



尊敬的企業界客戶與金融界朋友您好

港商 Allway 與廣華管理顧問公司用心於稅務領域的顧問專業，希望提供台灣、大陸、越南、緬甸、離岸地區即時的稅務訊息，給予企業客戶與金融界朋友參考與提醒，建全一個謹慎的稅務管理平台。企業經營本身業務與技術外，財務與稅務管理也是重要的環節，希望各企業能善用專業並結合運用！

台灣稅務訊息

員工配股緩課五年 限額 500 萬

產業創新條例允許員工獎酬股票全年合計 500 萬元內，得全數延緩繳稅。至於計算所得時，將採時價認定，上市櫃股票是以取得股票日或股票可處分日標的股票收盤價計算。

財政部預告的「個人或公司適用產業創新條例延緩繳稅及緩課所得稅辦法」草案，規範員工獎酬股票全年 500 萬元得延緩繳稅的計算、時價認定、取得股票及股票可處分日的時點，近日將發布施行，並追溯自今年 1 月 1 日起施行至 2019 年 12 月 31 日。

有關時價認定，草案規定初次上市或上櫃股票，按取得股票日或股票可處分日標的股票加權平均成交价格計算。

興櫃股票按取得股票日或股票可處分日標的股票的加權平均成交价格，該日沒有交易價格者，按該日後第一個有交易價格日的加權平均成交价。

未上市櫃或非興櫃股票，按取得股票日或股票可處分日標的股票前一年內，最近一期經會計師查核簽證的財務報告每股淨值，若無則按該日公司資產淨值核算的每股淨值計算。

草案規定取得股票年度的認定，發給員工酬勞的股票、員工現金增資認股、買回庫藏股發放員工及限制員工權利新股，為股票發行公司交付股票日。

股票交付採帳簿劃撥者，為公司或其代理機構指定的帳簿劃撥交付日。非採帳簿劃撥者，為公司或其代理機構規定可領取股票的首日，但交付股票前先行交付新股權利證書或股款繳納憑證者，為證書或憑證的帳簿劃撥日。

員工認股權憑證為員工執行權利日，並以發行公司或其代理機構依規定交付股票日認定。但先行交付認股權股款繳納憑證者，為交付該憑證之日。

取得股票可處分日當年度的認定，限制員工權利新股為既得條件達成日。其他股票為限制轉讓期間屆滿次日。草案規定員工獎酬股票全數延緩至認股年度次年起的第五年課徵所得稅。訂有限制轉讓期間者，則按延緩繳稅期間扣除限制轉讓期間後的剩餘延緩繳稅期間屆滿時，課徵所得稅。

技術入股…同步適用

個人或公司技術入股所得，上市櫃或興櫃公司課稅時點和非上市櫃公司不同，前者是認股年度次年起的第五年繳稅，後者則是股票轉讓年度，或帳簿劃撥至證券商或保管機構的保管劃撥帳戶年度。

去年底「產業創新條例」修正，增訂我國個人或公司以自行研發的智慧財產權作價入股所得，得選擇全數延緩繳稅或緩課所得稅；員工獎酬股票全年合計 500 萬元內，得選擇全數延緩繳稅。

財政部日前已完成「個人或公司適用產業創新條例延緩繳稅及緩課所得稅辦法」草案預告，草案規定個人或公司以智財權作價給上市櫃或興櫃公司抵充股款所得，也就是所謂技術入股，是在認股年度次年起的第五年繳稅。但在此一期限前轉讓股票或帳簿劃撥至往來證券商或保管機構的保管劃撥帳戶者，是在股票轉讓或辦理帳簿劃撥年度課徵所得稅。

作價給非上市櫃公司，是在股票轉讓年度或帳簿劃撥至往來證券商或保管機構的保管劃撥帳戶年度。但股票帳簿劃撥至往來證券商或保管機構的保管劃撥帳戶後，不得申請恢復延緩繳稅、緩課所得稅或變更放棄延緩繳稅、緩課所得稅時點。

員工獎酬股票延緩課稅計算

課稅時點	<ul style="list-style-type: none"> ● 認股年度次年起的第五年 ● 訂有限制轉讓期間者，按延緩繳稅期間扣除限制轉讓期間後的剩餘延緩繳稅期間屆滿時 ● 在延緩或剩餘延緩繳稅期間內轉讓或帳簿劃撥者，在轉讓或帳簿劃撥年度
所得計算（時價認定）	<ul style="list-style-type: none"> ● 全年500萬元總額按取得股票當年度或股票可處分日當年度時價課稅 ● 時價認定：取得股票日或取得股票可處分日標的股票 ● 上市、上櫃按收盤價 ● 自上市買賣或自櫃檯買賣日起五個交易日成交價格沒有升降幅度限制的初次上市或上櫃，按加權平均成交價 ● 興櫃按加權平均成交價 ● 未上市、未上櫃或非興櫃，按前一年內，最近一期經會計師查核簽證的財務報告每股淨值，若無，則按該日公司資產淨值核算的每股淨值

資料來源：財政部

蘇秀慧 / 製表

智財權作價入股課稅時程、所得計算

公司	課稅時點	所得計算
上市、上櫃或興櫃公司	<ul style="list-style-type: none"> ● 認股年度次年起的第五年 ● 期間若轉讓或帳簿劃撥則在轉讓或劃撥年度 	作價抵繳股款當年度依所得稅法規定計算所得
非上市、上櫃	股票轉讓年度或帳簿劃撥至證券商或保管機構的保管劃撥帳戶年度	以轉讓價格或撥轉日時價扣除成本或費用後餘額為所得額

資料來源：財政部

蘇秀慧 / 製表

圖／經濟日報提供

越南稅務訊息

2016年2月26號，越南國家銀行頒佈《境外借款外匯管理操作指引》(03/2016/TT-NHNN)，該指引將於2016年4月15日生效。

外債專用帳戶

1、凡是涉及境外借款，包括短期以及中長期借款，企業需在一家銀行開立外債專用帳戶，用於辦理境外借款相關交易，如放款、本金償還以及利息支付等。

+ 若為外國直接投資企業，使用直接投資帳戶即可；

+ 若非外國直接投資企業，則需新開立外債專用帳戶。

2、境外借款匯入越南時，需在匯款附言中說明匯款內容，作為確認境外借款及後續還款的相關證據。越南外債登記及變更登記手續

1、登記範圍：一年以上的境外借款；一年以內但展期後期限合計超過一年的境外借款；雖未展期但實際期限超過一年的境外借款。

2、開通電子外債登記服務：之前企業只能通過郵寄或者直接到國家銀行進行外債登記，從4月15號開始，企業可以選擇通過國家銀行網站辦理外債登記與變更登記手續。電子登記審批時間為12天，快於紙質登記的15天。國家銀行外債登記網址：www.sbv.gov.vn 或 www.qlnh-sbv.cic.org.vn

3、對於越南盾作為外債借款貨幣的，需要向越南國家銀行申請。

4、境外借款合同金額超過USD10,000,000（或等值其他貨幣）的一年期以上借款，需要越南國家銀行審批。

5、借款合同金額低於USD10,000,000（或等值其他貨幣）的，可以在所在地國家銀行分支機構進行登記統計報告制度每季度首月5日之前，借款人需要通過越南國家銀行網站、或以書面形式向國家銀行報告境外短、中、長期借款情況。轉載自中國銀行東南亞官方微信

緬甸稅務訊息

2016年4月緬甸政府順利過渡，改革政策肯定會延續下去，對製造業有利。

由於工資上漲，招工困難，不少在珠江三角洲的製造商紛紛探求方法，盡量降低生產成本，其中包括將勞動密集型生產活動遷移或分散到勞工成本較低的地區，同時把複雜的高增值生產工序留在珠三角的廠房進行。

緬甸是東南亞面積最大的國家，自然資源豐富，人口年輕，自2011年以來，由軍方支持的文人政府實施一系列經濟和政治改革，因而過去幾年日益受到投資者注意。

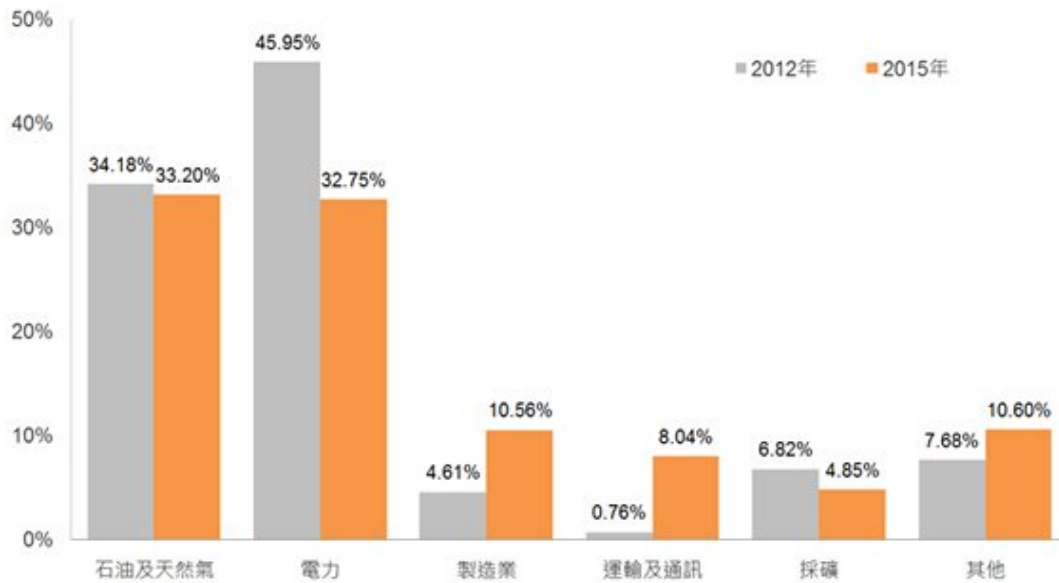
在物色或篩選遷廠地點時，政治穩定往往是一大考慮因素。

以人口計，緬甸是東盟一個中型國家，年輕工人供應充足，勞動密集型製造業會湧現不少投資機會。從服裝到鞋類，從手錶到食品加工，都是前景不俗的行業。

政界和商界的樂觀情緒暫且不論，新政府承諾在上任首百天進一步推行經濟改革，只要耐心等待新舉措推出，總會有所回報。因此，外國投資者可能需要數個月時間，才能深入評估及把握這些機會，然後進行直接投資。歸根究底，在這個基礎設施明顯落後的國家，外國投資者必須權衡預計的投資風險與實際的經營成本。

據緬甸投資與公司管理局統計，該國主要的外商直接投資來源地是中國內地、新加坡、泰國及香港，2015年共達448.6億美元，佔累計外商直接投資總額的75.8%，主要投資領域是石油、天然氣和製造業。

獲批准企業累計外商投資



資料來源：緬甸投資與公司管理局

投資流向已出現從能源及採礦轉到製造業及服務業的跡象，反映政府重視發展工業，以推動 GDP 增長，創造更多就業機會。

2015 年，緬甸累計外商直接投資總額比 2014 年增長 10% 以上，達 592 億美元，其中 62.5 億美元投資於製造業，佔總額的 10.6%。截至 2015 年 12 月底，緬甸共有 1,033 家外商投資企業，其中 585 家屬製造業。在不同的製造行業中，服裝被視為重要的增長推動力。

人口結構具優勢而且工資低廉

緬甸人口為 5,180 萬，30 歲以下者超過一半，年輕勞工在中至長期的供應相當充足。此外，緬甸的識字率在東南亞數一數二，為該國創造非常有利的環境，得以從主要依賴農業轉型為由工業及服務業推動的現代經濟體。

勞工成本方面，緬甸於 2015 年 9 月首次實施全國最低工資，僱員每天工作 8 小時，最低工資標準為 3,600 緬元，即每月工資為 108,000 緬元(93 美元)。香港貿發局研究部在緬甸實地考察期間獲悉，即使星期天放假，僱主亦會將每月工資按 30 天來計算。儘管如此，緬甸的工資在區內仍具競爭力。例如，泰國每月最低工資大約是 250 美元，越南(河內和胡志明市)為 155 美元，柬埔寨 140 美元，老撾 110 美元。

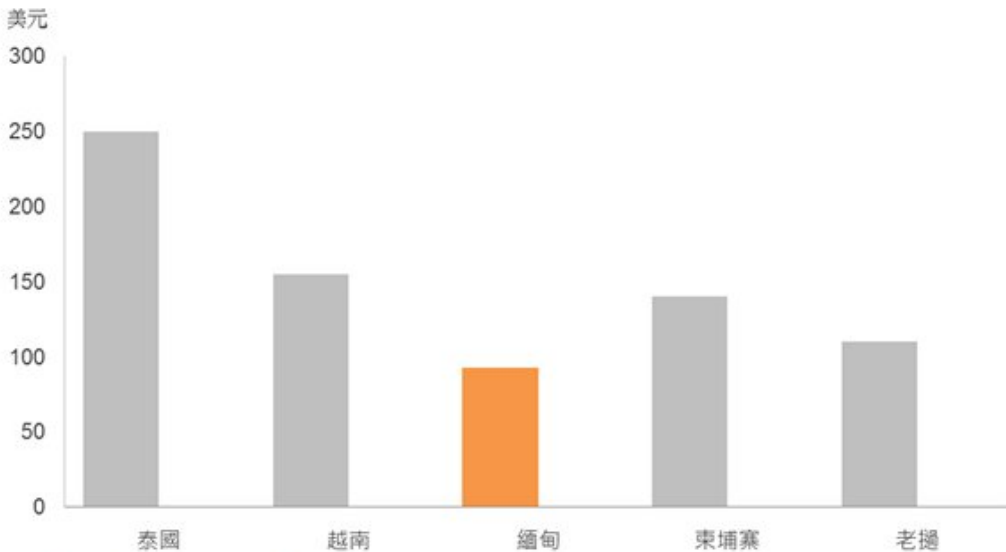
緬甸勞工成本低廉，發展勞動密集型產業具備競爭優勢。2015 年緬元兌美元貶值約 30%^[3]，雖然有些人認為緬元貶值，推高了進口成本，影響依賴海外原料及設備的製造企業，但是緬甸工人的實際工資下跌，加上油價較低，在很大程度上抵銷了這種負面影響。

勞工質素問題不容忽視

從好的方面來說，只要給予適當培訓以改進操作技能，幾個月之後，緬甸工人的生產力可以達到中國工人的 70% 至 80%。雖然有些企業同意需要受過更佳培訓的工人，但由於轉工率高，他們不大願意培訓員工。工人往往只是為了加薪 10 美元，就從一家工廠跳槽到另一家，許多人甚至不會通知僱主。由於擔心浪費培訓支出，不少公司只招聘低技術到半熟練工人。

知識型員工供應方面，緬甸也需要培訓人才，讓他們擁有先進管理專長或達到國際標準的技術知識。

部分東盟國家最低工資



資源來源：各國政府部門及新聞報道

區位優勢及物流樞紐

緬甸位於中國與印度等全球兩大新興市場之間，並與孟加拉、泰國和老撾等另外 3 個亞洲國家接壤。長遠來說，區內貿易和投資聯繫勢必增加，該國憑藉本身地利，大有潛力參與區域供應鏈，並成為重要的物流樞紐。

利用後發優勢改善監管環境

在數十年的閉關政策後，緬甸的經濟及商業潛力仍有待發揮。

緬甸投資法新草案正在制訂，一經通過，將整合並取代 2012 年頒布的緬甸外商投資法和 2013 年頒布的緬甸公民投資法，對投資環境將產生進一步的積極影響。此外，迄今已逾百年的 1914 年公司法也在改革。新的緬甸公司法可望為促進銀行業改革奠定基礎，對中小企業的發展十分重要。

此外，迪拉瓦、土瓦(Dawei)和皎漂等 3 個經濟特區均有各自的外商投資法，為指定行業提供額外的投資優惠，今後將進一步推動該國的服裝、食品加工等製造業，以及汽車和石化等重工業的發展。

目前，緬甸投資委員會負責審批投資建議書，並向所有擬在該國進行直接投資的外國投資者簽發許可證。

基礎設施仍是未來多年的挑戰

過去幾年，緬甸製造業大幅擴展，年均增長超過 10%，證明了該國擁有競爭優勢，當然主要是來自其低廉的勞工成本。但是，在短期內，這方面的部分優勢可能會被公用事業和交通基礎設施不足等缺點所抵銷。

緬甸水資源豐富，但是會隨不同地區及年內不同季節而出現分布不均勻情況，產生不少問題。河流流量往往緊隨降雨模式，即雨季(5 至 10 月)帶來約 80% 流量，而旱季(11 至 4 月)則佔 20%。

近年仰光經濟迅速發展，供水設施的建設趕不上用水需求的增長。據仰光市發展委員會表示，該市只有 67% 的人口獲得市政供水，一些市鎮沒有自來水供應，日常所需主要依靠地下水。

雖然當局正在建設或改造更多供水管道，不過根據大仰光供水改造工程項目，供水設施到 2020 年才能擴展至整個仰光都會區，短期內會制約經濟的進一步發展。

在緬甸物色另一生產基地的港商應注意，由於供水不可靠，該國不少工廠使用地下水，從而構成塌陷風險。此外，一些工廠還沒有安裝適當的污水系統，可能對廠房生產造成相當大的風險。

緬甸電力行業仍處早期發展階段。雖然 2010 至 2014 年電力供應增長 41%，不過估計緬甸 66% 人口仍未有正常電力供應。除仰光、內比都和曼德勒等大城市外，停電不時發生，尤以旱季為然。為確保持續供電，工廠不得不依靠私人發電機。

電力部部長表示，隨著工廠不斷增加，預計電力需求每年上升 10% 至 15%。最近公布的 15 年能源總體規劃，訂下到 2030 年 100% 電氣化的目標。為此，除水力及天然氣外，政府計劃分散採用其他發電來源，如煤和可再生能源。然而，由於許多相關項目還在規劃或建設階段，對有意在緬甸設立生產基地的製造商來說，目前電力短缺仍是一大問題。

雖然緬甸在過去幾年致力改善交通，不過比起其他東盟國家，還是有顯著的發展差距，物流表現也相對遜色。據世界銀行公布的物流表現指數，2014 年在 160 個國家及地區中，緬甸排第 145 位，而泰國是第 35 位，越南第 48 位，印尼第 53 位，柬埔寨第 83 位，老撾第 131 位。

目前的基礎設施顯然不足以支持該國的增長，以及未來工業發展和人口城市化帶來的需求。據日本國際協力機構估計，到 2030 年緬甸交通基建需投資約 270 億美元，其中約 115 億美元為道路改建。

海路運輸方面，仰光是主要港口，處理全國超過 90% 的進出口貨物。由仰光運送貨物到遠洋輪船眾多的新加坡，需時約 5 至 6 天。除新加坡外，仰光一些貨運代理公司也會選擇馬來西亞巴生港來付運貨物。2016 年 1 月，當局宣布在迪拉瓦興建一個新貨櫃碼頭。2018 年建成後，新碼頭可同時停泊兩艘達 2 萬載重噸的貨輪，而目前只能處理一艘貨輪。

電訊業蓬勃加快經濟發展

在 2013 年開放電訊業之前，政府擁有的緬甸郵電(Myanmar Posts and Telecommunications)是全國唯一的流動電話服務供應商，以收費高及服務差而備受批評。2014 年挪威的 Telenor 和卡塔尔的 Ooredoo 進入市場後，流動電話普及率已從 7% 左右上升到 50% 以上。

此外，這兩個國際流動網絡經營商也引入數碼技術，對緬甸電訊業的超常發展起重要作用。香港貿發局研究部發現，與 2012 年實地考察時相比，現時該國的電訊服務有顯著改善。

舉例來說，現時緬甸人毋須再依靠傳統的固定電話服務，而可利用智能手機與世界各地聯繫，使商業及經營效率大大提高，特別是在管理及組織工廠業務方面，投資者身處海外亦可運籌帷幄。對緬甸這個超過 60% 的人口在農村居住的國家來說，電訊時代的到來尤為重要。科技跨越式發展還可以誘發新服務，例如為偏遠地區而設的流動支付及流動醫療應用程式等，促進經濟社會發展。

土地成本高昂可能壓低毛利率

近年來，緬甸土地開發的速度未能跟得上擬在當地設點的投資者數目，尤以仰光為然。由於投機活躍，或者預期越來越多投資進入該國，地主紛紛大幅提價，令房地產價格飆升。製衣廠數目增加，倉儲需求上升，也推高工業園區的租金。據消息人士透露，在仰光的 East Dagon 區，租金由 4 年前的每平方英尺 1.5 至 2.0 美元，升至目前的每平方英尺 3 至 3.5 美元。

雖然緬甸人通常較溫文、誠實勤奮，但溝通總是轉彎抹角，而且語言障礙也是不少外國投資者面臨的問題。很多企業強調，管理層與工人之間保持有效的溝通渠道，對維持良好士氣，提高工人生產力至關重要。



Allway Management Consultants Co., Ltd.

台灣、大陸、香港、越南、緬甸(聯盟)會計師/律師事務所

- 電話：852-2137-6109 傳真：852-2136-4969
- 地址：香港九龍灣常悅道9號企業廣場1期1座7樓第95室
- 官網：www.allway-obu.com 電郵：hk@allway-obu.com
- 服務據點：台北、台中、高雄、香港、新加坡、廈門、深圳、上海、北京、越南、緬甸

公司官網



公司臉書



移居台灣

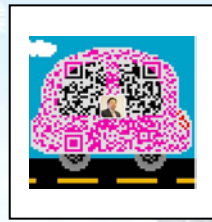


稅務部落格



蘇浚璋 Kevin 總監/顧問 行動：0922-966-505

Skype：kevin sue2001 WeChat：kevin sue2001 Mail：kevinsu@allway-obu.com



廣華管理顧問有限公司//廣鴻企管顧問有限公司

- ◎ 台北：台北市中山區建國北路二段151巷6-1號10樓 電話：02-2990-0815 傳真：02-2508-0301
- ◎ 台中：台中市北區文心路四段200號5樓之8 電話：04-2291-7555 傳真：04-2291-7755
- ◎ 高雄：高雄市左營區立文路77號4樓114室 電話：07-586-8855 傳真：07-950-8668

離岸稅務服務

境外公司設立：英國、香港、新加坡、開曼、賽席爾、貝里斯、BVI、薩摩亞、安圭拉、汶萊
海外資產保全與繼承、境外基金會、境外信託設立、私募基金設立、海外文件公認證

台灣會計稅務

工商登記、代理記帳、財稅簽證、內稽內控、投審會報備、最低稅負及海外所得節稅規劃、企業及個人節稅規劃、國內信託規劃、常年稅務顧問、稅務協談救濟

大陸工商會計

投資規劃、工商登記、代理記帳、勞動合同、來料加工轉獨資、繼承大陸台商遺產、企業解散清算、大陸股權轉讓、土地轉讓、商業合同擬訂、常年法律顧問服務

專案項目服務

外商來台投資登記、陸資來台投資登記、台灣商標專利登記、國外參展退稅申請、美國稅務申報與稅務諮詢、越南工商記帳、緬甸工商記帳、境外商務辦公室服務、港澳來台投資移民專案