

2018新南向投資實務系列—

印度、緬甸 投資實戰經驗分享

2018/9/14

議程

時間	議程	主講人
13:30 ~ 13:40	開場致詞	經濟部投資業務處參事 章遠智
13:40 ~ 14:10	印度 – 投資稅務法規	KPMG台灣所稅務投資部副總經理 李婉榕
14:10 ~ 14:30	印度 – 投資實務	聯發科印度分公司總經理 郭耿聰
14:30 ~ 14:40	茶敘	
14:40 ~ 15:10	緬甸 – 投資稅務法規	KPMG海外業務發展中心緬甸事務主持會計師 楊樹芝
15:10 ~ 15:30	緬甸 – 投資實務	仰光台貿中心前主任 葉人誠
15:30 ~ 16:00	臺商投資經驗分享座談及交流	主持人 KPMG海外業務發展中心緬甸事務主持會計師 楊樹芝 與談人 聯發科印度分公司總經理 郭耿聰 仰光台貿中心前主任 葉人誠 KPMG台灣所稅務投資部副總經理 李婉榕



2018新南向投資實務系列— 印尼、菲律賓 投資實戰經驗分享



主辦單位：經濟部投資業務處 執行單位：KPMG安侯建業

日期：2018年10月29日(一)

時間：09:30 - 12:00 (報到時間09:10-09:30)

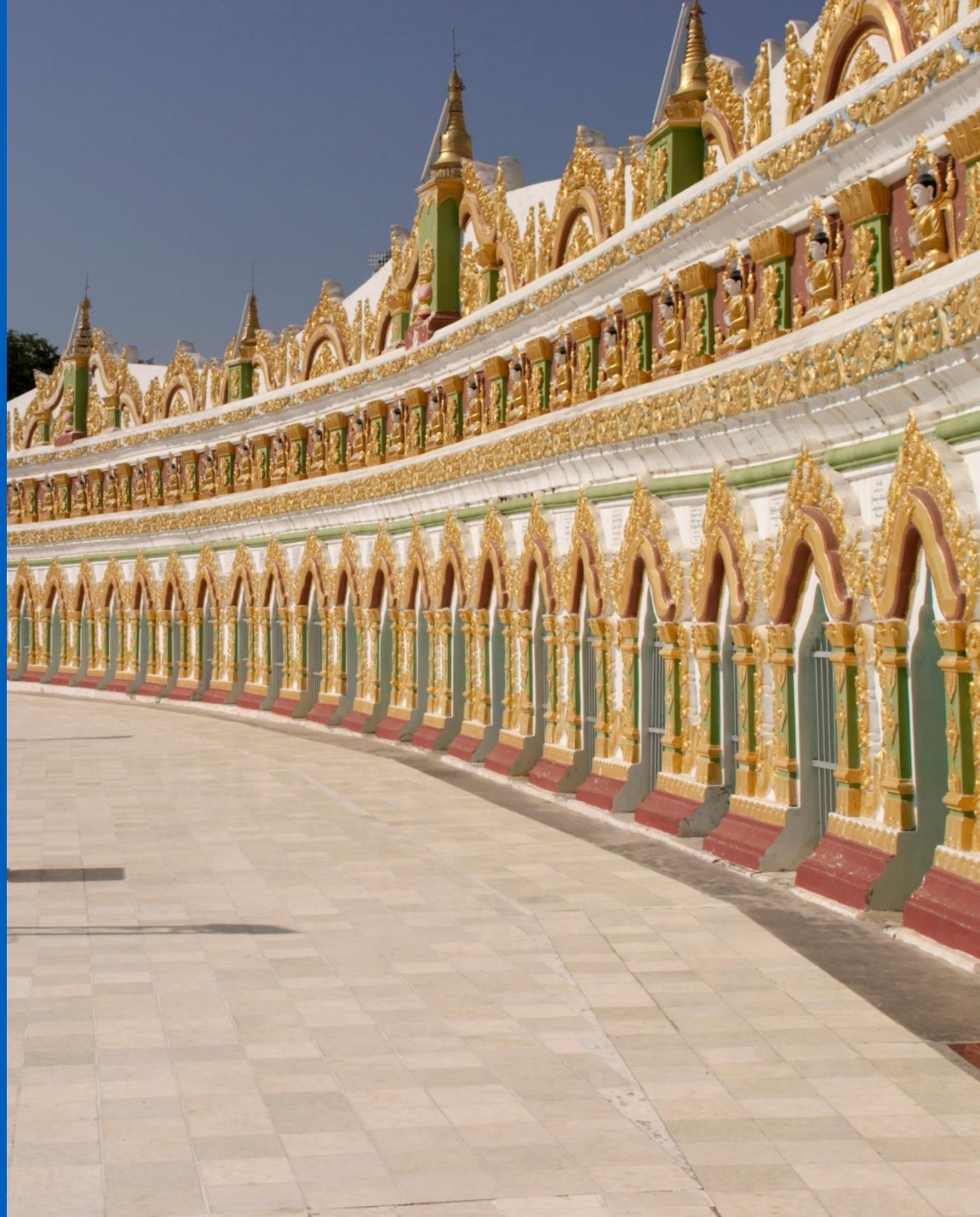
地點：台大醫院國際會議中心401會議室 (台北市中正區徐州路2號4樓)

聯絡窗口：關小姐(02-8101-6666分機17505)



緬甸 — 投資稅務法規

KPMG海外業務發展中心緬甸
事務主持會計師 楊樹芝

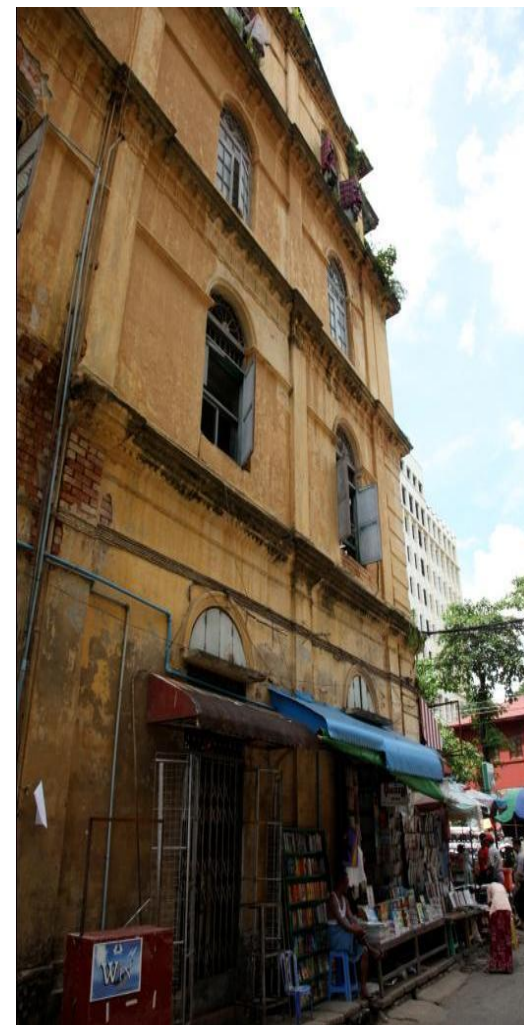


大綱

- 財務/會計
- 企業所得稅
- 投資法-稅務優惠
- 特種貨物稅
- 商業稅
- 個人所得稅

公司設立/註冊類別

- 100% foreign owned companies
外商獨資
- Joint Venture companies with Myanmar citizens
與緬甸公民合資
- Branch of Foreign Company
外商分支機構



公司會計/財務

財務報表

- 緬甸會計準則(2004)非常近似國際會計準則
- 公司必須備妥適當帳冊在該註冊辦事處
- 可用英文或緬甸語

審計要求

- 需每年審計

會計年度/貨幣

- 會計年度為4月1日至3月31日
- 緬甸緬元 (MMK)

緬甸已與下列國家簽訂租稅協定

- 英國
- 新加坡
- 馬來西亞
- 越南
- 泰國
- 印度
- 韓國
- 寮國

緬甸與八個國家的避免雙重課稅協定已被批准並可實行。

如需運用緬甸的租稅協定，建議投資者在規劃架構及設立前與緬甸稅務機關申請核准適用該租稅協定。



企業所得稅

以註冊地為判定稅務居民的標準

- 屬稅務居民公司需就全球來源之所得課稅，除適用「緬甸外人投資法」的公司只需就緬甸來源所得課稅。

企業所得稅率

- 本地公司 – 25%
- 「緬甸外人投資法」下的分支機構– 25%
- 非「緬甸外人投資法」的分支機構– 25%

資本利得稅率

- 本地納稅義務人– 10%
- 非本地納稅義務人 – 10%
- 石油與天然氣行業– 40 to 50%

企業所得稅(續)

對非本地納稅義務人交易的扣繳稅率

- 股利 - 不適用
- 利息 - 15%
- 權利金 - 支付予境內居民10%; 支付予非居民20%
- 服務費 - 支付予非居民2.5%

投資法-稅收優惠

- 企業所得稅：3/5/7年（限於Promoted Sector）
- 於投資項目之施工期及準備期間（得延長50%，不多於二次），所需進口之機器、設備，豁免或減輕關稅，或其他境內稅種或二者併用
- 出口導向之投資項目（80%以上出口），為生產出口產品所需進口之原材料及半成品，豁免或減輕進口關稅，或其他境內稅種或二者併用
- 為生產出口產品所需進口之原材料及半成品，退還進口關稅或其他境內稅種，或其他境內稅種或二者併用

投資法-稅收優惠(續)

- 若將已獲投資許可或投資認可之投資項目之獲益，於一年內再投資於同一項目或同類型項目，則豁免或減輕所得稅；
- 為評估所得稅，於項目開始運營之年度起，就項目中使用之機械、設備、建物或資產得加速折舊(1.5倍)；及
- 於應稅所得中(**maximum 10%**)扣除與在國內執行之項目有關及國家經濟發展需要之研發及發展費用。

原投資法 - 租稅優惠

	經濟特區		非經濟特區
	自由區	推廣區	
營所稅免稅	七年	五年	五年
營所稅租稅優惠	未來五年50%的稅減	未來五年50%的稅減	<ul style="list-style-type: none"> ● 一年以內再投資所得利潤將得到企業所得稅的豁免 ● 加速折舊 ● 減少50%的企業所得稅來自於出口所得 ● 減少研發費用的稅收 ● 3年結轉虧損期
原料關稅	免	無免稅，但出口時得退稅	<ul style="list-style-type: none"> ● 豁免對於建設期間機器設備的進口的關稅 ● 豁免前三年進口原料之關稅
商業稅	免	免稅只適用優惠期間	生產供出口之產品免徵商業稅

何謂特種貨物稅？
非商業稅。

何時通過及何時生效？
2016年1月18日通過。2016年4月1日生效。

適用項目？
進口特種貨物
當地產製特種貨物
出口特種貨物
消費者！

特種貨物稅

特種貨物		2018特種貨物稅稅率
1	香菸	每支4~16元緬幣
	菸草、弗吉尼亞煙草葉	60%
2	雪茄、煙斗煙草、甲蟲咀嚼物	80%
3	啤酒	60%
	酒精(Alcohol)	12%~60%
4	酒(wine)	10%~50%
5	原木及原木改製品	5%
6	未加工之翡翠	15%
	未加工紅寶石、藍寶石及其他珍貴玉石	10%
7	翡翠、紅寶石、藍寶石及其他珍貴玉石	5%
8	車輛超過1501~4001 CC、大轎車、小轎車、客貨兩用車及除雙駕駛座四門貨車外之掀背車	10%(1501~2000CC);30%(2001~4000CC);50%(4000CC~)
9	石油、柴油及航空燃油	5%
10	天然氣	8%

特種貨物稅

出口特種貨物	
說明	稅率
天然氣	8%
原木及其改製品	10%
未加工之翡翠	15%
未加工之紅寶石、藍寶石及其他珍貴玉石及珠寶	10%
加工之翡翠、紅寶石、藍寶石及其他珍貴玉石及珠寶	5%
其他特種貨物	0%

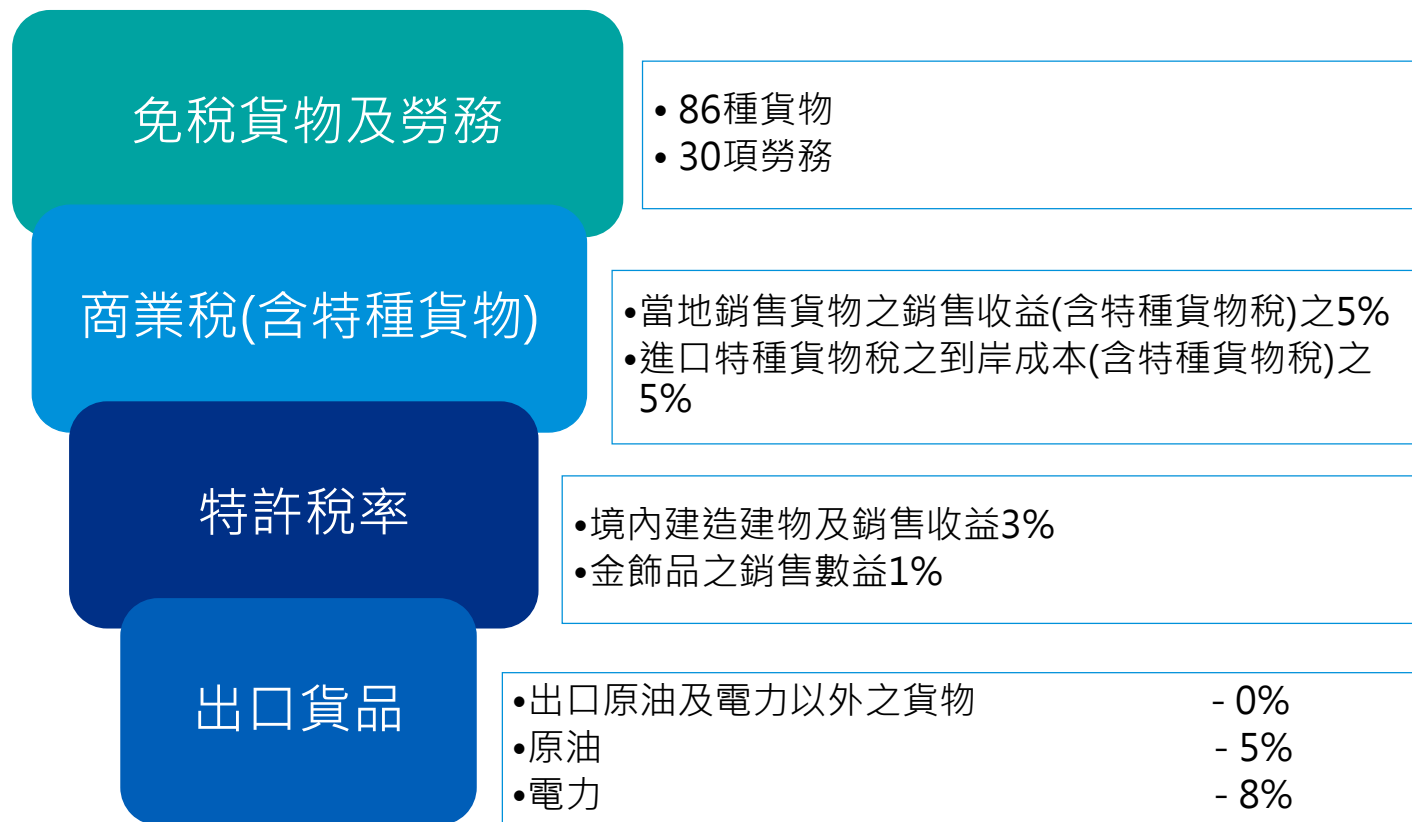
當地產製菸草、方頭雪茄煙及雪茄合作社或個人每年收益未超過20,000,000緬元
不課徵特種貨物稅

商業稅

- 營業額為基礎
- 進口商品及緬甸內供的貨物或服務須課徵
- 從2014年4月1日起，採用「負面表列」
- 法規允許一些進項稅額可抵一些銷項稅額。
(2015.1.28 Notification No.180/2015)



商業稅



商業稅法規

製造商

銷項商業稅可抵扣支付於以下之進項商業稅 –

- 進口；
- 自其他製造商、交易商或進口商購入；
- 使用服務

交易商/進口商

銷項商業稅可抵扣支付於以下之進項商業稅 –

- 進口；
- 當地購買者；
- 使用服務

勞務提供者

銷項商業稅可抵扣支付於以下之進項商業稅 –

- 進口；
- 當地購買者；
- 使用服務

其他

- 購買資本資產不得扣抵；
- 溢付進項商業稅於公司所得稅法下得為一般營業費用扣除；
- 聯邦稅法禁止之貨物不得扣抵

個人所得稅

凡在會計年度居留緬甸合計超過183天之個人，屬緬甸居住者

緬甸居住者需就全球來源之所得課稅

非居住者只需就緬甸來源之所得課稅

稅率 – 薪資

本國居住者 – 0% to 25%

非居住者 – 0% to 25%

社會保險

-適用於有五個或以上員工

-薪資之5% (2%員工+3%雇主)

-金額上限：員工15,000緬元 (工資上限300,000緬元)

個人所得稅

說明		2014稅率	2015稅率	2016/17/ 18稅率
外國非居住者之報酬(總額)		35%	累進稅率	累進稅率
本地居住者、外國居住者及外國非居住者個人所得稅率				
起 (緬元)	迄 (緬元)			
1	2,000,000	0%	0%	0%
2,000,001	5,000,000	5%	5%	5%
5,000,001	10,000,000	10%	10%	10%
10,000,001	20,000,000	15%	15%	15%
20,000,001	30,000,000	20%	20%	20%
30,000,001 以上		25%	25%	25%

租賃所得稅率為10% (涉及其他條件)

於一年度內薪資所得最高4.8百萬緬元不課徵個人所得稅

個人所得稅

說明	2014稅率	2015稅率	2016/17/18稅率
基本免稅額	所得總額20% 最高1,000萬	所得總額20% 最高1,000萬	所得總額20% 最高1,000萬
配偶減免	500,000緬元	1,000,000緬元	1,000,000緬元
子女減免 (18以下及18以上全職在學者)	300,000緬元	500,000緬元	每人500,000緬元
父母減免 (須共同生活)	0	1,000,000緬元	每人1,000,000緬元

所得逃漏核定

	所得 (緬元)	2017/2018稅率
A	1- 30,000,000	15%
B	30,000,001- 100,000,000	20%
C	100,000,001 以上	30%



薪資扣繳稅

每月申報	年度申報	申報義務總計 – 13 次	繳納期間屆滿未繳 納加計10% 罰緩
------	------	------------------	-----------------------

公司所得稅

每季預繳	年度申報	申報義務總計 – 5 次	應納稅額不足數加 計10%罰緩
------	------	-----------------	--------------------

商業稅

每月繳納	每季申報	年度申報	繳納期間屆滿不依法 申報加計10%罰緩
------	------	------	------------------------



Thank you

楊樹芝

執業會計師

安侯建業聯合會計師事務所

Telephone: 02-81016666#03259

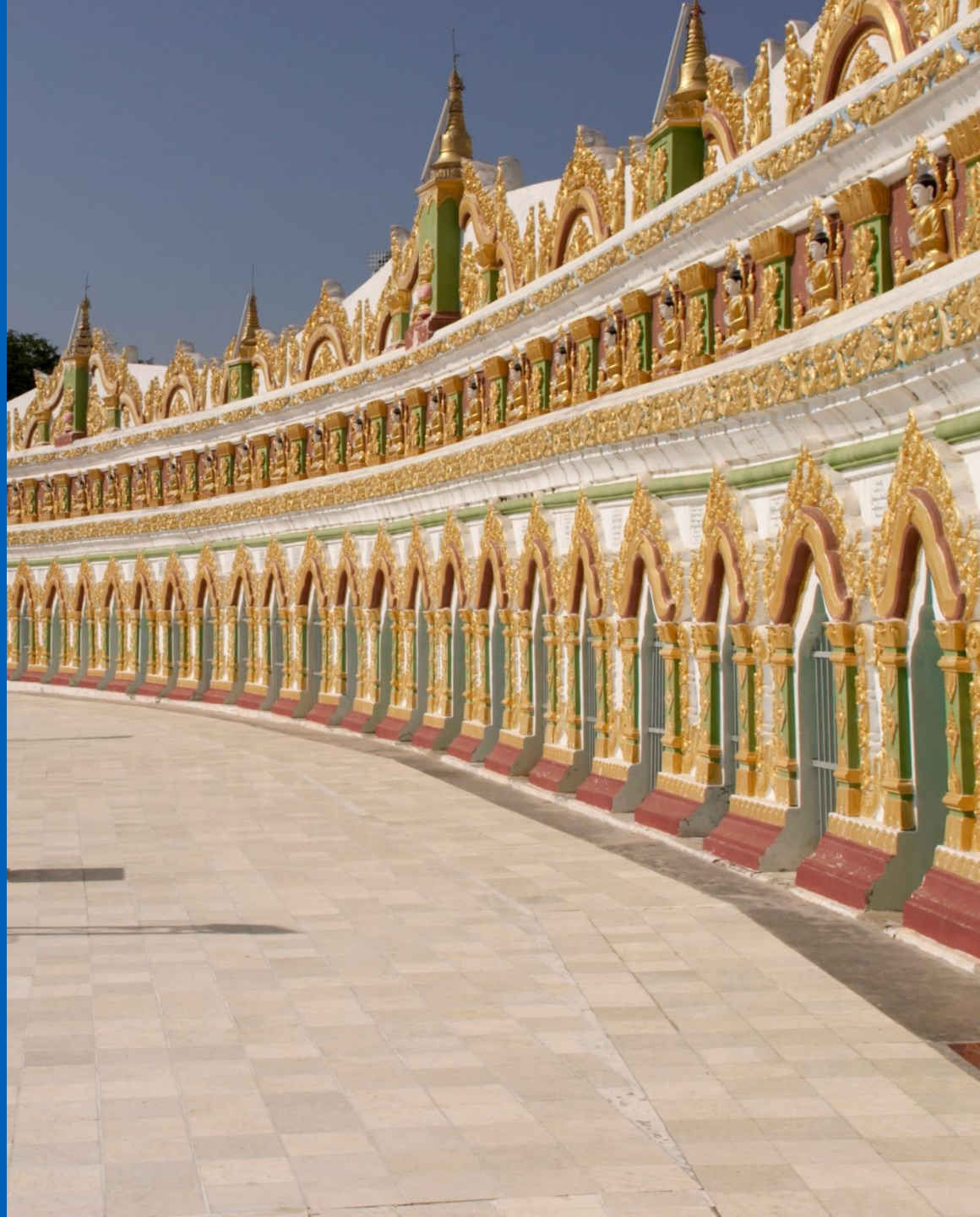
Mobile: 0987166718

Email: mayyang@kpmg.com.tw

緬甸 — 投資實務

外貿協會數位商務處 葉人誠組長

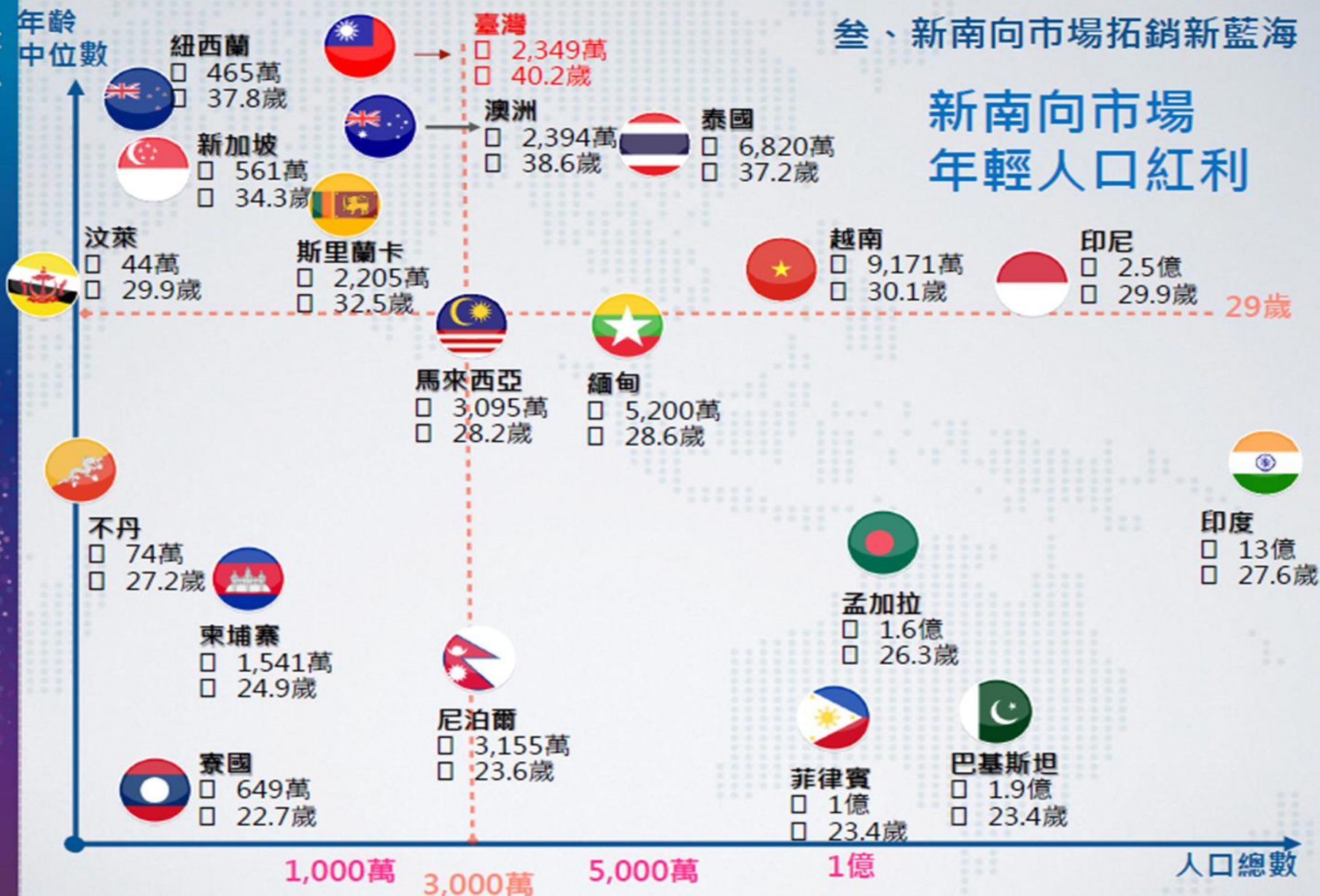
前仰光臺灣貿易中心主任



為什麼是緬甸？

參、新南向市場拓銷新藍海

新南向市場 年輕人口紅利



資料來源：CIA The World Factbook



緬甸

首都：奈比多



國內生產 總值 (美元)

669.66億 (2017年)*
世界排名：72/191



人均國內 生產總值 (美元)

1,272 (2017年)*
世界排名：157/190



經濟結構

(2016年國內生產總值構成)

農業 (25.46%)
工業 (35.02%)
服務業 (39.52%)



貿易

(佔國內生產總值的百分比)
45.5% (2016年)



貨幣 (期內平均)

緬甸元
1,234.87每美元 (2016年)



政治制度

共和立憲制



宗教

佛教徒 (80.1%)
基督新教徒 (6.5%)
信奉民間宗教 (5.8%)



人口

5,264.5萬 (2017年)*
世界排名：25/191



年齡中位數

27.7 (2015年)
世界排名：104/201

緬甸在東南亞的SWOT分析

<p><u>優勢(strength)</u></p> <p>區域戰略位置</p> <p>天然資源(土地、礦產、能源)</p> <p>適中的市場大小</p> <p>成長的空間</p>	<p><u>弱點weak</u></p> <p>金融開放、工具與系統</p> <p>基礎建設嚴重不足</p> <p>缺乏專業經驗與技術</p>
<p><u>機會Opportunity</u></p> <p>勞動價格</p> <p>足夠的內需市場</p> <p>中、美等大國的資源</p> <p>新商業模式的高接受度</p>	<p><u>威脅Threat</u></p> <p>經濟大國的政策衝擊</p> <p>進入門檻障礙偏高</p> <p>政治穩定度與透明度</p>

緬甸開放重要里程碑

1962年

奈溫將軍發動政變並成立軍政府。

1989年

由Burma改為Myanmar

2012年

開放市場，歐巴馬到訪。

2014年

通貨膨脹及貨幣貶值

2016年

新政府上路，團隊人才不足，外資停、看、聽!

2018 ?

1948年

緬甸獨立，脫離近百年的英國殖民

2010年

文人政府執政，釋放翁山蘇姬

2013年

逐步解除經濟制裁，地價飆漲。

2015年

設定基本工資，反對黨NLD勝出

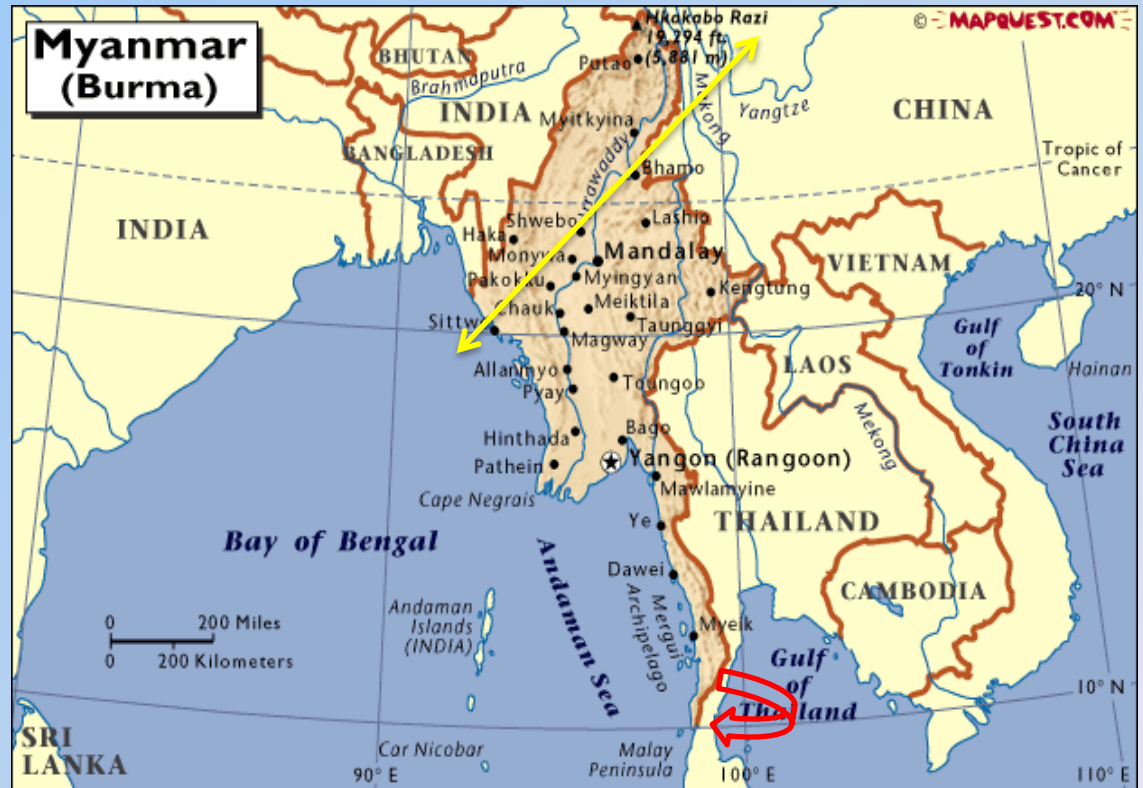
2017年

美國川普效應，區域經濟局勢國際形象



緬甸在區域經濟中的角色?

- 物流轉運中心？
 - 克拉地狹的運河
 - 印度南亞中繼站
- 來料加工？
 - 越南、泰國
- 戰略地位？
 - 中國、美國
- 消費內需市場？
 - 台、日、中、韓

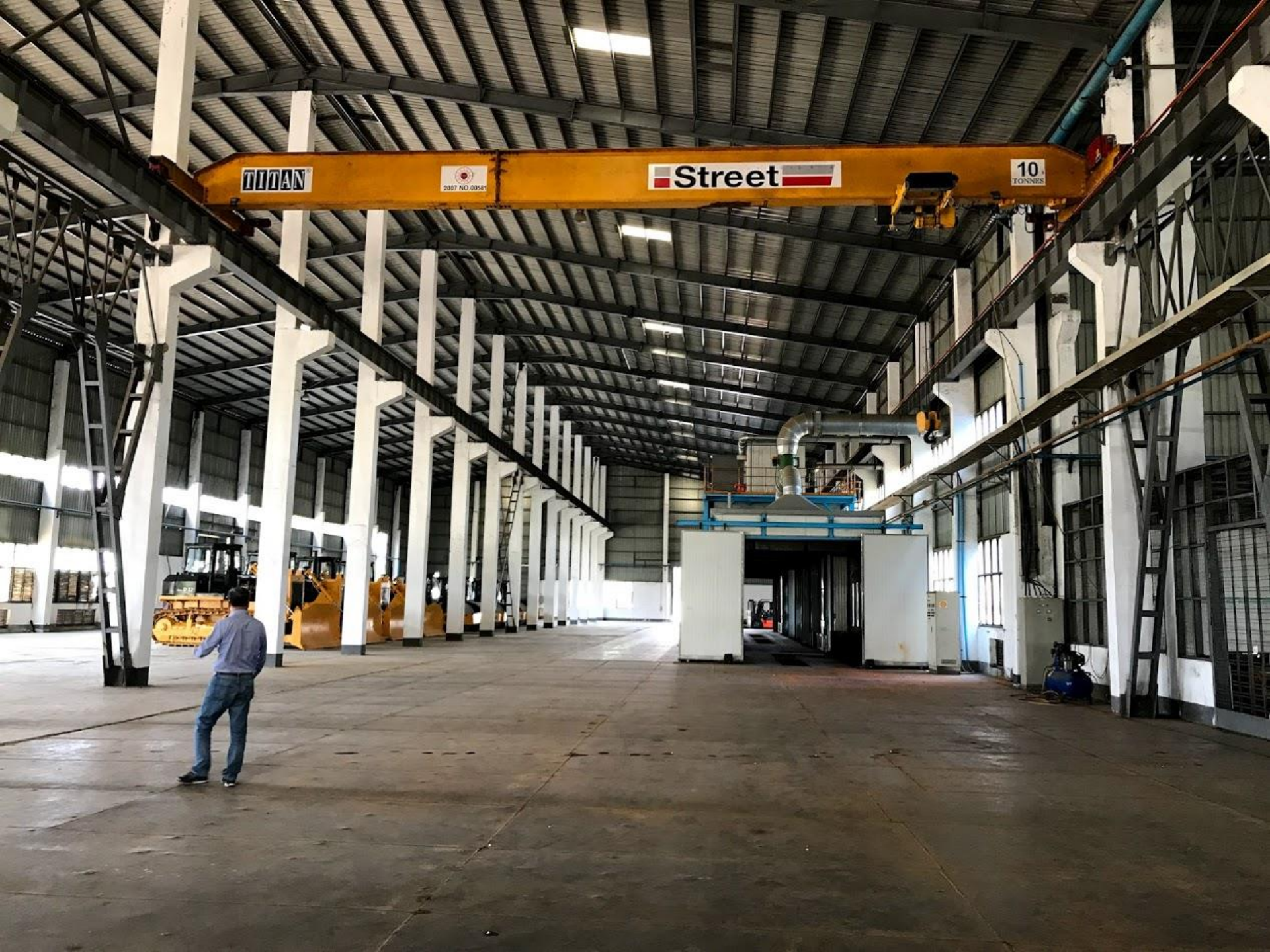


生意與創意



2018/9/10





TITAN

2027 NO.00581

Street

10
TONNES

2017年仰光市進口2000輛公車，
整合全市公車系統成為YBS



繼進口市公車後，再度進口學校巴士



2018/9/10

越南廠五連罷工 傳寶成擬轉向印緬擴廠 2018.3.28

近幾年越南廠勞工爭議不斷，讓寶成重新調整南向政策，決定之後越南廠將不再擴廠，未來預計將加碼投資勞動環境相對穩定的國家的印尼、緬甸。

寶成目前在越南有七個廠區，員工總數16萬人，比重約44%。寶成近幾年不斷擴大越南投資，對於中國大陸已降至20%，印尼約34%，其餘包括緬甸、柬埔寨、孟加拉等約占2%。



國際知名的相機包、角架的生產台商，在緬擴大生產規模



2014年進入緬甸設廠，員工近千名
2017年工廠生產進入軌道
2018年開始擴廠6倍計畫
2019年，導入自動化生產線





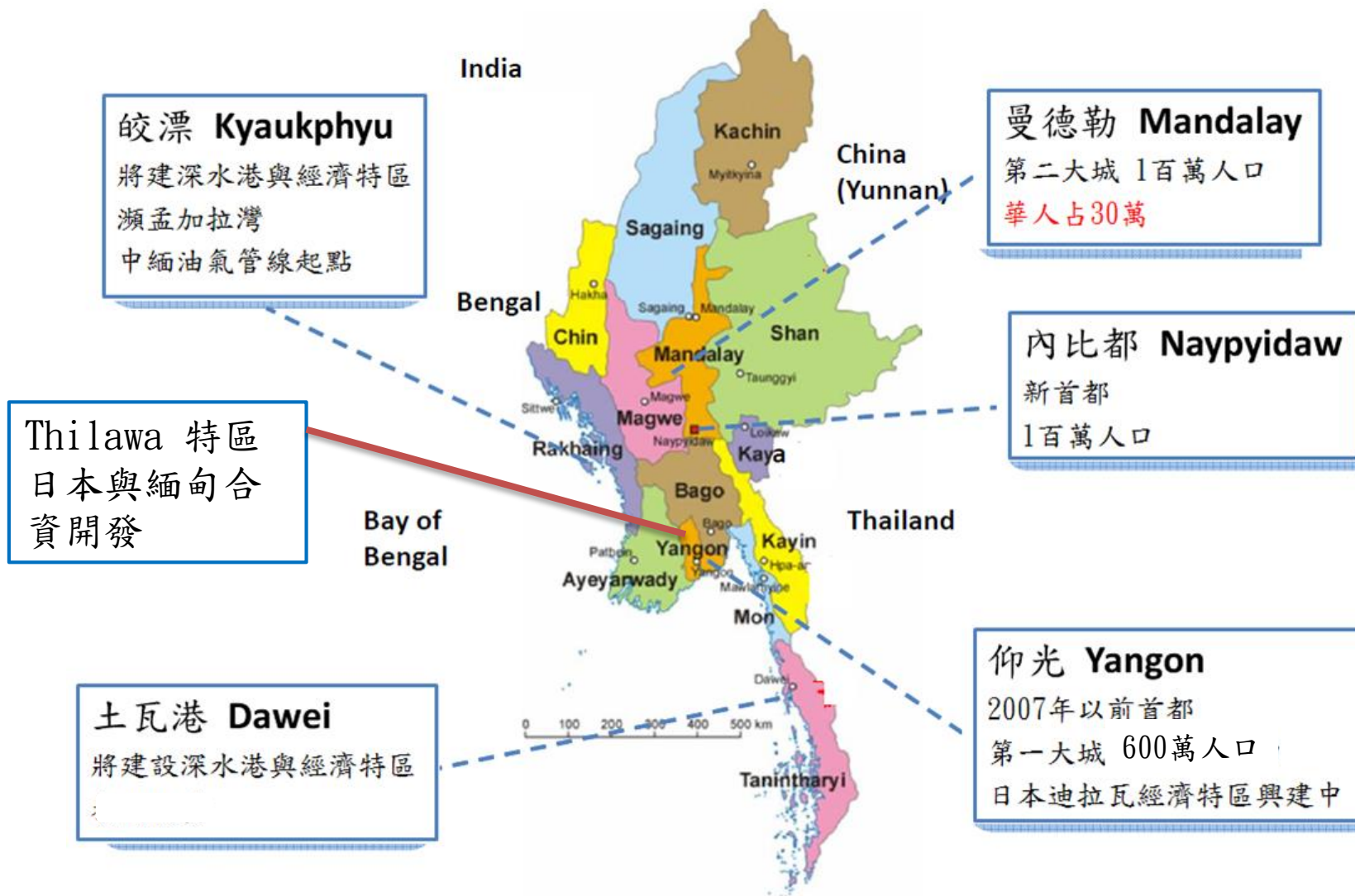
緬甸的布局分析



來的早，不如來的巧!
更不如待的久!



重要地理資訊



要素分析(土地篇)

- 土地使用權：50+10+10 年（一般條件）
- 欠缺完整產業規劃與基礎設施建設
- 相對而言，土地單價偏高（每平方米US\$60-100）
- 登記制度無法電腦化，質押擔保、查證成本高
- 新投資法增加的認可程序，有利外國人對土地的持有轉換
- 公寓法開放外資購買高樓層，後續發酵效應待觀察！



IVECO
←

2017/5/12



世紀鋼構及啟祥鋁業正式
進駐緬甸，選擇日本工業區



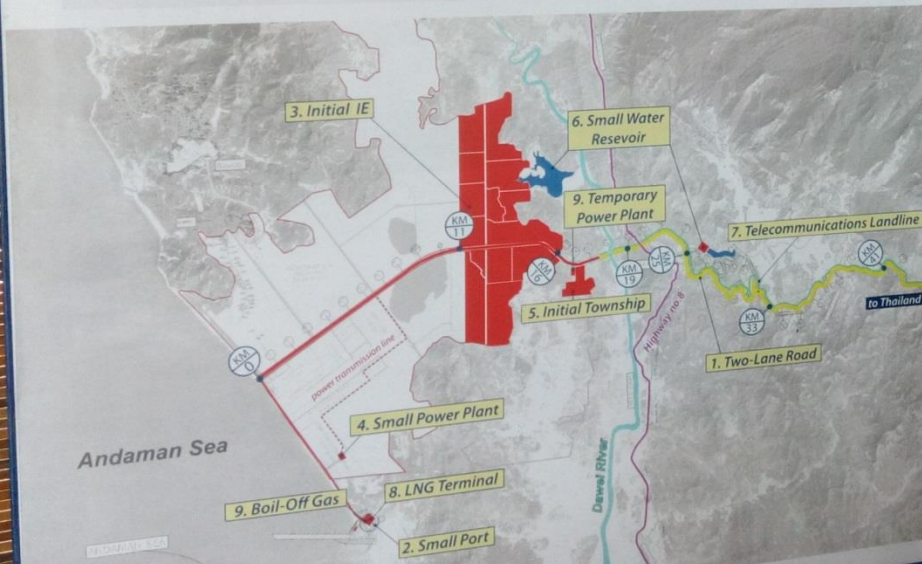
2018/9/10

Dawei SEZ

Why Dawei SEZ ?

The Dawei SEZ Initial Phase Development is the first stage of DSEZ project which focus on Medium and Light Industries. The Initial Phase Development contains the area of 35 sq.km Industrial Estate with supporting facilities.

- ▶ Strategic Location: Western Gateway of GMS Southern East-West Corridor
- ▶ Efficiency of Synergic Logistics: Small Port, 2 lane road to Thailand, Future Air Logistics (Dawei Airport)
- ▶ New Source of Labor: In-house Labor Recruitment Service, Home Coming from Thailand
- ▶ New Source of Raw Material Supplies: Marine, Forest, Mining, Agriculture, China-India imports
- ▶ Investment promotion and tax advantages: SEZ Law, import of machinery, transaction currency, GSP, income tax, etc.
- ▶ Green community of living with value chain: Initial Township Facility
- ▶ AEC/FTA benefits: Manufacturers, Importers & Exporters can enjoy tax reduction or exemption from various beneficial trade agreements made by ASEAN and partner countries



Initial Phase Development



1. Two-Lane Road



2. Small Port



3. Initial IE



4. Small Power Plant



5. Initial Township



6. Small Water Reservoir



Telecommunication



8. LNG Terminal



9. Boil-off Gas Plant





南部的吐瓦經濟特區，
目前仍是黃土一片，
但投機者已開始圈地！

挑戰點：

1. 勞動人口規模
2. 對外運輸的港口
3. 工業還是觀光？



仰光市的地標之一: 燕子胡 INYA LAKE
越南、韓國都已卡位，搶蓋購物中心、高級旅館
但也有出狀況的案例!



要素分析(人資篇)

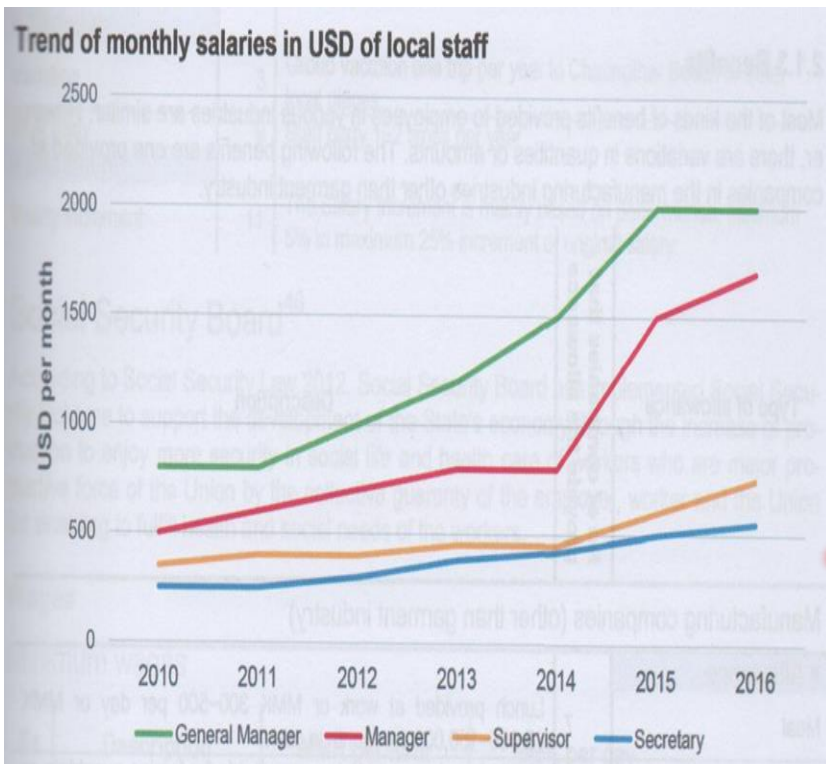
藍領工人	緬甸(\$150)	中國 (\$600...)
工作效率	中等	高
工作穩定性	高	中等
服從性	高	低
人力成本	低	高 (3倍以上)
薪資上漲率	中 (15%)	高 (25%)



2018/9/10



緬甸開放，“薪”情大不同



Median monthly salaries of companies of USD payment (of local staff)

Sr	Position	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
1	General Manager	800	800	1,000	1,200	1,500	2,000	2,000
2	Manager	500	600	700	800	800	1,500	1,700
3	Supervisor	350	400	400	450	450	600	750
4	Accountant	325	400	400	460	500	600	720
5	Secretary	250	250	300	380	420	500	553
6	Office staff	160	171	195	220	300	350	370
7	Driver	125	150	175	200	285	300	360

⁴⁴ www.thanhniennews.com › Business, ThanhNiên, Nov 21, 2015
www.wageindicators.org › Minimum Wages › 28 January 2016



1.教育技術斷層, 2.人才市場供需失調, 3.高階經理人短缺

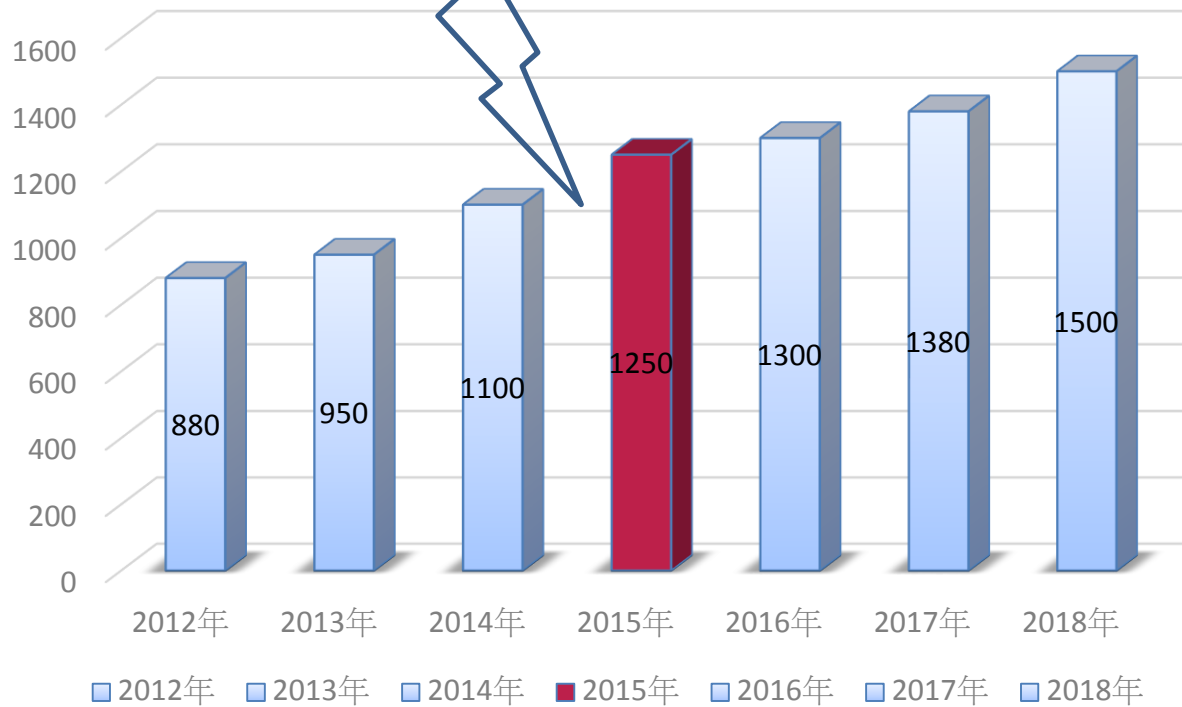
薪資與物價比較參考指標

國家	緬甸	泰國	越南	印尼	馬來西亞
人口	5千700萬	6千800萬	9千500 萬	2億5千萬	3千萬
人均GDP	1,300	5,600	2,100	3,600	9,500
經濟成長	7.7%	3.3%	6.2%	5.3%	4.6%
存款利率	8~9%	1.75%	3%	1~1.7%	3.5%
放款利率	13~15%	7.4%	6.5%	9.75%	6.6%
首都辦公職員(外商)	US\$400	US\$700	US\$500	US\$700	US\$700
雞蛋指數 (10顆裝)	US\$1.1	US\$2.2	US\$ 2.2	US\$3	US\$1.2
“薪”情值	1.6	1.4	1	1	-----
商業傾向	供需失衡	國際化高、 基礎建設好	設廠、代工 內需市場	設廠、代工 內需市場	海外勞工

緬甸的匯率變化

匯率與物價波動最高達
30%以上

美元匯率



緬甸的匯率變動，推升物價漲幅，每年15至20%，
最高達30%以上，帶動薪資調漲壓力

緬甸調漲最低薪資，但物價才是關鍵

- 菲律賓和緬甸的最低月薪約為 **80.28** 美元左右，遠低於寮國 **110.34** 美元、柬埔寨 **140** 美元、越南 **147.47** 美元。



不虞匱乏的廉價勞動力?



EQ 好，服從性高!
忠誠待考驗，管理有技巧





မိုး - စတင်ပြု
လုပ်ငန်းစဉ်
အစာထိပ်စားသောက်ရ
ရန် နေရာ ဖန်တီးပေးခြင်း

緬甸
東南亞的最後一塊黃金
要有實力+耐心



長期發展潛力之商機

- 農產、畜牧、水產及水果加工
 - 農機設備、芒果乾、肉品加工、飼料、畜牧...
- 產業鏈發展所衍生的機械設備需求
 - 鞋材供應、建材、營建機械...
- 汽車修護及零組件
 - 汽車組裝、巴士、卡車維修需求、
 - 左側駕駛未來需求大
- 醫療產業提升
 - 政府提高醫療預算、刺激產業升級
- **電子商務及工商管理知識**
 - 技職訓練、國際管理、行銷、品管
 - 電子支付、通路管理...



農產品烘乾設備



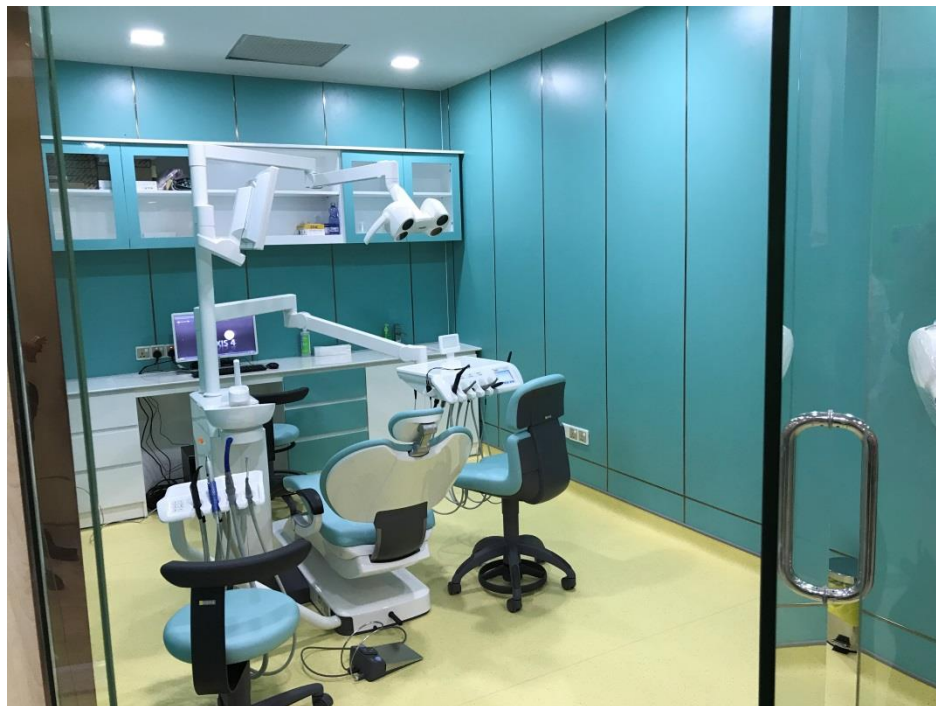
交通運輸、基礎工程



區域電網



仰光五星級醫院開張!



- 來自歐洲、美國的硬體設備迅速到位!
- 醫療專業人員、技職訓練及際醫療合作!

ရေအုံး သေးသိုင်း PHARMACY

ရေအုံး PHARMACY

ဖုန်းငွေဖြည့်ကပ်
မိုးစုံရသည်
သွေးပေါင်
အစောင့်စောင့်ပေးသည်
ဆီးချို သွေးချို
အဆုတ်သက်သာစွာ

ရေအုံး
PHARMACY
ပြန်လည်ဖွင့်လှစ်ကြောင်း
အကျဉ်းချုပ်ဖော်ပြချက်
ကျန်းမာရေးအတွက်
အဆုတ်သက်သာစွာ
ဆီးချို သွေးချို
သွေးပေါင်
အစောင့်စောင့်ပေးသည်
ဖုန်းငွေဖြည့်ကပ်
မိုးစုံရသည်



電子商務：智能型販賣機之應用-金流支付

數位微型平台-多元金流支付整合

二維碼支付整合(現階段)



NFC感應支付(第二階段)



07. Ecosystem

線下購物體驗
i Vending Machine



主打客群-辦公樓/學校



線上購物體驗
電子商務平台

社群經營

PROMO



智能物流配送



O2O
消費數據收集



Thank you