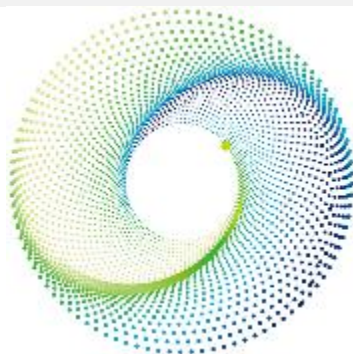




稅務快遞

財政部 113 年 4 月 18 日台財稅字第 11200675690 號令，核釋上市（櫃）投控公司是否以有價證券買賣為業之認定及其應稅與免稅所得計算規定

- 一、依臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則第 20 條及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心投資控股公司申請上櫃補充規定第 1 條規定申請股票上市或上櫃之投資控股公司（以下簡稱上市（櫃）投控公司），以投資為專業並以控制其他公司之營運為目的，即其營運模式，除投資被控股公司外，亦提供被控股公司有關財務會計、法律、人事等管理或諮詢服務，非屬以有價證券買賣為業，其收入及相關之成本、費用、利息或損失，應依下列規定辦理：
 - （一）上市（櫃）投控公司與被控股公司相互間有營利事業所得稅不合常規移轉訂價查核準則第 4 條第 1 項第 4 款規定之受控交易（包含對被控股公司提供管理與支援服務），應依所得稅法第 43 條之 1 及企業併購法第 47 條第 1 項規定，按營業常規計算收入。
 - （二）上市（櫃）投控公司應依營利事業免稅所得相關成本費用損失分攤辦法（以下簡稱分攤辦法）第 5 條規定，按成本、費用或損失之性質、利息支出按借款資金來源之運用，將可直接合理明確歸屬部分，個別歸屬認列於相對應之應稅收入（含前款規定之收入）及免稅收入項下減除；其無法合理明確歸屬部分，得自應稅收入項下減除。
- 二、上市（櫃）投控公司之下列第 1 款收入，超過第 2 款收入與第 3 款收入之合計數，且經稽徵機關查核其實際營業及投資情形，足以認屬以有價證券買賣為業者，其相關成本、費用、利息或損失，可直接合理明確歸屬部分，應作個別歸屬認列自應稅收入及免稅收入項

下減除；其無法合理明確歸屬部分，應依分攤辦法第 3 條規定，計算各該免稅收入之應分攤數，自對應之免稅收入項下減除：

- (一) 持有或交易被控股公司有價證券（例如：股票、公司債券、短期票券等）**以外**之國內、外有價證券（包括政府債券、股票、公司債券、金融債券、短期票券、依金融資產證券化條例或不動產證券化條例發行之受益證券或資產基礎證券、證券投資信託基金之受益憑證及經政府核准得公開募銷之其他有價證券）、期貨及衍生性金融商品所取得之利息、股利、投資收益及處分收入。
- (二) 持有或交易被控股公司有價證券所取得之利息、股利、投資收益與處分收入及前點第 1 款按營業常規計算之收入。
- (三) 前兩款以外之銷售貨物或勞務收入、利息收入、租金收入及其他收入等。

勤業眾信觀點

營利事業以有價證券買賣為業者，依分攤辦法第 3 條規定，無法直接合理明確歸屬之營業費用及利息支出，應進行免稅分攤。查財政部 96 年 7 月 10 日台財稅字第 09604533440 號函，已針對金融控股公司是否屬以買賣有價證券為業之認定釋疑，而針對其他投控公司是否歸屬有價證券買賣為業，過往未有法令明定。

財政部本次針對上市（櫃）投控公司明文核釋其非屬以有價證券買賣為業，上市（櫃）投控公司各年度所得稅申報案件若屬未確定案件亦可適用。主要參證交所和櫃買中心對投控公司上市櫃之規定，投控公司除以投資為專業，還應以控制其他公司的營運為目的，認定其與一般以有價證券買賣為業之投資公司有別，是以上市（櫃）投控公司原則上免依分攤辦法第 3 條進行免稅分攤。惟應注意上市（櫃）投控公司是否應進行應免稅分攤，非僅以行業別判定，而宜以實際經營業務判定，若上市（櫃）投控公司收入有符合上述函令第二點規定之情形，將有被以實際營業及投資情形認屬為以有價證券買賣為業，而需依分攤辦法第 3 條進行免稅分攤之風險。

若有疑問或相關意見，歡迎您與我們聯繫。

聯絡資訊

袁金蘭執業會計師

glendyyuan@deloitte.com.tw

盧再龍副總經理

jeromelu@deloitte.com.tw

林思涵資深經理

lenalin@deloitte.com.tw



Deloitte 泛指 Deloitte Touche Tohmatsu Limited (簡稱"DTTL")，以及其一家或多家會員所網絡及其相關實體(統稱為"Deloitte 組織")。DTTL(也稱為"Deloitte 全球")每一個會員所及其相關實體均為具有獨立法律地位之個別法律實體，彼此之間不能就第三方承擔義務或進行約束。DTTL 每一個會員所及其相關實體僅對其自身的作為和疏失負責，而不對其他行為承擔責任。DTTL 並不向客戶提供服務。更多相關資訊 www.deloitte.com/about [了解更多](#)。

Deloitte 亞太(Deloitte AP)是一家私人擔保有限公司，也是 DTTL 的一家會員所。Deloitte 亞太及其相關實體的成員，皆為具有獨立法律地位之個別法律實體，提供來自 100 多個城市的服務，包括：奧克蘭、曼谷、北京、邦加羅爾、河內、香港、雅加達、吉隆坡、馬尼拉、墨爾本、孟買、新德里、大阪、首爾、上海、新加坡、雪梨、台北和東京。

本出版物係依一般性資訊編寫而成，僅供讀者參考之用。Deloitte 及其會員所與關聯機構不因本出版物而被視為對任何人提供專業意見或服務。在做成任何決定或採取任何有可能影響企業財務或企業本身的行動前，請先諮詢專業顧問。對於本出版物中資料之正確性及完整性，不作任何(明示或暗示)陳述、保證或承諾。DTTL、會員所、關聯機構、雇員或代理人均不對任何直接或間接因任何人依賴本通訊而產生的任何損失或損害承擔責任或保證（明示或暗示）。DTTL 和每一個會員所及相關實體是法律上獨立的實體。

©2024 勤業眾信版權所有 保留一切權利