



安侯建業

# 新創股權架構 介紹

安侯建業聯合會計師事務所

稅務投資部

吳能吉 執業會計師

—

日期：2022/04/19



# 簡報大綱

- 個人稅負環境簡介
- 股權結構稅負分析



# 個人稅負 環境簡介

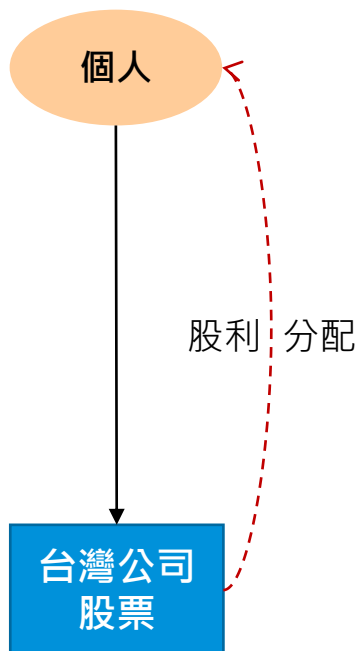


# 個人稅負環境簡介 - 個人所得稅負

綜合所得淨額	乘法	稅率	減法	累進差額	等於	全年應納稅額
0~540,000	×	5%	-	0	=	
540,001~1,210,000	×	12%	-	37,800	=	
1,210,001~2,420,000	×	20%	-	134,600	=	
2,420,001~4,530,000	×	30%	-	376,600	=	
4,530,001~以上	×	40%	-	829,600	=	



# 個人稅負環境簡介 - 股利所得稅負



綜合所得稅	
股利淨額	100
分離課稅 (28%) (註2)	(28)
補充保費 (2.11%)	(2.11)
稅後所得	69.89
實質稅負率	30.11%

註1：上圖為說明，而予以簡化。

註2：所得稅法新制自107年1月1日起適用，股利所得採(1)合併綜所計稅減股利可扣抵稅額(股利 x 8.5%，上限8萬/戶)，(2)單一稅率(28%)分開計稅，二者擇優適用。

註3：自110年1月1日起二代健保補充保費率為2.11%。

# 台灣的稅負環境 - 股票交易稅負分析

持有標的	課稅方式	本國個人	VS	本國公司	境外公司
上市櫃股票 及登錄興櫃股票	資本利得稅	證券交易所得稅： 停徵	VS	所得基本稅： 6%~12% 【註4】	證券交易所得稅：停 徵 (證券交易損失不得扣 除)
	交易稅	證券交易稅：0.3%		證券交易稅：0.3%	
未上市櫃股票 (有印股票) 【註1】	資本利得稅	所得基本稅：20% 【註2】		所得基本稅： 6%~12% 【註4】	證券交易所得稅：停 徵 (證券交易損失不得扣 除)
	交易稅	證券交易稅：0.3%		證券交易稅：0.3%	
未上市櫃股票 (未印股票)	資本利得稅	綜合所得稅： 5%~40%【註3】		營利事業所得稅： 20%	扣繳20%
	交易稅	NA		NA	

【註1】公開發行之未上市櫃股票係指依據公司法第162條規定印製股票，並經銀行簽證後發行，或依公司法第161條之2規定，不印製股票，而是洽證券集中保管事業機構登錄其發行之股份，並以帳簿劃撥方式進行無實體交易；反之，未公開發行股票則非屬該條例所稱「有價證券」，其交易性質屬證券以外之「財產交易」。

【註2】105年起停徵證券交易所得稅，惟立法院109年12月30日三讀通過「所得基本稅額條例」修正草案，自110年1月1日起，恢復個人未上市、未上櫃且未登錄興櫃股票交易所得計入個人基本所得額。但其發行或私募公司，屬中央目的事業主管機關核定，且交易時設立未滿5年之國內高風險新創事業公司股票排除適用。

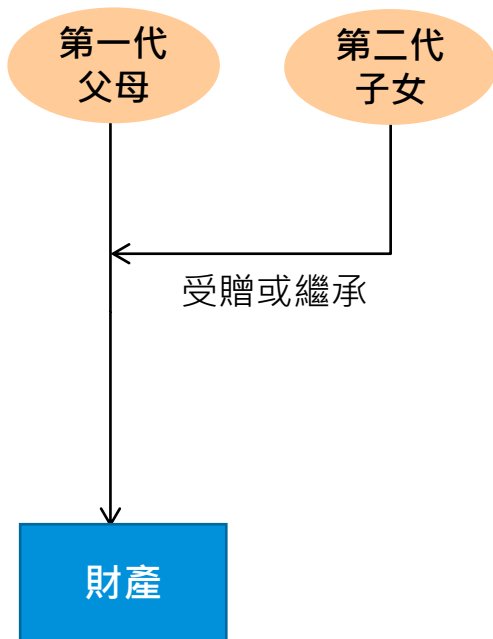
【註3】未經依法印製簽證發行之股票交易所得屬「財產交易所得」，不須繳納證券交易稅，但課徵個人綜合所得稅。

【註4】營利事業之證券交易所得則課徵所得基本稅12%，持有3年以上減半課稅。證券交易損失得自發生年度之次年起5年內從稅基之證券交易所得中減除，且繳納之證券交易稅得列為成本或費用減除。

# 還有什麼稅嗎？



# 個人稅負環境簡介 - 遺贈稅負



註：上圖為說明，而予以簡化。

遺贈稅負	
第一代稅後財產	100
遺贈稅率	10% - 20%
遺贈稅額	(10 - 20)
第二代取得財產	90 - 80

註：上表為簡化說明，遺贈稅負暫未考慮免稅額及累進差額。

遺贈稅率三級距		
遺產稅	免稅額：1,200萬元	
	5,000萬元以下：	10%
	5,000萬元~1億元：	15%
	1億元以上：	20%
贈與稅	免稅額：220萬元	
	2,500萬元以下：	10%
	2,500萬元~5,000萬元：	15%
	5,000萬元以上：	20%



# 持有公司有哪些方式？ 稅負上有何不同？

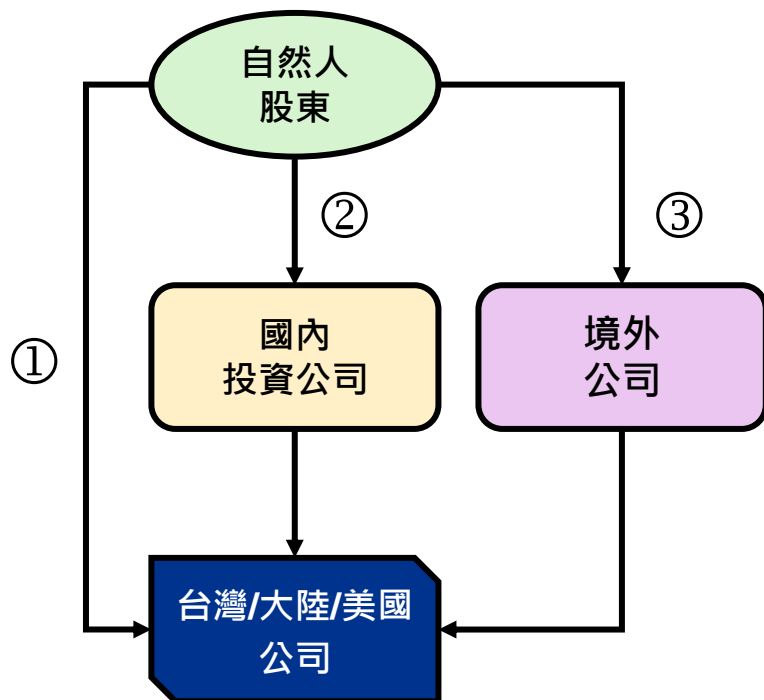




# 股權結構稅 負分析



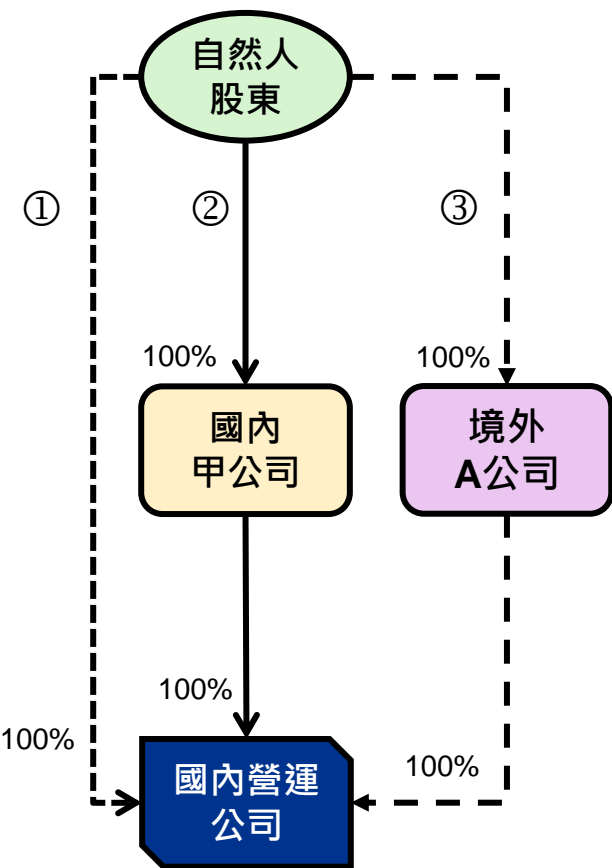
# 股權結構概況



## 【常見問題分析】

- ① 個人直接持有營運公司之稅負為何？
- ② 個人以國內公司持有營運公司之稅負為何？
- ③ 個人以境外公司持有營運公司之稅負為何？

# 不同股權結構下之稅負差異分析



註4-上圖為說明，而予以簡化。

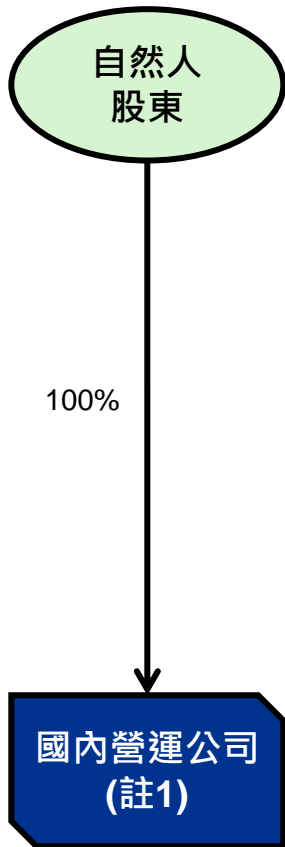
項目	自然人			
	① 直接持有 國內營運公司	② 以國內 投資公司持有 國內營運公司	③ 以境外 公司持有 國內營運公司	
			CFC 實施前	CFC 實施後
含股利所得 整體稅率	42.40%~ 45.28%	42.40%~ 48.16%	36.80%~ 39.96%	49.44%~ 51.97%
二代健保 補充保費	2.11%	2.11%	NA	NA
處分台灣 營運公司 股票資本利得	20% 【註3】	12% or 6%	停徵	停徵

註1-上揭稅率係以107年1月18日立法院三讀通過之所得稅法新規稅率試算，新法自107年起刪除兩稅合一可扣抵稅額、營利事業所得稅率調增為20%、未分配盈餘加徵稅調降為5%、個人股利所得可採分離課稅28%。

註2-透過國內投資公司持有營運主體者，因尚須考量投資公司端以權益法持有營運主體股權而認列投資收益後未分配盈餘加徵，因此整體稅負將可能達48.16%(視實際架構及持股比例而定)。

註3-105年起停徵證券交易所所得稅，惟自110年1月1日起恢復個人未上市、未上櫃且未登錄興櫃股票交易所計入個人基本所得額。

# 股權結構-個人直接持有國內未上市(櫃)營運公司



## 自然人股東

1. 股利分配-綜合所得稅：5%~40%  
分離課稅：28% } 二擇一  
二代健保補充保費：2.11%(註2)
2. 股權出售-財產交易所得：5%~40% (有限公司股權)  
證券交易稅：3 ‰及基本所得稅額：20% (股份有限公司股權)
3. 股權移轉-遺產及贈與稅：10%~20%

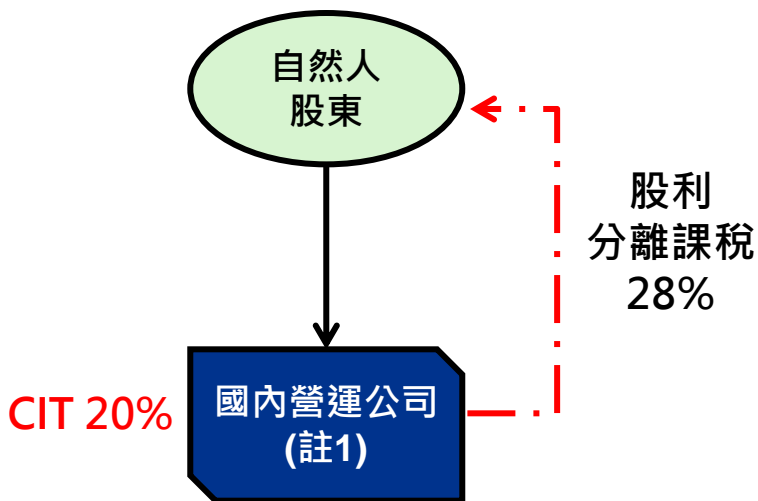
優點：維持成本較低。

缺點：稅負無合理的降低空間。

註1：該國內營運公司為一般有限或股份有限公司。

註2：自110年1月1日起二代健保補充保費率為2.11%。

# 股權結構-個人直接持有國內未上市(櫃)營運公司(續)



項目	稅額
台灣公司所得：	1,000
台灣公司所得稅 (CIT): 20%	<u>(200)</u>
公司可供分配盈餘(註2)	800
個人股利(分離課稅)(註3)：28%	(224)
總計實質稅額	424

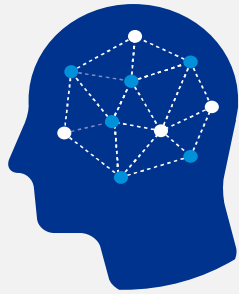
註1：同 P.12 註1。

註2：假設國內營運公司盈餘全數分配。

註3：假設台灣個人股東股利適用分離課稅28%，且暫不考慮補充保費。

# 新創企業的三大支柱

技術



資金



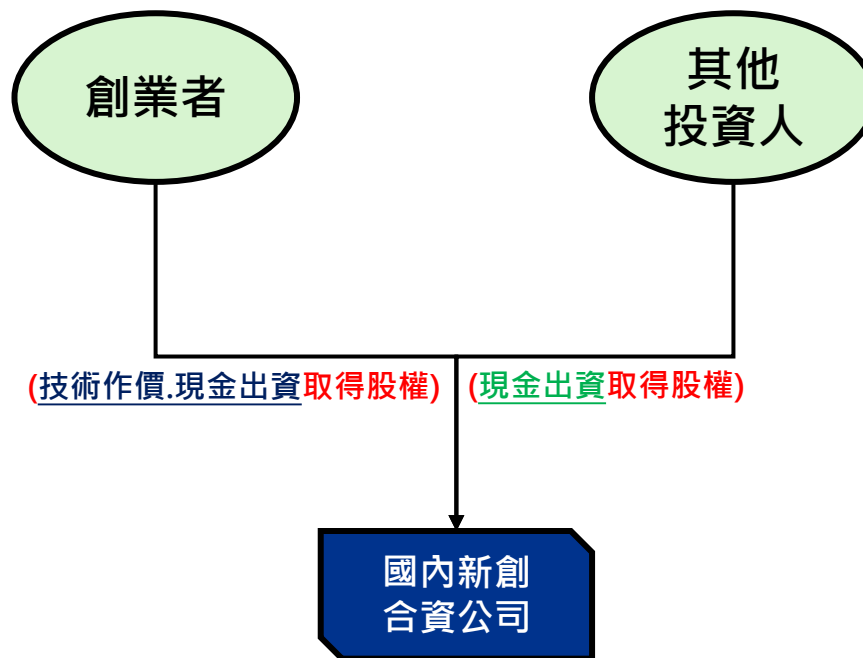
業務模式



創業者

有技術，若沒有錢，如何入股公司？

# 初期成立公司時，若以技術、智慧財產權 作價入股，是否要繳稅？





# 個人技術作價之設算成本

須就作價之專門技術價值與換入股票價值差額，計算財產交易所得併入綜合所得課稅；若未能提出成本、費用之證明文件者，得按作價抵充出資股款之30%設算該專門技術之成本及必要費用。

(財政部94年10月6日台財稅字第09404571980號令參照)



# 個人技術作價之所得緩課規定

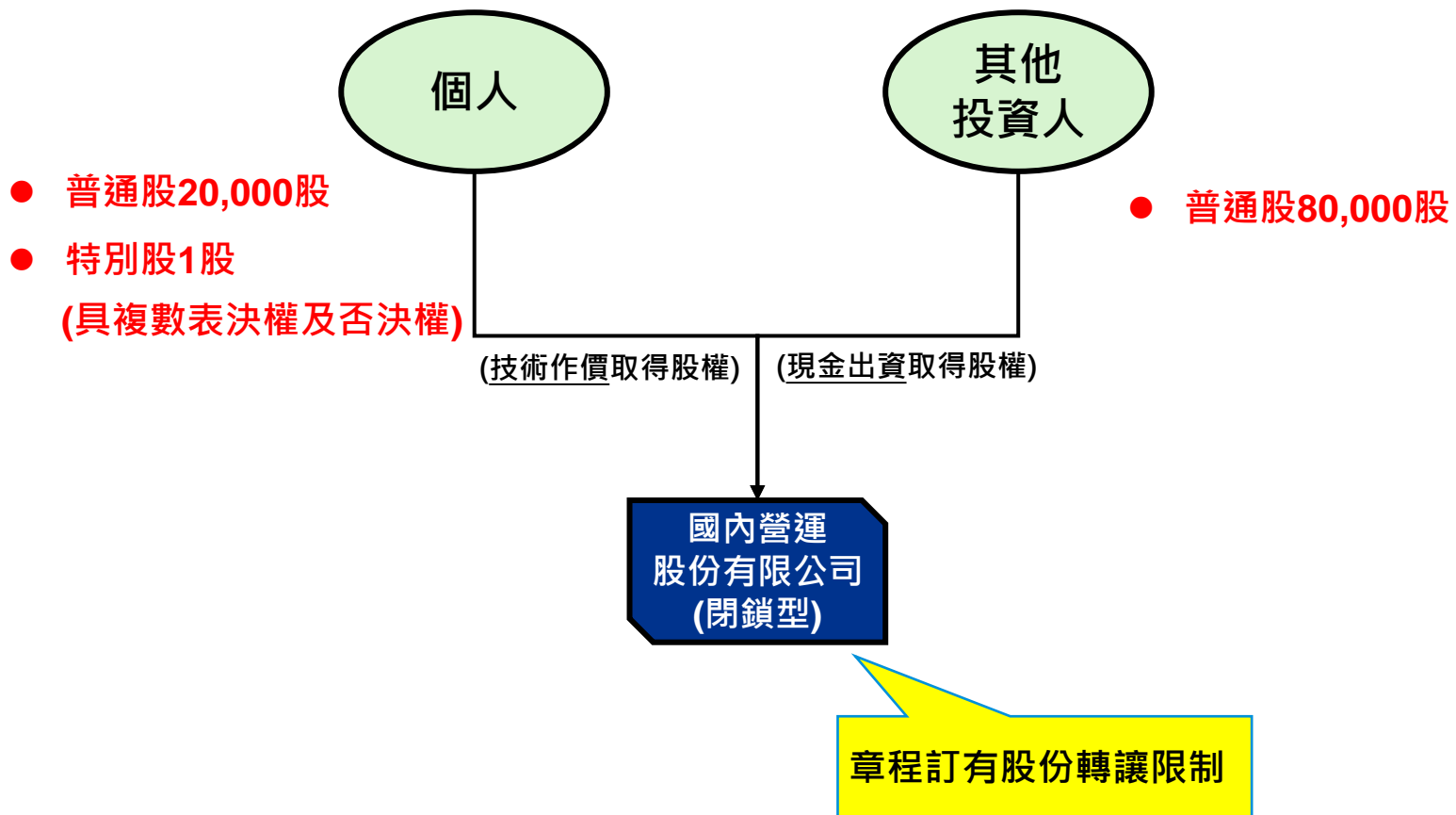
法令規定	產業創新條例第十二條之一	生技醫藥產業發展條例第九條
適用對象及範圍	個人	<u>以生技醫藥公司所需技術</u> 抵充出資之技術入股投資人
延遲課稅效果	<ul style="list-style-type: none"><li>● 個人以其「<u>自行研發</u>」所有之智慧財產權，讓與或授權公司自行使用所取得之新發行股票，得選擇免予計入取得股票當年度應課稅所得額課稅，一經擇定不得變更。</li><li>● 選擇免予計入取得股票當年度課稅者，於實際轉讓(指買賣、贈與作為遺產分配、公司減資銷除股份、公司清算或因其他原因致股份所有權變更者)或帳簿劃撥至開設之有價證券保管劃撥帳戶時，應申報課徵所得稅。</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 技術投資人因「<u>技術入股</u>」而取得之新發行股票，得選擇免予計入取得股票當年度應課稅所得額課稅，一經擇定不得變更。</li><li>● 選擇免予計入取得股票當年度課稅者，該股票於實際轉讓(指買賣贈與、作為遺產分配、公司減資銷除股份、公司清算或因其他原因致股份所有權變更者)或帳簿劃撥至開設之有價證券保管劃撥帳戶時，應依所得稅法規定計算所得並申報課徵所得稅。</li></ul>

# 個人技術作價之所得緩課規定(續)

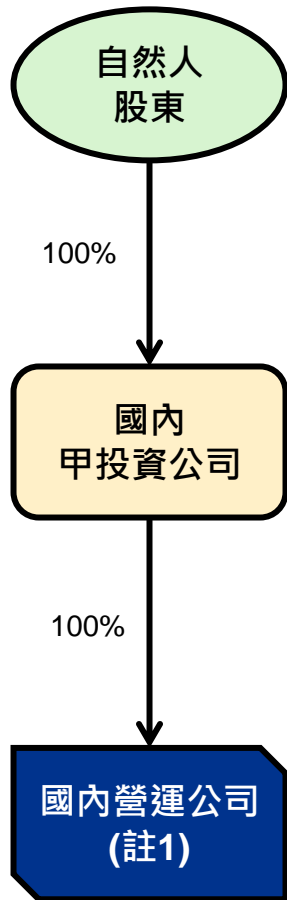
法令規定	中小企業發展條例第三十五條之一
適用對象及範圍	個人
延遲課稅效果	<ul style="list-style-type: none"><li>● 個人以其「<u>享有所有權</u>」之智慧財產權讓與非屬上市、上櫃或興櫃之公司時，該個人所得之新發行股票，免予計入其當年度綜合所得額課稅。</li><li>● 股票於實際轉讓、贈與或作為遺產分配時，應申報課徵所得稅。</li></ul>

承前，以技術(專利)作價入股，由合作夥伴  
現金出資，又該如何確保公司的經營權？





# 股權結構-以國內投資公司持有國內未上市(櫃)營運公司



## 國內甲投資公司

1. 股利分配-營利事業所得稅：免稅(註2)
2. 股權出售-營利事業所得稅：20% (有限公司股權)  
證券交易稅：3‰及基本所得稅：6% or 12% (股份有限公司股權)
3. 盈餘保留於公司-未分配盈餘加徵：5%

## 自然人股東

1. 股利分配-綜合所得稅：5%~40% } 二擇一  
分離課稅：28%  
二代健保補充保費：2.11%(註3)
2. 股權出售-財產交易所得：5%~40% (有限公司股權)  
證券交易稅：3‰及基本所得稅額：20% (股份有限公司股權)

優點：可認列合理費用或投資損失，以降低整體稅負。

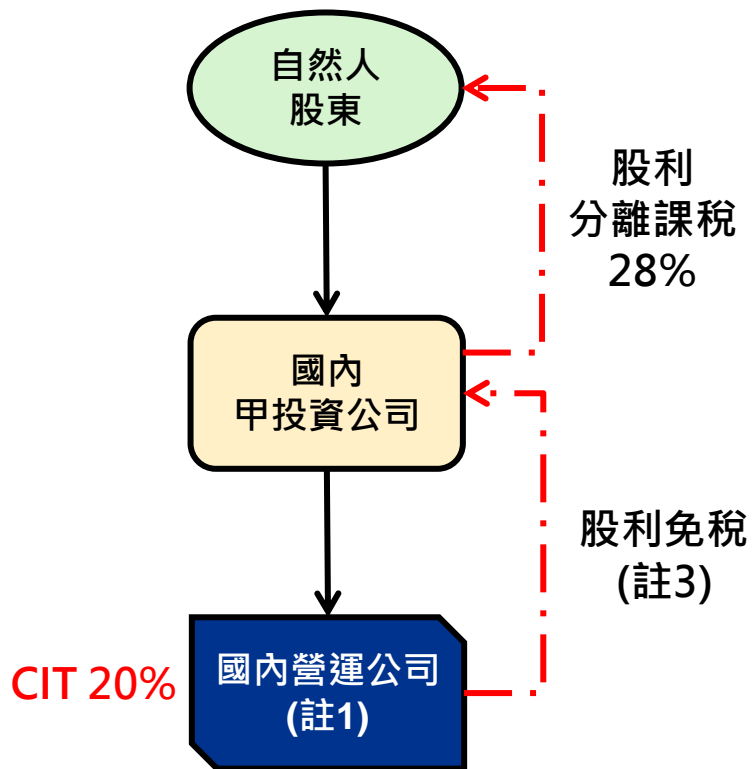
缺點：維持成本高，處分營運公司股票資本利得需課徵6% or 12%之稅負。

註1：同 P.12 註1。

註2：依據所得稅法第42條規定，公司投資國內其他營利事業，所獲配之股利，不計入所得課稅。

註3：同 P.12 註2。

# 股權結構-以國內投資公司持有國內未上市(櫃)營運公司 (續)



項目	稅額
台灣公司所得：	1,000
台灣公司所得稅 (CIT)：20%	(200)
公司可供分配盈餘(註2)	800
個人股利(分離課稅)(註4)：28%	(224)
總計實質稅額	424

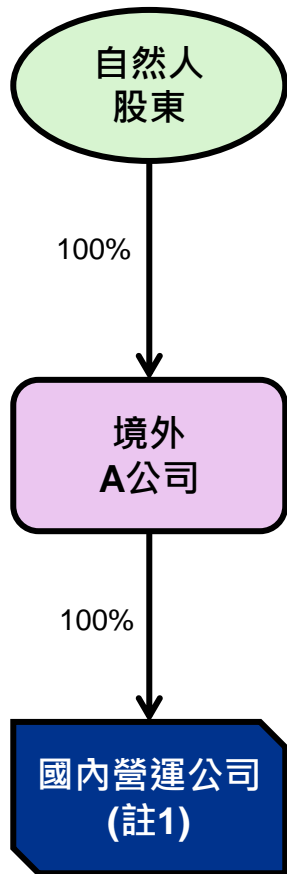
註1：同 P.12 註1。

註2：假設公司盈餘全數分配。

註3：同 P.21 註2。

註4：同 P.13 註3。

# 股權結構-以境外公司持有國內未上市(櫃)營運公司



## 境外A公司

1. 股利分配-扣繳：21%
2. 股權出售-扣繳：20% (有限公司股權)

證券交易稅：3 ‰及證券交易所所得稅：停徵(註2)

## 自然人股東

(股份有限公司股權)

1. 股利分配-基本所得稅：20%
2. 股權出售-基本所得稅：20%

優點：財產資訊揭露少，海外所得之基本所得稅有免稅額670萬元之空間。

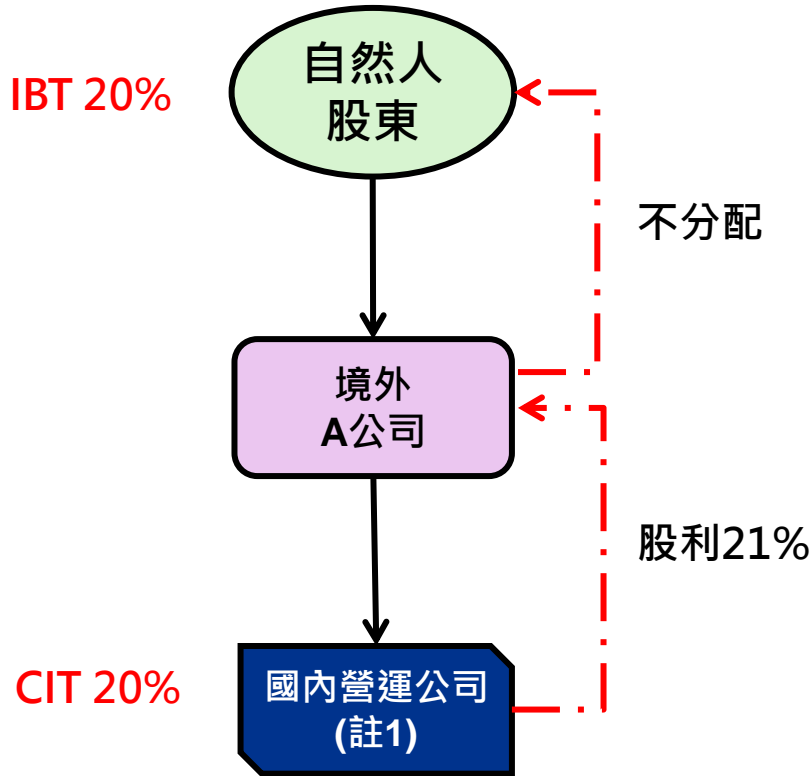
缺點：境外公司獲取股票股利亦需申報扣繳。

註1：同 P.12 註1。

註2：105年起停徵證券交易所所得稅。



# 股權結構-以境外公司持有國內未上市(櫃)營運公司(續)



項目	CFC 實施前	CFC 實施後 (註3.註4)
台灣公司所得：	1,000	1,000
台灣公司所得稅 (CIT)：20%	<u>(200)</u>	<u>(200)</u>
公司可供分配盈餘(註2)：	800	800
台灣股利扣繳 (21%x800)	(168)	(168)
個人所得稅(IBT):20%	(0) (註5)	(126.4) (註6)
總計實質稅額	368	494.4

單位：新台幣萬元

註1：同 P.12 註1。

註2：同 P.13 註2。

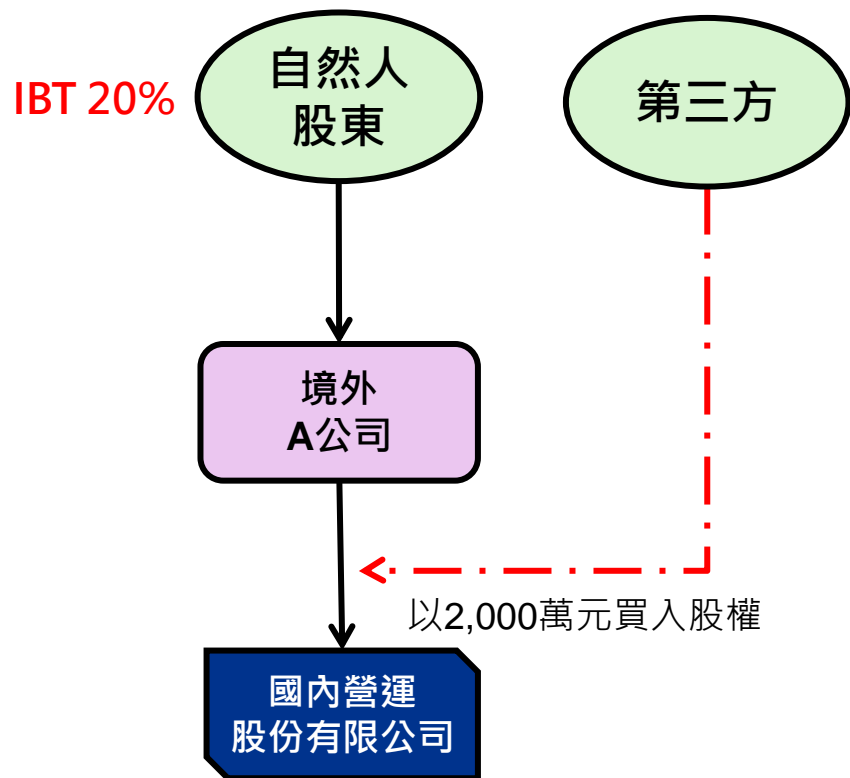
註3：CFC制度施行日期為111年1月1日。

註4：CFC法制實施後，個人(本人)、配偶及二等親之親屬，合計持有境外公司股權超過10%，且境外公司當年度之盈餘達新台幣700萬元以上者，則將按持股比例併入個人之最低稅負制課稅。

註5：個人綜所稅申報於每戶670萬元或限額內所獲配之境外公司股利，無須課徵基本稅額。

註6：承上註5，CFC實施後，假設個人基本所得稅額尚未加計該股利所得時已超過免稅額670萬，故暫不扣除一申報戶670萬元。

# 股權結構-以境外公司持有國內未上市(櫃)營運公司(續)



項目	CFC 實施前	CFC 實施後 (註)
處分股權資本利得：	1,000	1,000
證券交易稅：3‰	(6)	(6)
A公司可供分配盈餘：	994	994
個人所得稅(IBT):20%	(0) (註)	(198.8) (註)
總計實質稅額	994	795.2

單位：新台幣萬元

註：同 P.24 註3、註4、註5、註6。

# 什麼情況下有人會以 境外公司持有國內營運公司？



## 股東因特定因素而不想出名（例如：考量婚姻的資產保全...等）

公司狀況	核准設立「查詢最新營業狀況請至 <a href="#">財政部稅務入口網</a> 」
股權狀況	僑外資
公司名稱	偉博應用科技有限公司 <a href="#">Google搜尋</a> (出進口廠商英文名稱：VTLG TAIWAN LTD.)「 <a href="#">國貿局廠商英文名稱查詢(限經營出進口或買賣業務者)</a> 」

### 董監事資料(序號依據公司基本資料內容顯示)

序號	職稱	姓名	所代表法人	出資額(元)
0001	董事	高艾偉	VAPOR TECHNOLOGIES LIMITED	500,000

台灣的公示資訊無法查得境外公司之股東及董事資料，故資訊揭露程度低

註：上圖僅為公示資訊參考範本，並非本案例所述之情況。

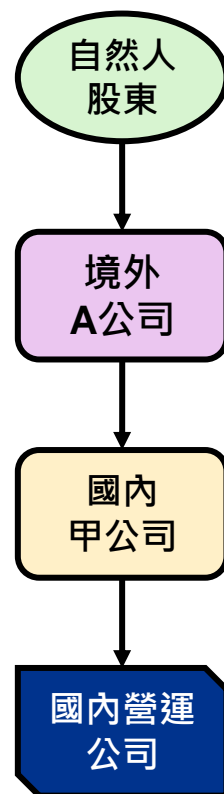
# CFC上路後，對境外公司之影響？



# 還有其他持有公司的方式嗎？



# 透過境外與國內公司持有國內未上市(櫃)營運公司



註：上圖為說明，而予以簡化。



Thank you!



KPMG Taiwan 

[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.

© 2022 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Taiwan.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.





吳能吉

執業會計師

+886 (7) 213 0888 (分機07178)

[aikeywu@kpmg.com.tw](mailto:aikeywu@kpmg.com.tw)



@KPMGTaiwan



[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 endeavour 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.

© 2022 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Taiwan.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

KPMG

安侯建業

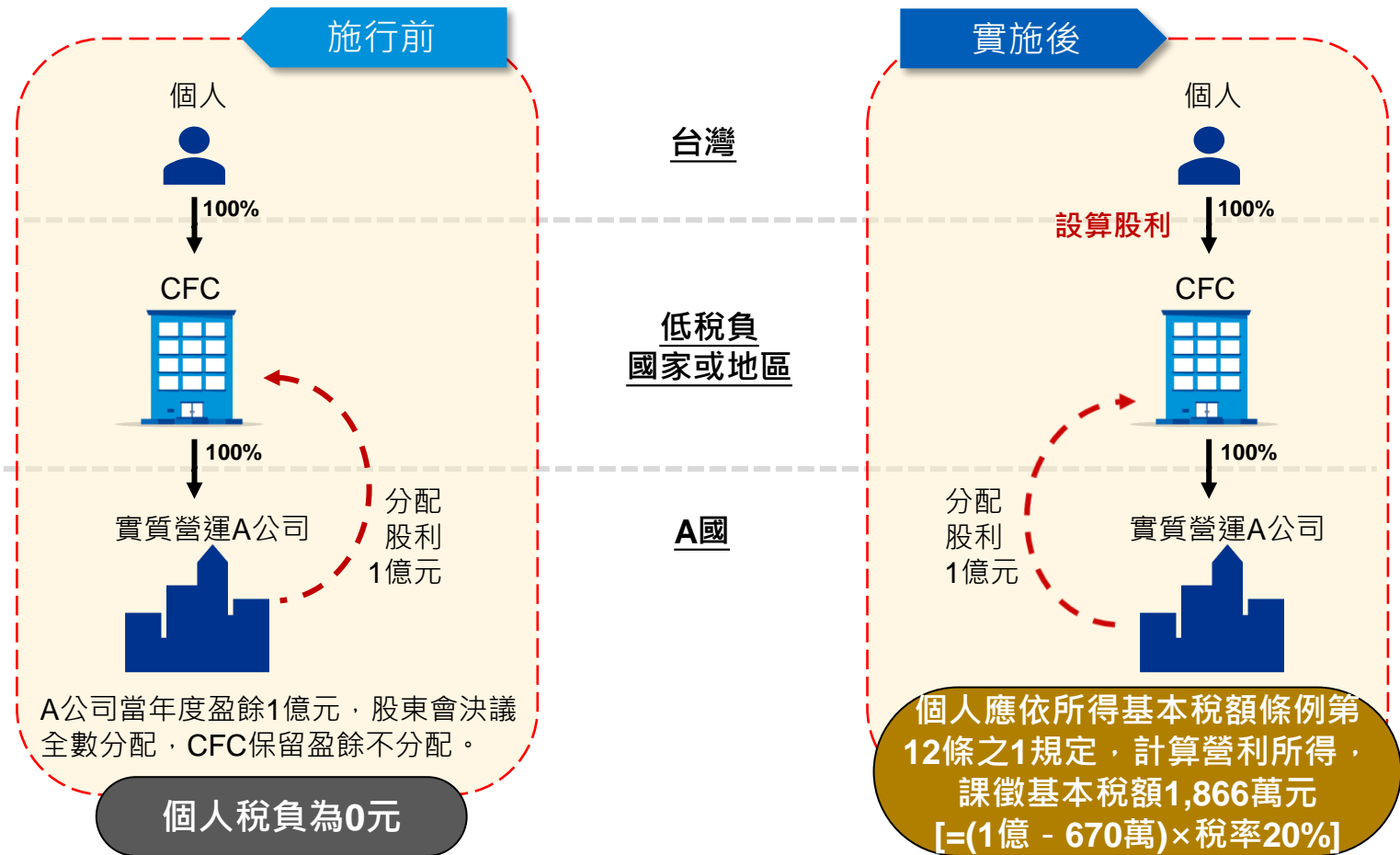
# 附錄





# 個人CFC法令簡介

# 反避稅措施之法令簡介—個人CFC法制



# CFC申報判別門檻

同時符合下列條件：

境外公司設立於低稅負地區？(所得稅率未逾14%)

具有控制能力？(持有股權達50%/實質控制力)

境外公司「非」實質營運？

受控公司當年度盈餘合計超過台幣(下同)700萬元？



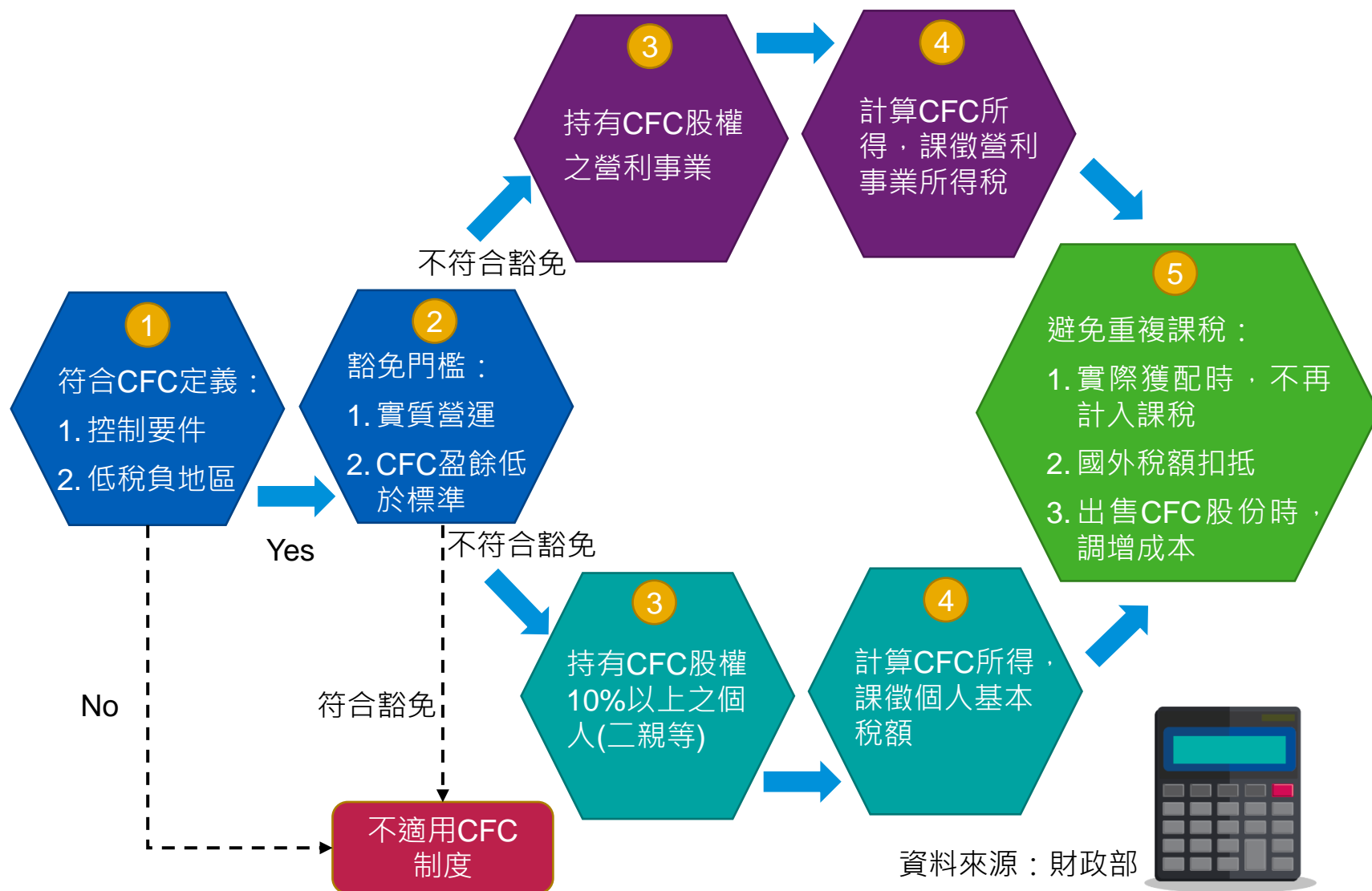
個人CFC額外考量，同時再符合下列條件：

本人、配偶及二親等內持股合計超過10%？

個人所得單一申報戶達100萬元以上？



# CFC辨識及所得計算



# 申報時應檢附文件內容

## Check List

### 申報時應檢附：

- ✓ 必備 1. 個人及其關係人之結構圖
- ✓ 必備 2. 經CPA簽證之受控外國企業財務報表
- 3. 受控外國企業前十年虧損扣除表。(虧損扣抵者適用)
- ✓ 必備 4. 受控外國企業營利所得計算表
- 5. 已納稅部分，經我國認可之所得來源地稅務機關發給之納稅憑證。(如有已納)
- ✓ 必備 6. 轉投資事業股東同意書(有限公司)或股東會議事錄(股份有限公司)。
- 7. 轉投資事業之減資彌補虧損、合併、破產或清算證明文件。(特殊情況適用)

### 備查文件(免申報，備查)：

- 1. 個人及其關係人持股變動明細。
- 2. 非低稅負國家或地區轉投資事業財務報表。

