

# 兩稅合一改革

陳國樑  
政治大學財政學系

台北大學租稅研究社研習  
2018年3月29日(四)

## 簡報大綱

- 壹、背景—租稅體制
- 貳、所得稅及股利所得課稅方式介紹
- 參、設算扣抵制度的改革
- 肆、股利所得課稅新做法
- 伍、完整稅改要點整理
- 陸、中長期所得稅制改革構思
- 柒、國際租稅新趨勢與美國川普稅改

## 壹、背景—租稅體制

3

## 基本概念—租稅

- 「租稅」之定義：政府為取得財政收入，基於國家統治權，在無特定對價關係的情形下，依法定範圍與方式，對於人民（自然人與法人）所強制徵收之金錢或財貨。
- 租稅之課徵勢必改變經濟體系中個體之行為：
  - 沒有窗戶的房子；
  - 永遠不會完工的大教堂；
  - 鉛筆屋；
  - 消失的國產液晶電視；
  - 不是為了止滑的鞋底設計；
  - 1/3 人口集體消失；
  - .....

4

## 基本概念—租稅分類

- 以經濟理論討論稅制，應回歸經濟稅基：
  - 所得稅系
  - 消費稅系
  - 財產稅系
- 租稅歸宿：直接稅 (direct tax) 與間接稅 (indirect tax)
- 財政收入劃分：國稅與地方稅

5

## 基本概念—租稅分類

- 經濟稅基：
  - 所得稅：綜合所得稅、營利事業所得稅、所得基本稅額（最低稅負制）及土地增值稅。
  - 消費稅：營業稅、關稅、貨物稅、特種貨物及勞務稅（奢侈稅）、娛樂稅及菸酒稅。
  - 財產稅：地價稅、房屋稅、使用牌照稅、遺產及贈與稅。
  - 交易行為（流通稅/機會稅）：財產交易或其他交易之過程，即使並無所得或消費之發生，仍有可能成為租稅客體而被課以納稅義務，包括：證券交易稅、期貨交易稅、印花稅及契稅。

6

## 基本概念—租稅分類

### □ 租稅歸宿：

- 直接稅：綜合所得稅、營利事業所得稅、所得基本稅額、土地增值稅、地價稅、房屋稅、遺產稅、贈與稅、證交稅、期交稅、契稅
- 間接稅：關稅、貨物稅、特種貨物及勞務稅、營業稅、印花稅、使用牌照稅、娛樂稅、菸酒稅

### □ 收支劃分：

- 國稅：綜合所得稅、營利事業所得稅、所得基本稅額、關稅、遺產稅、贈與稅、證交稅、期交稅、營業稅、貨物稅、菸酒稅、特種貨物及勞務稅
- 地方稅：地價稅、土地增值稅、房屋稅、使用牌照稅、娛樂稅、契稅、印花稅

7

## 貳、所得稅及股利所得課稅方式介紹

8

## 所得稅

- 納稅義務人（租稅主體）：人
  - 一般個人：綜合所得稅
    - 居住者
    - 非居住者
  - 營利事業：營利事業所得稅
    - 獨資、合夥、公司以及其他
    - 本國與非本國（總機構是否在境內）
- 課稅標的（租稅客體）：所得
  - 一般個人：屬地、我國（包括大陸地區）來源所得
  - 營利事業：屬人、不限我國來源所得

9

## 綜合所得稅架構

1. **綜合所得總額**  $-$   $\left\{ \begin{array}{l} \text{免稅額} \\ \text{(exemption)} \\ \text{扣除額} \\ \text{(deductions)} \end{array} \right.$   $=$  綜合所得淨額
2. 綜合所得淨額  $\times$  適用稅率  $=$  應納稅額
3. 應納稅額  $-$  **扣抵稅額 (tax credit)**  $=$  應退還/繳納稅額

10

## 綜合所得總額—十大類所得

- ☐ 營利所得
- ☐ 執行業務所得
- ☐ 薪資所得
- ☐ 利息所得
- ☐ 租賃及權利金所得
- ☐ 自力耕作漁牧林礦
- ☐ 財產交易所得 ( 土地交易所得繳納土地增值稅，免納所得稅 )
- ☐ 競技、競賽及機會中獎之獎金或給予
- ☐ 退職所得
- ☐ 其他所得

11

## 股利所得與綜合所得稅

- ☐ 營利所得包括：
  - 公司股東所獲分配之股利總額；
  - 合作社社員所獲分配之盈餘總額；
  - 合夥組織營利事業之合夥人每年度應分配之盈餘總額；
  - 獨資資本主每年自其獨資經營事業所得之盈餘總額；
  - 個人一時貿易之盈餘。
- ☐ 改革 ( 2017年 ) 前：股利總額 = 股利淨額 + 扣抵稅額

12

**股利憑單**  
Dividend Statement

(電子申報專用) 第 1 次分配

營利事業統一編號	稽徵機關	製單編號	格式代號及所得類別
16165816	O44	00000027	54C營利所得 Dividend
所得人統一編(證)號 Taxpayer's ID No.	國內有無住所 Residency	所得人代號或外僑護照號碼 Passport No.	
L220787 377	有( V ) 無( )	003	
所得人姓名 Name of Taxpayer	公孫月		
所得人地址 Present Address	台北市復興北路344號8樓		
所得所屬年度 Year of Income	所得給付年度 Year of Payment	稅額扣抵比率%(B) Creditable Ratio	
102	103	20.48 %	
股利總額(A=D+C) Gross Dividends (Earnings)	可扣抵稅額(C=C1或C2) Imputation Tax Credit	股利淨額(D=D1+D2+D3) Net Dividend Earnings	
101,203	17,203	84,000	
<input checked="" type="checkbox"/> 個人股東扣抵稅額【C1=(D-D1)×20%】		<input type="checkbox"/> 非個人股東扣抵稅額【C2=(D-D1)×2】	
		無可扣抵稅額 資本公積獎金股利	(D3)股票股利 現金股利 0 84,000 0
營利事業		備註	
名稱	金銀島資訊顧問股份有限公司		
地址	台北市中山區復興北路344號8樓		
負責人	王小明		

第1聯：存根聯 營利事業存查。如需辦理憑單更正事宜，本聯應由營利事業併更正申請案送交稽徵機關。

Source: <http://www.winton.com.tw/images/Products/NHR/bao-bia/扣繳管理/股利憑單.jpg> 13

## 兩稅合一的類型

- 所謂所得稅的「兩稅合一」(income tax integration)，在於整合不同租稅主體間—個人與營利事業—之租稅負擔。
- 兩稅合一：
  - 「完全」兩稅合一：股利、利息以及保留盈餘等所涉及所得稅負之整合；
  - 「部分」兩稅合一：僅針對股利所得稅負的整合；
  - 我國兩稅合一議題的討論，自始至終從未脫出股利所得稅負的整合，因此屬於部分兩稅合一的範疇。

## 兩稅合一的源起

- ❑ 公司之營利所得在公司階段課徵一次所得稅（營利事業所得稅）後，其盈餘分配予股東時，股東獲配之股利需再繳納一次所得稅（綜合所得稅），因此，可能形成同一筆投資所得，在公司階段與股東階段（不同租稅主體）分別繳納所得稅，形成雙重課稅 (double taxation)。
- ❑ 雙重課稅可能使稅負過重、不利於投資，且可能造成企業傾向於以債務舉借（利息費用可於計算課稅所得時減除，較無重複課稅情形）而非募集股本（股利非為計算課稅所得之減項）方式籌措營運資金、或導致公司藉盈餘的保留為股東規避稅負等扭曲。
- ❑ 1989年第二次賦改會決議整合股利所得在公司階段與個人階段之稅負；
- ❑ 1998年採完全設算扣抵制 (full imputation; FI) 的兩稅合一制度正式上路。

15

## 設算扣抵制

- ❑ 設算扣抵制下，公司階段所繳納的營利事業所得稅，可用以扣抵公司之個人股東階段所應納的綜合所得稅。
- ❑ 公司之個人股東，將獲配的「股利淨額」或「盈餘淨額」，連同「可扣抵稅額」（兩者之合計為「股利總額」），列報課稅所得，申報課稅；以可扣抵稅額扣抵其應納稅額，或申請退還。
- ❑ 完全設算扣抵：公司階段所繳納之營利事業所得稅，完全於個人股東階段扣抵其所應繳納之綜合所得稅。
  - 完全設算扣抵制下，股利一旦發放，不會有重複課稅的問題；股利之「總」租稅負擔為個人股東之綜合所得稅負。

16

## 完全設算扣抵制

**公司**

公司賺取 100 元的所得，繳納：  
 $100 \times 17\% = 17$  之營利事業所得稅



**個人**

發放股利： $100 - 17 = 83$  及可扣抵稅額： $17$   
 稅額扣抵比率為： $17/83 \approx 20.48\%$   
 亦即每 1 元股利設算含稅 0.2048 元

個人 (邊際稅率為 45% 者) 必須負擔的稅負為：  
 $(83 + 17) \times 45\% - 17 = 28$   
 或可以扣抵率計算：  
 $83 \times (1 + 0.2048) \times 45\% - 17 = 28$

**兩階段合計稅負 = 17+28 = 45**

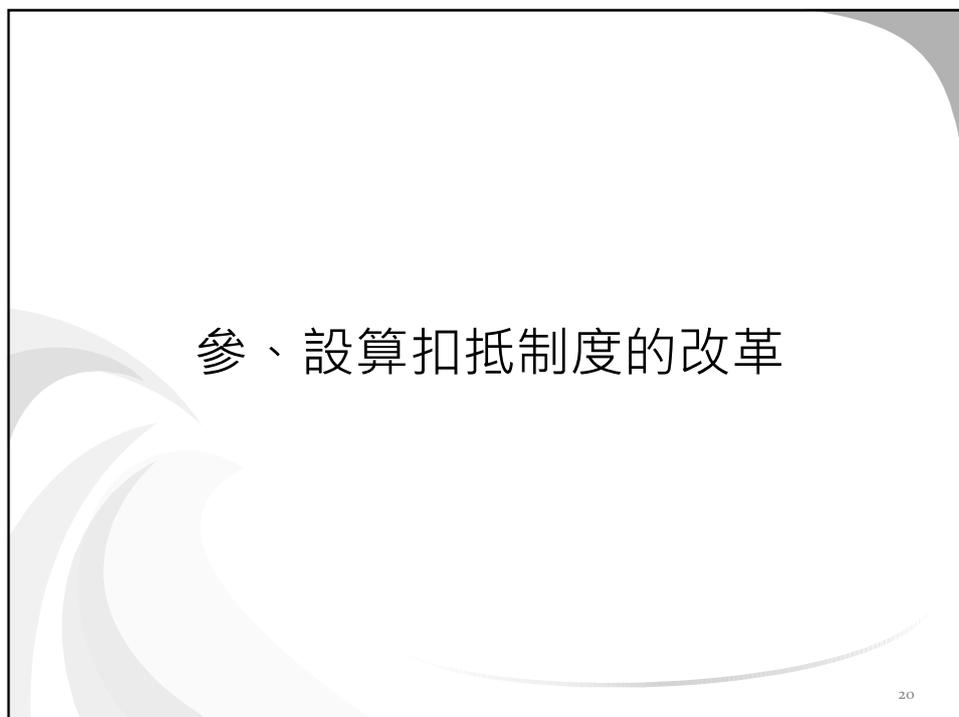
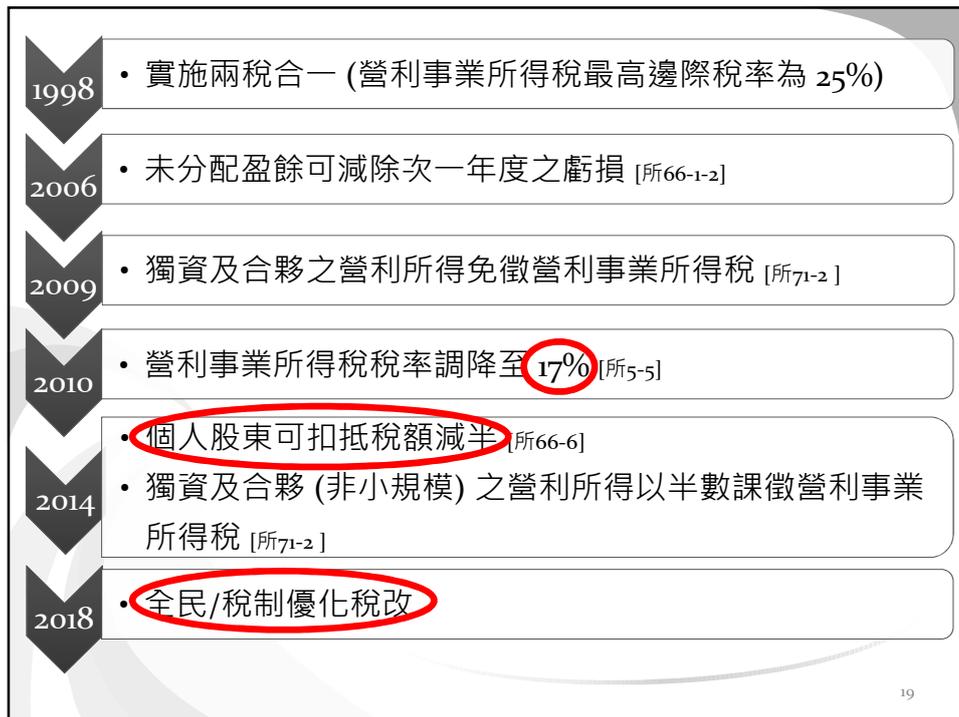
### 股利憑單 Dividend Statement

(電子申報專用) 第 1 次分配

營利事業統一編號 16165816	稽徵機關 O44	製單編號 00000027	格式代號及所得類別 54C營利所得 Dividend
所得人統一編號(證)號 Taxpayer's ID NO. L220787 377	國內有無住所 Residency 有( <input checked="" type="checkbox"/> ) 無( )	所得人代號或外僑護照號碼 Passport No. 003	
所得人姓名 Name of Taxpayer 公孫月			
所得人地址 Present Address 台北市復興北路344號8樓			
所得所屬年度 Year of Income 102	所得給付年度 Year of Payment 103	稅額扣抵比率%(B) Credit 20.48 %	
股利總額(A=D+C) Gross Dividends (Earnings) 101,203	可扣抵稅額(C=C1或C2) Imputable Credit 17,203	股利淨額(D=D1-D2) Net Dividend (Earnings) 84,000	
<input checked="" type="checkbox"/> 個人股東扣抵稅額【C1=(D-D1)×20.50%】 <input type="checkbox"/> 非個人股東扣抵稅額【C2=(D-D1)×2】		D1: 無可扣抵稅額 按年公積金盈餘 0	(D2) 股票股利 (D3) 股票股利 0
營利事業		備註	
名稱 金銀島資訊顧問股份有限公司			
地址 台北市中山區復興北路344號8樓			
負責人 王小明			

第1聯：存根聯 營利事業存查。如需辦理憑單更正事宜，本聯應由營利事業併更正申請案送交稽徵機關。

Source: <http://www.winton.com.tw/images/Products/NHR/bao-bia/扣繳管理/股利憑單.jpg> 18



## 股利所得課稅制度爭點（一）

- 爭點一、股利所得稅負過重 / 重複課稅
  - 原股東個人階段綜合所得稅最高邊際稅率為 40% ;
  - 2014 年財政健全方案後上升至 45%
  - 2014 年財政健全方案一個人股東可扣抵稅額減半

21

## 股利所得課稅制度爭點（一）

- 半數設算扣抵

**公司**

公司賺取100元的所得後需先繳納：  
 $100 \times 17\% = 17$  之營利事業所得稅



**個人**

發放股利： $100 - 17 = 83$  及  
 可扣抵稅額： $17 \div 2 = 8.5$

個人必須負擔的稅負為：  
 $(83 + 8.5) \times 45\% - 8.5 = 32.68$

兩階段合計稅負 =  $17 + 32.68 = 49.68$

22

**股利憑單**  
Dividend Statement  
(限分配日於104年1月1日以後之盈餘專用)  
(電子申報專用)

第 1 次分配

營利事業統一編號	稽徵機關	製單編號	格式代號及所得類別
16165816	O44	00000027	54C營利所得 Dividend
所得人統一編(證)號 Taxpayer's ID NO.	國內有無住所 Residency	所得人代號或外僑護照號碼 Passport No.	
L220787 377	有( V ) 無( )	003	
所得人姓名 Name of Taxpayer	公孫月		
所得人地址 Present Address	台北市復興北路344號8樓		
所得所屬年度 Year of Income	所得給付年度 Year of Payment	稅額扣抵比率%(B) Creditable Ratio	
104	104	20.48 %	
股利總額(A=D+C) Gross Dividends (Earnings)	可扣抵稅額(C=C1或C2) Imputation Credit	股利淨額(D=D1+D2+D3) Net Dividends (Earnings)	
92,602	8,602	84,000	
	<input checked="" type="checkbox"/> 個人股東扣抵稅額【C1=(D1) × 20.48%】	<input type="checkbox"/> 非個人股東扣抵稅額【C2=(D1) × 8】	(D1) 無可扣抵稅額 資本公積現金股利 0 (D2) 其他 現金股利 84,000 (D3) 股票股利 0
營利事業		備註	
名稱	金銀島資訊顧問股份有限公司		
地址	台北市中山區復興北路344號8樓		
負責人	王小明		

$84,000 \times 20.48\% \times 1/2 = 8,602$

第1聯：存根聯 營利事業存查。如需辦理憑單更正事宜，本聯應由營利事業更正申請案送交稽徵機關。

Source: <http://www.winton.com.tw/images/Products/NHR/bao-bia/扣繳管理/股利憑單.jpg> 23

## 股利所得課稅制度爭點（一）

### 我國股利所得稅負與 OECD 國家之比較

- ▣ 根據 2016 年資料，相較於 OECD 各國（不考慮愛爾蘭）：
  - 公司所得稅率明顯偏低，僅高於拉脫維亞（15%）；
  - 股利兩階段併計最高總邊際稅率為 49.68%，偏重：
    - 公司階段比重為 34.22%，最低；
    - 個人階段比重為 65.78%，最高。
  - 每百元股利淨額個人階段最高邊際稅負（39.37%）過重——僅次於法國（44%）、丹麥（42%）。

## 股利所得課稅制度爭點（一）

### Caveats

- 稅負過重是否過重，應以有效或平均稅率評估。
- 重複課稅與否視公司是否為實體：
  - 法人實在 vs. 法人虛擬

25

## 股利所得課稅制度爭點（二）

- 爭點二、內外資股利及盈餘稅待遇不同
  - 外資股利所得扣繳稅率：20%；
  - 內資個人股東股利所得累進稅率：5-45%；
  - 形成所謂「假外資」爭議。

26

## 股利所得課稅制度爭點（二）

### 內外資稅負差距表

單位：%

	1998-2010 年	2010-2014 年	2014 年迄今
營利事業所得稅稅率	25	17	17
綜合所得稅稅率 <sup>(a)</sup>	40	40	45
內資稅率	40 <sup>(b)</sup>	40	49.68 <sup>(e)</sup>
外資稅率	40 <sup>(c)</sup>	33.6 <sup>(d)</sup>	33.6
內外資差異	0	6.4	16.08

註：(a) 取綜合所得稅最高邊際稅率

(b)  $100 \times 25\% + (25 + 75) \times 40\% - 25 = 40$

(c)  $25 + 75 \times 20\% = 40$

(d)  $17 + 83 \times 20\% = 33.6$

(e)  $100 \times 17\% + (83 + 8.5) \times 45\% - 8.5 = 49.68$

27

## 股利所得課稅制度爭點（二）

### Caveats

- ❑ 比較基準不一：內資完整稅負 vs. 外資我國稅負

28

## 股利所得課稅制度爭點（三）

- 爭點三：個人、營利事業兩稅稅率差距過大
  - 綜合所得稅：5-45%
  - 營利事業所得稅：17%
  - 以公司為避稅管道，形成所謂「兩個所得稅」一國兩制的情形。

營利事業所得稅及綜合所得稅稅負差距表

	1998-2010 年	2010-2014 年	2014 年迄今
營利事業所得稅稅率 <sup>(a)</sup>	32.5 <sup>(b)</sup>	25.3 <sup>(c)</sup>	25.3
綜合所得稅稅率 <sup>(d)</sup>	40	40	45
兩稅差異	7.5	14.7	19.7

單位：%

註：(a) 公司未分配盈餘加徵 10% 未分配盈餘稅。  
 (b)  $100 \times 25\% + 75 \times 10\% = 32.5$   
 (c)  $100 \times 17\% + 83 \times 10\% = 25.3$   
 (d) 取綜合所得稅最高邊際稅率。

29

## 股利所得課稅制度爭點（三）

### Caveats

- 兩稅合一已整合個人與公司稅負為一個所得稅，何來「兩個所得稅」？
- 問題在於保留盈餘稅未發揮作用，而非兩稅稅率不一致

30

## 獨資、合夥的特別問題

- 我國兩稅合一原為完全設算扣抵，採獨資、合夥之營利事業不必繳納營利事業所得稅。
- 但財政健全方案將兩稅合一減半設算扣抵後，獨資、合夥也必須要繳納一半的營利事業所得稅。
- 此舉加重獨資、合夥的稅負，亦使稅負計算更加繁複。
- 外國只對公司課徵營利事業所得稅，因而採部分設算扣抵的國家，未與我國面臨相同問題。

31

## 兩稅合一稅制改革方向

- 我國兩稅合一制度改革方向：稅收中立性原則下，尋找稅制改革可行方案，
  - 調解三爭點；
  - 符合國際租稅趨勢。
- 就經濟效率、租稅公平、稅政簡化、財政健全四大面向進行利弊分析
- 政策可行性探討，著重於影響大小及如何影響(例如，新制下稅負增加的申報戶比重、高低所得者稅負變化之情形等)
- 外界對於兩稅合一稅制改革給予過大的想像。

32

## 肆、股利所得課稅新做法

33

## 合併申報混合制

- 取消設算扣抵，股利所得改採兩種計稅方式由納稅義務人選擇：
  - 選擇一：
    - 調整機制：併入綜合所得；
    - 稅率：按綜合所得稅級距與稅率結構課徵 (5-40%)；
    - 按股利所得之 8.5% 計算「可抵減稅額」，上限為 8 萬元。
  - 選擇二：
    - 調整機制：分開計稅；
    - 稅率：單一稅率 28%。

34

## 合併申報混合制

- 併入綜合所得之「可抵減稅額」—「股利抵減稅額」(dividends income tax credit ; DITC)—設計，可避免僅有高所得者選擇分開計稅而獨享減稅優惠。
- 既然取消設算扣抵、兩稅恢復獨立課徵，「可抵減稅額」應視為鼓勵納稅義務人賺取股利所得之「租稅誘因」。
- DITC 相較於定額免稅或定率免稅，公平面的效果最好；可避免僅有高所得者享有減稅優惠。
- 此外，最高抵減稅額 8 萬元之上限，可避免「過度」優惠的疑慮。

35

## 兩稅合一的類型

- 所得稅的「兩稅合一」(income tax integration)在於整合不同租稅主體間(例如，個人與營利事業)之租稅負擔。
- 兩稅合一：
  - 「完全」兩稅合一：股利、利息以及保留盈餘等所涉及所得稅負之整合；
  - 「部分」兩稅合一：僅針對股利所得稅負的整合；
  - 我國兩稅合一議題的討論，自始至終從未脫出股利所得稅負的整合，因此屬於部分兩稅合一的範疇。

36

## 伍、完整稅改要點整理

37

## 改革要點摘要

- 一、取消設算扣抵
- 二、股利所得採合併或分離課稅
- 三、取消現有 ICA 帳戶，不過渡
- 四、營利事業所得稅稅率調高至 20%
- 五、維持保留盈餘稅，稅率調降至 5%
- 六、獨資及合夥事業不再課徵營利事業所得稅
- 七、綜合所得稅稅率結構與配套考慮

38

## 一、取消設算扣抵

- 設算扣抵制度演變至今，造成爭議外，也不符合國際趨勢；且不論就效率、公平以及稅收三個面向來看，皆無益處。
  1. 效率面，難稱達成降低資本使用者成本、促進投資的政策初衷；
  2. 公平面，可扣抵稅額過度集中於高所得家戶、整體稅收的不足須藉由較不具累進性質的其他租稅或舉債填補；
  3. 在稅政面，複雜的稅制使稽徵與順從成本大幅上升；且 1998 年實施至 2014 年止，可扣抵稅額（稅收損失）累計已超過兆元。

39

## 二、股利所得採合併或分開計稅

- 「股利抵減稅額」可避免取消設算扣抵制後，對為數眾多之低股利所得、適用低綜合所得稅邊際稅率者，造成更為沉重的租稅負擔。
- 股利所得稅負減少或不變，影響層面較小；
- 就公平面，不論是高 vs. 低（第 90 分位數 vs. 第 10 分位數）、高 vs. 中（第 90 分位數 vs. 第 50 分位數）、中 vs. 低（第 50 分位數 vs. 第 10 分位數）以及中高 vs. 中低（第 75 分位數 vs. 第 25 分位數）所得差距倍數，不至於造成所得分配過度惡化；
- 就稅收損失可控制在提高營利事業所得稅稅率 1 至 1.5 個百分點，所能弭補之稅差範圍內。

40

### 三、取消現有ICA帳戶，不過渡

- 以 2012 至 2014 年結算申報核定資料試算，稅改將有一定之稅收損失；意味改革是以更大的租稅優惠取代現制，沒有再維持目前設算扣抵優惠的道理。
- 又，我國股利所得課稅及兩稅合一制度檢討，原因之一即為現有之設算扣抵制過於複雜，造成稽徵與順從成本大幅上升；若於過渡期間將設算扣抵與新制並存，無疑將使我國稅制更形複雜，不利新制的推行。

41

### 四、營利事業所得稅稅率調高至 20%

- 為求盡可能符合稅收中立性原則，提高營利事業所得稅率至 20%。
- 我國營利事業所得稅率相較於國際間公司所得稅率偏低，適度提高應不至於過度傷害我國企業競爭力。
- 營利事業所得稅稅率的提高除能縮減內外資稅負差異外，亦有調節營利事業所得稅與綜合所得稅兩稅差異的實質效果。
- 營利所得多屬高所得階層，營利事業所得稅率的提高，有助於整體稅制累進度提升。
- 值得注意的是，課稅所得 50 萬元以下的「中小企業」，營利事業所得稅稅率分三年逐步調到 20% 實無理由。

42

## 五、維持保留盈餘稅，稅率降至 5%

- 保留盈餘稅並非 1998 年實施設算扣抵制時所初創，國際間也有未實施設算扣抵制的國家 (例如美國)，保留盈餘加徵稅負的情形。
- 我國之保留盈餘稅以依商業會計法規定處理之稅後純益為基礎，有「補充稅」的擋球網 (backstop) 效果；得以修補營利事業所得稅課稅所得計算時，因稅制漏洞、免稅所得 (如證券交易所所得) 或其他不計入課稅所得項目等所造成的稅基流失。
- 保留盈餘加徵稅負，可有效調節營利事業所得稅與綜合所得稅兩稅稅率差距之爭議。
- 維持保留盈餘稅，可望留住稅收，有助於符合稅收中立性原則。

43

## 六、獨資及合夥不再課徵營利事業所得稅

- 獨資及合夥組織營利事業所得稅之課徵，沒有理論根據；且將獨資及合夥組織納入營利事業所得稅課徵有其時空背景，但該時空背景已不復存在。
- 我國奇特之獨資及合夥組織營利事業所得稅的課徵，於當今企業經營型態多樣化下，已衍生徵納雙方諸多爭議。
- 將營利事業所得稅改為法人所得稅，符合國際作法；且於兩稅合一完全設算扣抵之制度下 (1998-2014 年)，獨資及合夥組織已實無營利事業所得稅之課徵。
- 惟將「營利事業所得稅」改為「法人所得稅」，徒增本次稅制改革難度與疑慮，故建議對於獨資與合夥組織營利事業所得稅的課徵，恢復 1998 至 2014 年間的做法，以營利事業所得稅之名，課法人所得稅之實。

44

## 七、綜合所得稅稅率結構及配套考慮

- 現行綜合所得稅結構及稅率，是否應有配套改變，取決於一是否納入股利所得與其他所得稅負擔之衡平考量。
- 股利所得屬資本所得，如納入資本所得與非資本稅負之衡平考量，則在新制使股利所得稅負降低的情形下，其他所得稅負之減輕，應優先考慮調高薪資所得特別扣除額、調高標準扣除額或兩者同時調高，使各所得階層皆能享有減稅利益。
- 可考慮取消綜合所得稅最高 45% 邊際稅率之課稅級距，以使適用此一級距之無股利所得者，也能享有減稅的利益；惟適用綜合所得稅 45% 課稅級距者，同時有高股利與非股利所得時，將獲得雙重減稅的利益。附帶的利益為：可強化拉近內外資稅負差異與調節營利事業所得稅與綜合所得稅兩稅差異的政策效果。

45

## 七、綜合所得稅稅率結構及配套考慮

- 改革內容：
  - 取消綜合所得稅最高 45% 邊際稅率之課稅級距；
  - 調高標準扣除額，由 9 (18) 萬增加至 12 (24) 萬元；
  - 調高薪資特別扣除額，由 12.8 萬增加至 20 萬元；
  - 調高身心障礙特別扣除額，由 12.8 萬增加至 20 萬元；
  - 調高幼兒學前扣除額，由 2.5 萬增加至 12 萬元。

46

## 陸、中長期稅制改革構思

47

## 個人所得稅基礎改革規劃

- 股利所得分開計稅實為分離課稅，綜合所得稅稅基僅存之資本所得：
  - 租金；
  - 部分財產交易所得；
  - 部分利息所得。
- 個人所得稅名為「綜合所得稅」實為「分類所得稅」。
- 整合股利所得、利息所得、租金、房地合一交易利得與目前停徵之證券交易所得等資本利得 (capital gains) 項目，個人所得稅將開啟「雙元所得稅」體系 (dual income taxation) 的新紀元。
- 在堅持所得綜合課稅的根本原則下，後續的改革方向則恰為其反；放任資本所得分離課稅，自相矛盾。因此，後續應檢討綜合所得稅基支離破碎的窘境，強化所得綜合課稅的精神。
- 推行「勤勞所得抵減稅額」 (earned income tax credit; EITC)。

48

## 公司所得稅基礎改革規劃— 自有資本扣除制度 (1/2)

- 不論是舊制或新制，仍在整合個人與公司所得稅的框架下；「公司自有資本扣除制度」(allowance for corporate equity; ACE) 或可為投資帶來更有效的激勵效果。
- 比照利息於計算課稅所得時可費用化而減除，ACE 設算公司以股本方式募集之資金成本（正常報酬），於計算課稅所得時減除。
- 對於投資者或公司而言，ACE 可達完全中立性：
  - 就公司角度，自有資本之正常報酬率，與債務融資的利率相當，資金成本不再因融資方式的不同而有所差異；
  - 就投資者角度，資本所賺取的報酬—利息、股利或盈餘保留所轉換之資本利得—之課稅方式一致，投資決策不因課稅方式而有所差異。

49

## 公司所得稅基礎改革規劃— 自有資本扣除制度 (2/2)

- ACE 或可為投資帶來更有效的激勵效果：
  - 現制或前述改制方案之投資優惠僅侷限於具有國內投資者身分之資金，而 ACE 對於我國境內外投資一體適用，不會有相對歧視外資的情形。
  - 將「減稅之利益」給公司：
    - 將「減稅之利益」給股東個人，對於企業投資的實際決策，其激勵效果自然不如直接在公司階段免除資本正常報酬；
    - 與國際間降低公司稅負的作法較為一致。
- ACE 其他優勢：...。

50

## 柒、國際租稅新趨勢與美國川普稅改

51

### 國際租稅競爭

- 「競爭」是一般外界從經濟學者口中常常聽到的名詞，但競爭未必是好事；以吸引投資或稅收為名、但實際上只是稅率調降競賽的租稅競爭，則是讓人避之唯恐不及的惡性競爭。
- 最常為學者專家引用為國際租稅競爭之佐證的數字，莫過於有「富國俱樂部」之稱的經濟合作暨發展組織（Organization for Economic Cooperation and Development；OECD）會員國之公司所得稅率平均數。
- 此一數字（加計地方政府），自1981年之47.5%，下跌至2016年之24.66%，幾乎是攔腰斬。

52

## 國際租稅合作

- OECD
  - 於 1998 年 5 月完成《有害租稅競爭》( Harmful Tax Competition Report ) 報告書
  - 陸續公布「有害租稅競爭名單」
  - 2013 年 7 月提出 15 項《稅基侵蝕與利潤移轉》( Base Erosion and Profit Shifting ; BEPS ) 行動計畫
  - 2014 年 7 月為租稅資訊自動交換所建立的《共同申報準則》( Common Reporting Standard ; CRS )
- 美國歐巴馬政府也於 2010 年通過《海外帳戶稅收遵從法案》( 簡稱《肥咖條款》 ; Foreign Account Tax Compliance Act · FATCA )
- 歐洲執行委員會 ( European Commission )
  - 對其成員國提供跨國企業租稅優惠而形成不公平競爭展開調查，並已開出鉅額罰金
  - 於 2017 年 12 月 5 日提出「稅務不合作國家名單」( EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes )

53

## 公司所得稅的新趨勢

- 英國
  - 2008 - 2017 年間，公司所得稅稅率由 30% 降至 19% ；
  - 未來兩年內預計調降至 17% 。
- 日本 ( 安倍 )
  - 2012 - 2017 年間，公司所得稅稅率由 38% 降至 29.97% 。 2018 年預計再降為 29.74% ；
  - 2017 年底又祭出公司所得稅優惠：若工資提高 3% ，稅率降至 25% ；若投資於新技術，稅率降至 20% 。
- 愛沙尼亞、以色列、與挪威等國皆於 2015 年調降公司所得稅率，而法國與義大利也有跟進。
- 美國 ( 川普稅改 )
  - 2018 年起將聯邦公司所得稅稅率由 35% 降至 21% 。

54

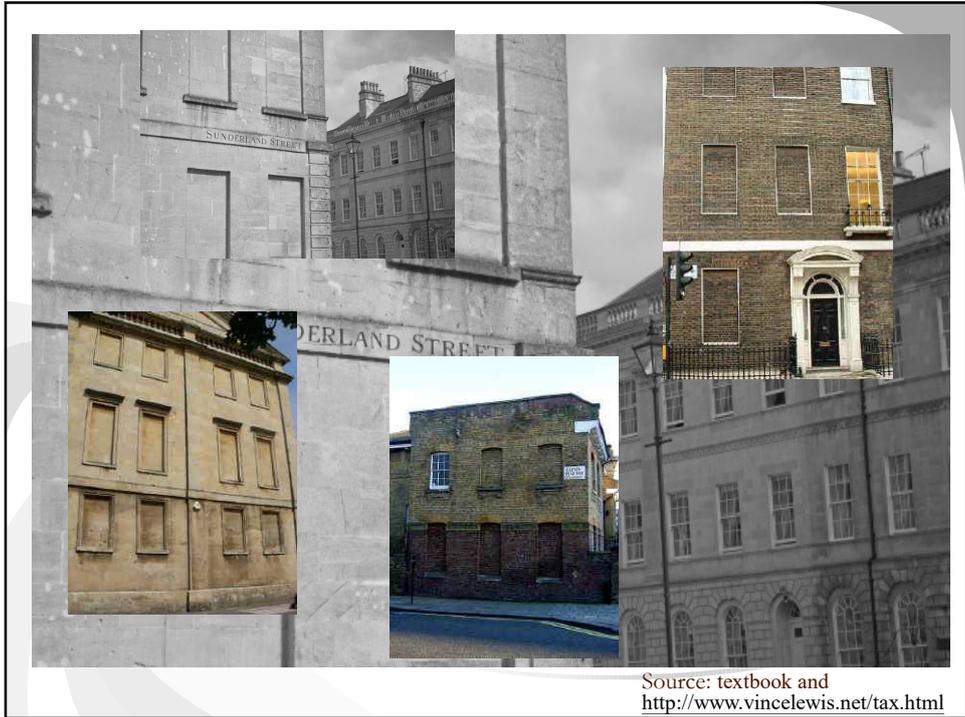
## 公司所得稅的新趨勢

- 在這新一波國際租稅趨勢中，台灣必須面對的是，資本雄厚的大國，以向下探底式（race to the bottom）的降低企業稅負以及對於外資予以租稅優惠，希冀吸引資金、刺激投資；但我國這次稅改，卻是反其道而行，提高企業（營所稅率）與外資的租稅負擔（股利所得扣繳率）。
  - 「股東減稅、公司買單」；
  - 「內資減稅、外資買單」。
- 金管會統計 9 月底外資持有台股市值約 41.6%，其中每 3 塊資金即近有 1 塊來自可能為租稅庇護所之無標示來源地（8.42%）或其他國家地區（4.89%），兩者合計比重大於單一國家持股最高的美國。
- 在目前國內經濟動能不足的情形下，本次稅改卻大開國際局勢的逆風車，雖說是迎合目前國內追逐「小確幸」的氛圍，但終將承受逆勢而行的苦果。

55

謝謝指教

56





Source: 冠吟 (100205052)



Source: by Draken in Google Earth



Source: by Draken in Google Earth



Source: Public Finance by Rosen and Gayer.



Source: [http://www.elledecor.com/decorating/articles/12\\_narrowest\\_homes\\_world](http://www.elledecor.com/decorating/articles/12_narrowest_homes_world)

63

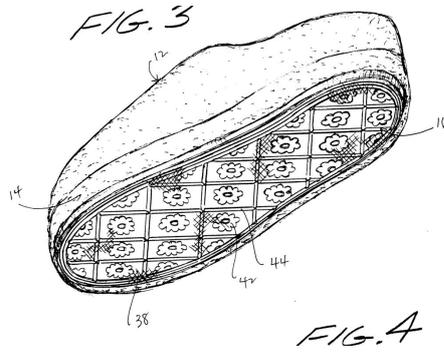
## 「液晶顯示器」與「液晶電視」

A photograph of a retail display for LCD monitors and TVs. The display features several models from different brands, including TIMEI, TECO, SANSUI, and HERAN. Each model is shown with its specifications and price. For example, the TECO TL3261TRE is priced at 8988, and the SANSUI LT-32VC is priced at 8888. The display also includes promotional text and logos for various features like LED, Full HD, and 3D.

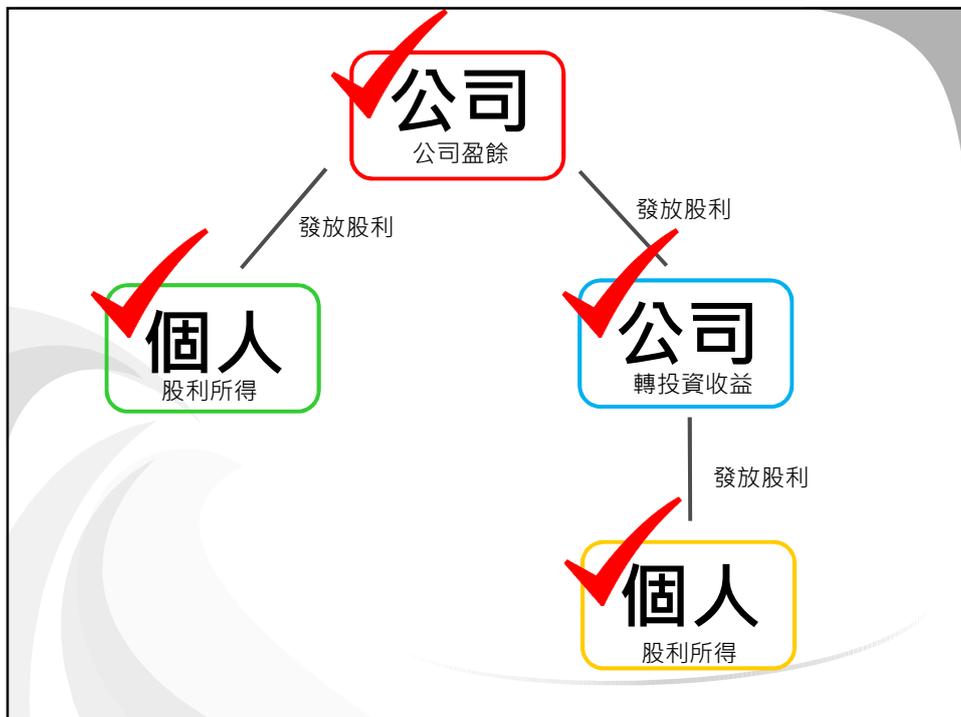
Source: Internet advertisement

64

# Converse 鞋底的「秘密」



Source: Business Insider < The surprising reason why Converse sneakers have fuzzy bottoms > 65



## 邊際、平均與有效稅率

以所得稅為例：

- 邊際稅率 (marginal tax rate)
  - 現有所得水準下，增加一塊錢所得所增加的稅負。
- 平均稅率 (average tax rate)
  - 應納稅額占所得淨額之比重；
  - 或同有效稅率之定義。
- 有效稅率 (effective tax rate)
  - 應納稅額占所得總額之比重。

67

## 以公司為避稅管道

- 實施兩稅合一後，由於當時綜合所得稅的法定最高邊際稅率為 40%，而營利事業所得稅的法定最高稅率為 25%，兩者相差 15%。
- 兩個所得稅稅率差距甚大，為避免公司為協助股東避稅、故意不分配盈餘，因而針對盈餘之保留，加徵營利事業所得稅。
- 因此，計算兩稅差距時，應加計保留盈餘稅。

68

## 人云亦云



Source: 新疆亞心網

69

## 人云亦云

科學家將 5 隻猴子放在一座籠子裡。這座籠子裡，除了猴子外，還有一座頂端放著香蕉的梯子。

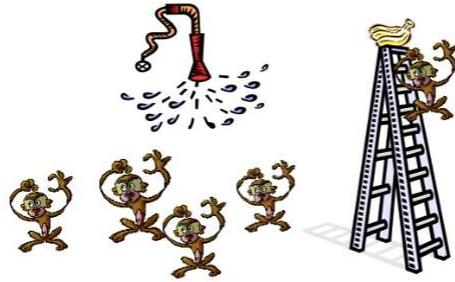


Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

70

## 人云亦云

每當有一隻猴子為了取得香蕉而走上梯子時，科學家就會對其他猴子澆猴子們最討厭的冰水。

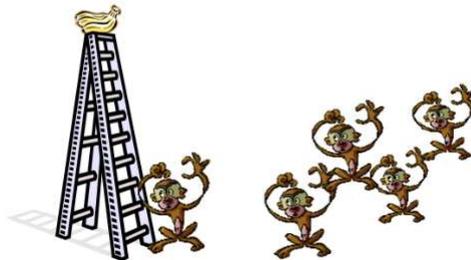


Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

71

## 人云亦云

過了一陣子，每當有猴子走上梯子，其他猴子就會圍毆那隻想爬梯子的猴子。



Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

72

## 人云亦云

久而久之，儘管香蕉的誘惑當前，卻再也沒有猴子膽敢爬上梯子。

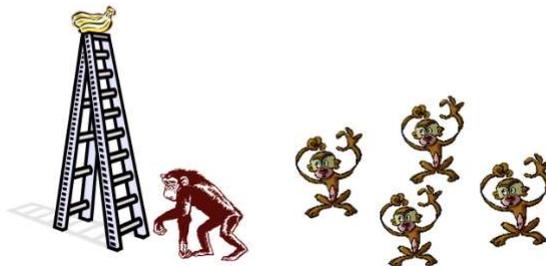


Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

73

## 人云亦云

科學家決定將以一隻新猴子取代裡面的其中一隻猴子。新猴子進入籠子後第一件事就是爬梯子，其他猴子見狀二話不說，立刻群起而毆之。

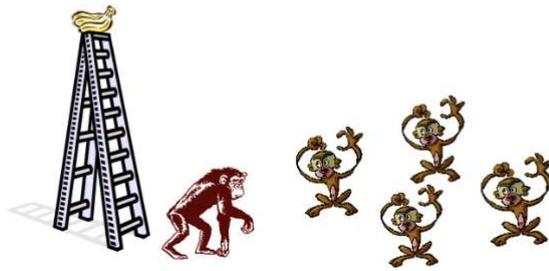


Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

74

## 人云亦云

經歷幾次的圍毆後，新猴子也終於知道不能爬梯子，即便牠從來不知道箇中原由。

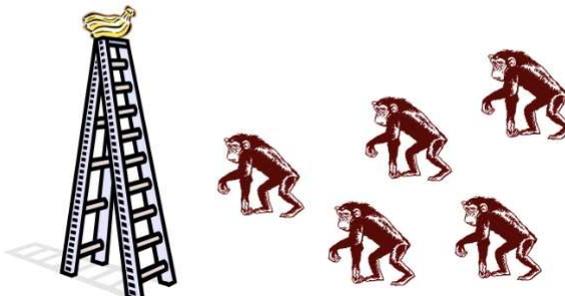


Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

75

## 人云亦云

換了第二隻新猴子後，第一隻新猴子的遭遇在牠身上重演：爬梯子，被圍毆、記取教訓。就這樣周而復始，第三隻、第四隻，直至第五隻新猴子皆是如此。



Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

76

## 人云亦云

最後，整個籠子裡都是從未被冷水澆過的猴子，但牠們卻持續毆打任何一隻試圖爬上梯子的猴子。



Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

77

## 人云亦云

倘若能問問這些猴子，為什麼會產生「圍毆試圖爬上梯子的猴子」的習俗，不難猜到他們的回答：「不知道，這就是這裡的規矩」。這個答案是否讓人感到熟悉呢？



Source: <https://www.slideshare.net/shaldag/a-story-about-5-monkeys>

78

## 租稅相關語錄

- ❑ Our new Constitution is now established, and has an appearance that promises permanency; but in this world nothing can be said to be certain, except death and taxes.

-- Benjamin Franklin

現今我國的憲法已建立，且貌似將源遠留傳；但這個世界上，沒有什麼是完完全全確定的，除了死亡和租稅。-- 富蘭克林

- ❑ America is a land of taxation that was founded to avoid taxation. -- Laurence J. Peter

美國是拒絕課稅而建立的租稅國家。-- 勞倫斯彼得

79

## 租稅相關語錄

- ❑ A fine is a tax for doing something wrong. A tax is a fine for doing something right. -- Unknown

罰金是做錯了事而繳納的租稅，而租稅是做對事而繳納的罰金。  
-- 佚名

- ❑ The art of taxation consists in so plucking the goose as to get the most feathers with the least hissing.

-- Jean Baptist Colbert

課稅的藝術即是在最少鵝叫的情況下，拔得最多的鵝毛。  
-- 柯爾伯

80

## 租稅相關故事

- 《柳河東集·捕蛇者說》：「永州之野產異蛇，黑質而白章；觸草木，盡死；以齧人，無禦之者。」、「嗚呼！孰知賦斂之毒有甚是蛇者乎！」
- 《禮記·檀弓下》：...「然。昔者吾舅死於虎，吾夫又死焉，今吾子又死焉。」、「何為不去也？」、「無苛政。」、「小子識之，苛政猛於虎也。」
- 《漢書·貢禹傳》：「...武帝征伐四夷，重賦於民，民產子三歲，則出口錢，故民重困，至於生子輒殺，甚可悲痛。」
- 《新譯昌黎先生文集·鄆人對》鄆有別股奉母者，上聞旌其門、且使勿輸賦，以為後勸。韓愈認為：「不腰於市而已贖於政，況復旌其門？」

81

## 租稅相關故事

- 2012年4月30日，所得稅結算申報開始前一天，務農數十年、61歲的陳姓老農，穿著破舊的雨衣、踩著磨平的拖鞋，傾盆大雨中騎著機車來到一生未曾造訪過的中區國稅局員林稽徵所。全身溼透的他拿出省吃儉用、參加郵局 6 年期儲蓄險到期的保險金 16 萬元要「繳稅」。陳先生說：人要知足與感恩，台灣農夫不用報稅，他長年受政府照顧，從未繳過稅；如今政府財政困難，他內心有愧，「感覺有點過意不去」，和家人商量後，決定把到期保險金給國庫。

82