更呼籲「人人皆有責，人人皆可為」，強調危機與希望皆掌握在我們手中。我們誠邀讀者與我們攜手應對多元社會風險，打造更具韌性和包容性的社會。

## 24項關鍵風險，窺見險象環生的未來

尤記得此調查於2022年首度推出時，眾人甫走出全球疫情擴散導致生活瞬間停擺的日子，對於傳染性疾病帶來的衝擊餘悸猶存。但令人驚訝的是，該年度的世界經濟論壇Global Risk Report 與《2022年KPMG臺灣永續風險大調查》結果即已預告，人類社會尚有許多同等、甚至更嚴峻的挑戰需要面對。

果不其然，時至2024年，Global Risk Report 短期風險前十名中，顯示環境、社會、經濟、科技、地緣政治等面向都各有極為嚴峻的考驗。那臺灣這座寶島，還有哪些一觸即發、衝擊深遠的風險，我們尚未掌握呢？

本調查不僅盤點世界經濟論壇近年發布之Global Risk Report、安聯全球企業與特殊保險部(Allianz Global Corporate & Specialty)統計之Allianz Risk Barometer、聯合國於2015年訂定SDGs永續發展目標等國際資料更參照中央研究院社會學研究所主持之「臺灣社會變遷基本調查計畫」、行政院於2018年研訂完成之「臺灣永續發展目標」、國家實驗研究院科技政策研究與資訊中心出版之「我國百大社會課題調查研究」等國內分析整理出以下24項永續風險做為框架，並依2022年辦理後各方先進的回饋優化，期待以利害關係人對於環境、社會與經濟三大面向的永續風險觀察，彙整出臺灣的風險地貌。

環境風險 		經濟風險 	
陸域生態破壞		通貨膨脹	
海洋生態破壞		科技濫用	
空氣品質持續惡化		金融系統失靈	
極端氣候災害頻傳		國際或區域政治關係惡化	
自然資源枯竭			

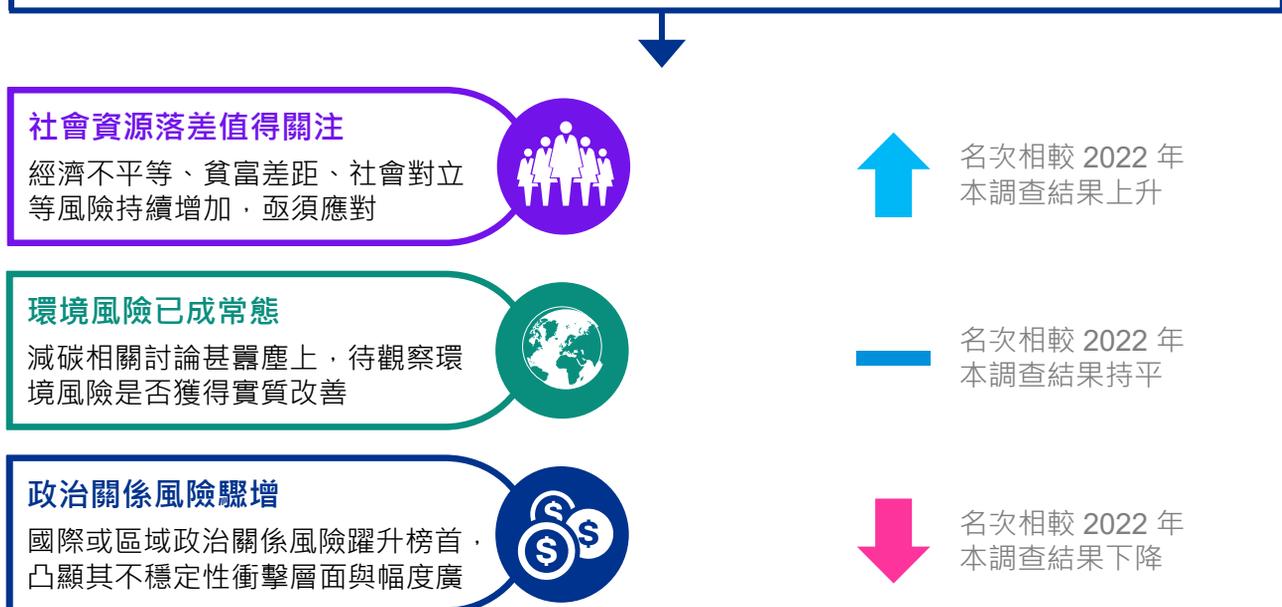
社會風險 		
少子化危機	食物短缺或不安全	文化多元性喪失
超高齡化轉型壓力	教育難以適性揚才	特殊族群權益未受保障
傳染性疾病肆虐	勞動條件惡化	城鄉差距擴大
非傳染性疾病盛行	缺乏居住正義	經濟不平等及貧富差距大
心理健康惡化	公共安全威脅	社會對立

# 臺灣風險總覽

2024 年結果相較 2022 年調查 社會與經濟風險關注度急遽攀升

	2024 年調查排行	2022 年調查排行
國際或區域政治關係惡化	第 1 名  5	第 6 名
少子化危機	第 2 名  0	第 2 名
超高齡化轉型壓力	第 3 名  2	第 1 名
極端氣候災害頻傳	第 4 名  1	第 5 名
經濟不平等及貧富差距大	第 5 名  2	第 7 名
通貨膨脹	第 6 名  2	第 4 名
自然資源枯竭	第 7 名  1	第 8 名
社會對立	第 8 名  4	第 12 名
心理健康惡化	第 9 名  5	第 14 名
空氣品質持續惡化	第 10 名  7	第 3 名

圖1：未來十年重大風險排行變化情形 (2024 年與 2022 年比較)



# 執行摘要

來勢洶洶的六大關鍵警訊：

## 臺灣風險總覽

**9** 大風險

受訪者擔憂社會資源投入最不足、產業亦最無力應對，將於 4.5 年內影響 50% 以上的臺灣人口

## 社會大眾期待與行動

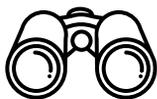
僅 **38.1%** 受訪者對臺灣的未來持正向  
世代之間對於「誰該負責」抱持不同觀點



## 產業回應動態

超過 **80%** 企業表示永續風險將衝擊其核心營運或競爭力

尚有 **92%** 企業未開始應對或僅初步做好準備



逾 **60%** 企業雖有目標但不見成果，主要的永續創新挑戰在於影響力評估、內部意識與認知、相關人力或專業等三大面向



## 使命型組織發展觀測

超過 **50%** 使命型組織  
雖致力於應對永續風險，卻難以論述自身價值



企業、民眾期待看到永續行動的影響力成果，卻有  
逾 **50%** 使命型組織未有資源或能力進行評估



臺灣風險總覽：

受訪者擔憂社會資源投入最不足、產業亦最無力應對的九大風險，將於 4.5 年內影響 50% 以上的臺灣人口

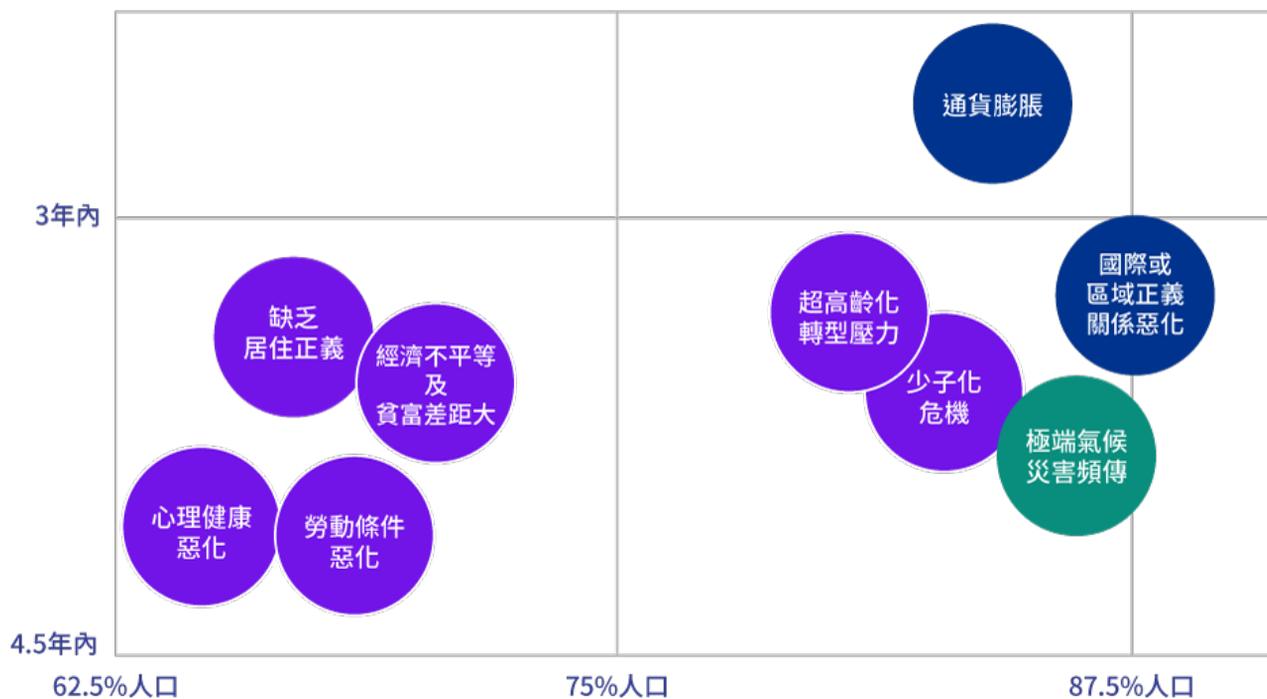


圖2：來得快、影響大的永續風險分布圖

圖例 ● 社會風險 ● 環境風險 ● 經濟風險

受訪者擔憂六大社會風險、兩大經濟風險與一大環境風險將於 4.5 年內影響超過 50% 臺灣人口，且逾 75% 企業尚未或僅初步準備應對、逾 50% 的使命型組織認為整體社會資源投入不足，尚待各界共同正視與回應！

社會大眾期待與行動：

僅 38.1% 受訪者對臺灣的未來持正向態度，世代之間對於「誰該負責」抱持不同觀點

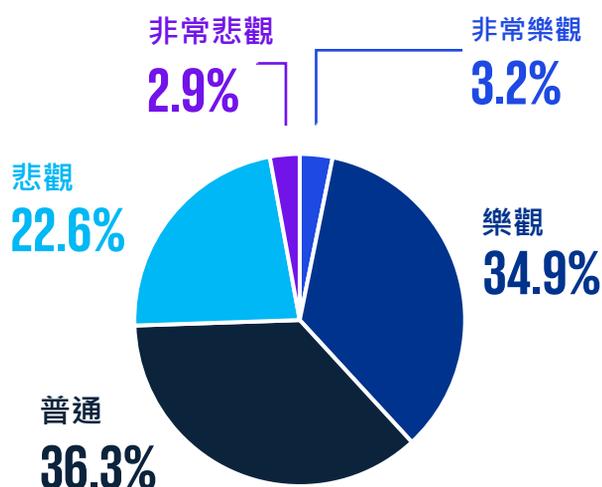


圖3：受訪者對未來態度總覽

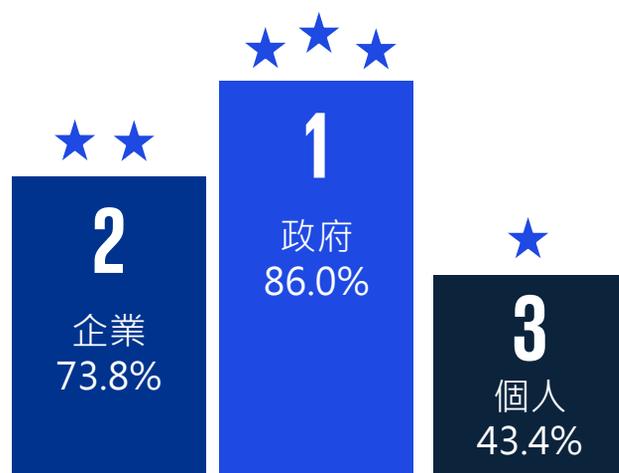


圖4：受訪者期待主責回應永續風險者排行

面對重重風險，僅 38.1% 受訪者對臺灣的未來保持樂觀或非常樂觀，更有 25.5% 持負面態度。即使如此，仍有超過四成民眾認為個人應一起行動翻轉現狀，期待政府(逾八成)、企業(逾七成)負起責任。有趣的是，受調查者期許政府、企業對風險有所回應的比例隨著年齡增加提升，認為個人應身體力行的比例則有著相反的趨勢—或可窺知年輕族群為了自己的未來已開始改變，但對當前政府與企業回應風險的信心不足。

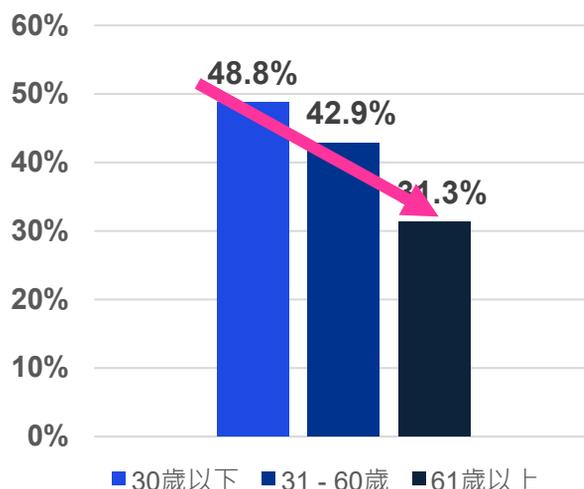


圖5：各世代受訪者期待「個人」主責回應風險之比例比較

產業回應動態：

超過 80% 企業表示永續風險將衝擊其核心競爭力，卻尚有 92% 企業未開始應對或僅初步做好準備

企業面對人口結構變遷、勞動條件不佳與學用落差等議題導致的嚴重缺工，又有全球暖化、AI新科技氾濫等考驗夾擊，已有 85.5% 營運不穩定性因此提升、81.5% 持續受人才流失與員工招募所苦、61.3% 自認競爭力下降，足見永續風險不僅左右企業中長期發展，更已開始挑戰其當前的經營。縱使如此，本屆調查顯示仍有逾 70% 企業投入ESG係以「建立聲譽」為主要動機，而非回應市場競爭或營運穩定性挑戰；且僅有 1% 企業自認已有效應對或解決本業前三大風險、92% 則尚未開始或僅初步回應 - 顯見ESG的目標不應再是品牌行銷，而是須加速思考如何藉此因應永續風險的衝擊、以及早做足準備。

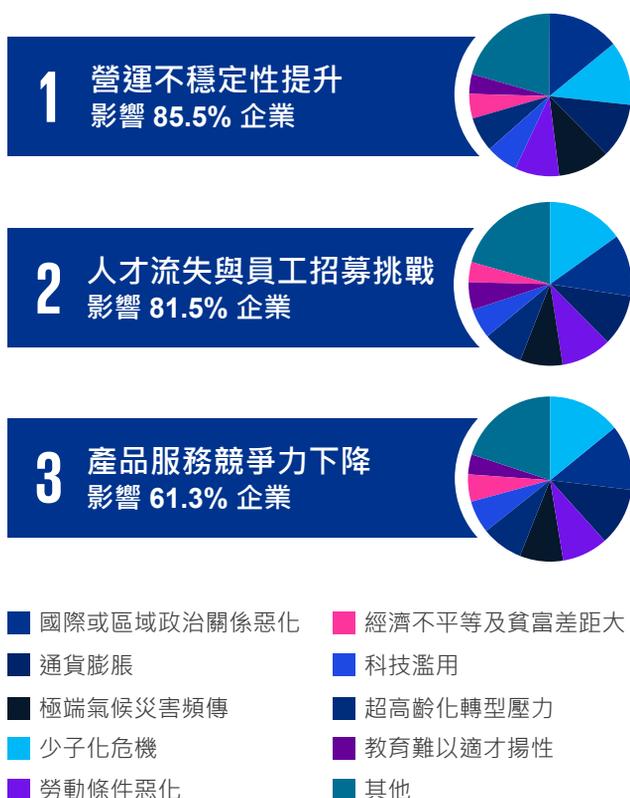


圖6：臺灣永續風險衝擊產業面向排行榜

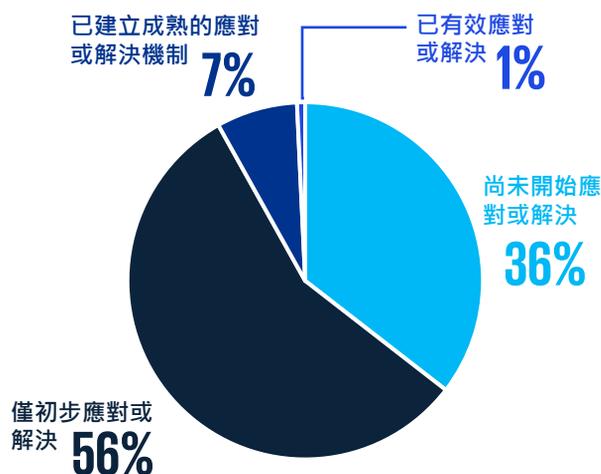


圖7：產業應對前三大永續風險準備程度總覽

## 逾 60% 企業雖有目標但不見成果，主要永續創新挑戰在於影響力評估、內部意識與認知、相關人力或專業等三大面向

為什麼各界均齊心協力推動、企業也知道ESG的重要性，效果卻不如預期呢？事實上，超過 60% 企業已訂定了 ESG 目標，但在推動時仍因「難以評估方案所帶來的影響力」、「管理階層或員工缺乏永續意識與認知」、「未有外部夥伴、內部人力或經驗來設計行動方案」等挑戰而難以累積成果。此外，本屆調查亦發現，不同規模的公司面對的挑戰也各異：大型企業(員工 201 人以上)近四成認為永續意識與認知缺乏、跨部門合作困難是主要的阻礙，中小型企業(員工 6 – 200 人)則尚有逾三成面對資金不足的窘境、小與微型企業(員工 5 人以下)面對類似挑戰者更超過四成。

名次	小與微型企業	中小型企業	大型企業
第 1 名	缺乏資金投入 (43.6%)	難以評估方案 所帶來的影響力 (47.2%)	管理階層或員工 缺乏永續意識與認知 (39.1%)
第 2 名	難以評估方案 所帶來的影響力 (42.6%)	管理階層或員工 缺乏永續意識與認知 (44.4%)	組織內部 跨部門合作困難 (37.8%)
第 3 名	未有外部夥伴、內部人力 或經驗來設計行動方案 (33.7%)	組織內部 跨部門合作困難 (34.7%)	難以評估方案 所帶來的影響力 (34.8%)

圖8：不同規模企業投入永續创新的主要挑戰

使命型組織發展觀測：

超過 50% 使命型組織雖致力於應對永續風險，卻難以論述自身價值

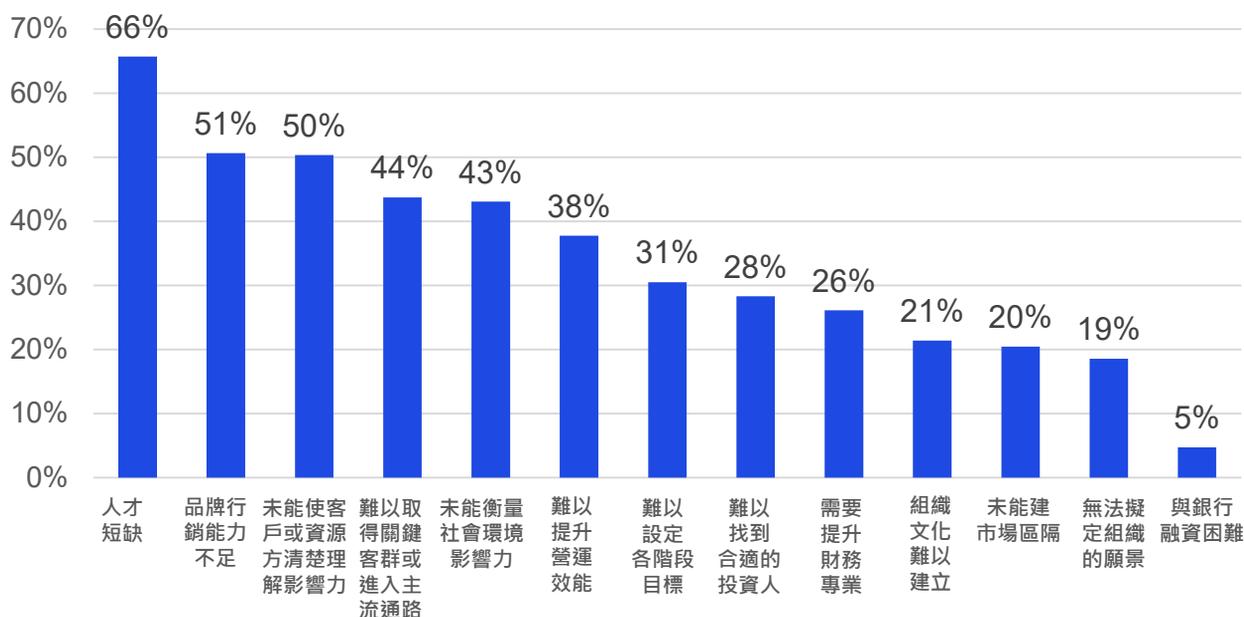


圖9：使命型組織經營管理的主要挑戰

註：「使命型組織」以商業流程(產品/服務)或合作模式(利害關係人議和/資源配置)的設計，為盤根錯節的環境、社會議題帶來正面衝擊，建構可持續性的創新方案；包含社會企業、非營利組織、合作事業/合作社、企業基金會、育成單位/加速器

即使永續議題成為社會大眾關注焦點，仍有 66% 使命型組織苦無充足人才、50% 自認品牌行銷能力不足與未能清楚傳達影響力為主要的發展瓶頸。雖然組織充滿翻轉現狀的理想與好點子，無法清楚向既有員工 / 潛在人才、客戶、消費者等內外部利害關係人傳遞其價值，仍難以帶動社會一起化永續風險為轉機。

## 企業、民眾期待看到永續行動的影響力成果，卻有逾 50% 使命型組織未有資源或能力進行評估

雖然已有許多企業、民眾開始願意為環境與社會永續共同努力，過程中卻有近四成企業、逾六成民眾認為，即使花費高價購買永續產品服務，難以保證能對環境或社會帶來正面貢獻；這樣的困境更可能間接降低他們持續投入、持續購買的意願。近年來，由於愈來愈多永續風險解方如雨後春筍般出現，且評估其有效性的方式與過往的財務計算迥異。

因此，影響力績效評估確實已成為國際間熱議的話題與需求。本屆調查也顯示，面對眾多利害關係人的期待，有半數使命型組織其實樂於配合衡量成果，但卻缺乏相應資源或技術。因此，如何借各方之力補足缺口、降低企業與民眾加入改變的門檻，將是接下來回應永續風險的一大挑戰。

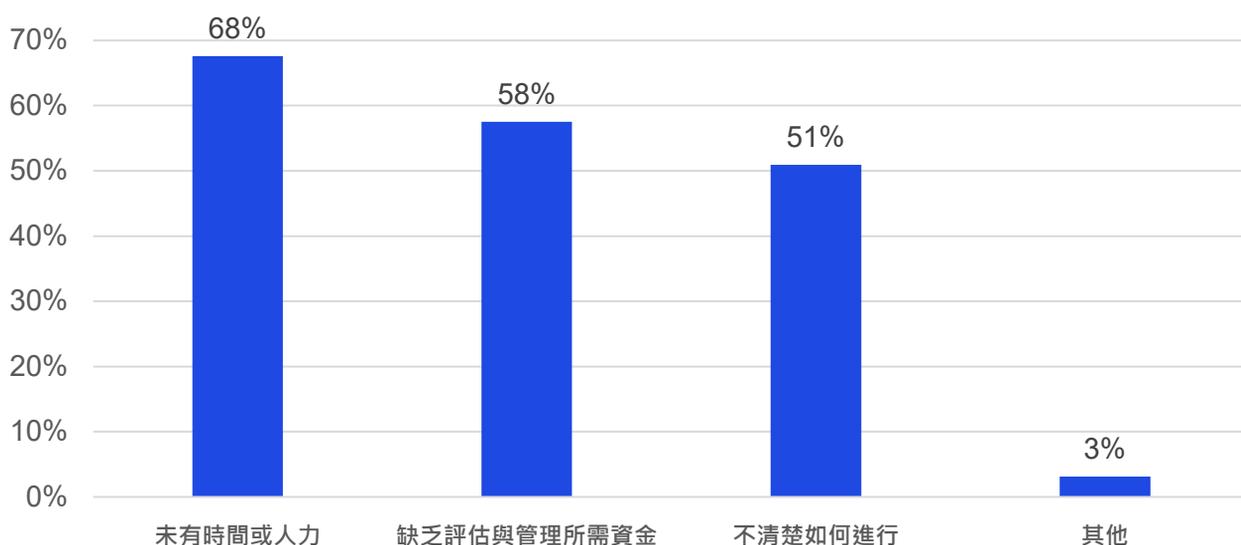


圖10：使命型組織難以評估影響力成效的主要原因

# KPMG 專家觀點

## 從數據作為衡量基礎，展開全面的「五力分析」

面對來自多方的不確定性，包含地緣政治、氣候變遷、數位浪潮和國際法令等因素都在顯著地衝擊著企業的經營環境。企業該如何達到「韌性」以應對這些變化的能力，並從中歸納所有受到影響的面向，並以全局觀來產出具備企業永續思維的戰略，將會是決勝的第一步！

具備應對挑戰的能力不只事關企業存活，更是創造市場差異化的要素。從前瞻力、開創力、覺察力、回復力和數位力的「五力分析」，整合「數據驅動」和「人工智慧」所支援的動態模型運算方法，剖析企業面對多元議題下的應變力，並培養預測、回應和適應破壞性事件的能力。

我們相信企業韌性不是一次性的成果，而是一個需要持續關注與培育的過程，因此，考慮人和組織的動態交互運作會幫助企業將與彈性原則相關的要素整合到一個綜合的模型，以支援複雜且快速變化世界中的決策。



國際新秩序整合策略辦公室(KITO)

**劉中惠 Debra Liu**

國際新秩序整合策略辦公室主持人  
KPMG 安侯建業

## 尋找當地合作或併購企業 降低風險

近年國際政經不確定因素日增，隨著原產地保護意識抬頭、生產成本上揚，已使多數跨國公司不得不因應縮短供應鏈，以東協為例，該地區正處於吸引企業轉進的絕佳戰略位置。惟東協各國基礎建設完備度及法令透明化不一，KPMG建議企業除大規模異地設廠外，亦可循序漸進先設辦事處瞭解市場供需，並與當地既有通路、經銷商合作，利潤共享與降低風險；有時間壓力者又或可選擇併購、或參股在地企業，減少進入新市場阻力。

此外，大量外資前進東協，也造成在當地具備經驗及專業知識之勞動力嚴重短缺問題。企業除了在台培養適切人才輸出東協外，必須思考東協本地人才養成策略與培訓計畫，提升在地員工認同與向心力。並善用科技與AI協作能力，將過去自身所處之勞動密集行業提升至「智力密集型行業」，藉由臺灣產業創新能力扮演東協產業轉型過程中的推手，也讓台商們在東協發揮更大影響力。



亞太業務發展中心

**吳政諺 Vincent Wu**

亞太業務發展中心主持會計師  
KPMG 安侯建業

## 人才結構與績效獎酬的優化，是企業持續成長的催化劑

少子化缺工與超高齡的技能轉化，是近年絕大部分的企業難以逆轉的議題，特別是Z世代的管理以及超高齡的新陳代謝。許多公司引進數位勞動力RPA，賦予機器人來操作大量、標準及重複性的工作；強化溝通的頻率並優化員工體驗的相關流程，不只提升工作效率，也顧及工作有趣！超高齡的技能不易轉換，可以透過工作再設計，鼓勵「高年級實習生」回鍋填補人力結構的不足。

低底薪高獎金的薪酬設計，講究年資與工作倫理的傳統思維，無法吸引追求公平與立即反映績效的年輕世代，提供具市場競爭力、遊戲規則透明、目標設定合理且能夠連結獎酬的績效管理制度，可以大幅提升職場跨世代的動力！

建構彈性、多元的勞動環境與條件，兼顧生活與工作的平衡，除了追求數字的成果，多一點同理心的文化與領導哲學，將是企業持續成長的催化劑！



管理顧問企業績效服務團隊

**劉彥伯 Abel Liu**

工業產業主持人  
KPMG 安侯建業

## 「社會面應對力」將是企業 eSg 績效展現分水嶺

KPMG臺灣所於2024年12月17日發表第二屆《臺灣永續風險大調查》結果，此調查起源自2022年，國際上「不平等及社會相關財務揭露框架」(TISFD)預計於2026年正式上路，社會面風險將會越來越重要。第二屆《臺灣永續風險大調查》結果顯示超過80%的企業表示永續風險將衝擊其核心競爭力，更發現社會面(S)永續風險是刻不容緩的挑戰，如何養成迎戰這些風險的「社會應對力」將是企業 eSg 績效展現的分水嶺！

永續風險是企業在當前和未來經營中不可忽視的重要挑戰，KPMG認為各界應將永續風險納入其策略及治理流程，主要得從「情境規劃」、「ESG轉型」、「創新策略」等三個角度進行考量。這包括評估營運活動對環境和社會的衝擊，並抓住ESG轉型及SDGs創新機會。KPMG致力於幫助企業在面對永續風險時，能夠有效應對和促成轉型機會，從而實現長期的永續發展並創造價值。

本次調查發現，最受關注的十大永續風險中有五項是社會風險，除了前次2022年調查中上榜的「少子化危機」、「超高齡化轉型壓力」、「經濟不平等及貧富差距大」分別為第二、三、五名，更有「社會對立」、「心理健康惡化」二項社會風險躍入前十名。這也顯示了除「極端氣候災害頻傳」、「自然資源枯竭」及「空氣品質持續惡化」等環境風險之外，如何發展社會應對力以有效回應榜上的社會風險，更是企業績效展現、乃至攸關台灣未來的焦點！

為了有效應對日益複雜的社會風險，在執行第二屆《臺灣永續風險大調查》期間，KPMG邀集了70個倡議夥伴(包含使命型組織43家、工商團體18家、影響力投資3家、媒體6家)共同構思並制定具體的行動方案。

KPMG 期待藉由此次調查號召各界看見臺灣正面臨的永續風險及警訊，並持續以 **Better Together** 的精神與地方夥伴共創在地影響力，共同化危機為未來新契機！



**黃正忠 Niven Huang**

董事總經理

KPMG 安侯永續發展股份有限公司

完整報告：[《2024臺灣永續風險大調查》](#)

# 02

## 時事充電站

# 緬甸篇

## 緬甸稀土礦區被叛軍掌控 供應鏈面臨中斷風險

2024年11月初，以克欽獨立軍(SKachin Independence Army, KIA)為首的緬甸叛軍，奪取該國境內兩大稀土開採中心(Chipwi與Tsawlaw)。叛軍從緬甸軍方的邊境警衛部隊手中，接管重要稀土資源產地之局勢，可能波及電動車及其他需經中國大陸的供應鏈之商品，使其面臨供應鏈中斷之風險。

早在2024年10月19日，克欽獨立軍即成功控制緬甸出口稀土的主要城鎮，其發言人向媒體表示，目前的政策主要是維護佔領區的治安，還尚未有出口稀土或其他計畫。儘管如此，外界仍推測克欽獨立軍在未來可能會恢復稀土出口業務。據了解，克欽獨立軍的政治部門曾在10月中旬，與中國大陸外交部亞洲事務特使鄧錫軍會面，鄧錫軍建議其停止對緬甸軍方的對抗，但未獲正面回應。隨著叛軍控制範圍日益擴大，中國大陸已禁止經由克欽獨立軍控制區域的運輸，並限制稀土加工必要原料的出口。

根據美國地質調查局之研究，2023年緬甸占全球稀土出產量約11%，僅次於中國大陸的68%及美國的12%；特別是在電動車馬達中所需的的稀土元素，其全球主要儲量集中於緬甸與中國大陸。惟緬甸缺乏精煉稀土的能力，因此其生產之稀土大多數是輸往中國大陸進行加工，再出口至其他國家。2023年，緬甸對中國大陸的稀土出口量，已從2021年的19,500噸飆升至41,700噸；準此，2023年緬甸向中國大陸出口的稀土，已遠超過中國大陸自身生產的19,000公噸國內產量。

受到緬甸政治動盪影響，該國出口至中國大陸的稀土在過去四個月內，已經明顯減少。外界預估，未來克欽獨立軍將與中國大陸相關礦業公司，就交易協定內容重新談判，因此重啟稀土礦場的開採行動可能延後至2025年初。

除此之外，緬甸也是全球第二大錫礦生產國，錫被廣泛應用於電子產品焊接；自2023年8月緬甸佤邦(Wa State)地區開始暫停錫礦開採後，錫的國際價格大幅上漲。

然隨著2023年10月以來，政府軍對於反叛軍攻勢激增，導致緬甸各地的武裝抗爭強度也有所提升，並且針對鎳礦與銅礦等礦場為目標進行攻擊，主要由於這些資源為政府軍方資金的重要來源。

鑒於中國大陸與緬甸軍政府的友好關係，外界推測北京可能將適時機介入緬甸局勢，以確保本身稀土供應鏈的安全。

原文報導：[中華經濟研究院-台灣東協研究中心](#)

## KPMG Observations KPMG觀點

自2020年疫情爆發及2021年2月初緬甸進入國家緊急狀況，緬甸投資及經商環境受到非常多的挑戰，如，匯率的大幅波動、物價上漲、銀行提款之限制、外匯管制等，緬甸與中國及泰國之邊貿亦受到影響。2024年間隨著緬甸境內衝突升溫，使其緬北區域內礦產開採及運輸均受到影響。但緬甸具有地理位置優勢，位處中國及印度兩大國之間，西接孟加拉灣及安達曼海，進入印度洋，國土面積676,590平方公里，是東協國家中第二大，天然資源豐富。短期內礦產之開採、生產事業及商品貿易復甦不易，但中國及東協國家基於鄰邦及該區域之穩定發展或資源之需求，可能會協調緬甸境內之衝突下降，以使當地政經之穩定發展。

# 泰國篇

## Google向泰國投資353億元台幣 打造數據中心衝刺AI創新服務

全球網路搜尋龍頭Google於2024年9月30日宣布向泰國投資360億泰銖(約353億元台幣)，打造新的資料數據，加入全球科技公司在東南亞增加雲端和人工智慧(AI)基礎設施的行列。這項計劃料在未來5年內新增1萬4000個就業機會，為泰國經濟挹注40億美元(約1271.6億元台幣)。新上任總理貝東塔同天也承諾，將會持續發展數位政策。

Google將在泰國建立第一座數據中心和雲端區域，以符合持續增加的網路雲端運算儲存需求，並支援AI應用服務。首座數據中心預計座落在東南部省份春武里府。

數據中心是當今現代數位經濟的支柱，推動雲端運算技術的興起，使人們能夠透過網路存取儲存、運算和分析服務。根據Google泰國總監Jackie Wang指出，該設施將「有助於支持Google的雲端和AI創新服務，例如網路搜尋、地圖和工作空間等不斷增長的需求」。

除了發展數位科技基礎設施，Google對泰國的360億泰銖(約353億元台幣)投資，「也為企業、教育工作者和所有泰國人釋放新的機會」。Google引述國際知名會計事務所德勤(Deloitte)的一項報告指稱，這筆投資金額將有助於在2029年之前為泰國經濟增加40億美元(約1271.6億元台幣)，並在未來五年內每年支持1萬4000個就業機會。

Google於13年前在泰國成立分公司，過去5年已為超過360萬名學生、教育工作者、開發人員和中小企業提供數位技能培訓。彭博報導，這項投資案是由Google母公司Alphabet投資長波拉特(Ruth Porat)和泰國新總理貝東塔共同公布，突顯東南亞各國政府吸引外國科技公司的努力。

擁有約6.75億人口的東南亞地區長期以來被視為科技腹地，如今正迅速成為美國蘋果公司、微軟、輝達和亞馬遜公司的成長機會。

這些公司正花費數十億美元擴大設址在泰國、馬來西亞、新加坡和印尼的AI數據中心。波拉特表示，該公司正在東南亞「投資雲端區域、資料中心和海底電纜，以我們多年的工作為基礎，讓雲端基礎設施更貼近這裡的人們和組織」，她指出「這個地區潛力巨大」。貝東塔稍後也發表聲明，指出Google的投資符合泰國的雲端政策，將「加速創新數位服務的發展，進而釋放經濟機會」。

原文報導：[知新聞](#)

## 分析師認為資料中心正在加速投資泰國

1. 分析師表示，隨著全球數據使用量激增，泰國新數據中心的投資可能在未來3-5年內加速，電子、工業房地產、承包商和發電廠產業將成為主要受益者。
2. 谷歌本週稍早宣布計劃投資10億美元(326億泰銖)用於曼谷和春武里府的資料中心和雲端服務。該投資預計將為該國創造14,000個就業機會，並使泰國GDP在2025-2029年期間增加1,400億泰銖，即年GDP成長0.9個百分點。
3. 據投資委員會(BOI)稱，已有46個涉及資料中心和雲端服務的項目申請了投資特權，價值近1,680億泰銖。
4. 其他尋求泰國央行投資特權的公司包括美國跨國科技公司旗下的亞馬遜網路服務(AWS)、澳洲NextDC的137億泰銖計畫、印度CtrlS的50億泰銖投資，以及新加坡的STT GDC和Evolution Data，分別支出45億泰銖和40億泰銖。

5. BOI表示，AWS預計到2037年資本支出將達到2,000億泰銖，第一階段已投資250億泰銖在泰國興建三個資料中心。

原文報導：[曼谷郵報](#)

## KPMG Observations KPMG觀點

泰國政府積極推動產業轉型，面對泰國人口老年化趨勢，各項數位轉型措施與發展，除了著眼於經濟成長與競爭力以外，利用科技的力量提升人民生活水準為泰國中長期發展重點，當地市場可為我國廠商產銷途徑延伸的出海口。隨著Google、輝達、微軟等科技巨擘宣布對泰國的數位投資，再次彰顯泰國另一個層面的戰略地位，相關投資將連帶影響當地人才培訓走向，另外各類數位新創產業亦為待發掘的藍海，值得長期關注。

# 03

## 各國法令更新

# 香港：OECD第二支柱公眾諮詢結果

香港財經事務及庫務局(Financial Services and Treasury Bureau)和稅務局(Inland Revenue Department)於2024年10月30日發布一份立法會報告，內容總結在2023年12月至2024年3月期間進行的全球反稅基侵蝕規則(Global Anti-Base Erosion, GloBE)和香港最低補充稅(Hong Kong minimum top-up tax, HKMTT)公眾諮詢後利害關係人和政府的回應。

本文將重點介紹香港政府在立法會簡報中所列出之回應：

## ● 實施時間表

- 預計於2025年1月前提出對《稅務條例》(Inland Revenue Ordinance, IRO)之立法修正案
- 2025年起實施所得涵蓋原則(Income Inclusion Rule, IIR)和香港最低補充稅(HKMTT)
- 延遲實施徵稅不足之支出原則(Under-Taxed Profits Rule, UTPR)

## ● 立法方法

- 補充稅將視為具有獨特特徵的利潤稅。GloBE規則和HKMTT的立法將納入IRO的一個新章節，與現有利潤稅法條分開。
- 未來的OECD指引將透過附則立法納入。

## ● 「香港居民實體」定義

- 將引入一適用定義，自2024年1月1日起追溯生效。

## ● UTPR避風港規則

- 即將推出的第二支柱立法將會包含過渡性UTPR避風港規則。

## ● HKMTT之設計

- 投資實體(Investment entities)和保險投資實體(insurance investment entities)將被排除在外，以保持稅收中立。

## ● 稅務遵循和管理

- 每年指定UTPR/HKMTT補充稅支付實體
- 延長支付補充稅的期限與異議期(objection periods)
- 限制額外核課(additional assessments)期限為期六年
- 引入主要目的測試(Principal Purpose Test)作為一般反避稅規則(general anti-avoidance rule)。
- GloBE規則和HKMTT的罰則將與現有IRO規定一致。

## KPMG Observations KPMG觀點

過去台商企業常有透過香港公司間接投資海外，利用香港屬地主義課稅原則，便利保留資金做靈活運用。我們也觀察到香港的稅務環境正在逐步變化，特別是針對跨國企業的稅務合規要求越來越嚴格。香港計劃於2025年實施全球反避稅(GloBE)規則和香港最低補充稅(HKMTT)，台商應密切關注這些稅務立法進度，確保企業的遵循當地稅務規定，並定期進行稅務風險評估，訂定合適的稅務策略。

# 新加坡：實施全球最低稅負制法案、更新國別報告交換的租稅管轄區清單及居民證明書申請指引

新加坡近期的稅務發展包括國會通過實施全球最低稅負制法案，以及新加坡國稅局(IRAS)更新國別報告(CbC)適用的租稅管轄區清單，並發布新的稅務居民證明書申請指引。

## 國會通過實施全球最低稅負制法案

國會於2024年10月通過了兩項法案，包含實施跨國補充稅(MTT)和當地補充稅(DTT)，以確保最低有效稅率為15%。這些修正案將自2025年1月1日起適用於在新加坡的跨國企業(MNE)集團，並與OECD/G20的全球反稅基侵蝕規則(第二支柱)一致。

## 更新國別報告適用的租稅管轄區名單

新加坡稅務局(IRAS)於2024年10月更新《國別報告自動交換之多邊主管機關協議(2016年)》中交換國別報告的租稅管轄區清單。此次更新將阿爾巴尼亞和喬治亞新增至租稅管轄區清單中。

## 稅務居民證明書申請指引

新加坡國稅局(IRAS)已發布更新的稅務居民證明和退稅申報表[指引](#)。此次更新涉及自2025年起對外資控股公司提出的額外要求。

關於2025及以後年度的稅務居民證明書申請，除了需證明有關鍵性事宜的決策是在新加坡作出決定，該公司還必須符合以下情況：

- 至少有1名在新加坡的董事且該董事擔任執行職位，且不是名義董事；
- 至少有1名高階員工(例如執行長、財務長、營運長)在新加坡工作；
- 由位於新加坡的關係公司進行管理(例如，該公司負責作出有關外資控股公司的營運決策或審核該公司的投資績效)

以上指引，俾利申請稅務居民證明書的公司能更明確具體地證明其在新加坡有設立營運的正當理由。

## KPMG Observations KPMG觀點

新加坡近期的稅務發展包括在2025年1月1日起實施跨國補充稅(MTT)和當地補充稅(DTT)，以確保跨國企業集團的最低有效稅率為15%。IRAS亦將阿爾巴尼亞和喬治亞二國更新至國別報告的租稅管轄區交換清單。另外，建議以新加坡作為投資控股的公司於申請稅務居民證明書時應注意在當地應有實質性的指引規定。

# 越南：有關企業所得稅、增值稅和外國承包商稅的最新資訊

## 企業所得稅

### ● 辦事處須就存款利息收入申報並繳納企業所得稅

根據2024年7月26日第3227/TCT-CS號函件，如果辦事處從存款利息中獲得收入，而該收入屬於應繳納企業所得稅的範圍，辦事處需依照2013年12月26日第218/2013/ND-CP號法令第11條的指引進行申報並繳納企業所得稅。

## 增值稅

### ● 以證券支付不被視為「非現金支付」

根據2024年5月16日第2086/TCT-CS號官方函文，若公司股東通過證券公司將個人證券支付給公司的供應商，則不被視為透過第三方進行沖銷付款，即不符合2013年12月30日第219/2013/TT-BTC號通告第15條第4項所規定的非現金支付形式。因此，該支付方式不為非現金支付，相關的進項增值稅無法用於抵扣。

### ● 非課稅區以外提供的運輸和報關服務不符合免稅條件

根據2024年8月28日第3814/TCT-CS號函件，若公司為出口加工企業提供境內運輸及報關服務，但不符合在非課稅區域內消費服務的條件，則不適用0%增值稅稅率。

### ● 國際海空運提單在某些情況下可替代運輸合約

針對有關海運和空運提單能否替代國際海空運輸合約以適用0%增值稅率的問題，稅務總局於2024年8月20日發佈第3639/TCT-CS號函件，並參照交通部的意見，具體規定如下：

- 海運：若為租船運輸，提單可作為海運合約的證據，符合增值稅指引的規定，可享受國際運輸及海事服務的0%增值稅稅率。

### – 空運：

1. 空運提單(Airway Bill/Master Airways Bill)可作為空運承運人與承租人之間運輸合約的證據，符合「承運人與承租人之間的客貨運輸合約」的要求，可適用0%增值稅稅率。
2. 分運提單(House Airway Bill)則作為貨代公司與托運人之間的貨運代理合約證據，並非承運人與承租人之間運輸合約的一部分，因此不符合適用0%增值稅稅率的條件。

### ● 自願減排證書("VER")的轉讓需繳納10%增值稅

根據2024年8月1日第3390/TCT-CS號函件，自願減排證書的轉讓不屬於增值稅豁免範圍。因此，該轉讓需按照10%的增值稅稅率繳納增值稅。

## 外國承包商稅

### ● 若外國貸款人豁免貸款利息，則FCT不適用

根據2024年8月15日發佈的《官方函件第3602/TCT-CS號》，若外國貸款人豁免對越南企業的貸款利息，則該越南企業不需支付任何利息，且不需對已免除的貸款利息進行扣繳、申報或支付外國承包商稅(Foreign Contractor Tax, FCT)。

## 其他規定

- **2024年10月10日政府頒布《第128/2024/ND-CP號法令》**，修訂2018年《第81/2018/ND-CP號法令》關於促銷活動的規定

2024年10月10日，政府發布了《第128/2024/ND-CP號法令》，修訂了2018年《第81/2018/ND-CP號法令》，其中包含一些值得注意的變更，具體如下：

- 明確規定每單位促銷商品或服務的最大貨幣價值不得超過售價的50%；
- 新增了經主管商業機構批准的促銷活動，不受促銷商品或服務價值限制的情形；
- 修訂了某些促銷活動不需要通知程序的規定，無論促銷計畫的總價值如何，包括：
  1. 向顧客提供免費試用或測試的商品或服務；
  2. 免費贈送商品或服務；
  3. 在促銷期間以減價銷售商品或服務；
  4. 在購買商品或提供服務時，附送商品或服務的優惠券。

該法令將於2024年12月1日生效。

## KPMG Observations KPMG觀點

對於計畫在越南投資的公司，了解最新的稅務法規非常重要。辦事處產生的存款利息收入需繳納企業所得稅。如果公司使用個人證券支付款項，則無法享受增值稅抵扣。此外，從事國際運輸的公司應確認是否符合0%增值稅稅率，而涉及自願減排證書(VER)轉讓的公司則需繳納10%的增值稅。

最後特別提醒公司在進行促銷活動時，要確保促銷商品或服務的價值不超過銷售價格的50%，除非符合豁免條件，如免費樣品或低價值贈品，或對於僅在電子商務平台上運營的公司，可豁免相關通知程序。

# 馬來西亞：2025年預算案直接稅措施概覽

馬來西亞財政部長於2024年10月18日公布2025年預算案，針對直接稅有許多更動，包括全球最低稅負制、稅務優惠政策等議題皆有所更新，相關建議內容如下：

## 股利稅(Dividend tax)

自課稅年度2025年起，對每年收取超過100,000馬幣股利收入之個人股東(居民、非居民及透過代理人持有股份的個人)課徵2%股利稅，並享有某些免稅。

## 銷售稅和服務稅Sales Tax and Service Tax (SST)

### ● 銷售稅調整(Sales tax)

基本食品將維持免銷售稅，非必要項目(如被認為是進口高級商品)的銷售稅將提高。自2025年5月1日起生效。

### ● 擴大服務稅範圍

服務稅的範圍將擴大至包括新的服務，例如企業間的商業服務交易。自2025年5月1日起生效。

## 外國收入免稅期將延長

在馬來西亞居住的個人所獲得的外國來源收入免稅，目前有效期至2026年12月31日，現已延長一年至2036年12月31日。

## 補貼合理化

針對收入最高的15%人士，將合理化地減少補貼；包括取消汽油補貼，及逐步減少教育和醫療補貼。

## 新的投資獎勵架構

專注於高價值活動，預計於2025年第三季實施。

### ● 免稅

相當於增加出口價值50%的70%法定收入之免稅將擴大至包括IC設計服務。

註：針對21個經濟領域的投資以特別稅率給予所得稅優惠

### ● 減稅

- 私立高等教育機構(PHEIs)和私立技能培訓機構在數位科技、機器人技術、互聯網技術等領域開發新課程，可在同一年度內全額申請稅收減免。在同一個年度內全額申報的私立高等教育機構和私立技能培訓機構，如數碼技術、機器人技術、物聯網、數據科學、金融科技和可持續技術等領域開發新課程；
- 連續3年為跨國企業強化本地供應鏈的支出提供雙重稅務扣減，每年最高扣減200萬令吉；
- 跨國企業或其供應商與其他當地供應商進行符合資格之投資額可獲得稅務扣減；本地供應商根據結果考量是否能取得稅務優惠。

### ● 補助金/配對基金

- 給予超過1億令吉的投資配對基金，用於擴展當地供應商在電子電機、特種化學品及醫療儀器領域的業務。
- 給予10億令吉的策略性投資基金，以提高當地人才的能力，並鼓勵在馬來西亞進行高價值的活動。

## 智慧物流中心(Smart Logistics Complex, SLC)

60%的投資稅負抵減(Investment Tax Allowance, ITA)可抵銷70%的法定收入，為期5年。

### ● 符合資格的SLC公司

- 投資興建採用IR4.0元件的智慧倉庫，並從事符合條件的物流業務SLC投資者和營運者。

- 根據至少 10 年的長期租約租賃智慧倉庫，並從事合資格物流服務活動的 SLC 營運商

適用於2025年1月1日至2027年12月31日向馬來西亞投資發展局 (Malaysian Investment Development Authority, MIDA)申請。

## 全球企業最低稅負制 Global Minimum Tax (GMT)

為協助減輕2025年生效的全球企業最低稅負制對投資馬來西亞外商之影響，政府將採取以下措施：

- 檢討現有的稅務優惠措施；
- 引入非稅務獎勵措施；以及
- 研究策略性投資稅收抵免機制的可行性。

## 結構化實習計劃 (Structured Internship Programme, MySIP)

- 於馬來西亞人才公司(TalentCorp)實施MySIP所產生的開支可獲得雙倍扣減，範圍擴大至包括參與由行業監管機構所舉辦之結構性實習計劃的學生；
- 此優惠措施將延長至課稅年度2030年。

## KPMG Observations KPMG觀點

馬來西亞近年政策穩定、各領域穩定擴張。2025 年財政預算案的主題反映出政府持續振興與成長經濟的承諾與決心，同時強調人民的福祉；在此次預算案，馬來西亞政府繼續擴大個人所得稅減免範圍，包含殘障人士及年長者、提高最低工資、提供更高的現金補貼，以及延長馬來西亞個人海外收入免稅期等，為已落地或有意於馬來西亞布局的臺商，提供更加友善的投資環境。

另一方面，若有適用全球最低稅負制的跨國台商企業，也需視馬來西亞對於全球最低稅負制的立法狀況，除先檢視避風港是否可以適用，也要注意是否可能影響原本享有的租稅優惠及適用可以適用非稅務獎勵措施，以進行稅務管理。

本篇同步刊載於《會計研究月刊》2024/12

# 印度中央直接稅委員會宣導所得稅申報書中應正確申報外國資產與收入

近期印度中央直接稅委員會(Central Board of Direct Taxes, CBDT)發起2024 - 25課稅年度(Assessment Year, AY)的遵循暨意識活動(Compliance-Cum-Awareness Campaign)，鼓勵印度稅務居民納稅義務人在所得稅申報書中正確申報外國資產與收入。此活動旨在指導擁有高價值外國資產、但可能未在所得稅申報書中充分揭露的納稅義務人進行修正。

此類納稅義務人可以考慮在提交2024年修正所得稅申報書的期限前修正所得稅申報書，揭露所有海外資產和收入，並同步根據印度所得稅法與租稅協定申請符合資格之租稅減免，以避免因違反遵循規定而遭受處罰或法律後果。

所得稅部門亦利用自動資訊交換機制(automatic exchange of information, AEOI)所取得的數據，致力於建立更有效率、對納稅義務人更友善的系統。

此外，由經濟合作暨發展組織(Organisation of Economic Co-operation and Development, OECD)啟動並透過美國《海外帳戶稅收遵循法案》(Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA)所倡議之共同報告標準(Common Reporting Standards, CRS)，係一個旨在提高租稅透明度與世界各地稅務機關之間的合作的國際框架，以遏制逃稅情形發生。

CRS授權金融機構向各自的租稅管轄區報告外國居民持有的金融帳戶資訊，同樣的FATCA亦要求外國金融機構向美國國稅局(Internal Revenue Service, IRS)報告美國納稅義務人持有之金融帳戶。透過CRS和FATCA，印度可收到其稅務居民在外國持有之金融帳戶資訊，例如帳戶持有人姓名、地址、納稅識別號碼(tax identification number, TIN)、帳戶號碼和餘額，以及利息、股利和其他金融收入等詳細資料。

根據2015年《黑錢(未揭露外國收入與資產)和課稅法》(Black Money(Undisclosed Foreign Income and Assets)and Imposition of Tax Act)規定，未能

揭露外國資產和收入將遭到處罰和起訴。

據此，印度中央直接稅委員會發布逐步指引，以釐清所得稅申報書中表格之填寫方式：

- 外國來源收入暨租稅減免表(Schedule for Foreign Source Income and Tax Relief)
- 租稅減免表(Schedule for Tax Relief)
- 外國資產表(Schedule for Foreign Assets)

其中，外國來源收入表應由有外國來源收入的居民個人申報，應申報之資訊包含收入來源國、外國稅務識別號碼、外國來源收入金額、於印度境外繳納的稅款、租稅協定相關條款等資訊。這些詳細資訊需要與67表格(Form 67)中所申報的外國來源收入和外國稅收扣抵一致。

租稅減免表則為外國來源收入表之摘要，並須具體說明所參照之所得稅條款。

外國資產表則應由稅務居民個人(即排除非居民(non-resident)與非經常稅務居民(not ordinarily resident))申報，並須檢附以下外國資產資訊：

- 表A1：外國存款帳戶(Table A1 - Foreign depository accounts)
- 表A2：外國託管帳戶(Table A2 - Foreign custodian accounts)
- 表A3：外國股權和債權孳息(Table A3 - Foreign equity and debt interest)
- 表A4：國外現金價值保險合約或年金合約(Table A4 - Foreign cash value insurance contract or annuity contract)
- 表B：印度境外任何實體的財務利益(Table B - Financial interest in any entity outside India)
- 表C：印度境外任何不動產(Table C - Any immovable property outside India)
- 表D：印度境外任何其他資本資產(Table D - Any other capital assets outside India)

- 表E：未經由以上申報，而有權簽字之任何境外帳戶 (Table E - Any other account located outside India in which you are a signing authority (which is not reported in tables A1 to D))
- 表F：在印度境外設立，而具信託人、受益人或委託人身分之信託 (Table F - Trust created outside India in which you are a trustee, a beneficiary or settler)
- 表G：未經由以上申報之任何其他外國來源收入 (Table G - Any other income derived from any foreign source (which is not reported in tables A1 to F))

就外國資產表而言，在年度結束日 12 月 31 日內(曆年制)任何時間持有的外國資產皆應被揭露。

## KPMG Observations KPMG觀點

印度所得稅主管機關進行之宣導活動旨在提高稅務居民納稅義務人依所得稅法令自發揭露與外國資產收入之意識，消除稅法上的歧義，並配合印度政府增進當地稅務透明度、改善納稅義務人之稅務治理等政策方針。建議已經成為稅務居民無論是否已經申報當年度所得稅，可參照印度稅務機關提供之申報外國資產及收入之指引，確認外國資產與收入申報之完整性，並注意申報修正期限，以確實符合當地稅務遵循規定。

本篇同步刊載於《會計研究月刊》2025/01

# 05

## 活動花絮及報導

# KPMG安侯建業舉辦半導體產業前進 馬來西亞研討會 助台灣企業布局大馬

隨著全球AI浪潮推動強勁需求，馬來西亞憑藉成熟的基礎設施、政策支持及區域優勢，正迅速成為全球半導體產業的投資熱點。

在此投資熱潮下，KPMG安侯建業於2024年12月9日及12月10日舉辦「半導體產業前進馬來西亞」研討會，探討馬來西亞半導體產業的發展布局及投資應對方案，助力企業落地東方矽谷。會中也邀請到群聯電子創辦人暨執行長潘健成、台達電子東南亞營運副總裁David Leal、東南亞工業自動化總經理周士閔等企業代表，經驗分享大馬投資歷程與策略，吸引半導體相關企業逾40家與會。

KPMG安侯建業副執行長郭冠纓開場表示，AI智慧應用快速崛起，推升半導體產業的熱度。各國政府也高度關注半導體產業，期望推動半導體自主計畫，降低地緣政治風險，提升產業發展競爭力。根據KPMG《2024全球半導體產業大調查》報告指出，在全球地緣政治局勢緊張、半導體技術國有化的背景之下，有58%的半導體產業高階主管計畫在未來三年內實踐供應鏈多元化的目標，減少斷鏈的擔憂。顯見為了能夠鞏固產業鏈的地位，各國紛紛祭出優渥的扶植政策，吸引跨國企業前往投資設廠。而馬來西亞也不例外，檳城和吉隆坡周邊地區，已形成半導體產業聚落，成為外國企業爭相投資的地點。

馬來西亞投資發展局(MIDA)台北辦事處處長韓娜(Azhana Mohamed Saleh)表示，MIDA屬於馬來西亞的中央政府單位，負責協助外資企業在投資馬來西亞時，提供政府政策和申請程序方面的建議，協助台商企業與馬來西亞州政府投資局，建立良好的溝通管道。馬來西亞具備穩定的經濟環境、基礎設施，以及高素質的勞動力，為半導體產業發展奠定堅實的基礎。她強調，馬來西亞提供企業各類優惠政策，包括對高科技製造業的稅收減免、投資激勵措施等，不僅能幫助企業降低初期投入成本，也能為未來的業務增長提供支持。

從稅務面來看，馬來西亞的租稅優惠非常具有吸引力。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，主要投資優惠分為四類，新興工業地位、投資賦稅減免、再投資獎勵及免徵進口稅，依據投資生產的產品及投資金額，享有不同所得稅率減免及不同年限的投資優惠。趙敏如指出，馬來西亞也提供具有競爭力的企業所得稅率，在半導體領域，政府為新設立的高科技企業提供長達10年或更長時間的企業所得稅優惠。然而，相對其他東南亞國家，馬來西亞擁有開放的外匯管制政策，非居民投資者可自由以令吉或外幣進行投資，包括股票、債券、房地產等，並允許將投資所得、利潤、股息匯出，或其他外幣收入自由匯回。



KPMG安侯建業舉辦「半導體產業前進馬來西亞」研討會新竹場，左起KPMG安侯建業科技、媒體與電信產業主持會計師鄭安志、新竹所所長呂倩慧、分所營運長黃海寧、群聯電子創辦人暨執行長潘健成、馬來西亞投資發展局(MIDA)台北辦事處專員黃佩雲、智閱律師事務所合夥律師洪錫敬、KPMG安侯建業亞太業務發展中心新馬區主持會計師趙敏如、智閱律師事務所合夥律師郭思玲一同與會。

投資設立登記應注意事項上，智閱律師事務所Zaid Ibrahim & Co合夥律師洪錫敬提醒，企業在設廠的土地取得與使用上，根據《國家土地法》，外國投資者需向州政府申請土地購買許可，州政府可以徵收稅款，每個州屬的稅率都不一樣，例如檳城州稅率為3%，馬六甲和柔佛為2%；而建立工廠前，企業可能需要先獲得環境影響評估(EIA)和環境管理計劃(EMP)等相關許可。洪錫敬指出，馬來西亞的勞動法規相對靈活，企業在聘用和管理員工方面有一定的自由度。然而，企業仍需遵守最低工資、工時、假期等基本法規要求。他建議，企業至馬來西亞投資前，除須注意上述事項，亦需審慎考慮馬來西亞的智慧財產權保護、不動產交易及稅務法規等相關規定，留意外資企業的投資限制，並適時尋求專業建議，分析投資落地的法令遵循風險。



KPMG安侯建業舉辦「半導體產業前進馬來西亞」研討會台北場，左起KPMG安侯建業亞太業務發展中心新馬區主持會計師趙敏如、台達電子東南亞區業務副總裁David Leal、馬來西亞投資發展局(MIDA)台北辦事處處長韓娜(Azhana Mohamed Saleh)、KPMG安侯建業副執行長郭冠纓、智閱律師事務所合夥律師洪錫敬、合夥律師郭思玲、KPMG安侯建業科技、媒體與電信產業主持人李威陞一同與會。

# 邁向2025全球供應鏈洗牌！掌握兩岸三地稅制新局，台商將可避免陷入全球課稅漩渦

KPMG安侯建業於2024年12月11日舉辦「China Tax Practice年度分享研討會」，邀集中港兩地團隊，剖析台商在國際新秩序下面臨的各項稅務難題，分享最新實務經驗，以利管理層與經營團隊完善公司稅務風險治理。

KPMG安侯建業稅務投資部China Practice執業會計師劉中惠回顧2024市場情勢，中國前三季度經濟增速持續回落，工業產能利用率處於歷史同期低位。相應地，1-10月全國稅收收入150,782億，同比下降4.5%。然面臨整體公共預算支出增長，支持科技創新及製造業發展之相關租稅優惠加大，中國於租稅徵管的力度已逐步升溫。於此同時，台商因應多變的國際政經形勢，重整自身供應鏈及業務布局，過程如履薄冰，急須相關專業知識引領導航。

KPMG中國所稅務合夥人楊澤志分享，香港作為中國經貿重要樞紐，同時為致力維護租稅制度健全的國際形象，正積極完善法令緊貼全球的反避稅步伐。針對全球焦點的GMT議題，港府已於2024年10月完成回應公眾諮詢，並預期於2025年上旬提交立法建議。香港最低補足稅(HKMTT)的設計將與GMT設計保持一致，確保遵循上的簡便與靈活性，包括設有安全港條款，且受涵蓋的跨國集團僅需提交單一報表，並允許在香港實體間分攤須繳納的補足稅款。同時，公司遷冊的立法亦已進入白熱化階段，目前已完成回應公眾諮詢，境外公司只要註冊態樣與香港公司法規範相符，無須符合特定資產或收入門檻，便可保留法人身份及財產、法律等權利與義務，遷冊成為香港公司。

楊澤志補充，公司遷冊後須遵循香港法令規範，包括稅法中對被動收入之經濟實質要求(FSIE)。他分享，2024年為FSIE實施後第一個稅務申報期，不少企業在錯綜複雜的表格中暴露各種風險，引發進一步查核。目前，離岸免稅及費用認列仍屬最大查核

重點，如主張離岸免稅，實務中應提供交易完整的「穿透性文件」，包含價值鏈中主要活動之時、地、人等重要資訊，並解釋公司沒有經營活動但卻選擇設立於香港的商業原因。

KPMG中國所稅務總監賴秭先接續說明大陸台商於轉讓定價領域的新挑戰。她表示，台商以往主要著眼於管控大陸子公司的利潤水準，滿足中國稅務機關之期待。然隨著當地業務發展，很多大陸子公司已不僅擔任簡單製造或分銷角色，加上稅務機關於稽徵實務上更為精細及科學化，企業已無法單以基礎入門的經濟分析應付，而是於各利潤創造環節及相關貢獻均要有清晰而合理的交代。

同時，隨著台商因應國際政經環境變化，重整業務布局將供應鏈延伸海外，轉讓定價政策的維度亦勢必進一步立體化。賴秭先舉例，隨著總部將大陸幹部與設備調派支援海外新據點，連帶使大陸公司累積的技術與無形資產形象化，應考慮價值鏈在多個環節的利潤合理分割，並確保大陸公司提供的人員、設備與技術支持等獲得合理補償。她提醒，雖然大陸稅局尚未廣泛通過人員出入境等方式控管企業技術流出情況，但內部已逐漸加強關注此趨勢，並正持續通過上市公報等公開訊息盤查相關資訊。

KPMG中國所稅務合夥人鍾國華說明，稅局近年對稅負的關注已不限於所得稅範疇。以年末轉讓定價一次性調整為例，將連帶對增值稅產生影響，中國公司取得的補償未必能符合出口退稅要求。較為寬鬆案例，是按出口單證不全處理，否准進項扣抵，但亦有客戶被要求視為境內銷售開立發票，產生額外增值稅負擔。

鍾國華補充，公司自身財稅數據異常，如稅負與開票情況等對比差異過大、成本端變動遠高於銷售端，甚至因下游供應商納稅誠信不佳等因素，都有機會引發稽查。

過程中，稅局會先告知檢查時間及開具資料清單，進行實地檢查及調取資料。他建議，因準備時間不多，企業必須提前完善稅務治理，包括檔案管理與應對查核的SOP，舉例針對電子化系統，宜確保稅局調取的資料僅限於清單所列，以免暴露更多風險或商業機密。

最後，鍾國華也給了大陸台商於資產重新配置的準備建議。他指出，因土地交易所涉稅負較高，實務中還是以股權交易為主，宜因應自身需求提前進行業務分立等安排，爭取符合免稅規定，並增加往後交易安排靈活性。針對短期資金調配，通過股息匯出仍是最簡便選項，然如因供應鏈及交易模式重組等衍生減資需求，則需以專案形式向當地主管部門提出申請，過程中儘量平衡各方權宜，才能提升成功機會。

劉中惠歸結，中港兩地為多數台商初始對外的營運重心，現於國際變動情勢下因應市場需求而進行投資轉型安排，置身各國稅務徵管的漩渦當中，應持續關注營運所在地的相關法令發展與查核趨勢，對於集團整體綜合影響的前瞻性評估亦為有效稅務治理的關鍵。



KPMG安侯建業於2024年12月11日舉辦「China Tax Practice年度分享研討會」，(左起) KPMG安侯建業稅務投資部協理任之恆、KPMG中國所稅務合夥人鍾國華、KPMG安侯建業稅務投資部China Practice執業會計師劉中惠、KPMG中國所稅務合夥人楊澤志及總監賴栢先一同與會。

# 證交所攜手KPMG安侯建業、富邦證 赴越南 推海外優質企業來台上市

隨著台灣與越南的經濟關係日益緊密，許多在越南發展的台商開始尋求更高層次的資本運作與發展機會。

為鼓勵海外優質企業進入資本市場，KPMG安侯建業與臺灣證券交易所、富邦證券赴越南，於2024年12月11日舉辦「前進臺灣資本市場說明會」行銷臺灣資本市場，活動吸引逾25家越南台商企業熱烈參與。會中亦邀請駐胡志明市台北經濟文化辦事處處長韓國耀、越南台灣商會聯合總會總會長蔡文瑞蒞臨致詞，分享台灣在越南投資現況與台商營運發展動態，以及來億-KY現身說法談回臺上市經驗。

臺灣證券交易所副總經理杜惠娟致詞表示，為持續推動優質越南企業來臺上市，近年證交所上市服務團隊積極與越南企業代表交流，充分瞭解公司經營的實況，也表達臺灣資本市場支持海外臺商成長茁壯的使命，更期待看見越南企業在集中市場形成上市新聚落，創造臺股集中市場亮點。她亦表示，上市可以協助企業籌資、拓展業務、招募人才、提高知名度，更能健全內部制度、完善法令遵循、強化資訊透明及優化勞資關係等，對企業而言是一個重要的過程，連結資本市場的資源，得以提升企業應對風險之韌性。

KPMG安侯建業專業策略長池世欽表示，自貿易戰後，越南在全球供應鏈的重要性日益增加，多年來進行基礎建設、簽訂多項自由貿易協議，促使製造業及貿易發展的優質台商前進越南。如今更進入3.0時代，從早期製造業為主，也漸漸移轉成技術含量的IC設計產業。隨著企業規模的擴張，台商面臨更多資金運作和管理的挑戰。然而，臺灣資本市場成為一個切實可行的選項，不僅可以協助台商解決資金需求，更能提升企業在國際市場上的能見度。他亦指出，KPMG長期深耕東協，早在10年前布局成立「亞太業務發展中心」，連續多屆協助經濟部「國際投資合作計畫」及「臺灣投資窗口Taiwan Desk」專案，瞭解企業在東南亞營運發展的契機與

挑戰，越南擁有許多優質企業，若能利用台灣資本市場的優勢，將能更快速實現企業的擴張與國際化目標。

談到如何活化企業永續，KPMG安侯建業亞太業務發展中心越東區主持會計師吳俊源分享，根據KPMG《2024全球製造業CEO展望調查》報告指出，數位化是推動企業成長的關鍵，而全球CEO也意識到ESG在吸引人才上的重要性。數位化、自動化與永續發展正逐漸成為企業轉型和長期競爭的核心驅動力。隨著全球數位化與智慧製造推進，臺灣憑藉完整供應鏈與科技優勢，在工業4.0與數位轉型中居於領先地位。透過臺灣資本市場，越南企業不僅能快速籌資，還可藉助成熟市場助力數位轉型與國際拓展，進一步提升競爭力、壯大經營。



KPMG安侯建業與證交所、富邦證券於越南胡志明市舉辦「前進臺灣資本市場說明會」，吸引逾25家台商企業響應。KPMG安侯建業專業策略長池世欽(左一)、越南台灣商會聯合總會總會長蔡文瑞(左四)、駐胡志明市台北經濟文化辦事處處長韓國耀(左五)、證交所副總經理杜惠娟(左六)、台北富邦銀行胡志明分行行長廖志文(右一)、富邦證券處長徐傳禮(右三)、來億-KY協理黃裕文(右四)，以及越南台商會代表們一同合影留念。

# 台商布局緬甸，KPMG：地理優勢、人力成本值得勞動力密集產業關注

## 投資及稅務法令之穩定

緬甸經歷過1988年民主運動，結束緬甸式社會主義，政權雖仍由軍政府掌握，但逐漸向市場經濟調整。於2007年再次歷經番紅花民主運動，軍政府頒佈新憲法，在保障軍方權利下，逐步對外開放。2011年間文人總統登盛執政，進行經濟改革，放寬投資政策，修訂投資法令、稅務法令及公司法等法律制度。繼以，翁山蘇姬帶領之「全國民眾聯盟」於2015年間獲得選舉之勝利，並於2016年4月間順利完成政權之移轉。自此，緬甸政府再次放寬外國人到緬甸投資的限制，並將「外商投資法」(Foreign Investment Law)與「緬甸國民投資法」(Myanmar Citizens Investment Law)整併為「緬甸投資法」，以減少外國人到緬甸投資的限制。緬甸稅務法令自2011年起逐步修訂，近五年之稅目、稅率及租稅獎勵等規範，未有重大變動，稅務法令之制訂趨於穩定。

## 外資投資國家

據緬甸投資暨公司管理局(DICA)統計，截至2024年9月30日止，外國人投資緬甸金額計95,606百萬美元，前三名產業是電力(28%)、石油及天然氣(24%)及製造業(14%)，前三名投資國家是新加坡(28%)、中國(24%)及泰國(12%)。投資額增加年度前三名是2011年(21%)、2016年(10%)、2015年(8%)。但2021年至迄今，外國人對緬甸投資金額大幅下降，投資額占比約3%，主係受疫情及其境內政治環境影響所致。

而台灣在2013年前透過第三地投資緬甸，估計投資金額逾10億美元，而2015年直接投資緬甸計198百萬美元，已佔緬甸外國人投資國家排名第16名。台灣廠商主要投資地區集中於仰光省、勃固省、伊洛瓦底省及曼德里省等地區，而產業則以製鞋成衣(如寶成、台鎰、偉特、銘旺)、電子業(如亞州光學)、金融業及營建業為主。目前有三家台資銀行在緬甸設有分行，分別是玉山銀行、國泰世華銀行及兆豐銀行。

## 緬甸投資注意事項

自2020年疫情爆發後，緬甸於2021年2月初進入國家緊急狀況，其投資及經商環境面臨諸多挑戰，如匯率大幅波動、物價上漲、銀行提款限制及外匯管制等，導致2023年經濟成長率僅約1%。然而，緬甸具有地理位置優勢，位處中國及印度兩大國之間，是東協國家中第二大；而其天然資源豐富，投資法令亦趨於穩定。此外，緬甸的勞動人口比率約68%，人工成本相對低廉，這些因素為當地投資創造一定的吸引力。

台商企業應密切關注緬甸當地政經穩定性、基礎設施之建設(如電力之供應、運輸道路及港口)，以及外匯政策及匯率波動等面向。同時，考量緬甸地理環境和勞動成本優勢，勞動力密集之產業可多觀察該國投資潛力。

(作者為KPMG安侯建業亞太業務發展中心緬甸區主持會計師楊樹芝)

# 大陸《增值稅法》通過審議 可能影響 供應鏈定價 宜關注配套政策發展

《中華人民共和國增值稅法》將在2026年1月1日正式實施，企業如何評估潛在影響並預做應對準備？

《中華人民共和國增值稅法》（下稱「新法」）已於2024年12月25日通過人大常委會審議，將在2026年1月1日正式實施。KPMG稅務投資部China Practice執業會計師劉中惠表示，增值稅是中國第一大稅種，也是中國18個稅種中第14個完成立法的；此次立法除了體現大陸稅收法定原則的落實外，與現行增值稅法規相比，新法整體上維持現行稅制之框架和稅負水準，但當中就特定項目的定義進行了調整和修訂，即可能為台商帶來潛在影響。

針對是否需要在中國繳納增值稅，過往的定義主要排除“完全在境外發生的服務”與“完全在境外使用的無形資產”，在實務認定中具相當不確定性；新法改以“服務、無形資產在境內消費”與否來判斷是否屬境內應稅交易之範圍，另就複雜多樣的金融商品給予境內發行課稅定義，進一步接軌OECD國際增值稅指引的消費地認定原則。

此外，新法對「視同應稅交易」以正面列舉方式縮減範圍。不同於“無償轉讓貨物、無形資產、不動產或金融商品”視同應稅交易之規定，新法的視同應稅交易情形未納入“無償提供服務”，此將導致目前實務中普遍存在的服務贈送、集團內無息貸款、房產無償使用等交易行為的增值稅處理在新法實施後產生變化。

針對「不徵稅項目」，新法以正面列舉方式明確範圍。面對當前全球供應鏈調整的需求浪潮，台商尤應注意，“資產重組過程中所涉及的貨物、不動產、土地使用權的轉讓行為”在新法中並未被列舉為不徵稅項目，不同於財稅[2016]36號文的規定，恐增加未來重組交易成本。

KPMG稅務投資部China Practice協理任之恒補充，此次新法修訂於簡併現有規範同時，亦帶來新的機遇與變化，當中許多細節仍需待後續頒布的《中華人民共和國增值稅法實施條例》中進一步明確，例如，新法規定「銷售額」是指納稅人發生應稅交易取得的與之相關的價款，包括貨幣和非貨幣形式的經濟利益對應的全部價款，惟現行法規存在許多差額計算銷售額的情形，包括金融商品轉讓按照賣出價扣除買入價後的餘額為銷售額，房產開發企業可以扣除受讓土地價款後的餘額為銷售額，融資租賃、融資性售後租回業務、旅遊服務、建築服務等也都有相關以差額計算銷售額的規定，因此，建議企業持續留意新法及其他配套政策與現行增值稅法規相比所發生的實質性變化，評估潛在影響並預做應對準備。

（作者為KPMG安侯建業亞太業務發展中心中國區會計師劉中惠、稅務投資部China Practice協理任之恒）

# KPMG知識音浪Podcast



## EP384

**水產養殖業挺進馬來西亞！執照申請、租賃或設廠、員工聘僱等課題，專家來解惑  
ft.馬來西亞水產商公會臺灣交流合作委員會主席陳濫漢**

馬來西亞擁有世界排名第11名的巴生港口、清真認證權威、良好農業規範認證(MyGap)等優勢，加上被視為開拓中國及中東市場的重要跳板，成為近年台灣水產養殖業布局海外的新寵！

身為水產養殖商業顧問的「魚老豆」，把台灣好的技術、魚苗、產品帶到馬來西亞，已協助許多當地養殖戶賺取利潤！

台商如何在馬來西亞設立海水養殖場？四大課題，帶您著手：

1. 需申請哪些執照？申請流程怎麼走？
2. 該選擇自行設廠，還是採租賃方式？
3. 聘請外籍勞工，需留意哪些規定？
4. 哪些地點適合落腳開創商機？

## EP386

**川普2.0稅務新政風暴席捲全球！加徵關稅、支持減稅的政策主張及應對國際稅改的立場，專家來解讀**

川普重返白宮，美國優先、孤立主義恐牽動全球經濟局勢、供應鏈重組及產能布局！

新關稅政策：預計對中國額外加徵10%關稅、對墨西哥和加拿大額外加徵25%關稅

- 「美墨加協定」還有沒有效！美國單邊加徵關稅會造成什麼影響？背後的用意是什麼？
- 貿易戰恐引爆！中國、加拿大、墨西哥將會採取哪些應對措施？歐盟如何看待？
- 供應鏈再次洗牌！台商如何思考製造基地布局？哪些國家有望從中得利？

美國國內稅制改革：預計延長《2017年減稅與就業法案》中的多項減稅條款

- 強化美國企業的競爭力！企業所得稅會有什麼變動？誰可享更優惠的稅率？

國際稅務議題：OECD持續推動兩大支柱

- 各國陸續跟進全球最低稅負制！川普怎麼看待這個趨勢？

## 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知識音浪Podcast



## EP392

### 靈蛇助力，大陸稅局查核穩迎戰！台商如何應對供應鏈移轉與稅務變革雙重挑戰？專家來指引

大陸經濟表現不如預期，大陸稅局查核頻率增加、要求更嚴格、給予回應的時間變短！

- 稅局查核方向及重點！哪些細節要留意？如何妥善應對？
- 移轉訂價查核趨勢！關聯交易類型如何被重新定義？
- 大陸業務移轉延伸海外！需考量哪些稅務風險？
- 稅務效率規劃的新思維！租稅優惠的申請適用需注意哪些事？
- 香港法令變動！如何重新思考香港子公司的定位？

## EP393

### 插旗東方矽谷！台商進軍馬來西亞，如何落實勞動合規、避踩紅線？在地專家來解答

- 哪些行業允許招聘外籍藍領員工？合法來源國有哪些？
- 半導體投資券！馬國政府推出哪些政策吸引外籍高科技人才？
- 雇員公積金、勞工保險制度及就業保險如何運作？
- 第二家園計畫為外籍人士提供哪些優待條件？申請者須符合哪些門檻？
- 企業聘請身心障礙者，可享有哪些租稅優惠？
- 居住者及非居住者之個人所得稅扣繳稅率分別為何？

## 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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:gavinwu@kpmg.com.tw)

## 東南亞區

**吳彥鋒 Miller Wu**  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.15039  
[millerywu@kpmg.com.tw](mailto:millerywu@kpmg.com.tw)

**廖珊余 Sandy Liao**  
副理  
+886 2 8101 6666 ext.13374  
[sandysliao@kpmg.com.tw](mailto:sandysliao@kpmg.com.tw)

**陳泳年 Wendy Chen**  
高級專員  
+886 2 8101 6666 ext.19040  
[wendychen6@kpmg.com.tw](mailto:wendychen6@kpmg.com.tw)

**黃筱娟 Jenny Huang**  
中級專員  
+886 2 8101 6666 ext.22191  
[jennyhuang6@kpmg.com.tw](mailto:jennyhuang6@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](mailto:charlenelin@kpmg.com.tw)

## 日本區

**高宗惠美 Amy Takamune**  
經理  
+886 2 8101 6666 ext.16778  
[atakamune@kpmg.com.tw](mailto:atakamune@kpmg.com.tw)



[kpmg.com/tw](https://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.

© 2025 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.