



最美的路

新冠疫情影響巨大，稅務法規日趨嚴謹，該是思考人身與財富安排的時候了...



焦點議題

新冠疫情扼殺全球
回家是唯一安全的路
二代間的想法
傳承首重安全

審核編號：109XA024
銀保行銷暨訓練部 2020.07.13

富邦人壽資訊公開說明文件放置網址
<http://www.fubon.com>，歡迎查詢。

議題重點掃描

01



秒懂全球概況

新冠疫情扼殺全球
總體個經無一倖免

全球大追稅



租稅天堂快樂嗎？
避稅無所遁形

02

03



回家是唯一安全的路

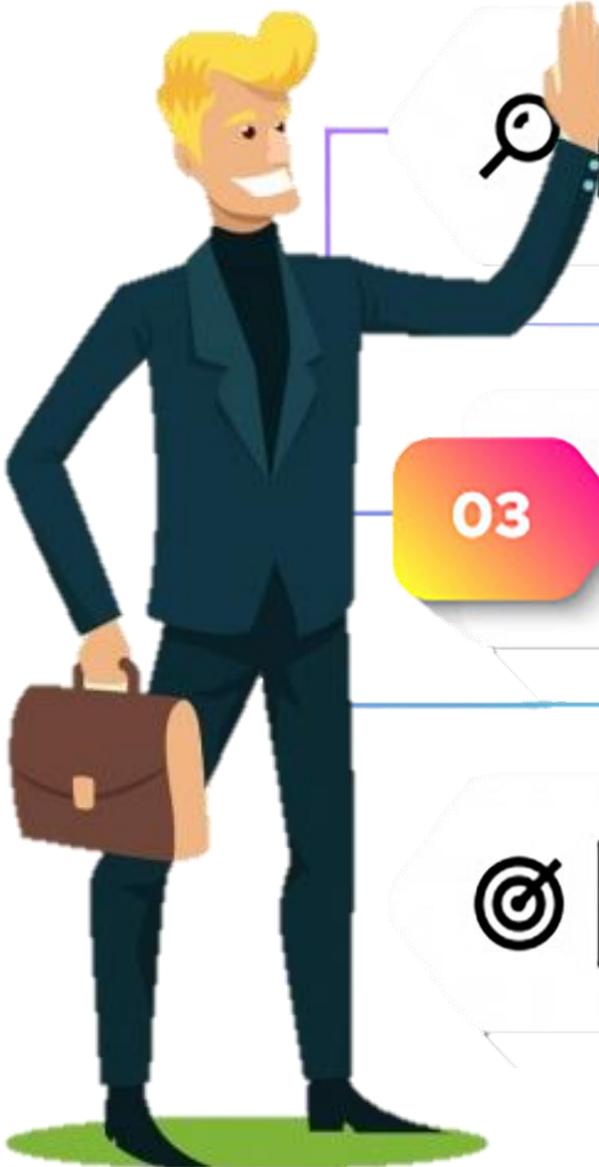
美中貿易引發供應鏈重組
新冠肺炎讓台人省思
回台投資成績亮眼



資產配置

二代間的想法
傳承首重安全

04



新冠肺炎疫情衝擊國際經濟情勢，國際股市無一倖免，全球因肺炎引爆的緊繃情緒，未見紓緩跡象。道瓊指數自2月12日的歷史最高點29,568點，至3月17日止的最低點18,917點，跌幅達36%，已遠超過所謂多空循環改變的20%跌幅標準，持續長達11年的美國經濟擴張循環，將正式畫下終點。

義大利、西班牙、法國和比利時是目前歐洲全面封鎖的國家，這意味著商業活動急劇下降：人們不出門、學校關閉、自營業者的收入可能會減少。航空公司已經停止了大部分航班，從酒店到博物館的整個旅遊業都處於停滯狀態。肺炎未見消停的跡象，各國不只疾管，經濟活動更是嚴陣以待。

因著各國金融動盪的起伏，布局海外的資金該怎麼安排，究竟哪個國家安全，哪個國家穩健，考驗著國際的投資人與資本家。

考慮投資安全 更要考慮稅負條件

除了投資獲利，許多投資人為了尋求更優惠的稅負，會在國際間尋找課稅極低甚至免稅的國家，有利於國際企業進行財務調度，而前來開設的公司主要以從事控股、信託、金融、保險等方面業務。此外，該國家或地區也多對個人投資的資本利得、利息或股利收入都不課稅，達到減稅之實。較知名的租稅天堂有：不徵收任何所得稅的巴哈馬、百慕達、開曼群島；稅率較低的瑞士、英屬維京群島、所羅門群島、列支敦士登（Liechtenstein）等；與其他國家訂有避免重複課稅租稅協定的荷蘭。

全球富豪財富大縮水



↓ 56億
1113億
美元



↓ 38億
1044億
美元



↓ 60億
955億
美元

歐盟稅務不合作名單

未配合12國(黑名單)	開曼、美屬薩摩亞、斐濟、關島、帛琉、巴拿馬、薩摩亞、賽席爾、阿曼、千里達及托巴哥、萬那杜、英屬維京群島
有意配合但未達標13國(灰名單)	安奎拉、澳洲、波士尼亞、波札那、史瓦帝尼、約旦、馬爾地夫、摩洛哥、蒙古、納米比亞、聖露西亞、泰國、土耳其
本次脫離名單(白名單)	英屬維京群島、貝里斯、百慕達、安蒂卡、巴布達、亞美尼亞、巴哈馬、巴貝多、維德角、庫克群島、古拉索、馬紹爾、蒙特內哥羅、諾魯、紐埃、聖克里斯多福、越南

回家是唯一安全的路

焦點
議題

KPMG安侯建業會計師事務所：歐盟對經濟實質要求越趨嚴謹，台商即使努力遵循各地經濟實質法令，仍要面對法令朝令夕改或相關國家被列入黑名單的風險，若被歐盟制裁，將對企業日常營運衍生諸多不便。就目前趨勢看來，台商運用境外公司要面對的挑戰愈來愈多，必須對集團整體控股及營運架構徹底評估，尋求因應之道。

避稅天堂陸續立法要求註冊在境內的新舊公司需在當地有經濟實質活動，以免會被歐盟列為稅務不合作國家黑名單或灰名單。

對租稅黑名單國家進行制裁措施：對給付當地的權利金或服務費用實施更高的扣繳稅率、不准企業給付相關地區的費用、加強對當地子公司實施受控外國公司的條款或不准豁免自相關地區取得股利收入。

● 新冠疫情 台幹心情 台商啟示

新冠肺炎對台幹轉職影響的變化



資料來源：104人力銀行、製表：陳心慈

武漢肺炎疫情擴對台商的啟示

世界工廠持續分散
區域製造

- 不少代工廠在中美貿易戰白熱化前，已規劃供應鏈轉移至非中國大陸地區，此次疫情擴散，預料將加快新一波台商南向獲返台建廠腳步

影響全球經濟甚鉅

- 疫情影響民生消費，業者觀察對於營運影響仍要審慎評估
- 消費者若縮手降低非必需品的消費，便會造成電子產品賣不動，各大品牌的新產品乾脆延後推出上市時間，如此一來，景氣陷入低迷期，對防疫之外的產業都很不利

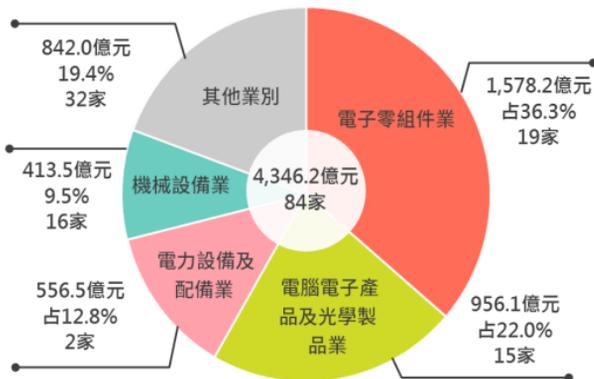
缺工、缺料影響大

- 每年農曆年後，都會經歷一波缺工潮，今年武漢肺炎影響情況更難預估
- 一旦工廠生產受影響，就會出現下游恐慌、囤貨心態大增的狀況，使得供應鏈供需更失衡

資料來源：經濟日報採訪整理

● 異鄉遊子 歸來吧!

截至7/4回台投資總額及家數



美中貿易摩擦引發全球供應鏈重組，政府推出「歡迎台商回台投資行動方案」，吸引鮭魚返鄉，截至108年7月4日已有84家廠商通過審查，投資金額超過4346億元，平均每家投資52億元。



第一代

- 強調資產隱匿性
- 稅負風險承受度高
- 由第三人代持情況普遍



第二代

- 強調資產管理與獲利
- 稅負遵循意識高
- 在乎資產控制與保全

早期很多第一代高資產客戶考量政治風險、海外貿易需求及國內投資商品有限，讓第一代對海外資產有一定比例需求。但隨著全球化發展，第二代普遍有海外求學經驗，對資產安排則趨向合規的海內外資產配置，以求最有效率的稅負安排。

二代間雙重國籍

- 政治風險考量
- 稅務遵循成本低



- 雙重或多重課稅可能
- 稅務遵循成本高

台灣人擁有雙重國籍的不在少數，過去幾年美國積極實施FATCA，美國國家稅務局對於金融資訊掌握已不成問題。隨著全球CRS持續，全球稅務資訊逐漸透明，對於雙重或多重稅務居民勢必面臨重複課稅問題，對高資產客戶而言，稅務遵循成本大幅增加，合規稅務管理越趨重要。

還是可以富留二代



- 第一代企業主吃苦耐勞要「創富」，基礎打穩財富增長，便邁入「守富」階段，待第二代長大，這幾十年累積的財富，就進入到「傳富」階段。但面臨環境及法規的變化萬千，怎麼安心留財、放心傳富才是最重要的！
- 預留稅源好實用/未雨綢繆守護家族財富
- 及早規劃資產傳承/分期定期保險金安全照顧家人

