



# VBF委員會 雙月刊

2025年1月

# Contents

|   |           |
|---|-----------|
| <b>01 2024臺灣永續風險大調查</b>                     | <b>3</b>  |
| <b>02 專家觀點</b>                              | <b>17</b> |
| 水產養殖業挺進馬來西亞<br>ft. 馬來西亞水產商公會臺灣交流合作委員會主席 陳濤漢 | 18        |
| 川普2.0稅務新政風暴席捲全球<br>加徵關稅、支持減稅的政策主張及應對國際稅改的立場 | 19        |
| 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？              | 20        |
| <b>03 東南亞國家暨全球法令時勢更新</b>                    | <b>21</b> |
| 越南：有關企業所得稅、增值稅和外國承包商稅的最新資訊                  | 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  | 24        |
| 馬來西亞：2025年預算案直接稅措施概覽                        | 25        |
| <b>04 活動花絮及媒體報導</b>                         | <b>27</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          | 28        |
| 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            | 30        |
| 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            | 31        |



本月刊係 越南台灣商會聯合總會 與 KPMG安侯建業聯合會計師事務所 聯名出刊

# 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   |  |  |  |

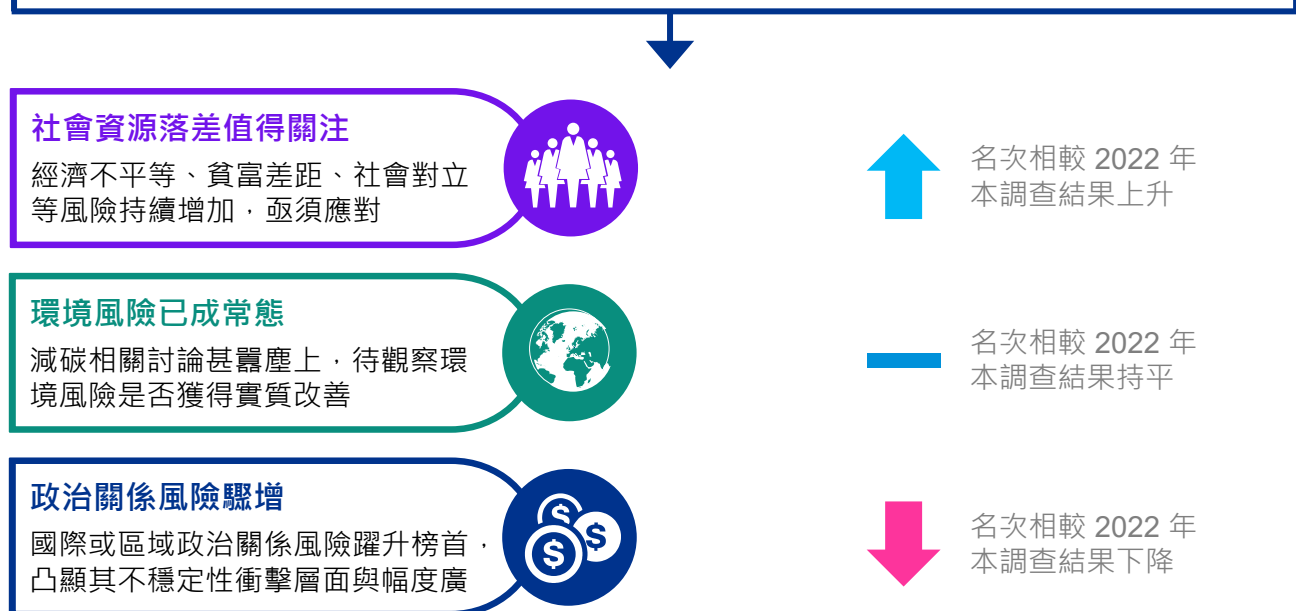
| 社會風險  |          |             |
|--|----------|-------------|
| 少子化危機  | 食物短缺或不安全 | 文化多元性喪失     |
| 超高齡化轉型壓力   | 教育難以適性揚才 | 特殊族群權益未受保障  |
| 傳染性疾病肆虐  | 勞動條件惡化   | 城鄉差距擴大      |
| 非傳染性疾病盛行   | 缺乏居住正義   | 經濟不平等及貧富差距大 |
| 心理健康惡化   | 公共安全威脅   | 社會對立        |

# 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



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



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

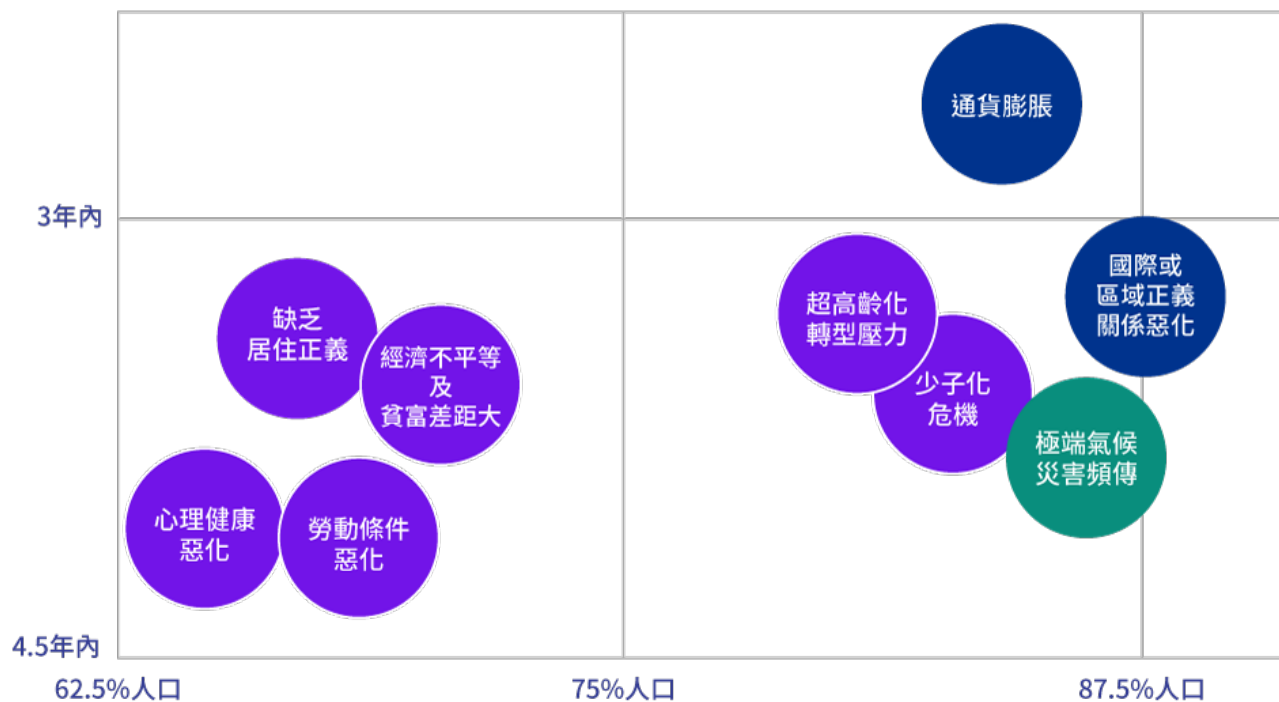


圖2：來得快、影響大的永續風險分布圖

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

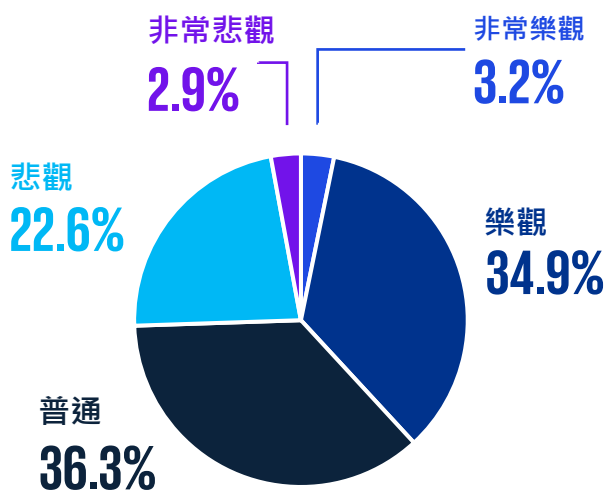


圖3：受訪者對未來態度總覽

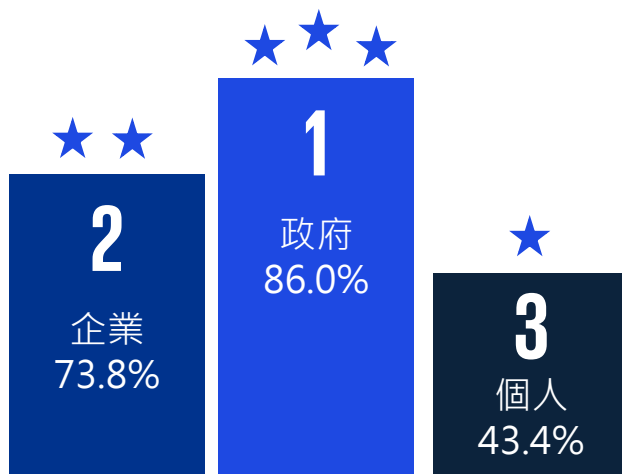


圖4：受訪者期待主責回應永續風險者排行

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。

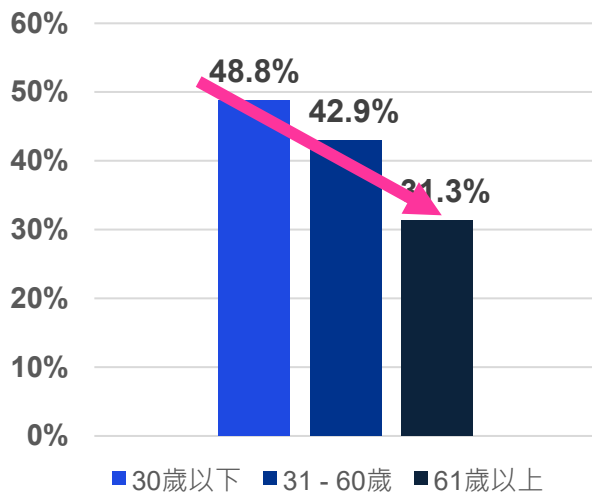


圖5：各世代受訪者期待「個人」主責回應風險之比例比較

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。

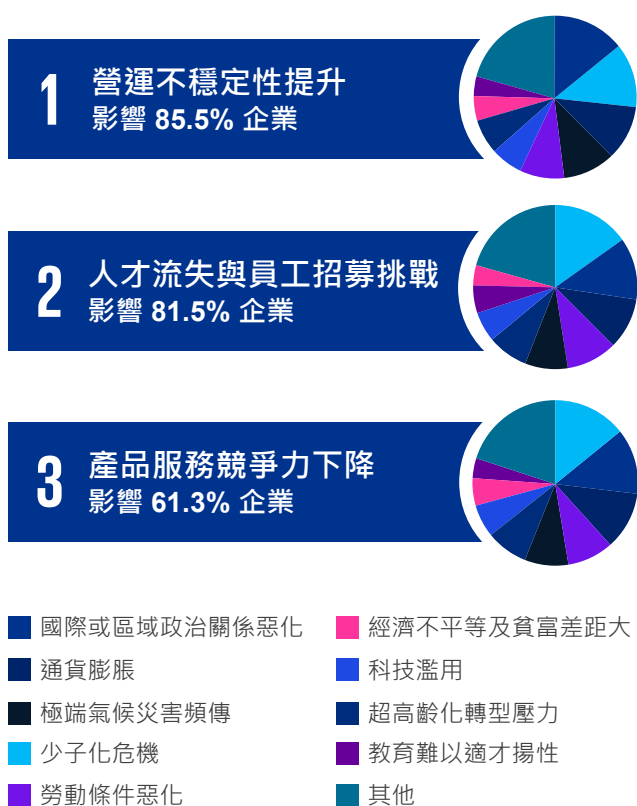


圖6：臺灣永續風險衝擊產業面向排行榜

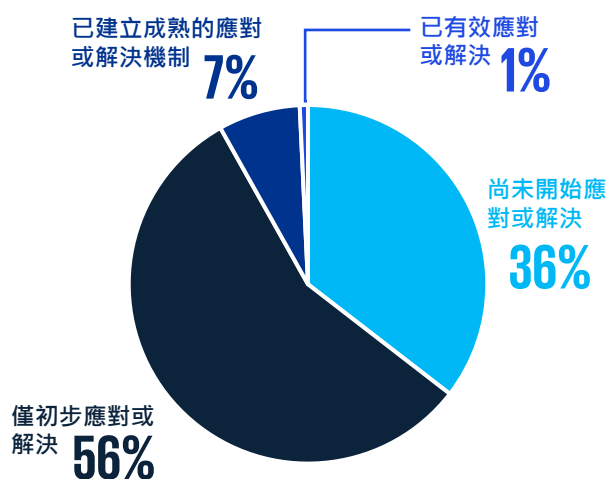


圖7：產業應對前三大永續風險準備程度總覽

## 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<br>(43.6%)                    | 難以評估方案<br>所帶來的影響力<br>(47.2%)    | 管理階層或員工<br>缺乏永續意識與認知<br>(39.1%) |
| 第 2 名 | 難以評估方案<br>所帶來的影響力<br>(42.6%)         | 管理階層或員工<br>缺乏永續意識與認知<br>(44.4%) | 組織內部<br>跨部門合作困難<br>(37.8%)      |
| 第 3 名 | 未有外部夥伴、內部人力<br>或經驗來設計行動方案<br>(33.7%) | 組織內部<br>跨部門合作困難<br>(34.7%)      | 難以評估方案<br>所帶來的影響力<br>(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

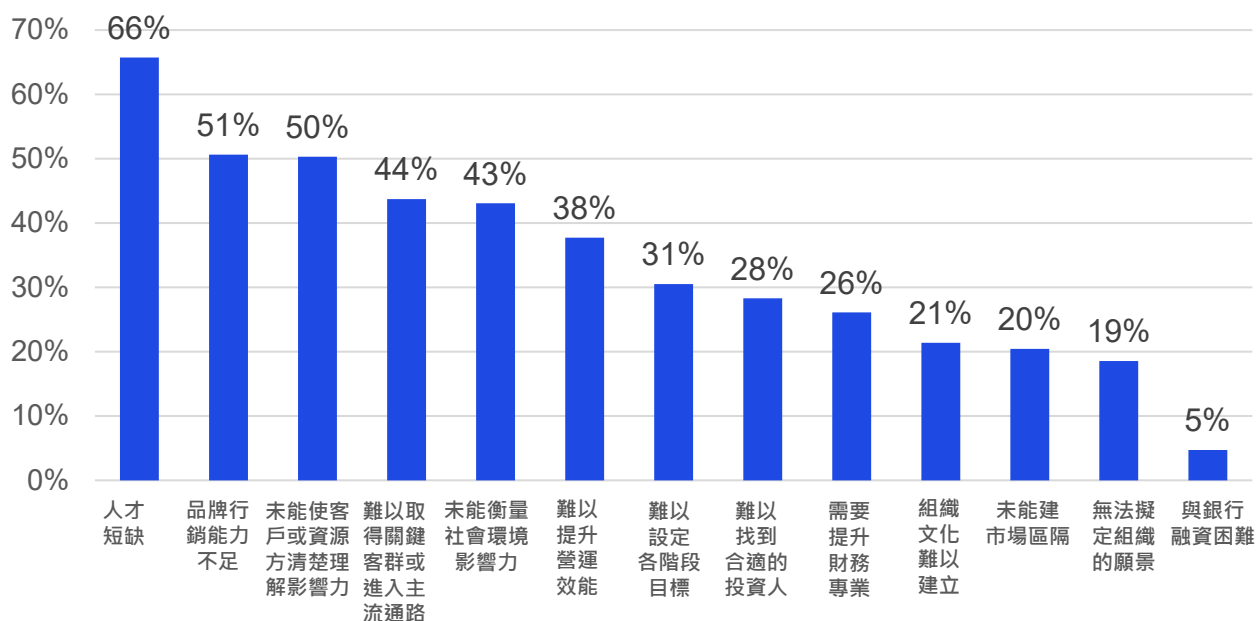


圖9：使命型組織經營管理的主要挑戰

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，如何偕各方之力補足缺口、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。

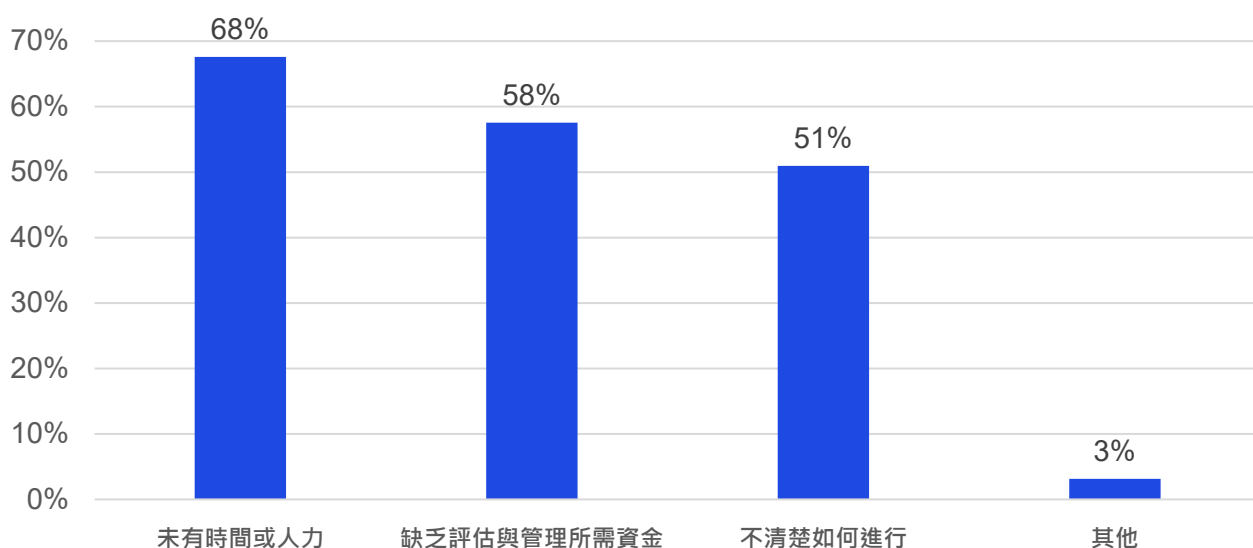


圖10：使命型組織難以評估影響力成效的主要原因

# 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

## 專家觀點

# 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



KPMG知識音浪Podcast

第384集節目邀請KPMG安侯建業亞太業務發展中心新馬區主持會計師趙敏如，與馬來西亞水產商公會臺灣交流合作委員會主席陳濔漢，和你分享：

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？



## 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

# 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



KPMG知識音浪Podcast

第386集節目邀請KPMG安侯建業稅務投資部副營運長丁傳倫，與你分享：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

川普重返白宮，美國優先、孤立主義恐將牽動全球經濟局勢、供應鏈重組及產能佈局！

新關稅政策：預計對中國加徵額外的10%關稅、對墨西哥和加拿大加徵額外的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、墨西哥可能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佈局？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

# 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



KPMG知識音浪Podcast

第393集節目邀請KPMG安侯建業亞太業務發展中心新馬區主持會計師趙敏如，及KPMG馬來西亞律所聯盟Zaid Ibrahim & Co智闖律師事務所律師 洪錫敬，和你分享插旗東方矽谷！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？
- 半導體投資夯！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

03

# 東南亞國家暨全球法令時勢更新

# 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。

# 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。



# 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

# 04

## 活動花絮及 媒體報導

# 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。

# 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)

# 聯繫我們



## 經濟部臺灣投資窗口 (Taiwan Desk)

東協及南亞市場商機與發展潛力可期，目前係臺商海外布局重點，因各國之投資環境、法規、稅制、商業習慣不一，為協助業者掌握正確資訊與降低投資風險，經濟部投資業務處於八國設立臺灣投資窗口，聘請諳當地語言之專人，結合政府與在地服務團隊，提供有意布局臺灣或當地國之廠商雙向投資諮詢服務。

## 服務內容

- 提供臺灣與當地投資法規、稅務、勞工、環保等一般性投資諮詢服務
- 掌握在地產業資訊與商機
- 引介臺灣與當地國投資服務機關
- 運用在地資源網絡促成合作商機

## 聯絡資訊 (越南)

### 阮進成 項目經理

電話：+84 989 321 688

Email：[taiwandesk-vn@kpmg.com.tw](mailto:taiwandesk-vn@kpmg.com.tw)

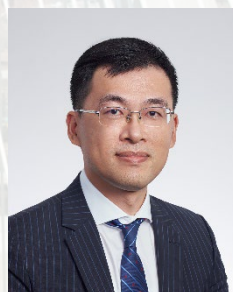
服務地點：336 Nguyen Tri Phuong St., District 10, Ho Chi Minh City, Vietnam  
(駐胡志明市辦事處)

## 越南臺灣商會聯合總會 VBF委員會

### 陳家程 主委

電話：+84 911 023 853

Email：[briancchen@kpmg.com.vn](mailto:briancchen@kpmg.com.vn)







[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.

